



鸠申文化

NEEQ : 835608

上海鸠申文化传播股份有限公司

Shanghai Jiushen Culture
Communication Co.,Ltd



半年度报告

— 2020 —

公司半年度大事记

公司 2020 年 1-6 月正常经营，暂无大事记。

目 录

第一节	重要提示、目录和释义	4
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和经营情况	9
第四节	重大事件	15
第五节	股份变动和融资	18
第六节	董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况	21
第七节	财务会计报告	23
第八节	备查文件目录	75

第一节 重要提示、目录和释义

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、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。

公司负责人熊玫、主管会计工作负责人谢凌霄及会计机构负责人（会计主管人员）谢凌霄保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本半年度报告未经会计师事务所审计。

本半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当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	是或否
是否存在控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否审计	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否被出具非标准审计意见	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【重大风险提示表】

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1、实际控制人控制不当风险：	公司实际控制人为熊玫，直接和间接共持有公司 93.67% 的股份。若熊玫利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司和其他股东带来风险。
2、公司治理风险：	公司于 2015 年 8 月 17 日变更为股份公司。整体变更为股份公司后，公司建立了三会治理机构、三会议事规则以及其他规章制度。新的治理机构和规章制度对公司治理的要求比有限公司阶段高。由于股份公司设立至今时间较短，公司管理层的治理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需熟悉。因此，公司存在一定的治理风险。
3、核心技术人员流失风险：	公司目前的主营业务属于创意性服务，对于广告策划创意、市场调研、数据分析技术能力等有着较高的要求。因此核心技术人员对公司的服务创新、持续发展起着关键的作用，核心技术人员的稳定对公司的发展具有重要影响。公司拟对核心技术人员提供股权激励，但仍无法完全规避核心技术人员的流失给公司持续发展带来风险。
4、应收账款坏账风险：	2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月公司应收账款账面余额分别为 25,208,308.07 元、133,768,796.64 元和 44,018,101.19 元，占同期营业收入比重分别为 31.88%、66.33% 和 101.87%，呈现逐年递增趋势，虽然 2020 年 6 月底应收账款余额较 2019 年底大幅减少，但余额仍较大。如果客户出现违约或公司管理不力的情况，公司仍存在发生坏账的风险。
5、客户集中度较高的风险：	2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月各期公司来源于前五大客户的收入，占同期营业收入比重分别为 85.99%、87.11% 和 96.78%，呈逐年上升态势，客户集中度

	仍然保持较高水平。一旦公司对其主要客户的销售出现下降或无法持续，将会对公司经营业绩产生不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	否
本期重大风险因素分析：	<p>1、实际控制人控制不当风险</p> <p>公司设立股份公司时建立健全了股东大会、董事会、监事会及高级管理人员的法人治理机制，制定完善了包括重大投资、对外担保、关联交易等管理制度和内控体系，公司严格遵守相关制度，有效保护中小股东的知情权、参与权、质询权和表决权，保证公司的持续规范运营，避免实际控制人不当控制的风险。</p> <p>2、公司治理风险</p> <p>公司股份进入全国中小企业转让系统后，新的制度对治理提出了更高的要求，公司治理和内部控制体系需要在发展过程中不断完善。公司继续严格遵循相应的议事规则及公司章程等规定，持续健全公司内控制度，加强内控制度的执行力度并及时做好信息披露工作，降低治理风险。</p> <p>3、核心技术人员流失风险</p> <p>针对上述风险，公司将继续施行对公司员工尤其是骨干员工相对倾斜的薪酬制度，为他们量身定制职业发展规划，增加公司员工的归属感和凝聚力。此外，公司将进一步完善人才激励机制和管理制度，加大内外部的岗位培训，将“发现人才、培养人才、尊重人才”作为公司的一项长期重要的用人策略，并将在适时推出员工股权激励计划，覆盖更多的骨干员工并引进新的人才。</p> <p>4、应收账款坏账风险</p> <p>管理层已充分意识到了应收账款余额较高所带来的财务风险，一方面积极安排专人跟踪客户和项目进展情况，加强销售回款；另一方面采取有效的管理措施缩短销售回款周期，优化业务结构，降低应收款资金占用情况。</p> <p>5、客户集中度较高的风险</p> <p>公司计划大力度发展新客户和优质客户，进一步降低客户集中度，减少经营风险。</p>

释义

释义项目		释义
公司、股份公司、本公司、 鸿申文化	指	上海鸿申文化传播股份有限公司
《证券法》、《公司法》	指	《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国公司法》
律师	指	上海原本律师事务所
会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
国信证券、主办券商	指	国信证券
兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
万吨资产	指	上海万吨资产管理有限公司
美人鱼基金	指	上海万吨资产管理有限公司-万吨美人鱼八号新三板成长基金
公司章程	指	上海鸿申文化传播股份有限公司章程
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
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》

三会	指	指除有前缀外，均指公司股东大会、董事会、监事会
上海九芒	指	上海九芒企业管理咨询有限公司
上海七芒	指	上海七芒企业管理咨询有限公司
上海狐步	指	上海狐步企业管理咨询合伙企业(有限合伙)
上海探戈	指	上海探戈企业管理咨询合伙企业(有限合伙)
观空信息	指	上海观空信息科技有限公司
报告期	指	2020年1-6月
报告期末	指	2020年6月30日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
4A 广告公司	指	4A 源于美国“The American Association of Advertising Agencies”的缩写，中文为“美国广告代理协会”，因名称里有四个单词是以A 字母开头，故简称为 4A。后来世界各地都以此为标准，取其从事广告业、符合资格、有组织的核心规则，形成了地区性的 4A 广告公司。

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	上海鸠申文化传播股份有限公司
英文名称及缩写	Shanghai Jiushen Culture Communication Co.,Ltd JIUSHEN
证券简称	鸠申文化
证券代码	835608
法定代表人	熊玫

二、 联系方式

董事会秘书	谢凌霄
联系地址	上海市徐汇区瑞金南路 500 号 3 号楼 2 楼
电话	021-33634043
传真	021-33634044
电子邮箱	martin@map-idea.com
公司网址	http://map-idea.com
办公地址	上海市徐汇区瑞金南路 500 号 3 号楼 2 楼
邮政编码	200032
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司半年度报告备置地	董秘办公室

三、 企业信息

股票交易场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2011 年 5 月 13 日
挂牌时间	2016 年 1 月 18 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	租赁和商务服务业 L-商务服务业 L72-广告业 L724-广告业 L7240
主要业务	广告方面服务
主要产品与服务项目	从事精准体验营销的策划、创意和制作，为客户提供体验营销及精准派样服务
普通股股票交易方式	集合竞价交易
普通股总股本（股）	21,800,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	上海九芒企业管理咨询有限公司
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（熊玫），一致行动人为（上海九芒企业管理咨询有限公司、上海探戈企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、上海七芒企业管理咨询有限公司、上海狐步企业管理咨询合伙企业（有限合伙））

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91310000574184427P	否
注册地址	上海市嘉定区尚学路 225、229 号 4 幢 1652 室	否
注册资本（元）	21,800,000	否

五、 中介机构

主办券商（报告期内）	国信证券
主办券商办公地址	广东省深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层
报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商（报告披露日）	国信证券

六、 自愿披露

适用 不适用

七、 报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和经营情况

一、主要会计数据和财务指标

(一) 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	43,211,938.82	31,032,600.39	39.25%
毛利率%	7.42%	11.39%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-1,731,412.92	-1,599,066.34	-8.28%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-2,492,291.37	-1,836,066.34	-35.74%
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)	-3.30%	-3.06%	-
加权平均净资产收益率% (依据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)	-4.75%	-3.51%	-
基本每股收益	-0.08	-0.07	-14.29%

(二) 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	57,223,511.90	158,647,576.99	-63.93%
负债总计	5,656,033.93	105,348,686.10	-94.63%
归属于挂牌公司股东的净资产	51,567,477.97	53,298,890.89	-3.25%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.37	2.44	-2.87%
资产负债率% (母公司)	18.31%	68.12%	-
资产负债率% (合并)	9.88%	66.40%	-
流动比率	9.9651	1.4968	-
利息保障倍数			-

