

北京派合文化传播股份有限公司

公开转让说明书

主办券商



(北京市海淀区北三环西路99号院1号楼1501)

二零一六年七月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

（一）报告期内控股股东、实际控制人变化的风险

自 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 10 月，公司控股股东、实际控制人均为常濯非、高立夫妇。2015 年 11 月，道和集团通过增资入股的方式持有公司 51.00% 的股权，变更为公司的控股股东。由于股权的变化，导致公司的实际控制人变更为周希俭。公司选举的董事、监事多数来自道和集团，聘任的高级管理人员中也有道和集团委派的专职人员。此次股权变更后，公司管理团队未发生显著变化，公司总经理、副总经理及主要业务人员均为原公司员工。虽然公司控股股东、实际控制人的变更可以为公司积累更多的优质客户，为公司拓展更多的业务资源，预期未来发展前景良好，但仍请投资者关注控股股东、实际控制人变化可能对公司造成的潜在不利影响。

（二）公司治理风险

股份公司于 2016 年 2 月设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司业务的快速发展，公司不断扩大的经营规模将会对公司治理提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（三）业务规模较小风险

作为提供整合营销服务的公司，2016 年 1-4 月、2015 年度和 2014 年度公司营业收入分别为 8,204,152.05 元、35,587,765.94 元和 23,023,293.39 元。与行业内的一些领导企业，比如蓝色光标等对比，公司总体规模较小，抵御市场风险能力较弱。如果市场需求发生较大变化或未来市场竞争加剧，可能对公司的经营业绩造成不利影响。一旦公司的服务竞争力下降，整合营销服务被业内其他供应商替代，则将使公司面临较为被动的局面，并且难以通过转向其他业务类型的方式来分散风险。

（四）关联销售占比较高的风险

2016年1-4月、2015年度、2014年度公司对关联方广东道和投资产业集团有限公司、广州道和饮用水有限公司、浙江道和影业有限公司、广东道和酒业有限公司、道和影业南京有限公司、南京中脉科技发展有限公司分别实现营业收入合计 5,599,056.45 元、7,161,336.43 元、6,527,168.00 元，占各期营业收入的比重分别为 68.25%、20.12%、28.35%，关联销售占比相对较大。若公司关联方因经营状况发生变化或其他因素减少与公司的合作，可能会给公司经营带来一定影响。

（五）客户集中风险

2016年1-4月、2015年度、2014年度，公司对西门子（中国）有限公司、易安信电脑系统（中国）有限公司（EMC）等前五大客户实现的收入占营业收入的比重分别为 98.32%、54.84%、72.83%，占比相对较高。报告期内，公司存在业务收入对部分客户较为集中的情况，如果这些客户经营情况不利，从而降低对公司服务的采购，公司的营业收入增长将受到较大影响。

（六）人才流失风险

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。专业人才是公司的核心资源之一，是保持和提升公司竞争力的关键要素。经过多年的业务积累和文化沉淀，公司培养和造就了一支高素质、稳定的专业人才队伍，在同行业中形成了一定的专业人才优势。虽然公司非常重视人才培养机制及人才引进机制的建立与完善，但随着行业的快速发展和竞争的加剧，整个公关行业对高精尖专业人才的争夺日趋激烈，公司存在专业人才流失的风险。如果公司在人才招聘、职业生涯规划 and 人才培养方面落后于行业内其他公司，公司将面临核心业务人员流失的风险。

（七）应收账款占比较大风险

2016年4月30日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司应收账款的账面价值分别为 3,802,781.12 元、6,614,177.55 元、3,719,009.44 元，占总资产的比例分别为 30.73%、59.08%、40.25%，占比较高。虽然公司应收账款的账龄主要在 1 年以内，客户均为信用度较高的知名企业。但是如果相关客户经营情况发生重大不利变化，导致相关应收款项无法及时收回，将会对公司的

经营业绩产生较大的不利影响。

目录

| | |
|---|-----------|
| 声明 | 1 |
| 重大事项提示 | 2 |
| 目录 | 5 |
| 释义 | 1 |
| 第一节 基本情况 | 3 |
| 一、公司基本情况 | 3 |
| 二、公司股票基本情况 | 4 |
| 三、公司股权结构、股东以及股本演变情况 | 5 |
| 四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 | 16 |
| 五、报告期主要会计数据及主要财务指标 | 19 |
| 六、本次挂牌的有关机构 | 20 |
| 第二节 公司业务 | 22 |
| 一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途 | 22 |
| 二、公司内部组织结构图和业务流程 | 27 |
| 三、公司业务相关的关键资源情况 | 33 |
| 四、公司生产经营情况 | 38 |
| 五、公司的商业模式 | 46 |
| 六、公司所处行业的情况 | 49 |
| 第三节 公司治理 | 67 |
| 一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况 | 67 |
| 二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估 | 68 |
| 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情 况 | 71 |
| 四、公司业务、资产、人员、财务、机构与控股股东、实际控制人及其控 制的其他企业的分开情况 | 72 |
| 五、公司最近两年一期内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 | 74 |
| 六、同业竞争的情况 | 74 |
| 七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明 | 78 |
| 八、最近两年一期内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因 | 80 |
| 第四节 公司财务 | 82 |
| 一、财务报表 | 82 |
| 二、审计意见 | 86 |
| 三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 | 87 |
| 四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响 | 87 |

| | |
|----------------------------------|------------|
| 五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析 | 98 |
| 六、报告期内主要会计数据和财务指标分析..... | 105 |
| 七、关联方、关联方关系及关联交易 | 125 |
| 八、期后事项、或有事项及其他重要事项 | 141 |
| 九、报告期内的资产评估情况 | 141 |
| 十、股利分配情况..... | 142 |
| 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 | 142 |
| 十二、风险因素及自我评估..... | 142 |
| 十三、公司经营目标与计划..... | 145 |
| 第五节 有关声明..... | 147 |
| 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明 | 147 |
| 主办券商声明 | 148 |
| 审计机构声明 | 149 |
| 资产评估机构声明 | 150 |
| 发行人律师声明 | 151 |
| 第六节 备查文件..... | 152 |

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

| | | |
|------------------|---|--|
| 公司、本公司、派合传播、股份公司 | 指 | 北京派合文化传播股份有限公司 |
| 有限公司、派合有限、派合公关 | 指 | 北京派合公关策划有限公司 |
| 道和集团 | 指 | 广东道和投资产业集团有限公司，系公司的发起人之一 |
| 萍乡众信 | 指 | 萍乡众信派合资产管理合伙企业（有限合伙），系公司的发起人之一 |
| 诺艺青凡 | 指 | 广州诺艺青凡投资合伙企业（有限合伙），系公司的现有股东之一 |
| 泽珩投资 | 指 | 广东泽珩投资管理有限公司，持有广东道和投资产业集团有限公司 100% 的股权 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《业务规则》 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》 |
| 全国股份转让系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 主办券商、新时代证券 | 指 | 新时代证券股份有限公司 |
| 挂牌 | 指 | 公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌行为 |
| 公开转让 | 指 | 公司股份在全国中小企业股份转让系统进行公开转让行为 |
| 公开转让说明书 | 指 | 北京派合文化传播股份有限公司公开转让说明书 |
| 公司章程 | 指 | 北京派合文化传播股份有限公司章程 |
| 三会 | 指 | 股东大会、董事会和监事会 |
| 股东大会 | 指 | 北京派合文化传播股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 北京派合文化传播股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 北京派合文化传播股份有限公司监事会 |
| 三会议事规则 | 指 | 《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》 |
| 高级管理人员 | 指 | 公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监 |
| 管理层 | 指 | 公司董事、监事及高级管理人员 |
| 报告期、两年一期 | 指 | 2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度 |
| 中兴财光华、会计师事务所、会计师 | 指 | 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 律师事务所、律师、公司律师 | 指 | 北京天驰君泰律师事务所 |
| 财务报告 | 指 | 非特别指明，指 2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度两年一期财务报告 |
| PR | 指 | 公关关系（PublicRelationship），特指公关传播或公关营销行业 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |

| | | |
|-------|---|--|
| AV 设备 | 指 | AV 指 AudioVideo，指带有音频、视频、接口的设备，如音响，电视，功放，DVD 等等。AV 设备是会展行业术语，是指展览或会议使用的音频与视频设备的统称。 |
| H5 | 指 | H5 是指第 5 代 HTML，也指用 H5 语言制作的一切数字产品。所谓 HTML 是“超文本标记语言”的英文缩写。我们上网所看到网页，多数都是由 HTML 写成的。“超文本”是指页面内可以包含图片、链接，甚至音乐、程序等非文字元素。而“标记”指的是这些超文本必须由包含属性的开头与结尾标志来标记。浏览器通过解码 HTML，就可以把网页内容显示出来，它也构成了互联网兴起的基础。 |

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

| | |
|-----------|---|
| 中文名称: | 北京派合文化传播股份有限公司 |
| 英文名称: | ThePaiPR&CommunicationsCo.,Ltd |
| 法定代表人: | 常濯非 |
| 股份公司成立日期: | 2016年2月16日 |
| 有限公司成立日期: | 2005年6月9日 |
| 注册资本: | 人民币1,000万元 |
| 统一社会信用代码: | 911101057763701052 |
| 住所: | 北京市朝阳区甘露园南里25号(三期)8号楼19层1908 |
| 主要经营地址: | 北京市朝阳区甘露园南里25号(三期)8号楼19层1908 |
| 邮编: | 100025 |
| 电话: | 010-85590770/0771 |
| 传真: | 010-85590712 |
| 互联网网址: | www.thepai.com.cn |
| 电子邮箱: | ph@thepai.com.cn |
| 董事会秘书: | 张蕾 |
| 信息披露负责人: | 张蕾 |
| 经营范围: | 组织文化艺术交流活动(不含演出);公关策划;经济贸易咨询;企业策划;会议及展览服务;体育运动项目经营(不含棋牌);市场调查;设计、制作、代理、发布广告;电脑图文设计、制作;电脑动画设计;计算机技术培训;企业管理咨询;软件开发;数据处理(数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外)。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。) |
| 所属行业: | 根据《上市公司行业分类指引(2012年修订)》,公司所属行业为商务服务业(代码为L72);根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011),公司所属行业为社会经济咨询(代码为L7233)。根据公司具体业务情况,公司所在的细分子行业为公共关系服务中的整合营销服务业务。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》,公司所属行业为商务服务业(代码为L72);根据《挂牌公司投资型行业分类指引》,公司所属行业为调查和咨询服务(代码为12111111)。 |
| 主要业务: | 为企业提供整合营销服务 |

二、公司股票基本情况

（一）股票代码、股票简称、挂牌日期、交易方式

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：10,000,000 股

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

交易方式：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

1、法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第 141 条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份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）》第二章 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的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 24 条规定：“公司的股份可以依法转让。”

《公司章程》第 26 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

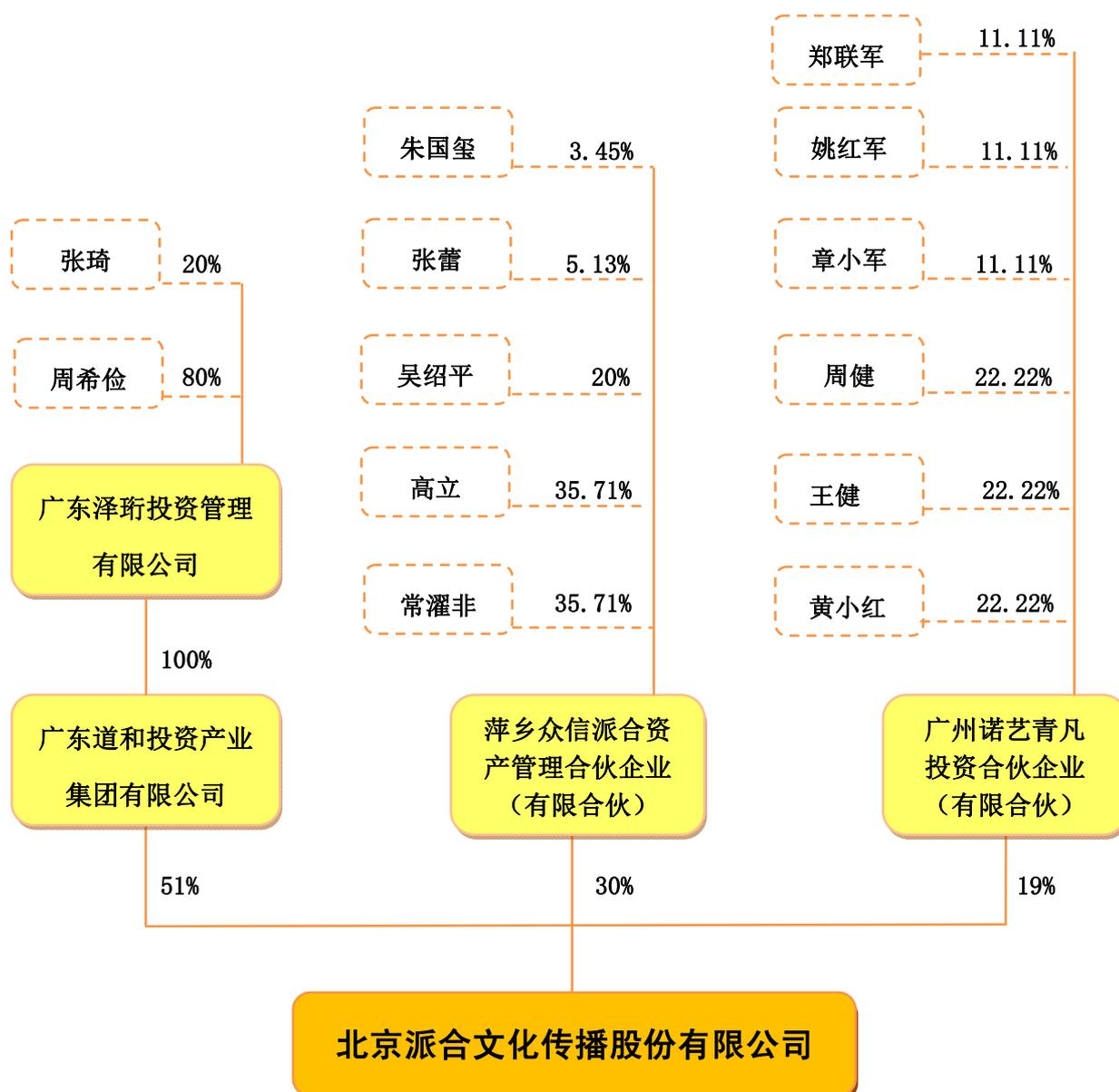
变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司全体股东均已出具股份锁定承诺函，承诺自派合传播在全国中小企业股份转让系统公司挂牌期满 12 个月内不得转让股份，股票限售安排符合《公司法》和《业务规则》的有关规定。

三、公司股权结构、股东以及股本演变情况

（一）公司的股权结构图



(二) 前十名股东及持股 5%以上股份股东持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有 3 名股东，其中 1 名为有限责任公司，2 名为有限合伙企业。

公司前十名股东及持股 5%以上股份股东的具体情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 股东性质 | 股本（股） | 股权比例（%） | 是否存在质押或其他争议 |
|----|----------------|------|-----------|---------|-------------|
| 1 | 广东道和投资产业集团有限公司 | 境内法人 | 5,100,000 | 51.00 | 否 |

| | | | | | |
|----|----------------------|--------|-------------------|---------------|----|
| 2 | 萍乡众信派合资产管理合伙企业（有限合伙） | 境内合伙企业 | 3,000,000 | 30.00 | 否 |
| 3 | 广州诺艺青凡投资合伙企业（有限合伙） | 境内合伙企业 | 1,900,000 | 19.00 | 否 |
| 合计 | | | 10,000,000 | 100.00 | -- |

公司股东不存在法律法规规定不适合担任股东的情形，具备担任公司股东的资格。

公司股东情况如下：

1、广东道和投资产业集团有限公司基本情况

| | |
|----------|---|
| 公司名称 | 广东道和投资产业集团有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 91440101065802549D |
| 类型 | 有限责任公司（法人独资） |
| 住所 | 广州市天河区黄埔大道西路126号写字楼2101室（仅作办公用途） |
| 法定代表人 | 蒋冬 |
| 注册资本 | 10,000万元 |
| 实缴出资 | 10,000万元 |
| 成立日期 | 2013年3月17日 |
| 营业期限至 | 长期 |
| 经营范围 | 企业自有资金投资；投资管理服务；投资咨询服务；室内装饰、设计；企业管理咨询服务；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；软件开发；计算机和辅助设备修理；其他办公设备维修；网络技术的研究、开发；广告业；汽车批发（九座以下小轿车除外）；汽车零配件批发；电气设备批发；计算机批发；计算机零配件批发；软件批发；电影设备及其配件批发；航空运输设备批发；办公设备批发；电子元器件批发；电子产品批发。 |

道和集团的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资形式 | 认缴出资额（万元） | 认缴出资占注册资本的比例（%） | 实缴出资额（万元） | 实缴出资额占注册资本的比例（%） |
|----|--------------|------|-----------|-----------------|-----------|------------------|
| 1 | 广东泽珩投资管理有限公司 | 货币 | 10,000.00 | 100.00.00 | 10,000.00 | 100.00 |

根据道和集团提供的声明、工商档案，并经查询中国证券投资基金业协会网站的“私募基金公示”栏目和“私募基金管理人综合查询”栏目，道和集团不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规范的私募投资基金或基金管理人。

广东泽珩投资管理有限公司的基本情况如下：

| | |
|-------|---|
| 公司名称 | 广东泽珩投资管理有限公司 |
| 注册号 | 440101000314892 |
| 类型 | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| 住所 | 广州市天河区黄埔大道西126号2101房（仅限办公用途） |
| 法定代表人 | 周希俭 |
| 注册资本 | 50,000万元 |
| 实缴出资 | 34,000万元 |
| 成立日期 | 2014年12月9日 |
| 营业期限至 | 长期 |
| 经营范围 | 资产管理（不含许可审批项目）；投资管理服务；企业自有资金投资；受金融企业委托提供非金融业务服务；投资咨询服务；企业财务咨询服务；无形资产评估服务；企业信用信息的采集、整理、保存、加工及提供（金融信用信息除外）；企业总部管理；酒店管理；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；企业管理咨询；专利服务；商标代理等服务。 |

泽珩投资的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资形式 | 认缴出资额 (万元) | 认缴出资占注 册资本的比例 (%) | 实缴出 资额 (万元) | 实缴出资占注 册资本的比例 (%) |
|----|------|------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
| 1 | 周希俭 | 货币 | 40,000.00 | 80.00 | 20,000.00 | 40.00.00 |
| 2 | 张琦 | 货币 | 10,000.00 | 20.00 | 14,000.00 | 28.00.00 |
| 合计 | | - | 50,000.00 | 100.00 | 34,000.00 | 68.00 |

2、萍乡众信派合资产管理合伙企业（有限合伙）基本情况

| | |
|----------|--|
| 名称 | 萍乡众信派合资产管理合伙企业（有限合伙） |
| 统一社会信用代码 | 91360302MA35F77TXJ |
| 类型 | 有限合伙企业 |
| 营业场所 | 萍乡市安源区八一街老站社区306室 |
| 执行事务合伙人 | 常濯非 |
| 认缴出资额 | 310万元 |
| 实缴出资额 | 310万元 |
| 成立日期 | 2015年10月27日 |
| 营业期限至 | 2025年10月19日 |
| 经营范围 | 资产管理，投资管理，实业投资（具体项目另行审批），经济信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

萍乡众信的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 合伙人类型 |
|----|-----|---------------|---------------|-------|
| 1 | 常濯非 | 110.70 | 35.71 | 普通合伙人 |
| 2 | 高立 | 110.70 | 35.71 | 有限合伙人 |
| 3 | 吴绍平 | 62.00 | 20.00 | 有限合伙人 |
| 4 | 张蕾 | 15.90 | 5.13 | 有限合伙人 |
| 5 | 朱国玺 | 10.70 | 3.45 | 有限合伙人 |
| 合计 | | 310.00 | 100.00 | - |

萍乡众信系公司管理层的持股平台，未公开向专业机构、个人投资者募集资金，也未聘请基金管理人进行专业管理。除投资派合传播外，萍乡众信未对外投资其他企业。根据萍乡众信提供的声明、工商档案，并经查询中国证券投资基金业协会网站的“私募基金公示”栏目和“私募基金管理人综合查询”栏目，萍乡众信不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规范的私募投资基金或基金管理人。

3、广州诺艺青凡投资合伙企业（有限合伙）基本情况

| | |
|----------|---|
| 名称 | 广州诺艺青凡投资合伙企业（有限合伙） |
| 统一社会信用代码 | 91440101MA59B97M3Q |
| 类型 | 有限合伙企业 |
| 营业场所 | 广州市天河区黄埔大道西126号6至23层02单元自编2006室（仅限办公用途） |
| 执行事务合伙人 | 郑联军 |
| 认缴出资额 | 450万元 |
| 实缴出资额 | 400万元 |
| 成立日期 | 2015年12月24日 |
| 营业期限至 | 长期 |
| 经营范围 | 投资管理服务；企业总部管理；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；企业管理咨询服务；企业形象策划服务；企业财务咨询服务；市场调研服务；企业自有资金投资；策划创意服务；市场营销策划服务；投资咨询服务 |

诺艺青凡的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 合伙人类型 |
|----|-----|---------|---------|-------|
| 1 | 郑联军 | 50.00 | 11.11 | 普通合伙人 |
| 2 | 黄小红 | 100.00 | 22.22 | 有限合伙人 |
| 3 | 章小军 | 50.00 | 11.11 | 有限合伙人 |
| 4 | 姚红军 | 50.00 | 11.11 | 有限合伙人 |
| 5 | 王健 | 100.00 | 22.22 | 有限合伙人 |

| | | | | |
|----|----|--------|--------|-------|
| 6 | 周健 | 100.00 | 22.22 | 有限合伙人 |
| 合计 | | 450.00 | 100.00 | - |

截至本公开转让说明书签署日，诺艺青凡除投资派合传播外，未投资其他企业。根据诺艺青凡提供的声明、工商档案，并经查询中国证券投资基金业协会网站的“私募基金公示”栏目和“私募基金管理人综合查询”栏目，诺艺青凡系依法成立的合伙企业，未公开向专业机构、个人投资者募集资金，也未聘请基金管理人进行专业管理，不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规范的私募投资基金或基金管理人。

（三）股东之间关系

诺艺青凡的有限合伙人姚红军系道和集团的董事之一，有限合伙人黄小红系道和集团的部门总监，有限合伙人周健系实际控制人周希俭的胞姐；除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（四）公司控股股东及实际控制人

1、控股股东、实际控制人的认定理由和依据

公司控股股东为道和集团，实际控制人为周希俭。

现道和集团直接持有公司 510.00 万股股份，占公司股本总额的 51.00%，符合《公司法》第二百一十六条关于控股股东的认定条件，因此，道和集团为公司的控股股东。

现周希俭直接持有泽珩投资 80.00%的股权，泽珩投资系道和集团的唯一股东，而道和集团直接持有公司 51.00%的股份，因此，周希俭间接控制公司 51.00%的股份。自 2016 年 1 月至今，周希俭担任公司的董事长，行使董事长职权。周希俭为公司的实际控制人。

2、控股股东及实际控制人基本情况

控股股东道和集团的基本情况详见本节第“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（二）前十名股东及持股 5%以上股份股东持股情况”所述。

周希俭，董事长，男，1975 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2011 年 12 月毕业于南京师范大学商学院工商管理专业，EMBA。2006 年 10 月至 2009 年 1 月，任（香港）月朗电子商务有限公司全球 CEO；2009 年 5 月至今，任南京中脉科技发展有限公司首席咨询顾问；2013 年 7 月至今，任广东道和投资产业集团有限公司董事长；2016 年 1 月至今，任北京派合文化传播股份有限公司董事长。周希俭现任广州市天河

区第七届政协常委、中国企业合作促进会副会长、道和环球集团董事局主席、永裕恒丰金融控股集团董事局主席、中脉道和公益基金会主席。周希俭曾先后荣获“全球优秀华人创新企业家”、“中国经济杰出贡献人物”、“中国诚信经营优秀企业家”、“2014 中国公益人物奖”等多项殊荣。

3、控股股东及实际控制人近两年内变化情况

公司自设立以来至 2015 年 10 月，控股股东、实际控制人均为常濯非、高立夫妇，二人一直合计持有有限公司 100.00%的股权，并对有限公司实际运营与管理。

2015 年 11 月，道和集团通过增资入股的方式持有公司 51.00%的股权，成为控股股东。同时，道和集团的董事长周希俭担任公司的董事长，行使董事长职权。自 2015 年 11 月起，公司的控股股东变更为道和集团，实际控制人变更为周希俭。

报告期内公司的控股股东、实际控制人虽然发生了变化，但常濯非仍担任公司的总经理、董事、法定代表人，高立仍担任公司的副总经理、董事，公司的主营业务、实际管理人员和核心业务团队未发生明显变化，公司的日常业务稳步推进，经营管理日趋成熟，公司控股股东、实际控制人的变更可以为公司积累更多的优质客户，为公司拓展更多的业务资源，预期未来发展前景良好，并未明显影响公司治理的有效性和经营管理的连续性；上述变化对公司的持续经营能力未产生重大不利影响。

（五）公司设立以来股本的形成及变化情况

1、2005 年 6 月，有限公司设立

2005 年 6 月，自然人高立（高立与常濯非系夫妻关系）、常濯非以货币资金分别出资 6.00 万元、4.00 万元设立了北京派合公关策划有限公司。

2016 年 1 月 6 日，北京东审鼎立国际会计师事务所有限责任公司出具鼎立会【2016】07-056 号《验资报告》，经审验，截至 2005 年 6 月 7 日，有限公司已收到股东首次缴纳的注册资本（实收资本）10.00 万元整，均为货币出资。

2005 年 6 月 9 日，经北京市工商局朝阳分局登记注册，有限公司取得注册号为 1101052853728 的《企业法人营业执照》，有限公司正式设立，注册资本为 10.00 万元，法定代表人为高立，住所为北京市朝阳区望京广顺北大街星源公寓 E 座 1001 室，经营范围为：法律、行政法规、国务院决定禁止的不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动）。

有限公司设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|---------|---------|------|
| 1 | 高立 | 6.00 | 60.00 | 货币 |
| 2 | 常濯非 | 4.00 | 40.00 | 货币 |
| 合计 | | 10.00 | 100.00 | -- |

2、2012年2月，有限公司第一次增加注册资本、实收资本

2012年1月4日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：有限公司增加注册资本，由原来10.00万元增加至100.00万元，其中：由常濯非增资45.00万元，高立增资45.00万元。

2012年2月2日，北京东胜瑞阳会计师事务所有限公司出具东胜瑞阳验字【2012】第A0040号《验资报告》，经审验，截至2012年1月13日止，有限公司已收到高立、常濯非缴纳的新增实收资本人民币90.00万元，以货币出资，有限公司累计实缴注册资本为人民币100.00万元，占已登记注册资本总额的100.00%。

2012年2月6日，有限公司就上述事项在北京市工商局朝阳分局办理了工商变更登记。

本次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|---------|---------|------|
| 1 | 高立 | 51.00 | 51.00 | 货币 |
| 2 | 常濯非 | 49.00 | 49.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 100.00 | -- |

3、2013年4月，有限公司第二次增加注册资本、实收资本

2013年4月10日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：有限公司增加注册资本，由原来100.00万元增加到300万元，其中：常濯非增资100.00万元，高立增资100.00万元。

2013年4月10日，北京百特会计师事务所出具京百特验字【2013】V0825号《验资报告》，经审验，截至2013年4月10日止，有限公司已收到高立、常濯非缴纳的新增实收资本人民币200.00万元，以货币出资，有限公司累计实缴注册资本为人民币300.00万元，占已登记注册资本总额的100.00%。

2013年4月11日，有限公司就上述事项在北京市工商局朝阳分局办理了工商变更登记。

本次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|---------|---------|------|
| 1 | 高立 | 151.00 | 50.33 | 货币 |
| 2 | 常濯非 | 149.00 | 49.67 | 货币 |
| 合计 | | 300.00 | 100.00 | - |

4、2015年11月，有限公司第一次股权转让，第三次增加注册资本、实收资本

2015年11月18日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意以下事项：原股东常濯非、高立退出股东会；增加新股东道和集团、萍乡众信；常濯非、高立分别将其持有的出资149.00万元、151.00万元转让给萍乡众信。随后，有限公司召开股东会，全体股东一致同意以下事项：有限公司增加注册资本至612.25万元，其中：道和集团出资312.25万元，萍乡众信出资300.00万元。

股权转让方高立、常濯非分别与股权受让方萍乡众信签订了《股权转让协议》并已实际履行，股权转让价款分别为151.00万元、149.00万元，受让方已于2015年12月15日前全额支付。

2015年12月18日，北京东审鼎立国际会计师事务所有限责任公司出具东鼎会字【2015】07-310号《验资报告书》，经审验，截至2015年12月15日止，有限公司已收到新增股东道和集团缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币312.25万元，出资方式为货币。

2015年12月16日，有限公司就上述事项在北京市工商局朝阳分局办理了变更登记手续。

本次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|----------------------|---------|---------|------|
| 1 | 广东道和投资产业集团有限公司 | 312.25 | 51.00 | 货币 |
| 2 | 萍乡众信派合资产管理合伙企业（有限合伙） | 300.00 | 49.00 | 货币 |
| 合计 | | 612.25 | 100.00 | - |

5、2016年2月，有限公司整体变更为股份公司

2016年1月16日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司拟以2015

年 12 月 31 日作为基准日，以不高于经审计账面净资产折股，整体变更为股份有限公司。

根据中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）2016 年 1 月 14 日出具的中兴财光华审会字【2016】第 208018 号《审计报告》，有限公司以 2015 年 12 月 31 日为审计基准日，经审计的净资产为人民币 6,746,490.72 元。

根据北京国融兴华资产评估有限责任公司 2016 年 1 月 15 日出具的国融兴华评报字【2016】第 010035 号《北京派合公关策划有限公司拟整体变更为股份有限公司项目评估报告》（评估基准日为 2015 年 12 月 31 日），有限公司净资产评估价值 6,760,315.84 元。公司股份总数依据上述有限公司经审计的净资产值折股，股本 6,122,500.00 元，净资产折股后剩余 623,990.72 元计入资本公积。

2016 年 1 月 31 日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中兴财光华审验字（2016）第 208002 号《验资报告》，对股份公司整体变更的净资产折股进行验证，公司（筹）已将有限公司 2015 年 12 月 31 日的净资产中的 6,122,500.00 元折合为股本陆佰壹拾贰万贰仟伍佰元整（6,122,500.00），其余未折股部分计入公司资本公积。

2016 年 2 月 16 日，公司取得了北京市工商行政管理局朝阳分局颁发的统一社会信用代码为 911101057763701052 的营业执照，股份公司正式成立。公司注册资本为 612.25 万元，法定代表人为常濯非，住所为北京市朝阳区甘露园南里 25 号（三期）8 号楼 19 层 1908，成立日期为 2005 年 6 月 9 日，营业期限至长期，经营范围为组织文化艺术交流活动（不含演出）；公关策划；经济贸易咨询；企业策划；会议及展览服务；体育运动项目经营（不含棋牌）；市场调查；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计、制作；电脑动画设计；计算机技术培训；企业管理咨询；软件开发；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

股份公司股东及持股比例如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例（%） | 出资方式 |
|----|----------------------|-----------|---------|------|
| 1 | 广东道和投资产业集团有限公司 | 3,122,500 | 51.00 | 净资产 |
| 2 | 萍乡众信派合资产管理合伙企业（有限合伙） | 3,000,000 | 49.00 | 净资产 |

| | | | |
|-----|-----------|--------|-----|
| 合 计 | 6,122,500 | 100.00 | --- |
|-----|-----------|--------|-----|

6、2016年4月，公司第四次增加注册资本、实收资本

2016年2月16日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过《关于北京派合文化传播股份有限公司增资的议案》，并提交股东大会审议。

2016年3月2日，公司召开2016年第二次临时股东大会，审议通过《关于北京派合文化传播股份有限公司增资的议案》，全体股东一致同意股份公司增加注册资本，注册资本由612.25万元增加至1,000.00万元，本次增资价格为每股1.30元。其中：道和集团以货币出资2,570,750.00元，折股1,977,500股，溢价部分计入资本公积；诺艺青凡以货币出资2,470,000.00元，折股1,900,000股，溢价部分计入资本公积。

2016年4月1日，北京东审鼎立国际会计师事务所有限责任公司出具鼎立会字【2016】07-074号《验资报告书》，经审验，道和集团以货币实缴出资于2016年3月31日实际缴纳新增出资额257.075万元，其中货币出资197.75万元；新股东诺艺青凡于2016年3月30日实际缴纳新增出资额247.00万元，其中货币出资190.00万元。。

本次增资后，股份公司的股东及持股比例如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例（%） | 出资方式 |
|-----|----------------------|------------|---------|----------------|
| 1 | 广东道和投资产业集团有限公司 | 5,100,000 | 51.00 | 3,122,500股/净资产 |
| | | | | 1,977,500股/货币 |
| 2 | 萍乡众信派合资产管理合伙企业（有限合伙） | 3,000,000 | 30.00 | 净资产 |
| 3 | 广州诺艺青凡投资合伙企业（有限合伙） | 1,900,000 | 19.00 | 货币 |
| 合 计 | | 10,000,000 | 100.00 | - |

2016年4月6日，派合传播向北京朝阳工商局申请注册资本变更登记及公司章程、监事变更备案，取得新的营业执照。根据《中华人民共和国公司登记管理条例》第九条，股份有限公司法定登记事项包括发起人，不包括新增股东，北京朝阳工商局据此不受理股份公司股东变更登记，派合传播已在北京股权交易中心办理股份托管登记。公司的基本信息如下：

| | |
|----------|------------------------------|
| 公司名称 | 北京派合文化传播股份有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 911101057763701052 |
| 类型 | 其他股份有限公司（非上市） |
| 住所 | 北京市朝阳区甘露园南里25号（三期）8号楼19层1908 |

| | |
|-------|---|
| 法定代表人 | 常濯非 |
| 注册资本 | 1,000万元 |
| 实缴出资 | 1,000万元 |
| 成立日期 | 2005年6月9日 |
| 营业期限至 | 长期 |
| 经营范围 | 组织文化艺术交流活动（不含演出）；公关策划；经济贸易咨询；企业策划；会议及展览服务；体育运动项目经营（不含棋牌）；市场调查；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计、制作；电脑动画设计；计算机技术培训；企业管理咨询；软件开发；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |
| 发证时间 | 2016年4月6日 |

（六）子公司历史沿革和分公司基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无子公司及分公司。

（七）公司设立以来重大资产重组情况

公司设立至今，无重大资产重组情况。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事基本情况

公司第一届董事会由5名董事组成，分别周希俭、余磊、蒋冬、常濯非、高立，任期自2016年1月31日至2019年1月30日。

公司董事基本情况如下：

周希俭，董事长，详见本节“三、（四）公司控股股东及实际控制人”之“2、控股股东及实际控制人基本情况”。

余磊，董事，男，1973年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2009年7月毕业于中山大学工商管理专业，硕士研究生学历。1996年7月至1998年8月，任香港广利有限公司财务人员；1998年9月至2013年3月，任广东省住建厅下属单位工作人员；2013年4月至今，任广东道和投资产业集团有限公司副总裁；2016年1月至今，任北京派合文化传播股份有限公司董事，任期三年。

蒋冬，董事，男，1968年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1989年7

月毕业于杭州师范大学音乐系，大学本科学历。1989年8月至2003年7月，任杭州市光明中学教师；2003年8月至2006年12月，任如新（中国）日用保健品有限公司全国销售总监；2007年1月至2009年2月，任（香港）月朗电子商务有限公司营销总监；2009年3月至2013年7月，任南京中脉科技发展有限公司营销副总；2013年7月至今，任广东道和投资产业集团有限公司执行总裁、董事；2016年1月至今，任北京派合文化传播股份有限公司董事，任期三年。

