

辽宁北国传媒网络科技股份有限公司  
公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



申万宏源证券有限公司



二零一五年五月

## 挂牌公司声明

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、完整性承担个别及连带的法律责任。

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

全国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

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项予以充分关注：

一、挂牌公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

## （一）宏观经济波动风险

互联网信息服务行业的发展水平与宏观经济的景气程度相关性很高，宏观经济波动将带动互联网广告和其他增值业务的收入出现一定程度的波动。当经济处于低迷时期，企业的盈利大幅下降，市场需求萎缩，企业没有足够的资金投放到广告中，而且，当市场活跃程度很低时，用户需求对广告投入的弹性变小，导致广告拉动需求的效果不显著，从而降低企业投放广告的热情。

## （二）市场竞争风险

互联网新闻信息服务商的经营载体为互联网新闻网站。与报刊、广播、电视等传统媒体相比，互联网在及时性、交互性、覆盖面等方面具有独特优势。目前行业参与者逐渐增多，由于互联网新闻信息服务网站具有开放性，因此其他小型商业网站不但可转载新闻信息及深度评论，同时能够灵活运用综合性服务的优势积聚用户，稀释了新闻内容吸引用户的作用，这对行业内企业形成了很大的挑战。

## （三）商业模式风险

与传统行业相比，互联网行业具有用户需求转换快、盈利模式创新多等特点。若互联网信息服务企业未能随着用户需求转变而创新盈利模式，将可能在市场竞争中处于不利地位，进而影响其长远发展。

## （四）技术风险

互联网是一个高速发展的行业，企业只有不断加大新技术的研发投入、及时跟进互联网技术的革新，以满足互联网用户新的、更广泛的需求，才能在激烈的市场竞争中立于不败之地。本公司现有业务的开展，在产品开发、信息挖掘及分析等方面对相关互联网技术有较高的要求，如果无法及时跟进互联网技术的革新，公司将可能面临技术水平落后、业务模式单一、产品服务缺乏亮点、运营成本高于竞争对手等风险，从而在一定程度上削弱公司的市场竞争力，对公司的盈利水平造成不利影响。

## （五）人才短缺风险

互联网企业的发展需要管理人员、采编人员、销售人员、网络技术等多种专业人才以及能够引导技术发展和创新的高端人才。如行业内企业无法引进并保留各类业务的优秀人员、无法聘用具有创新意识的管理人员和业务人员，将对公司继续开展目前的业务、开发未来新产品造成不利影响。

#### （六）公司治理风险

公司于 2015 年 2 月 15 日由北国数字整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但由于股份公司设立时间较短，各项新制度未能有充分时间检验落实效果并强化执行力度，而且公司规模尚小，部门设置还不够健全，部分岗位职能履行不到位。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不能够适应发展需要，从而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

#### （七）实际控制人及控股股东不当控制风险

公司控股股东为辽报集团公司，直接、间接合计控制公司 100%的股份，公司实际控制人为辽报集团，直接控制辽报集团公司全部的股权。故控股股东及实际控制人均能够对公司股东大会、董事会、管理层的决策等事项产生重大影响。若公司控股股东或实际控制人对公司的经营、人事、财务等事项进行不当控制，将可能给公司经营和其他股东利益带来一定风险。

#### （八）控股股东变更风险

2014 年 12 月，公司原控股股东北方股份将公司 90%的股权转让给辽报集团公司，公司于 2014 年 12 月 24 日完成工商变更登记。至此，公司的控股股东由北方股份变更为辽报集团公司。

#### （九）内部控制风险

有限公司阶段，公司经营规模较小，人员配备不够完善，组织机构设置、部门职责划分、岗位分工以及授权管理等方面需要完善。股份公司成立后，公司建立健全了内部控制制度，在人员配置、组织机构等方面进行了完善，但内部控制制度的有效执行存在一定的不确定性。未来，若公司未能有效执行相关制度，将可能对其生产经营产生不利影响。

#### （十）关联交易风险

报告期内，由于辽报集团致力于将公司打造为新媒体平台，公司依据重组方案收购了户外广告 100%股权，航高传媒业务和腾辽科技 49%股权。除此之外公司与北方股份、

辽报集团公司等多家关联方发生了少量关联交易。这些关联交易总体金额不大，对公司经营情况和盈利水平影响较低。

股份公司成立后，公司建立健全了法人治理结构，制定了内部管理制度，明确了关联交易的决策程序和决策权限，以确保关联交易的合理性和公允性。但若公司实际控制人、控股股东利用其控制地位对关联交易价格进行控制，将可能对公司的生产经营产生不利影响。

报告期内，公司关联交易对公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-2 月的经营业绩（利润总额）的影响分别为 22.69 万元、81.14 万元和 14.81 万元，占同期利润总额的比重分别为-9.39%、-15.53%和 4.10%。

另外，公司在报告期内发生了一系列的重大资产重组。这些交易本身对公司当期经营业绩的影响较小，但经过上述重组，公司的业务规模、盈利能力等得到了大幅度地提高，已在 2015 年 1-2 月中得到了体现，并将在可预见的未来对公司经营业绩产生较为重大的影响。

#### （十一）潜在同业竞争风险

从企业的经营范围来看，公司与实际控制人辽报集团控制的拥有广告业务的其他企业之间构成潜在的同业竞争关系，但由于分属不同的媒体形态，其传播载体、产业链结构和宣传效果明显不同，并不构成直接的竞争格局。同时，辽报集团控制的纸质媒体和其他网络媒体与公司在市场上没有直接的竞争关系，不构成直接的利益冲突，一方面，辽报集团控制的纸质媒体与公司从事的互联网媒体分属不同的媒体形态，其经营模式、产业链结构和市场竞争环境存在差异；另一方面，辽报集团下属其他网络媒体在内容定位和网站职责方面与本公司运营的网站存在较大差异，与本公司不构成直接同业竞争。公司控股股东和实际控制人为消除未来潜在同业竞争，出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺避免与北国网的竞争。

#### （十二）非经常损益对经营业绩影响较大的风险

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月的净利润分别为-249.70 万元、-522.44 万元和 361.57 万元，各期的非经常性损益分别为-168.76 万元、-356.76 万元和 384.14 万元，其中 2013 年度和 2014 年的非经常损益主要为同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益，2015 年 1-2 月的非经常损益主要为公司获得的政府补助。公司扣除非经常性损益后的净利润分别为-80.94 万元、-165.68 万元和-22.57 万元，非经常性损益占当期净利润的比例分别为 67.58%、68.29%和 106.24%。

报告期内，公司的非经常损益对经营业绩有较大的影响。

#### （十三）主营业务结构变化风险

公司主营互联网综合信息服务，为客户提供新闻资讯服务、互联网广告服务、户外广告服务、移动增值服务和信息服务等。报告期内，公司的互联网广告业务仍处于培育期，绝对值并不高。2015年初，随着公司收购“航高传媒”业务，公司户外广告业务范围延伸至机场。由于航高传媒业务体量大，从而导致2015年始公司户外广告业务收入占比大幅提高，公司收入结构发生较大变化，2015年1-2月公司户外广告收入占营业收入的比重为95.06%，比2014年的43.30%提高了约52个百分点。若未来航高传媒业务发生较大波动，将对公司经营造成不利影响。

#### （十四）法律风险

公司作为辽宁省重点新闻网站，每天发布大量信息，内容转载已成为不可缺少的常用手段，而转载过程中可能导致知识产权或名誉纠纷，为公司带来潜在的诉讼风险。

#### （十五）毛利率大幅波动的风险

公司主要开展户外广告和互联网广告发布业务，以及移动增值业务和信息服务业务。根据其行业特性和作业模式，公司的固定成本占整体成本的比重较高，公司的经营杠杆较高。2014年，公司营业收入由2013年的813.03万元下降到434.35万元，降幅为46.58%。但营业成本由2013年的598.46万元仅小幅下降到564.07万元，降幅仅为5.75%，导致当年综合毛利率与2013年相比差异较大。所以，报告期内各期，公司的毛利水平和毛利率受到营业收入波动的影响很大。

# 目录

挂牌公司声明 .....	1
重大事项提示 .....	2
第一节 基本情况 .....	9
一、公司基本情况 .....	9
二、股票挂牌情况 .....	9
三、公司股权情况 .....	11
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况 .....	14
五、公司董事、监事、高级管理人员简历 .....	22
六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	26
七、本次挂牌的有关机构 .....	28
第二节 公司业务 .....	30
一、公司主要业务、主要产品或服务及用途 .....	30
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式 .....	32
三、公司业务相关的关键资源要素 .....	36
四、公司的具体业务情况 .....	40
五、公司的商业模式 .....	47
六、公司所处行业基本情况 .....	48
第三节 公司治理 .....	59
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况 .....	59
二、公司董事会对公司治理机制建设及执行情况的评估结果 .....	61
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况 .....	61
四、公司独立性情况 .....	62
五、同业竞争情况 .....	65
六、公司两年及一期关联方资金占用和对关联方的担保情况 .....	77
七、公司董事、监事、高级管理人员情况 .....	78
八、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况 .....	79
第四节 公司财务 .....	81
一、最近两年及一期的主要财务报表及审计意见 .....	81
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和会计差错更正对公司利润的影响 .....	96
三、最近两年及一期的主要财务指标分析 .....	106
四、公司的主要资产情况 .....	122
五、公司重大债务情况 .....	135
六、股东权益情况 .....	141
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况 .....	142
八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	153
九、报告期内公司资产评估情况 .....	154
十、股利分配政策、最近两年及一期实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策 .....	156
十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况 .....	157
十二、可能影响公司持续经营的风险因素 .....	157
第五节 有关声明 .....	161
第六节 附件 .....	166

## 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、股份公司、北国传媒、挂牌公司	指	辽宁北国传媒网络科技股份有限公司
有限公司、北国数字、北国有限	指	辽宁北国数字传媒有限责任公司
辽报集团	指	辽宁报业传媒集团（辽宁日报社）
辽报集团公司	指	辽宁日报传媒集团有限公司
辽报投资	指	辽宁辽报传媒投资有限公司
北方股份	指	辽宁北方报业传媒股份有限公司
金色阳光	指	沈阳金色阳光印务有限公司、其前身为沈阳金色阳光印务中心
大连半岛传媒	指	大连半岛晨报传媒有限公司
户外广告	指	辽宁报业传媒户外广告有限公司
北国无线	指	辽宁北国无线移动新媒体有限公司
悦动传媒	指	辽宁悦动文化广告传媒有限公司
航高传媒	指	航高传媒事业部
腾辽科技	指	辽宁腾辽科技有限公司
辽宁省文改办	指	辽宁省文化体制改革和发展工作领导小组办公室
辽宁省国资委	指	辽宁省人民政府国有资产监督管理委员会
中宣部	指	中共中央宣传部
国新办	指	中华人民共和国国务院新闻办公室
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
主办券商、申万宏源	指	申万宏源证券有限公司
会计师、华普天健	指	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、德恒	指	北京德恒律师事务所
评估机构、天健兴业	指	北京天健兴业资产评估有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
内核小组	指	申万宏源证券有限公司全国中小企业股份转让系统挂牌项目内部审核小组
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指	2013年2月8日起施行的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》（2013年12月30日修订）
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期		2013年、2014年、2015年1-2月

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	经股份公司股东大会通过的现行有效的股份公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会议事规则”	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：辽宁北国传媒网络科技股份有限公司

法定代表人：丁宗皓

有限公司成立日期：2006年5月8日

股份公司成立日期：2015年2月15日

注册资本：5,000万元

住所：沈阳市沈河区中山路339号

邮编：110003

电话：024-2269 8196

传真：024-2269 9248

电子邮箱：gaohong3399@163.com

信息披露事务负责人：高宏

组织机构代码：78876536-6

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司互联网信息服务业所处行业属于“互联网和相关服务业”（I64），公司户外广告业务所处行业属于“商务服务业”（L72）；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司互联网信息服务业所处行业属于“互联网和相关服务”（I64），所属细分行业为“互联网信息服务”（I6420），公司户外广告业务所处行业属于“商务服务业”（L72），所属细分行业为“广告业”（L7240）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司互联网信息服务业所处行业属于“互联网和相关服务”（I64）大类下的“互联网信息服务”（I6420）公司户外广告业务所处行业属于“商务服务业”（L72）大类下的“广告业”（L7240）。

主要业务：提供新闻资讯服务、互联网广告服务、户外广告服务、移动增值服务和信息技术服务。

### 二、股票挂牌情况

#### （一）股票基本情况

股票代码	
股票简称	北国传媒

股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币1.00元
股票总量	50,000,000股
挂牌日期	2015年 月 日

## （二）股票转让方式

公司股票采用协议转让的方式交易。

## （三）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

### 1、法律法规及《公司章程》的规定

《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。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《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其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%（因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外）；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

根据上述规定，公司挂牌当日无可挂牌转让的股票。

### 2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2015 年 2 月 15 日，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立尚不满一年，按照《公司法》第一百四十一条的规定，发起人所持公司股份需在股份公司成立满一年后方能转让，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司股东无可进行公开转让的股份。

公司现有股东持股情况如下：

序号	股东	持股数（股）	本次可转让股份数量（股）
1	辽宁日报传媒集团有限公司	49,110,000	0
2	辽宁辽报传媒投资有限公司	890,000	0
合计		50,000,000	0

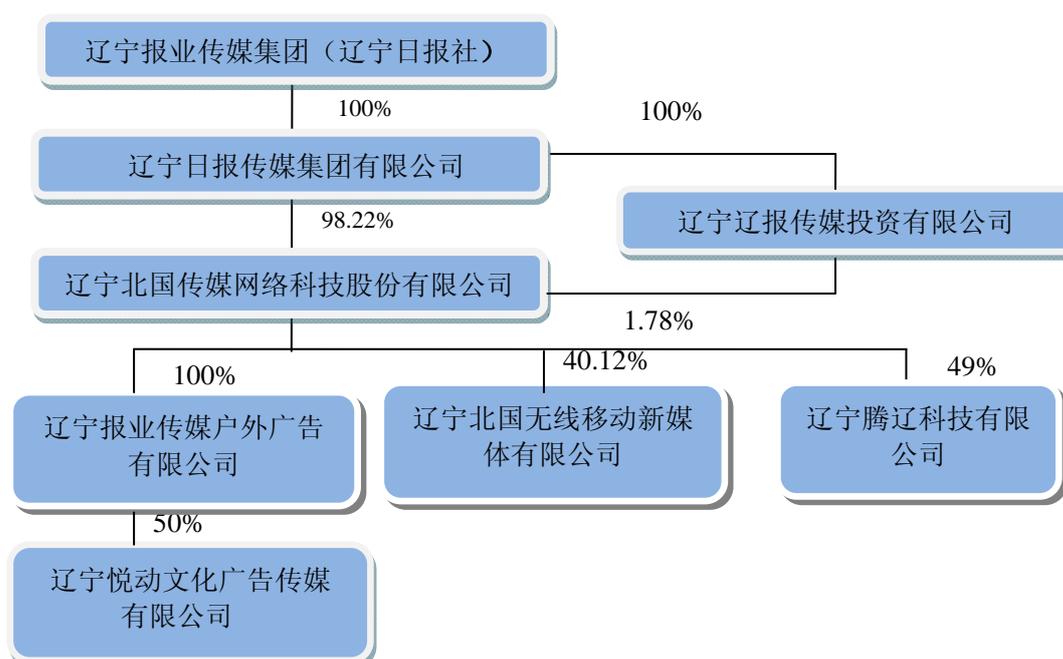
截止本公开转让说明书签署日，公司全体股东所持股份不存在冻结、质押等转让限制的情况。

#### （四）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司控股股东辽报集团公司及实际控制人辽报集团分别承诺：为保证公司股权结构的稳定和公司的健康平稳运营，自愿将其持有的股份参照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》中对公司控股股东及实际控制人所持有的股份的相关规定进行有效锁定，分三批进入全国中小企业股份转让系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日后且公司取得股份公司营业执照之日起满一年、挂牌期满一年和两年。

### 三、公司股权情况

#### （一）公司股权结构图



截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 1 家全资子公司，即户外广告；3 家参股公司，即悦动传媒、腾辽科技和北国无线。

悦动传媒的其他股东为辽宁石油实业发展公司，持有悦动传媒 50%的股权，户外广告不能控制悦动传媒的经营和财务决策，故悦动传媒不纳入合并报表范围。

腾辽科技的其他股东为深圳市腾讯计算机系统有限公司，持有腾辽科技 51%的股权，公司不能控制腾辽科技的经营和财务决策，故腾辽科技不纳入合并报表范围。

北国无线的其他股东为北京百分在线信息技术有限公司，持有北国无线 59.88%的股权，公司不能控制北国无线的经营和财务决策，故北国无线不纳入合并报表范围。

## （二）公司控股股东、实际控制人基本情况

### 1、控股股东及实际控制人认定

公司控股股东为辽宁日报传媒集团有限公司，辽报集团公司直接持有公司 4,911 万股股份，占公司总股本的 98.22%，还通过其全资子公司辽报投资间接持有公司 89 万股股份，占公司总股本的 1.78%，故合计直接、间接持有公司 100%股份。

公司实际控制人为辽宁报业传媒集团（辽宁日报社），辽报集团（辽宁日报社）持有辽报集团公司 100%股权，为公司实际控制人。

### 2、控股股东及实际控制人基本情况

#### （1）控股股东基本情况

企业名称：辽宁日报传媒集团有限公司

企业类型：有限责任公司

法定代表人：孙刚

注册资本：41,607.33 万元

成立日期：2006 年 10 月 11 日

住所：沈阳市沈河区中山路 339 号

经营范围：项目投资及投资的项目管理，报刊发行，广告设计、制作、代理、发布，印刷材料销售，企业管理咨询服务,国内会展服务。（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。）

辽报集团公司为辽报集团（辽宁日报社）进行深化体制改革，按照宣传与经营分开原则，剥离所属经营性资产和经营性业务组建而成。2006 年 4 月，辽宁省文化体制改革领导小组办公室出具《关于〈辽宁日报报业集团深化体制改革方案〉及〈辽宁日报报业集团所属印务中心改制方案〉的批复》（辽文改发[2006]4 号），同意辽报集团（辽宁日

报社)深化体制改革方案。2006年9月,辽宁省国有资产监督管理委员会出具《关于辽宁日报传媒集团深化体制改革方案的批复》(辽国资改革[2006]209号),同意辽报集团深化体制改革方案及组建辽报集团公司。辽报集团公司为辽报集团的国有独资公司,负责全集团经营性资产和业务的运营与管理。

