



时空客新传媒(大连)股份有限公司

**skkx.COM** 时空客

# 公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



二〇一四年十月

## 公司声明

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

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（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风险及重大事项：

### 一、获得广告发布媒体的稳定性风险

公司所处行业为广告业，从事的主营业务是基于自有或代理的户外广告发布媒体，为客户提供广告发布、广告发布权出租、广告策划与制作、互联网信息服务等全方位一体化产品和服务。公司现有的户外广告发布媒体以高速公路沿线单立柱广告牌、公交候车亭广告牌、户外墙体广告牌为主。

公司业务的扩张与公司获得新的户外广告发布媒体的稳定性密切相关，能否获取广告发布媒体一方面依靠于资金投入，另一方面取决于新增媒体的数量和质量。随着公司业务的增长和客户要求的不断提高，可能产生公司在特定地域范围内的特定时期，无法获取合适的户外广告发布媒体的情况，进而对公司业务扩张造成一定影响。

### 二、资金投入较大、融资渠道单一所带来的资金紧张的风险

公司所处的广告行业为资金密集型行业，一方面，公司的主营业务户外广告业务的扩张需要持续不断的资金投入，另一方面，公司从签订合同、制作广告到广告投放的期间较长，客户多在广告发布期内分期支付广告费，客观上导致了公司应收账款余额较大，随着公司营业收入的增长，应收账款余额将呈上升趋势，随着公司业务规模的迅速扩大，公司可能出现经营性现金流不足的风险。

目前，公司融资渠道以传统的银行贷款融资和股东增资为主，融资渠道较为单一，融资金额有限，可能无法满足未来公司业务扩张所带来的资金需求，如果不能开拓新的融资渠道，公司将面临资金瓶颈，影响公司经营。

### 三、股权分散所带来的控制风险

公司实际控制人王恩权直接持有公司 728.46 万股股份，占公司股份总数的 22.55%，另通过采取一致行动的方式控制公司 942.81 万股股份，共实际控制公司 51.73% 股份。

公司股权较为分散，虽然目前实际控制人王恩权能够对公司经营进行实际有效的控制，但随着公司挂牌后的增资扩股，可能导致公司股权和控制权进一步分散。

### 四、盈利能力水平下降风险

公司 2014 年 1-3 月、2013 年度、2012 年度公司总体毛利率水平分别为 -28.09%，32.71%，5.26%，公司 2014 年 1-3 月盈利水平有所下降，若公司未来不能合理控制成本费用，毛利率仍有可能继续趋于下降，将会对公司未来经营产生较大不利影响。”

## 目 录

公司声明 .....	1
重大事项提示 .....	2
一、获得广告发布媒体的稳定性风险 .....	2
二、资金投入较大、融资渠道单一所带来的资金紧张的风险 .....	2
三、股权分散所带来的控制风险 .....	3
目 录 .....	4
释 义 .....	7
第一节 公司基本情况 .....	9
一、基本情况 .....	9
二、股份挂牌情况 .....	10
三、公司股权结构 .....	13
四、公司股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东持有股份的情况 .....	13
五、股本的形成及变化和重大资产重组情况 .....	17
六、设立子公司、分公司情况 .....	40
七、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	44
八、公司最近两年主要财务数据和财务指标 .....	48
九、本次挂牌中介机构情况 .....	48
第二节 公司业务 .....	51
一、公司主营业务 .....	51
二、公司组织结构 .....	60
三、公司业务有关资源情况 .....	64
四、公司主营业务有关情况 .....	76
五、公司商业模式 .....	81

六、公司所处行业情况.....	83
七、公司的竞争优势.....	94
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>100</b>
一、最近两年一期股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	100
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	104
三、最近两年一期有关处罚情况.....	106
四、公司的独立性.....	107
五、同业竞争情况.....	109
六、公司最近二年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业担保的情况 .....	113
七、董事、监事、高级管理人员 .....	113
<b>第四节 公司财务会计信息 .....</b>	<b>120</b>
一、报告期的审计意见.....	120
二、最近两年一期经审计的财务报表.....	121
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更 .....	143
四、报告期主要财务指标分析.....	161
五、报告期利润形成的有关情况.....	167
六、报告期主要资产情况.....	177
七、报告期主要负债情况.....	198
八、报告期股东权益情况.....	204
九、关联方、关联方关系、关联方往来及关联方交易 .....	205
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	217
十一、股利分配策政策和历年分配情况 .....	218
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况 .....	219
十三、历次资产评估情况.....	219
十四、特有风险提示.....	219
十五、经营目标和计划.....	223

<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>227</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	227
二、主办券商声明.....	228
三、律师事务所声明.....	229
四、会计师事务所声明.....	230
五、评估师事务所声明.....	231
<b>第六节 附 件 .....</b>	<b>232</b>
一、主办券商推荐报告.....	232
二、财务报表及审计报告.....	232
三、法律意见书.....	232
四、公司章程.....	232
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件 .....	232
六、其他与公开转让有关的重要文件 .....	232

## 释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、时空客	指	时空客新传媒（大连）股份有限公司，更名前为时空快讯科技（大连）股份有限公司
主办券商、东兴证券	指	东兴证券股份有限公司
国家工商总局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局
“十二五”规划	指	广告产业发展“十二五”规划
时空快讯有限	指	大连时空快讯广告有限公司
鼎力同创	指	鼎力同创投资咨询（大连）有限公司
戏游科技	指	大连高新园区戏游科技有限责任公司
大连科技	指	大连科技中介促进中心
大连极星	指	大连极星广告有限公司，后更名为大连极星家政服务有限公司
时空客网	指	时空客分类信息网站
DM 广告	指	DM 是英文 Direct Mail advertising（直接邮寄广告）的省略表述，亦有将其表述为 Direct Magazine advertising（直投杂志广告）。国家工商行政管理局出版的全国广告专业技术岗位资格培训教材《广告专业基础知识》，把 DM 广告定义为直销广告（Direct Market AD）。
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司章程》	指	公司不时修订并适用的公司章程（具体视上下文而定）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2005 年修订）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2005 年修订）
《监管办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》（证监会令第 85 号）

《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
本次挂牌	指	本次公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
《法律意见书》、法律意见书	指	《北京大成律师事务所关于时空客新传媒（大连）股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的法律意见书》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
商标局	指	国家工商行政管理总局商标局
星星广告	指	大连市甘井子区南关岭街道星星广告设计中心
星空快讯	指	大连星空快讯广告有限公司
《审计报告》、审计报告	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的致同审字(2014)第 210ZB1938 号《审计报告》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

公司名称： 时空客新传媒（大连）股份有限公司

英文名称： Shikongke New media (Dalian) Co.,Ltd.

注册资本： 3230.42 万元

法定代表人： 王恩权

设立日期： 2010 年 01 月 28 日

注册住所： 辽宁省大连高新技术产业园区黄浦路 541 号 8 层 0807—0810 室

电 话： 0411-39644466

传 真： 0411-39644477

邮 编： 116023

互联网网址： [http:// www.skcx.com](http://www.skcx.com)

电子邮箱： skcx@skcx.com

信息披露负责人： 张海红

所属行业： L72 商务服务业（依据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》）； L7240 广告业（依据国家统计局发布的《国民经济行业分类 GB/T 4754-2011》标准）

经营范围： 经营广告业务；计算机软硬件开发和应用及相关技术推广服务；经济信息咨询；房屋租售代理；图文设计；展览展示服务；互联网信息服务；国内一般贸易（法律、法规禁止的项目除外，法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营）

主营业务： 户外广告发布与广告发布权出租、DM 报纸广告发布、广告策划与制作服务、互联网信息服务、车载电视广告发布

组织机构代码：55060502-0

## 二、股份挂牌情况

### （一）股份挂牌概况

股票简称：时空客

股票代码：831335

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元/股

股票总数：3230.42万股

挂牌日期：2014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

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。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。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8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，主板券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第十八条规定：“公司股份总数为3230.42万股”。《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其

变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份”。

除上述安排外，公司股东均未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

公司现有股东持股本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东	持股数量 (股)	持股比例 (%)	职务	是否存在质押 和冻结	本次可进行转 让的股份数量 (股)
1	王恩权	7,284,600	22.55	董事长、总经理	否	1,821,150
2	郭久平	5,324,100	16.48	董事	否	1,331,025
3	鼎力同创投资咨询（大连）有限公司	3,038,800	9.41		否	2,405,666
4	迟捷	2,400,000	7.43	监事	否	600,000
5	秦丽娟	1,704,000	5.27	董事	否	426,000
6	韩焯	1,700,000	5.26		否	1,700,000
7	李广军	1,550,000	4.80		否	1,550,000
8	于江	1,136,000	3.52	董事	否	284,000
9	张焱	1,100,000	3.41		否	1,100,000
10	张海红	650,600	2.01	董事、副总经理、董事会秘书	否	162,650
11	王丽霞	648,000	2.01		否	648,000
12	林盛君	596,400	1.85		否	596,400
13	李成权	568,000	1.76		否	568,000
14	肖正扬	445,200	1.38		否	445,200
15	王永丰	426,000	1.32	监事会主席	否	106,500
16	李振刚	340,800	1.05		否	340,800
17	李清峰	284,000	0.88		否	284,000
18	赵健	276,700	0.86		否	276,700
19	杨晓飞	200,000	0.62		否	200,000
20	李宏义	198,800	0.62		否	198,800

序号	股东	持股数量 (股)	持股比例 (%)	职务	是否存在质押 和冻结	本次可进行转 让的股份数量 (股)
21	从 熹	192,000	0.59		否	192,000
22	臧 宇	184,600	0.57	董事、副总理	否	46,150
23	庄玉博	170,400	0.52		否	170,400
24	张 爽	156,200	0.48		否	156,200
25	邬 桐	142,000	0.44		否	142,000
26	徐 义	142,000	0.44		否	142,000
27	孙 凯	113,600	0.35		否	113,600
28	李立新	100,000	0.31		否	100,000
29	董海燕	100,000	0.31		否	100,000
30	江海英	100,000	0.31		否	100,000
31	王 森	100,000	0.31		否	100,000
32	葛延福	99,400	0.31		否	99,400
33	王立东	97,200	0.3		否	97,200
34	张军岩	85,200	0.26		否	85,200
35	田 华	71,000	0.22		否	71,000
36	王 伟	71,000	0.22		否	71,000
37	史春香	71,000	0.22		否	71,000
38	何永海	60,000	0.19		否	60,000
39	刘艳蓉	56,800	0.18		否	56,800
40	李 超	56,800	0.18		否	56,800
41	张胜梅	50,000	0.15		否	50,000
42	王金凤	42,600	0.13		否	42,600
43	王明志	42,600	0.13		否	42,600
44	贺云霞	42,600	0.13	财务总监	否	10,650
45	秦艳玲	42,600	0.13		否	42,600
46	张 强	42,600	0.13		否	42,600
<b>合计</b>		<b>32,304,200</b>	<b>100</b>			<b>17,306,691</b>

### 三、公司股权结构



（图一 公司股权结构图）

### 四、公司股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东持有股份的情况

#### （一）实际控制人的认定及变动情况

王恩权先生是公司实际控制人，现直接持有公司 728.46 万股股份，占公司总股本的 22.55%，持有公司法人股东鼎力同创投资咨询（大连）有限公司（简称“鼎力同创”）27.78%股份，鼎力同创持有公司 9.41%股份。

2011年8月10日，王恩权与邬久平签订《一致行动协议》，约定王恩权与邬久平在一方拟就有关时空客经营发展的重大事项向董事会、股东会（股东大会）提出方案之前或在行使表决权之前，王恩权与邬久平应先对相关议案或表决事项进行协调，并最终形成以王恩权意见为一致意见的最终决定意见。在参加董事会、股东大会行使表决权时按照各方事先协调所达成的一致意见行使表决权。2011年8月10日，王恩权与邬久平合计持有的公司股权比例为 77.4%。

2012年5月21日，王恩权与邬久平、秦丽娟签订与上述《一致行动协议》同样条款的《一致行动协议》。2012年5月21日，王恩权、邬久平与秦丽娟合计持有的公司股权比例为53.52%。

2013年8月15日，王恩权与邬久平、秦丽娟、迟捷签订与上述《一致行动协议》同样条款的《一致行动协议》。2013年8月15日，王恩权、邬久平、秦丽娟与迟捷合计持有公司股权比例为57.51%。

王恩权与邬久平、秦丽娟、迟捷签订的《一致行动协议》具体内容如下：

1.协议有效期内，协议各方在处理公司经营发展相关事项并且根据相关法律、法规及公司章程的规定需要由公司董事会、股东大会作出决议的情况下，协议各方应采取一致行动；协议各方在就公司经营发展的重大事项向董事会、股东大会行使提案权和在相关董事会、股东大会上行使表决权时保持一致。

2. 协议有效期内，在一方拟就有关公司经营发展的重大事项向董事会、股东大会提出方案之前，或在行使表决权之前，一致行动人内部应先对相关议案或表决事项进行协调，并最终形成以王恩权意见为一致意见的最终决定意见。

3. 在协议有效期内，除关联交易需要回避的情形外，在公司未来董事会召开会议表决时，协议各方保证在参加董事会行使表决权时按照事先协调所达成的一致意见行使表决权。

4. 在协议有效期内，除关联交易需要回避的情形外，协议各方保证在参加公司股东大会行使表决权时按照事先协商所达成的一致意见行使表决权。

5. 在协议有效期内，协议各方在参与公司的其他经营决策活动中以及履行股东权利和义务方面，意见均以王恩权意见保持一致。

6、本协议全体签署人承诺在公司挂牌前直接或间接持有的公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为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。主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行本股票限售规定。

7. 协议生效后，协议各方均为公司的大股东，协议各方应当按照有关法律、法规的规定和本协议的约定以及各自所作出的承诺行使权利和履行义务。

8. 因本协议发生的任何纠纷，协议各方应通过友好协商方式解决；协商不成，由公司所在地有管辖权的人民法院提起诉讼解决。

9. 本协议自协议各方签署之日起生效，有效期自 2013 年 8 月 15 日至 2018 年 12 月 31 日，协议期满，协议各方可根据公司经营发展的需要续签本协议。

《一致行动协议》明确约定王恩权、邬久平、秦丽娟、迟捷任何一方拟就有关公司经营发展的重大事项向董事会、股东会（股东大会）提出方案之前或在行使表决权之前，应先对相关议案或表决事项进行协调，并最终形成以王恩权意见为一致意见的最终决定意见；在参加董事会、股东大会行使表决权时按照各方事先协调所达成的一致意见行使表决权。

截至本说明书出具之日，王恩权实际控制的公司股份占公司股份总数的 51.73%，且自公司成立至今，王恩权一直担任公司董事长、总经理、法定代表人，是公司生产经营管理层的领导核心，足以对公司经营产生重大影响。

因此，王恩权为公司实际控制人，报告期内公司实际控制人没有发生变更。

## （二）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司前十名股东及持有 5%以上股份股东持股情况如下：

序号	股东	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押及其他争议事项
1	王恩权	7,284,600	22.55	境内自然人	否
2	邬久平	5,324,100	16.48	境内自然人	否
3	鼎力同创投资咨询 (大连)有限公司	3,038,800	9.41	企业法人	否
4	迟捷	2,400,000	7.43	境内自然人	否
5	秦丽娟	1,704,000	5.27	境内自然人	否
6	韩焯	1,700,000	5.26	境内自然人	否
7	李广军	1,550,000	4.80	境内自然人	否

序号	股东	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押及 其他争议事项
8	于江	1,136,000	3.52	境内自然人	否
9	张焱	1,100,000	3.41	境内自然人	否
10	张海红	650,600	2.01	境内自然人	否

公司前十大股东中，法人股东鼎力同创于 2012 年 2 月 2 日经公司股东大会同意向公司增资成为公司的股东，鼎力同创目前未实际经营具体业务。鼎力同创的股权结构详见本说明书“第四节 公司财务会计信息”之“九、关联方、关联方关系、关联方往来及关联方交易（一）关联方及关联方关系”，鼎力同创的股东中，王恩权为公司的控股股东、实际控制人、法定代表人、董事长兼总经理职务，董海燕、孙爱梅、于垂磊、程龙、高印杰、杨洪祥、张东、孙爱军、王广兵、何大伟、简小龙、李彦华为公司的员工，其余人员均与公司无劳动人事方面的关系或其他利益安排，仅通过鼎力同创间接持有公司的股份。因此，鼎力同创为自然人投资或控股的有限责任公司，非持股平台或股权激励平台，非机构投资者，与其他股东一样享有相同的股东权利，承担股东义务，与公司不存在对赌协议或其他利益安排。

### （三）控股股东及实际控制人基本情况

王恩权，男，43 岁，身份证号码为 211021197101272915，住址为辽宁省辽阳县黄泥洼镇马泉村 8-30，1971 年 1 月 27 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，2005 年 7 月毕业于北京国际商务学院广告学专业，本科学历。2002 年 7 月至 2005 年 2 月从事个体经营，2005 年 2 月至 2012 年 12 月任时空快讯有限法定代表人、董事长兼总经理职务，2010 年 1 月至今任公司法定代表人、董事长兼总经理职务，2011 年 4 月至今任鼎力同创法定代表人、执行董事兼总经理职务，2014 年 1 月至今任大连高新园区戏游科技有限责任公司法定代表人、执行董事及经理职务。

王恩权目前除任公司董事长、总经理职务外，还任公司法人股东鼎力同创执行董事兼总经理职务、任公司子公司戏游科技执行董事兼经理职务，其中，鼎力同创是公司法人股东，鼎力同创的经营范围为投资咨询，但无实际业务经营。除

上述任职外，王恩权在其他公司无任职，也不存在对外直接或间接投资从事广告相关行业公司的情况。王恩权与公司不存在同业竞争、竞业禁止的情况。

#### （四）公司股东之间的关联关系

姓名	亲属关系	持股数量（万股）	持股比例（%）	职务
王恩权	姐弟关系	728.46	22.55	董事长兼总经理
王金凤		4.26	0.13	金州分公司出纳
邬久平	姑侄关系	532.41	16.48	董事
邬桐		14.20	0.44	无
王恩权	股东关系	728.46	22.55	董事长兼总经理
鼎力同创		303.88	9.41	无

截至本公开转让说明书签署日，除上述人员外，公司股东之间不存在关联关系。

## 五、股本的形成及变化和重大资产重组情况

### （一）股本形成及变化情况

#### 1、2010年1月28日公司设立

公司成立于2010年1月28日，设立时公司名称为时空快讯科技（大连）股份有限公司，注册资本为人民币600万元，由王恩权、邬久平、张海红、林盛君、王永丰、李宏义、孙凯、庄玉博、黄秋、冯琳、李振刚、吴婷婷、王金凤、冯磊、刘丽丽、王立东、王娟、何梦鑫、邹赛伟、商亮、孙琪共21位发起人发起设立。

2010年1月26日，大连万隆天信会计师事务所有限公司出具了大天会验字（2010）002号《验资报告》，截至2010年1月26日止，公司已收到王恩权、邬久平、张海红、林盛君等21名发起人首次缴纳的股本合计人民币168万元整，均以货币出资，实收股本占注册资本的28%。

公司设立时股权结构如下：

序号	股东	认购股份（万股）	实缴股份（万股）	出资方式	实缴股份占认购股份比例（%）
1	王恩权	390.00	78.00	货币	13.00

序号	股东	认购股份 (万股)	实缴股份 (万股)	出资方式	实缴股份占 认购股份比例 (%)
2	邬久平	48.00	9.60	货币	1.60
3	张海红	36.00	7.20	货币	1.20
4	林盛君	36.00	7.20	货币	1.20
5	王永丰	18.00	3.60	货币	0.60
6	李宏义	12.00	2.40	货币	0.40
7	孙 凯	6.00	6.00	货币	1.00
8	庄玉博	6.00	6.00	货币	1.00
9	黄 秋	6.00	6.00	货币	1.00
10	冯 琳	6.00	6.00	货币	1.00
11	李振刚	6.00	6.00	货币	1.00
12	吴婷婷	4.50	4.50	货币	0.75
13	王金凤	3.00	3.00	货币	0.50
14	冯 磊	3.00	3.00	货币	0.50
15	刘丽丽	3.00	3.00	货币	0.50
16	王立东	3.00	3.00	货币	0.50
17	王 娟	3.00	3.00	货币	0.50
18	何梦鑫	3.00	3.00	货币	0.50
19	邹赛伟	3.00	3.00	货币	0.50
20	商 亮	3.00	3.00	货币	0.50
21	孙 琪	1.50	1.50	货币	0.25
<b>合计</b>		<b>600.00</b>	<b>168.00</b>		<b>28.00</b>

## 2、2010年4月，公司部分发起人第二次补足实收股本

2010年4月19日，大连嘉和会计师事务所有限公司出具大嘉内验字[2010]第C024号《验资报告》对公司发起人第二次补足实收股本予以验证。2010年4月19日，公司在大连市工商行政管理局办理了实收股本变更登记。

2010年7月，公司部分发起人第三次补足实收股本。2010年7月19日，大连嘉和会计师事务所有限公司出具大嘉内验字[2010]第C046号《验资报告》对公司发起人第三次补足实收股本予以验证，2010年7月19日公司在大连市工商行政管理局办理实收股本变更登记。

截至 2010 年 7 月，公司全部发起人缴足全部认购股份。

上述变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	王恩权	390.00	65.00	货币
2	邬久平	48.00	8.00	货币
3	张海红	36.00	6.00	货币
4	林盛君	36.00	6.00	货币
5	王永丰	18.00	3.00	货币
6	李宏义	12.00	2.00	货币
7	孙 凯	6.00	1.00	货币
8	庄玉博	6.00	1.00	货币
9	黄 秋	6.00	1.00	货币
10	冯 琳	6.00	1.00	货币
11	李振刚	6.00	1.00	货币
12	吴婷婷	4.50	0.75	货币
13	王金凤	3.00	0.50	货币
14	冯 磊	3.00	0.50	货币
15	刘丽丽	3.00	0.50	货币
16	王立东	3.00	0.50	货币
17	王 娟	3.00	0.50	货币
18	何梦鑫	3.00	0.50	货币
19	邹赛伟	3.00	0.50	货币
20	商 亮	3.00	0.50	货币
21	孙 琪	1.50	0.25	货币
合计		600.00	100.00	

### 3、2011 年 5 月，第一次股权转让

2011 年 3 月 23 日，黄秋、冯琳、商亮 3 人分别与王明志签订《股份转让协议》，约定转让价格为 1 元/股，分别为：黄秋以 6 万元的价格将其持有的公司 6 万股股份全部转让给王明志，冯琳以 6 万元的价格将其持有的公司 6 万股股份全部转让给王明志，商亮以 3 万元的价格将其持有的公司 3 万股股份全部转让给王明志。

2011年4月20日，庄玉博等8人分别与邬久平签订了《股份转让协议》，约定转让价格为1元/股，分别为：庄玉博以6万元的价格将其持有的公司6万股股份全部转让给邬久平，吴婷婷以4.5万元的价格将其持有的公司4.5万股股份全部转让给邬久平，邹赛伟以3万元的价格将其持有的公司3万股股份全部转让给邬久平，孙琪、冯磊、刘丽丽、王娟、何梦鑫5人分别以1.5万元的价格将其持有的公司1.5万股股份转让给邬久平。

2011年4月25日公司召开2010年年度股东大会，同意上述股份转让事项。

2011年5月6日在大连市工商行政管理局办理变更登记。

上述变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	王恩权	390.00	65.00	货币
2	邬久平	69.00	11.50	货币
3	张海红	36.00	6.00	货币
4	林盛君	36.00	6.00	货币
5	王永丰	18.00	3.00	货币
6	王明志	15.00	2.50	货币
7	李宏义	12.00	2.00	货币
8	孙 凯	6.00	1.00	货币
9	李振刚	6.00	1.00	货币
10	王金凤	3.00	0.50	货币
11	冯 磊	1.50	0.25	货币
12	刘丽丽	1.50	0.25	货币
13	王立东	3.00	0.50	货币
14	王 娟	1.50	0.25	货币
15	何梦鑫	1.50	0.25	货币
合计		<b>600.00</b>	<b>100.00</b>	

4、2011年8月，第二次股权转让、第一次增加注册资本至917.6万元

2011年8月10日，王恩权分别与林盛君等7人签订《股份转让协议》，约定转让价格均为1元/股，股东王恩权将其持有的公司66.4万股股份分别转让给林盛君等7人。其中林盛君以20万元的价格受让20万股股份，王永丰以12万

元的价格受让 12 万股股份，张巍以 11 万元的价格受让 11 万股股份，李振刚以 10 万元的价格受让 10 万股股份，刘洪涛以 6 万元的价格受让 6 万股股份，赵健以 5.4 万元的价格受让 5.4 万股股份，李宏义以 2 万元的价格受让 2 万股股份。

2011 年 8 月 10 日，公司召开 2011 年第一次临时股东大会，通过了上述股份转让事项，会议还通过了增资方案，同意邬久平以货币的方式向公司增资 317.6 万元；

2011 年 8 月 10 日，大连连盛会计师事务所有限公司出具连盛会验字[2011] 第 B198 号《验资报告》予以验证。经审验，截至 2011 年 8 月 10 日止，公司已收到邬久平缴纳的新增注册资本（实收资本）317.6 万元，出资方式为货币。

2011 年 8 月 10 日，公司在大连市工商行政管理局办理本次股份转让和注册资本增加的工商变更登记。

上述变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	邬久平	386.60	42.13	货币
2	王恩权	323.60	35.27	货币
3	张海红	36.00	3.92	货币
4	林盛君	56.00	6.10	货币
5	王永丰	30.00	3.27	货币
6	王明志	15.00	1.63	货币
7	李宏义	14.00	1.53	货币
8	孙 凯	6.00	0.65	货币
9	李振刚	16.00	1.75	货币
10	王金凤	3.00	0.33	货币
11	冯 磊	1.50	0.16	货币
12	刘丽丽	1.50	0.16	货币
13	王立东	3.00	0.33	货币
14	王 娟	1.50	0.16	货币
15	何梦鑫	1.50	0.16	货币
16	张 巍	11.00	1.20	货币
17	刘洪涛	6.00	0.65	货币

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
18	赵 健	5.40	0.60	货币
合计		<b>917.60</b>	<b>100.00</b>	

#### 5、2011年10月，第三次股权转让

2011年9月30日,邬久平等5人分别与秦丽娟签订《股份转让协议》，约定转让价格为1元/股，邬久平等5人共转让74万股股份给秦丽娟，分别为：邬久平以68万元的价格将其持有的公司68万股股份转让给秦丽娟，冯磊、何梦鑫、王娟、刘丽丽分别以1.5万元的价格将各自持有的公司1.5万股股份转让给秦丽娟。

同日，公司召开2011年第二次临时股东大会，通过了上述股份转让事项。

2011年10月8日，时空客在大连市工商行政管理局办理变更登记。上述变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	王恩权	323.60	35.27	货币
2	邬久平	318.60	34.72	货币
3	秦丽娟	74.00	8.05	货币
4	张海红	36.00	3.92	货币
5	林盛君	56.00	6.10	货币
6	王永丰	30.00	3.27	货币
7	王明志	15.00	1.63	货币
8	李宏义	14.00	1.53	货币
9	孙 凯	6.00	0.65	货币
10	李振刚	16.00	1.75	货币
11	张 巍	11.00	1.20	货币
12	刘洪涛	6.00	0.65	货币
13	赵 健	5.40	0.60	货币
14	王金凤	3.00	0.33	货币
15	王立东	3.00	0.33	货币
合计		<b>917.60</b>	<b>100.00</b>	

#### 6、2011年11月，第二次增加注册资本至1073.6万元

2011年10月25日，公司召开2011年第三次临时股东大会，会议决定增加公司注册资本，其中：王恩权以货币增资72万元按照1.5:1比例折股48万股；于江以货币增资120万元按照1.5:1比例折股80万股；王丽霞以货币增资30万元按照1.5:1比例折股20万股；李清峰以货币增资3万元按照1.5:1比例折股2万股；张强以货币增资3万元按照1.5:1比例折股2万股；刘艳蓉以货币增资3万元按照1.5:1比例折股2万股；李超以货币增资3万元按照1.5:1比例折股2万股；公司所有任职不变，并且修改公司章程。

以上增资已由大连连盛会计师事务所有限公司于2011年11月7日出具连盛会验字[2011]第B344号《验资报告》予以验证。经审验，截至2011年11月7日止，公司已收到王恩权、于江、王丽霞、李清峰、张强、刘艳蓉、李超缴纳的新增注册资本（实收资本）156万元，出资方式为货币，超过部分列入公司资本公积。

以上变更已于2011年11月7日在大连市工商行政管理局办理变更登记。

上述变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	王恩权	371.60	34.61	货币
2	邬久平	318.60	29.68	货币
3	于江	80.00	7.45	货币
4	秦丽娟	74.00	6.89	货币
5	林盛君	56.00	5.22	货币
6	张海红	36.00	3.35	货币
7	王永丰	30.00	2.79	货币
8	王丽霞	20.00	1.86	货币
9	李振刚	16.00	1.49	货币
10	王明志	15.00	1.40	货币
11	李宏义	14.00	1.30	货币
12	张巍	11.00	1.02	货币
13	孙凯	6.00	0.56	货币
14	刘洪涛	6.00	0.56	货币
15	赵健	5.40	0.50	货币

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
16	王金凤	3.00	0.28	货币
17	王立东	3.00	0.28	货币
18	张 强	2.00	0.19	货币
19	李清峰	2.00	0.19	货币
20	刘艳蓉	2.00	0.19	货币
21	李 超	2.00	0.19	货币
<b>合计</b>		<b>1073.60</b>	<b>100.00</b>	

#### 7、2012年2月，第三次增加注册资本至1375万元

2012年2月2日，公司召开2012年第一次临时股东大会，会议决定增加公司注册资本，其中：秦丽娟以货币增资69万元按照1.5:1比例折股46万股；王恩权以货币增资27.6万元按照1.5:1比例折股18.4万股；李清峰以货币增资27万元按照1.5:1比例折股18万股；臧宇以货币增资4.5万元按照1.5:1比例折股3万股；孙凯以货币增资3万元按照1.5:1比例折股2万股；鼎力同创向公司增资321万元按照1.5:1比例折股214万股。

以上增资已由国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）大连分所出具国浩鲲验字[2012]601C1号《验资报告》予以验证。

以上变更已于2012年2月6日在大连市工商行政管理局办理变更登记。

上述变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	王恩权	390.00	28.36	货币
2	邬久平	318.60	23.17	货币
3	鼎力同创	214.00	15.56	货币
4	秦丽娟	120.00	8.73	货币
5	于 江	80.00	5.82	货币
6	林盛君	56.00	4.07	货币
7	张海红	36.00	2.62	货币
8	王永丰	30.00	2.18	货币
9	王丽霞	20.00	1.45	货币
10	李清峰	20.00	1.45	货币

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
11	李振刚	16.00	1.16	货币
12	王明志	15.00	1.09	货币
13	李宏义	14.00	1.02	货币
14	张 巍	11.00	0.80	货币
15	孙 凯	8.00	0.58	货币
16	刘洪涛	6.00	0.44	货币
17	赵 健	5.40	0.39	货币
18	王金凤	3.00	0.22	货币
19	王立东	3.00	0.22	货币
20	臧 宇	3.00	0.22	货币
21	张 强	2.00	0.15	货币
22	刘艳蓉	2.00	0.15	货币
23	李 超	2.00	0.15	货币
<b>合计</b>		<b>1375.00</b>	<b>100.00</b>	

#### 8、2012年5月，第四次股权转让、第四次注册资本增加至1548万元

2012年5月21日，张巍与张爽签订《股份转让协议》，约定转让价格为2元/股，张巍将其持有的公司11万股股份以22万元的价格转让给张爽。

同日，公司召开2012年第二次临时股东大会，通过了上述股份转让事项，会议还通过了公司注册资本增加至1548万元的决议，其中：李广军以货币增资120万元按照2:1比例折股60万股；李成权以货币增资80万元按照2:1比例折股40万股；邬桐以货币增资20万元按照2:1比例折股10万股；丛熹以货币增资20万元按照2:1比例折股10万股；肖正扬以货币增资20万元按照2:1比例折股10万股；臧宇以货币增资20万元按照2:1比例折股10万股；葛延福以货币增资14万元按照2:1比例折股7万股；田茹以货币增资10万元按照2:1比例折股5万股；曹会阳以货币增资8万元按照2:1比例折股4万股；秦艳玲以货币增资6万元按照2:1比例折股3万股；王立东以货币增资6万元按照2:1比例折股3万股；贺云霞以货币增资6万元按照2:1比例折股3万股；郎金波以货币增资6万元按照2:1比例折股3万股；刘艳蓉以货币增资4万元按照2:1比例折股2

万股；李超以货币增资 4 万元按照 2:1 比例折股 2 万股；张强以货币增资 2 万元按照 2:1 比例折股 1 万股。

以上增资已由京都天华会计师事务所有限公司辽宁分公司于 2012 年 5 月 21 日出具京都天华业验字(2012)第 0001 号《验资报告》予以验证。经审验，截至 2012 年 5 月 21 日止，公司已收到李广军、李成权、邬桐、丛熹、肖正扬、臧宇、葛延福、田茹、曹会阳、秦艳玲、贺云霞、郎金波、王立东、刘艳蓉、李超、张强缴纳的新增注册资本（实收资本）173 万元，出资方式为货币，超过部分列入公司资本公积。

以上变更已于 2012 年 5 月 21 日在大连市工商行政管理局办理变更登记。

上述变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	王恩权	390.00	25.19	货币
2	邬久平	318.60	20.58	货币
3	鼎力同创	214.00	13.82	货币
4	秦丽娟	120.00	7.75	货币
5	于江	80.00	5.17	货币
6	李广军	60.00	3.88	货币
7	林盛君	56.00	3.62	货币
8	李成权	40.00	2.58	货币
9	张海红	36.00	2.33	货币
10	王永丰	30.00	1.94	货币
11	王丽霞	20.00	1.29	货币
12	李清峰	20.00	1.29	货币
13	李振刚	16.00	1.04	货币
14	王明志	15.00	0.97	货币
15	李宏义	14.00	0.90	货币
16	臧宇	13.00	0.84	货币
17	张爽	11.00	0.71	货币
18	邬桐	10.00	0.65	货币
19	丛熹	10.00	0.65	货币

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
20	肖正扬	10.00	0.65	货币
21	孙 凯	8.00	0.52	货币
22	葛延福	7.00	0.45	货币
23	王立东	6.00	0.39	货币
24	刘洪涛	6.00	0.39	货币
25	赵 健	5.40	0.35	货币
26	田 茹	5.00	0.32	货币
27	刘艳蓉	4.00	0.26	货币
28	曹会阳	4.00	0.26	货币
29	李 超	4.00	0.26	货币
30	王金凤	3.00	0.19	货币
31	贺云霞	3.00	0.19	货币
32	郎金波	3.00	0.19	货币
33	秦艳玲	3.00	0.19	货币
34	张 强	3.00	0.19	货币
合计		<b>1548.00</b>	<b>100.00</b>	

#### 9、2012年9月，第五次股权转让、第五次注册资本增至1691万元

2012年9月10日，林盛君、王明志和郎金波三人分别与王恩权签订了《股份转让协议》，约定转让价格为2元/股，其中：林盛君以28万元的价格将其持有公司14万股股份转让给王恩权；王明志以12万元的价格将其持有公司6万股股份转让给王恩权；郎金波以6万元的价格将其持有公司3万股股份转让给王恩权。2012年9月10日，王明志与庄玉博签订了《股份转让协议》，约定转让价格为2元/股，王明志将其持有的公司6万股股份以12万元的价格转让给庄玉博。2012年9月10日，刘洪涛与张军岩签订《股份转让协议》，约定转让价格为2元/股，刘洪涛将其持有的公司6万股股份以12万元的价格转让给张军岩。2012年9月10日，田茹与田华签订《股份转让协议》，约定转让价格为2元/股，田茹将其持有的公司5万股股份以10万元的价格全部转让给田华。

2012年9月11日，公司召开2012年第三次临时股东大会，通过了上述股份转让事项，同时还通过了公司注册资本增加至1691万元的决议，其中：王恩

权以货币增资 200 万元按照 2:1 比例折股 100 万股；大连科技以货币增资 20 万元按照 2:1 比例折股 10 万股；李振刚以货币增资 16 万元按照 2:1 比例折股 8 万股；肖正扬以货币增资 12 万元按照 2:1 比例折股 6 万股；庄玉博以货币增资 12 万元按照 2:1 比例折股 6 万股；王伟以货币增资 10 万元按照 2:1 比例折股 5 万股；史春香以货币增资 10 万元按照 2:1 比例折股 5 万股；张海红以货币增资 6 万元按照 2:1 比例折股 3 万股。

以上增资已由致同会计师事务所（特殊普通合伙）辽宁分所于 2012 年 9 月 12 日出具致同验字(2012)第 210FC0002 号《验资报告》予以验证。经审验，截至 2012 年 9 月 12 日止，公司已收到肖正扬、王恩权、王伟、张海红、史春香、大连科技、李振刚、庄玉博缴纳的新增注册资本（实收资本）143 万元，出资方式为货币，超过部分列入公司资本公积。

以上变更已于 2012 年 10 月 8 日在大连市工商行政管理局办理变更登记。

上述变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	王恩权	513.00	30.33	货币
2	邬久平	318.60	18.84	货币
3	鼎力同创	214.00	12.65	货币
4	秦丽娟	120.00	7.10	货币
5	于江	80.00	4.73	货币
6	李广军	60.00	3.55	货币
7	林盛君	42.00	2.47	货币
8	李成权	40.00	2.37	货币
9	张海红	39.00	2.31	货币
10	王永丰	30.00	1.77	货币
11	李振刚	24.00	1.42	货币
12	王丽霞	20.00	1.18	货币
13	李清峰	20.00	1.18	货币
14	肖正扬	16.00	0.95	货币
15	李宏义	14.00	0.83	货币
16	臧宇	13.00	0.77	货币

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
17	庄玉博	12.00	0.71	货币
18	张 爽	11.00	0.65	货币
19	邬 桐	10.00	0.59	货币
20	丛 熹	10.00	0.59	货币
21	孙 凯	8.00	0.47	货币
22	葛延福	7.00	0.41	货币
23	王立东	6.00	0.35	货币
24	张军岩	6.00	0.35	货币
25	赵 健	5.40	0.32	货币
26	田 华	5.00	0.30	货币
27	王 伟	5.00	0.30	货币
28	史春香	5.00	0.30	货币
29	刘艳蓉	4.00	0.24	货币
30	曹会阳	4.00	0.24	货币
31	李 超	4.00	0.24	货币
32	王金凤	3.00	0.18	货币
33	王明志	3.00	0.18	货币
34	贺云霞	3.00	0.18	货币
35	秦艳玲	3.00	0.18	货币
36	张 强	3.00	0.18	货币
37	大连科技	10.00	0.59	货币
<b>合计</b>		<b>1691.00</b>	<b>100.00</b>	

#### 10、2013年1月，第六次股权转让

2013年1月19日，法人股东大连科技与徐义签订了《股份转让协议》，约定转让价格为2元/股，大连科技将其持有的公司10万股股份以20万元的价格全部转让给徐义，

同日，公司召开2013年第一次股东大会，通过了上述股份转让事项。

以上变更已于2013年1月28日在大连市工商行政管理局办理变更登记。

上述变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	王恩权	513.00	30.33	货币
2	邬久平	318.60	18.84	货币
3	鼎力同创	214.00	12.65	货币
4	秦丽娟	120.00	7.10	货币
5	于江	80.00	4.73	货币
6	李广军	60.00	3.55	货币
7	林盛君	42.00	2.47	货币
8	李成权	40.00	2.37	货币
9	张海红	39.00	2.31	货币
10	王永丰	30.00	1.77	货币
11	李振刚	24.00	1.42	货币
12	王丽霞	20.00	1.18	货币
13	李清峰	20.00	1.18	货币
14	肖正扬	16.00	0.95	货币
15	李宏义	14.00	0.83	货币
16	臧宇	13.00	0.77	货币
17	庄玉博	12.00	0.71	货币
18	张爽	11.00	0.65	货币
19	邬桐	10.00	0.59	货币
20	丛熹	10.00	0.59	货币
21	徐义	10.00	0.59	货币
22	孙凯	8.00	0.47	货币
23	葛延福	7.00	0.41	货币
24	王立东	6.00	0.35	货币
25	张军岩	6.00	0.35	货币
26	赵健	5.40	0.32	货币
27	田华	5.00	0.30	货币
28	王伟	5.00	0.30	货币
29	史春香	5.00	0.30	货币
30	刘艳蓉	4.00	0.24	货币
31	曹会阳	4.00	0.24	货币

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
32	李超	4.00	0.24	货币
33	王金凤	3.00	0.18	货币
34	王明志	3.00	0.18	货币
35	贺云霞	3.00	0.18	货币
36	秦艳玲	3.00	0.18	货币
37	张强	3.00	0.18	货币
合计		<b>1691.00</b>	<b>100.00</b>	

11、2013年2月，第七次股权转让、第六次增加注册资本至2401.22万元

公司于2013年2月26日召开2013年第二次临时股东大会，会议决定：（1）公司对全体股东资本公积转增注册资本，每股转增0.32股；（2）公司对全体股东以未分配利润送红股的形式每股送0.1股。

