



天津市益佰广通文化传媒股份有限公司

# 公开转让说明书

主办券商： **广发证券股份有限公司**  
GF SECURITIES CO.,LTD.

广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、报告期内主营业务模式发生调整

公司成立后，主要从事代理运营天津假日100天周报广告业务。由于新兴媒体的发展，原来的报纸广告市场全面下滑，广告主的投放意愿和投放规模都有一定的缩减。自2012年5月份，在各种硬件设备选型及软件配置相对成熟的情况下，公司启动数字媒体联播系统建设，公司主营业务虽然没有发生变化，但公司业务模式开始逐步向自有媒体的视频广告发布业务转变，目前处于起步阶段且发展较快，但同行业市场竞争激烈，运营模式是否能够成功转型具有一定不确定性，提醒投资者注意。

### 二、部分点位设置与政府部门合作

公司与政府职能部门合作，公司在政府职能部门指定楼宇位置布置视频播放机，免费为政府职能部门每天播放一定时长的公益信息，其余时间由公司自主决定发布公告信息，这种合作模式尚处于起步阶段，政府部门易受国家政策及上级主管部门的行政命令影响，如果政府部门因国家行政命令导致合作模式不能持续，将可能影响公司点位设置，提醒投资者注意。

### 三、客户过于集中的风险

公司主营业务为自有媒体的发布业务。公司自成立以来，一直从事广告发布业务，公司与主要客户保持了紧密的合作关系，赢得了良好的口碑，业务来源具有稳定性与持续性。目前公司客户全部集中于天津境内，报告期内的销售收入100%来源于天津境内。客户集中可能给公司的经营带来一定风险，如果天津地域内客户因自身经营状况发生变化导致其对公司业务的需求量下降，或转向其他广告业企业，存在减少与本公司的合作的风险，将对公司经营带来不利影响，提醒投资者注意。

### 四、公司规模较小的经营风险

目前公司规模较小，报告期内资产情况如下：截至2013年9月30日资产合计

1,408.66万元，截至2012年12月31日资产合计560.7万元，截至2011年12月31日资产合计486万元；营业收入对应的为：762.28万元、101.47万元及222.40万元。报告期内公司总资产虽然呈现不断增长的趋势，但仍相对较小，随着行业竞争的加剧以及公司发展的需求，对公司规模的要求也在不断的提高，规模小仍是当前制约公司快速发展的重大不利因素，公司规模小将可能影响公司抵御市场风险的能力。

公司2013年度营业收入较2012年度增长明显，但2012年度较2011年度降低，营业收入具有不稳定性，提醒投资者注意。

## **五、公司的财务管理薄弱风险**

公司历史上存在与控股股东及其控制的公司之间发生非经营性资金往来的问题。目前公司财务管理制度体系已经建立。但股份公司规模较小、成立时间较短，公司及管理层对规范运作的意识有待提高，公司对相关制度完全理解、全面执行需要有个过程，提醒投资者注意。

# 目录

声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
一、报告期内主营业务模式发生调整 .....	3
二、部分点位设置与政府部门合作 .....	3
三、客户过于集中的风险 .....	3
四、公司规模较小的经营风险 .....	3
五、公司的财务管理薄弱风险 .....	4
目录 .....	1
释义 .....	3
第一节 基本情况 .....	4
一、公司简要情况 .....	4
二、股票挂牌概况 .....	5
三、公司股权结构及股东基本情况 .....	6
四、公司历史沿革及重大资产重组情况 .....	7
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	13
六、最近两年及一期主要财务数据和财务指标 .....	16
七、与本次挂牌有关的机构 .....	17
第二节 公司业务 .....	18
一、业务情况 .....	18
二、主要无形资产 .....	26
三、公司主要业务相关的关键资源要素 .....	28
四、员工情况 .....	31
五、业务收入的主要构成、主要客户及供应商情况 .....	32
六、重大业务合同 .....	36
七、公司的商业模式 .....	37
八、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征 .....	38
九、公司在行业中的竞争地位 .....	46

<b>第三节 公司治理</b>	<b>49</b>
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	49
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估	50
三、控股股东、实际控制人报告期内的违法违规情况	51
四、公司的独立性	51
五、同业竞争情况	52
六、报告期内资金占用、违规担保的情况	54
七、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况	55
<b>第四节 公司财务</b>	<b>60</b>
一、审计意见	60
二、公司财务报表	60
三、财务报表的编制基础	76
四、主要会计政策和会计估计及其变化情况	76
五、报告期主要财务指标及变动分析	79
六、报告期内利润形成的有关情况	81
七、报告期内各期末的主要资产、负债及所有者权益情况	87
八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	100
九、期后事项、或有事项及其他重要事项	106
十、报告期内的资产评估情况	106
十一、股利分配政策及报告期内的分配情况	106
十二、纳入合并报表的子公司情况	107
十三、风险因素及应对措施	107
<b>第五节 有关声明</b>	<b>111</b>
<b>第六节 附件</b>	<b>117</b>

## 释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、股份公司、 申请挂牌公司、益佰广通	指	天津市益佰广通文化传媒股份有限公司
益佰广通有限	指	天津市益佰广通文化传媒发展有限公司，为本公司整体变更前之有限责任公司
尚手科技	指	天津尚手科技有限公司
丰亨投资	指	天津市丰亨昌盛投资管理有限责任公司
祥鑫健坤	指	天津祥鑫健坤医药科技有限公司
辉宏科技	指	天津辉宏科技发展有限公司
城市之光天津分公司	指	北京城市之光园林工程有限责任公司天津分公司
公司高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
点位	指	公司租赁安装智能信息发布系统终端的场地
系统心跳检测技术	指	一种专门用于保障系统健康运行的双机热备机制。该技术通过主备服务器之间故障转移设制，实现当主服务器故障时，无缝隙的将相关程序由备用服务器托管运行，从而确保系统 7*24 小时稳定运转的效果
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	天津市益佰广通文化传媒股份有限公司章程
《有限公司章程》	指	天津市益佰广通文化传媒发展有限公司章程
说明书、本说明书	指	天津益佰广通文化传媒股份有限公司公开转让说明书
报告期、最近两年一期	指	2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-9 月
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
广发证券、主办券商	指	广发证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 第一节 基本情况

### 一、公司简要情况

1. 中文名称：天津市益佰广通文化传媒股份有限公司

2. 英文名称：无

3. 法定代表人：孔向东

4. 设立日期：2007年4月19日

股份公司设立日期：2013年8月22日

5. 注册资本：1,000万元

6. 住所：天津经济技术开发区兆发新村8号融科大厦711室

7. 邮编：300381

8. 董事会秘书：刘旭

9. 电话：022-23612055

10. 传真：022-23612155

11. 互联网网址：<http://www.ebemedia.com.cn/>

12. 所属行业：按照国家统计局发布的《国民经济行业分类和代码表》，本公司所处行业属于“7240 广告业”类；按照证监会发布的《上市公司行业分类指引》，本公司所处行业属于“L72 商务服务业”。

13. 主营业务：视频广告发布和其他广告服务

14. 组织机构代码：66033229-7



## 二、股票挂牌概况

### （一）股票挂牌基本情况

股票代码	【430660】
股票简称	【益佰广通】
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	1,000 万股
挂牌日期	【】年【】月【】日

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定”。

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年”、“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外”。

有限公司于 2013 年 8 月 22 日整体变更为股份公司，因公司发起人持有的股份尚不满一年，在股份公司设立满一年之前（即 2014 年 8 月 22 日），无可挂牌

转让的股票。

除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押、冻结、不存在争议及其他转让受限情况。

### 三、公司股权结构及股东基本情况

#### （一）公司股权结构图

截至本说明书签署之日，公司股权结构如下图所示：



#### （二）公司控股股东、实际控制人基本情况

孔向东为公司发起人，目前持有股份公司 45.7%股份，任股份公司董事长，为公司的控股股东和实际控制人。

自公司设立至今孔向东持股比例一直为公司第一大股东，并任执行董事和总经理。出席历次股东（大）会并参与表决并执行。孔向东对公司的经营管理实施控制，为股份公司实际控制人。

实际控制人基本情况：

孔向东，女，1959年12月21日出生，中国籍，无境外永久居留权。专科

学历，1982年7月毕业于天津市纺织工业局职工大学。1982年9月至1988年9月在天津市织袜一厂任设计，1988年7月至1991年7月在天津市博亚国际广告公司任运营总监，1991年7月至1994年7月在中国国际文化艺术中心天津办事处任主任，1994年7月至1998年9月在中国国际人才交流中心天津办事处任主任，1998年9月至2003年9月在天津市中际人才开发有限公司任董事长，2003年9月至2007年7月在天津市亚联广通广告有限公司任董事长，2007年4月设立益佰广通有限。目前担任公司董事长，任期3年。

### （三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况

序号	名称	持股数(万股)	持股比例 (%)	股东性质	股份是否存在质押或其他争议事项
1	孔向东	457.00	45.70	自然人	否
2	姜鹏	298.00	29.80	自然人	否
3	刘旭	50.00	5.00	自然人	否
4	安瑾	50.00	5.00	自然人	否
5	郭庆萍	50.00	5.00	自然人	否
6	刘桐	50.00	5.00	自然人	否
7	谷春梅	20.00	2.00	自然人	否
8	王健	10.00	1.00	自然人	否
9	耿英华	10.00	1.00	自然人	否
10	张喆	5.00	0.50	自然人	否
合计		1000.00	100.00		

### （四）公司股东相互间的关联关系

截至本说明书签署日，公司股东之间不存在亲属关系。

## 四、公司历史沿革及重大资产重组情况

### （一）历史沿革

#### 1. 2007年4月有限公司的设立

2007年4月11日，自然人孔向东和姜鹏共同出资设立天津市国泰益佰物业管理有限（后更名为天津市益佰广通文化传媒发展有限公司）。注册资本为50万元，其中孔向东以货币出资25万元，姜鹏以货币出资25万元。

2007年4月12日,天津诚泰有限责任会计师事务所出具了津诚会验字【2007】KN053号《验资报告》,该验资报告确认截至2007年4月12日,股东孔向东和姜鹏的出资已足额缴纳。

2007年4月19日,天津市工商行政管理局核发注册号为1201912111727的《企业法人营业执照》。法定代表人姜鹏;注册资本50万元;住所:开发区宏达街3号商用12室;经营范围为:物业管理服务,保洁服务,房屋维修及附属设施维修,会议服务,展览服务,广告业务,商务信息咨询服务,园林景观设计施工,房地产信息咨询(中介除外),室内外装饰、装修,设计;计算机软件开发,五金交电产品、机电产品的批发兼零售。国家有专营专项规定的按专营专项规定办理。

有限公司设立时股东及出资情况如下:

序号	股东姓名	出资金额(万元)	出资形式	持股比例(%)
1	姜鹏	25.00	货币	50.00
2	孔向东	25.00	货币	50.00
合计		50.00		100.00

## 2. 2007年9月有限公司名称变更

2007年9月18日,天津市国泰益佰物业管理有限公司召开股东会,决议公司名称由天津市国泰益佰物业管理有限公司变更为天津市益佰广通文化传媒发展有限公司。公司按照要求修改了公司章程。

2007年10月18日,公司就本次变更办理了工商变更登记,并取得了变更后的《企业法人营业执照》。

## 3. 2008年2月有限公司第一次股权转让

2008年2月28日,有限公司召开股东会,决议新增自然人股东范玉,姜鹏将其持有公司的48%股权,24万元出资转让给孔向东,将其持有公司的2%股权,1万元出资转让给新股东范玉。公司按照要求修改了公司章程。

2008年2月28日,姜鹏分别与孔向东、范玉签署了股份转让协议。

2008年3月12日,公司就本次变更办理了工商变更登记,并取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	孔向东	49.00	98.00
2	范玉	1.00	2.00
合计		50.00	100.00

#### 4. 2013年1月有限公司第二次股权转让

2013年1月15日，有限公司召开股东会，决议同意范玉将其持有的2%股权，1万元出资转让给姜鹏，其他股东自愿放弃优先权；公司按要求修改了公司章程。

同日，范玉与姜鹏签署了《股份转让协议》。

2013年1月21日，公司就本次变更办理了工商变更登记，并取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	孔向东	49.00	98
2	姜鹏	1.00	2
合计		50.00	100

#### 5. 2013年1月有限公司第一次变更经营范围、增加注册资本

2013年1月25日，有限公司召开股东会，决议同意公司增加注册资本115万元，其中孔向东以货币增资36.8万元，姜鹏以货币增资78.2万元，增资后公司注册资本为165万元；经营范围减少“园林景观设计、施工”。公司按照要求修改了公司章程。

有限公司的经营范围变更后为：广告业务；物业管理；保洁服务；房屋维修及附属设施维修；会议服务；展览服务；商务信息咨询服务；房地产信息咨询（中介除外）；室内外装饰、装修，设计；计算机软件开发；五金交电产品、机电产品的批发兼零售。国家有专营、专项规定的按专营专项规定办理。

2013年1月30日，华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）出具华寅五洲津验字【2013】0016号《验资报告》，确认截至2013年1月30日，公司已收到孔向东、姜鹏缴纳的新增注册资本合计人民币115万元，均为货币出资，公司

注册资本增至 165 万元。

2013 年 2 月 1 日，公司就本次变更办理了工商变更登记，并取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	孔向东	85.80	52.00
2	姜鹏	79.20	48.00
合计		165.00	100.00

#### 6. 2013 年有限公司第二次变更经营范围、增加注册资本

2013 年 4 月 25 日，有限公司召开股东会，决议同意公司经营范围增加“工艺品、礼品批发兼零售”；公司股东增加注册资本 280 万元，其中孔向东以货币增资 145.6 万元，姜鹏以货币增资 134.4 万元，增资后公司注册资本变更为 445 万元。公司按照要求修改了公司章程。

有限公司变更后的经营范围为：工艺品、礼品批发兼零售；广告业务；物业管理；保洁服务；房屋维修及附属设施维修；会议服务；展览服务；商务信息咨询服务；房地产信息咨询（中介除外）；室内外装饰、装修，设计；计算机软件开发；五金交电产品、机电产品的批发兼零售。国家有专营、专项规定的按专营专项规定办理。

2013 年 4 月 28 日，华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）出具华寅五洲津验字【2013】0068 号《验资报告》，确认截至 2013 年 4 月 27 日，公司已收到孔向东、姜鹏缴纳的新增注册资本合计人民币 280 万元，均为货币出资，变更后，公司注册资本增至 445 万元。

2013 年 5 月 3 日，公司就本次变更办理了工商变更登记，并取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	孔向东	231.40	52.00
2	姜鹏	213.60	48.00
合计		445.00	100.00

#### 7. 2013年5月有限公司第三次增加注册资本

2013年5月20日，有限公司召开股东会，决议同意公司股东增加注册资本155万元，其中孔向东以货币增资80.6万元，姜鹏以货币增资74.4万元，增资后公司注册资本变更为600万元。公司按照要求修改了公司章程。

2013年5月23日，华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）出具华寅五洲津验字【2013】0065号《验资报告》，确认截至2013年5月21日，公司已收到孔向东、姜鹏缴纳的新增注册资本合计人民币155万元，均为货币出资，变更后，公司注册资本增至600万元。

2013年5月28日，公司就本次变更办理了工商变更登记，并取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	孔向东	312.00	52.00
2	姜鹏	288.00	48.00
合计		600.00	100.00

#### 8. 2013年6月有限公司第四次增加注册资本

2013年6月19日，有限公司召开股东会，决议增加公司注册资本400万元，并新增刘旭、安瑾、郭庆萍、刘桐、谷春梅、王健、耿英华、张喆8名自然人股东，其中孔向东以货币增资145万元；姜鹏以货币增资10万元；刘旭以货币出资50万元；安瑾以货币出资50万元；郭庆萍以货币出资50万元；刘桐以货币出资50万元；谷春梅以货币出资20万元；王健以货币出资10万元；耿英华以货币出资10万元；张喆以货币出资5万元。公司按要求修改了公司章程。

2013年6月21日，华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）出具华寅五洲津验字【2013】0106号《验资报告》，确认截至2013年6月21日，公司已收到孔向东、姜鹏、刘旭、安瑾、郭庆萍、刘桐、谷春梅、王健、耿英华、张喆缴纳的新增注册资本合计人民币400万元，均为货币出资，变更后，公司注册资本增至1000万元。

2013年6月26日，公司就本次变更办理了工商变更登记，并取得了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	孔向东	457.00	45.70
2	姜鹏	298.00	29.80
3	刘旭	50.00	5.00
4	安瑾	50.00	5.00
5	郭庆萍	50.00	5.00
6	刘桐	50.00	5.00
7	谷春梅	20.00	2.00
8	王健	10.00	1.00
9	耿英华	10.00	1.00
10	张喆	5.00	0.50
合计		1000.00	100.00

#### 9. 2013年8月整体变更设立股份公司

根据华寅五洲会计师事务所于2013年7月30日出具华寅五洲津专字【2013】0934号《审计报告》，截至2013年6月30日公司经审计的账面净资产为10,570,283.93元。根据2013年7月30日天津华夏金信资产评估有限公司出具的华夏金信评报字【2013】168号《资产评估报告》，截至2013年6月30日，公司评估后的净资产为1069.06万元。

2013年8月14日，有限公司召开股东会，与会全体股东一致同意作为发起人，以2013年6月30日为基准日，以公司经审计的净资产10,570,283.93元按1:0.946比例折合为股本10,000,000.00元，整体变更成立天津市益佰广通文化传媒股份有限公司，剩余部分570,283.93元计入资本公积，全体股东出资比例不变。

2013年8月15日，华寅五洲会计师事务所出具华寅五洲津验字【2013】0137号《验资报告》，验证股份公司股本10,000,000.00元已全部到位。

2013年8月14日，股份公司召开创立大会暨股份公司第一次股东大会，审议通过了股份公司章程，并选举产生了第一届董事会和第一届监事会。

股份公司目前基本情况为：

注册号：120191000010680；法定代表人：孔向东；注册资本：1000万元；住所：天津经济技术开发区兆发新村8号融科大厦711室；经营范围：广告业务；平面设计、多媒体设计及制作；计算机软硬件、电子信息、数据通讯、计算机网



络、无线电领域、多媒体领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；办公设备、视频播放设备租赁；商务信息咨询（除中介），企业形象策划，企业管理咨询，市场营销策划与咨询，影视策划及咨询，展览展示服务，会务服务；工艺美术品批发兼零售。经营期限：长期。

股份公司设立时，股东及持股比例如下：

序号	名称	认购股份数额（股）	持股比例（%）	出资方式
1	孔向东	457.00	45.70	净资产折股
2	姜鹏	298.00	29.80	净资产折股
3	刘旭	50.00	5.00	净资产折股
4	安瑾	50.00	5.00	净资产折股
5	郭庆萍	50.00	5.00	净资产折股
6	刘桐	50.00	5.00	净资产折股
7	谷春梅	20.00	2.00	净资产折股
8	王健	10.00	1.00	净资产折股
9	耿英华	10.00	1.00	净资产折股
10	张喆	5.00	0.50	净资产折股
合计		1000.00	100.00	-

## （二）公司重大资产重组情况

公司自设立至今，尚未进行过重大资产重组。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）公司董事

公司共有董事 5 名，任期 3 年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职位	任期
1	孔向东	董事长	3 年
2	姜鹏	董事、总经理	3 年
3	刘旭	董事、董事会秘书、 副总经理	3 年
4	张喆	董事、财务总监	3 年
5	周晶晶	董事	3 年

孔向东，简历见本说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构及股东

基本情况”之“实际控制人基本情况”。

姜鹏，男，1972年5月2日出生，中国籍，无境外永久居留权。专科学历，1994年7月毕业于天津财经大学(原天津财经学院)。1994年7月至1998年9月在天津市中国旅行社任会计主管，1998年9月至2003年9月在天津市中际人才开发有限公司任副总经理，2003年9月至2007年7月在天津市亚联广通广告有限公司任总经理，2005年6月至2011年11月任北京城市之光园林工程有限责任公司天津分公司负责人，2007年4月设立益佰广通有限。目前担任公司董事、总经理，任期3年。

刘旭，男，1973年10月20日出生，中国籍，无境外永久居留权。专科学历，1993年10月毕业于天津大学成人教育学院。1993年12月至2002年7月在天津日电电子通信工业有限公司工程部设计科任职员，2002年9月至2013年2月在天津辉宏科技发展有限公司任部门经理，2013年4月至在益佰广通任开发部总监。目前担任公司董事、董事会秘书、副总经理，任期3年。

张喆，女，1981年4月24日出生，中国籍，无境外永久居留权。本科学历，2004年7月毕业于天津天津商学院。2004年7月至2005年1月在21世纪不动产北洋未来加盟店任店务秘书，2005年2月至2010年3月在泽融基（中国）控股集团任账务会计，2010年4月至2012年10月在天津君扬时代燃料油有限公司任财务主管，2012年11月至今在益佰广通任财务主管。目前担任公司董事、财务总监，任期3年。