## (2) 实际控制人基本情况

名称:辽宁报业传媒集团(辽宁日报社)

企业类型:事业单位

宗旨和业务范围:宣传党的路线、方针、政策,促进改革、发展和稳定。编辑出版中共辽宁省委机关报《辽宁日报》,编辑出版《辽宁朝文报》、《辽沈晚报》、《半岛晨报》、《时尚生活导报》、《北方晨报》、《记者摇篮》、《家庭科学》等。

住所:沈阳市沈河区中山路339号

法定代表人:姜凤羽

开办资金:73,048万元

举办单位:中共辽宁省委

辽报集团(辽宁日报社)是以中共辽宁省委机关报《辽宁日报》为主组建的一家国内具有影响力和竞争力的综合性报业传媒集团。1999年12月15日,新闻出版署出具《关于同意组建辽宁日报报业集团的批复》(新出报刊(1999)1381号),同意辽宁日报社组建辽宁日报报业集团。2006年,辽宁省机构编制委员会办公室出具《关于辽宁日报报业集团更名通知》(辽编办发[2006]88号),同意将辽宁日报报业集团更名为辽宁日报传媒集团。2009年11月25日,辽宁省机构编制委员会办公室出具《关于辽宁日报报业集团更名批复》(辽编办发[2009]165号),同意将辽宁日报报业集团更名为辽宁报业传媒集团。辽报集团现已成为东北地区经济实力最强、经济规模最大、经济效益最佳的党报传媒集团。

辽报集团通过辽报集团公司直接和间接持有公司合计100%的股权,对公司的重大经营决策形成有效控制,且持续三年以上,中间未有任何变化。因此辽报集团是公司的实际控制人。

## 3、最近两年内公司控股股东及实际控制人变化情况

2014年12月,公司控股股东由北方股份变更为辽报集团公司。北方股份成立于2011年5月26日,成立时北方股份注册资本为2,451.38万元,辽报集团公司持有2,328.81万股,占总股本的95.00%,辽报投资持有122.57万股,占总股本的5.00%。2011年12

月 20 日，北方股份注册资本增加至 50,000 万元，其中辽报集团公司持有 49,877.43 万股，占总股本的 99.75%，辽报投资持有 122.57 万股，占总股本的 0.25%。辽报集团公司为北方股份的控股股东。辽宁报业传媒集团（辽宁日报社）持有辽报集团公司 100% 的股权，为北方股份的实际控制人。

最近两年内，公司实际控制人一直为辽报集团，未发生变化。

控股股东变化情况参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（一）、公司设立以来的股本形成及其变化”之“4、2014 年 12 月，有限公司第三次股权转让”。

### （三）公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东共计 2 名，全部为法人股东，情况如下：

序号	股东姓名	股东性质	持股数（股）	持股比例
1	辽报集团公司	法人股东	49,110,000	98.22%
2	辽报投资	法人股东	890,000	1.78%
合计			<b>50,000,000</b>	<b>100%</b>

截至本公开转让说明书签署日，公司股东持有公司的股份均不存在质押或其他争议情形。

### （四）股东相互间的关联关系

公司控股股东辽报集团公司直接持有辽报投资 100% 的股权，构成实际控制。

## 四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

### （一）公司设立以来的股本形成及其变化

#### 1、2006 年 5 月，有限公司设立

公司由辽宁日报社及沈阳金色阳光印务中心共同出资设立，设立时注册资本为人民币 100 万元。其中辽宁日报社出资 90 万元，占出资额的 90%，沈阳金色阳光印务中心出资 10 万元，占出资额的 10%。

2006 年 4 月 20 日，辽宁永信会计师事务所有限责任公司出具了《验资报告》（辽永会验字[2006]第 3 号），对公司设立出资事宜进行了验证。

2006 年 5 月 8 日，公司获得沈阳市沈河区工商行政管理局核发的企业法人营业执照，注册号为 210103000032725。公司法定代表人为姜凤羽。住所为沈阳市沈河区中山路 339 号。经营范围：因特网信息服务（教育、出版、医疗保健、药品、医疗器械除外）（经营期限至 2007 年 8 月 6 日），短信息服务（经营期限至 2011 年 2 月 15 日）。

有限公司设立时，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	出资比例	出资方式
1	辽宁日报社	90	90%	货币
2	金色阳光印务中心	10	10%	货币
合计		100	100%	-

注：金色阳光印务中心为 2001 年 7 月由辽宁日报社出资 1,700 万元设立的国有企业，法定代表人为姜长青，注册号 2101321106466，经营范围为报纸印刷、包装装潢印刷及其他印刷品印刷。

## 2、2011 年 9 月，有限公司第一次股权转让

2011 年，辽报集团（辽宁日报社）启动对所属全部非时政类报刊进行整体转企改制工作。中宣部和国家新闻出版总署分别出具了《关于辽沈晚报先行转企改制的复函》（中宣办发函[2010]393 号）及《关于同意辽沈晚报报社整体转企改制的批复》（新出审字[2010]787 号），批准辽报集团（辽宁日报社）对集团所属辽沈晚报的编采和经营业务、北国网等主业资产进行股份制改造。根据改制方案，辽报集团（辽宁日报社）拟以其全资子公司辽报集团公司作为主发起人，联合辽报投资，以资产、股权及部分现金作为出资，共同发起设立股份公司，即辽宁北方报业传媒股份有限公司。除辽宁日报、辽宁朝鲜文报等少数时政类、公益类媒体，以及部分因特殊情况无法纳入上市范围的业务和资产外，辽报集团所有的非时政类报刊主营业务及资产全部进入股份公司（注：指北方股份）。

2011 年 4 月 25 日，辽宁省文化体制改革工作领导小组办公室出具了《关于对<辽宁日报传媒集团有限公司关于辽沈晚报重组改制设立股份公司方案>的批复》（辽文改办发（2011）2 号），原则同意《辽宁日报传媒集团有限公司关于辽沈晚报重组改制设立股份公司方案》。该方案中辽报集团（辽宁日报社）将持有的北国数字 90% 的股权全部划转至辽报集团公司，再由辽报集团公司作为出资人注入股份公司（注：指北方股份）。

2011 年 6 月 9 日，辽宁省财政厅出具了《关于同意辽宁日报社资产划转的复函》（辽财资函（2011）128 号），同意将辽宁日报社持有的北国数字 90% 的股权无偿划转至辽报集团公司。

2011 年 9 月 1 日，有限公司召开股东会，做出决议同意辽报集团（辽宁日报社）将其持有的有限公司股权全部无偿划转给辽报集团公司。

2011 年 9 月 5 日，有限公司在沈阳市沈河区工商行政管理局完成了股东变更登记。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	出资比例	出资方式
1	辽宁日报传媒集团有限公司	90	90%	货币

2	金色阳光印务有限公司（注）	10	10%	货币
合计		100	100%	-

注：2006年10月25日，沈阳金色阳光印务中心由国有企业改制为有限责任公司，名称变更为沈阳金色阳光印务有限公司。

### 3、2011年9月，有限公司第二次股权转让

2011年9月1日，北国数字通过股东会决议，同意股东辽报集团公司将持有的公司90%的股权转让给北方股份，股权变更后，北方股份出资90万元，占公司出资比例的90%，金色阳光出资10万元，占公司出资比例的10%。

2011年5月6日，北京龙源智博资产评估有限责任公司出具《辽宁日报集团有限公司以部分资产设立股份公司即辽沈晚报重组改制设立股份公司项目资产评估报告书》（龙源智博评报字[2011]第1009号）。该评估报告中包括对北国数字90%股权资产的评估，北国数字90%股权评估值为1,226.15万元。

2011年7月15日，辽宁省财政厅出具了《关于辽宁北方报业传媒股份有限公司（筹）国有股权管理的批复》（辽财教（2011）546号），同意辽报集团公司联合辽报投资共同发起设立辽宁北方报业传媒股份有限公司。根据北京龙源智博资产评估有限责任公司龙源智博评报字[2011]第1009号资产评估结果，同意辽报集团公司投入北方股份的资产评估值2,328.81万元（注：含北国数字90%的股权），按100%的比例折为北方股份的发起人股份2,328.81万股，为国有法人股，持股比例为总股本的95%；辽报投资以现金122.57万元对北方股份出资，折合122.57万股，为国有法人股，持股比例为总股本的5%。北方股份注册资本为2,451.38万元，每股面值1元，股份总数计2,451.38万股。

2011年9月1日，辽报集团公司与北方股份签署《股权转让协议》。

2011年9月14日，有限公司在沈阳市沈河区工商行政管理局完成了股东变更登记。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本(万元)	出资比例	出资方式
1	辽宁北方报业传媒股份有限公司	90	90%	货币
2	沈阳金色阳光印务有限公司	10	10%	货币
合计		100	100%	-

### 4、2014年12月，有限公司第三次股权转让

2014年12月16日，辽宁省文化体制改革和发展工作领导小组办公室出具《关于〈辽宁北国数字传媒有限责任公司重组改制并在全国中小企业股份转让系统挂牌的总体方案〉的批复》（辽文改办发[2014]3号），原则同意《辽宁北国数字传媒有限责任公司重组改制并在全国中小企业股份转让系统挂牌的总体方案》，上述方案中拟将北方股份持

有的北国数字 90%的股权转让给辽报集团公司,将金色阳光持有的北国数字 10%的股权转让给辽报投资。之后,辽报集团公司向北国数字增资。

2014 年 12 月 22 日,辽宁省财政厅出具《关于辽宁北国数字传媒有限责任公司重组改制方案的批复》(辽财教函[2014]479 号),同意北国数字上报的重组改制方案。

2014 年 12 月 22 日,辽宁省财政厅出具《关于采取协议转让的方式转让国有股权的批复》(辽财教函[2014]480 号),同意北方股份将其持有的北国数字 90%的股权以协议转让的方式转让给辽报集团公司,金色阳光将其持有的北国数字 10%的股权以协议转让的方式转让给辽报投资,股权协议转让价格不得低于经核准的资产评估结果。

2014 年 12 月 22 日,辽宁省财政厅出具《关于核准辽宁北国数字传媒有限责任公司重组改制资产评估结果的函》,同意北京天健兴业资产评估有限公司出具的《辽宁日报传媒集团有限公司拟收购辽宁北国数字传媒有限责任公司部分股权项目资产评估报告书》(天兴评报字[2014]第 1120 号)中的评估结果,评估基准日为 2014 年 9 月 30 日,经评估,被评估单位股东全部权益价值为人民币 1,170.54 万元。

2014 年 12 月 23 日,北国数字通过股东会决议,同意股东北方股份将持有的公司 90%的股权转让给辽报集团公司,股东金色阳光将持有的公司 10%的股权转让给辽报投资。同日,辽报集团公司与北方股份签署了《股权转让协议》以及该协议的补充协议,转让价格为 1,053.9 万元。同日,辽报投资与金色阳光签署了《股权转让协议》以及该协议的补充协议,转让价格为 117.1 万元。

2014 年 12 月 24 日,北国数字在沈阳市沈河区工商行政管理局办理了股东变更登记。

本次变更后,有限公司股权结构如下:

序号	股东名称	注册资本(万元)	出资比例	出资方式
1	辽宁日报传媒集团有限公司	90	90%	货币
2	辽宁辽报传媒投资有限公司	10	10%	货币
合计		100	100%	-

#### 5、2014 年 12 月,有限公司第一次增资

2014 年 12 月 25 日,有限公司召开股东会,审议通过决议同意公司增资人民币 5,400 万元,由辽报集团公司以货币方式予以认缴,其中 461 万元计入注册资本,其余 4,939 万元进入资本公积。本次增资完成后,公司注册资本由人民币 100 万元增加至 561 万元。

2014 年 12 月 26 日,华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具会验字[2014]3373 号《验资报告》,确认截至 2014 年 12 月 25 日止,公司收到辽报集团公司新增注册资本

人民币 461 万元，公司累计的注册资本增加至人民币 561 万元。辽报集团公司实缴出资额 5,400 万元，其中 461 万元计入实收资本，4,939 万元计入资本公积。

2014 年 12 月 26 日，北国数字在沈阳市沈河区工商行政管理局办理了变更登记，并领取了新营业执照。

此次增资价格为 11.71 元/股，按照北国数字以 2014 年 9 月 30 日为基准日的净资产评估价值 1,170.54 万元和当时的注册资本 100 万元确定。2014 年 11 月 25 日，北京天健兴业资产评估有限公司出具了《辽宁日报传媒集团有限公司拟收购辽宁北国数字传媒有限责任公司部分股权项目资产评估报告书》（天兴评报字[2014]第 1120 号），确认上述评估价值。

公司控股股东辽报集团公司此次增资，目的是以北国传媒为主体，打造辽报集团新媒体平台。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	出资比例	出资方式
1	辽宁日报传媒集团有限公司	551	98.22%	货币
2	辽宁辽报传媒投资有限公司	10	1.78%	货币
合计		561	100%	-

6、2015 年 2 月，有限公司整体变更为股份有限公司

2015 年 1 月 15 日，华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的会审字[2015]第 0060 号《审计报告》，确认北国数字截止 2014 年 12 月 31 日的账面净资产值为人民币 6,053.79 万元。

2015 年 1 月 20 日，北京天健兴业资产评估有限公司出具的天兴评报字（2015）第 0013 号《评估报告》确认北国数字于基准日 2014 年 12 月 31 日的账面净资产评估值为人民币 6,459.24 万元。

2015 年 1 月 21 日，北国数字召开股东会，决议同意北国数字整体变更为股份有限公司。全体股东一致同意，将截止 2014 年 12 月 31 日的账面净资产 6,053.79 万元按 1:0.83 的比例折成股份公司股本 50,000,000 股，每股面值为人民币 1.00 元，净资产高于股本部分计入资本公积；公司全体股东作为辽宁北国传媒网络科技股份有限公司的发起人按照各自在公司的出资比例持有相应数额的股份。

2015 年 1 月 21 日，2 名发起人股东共同签署了《发起人协议》，该协议就拟设立股份公司的名称、住所、宗旨、经营范围、公司设立的方式和组织形式、股份的折算和持有、发起人的权利和义务等内容做出了明确约定。

2015年2月2日，辽宁省财政厅出具了《关于辽宁北国传媒网络科技股份有限公司（筹）国有股权管理的批复》（辽财教函[2015]44号），同意辽报集团公司联合辽报投资共同发起设立辽宁北国传媒网络科技股份有限公司。公司股东辽报集团公司和辽报投资所持有的股份界定为国有法人股。

2015年2月5日，公司召开了创立大会暨2015年第一次临时股东大会，审议通过了《公司章程》及北国数字整体变更设立股份公司的相关议案，选举产生了五名董事和两名股东代表监事。

2015年2月5日，华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了会验字[2015]0445号《验资报告》，确认截至2015年2月5日，股份公司（筹）已收到全体股东以其拥有的辽宁北国数字传媒有限责任公司截至2014年12月31日止的净资产按1:0.83折合的股本50,000,000.00元，其余计入公司资本公积。

2015年2月15日，公司在沈阳市工商行政管理局完成了登记注册手续，获得变更后的营业执照，注册号为210103000032725。

整体变更完成后，股份有限公司的股本结构如下：

序号	股东名称	股本（万元）	出资比例	出资方式
1	辽宁日报传媒集团有限公司	4,911	98.22%	货币
2	辽宁辽报传媒投资有限公司	89	1.78%	货币
合计		5,000	100%	-

## （二）公司重大资产重组情况

《辽宁北国数字传媒有限责任公司重组改制并在全国中小企业股份转让系统挂牌的总体方案》的主要内容为，北方股份将持有的北国数字90%的股权转让给辽报集团公司，金色阳光将持有的北国数字10%的股权转让给辽报投资；股权转让完成后，辽报集团公司向北国数字进行增资；北国数字受让北方股份持有的户外广告100%的股权；北国数字受让北方股份持有的腾辽科技49%的股权；北国数字承接北方股份所属的航高传媒事业部所有的人员、资产、业务。重组完成后，北国数字以2014年12月31日为基准日，整体变更为股份有限公司。

2014年12月10日，辽宁省文化体制改革和发展工作领导小组办公室出具《关于<辽宁北国数字传媒有限责任公司重组改制并在全国中小企业股份转让系统挂牌的总体方案>的批复》（辽文改办发[2014]3号），2014年12月22日，辽宁省财政厅出具《关于辽宁北国数字传媒有限责任公司重组改制方案的批复》（辽财教函[2014]479号），同意上述总体方案。

2014年12月22日，辽宁省财政厅出具《关于采取协议转让的方式转让国有股权的批复》（辽财教函[2014]480号），同意北方股份将其持有的户外广告100%的股权以协议转让的方式转让给北国数字，同意北方股份将其持有的腾辽科技49%的股权以协议转让的方式转让给北国数字。

#### 1、2014年12月，有限公司收购户外广告100%股权

2014年12月22日，辽宁省财政厅出具《关于核准辽宁北国数字传媒有限责任公司重组改制资产评估结果的函》（辽财教函[2014]481号），同意北京天健兴业资产评估有限公司出具的《辽宁北国数字传媒有限责任公司拟收购辽宁报业传媒户外广告有限公司全部股权项目资产评估报告书》（天兴评报字[2014]第1122号）中的评估结果，评估基准日为2014年9月30日，评估结果为1,007.58万元。

2014年12月24日，户外广告通过股东会决议，同意北方股份将其持有的公司100%的股权转让给北国数字。

2014年12月24日，北方股份与北国数字签署了《股权转让协议》，约定由北国数字支付人民币1,007.58万元受让北方股份所持有的户外广告100%股权。

2014年12月25日，户外广告完成了上述股权变更的工商变更登记手续。

2013年和2014年，户外广告公司的净利润分别为-165.83万元和-356.76万元。公司收购持续亏损的户外广告公司，主要目的在于整合辽报集团下属非纸媒类的新媒体资源，打造一个重量级的新媒体集团。户外广告属于非纸媒类新媒体资源中的一种，应当被纳入重组范围。此外，将户外广告业务整合进入北国传媒，能较好地避免和解决同业竞争问题。

