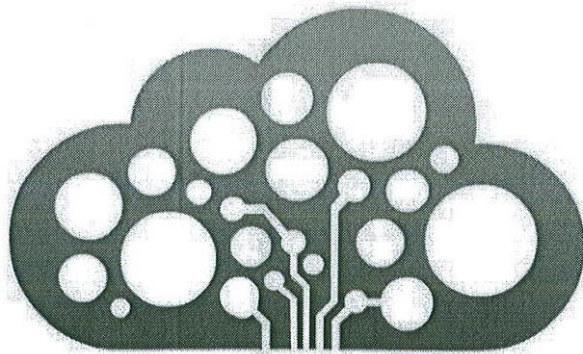


广州云创数字科技股份有限公司



云创数字科技
Cloud digital tech

公开转让说明书 (申报稿)

主办券商



国融证券股份有限公司
GUORONG SECURITIES CO., LTD.

(呼和浩特市新城區錫林南路 18 号)

公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、经济下行的风险

公司现有部分业务收入主要来自于中国移动、万家乐、华帝、蓝月亮等国内外知名客户，如果宏观经济出现较大波动，会导致这些国内外客户迫于成本压力和战略调整等因素，减少广告推广投入，可能会对公司业绩产生重大不利影响。

二、重大客户依赖风险

报告期内，公司来自于前五名客户的收入占比较高，2014年和2015年，前五名客户实现的营业收入占当年营业收入的比例分别为92.22%和89.86%，且2014年来自于中国移动通信集团广东有限公司的营业收入为8,418,498.47元，占2014年营业收入的比例为58.92%，2015年来自于广东小熊电器有限公司的营业收入为5,719,088.57元，占2015年营业收入的比例为30.36%，公司存在对主要客户依赖的风险。

三、人才流失的风险

人力资源是公共关系行业的核心资源，公共关系人才的业务能力决定着公共关系服务的质量和品质。目前国内公共关系专业人才短缺，流动率较高，特别是中高级专业人员的严重紧缺制约着行业的快速发展。

四、控股股东不当控制的风险

公司实际控制人何五元、管继平合计持有公司59.22%的股份，且二人签署了《一致行动人协议》，在公司经营决策、人事、财务管理上均可施予重大影响。若公司控股股东及实际控制人何五元、管继平先生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，可能损害公司和少数权益股东利益。

五、公司规范治理的风险

股份公司设立后，按照《公司法》和《公司章程》的相关规定建立了股东大

会、董事会和监事会，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，公司治理和内部控制水平得到了明显提高。但由于股份公司成立时间较短，公司治理和内部控制体系需要在公司运营过程中逐步完善和检验。随着公司的快速发展，经营规模的扩大和业务范围的延展，对公司治理和内部控制将提出更高的要求。因此，公司在未来经营中可能存在因内部管理不当，而影响公司发展的风险。

目 录

公司声明.....	2
重大事项提示.....	3
目 录.....	5
释 义.....	7
第一节 公司基本情况.....	9
一、公司概况.....	9
二、股票挂牌情况.....	10
三、本次股转系统挂牌的批准与授权.....	11
四、公司股东情况.....	11
五、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	27
六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	29
七、相关机构情况.....	31
第二节 公司业务.....	33
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	33
二、公司的组织结构和主要业务模式.....	35
三、公司关键业务资源要素.....	36
四、公司业务情况.....	41
五、公司的商业模式.....	46
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	46
第三节 公司治理.....	57
一、股东（大）会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	57
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	58
三、最近两年有关处罚情况.....	60
四、公司的独立性.....	61
五、同业竞争情况.....	62
六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况.....	66
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	68

八、董事、监事、高级管理人员的变动情况.....	71
第四节 公司财务.....	73
一、财务报表.....	73
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	78
三、审计意见.....	90
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	90
五、报告期主要财务数据及财务指标分析.....	109
六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	132
七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	136
八、报告期内资产评估情况.....	136
九、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	137
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	138
十一、管理层对公司风险因素自我评估.....	139
十二、风险因素及管理措施.....	139
第五节 有关声明.....	141
第六节 附件.....	146

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

普通名词：		
公司、本公司、股份公司、云创数字、挂牌公司	指	广州云创数字科技股份有限公司
云创有限、有限公司	指	广州云创数字科技有限公司，股份公司前身
云广科技	指	广州云广信息科技合伙企业（有限合伙）
逸趣科技	指	广州逸趣信息科技有限公司
爱普友联	指	爱普友联科技有限公司
麦思	指	麦思科技有限公司
华南危机	指	广东华南危机管理研究中心
公司章程	指	广州云创数字科技股份有限公司章程
“三会”议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
发起人协议	指	《广州云创数字科技股份有限公司发起人协议》
关联交易管理办法	指	《广州云创数字科技股份有限公司关联交易管理办法》
投资管理制度	指	《广州云创数字科技股份有限公司投资管理制度》
担保管理办法	指	《广州云创数字科技股份有限公司担保管理办法》
投资者关系管理制度	指	《广州云创数字科技股份有限公司投资者关系管理制度》
信息披露管理制度	指	《广州云创数字科技股份有限公司信息披露管理制度》
控股股东、实际控制人	指	何五元、管继平
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
公司登记管理条例	指	《中华人民共和国公司登记管理条例》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、国融证券	指	国融证券股份有限公司
北京兴华	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
东方昆仑	指	广东东方昆仑律师事务所
国融兴华资产评估	指	北京国融兴华资产评估有限责任公司
元、万元	指	人民币元、万元
报告期	指	2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司

专业名词：

CIPRA	指	中国国际公共关系协会，是具有社团法人地位的全国性涉外专业组织，联合国经社理事会特别咨商地位组织
大数据	指	指无法在可承受的时间范围内用常规软件工具进行捕捉、管理和处理的数据集合，是需要新处理模式才能具有更强的决策力、洞察发现力和流程优化能力的海量、高增长率和多样化的信息资产
新媒体	指	一个相对的概念，是报刊、广播、电视等传统媒体以后发展起来的新的媒体形态，包括网络媒体、手机媒体、数字电视等
Offerslook	指	逸趣科技研发的一款广告投放管理系统
SAAS	指	软件即服务的简称，随着互联网技术的发展和应用程序的成熟，在 21 世纪开始兴起的一种完全创新的软件应用模式

注：本公开转让说明书中除关于股东持股数量按照工商档案中所记载的数据引用外，引用数字均统一保留两位小数，合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、公司概况

公司名称：广州云创数字科技股份有限公司

法定代表人：何五元

有限公司成立日期：2002年5月29日

股份公司成立日期：2016年1月13日

注册资本：900万元

住所：广州市天河区东方三路东逸二街28-44号首层自编锦逸南区01号

邮政编码：510630

董事会秘书：崔雯晴

电话号码：020-38036277

传真号码：020-85613167

公司网址：<http://www.digitclouds.com/>

电子信箱：cuiwenqing@digitclouds.com

所属行业：按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处大行业为L类：租赁和商业服务业，细分类别为：商业服务业（L72）；根据我国《国民经济行业分类》（2011年修订）国家标准（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于商业服务业（L72）咨询与调查（L723）社会经济咨询（L7233）。按照全国中小企业股份转让系统公司分类，公司所处行业属于租赁和商业服务业（L）商业服务业（L72）咨询与调查（L723）社会经济咨询（L7233）。

经营范围：文艺创作服务；游艺及娱乐用品批发；教育咨询服务；道具出租服务；软件开发；舞台表演艺术指导服务；文学、艺（美）术经纪代理服务；收藏品批发（国家专营专控的除外）；舞台表演道具服务；动漫（动画）经纪代理服务；工艺品批发；信息电子技术服务；货物进出口（专营专控商品除外）；数字动漫制作；公共关系服务；广告业；文化娱乐经纪人；新闻业；信息技术咨询服务；市场营销策划服务；策划创意服务；文化艺术咨询服务；舞台表演化妆服务；会议及展览服务；大型活动组织策划服务（大型活动指晚会、运动会、庆典、

艺术和模特大赛、艺术节、电影节及公益演出、展览等，需专项审批的活动应在取得审批后方可经营）；软件服务；软件批发；游戏软件设计制作；信息系统集成服务；绘画艺术创作服务；美术展览经纪代理服务；技术进出口；群众参与的文艺类演出、比赛等公益性文化活动的策划；全民健身科技服务；商品信息咨询服务；其他文化娱乐用品批发；市场调研服务；企业形象策划服务；模特服务；艺术表演场馆管理服务；舞台灯光、音响设备安装服务；个人形象设计服务；舞台表演美工服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；网上读物服务；网上新闻服务；网上视频服务；网上动漫服务；录音制作；营业性文艺表演；网上图片服务；网上电影服务；网络游戏服务；互联网出版业；网络音乐服务；演出经纪代理服务。

统一社会信用代码/注册号：914401067397087527

二、股票挂牌情况

（一）股票基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元/股

股票总量：9,000,000 股

挂牌日期：2016 年【】月【】日

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

根据《公司法》第一百四十一条：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。

公司董事、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。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二节第八条规定：“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份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

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

《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述股份锁定的规定外，公司全体股东对所持公司股份无自愿锁定的其他承诺和安排，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

三、本次股转系统挂牌的批准与授权

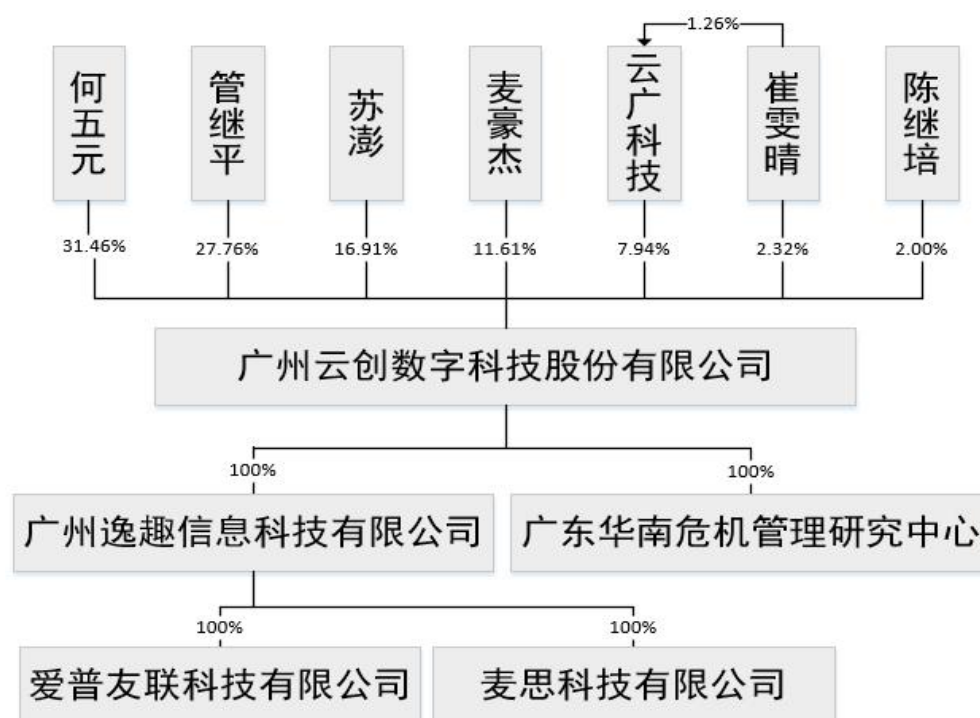
2015 年 12 月 18 日，云创数字召开创立大会暨第一次股东大会，该次会议应到股东及股东代表 7 名，实到 7 名（其中崔雯晴代表云广科技出席），所持股份占公司总股本的 100%。会议审议通过《关于广州云创数字科技股份有限公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于广州云创数字科技股份有限公司股票挂牌时拟采取协议转让方式的议案》及《关于提请股东大会表决授权广州云创数字科技股份有限公司董事会全权办理公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事务的议案》。

根据《国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》（国发[2013]49 号）的规定，股东人数未超过 200 人的股份公司申请在全国股份转让系统挂牌，中国证监会豁免核准。公司股东人数未超过 200 人，故本次股份挂牌并公开转让不需取得中国证监会核准。

四、公司股东情况

（一）股权结构

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 家全资子公司、1 家全资民办非企业法人、2 家孙公司，具体情况如下：

1、全资子公司：广州逸趣信息科技有限公司

基本信息：

统一社会信用代码	914401063210253991
公司类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	100 万元人民币
法定代表人	麦豪杰
成立日期	2014 年 11 月 14 日
营业期限	2014 年 11 月 14 日至长期
住所	广州市天河区枫叶路 8 号之八 403
经营范围	软件开发；广告业；计算机技术开发、技术服务；网络技术的研究、开发；游戏软件设计制作；技术进出口；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）

（1）逸趣科技成立

2014 年 11 月，逸趣科技成立，股东为管继平、麦豪杰，注册资本为 100 万

元，实收资本 0 万元，其中管继平认缴出资 85 万元，麦豪杰认缴出资 15 万元。

2014 年 11 月 14 日，逸趣科技取得了广州市工商行政管理局天河分局核发的注册号为 440106001064264 的《企业法人营业执照》。

逸趣科技成立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
1	管继平	货币	85.00	0.00	85.00
2	麦豪杰	货币	15.00	0.00	15.00
合 计			100.00	0.00	100.00

(2) 实收资本变更

逸趣科技股东管继平于 2015 年 2 月 9 日、4 月 3 日、4 月 7 日、5 月 18 日、5 月 25 日、5 月 26 日、7 月 6 日、7 月 7 日、7 月 8 日、7 月 17 日分别出资 18.69 万元、5.00 万元、5.00 万元、5.00 万元、5.00 万元、1.00 万元、5.00 万元、5.00 万元、2.20 万元、33.11 万元，合计 85.00 万元；股东麦豪杰于 2015 年 1 月 9 日、2015 年 7 月 17 日分别出资 1.50 万元、13.50 万元，合计 15.00 万元；管继平、麦豪杰的出资均有对应的招商银行个人转账业务回单，截至 2015 年 7 月 22 日，逸趣科技的实收资本已缴足。

(3) 第一次股权转让

2015 年 7 月 22 日，经逸趣科技股东会同意，管继平将所持逸趣科技 85% 的股权以人民币 85 万元的价格转让给云创数字，麦豪杰将所持逸趣科技 15% 的股权以人民币 15 万元的价格转让给云创数字。

2015 年 7 月 29 日，逸趣科技在广州市工商行政管理局天河分局办理了本次工商变更登记。

此次股权转让完成后，逸趣科技的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资形式	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
1	云创数字	货币	100.00	100.00	100.00
合 计			100.00	100.00	100.00

截至本公开转让说明书签署之日，逸趣科技的上述注册资本及股权结构自成立至今的变化真实、合法、有效，其设立以及出资均履行了必要的法律程序，真实、合法、有效；股权权属清晰，不存在争议或潜在纠纷。

2、全资民办非企业法人：广东华南危机管理研究中心

基本信息：

登记证号	粤民证字第 110129 号
单位类型	民办非企业单位（法人）
注册资本	50 万元人民币
法定代表人	林景新
成立日期	2013 年 1 月 8 日
业务主管部门	广东省人民政府相关职能部门
住所	广州市天河区东方三路东逸花园 28-44 号自编锦逸南区 01 号
经营范围	专业从事危机公关管理、处理及其研究业务。从事公关运筹、企业形象管理、新闻策划发布等业务。提供以营销为导向的专业公关服务，同时普及危机公关、数字化营销、社会化营销的相关概念，引进国外先进的公关研究方式，力图使国内的公关理论和国际接轨。

（1）华南危机成立

广东省民间组织管理局核发粤民间（2012）18 号文件，对广州市龙舟公关顾问有限公司申请设立“广东华南危机管理研究中心”名称予以核准登记。2013 年 1 月，华南危机成立，出资人为广州市龙舟公关顾问有限公司，出资额为 50 万元。广州皇图会计师事务所于 2012 年 11 月 22 日出具了穗图验字[2012]第 110121 号《验资报告》，确认截至 2012 年 11 月 15 日，华南危机已收到出资人广州市龙舟公关顾问有限公司缴纳的注册资本 50 万元，均以货币出资。

2013 年 1 月 8 日，华南危机取得了广东省民政厅核发的粤民民【2013】18 号文件，同意广东华南危机管理研究中心成立。

华南危机成立时的股权出资结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	广州市龙舟公关顾问有限公司	货币	50.00	100.00
合 计			50.00	100.00

截至本公开转让说明书签署之日，华南危机的上述出资资本及出资结构真实、合法、有效，其设立以及出资均履行了必要的法律程序，权属清晰，不存在争议或潜在纠纷。

3、孙公司：爱普友联科技有限公司

基本信息：

注册号	2297068
公司类型	私人股份有限公司
注册资本	100,000.00 美元
认购股本	100,000.00 股
已发行股本	0.00 股
董事	苏澎
成立日期	2015 年 10 月 16 日
注册地址	UNIT 2508A 25/F BANK OF AMERICA TOWER 12 HARCOURT RD CENTRAL HONG KONG
主营业务	移动互联网广告发布、数字营销相关活动

爱普友联设立时，逸趣科技按照《境外投资管理办法》的规定履行了企业境外投资审批程序，具体情况如下：2015 年 9 月 20 日，逸趣科技执行董事作出设立爱普友联的决议；2015 年 10 月 16 日，爱普友联科技有限公司取得了香港公司注册处处长签发的《公司注册证书》；2015 年 12 月 2 日，逸趣科技凭粤境外投资[2015]N00833 号批复取得了《企业境外投资证书》（商境外投资证第 N4400201500831 号），在中国香港投资设立爱普友联科技有限公司，投资总额为 10 万美元。

截至本公开转让说明书签署之日，逸趣科技尚未缴纳对爱普友联的出资款，爱普友联尚未开展生产经营活动。

4、孙公司：麦思科技有限公司

基本信息：

注册号	2317644
公司类型	私人股份有限公司
注册资本	50,000.00 美元
认购股本	50,000.00 股
已发行股本	0.00 股
董事	麦豪杰
成立日期	2015 年 12 月 9 日
注册地址	UNIT 1001 FOURSEAS BLDG 208-212 NATHAN RD KLN HONG KONG

主营业务	移动互联网广告投放监测管理、平台租赁等相关服务
------	-------------------------

麦思科技设立时，逸趣科技按照《境外投资管理办法》的规定履行了企业境外投资审批程序，具体情况如下：2015年9月20日，逸趣科技执行董事作出设立麦思科技的决议；2015年12月9日，麦思科技有限公司取得了香港公司注册处处长签发的《公司注册证书》；2015年12月16日，逸趣科技凭粤境外投资[2015]N00895号批复取得了《企业境外投资证书》（商境外投资 N4400201500894号），在中国香港投资设立麦思科技有限公司，投资总额为5万美元。

截至本公开转让说明书签署之日，逸趣科技尚未缴纳对麦思科技的出资款，麦思科技尚未开展生产经营活动。

（二）公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

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、前十名股东及持有5%以上股份股东的情况如下：

序号	股东	股东情况	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东 性质	股份质押 或其他争 议事项
1	何五元	控股股东、实际控制人	2,831,400	31.46	自然人	否
2	管继平	控股股东、实际控制人	2,498,400	27.76	自然人	否
3	苏 澎	持有5%以上股份股东	1,521,900	16.91	自然人	否
4	麦豪杰	持有5%以上股份股东	1,044,900	11.61	自然人	否
5	云广科技	持有5%以上股份股东	714,600	7.94	合伙企业	否
6	崔雯晴	前十名股东	208,800	2.32	自然人	否
7	陈继培	前十名股东	180,000	2.00	自然人	否
合计			9,000,000	100.00	-	-

1、公司股东基本情况

（1）何五元，男，汉族，1966年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址为广州市天河区尚雅街34号603房，身份证号42010619661211****。

（2）管继平，男，汉族，1985年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址为杭州市上城区司马渡巷60号，身份证号33088119850607****。

(3) 苏澎, 男, 汉族, 1967 年 10 月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 住址为广州市越秀区竹丝岗二马路 7 号大院 13 号 301 房, 身份证号 11010119671013****。

(4) 麦豪杰, 男, 汉族, 1987 年 3 月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 住址为广州市天河区天河路 104 号, 身份证号 44050919870310****。

(5) 崔雯晴, 女, 汉族, 1981 年 2 月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 住址为广州市天河区天河路 104 号, 身份证号 51011319810202****。

(6) 陈继培, 男, 汉族, 1986 年 10 月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 住址为河南省舞钢市寺坡二街坊 15 号楼 203 号, 身份证号 41048119861028****。

(7) 广州云广信息科技合伙企业(有限合伙), 成立日期: 2015 年 8 月 31 日, 云广科技目前持有广州市工商行政管理局于 2015 年 12 月 10 日核发的统一社会信用代码为 91440101355751137C 的《合伙企业营业执照》, 基本情况如下:

企业名称: 广州云广信息科技合伙企业(有限合伙)

企业住所: 广州市天河区枫叶路 8 号之八 409 房(仅限办公用途)

执行事务合伙人: 崔雯晴

企业类型: 有限合伙企业

成立日期: 2015 年 8 月 31 日

经营范围: 软件和信息技术服务业(具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询。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。)