常濯非，董事、总经理，男，1977年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中国国际公共关系协会理事、苏秦会会员。1999年7月毕业于北京第二外国语学院旅游学院旅游管理专业，大学本科学历。2001年9月至2003年9月，就读于北京中加工商管理学院项目管理专业，取得学士等学历证书。1999年9月至2001年5月，任宝洁（中国）有限公司市场部主管；2001年6月至2006年7月，任安利（中国）日用品有限公司区域市场部经理；2006年8月至2010年7月，任英国贸易投资总署、英国商会中国市场营销负责人；2010年8月至2016年1月，任北京派合公关策划有限公司总裁；2016年1月至今，任北京派合文化传播股份有限公司董事兼总经理，任期三年。

高立，董事、副总经理，女，1975年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中国公共关系协会会员。1998年7月毕业于贵州大学法律系法学专业，大学本科学历。1998年8月至2001年1月，任贵州电视台主持人、记者；2001年2月至2002年6月，任灵智整合行销传播集团（Euro RSCG）客户经理；2002年7月至2003年8月，任时尚传媒有限公司高级客户经理；2003年9月至2005年5月，任雅虎（中国）有限公司商务总监；2005年6月至2016年1月，历任北京派合公关策划有限公司执行副总裁、传播事业群总经理；2016年1月至今，任北京派合文化传播股份有限公司董事兼副总经理，任期三年。

（二）公司监事基本情况

公司第一届监事会由3名监事组成，分别为敖然、黄裕昌、王维强，其中王维强为职工代表监事。

公司监事基本情况如下：

敖然，监事会主席，男，1980年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年7月毕业于广东外语外贸大学英语专业和会计学专业，大学本科学历；2014年7月

毕业于中山大学管理学院 MBA 专业，硕士学历，具有注册会计师（非执业）资格，国际注册内审师资格。2003 年 9 月至 2005 年 5 月，任德勤华永会计师事务所广州分所税务助理；2005 年 5 月至 2007 年 10 月，任毕马威会计师事务所广州分所审计助理经理；2007 年 10 月至 2013 年 5 月，任网易集团内部审计部经理；2013 年 6 月至今，任广东道和投资产业集团有限公司审计监察部总监；2016 年 3 月至今，任北京派合文化传播股份有限公司监事会主席，任期 3 年。

黄裕昌，监事，男，1986 年 1 月 11 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008 年 7 月毕业于华南农业大学会计学专业，大学本科学历。2008 年 7 月至 2014 年 3 月，任佛山市恒利泰机械有限公司财务；2014 年 4 月至今，任广东道和投资产业集团有限公司财务经理；2016 年 1 月至今，任北京派合文化传播股份有限公司监事，任期至 2019 年 1 月 30 日。

王维强，职工代表监事，男，1983 年 6 月 23 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005 年 7 月毕业于北京科技职业学院工商管理专业，大专学历。中国公共关系网中国公关行业采购联盟理事。2005 年 9 月至 2007 年 12 月，任香港传承国际展览有限公司客户经理；2008 年 1 月至 2008 年 12 月任 MedMed 医学传播机构采购主管；2009 年 1 月至 2011 年 1 月，任传智传播集团采购经理；2011 年 2 月至 2012 年 3 月，任北京普纳国际公关顾问集团高级采购经理；2012 年 3 月至 2013 年 3 月，任北京福思营销顾问有限公司高级采购经理；2013 年 4 月至 2016 年 1 月，任北京派合公关传播策划有限公司采购总监；2016 年 1 月至今，任北京派合文化传播股份有限公司职工代表监事、采购总监，任期至 2019 年 1 月 30 日。

（三）公司高级管理人员基本情况

公司高级管理人员共 5 名，任期自 2016 年 1 月 31 日至 2019 年 1 月 30 日，基本情况如下：

常濯非，任公司总经理，详见本节“四、（一）公司董事”。

吕海霞，财务总监，女，1981 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005 年 7 月毕业于哈尔滨商业大学会计学院财务管理专业，大学本科学历，具有注册会计师（非执业）资格。2005 年 7 月至 2013 年 7 月，任锦天城律师事务所北京分所审计；2013 年 8 月至 2015 年 5 月，任北京汉博商业投资管理有限公司财务副总监；2015 年 6 月至 2015 年 12 月，任广东道和投资产业集团有限公司北京分部财务经理；2016 年

1月至今，任北京派合文化传播股份有限公司财务总监，任期三年。

高立，任公司副总经理，详见本节“四、（一）公司董事”。

张蕾，任公司副总经理、董事会秘书，女，1968年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1991年毕业于北京师范大学教育系学前教育专业，大学本科学历。2002年3月就读北京第二外国语学院国际传媒在职研究生，获得硕士研究生同等学力证书。2013年5月获得新闻出版总署授予的中级编辑职称。1991年9月至1993年8月，任北京轻型汽车有限公司幼儿园教师；1993年9月至2014年3月，历任童趣出版有限公司编辑、执行主编、读者俱乐部经理、期刊总编、期刊出版中心总监；2014年3月至2016年1月，任北京派合公关策划有限公司运营总经理；2016年1月至今，任北京派合文化传播股份有限公司副总经理、董事会秘书，任期三年。2009年荣获《中国图书商报》评选的第三届中国期刊业十大新锐主编。

朱国玺，副总经理，男，1982年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2006年7月毕业于首都经贸大学工商管理学院，经管系经济管理专业，大专学历。2006年8月至2007年7月自由职业；2007年8月至2012年8月，任华谊启明东方暖公关顾问有限公司大型活动中心副总监；2012年9月至2016年1月，历任北京派合公关传播策划有限公司活动运营总监、活动事业群总经理；2016年1月至今，任北京派合文化传播股份有限公司副总经理，任期三年。

五、报告期主要会计数据及主要财务指标

| 项目 | 2016年4月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计（万元） | 1,237.54 | 1,119.59 | 924.09 |
| 股东权益合计（万元） | 1,034.99 | 674.65 | 134.06 |
| 归属于申请挂牌公司股东权益（万元） | 1,034.99 | 674.65 | 134.06 |
| 每股净资产（元/股） | 1.03 | 1.10 | 0.45 |
| 归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元/股） | 1.03 | 1.10 | 0.45 |
| 资产负债率（%） | 16.37 | 39.74 | 85.49 |
| 流动比率（倍） | 5.92 | 2.42 | 1.04 |
| 速动比率（倍） | 5.92 | 2.41 | 0.62 |

| 项目 | 2016年1-4月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-------------------------------|-----------|----------|----------|
| 营业收入(万元) | 820.42 | 3,558.78 | 2,302.33 |
| 净利润(万元) | -143.73 | 228.34 | -178.10 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元) | -143.73 | 228.34 | -178.10 |
| 扣除非经常性损益后的净利润(万元) | -143.73 | 225.14 | -181.91 |
| 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) | -143.73 | 225.14 | -181.91 |
| 毛利率(%) | 36.61 | 38.50 | 25.17 |
| 净资产收益率(%) | -19.73 | 91.99 | -79.83 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率(%) | -19.73 | 90.70 | -81.53 |
| 基本每股收益(元/股) | -0.20 | 0.76 | -0.59 |
| 稀释每股收益(元/股) | -0.20 | 0.76 | -0.59 |
| 应收账款周转率(次) | 1.57 | 6.83 | 5.95 |
| 存货周转率(次) | - | - | - |
| 经营活动产生的现金流量净额(万元) | 138.20 | -212.65 | -10.99 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | 0.14 | -0.71 | -0.04 |

注：上表中财务指标引用公式：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (2) 速动比率=速动比率=(流动资产期末余额-存货期末余额-预付账款期末余额-其他流动资产期末余额)/流动负债期末余额；
- (3) 资产负债率=(负债总额/资产总额)*100%；
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- (5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (6) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入*100%；
- (7) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/普通股加权平均数
- (8) 每股净资产=期末净资产/期末总股本
- (9) 净资产收益率、每股收益计算公式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行。

六、本次挂牌的有关机构

(一) 主办券商

| | |
|-----------|-----------------------------|
| 名 称 | 新时代证券股份有限公司 |
| 法 定 代 表 人 | 田德军 |
| 注 册 地 址 | 北京市海淀区北三环西路 99 号院 1 号楼 1501 |
| 联 系 电 话 | 010-83561000 |
| 传 真 | 010-83561001 |
| 项目小组负责人 | 张建刚 |
| 项目小组成员 | 韩琳、郑斯斯、任芳原 |

(二) 律师事务所

| | |
|-----------|-------------------------|
| 名 称 | 北京天驰君泰律师事务所 |
| 法 定 代 表 人 | 徐波 |
| 注 册 地 址 | 北京市海淀区紫竹院路 128 号红菜苔酒店三层 |
| 联 系 电 话 | 010-61848000 |
| 传 真 | 010-61848008 |
| 签 字 律 师 | 师丽、马伯宏 |

(三) 会计师事务所

| | |
|---------------|---------------------------|
| 名 称 | 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 法 定 代 表 人 | 姚庚春 |
| 注 册 地 址 | 北京市西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24 |
| 联 系 电 话 | 010-52805601 |
| 传 真 | 010-52805601 |
| 签 字 注 册 会 计 师 | 王凤岐、俞金萍 |

(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 |
| 注 册 地 址 | 北京市西城区裕民路 18 号 23 层 2507 室 |
| 联 系 电 话 | 010-51651309 |
| 传 真 | 010-52805601 |
| 签 字 注 册 评 估 师 | 袁巍、黎军 |

(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 |
| 联 系 电 话 | 010-58598980 |
| 传 真 | 010-58598977 |

(六) 证券交易场所

| | |
|-----------|---------------------------|
| 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 |
| 联 系 电 话 | 010-63889631、010-63889646 |
| 传 真 | 010-63889694 |

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途

（一）主要业务

公司从事的业务属于公共关系服务，主要为企业提供整合营销服务，具体包括企业品牌策划、公关传播、事件营销、大数据营销等一体化的链条式服务。目前，公司客户主要为企业，服务的客户主要分布在 IT、互联网及电商、快销、医药、金融等行业。

公司从事的整合营销服务是根据客户的传播诉求和营销目标，挖掘客户品牌的核心价值，策划相应的传播和营销方案，并同时提供市场调研、品牌策略、新媒体传播架构搭建、视觉创意与设计、流媒体制作与推广、大数据分析精准营销、事件营销策划与执行、舆情监测与危机公关处理、多媒体和体验式营销策划与推广、移动端营销程序开发与推广等服务，项目完成后为客户提供市场评测报告和相应营销数据。公司现有线上公关传播和线下活动策划两个子品牌，具体如下：

线上公关传播品牌（Pionir）的业务包括市场调研、品牌策划、日常传播、网络推广、数字营销、大数据营销、口碑营销、舆情监测、移动端营销程序开发与推广、新媒体广告制作与委托第三方发布广告等。

线下活动策划品牌（Party-Maker）的业务包括产品发布会、媒介发布会、战略发布会、产品巡展、行业论坛及研讨会、大型展览、企业庆典、文化娱乐赛事等各类商业营销活动。



公司以精准传播和精细管理为业务基础，为客户提供全案整合营销服务。针对客户

的公关目标，为客户提供基于线上线下整合营销的全案推广方案、市场营销规划和统筹执行等服务，通过精准的目标定位，有效的沟通策略，不仅帮助客户达成短期营销目标，更协助客户建立长期的品牌价值。公司运用专业系统的传播战略和数据资源平台向客户提供以上各类公关和营销服务，帮助客户构建立体传播体系，扩大品牌知名度，增强品牌危机防疫，提升品牌辐射力，深化受众认知度和美誉度以及消费者忠诚度，协助客户在创新中提升品牌价值。

（二）主要服务及用途

公司从事的整合营销服务是根据客户的传播诉求和营销目标，挖掘客户品牌的核心价值，策划相应的传播和营销方案，具体的服务内容可分为如下类别：

1、品牌策划类服务：根据客户品牌需求，为客户提供围绕品牌建设、品牌增值、品牌跨界等策划咨询类服务。品牌策划大体分为两种，即线上品牌策划服务和线下品牌策划服务。

（1）线上品牌策划服务系根据客户需求，对客户产品或品牌进行诊断评估，依据市场调研、舆情分析、行业趋势及跨界商业模式等，为客户量身塑造品牌定位，构建受众模型，规划公关传播策略，制定品牌传播架构。

（2）线下品牌策划服务主要包括 CIS（企业品牌识别系统），品牌运营（重大国内外事件类活动、文化娱乐体育赛事品牌合作等），TVC（企业品牌宣传片、广告片、视频内容的拍摄及制作）等服务。

2、公关传播类服务：根据客户品牌需求为客户提供包括传播规划、媒介资源、传播内容策划与撰写、新媒体营销策划等服务。针对互联网资源为客户提供网络和移动终端传播服务，例如 SEM(搜索引擎内容营销)，SEO（搜索引擎内容优化），双微运营服务（微博及微信平台），KOL 营销服务（社交网络意见领袖营销传播），新媒体内容创作与应用（H5，APP，微视频，FLASH）等，以及传播后期持续对媒体发布进行跟踪，确保传播信息无误导和遗漏，并通过舆情监测体系实时监测，形成舆情分析报告，以剪报或数据报告等形式向客户反馈，将项目的影响力及客户的品牌价值进行最大化传播。

3、事件营销类服务：根据客户需求，为客户提供线上线下事件营销策划方案的撰写、环节创意、项目执行、项目后期客群反馈收集和数据分析等服务。事件营销大体分为两种，即线上事件营销服务和线下活动策划服务。

（1）线上事件营销服务：通过互联网及社交媒体平台策划、组织和利用具有新闻

价值、社会影响以及名人效应的人物或事件，吸引媒体、社会团体和消费者对客户产品或品牌产生兴趣与关注，以求提高客户产品或品牌的知名度、美誉度，树立良好品牌形象，并最终促成产品或服务销售的手段和方式。

(2) 线下活动策划服务：通过大型活动、巡展、发布会、体育赛事、社会类或公益活动等形式协助客户激发受众的参与性和互动性，精准传达目标信息，提升产品或品牌的知名度和美誉度。

4、大数据营销类服务：采用大数据平台，利用综合的数据资产、数据匹配和预测分析技术，对庞大且多维度的个人数据和企业信息进行精准分析，从受众洞察、受众定位、受众接触到受众转化，构建精准的分析模型，为客户提供完善的信息服务和决策分析。例如 DSP(需求方自动推送广告平台服务)，SoLoMo（社交本地移动化营销服务），O2O 整合营销（线上线下数据导引营销服务），EDM（通过数据库自动电子邮件营销服务）等。同时，借助互联网搜索和评论分析技术，为客户提供舆情监测、媒体调研、危机公关预警、定制数据采集平台服务。依据客户业务需求，定制独特的大数据应用服务，用数据为客户创造价值。

报告期内，公司主要产品服务案例具体展示情况如下：

服务案例
中国游戏风云榜

项目简介：

类型：事件营销服务
公关传播服务

时间：2012年-2015年

地点：北京

客户：





2012中国游戏风云榜



2013中国游戏风云榜



2015中国游戏风云榜



2015中国游戏风云榜

服务案例 **西门子中国工业论坛**

项目简介：

类 型：品牌策划服务
事件营销服务

时 间：2014年-2015年

地 点：北京

客 户：

SIEMENS



服务案例 **道和集团全年整合营销案**

项目简介：

类 型：品牌策划服务
公关传播服务
事件营销服务

时 间：2014年-2015年

客 户：


道和集团
DAOHE GROUP



道和集团高管冠名
《财经郎眼》传播

美国纳斯达克上市

高铁冠名仪式发布及传播

生态健康产业高峰论坛

道和环球集团在港交所上市传播

诺贝尔经济学奖得主基德兰德博士访问道和集团事件传播

服务案例 **中国网球公开赛系列品牌营销**

项目简介：
 类型：公关传播服务
 事件营销服务
 时间：2015年
 地点：北京
 客户：




中国网球公开赛赞助商签约仪式
 中国网球公开赛“球迷日”球迷活动
 中国网球公开赛球员及观赛会

服务案例 **捷斯瑞全年整合品牌营销、传播及活动策划**

项目简介：
 类型：品牌策划服务
 公关传播服务
 事件营销服务
 大数据营销服务
 时间：2014年-2015年
 客户：




产品运营及推广
 微信平台构建及运营
 2015妇产科诊疗后健康管理项目专家研讨会
 捷斯瑞COGA医师颁奖大会

服务案例
哥伦比亚电影产品大数据营销推广

项目简介：

类型：大数据营销服务
公关传播服务

时间：2014年

客户：

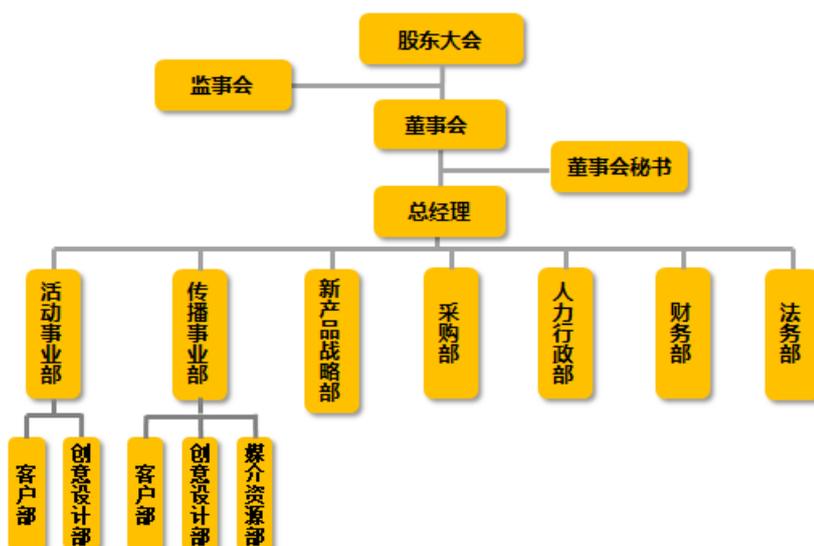



二、公司内部组织结构和业务流程

（一）公司内部组织结构

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构，公司共设立了 7 个职能部门。

1、公司内部组织结构图



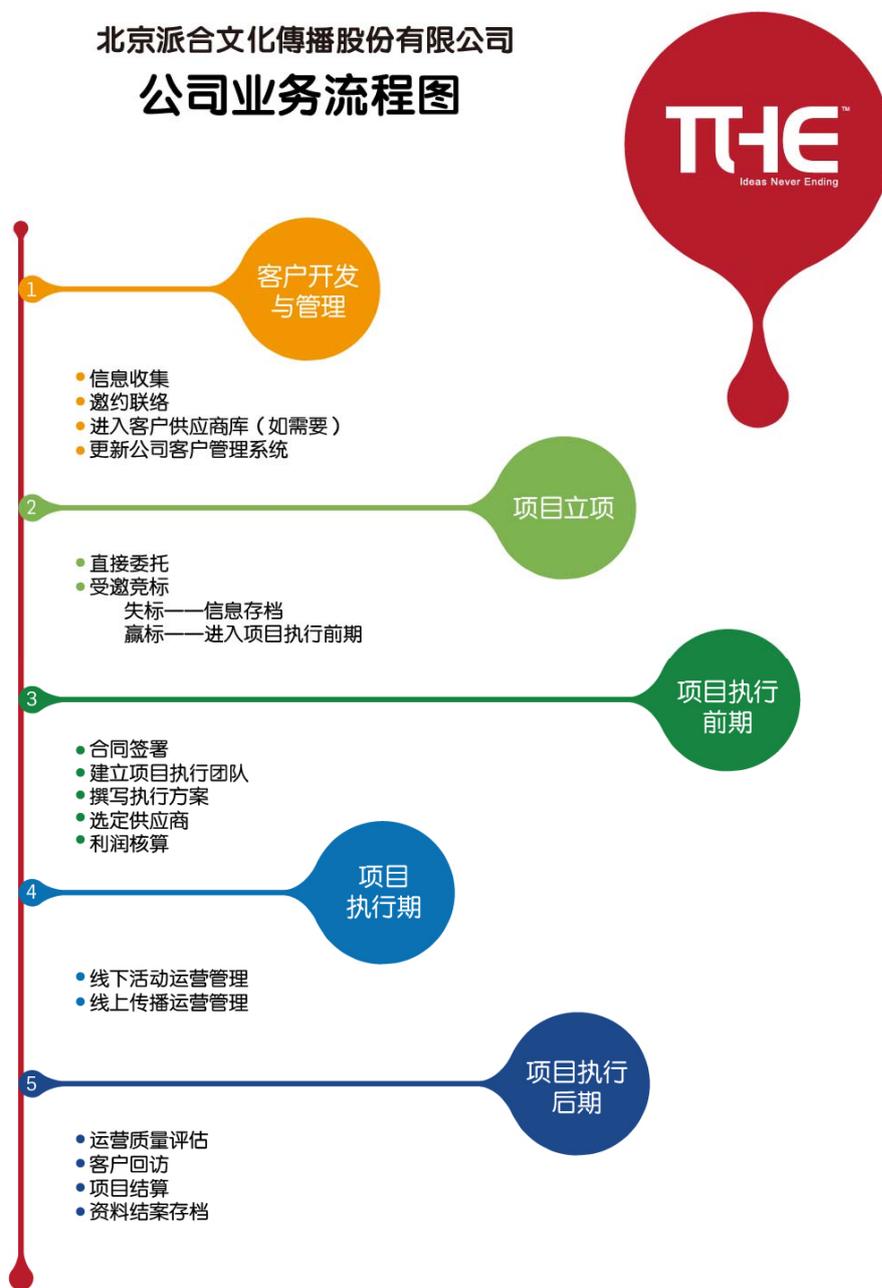
2、主要部门的工作职能

公司下设的 7 个职能部门具体职责和分工如下表：

| 序号 | 职能部门 | 主要职责 |
|----|--------|---|
| 1 | 活动事业部 | 负责公司线下活动业务的营销和运营，包括产品发布会、媒介发布会、战略发布会、产品巡展、行业论坛及研讨会、大型展览、企业庆典、文化娱乐赛事等各类商业营销活动。 |
| 2 | 传播事业部 | 负责线上公关传播业务的营销和运营，包括市场调研、品牌策划、日常传播、网络推广、数字营销、大数据营销、口碑营销、舆情监测、移动端营销程序开发与推广、新媒体广告制作与委托第三方发布广告等。 |
| 3 | 新产品战略部 | 负责大数据营销类服务的产品研发，包括建立大数据平台，开发移动端应用，利用综合的数据资产、数据匹配和预测分析技术，对庞大且多维度的个人数据和企业信息进行精准分析，从受众洞察、受众定位、受众接触到受众转化，构建精准的分析模型，为客户提供完善的信息服务和决策分析。 |
| 4 | 采购部 | 负责供应商筛选、比价、评估与淘汰，进行项目成本把控及采购流程的监控。 |
| 5 | 人力行政部 | 负责公司人力资源管理工作包括：人力资源规划、招聘与配置、培训与开发、绩效管理、薪酬福利管理、劳动关系管理等 |
| 6 | 财务部 | 负责公司日常财务核算，参与公司的经营管理，合理调配资金，严格财务管理，加强财务监督，督促财务人员严格执行各项财务制度和财经纪律；负责公司现有财务管理工作 |
| 7 | 法务部 | 制定标准的合同文本，审核企业各类技术、经济服务合同，参与重大合同的起草、谈判工作，监督、检查合同的履行情况。参与起草、审核企业重要的规章制度，对企业规章制度的合法性负责 |

（二）主要服务流程及方式

公司的主营业务属于公共关系服务，主要为企业提供整合营销服务，具体包括企业品牌策划、公关传播、事件营销、大数据营销等一体化的链条式服务。公司业务按项目进行管理，上述业务流程均按照公司统一的业务流程执行，具体如下图所列：



1、客户开发与管理

（1）信息收集

各事业部工作人员根据公司制定的战略目标、公司的优势，确定目标行业中与公司相匹配的客户，利用各种信息媒体平台搜集适合的客户信息，或通过行业活动与人脉建

立客户联系。客户也可通过宣传推广渠道了解公司的服务内容后，主动与公司联系进行业务合作。

（2）邀约联络

各事业部工作人员通过电话、邮件、微信等沟通方式与客户初步沟通，并通过约见面谈进行深度沟通，全面介绍公司情况和服务内容，充分了解客户需求和公关诉求。

（3）进入客户供方体系

具备供应商采购体系的客户对公司的业务能力和经营实力进行初步评估，合格后进入该客户的供应商库，获得承接项目资格；没有供应商采购体系的客户，确认合作意向后即可直接承接项目。

（4）更新客户系统

所有潜力客户和已合作客户的信息均进入公司的客户管理系统，并按照系统规则进行客户分类管理。每季度进行客户信息梳理分析，不断挖掘客户潜力，扩大客户群，建立潜力客户梯队。

2、项目立项

（1）直接委托

客户将项目直接下达给事业部人员，事业部根据客户需求组织创意设计部人员撰写策划方案，同时立项、作利润核算，组建项目执行团队。

（2）受邀竞标

客户的项目标书以邮件、电话会议、见面会议等形式传达。接到项目标书后，事业部、新产品战略部、媒介部、采购部、财务部根据公司的战略目标、年度计划、档期、人力资源进行内部评估。评估后确定应标或者弃标。如应标则进行项目立项，包括设立项目卡号，设立策划项目小组，进行初步利润核算。如弃标则进行潜在项目信息归档。

确定应标后，项目策划小组启动工作。事业部项目主管根据项目需求选择合适人员进入项目小组。线上营销项目小组成员一般包括客户对接人员、策划与设计人员、新产品研发人员、编辑文案、媒介等。线下活动小组成员一般包括客户对接人员、运营人员、策划与设计人员等。小组成员共同召开项目创意会，初步确定项目的公关策略、传播主线、营销策略、营销形式、视觉设计思路、媒体渠道、技术平台、执行流程的可行性等。创意方案通过后，由各部门分工撰写竞标方案，由采购部和事业部对项目成本及报价进行核算，由创意总监和事业部总监对最终方案和项目报价进行审核把关后，最终方案方

可提交给客户。由事业部总监确定讲标团队，并在内部做讲标演练。讲标团队按时参加客户组织的评标会。如失标，项目信息将存档结案，项目小组对失标项目进行总结，以便下次提高中标机会。如中标，则进入项目执行前期。

3、项目执行前期

(1) 合同签署

根据客户最终通过审核的执行方案，进行商务谈判，确定合同预算及服务内容后正式签署服务合同。如果客户与公司签署过长期合作协议，单个项目只需发送项目采购单作为项目合作依据。

(2) 建立项目执行团队

线上传播项目的执行团队包括客户部、媒介资源部、创意设计部和新产品战略部员工（如需要）；线下活动项目的执行团队包括客户部、创意设计部共同建立项目执行团队，设立项目负责人，作为整个项目的管理者。项目负责人根据每个团队成员的特点进行人员分工，每人负责一个或多个工作板块，分别负责与客户和供应商对接相应的工作。线上传播项目工作板块一般分为媒体、技术、专家、视频制作等；线下活动项目工作板块一般分为场地、视频制作、舞美、灯光音响、技术、视频制作、演艺、活动服务人员（导演、礼仪、摄影摄像、安保等）、制作印刷及物料采购等。项目负责人负责整个项目的运营管理工作，对项目利润、服务质量、时间进程、人员调配、客户满意度负责。团队定期召开项目进度沟通会，按时推进项目进程，确保在各种传播需求的变化中做出快速反应，有临时突发情况时可以及时解决。

(3) 撰写执行方案

在项目负责人的带领下，各板块负责人进行执行方案的撰写。公司有整套标准化的执行表单，包括项目前期、执行期和后期。这些执行表单由各板块负责人根据项目情况进行填写，在项目沟通会上讨论，由项目负责人负责审批。执行表单将作为指导项目工作的标准手册严格执行。

(4) 选定供应商

根据公司的采购制度与流程选定供应商。供应商分为长期合作供应商和临时供应商。由客户部提出采购需求，采购部根据需求提供合适的候选供应商进行询价，主要采购板块的供应商需经过三家以上比价后，最终经客户部和采购部协商选定。不同采购金额的项目分别由不同层级的管理者进行审核。

（5）利润核算

利润核算由项目负责人负责。根据公司下达的年度利润率目标，不同客户的利润率指导目标以及不同板块的利润率指导目标进行利润把控。未达利润指导标准的项目需提交上一级主管进行特殊审批。

4、项目执行期

（1）线上传播运营管理

根据不同客户的不同项目需求，可分为市场调研、媒体发稿、网络推广、数字营销、大数据营销、口碑营销、舆情监测、移动端营销程序开发与推广、新媒体广告制作与发布等。主要管理模式依据项目不同分为日常传播运营管理和事件运营管理。日常传播运营通常以季度、半年或全年为周期，制定月度、季度和年度方案。项目小组成员根据不同项目进行分工协作。事业部对接客户，了解客户需求，反馈给内部团队，并根据客户需求确认传播策略；媒介部负责选择和对接媒体平台，并通过舆情监测体系实时监测，形成舆情分析报告；数据中心负责定制大数据服务内容，并通过数据平台提供服务；设计部负责平面设计，技术部对接技术平台开发与测试，文案组负责撰稿编辑，市场调研组负责市调及数据分析，撰写调研报告。事业部定时（周报或月报）依据 KPI 给客户做项目运营报告，并讨论下一期的工作计划。

（2）线下活动现场管理

线下营销策划的项目负责人根据活动执行流程进行现场执行团队、部门分工及统筹管理工作。现场具体部门分工如下：

1)客户组：负责现场和客户的对接、沟通、反馈。

2)AV 搭建组：负责舞台搭建，灯光音响效果，负责与场地方或第三方协调进场及撤场工作，会场的舞美搭建，AV（灯光、音响）设备的搭建及调试，特效设备搭建及调试，现场氛围布置，流程彩排及现场环节的把控。

3)演艺组：负责活动相关演艺内容的设计和统筹，与导演、主持人、演员等人员的对接等工作。

4)摄影摄像组：负责安排摄影摄像和视频制作的计划、组织和后期制作。

5)后勤接待组：负责酒店对接、车辆安排、旅游安排、签到接待、物料管理等工作。

6)兼职人员管理及安保组：大型活动兼职人员较多时会有专人对兼职人员进行管理，并负责活动安全保障工作。

5、项目执行后期

(1) 运营质量评估

根据公司制定的项目质量管理制度，在项目结束时对所有项目进行质量评估。评估包括客户满意度调查、项目执行人员绩效考评、供应商评估、项目小组评估讨论会、奖惩处理等。项目负责人需完成项目评估总结报告。项目执行人员的绩效考评结果将记入年终绩效考核中。

(2) 客户回访

项目结束后与客户召开总结会，听取客户的反馈意见，并通过项目评估总结报告讲解，对活动效果进行细致沟通，通过回访及时了解客户新的诉求，通过细化分析，寻求改善方案，以便更好地为客户提供持续性服务。

(3) 项目结算

项目结束 2 周内，由项目负责人进行项目结算，采购部、财务部负责复核。项目结算与预算需进行比较，差异较大需由项目负责人对上级主管、管理层、财务部进行解释。

(4) 项目结案存档

项目结束 4 周内有关项目的所有文档、图档、视频文件等，由项目负责人向公司人事行政部提交，人事行政部对资料进行归档存放。项目执行结束。

三、公司业务相关的关键资源情况

(一) 公司主要产品(服务)的核心技术

1、公司主要产品（服务）的核心竞争力情况

公司属于现代服务业务，有着多年的公关传播、活动管理等线上线下整合营销业务经验和稳定的客户资源，属于轻资产公司，其资源渠道、行业经验、人才团队、营销技术等内容是该公司关键资源的组成部分。

截至本公开转让说明书签署日，公司已被纳入西门子（中国）有限公司、辉瑞投资有限公司、易安信电脑系统（中国）有限公司（EMC）、微软（中国）有限公司、深圳腾讯计算机系统有限公司、安利（中国）日用品有限公司、凌拓（上海）商贸有限公司、威睿信息技术（中国）有限公司、思科系统（中国）网络技术有限公司、捷斯瑞医药有限公司等客户的供应商服务体系，详细情况参见本节“三、（三）公司取得的业务资格和资质情况”。

2、核心业务人员情况

公司核心业务人员基本情况如下：

(1) 常濯非，男，任公司董事，总经理。详见第一节“基本情况”之“四、(一) 公司董事”。

(2) 高立，女，任公司董事，副总经理，详见第一节“基本情况”之“四、(一) 公司董事”。

(3) 朱国玺，男，任公司副总经理，详见第一节“基本情况”之“四、(三) 公司高级管理人员”。

公司报告期内核心业务人员未发生重大变化。

公司核心业务人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，也不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

公司核心业务人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

(二) 公司主要无形资产情况

1、公司目前未取得注册商标，具有以下 5 项申请中的商标：

| 序号 | 注册商标 | 申请号 | 核定类别 | 申请日期 |
|----|---|----------|--|---------------------|
| 1 |  | 18089145 | 第 35 类 广告代理；计算机网络上的在线广告；广告版面设计；广告片制作；广告设计；广告策划；市场分析；公共关系；组织商业或广告展览；组织商业或广告交易会 | 2015 年 10 月 19 日 |
| 2 | Party-Maker | 18089422 | 第 35 类 广告策划；广告代理；广告版面设计；广告片制作；计算机网络上的在线广告；广告设计；市场分析；公共关系；组织商业或广告展览；组织商业或广告交易会 | 2015 年 10 月 19 日 |
| 3 | 派合 | 18090911 | 第 35 类 计算机网络上的在线广告；广告代理；广告版面设计；广告片制作；广告设计；广告策划；市场分析；公共关系；组织商业或广告展览；组织商业或广告交易会 | 2015 年 10 月 19 日 |
| 4 |  | 19206141 | 第 35 类 计算机网络上的在线广告；广告代理；广告版面设计；广告片制作；广告设计；广告策划；市场分析； | 2016 年 3 月 3 日 |

| 序号 | 注册商标 | 申请号 | 核定类别 | 申请日期 |
|----|---|----------|--|----------------|
| | | | 公共关系；组织商业或广告展览；组织商业或广告交易会 | |
| 5 |  | 19604494 | 第 35 类 计算机网络上的在线广告；广告代理；广告版面设计；广告片制作；广告设计；广告策划；市场分析；公共关系；组织商业或广告展览；组织商业或广告交易会 | 2016 年 4 月 5 日 |

2、域名

| 序号 | 证书 | 域名 | 所有者 | 有效日期 | 获取时间 | 获取方式 | 是否正在使用 | 权属转移情况 |
|----|------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|--------|--------|
| 1 | 中国国家顶级域名证书 | pionir.com.cn | 北京派合公关策划有限公司 | 2017 年 9 月 3 日 | 2012 年 9 月 3 日 | 通过阿里云计算有限公司（原万网）注册 | 是 | 不适用 |
| 2 | 中国国家顶级域名证书 | partymaker.com.cn | 北京派合公关策划有限公司 | 2017 年 7 月 9 日 | 2005 年 7 月 9 日 | 通过阿里云计算有限公司（原万网）注册 | 是 | 不适用 |
| 3 | 中国国家顶级域名证书 | thepai.com.cn | 北京派合文化传播股份有限公司 | 2026 年 3 月 4 日 | 2016 年 3 月 4 日 | 通过阿里云计算有限公司（原万网）注册 | 正在建设当中 | 不适用 |
| 4 | 中国国家顶级域名证书 | thepai.cn | 北京派合文化传播股份有限公司 | 2026 年 3 月 4 日 | 2016 年 3 月 4 日 | 通过阿里云计算有限公司（原万网）注册 | 正在建设当中 | 不适用 |