周晶晶，女，1986年10月28日出生，中国籍。无境外永久居留权。本科学历，2010年7月毕业于天津师范大学。2009年9月至2009年11月在天津力视广告设计策划有限公司实习，从事平面设计工作。2009年11月至2010年1月待业。2010年1月至2012年6月在益佰广通实习，从事平面设计员兼行政专员。2012年7月至今在益佰广通担任数字媒体部门经理。目前担任公司董事，任期为3年。

## （二）公司监事

公司共有监事3名，其中股东代表监事2名，职工代表监事1名。监事任期3年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职位	任期
1	安瑾	监事会主席	3年
2	郭庆萍	监事	3年
3	李艳红	监事	3年

安瑾，男，1973年4月22日出生，中国籍，无境外永久居留权。专科学历，1992年7月毕业于天津大学。1993年2月到2002年5月在天津日电电子通信工业有限公司工程部调测科任主任，2002年7月至今，在天津辉宏科技发展有限公司任董事。目前担任公司监事会主席，任期3年。

郭庆萍，女，1979年4月4日出生，中国籍，无境外永久居留权。专科学历，1999年毕业于山东济南石化经济学校。2005年7月至今在天津保安服务公司大港分公司任文员。目前担任公司监事，任期3年。

李艳红，女，1979年9月28日出生，中国籍，无境外永久居留权。本科学历，2005年7月1年毕业于北京中山学院。2005年12月至2011年1月在古河电业（天津有限公司）任品保，2011年2月至2012年4月在天津晋商会网络部任销售经理，2012年4月至今在益佰广通任人力行政经理。目前担任公司职工代表监事，任期3年。

### （三）公司高级管理人员

公司共有高级管理人员4名，基本情况如下：

序号	姓名	职位	任期
1	姜鹏	总经理	3年
2	王健	副总经理	3年
3	张喆	财务总监	3年
4	刘旭	董事会秘书、副总经理	3年

姜鹏，详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

刘旭，详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

张喆，详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、

高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

王健，男，1975年10月23日出生，中国籍，无境外永久居留权。本科学历，1997年7月毕业于天津商业大学。1997年7月至2002年3月在天津渤海职业技术学院任教师，兼职《天津青年报》特约撰稿人，2002年3月至2005年5月在天津日报集团任天津青年报本地新闻部副主任、城市快报企划部副主任，2004年12月至2006年10月在北京汉风国际传媒投资有限公司任副总经理，2007年3月至2009年6月在北京尚般国际咨询有限公司任副总经理，2009年8月至2012年3月在机械工业信息研究院情报所联讯动力科技有限公司任副总经理，2012年3月至今在益佰广通担任渠道、运营总监。目前担任公司副总经理，任期为3年。

## 六、最近两年及一期主要财务数据和财务指标

公司两年一期财务报告已经具有证券从业资格的华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了华寅五洲津专字[2013]0932号、华寅五洲津专字[2013]0933号和华寅五洲津审字[2013]1604号标准无保留意见的审计报告。公司主要财务数据及财务指标如下：

项目	2013.9.30	2012.12.31	2011.12.31
资产总计（万元）	1,408.66	560.70	486.00
负债总计（万元）	274.23	475.78	427.44
股东权益合计（万元）	1,134.43	84.92	58.57
每股净资产（元/股）	1.13	1.70	1.17
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.13	1.70	0.90
资产负债率（%）（母公司）	19.47	84.85	89.92
流动比率（倍）	3.61	1.00	1.13
速动比率（倍）	1.84	0.99	1.12
项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
营业收入（万元）	762.29	101.47	222.40
净利润（万元）	99.51	31.53	18.06
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	99.51	40.09	19.32
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	99.51	8.15	18.06
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	99.51	16.72	19.32
毛利率（%）	66.88	86.59	44.96
净资产收益率（%）	16.73	61.80	54.94
扣除非经常性损益后净资产收益（%）	16.73	25.77	54.94
基本每股收益（元/股）	0.20	0.80	0.39

稀释每股收益（元/股）	0.20	0.80	0.39
应收账款周转率（次）	4.14	2.33	668.88
存货周转率（次）	12.47		
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-286.31	37.77	40.67
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.29	0.76	0.81

## 七、与本次挂牌有关的机构

<b>1</b>	<b>主办券商：</b>	<b>广发证券股份有限公司</b>
	法定代表人：	孙树明
	住所：	广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）
	联系电话：	010-59136702
	传真：	010-59136647
	项目负责人：	王霄鹏
	项目小组成员：	时慧来、胡宗仁、樊明凯、李凯华
<b>2</b>	<b>律师事务所：</b>	<b>天津杰森律师事务所</b>
	单位负责人：	胡建全
	住所：	天津市河东区六纬路 22 号逸庭苑大厦 21F
	联系电话：	022-24218333
	传真：	022-24219555
	经办律师：	胡建全、孟婧
<b>3</b>	<b>会计师事务所：</b>	<b>华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）</b>
	负责人：	方文森
	住所：	天津市和平区解放路 188 号信达广场 35 层
	联系地址：	天津市和平区解放路 188 号信达广场 35 层
	联系电话：	022-23193866
	传真：	022-23559045
	签字注册会计师：	沈芳、谢雨辰
<b>4</b>	<b>评估师事务所</b>	<b>天津华夏金信资产评估有限公司</b>
	法定代表人：	施耘清
	住所：	天津开发区广场东路 20 号滨海金融街 E6505 室
	联系地址：	天津市和平区解放路 188 号信达广场 35 层
	联系电话：	022-23193866
	传真：	022-23193866
	签字注册会计师：	张美怡、高桂萍
<b>5</b>	<b>证券登记结算机构：</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司</b>
	地址：	北京市西城区太平桥大街 17 号
	联系电话：	4008058058-3-6
	传真：	010-59378824

## 第二节 公司业务

### 一、业务情况

#### (一) 主营业务

公司主营业务是视频广告发布和其他广告服务。

视频广告发布业务是指公司以智能信息发布系统为操作平台，在公司安装在特定点位上的自有视频广告机为客户发布视频广告，达到广告推广效果。

其他广告服务是以广告主为客户资源的其他服务。包括报纸广告代理发布、会务服务、桥体路牌广告、广告策划、设计、制作等服务。

公司的经营范围为：广告业务；平面设计、多媒体设计及制作；计算机软硬件、电子信息、数据通讯、计算机网络、无线电领域、多媒体领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；办公设备、视频播放设备租赁；商务信息咨询（除中介）；企业形象策划；企业管理咨询；市场营销策划与咨询；影视策划及咨询；展览展示服务；会务服务；工艺美术品（文物及文物监管物品除外）批发兼零售（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）。

公司成立后，主要代理运营天津假日 100 天周报广告业务。2009 年以来，由于金融危机的影响，特别是随着网络、短信等新型媒体的发展，报纸广告市场全面下滑，广告主的投放意愿和投放规模都有一定的缩减。考虑到经济环境的影响，以及报媒的经营前途，公司决定 2011 年不再买断报纸版面，在业务上还维持客户的联系，帮助客户解决一些策划和制作的问题，在战略上，公司需要选择新的发展方向。

2011 年 10 月，公司正式实施业务转向，先是做好客户投放意向调查，同时，做好技术准备。2012 年 5 月，在各种硬件设备选型及软件配置相对成熟的情况下，公司启动智能信息发布系统建设，公司主营业务开始逐步向自有媒体的视频广告发布业务转变。

## （二）主要产品和服务

公司主要服务为：视频广告发布、报纸广告代理发布、会务服务、桥体路牌广告、广告策划、设计、制作等服务，具体情况如下表：

产品/服务	产品/服务描述	提供服务	发布形式
视频广告发布	针对广告主的广告投放需求，以一种智能信息发布系统为操作平台，在视频广告机上，依据广告主的要求，定点、定时的发布定制内容的广告。	为广告主在前期进行目标人群调查、广告策划，中期进行制作，后期进行发布，发布后进行监播，数据跟踪等服务。	1、全屏视频：可播放高清视频，极具视觉冲击力。 2、走马灯：是视频、图片有效补充，亦可作为公益信息发布的渠道。 3、有声海报：高清静态图片切换，更可配合音频播出，加深受众印象。 4、图片+视频：图片与视频相结合，品牌形象与产品特性或者活动细则同时展示。提升传播效果。
其他广告服务	报纸广告代理发布、广告策划、广告制作、品牌策略、品牌推广、信息发布、公益信息发布等，其他形式的广告制作及代理发布，以及会议会展。	针对广告主的产品、品牌需求为其提供广告创意方案，并根据客户需求进行修改，达到客户要求后进行广告制作和发布。	海报、单页、展架、POP、桥体、会务服务等。

### 1.视频广告发布

视频广告发布业务是指公司以智能信息发布系统为操作平台，通过移动互联网为传输手段，在公司自有视频广告机上发布视频内容达到广告发布效果。视频广告机安放于大中型商务楼宇、高档社区、政府对外窗口、大型卖场等。发布的广告内容可涉及品牌传播、产品推广等内容。公司根据广告主从事的行业、潜在目标人群的消费习惯，制定针对性发布方案，选定发布终端点位，提升传播力度及传播效果，从而提升广告主的品牌知名度。公司优势是在指定区域、特定时间进行广告精准发布，以满足广告主对于低预算、小区域、快速投放的广告发布需求。

公司视频广告发布的典型案例如下表：

序号	广告项目	广告截图	点位数	客户需求	解决办法
1	融科贻锦台		31	精准点位传播，受众目标明确，信息传播到目标客户群	分析受众目标，针对目标受众集中度高的区域投放广告。如融科贻锦台针对开发区高收入人群，点位可选择在开发区津滨杰座、金融街东区等；五矿旷世新城针对市区白领人群，点位主要选在海泰创业基地、海泰信息广场、日报大厦等白领人群密集区域
2	五矿旷世新城		143		
3	天马宝马		33	快速及时下播	选定区域，采用无线下播技术，准确、快速播出。如天马宝马广告要求于合同签订后3天内播出，公司在合同签订当天及时播出；首创康桥郡广告要求在合同签订后第二天播出，公司按要求做到
4	首创康桥郡		50		
5	新东方		207	降低成本，达到广告传播效果	为降低广告主广告资金投入且达到信息传播目的，公司利用无线下播技术减少人工插卡成本并建议于广告受众集中度高的点位进行下播，满足广告主需求。典型案例如新东方广告项目等



公司视频广告发布业务流程图如下：



## 2. 其他广告服务

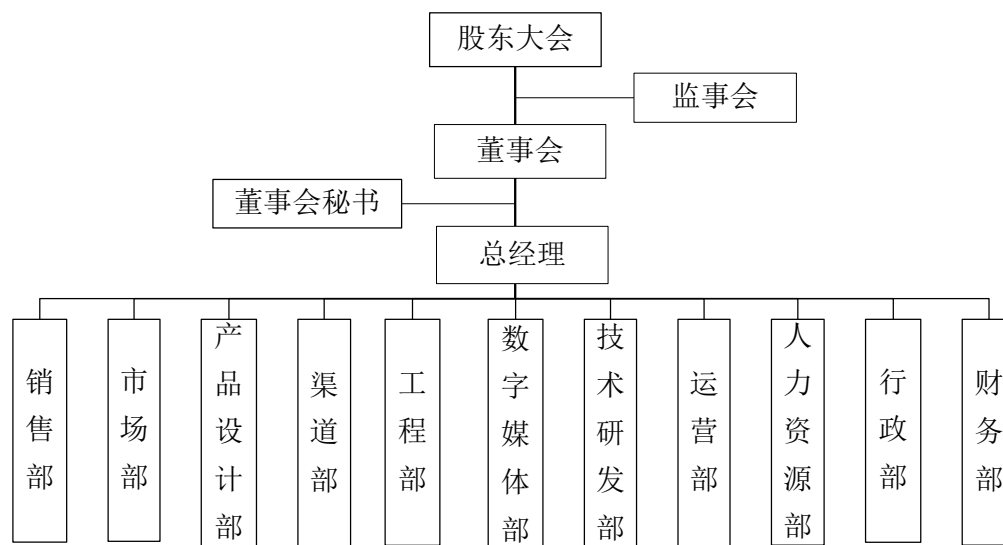
其他广告服务是以广告主为客户资源的服务。包括报纸广告代理发布、会务服务、桥体路牌广告、广告策划、设计、制作等服务。

报纸广告代理发布业务主要是公司通过代理报纸媒体的版面资源为广告主发布广告内容，达到广告效果，满足广告主需求。报纸媒体的代理发布是以买断报纸广告发布权的形式，在报纸自身的影响力基础上，依靠公司的客户资源和营运优势，通过整合版面价格、投放频率、销售周期、读者特质、版面形式等相关因素，为广告主在现有读者群范围内最大提升广告的曝光度和影响力。

公司报纸广告代理发布业务流程图如下：



### (三) 公司组织结构图



公司各部门职能分别为：

**销售部：**销售部负责公司主营产品在市场中的销售，拜访广告主，签订合同，并负责广告主的日常维护。

**市场部：**市场部负责公司非主营产品的广告服务，包括联系广告主，联系其他媒体，负责其他广告的业务责任。

**产品设计部：**产品设计部负责公司所有广告业务的策划、设计、制作。并担负公司形象自宣的设计和制作。

**渠道部：**渠道部负责公司终端点位的开拓，拜访物业等渠道客户，签订渠道终端合同，负责物业等渠道客户的日常维护。

**工程部：**工程部负责渠道终端的铺设和安装，并负责日常的终端运维和故障维修。

**数字媒体部：**数字媒体部负责视频广告的下播和终端故障检测；报纸版面预定、刊登。

**技术研发部：**技术开发部负责公司主营产品的相关软件的开发，终端其他附加功能的技术储备，终端硬件的标准设置，网络信号的调式和网络运营商沟通，

硬件供应商的洽谈，以及公司运营环境所需软件的开发与维护。

运营部：运营部负责公司业务流程的监督，并协调各业务部门的正常运作。

人力资源部：人力资源部负责公司的人力资源管理和绩效考核的实施。

行政部：行政部负责公司的日常办公事务，以及公司重大制度的制定和监督实施。

财务部：财务部负责公司的日常财务工作，以及对公司各业务板块的核算工作，并负责公司日常业务数据的整理和监控。

#### （四）公司服务使用的主要技术

##### 1. 用于解决信息实时发布更新及监控的智能信息发布系统

公司智能信息发布系统的数据库服务器、互联网网络服务器、接口服务器均放置于电信运营商的托管机房，统一纳入运营商的安全管理、网络管理，以确保为用户提供 7\*24 小时的有效服务以及用户相关信息资料的存储安全及传输安全。



公司智能信息发布系统运营平台工作原理图

##### 2. 智能信息发布系统的工作流程

公司员工于公司内部机房通过互联网远程连接至公司放置于运营商机房的托管服务器，进行广告的编辑、预览、发布，各种运营类报表生成等一系列工作。同时，也通过该系统完成对公司全部视频广告机的监控及健康性检测。当有新的信息需要发布时，服务器将通过移动互联网（虚拟专用拨号网）与终端视

频广告机建立连接，并将信息压缩加密后进行有效的下发，并在该过程中实时监控传输的有效性和安全性，一旦发生异常及时产生告警信息。

当公司的终端视频广告机发生异常时（如掉电、无信号等），智能发布系统与终端视频广告机的心跳连接将产生异常告警，该告警信息将通过互联网络传输至公司的内部机房的监控屏幕，维护人员根据该告警进行及时有效的处理，以确保信息的正常、安全、有效的播放，提升用户的满意度。

### 3. 智能信息发布系统的特色

#### （1）解决大数量级别问题的核心数据库缓存技术

在大量信息存储、查询的过程中，数据库承受着一定的压力。同时不停地写库、插表也浪费了相当大的网络资源、CPU 资源和存储资源，鉴于这一情况，公司在系统架构规划初期就采用了核心数据库缓存的模式进行表结构的建立和数据库结构的规划，通过建设核心数据库缓存系统，将发布、管理、运营、监控等多个平台对数据库的访问进行集中缓存管理，数据读写流量控制、接口并发数据调度管理，降低物理数据库的访问频次，以此提升业务层的整体响应速度。通过建设核心数据库缓存系统可降低硬件系统开销，提升系统性能。

#### （2）解决流媒体信息无线下发的压缩技术和加密技术

由于公司的信息发布均采用移动互联网方式进行下发，在下发过程中受到网络带宽、信号强弱的限制，从而使下发在速度上和传输成本上均成为不可控因素。为解决该问题，公司采用流媒体压缩和加密技术，该技术在不影响媒体播放质量的前提下，将流媒体文件的体量压缩至源文件的 1/5，同时采用 2 次加密的技术，确保在文件的无线传输过程中不被篡改和盗取，在减轻传输网络压力的同时，减少传输成本，加大无线传输的安全可靠性能。

#### （3）将心跳检测技术运用于终端视频广告机，完美实现对终端设备的低成本监控

公司采用联网传输和监控的方式进行广告发布的运营，该模式最大的优势就是实时性和低运营成本。但是，如何有效对终端设备的监控和管理是核心问题，公司将面向服务器的侦测技术进行了有效的改造后运用于对于视频广告机的监测和健康性检查，收到了良好的效果，其做到了全网络的监控和故障告警，并将

该告警信息以邮件、音频等方式及时通知给运行维护人员，提升了公司对故障的响应时间和处理时间，确保了运营平台实时、有效的运行。

## 二、主要无形资产

### （一）软件著作权

截至 2013 年 9 月 30 日，公司的软件著作权情况如下：

序号	著作权名称	著作权类型	登记号	发证日期	取得方式
1	基于无线终端的信息控制管理系统软件 V1.0	计算机软件著作权	2013SR072225	2013.07.24	原始取得
2	视频数字压缩软件 V1.0	计算机软件著作权	2013SR072230	2013.7.24	原始取得
3	动态信息发布平台及后台管理系统 V1.0	计算机软件著作权	2013SR104195	2013.9.24	原始取得
4	视频信号无线接收软件 V1.0	计算机软件著作权	2013SR104248	2013.9.24	原始取得

公司所获软件著作权，不存在终止或无效的情形。

### （二）专利申请权

截至 2013 年 9 月 30 日，公司有一项专利申请权，情况如下：

序号	专利分类	专利名称	专利申请日	申请人	申请号
1	发明专利	一种智能信息发布系统	2013-03-29	天津市益佰广通文化传媒发展有限公司	201310105647.6

截至本说明书签署之日，上述专利申请权在实质审查生效阶段。

### （三）主要无形资产期末账面价值

截至 2013 年 9 月 30 日无形资产原值、折旧、净值情况表

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年9月30日
<b>一、账面原值合计</b>		2,027,500.00		2,027,500.00
基于无线终端的信息控制管理系统软件		367,000.00		367,000.00
视频数字压缩软件		566,000.00		566,000.00
动态信息发布平台及后台管理系统		600,000.00		600,000.00
视频信号无线接收软件		494,500.00		494,500.00
<b>二、累计摊销合计</b>		77,125.00		77,125.00
基于无线终端的信息控制管理系统软件		30,583.33		30,583.33
视频数字压缩软件		28,300.00		28,300.00
动态信息发布平台及后台管理系统		10,000.00		10,000.00
视频信号无线接收软件		8,241.67		8,241.67
<b>三、无形资产账面净值合</b>		1,950,375.00		1,950,375.00
基于无线终端的信息控制管理系统软件		336,416.67		336,416.67
视频数字压缩软件		537,700.00		537,700.00
动态信息发布平台及后台管理系统		590,000.00		590,000.00
视频信号无线接收软件		486,258.33		486,258.33
<b>四、减值准备合计</b>				
基于无线终端的信息控制管理系统软件				
视频数字压缩软件				
动态信息发布平台及后台管理系统				
视频信号无线接收软件				
<b>五、无形资产账面价值</b>		1,950,375.00		1,950,375.00
基于无线终端的信息控制管理系统软件		336,416.67		336,416.67
视频数字压缩软件		537,700.00		537,700.00
动态信息发布平台及后台管理系统		590,000.00		590,000.00
视频信号无线接收软件		486,258.33		486,258.33

#### (四) 业务资质

根据公司经营范围以及从事的主营业务，公司属于专营广告业务的企业，不存在法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的情况，无需特殊许可资质证书。

根据《广告管理条例》第六条规定：经营广告业务的单位和个体工商户，应

按照本条例和有关法规的规定，向工商行政管理机关申请，分情况办理审批登记手续：1、专营广告业务的企业，发给《企业法人营业执照》；2、兼营广告业务的事业单位，发给《广告经营许可证》。

