

北京锐思爱特咨询股份有限公司  
公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



安信证券股份有限公司  
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一六年八月

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点的原因，特提醒投资者对公司以下重大事项予以关注：

### 一、客户集中度较高风险

2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-4 月，公司来自于前五名客户的收入占比较高，前五名客户实现的营业收入占各期收入比重分别为 65.52%、66.65% 和 54.13%。其中，2015 年度公司对单一客户北京嘀嘀无限科技发展有限公司实现的营业收入占比达到 35.55%。发生上述情况，主要系公司成立时间尚短、客户覆盖面相对有限及业务规模相对较小所致。若公司与目前主要客户的合作关系发生不利变化且公司未能及时拓展新客户，将对公司经营业绩造成较大影响。

### 二、公司规模较小的风险

截至 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 4 月 30 日，公司总资产分别为 3,454,707.32 元、11,631,845.24 元、10,578,370.60 元；2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，公司净利润分别为 247,953.86 元、2,866,407.99 元、836,563.11 元。公司与行业内领先企业相比仍属于成长阶段，资产规模较小，净利润较低。尽管公司正在加速开发优质客户、扩展业务渠道、壮大业务团队、优化公司服务质量，使得公司资产、业务规模与净利润呈逐年上升趋势，但如果公司在未来发展中不能持续抓住市场机遇、扩大业务规模、增强盈利能力，将会削弱公司的竞争力和抗风险能力。

### 三、核心业务人员流失的风险

核心业务人员稳定是保障公司拥有持续创新能力的基础。报告期内，公司核心业务人员未发生重大变动，核心业务团队较为稳定。但随着行业的快速发展和竞争的加剧，人才争夺也必将日益激烈。如果公司在人才引进和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不足甚至流失的风险。为此，公司制定了科学合理的薪酬方案，建立较为公正、公平的绩效评估体系，不断完善创新激励机制，努力提高核心业务人员对公司的归属感，上述制度对稳定核心业务人员队伍发挥了

重要作用。

#### 四、实际控制人控制不当的风险

公司实际控制人为李言生，持有公司57.17%的股份，能够实际支配公司的经营决策，且同时担任公司董事长、总经理，在公司决策、日常经营管理上均可施予重大影响。虽然公司已制定了较为完善的内部控制制度，公司法人治理结构基本健全有效，但是公司实际控制人仍可以利用其持股优势，通过行使表决权直接或间接影响公司重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等决策，公司决策存在偏离小股东最佳利益目标的可能性。公司存在实际控制人控制不当的风险。

#### 五、公司治理风险

有限公司存续期间，公司的法人治理结构不够完善，内部控制尚有欠缺，存在没有制定专门的关联交易决策管理制度等制度性文件、监事对公司规范运行的监督作用未能充分体现、未定期向股东会报告工作等不规范的情况。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间较短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整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步完善。随着公司的快速发展，经营规模和业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。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。

#### 六、应收账款坏账风险

截至2016年4月30日、2015年12月31日及2014年12月31日，公司应收账款净额分别为6,046,811.36元、8,107,465.21元和2,176,991.44元，占当期总资产的比例分别为57.16%、69.70%和63.02%，占比较高。公司最近两年一期的应收账款账龄绝大部分在1年以内，历史上未有坏账发生。虽然公司应收账款账龄较短，发生坏账的风险较小，但应收账款金额较大，一旦发生坏账，将会对公司的经营及业绩造成不利影响。

#### 七、毛利率波动较大风险

2014年度、2015年度及2016年1-4月，公司的毛利率分别为60.74%、35.58%及43.38%，2015年度毛利率较2014年度下降25.16个百分点，主要原因系随着公

公司在行业内的认可度提升，公司的业务承揽量迅速增大，公司为了吸引知名度较高的大客户，降低了部分服务项目的收费，由此导致公司的毛利率出现一定程度的波动。随着行业内企业的不断增多，竞争日益激烈以及人力成本的不断上升，公司仍面临毛利率波动的风险。

## 八、行业政策变化的风险

作为现代服务业，公司的下游客户涉及到互联网、电商、快速消费品、酒业、物流、金融证券、影视、医疗等多个行业，公司业务与客户行业的营销需求密切相关。客户所处行业的发展状况直接影响其相关预算，从而影响公司的发展和经营状况。如果未来国内相关行业政策出现大幅度的波动，会对公司下游行业的景气程度和生产经营状况产生影响，从而间接影响公司的经营业绩。

## 目录

释义.....	8
一、一般术语.....	8
二、专业术语.....	10
<b>第一节基本情况 .....</b>	<b>12</b>
一、公司基本情况.....	12
二、挂牌股份的基本情况.....	13
三、公司股权基本情况.....	15
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....	17
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	21
六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	23
七、本次挂牌的有关机构.....	24
<b>第二节公司业务 .....</b>	<b>27</b>
一、公司的业务、产品及服务.....	27
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式.....	31
三、公司业务相关的关键资源要素.....	35
四、公司主营业务具体情况.....	39
五、公司的商业模式.....	46
六、公司所处行业基本情况.....	50
<b>第三节公司治理 .....</b>	<b>69</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	69
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果.....	70
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况.....	73
四、公司独立性情况.....	74
五、同业竞争情况.....	75
六、公司最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况.....	89
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	90
八、最近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	96
<b>第四节公司财务 .....</b>	<b>98</b>
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表.....	98
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	110
三、公司两年一期主要的财务指标.....	119
四、报告期利润形成的有关情况.....	127
五、公司主要资产情况.....	132
六、公司重大债务情况.....	146
七、股东权益情况.....	154
八、关联方关系及关联交易.....	155
九、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	165
十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况.....	166

十一、可能影响公司持续经营的风险因素 .....	167
<b>第五节有关声明 .....</b>	<b>171</b>
一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	171
二、主办券商声明 .....	172
三、会计师事务所声明 .....	173
四、律师声明 .....	174
五、评估机构声明 .....	175
<b>第六节附件 .....</b>	<b>176</b>

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

### 一、一般术语

公司、股份公司、锐思爱特、本公司	指	北京锐思爱特咨询股份有限公司
有限公司、英智锐思	指	北京英智锐思咨询有限公司
英智沃华	指	北京英智沃华咨询有限公司
德闻有李	指	北京德闻有李咨询有限公司
蓝色光标	指	北京蓝色光标品牌管理顾问股份有限公司
顺丰速运	指	顺丰速运（集团）有限公司，经营范围包括国际货运代理；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；广告业；跨省快递业务；国际快递业务；道路货物运输；省内快递业务等
滴滴打车	指	北京滴滴无线科技发展有限公司推出的一款免费打车平台，称为手机“打车神器”，是受用户喜爱的“打车”应用软件
雪花啤酒	指	华润雪花啤酒（中国）有限公司，该公司成立于1994年，是一家生产、经营啤酒的全国性的专业啤酒公司。总部设于中国北京
新浪	指	新浪（NASDAQ: SINA），该公司为一家网络公司，成立于1998年12月，服务大中华地区与海外华人
新浪微博	指	一个由新浪推出，提供微型博客服务类的社交网站。用户可以通过网页、WAP页面、手机客户端、手机短信、彩信发布消息或上传图片
腾讯	指	深圳市腾讯计算机系统有限公司，中国最大的互联网综合服务提供商之一，也是中国服务用户最多的互联网企业之一
IDG 资本	指	美国投资公司，于1992年开始在中国进行风险投资，是最早进入中国的国际投资机构之一
今日资本	指	一家专注于中国市场的国际性投资基金。目前，今日资本独立管理着15亿美元的基金，主要来自英国政府基金、世界银行等著名投资机构
氩空间	指	北京协力筑成金融信息服务股份有限公司子公司，为创业者提供众创空间服务，包括为企业提供线下办公室的“36氩基地”和线下孵化器“氩空间”业务
草根大号	指	大众群里的颇有名望的微博号、微信号等
今日头条	指	一款基于数据挖掘的推荐引擎产品，它为用户推荐有价值的、个性化的信息，提供连接人与信息的新型服务，是国内移动互联网领域成长最快的产品服务之一
海唐公关	指	北京海唐宋元公关顾问股份有限公司
联创世纪	指	联创新世纪（北京）品牌管理股份有限公司
蓝色未来	指	上海蓝色未来公关顾问股份有限公司

智宣公关	指	上海智宣公关顾问有限公司
英智思铂	指	北京英智思铂咨询有限公司
英智韦伯	指	北京英智韦伯咨询有限公司
英智永新	指	北京英智永新广告传媒有限责任公司
英智鑫博	指	北京英智鑫博品牌文化传播有限公司
成翼文化	指	北京成翼文化传媒有限公司
新橙博瑞	指	北京新橙博瑞文化传媒有限公司
盘古智库	指	盘古智库（北京）信息咨询有限公司
益锐体育	指	北京益锐体育管理有限公司
益跑爱思	指	北京益跑爱思信息技术有限公司
益跑信息	指	北京益跑信息技术有限公司
益跑科技	指	北京益跑科技股份有限公司
香蕉国旅	指	北京香蕉国际旅行社有限公司
计时科技	指	计时科技（北京）有限公司
奕扬科技	指	北京奕扬科技有限公司
名道奕博	指	北京名道奕博咨询有限公司
璞金创投	指	北京璞金创投资产管理有限公司
三会	指	股东大会（股东会）、董事会、监事会
股东大会	指	北京锐思爱特咨询股份有限公司股东大会
股东会	指	北京锐思爱特咨询有限公司股东会
董事会	指	北京锐思爱特咨询股份有限公司董事会
监事会	指	北京锐思爱特咨询股份有限公司监事会
高级管理人员	指	本公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013 修正）
《公司章程》	指	《北京锐思爱特咨询股份有限公司章程》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
本次挂牌	指	公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为
本公开转让说明书	指	北京锐思爱特咨询股份有限公司公开转让说明书

报告期/最近两年一期	指	2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-4 月
主办券商、安信证券	指	安信证券股份有限公司
律师、乾成	指	北京乾成律师事务所
会计师、亚太	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
元/万元	指	人民币元/万元

## 二、专业术语

社会化媒体/社交媒体	指	允许人们撰写、分享、评价、讨论、相互沟通的网站和技术，是人们彼此之间用来分享意见、见解、经验和观点的工具和平台，主要包括社交网站、微博、微信、博客、论坛、播客等
CRM	指	客户或用户关系管理，利用相应的信息技术以及互联网技术来协调企业与顾客间在销售、营销和服务上的交互，向客户提供创新式的个性化的客户交互和服务的过程
CSR	指	企业社会责任，企业在创造利润、对股东承担法律责任的同时，还要承担对员工、消费者、社区和环境的责任，强调要在生产过程中对人的价值的关注，强调对环境、消费者、对社会的贡献
APP	指	智能手机的第三方应用程序
自媒体	指	私人化、平民化、普泛化、自主化的传播者，以现代化、电子化的手段传递信息的新媒体的总称，自媒体平台包括：博客、微博、微信、百度官方贴吧、论坛/BBS等
品牌	指	消费者对于某商品产生的主观印象，并使得消费者在选择该商品时产生购买偏好
品牌顾问	指	以研究品牌发展、品牌管理、品牌创建、品牌形象、品牌战略等系统知识的专业人士
广告	指	为了某种特定的需要，通过一定形式的媒体，公开而广泛地向公众传递信息的宣传手段
危机管理	指	企业为应对各种危机情境所进行的规划决策、动态调整、化解处理及员工培训等活动过程
大数据	指	无法在可承受的时间范围内用常规软件工具进行捕捉、管理和处理的数据集合
数字营销	指	使用数字传播渠道来推广产品和服务的实践活动，从而以一种及时、相关、定制化和节省成本的方式与消费者进行沟通
内容运营	指	通过创造、编辑、组织、呈现网站内容，从而提高互联网产品的内容价值，制造出对用户的黏着，活跃产生一定的促进作用的运营内容
IP	指	源自英文“IntellectualProperty”的缩写，即知识产权，是权利人对其所创作的智力劳动成果所享有的财产权利，知识产权包含三大体系：著作权（copyright）、专利（patent）和商标（trademark），IP概念仅仅与其中的著作权（俗称版权）有关，特指那些极具卖相、能够为内容产业吸纳的著作权载体
PC	指	PC(personal computer)，个人计算机一词源自于1981年IBM的第一部桌上型计算机型号PC，在此之前有Apple II的个人用计算机。个人计算机由硬件系统和软件系统组成，是一种能独立运行，完成特定功能的设备
HR	指	人力资源或指人力资源部门工作人员

CEO	指	首席执行官为一种高级职务名称。在经济组织机构中，首席执行官（Chief Executive Officer，缩写CEO）是在一个企业中负责日常事务的最高行政官员，又称作行政总裁、总经理或最高执行长
H5	指	万维网的核心语言，标准通用标记语言下的一个应用超文本标记语言（HTML）的第五次重大修改
QA咨询	指	Question & Answer，即针对公司向特定对象或群体沟通的过程中，提供模拟问答及回复咨询

注：除特别说明外，本公开转让说明书所有数值保留 2 位小数；若出现各分项数值之和与合计数尾数不符的情况，均为四舍五入造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公 司 名 称：北京锐思爱特咨询股份有限公司

注 册 资 本：300.00万元

法 定 代 表 人：李言生

有限公司成立日期 2010年5月13日

股份公司成立日期：2016年7月27日

营 业 期 限：长期

住 所：北京市怀柔区雁栖经济开发区乐园大街46号1幢202室

邮 编：101400

电 话：010-84492990

传 真：010-84492990-208

董 事 会 秘 书：李培

统一社会信用代码：91110116554837312C

所 属 行 业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“L72商务服务业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“L7233社会经济咨询”；根据全国股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“L7233社会经济咨询”；根据全国股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“12111111调查和咨询服务”

经 营 范 围：企业管理咨询；公共关系服务；企业营销策划；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发。（企业依法自主选择的经营项目，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。)

主 营 业 务：公共关系服务，主要提供基于互联网与社交媒体的危机管理服务以及企业声誉管理服务

## 二、挂牌股份的基本情况

### (一) 挂牌股份的基本情况

- 1、股份代码：
- 2、股份简称：
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1.00元
- 5、股票总量：3,000,000股
- 6、挂牌日期：
- 7、股票转让方式：协议转让

2016年6月26日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，同意公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌，转让方式为协议转让。

### (二) 公司股份总额及分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

- 1、股份总额：3,000,000 股
- 2、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

《公司法》第一百四十一条规定，“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。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对董事、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）》第二章第八条规定，“挂牌

公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股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》第二十六条规定：“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%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1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。”

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，因此公司发起人无可公开转让的股票。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

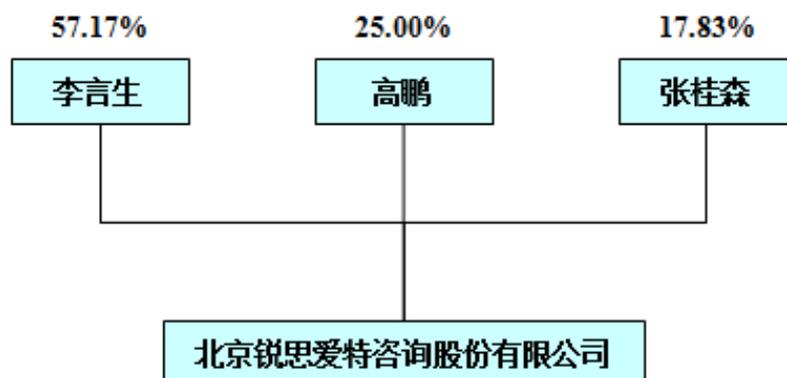
序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	是否冻结或质押	可转让股份数量（股）
1	李言生	1,715,000	57.17	否	-
2	高鹏	750,000	25.00	否	-
3	张桂森	535,000	17.83	否	-
合计	-	<b>3,000,000</b>	<b>100.00</b>	-	-

### （三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

### 三、公司股权基本情况

#### (一) 公司股权结构图



#### (二) 前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况

前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况，如下表：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	李言生	1,715,000	57.17	境内自然人
2	高鹏	750,000	25.00	境内自然人
3	张桂森	535,000	17.83	境内自然人
合计	-	3,000,000	100.00	-

#### (三) 股东之间关联关系

公司股东之间不存在关联关系。

#### (四) 控股股东、实际控制人和持股 5%以上的其他股东基本情况

##### 1、控股股东、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东李言生持股比例为 57.17%，为公司控股股东及实际控制人。

李言生，男，1975 年出生，中国国籍，无境外永久居住权，研究生学历。1998 年 7 月至 2002 年 9 月，担任黑龙江省广播电视台总编室编辑；2002 年 10 月至 2003 年 8 月，自由职业；2003 年 9 月至 2004 年 12 月，于英国拉夫堡大学(Loughborough University) 攻读硕士研究生；2005 年 1 月至 2005 年 3 月，自由职业；2005 年 3

月至 2005 年 8 月，担任中国广视索福瑞媒介研究有限责任公司客户部代表；2005 年 9 月至 2008 年 12 月，担任北京智扬唯美科技咨询有限公司国际业务部总监、广州分公司总经理；2008 年 11 月至今，担任北京英智沃华咨询有限公司董事；2010 年 5 月至 2012 年 5 月，担任有限公司监事；2012 年 6 月至 2016 年 7 月，担任有限公司执行董事兼总经理；2015 年 8 月至 2016 年 7 月，担任北京德闻有李咨询有限公司经理；2015 年 8 月至今，担任北京德闻有李咨询有限公司董事；2016 年 7 月至今，担任公司董事长、总经理，任期三年。

## 2、持股 5%以上的其他股东基本情况

高鹏，男，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1987 年 7 月至 1996 年 8 月，担任中国长城计算机股份有限公司深圳分公司研发部项目经理、计算机厂厂长、PC 事业部副总经理等；1996 年 9 月至 1997 年 7 月，担任 Xarco Incorporation limited 销售总监；1997 年 8 月至 1999 年 7 月，担任青岛海信计算机有限公司副总经理；1999 年 7 月至 2003 年 6 月，担任蓝色光标市场顾问有限公司总经理；2003 年 6 月至 2008 年 12 月，担任北京智扬唯美科技咨询有限公司总裁；2008 年 12 月至今，担任北京英智沃华咨询有限公司董事；2009 年 2 月至今，担任北京英智永新广告传媒有限责任公司执行董事、总经理、法定代表人；2012 年 5 月至 2016 年 6 月，担任有限公司监事；2013 年 10 月至 2015 年 8 月，担任北京益跑信息技术有限公司监事；2014 年 6 月至今，担任北京璞金创投资产管理有限公司监事；2015 年 8 月至 2015 年 10 月，担任北京益跑信息技术有限公司董事；2015 年 10 月至今，担任北京益跑科技股份有限公司董事，任期三年。

张桂森，男，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居住权，研究生学历。1989 年 7 月至 1992 年 9 月，担任江西省宁都县青塘初级中学教师；1992 年 9 月至 1994 年 7 月，就读于江西教育学院中文系；1994 年 9 月至 1997 年 7 月，就读于首都师范大学文学院；1996 年 12 月至 2008 年 2 月，担任联想集团有限公司品牌营销部总经理；2008 年 2 月至 2014 年 3 月，自由职业；2014 年 3 月至 2016 年 7 月，担任有限公司顾问；2016 年 7 月至今，担任公司董事，任期三年。

## （五）最近两年一期内公司控股股东及实际控制人变化情况

2014 年 1 月至 2016 年 4 月，李言生持有有限公司股权比例为 50.00%；2016 年 4 月至今，李言生持有公司股份比例为 57.17%。

李言生在有限公司阶段担任公司执行董事兼总经理，股份公司阶段担任公司董事长兼总经理，其对公司的生产经营、人员任免能够起到决定性作用。

综上所述，报告期内公司控股股东及实际控制人一直为李言生，未发生变化。

## （六）公司及其股东私募基金备案情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司或其股东不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，不存在私募基金备案事宜。

## 四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

### （一）2010年5月，有限公司成立

2010年5月，自然人李言生、周宇桁共同出资设立北京英智锐思咨询有限公司，注册资本20.00万元。其中李言生以货币出资10.00万元，占注册资本总额的50.00%；周宇桁以货币出资10.00万元，占注册资本总额的50.00%。

2010年5月12日，北京汇德源会计师事务所有限责任公司出具了“京汇验字[2010]第240333号”《验资报告》，对有限公司申请设立登记的注册资本实收情况予以审验。经审验，截至2010年5月12日，有限公司共收到全体股东缴纳的注册资本20.00万元，出资方式为货币出资。

2010年5月13日，北京市工商行政管理局怀柔分局核准有限公司设立。

有限公司设立时的股东及其股权结构情况如下：

序号	股东名称	认缴资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	李言生	10.00	10.00	货币	50.00
2	周宇桁	10.00	10.00	货币	50.00
合计		20.00	20.00	-	100.00

### （二）2012年5月，有限公司第一次股权转让

2012年5月4日，有限公司召开股东会，会议决议同意有限公司股东变更及股权转让，股东周宇桁将其持有的有限公司50.00%股权以10.00万元转让给高鹏。

2012年5月4日，周宇桁与高鹏签署了《股权转让协议》，将其持有的公司50.00%股权全部转让给高鹏，转让价格为人民币10.00万元。本次股权转让为实缴权的转

让及按照实缴资本平价转让，不涉及个人所得税，无需缴纳。

2012年5月4日，北京市工商行政管理局怀柔分局核准上述变更事项。此次变更后，有限公司股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	李言生	10.00	10.00	货币	50.00
2	高鹏	10.00	10.00	货币	50.00
合计		<b>20.00</b>	<b>20.00</b>	-	<b>100.00</b>

### （三）2014年5月，有限公司第二次股权转让和第一次增资

2014年5月5日，有限公司分别召开两次临时股东会会议，会议决定：同意高鹏将其持有的有限公司12.50%股权，以2.50万元的价格转让给张桂森；同意有限公司增加80.00万元注册资本，其中李言生以货币出资40.00万元，高鹏以货币出资30.00万元，张桂森以货币出资10.00万元；同意修改后的公司章程。

2014年5月5日，高鹏与张桂森签署了《出资转让协议》，高鹏将其持有的有限公司出资2.50万元转让给张桂森。截至2015年11月6日，有限公司已收到高鹏、李言生、张桂森的增资款共计80.00万元，有限公司注册资本实缴到位。

2014年7月8日，北京市工商行政管理局怀柔分局核准上述变更事项。

2015年10月26日，股东李言生将本次增资款项40.00万元实缴入账；2015年11月6日，股东高鹏将本次增资款项30.00万元实缴入账；2015年11月6日，股东张桂森将本次增资款项10.00万元实缴入账。

此次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	李言生	50.00	50.00	货币	50.00
2	高鹏	37.50	37.50	货币	37.50
3	张桂森	12.50	12.50	货币	12.50
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	-	<b>100.00</b>

### （四）2016年4月，有限公司第二次增资

2016年4月19日，有限公司召开股东会，会议决定：注册资本由100.00万元增加至300.00万元，其中李言生以货币增资121.50万元，高鹏以货币增资37.50

万元，张桂森以货币增资 41.00 万元，增资价格均为 1.00 元/股。

2016 年 5 月 27 日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“亚会 B 验字（2016）0471 号”《验资报告》，截至 2016 年 4 月 19 日止，有限公司已收到股东李言生、高鹏、张桂森缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 200.00 万元，出资方式为货币出资。

2016 年 4 月 26 日，北京市工商行政管理局怀柔分局核准上述变更事项，此次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	李言生	171.50	171.50	货币	57.17
2	高鹏	75.00	75.00	货币	25.00
3	张桂森	53.50	53.50	货币	17.83
合计		<b>300.00</b>	<b>300.00</b>	-	<b>100.00</b>

#### （五）2016 年 6 月，有限公司整体变更为股份有限公司

2016 年 6 月 1 日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具了亚会 B 审字（2016）1351 号《审计报告》，截至 2016 年 4 月 30 日，有限公司经审计的账面净资产值为人民币 3,816,616.74 元。

2016 年 6 月 5 日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具了国融兴华评报字[2016]第 010245 号《评估报告》，对有限公司整体变更并设立为股份有限公司所涉及的全部资产和负债进行评估，经评估，截至 2016 年 4 月 30 日，有限公司净资产评估值为 382.22 万元。

2016 年 6 月 26 日，有限公司股东会决议，同意有限公司截至 2016 年 4 月 30 日经审计的账面净资产 3,816,616.74 元中的 300.00 万元折为北京锐思爱特咨询股份有限公司的股份总额 300 万股，每股面值为人民币 1.00 元，注册资本为人民币 300.00 万元，实收资本 300.00 万元，余额 816,616.74 元计入股份公司的资本公积。各发起人分别以其目前在公司的出资比例持有股份公司相应数量的股份。

2016 年 6 月 26 日，全体发起人签订了《发起人协议书》，该协议就拟设立股份公司的名称、住所、经营范围、经营期限、公司设立的方式和组织形式、资产投

入及股本结构等内容作出了明确约定。同日，全体发起人签署了《豁免召开股东大会提前十五天通知程序的回执》。

2016年6月26日，股份公司创立大会暨第一次临时股东大会作出决议，审议通过了《关于北京锐思爱特咨询股份有限公司筹办情况的报告》、《关于北京英智锐思咨询股份有限公司整体变更设立为北京锐思爱特咨询股份有限公司的议案》、《关于制定〈北京锐思爱特咨询股份有限公司章程〉的议案》等，并选举了股份公司董事会成员及监事会非职工代表监事，授权董事会办理股份公司注册登记手续。

2016年6月27日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具了亚会B验字（2016）0508号《验资报告》，截至2016年4月30日，公司已收到全体股东以有限公司经审计的净资产3,816,616.74元整体折股投入，其中人民币300.00万元折合为公司的股本，股本总额共计300万股，每股面值人民币1.00元。净资产折合股本后的余额转为资本公积。

2016年7月27日，公司取得北京市工商行政管理局怀柔分局核发的统一社会信用代码为91110116554837312C的《营业执照》。

本次整体变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	李言生	1,715,000	57.17
2	高鹏	750,000	25.00
3	张桂森	535,000	17.83
合计		3,000,000	100.00

## （六）股权代持及代持关系解除

公司历史沿革中存在股权代持情况，具体如下：

2010年5月，自然人李言生、周宇桁共同出资设立北京英智锐思咨询有限公司，其中周宇桁以货币出资10.00万元，占注册资本总额的50.00%。周宇桁所持股份系代高鹏持有，周宇桁对有限公司的出资款全部由高鹏实际支付。

有限公司工商登记时股权结构和实际股权结构如下：

工商登记情况		实际出资情况	
股东姓名	认缴金额（万元）	股东姓名	认缴金额（万元）
李言生	10.00	李言生	10.00

周宇桁	10.00	高鹏	10.00
合计	20.00	合计	20.00

代持关系的解除情况如下：

2012年5月4日，周宇桁与高鹏签署了《股权转让协议》，将其持有的公司50.00%股权全部转让给高鹏，转让价格为人民币10.00万元。协议中约定“本次股权转让实为解除本人与高鹏之间的股权代持协议”。

高鹏、周宇桁、锐思爱特已分别出具《承诺书》及《确认函》，确认上述代持关系已经解除，不存在针对锐思爱特的股权权属或权益的诉讼、仲裁等纠纷或争议，亦不存在任何潜在的纠纷或争议。

### （七）重大资产重组情况

公司自设立以来，未发生重大资产重组情形。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

李言生，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东基本情况”。

张桂森，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东基本情况”。

李培，女，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年7月至2008年3月，担任《环球时报》社记者；2008年4月至2010年3月，担任北京汪氏德成国际广告有限责任公司客户经理；2010年3月至2016年7月，担任有限公司副总经理；2016年7月至今，担任公司董事、副总经理、董事会秘书，任期三年。

王飞，女，1974年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2000年2月至2003年9月，担任北京方圆世纪认证咨询中心总经理；2003年10月至2004年3月，自由职业；2004年4月至2005年12月，担任北京普纳国际公关顾问有限公司人力资源经理；2006年1月至2007年3月，担任北京迪思公关顾问有限公司人力资源总监；2007年4月至2010年4月，担任北京盛唐传扬国际企业策划有

限公司人力资源总监；2010年5月至2013年6月，担任北京华艺百创传媒科技有限公司人力资源总监；2013年6月至今，担任北京英智沃华咨询有限公司人力资源总监；2016年6月至今，担任北京璞金创投资产管理有限公司执行董事、经理；2016年7月至今，担任公司董事，任期三年。

姜河，男，1975年出生，中国国籍，无境外永久居住权，研究生学历。2002年1月至2003年12月，担任北京视博数字电视科技有限公司广电监测事业部部门经理；2003年12月至今，担任北京金石威视科技发展有限公司监事；2016年7月至今，担任公司董事，任期三年。

## （二）监事基本情况

周敏，女，1970年出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。1993年4月至1995年5月，担任北京市西城区物资公司总经理办公室秘书；1995年6月至1996年5月，自由职业；1996年6月至1999年9月，担任北京恒川公寓有限公司销售部销售代表；1999年10月至2000年7月，自由职业；2000年8月至2002年6月，担任北京中原地产经纪有限公司销售代表；2002年7月至2003年7月，自由职业；2003年8月至2010年5月，担任北京腾辉盛世家具有限公司销售主任；2010年11月至2012年6月，担任北京德盛嘉会信息咨询有限公司市场部经理；2012年6月至2013年7月，担任北京华艺百创传媒科技有限公司客户经理；2013年8月至2015年1月，担任北京名道奕博咨询有限公司销售代表；2015年1月至2016年7月，担任有限公司商务助理；2016年7月至今，担任公司监事会主席、职工代表监事、行政主管，任期三年。

宋瑾，女，1987年出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。2009年3月至2011年3月，担任北京金华润财务顾问有限公司会计；2011年5月至2015年4月，担任北京英智沃华咨询有限公司出纳；2015年5月至2016年7月，担任有限公司出纳；2016年7月至今，担任公司出纳、监事，任期三年。

黄秋萍，女，1982年出生，中国国籍，无境外永久居住权，大学本科学历。2005年8月至2008年5月，担任南宁人民广播电台主持人；2008年6月至2009年5月，担任北京麦赫思国际广告有限公司销售经理；2009年6月至2011年6月，担任北京意扬安雅公关顾问有限公司助理客户经理；2011年7月至2013年2月，担任英国C立方传媒有限公司北京代表处事业拓展部经理；2013年3月至2014

年 2 月，担任西岸奥美（北京）信息咨询服务股份有限公司高级客户主管；2014 年 3 月至 2016 年 7 月，担任有限公司高级客户经理；2016 年 7 月至今，担任公司职工代表监事、高级客户经理，任期三年。

### （三）高级管理人员基本情况

李言生，总经理，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股 5% 以上的其他股东基本情况”。

周建华，男，1984 年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2008 年 5 月至 2010 年 5 月，担任宣亚国际品牌管理（北京）股份有限公司客户经理；2010 年 6 月至 2012 年 4 月，自由职业；2012 年 5 月至 2014 年 2 月，担任北京联合新盟国际公关顾问有限公司策略顾问；2014 年 3 月至 2016 年 7 月，担任有限公司客户总监；2016 年 7 月至今，担任公司副总经理，任期三年。

孙礼，男，1986 年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2007 年 6 月至 2013 年 9 月，担任中国人民解放军解放军报社记者；2013 年 9 月至 2016 年 7 月，担任有限公司顾问、事业部总监；2016 年 7 月至今，担任公司副总经理，任期三年。

李培，副总经理兼董事会秘书，详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

赵媛，女，1985 年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2010 年 2 月至 2014 年 7 月，担任省广合众（北京）国际传媒广告有限公司会计；2014 年 8 月至 2016 年 7 月，担任有限公司会计；2016 年 7 月至今，担任公司财务总监，任期三年。

## 六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

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）	1,057.84	1,163.18	345.47
股东权益合计（万元）	381.66	464.01	97.36
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	381.66	464.01	97.36
每股净资产（元）	1.27	4.64	4.87
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.27	4.64	4.87