营业期限: 2015 年 8 月 31 日起至长期

截至本公开转让说明书签署之日, 云广科技的全体普通合伙人及有限合伙人出资结构如下:

序号	出资人	普通合伙人/有限合伙人	出资额(元)	出资占比(%)
1	何 季	有限合伙人	135,042.52	34.02
2	李 隽	有限合伙人	50,015.75	12.60
3	高贞贤	有限合伙人	50,015.75	12.60
4	苏煦烽	有限合伙人	50,015.75	12.60
5	张飞龙	有限合伙人	25,007.87	6.30
6	陶 剑	有限合伙人	15,004.72	3.78

7	曾小晶	有限合伙人	12,503.94	3.15
8	万晓丹	有限合伙人	12,503.94	3.15
9	梁 瑛	有限合伙人	7,502.36	1.89
10	童建斌	有限合伙人	7,502.36	1.89
11	万 继	有限合伙人	6,251.97	1.57
12	郑耿标	有限合伙人	5,626.77	1.42
13	崔雯晴	普通合伙人	5,001.57	1.26
14	罗 婷	有限合伙人	4,688.98	1.18
15	邓 琪	有限合伙人	4,688.98	1.18
16	吴丽英	有限合伙人	3,125.98	0.79
17	汤树丽	有限合伙人	2,500.79	0.63
合计			397,000.00	100.00

股东云广科技依法设立并有效存续，根据云广科技的合伙协议及其说明，其作为员工持股平台，主要从事投资管理，不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，也未从事私募投资业务，未曾依照《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》办理任何登记或备案手续。

公司现有股东具有中国法律、行政法规、规章和规范性文件规定的担任股份有限公司股东的主体资格，不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形，公司股东主体适格。

2、控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的股份是否存在质押或其他有争议的情况

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、前十名股东及持有公司 5%以上股份股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其它争议事项的情形。

3、公司或公司股东的私募基金备案

公司和公司股东不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，不存在私募基金备案情形。

（三）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，股东崔雯晴持有股东云广科技 1.26%的份

额，任云广科技的执行事务合伙人。除上述股东间关联关系外，公司股东相互间不存在其他关联关系。

（四）控股股东、实际控制人基本情况以及最近两年内发生变化情况

1、控股股东、实际控制人的认定理由和依据

公司的实际控制人为何五元、管继平。截至本公开转让说明书签署之日，股东何五元直接持有公司 31.46%的股份，股东管继平直接持有公司 27.76%的股份，二人合计直接持有公司 59.22%的股份。2015 年 8 月 28 日，何五元、管继平共同签署了《一致行动人协议书》，约定二人在处理有关公司经营发展的股东大会、董事会决议时，均应采取一致行动。二人合计持股所享有的表决权超过了股东大会表决权的半数以上，足以对股东大会的决议产生重大影响。因此，何五元、管继平为公司共同控股股东、实际控制人。

2、控股股东、实际控制人的基本情况

何五元：男，1966 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1988 年 6 月至 1991 年 10 月就职于广州万宝电器集团，任业务主管；1991 年 11 月至 1995 年 10 月就职于广东太阳神集团，任广告部策划文案主管；1995 年 11 月至 2000 年 3 月就职于广东太阳神广告传播有限公司，任副总经理；2000 年 4 月至 2002 年 4 月就职于广东龙舟市场推广公司，任副总经理；2002 年 5 月至 2004 年 3 月就职于广州市龙舟公关顾问有限公司，任公司监事；2004 年 3 月至 2015 年 7 月就职于广州市龙舟公关顾问有限公司，任执行董事兼总经理；2015 年 7 月至 2015 年 9 月就职于广州云创数字科技有限公司，任执行董事兼总经理；2015 年 10 月至 2015 年 12 月任广州云创数字科技有限公司执行董事；2015 年 12 月至今，任广州云创数字科技股份有限公司董事长，董事长任期三年。

管继平：男，1985 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2010 年 6 月至 2011 年 1 月就职于华为技术有限公司，任销售代表；2011 年 3 月至 2012 年 5 月就职于诺基亚西门子公司，任 WCDMA 系统测试工程师；2012 年 6 月至 2013 年 6 月就职于阿里巴巴集团 UC 国际事业部印度代表处，任高级商务代表；2013 年 6 月至 2014 年 10 月就职于阿里集团 UC 国际事业部，任印尼国家代表兼事业部海外移动流量采购组负责人；2014 年 11 月至 2015 年 9 月就职于广州逸趣信息科技有限责任公司，任副总经理；2015 年 10 月至 12 月就

职于广州云创数字科技有限公司，任总经理。2015年12月至今，任广州云创数字科技股份有限公司董事、总经理，董事任期三年。

3、公司控股股东、实际控制人最近两年变更情况

有限公司阶段，2004年3月至2015年8月，何五元任有限公司执行董事兼总经理，公司的控股股东、实际控制人为何五元。

股份公司阶段，2015年8月至今，股东何五元直接持有公司31.46%的股份，股东管继平直接持有公司27.76%的股份，二人合计直接持有公司59.22%的股份。2015年8月28日，何五元、管继平共同签署了《一致行动人协议书》，约定二人在处理有关公司经营发展的股东大会、董事会决议时，均应采取一致行动。二人合计持股所享有的表决权超过了股东大会表决权的半数以上，足以对股东大会的决议产生重大影响。公司控股股东、实际控制人变更为何五元、管继平。

公司控股股东、实际控制人增加管继平前后，何五元一直参与公司的经营管理。虽然实际控制人在报告期内发生变更，但是公司的管理方针和管理模式、主营业务和经营模式并未发生改变，对公司业务经营、公司治理、公司的持续经营能力等方面均没有重大影响。

（五）公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、云创数字有限的设立

公司前身为广州云创数字科技有限公司(原名“广州市龙舟公关顾问有限公司”)，是经广州市工商行政管理局批准设立的有限责任公司，成立于2002年5月29日。《企业法人营业执照》注册号为4401062004309，注册地址为广州市建业路华翠街88号512房，经营范围为：礼仪活动、会议、文化交流活动的策划；计算机系统集成，市场调研，营销策划，产品包装设计；代理、设计、制作、发布各类广告。

有限公司设立时的注册资本为20万元，全部为货币出资。2002年3月5日广东广信会计师事务所出具了广验字（2002）016号《验资报告》，对申请设立登记的注册资本的实收情况进行了审验。有限公司设立时的出资情况如下：

有限公司设立时股权结构为：

序号	股东姓名	出资形式	出资金额（万元）	认缴出资比例（%）
1	何五元	货币	10.00	50.00

2	崔颖	货币	10.00	50.00
合 计			20.00	100.00

2、云创数字有限历次变更情况

(1) 2002 年 8 月，第一次股权转让

2002 年 8 月 27 日，有限公司召开股东会，同意自然人股东崔颖将所持公司 10 万元股权，以 10 万元的价格转让给林瑞霞。同日，各方签署《股权转让协议》。本次股权转让完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	何五元	货币	10.00	50.00
2	林瑞霞	货币	10.00	50.00
合 计			20.00	100.00

2002 年 9 月 6 日，公司在广州市工商行政管理局天河分局办理了工商变更登记手续，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

(2) 2005 年 12 月，公司第二次股权转让

2005 年 12 月 5 日，有限公司召开股东会，同意自然人股东林瑞霞将所持公司 10 万元股权，以 10 万元的价格转让给何五元、苏澎、徐艳卫，其中转让给何五元 0.2 万元，苏澎 4.9 万元，徐艳卫 4.9 万元。同日，各方签署《股权转让协议》。本次股权转让完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	何五元	货币	10.20	51.00
2	苏澎	货币	4.90	24.50
3	徐艳卫	货币	4.90	24.50
合 计			20.00	100.00

2005 年 12 月 21 日，公司在广州市工商行政管理局天河分局办理了工商变更登记手续，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

(3) 2006 年 11 月，有限公司第一次增资

2006 年 11 月 27 日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由 20 万元增资至 100 万元，分别由何五元追加投资 40.80 万元，苏澎追加投资 19.60 万元，

徐艳卫追加投资 19.60 万元，全部以货币增资。

2006 年 11 月 28 日，广州灵智通会计师事务所出具了灵智通验字[2006]第 N018 号《验资报告》，对截至 2006 年 11 月 28 日公司新增注册资本实收情况进行了审验，公司新增注册资本已足额缴纳，增资后公司注册资本为 100 万元。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	何五元	货币	51.00	51.00
2	苏澎	货币	24.50	24.50
3	徐艳卫	货币	24.50	24.50
合 计			100.00	100.00

2006 年 11 月 29 日，公司在广州市工商行政管理局天河分局办理了工商变更登记手续，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

（4）2007 年 12 月，有限公司第三次股权转让

2007 年 11 月 12 日，有限公司召开股东会，同意自然人股东徐艳卫将所持公司 24.50 万元股权，以 24.50 万元的价格转让给何五元、苏澎，其中 12.25 万元股权转让给何五元，12.25 万元股权转让给苏澎。本次股权转让完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	何五元	货币	63.25	63.25
2	苏澎	货币	36.75	36.75
合 计			100.00	100.00

2007 年 12 月 11 日，公司在广州市工商行政管理局天河分局办理了工商变更登记手续。

（5）2013 年 8 月，有限公司第二次增资

2013 年 8 月 12 日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由 100 万元增资至 500 万元，分别由何五元为追加投资 253 万元，苏澎追加投资 147 万元，全部以货币增资。

2013年8月23日，广州振和会计师事务所有限公司出具了广和验字（2013）A1629号《验资报告》，对截至2013年8月22日公司新增注册资本实收情况进行了审验，公司新增注册资本已足额缴纳，增资后公司注册资本为500万元。本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	何五元	货币	316.25	63.25
2	苏澎	货币	183.75	36.75
合 计			500.00	100.00

2013年9月5日，公司在广州市工商行政管理局天河分局办理了工商变更登记手续，取得了变更后的《企业法人营业执照》。

（6）2015年8月，有限公司第四次股权转让

2015年8月28日，有限公司召开股东会，同意自然人股东何五元将所持公司158.95万元股权，以158.95万元的价格分别转让给管继平、麦豪杰，其中转让给管继平138.80万元，麦豪杰20.15万元。同意自然人股东苏澎将所持公司19.84%的99.20万元股权，以99.20万元的价格分别转让给麦豪杰、崔雯晴、陈继培、云广科技，其中转让给麦豪杰37.90万元、崔雯晴11.60万元、陈继培10.00万元、云广科技39.70万元。同日，各方签署了《股权转让协议》。本次股权转让完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	何五元	货币	157.30	31.46
2	管继平	货币	138.80	27.76
3	苏澎	货币	84.55	16.91
4	麦豪杰	货币	58.05	11.61
5	云广科技	货币	39.70	7.94
6	崔雯晴	货币	11.60	2.32
7	陈继培	货币	10.00	2.00
合 计			500.00	100.00%

（7）有限公司整体变更为股份公司

2015 年 11 月 25 日，有限公司股东会作出决议，同意以 2015 年 10 月 31 日为改制基准日，以经审计的净资产折股，整体变更为股份有限公司。

2015 年 12 月 14 日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具[2015]京会兴审字第 69000176 号《审计报告》，云创有限截至 2015 年 10 月 31 日经审计的净资产为 9,330,252.40 元。

2015 年 12 月 15 日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具国融兴华评报字[2015]第 010501 号《资产评估报告》，评估确认云创有限截至 2015 年 10 月 31 日的净资产评估价值为 946.91 万元。

2015 年 12 月 15 日，全体发起人签署《发起人协议》，就有限公司整体变更为股份公司、股份公司的名称与住所、经营宗旨和范围、注册资本与认购股本、股份公司权利义务的继承、发起人的权利和义务、股份公司组织机构的设置、发起人协议的变更和解除、违约责任和争议的解决方式等内容作出了明确约定。

2015 年 12 月 17 日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具(2015)京会兴验字第 69000148 号《验资报告》予以验证，截至 2015 年 12 月 17 日，股份公司（筹）已将有限公司 2015 年 10 月 31 日的净资产中的 9,330,252.40 元折合为股本股份总额 9,000,000.00 股，每股面值 1 元，超过折股部分的净资产 330,252.40 元计入资本公积。

2015 年 12 月 18 日，云创数字召开创立大会暨第一次股东大会，全体发起人出席了创立大会。大会审议通过了《公司章程》；选举何五元、管继平、苏澎、麦豪杰、崔雯晴为公司第一届董事，选举曾小晶、梁瑛为第一届监事会股东监事，与职工代表大会选举产生的职工监事郑慧玲组成股份公司第一届监事会，通过了《广州云创数字科技股份有限公司股东大会议事规则》等公司制度。

2016 年 1 月 13 日，经广州市工商行政管理局核准变更登记，云创有限变更登记为广州云创数字科技股份有限公司，并取得了统一社会信用代码为 914401067397087527 的《企业法人营业执照》，公司名称：广州云创数字科技股份有限公司，注册资本 900 万元，法定代表人为何五元，住所为广州市天河区东方三路东逸二街 28-44 号首层自编锦逸南区 01 号。

公司整体变更前的注册资本为 5,000,000.00 元，整体变更后股份公司的注册

资本为 9,000,000.00 元，股份公司股本为 9,000,000 股，由各股东按原持股比例持有。股东需缴纳个人所得税，当地税务部门同意上述税款，可以延缓至公司股票在全国股份转让系统挂牌后缴纳。同时，各股东于 2016 年 2 月 29 日出具《关于补缴个人所得税的承诺》：“本人在公司 2016 年股改中未缴纳个人所得税，主要原因是天河区地方税务局不要求缴纳，待以后股权转让时再行缴纳。本人现出具如下承诺：若以后天河区地方税务局要求本人补缴个人所得税，本人将无条件补缴全部个人所得税。”

本次整体变更为股份公司后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	出资方式	持股比例（%）
1	何五元	2,831,400	净资产折股	31.46
2	管继平	2,498,400	净资产折股	27.76
3	苏澎	1,521,900	净资产折股	16.91
4	麦豪杰	1,044,900	净资产折股	11.61
5	云广科技	714,600	净资产折股	7.94
6	崔雯晴	208,800	净资产折股	2.32
7	陈继培	180,000	净资产折股	2.00
合计		9,000,000		100.00

综上所述，云创数字自有限公司设立之日起，历次出资、增资均有《验资报告》，经查验历次出资的《验资报告》及公司入账凭证，公司股东出资真实缴足，资本充实性不存在法律瑕疵。公司的出资履行的程序、出资形式和比例符合法律法规及规范性文件的要求。

3、公司的重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组事宜。

公司在 2015 年 7 月 29 日收购广州逸趣信息科技有限公司 100% 股权。具体情况如下：

（1）收购的原因和必要性

广州逸趣信息科技有限公司主要从事 offerslook 平台的租赁业务，与公司的公关业务存在一定的关联性，云创有限可以利用 offerslook 平台租赁业务及逸趣

科技的资源寻找到潜在的目标客户并进行网络营销，为整合云创有限的业务体系，提升综合竞争实力，云创有限决定收购逸趣科技使其成为全资子公司。

（2）收购履行的必要程序

2015年7月22日，麦豪杰、管继平与云创有限签订了《股权转让出资合同书》，约定麦豪杰将逸趣科技15万元的出资以15万元转让给云创有限，约定管继平将逸趣科技85万元的出资以85万元转让给云创有限。2015年7月22日，经云创有限股东会审议通过，同意以100.00万元收购广州逸趣信息科技有限公司100%股权。2015年7月29日，双方办理了股权变更的工商登记手续，广州逸趣信息科技有限公司成为公司的全资子公司。2015年9月8日至11日，云创有限向麦豪杰、管继平支付了全部股权转让款100万元。

（3）收购的定价依据

根据广州华之星会计师事务所于2015年8月15日出具的华审字（2015）第008号审计报告，截至2015年7月31日，逸趣科技经审计的净资产为763,422.83元。

云创科技考虑逸趣科技正在研发并试运营 offerslook 项目，该产品技术先进，且其行业发展前景很好，故转让方与被转让方在审计报告确定的净资产基础上协商一致，以1,000,000.00元的价格购买逸趣科技100%股权

（4）收购后对公司业务及经营的具体影响

逸趣科技主营业务为广告服务业务，收购完成后，逸趣科技成为公司的全资子公司，其主要任务仍是销售公司的产品，但是相对于收购之前，更有利于公司市场的开发以及产品的销售。

（5）此次收购是否构成重大资产重组

根据《非上市公众公司重大资产重组管理办法》第二条中构成重大资产重组的条件：“（一）购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到50%以上。”2014年12月31日，公司账面经审计后净资产总额为10,893,126.62元，根据广州华之星会计师事务所于2015年8月15日出具的华审字（2015）第008号审计报告，截至2015年7月31日，

逸趣科技经审计的净资产为763,422.83元。因逸趣科技于2014年11月成立，业务刚刚起步，被云创有限收购时尚未产生营业收入，其净资产占公司合并报表比例为7.01%，不符合重大资产重组的标准，故本次收购不构成重大资产重组。

五、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

何五元、管继平，简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人的基本情况以及最近两年内发生变化情况”之“2、控股股东、实际控制人的基本情况”。

苏澎：男，1967年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1990年10月至1993年1月就职于广东省话剧院，任编剧；1993年2月至1995年2月就职于广州市新境界广告有限公司，任影视部主管；1995年3月至1996年8月就职于广东电视台金视广告公司，任影视部经理；1996年9月至1998年10月就职于广州九鼎广告有限公司，任创意总监及副总经理；1998年11月至2000年4月就职于广州纽威仕广告有限公司，任总经理；2000年5月至2005年9月就职于麦肯光明广告有限公司广州公司，任文案总监；2005年10月至2015年7月就职于广州市龙舟公关顾问公司，任副总经理；2015年8月至2015年12月就职于广州云创数字科技有限公司，任副总经理。2015年12月至今，任广州云创数字科技股份有限公司董事、数字营销部副总经理，董事任期三年。

麦豪杰：男，1987年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年11月至2013年10月就职于广州市动景计算机科技有限公司，历任终端预装部预装测试组负责人、国际产品部产品运营经理；2014年11月至2015年12月就职于广州逸趣信息科技有限公司，任总经理；2015年12月至今，任广州云创数字科技股份有限公司董事，董事任期三年。

崔雯晴，女，1981年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年7月至2005年10月就职于电子科技大学，任党委宣传部编辑；2006年1月至2009年12月就职于广州阳光科密电子科技有限公司，任企业文化主管；2010年1月至2012年9月就职于广州科密股份有限公司，任人力资源经理；2012年10月至2015年1月就职于广州科密股份有限公司，任总裁助理；2015年2月至2015年10月就职于广州逸趣信息科技有限公司，任运营总监。2015年11

月至 2015 年 12 月就职于广州云创数字科技有限公司财务总监；2015 年 12 月至今，任广州云创数字科技股份有限公司董事、财务总监、董事会秘书，董事任期三年。

（二）监事基本情况

曾小晶：女，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006 年 7 月至 2007 年 7 月就职于广州民营经济报《生活宝典》周刊，任记者；2007 年 8 月至 2015 年 7 月就职于广州市龙舟公关顾问有限公司，任高级客户经理、商务总监；2015 年 8 月至 2015 年 12 月就职于广州云创数字科技有限公司，任高级客户经理、商务总监；2015 年 12 月至今，就职于广州云创数字科技股份有限公司，任高级客户经理、商务总监、监事会主席，监事会主席任期三年。

梁瑛，女，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998 年 1 月至 2004 年 7 月就职于广州市羊城铁路多元经营发展中心，任会计主管；2004 年 7 月至 2007 年 4 月就职于广州施美药业有限公司，任财务经理；2007 年 5 月至 2009 年 10 月就职于广州泛亚聚脂有限公司，任会计主管；2009 年 11 月至 2011 年 7 月就职于广州江洪惠贸易有限公司，任财务经理；2011 年 7 月至 2015 年 7 月就职于广州市龙舟公关顾问有限公司，任财务经理；2015 年 8 月至 2015 年 12 月就职于广州云创数字科技有限公司，任财务经理。2015 年 12 月至今，任广州云创数字科技股份有限公司财务经理、监事，监事任期三年。

郑慧玲，女，1983 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005 年 7 月至 2006 年 6 月就职于百胜餐饮（广东）有限公司，任营运部经理助理；2006 年 8 月至 2008 年 11 月就职于广州风火龙软件技术开发有限公司，任总经理助理；2008 年 12 月至 2009 年 8 月就职于广东德利国际发展有限公司，任总经理助理；2009 年 9 月至 2015 年 7 月就职于广州市龙舟公关顾问有限公司，任人力资源经理；2015 年 8 月至 2015 年 12 月就职于广州云创数字科技有限公司，任人力资源经理；2015 年 12 月至今，任广州云创数字科技股份有限公司人力资源经理、职工监事，监事任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

管继平，简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况以及最近两年内发生变化情况”。2015年12月当选为股份公司第一届董事兼总经理，任期三年。

崔雯晴，简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。2015年12月当选股份公司第一届财务总监兼董事会秘书，任期三年。

（四）董事、监事、高级管理人员任职资格、合法合规

公司现任董事、监事和高级管理人员最近24个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形，具备和遵守法律法规规定的任职资格和义务，不存在违反法律法规规定或章程规定的董事、监事、高级管理人员义务的问题，最近24个月内不存在重大违法违规行为，公司董事、监事、高级管理人员合法合规。