注：派合传播域名“pionir.com.cn”、“partymaker.com.cn”目前所有者为北京派合公关策划有限公司，公司正在办理更名手续。

3、除上述正在申请中的商标，以及已取得的域名外，公司无注册商标、著作权、专利等其他无形资产。

（三）公司取得的业务资格和资质情况

1、派合传播已取得中国国际公关协会颁发的证书号为【CIPRA 证书第 201523 号】的 A 类会员单位资格。

2、公司经营业务不需要取得特别的资质或许可。截至本说明书签署之日，根据下述客户供应商系统截图或授权文件，公司已入围下述供应商系统或企业的策划类品牌供

应商系统。

| 序号 | 入围供应商系统或客户名称 | 获得时间 | 是否有效 |
|----|-------------------------|---------|------|
| 1 | 易安信电脑系统（中国）有限公司（EMC） | 2015年9月 | 有效 |
| 2 | 西门子（中国）有限公司（Siemens） | 2014年7月 | 有效 |
| 3 | 凌拓（上海）商贸有限公司（NetApp） | 2016年1月 | 有效 |
| 4 | 威睿信息技术（中国）有限公司（VMware） | 2016年2月 | 有效 |
| 5 | 思科系统（中国）网络技术有限公司（Cisco） | 2014年6月 | 有效 |
| 6 | 深圳腾讯计算机系统有限公司 | 2013年6月 | 有效 |
| 7 | 辉瑞（中国）投资有限公司（Pfizer） | 2012年7月 | 有效 |
| 8 | 捷斯瑞医药有限公司 | 2014年1月 | 有效 |
| 9 | 安利（中国）日用品有限公司（Amway） | 2012年1月 | 有效 |
| 10 | 微软（中国）有限公司（Microsoft） | 2012年1月 | 有效 |

3、公司具有经营业务所需的全部资质、许可，无需取得特殊资质、许可、认证、特许经营权，相关业务合法合规；公司不存在超越资质、范围经营的情况，不存在相应的法律风险，公司无重大违法行为；公司不存在资质无法续期的风险，对公司持续经营不构成影响。

（四）公司拥有的特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在拥有特许经营权的情况。

（五）公司主要生产设备等重要固定资产使用情况

公司主要提供整合营销相关服务，没有大型生产设备，公司目前固定资产主要包括电子设备及家具。目前公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备，目前公司的固定资产能够满足业务经营所需。公司的固定资产全部为经营所需的资产，与公司业务具有关联性。公司固定资产权属清晰，不存在纠纷或潜在纠纷。截至2016年4月30日，公司固定资产情况如下表列示。

单位：元、%

| 固定资产名称 | 原值 | 累计折旧 | 净值 | 成新率 |
|--------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| 电子设备 | 681,874.76 | 371,050.73 | 310,824.03 | 45.58 |
| 家具 | 103,536.79 | 46,498.57 | 57,038.22 | 55.09 |
| 合计 | 785,411.55 | 417,549.30 | 367,862.25 | 46.84 |

（六）公司员工

截至2016年4月30日，公司共有员工49人，构成情况如下：

（1）按专业结构划分：

| 专业结构 | 人数（人） | 占比 |
|------|-------|----|
|------|-------|----|

| | | |
|---------|----|---------|
| 管理人员 | 5 | 10.20% |
| 运营及执行人员 | 26 | 53.06% |
| 策划设计人员 | 10 | 20.41% |
| 行政财务人员 | 8 | 16.33% |
| 合计 | 49 | 100.00% |

(2) 按年龄划分:

| 年龄 | 人数(人) | 占比 |
|--------|-------|---------|
| 30岁以下 | 23 | 46.94% |
| 30-39岁 | 24 | 48.98% |
| 40-49岁 | 2 | 4.08% |
| 合计 | 49 | 100.00% |

(3) 按受教育程度划分:

| 教育程度 | 人数(人) | 占比 |
|----------|-------|---------|
| 博士或硕士研究生 | 1 | 2.04% |
| 本科 | 36 | 73.47% |
| 专科 | 12 | 24.49% |
| 合计 | 49 | 100.00% |

公司系一家提供整合营销的服务提供商,报告期内公司为客户提供公关传播和营销策划服务。公司管理人员均具有丰富的行业经验,保证公司业务能够稳定高效运行。近年来,公司在传统线下活动管理策划相关服务的基础上着力发展了以数字新媒体为主的传播服务业务,运用专业系统的传播战略和数据平台向客户提供各类公关传播和数字营销服务。为了保证公司的高水平创意能力,公司配备了专门的策略人员、策划文案、视觉设计人员;为了保证活动运营和执行服务的质量,公司配备了专门的运营和执行人员;为保证公司不断扩大客户资源,让公司具备更强的整合营销能力,且建立自己的独特服务产品,公司成立了新业务拓展部,吸纳有技术背景的专业人员。公司根据战略发展需要,不断更新公司的人员架构和业务结构。员工岗位结构完整,公司现有员工各司其职,能够确保公司业务的正常开展,人员结构与业务规模匹配合理。

(七) 公司环保事项

公司主要从事为企业提供整合营销服务业务,不属于重污染行业。

(八) 安全生产事项

公司不属于《安全生产许可证条例》中要求的需办理安全生产许可证的公司。目前未发现公司被安全生产监管部门进行过处罚。

(九) 房屋产权情况

公司目前无房屋产权，办公场所为租赁房屋，出租方北京滦水控股有限公司，派合传播与房屋产权人、北京滦水控股有限公司签署了三方房屋租赁合同，出租方房屋产权人、房产证号情况如下：

| 产权人 | 房产证号 |
|-----|--------------------|
| 杨稼轩 | X京房产证朝字第 721305 号 |
| 杨稼轩 | X京房产证朝字第 861649 号 |
| 杨稼轩 | X京房产证朝字第 1019230 号 |
| 刘子萌 | X京房产证朝字第 870675 号 |
| 李庭明 | X京房产证朝字第 721272 号 |

(十) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司生产经营情况

(一) 公司业务收入构成及主要产品或服务销售情况

1、按业务性质和类别分类收入构成

单位：元、%

| 业务性质 | 2016年1-4月 | | 2015年度 | | 2014年度 | |
|----------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 销售收入 | 占比 | 销售收入 | 占比 | 销售收入 | 占比 |
| 主营业务收入 | 8,204,152.05 | 100.00 | 35,587,765.94 | 100.00 | 23,023,293.39 | 100.00 |
| 线下活动策划业务 | 7,649,409.56 | 93.24 | 25,398,948.75 | 71.37 | 20,625,702.52 | 89.59 |
| 线上公关传播业务 | 554,742.49 | 6.76 | 10,188,817.19 | 28.63 | 2,397,590.87 | 10.41 |
| 其他业务收入 | | | | | | - |
| 合计 | 8,204,152.05 | 100.00 | 35,587,765.94 | 100.00 | 23,023,293.39 | 100.00 |

公司以精准传播和精细化管理为业务基础，通过线上公关传播和线下活动策划两个子品牌为客户提供全案整合营销服务。线上公关传播的业务包括市场调研、品牌策划、日常传播、网络推广、数字营销、大数据营销、口碑营销、舆情监测、移动端营销程序开发与推广、新媒体广告制作与发布等。线下活动策划业务包括产品发布会、媒介发布会、战略发布会、产品巡展、行业论坛及研讨会、大型展览、企业庆典、文化娱乐赛事等各类商业营销活动。公司 2015 年度营业收入较 2014 年度增长 54.57%，主要原因系公司开拓市场取得较大效果，公司积极拓展了毛利率较高的线上公关传播业务，线上公关传播业务产生收入的比重已由 2014 年度的 10.41% 上升至 2015 年度的 28.63%，但总体

业务比例中线下活动策划业务仍然占比较大。

2、按地区分类业务构成

单位：元、%

| 地区名称 | 2016年1-4月 | | 2015年度 | | 2014年度 | |
|------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 销售收入 | 占比 | 销售收入 | 占比 | 销售收入 | 占比 |
| 华北地区 | 652,830.82 | 7.96 | 21,394,278.00 | 60.12 | 10,338,023.23 | 44.90 |
| 华东地区 | 5,698,005.35 | 69.45 | 9,782,457.95 | 27.49 | 6,080,667.89 | 26.41 |
| 华南地区 | 1,853,315.88 | 22.59 | 4,411,029.99 | 12.39 | 6,604,602.27 | 28.69 |
| 合计 | 8,204,152.05 | 100.00 | 35,587,765.94 | 100.00 | 23,023,293.39 | 100.00 |

关于公司收入的具体分析，请参见“第四节公司财务”之“六、报告期内主要会计数据和财务指标分析”之“（一）报告期内利润形成的有关情况”中“2、公司最近两年一期营业收入构成及变动情况”。

（二）公司主要服务消费群体及报告期内前五大客户情况

1、公司主要产品或服务的消费群体

公司客户主要为企业，潜在客户包括政府及非政府组织。客户所服务行业主要是为IT、互联网及电商、快销、医药、金融等，代表型企业包括南京中脉科技发展有限公司、易安信电脑系统（中国）有限公司（EMC）、西门子（中国）有限公司、深圳市腾讯计算机系统有限公司。公司正在积极开拓基于社交、定位及移动端的新媒体数字营销业务，并已与北京百分点信息科技有限公司达成合作协议，为新业务的开拓奠定了基础。

2、报告期内前五大客户情况

2016年1-4月公司前五大客户情况如下：

单位：元、%

| 客户名称 | 服务内容 | 收入金额 | 占公司全部营业收入的比例 |
|----------------|------|---------------------|--------------|
| 南京中脉科技发展有限公司 | 营销服务 | 5,599,056.45 | 68.25 |
| 腾讯科技 | 营销服务 | 1,490,834.76 | 18.17 |
| 成都梦工厂网络信息有限公司 | 营销服务 | 471,698.10 | 5.75 |
| 捷斯瑞 | 营销服务 | 377,358.48 | 4.60 |
| 北京汇聚财富管理咨询有限公司 | 营销服务 | 127,358.49 | 1.55 |
| 合计 | | 8,066,306.28 | 98.32 |

注 1：腾讯科技包括深圳市腾讯计算机系统有限公司、腾讯科技（北京）有限公司、腾讯科技（深圳）有限公司等。

注 2：捷斯瑞包括北京捷斯瑞医药有限公司、北京瑞时德医药科技发展有限公司、北京德斯瑞驰医药科技有限公司等。

2015 年度公司前五大客户情况如下：

单位：元、%

| 客户名称 | 服务内容 | 收入金额 | 占公司全部营业收入的比例 |
|----------------|------|----------------------|--------------|
| 南京中脉科技发展有限公司 | 营销服务 | 5,875,442.65 | 16.51 |
| 易安信 | 营销服务 | 4,112,823.69 | 11.56 |
| 腾讯科技 | 营销服务 | 3,976,651.90 | 11.17 |
| 山东安然纳米实业发展有限公司 | 营销服务 | 3,320,754.60 | 9.33 |
| 西门子（中国）有限公司 | 营销服务 | 2,230,336.48 | 6.27 |
| 合计 | - | 15,403,185.63 | 54.84 |

注 1：易安信包括易安信电脑系统（中国）有限公司（EMC）、易安信电脑系统（中国）有限公司（EMC）工会委员会、易安信电脑系统（中国）有限公司（EMC）上海分公司。

注 2：腾讯科技包括深圳市腾讯计算机系统有限公司、腾讯科技（北京）有限公司、腾讯科技（深圳）有限公司等。

2014 年度公司前五大客户情况如下：

单位：元、%

| 客户名称 | 服务内容 | 收入金额 | 占公司全部营业收入的比例 |
|--------------|------|----------------------|--------------|
| 西门子（中国）有限公司 | 营销服务 | 4,173,536.54 | 18.13 |
| 道和集团 | 营销服务 | 3,880,256.96 | 16.85 |
| 易安信 | 营销服务 | 3,059,660.52 | 13.29 |
| 腾讯科技 | 营销服务 | 3,007,545.65 | 13.06 |
| 南京中脉科技发展有限公司 | 营销服务 | 2,646,911.04 | 11.50 |
| 合计 | - | 16,767,910.71 | 72.83 |

注 1：道和集团包括广东道和投资产业发展有限公司、道和影业南京有限公司。

注 2：易安信包括易安信电脑系统（中国）有限公司（EMC）、易安信电脑系统（中国）有限公司（EMC）工会委员会、易安信电脑系统（中国）有限公司（EMC）上海分公司；

注 3：腾讯科技包括深圳市腾讯计算机系统有限公司、腾讯科技（北京）有限公司、腾讯科技（深圳）有限公司等。

（1）2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度，公司对前五大客户实现的收入占营业总收入的比重分别为 98.32%、54.84%、72.83%，所占比重较大，主要原因系报告期内，公司以线下活动策划业务为主，往往几个规模较大的活动项目产生的收入占公司营业收入比重较大。客户相对集中，主要客户为南京中脉科技发展有限公司、易安信电脑系统（中国）有限公司（EMC）、西门子（中国）有限公司、深圳市腾讯计算机系统有限公司等，未来客户群会逐渐扩大。

（2）除了广东道和投资产业集团有限公司系公司控股股东，南京中脉科技发展有限公司系张琦任经理、周希俭任首席咨询顾问之外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述客户中均不占有权益。

（三）公司主要产品或服务的原材料、能源情况及报告期内前五大供应商情况

1、主要产品或服务的原材料、能源情况

公司报告期的主要成本包括场地费、传播费用、搭建制作与 AV 费用、技术服务费用、项目执行费用，公司不属于制造型企业，因此其成本构成不适用于制造业常规的直接材料、直接人工和制造费用等披露口径。

公司主要产品或服务的成本构成如下：

单位：元、%

| 营业成本构成 | 业务类别 | 2016年1-4月 | | 2015年度 | | 2014年度 | |
|----------|----------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 场地费 | 线下活动策划业务 | 640,495.40 | 12.31 | 2,610,014.50 | 11.92 | 1,619,492.78 | 9.40 |
| | 线上公关传播业务 | | | | | | |
| | 小计 | 640,495.40 | 12.31 | 2,610,014.50 | 11.92 | 1,619,492.78 | 9.40 |
| 传播费用 | 线下活动策划业务 | 1,844.66 | 0.04 | 151,271.40 | 0.69 | 243,135.81 | 1.42 |
| | 线上公关传播业务 | 3,943.87 | 0.08 | 630,126.35 | 2.88 | 267,796.97 | 1.55 |
| | 小计 | 5,788.53 | 0.12 | 781,397.75 | 3.57 | 510,932.78 | 2.97 |
| 搭建制作与 AV | 线下活动策划业务 | 3,941,201.07 | 75.78 | 11,037,521.03 | 50.43 | 8,046,711.51 | 46.70 |
| | 线上公关传播业务 | 21,582.52 | 0.41 | 1,542,585.04 | 7.05 | 621,964.78 | 3.61 |
| | 小计 | 3,962,783.59 | 76.19 | 12,580,106.07 | 57.48 | 8,668,676.29 | 50.31 |
| 技术服务费 | 线下活动策划业务 | 60,763.43 | 1.17 | 83,589.89 | 0.38 | 238,824.15 | 1.39 |
| | 线上公关传播业务 | 7,358.49 | 0.14 | 1,101,643.44 | 5.04 | 4,770.90 | 0.02 |
| | 小计 | 68,121.92 | 1.31 | 1,185,233.33 | 5.42 | 243,595.05 | 1.41 |
| 执行费用 | 线下活动策划业务 | 514,958.35 | 9.90 | 3,986,632.21 | 18.21 | 5,022,130.44 | 29.15 |
| | 线上公关传播业务 | 8,809.73 | 0.17 | 744,468.43 | 3.40 | 1,164,141.16 | 6.76 |
| | 小计 | 523,768.08 | 10.07 | 4,731,100.64 | 21.61 | 6,186,271.60 | 35.91 |
| 合计 | | 5,200,957.52 | 100.00 | 21,887,852.29 | 100.00 | 17,228,968.50 | 100.00 |

公司的成本相关分析，详情参见“第四节公司财务”之“六、报告期内主要会计数据和财务指标分析”之“（一）报告期内利润形成的有关情况”中“3、公司最近两年营业成本构成及变动情况”。

2、报告期内前五大供应商情况

公司 2016 年 1-4 月前五大供应商及采购情况具体情况如下：

单位：元、%

| 供应商名称 | 采购金额 | 采购内容 | 占当期采购额的比例 |
|--------------------|---------------------|----------|--------------|
| 北京星光月美文化传播有限公司 | 2,641,509.35 | 搭建制作与 AV | 50.79 |
| 盘古氏国际大酒店有限责任公司 | 601,012.20 | 场地费 | 11.56 |
| 北京宇宁兄弟舞美设备安装工程有限公司 | 589,622.63 | 搭建制作与 AV | 11.34 |
| 北京中视政合文化传播有限公司 | 216,981.13 | 视频制作 | 4.17 |
| 北京俊逸山水文化交流有限公司 | 162,135.93 | 搭建制作与 AV | 3.12 |
| 合计 | 4,211,261.24 | | 80.98 |

公司 2015 度前五大供应商及采购情况具体情况如下：

单位：元、%

| 供应商名称 | 采购金额 | 采购内容 | 占当期采购额的比例 |
|--------------------|---------------------|----------|--------------|
| 北京星光月美文化传播有限公司 | 2,674,528.23 | 搭建制作与 AV | 12.22 |
| 北京宇宁兄弟舞美设备安装工程有限公司 | 2,579,002.78 | 搭建制作 | 11.78 |
| 北京中视政合文化传播有限公司 | 1,528,942.65 | 视频制作 | 6.99 |
| 北京京峰恒业科技有限公司 | 1,061,320.72 | 技术服务 | 4.85 |
| 上海智惠文化传播有限公司 | 849,056.60 | 搭建制作与 AV | 3.88 |
| 合计 | 8,692,850.98 | | 39.72 |

公司 2014 度前五大供应商及采购情况具体情况如下：

单位：元、%

| 供应商名称 | 采购金额 | 采购内容 | 占当期采购额的比例 |
|----------------------|---------------------|----------|--------------|
| 北京宇宁兄弟舞美设备安装工程有限公司 | 3,487,401.47 | 搭建制作与 AV | 20.24 |
| 北京中视政合文化传播有限公司 | 624,056.60 | 视频制作 | 3.62 |
| 北京宇宁灯光音响安装工程有限责任公司 | 506,310.68 | 搭建制作与 AV | 2.94 |
| 滨海瑞德博森（天津）公共关系顾问有限公司 | 471,698.10 | 搭建制作与 AV | 2.74 |
| 三亚兴大众商务会展服务有限公司 | 446,550.00 | 搭建制作与 AV | 2.59 |
| 合计 | 5,536,016.85 | | 32.13 |

(1) 公司报告期内前五名供应商占当期采购额的比重较大，2016 年 1-4 月、2015 年度和 2014 年度分别为 80.98%、39.72%和 32.13%，主要原因系公司 2005 年度开展业务以来，本着供应商稳定、低价原则，使得供应商选择比较集中，公司随着规模扩大，

将扩大供应商的选择范围，对单一供应商的依赖度将逐步下降。

(2) 北京星光月美文化传播有限公司、北京宇宁兄弟舞美设备安装工程有限公司的部分股东相同，两个公司互为关联方，但是公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商中均不占有权益。

(四) 公司重大业务合同及履行情况

1、重大销售合同

销售合同选取的标准为单笔销售金额 100.00 万元以上或对公司持续经营有重大影响的销售合同，截至 2016 年 4 月 30 日，其履行情况如下表所示：

单位：元

| 序号 | 客户名称 | 签署日期 | 合同金额 | 合同内容 | 履行情况 |
|----|----------------|-----------------|--------------|------------------------|------|
| 1 | 美乐家（中国）日用品有限公司 | 2014 年 1 月 23 日 | 1,629,996.00 | 美乐家（中国）2014 年会 | 履行完毕 |
| 2 | 南京中脉科技发展有限公司 | 2014 年 4 月 10 日 | 1,260,000.00 | 2014 中脉科技全国业务峰会 | 履行完毕 |
| 3 | 山东安然纳米实业发展有限公司 | 2014 年 2 月 26 日 | 1,050,000.00 | 安然纳米十周年典暨 2013 年度表彰大会 | 履行完毕 |
| 4 | 西门子（中国）有限公司 | 2014 年 7 月 29 日 | 2,138,995.73 | 2014 年西门子工业论坛 | 履行完毕 |
| 5 | 南京中脉科技发展有限公司 | 2014 年 8 月 8 日 | 1,531,538.93 | 中脉道和系统 5 周年辉煌盛典 | 履行完毕 |
| 6 | 腾讯科技（深圳）有限公司 | 2014 年 1 月 30 日 | 1,067,675.73 | 腾讯大家年度盛典 | 履行完毕 |
| 7 | 广东道和投资产业集团有限公司 | 2014 年 3 月 14 日 | 3,322,800.00 | 财经郎眼代理服务 | 履行完毕 |
| 8 | 山东安然纳米实业发展有限公司 | 2015 年 3 月 15 日 | 3,150,000.00 | 安然公司 2014 年度营销表彰大会 | 履行完毕 |
| 9 | 南京中脉科技发展有限公司 | 2015 年 3 月 24 日 | 1,800,000.00 | 2015 中脉科技全国市场业务峰会（南京场） | 履行完毕 |
| 10 | 南京中脉科技发展有 | 2015 年 9 月 27 日 | 1,510,000.00 | 2015 中脉美体事 | 履行完毕 |

| | | | | | |
|----|----------------------|-------------------------|--------------|-----------------------|--------|
| | 限公司 | | | 业部系统大会（北京站） | |
| 11 | 南京中脉科技发展有限公司 | 2015年10月22日 | 1,071,000.00 | 2015 中脉美体事业部系统大会（北京站） | 履行完毕 |
| 12 | 北京中环绿保经济文化交流中心 | 2015年1月12日 | 1,600,000.00 | 中绿环保健康产品传播 | 履行完毕 |
| 13 | 北京宇宁兄弟舞美设备安装工程有限公司 | 2015年5月21日 | 2,100,000.00 | 红星美凯龙网上商城平台搭建及推广营销 | 履行完毕 |
| 14 | 南京中脉科技发展有限公司 | 2015年6月25日 | 1,480,000.00 | 2015 福布斯中国生态健康产业高峰论坛 | 履行完毕 |
| 15 | 北京嘉锋实力文化传媒有限公司 | 2015年4月28日 | 1,995,000.00 | 整合营销服务 | 履行完毕 |
| 16 | 南京中脉科技发展有限公司 | 2016年3月16日 | 1,285,000.00 | 2016 中脉科技美体事业部年会 | 履行完毕 |
| 17 | 南京中脉科技发展有限公司 | 2016年3月1日 | 4,650,000.00 | 中脉科技六周年辉煌盛典 | 履行完毕 |
| 18 | 西门子（中国）有限公司 | 2014-6-1 至 2016-9-30 | 框架协议 | ----- | 未履行完合同 |
| 19 | 易安信电脑系统（中国）有限公司（EMC） | 2015年9月至2018年9月 | 框架协议 | ----- | 未履行完合同 |

2、重大采购合同

销售合同选取的标准为单笔销售金额 100 万元以上或对公司持续经营有重大影响的销售合同，截至 2016 年 4 月 30 日，其履行情况如下表所示：

单位：元

| 序号 | 供应商名称 | 签署日期 | 合同金额 | 合同内容 | 履行情况 |
|----|--------------------|------------|------------|------|------|
| 1 | 北京宇宁兄弟舞美设备安装工程有限公司 | 2014年2月18日 | 720,000.00 | 搭建制作 | 履行完毕 |
| 2 | 北京宇宁兄弟舞美设备安装工程有限公司 | 2014年3月7日 | 932,000.00 | 搭建制作 | 履行完毕 |
| 3 | 北京中视政合文化传播有限公司 | 2014年4月23日 | 567,000.00 | 视频制作 | 履行完毕 |

| | | | | | |
|----|--------------------|------------|--------------|--------------------|------|
| 4 | 北京宇宁兄弟舞美设备安装工程有限公司 | 2014年7月28日 | 620,000.00 | 搭建制作 | 履行完毕 |
| 5 | 北京宇宁兄弟舞美设备安装工程有限公司 | 2014年11月6日 | 503,000.00 | 搭建制作 | 履行完毕 |
| 6 | 北京星光月美文化传播有限公司 | 2015年3月30日 | 2,835,000.00 | 搭建制作、AV | 履行完毕 |
| 7 | 北京宇宁兄弟舞美设备安装工程有限公司 | 2015年4月7日 | 670,000.00 | 搭建制作 | 履行完毕 |
| 8 | 北京宇宁兄弟舞美设备安装工程有限公司 | 2015年9月17日 | 521,743.00 | 搭建制作 | 履行完毕 |
| 9 | 北京京峰恒业科技有限公司 | 2015年6月15日 | 1,125,000.00 | 技术服务 | 履行完毕 |
| 10 | 北京星光月美文化传播有限公司 | 2016年3月2日 | 2,800,000.00 | 搭建制作、AV、 摄像视频制作 | 履行完毕 |
| 11 | 北京宇宁兄弟舞美设备安装工程有限公司 | 2016年3月18日 | 430,000.00 | 搭建制作、AV | 履行完毕 |

北京宇宁兄弟舞美设备安装工程有限公司既派合传播的客户又是供应商，主要原因是基于双方长期互信的良好合作关系，双方均会给予对方推荐商业机会。

3、借款合同

报告期内，公司无已履行完毕或正在履行的借款合同。

4、担保合同

报告期内，公司无已履行完毕或正在履行的担保合同。

5、房屋租赁合同

| 出租方 | 签署日期 | 合同总租赁金额（万元） | 租赁期限（年） | 租赁用途 | 剩余租赁年限（年） | 合同履行情况 |
|------------|-------------|-------------|---------|------|-----------|--------|
| 北京滦水控股有限公司 | 2013年12月30日 | 452.0760 | 3 | 办公租房 | 1年 | 执行中 |

6、期后重大业务合同

派合传播 2016 年 4 月 30 日后签署的重大业务合同如下：

单位：元

| 甲方名称 | 签约事由 | 服务内容 | 开始日期 | 终止日期 | 合同金额 |
|----------------|---------------------|---------|-----------|-----------|--------------|
| 西门子(中国)有限公司 | 2016 西门子工业论坛 | B1 公关活动 | 2016/7/12 | 2016/7/13 | 2,699,384.13 |
| 中科曙光信息产业股份有限公司 | 2016 曙光创新技术大会 | B1 公关活动 | 2016/7/4 | 2016/7/5 | 2,520,000.00 |
| 康宝莱（中国） | 2016 康宝莱（中国）风云大会-北区 | B1 公关活动 | 2016/9/19 | 2016/9/20 | 2,500,000.00 |
| 易安信电脑系统（中 | 2016EMC 中国东区客户 | B1 公关活动 | 2016/7/20 | 2016/7/23 | 1,200,000.00 |

| | | | | | |
|-----------------|--------------------------------------|---------|-----------|------------|------------|
| 国)有限公司(EMC) | 高峰年会 | | | | |
| 捷斯瑞医药有限公司 | 捷斯瑞母婴女性等产品 2016年 e-marketing 传播计划 | C1 媒介传播 | 2016/1/1 | 2016/12/31 | 800,000.00 |
| 易安信电脑系统(中国)有限公司 | 2016EMC 中国西区客户 高峰年会 | B1 公关活动 | 2016/7/6 | 2016/7/9 | 550,000.00 |
| 北京线下公关顾问公司 | 2016 中国汽车创业投资 峰会 | B1 公关活动 | 2016/5/17 | 2016/5/13 | 455,001.71 |
| 深圳市腾讯计算机系统有限公司 | 腾讯企鹅电竞发布会 | B1 公关活动 | 2016/7/26 | 2016/7/26 | 450,000.00 |
| 北京瑞时德医药科技发展有限公司 | 加健康 2016 年度公关传播服务 | C1 媒介传播 | 2016/1/1 | 2016/12/31 | 400,000.00 |
| 北京中环绿保经济文化交流中心 | 我.爱我-女姓健康工程启动仪式 | B1 公关活动 | 2016/5/20 | 2016/5/31 | 324,264.60 |
| 北京德斯瑞驰医药科技有限公司 | 美德玛 SM2016 年上市 传播计划 | C1 媒介传播 | 2016/5/1 | 2016/7/31 | 150,000.00 |
| 康铂创想(北京)科技有限公司 | 康铂医疗 6-8 月公关传播 服务 | C1 媒介传播 | 2016/6/15 | 2016/9/30 | 70,000.00 |
| 北京瑞时德医药科技发展有限公司 | 瑞时德加健康 LOGO 设计 | C1 媒介传播 | 2016/5/1 | 2016/5/31 | 10,000.00 |

五、公司的商业模式

(一) 运营模式

公司主要为企业提供整合营销服务,针对客户的公关目标,为客户提供基于线上线下整合营销的全案推广方案,并同时提供市场调研、品牌策略、新媒体传播架构搭建、视觉创意与设计、流媒体制作与推广、大数据分析精准营销、事件营销策划与执行、舆情监测与危机公关处理、多媒体和体验式营销策划与推广、移动端营销程序开发与推广等服务,并通过对客户的品牌或营销需求进行创意、策划、执行与后期服务收取策划和服务费。公司提供整合营销具体服务的内容按业务运营环节可划分为策划服务、线上公关传播服务、线下活动执行服务、项目管理服务、项目后续服务等五大环节,单个客户的服务内容根据客户需求进行定制。

策划服务是根据客户需求,由相应事业部的项目主管和创意团队对客户产品或品牌进行深度挖掘,进行市场调研,制定品牌定位和策略、搭建媒体传播架构、策划传播内容和制作传播策略、策划事件营销、策划并制定整合营销策略、制定执行计划和突发事件预案。公司将方案提供客户参考并讨论直至客户满意,项目根据具体情况可能是单次

或长期连续性服务。

线上公关传播服务是策划方案中公关传播相关内容得到客户确认后，为项目的最终实施开展的相关筹备工作，是策划方案的落地执行和细化分工，包括细化传播规划、数据库建模和分析、制定媒体名单、稿件撰写、新闻发布、媒体追踪、舆情监测等服务。

线下活动执行服务是策划方案中线下营销相关内容得到客户确认后，为项目的最终实施开展的相关筹备工作，是策划方案的落地执行和细化分工，包括文案撰写、场地巡查与勘测、活动嘉宾邀请、环节流程、舞美制作、人员招募、印刷制作、物料采购等服务。

项目管理服务是保证最终的项目实施结果与前期策划方案一致的最重要工作，是整个服务链中最为核心的环节。公司在项目全周期提供全程管理、执行服务，确保项目按照计划流程顺畅无误地完成并达到预期策划效果。

项目后续服务主要是通过项目后期评估进行项目分析和总结，对项目效果进行细致分解，为客户提供全面的整合营销效果评测，并为后续营销工作提供支持和助力。

公司所有业务的核心目的是根据客户的传播诉求和营销目标，策划相应的传播和营销方案，并按照前期方案的策划内容，如期并顺畅地得以执行和实施，通过整合营销服务使客户的营销和公关传播效果最大化。

（二）销售模式

公司的营销均通过直接销售方式实现。公司主要由传播事业部和活动事业部各自实施业务开发，一般通过参加企业宣传会或行业大会、关注企业官方微博、微信等方式与目标企业建立联系，积极向企业推介、路演公司各类服务产品，展示公司的业务能力。客户也会通过宣传推广渠道了解派合传播的服务内容后，主动与公司联系进行业务合作。公司借助沟通与持续跟进逐步获得企业信任，将公司列入供应商系统或直接开展合作。

1、公司目前的业务订单根据客户性质可划分为三种模式，具体包括长期客户订单、临时（短期）客户订单、合作伙伴订单。

长期客户订单模式是服务期已超过一年，且将公司列为指定供应商名库的客户所下的订单。一旦进入客户的供应商库，在竞争上会具有一定的排他性优势，同时能够承接更大金额标的项目。此外，具备供应商库的客户往往是大中型企业，因此客户信誉、项目利润会更有保障。同时，由于供应商库具有长期有效性，一般两至五年进行更新，

因此在合同服务期内能够稳定获得持续不断的业务。长期客户一般会根据项目具体情况通过直接委托或者内部供应商邀请招标两种形式向公司发布订单，其中邀请招标项目中标后确定订单。

临时（短期）客户订单模式是指以一个会计年度为单位，订单数量不超过三个的客户，由于部分客户的企业规模较小或者由于客户的业务需求多为短期临时性，此外某些大公司对于进入供应库前的考察会安排一些中小型的项目进行适用期考察，以上类别归为临时性客户。临时性客户一般会通过直接委托或公开招标两种形式发布订单，其中公开招标项目中标后确定订单。

合作伙伴订单模式在整合营销服务中，各类营销、公关及广告公司经常组成企业联盟，利用企业联盟单位的优势和资源进行集群合作。在部分项目的运作中，我司也会成为其他营销、公关或广告公司的合作对象，按照合作分工提供不同服务的内容，并按照合作约定的服务费进行结算。

2、公司目前获取销售订单的主要方式包括以下几种：

（1）公司进入客户的合格供应商库，参加其组织的招投标、中标项目。该类客户操作流程规范、内控制度严谨，有专门的招投标制度，中标后双方签署正式合同，中标通知的形式包括《中标通知书》、邮件通知等。

（2）公司进入客户的合格供应商库，客户与公司商务谈判，无需经过招投标，协商一致后直接委托。

（3）客户主动联系、与公司商务谈判、协商一致后直接委托；该方式一般合同订单金额较小，无需进行招投标。

（4）公司通过行业内公开的信息渠道了解到客户项目，主动联系客户参与招标，根据客户的招标要求制作应标文件、标书，中标后签订正式合同执行项目。

（5）公司通过与业内合作伙伴，包括其他营销、公关和广告公司组成企业联盟，利用企业联盟单位的优势和资源进行集群合作，按照各自优势进行分工，给客户不同的服务，并按照合作约定的服务费进行结算。

（三）采购模式

公司目前对于供应商采取“供应商库”、“三家比价”、“采购流程管控”的管理模式。

公司对于所有的供应商采取供应商库管理的模式，首先由供应商提出入库申请并填

制、签署公司的固定格式审核文件，文件经过公司采购部审核通过后，采购部安排本部门人员和项目组人员对供应商进行联合考察，重点考察其提交信息的真实性，考察通过后正式加入公司供应商库，可以参与以后的项目竞价。

公司对于各个事业部项目组提出的采购需求，采购部进行审核后选取适合的三家供应商进行比价，选取性价比最高的公司签署合同。对于多次参与报价竞标但是不能中标的供应商，公司会进行约谈培训，保证其明确理解要求。对于依然达不到我司要求的供应商，会被逐渐淘汰。

确定供应商后，项目组召集采购部与供应商召开协调会，再次确认各项工艺要求以及技术标准。项目组对于某些非常规的项目还要直接驻场监督进度和质量。以线下活动营销服务为例，在活动前公司会组织参与人员进行多次彩排以保证供应商熟悉活动流程，活动后项目组会对供应商的工作质量、服务态度，配合程度等多方面进行评级，对于评分较差的供应商会采取从警告、扣款直至从公司供应商库除名的处理，以保证供应商的服务质量。

（四）盈利模式

公司提供整合营销具体服务的内容按业务运营环节划分为策划服务、线上传播服务、线下执行服务、项目管理服务、项目后续服务五大环节。公司按照客户类别进行行业划分，针对不同行业客户制定不同的整合营销策略和服务产品，单个客户的服务内容根据客户需求进行定制。公司通过为企业提供整合营销服务获取收入，盈利来源主要为向客户收取的创意及策划费、项目执行服务费以及整合第三方服务及资源的差价。

六、公司所处行业的情况

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为商务服务业（代码为 L72）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为社会经济咨询（代码为 L7233）。根据公司具体业务情况，公司所在的细分子行业为公共关系服务中的整合营销服务业务。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为商务服务业（代码为 L72）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为调查和咨询服务（代码为 12111111）。

（一）行业状况

1、行业管理体制

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经济调节管理机制。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。

中国公共关系协会成立于1987年，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，经民政部核准登记成立的全国性社会团体法人。

中国国际公共关系协会成立于1991年，是具有社会团体法人地位的全国性涉外专业组织，2009年6月23日获得民政部“行业协会”认证资质。该机构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；推动中国公共关系业的职业化、规范化和国际化发展，为我国的改革开放和经济建设服务。

