

睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司



公开转让说明书

（补充披露稿）

主办券商



**东吴证券股份有限公司**  
SOOCHOW SECURITIES CO., LTD.

（住所：苏州工业园区星阳街5号）

二零一七年七月

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书第四节之“十二、风险评估因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

### 一、公司治理的风险

有限公司期间，公司的法人治理结构不够完善，内部控制有待改进。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。但是由于股份有限公司成立时间较短，而且和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司进入全国中小企业股份转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步提高。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，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，公司未来经营中可能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。

### 二、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人勾柏涵、刘淑珍夫妇通过其直接持股可实际控制公司 **47.52%** 的股份，对公司施加控制。尽管公司已经建立了较为完善的法人治理结构和健全的规章制度，但如果实际控制人以其在公司中的控制地位，对公司施加影响并做出不利于公司中小股东的决策，则可能给公司经营和中小股东带来风险。

### 三、创新能力不可持续风险

我国公共关系行业现阶段的发展尚属粗放式，公司数量多、规模小，竞争激烈，业务模式单一，创新能力不强，市场淘汰率较高。公关行业无论在业务模式、管理方式、人才培养、新媒体应用等方面，都需要不断地进行创新，进一步提升行业的整体水平。

### 四、人才流失风险

公共关系行业属于现代服务业，人力资源是公关行业的核心资本。服务人员的能力也直接决定了其所提供服务的水平。同时，公共关系服务的实施是建立在对客户需求和目标市场的充分理解上的，要求服务人员具备多学科、全方位的知识结构，单纯通过培训很难达到从事专业服务的需求，而是需要人才在长期的公关工作中积累经验和能力，才能够逐步胜任。国内公共关系专业人才不仅短缺，而且流动性大，从业水准也参差不齐。

## 五、市场竞争的风险

目前我国公共关系服务行业呈现市场化程度高、竞争较为激烈的现状。从业企业数量多，平均规模相对较小，且业务分布略显分散。我国现有内资专业公关企业超过3000家。此外，海外跨国公关企业不断进入中国市场，在全国各区域开展业务，抢占市场份额，市场竞争较为激烈。新媒体技术的发展日新月异，也增加了行业的市场淘汰率。因此，公司存在一定的市场竞争风险。

## 六、技术更新迭代风险

从传统的传单、海报、报纸等形式的广告宣传，到如今自媒体时代微博、微信等社交网络形式的营销宣传，公共关系行业经历了很大的变革。这其中，技术，特别是互联网技术和通信技术的发展起到了关键作用。根据“摩尔定律”，信息技术的发展日新月异，与公共关系行业密切相关的互联网技术以及新媒体技术也是更新迭代快，这对竞争激烈的行业是一个挑战，没有及时跟上技术发展步伐的公司可能面临被市场淘汰的风险。

## 七、现金采购的风险

在有限公司阶段，公司治理尚不完善，资金管理制度尚未有效建立，财务规范意识不高，报告期内存在使用现金进行采购付款的情况，其中2015年和2016年公司通过现金采购金额分别为**948,944.50元**和**2,681,030.53元**，**占同期营业成本的比例分别为16.14%和18.74%，现金采购比例可控**。股份改制完成后，公司的各项管理制度已在逐步完善，在资金管理和采购付款方面，公司形成明确的制度，进行了严格规范。如果未来公司资金管理和采购付款相关管理制度不能有效执行，公司存在着现金采购带来的管控风险。

## 八、应收账款回收的风险

2015年12月31日以及2016年12月31日，公司应收账款净额分别为2,121,851.25元和5,359,467.24元，占各期末总资产的比例分别为27.34%和39.85%，应收账款账面净额处于增加趋势，且占总资产比例不断上升。2016年12月31日，公司账龄在一年以内的应收账款比例为96.94%，发生坏账的可能性较小。但是，如果相关客户经营状况发生重大不利变化，应收账款存在不能及时收回的风险。

## 九、客户集中度相对较高风险

公司对前五名客户销售占比较高，2015年度、2016年度前五名客户合计销售额分别为5,074,524.01、15,909,612.68元，占当期销售总额的比例分别为60.76%、67.05%，销售占比有所上升并且处于较高水平，公司对前五名客户仍然存在一定的依赖性，如果前五大客户对公司服务的需求发生重大变化，将对公司的经营业绩产生不利影响。

## 十、合同项目成本跌价的风险

截至2016年12月31日，公司存货中包括合同项目成本1,635,618.97元，合同项目成本是公司正在执行的合同项目的服务成本。截至本说明书签署之日，公司存货余额中涉及的主要的合同项目均正常执行，公司通过对比合同项目收入，并预计每个合同的成本，确认存货中不存在减值迹象，公司未计提存货跌价准备。未来如果出现合同无法正常执行或者其他不利于合同项目实现正常毛利的情况，公司合同项目成本可能无法正常实现经济利益，合同项目成本存在跌价的风险。

## 十一、运营资金不足的风险

报告期内，2015年和2016年公司经营活动现金流净额分别为-1,617,442.41元和-1,290,051.93，由于公司处于业务处于增长阶段，项目回款较收入确认具有一定的滞后，同时项目执行过程中一般需要公司垫付早期的项目执行成本。随着公司业务规模的扩大，公司对营运资金的需求将不断增加，未来公司如果无法获得有效的外部融资，且项目回款的速度不能有效提升，公司面临运营资金不足的风险。

## 目录

|                                             |    |
|---------------------------------------------|----|
| 声明 .....                                    | 1  |
| 重大事项提示 .....                                | 2  |
| 目录 .....                                    | 5  |
| 释义 .....                                    | 14 |
| 第一节基本情况 .....                               | 16 |
| 一、公司基本情况 .....                              | 16 |
| 二、股票挂牌情况 .....                              | 16 |
| （一）股票基本情况 .....                             | 17 |
| （二）股东所持股份的限售情况 .....                        | 17 |
| （三）股票转让方式 .....                             | 18 |
| 三、公司股权基本情况 .....                            | 18 |
| （一）公司股权结构图 .....                            | 19 |
| （二）控股股东、实际控制人的基本情况 .....                    | 19 |
| （三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股权股东的持股情况 ..... | 22 |
| （四）股东之间关联关系 .....                           | 26 |
| （五）公司重大资产重组情况 .....                         | 26 |
| 四、公司历史沿革 .....                              | 27 |
| （一）有限公司阶段 .....                             | 27 |
| （二）股份公司阶段 .....                             | 32 |
| （三）子公司、分公司设立及变化情况 .....                     | 35 |
| 五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况 .....                  | 44 |

|                                 |    |
|---------------------------------|----|
| （一）公司董事 .....                   | 45 |
| （二）公司监事 .....                   | 46 |
| （三）公司高级管理人员 .....               | 47 |
| 六、最近两年主要会计数据和财务指标简表 .....       | 48 |
| 七、相关机构情况 .....                  | 49 |
| 第二节公司业务 .....                   | 51 |
| 一、公司主要业务及主要产品 .....             | 51 |
| （一）主营业务 .....                   | 51 |
| （二）主要产品及用途 .....                | 52 |
| （三）具体产品及案例 .....                | 52 |
| 二、公司内部组织结构图和业务流程 .....          | 59 |
| （一）公司内部组织结构图 .....              | 60 |
| （二）公司主要业务流程 .....               | 62 |
| 三、重要子公司情况介绍 .....               | 69 |
| （一）子公司主营业务 .....                | 69 |
| （二）子公司主要产品及服务 .....             | 69 |
| （三）子公司组织结构图及主要部门职能 .....        | 69 |
| （四）子公司业务流程 .....                | 70 |
| （五）子公司主营业务收入构成 .....            | 73 |
| （六）最近两年期末的总资产、净资产、最近两年净利润 ..... | 73 |
| 四、公司业务相关的关键资源情况 .....           | 73 |
| （一）公司主要服务的技术含量 .....            | 73 |

|                                        |           |
|----------------------------------------|-----------|
| (二) 公司主要服务的质量情况 .....                  | 74        |
| (三) 公司主要无形资产情况 .....                   | 74        |
| (四) 公司取得的业务资格和资质情况 .....               | 75        |
| (五) 公司拥有的特许经营权情况 .....                 | 76        |
| (六) 公司获得的荣誉和主要奖项 .....                 | 76        |
| (七) 公司主要固定资产情况 .....                   | 76        |
| (八) 公司员工 .....                         | 77        |
| (八) 公司环保事项 .....                       | 80        |
| (九) 安全生产情况 .....                       | 81        |
| (十) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素 .....           | 81        |
| <b>五、公司业务收入情况 .....</b>                | <b>81</b> |
| (一) 公司主营业务收入构成及主要产品销售情况 .....          | 81        |
| (二) 公司主要产品消费群体及报告期内前五大客户情况 .....       | 82        |
| (三) 公司主要产品的原材料、能源情况及报告期内前五大供应商情况 ..... | 84        |
| (四) 公司重大业务合同及履行情况 .....                | 86        |
| <b>六、公司的商业模式 .....</b>                 | <b>91</b> |
| (一) 采购模式 .....                         | 92        |
| (二) 销售模式 .....                         | 93        |
| (三) 客户服务模式 .....                       | 93        |
| (四) 研发模式 .....                         | 93        |
| (五) 盈利模式 .....                         | 94        |
| <b>七、公司所处行业的基本情况 .....</b>             | <b>94</b> |



|                                          |     |
|------------------------------------------|-----|
| （一）行业概况 .....                            | 95  |
| （二）市场规模 .....                            | 100 |
| （三）行业发展的有利因素和不利因素 .....                  | 101 |
| （四）风险特征 .....                            | 103 |
| 八、公司在行业中的竞争地位 .....                      | 104 |
| （一）行业的竞争格局 .....                         | 105 |
| （二）公司的竞争优势和劣势 .....                      | 105 |
| 九、公司的发展规划 .....                          | 107 |
| （一）业务规划 .....                            | 107 |
| （二）财务管理规划 .....                          | 108 |
| 第三节公司治理 .....                            | 109 |
| 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....           | 109 |
| （一）公司治理机制的建立健全情况 .....                   | 109 |
| （二）公司治理机制的运行情况 .....                     | 109 |
| 二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估 .....               | 110 |
| （一）董事会对现有公司治理机制的讨论 .....                 | 110 |
| （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估 .....               | 114 |
| 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况 ..... | 115 |
| （一）公司报告期内违法违规行为及受处罚情况 .....              | 115 |
| （二）控股股东、实际控制人违法违规行为及受处罚情况 .....          | 116 |
| 四、公司独立性情况 .....                          | 116 |
| （一）业务独立 .....                            | 116 |

|                                                                        |     |
|------------------------------------------------------------------------|-----|
| (二) 资产独立 .....                                                         | 116 |
| (三) 人员独立 .....                                                         | 117 |
| (四) 财务独立 .....                                                         | 117 |
| (五) 机构独立 .....                                                         | 117 |
| 五、同业竞争情况 .....                                                         | 118 |
| (一) 同业竞争情况的说明 .....                                                    | 118 |
| (二) 关于避免同业竞争的承诺 .....                                                  | 118 |
| 六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施 .....                                   | 119 |
| (一) 公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况 .....                                 | 119 |
| (二) 公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况 .....                                | 121 |
| (三) 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排 .....                  | 121 |
| 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况 .....                                             | 122 |
| (一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有本公司股份情况 .....                             | 122 |
| (二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系 .....                                        | 123 |
| (三) 董事、监事、高级管理人员与公司签署的重要协议或重要承诺情况 .....                                | 123 |
| (四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况 .....                                            | 124 |
| (五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形 .....                                 | 126 |
| (六) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况 ..... | 126 |
| (七) 其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况 .....                                        | 126 |
| (八) 申请挂牌公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况 .....                                   | 126 |
| 第四节公司财务 .....                                                          | 128 |

|                                  |     |
|----------------------------------|-----|
| 一、最近两年的财务报表 .....                | 128 |
| （一）合并资产负债表 .....                 | 128 |
| （二）母公司资产负债表 .....                | 130 |
| （三）合并利润表 .....                   | 133 |
| （四）母公司利润表 .....                  | 135 |
| （五）合并现金流量表 .....                 | 136 |
| （六）母公司现金流量表 .....                | 137 |
| （七）合并所有者权益变动表 .....              | 140 |
| （八）母公司所有者权益变动表 .....             | 143 |
| 二、审计意见 .....                     | 148 |
| 三、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况 ..... | 148 |
| （一）编制基础 .....                    | 148 |
| （二）持续经营 .....                    | 148 |
| 四、主要会计政策及会计估计 .....              | 148 |
| （一）遵循企业会计准则的声明 .....             | 148 |
| （二）会计期间 .....                    | 149 |
| （三）营业周期 .....                    | 149 |
| （四）记账本位币 .....                   | 149 |
| （五）同一控制下和非同一控制下吸收合并的会计处理方法 ..... | 149 |
| （六）合并财务报表的编制方法 .....             | 151 |
| （七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法 .....     | 153 |
| （八）现金及现金等价物的确定标准 .....           | 153 |

|                                        |            |
|----------------------------------------|------------|
| （九）外币业务和外币报表折算 .....                   | 154        |
| （十）金融工具 .....                          | 155        |
| （十一）应收款项 .....                         | 161        |
| （十二）存货 .....                           | 163        |
| （十三）划分为持有待售资产 .....                    | 164        |
| （十四）长期股权投资 .....                       | 164        |
| （十五）固定资产 .....                         | 168        |
| （十六）在建工程 .....                         | 169        |
| （十七）借款费用 .....                         | 170        |
| （十八）无形资产 .....                         | 170        |
| （十九）长期待摊费用 .....                       | 171        |
| （二十）长期资产减值 .....                       | 172        |
| （二十一）职工薪酬 .....                        | 172        |
| （二十二）收入 .....                          | 173        |
| （二十三）递延所得税资产/递延所得税负债 .....             | 174        |
| （二十四）重大会计判断和估计 .....                   | 176        |
| （二十五）税项 .....                          | 179        |
| <b>五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析 .....</b> | <b>180</b> |
| （一）盈利能力分析 .....                        | 180        |
| （二）偿债能力分析 .....                        | 180        |
| （三）营运能力分析 .....                        | 181        |
| （四）获取现金能力分析 .....                      | 181        |

|                                                                         |            |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|
| （五）持续经营能力分析 .....                                                       | 183        |
| （六）财务指标同行业比较分析 .....                                                    | 184        |
| <b>六、报告期内主要会计数据分析 .....</b>                                             | <b>185</b> |
| （一）报告期内利润形成的有关情况 .....                                                  | 185        |
| （二）报告期内主要资产情况 .....                                                     | 196        |
| （三）报告期内各期末主要债务情况 .....                                                  | 207        |
| （四）报告期内各期末股东权益情况 .....                                                  | 214        |
| <b>七、关联交易情况 .....</b>                                                   | <b>215</b> |
| （一）公司主要关联方 .....                                                        | 215        |
| （二）关联交易 .....                                                           | 220        |
| （三）公司减少和规范关联交易的具体安排 .....                                               | 225        |
| （四）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司 5% 以上股份的股东在主要客户和供应商中占有权益情况的说明。 ..... | 225        |
| <b>八、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 .....</b>                    | <b>225</b> |
| （一）资产负债表日后事项 .....                                                      | 225        |
| （二）或有事项 .....                                                           | 227        |
| （三）其他重要事项 .....                                                         | 227        |
| <b>九、公司在报告期内进行的资产评估情况 .....</b>                                         | <b>227</b> |
| （一）公司整体变更 .....                                                         | 227        |
| <b>十、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策 .....</b>                        | <b>227</b> |
| （一）股利分配政策 .....                                                         | 227        |
| （二）最近两年利润分配情况 .....                                                     | 228        |

|                               |     |
|-------------------------------|-----|
| (三) 公开转让后的股利分配政策.....         | 228 |
| 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况..... | 228 |
| 十二、风险因素评估 .....               | 229 |
| (一) 公司治理的风险.....              | 229 |
| (二) 实际控制人不当控制的风险.....         | 229 |
| (三) 创新能力不可持续风险.....           | 230 |
| (四) 人才流失风险 .....              | 230 |
| (五) 市场竞争的风险.....              | 231 |
| (六) 技术更新迭代风险 .....            | 231 |
| (七) 现金采购的风险.....              | 231 |
| (八) 应收账款回收的风险 .....           | 232 |
| (九) 客户集中度相对较高风险 .....         | 232 |
| (十) 合同项目成本跌价的风险 .....         | 232 |
| (十一) 运营资金不足的风险.....           | 233 |
| 第五节有关声明 .....                 | 234 |
| 一、公司董事、监事、高级管理人员声明.....       | 234 |
| 二、主办券商声明 .....                | 235 |
| 三、律师事务所声明 .....               | 236 |
| 四、会计师事务所声明 .....              | 237 |
| 五、资产评估机构声明 .....              | 238 |
| 第六节附件 .....                   | 239 |

## 释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

|                   |   |                                              |
|-------------------|---|----------------------------------------------|
| 公司、股份公司、睿德天和、睿德股份 | 指 | 睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司                         |
| 睿德有限、有限公司         | 指 | 北京睿德天和国际文化传播有限责任公司，系公司前身                     |
| 公开转让说明书           | 指 | 睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司公开转让说明书                  |
| 本次挂牌              | 指 | 公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌                        |
| 股东大会              | 指 | 睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司股东大会                     |
| 股东会               | 指 | 睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司股东会                      |
| 董事会               | 指 | 睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司董事会                      |
| 监事会               | 指 | 睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司监事会                      |
| 报告期               | 指 | 2015 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日             |
| 公司章程              | 指 | 《睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司章程》                     |
| 三会                | 指 | 股东（大）会、董事会、监事会                               |
| 三会议事规则            | 指 | 《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》               |
| 高级管理人员            | 指 | 总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书                          |
| 睿德合伙              | 指 | 长春睿德管理咨询部（有限合伙）                              |
| 睿德天成              | 指 | 睿德天成（北京）营销顾问有限公司                             |
| 中电嘉成              | 指 | 北京中电嘉成广告有限公司                                 |
| 泽润天一              | 指 | 吉林省泽润天一广告有限公司                                |
| 品牌咨询              | 指 | 以品牌定位和品牌策略延展开的服务                             |
| 公关营销              | 指 | 以公关、活动为基础，销售为导向的营销策略服务                       |
| 数字营销              | 指 | 企业大数据分析的结论分析及策略推导和其方案执行及媒体传播服务               |
| 电商整合              | 指 | 电商的战略咨询、代运营、培训及自营服务                          |
| 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 |
| 4A 广告公司           | 指 | 美国广告代理协会                                     |
| ROI 评估            | 指 | 财务指标考核体系                                     |
| 双微价值评估            | 指 | 微信+微博“双微评估”                                  |
| 中国证监会             | 指 | 中国证券监督管理委员会                                  |
| 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     |
| 主办券商/东吴证券  | 指 | 东吴证券股份有限公司             |
| 会计师事务所     | 指 | 中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）     |
| 律师/经办律师事务所 | 指 | 北京京安律师事务所              |
| 工商局        | 指 | 工商行政管理局                |
| 《公司法》      | 指 | 《中华人民共和国公司法》           |
| 《证券法》      | 指 | 《中华人民共和国证券法》           |
| 《业务规则》     | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》 |
| 元、万元       | 指 | 人民币元、人民币万元             |

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。



## 第一节基本情况

### 一、公司基本情况

|           |                                                                                                                                                                                                                           |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称:     | 睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司                                                                                                                                                                                                      |
| 统一社会信用代码: | 91110107569522217J                                                                                                                                                                                                        |
| 注册资本:     | 732. 3529 万元                                                                                                                                                                                                              |
| 实收资本:     | 732. 3529 万元                                                                                                                                                                                                              |
| 法定代表人:    | 勾柏涵                                                                                                                                                                                                                       |
| 设立日期:     | 2011 年 2 月 14 日                                                                                                                                                                                                           |
| 整体变更日期:   | 2017 年 4 月 12 日                                                                                                                                                                                                           |
| 住所:       | 北京市石景山区八大处高科技园区西井路 3 号 3 号楼 8191 房间                                                                                                                                                                                       |
| 邮编:       | 100043                                                                                                                                                                                                                    |
| 电话:       | 010-85743757                                                                                                                                                                                                              |
| 电子邮箱:     | <a href="mailto:sspanzer121@163.com">sspanzer121@163.com</a>                                                                                                                                                              |
| 信息披露负责人:  | 胡鑫南                                                                                                                                                                                                                       |
| 所属行业:     | 根据证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于大类“L 租赁和商业服务业”中的子类“L72 商业服务业”。根据国家统计局 2013 年修订的《国民经济行业分类与代码》，公司属于大类“L 租赁和商业服务业”中的子类“L7233 社会经济咨询”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为社会经济咨询（代码为 L7233）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为广告（代码为 13131010）。 |
| 经营范围:     | 组织文化艺术交流活动（演出除外）；设计、制作、代理、发布广告；承办展览展示；市场调查；公关策划、企业策划；电脑图文设计、制作；包装服务；筹备、策划、组织庆典；网页设计；翻译服务；投资咨询；企业管理咨询；技术推广服务；摄影服务；计算机系统服务。（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。）                    |
| 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数字营销、品牌管理、公共关系、价值管理及基于电商网络的企业流程管理、培训等一系列服务。                                                                                                                                                         |

### 二、股票挂牌情况

## （一）股票基本情况

|       |             |
|-------|-------------|
| 股票代码： | 【】          |
| 股票简称： | 【】          |
| 股票种类： | 人民币普通股      |
| 每股面值： | 1.00 元      |
| 股票总量： | 7,323,529 股 |
| 挂牌日期： | 【】年【】月【】日   |

## （二）股东所持股份的限售情况

### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持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公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的公司股份作出其他限制性规定。”

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

另据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二十九条规定：“股票解除转让限制，应由挂牌公司向主办券商提出，由主办券商报全国股份转让系统公司备案。全国股份转让系统公司备案确认后，通知中国结算办理解除限售登记。”

## 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东除遵守上述法律、法规及规范性文件对股份转让的限制性安排外，无其他自愿锁定股份的承诺。

## 3、股东所持股份的限售安排

公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量如下：

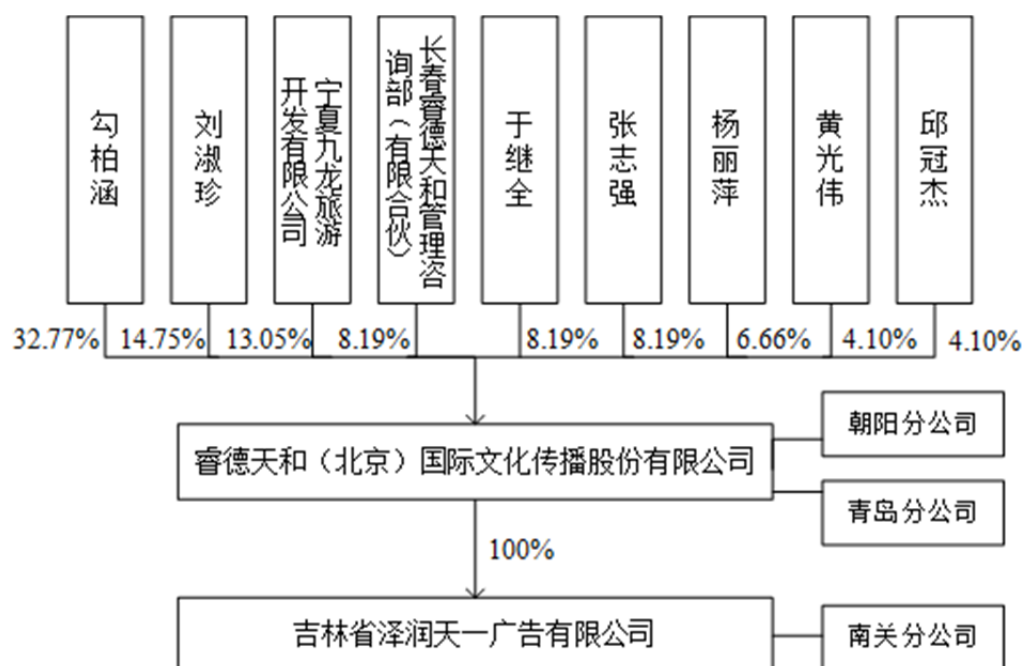
| 序号 | 股东名称                | 在股份公司任职 | 股东性质 | 挂牌前持股数量（股） | 持股比例    | 挂牌后可转让股份数（股） | 挂牌后转让限售股份数（股） |
|----|---------------------|---------|------|------------|---------|--------------|---------------|
| 1  | 勾柏涵                 | 董事长     | 自然人  | 2,400,000  | 32.77%  | 0            | 2,400,000     |
| 2  | 刘淑珍                 | 董事      | 自然人  | 1,080,000  | 14.75%  | 0            | 1,080,000     |
| 3  | 宁夏九龙旅游开发有限公司        | —       | 法人   | 955,882    | 13.05%  | 955,882      | 0             |
| 4  | 长春睿德天和企业管理咨询部（有限合伙） | —       | 有限合伙 | 600,000    | 8.19%   | 0            | 600,000       |
| 5  | 于继全                 | 董事总经理   | 自然人  | 600,000    | 8.19%   | 0            | 600,000       |
| 6  | 张志强                 | 董事      | 自然人  | 600,000    | 8.19%   | 0            | 600,000       |
| 7  | 杨丽萍                 | 董事      | 自然人  | 487,647    | 6.66%   | 91,911       | 395,736       |
| 8  | 黄光伟                 | 电商事业部总监 | 自然人  | 300,000    | 4.10%   | 0            | 300,000       |
| 9  | 邱冠杰                 | 副总经理    | 自然人  | 300,000    | 4.10%   | 0            | 300,000       |
| 合计 |                     |         |      | 7,323,529  | 100.00% | 1,047,793    | 6,275,736     |

## （三）股票转让方式

2017年4月12日，公司召开第一次股东大会，决议一致通过《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌采取协议转让方式的议案》，议案约定“公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让之后采取协议转让方式进行转让”。

## 三、公司股权基本情况

## （一）公司股权结构图



## （二）控股股东、实际控制人的基本情况

### 1、控股股东

截至本公开转让说明书签署日，勾柏涵直接持有公司 **32.77%** 的股份，为公司第一大股东，并担任公司董事长职务，对公司股东大会决议足以产生重大影响。根据《公司法》的规定，认定勾柏涵为公司控股股东。

### 2、实际控制人

股东勾柏涵先生直接持有公司股份 2,400,000 股，占公司总股本的 **32.77%**，现任公司董事长、法定代表人；其配偶刘淑珍女士，持有公司股份 1,080,000 股，占总股本 **14.75%**，任公司董事；二人合计控制公司股份 4,080,000 股，占总股本 **47.52%**。

根据《公司法》规定：“实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人”。根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》规定：“实际控制人：指通过投资关系、协议或者其他安排，能够支配、实际支配公司行为的自然人、法人或者其他组织”；“控制：指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能

据以从该公司的经营活动中获取利益。有下列情形之一的，为拥有挂牌公司控制权：1. 为挂牌公司持股 50%以上的控股股东；2. 可以实际支配挂牌公司股份表决权超过 30%；3. 通过实际支配挂牌公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任；4. 依其可实际支配的挂牌公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响；5. 中国证监会或全国股份转让系统公司认定的其他情形。”

虽然勾柏涵和刘淑珍在公司的持股比例低于 50%，但是其可以实际支配公司股份表决权超过 30%，并且勾柏涵和刘淑珍分别在公司任职董事长和董事，能够对公司的财务和经营决策产生重大影响。同时，公司其他股东持股相对分散，并且除睿德合伙和杨丽萍外，其他股东之间并不存在任何关联关系。因此，认定勾柏涵、刘淑珍为公司共同实际控制人。

### 3、公司控股股东及实际控制人简介

勾柏涵，男，1970 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1989 年 5 月至 1990 年 8 月，于大安市食品公司任出纳员；1990 年 9 月至 1991 年 2 月，于永春面食厂任会计；1992 年 3 月至 1993 年 2 月，自营食品厂；1993 年 3 月至 1995 年 5 月，于长春市交通建筑总公司任会计；1995 年 6 月至 2000 年 4 月，于长春市美佳装潢美术社任总经理；2000 年 5 月至 2010 年 2 月，于长春天一广告制作有限公司任总经理；2010 年 3 月至今，于吉林省泽润天一广告有限公司先后任部门经理、监事；2017 年 2 月至 2017 年 3 月，任有限公司执行董事；2017 年 4 月任公司董事长，任期三年。

刘淑珍，女，1965 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1995 年 6 月至 2000 年 4 月，于长春市美佳装潢美术社任会计；2000 年 5 月至 2010 年 2 月，于长春天一广告制作有限公司任财务经理；2010 年 3 月至今，于吉林省泽润天一广告有限公司任执行董事兼总经理；2011 年 2 月至 2017 年 3 月任有限公司总经理；2017 年 4 月任公司董事，任期三年。

### 4、报告期内变化情况

#### （1）控股股东变化情况

自 2011 年 2 月有限公司设立至 2016 年 10 月,有限公司为自然人独资公司。股东刘淑珍缴纳有限公司的全部注册资本,持有有限公司 100%股权,刘淑珍为有限公司控股股东。

2016 年 10 月 10 日,有限公司召开第六届第二次股东会。会议形成决议:同意公司注册资本增加至 600 万元;其中增加的 300 万元由股东勾柏涵以货币形式出资;同意由勾柏涵、刘淑珍组成新的股东会;同意章程修正案。此时勾柏涵与刘淑珍各持有公司 50%的股权,为有限公司的控股股东。

2016 年 11 月 22 日,睿德有限召开股东会,全体股东一致同意股东刘淑珍将持有 30%股权以 180 万元价格转让给长春市睿德天和管理咨询部(有限合伙);同意刘淑珍将持有 1%的股权以人民币 6 万元的价格转让给自然人杨丽萍。

此时勾柏涵持有公司 50%的股权,为有限公司第一大股东,系有限公司控股股东。

自 2016 年 11 月至今,公司控股股东未发生变化。

控股股东变更没有对公司业务经营、公司治理、董监高变动、持续经营能力等方面产生重大不利的影响:

公司在报告期内发生控股股东变更前后,公司均具有包括现金流量、营业收入、交易客户、研发费用支出等持续的营运记录;中审亚太会计师事务所出具了标准无保留意见的《审计报告》;公司均未发生过《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、和解或者破产申请等情形。控股股东变更对经营公司的持续性未产生不利影响。

报告期内,刘淑珍、于继全、张志强、邱冠杰均一直担任公司核心管理职务。故虽然公司控股股东发生变更,但公司主要经营管理团队人员并未发生变化,一直保持稳定。股份公司成立后,为充实财务部门力量和提高信息披露水平,公司聘请了财务总监、董事会秘书等人员,提高了公司管理水平。控股股东变更对公司管理团队稳定性未产生不利影响。

报告期内公司的主营业务均为数字营销服务、电商整合服务以及公关活动服务。公司控股股东变更前后,公司业务的发展方向和业务具体内容未发生实

质变化，公司始终专注于发展为企业价值管理的综合咨询服务，主要提供基于互联网与社交媒体的数字营销、品牌管理、公共关系、价值管理及基于电商网络的企业流程管理、培训等一系列服务。公司控股股东变化前后，公司主营业务、产品结构没有发生重大变化，客户结构也未发生重大变化，较为稳定。

报告期内，公司主营业务收入增速较快，未发生明显下滑，净利润也显著提高，控股股东变化未对公司持续经营能力造成不利影响。

## （2）实际控制人变化情况

勾柏涵先生与刘淑珍女士系夫妻关系，始终对公司董事和高级管理人员的提名及任免有重大影响；始终对公司经营产生决定性影响，是公司决策层的核心。因此，报告期内，公司的共同实际控制人未发生变化。

## 5、控股股东及实际控制人合法合规情况

根据控股股东、实际控制人出具的《声明与承诺书》、实际控制人户籍所在地公安机关出具的无犯罪记录证明以及公司的确认，公司控股股东、实际控制人在最近 24 个月内不存在受到刑事处罚、受到与公司规范经营相关的行政处罚、涉嫌犯罪被司法机关立案侦查的情形。

## （三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股权股东的持股情况

| 序号 | 股东名称            | 持股数量（股）   | 持股比例   | 股东性质     | 持股性质 | 股权质押或其他争议事项 |
|----|-----------------|-----------|--------|----------|------|-------------|
| 1  | 勾柏涵             | 2,400,000 | 32.77% | 境内自然人    | 直接持股 | 无           |
| 2  | 刘淑珍             | 1,080,000 | 14.75% | 境内自然人    | 直接持股 | 无           |
| 3  | 宁夏九龙旅游开发有限公司    | 955,882   | 13.05% | 境内有限责任公司 | 直接持股 | 无           |
| 4  | 长春睿德管理咨询部（有限合伙） | 6,00,000  | 8.19%  | 境内有限合伙企业 | 直接持股 | 无           |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量(股)   | 持股比例    | 股东性质  | 持股性质 | 股权质押或其他争议事项 |
|----|------|-----------|---------|-------|------|-------------|
| 5  | 于继全  | 600,000   | 8.19%   | 境内自然人 | 直接持股 | 无           |
| 6  | 张志强  | 600,000   | 8.19%   | 境内自然人 | 直接持股 | 无           |
| 7  | 杨丽萍  | 487,647   | 6.66%   | 境内自然人 | 直接持股 | 无           |
| 8  | 黄光伟  | 300,000   | 4.10%   | 境内自然人 | 直接持股 | 无           |
| 9  | 邱冠杰  | 300,000   | 4.10%   | 境内自然人 | 直接持股 | 无           |
| 合计 |      | 7,323,529 | 100.00% | -     | -    | -           |

## 1、自然人股东情况

### (1) 勾柏涵

公司自然人股东勾柏涵的情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”之“3、公司控股股东及实际控制人简介”。

### (2) 刘淑珍

公司自然人股东刘淑珍的情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”之“3、公司控股股东及实际控制人简介”。

### (3) 于继全

于继全，男，1978年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998年10月至2001年9月，于黑龙江省七台河市铸造焦厂机任电科维修工；2001年10月至2005年10月，于深圳报业集团发行公司广告中心任客户经理；2005年11月至2009年3月，于北京中电嘉成广告有限公司任合伙人，主管业务部；2009年4月至2012年6月，自主创业；2013年2月至2017年4月，于北京中电嘉成广告有限公司执行董事及总经理；2017年4月至今，任公司总经理、董事，任期三年。

### (4) 张志强

张志强，男，1972年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科



学历。1995年12月至2004年2月，就职于吉林工人报社，任总编办公室主任；2004年2月至2005年4月，就职于长春市龙华广告制作有限公司，任职总经理；2005年5月至2010年2月，就职于吉林新天一广告有限公司，任职总经理；2010年3月至今，就职于泽润天一，任职副总经理。2017年4月至今，任公司董事，任期三年。

#### **（5）邱冠杰**

邱冠杰，男，1988年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010年6月至2014年7月，于网娱智信科技咨询（北京）有限公司第二事业部任客户总监；2014年7月至2017年3月，于有限公司任公关事业部客户总监；2017年4月至今，任公司副总经理，任期三年。

#### **（6）杨丽萍**

杨丽萍，女，1962年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1983年7月至1985年12月，于长春市蔬菜副食品有限公司任主管会计；1986年1月至1995年10月，于长春市交电采购供应站任主管会计；1996年1月至1999年8月，就职于长春市宽城区财政局；1999年9月至2006年11月，就职于吉林立信会计师事务所有限公司；2006年12月至2015年2月于中研高性能塑料有限公司任财务经理，2015年3月至今任中研高性能塑料有限公司董事；2017年4月至今任公司董事，任期三年。

（7）黄光伟，男，1981年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2003年6月至2009年7月，就职于电脑商报社，任职编辑、记者；2009年8月至2010年7月，就职于北京意畅高科信息科技有限公司，任职市场部经理；2010年7月至2012年1月，就职于日本JCD集团北京移动纳维信息科技有限公司，任职市场总监；2012年2月至今，就职于睿晟嘉信（北京）信息科技有限公司，任职执行董事兼经理；2013年11月至今，就职于北京传是文化发展有限公司，任职执行董事兼经理；2015年1月至2017年3月，于有限公司任电商事业部总监；2017年4月至今，任公司电商事业部总监。

## **2、非自然人股东情况**

## (1) 宁夏九龙旅游开发有限公司

|          |                           |
|----------|---------------------------|
| 企业名称     | 宁夏九龙旅游开发有限公司              |
| 统一社会信用代码 | 916401220835410040        |
| 成立日期     | 2014 年 03 月 11 日          |
| 企业状态     | 存续（在营、开业、在册）              |
| 企业类型     | 一人有限责任公司（自然人独资）           |
| 住所       | 贺兰山东麓贺兰县洪广镇葡萄产业试验区内       |
| 注册资本     | 2000 万                    |
| 法定代表人    | 苏长山                       |
| 执行董事     | 苏长山                       |
| 经营范围     | 对旅游业、房地产业、商业、服务业的投资；投资咨询。 |
| 登记机构     | 贺兰县工商行政管理局                |

## (2) 长春市睿德天和管理咨询部（有限合伙）

| 项目      | 基本情况                               |
|---------|------------------------------------|
| 名称      | 长春市睿德天和管理咨询部（有限合伙）                 |
| 主要经营场所  | 吉林省长春市南关区西四小区 55 栋 1 单元 603 室      |
| 企业类型    | 有限合伙                               |
| 注册资本    | 2 万元                               |
| 成立日期    | 2016 年 11 月 08 日                   |
| 执行事务合伙人 | 杨丽萍                                |
| 经营范围    | 企业管理咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

## 3、股东适格性

公司自然人股东均系具有中国国籍，具有完全民事权利能力和民事行为能力，不具有国家公务员、党政机关人员、国有企业领导人等身份，且不存在系相关领导干部的配偶或子女等情形；不存在或曾经存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，具备公司股东适格性。

## 4、非自然人股东私募基金备案情况

根据中国证监会发布的《私募投资基金监督管理暂行办法》（以下简称“《暂行办法》”）以及中国证券投资基金业协会发布的《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》（以下简称“《备案办法》”）的规定，“私募投资基金是指在中华人民共和国境内，以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金；非公开募集资金，以进行投资活动为目的设立的公司或者合伙企业，资产由基金管理人或者普通合伙人管理的，其登记备案、资金募集和投资运作适用前述办法。”

睿德合伙设立及存续过程中未以私募基金或私募基金管理人名义向特定或不特定投资者进行宣传及募集资金，合伙企业出资均为合伙人自有资金；且该合伙企业除投资睿德天和外，未投资其他任何公司。因此，睿德合伙不属于私募投资基金或私募投资基金管理人。

宁夏九龙旅游开发有限公司为自然人苏长山独资设立的有限公司，经主办券商及律师核查，并由宁夏九龙旅游开发有限公司出具说明：本公司不属于私募投资基金管理人或私募投资基金；截至本情况说明出具日，本公司不存在以非公开方式募集资金的行为，也未以私募投资基金管理人的身份管理过任何私募投资基金。因此，宁夏九龙旅游开发有限公司不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所定义的私募投资基金或基金管理人，不需要办理私募投资基金备案或私募基金管理人登记。

#### （四）股东之间关联关系

公司股东关联关系如下：

- 1、股东杨丽萍为股东睿德合伙的普通合伙人及执行事务合伙人。
- 2、股东勾柏涵与股东刘淑珍为夫妻关系。

除上述关联关系外，公司各股东之间不存在其他关联关系。

#### （五）公司重大资产重组情况

截至本说明书签署之日，公司无重大资产重组情况。

## 四、公司历史沿革

### （一）有限公司阶段

#### 1、2011 年 2 月，有限公司成立

2011 年 2 月 12 日，北京市工商行政管理局石景山分局向公司核发《企业名称预先核准通知书》（文号：（京石）名称予核（内）字[2011]第 0014449 号），核准公司名称为北京睿德天和国际文化传播有限责任公司。

2011 年 2 月 12 日，有限公司股东刘淑珍签署公司章程决定设立北京睿德天和国际文化传播有限责任公司。

2011 年 2 月 12 日，中国中永焱会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》（中永焱（2011）验第 60200 号）审验，截至 2011 年 2 月 12 日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 100 万元。各股东全部以货币出资。

2011 年 2 月 14 日，北京市工商行政管理局石景山分局向公司颁发《企业法人营业执照》（注册号：110107013585096），公司名称为北京睿德天和国际文化传播有限责任公司，住所为北京市石景山区八大处高科技园区西井路 3 号 3 号楼 8191 房间，法定代表人为刘淑珍，注册资本为 100 万元，实收资本为 100 万元。经营范围为许可经营项目：无；一般经营项目：组织文化艺术交流活动（演出除外）；设计、制作、代理、发布广告；承办展览展示；市场调查；公关策划、企业策划；电脑图文设计、制作；包装服务；筹备、策划、组织庆典；网页设计；翻译服务；投资咨询；企业管理咨询；技术推广服务；摄影服务；计算机系统服务。营业期限自 2011 年 2 月 14 日至 2031 年 2 月 13 日，成立日期为 2011 年 2 月 14 日。

睿德有限设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例    |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 刘淑珍  | 100.00  | 100.00% |
| 合计 |      | 100.00  | 100.00% |

#### 2、2012 年 8 月，第一次增加注册资本金

2012 年 7 月 31 日，有限公司股东刘淑珍作出股东决定：将公司注册资本增加至 200 万元，其中增加的 100 万元由股东刘淑珍以货币方式出资，同意修改后的章程修正案。

根据兴业银行股份有限公司北京石景山支行出具的交存入资金凭证，公司股东刘淑珍于 2012 年 7 月 31 日将增资款存入公司入资专用账户（账号：321350100100043065）。

2012 年 8 月 3 日，北京市工商行政管理局石景山分局向公司颁发新的《企业法人营业执照》（注册号：110107013585096）。

本次增资后，睿德有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例    |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 刘淑珍  | 200.00  | 100.00% |
| 合计 |      | 200.00  | 100.00% |

本次增资，公司未出具验资报告。根据北京市第十三届人民代表大会常务委员会于 2010 年 12 月 23 日发布实施《中关村国家自主创新示范区条例》（北京市人民代表大会常务委员会公告第 12 号）第十三条规定“在示范区设立企业，以货币作为初次出资或者增资的，可以银行出具的企业交存入资资金凭证或者以依法设立的验资机构出具的验资证明作为验资凭证。”公司住所地为石景山区，属于示范区企业。因此，公司出具入资资金凭证已完成验资要求，无需出具验资报告。

### 3、2012 年 10 月，公司第二次增加注册资本金

2012 年 10 月 18 日，有限公司股东刘淑珍作出股东决定：将公司注册资本增加至 300 万元；其中增加的 100 万元由股东刘淑珍以货币形式出资；同意章程修正案。

根据中国邮政储蓄银行有限责任公司北京石景山区杨庄支行出具的交存入资金凭证，公司股东刘淑珍于 2012 年 10 月 18 日将增资款存入公司入资专用账户（账号：100518855600010008）。

2012年10月24日，北京市工商行政管理局石景山分局核准此次变更事项，并向公司颁发新的《企业法人营业执照》（注册号：110107013585096）。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例    |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 刘淑珍  | 300.00  | 100.00% |
| 合计 |      | 300.00  | 100.00% |

本次增资，公司未出具验资报告。根据北京市第十三届人民代表大会常务委员会于2010年12月23日发布实施《中关村国家自主创新示范区条例》（北京市人民代表大会常务委员会公告第12号）第十三条规定“在示范区设立企业，以货币作为初次出资或者增资的，可以银行出具的企业交存入资资金凭证或者以依法设立的验资机构出具的验资证明作为验资凭证。”公司住所地为石景山区，属于示范区企业。因此，公司出具入资资金凭证已完成验资要求，无需出具验资报告。

#### 4、2016年10月，公司第三次增加注册资本金

2016年10月10日，公司召开第六届第二次股东会，会议形成决议：同意公司注册资本增加至600万元；其中增加的300万元由股东勾柏涵以货币形式出资；同意由勾柏涵、刘淑珍组成新的股东会；同意章程修正案。

根据北京中怡和会计师事务所有限公司出具的中怡和验[2016]第059号验资报告显示，截至2016年10月11日止，公司已经收到勾柏涵缴纳的新增注册资本人民币300万元，全部以货币出资。

2016年10月12日，北京市工商行政管理局石景山分局核准此次变更事项，并向公司颁发新的《企业法人营业执照》（社会统一信用代码：91110107569522217J）。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例    |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 刘淑珍  | 300.00  | 50.00%  |
| 2  | 勾柏涵  | 300.00  | 50.00%  |
| 合计 |      | 600.00  | 100.00% |

## 5、2016 年 11 月 22 日，有限公司第一次股权转让

2016 年 11 月 22 日，北京市睿德天和国际文化传播有限责任公司召开股东会，全体股东一致同意股东刘淑珍将其持有公司 30%的股权转让给长春市睿德天和管理咨询部（普通合伙）；同意股东刘淑珍将其持有公司 1%的股权转让给杨丽萍。

在引入其他股东之前，公司股东为勾柏涵、刘淑珍夫妇二人。为防止公司股权过度集中带来的不利影响，更好的实现公司治理的规范化，同时引进认同公司经营理念及业务发展模式的投资者，保障公司将来长期稳定发展。勾柏涵、刘淑珍与其他股东经过友好协商，进行了部分股权转让。

2016 年 11 月 22 日，刘淑珍与杨丽萍签订《股权转让协议》，约定刘淑珍将其持有公司 1%的股权转让给杨丽萍，转让价格为 6 万元。

2016 年 11 月 22 日，刘淑珍与长春市睿德天和管理咨询部（普通合伙）签订《股权转让协议》，约定刘淑珍将其持有公司 30%的股权转让给长春市睿德天和管理咨询部（普通合伙），转让价格为 180 万元。

2016 年 11 月 22 日，北京市睿德天和国际文化传播有限责任公司召开股东会，形成决议如下：同意由长春市睿德天和管理咨询部（普通合伙）、勾柏涵、刘淑珍、杨丽萍组成新的股东会；同意修改公司章程。

2016 年 11 月 28 日，北京市工商行政管理局石景山分局核准此次变更事项，并向公司颁发新的《企业法人营业执照》（社会统一信用代码：91110107569522217J）。

此次股权转让后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称              | 出资额（万元） | 出资比例 |
|----|-------------------|---------|------|
| 1  | 勾柏涵               | 300     | 50%  |
| 2  | 长春睿德天和管理咨询部（普通合伙） | 180     | 30%  |
| 3  | 刘淑珍               | 114     | 19%  |
| 4  | 杨丽萍               | 6       | 1%   |
| 合计 |                   | 600     | 100% |

