

睿德天和

NEEQ:872091

睿德天和（北京）国际文化传播股份有
限公司

年度报告

2017

公司年度大事记

全国中小企业股份转让系统文件

股转系统函〔2017〕4658号

关于同意睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函

睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司：

你公司报送的《睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司关于股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的申请报告》（睿德司字[2017]第01号）及相关文件收悉。根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规、部门规章及相关业务规则，经审查，现同意你公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌，转让方式为协议转让。

你公司申请挂牌时股东人数未超过 200 人，按规定中国证

监会豁免核准你公司股票公开转让，你公司挂牌后纳入非上市公司公众公司监管。请你公司按照有关规定办理挂牌手续，并在取得本函之日起 10 个工作日内向辖区证监局报备，按要求参加辖区证监局组织的“监管第一课”培训。



抄送：中国证监会，北京市人民政府，北京证监局，中国证券登记结算公司及其北京分公司，东吴证券股份有限公司。

分送：公司领导。

综合事务部，财务管理部，法律事务部，挂牌业务部，公司业务部，交易监察部，机构业务部，信息研究部，存档。

全国股转公司综合事务部 2017年7月31日印发

打字：吴文彬 校对：范晓宇 共印2份

- 2017 年 7 月 31 日睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司收到全国中小企业股份转让系统同意挂牌的函

目录

第一节声明与提示.....	3
第二节公司概况	5
第三节会计数据和财务指标摘要	8
第四节管理层讨论与分析	10
第五节重要事项	20
第六节股本变动及股东情况.....	22
第七节融资及利润分配情况.....	23
第八节董事、监事、高级管理人员及员工情况	25
第九节行业信息	29
第十节公司治理及内部控制.....	28
第十一节财务报告.....	30

释义

释义项目		释义
公司、本公司、睿德天和、股份公司	指	睿德天和(北京)国际文化传播股份有限公司
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、董事会和监事会
股东会	指	睿德天和(北京)国际文化传播股份有限公司股东大会
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
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
报告期	指	2017 年 1 月 1 日—12 月 31 日
报告期末	指	2017 年 12 月 31 日
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限公司
主办券商	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)
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》
元	指	人民币元
万元	指	人民币万元

第一节声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人苏长山、主管会计工作负责人曾博士及会计机构负责人(会计主管人员)徐丽保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)会计师事务所对公司出具了保留意见审计报告,本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明,请投资者注意阅读。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述,不构成公司对投资者的实质承诺,投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识,并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是与否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
公司治理风险	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。
实际控制人不当控制风险	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。
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。
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。
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。
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。
现金采购的风险	2016 年公司通过现金采购金额 2,681,030.53 元,占同期营业成本的比例为 18.74%,2017 年公司现金采购金额 2,296,658.67 元,占同期营业成本的比例为 25.12%,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。
应收账款回收的风险	截至 2016 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日,公司应收账款净额分别为 5,359,467.24 元和 5,265,772.85,占各期末总资产的比例分别为 39.85%和 51.30%,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。2017 年 12 月 31 日,公司账龄在一年主要集中在一年以内,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。
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 年度和 2017 年度前五名客户合计销售额分别为 5,074,524.01、15,909,612.68 元和 4,921,889.24 元,占当期销售总额的比例分

	别为 60.76%、67.05%和 44.60%,2017 年前五大客户销售占比有所降低,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。
运营资金不足的风险	报告期内,2015 年、 2016 年和 2017 年公司经营活动现金流净额分别为-1,617,442.41 元、-1,290,051.93 元和-4,634,946.02 元,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。
本期重大风险是否发生重大变化:	是

备注：1、合同项目成本跌价的风险消除：截至 2017 年底，公司合同项目成本金额微小，预计后续不存在明显的合同项目成本跌价风险。

第二节公司概况

一、基本信息

公司中文全称	睿德天和(北京)国际文化传播股份有限公司
英文名称及缩写	-
证券简称	睿德天和
证券代码	872091
法定代表人	苏长山
办公地址	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

二、联系方式

董事会秘书或信息披露事务管理人	胡鑫南
职务	董事会秘书

电话	13364478878
传真	010-85743757
电子邮箱	sspanzer121@163.com
公司网址	-
联系地址及邮政编码	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
公司指定信息披露平台的网址	http://www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	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

三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2011 年 2 月 14 日
挂牌时间	2017 年 9 月 6 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	L72 商业服务业
主要产品与服务项目	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
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	7,323,529
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	勾柏涵
实际控制人	勾柏涵、刘淑珍

四、注册情况

项目	号码	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91110107569522217J	否
注册地址	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	否
注册资本	7,323,529.00	否
-		

五、中介机构

主办券商	东吴证券
主办券商办公地址	苏州工业园区星阳街 5 号
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	陈吉先 王立威
会计师事务所办公地址	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

六、报告期后更新情况

√适用

根据全国中小企业股份转让系统发布的《全国中小企业股份转让系统股票转让细则》、《关于实施全国中小企业股份转让系统股票转让方式确定及变更指引》及其过渡期有关事项的问答，公司普通股股票转让方式于 2018 年 1 月 15 日由协议转让自动变更为集合竞价交易。

第三节会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	11,038,336.57	23,728,011.99	-53.48%
毛利率	25%	40%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-3,899,206.88	3,153,326.38	-223.65%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-3,889,347.82	3,156,995.96	-223.20%
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-75.09%	61.04%	-
加权平均净资产收益率（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-74.90%	61.11%	-
基本每股收益	-0.59	0.90	-165.56%

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	10,263,777.29	13,448,713.05	-23.68%
负债总计	6,120,467.72	7,206,196.60	-15.07%
归属于挂牌公司股东的净资产	4,143,309.57	6,242,516.45	-33.63%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.57	1.04	-45.19%
资产负债率（母公司）	40.98%	45.89%	-
资产负债率（合并）	59.63%	53.58%	-
流动比率	343.00%	174.00%	-
利息保障倍数	-12.6700	26.3800	-

三、营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-4,634,946.02	-1,290,051.93	-259.28%
应收账款周转率	206.00%	634.00%	-
存货周转率	434.00%	631.00%	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-23.68%	73.27%	-
营业收入增长率%	-53.48%	166.94%	-
净利润增长率%	-223.65%	5,754.48%	-

五、股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	7,323,529	6,000,000	22.06%
计入权益的优先股数量	—	—	—
计入负债的优先股数量	—	—	—

六、非经常性损益

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,974.08
非经常性损益合计	-10,974.08
所得税影响数	-1,115.02
少数股东权益影响额(税后)	0.00
非经常性损益净额	-9,859.06

七、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√不适用

第四节管理层讨论与分析

一、业务概要

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，通过自身服务模式的创新，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、传播媒介、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。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	否
主营业务是否发生变化	否
主要产品或服务是否发生变化	否
客户类型是否发生变化	否
关键资源是否发生变化	否
销售渠道是否发生变化	否
收入来源是否发生变化	否
商业模式是否发生变化	否

具体变化情况说明：

-

二、经营情况回顾

（一）经营计划

睿德天和（北京）国际文化传播股份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。

（二）行业情况

（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 94 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。

（三）财务分析

1. 资产负债结构分析

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	325,440.40	2.89%	619,851.62	4.61%	-47.50%
应收账款	5,265,772.85	46.78%	5,359,467.24	39.85%	-1.75%
存货	1,088,597.89	9.67%	2,707,566.59	20.13%	-59.79%
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	857,160.15	7.61%	824,758.76	6.13%	3.93%
在建工程	-	-	-	-	-
短期借款	-	-	-	-	-
长期借款	3,513,063.96	31.20%	490,463.70	3.65%	412.38%
资产总计	10,263,777.29	-	13,448,713.05	-	-23.68%

资产负债项目重大变动原因

- 1.货币资金主要由于公司经营亏损，经营活动现金流处于净流出状态；
- 2.存货本年较上年减少，主要是公司电商项目执行完毕，项目合同成本减少。
- 3、长期借款增加，主要由于本期子公司泽润天一从民生银行取得质押借款 350 万元。

2. 营业情况分析

（1）利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	11,038,336.57	-	23,728,011.99	-	-53.48%
营业成本	8,232,341.48	74.58%	14,309,680.74	60.31%	-42.47%
毛利率	25%	-	40%	-	-
管理费用	4,736,771.23	42.91%	4,178,867.65	17.61%	13.35%
销售费用	1,384,136.28	12.54%	1,064,137.56	4.48%	30.07%
财务费用	297,489.04	2.70%	183,246.51	0.77%	62.34%
营业利润	-3,961,021.32	-35.88%	3,850,135.37	16.23%	-183.45%
营业外收入	645.00	0.01%	267.30	0.00%	141.30%
营业外支出	11,619.08	0.10%	5,160.07	0.02%	125.17%
净利润	-3,899,206.88	-35.32%	3,153,326.38	13.29%	-223.65%

项目重大变动原因：

1. 营业收入同比减少-49.76%，主要是因为本年度公司客户减少、后续业务开展因资金紧张、业务

团队更替导致进展不顺利；

2. 营业成本同比下降，与主营业务收入规模下降保持一致；
3. 财务费用增加，主要由于本期银行借款本年度计息周期长，利息增加所致；
4. 营业利润和净利润减少，主要是因为公司收入减少；

（2）收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	11,038,336.57	23,728,011.99	-53.48%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	8,232,341.48	14,309,680.74	42.47%
其他业务成本	-	-	-

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
电商及数字营销	6,182,786.01	56.02%	16,623,637.18	70.06%
线下公关活动	4,855,550.56	43.98%	7,104,374.81	29.94%
合计	11,038,336.57	100.00%	23,728,011.99	100.00%

按区域分类分析：

√不适用

收入构成变动的原因：

-

（3）主要客户情况 单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	北京红桥珍珠电子商务有限责任公司	1,359,895.27	12.32%	否
2	青岛海尔电器销售服务有限公司	1,005,173.58	9.11%	否
3	重庆海尔家电销售有限公司	881,603.74	7.99%	否
4	长白山管委会办公室	854,167.92	7.74%	否
5	长春北湖科技园发展有限责任公司	821,048.73	7.44%	否
合计		4,921,889.24	44.60%	-