以上增资已由致同会计师事务所（特殊普通合伙）辽宁分所于2013年2月26日出具致同验字(2013)第210FC0002号《验资报告》予以验证。经审验，截至2013年2月26日止，公司已将资本公积5,411,200.00元，未分配利润1,691,000.00元，合计710.22万元转增股本，变更后公司注册资本为24,012,200.00元，累计实收资本（股本）24,012,200.00元。

公司于大连市工商行政管理局办理了变更登记。

上述变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	王恩权	728.46	30.33	货币
2	邬久平	452.41	18.84	货币
3	鼎力同创	303.88	12.65	货币
4	秦丽娟	170.40	7.10	货币
5	于江	113.60	4.73	货币
6	李广军	85.20	3.55	货币
7	林盛君	59.64	2.47	货币
8	李成权	56.80	2.37	货币
9	张海红	55.38	2.31	货币
10	王永丰	42.60	1.77	货币

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
11	李振刚	34.08	1.42	货币
12	王丽霞	28.40	1.18	货币
13	李清峰	28.40	1.18	货币
14	肖正扬	22.72	0.95	货币
15	李宏义	19.88	0.83	货币
16	臧宇	18.46	0.77	货币
17	庄玉博	17.04	0.71	货币
18	张爽	15.62	0.65	货币
19	邬桐	14.20	0.59	货币
20	丛熹	14.20	0.59	货币
21	徐义	14.20	0.59	货币
22	孙凯	11.36	0.47	货币
23	葛延福	9.94	0.41	货币
24	王立东	8.52	0.35	货币
25	张军岩	8.52	0.35	货币
26	赵健	7.67	0.32	货币
27	田华	7.10	0.30	货币
28	王伟	7.10	0.30	货币
29	史春香	7.10	0.30	货币
30	刘艳蓉	5.68	0.24	货币
31	曹会阳	5.68	0.24	货币
32	李超	5.68	0.24	货币
33	王金凤	4.26	0.18	货币
34	王明志	4.26	0.18	货币
35	贺云霞	4.26	0.18	货币
36	秦艳玲	4.26	0.18	货币
37	张强	4.26	0.18	货币
<b>合计</b>		<b>2401.22</b>	<b>100.00</b>	

12、2013年7月，第八次股权转让、第七次增加注册资本至2732.22万元

2013年7月23日，曹会阳与张海红签订《股份转让协议》，约定转让价格为2.5元/股，曹会阳将其所持有的公司5.68万股股份以14.2万元全部转让给张海红。

同日，公司召开2013年第三次临时股东大会，通过了上述股份转让事项。此外会议还通过了同意公司增加注册资本至2732.22万元的决议，包括：迟捷以货币出资550万元按照2.5:1比例折股220万股；李广军以货币出资174.5万元按照2.5:1比例折股69.8万股；王丽霞以货币出资50万元按照2.5:1比例折股20万股；肖正扬以货币出资37.5万元按照2.5:1比例折股15万股；张胜梅以货币出资12.5万元按照2.5:1比例折股5万股；王立东以货币出资3万元按照2.5:1比例折股1.2万股。

以上增资已由致同会计师事务所（特殊普通合伙）辽宁分所于2013年8月15日出具致同验字(2013)第210FC0023号《验资报告》予以验证。经审验，截至2013年8月14日止，公司已收到王丽霞、王立东、张胜梅、李广军、肖正扬、迟捷缴纳的股款人民币827.50万元，其中股本为331.00万元元，资本公积为496.50万元，出资方式为货币。以上变更已于大连市工商行政管理局办理了变更登记。

上述变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	王恩权	728.46	26.66	货币
2	邬久平	452.41	16.56	货币
3	鼎力同创	303.88	11.12	货币
4	迟捷	220.00	8.05	货币
5	秦丽娟	170.40	6.24	货币
6	李广军	155.00	5.67	货币
7	于江	113.60	4.16	货币
8	张海红	61.06	2.23	货币
9	林盛君	59.64	2.18	货币
10	李成权	56.80	2.08	货币
11	王丽霞	48.40	1.77	货币

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
12	王永丰	42.60	1.56	货币
13	肖正扬	37.72	1.38	货币
14	李振刚	34.08	1.25	货币
15	李清峰	28.40	1.04	货币
16	李宏义	19.88	0.73	货币
17	臧宇	18.46	0.67	货币
18	庄玉博	17.04	0.62	货币
19	张爽	15.62	0.57	货币
20	邬桐	14.20	0.52	货币
21	丛熹	14.20	0.52	货币
22	徐义	14.20	0.52	货币
23	孙凯	11.36	0.42	货币
24	葛延福	9.94	0.36	货币
25	王立东	9.72	0.35	货币
26	张军岩	8.52	0.31	货币
27	赵健	7.67	0.28	货币
28	田华	7.10	0.26	货币
29	王伟	7.10	0.26	货币
30	史春香	7.10	0.26	货币
31	刘艳蓉	5.68	0.21	货币
32	李超	5.68	0.21	货币
33	张胜梅	5.00	0.18	货币
34	王金凤	4.26	0.16	货币
35	王明志	4.26	0.16	货币
36	贺云霞	4.26	0.16	货币
37	秦艳玲	4.26	0.16	货币
38	张强	4.26	0.16	货币
<b>合计</b>		<b>2732.22</b>	<b>100.00</b>	

13、2014年3月，第八次增加注册资本至3230.42万股

2014年3月24日，公司召开2014年第二次临时股东大会，通过了同意公司增加注册资本由2732.22万股增加至3230.42万股的决议，包括：韩焯以货币出资425万元按照2.5:1比例折股170万股；张焱以货币出资275万元按照2.5:1比例折股110万股；邬久平以货币出资200万元按照2.5:1比例折股80万股；迟捷以货币出资50万元按照2.5:1比例折股20万股；赵健以货币出资50万元按照2.5:1比例折股20万股；王丽霞以货币出资41万元按照2.5:1比例折股16.4万股；杨晓飞以货币出资50万元按照2.5:1比例折股20万股；董海燕以货币出资25万元按照2.5:1比例折股10万股；江海英以货币出资25万元按照2.5:1比例折股10万股；李立新以货币出资25万元按照2.5:1比例折股10万股；王森以货币出资25万元，按照2.5:1比例折股10万股；肖正扬以货币出资17万元按照2.5:1比例折股6.8万股；何永海以货币出资15万元按照2.5:1比例折股6万股；丛熹以货币出资12.5万元，按照2.5:1比例折股5万股，张海红以货币出资10万元，按照2.5:1比例折股4万股。

以上增资已由致同会计师事务所（特殊普通合伙）辽宁分所于2014年3月31日出具致同验字（2014）第210FC0004号《验资报告》予以验证。经审验，截至2014年3月30日止，公司已收到韩焯、张焱、邬久平、迟捷、赵健、王丽霞、杨晓飞、董海燕、江海英、李立新、王森、肖正扬、何永海、丛熹、张海红缴纳的新增注册资本（实收资本）人民币4,982,000.00元，出资方式为货币。以上变更已于大连市工商行政管理局办理了变更登记。

上述变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	王恩权	728.46	22.55	货币
2	邬久平	532.41	16.48	货币
3	鼎力同创	303.88	9.41	货币
4	迟捷	240.00	7.43	货币
5	秦丽娟	170.40	5.27	货币
6	韩焯	170.00	5.26	货币
7	李广军	155.00	4.80	货币
8	于江	113.60	3.52	货币

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
9	张 焱	110.00	3.41	货币
10	张海红	65.06	2.01	货币
11	王丽霞	64.80	2.01	货币
12	林盛君	59.64	1.85	货币
13	李成权	56.80	1.76	货币
14	肖正扬	44.52	1.38	货币
15	王永丰	42.60	1.32	货币
16	李振刚	34.08	1.05	货币
17	李清峰	28.40	0.88	货币
18	赵 健	27.67	0.86	货币
19	杨晓飞	20.00	0.62	货币
20	李宏义	19.88	0.62	货币
21	丛 熹	19.20	0.59	货币
22	臧 宇	18.46	0.57	货币
23	庄玉博	17.04	0.52	货币
24	张 爽	15.62	0.48	货币
25	邬 桐	14.20	0.44	货币
26	徐 义	14.20	0.44	货币
27	孙 凯	11.36	0.35	货币
28	李立新	10.00	0.31	货币
29	董海燕	10.00	0.31	货币
30	江海英	10.00	0.31	货币
31	王 森	10.00	0.31	货币
32	葛延福	9.94	0.31	货币
33	王立东	9.72	0.30	货币
34	张军岩	8.52	0.26	货币
35	田 华	7.10	0.22	货币
36	王 伟	7.10	0.22	货币
37	史春香	7.10	0.22	货币
38	何永海	6.00	0.19	货币

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
39	刘艳蓉	5.68	0.18	货币
40	李 超	5.68	0.18	货币
41	张胜梅	5.00	0.15	货币
42	王金凤	4.26	0.13	货币
43	王明志	4.26	0.13	货币
44	贺云霞	4.26	0.13	货币
45	秦艳玲	4.26	0.13	货币
46	张 强	4.26	0.13	货币
合计		<b>3230.42</b>	<b>100.00</b>	

截止本公开转让说明书签署之日，公司股份未再发生变动。

综上，公司自成立以来，历次增资均由股东大会作出决议通过，并经会计师事务所出具《验资报告》进行验证，凡涉及以货币形式增资的，《验资报告》均附有入账凭证，并且公司每次增资均相应修改了公司章程的相应条款，及时进行变更工商登记。公司历次增资合法合规，出资真实，不存在抽逃出资等情况。公司历次增资的定价依据均为增资者与公司经平等协商达成、并以当年公司净资产值为依据。

公司历次股权转让均由股东大会审议通过，决策程序合法；公司历次股权转让各方均签订了《股权转让协议》，为股权转让各方真实意思表示，并且协议均明确规定了股权转让的价格，股权转让价格以公司当期净资产值为依据，股权转让价格公允、合法；根据股权转让各方出具的《承诺函》，股权转让各方股权转让真实、合法，股权转让事项不存在法律纠纷或潜在法律纠纷。

公司历次股权转让符合法律、法规及相应规范性文件的规定，且均在工商行政管理局办理了必要的变更登记手续，股权变动合法、合规、真实、有效。

## （二）重大资产重组情况

2013年，公司以815万元人民币的价格收购大连极星广告有限公司（简称“大连极星”，后更名为“大连极星家政服务有限公司”）所持有的大连市金州城区公

交候车亭、大连市旅顺口区公交车载电视与公交站牌的广告发布权，具体收购过程如下：

1、2013年3月1日，辽宁众华资产评估有限公司受时空客委托对大连极星所持有的全部大连市金州城区150个候车亭、旅顺口区76台公交车车载电视、旅顺口区109个公交站点广告牌的广告发布权及未来收益（简称“收购资产”）进行评估，并出具众华评报字[2013]第17-1号《时空客新传媒（大连）股份有限公司拟收购大连极星广告有限公司无形资产项目评估报告》。经评估，本次收购资产在评估基准日2013年2月28日的市场价值总额为人民币815.04万元，其中，上述候车亭广告发布权经评估的市场价值为613.45万元，公交站牌广告发布权经评估的市场价值为112.89万元，车载电视广告发布权经评估的市场价值为88.70万元。

2、2013年3月2日，大连极星召开股东会，同意将其所持有的全部大连市金州城区150个候车亭、旅顺口区76台公交车车载电视、旅顺口区109个公交站点广告牌的广告发布权及未来收益以815万元的价格转让给时空客。2013年3月2日，时空客召开股东大会，会议决定同意以815万元人民币的价格收购大连极星上述资产。

3、2013年3月3日，大连极星与时空客签订《时空客新传媒（大连）股份有限公司资产收购协议》（合同编号：SKK-ShouGou2013-01，简称“收购协议”），确定本次收购资产收购价款为人民币815万元。并约定上述所有收购资产的广告客户的应收款和预收款结算基准日定为2013年2月28日，在2013年2月28日之前收购资产产生的收益归大连极星所有，2013年2月28日之后产生的收益归时空客所有，核算出应收款和预收款的全部款项之后，双方应按照多退少补的原则执行。

4、2013年3月21日，大连极星、大连极星法定代表人及大股东迟捷向时空客出具承诺函，承诺大连极星合法拥有上述收购资产的广告发布权，就此广告发布权产生任何法律纠纷，均由大连极星承担相关法律责任，如果大连极星无法承担相关法律责任，则由迟捷个人承担。

5、2013年3月21日，大连极星与公司签订《补充协议》，大连极星大股东及法定代表人迟捷承诺于2013年8月份之前，以现金形式向时空客增资220万股，

增资价格为2.5元/股。同时《补充协议》约定，如果在《补充协议》签订的三年时间内，时空客没有在全国中小企业股份转让系统成功挂牌，时空客承诺回购迟捷名下的股票，回购金额不少于人民币1200万元。

迟捷此次增资定价的依据：2013年7月23日，公司召开2013年第三次临时股东大会，会议通过了同意公司增加注册资本至2732.22万元的决议，包括：迟捷以货币出资550万元按照2.5:1比例折股220万股；李广军以货币出资174.5万元按照2.5:1比例折股69.8万股；王丽霞以货币出资50万元按照2.5:1比例折股20万股；肖正扬以货币出资37.5万元按照2.5:1比例折股15万股；张胜梅以货币出资12.5万元按照2.5:1比例折股5万股；王立东以货币出资3万元按照2.5:1比例折股1.2万股；曹会阳与张海红签订《股份转让协议》，约定转让价格为2.5元/股，曹会阳将其所持有的公司5.68万股股份以14.2万元全部转让给张海红。以上增资已由致同会计师事务所（特殊普通合伙）辽宁分所于2013年8月15日出具致同验字(2013)第210FC0023号《验资报告》予以验证。经审验，截至2013年8月14日止，公司已收到王丽霞、王立东、张胜梅、李广军、肖正扬、迟捷缴纳的股款人民币827.50万元，其中股本为331.00万元元，资本公积为496.50万元，出资方式为货币。

根据公司提供的银行转账凭证显示，截至2013年5月24日，公司共支付给大连极星815万元资产收购款。2013年8月15日，迟捷以2.5元/股价格向时空客增资220万股，并办理了工商变更。

6、2014年2月21日，迟捷与时空客签署《终止协议》，一致同意终止上述《补充协议》中的股权回购条款。2014年2月21日，王恩权与迟捷签订股权回购协议，约定如果公司未能在三年内成功申请在全国中小企业股份转让系统挂牌，迟捷有权选择将其所持有的公司的全部股份以人民币1200万元的价格转让给王恩权。

根据实质重于形式的原则，我们认为本次收购事项构成公司与迟捷之间发生的关联收购。

本次资产收购完成后，减少了公司在大连市金州地区的竞争对手，增加了公司的市场份额，对金州地区的候车亭广告发布权形成垄断地位，增加了公司在该

地区的议价能力；同时拓展了公司在大连市旅顺口地区广告发布的渠道，给公司的该地区业务带来规模优势。

## 六、设立子公司、分公司情况

### （一）公司共设立 12 家分公司

公司自成立之日起共设立 12 家分公司，具体情况如下：

#### 1、金州分公司

时空客新传媒（大连）股份有限公司金州分公司成立于 2010 年 10 月 26 日，营业场所为大连市金州区光明街道斯大林路 282 号楼 1 号 1 单元 11 层 4 号，负责人为李宏义，经营范围为计算机软件开发、技术咨询、技术服务；设计、制作、代理、发布国内一般广告；会议及展览服务。

#### 2、山东分公司

时空客新传媒（大连）股份有限公司山东分公司成立于 2010 年 10 月 25 日，营业场所为青岛即墨市泰山一路 422 号，负责人为于垂磊，经营范围为一般经营项目：经营广告业务；计算机软硬件开发和应用及相关技术推广服务；展览展示服务（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。

#### 3、运城分公司

时空客新传媒（大连）股份有限公司运城分公司成立于 2010 年 12 月 15 日，营业场所为运城市人民南路中杰商务大厦 1209 室，负责人为张东，经营范围为一般经营项目：经营广告业务；计算机软硬件开发和应用及相关技术推广服务；展览展示服务（营业期限至 2018 年 03 月 31 日）（以上所有项目国家有专项规定的从其规定）。

#### 4、江苏分公司

时空客新传媒（大连）股份有限公司江苏分公司成立于 2010 年 11 月 18 日，营业场所为南通市人民中路 127 号主楼 705、707 室，负责人为孙爱梅，经营范围为一般经营项目：为公司承接广告业务；计算机软硬件开发和应用及相关技术推广服务；展览展示服务。

### 5、三河分公司

时空客新传媒（大连）股份有限公司三河分公司成立于 2010 年 12 月 21 日，营业场所为三河市燕郊二中西侧燕郊粮库商住楼北一号，负责人为高印杰，经营范围为许可经营项目：无；一般经营项目：经营广告业务；计算机软硬件开发和应用及相关技术推广服务；展览展示服务。

### 6、海门分公司

时空客新传媒（大连）股份有限公司海门分公司成立于 2012 年 7 月 17 日，营业场所为海门市海门镇丝绸路 518 号，负责人为孙爱军，经营范围为许可经营项目无；一般经营项目经营广告业务；计算机软硬件开发和应用及相关技术推广服务；经济信息咨询；房屋租售代理；图文设计；展览展示服务。

### 7、公主岭分公司

时空客新传媒（大连）股份有限公司公主岭分公司成立于 2012 年 8 月 1 日，营业场所为公主岭市范家屯镇鑫鑫家园东侧二楼，负责人为马晶莹，经营范围为经营广告业务；计算机软硬件开发和应用及相关技术推广服务；经济信息咨询；房屋租售代理；图文设计；展览展示服务（法律、法规禁止的项目除外；法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营）。

### 8、长春双阳分公司

时空客新传媒（大连）股份有限公司长春双阳分公司成立于 2012 年 7 月 18 日，营业场所为长春市双阳区宝迪克公馆 A 区 510 室，负责人为简小龙，经营范围为经营广告业务；计算机软硬件开发和应用及相关技术推广服务；经济信息咨询；房屋租售代理；图文设计；展览展示服务（法律、法规禁止的项目除外；法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营）。

### 9、逊克县分公司

时空客新传媒（大连）股份有限公司逊克县分公司成立于 2012 年 6 月 28 日，营业场所为黑龙江省黑河市逊克县奇克镇粮食建筑公司综合楼 000105 室，负责人为李彦华，经营范围为一般经营项目，经营广告业务；计算机软硬件开发和应用及相关技术推广服务；经济信息咨询；房屋租售代理；图文设计；展览展示服

务（法律、法规禁止的经营项目除外；法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营）。

#### 10、黑山分公司

时空客新传媒（大连）股份有限公司黑山分公司成立于 2010 年 12 月 9 日，营业场所为黑山镇九街腾飞公司玉林花园开发楼南三栋门市，负责人为杨洪祥，经营范围为经营广告业务；计算机软硬件开发和应用及相关技术推广服务；展览展示服务。

#### 11、达州分公司

时空客新传媒（大连）股份有限公司达州分公司成立于 2010 年 12 月 9 日，营业场所为达州市通川区荷叶街 76 号凤凰小区办公楼三楼，负责人为程龙，经营范围为经营广告业务；计算机软硬件开发和应用及相关技术推广服务；展览展示服务。

#### 12、葫芦岛分公司

时空客新传媒（大连）股份有限公司葫芦岛分公司成立于 2013 年 4 月 27 日，营业场所为葫芦岛市连山区渤海小区二期工程 3#楼 7 号门市，负责人为王广兵，经营范围为经营广告业务；计算机软硬件开发和应用及相关技术推广服务；经济信息咨询；房屋租售代理；图文设计；展览展示服务。（法律法规禁止项目除外；行政许可项目取得许可后经营。）

此外，公司还曾设立以下两家分公司：

##### 1、普兰店分公司

时空客新传媒（大连）股份有限公司普兰店分公司成立于 2012 年 3 月 6 日，营业场所为普兰店市南山路 2 号四楼 411 号，负责人为王超，经营范围为经营广告业务；计算机软硬件开发和应用及相关技术推广服务；经济信息咨询；房屋租售代理；图文设计；展览展示服务（法律、法规禁止的项目除外；法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营）。该分公司于 2013 年 3 月 17 日注销。

##### 2、开发区分公司

时空客新传媒(大连)股份有限公司开发区分公司成立于 2012 年 8 月 27 日, 营业场所为大连经济技术开发区民院北 8 栋-5-6-2 号, 负责人为王立东, 经营范围为经营广告业务; 计算机软硬件开发和应用及相关技术服务; 图文设计; 展览展示服务; 社会经济咨询(法律、行政法规禁止的项目除外; 法律、行政法规限制的项目取得行业许可后方可经营)。该分公司于 2014 年 3 月 31 日注销。

总公司与分公司的业务分部情况:

公司总部的广告资源有当地的高速公路单立柱广告牌、候车亭广告牌、公交小站牌广告牌、车载电视、DM 报纸、时空客分类信息网, 客户既有当地客户亦有外地客户; 12 家分公司主要经营 DM 报纸广告业务, 客户基本上是当地客户。目前总分公司的分工是各分公司维系好已有的当地客户, 为公司开拓新的客户资源。由于公司本身是当地名气较大的传媒公司, 同时员工的营销意识较强, 公司没有安排过专门的费用用以营销。公司销售人员为公司提供的服务也基本上与各项营业收入直接相关。因此, 公司未设销售费用, 而是把与业务相关的所有费用在主营业务成本里核算。子公司戏游科技是 2014 年 1 月 24 日注册成立的, 戏游科技的主营业务是研究开发动漫产品, 与公司不属于同一行业, 自成立到目前, 戏游科技尚处于研发阶段。

子公司戏游科技是 2014 年 1 月 24 日注册成立的, 戏游科技的主营业务是: 建设运营移动互联网游戏公共服务平台, 为动漫游周边企业提供公共技术咨询及技术服务, 与公司不属于同一行业, 自成立到目前, 戏游科技尚处于研发阶段。

## (二) 公司设立子公司情况

截至报告期末, 公司共设立两家子公司。

### 1、大连高新园区戏游科技有限责任公司

大连高新园区戏游科技有限责任公司(简称“戏游科技”)设立于 2014 年 1 月 24 日, 系由公司出资人民币 500 万元, 经大连市工商行政管理局核准依法设立的全资子公司。其法定代表人为王恩权, 经营范围为: 计算机软件技术开发、技术咨询、技术服务; 动漫及衍生产品设计服务(以上涉及行政许可的, 凭许可证经营); 会议及展览服务; 货物进出口、技术进出口、国内一般贸易(法律、行政法规禁止的项目除外; 法律、行政法规限制的项目取得许可证后方可经营)。

该子公司出资情况致同会计师事务所（特殊普通合伙）辽宁分所于2014年4月16日出具致同验字(2014)第210FC0006号《验资报告》予以验证。经审验，截至2014年3月31日止，戏游科技已收到公司缴纳的注册资本合计人民币500万元，出资方式为货币。

2014年1月24日大连市工商行政管理局核发了210231000056769《企业法人营业执照》。

## 2. 高速时空（大连）传媒有限公司

高速时空（大连）传媒有限公司设立于2012年8月7日，系由公司出资人民币10万元经大连市工商行政管理局核准依法设立的全资子公司。经营范围为：经营广告业务，经济信息咨询、计算机软件开发和应用及相关技术推广服务，图文设计。

因高速时空自成立起持续亏损，2013年2月25日，公司召开2013年第二次临时股东大会同意高速时空（大连）传媒有限公司进行清算注销。2013年2月26日，大连市工商局花园口经济区分局核发《工商注销登记核准通知书》，同意高速时空（大连）传媒有限公司进行注销。

截至报告期末，除上述子公司外，公司无其他子公司。

## 七、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

公司董事会由王恩权、邬久平、秦丽娟、于江、张海红、臧宇、历建德组成，各董事基本情况如下：

1、王恩权，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四（三）控股股东及实际控制人基本情况”。王恩权自2013年1月19日当选公司最新一届董事会董事，任期三年。

王恩权自2005年至今一直从事广告行业的工作，将近十年的业务实践经验使其具备成熟的企业管理经验和市场运作经验，具有前瞻性的企业发展战略，能够充分利用市场规律为公司在未来市场进行布局规划，具备董事任职资格。

2、邬久平，女，43岁，1971年1月8日出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1995年8月至2005年5月就职于中国平安人寿保险股份有限公司任业务主任职务；2005年5月至2006年9月就职于华安财产保险股份有限公司任经理职务；2006年9月至今就职于永安财产保险股份有限公司任经理职务。邬久平自2013年1月19日当选公司最新一届董事会董事，任期三年。

除已披露的任职外，邬久平不存在其他在外任职情况，与公司不存在竞业禁止、同业竞争、违规关联交易的情况，具备董事任职资格。

3、秦丽娟，女，58岁，1956年5月19日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1978年8月至1980年12月就职于抚顺市一中任教师职务；1981年1月至1993年3月任抚顺市计划委员会副科长、正科长、副处长职务；1993年3月至2011年9月任大连市委政研室副处长、正处长、副巡视员职务，2011年10月1日退休。秦丽娟自2013年1月19日当选公司最新一届董事会董事，任期三年。

除已披露的任职外，秦丽娟不存在其他在外任职情况，与公司不存在竞业禁止、同业竞争、违规关联交易的情况，具备董事任职资格。

4、于江，男，62岁，1952年2月5日出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1974年6月至1987年7月任盘锦市油田商业局、盘锦市食品公司总经理、党委书记职务；1989年8月至1992年5月任盘锦市计划经济委员会科长职务；1992年5月至1994年8月任中国银行盘锦分行行长职务；1994年9月至2012年1月任中国银行辽宁省分行督导员职务，2012年2月至今退休。于江自2013年1月19日当选公司最新一届董事会董事，任期三年。

除已披露的任职外，于江不存在其他在外任职情况，与公司不存在竞业禁止、同业竞争、违规关联交易的情况，具备董事任职资格。

5、张海红，女，34岁，1980年4月5日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年12月至2005年2月在智勇供求园金州分公司做设计业务；2005年2月至2010年2月任大连时空快讯广告有限公司副总经理；2010年1月至今任公司董事、副总经理、董事会秘书职务。张海红自2013年1月19日当选公司最新一届董事会董事，任期三年。

除已披露的任职外，张海红不存在其他在外任职情况，与公司不存在竞业禁止、同业竞争、违规关联交易的情况，具备董事任职资格。

6、臧宇，男，34岁，1980年7月3日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年4月至2008年12月任时空快讯有限公司经理、运营副总经理职务；2009年10月至2011年4月任大连海滨房屋置换有限公司市场拓展总监职务；2011年12月至今任公司总经理助理、副总经理职务。臧宇自2013年1月19日当选公司最新一届董事会董事，任期三年。

除已披露的任职外，臧宇不存在其他在外任职情况，与公司不存在竞业禁止、同业竞争、违规关联交易的情况，具备董事任职资格。

7、历建德，男，52岁，1962年9月23日出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1979年至1985年在大连凌水采石场做职工；1985年至2000年任大连凌水建业维修工程公司法定代表人职务；2000年至今任大连市正大消防工程有限公司助理职务；2013年7月23日至今任公司董事职务。历建德自2013年7月23日当选公司董事，任期三年。

除已披露的任职外，历建德不存在其他在外任职情况，与公司不存在竞业禁止、同业竞争、违规关联交易的情况，具备董事任职资格。

## （二） 监事基本情况

公司监事会由王永丰、迟捷、马文丽组成，具体情况如下：

1、王永丰，男，64岁，1950年10月22日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1976年10月至2008年10月任大连市龙王庙职工疗养院药师职务。2011年8月至今任公司监事会主席职务。王永丰自2013年1月19日被选举为公司监事，任期三年。

除已披露的任职外，王永丰不存在其他在外任职情况，与公司不存在竞业禁止、同业竞争、违规关联交易的情况，具备监事任职资格。

2、迟捷，男，46岁，1968年12月2日出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1983年至1986年任大连海运集团船员职务；1986年至1990年任中国人民武警部队吉林省武警总队司令部通信处任战士职务；1990年至2003年任中共大连市委办公厅行政处工人职务；2003年至2013年任大连极星法定代表人。2013年9月17日至今任公司监事，任期三年。

除已披露的任职外，迟捷不存在其他在外任职情况，与公司不存在竞业禁止、同业竞争、违规关联交易的情况，具备监事任职资格。

3、马文丽，女，29岁，1985年9月27日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年6月至2007年10月在大连欧瑞雅装饰有限公司做设计工作；2007年11月至2010年1月在时空快讯有限做设计工作；2010年1月至2011年8月任时空快讯大区运营经理职务；2011年8月至今在公司任档案室主任职务。马文丽自2013年1月19日被选举为公司职工监事，任期三年。

除已披露的任职外，马文丽不存在其他在外任职情况，与公司不存在竞业禁止、同业竞争、违规关联交易的情况，具备监事任职资格。

### （三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员由总经理王恩权先生，副总经理、董事会秘书张海红女士，副总经理臧宇先生，财务负责人贺云霞女士组成。具体情况如下：

1、王恩权先生：详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“四（三）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、张海红女士：详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“七 董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

3、臧宇先生：详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“七 董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

4、贺云霞，女，34岁，1980年10月12日，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2004年4月至2005年11月任河南金钥匙装潢工程有限公司会计主管职务；2008年12月至2012年2月任大华会计师事务所有限公司大连分所审计员职务；2012年3月至今任公司财务负责人职务。

除已披露的任职外，贺云霞不存在其他在外任职情况，与公司不存在竞业禁止、同业竞争、违规关联交易的情况。贺云霞拥有注册会计师资格，熟悉国家的财经、会计、审计及税务的法律与政策，具有较强的经营管理和财务知识。负责公司的融资、财务流程设计、财务内部风险控制、财务核算及财务管理工作，对公司财务活动和会计活动进行管理和监控，为公司的高速发展提供完善的、配套的财务管理保障。具备高级管理人员的管理和发展能力以及战略高度，具备财务总监任职资格。

公司董事、监事、高级管理人员具备相应的任职资格。

## 八、公司最近两年主要财务数据和财务指标

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
资产总计（万元）	6,315.79	5,000.81	3,210.22
股东权益合计（万元）	4,270.30	3,276.12	2,437.69
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	4,270.30	3,276.12	2,437.69
每股净资产（元）	1.32	1.20	1.44
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.32	1.20	1.44
资产负债率（母公司）（%）	32.39	34.49	24.06
流动比率（倍）	1.10	0.47	1.13
速运比率（倍）	1.09	0.47	1.11
项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	258.34	2,152.01	1,474.94
净利润（万元）	-251.33	10.93	102.53
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-251.33	10.93	102.53
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-250.55	40.16	93.89
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）	-250.55	40.16	93.89
毛利率（%）	-28.09	32.71	45.26
净资产收益率（%）	-7.98	0.40	5.15
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	-7.95	1.48	4.72
基本每股收益（元/股）	-0.09	0.004	0.07
稀释每股收益（元/股）	-0.09	0.004	0.07
应收账款周转率（次）	0.54	5.05	5.77
存货周转率（次）	36.54	132.81	91.62
经营活动产生的现金流量净额（元）	-5,311,054.14	7,863,763.55	-1,538,149.22
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.16	0.29	-0.09

## 九、本次挂牌中介机构情况

### （一）主办券商：东兴证券股份有限公司

法定代表人：魏庆华

住所：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12、15层

电话：010-66555316

传真： 010-66555246

项目负责人：汤荣春

项目小组成员：黄橙橙、赵红丽、任晓宁

**(二) 律师事务所：北京大成律师事务所**

负责人：彭雪峰

住所： 北京市朝阳区东大桥路9号侨福芳草地D座7层

电话： 010-58137799

传真： 010-58137788

经办律师： 郭丁 李观保

**(三) 会计师事务所：致同会计师事务所（特殊普通合伙）**

负责人： 徐华

住所： 北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层

电话： 010-85665588

传真： 010-85665120

经办注册会计师：姜韬、张彦军

**(四) 资产评估事务所：辽宁众华资产评估有限公司**

负责人：金先志

住所： 大连市中山区鲁迅路35号14层H号

电话： 0411-82739279

传真： 0411-82739002

经办注册资产评估师：齐庆辉、古海燕

**(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司**

法定代表人：周明

地址： 北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话： 010-58598980

传真： 010-58598977

**（六）证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司**

法定代表人： 杨晓嘉

地址： 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话： 010-58598980

传真： 010-58598977

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务

#### （一）公司主营业务

公司的主营业务是基于自有或代理的户外广告发布媒体，提供广告发布、广告发布权出租、广告策划与制作、互联网信息服务等全方位一体化服务。公司自有或代理的户外广告发布媒体主要为高速公路沿线单立柱广告牌、公交候车亭广告牌、楼体广告牌、公交车载电视、公交站牌等。

此外，公司还经营 DM 广告投放业务、广告制作、广告策划，以及通过其自主研发的信息分类网站——时空客网，为客户提供网络信息分类推广及互联网信息服务。

报告期内，户外广告发布及广告发布权出租业务收入约占到公司主营业务收入的 60%左右。

公司主营业务突出，自设立以来主营业务没有发生重大变化。

#### （二）公司提供的主要产品和服务

1、公司主要提供的服务有：

- （1）户外广告发布与发布权出租；
- （2）DM 广告，主要为 DM 报纸广告发布；
- （3）互联网信息服务；
- （4）广告策划、展场服务；
- （5）车载电视广告发布；
- （6）广告制作服务。

2、户外广告发布与发布权出租：

公司依托其拥有或代理的户外广告发布媒体，向客户提供从广告策划与制作、广告投放地点选择到广告实际投放的全方位一体化服务。

### （1）公司户外广告发布媒体的种类

公司拥有多种类的户外广告发布媒体，主要涵盖高速公路沿线单立柱广告牌、公交候车亭广告牌、楼体广告牌、公交车载电视、公交站牌广告位等，公司目前拥有或代理的户外广告发布媒体面积已经超过了 14000 平方米。

#### 1) 高速公路沿线单立柱广告牌

单立柱广告牌是一种户外广告形式，又称擎天柱、广告塔、高炮，一般耸立在道路两边，以高速公路居多。公司拥有的单立柱广告牌密集分布于沈海高速、鹤大高速沿线和高速出入口等优势地段，具有广告受众范围广、投放广告行业种类多元等显著特征。

沈海高速全长 3710 公里。起点在辽宁省沈阳市，途经辽宁、山东、江苏、上海、浙江、福建、广东、海南 8 个省市，终点在海南省海口市，是唯一一条贯通中国东南沿海地区的高速公路。公司所拥有的单立柱广告牌约占沈海高速辽宁省内路段总量的 10% 左右。

鹤大高速起点在黑龙江省鹤岗市，途经佳木斯、七台河、鸡西、牡丹江、敦化、白山、通化、丹东，终点在辽宁省大连市，全长 1474 公里。鹤大高速公路是国家高速公路“7918”网中的 9 条南北纵线中的第一纵，是由国务院批准的《东北地区振兴规划》中确定重点建设六大通道之一，线路纵贯东北三省，是东北地区客流量最大的高速公路之一，也是东北东部出海通往朝鲜、韩国、日本等东北亚地区，开展国际贸易的快捷通道。公司所拥有的单立柱广告牌约占鹤大高速辽宁省内路段总量的 20% 左右。



（图二 公司户外广告发布媒体——单立柱广告牌示意图）

#### 2) 楼体广告牌

楼体广告牌指以楼体为附属物所建造的广告牌，一般以在楼顶或在楼体侧面树立金属架构广告牌、灯箱或者 LED 显示屏为表现形式，公司拥有的楼体广告牌主要为金属架构的楼顶广告牌。

公司拥有的楼体广告牌占据大连周水子机场周边、大连市内商业繁华地带及周边地区得天独厚的优越位置，具有人流量大、广告受众范围广等显著优势。



（图三 公司户外广告发布媒体——楼体广告牌示意图）

### 3) 公交候车亭、公交站牌广告牌

随着城市公共交通以及市政基础设施建设的发展，公交候车亭、公交站牌逐渐成为与人们城市生活息息相关的重要组成部分，近年来，外观设计新颖的公交候车亭、公交站牌也成为城市道路两侧吸睛的风景，不但为等候公共交通的行人提供了遮阳避雨之条件，更成为城市广告宣传的主流媒体之一。

公司拥有位于大连市金州区、旅顺口等地区公交候车亭、公交站牌广告发布权 400 余处，占有当地总量的 90% 以上，基本已实现地域范围内全覆盖。



（图四 公司户外广告发布媒体——公交候车亭广告牌示意图）



（图五 公司户外广告发布媒体——公交站牌广告牌示意图）

## （2）公司户外广告发布媒体的地域分布

公司的户外广告发布媒体以大连市及其周边地区为核心、以辽宁省为腹地、以全国为辐射范围。

根据公司的地缘优势及发展路径，公司现有的户外广告发布媒体较为集中地分布于辽宁省及其周边地区等地理位置绝佳、车流量大、人流量大、广告受众率高的辽宁省内主干高速公路两侧、城市大规模商圈、城市主干道路两侧以及机场周边等，广泛占据广告主进行产品宣传和品牌推广的黄金点位和必争之地。

根据公司的战略规划，公司在拓展户外广告发布媒体的过程中，坚持优先选择优质地段的广告位，优先掌控稀缺地段的稀缺广告位的发布权，力求为客户提供投放效果最优的户外广告发布载体。

公司户外广告发布媒体资源大部分通过自建或外购形成，少部分为代理，经统计，目前公司自有的户外广告媒体资源具体情况如下：

名称	数量（块）	面积（m <sup>2</sup> ）	备注	剩余使用年限
金州候车亭大面广告牌	428	4108.80	自建+外购	4-8年
金州候车亭小面广告牌	57	135.16		5-8年

	42	132.30		5-8年
旅顺公交站牌广告牌	109	304.11	外购	5年
旅顺公交站牌广告牌	27	75.33	自建	5年
高速单立柱广告牌	37	7992.00	自建	6-8年
大连开发区自由港楼体广告牌	4	629.20	自建	10年摊销
大连普兰店金汇宾馆楼体广告牌	1	249.84	自建	10年摊销
大连金州中维大厦楼体广告牌	14	1479.99	自建	10年摊销
<b>合计</b>	<b>719</b>	<b>15106.73</b>		

除上述公司通过自建或外购而自主拥有的户外广告媒体发布资源外，公司还拥有 76 台车载电视的广告发布权、并代理两处辽宁省内高速公路桥体广告牌广告发布权。

### 3、DM 报纸广告投放

DM 是英文 Direct Mail advertising 的省略表述，直译为“直接邮寄广告”，即通过邮寄、赠送等形式，将宣传广告直接送到消费者手中。与户外广告相比，DM 广告是较为传统的广告细分行业。公司从事的 DM 广告业务主要为 DM 报纸广告，即制作成册的纸质印刷广告或单页纸质印刷广告。

公司 DM 广告的团队是国内较早进入 DM 广告行业的人员，公司也是国内 DM 广告行业的主要经营者之一。经过多年资源积累，公司已于全国 12 个地区设立分公司，主要从事 DM 广告客户开发与投放业务。目前，公司 DM 广告业

务范围已基本覆盖全国。



（图六 公司 DM 报纸广告产品示意图）

#### 4、互联网信息服务

##### （1）网络信息分类推广平台简介

为进行公司业务模式创新、完善公司商业模式，公司自主研发了互联网广告发布平台——“时空客分类信息网站”，简称“时空客网”，其主要功能为为生活消费类广告发布客户和生活消费类广告信息需求者提供网络嫁接的桥梁。目前，时空客分类信息网已在全国 30 多个省、100 多个地市建立了网上服务分站，其提供的广告发布功能包括房屋租售、车辆买卖与服务、求职招聘、教育培训、行业品牌展示等。该网站于 2012 年成功上线并运营，目前该网站访问量已达到 440 万人次，注册用户数已经达到 32.8 万人，增长迅速。

##### （2）网络信息分类推广平台提供服务的模式简介

具有广告发布需求的客户可以通过直接在网页上设立会员账号的方式免费发布产品、服务的供应或需求广告，并可以向公司购买网页某特定区域的一定时期内的广告发布权，由公司根据客户的需求进行广告策划和广告发布方案制作。



(图七 时空客分类信息网站覆盖各地域分站示意图)

区县站: 上海 长宁区 崇明县 奉贤区 虹口区 更多

登录 注册

The screenshot displays the Skkkx.com website interface. At the top, there's a navigation bar with the Skkkx logo and '时空客 上海' (Skkkx Shanghai). Below this, there are several promotional banners and a grid of service categories. The categories include:

- 房屋租售** (Real Estate): 房屋出租, 短期租房, 商铺租赁, 商铺买卖, 写字楼出售, 二手房买卖, 厂房/仓库/土地
- 车辆买卖与服务** (Car Services): 二手汽车, 汽车配件, 汽车服务, 租车服务, 二手摩托车, 二手电动车, 代驾/陪练, 拼车/顺风车, 驾校服务
- 兼职信息** (Part-time Jobs): 模特/礼仪, 派发/促销, 会计/财务, 家教/教师, 餐厅/服务员, 网站建设, 其他兼职
- 教育培训** (Education): 中小学/幼儿, 学历教育, 职业技能, IT培训, 文艺体育, 设计培训, 外语培训
- 旅游/酒店/签证** (Travel): 酒店/宾馆, 旅行社, 国内旅游, 港澳台游, 出国旅游, 签证/签注, 周边游
- 宠物/宠物用品** (Pets): 宠物猫, 宠物狗, 花鸟鱼虫, 宠物用品/食品, 宠物店/服务, 宠物赠送/领养
- 跳蚤市场** (Marketplace): 数码/相机, 家具/家居, 图书/音像, 文体/乐器, 儿童/玩具/母婴, 办公用品/设备, 艺术品/收藏品, 服装箱包/化妆品
- 求职招聘** (Job Recruitment): 财务/会计, 保姆/家政, 教师/培训, KTV/酒吧, 工人/技工, 保安/保洁, 厨师/切配, 服务员/营业员, 司机/驾驶员, 保健师/美容师, 文员/客服/助理, 送货/快递/仓管, 美工/设计/程序员, 销售/市场/业务员, 营业员/促销/零售, 人才招聘会
- 生活服务** (Life Services): 家政/保洁/搬家, 房产, 便民服务, 交通车箱管理所, 快速/物流/货运, 装修/装饰/建材, 家电维修/维修, 家电维修/维修, 电脑维修, 生活配送, 手机/数码维修, 管道疏通/打孔, 二手回收, 汽修/保养, 汽车服务, 租车代驾, 婚庆典礼, 摄影冲印, 旅游度假, 机票/酒店, 休闲娱乐, 运动健身, 餐饮美食, 养生保健, 美容美体, 公司注册/年检, 会计/审计/评估, 担保贷款, 设计策划, 展览/会展, 办公设备租赁维修, 网站建设, 网络布线/维护, 印刷/数码快印, 喷绘招牌/制卡, 招商加盟
- 生活助手** (Life Assistant): 时空客官网, 百度, 谷歌, Hao123, 腾讯, 网易, 新浪, 淘宝, 京东

便民电话: 匪警 110 火警 119 急救中心 120 交通事故 122 市话查号台 114 电信客户服务 10000 联通客户服务 10010 移动客户服务 10086 中国邮政客服 11185

关于时空客 - 招贤纳士 - 客户服务 - 广告刊例 - 法律公约 - 隐私政策 - 体验计划 - 友情链接 - 联系方式

辽B2-20130006 @2005-2013时空客 帮助中心

(图八: 时空客分类信息网站提供的功能与服务示意图)



（图九：时空客分类信息网广告发布示意图）

## 5、广告策划、展场服务

公司依托其所拥有或代理的户外广告发布媒体、DM广告发布渠道、网络信息分类推广平台等广告发布渠道，在向客户提供广告发布场所的同时，为客户提供广告策划、展场服务等服务。

## 6、公交车载电视广告发布

公交车载电视作为近年兴起的全新大众广告传播媒体，其受众群体为在城市公交车上进行短暂停留的公交乘客，与其他广告传播媒体相比，公交车载电视广告具有广告受众针对性强、受众群体固定、广告投放效果明显等特征。

公司目前拥有大连市旅顺口区主要公交线路的公交车载电视广告发布权，范围集中、便于集中管理和统一发布广告。



（图十 公司户外广告发布媒体—公交车载电视广告示意图）

7、广告制作

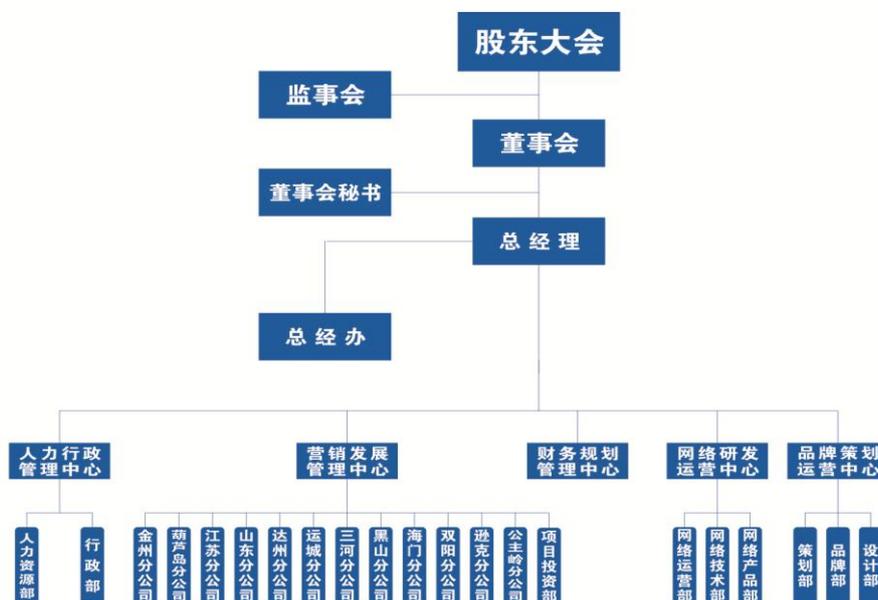
除上述业务外，公司还向客户提供广告制作服务。

8、报告期内主要产品或服务的成本主要是广告资源的折旧摊销费、人力成本、印刷费、代理广告成本，每期具体情况如下：

项目	2014年1-3月	2013年	2012年
广告资源的折旧与摊销费	32.31%	23.77%	21.34%
人力成本	38.23%	21.75%	19.60%
印刷费	15.40%	11.33%	13.03%
代理广告成本	1.08%	28.49%	18.69%

二、公司组织结构

(一) 公司组织结构图



(图十一 公司组织结构图)

(二) 公司主要部门职责

1、总经办部门职责

(1) 负责组织、贯彻、落实总办会的各项决议，检查执行落实情况。

(2) 批准公司的年度经营计划及财务预算计划，并检查其执行情况。负责公司年度投资计划制定和资本运营工作，实现公司资产的优化配置，达到资产升值、增值目标。

(3) 批准公司组织机构设置、岗位设置、人员编制方案、部门职责和岗位职责，建立、健全公司管理体系。提请聘用任免公司部门经理（部长）以上管理人员。

(4) 组织制定公司基本管理流程、管理制度和规章制度。

(5) 主持召集总经理办公会议，研究决定公司经营重要事项，检查、督促、协调各部门工作进度。

## 2、品牌策划运营中心部门职责

(1) 根据企业发展战略，编制年度市场投放计划，报上级批准后执行。

(2) 组织所属人员开展市场调研工作，及时掌握市场信息。按照市场推广计划组织市场推广活动，审核市场推广方案。定期组织市场公关、广告宣传、促销等活动。

(3) 根据企业财务制度的规定，及时编制市场拓展各项费用预算，并控制相关费用的支出，节约企业管理成本。

(4) 组织相关部门对终端进行产品和销售相关的培训活动。

(5) 公司品牌形象推广及品牌运作工作。

(6) 平面广告的设计和制作。

## 3、营销发展管理中心部门职责

(1) 负责市场调研计划的编制、调研方案的制订、调研工作的开展及调研报告的编报工作。负责公司年度销售预测分析和年度营销计划的编报工作。负责公司季度营销方案以及单项营销方案的编报、实施以及效果分析等工作。

(2) 负责公司各类广告的发布及管理工作。

(3) 负责公司客户开发与客户关系维护等工作。

(4) 负责收集和整理客户意见或建议、处理客户投诉、审核并上报客户投诉处理周报等工作。

#### 4、网络研发中心部门职责

（1）根据公司产品发展规划，协助规划网络营销推广策略，制定年度产品销售业绩和计划；对总公司网站、子公司和产品的品牌建设提出战略性建议。

（2）进行充分的网络市场调研，针对同行、同类网站制定产品竞争策略。针对市场竞争态势，提出产品竞争策略并提出阶段性推广、公关与合作计划。

（3）根据产品发展规划和年度运营计划，进行市场调研和产品了解，制定年度线上推广计划；。

（4）日常推广，维护搜索引擎后台。

（5）对网站新闻、排版和客户反馈的意见进行及时处理。

（6）根据公司战略进行平台开发建设。负责公司网络资源和网络媒体的整合，公司各项业务的网络和工作支撑。

#### （三）主要业务流程

公司自成立之日起，即致力于广告发布资源的拓展，结合自己的广告策划与制作、品牌策划等专业能力，在“客户—广告—媒体”的产业链上积极向两端整合，公司提供的主要服务的流程如下：。

1、户外广告发布与发布权出租的业务流程如下：

（1）业务确立阶段：本阶段工作主要是开发客户和维持现有客户，在与客户签订户外广告发布合同后，即进入业务执行阶段。

（2）广告作品设计与制作阶段：本阶段主要工作是根据客户的要求为客户设计并制作广告画面。公司设计人员首先经过市场调研与分析，向客户提供广告策划方案，并按照客户要求相应修改与完善。在确立广告方案后，向客户提交广告制作小样，经客户确认后，通常以外包的形式完成广告画面的制作，公司对制作过程进行监督。如果客户自行设计、制作广告画面的，则直接进入上画阶段。

（3）广告作品上画：本阶段的工作是上画，上画完成后即标志着广告正式发布。广告上画、正式发布后，请客户确认。确认方式可以是现场确认，也可以由公司拍摄照片提交客户，由客户签字确认。

(4) 定期完成亮灯报告和维护情况总结：广告发布期间，公司会定期撰写报告和维护情况总结。

(5) 客户确认阶段：客户审核确认亮灯报告和维护情况总结。

## 2、DM 广告发布业务流程如下：

(1) 业务确立阶段：本阶段工作主要是开发客户和维持现有客户，在与客户签订 DM 广告发布合同后，即进入业务执行阶段。

(2) DM 广告制作阶段：本阶段根据客户的要求为客户制作广告画面。公司设计人员首先按照客户需求向客户提交制作小样，并根据客户意见进行修改和完善。经客户确认后，通常以外包的形式完成 DM 广告的排版印刷制作，公司监督制作过程。如果客户是自行设计、制作广告画面的，则直接进入排版印刷制作阶段。

(3) DM 广告投放：DM 广告印制完成后即进入 DM 报纸广告投放阶段。由公司发行部投递人员到指定地点发放，或者由公司合作的渠道进行投放。

## 3、网络信息分类推广及网络增值服务业务流程如下：

(1) 具有广告发布需求的用户首先通过网站会员注册的方式，免费注册成为时空客网的会员，成为会员以后，即可以在该网络平台上特定的免费广告分类区域申请发布广告信息。

(2) 公司在监控后台即时对会员申请发布的广告内容关键词进行审查，经审查确定会员发布的广告可以发布后，通过审核，会员即完成免费广告的发布流程。

(3) 浏览网站的会员与非会员均可以通过登录网站免费查看到会员于时空客网上发布的全部广告信息。

(4) 如注册会员希望得到更好的发布效果，则须购买公司网站开发的虚拟货币，以获取在特定网页区域内的一定时期的广告发布权，并由公司根据客户的需求进行广告策划和广告发布方案制作，获得公司提供的增值服务，达到更好的推广效果或者信息分类效果。

### 三、公司业务有关资源情况

#### （一）公司服务所依赖的主要资源

##### 1、户外广告发布媒体资源

目前，公司拥有或代理超过 14000 平方米的多种类户外广告发布媒体。

户外广告发布媒体是具有稀缺性质的广告发布载体，由于户外广告发布媒体具有独占性、排他性、地域性、优质资源有限性等特征，掌握住优质的户外广告发布媒体成为户外广告公司业务发展的关键。通常，户外广告公司取得的户外广告发布媒体种类越多、范围越广、位置越优越，即意味着公司在行业内具备越高的竞争力。

公司的户外广告媒体资源布局具有种类多元、优质媒体资源区域集中的突出优势，便于公司集中力量拓展当地客户渠道、便于公司进行集中管理，形成地域品牌优势，并能够满足不同行业的下游客户的综合需求，是公司持续经营、持续盈利的保证。

在维护现有户外广告发布媒体的同时，公司继续通过自建、并购、租赁等多种方式获取更多区域的媒体资源。此外，公司还在大连市以外的其他区域创建了 12 家分公司，扩展当地媒体资源，挖掘新的市场机会，更好地创造、迎合和服务当地客户的需求。

##### 2、互联网信息分类推广平台

公司自主开发并投入使用的网络信息分类网站时空客信息分类网站的成功运营，完善了公司的营销体系，打破了传统广告公司的地域局限性，使公司的线下客户资源与线上渠道实现相互促进，一方面拓宽了公司的广告发布渠道、提升了公司的信息收集分析能力，同时配合公司线下 DM 广告投放，形成分类的精确投放效果，提高了公司提供增值服务的附加值，最终实现向“客户—广告—媒体”的产业链两端的整合。

时空客信息分类网站与公司其他业务模块的结合，为公司业务拓展带来了新的发展路径，实现了突破传统的质的飞跃，所带来的聚合效应已成为公司的重要业务资源之一。

### 3、公司团队

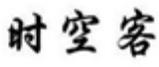
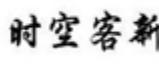
公司拥有一批对广告行业有着深刻理解与热爱的核心业务人员，对广告策划、品牌推广、媒介选取、市场走向具备前瞻性认识。对于公司团队优势的分析详见本节“七、（二）公司的竞争优势”。

#### （二）公司无形资产情况

##### 1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司已经取得注册商标 6 项，另有 3 项注册商标正在申请之中。

公司已取得注册商标证明的注册商标具体情况如下：

序号	商标名称	注册号	有效期	核定使用商品服务类别
1		9804105	2012.09.28- 2022.09.27	第 35 类：直接邮件广告；样品散发；广告；组织商业或广告展览；进出口代理；人事管理咨询；商业场所搬迁；计算机数据库信息化；审计；寻找赞助（截止）
2		9804148	2012.09.28- 2022.09.27	第 35 类：第 35 类：直接邮件广告；样品散发；广告；组织商业或广告展览；进出口代理；人事管理咨询；商业场所搬迁；计算机数据库信息化；审计；寻找赞助（截止）
3		11335164	2014.01.14.- 2024.01.13	第 9 类：计算机外围设备；计算机程序（可下载软件）；电子公告牌；运载工具用导航仪器（随载计算机）；手提电话；测量器械和仪器；电源材料（电线、电缆）；电子防

				盗装置；眼镜；电池(截止)
4		11335194	2014.01.14- 2024.1.13	第 38 类：新闻社、信息传送、计算机终端通讯、计算机辅助信息和图像传送；电子邮件；电信信息；电子公告牌服务（通讯服务）；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；提供全球计算机网络用户接入服务；提供数据库接入服务(截止)
5		11335142	2014.01.14- 2024.01.13	第 42 类：技术项目研究；研究和开发（替他人）；质量体系认证；包装设计；室内装饰设计；服装设计；计算机软件设计；替他人创建和维护网站；网络服务器出租；提供互联网搜索引擎
6		11335161	2014.01.14- 2024.01.13	第 43 类：自助餐厅；餐厅；饭店；餐馆；自助餐馆；快餐馆；流动饮食供应；活动房屋出租；养老院；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿
7		11335110	2014.03.07-2024 .03.06	第 39 类：运送旅客；交通信息；礼品包装；导航；汽车服务；快递服务（信件或商品）；安排游览；旅行社（不包括预定旅馆）；导游（截止）

公司正在申请办理的注册商标具体情况如下：

序号	商标内容	申请号	类别	申请状态
----	------	-----	----	------

1		12198316	第 36 类：保险；金融票据交换；金融服务；电子转账；珠宝估价；不动产代理；经纪；担保；信托；典当	正在申请
2		12198316	第 36 类：保险；金融票据交换；金融服务；电子转账；珠宝估价；不动产代理；经纪；担保；信托；典当	正在申请
3		尚未取得	第 35 类：广告、直接邮件广告；组织商业或广告展览；通过网站提供商业信息；替他人推销；人事管理咨询；绘制账单、账目报表；计算机数据库信息系统化；销售展示架出租	正在申请

## 2、专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司共取得 2 项外观设计专利，具体如下：

序号	专利名称	专利号	类型	申请日	授权公告日
1	园内休息厅	ZL 2012 3 0434211.8	外观设计专利	2012.9.12	2012.12.26
2	新型公交车站候车亭	ZL 2010 3 0527300.8	外观设计专利	2010.9.21	2011.03.30

注：根据《中华人民共和国专利法》，外观设计专利的专利权期限为自申请日起十年。

## 3、软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有计算机软件著作权 6 项。具体情况如下：

序号	证书号	软件名称	著作权人	取得日期	首次发表日
1	2010SR061664	时空客城市联盟系统 V1.0	公司	2010-11-18	未发表
2	2010SR064829	时空客连锁客	公司	2010-12-2	未发表

		户系统 V1.0			
3	2010SR061876	时空客电子读报系统 V1.0	公司	2010-11-18	未发表
4	2010SR061878	时空客新闻发布系统 V1.0	公司	2010-11-18	未发表
5	2012SR116854	时空客网前端系统[简称:时空客网前端]V1.0	公司	2012-11-30	2012.08.01
6	2012SR125759	律师事务所管理系统[简称:律所管理]V5.30	公司	2012-12-17	2010.10.20

注：根据《中华人民共和国著作权法》，法人或者其他组织的软件著作权保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日，但软件自开发完成之日起 50 年内未发表的不再保护。

#### 4、域名

序号	域名	证书名称	有效期	发证机构	注册人
1	skkx.org.cn	中国国家顶级域名证书	2009.10.14-2017.10.14	CNNIC 中国互联网络信息中心	公司
2	skkx.cn	中国国家顶级域名证书	2007.3.16-2017.3.16	CNNIC 中国互联网络信息中心	公司
3	skkx.com.cn	中国国家顶级域名证书	2007.3.17-2017.3.17	CNNIC 中国互联网络信息中心	公司
4	skkx.net.cn	中国国家顶级域名证书	2009.9.25-2017.9.25	CNNIC 中国互联网络信息中心	公司
5	skkx.com	国际域名注册证书	2005.10.13-2017.10.13	ICANN 名称与数字地址分配机构	公司
6	skkx.net	国际域名注册证书	2007.12.13-2016.12.13	ICANN 名称与数字地址分配机构	公司
7	skkx.org	国际域名注册证书	2009.4.12-2017.4.12	ICANN 名称与数字地址分配机构	公司
8	skkx.cc	国际域名注册证书	2010.02.28-2017.02.28	ICANN 名称与数字地址分配机构	公司

## 5、其他无形资产

公司其他无形资产主要为收购大连极星广告有限公司的广告发布权，包括候车亭广告发布权、公交站牌广告发布权、车载电视广告发布权，收购上述无形资产情况详见本说明书第一节“五（二）重大资产重组情况”；公司自主研发的时空客网站；以及外购的财务办公软件等。

公司无形资产的入账时间、摊销年限、账面净额等情况见下表：

序号	无形资产名称	入账时间	入账金额	摊销年限	2014年3月31日 账面净额
1	用友财务软件	2012.06.07	324,000.00	5	205,200.00
2	时空客分类信息网站	2012.12.31	1,613,352.69	10	1,398,238.98
3	候车亭广告发布权	2013.03.01	6,134,500.00	10.83	5,520,861.19
4	公交小站牌广告发布权	2013.03.01	1,128,500.00	10	1,006,245.83
5	车载电视广告发布权	2013.03.01	887,000.00	7.17	752,980.94
6	winpro8 办公软件	2013.09.10	23,294.87	10	21,936.03
7	时空客分类信息网站2期	2013.10.31	2,154,310.75	10	2,046,595.21
合计			<b>12,264,958.31</b>		<b>10,952,058.18</b>

### （三）业务资质和业务许可

公司需要获得前置业务许可的业务为 DM 广告投放和互联网信息分类推广服务，公司已依法取得从事上述两项业务相关资质，从事户外广告发布业务以事后备案登记制度为监管方式，不需要取得前置业务许可。

根据中华人民共和国国家工商行政管理总局颁布的于 2006 年 7 月 1 日起施行的《户外广告登记管理规定》第三条规定：“户外广告发布单位发布户外广告应当依照本规定向工商行政管理机关申请登记，接受工商行政管理机关的监督管理”。

理。”因此，公司每当一份新的户外广告需要发布时，公司需要将与广告主签订的《户外广告发布合同》、公司与广告主双方证件（含营业执照、税务登记证、组织结构代码证）、广告样稿、填写户外广告登记表，到广告发布所在地工商行政管理部门进行备案登记，经工商行政管理部门审核通过后，授予《户外广告登记证》及登记证号。

公司自成立以来，按照监管机构的监管要求，依法对有关需要发布的户外广告进行相应的工商备案、依法取得《户外广告登记证》。大连市工商行政管理局于2014年4月25日出具《证明》文件，确认公司自成立之日起至证明开具之日，没有因违反工商行政管理法律、法规而被行政处罚的记录。

公司获得前置业务许可的DM广告投放业务和互联网信息分类推广业务亦在核准经营范围内从事经营活动，不存在违法违规或超范围经营的情况，公司取得的业务资质情况具体如下：

序号	许可证名称	许可证编号	授权单位	有效期限
1	固定形式印刷品广告登记证	大印广登字（2014）042号	大连市工商行政管理局	2014.06.24-2016.06.23
2	增值电信业务经营许可证	辽B2-20130006	辽宁省通信管理局	2014.05.12-2018.01.30

#### （四）固定资产情况

公司固定资产包括房屋及建筑物、户外设施、电子设备、车辆、办公设备。目前使用状态良好，固定资产未发生明显减值迹象。

##### 1、房屋所有权

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得2处房产，详情如下：

序号	房屋权证编号	坐落位置	用途	建筑面积（m <sup>2</sup> ）
1	（甘有限） 2013800312号	甘井子区北明街 128号1单元7层2号	住宅	80.12
2	（甘有限） 2013801077号	甘井子区玉学街 33号3单元1层3号	非住宅	74.55

注：以上第一处房屋已经抵押给大连装备融资租赁有限责任公司，抵押期限为2013年7月31日至2016年7月31日，详见本节“四（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”。

## 2、户外设施

公司户外设施均为公司自建的固态户外广告发布媒体，主要为高速公路沿线单立柱广告牌、公交候车亭广告牌、墙体广告牌、公交站牌广告位、桥体广告牌等。

公司户外设施情况详见本说明书第四节“六（六）固定资产”。

## 3、车辆

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有3辆车，情况如下：

序号	车辆类型	车牌号	所有人	品牌	年检情况
1	小型普通客车	辽 BM1C90	公司	江淮牌	检验有效期至2016年7月
2	小型轿车	辽 B357G1	公司	别克牌	检验有效期至2015年4月
3	小型轿车	辽 BB0D78	公司	北京现代牌	检验有效期至2015年6月
4	小型普通客车	辽 BE3L37	公司	五菱牌	检验有效期至2016年3月

## 4、公司固定资产成新率及使用年限

固定资产类型	成新率（%）	使用年限（年）
房屋及建筑物	95	20
户外设施	85	10
电子设备	50	4
车辆	70	5
办公设备	50	5

## （五）公司人员结构

截至本公开转让说明书签署之日，公司员工共有 126 人，其中总部有 47 人，分公司有 61 人，子公司有 18 人，具体结构如下：

1、公司总部有员工共 47 人，具体结构如下：

（1）按年龄划分

年龄段	人数	占比（%）
20-30 岁	25	53.19
31-40 岁	16	34.04
41-50 岁	3	6.38
51-60 岁	2	4.25
61-80 岁	1	2.14
<b>合计</b>	<b>47</b>	<b>100</b>

（2）按专业划分

专业	人数	占比（%）
市场营销类	11	23.40
工商管理类	8	17.02
设计类	8	17.02
财务会计	6	12.76
计算机与信息技术类	5	10.65
其他类	9	19.15
<b>合计</b>	<b>47</b>	<b>100</b>

（3）按教育程度划分

学历	人数	占比（%）
硕士	1	2.13
本科	24	51.06
专科	17	36.17
专科以下	5	10.64
<b>合计</b>	<b>47</b>	<b>100</b>

2、分公司员工共 61 人，具体结构如下：

（1）按年龄划分

年龄段	人数	占比（%）
-----	----	-------

20-30 岁	8	13.12
31-40 岁	12	19.67
41-50 岁	9	14.75
51-60 岁	16	26.23
61-80 岁	16	26.23
<b>合计</b>	<b>61</b>	<b>100</b>

## (2) 按专业划分

专业	人数	占比 (%)
工商管理类	2	3.28
会计	2	3.28
计算机类	3	4.92
设计类	2	3.28
市场营销类	4	6.57
其他	45	73.77
<b>合计</b>	<b>61</b>	<b>100</b>

## (3) 按教育程度划分

学历	人数	占比
本科	2	3.28
专科	17	27.86
专科以下	42	68.86
<b>合计</b>	<b>61</b>	<b>100</b>

3、子公司员工共 18 人，具体结构如下：

## (1) 按年龄划分

年龄段	人数	占比 (%)
20-30 岁	7	38.90
31-40 岁	1	5.55
41-50 岁	0	0.00
51-60 岁	1	5.55
61-80 岁	9	50.00
<b>合计</b>	<b>18</b>	<b>100</b>

## (2) 按专业划分

专业	人数	占比（%）
工商管理类	4	22.22
计算机类	3	16.67
设计类	1	5.55
其他	10	55.56
<b>合计</b>	<b>18</b>	<b>100</b>

### （3）按教育程度划分

学历	人数	占比
本科	5	27.78
专科	8	44.44
专科以下	5	27.78
<b>合计</b>	<b>18</b>	<b>100</b>

### 4、公司按岗位划分的员工人数及占比情况

专业	人数	占比（%）
管理人员	39	30.95
专业技术人员	30	23.81
业务人员	45	35.71
工程人员	5	3.97
行政后勤人员	7	5.55
<b>合计</b>	<b>126</b>	<b>100</b>

公司从事的广告行业具有人力资源密集型的特征，公司的各个业务板块不但需要广告设计与策划方面的专业人才，也需要具备市场开拓能力、拥有广泛资源的资源型人才，更需要具备统筹管理能力的综合管理人才。公司总部主要负责经营户外广告业务以及互联网信息分类推广业务，分公司主要负责经营当地的 DM 广告投放业务，子公司于 2014 年初成立，目前尚处于业务研发阶段，尚未正式开展业务。

从员工年龄结构方面来看，公司员工配置是合理的。公司总部共聘用 6 名 50 岁以上员工从事相关业务管理工作和广告客户与户外媒体资源的开拓工作，主要是考虑到广告行业属于资源密集型行业，公司所聘用的相关人员在相关行业

具有较为广泛的业务资源；公司分公司共聘用 50 岁以上员工 41 人，主要原因为分公司负责开拓当地的 DM 广告业务，而 DM 广告业务属于人力资源密集型业务，需要一定数量的员工进行 DM 广告派发与宣传工作，聘用年轻员工不但没有必要还会增加公司的人力成本，因此公司选择聘用部分已经离退休的员工从事分公司当地的 DM 广告派发业务；公司子公司共聘用 50 岁以上员工 10 人，主要原因为子公司于 2014 年初刚刚成立，目前子公司的员工多以管理人员居多，对子公司的人员配置仍然在建设当中。

此外，在总公司、分公司与子公司的员工数量分配上，由于总公司主要经营户外广告与互联网信息分类推广业务，不属于人力资源密集型业务；而分公司从事 DM 广告投放业务，属于人力资源密集型业务。加之分公司数量较多，因此分公司员工总人数多于总公司。而子公司成立不久，对人员结构仍在建设中。

综合上述，公司的员工配置符合公司业务发展需求和业务规模，公司人员配置合理。

## （六）公司研发及核心团队情况

### 1、公司研发机构的设立情况

公司设有专门的网络研发运营中心负责公司信息分类网站的开发和建设，由总经理牵头具体组织技术研发工作，根据公司业务发展方向进行系统的研发工作。研发中心主要根据公司项目路线的战略规划、业务部市场调研的结果和客户要求制订项目开发方向；根据需求制定、执行项目开发计划；协助项目实施，提供技术支持；收集项目信息，确保项目后续升级内容，且保持行业内领先。

自公司成立以来，研发队伍不断壮大，截至 2014 年 3 月 31 日，公司共有研发人员 22 人，占公司总人数的 17.46%。其中，本科及以上学历有 7 人，公司大部分技术骨干都具有丰富的研发经验。

### 2、研发项目支出

报告期内，公司年均投入的研发费用约占公司主营业务收入的 10%左右，公司的研发支出主要为自主研发的时空客信息分类网的开发、建设和维护，2012 年、2013 年和 2014 年 1-3 月，公司的研发支出占主营业务收入的比例如下：

年度	研究开发费用总额（元）	主营业务收入（元）	占比（%）
2012年	1,613,352.69	14,749,403.42	10.94%
2013年	2,154,310.75	21,520,148.86	10.01%
2014年1-3月	0.00	2,583,421.87	0.00%

时空客网投入运营至今，已能够为公司带来较稳定的现金流入，目前日均网站访问量达到3万次左右，拥有注册会员32万人。

### 3、公司产品或服务所使用的主要技术

在户外广告业务方面，公司拥有新颖的设计与策划理念，其中，公司自主设计的新式公交车站候车亭与园内休息厅两项技术已经获得了外观设计专利，详见本章“（二）公司无形资产情况”。公司设计的新型公交车站候车亭与园内休息厅技术，作为户外广告发布的重要载体之一，具有突出的视觉美感与实用价值并存的优势，已经在公司发布的候车亭广告中集中使用，并得到用户的广泛好评。

在互联网信息分类服务业务方面，公司共自主研发并获得了5项软件著作权，详见本章“（二）公司无形资产情况”。这5项软件著作权已经在公司“时空客网”网站上得到了充分运用，公司“时空客网”的成功运营极大得力于公司自主研发的软件著作权等技术，这几项技术为公司进一步进行技术研发更新提供了基础。

## 四、公司主营业务有关情况

### （一）报告期内公司产品或服务收入情况

报告期内公司主营业务收入的构成如下：

产品名称	2014年1-3月		2013年		2012年	
	收入（元）	占比（%）	收入（元）	占比（%）	收入（元）	占比（%）
户外广告收入	1,792,321.37	69.38	12,238,890.14	56.87	8,987,054.09	60.93
DM报纸广告收入	345,552.97	13.38	3,707,843.60	17.23	2,497,760.24	16.94

广告制作费	-	-	-	-	1,591,408.08	10.79
服务费	84,844.63	3.28	1,742,120.93	8.10	1,673,181.01	11.34
互联网信息服务费	350,011.08	13.55	3,658,675.32	17.00	-	-
车载电视广告收入	10,691.82	0.41	172,618.87	0.80	-	-
合计	<b>2,583,421.87</b>	<b>100.00</b>	<b>21,520,148.86</b>	<b>100.00</b>	<b>14,749,403.42</b>	<b>100.00</b>

公司报告期内的收入主要由户外广告收入、DM 报纸广告收入、互联网信息服务收入、服务费、广告制作费收入、车载电视广告收入组成。其中户外广告收入占比较重，2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-3 月分别占同期营业收入的 60.93%、56.87%、69.38%，公司主营业务突出。

## （二）报告期内公司主要客户情况

2014 年 1-3 月，公司前五大客户情况如下：

客户名称	营业收入总额（元）	占公司营业收入比例（%）
大连瑞顺德酒业有限公司	669,812.26	25.93
顺天海川企业集团有限公司	200,471.70	7.76
大连金宸德誉置业有限公司	137,707.55	5.33
大连金开房地产开发有限公司	84,905.66	3.29
大连鸿玮置业有限公司	72,962.26	2.82
<b>合计</b>	<b>1,165,859.43</b>	<b>45.13</b>

2013 年，公司前五大客户情况如下：

客户名称	营业收入总额（元）	占公司营业收入比例（%）
大连义恒房地产开发有限公司	3,499,360.00	16.26
保定刘伶醉酒业销售有限公司	1,202,528.30	5.59
鞍山市千山风景名胜区管理委员会	835,150.94	3.88
大连九鼎置地有限公司	636,920.76	2.96
大连中泽广告有限公司	530,000.00	2.46
<b>合计</b>	<b>6,703,960.00</b>	<b>31.15</b>

2012 年，公司前五大客户情况如下：

客户名称	营业收入总额（元）	占公司营业收入比例（%）
广东凯络广告有限公司北京分公司	2,640,000.00	17.90
中国太平洋财产保险股份有限公司 大连分公司	850,500.00	5.77
大连金园房地产开发有限公司	696,875.00	4.72
大连新跃房地产开发有限公司	650,000.00	4.41
大连圣鹏装饰工程有限公司	600,000.00	4.07
<b>合计</b>	<b>5,437,375.00</b>	<b>36.87</b>

公司申报期内前五大客户收入占全年营业收入的比例分别是：36.87%、31.15%、45.13%，占比均不超过 50%，公司不存在对单一客户严重依赖的情况。

申报期内，公司前五大客户变动较大，且客户相对集中于房地产行业。主要原因为公司所处的户外广告行业受整体经济环境波动影响较大，发展迅速的行业的广告发布需求往往较大。随着近年房地产行业快速发展，房地产企业的广告发布需求增加，导致公司客户相对集中于房地产行业，属于整体经济环境对广告行业的正常影响。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述主要客户中占有权益。

### （三）报告期内公司主要供应商情况

2014 年 1-3 月，公司前五大供应商情况如下：

客户名称	采购总额（元）	占总采购额的比例（%）
三河市印杰彩印厂	90,000.00	2.72
大连华峰广告有限公司	84,164.26	2.55
南通金凯广告有限公司	63,000.00	1.90
南通联合智策化管理有限公司	46,666.67	1.41
南通艾思文化传媒有限公司	37,000.00	1.12
<b>合计</b>	<b>320,830.93</b>	<b>9.70</b>

2013 年，公司前五大供应商情况如下：

客户名称	采购总额（元）	占总采购额的比例（%）
大连金州双鑫广告设计制作艺术中心	2,570,333.32	17.75
大连金朋装饰装修工程有限公司	1,369,500.00	9.46
大连中维大厦有限公司	415,833.39	2.87

大连金州鑫亿印刷厂	410,453.50	2.83
沈阳金色阳光印务有限公司大连分公司	328,264.00	2.27
<b>合计</b>	<b>5,094,384.17</b>	<b>35.18</b>

2012年，公司前五大供应商情况如下：

客户名称	采购总额（元）	占总采购额的比例（%）
大连金朋装饰装修工程有限公司	627,000.00	7.77
大连金州双鑫广告设计制作艺术中心	578,583.33	7.16
大连中维大厦有限公司	464,166.61	5.75
优森柯咨询（大连）有限公司	291,666.70	3.61
大连圣菲世纪传媒有限公司	280,000.00	3.47
<b>合计</b>	<b>2,241,416.64</b>	<b>27.76</b>

公司申报期内向前五大供应商采购额占公司全年总采购额的比例分别是：27.76%、35.18%、9.70%。单一客户采购额占比均不超过50%，公司不存在对单一供应商严重依赖的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

#### （四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

##### 1、销售合同：

序号	合同名称	合同对方	金额（万元）	合同期限	履行情况
1	户外广告牌发布合同	大连瑞顺德酒业有限公司	284.00	2013.12.20-2014.12.26	正在履行
2	户外单立柱广告发布合同	顺天海川企业集团有限公司	85.00	2013.07.01-2014.6.30	正在履行
3	户外广告牌租赁合同	大连长江新世纪广告有限公司	46.00	2012.04.10-2014.04.09	履行完毕
4	户外广告发布合同	营口永壮铝塑型材有限公司	40.00	2014.01.26-2016.01.25	正在履行
5	户外广告发布合同	鞍山市千山风景名胜管理区管理委员会	34.00	2013.10.09-2014.10.08	正在履行
6	广告发布合同	广东凯络广告有限公司北京分公司	264.00	2012.03.01-2012.12.31	履行完毕
7	网络推广服务合同	大连义恒房地产开发有限公司	185.42	2013.06.02-2013.12.01	履行完毕
8	户外广告发布合同	保定刘伶醉酒业销售有限公司	132.00	2012.12.02-2013.12.01	履行完毕

截至本说明书签署之日，公司重大销售合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

## 2、采购合同：

序号	合同名称	合同对方	金额 (万元)	合同期限	履行情况
1	户外广告租赁合同	优森柯咨询(大连)有限公司	350.00	2012.03.20-2022.03.19	正在履行
2	户外广告合同书	大连金州双鑫广告设计制作艺术中心	75.00	2012.05.30-2015.05.30	正在履行
3	户外广告代理合同	大连金朋装饰装修工程有限公司	66.00	2014.02.10-2017.02.09	正在履行
4	户外广告位租赁	大连金州双鑫广告设计制作艺术中心	159.00	2013.01.01-2013.12.31	履行完毕
5	材料订购合同	大连华南家居大世界购物广场海利建材商行	120.00	2012.12.16-2013.02.15	履行完毕

截至本说明书签署之日，公司重大采购合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

## 3、公司重大借款合同有：

截至本说明书出具之日，公司重大借款合同情况如下：

序号	借款人	贷款人	借款金额 (万元)	借款利率	借款期限	履行情况
1	时空客	中国建设银行股份有限公司大连沙河口支行	400.00	起息日基准利率上浮 35%	2013.10.30-2014.10.29	正在履行
2	时空客	营口银行股份有限公司大连高新园区支行	600.00	另行约定	2014.01.10-2015.01.08	正在履行
3	时空客	中国建设银行股份有限公司大连沙河口支行	300.00	起息日基准利率上浮 35%	2013.05.23-2014.05.22	履行完毕

## 4、公司正在履行的融资租赁合同：

合同名称	承租人	出租人	租赁利率 (%)	租赁价格 (万元)	合同期限	履行情况
租赁合同	时空客	大连装备融资租赁有限公司	12	245.00	2013.07.31-2016.07.30	正在履行

2013年7月30日，公司（承租人）与大连装备融资租赁有限公司（出租人）签订《租赁合同》，公司以筹措资金为目的，以售后租回方式向大连装备融资租赁

赁有限公司转让公司位于大连金州区 76 个候车亭(即“租赁物件”),租赁物件的转让价格为人民币 245 万元,租赁期限为 3 年,租金总额 2,929,502 元,每月租金金额 81,375 元,租赁合同期内,租赁物件由公司占有并保管。

2013 年 7 月 31 日,公司与大连装备融资租赁有限公司签订《抵押担保合同》,公司以其所有的房屋(房屋产权证号:(甘有限)2013800312 号)为上述合同提供抵押担保。

2013 年 7 月 31 日,王恩权与大连装备租赁有限责任公司签订《保证担保合同》(合同编号:ZBZL20130021HZ-BZ),王恩权以位于金州新区光明街道金湾路 8 号 1 单元 7 层 1 号房屋以及北京现代 BH7164AX 为上述《租赁合同》提供连带责任保证。

## 五、公司商业模式

### (一) 商业模式

公司立足于平面广告传媒行业,通过自建、外购或代理的各类平面广告点位资源,例如高速公路单立柱、户外楼体大牌、候车亭、公交站牌、车载电视、网络、DM 广告等,为有广告需求的商家提供广告发布、广告发布权出租、广告策划和制作、互联网增值服务等全方位一体化服务。公司目前的客户涉及各行各业,在广告投入排名前列的房地产、汽车、食品、医疗、酒类等几大行业都有较为固定的大客户投放,在高速公路单立柱广告发布方面,主要和全国知名品牌合作较多,例如泸州老窖、方太电器、口子窖、刘伶醉、宝马汽车等,在户外大牌和候车亭广告平台,主要是和区域性的当地品牌合作较多,例如东霖食品、阿尔滨中辰置业、中天地产等。

公司利用在行业及地区内积累的影响力、行业经验,以直销的方式为客户提供广告发布相关的一体化服务。同时,公司发挥分公司的优势,创造、迎合和服务当地客户的需求,扩大销售渠道。

## （二）公司销售模式

公司设立营销发展管理中心，负责市场推广和与客户的对接，公司的销售体系分为线上销售和线下销售两部分。

线上销售是基于公司自主研发的时空客信息分类网站，通过网络品牌建设，提高时空客分类信息网站的影响力，突破传统销售渠道的地域属性，通过用户和会员的主动登陆、注册、发布广告，实现销售，并且对流量导入情况进行监控分析。线上销售相比线下销售具有营销成本低、覆盖范围广、销售方式灵活等特征，因此也是公司近年来重点开拓的销售方式。

线下销售是基于公司自有或代理的媒体发布平台、公司在行业及地区内积累的影响力、行业经验，以直销的方式为客户提供广告发布相关的一体化服务。同时，公司发挥分公司的优势，创造、迎合和服务当地客户的需求，扩大销售渠道。

公司突破了以现有资源为客户提供投放策略的传统销售模式，大胆进行创新，形成了以客户需求为导向的销售模式。销售人员首先需要了解客户的行业和产品，根据客户的行业特点与产品特色设计广告传播方案、研发相应广告产品，并根据客户的广告投放资金安排、投放时间与时长，对自有媒体或合作媒体的档期进行确认，最终确认整体方案。在产品定价方面，主要参考同类型广告发布市场价格以及公司成本利润预算等。并且，在为客户提供广告发布服务后，公司对于客户的服务并没有终止，在售后阶段，公司每月定期为客户提供广告发布的监控照片，对客户广告发布后的效果进行监测，确认广告发布渠道对其产品或行业的广告针对性强弱，在广告发布到期前为客户下一期广告发布提供一份直观的参考数据供客户进行选择。

公司的销售与服务模式能够最大限度的稳定公司与客户关系，公司以客户需求为导向的销售模式，提升了客户对公司提供服务的满意度以及依赖性，使公司积累了较为稳定的客户群。

## （三）采购模式

公司采购模式根据采购对象的不同分为两种，一是同行业媒体代理发布权采购，二是非媒体类广告资源采购。

同行业媒体代理发布权采购是指公司根据客户需求进行的户外广告发布渠道的采购。一项成功的媒体采购行为需要满足两方面条件：第一，能够满足客户对于广告发布地点和类型的需求；第二，采购价格属于公司可接受范围，为公司保留一定利润空间。