(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	-17,803,339.56	-7,004,610.32	-154.17%
应收账款周转率	0.49	1.98	-
存货周转率			-

（四） 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-63.93%	-17.15%	-
营业收入增长率%	39.25%	-9.50%	-
净利润增长率%	-8.28%	-157.97%	-

（五） 补充财务指标

适用 不适用

二、 主要经营情况回顾

（一） 商业模式

公司自成立以来，一直致力于从事精准体验营销的开拓和发展：以线下特通渠道的体验营销为基石，开拓和发展线上关联体验营销，最终实现线上线下 E2E 的精准体验营销，从而有效强化客户品牌形象和提升业务转化，实现品效合一。公司一直在不断开拓整合营销及市场推广（包括全案策划执行）服务。公司拥有自己的创意团队和制作团队，能直接面对终端客户为其提供精准营销服务、整合营销及市场推广，公司的终端客户主要是化妆品、洗护用品、银行、消费等行业内的优质企业。

公司提供的精准体验营销服务主要包括精准体验营销服务和精准派样服务。精准体验营销服务是在以运动环境媒体及校园媒体为主的媒体渠道中，通过产品展示、布置展板围网、体验试用、公关活动等方式，向潜在消费群体推广营销公司客户产品的服务。公司在运动娱乐场所为精众消费人群构造一种轻松愉悦、充满激情的体验情景，在传递营销资讯的同时，使其感觉、情感、行为、想象等因素融合在一起，形成协同效应。让消费者得到更多乐趣和刺激，从而对宣传的产品产生一种积极的感性认知，潜移默化地影响其消费行为和选择。精准派样服务通过“熊妈妈”精准派样服务平台针对营销对象的特征，筛选潜在消费者与之相匹配的电商品牌进行合作，从而锁定特定消费群体；合作电商在线上发布相关营销广告，为派样活动预热造势，成功引起消费者关注，然后由合作电商或物流公司将样品附于包裹中一同寄给消费者。这种独特的派样方式可以提高派样到达率和营销效率，达成精准营销。

公司的营销模式主要分为四类，一类是口碑营销，公司通过大量的为知名品牌所做的成功营销策划案例，在业内积聚了一定的口碑效应，公司不少新客户都是通过老客户介绍而来。二是公司在一些广告业内知名的媒体杂志上进行了案例宣传，成功地提高了公司的知名度。例如公司会经常性地在广告业内最具影响力的杂志《亚洲户外》上刊登经典案例，通过成功案例的介绍和经验分享，达到宣传公司的目的，为公司迎来了不少客户。三是公司和北京博视得广告有限公司、群邑（上海）广告有限公司及凯帝珂（上海）广告有限公司等 4A 广告公司有着深入的合作关系，通过互相合作为公司带来了许多客户资源。四是公司有一支专业的销售团队，他们通过电话、拜访等方式进行着陌生客户的开发，获得新客户订单。

公司通过为客户提供体验营销服务、广告设计制作服务、精准派样服务及数字媒体全案策划执行，帮助客户实现在精准受众目标群体进行营销推广、媒体宣传和样品试用，达到客户产品的推广、品牌的宣传以及品牌价值提升的目的，从而向客户收取策划设计、宣传推广、制作及派样等服务费用。公司将持续加强营销体系建设，提升对客户的优质服务，以争取所有客户的稳定性，增强客户粘度。

报告期内，公司商业模式没有发生变化。

报告期后至报告披露日，公司商业模式没有发生变化。

（二） 经营情况回顾

在外部宏观经济形势不景气的大背景下，依托公司董事会制定的发展战略，在全体员工的共同努力

下，通过持续不断地推进业务创新，优化营销团队，完善服务体系，努力保证公司持续、稳定的发展。

报告期内，公司实现营业收入 4,321 万元，较上年同期增加 39.25%；实现净利润-173 万元，较上期同比减少了 8.28%；公司本期营业收入较上期小幅上升，净利润较上期小幅下滑，主要由于疫情影响经济不景气，公司的主要客户预算下降，但仍要求保持高质量的结果，同时市场上项目减少、预算下降带来竞争的进一步加剧，导致为了应对和维持竞争力，公司投入大量人力、物力，确保业务的高质量完成承接的项目，使得成本较往年小幅上升。

报告期内，公司持有一定的现金储备，用于自身业务规模维持的资金需求。2020 年上半年受疫情影响，公司运营影响较大；疫情过后，管理团队和核心员工仍保持稳定，争取在下半年公司有所突破。

（三） 财务分析

1、 资产负债结构分析

√适用 □不适用

单位：元

项目	本期期末		上年期末		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	4,903,959.84	8.57%	22,485,479.89	14.17%	-78.19%
应收账款	44,018,101.19	76.92%	133,768,796.64	84.32%	-67.09%
预付账款	7,105,071.22	12.42%	1,046,817.36	0.66%	578.73%
应付账款	6,392,028.50	11.17%	102,681,304.16	64.72%	-93.77%

项目重大变动原因：

1、货币资金：本期期末较上年期末减少 78.19%，系 2020 年上半年公司加强了项目资金结算，同时由于疫情的影响，公司积极拓展到一些需要支付预付款的项目，使得货币资金大幅减少。

2、应收账款：本期期末较上年期末减少 67.09%，系公司为了力求在经济寒冬中更好地“活下去”，2020 年上半年，公司加强了与 2019 年新开拓客户上海繁慕文化传播有限公司的项目资金结算，应收账款得到大幅下降。

3、预付款项：本期期末较上年期末增加 578.73%，系 2020 年上半年在疫情影响下，公司仍积极拓展新项目，一些项目需要支付预付款，使得本期期末预付款项大幅上升。

4、应付账款：本期期末较上年期末减少 93.77%，系 2020 年上半年公司按约将 2019 年项目资金进行结算，应付 2019 年底项目供应商上海幻星文化传播有限公司、上海酉为文化传播有限公司大幅减少。

2、 营业情况分析

√适用 □不适用

单位：元

项目	本期		上年同期		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	43,211,938.82	100.00%	31,032,600.39	100.00%	39.25%
营业成本	40,006,356.60	92.58%	27,498,560.70	88.61%	45.49%

项目重大变动原因：

1、营业收入：本期较上年同期增加 39.25%，系 2020 年上半年受疫情影响，为了力求在经济寒冬中

更好地“活下去”，公司尽力开拓新客户，即使项目毛利率极低，也积极承接完成，这使得公司营业收入较上期小幅上升。

2、营业成本：本期较上年同期增加 45.49%，系疫情影响，经济不景气，公司的主要客户预算下降，但仍要求保持高质量的结果，为了应对和维持竞争力，公司投入大量人力、物力，确保业务的高质量完成，导致营业成本上升的幅度超过了营业收入上升的幅度，致使毛利率下滑

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	-17,803,339.56	-7,004,610.32	-154.17%
投资活动产生的现金流量净额	221,819.51	126,470.96	75.39%
筹资活动产生的现金流量净额			

现金流量分析：

1、经营活动产生的现金流量净额：本期金额较上期金额减少 154.17%，主要为 2020 年上半年公司按约将 2019 年项目资金进行结算，同时由于承接一些需要支付预付款的新项目，使得经营活动现金净流出扩大。

2、投资活动产生的现金流量净额：本期金额较上期金额增加 75.39%，主要系在项目资金结算之前，在 2020 年上半年受疫情影响项目停滞期间，公司资金持续用于购买相关银行理财产品，使得本期投资活动产生的现金流量增幅较大。

三、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	-670.04
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）	761,548.49
非经常性损益合计	760,878.45
所得税影响数	
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	760,878.45

四、会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一）会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

（二）会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

1、重要会计政策变更

财政部于 2017 年发布了《企业会计准则第 14 号—收入（2017 年修订）》（财会【2017】22 号）（以

下简称“新收入准则”)。要求境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。本公司于 2020 年 1 月 1 日执行新收入准则,对会计政策的相关内容进行调整,详见附注三、(十三)。新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初(即 2020 年 1 月 1 日)留存收益及财务报表其他相关项目金额,对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时,本公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。2019 年 12 月 10 日,财政部发布了《企业会计准则解释第 13 号》。本公司于 2020 年 1 月 1 日执行该解释,对以前年度不进行追溯。