#### 2、2015年1月，有限公司收购航高传媒业务资产及负债

2012年12月10日，北方股份与辽宁省机场管理集团公司广告分公司就沈阳桃仙国际机场T3航站楼一楼到达厅的广告媒体代理权事宜签署《沈阳桃仙国际机场T3航站楼广告媒体代理合同》（以下简称《广告媒体代理合同》），并于2013年5月16日签署了《〈沈阳桃仙国际机场T3航站楼广告媒体代理合同〉补充协议（一）》（以下简称《补充协议一》），负责运营与上述协议有关的广告媒体代理业务。北方股份成立了航高传媒业务部门专职负责上述广告媒体代理业务，即航高传媒业务。

2014年12月12日，北国数字、北方股份及辽宁省机场管理集团公司广告分公司签署了《〈沈阳桃仙国际机场T3航站楼广告媒体代理合同〉补充协议（三）》（以下简称《补充协议三》），约定北方股份自2015年1月1日起，将《广告媒体代理合同》及《补

充协议一》项下所有权利义务转让给北国数字。北国数字自 2015 年 1 月 1 日起依据《广告媒体代理合同》、《补充协议一》及《补充协议三》的约定，全权代理运营沈阳桃仙国际机场 T3 航站楼到达厅的广告媒体。

2015 年 1 月 21 日，北方股份与北国数字签署《“航高传媒”业务重组协议》，同意以 2015 年 1 月 1 日作为“航高传媒”业务的交割日，对涉及“航高传媒”业务的账务、人员进行处理，约定以 21,932,522.74 元的价格收购“航高传媒”相关业务、资产及负债，具体组成是：公司支付北方股份预付的媒体代理费 22,106,000 元；收取北方股份预收广告客户款 5,474,090.20 元；支付北方股份预付的机场媒体设备待摊建设费用 5,300,612.94 元。相关款项已于 2015 年 2 月 10 日支付完毕。公司与北方股份、原广告代理商三方针对截止 2014 年 12 月 31 日尚未执行完毕的原广告发布合同签署 6 份补充协议。按照人员随资产走的原则，航高传媒原有人员共 16 人已全部与本公司重新签署了新的劳动合同。截至 2015 年 2 月 10 日本次收购事宜已全部执行完毕。

2015 年 2 月 2 日，辽宁省财政厅出具《关于航高传媒事业部资产评估结果备案的函》（辽财教函[2015]43 号），同意北京天健兴业资产评估有限公司出具的《辽宁北国数字传媒有限责任公司拟购买航高传媒事业部相关资产及负债项目评估报告书》（天兴评报字[2015]第 0014 号）中的评估结果，经评估，航高传媒相关资产和负债的账面净资产价值评估值为人民币 2,193.25 万元。

### 3、2015 年 2 月，有限公司收购腾辽科技 49% 股权

2014 年 12 月 22 日，辽宁省财政厅出具《关于核准辽宁北国数字传媒有限责任公司重组改制资产评估结果的函》（辽财教函[2014]481 号），同意北京天健兴业资产评估有限公司出具的《辽宁北国数字传媒有限责任公司拟收购辽宁腾辽科技有限公司 49% 股权项目资产评估报告书》（天兴评报字[2014]第 1121 号）中的评估结果，评估基准日为 2014 年 9 月 30 日，经评估，被评估单位股东全部权益价值为人民币 2,902.70 万元。

2015 年 1 月 20 日，腾辽科技通过股东会决议，同意北方股份将其持有的腾辽科技 49% 的股权转让给北国数字。

2015 年 1 月 21 日，北方股份与北国数字签署了《股权转让协议》，约定由北国数字支付人民币 1,422.32 万元受让北方股份所持有的腾辽科技 49% 的股权。

2015 年 2 月 12 日，腾辽科技完成上述股权变更的工商变更登记手续。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员简历

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员情况如下表所示：

序号	姓名	在公司担任的职务	现职起始日期
1	丁宗皓	董事长兼总编辑	2015年2月15日
2	赵辉	董事	2015年2月15日
3	孙长玉	董事	2015年2月15日
4	白立辉	董事兼总经理	2015年2月15日
5	张小龙	董事	2015年2月15日
6	孟华	监事	2015年2月15日
7	张春雨	监事	2015年2月15日
8	赵巍	职工监事	2015年2月15日
9	于斌	副总经理	2015年2月15日
10	梁伟	副总经理	2015年2月15日
11	周宇	副总经理	2015年2月15日
12	耿长颖	财务负责人	2015年2月15日

### （一）董事基本情况

丁宗皓，公司董事长，1964年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1982年8月至1986年7月在吉林大学中文系学习；1986年7月至1987年1月在辽宁日报社农村部任助理编辑；1987年1月至1991年1月在辽宁日报社文艺部任助理编辑；1991年1月至1992年1月在沈阳市东陵区委宣传部工作；1992年1月至1993年1月在盘山县太平农场省直农村社教队工作；1993年1月至1993年6月在辽宁日报社文艺部任助理编辑；1993年6月至1998年3月在辽宁日报社文艺部任编辑；1998年3月至1999年1月在辽宁日报社文艺部任副主任；1999年1月至1999年8月在辽宁日报社新闻快车部任副主任（主持工作）；1999年8月至2003年4月在辽宁日报社特刊部任主任；2003年4月至2004年12月在辽宁日报社任新闻中心副主任兼社会生活部主任；2004年12月至2011年9月任辽宁日报社社委委员；2011年9月至2011年12月在辽宁省互联网宣传管理局任局长；2011年12月至2014年7月在辽宁省委宣传部任副部长；2014年7月至今任辽宁日报社总编辑、副社长、党委副书记；2015年2月至今任公司董事长、总编辑。现未持有公司股份。

赵辉，公司董事，1970年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1988年8月至1992年8月在内蒙古大学哲学系学习；2007年3月至2010年1月在东北大学科技哲学专业学习；1992年8月至1993年8月在省直机关工委党校教务处任工作人员；1993年8月至1996年9月在省直机关工委党校马列教研室任助教；1996年9月至1997年2月在省委宣传部理论处任科员；1997年2月至2000年2月在省委宣传

部理论处任副主任科员（期间：1999至2001年在朝阳县下三家子乡、联合乡挂职乡党委副书记）；2000年2月至2002年2月在省委宣传部任主任科员；2002年2月至2004年2月在省委宣传部任副处级秘书；2004年2月至2004年12月在省委宣传部任正处级秘书；2004年12月至2009年12月在省委宣传部理论处任处长、省社科规划办任主任；2009年12月至2010年11月在省委宣传部机关党委任专职副书记（学习室主任）；2010年11月至2012年3月在省委宣传部新闻出版处任处长；2012年3月至2013年12月任辽宁日报社社委委员；2013年12月至今在辽宁日报社任副总编辑、党委常委；2015年2月至今任公司董事。现未持有公司股份。

孙长玉，公司董事，1962年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2009年9月至2011年3月在沈阳建筑大学与美国班尼迪克大学合作培养工商管理专业硕士学习；1985年8月至1986年10月在辽宁日报社任财务处会计员；1986年10月至1987年10月在“三辽”工作队本溪县高官乡任扶贫工作队队员；1987年10月至1988年12月在辽宁日报社财务处任会计；1988年12月至1992年12月在辽宁日报编辑部财会室任会计；1992年12月至1995年1月在辽宁日报编辑部财会科任科长；1995年1月至1996年5月在辽宁日报广告部任会计；1996年5月至2000年2月在辽宁日报社计划财务处任副处长；2000年2月至2004年10月在辽宁日报社计划财务中心任主任；2004年10月至2006年8月在辽宁日报报业集团任财务总监兼计划财务中心主任；2006年8月至2009年9月在辽宁日报传媒集团任财务总监；2009年9月至今在辽宁日报社任社务管理委员会委员、总会计师；2015年2月至今任公司董事。现未持有公司股份。

白立辉，公司董事兼总经理，1972年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1992年9月至1996年7月在辽宁大学中文系汉语言文学专业学习；1996年7月至2003年4月在辽宁日报社、辽宁日报社《球报》任记者；2003年4月至2003年6月在辽宁日报报业集团任办公室副主任；2003年6月至2005年7月在辽宁日报报业集团任办公室副主任兼车辆管理中心主任；2005年7月至2008年12月在辽宁报业传媒集团任办公室主任；2008年12月至2009年3月在辽沈晚报社任副社长兼广告经营中心总经理、沈阳辽晚传媒有限公司总经理；2009年3月至2011年12月在辽沈晚报社任副社长兼广告经营中心总经理；2010年6月至2011年4月在辽沈晚报社任副社长兼广告经营中心总经理、沈阳红马甲报刊发行物流配送有限公司总经理；2011年12月至2012年7月在辽沈晚报社任总经理；2012年7月至2015年1月在辽宁北方报业

传媒股份有限公司任副总经理；2012年7月至今任辽宁日报社社务管理委员会委员；2015年2月至今任公司董事兼总经理，并同时兼任腾辽科技董事、悦动传媒董事，现未持有公司股份。

张小龙，公司董事，1975年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1994年8月至1998年7月在东北大学热能工程专业学习；1998年7月至1998年12月在辽宁体育报社任记者；1998年12月至2005年7月在辽宁日报社《球报》任记者；2005年7月至2005年11月在辽宁日报产经新闻部任编辑；2005年11月至2007年7月在辽宁日报出版部任编辑；2007年7月至2008年12月在辽宁日报出版部任副主任；2008年12月至2009年3月在辽宁日报评论部任副主任（主持工作）；2009年3月至2013年1月在辽宁日报评论部任主任（期间：2010年11月至2013年1月借调至辽宁省委宣传部研究室工作为研究室负责人）；2013年1月至2013年12月任辽宁日报社社务管理委员会委员；2013年12月至今任辽宁日报社社务管理委员会委员兼任辽宁报业传媒集团新媒体内容与运营中心主任。现未持有公司股份。

## （二）监事基本情况

孟华，公司监事会主席，1963年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1997年9月至1999年7月在吉林大学研究生院世界经济专业进修班学习。1982年9月至1989年4月在沈阳市钟壳厂任工人；1989年4月至1999年4月在辽宁青年干部管理学院任办公室主任；1999年4月至2002年3月在辽宁商务职业学院任副处长；2002年3月至2004年7月在辽沈晚报社任副处级调研员；2004年7月至2004年10月在辽沈晚报任经营管理部主任；2004年10月至2005年7月在辽沈晚报任财务管理部主任；2005年7月至2006年10月在辽沈晚报任企业管理部主任；2006年10月至2007年8月在辽沈晚报任战略发展部总监；2007年8月至2009年3月在辽沈晚报任品牌管理部总监；2009年3月至2012年6月在辽沈晚报任战略管理部总监；2012年6月至今在辽宁报业传媒集团任机关纪委专职副书记；2015年2月至今在公司任监事会主席。现未持有公司股份。

张春雨，公司监事，1978年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1997年9月至2001年7月在东北财经大学会计学专业学习；2001年7月至2008年11月在辽宁日报报业集团计划财务部任会计；2008年11月至今在辽宁报业传媒集团审计监察部任副主任；2015年2月至今在公司任监事。现未持有公司股份。

赵巍，公司监事，1989年9月生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。

2012年9月至2014年12月在吉林大学学习，2009年4月至2013年3月在辽宁报业传媒集团物业管理中心卫生所工作；2013年3月至2014年12月在北方股份任内勤；2015年1月至2015年2月在北国数字任航高传媒内勤；2015年2月至今在公司任航高传媒业务内勤兼任公司监事。现未持有公司股份。

### （三）高级管理人员基本情况

白立辉，总经理、董事，其简介详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）、董事基本情况”。

于斌，副总经理，1966年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1986年9月至1990年7月在北京理工大学工业设计系学习。1990年7月至1995年1月在辽宁精密仪器厂研究所工作；1995年1月至2003年1月在辽宁日报广告部任业务员；2003年1月至2006年1月在辽宁日报报业集团北方晨报广告部任主任；2006年1月至2008年9月在辽宁日报报业集团战略发展部任副主任；2008年9月至2011年4月在辽宁日报传媒集团投资公司任副总经理；2011年4月至今在辽宁报业传媒户外广告有限公司任总经理（期间：2013年7月至今兼任悦动传媒广告公司总经理、董事）；2015年2月至今在公司任副总经理，现未持有公司股份。

梁伟，副总经理，1977年7月生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1996年9月至2000年7月在辽宁大学中文系新闻学专业学习；2000年8月至2002年9月在辽沈晚报广告部特稿部工作；2002年9月至2003年4月在辽宁日报报业集团广告策划管理部工作；2003年3月至2004年9月在辽宁大学文化传播学院研究生课程进修班学习；2003年4月至2004年5月在辽宁日报报业集团事业发展部工作；2004年5月至2004年10月在辽宁日报报业集团经营管理部工作；2004年10月至2005年6月在辽宁日报报业集团经营管理部任副主任；2005年6月至2006年10月在辽沈晚报广告部任副主任；2006年10月至2011年4月在辽沈晚报广告经营中心任副总经理；2011年4月至2012年5月在辽报集团战略发展部任主任；2012年5月至2013年4月在辽宁北方报业传媒股份有限公司综合办公室任主任；2013年4月至2014年12月在辽宁北方报业传媒股份有限公司任航高传媒事业部总经理；2015年2月至今在公司任副总经理。现未持有公司股份。

周宇，副总经理，1978年3月生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1996年9月至2000年7月在辽宁大学中文系新闻专业学习；2000年8月至2007年4月在辽沈晚报编辑部任编辑记者；2007年4月至2007年10月在辽沈晚报红马甲发行

公司任总经理助理；2007年10月至2009年2月在时代商报发行公司任副总经理、常务副总副经理；2009年3月至2012年6月在辽沈晚报广告经营中心任部门主任、总经理助理、副总经理；2012年7月至2013年2月在辽报集团新媒体运营中心任筹备小组成员；2013年3月至今在腾讯·大辽网任总编辑；2015年2月至今在公司任副总经理。现未持有公司股份。

耿长颖，财务负责人，1978年4月生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2001年月至2013年1月在中央广播电视大学金融学学习。2003年6月至2010年2月在沈阳和联电子通讯科技发展有限公司任会计；2010年3月至2012年7月在沈阳辽晚传媒广告有限公司任会计；2012年8月至2014年12月在辽宁北方报业传媒股份有限公司任会计；2015年2月至今在公司任财务负责人。现未持有公司股份。

## 六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	9,307.35	6,312.74	2,563.15
股东权益合计(万元)	6,415.37	6,053.79	2,183.81
归属于 <b>申请挂牌</b> 公司股东权益合计(万元)	6,415.37	6,053.79	2,183.81
每股净资产(元)	1.28	10.79	21.84
归属于 <b>申请挂牌</b> 公司股东的每股净资产(元)	1.28	10.79	21.84
资产负债率(母公司)	29.36%	1.13%	4.78%
流动比率(倍)	7.93	40.59	8.67
速动比率(倍)	7.84	40.59	8.67
项目	2015年1-2月	2014年	2013年
营业收入(万元)	820.97	434.35	813.03
净利润(万元)	361.57	-522.44	-249.70
归属于 <b>申请挂牌</b> 公司股东的净利润(万元)	361.57	-522.44	-249.70
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-22.57	-165.68	-80.94
归属于 <b>申请挂牌</b> 公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-22.57	-165.68	-80.94
毛利率(%)	14.93%	-29.87%	26.39%
净资产收益率(%)	5.80%	-27.17%	-10.82%
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-0.36%	-8.62%	-3.51%
基本每股收益(元/股)	0.07	-5.22	-2.50
稀释每股收益(元/股)	0.07	-5.22	-2.50
应收账款周转率(次)	1.95	2.38	5.48
存货周转率(次)	N/A	2,802.26	1,448.81
经营活动产生的现金流量净额(万元)	983.11	-334.00	21.09

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.20	-0.60	0.21
----------------------	------	-------	------

上述部分指标公式计算如下：

1、营业毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%

2、净资产收益率的计算公式：

加权平均净资产收益率(ROE)= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$ 。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； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数； $M_j$  为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》。

3、每股收益的计算公式：

(1) 基本每股收益= $P_0 \div S$ ； $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$ 。其中： $P_0$  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； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  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； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； $M_j$  为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ 。其中： $P_1$  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公司普通股股东的净利润。

4、每股净资产=期末归属于公司股东的所有者权益÷期末股本数（或实收资本额）

5、资产负债率=期末负债总额÷期末资产总额×100%

6、流动比率=期末流动资产÷期末流动负债

7、速动比率=期末速动资产÷期末流动负债

8、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款余额

9、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货余额

10、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数（或实收资本额）

## **七、本次挂牌的有关机构**

### **(一) 主办券商**

名称：申万宏源证券有限公司

法定代表人：李梅

住所：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层

联系电话：0755-8828 4130

传真：0755-8336 0367

项目小组负责人：朱振

项目小组成员：叶盛荫、李青、施妍

### **(二) 律师事务所**

名称：北京德恒律师事务所

负责人：王丽

住所：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

联系电话：010-5268 2888

传真：010-5268 2999

经办律师：罗剑、王新艳

### **(三) 会计师事务所**

名称：华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：肖厚发

住所：北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26

联系电话：010-6600 1391

传真：010-6600 1392

经办注册会计师：吴宇、张立志、节连强

### **(四) 资产评估机构**

名称：北京天健兴业资产评估有限公司

法定代表人：孙建民

住所：北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 A 座 23 层 2306A 室

联系电话：010-6808 3097

传真：010-6808 1109

经办注册资产评估师：庄墩恒、王辉

#### **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-5859 8980

传真：010-5959 8977

#### **（六）证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦全国股份转让系统

联系电话：010-6388 9512

传真：010-6388 9514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品或服务及用途

#### （一）公司主营业务

作为辽宁报业传媒集团的新媒体平台，公司主营互联网综合信息服务，具体指公司以北国网（www.lnd.com.cn）为依托，为客户提供新闻资讯服务、互联网广告服务、机场等户外广告服务、移动增值服务和信息服务等。

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

#### （二）公司主要产品或服务及其用途

##### 1、网站运营服务

###### （1）北国网

公司运营的北国网（www.lnd.com.cn）是专业提供互联网新闻信息、互动服务和生活资讯的大型网上信息发布和资讯平台，是由辽报集团主办、国务院新闻办公室批准的辽宁省重点新闻网站之一。

北国网拥有新闻、视频、论坛、博客、财经、娱乐、时尚、读书、体育、健康、亲子、房产、家居家电、美食、汽车、旅游、教育、农业、IT、3C等20多个频道以及辽宁省内14个地市新闻频道。其中新闻频道是辽宁省最及时的网络信息发布平台；财经频道是为辽宁市民提供财经资讯和理财服务的平台；房产频道为市民提供楼市资讯；教育频道是为辽宁众多在校学生提供信息的服务平台。