根据《广告经营许可证管理办法》第二条规定：从事广告业务的下列单位，应依照本办法的规定向广告监督管理机关申请，领取《广告经营许可证》后，方可从事相应的广告经营活动：1、广播电台、电视台、报刊出版单位；2、事业单位；3、法律、行政法规规定应进行广告经营审批登记的单位。

公司专营广告业务，不属于《广告管理条例》、《广告经营许可证管理办法》规定的需取得《广告经营许可证》的企业。

### 三、公司主要业务相关的关键资源要素

#### （一）主要固定资产情况

截至 2013 年 9 月 30 日固定资产原值、折旧、净值情况见下表：

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	本年增加数	本年减少数	2013 年 9 月 30 日
<b>账面原值合计</b>	<b>564,131.14</b>	<b>2,053,167.50</b>		<b>2,617,298.64</b>
机器设备	122,167.50	1,916,580.37		2,038,747.87
交通运输设备	75,983.22	5,708.00		81,691.22
办公设备	365,980.42	130,879.13		496,859.55
<b>累计折旧合计</b>	<b>74,029.59</b>	<b>340,092.39</b>		<b>414,121.98</b>
机器设备		276,316.56		276,316.56
交通运输设备	67,371.80	5,322.22		72,694.02
办公设备	6,657.79	58,453.61		65,111.40
<b>固定资产净值合计</b>	<b>490,101.55</b>			<b>2,203,176.66</b>
机器设备	122,167.50			1,762,431.31
交通运输设备	8,611.42			8,997.20
办公设备	359,322.63			431,748.15

公司的固定资产包括机器设备、交通运输设备、办公设备，使用状况良好。



截至 2013 年 9 月 30 日未发现固定资产存在减值迹象，固定资产成新率情况如下：

固定资产成新率			
类别	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
机器设备	86.45%	100%	
交通运输设备	11.01%	11.33%	30.83%
办公设备	86.90%	98.18%	50.92%
<b>合计</b>	<b>84.18%</b>	<b>86.88%</b>	<b>31.06%</b>

## （二）视频点位情况

截至本公开转让说明书披露之日，公司共有视频点位 733 个，具体情况如下：

### 1. 按点位位置统计

按点位位置统计						
天津各区县	22 寸屏	26 寸屏	32 寸屏	42 寸屏	46 寸屏	各区统计数量
南开区	95	27	38	1	1	162
和平区	66	16	24	4		110
河西区	31	16	16	3		66
河东区	67	19	12			98
河北区	26	14	29			69
红桥区	22	22	3			47
西青区	14					14
东丽区	4		1	1		6
北辰区	2					2
塘沽	9	34	7			50
开发区	49	24	2			75
武清区	6					6
宝坻区	4					4
津南区	4					4
静海区	4					4
蓟县	4					4
宁河县	3			1		4
汉沽	2					2
大港	2					2
油田	2					2
天津港	2					2
<b>总计</b>	<b>418</b>	<b>172</b>	<b>132</b>	<b>10</b>	<b>1</b>	<b>733</b>

公司建立了视频广告机终端体系，视频广告机均属于公司自有资源。视频广

告终端覆盖面广，基本实现天津市市区及郊区县全覆盖，并且在广告资源优质的区域重点铺设，提升广告效果。

公司建立了视频广告机终端体系，视频广告机均属于公司自有资源。视频广告终端覆盖面广，基本实现天津市市区及郊区县全覆盖，并且在广告资源优质的区域重点铺设，提升广告效果。

## 2. 按点位取得方式统计

公司的视频点位主要设置在写字楼、宾馆、社区等公共场所，目前点位取得主要有两种方式，一种是通过与点位所在的楼宇物业公司协议取得，支付点位费用；一种是与政府部门合作取得，通过在政府部门办事大厅及在政府部门指定的小区、楼宇设置点位。具体情况如下：

按点位取得方式统计			
点位合计	733 个		
点位分布	物业公司协议 点位	交管、民政、公 安办事大厅点位	政府部门指定的小区、楼宇 点位
	181 个	121 个	431 个

与政府部门合作取得的点位为公司与政府部门合作的“平安天津联播网”项目，该项目计划在 5 年内铺设 2000 块终端广告机。公司利用自有的智能信息发布系统为政府部门公益信息提供发布平台，公司承担广告机购置、安装及运维，无偿为天津市公安局、民政局在合作点位提供每日 2 小时的公益信息播放服务，其余时间段由公司自主决定。

报告期内，公司免费使用政府办事大厅的点位及政府部门指定的小区、楼宇点位。报告期后，公司继续免费使用政府办事大厅的点位。对于报告期内政府部门指定的小区物业、楼宇物业点位，公司已陆续签订点位使用合同，并计划于 2014 年 6 月 30 日前完成全部签署工作。对于报告期后政府部门新指定的小区和楼宇点位，公司将在安装视频播放机时签订点位使用合同。

对于上述与政府部门合作之外的其他点位，公司 2012 年与尚手科技公司公用。2013 年除收购了尚手科技的全部点位外，公司与物业公司新签订了其他点位合同，扩大了点位规模。2012 年全年公司分摊尚手科技的点位费 1.05 万元，2013 年 1-9 月公司结转成本的点位费合计 43.30 万元。

## 四、员工情况

### （一）员工结构

截至公开转让说明书披露之日，本公司员工构成情况如下：

#### 1. 按年龄划分

年龄	人数	占比	图示
30岁及以下	12	48.00%	
31-40	9	36.00%	
41-50	3	12.00%	
50以上	1	4.00%	
合计	25	100.00%	

#### 2. 按专业结构划分

专业类型	人数	占比	图示
管理	4	16.00%	
研发	3	12.00%	
销售	6	24.00%	
服务实施	12	48.00%	
合计	25	100.00%	

#### 3. 按教育程度划分

学历	人数	占比	图示
本科	14	56.00%	
大专	7	28.00%	
高中及以下	4	16.00%	
合计	25	100.00%	

### （二）核心技术人员

#### 1. 核心技术人员

刘旭，简历见“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）

公司董事”。

## 2.其他技术人员

熊政，男，1990年12月15日出生，中国籍，无境外永久居留权，专科学历，2012年毕业于山东凯文职业学院。2012年6月至8月，在天津捷讯通科技公司任职。2013年3月至今，供职于公司，目前担任公司技术研发部项目经理。

杨轶，男，1990年9月13日出生，中国籍，无境外永久居留权，专科学历，2012年毕业于西安外事学院。2013年3月至今，供职于公司，目前担任公司技术研发部项目经理。

金鑫，男，1982年9月13日出生，中国籍，无境外永久居留权，专科学历，2012年毕业于立仁职专。2001年7月至2005年10月，供职于国美电器，任电脑组经理。2013年3月至今，供职于公司，目前担任公司技术研发部硬件项目组项目经理。

## 五、业务收入的主要构成、主要客户及供应商情况

### （一）业务收入的主要构成

报告期内，公司的业务收入全部来源于主营业务收入，主营业务收入按服务分类情况如下：

单位：万元

项目	2013年1-9月		2012年度		2011年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
视频广告	635.00	83.30%	80.74	79.57%		
其他广告服务	127.28	16.70%	20.73	20.43%	222.40	100.00%
合计	762.29	100.00%	101.47	100.00%	222.40	100.00%

报告期内，公司的收入主要由视频广告收入、其他广告服务收入组成。

### （二）产品或服务的主要消费群体及前五名客户、供应商情况

#### 1. 主要消费群体

公司的视频广告发布适用于各行业，其中房产、医疗、教育、金融等行业居

多。例如：天津生态城天城置业、才智教育、新东方、华侨银行等。客户从大型上市公司到中小微企业皆有，满足了不同类型、体量客户的广告投放需要。从整体上看，客户群体不具有明显的行业偏向。

## 2. 前五名客户的销售情况

2011年、2012年和2013年1-9月公司前五大客户的销售收入占营业收入的比例分别为58.72%、96.69%、74.10%。

### 2013年1-9月公司前五名客户的销售情况

单位：万元

序号	客户名称	销售收入	占公司营业收入的比例
1	天津鼎韬外包服务有限公司	198.78	26.08%
2	辉煌尚实广告传播（天津）有限公司	163.88	21.50%
3	天津市动联传媒科技发展有限公司	100.55	13.19%
4	天津金匙文化传播发展有限公司	58.41	7.66%
5	天津生态城天城置业有限公司	43.25	5.67%
<b>合计</b>		<b>564.87</b>	<b>74.10%</b>

### 2012年公司前五名客户的销售情况

单位：万元

序号	客户名称	销售收入	占公司营业收入的比例
1	天津鼎韬外包服务有限公司	29.13	28.70%
2	天津未来风景科技有限公司	29.13	28.70%
3	天津市金匙文化传播发展有限公司	22.49	22.16%
4	天津一中心胸外科	10.65	10.50%
5	天津生态城天城置业有限公司	6.72	6.63%
<b>合计</b>		<b>98.11</b>	<b>96.69%</b>

## 2011 年公司前五名客户的销售情况

单位：万元

序号	客户名称	销售收入	占公司营业收入的比例
1	天津生态城天城置业有限公司	67.66	30.42%
2	天津河西环球雅思培训学校	28.57	12.85%
3	天津和平英之辅语言培训学校	12.96	5.83%
4	天津富思盈动信息服务有限公司	12.00	5.40%
5	天津翻译专修学院	9.41	4.23%
合计		<b>130.60</b>	<b>58.72%</b>

## (三) 报告期主营业务成本构成及前五名供应商的采购情况

## 1. 主营业务成本构成情况表

单位：万元

成本项目	2013 年 1-9 月		2012 年		2011 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
媒体采购费	85.93	34.03%			63.09	51.54%
制作费	35.35	14.00%	5.05	37.13%	59.32	48.46%
点位租赁费	43.31	17.15%	1.06	7.77%	-	
工资	31.34	12.41%	4.75	34.89%	-	
广告机折旧	23.32	9.24%	2.75	20.21%	-	
其他	33.24	13.17%	-		-	
合计	<b>252.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>13.60</b>	<b>100%</b>	<b>122.42</b>	<b>100%</b>

在成本类别上，2011 年公司主营业务为传统广告媒体代理，成本主要为媒体采购费及广告制作费。2012 年公司开始进行业务转型，新增加视频广告业务，成本新增点位租赁费及广告机折旧费，但 2012 年收入规模较小，因此成本规模随之下降。2013 年随视频广告业务规模的扩大，点位费及广告机折旧成本规模也逐渐提高。公司成本与业务种类及其规模匹配。

## 2. 报告期前五名供应商的采购情况

## 2013年1-9月公司前五名供应商的情况

单位：万元

序号	供应商	类别	采购金额	占当期采购总额的比例	采购内容
1	天津市睿联广告传媒有限公司	媒体供应商	296.00	29.51%	天津人民广播电台媒体采购费
2	天津精一科技发展有限公司	软件供应商	166.05	16.55%	视频广告播放软件
3	天津动联传播科技发展有限公司	媒体供应商	99.62	9.93%	动联商通信联播网的采购费
4	北京神州视翰科技股份有限公司	固定资产供应商	88.99	8.87%	广告机
5	天津尚手科技有限公司	固定资产供应商	84.13	8.39%	广告机及办公设备
合计			734.79	73.25%	

## 2012年公司前五名供应商的情况

单位：万元

序号	供应商	类别	采购金额	占当期采购总额的比例	采购内容
1	天津市祺昂科技有限公司	软件供应商	36.70	40.58%	视频广告播放软件
		固定资产供应商	12.22	13.51%	广告机卡槽
2	天津孟中敏商贸有限公司	固定资产供应商	36.47	40.33%	办公家具
3	天津市玖星广告策划公司	制作供应商	3.10	3.43%	印刷品
4	柯林印刷服务部	制作供应商	1.95	2.16%	会务用品
合计			90.43	100.00%	

## 2011年公司前五名供应商的情况

单位：万元

序号	供应商	类别	采购金额	占当期采购总额的比例	采购内容
1	天津假日传媒发展有限公司	报纸媒体发布	60.09	49.09%	《假日100》版面采购费
2	天津艺海博览广告有限公司	制作供应商	28.04	22.91%	户外广告等设计制作
3	天津市创天广告传播有限公司	制作供应商	20.00	16.34%	户外广告等设计制作
4	天津市玖星广告策划有限公司	制作供应商	6.00	4.90%	会议服务用品
5	天津市驺川广告有限公司	制作供应商	4.80	3.92%	会议服务用品
合计			118.94	97.16%	

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5% 以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益。

## 六、重大业务合同

公司报告期内履行的对公司的生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的业务合同主要如下：

## (一) 销售合同

单位：万元

序号	合同相对方	金额	标的	签订日期	付款方式	执行情况
1	天津鼎韬外包服务有限公司	270.00	视频广告	2012.12.31	分期付款	正在执行
2	天津市金匙文化传播有限公司	11.31	视频广告	2013.4.20	分期付款	执行完毕
3	天津市红色丰碑投资发展有限公司	30.49	视频广告	2013.4.28	一次给付	正在执行
4	天津生态城天城置业有限公司	57.66	视频广告	2013.5.1	分期付款	正在执行
5	天津市康乾体育运动中心	60.00	视频广告	2013.5.25	一次给付	正在执行
6	天津生态城天诚置业有限公司	19.80	视频广告	2013.5.22	分期付款	正在执行



7	天津市动联传媒科技发展有限公司	104.88	视频广告	2013.7.1	一次 给付	正在 执行
8	辉煌尚实广告(天津)有限公司	295.75	视频广告、 代理发布	2013.8.20	分期 付款	正在 执行
9	天津才易天下网络科技发展有限公司	58.80	视频广告	2013.8.27	分期 付款	正在 执行
10	天津市欣创邦联广告有限公司	36.80	视频广告	2013.8.25	一次 给付	正在 执行
11	天津市金匙文化传播 有限公司	27.60	视频广告	2013.8.28	一次 给付	正在 执行

## (二) 采购合同

单位：万元

序号	合同相对方	金额	标的	签订日期	执行情况
1	杭州信诺威通信科技有限公司	400.00	广告机外膜	2013.7.25	执行中
2	天津动联传播科技发展有限公司	105.60	媒体采购费	2013.7.31	执行中
3	天津市睿联广告传媒有限公司	155.75	媒体采购费	2013.8.20	执行中
4	天津市睿联广告传媒有限公司	153.68	媒体采购费	2013.8.20	执行中
5	北京神州视翰科技股份有限公司	66.90	广告机	2013.6.18	完毕
6	天津精一科技发展有限公司	60.00	软件	2013.3.1	完毕

## 七、公司的商业模式

公司主要从事广告业务，广告业务中的视频广告发布是公司的主营业务。视频广告发布渠道由公司自身投资建设，公司拥有终端点位的经营权，并选择外包方式作为终端屏幕安装的主要模式。公司通过销售团队的销售和广告代理公司的分销方式开展业务，通过收取终端视频时段的使用费实现盈利。

### 1. 销售模式

公司的主要客户为各行业的广告主。公司主要销售方式是公司销售团队对传统视频媒体、纸媒、户外媒体的调查和筛选，先期锁定目标广告主，通过对广告主的拜访和洽谈，签订广告投放合同，最终形成广告主与公司的长期稳定的合作

关系。

同时，公司也选择在某些行业有广泛影响的广告代理公司作为合作伙伴，采用代理分销的方式扩大公司的品牌影响力和市场覆盖率，以占有更多的市场份额。

## 2. 盈利模式

公司盈利收入主要来自收取终端视频时段的使用费，在边际成本可控的情况下，公司收入的增长主要得益于视频时段占用的饱满度，即广告主广告时间的延长和广告主数量的增加。公司主要的盈利模式就是增加广告主年度的投放预算规模和广告主的数量。

公司广告机的安装主要外包给天津市泉峰通讯科技有限公司，双方约定由益佰广通提供施工点位及辅料，外包公司负责施工安装。

# 八、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

## （一）公司所处行业概况

### 1. 公司所属行业

公司主要从事广告业务。按照国家统计局发布的《国民经济行业分类和代码表》，本公司所处行业属于“7240 广告业”类；按照证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），本公司所处行业属于“L72”商务服务业。

### 2. 公司所处行业现状

#### （1）行业管理体制

目前，我国广告行业实行政府监管与行业自律相结合的管理体制。

#### ①国家工商总局监管、相关行业主管部门审批

国家工商行政管理总局是我国广告行业的主管部门，负责广告发布活动和广告经营活动的监督管理工作。其中，广告发布活动管理主要包括制定、执行、监测广告发布标准，查处违法广告；广告经营活动管理包括规范市场经营行为、取缔非法经营行为等；此外，国家工商行政管理总局还承担指导广告行业发展的职能。

除国家工商行政管理总局外，还有其他部门在规范广告行业的工作中发挥重要的行政监管作用。比如食品药品监管部门对食品、药品、医疗器械广告的监管，农业行政部门对农药、兽药广告的监管等。

## ②行业自律、社会监督

中国广告协会成立于 1983 年 12 月，是我国广告行业的自律组织，是联系政府广告行政管理机构与广告主、广告经营者、广告发布者的桥梁和纽带。其主要职能是在国家工商行政管理总局的指导下，按照国家有关方针、政策和法规，对行业进行指导、协调、服务、监督。

2008 年 2 月 9 日，中国广告协会第五次会员代表大会审议通过了最新的《中国广告行业自律规则》。该自律规则对广告内容、广告行为应遵循的一般原则和限制性要求作了详细规定。其主要内容是禁止虚假和误导性广告，广告应当尊重他人的知识产权，尊重妇女和儿童，尊重良好道德传统。禁止以商业贿赂、诋毁他人声誉和其他不正当手段达成交易，禁止以不正当的广告投放手段干扰媒体节目、栏目等内容的安排。

中国商务广告协会成立于 1981 年，是除中国广告协会外的另一行业自律组织，也是我国最早成立的全国性广告行业组织。其编辑出版的《国际广告》、《中国广告作品年鉴》是业内权威刊物，每年由此两大刊物发布的《中国大广告公司基本情况调查》和“中国广告公司创作实力 50 强”，是行业内的权威参考资料。中国 4A 协会成立于 2005 年 12 月，由中国商务广告协会发起，是在国内从事经营活动的外资及本土大型综合性广告公司共同组成的行业自律组织，也是中国广告代理商的高端组合。其宗旨是通过举办培训与各种相关活动，加强本土企业与国外同行间的合作与交流，建立规范的广告经营秩序，抵制不正当竞争，推进中国广告业逐步向符合国际惯例的广告代理制迈进。

## ③行业主要法律法规

1982 年国务院颁布《广告管理暂行条例》，1987 年国务院重新颁布《广告管理条例》，1995 年 2 月 1 日《中华人民共和国广告法》正式施行。至此，我国建立了国家广告法律和行政管理法规体系。该体系由全国人大常委会通过的国家法律、国务院发布的法律规章、国家工商行政管理规章和有关职能部门发布的

关于广告管理的规范性文件等三个层次构成。此外，地方政府根据国家法律法规制定适用于本地管理的地方法规和规章。《中华人民共和国广告法》和《广告管理条例》作为国家法律和行政法规是制定所有广告法规和规章的基础。其他由国家和地方工商行政管理部门颁布的各项管理办法、标准或规定，都是广告管理行政法规在实践中的调整与应用，具有指导性或参照性的意义。

上述三个层次的法律法规、规章从内容上分为以下四个方面：（1）面向广告经营单位的广告法规与政策，主要是有关广告经营单位经营、管理、业务等方面的政策法规；（2）有关广告内容与广告表现的政策与法规（语言/文字/图片/张贴等）。主要用来规范广告的内容及其与意识形态、社会道德和价值标准的关系等；（3）专门针对与人民群众生命健康和生活关系密切的行业的广告法规。例如食品、药品、医疗及医疗器械、烟酒、房地产、教育、留学和移民广告、印刷品广告、户外广告等；（4）广告的审查制度以及对违法广告行为的行政处罚规定等。

## （2）行业有关政策

为落实“十一五”规划纲要和《国务院关于加快发展服务业的若干意见》，国家工商总局、国家发改委提出关于促进广告业发展的指导意见。指导意见中指出：培育具有国际竞争力的广告企业；形成大型综合性广告媒体；发展广告创意产业集群；构建广告业公共服务管理体系；建立广告业人才培养教育机制；壮大公益广告事业等。在指导意见下，“十一五”期间，我国广告以较高经营额为基数，仍然保持 10% 以上的增长，同我国经济 GDP 指标，保持同比正增长。