2、行业有关政策

公共关系行业属于现代服务业，我国“十二五”规划指出，国家鼓励商务服务业专业化、规模化、网络化发展，加大品牌培育力度，积极开拓国内外市场。我国公共关系行业除遵守国家法律法规之外，还严格遵守行业的自律规章，目前，与我国公共关系服务行业相关的行业政策、发展规划、指导性文件及行业的自律规章如下表所示：

| 序号 | 名称 | 年份 | 发布单位 | 与公司主营业务相关的主要内容 |
|----|-----------------------|------|------------|--|
| 1 | 关于加快发展服务业的若干政策措施的实施意见 | 2008 | 国务院 | 整合服务领域的财政扶持资金，综合运用贷款贴息、经费补助和奖励等多种方式支持服务业发展。加大对规划内重点服务业项目的投入，同等情况下优先支持服务业项目。地方政府也要根据需要安排服务业发展专项资金和引导资金，支持服务业发展。 |
| 2 | 文化产业振兴规划 | 2009 | 国务院 | 以文化企业为主体，加大政策扶持力度，充分调动社会各方面的力量，加快建设一批具有重大示范效应和产业拉动作用的重大文化产业项目。大幅增加中央财政“扶持文化产业发展专项资金”和文化体制改革专项资金规模，不断加大对文化产业发展和文化体制改革的支持力度。 |
| 3 | 中国国际公共关系协会会员行为 | 2009 | 中国国际公共关系协会 | 结合中国公关行业的实际情况，对从业人员的行为规范制定了原则性规定。 |

| | | | | |
|---|--------------------|------|---------------------|---|
| | 准则 | | | |
| 4 | 公关咨询业服务规范 | 2009 | 中国国际公共关系协会 | 从行业总则、工作流程、职业道德、公司战略与管理等多方面对行业服务进行了规范。 |
| 5 | 《网络公关服务规范》（指导意见） | 2010 | 中国国际公共关系协会公关公司工作委员会 | 有针对性地制定网络公关服务规范和从业行为准则，不断提高专业技术水平并提升从业人员专业素养，以确保网络公关行业的可持续、健康发展。以期原则性规范网络公关服务的服务标准。 |
| 6 | “十二五”国家战略性新兴产业发展规划 | 2012 | 国务院 | 推动新兴服务业发展，利用信息技术发展数字内容产业，提升文化创意产业，促进信息化与工业化的深度融合。 |
| 7 | 公关员国家职业标准 | 2012 | 中国国际公共关系协会 | 对公关行业从业人员的基本要求以及不同职位级别的具体工作规范做了明确规定和解释。 |

3、我国公共关系产业发展概况

公共关系是指社会组织（包括企业、政府、非政府机构等）用传播手段使自己或他人与公众之间形成双向交流，使双方达到相互了解和相互适应的管理活动；当这种管理活动职业化，并为社会组织带来某种利益或满足感时，公共关系服务便产生了。公共关系服务通过调查、策划、实施、评估及咨询等手段，对客户与公众之间的信息加以管理，以满足服务对象的需求，从而形成一套有效的沟通传播渠道。公共关系从信息传递的角度上讲，是一种公众沟通的有效手段。当企业成为公共关系的服务对象时，公共关系主要目的是为了加强企业与公众的沟通，改善企业的公众形象，其主要内涵为品牌的建立、传播和维护，即品牌管理。从这个角度上讲，品牌管理是企业公共关系功能的具体化，公共关系是品牌管理价值实现的有效手段。

国际公共关系行业起源于美国 18 世纪政治宣传，发展于发达的现代商品经济，是伴随着“品牌经济时代”的崛起而逐渐发展起来的。20 世纪初公共关系行业逐渐形成。美国独立战争时期出现了公共关系（Public Relations）一词，这一时期成为公共关系行业的萌芽酝酿时期。1927 年，第一家公共关系公司——伟达公共关系公司成立；截至 1937 年，美国已有 250 多家公共关系公司，5,000 多名公共关系从业人员；1955 年，国际公共关系协会在伦敦成立；1960 年，美国公共关系从业人员已达 10 万人，公共关系公司超过 1,350 家，而且美国前 100 强公司中已有 75% 的公司设立了公共关系部；截至 2005 年，美国公共关系从业人员已超过 30 万。至此，国际公共关系行业已经发展为一个具有相当规模的成熟行业。

我国公共关系发展历史相比欧美国家要短得多。伴随着改革开放的起步，我国的公关行业拉起了腾飞的序幕。我国公关行业的发展历史只有 20 多年，企业对品牌的传播

和维护是伴随企业的不断成长而产生的。上世纪 80 年代初，部分外商独资企业和合资企业在内部设立了公共关系部，开始为公司提供相关的公共关系服务，形成国内公共关系行业的雏形。1985 年，全球著名公关公司博雅公关与中国新华社下属的中国新闻发展公司携手成立了国内第一家公关公司，中国环球公共关系公司。1987 年，中国公共关系协会成立，1991 年，中国国际公共关系协会成立。此后，关于行业内从业人员的职业规范、道德准则逐步形成，使中国的公共关系服务业走上了正规化的发展道路。随着行业自律组织的建立，公共关系行业的服务质量标准逐渐统一，从业人员的职业等级、职业特征、职业培训及职业道德逐渐形成一套科学的体系，从业人员行为不断规范。根据中国国际公共关系协会发布的行业调查报告，我国公共关系服务内容主要包括：传播顾问、媒体执行、品牌传播、产品推广、整合传播、危机管理、活动管理、事件营销、网络公关、数字媒体营销、政府关系及企业社会责任服务等。其中，传播顾问、媒体执行、活动管理和整合传播是目前我国公共关系公司的主营业务。

虽然公共关系行业在我国的发展历史不长，但中国公共关系市场发展迅速，规模不断扩大，公共关系已经全面渗透到我国经济生活的方方面面，除众多大型企业均设立了专门的公关部门和团队外，专业化的内资公共关系服务机构也大量地陆续涌现。经过短短二十多年的发展，公共关系行业已初具规模，市场需求逐步扩大，营业收入逐年增长，未来发展潜力巨大。此外，随着公共关系概念的广泛传播，其在国内也成为了一类专门的社会科学，列为高等学院的专业课程，培养了大批该领域的专业人才。

总体来看，我国公关业起步较晚，但发展增速突飞猛进。国内公关行业营业规模在进入 21 世纪的头十年间的平均增速是 GDP 的两倍。

从行业发展历史和海外应用经验来看，公共关系服务的主要内容可以概括为以下这些方面，其中，传播顾问、媒体执行、活动管理和整合传播是目前我国公共关系公司的主营业务。

(1) 品牌传播服务指凭借对各类媒体特点的了解，结合对客户品牌核心信息的把握，针对客户目标群体认知度的研究，撰写传播稿件，稿件包括新闻资料、行业深度分析资料、评论案例、外文资料的翻译服务。实现正面声音持续维护，达到维护和提升客户品牌形象的目的。

(2) 产品推广和媒体执行服务指针对客户产品销售目标，为客户提供产品推广方案、产品核心信息规划、产品推广媒体传播规划和执行等服务，通过广泛传播产品的各

种关键信息，使目标消费群对特定产品产生更多了解，从而促进产品销售。

(3) 危机管理服务指为客户建立系统的危机预警及管理体系，为危机事件提供事前预防、预警及事后处理等服务。公司通过自身舆情监测体系，对客户信息加以整理和分析，如出现危机事态的征兆，及时制作危机预防建议书，协助客户预防危机事件的发生。

(4) 活动管理服务指根据客户需要，挖掘需求的核心价值，并策划相应的活动方案，根据方案提供活动执行服务，活动包括新品发布会、媒介沟通会、战略发布会、新品巡展等。

(5) 数字媒体营销指基于互联网、手机等新媒体平台，通过新媒体技术平台为企业提供整合推广服务。由于数字媒体的影响力越来越大，企业开始快速加大这方面的投入，利用数字媒体的营销服务呈现高速成长的态势。

(6) 企业社会责任指针对企业承担各种社会责任的需求而提供的公共关系服务。例如，汶川地震捐款活动、西部扶贫、志愿者计划、公益创投基金、残疾儿童捐助等活动。

作为国家全力鼓励支持发展的现代化服务业的重要组成部分，随着全球经济转暖 and 我国经济快速增长，公共关系行业将会迎来快速增长的发展势头。过去的 15 年中，中国公共关系市场无论宏观面还是微观面均发生了深刻变化。宏观面来看，中国经济快速增长、结构调整加剧、公共关系需求旺盛以及行业内在推动营造了良好的市场氛围；微观面来看，各公司加大转型力度，积极开拓新兴市场和业务，强化内部管理和成本绩效，由单一服务向整合服务发展，取得了惊喜的成绩。网络公关服务规范、行业相关标准出台、绿公司行动计划等重要举措有力地推进中国公共关系行业的更加积极、健康的发展。

根据中国国际公共关系协会发布的行业调查报告，调查数据显示，2000 年国内公共关系年营业额仅 15 亿元人民币，2004 年已达 45 亿元人民币，2006 年突破 80 亿元人民币，2008 年已超过 140 亿元人民币，2011 年达到 260 亿元人民币，2014 年公共关系市场延续继续增长的发展势头，达到 380 亿元人民币，在 2015 年公共关系行业承接之前良好的发展势头，达到 430 亿元人民币，年增长率为 13.2%，继续快速增长。从 2000 年至 2015 年公共关系行业的发展经验来看，目前公共关系行业发展将呈现以下主要特征：

第一，互联网首次进入公关服务领域前三位。调查显示，2015 年度中国公共关系

服务市场的前5位为汽车(31.3%)、快速消费品(14.0%)、互联网(10.7%)、通讯(8.5%)、IT(4.6%)，与2014年相比，汽车、快速消费品市场比例没有太大变化，依然占据行业的前两位，但互联网(2014年占5.4%)跃升到第三位。而通讯行业尽管份额上升，仍不敌快速增长的互联网行业，不过依然稳居第四位。医疗行业(4.2%)与2014年(10.0%)相比，出现明显的回落，从去年的第三位下降到第七位，这主要是由于政府医保政策调整等原因所致。此外，IT、制造业和房地产业份额略有下降，分别占据了第五、六、九位。金融业份额略有提升，超过房地产业，从去年第九位上升到第八位。

第二，“互联网+”趋势的形成，数字营销(网络公关、社交媒体等)业务发展迅猛，与传统营销平分秋色，且从趋势上看市场份额将进一步扩大。随着新媒体时代的来临，一些从事传统业务的公关公司不断转型，逐步涉足数字化传播及营销、大数据营销等领域。调查显示，网络公关、传播代理及媒体执行为行业内主营业务，而传统的顾问咨询类业务大幅下降，新兴公关业务需求正在不断增加。

第三，行业集中度提升，强者恒强，大者愈大。第一梯队的公司从规模上日益占据行业的主导地位，其中行业龙头蓝色光标通过一系列并购，已成为具有全球影响力的综合性传播集团。作为本土公关公司，蓝色光标已发展成为亚洲最大、全球第九大的公关传播集团。

第四，随着以新媒体为代表的传播格局的改变，传播与营销整合趋势越来越明显，公关和广告的边界在加快消失。公共关系的服务面临着以内容驱动为核心的大传播及营销整合的转型趋势，公关公司在这一转型趋势上占有先机，有望重新拓展行业的发展空间。

第五，行业与资本市场对接趋势加快，引发资本市场的高度关注。行业公司通过主板、新三板上市以及兼并收购多种形式，打通与资本市场的通道。

但行业面临的挑战也是巨大的。

第一，行业竞争加剧，行业并购成为常态。2015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。2015年6月，蓝色光标以17.7亿元收购移动营销公司多盟开曼100%股权和多盟智胜95%股权；4.36亿元投资取得移动营销

公司亿动广告传媒 54.77%股权；1500 万元投资取得互联网广告交易平台汇选网络科技 30%股权；出资 6800 万元设立航空互联网运营服务控股子公司天地互联；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。

第二，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 2014 年相比，中国公关市场人才专业化问题，并没有得到缓解。2015 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，2015 年公关行业平均工资水平为 10,588.00 元/月，比上年同期增长 12.1%，客户经理平均月薪 12,300.00 元，比上年同期增长 11.20%，大学生转正平均月薪 4,343.00 元比上年同期增长 5.6%，人员成本逐年增加，也给公关公司带来了一定的压力。

第三，随着传播环境的变化，公关行业需要转变思路，努力打通与营销的边界。随着新媒体的影响力加大，公关与营销结合的趋势越来越明显，公关既能为企业树立品牌服务，也能为产品营销出力。这既是企业对公关行业提出的现实要求，也是对公关行业转变思路的严峻考验。

第四，一带一路战略的实施带给行业机遇的同时，也为公关行业提出了更高的要求。随着中国“一带一路”战略的实施，更多的中国企业开始悄无声息地进行国际化布局，而这种布局更深远的背景，就是大国战略下的中国企业集体国际化。这对本土公关公司来说，酝酿着新的战略机遇。但同时也对公关公司的专业化、规范化和国际视野提出了更高的要求。

（二）市场规模

国内的公关业是从 80 年代中起步，从 90 年代开始国内的公关业步入发展的黄金时期，成立于 1991 年中国国际公关协会(CIPRA)，是国内最权威的公关行业协会。据 CIPRA 调查估算，2015 年中国公共关系整个市场的年营业规模约为 430 亿元人民币左右，同比 2014 年增长率为 13.2%左右，相比 2014 年 11.5%的增长率有所提高。调查显示，TOP25 公司平均年营业额 4.12 亿元，比上年 3.71 亿元增长了约 11.1%，平均年营业利润 1.456 亿元，比上年 1.631 亿元下降了 10.7%，年营业额增长率 29.6%，比上年 19.1%的增长率增加了 10.5%。

图表 1：中国公关市场年度营业额变化规模



来源：《中国公共关系业 2015 年度调查报告》

根据中国国际公共关系协会发布的行业调查报告，调查显示，2015 年度中国公共关系服务市场的前 5 位为汽车（31.3%）、快速消费品（14.0%）、互联网（10.7%）、通讯（8.5%）、IT（4.6%），其他如制造业、医疗、金融、房地产等占 30.9%。互联网行业的迅猛发展，使此领域的公共关系业务需求也随之增加。

图表 2：2014 年和 2015 年按行业分公共市场份额对比

| 行业市场份额 | 2015 年 | 2014 年 |
|--------|--------|--------|
| 汽车 | 31.3% | 26.9% |
| 快消 | 14.0% | 14.1% |
| 互联网 | 10.7% | 5.4% |
| 通讯 | 8.5% | 7.7% |
| IT | 4.6% | 4.9% |
| 制造业 | 4.4% | 4.8% |
| 医疗 | 4.2% | 10.0% |
| 金融 | 4.0% | 2.1% |
| 房地产 | 3.4% | 4.4% |
| 其他 | 30.9% | 35.9% |

来源：《中国公共关系业 2015 年度调查报告》

我国公共关系服务内容主要包括：顾问咨询、传播代理和媒体执行、活动代理和执行、网络公关等。根据中国国际公共关系协会发布的行业调查报告，其以行业《2015 年 TOP 公司榜单》、《2015 年度最具成长性公司榜单》列明的 35 家公司为样本数据从业务领域、业务类型、业务潜力和新媒体服务等方面加以统计分析发现，35 家公司中，4 家以顾问咨询为主（11%），7 家以活动代理为主（20%），10 家以传播代理为主（29%），14 家以新媒体业务为主（40%）。新媒体业务、传播代理为行业内主营业务，这表明随着

新媒体时代的不断发展，新兴公关业务需求也在不断增加。

目前，公共关系行业的壁垒主要包括丰富的客户资源、优秀的创意策划团队以及优质的资源供应。行业内规模较大的公共关系公司都拥有非常丰富的客户资源，通过这些丰富的客户，也能吸引其他的优质客户加入进来，提高客户来源更加多样化的同时，提高客户质量，丰富的客户资源并非一蹴而就，需要长期的积累；作为一家公关公司，离不开优秀的创意策划团队精彩绝伦的创意和设计，特别是对于一些规模不大或者处于起步阶段的公关公司，缺少优质的客户资源，只能依靠充满想象力的创意和自身优秀的策划逐步吸引客户的目光，逐步地发展壮大，但中小规模的公司没有足够的资金和实力引进优秀的创意策划团队，只能慢慢培养，逐步提高自身能力；类似于丰富的客户资源，优质的资源供应需要长期的积累，特别是某些作为优质资源供应商的公关公司，即便公司规模不大，却能大幅增加企业的经营业绩。

（三）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）“一带一路”的实施带来了发展机遇

我国“一带一路”战略的实施，加快了我国企业进行国际化布局的脚步，这种布局更深远的背景，就是大国战略下的中国企业集体国际化。这对本土公关公司来说，为公司的发展带来了新的机遇。

（2）行业并购促进了行业内部资源整合，行业发展更加专业化

跨行业以及行业内部的并购将成为常态。2015年6月，蓝色光标以17.7亿元收购移动营销公司多盟开曼100.00%股权和多盟智胜95.00%股权；4.36亿元投资取得移动营销公司亿动广告传媒54.77%股权；1500万元投资取得互联网广告交易平台汇选网络科技30.00%股权；出资6,800.00万元设立航空互联网运营服务控股子公司天地互联；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、不利因素

（1）融资劣势

行业内目前主要依靠吸收投资方式筹集资金，筹资规模有限。公共关系服务通常会涉及与上游传媒渠道的合作、客户品牌的传播和推广活动、数字化营销的应用等方面，因此需要从不同领域的供应商采购一些专业服务，如渠道铺设、场地和设施租赁、互联

网技术的应用、第三方劳务的派遣等。这就对公关行业的服务供应商提出了较高的流动资金要求。由于整个项目的执行过程中，上述这些前期费用大多需公关企业预先垫支，故有较高的资金规模压力。目前比较单一的融资渠道已经难以满足企业快速发展的需求。

（2）人力成本增加为企业带来了压力

由于行业稳定增长带来了人才的需求，与 2014 年相比，中国公关市场人才专业化，以及人才培养等问题，并没有得到有效缓解。2015 年尽管人才无序流动的势头稍微放缓，但总的来说，人才问题依然困扰着公关行业。另外，2015 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。

（四）风险特征

1、行业风险

经济危机会对公共关系行业产生了一定的影响，但相对于整体经济形势而言，影响程度并不严重。经济危机导致了一部分公共关系客户在经济危机中缩减了营销预算，包括公共关系支出，但是对公共关系行业整体影响程度较小。主要原因为：一是公共关系预算在企业的市场营销预算中通常占比很小，约为 5.00%，企业在削减预算时，较少波及公共关系预算，因此经济危机对公共关系行业的影响相对较小；二是跨国公司尽管在全球受危机的影响较大，但在中国境内业务的经营情况受影响程度普遍较小，有些公司在我国境内的业务处在业务发展和扩张中，相应的市场投入并未大幅减少；三是客户在危机下更加重视费效比，在对营销预算进行结构调整时，一般会采取大幅削减广告支出，维持或小幅增加公共关系支出的策略，这给经济危机环境下的公共关系产业带来新的机遇和成长空间。四是经济危机可能将潜藏在经济个体体内的问题瞬间放大，企业面临的自身危机顿然增多，对危机管理服务的需求随之增加。部分企业也会在危机管理的过程中，进一步认识到公共关系服务的重要性，从而增加公共关系支出。

公共关系公司面对经济危机仍表现出较为乐观的预期。绝大多数企业认为经济危机可以促使公司进一步规范管理，舍弃劣质资产，促进业务服务提升，调整人才的分配和储备，优化公司业务结构，提高经营效率。

在经济危机下，公共关系行业已经寻找到“过冬”的战略计划。第一，85%的公司开始调整思路，把客户重点转移到受危机影响较小的行业，如快速消费品、运营商和医药行业；第二，多数公司开始在危机下苦练内功，加大员工的培训力度，提高员工素质，

厚积薄发；第三，尝试二三线城市开展业务，如东南沿海、环渤海地区等。尽管经济危机的发展会进一步加剧对公共关系的影响，但是相对而言，经济危机对于中国经济的影响是暂时的，中国的消费市场还有很多成长空间；同时，国家实行拉动内需的刺激经济政策，给中国的消费市场提供了一个巨大的发展空间。在经济危机中，一些规模较小、服务单一、资金不足、人才匮乏、基础较薄弱的公共关系企业将加速萎缩，面临倒闭的风险，而对于专业能力强、资源丰富、服务优质的公司而言，经济危机会成为优化市场结构的难得机遇，灵活应变的公共关系公司将会在经济危机中获得快速成长的机会，占领更大的市场份额。

2、市场风险

行业竞争加剧。2015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。2015年6月，蓝色光标以17.7亿元收购移动营销公司多盟开曼100.00%股权和多盟智胜95%股权；4.36亿元投资取得移动营销公司亿动广告传媒54.77%股权；1,500.00万元投资取得互联网广告交易平台汇选网络科技有限公司30%股权；出资6,800.00万元设立航空互联网运营服务控股子公司天地互联；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。

行业竞争加剧，也考验公关公司转向以内容驱动为核心的传播能力。2015年，随着传播环境和方式的变革，营销模式和手段进入公关领域，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更模糊、竞争更激烈。有鉴于此，公关公司需要发挥自身在创意和策划方面的优势，从而开启以内容驱动为核心的传播新模式，力争在激烈竞争的市场中站稳脚跟。

3、政策风险

公共关系行业在我国尚无明确的行政主管部门，也无强制性资质或许可，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。行业内缺乏国家规定的准入门槛和服务质量标准，导致目前市场上的相关服务公司

非常多，提供的产品标准不一、良莠不齐，市场竞争秩序比较混乱，由于行业国家标准的缺失，下游企业在评定相关服务公司提供的产品时具有一定的随意性，一定程度上会影响该行业的健康发展。

（五）公司在行业中的竞争地位

1、行业的竞争格局

目前我国公共关系服务行业呈市场化程度高、竞争较为激烈的现状。从业企业数量多，平均规模相对较小，且业务分布略显分散。我国现有内资专业公关企业超过 3000 家。此外，海外跨国公关企业不断进入中国市场，在全国各区域开展业务，抢占市场份额。近年来，内资与外资公关企业营业收入均增长迅速，形成相持的竞争态势。

2、公司主要竞争对手

公司是公关业务中众多中小企业中的一家，主要从事整合营销服务。根据中国国际公共关系协会的年度调查报告显示，2015 年度中国公关行业排名前 25 名的企业如下：

2015 年度 TOP 公司榜单

（按公司品牌英文名排序）

| | | | |
|---------------------------|--------|-----------------|------|
| AcrossChina | 信诺传播 | Itrax | 爱创 |
| BlueDigital | 蓝标数字 | LinksusDigiwork | 灵思云途 |
| Burson-Marsteller | 博雅公关 | MRG | 嘉利智联 |
| Cenbo | 森博公关 | PUNA | 世纪普纳 |
| ChuanDigital | 传智数字 | RuderFinn | 罗德公关 |
| CYTSLinkage | 中青旅联科 | Shunya | 宣亚国际 |
| D&S | 迪思传媒 | Topline | 尚诚同力 |
| DanielJ.EdelmanChinaGroup | 爱德曼中国 | TrendsDigital | 趋势纵横 |
| EVISION | 时空视点 | Trustwin | 君信 |
| FleishmanHillard | 福莱（中国） | Webershandwick | 万博宣伟 |
| Genedigi | 际恒集团 | Win's | 汪氏整合 |
| HighTeam | 海天网联 | Zenith | 哲基传播 |
| HRH | 恒瑞行 | | |

2015 年度最具成长性的 10 家公关企业如下：

2015 年度最具成长性公司榜单

（按公司品牌英文名排序）

| | | | |
|----------------|------|-----------|------|
| Driving Strong | 达毅思创 | Mega | 美格国际 |
| Gehua | 歌华在线 | Prinsight | 勤致汇合 |
| Globalraytur | 环球瑞都 | Revo | 睿符 |
| Impact | 因派 | Sootoo | 速途网络 |

| | | | |
|-----------|------|---------|----|
| Linksense | 联华盛世 | WISEWAY | 智者 |
|-----------|------|---------|----|

注：由于上述企业大多为非公众公司，其市场份额、财务状况等数据无公开统计资料，其排名根据各企业报送行业协会的年度财务数据及行业协会综合对其业内知名度、客户情况、专业品质等指标的考量所确定，其排名不分先后。

3、公司的竞争优势

（1）人员优势

公司的两位创办人常濯非先生和高立女士均是营销业内资深人士，曾在众多国内外知名企业包括宝洁、雅虎、安利、时尚集团、英国商会等任职高级市场营销职位。他们均是中国国际关系协会理事和多个行业协会会员，在行业内深耕多年。他们精通业务、人脉丰富、具有领先的行业发展意识和明确的经营战略和目标。在他们的带领下，公司拥有一支专业、对公司的企业文化高度认可、事业心极强的管理团队和业务团队。管理团队中包括拥有跨行业多年公司内部运营管理经验的高管和具有上市公司财务经验的财务总监，业务团队为稳定且富有经验的线上传播和线下活动方案策划设计和项目运作执行团队，他们深耕细作线上公关传播和线下活动策划业务多年，积攒了丰富经验，对客户充分理解，本着伴随客户共同成长的服务理念，与客户的业务发展和产品营销紧密结合，紧跟行业发展趋势。团队创新意识强，敬业、专业并积极进取。

（2）产品和服务优势

公司拥有线上和线下两个服务品牌，分别是 Pionir 和 Party-Maker，可以为客户提供整合营销服务。公共关系服务属于现代服务业，主要依赖的是服务团队的专业服务能力，即核心要素在于项目团队的各项软技能，包括创意能力、沟通能力、组织能力、协调能力、执行能力及综合管理能力等。而这些重要服务能力只有通过大量的项目实践才能逐步得到培养、锻炼，进而达到熟练、专业的程度，转化为标准化、模式化的优质服务。因此，公共关系服务的需求方在选择供应商时通常第一关注的就是供应商过去的项目经验和成功案例，其数量及效果意味着服务提供商的服务水平、服务质量、专业化素质是否被广泛认可。公司拥有多年的线下活动运营管理经验，制定了严格的活动质量管理体系，包含标准化手册、培训体系、考核与评估和奖惩机制，能保证线下活动运营管理的高质量。

（3）客户资源优势

截至本公开转让说明书签署日，公司已经纳入西门子（中国）有限公司、辉瑞投资有限公司、易安信电脑系统（中国）有限公司（EMC）、微软（中国）有限公司、深圳

腾讯计算机系统有限公司，安利（中国）日用品有限公司，凌拓（上海）商贸有限公司，威睿信息技术（中国）有限公司、思科系统（中国）网络技术有限公司，捷斯瑞医药有限公司等客户的供应商服务体系。前述企业在所属行业中信誉良好，市场占有率排名前列，品牌知名度和美誉度高，竞争优势明显，公司可以借助前述企业在互联网 IT、医药、金融、快销等行业的巨大影响拓展服务范围，扩大公司的客户群。公司客户按行业划分明细如下：







4、公司的竞争劣势

(1) 业务规模较小劣势

作为提供整合营销服务的公司，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月公司营业收入分别为 23,023,293.39 元、35,587,765.94 元、8,204,152.05 元，且部分收入来源于关联方。与行业内的一些领导企业，比如蓝色光标等对比，公司总体规模较小，抵御市场风险能力较弱。如果市场需求发生较大变化或未来市场竞争加剧，可能对公司的经营业绩造成不利影响。一旦公司的服务竞争力下降，整合营销服务被业内其他供应商替代，则将使公司面临较为被动的局面，并且难以通过转向其他业务类型的方式来分散风险。若公司关联方因经营状况发生变化或其他因素减少与公司的合作，可能会给公司经营带来一定影响。

(2) 品牌劣势

尽管公司已在整合营销细分领域获得了一定的客户认可，积累了一定的品牌知名度，但是与整个公共关系服务行业内的领先企业相比还存在较大的差距，更无法与进入中国市场的那些全球知名跨国企业相比。由于公共关系行业的竞争日益激烈，竞争企业数量庞大，加上继续不断涌入的新进入者，公司面临着巨大的压力和挑战。公关行业本身就是一个“品牌为先”的行业，品牌是决定公关企业市场份额的一个关键因素。品牌方面的劣势容易导致公司议价能力的减弱。

(3) 融资劣势

公司目前主要依靠吸收投资方式筹集资金，筹资规模有限。公共关系服务通常会涉

及与上游传媒渠道的合作、客户品牌的传播和推广活动、数字化营销的应用等方面，因此需要从不同领域的供应商采购一些专业服务，如渠道铺设、场地和设施租赁、互联网技术的应用、第三方劳务的派遣等。这就对公关行业的服务供应商提出了较高的流动资金要求。由于整个项目的执行过程中，上述这些前期费用大多需公关企业预先垫支，故有较高的资金规模压力。公司成立以来发展迅速，资金规模的约束限制公司对服务项目的承接立项，进而影响了公司业务规模的进一步扩大。目前比较单一的融资渠道已经难以满足企业快速发展的需求。

5、公司业务发展空间

公司是一家专业提供整合营销服务的公司，根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，所属行业为商务服务业。公司所属行业大类的现状具有以下特征：市场需求量大、市场规模持续增长、产品或服务类型多样、行业进入者大量涌现。因此，公司所属行业目前正处于行业生命周期的成长期阶段。我国公共关系行业才历经短短的二十几年发展，行业将长期处于有利的政策环境下，主要政策支持如下：

2013年2月16日，国家发展改革委第21号令公布了《国家发展改革委关于修改〈产业结构调整指导目录（2011年本）〉有关条款的决定》，修改后的《产业结构调整指导目录（2011年本（2013修正）》，继续将“商业服务业”列为鼓励类，为行业发展提供了强有力的政策支持依据和空间。

《服务业发展“十二五”规划》指出，鼓励商业服务业专业化、规模化、网络化发展、加大品牌培育力度，积极开拓国内外市场。深化服务业改革与扩大服务业开放相结合，推进服务业改革、完善体制机制，为服务业大发展营造良好的政策环境。进一步扩大服务业开放，以开放促改革，以竞争促发展。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。

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。

2013年11月12日，中国共产党第十八届中央委员会第三次全体会议通过《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》，提出要“完善文化市场准入和退出机制，鼓励各类市场主体公平竞争、优胜劣汰，促进文化资源在全国范围内流动”；“推动文化企业跨地区、跨行业、跨所有制兼并重组，提高文化产业规模化、集约化、专业化水平”；“支持各种形式小微文化企业发展”。

在国家诸多有利政策的支持下，新型业态日益呈现，行业并购、重组逐步活跃，推动了我国的公共关系行业蓬勃发展，创造了广阔的市场空间，对比于21世纪初15亿元人民币的行业总体市场规模，我国公关行业在过去的十多年间呈现出全面迅猛发展的势头，营业规模翻了25倍，平均年增长率为24.33%；2013年整个市场的年营业规模为341亿元，2014年整个市场的年营业规模为380亿元，2015年整个市场的营业规模为430亿元，较2014年增长13.2%。

现阶段，公司以成功案例、良好的客户认可度、稳定的客户基础、高效专业的创意策划和项目执行团队等有利因素在行业内获得了一定的品牌知名度，并依靠形成的企业影响力持续获得业务合同，有效地保障了公司的经营业绩。

公司未来着力拓展数字营销在整合营销服务的比重。根据苏秦研究院2016年1月发布的《数字营销行业调查报告（2015年度）》，数字营销行业在2015年迎来了较快增长，调查中的100家公司平均年增长率达到46.9%。金融和医疗保健行业在2016年将成为数字营销业务增长最快的行业，占比分别为57%和44%。而目前公司的数字营销业务主要来自于这两个行业，已经积累了较多的运营经验，未来的市场前景非常广阔。此外，由于公司在线下活动策划项目上有多年的成功案例、良好的客户认可度和稳定的客户基础，且客户大多是IT、互联网、工业技术、快销行业中的知名企业，而这些行业的数字营销业务在全行业的占比较高。根据《数字营销行业调查报告（2015年度）》，数字营销业务涉及的行业分布为：快销（63%）、互联网（59%）、汽车（52%），金融（41%）、IT（37%）。公司可以大力拓展原有客户的服务产品，深耕原有线下活动服务客户的营销整合业务，不断提高数字营销服务业务在公司整体营销服务中的比重。

第三节 公司治理

一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况

2005年6月9日，有限公司成立之初，按照《公司法》及有限公司《公司章程》的规定，未设董事会，监事会，仅设有一名执行董事和一名监事，行使相应的决策、执行和监督职能。有限公司只制定了公司章程，未制定相关的三会制度文件。根据公司保存的三会会议记录，在有限公司时期关于历次增资、变更经营范围、修改章程、人事任免等重要事项，公司都依法召开股东会，并形成相关决议。大部分股东会决议保存完整，但是股东会会议记录和会议通知部分缺失。执行董事能够履行公司章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司的运作进行监督，但未保留履行职责的书面文件。但上述瑕疵不影响相应法律文件的实质效力，也未损害公司利益。

2016年1月31日，公司全体发起人召开创立大会暨2016年第一次临时股东大会，有限公司以经审计的净资产折股，整体变更为股份公司。股份公司成立后，按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》制定了《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

2016年1月31日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员，通过了《总经理工作细则》。

2016年1月31日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。

2016年2月16日，公司召开第一届董事会第二次会议，聘任了公司的董事会秘书，通过了《董事会秘书工作细则》。

公司董事会由5人组成，实行董事会领导下的总经理负责制。监事会由3人组成，其中股东代表监事2名，职工监事1名。股东大会是公司的权力机构，董事会是执行机构对公司股东大会负责、监事会作为监督机构对公司的财务进行检查、对公司董事及高管人员执行公司职务的行为进行监督。目前，公司设董事长一名、总经理一名、财务总

监一名、董事会秘书一名、副总经理三名。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 4 次股东大会，4 次董事会，2 次监事会和 1 次职工代表大会，上述会议均依照有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。董事会能参与公司战略目标的制订，能对管理层业绩进行正常的评估。监事会能正常发挥作用，具备切实的监督手段。职工代表监事能代表职工履行监督职责。公司三会运行基本情况良好。自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行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，并列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。公司制定了《关联交易管理办法》，该文件对涉及关联董事、关联股东或其他利益相关者应当回避的情形以及回避的程序进行了详细的规定，公司建立了表决权回避制度。

股份公司设立之后虽然建立了完善的公司治理制度，但在今后的实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估

（一）投资者关系管理

公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》及《投资者关系管理制度》等一系列内部管理制度，建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司的《公司章程》及《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。同时公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，充分考虑召开的时间和地点以便于股东参加。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第 9 条规定，依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

《公司章程》第 31 条规定，公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

《公司章程》第 32 条规定，董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第 33 条规定，董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第 138 条规定，监事会行使下列职权：……（八）依照《公司法》第 152 条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼。

《公司章程》第 189 条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，应当提交公司住所地法院通过诉讼方式解决。

（三）累积投票制

《公司章程》未根据《公司法》第 105 条之规定建立选举董事、监事的累积投票制度。

（四）独立董事制度

《公司章程》未建立独立董事制度。

（五）关联股东和董事回避制度

公司的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理办法》规定了关联股东和董事回避制度，对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。具体规定如下：

A.股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。关联股东在公司股东大会审议有关关联交易之前，应事先将其关联关系向股东大会充分披露；关联股东事先未告知公司董事会，董事会会在得知其与股东大会审议事项有关联关系时，应及时向股东大会说明该关联关系。若股东如对自身关联关系提出异议，股东大会可就其异议进行表决，该股东不参与此事项表决。若参加表决的股东以所持表决权的三分之二以上通过其异议，则该股东可以参加该事项的表决。股东大会对关联交易事项的表决，应由出席股东大会的非关联股东所持表决权的二分之一以上通过方为有效。

B.公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。董事会对关联交易事项进行表决时，该关联交易所涉及的董事无表决权且应该回避。对关联事项的表决，须经非关联董事二分之一以上通过方为有效。

（六）财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了《财务管理制度》、《薪酬管理制度》、《考勤制度》、《活动执行质量管理体系》、《采购管理制度》等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、物资采购、行政管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效地保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

根据公司的财务管理制度，公司财务部设财务总监、财务审核、会计及出纳岗。财务经理具有中级职称，财务人员全部为专科及以上学历，均具有会计从业资格证书。财

财务总监的职责主要是在总经理的领导下，全面负责财务部的日常管理工作等；财务审核的职责主要是审核原始凭证、记帐凭证是否合法，内容是否真实，手续是否齐备，数字是否正确，会计处理是否准确，对审核过程中出现的问题和差错，及时查明原因并通知更正处理等；会计的职责主要是按照国家统一会计制度规定设置会计科目，及时确认销售收入，正确计算增值税、销项税额，核算利润分配等；出纳的职责主要是按照有关规定和制度，办理公司的现金收付、银行结算等有关账务，保管现金、支票、发票等。公司财务人员能够按照公司财务管理制度以及国家相关规章制度执行日常的财务核算管理工作，确保公司财务工作的正常运行。因此，公司财务人员的配备能够满足公司财务核算的需求。