公司自创立以来一直专注于提供高质量互联网新闻等综合性服务，并获得多项殊荣，于2008年荣获中国十大创新新闻网站、十大媒体网站品牌荣誉称号；于2009年荣获报业网站十五强、最具商业价值奖；于2010年荣获“品牌贡献奖·影响中国最具品牌传播价值新闻网站”称号、最具传媒融合力的传媒网站；于2011年在“记录重建奇迹·见证中国力量”全国第四届专家博客笔会活动中荣获最佳组织奖；于2014年荣获2012-2014年度中国互联网行业自律贡献奖。

###### （2）大辽网

大辽网即腾讯·大辽网，是集新闻资讯、互动社区、行业信息和生活服务为一体的综合门户，由参股子公司腾辽科技负责运营。

目前，大辽网主要有大辽城事、行业频道、大辽社区、腾讯微博、微信六大核心产品，同时整合了腾讯各类应用和数据库平台，现已开通资讯、娱乐、财经、房产、汽车、

社区、家居、健康、美食、旅游、教育等 20 多个频道，在辽宁省内外拥有广大的受众群体。

## 2、新闻信息采集及发布业务

公司以经验丰富的采编团队和辽报集团丰富的信息资源为依托，开展新闻信息的采集、策划、整合及设计、制作、推广，并将新闻信息通过互联网及各类移动终端向网络用户发布。

从运营管理上，北国网编辑部主要负责内容的建设及管理，建立了从策划、分工、采访、审核到发稿、评估的工作机制。

### (1) 新闻内容来源

公司新闻来源主要有三部分，第一部分为北国网自有采编团队的原创新闻稿件，由公司以薪酬的形式支付稿费；第二部分为辽宁报业传媒集团所属媒体新闻稿件，辽宁报业传媒集团已与公司签署《信息使用协议》，允许北国网免费使用辽报集团所属各子报刊的新闻信息；第三部分为互联网上新闻信息，根据国信办规定的《可供网站转载的新闻单位名单》，北国网会无偿转载使用该名单中的新闻网站上的新闻信息。在目前互联网环境下，新闻网站之间相互转载新闻信息属于行业默契，从北国网成立起，并未因该转载行为受到其他新闻网站的法律诉讼或发生纠纷。

### (2) 新闻内容的审查和监管

北国网的新闻内容分为外部监管和内部审查。外部监管主要由辽宁省委宣传部、沈阳市公安局网监处对公司进行监管，以及网站用户的自发监督，同时北国网的控股股东辽报集团公司及其实际控制人辽宁报业传媒集团的监督员也会对公司新闻内容进行监督。内部审查实行三审制度，即经过编辑一审、部门主任二审、分管副总编辑（重大新闻由分管总编辑）三审后再进行发布。

## 3、互联网广告服务

公司的互联网广告服务是指在“北国网”网站的广告位置为客户建设形象和产品展示平台。广告形式包括图片、Flash、文字链等多种表现形式，广告内容涉及房产、金融、汽车、家电、旅游、健康等领域。

## 4、户外广告业务

公司及子公司户外广告利用所掌握的户外广告资源（主要是沈阳市桃仙机场一楼到达厅的 LED 显示屏、灯箱等媒介资源），为广告代理商及客户提供户外广告发布服务。此外，公司还与辽宁石油实业发展有限公司合营成立子公司悦动传媒，专门从事中国石

油辽宁销售公司在辽宁地区加油站等的广告业务。

## 5、移动增值服务

公司具备增值电信业务经营许可证和信息网络传播视听节目许可证等业务资质。目前公司开展的移动增值业务主要是手机报和农信通业务。

手机报业务是公司与中国移动和中国电信合作，通过移动通信网络（包括但不限于彩信、WAP、短信、客户端）、互联网（包括有线以及无线）等方式，向用户提供及时资讯服务（含新闻、体育、娱乐、文化、生活等内容）的一项电信增值业务。截止 2014 年 12 月 31 日公司拥有手机报计费用户数 3.34 万。

农信通业务是公司与中国移动合作，通过中国移动农信通业务平台的短信、语音和互联网渠道向农户提供农作物种植、牲畜养殖、农产品市场供求情况等市场信息服务。截止 2014 年 12 月 31 日公司拥有农信通计费用户数 67.94 万。

## 6、信息服务

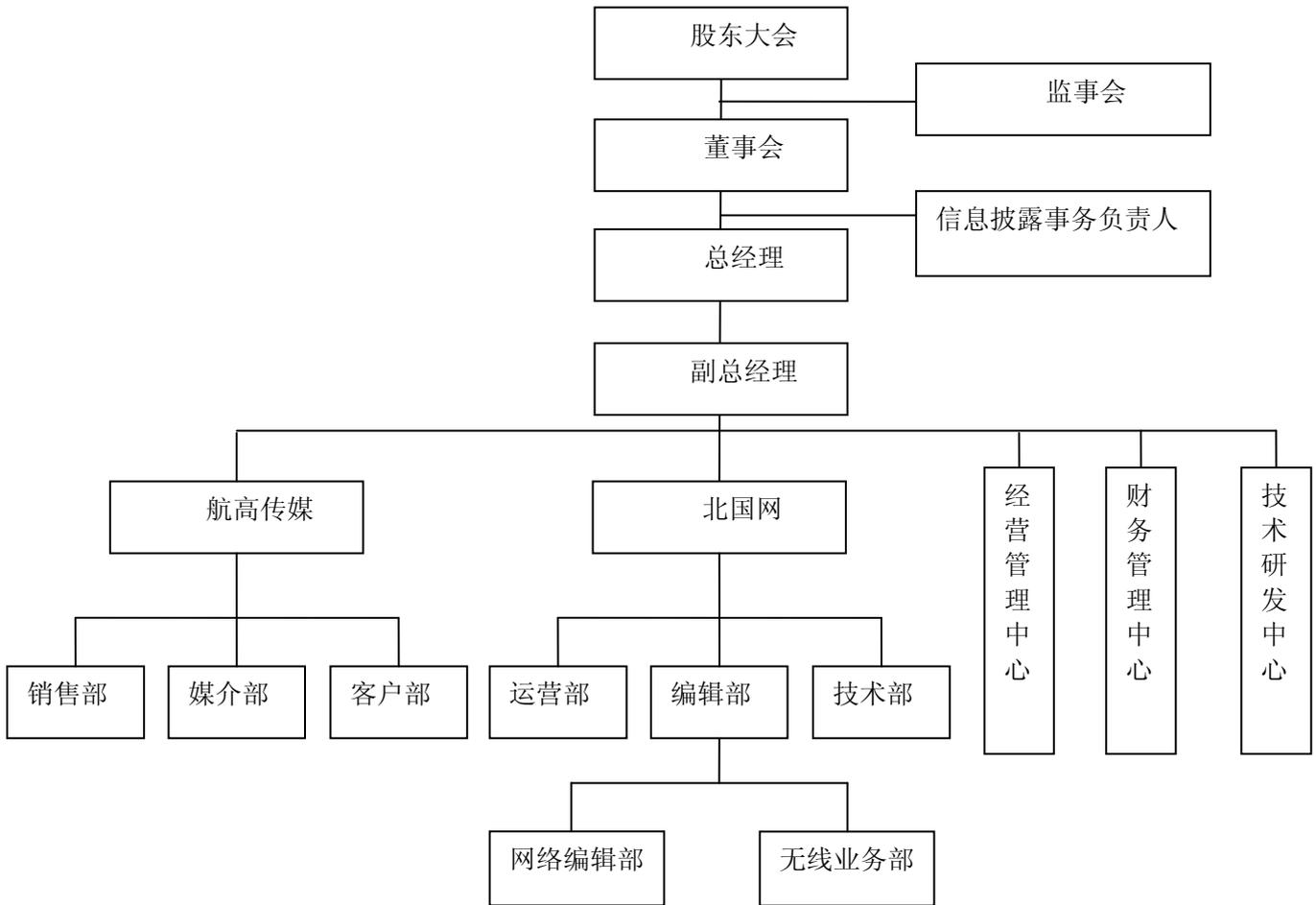
信息服务主要包括两类，一是公司充分利用北国网等媒体资源，为其他商业网站提供信息服务，公司与腾讯、新浪、搜狐均签署了合作协议，允许腾讯、新浪、搜狐付费使用北国网的版权信息内容，除了北国网原创频道的内容。自 2015 年开始，随着原有合同的陆续到期，腾讯、新浪等媒体企业暂未与公司续签协议。

二是互联网舆情信息服务，公司通过检索网民在互联网发出或持有的针对客户的有较强影响力和倾向性的言论和观点，并对该类言论进行跟踪、分析并提供咨询检索，帮助客户应对网络舆情危机、维护品牌形象的业务。

# 二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

## （一）组织结构

截至本公开转让说明书签署日，公司的组织结构如下图所示：



### 公司各部门职责介绍

序号	部门名称	部门职责
1	航高传媒	销售部
2		媒介部
3		客户部
4	北国网	运营部
5		编辑部
6		技术部
7	经营管理中心	负责公司市场调研及发展规划设计；各部门间的沟通协调；各业务部门的绩效考核设计及管理等。
8	财务管理中心	负责公司会计核算、财务报表编制、财务分析等，参与预算编制等工作。
9	技术研发中心	网络媒体后台系统的软硬件维护和升级改造；新媒体技术开发和新媒体产品及项目设计；为客户提供新媒体技术服务等。

## （二）生产、服务流程及方式

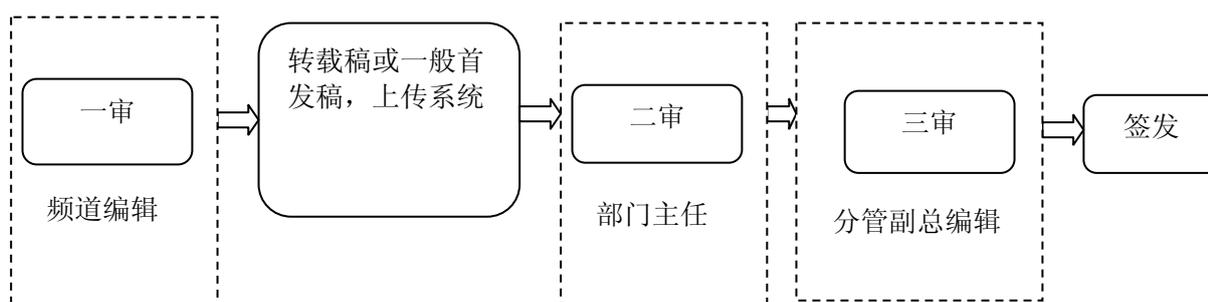
### 1、新闻资讯服务业务流程

#### （1）新闻稿件采集流程

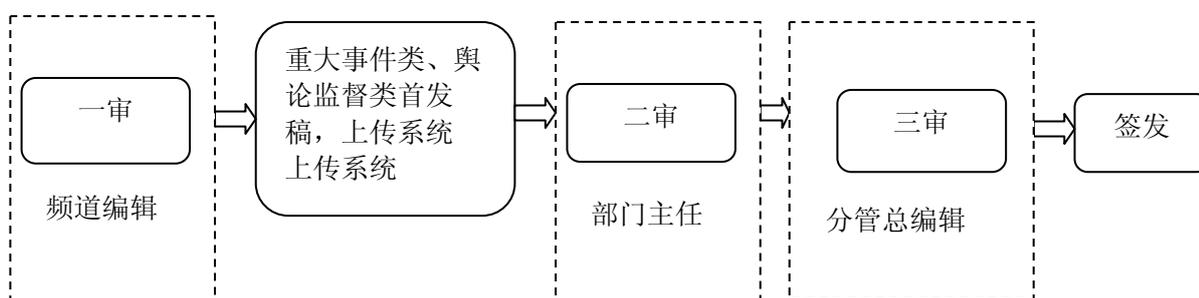
公司通过两种途径自行采集互联网新闻，即主动策划和受邀采访。其中：主动策划模式指当网站收到新闻线索后，根据新闻价值大小迅速安排采编人员前往现场采访；受邀采访指当上级主管部门与企事业单位进行主题宣传、举办大型会议或活动时，会向公司发出采访通知或采访邀请函，公司收到后将根据实际情况外派采访力量到现场采集新闻素材。

#### （2）新闻稿件编辑和发布流程

公司对新闻稿件实行三审制度，转载稿、一般首发稿审核流程一致，稿件经频道编辑一审后上传至平台，送部门主任二审，二审合格后送分管副总编辑三审，三审合格后签发，如下图所示：



重大事件类、舆论监督类首发稿件也采取三审制，经频道编辑一审后上传至平台，送部门主任二审，二审合格后送分管总编辑审核无误后方能签发。



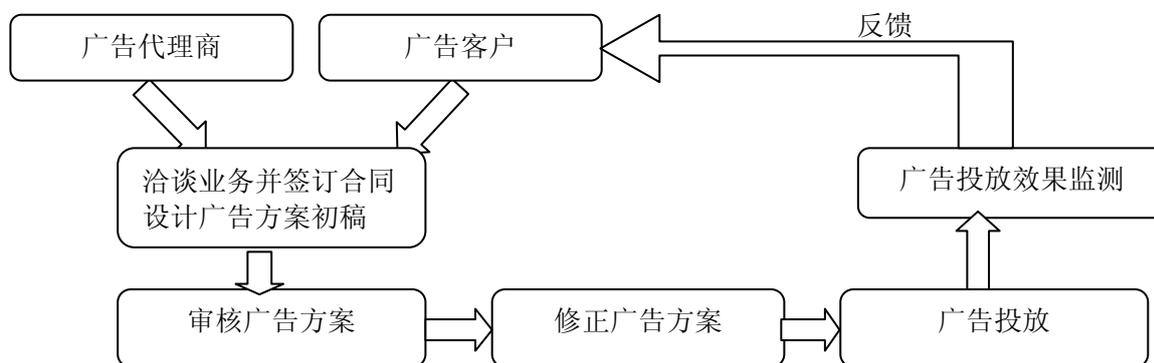
### 2、互联网广告业务流程

公司设立运营部专门负责广告推广、洽谈、刊播以及后续服务等。

公司与广告代理商和客户签订合同后，由客户先行设计广告方案，提交公司审核，公司经过适当修正后予以审核通过，之后安排广告的排期和投放。在执行合同期间或者合同结束后公司会进行广告投放效果监测并出具相关报告反馈给客户，以优化营销成

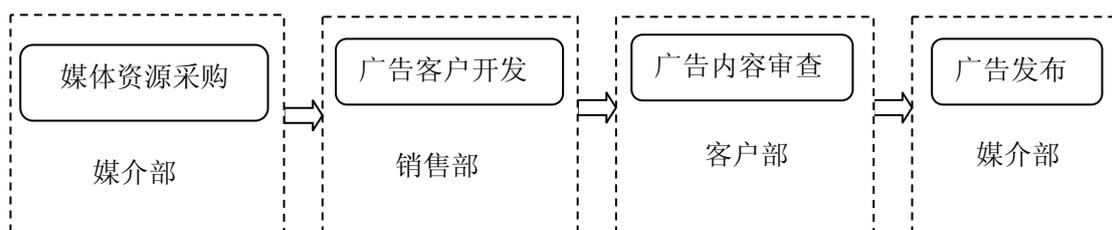
果。

互联网广告业务具体流程如下：



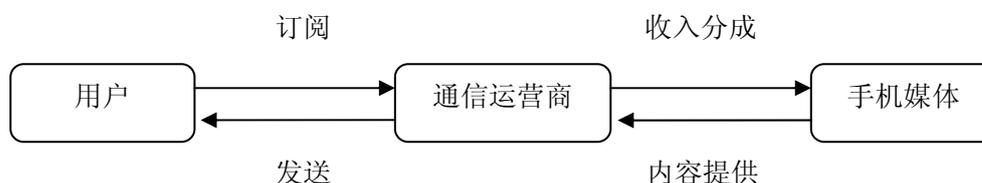
### 3、户外广告业务流程

公司媒介部负责采购媒体资源，销售部负责客户开发及媒体销售，广告内容由客户提供，公司客户部对广告内容进行审查后进入发布环节，媒介部负责发布。



### 4、移动增值业务流程

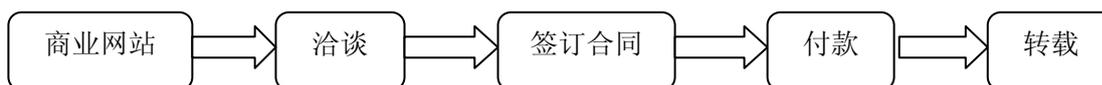
公司的移动增值业务主要包括手机报和农信通，由无线业务部负责运营。无线业务部建立了新闻信息内容采集、信息内容编辑、内容审核的工作机制，每天在规定时间内编辑好手机报、农信通内容后，将信息提供给通信运营商，通信运营商将信息发布给手机客户，通信运营商向手机客户收取资讯费后与公司按一定比例分成。



### 5、信息服务业务流程

对商业网站而言，由于无时政类新闻信息自行采编权，为丰富其网站内容，会通过付费方式从类似本公司的具有采编权的新闻网站获得时政新闻信息转载权，从而实现新闻转载。

该业务流程如下图所示：



### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### (一) 公司产品或服务所使用的主要技术

作为互联网综合信息服务商，公司使用的技术具体情况如下：

序号	软件名称	功能特点
1	北国网站内搜索系统	用户可根据自己需求搜索自己需要的内容，操作方便，定位准确。
2	北国网投票系统	操作简便，及时更新票数，配有图形和数字显示，直观查看投票数。
3	北国网活动报名系统	用户操作简单，信息搜集类型全面，可扩展性强。
4	北国网翔宇新闻发布系统	满足大、中型网站新闻内容发布需求，功能齐全，并发处理能力强。
5	北国论坛系统	提供网友互动交流平台、功能强大，并带有手机版论坛，方便手机用户浏览交流。
6	北国网直播系统	操作简单，显示速度快，可融合图文音频视频等表现形式。
7	Web 均衡负载系统	用户浏览网页过程中，可根据服务器压力进行资源分配；平衡各节点压力，提高用户访问速度和访问体验。