注：属于同一控制人控制的客户视为同一客户合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

（4）主要供应商情况 单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	长春市科锐信息服务有限公司	807,757.42	17.56%	否
2	北京第二声文化传播有限公司	384,000.00	8.35%	否
3	长春市沐科巨元科技有限公司	350,000.00	7.61%	否
4	青岛源泰展览展示有限公司	349,758.73	7.60%	否
5	吉林省中融巨人人力资源有限公司	328,000.00	7.13%	否

合计	2,219,516.15	48.25%	-
----	--------------	--------	---

注：属于同一控制人控制的供应商视为同一供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	-4,634,946.02	-1,290,051.93	-259.28%
投资活动产生的现金流量净额	-12,074.15	-66,559.05	81.86%
筹资活动产生的现金流量净额	4,352,608.95	1,066,520.91	308.11%

现金流量分析：

1. 经营活动产生的现金流量净额较上年减少，主要是公司本年度业务收入下滑，同时团队运营成本、管理费用相对较高，导致现金流处于净流出状态；
2. 投资活动产生的现金流量净额增加，主要是本年度购置固定资产金额较上年减少所致；
3. 筹资活动产生的现金流量净额增加明显，主要是公司本年通过股权增资 180 万元、子公司通过银行借款 350 万元，增加了融资活动的现金流入。

（四）投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
吉林省泽润天一广告有限公司	吉林省	长春市	服务、设计、代理	100.00		同一控制下合并

2、委托理财及衍生品投资情况

无

（五）非标准审计意见说明

√适用

审计意见类型：	保留意见
董事会就非标准审计意见的说明：公司董事会认为：中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了专项报告，该报告客观严谨地反映了公司 2017 年度财务状况和经营成果。董事会表示理解，董事会将组织公司董事、监事、高级管理人员等相关人员积极采取有效措施，消除审计报告中所指出的对公司的影响。具体措施如下：（一）关于收入确认的外部依据：由于公司电商业务团队人员流失，下游客户如重庆海尔家电销售有限公司系以前年度存量客户，在年底审计时未能就交易金额等事项进行回函确认，同时截至 2017 年年底这些客户的业务合同均已履行完毕，回款基本基本完成，加上公司业务人员离职，下游客户基本未能及时提供合同执行完毕的验收单据，导致这部分收入确认单据相对薄弱。公司将加强对业务人员、财务人员的培训，提升业务部门和财务部门的配合力度，切实保证业务执行过程中原始单据的完整性，并及时提供给财务部门，从而提升公司财务核算的严谨性。（二）关于公司持	

续经营能力：2017 年度主营业务收入比 2016 年度减少 53%，部分大客户业务流失。2017 年度归属于挂牌公司股东的净利润分别为-3,899,206.88 元。截至 2017 年 12 月 31 日，归属于挂牌公司股东的净资产为 4,143,309.57 元，尚未达到资不抵债的情形。但截至本年度报告公告日，公司尚未在 2018 年达成确定的融资协议，且公司盈利能力得不到有效提升，将对公司的持续经营能力一定影响。报告期内，公司积极推进股权融资事项，目前已经和部分投资者积极洽谈，公司将持续努力提升公司资金实力，增大净资产，从而提升持续经营能力；同时通过招聘更具竞争力的业务团队，加强业务的开拓和创新，提升业务竞争力。

（六）会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√不适用

（七）合并报表范围的变化情况

√不适用

（八）企业社会责任

无

三、持续经营评价

2017 年度、2016 年度和 2015 年度，归属于挂牌公司股东的净利润分别为-3,899,206.88 元、3,153,326.38 元和 53,861.74 元，截至 2017 年 12 月 31 日，归属于挂牌公司股东的净资产为 4,143,309.57 元，尚未达到资不抵债的情形。但截至本年度报告公告日，公司尚未在 2018 年达成确定的融资协议，且公司盈利能力得不到有效提升，将对公司的持续经营能力一定影响。

报告期内，公司积极推进股权融资事项，目前已经和部分投资者积极洽谈，公司将持续努力提升公司资金实力，增大净资产，从而提升持续经营能力；同时通过招聘更具竞争力的业务团队，加强业务的开拓和创新，提升业务竞争力。

四、未来展望

√适用

（一）行业发展趋势

（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）公司发展战略

(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，提升企业形象

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。

(三) 经营计划或目标**(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折、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，为公司经营及管理决策及时提供依据。

(四) 不确定性因素

资本市场的不确定性，若公司不能在资本市场获得足够的资金支持，则将无法实现在短期内通过投融资进行快速扩张的计划。

公司未来发展以研发为基础，重大项目的研发进度及技术先进性将影响公司的战略布局。

五、风险因素**(一) 持续到本年度的风险因素****1、公司治理风险**

股份公司设立后，公司建立了股东大会、董事会、监事会及管理层的“三会一层”治理结构并制定了相关的会议和工作制度，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。随着公司的快速发展，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：

公司将提升各项决策的民主度与透明度，充分发挥监事会的监督作用，并向公司全体员工开放批评、监督渠道，以督促管理层严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定各尽其责，履行勤勉忠诚义务，使公司规范治理的水平不断提升。同时，公司管理层将认真学习公司治理相关制度，并主动积极与公司主办券商及法律顾问沟通，确保公司治理做到形式、实质上均规范运行。

2、实际控制人不当控制风险

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。应对措施：

公司已建立科学的法人治理结构，制定《公司章程》、“三会”议事规则、关联交易及对外担保等管理办法，以制度规范控股股东、实际控制人的决策行为，防止控股股东、实际控制人对公司和其他股东权益的侵害。

3、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。

应对措施：

公司在巩固已有业务的基础上，持续招聘更加业务能力和创新能力兼具的团队，提升公司在营销和电商领域的竞争；对现有业务进行梳理，保留后续盈利能力和技术含量较高的业务。

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。

5、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。

应对措施：

公司将进一步提高团队业务开发和执行能力，提供公司在市场上的竞争力，同时通过招聘行业内优秀的营销和电商运营人才，提高公司竞争力。

6、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。

应对措施

加大对新媒体、新技术的关注，持续对公司营销模式进行创新和打磨，逐步转型到技术驱动和服务驱动双轮驱动型的新型传媒企业

7、现金采购的风险

2016 年公司通过现金采购金额 2,681,030.53 元,占同期营业成本的比例为 18.74%,2017 年公司现金采购金额 2,296,658.67 元,占同期营业成本的比例为 25.12%,现金采购比例可控。股份制完成后,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。

应多措施：加强现金收付款控制，加强财务人员的合规性培训。

8、应收账款回收的风险

截至 2016 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日,公司应收账款净额分别为 5,359,467.24 元和 5,265,772.85,占各期末总资产的比例分别为 39.85%和 51.30%,应收账款账面净额处于下降趋势。2017 年 12 月 31 日,公司账龄在一年主要集中在一年以内,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。

应对措施：加强现金收付款控制，加强财务人员的合规性培训。

9、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 年度和 2017 年度前五名客户合计销售额分别为 5,074,524.01、15,909,612.68 元和 4,921,889.24 元,占当期销售总额的比例分别为 60.76%、67.05%和 44.59%,2017 年前五大客户销售占比有所降低,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。

应对措施：加大新客户的开发力度，加大市场开拓的投入力度，通过融资、引进战略投资人进行客户开发，以减少对单个客户的依赖。

10、运营资金不足的风险

报告期内,2015 年、2016 年和 2017 年公司经营活动现金流净额分别为-1,617,442.41 元、-1,290,051.93 元和-4,634,946.02 元,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。

应对措施：同时提升公司盈利能力，加大股权融资的力度，提高公司资金实力和运营实力。

（二）报告期内新增的风险因素**持续经营能力的风险**

2017 年度、2016 年度和 2015 年度，归属于挂牌公司股东的净利润分别为-3,899,206.88 元、3,153,326.38 元和 53,861.74 元，截至 2017 年 12 月 31 日,归属于挂牌公司股东的净资产为 4,143,309.57 元,尚未达到资不抵债的情形。但截至本年度报告公告日,公司尚未在 2018 年达成确定的融资协议,且公司盈利能力得不到有效提升,将对公司的持续经营能力一定影响。

报告期内，公司积极推进股权融资事项，目前已经和部分投资者积极洽谈，公司将持续努力提升公司资金实力，增大净资产，从而提升持续经营能力；同时通过招聘更具竞争力的业务团队，加强业务的开拓和创新，提升业务竞争力。

第五节重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	否	—
是否存在对外担保事项	否	—
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	否	—
是否对外提供借款	否	—
是否存在日常性关联交易事项	否	—
是否存在偶发性关联交易事项	是	五二(一)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	否	—
是否存在股权激励事项	否	—
是否存在已披露的承诺事项	是	五二(二)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	否	—
是否存在被调查处罚的事项	否	—
是否存在失信情况	否	—
是否存在自愿披露的其他重要事项	否	—

二、重要事项详情

(一) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
宁夏九龙旅游开发有限公司	资金拆借给公司	83,000.00	是	2018年6月29日	2018-011
勾柏涵	资金拆借给公司	28,405.00	是	2018年6月29日	2018-011
杨丽萍	资金拆借给公司	427,647.00	是	2018年6月29日	2018-011
刘淑珍	资金拆借给公司	1,570,000.00	是	2018年6月29日	2018-011
总计	—	2,109,052.00	—	—	—

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响：

关联方为公司提供资金，支持公司发展，是对公司发展的支持，利于公司发展。

注：关联方宁夏九龙旅游开发有限公司、勾柏涵、杨丽萍和刘淑珍为公司提供资金，用于短期流动经营所需未履行决策程序；上述事项已经公司第一届董事第七次会议进行追认，尚需提交年度股东大会进行审议确认。内容详见于 2018 年 6 月 29 日在指定信息披露平台全国中小企业股份转让系统网站 (<http://www.neeq.cc>) 披露的《第一届董事会第七次会议决议公告》(公告编号：2018-012)、《关联交易公告》(公告编号：2018-011)。