资产负债率（母公司）（%）	63.92	60.11	71.82
流动比率（倍）	1.50	1.59	1.37
速动比率（倍）	1.50	1.59	1.37
<b>项目</b>	<b>2016年1-4月</b>	<b>2015年度</b>	<b>2014年度</b>
营业收入（万元）	833.83	3,110.14	690.92
净利润（万元）	83.66	286.64	24.80
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	83.66	286.64	24.80
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	83.66	286.64	24.80
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）	83.66	286.64	24.80
毛利率（%）	43.38	35.58	60.74
销售净利率（%）	10.03	9.22	3.59
净资产收益率（%）	16.54	114.34	29.18
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	16.54	114.34	29.18
基本每股收益（元/股）	0.84	9.55	1.24
稀释每股收益（元/股）	0.84	9.55	1.24
应收帐款周转率（次）	1.12	5.75	5.58
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-91.70	102.06	64.27
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.92	3.40	3.21

注：表中相关指标的计算公式如下：

- 1、每股净资产=期末净资产/期末模拟股本数（有限公司阶段的实收资本数）
- 2、资产负债率=负债总计/资产总计
- 3、流动比率=流动资产/流动负债
- 4、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 5、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- 6、净资产收益率和每股收益根据中国证监会《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》（2010年修订）的要求计算
- 7、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额
- 8、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额
- 9、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额，分母的计算方法参考每股收益计算公式中分母计算方法

## 七、本次挂牌的有关机构

### （一）挂牌公司

挂牌公司：北京锐思爱特咨询股份有限公司

法定代表人：李言生

董事会秘书：李培

住所：北京市怀柔区雁栖经济开发区乐园大街 46 号 1 幢 202 室

邮政编码：101400

电话：010-84492990

传真：010-84492990-208

## （二）主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：王连志

项目负责人：李龙

项目小组成员：于勇、杜川、杨平、陈云鹏

住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

邮政编码：518026

电话：0755-82558269

传真：0755-82825424

## （三）会计师事务所

会计师事务所：亚太集团会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：王子龙

经办注册会计师：马明、韩天佩

住所：北京市西城区车公庄大街 9 号院五栋大楼 B2 座 301 室

邮政编码：100044

电话：010-88386966

传真：010-88386116

## （四）律师事务所

律师事务所：北京乾成律师事务所

负责人：廖鸿程

经办律师：范晓强、杨东升

住所：北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 1103 室

邮政编码：100016

电话：010-51088166

传真：010-51088167

### **(五) 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

经办资产评估师：黎军、刘志强

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 25 层

邮政编码：100029

电话：010-82254322

传真：010-82253743

### **(六) 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

邮政编码：100033

电话：010-50939965

传真：010-50939982

### **(七) 证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮政编码：100033

电话：010-63889512

## 第二节公司业务

### 一、公司的业务、产品及服务

#### （一）公司的主要业务

公司经工商部门核准的经营范围为：企业管理咨询；公共关系服务；企业营销策划；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发。（企业依法自主选择的经营项目，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。）

公司主营业务为公共关系服务，主要提供基于互联网与社交媒体的危机管理服务及企业声誉管理服务，包括但不限于网络舆情监测、社交网络品牌口碑分析、社交媒体创意策划与营销（微信+微博+APP）、大数据分析处理等。此外，锐思爱特业务还涉及传统媒体传播、企业社会责任 CSR、危机传播管理、企业 CEO 品牌传播与管理、发布会 QA 咨询等传统公共关系业务。

与国内众多公关公司以行业类别划分客户服务不同，锐思爱特更注重公关服务内容的专业化发展。公司创立初期即以“早发现、早预警、早处理”为核心的“三早”危机预警体系和贯穿危机前、中、后的全链条危机管理方法确立了在危机管理范畴的核心影响力，并在处理一系列重大的突发事件中，赢得多个行业、不同类别的重要企业客户的认可。其中，锐思爱特独创的针对舆情数据化和利益相关方的动作而建立的分析模式 TRACK（T-TRUTH，R-REASON，A-ATMOSPHERE，C-CHANNEL，K-KEY）是以聚焦危机源头、核查事实、判断实力和势力为代表的动态舆情分析工具，不仅成为锐思爱特在危机管理和后续在声誉管理上的专业化标签，也成为众多客户探源危机形成路径、构建危机管理体系的关键。基于 TRACK 的舆情分析方法，锐思爱特构建了危机管理的整合模式，以舆情形势预判为中心，整合各种舆论资源以及各种关键力量的诉求表达，以公开、透明、议题沟通的视角为企业的危机管理提供专业化舆情治理解决方案。

#### （二）公司的主要产品、服务及其用途

公司的主要产品是以数据分析为核心，为客户提供危机处理、声誉管理等一系

列公共关系服务。公司结合不同企业的具体需求为客户提供包括传播、危机预警、危机处理等整个环节的一体化链式服务。公司部分已服务品牌如下：

滴滴出行		贝贝网	
爱钱进		顺丰速运	
腾讯财经		思念食品	
华润雪花啤酒		唱吧	

## 1、危机管理（危机前预警、危机中处理、危机后修复）

国内传统危机管理服务主要有三个方向：

名称	内容
危机管理资源模式	定义：借助媒体资源及关系处理负面危机 局限性：在社交媒体发达的大背景下，资源的盲区可能导致危机的升级与发酵
危机管理技术模式	定义：借助网络媒体技术实现负面新闻的屏蔽 局限性：技术派不考虑危机的发酵规律，只关注负面信息的有限屏蔽
危机管理方法模式	定义：借助历史累积的模板及案例库处理危机 局限性：对中国式危机缺少洞察，固态化的处理模式难以满足实际公关需求

不同于以上三种传统模式，锐思爱特主要采用独创的危机管理舆情处理模式，具体模式如下：

名称	内容
TRACK 危机管理舆情模式	基于事实（原因）与事件（新闻价值）动态化地解决危机事件，帮助企业营造与利益相关者沟通对话的氛围

锐思爱特危机管理主要分为危机预警（发现、判断和预案）、危机处置和危机修复三个阶段。危机预警阶段，通过大数据处理实现舆情发现与舆论评估分析，并

深入评判各利益相关者针对企业危机的反应与关注焦点,为预案的准备提供客观参考;危机处置阶段,基于对动态信息及数据的持续跟踪,公司从内容、平台、力量等角度提供危机应对的建议与实施;危机修复阶段,公司协助客户在知识与理念层面进行公关修复,并借助数据分析,来判断各利益相关者对危机处理后的效果认知,为企业声誉管理提供方向。公司提供的危机预警标准产品包括报警报告、日报、周报、月报,以及危机预案等。

### 参考案例：滴滴专车政策危机管理

项目简介：2014年8月,滴滴打车推出名为“滴滴专车”的业务,迎来社会各界的广泛讨论,一方面是出行用户的欢迎,另一方面是各地交通运输委员会的限令及出租车罢工。在此背景下,锐思爱特策划并执行了动态化的危机管理方案。方案的重心不是屏蔽消极信息,而是重设议题方向,将专车的当前价值、对未来交通生态的改变、现有交管制度亟需更新的地方、对创新力量的社会公共态度,借助各种可以直接影响目标群体的通道,进行内容传递和话题探讨,以达到不同群体对专车的全面、深刻理解。

#### (1) 线上话题引导：出租车罢工与出行改革



#### (2) 线下事件助推：“专车第一案”法学专家座谈会

# 专车第一案——法学专家座谈会

法学专家谈“专车第一案” 专车平台犹如当年淘宝

2015年04月14日 20:07 来源：人民网 手机看新闻

打印 网络 纠错 同城 分享 推荐 人民微博 关注 字号

人民网上海4月14日电（记者沈文敏）近日，“专车第一案”开庭前夕，在北大宪法与行政法研究中心主办的“专车第一案”暨专车发展法律研讨会上，中国行政法乃至法学的权威专家齐聚于此。中国社会科学院法学研究所研究员周汉华和周宝作比，称现在专车平台正面临着和淘宝当年一样的尴尬——被质疑无法监管，但淘宝今天的成功却证明，以“在法治下推进改革，在改革中完善法治”的理念才是对待新业态的正确态度。

“专车第一案”源于今年1月7日，已接受有关专车方面培训且办理挂靠手续的高清专车驾驶员陈超，使用滴滴专车软件在济南西站送客时，被济南客运管理中心的执法人员认定为非法运营，罚款2万元。陈超不服，申请召开听证会，但遗憾的是，听证会后，他仍然收到了处罚决定书。于是陈超向济南市中院法院递交了起诉状，要求济南客运管理中心撤销处罚。3月18日，济南市市中区法院立案受理了全国首例因提供专车服务受到行政处罚的案件，并将于4月18日上午开庭审理。

该案之所以如此受到法律界关注，正是出于该案的结果，意味着技术对于经济的推动，能否倒逼法律的完善。已经习惯每天打开手机看一看余额宝收益，并且已经习惯使用专车服务的周汉华，是“互联网+”和“共享经济”的积极支持者。



## 2、声誉管理

锐思爱特对于声誉管理的核心理念是在依法合规的背景下，传递并塑造企业对社会各界的美好形象，既包括企业声誉本身对社会商业形态的改变，也包括企业组织和企业领导人在社会公益、主流价值观的塑造与传递上的表现。所以守住底线、深度解读、彰显价值，是锐思爱特在进行企业声誉管理中的基本原则。公司在基于数据平台进行声誉检测（利益相关者态度、关键力量对比、公共话题认知等）和媒介格局洞察（媒介再分级与分层）的基础上，从八个角度包括品牌商业故事塑造、企业 CEO 形象管理、品牌行业影响力传播、品牌投资价值传播、品牌仪式性传播、品牌社会价值挖掘与传播、品牌跨界规划、品牌阻击性传播等来重构企业的总体声誉管理形象。

### 参考案例：华润雪花啤酒“双千万吨”传播

项目简介：2014年4月，中国酒业协会主办年度中国啤酒峰会，根据统计数据，华润雪花啤酒销量连续第九年中国销量第一，雪花啤酒单品牌销量突破千万吨。为了扩大雪花啤酒“销量第一”的认知度，锐思爱特为华润雪花啤酒策划组织了包括啤酒峰会现场设计和后续传播管理的全程方案。

在本次啤酒峰会上，锐思爱特提出“五位一体”的传播策略：



在峰会两天时间内，锐思爱特协调数十家媒体记者，实现传统媒体报道的全面覆盖，发布成果如下图所示：

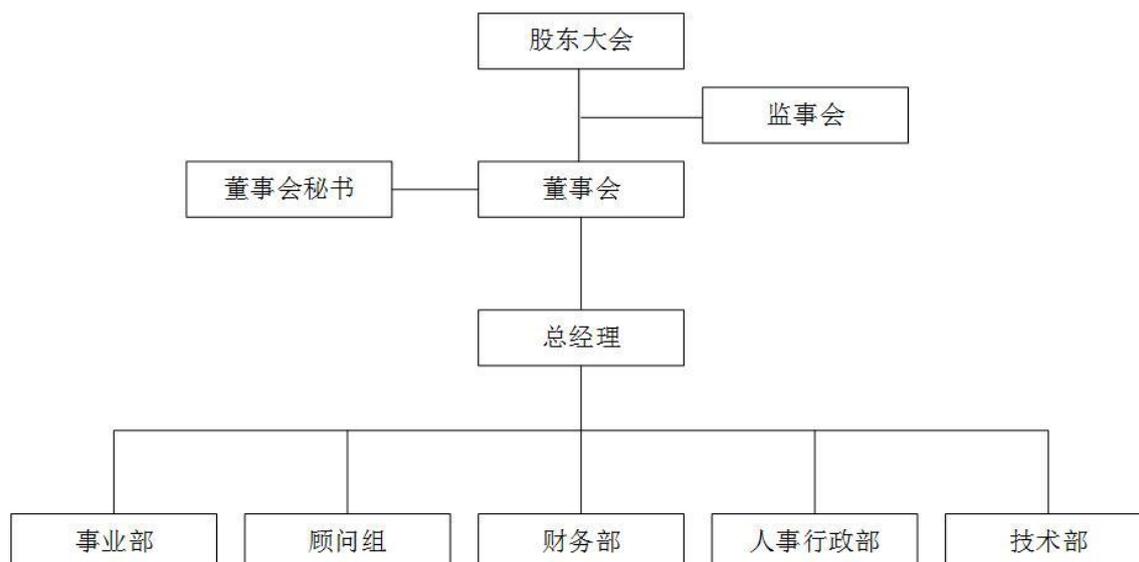
项目内容	发布数量	发布效果概述
全国性报纸	40	覆盖四大门户，主流新闻网站等
网络原发	120	
网络转载	1022	
电视新闻发布	6	

## 二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

### （一）公司组织结构

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。

公司现行组织结构图如下：



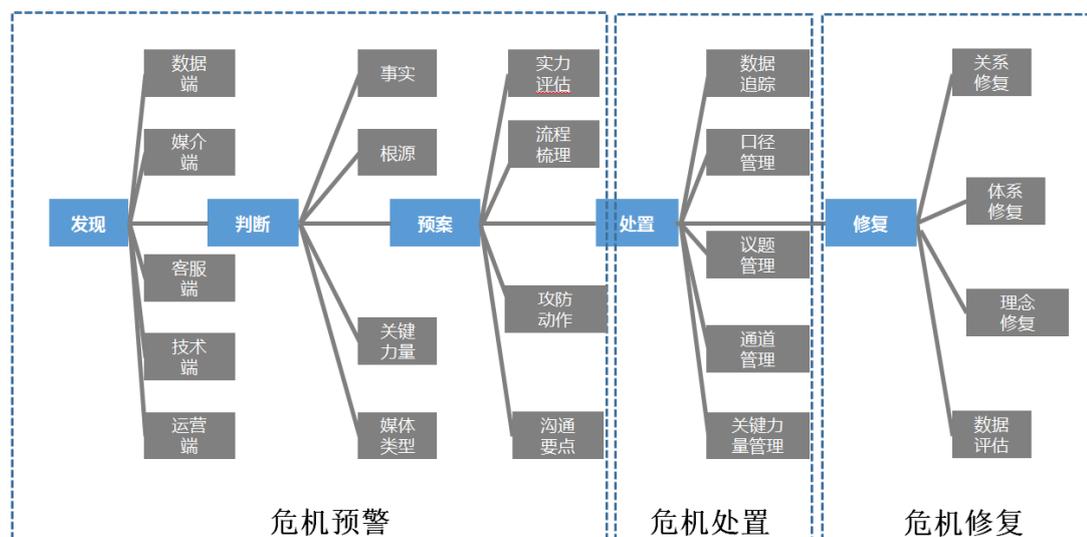
公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会，董事会和监事会向股东大会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制，在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各部门的主要职责如下：

序号	部门	主要职责
1	事业部	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 制定并实施每年度事业部的战略目标和执行方案</li> <li>➢ 升级与完善客户声誉管理服务体系和服务产品</li> <li>➢ 传授公司战略的思想方针，向每个员工传达指令</li> <li>➢ 控制事业部的运营成本，提高服务效率</li> <li>➢ 拟定业务拓展方案并实施</li> <li>➢ 进一步夯实“互联网+”客户与传统客户的服务模式与服务内容</li> <li>➢ 处理事业部的突发事件</li> <li>➢ 对事业部的运营情况进行评估和分析，及时调整市场策略与服务策略</li> <li>➢ 提出对公司有利的合理化建议</li> <li>➢ 协调维护客户关系</li> </ul>
2	顾问组	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 拓宽关键媒体资源，并为关键客户的声誉议题提供策略支持</li> <li>➢ 提供政策分析，为客户在声誉管理上的策略调整提供参考</li> <li>➢ 战略性行业观察与分析，为市场拓展提供舆论与政策支持</li> <li>➢ 组织与培训内部员工专业技能</li> </ul>
3	财务部	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 贯彻执行《会计法》及国家有关各项法规和规章制度；严格执行国家的《企业会计准则》和上级的《会计核算办法》、《投融资管理办法》</li> <li>➢ 制定企业财务管理的各项规章制度并监督执行</li> <li>➢ 配合协助企业年度目标的制定与分解，编制并下达企业的财务计划，编制并上报企业年度财务预算，指导企业的财务活动</li> <li>➢ 负责企业的财务管理，制定资金使用管理办法，合理控制使用资金</li> <li>➢ 负责成本核算管理工作，建立成本核算管理体系，制定成本管理和考核办法，探索降低目标成本的途径和方法</li> <li>➢ 负责企业网上银行的安全与正常运营</li> <li>➢ 负责企业的资产管理、债权债务的管理工作，参与企业的各项投资管理</li> <li>➢ 负责企业年度财务决算工作，审核、编制上级有关财务报表，并进行综合分析</li> <li>➢ 负责企业的会计电算化管理工作，制定相关规章制度，保证会计信息真实、准确和完整</li> <li>➢ 负责企业的纳税管理，运用税收政策，依法纳税</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 负责财务会计凭证、账簿、报表等财务档案的分类、整理和移交档案</li> </ul>
4	人事行政部	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 负责公司办公室对内、对外发函、申请、通知等文件的起草</li> <li>➢ 负责安排公司日常后勤工作，包括环境卫生、会务、接待、办公用品等，为各部门做好服务工作</li> <li>➢ 协助公司建立、修订各种管理规章制度，并执行监督</li> <li>➢ 协助建立公司行政办公费用的预算并控制行政办公费用在预算内执行</li> <li>➢ 配合公司进行企业文化的建立</li> <li>➢ 作好领导的参谋，及时为公司领导提供信息和建设性意见</li> <li>➢ 督促有关部门及时完成公司各项工作，并将监督情况及时反馈给领导</li> <li>➢ 负责公司对外联系、宣传工作</li> <li>➢ 负责员工招聘、入职管理以及员工福利管理</li> </ul>
5	技术部	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 承担公司声誉管理系统的设计与研发</li> <li>➢ 负责公司有关技术数据库的建立和维护</li> <li>➢ 参与公司相关技术专题研讨会，提出相应的解决方案</li> <li>➢ 负责与外部技术专家的协调工作</li> <li>➢ 针对市场反馈，承担研发产品的升级、维护与拓展</li> <li>➢ 积极参与国内外声誉管理数据化方面的学术、信息、技术交流，对新技术、新设备、新经验进行深入调研，并在公司范围内积极推广</li> <li>➢ 及时培训公司内部对于新技术新设备的使用</li> </ul>

## （二）主要业务服务流程

### 1、危机管理业务流程



#### （1）危机发现、判断及预案阶段

锐思爱特强调以“早发现、早判断、早预案”为核心的“三早”危机预警体系，即通过舆情监测系统可以在危机爆发的2个小时内进行舆情报警，然后基于锐思爱特的分析模式 TRACK (T-TRUTH, R-REASON, A-ATMOSPHERE, C-CHANNEL, K-KEY) 来排查事实、追本溯源、预判利益相关者的动作、以及引发的新闻性质与程度，快速拟定应对策略和执行细则，并根据舆论变化来判断是否采取应对行为。

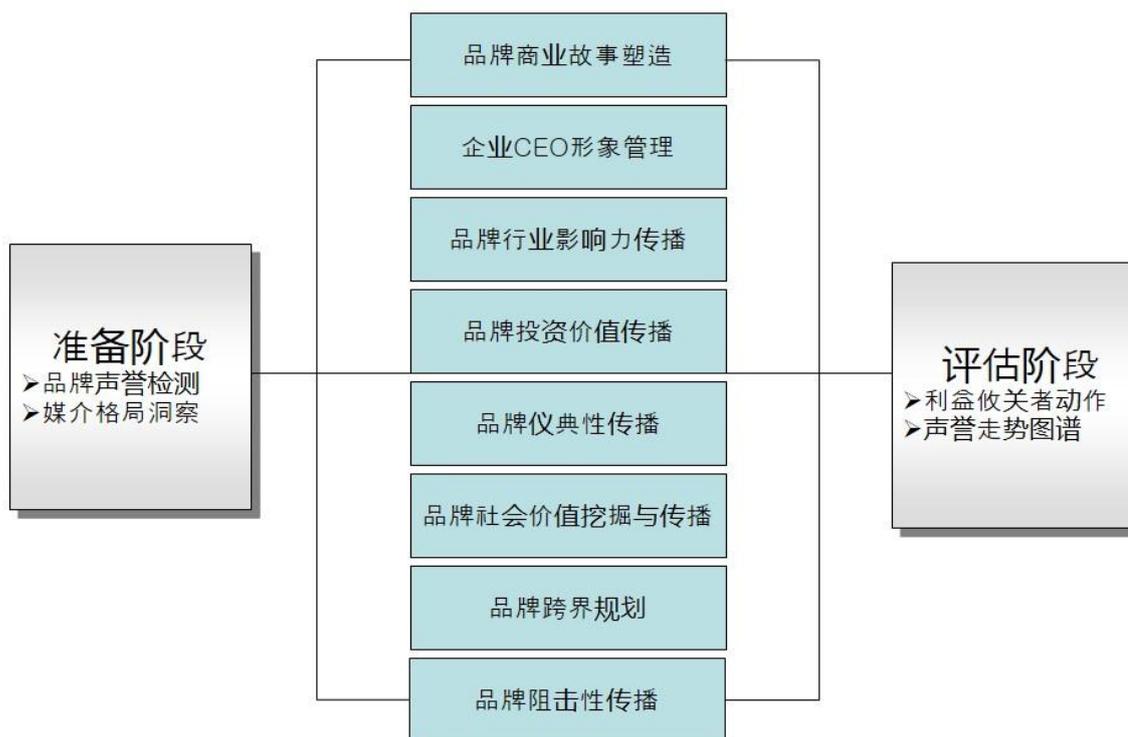
## （2）危机处置阶段

当危机进入爆发期，锐思爱特通过一定时段内舆情数据的比对和演变，找到影响危机进一步发酵的关键话题、关键力量和关键阵地等三个重要方向并加以评估，进行危机的应对处理，其中包括对外口径的准备、与媒体和多个社会组织的信息沟通以及社交媒体的信息交互和相应的媒体沟通会的安排等。

## （3）危机修复阶段

当危机处理已经全部结束，重新进行舆情数据的全面复牌，以了解整个危机发展过程中各利益相关方的反应、立场、动作、后续可能的警示等，为企业在公众舆论修复、利益攸关者对话修复、危机管理体系与知识沉淀等方面提供方案并协助执行。

## 2、声誉管理业务流程



在准备阶段，公司会基于数据平台进行声誉检测（检测内容包括利益相关者态度、关键力量对比、公共话题认知等）和媒介格局洞察（媒介再分级与分层），来发现企业在声誉建设上的盲区与不足，找到企业声誉建设的切入点。

在执行阶段，企业声誉建设涵盖八方面工作：品牌商业故事塑造（梳理企业商业模式和商业逻辑，以及品牌发生、发展及其过程中鲜活的故事与案例）、企业 CEO 形象管理（通过对 CEO 履历解读、价值观的挖掘以及成功故事的提炼，找到与企业发展匹配的因素，通过传播来承载企业的个性、使命与愿景）、品牌行业影响力传播（塑造品牌在行业发展中的独特性与影响力，以及未来的发展空间，为利益相关者了解、熟悉、定位该品牌提供支持）、品牌投资价值传播（通过对品牌商业模式、发展速度、核心竞争力、投资的潜力等角度的挖掘，为投资人全景式认知该品牌的商业空间提供借鉴）、品牌仪式性传播（针对一些特殊的仪式性活动，比如周年庆典等具有特别意义的活动，借助传播表达品牌的理念，彰显品牌的商业愿景和发展趋势）、品牌社会价值挖掘与传播（品牌还要承担社会价值的挖掘和传播，弘扬社会主流价值观，实现企业品牌作为企业公民应该担负的社会责任）、品牌跨界规划（通过品牌间的跨界合作规划与实施，增强品牌的活力与现代感）、品牌阻击性传播（当出现竞争对手的恶意营销而导致舆论的误解、误读等，品牌为了以正视听，需要快速反应，借助舆论进行澄清和解释说明）。

在完成以上八方面声誉管理工作的选择与落实后，进入评估阶段。评估的重点是观察利益攸关者的反应与动作，是否与企业声誉管理目标一致，以及勾勒企业后续声誉管理走势图谱，包括关键议题、关键对象、关键桥梁和关键节奏等内容。

### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### （一）公司所依赖的核心内容、技术、资源

##### 1、危机管理核心技术

名称	功能	核心技术
----	----	------

危机预警与处理（危机管理）	60-70%的企业危机不是一簇而发，都是源于在舆论演变初期被忽视或者忽略而导致危机最终发酵。锐思爱特基于“早发现、早评估、早处置”的三早危机预警与处理模式，在危机发生的第一时间，通过舆情分析与判断，快速提供基于利益相关者的关系管理的危机处理预案并介入处理，降低危机进一步发酵和升级的风险，同时在危机全面爆发后，基于舆情的变化，动态性提供危机应对的处理建议与实施。	针对当前基于危机管理的三个流派：资源派（指借助关系来和谐处理负面危机，缺点是在社交媒体发达的大背景，资源的盲区依然会导致危机的升级与发酵）、技术派（指借助技术来实现负面新闻的屏蔽，技术派不考虑危机的发酵规律，只关注有限屏蔽）、方法派（指借助累积的理论方法来处理危机，但是对中国式危机缺少洞察，而是流于形式），锐思爱特于2009年创新性建立危机管理的舆情派，指基于事实（原因）与事件（新闻价值）动态化地解决危机事件，帮助企业营造与利益相关者沟通对话的氛围。锐思爱特在2009年即在市场沟通中提出“早发现、早评估、早处置”的三早危机预警与处理模式，通过对舆情数据的发现与分析，以及判断各利益相关者针对企业危机的反应与关注焦点，基于数据动态变化，锐思爱特从事实、根源、关键力量、媒介平台、当量对比五个角度提供危机应对的建议、预案与声明撰写、与多方沟通要点梳理、对外信息发布等具体实施，为危机中的企业保驾护航。
危机后品牌修复方向（危机管理）	帮助企业评估危机处理中利益相关者的表现与关注，并提供危机后各利益相关者关系修复的关键路径、关键动作与执行节奏。	危机后的品牌修复不只体现在公共舆论上，还要特别重视各利益相关者的态度变化与政策变化。锐思爱特在危机后，通过危机事件的前后舆论分析，从动议组织、议题、媒介平台、代言力量、政策统一性、舆论当量对比、舆论延展视角七个角度来识别利益相关者的立场与可能的沟通机会，给予历史案例发生后涉及利益相关者的动作提供品牌修复的建议，并协助企业落地执行。
行业影响力（声誉管理）	塑造与深化行业影响力的目标是：针对快速发展中的企业（特别是互联网创业型公司），提升主管部门、行业、投资人、合作伙伴等的关注度，建立企业发展优势的壁垒，实现对市场的抢占，并加快商业模式的全面布局与推进。	锐思爱特基于数据平台进行声誉检测（利益相关者态度、关键力量对比、公共话题认知等）和媒介格局洞察（媒介分层与再分级）的基础上，从八个角度包括品牌商业故事塑造、企业CEO形象管理、品牌行业指数传播、品牌投资价值传播、品牌仪典性传播、品牌商业价值挖掘与传播、品牌跨界规划、品牌阻击性传播等来塑造企业行业影响力水平。
品牌美誉度（声誉管理）	锐思爱特对于声誉管理的核心理念是传递企业形象的美好化，既有企业生意本身对社会商业形态的改变，也包括企业组织（或代言人）在社会公益、主流价值观的塑造与传递上的表现。通过企业美誉度的传播，实现企业作为重要社会组织形式的价值感与责任感。	锐思爱特通过对于社交媒体数据的挖掘与分析，发现企业在各利益相关者中的总体认知与表现，并结合当前达成共识的社会主流价值，提炼与发展企业对社会主流价值观的承载与具象化传播。锐思爱特对于品牌美誉度的传播包括：企业价值观故事传播、企业CSR传播、企业与目标群体的互动事件、企业代言人故事传播、企业创新性传播、企业艺术化传播等。
传播	帮助企业准确、形象地传递关键信息	基于对利益相关者信息接收通道、信息表达特点以及信息接收的场景，借助图像或海报传播、H5传播、社交化活动设计、新闻故事等，来传播企业的信息。

## 2、客户资源

公司依靠优秀的创意策划、良好的执行能力、优质的传播渠道及丰富的项目经

验，通过多年优质的服务积累了一定的品牌知名度和客户资源。公司现有客户多数为世界知名企业和国内行业龙头企业，包括顺丰速运、滴滴出行、雪花啤酒等。

## （二）公司的无形资产

域名	域名注册人	有效期
rsact.com	北京英智锐思咨询有限公司	2020-05-28

注：网络域名所有权人目前正在申请变更为股份公司。

## （三）业务许可与公司资质

公司的经营范围为“企业管理咨询；公共关系服务；企业营销策划；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发。（企业依法自主选择的经营项目，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。）”

公司的主营业务为公共关系服务，主要提供基于互联网与社交媒体的危机管理服务以及企业声誉管理服务。公司从事的相关业务合法合规，有权在其经许可的经营范围内开展相关业务和经营活动。经主办券商核查，公司不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况，不存在相应的法律风险。

截至本公开转让说明书签署之日，公司主要业务领域尚无强制性的质量或者技术标准，公司所从事的行业不需要特殊许可资质、不存在特许经营权。

## （四）公司主要生产设备等重要固定资产

截至2016年4月30日，公司固定资产情况如下：

货币单位：元

项目	原值	累计折旧	账面价值	成新率（%）
办公家具	132,350.00	25,547.08	106,802.92	80.70
电子设备	24,316.00	12,632.33	11,683.67	48.05
<b>总计</b>	<b>156,666.00</b>	<b>38,179.41</b>	<b>118,486.59</b>	<b>75.63</b>

截至2016年4月30日，公司固定资产的综合成新率为75.63%，可以满足公司生产经营所需。

截至本公开转让说明书签署之日，公司租用的办公场所为北京朝阳区东三环北路甲 2 号 8 号楼 5 层 0521-27 房间和北京市怀柔区雁栖经济开发区乐园大街 46 号 1 栋 202 室。

## （五）员工情况

截至 2016 年 4 月 30 日，公司拥有员工 59 人，已全部签订了劳动合同。公司已为 48 名职工缴纳了社会保险及住房公积金，有 11 名员工未缴纳。其中 4 名员工属于退休返聘的情况，7 名员工因自身原因放弃在公司缴纳社会保险，并签署了自愿放弃缴纳社会保险的声明。针对公司部分员工尚未缴纳社会保险事宜，公司控股股东、实际控制人李言生出具《承诺函》。根据公司控股股东、实际控制人李言生出具的《承诺函》，若公司因为员工缴纳的各项社会保险及住房公积金不符合规定而承担任何滞纳金、罚款或损失，公司控股股东、实际控制人李言生承诺承担相关连带责任，为公司补缴各项社会保险及住房公积金，承担任何滞纳金、罚款等一切可能给公司造成的损失。

公司员工专业结构、受教育程度、年龄分布如下：

### 1、按岗位结构划分

部门	人数	比例（%）
管理人员	10	16.95
销售人员	9	15.25
专业技术人员	37	62.71
财务人员	2	3.39
行政人员	1	1.69
<b>合计</b>	<b>59</b>	<b>100.00</b>

### 2、按教育程度划分

学历	人数	比例（%）
研究生及以上	8	13.56
本科	33	55.93
专科	15	25.42
高中（含职业高中）及以下	3	5.08
<b>合计</b>	<b>59</b>	<b>100.00</b>

### 3、按年龄段划分

年龄	人数	比例（%）
21-30	31	52.54
31-40	15	25.42
41-50	8	13.56
51岁及以上	5	8.47
合计	<b>59</b>	<b>100.00</b>

### 4、公司核心业务人员

李言生，详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东基本情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

周建华，详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。

孙礼，详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。

报告期内，公司上述核心技术人员均于公司任职，未发生变化。

### 5、核心业务人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司核心业务人员持有公司股份的情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	李言生	1,715,000	57.17	境内自然人
合计	-	<b>1,715,000</b>	<b>57.17</b>	-