#### (二) 主要无形资产情况

##### 1、商标

(1) 截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 5 项注册商标的所有权，具体如下：

序号	注册商标	注册号	核定使用商品	注册有效期限	注册人
1	 www.azuobuy.com	第 10935738 号	托管计算机（网站）；替他人创建和维护网站；把有形的数据或文件转换成电子媒体；提供互联网搜索引擎；室内装饰设计；天气预报；技术研究；计算机编程；恢复计算机数据；计算机硬件设计和开发咨询	2013.08.28-2023.08.27	北国有限
2	 www.azuobuy.com	第 10935696 号	广告；计算机网络上的在线广告；广告策划；特许经营的商业管理；为消费者提供商业信息和建议；商业管理辅助；替他人推销；人事管理咨询；会计；寻找赞助	2013.09.28-2023.09.27	北国有限
3		第 10935549 号	托管计算机（网站）；替他人创建和维护网站；把有形的数据或文件转换成电子媒体；提供互联网搜索引擎；室内装饰设计；天气预报；技术研究；计算机编程；恢复计算机数	2013.08.21-2023.08.20	北国有限

			据；计算机硬件设计和开发咨询		
4		第 10935492 号	节目制作；摄影报道；新闻记者服务；提供在线电子出版物（非下载）；在线电子书籍和杂志的出版；在计算机网络上提供在线游戏；录像带发行；安排和组织大会；培训	2013.08.21-2023.08.20	北国有限
5		第 10935682 号	广告；计算机网络上的在线广告；广告策划；特许经营的商业管理；为消费者提供商业信息和建议；商业管理辅助；替他人推销；人事管理咨询；会计；寻找赞助	2013.08.21-2023.08.20	北国有限

(2) 截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 2 项注册商标的使用权，具体如下：

序号	注册商标	注册号	核定使用商品	注册有效期限	注册人
1		第4219688号	新闻报道；摄影报道；新闻记者服务；提供在线电子出版物；在线电子书籍和杂志的出版；提供在线游戏	2008.01.14-2018.01.13	辽宁日报社
2		第1774716号	气象预报；摄影报道；新闻记者服务；（网上提供）新闻报道	2012.05.21-2022.05.20	辽宁日报社

注：北国网注册商标（第 4219688 号、第 1774716 号）的所有权由公司实际控制人辽宁日报社持有。2012 年 12 月 10 日，辽宁日报社与北国数字签署了《商标使用许可合同》，辽宁日报社授权北国数字无偿使用该商标。2015 年 2 月 16 日，辽宁日报社与北国传媒签署了《注册商标转让合同》，将北国网商标（注册号：第 4219688 号、第 1774716 号）无偿转让给北国传媒。2015 年 4 月 9 日，公司收到国家工商行政管理总局商标局出具的该两项商标的《商标转让申请受理通知书》。目前该商标变更登记手续正在办理中。

## 2、域名

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的域名如下：

序号	域名	注册时间及有效期	注册人
1	lnd.cn	2003.03.07-2016.03.07	北国传媒
2	lnd.com.cn	2001.03.07-2016.03.07	北国传媒
3	lndaily.cn	2003.03.17-2016.03.17	北国传媒
4	lndaily.com.cn	1998.11.06-2016.11.06	北国传媒
5	lswb.com.cn	1998.07.04-2018.07.14	北国传媒

6	北国网.net	2012.09.28-2016.09.28	北国传媒
7	辽宁新闻.com	2012.09.28-2016.09.28	北国传媒
8	辽宁新闻.net	2012.09.28-2016.09.28	北国传媒
9	bgwdns.com.cn	2014.10.01-2015.10.14	北国传媒
10	bgwdns.com	2014.10.01-2015.10.14	北国传媒

公司系由北国有限整体变更设立的股份公司，北国有限的全部资产、负债和权益由本公司承继，公司已经向主管部门申请将北国有限的商标变更至公司名下。

### 3、最近一期末账面价值

报告期末，公司的无形资产账面价值为 0 元。

### (三) 业务资质情况

公司业务经营范围符合《互联网新闻信息服务管理规定》等法律法规和规范性文件的规定，公司已取得相应的业务资质证书及业务许可，具体情况如下：

序号	资质/许可名称	许可业务种类	发证主体	证号	发证日期/有效期	持有人
1	互联网新闻信息服务许可证	网站登载新闻业务	国务院新闻办公室	2112006002	2012.08.14	北国网
2	信息网络传播视听节目许可证	信息网络传播视听节目	国家广播电影电视总局	0609375	2012.03.28-2015.03.28	北国有限
3	广播电视节目制作经营许可证	影视剧、专题片制作及发行	国家新闻出版广电总局	(辽)字第00243号	2015.03.05-2017.04.01	公司
4	增值电信业务经营许可证	辽宁省内经营因特网、移动网信息服务业务	辽宁省通信管理局	B-2-4-20110119	2015.03.19-2016.09.14	公司
5	短消息类服务接入代码使用证书	短消息类服务接入代码：10626778	辽宁省通信管理局	辽号[2006]00046-B011	2015.03.31-2016.09.14	公司
6	食品流通许可证	预包装食品、乳制品零售	沈阳市沈河区工商局	SP2101031210035088	2012.10.15-2015.10.14	北国有限

注：1、互联网新闻信息服务许可证每年年检，公司自 2005-2013 年连续年检合格，目前公司已启动 2014 年度年检工作。

2、信息网络传播视听节目许可证已经到期，公司已经上报主管部门新闻出版广电总局办理换证手续。截至本公开转让说明书的签署日，该许可证的换证申请仍在审理中。

公司发布户外广告时，已按照《户外广告登记管理规定》向工商行政管理部门申请登记，并领取了《户外广告登记证》。

#### （四）固定资产情况

公司主要固定资产是电子设备、机器设备，公司依法拥有相关的产权或使用权的权益证明文件。截至 2015 年 2 月 28 日，公司固定资产账面价值为 478.58 万元，综合成新率为 42%，具体情况如下：

单位：万元

类别	原值	累计折旧	账面价值
电子设备及用具	199.47	135.05	64.42
机器设备	940.00	525.84	414.16
合计	<b>1,139.47</b>	<b>660.89</b>	<b>478.58</b>

#### （五）房屋租赁情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无自有物业，办公场所均系租赁方式取得，具体情况如下：

序号	出租方	租赁方	期限	面积（m <sup>2</sup> ）
1	北方股份	公司	2013.05.01-2016.12.31	约200
2	辽报集团公司	户外广告	2015.01.01-2017.12.31	约100
3	辽宁日报社	公司	2015.01.01-2015.12.31	约30

北方股份为公司控股股东辽报集团公司的全资子公司，系公司关联方。上述租赁物业位于沈阳市和平区青年大街 356 号“东北文化广场”写字楼，该写字楼产权分楼层分别由北方股份和辽报集团公司持有，公司、户外广告分别租赁该写字楼的 25 层、37 层作办公用，面积共约 300 m<sup>2</sup>。

辽宁日报社为公司实际控制人，系公司关联方，上述租赁物业位于沈河区中山路 339 号，面积约 30 m<sup>2</sup>。

#### （六）公司员工及核心技术（业务）人员情况

##### 1、公司员工情况

截至 2015 年 2 月 28 日，本公司及下属子公司户外广告的员工合计 56 人，具体构成情况如下：

##### （1）按员工专业结构划分

项目	人数（人）	比例（%）
管理人员	9	16.07
销售人员	18	32.14
财务人员	3	5.36
编辑人员	13	23.21

技术人员	13	23.21
合计	56	100.00

(2) 按员工教育程度结构划分

项目	人数(人)	比例(%)
硕士	6	10.71
本科	40	71.43
大专	10	17.86
合计	56	100.00

(3) 按员工年龄结构划分

项目	人数(人)	比例(%)
30岁以下	17	30.36
30-40岁	25	44.64
40岁以上	14	25.00
合计	56	100.00

2、核心技术人员情况

公司有1名核心技术人员，简历如下：

姜德慧，男，1987年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年4月加入公司，从事网络运维工作，目前担任北国网技术部主任。

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员均未持有公司股票。

#### 四、公司的具体业务情况

(一) 报告期业务收入构成、各期主要服务的规模、销售收入

报告期内，公司营业收入结构情况如下：

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	8,209,662.45	100.00	4,343,499.36	100.00	8,130,322.23	100.00
其他业务收入	-		-		-	
合计	8,209,662.45	100.00	4,343,499.36	100.00	8,130,322.23	100.00

报告期内，公司主营业务收入占比100%，主营业务突出。公司主营业务收入分类如下：

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
广告业务	7,919,566.44	96.74	2,397,660.37	55.20	5,653,958.39	69.54

其中：互联网广告	115,105.24	1.40	516,948.32	11.90	1,173,509.81	14.43
户外广告	7,804,461.20	95.06	1,880,712.05	43.30	4,480,448.58	55.11
移动增值服务	235,464.51	2.87	1,482,346.00	34.13	1,923,548.17	23.66
信息服务	54,631.50	0.67	463,492.99	10.67	552,815.67	6.80
<b>合计</b>	<b>8,209,662.45</b>	<b>100.00</b>	<b>4,343,499.36</b>	<b>100.00</b>	<b>8,130,322.23</b>	<b>100.00</b>

作为辽报集团的新媒体平台，2013年和2014年，公司在大力发展北国网的同时，充分发挥互联网和户外两个平台优势，期间来自于互联网广告、移动增值及信息服务的收入约占公司主营业务收入的44.89%和56.70%。2015年始，航高传媒业务纳入到公司经营体系内，户外广告收入占比提升较快。

## （二）公司产品或服务的主要消费群体、前五名客户情况

### 1、公司产品或服务的主要消费群体

作为互联网综合信息服务商，公司主要提供互联网新闻资讯服务、互联网广告服务、户外广告服务、移动增值服务和信息服务等。互联网新闻咨询服务的主要客户群体为通过互联网获取新闻信息的网民；互联网广告客户主要客户群体为金融、房地产、汽车、商业、家电、旅游等行业内的企业；移动增值服务的最终消费群体为手机用户；信息服务的主要客户是腾讯、新浪为代表的商业网站和一些大中型企业及政府有关部门；户外广告业务的直接客户主要为广告代理公司，公司受代理公司的委托发布其客户的广告。

### 2、公司前五名客户情况

#### （1）2015年1-2月对前5名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比

单位：元

序号	客户	销售金额	与本公司关系	占营业收入比例（%）
1	北京博视得广告有限公司	943,396.22	非关联方	11.49
2	沈阳博雅广告有限公司	707,547.18	非关联方	8.62
3	西藏老马广告有限公司	544,175.22	非关联方	6.63
4	广东省广代思博报堂广告有限公司	471,698.12	非关联方	5.75
5	辽宁辽报传媒文化艺术有限公司	440,251.26	关联方	5.36
<b>2015年1-2月对前五大客户销售总额合计</b>		<b>3,107,068.32</b>		<b>37.85</b>
<b>2015年1-2月营业收入合计</b>		<b>8,209,662.45</b>		<b>100.00</b>

注：2015年始，航高传媒业务纳入到公司经营体系内，因其体量大，故公司前五大客户变化较大。

#### （2）2014年对前5名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比

单位：元

序号	客户	销售金额	与本公司关系	占营业收入比例（%）
----	----	------	--------	------------

1	中国移动通讯有限公司	1,482,346.00	非关联方	34.13
2	沈阳轻联广告有限公司	590,208.42	非关联方	13.59
3	沈阳江山智点文化传媒有限公司	570,847.25	非关联方	13.14
4	沈阳镜像视觉广告传媒有限公司	208,009.71	非关联方	4.79
5	沈阳众鑫晟广告有限公司	204,633.08	非关联方	4.71
<b>2014 年对前五大客户销售总额合计</b>		<b>3,056,044.46</b>		<b>70.36</b>
<b>2014 年营业收入合计</b>		<b>4,343,499.36</b>		<b>100.00</b>

(3) 2013 年对前 5 名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比

单位：元

序号	客户	销售金额	与本公司关系	占营业收入比例 (%)
1	中国移动通讯有限公司	1,923,548.17	非关联方	23.66
2	辽宁加信奥美广告有限公司	1,003,333.34	非关联方	12.34
3	辽宁中泽传媒有限公司	900,000.00	非关联方	11.07
4	沈阳江山智点文化传媒有限公司	433,464.81	非关联方	5.33
5	沈阳众鑫晟广告有限公司	428,909.35	非关联方	5.28
<b>2013 年对前五大客户销售总额合计</b>		<b>4,689,255.67</b>		<b>57.68</b>
<b>2013 年营业收入合计</b>		<b>8,130,322.23</b>		<b>100.00</b>

2013 年、2014 年和 2015 年 1-2 月，公司对前五大客户的销售比例分别为 57.68%、70.36% 和 37.85%。

报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过当期销售总额的 50% 或严重依赖少数客户的情况。

2015 年 1 月 5 日，辽宁辽报传媒文化艺术有限公司与公司签订了协议，委托公司在沈阳桃仙机场 T3 航站楼国内到达厅媒体营销辽宁文化艺术数字传播交易平台项目，广告发布费为 280 万（含税）。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方、持有公司 5% 以上股份的股东没有在公司前五名客户中占有权益。

(三) 主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

1、主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

作为互联网信息服务商，由于行业属性，公司没有传统意义上的原辅材料供应商，公司主要的对外采购项目为房租、网络安全、网络加速等宽带服务和设备投入等，该等采购项目均为充分市场化的产品或服务，市场供应充足。作为户外广告服务提供者，公司电费支出较大，2015 年始对机场媒体资源加大投资。

2、前五名供应商情况

报告期内，公司前五名供应商采购金额及占采购金额的比例如下：

## (1) 2015 年 1-2 月对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比

单位：元

序号	供应商	与本公司的关系	采购金额	占比 (%)	采购内容
1	辽宁省机场管理集团公司广告分公司	非关联方	20,854,717.06	77.39	机场媒体资源费
2	辽宁北方报业传媒股份有限公司	关联方	5,300,612.94	19.67	机场媒体设备使用费
3	沈阳易科智恒科技有限公司	非关联方	414,529.92	1.54	网络防火墙
4	国网辽宁省电力有限公司沈阳分公司	非关联方	256,000.00	0.95	电费
5	辽宁文峰实业有限公司	非关联方	88,408.33	0.33	墙体租赁费
2015 年 1-2 月对前五大供应商采购总额合计			<b>26,914,268.25</b>	<b>99.88</b>	
2015 年 1-2 月采购总额合计			<b>26,946,138.28</b>	<b>100.00</b>	

## (2) 2014 年对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比

单位：元

序号	供应商	与本公司的关系	采购金额	占比 (%)	采购内容
1	国网辽宁省电力有限公司沈阳分公司	非关联方	662,870.88	32.02	电费
2	辽宁文峰实业有限公司	非关联方	482,500.00	23.30	墙体租赁费
3	辽宁北方报业传媒股份有限公司	关联方	200,000.00	9.66	房租
4	北京天联互通信息科技发展有限公司	非关联方	108,000.00	5.22	宽带费
5	北京前方德盛信息技术有限公司	非关联方	60,000.00	2.90	信息服务费
2014 年对前五大供应商采购总额合计			<b>1,513,370.88</b>	<b>73.09</b>	
2014 年采购总额合计			<b>2,070,419.60</b>	<b>100.00</b>	

## (3) 2013 年对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比

单位：元

序号	供应商	与本公司的关系	采购金额	占比 (%)	采购内容
1	辽宁文峰实业有限公司	非关联方	2,900,000.00	62.21	LED 屏和墙体租赁费
2	国网辽宁省电力有限公司沈阳分公司	非关联方	615,508.59	13.20	电费
3	辽宁石油实业有限公司	非关联方	375,000.00	8.04	代理权使用费
4	辽宁日报传媒集团有限公司	关联方	288,333.00	6.19	房租
5	北京天联互通信息科技发展有限公司	非关联方	108,000.00	2.32	宽带费
2013 年对前五大供应商采购总额合计			<b>4,286,841.59</b>	<b>91.97</b>	
2013 年采购总额合计			<b>4,661,330.98</b>	<b>100.00</b>	

公司在辽宁石油实业发展有限公司的经营场所中发布广告，需要支付代理费，故 2013 年公司发生代理费 37.50 万元。2013 年 7 月 9 日，户外广告公司与辽宁石油实业

发展有限公司共同出资设立辽宁悦动文化广告传媒有限公司经营上述业务，双方约定无须再支付代理费。2012年11月，公司与深圳市联建光电股份有限公司、辽宁文峰实业有限公司签署三方协议，实际由公司出资，文峰实业代付，向深圳市联建光电股份有限公司采购LED屏一块，安装于文峰大厦。此外公司每年向文峰实业支付相应墙体租赁租金。

2014年12月12日，公司、北方股份及辽宁省机场管理集团公司广告分公司签署了《<沈阳桃仙国际机场T3航站楼广告媒体代理合同>补充协议（三）》（以下简称《补充协议三》），约定北方股份自2015年1月1日起，将《广告媒体代理合同》及《补充协议一》项下所有权利义务转让给北国数字。北国数字自2015年1月1日起依据《广告媒体代理合同》、《补充协议（一）》及《补充协议三》的约定，全权代理运营沈阳桃仙国际机场T3航站楼到达厅的广告媒体。该协议的有效期限终止时间为2018年8月14日。

报告期内，公司前五大供应商中辽报集团公司、北方股份为公司关联方，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方、持有公司5%以上股份的股东没有在公司前五名供应商中占有权益。

#### （四）公司的重大业务合同及其履行情况

##### 1、重大销售合同

报告期内，公司单笔合同金额普遍较小，重大业务合同是指合同金额超过或者预计超过200万元的业务合同。报告期内，对公司持续经营能力有重大影响的业务合同及其履行情况如下：

序号	合同名称	合同相对方	合同金额	履行期限	履行情况
1	广告发布合同	北京博视得广告有限公司	600万	2015.01.01-2015.12.31	履行中
2	广告发布合同	西藏老马广告有限公司； 辽宁北方报业传媒股份有限公司	350万	2014.06.25-2015.06.24	履行中
	补充协议			2015.01.01-2015.06.24	
3	广告发布合同	沈阳商业大厦（集团）股份有限公司	350万	2015.01.19-2016.01.01	履行中
4	广告发布合同	盟博广告（上海）有限公司北京分公司	354万	2015.02.01-2016.01.31	履行中
5	广告发布合同	沈阳博雅广告有限公司、 北方股份	300万	2014.08.30-2015.08.29	履行中
	补充协议			2015.01.01-2015.08.29	
6	广告发布合同	辽宁辽报传媒文化艺术有限公司	280万	2015.01.01-2015.12.31	履行中