（二）承诺事项的履行情况

公司控股股东、实际控制人均出具了《对资金占用等事宜的承诺》：自本承诺出具之日起，本人及本人（本公司）的关联方将不会发生任何占用或者转移股份公司的资金、资产及其他资源的情形。若发生上述情形，本人（本公司）愿意就因此给股份公司造成的损失承担赔偿责任。

以上人员严格履行上述承诺，没有违背承诺事项。

公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：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股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

以上人员严格履行上述承诺，没有违背承诺事项。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

（一）普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例		数量	比例
无限售条件股份	无限售股份总数	0	0.00%	1,047,793	1,047,793	14.31%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	-	0	0.00%
	董事、监事、高管	0	0.00%	91,911	91,911	1.26%
	核心员工	0	0.00%	-	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	6,000,000	100.00%	275,736	6,275,736	85.69%
	其中：控股股东、实际控制人	4,190,000	69.00%	-710,000	3,480,000	47.52%
	董事、监事、高管	3,000,000	50.00%	-2,004,264	995,736	13.60%
	核心员工	0	0.00%	-	0	0.00%
总股本		6,000,000	-	1,323,529	7,323,529	-
普通股股东人数		9				

（二）普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	勾柏涵	3,000,000	-600,000	2,400,000	32.77%	2,400,000	-
2	刘淑珍	1,140,000	-60,000	1,080,000	14.75%	1,080,000	-
3	宁夏九龙旅游开发有限公司	0	955,882	955,882	13.05%	0	955,882
4	杨丽萍	60,000	427,647	487,647	6.66%	395,736	91,911
合计		4,200,000	723,529	4,923,529	67.23%	3,875,736	1,047,793
普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明： 公司股东勾柏涵和刘淑珍为夫妻关系。							

二、优先股股本基本情况

√不适用

三、控股股东、实际控制人情况

（一）控股股东情况

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。报告期内，公司控股股东未发生变更。

（二）实际控制人情况

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，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。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

√不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

√不适用

三、债券融资情况

√不适用

债券违约情况：

√不适用

公开发行债券的特殊披露要求：

√不适用

四、间接融资情况

√适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	月利息率%	存续时间	是否违约
银行贷款	渣打银行	750,000.00	1.67%	2016.8.23-2018.8.23	否
银行贷款	民生银行 长春分行	3,510,000.00	0.61%	2017.04.06-2032.04.06	否
合计	-	4,260,000.00	-	-	-

违约情况：

√不适用

五、利润分配情况

（一）报告期内的利润分配情况

√不适用

（二）利润分配预案

√不适用

第八节董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

（一）基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司领取薪酬
苏长山	董事长/总经理	男	41	本科	2017/10/31-2020/10/31	是
杨丽萍	董事	男	54	大专	2017/10/31-2020/10/31	是
赵静	董事	女	39	博士	2017/10/31-2020/10/31	是
曾博士	董事/财务总监	男	41	本科	2017/10/31-2020/10/31	是
张志强	董事	男	46	本科	2017/10/31-2020/10/31	是
苏立娜	监事会主席	女	41	大专	2017/10/31-2020/10/31	是
鲁晖	监事	男	29	大专	2017/10/31-2020/10/31	是
李响	监事	男	34	大专	2017/10/31-2020/10/31	是
胡鑫南	董事会秘书	男	27	研究生	2017/10/31-2020/10/31	是
董事会人数：						5
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						3

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

（二）持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
杨丽萍	董事	60,000	427,647	487,647	6.66%	0
张志强	董事	0	600,000	600,000	8.19%	0
合计	-	60,000	1,027,647	1,087,647	14.85%	0

（三）变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	是
	总经理是否发生变动	是
	董事会秘书是否发生变动	否
	财务总监是否发生变动	是

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
曾博士	无	新任	董事/财务总监	任命/聘任
苏长山	无	新任	董事长/总经理	选举
赵静	无	新任	董事	任命/聘任

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

董事/财务总监姓名：曾博士（董事副总经理兼财务总监）性别：男出生日期 1977 年 07 月 12 日家

庭地址:福建省厦门市思明区水仙路 33 号海光大厦 31D2 一、工作经历如下: 1、1999 年 11 月~2006 年 03 月于福建省漳州市对外贸易有限公司财务部工作任会计员 2、2006 年 03 月-2007 年 03 月于厦门市格朗经贸有限公司财务部工作任副经理 3、2007 年 03 月-2009 年 03 月于厦门市格朗经贸有限公司财务部工作任经理 4、2009 年 03 月-至今于厦门市格朗经贸有限公司任公司副总经理兼财务部经理二、就学简历:1、1993 年 9 月 -1996 年 07 月就读于福建省龙海市第二中学 2、1997 年 9 月-1999 年 7 月就读于福建广播电视大学财会电算化专业(专科) 3、2002 年 9 月-2004 年 7 月就读于北京工商大学会计学(本科)

。苏长山，睿德天和(872091.OC)法人代表，董事长兼总经理。苏长山，男，1977 年 3 月出生，中国籍，无境外永久居留权，2000 年 7 月，毕业于福建省泉州市仰恩大学，大学本科，主修国际经济贸易；2004 年 5 月进修于清华大学私募股权投资(PE)与资本战略专业。中法葡萄酒协会会长，香港宁港联谊会创会会长，资深红酒鉴赏家和投资人；长期活跃在世界葡萄酒舞台，致力于推动国内葡萄酒事业与国际间合作。2000 年 9 月至 2004 年 9 月沃尔玛百货有限公司，任销售部经理；2004 年 10 月至 2009 年 11 月，厦门鑫威激利贸易有限公司，任总经理；2009 年 12 月至 2011 年 5 月，福建成功红酒业有限公司，任董事长兼总经理；2011 年 6 月至今，任宁夏成功红酒产业有限公司董事长。2015 年 9 月，担任股份公司董事长。

赵静，女，1979 年 10 月出生，中国籍贯，无境外永久居留权，1997 年 9 月至 2001 年 6 月就读于武汉工程大学企业管理专业(本科)，2002 年 9 月至 2003 年 6 月就读于法国巴黎大学就读企业管理硕士，2003 年 9 月至 2004 年 6 月于法国巴黎大学取得经济学理论硕士。2005 年 9 月至 2006 年 6 月研究于法国巴黎大学法国能源部实验室。2006 年 9 月至 2009 年 5 月于法国巴黎大学索邦取得国际投资(博士)。

工作情况：

- 2008.10- 2010.04：法国旅游餐饮投资集团 Monparnasse 56, 内部审计；亚洲旅行社接洽与翻译
- 2010.05- 2013.12：法国咨询公司 YULIN Conseil Nutrition, 顾问，培训课程，中法国际贸易往来
- 2015.12- 至今法国克洛维斯商务咨询公司 顾问，翻译，组织媒体推广会，交流会，红酒品鉴会，赛事，培训课程

二、员工情况

(一) 在职员工(公司及控股子公司)基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	12	7
销售人员	41	5
技术人员	50	20
财务人员	6	2
员工总计	109	34

注：可以分为：行政管理人员、生产人员、销售人员、技术人员、财务人员等。

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0

硕士	2	1
本科	66	15
专科	30	9
专科以下	11	9
员工总计	109	34

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

公司依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，公司与员工签订相关合同、协议，公司按国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险和住房公积金。

报告期内，公司人员基本稳定，不存在员工队伍大幅流失情况，公司制定了有效的员工管理制度、薪酬管理制度、绩效考核制度，并开展了一系列员工职业培训项目、企业文化培训项目，有效的保证了公司业务的可持续性和员工队伍的稳定性及专业性。

需公司承担费用的离退休职工人数为 0 人。

（二）核心人员(公司及控股子公司)基本情况**核心员工：**

√不适用

其他对公司有重大影响的人员(非董事、监事、高级管理人员)：

√不适用

核心人员变动情况：

-

第九节行业信息

是否自愿披露

√否

第十节公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	否
董事会是否设置专门委员会	否
董事会是否设置独立董事	否
投资机构是否派驻董事	否
监事会对本年监督事项是否存在异议	否
管理层是否引入职业经理人	否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	是

一、公司治理

（一）制度与评估

1、公司治理基本状况

2017 年公司严格按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》制定了《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《对外投资融资管理办法》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及全国中小企业股份转让系统有关规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，报告期内，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

公司董事会认为：公司已建立了较为完善的治理机制，能为股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司股东大会召开程序符合证券法、公司章程的相关要求，及时、准确、完整进行信息披露，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利保障。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司重要人事变动、生产经营决策、投融资决策、关联交易等重大决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截止报告期末，上述机构和人员均依法运作科学决策，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

4、公司章程的修改情况

无

（二）三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	7	第一届董事会第三次会议：一 审议通过《关于公司增加注册资本的议案》；二 审议通过《关于签署附条件生效的《公司增资认购协议》的议案》；三 审议通过《关于修改公司章程的议案》；四 审议通过《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》；五 审议通过《关于召开 2017 年第三次临时股东大会的议案》；六 审议通过《关于续聘 2017 年度报告审计机构的议案》； 第一届董事会第四次会议：一、审议通过《关于公司免去于继全先生公司总经理职务的议案并提请股东大会免去于继全先生董事职务的议案》；二、审议通过《关于公司免去张美丽女士公司副总经理职务的议案》。三、审议通过《关于公司免去邱冠杰先生公司副总经理职务的议案》；四、审议通过《关于任命苏长山先生为公司总经理的议案》；（五）审议通过《关于任命曾博士先生为公司副总经理兼财务总监的议案》；（六）审议通过《关于提名苏长山先生为公司董事候选人并提请股东大会审议的议案》； （七）审议通过《关于提名曾博士先生为公司董事候选人并提请股东大会审议的议案》；（八）审议通过《关于公司补选赵静为公司董事候选人并提请股东大会审议的议案》；（九）审议通过《睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司股票发行方案的议案》；（十）审议通过《关于设立募集资金专项账户的议案》； （十一）审议通过《睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司募集资金管理制度的议案》；（十二）审议通过《关于签订募集资金三方监管协议的议案》；（十三）审议通过《关于修改公司章程并授权董事会办理变更登记的议案》；（十四）审议通过《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》；（十五）审议通过《关于召开 2017 年第四次临时股东大会的议案》；