2、重要会计估计变更

本公司本报告期无会计估计的变更。

五、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

六、 主要控股参股公司分析

适用 不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	与公司从事业务的关联性	持有目的	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
上海观空信息科技有限公司	子公司	精准营销			250 万	5,767,178.86	5761230.15	1014657.72	-285855.46

合并报表范围内是否包含私募基金管理人:

是 否

七、 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

八、 企业社会责任

(一) 精准扶贫工作情况

适用 不适用

(二) 其他社会责任履行情况

适用 不适用

报告期内,公司依法生产经营,依法缴纳税款,诚信对待客户和供应商,为经济的发展做出积极的贡献。此外,公司在做好企业经营和发展的同时,积极组织和参加各类公益和慈善活动,承担社会责任。同时,公司坚持以人为本,确保员工就业稳定和收入的提高,此外,还通过多种渠道和途径,改善员工工作环境和生活环境,通过重视人才培养,以期实现员工和公司的共同成长。

第四节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	四.二.(一)
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在其他重大关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(二)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2016/1/18	-	挂牌	同业竞争承诺	详见“承诺事项详细情况”	正在履行中
董监高	2016/1/18	-	挂牌	同业竞争承诺	详见“承诺事项详细情况”	正在履行中
董监高	2016/1/18	-	挂牌	其他承诺	详见“承诺事项详细情况”	正在履行中

承诺事项详细情况:

1、为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司实际控制人、全体董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

(1) 承诺人目前为止没有从事与股份公司构成同业竞争关系的行为。承诺人保证并承诺，承诺人

以直接或间接方式投资设立的全资、控股、参股子公司、合营或联营企业，或虽未有投资但享有控制权的企业目前不存在、将来亦不会从事与股份公司构成同业竞争关系的生产经营业务，不生产、开发任何对股份公司产品及拟开发的产品构成直接竞争的类同产品，也不会直接经营或间接经营、参与投资与股份公司业务、新产品、新技术构成或可能构成竞争的企业、业务、新产品、新技术，从而确保避免对股份公司的生产经营构成任何直接或间接的业务竞争。

(2) 自本承诺函签署之日起，如股份公司进一步拓展其业务范围，则承诺人及承诺人控制的其它企业将不与股份公司拓展后的业务相竞争；若与股份公司拓展后的业务产生竞争，受承诺人控制的其它企业将通过以下方式避免同业竞争：

- a. 停止生产和经营存在竞争的业务；
- b. 将存在竞争的业务纳入到股份公司；
- c. 将存在竞争的业务转让给无关联关系的第三方。

(3) 自本承诺函签署之日起，若承诺人或承诺人控制的其他企业获得的商业机会与股份公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，承诺人在知悉该等商业机会后将立即通知股份公司；若股份公司拟争取该等商业机会，承诺人将给予充分的协助，以确保股份公司及其全体股东利益不会因与承诺人及承诺人控制的其他企业同业竞争而受到损害。

(4) 如承诺被证明是不真实或未被遵守，承诺人将向股份公司赔偿一切直接和间接损失。

(5) 承诺人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

(6) 本承诺函自承诺人签章之日起生效，直至承诺人将所持有的股份公司股份全部依法转让完毕且承诺人同股份公司无任何关联关系起满两年之日终止。

2、关联交易说明、及规范和减少关联交易承诺

董事、监事、高级管理人员及其关联的其他企业将尽可能减少与股份公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

3、公司合法合规情况承诺

董事、监事、高级管理人员就公司合法合规情况作出承诺，报告期内，公司遵纪守法，经营活动合法合规，不存在被行政监管部门处罚的情况。未来公司依旧会遵守国家所有法律，合法合规地开展经营活动。

4、关于遵纪守法、诚信状况承诺

董事、监事、高级管理人员，就遵纪守法、诚信状况作出承诺，在最近三年内，不存在下列情况：

(1) 因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形；

(2) 因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；

(3) 负有数额较大债务到期未能偿还的情形；

(4) 欺诈或其他不诚实行为等情形。

5、简历真实完整性承诺与竞业禁止的承诺

董事、监事、高级管理人员就本说明书披露的简历真实性与完整性进行了承诺，并承诺和原任职单位没有竞业禁止的约定，也没有签署任何竞业禁止协议或类似禁止协议。在公司就职期间，从未有过违反禁业竞止原则的行为。

6、关于公司五独立的承诺

董事、监事、高级管理人员就公司业务独立、资产独立、人员独立、机构独立和财务独立情况进行了声明与承诺。

7、关于公司劳动人事及劳资纠纷的声明与承诺

公司高级管理人员承诺将继续遵守《劳动法》及相关法律法规，合法用工，切实保障员工的一切合

法权益。

8、公司进入全国中小企业股份转让系统进行转让申请文件的承诺

董事、监事、高级管理人员对公司股份进入全国中小企业股份转让系统进行转让申请文件不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，及其真实性、准确性、完整性进行了承诺。

9、公司所有关联方的声明与承诺

董事、监事、高级管理人员承诺，除已披露的关联方外，公司不存在应披露而未披露的关联方。如果因存在应披露而未披露的关联方给公司带来的处罚或损失，由本人全额承担，不使公司遭受损失。

报告期内，均严格遵守了相关承诺事项。

第五节 股份变动和融资

一、普通股股本情况

(一) 报告期期末普通股股本结构

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	18,234,500	83.64%	0	18,234,500	83.64%
	其中：控股股东、实际控制人	11,924,500	54.70%	0	11,924,500	54.70%
	董事、监事、高管					
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	3,565,500	16.36%	0	3,565,500	16.36%
	其中：控股股东、实际控制人	3,565,500	16.36%	0	3,565,500	16.36%
	董事、监事、高管					
	核心员工					
总股本		21,800,000	-	0	21,800,000	-
普通股股东人数		11				

股本结构变动情况：

适用 不适用

(二) 报告期期末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%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押或司法冻结股份数量
1	上海九芒企业管理咨询有限公司	10,736,000	0	10,736,000	49.2477%	0	10,736,000	0
2	熊玫	4,754,000	0	4,754,000	21.8073%	3,565,500	1,188,500	0
3	上海探戈企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	2,000,000	0	2,000,000	9.1743%	0	2,000,000	0
4	上海七芒企业管理咨询有限公司	1,588,000	0	1,588,000	7.2844%	0	1,588,000	0
5	上海狐步企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	1,342,000	0	1,342,000	6.1560%	0	1,342,000	0

合计	20,420,000	-	20,420,000	93.6697%	3,565,500	16,854,500	0
----	------------	---	------------	----------	-----------	------------	---

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明:

熊恩普与熊玫为父女关系,熊玫为熊恩普的女儿;上海九芒与上海七芒为熊玫和熊恩普控股的企业;上海狐步为熊玫、黄琰和上海九芒投资的企业;上海探戈是熊玫与上海七芒投资的企业。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露:

是 否

(一) 控股股东情况

上海九芒企业管理咨询有限公司,持有公司 49.25%的股份,为公司控股股东。上海九芒成立于 2015 年 5 月 25 日,注册资本 100 万元人民币,法定代表人为熊玫。