六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项 目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	1,122.83	1,626.01
负债总计（万元）	203.19	536.70
股东权益合计（万元）	919.64	1,089.31
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	919.64	1,089.31
每股净资产（元/股）	1.02	2.18
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.02	2.18
资产负债率（母公司报表基础）（%）	13.14	33.01
流动比率（倍）	4.59	2.91
速动比率（倍）	4.59	2.91
项 目	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	1,884.03	1,428.84
净利润（万元）	57.90	26.04
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	57.90	26.04

扣除非经常性损益后的净利润（万元）	39.42	6.93
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	39.42	6.93
毛利率（%）	24.77	20.90
加权平均净资产收益率（%）	5.76	2.21
扣除非经常性损益后加权净资产收益率（%）	3.92	0.59
基本每股收益（元/股）	0.06	0.05
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.05
应收账款周转率（次/年）	3.58	1.37
存货周转率（次/年）	——	——
经营活动产生的现金流量净额（万元）	830.61	119.98
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.92	0.24

注：1、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；

2、净资产收益率= $P0/(E0+NP\div2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

3、基本每股收益= $P0\div S$

$S= S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk$

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

4、每股净资产=当期净资产/期末注册资本；

5、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本；

- 6、资产负债率=期末负债总额/期末资产总额；
- 7、流动比率=流动资产/流动负债；
- 8、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- 9、应收账款周转率=当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)；
- 10、存货周转率=当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)

七、相关机构情况

（一）主办券商

名称：国融证券股份有限公司
法定代表人：张智河
住所：呼和浩特市新城区锡林南路 18 号
电话：010-83991888
传真：010-88086637
项目负责人：雷梁
项目小组成员：雷梁、郭索娟、李宇洲

（二）律师事务所

名称：广东东方昆仑律师事务所
负责人：朱征夫
联系地址：广州市天河北 189 号中国市长大厦十九层
电话：020-87556180
传真：020-87551834
经办律师：许玉祥、岳文君

（三）会计师事务所

名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人：王全洲
联系地址：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 2206 房间
电话：010-85886680
传真：010-82250851
经办注册会计师：宋淑兰、高海燕

（四）资产评估机构

名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司

法定代表人：赵向阳

联系地址：北京市西城区裕民路 18 号 7 层 703

电话：010-51667811

传真：010-82253743

经办资产评估师：王道明、洪一五

（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：010-50939980

传真：010-50939716

（六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）公司所处行业

按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处大行业为 L 类：租赁和商业服务业，细分类别为：商业服务业（L72）；根据我国《国民经济行业分类》（2011 年修订）国家标准（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于商业服务业（L72）咨询与调查（L723）社会经济咨询（L7233）。按照全国中小企业股份转让系统公司分类，公司所处行业属于租赁和商业服务业（L）商业服务业（L72）咨询与调查（L723）社会经济咨询（L7233）。

（二）公司主要产品与服务

公司作为一家专业从事公共关系管理的企业，依托多年的公关管理经验、先进的服务理念，为以时尚品牌、高端消费品为主的企业客户提供包括品牌传播、产品推广、危机管理、活动管理、数字媒体营销等一系列公共关系服务产品。服务涵盖美容、服装、IT、通讯、汽车、医药、快速消费品、房地产、时尚、体育、旅游等众多行业。公司通过长期的客户服务积累了丰富的实践经验，形成了一整套成熟的行业解决方案，帮助客户树立和维护良好的品牌形象，提升品牌价值，增强企业的核心竞争力。公司是中国国际公关协会 CIPRA 会员。公司自设立以来主营业务及主要产品均未发生重大变化。

公司拥有丰富策划经验的资深 4A 人员、海量娱乐资源储备的娱乐营销平台、多年积累的媒体库、丰富的媒体沟通经验以及多年的理论实践经验，保证策划能力、营销资源、媒体资源及危机管理的高效运作。

公司的主要产品与服务包括：整体品牌策划、社会化营销、公关传播以及危机管理等。

1、整体品牌策划服务。公司对客户进行品牌策略分析、消费者洞察以及市场趋势分析，进行整合传播。针对市场、行业和消费者现状进行调查，根据市场趋势、竞品竞争以及品牌自身分析，制定品牌策略、构建品牌体系与传播策略制定，最终进行传播规划并执行。

2、社会化营销服务。社会化营销主要包括数字营销以及娱乐营销。数字营销包括社交媒体运营、微博微信的互动传播以及新闻传播等方式运作。娱乐营销方面公司打通多家娱乐资源与商业客户的合作渠道，与优酷土豆、天娱传媒、海蝶、博纳影业集团等资源方进行合作。

3、公关传播服务。公关传播分两方面，第一，传统媒介发布与管理，主要是利用公司多年积累的媒体资源库，针对相关项目行业的媒体库进行媒体发布与管理；第二，线下发布会策划与执行，通过与客户沟通制定发布会方案，执行活动策划与掌控，以及媒体的邀请与管理。

4、危机管理服务。危机管理是专门的管理科学，它是为了对应突发的危机事件，抗拒突发的灾难事变，尽量使损害降至最低点而事先建立的防范、处理体系和对应的措施。主要包括舆情监测、危机预警、危机培训和危机处理；公司进行全天候的舆情监测，以及有针对性的舆情监控；利用多年的危机管理研究理论及经验针对危机爆发做出预警工作；同时对管理层进行危机管理培训，对员工进行危机应对培训；根据危机情况提出建议及方案、执行与管理，并对后续工作与媒体沟通跟进。

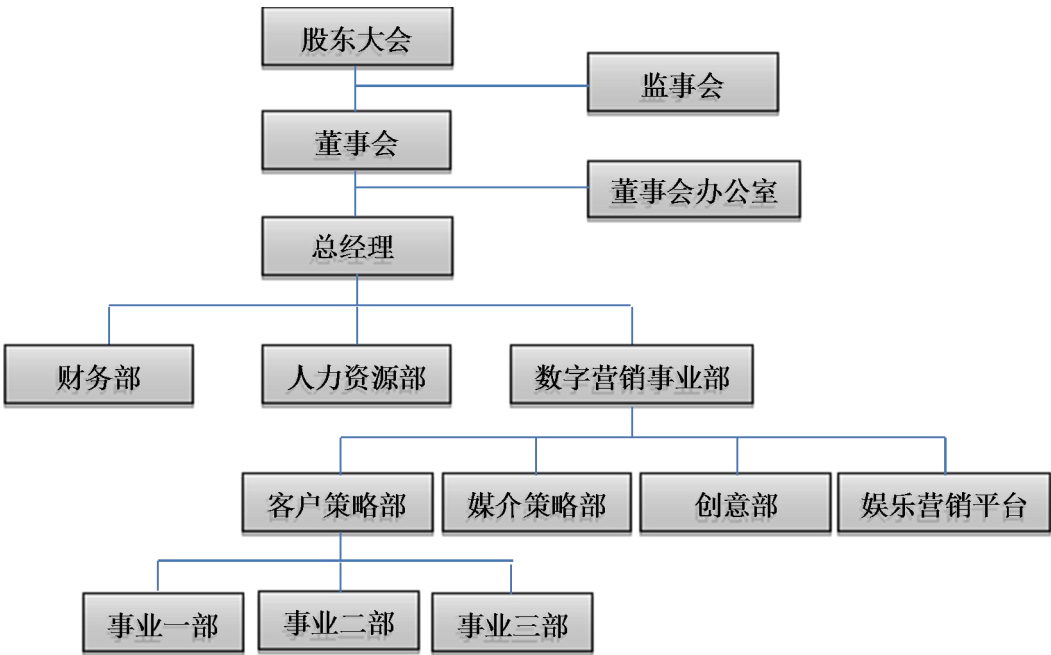
5、服务案例

项目主体	图示	项目简介、特性
小熊电器《我是证人》娱乐营销项目		独家探班、转发有奖微博互动、定档发布会、调研活动、全国巡演

华帝《星厨大战》 公关传播项目		开展微博互动对话、组织线下活动强化品牌形象、利用新闻公关展现品牌决心
移动公关服务		组织线下新闻发布会、策划手机海选几年活动、策划并支撑广州移动全面服务亚运会的新闻宣传、中国移动全球开发者大会全传播

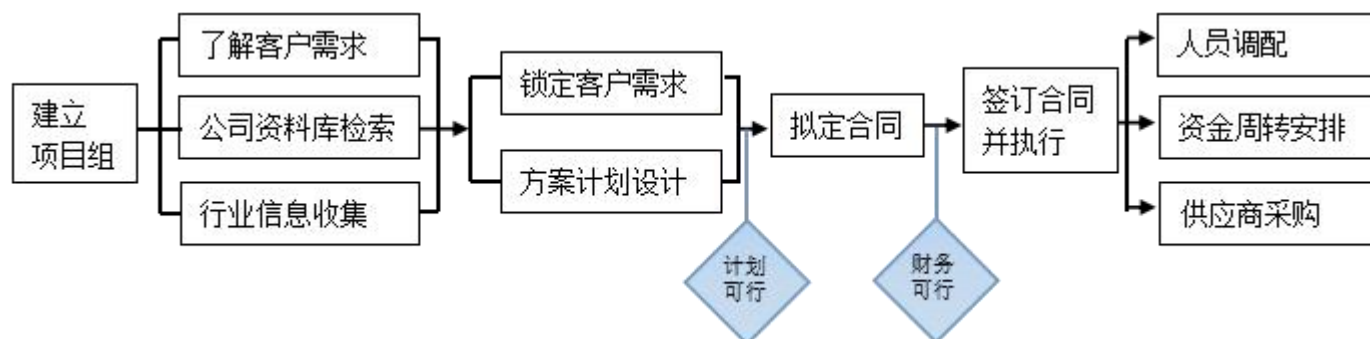
二、公司的组织结构和主要业务模式

（一）公司组织结构图



（二）公司主要业务流程

公司的业务流程如下图所示：



第一步，公司根据客户需求，建立项目小组，准备项目前期工作。首先熟悉客户行业信息，掌握客户特点，了解客户需求。针对客户自身情况及其需求，决定是否进一步确立合作关系。

第二步，公司锁定客户需求，根据客户需求设计服务方案，并根据方案准备人员的调配和资金的周转。

第三步，公司与客户协商方案或计划的可行性，根据最终修改方案确定人员投入、资金安排和服务采购，并签订合同。

第四步，公司签订合同后，制定项目预算，逐级报批后，报财务部、采购部审批。

第五步，执行服务，根据服务费用进行结算。

三、公司关键业务资源要素

（一）公司产品和服务的核心竞争力

公司是本土最富创造力的策略型公关公司之一，为客户提供整合营销传播服务，长期专注于“策略导向型公关”，以策略型见长，追求策略致胜。

公司为客户提供公关战略运筹、企业品牌形象管理、新闻策划发布、危机公关处理等公关服务，创造了一系列成功案例，尤其擅长在短时间内使品牌一举成名，让产品迅速占有市场。在产品严重同质化的时代，公司通过公共关系主导的营销造势，传达品牌的利好消息，让企业有价值的信息进入公众视野，持续为公众关注，成为社会焦点；更容易赢得消费者的好感与认同，从而赢得消费者的

信赖。

与传统型公共关系所不同的是，策略导向型公共关系追求以强有力、敏锐而远见的公共关系策略，使公共关系成为行销启动和品牌塑造的核心之一，让公共关系爆发强大的销售力！

1、公司以“沟通创造价值”为公关理念，注重研究以策略性、创造性的沟通（媒体传播、口碑传播、事件传播、网络营销等）来影响公众舆论；

2、公司以对媒体运作的深刻了解而著称，是本土口碑最好的公关公司之一；

3、公司客户覆盖中国 IT、电信、金融、汽车、家电、快速消费品等商业企业及政府机构和院校、媒体、协会、基金会等非政府组织。

公司在经营好主业的同时，积极拓展新的业务增长点，全资子公司逸趣科技拥有互联网业务相关技术，定位为海外移动互联网内容与服务供应商，目前主营产品及服务是海外市场移动互联网流量的分发和聚合以及配套的 IT 系统的供应服务。

逸趣科技研发的 Offerslook 系统全部建立在公有云上，以 SAAS（软件即服务）作为服务架构，通过浏览器访问网络就可以完成广告管理和下发、渠道监控以及数据的实时监测。该系统由公司研发人员耗时近一年的基础研发，通过大数据处理经验的架构师进行系统调优，通过近半年在商业环境中的实际商用，主要性能如下：

（1）国际通用性：对接国际上 appsflyer、google 等绝大部分 app 监测分析平台。

（2）实时性：可实时统计全球各个渠道数据并视觉化展示统计数据。

（3）定向性：基于大数据匹配演进能力可定向针对设备、系统平台、网络、国别地区进行广告投放管理。

（4）管理方便灵活：智能化的客户管理功能方便广告主和下游渠道的管理。

（5）反作弊性：强反作弊检测与处理。

系统的两大关键技术会在未来一两年时间段内成为公司的技术壁垒：

（1）反作弊功能：依据作弊广告特点，从 IP、机型等多个维度确定作弊嫌疑，竞争对手未能提供有效手段进行反作弊。

（2）巨量数据下保持系统可靠稳定：系统通过独特技术架构设计，允许百亿级别的日访问量及并发能力，采用容灾备、灵活扩展份等一系列手段使得系统

可以智能支持客户进行安全可靠的广告投放。

（二）公司无形资产情况

截至公开转让说明书签署之日，公司主要无形资产情况如下：

1、公司拥有 1 项软件著作权

序号	软件名称	证书号	登记号	著作权人	首次发表日	权利取得方式
1	逸趣科技移动广告监测系统与统计系统 V1.0	软著登字第 1052267 号	2015SR165281	逸趣科技	2015 年 6 月 10 日	原始取得

2、域名

截至公开转让说明书签署之日，公司拥有的域名：

序号	域名名称	注册机构	所有者	注册日期	到期日期	权利取得方式
1	digitclouds.com	HICHINA ZHICHENG TECHNOLOGY LTD	云创数字	2015 年 7 月 22 日	2016 年 7 月 22 日	原始取得
2	yuleip.cn	阿里云计算有限公司（原万网）	云创数字	2015 年 10 月 16 日	2016 年 10 月 16 日	原始取得

（三）主要固定资产情况

公司的固定资产最主要是办公设备。截至 2015 年 12 月 31 日的账面价值为 59,133.84 元，具体如下所示：

序号	资产名称	资产原值（元）	累计折旧（元）	资产净值（元）	成新率
1	办公设备	383,940.26	324,806.42	59,133.84	15.40
合计		383,940.26	324,806.42	59,133.84	15.40

其中，截至 2015 年 12 月 31 日，公司账面净值前十的办公设备情况如下表所示：

序号	设备名称	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
1	电脑	277,749.16	224,660.42	53,088.74	19.11
2	办公桌椅	34,550.00	32,086.79	2,463.21	7.13
3	空调	24,046.00	22,843.79	1,202.21	5.00

4	电脑服务器	15,000.00	14,250.00	750.00	5.00
5	投影仪	6,000.00	5,700.00	300.00	5.00
6	音响	5,200.00	4,940.04	259.96	5.00
7	手机	5,079.00	4,825.05	253.95	5.00
8	打印机	4,560.00	4,332.00	228.00	5.00
9	电视	2,888.00	2,743.60	144.40	5.00
10	冰箱	2,497.00	2,372.15	124.85	5.00

公司各项主要固定资产处于良好状态，能够满足目前生产经营活动需要，公司拥有生产经营所必需的资产。

（四）公司主要业务许可及资质情况

报告期内，公司经营不涉及业务许可或需要相关资质的情况。

（五）公司员工及核心业务人员情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司共拥有员工 47 人。

1、岗位结构

岗位	人数	比例（%）
管理人员	6	12.77
后勤、行政、财务人员	4	8.51
研发人员	7	14.89
业务执行、销售人员	30	63.83
合计	47	100.00

2、学历结构

学历	人数	比例（%）
本科及以上	31	65.96
大专	16	34.04
高中及以下		
合计	47	100.00

3、年龄结构

年龄段	人数	比例（%）
-----	----	-------

30 岁以下	30	63.83
31-40 岁	15	31.91
41-50 岁	2	4.26
51 岁以上		
合计	47	100.00

4、公司员工社保、公积金缴纳情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司共有员工 47 名，公司已与员工签订了劳动合同。报告期内，公司已给 46 名员工缴纳社会保险，还有 1 名员工为新入职员工，将于 2016 年 1 月为其购买社会保险；公司已为 39 名员工购买住房公积金。

2016 年 2 月 18 日，广州市人力资源和社会保障局出具《证明》，证明云创数字、逸趣科技自成立至证明出具之日，遵守劳动与社会保障的相关法律、法规、规章和规范性文件的规定，没有因违反劳动与社会保障相关法律法规的违法行为而受到劳动与社会保障机关行政处罚的记录。

为避免公司因未为员工缴纳“五险一金”可能出现的补缴风险及责任，公司控股股东、实际控制人何五元、管继平已出具书面承诺如下：“如公司员工社保及住房公积金出现需要补缴之情形，公司实际控制人将无条件以现金全额承担公司应补缴的社保、住房公积金及因此所产生的相关费用。”

公司按照《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》等有关法律、法规的规定，实行劳动合同制，职工的聘用均依照法律法规的规定签署劳动合同，与核心技术人员签署的劳动合同中明确约定保密条款和竞业禁止条款。公司已履行必要的社会保险和住房公积金缴纳义务，且股东已承诺对可能发生追缴、补缴或行政处罚全体股东承诺尤其承担相应损失，避免公司利益受损。因此，上述瑕疵不会对本次股份挂牌并公开转让产生实质性法律障碍。

5、公司高级管理人员及核心业务人员情况

（1）高级管理人员基本情况

高级管理人员基本情况详见“第一节 公司基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

（2）核心业务人员基本情况

公司目前有核心业务人员 2 名，基本情况如下：

何五元，男，董事，简历详见本说明书“第一节公司基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

苏澎，男，董事，简历详见本说明书“第一节公司基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

（六）公司环境保护、安全生产和产品质量

1、环境保护

根据中华人民共和国环境保护部公布的《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿）及环办函〔2008〕373号文《上市公司环保核查行业分类管理名录》，公司所处行业不属于重污染行业。

公司主营业务为商务服务，主营业务不涉及制造、生产，不产生废气、废水、废料，公司无需取得相应的环保资质或履行相应的环保手续。

2、安全生产

公司系商业服务业，主要涉及文化艺术及互联网业务，该行业不存在安全生产问题。

3、产品质量标准

公司系商业服务业，主要涉及文化艺术及互联网业务，该行业不存在独立的行业标准。

四、公司业务情况

（一）公司主要产品的营业收入情况

公司作为一家公共关系服务供应商，下游客户多为IT通信、金融地产、文化产业、汽车等行业知名企业，公司为这些企业提供公共关系管理服务，帮助客户提高品牌影响力，树立企业形象。公司合作的品牌众多，与包括中国移动、茅台、中国工商银行、万家乐、蓝月亮等知名企业建立了长期合作的关系。报告期内，主营业务收入占整个营业收入比例均为100%。

具体构成如下表所示：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
----	---------	---------

	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
公共关系服务	18,840,321.16	100.00	14,288,359.71	100.00
合计	18,840,321.16	100.00	14,288,359.71	100.00

(二) 公司成本构成情况

公司主营业务成本构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	占主营业务成本比重 (%)	2014 年度	占主营业务成本比重 (%)
职工薪酬	3,175,218.96	22.40	3,836,010.00	33.94
服务成本	10,997,953.52	77.60	7,466,613.67	66.06
合计	14,173,172.48	100.00	11,302,623.67	100.00

1、职工薪酬

职工薪酬，主要核算公司一线员工实际发生的工资、福利、社会保险等职工薪酬，根据这部分人员实际工资情况计提并确认成本。

2、服务成本

服务成本主要是公司向上游供应商采购的服务，公司的供应商主要集中在广告服务商、广告代理商、文化传播供应商、物流派送提供商、场地搭建服务商、会展公司、演艺公司等。

报告期内，公司的成本主要是职工薪酬和供应商的服务成本，其中服务成本根据实际发生额按照项目归集，职工薪酬按照服务成本的比例分配进入项目。

(三) 公司前五名客户情况

报告期内，公司对前五名主要客户实现的营业收入情况如下：

单位：元

2015 年度		
客户名称	营业收入	占主营业务收入的比例 (%)
广东小熊电器有限公司	5,719,088.57	30.36
华帝股份有限公司	4,650,943.35	24.69

中国移动通信集团广东有限公司	2,999,865.55	15.92
广东万家乐燃气具有限公司	2,237,735.82	11.88
蓝月亮（中国）有限公司	1,321,019.36	7.01
合计	16,928,652.65	89.86

2014 年度

客户名称	营业收入	占主营业务收入的比例(%)
中国移动通信集团广东有限公司	8,418,498.47	58.92
广东万家乐燃气具有限公司	1,986,773.54	13.90
广州市蓝月亮实业有限公司	1,159,726.39	8.12
广东省广告股份有限公司	1,074,528.29	7.52
青海大漠红枸杞有限公司	537,735.86	3.76
合计	13,177,262.55	92.22

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心业务人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