## 6、2017 年 2 月，公司第二次股权转让

2017 年 2 月 15 日，睿德有限股东会通过决议，同意股东刘淑珍将所持有睿德有限 1%的股权（对应注册资本 6 万元）转让给杨丽萍；同意股东勾柏涵将其持有的 10%的股权（对应注册资本 60 万元）转让给张志强；同意股东睿德合伙将其持有的 10%的股权（对应注册资本 60 万元）转让给于继全，将其持有的 5%的股权（对应注册资本 30 万元）转让给黄光伟，将其持有的 5%的股权（对应注册资本 30 万元）转让给邱冠杰。

2017 年 2 月 15 日，刘淑珍与杨丽萍签订了《转让协议》，约定刘淑珍将所持有睿德有限 1%的股权（对应注册资本 6 万元）转让给杨丽萍，转让价格为 6 万元；勾柏涵与张志强签订了《转让协议》，约定勾柏涵将所持有睿德有限 10%的股权（对应注册资本 60 万元）转让给张志强，转让价格为 60 万元；睿德合伙分别与于继全、黄光伟、邱冠杰签署《转让协议》，约定将睿德合伙将其持有的 10%的股权（对应注册资本 60 万元）转让给于继全，转让价格为 60 万元；将其持有的 5%的股权（对应注册资本 30 万元）转让给黄光伟，转让价格为 30 万元；将其持有的 5%的股权（对应注册资本 30 万元）转让给邱冠杰，转让价格为 30 万元。

2017 年 3 月 17 日，北京市工商行政管理局石景山分局核准此次变更事项，并向公司颁发新的《企业法人营业执照》（社会统一信用代码：91110107569522217J）。

本次股权转让后，睿德有限的股权结构为：

| 序号 | 股东名称              | 出资额（万元） | 出资比例 |
|----|-------------------|---------|------|
| 1  | 勾柏涵               | 240     | 40%  |
| 2  | 刘淑珍               | 108     | 18%  |
| 3  | 长春睿德天和管理咨询部（有限合伙） | 60      | 10%  |
| 4  | 于继全               | 60      | 10%  |
| 5  | 张志强               | 60      | 10%  |
| 6  | 黄光伟               | 30      | 5%   |
| 7  | 邱冠杰               | 30      | 5%   |
| 8  | 杨丽萍               | 12      | 2%   |



|    |     |      |
|----|-----|------|
| 合计 | 600 | 100% |
|----|-----|------|

## （二）股份公司阶段

### 1、2017 年 4 月，股份公司成立

2017 年 3 月 23 日，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《净资产专项审计报告》（中审亚太审字（2017）010191 号），确认公司截至 2016 年 12 月 31 日净资产总额为人民币 6,246,979.02 元。

2017 年 3 月 24 日，公信诚资产评估（北京）有限公司出具了《评估报告》（公信诚评报字[2017]第 0016 号），根据评估报告，公司在评估基准日（2016 年 12 月 31 日）下的净资产公允价值的评估值为人民币 624.81 万元。

2017 年 3 月 25 日，北京睿德天和国际文化传播有限公司召开股东会，审议通过以 2016 年 12 月 31 日净资产按原持股比例折合成股份有限公司股本，共计折合股本 600 万股，每股面值 1 元人民币。净资产大于股本部分计入股份有限公司资本公积金。由各发起人按照各自在公司的出资比例持有相应数额的股份，整体变更设立股份公司。

2017 年 3 月 25 日，股份公司（筹）的 8 名发起人签署了《发起人协议》。

2017 年 4 月 10 日，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具“中审亚太验字【2016】010191-1 号”《验资报告》，经审验截止 2017 年 4 月 10 日，睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司（筹）已收到全体股东以北京睿德天和国际文化传播有限责任公司截至 2016 年 12 月 31 日的净资产缴纳的注册资本合计人民币 6,000,000 元（大写人民币陆佰万元整），折合股份总额 6,000,000 股，每股面值 1 元，余额计入资本公积。

2017 年 4 月 10 日，睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司召开创立大会，选举产生了股份公司第一届董事会、第一届股东监事成员。

2017 年 4 月 12 日，公司在北京市工商行政管理局石景山分局完成工商变更，取得了统一社会信用代码为 91110107569522217J 的《企业法人营业执照》。

本次整体变更完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股）   | 持股比例 | 出资方式  |
|----|------|-----------|------|-------|
| 1  | 勾柏涵  | 2,400,000 | 40%  | 净资产折股 |

| 序号 | 股东名称            | 持股数量（股）   | 持股比例 | 出资方式  |
|----|-----------------|-----------|------|-------|
| 2  | 刘淑珍             | 1,080,000 | 18%  | 净资产折股 |
| 3  | 长春睿德管理咨询部（有限合伙） | 6,00,000  | 10%  | 净资产折股 |
| 4  | 于继全             | 600,000   | 10%  | 净资产折股 |
| 5  | 张志强             | 600,000   | 10%  | 净资产折股 |
| 6  | 黄光伟             | 300,000   | 5%   | 净资产折股 |
| 7  | 邱冠杰             | 300,000   | 5%   | 净资产折股 |
| 8  | 杨丽萍             | 120,000   | 2%   | 净资产折股 |
| 合计 |                 | 6,000,000 | 100% | -     |

公司在北京市工商行政管理局石景山分局办理公司股改工商登记时，误将睿德有限经审计的账面净资产值填写为 6,242,516.45 元，公司净资产评估值填写为 6,248,105.47 元；与审计报告中确定的净资产值 6,246,979.02 元及评估报告中确定的净资产评估值 6,248,074.47 元不符。

对此，睿德股份于 2017 年 4 月 24 日召开 2017 年第二次临时股东大会，会议通过《关于确认公司股改时经审计的账面净资产值和净资产评估值的议案》，确认公司股改依据的净资产数值为审计报告确定的数值，即 6,246,979.02 元，净资产评估值为评估报告确定的数值，即 6,248,074.47 元。

公司 2017 年第二次临时股东大会在审议该项议案时，未按照《公司章程》的规定提前 15 日通知各股东。但公司全体股东出具声明，自愿放弃《公司法》和《公司章程》赋予的提前 15 日收到股东大会通知的权利，同意本次股东大会豁免《公司法》和《公司章程》中关于召开股东大会期限的规定，并确认对公司 2017 年第二次临时股东大会的通知、召集和召开无异议。因此，本次股东大会决议的有效性不存在瑕疵。

综上，公司改制为股份公司合法有效。

## 2、2017 年 6 月，股份公司第一次增资

2017 年 6 月 15 日，股份公司分别与宁夏九龙旅游开发有限公司、杨丽萍签订《增资认购协议》，约定增资事宜：宁夏九龙旅游开发有限公司以现金方式认购新增股份中的 95.5882 万股，价格为每股人民币 1.36 元，杨丽萍以现金方

式认购新增股份中的 36.7647 万股，价格为每股人民币 1.36 元。

本次增资的每股价格系增资各方参考中审亚太以 2016 年 12 月 31 日为基准日出具的审计报告中每股净资产数值，并结合公司的成长性等要素后经公平友好的协商所确定。《增资认购协议》中不存在认购对象与公司、公司实际控制人有关于业务对赌、股权回购、优先权等特殊条款。

杨丽萍自股份公司成立时起任公司董事，股份公司成立时暨增资前持有公司 2% 的股份，为公司在册股东。宁夏九龙旅游开发有限公司注册资本 2000 万元，为注册资本 500 万元以上的法人机构，且不属于私募基金管理人或私募投资基金，不属于持股平台。本次增资认购对象符合《非上市公众公司监督管理办法》第三十九条和《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则（试行）》第三条的相关规定，认购对象合法、合规，具有认购本次增资的资格。

2017 年 6 月 15 日，股份公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过《关于公司增加注册资本的议案》、《关于签署附条件生效的<公司增资认购协议>的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次增资相关事宜的议案》并将上述议案提交公司股东大会审议。关联董事杨丽萍回避表决《关于公司增加注册资本的议案》和《关于签署附条件生效的<公司增资认购协议>的议案》两项议案。

2017 年 6 月 16 日，股份公司召开 2017 年第三次临时股东大会，审议通过《关于公司增加注册资本的议案》、《关于签署附条件生效的<公司增资认购协议>的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次增资相关事宜的议案》。关联股东杨丽萍回避表决《关于公司增加注册资本的议案》和《关于签署附条件生效的<公司增资认购协议>的议案》两项议案。

由于公司在申报审查期间增资，为了在反馈期间届满前完成本次增资，公司全体股东经协商后确定自愿放弃《公司法》和《公司章程》赋予的提前 15 日收到本次股东大会通知的权利，同意本次股东大会豁免《公司法》和《公司章程》中关于召开股东大会期限的规定，并确认对公司 2017 年第三次临时股东大会的通知、召集和召开无异议。

公司虽然在召开本次股东大会时未按照《公司章程》的规定提前 15 日通知各股东，但是鉴于公司全体股东出具的声明，本次股东大会议案的有效性不会因该等放弃和豁免而受影响；与会具有表决权的股东一致审议通过上述议案，本次股东大会决议合法有效。

根据中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）于 2017 年 6 月 21 日出具的中审亚太验字（2017）010500 号《验资报告》，截至 2017 年 6 月 20 日止，睿德天和已收到杨丽萍及宁夏九龙旅游开发有限公司以货币缴纳的出资额合计人民币 180 万元。

2017 年 6 月 23 日，公司在北京市工商行政管理局石景山分局完成工商变更，取得了新的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，公司的股东与股权结构情况如下：

| 序号 | 股东名称            | 持股数量（股）   | 持股比例    | 出资方式     |
|----|-----------------|-----------|---------|----------|
| 1  | 勾柏涵             | 2,400,000 | 32.77%  | 净资产折股    |
| 2  | 刘淑珍             | 1,080,000 | 14.75%  | 净资产折股    |
| 3  | 宁夏九龙旅游开发有限公司    | 955,882   | 13.05%  | 现金       |
| 4  | 长春睿德管理咨询部（有限合伙） | 600,000   | 8.19%   | 净资产折股    |
| 5  | 于继全             | 600,000   | 8.19%   | 净资产折股    |
| 6  | 张志强             | 600,000   | 8.19%   | 净资产折股    |
| 7  | 杨丽萍             | 487,647   | 6.66%   | 净资产折股、现金 |
| 8  | 黄光伟             | 300,000   | 4.10%   | 净资产折股    |
| 9  | 邱冠杰             | 300,000   | 4.10%   | 净资产折股    |
| 合计 |                 | 7,323,529 | 100.00% | -        |

### （三）子公司、分公司设立及变化情况

截至本转让说明书签署日，公司拥有 1 家子公司泽润天一，1 家历史子公司睿德天成，2 家分公司青岛分公司、朝阳分公司。具体情况如下：

#### 1、泽润天一

### （1）泽润天一设立

2010年3月9日，长春市工商行政管理局朝阳分局作出《企业名称预核准通知书》（编号：吉名称预核内字【2010】第1000531462），准予设立公司的名称为“吉林省泽润天一广告有限公司”。

2010年3月25日，勾永春、刘淑珍签署公司章程，决定设立泽润天一广告有限公司。章程规定，公司注册资本为200万元，其中勾永春以货币形式认缴出资120万元；刘淑珍以货币形式认缴80万元。章程规定，注册资本首次实缴40万元，其余部分两年内缴足。

2010年3月25日，泽润天一召开股东会，形成决议如下：选举、聘任勾永春为执行董事、经理；选举刘淑珍为公司监事。

2010年3月29日，长春宏铁会计师事务所有限公司出具长宏会师验字(2010)第394号《验资报告》，经验证，截至2010年3月29日，泽润天一已收到股东首期出资共计40万元，均以货币形式出资。

2010年3月29日，长春市工商行政管理局朝阳分局核发了注册号为2200000000150851的《企业法人营业执照》。泽润天一注册资本为200万元，法定代表人为刘淑珍。公司住所为吉林省长春市朝阳区解放大路北胡同4#。经营范围为：设计、制作、代理、发布国内各类媒体广告业务；发布路牌、灯箱、霓虹灯（凭相关资质证经营）；大型庆典、会务活动的组织、策划、布置、服务（凭相关资质证经营）；室内工艺美术装潢、美术设计、标牌设计、展板设计、条幅设计、牌匾设计、胸卡设计、装饰设计；商务信息咨询、企业管理策划、市场营销策划、公共关系咨询；电脑喷绘写真、电脑图文制作。

泽润天一设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资比例    |
|----|------|----------|----------|---------|
| 1  | 勾永春  | 120.00   | 24       | 60.00%  |
| 2  | 刘淑珍  | 80.00    | 16       | 40.00%  |
| 合计 |      | 200.00   | 40       | 100.00% |

### （2）2011年11月，法定代表人变更

2011年11月8日，经公司股东会全体股东一致决定，将公司实收资本全部到位。股东勾永春应出资120万元，占到注册资本的60%，首期出资24万元，本期补足96万元。股东刘淑珍出资80万元，占注册资本的40%，首期出资16万元，本期补足64万元。免去勾永春法定代表人、执行董事兼总经理职务；选举刘淑珍为法定代表人、执行董事、总经理职务。免去刘淑珍监事职务；选举勾永春监事职务。

2011年11月7日，吉林汇通会计师事务所有限公司出具长宏会师验字(2011)第252号《验资报告》。经审验，截至2011年11月7日，泽润天一已经收到本次勾永春、刘淑珍缴纳的第2期出资共计160万元。

2011年11月14日，长春市工商行政管理局朝阳分局向公司换发了新的《企业法人营业执照》。此次变更后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资（万元） | 出资比例    |
|----|------|-----------|----------|---------|
| 1  | 勾永春  | 120.00    | 120.00   | 60.00%  |
| 2  | 刘淑珍  | 80.00     | 80.00    | 40.00%  |
| 合计 |      | 200.00    | 200.00   | 100.00% |

### （3）2012年3月，变更经营范围、延长经营期限

2012年3月26日，泽润天一召开股东会，形成决议如下：公司在原经营范围基础上增加：品牌形象策划执行、室内外广告灯箱及各类广告需要的灯光制作；标牌、路牌、立体字、金属标识等形象标识系统研发、设计及制作；室内外亮化工程设计及制作；展览、展示设计及制作；经营期限延期至2032年3月29日；同意修改公司章程。

2012年3月30日，长春市工商行政管理局朝阳分局向公司核发了新的《企业法人营业执照》。

### （4）2014年1月，第一次增加注册资本金

2014年1月8日，泽润天一召开股东会，并形成决议：增加注册资本人民币100万元，由股东刘淑珍认缴全部新增注册资本；同意修改公司章程。

2014年1月8日，由吉林汇泽会计事务有限责任公司，出具吉汇泽会验

字[2014]第 002 号验资报告。报告确认，截至 2014 年 1 月 8 日止，公司已收到股东刘淑珍缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 100 万元整。股东以货币出资。

2014 年 2 月 15 日，长春市工商行政管理局朝阳分局给公司核发了新的《企业法人营业执照》。此次变更后，泽润天一股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例    |
|----|------|-----------|-----------|---------|
| 1  | 刘淑珍  | 180.00    | 180.00    | 60.00%  |
| 2  | 勾永春  | 120.00    | 120.00    | 40.00%  |
| 合计 |      | 300.00    | 300.00    | 100.00% |

#### （5）2016 年 9 月，第一次股权转让、董监高任职变动

2016 年 9 月 27 日，泽润天一召开股东会，形成决议：同意勾永春将其持有公司 40%的股权，以 120 万元价格转让给勾柏涵；免去勾永春监事职务；选举勾柏涵为新的监事；成立新的股东会，由刘淑珍、勾柏涵组成。

2016 年 9 月 27 日，勾永春与勾柏涵就上述事项签订了《股权转让协议》。协议约定，勾永春将其持有公司 40%的股权转让给勾柏涵，转让价格为 120 万元。

长春市工商行政管理局朝阳分局核准此次变更事项，并向公司颁发新的《企业法人营业执照》（注册号：110107013585096）。

本次股权转让后，泽润天一股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例    |
|----|------|-----------|-----------|---------|
| 1  | 刘淑珍  | 180.00    | 180.00    | 60.00%  |
| 2  | 勾柏涵  | 120.00    | 120.00    | 40.00%  |
| 合计 |      | 300.00    | 300.00    | 100.00% |

#### （6）2016 年 11 月，第二次股权转让

2016 年 10 月 19 日，泽润天一召开股东会，全体股东一致同意股东勾柏涵将持有 40%股权以 120 万元价格转让给北京睿德天和国际文化传播有限责任公司；同意股东刘淑珍将持有 60%的股权以 180 万元价格转让给北京睿德天和国际

文化传播有限责任公司。同意将吉林省泽润天一广告有限公司由有限责任公司变更为：有限责任公司（法人独资），并同时制定新章程。

2016 年 10 月 19 日，勾柏涵与睿德天和签订《股权转让协议》，约定勾柏涵将其持有泽润天一 40%的股权转让给睿德天和，价格为 120 万元。

2016 年 10 月 19 日，刘淑珍与睿德天和签订《股权转让协议》，约定刘淑珍将其持有泽润天一 60%的股权转让给睿德天和，价格为 180 万元。

2016 年 11 月 29 日，长春市工商行政管理局朝阳分局向公司核发了新的企业法人营业执照（统一社会信用代码：912201045504749991）。

本次股权转让后，泽润天一的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称               | 出资额（万元） | 出资比例    |
|----|--------------------|---------|---------|
| 1  | 北京睿德天和国际文化传播有限责任公司 | 300     | 100.00% |
| 合计 |                    | 300.00  | 100.00% |

泽润天一于 2017 年 2 月 8 日成立一家分公司——吉林省泽润天一广告有限公司南关分公司，南关分公司情况如下：

|          |                                                         |
|----------|---------------------------------------------------------|
| 企业名称     | 吉林省泽润天一广告有限公司南关分公司                                      |
| 统一社会信用代码 | 91220102MA14141H47                                      |
| 成立日期     | 2017 年 2 月 8 日                                          |
| 企业状态     | 存续（在营、开业、在册）                                            |
| 住所       | 吉林省长春市南关区人民大街 8683 号财富大厦第财富大厦幢 1 单元 1704 号房             |
| 负责人      | 刘淑珍                                                     |
| 经营范围     | 在总公司授权范围内从事经营活动，其民事责任由总公司承担（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） |
| 登记机构     | 长春市工商行政管理局南关分局                                          |

## 2、青岛分公司

|          |                         |
|----------|-------------------------|
| 企业名称     | 北京睿德天和国际文化传播有限责任公司青岛分公司 |
| 统一社会信用代码 | 91370212MA3C69000F      |



|      |                                                                                                                           |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 成立日期 | 2016 年 2 月 1 日                                                                                                            |
| 企业状态 | 存续（在营、开业、在册）                                                                                                              |
| 住所   | 山东省青岛市崂山区石岭路 39 号 1 号楼 5 层 608 户                                                                                          |
| 负责人  | 刘淑珍                                                                                                                       |
| 经营范围 | 组织文化艺术交流活动（演出除外）；设计、制作、代理、发布广告；承办展览展示；市场调查；公关策划、企业策划；电脑图文设计、制作；包装服务；筹备、策划、组织庆典；网页设计；翻译服务；投资咨询；企业管理咨询；技术推广服务；摄影服务；计算机系统服务。 |
| 登记机构 | 青岛市工商行政管理局崂山区分局                                                                                                           |

### 3、朝阳分公司

|          |                                                                                                                                                                                        |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 企业名称     | 北京睿德天和国际文化传播有限责任公司朝阳分公司                                                                                                                                                                |
| 统一社会信用代码 | 91110105MA00CH1N3C                                                                                                                                                                     |
| 成立日期     | 2017 年 03 月 10 日                                                                                                                                                                       |
| 企业状态     | 存续（在营、开业、在册）                                                                                                                                                                           |
| 住所       | 北京市朝阳区高碑店乡高碑店村三区 36 号楼 10 号二层                                                                                                                                                          |
| 负责人      | 刘淑珍                                                                                                                                                                                    |
| 经营范围     | 组织文化艺术交流活动（不含演出）；设计、制作、代理、发布广告；承办展览展示活动；市场调查；企业策划；电脑图文设计、制作；包装服务（不含气体包装）；翻译服务；企业管理咨询；技术推广服务；摄影服务；计算机系统服务。（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。） |
| 登记机构     | 北京市工商行政管理局朝阳分局                                                                                                                                                                         |

### 4、历史子公司睿德天成

截至 2017 年 3 月 29 日，睿德天成的基本情况如下：

|          |                                     |
|----------|-------------------------------------|
| 企业名称     | 睿德天成（北京）营销顾问有限公司                    |
| 统一社会信用代码 | 91110107587658556H                  |
| 成立日期     | 2011 年 12 月 23 日                    |
| 企业状态     | 开业                                  |
| 住所       | 北京市石景山区八大处高科技园区西井路 3 号 3 号楼 7371 房间 |
| 法定代表人    | 佟安赢                                 |
| 执行董事     | 佟安赢                                 |

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 总经理  | 孙卫静                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 监事   | 黄贵宁                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 经营范围 | 企业管理咨询；企业营销策划；公共关系服务；承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动（演出除外）；市场调查；企业形象策划；设计、制作、代理、发布广告；技术咨询、技术推广；销售日用品、通讯设备、五金交电、文化体育用品、机械设备、电子产品、计算机、软件及辅助设备、首饰、家用电器、家具、建筑材料、汽车配件、针纺织品、服装；仓储服务（危险化学品及成品油除外）；产品设计；软件开发；货物进出口、技术进出口中、代理进出口。（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。） |
| 登记机构 | 北京市工商行政管理局石景山分局                                                                                                                                                                                                                                                                           |

公司股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例    |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 佟安赢  | 1000.00 | 100.00% |
| 合计 |      | 1000.00 | 100.00% |

#### （1）睿德天成成立

2011年12月20日，北京工商行政管理局石景山分局向睿德天成核发《企业名称预先核准通知书》（文号：（京石）名称预核（内）字[2011]第0178900号），核准名称为北京润天博纳数字互动文化传媒有限公司。

2011年12月23日，北京工商行政管理局石景山分局向公司颁发《企业法人营业执照》（注册号：110107014519004），公司名称为北京润天博纳数字互动文化传媒有限公司，住所为北京市石景山区八大处高科技园区西井路3号3楼7371房间，法定代表人为杨继铭，注册资本为500万元，实收资本为500万元，经营范围为许可项目：无；一般经营项目：组织文化艺术交流活动（演出除外）；设计、制作、代理、发布广告；承办展览展示；市场调查；公关策划、企业策划；电脑图文设计、制作；包装服务；筹备、策划、组织庆典；网页设计；翻译服务；投资咨询；企业管理咨询；技术推广服务；摄影服务；计算机系统服务。营业日期自2011年12月23日至2031年12月22日，成立日期为2011年12月23日。

睿德天成设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名             | 出资额（万元） | 出资比例    |
|----|------------------|---------|---------|
| 1  | 杨继铭              | 150     | 30%     |
| 2  | 北京睿德天和国际文化传播有限公司 | 350     | 70%     |
| 合计 |                  | 500.00  | 100.00% |

## （2）第一次股权转让暨第一次增加资本注册金，变更经营范围

2014年12月28日北京润天博纳数字互动文化传媒有限公司召开股东会议，同意杨继铭出让持有公司的30%股权(对应出资额150万元人民币)与勾柏涵。；同意解除杨继铭执行董事、经理职务，解除刘淑珍监事职务。

2014年12月28日杨继铭与勾柏涵签订股权转让协议，约定杨继铭将其持有润天博纳30%的股权转让给勾柏涵。

2014年12月28日股东会同意变更公司名称为“睿德天成（北京）营销顾问有限责任公司”；选举刘淑珍为公司执行董事；同意选举张文华为公司监事；同意公司注册资本金由500万元增加到1000万元，新增的500万元注册资本由勾柏涵以货币认缴150万元，占公司注册资本的30%，北京睿德天和国际文化传播有限责任公司以货币认缴350万元，占到公司注册资本的70%；同意修改公司章程。

2014年12月28日，北京润天博纳数字互动文化传媒有限公司执行董事决定如下：同意解聘杨继铭经理职务，同意聘用刘淑珍为经理。

2014年12月8日，北京市工商行政管理局石景山分局作出企业名称变更预核准通知（京石）名称变核（内）字[2014]第0043568号），准予核准北京润天博纳数字互动文化传媒有限公司，名称变更为睿德天成（北京）营销顾问有限公司。

2015年1月5日，北京工商行政管理局石景山分局向睿德天成公司核准换发了新的企业法人营业执照。此时，睿德天成股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|----|------|---------|------|
|----|------|---------|------|

| 序号 | 股东姓名             | 出资额（万元） | 出资比例    |
|----|------------------|---------|---------|
| 1  | 勾柏涵              | 300     | 30%     |
| 2  | 北京睿德天和国际文化传播有限公司 | 700     | 70%     |
| 合计 |                  | 1000.00 | 100.00% |

### （3）睿德天成第二次股权转让

2015年6月25日，睿德天成召开股东会，形成决议如下：同意睿德天和将其持有的睿德天成30%股权转让给赵婧。同意睿德天和将其持有的睿德天成40%的股权转让给刘淑珍；同意修改公司章程。

2015年6月25日，睿德天和分别与赵婧、刘淑珍就上述事项签订了《股权转让协议》。

2015年7月20日，北京工商行政管理局石景山分局核准上述变更事项，并向公司颁发了新的企业法人营业执照。此次变更后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例    |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 勾柏涵  | 300     | 30%     |
| 2  | 赵婧   | 300     | 30%     |
| 3  | 刘淑珍  | 400     | 40%     |
| 合计 |      | 1000.00 | 100.00% |

### （4）睿德天成第三次股权转让

2016年8月15日，公司召开股东会，形成决议如下：同意将勾柏涵持有的30%股权转让给郭银萍，同意刘淑珍将其持有的40%的股权转让给郭银萍，同意将赵婧持有的30%股权转让给郭银萍。同时增加新股东郭银萍。

2016年8月15日，勾柏涵，赵婧，刘淑珍分别与郭银萍签署了《股权转让协议》，协议约定，郭银萍同意接收转让方在睿德天成的股权，并在其出资额内享受权利，承担义务。

2016年8月15日，公司召开股东会，经公司股东会一致决议：同意原股东勾柏涵，赵婧，刘淑珍退出股东会；同意免去刘淑珍的执行董事的职务；同意免

去张文华监事的职务；同意修改公司章程。

此次变更后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元）        | 出资比例           |
|----|------|----------------|----------------|
| 1  | 郭银萍  | 1000.00        | 100.00%        |
| 合计 |      | <b>1000.00</b> | <b>100.00%</b> |

#### （4）睿德天成第四次股权转让

2016年10月8日，睿德天成股东签署股东决定，同意股东郭银萍将所持有睿德天成1000万元出资转让给佟安赢；同意修改公司章程。

2016年10月8日，睿德天成法定代表人签署新的公司章程。

2016年10月8日，郭银萍与佟安赢签订了《股权转让协议》，郭银萍将所持有睿德天成1000万元出资转让给佟安赢。

本次股权转让后，睿德天成股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元）        | 出资比例           |
|----|------|----------------|----------------|
| 1  | 佟安赢  | 1000.00        | 100.00%        |
| 合计 |      | <b>1000.00</b> | <b>100.00%</b> |

2015年6月股权转让后，公司不再是睿德天成的股东，丧失对子公司睿德天成的控制。由于在睿德天成的股权结构中，公司共同实际控制人勾柏涵、刘淑珍均持有睿德天成的股权。因此为了避免同业竞争，睿德天和及勾柏涵、刘淑珍将其持有的股权转让给独立第三方。由于睿德天成的注册资本并未实缴，因此股权转让采取零对价。

公司及子公司历次发生的股权转让所产生的股权转让价款均为股权转让受让方自有资金，历次价款均已支付。公司及子公司不存在股权代持及潜在的权属纠纷。

## 五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

## （一）公司董事

公司现任董事共 5 名，具体情况如下：

公司董事勾柏涵的情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”之“3、公司控股股东及实际控制人简介”。

公司董事刘淑珍的情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”之“3、公司控股股东及实际控制人简介”。

公司董事于继全的情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股权股东的持股情况”之“1、自然人股东情况”。

公司董事张志强的情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股权股东的持股情况”之“1、自然人股东情况”。

公司董事杨丽萍的情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股权股东的持股情况”之“1、自然人股东情况”。

公司董事刘淑珍、勾柏涵存在因未偿还到期债务而被强制执行的案件。具体情况为：刘淑珍和勾柏涵于 2016 年 9 月 7 日被长春市朝阳区人民法院立案执行（执行文号：（2016）吉 0104 执 1517 号），申请执行人为长春市时代小额贷款有限公司。该案件形成原因详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施”之“（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况”。

根据刘淑珍和勾柏涵的说明，长春市时代小额贷款有限公司并未向刘淑珍及其相关人员提供过借款，二者之间并无借款事实，借款合同的签署仅为查封刘淑珍名下房产；并且根据长春市时代小额贷款有限公司出具的《确认函》，刘淑珍

与长春市时代小额贷款有限公司的借款合同已展期至 2017 年 9 月 20 日，2017 年 9 月 20 日之前刘淑珍和勾柏涵不存在负数额较大的债务到期未清偿的情形。

因此，公司董事刘淑珍和勾柏涵并不存在《公司法》146 条第 1 款第 5 项规定的“个人所负数额较大的债务到期未清偿，不得担任公司的董事、监事和高级管理人员”的情形。

## （二）公司监事

公司现任监事共 3 名，其中职工代表监事 1 名，具体情况如下：

苏立娜，女，1977 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历。1997 年 8 月至 2005 年 3 月，于长春市美佳装璜广告公司任设计员；2005 年 4 月至 2010 年 3 月，于吉林新天一广告有限公司任办公室主任；2010 年 3 月至今就职于泽润天一，历任办公室主任、工程部主任、外联采购部经理、执行采购主管；2017 年 4 月经第一届股东大会选举任公司监事，任期三年。

李响，男，1984 年 10 月份出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2006 年 9 月至 2007 年 7 月，于陕西巨象广告有限责任公司任地产部 AE；2007 年 7 月至 2008 年 3 月，于长春博思堂房地产代理有限公司任市场调研部经理；2008 年 3 月至 2011 年 10 月，于吉林省泽润天一广告有限公司任客服部经理；2011 年 10 月至 2012 年 7 月自主创业；2012 年 7 月至 2015 年 7 月，于吉林省泽润天一广告有限公司任总经理助理兼执行总监；2015 年 7 月至 2016 年 3 月，于承德市小承大德商贸有限公司任总经理；2016 年 4 月至今，于吉林省泽润天一广告有限公司任总经理助理；2017 年 4 月经第一届股东大会选举任公司监事，任期三年。

鲁晖，男，1989 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历。2011 年 9 月至 2015 年 7 月，于北京中传在线互动科技有限责任公司任策略经理；2015 年 7 月至 2016 年 3 月，于北京沃姆互动营销策划有限公司任客户经理；2016 年 4 月至今，任公司客户经理；2017 年 4 月经职工代表大会选举任公司职工代表监事，任期三年。

### （三）公司高级管理人员

公司总经理于继全的情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股权股东的持股情况之“1、自然人股东情况”。

公司副总经理邱冠杰的情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股权股东的持股情况之“1、自然人股东情况”。

张美丽，女，1984 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007 年 9 月至 2009 年 7 月，于蓝色光标品牌管理公司任互动营销客户主任；2009 年 8 月至 2012 年 4 月，于北京卓越形象有限公司任高级客户经理；2012 年 5 月至 2016 年 3 月，于北京沃姆互动行销策划有限公司任客户总监；2016 年 3 月至今，任睿德有限公关事业部客户总监；2017 年 4 月任股份公司副总经理，任期三年。

徐丽，女，1964 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1984 年 7 月至 2000 年 9 月，就职于长春市百货总公司，计财科负责会计工作；2000 年 10 月至 2010 年 12 月，就职于吉林省正奇实业有限公司，任财务经理；2011 年 1 月至 2016 年 7 月，就职于吉林省铭冉科技有限公司，任财务经理；2016 年 7 月至 2017 年 4 月任有限公司财务经理。2017 年 4 月，任股份公司财务总监，任期三年。

胡鑫南，男，1990 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2010 年 7 月至 2013 年 9 月，于吉林虹信会计实务有限公司任会计；2013 年 9 月至 2016 年 9 月于牛津布鲁克斯大学深造；2016 年 10 月至 2017 年 3 月，任有限公司执行董事秘书；2017 年 4 月，任股份公司董事会秘书，任期三年。

公司董事、监事、高级管理人员出具《关于诚信状况的声明与承诺》、中国人民银行征信中心出具《个人信用报告》、公安机关派出所出具《无违法犯罪记录证明》，公司现任董事、监事、高级管理人员，不存在《公司法》第 146 条的情形，报告期内不存在重大违法违规行为，未受到中国证监会及其他政府部门



行政处罚，没有被采取证券市场禁入措施的情形，具备和遵守法律法规规定的任职资格和义务，不存在任职限制，未与其他单位签订过竞业限制协议、保密协议，最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

## 六、最近两年主要会计数据和财务指标简表

| 项目                            | 2016 年 12 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| 资产总计（万元）                      | 1,344.87         | 776.15           |
| 股东权益合计（万元）                    | 624.25           | 308.92           |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）          | 624.25           | 308.92           |
| 每股净资产（元）                      | 1.04             | 1.03             |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）          | 1.04             | 1.03             |
| 资产负债率（母公司）                    | 45.89%           | 49.90%           |
| 流动比率（倍）                       | 1.74             | 1.2              |
| 速动比率（倍）                       | 0.95             | 0.76             |
| 项目                            | 2016 年度          | 2015 年度          |
| 营业收入（万元）                      | 2,372.80         | 888.89           |
| 净利润（万元）                       | 315.33           | 5.39             |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）           | 315.33           | 5.39             |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元）             | 315.70           | 8.25             |
| 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） | 315.70           | 8.25             |
| 毛利率（%）                        | 39.69            | 33.87            |
| 净资产收益率（%）                     | 61.04            | 1.76             |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%）            | 61.11            | 2.70             |
| 基本每股收益（元/股）                   | 0.9              | 0.02             |
| 稀释每股收益（元/股）                   | 0.9              | 0.02             |
| 应收帐款周转率（次）                    | 6.34             | 5.12             |
| 存货周转率（次）                      | 8.76             | 5.18             |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元）             | -129.01          | -161.74          |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）          | -0.37            | -0.54            |

### 注一：

1、每股净资产=期末归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末股本总额

2、流动比率=流动资产/流动负债

- 3、速动比率=（流动资产-存货净额-预付账款）/流动负债
- 4、资产负债率=负债总额/资产总额
- 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额
- 6、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额
- 7、净资产收益率=归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权平均净资产
- 8、基本每股收益=归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权平均股本
- 9、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本

**注二：**

公司于2017年6月份进行股份改制后的第一次增资，发行股份132.3529万股，募集资金180万元，公司的总资产和净资产规模均有一定提高，公司资产负债率有所下降，资产负债结构更趋稳健，公司整体财务状况将得到进一步改善，财务实力增强。

以经审计的2016年度财务报告相关财务数据并按照增资完成后732.3529万元股本测算的基本每股收益、稀释每股收益、每股净资产、归属于挂牌公司股东的每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额分别为0.43元/股、0.43元/股、0.85元/股、0.85元/股、-0.80元/股。

## 七、相关机构情况

| （一）主办券商  |                     |
|----------|---------------------|
| 机构名称     | 东吴证券股份有限公司          |
| 法定代表人    | 范力                  |
| 住所       | 苏州工业园区星阳街5号         |
| 联系电话     | 0512-62938562       |
| 传真       | 0512-62938561       |
| 项目小组负责人  | 谢英成                 |
| 项目小组成员   | 周秦达、郭正康、耿凯          |
| （二）律师事务所 |                     |
| 机构名称     | 北京京安律师事务所           |
| 律师事务所负责人 | 王超平                 |
| 住所       | 北京市东城区南竹杆胡同6号楼4层11室 |
| 联系电话     | 010-58646616        |

|                    |                                 |
|--------------------|---------------------------------|
| 传真                 | 010-58646076                    |
| 签字律师               | 陈科、余飞鸽                          |
| <b>（三）会计师事务所</b>   |                                 |
| 机构名称               | 中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）              |
| 法定代表人              | 郝树平                             |
| 住所                 | 北京市海淀区青云里满庭芳园小区 9 号楼青云当代大厦 23 层 |
| 联系电话               | 010-62166525                    |
| 传真                 | 010-62166526                    |
| 签字会计师              | 郎玉明、李敏                          |
| <b>（四）资产评估机构</b>   |                                 |
| 机构名称               | 公信诚资产评估（北京）有限公司                 |
| 法定代表人              | 李明元                             |
| 住所                 | 北京市平谷区峪口镇峪口村峪新大街 9 号 223 室      |
| 联系电话               | 010-65577008                    |
| 传真                 | 010-65577008                    |
| 签字注册资产评估师          | 尚春梅、胡娟娟                         |
| <b>（五）证券登记结算机构</b> |                                 |
| 机构名称               | 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司             |
| 住所                 | 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层         |
| 联系电话               | 010-58598980                    |
| 传真                 | 010-58598977                    |
| <b>（六）证券挂牌场所</b>   |                                 |
| 机构名称               | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司              |
| 法定代表人              | 谢庚                              |
| 地址                 | 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦            |
| 联系电话               | 010-63889513                    |
| 传真                 | 010-63889514                    |

## 第二节公司业务

### 一、公司主要业务及主要产品

#### （一）主营业务

公司经工商部门核准的经营范围为：组织文化艺术交流活动（演出除外）；设计、制作、代理、发布广告；承办展览展示；市场调查；公关策划、企业策划；电脑图文设计、制作；包装服务；筹备、策划、组织庆典；网页设计；翻译服务；投资咨询；企业管理咨询；技术推广服务；摄影服务；计算机系统服务。（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。）

公司专注于为企业提供价值管理的综合咨询服务，主营业务为数字营销服务、电商整合服务以及公关活动服务。公司经过多年的发展，积累了丰富的媒介资源、市场数据以及人才资源，通过精确的数据分析能力、卓越的营销策划水平以及自身的执行管理能力，形成了自身的核心优势，最大程度的为客户创造品牌价值。

结合公司的主营业务内容和收入，根据证监会2012年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于大类“L租赁和商业服务业”中的子类“L72商业服务业”。根据国家统计局2013年修订的《国民经济行业分类与代码》，公司属于大类“L 租赁和商业服务业”中的子类“L7233社会经济咨询”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为社会经济咨询（代码为L7233）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为广告（代码为13131010）。

报告期内，子公司营业收入占合并报表营业收入比重超过10%的子公司有泽润天一。

泽润天一的主要业务为数字整合营销服务及公关活动服务。

## （二）主要产品及用途

公司的主要服务模式为整合咨询服务，以提升客户整体的企业价值为服务目标，提供包括相关的品牌管理、公共关系维护、价值管理服务，以及基于电商网络的企业流程管理、培训。主要产品可分为数字营销服务、电商整合服务以及公关活动服务。

| 主要产品   | 具体产品/服务                                   |
|--------|-------------------------------------------|
| 数字营销服务 | 品牌咨询服务、公关营销服务、数字营销服务等                     |
| 电商整合服务 | 传统企业转电商咨询服务、品牌电商策略服务、电商代运营服务、电商培训服务、电商自营等 |
| 公关活动服务 | 品牌公关活动（推广会、年会等）                           |

公司作为一家公共关系服务供应商，依托优秀的人才经验及媒介资源、先进的服务理念服务，为大量知名企业客户提供数字营销及电商服务。部分知名客户如下：

|      |                                                                                     |      |                                                                                      |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 滴滴出行 |  | 爱国者  |  |
| 海尔   |  | 首汽租车 |  |

## （三）具体产品及案例

睿德天和从事公关关系行业多年，与多家知名企业达成长期合作关系，通过

大量成功案例积累了可复制的业务经验。具体产品及部分案例如下：

| 主要产品   | 具体类型     | 客户类型                                                         |
|--------|----------|--------------------------------------------------------------|
| 数字营销服务 | 品牌咨询服务   | 具有网络推广营销需求的各类企业，知名客户包括“海尔”、“360”“新浪乐居”、“爱国者”、“奥美公关”、“首汽租车”等。 |
|        | 公关营销服务   |                                                              |
|        | 数字营销服务   |                                                              |
| 电商整合服务 | 电商战略咨询服务 | 具有传统企业转型及电子商务运营的各类企业，知名客户包括“Wacom”、“爱国者”、“绿叶子”等。             |
|        | 电商代运营服务  |                                                              |
|        | 电商培训服务   |                                                              |
|        | 电商自营服务   |                                                              |
| 公关活动服务 | 品牌推广活动   | 具有品牌推广需求的企业，知名客户包括“爱国者”、“滴滴”等                                |
|        | 会议、年会服务  |                                                              |

## 1、数字营销服务

公司开拓了以大数据和电商销售相结合的品牌和产品的传播推广服务：以大数据的数字化分析为依托，进而为传播推广和电商服务提供策略支持，并在服务的过程中，通过互联网大数据进行效果把控。在服务的实践过程中，睿德天和逐渐将互联网大数据应用作为一项专项业务对更多的客户进行服务，以协助更多的客户通过可量化手段了解自身、产品和行业，以便进行更为精准化的营销和销售。数据来源的范围主要包括平面媒体电子版、网络新闻、新浪微博、腾讯微信、论坛、贴吧、知道、视频等互联网媒体平台。从而更有效率地为客户找到精确的受众目标，并通过不同媒体介质的传播环境，形成一个多元接触的全方位立体化信息环境。通过让消费者间接体验产品、参与产品互动，加深其对品牌的熟悉度

与好感度，达成销售转化的效果。公司的品牌及数字营销服务主要包括：品牌咨询服务、公关营销服务和数字营销服务。

#### （1）品牌咨询服务

以品牌定位和品牌策略延展开的品牌扫描、市场研究、消费者洞察、品牌战略规划、品牌营销推广策略拟定、品牌传播战略规划、公关传播、广告策略拟定、品牌元素构架(SLOGAN、CI、LOGO等制作)及品牌及企业形象管理相关工作。

#### （2）公关营销服务

以公关、活动为基础，销售为导向的营销策略执行方案落地、品牌（产品、企业）危机管理、媒体沟通以及电商销售引流等工作。

#### （3）数字营销服务

依赖互联网大数据为指标的企业大数据分析，并最终生成可视化结论分析及策略推导，然后再通过具体的落地执行方案，通过互联网数字媒体进行相关传播推广工作。

### 2、电商整合服务

在相对以提升品牌产品认知和改善用户口碑的营销服务之外，公司也为客户提供电商销售策略、运营及培训的服务。公司可以根据客户的产品特征确定其潜在消费人群，在充分了解客户需求后，确定客户在电商平台内的产品、平台、价格等策略，并依据相关策略制定运营方案和服务内容，经客户审核通过后落实相关工作。工作形式一般包括电商战略规划、店铺整体运营、电商知识培训等。公司电商相关服务的阵地主要包括淘宝、天猫、京东、苏宁易购、国美在线、1号店等电商平台。

#### （1）电商战略咨询服务

以品牌电商平台内的定位和品牌策略延展开的品牌电商平台内的电商销售扫描、电商研究、消费者洞察、品牌电商战略规划、品牌电商营销推广策略拟定、品牌电商传播战略规划、品牌电商元素构架(SLOGAN、CI、LOGO等制作)相关工作。

## （2）电商代运营服务

以提升电商平台内的产品销量为基础，运营策略为导向的电商运营执行方案落地，包括产品企划、视觉展现、流量挖掘以及客服销售等工作。

## （3）电商培训服务

建立企业与价值学院合作的生态圈，以电商人才培养为核心诉求，为价值学院的电商人才输出提供桥梁，为睿德乃至整个电商行业的发展提供人才保障。以企业需求为导向，以岗位需求为标准，以实践教育为特色的培养模式，实现企业电商人才需求无缝对接。

## （4）电商自营服务

通过发掘市场潜力较大的品牌或产品，签约独家线上总代或是自建品牌，通过自身营销与电商的服务能力，进行品牌及产品的塑造以及流量变现。

## 3、公关活动服务

同时，公司还为客户提供大型会议、年会以及产品展览会等品牌推广活动服务。公司根据客户的具体要求，为客户活动提供前期造势、材料的准备与制作服务，中期活动举办具体事宜的处理服务以及后期活动结束的反馈和舆情监测服务。通过这些服务，公司为客户的品牌推广活动提供全方位的策划，保证活动顺利举行并取得良好效果。

## 4、部分成功案例如下：

### （1）新浪乐居（房产类）数字营销服务

#### ①客户介绍

新浪乐居深耕房产互联行业多年，先后搭载新浪网、百度、新浪微博等国内重量级网络平台，把握移动互联网和大数据的时代脉搏，构建了多维度创新业务模式，是全国开发商、经纪公司及家居企业营销的重要合作伙伴。





## ②传播目的

利用产品及媒体平台的优势，对所有受众进行品牌教育。在新媒体时代下，抢占受众眼球和市场先机。

## ③服务内容：新媒体传播

针对类似移动购房节等营销热点或者新房、二手房、学区房等业务内容，结合热点及线上传播的趣味性进行海报、H5、创意视频等形式的创意构想。

### a.创意海报类



### b.H5类



### c.创意视频类



#### d.传播实例







视频传播共应用3种传播渠道，微博微信公众号及视频网站，总计影响受众达9,196万人次，有效地将《房事调查局》融入大众视野。

(2) Wacom电商培训服务

①客户介绍

Wacom是世界领先的数位板系统、笔感应式数位屏系统和数字界面解决方案的提供商。Wacom还为金融、酒店、通信、零售、医疗等服务性行业以及企业和政府提供高效、便捷、环保的电子签名和数据交互解决方案，以帮助他们实现无纸化办公，降低成本。