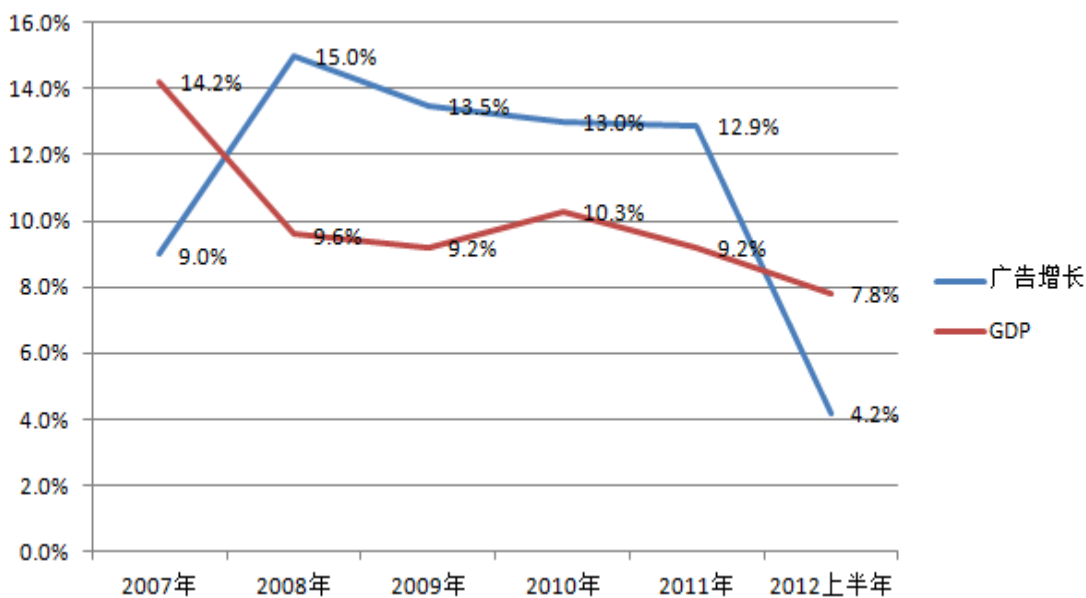
2012 年 5 月 29 日国家工商行政管理总局（工商广字【2012】99 号）文件，关于印发《广告产业发展“十二五”规划》的通知，表明国家对国家产业政策的支持和鼓励。规划中提出，提高广告业的专业化、集约化、国际化水平，推动广告业健康和全面、协调、可持续发展。在“十二五”期间，为确保消费市场的稳定增长，2011 年 10 月商务部、财政部和中国人民银行联合发文，明确了“十二五”期间，扩大消费的指导思想、基本原则、主要任务和财政金融支持政策，进一步增强流通在扩大消费中的作用，创建扩大消费的良好环境和氛围。为了解决消费市场的购买力增长，政府在政策上提出了“收入倍增计划”和“提高个人所得税交税基数”两项政策。这样更有力的保障了广告业上游消费需求增长。

另外，2011年6月1日起施行的《产业结构调整指导目录》，特别提出以数字传播为代表的新一代信息技术发展、以互联网为代表的新媒体的普及、“三网”融合步伐的加快，使得我国广告业发展与发达国家处于新一轮同一起跑线上。

### 3. 中国广告行业的发展状况

我国广告业发展30多年，目前已经达到成熟期，广告市场充满生机与活力，我国广告市场成为全球广告增长最快的国家，以下为2007年至2012年我国广告与GDP增长，在2012年我国GDP放缓至7.8%，受此影响，传统广告市场的增幅为今年最低。

2007—2012年传统媒体刊例总花费及GDP增幅



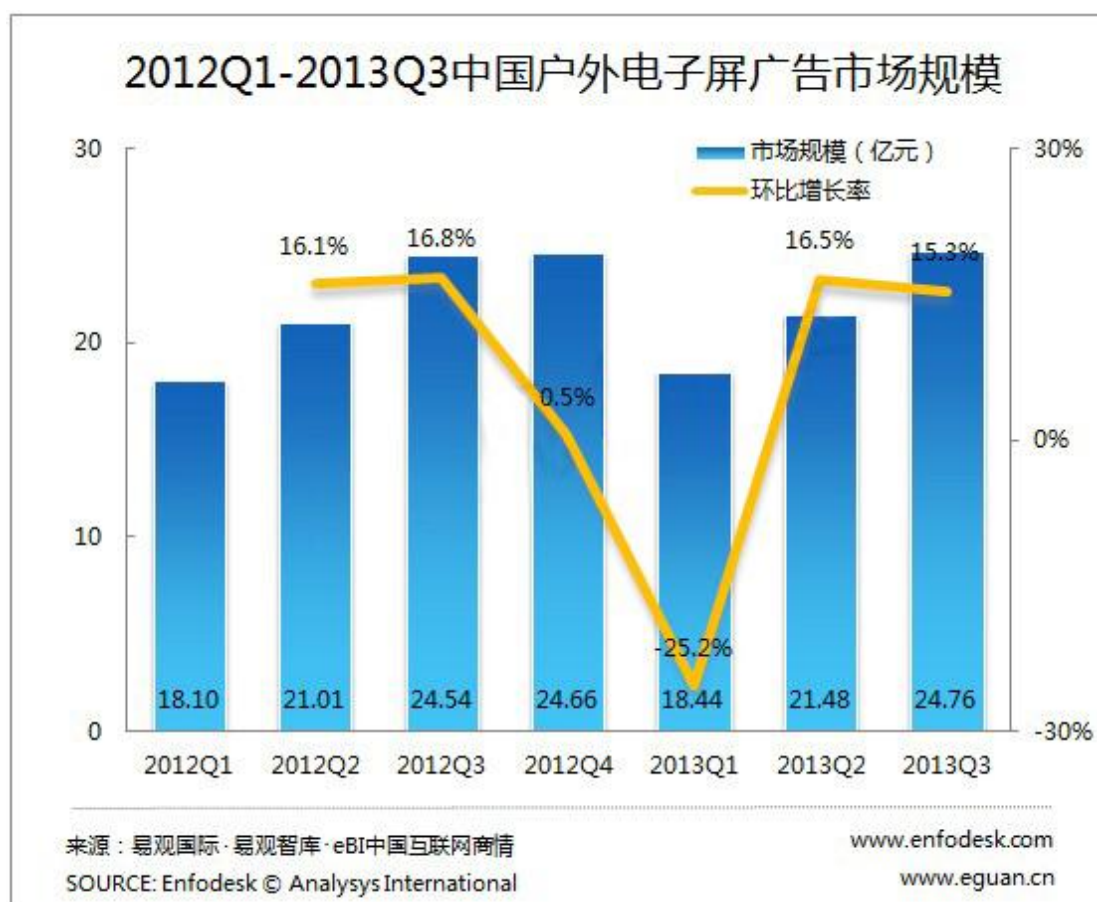
数据来自 CTR 媒介智讯

## (二) 公司所处行业的市场规模

### 1. 公司所处行业的市场竞争格局

EnfoDesk 易观智库产业数据库《2013年第3季度中国户外电子屏广告市场监测报告》显示，2013年第3季度，中国户外电子屏广告市场规模达到24.76亿元，环比增长15.3%，同比微幅增长0.9%。从整体市场的表现情况来看，受到经济回暖的影响，广告主对中国市场信心增强，进一步增加户外广告预算，从而促进了整体户外电子屏广告市场规模的环比提升；但从同比数据来看，2013年

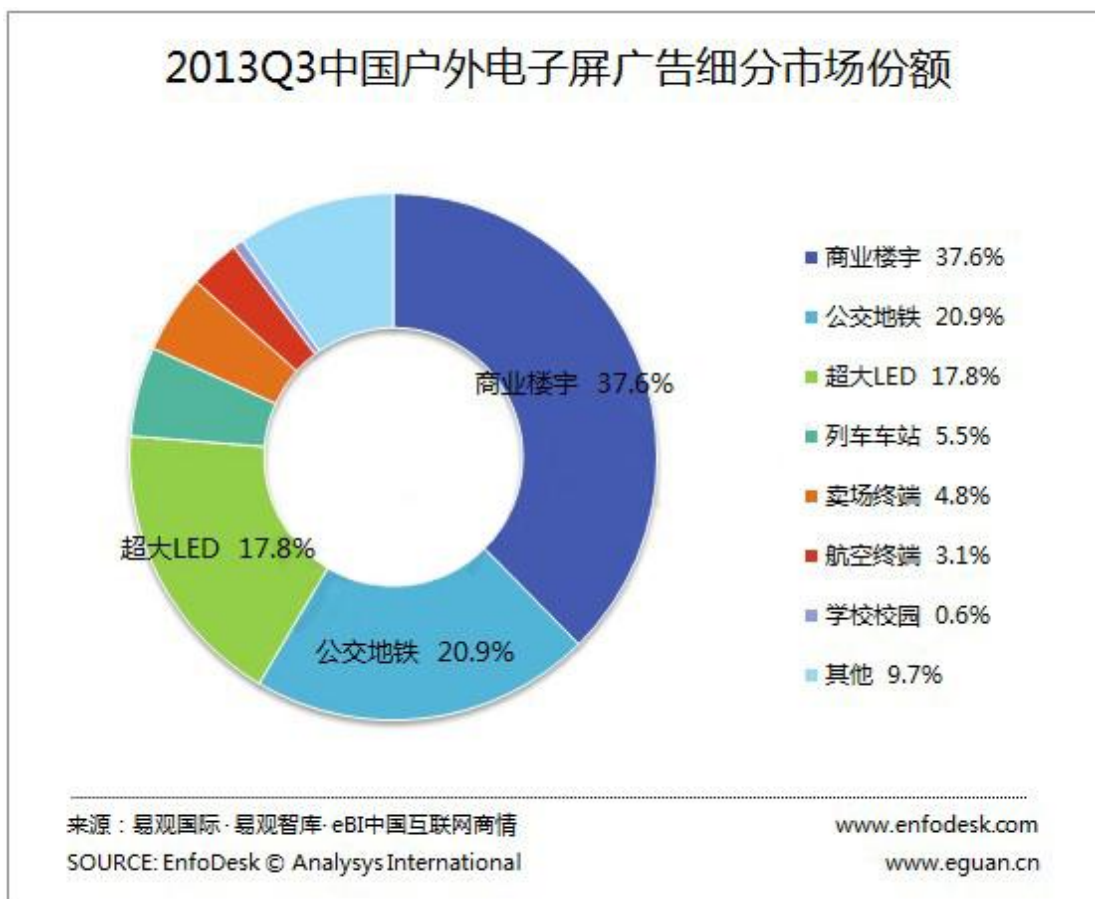
第 3 季度广告市场规模较去年同期仅增长了 0.9 个百分点，增长基本停滞。



从细分市场的表现情况来看，2013 年第 3 季度，户外电子屏广告细分市场的格局为商业楼宇联播网广告的市场份额为 37.6%，仍处于领先地位。长远来看，商业楼宇联播网广告，以相对精准的人群定位，将有助于吸引更多互联网广告主及当地周边中小广告主的投放。

公交地铁电视广告的市场份额为 20.9%。通过加强内容布局，以及丰富了更多的广告运营模式，公交地铁电视市场实现了更为健康的发展，在此受到部分广告主的关注。

超大 LED 电子屏广告市场份额为 17.8%。LED 电子屏广告强化受众品牌认知的广告效果受到越来越多广告主和品牌客户的认可。



## 2. 广告主营销需求

在受众信息接触碎片化的大背景下，户外新媒体对于广告主来说也成为媒体投放的一个重要选择。面对诸多类型的户外新媒体，广告主在 2013 年计划使用或考虑使用的形式集中在商务楼宇液晶电视、公交车身、公寓住宅液晶电视和机场灯箱等。

从对各形式的使用满意度看，商务楼宇的得分最高。因此，当预算有增加时，32%的广告主选择增加商务楼宇的投入，高于其他形式的选择率。



### 3. 行业内的主要企业

(1) 分众传媒创建于 2003 年。目前，分众传媒所经营的媒体网已经覆盖 100 余个城市、数以 10 万计的终端场所，业已成为中国都市最主流的传媒平台之一。

公司主要产品包括：①商务楼宇联播网、②卖场终端联播网、③公寓电梯联播网(框架)、④商旅人士联播网、⑤城市彩屏联播网、⑥银幕巨阵影院广告。(数据来自分众传媒公司网站)

(2) 北京全视界传媒有限公司系三亚凤凰岛产业链集团旗下唯一一家从事全国性户内外媒体宣传、高端教育推广、国际文化交流的传媒公司，于 2010 年 6 月在北京正式成立，注册资金 1000 万元人民币。

公司主要产品包括：①电梯媒体、②校园媒体、③新快线媒体。(数据来自北京全视界传媒有限公司网站)

### 4. 进入公司所处行业的主要障碍

广告业属于第三产业，广告公司在初创时期所需投资一般比较少。尤其对于



中小型制作、影视创作和设计等类型的广告公司来说，其市场进入门槛低、退出障碍小，参与竞争者众多，市场同质化程度很高。而对于专业型较强的广告传媒公司来说，其市场壁垒具体而言：

#### （1）专业人才

广告产业属知识密集、技术密集、人才密集型产业。广告业务的各个环节，包括品牌规划与策划、广告策划、创意与设计、市场研究、媒介研究、媒介策划、媒介排期与媒介购买等品牌整合营销传播的运营均需较高素质的人才方可胜任。特别是那些在实际操作方面有多年工作经验、既熟悉广告服务环节的各项业务、又对广告主所在行业具有较深理解的人才在广告业尤为稀缺。

#### （2）品牌与合作认同

在广告服务中，与大型客户建立长期战略合作的门槛较高。大型客户特别是世界 500 强及国内著名公司，选择广告代理商的条件苛刻，要求广告代理商有健全的服务网点，高效的运作系统，丰富的行业经验，成功的实战案例，良好的品牌声誉，高水平的服务团队以及系统的服务支持。而一般广告公司并不具备上述条件，因而很难得到这类客户的认同，即使达成合作也难以长久。

#### （3）资金规模

广告公司要实现精准营销，服务好大型企业，必须使其品牌战略、广告策划、媒介策略有科学的量化分析作为支撑。而科学的量化分析是建立在庞大的、及时更新的市场数据库、媒介数据库基础上的。为此，广告公司每年须投入大量资金用于各类广告策划、媒介投放数据资料的购买或更新。此外，在媒介代理业务中，媒介通常要求定期集中结算或提前支付采购款，而广告主一般是在媒介投放后，确认了发布的样报与播放证明后才支付全部媒介投放费用。因而，广告公司通常需要保持较大金额的流动资金，用以集中结算支付或垫付媒介采购款，以及数据库的购买、更新。

### （三）行业风险基本特征

#### 1. 易受国际资本冲击

自 2005 年 12 月 10 日起我国允许设立外资独资广告公司后，广告市场全面

开放，广告业市场格局发生了重大变化。外资广告公司凭借雄厚资本与专业优势通过控股、收购等各种方式快速扩张，给我国广告企业带来了较大冲击，尤其是给业务单一的中小广告公司带来了较大的生存压力。

### 2. 新媒体技术缺乏行业标准，阻碍广告行业规范发展

新兴媒体是广告行业发展过程中出现的新的增长点，是赶超国际水平的有力平台。我国新兴媒体的出现与国外的步伐基本一致，但是相关的行业规范及标准并未得到相应的建立。行业标准的制定代表着行业的透明度和成熟度，广告主在选择广告投放方式和媒体类型时需要获得相关参数，如覆盖度、到达率、价格和收视率等。然而行业的这些标准尚未有效建立，影响了行业的健康有序发展。

### 3. 广告行业需要树立公信力

目前，我国广告业还不够成熟，行业集中度不高，从业公司与人员的素质与专业水准还存在参差不齐的状况。一些作为广告主的企业特别是中小型企业存在着炒作意识，虚假违法广告在一些保健品、医疗等行业还比较突出。这严重影响了广告行业的公信力，广告行业的竞争秩序还有待规范。

## 九、公司在行业中的竞争地位

### （一）公司的行业地位

我国新媒体行业仍处于较低的发展水平，突出表现在：新媒体广告营业额占国内生产总值比重远低于发达国家水平；产业创新意识和能力不足，专业化程度不高，缺乏具有国际竞争力的大型新媒体公司。目前，我国还没有一些在国际市场上具有竞争力的新媒体广告公司，虽然全国从事新媒体的公司有数千家，但是大多数企业规模不大、人员少、专业化程度不高。公司由原来报纸广告代理发布业务转向视频广告发布业务的时间较短，目前，公司拥有的点位数和业务量较少，随着点位数的不断增加，给广告主投放广告的效果不断增强，公司会逐渐地发展壮大，进而行业地位也会不断的提高。

### （二）公司的竞争优势

#### 1. 公司拥有视频广告机终端

公司建立了视频广告机终端体系，视频广告机均属于公司自有资源。视频广告终端覆盖面广，基本实现天津市市区及郊区县全覆盖，并且在广告资源优质的区域重点铺设，提升广告效果。

## 2.技术优势

相对于传统媒体，新媒体在时效性、信息量及互动性上具有优势。公司自有的智能信息发布系统与其他新媒体比较，可实现定时、定点位、灵活播放周期，实现后台操作的多种功能。该技术为我公司自主知识产权，可大大节约人工成本及时间成本，从而最终给广告主带来更好的广告效果。

## 3.客户资源优势

公司已与多家知名公司建立了良好的、长期的战略合作关系。这些优质客户信誉良好，业务发展迅速，企业成长较快。本公司在分享这些优质客户成长成果的同时，也借助这些优质客户在各行业的巨大影响拓展服务业务范围，扩大和强化本公司的品牌优势。

## 4.本土优势

公司依托本土化布局，着眼精准覆盖本地各类受众人群为理念，与天津市民政局、交管局等政府机构合作，成为了进驻这些渠道的主要传媒品牌。

因天津区域经济发展的地域差异，消费者更加多样化和复杂化。作为扎根天津、深耕区域广告市场多年的本土广告公司，公司更加熟悉和了解天津本土市场的文化环境及广告主的需求，深知消费者的需要和消费习惯，能更加有效的将广告主的需求与消费者的接受习惯进行融合。

## 5.团队优势

公司的管理团队成员都有超过十年的广告从业经验，在业内积累了丰富的客户资源和人脉资源，并且对广告市场和业务的认识也非常深入，这一点对于视频媒体的建设起到了非常好的基础作用。

# （三）公司的竞争劣势

## 1.公司规模较小

点位数量稍显不足，截至本公开转让说明书披露之日，公司拥有点位 733 个。为满足日后业务发展。随着公司业务量的不断增长，当前终端点位数量不足的状况更加凸显，还需不断增加终端点位数量。

营销队伍还需壮大，营销团队的壮大包括两方面：一是人员数量，目前公司营销人员较少；二是营销人员业务能力，目前营销人员销售能力不高，仍需加强业务能力培训。这些需要公司依靠不断引进高端的营销人才，并进行更加系统的培训。

## 2. 品牌优势相对较弱

品牌知名度是广告主在进行广告投放时考虑的关键因素之一，公司成立于 2007 年 4 月，与其他老牌广告公司相比知名度相对较小，目前公司在本地区的知名度还未能做到高度传播及广告主的高度认可和严重依赖。对于品牌优势的提  
高，仍需要从广告的认可 and 依赖着手，做到口碑传播。

## 3. 资金实力不足

公司在铺设视频终端时，物业公司希望在物业范围内，可铺设点位全覆盖，但由于公司资金实力不足，不能满足全点位铺设，进而不能享受物业公司给予的优惠政策。

终端点位未能实现全覆盖，同时也影响了广告主投放广告的效果和公司业务的承揽能力。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段设立了股东会，董事会及监事会的治理结构，并以《公司法》和《公司章程》为主要运作规范，对公司生产经营有重大影响的事项均经过公司股东会或董事会表决通过。由于有限公司前期治理不尽完善，存在着未定期召开年度股东会或董事会，董事、监事换届选举会议材料保存不完整等不尽规范之处。

2013年8月益佰广通创立大会暨第一次股东大会召开，公司根据《公司法》等相关法律、法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理结构，制度了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等制度。上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

股份公司设立以来，股东大会、董事会和监事会依法独立运作履行各自的权利、义务，没有违法违规之情形发生。

自2011年1月1日至2013年9月30日，公司共召开过10次股东会，5次董事会，3次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规和《公司章程》以及三会议事规则的规定，会议决议文件齐备。上述三会会议过程中，公司股东大会均经出席会议的股东全部表决同意通过，并且出席会议股东所持表决权占公司全体表决权的三分之二以上；董事会和监事会均经公司全体董事或监事的过半数通过。

三会会议不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司董事、监事及高级管理人员及相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守三会议事规则，严格执行三会决议。

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

## 二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估

### （一）投资者关系管理

《公司章程》第十一章对投资者关系管理进行了规定，公司董事会秘书负责投资者关系管理工作，以充分的信息披露及其他适当的方式加强与投资者之间的沟通，促进投资者对公司的了解和认同。