（四）公司采购情况

报告期内，公司向前五名供应商的采购情况如下：

单位：元

2015 年度

供应商名称	采购金额	占采购总额比例(%)
新线索（北京）影视投资有限公司	3,058,490.57	27.81
广州市唯我品牌策划有限公司	828,075.47	7.53
广州快步广告有限公司	471,698.11	4.29
广州越秀城建国际金融中心有限公司四季酒店分公司	305,655.00	2.78
北京智诚博创会展服务有限公司	283,018.87	2.57
合 计	4,946,938.02	44.98

2014 年度

供应商名称	采购金额	占采购总额比例(%)
深圳市海外国际旅行社有限公司	1,818,000.00	24.35

北京灵思远景营销顾问有限公司	222,092.08	2.97
北京闻信智远信息科技有限公司	75,471.70	1.01
林景新	72,000.00	0.96
蔡伟雄	48,000.00	0.64
合 计	2,235,563.77	29.94

2014 年和 2015 年前五名供应商采购额占当年采购额比例分别为 29.94%、44.98%，供应商相对集中。公司向前五名供应商采购广告、咨询等服务，上述服务国内市场供应充分，公司不存在对供应商的重大依赖。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心业务人员及持有公司 5% 以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

（五）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，公司重大销售合同的认定标准为报告期内签订的合同金额在 1,000,000.00 元以上的销售合同，公司重大销售合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司正在履行以及履行完毕的重大销售合同如下：

序号	客户名称	合同标的物	合同期间/签订时间	履行情况	合同金额(元)
1	广东万家乐燃气具有限公司	软文发布服务	2014/9/15	执行完毕	1,487,080.00
2	广东省广告股份有限公司	代理投放广告服务	2014/10/15	执行完毕	1,139,000.00
3	中国移动通信广东有限公司	广告投放	2014/12/31	执行完毕	8,923,608.5
4	华帝股份有限公司	公关传播项目服务	2015/5/11	执行完毕	2,000,000.00
5	广东小熊电器有限公司	公关传播项目服务	2015/5/21	执行完毕	6,062,234.00
6	华帝股份有限公司	公关传播项目服务	2015/5/21	执行完毕	1,050,000.00
7	中国移动通信广东有限公司	广告投放	2015/8/4	执行完毕	3,179,857.48
8	华帝股份有限公司	公关传播项目服务	2015/9/17	执行完毕	1,880,000.00

2、采购合同

报告期内，公司重大采购合同的认定标准为报告期内签订的合同金额在300,000.00元以上的采购合同，公司重大采购合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

截至2015年12月31日，公司正在履行的重大采购合同如下：

序号	供应商名称	合同标的物	合同期间/签订时间	履行情况	合同金额（元）
1	深圳市海外国际旅行社有限公司	会议服务	2014/1/20	执行完毕	1,818,000.00
2	新线索（北京）影视投资有限公司	电影赞助服务	2015/4/24	执行完毕	3,242,000.00
3	广州市唯我品牌策划有限公司	现场活动执行	2015/6/1	执行完毕	877,760.00
4	广州越秀城建国际金融中心有限公司四季酒店分公司	会议服务	2015/8/31	执行完毕	305,655.00
5	广州快步广告有限公司	广告发布服务	2015/9/30	执行完毕	500,000.00
6	北京智诚博创会展服务有限公司	蓝月亮洗衣液推广服务	2015/12/15	执行完毕	300,000.00

3、租赁合同

序号	出租方	合同标的物	合同期间/签订时间	履行情况	合同金额（元）
1	广州新华晨房地产有限公司	房屋租赁	2011/11/04	履行完毕	自2011年11月4日开始到2015年11月3日。月租金每年调整一次，月租金分别为18,798.00元、19,737.00元、20,724.00元、21,761.00元。
2	广州新华晨房地产有限公司	房屋租赁	2015/11/19	正在履行	自2015年12月1日至2018年11月30日。月租金每年调整一次，月租金分别为0元、15,487.00元、16,261.00元、17,074.00元。
3	广州新华晨房地产有限公司	房屋租赁	2015/11/3	正在履行	自2015年11月4日至2018年11月3日。月租金每年调整一次，月租金分别22,826.00元、23,967.00元、25,165.00元。

根据广州市国土资源和房屋管理局出具的NO.B0001441号广州市房地产权权属证明书，天河区东方三路东逸二街28-44号（双号）房的权属人为广州市新

华晨房地产有限公司，占有份额 100%，登记字号：07 登记 1801539 号。

该权属证书包含了公司租赁的天河区东方三路东逸二街 28-44 号、天河区东方三路东逸二街 32、34 号两处租赁房产，出租人与产权人一致。

五、公司的商业模式

公司作为一家公共关系服务供应商，下游客户多为 IT 通信、金融地产、文化产业、汽车等行业知名企业，公司为这些企业提供公共关系管理服务，帮助客户提高品牌影响力，树立企业形象。公司合作的品牌众多，与包括中国移动、茅台、中国工商银行、万家乐、蓝月亮等知名企业建立了长期合作的关系。在为客户提供优质品牌传播服务的经营中创造社会价值，并以此获得收入、利润和现金流。

（一）商业模式

公司客户覆盖互联网+、通信、快消、家电、金融、汽车、地产等行业；商业企业、院校、媒体、协会、基金会等非政府组织及政府机构。以“TURBO”T 漩涡服务模式，将消费者加速卷入一场营销漩涡。顺应社会大环境，通过剖析消费者的行为价值规律，发掘消费者的核心需求，并以此为中心，有效运用全媒体手段，结合企业或产业链的诉求点，使看似分散的信息传播和流动，叠加成改变认知的风暴，令消费者处于不能自拔的漩涡中心，从而接受客户的产品及品牌。

公司客户行业覆盖广、差异度大，在提供具体服务时根据不同的行业及客户规模、现状、预算、期望目标等，为每位客户定制相应的项目内容。服务模式为项目制，与客户前期沟通明确其需求后，根据其预算提供方案报价然后制作执行的全服务流程。长期服务的客户涉及年度规划，但在具体操作时仍拆解为单项目进行。每位客户的服务内容均为定制类方案，服务内容涵盖在品牌管理、事件营销、数字营销、危机管理。

（二）销售模式

公司拥有长期稳定的专业销售团队，采用电话直销、客户拜访与渠道销售相结合的方式开展销售工作、同时辅以会展会议、行业口碑传播、行业协会推荐的方式进行推广，发掘潜在客户。公司的传统公关服务主要采用个案定制式的服务，公司针对客户需求，为其提供定制化的整体解决方案。公司的主营业务之间由于定制化的差异，项目内容及执行方式会有所不同，但业务的流程均统一按照公司

标准进行。公司通过线上操作完成标准服务的提供，通过线下服务完成定制服务的展开。公司对建成的渠道明确责权利关系，并对各级渠道进行技术培训、销售培训、技术支持等。并进行日常管理与维护，确保渠道的正常运行。

（三）盈利模式

公司的盈利模式是依靠来源于咨询、项目执行等收入。公司根据方案的内容、实施成本、工作量与工作时间，分别进行评估报价。咨询类业务以月度和年度为单位收取固定的公共关系服务咨询服务费，活动类业务依据资源投入情况收取活动执行费用。公司主营业务的毛利率在报告期分别为 20.90%、24.77%，维持在较高的水平，一方面公司拥有从业经验丰富的管理、项目团队，熟悉本土政治、人文等大环境，策略创意、方案可以顺利落地、实施，服务质量是决定毛利率水平的一个重要因素，另外，公司在公关业务的品牌优势也逐渐显现，基于以往成功的项目案例和双方的熟悉，公司关键客户的采购得以持续增加，不仅直接有效增加了收入来源，同时还有利于提高现有客户对公司的依赖，为公司井喷式发展奠定了业务基础。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业属性

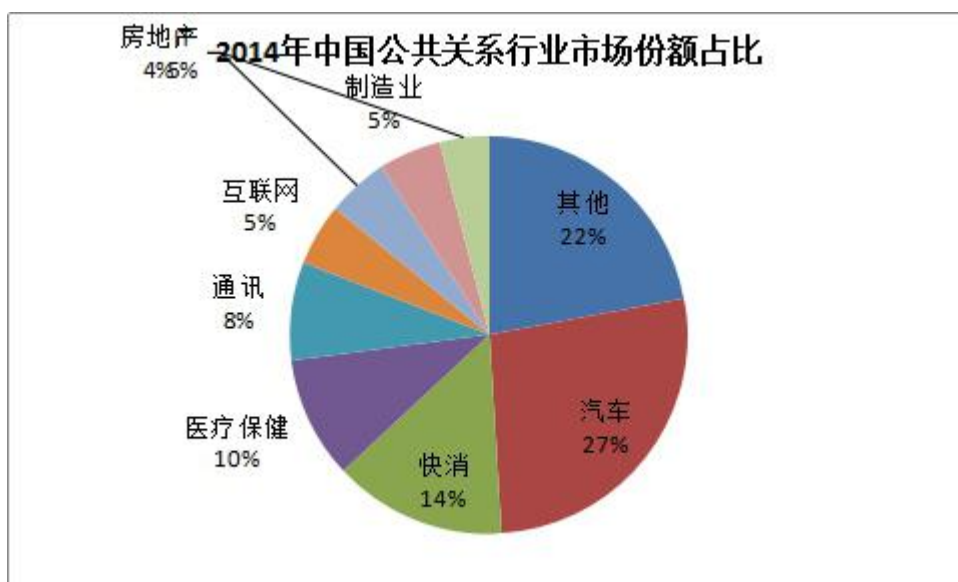
按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处大行业为 L 类：租赁和商业服务业，细分类别为：商业服务业（L72）；根据我国《国民经济行业分类》（2011 年修订）国家标准（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于商业服务业（L72）咨询与调查（L723）社会经济咨询（L7233）。按照全国中小企业股份转让系统公司分类，公司所处行业属于租赁和商业服务业（L）商业服务业（L72）咨询与调查（L723）社会经济咨询（L7233）

1、行业市场现状

随着新媒体时代的来临，行业规模稳定发展，公共关系业务正在发生结构性变化，新兴公关业务（诸如数字化传播、新媒体营销等）出现了迅猛发展的势头。总体而言，作为新兴产业的公共关系行业，行业的成长速度仍然要高于整体经济发展的增速。



数据来源：中国公共关系业 2014 年度行业调查报告



数据来源：中国公共关系业 2014 年度行业调查报告

近些年，国际上公关行业的发展已经比较成熟，本土公关公司的发展也是顺应了市场需求，稳定增长。公司下游的用户包括国内外各类需要进行公关咨询包装的大小公司，消费者对公关服务的需求量大，保证了本行业的持续经营。

2、行业壁垒

（1）人力资源壁垒

公共关系行业属于现代服务业，公共关系行业的从业人员较为缺乏，尤其是高素质专业公关人员的紧缺成为了制约整个行业持续壮大的瓶颈。专业的公关公司发展历史较短，并且在教育体制中存在培养专业公关人员的空白，因此，许多公关人员都是依靠工作中的摸索实践而成熟起来，培养周期较长。在社会培训方

面，目前也没有一项权威性的专业公关人员培训过程能够获得整个行业的共同认可。高素质人才的缺乏成为公共关系行业发展的一大障碍。

（2）行业经验壁垒

公共关系服务业需要在大量的工作中积累、总结经验，经过较长时间的行业经验积淀才能保证优质的专业服务水平，业内公司拥有成型的项目团队将成为强大的核心竞争力。因此，行业经验将成为一道不容忽视的进入壁垒。

（3）品牌壁垒

企业公关公司需要通过长期的优质服务才能逐步建立起稳定、忠诚的客户资源。客户对公关公司的熟悉程度、以及对服务和品牌管理战略的延续性需要，使其对原有服务商更容易形成依赖。新的行业进入者很难在短期内培养出稳定的客户资源。同时，新的企业客户在选择公共关系服务供应商的过程中，通常会选择行业内有大量历史业绩案例和已经成功为众多知名品牌提供服务的企业，构成了一定的进入壁垒。

（二）行业主管部门、监管体制及相关政策

1、行业主管机构

公司所处行业实行政府监管与行业自律相结合的管理体制。

（1）国家工商总局监管、相关行业主管部门审批

国家工商行政管理总局是我国广告行业、公关策划行业的主管部门，负责广告发布活动和广告经营活动的监督管理工作。其中，广告发布活动管理主要包括制定、执行、检测广告发布标准，查处违法广告；广告经营活动管理包括规范市场经营行为、取缔非法经营行为等；此外，国家工商行政管理总局还承担指导广告行业发展的职能。

除国家工商行政管理总局外，还有相关部门也在规范广告行业的工作中发挥重要的行政监管作用。比如食品药品监管部门对食品、药品、医疗器械广告的监督，农业行政部门对农药、兽药广告的监督等。而我国公共关系行业除遵守《公司法》等法律之外，还严格遵守行业的自律规章。

（2）行业自律、社会监督

我国广告业现有的两个主要自律管理组织为中国广告协会和中国商务广告协会。中国广告协会成立于1983年12月，是联系政府广告行政管理机构与广告

主、广告经营者、广告发布者的桥梁和纽带。其主要职能是在国家工商行政管理总局的指导下,按照国家有关方针、政策和法规,对行业进行指导、协调、服务、监督。中国商务广告协会成立于1981年,是除中国广告协会外的另一行业自律组织,也是我国最早成立的全国性广告行业组织。

我国公共关系行业的管理体制是在社会主义市场经济下,遵循市场化发展模式的市场调节管理机制。目前国内公共关系行业无明确的行政主管部门指导其产业发展,行业内部实行自律式管理机制,现有自律管理机构——中国公共关系协会和中国国际公共关系协会。

中国公共关系协会(CPRA)成立于1987年,是由公共关系专业机构、新闻媒体、教育、科研机构、政府等有关机构和企业界人士自愿组成的具有社团法人地位的全国性非营利性社会组织。协会业务主管单位是国家新闻出版广电总局。

中国国际公共关系协会(CIPRA)是具有联合国经社理事会特别类咨商地位的社团法人,由中华人民共和国民政部授予“3A”级行业管理资质。协会成立于一1991年4月,协会致力于公共关系的理论研究和实践探索,制定中国公共关系业发展战略,提高公共关系业及其从业人员的社会地位,维护公共关系从业人员的合法权益,规范公共关系业及从业人员的行为,实施公共关系行业管理。与此同时,积极开展民间外交,进行高层联络,通过多渠道、多形式的国际交流与合作,为国内外组织机构提供咨询,为促进国际公共关系服务,密切中国公共关系组织同海内外相关组织的联系,推动中国公共关系业的职业化、规范化和国际化发展。

2、行业产业政策

时间	名称	相关内容
2007年3月	《国务院关于加强服务业发展的若干意见》国发【2007】7号	充分认识加快发展服务业的重大意义,加快发展服务业的总体要求和主要目标,大力优化服务业发展结构,全面提高服务业发展水平,科学调整服务业发展布局。
2008年3月	《国务院办公厅关于加快服务业发展若干政策措施的实施意见》国办发【2008】11号	加强规划和产业政策引导,深化服务领域改革,提高服务领域对外开放水平,大力培育服务领域领军企业和知名品牌,加大服务领域资金投入力度,优化服务业发展的政策环境,加强服务业基础工作,狠抓工作落实和督促检查。
2009年9月	《文化产业振兴规划》	2009年国务院《文化产业振兴规划》中提出,坚持以体制改革和科技进步为动力,增强文化产业发展活力,提升文化创新能力;坚持推动中华民

		族文化发展与吸收世界优秀文化相结合，走中国特色文化产业发展道路；坚持以结构调整为主线，加快推进重大工程项目，扩大产业规模，增强文化产业整体实力和竞争力。
2011年3月	《国民经济和社会发展规划第十二个五年规划纲要》	提出要把推动服务业大发展作为产业结构优化升级的战略重点，营造有利于服务业发展的政策和体制环境。包括拓展新领域，培育新热点，发展新业态，推进服务业规模化、品牌化、网络化经营，服务业发展提速、比重提高、水平提升。
2012年12月	《服务业发展“十二五”规划》	提出发展服务业与扩大国内需求、改善人民群众生活相结合。发展服务业与推进城镇化相结合。适应城镇化发展的趋势和要求，强化服务产业支撑，增强服务功能，在城镇化进程中完善服务体系，提升城镇宜居宜业水平。提高服务业比重。服务业增加值年均增速超过国内生产总值年均增速，服务业固定资产投资年均增速超过全社会固定资产投资和第二产业固定资产投资年均增速。到2015年，服务业增加值占国内生产总值的比重较2010年提高4个百分点，成为第三产业中比重最高的产业，推动特大城市形成以服务经济为主的产业结构。
2011年6月	国家发改委修订和完善《产业结构调整指导目录》	《目录》的修订和完善是为了适应服务业大发展的新要求，明确鼓励发展的方向，引导社会资源合理集聚，是促进服务业关键领域，薄弱环节和新兴产业发展的重要举措，有利于加强和改善服务供给，促进服务业现代化，提高服务业质量和水平。 《产业结构调整指导目录（2011年本）》把“广告创意、广告策划、广告设计、广告制作”列为鼓励类，这是广告业第一次享受国家鼓励类政策，为广告业发展提供了强有力的政策支持依据和空间。

3、行业法律法规

时间	名称	相关内容
2001年12月	《中国国际公共关系协会会员行为准则》	规范公共关系专业公司和从业人员应遵循的职业道德及职业行为准则。
2003年11月	《公关咨询业服务规范》	原则性地规范中国公关咨询业的行业服务标准。
2004年3月	《公关员国家职业标准》	对公共关系人员的职业等级、职业特征、相关培训要求、职业道德、所需知识体系等进行要求。
2010年3月	《网络公关服务规范》	对网络公关定义、业务内容、技术应用、工作流程、收费模式等方面做出了规定。

（三）行业的竞争程度及行业风险

1、行业竞争格局

行业竞争加剧，行业并购成为常态。2014 年，随着传播环境和方式的变革，营销模式和手段已悄然进入公关领域，而广告和营销行业也借助公关的特点，富有创意性地宣传和推广产品，并借此为企业树形象、创品牌，这一变化导致行业之间的边界越来越模糊、竞争越来越激烈。

跨行业以及行业内部的并购将成为常态。2014 年 6 月，华谊嘉信以发行股份和支付现金相结合的方式购买迪思传媒 100%股份，估值 4.60 亿元；同年 9 月，深圳市联建光电股份有限公司发布公告，以现金及发行股份方式收购上海友拓公关顾问有限公司，交易作价为 4.60 亿元；未来公关行业的格局将是实力强大的公关传播集团开始形成，而中小型公关公司则将利用自身优势，走上更加专业化的道路。

2、行业内的主要竞争对手

（1）蓝色光标

蓝色光标成立于 1996 年 7 月，总部位于北京，全国设有 23 个分区办事处。十余年来，蓝色光标以“专业立身，卓越执行”为经营理念，为客户提供专业服务，从媒体传播和现场活动的直接效果开始，到影响目标受众的认知、观点和态度，到最终促进企业品牌形象的提升和销售的增加，帮助客户一步一步地取得竞争优势和商业成功。正是在这一理念的指导下，蓝色光标引领了本土公关业的兴起和繁荣，从 IT 领域发展到电信、汽车、金融、医疗、快速消费品、政府及非赢利组织，从北京、上海、广州这些中心城市发展到全国。

（2）罗德公关

罗德亚洲公司创建于 1989 年，区域总部位于新加坡。罗德公关公司 1996 年进入中国市场。主要业务包括消费品、科技（B2B 及消费品）、危机和突发事件处理、金融服务、医药保健等领域，客户服务包括客户关系、媒体关系、营销沟通/产品发布、大型活动管理/赞助、危机和突发事件处理、合作伙伴关系、企业内部沟通、政府部门关系/公共事务、间接产品、媒体培训等。

罗德公关在北京、上海、广州和香港设办公室，十多年来罗德公司与全国各地的媒体建立了密切关系，具有非常强的媒体控制力。该公司聘用中国雇员作为

主要业务骨干。2000年，盖洛普中国咨询公司所做的调查与评选中，罗德公司被评为中国汽车行业内实力最强、影响最大的公关公司。

在中国市场，罗德公关主要向客户提供医疗保健、科技与消费品传播等专业服务。2001年法国国际公关公司中国医药部正式并入罗德公关后，罗德中国医药部已成为中国最大的跨国医药公关团队。

（3）奥美公关

奥美公共关系国际集团全球十大专业公关公司之一，在亚洲10个国家建立了17个分公司。1995年，奥美公关先后在北京和上海设立分公司，并于次年拓展至广州，成立广州奥美公共关系公司。奥美公关从事于建设和保护品牌形象的事业，并且协助客户进行改革。奥美公关服务范围涵盖业务增长、企业变革、资金筹集、危机管理、领导地位定位、行政总裁来访安排、媒体关系、技巧开拓、产品销售、结盟关系拓展、员工和政府关系等等。

奥美公关被业内权威刊物《PRWeek》评选为2001年度最佳公关公司，亦曾获《Asian PR News》颁发年度最佳公关网络(Network of the Year)和年度最佳公关顾问公司(Consultancy of the Year)两项大奖。目前，奥美公关是全球20大跨国公关公司中增长最迅速的一家，亚太区总部设在香港。奥美公关透过遍布美国、欧洲和亚洲区46个市场的51间办事处，以及隶属全球最大行销传播集团--WPP集团旗下的其它姊妹公司和附属机构，为世界各地客户提供全方位的专业公关顾问服务，范围涵盖医药卫生、策略行销、科技、娱乐（由B|W|R提供）和生物科技（由Feinstein Kean Healthcare提供）等产业。