## 四、公司主营业务具体情况

### （一）公司各期营业收入、成本构成及产品规模

#### 1、公司营业收入构成

公司主营业务收入来源于声誉管理和危机管理两大业务。

2014年、2015年及2016年1-4月，公司主营业务收入占比均为100.00%。

#### 2、各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，公司各期主要产品或服务的规模、销售收入及营业收入比例如下：

货币单位：元

项目	2016 年度 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
声誉管理	7,834,059.13	93.95	27,453,350.34	88.27	3,664,627.47	53.04
危机管理	504,222.78	6.05	3,648,024.42	11.73	3,244,548.62	46.96
合计	<b>8,338,281.91</b>	<b>100.00</b>	<b>31,101,374.76</b>	<b>100.00</b>	<b>6,909,176.09</b>	<b>100.00</b>

## (二) 公司服务的主要客户群体、前五名客户情况

### 1、服务的主要客户群体

报告期内，公司主要的客户群体为互联网、电商、快速消费品、酒业、物流、金融证券、影视、医疗等行业企业。

### 2、公司前五名客户情况

货币单位：元

序号	客户名称	销售内容	销售额	占营业收入的比例 (%)
<b>2016 年度 1-4 月</b>				
1	杭州贝购科技有限公司	声誉管理	1,086,132.10	13.03
2	北京最淘科技有限公司	声誉管理	1,018,867.92	12.22
3	北京嘀嘀无限网络科技有限公司	危机管理、声誉管理	1,014,864.49	12.17
4	爱钱进（北京）信息科技有限公司	声誉管理	826,953.77	9.92
5	深圳市腾讯计算机系统有限公司	声誉管理	566,037.74	6.79
	合计	-	<b>4,512,856.02</b>	<b>54.13</b>
<b>2015 年度</b>				
1	北京嘀嘀无限网络科技有限公司	危机管理、声誉管理	11,057,671.84	35.55
2	杭州快迪科技有限公司	声誉管理	4,362,227.90	14.03
3	华润雪花啤酒（中国）有限公司	危机管理、声誉管理	1,968,651.88	6.33
4	锐珂亚太投资管理（上海）有限公司	声誉管理	1,858,995.21	5.98
5	深圳市腾讯计算机系统有限公司	声誉管理	1,480,188.47	4.76
	合计	-	<b>20,727,735.30</b>	<b>66.65</b>
<b>2014 年度</b>				
1	顺丰速运有限公司	危机管理、声誉管理	1,364,566.83	19.75
2	郑州思念食品有限公司	危机管理	1,049,514.58	15.19

3	宏源证券股份有限公司	声誉管理	757,281.53	10.96
4	北京嘀嘀无限科技发展有限公司	危机管理、声誉管理	678,688.66	9.82
5	中联重科股份有限公司	声誉管理	676,863.90	9.80
	合计	-	<b>4,526,915.50</b>	<b>65.52</b>

截至本公开转让说明书签署之日，公司及其董事、监事、高级管理人员和持股5%以上的股东与上述前五大客户不存在关联关系。

### （三）主要服务的原材料及其供应情况以及公司前五名供应商情况

#### 1、主要服务的原材料及其供应情况

公司主要材料和服务的供应商均为国内供应商。基于公司的商业模式，公司供应商主要集中在互联网技术服务商、咨询服务商、公关培训服务商等。商业服务行业上下游多是网络推广、媒体和广告代理公司，上述公司行业内数量较多，对于商业服务行业而言选择的余地非常大，供应商的可替代性较大，所以对供应商的依赖程度较低。

（1）报告期内，主营业务成本明细如下表：

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
外部服务费						
其中：咨询服务	1,947,015.44	41.24	8,371,616.03	41.79	670,434.81	24.71
互联网技术服务	472,643.68	10.01	951,226.21	4.75	-	-
推广服务	657,128.54	13.92	2,792,266.03	13.94	459,800.00	16.95
公关服务	112,770.00	2.39	1,614,294.95	8.06	276,797.00	10.21
广告服务	49,893.20	1.06	1,393,092.95	6.95	-	-
直接人工	822,850.80	17.43	1,527,294.47	7.62	691,305.01	25.49
项目费用	658,642.95	13.95	3,384,311.81	16.89	613,944.09	22.64
<b>营业成本</b>	<b>4,720,944.61</b>	<b>100.00</b>	<b>20,034,102.45</b>	<b>100.00</b>	<b>2,712,280.91</b>	<b>100.00</b>

#### （2）成本归集、分配结转方法

公司营业成本科目主要包括：外部服务费、直接人工、项目费用；其中外部服务费指项目运营过程中需要的外部企业协助提供的咨询服务、互联网技术服务、推广服务、公关服务和广告服务发生的相关费用；直接人工指项目工作人员发生的工

资、社会保险及公积金；项目费用主要包括项目人员的交通费、差旅费、招待费等。外部服务费是在外部企业实际提供服务完成后，公司按照合同与发票核对一致的金额，在其对应的项目上进行归集；直接人工按照项目人员实际发生工资进行归集；项目费用按照权责发生制以每期实际发生的费用支出进行实际归集。成本在单个项目收入确认的同时进行结转。

## 2、公司前五名供应商情况

货币单位：元

序号	供应商名称	采购内容	采购额	占采购总额的比例(%)
<b>2016年度 1-4月</b>				
1	北京博睿嘉禾文化传媒有限公司	互联网技术服务	603,600.84	14.24
2	北京世纪卓越信息技术有限公司	咨询服务	560,638.00	13.23
3	北京中讯通信息咨询有限公司	公关培训服务	302,318.45	7.13
4	北京肯扬信息科技有限公司	自媒体平台服务	251,748.41	5.94
5	北京德合睿创咨询有限公司	技术推广服务	142,281.54	3.36
	<b>合计</b>	-	<b>1,860,587.24</b>	<b>43.90</b>
<b>2015年度</b>				
1	北京智浩伟业通信技术股份有限公司	咨询服务	2,936,116.75	17.43
2	北京艺鸣思维国际公关有限公司	微信推广&公关服务	2,359,731.30	14.01
3	北京华洋光易科技有限公司	企业战略品牌咨询	1,215,488.46	7.22
4	北京伟业达电子技术有限公司	公关服务	1,012,940.00	6.01
5	北京德合睿创咨询有限公司	技术推广服务	871,098.53	5.17
	<b>合计</b>	-	<b>8,395,375.04</b>	<b>49.85</b>
<b>2014年度</b>				
1	北京德合睿创咨询有限公司	技术推广服务	459,800.00	17.29
2	北京永兴金利文化发展有限公司	公关培训服务费	150,000.00	5.64
3	北京创智嘉和咨询有限公司	新媒体公关服务	141,529.00	5.32
4	索睿(北京)管理咨询有限公司	公关传播	126,797.00	4.77
5	北京八方慧鑫信息咨询有限公司	信息服务	45,500.00	1.71
	<b>合计</b>	-	<b>923,626.00</b>	<b>34.73</b>

截至本公开转让说明书签署之日，公司及其董事、监事、高级管理人员和持股5%以上的股东与上述前五大供应商不存在关联关系。

#### （四）重大合同及履行情况

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司主要的销售合同（合同金额超过50万元）情况如下：

货币单位：元

序号	签署时间	合同相对方	金额	合同标的	履行情况
1	2016.01.01	北京最淘科技有限公司	按执行量取费 2016年1-4月 1,080,000.00	声誉管理	正在履行
2	2015.01.01	华润雪花啤酒（中国）有限公司	按执行量取费 2015年度 2,086,771.00; 2016年1-4月 500,000.00	传播公关服务	正在履行
3	2015.09.22	甲方：北京嘀嘀无限科技发展有限公司 丙方：杭州快迪科技有限公司	4,523,961.58	危机管理、声誉管理	履行完毕
4	2015.01.22	锐珂亚太投资管理（上海）有限公司	1,970,534.95	声誉管理	正在履行
5	2015.10.08	爱钱进（北京）信息科技有限公司	1,548,000.00	声誉管理	履行完毕
6	2014.12.01	北京嘀嘀无限科技发展有限公司	按执行量取费 2014年度 719,410.00; 2015年度 11,721,132.35; 2016年1-4月 1,075,756.37	危机管理、声誉管理	履行完毕
7	2015.05.01	顺丰速运有限公司	1,200,000.00	危机管理、声誉管理	履行完毕
8	2014.06.01	中联重科股份有限公司	1,200,000.00	声誉管理	履行完毕
9	2014.04.01	郑州思念食品有限公司	1,081,200.00	危机管理	正在履行
10	2016.03.08	锐珂亚太投资管理（上海）有限公司	1,000,000.00	危机管理、声誉管理	正在履行
11	2014.08.01	顺丰速运有限公司	900,000.00	危机管理、声誉管理	履行完毕
12	2014.10.17	北京畅融网络科技有限公司	880,000.00	声誉管理	履行完毕
13	2016.01.05	杭州贝购科技有限公司	730,400.00	声誉管理	正在履行
14	2014.02.01	顺丰速运有限公司	600,000.00	危机管理	履行完毕
15	2014.07.31	宏源证券股份有限公司	510,000.00	声誉管理	履行完毕

注 1：2015 年 9 月 22 日公司与北京嘀嘀无限科技发展有限公司及杭州快迪科技有限公司签署的协议系 2014 年 12 月 1 日公司与北京嘀嘀无限科技发展有限公司签署的危机管理、声誉管理的补充协议；该补充协议约定，原协议中公司与北京嘀

嘀无限科技发展有限公司签署协议的权利义务同样适用于杭州快迪科技有限公司。

注 2: 由于公共关系服务需求的即时性、不确定性, 对于部分业务量较大客户, 公司难以与其签订固定金额的协议, 因此公司与其签订年度框架服务协议, 然后在开展公共关系服务时再单独发送订单。年度框架协议一般就服务范围、订单格式、单价等作出规定。协议中规定的各项服务单价参考行业内市场价格制定, 定价公允。

2、截至本公开转让说明书签署之日, 公司主要的采购合同(合同金额超过30万元)情况如下:

货币单位: 元

序号	签署时间	合同相对方	金额	合同标的	履行情况
1	2016.01.01	北京世纪卓越信息技术有限公司	按执行量取费 2016年1-4月 560,638.00	互联网技术服务	正在履行
2	2016.04.05	北京肯扬信息科技有限公司	按执行量取费 2016年1-4月 189,408.88	自媒体平台搭建、运营服务	正在履行
3	2015.10.01	北京博睿嘉禾文化传媒有限公司	按执行量取费 2015年度 1,600,865.00; 2016年1-4月 621,708.86	技术服务	正在履行
4	2015.07.04	北京华洋光易科技有限公司	1,350,542.73	企业战略及品牌咨询	履行完毕
5	2015.10.01	北京智浩伟业通信技术股份有限公司	1,207,684.32	咨询服务	履行完毕
6	2015.01.01	北京艺鸣思维国际公关有限公司	1,109,454.97	公关服务	履行完毕
7	2015.11.01	北京智浩伟业通信技术股份有限公司	1,081,081.08	咨询服务	履行完毕
8	2015.09.01	北京伟业达电子技术有限公司	1,012,940.00	公关服务	履行完毕
9	2015.03.10	北京德合睿创咨询有限公司	871,098.53	技术推广服务	履行完毕
10	2015.01.01	北京艺鸣思维国际公关有限公司	771,739.13	微信推广	正在履行
11	2015.01.01	上海智宣公关顾问有限公司	805,000.00	业务发展咨询	执行完毕
12	2014.01.01	上海智宣公关顾问有限公司	600,000.00	业务发展咨询	执行完毕
13	2015.08.01	北京智浩伟业通信技术股份有限公司	647,351.35	软件维护工作	履行完毕
14	2014.03.10	北京德合睿创咨询有限公司	459,800.00	技术推广服务	履行完毕
15	2015.05.01	北京艺鸣思维国际公关有限公司	478,537.20	公关培训	履行完毕
16	2015.07.23	北京新每经文化传播有限公司	400,000.00	品牌传播	正在履行
17	2016.01.01	北京中讯通信信息咨询有限公司	311,388.00	文案撰写、媒体发布	履行完毕

注: 由于公共关系服务需求的即时性、不确定性, 对于部分业务量较大客户,

公司难以与其签订固定金额的协议，因此公司与供应商签订年度框架服务协议，然后在开展公共关系服务时如客户产生需求再单独发送订单。年度框架协议一般就服务范围、订单格式、单价等作出规定。协议中规定的各项服务单价参考行业内市场价格制定，定价公允。

### 3、房屋租赁合同

有限公司自2014年1月至2015年6月使用北京奕博明道咨询有限公司（现北京奕扬科技有限公司）位于北京市朝阳区西大望路三号院二号楼二层S-211的部分办公面积作为公司经营场所。为此，有限公司与北京奕博名道咨询有限公司（现北京奕扬科技有限公司）分别签署《公关培训服务合同》、《咨询服务合同》及《会议服务合同》。以上三份合同实为房屋租赁合同，合同双方以支付咨询费的方式代替支付租金。2013年12月30日，英智锐思与北京奕博明道咨询有限公司签署《公关培训服务合同》，合同期限为2014年1月至2014年6月，合同金额为人民币360,000.00元；2014年7月1日，英智锐思与北京奕博明道咨询有限公司签署《咨询服务合同》，合同期限为2014年7月1日至2015年6月30日，合同金额为人民币373,913.10元；由于英智锐思与北京奕博名道咨询有限公司签订的《公关培训服务合同》与《咨询服务合同》中约定的咨询费金额不足以支付有限公司房屋使用期间产生的房屋租金，故双方于2015年8月13日协商签署了《会议服务合同》，合同金额为人民币210,221.29元。2016年4月20日，北京奕扬科技有限公司出具《声明》，在2014年1月至2015年6月期间，英智锐思均按期向北京奕博明道咨询有限公司（现北京奕扬科技有限公司）支付房租、水电、制冷、取暖、办公用品等相关费用开支。双方在此问题上不存在法律纠纷。

锐思爱特控股股东及实际控制人李言生承诺，如因上述行为受到任何行政机关的任何行政处罚，均对此行为产生的一切法律后果承担全部责任，不会影响锐思爱特的持续经营及对锐思爱特造成任何损失。

主办券商及律师认为，由于该租赁合同已履行完毕，合同双方不存在纠纷，且北京奕扬科技有限公司已出具《声明》，锐思爱特控股股东及实际控制人已出具承诺，该事项对锐思爱特挂牌不构成实质性障碍。

2015年5月19日，有限公司与四川中航建开物业管理有限责任公司北京分公司签订《房屋租赁合同》，租赁位于北京市朝阳区东三环北路甲2号8号楼5层0521-27，建筑面积为457平方米的房屋作为办公用地。根据合同约定，房屋租赁

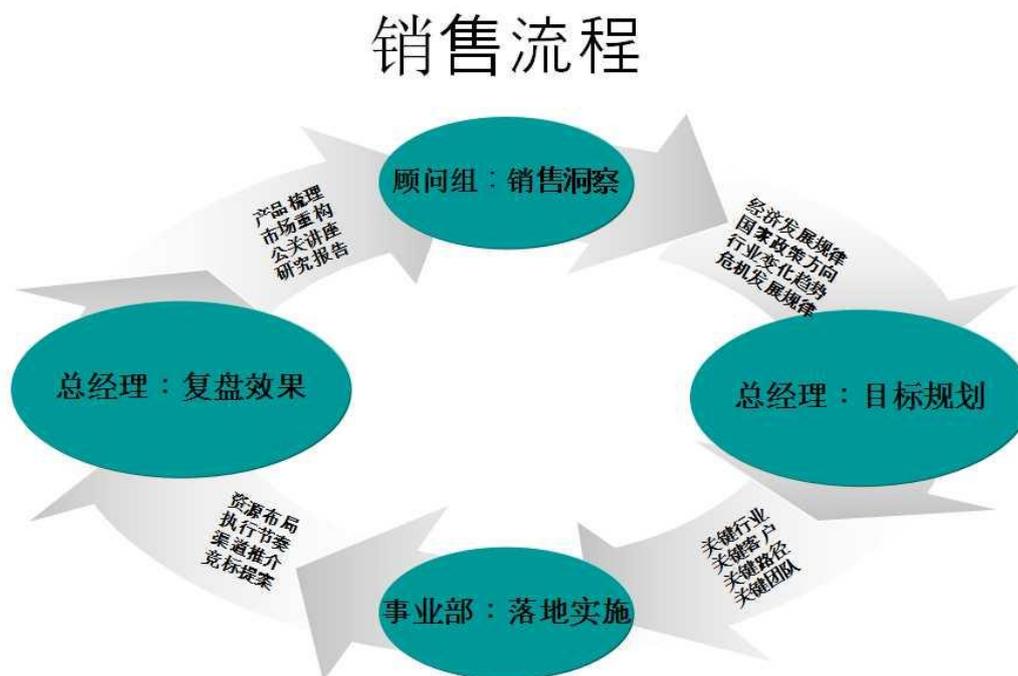
金额为每月 68,550.00 元。租金从 2015 年 5 月 20 日计算，租赁期限为 2015 年 5 月 20 日至 2018 年 5 月 19 日。

2016 年 1 月 1 日，有限公司与北京郑氏昌盛家具有限公司签订《房屋租赁合同》，租赁位于北京市怀柔区雁栖经济开发区乐园大街 46 号 1 栋 202 室作为办公使用。根据合同约定，房屋年租金为人民币 1.20 万元。租赁期限自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。

## 五、公司的商业模式

锐思爱特致力于以舆情数据分析为基础，建立涵盖危机过程的全面管理和企业品牌价值挖掘为核心的声誉管理服务体系。在危机管理方面，公司于危机事件发酵前通过平台、议题、当量三个标准去快速识别、诊断危机事件量级，并通过媒体权重、介入力量、及议题走势，分析评估危机事件后续发展趋势，给予客户包括内容拟定、渠道选择、表现方式、发布时间、后续引导等在内的完整危机应对解决方案及危机后的品牌修复方案；同时，基于市场需求，锐思爱特从危机管理业务延伸至企业声誉管理，其中包括构建行业影响力和品牌美誉度的传播，涉及的具体服务内容包括品牌商业故事塑造、企业 CEO 形象管理、品牌行业指数传播、品牌投资价值传播、品牌仪式性传播、品牌商业价值挖掘与传播、品牌跨界规划、品牌阻击性传播、企业价值观故事传播、企业 CSR 传播、企业与目标群体的互动事件、企业创新性传播、企业艺术化传播等。公司服务的目标客户有急需危机服务的传统型客户、快速发展的互联网型客户、处于转型期的行业领军型客户等。目前公司提供的服务按照年度、月度及项目制收取服务费用，成本为项目人员成本、咨询费、传播成本、税费等。

## （一）销售模式



公司业务来源于“销售洞察”与“销售动作”两种模式的紧密配合。公司顾问组基于目前经济发展规律、国家政策方向、市场行业变化趋势及危机事件的发展规律，向事业部提供潜在的业务拓展咨询建议，并由总经理明确年度关键行业、企业及其权重、监管重点细分领域等关键事项，由事业部负责人根据公司的年度目标，在客户资源、项目进度、实施动作等方面，借助对舆情数据和社会热点危机事件的分析判断，快速找到介入目标客户群的机会。同时，对于在业务销售中出现的 key 问题，总经理也会协同各事业部进行复盘，以重塑销售过程中的核心策略，形成以客户为导向的销售模式。目前在总体的销售模式中，既有传统的口碑相传（即已有客户推荐新客户）、公关讲座、业务直销等，也有渠道推介方式。例如，IDG 资本、今日资本、氦空间等当前公司机构客户，都曾向公司推荐过在投创业项目和成长型企业。公司存在通过投标方式承揽业务的情况，在接到客户的招投标通知后，业务团队内部对客户进行初步的识别与判断，并对客户需求内容与公司专业服务内容进行匹配，并将分析过程及结论递交总经理；如确认参与投标，公司将成立投标小组，并根据招投标流程进行提案准备。

## （二）采购模式

公司制定了规范的采购流程，能够及时有效地寻找到最合适的供应商，以便高效的配合公司业务地开展。公司采购主要聚焦于采购不同媒介平台（微信、微博、网站等）、常规信息内容撰写、技术支持等。在供应商选取决策方面，公司并非将供应商的报价高低作为第一参考指标，公司按照行业类别、专业类别、地域特色、财务信用、合作信用、保密信用等多个维度筛选新老供应商，并根据历史合作关系对采购单位进行筛选和评估，定期引进优秀的新供应商，形成竞争机制，淘汰弱小供应商，确保供应商能密切配合和满足实际工作的需要，最终达到满足项目各方面的质量和数量需求。公司在日常生产经营过程中，优先向供应商库中评价较高的供应商采购，若采购标准超出了现有供应商的服务水平，则主要由项目执行人员依据成熟的供应商筛选体系推荐新的供应商，通过市场询价的方式，项目负责人确定供应商，并向财务部门报备，同时，总经理将每年与财务部门综合评定供应商的排名并更新采购流程。

## （三）服务模式

锐思爱特以舆情数据为核心，按照战略客户及行业领域划分事业部。客户服务模式可分为年度服务及单项服务两种，各事业部拥有文案策划、内容撰写、渠道执行等专业人员构成的团队。按照两种关键的业务类型，公司在危机管理与声誉管理采用如下两种服务模式：

### 1、危机管理业务（包括危机预警、危机处理、危机后品牌修复）



危机管理业务：公司接到客户需求任务单后，由事业部负责人与总经理核对需求界定的关键问题，并进一步与客户核对、确认需求方信息的完整性和准确性，再基于对数据团队提供的原始数据分析，经事业部与顾问组的商议，由事业部和财务部提供项目建议书与商业流程规划；经事业部确认无误后，项目进入实际操作流程，

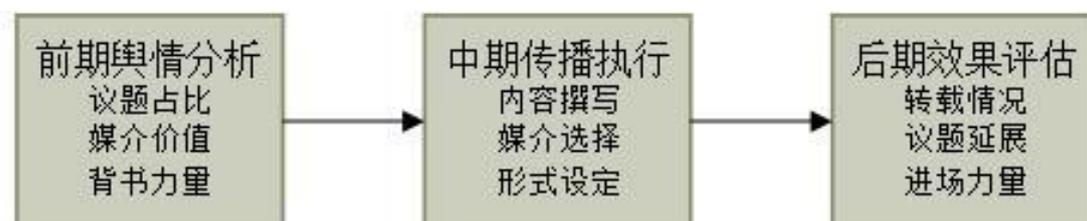
最终完成项目总结、整改、修复等后续工作与商务结算。

## 2、声誉管理业务



声誉管理业务：公司接到客户需求任务单后，由事业部负责人核对需求界定的关键问题，并与客户仔细核对、确认需求方信息的完整性和准确性。然后由事业部与技术部商议数据研究的模型与需要解决的问题，基于分析的结果，由事业部提供声誉管理的总体思路和商务报价。在整个流程执行完毕后，事业部与顾问组经过商议向客户提供结项报告以及后续声誉管理上要注意的问题、处理建议，并在财务部协作下完成商务结算。

## 3、传播业务



传播业务分为前、中、后三个阶段，前期主要是开展舆情分析工作，通过对现有舆情数据的分析，发现该议题历史传播的分类、效果和媒介组合的形态，为传播执行提供借鉴；在执行阶段，基于前期的研究，通过议题的重新策划，以及媒介通道的选择和传播形式的设定，来完成既定的传播动作；后期重点是效果评估，主要是观察该传播议题的媒体主动转载情况、议题的延伸情况和是否让涉及的利益攸关者产生关键动作等。

### （四）盈利模式

公司的主营业务为公共关系服务，主要提供基于互联网与社交媒体的危机管理服务及企业声誉管理服务，包括但不限于网络舆情监测、社交网络品牌口碑分析、社交媒体创意策划与营销（微信+微博+APP）、大数据分析处理等。公司通过开

展日常舆情监测、舆情评估、策划、媒体资源对接、文案撰写、媒体应对演练等工作，帮助客户实现危机管理、声誉管理的目标，并按照约定收取各项服务对应的费用。

### 1、危机管理

公司提供的危机管理包括危机预警、危机处理和危机修复的完整过程，所以收入主要来源于舆情监测费、舆情评估咨询费、危机处理策划费、文案撰写费、社交媒体发布费、媒体沟通费、供应商管理服务费等。

### 2、声誉管理

公司提供的声誉管理包括对于行业影响力、商业故事传播、社交媒体传播和规划以及企业 CEO 声誉管理等。收入主要来源包括舆情分析评估费、声誉管理策划费、公关策略咨询费、文案撰写费、互动营销执行费、媒体沟通费、供应商管理服务费等。

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“L72 商务服务业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“L7233 社会经济咨询”；根据全国股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“L7233 社会经济咨询”；根据全国股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“12111111 调查和咨询服务”。

### （二）行业主管部门、监管体制及相关政策

#### 1、行业主管部门及监管体制

公司的主营业务所属的公共关系行业目前国内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（CPRA）和中国国际公共关系协会（CIPRA）。

中国公共关系协会（CPRA）成立于 1987 年，由公共关系领域相关的政府部门、机构、传媒、院校、企事业单位和专家、学者、行业从业人员自愿组成，是经

民政部核准登记的具有全国性社会团体法人资格的非营利性社会组织。协会业务主管单位是国家新闻出版广电总局。协会代表并维护全行业及会员的利益，反映行业诉求，积极发挥“桥梁”和“纽带”作用，积极倡导行业自律，加强行业的社会责任感；组织研究公共关系理论和实践问题，开展公共关系知识教育培训，普及和提高公共关系知识和能力；积极参与国际公共关系活动，传递中国声音、树立中国形象；积极开展文化艺术交流活动，传播中华民族优秀文化，弘扬民族文化精神。努力把中国公共关系协会建设成为政府决策的智库，社会认可、公众信任的社会组织。

中国国际公共关系协会（CIPRA）成立于1991年4月，是由国内公共关系专业人员及专业组织自愿结成的致力于国际公共关系研究和交流的专业性的全国性非营利性社会组织，2009年6月23日获得民政部“行业协会”认证资质，具有联合国经社理事会特别咨商地位，并由中华人民共和国民政部授予“3A”级行业管理资质，总部设在北京，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。该协会宗旨是让世界了解中国，让中国走向世界。

## 2、行业主要法律法规

行业涉及的国内主要法律法规包括：《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国广告法》、《广告管理条例》、《中国国际公共关系协会会员行为准则》等法律法规，具体如下表所示：

序号	法律法规	生效日期	发布形式
1	《中华人民共和国公司法》	2014年	全国人大常委会
2	《网络公关服务规范》	2010年	中国国际公共关系协会
3	《公关员国家职业标准》	2004年	中国国际公共关系协会
4	《公关咨询业服务规范》	2003年	中国国际公共关系协会
5	《中国国际公共关系协会会员行为准则》	2001年	中国国际公共关系协会
6	《广告管理条例》	1987年	国务院
7	《中华人民共和国广告法》	1982年	全国人大常委会

## 3、行业主要政策

序号	名称	发布单位	实施日期	主要内容
1	《2016年政府工作报告》	国务院	2016年	指出工作重点之一是加快现代服务业发展。启动新一轮国家服务业综合改革试点，实施高技术服务业创新工程，大力发展数字创意产业。放宽市场准入，提高生产性服务业专业化、生活性服务业精细化水平。
2	《中共中央关于制定国民经济和社会发展的第十三个五年规划的建议》	中共中央	2015年	提出到2020年，先进制造业、现代服务业、战略性新兴产业比重大幅提升。
3	《国务院关于推进文化创意与设计服务与相关产业融合发展的若干意见》	国务院	2014年	提出统筹各类资源，加强协调配合，着力推进文化软件服务、建筑设计服务、专业设计服务、广告服务等文化创意和设计服务与装备制造业、消费品工业、建筑业、信息业、旅游业、农业和体育产业等重点领域融合发展。
4	《民政部中央编办发展改革委工业和信息化部商务部人民银行工商总局全国工商联关于推进行业协会商会诚信自律建设工作的意见》	民政部、中央机构编制委员会办公室、国家发展和改革委员会等	2014年	提出推动行业协会商会建立健全行业自律机制，健全行业自律规约，制定行业职业道德准则，规范行业发展秩序。
5	《产业结构调整指导目录（2011年本）》	国家发展和改革委员会	2013年	继续将“商务服务业”列入鼓励类发展行业
6	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	国务院	2012年	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	《服务业发展“十二五”规划》	国务院	2012年	发展服务业与扩大国内需求、改善人民群众生活相结合。发展服务业与推进城镇化相结合。适应城镇化发展的趋势和要求，强化服务产业支撑，增强服务功能，在城镇化进程中完善服务体系，提升城镇宜居宜业水平。提高服务业比重。服务业增加值年均增速超过国内生产总值年均增速，服务业固定资产投资年均增速超过全社会固定资产投资和第二产业固定资产投资年均增速。到2015年，服务业增加值占国内生产总值的比重较2010年提高4个百分点，成为第三产业中比重最高的产业。推动特大城市形成以服务经济为主的产业结构。
8	《中共中央关于深化文化体制改革推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》	中共中央	2011年	加快发展文化产业，必须构建结构合理、门类齐全、科技含量高、富有创意、竞争力强的现代文化产业体系；要在重点领域实施一批重大项目，推进文化产业结构调整，发展壮大出版发行、影视制作、印刷、广告、演艺、娱乐、会展等传统文化产业，加快发展文化创意、数字出版、移动多媒体、动漫游戏等新兴文化产业。

9	《文化产业振兴规划》	国务院办公厅	2009年	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。
10	《关于加快发展服务业的若干政策措施的实施意见》	国务院办公厅	2008年	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。
11	《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	全国人民代表大会	2006年	提出要“规范提升商务服务业”、“拓宽服务业企业融资渠道”，“支持符合条件的服务业企业上市融资和发行债券”。

### （三）行业概况

#### 1、公共关系的定义

国际公共关系协会（IPRA）将公共关系定义为：公共关系实践是分析趋势、预测趋势、为组织领导提供决策咨询，执行既利于组织又利于公众的行动计划的一种艺术和社会科学。

一般而言，公共关系指一个社会组织用传播手段使自己与相关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。公共关系是一种传播活动，也是一种管理职能。公共关系行业在我国是典型的朝阳产业，发展迅猛，前景广阔，是现代服务业的重要组成部分。

#### 2、公共关系行业发展历史

公关公司诞生于本世纪初的美国，现代公共关系之父艾维·李于1903年首创了一家具有公共关系公司性质的事务所，20世纪初，美国相继出现了几家新闻宣传公司。在1929年美国经济大危机后，公共关系行业在美国得到了迅猛的发展。经研究发现，在经历经济危机后，很多企业面临破产倒闭，而另一些企业反而发展得更好，其原因主要为那些经历经济危机却发展得更好的企业有着更为广泛的、稳定的关系网络，因此在企业面临危机时能够得到更多的公众信任和支持。

我国的公共关系发展起始于改革开放之后，发展至今可分为三个阶段。第一个阶段为引进和开创时期：20世纪80年代初，深圳、珠海、汕头等经济特区相继宣告成立，一批中外合资的酒店、宾馆先后在一些重要城市落成。这些合资企业采用

了国际规范的管理模式，导入了公关管理职能，并设立了相应的机构，开始为公司提供宣传、对外联络、会展活动等内部服务，形成国内公共关系行业的雏形。第二个阶段为适应和发展时期：1986-1993年期间，随着外资或合资的专业公关公司进入中国，中国的公关事业获得了前所未有的大发展，这一时期的发展状况尽管不很均衡，但一些阶段性的热点促成了公关行业整体持续发展的良好势头和特殊氛围，如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。这些自律性组织的建立，有助于公共关系行业建立统一服务标准，对从业人员职业等级、职业培训及职业道德形成一套科学完整的培养体系，规范从业人员行为。第三个阶段为竞争和专业分工时期：从1993年开始，中国公关行业的发展状况出现了明显的变化。这种变化的实质，就是市场经济的竞争性和优胜劣汰的竞争法则促使中国公关业自身产生了分化。不仅许多大型企业都设置公关部，政府也开始聘请公共关系公司提供公共关系服务。这包括北京市申奥和筹备奥运，抗击非典和世博传播策略等等。此外，国内许多高等院校也都开设公共关系课程，系统培养有理论基础的专业人才。