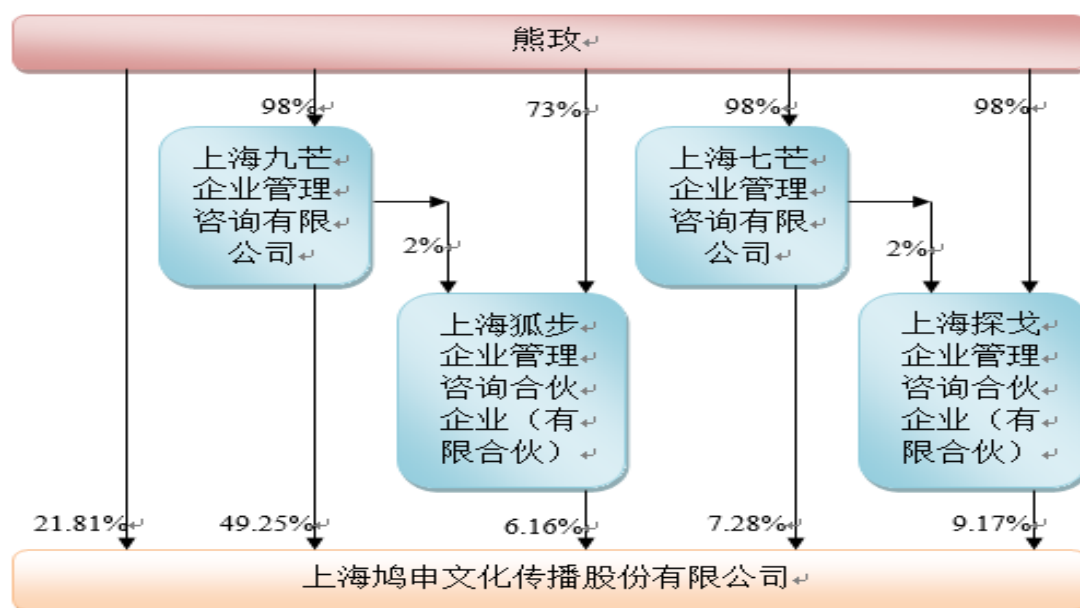
报告期内,公司控股股东未发生变动。

(二) 实际控制人情况

上海九芒企业管理咨询有限公司,持有公司 49.25%的股份,为公司控股股东。熊玫直接和间接共计持有公司 93.67%的股份,为公司实际控制人,其中:1、熊玫直接持有公司 21.81%的股份;2、熊玫持有公司控股股东上海九芒企业管理咨询有限公司 98%的股份;3、熊玫持有法人股东上海狐步企业管理咨询合伙企业(有限合伙)73%的股份;4、熊玫持有法人股东上海七芒企业管理咨询有限公司 98%的股份;5、熊玫持有法人股东上海探戈企业管理咨询合伙企业(有限合伙)98%的股份。

熊玫,女,1979 年 6 月出生,中国籍,无境外永久居留权。1999 年 6 月,毕业于上海大学广告专业,本科学历;2012 年 12 月,毕业于长江商学院 EMBA。1999 年 7 月至 2001 年 10 月,就职于台湾王高国际广告有限公司,任客户总监;2001 年 11 月至 2005 年 8 月,就职于上海广角广告有限公司,任副总经理;2005 年 8 月至 2011 年 4 月就职于上海观空广告有限公司,任总经理;2011 年 5 月至今,就职于上海鸠申文化传播有限公司,任总经理;现任股份公司董事长、总经理,自 2018 年 8 月 6 日至 2021 年 8 月 5 日。

报告期内,公司实际控制人未发生变动。



三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 债券融资情况

适用 不适用

募集资金用途变更情况：

不适用。

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 特别表决权安排情况

适用 不适用

第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期	
				起始日期	终止日期
熊玫	董事长/总经理	女	1979年5月	2018年8月8日	2021年8月7日
黄琰	董事/副总经理	男	1970年11月	2018年8月8日	2021年8月7日
谢凌霄	董事/财务总监/董事会秘书	男	1980年6月	2018年8月8日	2021年8月7日
唐家兴	董事	男	1965年7月	2018年8月8日	2021年8月7日
赵颖	董事	女	1973年2月	2018年8月8日	2021年8月7日
尤丽曼	监事	女	1980年2月	2018年8月8日	2021年8月7日
黄毅	监事	男	1980年12月	2018年8月8日	2021年8月7日
王柳笛	监事	女	1980年12月	2018年8月8日	2021年8月7日
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、高级管理人员与股东之间的关系:

截止报告期末, 公司董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系。

(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	期末被授予的限制性股票数量
熊玫	董事长/总经理	4,754,000	0	4,754,000	21.8037%	0	0
合计	-	4,754,000	-	4,754,000	21.8037%	0	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况:

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况:

适用 不适用

(四) 董事、监事、高级管理人员股权激励情况

适用 不适用

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	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	8		2	6
销售人员	23		9	14
商务人员	11		2	9
创意人员	11		3	8
财务人员	4			4
员工总计	57		16	41

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	9	7
本科	29	21
专科	16	11
专科以下	3	2
员工总计	57	41

(二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况

适用 不适用

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：			
货币资金	五（一）	4,903,959.84	22,485,479.89
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五（二）	44,018,101.19	133,768,796.64
应收款项融资			
预付款项	五（三）	7,105,071.22	1,046,817.36
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（四）	335,943.75	379,610.53
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
合同资产			
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		56,363,076.00	157,680,704.42
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			

固定资产	五（五）	860,435.9	966,872.57
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		860,435.90	966,872.57
资产总计		57,223,511.90	158,647,576.99
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五（六）	6,392,028.50	102,681,304.16
预收款项	五（七）		983,266.68
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五（八）		
应交税费	五（九）	-766,848.44	1,668,194.50
其他应付款	五（十）	30,853.87	15,920.76
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		5,656,033.93	105,348,686.10
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
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		0.00	0.00
负债合计		5,656,033.93	105,348,686.10
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（十一）	21,800,000.00	21,800,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（十二）	8,431,943.02	8,431,943.02
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五（十三）	2,306,694.79	2,306,694.79
一般风险准备			
未分配利润	五（十四）	19,028,840.16	20,760,253.08
归属于母公司所有者权益合计		51,567,477.97	53,298,890.89
少数股东权益			
所有者权益合计		51,567,477.97	53,298,890.89
负债和所有者权益总计		57,223,511.90	158,647,576.99

法定代表人：熊玫

主管会计工作负责人：谢凌霄

会计机构负责人：谢凌霄

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：			
货币资金		4,321,716.60	17,428,549.69
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十一（一）	44,018,101.19	133,768,796.64
应收款项融资			
预付款项		7,105,071.22	1,046,817.36
其他应收款	十一（二）	335,943.75	379,610.53
其中：应收利息			
应收股利			

买入返售金融资产			
存货			
合同资产			
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		55,780,832.76	152,623,774.22
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十一（三）	2,500,000.00	2,500,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		851,037.48	950,197.83
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,351,037.48	3,450,197.83
资产总计		59,131,870.24	156,073,972.05
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	十一（四）	6,378,828.5	102,477,909.72
预收款项			983,266.68
合同负债			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬			
应交税费		-748,010.34	1,573,069.61
其他应付款		5,194,804.26	1,287,920.76
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			

一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		10,825,622.42	106,322,166.77
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
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		0.00	0.00
负债合计		10,825,622.42	106,322,166.77
所有者权益（或股东权益）：			
股本		21,800,000.00	21,800,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		8,431,943.02	8,431,943.02
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		1,951,986.23	1,951,986.23
一般风险准备			
未分配利润		16,122,318.57	17,567,876.03
所有者权益合计		48,306,247.82	49,751,805.28
负债和所有者权益总计		59,131,870.24	156,073,972.05

法定代表人：熊玫

主管会计工作负责人：谢凌霄

会计机构负责人：谢凌霄

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2020年1-6月	2019年1-6月
一、营业总收入	五（十五）	43,211,938.82	31,032,600.39
其中：营业收入	五（十五）	43,211,938.82	31,032,600.39
利息收入			
已赚保费			

手续费及佣金收入			
二、营业总成本	五（十五）	45,950,298.69	33,020,077.69
其中：营业成本	五（十五）	40,006,356.60	27,498,560.70
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五（十六）	115,105.88	52,777.09
销售费用	五（十七）	2,627,564.18	2,376,897.38
管理费用	五（十八）	3,256,991.10	3,128,980.99
研发费用			
财务费用	五（十九）	-55,719.07	-37,138.47
其中：利息费用			
利息收入	五（十九）	63,995.61	46,869.02
加：其他收益	五（二十）	761,548.49	237,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	五（二十一）	246,068.50	151,410.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-1,730,742.88	-1,599,066.34
加：营业外收入			
减：营业外支出		670.04	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1731412.92	-1,599,066.34
减：所得税费用	五（二十二）		
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,731,412.92	-1,599,066.34
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（净亏损以“-”号填列）		-1,731,412.92	-1,599,066.34
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益			
2.归属于母公司所有者的净利润		-1,731,412.92	-1,599,066.34