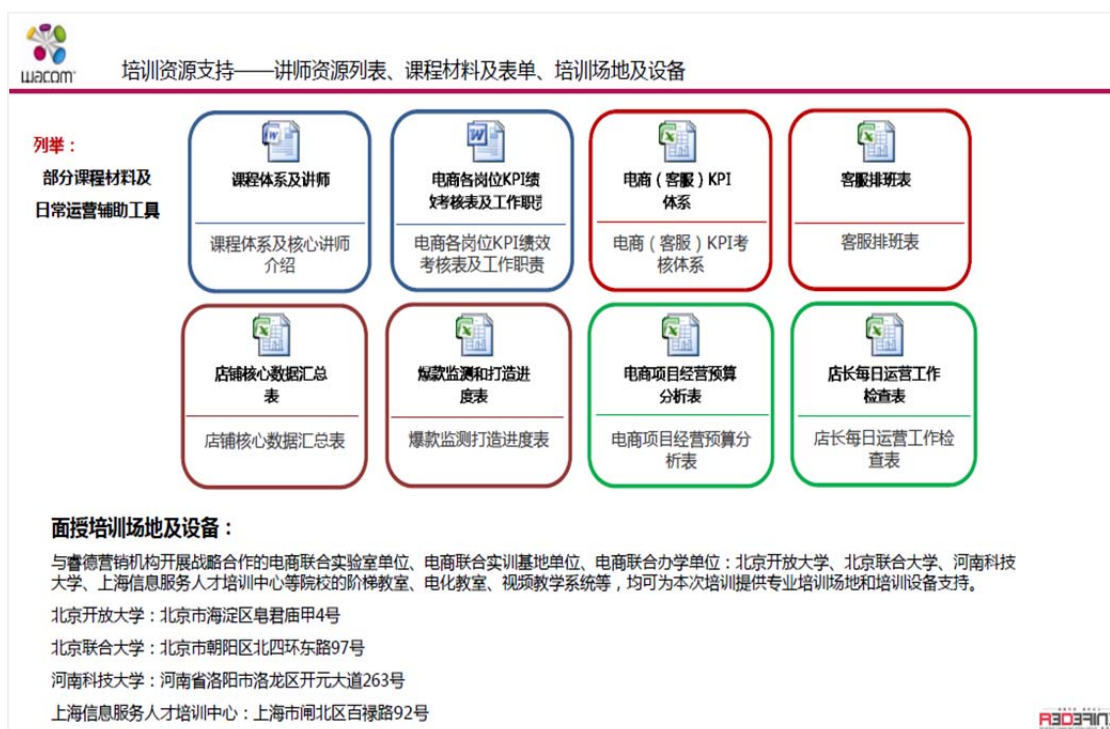
②服务内容

- a.Wacom及其全国经销商天猫专卖店/专营店的管理者、店长培训；
- b.渠道店铺的数据分析与数据诊断；
- c.行业数据分析与Wacom竞争力诊断分析；
- d.渠道运营年度策略和店铺年度运营策略规划与指导等。

③运营效果

为Wacom及其全国经销商天猫专卖店/专营店的管理者、店长提供电商运营全方位培训服务和针对上述店铺的数据分析、诊断、顾问服务。服务期间，共提供15次线上、线下培训，接受培训合计200余人次，各店面均呈现销售提升趋势；服务期内，依据周、月、季的形式向受训店铺提供数据分析报告和数据解读诊断，

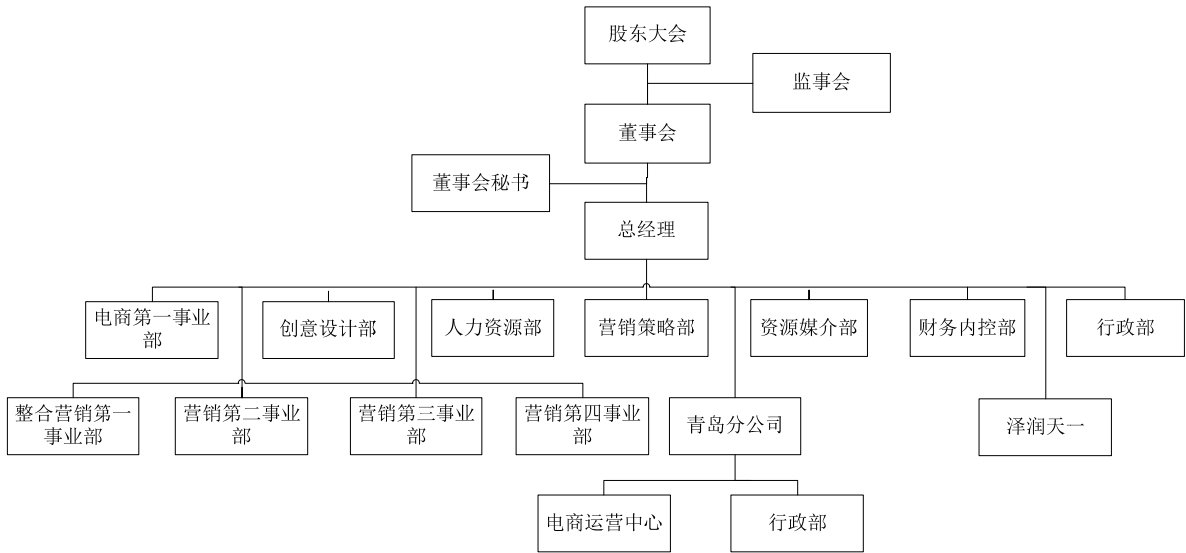
为店铺的运营方向、运营节奏、营销策划提供直接支撑作用，并为Wacom了解渠道全貌和渠道运营效率提供直接帮助。培训服务部分截图如下：



## 二、公司内部组织结构图和业务流程

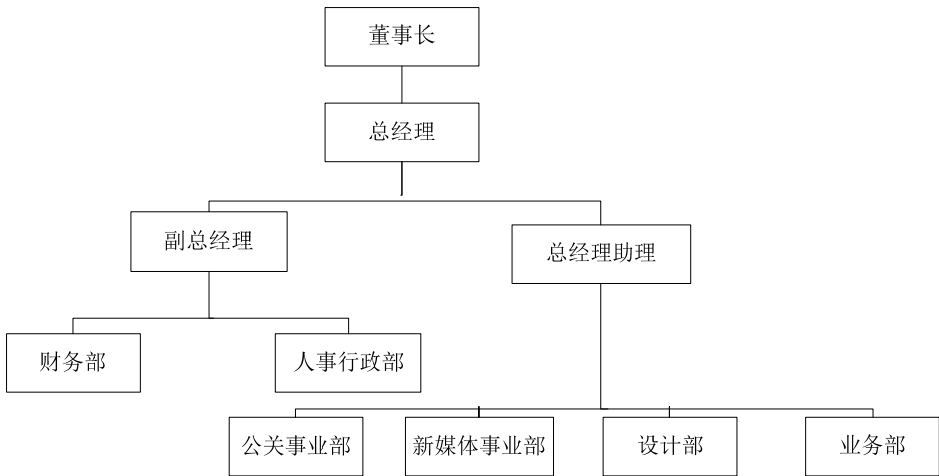
（一）公司内部组织结构图

公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会，董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，由总经理负责公司的日常管理。公司组织结构图如下：



报告期内，子公司营业收入占合并报表营业收入比重超过 10%的子公司为泽润天一。

吉林泽润天一的内部管理机构如下：



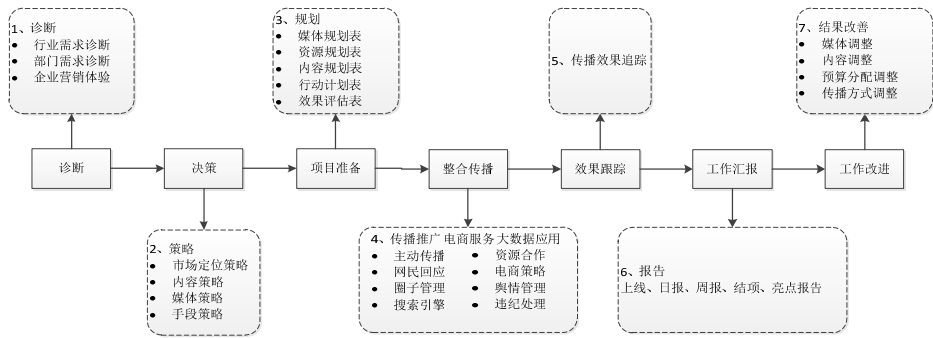
各部门子公司及部门具体分工如下：

| 公司    | 部门名称       | 职责                                                                                               |
|-------|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 睿德天和  | 创意设计部      | 完成各事业部门的设计需求。                                                                                    |
|       | 营销策略部      | 商业及营销研究，行业与市场趋势洞察、消费者洞察；为各事业部提供在营销策略、大创意、互动策略层面的支持工作。                                            |
|       | 资源媒介部（采购部） | 维护媒介关系，提供媒介策略，项目执行采购及执行，成本控制。                                                                    |
|       | 人力资源部      | 人力资源战略规划和计划，人力资源制度实施、招聘、培训组织、绩效管理、企业文化建设等。                                                       |
|       | 行政部        | 公司行政规章制度的优化、执行、监督等。负责公司后勤保障、日常行政工作。                                                              |
|       | 财务内控部      | 负责公司日常财务核算，资金管理调配，参与公司的经营管理。进行项目执行成本审核。                                                          |
|       | 电商第一事业部    | 电商整合服务事业部门。                                                                                      |
|       | 整合营销第一事业部  | 营销与电商相结合项目为主的事业部。                                                                                |
|       | 营销第二事业部    | 数字营销事业部。                                                                                         |
|       | 营销第三事业部    | 数字营销事业部。                                                                                         |
|       | 营销第四事业部    | 数字营销事业部。                                                                                         |
| 青岛分公司 | 行政部        | 日常行政后勤，向总部行政部负责。                                                                                 |
|       | 青岛电商运营中心   | 负责电商策略服务项目及代运营项目执行。                                                                              |
| 泽润天一  | 人事行政部      | 人力资源战略规划和计划，人力资源制度实施、招聘、培训组织、绩效管理、企业文化建设等。公司行政规章制度的优化、执行、监督等。负责公司后勤保障、日常行政工作。                    |
|       | 财务部        | 负责公司日常财务核算，资金管理调配，参与公司的经营管理。进行项目执行成本审核。                                                          |
|       | 公关事业部      | 公关活动策划与运营管理。在策略指导下，致力于规划设计各类独特的活动概念，协助客户有效地传播主旨信息，实现总体目标。主要包含展台及会场设计、制作、搭建；主题活动；会议营销；巡展活动策划及实施等。 |
|       | 设计部        | 为公司客户提供优质的设计方案                                                                                   |
|       | 新媒体事业部     | 以互联网整合营销、新媒体营销为主的事业部。互联网、新媒体与商业及营销研究，行业、市场、用户趋势研究。维护网络媒介关系，提供网络媒介策略、执行。提供在互联网、新媒体营销策略、           |

|  |     |                  |
|--|-----|------------------|
|  |     | 创意、互动、舆情层面的支持。   |
|  | 业务部 | 公司业务的发展、拓展、跟踪、维护 |

(二) 公司主要业务流程

1、公司整体业务运转流程图如下：



睿德天和作为集合营销、电商及大数据的整合营销公司，为了向客户提供最优的整合营销服务，保证各个环节及各部门的工作配合，已建立出符合自身企业发展的一套整体工作流程：

(1) 客户诊断：销售部根据客户的需求下达的工作单，由营销策略部和业务部门对客户需求和现状进行数据诊断。

(2) 项目决策：营销策略部与相关业务部门一同进行数据整理、数据分析、头脑风暴，针对客户需求，确定营销方案。

项目准备：客户对营销方案确定后，相关业务部门为客户准备项目具体合同、执行细节规划内容，提交客户确认。

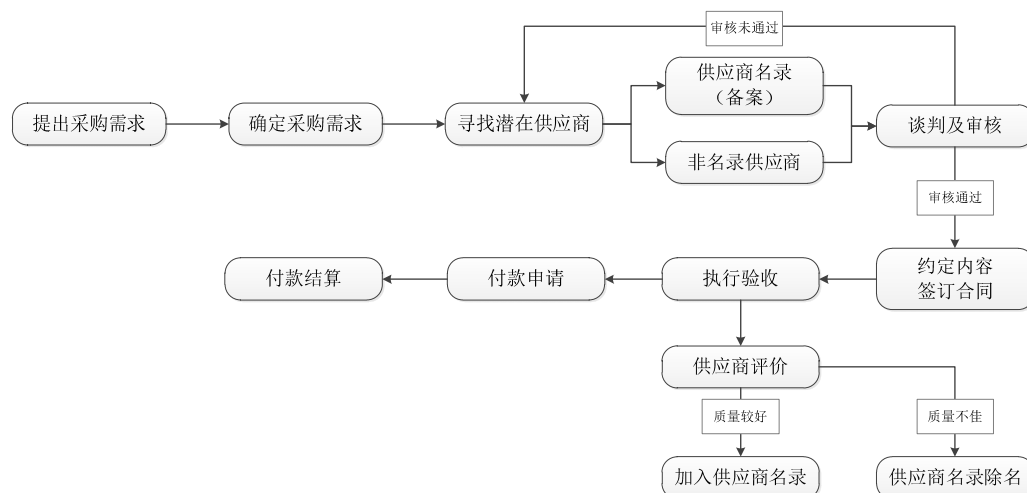
(3) 项目执行：客户确定项目合同及规划内容，业务部门针对具体项目进行执行工作，依靠自身业务优势及资源能力，完成项目。

(4) 工作汇报：在项目执行和完成的过程中，定期为客户提供项目执行报告及结项报告，以此来展示工作的内容及效果呈现。

(5) 工作改进：项目执行过程中以及项目结束后，再次对项目和客户进行数据化诊断，客观评定执行工作的优劣，并进行相应的调整 and 规划。

## 2、公司主要采购流程如下：

采购活动由各业务部门提交需求，公司资源媒介部在供应商名录及潜在供应商询价中择优进行选择。采购对象主要包括互动类供应商、媒介类供应商、大数据原始采集供应商等。公司业务部门根据客户和项目提出采购需求，包括所需服务或产品，数量时间及质量要求等，由公司资源媒介部审核并确定需求，之后在供应商名录及外部寻找潜在供应商，与供应商进行谈判与报价审核，约定内容并签订合同，在执行阶段按照合同约定进行过程及结果验收，对供应商进行评价并纳入供应商名录，最后进行付款。



报告期内，公司客户以大型法人企业为主，业务合同明确约定了收款账号为公司银行账号，不存在通过个人卡收款的情形，不存在现金坐支的情形。

报告期内，公司存在通过个人卡付款的情形，具体原因如下：公司基本账户为邮储银行尾号为 0001 的账户，该账户对外付款经常涉及到跨行转账，单笔转账收手续费 5 元-50 元不等，手续费较高。考虑到公司日常经营存在项目执行款、备用金、小额采购、工资支付等，付款频次较高，为了节约转账的手续费，保证付款的效率和经济性，公司将账户款项转到公司出纳的个人卡（2015 年为主要是徐慧尾号为 3619 的个人卡，2016 年为主要是张金华尾号为 7449 的个人卡），然后由通过个人卡按照已经审批的付款单进行付款。

报告期内公司通过个人卡付款的金额及比例情况如下：



单位：元

| 项目               | 2016 年               | 2015 年              | 备注 |
|------------------|----------------------|---------------------|----|
| 员工工资薪酬           | 5,481,925.23         | 2,815,369.88        | 注释 |
| 项目执行款、备用金、采购款等   | 7,138,116.02         | 4,043,108.80        |    |
| <b>通过个人卡付款合计</b> | <b>12,620,041.25</b> | <b>6,858,478.68</b> |    |
| 经营活动的现金流出总额      | 28,088,086.61        | 10,256,703.41       |    |
| 个人卡付款占比          | <b>44.93%</b>        | <b>66.87%</b>       |    |

注：公司通过个人卡支付员工工资，个税均按照税法要求进行代扣代缴，不存在通过个人卡规避个税的情况。

针对个人卡的控制措施：

1) 个人卡开卡人为公司出纳，个人卡和 U 盾由公司会计人员保管，个人卡的密码由出纳掌握，实际付款时要求出纳和会计配合操作；

2) 公司将银行账户的款项转至个人卡时，由出纳填制提现申请，由会计复核，经财务总监批准后方可进行转账；

转账到个人卡在财务上作为提现处理，具体会计分录如下：

借：现金

贷：银行存款

3) 个人卡的收付款通过在现金日记账进行详细的记录和核算；

4) 个人卡在支付款项时，由业务人员填制单据，经总经理和财务总监复核批准后，交由出纳执行付款，付款过程由会计和出纳配合操作；

5) 出纳和会计，每日根据现金日记账的现金余额，与个人卡余额进行核对，确保个人卡余额的准确，避免个人资金的混同以及挪用；

6) 报告期内，公司个人卡的付款流水，均具有付款申请、发票等单据支撑，且与公司业务相关；

7) 一般情况下，个人卡对外付款单笔不超过 5 万元，月底个人卡余额根据下月的付款计划进行合理控制。

公司针对个人卡的规范措施如下：

①为了提升公司付款的便利性和降低银行手续费，公司于 2016 年 7 月在招商银行开通了新的银行账户（招行转账手续费大幅度降低），用于对外付款，2016 年公司通过个人卡支付款项的比例较 2015 年有明显降低；

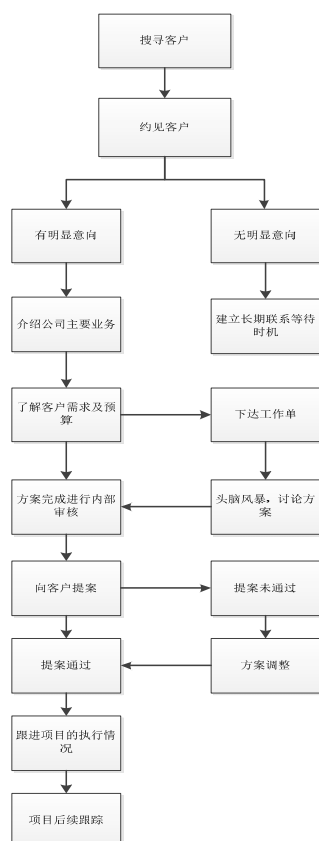
②自 2017 年以后，在主办券商和会计师的指导下，公司财务重新制定了现金支出的严格规定，大幅度减少个人卡的使用，日常经营主要通过公司银行账户来实施。根据统计 2017 年 1-5 月，公司通过个人卡付款的金额大幅度降低，个人卡付款得到有效的控制；

③股份制公司成立后，公司又重新制定了相关规章制度，明确了公司资金管理和采购付款的制度和内控，确保公司规范经营，有效的防范资金管理的风

险  
④截至本说明书签署之日，公司已经将用于公司付款的个人卡注销，为了有效管控付款风险，公司将全面落实资金管理相关的内部控制，未来不再使用个人卡付款，日常经营活动将通过公司银行账户进行转账。

### 3、销售流程

睿德天和作为一家整合营销公司，搜寻意向客户并为其定制服务是公司业务的重要环节。这项工作主要由各事业部承担。



（1）事业部进行市场调研、分析客户需求，了解客户行业背景，并筛选出潜在客户。

（2）事业部人员对潜在客户进行拜访，介绍公司的主要业务，挖掘客户需求，跟进有需求的意向客户。

（3）针对有意向客户，根据客户的需求及项目预算，向营销部电商部及创意设计部下达工作单。

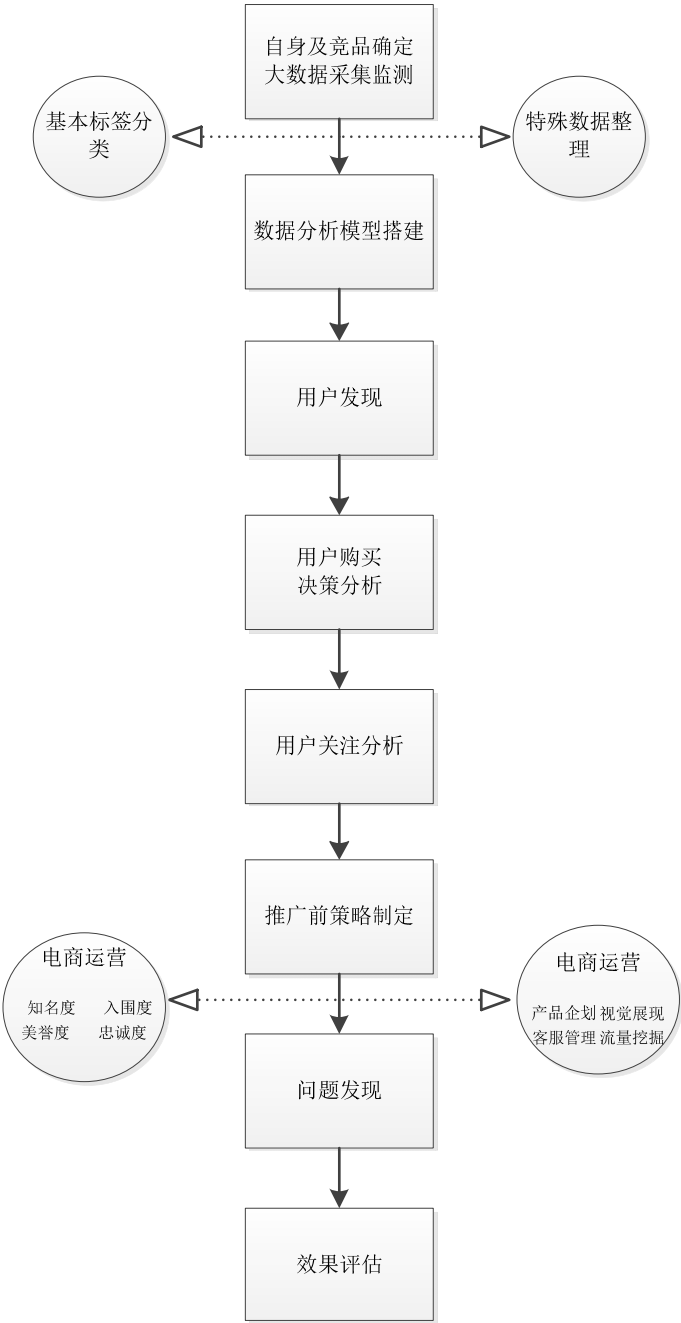
（4）相关业务部门与营销策略部、创意设计部一同进行项目诊断及策略输出，针对客户需求，为其定制项目方案。

（5）方案完成后经部门负责人审核，提交给客户。若提案未通过，需调整后并重新提交，直至提案通过。

（6）项目执行过程中，相关业务部与执行人员进行沟通，跟进项目进展。项目结束后，客户部进行后续跟踪，提供售后服务并维护客户资源。

4、决策流程

以大数据为依托的策略数据及落地执行是睿德天和的核心竞争力之一，公司客户的前期工作主要由营销策略部承担。



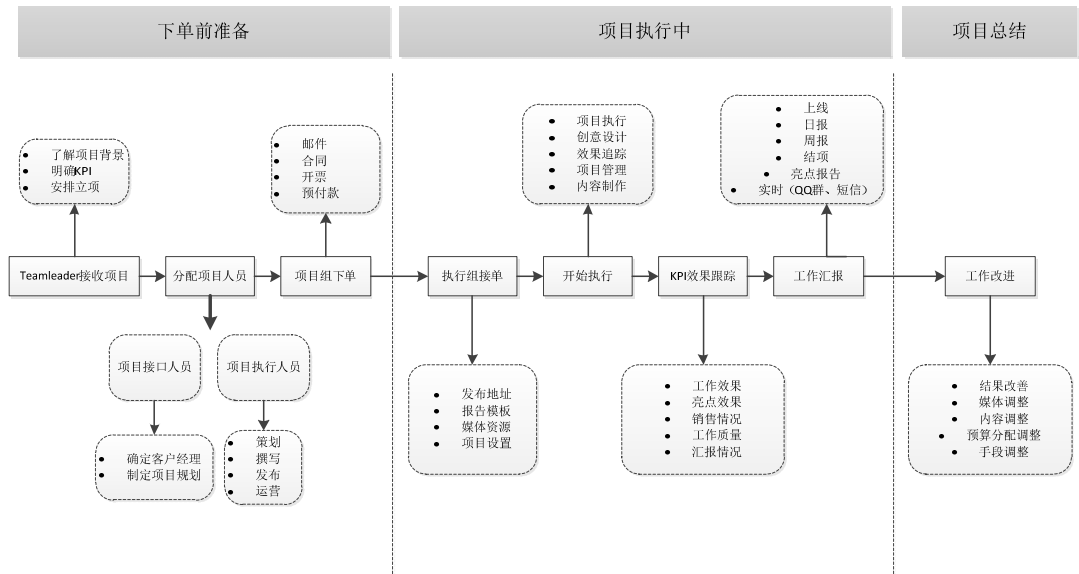
- (1) 营销策略部根据销售部下达的工作单，了解客户的需求。
- (2) 创意营销策略部与电商部、营销部一同进行数据整理、数据分析、头脑风暴，针对客户需求，确定营销方案。

(3) 营销策略部撰写方案文本，创意设计部对方案的图文内容进行整合、完成方案。

(4) 方案完成后经部门负责人、总经理审核后，提交给客户，若提案未通过，需修改后重新提交，直至提案通过。

(5) 方案通过后移交营销部、电商部相关业务部门执行。

5、执行流程



- (1) 根据项目方案，初步选定项目服务人员及团队。
- (2) 确定项目负责人，由其与客户对接并协调项目。
- (3) 确定执行规划并汇报至客户，根据客户疑问进行沟通或调整。
- (4) 销售部及相关业务部门将执行阵地制作成本清单，通过内部审核后，与阵地方签订合同、开票打款。
- (5) 项目实际执行。执行过程中工作人员需收集和整理相关的资料，形成数据统计结果并与预期效果进行匹配，交客户审阅。
- (6) 项目结束，对内部及客户进行结案总结。

### 三、重要子公司情况介绍

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有一家全资子公司：吉林省泽润天一广告有限公司（以下简称“泽润天一”），泽润天一的营业收入占合并报表营业收入的比重超过 10%。

#### （一）子公司主营业务

泽润天一经营范围为：设计、制作、代理、发布广告；互联网营销策划服务；计算机、网络领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、技术推广服务；市场营销策划；企业管理咨询；公共关系服务；会务、庆典、文化艺术交流活动的组织、策划、服务；图文设计、制作；企业形象策划；展览、展示服务；美术设计（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

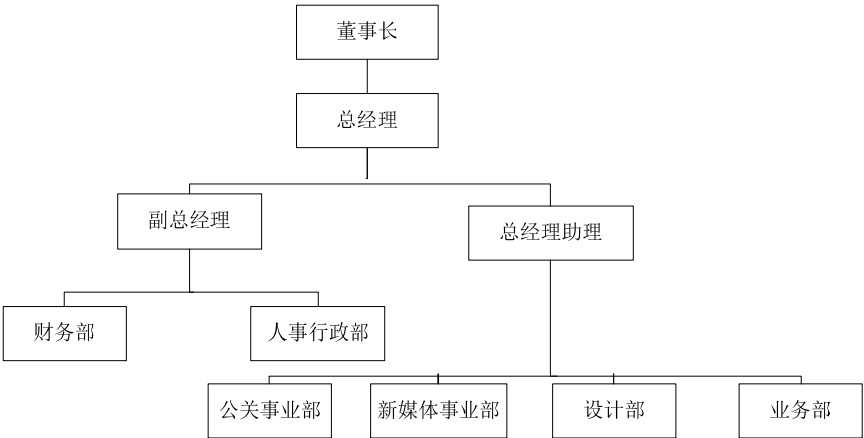
泽润天一是以网络营销为主导，整合线上、线下媒介资源，为客户提供精准化服务的整合型营销传播机构。公司的主营业务为整合营销传播服务，主要产品包括网络整合营销、社交媒体运营、品牌咨询、创意设计、公关活动等。

#### （二）子公司主要产品及服务

| 主要产品    | 具体产品/服务                  |
|---------|--------------------------|
| 网络整合营销  | 搜索引擎营销、媒介整合营销服务等         |
| 社会化媒体运营 | 网站建设、H5 制作、手机站开发、互动活动开发等 |
| 品牌咨询    | 品牌战略规划、品牌提升、品牌营销策划服务等    |
| 创意设计    | 设计制作服务                   |
| 公关活动    | 公关活动服务                   |

#### （三）子公司组织结构图及主要部门职能

##### 1、组织结构图



2、主要部门职能

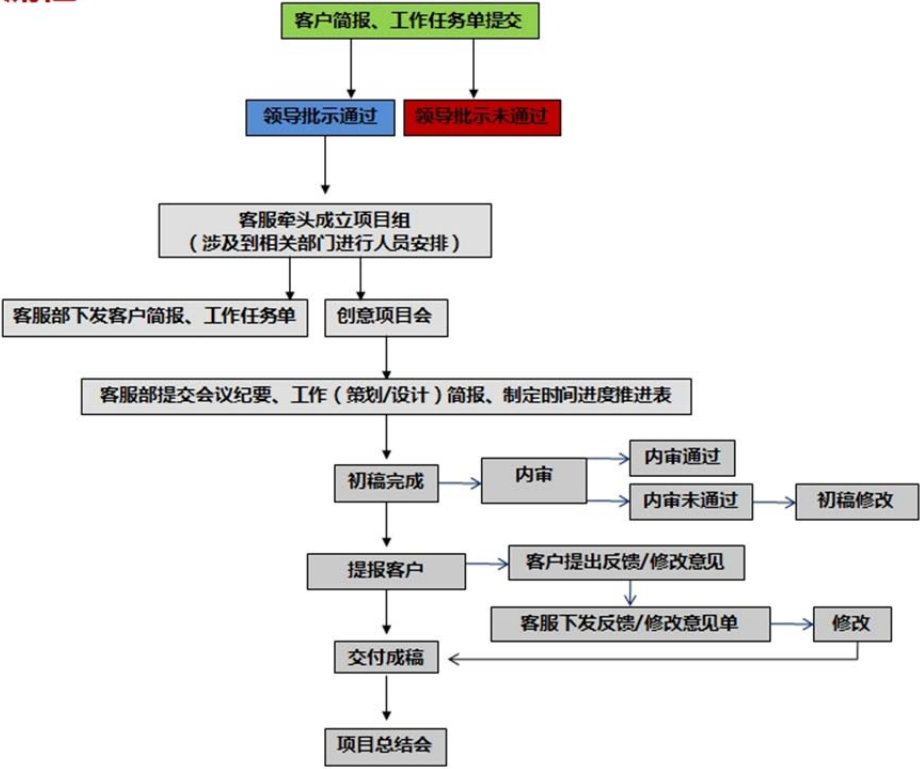
| 部门名称   | 职责                                                                                                   |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 人事行政部  | 人力资源战略规划和计划，人力资源制度实施、招聘、培训组织、绩效管理、企业文化建设等。<br>公司行政规章制度的优化、执行、监督等。负责公司后勤保障、日常行政工作。                    |
| 财务部    | 负责公司日常财务核算，资金管理调配，参与公司的经营管理。进行项目执行成本审核。                                                              |
| 公关事业部  | 公关活动策划与运营管理。在策略指导下，致力于规划设计各类独特的活动概念，协助客户有效地传播主旨信息，实现总体目标。主要包含展台及会场设计、制作、搭建；主题活动；会议营销；巡展活动策划及实施等。     |
| 设计部    | 为公司客户提供优质的设计方案                                                                                       |
| 新媒体事业部 | 以互联网整合营销、新媒体营销为主的事业部。互联网、新媒体与商业及营销研究，行业、市场、用户趋势研究。维护网络媒介关系，提供网络媒介策略、执行。提供在互联网、新媒体营销策略、创意、互动、舆情层面的支持。 |
| 业务部    | 公司业务的开发、拓展、跟踪、维护                                                                                     |

（四）子公司业务流程

1、工作流程

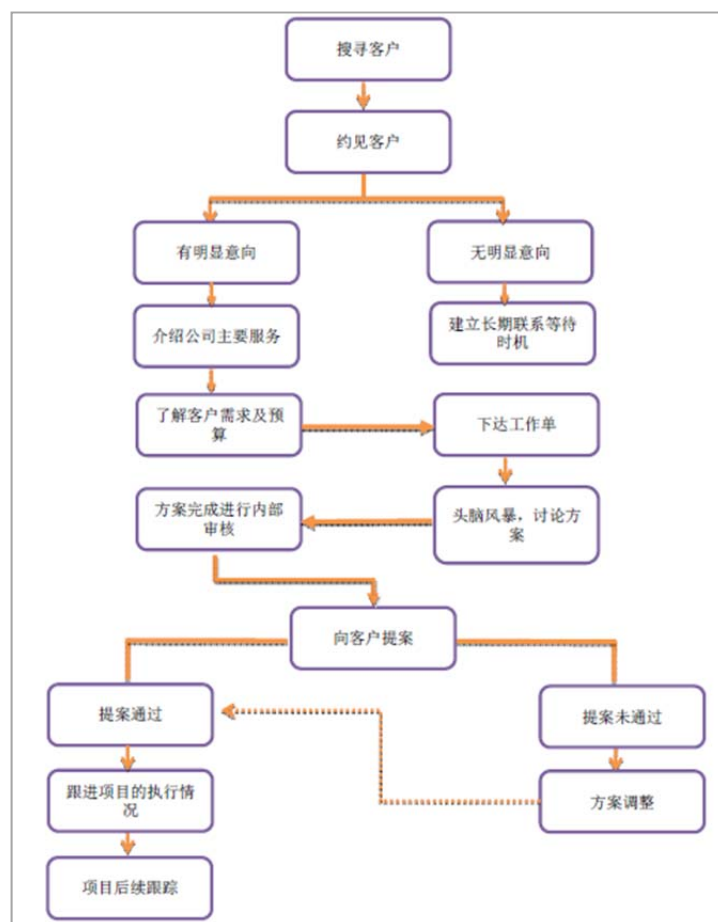
泽润天一作为整合型营销公司，为了向客户提供最优的整合营销服务，保证各个环节及各部门的工作配合，已建立出符合自身企业发展的一套工作流程：

• 工作流程



2、销售流程





(1) 业务部进行市场调研、分析客户需求，了解客户行业背景，并筛选出潜在客户。

(2) 业务部人员对潜在客户进行拜访，介绍公司的主要业务，挖掘客户需求，跟进有需求的意向客户。

(3) 针对有意向客户，根据客户的需求及项目预算，向策划部、创意设计部下达工作单。

(4) 相关业务部门与营销策略部、创意设计部一同进行项目诊断及策略输出，针对客户需求，为其定制项目方案。

(5) 方案完成后经部门负责人审核，提交客户。若提案未通过，需调整并重新提交，直至提案通过。

(6) 项目执行过程中，相关业务部与执行人员沟通，跟进项目进展。项目结束后，客户部进行后续跟踪，提供售后服务并维护客户资源。

## （五）子公司主营业务收入构成

根据中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告，公司报告期内营业收入及成本如下：

单位：元

| 项目   | 2016 年度             |                     | 2015 年度             |                     |
|------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|      | 收入                  | 成本                  | 收入                  | 成本                  |
| 主营业务 | 7,985,124.18        | 4,452,374.70        | 4,338,827.78        | 3,268,324.59        |
| 合计   | <b>7,985,124.18</b> | <b>4,452,374.70</b> | <b>4,338,827.78</b> | <b>3,268,324.59</b> |

## （六）最近两年期末的总资产、净资产、最近两年净利润

根据中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告，泽润天一报告期内财务数据如下：

单位：元

| 项目   | 2016 年 12 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|------------------|
| 总资产  | 4,977,357.72     | 5,434,651.18     |
| 营业利润 | 2,326,665.53     | -222,716.13      |
| 净资产  | 3,068,700.60     | 1,327,052.90     |

## 四、公司业务相关的关键资源情况

### （一）公司主要服务的技术含量

公司的业务模式一直坚持在稳定、成熟的基础上追求创新。公司利用信息技术，以大数据为依托的策略数据及落地执行是睿德天和的核心竞争力之一，公司对客户的前期工作主要由营销策略部承担，营销策略部的关键资源要素包括经验丰富的业务团队、客户资源优势、消费者口碑认同及较强的研发能力等。

#### 1、品牌策略的制定

公司凭借在品牌营销领域多年经验优势以及对重点行业的持续研究和跟踪，能够依据客户的差异化品牌需求和品牌定位，为客户制定独特的品牌策略，同时根据不断变化的市场行情和消费行为，公司适时调整客户的品牌策略。

## 2、品牌策略执行

公司以客户的市场成果为导向，专注于产品品牌与企业品牌的整合营销传播，为企业制定品牌策略后，通过整合各种有效传播手段，帮助企业实现低成本、精准化、高效率的推广，不断向客户提供最有价值的推广理念、行业经验和资源支持。同时公司利用自身舆论监测、事件行销等方面的竞争优势，帮助客户处理公共关系维护，提升品牌价值。

## 3、综合利用各项工具进行价值提升

企业的价值管理是一项系统工程，需要利用内外部多种工具来实现价值。公司经过多年的积累和沉淀，能够为客户提供管理咨询、品牌推广、公共关系服务、投资者关系维护以及市值管理等多项服务，并通过各种工具的有机组合应用，为客户创造和提升价值。

### （二）公司主要服务的质量情况

在发展的过程中，公司一直将研究调查能力的培育和理论体系的建设放在重要位置，多年来对研究调查持续投入。公司研究团队对我国品牌建设的发展历程、现状和发展方向做了深入调查和总结；对正反两方面大量的品牌建设案例都做了深入的剖析和分类。公司在此过程中，塑造了自身专业的研究能力；养成了独特的调查方法；积累了海量的案例库。

公司能够极为专业地提供活动管理服务。公司有着多年的活动管理实践经验，团队在挖掘主题核心价值、策划活动方案方面能力较为突出，同时在对活动现场执行，包括执行文件撰写、活动现场的设计、管理和总控、活动场地设备的采购及人员调配方面较为高效。团队能在活动中协助媒体做出及时、深入的报道，在活动结束后持续对新闻报道和媒体稿件进行跟踪，确保传播信息无误导和遗漏，并形成舆情监测分析报告反馈客户。项目执行过程中以及项目结束后，再次对项目和客户进行数据化诊断，客观评定执行工作的优劣，并进行相应的调整和规划。

### （三）公司主要无形资产情况

#### 1、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司无商标注册证；由于“REDEFINE”商标已被人注册，为了今后更大范围的品牌宣传，公司目前对此得解决方案是：首先，与商标持有人沟通转让商标；若沟通不成功，重新设计公司的商标并申请注册。

由于睿德天和在行业中已有一定知名度，且已进入多家客户的合格供应商名单，因此现阶段不会影响公司业务。

## 2、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司目前正在使用和掌握的域名有 2 个，主要情况如下：

| 序号 | 域名名称         | 备案号                  | 主办单位                   | 审核通过时间     |
|----|--------------|----------------------|------------------------|------------|
| 1  | radartac.com | 京 ICP 备 13045962 号-1 | 北京睿德天和国际文化传播<br>有限责任公司 | 2013-10-28 |
| 2  | zrty.cn      | 吉 ICP 备 11003698 号-1 | 吉林省泽润天一广告有限公<br>司      | 2016-08-02 |

上述域名由公司及子公司申请并注册，权属清晰、完整、独立，不存在权属争议或潜在纠纷。

## 3、计算机软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司无计算机软件著作权。

## （四）公司取得的业务资格和资质情况

睿德天和所从事业务为品牌与数字营销及电商整合服务，不涉及业务资质问题，并且经营范围内不涉及业务许可资质及特许经营权项目。

子公司泽润天一所从事广告业务不涉及业务资质问题，并且经营范围中不涉及业务许可资质及特许经营权项目。

《广告管理条例》第六条规定：经营广告业务的单位和个体工商户，应当按照本条例和有关法规的规定，向工商行政管理机关申请，分情况办理审批登记手续：

- （1）专营广告业务的企业，发给《企业法人营业执照》；

(2) 兼营广告业务的事业单位，发给《广告经营许可证》。

《广告经营许可证管理办法》第二条规定：从事广告业务的下列单位，应依照本办法的规定向广告监督管理机关申请，领取《广告经营许可证》后，方可从事相应的广告经营活动：

(1) 广播电台、电视台、报刊出版单位；

(2) 事业单位；

(3) 法律、行政法规规定应进行广告经营审批登记的单位。

睿德天和与子公司泽润天一是主要从事数字营销、电商整合业务以及公关活动服务的企业，不属于上述两条规定的描述的情形，无需取得广告经营许可证，只需取得相应的营业执照便可以正常经营。

公司及子公司不存在特许经营权的情况。

综上，公司及子公司无需广告资质。

## **（五）公司拥有的特许经营权情况**

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在拥有特许经营权的情况。

## **（六）公司获得的荣誉和主要奖项**

公司在服务过程中获得了客户的一致好评，但未参加行业奖项评选活动。截至本公开转让说明书签署日，公司未获得荣誉和奖项。

## **（七）公司主要固定资产情况**

### **1、主要固定资产**

报告期内公司无房屋建筑物，经营场所均为租赁方式取得。公司现有的固定资产主要包括机动车、电子设备和办公家具等，根据中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）2017年3月22日出具的编号为[2017]010191号的审计报告，截至2016年12月31日，公司固定资产的价值如下：

单位：元

| 项目      | 原值         | 累计折旧       | 最近一期末账面价值  | 成新率（%） |
|---------|------------|------------|------------|--------|
| 运输工具    | 554,802.00 | 65,518.12  | 489,283.88 | 88.19  |
| 电子设备及其他 | 993,884.51 | 658,409.63 | 335,474.88 | 33.75  |

公司固定资产主要包括办公家具和电子设备，其中电子设备主要包括电脑、打印机、空气净化器等设备，这些是公司日常运营相关联的必须配备，与公司的主营业务相匹配。

截至本公开转让说明书签署之日，业务收入占公司收入 10%以上的子公司为泽润天一，其固定资产情况如下：

单位：元

| 序号 | 固定资产类型 | 原值           | 累计折旧       | 净值         | 成新率（%） |
|----|--------|--------------|------------|------------|--------|
| 1  | 电子办公设备 | 238,042.36   | 161,963.15 | 76,079.21  | 31.96  |
| 2  | 办公家具   | 336,476.20   | 320,570.44 | 15,905.76  | 4.73   |
| 3  | 运输工具   | 554,802.00   | 65,518.12  | 489,283.88 | 88.19  |
| 合计 |        | 1,129,320.56 | 548,051.71 | 581,268.85 | 51.47  |

## （八）公司员工

### 1、员工情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司共有员工 109 人，公司与员工均签订了劳动合同或聘用合同。

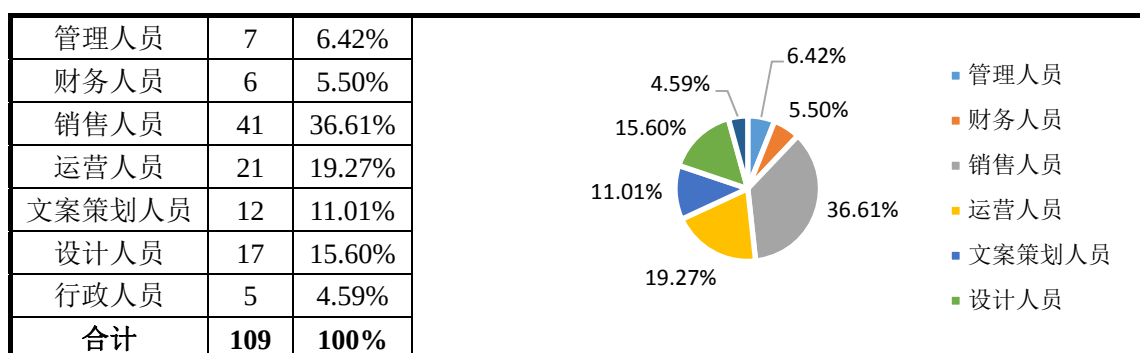
根据北京市石景山区社会保险事业管理中心出具的缴费证明，公司自 2015 年 1 月至 2016 年 12 月参加社会保险无欠缴，无违规。根据长春市社会医疗保险管理局和长春市社会保险事业管理局出具的证明，子公司泽润天一自 2015 年 1 月至 2016 年 12 月参加社会保险无欠缴，无违规。

综上，公司社会保险缴纳情况合法合规。

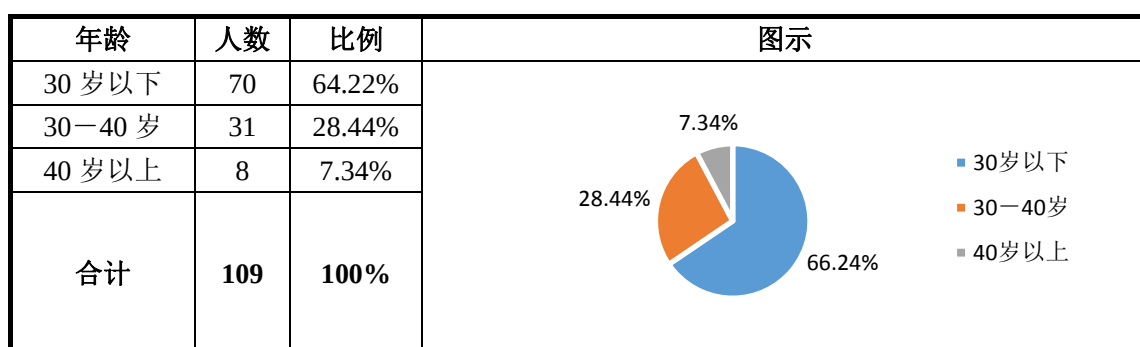
公司员工专业结构、受教育程度、年龄分布如下：

#### （1）岗位结构

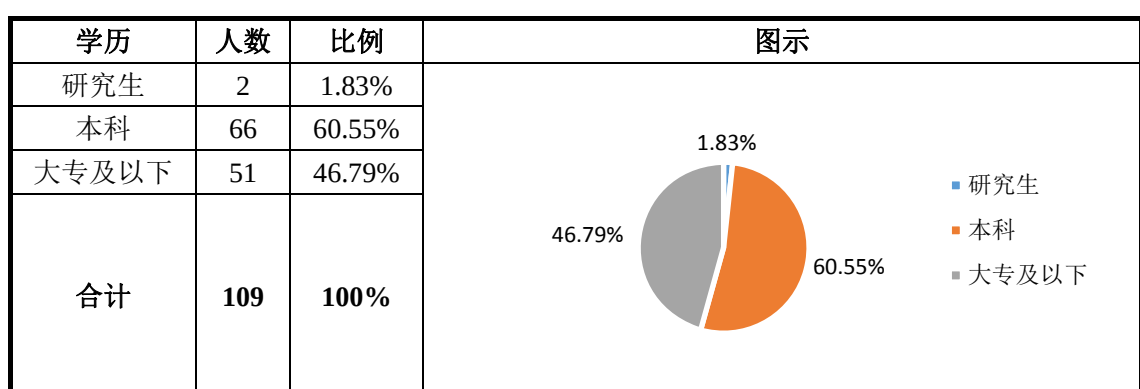
| 岗位 | 人数 | 比例 | 图示 |
|----|----|----|----|
|----|----|----|----|