非媒体类广告资源采购主要指公司广告制作与策划业务的原材料采购及人工费用，如彩页、灯饰、横幅、纸张、布料、喷绘、拖架采购等。公司一般根据客户需求，经过成本测算、询价、签订合同、履行合同、监督提交产品质量等采购程序，由采购部门完成采购工作。并定期汇总合格供应商资料，淘汰价位高、服务差、品质劣的供应商，与价格低、服务好、品质优的供应商建立长期合作关系，公司已经建立了完整的采购体系，与主要供应商建立了良好合作关系。

#### （四）盈利模式

公司盈利模式清晰，具有多元化、灵活性、可复制性低等特征。

公司以客户需求为导向，为客户提供量身定制的广告策划与制作、品牌推广、广告投放地点选择等一体化服务，结合其线上线下双重渠道，使得每一个业务模块既可以相互促进而产生盈利，又可以单独形成盈利点，在充分利用公司自有资源的基础上，形成较为完整的产业链。

## 六、公司所处行业情况

### （一）公司所处行业基本情况

#### 1、公司的行业分类

按照中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为商务服务业（L72）。按照国家统计局发布的《国民经济行业分类 GB/T 4754-2011》标准，公司所处行业为广告业（L7240）。

#### 2、行业监管体制和有关政策

##### （1）行业监管体制

目前，我国广告行业实行政府监管与行业自律、社会监管相结合的管理体制。

## 政府监管：

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。

## 行业自律、社会监督：

中国广告行业自律组织。中国广告行业协会成立于 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。

## （2）主要法律法规及政策

### 1) 行业主要法律法规

现阶段有关广告行业的法律有《中华人民共和国广告法》、《中华人民共和国物权法》、《行政许可法》和《土地管理法》等相关法律。

相关行政法规有：《广告管理条例》、《城市市容和环境卫生管理条例》等，这些作为《广告法》的重要补充，对法律适用空白起了不可取代的作用。

国务院职能部门颁布的部门规章，占据了户外广告管理监管体系之大宗。具体有：国家工商行政管理局修订的《广告管理条例实施细则》、《户外广告登记管理规定》等，和《关于〈广告法〉有关条款适用范围的答复》、《关于〈广告法〉执行中有关问题的答复》、《关于户外广告登记管理有关问题的答复》等国务院部委批复文件。这些规定相较于前面几类文件具有较强的针对性、内容更加详实、具体。

### 2) 行业政策

2007年3月16日《国家工商行政管理总局、新闻出版总署关于加强固定形式印刷品广告监督管理工作的通知》、《国家工商行政管理总局关于进一步规范固定形式印刷品广告经营发布行为的通知》等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，起到加大对固定形式印刷品广告的监管力度，促进广告市场健康有序发展，规范固定形式印刷品广告经营发布行为的作用。

2012年4月11日，国家工商行政管理总局以工商广字（2012）60号印发《关于推进广告战略实施的意见》。《意见》分为实施广告战略的总体要求、实施广告战略的重点任务、广告战略的组织实施三部分，计划到2020年，把我国建设成为广告创意、策划、设计、制作、发布、管理水平达到或接近国际先进水平的国家。

2012年5月29日，国家工商总局发布《广告产业发展“十二五”规划》，提出“十二五”时期，我国将大力发展广告业，提高广告业的集约化、专业化、国际化水平。《规划》特别强调，在规模与结构质量协调发展的同时，要进一步提升广告产业的经济社会贡献度，使广告业服务于国家重大经济社会、文化发展战略的能力大幅提高，拉动消费、提振内需、促进相关行业发展的作用明显增强，传播社会主义先进文化的作用进一步彰显，提升国家软实力的作用得到充分发挥。

为配合国家关于广告产业上升为国家战略产业的定位，公司所在地大连市出台了一系列推动文化产业发展的政策：2012年建立了国家级大连广告创意产业试点园区，去年出台了《大连市人民政府关于促进广告业发展的实施意见》，2014年8月在大连成功召开了中国户外广告论坛。

### 3、行业发展概况及前景

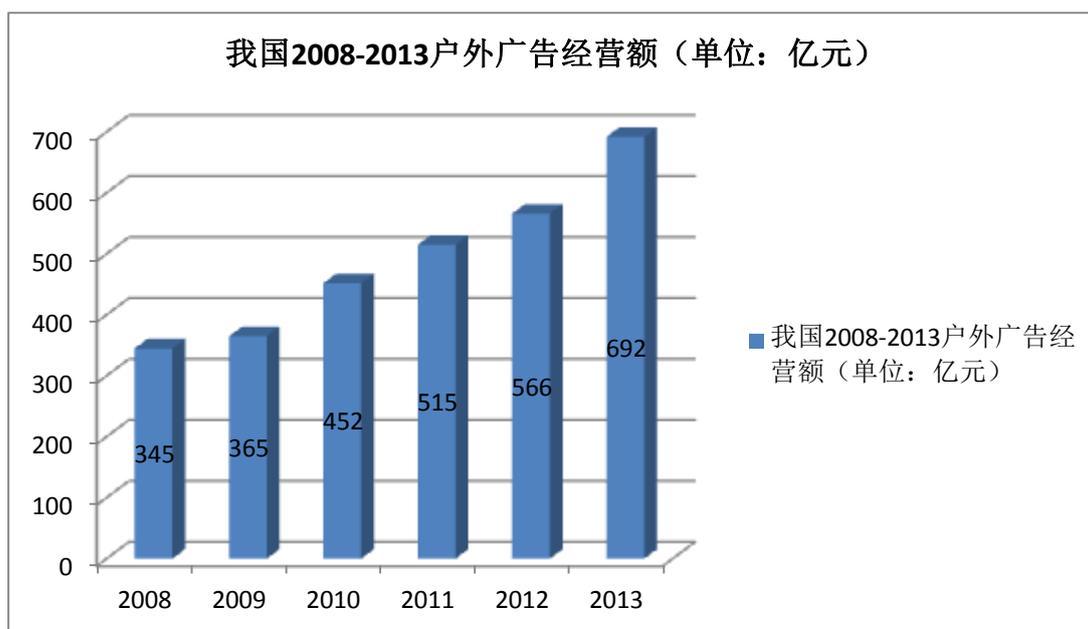
#### （1）我国户外广告行业发展概况

##### 1) 行业所处生命周期

我国户外广告行业正处于快速成长期，根据国家工商总局发布的《广告产业发展“十二五”规划》统计数据，“十一五”期间，我国广告经营额年均递增30%左

右，2010 年达到 2341 亿元。根据国家工商总局的统计 2011、2012 我国广告经营额分别为 3126 亿元、4698 亿元，同比分别增长 33.5%和 50.32%，2010、2011、2012 年广告营业额占 GDP 的比重分别为 0.58%、0.66%、0.9%，广告经营额占消费的比重分别是：1.49%、1.70%、2.27%。

广告业按照不同载体，区分为户外、电视、印刷（包括报纸杂志）、电台及互联网等主要类别，其中户外广告又是广告业中增长速度最快的。根据《中国广告年鉴》（2014 年 2 月北京第一版），2013 年我国户外广告经营额为 692 亿元。根据《2013 户外移动数字媒体发展趋势蓝皮书》中的相关数据显示，在 2013 年底，户外广告媒体投放量超过报纸媒体成为仅次于电视的第二大广告投放媒体，其增长速度高于传统电视、报纸和杂志媒体。



（图十二 我国 2008-2013 年户外广告经营额）

（数据来自《中国广告年鉴》，中国广告协会主编，新华出版社出版 2014 年 2 月北京第一版）

## 2) 与行业上下游的关系

户外广告行业的上游主要是拥有广告载体的政府市政部门、企业、个人等。在我国，大部分的广告发布权是由政府市政部门拥有，户外广告公司一般通过签协议的方式长时间租赁广告发布权，一般期限为 10 年或者 20 年。广告发布权的

多少一般与城市的环境规划息息相关，所以具体的数额无法估计，而广告发布权具有一定的独占性，是稀缺资源，对于户外广告公司来说，获得上游部门的广告发布权是开展户外广告实务的根本，也是至关重要的战略资源。

行业下游主要为各行业广告主，下游涉及到的范围非常广泛，涵盖房地产、汽车、食品等各个行业门类的广告主。

户外广告公司通过与上游的政府单位及其他广告载体拥有者通过共建广告载体、购买和租赁等方式获得广告载体的广告发布权，通过出租广告发布权给下游的广告主来获得收益。

### 3) 行业壁垒

#### A. 资金壁垒

为了获得优质的媒体渠道资源和广告主资源，广告公司需要掌握大量的广告时段、版面以及各类广告发布权。对于户外广告来说，由于户外广告发布权具有独占性，往往需要一次性签订 10-20 年的购买合同，掌握这些资源，需要大量的资金，并且，随着户外广告竞争的日趋激烈，资金壁垒将逐步升高。

#### B. 人才壁垒

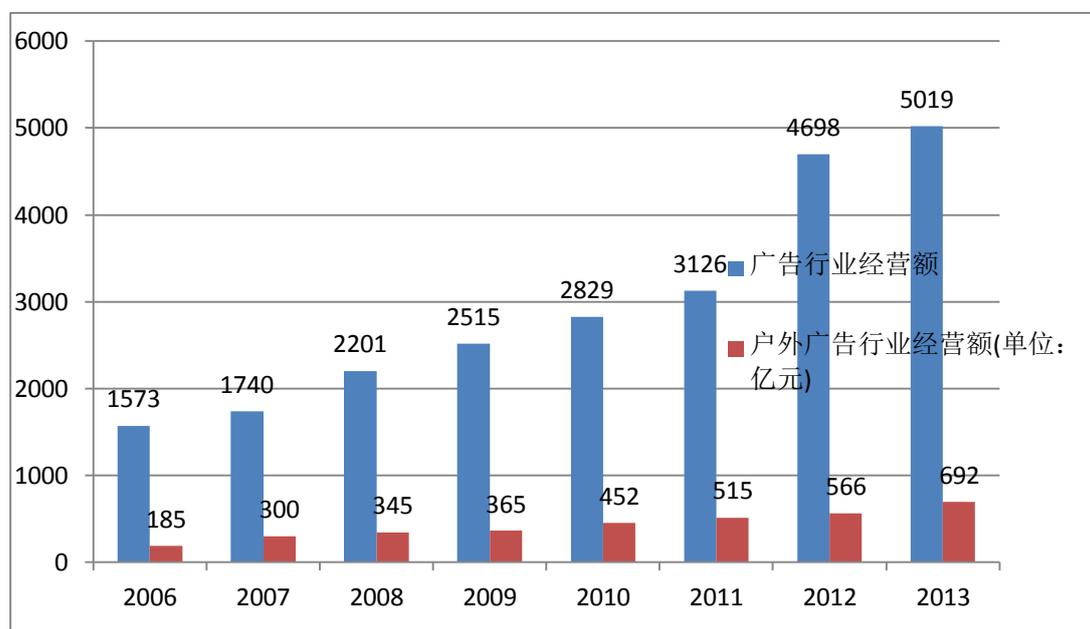
广告业务的各个环节，包括市场研究、品牌定位、品牌管理、创意制作、媒介研究、媒介策划、媒介购买、媒介执行、策略评估等广告全案服务的运营均需较高素质的人才胜任。特别是那些在实际操作方面有多年工作经验、既熟悉广告服务环节的各项业务、又对广告主的行业具有较深理解的人才在广告业尤为稀缺。

此外，户外广告在一定程度上反映出地区的经济发达程度，甚至在一定程度上代表当地的文化水准，这就要求户外广告在创意、产品形式、位置设置等方面应充分考虑城市的规划、城市的文化特质、城市居民的接受度和习惯、城市的景观等各种要素。如此一来对户外广告设计、策划与执行人的专业性提出更高的挑战，而这样的人才是很缺乏的，所以人才壁垒也是比较高的。

#### 4) 市场规模

##### A. 广告与户外广告市场规模

改革开放以来,我国经济社会飞速发展,带动全国广告经营额年均递增 30% 左右,使之成为发展最快的行业之一。2011 年,户外广告经营单位为 9.02 万户,户外广告经营额为 515 亿元。2012 年,户外广告经营额为 566 万元,但是广告经营单位已经突破 10 万达到 10.8 万户,2013 年户外广告经营额为 692.2 亿元,广告经营单位数为 14.6 万户。我国 2006-2013 年的广告行业经营额与户外广告行业经营额数据如下图。



(图十三 2006-2013 年的广告行业营业额与户外广告行业营业额)

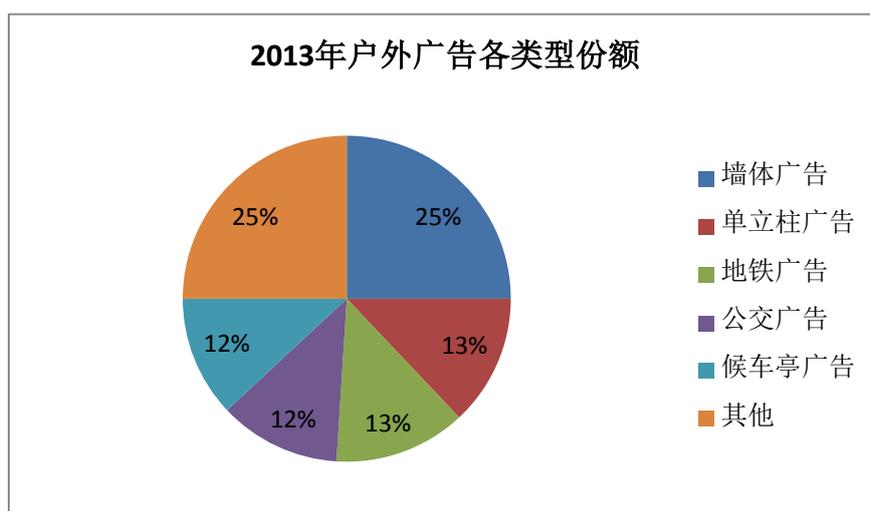
(数据来自《中国广告年鉴》，中国广告协会主编，新华出版社出版 2014 年 2 月北京第一版)

从图十三可以看出,广告行业市场规模每年平均以 10% 左右速度增长,2012 年由于互联网广告的大幅增长,导致广告行业市场规模增加了 50%,2013 年则回落到 6.8%。大部分年份户外广告行业市场规模增长速度大于广告行业增长速度。且户外广告行业市场规模大概占到整个广告行业市场规模的 15% 左右。2013 年获益于城市交通的建设和数据技术的发展,中国户外广告市场保持稳健增长。2013 年增幅 22.3%。

## B. 户外广告分类型份额

根据国家统计局截止到 2013 年 12 月 31 号的最新统计数据，户外广告中墙体广告占到整个户外广告市场规模的 25%，单立柱广告和地铁广告份额均占到整个户外广告市场规模的 13%，候车亭广告和公交车广告份额均占到整个户外广告市场规模的 12%。根据与 2012 年统计数据相比较，除了传统单一展示类户外媒体下滑 4%，公交移动电视下滑 36.6%外，其他户外媒体市场规模均有不同程度的增长，楼宇液晶视频因其精准的定位，增长 28%，其他电子屏广告也出现 52.2% 的增长，机场户外增幅更是高达 361%。

可见户外广告优质资源主要集中在人群集中度高的交通运输站台和载具，以及能见范围大的墙体与单立柱上。

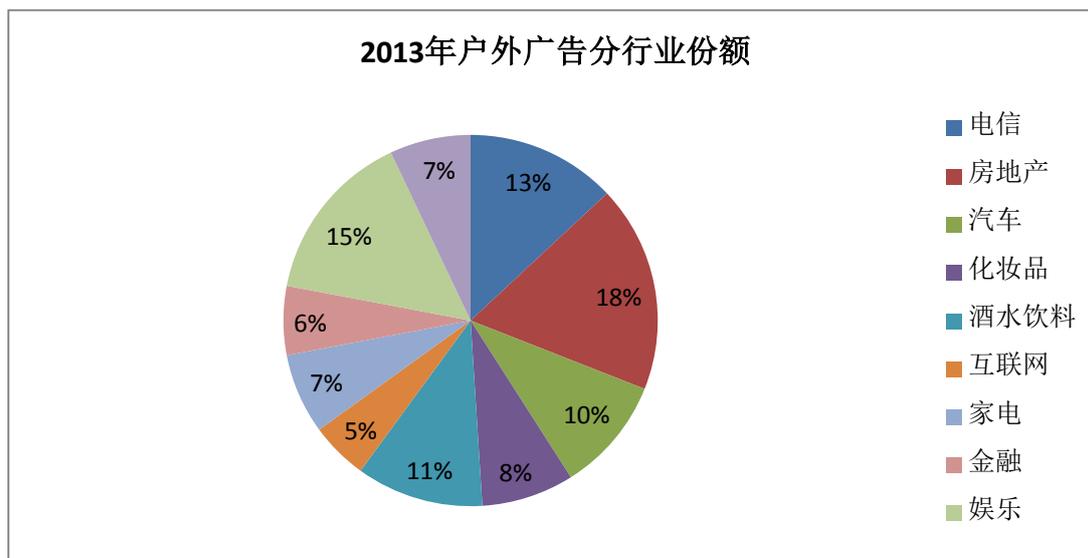


（图十四 2013 年户外广告各类型份额）

（数据来自《中国广告年鉴》，中国广告协会主编，新华出版社出版 2014 年 2 月北京第一版）

## C. 户外广告分行业份额

户外广告的客户细分行业主要集中在电信、房地产、汽车、酒水饮料、化妆品等行业。其中房地产占的比重最大，占到整个客户营业额的 18%，其次是娱乐业 15%，然后是电信业 13%、酒水饮料 11%和汽车业 10%。接下来都是所占比例小于 10%的行业依次是化妆品业、金融、家电、和互联网。



（图十五 2013年户外广告分行业份额）

（数据来自《中国广告年鉴》，中国广告协会主编，新华出版社出版 2014年2月北京第一版）

## （二）行业发展的有利因素和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）国家产业政策扶持

对于整个广告业来说，国家经济转型，品牌消费的崛起促使消费品公司创建品牌，尤其与生活消费类有关的企业对广告投入的增速将会超越收入增速。国家“十二五”规划明确将广告行业列入文化和经济产业之一，鼓励有优势的企业通过并购、参股、控股、整合等方式多大多强形成大型的传媒集团，随着市场的竞争加剧，具有广告载体及购买能力的公司在产业链中的优势地位会得以体现，议价能力得以提升，形成市场份额和利润率双重增长

#### （2）户外广告成本低

目前，户外广告的千人成本，与其他媒体相比具有不可抗拒的吸引力。据调查，户外广告的平均千人成本仅相当于电视，报纸等其他媒体的 1/10-1/30，在市场竞争日趋激烈，公司迫于削减成本的压力的现实中，巨大的成本优势成为户外广告倍受青睐的主要原因之一。

### （3）生活方式变化驱动户外媒体的发展

随着人们休闲活动的日益增多，现代都市人越来越喜爱旅游和运动等户外活动。社交活动的趋势对户外媒体广告有利。调查显示，消费者比以前更少呆在家里，显然，人们生活方式的变化对户外广告更加有利。于是，越来越多的企业开始将广告资金投向户外。据亚洲香港市场研究公司对中国 2700 个样本、126 个品牌的测试结果表明，在建立品牌广告知名度方面，户外广告已跃居为仅次于电视的第二大媒体。

### （4）三四线城市对户外广告需求增长

随着中国城市化的推进，三四线城市经济快速发展，导致三四线城市的企业对塑造品牌，增加销售以及提高市场占有率方面有了很大诉求，通过广告投入可以达到企业扩大影响力的目的。且随着一二线城市市场竞争日趋激烈，三四线城市的巨大空缺市场极大的吸引着企业的市场扩张与推广，从而导致企业对三四线城市的广告投入大大增加，户外广告又是最适合三四线城市市场营销的手段，所以三四线城市将成为户外广告需求的新增长点。

## 2、不利因素

### （1）户外广告行业市场竞争激烈

如上文引述，2009 年，我国户外广告经营单位为 6.93 万户，2012 年，户外广告经营单位已经达到 12.6 万户，平均每户户外广告经营单位的经营额仅为 45 万元，可见行业竞争极为激烈，并且以中小企业居多，行业集中度较低。

### （2）户外广告资源价格日益增高

随着户外广告行业竞争加剧，对户外广告发布权及其他各种广告资源的需求量也大幅增加，户外广告资源呈现供不应求的局面，导致户外广告资源的价格逐渐增高。使户外广告行业的经营成本上升，降低了户外广告企业的利润，增加了户外广告企业的资金运作与经营难度，不利于户外广告行业的生存与发展。

### （3）专业人才的欠缺

户外广告与城市的市容市貌息息相关，随着我国城市化的深入与人民生活水平的提高，广大人民群众对文化的诉求日益增加，从而对城市的环境建设提出更高的要求。户外广告作为城市环境的一部分，不仅要满足商家的要求，还需要与一个城市的文化氛围相融合，随着城市形象建设的开展，对户外广告人才的专业性提出了更高的要求，而我国户外广告专业人才是欠缺的，并不能很好的跟上城市形象工程建设的进度，导致一些已建成的户外广告被撤或是新建户外广告通过不了审批，所以人才欠缺也是我国户外广告行业发展的不利因素之一。

### （三）行业内主要企业

户外广告行业竞争格局的主要特点是小公司众多、同质化严重。规模大的企业比较少，国内户外媒体市场中与公司业务范围相近的已于全国中小企业股份转让系统挂牌的企业的基本信息、营业收入、营业成本及毛利率情况如下：

公司名称	主营业务	项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
智合新天 (430322)	为客户提供户外媒体开发、项目推行、售后维护等完整产品流程服务体系	营业收入	16,344,175.97	27,777,676.62	41,829,736.85
		营业成本	12,884,924.95	20,079,959.97	32,706,414.07
		毛利率	21.17%	27.71%	21.81%
益佰广通 (430660)	从事代理运营天津假日100天周报广告业务，开始逐步向自有媒体视频广告发布业务转变	营业收入	8,320,866.49	13,278,965.54	1,014,709.35
		营业成本	5,032,001.87	5,507,198.38	136,024.95
		毛利率	39.53%	58.53%	86.59%
尚思传媒 (430743)	为客户提供整体营销传播服务，包括整合传播和媒介代理	营业收入	13,676,522.04	23,509,920.68	15,235,233.66
		营业成本	10,482,489.41	19,325,878.17	12,931,298.45

公司名称	主营业务	项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
		毛利率	23.35%	17.80%	15.12%
沃捷传媒 (430743)	为客户提供户外传播的整体解决方案和一站式服务	营业收入	13,676,522.04	505,820,151.79	421,541,439.34
		营业成本	10,482,489.41	440,712,166.40	372,341,471.80
		毛利率	23.35%	12.87%	11.67%
时空客	基于自有或代理的户外广告发布媒体,提供广告发布、广告发布权出租、广告策划与制作、互联网信息服务等全方位一体化服务	营业收入	7,053,246.63	21,520,148.86	14,749,403.42
		营业成本	6,153,634.98	14,481,187.64	8,073,357.59
		毛利率	12.75%	32.71%	45.26%

在上述传媒公司中没有业务与公司完全相同,广告行业业务类型较多,毛利率相差较大,如上表所示三板传媒公司中,由于业务类型相差较大,公司综合毛利率与同行业公司不具有可比性。

#### (四) 行业基本风险特征

##### 1、经济下行风险

户外广告行业发展与国民经济景气度具有较高的关联性,国内外宏观经济形势变化、国家宏观经济政策调整和经济增长周期性变化等都会对广告行业产生影响。如果出现国内外宏观经济环境持续欠佳,各个企业必然会削减广告预算,广告行业的经营状况亦将受到影响。

##### 2、资金和人才短缺

资金和人才短缺成为户外广告行业的发展瓶颈。户外广告行业的发展,人才的创新能力和购买媒介资源所需的资金规模都有较高的要求,企业需要准备大量

资金用于媒介终端等的购买。此外，实现新渠道开拓需要资金以及行业专业知识等方面的积累，既有资金实力又具备行业经验的人才，成为行业升级发展的瓶颈。

### 3、政策风险

户外广告行业是文化产业的重要组成部分。我国公布的《关于推进广告战略实施的意见》、《文化产业振兴规划》、《广告产业发展“十二五”规划》等纲领性文件均将广告产业作为促进国家文化建设，推动文化产业发展的主要措施，为公司的业务发展提供了良好、稳定的市场环境。如果国家宏观经济政策及相关产业政策发生较大的调整，将对公司的生产经营造成一定的影响。

### 4、媒体资源获得的稳定性风险

户外广告行业除了需要优秀的创意和设计外，还需要大量的媒介资源来承载广告的发布。随着行业的增长，客户要求不断提高，公司需要广泛获取各种媒介资源，但由于在特定时期，市场媒介资源可能存在供需不平衡，从而产生无法获取合适的媒介资源，优秀的创意和设计无法实现，影响公司稳定发展的风险。

## 七、公司的竞争优势

### （一）公司的行业地位

公司是我国辽宁省内广告业的领军企业，经过多年发展，公司拥有的户外广告发布媒体资源已在地区内占领绝对优势。其中，公司拥有的候车亭广告位占到大连金州地区的 90% 以上，车载电视广告和公交站牌广告资源数量占到了大连旅顺地区的 100%。

公司不但在传统广告领域精耕细作，也是将 IT 技术与广告业务结合的领先企业，在 2013 年获得了德勤高科技、高成长中国 50 强企业中的第 32 名以及中国亚太地区 500 强企业的第 109 名，并于 2014 年 4 月获得福布斯非上市潜力企业前 100 强的第 80 强，也是排名中唯一的户外广告企业。

### （二）公司的竞争优势

#### 1、户外广告发布媒体资源优势

公司拥有众多优质户外广告发布媒体资源，构成公司竞争优势，详见本节“三、（一）公司服务所依赖的主要资源”。

## 2、公司的销售模式、盈利模式优势

公司的销售模式、盈利模式优势主要体现在其商业模式所带来的资源、渠道与技术的整合优势，详见本节“五、（一）销售与服务模式、（三）盈利模式”。

## 3、公司在辽宁省大连地区拥有较强的品牌影响力与地域优势

公司为实现大客户战略，为大客户量身定制了全方位一体化专业服务，经过多年的深耕细作，在行业内、地域内树立了优质品牌地位和较高的客户认同度，为众多地域范围内乃至全国范围内的知名企业提供过优质服务，或建立了长期合作关系，如刘伶醉、太平洋保险、义恒房地产、瑞顺德酒业、中天地产、阿尔滨中辰置业等。通过这些合作，公司拥有了高效的运作系统、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。

公司在辽宁省内的行业地位突出，公司是我国辽宁省内广告业的领军企业，经过多年发展，公司拥有的户外广告发布媒体资源已在大连地区内占领绝对优势。其中，公司拥有的候车亭广告位占到大连金州地区的 90% 以上，车载电视广告和公交站牌广告资源数量占到了大连旅顺地区的 100%。

## 4、公司团队优势

公司所处广告行业属于知识密集、人才密集、资源密集型产业。公司的核心管理团队、核心技术人员、专业广告策划人员、市场开发人员由对广告市场有着深入认识的专业人士组成，对品牌规划与策划、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拥有丰富的经验、优质的客户和媒体资源。

公司核心业务人员自公司成立至今未发生重大变化，人员稳定性较高，公司已通过股权激励的方式对核心业务人员进行有效激励，提倡员工与公司共成长的价值理念。

## 5、公司的技术优势：

公司拥有较强的技术研发实力，报告期内公司投入到技术研发中的成本每年约占业务收入的 10%左右，公司对研发投入的人力、物力和财力处于逐年上升水平。公司的研发团队占到员工总人数的 17.26%，在广告行业内处于领先水平。公司管理层对技术创新拥有极大的热情，公司主要高级管理人员王恩权、臧宇、张海红等，从事广告行业均已有 10 年左右，高级管理人员本身在公司技术研发的过程中也做出了巨大贡献，公司的管理层自公司成立以来没有发生重大变化，因此公司的技术研发能力具有可持续性。

公司独特的技术优势主要体现在公司从事广告业务的综合性所带来的公司各项技术之间的互补性。公司经过多年的自主研发，形成了多项具有商业价值的软件著作权、注册商标、专利以及域名等无形资产，并且公司自主研发的无形资产已经对公司的经营与发展产生积极的促进作用。公司拥有线上线下两条业务主线，相应的，公司具备从事线上线下业务分别需要的独特技术，并且公司的线上线下技术能够实现优势互补。

公司目前拥有的技术均已申请专利，并取得相关证书。

### （三）公司业务的成长性和创新性

#### 1、公司所处行业处于飞速发展阶段，行业增长空间巨大

广告业是我国现代服务业和文化产业的重要组成部分，是国家重点支持的文化创意产业之一。根据国家工商总局发布《广告产业发展“十二五”规划》，1979 年到 2010 年，全国广告经营额年均递增 30%左右，成为国内增长最快的行业之一。“十一五”期间，我国广告经营额年均递增 10.6%，2010 年达到 2341 亿元。根据国家工商总局的统计 2011、2012 我国广告经营额分别为 3126 亿元、4698 亿元，同比分别增长 33.5%和 50.32%。2010、2011、2012 年广告营业额占 GDP

的比重分别为 0.58%、0.66%、0.9%，广告营业额占消费的比重分别是：1.49%、1.70%、2.27%，行业发展的质量和效益同步提高。<sup>1</sup>

## 2、公司面对的市场容量巨大，成长空间巨大

公司的业务主要集中在产业链的中间媒体发布部分和广告公司业务，公司的上游为广告受众，公司拥有高速公路路边单体双面立柱、楼体大型广告牌、候车厅、公交站牌、车载电视、DM 报纸以及互联网信息分类网站，所以公司的广告受众群体庞大，受众广泛；下游主要为广告公司和广告主，因为公司的主营业务不仅有户外广告权的出租和发布，还有广告策划、品牌推广及网络推广和增值服务等服务，在公司发布广告的下流非常广泛，涵盖广告公司、广告代理公司、房地产、汽车、食品等各个行业门类。大连市 2012 年广告营业收入达到 27 亿元，占全省营业收入的四分之一以上，<sup>2</sup>并且在未来几年保持较大幅度增长，在此市场增长情况下，公司的未来成长空间巨大。

相对于同行业而言，公司具备更加广阔的市场空间。

经国家工商管理总局统计，2013 年辽宁省广告营业收入以 98 亿元排名全国省市的第 12 位，其中受经济总量因素影响，沈阳和大连两市的广告投放额就占到全省的 60% 以上，其中大连市广告经营单位达到 4000 多家。在这其中，经营规模和资源情况排名前列的经营单位主要有大连报业集团、大连交通广告有限公司、大连国域无疆传媒集团、时空客新传媒（大连）股份有限公司、大连长江世纪广告有限公司等。

公司把握行业发展契机，不断在传统广告领域精耕细作，在 2013 年获得了德勤高科技、高成长中国 50 强企业中的第 32 名以及中国亚太地区 500 强企业的第 109 名，并于 2014 年 4 月获得福布斯非上市潜力企业前 100 强的第 80 强，也是排名中唯一的户外广告企业。公司计划在经营好已经独家所有的广告资源的基

---

<sup>1</sup> 《中国广告年鉴》，中国广告协会主编，新华出版社出版 2014 年 2 月北京第一版。

<sup>2</sup> 《东北之窗——2014（大连）中国户外广告论坛专刊》第 2 页。

基础上，在未来进一步获取大连、金州、旅顺等地的独家资源，公司的竞争优势将进一步扩大，为公司的业务发展赢得更大的空间。

此外，随着我国广告行业的发展，国家出台了数量越来越多，规范越来越细致的广告产业政策，特别是进入 21 世纪之后，由于广告产业进入了比较规范的发展阶段，国家的产业政策主要着眼于对产业市场出现的问题进行整治、加强产业监管。特别是国家宏观调控政策的出台，对于引导地方政策的实施有着较强的带动作用。例如在国家将广告产业上升为国家战略之后，大连市政府高度重视广告企业的发展，在大连成立了国家级广告创意产业试验园区，出台了促进广告产业发展的相关意见和政策。这些行业政策方面的引导，对于大连市广告传媒行业的未来发展有着很大的引导和推动作用。

上市同行业公司分众传媒、白马传媒所占据的主要渠道不一样，一个是电梯视频，一个是公交车候车厅，但战略布局无一例外的选择了一线和经济发达的十几个城市。

而公司主要的客户群体为三四线城市，所普及的面更广，能够覆盖的人群够多。相对而言，我司在这些目标地区的竞争对手相对羸弱，但当地客户的广告需求度却更迫切。在目标市场获取资源成本会更低，成交额虽然相对大城市小，但海量的业务完全可以成为公司营业额和利润的有力支撑。

#### 4、公司人才贮备完备，市场开拓和业务能力较强

经过近十年的发展和积累，公司在属于知识密集型、技术密集型、人才密集型的广告行业的各个环节，都积累了较为丰富的人才储备，在广告策划、品牌规划、市场研究、市场开拓等方面均培养了具有较高素质的专业人才，既在实际操作方面有多年工作经验，熟悉广告服务环节的各项业务，又对广告主所在行业有较深入的理解。依靠这批专业人才，公司在未来的市场开拓和品牌规划方面将有长足的发展。

在业务创新方面，公司不但从地域上创建自己的特色，还准备从服务上打造自己独特的业务链条。

面对广告主需要传播商业信息，又不知道如何更好的传播商业信息的情况下，公司准备实行策划先行。也就是说，相对于广告主认可的广告价格，公司实行低价甚至免费的为其进行广告发布推广，通过策划、地面广告、网络推广来为广告主的项目提供助力，帮助广告主把经营做的更好。公司正在尝试转换收费标准，从收取广告费转变到收取经过公司服务后广告主营业额增长部分的一个百分比来作为公司收益。用低价或免费引入客户，通过更加细致、更具技术含量的策划服务来换一种方式为公司赢得利润。

#### 5、公司为应对营业收入下降以及出现亏损所采取的措施

公司自 2010 年成立以来，销售业绩持续保持高速增长的势头，从 2010 年开始连续三年保持每年销售收入翻番的高增长速度。2014 年 1-3 月受宏观经济形势下行趋势影响，作为公司重点客户行业的房地产业在广告方面投入量剧减，在本年度初期对公司业绩造成了一定影响。在这种不利局面下，公司已从 2014 年起加大力度拓展不同行业的广告客户，力求形成全行业覆盖的客户构成。此外，随着公司线上互联网信息分类平台的成功建设和投入运营，公司有意地将线上与线下两部分业务进行客户互通，以扩大客户群和广告投放范围。

## 第三节 公司治理

### 一、最近两年一期股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2010年1月28日时空客新传媒（大连）股份有限公司成立，成立之初名称为时空快讯科技（大连）股份有限公司，后于2011年5月28日改名为时空客新传媒（大连）股份有限公司。公司在创立大会暨第一次股东大会上依照相关法律法规要求建立了较为规范的治理结构，设立了股东大会、第一届董事会、第一届监事会，并依据《公司法》制定了公司章程、三会议事规则等基本公司治理机制，明确了股东大会、董事会、监事会以及总经理等高级管理人员的职责分工。公司在第一届董事会第二次会议上通过设立董事会秘书一职来进一步促进公司治理水平的提高。

公司成立后依据公司内部的部门设置制定了各部门的规章制度，在公司的发展过程中还制定和完善了公司的内控制度，截止本公开转让说明书出具之日，公司主要有《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》和《投资者关系管理制度》《信息披露制度》等制度。

公司制定的上述制度均遵循了《公司法》、《公司章程》及三会议事规则等法律法规的规定，没有出现损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。

#### （二）最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的运行情况

公司成立之时按照规范化公司治理的要求，建立了较为健全、完善的治理结构和各项规章制度。在此基础上，公司管理层在公司的经营发展中进行了认真地学习，逐步提高了规范治理意识，公司的“三会”均能按《公司章程》、三会议

事规则及相关法律法规的规定召开，会议记录正常签署、记录完整、及时存档。公司制定的三会议事规则、《总经理工作细则》等一系列制度也规范了公司管理，目前公司现有的治理机制能够得到很好地执行。

针对股东保护方面，公司建立了《投资者关系管理制度》，在公司章程中约定纠纷解决机制，公司现有公司治理机制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。

截至本说明书出具之日，公司从成立到现在共召开了 25 次股东大会、35 次董事会和 21 次监事会会议。

历次股东大会召开情况如下：

序号	会议名称	召开时间
1	创立大会暨第一次股东大会	2010年1月27日
2	2010年第一次临时股东大会	2010年4月13日
3	2010年第二次临时股东大会	2010年6月15日
4	2010年第三次临时股东大会	2010年7月19日
5	2010年年度股东大会	2011年4月25日
6	2011年第一次临时股东大会	2011年8月9日
7	2011年第二次临时股东大会	2011年9月30日
8	2011年第三次临时股东大会	2011年10月25日
9	2011年第四次临时股东大会	2011年12月21日
10	2012年第一次临时股东大会	2012年2月2日
11	2011年年度股东大会	2012年5月18日
12	2012年第二次临时股东大会	2012年5月21日
13	2012年第三次临时股东大会	2012年9月11日
14	2013年第一次股东大会	2013年1月19日
15	2013年第二次临时股东大会	2013年2月25日
16	2013年第二次临时股东大会	2013年2月26日
17	2012年年度股东大会	2013年4月17日

序号	会议名称	召开时间
18	2013年第三次临时股东大会	2013年7月23日
19	2013年第四次临时股东大会	2013年9月17日
20	2013年第五次临时股东大会	2013年10月25日
21	2013年第六次临时股东大会	2013年11月25日
22	2014年第一次临时股东大会	2014年1月4日
23	2014年第二次临时股东大会	2014年3月24日
24	2014年第三次临时股东大会	2014年4月30日
25	2013年年度股东大会	2014年6月3日

历次董事会召开情况如下：

序号	会议名称	召开时间
1	第一届董事会第一次会议	2010年1月27日
2	第一届董事会第二次会议	2010年3月24日
3	第一届董事会第三次会议	2010年5月28日
4	第一届董事会第四次会议	2010年6月28日
5	第一届董事会第五次会议	2011年4月4日
6	第二届董事会第一次会议	2011年4月20日
7	第二届董事会第二次会议	2011年7月22日
8	第二届董事会特别会议	2011年8月9日
9	第二届董事会第三次会议	2011年9月14日
10	第二届董事会第四次会议	2011年10月9日
11	第二届董事会第五次会议	2011年12月5日
12	第二届董事会临时会议	2011年12月23日
13	第二届董事会第六次会议	2012年1月17日
14	第二届董事会紧急会议	2012年3月12日
15	第二届董事会第七次会议	2012年4月28日
16	第二届董事会第八次会议	2012年5月5日

序号	会议名称	召开时间
17	第二届董事会第九次会议	2012年8月26日
18	第二届董事会第十次会议	2013年1月3日
19	第三届董事会第一次临时会议	2013年2月9日
20	第三届董事会第一次会议	2013年2月7日
21	第三届董事会第二次会议	2013年3月27日
22	第三届董事会关于终止与大连极星广告有限公司合同的会议	2013年5月13日
23	第三届董事会第三次会议	2013年7月7日
24	第三届董事会第四次会议	2013年7月30日
25	第三届董事会关于终止与大连星空快讯广告有限公司合同的会议	2013年8月15日
26	第三届董事会第五次会议	2013年8月30日
27	第三届董事会第六次会议	2013年10月9日
28	第三届董事会第七次会议	2013年11月6日
29	第三届董事会第八次会议	2013年11月9日
30	第三届董事会第九次会议	2013年11月21日
31	第三届董事会第十次会议	2013年12月19日
32	第三届董事会第十一次会议	2014年1月14日
33	第三届董事会第十二次会议	2014年3月7日
34	第三届董事会第十三次会议	2014年4月14日
35	第三届董事会第十四次会议	2014年4月30日

历次监事会召开情况如下：

序号	会议名称	召开时间
1	第一届监事会第一次会议	2010年1月27日
2	第一届监事会第二次会议	2010年6月28日
3	第一届监事会第三次会议	2010年10月28日

序号	会议名称	召开时间
4	第一届监事会特别会议	2011年4月4日
5	第一届监事会第四次会议	2011年4月26日
6	第二届监事会第一次会议	2011年8月10日
7	第二届监事会第二次会议	2011年12月21日
8	第二届监事会第三次会议	2012年4月28日
9	第二届监事会第四次会议	2012年8月26日
10	第二届监事会第五次会议	2013年1月3日
11	第三届监事会第一次会议	2013年1月19日
12	第三届监事会第二次会议	2013年3月27日
13	第三届监事会第三次会议	2013年5月31日
14	第三届监事会第四次会议	2013年7月30日
15	第三届监事会第五次会议	2013年8月15日
16	第三届监事会第六次会议	2013年8月30日
17	第三届监事会第七次会议	2013年9月17日
18	第三届监事会第八次会议	2013年11月6日
19	第三届监事会第九次会议	2013年12月19日
20	第三届监事会第十次会议	2014年1月14日
21	第三届监事会第十一次会议	2014年4月30日

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

### （一）投资者关系管理

公司在《公司章程》、《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了专门规定。董事会秘书负责投资者关系管理工作，负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。公司及其董事、监事、高级管理人员保证信息披露内容

真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。不能保证公告内容真实、准确、完整的，应当在公告中作出相应声明并说明理由。

## （二）纠纷解决机制

《公司章程》第三十一条规定：公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

《公司章程》第三十二条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

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

《公司章程》第三十三条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

## （三）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理办法》，对于公司关联交易的程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

#### （四）财务管理、风险控制机制

公司建立了《财务管理制度》、《人力资源管理制度》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，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