（七）公司管理层对公司治理机制评估结果

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论后认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。报告期内公司与关联方之间存在较大关联交易和资金往来，但截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情形。公司治理机制存在的不足之处主要在于公司董事会目前尚未聘请独立董事，公司今后根据自身的发展，将聘请独立董事，弥补这一不足，进一步完善公司治理机制。

公司管理层认为公司的治理结构和内控制度还将进一步的健全和完善，以适应公司不断发展壮大的需要。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

（一）公司最近两年一期内的违法违规及受处罚情况

根据北京市工商行政管理局朝阳分局、北京市朝阳区地方税务局第三税务所、北京市朝阳区国家税务局第三税务所出具的证明及公司提供的声明，公司最近两年一期不存在因违反法律、行政法规等规范性文件而受到行政处罚的情况。

（二）控股股东、实际控制人最近两年一期内的违法违规及受处罚情况

根据广州市工商行政管理局、广州市天河区国家税务局、广州市天河区地方税务局

出具的相关证明，并结合控股股东提供的声明，公司的控股股东道和集团在最近两年一期不存在重大违法违规行为。

根据实际控制人提供的个人信用报告，经查询全国法院被执行人信息查询系统和网络搜索，并结合实际控制人提供的声明，实际控制人最近两年一期不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司业务、资产、人员、财务、机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的分开情况

公司运营独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均完全分开。

（一）业务分开情况

1、公司从事的业务属于公共关系服务，主要为企业提供整合营销服务，具体包括企业品牌策划、公关传播、事件营销、大数据营销等一体化的链条式服务。公司拥有独立的采购和销售业务体系，具有独立经营的能力，独立开展业务不存在障碍。

2、公司的主营业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

据此，公司的业务分开。

（二）资产分开情况

1、公司由有限公司整体变更为股份公司后，公司即开始依据法律规定办理需要登记的资产或权利变更至股份公司名下的手续。截至本公开转让说明书签署日，公司尚有部分相关资产或权利证书仍在办理更名手续，但该等变更不存在法律障碍，不影响公司的资产独立性。

2、公司资产完整，与股东资产产权明确、界线清晰。公司对资产拥有所有权、控制权和支配权。截至本公开转让说明书签署日，公司未用资产为各股东的债务提供担保，不存在资产、资金被控股股东或实际控制人占用而损害公司利益的情况。

据此，公司的资产分开。

（三）人员分开情况

1、公司的人事及工资管理完全独立，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，不存在股东超越董事会和股东大会任免的情况；

公司的高级管理人员均在公司任职并领取薪酬，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务或领取报酬的情形。公司的财务人员也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形，不存在有关法律、法规禁止的兼职情况。

2、公司独立与职工签订劳动合同并缴纳社会保险，还与部分员工签署了保密协议。公司员工的劳动、人事、工资报酬，以及相应的社会保障完全独立管理。截至 2016 年 4 月 30 日，公司共有 49 名员工，已为 49 名员工缴纳了社保，公司于 2008 年 09 月 11 日建立住房公积金账户，为职工缴存住房公积金，截至 2016 年 04 月，公司为 41 位职工缴存住房公积金，未缴公积金的 8 名员工为试用期员工，公司正在为其办理相关手续。。

3、公司主要从事公共关系服务，目前营业规模较小。截至 2016 年 4 月 30 日公司共 49 名员工，公司员工基本符合公司目前的发展阶段，未来将随着公司规模扩大而招聘更优秀的人才。

据此，公司的人员分开。

（四）财务分开情况

通过与管理层和相关人员交谈，查阅公司财务会计管理制度、银行开户资料、纳税登记资料，公司在银行开立了基本存款账户，内部设有独立的财务部门，制定独立的财务管理制度和风险控制机制，独立纳税。公司已经建立健全并运行独立的会计核算体系和财务管理制度，能独立做出财务决策。

据此，公司的财务分开。

（五）机构分开情况

除“三会一层”的组织结构外，公司已经建立适合自己经营的部门组织机构，各部门都有明确的部门职责和制度，在公司总经理的负责下统一运作，与控股股东、实际控制人控制的其他企业完全分开，独立经营。公司不存在和控股股东、实际控制人控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。

据此，公司的机构分开。

综上所述，公司在业务、资产、人员、财务、机构方面分开，对外不存在影响公司持续经营的重大依赖情况。

五、公司最近两年一期内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) 公司最近两年一期内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况。

报告期内，公司不存在关联方资金占用情况，同时为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源损害公司股东的行为，公司从制度层面对关联交易的原则、回避制度、关联交易决策权限作出了严格规定。

(二) 公司最近两年一期内为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

(三) 防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排及执行情况

公司为了防止未来控股股东、实际控制人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，在公司的《财务管理制度》中规定了公司应遵循《公司章程》、《关联交易管理办法》等规定，规范实施公司与控股股东、实际控制人及其关联方通过购买、销售等经营环节产生的关联交易行为。发生关联交易行为后，应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。公司还制定了《防范大股东及其他关联方资金占用管理办法》，建立资金管理的长效机制，杜绝控股股东、实际控制人及其关联方资金占用行为的发生，保障公司和中小股东利益。

六、同业竞争的情况

(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况

1、公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业

公司控股股东为道和集团，实际控制人为周希俭。

截至本公开转让说明书签署日，控股股东、实际控制人控制的企业详见“第四节公司财务之七、关联方、关联方关系及关联交易之（一）主要关联方及关联方关系”

2、关联企业工商登记经营范围与派合传播相同或相似情况及解决措施

(1) 广东念和投资管理有限公司（下称“念和公司”）实际经营中不存在与派合传播相似的业务，因工商登记的经营范围与派合传播主营业务存在部分相同或类似条目，2016年6月28日，念和公司股东会做出决议，决定将经营范围变更为：投资管理服务；企业总部管理；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；企业管理咨询服务；企业财务咨询服务；市场调研服务；企业自有资金投资；风险投资；投资咨询服务。广东念和投资管理有限公司已向工商行政管理机关申请经营范围变更，目前正在办理过程中。

(2) 广东道和会投资管理有限公司（下称“广东道和会”）实际经营中不存在与派合传播相似的业务，因工商登记的经营范围与派合传播主营业务存在部分相同或类似条目。2016年5月31日，广东道和会股东会做出决议，决定将经营范围变更为：资产管理（不含许可审批项目）；投资管理服务；企业自有资金投资；受金融企业委托提供非金融业务服务；投资咨询服务；企业财务咨询服务；无形资产评估服务；企业信用信息的采集、整理、保存、加工及提供（金融信用信息除外）；企业总部管理；酒店管理；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；专利服务；商标代理等服务。广东道和会已向工商行政管理机关申请经营范围变更，目前正在办理过程中。

为避免出现同业竞争情形，上述关联公司均已出具《避免同业竞争承诺函》，承诺没有以任何形式从事与派合传播的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，并将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对派合传播构成竞争的业务及活动，或拥有与派合传播存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何实体取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。

(3) 上海智同广告有限公司（下称“上海智同”）实际经营中不存在与派合传播相似的业务，工商登记的经营范围与派合传播主营业务相同或相似，2016年6月13日，上海智同召开股东会，做出股东会决议，同意周希俭将其持有的股权转让给朱慧，同意张琦将其持有的股权转让给章纪斌，周希俭不再担任上海智同的法定代表人、总经理，张琦不再担任上海智同的监事，股东变更后，周希俭、张琦不再担任上海智同的董事、监事及高级管理人员职务。同时，周希俭、张琦与朱慧、章纪斌签署《股权转让协议》，就股权转让事宜进行了具体约定。目前上海智同正在办理股东工商变更登记，股权转让完成后，上海智同与派合传播不再具有关联关系。

(4) 上海汇华文化传播有限公司（下称“上海汇华”）实际经营中不存在与派合传播相似的业务，因工商登记的经营范围与派合传播主营业务相同或相似，蒋冬已向上海

汇华股东会提出辞任监事，上海汇华于 2016 年 6 月 15 日召开股东会并做出股东会决议，同意公司监事由蒋冬变更为张国平，目前正在办理工商备案变更，蒋冬不再担任上海汇华监事后，上海汇华与派合传播不再具有关联关系。

(5) 北京三盛文化传播有限公司（下称“北京三盛”）实际经营中不存在与派合传播相似的业务，因工商登记的经营范围与派合传播主营业务相同或相似，蒋冬已向北京三盛股东会提出辞任监事，北京三盛于 2016 年 6 月 6 日召开股东会并做出股东会决议，同意公司监事由蒋冬变更为王健，目前正在办理工商备案变更，蒋冬不再担任北京三盛监事后，北京三盛与派合传播不再具有关联关系。

(6) 浙江道和影业有限公司（下称“浙江道和影业”）实际经营中不存在与派合传播相似的业务，因工商登记的经营范围与派合传播主营业务相同或相似，浙江道和影业承诺公司主要从事影视制作业务，没有以任何形式从事与派合传播的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，并将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对派合传播构成竞争的业务及活动，或拥有与派合传播存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何实体取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。

(7) 道和影业南京有限公司（下称“道和影业南京”）实际经营中不存在与派合传播相似的业务，因工商登记的经营范围与派合传播主营业务相同或相似，道和影业南京承诺公司主要从事影视制作业务，没有以任何形式从事与派合传播的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，并将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对派合传播构成竞争的业务及活动，或拥有与派合传播存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何实体取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。

(8) 道和酒业有限公司（下称“道和酒业”）实际经营中不存在与派合传播相似的业务，因工商登记的经营范围与派合传播主营业务相同或相似，道和酒业承诺公司主要从事酒类批发、零售业务，没有以任何形式从事与派合传播的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，并将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对派合传播构成竞争的业务及活动，或拥有与派合传播存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何实体取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。

(9) 海宁长龙商业管理有限公司（下称“海宁长龙”）实际经营中不存在与派合传播相似的业务，因工商登记的经营范围与派合传播主营业务相同或相似，海宁长龙承诺公司主要从事棋牌服务、场地出租业务，没有以任何形式从事与派合传播的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，并将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对派合传播构成竞争的业务及活动，或拥有与派合传播存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何实体取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。

(二) 关于避免同业竞争的承诺

1、派合传播控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东已出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺除已披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形，未从事或参与与公司存在同业竞争的行为，与公司不存在同业竞争。并将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对派合传播构成竞争的业务及活动，或拥有与派合传播存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何实体取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。

2、为避免今后出现同业竞争情形，公司董事、监事、高级管理人员已出具《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为北京派合文化传播股份有限公司（以下简称“股份公司”）的董事、监事和高级管理人员，除已披露的情形外，本人目前不存在直接或间接控制其他企业、参股其他企业以及在其他企业担任董事、监事和高级管理人员的情形。本人未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

(1) 本人将不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

(2) 本人在担任股份公司董事长和总经理期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

(3) 本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

根据公司及其关联方提供的相关资料及声明承诺，并经适当核查，截至本转让说明书

签署之日，公司不存在实际控制人及其控制的其他企业与公司从事相同、相似业务的情况；公司关联方作出的上述承诺对其具有法律约束力。公司实际控制人已经采取措施避免同业竞争，能够有效避免同业竞争的发生。

七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有股份情况

1、直接持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属无直接持有公司股份的情况。

2、间接持股情况

（1）截至本公开转让说明书签署日，道和集团持有公司 51% 的股份，泽珩投资系道和集团的唯一股东，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属对泽珩投资的出资情况如下：

| 泽珩投资 | | | | |
|------|-----|---------|----------------|----------------|
| 序号 | 姓名 | 职务或亲属关系 | 持有泽珩投资的出资额（万元） | 持有泽珩投资的出资比例（%） |
| 1 | 周希俭 | 董事长 | 40,000.00 | 80.00 |

（2）截至本公开转让说明书签署日，持股平台萍乡众信持有公司 30% 的股份，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属对萍乡众信的出资情况如下：

| 萍乡众信 | | | | |
|------|-----|----------------|----------------|----------------|
| 序号 | 姓名 | 职务或亲属关系 | 持有萍乡众信的出资额（万元） | 持有萍乡众信的出资比例（%） |
| 1 | 常濯非 | 董事、总经理、核心业务人员 | 110.7 | 35.71 |
| 2 | 高立 | 董事、副总经理、核心业务人员 | 110.7 | 35.71 |
| 3 | 张蕾 | 董事会秘书、副总经理 | 15.9 | 5.13 |
| 4 | 朱国玺 | 副总经理、核心业务人员 | 10.7 | 3.45 |

（3）截至本公开转让说明书签署日，诺艺青凡持有公司 19% 的股份，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属对诺艺青凡的出资情况如下：

| 诺艺青凡 | | | | |
|------|----|-----------|----------------|----------------|
| 序号 | 姓名 | 职务或亲属关系 | 持有诺艺青凡的出资额（万元） | 持有诺艺青凡的出资比例（%） |
| 1 | 周健 | 董事长周希俭的胞姐 | 100.00 | 22.22 |

除上述情形外，公司不存在董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间，除常濯非与高立系夫妻外，其他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和做出重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司的高级管理人员及职工代表监事均与本公司签署了《劳动合同》和《保密协议》，对双方的权利义务进行了约定。目前所有合同及协议均正常履行，不存在违约情形。

董事、监事、高级管理人员及核心人员作出的重要声明和承诺包括：（1）公司管理层关于避免同业竞争的承诺；（2）公司管理层关于诚信状况的书面声明；（3）与公司不存在利益冲突情况的声明；（4）公司高级管理人员关于不在股东单位双重任职、不从公司关联企业领取报酬及其他情况的书面声明；（5）公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的情况符合法律法规和公司章程的书面声明；（6）公司管理层对公司最近两年一期不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况的声明。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况详见“第四节 公司财务之七、关联方、关联方关系及关联交易之 3、关联方和关联方关系”。

除上述情形外，其他董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位任职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

1、董事、监事、高级管理人员对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况详见“第四节 公司财务之七、关联方、关联方关系及关联交易之 3、关联方和关联方关系”。

2、董事、监事、高级管理人员对外投资是否与公司存在利益冲突

公司董事、监事、高级管理人员的上述对外投资与公司不存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员于 2016 年 5 月 31 日出具书面声明，郑重承诺：公司及公司董事、监事、高级管理人员均不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年一期在所任职公司因重大

违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为，不存在最近两年一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形；不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定的纠纷或潜在纠纷的情形，不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员竞业禁止情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；公司董事、监事、高级管理人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（八）董事、监事、高级管理人员其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、最近两年一期内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

最近两年一期，公司董事、监事、高级管理人员变动情况及原因如下：

（一）董事变动情况

有限公司阶段，公司未设置董事会，设立一名执行董事。自 2014 年 1 月 1 日至有限公司整体变更为股份公司期间，有限公司的执行董事为常濯非。

2016 年 1 月 31 日，公司发起人召开创立大会暨第一次股东大会，选举周希俭、余磊、蒋冬、常濯非、高立等 5 人为公司第一届董事会董事。同日，公司第一届董事会第一次会议选举周希俭为公司董事长。

（二）监事变动情况

有限公司阶段，公司未设置监事会，设立一名监事。自 2014 年 1 月 1 日至有限公司整体变更为股份公司期间，有限公司的监事为高立。

2016 年 1 月 31 日，公司发起人召开创立大会暨第一次股东大会，选举姜昕、黄裕昌等 2 人为公司第一届监事会股东代表监事，与职工代表监事王维强共同组成股份公司第一届监事会。同日，公司第一届监事会第一次会议选举姜昕为公司监事会主席。

2016 年 3 月 2 日，公司召开 2016 年第二次临时股东大会，审议通过《关于<选举和更换北京派合文化传播股份有限公司第一届监事会股东代表监事>的议案》，同意姜昕的辞职申请，并选举敖然为新的股东代表监事。同日，公司召开第一届监事会第二次会

议，选举敖然为监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

有限公司阶段，公司高级管理人员为总经理。自 2014 年 1 月 1 日至有限公司整体变更为股份公司期间，有限公司的经理为常濯非。

2016 年 1 月 31 日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任常濯非为公司总经理、聘任吕海霞为公司财务总监，高立、张蕾、朱国玺为公司副总经理。

2016 年 3 月 2 日，公司召开第一届董事会第二次会议，聘任张蕾为公司董事会秘书。

（四）董事、监事、高级管理人员变动的原因及影响

综上所述，公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期发生了变动，变动的原因主要为：一是股份公司成立后公司经营管理的需要；二是公司实际控制人发生变更导致。股份公司成立后，公司的主营业务、实际管理人员和核心业务团队未发生明显变化，公司的日常业务稳步推进，预期未来发展前景良好。目前，公司董事、监事、高级管理人员的构成符合现阶段公司发展需要，有利于公司现代化的经营管理，对促进公司规范运作具有积极意义。最近两年一期董事、监事、高级管理人员的变化，对公司的持续稳定经营未产生重大不利影响。

第四节 公司财务

本节所引用财务数据如无特别说明，单位均为人民币元（比率除外）。

一、财务报表

资产负债表

单位：元

| 项目 | 2016年4月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 7,852,622.85 | 3,835,325.49 | 918,984.23 |
| 应收账款 | 3,802,781.12 | 6,614,177.55 | 3,719,009.44 |
| 预付款项 | - | 29,604.79 | 1,593,475.98 |
| 其他应收款 | 344,399.00 | 282,766.32 | 253,206.40 |
| 存货 | - | - | - |
| 其他流动资产 | - | - | 1,702,200.54 |
| 流动资产合计 | 11,999,802.97 | 10,761,874.15 | 8,186,876.59 |
| 非流动资产： | - | - | - |
| 固定资产 | 367,862.25 | 430,927.88 | 631,800.25 |
| 递延所得税资产 | 7,729.81 | 3,050.08 | 422,221.39 |
| 其他非流动资产 | - | - | - |
| 非流动资产合计 | 375,592.06 | 433,977.96 | 1,054,021.64 |
| 资产总计 | 12,375,395.03 | 11,195,852.11 | 9,240,898.23 |
| 项目 | 2016年4月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
| 流动负债： | | | |
| 应付账款 | 1,651,004.90 | 1,272,145.46 | 2,006,680.47 |
| 预收款项 | - | - | 2,717,457.25 |
| 应付职工薪酬 | 67,470.12 | 222,633.34 | 59,760.43 |
| 应交税费 | 304,522.09 | 557,680.63 | 188,202.27 |
| 其他应付款 | 2,500.00 | 2,396,901.96 | 2,928,229.43 |
| 流动负债合计 | 2,025,497.11 | 4,449,361.39 | 7,900,329.85 |
| 非流动负债： | | | |
| 非流动负债合计 | - | - | - |
| 负债合计 | 2,025,497.11 | 4,449,361.39 | 7,900,329.85 |
| 股东权益： | | | |
| 股本 | 10,000,000.00 | 6,122,500.00 | 3,000,000.00 |
| 资本公积 | 1,787,240.72 | - | - |
| 盈余公积 | - | 66,810.80 | 4,901.92 |
| 未分配利润 | -1,437,342.80 | 557,179.92 | -1,664,333.54 |
| 所有者权益合计 | 10,349,897.92 | 6,746,490.72 | 1,340,568.38 |
| 负债和所有者权益总计 | 12,375,395.03 | 11,195,852.11 | 9,240,898.23 |

利润表

单位：元

| 项目 | 2016年1-4月 | 2015年度 | 2014年度 |
|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一、营业收入 | 8,204,152.05 | 35,587,765.94 | 23,023,293.39 |
| 减：营业成本 | 5,200,957.52 | 21,887,852.29 | 17,228,968.50 |
| 营业税金及附加 | 28,376.57 | 118,985.85 | 89,115.76 |
| 销售费用 | 190,917.56 | 243,239.14 | 178,451.12 |
| 管理费用 | 4,210,290.92 | 10,362,291.63 | 7,771,067.79 |
| 财务费用 | -3,086.91 | -3,806.49 | -11,801.00 |
| 资产减值损失 | 18,718.92 | -66,240.30 | 2,461.05 |
| 加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | - | - | - |
| 投资收益(损失以“-”号填列) | - | 59,867.94 | 50,724.35 |
| 二、营业利润(损失以“-”号填列) | -1,442,022.53 | 3,105,311.76 | -2,184,245.48 |
| 加：营业外收入 | - | - | - |
| 减：营业外支出 | - | 17,124.98 | - |
| 三、利润总额(损失以“-”号填列) | -1,442,022.53 | 3,088,186.78 | -2,184,245.48 |
| 减：所得税费用 | -4,679.73 | 804,764.44 | -403,226.50 |
| 四、净利润(损失以“-”号填列) | -1,437,342.80 | 2,283,422.34 | -1,781,018.98 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | - | - | - |
| 六、综合收益总额 | -1,437,342.80 | 2,283,422.34 | -1,781,018.98 |

现金流量表

单位：元

| 项目 | 2016年1-4月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 11,491,871.71 | 32,081,886.09 | 26,372,243.71 |
| 收到的税费返还 | - | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 36,777.36 | 151,285.36 | 1,289,773.75 |
| 经营活动现金流入小计 | 11,528,649.07 | 32,233,171.45 | 27,662,017.46 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 5,210,625.80 | 22,452,104.06 | 18,557,930.38 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 3,336,742.03 | 8,032,062.98 | 6,369,044.05 |
| 支付的各项税费 | 502,241.49 | 1,141,978.48 | 778,481.18 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,097,084.85 | 2,733,565.79 | 2,066,447.14 |
| 经营活动现金流出小计 | 10,146,694.17 | 34,359,711.31 | 27,771,902.75 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,381,954.90 | -2,126,539.86 | -109,885.29 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | 5,200,000.00 | 8,500,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | - | 59,867.94 | 50,724.35 |
| 投资活动现金流入小计 | - | 5,259,867.94 | 8,550,724.35 |

| | | | |
|---------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 9,128.21 | 37,936.72 | 660,462.24 |
| 投资支付的现金 | | 3,500,000.00 | 10,200,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 9,128.21 | 3,537,936.72 | 10,860,462.24 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -9,128.21 | 1,721,931.22 | -2,309,737.89 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 5,040,750.00 | 3,122,500.00 | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | 908,020.37 | 5,800,713.36 |
| 筹资活动现金流入小计 | 5,040,750.00 | 4,030,520.37 | 5,800,713.36 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 2,396,279.33 | 709,570.47 | 3,602,883.93 |
| 筹资活动现金流出小计 | 2,396,279.33 | 709,570.47 | 3,602,883.93 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 2,644,470.67 | 3,320,949.90 | 2,197,829.43 |
| 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 | 4,017,297.36 | 2,916,341.26 | -221,793.75 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 3,835,325.49 | 918,984.23 | 1,140,777.98 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 7,852,622.85 | 3,835,325.49 | 918,984.23 |

所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2016年1-4月 | | | | |
|-----------------------|--------------|--------------|------------|---------------|---------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 6,122,500.00 | - | 66,810.80 | 557,179.92 | 6,746,490.72 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | 6,122,500.00 | | 66,810.80 | 557,179.92 | 6,746,490.72 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | 3,877,500.00 | 1,787,240.72 | -66,810.80 | -1,994,522.72 | 3,603,407.20 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | -1,437,342.80 | -1,437,342.80 |
| （二）股东投入和减少资本 | 3,877,500.00 | 1,163,250.00 | - | - | 5,040,750.00 |
| 1. 股东投入的资本 | 3,877,500.00 | 1,163,250.00 | - | - | 5,040,750.00 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - |
| 2. 对股东的分配 | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - |

| | | | | | |
|-----------------|----------------------|---------------------|------------|----------------------|----------------------|
| (四) 股东权益内部结转 | | 623,990.72 | -66,810.80 | -557,179.92 | |
| 1. 资本公积转增资本 | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本 | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | 623,990.72 | -66,810.80 | -557,179.92 | - |
| 四、本年年末余额 | 10,000,000.00 | 1,787,240.72 | | -1,437,342.80 | 10,349,897.92 |

所有者权益变动表（续表）

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | | | | |
|-----------------------|---------------------|----------|------------------|-------------------|---------------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 3,000,000.00 | - | 4,901.92 | -1,664,333.54 | 1,340,568.38 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 二、本年初余额 | 3,000,000.00 | - | 4,901.92 | -1,664,333.54 | 1,340,568.38 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | 3,122,500.00 | - | 61,908.88 | 2,221,513.46 | 5,405,922.34 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | 2,283,422.34 | 2,283,422.34 |
| （二）股东投入和减少资本 | 3,122,500.00 | - | - | - | 3,122,500.00 |
| 1. 股东投入的资本 | 3,122,500.00 | - | - | - | 3,122,500.00 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - |
| （三）利润分配 | - | - | 61,908.88 | -61,908.88 | |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | 61,908.88 | -61,908.88 | |
| 2. 对股东的分配 | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - |
| （四）股东权益内部结转 | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本 | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本 | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - |
| 四、本年年末余额 | 6,122,500.00 | - | 66,810.80 | 557,179.92 | 6,746,490.72 |

所有者权益变动表（续表）

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | | | | |
|----|---------|--|--|--|--|
|----|---------|--|--|--|--|

| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
|-----------------------|--------------|------|----------|---------------|---------------|
| 一、上年年末余额 | 3,000,000.00 | | 4,901.92 | 116,685.44 | 3,121,587.36 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 二、本年初余额 | 3,000,000.00 | | 4,901.92 | 116,685.44 | 3,121,587.36 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | -1,781,018.98 | -1,781,018.98 |
| （一）综合收益总额 | | | | -1,781,018.98 | -1,781,018.98 |
| （二）股东投入和减少资本 | - | - | - | - | - |
| 1. 股东投入的资本 | - | - | - | - | - |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - |
| 2. 对股东的分配 | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - |
| （四）股东权益内部结转 | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本 | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本 | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - |
| 四、本年年末余额 | 3,000,000.00 | | 4,901.92 | -1,664,333.54 | 1,340,568.38 |

二、审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度财务会计报告（包括 2016 年 4 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的资产负债表，2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度的利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及财务报表附注）实施审计，并出具了中兴财光华审会字（2016）第 208063 号《审计报告》，审计意见为标准无保留意见。审计意见如下：“我们认为，派合传播公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了派合传播公司 2016 年 4 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度 1-4 月、2015 年度、2014 年

度的经营成果和现金流量。”

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、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(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上，结合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)的规定，编制财务报表。

（二）合并财务报表范围及变化情况

无。

四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）主要会计政策、会计估计

1、金融工具

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

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确

认时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、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各

方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

(3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金

融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而

收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

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

③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，

以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

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

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（8）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

2、现金及现金等价物的确定标准

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。

3、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项:

①单项金额重大的判断依据或金额标准:

余额为 100.00 万元以上的应收账款、余额为 100.00 万元以上的其他应收款（或应收账款余额占应收账款合计 10.00%以上、其他应收款余额占其他应收款合计 10.00%以上等）。

②单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法:

当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项:

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

①不同组合的确定依据:

| 项目 | 确定组合的依据 |
|----------|-------------------------------------|
| 关联方组合 | 符合关联方定义的关联方的应收款项 |
| 保证金备用金组合 | 保证金或押金、员工差旅暂支款 |
| 账龄组合 | 除单独测试并计提减值准备以及关联方组合、保证金备用金组合以外的应收款项 |

②不同组合计提坏账准备的计提方法:

| 项目 | 计提方法 |
|----------|-------|
| 关联方组合 | 不计提 |
| 保证金备用金组合 | 不计提 |
| 账龄组合 | 账龄分析法 |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法如下:

| 账龄 | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
|-----------------|-------------|--------------|
| 1 年以内（含 1 年，下同） | - | - |
| 其中：6 个月以内 | 0.00 | 0.00 |
| 6-12 个月 | 3.00 | 3.00 |
| 1—2 年 | 10.00 | 10.00 |
| 2—3 年 | 20.00 | 20.00 |
| 3—4 年 | 50.00 | 50.00 |

| 账龄 | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
|------|-------------|--------------|
| 4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：对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

坏账准备的计提方法：根据其未来现金流量现值低于账面价值的差额分析计提坏账准备。

(4) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

(5) 本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

4、固定资产及其累计折旧

(1) 固定资产的确认条件

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

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 固定资产分类及折旧政策

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

| 类别 | 折旧方法 | 使用年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
|------|-------|---------|--------|----------|
| 电子设备 | 平均年限法 | 3-5 | 5.00 | 19-31.67 |
| 家具 | 平均年限法 | 3-5 | 5.00 | 19-31.67 |

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

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

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（3）大修理费用

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

5、长期待摊费用摊销方法

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

6、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

7、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

8、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

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

9、收入的确认原则

（1）收入确认原则

①销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司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让渡资产使用权

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。
- 2) 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。

③提供劳务

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

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

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

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- 1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。
- 2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

(2) 收入确认的具体方法：

公司主要业务为整合营销服务，包括线上公关传播业务及线下活动策划业务。收入根据项目进行核算，公司根据合同约定提供了相关服务并取得客户认可的结算单据后，确定收入和成本。

10、成本的归集、分配、结转方法

公司按照项目进行归集相应的成本，等项目完成确认后结转相应的成本。公司在各个项目已经完成后，确认收入和结转成本，根据供应商按照合同约定提供服务的情况，制作业务成本统计表，结转成本金额。

11、递延所得税资产和递延所得税负债

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。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，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。

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。

于资产负债表日，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。

（二）主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

1、会计政策变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计政策未发生变更，对公司利润无影响。

2、会计估计变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

（一）报告期内主要财务指标

| 项目 | 2016年4月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计（万元） | 1,237.54 | 1,119.59 | 924.09 |
| 股东权益合计（万元） | 1,034.99 | 674.65 | 134.06 |

| | | | |
|-------------------------------|------------------|---------------|---------------|
| 归属于申请挂牌公司股东权益（万元） | 1,034.99 | 674.65 | 134.06 |
| 每股净资产（元/股） | 1.03 | 1.10 | 0.45 |
| 归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元/股） | 1.03 | 1.10 | 0.45 |
| 资产负债率（%） | 16.37 | 39.74 | 85.49 |
| 流动比率（倍） | 5.92 | 2.42 | 1.04 |
| 速动比率（倍） | 5.92 | 2.41 | 0.62 |
| 项目 | 2016年1-4月 | 2015年度 | 2014年度 |
| 营业收入（万元） | 820.42 | 3,558.78 | 2,302.33 |
| 净利润（万元） | -143.73 | 228.34 | -178.10 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | -143.73 | 228.34 | -178.10 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | -143.73 | 225.14 | -181.91 |
| 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） | -143.73 | 225.14 | -181.91 |
| 毛利率（%） | 36.61 | 38.50 | 25.17 |
| 净资产收益率（%） | -19.73 | 91.99 | -79.83 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | -19.73 | 90.70 | -81.53 |
| 基本每股收益（元/股） | -0.20 | 0.76 | -0.59 |
| 稀释每股收益（元/股） | -0.20 | 0.76 | -0.59 |
| 应收账款周转率（次） | 1.57 | 6.83 | 5.95 |
| 存货周转率（次） | - | - | - |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 138.20 | -212.65 | -10.99 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.14 | -0.71 | -0.04 |

注：上表中财务指标引用公式：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债；
- （2）速动比率=速动比率=（流动资产期末余额-存货期末余额-预付账款期末余额-其他流动资产期末余额）/流动负债期末余额；
- （3）资产负债率=（负债总额/资产总额）*100%；
- （4）应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- （5）存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- （6）毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入*100%；

(7) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/普通股加权平均数

(8) 每股净资产=期末净资产/期末总股本

(9) 净资产收益率、每股收益计算公式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行。

(二) 盈利能力分析

单位：元、%

| 类别 | 2016年1-4月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------|---------------|--------------|---------------|
| 净利润 | -1,437,342.80 | 2,283,422.34 | -1,781,018.98 |
| 毛利率 | 36.61 | 38.50 | 25.17 |
| 净资产收益率 | -19.73 | 91.99 | -79.83 |
| 每股收益(元/股) | -0.20 | 0.76 | -0.59 |

公司2015年度的净利润较2014年度大幅增长。主要原因系公司开拓市场取得较大效果,使得2015年营业收入较2014年增长54.57%,同时公司积极拓展毛利率较高的线上公关传播业务,使得公司毛利率由2014年的25.17%大幅上升至2015年的38.50%,2015年度营业成本及期间费用较2014年分别上升27.04%、33.56%,均低于营业收入的增长幅度。2016年1-4月公司净利润为-1,437,342.80元,主要原因为公司所处行业具有明显的季节性,上半年为业务淡季,营业收入较少导致。

公司2016年1-4月、2015年度、2014年度毛利率分别为36.61%、38.50%、25.17%。2015年毛利率较2014年大幅上升,主要原因系公司积极拓展毛利率较高的线上公关传播业务,线上公关传播业务产生收入的比重已由2014年的10.41%上升至2015年的28.63%。

公司2016年1-4月、2015年、2014年公司净资产收益率分别为-19.73%、91.99%、-79.83%;每股收益分别为-0.2元/股、0.76元/股、-0.59元/股。公司2015年度净资产收益率和每股收益较2014年度上升幅度较大,主要原因系公司2015年度较2014年度的净利润上升所致。

总体来看,公司主营业务盈利能力逐步增强。

(三) 偿债能力分析

| 类别 | 2016年4月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|----------|------------|-------------|-------------|
| 资产负债率(%) | 16.37 | 39.74 | 85.49 |
| 流动比率(倍) | 5.92 | 2.42 | 1.04 |
| 速动比率(倍) | 5.92 | 2.41 | 0.62 |

截至 2016 年 4 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司的资产负债率分别为 16.37%、39.74%、85.49%，2016 年 4 月末的资产负债率较以前年度大幅下降，主要原因系公司 2016 年 1-4 月、2015 年度增资及 2015 年度净利润增长所致。

截至 2016 年 4 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司流动比率分别为 5.92、2.42、1.04，速动比率与流动比率较为接近，2016 年 4 月末的流动比率较 2015 年末、2014 年末大幅上升，主要原因系 2015 年度股东投入资本导致。

总体来看，公司资产负债率、流动比率及速动比率适中，如未发生不可预期严重影响公司现金流的事件时，公司偿债风险较小。

（四）营运能力分析

| 类别 | 2016 年 1-4 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------------|--------------|---------|---------|
| 应收账款周转率（次） | 1.57 | 6.83 | 5.95 |
| 存货周转率（次） | - | - | - |
| 总资产周转率（次） | 0.70 | 3.48 | 3.00 |

注：公司账面存货余额为 0，因此未计算存货周转率。

公司 2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度应收账款周转率分别为 1.57 次、6.83 次、5.95 次，2016 年 1-4 月应收账款周转率较 2015 年度、2014 年度较低，主要原因为 2016 年 1-4 月公司业务处于淡季时间，营业收入较少。公司应收账款信用期一般为三个月，资金回笼较快。

公司 2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度总资产周转率分别为 0.70 次、3.48 次、3.00 次，2015 年度公司总资产周转率较 2014 年度变动不大。

（五）获取现金能力分析

单位：元

| 类别 | 2016 年 1-4 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 经营活动现金流入 | 11,528,649.07 | 32,233,171.45 | 27,662,017.46 |
| 经营活动现金流出 | 10,146,694.17 | 34,359,711.31 | 27,771,902.75 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,381,954.90 | -2,126,539.86 | -109,885.29 |
| 投资活动现金流入 | | 5,259,867.94 | 8,550,724.35 |
| 投资活动现金流出 | 9,128.21 | 3,537,936.72 | 10,860,462.24 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -9,128.21 | 1,721,931.22 | -2,309,737.89 |
| 筹资活动现金流入 | 5,040,750.00 | 4,030,520.37 | 5,800,713.36 |

| 类别 | 2016年1-4月 | 2015年度 | 2014年度 |
|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 筹资活动现金流出 | 2,396,279.33 | 709,570.47 | 3,602,883.93 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 2,644,470.67 | 3,320,949.90 | 2,197,829.43 |
| 现金及现金等价物净增加净额 | 4,017,297.36 | 2,916,341.26 | -221,793.75 |