## （2）按年龄划分



## （3）按受教育程度划分

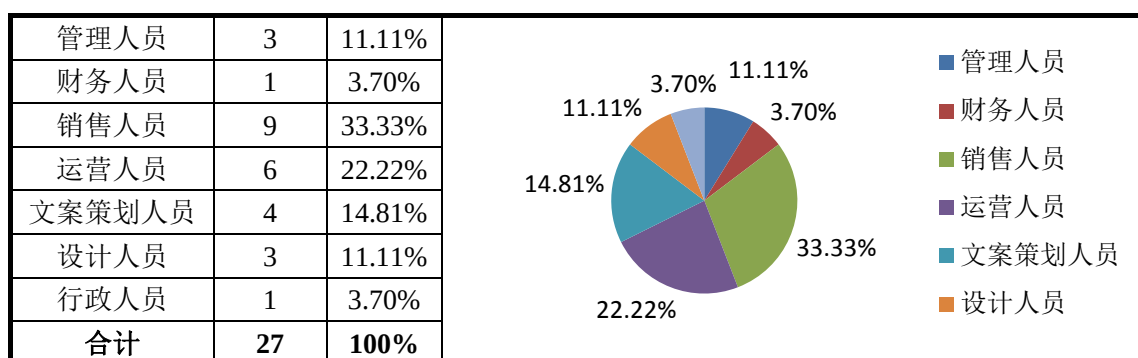


截至本公开转让说明书签署之日，业务收入占公司收入 10%以上的子公司为泽润天一。

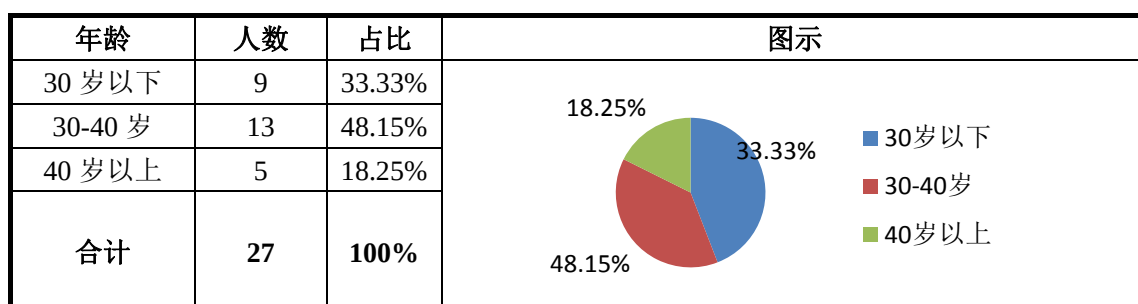
截至 2016 年 12 月 31 日，泽润天一共有员工 27 人，具体情况如下：

## （1）岗位结构

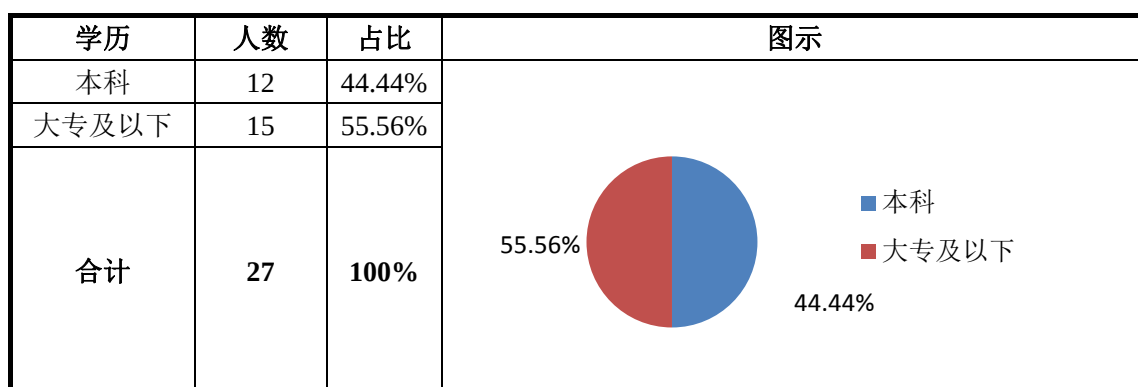
| 岗位 | 人数 | 占比 | 图示 |
|----|----|----|----|
|----|----|----|----|



## (2) 年龄结构



## (3) 学历结构



公司管理人员均具有丰富的行业经验,保证公司营销公关业务能够稳定有效运行;其余各岗位员工均拥有有效开展实际业务的能力。公司员工岗位结构完整,公司现有员工各司其职,能够支撑公司业务的正常开展,业务与人员匹配合理。

## 2、核心业务人员情况

### (1) 核心业务人员基本情况

截至本公开转让说明书签署日,公司共有 4 名核心业务人员,具体情况如下:

王志强先生,1989 年 4 月出生,中国国籍,无境外永久居留。大专学历。2012 年 6 月至 2014 年 8 月担任网娱互动科技(北京)股份有限公司客户经理;2014



年 8 月至今担任睿德天和高级客户经理。

兰旻女士，1989 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历。2012 年 8 月至 2013 年 12 月，在北京华艺百创传媒科技有限公司担任客户经理；2014 年 1 月至 2014 年 8 月，在普乐普公共关系顾问有限公司担任高级客户主任；2014 年 8 月至今，就职于北京睿德天和国际文化传播有限责任公司，担任客户总监

杨涛先生，1989 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历。2012 年 6 月至 2015 年 4 月担任北京沃姆互动营销策划有限公司高级客户经理；2015 年 4 月至 2016 年 4 月自营餐饮企业；2016 年 4 月至今，担任睿德天和客户经理。

李滢潇先生，1988 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2011 年 3 月至 2011 年 6 月，任一汽解放汽车有限公司总装车间工人；2011 年 7 月至 2012 年 2 月，任长春伟亿经贸有限公司工程监理；2012 年 2 月至 2012 年 10 月，任北京完美时空数字娱乐有限公司东北大区市场推广部市场推广专员；2012 年 11 月至 2013 年 7 月，任长春伟亿经贸有限公司总经理助理；2013 年 7 月至今，加入泽润天一，历任市场推广专员、运营推广专员、网络技术总监、新媒体事业部经理。

公司核心业务人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；公司核心业务人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

## （2）核心业务人员变动情况

报告期内，公司核心业务人员没有发生变化，团队保持稳定。

## （3）核心业务人员持股情况

报告期内，核心业务人员没有持有公司股份。

## （八）公司环保事项

公司主要从事品牌管理、公共关系、价值管理和电商管理业务，不属于重污

染行业，故而公司不存在环保相关事项。

## （九）安全生产情况

公司主要从事公共关系服务业务，不需要并取得相关部门的安全生产许可。

## （十）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

# 五、公司业务收入情况

## （一）公司主营业务收入构成及主要产品销售情况

### 1、公司营业收入情况

根据中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告，公司报告期内营业收入如下：

单位：元

| 项目   | 2016 年度       |        | 2015 年度      |        |
|------|---------------|--------|--------------|--------|
|      | 收入            | 占比（%）  | 收入           | 占比（%）  |
| 主营业务 | 23,728,011.99 | 100.00 | 8,888,876.62 | 100.00 |
| 合计   | 23,728,011.99 | 100.00 | 8,888,876.62 | 100.00 |

### （1）按产品分类

单位：元

| 项目     | 2016 年        |        | 2015 年       |        |
|--------|---------------|--------|--------------|--------|
|        | 收入            | 占比（%）  | 收入           | 占比（%）  |
| 数字营销服务 | 12,162,068.35 | 51.26  | 4,520,514.08 | 50.86  |
| 电商整合服务 | 4,461,568.83  | 18.80  | 2,067,094.36 | 23.25  |
| 公关活动服务 | 7,104,374.81  | 29.94  | 2,301,268.18 | 25.89  |
| 合计     | 23,728,011.99 | 100.00 | 8,888,876.62 | 100.00 |

### （2）按地区分类

单位：元

| 地区名称 | 2016 年度 | 2015 年度 |
|------|---------|---------|
|------|---------|---------|

|      | 收入            | 占比（%）  | 收入           | 占比（%）  |
|------|---------------|--------|--------------|--------|
| 北京市  | 11,181,111.46 | 47.12  | 2,272,507.89 | 25.57  |
| 吉林省  | 8,098,331.73  | 34.13  | 4,224,516.47 | 47.52  |
| 其他省份 | 4,448,568.80  | 18.75  | 2,391,852.26 | 26.91  |
| 合计   | 23,728,011.99 | 100.00 | 8,888,876.62 | 100.00 |

报告期内，公司营业收入全部由主营业务收入构成，主营业务突出。

## 2、重要子公司收入情况

截至本公开转让说明书签署之日，业务收入占公司收入 10%以上的子公司为泽润天一。

泽润天一产品销售情况如下：

单位：元

| 项目     | 2016 年       |        | 2015 年       |        |
|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|        | 金额           | 占比（%）  | 金额           | 占比（%）  |
| 数字营销服务 | 880,749.37   | 11.03  | 3,020,378.37 | 69.61  |
| 电商整合服务 | -            | -      | -            | -      |
| 公关活动服务 | 7,104,374.81 | 88.97  | 1,318,449.41 | 30.39  |
| 合计     | 7,985,124.18 | 100.00 | 4,338,827.78 | 100.00 |

## （二）公司主要产品消费群体及报告期内前五大客户情况

### 1、公司主要产品的消费群体

公司主要业务为公共关系服务，公司的主要消费群体为具有品牌营销和电商管理需求的企业。

### 2、报告期内前五大客户情况

#### （1）合并口径

| 2016 年 |             |              |            |
|--------|-------------|--------------|------------|
| 排名     | 客户名称        | 金额（元）        | 占全部收入比例（%） |
| 1      | 爱国者电子科技有限公司 | 4,925,183.80 | 20.76      |

|        |                  |               |            |
|--------|------------------|---------------|------------|
| 2      | 长白山自然保护管理中心      | 4,869,354.73  | 20.52      |
| 3      | 重庆海尔家电销售有限公司     | 3,577,835.15  | 15.08      |
| 4      | 北京怡生乐居信息服务有限公司   | 1,308,000.00  | 5.51       |
| 5      | 首汽租赁有限责任公司       | 1,229,239.00  | 5.18       |
| 合计     |                  | 15,909,612.68 | 67.05      |
| 2015 年 |                  |               |            |
| 排名     | 客户名称             | 金额（元）         | 占全部收入比例（%） |
| 1      | 重庆海尔家电销售有限公司     | 2,067,094.36  | 23.25      |
| 2      | 天津奇思科技有限公司       | 1,283,712.67  | 14.44      |
| 3      | 中国电信股份有限公司吉林分公司  | 757,109.43    | 8.52       |
| 4      | 长白山旅游股份有限公司      | 727,490.56    | 8.18       |
| 5      | 吉林省长白山保护开发区管理委员会 | 566,037.74    | 6.37       |
| 合计     |                  | 5,401,444.76  | 60.76      |

公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员及其关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

### 3、占公司总收入 10% 以上的子公司前五大客户情况

截至本公开转让说明书签署之日，业务收入占公司收入 10% 以上的子公司有泽润天一。

泽润天一前五大客户情况如下：

| 年度     | 客户               | 销售金额（元）      | 占营业收入比例（%） |
|--------|------------------|--------------|------------|
| 2016 年 | 长白山自然保护管理中心      | 4,869,354.73 | 60.98      |
|        | 长白山国际冰雪嘉年华组委会    | 1,226,716.04 | 15.36      |
|        | 吉林鲁能生态有限公司       | 339,622.64   | 4.25       |
|        | 长白山管委会办公室        | 328,108.49   | 4.11       |
|        | 长白山管委会旅游局        | 282,663.21   | 3.54       |
| 合计     |                  | 7,046,465.11 | 88.24      |
| 2015 年 | 中国电信股份有限公司吉林分公司  | 757,109.43   | 17.45      |
|        | 长白山旅游股份有限公司      | 727,490.56   | 16.77      |
|        | 吉林省长白山保护开发区管理委员会 | 566,037.74   | 13.05      |

|  |           |                     |              |
|--|-----------|---------------------|--------------|
|  | 长春农业博览园   | 438,976.06          | 10.12        |
|  | 长白山管委会办公室 | 306,525.60          | 7.06         |
|  | <b>合计</b> | <b>2,796,139.39</b> | <b>64.44</b> |

报告期内，公司向客户销售金额占销售收入比例均未超过 30%，不存在对单一客户严重依赖的情况。公司不存在客户集中度较高的情形，客户群体较多，客户结构比较完善。由于子公司泽润天一仍处于本地发展阶段，在当地客户群体中具备较大知名度和影响力，因此主要客户为长白山景区企业，暂时存在单一客户依赖，但之后随着开拓市场会减少对单一客户的业务依赖。

### （三）公司主要产品的原材料、能源情况及报告期内前五大供应商情况

#### 1、主要产品或服务的原材料情况

由于公司所属行业为公关关系服务业，属于咨询服务行业，不涉及具体生产环节，公司采购金额较大的主要为互动类、媒介类、大数据原始信息等物料；公司日常经营活动仅消耗少量电力、水资源等，由相关物业公司、政府部门配套提供，报告期内供应稳定、充足。

#### 2、报告期内公司供应商情况

##### （1）公司前五大供应商情况

报告期内，公司主要采购互动类、媒介类、大数据原始信息等，公司前五大供应商情况如下：

单位：元

| 供应商名称            | 采购金额       | 占同类采购的比例（%） |
|------------------|------------|-------------|
| <b>2016 年</b>    |            |             |
| 杏坛春晓（北京）公关顾问有限公司 | 770,000.00 | 5.38        |
| 青岛聚壹品电子商务有限公司    | 601,200.00 | 4.21        |
| 北京印象合创会展有限公司     | 573,288.00 | 4.01        |
| 宽城区圣凯办公用品经销处     | 506,523.20 | 3.54        |
| 北京赛都广告有限责任公司     | 486,355.00 | 3.40        |

|                |              |       |
|----------------|--------------|-------|
| 合计             | 2,937,366.20 | 20.54 |
| 2015 年         |              |       |
| 青岛聚壹品电子商务有限公司  | 810,000.00   | 13.78 |
| 汉思公关顾问（北京）有限公司 | 650,000.00   | 11.06 |
| 北京桑迪餐饮娱乐管理有限公司 | 200,420.00   | 3.41  |
| 吉林省万和电力设备有限公司  | 160,000.00   | 2.72  |
| 北京漪恒广告有限公司     | 150,000.00   | 2.55  |
| 合计             | 1,970,420.00 | 33.52 |

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述其它供应商中占有权益。

## （2）重要子公司前五大供应商情况

截至本公开转让说明书签署之日，业务收入占公司收入 10% 以上的子公司为泽润天一。

泽润天一前五大供应商情况如下：

单位：元

| 序号      | 客户             | 采购金额         | 占采购总额比例（%） |
|---------|----------------|--------------|------------|
| 2016 年度 |                |              |            |
| 1       | 北京印象合创会展有限公司   | 573,288.00   | 25.41      |
| 2       | 宽城区圣凯办公用品经销处   | 506,523.20   | 22.45      |
| 3       | 南关区光剑物资经销处     | 260,744.87   | 11.56      |
| 4       | 高山篷房制造（沈阳）有限公司 | 201,300.00   | 8.92       |
| 5       | 广州升彩演出服务有限公司   | 154,654.00   | 6.86       |
| 合计      |                | 1,696,510.07 | 75.20      |
| 2015 年度 |                |              |            |
| 1       | 吉林省万和电力设备有限公司  | 160,000.00   | 21.78      |
| 2       | 长春市央企贝力科技有限公司  | 83,600.01    | 11.38      |
| 3       | 长春盘古网络技术有限公司   | 42,100.00    | 5.73       |
| 4       | 北京搜狗科技发展有限公司   | 38,000.00    | 5.17       |
| 5       | 中国石油天然气股份有限公司  | 22,150.77    | 3.02       |
| 合计      |                | 345,850.78   | 47.08      |

报告期内，公司不存在向单个供应商采购金额占采购总额比例超过 20%的情况；子公司泽润天一向单个供应商采购金额占采购总金额比例存在三家超过 20%的情况，采购集中度相对较高，主要有泽润天一采购规模整体不大，集中向少数供应商进行采购可以提高自身议价能力。

考虑到公司采购的原材料和服务，具有良好的可替代性，因此公司发生采购短缺的风险较低。

#### （四）公司重大业务合同及履行情况

##### 1、销售合同

报告期内公司正在履行的（含报告期之前签订的合同）和履行完毕的金额在 50 万元以上的全部销售合同具体如下：

##### （1）睿德天和

2016 年重大销售合同：

单位：元

| 序号 | 客户名称           | 销售内容            | 合同期限                  | 合同金额<br>(元)  | 履行情况 |
|----|----------------|-----------------|-----------------------|--------------|------|
| 1  | 重庆海尔家电销售有限公司   | 海尔空气项目          | 2015.05.01-2016.08.31 | 4,800,000.00 | 履行完毕 |
| 2  | 爱国者电子科技有限公司    | 行车记录仪-橙意行动启动会   | 2016.05.17-2016.07.10 | 2,912,763.00 | 履行完毕 |
| 3  | 青岛海尔电器销售服务有限公司 | 海尔平台运营          | 2016.11.01-2017.10.31 | 2,315,040.00 | 正在履行 |
| 4  | 爱国者电子科技有限公司    | 行车记录仪-车震BAT项目   | 2016.07.01-2016.08.31 | 1,422,987.40 | 履行完毕 |
| 5  | 重庆海尔家电销售有限公司   | 海尔厨电            | 2016.09.01-2017.09.30 | 1,250,000.00 | 正在履行 |
| 6  | 首汽租赁有限责任公司     | 月度双微运营传播服务合同    | 2016.01.01-2016.12.31 | 1,080,000.00 | 履行完毕 |
| 7  | 爱国者电子科技有限公司    | 行车记录仪-南京发布会项目服务 | 2016.07.01-2016.07.30 | 685,000.00   | 履行完毕 |

2015 年重大销售合同：

单位：元

| 序号 | 客户名称        | 销售内容   | 合同期限                  | 合同金额       | 履行情况 |
|----|-------------|--------|-----------------------|------------|------|
| 1  | 天津奇思科技有限公司  | 年会项目策划 | 2015.01.01-2015.02.11 | 733,681.00 | 履行完毕 |
| 2  | 爱国者电子科技有限公司 | 公关服务   | 2015.12.01-2015.12.31 | 517,068.00 | 履行完毕 |

截至本公开转让说明书签署之日，业务收入占公司收入 10%以上的子公司有泽润天一。报告期内，泽润天一的重大销售合同如下：

单位：元

| 序号 | 客户名称                | 销售内容                     | 合同期限                 | 合同金额         | 履行情况 |
|----|---------------------|--------------------------|----------------------|--------------|------|
| 1  | 长白山自然保护管理中心         | 旅游节论坛会议服务                | 2016.09.24-2016.9.27 | 5,161,516.00 | 履行完毕 |
| 2  | 长白山国际冰雪嘉年华组委会       | 户外氛围                     | 2015.12.30-2016.1.30 | 1,300,319.00 | 履行完毕 |
| 3  | 吉林省长白山保护开发管理委员会     | 招商引资信息发布会会议服务            | 2017. 2. 16          | 864, 604. 00 | 履行完毕 |
| 4  | 长春市高新城市建设投资(集团)有限公司 | 中能东道新能源汽车产业园30万辆整车项目开工仪式 | 2017. 4. 7           | 588, 487. 00 | 履行完毕 |

目前，公司招投标方式主要为公开招标。报告期内，公司通过招投标获得的合同数量，当期确认收入金额及占当期营业收入的占比情况如下：

| 年度      | 数量 | 合同方              | 确认收入（元）      | 占当期营业收入比例（%） | 招标模式  |
|---------|----|------------------|--------------|--------------|-------|
| 2016 年度 | 4  | 重庆海尔家电销售有限公司     | 3,577,835.15 | 15.08        | 公开招标  |
|         |    | 吉林鲁能漫江生态旅游开发有限公司 | 339,622.64   | 1.43         | 竞争性谈判 |
|         |    | 中国电信股份有限公司吉林分公司  | 232,740.56   | 0.98         | 公开招标  |



|         |   |                   |              |       |      |
|---------|---|-------------------|--------------|-------|------|
|         |   | 中国电信集团公司吉林省电信分公司  | 55,378.63    | 0.23  | 公开招标 |
| 2015 年度 | 3 | 重庆海尔家电销售有限公司      | 2,067,094.36 | 23.25 | 公开招标 |
|         |   | 中国电信股份有限公司吉林分公司   | 757,109.43   | 8.52  | 公开招标 |
|         |   | 吉林公主岭经济开发区发展改革委员会 | 159,511.81   | 1.79  | 公开招标 |

## 2、采购合同

报告期内公司履行的（含报告期之前签订的合同）和履行完毕的实际履行采购金额在 30 万元以上的合同如下：

### （1）睿德天和

2016 年重大采购合同：

单位：元

| 序号 | 供应商名称            | 采购内容      | 合同期限                  | 合同金额         | 履行情况 |
|----|------------------|-----------|-----------------------|--------------|------|
| 1  | 北京星图纵横网络科技咨询有限公司 | 数据监测服务产品  | 2016.09.13-2017.09.13 | 1,020,000.00 | 正在履行 |
| 2  | 北京赛都广告有限责任公司     | 营销服务      | 2016.06.13-2016.07.12 | 486,355.00   | 履行完毕 |
| 3  | 赵凯               | 短片拍摄制作    | 2016.07.25-2016.08.25 | 370,000.00   | 履行完毕 |
| 4  | 长春市科锐信息服务有限公司    | 年度舆情监测服务  | 2016.01.01-2016.12.31 | 360,000.00   | 履行完毕 |
| 5  | 长春市沐科巨元科技有限公司    | 咨询项目服务    | —                     | 350,000.00   | 履行完毕 |
| 6  | 杏坛春晓（北京）公关顾问有限公司 | 活动策划、搭建服务 | 2016.06.17-2016.06.19 | 325,000.00   | 履行完毕 |
| 7  | 吉林省中融巨元人力资源有限公司  | 劳务派遣      | 2016.12.1-2017.12.31  | 328,000.00   | 正在履行 |

2015 年重大采购合同：

单位：元

| 序号 | 供应商名称         | 采购内容   | 合同期限                  | 合同金额         | 履行情况 |
|----|---------------|--------|-----------------------|--------------|------|
| 1  | 青岛聚壹品电子商务有限公司 | 策划方案服务 | 2015.06.25-2016.06.24 | 2,160,000.00 | 部分履行 |

截至本公开转让说明书签署之日，业务收入占公司收入 10%以上的子公司有泽润天一。报告期内，泽润天一的重大采购合同如下：

单位：元

| 序号 | 供应商名称        | 采购内容 | 合同期限                  | 合同金额       | 履行情况 |
|----|--------------|------|-----------------------|------------|------|
| 1  | 北京印象合创会展有限公司 | 地台   | 2016.09.01-2016.09.27 | 596,690.00 | 履行完毕 |
| 2  | 宽城区圣凯办公用品经销处 | 活动用品 | 2016.01.03-2016.01.05 | 506,523.20 | 履行完毕 |

截至本公开转让说明书签署日，公司重大采购合同均正常履行，不存在纠纷情况。

目前，公司招投标方式主要为公开招标。报告期内，公司通过招投标获得的合同数量，当期确认收入金额及占当期营业收入的占比情况如下：

| 年度      | 数量 | 合同方              | 确认收入（元）      | 占当期营业收入比例（%） | 招标模式  |
|---------|----|------------------|--------------|--------------|-------|
| 2016 年度 | 4  | 重庆海尔家电销售有限公司     | 3,577,835.15 | 15.08        | 公开招标  |
|         |    | 吉林鲁能漫江生态旅游开发有限公司 | 339,622.64   | 1.43         | 竞争性谈判 |
|         |    | 中国电信股份有限公司吉林分公司  | 232,740.56   | 0.98         | 公开招标  |
|         |    | 中国电信集团公司吉林省电信分公司 | 55,378.63    | 0.23         | 公开招标  |
| 2015 年度 | 3  | 重庆海尔家电           | 2,067,094.36 | 23.25        | 公开招标  |

|  |  |                   |            |      |      |
|--|--|-------------------|------------|------|------|
|  |  | 销售有限公司            |            |      |      |
|  |  | 中国电信股份有限公司吉林分公司   | 757,109.43 | 8.52 | 公开招标 |
|  |  | 吉林公主岭经济开发区发展改革委员会 | 159,511.81 | 1.79 | 公开招标 |

### 3、截至报告期末，正在履行或已履行完毕的借款合同

#### （1）睿德天和借款合同

单位：元

| 序号 | 借款人  | 贷款人  | 借款金额         | 合同签署日      | 借款期限                  | 用途   |
|----|------|------|--------------|------------|-----------------------|------|
| 1  | 睿德天和 | 郭银萍  | 2,140,000.00 | 2016.01.28 | 2016.01.29-2017.06.30 | 流动资金 |
| 2  | 睿德天和 | 梁宏斌  | 600,000.00   | 2016.04.13 | 2016.04.15-2017.12.31 | 流动资金 |
| 3  | 睿德天和 | 刘迎杰  | 500,000.00   | 2016.11.15 | 2016.11.16-2017.12.31 | 流动资金 |
| 4  | 睿德天和 | 张铁竹  | 400,000.00   | 2016.05.26 | 2016.05.27-2017.12.31 | 流动资金 |
| 5  | 睿德天和 | 杨丽萍  | 350,000.00   | 2016.08.01 | 2016.08.09-2017.09.30 | 流动资金 |
| 6  | 睿德天和 | 渣打银行 | 750,000.00   | —          | 2016.10.05-2019.09.05 | 流动资金 |

#### （2）泽润天一借款合同

单位：元

| 序号 | 借款人  | 贷款人      | 借款金额         | 合同签署日      | 借款期限                  | 用途   |
|----|------|----------|--------------|------------|-----------------------|------|
| 1  | 泽润天一 | 交通银行     | 1,500,000.00 | 2015.12.11 | 2015.12.22-2016.12.21 | 流动资金 |
| 2  | 泽润天一 | 民生银行长春分行 | 3,510,000.00 | 2017.4.6   | 2017.4.6-2032.4.6     | 流动资金 |

### 4、截至报告期末，正在履行的房屋租赁合同

单位：元

| 序号 | 出租方            | 承租方       | 合同标的                  | 合同服务期限                                         | 租金         |
|----|----------------|-----------|-----------------------|------------------------------------------------|------------|
| 1  | 北京华冠商业经营股份有限公司 | 睿德天和      | 北京市朝阳区高碑店乡高碑店东A区128号  | 2015.07.01-2025.07.01                          | 380,000/年  |
| 2  | 北京崇新现代通信设备厂    | 睿德天和      | 北京市石景山八大处高科技园西井路3号3号楼 | 2015.01.01-2015.12.31<br>2016.01.01-2016.12.31 | 10,000/年   |
| 3  | 盛建永田健荣         | 睿德天和青岛分公司 | 青岛市崂山区石岭路31号1号5层608户  | 2016.01.14-2017.01.13                          | 20,000/年   |
| 4  | 张欣             | 睿德天和青岛分公司 | 中海国际广场23层2303室        | 2017.01.01-2018.12.31                          | 6,666.67/月 |
| 5  | 张兰             | 睿德天和青岛分公司 | 中海国际广场23层2303室        | 2017.01.01-2018.12.31                          | 9,166.67/月 |
| 6  | 刘淑珍            | 泽润天一      | 长春市人民大街财富大厦1704室      | 2015.01.01-2017.12.31                          | 60,000/年   |
| 7  | 刘淑珍            | 泽润天一      | 长春市解放大路北胡同4#住宅房屋一套    | 2015.01.01-2017.12.31                          | 60,000/年   |

## 六、公司的商业模式

公司坚持为客户实现价值最大化的发展理念，通过品牌营销、公共关系以及市值管理等一系列服务为客户提供价值管理综合化咨询服务。公司经过多年的发展，充分结合咨询行业发展的现状和趋势，在公共关系、品牌营销等方面积累了丰富的经验和客户资源，并培养了一批具有专业能力和管理经验的人才队伍，通过自身服务模式创新，增强各业务模块的协同效应，为客户提供实现产业、资本市场价值最大化的综合服务。公司采用直接面向客户销售的模式，主要客户包括海尔集团、滴滴出行、爱国者数码科技等知名品牌客户。公司凭借多样化的服务和品牌优势，获得了较高的毛利率水平，随着公司对客户需求的深度挖掘，将进一步提升公司的市场竞争水平。

## （一）采购模式

公司采购项目主要包括互动类、媒介类、大数据原始采集物料等。公司平台资源有限，因此媒介投放大多向供应商采购；视频拍摄、技术服务、部分设计等由个人供应商提供，公司已建立完善的合格供应商评审制度，做到事前审核、签订合同，过程中按照合同约定实施，结束后验收三步确保全程可控。视频拍摄、技术服务、物料制作及部分设计服务的个体差异有限，因此公司对这类采购内容的供应商依赖较小。公司使用的供应商名录制度能够帮助加强与供应商的合作关系。公司在市场上寻找符合公司业务发展所需的合作方，如果该合作方在资质、信誉、知名度、执行能力等方面满足公司业务发展的需求，则将该等合作方纳入公司的供应商管理库，公司定期对供应商库进行更新优化。

目前公司合作的供应商主要包含互动类供应商、媒介类供应商、大数据原始采集供应商等。采购主要是因客户及执行项目的具体需求情况而进行。

公司的采购方式主要包括：

1、询价采购，指对三家或三家以上供应厂商所提供的报价进行比较，依据性价比的优劣确定供应商的采购方式。2 万以内的采购一般采用询价采购。

2、长期合作竞价谈判，指直接邀请三家或三家以上的供应商就采购事宜进行比价采购方式，适用于超过 2 万-10 万的大额采购，通过该方式建立稳定长期的合作供应关系。

3、招标采购，指由公司成立的招标评审小组进行邀标的采购，适用于单价在 10 万元以上的采购行为。

4、定向采购，指只能向某一特定供应商执行的采购。适用于特定渠道服务、产品，专利权产品、唯一代理权产品等。

报告期内，公司向个人采购的内容主要是视频拍摄、创意设计、自媒体（微博微信）发布等服务。报告期内，公司 2015 年和 2016 年向个人供应商的采购总金额分别为 244,900.00 元和 1,097,571.40 元，占当期总采购额的比例分别为 9.30%和 13.82%，采购规模不大，占比较小。

## （二）销售模式

公司的销售模式主要包括直接销售和渠道销售两种方式。

**直接销售：**主要采取提案竞标的方式，需求方邀约参与项目竞标，公司组成竞标小组通过与需求方沟通，了解其服务营销需求后，拟定方案并提报，通过提案竞标从而将公司的服务与需求方联系起来。

**渠道销售：**通过 4A 广告公司、策略服务公司等渠道，获取客户的需求，并帮助渠道方将客户需求满足。

公司的销售方式以直接销售为主、渠道销售为辅。构成一个多层次、多方式的销售体系。

## （三）客户服务模式

公司所处行业广义上归属于创意产业，狭义上归属公共关系行业。公司以战略客户划分事业部，由专业技能相近团队服务具有其对口需求的客户。每一个事业部都有专门负责人，包括策划、设计、执行等团队。公司调动与业务相关关键资源，通过对不同客户自身具体情况分析，最后以服务计划书或项目/年度传播策划书形式汇报给客户，为其制定公关策略或整合营销服务计划。

## （四）研发模式

为全面总结公司过往经营的专业经验，内生知识和专业产品，公司制订了知识管理办法。由项目管理中心负责项目经验总结，工具方法提炼，项目案例总结，行业专业化研究等工作；在项目管理中心内部设立行业研究小组，负责公司主要参与行业的行业研究、典型企业及商业模式研究，以及针对特定行业的案例编写，解决方案设计；另外品牌管理营销中心负责公司市场拓展所需工具、模板的开发工作，以及基于客户端需求的研究工作；价值管理营销中心下设价值管理研究院，主要负责公司价值管理及金融业务的产品设计、行业研究、案例提炼等工作，为公司发展和业务开展提供策略支持，以及客户所在行业的行业研究和公司研究，为营销部门设计、制作各类公关或价值管理提案提供智力支持。另外，资源管理中心通过研究互动、媒介等类型业务的外部市场、内部产品设计、案例总结，为

公司其他部门提供支持。

## （五）盈利模式

### 1、数字营销服务

根据客户所提出的营销效果需求以及客户的预算规模，综合考虑项目执行时的策略方案、传播介质、内容素材、传播效果等因素，按照公司的报价标准、成本核算要求的基础上向客户报价。通过为客户提供有价值的营销服务、公关传播等从而获得相对应收入和利润。

### 2、电子商务整合服务

（1）电商策略服务类，指为客户提供电子商务整体战略规划、营销指导、运营咨询等服务，根据服务目标、内容的难易，配置项目团队的人力成本、时间等对需求方进行报价，收取相应的服务费获取收入和利润。

（2）代运营类，客户将自身电子商务平台或第三方平台（京东、天猫）的运营交付公司，公司提供整体运营节奏规划、产品页面创意设计、文案创意、流量管理投放、客服等服务，按照需求方的目标、工作量多少配置对应服务团队，收取基本服务费以及销售额提成获取收入和利润。

## 七、公司所处行业的基本情况

北京睿德天和国际文化传播有限公司从事的业务分为公共关系服务、电商营销策划，为线上电商出具营销解决方案，线下营销推广方案设计和实施、大型活动和庆典方案设计和实施。公司以提供整体营销方案业务为基础，同时为客户提供品牌管理等增值服务，包括品牌推广和传播、产品推广以及营销等服务，针对客户产品销售目标，为客户提供基于线上商业活动的产品推广方案、产品核心信息规划和执行等服务，通过商业活动传播产品的各种关键信息，使目标消费群对特定产品产生更多了解，从而促进产品销售。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司从事的业务所属行业为商务服务业（代码为 L72）；根据国家统计局 2011 年 8 月颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为社会经济

咨询（代码为 L7233）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“L72 商务服务业”之子类“L7233 社会经济咨询”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“131310 媒体”之子类“13131010 广告”。

## （一）行业概况

### 1、行业主管部门、监管体制、主要法律法规

#### （1）行业主管部门、监管体制

目前国内公共关系行业无明确的行政主管部门指导其产业发展，行业内部实行自律式管理机制，现有自律管理机构——中国公共关系协会和中国国际公共关系协会。

中国公共关系协会成立于 1987 年，由公共关系专业机构、新闻媒体、教育、科研机构、政府等有关机构和企业界人士自愿组成，经民政部核准登记成立的全国性社会团体法人。

中国国际公共关系协会成立于 1991 年，是具有社会团体法人地位的全国性涉外专业组织，2009 年 6 月 23 日获得民政部“行业协会”认证资质。该机构致力于公共关系的理论研究和实践探索，制定中国公共关系业发展战略；提高公共关系业及其从业人员的社会地位，维护公共关系从业人员的合法权益，规范公共关系业及从业人员的行为；推动中国公共关系业的职业化、规范化和国际化发展，为我国的改革开放和经济建设服务。

目前有关鼓励现代服务业发展的相关政策如下：

| 序号 | 法律法规及政策              | 发布机构 | 发布时间   | 主要内容                                                                                           |
|----|----------------------|------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 《文化产业振兴规划》           | 国务院  | 2009 年 | 降低准入门槛，积极吸收社会资本和外资进入政策允许的文化产业领域，加大政府投入和税收、金融等政策支持，大力培养文化产业人才，完善法律体系，规范市场秩序，为规划实施文化产业发展提供强有力的保障 |
| 2  | 《产业结构调整指导目录（2011 年）》 | 发改委  | 2011 年 | 把“广告创意、广告策划、广告设计、广告制作”列为鼓励类，这是广告业第一次享受国家励类政策，为广告业发展提供了强有力的支持依据和空间。                             |



|   |                                       |     |       |                                                                                                   |
|---|---------------------------------------|-----|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3 | 《国务院关于印发服务业发展“十二五”规划的通知》（国发〔2012〕62号） | 国务院 | 2012年 | 鼓励商务服务业专业化、规模化、网络化发展，加大品牌培育力度，积极开拓国内外市场。大力发展广告业，提高广告业集约化、专业化和国际化发展水平。                             |
| 4 | 《产业结构调整指导目录（2011年）》（2013年修订）          | 发改委 | 2013年 | 把“会展服务”列为鼓励类行业。                                                                                   |
| 5 | 《国务院关于推进文化创意和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。 |

公共关系服务行业是面向生产者的新兴服务业，在服务生产、引导消费、推动经济增长等方面发挥了十分重要的作用，国家制定了相关的产业政策予以规范和支持。政策的宏观引导及市场的迫切需要，给公共关系服务行业的发展带来前所未有的机遇，给行业提供了广阔的发展空间。

## 2、行业发展概况

### （1）国际公共关系服务行业简况

公共关系服务行业是市场经济高度发达以及社会化分工发展到一定阶段的产物，是处于增长期快速发展的行业。公共关系服务行业具有“新技术、新业态、新方式”和“高人力资本、高信息含量、高附加值”以及“低能耗、低物耗、低污染”等特点。

国际公共关系服务行业发展主要呈现以下行业特点：

第一，地区发展不平衡。主要表现为欧美地区市场份额大，处于市场主导地位，而亚太地区等新兴市场行业增速远高于其他地区，正处于高速发展阶段。

第二，同一体系控制下的多品牌经营模式。鉴于公共关系服务行业同一家公司不便同时服务于两家具有直接竞争关系客户的行业惯例，公共关系公司一般采用多品牌策略，进而增加客户数，扩大业务量。

第三，收购是业内公司迅速扩张的主要手段之一。由于新品牌的建立与巩固

需要较长时间的市场积淀，成本较高，因此通过收购成熟品牌公司，能迅速打开市场，扩大份额。收购方式已成为行业公司迅速发展的最便捷手段。

第四，整合营销服务发展迅速。整合营销传播借助各种传播和营销手段，传播同一种品牌形象，使企业品牌脱颖而出。整合营销传播充分认识用来制定综合计划时所使用的各种带来附加价值的传播手段，并将之结合，提供具有良好清晰度及连贯性的信息，使传播影响力最大化。鉴于整合营销传播对信息资源实行统一配置、统一使用，提高了资源利用率，在帮助企业进行品牌建设和推广方面的作用显著。在国外越来越多的企业倾向于将营销业务外包给能够提供整合营销传播服务的专业机构，以提升各个营销环节的协同性。为满足客户对整合营销传播服务的需求，各跨国营销服务巨头正加速向一站式整合营销传播服务机构发展。

## （2）我国公共关系服务行业的发展情况

根据中国国际公共关系协会《中国公共关系行业 2014 年度调查报告》（以下简称“调查报告”），2014 年，受国家宏观经济调控的影响，中国公共关系市场增长缓慢。随着新媒体的不断发展，公共关系业务的结构性变化日益凸显。传统公关业务增速放缓，新兴公关业务（如数字化传播、新媒体营销等）发展迅猛。作为新兴产业的公共关系行业，其成长速度仍高于整体经济发展的增速。

首先，2014 年度中国公共关系服务市场的前 5 位为汽车（26.9%）、快速消费品（14.1%）、医疗保健（10%）、通讯（7.7%）、互联网（5.4%），与 2013 年相比，汽车、快速消费品市场比例没有太大变化，依然占据行业的前两位，但医疗保健（2013 年占 3.3%）和互联网行业（2013 年占 3.2%）所占比例增长较快，尤其是医疗保健发展迅猛，表明了该行业的公关支出在急剧增长。地域方面，调查设计的 35 家公司全部在 2 个或 2 个以上城市设立办公司，北京、上海、广州和成都仍然是公关公司的主要集中地，并且逐渐向其他一线城市（如深圳、香港、重庆、杭州等）延伸。

其次，随着新媒体时代的来临，一些从事传统业务的公关公司不断转型，逐步涉足数字化传播及营销、大数据营销等领域。调查显示，网络公关、传播代理及媒体执行为行业内主营业务，而传统的顾问咨询类业务大幅下降。在整个市场中，新媒体业务占公关总体业务的 30.3%，网络公关的收入占总营业收入的 26.6%。

这表明随着新媒体时代的不断发展，新兴公关业务需求正在不断增加。

再次，与国内公司不同，国际公司的主营业务基本上是顾问咨询服务。国际性公司网络公关客户的主要需求为舆情监测、危机处理、产品推广及企业传播业务。国际性公司得益于全球化布局，因此营业成本控制较好。另外，这些公司的年签约客户数及连续签约客户数非常稳定。

另外，整合营销传播服务模式进一步成熟。业务模式的创新和服务内容的创新成为业内公司竞争取胜的关键因素。战略传播、活动营销、网络公关、危机管理等将是未来公共关系服务的主要手段。整合营销传播通过对这些手段综合运用，评估各种传播方法和战略，确定增加价值的综合计划，并且组合这些方法，通过对分散信息的无缝结合，以提供明确的、连续一致的和最大的传播影响力。

随着社会对公共关系需求的不断增加，公关行业服务领域将越来越广泛，越来越深入，行业发展的机遇将更多。行业的发展趋势必将有利于同时具备线上营销和线下营销资源并且能够实现营销服务领域聚合力的整合营销服务公司迅速发展壮大。

随着中国经济的快速发展，中国公共关系服务行业在经历了起步阶段和多元化发展阶段后，目前正处于快速发展阶段。我国经济从外需出口型向内需导向型转变，国内消费不断扩大导致了企业营销支出的增加，而社会化分工的进一步细化促使营销外包程度的深化，我国公共关系服务行业也随之得到了长足的发展。

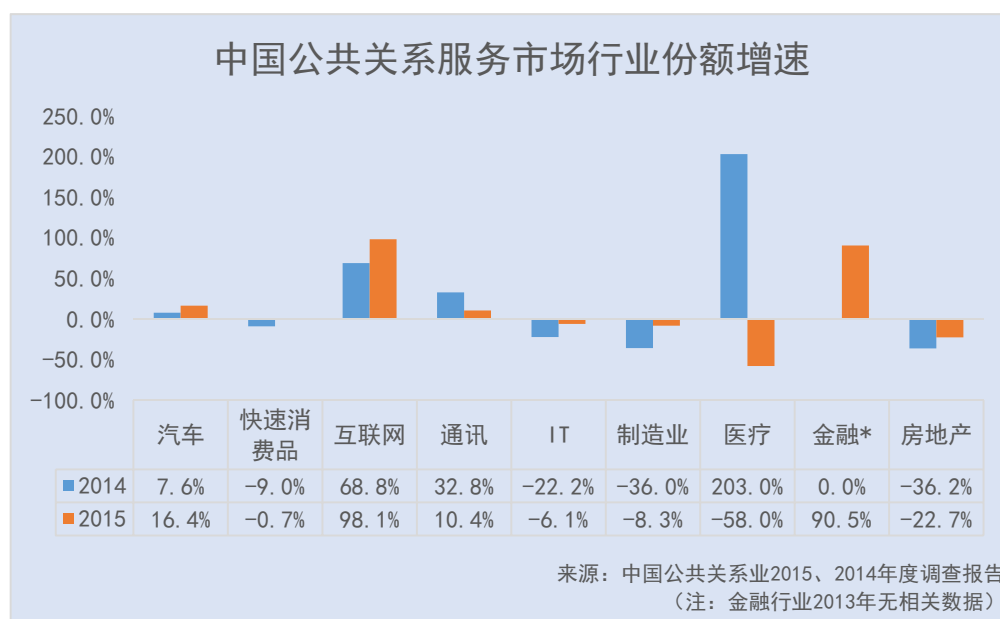
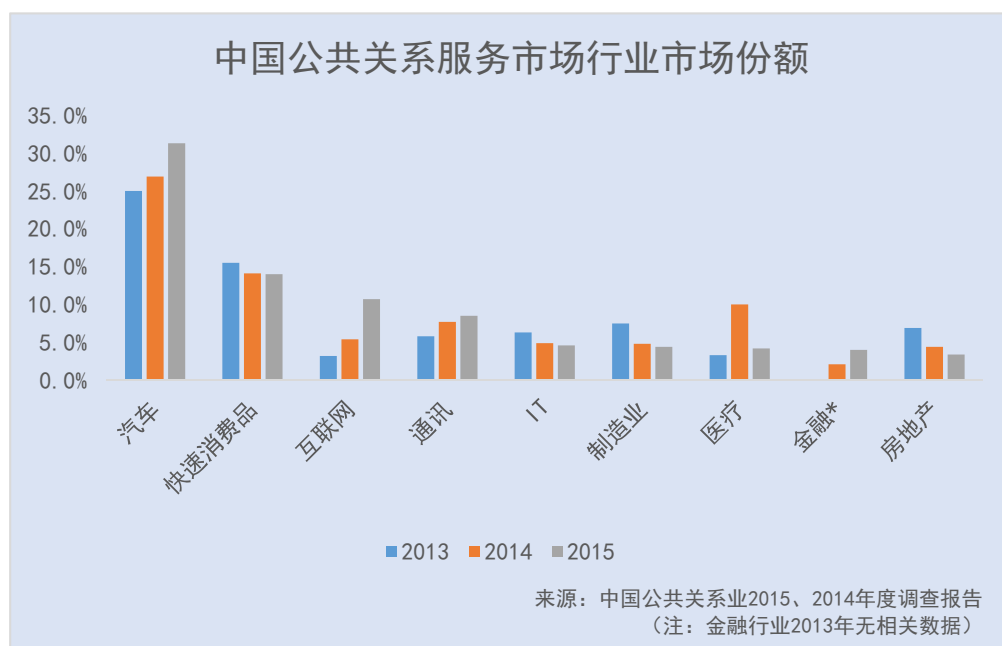
同时随着产品和营销手段的同质化，企业将更多的营销支出下移至终端市场，并采取更加多元化的营销手段，导致了企业对整合营销传播需求的不断加深。我国的公共关系服务行业开始向规模化和专业化转变。

### 3、行业发展前景与趋势

#### （1）互联网行业公关占比增长迅速

2015 年度中国公共关系服务市场份额前 7 位为汽车（31.3%）、快速消费品（14.0%）、互联网（10.7%）、通讯（8.5%）、IT（4.6%），与 2014 年相比，汽车、快消品市场比例变化不大，依然占据行业前两位，但互联网行业（2014 年占 5.4%，2015 年增速 98.1%）和金融行业（2014 年占 2.1%，2015 年增速 90.5%）