7	广告发布合同	北京世纪北广广告有限公司；辽宁北方报业传媒股份有限公司	240 万	2014.08.15-2015.08.14 2014.09.10-2014.11.09 2014.09.10-2015.11.09 (不同广告牌点位的 广告发布日期不同)	履行中
	补充协议			2015.01.01-2015.11.09	
8	广告发布合同	沈阳奥美广告有限公司	210 万	2015.01.01-2015.12.31	履行中
9	广告发布合同	广东省广告股份有限公司；辽宁北方报业传媒股份有限公司	209 万	2014.08.15-2015.08.14	履行中
	补充协议			2015.01.01-2015.08.14	
10	广告发布合同	大连华邑广告有限公司；辽宁北方报业传媒股份有限公司	203 万	2014.12.18-2015.12.31	履行中
	补充协议			2015.01.01-2015.12.31	
11	LED 显示屏 广告代理协议	辽宁加信奥美广告有限公司；辽宁报业传媒户外广告有限公司	第一年 200 万，第二年 172 万，第三年 142 万。	2011.08.01-2014.08.15	履行完毕
	补充协议	沈阳奥美广告有限公司；辽宁报业传媒户外广告有限公司		第二年起算日期为 2012.09.01-2013.08.31	履行完毕
12	中石油加油站 广告授权代理 合同	辽宁中泽传媒有限公司；辽宁报业传媒户外广告有限公司	第一年 180 万，第二年 200 万，第三年 220 万	2013.-4.15-2016.04.14	履行中

注：上述合同中，公司与北方股份及第三方签订的三方合同，系由于航高传媒业务纳入公司后签订的补充合同，该类合同均从 2015 年 1 月 1 日起执行。

## 2、重大采购合同

报告期内，金额在 100 万元以上对持续经营有重大影响的采购合同及其履行情况如下：

序号	合同 相对方	合同主要内容	履行期限/签订日期	金额	实际履 行情况
1	辽宁省机场管理集团公司广告分公司；辽宁北方报业传媒股份有限公司	北方股份代理沈阳桃仙机场 T3 航站楼一楼到达厅区域内的广告媒体	2012 年 12 月 10 日签订，代理期限五年，自 T3 航站楼正式对外运营日起算，具体待补充协议明确。	第一年的代理权费为 3,150 万元，第二年代理权费=上年代理权费*(1+上年旅客吞吐量增长率*50%)，以后年度依次类推	正常
2	有限公司	补充协议（一）：新增两块墙体灯箱媒体	2013 年 5 月 16 日签订，代理期限五年	第一年 220 万，第二年参照上述类推	正常

3		补充协议（二）：新增两款嵌入式墙体灯箱，并明确原合同的代理期限	T3 航站楼自 2013 年 8 月 15 日对外运营，经双方确认代理期限为 2013.08.15-2018.08.14	/	正常
4		补充协议（三）：北方股份将代理合同项下的权利义务转让给北国传媒	2015.01.01-2018.08.14	/	正常
5	辽宁北方报业传媒股份有限公司	支付北方股份预付的机场媒体设备待摊建设费用 5,300,612.94 元。	2015.01.21	/	履行完毕
6	深圳市联建光电股份有限公司、辽宁文峰实业有限公司	购买 PH20 户外全彩显示屏，面积 196.60 m <sup>2</sup> 。	2012.11.19	208 万，由文峰实业代垫	履行完毕
7	辽宁文峰实业有限公司	租赁文峰大厦墙体，面积不超过 200 m <sup>2</sup> ，用于安装 LED 显示屏；并归还文峰实业代垫的 LED 显示屏采购款 208 万和安装费 32 万。	起租日自双方验收合格后起算，租赁期八年。	租金第一年 50 万，第二年 51.5 万，第三年 53.045 万，呈上升趋势。	正常

### 3、其他重大合同

序号	合同相对方	合同内容
1	辽宁北方报业传媒股份有限公司	2015 年 1 月 21 日签署，公司收购北方股份持有的腾辽科技 49% 的股权，转让价格为 1,422.32 万元。
2	辽宁北方报业传媒股份有限公司	2015 年 1 月 21 日签署，公司收购北方股份“航高传媒”业务，资产交割日为 2015.1.1，交易价格为 21,932,522.74 元，具体组成是：公司支付北方股份预付的媒体代理费 22,106,000 元；收取北方股份预收广告客户款 5,474,090.20 元；支付北方股份预付的机场媒体设备待摊建设费用 5,300,612.94 元。

3	辽宁北方报业传媒股份有限公司	2014年12月24日签署，公司收购北方股份持有的户外广告公司100%股权，股权转让价格为1,007.58万元，股权转让款于2014.12.31前支付。
---	----------------	--

## 五、公司的商业模式

作为互联网综合信息服务商，公司以北国网为依托向网络用户免费提供新闻资讯服务，并以此为基础开展互联网广告服务、移动增值服务和信息服务，同时公司亦利用机场等户外媒体，全力打造新闻信息枢纽形象，强化公司盈利能力，以利于投入更多的资源加强互联网服务，打造公司作为辽报集团新媒体平台的形象。

### （一）新闻内容生产模式

公司以经验丰富的采编团队和辽报集团丰富的信息资源为依托，开展新闻信息的采集、策划、整合及设计、制作、推广，并将新闻信息通过互联网及各类移动终端向网络用户发布。北国网发布的内容主要包括公司自主采编团队的原创新闻资讯、辽报集团所属媒体及主要新闻网站发布的新闻信息等。

### （二）盈利模式

公司互联网信息服务业务的盈利来源主要来自于互联网广告、移动增值服务和信息服务。公司依托北国网，向广大网民免费提供新闻信息及互动服务，以维持平台的用户访问量，从而间接获得互联网广告服务收入。

上述盈利模式具体介绍如下：

#### 1、互联网广告

公司在年初根据上一年北国网宣传业务经营情况，结合广告登载位置、点击率、受众浏览的频率以及广告表现形式，确定本年度各频道的广告刊例价格作为报价基础。日常经营中，广告宣传业务人员会以广告刊例价为指导，结合广告客户自身的营销能力、双方历史合作关系最终确定广告合作价格。

广告业务主要通过两种经营方式实现盈利：一种为自营，一种为委托代理。其中自营指公司直接开发广告客户并与其签署协议，公司负责审查、发布广告；委托代理指公司委托有广告客户资源的代理商进行客户开发，代理商负责业务的开发并与广告客户签署协议进行广告投放。

#### 2、移动增值服务

公司移动增值服务主要提供两个产品：手机报和农信通。公司通过与电信运营商合作，由其向终端受众收取信息服务费用后，按合同约定的比例与运营商分成。

### 3、信息服务

信息服务两大盈利模式分别为：一是公司向不具备时政类新闻采编资质的商业媒体出售新闻版权获取收入；二是公司向客户提供互联网舆情信息服务或舆情危机应对咨询服务，并依据舆情事件影响范围、应对难度等因素进行收费。

### 4、户外广告服务

公司利用掌握的核心地段的广告资源，同其他广告代理公司合作，发布户外广告，收取收入。

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）公司所处行业分类

作为辽报集团全力打造的新媒体平台，公司主营互联网综合信息服务，即以北国网为依托，为客户提供新闻资讯服务、互联网广告服务、移动增值服务和信息服务等。同时辽报集团也将集团内非纸媒类的户外媒体（主要是机场媒体）置入公司，全力打造公司新闻信息枢纽形象。

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订）和《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），本公司主营业务所属行业为“**I 信息传输、软件和信息技术服务业**”，“**I64 互联网和相关服务业**”大类下的“**I6420 互联网信息服务**”；户外广告业务所属行业为“**L 租赁和商务服务业**”之“**L72 商务服务业**”之“**L7240 广告业**”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司互联网信息服务业所处行业属于“**互联网和相关服务**”（**I64**）大类下的“**互联网信息服务**”（**I6420**）公司户外广告业务所处行业属于“**商务服务业**”（**L72**）大类下的“**广告业**”（**L7240**）。

#### 1、行业主管部门、监管体制及主要法规政策

##### （1）行业主管部门及监管体制

公司所处行业为互联网信息服务业，实行政府相关部门监督管理与行业协会自律监管相结合的监管体制。

行业主管机构及其主要职责如下：

①中宣部是中共中央主管意识形态方面工作的综合职能部门。主要职责之一为引导社会舆论，指导、协调中央各新闻单位的工作；指导宣传文化系统制定政策、法规，按照党中央的统一工作部署，协调宣传文化系统各部门之间的关系。

②国新办负责制定对外新闻事业的发展规划并负责组织实施、制定互联网新闻事业

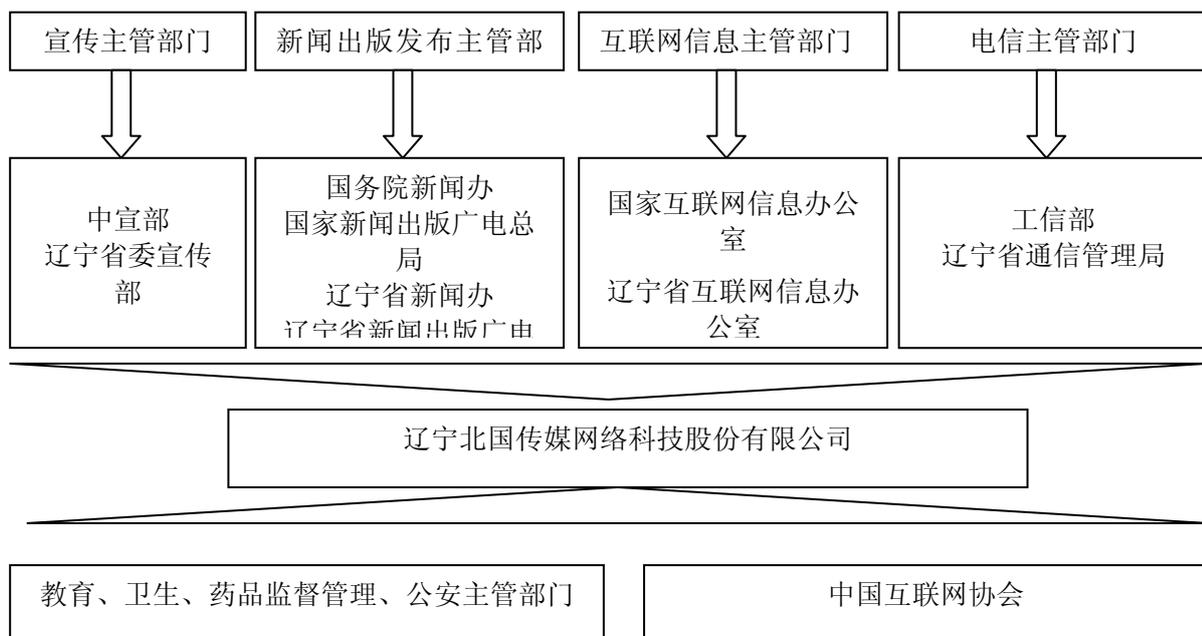
发展规划并指导协调互联网新闻报道工作等。国新办主管全国的互联网新闻信息服务监督管理工作，省、自治区、直辖市人民政府新闻办公室负责本行政区域内的互联网新闻信息服务监督管理工作。

③国家互联网信息办公室负责落实互联网信息传播方针政策和推动互联网信息传播法制建设，指导、协调、督促有关部门加强互联网信息内容管理，负责网络新闻业务及其他相关业务的审批和日常监管，指导有关部门做好网络游戏、网络视听、网络出版等网络文化领域业务布局规划，协调有关部门做好网络文化阵地建设的规划和实施工作，负责重点新闻网站的规划建设等。

④工信部负责制定互联网行业的产业政策、产业标准、产业规划，对行业的发展方向进行宏观调控，总体把握行业服务内容。工信部和省、自治区、直辖市电信管理机构，依法对互联网信息服务实施监督管理。

⑤新闻出版、教育、卫生、药品监督管理、广播电视、工商行政管理和公安等有关主管部门，在各自职责范围内依法对涉及特定领域或内容的互联网信息内容实施监督管理。

⑥中国互联网协会为行业自律监管机构，主要职能是开展我国互联网行业发展状况的调查与研究，促进互联网行业内企业之间、企业与政府之间的信息沟通，制定并实施互联网行业规范和自律公约等。



## (2) 行业主要法律法规及产业政策

序号	名称	主要相关内容
1	《中华人民共和国电信条例》（2000年国务院令291号）	国家对电信业务经营按照电信业务分类，实行许可制度。经营电信业务，必须依照本条例的规定取得国务院信息产业主管部门或者省、自治区、直辖市电信管理机构颁发的电信业务经营许可证。未取得电信业务经营许可证，任何组织和个人不得从事电信业务经营活动。电信业务分为基础电信业务和增值电信业务，经营增值电信业务，须取得《增值电信业务经营许可证》。
2	《互联网信息服务管理办法》（2000年国务院令292号）	从事经营性互联网信息服务，应当向省、自治区、直辖市电信管理机构或者工信部申请办理互联网信息服务增值电信业务经营许可证。依照法律、行政法规以及国家有关规定，从事新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械等互联网信息服务及互联网视听节目服务，在申请经营许可或者履行备案手续前，应当依法经有关主管部门审核同意，并取得相关许可证。
3	《互联网新闻信息服务管理规定》（2005年国新办、信息产业部令37号）	凡在中华人民共和国境内从事互联网新闻信息服务的网站，必须经过国务院新闻办公室或省、自治区、直辖市人民政府新闻办公室审批。国务院新闻办公室负责主管全国互联网新闻信息服务监督管理工作。对从事互联网新闻信息服务的网站，不仅在场所、设备、资金、制度等方面提出了较高的要求，而且要求从业人员必须有一定数量的具备新闻从业资质的专职新闻编辑人员。
4	《文化产业振兴规划》	发展新兴文化业态。采用数字、网络等高新技术，大力推动文化产业升级。支持发展移动多媒体广播电视、网络广播影视、数字多媒体广播、手机广播电视，开发移动文化信息服务、数字娱乐产品等增值业务，为各种便携显示终端提供内容服务。
5	《中共中央关于深化文化体制改革、推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》	支持重点新闻网站加快发展，打造国内外有较强影响力的综合性网站和特色网站，发挥主要商业网站建设作用，培育网络内容生产和服务骨干企业。发展网络新技术新业态，占领网络信息传播制高点。
6	《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》	鼓励互联网等新兴媒体建设，鼓励支持国有资本计入新兴媒体，做强重点新闻网站，形成在国内外有较强影响力的综合性网站和特色网站。
7	《进一步支持文化企业发展的规定》	中央财政和地方财政应安排文化产业发展专项资金，有条件的应扩大专项资金规模，创新资金投入方式，完善政策扶持体系，采取贴

序号	名称	主要相关内容
		息、补助、奖励等方式，支持文化企业发展。

## 2、市场规模

### (1) 互联网用户规模持续扩大

根据 CNNIC 统计，截至 2014 年 12 月，我国网民规模达 6.49 亿，全年共计新增网民 3,117 万人，互联网普及率为 47.9%，较 2013 年底提升了 2.1 个百分点。



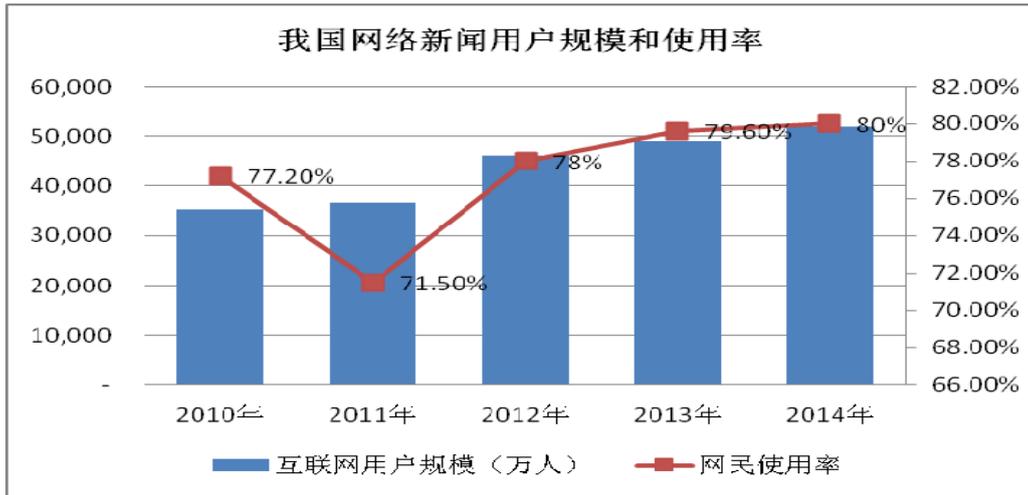
### (2) 互联网新闻信息服务业发展现状

最初，新闻网站通过提供免费新闻资讯吸引用户，以此为基础从事互联网广告业务。随着互联网技术的不断进步及用户需求转变，新闻网站不断向互联网增值服务等领域拓展，逐步发展成为互联网综合信息服务运营商。目前，新闻网站提供的服务主要有新闻资讯、互联网广告、增值服务等，具体情况如下：

#### ① 新闻资讯

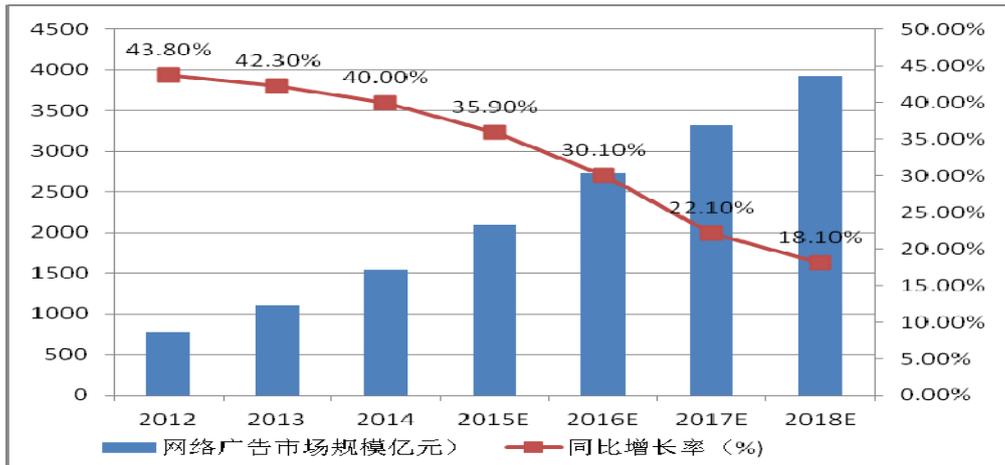
与传统媒体相比，互联网具有及时性、开放性、互动性等独特优势，使得新闻网站逐步成为人们获取新信息的重要渠道。随着我国网民规模的持续增长和互联网普及率的不断提高，通过新闻网站获取信息的用户数量也会随之增长。