随着中国经济持续增长和国际地位的快速提高，公共关系服务需求激增，中国企业已经深刻意识到专业公共关系服务的重要性。公共关系行业将延续高速发展态势，业内公司将继续加大整合和转型力度，由大到强、由超大型城市向其他中心城市、由单一服务向整合服务发展。同时，众多公关企业的成功上市也预示着公共关系行业资本运作和业务整合正不断地向规范化迈进。更多的投资和机构正进入这一服务领域，业内人力资源竞争将更加激烈。

#### （四）行业市场现状及发展趋势

##### 1、行业市场现状

从1984年公共关系这一行业进入中国以来，经过30多年的发展，中国公共关系行业发展并逐步壮大。特别是在中国成功举行奥运会、世博会、亚运会之后，公共关系行业的发展迈上了一个新台阶。2016年5月13日，中国国际公共关系协会（CIPRA）在北京发布了《中国公共关系业2015年度调查报告》。报告指出，中国公共关系市场2015年继续保持稳定而快速的增长势头。据调查估算，整个市场的年营业规模约为430亿元人民币，年增长率为13.20%。相较于2014年的营业规模380亿元，年增长率11.50%，略有增长。国际化业务开始起步，本土公关公司

目光瞄向海外。从近年来看，年环比增长呈现下降趋势，说明行业发展愈加成熟，同时也受到国家宏观经济及政策层面的影响（如图 1 所示）。

图 1：2011 年-2015 年中国公共关系市场中公司年度营业额



数据来源：《中国公共关系业 2015 年度调查报告》

调查显示，2015 年度中国公共关系服务市场的前五位为汽车、快速消费品、互联网、通讯、IT，市场份额分别为 31.30%、14.00%、10.70%、8.50%、4.60%。汽车和快速消费品，依然是排名前两位的行业；互联网行业则从去年的第五位，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（如图 2 所示）。

图 2：2015 年和 2014 年公共关系行业不同服务领域所占市场份额对比

行业市场份额	2015 年	2014 年
汽车	31.3%	26.9%
快速消费品	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%

数据来源：《中国公共关系业 2015 年度调查报告》

从行业区域发展来看，尽管广州、上海、北京、深圳等一线城市依旧是公共关系行业最为集中的区域，但青岛、武汉、厦门、成都、南京、大连、沈阳等一些颇具潜力的二线城市，正逐步成为快速发展且具有巨大潜力的市场。

随着新媒体时代不断发展，公共关系业务结构性变化也逐渐凸显。传统公关业务增速放缓，而新兴公关业务（如数字化传播、新媒体营销等）发展迅猛，特别是网络公关业务，随着网络营销、危机公关、微博和微信等社会化媒体的成熟，以及公关行业方面的应用日益广泛，新型的传播手段已经成为部分公司重要的业绩增长点，此类营业收入比重甚至占到了一半。总体而言，作为新兴产业的公共关系行业，行业成长速度仍然要高于整体经济发展增速。

中国经过 30 多年的发展虽然已经跃居成为继美国之后的全球第二大公关市场，但是我国的公关传播机构距美国公司仍有相当大的差距。特别是成规模的大型公关传播集团仍旧不多，根据全球权威公关行业资讯机构 The Holmes Report 发布的 2015 全球公关公司排行榜，排名前十位的公关代理机构中七个席位由美国公司占据，中国唯一入围前十的公关集团是蓝色光标。可见中国本土公关传播机构整体仍然处于“发展中”的地位，国内像蓝色光标这样的大机构独树一帜，兼并重组、整合和创新将成为本土公关公司下一轮发展的推进器。

2015 年中国公共关系行业呈现出四个显著特点：一是“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。二是行业集中度提升，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。三是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，公关和广告的境界在加快消失。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。四是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，打通了与资本市场的通道。

## 2、行业发展趋势

### （1）国际竞争加剧推动行业整合

随着中国经济占全球比重的不断上升，国际公关公司逐步加大在华拓展力度，业务逐步从一线城市向二线城市拓展，由此导致国内公共关系服务业的竞争进一步加剧。未来将有更多的跨国公司进入中国市场，与本土资源的合作也将不断加强，所带来的结果便会是行业内企业并购的日趋成熟以及行业集中度的提高。除去“良好的国际性网络”和“财务机制透明”这两方面，国内公关公司与国际公关公司的差距正在缩小，国际公关公司在媒体关系，危机管理、对社交媒体趋势的快速应变以及评估结果的能力这几方面有着明显的优势，但是领先幅度已经缩小。另一方面，国内公关公司的强项在于能够更好了解客户的业务和目标市场，有更好的社会资源，有能力形成原创的创意方案并擅长组织各种活动，同时服务具有较高的性价比。

#### (2) 国内公共关系市场向二、三线城市发展

北京、上海、广州、成都 4 个主要市场仍将保持良好的发展势头，上海市场和成都市场的发展速度将超过全国平均数。但随着我国城市化速度的加快以及二、三线城市经济的发展，主要客户将会把更多的公共关系支出投向二、三线城市，公共关系公司也将在这些地区大量涌现。

#### (3) 网络公关业务成为行业发展重心

随着新媒体时代的来临，一些从事传统业务的公关公司继续转型，逐步涉足数字化传播及营销、大数据营销等领域。《中国公共关系业 2015 年度调查报告》调查显示，互联网业务从 2014 年所占份额的 5.40%，快速攀升至 10.70%，几乎翻了一倍。

#### (4) 政府和非盈利机构公关需求上升

随着国家形象传播的推进，城市品牌塑造也越来越受重视，相关职能部门、地方政府对公共关系的重视程度正在不断增强，并且开始越来越多地使用公关这个专业服务手段。

#### (5) 技术升级催生新型服务方式

专业服务的技术研发和新型服务手段的采用将促进公共关系服务与营销、广告等其它咨询业务的融合，有利于数字营销、数据库营销和网络营销等业务的开发和推广，促进公共关系服务市场的繁荣。随着数字营销的快速增长，数字营销能力已经从差异化因素转变成必要因素，而且许多客户对现有公关公司的数字营销能力有

更高的预期。中国公关行业的未来将十分可能以数字化平台为中心。

#### (6) 互联网促使行业传播方式与传播内容的改变

互联网时代下,公关公司能够对全网数十万的网站客户品牌的舆情环境进行精确分析,为客户提供实时策略服务。“互联网+”时代的传播内容不再单一,而会是文字、图片、音频、视频和技术等构成的全景式传播,甚至多种内容产品结合起来共同完成一次传播。传播路径也更加高效更加宽泛。互联网的发展促使行业传播方式、传播内容发生改变。

#### (7) 业务国际化趋势

随着中国经济体制改革的不断深入和经济的快速发展,中国逐渐与国际社会融为一体,更多优秀的跨国企业选择中国,同时也有更多的中国企业开始走国际化路线。在企业品牌创建、品牌维系发展、品牌危机等阶段,国内企业都必须采取有效的公共关系策略予以应对,现今越来越多的公司开始考虑在国外搭建自己的全球化网络。国际化后的公关公司能够更加有效地利用国际网络和统一标准,从而更好地帮助客户走进国际市场。

### (五) 公司在行业中的竞争地位

#### 1、公司主要竞争对手简介

##### (1) 广东温迪公共关系股份有限公司(简称“温迪数字”,股票代码: 831975)

温迪数字是专业从事公共关系管理的企业,为以时尚品牌、高端消费品为主的企业客户提供包括品牌传播、产品推广、危机管理、活动管理、数字媒体营销等一系列公共关系服务产品。服务行业涵盖美容、服装、IT、通讯、汽车、医药、快速消费品、房地产、时尚、体育、旅游等。温迪数字的核心客户包括周大福珠宝、维他奶(中国)、菲拉格慕-香水公司、雅诗兰黛、迪士尼等国内外知名企业。

##### (2) 北京海唐宋元公关股份有限公司(简称“海唐公关”,股票代码: 834687)

海唐公关是国内最早定位于“互联网+”市场环境下企业社交媒体营销与互联网营销服务的公关公司之一。与国内众多传统公关公司所不同,海唐公关自诞生起,就以几乎全部客户来自互联网行业而具有深刻“互联网+”烙印,在互联网领域依托历年所服务客户迅速形成“互联网+”生态圈,进而为客户提供更为全面的整合

营销服务。

(3) 联创新世纪（北京）品牌管理股份有限公司（简称“联创世纪”，股票代码：835854）

联创世纪是一家面向企业和其他机构客户提供品牌管理服务的整合传播公司，主要客户集中在快速消费品行业和金融行业，主营业务包括：公共关系业务、广告业务和销售业务。公共关系业务以帮助客户实现与特定范围的公众进行有效的信息传递和沟通为目标。联创世纪的公共关系业务包括品牌传播、产品推广、危机管理、活动管理、数字化营销传播、企业社会责任传播推广等一体化服务。

(4) 上海蓝色未来公关顾问股份有限公司（简称“蓝色未来”，股票代码：835474）

蓝色未来专注大学生群体公共关系管理服务，采用线上传播与线下活动相结合的模式，以校园线上自媒体传播服务、校园公共关系活动服务及广告代理为主营业务，为优质企业客户提供校园公共关系管理服务和校园广告代理业务。公司目前所服务的主要客户系世界 500 强及国内各行业的龙头企业，通过新媒体创意传播、公关活动管理等方式，同大学生群体进行互动，帮助企业客户在大学生群体中树立品牌形象，获取大学生对企业产品的信赖，提升企业客户产品的市场占有率。

## 2、公司的竞争地位

公关行业可以提供危机管理和声誉管理服务的公司不在少数，但在整个公共关系行业中，以危机管理为核心业务的专门化公司并不多见，主要原因是危机管理服务要求的专业度较高、工作强度较大，对组织协调能力也有很高要求。但是基于危机预警、危机处理和危机善后而成长起来的锐思爱特，正好成为这个公关细分领域中的最有服务个性化的公司。

### (1) 服务理念的先导性

在锐思爱特创立初期，锐思爱特调查得知企业用户市场在危机处理上对监测、评估和处理的需求都比较迫切，但是这些服务大都被分割在不同的公司，导致在危机发生时，由于沟通不畅及缺乏专业化知识的积累，而出现贻误危机处理时机的情况。锐思爱特从创立初期就以“早发现、早评估、早处置”为核心的“三早预警”体系快速进入市场，由于公司提供的是危机处理的整体解决方案，所以很快得到众多一线品牌的关注与使用。经过对国内危机处理现状和锐思爱特自身优势的分析，

锐思爱特独创的 TRACK 分析模型（即追本溯源、对舆情的态势与趋势预判）也奠定了锐思爱特在危机评估上的优势，发展了自身作为“危机管理舆情派”的定位方向。

### （2）服务客户的优质化

锐思爱特服务的客户大部分为各自行业中的领先性企业，其中包括华润雪花啤酒、顺丰速运、滴滴出行、贝贝网、中联重科、锐珂医疗、思念食品等，在服务过程中，公司不断将三早预警理念与 TRACK 进行广泛使用，在服务各类客户的过程中，也充分积累了在危机管理和声誉管理上对央企、国企、外企和民企等不同类型、不同发展阶段、不同需求的理解和服务经验，并通过讲座等方式，进一步扩大了在危机处理、声誉管理中的独特影响力。

### （3）服务技术的前瞻化

锐思爱特在危机预警的实操中，通过整合不同的监测平台优势来聚合成自己的预警产品，并提供了在危机处理中的整体解决方案。为了进一步增强公司对舆情的分析能力，特别是加强对危机舆论影响力的数据化、分析利益相关者与危机事件发生的逻辑关系、以及常态下企业的声誉现状，锐思爱特已经与清华大学计算机系语义分析实验室展开了战略合作，在依法合规使用其自主研发的知识产权基础上，深入开发声誉分析系统，以实现数据化解读、评估与指引企业的危机管理和声誉管理现状，是行业中的领先者。

## 3、公司的竞争优势

### （1）创意策划优势

公司核心团队成员稳定，经验丰富且具有创新能力。绝大多数员工一直服务于公共关系领域，能为客户提供从公关策略、创意、策划到项目执行的一体化服务。虽然公司的专业方向聚焦于危机管理和声誉管理，但是在危机处理中，应对形式和传播内容的独特性与尖锐性将直接影响受众对传递信息的关注度、参与度与体验度。因此，公司一贯重视创意团队及创意机制的建设，优秀的创意生产能力已成为公司业务发展的核心竞争力之一。

### （2）线上传播优势

公司掌握社会化媒体与传统媒体资源优势：公司与腾讯、新浪微博、今日头条、以及国内主要新闻客户端、主流社交平台、社区、自媒体联盟、APP 形成深度战

略合作关系，与超过 10 万自媒体、微博、微信账号建立合作关系，包括自媒体人、企业公众账号、明星、粉丝团、微博、微信意见领袖、行业达人、草根大号等。

公司拥有丰富的媒体资源，覆盖国内逾 2,000 家电视媒体、平面媒体及网络媒体，为企业客户量身进行专业的新闻策划、撰写、媒介选择、发布、监测的全方位托管式服务。

### （3）客户资源优势

公司凭借专业及高水平的创意策划及执行能力，依托专业化和创新性的企业声誉管理服务，积累了一定的品牌优势和客户资源。客户资源是公司保持快速成长和持续经营的根基和保障。公司专注于核心客户的服务提供，客户质量相对较高，多为行业内龙头企业，具有明显的客户资源优势。公司与大多数客户建立了长期的合作关系，有着较高的客户黏着度。

### （4）行业经验优势

公司一直专注于为各行业客户提供全方位的活动营销服务，积累了丰富的行业经验。基于对不同行业客户所希望塑造的形象、所需营销的信息以及目标受众偏好的深刻理解，帮助客户树立品牌形象，达到全方位、多层次的传播效果，为客户创造更多的商业价值。公司凭借丰富的行业经验积累，能敏锐地发现新客户的行业特征和营销需求，为客户设计符合其需求的营销策略，并创造性地将其融入活动营销项目的概念、内容及形式中，形成完整的活动营销方案。

## 4、公司的竞争劣势

### （1）规模相对偏小

公司所处行业的整体集中度较低。近年来，公司不断对新服务模式进行设计创新，最新的舆情监测系统及分析模型在 2016 年相继投入使用，虽然公司发展速度较快，但规模仍然较小，对高端研发人才、经营管理人才和营销人才的吸引力还有待提高，这使得公司研发水平和营销管理水平的进一步提升受到局限。

### （2）融资能力有待强化

面对日益激烈的市场竞争，公司需要继续巩固、扩大其在数据、技术、产品等方面的核心竞争力，需要的项目启动资金相应增加。公关公司属于轻资产型公司，

融资的渠道有限，这就要求公司拓宽融资渠道，与资本市场对接，从而有效地搭建融资平台，提高企业融资能力与抗风险能力，进而提高公司市场竞争力。

## （六）行业壁垒

### 1、行业人才壁垒

行业人才是公关公司的核心资源之一，是公关公司核心竞争力的主要体现。由于项目人员在整个公关服务的执行过程中需要时刻保持与各方人员的沟通、协调，还要具备应对各种突发状况的专业能力。因此综合性高素质人才是行业急需的资源，也是业内各大企业争抢的对象，而符合条件的综合型人才更多是通过公司内部积淀产生的。企业团队的形成是一个逐步发展、长期积累的过程，因此，获得符合公司要求的人才构成对行业新进入者的行业人才壁垒。

### 2、行业经验壁垒

公共关系服务业属于需要人才在大量的项目实施、总结后形成专业、优质服务的行业，公司的行业经验积淀需要由项目团队的各项软实力组成，包括创意能力、策划能力、沟通能力、组织能力、协调能力和综合管理能力等。因此，行业经验壁垒也构成了对行业新进入者的一道障碍。

### 3、行业资源壁垒

公共关系公司为客户提供服务需要与传媒进行大量沟通，并与这些媒体建立良好的沟通渠道以形成自己的媒体资源；同时，在日常的服务中，建立起来与此行业关联度较高的行业组织以及第三方组织的联系。因此，强大的媒体资源和行业关联资源都成为一个公关公司的重要资源储备。而这些资源很难在短期内积累起来，需要长时间的行业运作和广泛的社会资源积累才能逐渐形成自身的资源网络。新进入市场的小型公共关系公司如果短时间内不能够积累上述资源，将难于发展。因此这些行业资源对新入行公司形成一定的壁垒。

### 4、客户资源壁垒

提供良好的公共关系服务，需要对客户品牌乃至企业文化有深入理解。这不但需要公关服务提供者和企业进行良好沟通，更需要长期合作实现磨合。公司通常通过多次与客户的业务合作，并能够保质保量完成客户委托的任务，才能逐渐建立信

任，形成客户对公关公司的认可度。客户在选择公共关系服务提供商时，通常关注供应商的项目经验和成功案例，其优秀的成功案例数量在一定程度上意味着服务提供商的服务水平和服务质量。因此，行业的新进入者无法在短期内形成良好的客户认可度。同时，对于客户来讲更换服务提供商将面临一定风险和沟通成本，这也对新进入者形成一道壁垒。

## 5、公司规模壁垒

公共关系公司服务的客户经常要在不同地区、不同时间进行不同的品牌传播和展示活动，并需要一些专业的设备和公司予以配合。这要求公共关系公司具有一定的人员规模及能够垫付租用昂贵专业设备及活动场地费用的资金规模，这对于新进入市场的小型公共关系公司形成一定的壁垒。

## （七）行业基本风险特征

### 1、客户和人员不稳定的风险

由于公共关系行业尚处于发展阶段，因此在客户和人员不稳定问题方面较为明显。对客户而言，频繁更换公关公司会导致自身在品牌塑造、宣传上缺乏长期规划，如果协调不足，还容易出现宣传导向不一致问题，从而弱化前期工作成绩。同时，公关行业人员流动频率居高不下，因此许多公关公司不愿意加大对人员培训的投资。对公关公司而言，人员频繁流动同样会造成自身和客户人力及资源浪费，将更多精力投入磨合之中，最终对行业整体发展造成不利影响。

应对措施：公司将继续创造竞争和谐的企业文化，提供富有竞争力的薪资体系，如公司一直实施的项目执行情况与项目奖金挂钩的激励制度，注重以人为本的企业运营理念，加强员工的培训，并为公司的员工设计与公司共成长的职业生涯规划，将员工的发展与企业的远景目标趋同；同时，招收项目经验丰富的行业人才，提供包容的生活、工作环境，使新入员工快速融合入新公司；计划向公司核心人员推出员工持股计划，增强公司的凝聚力，稳定公司的核心业务团队。

### 2、行业认知度低的可能性

国内大部分企业对公关公司的作用认知并不清晰，公共关系行业在中国发展的时间较短，许多人对公共关系行业有误解，公共关系行业在中国的市场地位也没有被普遍重视。公关作为一种专业的传播手段还远远没有被普遍认可。由于公共关系

服务对客户服务的效果无法短期量化,导致公共关系服务无法满足部分客户重视短期回报的偏好,从而影响公共关系行业在国内市场的推广和发展。

应对措施:公司将加强对业务的宣传力度,注重提升公关业务的持续性及服务力度,努力改善客户对于公司服务的认可程度。

### 3、市场传播环境变化风险

随着市场传播环境的变化,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。

应对措施:公司将努力跟进行业环境变化趋势,深入挖掘现有客户的营销需求,开发贴合客户的传播途径和营销方案,满足客户短期、中期、长期的营销诉求,更加注重在公共关系服务差异化的发展,提高客户的粘度。

## (八) 公司未来发展

### 1、公司发展目标

公司未来的发展目标,是指在移动互联网对于传统企业和创新商业的改造与升级的背景下,通过舆情数据的分析,将企业在声誉管理上面临的各种问题,包括基于危机管理方面的品牌安全,和基于商业模式推广的品牌塑造,通过舆情数据的表现与各利益相关者的立场、倾向、行为的评估,来为企业提供完整的声誉管理解决方案,从而进一步推动数据智能化、数据知识化在公共关系领域里的商业实践,为中国公关行业在“智力和数据力”的融合上,找到中国式的发展方向。

### 2、整体发展规划

公司为配合未来一段时期的整体发展,规划分为以下几个方面:

#### (1) 加强技术研发团队建设

通过与清华大学计算机系语义分析实验室的合作,在依法合规使用其自主研发的知识产权基础上,深入开发声誉分析系统,以期实现数据化解读、评估与指引企业的声誉管理现状。现阶段公司研发团队既有外聘自清华大学计算机系的博士后担任架构师,也有资深产品经理和程序人员,但受研发团队规模限制,研发的深度与

产品升级的周期受限。下一步，公司将通过外部引进和内部培养相结合的方式，扩充研发队伍，打造水平高、能力强的专业研发团队。

## （2）改善公司客户和市场结构

提升公司在目标客户声誉管理上的影响力，特别是针对互联网创业型公司与传统企业的移动互联网改造，公司计划通过引入投资，加大市场营销推广力度，拓展新的客户和市场。当前企业用户在整合营销上需求增加，对公关的配合要求也更广泛，以及社会公共名人对自身声誉管理和危机处理的需求，都有助于客户结构的调整与改善。

## （3）强化业界与学界的知识融合

公司计划通过与著名高校、研究机构、专家学者等合作，组建公司外脑团与声誉管理智库，通过对声誉管理各子学科（危机管理与处理、品牌社会化塑造、企业声誉传播等）的学术研究，为声誉管理的商业实践提供方向与智力支持，实现数据（技术系统）与理论方法（研究）的融合。

## （4）积极开拓与培育声誉管理数据应用市场

基于公司研发的声誉管理系统，要逐步培育和拓展声誉管理系统的使用习惯，将鼓励现有客户使用声誉管理系统进行风险识别、议题评估、利益相关者关系梳理的实践，公司设立专门销售服务团队，结合已有客户的使用情况，为数据产品应用形式的开发提供客户信息反馈，进一步拓展未来的声誉管理应用市场。

### 3、产品开发和业务流程改进计划

在产品开发领域，公司基于企业对互联网大数据整合的需要，将舆情数据和企业声誉管理结合起来：第一，公司认为企业对声誉管理需要的基础是危机管理，即确保品牌安全，所以通过舆情数据的分析来识别危机发生的阵地、扩散的力度、利益相关方的反应等，为企业危机预警和处理的高效化提供支持；第二，能否视觉化、图像化、实时化看到危机演变中的舆论动态变化、关键节点（时点）的舆论变化、关键组织与力量引发的次生舆论变化等，都是危机视角下产品需要开发和改进的要点；第三，对于企业而言，在日常公关的工作中，最经常需要的就是宣传的效果评估，对于日常公关工作的总结，公司从传播的阵地、传播内容的有效力等方面进行总体分析，让企业管理层了解公关在声誉管理上的作业内容与信息传播的情况；第

四，公司认为企业对声誉管理的需求中还承担着企业议题、行业议题、竞争议题、政策议题等的策划与执行，这就需要对该议题实施中涉及的利益相关方的立场、论据、行为习惯等做出数据化的分析，这一类需求主要集中在快速发展中的企业以及创业型企业；第五，对于已经发展到一定规模，并在所处领域位居领导者阵营，以及传统企业面临移动互联网改造后的声誉管理升级的需求，公司可以进行声誉管理的总体评估，并提出解决方案。其重点聚焦在企业各利益相关方的认知与企业商业逻辑上的关系以及该关系的演变规律，从而基于各方力量的信息接收方式，来构建有助于企业发展的声誉管理图谱和路线图。

#### 4、市场开发计划

公司不仅基于声誉管理的数据应用系统升级了公关行业以销售人力结果为核心的智力产品，而且叠加了数据化的成果作为基础参考。因此，在市场的开拓上，将首先影响现有的与曾经接受过危机管理与声誉管理服务的客户，快速实现对他们服务的渗透与理念上的教育；其次，要锁定高速发展、竞争激烈的新锐品牌，通过这些企业的试用与使用来实现行业上的影响力覆盖；再次，对于传统行业领导性品牌的升级，公司将聚焦明星客户的典型案例，通过典型案例的实践，快速复制，成为更多传统企业声誉管理改造的样本与标杆；最后，通过舆情数据分析，也有助于对单体客户实现从危机管理到声誉管理的整体解决方案，增强与客户的粘性。

#### 5、人力资源计划

公司在不断扩大规模和产能的同时，将大力发展人力资源。一是建立全方位的招聘渠道，并根据招聘岗位的不同灵活运用网络招聘、媒体招聘、校园招聘、人才推荐、猎头招聘等渠道，拓宽人才的来源和人才的可选择性。二是完善培训方式，健全请进来与走出去的交流学习机制，既聘请专家进场培训，也将提供人员外出学习、考察交流的机会。三是完善薪酬调整机制，建立薪酬和企业效益、社会环境及员工绩效之间的联动关系。四是完善员工职业发展通道，建立多元化晋升通道，加强员工职业生涯辅导，更好地留住优秀人才。五是实施股权激励，为增强公司核心技术人员与业务人员的凝聚力，公司股东从公司长远发展考虑，在挂牌后或以定向增发、股权转让等方式实施股权激励。

## （九）持续经营能力分析

### 1、公关行业蓬勃发展为公司的持续经营提供外界动力

根据中国国际公共关系协会发布的《中国公共关系业 2015 年度行业调查报告》估算，2015 年中国公共关系行业整个市场的年营业额规模约为 430 亿元人民币，年增长率为 13.20%左右，相比 2014 年 11.50%的增长率，增幅略有上升。特别是自 2010 年创业板开闸以来，更多优秀企业转为公众性公司，其对于自身在危机管理和企业声誉管理的需求日益显性化。最近 3 年间，以互联网高速发展、同时在国家“双创”的倡导下，一大批创业型企业浮出水面，他们在快速抢占公众认知市场、建立自己独特的商业模式、完善对利益相关者的沟通链条，降低风险、完善声誉，都对公共关系提供迫切要求。

### 2、公司自身的积累和沉淀为持续经营提供内在支持

公司目前主要从事企业危机管理和声誉管理业务。为基于服务不同行业、不同资本背景、不同性质、不同发展阶段的企业提供危机管理和声誉管理的经验、资源和方法，业务及服务流程已经日益向产品化、流程化、数据化和前瞻化靠拢。特别是自 2010 年创业板开闸以来，更多优秀企业转为公众性公司，公众性企业在危机管理和企业声誉管理的需求日益显性化。近年来，以互联网高速发展、同时在国家“双创”的倡导下，一大批创业型企业浮出水面，快速抢占公众认知市场、建立自己独特的商业模式、完善对利益相关者的沟通链条，企业在降低风险、完善声誉方面都有着迫切的需求。

### 3、公司未来的发展规划为持续经营提供良好保障

公司如在全国中小企业股份转让系统挂牌后，融资能力将得到大幅度提升。公司将深入发展声誉管理的数据化，危机舆情的可视化，以此实现知识与数据的结合；同时，继续以危机管理和声誉管理为核心，构建企业的发展生态，实现在传统主流媒体与社交媒体上，基于数据化的搜集、评估、学习，实现企业目标、内容设计、沟通渠道的三位一体，完善企业的危机管理能力，提升企业总体声誉水平。

4、《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》中关于持续经营能力的要求

(1) 公司业务在报告期内应有持续的营运记录，不应仅存在偶发性交易或事项。营运记录包括现金流量、营业收入、交易客户、研发费用支出等。

公司主营业务为公共关系服务，主要提供基于互联网与社交媒体的危机管理服务及企业声誉管理服务，包括但不限于网络舆情监测、社交网络品牌口碑分析、社交媒体创意策划与营销（微信+微博+APP）、大数据分析处理等。此外，锐思爱特业务还涉及传统媒体传播、企业社会责任 CSR、危机传播管理、企业 CEO 品牌传播与管理、发布会 QA 咨询等传统公共关系业务。报告期内，公司有持续的营运记录，包括：营业收入、营业成本、交易客户、往来款项、期间费用、正常纳税及现金流量。

(2) 公司应按照《企业会计准则》的规定编制并披露报告期内的财务报表，公司不存在《中国注册会计师审计准则第 1324 号—持续经营》中列举的影响其持续经营能力的相关事项，并由具有证券期货相关业务资格的会计师事务所出具标准无保留意见的审计报告。

公司 2014 年、2015 年、2016 年 1 月至 4 月财务会计报告经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见审计报告。

(3) 公司不存在依据《公司法》第一百八十一条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在《公司法》规定的解散情形，也不存在法院依法受理重整、和解或破产申请的情形。

综上，公司存在规模较小的风险，公司在公开转让说明书“重大事项提示”中将上述风险作了充分提示。但是，根据行业发展政策、市场容量、公司竞争优势、公司市场开拓、技术开发投入、融资计划等相关因素综合分析，公司有能力在可预见的将来按照既定目标持续经营下去。

同时，公司已按照《企业会计准则》的规定编制报告期内的财务报表，并由具有证券、期货业务资格的会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告；公司不存在《公司法》规定的解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请的情形；因此公司满足《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》中关于持续经营能力的要求，具备持续经营能力。

### 第三节公司治理

#### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司阶段，有限公司依据《公司法》的规定制定了公司章程，构建了适应有限公司发展的组织结构。股东会由全体股东组成，为有限公司的最高权力机构，行使《公司法》及有限公司章程规定的职权。有限公司不设董事会，设立执行董事一名，对股东会负责，执行股东会决定。有限公司不设监事会，设立监事一名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督等。有限公司设总经理 1 名，主持公司的日常生产经营管理工作。

股份公司成立后，公司建立健全了组织机构，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的法人治理结构。2016 年 6 月 26 日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了股份公司《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》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理制度》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》等公司内部管理制度。股份公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了董事会成员与非职工代表监事，公司职工代表大会选举产生了 2 名职工代表监事。股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

公司整体变更设立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了两次股东大会、两次次董事会、一次监事会，符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议程序规范、会议记录完整。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤

勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使公司规范治理更加完善。

## 二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司及《公司章程》的规定，董事会对现有公司治理机制及其执行情况进行了认真讨论与评估。

经公司董事会的讨论及评估，公司董事会认为，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》制定了新的《公司章程》，设立了股东大会、董事会、监事会等治理机构，同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章制度。根据前述《公司章程》及相关制度，公司所有股东享有的知情权、参与权、质询权、表决权、剩余财产分配权等权利；公司建立了公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷的解决机制，并建立了关联股东和董事回避机制。公司能够按照法律、行政法规及上述相关制度规定保证股东能够依法行使权利。

《公司章程》对投资者关系管理进行专章规定，同时公司制定了《投资者关系管理办法》、《信息披露事务管理制度》，保证公司维护投资者合法权益，建立公司与投资者之间及时、互信的良好沟通关系。

此外，为保障全体股东尤其是中小股东的权益，《公司章程》对关联交易、对外投资、对外担保等重大事项的审批权限作出安排，并制定了《关联交易管理制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等制度，规范公司重大关联交易、对外投资、对外担保等重大事项的决策程序、流程，促进公司治理的规范发展。

综上，公司董事会认为，公司已按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理

办法》以及中国证监会、全国股份转让系统公司的相关规定，建立了规范的公司治理机制，现有治理机制能够给所有股东提供合适的保护。但是，由于股份公司刚刚设立，规范的公司治理机制运作也处于起步阶段，各项公司治理机制还需要在实践中认真贯彻执行。公司管理层应进一步加强法律法规和公司治理理念的学习，公司也将根据发展情况适时修订公司各项规章制度，进一步完善公司治理机制。

## （一）股东权利保障

在股东权利保障方面，公司根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，建立了相对健全的股东保障机制，保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

### 1、知情权

股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议及财务会计报告。

股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

### 2、参与权

股东通过股东大会行使重大决策参与权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的6个月内举行；临时股东大会不定期召开。

### 3、质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

### 4、表决权

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，公司合并、分立、解散或者变更公司形式，公司在一年内购买、出售重大资产、对外投资金额超过公司最近一期经审计总资产30%的，股权激励计划等，必须经出席会议的股