所占比例增长较快，表明互联网行业的公关支出在急剧增长。

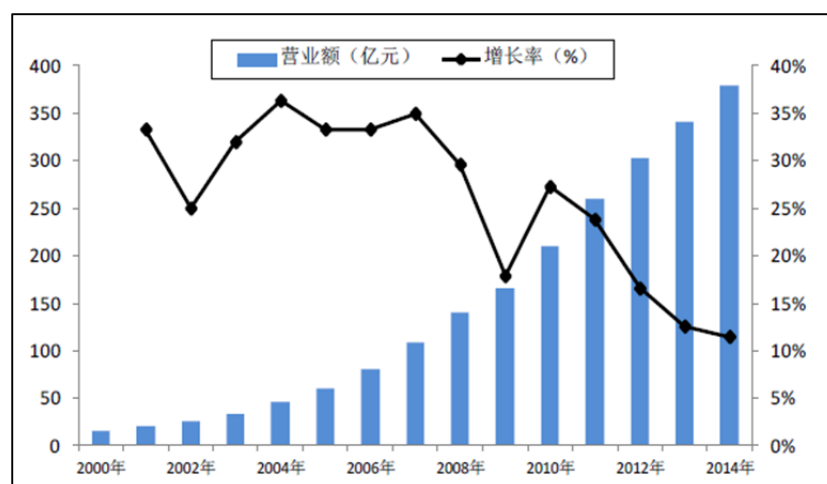


## (2) 人员成本增加给公关公司带来一定压力

调查显示，2015 年行业平均工资水为 10,588 元/月，比 2014 年增加 12.1%。客户经理平均月薪 12,300 元，比 2014 年增加 11.2%，大学生转正平均月薪 4343 元，比 2014 年增加 5.6%，人员成本与上年度相比明显增加。随人员、房租等运营成本价格的上涨，公关公司利润方面面临一定压力。

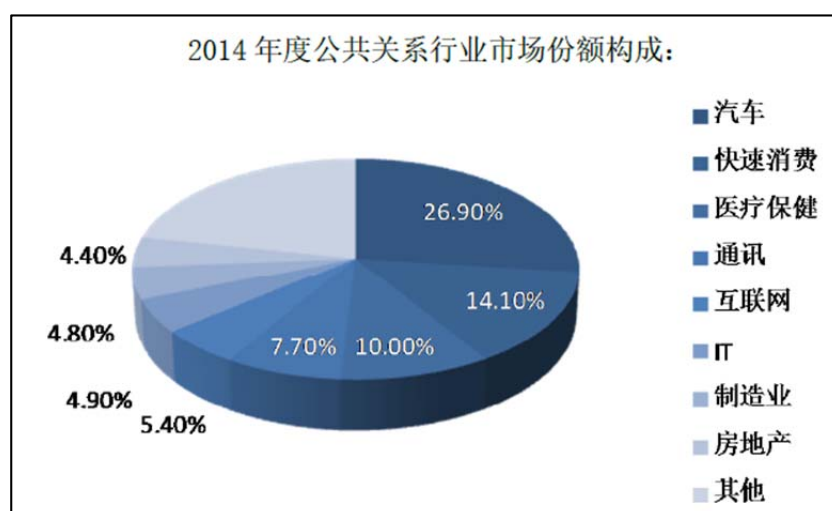
## （二）市场规模

据调查报告估算，整个行业的年营业规模约为 380 亿元人民币，年增长率为 11.5%左右，比 2013 年 12.5%的增速略有下降。调查显示，2014 年度以蓝色光标为代表的前 25 大公司的年营业额、年营业利润分别比上一年增长了 19.2%和 20%，呈现较快的增长态势。



根据调查报告显示，2000 年国内公共关系行业年营业额仅为 15 亿元人民币，到 2005 年已达 60 亿元人民币，2008 年突破 140 亿元人民币，年增长率达 30%，至 2014 年，行业营业额已达 380 亿元人民币。

行业市场方面，调查报告显示，2014 年度中国公共关系服务市场的前 5 位为



汽车（26.9%）、快速消费品（14.1%）、医疗保健（10%）、通讯（7.7%）、互联网（5.4%），其他如 IT、制造业、房地产、等占 35.9%。医疗保健及互联网

行业的迅猛发展，使此领域的公共关系业务需求也随之增加。

（数据来源：中国国际公共关系协会 2014 年行业调查报告）

### （三）行业发展的有利因素和不利因素

#### 1、行业发展的有利因素

##### （1）产业政策促进活动传播服务业发展

随着改革开放的不断深化，我国经济开始进行结构调整，发展重点向第三产业转型，使得现代服务业成为这一转型背景下的优先受益者。作为现代服务业，公司主营的公共关系服务、电商营销策划等业务服务能够帮助企业增加品牌的美誉度，刺激社会消费，促进内需的增长。借助产业政策调整机遇，活动传播服务业将获得更多的市场机会，行业发展前景广阔。活动传播是将文化创意在公共关系服务中进行创新运用的新兴商业模式。2016 年 3 月《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提出，“加快发展网络视听、移动多媒体、数字出版、动漫游戏等新兴产业，推动出版发行、影视制作、工艺美术等传统产业转型升级。推进文化业态创新，大力发展创意文化产业，促进文化与科技、信息、旅游、体育、金融等产业融合发展。推动文化企业兼并重组，扶持中小微文化企业发展。”国家政策的导向为活动传播服务营造了有利的环境，有利于活动传播服务业的发展。

##### （2）国民经济的持续增长将带动营销策划服务业的长足发展

中国的本土公共关系服务行业伴随着中国经济的稳步增长而发展壮大。我国公共关系服务行业营业额与 GDP 的增长速度呈现一定的正相关性，并且其增长速度高于 GDP 的增长速度。随着我国国民经济的持续增长，包括活动传播在内的公共关系服务行业也将实现持续、快速的发展。信息化建设推动市场容量的持续扩大。

##### （3）中外及新兴产业企业的积极品牌战略扩大了营销策划的需求

市场经济和市场竞争促进了企业品牌战略的成熟，并使品牌战略的重要性不

断提高。目前，我国本土企业自有知名品牌较少、产品附加值低，企业发展缺乏品牌价值的支撑。越来越多的企业特别是新兴产业企业开始注重自有品牌的建设，加大民族品牌的推广力度。企业积极引导消费者重视其品牌理念和核心价值，从促进消费向引导消费转型。此外，跨国企业在进入中国时，多在上海、北京等大中城市布点，在取得市场主动权之后再向二、三级市场扩张，以点带面稳步发展。愈加激烈的市场竞争，也促使跨国企业加大了在全国范围内推广其品牌及产品的力度。活动传播作为品牌建设的有效手段之一，其市场需求将随着中外企业积极的品牌战略而进一步扩大。

## 2、行业发展的不利因素

### （1）目前国内部分企业对公共关系的认知程度较低

目前国内大多数公司对公共关系服务的认识仍旧处于朦胧的感性认知状态，认知程度较低。在品牌建设方面一般倾向于效用立竿见影的广告，而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。另外国内公众对公共关系服务的认知程度也普遍较低，对公共关系服务的内容和手段存在一定误解，对公共关系的市场开拓有一定的影响。

### （2）专业人才相对短缺

公共关系行业属于现代服务业，公共关系服务主要由专业人员提供智力服务，即通过研究、分析、判断以及建议来实施服务。专业服务的能力和水平决定了公司的服务品质和层次，因此专业人才是公共关系服务中的首要因素，也是公共关系公司的核心资本。同时，公共关系服务是一套涉及社会科学、心理学、哲学、管理学、政治学等多个学科的庞大服务体系，新员工往往需要通过长期的培训和实践工作才能逐渐成长为专业人才。

国内公共关系专业人才不仅短缺，而且流动性大，从业水准也高低不一。专业人才短缺且流动性大，一定程度制约了行业发展；其次，专业人员的从业水准参差不齐，行业从业人员的专业经验和服务技术的知识共享有待加强，公司自身员工培训和培训体系无法满足业务快速增长带来的人员需求。专业人才梯队结构

不合理也就成为了行业发展的瓶颈。

### （3）创新能力有待提高

我国公共关系行业现阶段的发展尚属粗放式，公司数量多、规模小，竞争激烈，业务规模单一，创新能力不强，市场淘汰率较高。公关行业无论在业务模式、管理方式、人才培养、新媒体应用等方面，都需要不断地进行创新，进一步提升行业的整体水平。

## （四）风险特征

### 1、公司管理风险

公司在发展过程中，逐步形成了自己的企业文化，在各管理层面制订了较为规范的内控管理制度。但随着公司最近一年多的快速发展，分公司增加，客户增多，使得经营活动更趋复杂，由此对公司的管理水平和决策能力提出了更高的要求。

### 2、创新能力可持续风险

我国公共关系行业现阶段的发展尚属粗放式，公司数量多、规模小，竞争激烈，业务模式单一，行业水平参差不齐。总体来说，公共关系行业市场淘汰率较高，对与研发与创新的投入不多，从而行业的可持续创新能力不高。因此公关行业无论在业务模式、管理方式、人才培养、新媒体应用等方面，都需要不断地进行创新，进一步提升行业的整体水平。

### 3、公共关系行业的认知程度不高的风险

目前，国内企业对公关服务缺乏一定的认知，对于公关服务在品牌建设上的巨大作用认识不足。所需的服务主要还是集中于对某一产品的宣传策划或对某一突发事件的危机公关这样的单一需求。对于品牌建设这样服务效果难以量化的服务，目前的接受程度仍然较低。客户对于短期效果的回报要求，仍然在一定程度上对行业发展造成不利影响。

### 4、人才流失风险



公共关系行业属于现代服务业，人力资源是公关行业的核心资本。服务人员的能力也直接决定了其所提供服务的水平。同时，公共关系服务的实施是建立在对客户需求和目标市场的充分理解上的，要求服务人员具备多学科、全方位的知识结构，单纯通过培训很难达到从事专业服务的需求，而是需要人才在长期的公关工作中积累经验和能力，才能够逐步胜任。国内公共关系专业人才不仅短缺，而且流动性大，从业水准也参差不齐。

由于行业整体稳定增长带来的人才需求，与过去相比，目前中国公关市场人才专业化问题，并没有得到缓解。人才频繁流动、无序流动、供需脱节等问题依然困扰着公关行业。根据中国国际公共关系协会的调查，公关行业人力资源成本上升较快，也影响了公关公司的营业收入和业务拓展。虽然公司制定了比较完善的人才激励机制，但仍不能完全避免人才流失情况的发生以及由此带来的人才流失对公司经营的影响。

## **5、市场竞争风险**

目前我国公共关系服务行业呈现市场化程度高、竞争较为激烈的现状。从业企业数量多，平均规模相对较小，且业务分布略显分散。我国现有内资专业公关企业超过 3000 家。此外，海外跨国公关企业不断进入中国市场，在全国各区域开展业务，抢占市场份额，市场竞争较为激烈。新媒体技术的发展日新月异，也增加了行业的市场淘汰率。因此，公司存在一定的市场竞争风险。

## **6、技术迭代风险**

从传统的传单、海报、报纸等形式的广告宣传，到如今自媒体时代微博、微信等社交网络形式的营销宣传，公共关系行业经历了很大的变革。这其中，技术，特别是互联网技术和通信技术的发展起到了关键作用。根据“摩尔定律”，信息技术的发展日新月异，与公共关系行业密切相关的互联网技术以及新媒体技术也是更新迭代快，这对竞争激烈的行业是一个挑战，没有及时跟上技术发展步伐的公司可能面临被市场淘汰的风险。

# **八、公司在行业中的竞争地位**

## （一）行业的竞争格局

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

在公关服务行业，不同企业之间毛利率有较大差距，公司的毛利率水平处于行业平均值的合理范围内。2015 年开始，公司业务开始逐步转型，最近两年公司客户数量增加，客户类型不断丰富，其中数字营销业务和电商运营服务规模提升明显，营业收入处于增长态势，毛利率维持相对稳定的状态，公司整体的竞争力良好。

## （二）公司的竞争优势和劣势

### 1、公司竞争优势

#### （1）市场对业务模式创新的认可

公司创立于 2011 年，2014 年开始根据客户需求、大环境的变化积极寻求创新的、为客户效果负责的服务模型，即为客户提供卓越有效的生态链式数字营销服务，将品牌思维与实战的电商全程服务相融合的整合新营销服务，为客户提供有效果的解决方案。获得了市场认可，该业务模型领先于同行业，并有很强的壁垒。

#### （2）运营管理的优势

睿德天和拥有以勾柏涵先生为首的多位在行业内深耕多年、精通业务、人脉丰富、具有领先的行业发展意识和明确的经营目标，稳定且富有经验的营销方案策划设计和运作执行团队，业务发展方向把握符合行业发展趋势，且创新意识强。

公司 2016 年推出业绩合伙人运营机制，该运营机制可保障不断吸纳优秀人才，优秀人才是营收增长的保障。公司所处行业即传播行业以及电商行业都属于知识密集型行业，所以人是第一资本，不断吸纳、沉淀优秀人才是保持服务产品

持续领先，保持不断提升创新、高效、专业的服务团队的必要条件，从而持续获得客户认可。业绩合伙人模式打破行业一贯人力模式，其核心为利益共享、责任共担。

（3）大数据时代下的企业分析诊断方法：

睿德营销将广告、公关与电商实现全面的数字化评估体系，具体内容包括：广告评估体系（赞助节目质量评估、赞助节目 ROI 评估、代言人影响力评估等）、公关评估体系（品牌综合价值评估、品牌新闻价值评估、品牌新媒体价值评估、品牌搜索引擎展现评估、品牌双微价值评估等）、电商评估体系（品牌及产品销售评估、流量价值评估、转化率价值评估、客单价价值评估等）。通过完善且多维度的评估体系，可以协助企业精准发现自身的不足之处，并深挖问题的根本原因，从而实现性价比最优的解决方案和营销服务。

（4）优质的媒体渠道和客户资源

得益于核心团队平均 7 年以上的行业从业经验，使得公司积累了一批优质的核心媒体、网络媒体和电商平台渠道资源，拥有保持深度沟通的媒体总编、主编、自媒体人 2000 人以上，与各大电商平台保持良好的合作关系，借助这些优质的渠道资源，公司在为企业客户提供营销服务时，能够提升服务效果。目前已具备旅游、文化、汽车、地产、家电、时尚、快消、金融、IT 等行业的营销模型，客户包括首汽租车、滴滴打车、新浪乐居、海尔集团、万达、中国电信、玫琳凯、汾酒、长白山、绿叶子、AOC、中国长春国际农业·食品博览（交易）会等。

## 2、公司的竞争劣势

（1）行业劣势

公司从事的业务属于公共关系服务，轻资产类公司，行业人才及人工成本是公司运营的关键因素，公司中高层人员行业经验、人才团队等是公司关键资源，核心人员存在被同行业高薪挖走风险，必须进一步完善用人留人制度，形成制度化、体系化机制，打造稳健的核心团队。

（2）品牌劣势

尽管公司已在活动管理细分领域获得了一定的客户认可，积累了一定的品牌知名度，但是与整个公共关系服务行业内的领先企业相比还存在较大的差距。由于公共关系行业的竞争日益激烈，竞争企业数量庞大，加上继续不断涌入的新进入者，公司面临着巨大的压力和挑战。公关行业本身就是一个“品牌为先”的行业，品牌是决定公关企业市场份额的一个关键因素。目前公司对自身业绩宣传较少，品牌建设力度欠缺，在全国的知名度有限。品牌方面的劣势容易导致公司议价能力的减弱，目前公司商标“REDEFINE”仍未注册完成。

### 3、公司的竞争策略

#### （1）加快人才引进，提升团队实力

由于公司业务需要，公司将在人力方面投入更多资源，加快公司各岗位的人才引进，同时加强内部培养机制，建立基于策略策划、创意、项目管理等方面的培训计划，为公司储备更多优质人才。

#### （2）加快品牌建设，提升公司形象

公司将更加注重自身品牌的建设，加强对公司业绩及文化的宣传，提高公司在行业及广告客户中的知名度。在品牌市场方面通过宣传“睿德天和”“REDEFINE”等品牌元素、参加行业会议、培训等方式在行业、客户中逐步增强睿德的品牌影响力。

## 九、公司的发展规划

### （一）业务规划

公司未来三年将继续扩大睿德天和在行业中的知名度与影响力，将 REDEFINE 打造成数字营销领域领先品牌，并积极拓展市场，在国内二、三线城市开展新业务。公司两年内将升级业务模型，逐步完成公司服务产品化；通过人才孵化、吸纳合伙人机制，提升服务能力；搭建 Redefine 自主知识产权的传播效果大数据评估系统、电商流量效果优化系统，将专业数字营销服务结合技术的创新为客户提供更有价值的服务。除此之外，公司计划通过成功案例宣传、区域项目实施等形式，扩大市场占有率，通过客户、合作伙伴优化口碑，子公司与分公司

参股控股等形式扩大市场渠道，完成公司自身品牌塑造，进一步打造监控——营销——管理为一体的生态链。

## （二）财务管理规划

公司未来三年将加强财务管理在整体运营中的职能作用，及时做好公司各经营实体的统计数据分析、风险控制、资本运营等工作；财务工作将以“多渠道低成本融资”、“提高资金周转率”、“保证充沛的现金流”为未来三年的工作重点，部门在保持公司资金流充沛的情况下，将尽量减少资金占压、提高资金的使用效率；全面预算管理，根据公司实际情况，按照区域、人员制订科学的、合理的、详细的销售任务，费用预算等；完善绩效考核管理办法，根据公司任务指标，客观公正地分析和评价员工履行职责情况及实际工作效果，并依据考核结论正确地指导分配、实施奖惩；引进和培养一批财务管理人才，建立财务管理专业团队，为公司经营及管理层决策及时提供依据。

## 第三节公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）公司治理机制的建立健全情况

2011年2月12日，公司股东刘淑珍签署公司章程决定设立北京睿德天和国际文化传播有限责任公司。根据有限公司设立时签署的《公司章程》，公司未设立董事会，设执行董事一名；公司未设监事会，设有监事一名；聘任总经理一名。有限公司时期已初步建立了基本的法人治理机制。

2017年4月12日，有限公司整体变更为股份公司时，根据股份公司设立时各发起人签署的《公司章程》，股份公司设股东大会、董事会、监事会；公司高级管理人员设总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书。创立大会一致通过《关于制定公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让后适用的公司章程的议案》，对于上述组织机构的设置没有变化。

股份公司设立以来，公司管理层重视加强公司的规范治理，不断强化公司内部控制制度的完整性和制度执行的有效性。公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员等组成的公司治理结构。

#### （二）公司治理机制的运行情况

有限公司时期，公司在股权转让、整体变更为股份公司等工商变更事项上，股东能够按照《公司法》及有限公司《公司章程》中的相关规定召开股东会，能够形成相应的会议决议并得到有效执行。有限公司时期，内部治理制度也不尽完善，存在“三会”的会议记录不是很完整齐备等不规范之处，但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

股份公司设立以来，共计召开**3**次股东大会、**3**次董事会及**1**次监事会。公司“三会”会议召开程序、决议内容能够按照《公司法》等法律法规、《公司章程》和三会议事规则的规定规范运作，会议记录、决议齐备。公司股东大会由全体股

东组成，无专业投资者或外部投资者；董事会由 5 名董事组成；监事会由 3 名监事组成，其中 1 名为职工代表监事。公司实际控制人勾柏涵担任公司董事长职务。股份公司召开的历次“三会”会议，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司职工代表监事能够履行职工代表监事职责，出席会议并行使表决权利。

## 二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

### （一）董事会对现有公司治理机制的讨论

2017 年 4 月 12 日，股份公司成立后，公司建立了较为完善的公司治理机制。公司依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《关联交易管理制度》等制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

#### 1、股东的权利

股份公司设立后，依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》修订了《公司章程》，其中第四章股东和股东大会，第一节股东第三十二条规定，公司股东享有下列权利：

（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；

（二）依法享有参与权和表决权，依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并依照其所持有的股份份额行使相应的表决权；

（三）依法享有质询权，对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；

（四）依照法律、行政法规及本章程的规定增购、获赠股份或转让、赠与、质押其所持有的公司股份；

（五）依法享有知情权，查阅本章程、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、财务会计报告；

（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；

（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；

（八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

## **2、投资者关系管理**

公司专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

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

公司的《公司章程》及《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。投资者关系管理事务的第一责任人为公司董事长，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，可由指定人员负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动，协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。同时公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，充分考虑召开的时间和地点以便于股东参加。

## **3、纠纷解决机制**

《公司章程》第十一条：本章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，也是对公司、股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员具有法律约束力的文件。



股东可以依据本章程起诉公司；股东可以依据本章程起诉股东；股东可以依据本章程起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员；公司可以依据本章程起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

本章程所称“高级管理人员”是指公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书。

《公司章程》第三十三条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。

《公司章程》第三十四条股东大会、董事会的决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起六十日内，请求人民法院撤销。

《公司章程》第三十五条董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或合计持有公司百分之一以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起三十日内未提起诉讼，或者情况紧急，不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

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

《公司章程》第三十六条董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

#### 4、关联股东和董事回避制度

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

《公司章程》第七十七条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。未能出席股东大会的关联股东，不得就该事项授权代理人代为表决，其代理人也应参照本款有关关联股东回避的规定予以回避。

审议关联交易事项，关联股东的回避和表决程序如下：

（一）股东大会审议的事项与股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

（四）关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过；如该交易事项属特别决议范围，应由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的三分之二以上通过。

关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避的，有关该关联事项的决议无效。

《公司章程》第九十三条第（八）款规定，董事审议关联交易事项时，应当对关联交易的必要性、真实意图、对公司的影响作出明确判断，特别关注交易的定价政策及定价依据，包括评估值的公允性、交易标的的成交价格与账面值或评

估值之间的关系等，严格遵守关联董事回避制度，防止利用关联交易向关联方输送利益以及损害公司和非关联股东的合法权益。

公司制定的《关联交易管理制度》、《防范控股股东或实际控制人及关联方资金占用管理办法》等内部管理制度中也对关联股东或董事在表决时的回避事宜作出明确规定。

## **5、财务会计制度、利润分配和审计**

公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，建立了财务管理等一系列管理制度，涵盖了公司各个业务环节，确保公司各项工作有章可循，形成了规范的管理体系。

公司的财务会计制度和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，能够防止、发现、纠正错误，保证了财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

综上，股份公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》等内部管理制度，建立健全了投资者关系管理、纠纷解决、关联股东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制，进一步完善了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

## **（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估**

公司董事会对公司治理机制的执行情况进行讨论和评估后认为，有限公司时期公司治理较为规范，公司整体变更为股份公司后能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布“三会”通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署；“三会”决议均能够得到有效执行，公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。公司监事会基本能够正常发挥监督作用。现有公司治理机制能给所有股东提供合适的保护，相关公司制

度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

综上，公司“三会”和相关人员基本能够按照“三会”议事规则履行职责。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 3 次股东大会、3 次董事会会议和 1 次监事会会议，公司的“三会”运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

#### （一）公司报告期内违法违规行为及受处罚情况

根据北京市石景山区国家税务局第一税务所出具的告知书，“睿德天和自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日，存在一条已结案违法违规案件“违规-逾期未申报”，登记日期为 2015 年 2 月 16 日；暂未发现公司在此期间存在其他逾期申报、欠税情形，无被给予其他税务行政处罚或处理的记录。”

该条记录违规原因系公司逾期未申报缴纳文化事业建设税，因申报金额为 0 元所以未产生滞纳金，也没有产生行政罚款。因此，该违规行为情节轻微，且相关行为得到纠正，不属于重大违法违规行为，对公司本次挂牌不构成实质性障碍。

此外，公司及子公司均取得了工商、税务、社保、公积金等行政部门的合法合规证明。报告期内，公司及子公司合法合规经营，不存在尚未了结的或可以合理预见的针对其重要资产、权益和业务及其他可能对公司本次挂牌有实质性影响的重大诉讼、仲裁案件或重大行政处罚事项。

## （二）控股股东、实际控制人违法违规行为及受处罚情况

截至本公开说明书签署之日，公司控股股东无正在进行的未了结之重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，亦不存在可预见的重大诉讼、仲裁案件或被行政处罚的情形。

原控股股东刘淑珍在报告期内不存在重大违法违规情况，公司对外担保事宜已经在本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施”之“（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况”中披露，在原控股股东控制期间公司不存在其他未披露对外担保及其他重大事项、不存在未披露关联方及关联交易。

## 四、公司独立性情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立的业务体系及面向市场自主经营的能力，具体情况如下：

### （一）业务独立

公司有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方，与控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方经营范围虽然存在部分重合。但公司的业务模式、产品等具有鲜明的特点，不存在同业竞争关系。综上所述，公司的业务独立。

### （二）资产独立

睿德股份系通过有限公司整体变更而来。其全部资产均已计入公司，并办理了或正在办理财产移交或更名手续；公司合法拥有其名下主要财产的所有权，并取得相应的权属证明文件；公司拥有的生产设备等资产独立于公司股东的资产，与股东的资产产权界定清晰。目前公司不存在以资产、权益或信誉为股东债务提

供担保的情况，也不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。综上所述，公司的资产独立。

### （三）人员独立

公司独立发放员工工资，缴纳社会保险。公司建立了独立的人事聘用、任免以及考核、奖惩制度。公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》有关规定选举或任免程序产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司总经理、董事会秘书、副总经理、财务负责人等高级管理人员均在公司领取报酬，未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪，亦不存在自营或为他人经营与公司经营范围相同业务的情形；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。综上所述，公司的人员独立。

### （四）财务独立

公司建立了独立的财务部门和财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的会计核算制度和财务管理制度。公司持有 2011 年 02 月 18 日颁发的《开户许可证》（核准号：100518855610010001），公司经核准开设独立的基本存款账户（开户行：中国邮政储蓄银行北京石景山区杨庄支行），不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情形；公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业干预公司资金使用的情况。综上所述，公司的财务独立。

### （五）机构独立

公司拥有独立的经营场所和办公机构，与关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司已经依《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法独立履行职责。公司下设部门均按《公司章程》以及公司管

理制度的职责独立运作，独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业机构混同的情形。综上所述，公司的机构独立。

## 五、同业竞争情况

### （一）同业竞争情况的说明

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人无控制、参股的其他企业。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免未来发生同业竞争的可能，公司股东、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》。具体内容如下：

“1、为避免与公司产生同业竞争，本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在担任公司董事、监事、高级管理人员期间，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的公司的全部经济损失。”

## 六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施

### （一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

#### 1、资金占用情况

2016年9月2日，勾柏涵与刘淑珍与吉林银行股份有限公司长春康平街支行签署了吉林银行股份有限公司长春康平接支行2016年借字第137号《小企业借款合同》（“银行借款”，借款金额为350万元整，期限12个月）；长春市中小企业信用担保有限公司与吉林银行股份有限公司长春康平街支行签订了吉林银行股份有限公司长春康平接支行2016年保字第137号《小企业保证合同》（“银行保证”），为银行借款提供连带保证责任；勾柏涵、刘淑珍与长春市中小企业信用担保有限公司及泽润天一三方签署了2016年保字第145A号《保证反担保合同》，泽润天一为银行保证提供反担保，承担连带保证责任。

为了加大担保力度，长春市中小企业信用担保有限公司要求刘淑珍将其名下所有的4所房屋办理反担保抵押给长春市中小企业信用担保有限公司。由于房屋没有完整的产权证明，无法办理抵押登记，因此长春市中小企业信用担保有限公司与刘淑珍协商以刘淑珍未履行生效法律文书确定义务的名义向法院申请强制执行，将上述4所房屋进行查封，以达到查封期间刘淑珍不能处分上述4所房屋的履约担保效果。根据长春市中小企业信用担保有限公司的指示，刘淑珍与长春市时代小额贷款有限公司签署合同编号为2016时代（个）借字第198号《借款合同》，借款金额350万元，借款期限自2016年9月2日至2016年9月5日；泽润天一与长春市时代小额贷款有限公司签署合同编号为2016时代（企）保字第198A号《保证合同》，为借款合同提供保证。并且，刘淑珍、勾柏涵和泽润天一与长春市时代小额贷款有限公司在长春市信维公证处签署有强制执行效力的公证债权文书（2015吉长信维字第39611号）。因合同期限仅有三天，因此合同期限到期后，长春市时代小额贷款有限公司依此向法院申请强制执行（（2016）



吉 0104 执 1517 号），刘淑珍、勾柏涵和泽润天一被列为被执行人，刘淑珍名下 4 所房屋被查封。

根据刘淑珍和勾柏涵的说明，长春市时代小额贷款有限公司并未向刘淑珍及其相关人员提供过借款，二者之间并无借款事实，上述借款合同的签署仅为查封刘淑珍名下房产。

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》的规定，泽润天一的上述担保行为，属于实际控制人占用公司资金、资产或其他资源的具体情形。

## 2、资金占用事项的清理

为清理上述资金占用情况，2017 年 4 月 5 日，长春市时代小额贷款有限公司出具了解除担保责任说明，放弃对保证人泽润天一担保责任的追索，解除泽润天一的保证责任；2017 年 4 月 13 日，长春市中小企业信用担保有限公司与泽润天一、刘淑珍和勾柏涵签署《保证责任解除协议》，解除了泽润天一《保证反担保合同》中的保证责任。

根据《中华人民共和国民事诉讼法》第 238 条的规定“对公证机关依法赋予强制执行效力的债权文书，一方当事人不履行的，对方当事人可以向有管辖权的人民法院申请执行，受申请的人民法院应当执行”，但根据《中华人民共和国民事诉讼法》第 257 条的规定“据以执行的法律文书被撤销的，人民法院裁定终结执行”。最高人民法院在“李杰与辽宁金鹏房屋开发有限公司金融不良债权追偿纠纷案”一案中明确，“合同当事人的意思表示是赋予强制执行效力的公证债权文书强制执行效力的重要来源，当事人可以通过合意的方式约定直接申请强制执行的内容，法律亦不禁止当事人变更直接申请强制执行的内容，放弃对债权的特殊保障。”根据长春市时代小额贷款公司出具解除担保责任说明，泽润天一已经不再负有保证责任，泽润天一因保证责任被强制执行的内容已经双方合意撤销。据此，该资金占用情形已予以规范。

公司实际控制人勾柏涵和刘淑珍出具了《关于资金占用等事项的承诺书》，承诺如下：

“除上述情形外，

一、最近三年内不存在股份公司及其子公司为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的企业”）进行违规担保的情形。

二、本人或本人控制的企业最近三年内不存在以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移股份公司及其子公司资金或资产的情形。

三、本人承诺将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及公司章程的要求及规定，确保将来不致发生上述情形。”

综上，报告期内上述关联交易虽没有履行相应的关联交易审议程序，但在股份公司设立后明确了关联交易的决策机构及其权限、程序，规定了关联董事、关联股东回避制度；资金占用事项已得到规范；公司实际控制人已经出具了《关于规范关联交易承诺函》和《关于资金占用等事项的承诺书》，承诺减少并规范与公司之间的关联交易。因此，公司已经建立了防范资金占用、减少并规范关联交易的制度及保障措施。

## **（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况**

报告期内，公司子公司泽润天一存在为实际控制人提供担保的情形。具体内容参见“第三节公司治理”之“六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施”之“（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况”

除此之外，公司不存在其他为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保的情况。

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

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，公司作出如下制度安排：

在《公司章程》中对关联交易、重大投资、对外担保、对外投资进行具体规范。明确规定了公司不得直接或者通过子公司向公司股东、董事、监事、高级管理人员提供借款。对股东大会、董事会、总经理就公司关联交易、重大投资、对外担保、对外投资事项的审查及决策权限作出规定，并明确规定作出上述决策时关联方应当予以回避。防止股东及其关联方利用关联交易、重大投资、对外担保、对外投资占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

公司控股股东勾柏涵，实际控制人勾柏涵、刘淑珍出具了《关于防止公司资金占用等事项的承诺函》，具体内容如下：

“本人保证本人及下属企业不以任何形式非经营性占用公司的资金，具体包括不接受公司为本人及下属企业垫支工资、福利等成本费用和其他支出；不接受公司以直接或间接方式（包括但不限于资金拆借、提供委托贷款、委托投资、开具没有真实交易背景的商业承兑汇票、代偿债务）提供的资金；不接受公司或下属企业在没有商品和劳务对价情况下以其他方式提供资金。”

## 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有本公司股份情况

| 序号 | 姓名  | 职务     | 直接持股数量<br>(股) | 直接持股比例 | 间接持股情况                                |
|----|-----|--------|---------------|--------|---------------------------------------|
| 1  | 勾柏涵 | 董事长    | 2,400,000     | 32.77% | —                                     |
| 2  | 刘淑珍 | 董事     | 1,080,000     | 14.75% | —                                     |
| 3  | 于继全 | 董事、总经理 | 600,000       | 8.19%  | —                                     |
| 4  | 张志强 | 董事     | 600,000       | 8.19%  | —                                     |
| 5  | 邱冠杰 | 副总经理   | 300,000       | 4.10%  | —                                     |
| 6  | 杨丽萍 | 董事     | 487,647       | 6.66%  | 睿德合伙持有公司8.19%股份，杨丽萍作为普通合伙人持有睿德合伙1%的出资 |

|    |     |       |      |      |                                        |
|----|-----|-------|------|------|----------------------------------------|
| 7  | 张美丽 | 副总经理  | 0.00 | 0.00 | —                                      |
| 8  | 徐丽  | 财务总监  | 0.00 | 0.00 | —                                      |
| 9  | 胡鑫南 | 董事会秘书 | 0.00 | 0.00 | 睿德合伙持有公司8.19%股份，胡鑫南作为有限合伙人持有睿德合伙99%的出资 |
| 10 | 苏立娜 | 监事会主席 | 0.00 | 0.00 | —                                      |
| 11 | 鲁晖  | 监事    | 0.00 | 0.00 | —                                      |
| 12 | 李响  | 监事    | 0.00 | 0.00 | —                                      |

## （二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

目前公司董事、监事、高级管理人员之间存在以下亲属关系：

- 1、董事勾柏涵与董事刘淑珍系夫妻关系
- 2、董事杨丽萍与董事会秘书胡鑫南系母子关系

根据公司提供的说明，截至公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签署的重要协议或重要承诺情况

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

董事、监事、高级管理人员及核心人员作出的重要声明和承诺包括：（1）董监高关于避免同业竞争的承诺；（2）公司管理层关于诚信状况的书面声明；（3）关于减少和规范关联交易的承诺函；（4）关于对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等相关事项的声明；（5）公司高级管理人员关于不在其他单位

领取报酬及其他情况的书面声明；（6）董监高关于无重大诉讼、仲裁及行政处罚情况的书面声明。

#### （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

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

| 姓名  | 本公司职务  | 兼职单位               | 兼职单位职务         |
|-----|--------|--------------------|----------------|
| 勾柏涵 | 董事长    | 吉林泽润天一广告有限责任公司     | 监事             |
| 刘淑珍 | 董事     | 吉林泽润天一广告有限责任公司     | 执行董事兼总经理       |
| 于继全 | 董事兼总经理 | 北京中电嘉成广告有限公司       | 报告期内担任执行董事兼总经理 |
| 杨丽萍 | 董事     | 吉林省中研高性能工程塑料股份有限公司 | 董事、财务负责人       |
|     |        | 长春睿德管理咨询部（有限合伙）    | 执行事务合伙人        |
| 张志强 | 董事     | —                  | —              |
| 胡鑫南 | 董事会秘书  | —                  | —              |
| 徐丽  | 财务总监   | —                  | —              |
| 邱冠杰 | 副总经理   | —                  | —              |
| 张美丽 | 副总经理   | —                  | —              |
| 苏立娜 | 监事会主席  | —                  | —              |
| 鲁晖  | 监事     | —                  | —              |
| 李响  | 监事     | —                  | —              |

#### 1、北京中电嘉成广告有限公司

法定代表人：于继全；注册资本：50 万；企业类型：有限责任公司(自然人投资或控股)；统一信用代码：91110109758218281E；营业期限：2004-01-17 至 2034-01-16；登记机关：北京市工商行政管理局门头沟分局；住所：北京市门头沟区石龙南路 6 号 1 幢 6-253 室

经营范围：设计、制作、代理、发布国内广告；承办展览展示活动；广告信息咨询（不含中介服务）；组织文化艺术交流活动；电脑图文设计、制作。（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。）

为更好的履行股份公司高管人员的忠实及勤勉义务，维护公司及股东的利益，公司总经理于继全将其持有中电嘉成的全部股权转让给马德权，并辞去执行董事及总经理职务，并于 2017 年 4 月 24 日完成工商变更登记手续。

## **2、吉林省中研高性能工程塑料股份有限公司**

法定代表人：谢怀杰；注册资本：7733.50 万人民币；状态：存续（在营、开业、在册）；所属行业：化学原料和化学制品制造业；营业期限：2006-12-22 至无固定期限；登记机关：长春市工商行政管理局；统一信用代码：912201017944147654；住所：长春市绿园区绿园经济开发区先进制造业园区中研路 1177 号

经营范围：高分子材料聚醚醚酮树脂的合成；超高纯聚醚醚酮树脂、复合改性聚醚醚酮树脂及制品的研发、生产、销售及进出口业务；医用级超高纯聚醚醚酮树脂及制品的研发（法律、法规和国务院决定禁止的项目不得经营；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）

## **3、吉林泽润天一广告有限责任公司**

泽润天一基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司历史沿革”之“（三）子公司、分公司设立及变化情况”。

## **3、长春睿德天和企业管理咨询部（有限合伙）**

睿德合伙基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股权股东的持股情况”之“2 非自然人股东”。

## **（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形**

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突的情形。

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

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

## **（七）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况**

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

## **（八）申请挂牌公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况**

最近两年公司董事、监事以及高级管理人员变动情况及其原因如下：

### **1、近二年董事或董事会成员的变动情况**

有限公司时期未设董事会，2011年2月至2017年2月，由刘淑珍担任有限公司执行董事。2017年3月，由勾柏涵担任有限公司执行董事。

2017年4月，有限公司改制为股份公司。根据创立大会决议，公司设董事会，由勾柏涵、刘淑珍、于继全、张志强、杨丽萍组成。勾柏涵经选举担任公司董事长。

### **2、近二年监事或监事会成员的变动情况**

有限公司时期未设监事会，2011年2月自有限公司设立至股份公司成立时，

一直由勾永春担任有限公司监事。

2017年4月，公司召开创立大会，选举苏立娜、李响为股东代表监事。

### （三）近二年高级管理人员的变动情况

2011年2月至2017年3月，一直由刘淑珍担任有限公司的总经理职务。

2017年4月，经股份公司董事会决议，聘任于继全为总经理；聘任邱冠杰、张美丽为公司副总经理；聘任徐丽为公司财务总监；聘任胡鑫南为公司董事会秘书。

上述董事、监事、高级管理人员变动皆因公司发展的需要及公司由有限责任公司变更为股份有限公司时为完善法人治理结构的需要做出的调整，并依法履行了必要的法律程序。以上高管人员变动系股份公司成立后公司经营管理的需要。目前，公司高管人员构成符合现阶段公司发展需要，有利于公司现代化的经营管理，对促进公司规范运作具有积极意义。

因此，近两年，公司董事、监事、高管人员均未发生重大变动，未对公司生产经营的稳定性产生不利影响。



## 第四节公司财务

### 一、最近两年的财务报表

#### （一）合并资产负债表

单位：元

| 项目                     | 2016 年 12 月 31 日     | 2015 年 12 月 31 日    |
|------------------------|----------------------|---------------------|
| 流动资产：                  |                      | -                   |
| 货币资金                   | 619,851.62           | 909,941.69          |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                      |                     |
| 衍生金融资产                 |                      |                     |
| 应收票据                   |                      |                     |
| 应收账款                   | 5,359,467.24         | 2,121,851.25        |
| 预付款项                   | 2,602,010.40         | 242,886.37          |
| 应收利息                   |                      |                     |
| 应收股利                   |                      |                     |
| 其他应收款                  | 393,097.08           | 518,627.32          |
| 存货                     | 2,707,566.59         | 1,831,335.06        |
| 划分为持有待售的资产             |                      |                     |
| 一年内到期的非流动资产            |                      |                     |
| 其他流动资产                 |                      |                     |
| <b>流动资产合计</b>          | <b>11,681,992.93</b> | <b>5,624,641.69</b> |
| 非流动资产：                 |                      | -                   |
| 可供出售金融资产               |                      |                     |
| 持有至到期投资                |                      |                     |
| 长期应收款                  |                      |                     |
| 长期股权投资                 |                      |                     |
| 投资性房地产                 |                      |                     |
| 固定资产                   | 824,758.76           | 306,459.63          |
| 在建工程                   |                      |                     |
| 工程物资                   |                      |                     |

| 项目             | 2016 年 12 月 31 日     | 2015 年 12 月 31 日    |
|----------------|----------------------|---------------------|
| 固定资产清理         |                      |                     |
| 生产性生物资产        |                      |                     |
| 油气资产           |                      |                     |
| 无形资产           | 7,502.67             | 10,003.47           |
| 开发支出           |                      |                     |
| 商誉             |                      |                     |
| 长期待摊费用         | 931,675.50           | 1,397,513.25        |
| 递延所得税资产        | 2,783.19             | 422,928.26          |
| 其他非流动资产        |                      |                     |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>1,766,720.12</b>  | <b>2,136,904.61</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>13,448,713.05</b> | <b>7,761,546.30</b> |

资产负债表（续）

单位：元

| 项目                     | 2016 年 12 月 31 日    | 2015 年 12 月 31 日    |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| 流动负债：                  |                     | -                   |
| 短期借款                   |                     | 1,500,000.00        |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |                     |                     |
| 衍生金融负债                 |                     |                     |
| 应付票据                   |                     |                     |
| 应付账款                   | 276,186.88          | 583,861.40          |
| 预收款项                   | 30,000.00           | 65,073.33           |
| 应付职工薪酬                 | 859,229.95          | 555,730.68          |
| 应交税费                   | 495,519.02          | 221,500.30          |
| 应付利息                   |                     |                     |
| 应付股利                   |                     |                     |
| 其他应付款                  | 4,842,151.72        | 1,746,190.52        |
| 划分为持有待售的负债             |                     |                     |
| 一年内到期的非流动负债            | 212,645.33          |                     |
| 其他流动负债                 |                     |                     |
| <b>流动负债合计</b>          | <b>6,715,732.90</b> | <b>4,672,356.23</b> |

| 项目                | 2016 年 12 月 31 日     | 2015 年 12 月 31 日    |
|-------------------|----------------------|---------------------|
| 非流动负债：            |                      |                     |
| 长期借款              | 490,463.70           |                     |
| 应付债券              |                      |                     |
| 其中：优先股            |                      |                     |
| 永续债               |                      |                     |
| 长期应付款             |                      |                     |
| 长期应付职工薪酬          |                      |                     |
| 专项应付款             |                      |                     |
| 预计负债              |                      |                     |
| 递延收益              |                      |                     |
| 递延所得税负债           |                      |                     |
| 其他非流动负债           |                      |                     |
| <b>非流动负债合计</b>    | <b>490,463.70</b>    |                     |
| <b>负债合计</b>       | <b>7,206,196.60</b>  | <b>4,622,938.23</b> |
| 所有者权益：            |                      |                     |
| 实收资本（或股本）         | 6,000,000.00         | 3,000,000.00        |
| 其他权益工具            |                      |                     |
| 其中：优先股            |                      |                     |
| 永续债               |                      |                     |
| 资本公积              |                      | 3,000,000.00        |
| 减：库存股             |                      |                     |
| 其他综合收益            |                      |                     |
| 专项储备              |                      |                     |
| 盈余公积              | 24,251.65            | -                   |
| 未分配利润             | 218,264.80           | -2,910,809.93       |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>6,242,516.45</b>  | <b>3,089,190.07</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>13,448,713.05</b> | <b>7,761,546.30</b> |

## （二）母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 2016 年 12 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 |
|----|------------------|------------------|
|----|------------------|------------------|

| 项目                     | 2016 年 12 月 31 日    | 2015 年 12 月 31 日    |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| 流动资产：                  |                     |                     |
| 货币资金                   | 57,308.88           | 381,445.16          |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                     |                     |
| 衍生金融资产                 |                     |                     |
| 应收票据                   |                     |                     |
| 应收账款                   | 2,687,122.24        | 1,093,625.00        |
| 预付款项                   | 2,557,733.70        | 12,818.88           |
| 应收利息                   |                     |                     |
| 应收股利                   |                     |                     |
| 其他应收款                  | 391,483.08          | 490,600.00          |
| 存货                     | 1,602,181.33        |                     |
| 划分为持有待售的资产             |                     |                     |
| 一年内到期的非流动资产            |                     |                     |
| 其他流动资产                 |                     |                     |
| <b>流动资产合计</b>          | <b>7,295,829.23</b> | <b>1,978,489.04</b> |
| 非流动资产：                 |                     | -                   |
| 可供出售金融资产               |                     |                     |
| 持有至到期投资                |                     |                     |
| 长期应收款                  |                     |                     |
| 长期股权投资                 | 3,073,163.17        |                     |
| 投资性房地产                 |                     |                     |
| 固定资产                   | 243,489.91          | 139,252.83          |
| 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                   |                     |                     |
| 开发支出                   |                     |                     |
| 商誉                     |                     |                     |
| 长期待摊费用                 | 931,675.50          | 1,397,513.25        |

| 项目             | 2016 年 12 月 31 日     | 2015 年 12 月 31 日    |
|----------------|----------------------|---------------------|
| 递延所得税资产        | 360.69               | 1,640.00            |
| 其他非流动资产        |                      |                     |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>4,248,689.27</b>  | <b>1,538,406.08</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>11,544,518.50</b> | <b>3,516,895.12</b> |