公司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。

### （二）纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

### （三）关联股东、董事回避制度

关于关联股东、董事的回避表决事项在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》出了规定，关联股东和关联董事应当依法回避表决。挂牌公司目前暂未制定专门的回避表决制度。

### （四）财务管理、风险控制

挂牌公司建立了财务管理等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、销售、采购、行政管理等生产经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，公司财务管理、风险控制等内部控制制度符合公司发展的要求。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，建立了财务部、运营部、技术研发部、数字媒体部、渠道部、市场部、销售部、产品设计部等职能部门，形成了健全的内部经营管理机构，制定了针对财务、行政、技术、销售等的相应内部规范管理制度，比较科学地划分

了每个部门的职责权限，并建立了内部审核控制程序，形成了相互制衡的机制。公司初步建立了科学的绩效考核体系，公司员工的聘用、轮岗、培训和绩效考核制度已建立并付诸实施。

公司依法建立健全了股东大会、董事会，监事会和高级管理人员构成的法人治理结构，依法完善了《公司章程》、三会议事规则等公司治理规则，上述公司治理机构和治理规则合法、合规。目前的治理结构能够给所有的股东提供合适的保护以及能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### 三、控股股东、实际控制人报告期内的违法违规情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会。自成立至今，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照相关法律法规及《公司章程》的规定开展经营，不存在重大违法违规行为。

公司的控股股东、实际控制人为自然人股东孔向东，报告期内不存在违法违规及受到相应处罚的情况，并且做出声明。

### 四、公司的独立性

公司自成立以来，坚持按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、机构和财务方面均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

#### （一）业务的独立性

公司设立了独立的财务部、运营部、技术研发部、数字媒体部、渠道部、市场部、销售部、产品设计部，制定了营运、销售、研发等方面的规章制度。

公司具有面向市场的自主经营能力以及拥有独立的产供销体系。

#### （二）资产的独立性

公司对其拥有的固定资产、软件著作权、车辆均具有合法有效的权利证书或权属证明文件。拥有能满足目前生产经营的办公场所。

公司在资产方面独立自主。

### （三）人员的独立性

本公司建立了独立的劳动、人事、工资管理体系，拥有独立运行的人力资源部门，对公司员工按照有关规定和制度实施管理。公司高级管理人员与核心技术人员均与公司签订了劳动合同和保密协议，均在公司专职工作，均在公司领取薪金，公司高级管理人员与核心技术人员没有在股东单位兼职。

公司在人员方面独立。

### （四）财务的独立性

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，具有规范独立的财务会计制度。公司具有独立银行账号，不存在与股东共用账号的情况；公司依法独立核算并独立纳税。

公司财务人员均为专职人员，在公司领取薪酬和社保。

### （五）机构的独立性

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会严格按照《公司章程》规范运作。公司机构独立于股东，办公场所与股东及其控制的关联企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的竞争情况

截至本说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人，股东孔向东控股的企业除益佰广通外，对外投资情况统计如下：

姓名	被投资公司名称	出资额(万元)	出资占比 (%)
孔向东	天津祥鑫健坤医药科技有限公司	16.00	23.53
	天津市丰享昌盛投资管理有限责任公司	500.00	100.00
	天津尚手科技有限公司	107.50	32.58



1. 天津祥鑫健坤医药科技有限公司，注册资本 68 万元，其中孔向东出资 23.53%。祥鑫健坤持有天津市工商行政管理局南开分局核发的编号为 120104000244434 号的《企业法人营业执照》。法定代表人李鋈；经营范围为医药（麻醉药品、精神药品除外）技术开发、咨询；从事广告业务（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有转项专营规定的按规定办理）。经营期限 20 年，成立日期：2013 年 2 月 25 日。

2. 天津市丰享昌盛投资管理有限责任公司系孔向东一人独资公司，现注册资本为 500 万元人民币。注册号：120191000011916。最初设立于 2004 年 5 月 21 日，后经多次变更，现经营范围为：给排水工程及设计；园林景观及规划设计；雕塑、音乐喷泉、节水灌溉及照明工程；草种苗木及装饰工程、道路工程；园林绿化工程施工；技术咨询及服务；商品信息咨询服务及企业管理服务；投资管理服务（金融资产除外）；医药（麻醉药品、精神药品除外）技术开发咨询；机械设备租赁。国家有专项、专营规定的，按规定执行；涉及上述审批的，以审批有效期为准。

3. 天津尚手科技有限公司，系由自然人孔向东、姜鹏、安瑾共同投资 330 万元人民币设立。注册号：120104000185535。经营范围为：计算机软件、电子信息技术开发、咨询、服务；商品信息咨询、企业管理咨询、从事广告业务、物业管理、保洁服务、会议服务、展览展示服务、商务信息咨询、园林景观及设计、房地产信息咨询、建筑装饰及设计；五金交电、机械设备（小轿车除外）、电子产品批发兼零售。（以上经营范围设计行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）。经营期限 20 年，成立于 2011 年 10 月 26 日。

天津祥鑫健坤医药科技有限公司、天津市丰享昌盛投资管理有限责任公司的  
主营业务与公司的业务不同；天津尚手科技有限公司自益佰广通收购其经营资产  
后已无实质经营行为。

公司控股股东和实际控制人控制的企业与公司的业务不存在同业竞争的情  
况。

为避免今后出现同业竞争情形，公司已在《公司章程》、《股东大会议事规

则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》中明确规定了关联交易的决策程序、关联交易的信息披露等事项。

公司控股股东和实际控制人孔向东，主要股东姜鹏出具了《避免同业竞争承诺函》。承诺如下：

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

2. 本人在直接或间接持有股份公司股份期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

3. 本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

## 六、报告期内资金占用、违规担保的情况

### （一）关联方资金占用情况

报告期内，公司资金被股东或其控制的其它企业占用的情况详见本公开转让说明书“第四节、公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联交易情况”之“（二）关联交易”。

### （二）公司为关联方担保的情况

报告期内，公司不存在为关联方担保的情况。

### （三）为防止关联方资金占用采取的措施

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产等行为的发生所采取的具体安排

为了防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产等行为的发生，公司股东严格依照《公司法》等法律法规的规定以及《公司章程》、三会议事规则的规

定，履行股东的责任和义务；全体股东签署了《关于确保天津市益佰广通文化传媒股份有限公司资产、人员、财务、机构、业务独立的承诺书》、《天津市益佰广通文化传媒股份有限公司关于规范关联交易的声明与承诺》等书面声明。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员共持有公司 1,000 万股股份，占公司股本总额的 100%。

股东名称	职务	持股数量（万股）	持股所占公司股份的比例（%）	股份是否冻结 / 质押
孔向东	董事长	457.00	45.70	否
姜鹏	董事、总经理	298.00	29.80	否
刘旭	董事、董事会秘书、副总经理	50.00	5.00	否
张喆	董事、财务总监	5.00	0.50	否
周晶晶	董事	-	-	-
安瑾	监事会主席	50.00	5.00	否
郭庆萍	监事	50.00	5.00	否
李艳红	监事	-	-	-
王健	副总经理	10.00	1.00	否
合计	—	920.00	92.00	否

公司董事、监事、高级管理人员中，除上述持有本公司股份外，不存在直接、间接持有本公司股份的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	在益佰广通的职务	兼职单位	兼任职务	兼职单位与益佰广通的关系
孔向东	董事长	天津祥鑫健坤医药科技有限公司	监事	实际控制人参股的公司
		天津尚手科技有限公司	执行董事	实际控制人控股的公司

姜鹏	董事、总经理	天津市丰享昌盛投资管理有限责任公司	执行董事	实际控制人控股的公司
		天津尚手科技有限公司	监事	实际控制人控股的公司
		北京城市之光工程有限公司天津分公司（吊销）	负责人	主要股东任职的分支机构
刘旭	董事、董事会秘书、副总经理	天津辉宏科技发展有限公司	监事	无
周晶晶	董事	无	无	无
张喆	董事、财务总监	无	无	无
安瑾	监事会主席	天津辉宏科技发展有限公司	董事	无
郭庆萍	监事	天津保安服务公司大港分公司	职员	无
李艳红	监事	无	无	无
王健	副总经理	天津时代隧道广告有限公司（吊销）	董事	无
		北京诺德思锐科技有限公司（吊销）	监事	无

### （三）公司董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺情况

#### 1.规范关联交易的承诺

为保障益佰广通及其他中小股东的合法权益，公司董事、监事、高级管理人员出具《规范关联交易的承诺书》，具体内容详见本说明书“第四节 公司财务会计信息”之“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（四）关于规范关联交易的承诺”。

#### 2.股份锁定的承诺

为保持公司稳定，公司董事、监事及高级管理人员出具《天津市益佰广通文化传媒股份有限公司管理层及核心技术人员持股锁定承诺》，关于股份锁定承诺见本说明书“第一节 基本情况”之“二、股票挂牌概况”

### （四）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	被投资公司名称	出资额 (万元)	出资占比 (%)	所投资公司与 益佰广通关系
孔向东	天津祥鑫健坤医药科技有限公司	16.00	23.53	关联方
	天津市丰享昌盛投资管理有限责任公司	500.00	100.00	关联方

	天津尚手科技有限公司	107.50	32.58	关联方
姜鹏	天津尚手科技有限公司	122.50	37.12	关联方
刘旭	天津辉宏科技发展有限公司	113.00	22.60	关联方
张喆	无	无	无	无
周晶晶	无	无	无	无
安瑾	天津尚手科技有限公司	100.00	30.30	关联方
郭庆萍	无	无	无	无
耿英华	无	无	无	无
王健	天津时代隧道广告有限公司（吊销）	25.00	50.00	无
	北京诺德思锐科技有限公司（吊销）	9.00	90.00	无

### （五）董事、监事、高级管理人员的其他相关情况

#### 1.相互之间的亲属关系

董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

2. 报告期内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

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

#### 3.其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形。

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形。

### （六）董事、监事、高级管理人员的变动情况

根据《公司法》等相关法律、法规及规范性文件的要求，股东大会是公司的最高权力机构，由全体股东组成；董事会是公司的经营决策机构，由五名董事组成；监事会是公司的监督机构，由三名监事组成，其中职工代表监事一名；公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监为公司高级管理人员，由董事会聘任或解聘。

1.股份公司设立时的董事、监事、高级管理人员情况如下：

2013年8月14日，公司召开创立大会，选举孔向东、姜鹏、刘旭、张喆、周晶晶五人为公司第一届董事成员。董事任期三年。

创立大会选举安瑾、郭庆萍为公司第一届监事会非职工代表监事；2013年8月14日公司召开职工代表大会，推举李艳红为股份公司第一届监事会职工代表监事。监事任期三年。

2013年8月14日，股份公司召开第一届董事会作出决议，选举孔向东为公司董事长，任期三年。聘任姜鹏为公司总经理、聘任刘旭为公司董事会秘书，任期三年；经总经理提名，聘任刘旭、王健为公司副总经理，聘任张喆为公司财务总监，任期三年。

2. 公司董事、监事、高级管理人员的变更情况如下：

2011年6月7日，公司召开股东会，选举姜鹏为公司执行董事，孔向东监事不变，并聘任姜鹏为公司经理。

2011年9月26日，公司召开股东会，选举陈明岩为公司执行董事，孔向东监事不变，并聘任陈明岩为公司经理。

2012年7月18日，公司召开股东会，选举孔向东为公司执行董事，任经理，选举姜鹏为公司监事。

2013年8月14日，公司召开创立大会，选举孔向东、姜鹏、刘旭、张喆、周晶晶五人为公司第一届董事成员。创立大会选举安瑾、郭庆萍为公司第一届监事会非职工代表监事；2013年8月14日公司召开职工代表大会，推举李艳红为股份公司第一届监事会职工代表监事。监事任期三年。

2013年8月14日，股份公司召开第一届董事会作出决议，选举孔向东为公司董事长，任期三年。聘任姜鹏为公司总经理、聘任刘旭为公司董事会秘书，任期三年；经总经理提名，聘任刘旭、王健为公司副总经理，聘任张喆为公司财务总监，任期三年。

报告期内，股份公司设立时增选了董事、高级管理人员，但是作为公司控股股东、实际控制人的孔向东未发生过变更，对公司的控制权自公司设立之初未发生过变更，上述董事、高级管理人员的变更对公司的持续经营不会产生不利影响。

截至本说明书出具之日，公司董事会、监事会成员、高级管理人员情况具体如下：

股东名称	职务	性别	产生方式
孔向东	董事长	女	选举
姜鹏	董事、总经理	男	选举、聘任
刘旭	董事、董事会秘书、副总经理	男	选举、聘任
张喆	董事、财务总监	女	选举、聘任
周晶晶	董事	女	选举
安瑾	监事会主席	男	选举
郭庆萍	监事	女	选举
李艳红	监事	女	选举
王健	副总经理	男	聘任

## 第四节 公司财务

本章的财务会计数据及有关分析说明反映了公司报告期经审计的财务报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表，并以合并数反映。

### 一、审计意见

华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）接受委托，对本公司报告期会计报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（华寅五洲专字[2013]0932号、华寅五洲专字[2013]0933、华寅五洲津审字[2013]1604号），认为：公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司2013年9月30日、2012年12月31日、2011年12月31日的合并及母公司财务状况以及2013年1-9月、2012年度、2011年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、公司财务报表

#### （一）合并财务报表范围及其变化

公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。拥有实际控制权是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额50%以上（不含50%），或虽不足50%但有实质控制权的，全部纳入合并范围。

报告期内，原纳入公司合并范围的子公司有一家，为天津尚手科技有限公司。该公司于2011年12月1日注册成立，实收资本为50万元，其中本公司持有70%股权。2012年5月18日该公司由新股东孔向东和姜鹏分别出资90万元，变更后的注册资本为230万元，本公司出资比例下降至15.22%，丧失控制权。本公司只对其2012年度1-5月的损益进行合并。



## （二）公司报告期的合并财务报表

### 1. 资产负债表

单位：元

项目	2013-9-30	2012-12-31	2011-12-31
流动资产：			
货币资金	1,933,324.38	615,658.46	818,535.14
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	2,818,288.84	865,097.97	6,650.00
预付款项	3,398,328.02	29,245.55	20,645.55
应收利息			
应收股利			
其他应收款	293,023.75	3,236,523.22	3,978,504.71
存货	404,936.00		
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,046,609.11		
流动资产合计	9,894,510.10	4,746,525.20	4,824,335.40
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	2,203,176.66	490,101.55	34,658.47
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	1,950,375.00		
开发支出		367,000.00	
商誉			
长期待摊费用	34,600.66		
递延所得税资产	3,911.52	3,340.70	1,039.95
其他非流动资产			
非流动资产合计	4,192,063.84	860,442.25	35,698.42
资产总计	14,086,573.94	5,606,967.45	4,860,033.82

(续)

项目	2013-9-30	2012-12-31	2011-12-31
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	123,150.00		
预收款项	1,605,186.88		
应付职工薪酬	157,642.00		3,691.95
应交税费	856,295.71	249,767.37	100,075.65
应付利息			
应付股利			
其他应付款		4,507,984.70	4,170,600.92
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>2,742,274.59</b>	<b>4,757,752.07</b>	<b>4,274,368.52</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		-	-
<b>负债合计</b>	<b>2,742,274.59</b>	<b>4,757,752.07</b>	<b>4,274,368.52</b>
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	10,000,000.00	500,000.00	500,000.00
资本公积	570,283.93		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		59,413.23	22,265.11
一般风险准备			
未分配利润	774,015.42	289,802.15	-73,979.13
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	11,344,299.35	849,215.38	448,285.98
少数股东权益			137,379.32
<b>所有者权益合计</b>	<b>11,344,299.35</b>	<b>849,215.38</b>	<b>585,665.30</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>14,086,573.94</b>	<b>5,606,967.45</b>	<b>4,860,033.82</b>

## 2. 利润表

单位：元

项目	2013 年度 1-9 月	2012 年度	2011 年度
<b>一、营业收入</b>	7,622,863.33	1,014,709.35	2,224,017.30
减：营业成本	2,524,876.28	136,024.95	1,224,160.00
营业税金及附加	39,487.49	14,517.08	94,195.30
销售费用	667,645.66		
管理费用	2,929,362.07	648,836.94	650,761.64
财务费用	17.74	1,169.74	1,793.52
资产减值损失	2,283.27	9,202.98	-3,239.96
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）		229,348.73	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	1,459,190.82	434,306.39	256,346.80
加：营业外收入		5,826.42	
减：营业外支出	69.64		
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	1,459,121.18	440,132.81	256,346.80
减：所得税费用	464,037.21	124,875.05	75,764.63
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	995,083.97	315,257.76	180,582.17
归属于母公司股东的净利润	995,083.97	400,929.40	193,202.85
少数股东损益		-85,671.64	-12,620.68
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	995,083.97	315,257.76	180,582.17
归属于母公司股东的综合收益总额	995,083.97	400,929.40	193,202.85
归属于少数股东的综合收益总额		-85,671.64	-12,620.68

## 3. 现金流量表

单位：元

项 目	2013 年度 1-9 月	2012 年度	2011 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	6,762,248.00	152,264.15	2,224,017.30
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	189,583.82	1,766,529.44	3,004,902.06
经营活动现金流入小计	6,951,831.82	1,918,793.59	5,228,919.36
购买商品、接受劳务支付的现金	4,129,472.03	97,960.95	1,224,160.00
支付给职工以及为职工支付的现金	867,856.81	412,097.24	359,665.18
支付的各项税费	192,153.85	19,169.70	73,863.73
支付其他与经营活动有关的现金	4,625,415.71	1,011,877.19	3,164,518.75
经营活动现金流出小计	9,814,898.40	1,541,105.08	4,822,207.66
经营活动产生的现金流量净额	-2,863,066.58	377,688.51	406,711.70
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		9,862.90	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		263,421.83	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		273,284.73	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,319,267.50	853,849.92	
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	5,319,267.50	853,849.92	
投资活动产生的现金流量净额	-5,319,267.50	-580,565.19	
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	9,500,000.00		150,000.00
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			
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	9,500,000.00		150,000.00
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	9,500,000.00		150,000.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	1,317,665.92	-202,876.68	556,711.70
<b>加：年初现金及现金等价物余额</b>	615,658.46	818,535.14	261,823.44
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,933,324.38	615,658.46	818,535.14

## 4. 所有者权益变动表

单位：元

## (1) 2013年1-9月所有者权益变动表

项目	2013年1-9月									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本 (实收资本)	资本公积	减：库 存股	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	500,000.00			59,413.23		289,802.15		849,215.38		849,215.38
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	500,000.00			59,413.23		289,802.15		849,215.38		849,215.38
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	9,500,000.00	570,283.93		-59,413.23		484,213.27		10,495,083.97		10,495,083.97
(一) 净利润						995,083.97				
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计						995,083.97				
(三) 所有者投入和减少资本	9,500,000.00									
1. 所有者投入资本	9,500,000.00									
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四) 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										

(五) 所有者权益内部结转		570,283.93		-59,413.23		-510,870.70		-510,870.70		-510,870.70
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)		59,413.23		-59,413.23						
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他		510,870.70				-510,870.70				
(六) 专项储备										
1. 本年提取										
2. 本年使用										
四、本期末余额	10,000,000.00	570,283.93				774,015.42		11,344,299.35		11,344,299.35

(2) 2012 年所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本 (实收资本)	资本公积	减：库 存股	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	22,265.11	-	-73,979.13	-	448,285.98	137,379.32	585,665.30
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	500,000.00	-	-	22,265.11	-	-73,979.13	-	448,285.98	137,379.32	585,665.30
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	37,148.12	-	363,781.28	-	400,929.40	-137,379.32	263,550.08
(一) 净利润						400,929.40		400,929.40		400,929.40
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	400,929.40	-	400,929.40		400,929.40
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-137,379.32	-137,379.32
1. 所有者投入资本										

2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他									-137,379.32	-137,379.32
(四) 利润分配	-	-	-	37,148.12	-	-37,148.12	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	37,148.12	-	-37,148.12	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备								-		
3. 对所有者(或股东)的分配								-		
4. 其他								-		
(五) 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								-		
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取								-		-
2. 本年使用								-		-
四、本期期末余额	500,000.00	-	-	59,413.23	-	289,802.15	-	849,215.38	-	849,215.38

(3) 2011 年度所有者权益变动表

项目	2012 年度									少数股东权益	所有者 权益合计
	归属于母公司所有者权益										
	股本 (实收资本)	资本公积	减: 库 存股	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他	小计			
一、上年年末余额	500,000.00	-	-		-	-244,916.87		255,083.13		255,083.13	
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	500,000.00	-	-	-	-	-244,916.87	-	255,083.13	-	255,083.13	