2016年1-4月、2015年、2014年公司经营活动产生的现金流量净额分别为1,381,954.90元、-2,126,539.86元、-109,885.29元，其中2015年经营活动产生的现金流量净额较2014年下降较大，主要原因系2015年公司业务量导致搭建制作等服务的采购金额上升且公司采购付款期较短导致购买商品、接受劳务支付的现金有所增加，另外，公司2015年为大力开拓线上公关传播业务，2015年公司引进了较多专业的传播业务人才，导致支付给职工以及为职工支付的现金有所增加，从而经营活动现金流入与经营活动现金流出的之间差额进一步扩大；2016年1-4月经营活动产生的现金流量净额为1,381,954.90元，主要内容为2015年末应收账款的回笼资金。

1、经营活动现金流量分析

单位：元

| 项目 | 2016年1-4月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 11,491,871.71 | 32,081,886.09 | 26,372,243.71 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 36,777.36 | 151,285.36 | 1,289,773.75 |
| 经营活动现金流入小计 | 11,528,649.07 | 32,233,171.45 | 27,662,017.46 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 5,210,625.80 | 22,452,104.06 | 18,557,930.38 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 3,336,742.03 | 8,032,062.98 | 6,369,044.05 |
| 支付的各项税费 | 502,241.49 | 1,141,978.48 | 778,481.18 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,097,084.85 | 2,733,565.79 | 2,066,447.14 |
| 经营活动现金流出小计 | 10,146,694.17 | 34,359,711.31 | 27,771,902.75 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,381,954.90 | -2,126,539.86 | -109,885.29 |

2、投资活动现金流量分析

单位：元

| 项目 | 2016年1-4月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-------------------------|-----------|--------------|---------------|
| 收回投资收到的现金 | | 5,200,000.00 | 8,500,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 59,867.94 | 50,724.35 |
| 投资活动现金流入小计 | | 5,259,867.94 | 8,550,724.35 |
| 购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 9,128.21 | 37,936.72 | 660,462.24 |
| 投资支付的现金 | | 3,500,000.00 | 10,200,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |

| | | | |
|----------------|-----------|--------------|---------------|
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | 9,128.21 | 3,537,936.72 | 10,860,462.24 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -9,128.21 | 1,721,931.22 | -2,309,737.89 |

公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度分别为 9,128.21 元、37,936.72 元、660,462.24 元。

3、筹资活动现金流量分析

单位：元

| 项目 | 2016 年 1-4 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|----------------|--------------|--------------|--------------|
| 吸收投资收到的现金 | 5,040,750.00 | 3,122,500.00 | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 908,020.37 | 5,800,713.36 |
| 筹资活动现金流入小计 | 5,040,750.00 | 4,030,520.37 | 5,800,713.36 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 2,396,279.33 | 709,570.47 | 3,602,883.93 |
| 筹资活动现金流出小计 | 2,396,279.33 | 709,570.47 | 3,602,883.93 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 2,644,470.67 | 3,320,949.90 | 2,197,829.43 |

(六) 与同行业类似公司或平均水平的比较分析

1、2015 年同行业公司财务指标对比分析：

| 项目 | 谊熙加 | 温迪数字 | 美麟文化 | 算术平均值 | 派合传播 |
|----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 毛利率(%) | 21.14 | 47.19 | 33.43 | 33.92 | 38.50 |
| 净资产收益率(%) | 28.16 | 43.08 | 24.80 | 32.01 | 91.99 |
| 资产负债率(%) | 58.63 | 40.09 | 22.22 | 40.31 | 39.74 |
| 流动比率 | 1.62 | 2.35 | 4.33 | 2.77 | 2.42 |
| 速动比率 | 1.62 | 2.35 | 4.33 | 2.77 | 2.41 |
| 应收账款周转率(次) | 2.32 | 2.55 | 3.42 | 2.76 | 6.83 |
| 存货周转率(次) | - | - | - | - | - |
| 基本每股收益(元/股) | 0.82 | 0.74 | 0.40 | 0.65 | 0.76 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.82 | 0.74 | 0.4 | 0.65 | 0.76 |
| 每股净资产(元/股) | 4.15 | 1.95 | 1.79 | 2.63 | 1.10 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | -0.47 | -1.40 | 0.08 | -0.60 | -0.71 |

注 1：数据来源于 Wind 资讯。

注 2：由于同行业公司及派合传播存货余额均为 0 元，因此未计算存货周转率。

2、同行业公司情况

谊熙加，新三板挂牌公司，股票代码(832127)，挂牌日期：2015 年 3 月 13 日，全名为“上海谊熙加品牌管理股份有限公司”。2015 年年末股本为 1,112.00 万元。公司

主营业务为：活动管理，即旨在为企业所需开展的特定活动，包括对内活动与对外活动，提供集前期策划、创意设计、中期制作以及最终实施在内的一体化综合管理服务。

温迪数字，新三板挂牌公司，股票代码(831975)，挂牌日期：2015年2月13日，全名为“广东温迪数字传播股份有限公司”。2015年年末股本为3,630.00万元。公司主营业务为：公共关系管理。

美麟文化，新三板挂牌公司，股票代码(831951)，挂牌日期：2015年2月10日，全名为“浙江美麟文化发展股份有限公司”。2014年年末股本为1000.00元。公司主营业务为：主要从事包括公关活动、媒介整合、策略研究、全案策划、广告代理等全传播整合服务。

3、分析比较

(1) 盈利能力分析

公司2015年度毛利率、每股收益分别为38.50%、0.76元/股，略高于同行业可比公司，主要由于2015年公司大力拓展线上公关传播业务市场，2015年度较2014年度线上公关传播业务市场收入增幅达324.96%，毛利增加5,033,723.92元。

(2) 偿债能力分析

公司2015年资产负债率、流动比率、速动比率分别为39.74%、2.42、2.41，资产负债率略低于同行业可比公司平均水平，流动比率、速动比率与同行业可比公司差距较小，偿债能力较强，主要原因系2015年的股东增加资本投入及盈利能力增强所致。

(3) 营运能力分析

公司2015年应收账款周转率为6.83次，高于同行业可比公司平均水平，公司应收账款周转效率较高，资金回笼较快。

公司相关指标和样本公司存在一些差异，主要原因系样本公司的主营业务和公司不尽相同，在业务类型上与公司仅有部分相同或相似部分，同时资产规模亦存在差异所致。

(七) 报告期改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为

报告期内发生公司不存在改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为。

(八) 异常财务信息

报告期内，公司不存在因调整收付款条件、调整员工工资、客户重大变动等可能改变正常经营活动，并对报告期持续经营存在较大影响的行为。

六、报告期内主要会计数据和财务指标分析

(一) 报告期内利润形成的有关情况

1、公司最近两年一期营业收入、利润及变动情况

单位：元

| 项目 | 2016年1-4月 | | 2015年度 | | 2014年度 |
|------|---------------|--|---------------|--------|---------------|
| | 金额 | | 金额 | 增长率(%) | 金额 |
| 营业收入 | 8,204,152.05 | | 35,587,765.94 | 54.57 | 23,023,293.39 |
| 营业成本 | 5,200,957.52 | | 21,887,852.29 | 27.04 | 17,228,968.50 |
| 营业利润 | -1,442,022.53 | | 3,105,311.76 | 242.17 | -2,184,245.48 |
| 利润总额 | -1,442,022.53 | | 3,088,186.78 | 241.38 | -2,184,245.48 |
| 净利润 | -1,437,342.80 | | 2,283,422.34 | 228.21 | -1,781,018.98 |

从上表可以看出,2015年度营业收入比2014年度上升54.57%,成本上升27.04%,公司2015年度的净利润较2014年度大幅增长,主要原因系公司开拓市场取得较大效果,使得2015年营业收入大幅增长,同时公司积极拓展毛利率较高的线上公关传播业务,使得公司毛利率由2014年的25.17%大幅上升至2015年的38.50%所致。

2、公司最近两年一期营业收入构成及变动情况

(1) 按业务性质分类

单位：元、%

| 业务性质 | 2016年1-4月 | | 2015年度 | | 2014年度 | |
|--------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 销售收入 | 占比 | 销售收入 | 占比 | 销售收入 | 占比 |
| 主营业务收入 | 8,204,152.05 | 100.00 | 35,587,765.94 | 100.00 | 23,023,293.39 | 100.00 |
| 其他业务收入 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 8,204,152.05 | 100.00 | 35,587,765.94 | 100.00 | 23,023,293.39 | 100.00 |

(2) 按服务类别分类

单位：元、%

| 服务类别 | 2016年1-4月 | | 2015年度 | | 2014年度 | |
|----------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 销售收入 | 占比 | 销售收入 | 占比 | 销售收入 | 占比 |
| 线下活动策划业务 | 7,649,409.56 | 93.24 | 25,398,948.75 | 71.37 | 20,625,702.52 | 89.59 |
| 线上公关传播业务 | 554,742.49 | 6.76 | 10,188,817.19 | 28.63 | 2,397,590.87 | 10.41 |
| 合计 | 8,204,152.05 | 100.00 | 35,587,765.94 | 100.00 | 23,023,293.39 | 100.00 |

公司线下活动策划业务产生的收入2015年较2014年增长23.14%,主要原因系线

下活动策划业务是公司传统业务，2015年公司继续开拓市场，营业收入有所增长。

公司线上公关传播业务产生的收入2015年较2014年增长324.96%，增幅较大，主要原因系公司基于看好线上公关传播业务的发展趋势，从2014年开始着力调整业务结构，2015年公司引进了较多传播业务专业人才，大力开拓线上公关传播业务，使线上传播业务迅速增长。2015年分别取得了红星美凯龙网上商城平台搭建及推广营销项目、北京南站高铁新媒体广告代理项目、中绿环保健康产品传播项目等金额较大的项目，三个项目在2015年度实现收入合计5,372,641.34元。

(3) 按地区分布情况

单位：元、%

| 地区名称 | 2016年1-4月 | | 2015年度 | | 2014年度 | |
|------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 销售收入 | 占比 | 销售收入 | 占比 | 销售收入 | 占比 |
| 华北地区 | 652,830.82 | 7.96 | 21,394,278.00 | 60.12 | 10,338,023.23 | 44.90 |
| 华东地区 | 5,698,005.35 | 69.45 | 9,782,457.95 | 27.49 | 6,080,667.89 | 26.41 |
| 华南地区 | 1,853,315.88 | 22.59 | 4,411,029.99 | 12.39 | 6,604,602.27 | 28.69 |
| 合计 | 8,204,152.05 | 100.00 | 35,587,765.94 | 100.00 | 23,023,293.39 | 100.00 |

3、公司最近两年营业成本构成及变动情况

单位：万元、%

| 营业成本构成 | 业务类别 | 2016年1-4月 | | 2015年度 | | 2014年度 | |
|---------|----------|-----------|-------|----------|-------|--------|-------|
| | | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 场地费 | 线下活动策划业务 | 64.05 | 12.31 | 261.00 | 11.92 | 161.95 | 9.40 |
| | 线上公关传播业务 | - | | - | | - | |
| | 小计 | 64.05 | 12.31 | 261.00 | 11.92 | 161.95 | 9.40 |
| 传播费用 | 线下活动策划业务 | 0.18 | 0.04 | 15.13 | 0.69 | 24.31 | 1.42 |
| | 线上公关传播业务 | 0.39 | 0.08 | 63.01 | 2.88 | 26.78 | 1.55 |
| | 小计 | 0.58 | 0.12 | 78.14 | 3.57 | 51.09 | 2.97 |
| 搭建制作与AV | 线下活动策划业务 | 394.12 | 75.78 | 1,103.75 | 50.43 | 804.67 | 46.70 |
| | 线上公关传播业务 | 2.16 | 0.41 | 154.26 | 7.05 | 62.20 | 3.61 |
| | 小计 | 396.28 | 76.19 | 1,258.01 | 57.48 | 866.87 | 50.31 |
| 技术服务费 | 线下活动策划业务 | 6.08 | 1.17 | 8.36 | 0.38 | 23.88 | 1.39 |
| | 线上公关传播业务 | 0.74 | 0.14 | 110.16 | 5.04 | 0.48 | 0.02 |
| | 小计 | 6.81 | 1.31 | 118.52 | 5.42 | 24.36 | 1.41 |
| 项目执行 | 线下活动策划业务 | 51.50 | 9.90 | 398.66 | 18.21 | 502.21 | 29.15 |

| | | | | | | | |
|----|----------|--------|--------|----------|--------|----------|--------|
| 费用 | 线上公关传播业务 | 0.88 | 0.17 | 74.45 | 3.40 | 116.41 | 6.76 |
| | 小计 | 52.38 | 10.07 | 473.11 | 21.61 | 618.63 | 35.91 |
| 合计 | | 520.10 | 100.00 | 2,188.79 | 100.00 | 1,722.90 | 100.00 |

公司报告期的主要成本体现在场地费、传播费用、搭建制作与 AV 费用、技术服务费用、项目执行费用。具体情况如下：

场地费指项目执行过程场地的租用费用。公司此部分成本 2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度占营业成本的比重分别为 12.31%、11.92%、9.40%。

传播费用主要指信息服务、信息发布、信息咨询、广告宣传费用等。公司此部分成本 2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度占营业成本的比重分别为 0.11%、3.57%、2.97%，占比较小。

搭建制作与 AV 费用主要指制作费用、舞台搭建、舞美设计、AV 设备租赁\摄影、摄像、视频等发生的费用。公司此部分成本 2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度占营业成本的比重分别为 76.19%、57.48%、50.31%。2016 年 1-4 月较 2015 年度、2014 年度比重上升，主要原因系公司 2016 年 1-4 月公司相关服务项目增加导致该类支出增加所致。

技术服务费用指电子设备硬件和软件技术开发及服务发生的费用，公司此部分成本 2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度占营业成本的比重分别为 1.31%、5.42%、1.41%。2015 年度较 2014 年度比重上升，主要原因系 2015 年度为执行红星美凯龙网上商城平台搭建及推广营销项目向北京京峰恒业科技有限公司采购相关技术服务而发生 1,061,320.72 元成本所致。

项目执行费用指项目执行过程中的交通、车辆、差旅、鲜花及餐费、会议支持、通讯费、快递、运费、文艺演出、印刷制作等物料以及一些低值易耗品支出。公司此部分成本 2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度占营业成本的比重分别为 10.07%、21.61%、35.91%，2015 年度较 2014 年度比重下降，主要原因系从 2014 年度开始着力调整业务结构，2015 年度公司引进了较多传播业务专业人才，大力开拓线上公关传播业务，使线上传播业务迅速增长。2015 年度业务结构较 2014 年度发生变化，线上公关传播业务产生收入的比重已由 2014 年度的 15.40% 上升至 2015 年度的 28.63%。而上述费用项目主要属于线下事件营销服务的项目执行费用，另外，2015 年度公司控制该类费用的发生，以客户自行负担项目执行过程中发生的该类费用为主，减少自身成本支出。

4、公司最近两年利润、毛利率构成及变动情况

(1) 按业务性质分类毛利率的变动趋势

单位：元

| 业务性质 | 2016年1-4月 | | |
|--------|---------------------|---------------------|---------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率 |
| 主营业务收入 | 8,204,152.05 | 5,200,957.52 | 36.61% |
| 合计 | 8,204,152.05 | 5,200,957.52 | 36.61% |

(续表)

单位：元

| 业务性质 | 2015年度 | | |
|--------|----------------------|----------------------|---------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率 |
| 主营业务收入 | 35,587,765.94 | 21,887,852.29 | 38.50% |
| 合计 | 35,587,765.94 | 21,887,852.29 | 38.50% |

(续表)

单位：元

| 业务性质 | 2014年度 | | |
|--------|----------------------|----------------------|---------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率 |
| 主营业务收入 | 23,023,293.39 | 17,228,968.50 | 25.17% |
| 合计 | 23,023,293.39 | 17,228,968.50 | 25.17% |

公司2016年1-4月、2015年、2014年毛利率分别为36.61%、38.50%、25.17%。2015年毛利率较2014年上升较大,主要原因系公司积极拓展毛利率较高的线上公关传播业务,且线上公关传播业务产生收入的比重已由2014年的15.40%上升至2015年的28.63%。

(2) 按服务分类毛利率的变动趋势

单位：元

| 服务种类 | 2016年1-4月 | | |
|----------|---------------------|---------------------|---------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率 |
| 线下活动策划业务 | 7,649,409.56 | 5,159,262.91 | 32.55% |
| 线上公关传播业务 | 554,742.49 | 41,694.61 | 92.48% |
| 合计 | 8,204,152.05 | 5,200,957.52 | 36.61% |

(续表)

单位：元

| 服务种类 | 2015年度 | | |
|------|--------|----|-----|
| | 收入 | 成本 | 毛利率 |

| | | | |
|----------|----------------------|----------------------|---------------|
| 线下活动策划业务 | 25,398,948.75 | 17,869,029.04 | 29.65% |
| 线上公关传播业务 | 10,188,817.19 | 4,018,823.25 | 60.56% |
| 合计 | 35,587,765.94 | 21,887,852.29 | 38.50% |

(续表)

单位：元

| 服务种类 | 2014 年度 | | |
|----------|----------------------|----------------------|---------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率 |
| 线下活动策划业务 | 20,625,702.52 | 15,967,647.65 | 22.58% |
| 线上公关传播业务 | 2,397,590.87 | 1,261,320.85 | 47.39% |
| 合计 | 23,023,293.39 | 17,228,968.50 | 25.17% |

公司 2016 年 1-4 月、2015 年、2014 年线下活动策划业务毛利率分别为 32.55%、29.65%、22.58%。2015 年毛利率较 2014 年上升 7.07%，主要原因系线下活动策划业务为公司传统业务，公司 2015 年控制了成本构成中的“项目执行费用”的发生，尽量让客户自行负担项目执行过程中发生的该类费用，2015 年公司线下活动策划业务产生的“项目执行费用”较 2014 年减少了 20.62%。

公司 2016 年 1-4 月、2015 年、2014 年线上公关传播业务毛利率分别为 92.48%、60.56%、47.39%。2015 年毛利率较 2014 年上升较大，主要原因系 2014 年公司的线上公关传播业务主要为 2014 年月度公关传播项目、SEO（搜索引擎优化）优化项目等日常传播和以传统媒体为主的公关项目，成本占比较大；2015 年公司引进了较多传播业务专业人才，公司着力拓展了基于新媒体和技术、资源平台为主的数字营销、大数据营销类项目，如辅酶 Q10 网络营销推广项目、医学会议微信服务号平台 2015 年运营与维护项目等，该类项目更多以创意内容和创新技术为核心，毛利率相对较高。

5、主要费用及变动情况

单位：元

| 项目 | 2016 年 1-4 月 | 2015 年度 | | 2014 年度 |
|-------------------|---------------------|----------------------|--------------|---------------------|
| | 金额 | 金额 | 增长率 (%) | 金额 |
| 销售费用 | 190,917.56 | 243,239.14 | 36.31 | 178,451.12 |
| 管理费用 | 4,210,290.92 | 10,362,291.63 | 33.34 | 7,771,067.79 |
| 财务费用 | -3,086.91 | -3,806.49 | 67.74 | -11,801.00 |
| 期间费用合计 | 4,398,121.57 | 10,601,724.28 | 33.56 | 7,937,717.91 |
| 销售费用占主营业务收入比重 (%) | 2.33 | 0.68 | - | 0.78 |
| 管理费用占主营业务收入比重 (%) | 51.32 | 29.12 | - | 33.75 |

| | | | | |
|-------------------|--------------|--------------|---|--------------|
| 财务费用占主营业务收入比重 (%) | -0.04 | -0.01 | - | -0.05 |
| 三项期间费用占比合计 (%) | 53.61 | 29.79 | - | 34.48 |

公司 2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度期间费用占主营业务收入比重分别为 53.61%、29.79%、34.48%，2016 年 1-4 月较 2015 年度、2014 年度比重偏高，主要系 2016 年 1-4 月公司业务处于淡季状态，产生的主营业业务收入较少导致。

公司销售费用核算的内容为工资、交通费、差旅费，2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度销售费用分别为 190,917.56 元、243,239.14 元、178,451.12 元，占主营业务收入比重较小。

公司管理费用主要包括工资、房租等。近两年一期公司管理费用占主营业务收入的比重分别为 51.32%、29.12%、33.75%，2016 年 1-4 月较 2015 年度占比较大，主要系 2016 年 1-4 月公司业务处于淡季状态，产生的主营业业务收入较少导致。

公司财务费用主要是银行存款利息收入和银行手续费等，近两年一期公司财务费用占主营业务收入的比重变动不大。

(1) 销售费用明细

单位：元

| 项目 | 2016 年 1-4 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 职工薪酬 | 82,362.52 | 211,983.70 | 175,802.62 |
| 交通费 | 59,125.84 | 10,064.00 | 2,648.50 |
| 差旅费 | 49,429.20 | 21,191.44 | |
| 合计 | 190,917.56 | 243,239.14 | 178,451.12 |

(2) 管理费用明细

单位：元

| 项目 | 2016 年 1-4 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-------|--------------|--------------|--------------|
| 职工薪酬 | 3,106,501.86 | 7,966,876.41 | 6,026,535.99 |
| 房租 | 502,306.66 | 1,506,920.00 | 1,576,520.00 |
| 服务费 | 371,739.23 | 426,229.67 | - |
| 办公费 | 102,190.50 | 77,232.84 | 22,036.10 |
| 折旧 | 72,193.84 | 221,684.11 | 97,185.85 |
| 业务招待费 | 34,596.42 | 62,551.15 | - |
| 通讯费 | 11,562.00 | 10,191.22 | 7,655.72 |
| 印花税 | 8,630.41 | 1,506.92 | 1,506.92 |
| 物业水电费 | 570.00 | 52,935.31 | 37,710.21 |
| 残保金 | | 36,164.00 | 1,917.00 |

| | | | |
|----|--------------|---------------|--------------|
| 合计 | 4,210,290.92 | 10,362,291.63 | 7,771,067.79 |
|----|--------------|---------------|--------------|

(3) 财务费用明细

单位：元

| 项目 | 2016年1-4月 | 2015年度 | 2014年度 |
|--------|-----------|-----------|------------|
| 手续费 | 476.99 | 983.70 | 1,105.50 |
| 减：利息收入 | 2,583.12 | 4,790.19 | 12,906.50 |
| 汇兑损益 | -980.78 | - | - |
| 合计 | -3,086.91 | -3,806.49 | -11,801.00 |

6、重大投资收益

报告期内，公司无重大投资收益。

7、非经常性损益情况

单位：元

| 类别 | 2016年1-4月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| 非流动资产处置损益 | - | -17,124.98 | - |
| 公允价值变动损益 | - | - | - |
| 处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | - | 59,867.94 | 50,724.35 |
| 政府项目拨款 | - | - | - |
| 违约金收入 | - | - | - |
| 捐款支出 | - | - | - |
| 罚款支出 | - | - | - |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额 | - | - | - |
| 非经营性损益对利润总额的影响的合计 | - | 42,742.96 | 50,724.35 |
| 减：所得税影响数 | - | 10,685.74 | 12,681.09 |
| 减：少数股东影响数 | - | - | - |
| 归属于母公司的非经常性损益影响数 | - | 32,057.22 | 38,043.26 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润 | -1,437,342.80 | 2,251,365.12 | -1,819,062.24 |
| 非经常性损益占净利润比例 | - | 1.40% | -2.14% |

报告期内，公司的非经常性损益主要是处置银行理财产品所产生的投资收益。2015年、2014年公司非经常性损益占净利润比例分别为1.40%、-2.14%。公司的经营成果对非经常性损益的依赖较低。

8、公司主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

(1) 主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率% |
|----|------|-----|
|----|------|-----|

| | | |
|---------|---|----|
| 增值税 | 按应税收入的6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税 | 6 |
| 营业税 | 应税收入 | 5 |
| 城市维护建设税 | 实际缴纳流转税额 | 7 |
| 教育费附加 | 实际缴纳流转税额 | 3 |
| 地方教育费附加 | 实际缴纳流转税额 | 2 |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25 |

(2) 税收优惠

无。

9、现金流量表分析

(1) 经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

单位：元

| 补充资料 | 2016年1-4月 | 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 | -1,437,342.80 | 2,283,422.34 | -1,781,018.98 |
| 加：资产减值准备 | 18,718.92 | -66,240.30 | 2,461.05 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 72,193.84 | 221,684.11 | 97,185.85 |
| 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） | - | 17,124.98 | - |
| 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） | - | -59,867.94 | -50,724.35 |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | -4,679.73 | 419,171.31 | -403,226.50 |
| 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） | 2,760,649.62 | -1,294,616.54 | -682,578.67 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | -27,584.95 | -3,647,217.82 | 2,708,016.31 |
| 其他 | - | - | - |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,381,954.90 | -2,126,539.86 | -109,885.29 |
| 2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动： | - | - | - |
| 债务转为资本 | - | - | - |

| | | | |
|------------------|--------------|--------------|--------------|
| 一年内到期的可转换公司债券 | - | - | - |
| 融资租入固定资产 | - | - | - |
| 3、现金及现金等价物净变动情况： | - | - | - |
| 现金的期末余额 | 7,852,622.85 | 3,835,325.49 | 918,984.23 |
| 减：现金的期初余额 | 3,835,325.49 | 918,984.23 | 1,140,777.98 |
| 加：现金等价物的期末余额 | - | - | - |
| 减：现金等价物的期初余额 | - | - | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | 4,017,297.36 | 2,916,341.26 | -221,793.75 |

(2) 公司经营活动产生的现金流量情况

1) 报告期内，公司收到其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项 目 | 2016年1-4月 | 2015年度 | 2014年度 |
|------|------------------|-------------------|---------------------|
| 利息收入 | 2,583.12 | 4,790.19 | 12,906.50 |
| 往来款 | 34,194.24 | 146,495.17 | 1,276,867.25 |
| 合计 | 36,777.36 | 151,285.36 | 1,289,773.75 |

2) 报告期内，公司支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 2016年1-4月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 各种费用 | 867,671.34 | 1,533,343.46 | 1,332,609.41 |
| 预付房租款 | - | - | 376,730.00 |
| 往来款 | 229,413.51 | 1,200,222.33 | 357,107.73 |
| 合计 | 1,097,084.85 | 2,733,565.79 | 2,066,447.14 |

(二) 报告期内主要资产情况

1、货币资金

单位：元

| 项 目 | 2016年4月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 库存现金 | 4,364.77 | 34,197.90 | 45,711.84 |
| 银行存款 | 7,848,258.08 | 3,801,127.59 | 873,272.39 |
| 合 计 | 7,852,622.85 | 3,835,325.49 | 918,984.23 |

货币资金 2016 年 4 月末余额较 2015 年末余额增加了 4,017,297.36 元，主要原因系 2016 年股东投入资本 5,040,750.00 元所致。

2、应收账款

(1) 报告期内公司的应收账款如下表：

单位：元

| 时间 | 账龄 | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 净值 |
|----|----|----|--------|------|----|
|----|----|----|--------|------|----|

| | | | | | |
|-------------|--------|---------------------|---------------|------------------|---------------------|
| 2016年4月30日 | 6个月以内 | 3,151,511.42 | 82.21 | - | 3,151,511.42 |
| | 6-12个月 | 659,793.88 | 17.21 | 19,793.82 | 640,000.06 |
| | 1-2年 | - | - | - | - |
| | 2-3年 | 14,087.05 | 0.37 | 2,817.41 | 11,269.64 |
| | 3-4年 | - | - | - | - |
| | 4-5年 | 8,308.00 | 0.21 | 8,308.00 | - |
| | 5年以上 | - | - | - | - |
| | 合计 | 3,833,700.35 | 100.00 | 30,919.23 | 3,802,781.12 |
| 2015年12月31日 | 6个月以内 | 6,569,446.81 | 99.14 | - | 6,569,446.81 |
| | 6-12个月 | 31,000.00 | 0.47 | 930.00 | 30,070.00 |
| | 1至2年 | 5,623.05 | 0.08 | 562.31 | 5,060.74 |
| | 2至3年 | 12,000.00 | 0.18 | 2,400.00 | 9,600.00 |
| | 3至4年 | - | - | - | - |
| | 4-5年 | 8,308.00 | 0.13 | 8,308.00 | - |
| | 5年以上 | - | - | - | - |
| | 合计 | 6,626,377.86 | 100.00 | 12,200.31 | 6,614,177.55 |
| 2014年12月31日 | 6个月以内 | 3,315,029.26 | 87.30 | - | 3,315,029.26 |
| | 6-12个月 | 174,065.48 | 4.58 | 5,221.96 | 168,843.52 |
| | 1至2年 | 189,800.00 | 5.00 | 18,980.00 | 170,820.00 |
| | 2至3年 | 16,796.70 | 0.44 | 3,359.34 | 13,437.36 |
| | 3至4年 | 101,758.61 | 2.68 | 50,879.31 | 50,879.30 |
| | 4-5年 | - | - | - | - |
| | 5年以上 | - | - | - | - |
| | 合计 | 3,797,450.05 | 100.00 | 78,440.61 | 3,719,009.44 |

(2) 应收账款变动分析:

2016年4月30日、2015年12月31日、2014年12月31日，应收账款的余额分别为3,833,700.35元、6,614,177.55元、3,719,009.44元，2015年末应收账款余额较2014年末大幅增长，主要原因系2015年营业收入增长应收账款同步增长所致。2016年4月末、2015年末、2014年末应收账款余额占2015年、2014年营业收入的比重分别为46.35%、18.62%、16.49%。2016年4月末、2015年末、2014年末，公司账龄在6个月以内的应收账款占比分别为82.21%、99.14%、87.30%，因此公司应收账款的回款风险较低。

(3) 报告期内公司应收账款欠款金额前五名客户情况

2016年4月30日应收账款欠款金额前五名客户情况如下:

单位：元、%

| 债务人 | 金额 | 账龄 | 占比 | 与公司关系 | 款项性质 |
|--------------|------------|------|-------|-------|------|
| 南京中脉科技发展有限公司 | 930,000.00 | 0-6月 | 24.26 | 关联方 | 服务费 |

| | | | | | |
|----------------------|---------------------|----------|--------------|------|-----|
| 腾讯科技（深圳）有限公司 | 716,514.88 | 0-6 月 | 18.69 | 非关联方 | 服务费 |
| 捷斯瑞医药有限公司 | 621,266.67 | 0-6 月 | 16.21 | 非关联方 | 服务费 |
| 北京中环保经济文化交流中心 | 400,000.00 | 6 个月-1 年 | 10.43 | 非关联方 | 服务费 |
| 易安信电脑系统（中国）有限公司（EMC） | 388,451.97 | 0-6 月 | 10.13 | 非关联方 | 服务费 |
| 合计 | 3,056,233.52 | | 79.72 | | |

2015 年 12 月 31 日应收账款欠款金额前五名客户情况如下：

单位：元、%

| 债务人 | 金额 | 账龄 | 占比 | 与公司关系 | 款项性质 |
|----------------------|---------------------|-------|--------------|-------|------|
| 北京嘉锋实力文化传媒有限公司 | 1,995,000.00 | 0-6 月 | 30.11 | 非关联方 | 服务费 |
| 西门子（中国）有限公司 | 1,798,949.85 | 0-6 月 | 27.15 | 非关联方 | 服务费 |
| 捷斯瑞医药有限公司 | 749,222.00 | 0-6 月 | 11.31 | 非关联方 | 服务费 |
| 易安信电脑系统（中国）有限公司（EMC） | 537,030.57 | 0-6 月 | 8.10 | 非关联方 | 服务费 |
| 北京中环保经济文化交流中心 | 400,000.00 | 0-6 月 | 6.04 | 非关联方 | 服务费 |
| 合计 | 5,480,202.42 | | 82.71 | - | |

2014 年 12 月 31 日应收账款欠款金额前五名客户情况如下：

单位：元、%

| 债务人 | 金额 | 账龄 | 占比（%） | 与公司关系 | 款项性质 |
|-----------------|---------------------|----------|--------------|-------|------|
| 西门子（中国）有限公司 | 2,204,074.49 | 0-6 月 | 58.04 | 非关联方 | 服务费 |
| 易安信电脑系统（中国）有限公司 | 405,257.39 | 0-6 月 | 10.67 | 非关联方 | 服务费 |
| 神州数码（中国）有限公司 | 264,179.78 | 0-6 月 | 6.96 | 非关联方 | 服务费 |
| 深圳市卓优数据科技有限公司 | 242,947.70 | 0-6 月 | 6.40 | 非关联方 | 服务费 |
| | 61,413.00 | 0-6 月 | | | |
| 博彦网鼎信息技术有限公司 | 135,001.00 | 6 个月-1 年 | 5.17 | 非关联方 | 服务费 |
| 合计 | 3,312,873.36 | - | 87.24 | - | |

3、其他应收款

（1）其他应收款按风险分类：

单位：元、%

| 类别 | 2016 年 4 月 30 日 | | | | 账面价值 |
|-----------------------|-----------------|----|------|------|------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 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 | - | - | - | - | - |

| 类别 | 2016年4月30日 | | | | 账面价值 |
|------------------------|-------------------|---------------|----------|----------|-------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 344,399.00 | 100.00 | - | - | 344,399.00 |
| 其中：押金、备用金组合 | 344,399.00 | 100.00 | - | - | 344,399.00 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 344,399.00 | 100.00 | - | - | 344,399.00 |

(续)

单位：元、%

| 类别 | 2015年12月31日 | | | | 账面价值 |
|------------------------|-------------------|---------------|----------|----------|-------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - | - |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 282,766.32 | 100.00 | - | - | 282,766.32 |
| 其中：押金、备用金组合 | 282,766.32 | 100.00 | - | - | 282,766.32 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 282,766.32 | 100.00 | - | - | 282,766.32 |

(续)

单位：元、%

| 类别 | 2014年12月31日 | | | | 账面价值 |
|------------------------|-------------------|---------------|----------|----------|-------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - | - |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 253,206.40 | 100.00 | - | - | 253,206.40 |
| 其中：押金、备用金组合 | 253,206.40 | 100.00 | - | - | 253,206.40 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 253,206.40 | 100.00 | - | - | 253,206.40 |

(2) 按账龄划分其他应收款情况如下：

单位：元

| 时间 | 账龄 | 金额 | 比例(%) | 坏账准备 | 净额 |
|----|----|----|-------|------|----|
|----|----|----|-------|------|----|

| | | | | | |
|-------------|--------|-------------------|---------------|---|-------------------|
| 2016年4月30日 | 0-6个月 | 81,996.00 | 23.81 | - | 81,996.00 |
| | 6个月-1年 | 262,403.00 | 76.19 | - | 262,403.00 |
| | 1至2年 | - | - | - | - |
| | 2至3年 | - | - | - | - |
| | 3年以上 | - | - | - | - |
| | 合计 | 344,399.00 | 100.00 | - | 344,399.00 |
| 2015年12月31日 | 0-6个月 | 31,613.32 | 11.18 | - | 31,613.32 |
| | 6个月-1年 | - | - | - | - |
| | 1至2年 | 251,153.00 | 88.82 | - | 251,153.00 |
| | 2至3年 | - | - | - | - |
| | 3年以上 | - | - | - | - |
| | 合计 | 282,766.32 | 100.00 | - | 282,766.32 |
| 2014年12月31日 | 0-6个月 | 2,053.40 | 0.81 | - | 2,053.40 |
| | 6个月-1年 | 251,153.00 | 99.19 | - | 251,153.00 |
| | 1至2年 | - | - | - | - |
| | 2至3年 | - | - | - | - |
| | 3年以上 | - | - | - | - |
| | 合计 | 253,206.40 | 100.00 | - | 253,206.40 |

(3) 报告期内公司其他应收款欠款前五名情况

2016年4月30日其他应收款欠款前五名情况如下：

单位：元

| 债务人 | 金额 | 账龄 | 占比 (%) | 与公司关系 | 款项性质 |
|------------|-------------------|--------|--------------|-------|------|
| 北京滦水控股有限公司 | 251,153.00 | 2-3年 | 72.93 | 非关联方 | 租房押金 |
| 王乐 | 30,000.00 | 6个月以内 | 8.71 | 非关联方 | 备用金 |
| 姚金明 | 44,756.00 | 6个月以内 | 13.00 | 非关联方 | 备用金 |
| 田亚利 | 11,250.00 | 6个月-1年 | 3.27 | 非关联方 | 备用金 |
| 齐蕊 | 6,240.00 | 6个月以内 | 1.81 | 非关联方 | 备用金 |
| 合计 | 343,399.00 | | 99.72 | | |