资产负债表（续）

单位：元

| 项目                     | 2016 年 12 月 31 日    | 2015 年 12 月 31 日    |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| 流动负债：                  |                     |                     |
| 短期借款                   |                     |                     |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |                     |                     |
| 衍生金融负债                 |                     |                     |
| 应付票据                   |                     |                     |
| 应付账款                   | 173,144.88          | 561,833.50          |
| 预收款项                   | 30,000.00           |                     |
| 应付职工薪酬                 | 167,140.29          | 102,873.61          |
| 应交税费                   | 277,755.17          | 146,050.84          |
| 应付利息                   |                     |                     |
| 应付股利                   |                     |                     |
| 其他应付款                  | 3,946,390.11        | 944,000.00          |
| 划分为持有待售的负债             |                     |                     |
| 一年内到期的非流动负债            | 212,645.33          |                     |
| 其他流动负债                 |                     |                     |
| <b>流动负债合计</b>          | <b>4,807,075.78</b> | <b>1,754,757.95</b> |
| 非流动负债：                 |                     |                     |
| 长期借款                   | 490,463.70          |                     |
| 应付债券                   |                     |                     |
| 其中：优先股                 |                     |                     |
| 永续债                    |                     |                     |
| 长期应付款                  |                     |                     |
| 长期应付职工薪酬               |                     |                     |

| 项目                | 2016 年 12 月 31 日     | 2015 年 12 月 31 日    |
|-------------------|----------------------|---------------------|
| 专项应付款             |                      |                     |
| 预计负债              |                      |                     |
| 递延收益              |                      |                     |
| 递延所得税负债           |                      |                     |
| 其他非流动负债           |                      |                     |
| <b>非流动负债合计</b>    | <b>490,463.70</b>    |                     |
| <b>负债合计</b>       | <b>5,297,539.48</b>  | <b>1,754,757.95</b> |
| 所有者权益：            |                      |                     |
| 实收资本（或股本）         | 6,000,000.00         | 3,000,000.00        |
| 其他权益工具            |                      |                     |
| 其中：优先股            |                      |                     |
| 永续债               |                      |                     |
| 资本公积              | 73,163.17            |                     |
| 减：库存股             |                      |                     |
| 其他综合收益            |                      |                     |
| 专项储备              |                      |                     |
| 盈余公积              | 17,381.59            |                     |
| 未分配利润             | 156,434.26           | -1,237,862.83       |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>6,246,979.02</b>  | <b>1,762,137.17</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>11,544,518.50</b> | <b>3,516,895.12</b> |

### （三）合并利润表

单位：元

| 项目                    | 2016 年度              | 2015 年度             |
|-----------------------|----------------------|---------------------|
| 一、营业收入                | <b>23,728,011.99</b> | <b>8,888,876.62</b> |
| 减：营业成本                | 14,309,680.74        | 5,878,173.68        |
| 营业税金及附加               | 139,471.41           | 51,558.64           |
| 销售费用                  | 1,064,137.56         | 399,479.99          |
| 管理费用                  | 4,178,867.65         | 2,354,032.42        |
| 财务费用                  | 183,246.51           | 1,173.85            |
| 资产减值损失                | 2,472.75             | 8,660.00            |
| 加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列） |                      |                     |

| 项目                                 | 2016 年度             | 2015 年度           |
|------------------------------------|---------------------|-------------------|
| 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                 |                     |                   |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列）                  | <b>3,850,135.37</b> | <b>195,798.04</b> |
| 加：营业外收入                            | 267.30              |                   |
| 其中：非流动资产处置利得                       |                     |                   |
| 减：营业外支出                            | 5,160.07            | 38,152.86         |
| 其中：非流动资产处置损失                       |                     |                   |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）                | <b>3,845,242.60</b> | <b>157,645.18</b> |
| 减：所得税费用                            | 691,916.22          | 103,783.44        |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列）                  | <b>3,153,326.38</b> | <b>53,861.74</b>  |
| 五、其他综合收益的税后净额                      |                     |                   |
| 归属于母公司所有者的净利润                      |                     |                   |
| 其中：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     |                     |                   |
| 少数股东损益                             |                     |                   |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益               |                     |                   |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动             |                     |                   |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额  |                     |                   |
| 3.其他                               |                     |                   |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益                |                     |                   |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 |                     |                   |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益                 |                     |                   |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益            |                     |                   |
| 4.现金流量套期损益的有效部分                    |                     |                   |
| 5.外币财务报表折算差额                       |                     |                   |
| 6.其他                               |                     |                   |
| 六、综合收益总额                           | <b>3,153,326.38</b> | <b>53,861.74</b>  |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额                   | 3,153,326.38        | 53,861.74         |

| 项目             | 2016 年度 | 2015 年度 |
|----------------|---------|---------|
| 归属于少数股东的综合收益总额 |         |         |
| <b>八、每股收益：</b> |         |         |
| （一）基本每股收益      | 0.90    | 0.02    |
| （二）稀释每股收益      | 0.90    | 0.02    |

#### （四）母公司利润表

单位：元

| 项目                              | 2016 年度              | 2015 年度             |
|---------------------------------|----------------------|---------------------|
| 一、营业收入                          | <b>15,742,887.81</b> | <b>4,550,048.84</b> |
| 减：营业成本                          | 9,857,306.04         | 2,609,849.09        |
| 营业税金及附加                         | 85,382.24            | 26,578.07           |
| 销售费用                            | 1,000,557.46         | 198,656.36          |
| 管理费用                            | 3,204,359.40         | 1,289,673.89        |
| 财务费用                            | 76,930.08            | 217.26              |
| 资产减值损失                          | -5,117.25            | 6,560.00            |
| 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              |                      |                     |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列）               | <b>1,523,469.84</b>  | <b>418,514.17</b>   |
| 加：营业外收入                         |                      |                     |
| 其中：非流动资产处置利得                    |                      |                     |
| 减：营业外支出                         | 4,528.30             | 38,152.86           |
| 其中：非流动资产处置损失                    |                      |                     |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）             | <b>1,518,941.54</b>  | <b>380,361.31</b>   |
| 减：所得税费用                         | 107,262.86           | 97,359.93           |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列）               | <b>1,411,678.68</b>  | <b>283,001.38</b>   |
| 五、其他综合收益的税后净额                   |                      |                     |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益            |                      |                     |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动          |                      |                     |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的 |                      |                     |



| 项目                                  | 2016 年度             | 2015 年度           |
|-------------------------------------|---------------------|-------------------|
| 份额                                  |                     |                   |
| 3.其他                                |                     |                   |
| (二)以后将重分类进损益的其他综合收益                 |                     |                   |
| 1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 |                     |                   |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益                  |                     |                   |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益             |                     |                   |
| 4.现金流量套期损益的有效部分                     |                     |                   |
| 5.外币财务报表折算差额                        |                     |                   |
| 6.其他                                |                     |                   |
| <b>六、综合收益总额</b>                     | <b>1,411,678.68</b> | <b>283,001.38</b> |

### (五) 合并现金流量表

单位：元

| 项目                         | 2016 年度              | 2015 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             | 21,920,631.44        | 8,537,564.71         |
| 收到的税费返还                    | 267.30               |                      |
| 收到其他与经营活动有关的现金             | 4,877,135.94         | 101,696.49           |
| <b>现金流入小计</b>              | <b>26,798,034.68</b> | <b>8,639,261.20</b>  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金             | 14,354,365.12        | 3,768,837.05         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金            | 7,284,888.55         | 4,606,128.26         |
| 支付的各项税费                    | 1,298,616.68         | 371,278.85           |
| 支付其他与经营活动有关的现金             | 5,150,216.26         | 1,510,459.25         |
| <b>现金流出小计</b>              | <b>28,088,086.61</b> | <b>10,256,703.41</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>       | <b>-1,290,051.93</b> | <b>-1,617,442.21</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>      |                      |                      |
| 收回投资所收到的现金                 |                      |                      |
| 取得投资收益所收到的现金               |                      |                      |
| 处置固定资产、无形资产和其它长期资产而收回的现金净额 |                      |                      |

| 项目                       | 2016 年度              | 2015 年度              |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| 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>现金流入小计</b>            |                      |                      |
| 购建固定资产、无形资产和其它长期资产所支付的现金 | 56,632.26            | 87,044.30            |
| 投资所支付的现金                 |                      |                      |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额      | 9,926.79             |                      |
| 支付其他与投资活动有关的现金           |                      |                      |
| <b>现金流出小计</b>            | <b>66,559.05</b>     | <b>87,044.30</b>     |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>     | <b>-66,559.05</b>    | <b>-87,044.30</b>    |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>    |                      |                      |
| 吸收投资所收到的现金               | 3,000,000.00         |                      |
| 取得借款所收到的现金               | 750,000.00           | 1,500,000.00         |
| 收到其他与筹资活动有关的现金           | 7,189,507.50         | 3,739,000.00         |
| <b>现金流入小计</b>            | <b>10,939,507.50</b> | <b>5,239,000.00</b>  |
| 偿还债务所支付的现金               | 1,546,890.97         |                      |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金       | 151,533.10           |                      |
| 支付其它与筹资活动有关的现金           | 8,174,562.52         | 7,077,394.15         |
| <b>现金流出小计</b>            | <b>9,872,986.59</b>  | <b>7,077,394.15</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>     | <b>1,066,520.91</b>  | <b>-1,838,394.15</b> |
| <b>四、汇率变动对现金的影响</b>      |                      |                      |
| <b>合并报表范围变更对现金的影响</b>    |                      |                      |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>    | <b>-290,090.07</b>   | <b>-3,542,880.66</b> |
| 加：期初现金及现金等价物余额           | 909,941.69           | 4,452,822.35         |
| <b>六：期末现金及现金等价物余额</b>    | <b>619,851.62</b>    | <b>909,941.69</b>    |

## （六）母公司现金流量表

单位：元

| 项目                    | 2016 年度       | 2015 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        | 15,167,090.22 | 3,899,502.59 |

| 项目                         | 2016 年度              | 2015 年度              |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| 收到的税费返还                    |                      |                      |
| 收到其他与经营活动有关的现金             | 4,782,670.25         | 75,890.47            |
| <b>现金流入小计</b>              | <b>19,949,760.47</b> | <b>3,975,393.06</b>  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金             | 11,583,266.60        | 2,942,900.61         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金            | 5,493,295.52         | 1,345,598.94         |
| 支付的各项税费                    | 812,864.78           | 131,221.84           |
| 支付其他与经营活动有关的现金             | 4,613,013.39         | 697,494.01           |
| <b>现金流出小计</b>              | <b>22,502,440.29</b> | <b>5,117,215.40</b>  |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>       | <b>-2,552,679.82</b> | <b>-1,141,822.34</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>      |                      |                      |
| 收回投资所收到的现金                 |                      |                      |
| 取得投资收益所收到的现金               |                      |                      |
| 处置固定资产、无形资产和其它长期资产而收回的现金净额 |                      |                      |
| 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>现金流入小计</b>              |                      |                      |
| 购建固定资产、无形资产和其它长期资产所支付的现金   | 44,347.68            | 44,087.38            |
| 投资所支付的现金                   | 3,000,000.00         |                      |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额        |                      |                      |
| 支付其他与投资活动有关的现金             | 3,044,347.68         | 44,087.38            |
| <b>现金流出小计</b>              | <b>-3,044,347.68</b> | <b>44,087.38</b>     |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>       | <b>-3,044,347.68</b> | <b>44,087.38</b>     |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>      |                      |                      |
| 吸收投资所收到的现金                 | 3,000,000.00         |                      |
| 取得借款所收到的现金                 | 750,000.00           |                      |
| 收到其他与筹资活动有关的现金             | 5,644,507.50         | 1,280,000.00         |
| <b>现金流入小计</b>              | <b>9,394,507.50</b>  | <b>1,280,000.00</b>  |
| 偿还债务所支付的现金                 | 46,890.97            |                      |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金         | 26,827.12            |                      |

| 项目                    | 2016 年度             | 2015 年度              |
|-----------------------|---------------------|----------------------|
| 支付其它与筹资活动有关的现金        | 4,047,898.19        | 1,695,000.00         |
| <b>现金流出小计</b>         | <b>4,121,616.28</b> | <b>1,695,000.00</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>  | <b>5,272,891.22</b> | <b>-415,000.00</b>   |
| 四、汇率变动对现金的影响          |                     |                      |
| 合并报表范围变更对现金的影响        |                     |                      |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b> | <b>-324,136.28</b>  | <b>-1,600,909.72</b> |
| 加：期初现金及现金等价物余额        | 381,445.16          | 1,982,354.88         |
| <b>六：期末现金及现金等价物余额</b> | <b>57,308.88</b>    | <b>381,445.16</b>    |

## (七) 合并所有者权益变动表

单位：元

| 项目                    | 2016 年度      |               |        |      |           |               |               |
|-----------------------|--------------|---------------|--------|------|-----------|---------------|---------------|
|                       | 实收资本（或股本）    | 资本公积          | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积      | 未分配利润         | 所有者权益合计       |
| 一、上年期末余额              | 3,000,000.00 | 3,000,000.00  | -      | -    |           | -2,910,809.93 | 3,089,190.07  |
| 加：会计政策变更              |              | -             | -      | -    |           |               |               |
| 前期差错更正                |              | -             | -      | -    |           |               |               |
| 同一控制下企业合并             |              | -             | -      | -    |           |               |               |
| 其他                    |              |               |        |      |           |               |               |
| 二、本年期初余额              | 3,000,000.00 | 3,000,000.00  | -      | -    |           | -2,910,809.93 | 3,089,190.07  |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | 3,000,000.00 | -3,000,000.00 | -      | -    | 24,251.65 | 3,129,074.73  | 3,153,326.38  |
| （一）综合收益总额             |              | -             | -      | -    |           | 3,153,326.38  | 3,153,326.38  |
| （二）所有者投入和减少资本         | 3,000,000.00 | -3,000,000.00 | -      | -    |           |               |               |
| 1．股东投入普通股             | 3,000,000.00 | -             | -      | -    |           |               | 3,000,000.00  |
| 2．其他权益工具持有者投入资本       |              | -             | -      | -    |           |               |               |
| 3．股份支付计入所有者权益的金额      |              | -             | -      | -    |           |               |               |
| 4．其他                  |              | -3,000,000.00 | -      | -    |           |               | -3,000,000.00 |
| （三）利润分配               |              | -             | -      | -    | 24,251.65 | -24,251.65    |               |

| 项目               | 2016 年度      |      |        |      |           |            |              |
|------------------|--------------|------|--------|------|-----------|------------|--------------|
|                  | 实收资本（或股本）    | 资本公积 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积      | 未分配利润      | 所有者权益合计      |
| 1. 提取盈余公积        |              | -    | -      | -    | 24,251.65 | -24,251.65 |              |
| 2. 提取一般风险准备      |              |      |        |      |           |            |              |
| 3. 对所有者（或股东）的分配  |              | -    | -      | -    |           |            |              |
| 4. 其他            |              | -    | -      | -    |           |            |              |
| （四）所有者权益内部结转     |              | -    | -      | -    |           |            |              |
| 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      |              | -    | -      | -    |           |            |              |
| 4. 其他            |              | -    | -      | -    |           |            |              |
| （五）专项储备          |              | -    | -      | -    |           |            |              |
| 1. 本期提取          |              | -    | -      | -    |           |            |              |
| 2. 本期使用          |              | -    | -      | -    |           |            |              |
| （六）其他            |              | -    | -      | -    |           |            |              |
| 四、本期期末余额         | 6,000,000.00 |      | -      | -    | 24,251.65 | 218,264.80 | 6,242,516.45 |

单位：元

| 项目                    | 2015 年度      |              |        |      |      |               |              |
|-----------------------|--------------|--------------|--------|------|------|---------------|--------------|
|                       | 实收资本（或股本）    | 资本公积         | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润         | 所有者权益合计      |
| 一、上年期末余额              | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 | -      | -    |      | -2,964,671.67 | 3,035,328.33 |
| 加：会计政策变更              |              |              | -      | -    |      |               |              |
| 前期差错更正                |              |              | -      | -    |      |               |              |
| 同一控制下企业合并             |              |              | -      | -    |      |               |              |
| 其他                    |              |              |        |      |      |               |              |
| 二、本年期初余额              | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 | -      | -    |      | -2,964,671.67 | 3,035,328.33 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |              |              | -      | -    |      | 53,861.74     | 53,861.74    |
| （一）综合收益总额             |              |              | -      | -    |      | 53,861.74     | 53,861.74    |
| （二）所有者投入和减少资本         |              |              | -      | -    |      |               |              |
| 1．股东投入普通股             |              |              | -      | -    |      |               |              |
| 2．其他权益工具持有者投入资本       |              |              | -      | -    |      |               |              |
| 3．股份支付计入所有者权益的金额      |              |              | -      | -    |      |               |              |
| 4．其他                  |              |              | -      | -    |      |               |              |
| （三）利润分配               |              |              | -      | -    |      |               |              |
| 1．提取盈余公积              |              |              | -      | -    |      |               |              |
| 2．提取一般风险准备            |              |              |        |      |      |               |              |
| 3．对所有者（或股东）的分配        |              |              | -      | -    |      |               |              |

| 项目               | 2015 年度      |              |        |      |      |               |              |
|------------------|--------------|--------------|--------|------|------|---------------|--------------|
|                  | 实收资本（或股本）    | 资本公积         | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润         | 所有者权益合计      |
| 4. 其他            |              |              | -      | -    |      |               |              |
| （四）所有者权益内部结转     |              |              | -      | -    |      |               |              |
| 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      |              |              | -      | -    |      |               |              |
| 4. 其他            |              |              | -      | -    |      |               |              |
| （五）专项储备          |              |              | -      | -    |      |               |              |
| 1. 本期提取          |              |              | -      | -    |      |               |              |
| 2. 本期使用          |              |              | -      | -    |      |               |              |
| （六）其他            |              |              |        |      |      |               |              |
| 四、本期期末余额         | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 |        |      |      | -2,910,809.93 | 3,089,190.07 |

#### （八）母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2016 年度   |      |        |      |      |       |         |
|----|-----------|------|--------|------|------|-------|---------|
|    | 实收资本（或股本） | 资本公积 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |



| 项目                    | 2016 年度      |           |        |      |           |               |              |
|-----------------------|--------------|-----------|--------|------|-----------|---------------|--------------|
|                       | 实收资本（或股本）    | 资本公积      | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积      | 未分配利润         | 所有者权益合计      |
| 一、上年期末余额              | 3,000,000.00 | -         | -      | -    |           | -1,237,862.83 | 1,762,137.17 |
| 加：会计政策变更              |              | -         | -      | -    |           |               |              |
| 前期差错更正                |              | -         | -      | -    |           |               |              |
| 同一控制下企业合并             |              | -         | -      | -    |           |               |              |
| 其他                    |              |           |        |      |           |               |              |
| 二、本年期初余额              | 3,000,000.00 | -         | -      | -    |           | -1,237,862.83 | 1,762,137.17 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | 3,000,000.00 | 73,163.17 | -      | -    | 17,381.59 | 1,394,297.09  | 4,484,841.85 |
| （一）综合收益总额             |              | -         | -      | -    |           | 1,411,678.68  | 1,411,678.68 |
| （二）所有者投入和减少资本         | 3,000,000.00 | -         | -      | -    |           |               | 3,000,000.00 |
| 1．股东投入普通股             | 3,000,000.00 | -         | -      | -    |           |               | 3,000,000.00 |
| 2．其他权益工具持有者投入资本       |              | -         | -      | -    |           |               |              |
| 3．股份支付计入所有者权益的金额      |              | -         | -      | -    |           |               |              |
| 4．其他                  |              | -         | -      | -    |           |               |              |
| （三）利润分配               |              | 73,163.17 | -      | -    | 17,381.59 | -17,381.59    | 73,163.17    |
| 1．提取盈余公积              |              | -         | -      | -    | 17,381.59 | -17,381.59    |              |
| 2．提取一般风险准备            |              |           |        |      |           |               |              |
| 3．对所有者（或股东）的分配        |              | -         | -      | -    |           |               |              |

| 项目               | 2016 年度      |           |        |      |           |            |              |
|------------------|--------------|-----------|--------|------|-----------|------------|--------------|
|                  | 实收资本（或股本）    | 资本公积      | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积      | 未分配利润      | 所有者权益合计      |
| 4. 其他            |              | 73,163.17 | -      | -    |           |            | 73,163.17    |
| （四）所有者权益内部结转     |              | -         | -      | -    |           |            |              |
| 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      |              | -         | -      | -    |           |            |              |
| 4. 其他            |              | -         | -      | -    |           |            |              |
| （五）专项储备          |              | -         | -      | -    |           |            |              |
| 1. 本期提取          |              | -         | -      | -    |           |            |              |
| 2. 本期使用          |              | -         | -      | -    |           |            |              |
| （六）其他            |              | -         | -      | -    |           |            |              |
| 四、本期期末余额         | 6,000,000.00 | 73,163.17 | -      | -    | 17,381.59 | 156,434.26 | 6,246,979.02 |

单位：元

| 项目 | 2015 年度   |      |        |      |      |       |         |
|----|-----------|------|--------|------|------|-------|---------|
|    | 实收资本（或股本） | 资本公积 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |

| 项目                    | 2015 年度      |      |        |      |      |               |              |
|-----------------------|--------------|------|--------|------|------|---------------|--------------|
|                       | 实收资本（或股本）    | 资本公积 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润         | 所有者权益合计      |
| 一、上年期末余额              | 3,000,000.00 |      | -      | -    |      | -1,520,864.21 | 1,479,135.79 |
| 加：会计政策变更              |              |      | -      | -    |      |               |              |
| 前期差错更正                |              |      | -      | -    |      |               |              |
| 同一控制下企业合并             |              |      | -      | -    |      |               |              |
| 其他                    |              |      |        |      |      |               |              |
| 二、本年期初余额              | 3,000,000.00 |      | -      | -    |      | -1,520,864.21 | 1,479,135.79 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列） |              |      | -      | -    |      | 283,001.38    | 283,001.38   |
| （一）综合收益总额             |              |      | -      | -    |      | 283,001.38    | 283,001.38   |
| （二）所有者投入和减少资本         |              |      | -      | -    |      |               |              |
| 1. 股东投入普通股            |              |      | -      | -    |      |               |              |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |              |      | -      | -    |      |               |              |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |              |      | -      | -    |      |               |              |
| 4. 其他                 |              |      | -      | -    |      |               |              |
| （三）利润分配               |              |      | -      | -    |      |               |              |
| 1. 提取盈余公积             |              |      | -      | -    |      |               |              |
| 2. 提取一般风险准备           |              |      |        |      |      |               |              |
| 3. 对所有者（或股东）的分配       |              |      | -      | -    |      |               |              |

| 项目               | 2015 年度      |      |        |      |      |               |              |
|------------------|--------------|------|--------|------|------|---------------|--------------|
|                  | 实收资本（或股本）    | 资本公积 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润         | 所有者权益合计      |
| 4. 其他            |              |      | -      | -    |      |               |              |
| （四）所有者权益内部结转     |              |      | -      | -    |      |               |              |
| 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      |              |      | -      | -    |      |               |              |
| 4. 其他            |              |      | -      | -    |      |               |              |
| （五）专项储备          |              |      | -      | -    |      |               |              |
| 1. 本期提取          |              |      | -      | -    |      |               |              |
| 2. 本期使用          |              |      | -      | -    |      |               |              |
| （六）其他            |              |      |        |      |      |               |              |
| 四、本期期末余额         | 3,000,000.00 |      |        |      |      | -1,237,862.83 | 1,762,137.17 |

## 二、审计意见

中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)作为公司本次申请挂牌的审计机构,对公司报告期内的公司财务报表,包括 2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的资产负债表,2016 年度、2015 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表,以及财务报表附注进行了审计,并出具了“中审亚太审字(2017)010191 号”审计报告,审计意见为标准无保留审计意见。

## 三、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况

### (一) 编制基础

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

根据企业会计准则的相关规定,本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

### (二) 持续经营

本公司自本报告期末至少 12 个月具有持续经营的能力,无影响持续经营能力的重大事项。

## 四、主要会计政策及会计估计

### (一) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合财政部颁布的《企业会计准则(2006 年)》及其应用指南和解释要求,在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求,真实、完整地反映了企业的财务状况、

经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

## （二）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。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

## （三）营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以公历每年1月1日起至12月31日止作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

## （四）记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

## （五）同一控制下和非同一控制下吸收合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

### 1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### 2、非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本章（六）第二部分），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本章“（十四）长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购

买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## （六）合并财务报表的编制方法

### 1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### 2、合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表



的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本章“（十四）长期股权投资”或本章“（十）金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期

股权投资”（详见本章第十四部分）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

### （七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本章第十四部分“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

### （八）现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## （九）外币业务和外币报表折算

### 1、外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### 2、对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### 3、外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营

的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## （十）金融工具

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

### 1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

## 2、金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

### 2.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

### 2.2 持有至到期投资

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

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

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

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### 2.3 贷款和应收款项

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

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

### 2.4 可供出售金融资产

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

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

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

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

### 3、金融资产减值

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

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

#### 3.1 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

#### 3.2 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月，持续下跌期间的确定依据为 12 个月。可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益

工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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

#### **4、金融资产转移的确认依据和计量方法**

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

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

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

#### **5、金融负债的分类和计量**



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

#### 5.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

#### 5.2 其他金融负债

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

5.3 财务担保合同不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

### 6、金融负债的终止确认

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

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

## 7、衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

## 8、金融资产和金融负债的抵销

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

## 9、权益工具

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

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

## （十一）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

### 1、坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒

闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

## 2、坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，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款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

### A. 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据：

| 项目     | 确定组合的依据           |
|--------|-------------------|
| [组合 1] | 本组合为日常业务往来款的应收款项。 |
| [组合 2] | 本组合为押金、备用金等款项     |
| [组合 3] | 本组合为关联方款项         |

### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

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          |
|--------|---------------|
| [组合 1] | 采用账龄分析法计提坏账准备 |
| [组合 2] | 不计提坏账准备       |
| [组合 3] | 不计提坏账准备       |

## a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

| 账龄           | 应收账款计提比例(%) |
|--------------|-------------|
| 1年以内（含1年，下同） | 不计提         |
| 1至2年         | 5           |
| 2至3年         | 10          |
| 3至4年         | 20          |
| 4至5年         | 50          |
| 5年以上         | 100         |

## ③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备

## 3、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。

## （十二）存货

## 1、存货的分类

存货主要包括周转材料、合同项目成本等。

## 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、存货的盘存制度为永续盘存制。**

#### **5、低值易耗品和包装物的摊销方法**

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法/摊销。

### **（十三）划分为持有待售资产**

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第8号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

### **（十四）长期股权投资**

长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见本章“（十）金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

## 1、投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

## 2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位

实施控制的长期股权投资。

## 2.1 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

## 2.2 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

## 2.3 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## 2.4 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本章“（六）合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因



采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## （十五）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。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。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。

### 2、各类固定资产的折旧方法

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      | 折旧方法  | 折旧年限(年) |
|---------|-------|---------|
| 电子设备及其他 | 年限平均法 | 5       |
| 运输工具    | 年限平均法 | 4-10    |

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，本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

详见本章“（二十）长期资产减值”。

### 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。

### 5、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## （十六）在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本章“（二十）长期资产减值”。

## （十七）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## （十八）无形资产

### 1、无形资产

无形资产是指本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本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

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，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。

## 3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

详见本章“（二十）长期资产减值”。

### （十九）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## （二十）长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## （二十一）职工薪酬

公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利

等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

## （二十二）收入

### 1、商品销售收入

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

### 2、提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例/已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### **3、使用费收入**

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### **4、利息收入**

照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

### **5、收入确认的具体政策**

公司为客户提供以数字营销、电子商务服务为主的“互联网+”服务。针对不同的服务类型，公司按照服务合同约定的服务模式等条款，进行收入确认，具体如下：

#### **（1）专项服务收入确认**

由客户提出服务需求的意向，公司根据客户需求的意向提出方案，经不断协商修订形成定案，经客户确认后，安排执行方案，方案完成后提交结案报告，经客户评估确认后，再进行方案的结算，并据此确认收入。专项服务一般周期短、金额小，所以项目完成后，按合同一次性确认收入。

#### **（2）年度服务收入确认**

由客户提出服务需求，公开招标，公司根据客户需求提出方案，进行提案，中标后，经不断协商修订方案形成定案，并签署合同，合同一般规定公司按月进行服务，客户按月支付服务费，公司组建项目团队进行方案执行，每月将月度完成工作汇编成结案 ppt 或者书面报告经客户确认后，按月确认收入。

## **（二十三）递延所得税资产/递延所得税负债**

### **1、当期所得税**

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

## 2、递延所得税资产及递延所得税负债

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，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本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，本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。

### 3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### 4、所得税的抵销

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

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

## （二十四）重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重

要领域如下：

### **1、坏账准备计提**

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

### **2、存货跌价准备**

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

### **3、金融工具公允价值**

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

### **4、持有至到期投资**

本公司将符合条件的有固定或可确定还款金额和固定到期日且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产归类为持有至到期投资。进行此项归类工作需涉及大量的判断。在进行判断的过程中，本公司会对其持有该类投资至到期日的意愿和能力进行评估。除特定情况外（例如在接近到期日时出售金额不重大的投资），如果本公司未能将这些投资持有至到期日，则须将全部该类投资重分类至可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将该金融资产划分为持有至到期投资。如出现此类情况，可能对财务报表上所列报的相关金融资产价值产生重大的影响，并且可能影响本公司的金融工具风险管理策略。

## 5、持有至到期投资减值

本公司确定持有至到期投资是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断。发生减值的客观证据包括发行方发生严重财务困难使该金融资产无法在活跃市场继续交易、无法履行合同条款（例如，偿付利息或本金发生违约）等。在进行判断的过程中，本公司需评估发生减值的客观证据对该项投资预计未来现金流的影响。

## 6、可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

## 7、长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

## 8、折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

## 9、递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

## 10、企业所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

## （二十五）税项

### 1、主要税种及税率

| 税(费)种   | 具体税(费)率情况                                 |
|---------|-------------------------------------------|
| 增值税     | 应税收入按6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。 |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的流转税的7%计缴。                           |
| 教育费附加   | 按实际缴纳的流转税的3%计缴。                           |
| 地方教育费附加 | 按实际缴纳的流转税的2%计缴。                           |
| 企业所得税   | 按应纳税所得额的25%计缴。                            |
| 文化事业建设税 | 应税收入3%计缴。                                 |

### 2、税收优惠及批文

无。

### 3、其他说明

无。

## 五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

### （一）盈利能力分析

| 类别        | 2016 年度       | 2015 年度      |
|-----------|---------------|--------------|
| 营业收入（元）   | 23,728,011.99 | 8,888,876.62 |
| 净利润（元）    | 3,153,326.38  | 53,861.74    |
| 毛利率（%）    | 39.69         | 33.87        |
| 净资产收益率（%） | 61.04         | 1.76         |
| 每股收益（元/股） | 0.90          | 0.02         |

2015 年度及 2016 年度公司营业收入分别为 8,888,876.62 元、23,728,011.99 元，报告期内公司营业收入有较大幅度的增长，增幅为 166.94%，主要由于报告期内公司积极开拓市场，在激烈的市场竞争中维持相对较强的竞争力，并不断构筑新的竞争力，数字营销板块收入处于高速增长状态。2016 年公司净利润较 2015 年明显增长主要是由于公司收入大幅增加的同时本年度毛利率稳中有升。

报告期内公司每股收益、净资产收益率等盈利指标均有较大提升，主要原因是公司净利润增幅较大，而公司加权平均股本、净资产变动幅度较小所致。

### （二）偿债能力分析

| 类别         | 2016 年 12 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|------------------|
| 资产负债率      | 53.58%           | 60.20%           |
| 资产负债率（母公司） | 45.89%           | 49.90%           |
| 流动比率（倍）    | 1.74             | 1.20             |
| 速动比率（倍）    | 0.95             | 0.76             |

2015 年末及 2016 年末，公司资产负债率分别为 60.20%、53.58%，资产负债率总体保持在正常水平。但 2016 年的资产负债率较 2015 年有所下降，长期偿债能力获得增强。这是因为公司业绩增长较快，合同项目大幅增多，应收账款以及存货等流动资产较前期增幅较大，而非流动资产保持稳定致使总资产增幅较大，同时公司并未大规模对外举债，流动负债保持稳定，从而使资产负债率降低。

报告期期末，公司的流动比率分别 1.20、1.74，速动比率分别为 0.76、0.95。流动比率和速动比率均处于增长态势，说明报告期内，公司流动资产充足，资产

的流动性较好，公司短期偿债能力得到进一步增强。

### （三）营运能力分析

| 类别      | 2016 年度 | 2015 年度 |
|---------|---------|---------|
| 应收账款周转率 | 6.34    | 5.12    |
| 存货周转率   | 8.76    | 5.18    |
| 总资产周转率  | 2.24    | 0.92    |

2015 年度和 2016 年度公司的应收账款周转率分别为 5.12、6.34。2016 年的应收账款周转率上升的主要原因是公司保持了良好的销售策略，主营业务收入的增长速度高于应收账款的增长速度。而公司在报告期内，一年以内账龄的应收账款账面余额占全部应收账款的账面余额比例分别为 98.20%、96.94%，应收账款账龄状况良好且实际没有发生大额坏账，也没有 4 年以上的账龄，质量较好，收回有保障，整体而言公司营运能力较强。

2015 年度和 2016 年度公司的存货周转率分别为 5.18、8.76，存货周转率不断增强，存货流动性较强，不存在减值迹象。

综上所述，公司的营运能力较强。

### （四）获取现金能力分析

单位：元

| 类别            | 2016 年度       | 2015 年度       |
|---------------|---------------|---------------|
| 经营活动现金流入      | 26,798,034.68 | 8,639,261.20  |
| 经营活动现金流出      | 28,088,086.61 | 10,256,703.41 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1,290,051.93 | -1,617,442.21 |
| 投资活动现金流入      | -             | -             |
| 投资活动现金流出      | 66,559.05     | 87,044.30     |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -66,559.05    | -87,044.30    |
| 筹资活动现金流入      | 10,939,507.50 | 5,239,000.00  |
| 筹资活动现金流出      | 9,872,986.59  | 7,077,394.15  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,066,520.91  | -1,838,394.15 |
| 现金及现金等价物净增加净额 | -290,090.07   | -3,542,880.66 |

#### 1、经营活动现金流量分析

2015 年度和 2016 年度经营活动产生的现金流量净额分别为-1,617,442.21 元、

-1,290,051.93 元。2016 年经营活动产生的现金流量净流出较少，主要由于销售商品、提供劳务收到的现金大幅增多，增长 156.76%；和收到其他与经营活动有关的现金大幅增多，增加了近 47 倍。但由于经营活动中支付的现金也较为增加，致使经营活动产生的现金流仍为负。

(1) 净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析

单位：元

| 类别              | 2016 年度       | 2015 年度       |
|-----------------|---------------|---------------|
| 1、经营活动产生的现金流量净额 | -1,290,051.93 | -1,617,442.21 |
| 2、净利润           | 3,153,326.38  | 53,861.74     |
| 3、差额（=1-2）      | -4,443,378.31 | -1,671,303.95 |
| 4、盈利现金比率（=1/2）  | -0.41         | -30.03        |

报告期内 2015 年度与 2016 年度公司经营活动产生的现金流量净额与净利润比值为负，主要由于最近两年的经营活动产生的现金流都为负；2016 年公司经营活动现金流量净额与净利润差异较大，主要由于公司部分合同项目结算周期相对较长，公司垫付的资金较多，导致经营活动资金处于净流出状态；另一方面，也是因为 2016 年度公司的应收账款余额较大，净利润较高。

①报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金主要为往来款、利息等：

单位：元

| 项目     | 2016 年度      | 2015 年度    |
|--------|--------------|------------|
| 利息收入   | 1,132.22     | 1,168.88   |
| 收到的往来款 | 4,827,021.58 | 100,527.61 |
| 其他     | 48,982.14    |            |
| 合计     | 4,877,135.94 | 101,696.49 |

②报告期内，公司支付的其他与经营活动有关现金主要为往来款、期间费用等：

单位：元

| 项目      | 2016 年度      | 2015 年度      |
|---------|--------------|--------------|
| 支付的期间费用 | 2,303,454.64 | 1,161,670.21 |
| 往来款     | 2,808,755.92 | 308,293.45   |
| 营业外支出   | 5,160.07     | 38,152.86    |
| 银行手续费   | 32,845.63    | 2,342.73     |

| 项目 | 2016 年度      | 2015 年度      |
|----|--------------|--------------|
| 合计 | 5,150,216.26 | 1,510,459.25 |

## 2、投资活动产生的现金流量分析

报告期内公司无重大的投资活动。2015 年度和 2016 年度投资活动产生的现金流出额分别为 87,044.30 元、66,559.05 元，主要系公司购买固定资产支付的现金。

## 3、筹资活动产生的现金流量分析

2015 年度和 2016 年度公司筹资活动产生的现金流量净额为-1,838,394.15 元、1,066,520.91 元。其中，2015 年、2016 年筹资活动产生的现金流入分别为 5,239,000.00 元和 10,939,507.50 元，2015 年筹资活动现金流入主要包括收到银行借款 1,500,000.00 元以及收到个人借款 3,739,000.00 元，2016 年筹资活动现金流入包括收到股东增资款 3,000,000.00 元，收到的银行借款 750,000.00 元以及个人借款 7,189,507.50 元。报告期内公司支付的筹资活动的现金流出主要是公司偿还银行借款和个人借款支付的现金。

①报告期内，公司收到的其他与筹资活动有关的现金主要为关联方、股东及员工对公司的无息借款

单位：元

| 项目         | 2016 年度      | 2015 年度      |
|------------|--------------|--------------|
| 收到的个人及单位借款 | 7,189,507.50 | 3,739,000.00 |
| 合计         | 7,189,507.50 | 3,739,000.00 |

②报告期内，公司支付的其他与筹资活动有关的现金主要为归还关联方、股东及员工对公司的无息借款

单位：元

| 项目         | 2016 年度      | 2015 年度      |
|------------|--------------|--------------|
| 归还的个人及单位借款 | 8,174,562.52 | 7,077,394.15 |
| 合计         | 8,174,562.52 | 7,077,394.15 |

## （五）持续经营能力分析

主营业务为数字营销服务、电商整合服务以及公关活动服务，公司经营范围的历次变更均履行了法定程序，被工商部门所认可，合法有效。报告期内公司的



主营业务未发生变更，管理层相对稳定，公司市场开拓和业务发展保持稳健，具有持续经营能力。

报告期内 2015 年和 2016 年度公司主营业务收入分别为 8,888,876.62 元和 23,728,011.99 元，占营业收入的比例为 100%。公司主营业务明确，业务规模保持稳健，具有良好的持续经营能力。

综上，盈利能力、偿债能力和营运能力财务指标均表明公司未来期间可持续、经营不存在重大不确定性。根据行业发展前景、市场竞争状况、品牌经营状况、销售规模增长、核心竞争优势以及关键财务指标等因素综合分析，未来期间，公司在可持续经营方面情况良好，公司的盈利能力将进一步提高。

## （六）财务指标同行业比较分析

通过查询，选择与公司主营业务相近的公关行业的品牌联盟（837940）、氢动益维（870207），将公司主要财务指标与上述公司进行对比如下：

| 财务指标               | 睿德天和<br>(2016) | 睿德天和<br>(2015) | 品牌联盟<br>(2015) | 氢动益维<br>(2015) |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 毛利率                | 39.69%         | 33.87%         | 53.10%         | 50.13%         |
| 净资产收益率             | 61.04%         | 1.76%          | 72.97%         | 38.00%         |
| 每股收益（元/股）          | 0.90           | 0.02           | 0.59           | 0.76           |
| 资产负债率              | 53.58%         | 60.20%         | 35.93%         | 55.36%         |
| 流动比率（倍）            | 1.74           | 1.20           | 2.51           | 1.78           |
| 速动比率（倍）            | 0.95           | 0.76           | 2.12           | 1.78           |
| 应收账款周转率（次）         | 6.34           | 5.12           | 883.97         | 7.63           |
| 存货周转率（次）           | 8.76           | 5.18           | 3.04           | -              |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元） | -0.37          | -0.54          | -0.26          | 0.07           |
| 每股净资产（元）           | 1.04           | 1.03           | 1.10           | 1.56           |

报告期内公司毛利率水平低于两家可比公司，主要由于公司拓展数字营销以及电商运营服务，毛利率水平相对略低并出现阶段性波动，2016 年有所提升，公司未来通过有效的成本控制以及产销规模扩大将有效地提升公司盈利能力。

截至报告期末，公司资产负债率略高于两家可比公司，同时流动比率略低于两家可比公司，速动比率介于两家可比公司，公司偿债能力指标整体处于正常水平。

报告期内 2015 年和 2016 公司应收账款周转率略有下降，周转速度整体处于正常水平。

在其他财务指标中，2015 年和 2016 年公司每股经营活动现金流净额波动较大，同时两家可比公司的每股经营活动现金流净额差异加大，主要由于公关类公司的款项结算周期长，不同报告期内经营活动现金流状况波动大；公司每股净资产金额低于两家可比公司，主要由于公司股份公司成立日期较短，每股净资产金额相对较小。

## 六、报告期内主要会计数据分析

### （一）报告期内利润形成的有关情况

#### 1、各类收入的具体确认方法

公司主营业务为数字营销服务、电商策略服务为主的“互联网+”服务以及公关活动服务。根据不同的服务类型，公司按照服务合同约定的服务模式等条款，进行收入确认，收入确认的时点和依据具体如下：

| 服务类型   | 服务合同的典型条款                                                | 公司收入确认的时点、依据                                                       |
|--------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 数字营销服务 | 专项营销活动服务协议，约定在特定的时间段提供数字营销服务，合同约定服务总金额。（比如首汽租车月度双微营销的合同） | 营销服务周期一般在 1-2 个月，公司在营销服务完成时，一次性确认收入。公司收入确认的依据客户确认单、确认邮件以及项目完成的成果等。 |
| 电商整合服务 | 年度服务协议，明确约定每月的服务费，按月结算。（比如海尔空气电商策略的合同）                   | 公司依据合同约定的条款按月确认收入，收入确认的依据为合同约定的收费条款、结算单据等。                         |
| 公关活动服务 | 提供一次性的品牌公关专项服务。（如长白山国际生态论坛的合同）                           | 公关咨询服务一般周期较短，在公关活动完成时，公司一次性确认收入。公司收入确认的依据客户确认单、确认邮件以及项目完成的成果等。     |

#### 2、公司最近两年营业收入构成及变动情况

##### （1）按业务性质分类

单位：元

| 业务性质   | 2016 年度       |        | 2015 年度      |        |
|--------|---------------|--------|--------------|--------|
|        | 金额            | 比例（%）  | 营业收入         | 比例（%）  |
| 主营业务收入 | 23,728,011.99 | 100.00 | 8,888,876.62 | 100.00 |
| 其他业务收入 | -             | -      | -            | -      |

|      |               |        |              |        |
|------|---------------|--------|--------------|--------|
| 营业收入 | 23,728,011.99 | 100.00 | 8,888,876.62 | 100.00 |
|------|---------------|--------|--------------|--------|

公司主营业务收入主要来自于数字营销和电商服务。报告期内，公司主营业务突出，公司营业收入和利润全部来源于主营业务。公司在报告期内暂时没有其他业务收入。

报告期内，2015 年度和 2016 年度的营业收入分别为 8,888,876.62 元、23,728,011.99 元。公司 2015 年、2016 年主营业务收入增加，主要原因为（1）2016 年 10 月，公司收购了吉林泽润天一广告有限公司 100%的股权。由于属于同一实际控制下的合并，子公司 2016 年业务规模处于上升态势。（2）公司 2015 年成功转型以后，2016 年抓住机遇，加快发展，既巩固了原有的客户关系，又发展了一批有实力的大客户，项目的增多使得收入增加较快。

## （2）主营业务收入按服务类别分类

单位：元

| 类型     | 2016 年度       |        | 2015 年度      |        |
|--------|---------------|--------|--------------|--------|
|        | 金额            | 比例（%）  | 金额           | 比例（%）  |
| 数字营销服务 | 12,162,068.35 | 51.26  | 4,520,514.08 | 50.86  |
| 电商整合服务 | 4,461,568.83  | 18.80  | 2,067,094.36 | 23.25  |
| 公关活动服务 | 7,104,374.81  | 29.94  | 2,301,268.18 | 25.89  |
| 合计     | 23,728,011.99 | 100.00 | 8,888,876.62 | 100.00 |

报告期内公司的主营收入来源于数字营销和电商服务，其中数字营销作为公司的传统强项，2015 年度和 2016 年度该业务占主营业务收入的比例分别为 50.86%、51.26%，报告期内所占比重保持稳定，公司重点业务突出，战略方向清晰。在电商服务竞争日趋激烈的情况下，公司大力拓展相关领域市场，并取得了较好的成绩。虽然在主营收入中所占比重略有下降，但绝对值较上年仍有较大幅度的上升。公司在自身优势突出的领域内，优势变得更加明显。

公司将继续坚持各种业务均衡发展的策略，进一步增强公司各个业务方向的竞争力。

## （3）主营业务收入按地区分布情况

单位：元

| 地区名称 | 2016 年度 |     | 2015 年度 |     |
|------|---------|-----|---------|-----|
|      | 主营业务收入  | 比例% | 主营业务收入  | 比例% |

|           |                      |               |                     |               |
|-----------|----------------------|---------------|---------------------|---------------|
| 北京市       | 11,181,111.46        | 47.12         | 2,272,507.89        | 25.57         |
| 吉林省       | 8,098,331.73         | 34.13         | 4,224,516.47        | 47.52         |
| 其他省份      | 4,448,568.80         | 18.75         | 2,391,852.26        | 26.91         |
| <b>合计</b> | <b>23,728,011.99</b> | <b>100.00</b> | <b>8,888,876.62</b> | <b>100.00</b> |

报告期内公司主营业务收入来源于北京市、吉林省。报告期内公司来源于北京市内的主营业务收入占比分别为 25.57%、47.12%，占比呈现上升趋势，主要原因是北京作为公司主要经营地，公司与北京地区的客户建立长期、稳定的关系后业务往来进一步加深。同时，公司逐步向其他大城市进行业务拓展，如上海、深圳、重庆等，虽然来自其他地区的收入比重有所下降，但绝对值处于上升趋势。随着公关行业的日益规范，市场竞争愈发公平，公司严格的项目评审体系、优秀的内部管理能力、丰富的服务经验将为以后的市场开拓带来更多便利，促进公司业务在各主要市场区域的开展。

### 3、公司最近两年的主营业务成本构成及变动情况

单位：元

| 营业成本构成    | 2016 年度              |               | 2015 年度             |               |
|-----------|----------------------|---------------|---------------------|---------------|
|           | 金额                   | 比例%           | 金额                  | 比例%           |
| 人工成本      | 5,289,512.74         | 36.96         | 3,612,863.70        | 61.46         |
| 服务成本      | 6,434,334.82         | 44.96         | 1,743,833.55        | 29.67         |
| 材料成本      | 1,815,462.63         | 12.69         | 183,969.77          | 3.13          |
| 其他成本      | 770,370.55           | 5.38          | 337,506.66          | 5.74          |
| <b>合计</b> | <b>14,309,680.74</b> | <b>100.00</b> | <b>5,878,173.68</b> | <b>100.00</b> |