东所持表决权的三分之二以上同意才可以通过。

## （二）投资者关系管理机制建设情况

公司重视投资者关系管理工作，制定了《投资者关系管理制度》，明确董事会秘书为公司投资者关系管理事务的具体负责人。公司通过以下渠道和方式加强与投资者的沟通和交流：

1、公告，包括定期报告和临时报告；2、股东大会；3、说明会；4、一对一沟通；5、电话咨询；6、邮寄资料；7、广告、媒体、报刊或其他宣传资料；8、路演；9、现场参观；10、公司网站。

## （三）纠纷解决机制建设情况

《公司章程》第一百九十三条规定：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，可向人民法院提起诉讼。

## （四）累积投票制建设情况

《公司章程》第七十九条规定：股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制；累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

## （五）关联股东和董事回避制度建设情况

《公司章程》第七十六条规定：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；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得非关联股东所持表决权半数以上同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出说明。

## （六）财务管理及风险控制机制建设情况

《公司章程》第一百四十七条规定：公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，制定公司的财务会计制度。

《公司章程》第一百四十八条规定：公司除法定的会计账簿外，不另立会计账簿。公司的资产，不以任何个人名义开立账户存储。

公司《信息披露事务管理制度》第七条规定：公司应在每个会计年度结束之日起 4 个月内编制并披露年度报告。年度报告中的财务报告必须经会计师事务所审计，公司挂牌后年度报告中的财务报告必须经具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所审计。

公司《信息披露事务管理制度》第九条规定：公司应在每个会计年度的上半年结束之日起 2 个月内编制并披露半年度报告。

公司制定了《财务管理制度》，包括总则、财务部岗位设置、财务部岗位责任制、费用报销管理制度、备用金管理制度、固定资产管理制度、现金管理制度、销售与收款管理制度、薪酬管理制度、银行账户管理制度、印章管理制度、资产盘点制度、会计档案管理制度等，公司基本能够按照财务制度的要求执行，持续进行财务核算、纳税申报、资金管理，定期出具财务报告。

公司设置有独立的财务部门，专门处理与公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整、独立的财务核算制度和体系，因此，公司财务独立。结合公司业务经营状况，公司财务人员数量充足，具备相应的专业知识，能够满足公司财务核算的需要。

公司在所有重大方面内部控制制度的设计和建立较为健全，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。

### **三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况**

#### **1、公司最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况**

公司最近两年一期没有发生因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到工商、税务、环保等部门处罚的情况。

#### **2、最近两年一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况**

最近两年一期没有发生控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

## 四、公司独立性情况

### （一）业务独立性

公司自成立至今已形成了以自有品牌为主导和核心的业务结构，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、生产及销售系统，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易；公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。在业务上已与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

### （二）资产独立性

公司的主要财产包括电子设备、办公设备等，相关财产均有权利凭证。此外，自公司设立至今历次增资均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认，因此，公司资产独立于公司控股股东及其参股的其他企业。

### （三）人员独立性

公司依法独立与员工签署劳动合同，公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在锐思爱特领薪，未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪；财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

### （四）财务独立性

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况；公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系。

### （五）机构独立性

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。此外，公司各机构制定了内部规章制度，各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立

于控股股东的组织机构，拥有机构设置自主权，各部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。报告期内，公司与控股股东均拥有独立的住所，不存在合署办公、混合经营的情形。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东及其控制的其他企业的同业竞争情况

#### 1、北京英智沃华咨询有限公司

企业名称	北京英智沃华咨询有限公司				
地址	北京市怀柔区雁栖经济开发区雁栖大街 31 号				
法定代表人	周宇桁				
企业类型	有限责任公司				
成立日期	2008 年 11 月 25 日				
注册资本	100.00 万元				
经营范围	信息咨询（不含中介服务）；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计、制作；劳务服务（不含职业介绍）				
最近两年一期主要财务数据（未经审计）	时间	总资产（元）	净资产（元）	营业收入（元）	净利润（元）
	2016 年 4 月 30 日/2016 年 1-4 月	2,449,353.25	-14,581.31	-	-145,177.05
	2015 年 12 月 31 日/2015 年 1-12 月	7,883,611.08	173,833.23	8,016,000.44	-8,855.72
	2014 年 12 月 31 日/2014 年 1-12 月	8,703,252.28	263,213.15	21,659,772.27	69,509.99

注：上述财务数据未经审计

截至本公开转让说明书签署之日，北京英智沃华咨询有限公司的股东及其股权结构如下：

序号	股东	出资额（元）	持股比例（%）
1	周宇桁	250,000.00	25.00
2	高鹏	250,000.00	25.00
3	刘正	125,000.00	12.50
4	孙军	125,000.00	12.50
5	李言生	125,000.00	12.50
6	李巨斌	125,000.00	12.50
合计	-	1,000,000.00	100.00

截至本公开转让说明书签署之日，英智沃华主营业务为管理战略咨询服务，其经营范围与公司不存在重合，英智沃华出具《承诺》，承诺未来不从事与锐思爱特存在竞争性的业务，以彻底规避同业竞争风险。

英智沃华历史沿革情况如下：

(1) 2008年11月25日，英智沃华设立

英智沃华成立于2008年11月25日，由范春艳出资设立，注册资本50.00万元人民币。范春艳以货币出资50.00万元，占注册资本总额的100.00%。

2008年11月25日，北京中益信华会计师事务所有限公司出具了编号为“中益信华内验字(2008)1402号”的《验资报告》，确认截至2008年11月25日止，英智沃华已收到股东范春艳缴纳的注册资本50.00万元整。

2008年11月25日，北京市工商行政管理局怀柔分局为英智沃华颁发了《企业法人营业执照》。英智沃华设立时注册资本为50.00万元。经营期限：自2008年11月25日至2028年11月24日。

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	认缴出资比 例(%)	实缴出资额 (万元)	实缴出资比 例(%)	出资形式
1	范春艳	50.00	100.00	50.00	100.00	货币
	合计	<b>50.00</b>	<b>100.00</b>	<b>50.00</b>	<b>100.00</b>	-

(2) 2009年1月，英智沃华第一次增资

2008年12月22日，英智沃华股东决定：同意增加注册资本至100.00万元，由范春艳以货币出资50.00万元；同意修改公司章程。

2008年12月24日，北京中益信华会计师事务所有限公司出具了编号为“中益信华内验字(2008)1448号”的《验资报告》，确认截至2008年12月24日止，英智沃华已收到股东范春艳缴纳的注册资本50.00万元整。变更后的累计注册资本为人民币100.00万元，实收资本100.00万元。

2009年1月4日，北京市工商行政管理局怀柔分局核准上述变更事项，本次变更后，英智沃华的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	认缴出资比 例(%)	实缴出资额 (万元)	实缴出资比 例(%)	出资形式
1	范春艳	100.00	100.00	100.00	100.00	货币

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

### (3) 2009年12月，英智沃华第一次股权转让

2009年7月10日，英智沃华通过股东会决议，同意增加新股东李巨斌、周宇桁、李言生、高鹏、孙军、刘正；同意股东范春艳将其持有的12.50万股权转让给李巨斌；同意股东范春艳将其持有的25.00万股权转让给周宇桁；同意股东范春艳将其持有的12.50万股权转让给李言生；同意股东范春艳将其持有的25.00万股权转让给高鹏；同意股东范春艳将其持有的12.50万股权转让给孙军；同意股东范春艳将其持有的12.50万股权转让给刘正；同意修改公司章程。

2009年12月24日，北京市工商行政管理局怀柔分局核准上述变更事项，此次变更后，英智沃华的出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	认缴出资比 例 (%)	实缴出资额 (万元)	实缴出资比 例 (%)	出资形式
1	周宇桁	25.00	25.00	25.00	25.00	知识产权
2	高鹏	25.00	25.00	25.00	25.00	货币
3	李巨斌	12.50	12.50	12.50	12.50	货币
4	李言生	12.50	12.50	12.50	12.50	货币
5	孙军	12.50	12.50	12.50	12.50	货币
6	刘正	12.50	12.50	12.50	12.50	货币
	合计	100.00	100.00	100.00	100.00	-

## 2、北京德闻有李咨询有限公司

企业名称	北京德闻有李咨询有限公司
地址	北京市朝阳区日坛北路19号楼9层(08)(朝外孵化器1357号)
法定代表人	李言生
企业类型	有限责任公司
成立日期	2015年8月5日
注册资本	50.00万元
经营范围	企业管理咨询；企业策划；计算机技术培训；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；技术推广服务。（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。）

截至本公开转让说明书签署之日，北京德闻有李咨询有限公司的股东及其股权结构如下：

序号	股东	出资额(元)	持股比例(%)
----	----	--------	---------

1	李言生	500,000.00	100.00
合计	-	500,000.00	100.00

李言生持有德闻有李100.00%的股权，该公司经营范围与锐思爱特存在重合，截至本公开转让说明书签署之日未实际开展业务，因此业务尚未构成竞争关系。截至本公开转让说明书签署之日，德闻有李已提交经营范围变更申请，变更后德闻有李经营范围为“信息技术咨询服务；技术推广服务”。其实际控制人李言生出具声明，承诺在锐思爱特挂牌之前将德闻有李经营范围进行变更，以彻底规避同业竞争风险。

### 3、Accurate Media Asia limited

企业名称	Accurate Media Asia limited
地址	香港金钟金钟道 89 号力宝中心 2 座 2107 室
法定代表人	陈韬
企业类型	有限责任公司
注册资本	50.00 万元（港币）

截至本公开转让说明书签署之日，李言生持有该公司15.00%的股权，该公司主营业务为法律媒体广告服务，主营业务及经营范围与锐思爱特经营业务间不存在同业竞争关系。

## （二）公司与其他关联自然人直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司与其他关联自然人直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的企业的基本情况如下所示：

### 1、北京奕扬科技有限公司

企业名称	北京奕扬科技有限公司
地址	北京市朝阳区西大望路三号院 2 号楼 2 层 S-211
法定代表人	贺咏光
组织机构代码	599601653
注册资本	100.00 万元
成立日期	2012 年 7 月 20 日
社会信用代码	911101055996016536
经营范围	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；软件开发；基础软件服务；应用软件服务（不含医用软件）；销售通讯设备、电子产品、计算机、软件及辅助设备；投资管理；投资咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集

资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；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。）

奕扬科技主营业务为高尔夫运动软件开发。公司股东高鹏、张桂森为奕扬科技原股东，持股比例分别为28.00%、24.00%。2015年6月18日，高鹏、张桂森分别将其持有的奕扬科技股权转让给贺咏光、王文利、陆鹏。截至本公开转让说明签署之日，公司股东高鹏、张桂森已不再持有奕扬科技股权。

## 2、北京名道奕博咨询有限公司

企业名称	北京名道奕博咨询有限公司
地址	北京市怀柔区杨宋镇凤翔东大街9号A座236室
法定代表人	贺咏光
注册资本	100.00万元
组织机构代码	558542714
营业期限	2010年7月14日至2030年7月13日
社会信用代码	91110116558542714X
经营范围	经济信息咨询（不含中介服务）；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计；劳务服务（不含职业介绍）；企业管理；计算机技术培训。（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。）

名道奕博主营业务为公关传播培训。公司股东高鹏、张桂森为名道奕博原股东，持股比例分别为40.00%、30.00%。高鹏、张桂森分别于2014年4月11日、2015年12月5日将其持有的名道奕博股权转让给贺咏光、张晓娟。截至本公开转让说明签署之日，公司股东高鹏、张桂森已不再持有名道奕博股权。

## 3、北京英智永新广告传媒有限责任公司

企业名称	北京英智永新广告传媒有限责任公司
地址	北京市怀柔区杨宋镇凤翔东大街9号9001室
法定代表人	高鹏
组织机构代码	68510869-7
营业期限	2009年2月16日至2059年2月15日
注册资本	100.00万元
经营范围	设计、制作、代理、发布广告；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示；企业形象策划；会议服务；电脑图文设计、制作；信息咨询（不含中介服务）。（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。）

截至本公开转让说明书签署之日，高鹏持有英智永新100.00%的股权。英智永

新的经营范围包含“企业形象策划”，锐思爱特目前经营范围包括“企业营销策划”，英智永新的主营业务为战略和管理咨询，与锐思爱特的主营业务内容不存在竞争关系；锐思爱特实际控制人李言生声明，承诺在锐思爱特挂牌之前将公司经营范围调整至去掉“企业营销策划”，以彻底规避同业竞争风险。

#### 4、北京璞金创投资产管理有限公司

企业名称	北京璞金创投资产管理有限公司
地址	北京市海淀区中关村南大街2号2101
法定代表人	王飞
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期	2014年6月17日
注册资本	100.00万元
经营范围	投资管理；资产管理；市场调查；财务咨询（不得开展审计、验资、查帐、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字材料）；承办展览展示活动；会议服务；技术咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；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。）

截至本公开转让说明书签署之日，璞金创投的股东及其股权结构如下：

序号	股东	出资额（元）	持股比例（%）
1	王飞	700,000.00	70.00
2	高鹏	300,000.00	30.00
合计	-	1,000,000.00	100.00

截至本公开转让说明书签署之日，璞金创投主营业务为资产管理，主营业务及经营范围与锐思爱特不存在重合，目前及未来不会与公司构成同业竞争关系。

#### 5、上海智宣公关顾问有限公司

企业名称	上海智宣公关顾问有限公司
地址	嘉定工业区叶城路1630号2幢1515室
法定代表人	杨建洲
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期	2012年11月14日
注册资本	100.00万元
经营范围	公关活动组织策划，企业形象策划，市场营销策划，文化艺术交流策划，会务服务，创意服务，商务咨询，动漫设计，广告设计、制作、代理，利用自有媒体发布广告。（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）

截至本公开转让说明书签署之日，上海智宣的股东及其股权结构如下：

序号	股东	出资额（元）	持股比例（%）
1	高鹏	750,000.00	75.00
2	张桂森	250,000.00	25.00
合计	-	<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

截至本公开转让说明书签署之日，上海智宣公关顾问有限公司经营范围中含有“市场营销策划”，与锐思爱特经营范围中的“企业营销策划”重合，锐思爱特已开始办理经营范围工商变更手续，且公司实际控制人李言生出具承诺，承诺在公司挂牌前完成相关工商变更手续，因此其未来不会与公司构成同业竞争关系。

## 6、北京英智思铂咨询有限公司

企业名称	北京英智思铂咨询有限公司
地址	北京市怀柔区雁栖经济开发区雁栖大街13号
法定代表人	李巨斌
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期	2010年5月27日
注册资本	100.00万元
经营范围	经济信息咨询（不含中介服务）；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计；劳务服务（不含职业介绍）。（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。）

截至本公开转让说明书签署之日，英智思铂的股东及其股权结构如下：

序号	股东	出资额（元）	持股比例（%）
1	高鹏	450,000.00	45.00
2	李巨斌	450,000.00	45.00
3	倪庆江	100,000.00	10.00
合计	-	<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

截至本公开转让说明书签署之日，英智思铂的主营业务为为企业提供新品类、新产品的话题营销服务，主营业务与经营范围与锐思爱特不存在重合，目前及未来不会与公司构成同业竞争关系。

## 7、北京英智鑫博品牌文化传播有限公司

企业名称	北京英智鑫博品牌文化传播有限公司
地址	北京市怀柔区雁栖经济开发区雁栖大街13号
法定代表人	袁东来
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)

成立日期	2010年3月11日
注册资本	125.00万元
经营范围	经济信息咨询（不含中介服务）；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计；劳务服务（不含职业介绍）；美术、声乐、舞蹈、计算机技术培训（不得面向全国招生）。（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。）

截至本公开转让说明书签署之日，英智鑫博的股东及其股权结构如下：

序号	股东	出资额（元）	持股比例（%）
1	高鹏	625,000.00	50.00
2	袁东来	625,000.00	50.00
合计	-	1,250,000.00	100.00

截至本公开转让说明书签署之日，英智鑫博的主营业务为给金融机构提供营销传播服务，主营业务与经营范围与锐思爱特不存在重合，目前及未来不会与公司构成同业竞争关系。

## 8、北京成翼文化传媒股份有限公司

企业名称	北京成翼文化传媒股份有限公司
地址	北京市怀柔区雁栖经济开发区雁栖大街13号
法定代表人	陆建
企业类型	股份有限公司
成立日期	2011年2月15日
注册资本	95.00万元
经营范围	组织文化艺术交流活动（不含演出）；文化艺术咨询；市场营销策划；影视策划；广播电视节目制作。（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。）

截至本公开转让说明书签署之日，成翼文化的股东及其股权结构如下：

序号	股东	出资额（元）	持股比例（%）
1	陆建	490,000.00	51.58
2	北京成翼兄弟文化信息咨询中心（有限合伙）	230,000.00	24.21
3	高鹏	210,000.00	22.10
4	张桂森	20,000.00	2.11
合计	-	950,000.00	100.00

截至本公开转让说明书签署之日，成翼文化的主营业务为电视综艺节目的宣传、策划和推广，为企业和城市提供品牌传播、产品推广、危机管理等链式服务。

成翼文化的主营业务中也存在危机管理内容,但是其危机管理主要是在娱乐营销领域,而锐思爱特主营的是商业组织与社会公共名人的危机管理,双方在经营领域与服务对象上并不一致。因此成翼文化的主营业务与经营范围与锐思爱特不存在重合,目前及未来不会与公司构成同业竞争关系。

### 9、北京英智韦伯咨询有限公司

企业名称	北京英智韦伯咨询有限公司
地址	北京市怀柔区雁栖经济开发区雁栖大街 13 号
法定代表人	刘正
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期	2009 年 12 月 24 日
注册资本	400.00 万元
经营范围	经济信息咨询(不含中介服务);组织文化艺术交流活动(不含演出);承办展览展示;会议服务;设计、制作、代理、发布广告;电脑图文设计;劳务服务(不含职业介绍)、公共关系服务、摄影扩印服务;企业管理;计算机技术培训;教育咨询;技术开发、技术推广;文艺创作;销售日用品、文化用品、工艺品、针纺织品;零售机械设备。(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。)

截至本公开转让说明书签署之日,英智韦伯股权结构如下表所示:

序号	股东	出资额(元)	持股比例(%)
1	刘正	2,150,000.00	53.75
2	张晓娟	1,600,000.00	40.00
3	高鹏	200,000.00	5.00
4	张桂森	50,000.00	1.25
合计	-	4,000,000.00	100.00

截至本公开转让说明书签署之日,英智韦伯的主营业务为提供整合营销传播及培训服务,英智韦伯的经营范围中存在“公共关系服务”内容,与锐思爱特经营范围重合,由于公司股东高鹏、张桂森于英智韦伯中持股比例分别为5.00%、1.25%,持股比例非常小,且高鹏并未在锐思爱特中担任任何职务,难以对锐思爱特的经营情况产生控制,因此英智韦伯与公司不构成同业竞争关系。

### 10、盘古智库(北京)信息咨询有限公司

企业名称	盘古智库(北京)信息咨询有限公司
地址	北京市海淀区清河三街 72 号 24 号楼 1 层 158 室
法定代表人	易鹏

<b>企业类型</b>	有限责任公司(自然人投资或控股)
<b>成立日期</b>	2013年12月16日
<b>注册资本</b>	200.00万元
<b>经营范围</b>	经济贸易咨询；企业策划；承办展览展示活动；筹备、策划、组织大型庆典；市场调查；数据处理；会议服务（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。）

截至本公开转让说明书签署之日，盘古智库股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（元）	持股比例（%）
1	谢曼	660,000.00	33.00
2	高鹏	400,000.00	20.00
3	谭本平	160,000.00	8.00
4	杨桂芹	120,000.00	6.00
5	吴必虎	120,000.00	6.00
6	白云峰	120,000.00	6.00
7	邓美群	80,000.00	4.00
8	余练武	80,000.00	4.00
9	尹东	80,000.00	4.00
10	陆小兰	60,000.00	3.00
11	苗艳	60,000.00	3.00
12	陈秋霖	60,000.00	3.00
<b>合计</b>	-	<b>2,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

截至本公开转让说明书签署之日，盘古智库的主营业务为国策研究，主营业务与经营范围与锐思爱特不存在重合，目前及未来不会与公司构成同业竞争关系。

## 11、北京益跑科技股份有限公司

<b>企业名称</b>	北京益跑科技股份有限公司
<b>地址</b>	北京市门头沟区石龙经济开发区永安路20号3号楼211号
<b>法定代表人</b>	黄新京
<b>企业类型</b>	有限责任公司(自然人投资或控股)
<b>成立日期</b>	2012年7月24日
<b>注册资本</b>	1,000.00万元
<b>经营范围</b>	计算机软件技术开发、服务、咨询；体育运动项目经营（不含高危险性体育运动项目）；广告发布；销售体育用品；互联网信息服务（不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、电子公告服务）（互联网信息服务增值电信业务经营许可证有效期至2020年11月23日）。（互联网信息服务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

截至本公开转让说明书签署之日，益跑科技股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（元）	持股比例（%）
1	黄新京	3,150,000.00	31.50
2	北京益行者投资管理中心（有限合伙）	1,800,000.00	18.00
3	高鹏	1,260,000.00	12.60
4	毛岱珩	1,260,000.00	12.60
5	北京墨一投资管理中心（有限合伙）	1,000,000.00	10.00
6	欧澄	930,000.00	9.30
7	王国民	300,000.00	3.00
8	詹云翔	200,000.00	2.00
9	孟力	100,000.00	1.00
合计	-	<b>10,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

截至本公开转让说明书签署之日，益跑科技的主营业务为赛事品牌推广业务和赛事报名业务，主营业务与经营范围与锐思爱特不存在重合，目前及未来不会与公司构成同业竞争关系。

## 12、北京新橙博瑞文化传媒有限公司

企业名称	北京新橙博瑞文化传媒有限公司
地址	北京市昌平区回龙观镇龙域北街3号院1号楼18层1806
法定代表人	刘正
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期	2014年10月14日
注册资本	100.00万元
经营范围	组织文化艺术交流活动（不含经营性演出）；企业管理咨询；市场调查；企业策划；公共关系服务；教育咨询；摄影扩印服务；电脑动画设计；会议服务；承办展览展示活动；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；家庭劳务服务；设计、制作、代理、发布广告；文艺创作；销售日用品、文化用品、工艺品、针纺织品；建设工程项目管理。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至本公开转让说明书签署之日，新橙博瑞股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（元）	持股比例（%）
1	青岛海尔文化产业发展有限公司	510,000.00	51.00
2	北京英智韦伯咨询有限公司	490,000.00	49.00

合计	-	1,000,000.00	100.00
----	---	--------------	--------

截至本公开转让说明书签署之日，高鹏、张桂森在北京英智韦伯咨询有限公司的持股比例分别为5.00%、1.25%，英智韦伯间接持股新橙博瑞49.00%的股份，持股份额及控制力度较小，两者之间不构成同业竞争关系。

### 13、北京香蕉国际旅行社有限公司

企业名称	北京香蕉国际旅行社有限公司
地址	北京市昌平区回龙观镇龙域北街3号院1号楼1704
法定代表人	黄新京
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期	2016年4月27日
注册资本	30.00万元
经营范围	国内旅游业务、入境旅游业务。(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。)

截至本公开转让说明书签署之日，香蕉国旅股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额(元)	持股比例(%)
1	北京益跑科技股份有限公司	300,000.00	100.00
合计	-	300,000.00	100.00

截至本公开转让说明书签署之日，高鹏在益跑科技的持股比例为12.60%并间接持有该公司的股份，香蕉国旅主营业务及经营范围与公司不存在重合，因此不构成同业竞争关系。

### 14、北京益锐体育管理有限公司

企业名称	北京益锐体育管理有限公司
地址	北京市门头沟区石龙经济开发区永安路20号3号楼B1-6176室
法定代表人	毛岱珩
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期	2013年11月26日
注册资本	50.00万元
经营范围	体育运动项目经营(不含高危险性体育运动项目);图文设计、制作;组织文化艺术交流活动;承办展览展示;会议服务;企业形象策划;经济信息咨询。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

截至本公开转让说明书签署之日，益锐体育股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（元）	持股比例（%）
1	北京益跑科技股份有限公司	255,000.00	51.00
2	丁文靖	125,000.00	25.00
3	汪大清	95,000.00	19.00
4	庄志毅	25,000.00	5.00
合计	-	<b>500,000.00</b>	<b>100.00</b>

截至本公开转让说明书签署之日，高鹏在益跑科技的持股比例为12.60%并间接持有该公司的股份，益锐体育主营业务及经营范围与公司不存在重合，因此不构成同业竞争关系。

### 15、北京益跑爱思信息技术有限公司

企业名称	北京益跑爱思信息技术有限公司
地址	北京市门头沟区石龙经济开发区永安路 20 号 3 号楼 A-0421 室
法定代表人	毛岱珩
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期	2014 年 6 月 5 日
注册资本	50.00 万元
经营范围	软件开发；技术服务；经济信息咨询；网页设计；图文设计、制作；组织文化艺术交流活动；承办技术展览展示；会议服务。

截至本公开转让说明书签署之日，北京益跑爱思信息技术有限公司股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（元）	持股比例（%）
1	北京益跑科技股份有限公司	400,000.00	80.00
2	爱尔斯康科技（北京）有限公司	100,000.00	20.00
合计	-	<b>500,000.00</b>	<b>100.00</b>

益跑爱思主营业务为为跑步爱好者提供从信息、训练、装备到赛事的全方位服务。截至本公开转让说明书签署之日，高鹏在益跑科技的持股比例为12.60%，益跑科技与公司的主营业务及经营范围不存在重合，不构成同业竞争关系。

### 16、计时科技（北京）有限公司

企业名称	计时科技（北京）有限公司
地址	北京市昌平区回龙观镇龙域北街 3 号院 1 号楼 1703
法定代表人	黄新京
企业类型	其他有限责任公司

成立日期	2016年6月27日
注册资本	100.00万元
经营范围	技术开发、技术咨询、技术服务；销售电子产品、软件与辅助设备；互联网应用软件开发；数据处理。

截至本公开转让说明书签署之日，计时科技（北京）有限公司股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（元）	持股比例（%）
1	北京益跑科技股份有限公司	51.00	51.00
2	姚双	49.00	49.00
合计	-	100.00	100.00

截至本公开转让说明书签署之日，高鹏在益跑科技的持股比例为12.60%并间接持有该公司的股份，计时科技主营业务及经营范围与公司不存在重合，因此不构成同业竞争关系。

公司主要关联方具体比较情况如下表所示：

公司名称	业务性质	客户对象	可替代性	市场差别
北京英智沃华咨询有限公司	管理战略咨询	创业型公司	不可替代	主要针对创业型公司提供管理战略咨询服务
北京英智永新广告传媒有限责任公司	战略和管理咨询	未实际运营	不可替代	未实际运营
北京英智思铂咨询有限公司	提供新品类、新产品的营销	轮胎企业、户外运动企业等	不可替代	主要针对汽车后市场和体育产业的企业提供营销服务
北京英智鑫博品牌文化传播有限公司	为金融机构提供营销推广服务	银行、证券公司、私募和风投	不可替代	主要针对传统金融机构提供营销推广服务
北京成翼文化传媒股份有限公司	电视综艺节目的宣传、策划和推广	电视台和影视制作公司	不可替代	主要为电视台和影视制作公司提供节目宣传、策划和推广服务
北京德闻有李咨询有限公司	企业管理咨询	未实际运营	不可替代	未实际运营
北京奕扬科技有限公司	高尔夫运动软件开发	汽车企业、运动服饰企业等	不可替代	为爱好高尔夫运动的企业与个人提供软件服务
上海智宣公关顾问有限公司	企业形象策划和市场营销策划	为创业型公司提供营销策划服务，目前已申请注销	不可替代	已申请注销

综上所述，截至本公开转让说明书签署之日，锐思爱特的关联方及其控制的企

业存在经营范围与股份公司相同或相似的情形，但均已采取相应规避措施，因此不存在同业竞争的情况。

### （三）关于避免同业竞争的措施

为避免同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司的控股股东、实际控制人及董事、监事及高级管理人员于2016年6月26日出具了《避免同业竞争的承诺函》：

一、本人承诺将不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股权及其它权益）直接或间接从事或参与任何商业上与锐思爱特构成竞争的任何业务或活动，或以其他任何形式取得上述经济实体的控制权，或在上述经济实体中担任高级管理人员或核心技术人员。不以任何方式从事或参与生产任何与锐思爱特产品相同、相似或可能取代锐思爱特产品的业务活动。本公司如从任何第三方获得的商业机会与锐思爱特经营的业务有竞争或可能竞争，则本公司将立即通知锐思爱特，并将该等商业机会让予锐思爱特。

二、本人承诺不利用本公司对锐思爱特了解及获取的信息从事、直接或间接参与和锐思爱特相竞争的活动，并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害锐思爱特利益的其他竞争行为。该等竞争包括但不限于：直接或间接从锐思爱特招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员；不正当地利用锐思爱特的无形资产；在广告、宣传上贬损锐思爱特的产品形象与企业形象等。

三、本人在作为公司股东期间，本承诺持续有效。如出现因本公司违反上述承诺与保证而导致锐思爱特或其股东的权益受到损害的情况，本公司将依法承担全部经济损失。

四、上述承诺为不可撤销之承诺，本公司严格履行上述承诺内容，如有违反，本公司将承担由此产生的一切法律责任。

该《避免同业竞争承诺函》依法具有法律约束力。

## 六、公司最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

### （一）资金占用情况

报告期内，公司关联方资金占用情况如下表所示：

项目名称	关联方	款项性质	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应收款	周建华	备用金	-	93,000.00	10,000.00
其他应收款	孙礼	备用金	-	-	40,000.00

报告期各关联方资金收支发生额详见本公开公开转让说明书之“第四节公司财务”之“八、关联方关系及关联交易”之“（三）关联方交易情况”上述关联方占用资金并未约定利息；报告期内，公司存在股东占用公司资金的情况。截至本公开转让说明书签署之日，上述款项均已收回。报告期末至本公开转让说明书签署之日，公司不存在关联方占用公司资金的情况。

股份公司成立后，《公司章程》中规定了关联交易决策的回避制度，同时公司制定了《关联交易管理制度》，对关联方的行为进行了严格的限制，能够有效避免关联方对公司资金的占用。

## （二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在对外担保的情况。

## （三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

公司为防止控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司制定了《公司章程》、三会议事规则、《总经理工作细则》、《对外投资融资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等法人管理制度，对公司关联交易、对外担保等相关事项的审批权限以及关联股东、董事回避制度做出了明确规定，上述制度的有效执行将有利于保障公司关联交易的公允性，防止控股股东及其关联方侵占公司利益。同时，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具了《规范资金往来承诺函》、《关于规范及减少关联交易的承诺函》。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接持有锐思爱特股份的情况如下：

序号	股东	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	李言生	董事长、总经理	1,715,000	57.17
2	张桂森	董事	535,000	17.83
合计	-	-	2,250,000	75.00

## （二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间无亲属关系。

## （三）与申请挂牌公司签订重要协议或作出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签署《劳动合同》，合同详细规定了董事、监事、高级管理人员的责任和义务。

为避免今后出现同业竞争情形，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司控股股东、实际控制人于2016年6月26日出具了《避免同业竞争承诺函》。

除此之外，董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与公司签订重要协议或作出重要承诺情况。

## （四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的董事、监事、高级管理人员兼职情况如下表：

姓名	在公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司的关系
李言生	董事长、总经理	英智沃华	董事	关联方
		德闻有李	董事	关联方
王飞	董事	英智沃华	人力资源总监	关联方
		璞金创投	执行董事、经理	关联方
姜河	董事	北京金石威视科技发展有限公司	监事	非关联方

## （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

姓名	在公司职务	对外投资单位	经营范围	投资单位持股比例（%）
李言生	董事长、总经理	北京英智沃华咨询有限公司	信息咨询（不含中介服务）；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计、制作；劳务服务（不含职业介绍）	12.50%
		北京德闻有李咨询	企业管理咨询；企业策划；计算机技	100.00%