总之，公司董事会在充分讨论的基础上，认为公司建立了相对健全的股东保障机制，且能够有效地执行。公司现行的治理机制在给所有股东提供合适的保护和平等权利方面发挥了积极作用，能保证股东行使知情权、质询权、参与权和表决权等权利。同时，相关管理制度也保护了公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动得以依法依规顺利进行。

### 三、最近两年一期有关处罚情况

#### （一）公司最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况

公司在 2012 年 11 月 15 日收到大连高新园区地税局税务处理决定书和税务行政处罚决定书，原因是公司在 2011 年 4 月签订房屋租赁合同未缴纳印花税，对公司 2011 年少缴印花税处 50% 罚款 663.78 元，追缴公司 2011 年未缴纳的印花税 1327.56 元并加收 2011 年印花税滞纳金 313.97 元。

2012 年 11 月 22 日，公司因为以其他凭证代替发票使用，收到大连高新园区地税局税务处罚决定书，罚款人民币 200 元；公司 2011 年 1 月至 2014 年 3 月期间在大连市地方税务局税收征管信息系统内有未按规定期限缴纳税款行为累计滞纳金及罚款金额 26714.67 元。

公司江苏分公司和大连开发区分公司分别受到过当地地方税务局处罚。2013 年 2 月 26 日江苏分公司因未按照规定期限办理 2013 年 1 月份的纳税申报，被处以 200 元的罚款。2013 年 8 月 30 日，开发区分公司因未按规定开具发票被大连经济技术开发区地方税务局处以 500 元罚款，开发区分公司现已注销。

对上述公司及江苏分公司、开发区分公司的行政处罚，当地税务部门已出具不构成重大违法行为的证明文件。

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

## （二）最近两年一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年一期不存在违法违规行为，也不存在被相关行政主管机关处罚的情况。

## 四、公司的独立性

### （一）业务独立性

公司的主营业务是基于自有或代理的媒体发布平台，经营广告发布权出租、户外广告发布、DM 报纸广告发布、广告策划与制作及互联网信息服务和网络推广服务，为客户提供广告策划与制作、广告发布和品牌推广等服务，满足客户宣传、策划、推广、广告发布等需求。虽然公司在经营中存在关联交易，但关联交易逐渐得到规范，公司整体能够独立的经营自身业务。公司能够独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司不存在同业竞争，公司业务独立。

### （二）资产独立性

公司成立后，根据《发起人协议》和 2010 年 1 月 26 日大连万隆天信会计师事务所有限公司出具大天会验字（2010）002 号《验资报告》、2010 年 4 月 19 日大连嘉和会计师事务所有限公司出具的大嘉内验字[2010]第 C024 号《验资报告》和 2010 年 7 月 19 日大连嘉和会计师事务所有限公司出具的大嘉内验字[2010]第 C046 号《验资报告》，发起人出资于 2010 年 7 月 19 日全部缴足到位，发起人出资全部为货币出资，不存在法律纠纷，之后公司涉及历次注册资本增加均有中介机构出具《验资报告》予以验资；现有房屋 2 处、外观设计专利 2 项、计算机软件著作权 6 项、互联网网络域名 8 个，注册商标 6 个，车 3 辆。公司主要资产产权清晰，均有权属凭证，公司的主要资产不存在重大权属纠纷；公司具备与生产经营有关的配套设施，合法拥有或使用生产经营有关的设备的所有权或者使

用权。公司资产独立完整、产权明晰，不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

### （三）人员独立性

公司的董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，董事、应由股东大会选举的监事由公司股东大会选举产生，职工监事由公司职工代表大会选举产生；董事长由公司董事会选举产生；总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均由公司董事会聘任，不存在股东越权任命的情形。公司高级管理人员除王恩权在公司法人股东鼎力同创任执行董事、经理外，其他人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其它企业中担任除董事、监事以外的其它职务，也未在控股股东和实际控制人及其控制的其它企业领薪；公司的财务人员均为专职，未在控股股东、实际控制人及其控制的其它企业中兼职。截止 2014 年 3 月 31 日，公司员工均与公司签订了《劳动合同》，并严格执行有关的劳动工资制度，独立发放员工工资。

### （四）财务独立性

公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共享银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业混合纳税的情况。

公司设立以来，公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

### （五）机构独立性

公司根据经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，董事会设董事会秘书一名，实行董事会领导下的总经理负责制。公司内部机构由人力行政管理中心、营销发展管理中心、财务规划管理中心、网络研发运

营中心、品牌策划运营中心五大中心和总经办组成，分别对总经理负责。公司的组织机构独立于控股股东、实际控制人及其控制的其它企业，不存在与控股股东混合经营、合署办公的情形，公司完全拥有机构设置自主权，公司机构独立。

## 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同业竞争情况：

控股股东、实际控制人王恩权除持有本公司股份外，还控股以下企业：

1、大连极星家政服务有限公司(原名称为“大连极星广告有限公司”)

大连极星目前为王恩权实际控制的公司，大连极星的具体情况如下：

大连极星成立于 2003 年 11 月 11 日，设立时公司命名为大连极星广告有限公司，设立时的经营范围为设计、制作、代理、发布国内各类广告。大连极星设立时的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	实缴出资额占注册资 本比例 (%)
1	迟 敏	5.00	5.00	货币	10.00
2	迟 捷	45.00	45.00	货币	90.00
合计		<b>50.00</b>	<b>50.00</b>		<b>100.00</b>

2013 年，时空客以 815 万元人民币的价格收购大连极星所持有的大连市金州区城区公交候车亭、大连市旅顺口区公交车载电视与公交站牌的广告发布权，具体收购过程详见本说明书“第一节 公司基本情况 五（二）重大资产重组情况”。

2013 年 10 月 18 日，大连极星召开股东会，同意迟捷将持有的大连极星的股权全部转让给巴正财，并且巴正财被任命为大连极星的执行董事、法定代表人、经理。

2013 年 10 月 21 日，大连极星申请变更工商登记。

本次变更后大连极星的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额	实缴出资额	出资方式	实缴出资额占注册资
----	----	-------	-------	------	-----------

		(万元)	(万元)		本比例 (%)
1	迟 敏	5.00	5.00	货币	10.00
2	巴正财	45.00	45.00	货币	90.00
	<b>合计</b>	<b>50.00</b>	<b>50.00</b>	—	<b>100.00</b>

巴正财所持有的大连极星的股权实际为代王恩权持有，巴正财受让大连极星股份以后，大连极星已停止经营业务。

为彻底解决同业竞争关系，大连极星于 2014 年 5 月 27 日召开股东会，决议变更公司名称为大连极星家政服务有限公司，经营范围变更为家政服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），同意股东迟敏将 5 万元出资转让给徐丽娜，选举徐丽娜为大连极星监事，并且修改公司章程中的相应条款。

2014 年 5 月 28 日，大连极星申请变更工商登记。

本次变更后大连极星的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资方式	实缴出资额占注册资本比例 (%)
1	徐丽娜	5.00	5.00	货币	10.00
2	巴正财	45.00	45.00	货币	90.00
	<b>合计</b>	<b>50.00</b>	<b>50.00</b>	—	<b>100.00</b>

综上，王恩权为大连极星的实际控制人，但由于大连极星目前已经变更经营范围，且已经没有实际经营业务，因此大连极星与时空客不构成同业竞争。

## 2、大连市甘井子区南关岭街道星星广告设计中心

大连市甘井子区南关岭街道星星广告设计中心为个体经营，经营者姓名为王洪海，注册号为 210211600949796，经营场所为大连市甘井子区南关岭路 59-A 号 1 单元 4 层 1 号，资金数额为 5 万元，经营范围及方式为广告设计、牌匾安装、销售，成立日期为 2012 年 6 月 18 日。

王恩权系王洪海的侄子，王恩权为星星广告的实际控制人。

为彻底解决同业竞争问题，2014 年 6 月 9 日，星星广告经工商局核准注销。

综上所述，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

### 3、大连星空快讯广告有限公司

除上述两企业外，报告期内，公司实际控制人王恩权还曾实际经营并控制大连星空快讯广告有限公司（简称“星空快讯”），2012年6月5日至2013年9月18日期间，董海燕代王恩权持有星空快讯147万股出资，占星空快讯注册资本比例的98%。现董海燕已将持有的全部出资转让给与时空客无关联关系的第三方杨淑霞，星空快讯已经与公司脱离关联关系，具体情况如下：

大连星空快讯广告有限公司成立于2007年11月23日，成立之初名称为大连追古创新文化发展有限公司，法定代表人姜永海。2010年5月10日名称变更为大连纳德传媒有限公司，法定代表人变更为周春航。经营范围为“经营广告业务；文化艺术交流（不含专项审批）；文体活动策划；礼仪庆典服务；会议服务；展览展示服务；经济信息咨询；企业管理咨询；计算机软件开发”。

2012年6月5日公司名称变更为大连星空快讯广告有限公司，董海燕以1元/股价格受让钟也娇、周春航持有星空快讯的98%股份，王洪海以1元/股受让剩余2%股份，法定代表人变更为董海燕。

经访谈董海燕、王恩权得知，董海燕所持有星空快讯股份为代王恩权持有。

本次变更后星空快讯的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	实缴出资额占 注册资本比例 (%)
1	董海燕	147.00	147.00	货币	98.00
2	王洪海	3.00	3.00	货币	2.00
合计		<b>150.00</b>	<b>150.00</b>		<b>100.00</b>

2013年9月16日，星空快讯召开股东会，同意董海燕将持有的星空快讯147万股股份以1元/股的价格转让给杨淑霞，同时，选举杨淑霞为星空快讯执行董事、法定代表人。2013年9月16日，董海燕与杨淑霞签署《股权转让协议》，协议约定由杨淑霞以1元/股的价格受让董海燕持有的星空快讯147万股股份，股权转让价款共计147万元。

2013年9月18日，星空快讯就本次股权转让申请了工商变更，杨淑霞与时空客不存在关联关系，本次变更后，星空快讯与时空客不再存在同业竞争的情况。

本次变更后星空快讯的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	实缴出资额占 注册资本比例 (%)
1	杨淑霞	147.00	147.00	货币	98.00
2	王洪海	3.00	3.00	货币	2.00
合计		<b>150.00</b>	<b>150.00</b>		<b>100.00</b>

杨淑霞于2013年11月1日通过银行转账方式向董海燕支付了股权受让价款，同日，董海燕将收到的全部股权转让价款以银行转账方式支付给了王恩权。

2013年11月10日，星空快讯出具《说明及承诺函》，承诺星空快讯独立于时空客，与时空客无任何关联关系。其内容摘录如下：“星空快讯的业务经营、管理等自2013年9月起均由控股股东、实际控制人杨淑霞实际控制和管理，独立于时空客及其管理团队王恩权等人。本公司不直接或间接接受时空客及其管理团队王恩权等人的实际控制、管理和影响，对其不存在依赖关系，也没有任何法律关系。”

2014年6月11日，王恩权、时空客、时空客全体董事、监事、高级管理人员向东兴证券出具《关于星空快讯与本人/本机构无关联关系的承诺书》，承诺星空快讯已与时空客无任何关联关系。

经项目组对星空快讯股份代持人董海燕、受让董海燕股份的第三方——杨淑霞、时空客实际控制人王恩权进行访谈，上述访谈对象陈述了董海燕向杨淑霞转让星空快讯股份的真实性，陈述了杨淑霞与时空客、王恩权及时空客其他管理层无任何关联关系，杨淑霞也向项目组陈述了其近亲属与时空客、时空客董监高不存在关联关系。上述访谈对象均以书面形式向项目组保证了其所陈述事项的真实完整性。

综上，星空快讯目前已与时空客不存在同业竞争情况。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免日后发生同业竞争事宜，公司持股5%以上股东、全体董事、监事及高级管理人员于2014年6月11日分别出具了《避免同业竞争承诺》，其内容摘

录如下：“本人/本公司不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。本人在担任公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”。

## 六、公司最近二年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业担保的情况

截止本说明书出具日公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况。

公司为了防止控股股东及其关联方占用公司或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司制定了《对外担保管理制度》和《关联交易管理办法》，以规范公司可能发生的与关联方交易的行为，公司在发生关联交易或发生对外担保时应当严格按照有关关联交易和对外担保的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决权。

## 七、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）	持股方式
王恩权	董事长、总经理	728.46	22.55	直接持有
		84.45	2.61	间接持有
邬久平	董事	532.41	16.48	直接持有

姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）	持股方式
秦丽娟	董事	170.40	5.27	直接持有
于江	董事	113.60	3.52	直接持有
张海红	董事、董事会秘书、 副总经理	65.06	2.01	直接持有
臧宇	董事、副总	18.46	0.57	直接持有
历建德	董事	0	0	-
贺云霞	财务负责人	4.26	0.13	直接持有
王永丰	监事会主席	42.60	1.32	直接持有
迟捷	监事	240	7.43	直接持有
马文丽	职工代表监事	0	0	-

上述董事、监事及高级管理人员中通过其他情况间接持有或其直系亲属持有公司股份的情况如下：

姓名	关系	持股数量（万股）	持股比例（%）
王恩权	姐弟	728.46	22.55
王金凤		4.26	0.13
王恩权	股东	728.46	22.55
鼎力同创		303.88	9.41
邬久平	姑侄	532.41	16.48
邬桐		14.20	0.44
历建德	夫妻	0	0
王丽霞		64.80	2.01

除上述董事、监事、高级管理人员通过其他情况间接持有或其直系亲属持有公司股份外，无其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情形

公司董事、监事、高级管理人员互相之间不存在亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出重要承诺的情形

公司董事、监事和高级管理人员均签订了避免同业竞争的承诺函；高级管理人员就个人诚信状况出具了诚信声明；公司董事、监事、高级管理人员还根据中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

董事/监事	公司名称	主营业务	所任职务	持股比例	是否存在 关联 关系	是否与公司 存在同业竞 争	在外兼职 领薪情况 (元/月)
王恩权	鼎力同创 投资咨询 (大连) 有限公司	无实际 经营	法定代表 人 经理 执行董事	27.78%	是	否	无
	大连高新 园区戏游 科技有限 责任公司	互联 网游 戏开 发	法定代表 人执行董 事 经理	无	是	否	无
邬久平	永安财产 保险股份 有限公司	保险 业务	地区经理	无	否	否	12000
历建德	正大消防 工程 有限公司	装修 建材	助理	无	否	否	7000
于江	大连铭远 石化有限 公司	石化 产品	法定代表 人	60%	是	否	2000

公司董事长兼总经理王恩权除在公司任职外，还在公司法人股东鼎力同创任法定代表人、经理、执行董事，并任公司子公司戏游科技的法定代表人、执行董事、经理。其中，鼎力同创为公司法人股东，并无实际经营业务，与公司不存在关联交易，而戏游科技为公司全资子公司。因此，王恩权的上述在外任职不会对公司利益造成侵害。

公司董事邬久平目前任永安财产保险股份有限公司部门经理职务，永安财产保险股份有限公司的经营范围与公司不存在重合，与公司未曾产生过关联交易，邬久平与公司不存在同业竞争。邬久平的上述在外任职不会对公司利益造成侵害。

公司董事历建德目前任大连正大消防工程有限公司助理职务，大连正大消防工程有限公司的经营范围为自动消防系统工程施工、安装，与公司不存在同业竞争或关联交易情况。另外，历建德在大连正大消防工程有限公司的职务非董事、监事、高级管理人员，历建德兼职情况不会对公司利益造成侵害。

公司董事于江目前任大连铭远石化有限公司法定代表人，并持有铭远石化60%股份，铭远石化的经营范围为石化产品，与公司不存在同业竞争或关联交易情况。于江的兼职情况不会对公司利益造成侵害。

公司其他董事、监事、高级管理人员不存在在外兼职情况。

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

公司董事、监事、高级管理人员除董事长王恩权持有鼎力同创27.78%的股权、董事于江持有大连铭远石化有限公司60%的股权，董事于江女婿夏良昌持有银龙联合集团16.67%的股权投资外，其他人员均不存在对外投资的情形。公司董事、监事、高级管理人员包括董事长王恩权在内的对外投资均与公司利益不存在冲突。

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

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

#### **（七）董事、监事、高级管理人员近两年内变动情况**

##### **1、董事变动情况**

2010年1月27日，公司创立大会选举产生9名董事，组成第一届董事会；同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举王恩权为公司董事长，选举薛希山为副董事长，第一届董事会成员为王恩权、薛希山、张海红、林盛君、王永丰、李宏义、孙凯、王金凤、冯磊。

2011年4月25日，公司召开2010年年度股东大会，会议选举由王恩权、邬久平、张海红、林盛君、黄丽组成第二届董事会。2011年4月20日，公司召开董事会，选举王恩权为公司董事长，选举邬久平为副董事长。

2011年8月9日，公司召开2011年第一次临时股东大会，会议一致同意黄丽辞去董事会董事职务，选举秦丽娟为新任董事。同日，公司召开董事会，选举王恩权为公司董事长兼任总经理，董事会成员为王恩权、邬久平、张海红、林盛君、秦丽娟。

2011年12月21日，公司召开2011年第四次临时股东大会，会议一致同意董事会成员由王恩权、邬久平、秦丽娟、于江、张海红组成。2011年12月23日，公司召开董事会，选举王恩权为公司董事长兼任总经理，董事会成员为王恩权、邬久平、张海红、于江、秦丽娟。

2013年1月19日，公司召开2013年第一次股东大会，会议选举新一届董事会由王恩权、邬久平、秦丽娟、于江、张海红、臧宇组成。2013年1月28日，公司召开董事会，选举王恩权为公司董事长兼任总经理。

2013年7月23日，公司召开2013年第三次股东大会，会议同意公司增加公司董事会成员历建德，新一届董事会由王恩权、邬久平、秦丽娟、于江、张海红、臧宇、历建德组成。

## 2、监事变动情况

2010年1月27日公司召开职工代表大会，决议选举黄盼盼、董明明为公司职工代表监事。2010年1月27日，公司召开创立大会，决议选举吴婷婷、何梦鑫、冯琳为股东代表监事，与黄盼盼、董明明组成公司第一届监事会。同日，公司第一届监事会第一次会议召开，选举吴婷婷为公司第一届监事会主席。

2011年4月25日，公司召开2010年年度股东大会，决议选举孙凯、王立东、王明志为股东代表监事（股东代表监事吴婷婷、何梦鑫、冯琳于2010年8月25日辞去监事一职），与黄盼盼、董明明组成公司监事会。2011年4月26日，公司第一届监事会第四次会议召开，选举孙凯为公司监事会主席。

2011年4月26日，公司第一届监事会第四次会议召开，选举孙凯为公司第一届监事会主席，监事会成员为孙凯、王立东、王明志、董明明、黄盼盼。

2011年8月9日公司召开职工代表大会，决议选举董明明、马文丽为公司职工代表监事。2011年8月9日公司召开2011年第一次临时股东大会，决议选举股东代表监事为王永丰、李宏义、王立东，与董明明、马文丽组成监事会。同时，新一届监事会选举王永丰为监事会主席。

2011年12月20日公司召开职工代表大会，决议选举马文丽为公司职工代表监事。2011年12月21日公司召开2011年第四次临时股东大会，决议股东代表监事为王永丰、林盛君，与马文丽组成监事。2011年12月23日，新一届监事会选举王永丰为监事会主席。

2013年1月19日公司召开职工代表大会，决议选举马文丽为公司职工代表监事。同日，公司召开2013年第一次股东大会，决议股东代表监事为王永丰、林盛君，与马文丽组成监事。2013年1月28日，公司监事会选举王永丰为监事会主席。

2013年9月17日，公司召开2013年第四次股东大会，会议决定股东代表监事由林盛君变更为迟捷。2013年9月17日，公司召开监事会，选举王永丰为公司第三届监事会主席。

### 3、高级管理人员变动情况

2010年1月27日，公司董事会召开会议聘任王恩权为公司总经理，聘任张海红为公司副总经理。同日，创立大会通过的《公司章程》第十一条规定，其他高级管理人员是指公司的副总经理、董事会秘书、财务负责人、技术总监。

2011年4月20日，公司董事会召开会议聘任王恩权为公司总经理，聘任张海红为公司副总经理兼董事会秘书，聘任黄丽为公司财务负责人。2011年4月25日，公司2010年年度股东大会通过的《公司章程》第十一条规定，其他高级管理人员是指公司的副总经理、董事会秘书、财务负责人。

2011年12月23日，公司董事会召开会议聘任王恩权为公司总经理。2011年8月9日，公司2011年第一次临时股东大会同意免去黄丽财务负责人职务。

2011年8月9日公司通过的《公司章程》第十一条规定，其他高级管理人员是指公司的副总经理、董事会秘书，财务负责人。

2012年2月2日，公司2012年第一次临时股东大会提供公司章程修正案，同意公司设总经理一名，副总经理2名，董事会秘书及财务负责人各1名，公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人为公司高级管理人员。

#### **（八）其他对公司持续性经营有不利影响的情形**

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续性经营有不利影响的情形。

## 第四节 公司财务会计信息

### 一、报告期的审计意见

#### （一）财务报告编制基础、合并财务报表范围

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、其后颁布的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”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》编制。

报告期内纳入合并范围的子公司情况如下：

#### 1、大连高新园区戏游科技有限责任公司

详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六（二）公司设立子公司情况”。最近一年及一期末的主要财务数据如下：

项目	2014.3.31
资产总额	5,000,832.00
负债总额	62,025.00
所有者权益	4,938,807.00
营业成本	60,025.00
利润总额	-61,193.00
净利润	-61,193.00

#### 2、高速时空（大连）传媒有限公司

详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六（二）公司设立子公司情况”。

## （二）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司报告期的财务报告业经具有证券期货相关业务资格的致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（致同审字(2014)第 210ZB1938 号）

## 二、最近两年一期经审计的财务报表

### 合并资产负债表

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	14,559,106.61	829,035.75	311,516.42
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	4,996,036.55	4,402,896.21	4,034,881.60
预付款项	1,642,516.57	1,268,649.11	3,331,519.58
应收利息			
应收股利			
其他应收款	746,803.55	1,078,705.88	882,536.08
存货	104,107.61	76,998.50	141,080.00
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	393,163.19	393,163.19	18,157.59
<b>流动资产合计</b>	<b>22,441,734.08</b>	<b>8,049,448.64</b>	<b>8,719,691.27</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	28,912,109.83	29,795,357.17	20,245,560.99
在建工程			439,620.00
工程物资			
固定资产清理			

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	10,952,058.18	11,263,781.06	1,886,108.08
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	832,019.38	885,391.63	798,558.19
递延所得税资产	19,984.87	14,072.12	12,683.69
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>40,716,172.26</b>	<b>41,958,601.98</b>	<b>23,382,530.95</b>
<b>资产总计</b>	<b>63,157,906.34</b>	<b>50,008,050.62</b>	<b>32,102,222.22</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	7,000,000.00	7,000,000.00	4,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	10,000,000.00		
应付账款	1,034,233.96	881,888.36	225,389.00
预收款项	469,482.24	239,416.54	1,737,876.62
应付职工薪酬	733,938.90	296,059.67	118,355.72
应交税费	335,095.72	303,276.37	336,888.04
应付利息			
应付股利			
其他应付款	135,277.20	7,639,351.94	1,306,831.00
一年内到期的非流动负债	781,083.34	758,111.79	
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>20,489,111.36</b>	<b>17,118,104.67</b>	<b>7,725,340.38</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	1,197,669.15	1,401,768.55	
专项应付款			
预计负债			

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延所得税负债			
其他非流动负债	-1,231,838.24	-1,273,044.89	
<b>非流动负债合计</b>	<b>-34,169.09</b>	<b>128,723.66</b>	
<b>负债合计</b>	<b>20,454,942.27</b>	<b>17,246,828.33</b>	<b>7,725,340.38</b>
股东权益：			
股本	32,304,200.00	27,322,200.00	16,910,000.00
资本公积	12,473,800.00	5,000,800.00	5,447,000.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	212,922.23	212,922.23	201,988.18
未分配利润	-2,287,958.16	225,300.06	1,817,893.66
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>42,702,964.07</b>	<b>32,761,222.29</b>	<b>24,376,881.84</b>
少数股东权益			
<b>股东权益合计</b>	<b>42,702,964.07</b>	<b>32,761,222.29</b>	<b>24,376,881.84</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>63,157,906.34</b>	<b>50,008,050.62</b>	<b>32,102,222.22</b>

## 合并利润表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>2,583,421.87</b>	<b>21,520,148.86</b>	<b>14,749,403.42</b>
减：营业成本	3,309,093.97	14,481,187.64	8,073,357.59
营业税金及附加	96,407.34	935,878.15	1,203,179.40
销售费用			
管理费用	1,360,771.12	4,724,413.30	4,035,613.92
财务费用	302,315.84	805,597.13	117,658.08
资产减值损失	23,651.00	5,553.73	37,466.34
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-2,508,817.40</b>	<b>567,518.91</b>	<b>1,282,128.09</b>
加：营业外收入	8,130.83	21,316.96	203,590.34
减：营业外支出	18,484.40	404,332.36	85,597.34
其中：非流动资产处置损失	14,403.74	335,898.98	63,897.38
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-2,519,170.97</b>	<b>184,503.51</b>	<b>1,400,121.09</b>

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
减：所得税费用	-5,912.75	75,163.06	374,842.57
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-2,513,258.22</b>	<b>109,340.45</b>	<b>1,025,278.52</b>
归属于母公司所有者的净利润	-2,513,258.22	109,340.45	1,025,278.52
少数股东损益			
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	-0.09	0.004	0.07
（二）稀释每股收益	-0.09	0.004	0.07
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>-2,513,258.22</b>	<b>109,340.45</b>	<b>1,025,278.52</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	-2,513,258.22	109,340.45	1,025,278.52
归属于少数股东的综合收益总额			

## 合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012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	2,377,661.93	19,990,161.28	13,211,963.69
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	5,325,635.82	31,842,146.45	11,147,844.35
经营活动现金流入小计	7,703,297.75	51,832,307.73	24,359,808.04
购买商品、接受劳务支付的现金	1,177,975.56	6,701,007.62	6,934,196.81
支付给职工以及为职工支付的现金	1,454,454.18	4,553,452.02	2,765,864.81
支付的各项税费	199,836.81	1,846,169.05	1,656,270.96
支付的其他与经营活动有关的现金	10,182,085.34	30,867,915.49	14,541,624.68
经营活动现金流出小计	13,014,351.89	43,968,544.18	25,897,957.26
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,311,054.14</b>	<b>7,863,763.55</b>	<b>-1,538,149.22</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		62,540.00	93,000.00
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		62,540.00	93,000.00

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	118,000.00	22,624,809.22	13,967,837.58
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	118,000.00	22,624,809.22	13,967,837.58
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-118,000.00</b>	<b>-22,562,269.22</b>	<b>-13,874,837.58</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	12,455,000.00	8,275,000.00	10,571,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金	5,000,000.00	25,750,000.00	4,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	10,000,000.00		
筹资活动现金流入小计	27,455,000.00	34,025,000.00	14,571,000.00
偿还债务支付的现金	8,091,127.85	17,680,119.66	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	204,747.15	579,355.34	66,600.00
其中：子公司支付给少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金	5,000,000.00	549,500.00	520,000.00
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计	13,295,875.00	18,808,975.00	586,600.00
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>14,159,125.00</b>	<b>15,216,025.00</b>	<b>13,984,400.00</b>
<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>	<b>8,730,070.86</b>	<b>517,519.33</b>	<b>-1,428,586.80</b>
加：期初现金及现金等价物余额	829,035.75	311,516.42	1,740,103.22
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>9,559,106.61</b>	<b>829,035.75</b>	<b>311,516.42</b>

2014年1-3月合并股东权益变动表

单位：元

项目	2014年1-3月								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	27,322,200.00	5,000,800.00			212,922.23	225,300.06			32,761,222.29
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	27,322,200.00	5,000,800.00			212,922.23	225,300.06			32,761,222.29
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,982,000.00	7,473,000.00				-2,513,258.22			9,941,741.78
（一）净利润						-2,513,258.22			-2,513,258.22
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						-2,513,258.22			-2,513,258.22
（三）所有者投入和减少资本	4,982,000.00	7,473,000.00							12,455,000.00
1. 所有者投入资本	4,982,000.00	7,473,000.00							12,455,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额									
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									

项目	2014年1-3月								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
(五) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用（以负号填列）									
(七) 其他									
<b>四、本年年末余额</b>	<b>32,304,200.00</b>	<b>12,473,800.00</b>			<b>212,922.23</b>	<b>-2,287,958.16</b>			<b>42,702,964.07</b>

2013年合并股东权益变动表

单位：元

项目	2013年度
----	--------

	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	16,910,000.00	5,447,000.00			201,988.18	1,817,893.66			24,376,881.84
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	16,910,000.00	5,447,000.00			201,988.18	1,817,893.66			24,376,881.84
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,412,200.00	-446,200.00			10,934.05	-1,592,593.60			8,384,340.45
（一）净利润						109,340.45			109,340.45
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						109,340.45			109,340.45
（三）所有者投入和减少资本	3,310,000.00	4,965,000.00							8,275,000.00
1. 所有者投入资本	3,310,000.00	4,965,000.00							8,275,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配	1,691,000.00				10,934.05	-1,701,934.05			
1. 提取盈余公积					10,934.05	-10,934.05			
2. 对所有者（或股东）的分配									
3. 其他	1,691,000.00					-1,691,000.00			
（五）股东权益内部结转	5,411,200.00	-5,411,200.00							
1. 资本公积转增资本（或股本）	5,411,200.00	-5,411,200.00							
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									

项目	2013 年度								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用（以负号填列）									
(七) 其他									
<b>四、本年年末余额</b>	<b>27,322,200.00</b>	<b>5,000,800.00</b>			<b>212,922.23</b>	<b>225,300.06</b>			<b>32,761,222.29</b>

2012 年合并股东权益变动表

单位：元

项目	2012 年度								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
<b>一、上年年末余额</b>	<b>10,736,000.00</b>	<b>780,000.00</b>			<b>99,460.33</b>	<b>895,142.99</b>			<b>12,510,603.32</b>

项 目	2012 年度								
	归属于母公司股东权益							少数股 东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库 存股	专项储 备	盈余公积	未分配利润	其他		
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	10,736,000.00	780,000.00			99,460.33	895,142.99			12,510,603.32
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,174,000.00	4,667,000.00			102,527.85	922,750.67			11,866,278.52
（一）净利润						1,025,278.52			1,025,278.52
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						1,025,278.52			1,025,278.52
（三）所有者投入和减少资本	6,174,000.00	4,667,000.00							10,841,000.00
1. 所有者投入资本	6,174,000.00	4,667,000.00							10,841,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配					102,527.85	-102,527.85			
1. 提取盈余公积					102,527.85	-102,527.85			
2. 对所有者（或股东）的分配									
3. 其他									
（五）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									

项 目	2012 年度								
	归属于母公司股东权益							少数股 东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库 存股	专项储 备	盈余公积	未分配利润	其他		
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（六）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用（以负号填列）									
（七）其他									
<b>四、本年年末余额</b>	<b>16,910,000.00</b>	<b>5,447,000.00</b>			<b>201,988.18</b>	<b>1,817,893.66</b>		<b>24,376,881.84</b>	

## 母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	9,558,274.61	829,035.75	311,516.42
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	4,996,036.55	4,402,896.21	4,034,881.60
预付款项	1,642,516.57	1,268,649.11	3,331,519.58
应收利息			
应收股利			
其他应收款	746,803.55	1,078,705.88	882,536.08
存货	104,107.61	76,998.50	141,080.00
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	393,163.19	393,163.19	18,157.59
<b>流动资产合计</b>	<b>17,440,902.08</b>	<b>8,049,448.64</b>	<b>8,719,691.27</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	5,000,000.00		
投资性房地产			
固定资产	28,912,109.83	29,795,357.17	20,245,560.99
在建工程			439,620.00
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	10,952,058.18	11,263,781.06	1,886,108.08
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	832,019.38	885,391.63	798,558.19
递延所得税资产	19,984.87	14,072.12	12,683.69

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>45,716,172.26</b>	<b>41,958,601.98</b>	<b>23,382,530.95</b>
<b>资产总计</b>	<b>63,157,074.34</b>	<b>50,008,050.62</b>	<b>32,102,222.22</b>

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	7,000,000.00	7,000,000.00	4,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	10,000,000.00		
应付账款	1,034,233.96	881,888.36	225,389.00
预收款项	469,482.24	239,416.54	1,737,876.62
应付职工薪酬	673,913.90	296,059.67	118,355.72
应交税费	335,095.72	303,276.37	336,888.04
应付利息			
应付股利			
其他应付款	133,277.20	7,639,351.94	1,306,831.00
一年内到期的非流动 负债	781,083.34	758,111.79	
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>20,427,086.36</b>	<b>17,118,104.67</b>	<b>7,725,340.38</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	1,197,669.15	1,401,768.55	
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	-1,231,838.24	-1,273,044.89	
<b>非流动负债合计</b>	<b>-34,169.09</b>	<b>128,723.66</b>	
<b>负债合计</b>	<b>20,392,917.27</b>	<b>17,246,828.33</b>	<b>7,725,340.38</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	32,304,200.00	27,322,200.00	16,910,000.00
资本公积	12,473,800.00	5,000,800.00	5,447,000.00
减：库存股			
专项储备			

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
盈余公积	212,922.23	212,922.23	201,988.18
未分配利润	-2,226,765.16	225,300.06	1,817,893.66
<b>股东权益合计</b>	<b>42,764,157.07</b>	<b>32,761,222.29</b>	<b>24,376,881.84</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>63,157,074.34</b>	<b>50,008,050.62</b>	<b>32,102,222.22</b>

## 母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
一、营业收入	2,583,421.87	21,520,148.86	14,749,403.42
减：营业成本	3,249,068.97	14,481,187.64	8,073,357.59
营业税金及附加	96,407.34	935,878.15	1,203,179.40
销售费用			
管理费用	1,359,603.12	4,724,413.30	4,009,992.07
财务费用	302,315.84	805,597.13	117,658.08
资产减值损失	23,651.00	5,553.73	37,466.34
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）			-25,621.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-2,447,624.40</b>	<b>567,518.91</b>	<b>1,282,128.09</b>
加：营业外收入	8,130.83	21,316.96	203,590.34
减：营业外支出	18,484.40	404,332.36	85,597.34
其中：非流动资产处置损失		335,898.98	63,897.38
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-2,457,977.97</b>	<b>184,503.51</b>	<b>1,400,121.09</b>
减：所得税费用	-5,912.75	75,163.06	374,842.57
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-2,452,065.22</b>	<b>109,340.45</b>	<b>1,025,278.52</b>
<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>	<b>-2,452,065.22</b>	<b>109,340.45</b>	<b>1,025,278.52</b>

## 母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012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	2,377,661.93	19,990,161.28	13,211,963.69
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	5,323,635.82	31,842,146.45	11,147,844.35
经营活动现金流入小计	7,701,297.75	51,832,307.73	24,359,808.04
购买商品、接受劳务支付的现金	1,177,975.56	6,701,007.62	6,934,196.81
支付给职工以及为职工支付的现金	1,454,454.18	4,553,452.02	2,765,864.81
支付的各项税费	199,836.81	1,846,169.05	1,656,270.96
支付的其他与经营活动有关的现金	10,180,917.34	30,867,915.49	14,516,002.83
经营活动现金流出小计	13,013,183.89	43,968,544.18	25,872,335.41
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,311,886.14</b>	<b>7,863,763.55</b>	<b>-1,512,527.37</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		62,540.00	93,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			74,378.15
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		62,540.00	167,378.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	118,000.00	22,624,809.22	13,967,837.58
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	5,000,000.00		100,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	5,118,000.00	22,624,809.22	14,067,837.58
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,118,000.00</b>	<b>-22,562,269.22</b>	<b>-13,900,459.43</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	12,455,000.00	8,275,000.00	10,571,000.00
取得借款收到的现金	5,000,000.00	25,750,000.00	4,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	10,000,000.00		
筹资活动现金流入小计	27,455,000.00	34,025,000.00	14,571,000.00
偿还债务支付的现金	8,091,127.85	17,680,119.66	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	204,747.15	579,355.34	66,600.00
支付其他与筹资活动有关的现金	5,000,000.00	549,500.00	520,000.00
筹资活动现金流出小计	13,295,875.00	18,808,975.00	586,600.00
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>14,159,125.00</b>	<b>15,216,025.00</b>	<b>13,984,400.00</b>

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	<b>3,729,238.86</b>	<b>517,519.33</b>	<b>-1,428,586.80</b>
加：期初现金及现金等价物余额	829,035.75	311,516.42	1,740,103.22
六、期末现金及现金等价物余额	<b>4,558,274.61</b>	<b>829,035.75</b>	<b>311,516.42</b>

2014年1-3月母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2014年1-3月							股东权益合 计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	27,322,200.00	5,000,800.00			212,922.23	225,300.06		32,761,222.29
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	27,322,200.00	5,000,800.00			212,922.23	225,300.06		32,761,222.29
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,982,000.00	7,473,000.00				-2,452,065.22		10,002,934.78
（一）净利润						-2,452,065.22		-2,452,065.22
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						-2,452,065.22		-2,452,065.22
（三）所有者投入和减少资本	4,982,000.00	7,473,000.00						12,455,000.00
1. 所有者投入资本	4,982,000.00	7,473,000.00						12,455,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
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）股东权益内部结转								

项 目	2014 年 1-3 月							股东权益合 计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
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. 本期提取								
2. 本期使用（以负号填列）								
（七）其他								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>32,304,200.00</b>	<b>12,473,800.00</b>			<b>212,922.23</b>	<b>-2,226,765.16</b>		<b>42,764,157.07</b>

2013 年母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度							股东权益合 计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	

项 目	2013 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	16,910,000.00	5,447,000.00			201,988.18	1,817,893.66		24,376,881.84
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	16,910,000.00	5,447,000.00			201,988.18	1,817,893.66		24,376,881.84
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,412,200.00	-446,200.00			10,934.05	-1,592,593.60		8,384,340.45
（一）净利润						109,340.45		109,340.45
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						109,340.45		109,340.45
（三）所有者投入和减少资本	3,310,000.00	4,965,000.00						8,275,000.00
1. 所有者投入资本	3,310,000.00	4,965,000.00						8,275,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配	1,691,000.00				10,934.05	-1,701,934.05		
1. 提取盈余公积					10,934.05	-10,934.05		
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他	1,691,000.00					-1,691,000.00		
（五）股东权益内部结转	5,411,200.00	-5,411,200.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	5,411,200.00	-5,411,200.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）								

项 目	2013 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用（以负号填列）								
(七) 其他								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>27,322,200.00</b>	<b>5,000,800.00</b>			<b>212,922.23</b>	<b>225,300.06</b>		<b>32,761,222.29</b>

2012 年母公司股东权益变动表

项 目	2012 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计

项 目	2012 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	10,736,000.00	780,000.00			99,460.33	895,142.99		12,510,603.32
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	10,736,000.00	780,000.00			99,460.33	895,142.99		12,510,603.32
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,174,000.00	4,667,000.00			102,527.85	922,750.67		11,866,278.52
（一）净利润						1,025,278.52		1,025,278.52
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						1,025,278.52		1,025,278.52
（三）所有者投入和减少资本	6,174,000.00	4,667,000.00						10,841,000.00
1. 所有者投入资本	6,174,000.00	4,667,000.00						10,841,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					102,527.85	-102,527.85		
1. 提取盈余公积					102,527.85	-102,527.85		
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他								
（五）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								

项 目	2012 年度							股东权益合 计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用（以负号填列）								
(七) 其他								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>16,910,000.00</b>	<b>5,447,000.00</b>			<b>201,988.18</b>	<b>1,817,893.66</b>		<b>24,376,881.84</b>

### 三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

#### （一）报告期内采用的主要会计政策

##### 1、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

##### 2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

##### 3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

###### （1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方的原账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

###### （2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

购买日在2009年12月31日或之前，为进行企业合并发生的直接相关费用计入企业合并成本。购买日在2010年1月1日或以后，为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

本公司对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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对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。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，购买日在2009年12月31日或之前的，合并成本为每一单项交易成本之和。购买日在2010年1月1日

或之后的，在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和；对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日当期投资收益。

#### 4、合并财务报表编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及全部子公司。

本公司合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，本公司将该子公司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，将其现金流量纳入合并现金流量表；因非同一控制下企业合并增加的子公司，本公司将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，如控制权丧失发生于2009年12月31日或之前的，对于剩余股权，以本公司个别财务报表

中成本法下长期股权投资的账面价值作为剩余股权的初始投资成本。如控制权丧失发生于 2010 年 1 月 1 日或之后的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益；与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

2013 年 1 月 1 日之后，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，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。

#### 5、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 6、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

##### （1）金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

##### （2）金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

#### 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和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

#### 持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

#### 应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等（详见本章 7“应收款项”）。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

#### 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

### （3）金融负债分类和计量

本公司的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、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

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和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

#### （4）金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司将活跃市场中的现行出价或现行要价用于确定其公允价值。

金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。采用估值技术得出的结果，反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

本公司选择市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定金融工具的公允价值。采用估值技术确定金融工具的公允价值时，本公司尽可能使用市场参与者在金融工具定价时考虑的所有市场参数和相同金融工具当前市场的可观察到的交易价格来测试估值技术的有效性。

#### （5）金融资产减值

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当

期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### 可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

#### 以成本计量的金融资产

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

#### 7、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 200 万元（含 200 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