随着我国互联网行业快速发展，互联网用户规模迅速扩大，浏览网络新闻的用户数量也随之增长，网民逐渐养成通过网络获取新闻信息的习惯。根据 CNNIC 统计，2014 年互联网新闻用户规模 5.18 亿，网民使用率达到 80.0%，仅次于即时通讯和搜索引擎，排在各类互联网应用使用率的第三位。



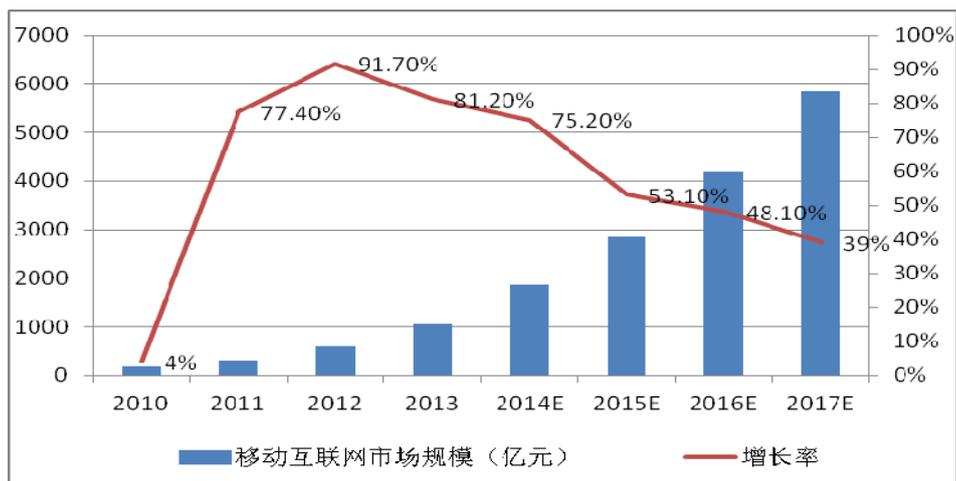
### ②互联网广告

根据艾瑞咨询发布的中国网络广告核心数据，2014年度国内网络广告市场规模达到1540 亿元，同比增长40%。在网络广告高速发展几年之后，网络媒体的营销价值已经得到广告主的较高认可。艾瑞分析认为，国内网络广告市场规模在突破千亿大关之后，随着市场的成熟度不断提高，将在未来几年放缓增速，平稳发展。



### ③互联网增值服务

根据艾瑞咨询数据显示，2013年中国移动互联网市场规模达到1,059.8亿元，同比增速81.2%，预计到2017年，市场规模将增长约4.5 倍，接近6000亿。移动互联网正在深刻影响人们的日常生活，移动互联网市场进入高速发展通道。



### (3) 广告行业市场现状

伴随中国经济的快速发展，中国广告业呈现出可观的增长速度。根据实力传播的统计，中国广告支出在 2000 年至 2005 年间的年均复合增长率为 16.4%，在 2005 年至 2010 年间的年均复合增长率为 18.1%。据鹰目户外媒体网发布的《2012 年中国户外媒体行业监测报告》显示 2012 年度中国广告支出达到 3,937 亿元人民币，较 2011 年增长 13.4%。

广告市场的发展来自两方面的驱动：（1）经济总量的稳定增长；（2）其在 GDP 的占比持续提升。2013 年中国广告市场规模占 GDP 的比重约为 0.90%，与美、日相比明显偏低。国内企业总体处于产品广告阶段，对于品牌塑造、建设和维护尚未大幅展开，广告预算相对较低。随着经济结构调整，创新、品牌战略的持续推进，国内广告主的预算预计将大幅提高，媒体资源价格也将继续上升，共同推动广告市场规模的占比加速上升。

按行业来分，2012 年投放排名前七位的行业分别是化妆品、汽车、房地产、食品、服务业、药品和医疗服务，占整体广告营业额的 53%。房地产和汽车作为周期性行业，其广告投放额和行业自身有很大关系；化妆品是近年增速最高的行业，2012 年成功超越房地产、汽车、食品、服务业位居第一。

此前，在我国，以宝洁、欧莱雅为代表的全球 500 强是主要的广告投放者，近年来，随着本土广告主品牌意识的增强，开始逐渐加大广告投放力度，但整体上与国外品牌广告投放额相比还有较大差距。此外，互联网/移动互联网的快速发展也带来了新营销模式变革。中国广告市场结构中，互联网广告的地位越来越重要，其占中国广告市场的份额由 2005 年的 4.80% 上升到 2013 年的 20.80%，已经超越报纸、杂志和户外成为仅次于电视的第二大媒体。

根据新华网统计，截至 2012 年底，中国广告经营单位达到 37 万户，广告从业人员

217 万人，广告经营额 4,698 亿元，广告业市场总体规模已超德国、日本跃居世界第二，仅次于美国。

### 3、行业基本风险特征

#### （1）宏观经济波动风险

互联网信息服务行业的发展水平与宏观经济的景气程度相关性很高，宏观经济波动将带动互联网广告和其他增值业务的收入出现一定程度的波动。当经济处于低迷时期，企业的盈利大幅下降，市场需求萎缩，企业没有足够的资金投放到广告中，而且，当市场活跃程度很低时，用户需求对广告投入的弹性变小，导致广告拉动需求的效果不显著，从而降低企业投放广告的热情。

#### （2）市场竞争风险

互联网新闻信息服务商的经营载体为互联网新闻网站。与报刊、广播、电视等传统媒体相比，互联网在及时性、交互性、覆盖面等方面具有独特优势。目前行业参与者逐渐增多，由于互联网新闻信息服务网站具有开放性，因此其他小型商业网站不但可转载新闻信息及深度评论，同时能够灵活运用综合性服务的优势积聚用户，稀释了新闻内容吸引用户的作用，这对行业内企业形成了很大的挑战。

#### （3）商业模式风险

与传统行业相比，互联网行业具有用户需求转换快、盈利模式创新多等特点。若互联网信息服务企业未能随着用户需求转变而创新盈利模式，将可能在市场竞争中处于不利地位，进而影响其长远发展。

#### （4）技术风险

互联网是一个高速发展的行业，企业只有不断加大新技术的研发投入、及时跟进互联网技术的革新，以满足互联网用户新的、更广泛的需求，才能在激烈的市场竞争中立于不败之地。本公司现有业务的开展，在产品开发、信息挖掘及分析等方面对相关互联网技术有较高的要求，如果无法及时跟进互联网技术的革新，公司将可能面临技术水平落后、业务模式单一、产品服务缺乏亮点、运营成本高于竞争对手等风险，从而在一定程度上削弱公司的市场竞争力，对公司的盈利水平造成不利影响。

#### （5）人才短缺风险

互联网企业的发展需要管理人员、采编人员、销售人员、网络技术等多种专业人才以及能够引导技术发展和创新的高端人才。如行业内企业无法引进并保留各类业务的优秀人员、无法聘用具有创新意识的管理人员和业务人员，将对公司继续开展目前的业务、

开发未来新产品造成不利影响。

#### 4、市场竞争格局

目前，我国信息传播服务行业正处在新的发展转型期，新技术、新应用、新业务层出不穷。以新浪、腾讯等为代表的民营大型互联网企业凭借灵活的市场机制、融资机制和用人机制，市场规模和媒体影响力日益扩大。与此同时，中央和地方重点新闻单位网站也迅速崛起，在引导网络舆论、推动中国特色网络文化建设和发展方面发挥着重要作用。中央新闻网站代表性网站有人民网、新华网、央视网等；地方新闻网站代表性网站有北京千龙网、上海东方网、山东大众网、四川新闻网等。

近年来，上述各类新媒体企业充分利用国家政策支持，通过资源整合，大力发展互动交流、社区服务、动漫游戏、网络音视频、手机报、手机电视以及电信增值等业务，积极抢占网络舆论制高点，迅速壮大实力。

#### 5、行业壁垒

##### （1）严格的行业准入和经营资质门槛

根据国新办、工信部颁布的《互联网新闻信息服务管理规定》，凡在中华人民共和国境内从事互联网新闻信息服务的网站，必须经过国新办或省、自治区、直辖市人民政府新闻办公室审批。该规定对从事互联网新闻信息服务的网站，不仅在场所、设备、资金、制度等方面提出了较高的要求，而且要求从业人员中必须有一定数量的具备新闻从业资质的专职新闻编辑人员。另外，开展互联网视频、电子公告、游戏、移动增值业务、手机无线等业务均需满足相关规定，取得相关经营资质。

##### （2）品牌推广壁垒

网络媒体品牌主要包括公信力、影响力、忠诚度等。公信力是网络媒体赖以生存的核心价值，体现了用户对媒体的信任度；影响力反映网络媒体的传播渠道能力；忠诚度则反映用户访问量及用户的黏性，是提升媒体价值的重要因素。公信力、影响力和忠诚度均为长期经营所积累的品牌价值，是通过对重要新闻、热点新闻等真实且及时的报道而形成的核心竞争力，对于市场新进入者，如果不具备差异化的产品，很难在现有品牌中脱颖而出。

##### （3）用户资源壁垒

基于互联网新闻的综合信息服务运营商需要积累较大规模的用户群，才能提升其所运营的网络媒体价值和渠道价值，获得收益和回报。对于市场新进入者，难以在短期内获得客户足够的认可并改变其使用习惯，这对市场进入者构成了用户资源壁垒。

## 6、影响行业发展的有利因素和不利因素

### (1) 有利因素

#### ①国家产业政策有力支持

近年来，我国先后出台了多项政策支持文化企业发展，主要政策如下：

1) 2009年7月22日，国务院常务会议讨论通过《文化产业振兴规划》，提出发展新兴文化业态。采用数字、网络等高新技术，大力推动文化产业升级。支持发展移动多媒体广播电视、网络广播影视、数字多媒体广播、手机广播电视，开发移动文化信息服务、数字娱乐产品等增值业务，为各种便携显示终端提供内容服务。

2) 2011年10月18日，中共中央委员会会议通过《中共中央关于深化文化体制改革、推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》，指出支持重点新闻网站加快发展，打造国内外有较强影响力的综合性网站和特色网站，发挥主要商业网站建设作用，培育网络内容生产和服务骨干企业。

3) 2012年2月15日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》，鼓励互联网等新兴媒体建设，鼓励支持国有资本计入新兴媒体，做强重点新闻网站，形成在国内外有较强影响力的综合性网站和特色网站。

4) 2014年4月2日，国务院办公厅印发《进一步支持文化企业发展的规定》，中央财政和地方财政应安排文化产业发展专项资金，有条件的应扩大专项资金规模，创新资金投入方式，完善政策扶持体系，财务贴息、补助、奖励等方式，支持文化企业发展。

#### ②信息传播技术和基础建设的进步为行业发展创造了基础

随着经济水平的提高，我国互联网和移动通信基础建设获得了极大的发展。近年来，我国互联网网民数量和互联网渗透率保持快速增长态势，截至2014年6月，我国网民数达到6.32亿，互联网渗透率达46.9%；截至2014年6月，我国手机网民规模达5.27亿，3G网络进入大规模建设期，智能手机终端也在终端用户中迅速普及。

在资本和用户需求的共同推动下，近年来互联网技术和移动通信技术获得了长足发展，配套的信息分类和数据挖掘及时也呈现出迅速演变的态势，信息传播的交互性和时效性得到完善，有力地推动了企业业务的拓展。

#### ③受众对新媒体信息传播服务的认知和接受程度提高

随着各类媒体传播渠道的出现和终端用户的使用习惯变化，多元化的信息传播服务和产品获得了终端用户更多的许可。

为应对互联网浪潮的冲击，传统媒体纷纷电子化，推出自己的互联网站或者包括电

子版，这使得传统纸媒的用户迅速向线上迁徙。新成长起来的年轻用户则直接通过互联网接受新闻资讯，互联网已经成为人民获取信息的重要渠道。根据 CNNIC 数据统计，到 2014 年 6 月约 79.6% 的互联网民在上网时会阅读新闻资讯。

随着我国居民人均可支配收入持续增长，以及各大电信运营商和移动信息传播服务提供商实施长期的产品营销，公司客户和个人用户对移动信息传播服务和产品的认知度和消费意愿不断提升，客户群体的迅速成熟为移动通信传播市场的稳步发展奠定了良好基础。根据艾瑞咨询数据统计，到 2014 年 6 月约 74.2% 的手机网民通过手机浏览新闻资讯。以上新闻和电子阅读消费习惯的逐渐养成将推动行业的迅速发展。

## （2）不利因素

地区经济发展不平衡，互联网向三四级市场的推广有待时日。互联网的发展水平与地区经济社会发展水平密切相关。目前，我国地区发展差异较大，欠发达地区居民对接入互联网的价格敏感性较高，而且网络基础资源配置、网络购物环境、配送体系等较为落后，互联网向三四级市场的推广尚需时日。省级重点新闻网站企业不断拓展省内各地市县等三、四级市场，力求将影响力和传播力覆盖全省，具体成效还有待时日。

## 7、公司市场竞争地位及竞争优势分析

### （1）竞争地位

公司运营的北国网（www.lnd.com.cn）是辽报集团主办、国新办批准的辽宁省重点新闻网站之一。经过多年经营和行业积累，公司品牌价值和影响力不断扩大，已经成为辽宁省最具影响力的重点新闻网站之一。

公司自创立以来一直专注于提供高质量互联网新闻等综合性服务，并获得多项殊荣，于 2008 年荣获中国十大创新新闻网站、十大媒体网站品牌荣誉称号；于 2009 年荣获报业网站十五强、最具商业价值奖；于 2010 年荣获“品牌贡献奖·影响中国最具品牌传播价值新闻网站”称号、最具传媒融合力的传媒网站；于 2011 年在“记录重建奇迹·见证中国力量”全国第四届专家博客笔会活动中荣获最佳组织奖；于 2014 年荣获 2012-2014 年度中国互联网行业自律贡献奖。

面向未来，公司拟打造具有本地化特色频道及新媒体产品，计划更好地针对辽宁市场打造适合本地的内容和特色频道，并增加新的网络媒体产品以及其他业务。

### （2）竞争优势

#### ①行业准入政策优势

公司拥有包括互联网新闻信息服务许可证、信息网络传播视听节目许可证、增值电

电信业务经营许可证、短消息类服务接入代码使用证书、广播电视节目制作经营许可证在内的多项准入门槛较高的互联网相关业务经营资质，能够开展移动增值服务等多项业务。

### ②地域优势

公司所处的辽宁省是我国经济实力较强的省份，拥有先进的互联网技术和高素质专业人才，对互联网信息服务的需求较为强劲。根据 CNNIC 发布的第 35 次中国互联网络发展状况统计报告数据显示，截至 2014 年 12 月，辽宁省网民数量为 2,580 万人，普及率 58.8%，排名全国第七。

### ③资源整合优势

公司旨在整合辽报集团新媒体资源，加快并延伸公司在整个新媒体领域的发展，打造集团统一的新媒体平台。目前，公司已经拥有丰富的互联网及移动互联网产品，涵盖网站运营、手机报、户外媒体、移动客户端、信息服务等多种业务形态。

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

2006年5月，有限公司成立。有限公司阶段，由于公司规模较小，管理层规范治理意识相对薄弱。虽然公司设立了股东会、执行董事、监事，但缺少完备的内部治理制度，公司治理存在不够规范的情况。

2015年2月15日，有限公司整体变更为股份有限公司。股份有限公司自成立以来，公司严格按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立形成了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司同时建立起《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《总经理工作细则》、《信息披露制度》等制度，进一步规范、强化了公司治理。

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，公司股东均有权参加股东大会会议。公司现有股东2名，均为法人股东。公司股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》。公司股东大会自成立时起即严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定履行职责、规范运行。自股份公司成立至今，公司召开了2次股东大会，股东大会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的相关规定。公司股东均严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定行使权利。公司股东大会现已对股份公司的设立、董事和监事的选举、《公司章程》及其他内控制度的制定等事项作出了有效决议，切实发挥了股东大会的职能和作用。

#### （二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司董事会为股份公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。公司创立大会暨第一次临时股东大会选举产生了第一届董事会成员并于第二次临时股东大会通过了《董事会议事规则》。公司董事会由5名董事组成，设董事长1名。股份公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。自股份公司成立至今，董事会召开了2次会议，董事会会议的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定，公司董事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定履行职责。现董事会除审议

日常事项外，已对董事长的选举、高级管理人员的聘任等事项作出了有效决议，切实履行了董事会的职责。

### **（三）监事会制度的建立健全及运行情况**

公司监事会负责监督检查公司的财务状况，对董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务进行监督，维护公司和股东利益。公司监事会由3名监事组成，其中1名为职工代表监事，监事会设监事会主席1名。股份公司监事会严格依照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。自股份公司成立至今，公司召开了2次监事会会议。公司召开监事会的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的相关规定，公司监事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定履行职责。公司监事会对监事会主席的选举等相关事项作出了有效决议切实履行了监事会的职责。

### **（四）公司管理层关于公司治理情况的说明**

#### **1、公司治理机制的建立健全情况**

有限公司阶段，公司基本能够按照《公司法》和有限公司章程的规定进行经营运作。在有限公司阶段的重大事项上，如股权转让、变更组织形式等，有限公司的股东会均履行了相应决策程序。同时，有限公司阶段由于公司规模较小，管理层规范治意识相对薄弱，股东会、执行董事、监事制度的建立和运行过程中也存在一些瑕疵，如会议材料保存不完整等问题，此外由于有限公司章程未明确规定股东会、执行董事、监事、总经理等在关联交易决策上的权限范围，有限公司时期关联交易未履行特别的决策程序。上述治理瑕疵对有限公司经营未造成重大不良影响。

股份公司成立后，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司法人治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，三会决议能够得到较好的执行。

#### **2、公司治理机制的执行情况**

股份公司设立并建立三会制度以来，共召开了2次股东大会、2次董事会会议、2次监事会会议，职工代表按照要求出席会议并行使了表决权，公司三会决议均得到了有效执行。三会召开程序严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。