		有限公司	术培训；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；技术推广服务。（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。）	
		Accurate Media Asia limited	法律媒体广告服务	15.00%
高鹏	股东	北京英智沃华咨询有限公司	信息咨询（不含中介服务）；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计、制作；劳务服务（不含职业介绍）	25.00%
		北京名道奕博咨询有限公司	经济信息咨询（不含中介服务）；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计；劳务服务（不含职业介绍）；企业管理；计算机技术培训。（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。）	报告期内持股40.00%，截至本公开转让说明书签署之日已全部转让
		北京英智永新广告传媒有限责任公司	设计、制作、代理、发布广告；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示；企业形象策划；会议服务；电脑图文设计、制作；信息咨询（不含中介服务）。（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。）	100.00%
		北京璞金创投资产管理有限公司	投资管理；资产管理；市场调查；财务咨询（不得开展审计、验资、查帐、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字材料）；承办展览展示活动；会议服务；技术咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；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。）	30.00%
		上海智宣公关顾问有限公司	公关活动组织策划，企业形象策划，市场营销策划，文化艺术交流策划，	75.00%

			会务服务, 创意服务, 商务咨询, 动漫设计, 广告设计、制作、代理, 利用自有媒体发布广告。(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)	
		北京英智思铂咨询有限公司	经济信息咨询(不含中介服务); 组织文化艺术交流活动(不含演出); 承办展览展示; 会议服务; 设计、制作、代理、发布广告; 电脑图文设计; 劳务服务(不含职业介绍)。(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。)	45.00%
		北京英智鑫博品牌文化传播有限公司	经济信息咨询(不含中介服务); 组织文化艺术交流活动(不含演出); 承办展览展示; 会议服务; 设计、制作、代理、发布广告; 电脑图文设计; 劳务服务(不含职业介绍); 美术、声乐、舞蹈、计算机技术培训(不得面向全国招生)。(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。)	50.00%
		北京成翼文化传媒股份有限公司	组织文化艺术交流活动(不含演出); 文化艺术咨询; 市场营销策划; 影视策划; 广播电视节目制作。(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。)	22.10%
		北京英智韦伯咨询有限公司	经济信息咨询(不含中介服务); 组织文化艺术交流活动(不含演出); 承办展览展示; 会议服务; 设计、制作、代理、发布广告; 电脑图文设计; 劳务服务(不含职业介绍)、公共关系服务、摄影扩印服务; 企业管理; 计算机技术培训; 教育咨询; 技术开发、技术推广; 文艺创作; 销售日用品、文化用品、工艺品、针纺织品; 零售机械设备。(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。)	5.00%
		盘古智库(北京)信息咨询有限公司	经济贸易咨询; 企业策划; 承办展览展示活动; 筹备、策划、组织大型庆典; 市场调查; 数据处理; 会议服务(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)	20.00%

			动。)	
		北京益跑科技股份有限公司	计算机软件技术开发、服务、咨询；体育运动项目经营(不含高危险性体育运动项目)；广告发布；销售体育用品；互联网信息服务(不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、电子公告服务)(互联网信息服务增值电信业务经营许可证有效期至2020年11月23日)。(互联网信息服务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)	12.60%
		北京香蕉国际旅行社有限公司	国内旅游业务、入境旅游业务。(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。)	益跑科技持有北京香蕉国际旅行社有限公司100.00%股份
		北京新橙博瑞文化传媒有限公司	组织文化艺术交流活动(不含经营性演出)；企业管理咨询；市场调查；企业策划；公共关系服务；教育咨询；摄影扩印服务；电脑动画设计；会议服务；承办展览展示活动；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；家庭劳务服务；设计、制作、代理、发布广告；文艺创作；销售日用品、文化用品、工艺品、针纺织品；建设工程项目管理。(企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	英智韦伯持有新橙博瑞49.00%的股份
		北京益锐体育管理有限公司	体育运动项目经营(不含高危险性体育运动项目)；图文设计、制作；组织文化艺术交流活动；承办展览展示；会议服务；企业形象策划；经济信息咨询。(企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	益跑科技持有益锐体育51.00%的股份
		计时科技(北京)有限公司	技术开发、技术咨询、技术服务；销售电子产品、软件与辅助设备；互联网应用软件开发；数据处理。	益跑科技持有计时科技51.00%的股份
		北京益跑爱思信息技术有限公司	软件开发；技术服务；经济信息咨询；网页设计；图文设计、制作；组织文化艺术交流活动；承办技术展览展示；会议服务。	益跑科技持有益跑爱思80.00%的股份
张桂森	股东、董事	北京名道奕博咨询有限公司	经济信息咨询(不含中介服务)；组织文化艺术交流活动(不含演出)；	报告期内持股30.00%，截至本

			承办展览展示；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计；劳务服务（不含职业介绍）；企业管理；计算机技术培训。（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。）	公开转让说明书签署之日已全部转让
		上海智宣公关顾问有限公司	公关活动组织策划，企业形象策划，市场营销策划，文化艺术交流策划，会务服务，创意服务，商务咨询，动漫设计，广告设计、制作、代理，利用自有媒体发布广告。（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）	25.00%
		北京成翼文化传媒股份有限公司	组织文化艺术交流活动（不含演出）；文化艺术咨询；市场营销策划；影视策划；广播电视节目制作。（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。）	2.11%
		北京英智韦伯咨询有限公司	经济信息咨询（不含中介服务）；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计；劳务服务（不含职业介绍）、公共关系服务、摄影扩印服务；企业管理；计算机技术培训；教育咨询；技术开发、技术推广；文艺创作；销售日用品、文化用品、工艺品、针纺织品；零售机械设备。（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。）	1.25%
王飞	董事	北京璞金创投资产管理有限责任公司	投资管理；资产管理；市场调查；财务咨询（不得开展审计、验资、查帐、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字材料）；承办展览展示活动；会议服务；技术咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；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	70.00%

			产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	
--	--	--	---------------------	--

除上述公司外，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

#### **（六）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情况**

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

#### **（七）其它对申请挂牌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、最近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因**

报告期内公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

#### **（一）董事变动情况**

2010年5月13日，有限公司未设立董事会，选举周宇桁为执行董事。2012年5月4日，有限公司改选李言生为公司执行董事。2016年6月26日公司召开创立大会暨第一次股东大会并作出决议，选举李言生、张桂森、李培、王飞、姜河为公司第一届董事会董事。2016年6月26日，公司召开第一届董事会第一次会议并作出决议，选举李言生为公司董事长。

#### **（二）监事变动情况**

2010年5月13日，有限公司未设立监事会，选举李言生为监事。2012年5月4日，有限公司选举高鹏为监事。2016年6月26日，公司召开职工代表大会并作出决议，选举黄秋萍、周敏为公司第一届监事会职工代表监事；2016年6月26日，公司召开创立大会暨第一次股东大会并作出决议，选举宋瑾为公司第一届监事会股东代表监事，与职工代表监事黄秋萍、周敏组成公司第一届监事会。2016年6月26日，公司召开第一届监事会第一次会议选举周敏为监事会主席。

### （三）高级管理人员变动情况

2010年5月13日，有限公司聘任周宇桁为总经理。2012年5月4日，有限召开股东会会议，免去周宇桁总经理职务，聘任李言生为总经理。2016年6月26日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任李言生为公司总经理，聘任孙礼、周建华为公司副总经理，聘任李培为公司副总经理兼董事会秘书，聘任赵媛为公司财务总监。

公司董事、监事和高级管理人员的任职符合现行法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期所发生的变化情况符合相关法规和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序。公司董事、监事、高级管理人员的变动均因《公司章程》规定、经营管理需要等正常原因而发生，且核心管理人员并未发生变动，并没有构成公司董事和高级管理人员的重大变化，没有对公司持续经营造成不利影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表

#### （一）最近两年一期的审计意见

公司执行财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求。公司2014年度、2015年度、2016年度1-4月份的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了编号为“亚会B审字(2016)1351号”的标准无保留意见审计报告。

#### （二）最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

##### 1、公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

公司报告期内不存在应纳入合并范围的子公司。

##### 2、主要财务报表

## 资产负债表

货币单位：元

资产	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	3,463,848.49	2,380,882.78	1,006,554.68
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	101,000.00	-	-
应收账款	6,046,811.36	8,107,465.21	2,176,991.44
预付款项	258,000.00	16,524.40	33,677.58
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	204,867.50	617,106.38	107,500.00
存货	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	68,884.68	-	65,731.55
<b>流动资产合计</b>	<b>10,143,412.03</b>	<b>11,121,978.77</b>	<b>3,390,455.25</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	118,486.59	130,121.55	35,607.44
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	4,713.05	4,886.01	-
开发支出	-	-	-
长期待摊费用	229,500.00	265,611.11	-
递延所得税资产	82,258.93	109,247.80	28,644.63
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>434,958.57</b>	<b>509,866.47</b>	<b>64,252.07</b>
<b>资产总计</b>	<b>10,578,370.60</b>	<b>11,631,845.24</b>	<b>3,454,707.32</b>

## 资产负债表（续）

货币单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	194,292.76	156,450.00	312,361.00
预收款项	475,000.00	453,570.05	163,689.40
应付职工薪酬	611,368.70	993,725.03	176,624.84
应交税费	1,397,009.78	1,164,451.87	65,256.71
应付利息	-	-	-
应付股利	3,660,000.00		
其他应付款	424,082.62	4,223,594.66	1,763,129.73
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>6,761,753.86</b>	<b>6,991,791.61</b>	<b>2,481,061.68</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
长期债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>6,761,753.86</b>	<b>6,991,791.61</b>	<b>2,481,061.68</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本	3,000,000.00	1,000,000.00	200,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	447,661.68	364,005.37	77,364.57
未分配利润	368,955.06	3,276,048.26	696,281.07
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>3,816,616.74</b>	<b>4,640,053.63</b>	<b>973,645.64</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>10,578,370.60</b>	<b>11,631,845.24</b>	<b>3,454,707.32</b>

## 利润表

货币单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、营业收入	8,338,281.91	31,101,374.76	6,909,176.09
减：营业成本	4,720,944.61	20,034,102.45	2,712,280.91
营业税金及附加	40,513.89	253,662.67	22,549.62
销售费用	507,098.23	1,820,179.37	405,739.51
管理费用	1,999,524.70	4,762,678.36	3,324,656.02
财务费用	1,809.12	3,866.05	2,763.89
资产减值损失	-107,955.47	322,412.70	110,581.01
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）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,176,346.84</b>	<b>3,904,473.16</b>	<b>330,605.13</b>
加：营业外收入	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,176,346.84</b>	<b>3,904,473.16</b>	<b>330,605.13</b>
减：所得税费用	339,783.73	1,038,065.17	82,651.27
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>836,563.11</b>	<b>2,866,407.99</b>	<b>247,953.86</b>
<b>五、综合收益总额</b>	<b>836,563.11</b>	<b>2,866,407.99</b>	<b>247,953.86</b>

## 现金流量表

货币单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	11,050,079.52	26,055,440.00	5,532,261.51
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	496,735.38	2,901,239.96	1,414,159.49
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>11,546,814.90</b>	<b>28,956,679.96</b>	<b>6,946,421.00</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	4,267,805.44	18,423,581.60	1,411,424.13
支付给职工以及为职工支付的现金	2,213,250.22	3,322,197.64	1,617,877.61
支付的各项税费	642,009.18	1,179,924.41	280,343.51
支付其他与经营活动有关的现金	5,340,784.35	5,010,359.53	2,994,106.08
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>12,463,849.19</b>	<b>27,936,063.18</b>	<b>6,303,751.33</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-917,034.29</b>	<b>1,020,616.78</b>	<b>642,669.67</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	446,288.68	37,826.00
投资支付的现金	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>446,288.68</b>	<b>37,826.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-</b>	<b>-446,288.68</b>	<b>-37,826.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	2,000,000.00	800,000.00	-
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>800,000.00</b>	<b>-</b>
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>800,000.00</b>	<b>-</b>

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	<b>1,082,965.71</b>	<b>1,374,328.10</b>	<b>604,843.67</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,380,882.78	1,006,554.68	401,711.01
六、期末现金及现金等价物余额	<b>3,463,848.49</b>	<b>2,380,882.78</b>	<b>1,006,554.68</b>

## 所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2016年1-4月份												
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-	364,005.37	-	3,276,048.26	-	-	4,640,053.63
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-	364,005.37	-	3,276,048.26	-	-	4,640,053.63
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-	83,656.31	-	-2,907,093.20	-	-	-823,436.89
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	836,563.11	-	-	836,563.11
（二）股东投入和减少资本	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,000,000.00
1. 股东投入的普通股	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	83,656.31	-	-3,743,656.31	-	-	-3,660,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	83,656.31	-	-83,656.31	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,660,000.00	-	-	-3,660,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或实收资本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2016年1-4月份												
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>（五）专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>（六）其他</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>3,000,000.00</b>	-	-	-	-	-	-	<b>447,661.68</b>	-	<b>368,955.06</b>	-	-	<b>3,816,616.74</b>

## 所有者权益变动表（续）

货币单位：元

项目	2015 年度												
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	200,000.00	-	-	-	-	-	77,364.57	-	696,281.07	-	-	-	973,645.64
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	200,000.00	-	-	-	-	-	77,364.57	-	696,281.07	-	-	-	973,645.64
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	800,000.00	-	-	-	-	-	286,640.80	-	2,579,767.19	-	-	-	3,666,407.99
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	2,866,407.99	-	-	-	2,866,407.99
（二）股东投入和减少资本	800,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	800,000.00
1. 股东投入的普通股	800,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	800,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	286,640.80	-	-286,640.80	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	286,640.80	-	-286,640.80	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015 年度												
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									
股本)													
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(五) 专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(六) 其他</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>1,000,000.00</b>	-	-	-	-	-	-	<b>364,005.37</b>	-	<b>3,276,048.26</b>	-	-	<b>4,640,053.63</b>

## 所有者权益变动表（续）

货币单位：元

项目	2014 度												
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	200,000.00	-	-	-	-	-	52,569.18	-	473,122.60	-	-	-	725,691.78
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	200,000.00	-	-	-	-	-	52,569.18	-	473,122.60	-	-	-	725,691.78
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	24,795.39	-	223,158.47	-	-	-	247,953.86
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	247,953.86	-	-	-	247,953.86
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	24,795.39	-	-24,795.39	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	24,795.39	-	-24,795.39	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 度												
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>200,000.00</b>	-	-	-	-	-	-	<b>77,364.57</b>	-	<b>696,281.07</b>	-	-	<b>973,645.64</b>

## 二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### （一）主要会计政策、会计估计

#### 1、会计期间

公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。公司采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 2、记账本位币

人民币为公司经营所处的主要经济环境中的货币，公司以人民币为记账本位币。

#### 3、现金及现金等价物的确定标准

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。

#### 4、应收款项

##### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：公司将母公司及子公司单体财务报表中单项金额为50万元及以上的应收账款和其他应收款确认为单项金额重大的应收账款和其他应收款。

公司对单项金额重大的应收账款和其他应收款单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收账款和其他应收款，不再包括在具有类似信用风险特征的组合中进行减值测试。

##### （2）按组合计提坏账准备应收款项

###### ①信用风险特征组合的确定依据

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账款和其

他应收款，按信用风险特征的相似性和相关性对该金融资产进行分组。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。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
关联方款项组合	关联方的款项具有类似的信用风险特征
保证金、押金、备用金组合	保证金、押金、备用金具有类似较低的信用风险特征
账龄分析组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征

②根据信用风险特征组合确定的计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
关联方款项组合	一般不计提坏账准备
保证金、押金、备用金组合	一般不计提坏账准备
账龄分析组合	账龄分析法

采用账龄分析法计提坏账准备的

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内	5.00	5.00
1—2年	10.00	10.00
2—3年	30.00	30.00
3—4年	50.00	50.00
4—5年	70.00	70.00
5年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(4) 其他计提方法说明

无。

(5) 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、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括在原材料、产成品、库存商品、周转材料（低值易耗品）等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存法。

#### (5) 周转材料（低值易耗品）的摊销方法

低值易耗品按一次摊销法摊销。

### 6、固定资产

#### (1) 固定资产确认条件

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。

#### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公家具	5	5	19.00
电子设备	3	5	31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

#### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在资产市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### (4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定

资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 7、无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### (2) 研究与开发支出

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 8、长期待摊费用

### (1) 摊销方法

长期待摊费用，是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直接法分期摊销。

### (2) 摊销年限

类别	摊销年限	备注
装修费	36 月	-

## 9、收入

(1) 公司收入确认的一般原则如下：

### 1) 销售商品收入的确认原则

公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权也没有对已售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公司；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

### 2) 提供劳务收入的确认原则

#### ①提供劳务交易的结果能够可靠估计情况下的提供劳务收入的确认原则

公司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。

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入公司，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，提供劳务交易的结果能够可靠地估计。

②提供劳务交易的结果不能可靠估计情况下的提供劳务收入的确认原则

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果不能可靠估计的，分别以下三种情况确认提供劳务收入：

a、如果已经发生的劳务成本预计全部能够得到补偿，则按已收或预计能够收回的金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；

b、如果已经发生的劳务成本预计部分能够得到补偿，则按能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；

c、如果已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿，则将已经发生的劳务成本计入当期损益（主营业务成本），不确认提供劳务收入。

3) 让渡资产使用权收入的确认原则

公司在与交易相关的经济利益很可能流入公司，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

(2) 本公司收入确认的具体原则如下：

1) 危机管理服务收入确认

公司根据客户采购需求与客户签订销售合同，在合同规定时间内向客户提供危机管理服务。公司完成合同约定主要义务，经客户确认无误后按照合同金额确认营业收入。

2) 声誉管理服务收入确认

公司根据客户采购需求与客户签订销售合同，在合同规定时间内向客户提供企业声誉管理服务。公司每月将提供劳务的月结款清单交由客户确认，客户确认无误后依据双方认定金额确认营业收入。

## 10、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。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并，发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并，发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

## 11、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

（1）应收补助款的金额已经过有关政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

## （二）重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

报告期内公司无重大会计政策、会计估计变更，对公司的利润未产生影响。

## 三、公司两年一期主要的财务指标

货币单位：元

序号	指标	2016年1-4月/ 2016年4月30日	2015年度/ 2015年12月31日	2014年度/ 2014年12月31日
一	<b>盈利能力</b>			
1	销售毛利率（%）	43.38	35.58	60.74
2	销售净利率（%）	10.03	9.22	3.59
3	净资产收益率（%）	16.54	114.34	29.18
4	净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	16.54	114.34	29.18
5	基本每股收益（元）	0.84	9.55	1.24
6	稀释每股收益（元）	0.84	9.55	1.24
二	<b>偿债能力</b>			
1	资产负债率（%）	63.92	60.11	71.82
3	流动比率（倍）	1.50	1.59	1.37
4	速动比率（倍）	1.50	1.59	1.37
三	<b>营运能力</b>			
1	应收账款周转率	1.12	5.75	5.58
2	存货周转率	-	-	-
四	<b>现金获取能力</b>			
1	每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.92	3.40	3.21

注：表中相关指标的计算公式如下：

- 1、每股净资产=期末净资产/期末模拟股本数（有限公司阶段的实收资本数）
- 2、资产负债率=负债总计/资产总计
- 3、流动比率=流动资产/流动负债
- 4、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 5、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- 6、净资产收益率和每股收益根据中国证监会《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》（2010年修订）的要求计算
- 7、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额
- 8、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额
- 9、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额，分

母的计算方法参考每股收益计算公式中分母计算方法

## （一）盈利能力分析

### 1、毛利率分析

公司分业务毛利率情况如下：

货币单位：元

产品名称	2016年1-4月			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率（%）	收入占比（%）
声誉管理	7,834,059.13	4,579,194.38	41.55	93.95
危机管理	504,222.78	141,750.23	71.89	6.05
<b>合计</b>	<b>8,338,281.91</b>	<b>4,720,944.61</b>	<b>43.38</b>	<b>100.00</b>

（续上表）

产品名称	2015年度			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率（%）	收入占比（%）
声誉管理	27,453,350.34	18,547,401.59	32.44	88.27
危机管理	3,648,024.42	1,486,700.86	59.25	11.73
<b>合计</b>	<b>31,101,374.76</b>	<b>20,034,102.45</b>	<b>35.58</b>	<b>100.00</b>

（续上表）

产品名称	2014年度			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率（%）	收入占比（%）
声誉管理	3,664,627.47	1,545,106.56	57.84	53.04
危机管理	3,244,548.62	1,167,174.35	64.03	46.96
<b>合计</b>	<b>6,909,176.09</b>	<b>2,712,280.91</b>	<b>60.74</b>	<b>100.00</b>

#### （1）综合毛利率分析

公司2014年度、2015年度及2016年1-4月的综合毛利率分别为60.74%、35.58%和43.38%。公司2015年度的毛利率较2014年度下降较多，主要是由于报告期内公司营业收入中声誉管理收入占比逐年增大，2015年度、2016年1-4月占收入总额比例均为85.00%以上，公司的整体毛利率受该业务收入毛利率的波动影响较为显著。2015年度声誉管理业务的毛利率较2014年度下降较多，从57.84%下降至32.44%，使得当年公司整体毛利率随之下降。

### (2) 声誉管理毛利率分析

公司2014年度、2015年度及2016年1-4月声誉管理的毛利率分别为57.84%、32.44%和41.55%。公司2015年度毛利率较2014年度下降25.40%主要是由于公司客户结构发生了较为明显的变化，从2014年相对随机的客户转变为中国高端品牌企业为主，单个合同金额相比2014年也有大幅增加。高端客户对服务的质量要求较高，项目中的外部服务成本也随之增加，导致营业成本增长率远高于营业收入增长率，所以2015年度声誉管理的毛利率被拉低。

2015年度公司声誉管理业务在行业内认可度提升，业务承揽量迅速增大，公司为了吸引北京滴滴无限科技发展有限公司等大客户，降低了部分服务项目的收费，因此声誉管理业务整体毛利率较2014年度下降25.40%。滴滴项目2015年度确认的收入为11,057,671.84元，成本为10,087,465.58元，滴滴项目的毛利率为8.77%，2015年度剔除滴滴项目，声誉管理的毛利率为48.40%。

2016年1-4月，公司向北京滴滴无限科技发展有限公司提供的部分服务达到收入确认条件，由于该笔项目合同金额较大，因此公司降低了利润空间以提升销售规模，当期毛利率较低。此外，由于市场人力成本的上升及公司员工规模的扩大，2016年1-4月公司营业成本上涨，毛利率较低。

### (3) 危机管理毛利率分析

公司2014年度、2015年度及2016年1-4月危机管理的毛利率分别为64.03%、59.25%和71.89%。2015年度毛利率较2014年降低4.78个百分点，主要原因系公司2015年度内新增客户发生的危机事件较多，公司为保证危机处理的效果提供的服务内容也更加完整，从而导致处理危机事项发生的成本增加，同时2015年度行业内人力成本的提升亦导致危机管理毛利率下降；2016年1-4月毛利率上升较多，主要是由于公司“早发现、早评估、早处置”的危机预警和处理模式在实践中得到切实的应用，公司服务的客户危机事件逐渐减少。公司为客户进行危机公关的成本降低更为明显，综合导致毛利率上升。

公司毛利率与同行业挂牌公司相比如下：

项目	2015 年度 (%)	2014 年度 (%)
海唐公关 (834687)	47.83	41.03

联创世纪（835854）	29.71	29.16
蓝色未来（835474）	46.76	41.36
上述三家公司平均毛利率	41.43	37.18
锐思爱特	35.58	60.74

公司与同行业挂牌公司相比，公司2015年毛利率较同行业低，主要原因系公司2015年度承接滴滴打车项目，项目毛利率偏低导致公司整体毛利率较同行业低；此外，公司不承接会展类项目，因此其综合毛利率结构与同行业上市公司相比亦存在差异；2014年度公司处于业务发展期，收入规模整体较小，受个别项目高毛利率的影响，公司当期综合毛利率高于同行业水平。

#### （4）毛利率波动应对措施

针对公司报告期内毛利率存在较大幅度波动的情况，公司制定了如下措施：

##### 1) 加强对客户的筛选

在客户结构的设立上，公司将不仅服务于高品牌知名度的大中型企业，同时将侧重服务于众多的小微型的创新型企业，在考虑客户的品牌示范作用基础上，重视服务的收益率，强化对项目毛利率的审批，逐渐降低毛利率低于公司平均水平的客户权重。

##### 2) 加强对市场的开发，进一步做大客户规模

首先加强与接受过公司提供的危机管理与声誉管理服务客户的沟通频率，快速实现对他们服务的渗透与理念上的教育；其次锁定高速发展、竞争激烈的新锐品牌，通过这些企业的试用与使用实现行业影响力的覆盖；再次，对于传统行业领导性品牌，公司将聚焦明星客户的典型案例的实践，成为更多传统企业声誉管理改造的样本与标杆；最后，通过舆情数据分析，为单体客户提供从危机管理到声誉管理的整体解决方案，增强与客户的粘性。

##### 3) 加强对供应商的管理

重新梳理供应商，以服务质量和成本为筛选标准，增加供应商的选择空间，加强公司的成本控制。

## 2、销售净利率分析

公司2014年、2015年及2016年1-4月的销售净利率分别为3.59%、9.22%和10.03%。2016年1-4月销售净利率较2015年变动不大，2015年销售净利率较2014年相比上升，主要原因为公司为了扩大市场影响力和经营规模，承接了高品牌知名度的客户，单个合同金额较大，营业收入实现快速增长。加之公司管理水平不断增强，使人工费、差旅费、办公费等期间费用上涨幅度较收入低。销售期间费用率分别为54.03%、21.18%和30.08%。故2015年度销售净利率较2014年度有所增长。

### 3、净资产收益率及每股收益分析

公司2014年、2015年和2016年1-4月净资产收益率分别为29.18%、114.34%和16.54%，净资产收益率的波动较大。2015年净资产收益率较2014年相比上升较大的主要原因为2015年公司业务规模迅速扩大，净利润大幅提高，而加权平均净资产规模增长幅度较小，综合导致2015年度净资产收益率较2014年度上升较大。2016年1-4月净资产收益率较2015年度下降较大主要是由于2016年1-4月公司业务收入额较小，净利润较低。

2014年、2015年和2016年1-4月每股收益分别为1.24元、9.55元和0.84元，报告期内公司每股收益与前述销售净利率变动趋势是一致的，其波动原因相同。

### 4、扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

公司2014年度、2015年度以及2016年1-4月扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为29.18%、114.34%和16.54%。报告期内非经常性损益金额为0.00元，报告期内扣除非经常性损益后的净资产收益率波动原因与前述净资产收益率的波动原因相同。

综合上述盈利能力分析，报告期内，公司毛利率、销售净利率、净资产收益率等出现一定波动；预期随着公司收入的增长及控制成本及管理能力的加强，公司未来整体盈利能力会逐步加强。

## （二）偿债能力分析

从公司近两年一期的偿债能力指标来看，2014年12月31日、2015年12月31日和2016年4月30日公司资产负债率分别为71.82%、60.11%和63.92%。

报告期内，公司资产负债率小幅波动。2015年12月31日较2014年12月31日降低，主要原因为公司业务规模扩大，应收账款的增长速度较快，总资产较2014年末增加了236.70%，总负债上涨181.81%，综合导致公司资产负债率小幅降低。

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年4月30日流动比率分别为1.37、1.59和1.50，速动比率分别为1.37、1.59和1.50。2015年12月31日较2014年12月31日上升，主要原因为公司业务规模扩大，应收账款的增长速度较快，流动资产较2014年末增加了228.04%，流动负债上涨181.81%，综合导致公司流动比率上升。公司报告期末流动比率、速动比率均大于1，显示出公司短期偿债能力较强。

公司资产负债率与同行业挂牌公司相比如下：

项目	2015年度(%)	2014年度(%)
海唐公关(834687)	38.94	53.85
联创世纪(835854)	27.84	67.48
蓝色未来(835474)	16.25	32.24
上述三家公司平均资产负债率	27.68	51.19
锐思爱特	60.11	71.82

公司与同行业挂牌公司相比，公司2015年度、2014年度资产负债率较同行业高，主要原因系公司由于短期资金周转的需要占用关联方的资金，导致公司负债金额较高，资产负债率较高。公司并未支付占用资金的利息，相关资金拆借未影响公司正常运营，未对公司造成损害。截至2016年4月30日，相关资金已经支付，但由于公司股东会决议分配股利，应付股利增加3,660,000.00元，导致资产负债率没有明显下降。

综合上述偿债能力指标分析，报告期内，公司偿债能力逐步增强。

### (三) 营运能力分析

从公司近两年一期的营运指标来看，2014年度、2015年度和2016年1-4月份应收账款周转率分别为5.58、5.75和1.12。2016年1-4月收入较2015年度下降73.19%，但由于公司2015年对锐珂亚太投资管理(上海)有限公司、深圳市腾讯计算机系统有限公司等款项截至2016年4月末尚未收回，导致2016年4月末应收账款余额较2015

年末仅下降25.42%，应收账款下降幅度与收入下降幅度相比较低，2016年4月末应收账款平均余额较高，综合导致了2016年1-4月应收账款周转率下降。公司2014年12月31日、2015年12月31日、2016年4月30日，一年以内账龄的应收账款的账面余额占全部应收账款的账面余额比例分别为100.00%、100.00%、100.00%。应收账款账龄结构较短且实际没有发生大额坏账，质量较好。

公司应收账款周转率与同行业挂牌公司相比如下：

项目	2015 年度 (%)	2014 年度 (%)
海唐公关 (834687)	6.30	12.00
联创世纪 (835854)	2.95	2.57
蓝色未来 (835474)	5.72	8.92
上述三家公司平均应收账款周转率	4.99	7.83
锐思爱特	5.75	5.58

公司与同行业挂牌公司相比，公司2014年度应收账款周转率较同行业低2.25个百分点，主要原因为公司应收账款账期较长，通常为1-3个月，2015年度，随着公司规模扩大公司加强了对应收账款的管理，应收账款周转率较2014年度小幅上升，导致2015年度应收账款周转率略高于同行业水平，公司的营运能力逐步增强。

综合上述营运能力指标分析，报告期内，公司的营运能力较强。

#### (四) 现金流量分析

从公司经营活动的现金流情况来看，公司2014年度、2015年度和2016年1-4月份经营活动产生的现金流量净额分别为642,669.67元、1,020,616.78元和-917,034.29元；2014年度、2015年度和2016年1-4月每股经营活动产生的现金流量净额分别为3.21元、3.40元和-0.92元。报告期内2016年1-4月公司经营活动产生的现金流量净额为负数，主要因为2016年3月公司偿还占用北京英智沃华咨询有限公司的资金导致支付的其他与经营活动有关的现金金额较高。

从公司投资活动产生的现金流情况来看，2014年度、2015年度和2016年1-4月份投资活动产生的现金流量净额分别为-37,826.00元、-446,288.68元和0.00元。公司2014年度投资现金流量支出用途均为购建固定资产，2015年度投资现金流量

支出用途为构建固定资产、无形资产和支付装修费。2016年1-4月没有投资活动现金流入与流出。

从公司筹资活动产生的现金流情况来看，2014年度、2015年度和2016年1-4月份，筹资活动产生的现金流量净额分别为0.00元、800,000.00元和2,000,000.00元。报告期内，筹资活动现金流入全部为吸收投资收到的现金。具体变化见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”的内容。

公司报告期内的净利润与经营活动现金流量净额具体如下表所示：

货币单位：元

将净利润调节为经营活动现金流量：	2016年1-4月	2015年度	2014年度
净利润	836,563.11	2,866,407.99	247,953.86
加：资产减值准备	-107,955.47	322,412.70	110,581.01
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	11,634.96	21,585.89	3,093.22
无形资产摊销	172.96	302.67	-
长期待摊费用摊销	36,111.11	59,388.89	-
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）	-	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-	-	-
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	26,988.87	-80,603.17	-27,645.26
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）	2,501,278.15	-6,472,612.20	-2,048,030.82
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-4,221,827.98	4,303,734.01	2,356,717.66
其他	-	-	-
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-917,034.29</b>	<b>1,020,616.78</b>	<b>642,669.67</b>