3、行业所面临的风险

（1）人才问题仍然是影响行业发展的瓶颈

由于行业整体稳定增长带来的人才需求，与2013年相比，中国公关市场人才专业化问题，并没有得到缓解。2014年，尽管人才无序流动的势头稍微放缓，但人才问题依然困扰着公关行业。另外，2014年公关行业人力资源成本上升较快，也给公关公司带来了一定的压力。若本公司继续秉承以人为本的理念，在管理好公司现有人力资源的基础上进一步推出有效机制吸引专业优秀人才则可以进一步扩大公司的竞争优势。

（2）地域发展不平衡

我国公共关系行业增长迅速,大城市仍是市场重心，地域发展不平衡。一直

以来,北京、上海、广州都是中国公关市场重心,其中北京市场占主导地位。进驻中国的大型国际公关公司,在华业务总部绝大多数设在北京,而且都在上海、广州设立了分公司或办事处。大量事实表明,最近几年的中国地区差别,即沿海省份与其他边远地区的差别非但没有缩小,反而在扩大。虽然二三级城市公关市场已经启动,但地区差别使中国的公关市场无法平衡发展,中西部地区的行业滞后现象还将长期存在。

(3) 大数据挖掘和应用更加深入

互联网时代,大数据深刻影响行业变革,微博、微信、微视频等传播手段以及营销模式层出不穷。网上信息的精准抓取满足了客户个性化的需求,也让大数据开发和应用能够大展拳脚。公关行业与传播手段联系最为紧密,如何应对、如何转型、如何创新,关系着行业的生存和发展。

(4) 传播环境和公关模式的变化

随着传播环境的变化,公关模式的变化,行业内部、行业之间出现了激烈的竞争态势。变革将伴随公关行业未来相当长一段时间,变革将给行业带来巨大挑战。另外,随着广告、营销等行业的介入,企业对公关公司服务质量的要求将会越来越高,因此,公关行业必须要在创新中求发展。

4、行业的周期性、季节性和地域性

(1) 周期性

咨询行业与宏观经济具有类似的周期性,国民经济的发展水平和周期会影响到服务业的增长速度。大多数企业会考虑到社会经济的发展状况,依据现状制定相关费用支出的增减。

(2) 季节性

咨询行业没有明显的季节性特征。

(3) 地域性

咨询行业的地域性特征较为明显。一线城市以及沿海经济发达地区的咨询需求量往往会比经济落后地区更大,尤其是在社会经济咨询领域,进驻中国的大型公关公司在华业务总部绝大部分设立在北上广等一线城市,并在经济发达的城市设立分公司或办事处,因此,市场化程度越高的地区相关业务的需求量也越大。

(四) 影响行业发展的有利因素与不利因素

1、行业的有利因素

（1）国内的政策法规扶持

为更全面保障顾客服务质量，国内制定了法规政策来规范行业发展，受益于相关产业政策对服务业、公共关系行业的激励和市场需求，未来本行业景气度有望实现快速增长。相关的公关协会如中国公共关系协会、中国国际公共关系协会等得到建立并逐步完善，服务公约如《公关服务行业自律公约》等确保信息传播手段和信息内容符合国家法律的有关规定。确保信息传播内容的完整性、真实性和准确性，不隐瞒事实真相并有责任及时纠正错误的传播信息。自觉抵制各种欺骗客户和公众的信息传播活动。

（2）互联网发展带来公共关系行业的新机遇

以互联网为代表的新媒体无疑将会重塑媒体格局，从而也会从根本上改变公共关系行业的格局。对于公共关系行业来说，其沟通方式和传统媒体存在巨大的差异。传统公关利用报纸、电视台、电台等传统媒介作为渠道，但是互联网的发展彻底转变了品牌与消费者之间的沟通方式，从微博、微信等微营销模式的风靡，以及 APP 在移动客户端的应用。新技术的每一个改变都不同程度上影响着传统公关行业的操作习惯甚至思考模式。传统公关活动供应商如果能够紧随产业环境的变化，不断创新，把互联网思维融入企业经营战略的高度，便可以根据自身特点与资源优势打造出属于自己的核心竞争力。而基于互联网的声誉管理、传播沟通乃至营销推广等都是全新的机遇。

2、行业发展面临的不利因素

（1）客户和人员不稳定的风险

由于公共关系行业尚处于起步阶段，因此在客户和人员的不稳定问题方面较为明显。对客户而言，频繁的更换公关公司会导致自身在品牌塑造、宣传上缺乏长期规划，如果协调不足，还容易出现宣传导向不一致的问题，从而弱化前期的工作成绩。同时，公关行业人员流动频率居高不下，因此，许多公关公司就不愿意加大对人员培训的投资。对公关公司而言，人员的频繁流动也同样会造成自身和客户人力、资源的浪费，将更多的精力投入磨合之中，最终对行业的整体发展造成不利的影响。

（2）行业认知度低的可能性

公共关系行业在中国发展的时间较短，国内大部分企业对公关公司的作用认

知并不清晰，许多人对公共关系行业有误解，公关作为一种专业的传播手段还远远没有被普遍认可。由于公共关系服务对客户服务的效果无法短期量化，导致公共关系服务无法满足部分客户重视短期回报的偏好，从而影响公共关系行业在国内市场的推广和发展。

（五）公司业务发展过程中的主要目标及风险应对策略

融资：针对行业竞争环境，公司时刻关注资本市场发展，借助全国中小企业股份转让系统挂牌契机，使公司在资本市场的支持下快速发展。

人才：重视人才培养，进一步完善公司的人员管理体制，通过培训提高员工工作技能，通过合理激励方式提升员工工作积极性，改善员工的福利待遇，提升技术和经验，加大人才储备，提高服务质量，赢得更广阔的市场，增强核心竞争力，扩大市场影响力。

技术：在技术层面上，公司努力开发自己的行业技术，在技术储备等方面将继续领先于行业水平，保证公司业务的稳健发展。

关系：作为知名本土公关公司，云创数字将借助自身原有影响力和良好口碑继续积极培育各方面关系资源，在维持好原有客户关系的基础上积极寻求和培养潜在客户。借助关系资源扩大业务辐射范围，拓展二三线城市市场。

客户：公司为防止关键客户流失，规避对主要客户依赖而产生的风险，将从减少关键客户流失及开发新客户两方面出发，进行调整和完善。在防止关键客户流失方面，公司从提升服务质量、拓展增值服务等方面进行完善。在客户拓展方面，公司不断研发、完善新的产品线，以增加与客户的触点，通过各种方式提升公司品牌形象，挖掘潜在客户。

第三节 公司治理

一、股东（大）会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）“三会”的建立健全及运行情况

1、股东（大）会的建立健全及运行情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司阶段，公司分别就经营范围变更、住所变更、股权转让、增加注册资本、整体变更为股份有限公司等事项做出了有效决议。

股份公司设股东大会，由公司全体股东组成。股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》。股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 1 次股东大会，主要对《公司章程》的制定、董事与股东代表监事的任免、主要管理制度的制定和修改以及公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌的决策等重大事项进行了审议并作出了有效决议。

2、董事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司不设董事会，设执行董事一名，负责执行股东会的决议并制定公司的经营投资方案。有限公司阶段，执行董事未出具过书面决定，重大事项均提交股东会决议。

股份公司设董事会。董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名；董事由股东大会选举或更换，任期 3 年；董事任期届满，可连选连任。公司制订了《董事会议事规则》，董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司第一届董事会共召开 1 次董事会会议。股份公司设立后，董事会运行逐步规范，依据《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定，对公司管理人员任命以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项，按规定提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

3、监事会的建立健全及运行情况

有限公司不设监事会，设监事一名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，

监督执行董事、经理的日常工作。有限公司阶段，监事未出具过书面决定，重大事项均提交股东会决议。

股份公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，其中除职工代表监事 1 人由公司职工代表大会选举产生外，其余 2 名监事由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席 1 名。监事的任期每届为 3 年，监事任期届满，可以连选连任。公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司第一届监事会共召开 1 次监事会会议。自股份公司成立以来，监事会的运行逐步规范，有利于对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策等事项实施有效监督。

（二）职工代表监事履行责任的实际情况

2015 年 12 月 18 日，公司召开 2015 年第 1 次职工代表大会，选举郑慧玲为职工代表监事，与经创立大会选举的股东代表监事曾小晶、梁瑛共同组成第一届监事会。2015 年 12 月 18 日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举曾小晶为第一届监事会主席。职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，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、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）公司治理机制能给所有股东提供合适的保护

1、公司治理机制能够对股东提供合适的保护

有限公司阶段，公司治理机制基本完善，股东会、执行董事以及监事制度建立健全，公司治理结构的构成符合法律规定，职责相对清晰，运作相对规范，但在有限公司阶段，存在股东会会议届次不清、未按时召开定期股东会，监事未出具过书面决定等瑕疵。

股份公司成立后，公司进一步建立健全了公司治理机制，“三会”、高级管理人员的构成完整、职责清晰，公司章程和“三会”议事规则合法、合规，股份公司历次“三会”记录完整齐备，符合法律法规规定。

股东大会对董事会在公司投资、资产的收购处置、担保等方面有了明确的授

权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也都有具体明确的授权。公司建立了《关联交易管理办法》，保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益，并在一定程度上起到了控制经营风险的作用，进一步完善了公司的治理结构。

2、公司治理机制对股东权利保障的规定

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，公司建立了相对健全的股东保障机制。公司的治理机制给股东提供了合适的保护，为了保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，《公司章程》规定了股东有查阅公司相关材料的权利，规定了股东通过年度和临时股东大会行使参与重大决策的权利，规定了股东对公司的经营进行监督并提出建议或质询的权利，规定了投票表决权等制度。

（二）公司内部管理制度的建设情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司已建立内部管理的相关制度和机制，如投资者关系管理制度、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度等，具体情况如下：

序号	制度	建设情况
1	投资者关系管理制度	公司已经在《公司章程》中予以明确规定，并通过了《投资者关系管理制度》予以细化
2	纠纷解决机制	公司已经在《公司章程》中予以明确规定
3	关联股东和董事回避制度	公司已经在《公司章程》中予以明确规定，并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《关联交易管理办法》予以细化
4	关联交易	公司已经在《公司章程》中予以明确规定，并通过了《关联交易管理办法》予以细化
5	对外担保	公司已经在《公司章程》中予以明确规定，并通过了《担保管理办法》予以细化

另外，公司还建立了与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，确保公司运行的合法性、规范性。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，并能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、最近两年有关处罚情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

公司取得了广州市地方税务局、广州市住房公积金管理中心、广州市工商行政管理局、广州市人力资源和社会保障局等主管部门出具的证明，公司近两年未受到任何工商、地税、社保、住房公积金管理中心等行政部门的行政处罚且在税收方面没有重大违法行为。

公司不存违法违规行为及被工商、税务、社会保险等政府部门处罚的情况，不存在重大未决诉讼或仲裁情况。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司取得了控股股东、实际控制人何五元、管继平出具的《承诺与声明》，取得了派出所为公司控股股东、实际控制人何五元、管继平出具的《无违法犯罪证明》，取得了控股股东、实际控制人何五元、管继平的《中国人民银行征信报告》。

公司控股股东、实际控制人何五元、管继平最近两年无因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年无对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；无个人负有数额较大的到期未清偿债务，或者未偿还经法院判决、裁定应当偿付的债务，或者被法院采取强制措施，或者受到仍然有效的法院判决、裁定所限制的情形；无曾因犯有贪污、贿赂、内幕交易、操纵证券、期货交易价格、挪用财产、侵占财产罪或者其他破坏社会主义经济秩序罪而受到刑事处罚；或因犯罪被剥夺政治权利的情形；无曾担任因经营不善破产清算、关停并转或曾有类似情况的公司、企业的董事、监事或者厂长、经理的情形；无曾担任因违法而被吊销营业执照的公司、企业的法定代表人的情形；无欺诈或其他不诚实行为。

（三）重大诉讼及仲裁情况

截至本公开转让说明书签署之日，根据最高人民法院裁判文书网、最高人民法院全国法院被执行人信息查询系统的查询以及公司的承诺声明，报告期内公司不存在尚未了结的或可预见的诉讼、仲裁案件。

四、公司的独立性

（一）公司业务独立

经核查，公司拥有独立完整的业务体系，独立签署各项与其经营相关的合同，独立开展各项经营活动，业务独立于股东及其控制的其他企业。公司的业务和经营对股东及其控制的其他企业不存在影响其独立自主性的依赖或控制，公司业务与股东及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。综上，公司的业务独立。

（二）公司资产独立

经核查，公司具备生产经营所需的办公设备等有形资产以及著作权等无形资产。公司资产与股东资产权属已界定清晰，公司资产由公司独立拥有、实际控制和使用，不存在被股东或其他关联方占用的情况，公司不存在以资产、信用为股东及其控制的其他企业提供担保的情况。关联方作出承诺，当前不存在资产、资金被股东及其控制的其他企业占用的情形，并确保将来不发生资产、资金被关联方占用的情形。综上，公司的资产独立。

（三）公司人员独立

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作出人事任免的情形。公司的总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取报酬。公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。综上，公司的人员独立。

（四）公司财务独立

公司设有独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了符合有关会计制度要求的独立的会计核算体系和财务管理制度，能够独立作出财务决策。公司独

立在银行开设账户，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账号，独立支配公司资金和其他资产。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。综上，公司的财务独立。

（五）公司机构独立

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构，根据自身经营管理的需要设置了各职能部门，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。综上，公司的机构独立。

五、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人控制及参股的其他企业情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人控制的除公司外的其他企业如下：

1、广州市绿野风企业管理咨询有限公司

何五元持有广州市绿野风企业管理咨询有限公司 18%的股权，广州市绿野风企业管理咨询有限公司为何五元实际参股的公司，何五元在广州市绿野风企业管理咨询有限公司担任监事。

基本信息：

注册号	440104000403502
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
注册资本	500 万元人民币
法定代表人	汤亚玲
成立日期	2013 年 11 月 22 日
营业期限	2013 年 11 月 22 日至 2023 年 11 月 19 日
住所	广州市越秀区广州大道中 289 号南方传媒大厦三楼裙楼 B309 房
经营范围	企业管理咨询服务；投资管理服务

2、深圳市绿野清风环保工程有限公司

基本信息：

统一社会信用代码	91440300087030105N
公司类型	有限责任公司
注册资本	1000 万元人民币
法定代表人	姚姝
成立日期	2013 年 12 月 13 日
营业期限	2013 年 12 月 13 日至 2023 年 12 月 13 日
住所	深圳市盐田区国际创意港 6 栋 5E
经营范围	垃圾处理技术和相关设备的研发；城市垃圾回收系统工程与设备租赁销售；清洁服务；园林设计；环境绿化管理；消杀产品及器械、灯光设备的购销；国内贸易。化学催化剂的开发运用与产品销售。

广州市绿野风企业管理咨询有限公司持有深圳市绿野清风环保工程有限公司 70%的股权，何五元任深圳市绿野清风环保工程有限公司的董事，广州市绿野风企业管理咨询有限公司主要从事环保工程业务，与公司不存在同业竞争。

3、广州珞珈投资有限公司

何五元持有广州珞珈投资有限公司 20%的股权，广州珞珈投资有限公司为何五元实际参股的公司。

基本信息：

统一社会信用代码	914401063557448859
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
注册资本	1000 万元人民币
法定代表人	李隽
成立日期	2015 年 8 月 15 日
营业期限	2015 年 8 月 15 日至长期
住所	广州市天河区科韵路 24-26 号北楼首层 104 房（仅限办公用途）
经营范围	预包装食品批发；餐饮配送服务；投资管理服务；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；投资咨询服务；商品信息咨询服务；群众参与的文艺类演出、比赛等公益性文化活动的策划；会议及展览服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；餐饮管理；信息技术咨询服务。

4、广东龙舟市场推广有限公司

何五元持有广东龙舟市场推广有限公司 67%的股权，广东龙舟市场推广有限公司为何五元实际控制的公司。

基本信息：

注册号	4400002006197
公司类型	有限责任公司
注册资本	100 万元人民币
法定代表人	何五元
成立日期	2000 年 11 月 15 日
住所	广州市天河区科韵路 78 号五华大厦 6G
经营范围	市场营销策划及推广，商务公关礼仪，产品及包装设计。（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。）
营业状态	2007 年 02 月 26 日被吊销
备注	根据何五元出具的说明，自设立以来未实际开展业务，在 2005 年因龙舟推广的另一主要股东去世，其继承人也拒不配合办理工商年检手续，因此于 2005 年起未再办理企业年检，遂于 2007 年因连续 2 年未办理年检而被工商局吊销营业执照，被吊销执照迄今已经满 9 年。

根据公司经营范围及核查，广州市绿野风企业管理咨询有限公司从事管理咨询服务，广州珞珈投资有限公司从事餐饮管理与投资管理服务，广东龙舟市场推广有限公司已于2007年2月26日被吊销，均与公司不存在经营范围的重叠，与公司不存在同业竞争的情形。

（二）报告期内曾经存在的受控股股东、实际控制人控制或持有权益的企业

1、 广州市云创广告有限公司

公司的基本信息如下：

注册号	440106000621378
公司类型	有限责任公司(自然人独资)
注册资本	500 万元人民币
法定代表人	汤强
成立日期	2007 年 5 月 31 日
营业期限	2007 年 5 月 31 日至长期
住所	广州市天河区枫叶路 8 号之八第四层 401
经营范围	广告业；多媒体设计服务；其他文化娱乐用品批发；室内装饰、设计；体育、休闲娱乐工程设计服务；艺术表演场馆管理服务；企业管理咨询服务；商品信息咨询服务；展台设计服务；动漫及衍生产品设计服务；文化艺术咨询服务；文化娱乐经纪人；数字动漫制作；

	市场营销策划服务；新闻业；个人形象设计服务；美术图案设计服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；公司礼仪服务；企业形象策划服务；工艺品批发；美术品批发；电影和影视节目制作；广播节目制作；网上新闻服务；录音制作
--	---

广州市云创广告有限公司的注册资本为 500 万元，何五元曾持有广州市云创广告有限公司 50%的股权，苏澎曾持有广州市云创广告有限公司 50%的股权。

根据核查及公司说明，云创广告虽然与云创有限在营业范围内有部分重合，但云创广告实际经营的业务主要为企业管理咨询服务，截至 2014 年，云创广告营业收入为 578,621.35 元，主要业务为企业管理咨询服务。2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日，云创广告收入仅为 1,600 元，业务规模较小，与公司不构成同业竞争。

为避免云创广告业务发展今后可能与公司存在同业竞争的情形，2015 年 7 月 29 日，何五元、苏澎将其持有的广州市云创广告有限公司全部股权转让给李雅婷，本次股权转让后，何五元、苏澎不再是广州市云创广告有限公司的股东。

2、广州市博兴信息科技发展有限公司

公司的基本信息如下：

统一社会信用代码	440106000411316
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
注册资本	100 万元人民币
法定代表人	林燕平
成立日期	2004 年 6 月 24 日
营业期限	2004 年 6 月 24 日至长期
住所	广州市天河区中山大道建工路 19 号第六层 607 房
经营范围	计算机技术开发、技术服务；市场调研服务；市场营销策划服务；投资咨询服务；物业管理；室内装饰、设计；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；

根据广州市博兴信息科技发展有限公司营业范围及说明，广州市博兴信息科技发展有限公司主要投资经营房地产业务，主要业务为场地租赁；物业管理；室内装饰、设计，与公司不存在同业竞争的情形。

报告期内，林瑞霞曾持有广州市博兴信息科技发展有限公司 80%的股权，出资额为 80 万元，何五元曾持有广州市博兴信息科技发展有限公司 20%的股权，

出资额为 20 万元。2014 年 12 月 18 日，博兴公司召开股东会，决议同意林瑞霞将 70 万元出资以 70 万元的金额转让给何季，同意林瑞霞将 10 万元出资以 10 万元的金额转让给林燕平，同意何五元将 20 万元出资以 20 万元的金额转让给林燕平；2014 年 12 月 19 日，何五元与林燕平签订了《股东出资转让合同书》；2014 年 12 月 24 日，公司办理了工商变更登记手续，本次股权转让后，何五元不再是博兴公司股东。

（三）关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具了《关于避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“1、本人目前除持有云创数字股份外，未投资其他与云创数字相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织，或从事其他与云创数字相同、类似的经营活动；也未派遣他人在与云创数字经营业务相同、类似或构成竞争的任何企业任职；

2、本人未来将不以任何方式从事（包括与他人合作直接或间接从事）或投资于任何业务与云创数字及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；或派遣他人在该经济实体、机构、经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员；

3、当本人及控制的企业与云创数字之间存在竞争性同类业务时，本人及控制的企业自愿放弃同云创数字的业务竞争；

4、本人及控制的企业不向其他在业务上与云创数字相同、类似或构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、技术或提供销售渠道、客户信息等支持；