六、其他综合收益的税后净额			
(一)归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.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变动额			
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3)其他权益工具投资公允价值变动			
(4)企业自身信用风险公允价值变动			
(5)其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
(1)权益法下可转损益的其他综合收益			
(2)其他债权投资公允价值变动			
(3)金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4)其他债权投资信用减值准备			
(5)现金流量套期储备			
(6)外币财务报表折算差额			
(7)其他			
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-1,731,412.92	-1,599,066.34
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额		-1,731,412.92	-1,599,066.34
(二)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(元/股)		-0.08	-0.07
(二)稀释每股收益(元/股)		-0.08	-0.07

法定代表人：熊玫

主管会计工作负责人：谢凌霄

会计机构负责人：谢凌霄

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2020年1-6月	2019年1-6月
一、营业收入	十一(五)	42,645,901.10	31,075,887.77
减：营业成本	十一(五)	39,541,416.24	27,625,405.98
税金及附加		109,964.32	52,777.09
销售费用		2,245,998.57	1,585,238.23
管理费用		3,256,231.10	3,110,230.02
研发费用			
财务费用		-55,204.72	-36,499.23
其中：利息费用			
利息收入			
加：其他收益		761,548.49	217,000.00

投资收益（损失以“-”号填列）	十一（六）	246,068.5	151,410.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-1,444,887.42	-892,853.36
加：营业外收入			
减：营业外支出		670.04	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,445,557.46	-892,853.36
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,445,557.46	-892,853.36
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,445,557.46	-892,853.36
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）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变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-1,445,557.46	-892,853.36
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.07	-0.04
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.07	-0.04

法定代表人：熊玫

主管会计工作负责人：谢凌霄

会计机构负责人：谢凌霄

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2020年1-6月	2019年1-6月
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		138,279,581.18	53,788,887.22
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			
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			
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			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五（二十三）	338,256.13	386,738.02
经营活动现金流入小计		138,617,837.31	54,175,625.24
购买商品、接受劳务支付的现金		147,535,633.70	52,517,820.31
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
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		5,023,471.91	6,055,752.74
支付的各项税费		2,311,552.83	760,190.46
支付其他与经营活动有关的现金	五（二十三）	1,550,518.43	1,846,472.05
经营活动现金流出小计		156,421,176.87	61,180,235.56
经营活动产生的现金流量净额		-17,803,339.56	-7,004,610.32
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		246,068.50	151,410.96
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		246,068.50	151,410.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付		24,248.99	24,940.00

的现金			
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			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		24,248.99	24,940.00
投资活动产生的现金流量净额		221,819.51	126,470.96
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
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			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
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		-17,581,520.05	-6,878,139.36
加：期初现金及现金等价物余额		22,485,479.89	12,952,335.57
六、期末现金及现金等价物余额		4,903,959.84	6,074,196.21

法定代表人：熊政

主管会计工作负责人：谢凌霄

会计机构负责人：谢凌霄

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2020年1-6月	2019年1-6月
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		137,652,663.98	51,732,831.66
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,221,415.63	365,359.98
经营活动现金流入小计		141,874,079.61	52,098,191.64
购买商品、接受劳务支付的现金		146,852,197.00	51,906,665.79
支付给职工以及为职工支付的现金		4,649,903.62	4,732,761.57
支付的各项税费		2,159,870.70	751,531.58
支付其他与经营活动有关的现金		1,540,760.89	1,866,498.96
经营活动现金流出小计		155,202,732.21	59,257,457.9
经营活动产生的现金流量净额		-13,328,652.60	-7,159,266.26
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		246,068.50	151,410.96
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		246,068.50	151,410.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		24,248.99	24,940.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		24,248.99	24,940.00
投资活动产生的现金流量净额		221,819.51	126,470.96
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
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		-13,106,833.09	-7,032,795.3
加：期初现金及现金等价物余额		17,428,549.69	12,930,014.98
六、期末现金及现金等价物余额		4,321,716.60	5,897,219.68

法定代表人：熊玫

主管会计工作负责人：谢凌霄

会计机构负责人：谢凌霄

三、 财务报表附注

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	附注三（十三）
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
3. 是否存在前期差错更正	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
17. 是否存在预计负债	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(二) 报表项目注释

上海鸠申文化传播股份有限公司 二〇二〇年半年报财务报表附注 (除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

(一) 公司概况

上海鸠申文化传播股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）由熊玫、熊恩普、上海九芒企业管理咨询有限公司、上海狐步企业管理咨询合伙企业（有限合伙）共同发起设立（以定向募集方式设立）的股份有限公司。公司于2015年12月29日收到股转系统函【2015】9446号关于同意上海鸠申文化传播股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的函。于2016年1月18日起在全国股转系统挂牌公开转让。股份代码：835608，股份名称：鸠申文化。所属行业为商务服务业。

上海鸠申文化传播股份有限公司前身为上海鸠申文化传播有限公司，系2011年5月

13 日由熊玫与熊恩普共同出资设立的有限责任公司。注册资本为人民币 100 万元，其中熊玫出资 80 万元，占实收资本的 80%，熊恩普出资 20 万元，占实收资本的 20%，上述出资业经正道会计事务所（上海）有限公司出具正道验字（2011）字 1153 号验资报告予以验证。公司法定代表人为熊玫，注册地址为上海市嘉定区宝安公路 2762 号 2 幢 1133 室。

2015 年 6 月 11 日，本公司股东会通过决议，（1）吸收上海九芒企业管理咨询有限公司、上海狐步企业管理咨询合伙企业（有限合伙）为新股东，注册资本由人民币 100 万元增至人民币 252.44 万元，新增的 152.44 万元注册资本中，上海九芒企业管理咨询有限公司认缴 135.51 万元，上海狐步企业管理咨询合伙企业（有限合伙）认缴 16.93 万元；（2）将公司住所地变更为上海市嘉定区尚学路 225、229 号 4 幢 1652 室。

2015 年 6 月 19 日，本公司完成了本次增资及住所地变更的工商变更登记手续，并换领了新的《企业法人营业执照》。

2015 年 8 月 6 日，公司按规定将上海鸿申文化传播有限公司的净资产人民币 16,731,943.02 元，由原股东按原出资比例认购公司股份，按 1: 0.59766 的比例折合股份总额，共计 1,000 万股，净资产大于股本的部分 6,731,943.02 元计入资本公积，其中：

股东上海九芒企业管理咨询有限公司以其拥有的上海鸿申文化传播有限公司净资产中的 8,981,282.75 元，折合 5,368,000.00 股出资，占总股数的 53.68%；

股东熊玫以其拥有的上海鸿申文化传播有限公司净资产中的 5,302,399.97 元，折合 3,169,000.00 股出资，占总股数的 31.69%；

股东熊恩普以其拥有的上海鸿申文化传播有限公司净资产中的 1,325,599.99 元，折合 792,000.00 股出资，占总股数的 7.92%；

股东上海狐步企业管理咨询合伙企业（有限合伙）以其拥有的上海鸿申文化传播有限公司净资产中的 1,122,660.31 元，折合 671,000.00 股出资，占总股数的 6.71%。

2015 年 8 月 17 日，本公司完成了本次股改工商变更登记手续，并换领了新的《企业法人营业执照》。

2016 年 7 月 8 日，本公司注册资本增加 90 万元，新增股本每股面值 1 元，每股认购价格 15 元，新增股本股款合计 1350 万元，分别由国信证券股份有限公司缴足 300 万元、万吨美人鱼新三板成长基金缴足 600 万元、兴业证券股份有限公司缴足 450 万元。其中计入股本 90 万元，计入资本公积（股本溢价）1260 万元。国信证券股份有限公司认购 20 万股，万吨美人鱼新三板成长基金认购 40 万股，兴业证券股份有限公司认购 30 万股。2016 年 12 月 28 日，本公司完成了本次增资的工商变更登记手续，并换领了新的《营业执照》。三证合一后公司的企业法人营业执照统一社会信用代码：91310000574184427P，证照编号：00000000201612280072。

根据 2018 年第一届董事会第十次会议决议公司以资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股，共转增 1090 万股。