公司收入类型可以分为数字营销、电商整合和公关活动三类，其中公关活动以线下大型活动和庆典方案为主，为满足活动需要采购一定比例的原材料，而数字营销服务、电商整合服务主要为客户提供线上的营销解决方案和品牌管理服务，需要的原材料较少，项目实施过程中供应商采购以视频制作、渠道推广、信息舆情监测等服务为主，公司将该部分成本计入服务成本。由于公司主营收入中数字营销服务和电商整合服务占比较高，因此营业成本构成中，服务成本占比较高。

服务成本的具体内容大致可以分为以下几类：1）内容制作，主要供应商为广告公司，服务内容包括项目实施过程中的视频制作、创意制作、活动策划、活动设计等；2）信息监测，主要供应商为信息服务和咨询类的相关科技公司，服

务内容包括信息监测、网络舆情监测与维护、用户研究与分析等；3）渠道推广，主要供应商为广告服务公司，为公司提供相应的品牌与产品定位服务、信息传播、渠道推广等服务。

报告期内公司主营业务成本的结构有所变动，其中人工成本占比降低，服务成本占比提升，主要由于 2016 年公司业务人员数量有所增加，同时由于公司业务规模增加较多，公司总成本增加较多，导致人工成本占比有所降低；在营业成本中服务成本增加较多，且占总成本的比例提升明显，主要由于公司 2016 年主要执行的项目以线上营销和电商策略业务为主，相比传统的公关活动，公司线上业务对外部服务的需求增加，外部服务成本占比增加。

#### 4、公司最近两年利润、毛利率构成及变动情况

##### （1）按业务性质分类毛利率的变动趋势

单位：元

| 业务性质   | 2016 年度       |               |        |
|--------|---------------|---------------|--------|
|        | 收入            | 成本            | 毛利率（%） |
| 主营业务收入 | 23,728,011.99 | 14,309,680.74 | 39.69  |
| 其他业务收入 | -             | -             | -      |
| 合计     | 23,728,011.99 | 14,309,680.74 | 39.69  |
| 业务性质   | 2015 年度       |               |        |
|        | 收入            | 成本            | 毛利率（%） |
| 主营业务收入 | 8,888,876.62  | 5,878,173.68  | 33.87  |
| 其他业务收入 | -             | -             | -      |
| 合计     | 8,888,876.62  | 5,878,173.68  | 33.87  |

报告期内公司毛利率水平处于小幅度提升的趋势，主要由于公司日常经营活动中，加强了项目成本管控，主营业务毛利率略有提升所致。报告期内公司其他业务毛利率水平相对较高，且波动较大，原因是公司实行项目管理制，根据每个项目提供的服务内容不同及议价能力的区别，公司数字营销服务的毛利率波动较大。

##### （2）按产品分类毛利率的变动趋势

单位：元

| 产品种类 | 2016 年度 |    |        |
|------|---------|----|--------|
|      | 收入      | 成本 | 毛利率（%） |

|        |               |               |        |
|--------|---------------|---------------|--------|
| 数字营销服务 | 12,162,068.35 | 6,561,846.60  | 46.05  |
| 电商整合服务 | 4,461,568.83  | 3,887,804.12  | 12.86  |
| 公关活动服务 | 7,104,374.81  | 3,860,030.02  | 45.67  |
| 合计     | 23,728,011.99 | 14,309,680.74 | 39.69  |
| 产品种类   | 2015 年度       |               |        |
|        | 收入            | 成本            | 毛利率（%） |
| 数字营销服务 | 4,520,514.08  | 3,637,277.03  | 19.54  |
| 电商整合服务 | 2,067,094.36  | 1,179,807.54  | 42.92  |
| 公关活动服务 | 2,301,268.18  | 1,061,089.11  | 53.89  |
| 合计     | 8,888,876.62  | 5,878,173.68  | 33.87  |

报告期内，公司 2015 年、2016 年主营业务毛利率分别为 33.87%、39.69%，呈上升趋势。按照服务类别统计毛利和毛利率情况如下：

单位：元

|        |              |         |        |
|--------|--------------|---------|--------|
| 产品种类   | 2016 年度      |         |        |
|        | 毛利           | 毛利占比（%） | 毛利率（%） |
| 数字营销服务 | 5,600,221.75 | 59.46   | 46.05  |
| 电商整合服务 | 573,764.71   | 6.09    | 12.86  |
| 公关活动服务 | 3,244,344.79 | 34.45   | 45.67  |
| 合计     | 9,418,331.25 | 100.00  | 39.69  |
| 产品种类   | 2015 年度      |         |        |
|        | 毛利           | 毛利占比（%） | 毛利率（%） |
| 数字营销服务 | 883,237.05   | 29.34   | 19.54  |
| 电商整合服务 | 887,286.82   | 29.47   | 42.92  |
| 公关活动服务 | 1,240,179.07 | 41.19   | 53.89  |
| 合计     | 3,010,702.94 | 100.00  | 33.87  |

①报告期内 2015 年和 2016 年公司数字营销服务毛利分别为 883,237.05 元、5,600,221.75 元，占比分别为 29.34%、59.46%。公司数字营销服务的毛利增加，且占比提升，主要由于：公司 2015 年数字营销服务处于起步和积累阶段，人员经验、上下游业务渠道的合作尚未成熟，业务的投入产出较低，毛利率仅 19.54%。随着公司业务的稳步推进与成熟，内部、外部资源整合顺畅，运营效率大幅提升，市场认可度不断提高，客户不断增加，在业务增长近 2 倍的情况下，成本仅增加 1 倍不到。因此，公司 2016 年数字营销服务的毛利率大幅

增长至 46.05%，毛利增加，毛利占比明显提升。

②报告期内 2015 年和 2016 年公司电商整合服务毛利分别为 887,286.82 元、573,764.71 元，占比分别为 29.47%、6.09%。公司电商整合服务的毛利金额及占比均大幅减少，主要由于 2015 年公司电商整合客户主要为海尔（空气产业项目），毛利率维持在相对较高的水平；2016 年公司新增的项目，由于市场竞争，导致项目整体的毛利空间下降，2016 年新开发的电商整合项目，如红桥市场项目，由于处于项目早期阶段，项目效益尚未完全体现，导致电商业务整体的毛利率较低。

③报告期内 2015 年和 2016 年公司公关活动服务毛利分别为 1,240,179.07 元、3,244,344.79 元，占比分别为 41.19%、34.45%。公司公关活动服务的毛利增长，但毛利率及占比均有所下降，毛利率的下降主要由于人工成本的上升，占比的下降主要是由于公司数字营销服务大幅增长。

### （3）按照销售区域的毛利率分析

单位：元

| 地区   | 2016 年度       |               |        |
|------|---------------|---------------|--------|
|      | 收入            | 成本            | 毛利率（%） |
| 北京市  | 11,181,111.46 | 5,831,651.03  | 47.84  |
| 吉林省  | 8,098,331.73  | 4,502,826.14  | 44.40  |
| 其他省份 | 4,448,568.80  | 3,975,203.57  | 10.64  |
| 合计   | 23,728,011.99 | 14,309,680.74 | 39.69  |
| 地区   | 2015 年度       |               |        |
|      | 收入            | 成本            | 毛利率（%） |
| 北京市  | 2,272,507.89  | 1,421,545.84  | 37.45  |
| 吉林省  | 4,224,516.47  | 2,887,042.80  | 31.66  |
| 其他省份 | 2,391,852.26  | 1,569,585.04  | 34.38  |
| 合计   | 8,888,876.62  | 5,878,173.68  | 33.87  |

报告期内，公司 2015 年度在主要地区的主营业务毛利率水平有较大差异，吉林省的项目较北京市毛利率较低，主要由于吉林省市场主要由吉林泽润天一负责开拓，而当年吉林泽润天一的主要客户主要为政府部门客户，政府采购受到严格的预算控制。

2016 年度较 2015 年度公司主要市场北京市地区的毛利率水平出现上升的情

况，主要原因是各种公司项目增加，人力资源利用效率提升。同时，公司在北京市和吉林省两个主要市场区域的毛利率相差不大，说明公司在各地区之间的毛利率趋于稳定，这将有利于公司的长远发展。

## 5、主要费用及变动情况

### （1）期间费用明细

#### ①销售费用明细

单位：元

| 项目    | 2016年度              | 2015年度            |
|-------|---------------------|-------------------|
| 职工薪酬  | 694,319.78          | 61,330.06         |
| 差旅费   | 188,514.33          | 172,499.10        |
| 交通费   | 84,666.25           | 111,500.13        |
| 业务招待费 | 32,555.16           | 9,820.00          |
| 市场推广费 | 44,272.87           | 9,760.24          |
| 其他    | 19,809.17           | 34,570.46         |
| 合计    | <b>1,064,137.56</b> | <b>399,479.99</b> |

报告期内，公司销售费用主要为职工薪酬、差旅费、市场推广费、业务招待费。报告期内公司销售费用同收入增长而增长，主要是公司增加了市场开拓力度，销售人员工资、市场推广费支出增加所致。

报告期内 2016 年销售费用中职工薪酬增加较多，主要原因系随着公司业务的扩大，特别是线上营销活动的增加，公司 2016 年新成立的设计部和公关业务二部，这两个部门截至 2016 年年底 8 个员工，人员主要职责为提供创意设计、文案策划等支持性服务，其工资、社保等薪酬计入销售费用，导致销售费用下核算的职工薪酬明显增加。

#### ②管理费用明细

单位：元

| 项目    | 2016 年度      | 2015 年度    |
|-------|--------------|------------|
| 职工薪酬  | 1,604,555.30 | 926,667.29 |
| 折旧费   | 156,317.52   | 135,506.30 |
| 租赁费   | 596,174.00   | 390,650.00 |
| 装修费摊销 | 465,837.75   | 465,837.75 |



| 项目     | 2016 年度      | 2015 年度      |
|--------|--------------|--------------|
| 办公费    | 640,583.18   | 194,697.87   |
| 差旅费    | 456,468.47   | 38,756.90    |
| 业务招待费  | 40,855.98    | 49,238.19    |
| 交通费    | 22,033.00    | 31,361.60    |
| 车辆及修理费 | 97,950.86    | 102,669.60   |
| 其他     | 98,091.59    | 18,646.92    |
| 合计     | 4,178,867.65 | 2,354,032.42 |

报告期内，公司管理费用主要为职工薪酬、办公费、租赁费、车辆费、修理费、差旅费等。管理费用其他包括公司日常经营活动的小额费用，比如水电费、会议费、职工培训费等。

报告期内，公司较 2015 年管理费用略有上升，主要由于公司合并泽润天一（吉林）广告有限公司增加了管理的成本；2016 年公司办公费、差旅费增加较多，主要是公司筹划新三板挂牌事宜所发生。

### ③财务费用明细

单位：元

| 项目     | 2016 年度    | 2015 年度  |
|--------|------------|----------|
| 利息支出   | 151,533.10 |          |
| 减：利息收入 | 1,132.22   | 1,168.88 |
| 汇兑损失   |            |          |
| 手续费及其他 | 32,845.63  | 2,342.73 |
| 合计     | 183,246.51 | 1,173.85 |

报告期内，公司财务费用包括利息支出、利息收入、手续费及其他。报告期内，2016 年公司利息支出增加较多，主要是公司银行借款增加，利息支出，以补充营运资金。

### （2）期间费用变动情况

单位：元

| 项目        | 2016 年度      |        | 2015 年度      |
|-----------|--------------|--------|--------------|
|           | 金额           | 增长率（%） | 金额           |
| 销售费用      | 1,064,137.56 | 166.38 | 399,479.99   |
| 管理费用（含研发） | 4,178,867.65 | 77.52  | 2,354,032.42 |

|                      |                     |               |                     |
|----------------------|---------------------|---------------|---------------------|
| 财务费用                 | 183,246.51          | 15510.73      | 1,173.85            |
| <b>期间费用合计</b>        | <b>5,426,251.72</b> | <b>96.98</b>  | <b>2,754,686.26</b> |
| 销售费用占主营业务收入比重（%）     | 4.48                | -0.22         | 4.49                |
| 管理费用占主营业务收入比重（%）     | 17.61               | -33.5         | 26.48               |
| 财务费用占主营业务收入比重（%）     | 0.77                | 7,600.00      | 0.01                |
| <b>三项期间费用占比合计（%）</b> | <b>22.87</b>        | <b>-26.20</b> | <b>30.99</b>        |

报告期内，公司期间费用主要为管理费用、销售费用和财务费用，销售费用和管理费用随着业务规模的扩展，发生额逐渐增大，财务费用主要是利息收入与手续费。2015年度、2016年度，公司期间费用合计占营业收入的比例分别为30.99%、22.87%。

报告期内公司销售费用占营业收入比重在4.48%附近波动，销售费用主要包括工资、差旅费、市场推广费、业务招待费等。

报告期内公司管理费用占营业收入比重在17%-27%之间，管理费用主要包括职工薪酬、办公费、租赁费、四险、业务宣传费、车辆费、修理费、差旅费等。

公司在报告期内资产负债率较低，财务费用支出较少，财务费用主要为利息收入、支出和手续费等。

2016年管理费用占收入比重出现下降，主要是公司管理水平的提高和业绩的快速增长造成的。相关人员增加及业务扩展带来的管理成本增加并不能使管理费用在整个主营收入里的所占比重出现大幅增加。

## 6、非经常性损益情况

### （1）非经常性损益明细

单位：元

| 类别          | 2016 年度 | 2015 年度 |
|-------------|---------|---------|
| 非流动资产处置损益   | -       | -       |
| 公允价值变动损益    | -       | -       |
| 投资收益        | -       | -       |
| 计入当期损益的政府补助 | -       | -       |
| 捐赠利得        | -       | -       |
| 违约金收入       | -       | -       |

|                    |                  |                   |
|--------------------|------------------|-------------------|
| 税费返还               | -                | -                 |
| 捐款支出               | -                | -                 |
| 罚款支出               | -                | -                 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -4892.77         | -38,152.86        |
| 所得税影响额             | -1,223.19        | -9,538.22         |
| 少数股东权益影响额          | -                | -                 |
| <b>合计</b>          | <b>-3,669.58</b> | <b>-28,614.64</b> |

报告期内归属母公司股东的非经常性损益分别为-28,614.64 元、-3,669.58 元，占净利润的比例为 53.13%、0.12%。公司非经常性损益中的其他符合非经常性损益定义的损益项目主要系公司收到备付金及返还手续费等情况，以及车辆罚款及滞纳金支出等。公司对非经常性损益的会计处理合理，并进行了充分披露。

报告期内公司主营业务突出，盈利能力保持相对稳健，公司盈利能力不存在对非经常损益的重大依赖。

（2）报告期内，计入非经常性损益的营业外收入情况

单位：元

| 项目           | 2016 年度       | 2015 年度  |
|--------------|---------------|----------|
| 非流动资产处置利得合计  | -             | -        |
| 其中：固定资产处置利得  | -             | -        |
| 无形资产处置利得     | -             | -        |
| 非货币性资产交换利得合计 | -             | -        |
| 债务重组利得合计     | -             | -        |
| 政府补助         | -             | -        |
| 盘盈利得         | -             | -        |
| 捐赠利得         | -             | -        |
| 奖励、罚款收入      | -             | -        |
| 其他           | 267.30        | -        |
| <b>合计</b>    | <b>267.30</b> | <b>-</b> |

公司非经常性损益中的其他符合非经常性损益定义的利得，项目主要系公司收到返还个税手续费等情况。

（3）报告期内，计入非经常性损益的营业外支出情况

单位：元

| 项目          | 2016 年度  | 2015 年度   |
|-------------|----------|-----------|
| 非流动资产处置损失合计 | -        | -         |
| 其中：固定资产处置损失 | -        | -         |
| 无形资产处置损失    | -        | -         |
| 债务重组损失      | -        | -         |
| 非流货币性资产交换损失 | -        | -         |
| 对外捐赠        | -        | -         |
| 坏账损失        | -        | -         |
| 非常损失        | -        | -         |
| 赔偿金、罚款      | -        | -         |
| 其他          | 5,160.07 | 38,152.86 |
| 合计          | 5,160.07 | 38,152.86 |

报告期内，公司非经常性损益中的其他符合非经常性损益定义的额外支付的工程款等。股份公司成立后，公司积极组织管理人员和相关业务人员学习相关法律知识，并加强内部管理，避免相关营业外相关事项发生。

## 7、公司主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

### （1）公司主要税种及税率

公司报告期适用的主要税种及其税率列示如下：

| 税种      | 计税依据                                        | 税率（%）   |         |
|---------|---------------------------------------------|---------|---------|
|         |                                             | 2016 年度 | 2015 年度 |
| 增值税     | 按应税收入按 6% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税 | 6       | 3/6     |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税额                                      | 7       | 7       |
| 教育费附加   | 应缴流转税额                                      | 3       | 3       |
| 地方教育费附加 | 应缴流转税额                                      | 2       | 2       |
| 文化事业建设税 | 应税收入                                        | 3       | 3       |
| 企业所得税   | 应纳税所得额                                      | 25      | 25      |

报告期内，截止到 2015 年 3 月 31 日，公司被认定为小规模纳税人，按照 3% 税率缴纳增值税，2015 年 4 月 1 日起，公司按照一般纳税人标准缴纳增值税。

## (2) 税收优惠及批文

报告期内公司不存在享受税收优惠的情况。

## (3) 其他说明

其他税项按国家和地方有关规定计算缴纳。

## (二) 报告期内主要资产情况

## 1、货币资金

单位：元

| 项目   | 2016 年 12 月 31 日  | 2015 年 12 月 31 日  |
|------|-------------------|-------------------|
| 库存现金 | 9,213.85          | 747,099.42        |
| 银行存款 | 610,637.77        | 162,842.27        |
| 合计   | <b>619,851.62</b> | <b>909,941.69</b> |

注：本公司不存在因抵押、质押或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。

截至报告期期末公司不存在存于境外的货币资金。2016 年末货币资金较 2015 年末减少 290,090.07 元，主要系因：公司经营活动现金净流出 1,290,227.70 元；投资活动现金净流出 66,559.05 元；筹资活动现金净流入 1,066,520.91 元。

公司库存现金主要系存放于出纳个人卡的资金余额，公司通过现金日记账进行核算，针对个人卡公司建立了有效的内部控制措施，具体措施参见本公开转让说明书第二节“公司业务之二、公司内部组织结构图和业务流程之（二）公司主要业务流程之 2、公司主要采购流程”关于个人卡的披露。

## 2、应收票据

报告期内，公司无应收票据。

## 3、应收账款

(1) 报告期内公司的应收账款具体情况如下表：

单位：元

| 项目 | 2016 年 12 月 31 日 |     |      |    |
|----|------------------|-----|------|----|
|    | 应收账款             | 比例% | 坏账准备 | 净值 |

| 项目           | 2016 年 12 月 31 日 |        |           |              |
|--------------|------------------|--------|-----------|--------------|
|              | 1 年以内（含 1 年）     | 1-2 年  | 2-3 年     | 3-4 年        |
| 1 年以内（含 1 年） | 5,206,144.99     | 96.94  | -         | 5,206,144.99 |
| 1-2 年        | 126,255.00       | 2.35   | 6,312.75  | 119,942.25   |
| 2-3 年        | 28,200.00        | 0.53   | 2,820.00  | 25,380.00    |
| 3-4 年        | 10,000.00        | 0.19   | 2,000.00  | 8,000.00     |
| 合计           | 5,370,599.99     | 100.00 | 11,132.75 | 5,359,467.24 |

续表 1

| 项目           | 2015 年 12 月 31 日 |        |          |              |
|--------------|------------------|--------|----------|--------------|
|              | 应收账款             | 比例%    | 坏账准备     | 净值           |
| 1 年以内（含 1 年） | 2,086,061.25     | 98.20  | -        | 2,086,061.25 |
| 1-2 年        | 28,200.00        | 1.33   | 1,410.00 | 26,790.00    |
| 2-3 年        | 10,000.00        | 0.47   | 1,000.00 | 9,000.00     |
| 合计           | 2,124,261.25     | 100.00 | 2,410.00 | 2,121,851.25 |

(2) 应收账款变动分析:

2015 年末、2016 年 12 月 31 日，公司应收账款净额分别为 2,121,851.25 元、5,359,467.24 元。2016 年末应收账款较 2015 年末增加了 3,246,338.74 元，增幅为 152.82%，增长超过 1 倍，主要原因是公司从 2016 年开始业绩迅速增长，且为客户提供的服务业务周期较长，导致在公司业务规模持续扩大阶段，应收账款增幅大于公司营业收入增长的速度，并且导致了应收账款占营业收入的比重达到 22.63%。

(3) 报告期内公司应收账款欠款金额前五名客户情况如下表:

单位：元

| 债务人            | 2016 年 12 月 31 日 |       |       |       |      |
|----------------|------------------|-------|-------|-------|------|
|                | 金额               | 账龄    | 比例%   | 与公司关系 | 款项性质 |
| 长白山自然保护管理中心    | 2,161,516.00     | 1 年以内 | 40.25 | 非关联方  | 服务费  |
| 青岛海尔电器销售服务有限公司 | 805,840.00       | 1 年以内 | 15.00 | 非关联方  | 服务费  |
| 长白山国际冰雪嘉年华组委会  | 300,319.00       | 1 年以内 | 5.59  | 非关联方  | 服务费  |
| 北京亿侗广信文化传媒有限公司 | 280,000.00       | 1 年以内 | 5.21  | 非关联方  | 服务费  |
| 北京红桥珍珠电子商务有限公司 | 260,000.00       | 1 年以内 | 4.84  | 非关联方  | 服务费  |
| 合计             | 3,807,675.00     | -     | 70.89 | -     | -    |

| 债务人              | 2015 年 12 月 31 日 |       |       |       |      |
|------------------|------------------|-------|-------|-------|------|
|                  | 金额               | 账龄    | 比例%   | 与公司关系 | 款项性质 |
| 重庆海尔家电销售有限公司     | 883,280.00       | 1 年以内 | 41.58 | 非关联方  | 服务费  |
| 长白山管委会办公室        | 314,937.13       | 1 年以内 | 14.83 | 非关联方  | 服务费  |
| 吉林省长白山保护开发区管理委员会 | 300,000.00       | 1 年以内 | 14.12 | 非关联方  | 服务费  |
| 中国电信股份有限公司吉林分公司  | 208,000.00       | 1 年以内 | 9.79  | 非关联方  | 服务费  |
| 长春市瀚邦房地产开发有限公司   | 122,000.00       | 1 年以内 | 5.74  | 非关联方  | 服务费  |
| 合计               | 1,828,217.13     | -     | 86.06 | -     | -    |

2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日应收账款余额前五名合计占应收账款余额分别为 86.06%、70.89%，企业应收账款的集中度相对较高，但有逐渐下降的趋势。

（4）报告期内，公司应收账款长期未收回款项：

报告期内公司不存在应收账款长期未收回款项。

（5）报告期内或期后有大量冲减的应收款项

报告期内公司和期后，公司不存在大额冲减的应收款项。

（6）应收账款坏账政策分析

选择与公司主营业务相近的上市公司蓝色光标和（300058）和挂牌公司品牌联盟（837940）、氢动益维（870207），将公司应收账款坏账计提政策与两家可比公司进行对比，都是采用个别认定加账龄组合的坏账计提政策，其中应收账款依据账龄组合的计提坏账比例情况如下：

| 账龄    | 睿德天和(%) | 蓝色光标(%) | 品牌联盟(%) | 氢动益维(%) |
|-------|---------|---------|---------|---------|
| 1 年以内 | 0       | 5       | 0       | 0       |
| 1-2 年 | 5       | 30      | 5       | 10      |
| 2-3 年 | 10      | 50      | 20      | 30      |
| 3-4 年 | 20      | 100     | 50      | 50      |
| 4-5 年 | 50      | 100     | 80      | 80      |
| 5 年以上 | 100     | 100     | 100     | 100     |

与同行业挂牌公司与上市公司进行比较，公司坏账计提比例较同行业相比略低，但存在一年期应收账款不计提坏账准备的案例，例如品牌联盟（837940）、

氢动益维（870207）。若以蓝色光标的坏账计提比例作为标准，公司 2016 年多计提坏账为 220,587.26 元，占净利润的比例为 7.00%，对净利润的影响较小。

公司与客户建立了长期、稳定的合作关系，公司在承接项目前进行了充分的信用风险评估，交易对手的信用和付款能力良好，且 1 年期以内的应收账款占比超过 95%，暂未发生客户拖欠货款等情况。综上，公司的坏账计提比例处于合理水平。

#### 4、预付账款

##### （1）预付账款账龄分析

单位：元

| 项目    | 2016 年 12 月 31 日    | 比例%           | 2015 年 12 月 31 日  | 比例%           |
|-------|---------------------|---------------|-------------------|---------------|
| 1 年以内 | 2,568,317.57        | 98.71         | 231,684.37        | 95.39         |
| 1-2 年 | 33,692.83           | 1.29          | 11,202.00         | 4.61          |
| 合计    | <b>2,602,010.40</b> | <b>100.00</b> | <b>242,886.37</b> | <b>100.00</b> |

公司报告期内，预付账款主要为预付供应商款项。

##### （2）报告期内公司预付账款前五名情况如下表：

单位：元

| 2016 年 12 月 31 日 |                     |       |              |       |      |
|------------------|---------------------|-------|--------------|-------|------|
| 债务人              | 金额                  | 账龄    | 比例 (%)       | 与公司关系 | 款项性质 |
| 北京第二声文化传播有限公司    | 384,000.00          | 1 年以内 | 14.76        | 非关联方  | 服务费  |
| 长春市科锐信息服务有限公司    | 360,000.00          | 1 年以内 | 13.84        | 非关联方  | 服务费  |
| 长春市沐科巨元科技有限公司    | 350,000.00          | 1 年以内 | 13.45        | 非关联方  | 服务费  |
| 青岛源泰展览展示有限公司     | 349,758.73          | 1 年以内 | 13.44        | 非关联方  | 服务费  |
| 吉林省中融巨元人力资源有限公司  | 328,000.00          | 1 年以内 | 12.61        | 非关联方  | 服务费  |
| 合计               | <b>1,771,758.73</b> | -     | <b>68.09</b> | -     | -    |
| 2015 年 12 月 31 日 |                     |       |              |       |      |
| 债务人              | 金额                  | 账龄    | 比例 (%)       | 与公司关系 | 款项性质 |
| 吉林鼎力天一数字营销有限公司   | 135,573.83          | 1 年以内 | 55.82        | 关联方   | 服务费  |
| 长春市央企贝力科技有限公司    | 64,600.01           | 1 年以内 | 26.60        | 非关联方  | 服务费  |



|               |            |       |       |      |     |
|---------------|------------|-------|-------|------|-----|
| 青岛聚壹品电子商务有限公司 | 11,818.88  | 1 年以内 | 4.87  | 非关联方 | 服务费 |
| 沈阳京东世纪贸易有限公司  | 8,303.00   | 1~2 年 | 3.42  | 非关联方 | 服务费 |
| 长春博美图文制作有限公司  | 8,000.00   | 1 年以内 | 3.29  | 非关联方 | 服务费 |
| 合计            | 228,295.72 | -     | 93.99 | -    | -   |

公司报告期各期末预付账款余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

## 5、其他应收款

### （1）其他应收款账龄分析

单位：元

| 项目    | 2016 年 12 月 31 日 | 比例%    | 2015 年 12 月 31 日 | 比例%    |
|-------|------------------|--------|------------------|--------|
| 1 年以内 | 393,097.08       | 100.00 | 399,877.32       | 76.18  |
| 1-2 年 | -                | -      | 125,000.00       | 23.82  |
| 合计    | 393,097.08       | 100.00 | 524,877.32       | 100.00 |

报告期内，公司存在关联方占款情形，截至本公开转让说明书出具之日，关联方占款已全部清偿，并且公司已经建立了关联交易管理制度。报告期末，公司其他应收款主要为保证金和备用金。

### （2）报告期内公司其他应收款前五名情况如下表：

2016 年 12 月 31 日其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

| 单位名称 | 款项的性质 | 余额         | 账龄    | 占其他应收款余额合计数的比例(%) | 坏账准备余额 |
|------|-------|------------|-------|-------------------|--------|
| 陈星   | 备用金   | 80,000.00  | 1 年以内 | 20.35             | 0.00   |
| 张弛   | 备用金   | 78,228.65  | 1 年以内 | 19.90             | 0.00   |
| 张彤   | 备用金   | 68,800.00  | 1 年以内 | 17.50             | 0.00   |
| 鲁晖   | 备用金   | 55,400.00  | 1 年以内 | 14.09             | 0.00   |
| 张志中  | 备用金   | 30,000.00  | 1 年以内 | 7.63              | 0.00   |
| 合计   | -     | 312,428.65 | -     | 79.47             | 0.00   |

2015 年 12 月 31 日其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

| 单位名称             | 款项的性质 | 余额                | 账龄    | 占其他应收款余额合计数的比例(%) | 坏账准备余额          |
|------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-----------------|
| 冯希顺              | 借款    | 125,000.00        | 1-2 年 | 23.82             | 6,250.00        |
| 睿德天成(北京)营销顾问有限公司 | 借款    | 92,060.00         | 1 年以内 | 17.54             | 0.00            |
| 兰旻               | 备用金   | 50,000.00         | 1 年以内 | 9.53              | 0.00            |
| 马泽源              | 备用金   | 30,000.00         | 1 年以内 | 5.72              | 0.00            |
| 于继全              | 备用金   | 20,000.00         | 1 年以内 | 3.81              | 0.00            |
| 合计               | -     | <b>317,060.00</b> | -     | <b>60.42</b>      | <b>6,250.00</b> |

截至本说明书签署之日，公司其他应收款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款，不存在关联方占用公司资金的情况。

## 6、存货

### （1）公司存货的确认和计量

公司所处行业为公关咨询行业，从存货内部构成来看，合同项目成本占比在 60.41%以上，剩余部分主要为周转材料。公司将尚未结转成本的合同项目实施部分部分计入公司存货。各期末，公司根据合同总收入及预计总成本对存货进行减值测试，对预计总成本大于合同总收入的合同项目实施相应计提减值损失。

### （2）存货构成分析

单位：元

| 类别     | 2016 年 12 月 31 日    |      |                     |
|--------|---------------------|------|---------------------|
|        | 金额                  | 跌价准备 | 账面净额                |
| 合同项目成本 | 1,635,618.97        | -    | 1,635,618.97        |
| 周转材料   | 1,071,947.62        | -    | 1,071,947.62        |
| 合计     | <b>2,707,566.59</b> | -    | <b>2,707,566.59</b> |
| 类别     | 2015 年 12 月 31 日    |      |                     |
|        | 金额                  | 跌价准备 | 账面净额                |
| 合同项目成本 | 146,837.58          | -    | 146,837.58          |
| 周转材料   | 1,684,497.48        | -    | 1,684,497.48        |
| 合计     | <b>1,831,335.06</b> | -    | <b>1,831,335.06</b> |

2016 年 12 月 31 日较 2015 年 12 月 31 日存货余额有所上升，主要为公司业务持续增长，合同履行期限增长所致，合同项目成本从期初较少余额大幅增加到期末余额 1,635,618.97 元。

### （3）存货跌价准备分析

报告期内各期末，公司根据合同总收入及预计总成本对存货进行减值测试，未发现预计总成本大于合同总收入的情形，不需计提存货减值准备。

## 7、其他流动资产

单位：元

| 类别  | 2014 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期摊销       | 本期减少 | 2015 年 12 月 31 日 |
|-----|------------------|------|------------|------|------------------|
| 房租费 | 390,000.00       | -    | 390,000.00 | -    | -                |
| 合计  | 390,000.00       | -    | 390,000.00 | -    | -                |

公司其他流动资产主要是预付的房租。其中 2014 年预付的房租与 2015 年摊销完毕。2015 年末与 2016 年末均无余额。

## 8、固定资产

固定资产情况

2016 年 12 月 31 日

单位：元

| 项目        | 运输工具       | 电子设备及其他    | 合计           |
|-----------|------------|------------|--------------|
| 一、账面原值：   |            |            |              |
| 1.期初余额    | 64,802.00  | 809,267.86 | 874,069.86   |
| 2.本期增加金额  | 490,000.00 | 184,616.65 | 674,616.65   |
| （1）购置     | 490,000.00 | 184,616.65 | 674,616.65   |
| （2）在建工程转入 |            |            |              |
| （3）企业合并增加 |            |            |              |
| 3.本期减少金额  |            |            |              |
| （1）处置或报废  |            |            |              |
| 4.期末余额    | 554,802.00 | 993,884.51 | 1,548,686.51 |
| 二、累计折旧    |            |            |              |
| 1.期初余额    | 30,268.18  | 537,342.05 | 567,610.23   |
| 2.本期增加金额  | 35,249.94  | 121,067.58 | 156,317.52   |
| （1）计提     | 35,249.94  | 121,067.58 | 156,317.52   |
| 3.本期减少金额  |            |            |              |
| （1）处置或报废  |            |            |              |
| 4.期末余额    | 65,518.12  | 658,409.63 | 723,927.75   |
| 三、减值准备    |            |            |              |
| 1.期初余额    |            |            |              |

| 项目        | 运输工具       | 电子设备及其他    | 合计         |
|-----------|------------|------------|------------|
| 2.本期增加金额  |            |            |            |
| (1) 计提    |            |            |            |
| 3.本期减少金额  |            |            |            |
| (1) 处置或报废 |            |            |            |
| 4.期末余额    |            |            |            |
| 四、账面价值    |            |            |            |
| 1.期末账面价值  | 489,283.88 | 335,474.88 | 824,758.76 |
| 2.期初账面价值  | 34,533.82  | 271,925.81 | 306,459.63 |

2015 年 12 月 31 日

单位：元

| 项目         | 运输工具      | 电子设备       | 合计         |
|------------|-----------|------------|------------|
| 一、账面原值：    |           |            |            |
| 1.期初余额     | 64,802.00 | 734,727.83 | 799,529.83 |
| 2.本期增加金额   |           | 74,540.03  | 74,540.03  |
| (1) 购置     |           | 74,540.03  | 74,540.03  |
| (2) 在建工程转入 |           |            |            |
| (3) 企业合并增加 |           |            |            |
| 3.本期减少金额   |           |            |            |
| (1) 处置或报废  |           |            |            |
| 4.期末余额     | 64,802.00 | 809,267.86 | 874,069.86 |
| 二、累计折旧     |           |            |            |
| 1.期初余额     | 24,112.04 | 407,991.89 | 432,103.93 |
| 2.本期增加金额   | 6,156.14  | 129,350.16 | 135,506.30 |
| (1) 计提     | 6,156.14  | 129,350.16 | 135,506.30 |
| 3.本期减少金额   |           |            |            |
| (1) 处置或报废  |           |            |            |
| 4.期末余额     | 30,268.18 | 537,342.05 | 567,610.23 |
| 三、减值准备     |           |            |            |
| 1.期初余额     |           |            |            |
| 2.本期增加金额   |           |            |            |
| (1) 计提     |           |            |            |
| 3.本期减少金额   |           |            |            |

| 项目        | 运输工具      | 电子设备       | 合计         |
|-----------|-----------|------------|------------|
| (1) 处置或报废 |           |            |            |
| 4.期末余额    |           |            |            |
| 四、账面价值    |           |            |            |
| 1.期末账面价值  | 34,533.82 | 271,925.81 | 306,459.63 |
| 2.期初账面价值  | 40,689.96 | 326,735.94 | 367,425.90 |

注：期末对固定资产进行减值测试，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

公司于2016年12月31日、2015年12月31日无用于抵押担保的固定资产；公司的固定资产主要为电子设备及其他，其他固定资产占比较小，符合传媒行业特点。

## 9、无形资产

无形资产变动情况：

2016年12月31日

单位：元

| 项目        | 软件        | 合计        |
|-----------|-----------|-----------|
| 一、账面原值    |           |           |
| 1. 期初余额   | 12,504.27 | 12,504.27 |
| 2.本期增加金额  |           |           |
| (1)购置     |           |           |
| (2)内部研发   |           |           |
| (3)企业合并增加 |           |           |
| 3.本期减少金额  |           |           |
| (1)处置     |           |           |
| 4. 期末余额   | 12,504.27 | 12,504.27 |
| 二、累计摊销    |           |           |
| 1. 期初余额   | 2,500.80  | 2,500.80  |
| 2.本期增加金额  | 2,500.80  | 2,500.80  |
| (1) 计提    | 2,500.80  | 2,500.80  |
| 3.本期减少金额  |           |           |
| (1)处置     |           |           |
| 4. 期末余额   | 5,001.60  | 5,001.60  |

|           |           |           |
|-----------|-----------|-----------|
| 三、减值准备    |           |           |
| 1. 期初余额   |           |           |
| 2.本期增加金额  |           |           |
| （1）计提     |           |           |
| 3.本期减少金额  |           |           |
| (1)处置     |           |           |
| 4. 期末余额   |           |           |
| 四、账面价值    |           |           |
| 1. 期末账面价值 | 7,502.67  | 7,502.67  |
| 2. 期初账面价值 | 10,003.47 | 10,003.47 |

2015 年 12 月 31 日

单位：元

| 项目        | 软件        | 合计        |
|-----------|-----------|-----------|
| 一、账面原值    |           |           |
| 1. 期初余额   |           |           |
| 2.本期增加金额  | 12,504.27 | 12,504.27 |
| (1)购置     | 12,504.27 | 12,504.27 |
| (2)内部研发   |           |           |
| (3)企业合并增加 |           |           |
| 3.本期减少金额  |           |           |
| (1)处置     |           |           |
| 4. 期末余额   | 12,504.27 | 12,504.27 |
| 二、累计摊销    |           |           |
| 1. 期初余额   |           |           |
| 2.本期增加金额  | 2,500.80  | 2,500.80  |
| （1）计提     | 2,500.80  | 2,500.80  |
| 3.本期减少金额  |           |           |
| (1)处置     |           |           |
| 4. 期末余额   | 2,500.80  | 2,500.80  |
| 三、减值准备    |           |           |
| 1. 期初余额   |           |           |
| 2.本期增加金额  |           |           |
| （1）计提     |           |           |
| 3.本期减少金额  |           |           |

|           |           |           |
|-----------|-----------|-----------|
| (1)处置     |           |           |
| 4. 期末余额   |           |           |
| 四、账面价值    |           |           |
| 1. 期末账面价值 | 10,003.47 | 10,003.47 |
| 2. 期初账面价值 |           |           |

无形资产主要为软件使用权，采用直线法计提摊销，摊销年限为 5 年，预计残值率为 5%。

报告期末，无形资产使用状况良好，未发现减值迹象。

## 10、长期待摊费用

长期待摊费用

单位：元

| 类别  | 2015 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期摊销       | 本期减少 | 2016 年 12 月 31 日 |
|-----|------------------|------|------------|------|------------------|
| 装修款 | 1,397,513.25     | -    | 465,837.75 | -    | 931,675.50       |
| 合计  | 1,397,513.25     | -    | 465,837.75 | -    | 931,675.50       |

续表

| 类别  | 2014 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期摊销       | 本期减少 | 2015 年 12 月 31 日 |
|-----|------------------|------|------------|------|------------------|
| 装修款 | 1,863,351.00     | -    | 465,837.75 | -    | 1,397,513.25     |
| 合计  | 1,863,351.00     | -    | 465,837.75 | -    | 1,397,513.25     |

报告期内，长期待摊费用为公司投入的办公室装修费用。装修的摊销期限为 60 个月，从办公室完成装修活动投入使用的当月开始摊销。

## 11、递延所得税资产

单位：元

| 项目     | 2016 年 12 月 31 日 |            |
|--------|------------------|------------|
|        | 可抵扣暂时性差异         | 递延所得税资产    |
| 资产减值准备 | 11,132.75        | 2,783.19   |
| 可抵扣亏损  | -                | -          |
| 合计     | 11,132.75        | 2,783.19   |
| 项目     | 2015 年 12 月 31 日 |            |
|        | 可抵扣暂时性差异         | 递延所得税资产    |
| 资产减值准备 | 8,660.00         | 2,165.00   |
| 可抵扣亏损  | 1,683,053.04     | 420,763.26 |

| 项目 | 2016 年 12 月 31 日 |            |
|----|------------------|------------|
|    | 可抵扣暂时性差异         | 递延所得税资产    |
| 合计 | 1,691,713.04     | 422,928.26 |

递延所得税资产主要是应收账款等坏账准备导致的可抵扣暂时性差异。

### （三）报告期内各期末主要债务情况

#### 1、短期借款

单位：元

| 项目   | 2016 年 12 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|------------------|
| 抵押借款 | -                | 1,500,000.00     |
| 合计   | -                | 1,500,000.00     |

2015 年抵押借款系股东刘淑珍以其房产为抵押，并以其持有的吉林省泽润天一广告有限公司 180 万股权为质押，同时刘淑珍、勾柏涵提供担保，为吉林省泽润天一广告有限公司从交通银行股份有限公司吉林省分行取得短期借款 150 万元，借款日期 2015 年 12 月 22 日。该笔短期借款于 2016 年 6 月 21 日偿还。相关借款合同参见本公开转让说明书第二节之“四、公司业务相关情况”之“（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”。

截止至报告期末，公司无逾期的短期借款。

#### 2、应付账款

##### （1）账龄分析：

单位：元

| 账龄    | 2016 年 12 月 31 日 |        | 2015 年 12 月 31 日 |        |
|-------|------------------|--------|------------------|--------|
|       | 金额               | 比例（%）  | 金额               | 比例（%）  |
| 1 年以内 | 168,271.88       | 60.93  | 41,890.00        | 7.17   |
| 1-2 年 | 14,390.00        | 5.21   | 460,343.50       | 78.85  |
| 2-3 年 | 93,525.00        | 33.86  | 81,627.90        | 13.98  |
| 合计    | 276,186.88       | 100.00 | 583,861.40       | 100.00 |

截至 2016 年 12 月 31 日，账龄超过 1 年的重要应付账款如下表：

单位：元

| 项目           | 2016 年 12 月 31 日 | 未偿还或结转的原因 |
|--------------|------------------|-----------|
| 北京博纳汇丰商贸有限公司 | 62,325.00        | 未完工结算     |



单位：元

| 项目             | 2016 年 12 月 31 日 | 未偿还或结转的原因 |
|----------------|------------------|-----------|
| 北京新海汇强科技发展有限公司 | 31,200.00        | 未完工结算     |
| 合计             | 93,525.00        | -         |

截至 2015 年 12 月 31 日，账龄超过 1 年的重要应付账款如下表：

单位：元

| 项目             | 2015 年 12 月 31 日 | 未偿还或结转的原因 |
|----------------|------------------|-----------|
| 北京森瑞斯达会展服务有限公司 | 100,000.00       | 未完工结算     |
| 北京漪恒广告有限公司     | 75,000.00        | 未完工结算     |
| 汉思公关顾问（北京）有限公司 | 70,000.00        | 未完工结算     |
| 北京涅星联合商贸公司     | 62,481.00        | 未完工结算     |
| 北京博纳汇丰商贸有限公司   | 62,325.00        | 未完工结算     |
| 北京宏亚达广告有限公司    | 59,500.00        | 未完工结算     |
| 北京益晖优品图文制作有限公司 | 36,737.50        | 未完工结算     |
| 北京新海汇强科技发展有限公司 | 31,200.00        | 未完工结算     |
| 辽阳市大通无纺制品有限公司  | 10,427.90        | 未完工结算     |
| 合计             | 507,671.40       | -         |

（2）报告期内公司应付账款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

| 2016 年 12 月 31 日 |            |       |       |      |
|------------------|------------|-------|-------|------|
| 债权人              | 金额         | 账龄    | 比例（%） | 款项性质 |
| 北京印象合创会展有限公司     | 93,288.00  | 1 年以内 | 33.78 | 服务费  |
| 夏利山              | 63,834.00  | 1 年以内 | 23.11 | 服务费  |
| 北京博纳汇丰商贸有限公司     | 62,325.00  | 2-3 年 | 22.57 | 材料款  |
| 北京新海汇强科技发展有限公司   | 31,200.00  | 2-3 年 | 11.30 | 服务费  |
| 安客炸鸡（柳宏建）        | 13,390.00  | 1-2 年 | 4.85  | 食品款  |
| 合计               | 264,037.00 | -     | 95.61 | -    |
| 2015 年 12 月 31 日 |            |       |       |      |
| 债权人              | 金额         | 账龄    | 比例（%） | 款项性质 |
| 北京森瑞斯达会展服务有限公司   | 100,000.00 | 1-2 年 | 17.13 | 服务费  |
| 北京漪恒广告有限公司       | 75,000.00  | 1-2 年 | 12.85 | 服务费  |

|                |                   |          |              |          |
|----------------|-------------------|----------|--------------|----------|
| 汉思公关顾问（北京）有限公司 | 70,000.00         | 1-2 年    | 11.99        | 服务费      |
| 北京涅星联合商贸公司     | 62,481.00         | 1-2 年    | 10.70        | 服务费      |
| 北京博纳汇丰商贸有限公司   | 62,325.00         | 1-2 年    | 10.67        | 服务费      |
| <b>合计</b>      | <b>369,806.00</b> | <b>-</b> | <b>63.34</b> | <b>-</b> |

应付账款余额主要系尚未结算的服务费、材料款及以及日常经营采购产生的款项，报告期内，公司 2015、2016 年末应付账款余额分别为 583,861.40 元、276,186.88 元，应付账款余额大幅下降。

应付账款账龄主要集中在 2 年以内，公司 2015 年末、2016 年末账龄在 2 年以内的应付账款占余额比分别为 86.01%和 66.14%，公司无长期拖欠货款的情况，公司无重大信用风险。

### 3、应付票据

报告期内，公司不存在应付票据情况。

### 4、预收账款

（1）账龄分析：

单位：元

| 项目           | 2016年12月31日      |               | 2015年12月31日      |               |
|--------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|              | 金额               | 比例（%）         | 金额               | 比例（%）         |
| 1 年以内（含 1 年） | 30,000.00        | 100.00        | 65,073.33        | 100.00        |
| <b>合计</b>    | <b>30,000.00</b> | <b>100.00</b> | <b>65,073.33</b> | <b>100.00</b> |