		第一届董事会第五次会议：一、审议通过《睿德天和(北京)国际文化传播股份有限公司成立厦门分公司的议案》；二、审议通过《注销睿德天和(北京)国际文化传播股份有限公司朝阳分公司的议案》；三、审议通过《选举苏长山先生为睿德天和(北京)国际文化传播股》。
监事会	2	第一届监事会第一次会议：一、审议通过《关于睿德天和(北京)国际文化传播股份有限公司第一届监事会主席的议案》；第二届董监事会：关于公司 2017 年半年度经营情况分析和总结
股东大会	6	2017 年第三次临时股东大会决议：一 审议通过《关于公司增加注册资本的议案》；二 审议通过《关于签署附条件生效的《公司增资认购协议》的议案》；三 审议通过《关于修改公司章程的议案》；四 审议通过《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》；五 审议通过《关于召开 2017 年第三次临时股东大会的议案》；六 审议通过《关于续聘 2017 年度报告审计机构的议案》； 2017 年第四次临时股东大会决议：一、审议通过《关于免去于继全先生董事职务的议案》；二、审议通过《关于选举苏长山先生为公司董事的议案》；三、审议通过《关于选举曾博士先生为公司董事的议案》；四、审议通过《选举赵静女士为公司董事的议案》。五 审议通过《关于〈公司股票发行方案〉的议案》；六审议关于《〈睿德天和(北京)国际文化传播股份有限公司募集资金管理制度〉的议案》；七 审议通过《关于修改〈公司章程〉并授权董事会办理工商变更登记的议案》；八审议通过《关于授权董事会全权办理本次增资相关事宜的议案》

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司 2017 年度历次股东大会、董事会、监事会的召集、议案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等，均符合《公司法》、《公司章程》、三会议事规则等要求。公司三会成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照《公司章程》、三会议事规则等治理制度，勤勉尽责地履行职责和义务。

（三）公司治理改进情况

报告期内，公司建立了较为规范的公司治理结构，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务，公司各项重大决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。截至报告期末，上述机构和人员均依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。

公司今后将进一步改进、完善内部控制制度，为公司健康稳定的发展奠定基础。

（四）投资者关系管理情况

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

公司的《公司章程》及《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。

公司将继续通过规范和强化信息披露，加强与外部各界的信息沟通，规范资本市场运作，实现股东价值最大化和保护投资者利益。

二、内部控制

（一）监事会就年度内监督事项的意见

报告期内监事会独立运作，在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，对本年度内监事事项未提出异议。

（二）公司保持独立性、自主经营能力的说明

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，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，具体情况如下：

1、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。

2、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，并已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、权益或信誉作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。

3、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。

4、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。

5、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。

（三）对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续地系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

公司已建立了一套较为健全、完善的会计核算体系、财务管理体系和风险控制等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

公司已建立《年度报告差错责任追究制度》，公司报告期内未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了相关制度，执行情况良好。

第十一节财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	保留意见
审计报告中的特别段落	其他事项段
审计报告编号	中审亚太审字(2018)第 010385 号
审计机构名称	中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	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
审计报告日期	2018 年 6 月 25 日
注册会计师姓名	陈吉先 王立威
会计师事务所是否变更	否

审计报告正文：

睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司全体股东：

一、保留意见

我们审计了睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司（以下简称“睿德天和公司”）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2017 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项产生的影响外，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了睿德天和公司 2017 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2017 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、形成保留意见的基础

睿德天和公司 2017 年度营业收入 1,103.83 万元，其中 88.16 万元未能获得客户验收单等外部依据，我们无法对睿德天和公司 2017 年度确认上述收入获取充分、适当的证据，也无法确定是否有必要对这些金额进行调整。

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于睿德天和公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、与持续经营相关的重大不确定性

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表和财务报表附注 2.2 所述，睿德天和公司

2017 年发生净亏损 290.62 万元，且于 2017 年度主营业务收入比 2016 年度减少 53%，部分大客户业务流失。如财务报表附注 2.2 所述，这些事项或情况，连同财务报表附注所示的其他事项，表明存在可能导致对睿德天和公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

四、其他信息

睿德天和公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

睿德天和公司管理层（以下简称管理层）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估睿德天和公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算睿德天和公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督睿德天和公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误所导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则

通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对睿德天和公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致睿德天和公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就睿德天和公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
中国·北京

中国注册会计师：陈吉先

中国注册会计师：王立威

2018年6月28日

二、财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	-	325,440.40	619,851.62
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
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	6.2	5,265,772.85	5,359,467.24
预付款项	6.3	102,718.39	2,602,010.40
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	6.4	2,150,464.80	393,097.08
买入返售金融资产	-	-	-
存货	6.5	1,088,597.89	2,707,566.59
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	-	8,932,994.33	11,681,992.93
非流动资产：			
发放贷款及垫款	-	-	-
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	6.6	857,160.15	824,758.76
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	6.7	5,001.87	7,502.67
开发支出	-	-	-

商誉	-	-	-
长期待摊费用	6.8	465,837.75	931,675.50
递延所得税资产	6.9	2,783.19	2,783.19
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	-	1,330,782.96	1,766,720.12
资产总计	-	10,263,777.29	13,448,713.05
流动负债：			
短期借款	-	-	-
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
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	6.10	326,793.00	276,186.88
预收款项	6.11	105,404.00	30,000.00
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	6.12	861,327.45	859,229.95
应交税费	6.13	218,469.68	495,519.02
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	6.14	696,114.40	4,842,151.72
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	6.15	399,295.23	212,645.33
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	-	2,607,403.76	6,715,732.90
非流动负债：			
长期借款	-	3,513,063.96	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	-	-	-
非流动负债合计	-	3,513,063.96	490,463.70
负债合计	-	6,120,467.72	7,206,196.60
所有者权益（或股东权益）：			
股本	-	7,323,529.00	6,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	6.18	650,286.85	
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	6.19	-	24,251.65
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	6.20	-3,830,506.28	218,264.80
归属于母公司所有者权益合计	-	4,143,309.57	6,242,516.45
少数股东权益	-	-	-
所有者权益总计	-	4,143,309.57	6,242,516.45
负债和所有者权益总计	-	10,263,777.29	13,448,713.05

法定代表人：苏长山 主管会计工作负责人：曾博士 会计机构负责人：徐丽

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	-	307,838.12	57,308.88
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	12.1	2,808,140.60	2,687,122.24
预付款项	-	17,302.00	2,557,733.70
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	12.2	587,117.87	391,483.08
存货	-	-	1,602,181.33
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	-	3,720,398.59	7,295,829.23
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	12.3	3,073,163.17	3,073,163.17
投资性房地产	-	-	-
固定资产	-	250,826.21	243,489.91
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	-	465,837.75	931,675.50
递延所得税资产	-	360.69	360.69
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	-	3,790,187.82	4,248,689.27
资产总计	-	7,510,586.41	11,544,518.50
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	-	182,751.01	173,144.88
预收款项	-	105,404.00	30,000.00
应付职工薪酬	-	483,089.86	167,140.29
应交税费	-	182,965.49	277,755.17
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	-	1,633,550.82	3,946,390.11
持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	259,297.83	212,645.33
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	-	2,847,059.01	4,807,075.78
非流动负债：			
长期借款	-	230,853.45	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	-	-	-
非流动负债合计	-	230,853.45	490,463.70
负债合计	-	3,077,912.46	5,297,539.48
所有者权益：			
股本	-	7,323,529.00	6,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	723,450.02	73,163.17
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	17,381.59
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-	-3,614,305.07	156,434.26
所有者权益合计	-	4,432,673.95	6,246,979.02
负债和所有者权益总计	-	7,510,586.41	11,544,518.50

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	-	11,038,336.57	23,728,011.99
其中：营业收入	6.21	11,038,336.57	23,728,011.99
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	6.21	14,999,357.89	19,877,876.62
其中：营业成本	6.21	8,232,341.48	14,309,680.74
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
税金及附加	6.22	116,660.86	139,471.41
销售费用	6.23	1,384,136.28	1,064,137.56
管理费用	6.24	4,736,771.23	4,178,867.65
财务费用	6.25	297,489.04	183,246.51

资产减值损失	6.26	231,959.00	2,472.75
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	-	-	-
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
其他收益	-	-	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-	-3,961,021.32	3,850,135.37
加：营业外收入	6.27	645.00	267.30
减：营业外支出	6.28	11,619.08	5,160.07
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-	-3,971,995.40	3,845,242.60
减：所得税费用	6.29	-72,788.52	691,916.22
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-	-3,899,206.88	3,153,326.38
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润	-	-3,899,206.88	3,153,326.38
2. 终止经营净利润	-	-	-
（二）按所有权归属分类：			
少数股东损益	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	-	-3,899,206.88	3,153,326.38
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-

2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 其他	-	-	-
归属少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	-	-3,899,206.88	3,153,326.38
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	-3,899,206.88	3,153,326.38
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	-	-0.59	0.90
（二）稀释每股收益	-	-0.59	0.90

法定代表人：苏长山

主管会计工作负责人：曾博士

会计机构负责人：徐丽

（四）母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	12.4	6,182,786.01	15,742,887.81
减：营业成本	12.4	4,418,949.37	9,857,306.04
税金及附加	-	86,255.26	85,382.24
销售费用	-	1,277,982.18	1,000,557.46
管理费用	-	3,650,639.79	3,204,359.40
财务费用	-	128,687.12	76,930.08
资产减值损失	-	166,557.25	-5,117.25
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	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其他收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-	-3,546,284.96	1,523,469.84
加：营业外收入	-	-	-
减：营业外支出	-	117.43	4,528.30
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-	-3,546,402.39	1,518,941.54
减：所得税费用	-	67,902.68	107,262.86