2015年12月31日其他应收款欠款前五名情况如下：

单位：元

| 债务人 | 金额 | 账龄 | 占比 (%) | 与公司关系 | 款项性质 |
|------------|------------|-------|--------|-------|------|
| 北京滦水控股有限公司 | 251,153.00 | 1-2年 | 88.82 | 非关联方 | 租房押金 |
| 姚金明 | 5,000.00 | 6个月以内 | 1.77 | 非关联方 | 备用金 |
| 齐蕊 | 12,000.00 | 6个月以内 | 4.24 | 非关联方 | 备用金 |

| | | | | | |
|-----------|-------------------|-------|--------------|------|-----|
| 田亚利 | 11,250.00 | 6个月以内 | 3.98 | 非关联方 | 备用金 |
| 王乐 | 2,387.00 | 6个月以内 | 0.84 | 非关联方 | 备用金 |
| 合计 | 281,790.00 | | 99.65 | | |

2014年12月31日其他应收款欠款前五名情况如下：

单位：元

| 债务人 | 金额 | 账龄 | 占比(%) | 与公司关系 | 款项性质 |
|-----------------------------|-------------------|----------|---------------|-------|--------|
| 北京滦水控股有限公司 | 251,153.00 | 6个月-1年以内 | 99.19 | 非关联方 | 租房押金 |
| 杜存英 | 1,212.50 | 6个月以内 | 0.48 | 非关联方 | 备用金 |
| 第一太平戴维斯物业顾问(北京)有限公司朝阳园三期分公司 | 840.90 | 6个月以内 | 0.33 | 非关联方 | 物业装修押金 |
| 合计 | 253,206.40 | | 100.00 | | |

4、预付款项

(1) 报告期内公司预付款项如下表：

单位：元

| 账龄 | 2016年4月30日 | | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|-----------|------------|----------|------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1年以内(含1年) | - | - | 29,604.79 | 100.00 | 1,593,475.98 | 100.00 |
| 合计 | - | - | 29,604.79 | 100.00 | 1,593,475.98 | 100.00 |

(2) 报告期内公司预付款项前五名情况如下表：

单位：元、%

| 时间 | 债务人 | 金额 | 账龄 | 占比 | 与公司关系 | 款项性质 |
|-------------|--------------------|------------------|----------|--------------|----------|----------|
| 2015年12月31日 | 北京触角科技有限公司 | 14,000.00 | 1年以内 | 47.29 | 非关联方 | 服务费 |
| | 上海兴昊塑业有限公司 | 6,108.00 | 1年以内 | 20.63 | 非关联方 | 货款 |
| | 银川市兴庆区金朗广告会展策划服务部 | 5,220.00 | 1年以内 | 17.63 | 非关联方 | 服务费 |
| | 北京博创嘉信商贸有限公司 | 1,929.40 | 1年以内 | 6.52 | 非关联方 | 货款 |
| | 北京丰源凌美贸易有限公司 | 1,456.00 | 1年以内 | 4.92 | 非关联方 | 货款 |
| | 合计 | 28,713.40 | - | 96.99 | - | - |
| 2014年12月31日 | 北京宇宁兄弟舞美设备安装工程有限公司 | 663,400.00 | 1年以内 | 41.63 | 非关联方 | 服务费 |
| | 北京滦水控股有限公司 | 376,730.00 | 1年以内 | 23.64 | 非关联方 | 房租 |

| | | | | | | |
|--|-----------------|---------------------|------|--------------|------|-----|
| | 北京中视政合文化传播有限公司 | 204,000.00 | 1年以内 | 12.80 | 非关联方 | 服务费 |
| | 北京铠译会议服务有限公司 | 186,300.00 | 1年以内 | 11.69 | 非关联方 | 服务费 |
| | 三亚金海风商务会展服务有限公司 | 104,826.00 | 1年以内 | 6.58 | 非关联方 | 服务费 |
| | 合计 | 1,535,256.00 | - | 96.34 | - | - |

5、其他流动资产

单位：元

| 项目 | 2016年4月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|---------|------------|-------------|---------------------|
| 预交企业所得税 | - | - | 2,200.54 |
| 银行理财产品 | - | - | 1,700,000.00 |
| 合计 | - | - | 1,702,200.54 |

注：2014年末银行理财产品系购买中国民生银行非凡资产管理“天溢金”系列理财产品，可实时赎回，公司已于2015年赎回。

6、固定资产

(1) 截至2016年4月30日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2016年4月30日 |
|-----------------------|-------------------|------------------|-------|-------------------|
| 一、原值合计 | 776,283.34 | 9,128.21 | - | 785,411.55 |
| 电子设备 | 672,746.55 | 9,128.21 | - | 681,874.76 |
| 家具 | 103,536.79 | - | - | 103,536.79 |
| 二、累计折旧合计 | 345,355.46 | 72,193.84 | - | 417,549.30 |
| 电子设备 | 304,843.09 | 66,207.64 | - | 371,050.73 |
| 家具 | 40,512.37 | 5,986.20 | - | 46,498.57 |
| 三、固定减值准备累计金额合计 | - | - | - | - |
| 电子设备 | - | - | - | - |
| 家具 | - | - | - | - |
| 四、固定资产账面价值合计 | 430,927.88 | - | - | 367,862.25 |
| 电子设备 | 367,903.46 | - | - | 310,824.03 |
| 家具 | 63,024.42 | - | - | 57,038.22 |

(2) 截至2015年12月31日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2015年12月31日 |
|---------------|---------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 一、原值合计 | 1,080,833.08 | 37,936.72 | 342,486.46 | 776,283.34 |

| | | | | |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 电子设备 | 752,090.71 | 27,594.84 | 106,939.00 | 672,746.55 |
| 家具 | 328,742.37 | 10,341.88 | 235,547.46 | 103,536.79 |
| 二、累计折旧合计 | 449,032.83 | 221,684.11 | 325,361.48 | 345,355.46 |
| 电子设备 | 203,744.43 | 202,690.14 | 101,591.48 | 304,843.09 |
| 家具 | 245,288.40 | 18,993.97 | 223,770.00 | 40,512.37 |
| 三、固定减值准备累计金额合计 | - | - | - | - |
| 电子设备 | - | - | - | - |
| 家具 | - | - | - | - |
| 四、固定资产账面价值合计 | 631,800.25 | - | - | 430,927.88 |
| 电子设备 | 548,346.28 | - | - | 367,903.46 |
| 家具 | 83,453.97 | - | - | 63,024.42 |

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日公司固定资产及折旧情况如下表:

单位: 元

| 项目 | 2013 年 12 月 31 日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2014 年 12 月 31 日 |
|-----------------------|------------------|------------|-------|------------------|
| 一、原值合计 | 420,370.84 | 660,462.24 | - | 1,080,833.08 |
| 电子设备 | 156,158.38 | 595,932.33 | - | 752,090.71 |
| 家具 | 264,212.46 | 64,529.91 | - | 328,742.37 |
| 二、累计折旧合计 | 351,846.98 | 97,185.85 | - | 449,032.83 |
| 电子设备 | 113,026.62 | 90,717.81 | - | 203,744.43 |
| 家具 | 238,820.36 | 6,468.04 | - | 245,288.40 |
| 三、固定减值准备累计金额合计 | - | - | - | - |
| 电子设备 | - | - | - | - |
| 家具 | - | - | - | - |
| 四、固定资产账面价值合计 | 68,523.86 | - | - | 631,800.25 |
| 电子设备 | 43,131.76 | - | - | 548,346.28 |
| 家具 | 25,392.10 | - | - | 83,453.97 |

7、主要资产减值准备的计提依据和计提情况

(1) 主要资产减值准备的计提依据

报告期内, 公司的主要资产减值准备均为应收款项的坏账准备, 其计提依据为根据应收账款的账龄, 并结合相应的坏账政策得出。

(2) 主要资产减值准备的计提情况

单位：元

| 项目 | 期间 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 应收账款坏账准备 | 2016年1-4月 | 12,200.31 | 18,718.92 | - | 30,919.23 |
| | 2015年度 | 78,440.61 | - | 66,240.30 | 12,200.31 |
| | 2014年度 | 75,979.56 | 2,461.05 | - | 78,440.61 |

(三) 报告期重大重大债务情况

1、应付账款

(1) 报告期内公司应付账款情况如下表：

单位：元、%

| 账龄 | 2016年4月30日 | | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1年以内(含1年) | 1,631,561.40 | 98.82 | 1,252,701.96 | 98.47 | 1,009,460.23 | 50.31 |
| 1-2年 | 19,443.50 | 1.18 | 19,443.50 | 1.53 | 596,608.90 | 29.73 |
| 2-3年 | - | - | - | - | 34,511.34 | 1.72 |
| 3-4年 | - | - | - | - | 366,100.00 | 18.24 |
| 合计 | 1,651,004.90 | 100.00 | 1,272,145.46 | 100.00 | 2,006,680.47 | 100.00 |

(2) 报告期内公司应付账款前五名的债权人情况

2016年4月30日应付账款前五名的债权人情况如下：

单位：元、%

| 债权人 | 金额 | 占比 | 账龄 | 与公司关系 | 款项性质 |
|--------------------|---------------------|--------------|------|-------|------|
| 北京星光月美文化传播有限公司 | 560,000.00 | 33.92 | 1年以内 | 非关联方 | 服务费 |
| 北京宇宁兄弟舞美设备安装工程有限公司 | 301,000.00 | 18.23 | 1年以内 | 非关联方 | 服务费 |
| 北京中视政合文化传播有限公司 | 184,000.00 | 11.14 | 1年以内 | 非关联方 | 服务费 |
| 北京俊逸山水文化交流有限公司 | 101,000.00 | 6.12 | 1年以内 | 非关联方 | 服务费 |
| 上海瑞励演出器材有限公司 | 74,200.00 | 4.49 | 1年以内 | 非关联方 | 服务费 |
| 合计 | 1,220,200.00 | 73.90 | - | - | - |

2015年12月31日应付账款前五名的债权人情况如下：

单位：元、%

| 债权人 | 金额 | 占比 | 账龄 | 与公司关系 | 款项性质 |
|--------------------|-------------------|--------------|------|-------|------|
| 北京宇宁兄弟舞美设备安装工程有限公司 | 140,000.00 | 11.01 | 1年以内 | 非关联方 | 服务费 |
| 上海华仕会展服务有限公司 | 133,000.00 | 10.45 | 1年以内 | 非关联方 | 服务费 |
| 北京俊逸山水文化交流有限公司 | 129,400.00 | 10.17 | 1年以内 | 非关联方 | 服务费 |
| 创艺达(北京)文化传播有限公司 | 106,300.00 | 8.36 | 1年以内 | 非关联方 | 服务费 |
| 北京中视政合文化传播有限公司 | 100,000.00 | 7.86 | 1年以内 | 非关联方 | 服务费 |
| 合计 | 608,700.00 | 47.85 | - | - | - |

2014年12月31日应付账款前五名的债权人情况如下：

单位：元、%

| 债权人 | 金额 | 占比 | 账龄 | 与公司关系 | 款项性质 |
|------------------|---------------------|--------------|------|-------|------|
| 北京博纳创新商贸有限公司 | 322,500.00 | 16.07 | 1年以内 | 非关联方 | 货款 |
| 北京鸿源伟辰科贸中心 | 300,000.00 | 14.95 | 1年以内 | 非关联方 | 货款 |
| 北京观世纵横商务服务有限公司 | 284,515.00 | 14.18 | 1-2年 | 非关联方 | 货款 |
| 北京瑞兆快捷酒店有限公司国贸分店 | 228,100.00 | 11.37 | 3-4年 | 非关联方 | 服务费 |
| 厦门（中国）旅行社 | 147,909.00 | 7.37 | 1-2年 | 非关联方 | 服务费 |
| 合计 | 1,283,024.00 | 63.94 | - | - | - |

2、其他应付款

(1) 报告期内公司其他应付款情况如下表：

单位：元、%

| 项目 | 2016年4月30日 | | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|-----------|-----------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1年以内 | 2,500.00 | 100.00 | 199,072.53 | 8.31 | 2,928,229.43 | 100.00 |
| 1-2年 | - | - | 2,197,829.43 | 91.69 | - | - |
| 合计 | 2,500.00 | 100.00 | 2,396,901.96 | 100.00 | 2,928,229.43 | 100.00 |

(2) 报告期内公司其他应付款前五名的债权人情况

2016年4月30日其他应付款前五名的债权人情况如下：

单位：元、%

| 债权人 | 金额 | 占比 | 账龄 | 与公司关系 | 款项性质 |
|-----------|-----------------|---------------|------|-------|------|
| 张梦轩 | 2,500.00 | 100.00 | 1年以内 | 非关联方 | 暂借款 |
| 合计 | 2,500.00 | 100.00 | - | - | - |

2015年12月31日其他应付款前五名的债权人情况如下：

单位：元

| 债权人 | 金额 | 占比 | 账龄 | 与公司关系 | 款项性质 |
|-----------|---------------------|---------------|------|-------|------|
| 常濯非 | 198,449.90 | 99.97 | 1年以内 | 关联方 | 借款 |
| | 2,197,829.43 | | 1-2年 | | |
| 齐蕊 | 622.63 | 0.03 | 1年以内 | 非关联方 | 暂借款 |
| 合计 | 2,396,901.96 | 100.00 | - | - | - |

2014年12月31日其他应付款前五名的债权人情况如下：

单位：元

| 债权人 | 金额 | 占比 | 账龄 | 与公司关系 | 款项性质 |
|-----------|---------------------|---------------|------|-------|------|
| 常濯非 | 2,197,829.43 | 75.06 | 1年以内 | 关联方 | 借款 |
| 石凯锋 | 730,400.00 | 24.94 | 1年以内 | 非关联方 | 往来款 |
| 合计 | 2,928,229.43 | 100.00 | | | |

3、预收账款

(1) 报告期内公司预收账款情况如下表:

单位: 元、%

| 项目 | 2016年4月30日 | | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|------|------------|----|-------------|----|--------------|--------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1年以内 | - | - | - | - | 2,717,457.25 | 100.00 |
| 合计 | - | - | - | - | 2,717,457.25 | 100.00 |

(2) 报告期内公司预收账款期末前五名的债权人情况如下表:

单位: 元、%

| 时间 | 债权人 | 金额 | 占比 | 账龄 | 与公司关系 | 款项性质 |
|-----------------|----------------|--------------|-------|------|-------|------|
| 2014年 12月31日 | 广东道和投资产业集团有限公司 | 964,528.26 | 35.49 | 1年以内 | 关联方 | 服务费 |
| | 深圳市腾讯计算机系统有限公司 | 614,832.52 | 22.63 | 1年以内 | 非关联方 | 服务费 |
| | 赞华(香港)有限公司 | 386,707.50 | 14.23 | 1年以内 | 非关联方 | 服务费 |
| | 捷斯瑞医药有限公司 | 356,388.97 | 13.11 | 1年以内 | 非关联方 | 服务费 |
| | 南京中脉科技发展有限公司 | 335,000.00 | 12.33 | 1年以内 | 关联方 | 服务费 |
| | 合计 | 2,657,457.25 | 97.79 | - | - | - |

4、应交税费

单位: 元

| 项目 | 2016年4月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|---------|------------|-------------|-------------|
| 增值税 | 200,071.00 | 101,455.06 | 147,563.19 |
| 企业所得税 | 6,331.29 | 381,002.17 | - |
| 个人所得税 | 77,812.80 | 69,203.91 | 21,424.59 |
| 城市维护建设税 | 11,845.75 | 2,632.33 | 10,329.42 |
| 教育费附加 | 5,076.75 | 1,128.14 | 4,426.89 |
| 地方教育费附加 | 3,384.50 | 752.10 | 2,951.26 |
| 印花税 | | 1,506.92 | 1,506.92 |
| 合计 | 304,522.09 | 557,680.63 | 188,202.27 |

5、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位: 元

| 项目 | 2015年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2016年4月30日 |
|----|-------------|------|------|------------|
|----|-------------|------|------|------------|

| | | | | |
|--------------|-------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| 短期薪酬 | 194,302.24 | 3,077,406.15 | 3,233,112.22 | 38,596.17 |
| 离职后福利-设定提存计划 | 28,331.10 | 112,781.55 | 112,238.70 | 28,873.95 |
| 合计 | 222,633.34 | 3,190,187.70 | 3,345,350.92 | 67,470.12 |

续

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 |
|--------------|------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 短期薪酬 | 34,188.80 | 7,935,008.85 | 7,774,895.41 | 194,302.24 |
| 离职后福利-设定提存计划 | 25,571.63 | 307,706.36 | 304,946.89 | 28,331.10 |
| 合计 | 59,760.43 | 8,242,715.21 | 8,079,842.30 | 222,633.34 |

续

单位：元

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
|--------------|------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| 短期薪酬 | 25,994.41 | 6,159,662.79 | 6,151,468.40 | 34,188.80 |
| 离职后福利-设定提存计划 | 19,297.73 | 271,628.87 | 265,354.97 | 25,571.63 |
| 合计 | 45,292.14 | 6,431,291.66 | 6,416,823.37 | 59,760.43 |

(2) 短期薪酬列示

单位：元

| 项目 | 2016.01.01 | 本期增加 | 本期减少 | 2016.04.30 |
|---------------|-------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 171,549.92 | 2,728,381.73 | 2,884,537.64 | 15,394.01 |
| 2、职工福利费 | | 129,092.98 | 129,092.98 | |
| 3、社会保险费 | 22,752.32 | 90,559.44 | 90,109.60 | 23,202.16 |
| 其中：医疗保险费 | 19,614.40 | 78,069.80 | 77,682.00 | 20,002.20 |
| 工伤保险费 | 1,568.96 | 6,244.82 | 6,213.80 | 1,599.98 |
| 生育保险费 | 1,568.96 | 6,244.82 | 6,213.80 | 1,599.98 |
| 4、住房公积金 | | 129,372.00 | 129,372.00 | |
| 合计 | 194,302.24 | 3,077,406.15 | 3,233,112.22 | 38,596.17 |

续

单位：元

| 项目 | 2015.01.01 | 本期增加 | 本期减少 | 2015.12.31 |
|---------------|-----------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 13,674.24 | 7,332,615.92 | 7,174,740.24 | 171,549.92 |
| 2、职工福利费 | | 155,636.99 | 155,636.99 | |
| 3、社会保险费 | 20,514.56 | 250,297.98 | 248,060.22 | 22,752.32 |
| 其中：医疗保险费 | 17,684.8 | 214,121.88 | 212,192.28 | 19,614.40 |
| 工伤保险费 | 1,414.88 | 17,200.29 | 17,046.21 | 1,568.96 |
| 生育保险费 | 1,414.88 | 18,975.81 | 18,821.73 | 1,568.96 |
| 4、住房公积金 | | 196,457.96 | 196,457.96 | |
| 合计 | 34,188.8 | 7,935,008.85 | 7,774,895.41 | 194,302.24 |

续

单位：元

| 项目 | 2014.01.01 | 本期增加 | 本期减少 | 2014.12.31 |
|---------------|------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 10,362.19 | 5,591,971.63 | 5,588,659.58 | 13,674.24 |
| 2、职工福利费 | | 233,779.25 | 233,779.25 | |
| 3、社会保险费 | 15,632.22 | 214,453.91 | 209,571.57 | 20,514.56 |
| 其中：医疗保险费 | 13,476.20 | 184,830.25 | 180,621.65 | 17,684.80 |
| 工伤保险费 | 1,078.01 | 14,841.83 | 14,504.96 | 1,414.88 |
| 生育保险费 | 1,078.01 | 14,781.83 | 14,444.96 | 1,414.88 |
| 4、住房公积金 | | 119,458.00 | 119,458.00 | |
| 合计 | 25,994.41 | 6,159,662.79 | 6,151,468.40 | 34,188.80 |

(四) 报告期股东权益情况

单位：元

| 项目 | 2016年4月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 实收资本(股本) | 10,000,000.00 | 6,122,500.00 | 3,000,000.00 |
| 资本公积 | 1,787,240.72 | - | - |
| 盈余公积 | - | 66,810.80 | 4,901.92 |
| 未分配利润 | -1,437,342.80 | 557,179.92 | -1,664,333.54 |
| 合计 | 10,349,897.92 | 6,746,490.72 | 1,340,568.38 |

七、关联方、关联方关系及关联交易**(一) 主要关联方及关联方关系**

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准，确认公司的关联方如下：

1、关联自然人

公司的关联自然人包括：

- (1) 直接或间接持有公司 5% 以上股份的自然人；
- (2) 公司董事、监事及高级管理人员；
- (3) “2、关联法人”第(1)项所列法人的董事、监事及高级管理人员；

(4) 本条第(1)、(2)项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

2、关联法人

公司的关联法人包括：

- (1) 直接或间接地控制本公司的法人或其他组织；
- (2) 由前项所述法人直接或间接控制的除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；
- (3) 由上文“1、关联自然人”所列公司的关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；
- (4) 持有本公司公司 5%以上股份的法人或其他组织及其一致行动人；
- (5) 中国证监会或公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能或者已经造成公司对其利益倾斜的法人或其他组织。

3、关联方和关联方关系

根据上述关联方确认标准，截至本公开转让说明书签署之日，公司关联方及关联方关系如下：

(1) 存在控制关系的关联方

| 关联方名称/姓名 | 与本公司关系 | 持股比例 |
|----------------|-----------|--------|
| 广东道和投资产业集团有限公司 | 控股股东 | 51.00% |
| 周希俭 | 实际控制人、董事长 | - |

注：广东道和投资产业集团有限公司于 2015 年 11 月通过增资方式取得对公司控股权，成为公司控股股东，其子公司广州道和饮用水有限公司、浙江道和影业有限公司、广东道和酒业有限公司、道和影业南京有限公司也同时成为公司的关联方。详见本说明书“第一节基本情况”之“三、（五）、4、2015 年 11 月，有限公司第一次股权转让、第三次增加注册资本/实收资本”。

(2) 公司实际控制人周希俭除投资派合传播外，周希俭及其家庭密切成员投资的主要企业情况如下，其控制的主要企业情况如下。

境内企业：

| 公司名称 | 经营范围 | 关联关系 |
|----------------|---|---------------------------------------|
| 广东道和投资产业集团有限公司 | 企业自有资金投资；投资管理服务；投资咨询服务；室内装饰、设计；企业管理咨询服务；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；软件开发；计算机和辅助设备修理；其他办公设备维修；网络技术的研究、开发；广告业；汽车批发（九座以下小轿车除外）；汽车零配件批发；电气设备批发；计算机批发；计算机零配件批发；软件批发；电影设备及其配件批发；航空运输设备批发；办公设备批发；电子元器件批发；电子产品批发。 | 实际控制人间接持有股权 80.00%，担任董事长；该公司系公司的控股股东。 |

| | | |
|--------------|--|--|
| 广东泽珩投资管理有限公司 | 资产管理（不含许可审批项目）；投资管理服务；企业自有资金投资；受金融企业委托提供非金融业务服务；投资咨询服务；企业财务咨询服务；无形资产评估服务；企业信用信息的采集、整理、保存、加工及提供（金融信用信息除外）；企业总部管理；酒店管理；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；企业管理咨询服务；专利服务；商标代理等服务。 | 实际控制人持有股权 80.00%；任法定代表人、执行董事兼经理；该公司系公司控股股东的唯一股东。 |
| 广州银合网络技术有限公司 | 禽、蛋及水产品批发；水果批发；蔬菜批发；纺织品、针织品及原料批发；服装批发；鞋帽批发；厨房、卫生间用具及日用杂货批发；箱、包批发；家居饰品批发；文具用品批发；体育用品及器材批发；照相器材批发；建材、装饰材料批发；五金产品批发；计算机、软件及辅助设备批发；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；汽车零配件批发；电气设备批发；企业管理咨询服务；软件开发；信息技术咨询服务；计算机及通讯设备租赁；投资咨询服务；市场调研服务；商品信息咨询服务；电脑打字、录入、校对、打印服务；会议及展览服务；向游客提供旅游、交通、住宿、餐饮等代理服务（不涉及旅行社业务）；担保服务（融资性担保除外）；公司礼仪服务；个人形象设计服务；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）；票务服务；化妆品及卫生用品批发；贸易代理；佣金代理；软件服务； | 控股股东持股 9.00%；实际控制人间接持股 72.80%。 |
| 浙江道和影业有限公司 | 许可经营项目：制作、复制、发行；专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧（广播电视节目制作经营许可证有效期至 2015 年 4 月 1 日止）。一般经营项目：影视文化艺术活动组织策划，艺术造型、美术设计；影视道具与服装设计；影视服装、道具、器材批发及租赁；影视制作技术的研发；会议及展览服务；企业形象策划、影视文化信息咨询、摄影、摄像服务；电影、电视剧本策划、创作；场景布置服务；设计、制作、代理国内各类广告；艺人经纪服务（营业性演出除外）。 | 控股股东持股 100.00%；实际控制人间接持股 80.00%。 |
| 道和影业南京有限公司 | 广播电视节目（不得制作时政新闻及同类广播电视节目）制作、发行。组织文化艺术交流活动；文化、体育活动的策划；文化项目投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。 | 控股股东持股 63.00%；实际控制人间接持股 50.40%。 |
| 广州聚茂资产管理有限公司 | 企业管理咨询服务；企业总部管理；办公设备租赁服务；物业管理；自有房地产经营活动；房屋租赁；场地租赁（不含仓储）；会议及展览服务；投资咨询服务；无形资产评估服务；企业信用信息的采集、整理、保存、加工及提供（金融信用信息除外）；为中小企业提供信用担保；受金融企业委托提供非金融业务服务；企业财务咨询服务；酒店管理；市场调研服务；商标代理等服务；版权服务；风险投资。 | 控股股东持股 100.00%；实际控制人间接持股 80.00%，并担任执行董事、法定代表人。 |
| 道和酒业有限公司 | 酒类批发；酒类零售；企业管理咨询服务；策划创意服务；货物进出口（专营专控商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；商品批发贸易（许可审批类商品除外）。 | 控股股东持股 95.00%；实际控制人间接持股 76.00%。 |

| | | |
|-----------------|---|--|
| 南京博轩餐饮管理有限公司 | 预包装食品兼散装食品批发与零售；餐饮管理；食品加工技术咨询及转让；文化艺术交流（不含演出）；展览展示服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。 | 控股股东持股78.00%；实际控制人间接持股62.40%。 |
| 广州道和饮用水有限公司 | 非酒精饮料、茶叶批发；非酒精饮料及茶叶零售；茶叶及饮料作物批发。 | 控股股东持股100.00%；实际控制人间接持股80.00%。 |
| 广州道和体育发展有限公司 | 健身服务；体育工程科技服务；体育组织；全民健身科技服务；体育器材装备服务；竞技体育科技服务。 | 控股股东持股100.00%；实际控制人间接持股80.00%。 |
| 广东道和房地产开发有限公司 | 自由房地产经营活动；房地产咨询、中介服务；物业管理；房地产开发经营。 | 控股股东持股100.00%；实际控制人间接持股80.00%。 |
| 道和通用航空有限公司 | 通用航空服务；航空旅客运输；航空货物运输；空中运输设备租赁服务；航空技术咨询服务；机场旅客进出站摆渡车服务；航空运输货物打包服务；机场候机厅管理服务；飞机供给；飞机维护。 | 控股股东持股100.00%；实际控制人间接持股80.00%，并担任执行董事、法定代表人。 |
| 深圳捷赛互联网金融服务有限公司 | 依托互联网等技术手段，提供金融中介服务（根据国家规定需要审批的，获得审批后方可经营）；投资咨询（不含限制项目）；受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；股权投资；创业投资业务；企业管理咨询（不含限制项目）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。 | 实际控制人间接持股63%，并担任执行董事、法定代表人。 |
| 广东永裕恒丰融资租赁有限公司 | 机械设备租赁；汽车租赁；农业机械租赁；建筑工程机械与设备租赁；计算机及通讯设备租赁；铁路运输设备租赁服务；水上运输设备租赁服务；空中运输设备租赁服务；集装箱租赁服务；办公设备租赁服务；医疗设备租赁服务；灯光设备租赁；音频和视频设备租赁；冷库租赁服务；移动厕所租赁；装卸搬运设备租赁；太阳能光伏设备租赁；通信基站设施租赁；融资租赁服务（限外商投资企业经营）；租赁业务（限外商投资企业持批文、批准证书经营）；租赁交易咨询和担保（限外商投资企业持批文、批准证书经营）；向国内外购买租赁财产（限外商投资企业经营）；租赁财产的残值处理及维修（限外商投资企业经营）；第三类医疗器械的融资租赁（限外商投资企业经营）。 | 实际控制人间接持股72.25%，并担任董事长、法定代表人。 |

| | | |
|-----------------|---|------------------------------------|
| 广东念和投资管理有限公司 | 投资管理服务；企业总部管理；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；企业管理咨询服务；企业财务咨询服务；市场调研服务；企业自有资金投资；风险投资；投资咨询服务。 | 实际控制人间接持股 80.00%，并担任执行董事、经理、法定代表人。 |
| 深圳领跑互联网金融服务有限公司 | 依托互联网等技术手段，提供金融中介服务（根据国家规定需要审批的，获得审批后方可经营）；投资咨询（不含限制项目）；受托资产管理、投资管理（以上不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；股权投资基金管理（不得以公开方式募集资金、不得从事公开募集基金管理业务）；股权投资；创业投资业务；企业管理咨询（不含限制项目）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。 | 实际控制人间接持股 63.00%，并担任执行董事、法定代表人。 |
| 广东永裕恒丰投资有限公司 | 企业自有资金投资；投资咨询服务；房地产开发经营；商品信息咨询；市场调研服务；能源技术研究、技术开发服务；企业管理咨询；企业财务咨询服务；资产管理（不含许可审批项目）；货物进出口（专营专控商品除外）；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）。 | 实际控制人持股 63.00%，并担任执行董事、法定代表人。 |
| 中脉道和投资有限公司 | 企业自有资金投资；室内装饰、设计；自有房地产经营活动；日用杂品综合零售；百货零售（食品零售除外）；技术进出口；货物进出口（专营专控商品除外）；计算机技术开发、技术服务；会议及展览服务；投资咨询服务；企业管理咨询；资产管理（不含许可审批项目）；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）； | 实际控制人持股 80.00%，并担任执行董事、法定代表人。 |
| 深圳永裕恒丰基金管理有限公司 | 受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；股权投资；投资管理、投资咨询（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）；经济信息咨询（不含限制项目）；企业管理咨询（不含限制项目）。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。 | 实际控制人间接持股 63.00%，并担任董事长、法定代表人。 |
| 广东道和会投资管理有限公司 | 资产管理（不含许可审批项目）；投资管理服务；企业自有资金投资；受金融企业委托提供非金融业务服务；投资咨询服务；企业财务咨询服务；无形资产评估服务；企业信用信息的采集、整理、保存、加工及提供（金融信用信息除外）；企业总部管理；酒店管理；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；企业管理咨询；企业形象策划服务；策划创意服务；市场调研服务；市场营销策划服务；专利服务；商标代理等服务。 | 实际控制人持股 80.00%，并担任执行董事、经理、法定代表人。 |

| | | |
|----------------------|---|--------------------------------|
| 上海智同广告有限公司 | 设计、制作、发布各类广告，图文设计、制作，展览展示服务（除展销），市场营销策划，投资咨询、商务咨询、企业管理咨询（咨询类项目除经纪），五金交电、机电设备、服装服饰及其辅料、通讯设备、建筑装潢材料、橡胶制品、文化体育用品、工艺礼品的销售。（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）。 | 实际控制人持股80.00%，并担任经理、法定代表人。 |
| 深圳丰泽玉资本管理有限公司 | 受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；投资管理、投资顾问、股权投资、投资咨询、财务咨询（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；经济信息咨询；投资兴办实业（具体项目另行申报）；企业管理咨询；受托管理股权投资基金（不得以任何方式公开募集及发行基金、不得从事公开募集及发行基金管理业务）。 | 实际控制人持股80.00%，并担任监事。 |
| 广州扩尔信息科技有限公司 | 软件开发；信息系统集成服务；集成电路设计；数据处理和存储服务；信息技术咨询服务；计算机零售；计算机零配件零售；软件零售；通信设备零售。 | 实际控制人持股80.00%。 |
| 深圳永裕汇融基金管理合伙企业（有限合伙） | 受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；股权投资；投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资管理、投资咨询（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）；网络技术开发；电子产品、通讯产品、计算机软硬件的技术开发与销售；国内贸易（不含专营、专卖、专控商品）。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。 | 实际控制人持股90.00%。 |
| 沈阳道和餐饮投资管理有限公司 | 许可经营项目：无一般经营项目：餐饮投资；餐饮管理；餐饮咨询；技术推广；仓储物流服务；餐饮设备和用品销售；广告代理和发布。 | 实际控制人持股90.00%。 |
| 厦门拓浦工贸有限公司 | 生产加工、销售电子产品、灯具、日用品、服装鞋帽(生产加工限分支机构经营) | 实际控制人持股50.00%。 |
| 上海道豪投资有限公司 | 实业投资，投资管理，投资咨询，商务咨询，企业管理咨询，从事教育科技领域内的技术开发、技术服务、技术转让。（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） | 实际控制人持股60.00%。 |
| 北京道和会信息科技有限公司 | 技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；酒店管理；承办展览展示活动；会议服务。企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。 | 实际控制人持股80.00%，并任执行董事、经理、法定代表人。 |
| 永裕恒丰投资管理有限公司 | 投资管理，投资咨询，商品信息咨询，房地产开发与经营，企业管理咨询，财务咨询（不得从事代理记账），资产管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】 | 实际控制人间接持股63.00%，并任执行董事。 |

| | | |
|--------------|---|--------------------------------|
| 广东霁安物业管理有限公司 | 企业自有资金投资；室内装饰、设计；自有房地产经营活动；日用杂品综合零售；百货零售（食品零售除外）；技术进出口；货物进出口（专营专控商品除外）；计算机技术开发、技术服务；会议及展览服务；投资咨询服务；企业管理咨询服务；资产管理（不含许可审批项目）；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）； | 实际控制人间接持股 80.00%。 |
| 南京东轩食品有限公司 | 许可经营项目：糕点（烘烤类糕点）生产。一般经营项目：食品加工技术咨询及转让；文化艺术交流；展览展示服务。 | 实际控制人间接持股 62.40%。 |
| 海宁长龙商业管理有限公司 | 一般经营项目：企业管理咨询；酒店管理；会议服务；企业营销策划；组织文化交流活动；物业管理（凭有效资质证书经营）；棋牌室服务；预包装食品、卷烟、雪茄烟零售。 | 实际控制人持股 90.00%，任执行董事、经理、法定代表人。 |
| 广州道全贸易有限公司 | 商品批发贸易（许可审批类商品除外）；通讯设备及配套设备批发；广播设备及其配件批发；广播电视卫星设备批发；电视设备及其配件批发；计算机批发；软件批发；厨房设备及厨房用品批发；化妆品及卫生用品批发；日用器皿及日用杂货批发；纺织品、针织品及原料批发；贸易咨询服务；企业管理咨询服务；酒类批发；预包装食品批发； | 实际控制人胞姐周健持股 49.00%。 |