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	22,265.11	-	170,937.74	-	193,202.85	137,379.32	330,582.17
（一）净利润						193,202.85		193,202.85	-12,620.68	180,582.17
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	193,202.85	-	193,202.85	-12,620.68	180,582.17
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	150,000.00	150,000.00
1.所有者投入资本									150,000.00	150,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
（四）利润分配	-	-	-	22,265.11	-	-22,265.11	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	22,265.11	-	-22,265.11	-	-	-	-
2.提取一般风险准备										
3.对所有者（或股东）的分配										
4.其他										
（五）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										
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取										
2.本年使用										
四、本期末余额	500,000.00	-	-	22,265.11	-	-73,979.13	-	448,285.98	137,379.32	585,665.30



### (三) 报告期母公司财务报表

#### 1. 资产负债表

单位：元

项目	2013-9-30	2012-12-31	2011-12-31
流动资产：			
货币资金	1,933,324.38	615,658.46	510,604.06
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	2,818,288.84	865,097.97	6,650.00
预付款项	3,398,328.02	29,245.55	20,645.55
应收利息			
应收股利			
其他应收款	293,023.75	3,236,523.22	3,816,004.71
存货	404,936.00		
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,046,609.11		
<b>流动资产合计</b>	<b>9,894,510.10</b>	<b>4,746,525.20</b>	<b>4,353,904.32</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			350,000.00
投资性房地产			
固定资产	2,203,176.66	490,101.55	34,658.47
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	1,950,375.00		
开发支出		367,000.00	
商誉			
长期待摊费用	34,600.66		
递延所得税资产	3,911.52	3,340.70	1,039.95
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,192,063.84</b>	<b>860,442.25</b>	<b>385,698.42</b>
<b>资产总计</b>	<b>14,086,573.94</b>	<b>5,606,967.45</b>	<b>4,739,602.74</b>

(续)

项目	2013-9-30	2012-12-31	2011-12-31
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	123,150.00		
预收款项	1,605,186.88		
应付职工薪酬	157,642.00		3,691.95
应交税费	856,295.71	249,767.37	100,075.65
应付利息			
应付股利			
其他应付款		4,507,984.70	4,158,100.92
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>2,742,274.59</b>	<b>4,757,752.07</b>	<b>4,261,868.52</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,742,274.59</b>	<b>4,757,752.07</b>	<b>4,261,868.52</b>
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	10,000,000.00	500,000.00	500,000.00
资本公积	570,283.93		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		59,413.23	22,265.11
一般风险准备			
未分配利润	774,015.42	289,802.15	-44,530.89
<b>所有者权益合计</b>	<b>11,344,299.35</b>	<b>849,215.38</b>	<b>477,734.22</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>14,086,573.94</b>	<b>5,606,967.45</b>	<b>4,739,602.74</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
一、营业收入	7,622,863.33	1,014,709.35	2,224,017.30
减：营业成本	2,524,876.28	136,024.95	1,224,160.00
营业税金及附加	39,487.49	14,517.08	94,195.30
销售费用	667,645.66		
管理费用	2,929,362.07	363,229.64	609,682.94
财务费用	17.74	1,204.91	803.30
资产减值损失	2,283.27	9,202.98	-3,239.96
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,459,190.82	490,529.79	298,415.72
加：营业外收入		5,826.42	
减：营业外支出	69.64		
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,459,121.18	496,356.21	298,415.72
减：所得税费用	464,037.21	124,875.05	75,764.63
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	995,083.97	371,481.16	222,651.09
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	995,083.97	371,481.16	222,651.09

## 3. 现金流量表

单位：元

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	6,762,248.00	152,264.15	2,224,262.30
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	189,583.82	1,594,372.24	3,004,902.06
经营活动现金流入小计	6,951,831.82	1,746,636.39	5,228,919.36
购买商品、接受劳务支付的现金	4,129,472.03	97,160.95	1,224,160.00
支付给职工以及为职工支付的现金	867,856.81	243,472.24	359,665.18
支付的各项税费	192,153.85	18,737.40	75,483.71
支付其他与经营活动有关的现金	4,625,415.71	788,224.38	2,972,449.83
经营活动现金流出小计	9,814,898.40	1,147,594.97	4,630,138.74
经营活动产生的现金流量净额	-2,863,066.58	599,041.42	598,780.62
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他		9,862.90	
处置子公司及其他营业单位收到的现金		350,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		359,862.90	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,319,267.50	853,849.92	
投资支付的现金			350,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	5,319,267.50	853,849.92	350,000.00
投资活动产生的现金流量净额	5,319,267.50	-493,987.02	-350,000.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	9,500,000.00		
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	9,500,000.00		
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	9,500,000.00		
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	1,317,665.92	105,054.40	248,780.62
加：期初现金及现金等价物余额	615,658.46	510,604.06	261,823.44
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,933,324.38	615,658.46	510,604.06

## 4、所有者权益变动表

## (1) 2013年1-9月所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年1-9月						所有者权益合计
	股本(实收资本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	59,413.23	289,802.15	849,215.38
加：会计政策变更						-	-
前期差错更正						-	-
其他							
二、本年初余额	500,000.00	-	-	-	59,413.23	289,802.15	849,215.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,500,000.00	570,283.93	-	-	-59,413.23	484,213.27	10,495,083.97
（一）净利润						995,083.97	995,083.97
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	995,083.97	995,083.97
（三）所有者投入和减少资本	9,500,000.00	-	-	-	-	-	9,500,000.00
1.所有者投入资本	9,500,000.00					-	9,500,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额						-	-
3.其他						-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配						-	-
3.其他						-	-
（五）所有者权益内部结转	-	570,283.93	-	-	-59,413.23	-510,870.70	-
1.资本公积转增资本（或股本）							-
2.盈余公积转增资本（或股本）		59,413.23			-59,413.23		-
3.盈余公积弥补亏损							-
4.其他		510,870.70				-510,870.70	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取						-	-
2.本年使用						-	-
（七）其他						-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	570,283.93	-	-	-	774,015.42	11,344,299.35

## (2) 2012 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度						
	股本(实收资本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	22,265.11	-44,530.89	477,734.22
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	500,000.00	-	-	-	22,265.11	-44,530.89	477,734.22
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	37,148.12	334,333.04	371,481.16
（一）净利润						371,481.16	371,481.16
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	371,481.16	371,481.16
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本						-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额						-	-
3.其他						-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	37,148.12	-37,148.12	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	37,148.12	-37,148.12	-
2.对所有者（或股东）的分配						-	-
3.其他						-	-
（五）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						-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取						-	-
2.本年使用						-	-
（七）其他							
四、本期期末余额	500,000.00	-	-	-	59,413.23	289,802.15	849,215.38

## (3) 2011 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2011 年度						
	股本(实收资本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	-	-244,916.87	255,083.13
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	500,000.00	-	-	-	-	-244,916.87	255,083.13
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	22,265.11	200,385.98	222,651.09
（一）净利润						222,651.09	222,651.09
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-		222,651.09	222,651.09
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本						-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额						-	-
3.其他						-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	22,265.11	-22,265.11	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	22,265.11	-22,265.11	-
2.对所有者（或股东）的分配							
3.其他							
（五）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						-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取						-	-
2.本年使用						-	-
（七）其他						-	-
四、本期期末余额	500,000.00	-	-	-	22,265.11	-44,530.89	477,734.22

### 三、财务报表的编制基础

公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

### 四、主要会计政策和会计估计及其变化情况

#### （一）收入确认与计量

本公司的营业收入为广告服务收入，收入确认原则如下：

本公司在提供劳务交易的总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入企业，劳务的完成程度能够可靠地确定时，按完工百分比法确认收入。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。

在具体业务中，对于视频广告服务，本公司通常与客户约定在一定期限内每天连续滚动播放，本公司按合同规定的服务期将所收取的服务费按天平均确认收入；

对于媒体广告代理发布收入，本公司在广告公诸于众时确认收入；

对于广告策划、设计、制作等服务收入，公司提供劳务的时间比较短，公司在相关劳务完成后确认收入。

#### （二）应收款项

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍不能收回的应收款项；债务人逾期未履行偿债义务，且有明显特征表明无法收回的应收款项。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，



计提坏账准备，计入当期损益。本公司对单项金额重大的应收款项单独计提坏账准备，期末余额 100 万元以上的，为单项金额重大的应收款项。对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄分析法计提坏账准备，计提的比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	0.5	0.5
1-2 年	1.5	1.5
2-3 年	5	5
3-4 年	30	30
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

### （三）存货

本公司存货主要为库存商品，为公司的会务服务等业务按客户需求采购的会展用品。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价。领用或发出存货，采购存货专门用于单项业务时，按个别计价法确认；非为单项业务单独采购的存货，按加权平均价格计价确认。期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。

### （四）固定资产

本公司固定资产包括办公设备、机器设备及交通运输工具，按其取得时的成本作为入账的价值。与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

本公司固定资产计提折旧时采用平均年限法，固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	5年	5	19.00
办公设备	3-5年	5	19.00
运输工具	5年	5	19.00

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、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。

当固定资产被处置、或者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金额计入当期损益。

## （五）无形资产及开发支出

### 1. 开发支出

本公司开发支出核算的为委托外部机构开发的用于视频广告业务的软件。本公司将按照开发合同的约定支付给开发机构的记入开发支出，在开发完成并经验收合格且达到可使用状态后，本公司将开发支出转为无形资产核算。

### 2. 无形资产

本公司无形资产按其取得时的成本作为入账的价值。自取得当日起，预计使用年限以受益年限和法律规定的有效年限内采用孰短原则确定，无受益年限和法律规定的有效年限则不超过 10 年的摊销年限内分项平均摊销，计入当期损益。期末按各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，按单项项目计提减值准备。当预期不能带来经济利益时，将无形资产的账面价值予以转销。

本公司报告期内的无形资产为软件，按照 5 年直线法摊销。

## （六）长期股权投资

报告期内，公司的长期股权投资为投资控股子公司天津尚手科技有限公司。本公司对控股子公司的长期股权投资按成本法核算，于资产负债表日编制合并财务报表时按权益法进行调整。

## （七）递延所得税资产

本公司递延所得税资产根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂

时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减,视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产,于资产负债表日,按照预期收回该资产期间的适用税率计量。

对已确认的递延所得税资产,当预计到未来期间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时,应当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。

## (八) 报告期内重大会计政策或会计估计变更对公司的影响

报告期内无重大会计政策和会计估计变更。

## 五、报告期主要财务指标及变动分析

主要财务指标简表详见“第一节、基本情况”之“六、最近两年一期主要财务数据和财务指标”。

### (一) 盈利能力分析

报告期内,公司 2011 年、2012 年及 2013 年 1-9 月的毛利率分别为 44.96%、86.59%及 66.88%。公司 2012 年及 2013 年 1-9 月毛利率较高主要是公司在 2012 年进行了业务转型,新增毛利率较高的视频广告业务。公司视频广告业务的成本主要包括广告机的折旧费、广告机点位费、广告机安装维护费及公司相关人员的工资费用等。公司视频广告业务毛利率较高的原因:首先公司视频广告业务所需要的广告机属于公司的自有媒体,投资金额虽然较高,但广告机及点位属于长期资产,折旧费及点位费分期记入成本;其次,折旧费及点位费及安装费等主要成本相对固定,随公司视频广告收入增长,毛利率相对较高。

### (二) 偿债能力分析

#### 1. 长期偿债能力

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-9 月的资产负债率(母公司)分别为 89.92%、84.85%、19.47%,呈下降趋势。2011 年、2012 年公司资产负债率均高于 80%以上,主要是公司处于发展初期,注册资本仅有 50 万元,但费用支出及经营性负债较高。2013 年公司进行多次增资,注册资本由年初的 50 万元增加至 1,000 万

元,使公司净资产大幅增加,业务规模进一步扩大,合同执行能力有所加强,2013年1-9月的资产负债率大幅下降。公司不存在长期偿债风险。

## 2. 短期偿债能力

公司2011年、2012年、2013年1-9月流动比率分别为1.13、1.00、3.61速动比率分别为1.12、0.99、1.84。2011年及2012年公司流动比率、速动比率较低且基本稳定,由于公司注册资本金仅为50万元,流动资金较少。2013年1-9月,随着注册资本金的增加,两项指标均有所提升。同时由于公司存在预付账款及存货,公司2013年流动比率与速动比率差距较为明显。

## (三) 营运能力分析

公司2011年、2012年、2013年1-9月应收账款周转率分别为668.88、2.33、4.14。2011年期初应收账款规模较小,造成应收账款周转率较高。2012年及2013年回归平稳。

公司2011年、2012年年末存货余额均为零,主要与公司所处的广告行业特点密切相关,公司没有原材料及商品,故不存在存货。2013年1-9月公司存货周转率为12.47,主要是公司的会务服务业务根据客户需求采购的会展用品,不存在库存的积压。

## (四) 获取现金流量能力分析

### 1. 经营活动产生现金流量分析

2011年、2012年、2013年1-9月,公司经营活动产生的现金流量净额分别为40.67万元、37.77万元、-286.31万元。2011年、2012年度公司经营活动现金流量基本稳定。2013年1-9月经营活动产生的现金流量净额为负,主要是公司加大了视频广告业务的投入力度,期间费用增长,以及偿还了关联方往来款。

### 2. 投资活动产生的现金流量

2011年、2012年、2013年1-9月公司投资活动现金流量净额分别为0、-58.06万元、-531.93万元,主要原因是公司处于发展阶段,在2012年、2013年1-9月公司购买了部分广告机和软件,因而投资活动现金净额为负,同公司所处的成长周期相吻合。

### 3. 筹资活动产生的现金流量

公司 2013 年 1-9 月筹资活动现金流量净额为正数，主要是公司为把握市场发展良机，公司通过股东增加注册资本及时筹措资金，以补充固定资产投资和营运资金需求，有力保障了公司生产经营的顺利开展。

### 4. 报告期末现金及现金等价物净增加额

报告期末公司现金余额逐渐增加，主要是因为公司 2013 年进行了增资，公司注册资本由 50 万元增加至 1000 万元，增资后公司账面现金更充实，能更好满足公司经营发展的需要。

## 六、报告期内利润形成的有关情况

### （一）营业收入的构成分析

1. 公司主营业务收入占营业收入比例如下：

单位：万元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
主营业务收入	762.28	101.47	222.40
其他业务收入	-	-	-
主营业务收入占营业收入比例	100.00%	100.00%	100.00%

报告期内，公司的收入全部来源于广告和以广告主为客户资源的其他服务，最近两年及一期公司主营业务收入占营业收入的比例均为 100%，公司主营业务明确、突出。

### 2. 主营业务收入构成

#### （1）按产品类别分类

单位：万元

项目	2013 年 1-9 月		2012 年度		2011 年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
视频广告	635.00	83.30%	80.74	79.57%		
其他广告服务	127.28	16.70%	20.73	20.43%	222.40	100.00%
合计	762.29	100.00%	101.47	100.00%	222.40	100.00%

报告期内，公司的收入主要由视频广告收入和其他广告服务收入组成。视频广告收入是指公司以一种智能信息发布系统为操作平台，在公司自有视频广告机上，发布视频广告，达到广告效果的收入；其他广告服务收入是以广告主为客户资源的其他服务，包括广告代理发布、会务服务、广告策划、设计、制作等服务收入。

公司 2012 年开始进行业务转型,新增视频广告业务，但由于规模较小，2012 年收入下降。2013 年公司视频广告投资规模扩大，视频广告收入及营业收入总规模也随之上升。

## (2) 按客户类别分类

单位：万元

项目		2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
		金额	金额	金额
视频广告收入	直接客户	319.81	58.25	
	广告代理公司	315.19	22.49	
其他广告收入	直接客户	37.67	20.73	222.40
	广告代理公司	89.61		
合计		762.28	101.47	222.40

公司的主要客户为各行业的广告主。公司主要销售方式是公司销售团队对传统视频媒体、纸媒、户外媒体的调查和筛选，先期锁定目标广告主，通过对广告主的拜访和洽谈，签订广告投放合同，最终形成广告主与公司的长期稳定的合作关系。

同时，公司也选择在某些行业有广泛影响的广告代理公司作为合作伙伴，采用代理分销的方式扩大公司的品牌影响力和市场覆盖率，以占有更多的市场份额。

## (二) 经营成果的变动分析

报告期内，公司主营业务毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2013年1-9月			2012年度			2011年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
视频广告	635.00	131.20	79.34%	80.74	8.55	89.41%			
其他广告服务	127.28	121.28	4.71%	20.73	5.05	75.64%	222.4	122.42	44.96%
其中：广告代理	85.93	85.93	0.00%				127.06	60.09	52.71%
其他	41.35	35.35	14.51%	20.73	5.05	75.64%	95.34	62.32	34.63%
合计	762.28	252.48	66.88%	101.47	13.60	86.60%	222.4	122.42	44.96%

### 1. 综合毛利率

2011年、2012年、2013年1-9月公司综合毛利率分别为44.96%、86.60%、66.88%。公司2012年开始进行业务转型，新增毛利率较高的视频广告业务，2012年及2013年1-9月的毛利水平高于2011年。

### 2. 视频广告

视频广告业务的主要成本为广告机的折旧费、点位费及公司人工费等，相比传统媒体广告代理业务，不需要向媒体支付代理费，毛利空间较高。公司2012年开始从事视频广告业务，与尚手科技公司共用部分广告机及点位，2012年的成本为分摊所使用的广告机折旧费及点位费。2013年公司除收购了尚手科技公司所有经营性广告机及点位外，同时自行投资购置广告机及租赁点位，投资规模较大导致广告机折旧费、点位费及人工费等成本上升，因而造成公司2013年毛利降低。

### 3. 其他广告服务

公司其他广告服务业务主要包括传统媒体广告代理、广告设计、策划及制作、会务服务等。对于传统媒体广告代理业务，公司2011年代理“假日100”部分版面的广告发布。由于报纸媒体影响力的大幅下降，新型广告媒体对传统报纸媒体广告的冲击，使得报纸媒体代理广告业务的发展空间越来越小，公司于2012年将业务转为视频广告业务。公司2012年及2013年未代理报纸广告。

公司2013年与“辉煌尚实广告传播（天津）有限公司”分别达成合作协议，其中视频广告金额为140万元、电台广告金额为155万元。公司在电台广告中未

获得毛利，原因为：

该公司 2013 年的原广告计划中包括电台广告但不包括视频广告，为了扩大视频广告业务，公司同时与其签订了电台广告合同。由于公司不是电台广告的专业代理商而且电台广告的价格比较透明，辉煌尚实公司对电台广告的价格比较了解，因而为获取视频广告毛利，公司该笔电台广告代理合同未获取毛利。

除传统媒体广告代理业务外，公司其他广告服务主要包括广告设计策划及制作、会务服务等，其中部分广告设计策划及制作等业务需要公司委托外部公司加工来完成，公司向其支付制作费。公司广告设计策划及制作、会务服务等收入占比较小，毛利也波动明显。

### （三）主要费用及变动情况

#### 1. 主要费用与收入的比例分析

最近两年及一期公司期间费用与收入的比例如下：

单位：万元

项目	2013 年 1-9 月		2012 年		2011 年	
	金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额	占收入比例
销售费用	66.74	8.76%				
管理费用	292.94	38.43%	64.88	63.94%	65.08	29.26%
营业收入	762.29		101.47		222.40	
期间费用率	47.19%		63.94%		29.26%	

公司 2011 年没有销售费用主要是公司处于发展阶段，没有形成专门的销售部门。公司销售费用主要是 2013 年 1-9 月形成，包括销售人员的差旅费、印刷费、会议用品、宣传费等。

公司 2011 年及 2012 年管理费用基本稳定，但由于 2012 年收入规模较低，因而费用占比较高。2013 年业务规模扩大，费用规模也随之上升。

#### 2. 管理费用变动分析

报告期内，公司管理费用明细情况如下：

单位：万元



项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
	金额	金额	金额
办公费	91.62	5.23	7.74
人工费用	124.58	36.09	36.12
招待费	28.43	1.80	1.16
折旧摊销	17.65	2.15	2.39
房租	9.17	10.63	4.00
其他	21.48	8.97	13.66
合计	292.94	64.88	65.08

公司 2011 年及 2012 年管理费用基本稳定，主要为人工费用、办公费及房租等。2013 年 1-9 月管理费用大幅上升，主要是随着收入规模的扩大，办公费、招待费及长期资产折旧摊销费随之上升。同时 2013 年除收购尚手科技公司所有经营性广告机及点位外，公司还承接了尚手科技的员工，因而 2013 年人工费用相比 2011 年及 2012 年增长较快。