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-3,614,305.07	1,411,678.68
（一）持续经营净利润	-	-3,614,305.07	1,411,678.68
（二）终止经营净利润	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-
6.其他	-	-	-
六、综合收益总额	-	-3,614,305.07	1,411,678.68
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	-	11,226,443.07	21,920,631.44
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-

拆入资金净增加额	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-
收到的税费返还	-	645.00	267.30
收到其他与经营活动有关的现金	6.30.1	121,669.91	4,877,135.94
经营活动现金流入小计	-	11,348,757.98	26,798,034.68
购买商品、接受劳务支付的现金	-	6,120,055.24	14,354,365.12
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
支付保单红利的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	-	5,346,811.06	7,284,888.55
支付的各项税费	-	687,356.12	1,298,616.68
支付其他与经营活动有关的现金	6.30.2	3,829,481.58	5,150,216.26
经营活动现金流出小计	-	15,983,704.00	28,088,086.61
经营活动产生的现金流量净额	-	-4,634,946.02	-1,290,051.93
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	12,074.15	56,632.26
投资支付的现金	-	-	-
质押贷款净增加额	-	-	-
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	-	-	-
投资活动现金流出小计	-	12,074.15	66,559.05
投资活动产生的现金流量净额	-	-12,074.15	-66,559.05
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	1,800,000.00	3,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	3,510,000.00	750,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	6.30.3	6,684,267.98	7,189,507.50
筹资活动现金流入小计	-	11,994,267.98	10,939,507.50
偿还债务支付的现金	-	300,749.84	1,546,890.97
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	290,626.10	151,533.10

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	6.30.4	7,050,283.09	8,174,562.52
筹资活动现金流出小计	-	7,641,659.03	9,872,986.59
筹资活动产生的现金流量净额	-	4,352,608.95	1,066,520.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-	-294,411.22	-290,090.07
加：期初现金及现金等价物余额	-	619,851.62	909,941.69
六、期末现金及现金等价物余额	-	325,440.40	619,851.62

法定代表人：苏长山 主管会计工作负责人：曾博士 会计机构负责人：徐丽

（六）母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	-	6,105,548.41	15,167,090.22
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	-	83,305.79	4,782,670.25
经营活动现金流入小计	-	6,188,854.20	19,949,760.47
购买商品、接受劳务支付的现金	-	3,792,245.20	11,583,266.60
支付给职工以及为职工支付的现金	-	2,916,071.73	5,493,295.52
支付的各项税费	-	396,895.32	812,864.78
支付其他与经营活动有关的现金	-	1,860,146.15	4,613,013.39
经营活动现金流出小计	-	8,965,358.40	22,502,440.29
经营活动产生的现金流量净额	-	-2,776,504.20	-2,552,679.82
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	7,774.65	44,347.68
投资支付的现金	-	-	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	-	-	-
投资活动现金流出小计	-	7,774.65	3,044,347.68
投资活动产生的现金流量净额	-	-7,774.65	-3,044,347.68
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	1,800,000.00	3,000,000.00
取得借款收到的现金	-	-	750,000.00

发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	4,665,000.00	5,644,507.50
筹资活动现金流入小计	-	6,465,000.00	9,394,507.50
偿还债务支付的现金	-	212,957.75	46,890.97
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	121,934.16	26,827.12
支付其他与筹资活动有关的现金	-	3,095,300.00	4,047,898.19
筹资活动现金流出小计	-	3,430,191.91	4,121,616.28
筹资活动产生的现金流量净额	-	3,034,808.09	5,272,891.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-	250,529.24	-324,136.28
加：期初现金及现金等价物余额	-	57,308.88	381,445.16
六、期末现金及现金等价物余额	-	307,838.12	57,308.88

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权 益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综合 收益	专项储 备	盈余公积	一般风险准 备	未分配利润		
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	6,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	24,251.65	-	218,264.80	-	6,242,516.45
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	6,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	24,251.65	-	218,264.80	-	6,242,516.45
三、本期增减变动金 额（减少以“－”号 填列）	1,323,529.00	-	-	-	650,286.85	-	-	-	-24,251.65	-	-4,048,771.08	-	-2,099,206.88
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,899,206.88	-	-3,899,206.88
（二）所有者投入和减 少资本	1,323,529.00	-	-	-	476,471.00	-	-	-	-	-	-	-	1,800,000.00
1. 股东投入的普通股	1,323,529.00	-	-	-	476,471.00	-	-	-	-	-	-	-	1,800,000.00
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	173,815.85	-	-	-	-24,251.65	-	-149,564.20	-	-
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	-	-	-	-	173,815.85	-	-	-	-24,251.65	-	-149,564.20	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	7,323,529.00	-	-	-	650,286.85	-	-	-	-	-	-3,830,506.28	-	4,143,309.57

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	益	
		优先股	永续债	其他									
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. 股东投入的普通股	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	-	-	-			-	
(三) 利润分配		-	-	-		-	-	24,251.65	-24,251.65		-	
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、本年期末余额	6,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	24,251.65	-	218,264.80	-	6,242,516.45

法定代表人：苏长山 主管会计工作负责人：曾博士 会计机构负责人：徐丽

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	6,000,000.00	-	-	-	73,163.17	-	-	-	17,381.59	-	156,434.26	6,246,979.02
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	6,000,000.00	-	-	-	73,163.17	-	-	-	17,381.59	-	156,434.26	6,246,979.02
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,323,529.00	-	-	-	650,286.85	-	-	-	-17,381.59	-	-3,770,739.33	-1,814,305.07
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,614,305.07	-3,614,305.07
（二）所有者投入和减少资本	1,323,529.00	-	-	-	476,471.00	-	-	-	-	-	-	1,800,000.00
1. 股东投入的普通股	1,323,529.00	-	-	-	476,471.00	-	-	-	-	-	-	1,800,000.00
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	173,815.85	-	-	-	-17,381.59	-	-156,434.26	-
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	-	-	-	-	173,815.85	-	-	-	-17,381.59	-	-156,434.26	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	7,323,529.00	-	-	-	723,450.02	-	-	-	-	-	-3,614,305.07	4,432,673.95

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益
		优先股	永续债	其他								
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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. 股东投入的普通股	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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、本年期末余额	6,000,000.00	-	-	-	73,163.17	-	-	-	17,381.59	-	156,434.26	6,246,979.02

睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司

2017年度财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

1、公司基本情况

1.1 公司注册地、组织形式、公司地址

睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司（以下简称“本公司”）原名北京睿德天和国际文化传播有限公司，于 2011 年 2 月 14 日取得北京市工商行政管理局石景山分局核发的《企业法人营业执照》，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，法定代表人：苏长山，注册资本：600 万元，公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股），经营期限：2011 年 2 月 14 日至 2031 年 2 月 13 日。本公司于 2017 年 9 月 6 日在全国股转系统挂牌。证券简称：睿德天和；证券代码：872091，所属层级：基础层。

1.2 历史沿革

本公司成立时注册资本 100.00 万元，刘淑珍以货币出资 100.00 万元，占全部注册资本的 100%，经北京中永焱会计师事务所（普通合伙）2011 年 2 月 11 日出具的中永焱（2011）验第 60200 号验资报告审验。

根据 2011 年 7 月 31 日股东会决议，注册资本由 100.00 万元增加到 200.00 万元，增加的注册资本由股东刘淑珍以货币出资。截至 2011 年 7 月 31 日，本公司已收到增加的 100.00 万元注册资本，增资后刘淑珍出资 200.00 万元，占全部注册资本的 100%。

根据 2012 年 10 月 18 日股东会决议，注册资本由 200.00 万元增加到 300.00 万元，增加的注册资本由股东刘淑珍以货币出资。截至 2012 年 10 月 18 日，本公司已收到增加的 100.00 万元注册资本，增资后刘淑珍出资 300.00 万元，占全部注册资本的 100%。

根据 2016 年 10 月 10 日股东会决议，注册资本由 300.00 万元增加到 600.00 万元，增加的注册资本由新增股东勾柏涵以货币出资，截至 2016 年 10 月 11 日，本公司已收到增加的 300.00 万元注册资本，增资后刘淑珍出资 300.00 万元，占全部注册资本的 50%，勾柏涵出资 300.00 万元，占全部注册资本的 50%，本次增资经北京中怡和会计师事务所有

限公司于 2016 年 10 月 11 日出具的中怡和验字（2016）第 059 号验字报告审验。

根据 2016 年 11 月 22 日股东会决议，股东刘淑珍将持有的本公司 180.00 万股股权转让给长春市睿德天和管理咨询部（有限合伙）、将持有的本公司 6.00 万股股权转让给杨丽萍。转让后，刘淑珍出资 114.00 万元，占全部注册资本的 19%；勾柏涵出资 300.00 万元，占全部注册资本的 50%；杨丽萍出资 6.00 万元，占全部注册资本的 1%；长春市睿德天和管理咨询部（有限合伙）出资 180.00 万元，占全部注册资本的 30%。

根据 2017 年 2 月 15 日股东会决议，股东刘淑珍将所持有本公司 6.00 万股股权转让给杨丽萍；勾柏涵将所持有本公司 60.00 万股股权转让给张志强，长春市睿德天和管理咨询部（有限合伙）将持有本公司 60.00 万股股权转让于继全，将所持有本公司 30.00 万股股权转让给黄光伟，将所持有本公司 30.00 万股股权转让给邱冠杰。转让后，刘淑珍出资 108.00 万元，占全部注册资本的 18%；勾柏涵出资 240.00 万元，占全部注册资本的 40%；杨丽萍出资 12.00 万元，占全部注册资本的 2%；长春市睿德天和管理咨询部（有限合伙）出资 60.00 万元，占全部注册资本的 10%；张志强出资 60.00 万元，占全部注册资本的 10%；于继全出资 60.00 万元，占全部注册资本的 10%；黄光伟出资 30.00 万元，占全部注册资本的 5%；邱冠杰出资 30.00 万元，占全部注册资本的 5%。