### （2）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

### （3）按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险帐龄组合计提坏账准备。

账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账 龄	应收账款 计提比例%	其他应收款 计提比例%
1 年以内（含 1 年）	1	1
1-2 年	5	5
2-3 年	10	10
3-4 年	20	20
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

## 8、存货

### （1）存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品、低值易耗品等。

### （2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用先进先出法计价。

### （3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

#### （4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制

#### （5）低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用五五摊销法摊销。

### 9、长期股权投资

#### （1）投资成本确定

本公司长期股权投资在取得时按投资成本计量。投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

#### （2）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，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，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

本公司长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；对长期股权投资的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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

本公司在按权益法对长期股权投资进行核算时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

对于 2007 年 1 月 1 日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，在扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额后，确认投资损益。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。其中，控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，本公司计提资产减值的方法（见本章 18“资产减值”）。

持有的对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，本公司计提资产减值的方法（见本章6“金融工具”）。

## 10、固定资产

### （1）固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

### （2）各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在租赁广告位上自建的固定资产，折旧年限按合同约定租期和使用年限孰短做为折旧年限。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20	3	4.85
户外设施	10	3	9.70
办公设备	5	3	19.40
运输设备	5	3	19.40
电子设备	4	3	24.25

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法（见本章 18“资产减值”）。

（4）每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

### （5）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

### 11、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法（见本章、18“资产减值”）。

### 12、无形资产

本公司无形资产包括软件、广告发布权及网站。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司使用寿命有限的无形资产采用直线法摊销，使用年限如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
用友财务软件	5	直线法	
WinPro8 系统	10	直线法	
候车亭广告发布权	10.83	直线法	
公交站牌广告发布权	10	直线法	
车载电视广告发布权	7.17	直线法	
时空客分类信息网站	10	直线法	

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日，预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法（见本章、18“资产减值”）。

### 13、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

#### 14、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

#### 15、收入

##### （1）一般原则

##### ①销售商品

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

##### ②提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

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

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

### ③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

## （2）收入确认的具体方法

### A “户外广告收入主要包括：

- ① 公交候车亭广告收入：利用公交站点候车亭和公交小站牌为客户发布广告取得的收入；
- ② 桥体广告收入：利用桥体上建造的广告牌为客户发布广告取得的收入；
- ③ 高速公路单立柱广告牌广告收入：利用高速公路单立柱广告牌为客户发布广告取得的收入；
- ④ 户外墙体广告牌的收入：利用房屋建筑物外墙上建造的广告牌为客户发布广告取得的收入；

户外广告收入对应的成本：主要是广告发布载体的折旧费、广告发布的代理费、广告发布点位的租赁费、广告发布权的推销费、归属到户外广告成本中的业务人员的人力成本、广告画面的制作费、广告画面的喷绘费、广告画面的安装费、广告发布载体的维修费。

收入确认方法：依据权责发生制原则确认收入。根据与客户签订的合同的广告发布期限分月确认收入（户外广告业务的广告发布时间较长，一般为数月到数年，公司严格按照合同中规定的广告发布期限进行客户的广告发布，广告收入平均覆盖整个合同期限，故按照合同的广告发布期分月平均确认收入）。

B. DM 报纸广告收入：是指公司通过印刷 DM 报纸广告页面作为载体，向受体传播客户在报纸上刊登的广告信息而向客户收取的费用形成的收入。

DM 报纸广告收入对应的成本：主要是报纸纸张费用、报纸印刷费、报纸发放产生的派送费、归属到 DM 报纸广告成本中的业务人员的人力成本等。

收入确认方法：按照权责发生制原则确认收入。由于大部分 DM 报纸广告客户为小商户，广告发布的期限较短，且在广告发布前后交广告款，故公司在广告发布时一次性确认收入。

C. 服务费收入：主要是为客户提供广告策划、展场服务等收入。

服务费收入对应的成本：主要是展场租赁费、相关员工的人力成本。

收入确认方法：按照权责发生制原则确认收入。公司在服务提供后一次性确认收入。

D. 互联网信息服务收入：指公司利用自己开发的时空客分类信息网站产生的一些广告服务、会员服务收入。

互联网信息服务收入对应的成本：主要是网站的推销费用、网站维护相关员工的人力成本等。

收入确认方法：按照权责发生制原则确认收入。按照客户要求服务的期限或者合同签订的服务期限，分月平均确认收入。

E. 车载电视广告收入：指公司利用公交车载电视为客户发布广告取得的收入。

车载电视广告收入对应的成本：主要是公交车载电视发布权的推销费用、公交车载电视的维修费、相关员工的人力成本。

收入确认方法：依据权责发生制原则确认收入。根据与客户签订的合同的广告发布期限分月确认收入（车载电视广告业务的广告发布时间较长，一般为数月到 1 年，公司严格按照合同中规定的广告发布期限进行客户的广告发布，广告收入平均覆盖整个合同期限，故按照合同的广告发布期分月平均确认收入）。

F. 广告制作费收入：是指为客户制作宣传画册、视频取得的收入。

广告制作费收入对应的成本：主要是广告制作相关员工的人力成本。

收入确认方法：按照权责发生制原则确认收入。公司在服务提供后一次性确认收入。

## 16、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则应当按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

## 17、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果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的利益，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。

## 18、资产减值

本公司对子公司的长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金

额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 19、职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

### （二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内，公司主要会计政策、会计估计未发生变更。

### （三）报告期内主要会计数据和财务指标

主要财务指标	2014年1-3月	2013年度	2012年度
<b>（一）盈利能力指标</b>			
毛利率（%）	-28.09	32.71	45.26
加权平均净资产收益率（%）	-7.98	0.4	5.15
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-7.95	1.48	4.72
基本每股收益（元）	-0.09	0.004	0.07
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元）	-0.09	0.02	0.06
每股净资产（元）	1.32	1.20	1.44
<b>（二）偿债能力指标</b>			

资产负债率（%）	32.39	34.49	24.06
流动比率	1.10	0.47	1.13
速动比率	1.09	0.47	1.11
<b>（三）营运能力指标</b>			
应收账款周转率（次）	0.54	5.05	5.77
存货周转率（次）	36.54	132.81	91.62
<b>（四）现金获取能力指标</b>			
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.16	0.29	-0.09

上述部分指标公式计算如下：

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。
- 2、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。
- 3、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算。
- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算。
- 5、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算。
- 6、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末总股本”计算。
- 7、每股净资产按照“净资产/期末总股本”计算。
- 8、加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率按照“ $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$ ”计算，其中  $P_0$  分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； $NP$  为归属于公司普通股股东的净利润； $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股

东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

9、基本每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益按照“ $P0 \div S$ ”计算，其中  $S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$ ；P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

## 四、报告期主要财务指标分析

### （一）财务状况分析

#### 1、资产结构分析

项目	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
货币资金	14,559,106.61	23.05	829,035.75	1.66	311,516.42	0.97
应收账款	4,996,036.55	7.91	4,402,896.21	8.80	4,034,881.60	12.57
预付款项	1,642,516.57	2.60	1,268,649.11	2.54	3,331,519.58	10.38
其他应收款	746,803.55	1.18	1,078,705.88	2.16	882,536.08	2.75
存货	104,107.61	0.17	76,998.50	0.15	141,080.00	0.43
其他流动资产	393,163.19	0.62	393,163.19	0.79	18,157.59	0.06
<b>流动资产合计</b>	<b>22,441,734.08</b>	<b>35.53</b>	<b>8,049,448.64</b>	<b>16.10</b>	<b>8,719,691.27</b>	<b>27.16</b>
固定资产	28,912,109.83	45.78	29,795,357.17	59.58	20,245,560.99	63.06
在建工程					439,620.00	1.37
无形资产	10,952,058.18	17.34	11,263,781.06	22.52	1,886,108.08	5.88
长期待摊费用	832,019.38	1.32	885,391.63	1.77	798,558.19	2.49
递延所得税资产	19,984.87	0.03	14,072.12	0.03	12,683.69	0.04

项目	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
非流动资产合计	40,716,172.26	64.47	41,958,601.98	83.90	23,382,530.95	72.84
资产总计	63,157,906.34	100.00	50,008,050.62	100.00	32,102,222.22	100.00

报告期内资产构成主要为非流动资产，占比均在 64%以上；流动资产占比较小，主要是货币资金、应收款项等。

（1）流动资产变动情况分析如下：

报告期内各期末流动资产比例分别为 2014 年 3 月 31 日 35.53%，2013 年末 16.10%，2012 年末 27.16%。各期流动资产主要是货币资金和应收款项。

2014 年 3 月 31 日流动资产比例较大主要原因是 2014 年 3 月份增资事项和承兑汇票保证金 500 万元，流动资产增加幅度大于非流动资产增加幅度。

（2）非流动资产变动情况分析如下：

2013 年末非流动资产占总资产的比重为 83.90%，较 2012 年上升了 11.06%，主要原因是：1）公司增加了固定资产中高速公路单立柱广告牌、候车亭、户外广告牌等经营性资产的购建；2）从大连极星广告有限公司以 815 万元价格收购的广告发布权确认为无形资产，将时空客网的二期开发支出 215.43 万元确认为无形资产。

2014 年 3 月 31 日年末非流动资产比重为 64.47%，较 2013 年末下降了 19.43%，主要是由于 2014 年 3 月份增资事项和承兑汇票保证金 500 万元导致流动资产增加较大，从而导致非流动资产占比下降较大。

## 2、负债结构分析

项目	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
短期借款	7,000,000.00	11.08	7,000,000.00	14.00	4,000,000.00	12.46
应付票据	10,000,000.00	15.83		0.00		0.00
应付账款	1,034,233.96	1.64	881,888.36	1.76	225,389.00	0.70
预收款项	469,482.24	0.74	239,416.54	0.48	1,737,876.62	5.41

应付职工薪酬	733,938.90	1.16	296,059.67	0.59	118,355.72	0.37
应交税费	335,095.72	0.53	303,276.37	0.61	336,888.04	1.05
其他应付款	135,277.20	0.22	7,639,351.94	15.28	1,306,831.00	4.07
一年内到期的非流动负债	781,083.34	1.24	758,111.79	1.52		
<b>流动负债合计</b>	<b>20,489,111.36</b>	<b>32.44</b>	<b>17,118,104.67</b>	<b>34.23</b>	<b>7,725,340.38</b>	<b>24.06</b>
长期应付款	1,197,669.15	1.90	1,401,768.55	2.80		
其他非流动负债	-1,231,838.24	-1.95	-1,273,044.89	-2.54		
<b>非流动负债合计</b>	<b>-34,169.09</b>	<b>-0.05</b>	<b>128,723.66</b>	<b>0.26</b>		
<b>负债合计</b>	<b>20,454,942.27</b>	<b>32.39</b>	<b>17,246,828.33</b>	<b>34.49</b>	<b>7,725,340.38</b>	<b>24.06</b>
股本	32,304,200.00	51.15	27,322,200.00	54.64	16,910,000.00	52.68
资本公积	12,473,800.00	19.75	5,000,800.00	10.00	5,447,000.00	16.97
盈余公积	212,922.23	0.33	212,922.23	0.42	201,988.18	0.63
未分配利润	-2,287,958.16	-3.62	225,300.06	0.45	1,817,893.66	5.66
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>42,702,964.07</b>	<b>67.61</b>	<b>32,761,222.29</b>	<b>65.51</b>	<b>24,376,881.84</b>	<b>75.94</b>
<b>股东权益合计</b>	<b>42,702,964.07</b>	<b>67.61</b>	<b>32,761,222.29</b>	<b>65.51</b>	<b>24,376,881.84</b>	<b>75.94</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>63,157,906.34</b>	<b>100.00</b>	<b>50,008,050.62</b>	<b>100.00</b>	<b>32,102,222.22</b>	<b>100.00</b>

由上表可以看出，2012年公司负债均为流动负债，主要由短期借款、应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费和其他应付款等经营性负债构成。

2013年末负债较2012年末增加123.25%，主要是由于（1）其他应付款增加6,332,520.94元，主要为公司向股东的借款；（2）短期借款增加3,000,000.00元；（3）2013年增加了长期应付款，是公司将固定资产售后租回（融资租赁，期限三年）形成的长期负债；一年内到期的非流动负债均为应付融资租赁款；其他非流动负债是售后租回产生的未实现售后租回损益，按照该租赁资产的折旧进度进行分摊，作为折旧费用的调整。

2014年3月31日较2013年末负债比重变化不大。

## （二）盈利能力分析

主要财务指标	2014年1-3月	2013年度	2012年度
毛利率（%）	-28.09	32.71	45.26
加权平均净资产收益率（%）	-7.98	0.40	5.15

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-7.95	1.48	4.72
基本每股收益（元）	-0.09	0.004	0.07
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元）	-0.09	0.02	0.06
每股净资产	1.32	1.20	1.44

1、毛利率：报告期各期的毛利率分别为 2014 年 1-3 月-28.09%，2013 年度 32.71%，2012 年度 45.26%，各期毛利率波动较大，要是因为公司的第一大业务类型-户外广告业务在 2013 年代理广告媒体资源较多，代理的利润率低于自营的利润率；同时，整体经济环境对户外广告的影响也较大，房地产类型企业是公司主要的客户之一，使得公司业务受到影响。

2014 年 1-3 月毛利率为负，主要是一季度收入较少，同时固定成本中人工成本、固定资产折旧及无形资产摊销增加，导致 2014 年 1-3 月毛利率为负数。

2013 年毛利率较 2012 年下降 12.55%，2013 年收入较 2012 年增加 45.91%，成本较 2012 年增加 79.37%，成本增加幅度大于收入增加幅度，导致毛利率下降。主要是由于（1）2013 年扩展户外单立柱广告服务，公司代理广告牌的费用增长较大，所以导致变动成本增长 93.23%；（2）2013 年收入规模扩大，相应增加的资产如候车亭、户外广告牌、时空客网站等折旧、摊销额的增加以及人员成本的增加，导致固定成本增加 68.38%。

收入成本变动情况如下表：

项目	2013 年度	2012 年度	增长比例（%）
收入	21,520,148.86	14,749,403.42	45.91
成本	14,481,187.64	8,073,357.59	79.37
其中：固定成本	7,759,871.23	4,421,067.08	68.38
变动成本	6,721,316.41	3,652,290.51	93.23

各类业务毛利率分析详见本节之“五、（三）各产品（服务）毛利率变动分析”。

2、加权平均净资产收益率和每股收益

公司加权平均净资产收益率 2012 年为 5.15%，2013 年为 0.40%，2014 年 1-3 月为-7.98%，2013 年加权平均净资产收益率较 2012 年下降较大，主要是由于：

（1）2013 年净利润较 2012 年下降 89.34%，主要是由于 2013 年在收入、成本大幅增加，同时融资成本增加，导致净利润下降较多；（2）2013 年末加权平均净资产较 2012 年增加 7,289,059.49 元。以上原因导致 2013 年加权平均净资产收益率较 2012 年下降较多。2014 年 1-3 月加权平均净资产收益率为负，主要是一季度业务收入较少，但是由于固定成本的固定资产折旧、无形资产摊销以及人员成本较多，净利润为负。

每股收益变动趋势与加权平均净资产收益率变动趋势基本一致。

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率和扣除非经常性损益后的基本每股收益与未扣除非经常性损益前相比，主要是 2013 年变化较大，主要是受非经常性损益影响，详见“五、（六）非经常性损益情况”。

### 3、每股净资产

报告期各期每股净资产波动不大，均保持在 1.30 左右。

### （三）偿债能力分析

财务指标	2014 年 1-3 月	2013 年	2012 年
资产负债率（%）	32.39	34.49	24.06
流动比率	1.10	0.47	1.13
速动比率	1.09	0.47	1.11

#### 1、资产负债率

2013 年末资产负债率较 2012 年末增长主要是因为（1）公司新增短期借款 300 万元；（2）向自然人借款，其他应付款增加 633.25 万元。

2014 年资产负债率基本保持 2013 年的水平不变。

#### 2、流动比率和速动比率

公司流动比率、速动比率保持同向变动趋势，主要是由于公司流动资产中变现能力较差的存货金额比例较低。

2013 年流动比率较 2012 年下降 58.41%，主要是由于 2013 年新增的短期借款和其他应付款大幅增长使得流动负债的增幅大于流动资产增幅，导致流动比率下降为 0.47，速动比率下降为 0.47。

2014 年流动比率较 2013 年上升 134.04%，主要是由于 2014 年增资导致货币资金增加，使流动资产增加幅度大于流动负债增加幅度。

#### （四）营运能力分析

财务指标	2014 年 1-3 月	2013 年	2012 年
应收账款周转率（次）	0.54	5.05	5.77
存货周转率（次）	36.54	132.81	91.62

##### 1、应收账款周转率

公司报告期内应收账款周转率分别为 2014 年 1-3 月 0.54, 2013 年 5.05, 2012 年 5.77。2014 年 1-3 月周转率较低主要是由于业务收入较低导致。2013 年度和 2012 年度公司应收账款周转率维持在 5 左右，应收账款 97% 以上账龄在 1 年以内，回收可能性较高，对公司营运能力无重大不利影响。

##### 2、存货周转率

报告期内各期存货周转率较高，主要原因是存货主要为低值易耗品和少量印刷用纸，存货价值较小。公司报纸广告印刷和户外广告制作、安装外包，存货账面余额较小，使得存货周转率较高。

#### （五）现金获取能力分析

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-5,311,054.14	7,863,763.55	-1,538,149.22
投资活动产生的现金流量净额	-118,000.00	-22,562,269.22	-13,874,837.58
筹资活动产生的现金流量净额	14,159,125.00	15,216,025.00	13,984,400.00
现金及现金等价物净增加额	8,730,070.86	517,519.33	-1,428,586.80
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.16	0.29	-0.09

注：每股经营活动产生的现金流量净额以期末股本为基础计算。

##### 1、经营活动产生的现金流量分析

2014年1-3月、2013年、2012年公司经营活动产生的现金流量净额分别为-5,311,054.14元，7,863,763.55元，-1,538,149.22元，2013年经营活动产生的现金流量净额较2012年增加的主要原因是：2013年营业收入增长，销售产品和提供服务收到的现金增加；2014年1-3月现金流量净额为负数，主要是由于偿还实际控制人王恩权的往来款较大，同时收回的经营性现金较少导致。

## 2、投资活动产生的现金流量分析

2014年1-3月、2013年、2012年公司投资活动产生的现金流量净额分别为-118,000.00元、-22,562,269.22元、-13,874,837.58元。

2012年投资活动产生的现金流量净额为负的原因主要是由于公司为拓宽户外广告的业务，加大了经营性固定资产投入，新建了高速公路单立柱广告牌、桥体广告架、公交候车亭、楼体广告牌等经营资产，购买了用友财务软件和自主研发无形资产时空客网的一期投入。

2013年投资活动产生的现金流量净额负增长的主要原因是：（1）公司继续加大对户外广告牌的购建支出；（2）收购大连极星的广告发布权；（3）时空客网二期研发投入。

2014年1-3月的投资活动产生的现金流量主要是由于购买了一辆车和办公设备。

## 3、筹资活动产生的现金流量分析

2014年1-3月、2013年、2012年公司筹资活动产生的现金流量净额分别为14,159,125.00元、15,216,025.00元、13,984,400.00元。

报告期内各期筹资活动产生的现金流量净额较大主要是由于（1）股东增资，收到增资款；（2）为购建经营性资产产生的借款。

## 五、报告期利润形成的有关情况

### （一）收入确认方法及成本核算情况

户外广告收入主要包括：

公交候车亭广告收入：利用公交站点候车亭和公交小站牌为客户发布广告取得的收入；

桥体广告收入：利用桥体上建造的广告牌为客户发布广告取得的收入；

高速公路单立柱广告牌广告收入：利用高速公路单立柱广告牌为客户发布广告取得的收入；

户外墙体广告牌的收入；利用房屋建筑物外墙上建造的广告牌为客户发布广告取得的收入；

户外广告收入对应的成本：主要是广告发布载体的折旧费、广告发布的代理费、广告发布点位的租赁费、广告发布权的摊销费、归属到户外广告成本中的业务人员的人力成本、广告画面的制作费、广告画面的喷绘费、广告画面的安装费、广告发布载体的维修费。

收入确认方法：

详见本节“三、公司报告期内公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更”之“（一）报告期内采用的主要会计政策”之“15、收入”。

## （二）营业收入构成情况分析

类别	2014年1-3月			
	主营业务收入(元)	主营业务成本(元)	毛利率(%)	收入占比(%)
户外广告收入	1,792,321.37	1,345,893.98	24.91	69.38
DM报纸广告收入	345,552.97	1,157,198.86	-234.88	13.38
服务费收入	84,844.63	252,439.68	-197.53	3.28
互联网信息服务收入	350,011.08	460,910.53	-31.68	13.55
车载电视广告收入	10,691.82	92,650.92	-766.56	0.41
<b>合计</b>	<b>2,583,421.87</b>	<b>3,309,093.97</b>	<b>-28.09</b>	<b>100.00</b>

类别	2013年度			
	主营业务收入(元)	主营业务成本(元)	毛利率(%)	收入占比(%)
户外广告收入	12,238,890.14	9,775,351.22	20.13	56.87
DM报纸广告收入	3,707,843.60	3,077,964.67	16.99	17.23
服务费收入	1,742,120.93	778,775.48	55.30	8.10
互联网信息服务收入	3,658,675.32	551,507.30	84.93	17.00
车载电视广告收入	172,618.87	297,588.97	-72.40	0.80
<b>合计</b>	<b>21,520,148.86</b>	<b>14,481,187.64</b>	<b>32.71</b>	<b>100.00</b>

类别	2012 年度			
	主营业务收入 (元)	主营业务成本 (元)	毛利率 (%)	收入占比 (%)
户外广告收入	8,987,054.09	5,599,347.17	37.70	60.93
DM 报纸广告收入	2,497,760.24	1,916,903.09	23.26	16.94
广告制作费收入	1,591,408.08	133,519.32	91.61	10.79
服务费收入	1,673,181.01	423,588.01	74.68	11.34
<b>合计</b>	<b>14,749,403.42</b>	<b>8,073,357.59</b>	<b>45.26</b>	<b>100.00</b>

公司所处行业为传统户外广告行业，主要业务类型分为户外广告、DM 报纸广告、广告制作服务、广告策划服务、互联网信息服务、车载电视广告。互联网信息服务是由于 2012 年公司开发了时空客网站，业务范围拓展到了互联网广告，2013 年开始盈利。从上表可以看出，报告期内户外广告收入（包括车载电视广告收入）均保持在 60% 左右，公司主营业务突出。

### （三）各产品（服务）毛利率变动分析

报告期各产品（服务）毛利率及收入占比情况如下：

类别	2014 年 1-3 月			
	主营业务收入 (元)	主营业务成本 (元)	毛利率 (%)	收入占比 (%)
户外广告收入	1,792,321.37	1,345,893.98	24.91	69.38
DM 报纸广告收入	345,552.97	1,157,198.86	-234.88	13.38
服务费收入	84,844.63	252,439.68	-197.53	3.28
互联网信息服务收入	350,011.08	460,910.53	-31.68	13.55
车载电视广告收入	10,691.82	92,650.92	-766.56	0.41
<b>合计</b>	<b>2,583,421.87</b>	<b>3,309,093.97</b>	<b>-28.09</b>	<b>100.00</b>

类别	2013 年度			
	主营业务收入 (元)	主营业务成本 (元)	毛利率 (%)	收入占比 (%)
户外广告收入	12,238,890.14	9,775,351.22	20.13	56.87
DM 报纸广告收入	3,707,843.60	3,077,964.67	16.99	17.23
服务费收入	1,742,120.93	778,775.48	55.30	8.10
互联网信息服务收入	3,658,675.32	551,507.30	84.93	17.00
车载电视广告收入	172,618.87	297,588.97	-72.40	0.80

合计	21,520,148.86	14,481,187.64	32.71	100.00
----	---------------	---------------	-------	--------

类别	2012 年度			
	主营业务收入 (元)	主营业务成本 (元)	毛利率 (%)	收入占比 (%)
户外广告收入	8,987,054.09	5,599,347.17	37.70	60.93
DM 报纸广告收入	2,497,760.24	1,916,903.09	23.26	16.93
服务费收入	1,673,181.01	423,588.01	74.68	11.34
广告制作费收入	1,591,408.08	133,519.32	91.61	10.79
合计	14,749,403.42	8,073,357.59	45.26	100.00

2014 年 1-3 月综合毛利率为负，主要是一季度收入较少，而经营性固定资产和无形资产折旧摊销费用及人力成本等固定成本较高，导致 2014 年 1-3 月毛利率为负数。

同行业上市公司中，2012 年、2013 年、2014 年 1-6 营业收入、营业成本、毛利率情况详见本说明书“第二节 公司业务”之“六、公司所处行业情况（三）行业内主要企业”。

公司报告期内的收入主要由户外广告收入、DM 报纸广告收入、服务费收入、互联网信息服务收入、车载电视广告收入、广告制作费收入等组成。

户外广告收入主要是指公司公交候车亭、桥体广告、高速公路单立柱广告牌、户外墙体广告牌的收入；DM 报纸广告收入是指公司通过印刷 DM 报纸广告页面作为载体，向受体传播信息，客户在报纸上刊登广告信息，并向公司支付广告发布费用；服务费收入主要是为客户提供广告策划、展场服务等收入；互联网信息服务收入主要是指公司利用自己开发的时空客分类信息网站产生的一些广告服务、会员服务收入；车载电视广告收入是指公司利用公交车载电视为客户发布广告取得的收入；广告制作费收入是指为客户制作宣传画册、视频制作收入。

#### 1、户外广告收入分析

户外广告收入报告期内各期占公司总收入的比重分别为 2014 年 1-3 月 69.38%，2013 年 56.87%，2012 年 60.93%，户外广告收入占公司收入比重较大，是公司的主营业务，公司 2012 年、2013 年也加大了对户外广告设施的建设，逐步由代理改为自建。

2013 年户外广告收入毛利率为 20.13%，较 2012 年下降了 46.60%，主要是由于：公司户外广告代理业务增长较多，代理其他企业广告牌资源成本较高；人工成本等相关成本的上升使得公司营业成本大幅增加。公司 2014 年户外广告收入毛利率为 24.91%，较 2013 年上升 23.75%，主要是由于：2013 年户外广告代理业务较多，2014 年 1-3 月几乎没有户外广告代理业务，户外广告牌基本全为自建，自建的广告牌折旧成本远低于代理成本，虽然 2014 年 1-3 月收入较低，但是成本优势逐渐显现，故毛利率较 2013 年高。

## 2、DM 报纸广告收入

DM 报纸广告收入在报告期各期占公司总收入的比重分别为 2014 年 1-3 月 13.86%，2013 年 17.23%，2012 年 16.93%，DM 报纸广告收入占公司收入比重仅次于户外广告收入和互联网信息服务收入，为公司第三大业务。根据公司广告业务由传统转到网络的战略规划，公司的 DM 报纸广告收入将会逐年降低。

2013 年 DM 报纸广告收入毛利率为 16.99%，较 2012 年下降了 27.96%，主要原因为：2013 年人力成本及印刷费成本均增长，报纸广告的行业整体价格水平未增长，故 2013 年报纸广告的毛利率较 2012 年下降。

2014 年 DM 报纸广告收入毛利率为-234.88%，较 2013 年大幅降低，主要是由于：为了做好公司报纸广告从线下向时空客网线上广告的平稳过渡，顺利实现公司的转型，公司采用了做网络广告、送报纸广告”的业务模式，赠送部分的 DM 报纸广告的成本仍然核算在 DM 报纸广告成本里，DM 报纸广告的成本主要为印刷费和人力成本，由于企业规模小，人员紧张，尚不能实现将收入在网络广告收入和 DM 报纸广告收入之间分开核算，但企业正逐步规范财务核算过程，努力实现更加精细、正规的项目核算标准。同时，人力成本及印刷费用增长，导致 2014 年的报纸广告的毛利率较 2013 年大幅降低。

## 3、服务费收入

服务费收入在报告期各期占公司总收入的比重分别为 2014 年 1-3 月 3.28%，2013 年 8.10%，2012 年 11.34%，服务费收入占公司收入比重逐年降低。

报告期内服务费收入的毛利率分别为 2014 年 1-3 月-197.53%，2013 年度 55.53%，2012 年度 74.68%，服务费收入的成本主要是人力成本，公司的人力成

本是按照各类收入占比分摊，2014年1-3月毛利率为负，主要是一季度收入较少，同时人工成本增加，导致分摊到服务收入的成本也相应增加。

#### 4、互联网信息服务收入

互联网信息服务收入在报告期各期占公司总收入的比重分别为2014年1-3月13.55%，2013年17.00%，2012年为0%。互联网信息服务是公司利用自己开发的时空客分类信息网站产生的一些广告服务、会员服务收入，为公司2013年开始有的新型广告形式，是公司传统广告转型的成果。

2014年互联网信息服务收入毛利率为-31.68%，较2013年下降了116.61%，主要是由于：公司时空客分类信息网的开发分两个阶段，2013年以前为1次开发阶段即前台制作阶段，资本化研发支出共1,613,352.69元；2013年1-10月为2次开发阶段即网站后台制作与前后台合并阶段，该阶段资本化研发支出为2,154,310.75元。2013年网站的1次开发成本摊销了12个月、2次开发成本仅摊销了3个月，所以成本较低。2014年1-3月网站的两次开发成本合计3,767,663.44全部摊销3个月，同时由于网站已完成所有研发活动，2014年与网站有关的人员成本等相关费用支出全部费用化，所以2014年1-3月网站的成本较大，导致毛利率较2013年大幅度降低。

#### 5、车载电视广告收入

车载电视广告收入在报告期各期占公司总收入的比重分别为2014年1-3月0.41%，2013年0.80%，2012年0%。车载电视广告收入为2013年收购大连极星的车载电视后形成的新业务。

2013年、2014年1-3月车载电视广告收入毛利率均为负数，主要原因是车载电视为公司2013年新增的业务，同时也是公司进入旅顺口区广告市场，扩大公司在旅顺口区影响力的一种方式，故适当压低价格，导致毛利率偏低。

#### 6、广告制作费收入

广告制作费收入是指为客户制作宣传画册、视频制作收入。公司2012年的广告制作费收入的毛利率为91.61%，占公司收入的10.79%。该业务类型的特点是占用时间短、成本基本上为人工成本，所以毛利率较高。2012年收入是批量制作的，后期未发生此类业务。

#### （四）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年及一期营业收入、利润变动情况如下：

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	2,583,421.87	21,520,148.86	14,749,403.42
营业成本	3,309,093.97	14,481,187.64	8,073,357.59
营业毛利	-725,672.10	7,038,961.22	6,676,045.83
营业利润	-2,508,817.40	567,518.91	1,282,128.09
利润总额	-2,519,170.97	184,503.51	1,400,121.09
净利润	-2,513,258.22	109,340.45	1,025,278.52

##### 1. 营业收入分析

报告期内营业收入增长较快，2014 年 1-3 月、2013 年度、2012 年度收入金额分别为 2,583,421.87 元，21,520,148.86 元，14,749,403.42 元。

报告期内公司收入持续增长，2013 年度较 2012 年度增加 45.91%，增长的主要原因是公司加大了户外广告的投入，增加了户外广告的媒体资源，使户外广告业务得到了迅猛发展，公司在维护和保持原有客户的基础上，不断发展新的客户，使营业收入得到快速增长；同时公司自己开发的时空客网站 2013 年开始产生互联网信息服务收入。2014 年 1 月至 3 月收入较低，主要是由于公司以往的客户主要为房地产客户，由于受整体经济环境影响，公司主要客户房地产类型企业对广告投入减少所致。公司也在积极调整客户结构，利用现有的广告媒体资源，不断开拓新的客户，逐步缩小房地产类型企业广告在收入中所占比重，房地产类型企业广告在收入中所占比重 2012 年为 24.44%，2013 年为 39%，2014 年 1-3 月为 13.05%。通过客户结构的不断调整，来使公司的广告媒体资源达到充分利用，以保持公司业务的可持续增长。

2013 年营业成本较 2012 年增长了 79.37%，高于收入的增加幅度，主要是由于收购的广告发布权和企业自主研发的时空客网做为无形资产开始摊销；公司自建的户外广告设施折旧增加；公司户外广告代理业务增长较多，租用其他企业广

告牌资源成本较高；人工成本、报纸印刷成本等相关成本的上升使得公司营业成本大幅增加。

## 2. 营业利润、利润总额以及净利润分析

报告期内营业利润、利润总额以及净利润三者大体呈现相同的变动趋势。

2013年营业利润较2012年下降55.74%，主要是由于2013年营业成本较2012年增长了79.37%，高于收入的增加幅度45.91%，主要是由于收购的广告发布权和企业自主研发的时空客网做为无形资产开始摊销；公司自建的户外广告设施折旧增加；公司户外广告代理业务增长较多，租用其他企业广告牌资源成本增加；人工成本、报纸印刷成本等相关成本的上升使得公司营业成本大幅增加，导致营业利润下降较多。

2014年1-3月营业利润为负数，主要是由于一季度收入较低，而经营性固定资产和无形资产折旧摊销费用及人力成本等固定成本较高所致。公司一季度收入较低的原因主要是公司以往的客户主要为房地产客户，受整体经济环境影响，公司主要客户房地产类型企业对广告投入减少所致。

## （五）主要费用及变动情况

最近两年一期主要费用及其变动情况表

项 目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入	2,583,421.87	21,520,148.86	14,749,403.42
营业成本	3,309,093.97	14,481,187.64	8,073,357.59
管理费用	1,360,771.12	4,724,413.30	4,035,613.92
财务费用	302,315.84	805,597.13	117,658.08
管理费用率（%）	52.67	21.95	27.36
财务费用率（%）	11.70	3.74	0.80
费用占收入比重（%）	64.38	25.70	28.16

报告期内，公司没有设销售费用科目，与销售有关的人工成本、折旧费等支出计入营业成本。

### 1、管理费用分析

主要包括管理员工资、租赁费、会务费、折旧费和办公费等。2013年管理费用比2012年增加了688,799.38元，增长的主要原因是人员工资福利、办公

费、长期待摊费用摊销、无形资产摊销、车辆使用费等相关费用的增加，但 2013 年管理费用率较 2012 年下降 5.41%。

2014 年 1-3 月由于收入较低，而管理费用多为固定成本，故管理费用率较高。

## 2、财务费用分析

公司财务费用金额较小，且占主营业务收入的比例较低。2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年公司的财务费用分别为 302,315.84 元、805,597.13 元、117,658.08 元，2013 年的财务费用较 2012 年增长 687,939.05 元，主要原因是：2013 年增加短期借款 300 万元以及融资租赁产生的利息支出。2014 年 1-3 月没有新增借款，利息支出为原有借款产生。

2014 年 1-3 月由于收入较低，财务费用为固定支出，故财务费用率较高。

## （六）非经常性损益情况

非经常性损益明细表：

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益	-14,403.74	-335,898.98	-63,897.38
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）			200,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,050.17	-47,116.42	-18,109.62
非经常性损益总额	-10,353.57	-383,015.40	117,993.00
减：非经常性损益的所得税影响数	-2,583.78	-90,743.25	31,579.08
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-7,769.79	-292,272.15	86,413.92

政府补助明细表：

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
网络专项扶持资金			200,000.00
合 计			200,000.00

2012 年的政府补助系根据大连高新技术产业园区财政局及大连高新技术产业园区网络产业管理办公室联合下发的大高财综指 [2012]28 号《关于下达 2011 年度网络专项扶持资金的通知》文件所取得的网络专项扶持资金。

营业外支出明细表			
项目	2014 年 1-3 月	2013 年	2012 年
固定资产处置损失	14,403.74	335,898.98	58,355.74
固定资产报废损失			
无形资产处置损失			5,541.64
无形资产报废损失			
银行罚款	1,000.00		
税务罚款		550.00	
社保罚款			
税务滞纳金	18.44	19,492.42	8,323.31
社保滞纳金	3,062.22	48,112.26	11,439.11
社保利息		278.70	137.54
赔偿支出			1,800.00
合计	18,484.40	404,332.36	85,597.34

#### （七）主要税种、税率及税收优惠情况

##### （1）主要税种及税率

税 种	计税依据	法定税率（%）
增值税	应税收入	6
营业税	应税收入	3-5
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	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

根据财政部国家税务总局《关于在全国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税收政策的通知》（财税[2013]37 号文件），本公司自 2013 年 8 月起，除互联网信息服务收入外的业务收入由缴纳营业税改为缴纳增值税。

##### （2）税收优惠及批文

无。

## 六、报告期主要资产情况

### (一) 应收账款

(1) 应收账款账龄及坏账准备计提情况:

账 龄	2014.3.31		
	金 额	比例(%)	坏账准备
1年以内	4,940,190.33	97.81	49,401.91
1至2年	110,787.51	2.19	5,539.38
合 计	<b>5,050,977.84</b>	<b>100.00</b>	<b>54,941.29</b>

账 龄	2013.12.31		
	金 额	比例(%)	坏账准备
1年以内	4,434,496.17	99.69	44,344.96
1至2年	7,400.00	0.17	370.00
2至3年	6,350.00	0.14	635.00
合 计	<b>4,448,246.17</b>	<b>100.00</b>	<b>45,349.96</b>

账 龄	2012.12.31		
	金 额	比例(%)	坏账准备
1年以内	4,053,249.82	99.43	40,532.49
1-2年	23,330.81	0.57	1,166.54
合 计	<b>4,076,580.63</b>	<b>100.00</b>	<b>41,699.03</b>

报告期内公司的应收账款增长不大，2013年较2012年增长9.12%，主要原因如下：1、2013年公司业务规模扩大，收入增加同时也导致应收帐款余额增加；2012年收入为14,749,403.42，2013年收入为21,520,148.86，较2012年增长了45.91%，可见，应收账款增长幅度远低于收入的增长幅度。2、和公司所处的行业有关。公司的主营业务是户外广告业务，公司与客户签订的合同基本上是根据广告发布进度分次付款，而公司收入的确认是根据权责发生制原则，按照合同期限确认收入与应收帐款；在公司大客户增多的情况下，权责发生制下的收入确认方法与分次收款的收款方式将导致应收帐款余额的增加。公司的广告资源是非变动的，公司客户的广告需求会根据其营销战略的调整而变化，因此公司每年的客户都会有变化。2013年与2012年相比，增加了大连义恒房地产开发

有限公司、大连瑞顺德酒业有限公司、顺天海川企业集团有限公司等大客户，相应的导致2013年末应收账款较2012年末较大。关于权责发生制下的收入确认方法与分次付款的付款方式，我们举例说明：有一客户与公司签订了1年的广告发布合同，合同规定的付款方式为签订合同时支付10%，广告上画验收后支付40%，发布满八个月后支付40%，发布结束后7个工作日内付10%，在合同的第7个月和第8个月第12个月，按照权责发生制原则，公司应该确认收入，此时尚未收到相应款项，故形成应收账款。

2014年3月31日应收账款较2013年12月31日增长了13.55%，主要因为：1、由于一季度处于春节前后，应收账款可催款时间较短，各款项尚未回款。2、2014年3月末较2013年末应收账款的增长主要是大连瑞顺德酒业有限公司的应收账款的增长，而大连瑞顺德酒业有限公司的应收账款的增长是因为权责发生制下的收入确认方法与分次付款的付款方式导致的：大连瑞顺德酒业有限公司与公司签订合同金额为284万，期限是2013年12月到2014年12月，截至2013.12.31，按照权责发生制确认应收账款236,666，同时确认收入 $236,666/1.06=223,269.81$ ，确认增值税13,396.19；截至2014年3月31日，按照权责发生制应确认应收账款946667，同时确认收入 $946667/1.06=893082.08$ ，确认增值税53584.92。报告期内各期应收账款账龄一年以内的均超过97%，且均是公司的优质客户，回款状况一直良好，不存在回收困难。

同行业上市公司中，2013年平均应收账款、2013年主营业务收入、2013年应收账款周转率情况如下：

公司名称	主营业务	2013年平均应收账款	2013年营业收入	2013年应收账款周转率
智合新天 (430322)	为客户提供户外媒体开发、项目推行、售后维护等完整产品流程服务体系	958,000.00	27,777,676.62	29.00
益佰广通 (430660)	从事代理运营天津假日100天周报广告业务，开始逐步向自有媒体视频广告发布业	2,706,748.83	13,278,965.54	4.91

	务转变			
尚思传媒 (430743)	为客户提供整体营销传播服务，包括整合传播和媒介代理	2,698,183.29	23,509,920.68	8.71
沃捷传媒 (430743)	为客户提供户外传播的整体解决方案和一站式服务	56,239,277.08	505,820,151.79	8.99
时空客	基于自有或代理的户外广告发布媒体，提供广告发布、广告发布权出租、广告策划与制作、互联网信息服务等全方位一体化服务	4,262,413.40	21,520,148.86	5.05

由于在三板上市的传媒公司中没有业务与公司完全相同的。另外，广告行业业务类型较多，不同的广告业务类型的收款方式也不同，进而应收帐款周转率也不同。上表所示三板传媒公司中，由于业务类型相差较大，应收账款周转率与同行业公司不具有可比性。

(2) 报告期应收账款中无应收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

(3) 应收账款前五名债务人情况如下：

截至 2014 年 3 月 31 日应收账款前五名债务人情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占比（%）
大连义恒房地产开发有限公司	非关联方	1,645,200.00	1 年以内	32.57
大连瑞顺德酒业有限公司	非关联方	946,667.00	1 年以内	18.74
大连阿尔滨中辰置业有限公司	非关联方	360,800.00	1 年以内	7.14
顺天海川企业集团有限公司	非关联方	237,500.00	1 年以内	4.71
大连中天房地产开发有限公司	非关联方	219,200.00	1 年以内	4.34
<b>合计</b>		<b>3,409,367.00</b>		<b>67.50</b>