报告期内收到大额的其他与经营活动有关的现金具体如下表所示：

货币单位：元

项 目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
-----	-----------	--------	--------

项 目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
政府补助	-	-	-
利息收入	1,728.58	6,254.95	1,116.53
往来款		2,719,032.21	1,358,708.46
备用金	495,006.80	175,952.80	54,334.50
<b>合计</b>	<b>496,735.38</b>	<b>2,901,239.96</b>	<b>1,414,159.49</b>

收到的其他与经营活动有关的现金中，主要是收到利息收入、员工偿还的备用金和往来款。

报告期内支付大额的其他与经营活动有关的现金具体如下表所示：

货币单位：元

项 目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
销售费用	91,969.61	679,385.69	33,867.00
管理费用	1,281,954.82	3,674,571.39	2,721,429.82
往来款	3,529,032.21	505,650.00	58,708.46
备用金	434,290.01	140,631.45	176,220.38
营业外支出	-	-	-
手续费支出	3,537.70	10,121.00	3,880.42
<b>合计</b>	<b>5,340,784.35</b>	<b>5,010,359.53</b>	<b>2,994,106.08</b>

支付的其他与经营活动有关的现金中，主要是支付日常经营活动中产生的银行手续费、差旅费、办公费、咨询费、房租等费用和偿还关联方的往来款。

#### 四、报告期利润形成的有关情况

##### （一）收入具体确认方法

详见本节之“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“9、收入”。

##### （二）营业收入的主要构成及毛利率变动原因分析

###### 1、按业务列示营业收入的主要构成

货币单位：元

项目	2016 年度 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
声誉管理	7,834,059.13	93.95	27,453,350.34	88.27	3,664,627.47	53.04
危机管理	504,222.78	6.05	3,648,024.42	11.73	3,244,548.62	46.96
<b>合计</b>	<b>8,338,281.91</b>	<b>100.00</b>	<b>31,101,374.76</b>	<b>100.00</b>	<b>6,909,176.09</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的主营业务收入主要有两个业务版块构成，分别是声誉管理收入、危机管理收入。最近两年一期公司主营业务收入占营业收入的比例均为 100.00%，主营业务明确。

## 2、主营业务分业务毛利率变动及分析

主营业务分产品毛利率变动及分析详见本节之“三、公司两年一期主要的财务指标”之“（一）盈利能力分析”。

### （三）主营业务收入的变动趋势及原因分析

货币单位：元

2016 年 1-4 月			
项目	金额	增长率 (%)	占主营业务收入比例 (%)
主营业务收入	8,338,281.91	-	100.00
其中：声誉管理	7,834,059.13	-	93.95
危机管理	504,222.78	-	6.05
2015 年度			
项目	金额	增长率 (%)	占主营业务收入比例 (%)
主营业务收入	31,101,374.76	350.15	100.00
其中：声誉管理	27,453,350.34	649.14	88.27
危机管理	3,648,024.42	12.44	11.73
2014 年度			
项目	金额	增长率 (%)	占主营业务收入比例 (%)
主营业务收入	6,909,176.09	-	100.00
其中：声誉管理	3,664,627.47	-	53.04
危机管理	3,244,548.62	-	46.96

2015 年公司主营业务收入增长了 24,192,198.67 元，增长比例为 350.15%，主

要原因系 2014 年公司处于业务发展成长期，营业收入及服务规模有限；2015 年起公司开始为客户提供一体化的声誉管理服务，依托于危机管理业务所创造的客户资源，公司声誉管理业务得到明显的进步。为了快速扩大市场影响力和经营规模，积累危机管理服务的经验、资源和方法，进而提升公司的品牌知名度，公司一方面承接了北京嘀嘀无限科技发展有限公司等具有高品牌知名度、合同金额大、但毛利较低的客户，其中，北京嘀嘀无限科技发展有限公司 2015 年确认的收入金额为 11,721,132.35 元，杭州快迪科技有限公司 2015 年收入确认金额为 4,362,227.90 元，华润雪花啤酒（中国）有限公司 2015 年收入确认金额为 1,968,651.88 元，三个项目合计确认收入金额为 18,052,012.13 元，造成 2015 年度公司收入水平较 2014 年度呈现较大幅度的增长。另一方面，公司努力提升服务质量，践行以危机管理为先锋，声誉管理为基础的商业发展模式，并取得了长足的进展，公司服务的中小客户数量也逐渐增加。

#### （四）主要费用及变动情况

货币单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	8,338,281.91	31,101,374.76	6,909,176.09
销售费用	507,098.23	1,820,179.37	405,739.51
管理费用	1,999,524.70	4,762,678.36	3,324,656.02
财务费用	1,809.12	3,866.05	2,763.89
销售费用占营业收入比例	6.08%	5.85%	5.87%
管理费用占营业收入比例	23.98%	15.31%	48.12%
财务费用占营业收入比例	0.02%	0.01%	0.04%
期间费用合计占营业收入比例	30.08%	21.18%	54.03%

##### 1、销售费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司销售费用主要为营销人员的工资、业务招待费、差旅费及办公费用等。公司 2014 年、2015 年及 2016 年 1-4 月份销售费用占主营业务收入的比重分别为 5.87%、5.85% 和 6.08%，销售费用占主营业务收入的比重变动不大。报告期内公司销售费用主要为营销人员的工资、社会保险费用、业务招待费、差旅费及办公费用等。由

于市场人力成本的上升和销售部门人员规模扩大导致职工薪酬不断上涨，其中2014年、2015年及2016年1-4月职工薪酬分别为371,872.51元、1,140,793.68元和415,128.62元，占当年销售费用总额的比例分别为91.65%、62.67%和81.86%。2015年公司积极拓展业务，发生的交通费、差旅费、招待费、广告费金额较大。

公司报告期内销售费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
工资	351,974.29	972,696.45	327,286.51
社会保险费	63,154.33	168,097.23	44,586.00
办公费	12,705.47	109,336.92	15,035.00
市内交通费	8,826.14	103,870.70	2,754.00
差旅费	52,023.00	210,235.00	5,700.00
员工福利费	1,786.00	9,947.00	6,000.00
招待费	16,629.00	146,996.07	4,378.00
广告费	-	99,000.00	-
<b>合计</b>	<b>507,098.23</b>	<b>1,820,179.37</b>	<b>405,739.51</b>

## 2、管理费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2014年、2015年及2016年1-4月份管理费用占主营业务收入的比重分别为48.12%、15.31%和23.98%，管理费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
工资	509,880.43	1,138,373.30	465,973.37
社会保险费	79,228.15	176,583.73	130,624.00
咨询服务费	717,237.74	1,639,675.71	1,140,212.84
税费	5,201.66	16,872.49	3,535.61
办公费	28,251.02	343,066.06	371,675.29
通讯费	13,502.17	51,937.99	78,034.35
招待费	3,077.00	14,123.00	40,039.23
折旧与摊销	11,807.92	21,888.56	3,093.22
员工福利费	6,106.91	151,252.96	64,231.16
市内交通费	16,941.45	127,766.80	162,438.59

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
房租	234,328.00	740,869.08	506,496.18
差旅费	4,785.00	148,445.27	257,907.26
培训费	4,380.00	10,915.90	76,378.00
装修费	36,111.11	59,388.89	-
物业水电费	45,667.28	121,518.62	24,016.92
中介费	283,018.86	-	-
<b>合计</b>	<b>1,999,524.70</b>	<b>4,762,678.36</b>	<b>3,324,656.02</b>

报告期内，管理费用主要是咨询服务费、工资、房租、办公费、社保费用等。2015年管理费用增加的主要原因为公司业务增加，相应的工资、社保费用和咨询服务费用增加（咨询服务费具体指外部单位提供的财务咨询、企业内部管理、业务运作等费用）。2015年6月公司更换新办公场所并对新办公场所进行装修，导致2015年管理费用中水电费、租赁费较高，装修摊销费用增加；2016年1-4月较上年同期管理费用增加，主要原因为员工数量的增加、薪酬水平的上涨导致工资费用增加；装修费用继续摊销，金额较上年同期上升；公司挂牌新三板项目，支付的中介费金额较大。

### 3、财务费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2014年、2015年及2016年1-4月份财务费用占主营业务收入的比重为0.02%、0.01%和0.04%。

财务费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	1,728.58	6,254.95	1,116.53
汇兑损益	-	-	-
手续费	3,537.70	10,121.00	3,880.42
<b>合计</b>	<b>1,809.12</b>	<b>3,866.05</b>	<b>2,763.89</b>

公司2014、2015年和2016年1-4月份的利息收入主要来自于银行存款利息收入，手续费支出主要为经营活动产生的手续费支出。

## （五）非经常性损益情况

货币单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-	-
所得税影响额	-	-	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
合计	-	-	-

报告期内无非经常性损益发生。

## （六）公司主要税项及相关税收优惠政策

### 1、公司适用的主要税（费）种和税（费）率

税种	计税依据	税率（%）
营业税	应税劳务	5.00
增值税	应税收入	2014年-2015年1月：3.00
增值税	应税收入	2015年1月之前为小规模纳税人，增值税税率为3.00； 2015年1月开始为一般纳税人，增值税税率变为6.00
城市维护建设税	应纳增值税	5.00
教育费附加	应纳增值税	3.00
地方教育附加	应纳增值税	2.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00

注：2015年1月开始公司由小规模纳税人变为一般纳税人，增值税税率由3.00%变为6.00%。

### 2、公司享受税收优惠政策的有关情况

公司报告期内未享受税收优惠。

## 五、公司主要资产情况

### （一）货币资金

货币单位：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	8,000.05	14,557.00	301.00
银行存款	3,455,848.44	2,366,325.78	1,006,253.68
其他货币资金	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,463,848.49</b>	<b>2,380,882.78</b>	<b>1,006,554.68</b>

注：截至2016年4月30日，公司不存在质押、冻结等对使用有限制、以及存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

公司的货币资金主要包括库存现金、银行存款。2015年末银行存款余额较2014年末增加1,374,328.10元，增长比例为136.54%，主要系公司2015年增资80.00万元所致。2016年4月30日银行存款余额较2015年末增加1,082,965.71元，增长比例为45.49%，主要系公司2016年增资200.00万元所致。

## （二）应收票据

货币单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	101,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>101,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

截至2016年4月30日，公司无质押的的应收票据，无因出票人无力履约而转为应收账款的票据。

截至2016年4月30日，应收票据前五名单位情况：

货币单位：元

单位名称	金额	出票日	到期日	占应收票据总额的比例(%)
安徽亿发久糖酒超市连锁有限公司	101,000.00	2016-1-19	2016-7-19	100.00
<b>合计</b>	<b>101,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100.00</b>

## （三）应收账款

### 1、应收账款分类

货币单位：元

种类	2016年4月30日		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	6,365,064.59	100.00	318,253.23	5.00	6,046,811.36
按关联方款项组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>6,365,064.59</b>	<b>100.00</b>	<b>318,253.23</b>	<b>5.00</b>	<b>6,046,811.36</b>

(续上表)

货币单位：元

种类	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	8,534,173.91	100.00	426,708.70	5.00	8,107,465.21
按关联方款项组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>8,534,173.91</b>	<b>100.00</b>	<b>426,708.70</b>	<b>5.00</b>	<b>8,107,465.21</b>

(续上表)

货币单位：元

种类	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	2,291,569.94	100.00	114,578.50	5.00	2,176,991.44
按关联方款项组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,291,569.94</b>	<b>100.00</b>	<b>114,578.50</b>	<b>5.00</b>	<b>2,176,991.44</b>

2015年12月31日应收账款余额较2014年12月31日增加6,242,603.97元,增幅为272.42%,主要是因为公司销售规模扩大,收入增长350.15%,应收账款增加所致。2016年4月30日应收账款余额较2015年12月31日减少2,169,109.32元,降幅为25.42%,主要是收回上年度应收账款所致。

## 2、按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

货币单位：元

账龄	2016年4月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	6,365,064.59	318,253.23	5.00
1-2年	-	-	-
2-3年	-	-	-
3年以上	-	-	-
合计	6,365,064.59	318,253.23	5.00

(续上表)

货币单位：元

账龄	2015年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	8,534,173.91	426,708.70	5.00
1-2年	-	-	-
2-3年	-	-	-
3年以上	-	-	-
合计	8,534,173.91	426,708.70	5.00

(续上表)

货币单位：元

账龄	2014年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	2,291,569.94	114,578.50	5.00
1-2年	-	-	-
2-3年	-	-	-
3年以上	-	-	-
合计	2,291,569.94	114,578.50	5.00

公司应收账款的账龄全部集中在1年以内。2014年12月31日、2015年12月31日和2016年4月30日,账龄在1年以内的应收账款占比均为100.00%,总体来

讲，公司的应收账款增长符合行业情况。

公司坏账计提政策符合谨慎性原则，与同行业上市公司相比，公司的坏账准备计提比例不存在重大差异，公司的坏账准备计提政策较为谨慎。报告期末，公司不存在账龄较长、金额较大的应收账款情况。

### 3、各期末公司应收账款前五名单位情况

(1) 截至 2016 年 4 月 30 日，应收账款前五名单位情况如下：

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
锐珂亚太投资管理（上海）有限公司	非关联方	1,004,603.05	1 年以内	15.78
深圳市腾讯计算机系统有限公司	非关联方	900,000.00	1 年以内	14.14
爱钱进（北京）信息科技有限公司	非关联方	642,837.00	1 年以内	10.10
中联重科股份有限公司	非关联方	600,000.00	1 年以内	9.43
腾讯科技（北京）有限公司	非关联方	380,000.00	1 年以内	5.97
<b>合计</b>	-	<b>3,527,440.05</b>	-	<b>55.42</b>

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
华润雪花啤酒（中国）有限公司	非关联方	1,067,011.00	1 年以内	12.50
锐珂亚太投资管理（上海）有限公司	非关联方	998,534.89	1 年以内	11.70
深圳市腾讯计算机系统有限公司	非关联方	953,000.00	1 年以内	11.17
杭州贝购科技有限公司	非关联方	899,000.00	1 年以内	10.53
北京嘀嘀无限科技发展有限公司	非关联方	878,375.68	1 年以内	10.29
<b>合计</b>	-	<b>4,795,921.57</b>	-	<b>56.19</b>

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
北京嘀嘀无限科技发展有限公司	非关联方	699,049.32	1年以内	30.51
顺丰速运有限公司	非关联方	695,229.08	1年以内	30.34
成都瑞锦商贸有限公司	非关联方	339,805.83	1年以内	14.83
郑州思念食品有限公司	非关联方	331,338.85	1年以内	14.46
湖北良品铺子食品有限公司	非关联方	90,314.57	1年以内	3.94
合计	-	<b>2,155,737.65</b>	-	<b>94.08</b>

4、截至 2016 年 4 月 30 日，公司应收账款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

#### （四）预付款项

##### 1、预付款项龄结构

货币单位：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	258,000.00	100.00	16,524.40	100.00	33,677.58	100.00
1 至 2 年	-	-	-	-	-	-
合计	<b>258,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>16,524.40</b>	<b>100.00</b>	<b>33,677.58</b>	<b>100.00</b>

##### 2、各期末公司预付款项前五名单位情况

（1）截至 2016 年 4 月 30 日，预付款项前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质	占预付款项总额的比例 (%)
安信证券股份有限公司	非关联方	250,000.00	1 年以内	预付中介费	96.90
北京郑氏昌盛家具有限公司	非关联方	8,000.00	1 年以内	预付房租	3.10
合计	-	<b>258,000.00</b>	-	-	<b>100.00</b>

报告期内，公司预付款项主要为预付房租、新三板挂牌中介费等。

（2）截至 2015 年 12 月 31 日，预付款项前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质	占预付款项总额的比例(%)
北京奕扬科技有限公司	关联方	16,524.40	1年以内	预付培训费	100.00
<b>合计</b>	-	<b>16,524.40</b>	-	-	<b>100.00</b>

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日, 预付款项前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质	占预付款项总额的比例(%)
北京奕扬科技有限公司	关联方	33,677.58	1年以内	预付房租	100.00
<b>合计</b>	-	<b>33,677.58</b>	-	-	<b>100.00</b>

3、截至 2016 年 4 月 30 日, 预付款项余额中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。公司预付款项不存在重大减值的情形。

## (五) 其他应收款

### 1、其他应收款分类

货币单位：元

种类	2016 年 4 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	215,650.00	100.00	10,782.50	5.00	204,867.50
其中：1、账龄分析法组合	215,650.00	100.00	10,782.50	5.00	204,867.50
2、无风险组合	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>215,650.00</b>	<b>100.00</b>	<b>10,782.50</b>	<b>5.00</b>	<b>204,867.50</b>

(续上表)

货币单位：元

种类	2015 年 12 月 31 日				
----	------------------	--	--	--	--

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	627,388.88	100.00	10,282.50	1.64	617,106.38
其中：1、账龄分析法组合	205,650.00	32.78	10,282.50	5.00	195,367.50
2、无风险组合	421,738.88	67.22	-	-	421,738.88
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>627,388.88</b>	<b>100.00</b>	<b>10,282.50</b>	<b>1.64</b>	<b>617,106.38</b>

(续上表)

货币单位：元

种类	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	107,500.00	100.00	-	-	107,500.00
其中：1、账龄分析法组合	-	-	-	-	-
2、无风险组合	107,500.00	100.00	-	-	107,500.00
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>107,500.00</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>107,500.00</b>

## 2、其他应收款按照性质分类

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
往来款	-	-	-
押金及保证金	215,650.00	205,650.00	-
员工备用金借款	-	421,738.88	107,500.00
<b>合计</b>	<b>215,650.00</b>	<b>627,388.88</b>	<b>107,500.00</b>

## 3、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

货币单位：元

账龄	2016年4月30日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	215,650.00	10,782.50	5.00
<b>合计</b>	<b>215,650.00</b>	<b>10,782.50</b>	<b>5.00</b>

(续上表)

账龄	2015年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	205,650.00	10,282.50	5.00
<b>合计</b>	<b>205,650.00</b>	<b>10,282.50</b>	<b>5.00</b>

(续上表)

账龄	2014年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 4、各期末公司其他应收款前五名单位情况

(1) 截至2016年4月30日, 其他应收款前五名单位情况

货币单位: 元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
四川中航建开物业管理有限责任公司北京分公司	非关联方	押金	205,650.00	1年以内	95.36
北京京信怡和物业管理有限公司	非关联方	押金	10,000.00	1年以内	4.64
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>215,650.00</b>	<b>-</b>	<b>100.00</b>

截至2016年4月30日其他应收款余额为215,650.00元, 均为押金。系公司租赁办公场所产生的租房押金。报告期内的备用金为员工因工作需要而向公司借用的款项。截至本公开转让说明书签署之日, 不存在关联方占用公司资金的情形。

(2) 截至2015年12月31日, 其他应收款前五名单位情况

货币单位: 元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
四川中航建开物业管理有限责任公司北京分公司	非关联方	押金	205,650.00	1年以内	32.78
周建华	关联方	备用金	93,000.00	1年以内	14.82
柳洪	非关联方	备用金	82,359.88	1年以内	13.13

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
关多	非关联方	备用金	53,383.00	1年以内	8.51
邵宁	非关联方	备用金	51,996.00	1年以内	8.29
合计	-	-	<b>486,388.88</b>	-	<b>77.53</b>

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日, 其他应收款前五名单位情况

货币单位: 元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
闵蝶	非关联方	备用金	57,500.00	1年以内	53.49
孙礼	关联方	备用金	40,000.00	1年以内	37.21
周建华	关联方	备用金	10,000.00	1年以内	9.30
合计	-	-	<b>107,500.00</b>	-	<b>100.00</b>

5、截至 2016 年 4 月 30 日, 公司其他应收款余额中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款。

## (六) 其他流动资产

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
预缴增值税	68,884.68	-	65,731.55
合计	<b>68,884.68</b>	-	<b>65,731.55</b>

## (七) 固定资产

1、固定资产原值、累计折旧、减值准备、净值及变动列表如下:

货币单位: 元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 4 月 30 日
一、账面原值合计:	<b>156,666.00</b>	-	-	<b>156,666.00</b>
其中: 机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年4月30日
办公家具	132,350.00	-	-	132,350.00
电子设备	24,316.00	-	-	24,316.00
<b>二、累计折旧合计:</b>	<b>26,544.45</b>	<b>11,634.96</b>	-	<b>38,179.41</b>
其中: 机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公家具	16,478.80	9,068.28	-	25,547.08
电子设备	10,065.65	2,566.68	-	12,632.33
<b>三、减值准备合计</b>	-	-	-	-
其中: 机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公家具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
<b>四、账面价值合计</b>	<b>130,121.55</b>	<b>-11,634.96</b>	-	<b>118,486.59</b>
其中: 机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公家具	115,871.20	-9,068.28	-	106,802.92
电子设备	14,250.35	-2,566.68	-	11,683.67

(续上表)

货币单位: 元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
<b>一、账面原值合计:</b>	<b>40,566.00</b>	<b>116,100.00</b>	-	<b>156,666.00</b>
其中: 机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公家具	16,250.00	116,100.00	-	132,350.00
电子设备	24,316.00	-	-	24,316.00
<b>二、累计折旧合计:</b>	<b>4,958.56</b>	<b>21,585.89</b>	-	<b>26,544.45</b>
其中: 机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
办公家具	857.64	15,621.16	-	16,478.80
电子设备	4,100.92	5,964.73	-	10,065.65
<b>三、减值准备合计</b>	-	-	-	-
其中：机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公家具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
<b>四、账面价值合计</b>	<b>35,607.44</b>	<b>94,514.11</b>	-	<b>130,121.55</b>
其中：机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公家具	15,392.36	100,478.84	-	115,871.20
电子设备	20,215.08	-5,964.73	-	14,250.35

(续上表)

货币单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>2,740.00</b>	<b>37,826.00</b>	-	<b>40,566.00</b>
其中：机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公家具	-	16,250.00	-	16,250.00
电子设备	2,740.00	21,576.00	-	24,316.00
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>1,865.34</b>	<b>3,093.22</b>	-	<b>4,958.56</b>
其中：机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公家具	-	857.64	-	857.64
电子设备	1,865.34	2,235.58	-	4,100.92
<b>三、减值准备合计</b>	-	-	-	-
其中：机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
办公家具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
<b>四、账面价值合计</b>	<b>874.66</b>	<b>34,732.78</b>	-	<b>35,607.44</b>
其中：机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公家具	-	15,392.36	-	15,392.36
电子设备	874.66	19,340.42	-	20,215.08

报告期末，公司固定资产不存在淘汰、更新、大修、技术升级等重大情形，不会对公司财务状况和持续经营能力产生较大的影响；同时，公司固定资产均在正常使用，状态良好，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

## 2、期末未办妥产权证书的固定资产

无。

## 3、受到限制的固定资产情况

无。

## 4、期末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值

无。

## （八）无形资产

货币单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年4月30日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>5,188.68</b>	-	-	<b>5,188.68</b>
软件使用权	5,188.68	-	-	5,188.68
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>302.67</b>	<b>172.96</b>	-	<b>475.63</b>
软件使用权	302.67	172.96	-	475.63
<b>三、减值准备累计金额合计</b>	-	-	-	-
软件使用权	-	-	-	-
<b>四、账面价值合计</b>	<b>4,886.01</b>	-	-	<b>4,713.05</b>

软件使用权	4,886.01	-	-	4,713.05
-------	----------	---	---	----------

(续上表)

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、账面原值合计	-	5,188.68	-	5,188.68
软件使用权	-	5,188.68	-	5,188.68
二、累计摊销合计	-	302.67	-	302.67
软件使用权	-	302.67	-	302.67
三、减值准备累计金额合计	-	-	-	-
软件使用权	-	-	-	-
四、账面价值合计	-	-	-	4,886.01
软件使用权	-	-	-	4,886.01

注：软件使用权具体指金蝶软件，系企业2015年6月1日购入，按照10年进行摊销。

### (九) 长期待摊费用

货币单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2016年4月30日
房屋装修费	265,611.11	-	36,111.11	-	229,500.00
合计	265,611.11	-	36,111.11	-	229,500.00

(续上表)

货币单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2015年12月31日
房屋装修费	-	325,000.00	59,388.89	-	265,611.11
合计	-	325,000.00	59,388.89	-	265,611.11

报告期内，公司长期待摊费用主要是房屋装修费用。

### (十) 资产减值准备

货币单位：元

项目	2015年12月31日	本年增加额	本年减少额		2016年4月30日
			转回	转销	
应收账款-坏账准备	426,708.70	-	108,455.47	-	318,253.23
其他应收款-坏账准备	10,282.50	500.00	-	-	10,782.50

合计	436,991.20	500.00	108,455.47	-	329,035.73
----	------------	--------	------------	---	------------

(续上表)

项目	2014年12月31日	本年增加额	本年减少额		2015年12月31日
			转回	转销	
应收账款-坏账准备	114,578.50	312,130.20	-	-	426,708.70
其他应收款-坏账准备	-	10,282.50	-	-	10,282.50
合计	114,578.50	322,412.70	-	-	436,991.20

(续上表)

项目	2013年12月31日	本年增加额	本年减少额		2014年12月31日
			转回	转销	
应收账款-坏账准备	3,997.49	110,581.01	-	-	114,578.50
其他应收款-坏账准备	-	-	-	-	-
合计	3,997.49	110,581.01	-	-	114,578.50

## 六、公司重大债务情况

### (一) 应付账款

#### 1、应付账款账龄分析

货币单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	194,292.76	139,950.00	312,361.00
1-2年	-	16,500.00	-
合计	194,292.76	156,450.00	312,361.00

#### 2、各期末公司应付账款前五名单位情况

(1) 截至2016年4月30日，应付账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	年限	占应付账款总额的比例(%)
北京德合睿创咨询有限公司	非关联方	111,650.00	咨询费	1年以内	57.46

上海正见文化传播有限公司	非关联方	50,000.00	咨询费	1年以内	25.73
北京八方慧鑫信息咨询有限公司	非关联方	21,000.00	咨询费	1年以内	10.81
北京奕扬科技有限公司	关联方	9,242.76	培训费	1年以内	4.76
北京汇思纳智文化传播有限公司	非关联方	2,400.00	咨询费	1年以内	1.24
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>194,292.76</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100.00</b>

## (2) 截至 2015 年 12 月 31 日, 应付账款前五名单位情况

货币单位: 元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	年限	占应付账款总额的比例 (%)
北京德合睿创咨询有限公司	非关联方	77,050.00	咨询费	1年以内	49.25
上海正见文化传播有限公司	非关联方	50,000.00	咨询费	1年以内	31.96
北京八方慧鑫信息咨询有限公司	非关联方	16,500.00	咨询费	1-2年	10.55
北京八方慧鑫信息咨询有限公司	非关联方	10,500.00	咨询费	1年以内	6.71
北京汇思纳智文化传播有限公司	非关联方	2,400.00	咨询费	1年以内	1.53
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>156,450.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100.00</b>

## (3) 截至 2014 年 12 月 31 日, 应付账款前五名单位情况

货币单位: 元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	年限	占应付账款总额的比例 (%)
北京精诚伟业保安服务有限公司	非关联方	144,000.00	保安费	1年以内	46.10
北京创智嘉和咨询有限公司	非关联方	120,861.00	咨询费	1年以内	38.69
北京德合睿创咨询有限公司	非关联方	31,000.00	咨询费	1年以内	9.92
北京八方慧鑫信息咨询有限公司	非关联方	16,500.00	咨询费	1年以内	5.28
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>312,361.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100.00</b>

3、报告期期末应付账款中应付持股 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项详见本公开转让说明书本节之“八、关联方关系及关联交易”之“(三) 关联交易”。

## (二) 预收款项

### 1、预收款项账龄分析

货币单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	475,000.00	453,570.05	163,689.40
1至2年	-	-	-
2至3年	-	-	-
3年以上	-	-	-
<b>合计</b>	<b>475,000.00</b>	<b>453,570.05</b>	<b>163,689.40</b>

公司预收款项主要为预收客户的咨询费，账龄主要集中在1年以内。

### 2、各期末公司预收款项前五名情况

#### (1) 截至2016年4月30日，预收款项前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	款项性质	占预收款项总额的比例(%)
华润雪花啤酒(中国)有限公司	非关联方	450,000.00	1年以内	咨询费	94.74
云南金六福贸易有限公司	非关联方	25,000.00	1年以内	咨询费	5.26
<b>合计</b>	-	<b>475,000.00</b>	-	-	<b>100.00</b>

#### (2) 截至2015年12月31日，预收款项前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	款项性质	占预收款项总额的比例(%)
顺丰速运有限公司	非关联方	280,000.00	1年以内	咨询费	61.73
云南金六福贸易有限公司	非关联方	125,000.00	1年以内	咨询费	27.56
中建投信托有限责任公司	非关联方	48,570.05	1年以内	咨询费	10.71
<b>合计</b>	-	<b>453,570.05</b>	-	-	<b>100.00</b>

#### (3) 截至2014年12月31日，预收款项前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	款项性质	占预收款项总额的比例(%)
------	-------	----	----	------	---------------

热风投资有限公司	非关联方	50,728.16	1 年以内	咨询费	30.99
北京畅融网络科技有限公司	非关联方	45,000.00	1 年以内	咨询费	27.49
宏源证券股份有限公司	非关联方	37,864.11	1 年以内	咨询费	23.13
中建投信托有限责任公司	非关联方	27,184.51	1 年以内	咨询费	16.61
东阳欢娱影视文化有限公司	非关联方	2,912.62	1 年以内	咨询费	1.78
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>163,689.40</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100.00</b>

3、截至 2016 年 4 月 30 日，公司预收款项余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联单位款项。

### （三）其他应付款

#### 1、其他应付款性质分析

货币单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
代垫社保款	15,219.97	21,427.15	9,168.15
往来款	-	3,519,032.21	1,300,000.00
员工代垫款项	408,862.65	683,135.30	453,961.58
<b>合计</b>	<b>424,082.62</b>	<b>4,223,594.66</b>	<b>1,763,129.73</b>

#### 2、其他应付款账龄分析

货币单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内	424,082.62	3,223,594.66	1,763,129.73
1 至 2 年	-	1,000,000.00	-
2 至 3 年	-	-	-
3 年以上	-	-	-
<b>合计</b>	<b>424,082.62</b>	<b>4,223,594.66</b>	<b>1,763,129.73</b>

#### 3、金额较大的其他应付款明细

货币单位：元

项目	年末余额	性质或内容
张桂森	316,780.65	员工代垫款项
李培	34,500.00	员工代垫款项
<b>合计</b>	<b>351,280.65</b>	-

报告期内无账龄超过一年且重要的其他应付款。

## 4、其他应付款前五名单位情况

(1) 截至 2016 年 4 月 30 日，其他应付款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	款项性质	占其他应付款总额的比例 (%)
张桂森	关联方	316,780.65	1 年以内	员工代垫款项	74.70
李培	关联方	34,500.00	1 年以内	员工代垫款项	8.14
四川中航建开物业管理有限责任公司北京分公司	非关联方	57,582.00	1 年以内	房租款	13.58
社会保险	非关联方	15,219.97	1 年以内	社保款	3.59
<b>合计</b>	-	<b>424,082.62</b>	-	-	<b>100.00</b>

注：张桂森为公司股东、董事，其在公司项目运营过程中代垫部分费用，待项目结束后，公司办理项目结算时会统一处理。

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	款项性质	占其他应付款总额的比例 (%)
北京英智沃华咨询有限公司	关联方	2,519,032.21	1 年以内	往来款	59.64
		1,000,000.00	1-2 年	往来款	23.68
张桂森	关联方	420,635.85	1 年以内	员工代垫款项	9.96
李培	关联方	206,500.00	1 年以内	员工代垫款项	4.89
姚春蕾	非关联方	33,709.45	1 年以内	员工代垫款项	0.80
社会保险	非关联方	21,427.15	1 年以内	社保款	0.51
<b>合计</b>	-	<b>4,201,304.66</b>	-	-	<b>99.48</b>