根据 2017 年 3 月 25 日股东会决议，以 2016 年 12 月 31 日为基准日，公司整体变更为股份有限公司，股份有限公司名称为“睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司”，各股东以其所拥有的截止 2016 年 12 月 31 日北京睿德天和国际文化传播有限责任公司的净资产 6,246,979.02 元折为睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司的股本 6,000,000.00 股，每股面值 1 元，净资产超出股本部分 246,979.02 元计入资本公积。该变更业经中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具中审亚太验字【2016】010191-1 号验资报告。

根据 2017 年 6 月 16 日股东会决议，本公司股本由 600.00 万元增加到 732.3529 万元，增加的股本由原股东杨丽萍、新增股东宁夏九龙旅游开发有限公司以货币出资，截至 2017 年 6 月 20 日，本公司已收到增加的 132.3529 万元股本，增资后刘淑珍出资 108.00 万元，占全部股本的 14.75%；勾柏涵出资 240.00 万元，占全部股本的 32.77%；杨丽萍出资 48.7647 万元，占全部股本的 6.66%；长春市睿德天和管理咨询部（有限合伙）出资 60.00 万元，占全部股本的 8.19%；张志强出资 60.00 万元，占全部股本的 8.19%；于继全出资 60.00 万元，占全部股本的 8.19%；黄光伟出资 30.00 万元，占全部股本的 4.10%；邱冠杰出资 30.00 万元，占全部股本的 4.10%；宁夏九龙旅游开发有限公司出资 95.5882 万元，占全部股本的

13.05%。

1.3 财务报表合并范围

本公司 2017 年财务报表合并范围未发生变更。

1.4 公司主要经营活动

本公司及各子公司主要从事互联网营销策划服务。

1.5 财务报表批准报出

本财务报表已经本公司于 2018 年 6 月 25 日批准报出。

2、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，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》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 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（以下合称“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。

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。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

3、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2017 年 12 月 31 日的财务状况及 2017 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表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。

4、重要会计政策和会计估计

4.1 会计期间

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

4.2 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 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4.3 记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。

4.4 同一控制下和非同一控制下企业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。

4.4.1 同一控制下企业合并

同一控制下的企业合并，指参与合并的公司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企业合并。

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计量。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。同一控制下的企业合并中，被合并方采用的会计政策与公司不一致的，公司在合并日应当按照公司会计政策对被合并方的财务报表相关项目进行调整，在此基础上按照本政策规定确认。

公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，应当于发生时计入当期管理费用。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益

和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

4.4.2 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，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附注“4.13 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）。

4.5 合并财务报表的编制方法

4.5.1 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。

4.5.2 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。

同一控制下的吸收合并中，合并方在合并当期期末比较报表的编制应区别不同的情况，如果合并方在合并当期期末，仅需要编制个别财务报表、不需要编制合并财务报表的，合并方在编制前期比较报表时，无须对以前期间已经编制的比较报表进行调整；如果合并方在合并当期期末需要编制合并财务报表的，在编制前期比较合并财务报表时，应将吸收合并取得的被合并方前期有关财务状况、经营成果及现金流量等并入合并方前期合并财务报

表。前期比较报表的具体编制原则比照同一控制下控股合并比较报表的编制。

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，详见本附注“4.13 长期股权投资”或本附注“4.9 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”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。

4.6 合营安排分类及共同经营会计处理方法

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，按照本附注“4.13.2.2 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。

4.7 现金及现金等价物的确定标准

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

4.8 外币业务和外币报表折算

4.8.1 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。

4.8.2 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。

4.8.3 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期末未分配利润；期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。

4.9 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。

4.9.1 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。

4.9.2 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。

4.9.2.1 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。

4.9.2.2 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。

4.9.2.3 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。

4.9.2.4 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。

4.9.3 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。

4.9.3.1 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。

4.9.3.2 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。

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。

4.9.4 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。

4.9.5 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。

4.9.5.1 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。

4.9.5.2 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。

4.9.5.3 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。

4.9.6 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。

4.9.7 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。

4.9.8 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。

4.9.9 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。

4.10 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

4.10.1 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。

4.10.2 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：日常业务往来款	本组合为日常业务往来款的应收款项。

组合 2：押金、备用金等	本组合为押金、备用金等款项
组合 3：关联方款项	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：日常业务往来款	采用账龄分析法计提坏账准备
组合 2：押金、备用金等	不计提坏账准备
组合 3：关联方款项	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(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年，下同）	不计提	不计提
1 至 2 年	5	5
2 至 3 年	10	10
3 至 4 年	20	20
4 至 5 年	50	50
5 年以上	100	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。

4.10.3 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。

4.11 存货

4.11.1 存货的分类

存货主要包括周转材料、合同项目成本等。

4.11.2 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。

4.11.3 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。

4.11.4 存货的盘存制度为永续盘存制。

4.11.5 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。

4.12 划分为持有待售资产

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认

的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：

（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

4.13 长期股权投资

本部分所指的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，其会计政策详见附注“4.9 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。

4.13.1 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。

4.13.2 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。

4.13.2.1 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。

4.13.2.2 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。

4.13.2.3 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。

4.13.2.4 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，按本附注“4.5.2 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。

4.14 固定资产

4.14.1 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。固定资产仅在与其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。

4.14.2 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)	残值率(%)	年折旧率(%)
电子设备及其他	年限平均法	5	5	19.00
运输工具	年限平均法	4-10	5	9.50-23.75

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。

4.14.3 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注“4.19 长期资产减值”。

4.14.4 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。

4.14.5 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够可靠地计量，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。

4.15 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附注“4.19 长期资产减值”。

4.16 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。

4.17 无形资产

4.17.1 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。

4.17.2 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。

4.17.3 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注“4.19 长期资产减值”。

4.18 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。

4.19 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。

4.20 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、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。

4.21 收入

4.21.1 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。

4.21.2 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。

4.21.3 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

4.21.4 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

4.21.5 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、公关活动营销为主的“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，确认收入，具体如下：

（1）专项服务收入

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，经不断协商修定形成定案，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，客户确认后，按合同一次性确认收入。

（2）年度服务收入

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。

4.22 递延所得税资产/递延所得税负债

4.22.1 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。

4.22.2 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。

4.22.3 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。

4.22.4 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。

4.23 重要会计政策、会计估计的变更

4.23.1 会计政策变更

1. 2017 年 4 月 28 日，财政部以财会【2017】13 号发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起实施。2017 年 5 月

10 日，财政部以财会【2017】15 号发布了《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》，自 2017 年 6 月 12 日起实施。本公司按照财政部的要求时间开始执行前述两项会计准则。

《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》准则规范了持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报。

执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之前，本公司将取得的政府补助计入营业外收入。执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之后，对 2017 年 1 月 1 日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

2. 2017 年 12 月 25 日，财政部以财会【2017】30 号发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，利润表新增“资产处置收益”行项目，反映企业处置非流动资产的损益。本公司按照财政部的要求时间开始执行。

执行《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》之前，本公司将处置非流动资产的利得或损失计入营业外收支。执行《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》之后，本公司将处置非流动资产的利得或损失计入资产处置收益，并对可比期间的比较数据进行了调整。

“资产处置收益”项目对本年报表无影响。

4.23.2 会计估计变更

本年度未发生会计估计变更。

4.24 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：

4.24.1 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。

4.24.2 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。

4.24.3 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。

4.24.4 折旧和摊销

本公司对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。

4.24.5 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。

4.24.6 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。

5、税项

5.1 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。

5.2 税收优惠及批文

无。

5.3 其他说明

无。

6、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目（含公司财务报表重要项目注释）除非特别指出，年初指 2017 年 1 月 1

日，期末指 2017 年 12 月 31 日，本期指 2017 年度，上期指 2016 年度。

6.1 货币资金

项 目	期末余额	年初余额
库存现金		9,213.85
银行存款	325,440.40	610,637.77
其他货币资金		
合 计	325,440.40	619,851.62
其中：存放在境外的款项总额		

6.2 应收账款

6.2.1 分类

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	5,354,864.60	100.00	89,091.75	1.49	5,265,772.85
其中：组合 1：日常业务往来款	5,354,864.60	100.00	89,091.75	1.49	5,265,772.85
组合 2：押金、备用金等					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合 计	5,354,864.60	100.00	89,091.75	1.49	5,265,772.85

(续)

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	5,370,599.99	100.00	11,132.75	0.21	5,359,467.24
其中：组合 1：日常业务往来款	5,370,599.99	100.00	11,132.75	0.21	5,359,467.24
组合 2：押金、备用金等					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合 计	5,370,599.99	100.00	11,132.75	0.21	5,359,467.24

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	3,603,029.60		

1 至 2 年	1,741,835.00	87,091.75	5.00
2 至 3 年			
3 至 4 年	10,000.00	2,000.00	20.00
4 至 5 年			
5 年以上			
合 计	5,354,864.60	89,091.75	

6.2.2 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	2017 年 12 月 31 日	占期末余额比例 (%)	账龄
长白山自然保护管理中心	1,161,516.00	21.69	1-2 年
重庆海尔家电销售有限公司	747,000.00	13.95	1 年以内
青岛海尔电器销售服务有限公司	648,211.20	12.11	1 年以内
厦门傲杰贸易有限公司	500,000.00	9.34	1 年以内
福州市源众文化传媒有限公司	350,000.00	6.54	1 年以内
合 计	3,406,727.20	63.63	

6.3 预付款项

6.3.1 账龄

账 龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	102,718.39	100.00	2,568,317.57	98.71
1 至 2 年			33,692.83	1.29
2 至 3 年				
3 年以上				
合 计	102,718.39	—	2,602,010.40	—

6.3.2 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	2017 年 12 月 31 日	占期末余额比例 (%)
吉林省阳光彩印有限公司	54,203.48	52.77
吉林省惠邦物业服务有限公司	21,600.00	21.03
中国石油天然气股份有限公司	9,612.91	9.36
欣颐普慧（北京）健康科技有限公司	6,000.00	5.84
中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）	6,000.00	5.84
合 计	97,416.39	94.84