截至 2013 年 12 月 31 日应收账款前五名债务人情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占比（%）
大连义恒房地产开发有限公司	非关联方	1,645,200.00	1 年以内	36.99
大连阿尔滨中辰置业有限公司	非关联方	360,800.00	1 年以内	8.11
大连中天房地产开发有限公司	非关联方	319,200.00	1 年以内	7.18
大连瑞顺德酒业销售有限公司	非关联方	236,666.00	1 年以内	5.32
葫芦岛滨城置业有限公司	非关联方	150,000.00	1 年以内	3.36
<b>合计</b>		<b>2,711,866.00</b>		<b>60.96</b>

截至 2012 年 12 月 31 日应收账款前五名债务人情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占比（%）
大连圣鹏装饰工程有限公司	非关联方	600,000.00	1 年以内	14.72
广东凯络广告有限公司北京分公司	非关联方	556,000.00	1 年以内	13.64
大连义恒房地产开发有限公司	非关联方	240,000.00	1 年以内	5.88
中国太平洋财产保险股份有限公司大连分公司	非关联方	200,500.00	1 年以内	4.92
南通市市政设计院	非关联方	164,760.00	1 年以内	4.04
<b>合计</b>		<b>1,761,260.00</b>		<b>43.20</b>

## （二）预付款项

### （1）预付款项及账龄

账龄	2014.3.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	1,641,916.57	99.96	1,199,720.11	94.57	3,331,519.58	100.00
1 至 2 年	600.00	0.04	36,780.00	2.90		
2 至 3 年			32,149.00	2.53		
<b>合计</b>	<b>1,642,516.57</b>	<b>100.00</b>	<b>1,268,649.11</b>	<b>100.00</b>	<b>3,331,519.58</b>	<b>100.00</b>

报告期内 2013 年末预付款项较 2012 年末下降 61.92%，主要是由 2012 年预付自建户外广告牌工程款较大导致。

（2）报告期预付款项中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

（3）预付款项金额前五名单位情况：

截至 2014 年 3 月 31 日预付款项前五名债务人情况：

单位名称	与本公司关系	金 额	年 限	占比 (%)
四川省笑苑广告有限公司达州分公司	非关联方	275,000.00	1 年以内	16.74
大连金朋装饰装修工程有限公司	非关联方	227,000.00	1 年以内	13.82
大连中维大厦有限公司	非关联方	223,500.00	1 年以内	13.61
联成融资担保（大连）有限责任公司-	非关联方	112,500.00	1 年以内	6.85
大连华峰广告有限公司	非关联方	112,013.74	1 年以内	6.82
<b>合 计</b>		<b>950,013.74</b>		<b>57.84</b>

截至 2013 年 12 月 31 日预付款项前五名债务人情况：

单位名称	与本公司关系	金 额	年 限	占比 (%)
大连中维大厦有限公司	非关联方	250,000.00	1 年以内	19.71
大连金朋装饰装修工程有限公司	非关联方	227,000.00	1 年以内	17.89
于朝霞	非关联方	94,100.00	1 年以内	7.42
大连天汇丰融资担保有限公司	非关联方	90,000.00	1 年以内	7.09
三河市印杰彩印厂	非关联方	72,000.00	1 年以内	5.68
<b>合 计</b>		<b>733,100.00</b>		<b>57.79</b>

截至 2012 年 12 月 31 日预付款项前五名债务人情况：

单位名称	与本公司关系	金 额	年 限	占比 (%)
大连金朋装饰装修工程有限公司	非关联方	664,500.00	1 年以内	19.95
大连金州双鑫广告设计制作艺术中心	非关联方	545,999.99	1 年以内	16.39
大连市甘井子区南关岭街道海利建材商行	非关联方	520,380.00	1 年以内	15.62
大连市甘井子区南关岭街道星星广告设计中心	关联方	492,500.00	1 年以内	14.78
大连中维大厦有限公司	非关联方	415,833.39	1 年以内	12.48
<b>合 计</b>		<b>2,639,213.38</b>		<b>79.22</b>

### （三）其他应收款

（1）其他应收款账龄及坏账准备计提情况：

账 龄	2014.3.31		
	金 额	比例%	坏账准备
1 年以内	341,112.39	44.20	3,411.12
1 至 2 年	429,637.35	55.66	21,481.87
2 至 3 年	1,052.00	0.14	105.20
合 计	<b>771,801.74</b>	<b>100.00</b>	<b>24,998.19</b>

账 龄	2013.12.31		
	金 额	比例%	坏账准备
1 年以内	1,088,592.40	99.90	10,885.92
1 至 2 年	1,052.00	0.10	52.60
合 计	<b>1,089,644.40</b>	<b>100.00</b>	<b>10,938.52</b>

账 龄	2012.12.31		
	金 额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	888,571.80	99.66	8,885.72
1-2 年	3,000.00	0.34	150.00
合 计	<b>891,571.80</b>	<b>100.00</b>	<b>9,035.72</b>

报告期末其他应收款余额为借款保证金和员工备用金。

公司的 12 家分公司分布在全国各地，很多地方当地商家习惯现金结算，部分商家要求必须现金结算；另外，公司经营过程中一些零星采购或者小额的费用支出用现金结算起来比较方便、快捷、成本低。为了方便公司业务开展，公司规定每个分公司负责人手里可以留有 12 万元以内的备用金，具体金额由分公司经理根据业务情况申请。备用金领取人办理完业务后，报销冲抵其备用金欠款。

为了加强公司备用金的管理，提高分公司资金使用效率，公司于 2014 年 6 月下发了财务规划管理中心发【2014】06 月第 01 号文件，要求自 2014.07.01 开始，所有分公司负责人手里可以留有的备用金数量控制在 5 万以内。至 2014.08.31，所有分公司负责人均已按照公司要求将预支备用金数量减少到 5 万元以内。

两年一期备用金借款人中除了姜凤巍为总部员工外，其他人均为分公司经理。2014.03.31 姜凤巍预借的备用金 36900 元是为了办理大连市著名商标事宜预支款项。

2012 年末、2013 年末、2014 年 3 月末前 5 名中职工预支备用金的总额及其占其他应收款的比例分别为 253,040、28.39%，305,827.60、28.07%，79594.72、10.31%。

a) 报告期各期末预支的备用金总额、占其他应收款比例以及备用金的具体用途

项目	2012.12.31	2013.12.31	2014.03.31
备用金余额	369,065.00	418,327.60	95,127.60
其他应收款 余额	891,571.80	1,089,644.40	771,801.74
备用金占其 他应收款比例	41.39%	38.39%	12.33%
备用金余额 主要用途	业务采购、出差 预支备用金	业务采购、出差 预支备用金	办理大连市 著名商标事宜、出 差预支备用金

b) 备用金期后收回情况

项目	2012.12.31	2013.12.31	2014.03.31
备用金余额	369,065.00	418,327.60	95,127.60
2013 年收回金额	318,565.00		
2014 年收回金额	50,500.00	366,600.00	43,400.00
累计收回	369,065.00	366,600.00	43,400.00
回收比例	100.00%	88.00%	46.00%

报告期内未发生过备用金未能偿还的坏账情形。

### c) 备用金的提取、报销流程以及内控措施

#### 备用金的提取流程及内控：

① 总部：申请人到财务领取请款单，按照要求详细填写后找部门领导签字，部门领导对申请的理由及金额核实无误后签字确认；申请人找财务总监签字，财务总监根据申请理由，结合申请人的目前欠款情况对申请的金额进行审核，财务总监签字同意后，申请人找总部总经理签字，总部总经理签字后申请人将申请单交给出纳，出纳根据手续齐全的请款单付款。

② 分部：申请人到财务领取请款单，按照要求详细填写后找部门领导签字，部门领导对申请的理由及金额核实无误后签字确认；对于分公司经理权限内的金额，分公司经理审核签字同意后，申请人可以拿着申请单到分部出纳处申请支款，出纳参照申请人的目前欠款情况，决定是否支付，对于申请人累计申请金额超过规定的，分部出纳会与申请人进行沟通并要求申请人调低额度重新申请。如果申请人申请的金额超过了分公司经理的权限，需要财务总监及总部总经理签字确认后，分部出纳方能付款。

#### 备用金的报销流程及内控：

① 总部：公司员工办理业务后，应及时将收到的发票等票据整理、粘贴，填写报销单进行报销。申请人在报销单上签字后，首先找部门领导审核签字，之后到财务，财务审核没有问题签字后，申请人找总部总经理签字，然后申请人将报销单交给财务出纳，财务根据报销单对申请人备用金借款进行冲抵的账务处理。

② 分部：公司员工办理业务后，应及时将收到的发票等票据整理、粘贴，填写报销单进行报销。申请人在报销单上签字后，首先找部门领导审核签字，之后到财务，财务审核没有问题签字后，申请人找分公司总经理签字，然后申请人将报销单交给财务出纳，财务根据报销单对申请人备用金借款进行冲抵的账务处理。

### d) 报告期各期现金结算的金额及占采购总额的比例

项目	2012 年度	2013 年度	2014 年 1-3 月
现金结算金额	380,570.50	252,696.12	33,570.80
占采购总额的比例	4.71%	1.74%	1.01%

e) 未来对现金结算问题的规范措施

严格控制现金结算的情况发生，对于小额零星采购情况，或者金额较小的偶发事项或者其他必须用现金结算的事项，首先报销人须提供相关合同、发票、议价证据等相关资料；其次工作人员以现金结算的，部门领导签字后须对结算事项及结算金额承担保证责任。一旦发现结算金额不实的，对经办人及部门领导各处多以多结算金额 150% 的罚款。

公司未来将严格按照《现金管理暂行条例》规定使用现金。

(2) 报告期其他应收款中无应收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况：

截至 2014 年 3 月 31 日其他应收款前五名债务人情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	性质	占比 (%)
大连一达环境工程有限公司	非关联方	400,000.00	1 到 2 年	保证金	51.83
大连装备融资租赁有限公司	非关联方	245,000.00	1 年以内	保证金	31.74
高印杰	非关联方	42,694.72	1 年以内	备用金	5.53
姜凤巍	非关联方	36,900.00	1 年以内	备用金	4.78
于朝霞	非关联方	15,000.00	1 年以内	押金	1.95
合计		<b>739,594.72</b>	--		<b>95.83</b>

截至 2013 年 12 月 31 日其他应收款前五名债务人情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	性质	占比 (%)
大连一达环境工程有	非关联方	400,000.00	1 年以内	保证金	36.71

限公司					
大连装备融资租赁有 限责任公司	非关联方	245,000.00	1 年以内	保证金	22.48
杨洪祥	非关联方	110,000.00	1 年以内	备用金	10.10
程龙	非关联方	102,000.00	1 年以内	备用金	9.36
孙爱梅	非关联方	93,827.60	1 年以内	备用金	8.61
<b>合 计</b>		<b>950,827.60</b>	--		<b>87.26</b>

截至 2012 年 12 月 31 日其他应收款前五名债务人情况：

单 位 名 称	与本公司关系	金 额	年 限	性 质	占 比 (%)
大连一达环境工程有 限公司	非关联方	400,000.00	1 年以内	保证金	44.86
高东日	非关联方	100,000.00	1 年以内	备用金	11.22
彭庆	非关联方	55,000.00	1 年以内	备用金	6.17
杨洪祥	非关联方	50,000.00	1 年以内	备用金	5.61
孙爱梅	非关联方	48,040.00	1 年以内	备用金	5.39
<b>合 计</b>		<b>653,040.00</b>	--		<b>73.25</b>

#### （四）存货

存货种类	2014.3.31		2013.12.31		2012.12.31	
	账面余额	跌价 准备	账面余额	跌价准 备	账面余额	跌价 准备
原材料	30,150.00		3,650.00		59,036.00	
低值易耗品	73,957.61		73,348.50		82,044.00	
<b>合 计</b>	<b>104,107.61</b>		<b>76,998.50</b>		<b>141,080.00</b>	

报告期内各期末存货不存在可变现净值低于其账面价值的情况，故未提取存货跌价准备。

原材料是公司为印刷 DM 报纸广告购入的纸张，公司的报纸广告业务大部分由印刷厂包工包料，一部分由公司提供纸张，印刷厂印刷。低值易耗品主要是工装和价值较低的办公用品，公司采取五五摊销法进行摊销。

#### （五）其他非流动资产

项 目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
预缴企业所得税	393,163.19	393,163.19	18,157.59

**(六) 固定资产****(1) 固定资产和累计折旧情况:**

2014年1-3月固定资产和累计折旧情况:

项 目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.3.31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>34,224,235.46</b>	<b>119,282.05</b>	<b>46,520.00</b>	<b>34,296,997.51</b>
其中: 房屋及建筑物	1,412,400.80			1,412,400.80
户外设施	30,618,780.00			30,618,780.00
电子设备	1,380,319.36	1,282.05		1,381,601.41
运输设备	189,245.30	110,000.00		299,245.30
办公设备	623,490.00	8,000.00	46,520.00	584,970.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>4,428,878.29</b>	<b>988,125.65</b>	<b>32,116.26</b>	<b>5,384,887.68</b>
其中: 房屋及建筑物	31,993.77	16,948.80		48,942.57
户外设施	3,353,581.62	848,435.14		4,202,016.76
电子设备	721,284.70	83,764.73		805,049.43
运输设备	28,238.65	9,197.34		37,435.99
办公设备	293,779.55	29,779.64	32,116.26	291,442.93
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>29,795,357.17</b>			<b>28,912,109.83</b>
其中: 房屋及建筑物	1,380,407.03			1,363,458.23
户外设施	27,265,198.38			26,416,763.24
电子设备	659,034.66			576,551.98
运输设备	161,006.65			261,809.31
办公设备	329,710.45			293,527.07
<b>四、减值准备合计</b>				
其中: 房屋及建筑物				
户外设施				
电子设备				
运输设备				
办公设备				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>29,795,357.17</b>			<b>28,912,109.83</b>
其中: 房屋及建筑物	1,380,407.03			1,363,458.23
户外设施	27,265,198.38			26,416,763.24
电子设备	659,034.66			576,551.98
运输设备	161,006.65			261,809.31
办公设备	329,710.45			293,527.07

2013年度固定资产和累计折旧情况:

项 目	2013.01.01	本期增加	本期减少	2013.12.31
-----	------------	------	------	------------

<b>一、账面原值合计</b>	<b>23,248,981.36</b>	<b>16,623,372.10</b>	<b>5,648,118.00</b>	<b>34,224,235.46</b>
其中：房屋及建筑物		1,412,400.80		1,412,400.80
户外设施	20,790,080.00	14,875,400.00	5,046,700.00	30,618,780.00
电子设备	1,555,861.36	118,746.00	294,288.00	1,380,319.36
运输设备	203,580.00	159,665.30	174,000.00	189,245.30
办公设备	699,460.00	57,160.00	133,130.00	623,490.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>3,003,420.37</b>	<b>3,118,109.82</b>	<b>1,692,651.90</b>	<b>4,428,878.29</b>
其中：房屋及建筑物		31,993.77		31,993.77
户外设施	2,252,310.05	2,553,196.78	1,451,925.21	3,353,581.62
电子设备	524,766.28	351,741.26	155,222.84	721,284.70
运输设备	16,429.50	50,786.35	38,977.20	28,238.65
办公设备	209,914.54	130,391.66	46,526.65	293,779.55
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>20,245,560.99</b>			<b>29,795,357.17</b>
其中：房屋及建筑物				1,380,407.03
户外设施	18,537,769.95			27,265,198.38
电子设备	1,031,095.08			659,034.66
运输设备	187,150.50			161,006.65
办公设备	489,545.46			329,710.45
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：房屋及建筑物				
户外设施				
电子设备				
运输设备				
办公设备				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>20,245,560.99</b>			<b>29,795,357.17</b>
其中：房屋及建筑物				1,380,407.03
户外设施	18,537,769.95			27,265,198.38
电子设备	1,031,095.08			659,034.66
运输设备	187,150.50			161,006.65
办公设备	489,545.46			329,710.45

2012 年度固定资产和累计折旧情况：

项 目	2012.1.1	本期增加	本期减少	2012.12.31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>6,241,966.00</b>	<b>17,255,695.36</b>	<b>248,680.00</b>	<b>23,248,981.36</b>
其中：房屋及建筑物				
户外设施	4,784,580.00	16,005,500.00		20,790,080.00
电子设备	940,666.00	733,385.36	118,190.00	1,555,861.36
运输设备	134,070.00	189,800.00	120,290.00	203,580.00
办公设备	382,650.00	327,010.00	10,200.00	699,460.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>1,081,525.21</b>	<b>1,973,005.56</b>	<b>51,110.40</b>	<b>3,003,420.37</b>

其中：房屋及建筑物				
户外设施	660,209.97	1,592,100.08		2,252,310.05
电子设备	272,206.48	262,331.47	9,771.67	524,766.28
运输设备	38,395.38	15,412.08	37,377.96	16,429.50
办公设备	110,713.38	103,161.93	3,960.77	209,914.54
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>5,160,440.79</b>			<b>20,245,560.99</b>
其中：房屋及建筑物				
户外设施	4,124,370.03			18,537,769.95
电子设备	668,459.52			1,031,095.08
运输设备	95,674.62			187,150.50
办公设备	271,936.62			489,545.46
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：房屋及建筑物				
户外设施				
电子设备				
运输设备				
办公设备				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>5,160,440.79</b>			<b>20,245,560.99</b>
其中：房屋及建筑物				
户外设施	4,124,370.03			18,537,769.95
电子设备	668,459.52			1,031,095.08
运输设备	95,674.62			187,150.50
办公设备	271,936.62			489,545.46

公司固定资产包括房屋及建筑物、户外设施、电子设备、运输设备、办公设备。固定资产未发生明显减值迹象，故未计提减值准备。2012年末固定资产原值较年初增加了272.46%，2013年末固定资产原值较年初增加了47.21%，固定资产增加均是由于公司因业务发展需要，分期购建了高速公路单立柱广告牌、公交候车亭、户外墙体广告架，购买了服务器和若干台电脑设备等。

2014年增加的固定资产主要是一辆车。

## （2）通过融资租赁租入的固定资产情况

固定资产类别	账面原值	累计折旧	账面净值
户外设施	2,523,500.00	177,225.10	2,346,274.90

报告期内公司的融资租入固定资产出租方为大连装备融资租赁设备有限公司，标的是金州老城区203个候车亭（包含广告画面、果皮箱、LED指示牌、

白钢候车亭等资产），租赁成本 2,450,000 元，租赁期限 2013 年 7 月 31 日至 2016 年 7 月 31 日，租赁利率 12%。担保物为公司位于甘井子区北明街 128 号 1 单元 7 层 2 号的房屋（房产证号：（甘有限）2013800312 号），抵押期限为 2013 年 7 月 31 日至 2016 年 7 月 31 日。

大连装备融资租赁设备有限公司经营范围为融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询和担保；经济信息咨询（以上涉及行政许可的，取得许可后方可经营）。本次融资租赁的标的为金州老城区 203 个候车亭（包含广告画面、果皮箱、LED 指示牌、白钢候车亭等资产），与大连装备融资租赁设备有限公司的主营业务没有关联，如果没有乙方主动做出违反合同约定的行为，甲方一般不会解除合同。

公司报告期内的偿债能力指标如下：

财务指标	2014 年 1-3 月	2013 年	2012 年
资产负债率（%）	32.39	34.49	24.06
流动比率	1.10	0.47	1.13
速动比率	1.09	0.47	1.11

如上表资产负债率显示，可以看出，公司的资产负债率较低，流动比率、速动比率较高，公司偿债能力较高。

该融资租赁合同剩余还款期限为 23 个月，剩余期限每月还款 81,375 元，

公司已累计付款占营业收入和营业成本的比重如下：

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度
一、营业收入	2,583,421.87	21,520,148.86
减：营业成本	3,309,093.97	14,481,187.64
融资租赁款	244,125.00	406,875.00
占收入比重	9.45%	1.89%
占成本比重	7.38%	2.81%

由上表可以看出，融资租赁款占各期收入成本的比较低，不会对公司持续经营产生影响。

公司被抵押的位于甘井子区北明街 128 号 1 单元 7 层 2 号的房产属于公司购买的投资性用房，未用于公司生产经营，不属于公司从事生产经营所需的重大资产，在公司公司生产经营中不具有重要性，被行权后对公司不会造成重大不利影响。

### （3）所有权受到限制的固定资产

所有权受到限制的资产类别	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.3.31
一、用于抵押的固定资产				
1、房屋	782,947.80			782,947.80

所有权受到限制的资产类别	2013.1.1	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、用于抵押的固定资产				
1、房屋	782,947.80			782,947.80

详见六、（六）、（2）通过融资租赁租入的固定资产情况。

### 公司两年一期在建工程的明细及转固的时点如下：

年度	序号	在建工程 明细	期初金额	本期增加	本期转固	期末金额	转固 时点
2012 年 度	1	普兰店金 汇宾馆广 告牌		689,000.00	689,000.00	-	2012. 01.10
	2	武警宾馆 广告牌		3,100,000.00	3,100,000.00	-	2012. 03.31
	3	开发区自 由港广告 塔		2,350,000.00	2,350,000.00	-	2012. 03.31
	4	金州候车 亭 108 个	314,800.00	3,000,000.00	3,314,800.00	-	2012. 03.31
	5	丹大（201） 桥体广告 2 个		380,000.00	380,000.00	-	2012. 03.31
	6	高速单立 柱广告牌 5		1,729,000.00	1,729,000.00	-	2012. 07.31

		根					
	7	武警宾馆 三面翻广 告牌 1 个		450,000.00	450,000.00	-	2012. 07.31
	8	华润油脂 厂楼顶广 告牌		915,000.00	915,000.00	-	2012. 08.31
	9	高速单立 柱广告牌 4 根		1,360,000.00	1,360,000.00	-	2012. 08.31
	10	高速单立 柱广告牌 5 根		1,680,000.00	1,680,000.00	-	2012. 09.30
	11	金州候车 亭 72 个		439,620.00		439,620.00	
		2012 年合 计	314,800.00	16,092,620.00	15,967,800.00	439,620.00	
2013 年 度	1	高速单立 柱广告牌 2 根		720,000.00	720,000.00	-	2013. 04.25
	2	旅顺公交 站牌 10 个		21,400.00	21,400.00	-	2013. 08.30
	3	金州候车 亭 72 个	439,620.00	1,685,380.00	2,125,000.00	-	2013. 12.23
	4	高速单立 柱广告 牌 14 根		7,364,000.00	7,364,000.00	-	2013. 12.25
	5	金州客运 站围挡 9 块		945,000.00	945,000.00	-	2013. 12.25
	6	金州候车 亭 2 个		45,000.00	45,000.00	-	2013. 12.31
	7	高速单立 柱广告牌 2 根		740,000.00	740,000.00	-	2013. 12.31
	8	旅顺公交 站牌 17 个		101,500.00	101,500.00	-	2013. 12.31
			2013 年合 计	439,620.00	11,622,280.00	12,061,900.00	-
2014 年 1-3 月	无						

在建工程转固的依据：公司在建工程按工程项目明细核算，工程已建设完工，经验收达到预计可使用状态。

## （七）无形资产

### （1）无形资产和累计摊销

2014年1-3月无形资产和累计摊销情况：

项 目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.3.31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>12,264,958.31</b>			<b>12,264,958.31</b>
其中：软件	347,294.87			347,294.87
网站	3,767,663.44			3,767,663.44
广告发布权	8,150,000.00			8,150,000.00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>1,001,177.25</b>	<b>311,722.88</b>		<b>1,312,900.13</b>
其中：软件	103,376.48	16,782.36		120,158.84
网站	228,637.65	94,191.60		322,829.25
广告发布权	669,163.12	200,748.92		869,912.04
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>11,263,781.06</b>			<b>10,952,058.18</b>
其中：软件	243,918.39			227,136.03
网站	3,539,025.79			3,444,834.19
广告发布权	7,480,836.88			7,280,087.96
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：软件				
网站				
广告发布权				
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>11,263,781.06</b>			<b>10,952,058.18</b>
其中：软件	243,918.39			227,136.03
网站	3,539,025.79			3,444,834.19
广告发布权	7,480,836.88			7,280,087.96

2013年度无形资产和累计摊销情况：

项 目	2013.1.1	本期增加	本期减少	2013.12.31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>1,937,352.69</b>	<b>10,327,605.62</b>		<b>12,264,958.31</b>
其中：软件	324,000.00	23,294.87		347,294.87
网站	1,613,352.69	2,154,310.75		3,767,663.44
广告发布权		8,150,000.00		8,150,000.00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>51,244.61</b>	<b>949,932.64</b>		<b>1,001,177.25</b>
其中：软件	37,800.00	65,576.48		103,376.48
网站	13,444.61	215,193.04		228,637.65

广告发布权		669,163.12		669,163.12
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>1,886,108.08</b>			<b>11,263,781.06</b>
其中：软件	286,200.00			243,918.39
网站	1,599,908.08			3,539,025.79
广告发布权				7,480,836.88
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：软件				
网站				
广告发布权				
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>1,886,108.08</b>			<b>11,263,781.06</b>
其中：软件	286,200.00			243,918.39
网站	1,599,908.08			3,539,025.79
广告发布权				7,480,836.88

2012 年度无形资产和累计摊销情况：

项 目	2012.1.1	本期增加	本期减少	2012.12.31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>93,500.00</b>	<b>1,853,352.69</b>	<b>9,500.00</b>	<b>1,937,352.69</b>
其中：软件	9,500.00	324,000.00	9,500.00	324,000.00
网站	84,000.00	1,529,352.69		1,613,352.69
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>2,177.08</b>	<b>53,025.89</b>	<b>3,958.36</b>	<b>51,244.61</b>
其中：软件	2,177.08	39,581.28	3,958.36	37,800.00
网站		13,444.61		13,444.61
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>91,322.92</b>			<b>1,886,108.08</b>
其中：软件	7,322.92			286,200.00
网站	84,000.00			1,599,908.08
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：软件				
网站				
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>91,322.92</b>			<b>1,886,108.08</b>
其中：软件	7,322.92			286,200.00
网站	84,000.00			1,599,908.08

报告期内各期末无形资产原值分别为：2014 年 3 月 31 日 12,264,958.31 元，2013 年 12 月 31 日 12,264,958.31 元，2012 年 12 月 31 日 1,937,352.69 元。2013 年较 2012 年增加 10,327,605.62 元，主要是购买候车亭广告发布权、公交小站牌广告发布权、车载电视广告发布权、winpro8 办公软件、自行研发时空客分类信息网站等，导致 2013 年末无形资产增加幅度较大。

无形资产“时空客分类信息网站”的支出构成：公司 2012 年确认“时空客新分类信息网 1 期”研发支出 161.34 万元，2013 年确认“时空客新分类信息网 2 期”研发支出 215.43 万元，上述研发费用企业已资本化，具体明细如下：

项目名称	2013 年	2012 年
网络服务费	47,080.00	208,931.00
工资	950,693.10	515,451.41
职工福利	199,309.58	
工会经费	19,013.85	10,006.47
社会保险	139,911.02	84,966.50
公积金	18,300.00	6,312.00
折旧费	55,003.20	51,151.11
网络制作费	725,000.00	724,000.00
其他		12,534.2
合计	2,154,310.75	1,613,352.69

(2) 支出计入无形资产符合会计准则相关条件：

按照会计准则，将有关支出资本化确认为无形资产，必须同时满足下列条件：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性

2012 年 12 月 26 日时空客网的开发工作已经基本完成且经过测试已经基本实现了当初设计的功能，故公司在 2012 年 12 月 29 日将网站的研发费用转为无形资产。后来在使用的过程中，公司发现了网站一些可以完善的地方，同时公司对于网站也有了一些新的思路和规划，故 2013 年年初公司网络部对网站进行了 2 次开发。至 2013 年 10 月 28 日，网站经过了各方领导的测试达到了预期的效果，通过验收。

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图

公司管理当局在 2011 年网站立项的时候的目的就是建立一个全国性分类信息网站，网站服务覆盖本地生活服务的各个领域，提供房产租售、求职招聘、二

手物品交易、车辆买卖与服务、宠物/宠物用品、旅游酒店签证、交友征婚、教育培训、商家名录等多种生活服务信息及商家信息，旨在打造成为规模最大的本地生活服务平台和本地商家的精准营销平台。利用网站的低成本和公司特有的全国各地的线下资源将 DM 广告转到线上来，进而形成全国首创的广告超市。可见，时空客分类信息网是一个我司自用的经营性网站。至 2013 年 10 月网站已经完全开发完毕，网站已经达到了预期功能，所以我司是有开发该项无形资产的能力的。

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品

公司网站是以网络为前提，结合 DM 广告的特性，为未来 DM 基于网络的网站而建立起来的一个经营性的网站，主推分类信息、企业名录、行业品牌三大核心栏目，设置栏目为：分类信息、企业名录、供求信息、时空品牌、时空推广五个栏目，以综合地方服务类的分类信息为依托，吸引访客提高访问量及用户忠诚度，打包销售全网站、各地分站网站内广告资源及各分公司的线下广告资源（例如：高速公路路牌广告、楼宇户外广告、DM 直投报纸等）作为该项目的赢利点，2013 年网站试运营期间为公司创造了 3,658,675.32 的收入，2014 年为公司创造了 350011.08 的收入。

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

至 2013 年 10 月 28 日公司各级领导经过测试确定网站已经达到了预期的功能，标志着网站开发完成，也说明了公司有足够的技术和财务资源完成该网站的开发。2013、2014 年 1-3 月的试运营阶段以及运营阶段，网站一共为公司创造了 4,008,686.4 的收入，已经大于网站的研究成本 3767663.44。

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量

“公司从网站开始开发至结束的整个开发过程中，严格按照无形资产资本化的条件，将研发支出与非研发支出分别核算，且每一笔资本化的支出都有相关的手续或证据，所以说归属于该无形资产开发阶段的支出是可靠计量的。”

公司广告发布权主要为候车亭广告发布权、公交站牌广告发布权和车载电视广告发布权，摊销期限及制定依据如下：

项目	摊销期限 (年)	制定依据
候车亭广告发布权	10.83	根据大连市金州区城乡建设管理局对广告发布权期限的规定制定
公交站牌广告发布权	10	与大连交通运输集团有限公司旅顺公交分公司签订的协议规定的广告发布权为永久，按谨慎性原则，制定为10年
车载电视广告发布权	7.17	根据与大连交通运输集团有限公司旅顺公交分公司签订的租赁合同规定的租赁期限制定

#### (八) 长期待摊费用

项目	2014.01.01	本期增加	本期摊销	其他减少	2014.03.31	其他减少的原因
装修费	885,391.63	20,000.00	73,372.25		832,019.38	

项目	2013.01.01	本期增加	本期摊销	其他减少	2013.12.31	其他减少的原因
装修费	798,558.19	631,000.00	544,166.56		885,391.63	

项目	2012.1.1	本期增加	本期摊销	其他减少	2012.12.31	其他减少的原因
装修费	362,848.06	639,845.80	204,135.67		798,558.19	

公司的长期待摊费用为装修费。

#### (九) 递延所得税资产

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
资产减值准备	19,984.87	14,072.12	12,683.69

递延所得税资产为计提坏账准备造成的应纳税时间性差异对所得税的影响数。

#### (十) 资产减值准备的计提依据及计提情况

##### 1、资产减值准备计提依据

各项资产的减值准备计提依据详见本节之“三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更”中有关资产减值准备的说明。

## 2、资产减值准备计提情况

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
坏账损失	23,651.00	5,553.73	37,466.34
合 计	<b>23,651.00</b>	<b>5,553.73</b>	<b>37,466.34</b>

公司除对应收账款和其他应收款计提坏账准备外，未计提其他资产减值准备。

## 七、报告期主要负债情况

### （一）短期借款

项 目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
保证借款	7,000,000.00	7,000,000.00	4,000,000.00

2014 年 3 月 31 日保证借款分为 400 万元和 300 万元，400 万元借款银行：中国建设银行股份有限公司大连沙河口支行，担保人：大连天汇丰融资担保有限公司；300 万元借款银行：中国建设银行股份有限公司大连沙河口支行，担保人：辽宁国融担保有限公司。

### （二）应付票据

种 类	供 应 商	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
银行承兑汇 票	大连市甘井 子区南关岭街道 星星广告设计中 心	10,000, 000.00		

报告期内应付票据余额 1000 万元，公司向承兑银行营口银行大连分行营业部缴纳了 500 万元的保证金。出票人:时空客新传媒（大连）股份有限公司，到期日:2014 年 7 月 16 日，付款银行：营口银行大连分行营业部。为取得此票据，

分别于 2013 年 12 月 20 日、2013 年 12 月 21 日与关联方大连市甘井子区南关岭街道星星广告设计中心签订了 1400 万元的广告制作合同，并于 2014 年 1 月 16 日解除。

报告期内各期应付票据的发生额如下：

年度	供应商	发生额
2014 年 1-3 月	大连市甘井子区南关岭街道星星广告设计中心	10,000,000.00
2013 年度	-	-
2012 年度	-	-

报告期内应付票据余额 1000 万元，出票人：时空客新传媒（大连）股份有限公司，到期日：2014 年 7 月 16 日，付款银行：营口银行大连分行营业部。为取得此票据，分别于 2013 年 12 月 20 日、2013 年 12 月 21 日与关联方大连市甘井子区南关岭街道星星广告设计中心签订了 1400 万元的广告制作合同，并于 2014 年 1 月 16 日解除。

### （三）应付账款

#### （1）应付账款账龄情况

单位：元

项 目	2014.3.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	744,136.96	71.95	840,071.36	95.26	225,389.00	100.00
1 至 2 年	290,097.00	28.25	41,817.00	4.74		
合 计	<b>1,034,233.96</b>	<b>100.00</b>	<b>881,888.36</b>	<b>100.00</b>	<b>225,389.00</b>	<b>100.00</b>

报告期内，2013 年末应付账款较 2012 年增加 291.27%，主要是由于应付代理户外广告媒体的费用和印刷费的增加导致。

（2）报告期应付账款中无应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项。

## (3) 报告期应付账款前五名债权人情况如下：

截至 2014 年 3 月 31 日应付账款前五名情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)
大连金州双鑫广告设计制作艺术中心	非关联方	295,833.33	1 年以内	28.61
青岛联正文化传媒有限公司	非关联方	290,000.00	1-2 年	28.04
沈阳金色阳光印务有限公司大连分公司	非关联方	102,319.00	1 年以内	9.89
大连瑞丰劳动代理有限公司	非关联方	53,068.00	1 年以内	5.13
即墨市正和厨具市场	非关联方	18,000.00	1-2 年	1.74
<b>合计</b>		<b>759,220.33</b>		<b>73.41</b>

截至 2013 年 12 月 31 日应付账款前五名情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)
大连金州双鑫广告设计制作艺术中心	非关联方	295,833.33	1 年以内	33.55
青岛联正文化传媒有限公司	非关联方	290,000.00	1 年以内	32.88
沈阳金色阳光印务有限公司大连分公司	非关联方	102,319.00	1 年以内	11.60
大连瑞丰劳动代理有限公司	非关联方	67,992.00	1 年以内	7.71
即墨市正和厨具市场	非关联方	18,000.00	1-2 年	2.04
<b>合计</b>		<b>774,144.33</b>		<b>87.78</b>

截至 2012 年 12 月 31 日应付账款前五名情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)
于朝霞	非关联方	58,000.00	1 年以内	25.73
沈阳金色阳光印务有限公司大连分公司	非关联方	52,739.00	1 年以内	23.40
即墨市正和厨具市场	非关联方	18,000.00	1 年以内	7.99
大连创信信息咨询有限公司	非关联方	16,200.00	1 年以内	7.19
南城新建印刷厂	非关联方	14,430.00	1-2 年	6.40
<b>合计</b>		<b>159,369.00</b>		<b>70.71</b>

## (四) 预收款项

## (1) 预收款项账龄情况

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31

	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	464,182.24	98.87	239,416.54	100.00	1,737,876.62	100.00
1至2年	5,300.00	1.13				
<b>合计</b>	<b>469,482.24</b>	<b>100.00</b>	<b>239,416.54</b>	<b>100.00</b>	<b>1,737,876.62</b>	<b>100.00</b>

报告期内，各期预收款项期末余额分别为，2014年3月31日469,482.24元，2013年末239,416.54元，2012年末1,737,876.62元，2013年较2012年减少86.22%，主要是2012年底签订的几个金额较大的广告发布权合同已收款，但在年末时还未提供相应的劳务，未达到收入确认条件，所以预收账款余额较大。

(2) 报告期预收款项中无预收持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项。

(3) 报告期预收款项前五名债权人情况如下：

截至2014年3月31日预收账款前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
营口永壮铝塑型材有限公司	非关联方	170,000.00	1年以内	36.21
大连东霖食品股份有限公司	非关联方	110,833.34	1年以内	23.61
北京玫瑰石广告传媒有限公司	非关联方	55,000.00	1年以内	11.72
泰康人寿保险股份有限公司大连分公司	非关联方	36,750.00	1年以内	7.82
大连锦德投资咨询有限公司	非关联方	30,769.23	1年以内	6.55
<b>合计</b>		<b>403,352.57</b>		<b>85.91</b>

截至2013年12月31日预收账款前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
大连文景房地产开发有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	20.88
大连维乐机械制造有限公司	非关联方	40,000.00	1年以内	16.71
泰康人寿保险股份有限公司大连分公司	非关联方	36,750.00	1年以内	15.35
北京顺恒达停车设备科技有限公司	非关联方	2,000.00	1年以内	0.84
大连金州新区清学堂文化培训学校	非关联方	1,800.00	1年以内	0.75
<b>合计</b>		<b>130,550.00</b>		<b>54.53</b>

截至2012年12月31日预收账款前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
------	-------	----	----	-------

保定刘伶醉酒业销售有限公司	非关联方	550,000.00	1年以内	31.65
大连连大房地产开发有限责任公司	非关联方	180,833.33	1年以内	10.41
大连东霖食品股份有限公司	非关联方	174,166.67	1年以内	10.02
大连港地产集团有限公司	非关联方	154,000.00	1年以内	8.86
大连金开房地产开发有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	5.75
<b>合 计</b>		<b>1,159,000.00</b>		<b>66.69</b>

### （五）应交税费

税 项	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
增值税	157,664.79	123,438.49	8,988.64
营业税	12,132.18	17,297.86	192,016.81
个人所得税	11,299.65	5,276.72	3,228.21
文化事业建设费	133,870.93	137,491.08	108,733.85
城市维护建设税	11,374.03	10,892.50	13,955.13
教育费附加	4,874.07	4,749.43	6,030.18
地方教育费附加	3,209.95	3,114.92	3,054.11
其他	670.12	1,015.37	881.11
<b>合 计</b>	<b>335,095.72</b>	<b>303,276.37</b>	<b>336,888.04</b>

### （六）其他应付款

#### （1）其他应付款账龄情况

账 龄	2014.3.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	88,053.00	65.09	7,613,925.60	99.67	1,264,511.00	96.76
1至2年	47,224.20	34.91	25,426.34	0.33	42,320.00	3.24
<b>合 计</b>	<b>135,277.20</b>	<b>100.00</b>	<b>7,639,351.94</b>	<b>100.00</b>	<b>1,306,831.00</b>	<b>100.00</b>

报告期内，2013年末其他应付款较2012年增加6,332,520.94元，主要是由于公司营运中临时资金紧张，向实际控制人王恩权和自然人韩烨的借款合7,521,000.00元。其他的应付款主要为公司向股东的借款和尚未报销的员工往来款。

（2）报告期其他应付款中含有应付持本公司5%（含5%）以上表决权股份的关联方款项。（具体见本节九、关联方、关联方关系、关联方往来及关联方交易）

## (3) 其他应付款前五名债权人情况：

截至 2014 年 3 月 31 日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比（%）
王广兵	员工	23,440.00	1 年以内	17.33
孙爱军	员工	20,000.00	1-2 年	14.78
邹恩鹏	员工	12,400.00	1 年以内	9.17
王明志	员工	6,950.00	1 年以内	5.14
兰淑先	员工	2,000.00	1 年以内	1.48
<b>合计</b>		<b>64,790.00</b>		<b>47.89</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比（%）
王恩权	实际控制人	4,611,000.00	一年以内	60.36
韩焯	公司股东	2,910,000.00	一年以内	38.09
张辉	公司员工	27,000.00	一年以内	0.35
王广兵	公司员工	25,650.00	一年以内	0.34
孙爱军	公司员工	20,000.00	1-2 年	0.26
<b>合计</b>		<b>7,593,650.00</b>		<b>99.40</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）
于江	股 东	650,000.00	1 年以内	49.74
秦丽娟	股 东	400,000.00	1 年以内	30.61
王恩权	股 东	61,047.34	1 年以内	4.67
于垂磊	员 工	49,000.00	1 年以内	3.75
王立东	股 东	20,000.00	1 年以内	1.53
<b>合计</b>		<b>1,180,047.34</b>		<b>90.30</b>

## (七) 一年内到期的非流动负债

项 目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
一年内到期的长期应付款	781,083.34	758,111.79	