#### （四）重大投资收益和非经常性损益情况

##### 1. 重大投资收益

报告期内，原纳入公司合并范围的子公司有一家，为天津尚手科技有限公司。该公司于 2011 年 12 月 1 日注册成立，实收资本为 50 万元，其中本公司持有 70% 股权。2012 年 5 月 18 日该公司由新股东孔向东和姜鹏分别出资 90 万元，变更后的注册资本为 230 万元，本公司出资比例下降至 15.22%。2012 年 7 月 27 日该公司由新股东安瑾出资 100 万元，变更后的注册资本为 330 万元，本公司出资比例下降至 10.61%。2012 年 8 月 14 日本公司将上述 10.61% 的出资合计作价 35 万元转让给孔向东和姜鹏。

尚手科技公司增资前后，本公司在母公司层面均以成本法核算对其长期股权投资，因而以账面价值将出资转让在母公司报表不产生投资收益。

2012 年 5 月，由于尚手科技公司增资扩股，本公司丧失对其控制权，因而在编制 2012 年合并报表时，只对其 2012 年度 1-5 月的损益进行合并，并将 2011 年 12 月 1 日至 2012 年 5 月该公司累计净亏损按本公司持股比例 70% 计算的部分在合并报表层面予以转出，确认投资收益 22.93 万元。

## 2. 非经常性损益情况

单位：元

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
非流动资产处置损益		5,826.42	
投资收益		229,348.73	
其他营业外收入和支出	-69.64		
非经常性损益总额	-69.64	235,175.15	-
减：所得税影响金额	-17.41	1,456.61	
非经常性损益净额	-52.23	233,718.54	-
归属于母公司的净利润（1）	995,083.97	400,929.40	193,202.85
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润（2）	995,136.20	167,210.86	193,202.85
占比（2/1）	100.01%	41.71%	100.00%

2011年公司没有非经常性损益发生。2012年度公司非经常性损益为，主要是转让子公司股权后，在合并报表时形成投资收益。2013年1-9月公司非经常性损益中的营业外支出是因公司报税人员工作疏忽所造成的未在规定期限内纳税形成的滞纳金支出。

除2012年外，非经常性损益对公司经营成果影响不大。

## （五）适用税率及主要财政税收优惠政策

## 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率	备注
增值税	应税收入	3%	2012年12月至2013年3月
		6%	2013年4月起
营业税	应税收入	5%	2011年至2012年11月
城市维护建设税	应纳流转税额	7%	
教育费附加	应纳流转税额	3%	
地方教育费附加	应纳流转税额	2%	
防洪费	应纳流转税额	1%	
企业所得税	应纳税所得额	25%	

根据财税[2012]71号《财政部国家税务总局关于在北京等8省市开展交通运

输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》规定，天津市应当于 2012 年 12 月 1 日完成新旧税制转换。因此，自 2012 年 12 月 1 日起，公司原属于缴纳营业税范围的业务变更为缴纳增值税。自 2012 年 12 月至 2013 年 3 月，公司为增值税小规模纳税人，增值税征收率为 3%。自 2013 年 4 月起，公司为增值税一般纳税人，税率为 6%。

## 2. 财政税收优惠

报告期内，公司不存在财政税收优惠。

# 七、报告期内各期末的主要资产、负债及所有者权益情况

## （一）报告期内各期末的主要资产情况

### 1. 应收账款

#### （1）应收账款账龄分析

截至 2013 年 9 月 30 日，公司应收账款情况如下：

单位：元

账龄	账面余额		坏账准备	净值
	金额	比例（%）		
1 年以内	2,832,451.10	100.00	14,162.26	2,818,288.84
合计	2,832,451.10	100.00	14,162.26	2,818,288.84

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款情况如下：

单位：元

账龄	账面余额		坏账准备	净值
	金额	比例（%）		
1 年以内	869,445.20	100.00	4,347.23	865,097.97
合计	869,445.20	100.00	4,347.23	865,097.97

截至 2011 年 12 月 31 日，公司应收账款情况如下：

单位：元

账龄	账面余额		坏账准备	净值
	金额	比例 (%)		
2-3 年	7,000.00	100.00	350.00	6,650.00
合计	7,000.00	100.00	350.00	6,650.00

## (2) 各期末应收账款前五名情况

截至 2013 年 9 月 30 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
天津鼎韬外包服务有限公司	非关联方	1,196,000.00	1 年以内	42.22%
天津金匙文化传播发展有限公司	非关联方	619,100.00	1 年以内	21.86%
天津怡生乐居广告有限公司	非关联方	351,459.63	1 年以内	12.41%
天津市欣创邦联广告有限公司	非关联方	368,000.00	1 年以内	12.99%
天津市全盈营销策划有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	3.53%
合计	-	2,634,559.63	-	93.01%

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
天津鼎韬外包服务有限公司	非关联方	300,000.00	1 年以内	34.50%
天津未来风景科技有限公司	非关联方	300,000.00	1 年以内	34.50%
天津金匙文化传播发展有限公司	非关联方	231,600.00	1 年以内	26.64%
天津生态城天房置业有限公司	非关联方	23,845.20	1 年以内	2.74%
上海东西万方教育咨询有限公司	非关联方	14,000.00	1 年以内	1.61%
合计	-	869,445.20	-	100%

截至 2011 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
天津市启明星文化信息咨询有限公司	非关联方	5,100.00	2-3年	72.86%
北京盛世在线广告有限公司	非关联方	1,900.00	2-3年	27.14%
合计	-	7,000.00	-	100%

公司2012年开始进行业务转型，开始从事视频广告业务。2013年开始加大投资规模。报告期内，2012年末及2013年末公司应收账款主要为应收视频广告业务费，公司应收账款规模逐渐上升。公司应收账款性质及规模与公司业务相匹配。

## 2. 预付款项

### (1) 预付账款账龄分析

单位：元

项目	2013-9-30		2012-12-31		2011-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	3,398,328.02	100%	8,600.00	29.41%		
1-2年					20,645.55	100%
2-3年			20,645.55	70.59%		
合计	3,398,328.02	100%	29,245.55	100%	20,645.55	100%

预付账款中无预付公司关联方款项。

### (2) 各期末预付账款前五名情况

截至2013年9月30日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比	款项性质
天津市睿联广告传媒有限公司	非关联方	1,652,958.02	1年以内	48.64%	媒体采购费
杭州信诺威通信科技有限公司	非关联方	1,050,000.00	1年以内	30.90%	广告机采购费
天津精一科技发展有限公司	非关联方	500,000.00	1年以内	14.71%	软件开发费
北京神州视翰科技股份有限公司	非关联方	178,750.00	1年以内	5.26%	广告机采购费

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比	款项性质
天津绘彩广告有限公司	非关联方	11,400.00	1年以内	0.34%	制作费
合计	-	3,393,108.02	-	99.85%	

截至2012年12月31日，预付账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款余额的比例	款项性质
柯林印刷服务部	非关联方	8,600.00	1年以内	29.41%	印刷费
天津假日100传媒	非关联方	20,645.55	2-3年	70.59%	媒体采购费
合计	-	29,245.55	-	100.00%	

截至2011年12月31日，预付账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款余额的比例	款项性质
天津假日100传媒	非关联方	20,645.55	1-2年	100.00%	媒体采购费
合计	-	20,645.55	-	100.00%	

### 3. 其他应收款

#### (1) 其他应收款账龄分析

截至2013年9月30日，公司其他应收款情况如下：

单位：元

账龄	账面余额		坏账准备	净值
	金额	比例		
1年以内	294,257.54	99.99%	1,471.29	292,786.25
2-3年	250.00	0.01%	12.50	237.50
合计	294,507.54	100.00%	1,483.79	293,023.75

截至2012年12月31日，公司其他应收款情况如下：

单位：元

账龄	账面余额		坏账准备	净值
	金额	比例		
1年以内	7,400.00	0.23%	37.00	7,363.00
1-2年	97,143.32	2.99%	1,171.20	95,972.12
2-3年	2,110,653.95	65.03%	7,807.35	2,102,846.60
3年以上	1,030,341.50	31.75%		1,030,341.50
合计	3,245,538.77	100.00%	9,015.55	3,236,523.22

截至2011年12月31日，公司其他应收款情况如下：

单位：元

账龄	账面余额		坏账准备	净值
	金额	比例(%)		
1年以内	841,319.06	21.13	1,467.59	839,851.47
1-2年	2,110,653.95	53.00	2,342.21	2,108,311.74
2-3年	1,030,341.50	25.87		1,030,341.50
合计	3,982,314.51	100.00	3,809.80	3,978,504.71

## (2) 各期末其他应收款前五名情况

截至2013年9月30日，其他应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收账款总额的比例	款项性质
渠道部	非关联方	212,500.00	1年以内	72.15%	备用金
工程部	非关联方	27,679.16	1年以内	9.40%	备用金
总经办	非关联方	19,617.00	1年以内	6.66%	备用金
市场部	非关联方	16,000.00	1年以内	5.43%	备用金
员工负担保险	非关联方	5,816.98	1年以内	1.98%	员工自负保险费
合计		281,613.14	-	95.62%	-

截至2013年9月30日，工程部、总经办及市场部未超过公司预算额度。2013

年8月5日渠道部经公司审批借款25万元，专项用于安装“平安天津联播网”广告机应付给各物业的电费、清洁费等。截至2013年9月末已经结算3.75万元，剩余款项将于2013年10月-12月结算。公司已经建立了与备用金有关的《借款及报销制度》及《货币资金管理制度》。

截至2012年12月31日，其他应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收账款总额的比例	款项性质
北京城市之光园林工程有限责任公司天津分公司	关联方	1,030,341.50	3-4年	31.75%	借款
		1,954,506.95	2-3年	60.22%	
		19,063.32	1-2年	0.59%	
天津市金街服务发展有限公司	非关联方	113,647.00	2-3年	3.50%	往来款
天津市绘彩广告有限公司	非关联方	61,830.00	1-2年	1.91%	往来款
机票款	非关联方	22,500.00	2-3年	0.69%	机票款
市场部	非关联方	20,000.00	1-2年	0.62%	备用金
合计		3,221,888.77	-	99.28%	-

截至2011年12月31日，其他应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收账款总额的比例	款项性质
北京城市之光园林工程有限责任公司天津分公司	关联方	218,930.32	1年以内	5.50%	借款
		1,954,506.95	1-2年	49.08%	
		1,030,341.50	2-3年	25.87%	
姜鹏	关联方	166,371.04	1年以内	4.18%	备用金
市场部	非关联方	150,000.00	1年以内	3.77%	备用金
天津市金街服务发展有限公司	非关联方	113,647.00	1-2年	2.85%	往来款
工程部	非关联方	81,187.50	1年以内	2.04%	备用金
合计		3,714,984.31	-	93.29%	-

公司其他应收款中北京城市之光园林工程有限责任公司天津分公司所欠款



项详见本公开转让说明书“第四节、公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联交易”。

其他应收款中应收天津市金街服务发展有限公司、天津市绘彩广告有限公司欠款是公司为了建立客户关系，向其暂借的流动资金，上述款项已分别于 2013 年 1 月偿还。

截至 2013 年 9 月 30 日，公司其他应收部门欠款主要是公司业务部门出差、办理业务形成的暂借备用金。

#### 4. 存货

单位：元

项目	2013-9-30		
	金额	跌价准备	账面价值
库存商品	404,936.00		404,936.00
合计	404,936.00		404,936.00

公司 2011 年、2012 年年末存货余额均为零。2013 年 9 月末公司的存货为是库存商品，主要是公司的会务服务业务按客户需求采购的会展用品，不存在库存的积压和减值。

#### 5. 其他流动资产

截至2013年9月30日，公司其他流动资产情况如下：

单位：元

类别	原始金额	2013年1月1日	本期增加	本期摊销	2013年9月30日
律师费	40,000.00		40,000.00	30,000.00	10,000.00
房租	37,500.00		37,500.00	25,000.00	12,500.00
宽带费	13,200.00		13,200.00	1,100.00	12,100.00
媒体租赁费	1,141,792.45		1,141,792.45	202,853.77	938,938.68
待抵扣进项税			73,070.43		73,070.43
合计	1,232,492.45		1,305,562.88	258,953.77	1,046,609.11

根据《企业会计准则》，公司将待摊费用在资产负债表项目“其他流动资产”列报。截至 2013 年 9 月 30 日，公司其他流动资产主要为媒体租赁费，具体情况

为：

(1) 2013年7月31日，公司与天津动联传媒科技发展有限公司（简称：“动联传媒”）达成协议，公司于2013年9月1日至2014年2月28日在“动联商通信”联播网发布广告，合同金额（不含税）996,792.45元。截至2013年9月，公司摊销1个月，将摊销剩余成本830,188.68元归入“其他流动资产”列报。

(2) 2013年5月22日，公司与天津市万美广告传媒有限公司签订合同，向其购买“京津高速131公里处的一座跨线桥的单面桥体”广告发布经营权，合同金额为145,000元，合同期限期限2013年6月20日至2014年6月20日。截至2013年9月，公司摊销3个月，将摊销剩余成本108,750.00元归入“其他流动资产”列报。

## 6. 固定资产

(1) 截至2013年9月30日，公司固定资产原值、折旧、净值情况如下：

单位：元

项目	2013年1月1日	本年增加数	本年减少数	2013年9月30日
账面原值合计	564,131.14	2,053,167.50		2,617,298.64
机器设备	122,167.50	1,916,580.37		2,038,747.87
交通运输设备	75,983.22	5,708.00		81,691.22
办公设备	365,980.42	130,879.13		496,859.55
累计折旧合计	74,029.59	340,092.39		414,121.98
机器设备		276,316.56		276,316.56
交通运输设备	67,371.80	5,322.22		72,694.02
办公设备	6,657.79	58,453.61		65,111.40
固定资产净值合计	490,101.55			2,203,176.66
机器设备	122,167.50			1,762,431.31
交通运输设备	8,611.42			8,997.20
办公设备	359,322.63			431,748.15

公司2013年增加视频广告业务的投资规模，购入广告机作为固定资产，按5年计提折旧。

(2) 截至2012年12月31日，公司固定资产原值、折旧、净值情况如下：

单位：元

项目	2012年1月1日	本年增加数	本年减少数	2012年12月31日
账面原值合计	111,587.22	486,849.92	34,306.00	564,131.14
机器设备		122,167.50		122,167.50
交通运输设备	110,289.22		34,306.00	75,983.22
办公设备	1,298.00	364,682.42		365,980.42
累计折旧合计	76,928.75	21,543.94	24,443.10	74,029.59
机器设备				
交通运输设备	76,291.70	15,523.20	24,443.10	67,371.80
办公设备	637.05	6,020.74		6,657.79
固定资产净值合计	34,658.47			490,101.55
机器设备	-			122,167.50
交通运输设备	33,997.52			8,611.42
办公设备	660.95			359,322.63

(3) 截至2011年12月31日，公司固定资产原值、折旧、净值情况如下：

单位：元

项目	2011年1月1日	本期增加数	本期减少数	2011年12月31日
账面原值合计	111,587.22			111,587.22
机器设备				
交通运输设备	110,289.22			110,289.22
办公设备	1,298.00			1,298.00
累计折旧合计	55,727.15	21,201.60		76,928.75
机器设备				
交通运输设备	55,336.72	20,954.98		76,291.70
办公设备	390.43	246.62		637.05
固定资产净值合计	55,860.07			34,658.47
机器设备	-			-
交通运输设备	54,952.50			33,997.52
办公设备	907.57			660.95

## 7. 无形资产及开发支出

## (1) 开发支出

截至 2013 年 9 月 30 日，公司开发支出情况如下：

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期转出		2013 年 9 月 30 日
			计入当期损益	确认为无形资产	
基于无线终端的信息控制管理系统软件	367,000.00			367,000.00	
动态信息发布平台及后台管理系统		600,000.00		600,000.00	
视频信号无线接收软件		494,500.00		494,500.00	
视频数字压缩软件		566,000.00		566,000.00	
合计	367,000.00	1,660,500.00		2,027,500.00	

本公司于 2012 年 9 月委托天津市祺昂科技有限公司开发的“基于无线终端的信息控制管理系统软件”，价款为 367,000.00 元，于 2013 年 7 月取得中华人民共和国国家版权局颁发的计算机软件著作权登记证书。

开发支出本期增加额分别为 2013 年 3 月委托天津精一科技发展有限公司开发的“动态信息发布平台及后台管理系统”，2013 年 5 月委托天津精一科技发展有限公司开发的“视频信号无线接收软件”，2013 年 6 月委托天津精一科技发展有限公司开发的“视频数字压缩软件”，价款分别为 600,000.00 元、494,500.00 元及 566,000.00 元。本公司于 2013 年 7 月取得“视频数字压缩软件”的计算机软件著作权登记证书，于 2013 年 9 月取得“动态信息发布平台及后台管理系统”及“视频信号无线接收软件”的计算机软件著作权登记证书。

## (2) 无形资产

报告期内，公司无形资产为 2013 年形成的软著作权，公司无形资产按 5 年摊销。无形资产原值、摊销、净值情况如下：

单位：元

项目	原始金额	2013年1月1日	本期增加	本期转出	本期摊销	2013年9月30日
基于无线终端的信息控制管理系统软件	367,000.00		367,000.00		30,583.33	336,416.67
视频数字压缩软件	566,000.00		566,000.00		28,300.00	537,700.00
动态信息发布平台及后台管理系统	600,000.00		600,000.00		10,000.00	590,000.00
视频信号无线接收软件	494,500.00		494,500.00		8,241.67	486,258.33
合计	2,027,500.00		2,027,500.00		77,125.00	1,950,375.00

## 8. 资产减值准备

## (1) 资产减值准备的计提依据

公司按照《企业会计准则》及公司会计制度的相关规定，并结合公司资产的具体状况，计提相应的资产减值准备。

本公司对于关联方往来形成的应收款项未计提坏账准备，主要原因为：公司在历史上，公司的关联往来形成的应收款项截至 2013 年 9 月均已收回，对公司没有造成损失；在制度上，公司已经制定了《关联交易管理办法》，将严格限制关联交易，避免关联方非资金占用。

## (2) 资产减值准备计提情况

截至 2013 年 9 月 30 日，公司除对应收账款、其他应收款计提坏账准备外，无他资产减值准备计提，报告期内公司应收款项计提情况如下：

单位：元

项目	2013年1月1日	本期计提额	本期减少		2013年9月30日
			转回	转销	
坏账准备	13,362.78	2,283.27			15,646.05
合计	13,362.78	2,283.27			15,646.05

项目	2012年1月1日	本期计提额	本期减少		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	4,159.80	9,202.98			13,362.78
合计	4,159.80	9,202.98			13,362.78

项目	2011年1月1日	本期计提额	本期减少		2011年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	7,399.76	245.00	3,484.96		4,159.80
合计	7,399.76	245.00	3,484.96		4,159.80

## (二) 报告期内各期末的主要债务情况

### 1. 预收账款

报告期内，公司 2011 年末及 2012 年末不存在预收账款。截至 2013 年 9 月 30 日，公司预收账款余额 1,605,186.88 元，构成情况为：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例	款项性质
辉煌尚实广告传播(天津)有限公司	1,220,386.25	一年以内	76.03%	视频广告和电台广告费
天津康乾体育运动中心	285,230.14	一年以内	17.77%	视频广告费
天津生态城天城置业有限公司	99,570.49	一年以内	6.20%	视频广告费
合计	1,605,186.88		100.00%	

### 2. 应交税费

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	206,985.02	24,532.03	
营业税	20,027.75	20,027.75	22,273.25
企业所得税	599,707.38	3,097.43	1,559.13
个人所得税	104.40	97.89	-47.76
城市维护建设税	15,869.10	199,357.35	74,954.64
教育费附加	6,801.04	1,502.23	676.89
地方教育附加	4,588.07	764.26	490.81
防洪费	2,212.95	388.43	168.69
合计	856,295.71	249,767.37	100,075.65

### 3. 其他应付款

#### (1) 其他应付款账龄分析

单位：元

项目	2013年9月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内			324,883.78	7.21%	603,217.24	14.46%
1-2年			615,717.24	13.66%		
2-3年					1,779,040.00	42.66%
3年以上			3,567,383.68	79.13%	1,788,343.68	42.88%
合计			4,507,978.70	100%	4,170,600.92	100%

## 2. 各期末其他应付账款金额前五名单位情况

截至2012年12月31日，其他应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付账款总额的比例	款项性质
孔向东	关联方	2,553,740.00	3-4年	73.89%	借款
		590,717.24	1-2年		
		186,251.57	1年以内		
天津市丰享昌盛投资管理有限公司	关联方	1,013,643.68	3-4年	22.49%	借款
尚手科技	关联方	136,678.29	1年以内	3.03%	房租、广告机租金
		12,500.00	1-2年	0.28%	代垫房租
姜鹏	关联方	10,453.92	1年以内	0.23%	报销欠款
张兆鑫	非关联方	4,000.00	1年以内	0.09%	报销欠款
合计		4,507,984.70	-	100%	-