6.4 其他应收款

6.4.1 分类

类 别	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,150,464.80	93.32			2,150,464.80
其中：组合 1：日常业务往来款	5,000.00	0.22			5,000.00
组合 2：押金、备用金等	2,145,464.80	93.10			2,145,464.80
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	154,000.00	6.68	154,000.00	100.00	
合 计	2,304,464.80	100.00	154,000.00	100.00	2,150,464.80

(续)

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	393,097.08	100.00			393,097.08
其中：组合 1：日常业务往来款	5,000.00	1.27			5,000.00
组合 2：押金、备用金等	388,097.08	98.73			388,097.08
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	393,097.08	100.00			393,097.08

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	5,000.00		
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合 计	5,000.00		

6.4.2 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	年初账面余额
备用金	2,299,464.80	388,097.08
往来款	5,000.00	5,000.00
合 计	2,304,464.80	393,097.08

6.4.3 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占期末余	坏账准备
------	------	------	----	------	------

				额比例 (%)	期末余额
马涛	备用金	950,000.00	1 年以内	41.22	
张丽丽	备用金	359,585.93	1 年以内	15.60	
柴国栋	备用金	250,252.00	1 年以内	10.86	
张美丽	备用金	154,000.00	1 年以内	6.68	154,000.00
厦门江记食府餐饮管理有限公司	押金	100,000.00	1 年以内	4.34	
合 计	—	1,813,837.93	—	78.71	154,000.00

6.5 存货

6.5.1 分类

项 目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
周转材料	1,083,124.77		1,083,124.77
合同项目成本	5,473.12		5,473.12
合 计	1,088,597.89		1,088,597.89

(续)

项 目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
周转材料	1,071,947.62		1,071,947.62
合同项目成本	1,635,618.97		1,635,618.97
合 计	2,707,566.59		2,707,566.59

6.6 固定资产

6.6.1 固定资产情况

项 目	电子设备	运输设备	合 计
一、账面原值			
1、年初余额	993,884.51	554,802.00	1,548,686.51
2、本期增加金额	203,897.15	69,261.29	273,158.44
（1）购置	203,897.15	69,261.29	273,158.44
3、本期减少金额			
4、期末余额	1,197,781.66	624,063.29	1,821,844.95
二、累计折旧			
1、年初余额	658,409.63	65,518.12	723,927.75
2、本期增加金额	114,935.86	125,821.19	240,757.05
（1）计提	114,935.86	125,821.19	240,757.05
3、本期减少金额			
4、期末余额	773,345.49	191,339.31	964,684.80

三、减值准备			
1、年初余额			
2、本期增加金额			
(1) 计提			
3、本期减少金额			
4、期末余额			
四、账面价值			
1、期末账面价值	424,436.17	432,723.98	857,160.15
2、年初账面价值	335,474.88	489,283.88	824,758.76

6.7 无形资产

项 目	用友软件	合 计
一、账面原值		
1、年初余额	12,504.27	12,504.27
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、期末余额	12,504.27	12,504.27
二、累计摊销		
1、年初余额	5,001.60	5,001.60
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		
4、期末余额	7,502.40	7,502.40
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本期增加金额		
(1) 计提		
3、本期减少金额		
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值	5,001.87	5,001.87
2、年初账面价值	7,502.67	7,502.67

6.8 长期待摊费用

项 目	年初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	931,675.50		465,837.75		465,837.75
合 计	931,675.50		465,837.75		465,837.75

6.9 递延所得税资产

6.9.1 未经抵销的递延所得税资产明细

项 目	期末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	243,091.75	2,783.19	11,132.75	2,783.19
可抵扣亏损	3,740,036.40			
合 计	3,983,128.15	2,783.19	11,132.75	2,783.19

6.10 应付账款

6.10.1 应付账款列示

项 目	期末余额	年初余额
服务费	326,793.00	276,186.88
合 计	326,793.00	276,186.88

6.11 预收款项

6.11.1 预收款项列示

项 目	期末余额	年初余额
服务款	105,404.00	30,000.00
合 计	105,404.00	30,000.00

6.12 应付职工薪酬

6.12.1 应付职工薪酬列示

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	346,835.03	5,197,718.67	4,850,481.08	694,072.62
二、离职后福利-设定提存计划	512,394.92	472,445.45	817,585.54	167,254.83
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	859,229.95	5,670,164.12	5,668,066.62	861,327.45

6.12.2 短期薪酬列示

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	324,190.99	4,770,916.95	4,397,877.20	697,230.74
2、职工福利费		147,589.47	147,589.47	
3、社会保险费	22,644.04	279,212.25	305,014.41	-3,158.12
其中：医疗保险费	20,259.77	245,866.87	268,787.31	-2,660.67
工伤保险费	917.03	11,661.79	12,744.69	-165.87
生育保险费	1,467.24	21,683.59	23,482.41	-331.58
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				

合 计	346,835.03	5,197,718.67	4,850,481.08	694,072.62
-----	------------	--------------	--------------	------------

6.12.3 设定提存计划列示

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	509,920.95	437,471.93	782,771.68	164,621.20
2、失业保险费	2,473.97	34,973.52	34,813.86	2,633.63
3、企业年金缴费				
合 计	512,394.92	472,445.45	817,585.54	167,254.83

6.13 应交税费

项 目	期末余额	年初余额
增值税	181,577.01	169,126.91
个人所得税	2,167.23	2,118.42
城市维护建设税	9,984.73	8,883.95
教育费附加	4,279.34	3,807.51
地方教育费附加	2,852.78	2,538.35
文化事业建设费	16,862.39	6,000.00
印花税	746.20	921.60
企业所得税		302,122.28
合 计	218,469.68	495,519.02

6.14 其他应付款

6.14.1 款项性质

项 目	期末余额	年初余额
借款	660,542.03	4,745,216.92
往来款	35,572.37	96,934.80
合 计	696,114.40	4,842,151.72

6.15 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	399,295.23	212,645.33
合 计	399,295.23	212,645.33

6.16 长期借款

6.16.1 长期借款分类

项 目	期末余额	年初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		

信用借款	3,912,359.19	703,109.03
减：一年内到期的长期借款	399,295.23	212,645.33
合 计	3,513,063.96	490,463.70

注：2016年8月31日本公司从渣打银行取得小额信用借款，还款采用等额本息的方式，借款期限为2016年10月5日至2019年9月4日。

6.16.2 长期借款情况

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率%	2017年12月31日
渣打银行	2016/9/5	2019/9/4	人民币		230,853.45
民生银行长春分行	2017/4/6	2032/4/6	人民币		3,282,210.51
合 计					3,513,063.96

注：由于公司经营规模扩大向渣打银行借款。

6.17 股本

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
刘淑珍	1,140,000.00		60,000.00	1,080,000.00
勾柏涵	3,000,000.00		600,000.00	2,400,000.00
长春市睿德天和管理咨询部 (有限合伙)	1,800,000.00		1,200,000.00	600,000.00
杨丽萍	60,000.00	427,647.00		487,647.00
宁夏九龙旅游开发有限公司		955,882.00		955,882.00
张志强		600,000.00		600,000.00
黄光伟		300,000.00		300,000.00
邱冠杰		300,000.00		300,000.00
于继全		600,000.00		600,000.00
合 计	6,000,000.00	3,183,529.00	1,860,000.00	7,323,529.00

注：股本的变动详见“1.2 历史沿革”。

6.18 资本公积

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价		650,286.85		650,286.85
其他资本公积				
合 计		650,286.85		650,286.85

注：本期资本公积变动金额：173,815.85 元为母公司改制设立股份公司时以截止 2016 年 12 月 31 日为基准日的净资产折股时所产生；476,471.00 元为本期股东增资投入的资金超过其在注册资本中所占份额的部分。

6.19 盈余公积

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	24,251.65		24,251.65	
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合 计	24,251.65		24,251.65	

注：本期盈余公积变动金额系母公司改制设立股份公司时以截止 2016 年 12 月 31 日为基准日的净资产折股时所致。

6.20 未分配利润

项 目	本 年	上 年
调整前上年末未分配利润	218,264.80	-2,910,809.93
调整年初未分配利润合计数		
调整后年初未分配利润	218,264.80	-2,910,809.93
加：本期归属于母公司股东的净利润	-3,899,206.88	3,153,326.38
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		
转作股本的普通股股利		
其他	149,564.20	
期末未分配利润	-3,830,506.28	218,264.80

注：上述其他金额系母公司改制设立股份公司时以截止 2016 年 12 月 31 日为基准日的净资产折股时所致。

6.21 营业收入和营业成本

6.21.1 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	11,038,336.57	8,232,341.48	23,728,011.99	14,309,680.74
其他业务				
合 计	11,038,336.57	8,232,341.48	23,728,011.99	14,309,680.74

注：本期营业收入大幅降低的原因主要是部分大客户业务流失及收入减少，主要有青岛海尔电器销售服务有限公司、长白山自然保护管理中心等。

6.21.2 主营业务按品种列示

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
公关活动营销			7,104,374.81	3,860,030.02
数字营销	4,855,550.56	3,813,392.11	12,162,068.35	6,561,846.60
电商服务	6,182,786.01	4,418,949.37	4,461,568.83	3,887,804.12
合 计	11,038,336.57	8,232,341.48	23,728,011.99	14,309,680.74

6.21.3 客户前五名

项 目	收入金额	占销售收入比例 (%)
北京红桥珍珠电子商务有限公司	1,359,895.27	12.32
青岛海尔电器销售服务有限公司	1,005,173.58	9.11
重庆海尔家电销售有限公司	881,603.74	7.99
长白山管委会办公室	854,167.92	7.74
长春北湖科技园发展有限责任公司	821,048.73	7.44
合 计	4,921,889.24	44.60

6.22 税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	36,946.17	72,037.59
教育费附加	15,834.07	30,873.45
地方教育费附加	10,556.05	20,582.17
文化事业建设费	45,390.17	15,056.60
印花税	7,934.40	921.60
合 计	116,660.86	139,471.41