截至 2020 年 6 月 30 日止，本公司累计发行股本总数 2180 万股，注册资本为 2180 万元，注册地：上海市嘉定区尚学路 225、229 号 4 幢 1652 室，总部地址：上海市瑞金南路 500 号视觉 500 创意园区 3 号楼 2 楼。

本公司主要经营活动为：设计、制作、代理、发布各类广告，图文设计制作，文化艺术交流策划，公关活动组织策划，市场营销策划，企业营销策划，企业管理咨询，商务咨询，会务服务，展览展示服务，文具用品、办公用品、工艺品、日用百货、广告材料（除危险化学品）的销售。【依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。本公司的母公司为上海九芒企业管理咨询有限公司，实际控制人为熊玫。

本财务报表业经公司董事会于 2020 年 8 月 26 日批准报出。

(二) 合并财务报表范围

截至 2020 年 6 月 30 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
上海观空信息科技有限公司

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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》的披露规定编制财务报表。

(二) 持续经营

公司自本报告期末起 12 个月具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大不利风险。

三、 重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2020 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年 1-6 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

(六) 合并财务报表的编制方法

1、 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。

2、 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。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。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

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，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：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 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。

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，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整

合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(八) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）；除此之外的其他金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；

不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 终止确认部分的账面价值；
- (2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（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。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给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。

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续

期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款、公司通过销售商品或提供劳务形成的长期应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款、租赁应收款和通过销售商品提供劳务形成的长期应收款，企业也可以选择采用一般金融资产的减值方法，即按照自初始确认后信用风险是否已显著增加分别按照相当于未来 12 个月的预期信用损失（阶段一）或整个存续期的预期信用损失（阶段二和阶段三）计量损失准备。对于客观证据表明存在减值，以及适用于单项评估的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提减值准备；对于不存在减值客观依据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资，或在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。具体如下：

确定组合的依据	计提方法
账龄组合	按应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
保证金组合	单项评估，如无减值迹象，不予计提
本公司内员工暂支及关联方组合	单项评估，如无减值迹象，不予计提

账龄组合预期信用损失率对照表：

账龄	应收账款计提比例
1 年以内（含 1 年）	0%
1 年至 2 年（含 2 年）	10%
2 年至 3 年（含 3 年）	20%
3 年至 4 年（含 4 年）	30%
4 年至 5 年（含 5 年）	50%
5 年以上	100%

(九) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活

动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值均能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面

价值之间的差额，计入当期损益。

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

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

公司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所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，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，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、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，由于被投资方重

新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

(十) 固定资产

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、 折旧方法

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

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
办公设备	3	5%	31.67%
运输设备	5	5%	19%

(十一) 长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。

(十二) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、 离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、 辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

(十三) 收入

2020年1月1日后的会计政策

收入确认和计量所采用的会计政策 本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够

主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务 的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易 价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的 款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在 确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影 响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可 变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以 现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的 差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 1、客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 2、客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

3、本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

(1) 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。

(2) 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

(3) 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

(4) 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

(5) 客户已接受该商品或服务。

2020年1月1日前的会计政策

1、销售商品收入确认的一般原则：

- (1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入本公司；
- (5) 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、具体原则

本公司主要服务类型为媒体营销服务、公关活动服务、设计制作服务、样品派发服务及其他相关服务，均根据公司与客户签订销售合同的约定，经客户验收后确认销售收入。

(十四) 政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

3、会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本

公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

(十六) 租赁

经营租赁会计处理

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(十七) 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

- （1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- （2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置

的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

(十八) 其他重要会计政策和会计估计

其他主要会计政策、会计估计执行《企业会计准则》的相关规定。

(十九) 重要会计政策和会计估计的变更

1、 重要会计政策变更

财政部于 2017 年发布了《企业会计准则第 14 号—收入（2017 年修订）》（财会【2017】22 号）（以下简称“新收入准则”）。要求境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。本公司于 2020 年 1 月 1 日执行新收入准则，对会计政策的相关内容进行调整，详见附注三、（十三）。新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即 2020 年 1 月 1 日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时，本公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。2019 年 12 月 10 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 13 号》。本公司于 2020 年 1 月 1 日执行该解释，对以前年度不进行追溯。

2、 重要会计估计变更

本期公司主要会计估计未发生变更。

四、 税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	5%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%
文化事业费	按应税收入计征	3%

子公司所得税税率：

纳税主体名称	税率
上海观空信息科技有限公司	20%

(二) 税收优惠

根据财税[2018]77号：自2019年1月1日至2020年12月31日，将小型微利企业的年应纳税所得额上限由50万元提高至100万元，对年应纳税所得额低于100万元（含100万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。子公司上海观空信息科技有限公司系符合条件的小型微利企业。

五、合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	42,725.47	52,532.98
银行存款	4,861,234.37	20,632,946.91
其他货币资金		1,800,000.00
合计	4,903,959.84	22,485,479.89

期末本公司无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、以及存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

(二) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内（含1年）	44,018,101.19	133,768,796.64
小计	44,018,101.19	133,768,796.64
减：坏账准备		
合计	44,018,101.19	133,768,796.64

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	44,018,101.19	100.00			44,018,101.19
其中：					
账龄组合	44,018,101.19	100.00			44,018,101.19
合计	44,018,101.19	100.00			44,018,101.19

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	133,768,796.64	100.00			133,768,796.64
其中：					
账龄组合	133,768,796.64	100.00			133,768,796.64
合计	133,768,796.64	100.00			133,768,796.64

3、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	期末余额		
	应收账款	比例(%)	坏账准备
上海繁慕文化传播有限公司	25,596,762.09	58.15	
欧莱雅（中国）有限公司	11,595,658.00	26.34	
上海郡州广告传媒股份有限公司	3,000,000.00	6.82	
西藏原力广告传媒有限公司	2,000,000.00	4.54	
上海宝尊电子商务有限公司	900,000.00	2.04	
合计	43,092,420.09	97.89	

(三) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内（含1年）	6,805,071.22	95.78	746,817.36	71.34
1年至2年（含2年）				
2年至3年（含3年）	300,000.00	4.22	300,000.00	28.66
合计	7,105,071.22	100.00	1,046,817.36	100.00

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
北京沐光时代文化传媒有限公司	2,312,724.47	32.55

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
智云众 (北京) 信息技术有限公司	1,234,818.40	17.38
广州韵洪嘉泽广告有限公司	883,018.87	12.43
四川金熊猫地铁文旅股份有限公司	558,867.92	7.87
北京空行客广告有限公司	407,547.16	5.74
合计	5,396,976.82	75.97

(四) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	335,943.75	379,610.53
合计	335,943.75	379,610.53

1、其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内 (含 1 年)	327,843.75	371,510.53
1 年至 2 年 (含 2 年)		
2 年至 3 年 (含 3 年)	8,100.00	8,100.00
小计	335,943.75	379,610.53
减: 坏账准备		
合计	335,943.75	379,610.53

(2) 按分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	335,943.75	100.00			335,943.75
其中:					
账龄组合	121,500.00	36.17			121,500.00
保证金组合	214,443.75	63.83			214,443.75
合计	335,943.75	100.00			335,943.75

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	379,610.53	100.00			379,610.53
其中：					
账龄组合	165,166.78	43.51			165,166.78
保证金组合	214,443.75	56.49			214,443.75
合计	379,610.53	100.00			379,610.53

(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	与本公司 关系	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
上海锦瑞企业管理有限公司	非关联方	183,228.75	1年以内	54.54	
圆桌教育基金会	非关联方	111,500.00	1年以内	33.19	
深圳华润物业管理有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	5.95	
人事行政部-孟桐	非关联方	10,000.00	1年以内	2.98	
商务部-谢超	非关联方	4,600.00	1年以内	1.37	
合计		329,328.75		98.03	

(五) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	860,435.90	966,872.57
固定资产清理		
合计	860,435.90	966,872.57