截至 2016 年 12 月 31 日，无账龄超过 1 年的重要预收账款。

（2）报告期内公司预收账款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

| 2016 年 12 月 31 日 |                  |          |               |          |
|------------------|------------------|----------|---------------|----------|
| 债权人              | 金额               | 账龄       | 比例（%）         | 款项性质     |
| 北京蓝旗企业管理有限公司     | 30,000.00        | 1 年以内    | 100.00        | 服务费      |
| <b>合计</b>        | <b>30,000.00</b> | <b>-</b> | <b>100.00</b> | <b>-</b> |
| 2015 年 12 月 31 日 |                  |          |               |          |
| 债权人              | 金额               | 账龄       | 比例（%）         | 款项性质     |
| 长春农业博览园          | 20,000.00        | 1 年以内    | 30.73         | 服务费      |
| 长春恒兴置业有限公司       | 45,073.33        | 1 年以内    | 69.27         | 服务费      |

|    |           |   |        |   |
|----|-----------|---|--------|---|
| 合计 | 65,073.33 | - | 100.00 | - |
|----|-----------|---|--------|---|

报告期内，预收账款主要系公司提前收取的服务费。与 2015 年相比，公司预收款项呈大幅下降。

## 5、应付职工薪酬

(1) 报告期内，应付职工薪酬列示

2016年12月31日应付职工薪酬

单位：元

| 类别             | 2015.12.31 | 本期增加         | 本期减少         | 2016.12.31 |
|----------------|------------|--------------|--------------|------------|
| 一、短期薪酬         | 227,157.78 | 7,101,794.17 | 6,982,116.92 | 346,835.03 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 328,572.90 | 486,593.65   | 302,771.63   | 512,394.92 |
| 三、辞退福利         |            |              |              |            |
| 四、一年内到期的其他福利   |            |              |              |            |
| 合计             | 555,730.68 | 7,588,387.82 | 7,284,888.55 | 859,229.95 |

2015年12月31日应付职工薪酬

单位：元

| 类别             | 2014.12.31 | 本期增加         | 本期减少         | 2015.12.31 |
|----------------|------------|--------------|--------------|------------|
| 一、短期薪酬         | 499,719.32 | 4,266,042.52 | 4,538,604.06 | 227,157.78 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 61,278.57  | 334,818.53   | 67,524.20    | 328,572.90 |
| 三、辞退福利         |            |              |              |            |
| 四、一年内到期的其他福利   |            |              |              |            |
| 合计             | 560,997.89 | 4,600,861.05 | 4,606,128.26 | 555,730.68 |

(2) 报告期内，短期薪酬列示

2016年度短期薪酬情况列示

单位：元

| 类别            | 2015.12.31 | 本期增加         | 本期减少         | 2016.12.31 |
|---------------|------------|--------------|--------------|------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 179,024.77 | 6,622,565.43 | 6,477,399.21 | 324,190.99 |
| 二、职工福利费       | -          | 183,893.99   | 183,893.99   | -          |
| 三、社会保险费       | 48,133.01  | 256,179.33   | 281,668.30   | 22,644.04  |
| 其中：医疗保险费      | 42,783.58  | 220,008.37   | 242,532.18   | 20,259.77  |
| 工伤保险费         | 2,057.47   | 14,442.18    | 15,582.62    | 917.03     |
| 生育保险费         | 3,291.96   | 21,728.78    | 23,553.50    | 1,467.24   |

| 类别            | 2015.12.31 | 本期增加         | 本期减少         | 2016.12.31 |
|---------------|------------|--------------|--------------|------------|
| 四、住房公积金       | -          | 23,136.00    | 23,136.00    | -          |
| 五、工会经费和职工教育经费 | -          | 16,019.42    | 16,019.42    | -          |
| 六、短期带薪缺勤      |            |              |              |            |
| 七、短期利润分享计划    |            |              |              |            |
| 八、劳务派遣人员费用    |            |              |              |            |
| 合计            | 227,157.78 | 7,101,794.17 | 6,982,116.92 | 346,835.03 |

2015年度短期薪酬列示

单位：元

| 类别            | 2014.12.31 | 本期增加         | 本期减少         | 2015.12.31 |
|---------------|------------|--------------|--------------|------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 450,186.74 | 4,095,548.43 | 4,366,710.39 | 179,024.78 |
| 二、职工福利费       | -          | 117,312.62   | 117,312.62   | -          |
| 三、社会保险费       | 49,532.58  | 53,181.47    | 54,581.05    | 48,133.00  |
| 其中：医疗保险费      | 43,770.40  | 47,244.74    | 48,231.57    | 42,783.57  |
| 工伤保险费         | 2,216.22   | 2,283.35     | 2,442.10     | 2,057.47   |
| 生育保险费         | 3,545.96   | 3,653.38     | 3,907.38     | 3,291.96   |
| 四、住房公积金       |            |              |              |            |
| 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、劳务派遣人员费用    |            |              |              |            |
| 合计            | 499,719.32 | 4,266,042.52 | 4,538,604.06 | 227,157.78 |

(3) 设定提存计划列示

2016年度设定提存计划列示

单位：元

| 类别        | 2015.12.31 | 本期增加       | 本期减少       | 2016.12.31 |
|-----------|------------|------------|------------|------------|
| 一、基本养老保险费 | 325,898.19 | 472,669.83 | 288,647.07 | 509,920.95 |
| 二、失业保险费   | 2,674.71   | 13,923.82  | 14,124.56  | 2,473.97   |
| 合计        | 328,572.90 | 486,593.65 | 302,771.63 | 512,394.92 |

2015年度设定提存计划列示

单位：元

| 类别 | 2014.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2015.12.31 |
|----|------------|------|------|------------|
|----|------------|------|------|------------|

| 类别        | 2014.12.31       | 本期增加              | 本期减少             | 2015.12.31        |
|-----------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 一、基本养老保险费 | 58,397.48        | 331,850.17        | 64,349.46        | 325,898.19        |
| 二、失业保险费   | 2,881.09         | 2,968.36          | 3,174.74         | 2,674.71          |
| 合计        | <b>61,278.57</b> | <b>334,818.53</b> | <b>67,524.20</b> | <b>328,572.90</b> |

报告期内，2015 年度、2016 年度的应付职工薪酬累计计提 4,600,861.05 元和 7,588,387.82 元，其中短期薪酬占主要部分，余额分别为 555,730.68 元和 859,229.95 元。2016 年较 2015 年应付职工薪酬的上升主要系公司的人员的增加以及薪资水平有较大提升。

## 7、其他应付款

（1）其他应付款按照性质分析：

单位：元

| 项目   | 2016年12月31日         | 2015年12月31日         |
|------|---------------------|---------------------|
| 借款   | 4,745,216.92        | 1,745,080.52        |
| 社保缴费 | 96,934.80           | 1,110.00            |
| 合计   | <b>4,842,151.72</b> | <b>1,746,190.52</b> |

报告期内，截至 2016 年 12 月 31 日，其他应付款中的借款金额较大，由 2015 年的 1,745,080.52 提高至 4,745,216.92 元，致使其他应付款增加了 2.72 倍。

（2）账龄分析

单位：元

| 账龄    | 2016 年 12 月 31 日    |               | 2015 年 12 月 31 日    |               |
|-------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|       | 金额                  | 比例（%）         | 金额                  | 比例（%）         |
| 1 年以内 | 4,745,216.92        | 98.00         | 349,734.36          | 20.03         |
| 1-2 年 | 96,934.80           | 2.00          | 1,110.00            | 0.06          |
| 2-3 年 | -                   | -             | -                   | -             |
| 3 年以上 | -                   | -             | 1,395,346.16        | 79.91         |
| 合计    | <b>4,842,151.72</b> | <b>100.00</b> | <b>1,746,190.52</b> | <b>100.00</b> |

重要的账龄超过 1 年的其他应付款

2016 年 12 月 31 日

无。

2015 年 12 月 31 日

单位：元

| 项目  | 2015 年 12 月 31 日 | 未偿还或结转的原因 |
|-----|------------------|-----------|
| 刘淑珍 | 1,395,346.16     | 借款未到期     |
| 合计  | 1,395,346.16     | -         |

## (3) 其他应付款前五名情况

单位：元

| 2016 年 12 月 31 日 |              |       |       |      |
|------------------|--------------|-------|-------|------|
| 债权人              | 金额           | 账龄    | 比例（%） | 款项性质 |
| 郭银萍              | 2,108,390.11 | 1 年以内 | 43.54 | 借款   |
| 刘淑珍              | 735,318.80   | 1 年以内 | 15.19 | 借款   |
| 梁宏斌              | 600,000.00   | 1 年以内 | 12.39 | 借款   |
| 刘迎杰              | 500,000.00   | 1 年以内 | 10.33 | 借款   |
| 张铁竹              | 388,000.00   | 1 年以内 | 8.01  | 借款   |
| 合计               | 4,331,708.91 | -     | 89.46 | -    |
| 2015 年 12 月 31 日 |              |       |       |      |
| 债权人              | 金额           | 账龄    | 比例（%） | 款项性质 |
| 刘淑珍              | 1,395,346.16 | 3 年以上 | 79.91 | 借款   |
| 合计               | 1,395,346.16 | -     | 79.91 | -    |

其他应付款主要系公司为满足日常经营的流动资金需求，向公司股东、员工等关联方等采用无息借款的方式借入货币资金。2016 年 12 月 31 日的其他应付款为 4,842,151.72 元，较 2015 年末的 1,746,190.52 元增加了 3,095,961.20 元，主要是借款的增加。截至 2016 年 12 月 31 日，公司其他应付款账龄均在两年以内，对公司的偿债能力和可持续经营能力影响不大。

## 8、应交税费

单位：元

| 项目      | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|---------|-------------|-------------|
| 增值税     | 169,126.91  | 159,223.25  |
| 城市维护建设税 | 8,883.95    | 7,465.70    |
| 个人所得税   | 3,807.51    | 3,199.59    |
| 教育费附加   | 2,538.35    | 2,133.06    |
| 地方教育附加  | 2,118.42    | 1,616.77    |
| 企业所得税   | 302,122.28  | 47,861.93   |
| 印花税     | 921.60      | -           |

| 项目      | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|---------|-------------|-------------|
| 文化事业建设税 | 6,000.00    | -           |
| 合计      | 495,519.02  | 221,500.30  |

2016 年由于经营状况得到改善，营业收入大幅上升，导致应缴税费从 2015 年末的 221,500.30 元变为 495,519.02 元。

## 9、长期借款

单位：元

| 项目           | 2016 年 12 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 |
|--------------|------------------|------------------|
| 信用借款         | 703,109.03       | -                |
| 减：一年内到期的长期借款 | 212,645.33       | -                |
| 合计           | 490,463.70       | -                |

2016 年信用借款系公司向渣打银行借款人民币 750,000.00 元，起息日 2016 年 9 月 5 日，到期日 2019 年 9 月 5 日。2016 年累计归还本金 46,890.97 元，一年内到期金额为 212,645.33 元，余额 490,463.70 元。

## （四）报告期内各期末股东权益情况

单位：元

| 项目            | 2016 年 12 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------------|------------------|
| 实收资本（或股本）     | 6,000,000.00     | 3,000,000.00     |
| 资本公积          | -                | 3,000,000.00     |
| 其他综合收益        | -                | -                |
| 盈余公积          | 24,251.65        | -                |
| 未分配利润/(未弥补亏损) | 218,264.80       | -2,910,809.93    |
| 所有者权益合计       | 6,242,516.45     | 3,089,190.07     |

### 1、资本公积

报告期内，公司资本公积变动情况：

单位：元

| 项目   | 2015.12.31   | 本年增加 | 本年减少         | 2016.12.31 |
|------|--------------|------|--------------|------------|
| 资本公积 | 3,000,000.00 | -    | 3,000,000.00 | -          |
| 合计   | 3,000,000.00 | -    | 3,000,000.00 | -          |

本期资本公积变动主要是公司净资产折合股本之后，其余部分计入资本公积（股本溢价）。

续表 1

单位：元

| 项目   | 2014.12.31 | 本年增加         | 本年减少 | 2015.12.31   |
|------|------------|--------------|------|--------------|
| 资本公积 | -          | 3,000,000.00 | -    | 3,000,000.00 |
| 合计   | -          | 3,000,000.00 | -    | 3,000,000.00 |

2015 年末，资本公积的变动是根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》及相关规定，本公司同一控制下合并吉林省泽润天一广告有限公司时编制合并资产负债表对期初数进行的调整。

## 2、未分配利润

报告期内，公司未分配利润如下

单位：元

| 项目                    | 2016 年度       | 2015 年度       |
|-----------------------|---------------|---------------|
| 调整前上期末未分配利润           | -2,910,809.93 | -2,964,671.67 |
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） |               |               |
| 调整后期初未分配利润            | -2,910,809.93 | -2,964,671.67 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润     | 3,153,326.38  | 53,861.74     |
| 减：提取法定盈余公积            | 24,251.65     |               |
| 提取任意盈余公积              |               |               |
| 提取一般风险准备              |               |               |
| 应付普通股股利               |               |               |
| 转作资本的普通股股利            |               |               |
| 其他                    |               |               |
| 期末未分配利润               | 218,264.80    | -2,910,809.93 |

## 七、关联交易情况

### （一）公司主要关联方

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

#### 1、关联自然人



公司的关联自然人包括：

- （1）直接或间接持有公司 5%以上股份的自然人；
- （2）公司董事、监事及高级管理人员；
- （3）“2、关联法人”第（1）项所列法人的董事、监事及高级管理人员；
- （4）本条第（1）、（2）项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母，以及公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司董事、监事及高级管理人员有特殊关系的个人。

## 2、关联法人

公司的关联法人包括：

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

## 3、关联方和关联方关系

根据上述关联方确认标准，报告期内公司关联方及关联方关系如下：

### （1）控股股东

截至本公开转让说明书签署日，勾柏涵直接持有公司 **32.77%**的股份，为公司第一大股东，并担任公司法定代表人、董事长职务，对公司股东大会决议足以产生重大影响。根据公司法的规定，认定勾柏涵为公司控股股东。

### （2）实际控制人

股东勾柏涵先生直接持有公司股份 2,400,000 股，占总股本 **32.77%**，系公司第一大股东，现任公司董事长、法定代表人；其配偶刘淑珍女士，持有公司股份 1,080,000 股，占总股 **14.75%**，任公司董事。二人合计控制公司股份 3,480,000 股，占总股本 **47.52%**，且夫妻二人在公司董事会中起主导作用，对公司股东大

会决议及公司实际经营能够产生决定性影响，因此认定勾柏涵、刘淑珍为公司共同实际控制人。

公司实际控制人的基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司控股股东、实际控制人及股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”之“2、实际控制人”。

（3）持有公司 5%以上股份的股东

| 序号 | 股东姓名            | 持股比例   |
|----|-----------------|--------|
| 1  | 勾柏涵             | 32.77% |
| 2  | 刘淑珍             | 14.75% |
| 3  | 长春睿德管理咨询部（有限合伙） | 8.19%  |
| 4  | 于继全             | 8.19%  |
| 5  | 张志强             | 8.19%  |
| 6  | 杨丽萍             | 6.66%  |
| 7  | 宁夏九龙旅游开发有限公司    | 13.05% |

公司共有 7 名自然人股东，其中 5 名自然人股东持股比例均为 5%以上，其基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及股东情况”之（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况。

（4）公司董事、监事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员，具体如下：

| 姓名  | 职务     |
|-----|--------|
| 勾柏涵 | 董事长    |
| 刘淑珍 | 董事     |
| 杨丽萍 | 董事     |
| 张志强 | 董事     |
| 于继全 | 董事、总经理 |
| 胡鑫南 | 董事会秘书  |
| 邱冠杰 | 副总经理   |
| 张美丽 | 副总经理   |
| 苏立娜 | 监事会主席  |
| 鲁晖  | 监事     |
| 李响  | 监事     |
| 徐丽  | 财务总监   |

|     |                        |
|-----|------------------------|
| 勾雪凤 | 实际控制人勾柏涵、刘淑珍关系密切的家庭成员  |
| 郭家彤 | 实际控制人勾柏涵、刘淑珍关系密切的家庭成员  |
| 张文华 | 持股 5%以上的股东张志强关系密切的家庭成员 |

#### （5）子公司

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 家直接持股的全资子公司泽润天一，其基本情况参见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、重要子公司情况介绍”。

#### （6）其他关联方情况

公司董事、高级管理人员及其近亲属控制或担任关键管理人员的关联方，具体如下：

| 关联方名称          | 与公司关联关系                                                       |
|----------------|---------------------------------------------------------------|
| 吉林鼎力天一数字营销有限公司 | 公司持股 5%以上的股东张志强关系密切的家庭成员张文华担任企业法人，出资额为 300 万，实际控制人、董事刘淑珍担任监事。 |
| 合成兴业智工程能有限公司   | 公司实际控制人、董事长勾柏涵关系密切家庭成员勾雪凤持股 25%、任监事，郭家彤持股 26%、任执行董事。          |

##### ①吉林鼎力天一数字营销有限公司

基本情况如下：

| 企业名称           | 股东  | 出资比例 | 注册资本<br>(万元) | 经营范围                                                                                                                                                                                           |
|----------------|-----|------|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 吉林鼎力天一数字营销有限公司 | 张文华 | 100% | 300          | 互联网营销技术服务；互联网咨询服务及技术转让；网络技术开发；网站设计、开发、维护；网页制作；数据库开发；软件设计开发及销售；电子产品及软硬件产品销售；企业管理咨询及营销策划；企业形象策划；公关活动策划；公共关系服务；文化艺术交流活动策划；礼仪庆典服务；会务服务；市场推广；广告、设计、制作、代理、发布；动漫设计；室内外亮化工程及设计（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经 |

|  |  |  |  |      |
|--|--|--|--|------|
|  |  |  |  | 营活动) |
|--|--|--|--|------|

②合成兴业智工程能有限公司

基本情况如下：

| 企业名称                 | 股东  | 出资比例 | 注册资本<br>(万元) | 经营范围                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----------------------|-----|------|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 合成兴业<br>智工程能<br>有限公司 | 郭家彤 | 26%  | 5,000        | 节能环保产品的研发、销售，节能方案设计，能源管理咨询，能源技术服务；安防施工壹级；经销机电设备（除小汽车）、仪器仪表、防盗门、家用电器、光纤设备、电子原器件、监控、防盗器材、消防器材；计算机软硬件开发及销售；技术转让、计算机系统集成、计算机信息系统集成叁级、配套设备、耗材、网络和相关的技术咨询、技术服务、计算机房设计；产品售后服务；教学仪器设备的销售及安装服务；试验室设计、安装及相关产品的销售；以下项目均凭有效资质证经营：建筑智能化工程专业承包壹级、消防设施工程专业承包贰级、机电设备安装工程专业承包叁级、电子工程专业承包叁级、建筑装饰装修工程施工、建筑智能化工程设计、无线通讯工程设计与施工（凭有效资质证书经营） |
|                      | 勾雪凤 | 25%  |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|                      | 郭俊显 | 25%  |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|                      | 朱春玉 | 24%  |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

(7) 报告期内曾经存在的关联方

①北京中电嘉成广告有限公司

中电嘉成，报告期曾为股东、董事于继全控制的公司，目前已经转让给第三方，不存在关联关系。基本情况详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况”之“（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况”。

②睿德天成，报告期曾作为公司子公司，截至报告期末公司已经将持有的睿德天成的股权转让给第三方，不存在关联关系，相关情况参见本说明书第一节之“四、公司历史沿革”之“（三）子公司、分公司设立及变化情况”之“4、历

史子公司睿德天成”。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）接受劳务

2016 年公司从关联方接受劳务的情况如下：

单位：元

| 关联方            | 关联交易内容 | 定价方式 | 2016 年度    |               |
|----------------|--------|------|------------|---------------|
|                |        |      | 金额         | 占同类交易金额的比例（%） |
| 吉林鼎力天一数字营销有限公司 | 接受劳务   | 市场定价 | 101,881.00 | 0.71          |

#### （2）接受关联担保情况

单位：元

| 担保方 | 担保物  | 担保金额         | 担保起始日      | 担保到期日      | 是否已经履行完毕 |
|-----|------|--------------|------------|------------|----------|
| 刘淑珍 | 自有房产 | 1,500,000.00 | 2015.12.22 | 2016.12.21 | 是        |

#### （3）关联方资金拆借-资金拆入

2016 年度其他应付款（资金拆入）的情况

单位：元

| 关联方 | 期初余额         | 本期增加         | 本期减少         | 期末余额       |
|-----|--------------|--------------|--------------|------------|
| 勾柏涵 | -            | 572,507.50   | 572,507.50   | -          |
| 于继全 | -            | 160,000.00   | 160,000.00   | -          |
| 刘淑珍 | 1,395,346.16 | 2,805,076.07 | 3,465,103.43 | 735,318.80 |
| 杨丽萍 |              | 400,000.00   | 50,000.00    | 350,000.00 |

2015 年度其他应付款（资金拆入）的情况

单位：元

| 关联方 | 期初余额         | 本期增加 | 本期减少       | 期末余额         |
|-----|--------------|------|------------|--------------|
| 刘淑珍 | 2,013,738.18 | -    | 618,392.02 | 1,395,346.16 |

#### （4）房屋租赁

| 出租方 | 承租方  | 租赁用途  | 每年租金      | 租赁期限                |
|-----|------|-------|-----------|---------------------|
| 刘淑珍 | 泽润天一 | 办公室   | 60,000.00 | 2015.1.1-2017.12.31 |
| 刘淑珍 | 泽润天一 | 公司注册地 | 6,000.00  | 2015.1.1-2017.12.31 |

#### （5）备用金

## 2016 年度的备用金往来情况

单位：元

| 关联方 | 期初余额      | 本期增加       | 本期减少       | 期末余额 |
|-----|-----------|------------|------------|------|
| 杨丽萍 | -         | 3,000.00   | 3,000.00   | -    |
| 张志强 |           | 50,000.00  | 50,000.00  |      |
| 于继全 | 20,000.00 | 449,519.78 | 469,519.78 | -    |
| 邱冠杰 | -         | 56,131.50  | 56,131.50  | -    |
| 张美丽 | -         | 302,359.00 | 302,359.00 | -    |

## 2015 年度的备用金往来情况

单位：元

| 关联方 | 期初余额 | 本期增加      | 本期减少      | 期末余额      |
|-----|------|-----------|-----------|-----------|
| 于继全 | -    | 90,000.00 | 70,000.00 | 20,000.00 |
| 黄光伟 | -    | 80,000.00 | 80,000.00 | -         |

## 2、偶发性关联交易

## (1) 关联资金拆借-拆出

单位：元

## 2016 年度关联方资金拆出的情况

| 关联方              | 期初余额      | 本期增加       | 本期减少       | 期末余额 |
|------------------|-----------|------------|------------|------|
| 睿德天成(北京)营销顾问有限公司 | 92,060.00 | 362,015.30 | 454,075.30 | -    |

## 2015 年度关联方资金拆出的情况

| 关联方              | 期初余额 | 本期增加       | 本期减少      | 期末余额      |
|------------------|------|------------|-----------|-----------|
| 睿德天成(北京)营销顾问有限公司 | -    | 135,000.00 | 42,940.00 | 92,060.00 |

## (2) 为关联方提供担保

| 序号 | 合同主体                          | 合同名称 | 担保期间        | 担保范围                              | 履行状况 |
|----|-------------------------------|------|-------------|-----------------------------------|------|
| 1  | 保证人：泽润天一<br>债权人：长春市时代小额贷款有限公司 | 保证合同 | 保证期限届满之日后两年 | 350 万元及利息、违约金、赔偿金及实现债权与担保权利而发生的费用 | 已经解除 |

|   |                                                         |         |             |                                   |      |
|---|---------------------------------------------------------|---------|-------------|-----------------------------------|------|
|   | 借款人：刘淑珍                                                 |         |             |                                   |      |
| 2 | 反担保人：泽润天一<br><br>保证人：长春市中小企业信用担保有限公司<br><br>借款人：刘淑珍、勾柏涵 | 保证反担保合同 | 保证期限届满之日后两年 | 350 万元及利息、违约金、赔偿金及实现债权与担保权利而发生的费用 | 已经解除 |

## ①泽润天一保证反担保

睿德天和实际控制人勾柏涵与刘淑珍与吉林银行股份有限公司长春康平街支行签署了吉林银行股份有限公司长春康平接支行2016年借字第137号《小企业借款合同》（“银行借款”，借款金额为350万元整，期限12个月）；长春市中小企业信用担保有限公司与吉林银行股份有限公司长春康平街支行签订了吉林银行股份有限公司长春康平接支行2016年保字第137号《小企业保证合同》（“银行保证”），为银行借款提供连带保证责任；勾柏涵、刘淑珍与长春市中小企业信用担保有限公司及泽润天一三方签署了2016年保字第145A号《保证反担保合同》，泽润天一为银行保证提供反担保，承担连带保证责任。

## ②泽润天一保证担保

2016年9月2日，刘淑珍与长春市时代小额贷款有限公司签署合同编号为2016时代（个）借字第198号《借款合同》，借款金额350万元，借款期限自2016年9月2日至2016年9月5日；泽润天一与长春市时代小额贷款有限公司签署合同编号为2016时代（企）保字第198A号《保证合同》，为借款合同提供保证。

泽润天一的上述保证反担保及保证行为，属于实际控制人占用公司资金、资产或其他资源的具体情形。

长春市时代小额贷款有限公司于2017年4月5日出具了解除担保责任说明，放弃对保证人泽润天一担保责任的追索，解除泽润天一的保证责任。

长春市中小企业信用担保有限公司已于2017年4月13日出具《保证责任解除函》，解除了泽润天一在上述反担保中形成的保证责任。

以上担保责任均已解除，未对泽润天一公司利益造成影响。

### （3）关联方股权转让

2015 年 6 月，公司将持有睿德天成 40%的股份（注册资本的认缴权）转让给公司股东刘淑珍，股权转让价格为 0 元。本次股权转让构成关联交易。

### 3、关联方交易余额

单位：元

| 关联方              | 2016 年 12 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 |
|------------------|------------------|------------------|
| <b>预付账款</b>      |                  |                  |
| 吉林鼎力天一数字营销有限公司   | 33,692.83        | 135,573.83       |
| <b>其他应付款</b>     |                  |                  |
| 刘淑珍              | 735,318.80       | 1,395,346.16     |
| 杨丽萍              | 350,000.00       |                  |
| 小计               | 1,085,318.80     | 1,395,346.16     |
| <b>其他应收款</b>     |                  |                  |
| 睿德天成(北京)营销顾问有限公司 | -                | 92,060.00        |
| 于继全              | -                | 20,000.00        |
| 小计               | -                | 112,060.00       |

### 4、关联交易的定价公允性分析

报告期内，公司与关联方之间的关联交易及其定价情况如下：

（1）购买关联方产品接受关联方劳务，主要是吉林子公司接受关联方吉林鼎力天一的网站托管服务，这种服务属于公司日常经营所需，双方采购单价参考市场价格，协商确定服务期限为两年，不存在明显不公平的情况。

（2）除关联方采购，公司报告期内存在向实际控制人刘淑珍拆入资金，并接受关联方为公司的融资提供担保的情况，主要是由于报告期内公司业务处于转型且高速增长态势，日常运营对流动资金的需求比较迫切，且公司属于典型的服务型企业，资产较少，无法从银行等金融机构获得足够资金，因此存在向公司关联方刘淑珍进行资金拆借并接受关联方担保的情况，公司向刘淑珍拆入资金，并接受关联方担保，属于实际控制人对公司的融资支持，报告期内均没有支付对价。

（3）报告期内公司存在租赁关联方房屋的情况，租赁关联方刘淑珍的房屋主要用于泽润天一的办公地以及作为子公司泽润天一注册地使用，双方约定了参



考市场租金水平，约定了合理的价格，交易不存在明显不公允的情况。

（4）报告期内子公司泽润天一为公司股东刘淑珍、勾柏涵提供保证担保，属于实际控制人占用公司资金、资产或其他资源的具体情形。截至本说明书签署之日，子公司泽润天一的担保责任已经解除，上述担保行为未对公司及子公司的正常经营产生重大不利影响。公司实际控制人勾柏涵和刘淑珍出具了《关于资金占用等事项的承诺书》，承诺如下：

“除本人向吉林银行股份有限公司长春康平街支行借款由泽润天一承担保证责任外，

一、最近三年内不存在股份公司及其子公司为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的企业”）进行违规担保的情形。

二、本人或本人控制的企业最近三年内不存在以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移股份公司及其子公司资金或资产的情形。

三、本人承诺将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及公司章程的要求及规定，确保将来不致发生上述情形。”

（5）其他关联交易包括 2015 年 6 月，公司将持有睿德天成 40%的股份（注册资本的认缴权）转让给公司股东刘淑珍，股权转让价格为 0 元，考虑到公司对睿德天成尚未实际出资，睿德天成未开展实质性经营活动，本次股权转让价格公允。

（6）报告期内上述关联交易虽没有履行相应的关联交易审议程序，但在股份公司设立后明确了关联交易的决策机构及其权限、程序，规定了关联董事、关联股东回避制度；资金占用事项已得到规范；公司实际控制人已经出具了《关于规范关联交易承诺函》和《关于资金占用等事项的承诺书》，承诺减少并规范与公司之间的关联交易。因此睿德天和已经建立了减少并规范关联交易的制度及保障措施。

## 5、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司向关联方刘淑珍等人进行资金拆入，这部分借款没有承担利息，对公司的发展和盈利带来积极作用。截至2015年1月1日、2015年12月31日和2016年12月31日公司向关联方拆入资金的余额分别为2,013,738.18元、

1,395,346.16元和1,085,318.80元，参考银行借款的同期利息率（2015年和2016年一年期银行贷款基准利率分别为4.85%和4.35%），经测算，公司2015年和2016年，因关联方拆入资金而节省的利息成本分别为8.27万元和5.40万元，占当期净利润的比例分别为153.49%和1.71%，比例大幅度降低。随着公司业务的发展，公司关联方资金拆借对公司净利润的影响将逐步减少，预计这部分资金拆借不会对公司盈利状况构成有重大影响。

### （三）公司减少和规范关联交易的具体安排

公司在成立股份公司时，依据《公司法》、《证券法》的相关规定，制定和完善了《公司章程》、《关联交易管理制度》以及《对外担保制度》等相关制度，对关联人、关联交易的确认，关联交易的决策权限，关联交易的提出及初步审查，董事会审议，股东大会审议，关联交易的执行及信息等内容进行了详细规定。

（四）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司 5%以上股份的股东在主要客户和供应商中占有权益情况的说明。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司 5%以上股份的股东没有在主要客户和供应商中占有权益。

## 八、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司资产负债表日后事项主要包括：

#### 1、2017 年 6 月，公司持股平台睿德合伙发生合伙份额转让

2017 年 6 月 1 日，勾柏涵与杨丽萍签署合伙份额转让协议，约定勾柏涵将其持有的睿德合伙 1%的出资额转让给杨丽萍；同日，刘淑珍与胡鑫南签署合伙份额转让协议，约定刘淑珍将其持有的睿德合伙 99%的出资额转让给胡鑫南。

2017 年 6 月 1 日，刘淑珍与勾柏涵签署合伙人决议，同意勾柏涵将其持有的睿德合伙 1%的出资额转让给杨丽萍；同意刘淑珍将其持有的睿德合伙 99%的

出资额转让给胡鑫南。

2017年6月2日，睿德合伙取得长春市工商行政管理局南关分局换发的营业执照。

本次合伙份额转让后，睿德合伙出资情况如下：

| 序号 | 变更前合伙人 | 合伙人类型 | 变更前认缴出资额(万元) | 变更前出资比例(%) | 变更后合伙人 | 合伙人类型 | 变更后认缴出资额(万元) | 变更后出资比例(%) |
|----|--------|-------|--------------|------------|--------|-------|--------------|------------|
| 1  | 勾柏涵    | 普通合伙人 | 0.02         | 1          | 杨丽萍    | 普通合伙人 | 0.02         | 1          |
| 2  | 刘淑珍    | 有限合伙人 | 1.98         | 99         | 胡鑫南    | 有限合伙人 | 1.98         | 99         |
| 合计 | —      | —     | 2            | 100        | —      | —     | 2            | 100        |

## 2、2017年6月，股份公司第一次增加注册资本

2017年6月，股份公司注册资本由600万元增加至732.3529万元，其中宁夏九龙旅游开发有限公司以现金130万元认购新增股份中的95.5882万股，价格为每股人民币1.36元，杨丽萍以现金50万元认购新增股份中的36.7647万股，价格为每股人民币1.36元。

本次增资完成后，公司股权结构为：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 持股数量(万股) | 持股比例(%) |
|----|---------|----------|---------|
| 1  | 勾柏涵     | 240      | 32.77   |
| 2  | 刘淑珍     | 108      | 14.75   |
| 3  | 睿德合伙    | 60       | 8.19    |
| 4  | 张志强     | 60       | 8.19    |
| 5  | 于继全     | 60       | 8.19    |

|    |                  |          |       |
|----|------------------|----------|-------|
| 6  | 邱冠杰              | 30       | 4.10  |
| 7  | 黄光伟              | 30       | 4.10  |
| 8  | 杨丽萍              | 48.7647  | 6.66  |
| 9  | 宁夏九龙旅游开发有<br>限公司 | 95.5882  | 13.05 |
| 合计 | —                | 732.3529 | 100   |

## （二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的或有事项。

## （三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的其他重要事项。

# 九、公司在报告期内进行的资产评估情况

## （一）公司整体变更

公司于2017年3月经公信诚资产评估（北京）有限公司进行资产评估，评估基准日为2016年12月31日，并出具了公信诚评报字[2017]号资产评估报告书用于公司整体变更。根据该资产评估报告，此次评估主要采用资产基础法，评估对象为公司于评估基准日的净资产市场价值，截至2016年12月31日公司经评估后的净资产为人民币624.81万元，比公司审计净资产价值624.25万元高出0.56万元，增值率0.09%。

本次资产评估以公司设立时工商登记备案为目的，仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

# 十、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

## （一）股利分配政策

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

（1）弥补以前年度的亏损；

（2）提取法定公积金百分之十；

（3）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；

（4）按持股比例支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

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

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

## （二）最近两年利润分配情况

报告期内，公司不存在向股东分配利润的情况。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将严格按照股份公司章程关于利润分配的相关规定，从公司盈利情况和战略发展的实际需要出发，公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理、稳定投资回报并兼顾公司的可持续发展。

# 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 家直接持股的全资子公司吉林省泽润天一广告有限公司，其基本情况参见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、重要子公司情况介绍”。

泽润天一报告期内的主要财务信息如下：

单位：元

| 项目    | 2016 年 12 月 31 日    | 2015 年 12 月 31 日    |
|-------|---------------------|---------------------|
| 流动资产  | 4,386,163.70        | 4,836,152.65        |
| 非流动资产 | 591,194.02          | 598,498.53          |
| 资产合计  | <b>4,977,357.72</b> | <b>5,434,651.18</b> |
| 流动负债  | 1,908,657.12        | 4,107,598.28        |

| 项目      | 2016 年 12 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 |
|---------|------------------|------------------|
| 负债合计    | 1,908,657.12     | 4,107,598.28     |
| 所有者权益合计 | 3,068,700.60     | 1,327,052.90     |

(续)

| 项目    | 2016 年度      | 2015 年度      |
|-------|--------------|--------------|
| 营业收入  | 7,985,124.18 | 4,338,827.78 |
| 营业成本  | 4,452,374.70 | 3,268,324.59 |
| 税金及附加 | 54,089.17    | 24,980.57    |
| 期间费用  | 1,151,994.78 | 1,268,238.75 |
| 营业利润  | 2,326,665.53 | -222,716.13  |

## 十二、风险因素评估

### （一）公司治理的风险

有限公司期间，公司的法人治理结构不够完善，内部控制有待改进。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。但是由于股份有限公司成立时间较短，而且和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司进入全国中小企业股份转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步提高。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，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，公司未来经营中可能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。

针对公司治理的风险，公司管理层将加强学习，严格遵守“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等各项内控制度，不断优化公司法人治理机制。同时根据全国中小企业股份转让系统挂牌的要求，通过主办券商的持续督导，提高公司管理水平，使公司朝着更加规范化的方向发展。

### （二）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人勾柏涵、刘淑珍夫妇通过其直接持股可实际控制公司 47.52% 的股份，对公司施加控制。尽管公司已经建立了较为完善的法人治理结构和健全的规章制度，但如果实际控制人以其在公司中的控制地位，对公司施加影响并做出不利于公司中小股东的决策，则可能给公司经营和中小股东带来风险。

针对实际控制人不当控制的风险，股份公司建立了较为健全的法人治理结构。公司的各项议事规则及内控制度对关联交易、回避表决等事项均作出了制度性安排。这些制度措施，将对实际控制人的行为进行合理的限制。同时，公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行《公司章程》、“三会”议事规则及其他内控制度的规定，保障三会制度的切实执行，不断完善法人治理结构，避免公司实际控制人越权审批等不当控制的情形发生。公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强实际控制人及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

### （三）创新能力不可持续风险

我国公共关系行业现阶段的发展尚属粗放式，公司数量多、规模小，竞争激烈，业务模式单一，创新能力不强，市场淘汰率较高。公关行业无论在业务模式、管理方式、人才培养、新媒体应用等方面，都需要不断地进行创新，进一步提升行业的整体水平。

针对创新能力可持续风险，公司通过招聘年轻富有想象力的员工，并结合公司运营过程中出现的问题，不断创新公司的业务模式、管理制度等，使公司始终走在行业前沿。

### （四）人才流失风险

公共关系行业属于现代服务业，人力资源是公关行业的核心资本。服务人员的能力也直接决定了其所提供服务的水平。同时，公共关系服务的实施是建立在对客户需求和目标市场的充分理解上的，要求服务人员具备多学科、全方位的知识结构，单纯通过培训很难达到从事专业服务的需求，而是需要人才在长期的公关工作中积累经验和能力，才能够逐步胜任。国内公共关系专业人才不仅短缺，而且流动性大，从业水准也参差不齐。

针对人才流失风险，公司树立良好的企业文化，形成了有凝聚力的公司核心

价值观，制定了有竞争力的薪酬制度，让员工充分享受公司发展的成果，建立完备的内部晋升机制，为员工提供更好的成长空间，积极改善工作环境和团队氛围，加强内部学习和交流，保持人员的稳定，提高企业的竞争力。

### （五）市场竞争的风险

目前我国公共关系服务行业呈现市场化程度高、竞争较为激烈的现状。从业企业数量多，平均规模相对较小，且业务分布略显分散。我国现有内资专业公关企业超过3000家。此外，海外跨国公关企业不断进入中国市场，在全国各区域开展业务，抢占市场份额，市场竞争较为激烈。新媒体技术的发展日新月异，也增加了行业的市场淘汰率。因此，公司存在一定的市场竞争风险。

针对市场竞争风险，公司积极完善内部管理制度，引进更高素质的人才，提高公司经营能力。同时，公司加强与大客户的合作，保证长期合作关系。公司还不断创新公司的业务模式，使公司始终走在时代前沿。并通过挂牌全国中小企业股份转让系统，提高自身的竞争力。

### （六）技术更新迭代风险

从传统的传单、海报、报纸等形式的广告宣传，到如今自媒体时代微博、微信等社交网络形式的营销宣传，公共关系行业经历了很大的变革。这其中，技术，特别是互联网技术和通信技术的发展起到了关键作用。根据“摩尔定律”，信息技术的发展日新月异，与公共关系行业密切相关的互联网技术以及新媒体技术也是更新迭代快，这对竞争激烈的行业是一个挑战，没有及时跟上技术发展步伐的公司可能面临被市场淘汰的风险。

针对技术更新迭代风险，公司始终使公司员工保持年轻化，充分发挥年轻人的优势，与时代潮流保持一致。公司还不断创新业务模式，引进新的传媒技术，保持公司的持续经营能力。

### （七）现金采购的风险

在有限公司阶段，公司治理尚不完善，资金管理制度尚未有效建立，财务规范意识不高，报告期内存在使用现金进行采购付款的情况，其中2015年和2016年公司通过现金采购金额分别为948,944.50元和2,681,030.53元，占同期营业成



本的比例分别为16.14%和18.74%，现金采购比例可控。股份改制完成后，公司的各项管理制度已在逐步完善，在资金管理和采购付款方面，公司形成明确的制度，进行了严格规范。如果未来公司资金管理和采购付款相关管理制度不能有效执行，公司存在着现金采购带来的管控风险。

针对现金采购风险，公司进一步完善了采购、付款、备用金管理的相关制度，加强了财务人员和业务人员的财务规范意识，规范了供应商的付款审批流程，减少现金支付的频率和规模。

## （八）应收账款回收的风险

2015年12月31日以及2016年12月31日，公司应收账款净额分别为2,121,851.25元和5,359,467.24元，占各期末总资产的比例分别为27.34%和39.85%，应收账款账面净额处于增加趋势，且占总资产比例不断上升。2016年12月31日，公司账龄在一年以内的应收账款比例为96.94%，发生坏账的可能性较小。但是，如果相关客户经营状况发生重大不利变化，应收账款存在不能及时收回的风险。

针对应收账款回收的风险，公司针对性地加强客户的信用调查分析，及时跟进客户信用状况的变化，制定科学、合理的信用政策，及时调整经营策略，同时加强财务人员的风险意识，执行应收账款的监督工作。

## （九）客户集中度相对较高风险

公司对前五名客户销售占比较高，2015年度、2016年度前五名客户合计销售额分别为5,074,524.01、15,909,612.68元，占当期销售总额的比例分别为60.76%、67.05%，销售占比有所上升并且处于较高水平，公司对前五名客户仍然存在一定的依赖性，如果前五大客户对公司服务的需求发生重大变化，将对公司的经营业绩产生不利影响。

针对客户集中度较高的风险，公司未来拟在稳固与现有重点客户的合作关系的前提下，坚持进行市场和客户培育，除了北京和吉林省以外积极开拓新的市场，不断拓展新的销售区域和新的销售客户，未来有望减轻对主要客户的依赖程度。

## （十）合同项目成本跌价的风险

截至 2016 年 12 月 31 日，公司存货中包括合同项目成本 1,635,618.97 元，合同项目成本是公司正在执行的合同项目的服务成本。截至本说明书签署之日，公司存货余额中涉及的主要的合同项目均正常执行，公司通过对比合同项目收入，并预计每个合同的成本，确认存货中不存在减值迹象，公司未计提存货跌价准备。未来如果出现合同无法正常执行或者其他不利于合同项目实现正常毛利的情况，公司合同项目成本可能无法正常实现经济利益，合同项目成本存在跌价的风险。

针对合同项目成本跌价的风险，公司加强存货管理，严格保证项目进度和项目质量，与客户建立通畅的沟通渠道，确保及时确认收入、结转成本，加强应收账款的回收工作，定期对项目的执行情况和入账情况进行监督。

### （十一）运营资金不足的风险

报告期内，2015 年和 2016 年公司经营活动现金流净额分别为-1,617,442.41 元和-1,290,051.93，由于公司处于业务处于增长阶段，项目回款较收入确认具有一定的滞后，同时项目执行过程中一般需要公司垫付早期的项目执行成本。随着公司业务规模的扩大，公司对营运资金的需求将不断增加，未来公司如果无法获得有效的外部融资，且项目回款的速度不能有效提升，公司面临运营资金不足的风险。

针对公司运营资金不足的风险，公司采取的措施包括：

1) 通过股权融资，增强公司资金实力。期后 2017 年 6 月，公司通过向原股东杨丽萍以及外部法人宁夏九龙旅游开发有限公司进行增资，融资金额合计 180 万元，增加了公司的资金实力。

2) 期后 2017 年 4 月，由股东刘淑珍、勾柏涵以自有房产的抵押，子公司泽润天一通过银行借款筹资 351 万元，方式进一步补充公司流动资金。

3) 公司进一步加强应收款催收管理，缩短与客户的结算周期，如电商类客户，逐步实现月度结算开票，每月回款，逐步缩短公司的收款期。

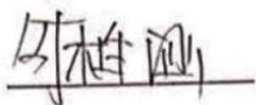
4) 后续进行市场开拓和商业谈判时，将项目的回款作为重要的考量指标在协议中进行明确约定并详细列示回款日期，从而提高项目的回款速度。

## 第五节有关声明

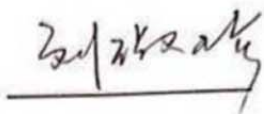
### 一、公司董事、监事、高级管理人员声明

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

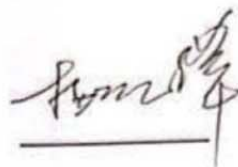
全体董事签名：



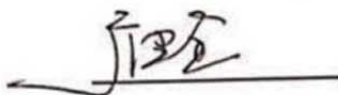
勾柏涵



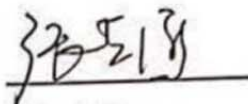
刘淑珍



杨丽萍

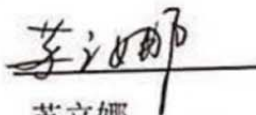


于继全

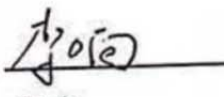


张志强

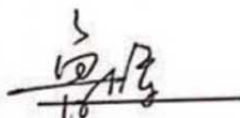
全体监事签字：



苏立娜

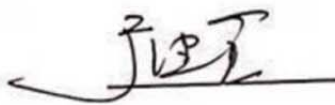


李响

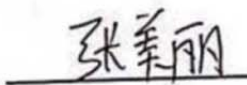


鲁晖

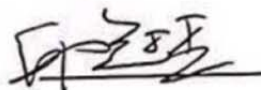
公司高级管理人员签字：



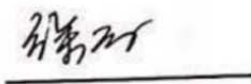
于继全



张美丽



邱冠杰



徐丽



胡鑫南



睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司

2017年7月14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：\_\_\_\_\_

范 力

项目负责人：\_\_\_\_\_

谢英成

项目小组成员：\_\_\_\_\_

谢英成

周秦达

周秦达

耿 凯

耿 凯

郭正康

郭正康

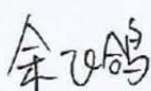


## 律师事务所声明

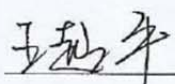
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

  
陈科

  
余飞鸽

律师事务所负责人：

  
王超平





#### 四、会计师事务所声明

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

签字注册会计师：



李敏



郎玉明

会计师事务所负责人：



郝树平

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）



2017年7月14日



## 五、资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人：



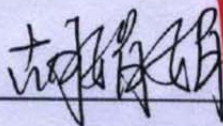
李明元

李明元

签字注册资产评估师



尚春梅



胡娟娟



公信诚资产评估（北京）有限公司

2017年7月14日

## 第六节附件

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