注：张桂森为公司股东、董事，其在公司项目运营过程中代垫部分费用，待项目结束后，公司办理项目结算时会统一处理。

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	款项性质	占其他应付款总额的比例 (%)
------	-------	----	----	------	-----------------

					比例 (%)
北京英智沃华咨询有限公司	关联方	1,300,000.00	1 年以内	往来款	73.73
张桂森	关联方	57,039.45	1 年以内	员工代垫 款项	3.24
郝晓莉	非关联方	51,726.00	1 年以内	员工代垫 款项	2.93
李言生	关联方	29,845.28	1 年以内	员工代垫 款项	1.69
姚春蕾	非关联方	29,170.00	1 年以内	员工代垫 款项	1.65
合计	-	<b>1,467,780.73</b>	-	-	<b>83.24</b>

5、报告期期末其他应付款中应付持股 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项详见本节之“八、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”。

#### （四）应付职工薪酬

##### 1、分类列示

货币单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2016 年 4 月 30 日
短期薪酬	963,590.03	1,716,347.92	2,083,155.22	596,782.73
离职后福利中的设定 提存计划负债	30,135.00	114,545.97	130,095.00	14,585.97
合计	<b>993,725.03</b>	<b>1,830,893.89</b>	<b>2,213,250.22</b>	<b>611,368.70</b>

（续上表）

货币单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬	157,965.71	3,858,923.68	3,053,299.36	963,590.03
离职后福利中的设定 提存计划负债	18,659.13	280,374.15	268,898.28	30,135.00
合计	<b>176,624.84</b>	<b>4,139,297.83</b>	<b>3,322,197.64</b>	<b>993,725.03</b>

（续上表）

货币单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2014 年 12 月 31 日
----	------------------	------	------	---------------------

短期薪酬	3,492.00	1,619,626.85	1,465,153.14	157,965.71
离职后福利中的设定 提存计划负债	5,965.55	165,418.05	152,724.47	18,659.13
<b>合计</b>	<b>9,457.55</b>	<b>1,785,044.90</b>	<b>1,617,877.61</b>	<b>176,624.84</b>

## 2、短期薪酬列示

货币单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年4月30日
一、工资、奖金、津贴和补贴	944,666.94	1,571,683.51	1,923,751.96	592,598.49
二、职工福利费	-	3,805.90	3,805.90	-
三、社会保险费	18,923.09	66,038.51	80,777.36	4,184.24
其中：基本医疗保险费	16,746.20	58,922.84	71,484.80	4,184.24
工伤保险费	837.31	2,736.93	3,574.24	-
生育保险	1,339.58	4,378.74	5,718.32	-
四、住房公积金	-	74,820.00	74,820.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>963,590.03</b>	<b>1,716,347.92</b>	<b>2,083,155.22</b>	<b>596,782.73</b>

(续上表)

货币单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	146,531.44	3,424,616.01	2,626,480.51	944,666.94
二、职工福利费	-	107,644.10	107,644.10	-
三、社会保险费	11,434.27	172,124.57	164,635.75	18,923.09
其中：基本医疗保险费	10,118.80	152,323.00	145,695.60	16,746.20
工伤保险费	505.94	7,616.15	7,284.78	837.31
生育保险	809.53	12,185.42	11,655.37	1,339.58
四、住房公积金	-	154,539.00	154,539.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>157,965.71</b>	<b>3,858,923.68</b>	<b>3,053,299.36</b>	<b>963,590.03</b>

(续上表)

货币单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	1,386,066.34	1,239,534.90	146,531.44
二、职工福利费	-	48,778.46	48,778.46	-
三、社会保险费	-	102,832.05	91,397.78	11,434.27
其中：基本医疗保险费	-	91,001.80	80,883.00	10,118.80
工伤保险费	-	4,550.09	4,044.15	505.94
生育保险	-	7,280.16	6,470.63	809.53
四、住房公积金	3,492.00	81,950.00	85,442.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,492.00</b>	<b>1,619,626.85</b>	<b>1,465,153.14</b>	<b>157,965.71</b>

## 3、离职后福利中的设定提存计划列示

货币单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年4月30日
基本养老保险	28,700.00	109,486.80	123,900.00	14,286.80
失业保险	1,435.00	5,059.17	6,195.00	299.17
<b>合计</b>	<b>30,135.00</b>	<b>114,545.97</b>	<b>130,095.00</b>	<b>14,585.97</b>

(续上表)

货币单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
基本养老保险	17,770.60	267,023.00	256,093.60	28,700.00
失业保险	888.53	13,351.15	12,804.68	1,435.00
<b>合计</b>	<b>18,659.13</b>	<b>280,374.15</b>	<b>268,898.28</b>	<b>30,135.00</b>

(续上表)

货币单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
基本养老保险	5,965.55	157,541.00	145,735.95	17,770.60
失业保险	-	7,877.05	6,988.52	888.53
<b>合计</b>	<b>5,965.55</b>	<b>165,418.05</b>	<b>152,724.47</b>	<b>18,659.13</b>

公司应付职工薪酬中无属于拖欠性质的款项，应付职工薪酬的核算为当月计提

并在下月发放。

### （五）应交税费

货币单位：元

税费项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	-	220,207.31	-
企业所得税	1,320,306.47	903,333.32	51,984.94
个人所得税	36,231.16	234.22	450.00
城市维护建设税	10,002.68	12,505.95	3,543.28
教育费附加	6,001.62	7,503.58	2,125.96
地方教育费附加	4,001.09	5,002.39	1,417.30
文化事业建设费	-	-	2,912.62
印花税	20,466.76	15,665.10	2,822.61
<b>合计</b>	<b>1,397,009.78</b>	<b>1,164,451.87</b>	<b>65,256.71</b>

### （六）应付股利

货币单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
李言生	2,092,300.00	-	-
高鹏	915,000.00	-	-
张桂森	652,700.00	-	-
<b>合计</b>	<b>3,660,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

股利分配具体情况详见本说明书“第四节公司财务”之“十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况”之“（二）最近两年一期股利分配情况”。

### 七、股东权益情况

货币单位：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	3,000,000.00	1,000,000.00	200,000.00
盈余公积	447,661.68	364,005.37	77,364.57
未分配利润	368,955.06	3,276,048.26	696,281.07
<b>所有者权益合计</b>	<b>3,816,616.74</b>	<b>4,640,053.63</b>	<b>973,645.64</b>

股本权益变动情况请参见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

公司在挂牌前未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。

## 八、关联方关系及关联交易

### （一）关联方的认定标准

《公司法》第二百一十六条规定：“关联关系，是指公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。但是，国家控股的企业之间不仅因为同受国家控股而具有关联关系。”

根据《企业会计准则第 36 号关联方披露》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

### （二）公司主要关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

关联公司及关联关系人名称	与公司关系
李言生	控股股东及实际控制人

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联公司及关联关系人名称	与公司关系
高鹏	本公司股东
张桂森	本公司股东、董事
北京英智沃华咨询有限公司	本公司实际控制人李言生持 12.50% 股权，本公司股东高鹏持 25.00% 股权
北京德闻有李咨询有限公司	本公司实际控制人李言生控制，持股比例 100.00%
Accurate Media Asia limited	本公司实际控制人李言生为该公司股东，持股比例为 15.00%
北京奕扬科技有限公司	奕扬科技原名为北京奕博名道咨询有限公司，本公司股东高鹏、张桂森为奕扬科技原股东，持股比例分别为 28.00%、

	24.00%。2015年6月18日，高鹏、张桂森分别将其股权转让给无关联第三方贺咏光、王文利、陆鹏，至此高鹏、张桂森已无该公司股权
北京名道奕博咨询有限公司	本公司股东高鹏、张桂森为名道奕博原股东，持股比例分别为40.00%、30.00%。高鹏、张桂森分别于2014年4月11日、2015年12月5日将其股权转让给无关联第三方贺咏光、张晓娟。
北京英智永新广告传媒有限责任公司	本公司股东高鹏为英智永新实际控制人，持股比例100.00%
北京璞金创投资产管理有限公司	本公司股东高鹏为璞金创投股东，持股比例为30.00% 本公司董事王飞为璞金创投股东，持股比例为70.00%
上海智宣公关顾问有限公司	本公司股东高鹏、张桂森为智宣公关股东，持股比例分别为75.00%、25.00%
北京英智思铂咨询有限公司	本公司股东高鹏为英智思铂股东，持股比例为45.00%
北京英智鑫博品牌文化传播有限公司	本公司股东高鹏为英智鑫博股东，持股比例为50.00%
北京成翼文化传媒股份有限公司	成翼文化原名为北京英智成翼咨询有限公司，本公司股东高鹏为成翼文化股东，持股比例为22.10%；本公司董事、股东张桂森为成翼文化股东，持股比例为2.11%
北京英智韦伯咨询有限公司	本公司股东高鹏、张桂森为英智韦伯股东，持股比例分别为5.00%、1.25%
盘古智库（北京）信息咨询有限公司	本公司股东高鹏为盘古智库股东，持股比例为20.00%
北京益跑科技股份有限公司	本公司股东高鹏为益跑科技股东、董事，持股比例为12.60%
北京新橙博瑞文化传媒有限公司	北京英智韦伯咨询有限公司持有其49.00%股权
北京香蕉国际旅行社有限公司	益跑科技持有其100.00%股权
北京益锐体育管理有限公司	益跑科技持有其51.00%股权
北京益跑爱思信息技术有限公司	益跑科技持有其80.00%股权
计时科技（北京）有限公司	益跑科技持有其51.00%股权
李培	本公司董事、副总经理、董事会秘书
王飞	本公司董事
姜河	本公司董事
周敏	本公司监事会主席、职工代表监事
宋瑾	本公司监事
黄秋萍	本公司监事
孙礼	本公司副总经理
周建华	本公司副总经理
赵媛	本公司财务总监

注：截至本公开转让说明书签署之日，上海智宣公关顾问有限公司正在注销过程中，预计2016

年年底注销完成。

北京奕扬科技有限公司，原名北京奕博名道咨询有限公司，统一社会信用代码为 911101055996016536，成立于 2012 年 7 月 20 日，注册资本 100.00 万元，经营范围为“技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；软件开发；基础软件服务；应用软件服务（不含医用软件）；销售通讯设备、电子产品、计算机、软件及辅助设备；投资管理；投资咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；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。）”。

北京名道奕博咨询有限公司，统一社会信用代码为 91110116558542714X，成立于 2010 年 7 月 14 日，注册资本 100.00 万元，经营范围为“经济信息咨询（不含中介服务）；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计；劳务服务（不含职业介绍）；企业管理；计算机技术培训。（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。）”。

北京英智沃华咨询有限公司，注册号为 110116011475972，成立于 2008 年 11 月 25 日，注册资本 100.00 万元，经营范围为“信息咨询（不含中介服务）；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计、制作；劳务服务（不含职业介绍）”。

北京德闻有李咨询有限公司，统一社会信用代码为 91110105351623306N，成立于 2015 年 8 月 5 日，认缴出资总额 50.00 万元，经营范围为“企业管理咨询；企业策划；计算机技术培训；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；技术推广服务。（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。）”。

Accurate Media Asia limited，注册资本 50.00 万元（港币），主要业务为提供在线展示广告服务以及纪念品订购。公司地点位于香港金钟金钟道 89 号力宝中心

2 座 2107 室。

北京英智永新广告传媒有限责任公司，统一社会信用代码：91110116685108697T，成立于 2009 年 2 月 16 日，注册资本 100.00 万元，经营范围为“设计、制作、代理、发布广告；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示；企业形象策划；会议服务；电脑图文设计、制作；经济信息咨询（不含中介服务）”。（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。）

北京璞金创投资产管理有限公司，注册号为 110108017397570，成立于 2014 年 6 月 17 日，注册资本 100.00 万元，经营范围为“投资管理；资产管理；市场调查；财务咨询（不得开展审计、验资、查帐、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字材料）；承办展览展示活动；会议服务；技术咨询。“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；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。”。

上海智宣公关顾问有限公司，注册号为 310114002466470，成立于 2012 年 11 月 14 日，注册资本 100.00 万元，经营范围为“公关活动组织策划，企业形象策划，市场营销策划，文化艺术交流策划，会务服务，创意服务，商务咨询，动漫设计，广告设计、制作、代理，利用自有媒体发布广告。（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）”。

北京英智思铂咨询有限公司，统一社会信用代码为 911101165568891752，成立于 2010 年 5 月 27 日，注册资本 100.00 万元，经营范围为“经济信息咨询（不含中介服务）；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计；劳务服务（不含职业介绍）。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）”。

北京英智鑫博品牌文化传播有限公司，原名北京英智格林咨询有限公司，统一社会信用代码为 91110116551373321W，成立于 2010 年 3 月 11 日，注册资本 125.00 万元，经营范围为“经济信息咨询（不含中介服务）；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计；劳务服务（不含职业介绍）；美术、声乐、舞蹈、计算机技术培训（不得面向全国招生）。（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）”。

北京成翼文化传媒股份有限公司，统一社会信用代码为 91110116569493604T，股份公司成立于 2016 年 7 月，注册资本 95.00 万元，经营范围为“组织文化艺术交流活动（不含演出）；文化艺术咨询；市场营销策划；影视策划；广播电视节目制作。（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。）”。

北京英智韦伯咨询有限公司，注册号为 110116012517339，成立于 2009 年 12 月 24 日，注册资本 100.00 万元，经营范围为“经济信息咨询（不含中介服务）；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计；劳务服务（不含职业介绍），公共关系服务、摄影扩印服务；企业管理；计算机技术培训；教育咨询；技术开发、技术推广；文艺创作；销售日用品、文化用品、工艺品、针纺织品；零售机械设备。（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。）”。

盘古智库（北京）信息咨询有限公司，注册号为 110108016575121，成立于 2013 年 12 月 16 日，注册资本 200.00 万元，经营范围为“经济贸易咨询；企业策划；承办展览展示活动；筹备、策划、组织大型庆典；市场调查；数据处理；会议服务（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。）”。

北京益跑科技股份有限公司，统一社会信用代码为 911101090514442422，成立于 2012 年 7 月 24 日，注册资本 1,000.00 万元，经营范围为“计算机软件技术开

发、服务、咨询；体育运动项目经营（不含高危险性体育运动项目）；广告发布；销售体育用品；互联网信息服务（不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、电子公告服务）（互联网信息服务增值电信业务经营许可证有效期至 2020 年 11 月 23 日）。（互联网信息服务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）”。

北京新橙博瑞文化传媒有限公司，统一社会信用代码为 9111010831805210XH，成立于 2014 年 10 月 14 日，注册资本 100.00 万元，经营范围为“组织文化艺术交流活动（不含经营性演出）；企业管理咨询；市场调查；企业策划；公共关系服务；教育咨询；摄影扩印服务；电脑动画设计；会议服务；承办展览展示活动；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；家庭劳务服务；设计、制作、代理、发布广告；文艺创作；销售日用品、文化用品、工艺品、针纺织品；建设工程项目管理。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）”。

北京香蕉国际旅行社有限公司，注册号为 91110114MA00566X9X，成立于 2016 年 4 月 27 日，注册资本 30.00 万元，经营范围为“国内旅游业务、入境旅游业务。（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。）”。

北京益锐体育管理有限公司，注册号为 110109016502354，成立于 2013 年 11 月 26 日，注册资本 50.00 万元，经营范围为“体育运动项目经营（不含高危险性体育运动项目）；图文设计、制作；组织文化艺术交流活动；承办展览展示；会议服务；企业形象策划；经济信息咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）”。

北京益跑爱思信息技术有限公司，注册号为 110109017334122，成立于 2014 年 6 月 5 日，注册资本 50.00 万元，经营范围为“软件开发；技术服务；经济信息咨询；网页设计；图文设计、制作；组织文化艺术交流活动；承办技术展览展示；

会议服务”。

计时科技（北京）有限公司，统一社会信用代码为 91110114MA006MA46M，成立于 2016 年 6 月 27 日，注册资本 100.00 万元，经营范围为“技术开发、技术咨询、技术服务；销售电子产品、软件与辅助设备；互联网应用软件开发；数据处理。”

### （三）关联交易

#### 1、经常性关联交易

##### （1）销售商品、提供劳务的关联交易

货币单位：元

关联方	关联交易内容	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
北京成翼文化传媒有限公司	企业营销管理咨询	-	32,093.20	76,221.36
北京英智韦伯咨询有限公司	企业营销管理咨询	-	9,101.94	-
合计	-	-	41,195.14	76,221.36

公司向北京成翼文化传媒有限公司、北京英智韦伯咨询有限公司提供的劳务为提供企业营销管理咨询服务，价格参照同类产品的市场价格协商确定，价格公允。

锐思爱特与成翼文化、英智韦伯签订的重要销售合同对应情况如下：

序号	签署时间	合同相对方	金额	合同标的	履行情况
1	2014.01.01	北京成翼文化传媒有限公司	78,508.00	企业营销管理咨询	执行完毕
2	2015.01.01	北京成翼文化传媒有限公司	33,056.00	企业营销管理咨询	执行完毕
3	2015.01.01	北京英智韦伯咨询有限公司	9,375.00	企业营销管理	执行完毕

北京成翼文化传媒有限公司原名为北京英智成翼咨询有限公司，上述第二个合同为公司与北京英智成翼咨询有限公司签订。

##### （2）采购商品、接受劳务的关联交易

货币单位：元

关联方	关联交易内容	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
北京成翼文化传媒有限公司	传播策划服务	-	3,150.94	-
北京德闻有李咨询有限公司	图文设计服务	30,000.00	87,184.47	-
北京英智沃华咨询有限公司	战略咨询服务	-	188,679.24	-

关联方	关联交易内容	2016年1-4月	2015年度	2014年度
上海智宣公关顾问有限公司	业务发展咨询、部分服务外包	-	800,840.68	716,212.84
北京奕扬科技有限公司	房屋租赁	-	374,263.68	506,496.18
北京奕扬科技有限公司	培训服务	25,767.16	74,505.42	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>55,767.16</b>	<b>1,528,624.43</b>	<b>1,222,709.02</b>

公司向北京成翼文化传媒有限公司、北京德闻有李咨询有限公司、北京英智沃华咨询有限公司和上海智宣公关顾问有限公司购买的劳务为咨询和策划劳务，价格参照同类产品的市场价格协商确定。北京奕扬科技有限公司为公司提供的房租租赁服务，价格参照同类房屋的市场租金协商确定。

锐思爱特与成翼文化、德闻有李、英智沃华、智宣公关签订的重要采购合同对应情况如下：

序号	签署时间	合同相对方	金额	合同标的	履行情况
1	2015.07.01	北京成翼文化传媒有限公司	3,340.00	传播策划服务	执行完毕
2	2015.08.01	北京德闻有李咨询有限公司	88,000.00	图文设计	执行完毕
3	2016.01.01	北京德闻有李咨询有限公司	30,000.00	图文设计	执行完毕
4	2015.03.01	北京英智沃华咨询有限公司	200,000.00	战略咨询服务	执行完毕
5	2015.01.01	上海智宣公关顾问有限公司	805,000.00	业务发展咨询及部分服务外包	执行完毕
6	2014.01.01	上海智宣公关顾问有限公司	600,000.00	业务发展咨询及部分服务外包	执行完毕
7	2014.01.01	北京奕扬科技有限公司	360,000.00	房屋租赁	执行完毕
8	2014.07.01	北京奕扬科技有限公司	373,913.10	房屋租赁	执行完毕
9	2015.08.01	北京奕扬科技有限公司	210,221.29	房屋租赁	执行完毕
10	2015.06.01	北京奕扬科技有限公司	80,000.00	培训服务	执行完毕

## 2、偶发性关联交易

报告期内无偶发性关联交易。

## 3、关联往来款项

### (1) 应收关联方款项

货币单位：元

项目名称	关联方	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
		账面余额	账面余额	账面余额

预付账款	北京奕扬科技有限公司	-	16,524.40	33,677.58
其他应收款	周建华	-	93,000.00	10,000.00
其他应收款	孙礼	-	-	40,000.00

注：报告期内，公司其他应收款中存在关联方占用公司资金的情形。截至本公开转让说明书签署之日，已全部清理，不存在关联方占用公司资金的情形。

## (2) 应付关联方款

货币单位：元

项目名称	关联方	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款	北京英智沃华咨询有限公司	-	3,519,032.21	1,300,000.00
其他应付款	李言生	-	-	29,845.28
其他应付款	张桂森	316,780.65	420,635.85	57,039.45
其他应付款	李培	34,500.00	206,500.00	3,500.00
应付帐款	北京奕扬科技有限公司	9,242.76	-	-

## 3、关联方资金往来的情况说明

报告期内，股东、关联方与公司之间存在资金往来，公司承诺以后从制度上逐步规范公司的资金管理，并严格执行《关联交易决策制度》。

## 4、关联方资金拆借

关联方	2016年1-4月	2015年度	2014年度
<b>拆入：</b>			
北京英智沃华咨询有限公司	-	2,719,032.21	1,358,708.46
高鹏	-	-	14,827.17
李言生	40,764.61	298,300.00	223,643.98
张桂森	261,212.80	479,014.40	57,039.45
李培	15,000.00	920,931.46	49,000.00
宋瑾	8,600.00	14,320.00	879.63
黄秋萍	50,000.00	62,220.00	3,000.00
孙礼	-	40,000.00	-
周建华	222,500.00	79,815.00	83,220.00
周敏	26,735.00	83,171.32	-
赵媛	3,000.00	2,000.00	-
<b>拆出：</b>			
北京英智沃华咨询有限公司	3,519,032.21	500,000.00	58,708.46
高鹏	-	-	14,827.17

关联方	2016年1-4月	2015年度	2014年度
李言生	40,764.61	328,145.28	193,798.70
张桂森	365,068.00	115,418.00	-
李培	187,000.00	717,931.46	45,500.00
宋瑾	8,600.00	14,320.00	879.63
黄秋萍	50,000.00	62,220.00	3,000.00
孙礼	-	-	40,000.00
周建华	129,500.00	162,815.00	93,220.00
周敏	26,735.00	83,171.32	-
赵媛	3,000.00	2,000.00	-

公司与英智沃华发生的资金往来原因为公司短期资金周转的需要，公司并未支付占用资金的利息，相关资金拆借未影响公司正常运营，未对公司造成损害。公司与关联自然人发生的资金往来主要为员工备用金或往来款，截至报告期末，不存在应收关联方款项。

#### 5、关联交易决策权限及决策程序

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

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司董事、监事和高级管理人员承诺将严格遵守《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

#### 6、关联交易的合规性

报告期内公司的关联交易主要为关联方往来及股东借款，且关联交易主要发生在有限公司阶段。股份公司成立后，公司将严格遵循关联交易决策程序，逐步减少与关联方的资金往来。

#### 7、关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司的关联交易对公司财务状况和经营成果无不利影响。

#### 8、减少和规范关联交易的具体安排

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法

权益，保证公司与关联方之间的关联交易公允、合理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等内部制度、议事规则中对关联方及关联交易的认定、关联交易定价原则、关联方对关联交易的回避、关联交易的披露等事宜进行了严格规定，明确了关联交易公允决策的程序。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员已分别向公司出具了《关于关联交易的承诺函》。

#### **9、董事、监事、高级管理人员、核心业务人员、主要关联方及持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商占有权益的情况**

经过对 2014 年、2015 年及 2016 年 1-4 月份公司前五大客户和前五大供应商权益情况进行核查，无公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况。

### **九、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

#### **(一) 期后事项**

2016 年 6 月 26 日，有限公司股东会决议，同意有限公司全体 3 名股东作为发起人，以 2016 年 4 月 30 日经审计的账面净资产 3,816,616.74 元中的 300.00 万元折为北京锐思爱特咨询股份有限公司的股份总额 300 万股，每股面值为人民币 1.00 元，注册资本为人民币 300.00 万元，实收资本 300.00 万元

2016 年 6 月 27 日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具了亚会 B 验字（2016）0508 号《验资报告》，截至 2016 年 4 月 30 日止，公司已收到全体股东以有限公司经审计的净资产 3,816,616.74 元整体折股投入，其中人民币 300.00 万元折合为公司的股本，股本总额共计 300.00 万股，每股面值人民币 1 元。净资产折合股本后的余额转为资本公积。

2016 年 7 月 27 日，公司取得北京市工商行政管理局怀柔分局核发的统一社会信用代码为 91110116554837312C 的《营业执照》。

截至本公开转让说明书签署之日，公司未发生其他应披露的期后事项。

## （二）承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的承诺事项。

## （三）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的或有事项。

## （四）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的其他重要事项。

# 十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

## （一）股利分配的政策

根据公司法及《公司章程》规定，目前公司股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10.00%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50.00%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。

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。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25.00%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司利润分配原则为：

（1）公司的利润分配应重视对股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，应保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定；

（2）公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金利润分配。

## （二）最近两年一期股利分配情况

2016年4月，有限公司经股东会决议，对以前年度累计未分配利润按照股东持股比例进行分配，分配金额为366.00万元，截至本公开转让说明书签署之日，该款项尚未进行分配。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

# 十一、可能影响公司持续经营的风险因素

## （一）客户集中度较高风险

2014年度、2015年度及2016年1-4月，公司来自于前五名客户的收入占比较高，前五名客户实现的营业收入占各期收入比重分别为65.52%、66.65%和54.13%。其中，2015年度公司对单一客户北京嘀嘀无限科技发展有限公司实现的营业收入占比达到35.55%。发生上述情况，主要系公司成立时间尚短、客户覆盖面相对有限及业务规模相对较小所致。若公司与目前主要客户的合作关系发生不利变化且公司未能及时拓展新客户，将对公司经营业绩造成较大影响。

## （二）公司规模较小的风险

截至 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 4 月 30 日，公司总资产分别为 3,454,707.32 元、11,631,845.24 元、10,578,370.60 元；2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，公司净利润分别为 247,953.86 元、2,866,407.99 元、836,563.11 元。公司与行业内领先企业相比仍属于成长阶段，资产规模较小，净利润较低。尽管公司正在加速开发优质客户、扩展业务渠道、壮大业务团队、优化公司服务质量，使得公司资产、业务规模与净利润呈逐年上升趋势，但如果企业在未来发展中，不能持续抓住市场机遇、扩大业务规模、增强盈利能力，将会削弱公司的竞争力和抗风险能力。

## （三）核心业务人员流失的风险

核心业务人员稳定是保障公司拥有持续创新能力的基础。报告期内，公司核心业务人员未发生重大变动，核心业务团队较为稳定。但随着行业的快速发展和竞争的加剧，人才争夺也必将日益激烈。如果公司在人才引进和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不足甚至流失的风险。为此，公司制定了科学合理的薪酬方案，建立较为公正、公平的绩效评估体系，不断完善创新激励机制，努力提高核心业务人员对公司的归属感，上述制度对稳定核心业务人员队伍发挥了重要作用。

## （四）实际控制人控制不当的风险

公司实际控制人为李言生，持有公司 57.17% 的股份，能够实际支配公司的经营决策，且同时担任公司董事长和总经理，在公司决策、日常经营管理上均可施予重大影响。虽然公司已制定了较为完善的内部控制制度，公司法人治理结构基本健全有效，但是公司实际控制人仍可以利用其持股优势，通过行使表决权直接或间接影响公司重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等决策，公司决策存在偏离小股东最佳利益目标的可能性。公司存在实际控制人控制不当的风险。

## （五）公司治理风险

有限公司存续期间，公司的法人治理结构不够完善，内部控制尚有欠缺，存在没有制定专门的关联交易决策管理制度等制度性文件、监事对公司规范运行的监督作用未能充分体现、未定期向股东会报告工作等不规范的情况。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间较短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整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步完善。随着公司的快速发展，经营规模和业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。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。

## （六）应收账款坏账风险

截至2016年4月30日、2015年12月31日及2014年12月31日，公司应收账款净额分别为6,046,811.36元、8,107,465.21元和2,176,991.44元，占当期总资产的比例分别为57.16%、69.70%和63.02%，占比较高。公司最近两年一期的应收账款账龄绝大部分在1年以内，历史上未有坏账发生。虽然公司应收账款账龄较短，发生坏账的风险较小，但应收账款金额较大，一旦发生坏账，将会对公司的经营及业绩造成不利影响。

## （七）毛利率波动较大风险

2014年度、2015年度及2016年1-4月，公司的毛利率分别为60.74%、35.58%及43.38%，2015年度毛利率较2014年度下降25.16个百分点，主要原因系随着公司在行业内的认可度提升，公司的业务承揽量迅速增大，公司为了吸引知名度较高的大客户，降低了部分服务项目的收费，由此导致公司的毛利率出现一定程度的波动。随着行业内企业的不断增多，竞争日益激烈以及人力成本的不断上升，公司仍面临毛利率波动的风险。

## （八）行业政策变化的风险

作为现代服务业，公司的下游客户涉及到互联网、电商、快速消费品、酒业、物流、金融证券、影视、医疗等多个行业，公司业务与客户行业的营销需求密切相

关。客户所处行业的发展状况直接影响其相关预算，从而影响公司的发展和经营状况。如果未来国内相关行业政策出现大幅度的波动，会对公司下游行业的景气程度和生产经营状况产生影响，从而间接影响公司的经营业绩。

### 第五节 有关声明

#### 一、申请挂牌公司签章

(本页无正文,为《北京锐思爱特咨询股份有限公司公开转让说明书》的签字、盖章页)

公司全体董事:

李言生 李言生

张桂森 张桂森

李培 李培

王飞 王飞

姜河 姜河

公司全体监事:

周敏 周敏

黄秋萍 黄秋萍

宋瑾 宋瑾

公司全体高级管理人员:

李言生 李言生

孙礼 孙礼

周建华 周建华

李培 李培

赵媛 赵媛

北京锐思爱特咨询股份有限公司  
2016年8月29日



## 二、主办券商声明

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

法定代表人（或授权代表）： 李勇

李勇

项目负责人： 李龙

李龙

项目小组成员： 于勇

于勇

杨平

杨平

陈云鹏

陈云鹏

杜川

杜川



2016年8月30日

### 三、承担审计业务的会计师事务所声明

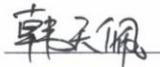
本机构及经办签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计机构负责人：

王子龙： 

签字注册会计师：

马明： 

韩天佩： 

亚太集团会计师事务所（特殊普通合伙）



#### 四、公司律师声明

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。

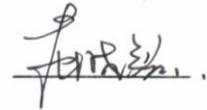
机构负责人：

廖鸿程：



经办律师：

范晓强：



杨东升：

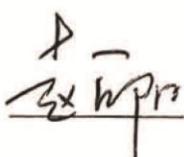


2016年8月29日

### 五、评估机构声明

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

机构负责人：

赵向阳： 

经办资产评估师：

黎军： 

刘志强： 

北京国融兴华资产评估有限责任公司



## 第六节附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；

## 法人授权委托书

兹授权 李勇 同志为我公司办理全国中小企业股份转让系统业务之代理人，授权代理我公司法定代表人签署以下文件，具体权限包括：

- 1、全国股转业务主办券商推荐挂牌项目申请文件：
  - (1) 《公开转让说明书》之“主办券商声明”。
- 2、全国股转业务股票发行项目备案文件：
  - (1) 《主办券商关于股票发行合法合规性意见》。
- 3、全国股转业务重大资产重组项目备案文件：
  - (1) 《独立财务顾问报告书》；
  - (2) 《重大资产重组报告书》之“独立财务顾问声明”；
  - (3) 《重大资产重组实施情况之独立财务顾问核查意见》。
- 4、全国股转业务相关协议：
  - (1) 《主办券商与申请挂牌公司签订的推荐挂牌并持续督导协议》。

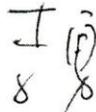
授权单位（盖章）：安信证券股份有限公司

法定代表人（签字）： 签发日期：2016.8.15

有效期限：自 2016 年 8 月 15 日至 2016 年 12 月 31 日

附：

代理人姓名：



证券公司经营层高级管理人员任职资格编码：**ED100050**

职务：公司副总裁