6.23 销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	866,505.96	694,319.78
差旅费	54,124.96	188,514.33
交通费	28,606.64	84,666.25
业务招待费	38,232.04	32,555.16
市场推广费	274,915.56	44,272.87
办公费	62,926.36	
其他	58,824.76	19,809.17
合 计	1,384,136.28	1,064,137.56

6.24 管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,521,869.77	1,604,555.30
折旧费	240,757.05	156,317.52

项 目	本期发生额	上期发生额
租赁费	514,799.98	596,174.00
装修费摊销	474,628.20	465,837.75
办公费	390,673.46	640,583.18
差旅费——	283,642.51	456,468.47
业务招待费	18,505.15	40,855.98
交通费	38,117.35	22,033.00
车辆及修理费	40,119.10	97,950.86
中介机构费用	971,059.41	
其他	242,599.25	98,091.59
合 计	4,736,771.23	4,178,867.65

6.25 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	290,626.10	151,533.10
减：利息收入	645.81	1,132.22
汇兑损失		
手续费	7,508.75	32,845.63
合 计	297,489.04	183,246.51

6.26 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	231,959.00	2,472.75
合 计	231,959.00	2,472.75

6.27 营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
与企业日常活动无关的政府补助			
其他	645.00	267.30	645.00
合 计	645.00	267.30	645.00

6.28 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			

对外捐赠支出			
非常损失			
盘亏损失			
非流动资产毁损报废损失			
其他	11,619.08	5,160.07	11,619.08
合 计	11,619.08	5,160.07	11,619.08

6.29 所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	-72,788.52	271,771.15
递延所得税费用		420,145.07
合 计	-72,788.52	691,916.22

6.30 现金流量表项目

6.30.1 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
利息收入	645.81	1,132.22
往来款	121,024.10	4,827,021.58
其他		48,982.14
合 计	121,669.91	4,877,135.94

6.30.2 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
期间费用	2,025,515.82	2,303,454.64
往来款	1,784,837.93	2,808,755.92
营业外支出	11,619.08	5,160.07
银行手续费	7,508.75	32,845.63
合 计	3,829,481.58	5,150,216.26

6.30.3 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
个人借款	6,684,267.98	7,189,507.50
合 计	6,684,267.98	7,189,507.50

6.30.4 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
归还个人借款	7,050,283.09	8,174,562.52
合 计	7,050,283.09	8,174,562.52

6.31 现金流量表补充资料

6.31.1 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-2,906,208.02	3,153,326.38
加：资产减值准备	231,959.00	2,472.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	240,757.05	156,317.52
无形资产摊销	2,500.80	2,500.80
长期待摊费用摊销	465,837.75	465,837.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		
固定资产报废损失		
公允价值变动损失		
财务费用	290,626.10	151,533.10
投资损失		
递延所得税资产减少	-992,998.86	420,145.07
递延所得税负债增加		
存货的减少	1,618,968.70	-876,231.53
经营性应收项目的减少	1,090,813.56	-5,170,973.97
经营性应付项目的增加	-4,677,202.10	405,020.20
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-4,634,946.02	-1,290,051.93
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	325,440.40	619,851.62
减：现金的期初余额	619,851.62	909,941.69
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-294,411.22	-290,090.07

6.31.2 现金及现金等价物的构成

项 目	期末余额	年初余额
一、现金	325,440.40	619,851.62
其中：库存现金		9,213.85
可随时用于支付的银行存款	325,440.40	610,637.77
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		

其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	325,440.40	619,851.62
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

7、在其他主体中的权益

7.1 在子公司中的权益

7.1.1 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
吉林省泽润天一广告有限公司	吉林省	长春市	服务、设计、代理	100.00		同一控制下合并

8、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具，是货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。在本公司经营过程中直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险。

8.1 金融工具分类

资产负债表日的各类金融资产的账面价值如下：

金融资产	1年以内（含1年）		1年以上		2017年12月31日 账面价值
	2017年12月31日	坏账准备	2017年12月31日	坏账准备	
货币资金	325,440.40				325,440.40
应收账款	3,603,029.60		1,751,835.00	89,091.75	5,265,772.85
其他应收款	2,304,464.80	154,000.00			2,150,464.80
合 计	6,232,934.80	154,000.00	1,751,835.00	89,091.75	7,741,678.05

接上表

金融负债	2017年12月31日		
	1年以内	1年以上	账面价值
应付账款	326,793.00		326,793.00
其他应付款	696,114.40		696,114.40
一年内到期的非流动负债	399,295.23		399,295.23
长期借款		3,513,063.96	3,513,063.96
合 计	1,422,202.63	3,513,063.96	4,935,266.59

9、关联方及关联交易

9.1 本公司的母公司情况

勾柏涵和刘淑珍分别持有本公司 32.77%和 14.75%的股权，合计持有本公司 47.52%的股权，且勾柏涵和刘淑珍是夫妻关系，对本公司有实际控制权，为本公司的实际控制人。

9.2 本公司的子公司情况

详见附注“7.1 在子公司中的权益”。

9.3 其他关联方情况

关联方名称	关联方关系
张志强	股东（占股 8.19%）
杨丽萍	股东（占股 6.66%）

9.4 关联方交易情况

无。

9.5 关联方应收应付款项

9.5.1 应付项目

项目名称	期末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应付款：				
刘淑珍	310,131.73		735,318.80	
杨丽萍			350,000.00	
张志强	107,048.30			
合 计	417,180.03		1,085,318.80	

10、承诺及或有事项

2016 年 9 月 2 日吉林省泽润天一广告有限公司为刘淑珍所签编号：2016 时代（个）借字 198 号《借款合同》担保，担保金额人民币 350 万元。

2016 年 9 月 2 日吉林省泽润天一广告有限公司、刘淑珍为长春市中小企业信用担保有限公司与银行签订的【吉林银行股份有限公司长春康平街支行 2016 年保字第 137 号】提供反担保，反担保金额人民币 350 万元。

11、资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，无需要披露的资产负债表日后事项。

12、（母）公司财务报表重要项目注释

12.1 应收账款

12.1.1 分类

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	2,822,140.60	100.00	14,000.00	0.40	2,808,140.60
其中：日常业务往来款	2,822,140.60	100.00	14,000.00	0.40	2,808,140.60
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合 计	2,822,140.60	100.00	14,000.00	0.40	2,808,140.60

(续)

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	2,688,564.99	100.00	1,442.75	0.05	2,687,122.24
其中：日常业务往来款	2,688,564.99	100.00	1,442.75	0.05	2,687,122.24
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合 计	2,688,564.99	100.00	1,442.75	0.05	2,687,122.24

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	2,542,140.60		
1 至 2 年	280,000.00	14,000.00	5.00
2 至 3 年			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合 计	2,822,140.60	14,000.00	

12.1.2 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	2017 年 12 月 31 日	占期末余额的比例 (%)	账龄
重庆海尔家电销售有限公司	747,000.00	20.73	1 年以内
青岛海尔电器销售服务有限公司	648,211.20	17.99	1 年以内
厦门傲杰贸易有限公司	500,000.00	13.88	1 年以内

单位名称	2017 年 12 月 31 日	占期末余额的比例 (%)	账龄
厦门市福品源文化传媒有限公司	350,000.00	9.71	1 年以内
北京亿侗广信文化传媒有限公司	280,000.00	7.77	1 年以内
合 计	2,525,211.20	70.08	

12.2 其他应收款

12.2.1 分类

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	587,117.87	79.22			587,117.87
其中：组合 1：日常业务往来款	5,000.00	0.67			5,000.00
组合 2：押金、备用金等	582,117.87	78.55			582,117.87
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	154,000.00	20.78	154,000.00	100.00	
合 计	741,117.87	100.00	154,000.00	100.00	587,117.87

(续)

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	391,483.08	100.00			391,483.08
其中：组合 1：日常业务往来款	5,000.00	1.28			5,000.00
组合 2：押金、备用金等	386,483.08	98.72			386,483.08
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	391,483.08	100.00			391,483.08

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	5,000.00		
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年			
4 至 5 年			

5 年以上			
合 计	5,000.00		

12.2.2 其他应收款按款项性质分类情况

—— 款项性质	期末账面余额	年初账面余额
备用金	736,117.87	386,483.08
往来款	5,000.00	5,000.00
合 计	741,117.87	391,483.08

12.2.3 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期 末余额合计数的 比例(%)	坏账准备 期末余额
张美丽	备用金	154,000.00	1 年以内	20.78	154,000.00
厦门江记食府餐饮管理有限公司	押金	100,000.00	1 年以内	13.49	
周志杰	备用金	100,000.00	1 年以内	13.49	
张彤	备用金	60,000.00	1 年以内	8.10	
吴俊	备用金	50,000.00	1 年以内	6.75	
合 计	-	464,000.00	-	62.61	154,000.00

12.3 长期股权投资

12.3.1 长期股权投资分类

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,073,163.17		3,073,163.17	3,073,163.17		3,073,163.17
对联营、合营企业投资						
合 计	3,073,163.17		3,073,163.17	3,073,163.17		3,073,163.17

12.3.2 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提 减值准备	减值准备 期末余额
吉林省泽润天一广告有 限公司	3,073,163.17			3,073,163.17		
合 计	3,073,163.17			3,073,163.17		

12.4 营业收入、营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	6,182,786.01	4,418,949.37	15,742,887.81	9,857,306.04
其他业务				

合 计	6,182,786.01	4,418,949.37	15,742,887.81	9,857,306.04
-----	--------------	--------------	---------------	--------------

13、补充资料

13.1 本期非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-10,974.08	
小 计	-10,974.08	
所得税影响额	-1,115.02	
少数股东权益影响额（税后）		
合 计	-9,859.06	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告【2008】43号）的规定执行。

13.2 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-75.09	-0.59	-0.59
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-74.90	-0.58	-0.58

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

公司名称：睿德天和（北京）国际文化传播股份有限公司

日期：2018 年 6 月 28 日

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司证券部