5、上述承诺在本人持有云创数字股份期间有效，如违反上述承诺，本人愿意承担给公司造成的全部经济损失。”

六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

报告期内，公司存在资金被关联方占用的情形，截至本公开转让说明书签署之日，关联方已全部归还被占用资金，为了防止发生股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的情况，公司在第一次股东大会暨创立大会上通过了《公司章程》。同时，公司股东签署了《关于资金占用等事项的承诺书》，承诺如下：“一、最近两年内不存在股份公司为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的企业”）进行违规担保的情形。二、本人或本人控制的企业最近两年内不存在以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移股份公司资金或资产的情形。三、本人承诺将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及公司章程的要求及规定，确保将来不致发生上述情形。”

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、资产或其他资源被关联方占用的情形。

（二）公司对外担保、委托理财、关联方交易情况

1、公司正在履行的对外担保情况

报告期内公司不存在对外担保情况。

2、委托理财情况

报告期内公司不存在委托理财的情况。

3、关联方交易情况

公司报告期内的关联交易的具体情况见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联交易”。

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

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》规定：

“第四十四条 公司应积极采取措施不断完善防范股东非经营性资金占用长效机制，严格控制股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

公司不得无偿向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得为明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供担保，或

者无正当理由为股东或者实际控制人提供担保；不得无正当理由放弃对股东或者实际控制人的债权或承担股东或者实际控制人的债务。

公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

公司董事、监事、高级管理人员有义务维护公司资产不被控股股东及其附属企业占用。公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产时，公司董事会应当视情节轻重对直接责任人给予通报、警告处分，对于负有严重责任的董事应提请公司股东大会予以罢免。

第四十五条 公司与大股东、控股股东、实际控制人彻底实现人员、资产、财务、机构、业务上的“五分开”；公司在财务核算和资金管理上，不得接受大股东、控股股东、实际控制人的直接干预，更不得根据大股东、控股股东、实际控制人的指令调动资金。

第四十六条 公司总经理、主管会计工作负责人、监事会以及财务部等相关部门，具体对公司财务过程、资金流程等进行监管，加强对公司日常财务行为的控制和监控，防止大股东、控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金情况的发生。

第四十七条 公司应严格遵守公司章程和《关联交易管理办法》的相关规定，规范公司对外担保行为，严格控制对外担保风险。

公司对控股股东及其他关联方提供担保，须经股东大会审议通过。股东大会审议为控股股东及其他关联方提供担保议案时，相关股东应回避表决。”

《公司章程》规定了股东大会审议公司对外担保、关联交易的具体情形；建立了董事会确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；确定了关联股东、董事的回避表决原则。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员直接持股情况见下表

姓名	职务	股份（股）	持股比例(%)
----	----	-------	---------

何五元	董事长	2,831,400	31.46
管继平	董事、总经理	2,498,400	27.76
苏澎	董事	1,521,900	16.91
麦豪杰	董事	1,044,900	11.61
崔雯晴	董事、董事会秘书、财务总监	208,800	2.32
曾小晶	监事会主席		
梁瑛	监事		
郑慧玲	职工代表监事		
合计		8,105,400	90.06

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属不存在直接持有公司股份的情形。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员所持有的公司股份不存在任何质押或冻结情形。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

1、与公司签订的协议或合同

公司与董事、监事、高级管理人员签订了劳动合同及保密协议，在勤勉尽责、保密等方面作了严格的规定。截至本公开转让说明书签署之日，上述合同履行正常，不存在违约或劳动争议纠纷情形。

2、重要承诺

除有关股份锁定的承诺外，公司的董事、监事和高级管理人员还作出了如下承诺：

（1）避免同业竞争承诺

具体内容参见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争”部分介绍。

（2）避免关联交易的承诺

公司全体股东、董事、监事以及高级管理人员做出了《关联方关于减少和避免关联交易的承诺函》，承诺如下：

“本人将尽量避免与公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规、规范性文件及公司《公司章程》的规定履行交易审批程序，切实保护公司及公司股东利益。如违反上述承诺与公司进行交易而给公司造成了损失，由承诺人承担赔偿责任。”

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况如下：

姓名	在公司任职	兼职单位及在兼职单位职务		备注
何五元	董事长	广州市绿野风企业管理咨询有限公司	监事	出资比例 18.00%
		深圳市绿野清风环保工程有限公司	董事	—
		广东华南危机管理研究中心	董事	—
		广东龙舟市场推广有限公司（吊销）	执行董事、法定代表人	出资比例 67.00%
苏澎	董事	广东华南危机管理研究中心	监事	—
		广州市纽威仕广告有限公司（吊销）	法定代表人	出资比例 49.00%
		爱普友联科技有限公司	董事	—
麦豪杰	董事	麦思科技有限公司	董事	—
		广州逸趣信息科技有限公司	执行董事兼经理	—
崔雯晴	董事、财务总监、董秘	广州云广信息科技有限公司合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	出资比例 1.26%

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	在公司任职	对外投资单位及任职情况		备注
何五元	董事长	广州珞珈投资有限公司	—	出资比例 20.00%
		广州市绿野风企业管理咨询有限公司	监事	出资比例 18.00%
		广东龙舟市场推广有限公司（吊销）	执行董事、法定代表人	出资比例 67.00%
苏澎	董事	广州市纽威仕广告有限公司（吊销）	法定代表人	出资比例 49.00%
崔雯晴	董事、财务总监、董秘	云广科技	执行事务合伙人	出资比例 1.26%
曾小晶	监事会主席	云广科技	有限合伙人	出资比例 3.15%
梁瑛	监事	云广科技	有限合伙人	出资比例 1.89%

（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情况

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

八、董事、监事、高级管理人员的变动情况

（一）董事、监事、高级管理人员的变动情况

公司成立以来，董事、监事及高级管理人员变化情况如下：

2002 年 4 月 20 日，云创有限作出股东会决议并依据公司章程规定选举崔颖为公司执行董事兼经理，何五元担任公司监事。

2002 年 8 月 27 日，云创有限作出股东会决议，决定免去崔颖执行董事、经理职务，由林瑞霞担任公司执行董事、经理。

2004 年 3 月 29 日，云创有限作出股东会决议，决定免去林瑞霞执行董事职务，由何五元担任公司执行董事；决定免除何五元监事职务，由林瑞霞担任公司监事。同日，依据公司章程规定的程序，选举何五元为公司经理，决定免除林瑞霞公司经理职务。

2005 年 12 月 21 日，云创有限作出股东会决议，选举何五元为公司执行董事；选举苏澎为公司监事。依据公司章程规定的程序，选举何五元为公司经理。

2015 年 12 月 18 日，云创数字召开创立大会，选举何五元、管继平、苏澎、

麦豪杰、崔雯晴组成公司第一届董事会；选举曾小晶、梁瑛为第一届监事会股东监事，与职工代表大会选举产生的职工监事郑慧玲组成股份公司第一届监事会。2015年12月18日，云创数字召开第一届董事会第一次会议，选举何五元为董事长。根据董事长的提名，聘任管继平为公司总经理、崔雯晴为财务总监、董事会秘书。2015年12月18日，云创数字召开第一届监事会第一次会议，选举曾小晶为第一届监事会主席。

（二）董事、监事、高级管理人员变化对公司经营的影响

公司虽然由于整体变更股份有限公司，新建了董事会、监事会，聘任了高级管理人员，但公司持续经营能力并未受到重大影响；股份公司董事、监事及高级管理人员的设置更加合理，更能发挥“三会一层”的职能，使公司的内部组织架构更为完善。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 资产负债表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	5,639,325.37	196,270.70
应收票据		
应收账款	556,377.13	9,444,529.02
预付款项	718,135.76	
其他应收款	2,421,610.09	5,958,400.95
存货		
其他流动资产		
流动资产合计	9,335,448.35	15,599,200.67
非流动资产：		
可供出售金融资产		
长期股权投资	500,000.00	500,000.00
固定资产	59,133.84	36,686.59
无形资产		
开发支出	1,089,805.08	
商誉	236,577.17	
长期待摊费用		
递延所得税资产	7,320.75	124,270.12
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,892,836.84	660,956.71
资产总计	11,228,285.19	16,260,157.38

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：		
短期借款		
应付票据		
应付账款	441,156.98	4,800,000.00
预收款项		
应付职工薪酬	466,989.77	
应交税费	649,932.35	547,030.76
其他应付款	473,819.00	20,000.00
流动负债合计	2,031,898.10	5,367,030.76
非流动负债：		
递延收益		
非流动负债合计		
负债合计	2,031,898.10	5,367,030.76
股东权益：		
实收资本	9,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	330,252.40	
盈余公积	4,219.11	744,612.66
未分配利润	-138,084.42	5,148,513.96
所有者权益合计	9,196,387.09	10,893,126.62
负债和所有者权益总计	11,228,285.19	16,260,157.38

(2) 母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：		
货币资金	5,574,186.78	196,270.70

应收票据		
应收账款	556,377.13	9,444,529.02
预付款项	718,135.76	
其他应收款	2,417,022.25	5,958,400.95
存货		
其他流动资产		
流动资产合计	9,265,721.92	15,599,200.67
非流动资产：		
可供出售金融资产		
长期股权投资	1,500,000.00	500,000.00
固定资产	17,529.90	36,686.59
无形资产		
长期待摊费用		
递延所得税资产	7,320.75	124,270.12
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,524,850.65	660,956.71
资产总计	10,790,572.57	16,260,157.38

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：		
短期借款		
应付票据		
应付账款	441,156.98	4,800,000.00
预收款项		
应付职工薪酬	327,039.77	
应交税费	649,932.35	547,030.76

其他应付款		20,000.00
流动负债合计	1,418,129.10	5,367,030.76
非流动负债：		
递延收益		
非流动负债合计	1,418,129.10	5,367,030.76
负债合计		
股东权益：		
实收资本	9,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	330,252.40	
盈余公积	4,219.11	744,612.66
未分配利润	37,971.96	5,148,513.96
所有者权益合计	9,372,443.47	10,893,126.62
负债和所有者权益总计	10,790,572.57	16,260,157.38

（二）利润表

1、合并利润表

单位：元

项目	2015年度	2014年度
一、营业总收入	18,840,321.16	14,288,359.71
减：营业成本	14,173,172.48	11,302,623.67
营业税金及附加	145,893.14	95,335.76
销售费用	1,285,793.75	1,443,306.57
管理费用	2,966,760.46	1,390,279.52
财务费用	-251,019.75	-256,171.44
资产减值损失	-467,797.46	-51,334.96
加：公允价值变动收益		
投资收益		
二、营业利润	987,518.54	364,320.59

项目	2015年度	2014年度
加：营业外收入		
减：营业外支出	886.63	
三、利润总额	986,631.91	364,320.59
减：所得税费用	407,621.44	103,913.89
四、净利润	579,010.47	260,406.70

2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年度	2014年度
一、营业总收入	18,840,321.16	14,288,359.71
减：营业成本	14,173,172.48	11,302,623.67
营业税金及附加	145,893.14	95,335.76
销售费用	1,285,793.75	1,443,306.57
管理费用	2,790,598.82	1,390,279.52
财务费用	-250,866.86	-256,171.44
资产减值损失	-467,797.46	-51,334.96
加：公允价值变动收益		
投资收益		
二、营业利润	1,163,527.29	364,320.59
加：营业外收入		
减：营业外支出	839.00	
三、利润总额	1,162,688.29	364,320.59
减：所得税费用	407,621.44	103,913.89
四、净利润	755,066.85	260,406.70

（三）现金流量表

1、合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	30,931,327.65	16,121,025.67
收到的税费返还		22,400.00
收到其他与经营活动有关的现金	8,720,459.71	3,641,817.43
经营活动现金流入小计	39,651,787.36	19,785,243.10
购买商品、接受劳务支付的现金	21,659,590.58	10,851,450.30
支付给职工以及为职工支付的现金	5,174,095.06	3,707,960.49
支付的各项税费	1,957,517.67	1,192,442.21
支付其他与经营活动有关的现金	2,554,519.76	2,833,549.64
经营活动现金流出小计	31,345,723.07	18,585,402.64
经营活动产生的现金流量净额	8,306,064.29	1,199,840.46
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	35,333.36	19,278.00
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	551,926.26	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	587,259.62	19,278.00
投资活动产生的现金流量净额	-587,259.62	-19,278.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,275,750.00	1,553,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,275,750.00	1,553,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-2,275,750.00	-1,553,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	5,443,054.67	-372,437.54
加：期初现金及现金等价物余额	196,270.70	568,708.24
六、期末现金及现金等价物余额	5,639,325.37	196,270.70

2、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	30,931,327.65	16,121,025.67
收到的税费返还		22,400.00
收到其他与经营活动有关的现金	8,233,590.36	3,641,817.43
经营活动现金流入小计	39,164,918.01	19,785,243.10
购买商品、接受劳务支付的现金	21,659,590.58	10,851,450.30
支付给职工以及为职工支付的现金	4,500,158.45	3,707,960.49
支付的各项税费	1,957,517.67	1,192,442.21
支付其他与经营活动有关的现金	2,388,987.23	2,833,549.64
经营活动现金流出小计	30,506,253.93	18,585,402.64
经营活动产生的现金流量净额	8,658,664.08	1,199,840.46
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		

取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,998.00	19,278.00
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,004,998.00	19,278.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,004,998.00	-19,278.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,275,750.00	1,553,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,275,750.00	1,553,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-2,275,750.00	-1,553,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	5,377,916.08	-372,437.54
加：期初现金及现金等价物余额	196,270.70	568,708.24
六、期末现金及现金等价物余额	5,574,186.78	196,270.70

（三）所有者权益变动表

1、合并所有者权益变动表

（1）2015 年度合并所有者权益变动表

单位：元

	2015 年度											
	实收资本	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	其他	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	5,000,000.00								744,612.66	5,148,513.96		10,893,126.62
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	5,000,000.00								744,612.66	5,148,513.96		10,893,126.62
三、本年增减变动金额（减	4,000,000.00				330,252.40				-740,393.55	-5,286,598.38		-1,696,739.53

少以“-”号填列)												
(一) 综合收益总额										579,010.477		579,010.477
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的资本												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配									4,219.11	-2,279,969.11		-2,275,750.00
1. 提取盈余公积									4,219.11	-4,219.11		
2. 对所有者的分配										-2,275,750.00		-2,275,750.00
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	4,000,000.00				330,252.40				-744,612.66	-3,585,639.74		
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本	744,612.66								-744,612.66			
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他	3,255,387.34				330,252.40					-3,585,639.74		
(五) 专项储备												

1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	9,000,000.00				330,252.40				4,219.11	-138,084.42		9,196,387.09

(2) 2014 年度合并所有者权益变动表

单位：元

	2014 年度											
	实收资本	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	其他	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	5,000,000.00								718,571.99	6,467,147.93		12,185,719.92
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	5,000,000.00								718,571.99	6,467,147.93		12,185,719.92

三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）									26,040.67	-1,318,633.97		-1,292,593.30
（一）综合收益总额										260,406.70		260,406.70
（二）所有者投入和减少资本									-	-		
1. 所有者投入的资本												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									26,040.67	-1,579,040.67		-1,553,000.00
1. 提取盈余公积									26,040.67	-26,040.67		
2. 对所有者的分配										-1,553,000.00		-1,553,000.00
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												

1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	5,000,000.00								744,612.66	5,148,513.96		10,893,126.62

2、母公司所有者权益变动表

(1) 2015 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

	2015 年度											
	实收资本	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	其他	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	5,000,000.00								744,612.66	5,148,513.96		10,893,126.62
加：会计政策变更												
前期差错更正												

其他												
二、本年年初余额	5,000,000.00								744,612.66	5,148,513.96		10,893,126.62
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,000,000.00				330,252.40				-740,393.55	-5,110,542.00		-1,520,683.15
（一）综合收益总额										755,066.85		755,066.85
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的资本												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									4,219.11	-2,279,969.11		-2,275,750.00
1. 提取盈余公积									4,219.11	-4,219.11		-
2. 对所有者的分配										-2,275,750.00		-2,275,750.00
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转	4,000,000.00				330,252.40							
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本	744,612.66								-744,612.66			
3. 盈余公积弥补亏损												

4. 其他	3,255,387.34				330,252.40					-3,585,639.74		
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	9,000,000.00				330,252.40				4,219.11	37,971.96		9,372,443.47

(2) 2014 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

	2014 年度											
	实收资本	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	其他	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	5,000,000.00								718,571.99	6,467,147.93		12,185,719.92
加：会计政策变更												
前期差错更正												

其他												
二、本年年初余额	5,000,000.00								718,571.99	6,467,147.93		12,185,719.92
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）									26,040.67	-1,318,633.97		-1,292,593.30
（一）综合收益总额										260,406.70		260,406.70
（二）所有者投入和减少资本									-	-		
1. 所有者投入的资本												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									26,040.67	-1,579,040.67		-1,553,000.00
1. 提取盈余公积									26,040.67	-26,040.67		
2. 对所有者的分配										-1,553,000.00		-1,553,000.00
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												

4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	5,000,000.00								744,612.66	5,148,513.96		10,893,126.62

二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）公司财务报表的编制基础

1、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，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》、41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

本报告自报告期末起 12 个月的持续经营能力正常。

（二）公司报告期的合并范围

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
广州逸趣信息科技有限公司	国内	广州	技术服务	100.00	-	直接投资

广东华南危机管理研究中心是非盈利性质的民办非企业单位，根据《民办非企业单位登记管理暂行条例》中第一章第四条之规定，民办非企业单位不得从事营利性经营活动。同时，根据《广东华南危机管理研究中心章程》规定“经费必须用于章程规定的业务范围和事业的发展，盈余不得分红。”自华南危机成立以来，公司未从该研究中心取得直接的经济收益。因此，广东华南危机管理研究中心不纳入合并范围。

三、审计意见

公司 2015 年度、2014 年度财务报告经具有证券期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》。

四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的

报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

以人民币为记账本位币。

（三）现金及现金等价物确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

对合并中取得的被购买方资产进行初始确认时，对被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产进行充分辨认和合理判断，满足以下条件之一的，应确认为无形资产：（1）源于合同性权利或其他法定权利；（2）能够从被购买方中分离或者划分出来，并能单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

购买方在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面

价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。。其中，处置后的剩余股权根据长期股权投资准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

购买日之前持有的股权投资，采用金融工具确认和计量准则进行会计处理的，将该股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本，原持有股权的公允价值与账面价值的差额与原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资损益。

（五）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

在综合考虑被投资方的设立目的、被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策、本公司享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动、是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报、是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额以及与其他方的关系等基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致控制所涉及的相关要素发生变化的，将进行重新评估。

在判断是否拥有对被投资方的权力时，仅考虑与被投资方相关的实质性权利，包括自身所享有的实质性权利以及其他方所享有的实质性权利。

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，已按照

统一的会计政策及会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。合并程序具体包括：合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目；抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额；抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响，内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失；站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向母公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并报表时，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本公司在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润、现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合

并资产负债表的期初数，该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或资产变动而产生的其他综合收益除外。

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一

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

合并所有者权益变动表根据合并资产负债表和合并利润表编制。

（六）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，应该首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- 1、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
 - 2、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
 - 3、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
 - 4、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（七）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）应收款项

对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及持有的其他企业的不包括在

活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（八）应收款项

应收款项主要包括应收账款、应收利息、长期应收款、预付账款和其他应收款。期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

1、 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：	金额 100.00 万元及以上的应收账款、金额 50.00 万元及以上的其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，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的应收款项：

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据	
账龄组合	应收款项账龄
无风险组合	应收关联方款项
按组合计提坏账准备的计提方法（提示：账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	

账龄组合	账龄分析法
无风险组合	不计提坏账

不同组合计提坏账准备的计提方法：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	20.00	20.00
3-4 年	30.00	30.00
4-5 年	80.00	80.00
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	有客观证据表明可能发生减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍不能收回，现金流量严重不足等情况的。
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

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

（九）长期股权投资

1、长期股权投资的分类及其判断依据

（1）长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类，即是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

（2）长期股权投资类别的判断依据

①确定对被投资单位控制的依据：

控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

被投资方的相关活动根据具体情况进行判断,通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

在综合考虑被投资方的设立目的、被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策、本公司享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动、是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报、是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额以及与其他方的关系等基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致控制所涉及的相关要素发生变化的,将进行重新评估。

在判断是否拥有对被投资方的权力时,仅考虑与被投资方相关的实质性权利,包括自身所享有的实质性权利以及其他方所享有的实质性权利。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据:

重大影响,是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

公司通常通过以下一种或几种情形判断是否对被投资单位具有重大影响:

A、在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。在这种情况下,由于在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表,并相应享有实质性的参与决策权,投资方可以通过该代表参与被投资单位财务和经营政策的制定,达到对被投资单位施加重大影响。

B、参与被投资单位财务和经营政策制定过程。这种情况下,在制定政策过程中可以为其自身利益提出建议和意见,从而可以对被投资单位施加重大影响。

C、与被投资单位之间发生重要交易。有关的交易因对被投资单位的日常经营具有重要性,进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

D、向被投资单位派出管理人员。在这种情况下,管理人员有权力主导被投资单位的相关活动,从而能够对被投资单位施加重大影响。

E、向被投资单位提供关键技术资料。因被投资单位的生产经营需要依赖投资方的技术或技术资料,表明投资方对被投资单位具有重大影响。

公司在判断是否对被投资方具有重大影响时,不限于是否存在上述一种或多种情形,还需要综合考虑所有事实和情况来做出综合的判断。

投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资,即对联营企业投资。

③确定被投资单位是否为合营企业的依据:

本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。

2、长期股权投资初始成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

合并方或购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价

值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、长期股权投资的后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

对合营企业和联营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。

本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

本公司因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

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

（十）固定资产

1、固定资产的确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命

超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、折旧方法

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

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率(%)	年折旧率(%)
办公设备	年限平均法	5	5.00	19.00
电器设备	年限平均法	3	5.00	31.67
电子设备	年限平均法	1	5.00	95.00

（十一）开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段是为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查，为进一步开发活动进行技术基础的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段，开发阶段支出应当单独核算。同时从事多项开发活动的，所发生的支出应当按照合理的标准在各开发活动之间进行分配，并在发生时计入开发支出，予以资本化；无法合理分配的，应当计入当期损益，予以费用化。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 1、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产

品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

5、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（十二）商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

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

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

（十三）长期资产的减值测试方法及会计处理方法

在每个资产负债表日判断长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生物性资产、油气资产使用寿命

确定的无形资产等是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可回收金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

对于使用寿命不确定的无形资产、尚未达到使用状态的无形资产以及合并所形成的商誉每年年度终了进行减值测试。

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

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（十四）职工薪酬

职工薪酬是指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。包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

除因解除与职工的劳动关系而给予的补偿外，在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，（同时建立了补充养老保险制度），相应的支出在职工提供服务的会计期间计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

（十五）收入

1、销售商品收入的确认

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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，确认商品销售收入实现。

2、提供劳务收入的确认

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

（3）公司向客户提供专业公关服务，从而实现公司自身的收益。公共关系服务收入，主要为客户提供品牌传播、产品推广、活动管理、数字媒体营销等一体化的链条式服务而形成的收入，包括单项公关服务和年度公关服务。单项公共关系服务一般流程为：由客户提出公关服务需求，公司根据客户具体需求签订单个专项合同。签订合同后公司建立项目组，对客户的需求开展调查研究，并根据调研获得的资料制订方案，方案经客户确认后，公司调配人力、物力执行方案，项目结束后由客户出具验收证明，确认为收入的实现。年度（季度）公共关系服务主要为客户提供常规的品牌管理服务，包括：咨询、信息监测分析及处理、媒

介执行、公关体系建设等。年度（季度）服务合同均约定服务期限，公司按合同约定的服务期限分期确认收入。公司收入确认原则符合企业会计准则的相关规定

3、让渡资产使用权收入的确认

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

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（十六）递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当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时，才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整

商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，则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。

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

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

（十七）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

本公司关联方包括但不限于：

- 1、母公司；
- 2、子公司；
- 3、受同一母公司控制的其他企业；
- 4、实施共同控制的投资方；
- 5、施加重大影响的投资方；
- 6、合营企业，包括合营企业的子公司；
- 7、联营企业，包括联营企业的子公司；
- 8、主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 9、本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- 10、本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

（十八）重要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

本公司根据财政部 2014 年最新修订的企业会计准则及相关具体规定，对本报告期及以前年度比较财务报表进行列报和披露，修订后的企业会计准则未对公司本期及以前年度的财务状况及经营成果产生重大影响。

2、会计估计变更

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

五、报告期主要财务数据及财务指标分析

（一）营业收入和利润形成的有关情况

1、收入确认政策

报告期内，公司主营业务收入主要来为客户提供品牌管理、危机管理、事件营销、数字媒体营销等一体化的链条式服务。

公司的收入确认方法为：（1）单项公共关系服务一般流程为：由客户提出公关服务需求，公司根据客户具体需求签订单个专项合同。签订合同后公司建立项目组，对客户的需求开展调查研究，并根据调研获得的资料制订方案，方案经客户确认后，公司调配人力、物力执行方案，项目结束后由客户出具验收证明，确认为收入的实现。

（2）年度（季度）公共关系服务主要为客户提供常规的品牌管理服务，包括：咨询、信息监测分析及处理、媒介执行、公关体系建设等。年度（季度）服务合同均约定服务期限，公司按合同约定的服务期限分期确认收入。

2、营业收入的构成

报告期内，公司的营业收入构成情况具体如下表所示：

项目	2015 年度		2014 年度	
	收入	占比（%）	收入	占比（%）
主营业务收入	18,840,321.16	100.00	14,288,359.71	100.00
其他业务收入				
合计	18,840,321.16	100.00	14,288,359.71	100.00

报告期内，公司100%的营业收入均来自于主营业务收入，公司主营业务定位明确，商业模式清晰，盈利模式突出。

(1) 公司主营业务收入按行业分类的情况如下：

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
公共关系服务	18,840,321.16	100.00	14,288,359.71	100.00
合计	18,840,321.16	100.00	14,288,359.71	100.00

公司的营业收入呈现上升的趋势，2015年的营业收入较2014年上升31.86%。主要原因是公司2015年新增了两个大客户广东小熊电器有限公司和华帝股份有限公司，合计实现收入10,370,031.92元；2015年中国移动通信集团广东有限公司的订单大幅下降，相较于2014年减少了5,418,632.92元。

(2) 公司主营业务收入按地区分类的情况如下：

单位：元

地区	2015 年度		2014 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
广东省	18,840,321.16	100.00	14,288,359.71	100.00
合计	18,840,321.16	100.00	14,288,359.71	100.00

报告期内，公司的营业收入全部为主营业务收入。主营业务收入系向客户提供品牌管理、危机管理、事件营销、数字媒体营销等一体化的链条式公共关系服务收入，主营业务突出。公司的收入全部来自于广东省内客户，项目执行需要到全国各地，甚至是国外。

3、毛利率分析

(1) 报告期内，公司毛利构成和毛利率情况及分析如下：

项目	2015 年度		2014 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率

公共关系服务	4,667,148.68	24.77	2,985,736.04	20.90
合计	4,667,148.68	24.77	2,985,736.04	20.90

2014 年度、2015 年度，公司的综合毛利率分别为 20.90%、24.77%，呈现上升的趋势。一方面公司拥有从业经验丰富的管理人员、项目团队，熟悉本土政治、人文等大环境，策略创意、方案可以顺利落地、实施，服务质量是决定毛利率水平的一个重要因素，另外，公司在公关业务的品牌优势也逐渐显现，基于以往成功的项目案例和双方的熟悉，公司关键客户的采购得以持续增加，不仅直接有效增加了收入来源，同时还有利于提高现有客户对公司的依赖，为公司跨越发展奠定了业务基础。

（二）主要费用及变化情况

单位：元

项目	2015年度	2014年度
营业收入	18,840,321.16	14,288,359.71
销售费用	1,285,793.75	1,443,306.57
管理费用	2,966,760.46	1,390,279.52
财务费用	-251,019.75	-256,171.44
期间费用合计	4,001,534.46	2,577,414.65
销售费用/营业收入	6.82%	10.10%
管理费用/营业收入	15.75%	9.73%
财务费用/营业收入	-1.33%	-1.79%
期间费用合计/营业收入	21.24%	18.04%

报告期内，公司的期间费用总额呈上升的趋势，占营业收入的比重也呈现上升的趋势。

报告期内，由于行业特性，公司一直保持稳定的经营现金净流入，加之公司销售收入平稳增长，公司没有对外融资需求，财务费用波动较小。

销售费用明细如下：

单位：元

项目	2015年度	2014年度
差旅费	150,137.48	221,496.01
办公费用	332,713.97	302,159.38
会议费	279,000.00	527,979.24
职工薪酬	260,650.79	150,691.18
信息服务费	263,291.51	240,980.76
合计	1,285,793.75	1,443,306.57

报告期内，公司的销售费用主要由差旅费、办公费、会议费等构成。销售费用占营业收入比重分别为 10.10%、6.82%，公司销售费用占比呈现下降的趋势，主要是因为会议费降低造成的。

会议费下降的原因在于 2014 年公司有部分项目前期的开发、比稿等活动是在高档酒店举办，2015 年为了节省成本，大多数会议都安排在公司会议室举行。

管理费用明细如下：

单位：元

项目	2015年度	2014年度
租赁费	250,625.65	253,373.00
水电费	40,386.56	43,131.67
税费	13,743.83	14,993.40
办公费	1,125,221.90	271,525.42
职工薪酬	1,397,398.07	747,252.41
折旧费	28,296.29	27,433.62
差旅费	86,088.16	32,570.00
咨询服务费	25,000.00	
合计	2,966,760.46	1,390,279.52

报告期内，公司的管理费用主要由职工薪酬、折旧费、办公费等构成。管理费用占营业收入比重分别为 9.73%、15.75%，公司管理费用占比呈现上升的趋势，主要是因为办公费大幅上升造成的。

办公费大幅上升主要有以下两方面原因，一是公司 2015 年度开始全国股份转让系统申报挂牌工作导致新增中介机构服务费 800,000.00 元，二是 2015 年度

将逸趣科技纳入了合并报表范围，逸趣科技一共有员工 16 人，逸趣科技员工薪酬水平整体较高，以及 2015 年公司人员薪酬整体上涨，管理人员的薪酬较 2014 年有较大的增长。

财务费用明细如下：

单位：元

项目	2015年度	2014年度
利息支出		
减：利息收入	253,074.28	256,134.99
手续费支出	2,054.53	-36.45
合计	-251,019.75	-256,171.44

报告期内，财务费用占营业收入比重分别为-1.79%、-1.33%，公司财务费用为负数，主要是因为股东借款计提的利息形成的。公司每年均根据股东的借款余额按照 6%的利率计提借款利息。股东借款 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日余额分别为 5,134,840.00 元、600,146.73 元。

（三）重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的税收政策及缴纳的主要税种

1、重大投资收益情况

报告期内，公司不存在重大投资收益。

2、非经常性损益

单位：元

项目	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益	-839.00	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	247,306.73	254,840.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-47.63	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	246,420.10	254,840.00

减：非经常性损益的所得税影响数	61,616.93	63,710.00
非经常性损益净额	184,803.17	191,130.00
归属于普通股股东的非经常性损益	184,803.17	191,130.00

3、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

(1) 报告期内公司适用的主要税种及税率如下：

主要税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%
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%
企业所得税	应纳税所得额	25%
个人所得税	应纳个人所得税额	3%-25%

(2) 主要税收优惠政策

报告期内，公司不享受税收优惠政策。

(四) 报告期内各期末主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
现金	1,893.80	581.94
银行存款	5,637,431.57	195,688.76
其他货币资金		
合计	5,639,325.37	196,270.70

公司2015年12月31日货币资金余额较2014年末增长了5,443,054.67元，主要是公司2015年下半年收到中国移动通信集团广东有限公司销售回款、公司股东何五元、苏澎归还的占款，导致银行存款余额大幅增加。

公司报告期内无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、应收账款

(1) 应收账款按风险分类

类 别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	585,660.14	100.00	29,283.01	5.00	556,377.13
其中：无风险组合					
账龄组合	585,660.14	100.00	29,283.01	5.00	556,377.13
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	585,660.14	100.00	29,283.01	5.00	556,377.13

(续)

类 别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	9,941,609.49	100.00	497,080.47	5.00	9,444,529.02
其中：无风险组合					
账龄组合	9,941,609.49	100.00	497,080.47	5.00	9,444,529.02
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	9,941,609.49	100.00	497,080.47	5.00	9,444,529.02

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

无。

B、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	金额	占比(%)	坏账准备	净额
1 年以内	585,660.14	100.00	29,283.01	556,377.13
合计	585,660.14	100.00	29,283.01	556,377.13

续

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额	占比(%)	坏账准备	净额
1 年以内	9,941,609.49	100.00	497,080.47	9,444,529.02
合计	9,941,609.49	100.00	497,080.47	9,444,529.02

截至 2014 年末和 2015 年末，应收账款净额分别为 9,444,529.02 元、556,377.13 元，占流动资产比重分别为 60.54%、5.96%，波动较大。2015 年 12 月 31 日的余额较 2014 年 12 月 31 日的余额大幅下降的主要原因在于公司对中国移动通信集团广东有限公司 8,923,608.49 元应收账款于 2015 年收回，2015 年对中国移动通信集团广东有限公司的新增的应收账款也已收回。

公司自成立以来未发生过大额未收回的应收款项的情况。截至 2015 年 12 月 31 日，公司 1 年以内应收账款余额占比为 100%，且绝大部分欠款单位均保持业务往来，不存在重大的不可回收的风险。

公司严格按照企业会计准则的规定，对应收账款计提坏账准备，坏账准备计提方法符合公司的实际情况。

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

截至 2015 年 12 月 31 日，按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	账龄
------	--------	------	---------------	----

蓝月亮（中国）有限公司	非关联方	302,836.14	51.71	1 年以内
广州宏途教育网络科技有限公司	非关联方	142,824.00	24.39	1 年以内
广东万家乐燃气具有限公司	非关联方	120,000.00	20.49	1 年以内
阳狮广告有限公司	非关联方	20,000.00	3.41	1 年以内
合计		585,660.14	100.00	

截至 2014 年 12 月 31 日，按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	账龄
中国移动通信集团广东有限公司	非关联方	8,923,608.49	89.75	1 年以内
万家乐热能科技有限公司	非关联方	450,000.00	4.53	1 年以内
广东万家乐技术服务有限公司	非关联方	205,375.00	2.07	1 年以内
广东万家乐燃气具有限公司	非关联方	199,025.00	2.00	1 年以内
广州市蓝月亮实业有限公司	非关联方	163,601.00	1.65	1 年以内
合计		9,941,609.49	100.00	

报告期内，公司与客户合作关系稳定，客户信用状况较好，未发生大额坏账的情形。

报告期各期末，公司应收账款中无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权的股份的股东款项以及无应收其他关联方款项的情形。

3、预付账款

（1）报告期内预付账款余额、账龄情况

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1 年以内	718,135.76	100.00		

1 至以上				
合计	718,135.76	100.00		

报告期内，公司预付账款主要是预付的装修款、财务顾问费、项目材料款，公司对预付账款管理等较为严格，公司期末预付账款余额较小并且波动较小。目前公司与主要供应商均保持业务往来，未见争议，无法回收风险较小，因此公司未对预付账款计提坏账准备。

（2）预付账款前五名情况

截至 2015 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款余额的比例(%)	账龄
广州市梁二装饰设计有限公司	非关联方	258,022.76	35.93	1 年以内
广州久赢投资管理有限公司	非关联方	90,000.00	12.53	1 年以内
深圳市宏恩格贸易有限公司	非关联方	80,000.00	11.14	1 年以内
北京光线传媒股份有限公司	非关联方	72,800.00	10.14	1 年以内
广州市天翎网络科技有限公司	非关联方	65,000.00	9.05	1 年以内
合计		565,822.76	78.79	

（3）报告期末无预付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

4、其他应收款

（1）其他应收款按风险分类

类 别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	2,421,610.09	100.00			2,421,610.09

其中：无风险组合	2,421,610.09	100.00			2,421,610.09
账龄组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	2,421,610.09	100.00			2,421,610.09

(续)

类 别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	5,958,400.95	100.00			5,958,400.95
其中：无风险组合	5,958,400.95	100.00			5,958,400.95
账龄组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	5,958,400.95	100.00			5,958,400.95

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

无。

B、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

无。

C、组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

报告期内，公司无采用其他方法计提坏账准备的其他应收款。

(2) 其他应收款金额前五名的情况

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款余额的比例(%)	账龄	款项性质
周冬丽	非关联方	1,000,000.00	41.29	1 年以内	员工借款
何五元	关联方	374,175.60	15.45	1 年以内	股东借款
张飞龙	非关联方	226,394.01	9.35	1 年以内	备用金
苏澎	关联方	225,971.13	9.33	一年以内	股东借款
宋樱子	非关联方	190,597.20	7.87	1 年以内	备用金
小计		2,017,137.94	83.29		

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款余额的比例(%)	账龄	款项性质
何五元	关联方	3,247,786.30	54.51	1 年以内	股东借款
苏澎	关联方	1,887,053.70	31.67	1 年以内	股东借款
张飞龙	关联方	509,443.78	8.55	1 年以内	备用金
卢勇刚	关联方	214,756.32	3.60	1 年以内	备用金
广州新华晨房地产有限公司	非关联方	37,596.00	0.63	1 年以内	押金
合计		5,896,636.10	98.96		

5、长期股权投资

报告期内长期股权投资余额减值准备情况如下：

单位：元

被投资单位	2014 年 12 月 31 日	本期增减变动		2015 年 12 月 31 日	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资		
一、对子公司投资					
广东华南危机管理研究中心	500,000.00			500,000.00	
小计	500,000.00			500,000.00	
合计	500,000.00			500,000.00	

续表

被投资单位	2013 年 12 月 31 日	本期增减变动	2014 年 12 月 31 日	减值准备
-------	------------------	--------	------------------	------

	月 31 日	追加投资	减少投资	月 31 日	期末余额
一、对子公司投资	-				
广东华南危机管理研究中心	500,000.00			500,000.00	
小计	500,000.00			500,000.00	
合计	500,000.00			500,000.00	

6、固定资产

(1) 固定资产情况

A、截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产原值、折旧、净值及累计折旧情况如下：

单位：元

项目	办公设备	合计
一、账面原值		
1、期初余额	348,392.10	348,392.10
2、本期增加金额	52,328.16	52,328.16
(1) 购置	4,271.80	4,271.80
(2) 企业合并增加	48,056.36	48,056.36
3、本期减少金额	16,780.00	16,780.00
(1) 处置或报废	16,780.00	16,780.00
(2) 合并范围减少		
4、期末余额	383,940.26	383,940.26
二、累计折旧		
1、期初余额	311,705.51	311,705.51
2、本期增加金额	29,041.91	29,041.91
(1) 计提	29,041.91	29,041.91
(2) 企业合并增加		
3、本期减少金额	15,941.00	15,941.00
(1) 处置或报废	15,941.00	15,941.00
(2) 合并范围减少		
4、期末余额	324,806.42	324,806.42
三、减值准备		
1、期初余额		
2、本期增加金额		
(1) 计提		
(2) 企业合并增加		
3、本期减少金额		

项目	办公设备	合计
(1) 处置或报废		
(2) 合并范围减少		
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值	59,133.84	59,133.84
2、期初账面价值	36,686.59	36,686.59

B、截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产原值、折旧、净值及累计折旧情况如下：

单位：元

项目	办公设备	合计
一、账面原值		
1、期初余额	329,114.10	329,114.10
2、本期增加金额	19,278.00	19,278.00
(1) 购置	19,278.00	19,278.00
(2) 企业合并增加		
3、本期减少金额		
(1) 处置或报废		
(2) 合并范围减少		
4、期末余额	348,392.10	348,392.10
二、累计折旧		
1、期初余额	284,271.89	284,271.89
2、本期增加金额	27,433.62	27,433.62
(1) 计提	27,433.62	27,433.62
(2) 企业合并增加		
3、本期减少金额		
(1) 处置或报废		
(2) 合并范围减少		
4、期末余额	311,705.51	311,705.51
三、减值准备		
1、期初余额		
2、本期增加金额		
(1) 计提		
(2) 企业合并增加		
3、本期减少金额		
(1) 处置或报废		
(2) 合并范围减少		

项目	办公设备	合计
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值	36,686.59	36,686.59
2、期初账面价值	44,842.21	44,842.21

(2) 暂时闲置的固定资产情况

报告期内，公司无暂时闲置的固定资产。

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

报告期内，公司无通过融资租赁租入的固定资产。

7、开发支出

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
Offerslook 系统	1,089,805.08	
合计	1,089,805.08	

(1) 子公司逸趣科技正在研发移动广告监测与统计系统 2.0，逸趣科技一共有研发人员 7 人，开发支出主要是逸趣科技研发人员的薪酬。

8、商誉

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
广州逸趣信息科技有限公司	236,577.17	
合计	236,577.17	

(1) 2015 年非同一控制下企业合并支付对价大于被合并企业逸趣科技账面净资产的部分 236,577.17 元计入商誉。

9、递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

应收款项计提坏账准备	29,283.00	497,080.47
内部交易未实现利润		
可抵扣亏损		
可抵扣暂时性差异合计	29,283.00	497,080.47
所得税率	25%	25%
递延所得税资产	7,320.75	124,270.12

10、主要资产减值准备的计提依据及计提情况

(1) 公司资产减值准备计提政策具体详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”。

(2) 报告期内，公司资产减值准备计提情况如下：

2015年度各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期计提 额	本期减少额		2015 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备					
其中：应收账款坏账准备	497,080.47		467,797.46		29,283.01
其中：其他应收款坏账准备					
合计	497,080.47		467,797.46		29,283.01

2014年度各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备					
其中：应收账款坏账准备	548,415.43		51,334.96		497,080.47
其中：其他应收款坏账准备					
合计	548,415.43		51,334.96		497,080.47

截至2015年12月31日，公司除对应收账款计提坏账准备外，其他资产未发生减值情况，故未计提资产减值准备。

（五）报告期内各期末主要负债情况

1、应付账款

（1）报告期内，应付账款余额、账龄情况

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
1 年以内	441,156.98	100.00	1,318,000.00	27.46
1 至 2 年			3,482,000.00	72.54
合计	441,156.98	100.00	4,800,000.00	100.00