2、 固定资产情况

项目	办公设备	运输设备	合计
1. 账面原值			

项目	办公设备	运输设备	合计
(1) 上年年末余额	544,363.80	1,605,151.19	2,149,514.99
(2) 本期增加金额	24,248.99		24,248.99
—购置			
(3) 本期减少金额	13,400.00		13,400.00
—处置或报废			
(4) 期末余额	555,212.79	1,605,151.19	2,160,363.98
2. 累计折旧			
(1) 上年年末余额	458,389.90	724,252.52	1,182,642.42
(2) 本期增加金额	29,935.44	100,080.18	130,015.62
—计提			
(3) 本期减少金额	12,729.96		12,729.96
—处置或报废			
(4) 期末余额	475,595.38	824,332.70	1,299,928.08
3. 账面价值			
(1) 期末账面价值	79,617.41	780,818.49	860,435.90
(2) 年初账面价值	85,973.90	880,898.67	966,872.57

(六) 应付账款

1、 应付账款列示:

项目	期末余额	上年年末余额
服务采购款	6,392,028.50	102,681,304.16
合计	6,392,028.50	102,681,304.16

2、 应付账款按账龄列示:

账龄	期末余额	
	账面余额	比例(%)
1年以内(含1年)	6,265,662.66	98.02
1年至2年(含2年)	81,916.00	1.28
2年至3年(含3年)	12,788.44	0.20
3年以上	31,661.40	0.50
合计	6,392,028.50	100.00

3、 应付账款中前五大应付款的单位

单位名称	与本公司 关系	账面余额	账龄	占应付账款期末 余额合计数的比 例(%)	性质或内容
上海幻星文化传媒有限公司	非关联方	5,660,359.57	1年以内	88.55	未结算服务费
上海喔嚒互联网科技有限公司	非关联方	243,000.00	1年以内	3.80	未结算服务费
上海昊观文化传媒有限公司	非关联方	108,213.50	1年以内	1.69	未结算服务费
上海墨狮文化传播有限公司	非关联方	70,000.00	1年以内	1.10	未结算服务费
上海锦瑞企业管理有限公司	非关联方	60,909.38	1年以内	0.95	未结算服务费
合计		6,142,482.45		96.09	

(七) 预收账款

1、 预收款项列示

项目	期末余额	上年年末余额
服务款预收		983,266.68
合计		983,266.68

(八) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬		4,838,528.92	4,838,528.92	
离职后福利-设定提存计划		121,942.99	121,942.99	
辞退福利		63,000.00	63,000.00	
合计		5,023,471.91	5,023,471.91	

2、 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴		4,422,289.24	4,422,289.24	
(2) 职工福利费		117,312.71	117,312.71	
(3) 社会保险费		159,138.97	159,138.97	
其中：医疗保险费		130,897.55	130,897.55	
工伤保险费		1,781.66	1,781.66	
生育保险费		13,777.66	13,777.66	

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他社会保险		12,682.10	12,682.10	
(4) 住房公积金		139,788.00	139,788.00	
合计		4,838,528.92	4,838,528.92	

3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		118,247.68	118,247.68	
失业保险费		3,695.31	3,695.31	
合计		121,942.99	121,942.99	

(九) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	-772,532.20	1,548,467.40
企业所得税		53,399.30
城市维护建设税	2,841.88	33,163.90
教育费附加	1,705.13	19,898.34
地方教育费附加	1,136.75	13,265.56
合计	-766,848.44	1,668,194.50

(十) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	30,853.87	15,920.76
合计	30,853.87	15,920.76

1、 其他应付款

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
非关联方款项	30,853.87	15,920.76
合计	30,853.87	15,920.76

(2) 按账龄列示

账龄	期末余额	
	账面余额	比例(%)
1年以内(含1年)	16,953.87	54.95
1年至2年(含2年)		
2年至3年(含3年)	13,900.00	45.05
合计	30,853.87	100.00

(十一) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增(+)/减(-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	21,800,000.00						21,800,000.00

(十二) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股改)	6,731,943.02			6,731,943.02
股本溢价(定增)	1,700,000.00			1,700,000.00
合计	8,431,943.02			8,431,943.02

(十三) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	2,306,694.79			2,306,694.79
合计	2,306,694.79			2,306,694.79

(十四) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
年初未分配利润	20,760,253.08	20,618,395.57
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	-1,731,412.92	157,619.46
减: 提取法定盈余公积		312,377.91
加: 其他		296,615.96
期末未分配利润	19,028,840.16	20,760,253.08

(十五) 营业收入和营业成本

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	43,211,938.82	40,006,356.60	31,032,600.39	27,498,560.70
合计	43,211,938.82	40,006,356.60	31,032,600.39	27,498,560.70

1、 主营业务（按行业列示）

行业名称	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
广告传媒业	43,211,938.82	40,006,356.60	31,032,600.39	27,498,560.70
合计	43,211,938.82	40,006,356.60	31,032,600.39	27,498,560.70

2、 主营业务（按业务性质列示）

性质	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
精准体验营销服务	36,539,938.82	34,542,989.40	28,870,600.39	26,131,094.10
精准派样服务	6,672,000.00	5,463,367.20	2,162,000.00	1,367,466.60
合计	43,211,938.82	40,006,356.60	31,032,600.39	27,498,560.70

3、 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占本期营业收入的比例（%）
欧莱雅（中国）有限公司	25,413,647.28	58.81
莲特贸易（上海）有限公司	11,109,212.72	25.71
上海郡州广告传媒股份有限公司	2,830,188.69	6.55
西藏原力广告传媒有限公司	1,886,792.46	4.37
不凡帝范梅勒糖果（中国）有限公司	580,338.26	1.34
合计	41,820,179.41	96.78

(十六) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	57,552.94	29,320.61
教育费附加	34,531.77	17,592.36
地方教育附加	23,021.17	5,864.12

项目	本期金额	上期金额
合计	115,105.88	52,777.09

(十七) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	2,521,517.52	2,223,827.92
差旅费	32,713.10	76,753.41
办公费	3,856.95	11,846.95
业务招待费	17,742.18	21,040.37
运费、快递费	1,660.00	658.00
租赁费	39,098.46	37,953.70
水电费	2,951.32	3,153.39
通讯费	748.33	1,663.64
折旧费	7,276.32	
合计	2,627,564.18	2,376,897.38

(十八) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	2,384,641.68	2,029,993.38
福利费	117,312.71	157,116.33
业务招待费	62,277.43	24,298.85
差旅费	80,185.27	40,078.56
车辆费用	18,898.13	65,250.16
快递费	32,831.54	6,771.66
办公费	41,459.47	62,752.83
水电费	16,188.08	29,482.28
通讯费	2,112.40	13,498.20
折旧费	122,739.30	192,430.16
租赁费	277,590.37	393,966.92
物业管理费	33,584.90	33,584.90
装修费		
咨询顾问费	67,169.82	79,756.76
合计	3,256,991.10	3,128,980.99

(十九) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用		
减：利息收入	63,995.61	46,869.02
银行手续费	8,276.54	9,730.55
合计	-55,719.07	-37,138.47

(二十) 其他收益

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
沪嘉经济城扶持款	247,000.00	237,000.00	与收益相关
个税返还	2,260.52		与收益相关
增值税加计抵减	512,287.97		与收益相关
合计	761,548.49	237,000.00	

(二十一) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
银行理财产品收益	246,068.50	151,410.96
合计	246,068.50	151,410.96

(二十二) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用		
递延所得税费用		
合计		

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	-1,731,412.92
按法定税率计算的所得税费用	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	

项目	本期金额
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
所得税费用	

(二十三) 现金流量表项目

1、 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
沪嘉经济城扶持款	247,000.00	237,000.00
银行利息	63,995.61	46,869.02
收回备用金押金	25,000.00	102,869.00
个税返还	2,260.52	
合计	338,256.13	386,738.02

2、 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
业务招待费	80,019.61	45,339.22
差旅费	112,898.37	116,831.97
快递费	34,491.54	7,429.66
办公费	45,316.42	74,599.78
租赁费	316,688.83	431,920.62
物业管理费	33,584.90	33,584.90
水电费	19,139.40	32,635.67
通讯费	2,860.73	15,161.84
车辆费用	18,898.13	65,250.16
咨询顾问费	67,169.82	79,756.76
银行手续费	8,276.54	9,730.55
未抵扣进项	811,174.14	673,567.28
支付押金		186,343.75
员工暂支款		74,319.89
合计	1,550,518.43	1,846,472.05