截至2011年12月31日，其他应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付账款总额的比例	款项性质
孔向东	关联方	664,407.15	1年以内	77.16%	借款
		1,779,040.00	2-3年		
		774,700.00	3-4年		
天津市合泰丰餐饮投资管理有限公司	关联方	925,586.13	3-4年	22.20%	借款
杜琳洁	非关联方	25,000.00	1年以内	0.60%	房租
社会保险	非关联方	1,867.64	1年以内	0.05%	社会保险
合计		4,170,600.92	-	100%	-

天津市合泰丰餐饮投资管理有限公司于 2012 年 2 月更名为天津市丰享昌盛投资管理有限责任公司。公司向孔向东及天津市丰享昌盛投资管理有限公司的借款详见本公开转让说明书“第四节、公司财务会计信息”之“八、关联方、关联方关系及重大关联交易”。

### （三）报告期内各期末的所有者权益情况

报告期内，公司所有者权益情况如下：

单位：元

项目	2013 年 9 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
实收资本（或股本）	10,000,000.00	88.15%	500,000.00	58.88%	500,000.00	85.37%
资本公积	570,283.93	5.03%				
减：库存股						
专项储备						
盈余公积			59,413.23	7.00%	22,265.11	3.80%
一般风险准备						
未分配利润	774,015.42		289,802.15	34.12%	-73,979.13	-12.63%
归属于母公司所有者权益合计	11,344,299.35	6.82%	849,215.38	100%	448,285.98	76.54%
少数股东权益					137,379.32	23.46%
所有者权益合计	11,344,299.35	100%	849,215.38	100%	585,665.30	100%

## 八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### （一）关联方及关联关系

据《公司法》和《企业会计准则第 36 号——关联方披露》相关规定，公司主要的关联方及关联关系如下：

关联方名称	与本公司关系
孔向东	公司控股股东、公司实际控制人，担任公司董事长
姜鹏	公司股东，持有公司 29.80% 的股份，担任董事、总经理
安瑾	持有公司 5.00% 的股份，担任监事会主席
刘旭	持有公司 5.00% 的股份，担任董事、董事会秘书、副总经理
刘桐	持有公司 5.00% 的股份



郭庆萍	持有公司 5.00% 的股份，监事
张喆	董事、财务总监
周晶晶	董事
李艳红	监事
天津祥鑫健坤医药科技有限公司	孔向东出资 23.53%
天津市丰亨昌盛投资管理有限责任公司	孔向东出资 100%
天津辉宏科技发展有限公司	公司股东刘旭持有该公司 22.60% 的股权
天津尚手科技有限公司	本公司股东的控股子公司
北京城市之光园林工程有限责任公司天津分公司	姜鹏任负责人

## （二）关联交易

### 1. 日常性关联交易

#### （1）租赁控股股东房屋

公司 2011 年 1 月至 10 月向控股股东孔向东租赁房屋，房屋的位于天津市南开区红旗南路欣苑公寓 7-2002 室，建筑面积 225.88 平方米。公司月租金 1500 元，2011 年度公司应支付租金 15,000.00 元，上述价格公允。

### 2. 偶发性关联交易

#### （1）出售对外投资

2012 年 8 月 14 日本公司将对尚手科技的出资合计作价 35 万元转让给孔向东和姜鹏。由于尚手科技成立以来一直亏损，故本公司以原投资成本转让未造成利益损害。

#### （2）购买尚手科技经营性资产

2012 年尚手科技的主营业务为视频广告业务，为本公司经营模式转为视频广告及解决同业竞争考虑，本公司 2012 年与该公司签订购买其经营性资产合同，具体包括：购买尚手科技办公电脑 25 台、购买尚手科技广告机及收购尚手科技广告机点位。

第一、购买尚手科技办公电脑 25 台。该批电脑为尚手科技于 2012 年 11 月购买，总价格 122,400 元。公司 2013 年 6 月 1 日与其签订协议，按 122,400 元将其

购入。截至购买时点，该批电脑尚手科技已计提折旧 13,566.00 元。按尚手科技原购买价收购电脑的价格偏高，但不会对公司利益造成实质损害。

第二、购买尚手科技广告机。2012 年 10 月 25 日，公司与尚手科技达成协议，购买其播放视频广告的广告机，所购买的广告机总价 744,116.00 元，商品交付期限为：2013 年 1 月 30 日至 2013 年 2 月 5 日。为保证本公司顺利完成业务转型，本公司与尚手科技公司约定，2012 年 10 月至 2013 年 1 月为本公司试用期，期间本公司与尚手科技公司共用广告机，但需要支付使用费。

广告机的定价依据为尚手科技原购买价。上述广告机为尚手科技公司 2012 年 6 月陆续订购及安装投入使用，截至购买时点，该批广告机尚手科技已计提折旧 65,497.53 元。公司按未考虑折旧的原价购入，价格偏高，但交易价格不会对公司利益造成实质损害。

广告机使用费的定价依据为本公司按播出广告的时间比例应分摊的尚手公司广告机的折旧及点位费，使用费的定价公允。

第三、购买尚手科技广告机点位。2012 年尚手科技公司所签订并支付款项的广告机点位租赁合同中，部分广告机点位的使用期限延续至 2013 年 1 月及以后，按照合同总期限及金额计算的剩余使用期间的点位费金额合计 55,947.35 元。公司按前述金额收购尚手科技广告机点位，收购价格公允。

### (3) 资金拆借

公司成立至今，与主要关联方拆借情况如下：

#### 第一、向丰亨昌盛投资管理公司借入资金

单位：元

期间	借入金额	还款金额	净额
2007 年	963,977.00		963,977.00
2008 年	200,036.00	36.00	200,000.00
2009 年	56,194.72	356,194.72	-300,000.00
2010 年	410,000.00	260,333.32	149,666.68
2011 年			-
2012 年			-
2013 年		1,013,643.68	-1,013,643.68
合计	1,630,207.72	1,630,207.72	-

## 第二、向孔向东借入资金

单位：元

期间	借入金额	还款金额	净额
2008年	846,278.00	71,578.00	774,700.00
2009年	1,976,840.00	197,800.00	1,779,040.00
2010年	1,825,700.00	1,240,375.00	585,325.00
2011年	184,790.50	105,708.35	79,082.15
2012年	232,569.00	120,007.34	112,561.66
2013年		3,330,708.81	-3,330,708.81
合计	5,066,177.50	5,066,177.50	-

## 第三、向城市之光天津分公司拆出资金

单位：元

期间	拆出金额	还款金额	净额
2007年	115,000.00	15,000.00	100,000.00
2008年	2,873,293.97	2,893,293.97	-20,000.00
2009年	1,620,341.50	670,000.00	950,341.50
2010年	2,523,042.50	568,535.55	1,954,506.95
2011年	518,941.49	300,011.17	218,930.32
2012年		199,867.00	-199,867.00
2013年		3,003,911.77	-3,003,911.77
合计	7,650,619.46	7,650,619.46	-

公司以前年度向丰亨昌盛投资管理公司及孔向东借入资金主要为满足日常流动资金需要，如支付《假日100》传媒版面采购款。公司与丰亨昌盛投资管理公司及孔向东的借款事项未签订合同、未约定利息。公司每年与丰亨昌盛投资管理公司及孔向东就借款事项进行对账确认，上述借款已经于2013年全部偿还。

城市之光天津分公司以前年度由于承建绿化工程，项目发包方付款不及时，造成资金周转困难。2007年10月、2010年5月，公司与其签订借款协议，约定公司向其提供不定期借款，借款利率为同期银行贷款利率。后由于城市之光天津分公司偿还借款不及时，本公司于2010年6月、2011年10月将其诉至天津市滨海新区人民法院。在法院调解下，本公司与其达成（2010）开民初字第1710号、（2011）滨功民初字第2054号民事调解书。根据民事调解书，城市之光天津

分公司除承担诉讼费外，应支付公司欠款 320 万元，公司放弃利息请求。2013 年 1 月 25 日，本公司、孔向东及城市之光天津分公司达成债务重组协议，本公司以对城市之光天津分公司的债权 300.39 万元抵消对孔向东的债务 300.39 万元。

### （三）规范关联交易的制度安排及执行情况

#### 1. 有限公司阶段

公司在有限公司阶段，公司章程未就关联交易决策程序做出明确规定，也未制定与关联交易相关的管理办法等制度。

#### 2. 股份公司阶段

股份公司阶段规范和减少关联交易的具体措施为：

##### （1）制定公司治理文件，规范关联交易

股份公司已在《公司章程》中对关联交易决策权力与程序作出了规定，同时也就关联方在关联交易表决中的回避制度作出了规定。此外，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《关联交易管理办法》等公司治理文件中已对关联交易基本原则、关联交易回避制度与措施、关联交易决策权限、关联交易定价等事项作出了明确规定，以确保关联交易的公允。

（2）公司股东及董事、监事、高级管理人员签署承诺书，保证上述制度严格执行

公司就规范关联交易做出《天津市益佰广通文化传媒股份有限公司关于规范关联交易的声明与承诺》；公司董事、监事、高级管理人员签署了《关于规范关联交易的承诺书》，对关联交易行为做出郑重承诺。

### （四）关于规范关联交易的承诺

公司股东、董事、监事及高级管理人员就规范关联交易做出如下承诺：

作为天津市益佰广通文化传媒股份有限公司（以下简称“公司”）的董事、监事、高级管理人员，为保障公司及其他中小股东的合法权益，本人郑重承诺如下：

1. 本人将尽可能的避免和减少本人、本人及与本人关系密切的家庭成员控

制或担任董事、高级管理人员的其他企业、组织、机构（以下简称“关联企业”）与公司之间的关联交易。

2. 对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人或关联企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护公司及其他股东的利益。

3. 本人保证不利用在公司中的地位 and 影响，通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益，不利用本人在公司中的地位 and 影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求公司违规提供担保。

4. 本承诺书自签字之日即行生效并不可撤销，并在公司存续且依照中国证监会或证券交易场所相关规定本人被认定为公司关联人期间内有效。

如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，本人违反上述承诺所取得的收益归公司所有。

公司就关联交易事项作出如下不可撤销的声明与承诺：

1. 公司将尽量避免关联交易事项。对于不可避免发生的关联交易事项，在平等、自愿基础上，按照公平、公正的原则，以合同方式协商确定关联交易。

2. 关联交易价格在国家物价部门有规定时，执行国家价格；在国家物价部门无相关规定时，按照通常的商业准则，由交易双方协商确定公允的交易价格及其他交易条件，以维护公司及其他股东和交易对方的合法权益。

3. 公司在后续的经营过程中将严格按照《公司章程》及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》的相关规定执行。

4. 公司保证未来严格遵守《公司章程》和《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中关于关联交易事项的回避规定。

5. 公司保证不利用关联交易转移公司利润，不通过影响公司的经营决策来损害公司及其股东的合法权益。

公司保证以上承诺的真实、准确和有效性，如违反上述任何一项承诺，公司愿意承担相应法律责任。

## 九、期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

本报告期无需要披露期后事项。

### （二）或有事项

本报告期无需要披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

本报告期无需要披露的其他重要事项。

## 十、报告期内的资产评估情况

2013年8月，公司整体变更为股份有限公司时，天津华夏金信资产评估有限公司对公司整体资产及相关负债进行了评估，并出具了华夏金信评报字[2013]168号《资产评估报告》，本次评估的基准日为2013年6月30日，评估方法采用资产基础法。评估结果为：资产总额账面价值1,118.04万元，评估价值1,130.08万元，增值额12.04万元，增值率1.08%；负债总额账面价值61.02万元，评估价值61.02万元，未发生增减值；净资产账面价值1,057.02万元，评估价值1,069.06万元，增值额12.04万元，增值率1.14%。

## 十一、股利分配政策及报告期内的分配情况

### （一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金10%；
- （3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- （4）分配股利

## （二）最近两年及一期股利分配情况

公司报告期内未发生股利分配事项。

## （三）公开转让后的股利分配政策

根据中国证监会《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》（证监会公告[2013]3号），2013年8月14日，公司创立大会审议并通过了股份有限公司章程，根据股份有限公司的《公司章程》，公司公开转让后执行的股利分配政策为现行的股利分配政策。

## 十二、纳入合并报表的子公司情况

报告期内，公司的控股子公司为天津尚手科技有限公司，本公司2011年12月至2012年5月将其纳入合并范围。该公司2011年12月31日的净资产及2011年、2012年1-5月的净利润情况如下：

单位：万元

项目	2011.12.31净资产	2011年度净利润	2012年1-5月净利润
金额	45.79	-4.01	-28.58

## 十三、风险因素及应对措施

除本说明书“第二节公司业务”之“八、（三）行业基本风险特征”描述的行业基本风险特征外，投资者还应认真考虑本节以下各项风险因素，以下风险因素可能直接或间接对公司生产经营状况、财务状况和持续盈利能力产生不利影响。

### （一）财务管理风险

公司历史上存在与控股股东及其控制的公司之间发生非经营性资金往来的问题。目前公司财务管理制度体系已经建立。但股份公司规模较小、成立时间较短，公司及管理层对规范运作的意识有待提高，公司对相关制度完全理解、全面执行需要有个过程。

在财务核算上，随着公司业务的不不断发展与完善，公司财务人员受自身素质

和培训条件的限制，在接受新知识、掌握新政策、更新知识结构、提高核算水平等方面可能落后于公司发展的步伐。公司财务人员在运用新的会计政策和处理方法上往往容易出现偏差，从而引起会计核算质量的下降，增加财务管理中因核算错误形成的风险。

针对上述财务管理风险，公司在主办券商及中介机构的辅导下完善了内控制度，制定了《财务管理制度》。同时，公司还将加强财务人员的培训，聘请有证券从业资格的事务所作为年报审计机构，确保财务会计信息的真实、准确及完整。

## （二）经营风险

### 1. 公司规模较小

目前公司规模较小，报告期内资产情况如下：截至2013年9月30日资产合计1,408.66万元，截至2012年12月31日资产合计560.7万元，截至2011年12月31日资产合计486万元；营业收入对应的为：762.28万元、101.47万元及222.40万元。报告期内公司总资产呈现不断增长的趋势，但相对于其他大牌广告企业而言，仍相对较小，随着行业竞争的加剧以及公司发展的需求，对公司规模的要求也在不断的提高，规模小仍是当前制约公司快速发展的重大不利因素，公司规模小将可能影响公司抵御市场风险的能力。

公司2013年度营业收入较2012年度有大幅增加，但2012年度较2011年度有所减少，存在营业收入波动情形，具有不稳定性。

### 2. 供应商和客户过于集中的风险

公司主营业务为自有媒体的发布业务。长期以来，公司与主要客户合供应商保持了紧密的合作关系，赢得了良好的口碑，业务来源具有稳定性与持续性。客户全部集中于天津境内，报告期内的销售收入100%来源于天津境内，同样，供应商也全部集中于天津境内。客户和供应商集中可能给公司的经营带来一定风险，如果天津地域内客户和供应商因经营状况发生变化导致其对公司业务的需求量下降，或转向其他广告业企业，将对公司未来的经营带来不利影响。

### 3. 经营模式风险

视频点位数量是决定公司的营业收入水平的关键资源要素之一，随着公司规



模的不断扩大，公司必须不断增加视频点位租赁数量，目前公司取得视频点位有两种方式：

一种是与楼宇物业公司签订点位租赁协议，支付点位费，取得点位使用权。

一种为与政府部门合作取得。为了扩大公司影响力，公司与政府部门合作，利用自有的智能信息发布系统为政府部门公益信息提供发布平台，广告视频机、安装、运维由公司负责投入，公司无偿为其提供每天 2 小时的公益信息播放服务，其余时段由公司自主决定。其中，在政府部门办事大厅设置的视频点位无点位费用；在政府部门指定的小区、楼宇视频点位合作前期也免点位费用。公司正在逐步规范各视频点位运行，陆续与政府部门指定的小区、楼宇视频点位所在的楼宇物业公司签订点位租赁协议，并支付视频点位费用，大量点位费的支出势必增加公司运营成本。公司近期可能存在因营业成本增加导致的经营业绩下滑，盈利能力下降的风险。

与政府部门合作取得点位，尚处于前期阶段，政府部门易受国家政策及上级主管部门的行政命令影响，如果政府部门因国家行政命令导致合作模式不能持续，将可能对公司经营模式产生不利影响。

#### 4. 品牌优势相对较弱

品牌知名度是广告主在进行广告投放时考虑的关键因素之一，公司成立于 2007 年 4 月，与其他老牌广告公司相比知名度相对较小，目前公司在本地地区的知名度还未能做到高度传播及广告主的高度认可和严重依赖。对于品牌优势的提提高，仍需要从广告的认可 and 依赖着手，做到口碑传播。

#### 5. 资金实力不足

公司在铺设视频终端时，物业公司往往希望物业范围内可铺设终端点位全点位铺设，并且给予一些优惠政策。由于公司资金实力不足，不能满足全点位铺设，造成不能享受物业公司给予的优惠。

终端点位未能在小区域实现全覆盖，同时也影响了销售人员对小区域全覆盖有广告需求的客户业务洽谈能力。

#### 6. 人力资源风险

营销队伍还需壮大，营销团队的壮大包括两方面：一是人员数量，目前公司营销人员较少；二是营销人员业务能力，目前营销人员销售能力不高，仍需加强业务能力培训。截至本公开转让说明书披露之日，公司拥有视频点位 733 个。视频广告机的操作系统和流程需要持续的运行监督和定期的巡查维护，并需要配备专业的人才。公司现有员工较少人力资源压力相对较大，制约公司市场开拓。

针对上述经营风险，公司将通过股权融资的方式增加流动资金规模，加大终端点位数量投入，增大点位网络的覆盖面，提升在天津市场的点位规模，从而提升公司的品牌知名度。同时在公司点位规模达到一定覆盖程度后，招聘资深广告营销人员及专业媒体管理人员，加大对天津区域外的广告主的营销，最终实现公司客户分散化。

### （三）法人治理风险

公司近年来发展较快，在员工、客户及合作伙伴方面都有较快的增长，公司能够进行有效地管理和运营，但公司规模仍然较小，尚处在成长过程，随着公司规模日益壮大，涉及的业务领域的扩大，公司的管理体系也将日趋复杂，公司管理人员及组织体系若不能适应快速的变化，将给公司发展带来一定影响。

在有限公司阶段，由于公司管理层规范运作意识不足，存在较大额的关联方借款，较多的关联交易等情形，而且未经股东会或董事会做出决议。报告期末已经清理完毕。公司管理层规范运作意识和管理能力需要逐渐增强和提高，完全适应市场，需要一定时间。

针对法人治理风险，公司已经按照《公司法》、《公司章程》的规定制定了《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等规章制度，根据《公司章程》的规定制定了三会议事规则，对董事、高级管理人员的职责权限做出了明确规定，公司已经建立了合理的法人治理结构。

公司将严格依据《公司法》、《全国中小企业股份公司系统业务规则》等法律法规和规范性文件以及《公司章程》的要求规范运作，完善法人治理结构，切实保护公司中小股东的利益。

## 第五节有关声明

### 公司全体董事声明

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

全体董事签名：



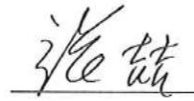
孔向东



姜 鹏



刘 旭



张 喆



周晶晶

天津市益佰广通文化传媒股份有限公司

2014年1月6日



## 公司全体监事声明

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

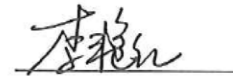
全体监事签名：




安 瑾



郭庆萍



李艳红



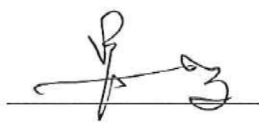
天津市益佰广通文化传媒股份有限公司

2014年1月6日

## 公司全体高级管理人员声明

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

全体高级管理人员签名：



姜 鹏



刘 旭



张 喆



王 健



天津市益佰广通文化传媒股份有限公司

2014 年 1 月 6 日

## 主办券商声明

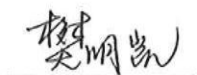
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签名：



王霄鹏

项目组成员签名：



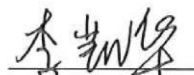
樊明凯



时慧来



胡宗仁



李凯华

法定代表人签名：



孙树明



广发证券股份有限公司

2014年1月6日

## 律师事务所及经办律师声明

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

经办律师签名：



胡建全



孟婧

律师事务所负责人签名：



胡建全



2014年1月6日

## 承担审计业务的会计师事务所声明

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

签字注册会计师签名：

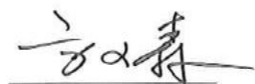


沈芳



谢雨辰

会计师事务所负责人签名：



方文森



2014年 1 月 6 日



## 第六节 附件

本公开转让说明书附件包括：

- (一)主办券商推荐报告；
- (二)财务报表及审计报告；
- (三)法律意见书；
- (四)公司章程；
- (五)全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
- (六)其他与公开转让有关的重要文件。