报告期内，公司应付账款余额，主要是应付供应商的印刷款、会务费、场地租赁费、广告费等，不存在拖欠性质款项。

（2）应付账款前五名情况

截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	关联关系	金额	比例（%）	账龄
广州快步广告有限公司	非关联方	300,000.00	68.00	1 年以内
广州市宣点品牌策划有限公司	非关联方	63,000.00	14.28	1 年以内
福州新蓝云创文化传播有限公司	非关联方	49,000.00	11.11	1 年以内
北京闻信智远信息科技有限公司	非关联方	24,000.00	5.44	1 年以内
成都年丰企业营销策划有限公司	非关联方	3,620.00	0.82	1 年以内
合计		439,620.00	99.65	

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	关联关系	金额	比例	账龄
------	------	----	----	----

			(%)	
广州锐达印务有限公司	非关联方	2,445,500.00	50.95	1-2 年
深圳市海外国际旅行社有限公司	非关联方	1,318,000.00	27.46	1 年以内
福州新蓝云创文化传播有限公司	非关联方	704,500.00	14.68	1-2 年
广州越秀城建国际金融中心	非关联方	208,000.00	4.33	1-2 年
杭州日报传媒有限公司	非关联方	124,000.00	2.58	1-2 年
合计		4,800,000.00	100.00	

报告期内，公司应付账款中无应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项的情形。

4、应交税费

单位：元

税费项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
增值税	22,919.83	597,848.66
企业所得税	-162,399.75	-106,022.14
城市维护建设税	1,604.37	6,160.69
教育附加	687.60	2,640.30
地方教育附加	458.39	1,760.26
印花税	966.85	1,086.30
防洪费		2,550.64
个人所得税	785,695.06	41,006.05
合计	649,932.35	547,030.76

5、其他应付款

(1) 其他应付款余额、账龄情况

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1 年以内	473,819.00	100.00		

1 至 2 年			20,000.00	100.00
合计	473,819.00	100.00	20,000.00	100.00

(2) 其他应付款前五名情况

2015 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名：

单位：元

单位名称	关联关系	2015 年 12 月 31 日	占比 (%)	账龄	性质
管继平	关联方	472,400.00	99.70	1 年以内	借款
员工餐补	非关联方	1,419.00	0.30	1 年以内	餐费
合计		473,819.00	100.00		

2014 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名：

单位：元

单位名称	关联关系	2014 年 12 月 31 日	占比 (%)	账龄	性质
广州市云创广告有限公司	关联方	20,000.00	100.00	1-2 年	广告费
合计		20,000.00	100.00		

期末欠持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“(三) 关联方往来余额”相关部分内容。

(六) 报告期内各期末股东权益变动表

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
实收资本	9,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	330,252.40	
盈余公积	4,219.11	744,612.66
未分配利润	-138,084.42	5,148,513.96
所有者权益合计	9,196,387.09	10,893,126.62

1、实收资本

实收资本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司股东情况（五）公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

2、资本公积

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
股本溢价		330,252.40		330,252.40
其他资本公积				
合计		330,252.40		330,252.40

2015 年 12 月 17 日，北京兴华出具[2015]京会兴验字 69000148 号《验资报告》，有限公司截至 2015 年 10 月 31 日的经审计的净资产为 9,330,252.40 元，折合成 9,000,000.00 股作为股份公司股本，每股面值为人民币 1.00 元，由各股东按照其在原有限公司的股权比例持有，折股后的剩余部分 330,252.40 元计入资本公积。

3、未分配利润

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
调整前上期末未分配利润	5,148,513.96	6,467,147.93
调整期初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	5,148,513.96	6,467,147.93
加：本期归属于母公司所有者的净利润	579,010.47	260,406.70
减：提取法定盈余公积	4,219.11	26,040.67
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利	3,585,639.74	
对所有者（股东）的分配	2,275,750.00	1,553,000.00
期末未分配利润	-138,084.42	5,148,513.96

（七）主要财务指标分析

1、盈利能力分析

报告期内，公司盈利能力指标列示如下：

财务指标	2015 年度	2014 年度
毛利率	24.77	20.90
净资产收益率	5.76	2.21
净资产收益率（扣除非经常性损益）	3.92	0.59
每股收益（元/股）	0.06	0.05

报告期内，公司营业收入分别为 1,428.84 万元、1,884.03 万元，呈现上升的趋势，2015 年的营业收入较 2014 年上升 31.86%。主要原因是公司 2015 年新增了两个大客户广东小熊电器有限公司和华帝股份有限公司，合计实现收入 1,037 万；2015 年中国移动通信集团广东有限公司的订单大幅下降，相较于 2014 年减少了近 540 万。

报告期内，公司净利润分别为 26.04 万元、57.90 万元，呈现上升趋势，主要是因为 2015 年公司收回了客户以前年度所欠货款，应收账款余额大幅下降，相应转回坏账准备 46.78 万元，对 2015 年净利润有较大影响。

报告期内，公司净资产收益率、每股收益两项指标呈上升趋势，主要原因是公司净利润在大幅增长的情况下，由于分配股利净资产呈下降趋势。

总体而言，公司的管理及经营需要不断完善，在提高销售收入的同时，不断强化成本控制，使得资产的收益水平不断提高。

2、偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标列示如下：

财务指标	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司报表基础）	13.14	33.01
流动比率（倍）	4.59	2.91
速动比率（倍）	4.59	2.91

总体上看，报告期内公司资产负债率在大幅下降，流动比率值、速动比率值

在逐年提供提高，表明公司长、短期偿债能力在逐步增强，其中 2015 年资产负债率下降较快，流动比率和速动比率指标提高较快，主要原因是 2015 年度销售回款情况较 2014 年有明显好转，公司支付了以前年度所欠的供应商款项，导致公司流动资产规模和流动负债规模都大幅下降，上述偿债能力指标明显改善。

3、营运能力分析

报告期内，公司营运能力指标列示如下：

财务指标	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次/年）	3.58	1.37
存货周转率（次/年）		

报告期内，公司应收账款周转率分别为 1.37 次、3.58 次，呈现上升的趋势，主要是因为公司 2015 年收到了中国移动通信集团广东有限公司 8,923,608.49 元应收账款，并且 2015 年度公司与主要客户的应收账款大部分已经结清。

4、获取现金流能力分析

报告期内，公司获取现金能力指标列示如下：

单位：元

财务指标	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	8,306,064.29	1,199,840.46
投资活动产生的现金流量净额	-587,259.62	-19,278.00
筹资活动产生的现金流量净额	-2,275,750.00	-1,553,000.00
现金及现金等价物净增加额	5,443,054.67	-372,437.54

（1）经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流变动情况如下：

单位：元

财务指标	2015 年度	2014 年度
经营活动现金流入	39,651,787.36	19,785,243.10

经营活动现金流出	31,345,723.07	18,585,402.64
经营活动现金流量净额	8,306,064.29	1,199,840.46

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 8,306,064.29 元、1,199,840.46 元，报告期内，公司经营性现金流量表现为净流入且有扩大趋势，显示公司经营活动获取现金的能力进一步加强。

报告期内，将公司净利润调节为经营活动现金流量的过程如下表所示：

单位：元

补充资料	2015 年度	2014 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	579,010.47	260,406.78
加：资产减值准备	-467,797.46	-51,334.96
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	28,296.29	27,433.62
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	839.00	-
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）		
财务费用（收益以“—”号填列）		
投资损失（收益以“—”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	116,949.37	12,833.74
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）		
存货的减少（增加以“—”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	12,790,978.16	-357,798.19
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-4,742,211.54	1,308,299.47
其他		
经营活动产生的现金流量净额	8,306,064.29	1,199,840.46

（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-587,259.62 元、

-19,278.00 元。

2015 年投资活动现金流出主要是两个方面，一是公司购入办公设备等固定资产所支付现金 35,333.36 元，二是取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 551,926.26 元。

2014 年投资活动现金流出主要公司购入办公设备等固定资产所支付现金 19,278.00 元。

（3）筹资活动现金流量分析

公司 2015 年筹资活动产生的现金流出主要是向股东支付现金股利 2,275,750.00 元。

2014 年筹资活动产生的现金流量流出主要是向股东支付现金股利 1,553,000.00 元。

报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与发生的实际业务相符，与相关科目的会计核算勾稽一致。

六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联关系

1、公司控股股东、实际控制人

关联方姓名	与公司关系
何五元、管继平	公司控股股东、实际控制人，董事长、董事、总经理

2、持有公司 5%以上股份的其它股东

关联方姓名	与公司关系
苏澎	自然人股东（直接持有公司 16.91%的股份）
麦豪杰	自然人股东（直接持有公司 11.61%的股份）
云广科技	有限合伙企业股东（直接持有公司 7.94%的股份）

3、公司董事、监事和高级管理人员及其近亲属控制或有重大影响的企业

关联方名称	与公司关系
-------	-------

崔雯晴	董事、财务总监兼董事会秘书
曾小晶	监事会主席
梁瑛	监事
郑慧玲	监事
广州市云创广告有限公司	报告期内，何五元、苏澎曾分别持有云创广告 50% 的股权，两人共计持有云创广告 100% 的股权
广州珞珈投资有限公司	何五元持有 20% 的股权
广州市绿野风企业管理咨询有限公司	何五元持有 18% 的股权、担任监事
深圳市绿野清风环保工程有限公司	何五元担任董事
广东龙舟市场推广有限公司	何五元持有 34% 的股权

上述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

4、公司的子公司情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
广州逸趣信息科技有限公司	广州市	广州市	软件开发	100.00		股权转让
广东华南危机管理研究中心	广州市	广州市	民办非企业单位	100.00		投资设立
爱普友联科技有限公司	香港	香港	移动互联网		100.00	逸趣科技持股 100%
麦思科技有限公司	香港	香港	移动互联网		100.00	逸趣科技持股 100%

5、本公司的合营和联营企业情况

报告期内，本公司无合营和联营企业。

6、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与公司关系
广州市博兴信息科技发展有限公司	公司实际控制人、控股股东何五元的兄弟何季持股 70%
广州市博蕴信息科技有限公司	公司实际控制人、控股股东何五元的兄弟何季持股 78%
广州市奥创物业管理有限公司	公司实际控制人、控股股东何五元的兄弟何季持股 50%

广州市建原数码产品技术服务有限公司	公司实际控制人、控股股东何五元的兄弟何季持股 50%
广东纽威仕广告有限公司	持股 5%以上的股东、董事苏澎持有 49%股权，担任法定代表人

（二）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司不存在经常性关联销售交易与关联采购交易。

2、偶发性关联交易

（1）关联方资金拆借

借款方	借款金额	起始日	终止日
何五元	3,036,000.00	2013 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 1 日
苏澎	1,746,000.00	2013 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 1 日

（2）关联方资金占用费

关联方	交易内容	2015 年度	2014 年度
何五元	资金占用费	162,389.30	161,186.30
苏澎	资金占用费	84,917.43	93,653.70
合计		247,306.73	254,840.00

报告期内，公司与股东何五元、苏澎存在资金拆借事项，公司每年均根据股东的借款余额按照 6% 的利率计提借款利息，该类事项未侵害公司及股东利益，属于偶发性关联交易。截至本公开转让说明书签署之日，何五元、苏澎已经偿还了所欠公司的借款并支付了相应的利息。

（三）关联方往来余额

单位：元

项目	关联方	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他应收款	何五元	374,175.60	3,247,786.30
其他应收款	苏澎	225,971.13	1,887,053.70

小计		600,146.73	5,134,840.00
其他应付款	管继平	472,400.00	
其他应付款	广州市云创广告有限公司		20,000.00
小计		472,400.00	20,000.00

上述借款发生在股份公司成立之前，在股份公司成立后没有新增关联借款。股份公司成立后，公司在章程中制订了关联交易相关的条款，并制定了《关联交易管理办法》，通过建立股东大会、监事会、董事会三会议事制度规范关联交易的决策程序。公司控股股东、实际控制人以及董事、监事以及高级管理人员就减少并规范与公司之间的关联交易，共同出具了《关于规范关联交易的承诺书》，严格规范关联交易行为。

报告期内，公司管理不规范，存在股东占用公司资金的情形，在中介机构的督促下，何五元的借款 374,175.60 元于 2016 年 1 月 28 日还清；苏澎的借款 225,971.13 元于 2016 年 1 月 29 日还清。子公司逸趣科技应付管继平 472,400.00 元借款，主要是逸趣科技尚处于产品开发和试运营期间，尚未取得营业收入，资金链较为紧张公司所致，逸趣科技承诺在产生营业收入后，尽快归还所欠股东款项。

（四）关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

报告期内，公司的关联交易金额较小，对公司财务状况及经营成果不具有重大影响。

（五）公司规范关联交易的制度安排

报告期内，公司与关联方之间存在资金往来及关联交易，有限公司章程未对关联交易作出约定，也无相关的关联交易决策管理制度进行规范。股份公司设立后，公司在《公司章程》中对关联交易的决策授权、程序作出了明确规定，并进一步制定了《关联交易管理办法》，公司将严格按照《公司章程》及《关联交易管理办法》的规定执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

公司持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员承诺将尽可能减少与股份公司间的关联交易，对于无法避免的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理办法》等规定，履行相应的决策程序。

（六）董事、监事、高级管理人员、核心业务人员、主要关联方及持有公司5%以上股份股东在主要供应商或客户占有权益的情况

除已披露的关联交易情况外，公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员及持有公司5%以上股份股东等主要关联方不存在在主要供应商和客户中占有权益的情况。

七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）有限公司整体变更为股份有限公司

2016年1月13日，有限公司整体变更为股份公司并领取了营业执照，详见本转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（五）公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”部分内容。

除上述期后重大非调整事项外，本公司未发生期后重大或有事项、承诺事项及其他重要事项。

八、报告期内资产评估情况

2015年12月15日，北京国融兴华资产评估有限责任公司对广州云创数字科技有限公司整体变更为股份公司的事宜进行了评估，并出具了国融兴华评报字[2015]010501号《广州云创数字科技有限公司拟整体变更为股份有限公司评估项目评估报告》。评估结果列表如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	847.13	847.13		
非流动资产	154.50	168.39	13.89	8.99
其中： 长期股权投资	150.00	162.20	12.20	8.13
固定资产	1.86	3.55	1.69	90.86
无形资产				
长期待摊费用				
递延所得税资产	2.64	2.64		

其他非流动资产				
资产总计	1,001.63	1,015.52	13.89	1.39
流动负债	68.61	68.61		
非流动性负债				
负债合计	68.61	68.61		
净资产（所有者权益）	933.02	946.91	13.89	1.49

九、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 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10.00%提取，法定盈余公积金达到注册资本50.00%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案,提交股东大会审议通过后实施。

（二）最近两年股利分配情况

2014年6月30日，公司全体股东召开了2014年临时股东会，会议决议2014年度利润分配的方案为：以截至2013年12月31日公司总股本为基数，将依法可分配利润中的1,553,000.00元，按持股比例分配给全体现有公司股东，个人所得税根据国家相关法律规定进行缴纳。各股东分配股利的明细如下：

股东	出资金额（元）	出资比例（%）	股利金额（元）
何五元	3,162,500.00	63.25	969,622.50
苏澎	1,837,500.00	36.75	563,377.50
合计	5,000,000.00	100.00	1,533,000.00

2015年6月30日，公司全体股东召开了2015年临时股东会，会议决议2015年度利润分配的方案为：以截至2014年12月31日公司总股本为基数，将依法可分配利润中的2,275,750.00元，按持股比例分配给全体现有公司股东，个人所得税根据国家相关法律规定进行缴纳。各股东分配股利的明细如下：

股东	出资金额（元）	出资比例（%）	股利金额（元）
何五元	3,162,500.00	63.25	1,439,411.88
苏澎	1,837,500.00	36.75	836,338.12
合计	5,000,000.00	100.00	2,275,750.00

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

（一）子公司基本情况

截止 2015 年 12 月 31 日，公司拥有 1 家全资子公司，具体情况如下表。根据《审计报告》的披露，以下公司均纳入了合并报表的范围。

1、逸趣科技

企业名称	广州逸趣信息科技有限公司
注册号	914401063210253991
公司类型	一人有限责任公司
注册资本	100 万
法定代表人	麦豪杰
成立日期	2014 年 11 月 14 日
住所	广州市天河区枫叶路 8 号之八 403
经营范围	软件开发；广告业；计算机技术开发、技术服务；网络技术的研究、开发；游戏软件设计制作；技术进出口；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（二）子公司主要财务指标

1、逸趣科技

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总额	1,201,135.45	
负债总额	613,769.00	
净资产	587,366.45	
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入		
净利润	-412,633.55	

十一、风险因素及管理措施

（一）经济下行的风险

公司现有部分业务收入主要来自于中国移动、万家乐、华帝、蓝月亮等国内外知名客户，如果宏观经济出现较大波动，会导致这些国内外客户迫于成本压力和战略调整等因素，减少广告推广投入，可能会对公司业绩产生重大不利影响。

为了降低经济下行的风险，公司在不断提高服务水平的前提下，通过完善公司管理制度、强化内部管理，加强公司企业文化建设，提升现场服务水平、服务流程等具体措施来提供高质高效的服务，提升品牌形象，打造品牌知名度应对激烈的市场竞争和经济下行压力。

（二）重大客户依赖风险

报告期内，公司来自于前五名客户的收入占比较高，2014年和2015年，前五名客户实现的营业收入占当年营业收入的比例分别为92.22%和89.86%，且2014年来自于中国移动通信集团广东有限公司的营业收入为8,418,498.47元，占2014年营业收入的比例为58.92%，2015年来自于广东小熊电器有限公司的营业收入为5,719,088.57元，占2015年营业收入的比例为30.36%，公司存在对主要客户依赖的风险。

公司为防止关键客户流失及规避对主要客户依赖而产生的风险，将从减少关键客户流失和开发新客户两方面出发，进行调整和完善。在防止关键客户流失方面，公司从提升服务质量、拓展增值服务等方面进行完善；在客户拓展方面，公司不断研发、完善新的产品服务线，通过各种方式提升公司品牌形象，挖掘潜在客户。

（三）人才流失的风险

人力资源是公共关系行业的核心资源，公共关系人才的业务能力决定着公共关系服务的质量和品质。目前国内公共关系专业人才短缺，流动率较高，特别是中高级专业人员的严重紧缺制约着行业的快速发展。

公司通过制定人力资源规划，强化员工培训，完善薪酬与绩效管理，有效的留住现有人才，同时吸引更多优秀的员工加入。

（四）控股股东不当控制的风险

公司实际控制人何五元、管继平合计持有公司59.22%的股份，且二人签署了

《一致行动人协议》，在公司经营决策、人事、财务管理上均可施予重大影响。若公司控股股东及实际控制人何五元、管继平先生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，可能损害公司和少数权益股东利益。

管理措施：为避免大股东不当控制的风险，股份公司自成立以来，根据《公司法》及公司章程，建立健全了法人治理结构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》、《担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《投资管理制度》等内控制度；在制度执行中明确进行决策权限划分，明晰相关的审批程序，股东大会、董事会、监事会的职权得到落实，以控制该风险。

（五）公司规范治理的风险

股份公司设立后，按照《公司法》和《公司章程》的相关规定建立了股东大会、董事会和监事会，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，公司治理和内部控制水平得到了明显提高。但由于股份公司成立时间较短，公司治理和内部控制体系需要在公司运营过程中逐步完善和检验。随着公司的快速发展，经营规模的扩大和业务范围的延展，对公司治理和内部控制将提出更高的要求。因此，公司在未来经营中可能存在因内部管理不当，而影响公司发展的风险。

管理措施：公司将严格执行“三会”议事规则，在券商的持续督导下定期执行内部核查程序。同时，公司管理层定期接受相关内部管理制度的培训，利用挂牌新三板提升公司的知名度和影响力，吸引高端人才加盟云创数字，以此提高公司规范管理的水平，以防范该风险的发生。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺，本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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：



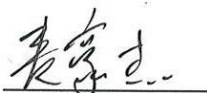
何五元



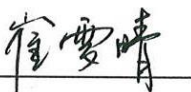
管继平



苏澎



麦豪杰



崔雯晴

全体监事签字：



曾小晶



梁瑛



郑慧玲

全体高级管理人员签字：



管继平



崔雯晴



广州云创数字科技股份有限公司

2016 年 4 月 28 日

二、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。

法定代表人或授权代表：



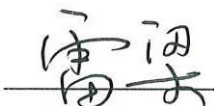
张智河

项目负责人：

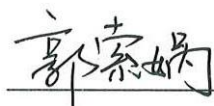


雷梁

项目小组成员：



雷梁



郭索嫻



李宇洲

主办券商：国融证券股份有限公司

2016年4月28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：

朱征夫



经办律师：

许玉祥



岳文君



广东东方昆仑律师事务所

2016年4月28日

四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师签字已阅读公开转让说明书，确认广州云创数字科技股份有限公司公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员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。

审计机构负责人：


王全洲

签字注册会计师：


宋淑兰


高海燕

北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

2016年4月28日



五、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员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。

机构负责人：

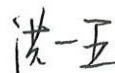


赵向阳

签字注册资产评估师：



王道明



洪一五



北京国融兴华资产评估有限责任公司

2016年4月28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