中国境外的关联公司：

| 公司名称 | 营业范围 | 注册地址 | 关联关系 |
|---|-------------|---------|------------------------------|
| 多盈投资集团有限公司 (MOREANDMOREINVESTMENTGROUP CO., LIMITED) | 投资、咨询服务 | 香港 | 实际控制人持股 100.00%，并任董事。 |
| 世杰集团有限公司 (CELLENTGROUPLIMITED) | 控股离岸公司 | 英属维尔京群岛 | 实际控制人持股 100.00%，并任董事。 |
| 华汇控股有限公司 (SinoRemittanceHoldingLimited) | 控股离岸公司 | 塞舌尔群岛 | 实际控制人间接持股 80.00%，并任董事。 |
| 道和环球投资控股有限公司 (DAOHEGLOBALINVESTMENTHOLDINGLIMITED) | 全球供应链采购 | 塞舌尔群岛 | 实际控制人持股 80.00%；任董事会主席兼非执行董事。 |
| WinningPortInternationalLimited | 控股离岸公司 | 塞舌尔群岛 | 实际控制人间接持股 80.00%。 |
| FameCityDevelopmentLimited | 控股离岸公司 | 塞舌尔群岛 | 实际控制人间接持股 80.00%，并担任董事。 |
| OceanForceLimited | 控股离岸公司 | 塞舌尔群岛 | 实际控制人间接持股 80.00%，并担任董事。 |
| 道和国际集团有限公司 | 控股离岸公司 | 英属维尔京群岛 | 实际控制人间接持股 80.00%，并担任董事。 |
| 香港永裕金融控股集团有限公司 | 金融信息服务及投资服务 | 香港 | 实际控制人持股 100.00%，并担任董事。 |
| 香港永裕期货有限公司 | 金融期货交易咨询 | 香港 | 实际控制人持股 100.00%。 |

| | | | |
|--|--------|-------|-----------------------|
| 香港永裕证券有限公司 | 证券经纪服务 | 香港 | 实际控制人持股100.00%。 |
| 香港永裕资产管理有限公司 | 投资管理 | 香港 | 实际控制人持股100.00%。 |
| ELITEACHIEVERLIMITED | 控股离岸公司 | 开曼群岛 | 实际控制人持股100.00%，并担任董事。 |
| 天裕控股有限公司 (CelestialWealthHoldingsLimited) | 控股离岸公司 | 塞舌尔群岛 | 实际控制人持股100.00%，并担任董事。 |

注 1：沈阳道和餐饮投资管理有限公司因已停止经营，经股东会决议，同意公司解散，目前公司正在办理清算注销程序。

注 2：厦门拓浦工贸有限公司因已停止经营，经股东会决议，同意公司解散，目前公司正在办理清算注销程序。

注 3：经查询全国企业信用信息公示系统，广东霁安物业管理有限公司因工作人员疏忽未按时提交 2014 年年报，于 2015 年 7 月 14 日被广州市工商行政管理局列入“经营异常名录”，该公司现已向工商局补充提交年报，已于 2016 年 04 月 15 日移出经营异常名录。

(3) 持股比例 5%以上的股东

萍乡众信持有公司 3,000,000 股，持股比例为 30.00%，萍乡众信目前的出资结构为：

| 合伙人 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|------------|---------------|----------------|
| 常濯非（普通合伙人） | 110.70 | 35.71% |
| 高立（有限合伙人） | 110.70 | 35.71% |
| 吴绍平（有限合伙人） | 62.00 | 20.00% |
| 张蕾（有限合伙人） | 15.90 | 5.13% |
| 朱国玺（有限合伙人） | 10.70 | 3.45% |
| 合计 | 310.00 | 100.00% |

诺艺青凡持有公司 1,900,000，持有比例为 19.00%，诺艺青凡目前的出资结构为：

| 合伙人 | 出资额 | 持股比例 |
|------------|---------------|----------------|
| 黄小红（普通合伙人） | 100.00 | 22.22% |
| 王健（有限合伙人） | 100.00 | 22.22% |
| 周健（有限合伙人） | 100.00 | 22.22% |
| 章小军（有限合伙人） | 50.00 | 11.11% |
| 姚红军（有限合伙人） | 50.00 | 11.11% |
| 郑联军（有限合伙人） | 50.00 | 11.11% |
| 合计 | 450.00 | 100.00% |

诺艺青凡的有限合伙人姚红军系道和集团的董事之一，有限合伙人黄小红系道和集团的部门总监，有限合伙人周健系实际控制人周希俭的胞姐；除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

(4) 公司的子公司

截至本转让说明书签署之日，公司没有设立子公司。

(5) 公司的董事、监事、高级管理人员

公司的董事、监事、高级管理人员详见“第一节基本情况之四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况。”

(6) 公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切家庭成员控制、参股或担任董事、监事、高级管理人员的其他企业。

| 关联企业 | 经营范围 | 关联关系 |
|----------------|---|---|
| 广东道和投资产业集团有限公司 | 企业自有资金投资；投资管理服务；投资咨询服务；室内装饰、设计；企业管理咨询服务；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；软件开发；计算机和辅助设备修理；其他办公设备维修；网络技术的研究、开发；广告业；汽车批发（九座以下小轿车除外）；汽车零配件批发；电气设备批发；计算机批发；计算机零配件批发；软件批发；电影设备及其配件批发；航空运输设备批发；办公设备批发；电子元器件批发；电子产品批发。 | 蒋冬任董事、经理、法定代表人；余磊任副总裁；敖然任审计监察总监；黄裕昌任财务经理。 |
| 道和通用航空有限公司 | 通用航空服务；航空旅客运输；航空货物运输；空中运输设备租赁服务；航空技术咨询服务；机场旅客进出站摆渡车服务；航空运输货物打包服务；机场候机厅管理服务；飞机供给；飞机维护。 | 蒋冬任经理。 |
| 广州道和饮用水有限公司 | 非酒精饮料、茶叶批发；非酒精饮料及茶叶零售；茶叶及饮料作物批发。 | 蒋冬任监事。 |
| 北京道和会信息科技有限公司 | 技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；酒店管理；承办展览展示活动；会议服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） | 蒋冬任监事。 |
| 浙江道和影业有限公司 | 许可经营项目：制作、复制、发行；专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧（广播电视节目制作经营许可证有效期至2015年4月1日止）。一般经营项目：影视文化艺术活动组织策划，艺术造型、美术设计；影视道具与服装设计；影视服装、道具、器材批发及租赁；影视制作技术的研发；会议及展览服务；企业形象策划、影视文化信息咨询、摄影、摄像服务；电影、电视剧本策划、创作；场景布置服务；设计、制作、代理国内各类广告；艺人经纪服务（营业性演出除外）。 | 蒋冬任执行董事、经理、法定代表人。 |
| 道和影业南京有限公司 | 广播电视节目（不得制作时政新闻及同类广播电视节目）制作、发行。组织文化艺术交流活动；文化、体育活动的策划；文化项目投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。 | 蒋冬任监事。 |

| | | |
|----------------|---|--------------------------------|
| 道和酒业有限公司 | 酒类批发；酒类零售；企业管理咨询服务；策划创意服务；货物进出口（专营专控商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；商品批发贸易（许可审批类商品除外）。 | 蒋冬任间接持股 1.50%，任执行董事、总经理、法定代表人。 |
| 广州道和体育发展有限公司 | 健身服务；体育工程科技服务；体育组织；全民健身科技服务；体育器材装备服务；竞技体育科技服务。 | 蒋冬任监事。 |
| 广东道和房地产开发有限公司 | 自由房地产经营活动；房地产咨询、中介服务；物业管理；房地产开发经营。 | 蒋冬任监事。 |
| 广东霁安物业管理有限公司 | 企业自有资金投资；室内装饰、设计；自有房地产经营活动；日用杂品综合零售；百货零售（食品零售除外）；技术进出口；货物进出口（专营专控商品除外）；计算机技术开发、技术服务；会议及展览服务；投资咨询服务；企业管理咨询服务；资产管理（不含许可审批项目）；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）。 | 蒋冬任法定代表人、执行董事。 |
| 广东寻蜜鸟网络技术有限公司 | 网络技术的研究、开发；计算机批发；计算机零配件批发；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；软件开发；信息技术咨询服务；计算机及通讯设备租赁；向游客提供旅游、交通、住宿、餐饮等代理服务（不涉及旅行社业务）；票务服务；贸易代理；佣金代理；企业管理咨询服务；软件服务。 | 蒋冬任董事长，周希俭任董事。 |
| 广州博农农业生物科技有限公司 | 农业项目开发；其他经济作物种植；食品科学技术研究服务；农业科学研究和试验发展。 | 蒋冬持股 70%，任法定代表人、执行董事。 |
| 杭州汇品科技有限公司 | 计算机软硬件、网络技术的技术研发、技术服务、技术咨询及技术成果转化；批发，零售；计算机软硬件及配件，电子产品（除电子出版物），通信设备，服装服饰，鞋帽，日用百货，化妆品，玩具，文具，家电，家用电器。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。） | 蒋冬持有 40%股权。 |
| 北京科利投资管理有限公司 | 企业管理；投资管理；资产管理；经济贸易咨询；投资咨询；企业管理咨询；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；计算机技术培训；计算机系统服务；数据处理；维修计算机；基础软件服务、应用软服务；软件开发；软件咨询；销售计算机、软件及辅助设备、通讯设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）。 | 蒋冬持有 79%股权，并担任执行董事、经理、法定代表人。 |
| 广州智远旅行社有限公司 | 旅行社服务；票务服务；酒店管理。 | 蒋冬持股 100%，但任监事。 |

| | | |
|--------------|--|-----------------|
| 南京东轩食品有限公司 | 许可经营项目：糕点（烘烤类糕点）生产。一般经营项目：食品加工技术咨询及转让；文化艺术交流；展览展示服务。 | 蒋冬任监事。 |
| 南京道和酒业有限公司 | 预包装食品批发与零售。日用品、洗化用品零售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口商品和技术的除外）。（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）。 | 蒋冬持股30.00%，任监事。 |
| 广州道全贸易有限公司 | 商品批发贸易（许可审批类商品除外）；通讯设备及配套设备批发；广播设备及其配件批发；广播电视卫星设备批发；电视设备及其配件批发；计算机批发；软件批发；厨房设备及厨房用品批发；化妆品及卫生用品批发；日用器皿及日用杂货批发；纺织品、针织品及原料批发；贸易咨询服务；企业管理咨询服务；酒类批发；预包装食品批发。 | 蒋冬任监事。 |
| 广州洪巨泰贸易有限公司 | 商品批发贸易（许可审批类商品除外）；厨房设备及厨房用品批发；化妆品及卫生用品批发；日用器皿及日用杂货批发；通用机械设备销售；五金产品批发；电子产品批发；企业管理咨询服务；贸易咨询服务；酒类批发；预包装食品批发。 | 蒋冬任监事。 |
| 杭州穿否电子商务有限公司 | 批发、零售（含网上销售）：电子计算机及配件，电子产品（除电子出版物），通信设备，服装服饰，鞋帽，日用百货，化妆品，玩具，文具，家具，家用电器；服务：计算机软硬件、网络技术的技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让，舞美设计，公关礼仪服务，经济信息咨询（除商品中介），企业管理咨询，承办会展，摄影服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。 | 蒋冬持股12.00%。 |
| 广州聚茂资产管理有限公司 | 企业管理咨询服务；企业总部管理；办公设备租赁服务；物业管理；自有房地产经营活动；房屋租赁；场地租赁（不含仓储）；会议及展览服务；投资咨询服务；无形资产评估服务；企业信用信息的采集、整理、保存、加工及提供（金融信用信息除外）；为中小企业提供信用担保；受金融企业委托提供非金融业务服务；企业财务咨询服务；酒店管理；市场调研服务；商标代理等服务；版权服务；风险投资。 | 蒋冬任监事。 |
| 中脉道和投资有限公司 | 企业自有资金投资；室内装饰、设计；自有房地产经营活动；日用杂品综合零售；百货零售（食品零售除外）；技术进出口；货物进出口（专营专控商品除外）；计算机技术开发、技术服务；会议及展览服务；投资咨询服务；企业管理咨询服务；资产管理（不含许可审批项目）；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）。 | 蒋冬任监事。 |
| 上海汇华文化传播有限公司 | 文化艺术交流与策划，企业管理咨询（除经纪），企业形象设计，从事教育科技、网络科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让，会议服务，销售文具、办公用品、展览展示服务，从事货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。 | 蒋冬任监事。 |

| | | |
|--------------|--|---------------------|
| 北京三盛文化传播有限公司 | 组织文化艺术交流活动（演出、棋牌除外）；承办展览展示；会议服务；公共关系服务；企业形象策划；企业管理咨询；投资管理咨询；技术开发、技术咨询、技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）。 | 蒋冬任监事。 |
| 象山尚农农业科技有限公司 | 一般经营项目：农产品的研发、推广服务；农业生产技术的技术研发、技术转让及相关信息的咨询服务；蔬菜、水果、花木的种植、批发、零售；休闲观光旅游接待服务；动物饲养场经营（限分支机构经营）；水产品养殖；农产品初加工批发、零售；垂钓服务；机械设备、电子产品的研发、制造、批发、零售；自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的货物和技术除外。 | 蒋冬间接持股70.00%，任执行董事。 |
| 广州银合网络技术有限公司 | 禽、蛋及水产品批发；水果批发；蔬菜批发；纺织品、针织品及原料批发；服装批发；鞋帽批发；厨房、卫生间用具及日用杂货批发；箱、包批发；家居饰品批发；文具用品批发；体育用品及器材批发；照相器材批发；建材、装饰材料批发；五金产品批发；计算机、软件及辅助设备批发；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；汽车零配件批发；电气设备批发；企业管理咨询；软件开发；信息技术咨询服务；计算机及通讯设备租赁；投资咨询服务；市场调研服务；商品信息咨询服务；电脑打字、录入、校对、打印服务；会议及展览服务；向游客提供旅游、交通、住宿、餐饮等代理服务（不涉及旅行社业务）；担保服务（融资性担保除外）；公司礼仪服务；个人形象设计服务；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）；票务服务；化妆品及卫生用品批发；贸易代理；佣金代理；软件服务。 | 蒋冬任监事。 |

注：经查询全国企业信用信息公示系统，广州博农农业生物科技有限公司因通过登记住所无法联系，于2016年1月22日被广州市工商行政管理局天河分局列入“经营异常名录”，该公司现已办理住所变更登记，已于2016年04月18日移出经营异常名录。

(7) 其他关联企业

| 关联企业 | 经营范围 | 关联关系 |
|--------------|--|------------------|
| 南京中脉科技发展有限公司 | 医疗器械生产（按《医疗器械生产企业许可证》所列范围经营）；医疗器械经营（按《医疗器械经营企业许可证》所列范围经营）；保健食品生产（生产类别按《食品卫生许可证》所列范围经营）；保健食品批发（商品类别限《南京市保健食品经营审批登记申请表》核定范围）；直销经营（按《中华人民共和国直销经营许可证》所列范围经营）；预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）的批发与零售；化妆品、I类医疗器械、针纺织品、服装、厨具、保健电器具研发、生产、销售、技术咨询、技术服务；建材、电子产品、气体净化器、日用化工产品、机械设备、仪器仪表销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外） | 张琦任经理、周希俭任首席咨询顾问 |

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）报告期内，公司向关联方提供服务情况如下：

单位：元、%

| 关联方名称 | 2016年1-4月 | | 2015年度 | | 2014年度 | |
|----------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|
| | 金额 | 占同类交易 | 金额 | 占同类交易 | 金额 | 占同类交易 |
| 广东道和投资产业集团有限公司 | - | - | 964,528.26 | 2.70 | 3,367,532.44 | 14.62 |
| 广州道和饮用水有限公司 | - | - | 199,495.71 | 0.56 | - | - |
| 浙江道和影业有限公司 | - | - | 119,245.28 | 0.34 | - | - |
| 广东道和酒业有限公司 | - | - | 2,624.53 | 0.01 | - | - |
| 道和影业南京有限公司 | - | - | - | - | 512,724.52 | 2.23 |
| 南京中脉科技发展有限公司 | 5,599,056.45 | 68.25 | 5,875,442.65 | 16.51 | 2,646,911.04 | 11.50 |
| 合计 | 5,599,056.45 | 68.25 | 7,161,336.43 | 20.12 | 6,527,168.00 | 28.35 |

（2）关键管理人员报酬

单位：元

| 项目 | 2016年1-4月 | 2015年度 | 2014年度 |
|----------|-------------------|---------------------|-------------------|
| 关键管理人员报酬 | 910,582.98 | 1,203,417.12 | 891,958.46 |

2、偶发性关联交易

报告期内，关联方资金拆借情况如下：

单位：元

| 关联方名称 | 2016年4月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 | 备注 |
|--------------|------------|--------------|--------------|-------|
| 南京中脉科技发展有限公司 | 930,000.00 | - | - | 应收账款 |
| 常濯非 | - | 2,396,279.33 | 2,197,829.43 | 其他应付款 |
| 广东道和投资产业集团 | - | - | 964,528.26 | 预收账款 |
| 南京中脉科技发展有限公司 | - | - | 335,000.00 | |

公司2014、2015年度向原股东常濯非进行资金拆入（无偿借入），2014年度拆入资金为5,800,713.36元，同年归还3,602,883.93元，余额为2,197,829.43元。2015年度拆入资金为908,020.37元，同年归还709,570.47元，累计余额为2,396,279.33元。2016年度公司归还全部借款，截至2016年4月30日，无余额。

原股东常濯非向公司提供的以上无偿资金拆借系发生在有限公司阶段的事项，未履行相关审议程序，但公司与原股东常濯非签订了借款协议。

3、公司关于关联交易的决策权限、决策程序、内部管理制度和定价机制

公司将严格按照已制定的《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理办法》等制度与规定，确保履行关联交易决策程序，降低对关联方依赖风险，最大程度保护公司及股东利益。

公司专门制定的《关联交易管理办法》中对关联交易的定价原则和定价方法进行了规定：

(1) 关联交易的定价主要遵循市场定价的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议定价；

(2) 交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确；

(3) 市场价：以市场价为准确定商品或劳务的价格及费率；

(4) 成本加成价：在交易的商品或劳务的成本基础上加一定合理利润确定交易价格及费率；

(5) 协议价：由交易双方协商确定价格及费率。

以后在发生关联交易时，公司将严格按照以上规定制定交易价格，同时按照《关联交易管理办法》对业务流程及审批程序予以完善。

4、关联交易的公允性、必要性、未来是否持续性

(1) 关联交易的必要性

派合传播主要为企业提供整合营销服务，具体包括企业品牌策划、公关传播、事件营销、大数据营销等一体化的链条式服务，并且有多年的成功案例、良好的客户认可度和稳定的客户基础，且客户大多是 IT、互联网、工业技术、快销行业中的知名企业。

派合传播自 2012 年服务于南京中脉科技发展有限公司，2014 年开始服务于广东道和投资产业集团有限公司，两家公司是派合传播的长期客户，一直有着良好的合作关系。

广东道和投资产业集团有限公司是旗下有多种经营范围的业务公司、南京中脉科技发展有限公司是一家以营销为主营业务的公司，都存在对整合营销服务的需要，派合传播主营业务为整合营销服务，双方合作是基于各自业务发展需求、互惠互利而展开的，交易具有必要性。

(2) 关联交易价格公允性

基于双方长期良好的合作和高层的相互认可，2015 年 11 月道和集团投资了派合传

播，直接持有公司 51.00%的股份。泽珩投资系道和集团的唯一股东，周希俭直接持有泽珩投资 80.00%的股权，因此，周希俭间接控制公司 51.00%的股份。自 2016 年 1 月至今，周希俭担任公司的董事长，行使董事长职权。因此，周希俭为派合传播的实际控制人。这是道和集团的一种战略投资，使双方建立起了长期的合作伙伴关系，让派合传播为各领域的社会企业提供专业化、优质的整合营销服务。

由于派合传播业务的广泛性，在实际控制人变更前，已经与道和集团、南京中脉科技发展有限公司存在密切的合作关系，交易价格与第三方基本一致，派合传播实际控制人变更前后关联方交易价格无实质性差异，具有公允性。

1) 派合传播实际控制人变更前关联方、非关联方业务相似的交易价格、毛利率情况如下：

单位：元、%

| 业务名称 | 公司名称 | 是否关联 | 项目名称 | 收入 | 成本 | 毛利率 |
|----------------|----------------------|------|---------------------|--------------|--------------|-------|
| 媒体传播及渠道传播-整合营销 | 广东道和投资产业集团有限公司 | 关联方 | 财经郎眼 | 3,134,716.86 | 1,660,927.03 | 47.02 |
| | 北京中环绿保经济文化交流中心 | 非关联方 | 中绿环保健康产品传播 | 1,509,433.92 | 720,248.08 | 52.28 |
| 线下活动--庆典 | 广东道和投资产业集团有限公司 | 关联方 | 道和集团 1 周年庆典 | 479,964.47 | 352,628.30 | 26.53 |
| | 易安信电脑系统（中国）有限公司（EMC） | 非关联方 | 2015EMC 中国西区客户高峰年会 | 557,914.49 | 396,129.56 | 29.00 |
| 线上传播--事件传播 | 广州道和饮用水有限公司 | 关联方 | 巴马百岁源年度庆典 | 199,495.71 | 7,201.82 | 96.39 |
| | 捷斯瑞医药有限公司 | 非关联方 | 辅酶 Q10 网络营销推广 | 247,686.69 | 10,282.02 | 95.85 |
| 线下活动--会议活动 | 广东道和酒业有限公司 | 关联方 | 电影《土豪 520》“壕想爱你”首映礼 | 276,209.43 | 172,396.56 | 37.58 |
| | 西门子（中国）有限公司 | 非关联方 | 西门子能源 PG 会议 | 233,018.86 | 137,265.55 | 41.09 |
| 线下活动---庆典颁奖活动 | 道和影业南京有限公司 | 关联方 | 英雄之战首映礼 | 432,075.46 | 336,877.28 | 22.03 |
| | 深圳市腾讯计算机系统有限公司 | 非关联方 | 第十届中国游戏风云榜 | 641,387.44 | 492,554.65 | 23.20 |
| 线下活动--业务大会 | 南京中脉科技发展有限公司 | 关联方 | 2014 中脉科技全国市场业务峰会 | 1,270,754.67 | 935,559.46 | 26.38 |

| | | | | | | |
|--|------------------------------|------|----------------------------|--------------|------------|-------|
| | 易安信电脑系统 (中国)有限公司 (EMC) | 非关联方 | 2014EMC 中 国东区客户高 峰年会 | 1,158,911.06 | 836,997.52 | 27.78 |
|--|------------------------------|------|----------------------------|--------------|------------|-------|

注：由于整合营销服务客户自主性较强，各项业务客户规模、具体要求不同，从而导致相似业务的收入金额存在差异，所以同一业务不同客户之间毛利率更具有可比性。

由上表可知，派合传播实际控制人变更前关联方、非关联方业务相似的毛利率差异较小。

2) 派合传播实际控制人变更后关联方、非关联方业务相似的交易价格、毛利率情况如下：

单位：元、%

| 业务名称 | 公司名称 | 是否关联 | 项目名称 | 收入 | 成本 | 毛利率 |
|--------------------|----------------|------|--------------------|--------------|--------------|-------|
| 线下活动 --- 庆典颁奖活动 | 南京中脉科技发展有限公司 | 关联方 | 2016 中脉科技美体事业部系统大会 | 1,212,264.12 | 873,940.86 | 27.91 |
| | 深圳市腾讯计算机系统有限公司 | 非关联方 | 2015 腾讯游戏风云榜 | 1,177,358.46 | 857,868.54 | 27.14 |
| 线下活动 -- 年会 | 南京中脉科技发展有限公司 | 关联方 | 2016 中脉六周年年会 | 4,386,792.33 | 2,901,840.18 | 33.85 |
| | 腾讯科技(深圳)有限公司 | 非关联方 | 2016 年腾讯投资酒会 | 675,957.42 | 367,244.18 | 45.67 |

注：由于整合营销服务客户自主性较强，各项业务客户规模、具体要求不同，从而导致相似业务的收入金额存在差异，所以同一业务不同客户之间毛利率更具有可比性。

由上表可知，派合传播实际控制人变更后关联方、非关联方业务相似的毛利率差异较小。

3) 派合传播实际控制人变更前后与关联方的交易价格、毛利率情况如下：

单位：元、%

| 时间 | 公司名称 | 是否关联 | 项目名称 | 收入 | 成本 | 毛利率 |
|----------|--------------|------|--------------------|--------------|--------------|-------|
| 实际控制人变更前 | 南京中脉科技发展有限公司 | 关联方 | 2014 中脉科技全国市场业务峰会 | 1,270,754.67 | 935,559.46 | 26.38 |
| 实际控制人变更前 | 南京中脉科技发展有限公司 | 关联方 | 2015 中脉科技业务峰会 | 1,825,471.63 | 1,365,495.18 | 25.20 |
| 实际控制人变更后 | 南京中脉科技发展有限公司 | 关联方 | 2016 中脉科技美体事业部系统大会 | 1,212,264.12 | 873,940.86 | 27.91 |

注：由于整合营销服务客户自主性较强，各项业务客户规模、具体要求不同，从而导致相似业务的收入金额存在差异，所以同一业务不同客户之间毛利率更具有可比性。

由上表可知，派合传播实际控制人变更前后与关联方业务相似的毛利率差异较小。

报告期内，公司均按照《公司章程》、《关联交易管理办法》等制度与规定，严格履

行董事会、股东大会审议程序，相关关联方均已回避表决，关联交易程序合规。

综上所述，派合传播关联交易具有必要性，关联交易价格较为公允。

八、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

无。

（二）或有事项

无。

（三）其他重要事项

无。

九、报告期内的资产评估情况

北京国融兴华资产评估有限责任公司接受有限公司的委托，对其拟设立股份公司涉及的全部资产及负债进行评估，并出具了国融兴华评报字【2016】第 010035 号《评估报告》。评估基准日为 2015 年 12 月 31 日。

本次评估主要采用资产基础法。

截至评估基准日 2015 年 12 月 31 日，公司审计后的净资产价值，经资产基础法评估后评估结论及评估结果如下：

截至评估基准日 2015 年 12 月 31 日，在持续经营条件下，公司经审计的总资产账面价值 11,195,852.11 元，总负债账面价值 4,449,361.39 元，净资产账面价值 6,746,490.72 元。经资产基础法评估，公司总资产评估价值 11,209,677.23 元，增值 13,825.12 元，增值率 0.12%；总负债评估价值 4,449,361.39 元，无增减值变化；净资产评估价值 6,760,315.84 元，增值 13,825.12 元，增值率 0.20%。详见下表：

单位：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 | 10,761,874.15 | 10,761,874.15 | - | - |
| 非流动资产 | 433,977.96 | 447,803.08 | 13,825.12 | 3.19 |
| 其中：固定资产 | 430,927.88 | 444,753.00 | 13,825.12 | 3.21 |
| 递延所得税资产 | 3,050.08 | 3,050.08 | - | - |

| | | | | |
|------------|---------------|---------------|-----------|------|
| 资产总计 | 11,195,852.11 | 11,209,677.23 | 13,825.12 | 0.12 |
| 流动负债 | 4,449,361.39 | 4,449,361.39 | - | - |
| 负债合计 | 4,449,361.39 | 4,449,361.39 | - | - |
| 净资产（所有者权益） | 6,746,490.72 | 6,760,315.84 | 13,825.12 | 0.20 |

十、股利分配情况

（一）公司股利分配政策

《公司章程》第一百五十条规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）最近两年一期股利分配情况

公司最近两年一期未进行利润分配。

（三）公司股票公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后股利分配政策不变，详细股利分配方案由公司股东大会决定。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或其他纳入合并报表的其他企业。

十二、风险因素及自我评估

（一）报告期内控股股东、实际控制人变化的风险

自 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 10 月，公司控股股东、实际控制人均为常濯非、高立夫妇。2015 年 11 月，道和集团通过增资入股的方式持有公司 51% 的股权，变更为公司的控股股东。由于股权的变化，导致公司的实际控制人变更为周希俭。此次股权变更后，公司管理团队未发生显著变化，公司选举的董事、监事多数来自道和集团。虽然公司控股股东、实际控制人的变更可以为公司积累更多的优质客户，为公司拓展更多的业务资源，预期未来发展前景良好，但仍请投资者关注控股股东、实际控制人变化可能对公司造成的潜在不利影响。

应对措施及对策：

股份公司成立后，公司已经依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。同时，公司还通过制定“三会议事规则”、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

（二）公司治理风险

股份公司于 2016 年 2 月设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司业务的快速发展，公司不断扩大的经营规模将会对公司治理提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施及对策：

公司严格按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》制定了《公司章程》、“三会议事规则”、《投资者关系管理制度》等规章制度。公司同时引用先进的管理理念，不断提升中高层管理人员水平，管理能力日趋完善。

（三）业务规模较小风险

作为提供整合营销服务的公司，2016 年 1-4 月、2015 年度和 2014 年度公司营业收入分别为 8,204,152.05 元、35,587,765.94 元和 23,023,293.39 元。与行业内的一些领导企业，比如蓝色光标等对比，公司总体规模较小，抵御市场风险能力较弱。如果市场需求发生较大变化或未来市场竞争加剧，可能对公司的经营业绩造成不利影响。一旦

公司的服务竞争力下降，整合营销服务被业内其他供应商替代，则将使公司面临较为被动的局面，并且难以通过转向其他业务类型的方式来分散风险。

应对措施及对策：

通过新三板挂牌拓宽融资渠道，增加公司信誉，此外公司管理层继续深耕整合营销服务业务领域，并以此为基础业务开拓客户吸纳优秀人才，努力扩大公司业务规模。

（四）公司营业收入来自关联方占比较大的风险

2016年1-4月、2015年度、2014年度公司对关联方广东道和投资产业集团有限公司、广州道和饮用水有限公司、浙江道和影业有限公司、广东道和酒业有限公司、道和影业南京有限公司、南京中脉科技发展有限公司分别实现营业收入合计5,599,056.45元、7,161,336.43元、6,527,168.00元，占各期营业收入的比重分别为68.25%、20.12%、28.35%，关联销售占比相对较大。若公司关联方因经营状况发生变化或其他因素减少与公司的合作，可能会给公司经营带来一定影响。

应对措施及对策：

公司未来将努力提升客户服务水平，积极开拓非关联方客户，扩大非关联方客户的营业收入，降低经营业绩对关联方依赖的风险。

（五）客户集中风险

2016年1-4月、2015年度、2014年度，公司对西门子（中国）有限公司、易安信电脑系统（中国）有限公司（EMC）等前五大客户实现的收入占营业收入的比重分别为98.32%、54.84%、72.83%，占比相对较高。报告期内，公司存在业务收入对部分客户较为集中的情况，如果这些客户经营情况不利，从而降低对公司服务的采购，公司的营业收入增长将受到较大影响。

应对措施及对策：

公司未来拟在稳固与现有重点客户的合作关系的前提下，坚持进行市场和客户培育，不断拓展新的服务区域和新的服务客户，未来有望减轻对主要客户的依赖程度，降低客户集中风险。

（六）人才流失风险

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。专业人才是公司的核心资源之一，是保持和提升

公司竞争力的关键要素。经过多年的业务积累和文化沉淀，公司培养和造就了一支高素质的稳定的专业人才队伍，在同行业形成了一定的专业人才优势。虽然公司非常重视人才培养机制及人才引进机制的建立与完善，但随着行业的快速发展和竞争的加剧，整个公关行业对高精尖专业人才的争夺日趋激烈，公司存在专业人才流失的风险。如果公司在人才招聘、职业生涯规划和人才培养方面落后于行业内其他公司，公司将面临核心业务人员流失的风险。

应对措施及对策：

通过新三板挂牌规范企业管理、设计员工持股计划、建立良好的企业文化，吸引优秀人才到公司工作。

（七）应收账款占比较大风险

2016年4月30日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司应收账款的账面价值分别为3,802,781.12元、6,614,177.55元、3,719,009.44元，占总资产的比例分别为30.73%、59.08%、40.25%，占比较高。虽然公司应收账款的账龄主要在1年以内，客户均为信用度较高的知名企业。但是如果相关客户经营情况发生重大不利变化，导致相关应收款项无法及时收回，将会对公司的经营业绩产生较大的不利影响。

应对措施及对策：

公司将加强应收账款回款的管理，及时催收相关款项，最大限度地降低应收账款回款不及时对公司经营业绩产生的不利影响。

十三、公司经营目标与计划

（一）进一步提高公司品牌知名度，打造O2O整合营销模型

公司已经启动了数字营销和数据营销业务的产品研发和市场开拓，2016年年初公司已组建了产品战略部，并与多家技术平台和数据库公司签订了技术战略合作协议。这将提升派合传播在整合营销方面的实力并有助增强公司在行业内的核心竞争力。

派合传播已将未来的主业定位于通过数字和数据手段为客户提供多元化整合营销服务、协助客户提高营销转化力并最终引导消费者完成产品的交易。派合传播自创的“O2O整合营销法则”将成为公司内一切营销服务产品研发和推广的基石。该模型主要从五个维度运行，一是“从服务到需求（Offer to Order）”：通过充分了解客户所在行业和市场，深入了解消费者需求，从而为客户量身订做精准营销服务以增加客户对服务

的需求。二是“从线上到线下（Off-Line to On-line）”：既线下与线上业务全面整合，以线下、线上交互引流为核心，并协助传统客户通过整合营销行为提供线下、线上交互引流的营销效应。三是“从单一到全面（One to Overall）”：使公司相同的产品服务不同的客户或通过一款服务产品赢得客户信赖扩大客户对于营销产品的需求，从而在单一客户身上推广更多更全的服务产品。四是“从传统到卓越（Original to Outstanding）”：指派合从传统向优质业务过渡，并协助客户从传统营销行为向转化效能更强的整合营销过渡。五是“从自我到我们（Own to Our）”：公司与客户将不再是有业务往来的两个割裂的企业，而是应用结果营销服务，与客户进行业绩绑定、共同开发产品、一起进行战略策划，陪伴客户一起成长。

（二）加大对独特服务产品的研发力度

公司成立了新产品战略拓展部，依托于数字新媒体、新技术软硬件、大数据应用，结合客户需求，将研发出适合新技术新媒体时代的客户需求的独特服务产品，目标是解决客户的市场增量，在数字营销、大数据应用方面为客户提供市场增量解决方案，以营促销，从形式类营销服务转向结果类营销服务。公司将按照战略目标发展，在提升公关活动管理服务品质的基础上，丰富整合营销服务内容。

（三）深耕原有客户潜力，扩大业务规模

公司的客户大部分是行业翘楚，背景良好，业务潜力广阔。公司通过内部质量管理，不断提高服务质量，在细节上下功夫，提高客户黏度，不断挖掘客户价值潜力，提高原有客户的市场份额。同时，向原有客户营销更多服务产品，例如向原有的线下活动策划服务客户提供线上公关传播服务产品，向线上公关传播客户提供线下策划服务产品，挖掘客户的新价值。

（四）专注行业服务，成为某行业的营销专家

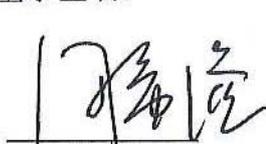
公司将根据资源优势和经验优势，在活动营销业务上专注于IT、互联网行业；在整合营销、以营带销和大数据应用上专注于直销行业；在数字营销业务上专注与互联网金融、互联网医疗、快销领域。公司将打造在不同领域中的专业服务团队，为客户提供高水准、专业化的整合营销服务。

第五节 有关声明

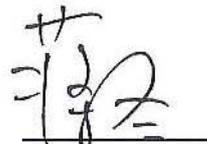
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

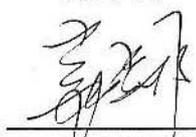
发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

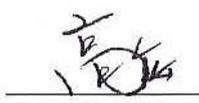
董事签名：


周希俭


余磊

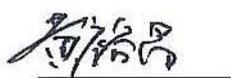

蒋冬

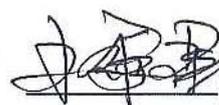

常濯非


高立

监事签名：

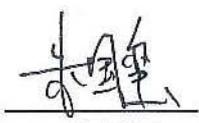

敖然

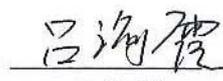

黄裕昌


王维强

高级管理人员签名：


张蕾


朱国玺


吕海霞

北京派合文化传播股份有限公司

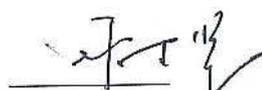


2016年 7月 1日

主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行核查，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。

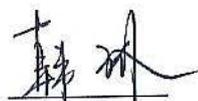
法定代表人：

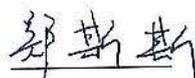

田德军

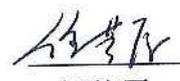
项目小组负责人：


张建刚

项目小组成员：


韩琳


郑斯斯


任芳原



2016年7月1日

发行人律师声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议, 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。

律师事务所负责人： 徐波
徐波

经办律师： 师丽
师丽

马伯宏
马伯宏



审计机构声明

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

会计师事务所负责人：

姚庚春



注册会计师：



王凤岐



俞金萍

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年07月1日

资产评估机构声明

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

评估机构负责人签字：



经办注册资产评估师签字：



北京国融兴华资产评估有限公司

2016年7月1日



第六节 备查文件

- 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。

（正文完）