一年内到期的长期应付款均为应付融资租赁款，详见本章“（八）长期应付款”。

**（八）长期应付款**

项 目	期 限	初始金额	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
应付融资租赁款	3 年	2,930,500.00	2,279,500.00	2,523,625.00	
未确认融资费用	3 年	480,500.00	300,747.51	363,744.66	
小计		2,450,000.00	1,978,752.49	2,159,880.34	
减：一年内到期的长期应付款			781,083.34	758,111.79	
<b>合 计</b>			<b>1,197,669.15</b>	<b>1,401,768.55</b>	

说明：无独立第三方为公司融资租赁提供担保。

**（九）其他非流动负债**

项 目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
递延收益	-1,231,838.24	-1,273,044.89	

说明：递延收益系公司本期将固定资产售后租回产生的未实现售后租回损益（融资租赁），按照该项租赁资产的折旧进度进行分摊，作为折旧费用的调整。

**八、报告期股东权益情况****（一）股东权益情况**

项 目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
股 本	32,304,200.00	27,322,200.00	16,910,000.00
资本公积	12,473,800.00	5,000,800.00	5,447,000.00
盈余公积	212,922.23	212,922.23	201,988.18
未分配利润	-2,287,958.16	225,300.06	1,817,893.66
<b>股东权益合计</b>	<b>42,702,964.07</b>	<b>32,761,222.29</b>	<b>24,376,881.84</b>

公司股本变动情况详见本说明书第一节“五、（一）股本形成及变化情况”。

**（二）未分配利润变动情况**

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
上年年末未分配利润	225,300.06	1,817,893.66	895,142.99
加：年初未分配利润调整数（调减“-”）			
年初未分配利润	225,300.06	1,817,893.66	895,142.99

项 目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
加：本年归属于母公司所有者的净利润	-2,513,258.22	109,340.45	1,025,278.52
减：提取法定盈余公积		10,934.05	102,527.85
减：对股东分配		1,691,000.00	
年末未分配利润	-2,287,958.16	225,300.06	1,817,893.66
其中：子公司当年提取的盈余公积归属于母公司的金额			

## 九、关联方、关联方关系、关联方往来及关联方交易

### （一）关联方及关联方关系

#### 1. 关联方认定标准

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东及其控制的企业；持有公司股份5%以上的其他股东及其控制的企业；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

#### 2. 公司主要关联方及关联方关系列表

##### 关联自然人列表

序号	关联方名称（姓名）	与公司的关系
1	王恩权及其关系密切的家庭成员	公司总经理、控股股东和实际控制人，直接持有公司22.55%股份
2	邬久平及其关系密切的家庭成员	公司董事，直接持有公司16.48%股份，
3	秦丽娟及其关系密切的家庭成员	公司董事，直接持有公司5.27%股份
4	韩焯及其关系密切的家庭成员	公司股东，直接持有公司5.26%股份
5	于江及其关系密切的家庭成员	公司董事，直接持有公司3.52%股份
6	张海红及其关系密切的家庭成员	公司董事、副总经理、董事会秘书，直接持有公司2.01%股份
7	臧宇及其关系密切的家庭成员	公司董事、副总经理，直接持有公司0.57%股份
8	历建德及其关系密切的家庭成员	公司董事，其配偶王丽霞直接持有公司2.01%

序号	关联方名称（姓名）	与公司的关系
		股份
9	迟捷及其关系密切的家庭成员	公司监事，直接持有公司 7.43% 股份
10	王永丰及其关系密切的家庭成员	公司监事会主席，直接持有公司 1.32% 股份
11	马文丽及其关系密切的家庭成员	公司职工代表监事
12	贺云霞及其关系密切的家庭成员	公司财务负责人，直接持有公司 0.13% 股份

### 关联公司列表

序号	关联方名称（姓名）	与公司的关系
13	鼎力同创投资咨询（大连）有限公司	直接持有公司 9.41% 股份的法人股东
14	高速时空（大连）传媒有限公司	公司曾经的全资子公司，2012 年 8 月设立，2012 年 12 月清算，2013 年 2 月注销工商登记
15	大连时空快讯广告有限公司	受同一实际控制人控制，现已注销
16	大连星空快讯广告有限公司	受同一实际控制人控制，现已将股权转让
17	大连极星广告有限公司	公司自然人股东(监事)迟捷曾直接控制的公司，现更名为大连极星家政服务有限公司
18	大连铭远石化有限公司	公司董事于江控股且为该公司法定代表人
19	大连银龙联合集团盘山建筑有限公司	董事于江女婿夏良昌持股比例为 16.67% 的公司
20	辽宁创业教学仪器有限公司	公司股东韩焯（持股比例为 5.26%）父亲韩廷洪任法定代表人、控股股东、董事长的公司
21	大连市甘井子区南关岭街道星星广告设计中心	按实质重于形式原则确认的关联方
22	大连高新园区戏游科技有限责任公司	公司于 2014 年 1 月 24 日设立的全资子公司
23	大连商魂投资	公司董事邬久平控制的公司

(1) 王恩权，详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“四（三）控股股东及实际控制人基本情况”。

(2) 邬久平，详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“七（一）董事基本情况”。

(3) 秦丽娟，详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“七（一）董事基本情况”。

(4) 韩焜，男，1986年出生，中国国籍，无境外永久居留权，公民身份证号：210105198604224332，住所：沈阳市皇姑区浦河街7-2号1-3-2；毕业于大连交通大学，本科学历。2012年3月至今，任沈阳市格力销售中心销售经理。

(5) 于江，详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“七（一）董事基本情况”。

(6) 张海红，详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“七（一）董事基本情况”。

(7) 臧宇，详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“七（一）董事基本情况”。

(8) 历建德，详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“七（一）董事基本情况”。

(9) 迟捷，详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“七（二）监事基本情况”。

(10) 王永丰，详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“七（二）监事基本情况”。

(11) 马文丽，详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“七（二）监事基本情况”。

(12) 贺云霞，详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“七（三）高级管理人员基本情况”。

(13) 鼎力同创投资咨询（大连）有限公司

鼎力同创投资咨询（大连）有限公司（简称“鼎力同创”）成立于2011年4月26日，注册资本为324万元，经营范围为会议服务；经济信息咨询，注册地

址为大连市甘井子区黄浦路 541 号网络产业大厦 8 层 808 室，王恩权为鼎力同创的执行董事、法定代表人。

鼎力同创的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	实缴出资额占 注册资本比例 (%)
1	王恩权	90.00	90.00	货币	27.78
2	董海燕	36.00	36.00	货币	11.11
3	孙爱梅	32.30	32.30	货币	9.97
4	于垂磊	29.00	29.00	货币	8.95
5	程 龙	19.00	19.00	货币	5.86
6	高印杰	18.50	18.50	货币	5.71
7	杨洪祥	17.00	17.00	货币	5.25
8	张 东	15.00	15.00	货币	4.63
9	孙爱军	13.50	13.50	货币	4.17
10	宛宇超	13.50	13.50	货币	4.17
11	王广兵	10.00	10.00	货币	3.08
12	简小龙	9.60	9.60	货币	2.96
13	李彦华	9.60	9.60	货币	2.96
14	廖宝剑	3.00	3.00	货币	0.93
15	马 成	1.00	1.00	货币	0.31
16	何大伟	5.00	5.00	货币	1.54
17	焦 华	1.00	1.00	货币	0.31
18	关国坤	1.00	1.00	货币	0.31
合计		<b>324.00</b>	<b>324.00</b>	—	<b>100.00</b>

#### (14) 高速时空（大连）传媒有限公司

详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六（二）公司设立子公司情况”。

#### (15) 大连时空快讯广告有限公司

大连时空快讯广告有限公司设立于 2005 年 2 月 18 日，设立时注册资本为人民币 30 万元，经营范围为设计，制作，发布，代理国内外各种广告；展览，展示服务，会议服务；文体活动组织策划，执行董事和法定代表人为王静，监事为王恩权，经理为王静。

大连时空快讯广告有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股 东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	实缴出资额占 注册资本比例 (%)
1	王 静	13.50	13.50	货币	45.00
2	王恩权	13.50	13.50	货币	45.00
3	鲁 宁	3.00	3.00	货币	10.00
<b>合计</b>		<b>30.00</b>	<b>30.00</b>		<b>100.00</b>

大连时空快讯广告有限公司于 2012 年 12 月 3 日申请注销登记。2012 年 12 月 11 日，大连市工商行政管理局出具工商注销登记核准通知书，准予注销登记。大连时空快讯广告有限公司注销登记前注册资本为人民币 400 万元，经营范围为经营广告业务；展览展示服务；会议服务；文体活动组织策划；计算机软硬件开发及相关技术咨询；信息咨询服务；电脑图文设计；婚庆礼仪策划；房屋租售代理、代办房屋产权手续。大连时空快讯广告有限公司注销之前的股权结构如下：

序号	股 东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	实缴出资额占 注册资本比例 (%)
1	王恩权	396.00	396.00	货币	99.00
3	张海红	4.00	4.00	货币	1.00
<b>合计</b>		<b>400.00</b>	<b>400.00</b>		<b>100.00</b>

(16) 大连星空快讯广告有限公司

详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五（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同业竞争情况”。

(17) 大连极星广告有限公司

详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五（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同业竞争情况”。

(18) 大连铭远石化有限公司

大连铭远石化有限公司成立于 2008 年 1 月 15 日，注册号为 210242000021274，法定代表人为于江，住所为辽宁省大连保税区洞庭路 1 号石化大厦 733C-16，公司类型为有限责任公司，注册资本为 500.00 万元，经营范围

为大连石油交易所进行石化产品、燃料油的经营结算业务（不允许进行存储和运输）；国际贸易、转口贸易；化工产品（不含专项）销售。

铭远石化现在的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	实缴出资额占 注册资本比例 (%)
1	于江	300.00	300.00	货币	60.00
2	张可新	200.00	200.00	货币	40.00
合计		<b>500.00</b>	<b>500.00</b>	—	<b>100.00</b>

#### (19) 大连银龙联合集团盘山建筑有限公司

银龙联合集团为公司董事于江女婿夏良昌持股比例为 16.67% 的公司，根据查询全国企业信用信息公示系统登记信息，其基本情况如下：

银龙联合集团成立于 2008 年 05 月 30 日，注册号为 211122005004867，法定代表人为夏喜成，住所为盘山县经济开发区，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），注册资本为 600.00 万元，经营范围为工业与民用建筑工程施工（三级）；销售：金属材料、建筑材料、五金商品。

银龙联合集团目前的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万 元)	出资方式	实缴出资额占注册资 本比例 (%)
1	夏凤伟	100.00	100.00	货币	16.67
2	夏凤玲	100.00	100.00	货币	16.67
3	夏喜成	200.00	200.00	货币	33.33
4	夏金昌	100.00	100.00	货币	16.67
5	夏良昌	100.00	100.00	货币	16.67
合计		600.00	600.00	—	100.00

#### (20) 辽宁创业教学仪器有限公司

辽宁创业教学为公司为公司股东韩焯（持股比例为 5.26%）父亲韩廷洪任法定代表人、控股股东、董事长的公司，注册号为 210000004934787，住所为沈阳市东陵区东大营街十巷 4 号，经营范围为处理企业遗留问题；注册资本为 6,000.00 万人民币；成立日期为 1997 年 1 月 23 日。

根据查询全国企业信用信息公示系统，辽宁创业教学目前的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资方式	实缴出资额占注册资本比例(%)
1	王冬冰	60.00	60.00	其他	1.00
2	辽宁科发实业公司	1140.00	1140.00	货币	19.00
3	韩廷洪	4800.00	4800.00	其他	80.00
合计		6000.00	6000.00	—	100.00

(21) 大连市甘井子区南关岭街道星星广告设计中心

详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五（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同业竞争情况”。

大连市甘井子区南关岭街道星星广告设计中心个体经营者王洪海与时空客新传媒（大连）股份有限公司实际控制人王恩权为叔侄关系，且在报告期内存在大额的资金往来和交易，按照实质重于形式的原则，认定为关联方。

(22) 大连高新园区戏游科技有限责任公司

详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六（二）公司设立子公司情况”。

(23) 大连商魂投资

大连商魂投资为报告期内公司董事邬久平担任法定代表人、控股股东的公司，注册号为 210200000319894，住所为辽宁省大连市甘井子区泡崖小区玉学街 6-6-5-2，经营范围为投资咨询、房地产信息咨询、房屋租售代理；经济信息咨询、企业形象策划、企业管理咨询、市场营销策划，会议服务、礼仪庆典服务、展览展示服务、提供劳务（限市内四区）；注册资本为 3 万元人民币；成立日期为 2004 年 3 月 10 日，由于未年检已于 2013 年 10 月 31 日被吊销营业执照。

(二) 重大关联方关联交易情况

1. 关联方采购

(1) 2013 年度关联方采购情况如下：

企业名称	关联交易内容	定价原则	金额（元）	占同类交易金额比例（%）
------	--------	------	-------	--------------

企业名称	关联交易内容	定价原则	金额（元）	占同类交易金额比例（%）
大连市甘井子区南关岭街道星星广告设计中心	公交候车亭的设计、制作、安装服务	参照市场价格及双方协商	795,000.00	100

上述关联交易的必要性与合理性：2013 年公司有新建 72 个候车亭大面、16 个候车厅小面的计划，为了保证候车亭质量，公司购买原材料、挑选制作单位。在材料购买上，公司精挑细选，严把质量关；在制作单位挑选上，公司更是多方考虑，最终公司选择了公司能够肯定的干活水平高而且认真负责的星星广告，虽然王恩权为星星广告的实际控制人，但是，公司按市场价将此业务交付给星星广告。后时空客筹备成为非上市公众公司，为彻底解决同业竞争问题，2014 年 6 月 9 日，星星广告经工商局核准注销。具体详见本转让说明书“第三节 公司治理/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同业竞争情况/2、大连市甘井子区南关岭街道星星广告设计中心。”

根据公司《公司章程》中关于关联交易的决策程序，公司于 2013 年 11 月 6 日召开第三届董事会第七次会议，针对上述关联交易进行表决，并以七票全票通过。

本次公司与大连市甘井子区南关岭街道星星广告设计中心签定的合同规定，制作大面（公交车站候车亭广告画面）72 个、小面（公交车站站牌广告画面）16 个的候车亭，成本一共是 2,125,000.00 元，包含从大连市甘井子区南关岭街道星星广告设计中心购买的 795,000.00 元的设计、制作安装劳务和从大连华南家居大世界购物广场海利建材商行采购的 1,330,000.00 的材料款。

同类非关联交易中，公司 2010 年 7 月 18 日与大连市甘井子区南关岭街道华艺金属制品厂签订了委托其包工包料制作金州新区新式候车亭广告画面的合同，合同规定每块公交车站候车亭广告画面的制作成本为 25000 元、74 块，总成本为  $74 \times 25000 = 1,850,000.00$  元；公司 2010 年 8 月 27 日与大连市甘井子区南关岭街道华艺金属制品厂签订了委托其包工包料制作金州新区新式候车亭广告画面的合同，合同规定公交车站站牌广告画面每个单价 14000、25 块，总成本为  $25 \times 14000 = 350000$ 。

根据公司与大连市甘井子区南关岭街道华艺金属制品厂签订的合同单价推算，公司 2013 年 10 月 31 日账上金州候车亭的成本应为  $25000*72+14000*16=2024000$ ，实际成本为 2125000，比推算的成本多 101000，超出比例为 4.99%，原因为 2013 年与 2010 年相比，人工费用及原材料费用均上涨的原因所致。

由上述可见，该笔关联交易以市场价为定价原则，定价依据合理。本次交易的项目开发及收款均已完成，不存在纠纷或潜在纠纷

上述关联交易的公允性：首先由关联交易的定价依据可以看出，该笔关联交易是按照市场价格定价的，即不存在公司利益的输出或输入；其次关联交易的条款也是按照公司的标准合同制定的，并没有特殊的约定事项。故上述关联交易在交易价格和交易条款上都是正常合规的，因此上述关联交易是公允的。

(2) 2012 年度关联方采购情况如下：

企业名称	关联交易内容	定价原则	金额（元）	占同类交易金额比例（%）
大连星空快讯广告有限公司	为公司发布广告	双方协议	40,000.00	100

2012 年关联采购是公司委托大连星空快讯广告有限公司在其旗下的 50 个城市分公司发布 DM 报纸广告，每个城市 50 期，宣传公司业务，服务金额 500 万元，后协议变更为在 5 个城市分公司发布 DM 报纸广告，每个城市 4 期，服务金额 4 万元。变更时公司已经预付大连星空快讯广告有限公司广告费 400 万元，多付的 396 万元于 2012 年末已收回。

上述关联交易的必要性与合理性：2012 年公司为宣传业务，计划采用 DM 报纸广告的方式在全国同时宣传，将这种全国性、同时性的宣传活动交给一个在全国有分公司的广告公司是最佳选择（在全国有分公司的广告公司能够对全国各地的广告样式及发布时间进行统一指挥），当时的星空快讯正是这样的一家公司。由于活动计划敲定时间与规定发布时间间隔不长，公司已经没有太多时间去找其他的传媒公司，为了节省时间成本与人力成本，公司将发布业务交给星空快讯。虽然当时王恩权是星空快讯的实际控制人，但是公司与星空快讯之间的合同价格

是按照市场价格来定的。此项关联交易是偶发性交易，后没有再与星空快讯发生任何其他关联交易。后为解决同业竞争问题，王恩权将所持有的星空快讯的股权予以转让，具体详见本转让说明书“第三节 公司治理/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同业竞争情况/3、大连星空快讯广告有限公司。

根据公司《公司章程》中关于关联交易的决策程序，公司于 2013 年 7 月 30 日召开第三届董事会第四次会议，以七票全票通过公司与星空快讯签署《连锁广告业务发布合同》，由公司委托星空快讯在全国 50 个城市分公司出版的 DM 报纸上刊登广告，广告发布期为 2012 年 8 月 30 日至 2013 年 8 月 30 日止，每个城市 DM 报纸彩色版面每期价格为 2000 元/版，全年刊登 50 期，费用总额为 500 万元人民币； 2013 年 8 月 15 日，公司召开第三届董事会第五次会议，经会议表决以全票通过了关于变更上述与星空快讯签署的《连锁广告业务发布合同》的决议，并一致同意与星空快讯签署《补充协议书》，根据《补充协议书》，公司与星空快讯协议将上述合同的广告发布期变更为 2012 年 10 月 1 日至 2012 年 10 月 31 日，星空快讯为公司发布 DM 报纸广告的城市分公司由 50 家变更为 5 家，刊登期数由 50 期变更为 4 期，广告发布费由原来的人民币 500 万元变更为人民币 4 万元。

上述关联交易的定价依据：

公司与大连星空快讯广告有限公司签订的连锁广告业务发布合同的价格为 2000 元/版，广告规格要求为 210\*285mm，彩色整版。该价格是市场价格、是公允的，其公允性可由公司与长期客户香河家具城所签订的连锁广告合同印证。

客户	合同签订时间	合同金额	发布城市 个数	发布期数	广告规格	单价（每期 每城市）
香河家具 城	2013.04.15	52,300.00	26	1	半彩版 250*150mm	2,011.54

由上表可见，公司与星空的合同单价基本一致，该笔关联交易以市场价为定价原则，定价依据合理。本次交易的项目开发及收款均已完成，不存在纠纷或潜在纠纷。

上述关联交易的公允性：首先由关联交易的定价依据可以看出，该笔关联交易是按照市场价格定价的，即不存在公司利益的输出或输入；其次关联交易的条款也是按照公司的标准合同制定的，并没有特殊的约定事项。故上述关联交易在交易价格和交易条款上都是正常合规的，因此上述关联交易是公允的。

公司与大连星空快讯广告有限公司的关联交易为偶发性关联交易。为减少关联交易，2013年公司与大连星空快讯广告有限公司签定的广告发布合同终止未实际履行。

## 2.关联方销售

报告期内，公司无关联方销售。

## 3.其他关联交易

公司于2013年3月收购大连极星广告有限公司的广告发布权，包括公交站牌广告发布权、候车亭广告发布权和车载电视广告发布权，具体情况见本公开转让说明书第一节“五、（二）重大资产重组情况”。

## 4.报告期内重要关联方资金往来情况

### （1）关联方预付账款余额情况

单位：元

单位名称	款项性质	2014.3.31		2013.12.31		2012.12.31	
		金额	占期末预付账款比 (%)	金额	占期末预付账款比 (%)	金额	占期末预付账款比 (%)
大连市甘井子区南关岭街道星星广告设计中心	公交候车亭广告牌的设计、制作、安装费					492,500.00	14.78

2012年12月31日对星星广告的预付账款主要是按合同预付的公交候车亭广告牌的设计、制作、安装费。

### （2）关联方其他应付款余额情况

项目名称	关联方	2014.03.31	2013.12.31	2012.12.31
------	-----	------------	------------	------------

其他应付款	王恩权	2,000.00	4,611,000.00	61,047.34
其他应付款	于江			650,000.00
其他应付款	秦丽娟			400,000.00
其他应付款	韩焯		2,910,000.00	

报告期内其他应付款王恩权、于江、秦丽娟均为公司向自然人股东的借款。

### （3）关联方应付票据余额情况

项目名称	关联方	2014.03.31	2013.12.31	2012.12.31
应付票据	大连市甘井子区南关岭街道星星广告设计中心	10,000,000.00		

报告期内应付票据余额 1000 万元，是由于公司为取得银行借款，签发的一张票据，出票人:时空客新传媒（大连）股份有限公司，到期日:2014 年 7 月 16 日，付款银行：营口银行大连分行营业部。为取得此笔借款，分别于 2013 年 12 月 20 日、2013 年 12 月 21 日与关联方大连市甘井子区南关岭街道星星广告设计中心签订了 700 万元、700 万元的广告制作合同，并于 2014 年 1 月 16 日解除。

### （4）关联方担保情况

2013 年 5 月 20 日，公司与中国建设银行股份有限公司大连沙河口支行签订编号为 05F123513002JK 的《人民币流动资金借款合同》，公司向中国建设银行股份有限公司大连沙河口支行借款 300.00 万元，由辽宁国融担保有限公司和王恩权提供担保。本次担保事项公司已于 2013 年 4 月 17 日召开 2012 年年度股东大会予以通过。

2014 年 1 月 10 日，公司与营口银行股份有限公司大连高新园区支行签订《最高额信贷合同》，由王恩权和联成融资担保（大连）有限责任公司提供担保。本次担保事项公司已于 2014 年 1 月 4 日召开临时股东大会予以通过。

### （5）报告期内其他主要关联方资金往来

1) 2013 年 1 月 1 日，公司与大连极星广告有限公司签订合同，为其发布广告，合同价款 200 万元，为减少关联交易，该合同于 2013 年 5 月 31 日终止，未实际履行。公司返还预收大连极星广告有限公司的广告款 100 万元。

2) 2013 年 8 月 1 日公司与大连星空快讯广告有限公司签订合同，由其为公司发布广告，合同价款 120 万元，为减少关联交易，该合同于 2013 年 8 月 18 日终止，未实际履行。公司收回预付给大连星空快讯广告有限公司的广告款。

3) 公司于 2012 年 12 月 28 日与星星广告签订合同, 约定 2013 年度的画册设计、样板设计、广告画面设计、创意设计等广告相关设计业务交给星星广告承做, 收费金额由双方根据市场价格及业务量商定。

### **(三) 减少和规范关联交易的措施**

为减少和规范关联交易事宜, 公司于 2013 年 4 月 17 日股东大会通过了《关联交易管理办法》, 明确了发生关联交易的审批程序等事项。

2014年6月11日公司持股5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具《规范关联交易承诺函》, 承诺将尽可能减少与公司间的关联交易, 对于无法避免的关联交易, 将严格按照《公司法》、《公司章程》及《时空客新传媒（大连）股份有限公司关联交易管理办法》规定, 履行相应的决策程序。

公司在《时空客新传媒（大连）股份有限公司章程》、《时空客新传媒（大连）股份有限公司股东大会议事规则》、《时空客新传媒（大连）股份有限公司董事会议事规则》和《时空客新传媒（大连）股份有限公司关联交易管理办法》中, 规定了关联方及关联交易的认定, 关联交易定价应遵循的原则, 关联股东、关联董事对关联交易的回避制度等, 明确了关联交易公允决策的程序, 采取必要的措施对其它股东的利益进行保护。

公司在2013年4月17日通过《关联交易管理办法》后, 关联交易事先经过董事会等有权机构审批同意。2013年4月17日之前的关联交易没有经过董事会等机构审批, 事后公司召开董事会确认。董事会认定交易价格公允。

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

### **(一) 或有事项**

截至目前, 公司不存在或有事项。

### **(二) 承诺事项**

截至目前, 公司存在的承诺事项为, 将位于甘井子区北明街 128 号 1 单元 7 层 2 号的房屋（房产证号：（甘有限）2013800312 号）抵押给大连装备融资租

赁有限公司，抵押期限为2013年7月31日至2016年7月31日。截至2014年3月31日，该房屋原值782,947.80元，累计折旧31,317.90元。

除此之外，不存在其他重大应披露的承诺事项。

### （三）资产负债表日后事项

截至目前，公司不存在资产负债表日后事项。

## 十一、股利分配政策和历年分配情况

### （一）股利分配政策

《公司章程》规定，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司董事会提出股利分配预案，提交股东大会审议通过后实施。

### （二）公司最近两年分配情况

2013年2月26日，公司召开2013年第二次股东大会，审议通过了《关于时空客新传媒（大连）股份有限公司对未分配利润进行分配的议案》和《关于时空客新传媒（大连）股份有限公司资本公积金转增注册资本的议案》，股东一致同意将经审计的2012年度的未分配利润按2012年12月31日股本为基数，每10股送红股1股和0.25元现金红利，并以资本公积金每10股转增3.2股。2013年10月25日召开的2013年第五次临时股东大会决议通过《关于停止执行股份

公司对全体股东每股分红 0.025 元的议案》，一致同意暂不执行公司于 2013 年 2 月 26 日召开的 2013 年第二次股东大会上通过的对全体股东每股分红 0.025 元的决议。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司重视对股东的合理回报，在满足公司正常生产经营所需资金的前提下，将实行持续、稳定的股利分配政策。公司将采取现金或股票的形式分配利润，并将积极推行现金分配方式。

## 十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

### （一）大连高新园区戏游科技有限责任公司

详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六（二）公司设立子公司情况”。

### （二）高速时空（大连）传媒有限公司

详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六（二）公司设立子公司情况”。

## 十三、历次资产评估情况

公司于 2013 年 3 月收购大连极星广告有限公司的广告发布权，辽宁众华资产评估有限公司出具众华评报字[2013]第 17-1 号《时空客新传媒（大连）股份有限公司拟收购大连极星广告有限公司无形资产项目评估报告》，对公司拟收购的公交站牌广告发布权、候车亭广告发布权和车载电视广告发布权评估金额为 815.04 万元。

除上述资产评估以外，公司没有进行过其他资产评估情况。

## 十四、特有风险提示

### （一）获得广告发布媒体的稳定性风险

公司从事的主营业务是基于自有或代理的户外广告发布媒体，为客户提供广告发布、广告发布权出租、广告策划与制作、互联网信息服务等全方位一体化产

品和服务。公司现有的户外广告发布媒体以高速公路沿线单立柱广告牌、公交候车亭广告牌、户外墙体广告牌为主。

公司业务的扩张与公司获得新的户外广告发布媒体资源的稳定性密切相关，能否获取广告发布媒体一方面依靠于资金投入，另一方面取决于新增媒体的数量和质量。随着公司业务的增长和客户要求的不断提高，可能产生公司在特定地域范围内的特定时期，无法获取合适的户外广告发布媒体资源的情况，进而对公司经营造成一定影响。

解决措施：公司设立专门的户外媒体采购部门对户外媒体供应市场进行实时调研，加大对新增户外媒体的评估与采购效果，并结合客户需求进行媒体点位的选择，力求确保公司能够采购到质优价廉的媒体资源。同时，坚持自建、共建与代理相结合的方式，借助同业资源，扩大公司获取媒体资源的覆盖范围。

## （二）资金投入较大、融资渠道单一所带来的资金紧张的风险

公司所处的广告行业为资金密集型行业。

一方面，公司的主营业务户外广告业务的扩张需要持续不断的资金投入，公司获取媒体资源、维护媒体资源均需要投入大量资金，具体包括工程物资的价款投入、工程建设费用投入、对外采购费用投入、后续维护投入等。另一方面，公司从签订合同、制作广告到广告投放的期间较长，客户多在广告发布期内分期支付广告费，客观上导致了公司应收账款余额较大。并且，公司自主研发的时空客网的持续维护与运营亦需要强大的资金支持。随着公司业务规模的迅速扩大，公司可能出现经营性现金流不足的风险。

目前，公司融资渠道以传统的银行贷款融资和股东增资为主，融资渠道较为狭窄，融资金额有限。作为公司固定资产及无形资产的重要组成部分，公司自建的户外广告发布媒体及其未来收益并没有被充分转化为融资杠杆。公司现有融资渠道虽然短期内能够满足业务发展需要，但长远来看，可能无法满足公司业务扩张所带来的对资金需求的增加，如果不能开拓新的融资渠道，公司将面临资金瓶颈，影响公司经营。

解决措施：针对公司投入巨大、融资渠道单一的风险，公司将在维持现有融资渠道同时，根据实际情况及时制定其他融资策略，发挥公司优质户外媒体资源的融资杠杆功能、适时引入战略投资者等，以保证公司现金流的充足。

### （三）股权分散所带来的控制风险

公司实际控制人王恩权直接持有公司 728.46 万股股份，占公司股份总数的 22.55%，另通过采取一致行动的方式控制公司 942.81 万股股份，共实际控制公司 51.73% 股份。

公司股权较为分散，虽然目前实际控制人王恩权能够对公司经营进行实际有效的控制，但随着公司挂牌后的增资扩股，可能导致公司股权和控制权进一步分散。

解决措施：公司股东王恩权与股东邬久平、秦丽娟、迟捷签署了《一致行动协议》，约定在对公司经营有关事项进行决策时将最终形成以王恩权意见为主要意见的一致决议。并且，在公司未来进行增资时，王恩权将根据实际情况，适当考虑新老股东同比例增资，以维持其对公司的实际控制人地位。

### （四）无形资产中广告发布权可能受限的风险

公司于 2013 年 3 月以 815 万元收购了大连极星广告有限公司的公交站牌、候车亭和车载电视广告发布权等无形资产。公司完成本次收购后获得了大连市旅顺口区公交公司的确认，并签定了三方协议，确认本次大连极星与公司关于公交站牌和车载电视广告发布权转让行为有效。但公司目前尚未取得相关主管机关对大连极星转让上述候车亭广告发布权的确认。

解决措施：大连极星和大连极星原法定代表人迟捷向时空客出具《承诺书》，承诺大连极星与迟捷将努力促成时空客与相关主管机关重新签订广告发布合同或签署三方协议，若不能签署新的广告发布合同或三方协议，本次资产收购标产生的收益归时空客所有，并且承诺如此次收购的候车亭广告发布权出现任何法律纠纷而导致时空客遭受经济损失，将由大连极星和迟捷个人对时空客承担连带法律责任。

### （五）公司尚未建立起全国性的品牌知名度

由于公司的业务极大依赖于户外广告发布媒体资源，由于资源的稀缺性、独占性和地域属性，对户外广告发布媒体资源的获取通常具有明显的地域辐射范围。目前公司的优质户外广告发布媒体资源主要辐射于辽宁省内、大连市及周边地区，公司已经在该地域建立起了较高的品牌影响力和知名度。虽然公司在全国共设立 12 家分公司，扩展当地业务，并建立了辐射全国的时空客分类信息网站，但公司尚未建立起全国性的品牌知名度。

虽然公司目前业务所覆盖地域的广告市场足够庞大，公司在此地域仍然有很大的业务发展空间，但由于公司业务扩张速度较快，在未来，随着公司业务规模的逐步扩大，势必对公司建立全国性业务范围、建立全国性品牌知名度提出更高要求。

解决措施：针对建立全国性品牌知名度的风险，公司将在未来继续加大对品牌建设的投入，提高服务品质、以服务促进销售，并优先加强对现有分公司所在地的品牌推广，力争逐步实现全国性的品牌影响力。

### （六）人才流失风险

公司拥有一支经验丰富的高级管理团队和核心技术人员，公司业务开拓极大地依赖于公司核心团队的行业资源、行业经验与专业技术，行业内对人才的争夺也日趋激烈，公司能否继续吸引并留住人才，对公司未来的发展至关重要，所以公司面临一定的人才流失的风险。

解决措施：针对人才流失风险，公司将进一步加强对管理人员、核心技术人员的激励，通过建立完善的绩效考核机制，为员工提供良好的发展平台，使其自身利益与公司利益高度一致，从而充分提高其积极性、凝聚力，更好的稳定公司现有管理人员以及核心技术人员。

### （七）广告发布资源闲置的风险

公司与客户签订的广告发布合同期限长短不等，短自几天、长至 1-3 年，对此，公司一方面需要建立并执行有效的内部跟踪与统计制度，另一方面需要努力

保证原有客户的续约率，同时加大新客户的开发速度，以保证公司市场份额和降低资源的闲置率。

解决措施：针对广告发布资源闲置的风险，公司配备有专门人员负责跟踪与统计广告发布资源的利用情况，保证资源利用的续接。同时，公司以提高服务质量和附加值为根本，增强客户粘性。此外，公司将继续进行新型广告载体和盈利模式的创新，增强行业壁垒，增加公司在运营过程中的抗风险能力。

#### （八）受经济整体形势影响较大的风险

公司所处的户外广告行业下游客户覆盖行业较为广泛，但相对集中于与人们生活息息相关的生活、休闲、服务类行业，如房地产、旅游休闲、食品、酒类、装修装饰、保险、通讯行业等，尤其近年来，随着房地产行业的迅速发展，房地产企业的广告发布需求较高。公司报告期内的客户除涵盖旅游、保险、通讯、酒类等行业外，相对集中于房地产行业。公司客户对房地产行业存在一定依赖，如果房地产行业下行，可能会对公司业务造成一定影响。

解决措施：公司在维护现有客户的同时，不断提升自身提供服务的能力，了解客户需求，跟踪户外广告市场变动情况，结合线上线下两种方式拓宽各行业客户渠道，逐步减少对单一行业客户的依赖。

## 十五、经营目标和计划

### （一）战略定位

面向国内外广告需求客户，依托公司优势资源，固本求新，以线下报纸广告、户外广告与线上网络信息服务为主元业务，以公众场所的多形式媒体广告为中心，在巩固加强全国各城市地方连锁机构的基础上，努力打造整个行业领先的、全国性与全方位的、空地一体化的广告宣传媒体平台。

### （二）战略发展目标

完成公司高起点的、全新的战略布局：在传统的 DM 广告业务的专业化领域内深耕细作，夯实户外广告等传统资源，增加造血能力，确保继续增值，同时在本地化的互联网信息服务、电子商务等新业务上取得有效突破，做到跨越式增长。

在产业方向和资产分布上形成全国范围内“均衡布局、齐头并进、战略协同、高速增长”的新型组织格局，逐渐成为国内具有稳定地位和杰出贡献的专业化广告产业集团。

完成经营模式的转变，打造 5 个发展平台：形成传统媒介与新兴媒介相结合的线上线下联动信息平台；形成全国与地方连锁经营、百花齐放的事业平台；形成多领域、多种类、多方式任意组合的产品服务平台；形成广告宣传规模化经营为主、资源增值业务为辅的业务平台；形成与加盟伙伴、与协作公司之间多层面、多途径的共同合作平台。发挥企业的模范带头作用，加快行业目标市场科学细分，使整个行业的差异化经营能够满足市场各个层面和各个群体的需求，行业服务品质大幅提高，推动广告业成为国家经济文化发展的有力支柱。

### （三）总体发展路线

公司未来五年的总体发展路线是以总公司的核心理念为思想指导，将战略目标层层分解落实，专心走专业化、规模化、持续盈利性增长的路线，积极向互联网营销这一更广阔的领域开拓，有效扩大业务发展空间并扎根其中。

#### 1、落实企业改制计划，解决企业上市主体资格的问题。

通过改制实现股份制运营，使企业步入正规化发展的快车道，广泛吸收个人资本、社会法人资本和外资入股，盘活大量闲置资产完成企业的产权制度改革；通过改制使企业更充满活力，开拓市场能力和获利能力渐趋得到增强；通过改制使企业剥离非经营性资产和不良资产、主辅分离、辅业改制，并注入优质资产等，以盘活现金流量提高公司资产的运营质量和运作效率；通过改制从根本上明确了企业的产权和机制问题；通过改制帮助企业调整和优化公司的资产结构，集中突出主营业务优势，提高经营业绩，改善财务指标，增强盈利能力和融资能力，提升公司总体竞争实力，完善公司在创业板或中小板上市的主体资格。

2、落实公司战略布局需要的分公司设立，融合优势资源协同作战，解决创建全国各地地方联合经营舰队与线上线下广告信息分流通路的问题。

作为公司重要的优势资源之一，直营分公司是公司生存发展和开拓全国市场的新鲜血液。重点做好分公司的扶植、培训、管理、约束和共赢，增加分公司赢

利点和经营多元化，提升分公司综合实力，帮助其提高在当地市场的竞争力，发展一家稳定一家，为公司横向、纵向的多角度延伸打下坚实基础。

同时，公司大力开展同行业资源整合工作，携手国内同行的广大力量，重组优质产业，彻底打破 DM 行业目前诸侯割据、军阀混战的局面，利用行业各自的强势资源进行优势互补，力求行业发展利益的最优和最大化，逐步完善 DM 广告行业的管理体制，建立行业服务体系，制定行业技术标准，重建行业规则，实行规范化运作，推动 DM 广告行业的健康发展，并共克时艰，防止行业衰退，共同抗击国际广告企业的侵袭。

3、落实《时空客网》互联网营销网站的开发建设，实践行业科技创新，解决线上线下资源联动互助的问题，培育企业新的利润增长点，完善上市主体业务资格。

基于开发中国各地方城市线上宣传平台的构想，《时空客网》是公司新兴战略方向，也将是公司线上未来盈利业务的生力军，标志着公司从传统广告行业向线下资源与互联网相结合的方向进发。《时空客网》宣传新型载体的建设，使企业有能力打出经营组合拳，有助于客户摆脱广告宣传形式单一化及费用昂贵的困扰，可以充分利用公司线上线下相辅相成的广告形式实现更为理想快速的宣传效果。

线上广告信息的发布与流通在全国范围内破除了时空的壁垒，极大的拓宽了发布渠道。《时空客网》的建成和投入使用将成为一个全面的地方门户网站，一个综合性的地方信息网络平台，成为县区市场最全面、权威的资料库，区域单位之间交流以及地方与外地交流的桥梁。它涵盖行业信息分类、企业品牌推广、网络广告宣传等栏目，相当于一家网络广告的自选广告超市，通过构建新型的行业信息传播模式，建立诚信行业信息体系，真实详尽的展示地方行业信息，必将成为地方企业较为喜爱的一个理想的网络营销平台。

4、落实辅助产品的经营策略，解决资源增值业务多头并进的问题。

从充分利用优势资源的角度出发，公司积极开展户外媒体等多种形式的广告业务，诸如路牌广告、候车亭广告、建筑楼体广告、果皮箱广告、电梯框架广告、

报刊架广告等作为资源的增值业务或衍生产品，皆可成为主营业务的有益补充，使企业所提供的广告服务项目更加丰富和立体。

5、落实品牌战略，解决线上线下品牌知名度的问题。

公司将通过线上百度竞价排名、博客与 BBS 推广、邮件推广，以及线下户外广告、报纸、公益活动等各种形式来广泛提升品牌知名度。用整合策略与创意创新为企业构建和重塑差异化的品牌价值，并从品牌战略的长远高度来规划品牌的百年大计，确保品牌资产的可持续发展。

6、落实统一思想工作，解决公司上下一心、全员经营的思想问题。

公司在企业文化方面，加强政治思想工作，与时俱进地丰富完善企业核心价值理念，以文化促发展，形成一套行之有效、富有企业特色的先进理念体系，并使核心理念深入人心，有效指导经营管理的各个方面，政治思想工作深入基层，有效提升员工的凝聚力和士气，党委与工会的保驾护航作用进一步增强。

### 第五节 有关声明

#### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名: 王恩权 张海红 邬久平 臧宇

王恩权

张海红

邬久平

臧宇

秦丽娟 历建德 于江

秦丽娟

历建德

于江

全体监事签名: 王永丰 迟捷 马文丽

王永丰

迟捷

马文丽

全体高级管理人员签名: 王恩权 张海红

王恩权

张海红

臧宇 贺云霞

臧宇

贺云霞

时空客新传媒(大连)股份有限公司

2014年10月30日



## 二、主办券商声明

本公司及项目组成员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。

项目小组成员：

刘学军

董煜煜

任晓宇

法定代表人：

魏庆华

魏庆华



### 三、申请挂牌公司律师声明

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所出具的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法律意见书的内容无异议,确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签名:



彭雪峰

经办律师签名:

郭丁

李观保



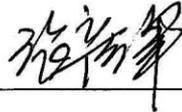
#### 四、会计师事务所声明

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审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

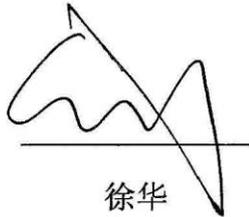


姜韬



张彦军

负责人：



徐华

致同会计师事务所（特殊普通合伙）



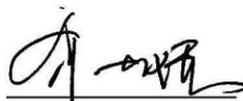
2014年10月30日

### 五、评估师事务所声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。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资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：

  
古海燕

  
齐庆辉

负责人：

  
李宜



2014年10月30日

## 第六节 附 件

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