(二十四) 现金流量表补充资料

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	-1,731,412.92	-1,599,066.34
加：资产减值准备		
固定资产折旧	130,015.62	200,089.63
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	670.04	
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）		
财务费用（收益以“—”号填列）		
投资损失（收益以“—”号填列）	-246,068.50	-151,410.96
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）		
存货的减少（增加以“—”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	83,736,108.37	427,0813.49
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-99,692,652.17	-9,725,036.14
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-17,803,339.56	-7,004,610.32
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	4,903,959.84	6,074,196.21
减：现金的期初余额	22,485,479.89	12,952,335.57
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	-17,581,520.05	-6,878,139.36

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	4,903,959.84	6,074,196.21
其中：库存现金	42,725.47	78,827.53
可随时用于支付的银行存款	4,861,234.37	5,995,368.68
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	4,903,959.84	6,074,196.21

六、 关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册 资本	母公司对本公司的 持股比例(%)	母公司对本公司的 表决权比例(%)
上海九芒企业管理咨询 有限公司	中国	投资管理	100 万元	49.25	49.25

(二) 本公司的子公司情况

子公司全称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本
上海观空信息 科技有限公司	有限责 任公司	中国	熊玫	广告传媒业	250 万元

子公司全称	持股比例	表决权比例	统一信用代码
上海观空信息科技有限公司	100%	100%	91310114332336715H

(三) 关联交易情况

1、 本期购销商品、提供和接受劳务的关联交易

报告期内无关联方交易事项。

2、 关联方应收应付款项

报告期内无关联方应收应付款项。

七、政府补助

与收益相关的政府补助

种类	金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额		计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目
		本期金额	上期金额	
沪嘉经济城扶持款	247,000.00	247,000.00	237,000.00	其他收益
个税返还	2,260.52	2,260.52		其他收益
增值税加计抵减	512,287.97	512,287.97		其他收益

八、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

本公司无需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

本公司无需要披露的或有事项。

九、资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十、其他重要事项

本公司无需要披露的其他重要事项。

十一、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内(含1年)	44,018,101.19	133,768,796.64
小计	44,018,101.19	133,768,796.64
减：坏账准备		
合计	44,018,101.19	133,768,796.64

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	44,018,101.19	100.00			44,018,101.19
其中：					
账龄组合	44,018,101.19	100.00			44,018,101.19
合计	44,018,101.19	100.00			44,018,101.19

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	133,768,796.64	100.00			133,768,796.64
其中：					
账龄组合	133,768,796.64	100.00			133,768,796.64
合计	133,768,796.64	100.00			133,768,796.64

3、 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	期末余额		
	应收账款	比例(%)	坏账准备
上海繁慕文化传播有限公司	25,596,762.09	58.15	
欧莱雅（中国）有限公司	11,595,658.00	26.34	
上海郡州广告传媒股份有限公司	3,000,000.00	6.82	
西藏原力广告传媒有限公司	2,000,000.00	4.54	
上海宝尊电子商务有限公司	900,000.00	2.04	
合计	43,092,420.09	97.89	

(二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	335,943.75	379,610.53
合计	335,943.75	379,610.53

1、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内(含1年)	327,843.75	371,510.53
1年至2年(含2年)		
2年至3年(含3年)	8,100.00	8,100.00
小计	335,943.75	379,610.53
减: 坏账准备		
合计	335,943.75	379,610.53

(2) 按分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	335,943.75	100.00			335,943.75
其中:					
账龄组合	121,500.00	36.17			121,500.00
保证金组合	214,443.75	63.83			214,443.75
合计	335,943.75	100.00			335,943.75

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	379,610.53	100.00			379,610.53
其中：					
账龄组合	165,166.78	43.51			165,166.78
保证金组合	214,443.75	56.49			214,443.75
合计	379,610.53	100.00			379,610.53

(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	与本公司 关系	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
上海锦瑞企业管理有限公司	非关联方	183,228.75	1年以内	54.54	
圆桌教育基金会	非关联方	111,500.00	1年以内	33.19	
深圳华润物业管理有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	5.95	
人事行政部-孟桐	非关联方	10,000.00	1年以内	2.98	
商务部-谢超	非关联方	4,600.00	1年以内	1.37	
合计		329,328.75		98.03	

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	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	2,500,000.00		2,500,000.00	2,500,000.00		2,500,000.00
合计	2,500,000.00		2,500,000.00	2,500,000.00		2,500,000.00

对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
上海观空信息科技有限公司	2,500,000.00			2,500,000.00
合计	2,500,000.00			2,500,000.00

(四) 应付账款

1、 应付账款按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
采购服务款	6,378,828.50	102,477,909.72
合计	6,378,828.50	102,477,909.72

2、 应付账款按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	比例%	账面余额	比例%
1年以内(含1年)	6,252,462.66	98.02	102,374,332.32	99.90
1年至2年(含2年)	81,916.00	1.28	70,716.00	0.07
2年至3年(含3年)	12,788.44	0.20	1,200.00	0.00
3年以上	31,661.40	0.50	31,661.40	0.03
合计	6,378,828.50	100.00	102,477,909.72	100.00

3、 应付账款中前五大应付款的单位

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应付账款期末余额合计数的比例(%)	性质或内容
上海幻星文化传媒有限公司	非关联方	5,660,359.57	1年以内	88.74	未结算服务费
上海喔嚶互联网科技有限公司	非关联方	243,000.00	1年以内	3.81	未结算服务费
上海吴观文化传媒有限公司	非关联方	108,213.50	1年以内	1.70	未结算服务费
上海墨狮文化传播有限公司	非关联方	70,000.00	1年以内	1.10	未结算服务费
上海锦瑞企业管理有限公司	非关联方	60,909.38	1年以内	0.95	未结算服务费
合计		6,142,482.45		96.30	

(五) 营业收入和营业成本

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	42,645,901.10	39,541,416.24	31,075,887.77	27,625,405.98
合计	42,645,901.10	39,541,416.24	31,075,887.77	27,625,405.98

1、 主营业务（按行业列示）

行业名称	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
广告传媒业	42,645,901.10	39,541,416.24	31,075,887.77	27,625,405.98
合计	42,645,901.10	39,541,416.24	31,075,887.77	27,625,405.98

2、 主营业务（按业务性质列示）

性质	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
精准体验营销服务	35,973,901.10	34,078,049.04	28,913,887.77	2,625,939.38
精准派样服务	6,672,000.00	5,463,367.20	2,162,000.00	1,367,466.60
合计	42,645,901.10	39,541,416.24	31,075,887.77	27,625,405.98

3、 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占本期营业收入的比例（%）
欧莱雅（中国）有限公司	25,413,647.28	59.59
莲特贸易（上海）有限公司	11,109,212.72	26.05
上海郡州广告传媒股份有限公司	2,830,188.69	6.64
西藏原力广告传媒有限公司	1,886,792.46	4.42
不凡帝范梅勒糖果（中国）有限公司	580,338.26	1.36
合计	41,820,179.41	98.06

(六) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
银行理财产品	246,068.50	151,410.96
合计	246,068.50	151,410.96

(七) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

项 目	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	-1,445,557.46	-892,853.36
加：资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	122,739.30	192,430.16
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	670.04	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）		
投资损失（收益以“-”号填列）	-246,068.50	-151,410.96
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	83,736,108.37	2,481,907.74
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-95,496,544.35	-8,789,339.84
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-13,328,652.60	-7,159,266.26
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	4,321,716.60	5,897,219.68
减：现金的期初余额	17,428,549.69	12,930,014.98
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-13,106,833.09	-7,032,795.30

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	4,321,716.60	5,897,219.68
其中：库存现金	42,725.47	78,827.53
可随时用于支付的银行存款	4,278,991.13	5,818,392.15
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	4,321,716.60	5,897,219.68
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		

十二、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额
非流动资产处置损益	-670.04
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）	761,548.49
所得税影响额	
合计	760,878.45

(二) 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（元）	
		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	-3.30	-0.08	-0.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-4.75	-0.11	-0.11

上海鸠申文化传播股份有限公司

（加盖公章）

二〇二〇年八月二十六日

第八节 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（如有）。
- （三）报告期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：

上海鸠申文化传播股份有限公司董秘办公室