#### **3、公司治理机制的改进和完善措施**

虽然公司已建立相对完善的公司治理机制,但在实际运作中仍需要公司管理层不断加强相关知识的学习,以提高公司治理的意识。未来公司将继续加强对公司董事、监事、高级管理人员在公司治理方面的培训,并促使公司股东、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定,勤勉尽责的履行其义务,使公司治理更加规范。

## **二、公司董事会对公司治理机制建设及执行情况的评估结果**

2015年2月21日,公司召开第一届董事会第二次会议,董事会对报告期内公司治理机制建设及执行情况进行了自我评估,董事会认为:

根据公司的实际情况,公司已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制,相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等。根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》、《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则(试行)》及其他相关法律、法规和规范性文件,并结合本公司实际情况,制订了《信息披露制度》。

目前公司股东大会、董事会、监事会履职情况良好。公司将继续加大对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的培训,使得公司“三会”运作更加规范有效。此外,公司还将注重发挥监事会的监督作用,督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职责、勤勉尽责,使得公司规范治理更趋完善,以保证公司治理机制的有效运行,以及在未来经营中使内部管理与公司发展战略协调一致,从而促进公司的可持续健康发展。

## **三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况**

### **(一) 公司最近两年违法违规及受处罚情况**

作为辽宁报业传媒集团的新媒体平台,公司主营互联网综合信息服务,为客户提供新闻资讯服务、互联网广告服务、机场等户外广告服务、移动增值服务和信息服务等。报告期内,公司遵守国家法律、行政法规、部门规章,合法生产经营。

2014年12月,有限公司发生第三次股权转让。2014年12月24日,北国数字在沈阳市沈河区工商行政管理局办理了股东变更登记,并领取了新营业执照。2014年12月,有限公司发生第一次增资。2014年12月26日,北国数字在沈阳市沈河区工商行政管理局办理了变更登记,并领取了新营业执照。在该两次工商变更登记后,公司未按照《税

收征收管理法》第六十条第一款第一项规定，在规定的期限申报办理税务登记、变更。2015年2月26日，沈阳市沈河区国家税务局作出《税务行政处罚决定书》（沈河国税简罚[2015]96号），对北国数字逾期未办理变更登记的违规行为处以200元人民币的罚款。2015年2月27日，沈阳市沈河区地方税务局作出《税务行政处罚决定书》（沈地河税简罚[2015]0065号），对北国数字逾期未办理变更登记的违规行为处以300元人民币的罚款。上述处罚系因公司相关员工工作疏忽所致，情节轻微，金额较小，不构成重大违规行为。2015年3月，公司取得了沈阳市沈河区国家税务局及沈阳市沈河区地方税务局出具的合规证明，证明公司最近两年未发生重大违法违规情况。

2015年3月，公司及其控股子公司均取得了工商、税务、社保、新闻出版广电局、通信管理局等管理部门开具的合规证明，证明公司报告期内未发生重大违法违规情况，亦不存在被相关主管机关处罚且情节严重的情况。

#### **（二）控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况**

公司控股股东及实际控制人遵守国家法律、行政法规、部门规章，合法生产经营，最近两年未发生重大违法违规情况，亦不存在被相关主管机关处罚且情节严重的情况。

公司控股股东及实际控制人出具了书面说明，承诺最近两年无重大违法违规行为，亦未因重大违法违规行为受到相关主管部门的处罚。

### **四、公司独立性情况**

公司在业务、资产、人员、财务和机构等方面均与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，具备独立完整的业务体系及独立面向市场自主经营的能力，能够自主运作以及独立承担责任和风险。

#### **（一）业务独立**

公司主营互联网综合信息服务，为客户提供新闻资讯服务、互联网广告服务、机场等户外广告服务、移动增值服务和信息服务等。公司拥有独立完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司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、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的关联交易。

公司控股股东、实际控制人及董事、监事及高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺函详情参见本公开转让说明书“第三节 公司治理/五、同业竞争情况/（四）

控股股东及实际控制人作出的避免同业竞争的承诺和/（五）公司董事、监事、高级管理人员作出的避免同业竞争的承诺”。

## （二）资产独立

公司是由辽宁北国数字传媒有限责任公司整体变更设立的股份公司，原有限公司所拥有的资产、债权、债务等均由公司承继，公司的主要资产权属明晰，均由公司实际控制和使用，不存在权属争议。

报告期内公司使用的商标“北国网”（第41类，商标注册号4219688号）及“北国网”（第42类，商标注册号1774716号）持有人为辽报集团（辽宁日报社），由辽报集团（辽宁日报社）授权有限公司无偿使用。2015年2月16日，公司与辽报集团签订了《注册商标转让合同》，约定由公司无偿受让该商标。截至本公开转让说明书签署日，该商标仍在办理过户手续中。

公司及子公司现使用的生产经营场所系向北方股份、辽报集团公司和辽宁日报社租赁，该项租赁仅为办公使用，金额极小，公司向关联方支付的房屋押金共33,333元，不影响公司的资产独立性。

除上述事项外，公司资产权属明晰，均由公司实际控制和使用，不存在权属争议。公司拥有所有权或使用权的资产均在公司的控制和支配之下，公司股东及其关联方不存在占用公司资金和其他资产的情况。

## （三）人员独立

有限公司阶段，公司根据《劳动法》、《公司法》及国家有关政策的规定，实行劳动合同制，由本公司自主与员工签订劳动合同，基本做到人员管理制度化和规范化。有限公司执行董事、监事及经理均按照《公司法》及《公司章程》等相关法律和规定选举或聘任产生，不存在违规兼职情况。有限公司与所有员工签订了劳动合同，报告期内，公司及全资子公司开立了独立的社会保险、住房公积金账户，相关费用由公司及其全资子公司承担。

有限公司阶段，公司存在部分人员不独立的情况，主要体现在财务人员缺失。由于业务相对简单，公司规模较小等因素，有限公司并未设置相关财务职能机构，其相关财务核算由北方股份财务人员代为执行。2014年12月，有限公司建立了独立的财务部门，并配备了独立的财务人员执行相关财务工作。

股份公司成立后，公司按照《公司法》及《公司章程》规定召开股东大会、董事会及监事会，选举了股份公司董事、监事及高级管理人员。上述人员的产生合法合规，符

合任职资格。总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。同时股份公司建立健全了独立、完整的人事管理、工资管理、福利与社会保障体系，建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度。公司与所有员工均签订了劳动合同。

公司员工白立辉和于斌为事业编制身份员工，均系由辽报集团派出到公司工作的人员，目前在公司担当重要工作。该等员工与公司签订合同，但暂时保留事业编制身份。其社会保险及住房公积金由北国传媒承担。根据中央关于文化体制改革的政策精神，辽报集团出具承诺，上述在公司工作的 2 名事业编制员工，待辽报集团整体改制时按照统一的安置标准进行身份转换，因员工身份转变可能发生的补偿费用由辽报集团全部承担。除上述事业编制身份员工之外，公司依法独立缴纳了各项员工社会保险及公积金。

#### **（四）财务独立**

公司及其控股子公司户外广告均开立了独立的基本结算账户，其中公司在中国银行股份有限公司沈阳三经街分理处开立了基本账户，账号为 289556330334，控股子公司户外广告在中国银行股份有限公司沈阳南湖支行开立了基本账户，账号为 314258042185，公司不存在与任何其他单位共用银行账户的情况。

公司及其控股子公司户外广告作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税的现象。公司在辽宁省沈阳市国家税务局及沈阳市地方税务局分别进行了税务登记，持有编号为 210103788765366 的《税务登记证》；控股子公司户外广告在辽宁省沈阳市国家税务局及沈阳市地方税务局分别进行了税务登记，持有编号为 210103574281219 的《税务登记证》。

有限公司阶段，公司存在无独立财务部门的情形，其相关财务核算由北方股份财务人员代为执行。2014 年 12 月开始，有限公司建立了独立的财务部门，并配备了独立的财务人员执行相关财务工作，相关财务人员及财务负责人均与有限公司签订劳动合同，并专职在本公司工作及领取薪酬，未在与本公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职。由此有限公司按照《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》等法律法规的要求，逐步建立了符合自身特点的独立的会计核算体系和财务管理制度以及对分支机构及子公司的财务管理制度。

股份公司成立后，公司进一步健全完善了财务核算制度，包括建立起完整的财务核

算体系及内部控制制度。

### （五）机构独立

有限公司阶段，公司依据有限公司章程、《公司法》等法律法规设立了执行董事、监事及经理的基本决策机构。除财务机构外，公司根据自身经营管理的需要设立了独立和完整的职能部门，包括成立了独立的业务、技术等职能部门。

股份公司成立后，公司依法建立起股东大会、董事会、监事会等决策和监督机构，初步形成独立健全的法人治理结构。公司目前下设经营管理中心、财务中心、技术研发中心、航高传媒及北国网等部门，各部门之间分工明确，协调合作。股份公司及下属子公司具有独立的经营与办公场所，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形。

## 五、同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东为辽报集团公司，实际控制人为辽报集团。实际控制人辽报集团及控股股东辽报集团公司除控制本公司外，直接、间接控制或可施加重大影响的企业具体情况如下表所示：

序号	公司名称	控股股东及持股比例	经营范围	主营业务
1	辽宁红马甲报刊发行有限公司	辽报集团 70%； 沈阳红马甲报刊发行物流配送有限公司 30%	许可项目：国内版图书、报纸、期刊批发。一般项目：劳务服务；家政服务；机票代买；车船票代售；礼仪庆典服务。	报刊发行、小件物品配送
2	沈阳辽报商贸有限公司	辽报集团公司 100%	许可项目：一般项目：纸张、纸浆、造纸原材料、化工产品(不含危险化学品)、印刷材料销售。	纸张采购
3	辽宁辽沈传媒有限责任公司	辽报集团 90%； 沈阳金色阳光印务有限公司 10%	广告设计、制作、代理、发布，信息咨询服务，国内展览，文化技能培训	未实际开展业务
4	沈阳红马甲报刊发行物流配送有限公司	辽报集团公司 100%	许可项目：报刊、书刊、小件物品配送（车辆运输除外）；劳务服务；票务代理服务；信息咨询服务；工艺品、纸张、办公用品、文化用品、电子产品、移动电话、金银饰品、纪念币、日用百货、化妆品、保健用品、针纺织品、集邮用品、服装鞋帽、汽车装饰用品销售；文体活动策划。（法律法规禁止及应	报刊发行、小件物品配送

			经审批而未获批准的项目除外)	
5	辽宁辽报传媒文化艺术有限公司	辽报集团公司 100%	文化艺术咨询,会议及展览展示、平面设计、网页制作、视频制作、市场推广服务,设计、制作、代理、发布国内外各类广告业务,文化用品、工艺美术品(不含文物)销售。	文化艺术咨询,会议及展览展示、平面设计、市场推广服务。
6	辽宁辽沈音像电子出版社	辽报集团 100%	社科、科技、教育、文艺方面的音像制品编辑、出版、发行(经营期限至2015年4月1日),社科、科技、教育、文艺方面的电子出版物编辑、出版、发行(经营期限至2015年4月1日)。互联报纸、互联网音像出版物编辑、出版、发行(经营期限至2015年4月1日)。	无实际经营
7	辽宁北方报业传媒股份有限公司	辽报集团公司 99.7549%; 辽报 投资 0.2451%	《辽沈晚报》出版(有效期至2016年12月31日),国内版图书、报纸、期刊(不含中小学教科书)批发兼零售(有效期至2016年1月31日),广告设计、制作、代理、发布,传媒文化产业开发、经营,项目投资及投资的项目管理,物业管理,餐饮企业管理,印刷物资购销,企业形象设计、策划,企业管理咨询,市场信息咨询、调查,商务、文化活动、礼仪、公关设计,文化交流,国内会展服务,多媒体技术开发和投资,电子商务,计算机硬件及软件销售,货物进出口、技术进出口(法律、行政法规有专项规定的项目除外),日用百货(法律、行政法规有专项规定的除外)、办公用品、文化用品、体育用品、办公设备及耗材销售,旅游开发,仓储、物流服务(危险化学品除外)。	报刊出版、印刷和发行
8	大连半岛晨报传媒有限公司	北方股份 100%	从事半岛晨报的发行;经营广告业务;文化艺术交流信息咨询;电脑图文设计;展览展示服务;计算机软硬件开发、销售及维护;经济信息咨询;国内一般贸易;辽宁省内经营:因特网信息服务业务;移动网信息服务业务;企业形象策划;	从事半岛晨报的发行;经营广告业务

			市场调研；报刊、杂志投递业务；文体活动组织策划；企业营销策划；礼仪庆典服务；会议服务；批发预包装食品、乳制品；家庭服务。	
9	大连半岛海力传媒有限公司	大连半岛晨报传媒有限公司 100%	经营广告业务；文化艺术交流；电脑图文设计；企业形象策划；文体活动组织策划；企业营销策划；庆典礼仪服务；摄影服务；展览展示服务；会议服务；计算机软硬件开发及系统维护、计算机及外围设备维修；经济信息咨询；教育信息咨询；家政服务；市场调查；国内一般贸易；国内演出组台、中介、代理、行纪；报刊、杂志投递业务。	文体活动组织策划；企业营销策划；庆典礼仪服务；摄影服务；展览展示服务；计算机软硬件开发及系统维护、计算机及外围设备维修；
10	大连半岛之星报刊代理投递有限公司	大连半岛晨报传媒有限公司 100%	报刊、杂志投递业务；经营广告业务；电脑图文设计；企业形象策划；文体活动组织策划；企业营销策划；礼仪庆典服务；摄影服务；展览展示服务；会议服务；计算机软硬件开发及系统维护；计算机及外围设备维修；经济信息咨询；教育信息咨询；家政服务；市场调研；房地产营销策划、房地产信息咨询、房屋租售代理；国内一般贸易。	产品直销
11	大连半岛之星直复营销有限公司	大连半岛晨报传媒有限公司 100%	企业营销策划；经营广告业务；文体活动组织策划；礼仪庆典服务；展览展示服务；会议服务；国内一般贸易；报刊、杂志投递业务；国内快递。	物流、快递，夹页广告
12	大连半岛晨报二手车鉴定评估有限公司	大连半岛晨报传媒有限公司 100%	从事旧机动车鉴定评估及典当、拍卖、肇事、抵押等其他车辆委托鉴定评估业务；二手车销售，国内一般贸易；经营广告业务、电脑图文设计、企业形象策划、市场营销策划、礼仪庆典服务、展览展示服务、会议服务、经济信息咨询、教育信息咨询、市场调查；摄影服务、家庭服务；计算机软硬件开发及系统集成、计算机及外围设备维修；房地产营销策划、房地产信息咨询、房屋租售代理。	从事旧机动车鉴定评估及典当、拍卖、肇事、抵押等其他车辆委托鉴定评估业务；二手车销售

13	辽宁法制报有限公司	北方股份 100%	编辑、出版《辽宁法制报》，本版报刊发行（仅限于发行本单位出版的报刊）、广告设计、制作、代理、发布，传媒文化产业开发经营（法律、行政法规有专项规定的项目除外），企业形象设计、策划，商务、文化交流活动策划、咨询，礼仪、公关策划、国内会展服务、多媒体技术开发、投资、电子商务（法律、行政法规有专项规定的项目除外），知识产权保护咨询服务。（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。）	编辑、出版《辽宁法制报》，本版报刊发行，报纸广告设计、制作、代理、发布，传媒文化产业开发经营，企业形象设计、策划，商务、文化交流活动策划、咨询，礼仪、公关策划、国内会展服务、多媒体技术开发、投资、电子商务，知识产权保护咨询服务。
14	辽宁新闻印刷集团有限公司	北方股份 68%；华商数码信息股份有限公司 24.7273%；辽宁同鑫投资管理有限责任公司 5.5467%；辽宁广播电视广告有限公司 1.7261%	出版物印刷、包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷，印刷油墨制造、销售，广告设计、制作、代理、发布，包装装潢设计，房屋、印刷机器租赁，新闻纸张销售，印刷机械及计算机软、硬件维修，技术咨询服务，技术培训，项目投资及投资的项目管理。	出版物印刷、印刷油墨制造
15	辽宁时尚传媒有限公司	北方股份 45.0530%；沈阳嘉源投资发展有限公司 21.6431%；《精品购物指南》报社 21.6431%；精品报系文化发展（北京）有限公司 11.6608%	传媒文化产业开发经营，广告设计、制作、代理、发布，报纸品牌咨询、展示展览服务，承办大型活动，商务、文化活动、礼仪、公关策划，本版报刊发行（仅限于发行本单位出版的报刊）（有效期至 2016 年 1 月 31 日）。	报纸广告经营，报刊发行，承办商场、品牌、地产、文化活动。
16	辽宁家庭科学杂志社有限公司	北方股份 100%	《家庭科学》杂志编辑、出版、发行；现代办公用品、纸、纸制品、文教用品销售；设计、制作、发布国内外广告业务。	《家庭科学》杂志编辑、出版、发行；设计、制作、发布国内外广告业务。
17	辽宁时代商报社有限公司	北方股份 100%	广告设计、制作、代理、发布，传媒文化产业开发、经营，项目投资及投资的项目管理，物业管理，餐饮企业管理，印刷物资销售，企业形象设计、策划，企业管理咨询服务，市场信息咨询、调查，商务活动、文化交活动、公关礼仪策划，国内会展服务，国内劳务派遣，多媒体技术开发、投资，电子商务，计算机软硬件开发、销售，货物进出口、技术进出口，	《时代商报》出版、发行、广告

			办公设备及耗材销售，旅游资源开发，仓储服务，物流服务。	
18	沈阳辽沈晚报天一会展有限公司	北方股份 50%，山东齐鲁晚报天一国际会展有限公司 50%	许可经营项目：无；一般经营项目：会议及展览服务；市场调查；设计、制作、发布、代理国内外各类广告；礼仪庆典服务（不含礼炮）；房产经纪与代理；电子产品销售。	会展服务
19	辽宁辽报传媒投资有限公司	辽报集团公司 100%	文化产业投资、产业投资及投资的项目管理、企业管理咨询服务。	房地产投资
20	辽宁报业格林豪森房地产开发有限公司	辽报投资 50%；沈阳格林豪森房地产开发有限公司 50%	房地产开发、商品房销售。	房地产开发、商品房销售。
21	辽宁报业格林秋日风情房地产开发有限公司	辽报投资 50%；沈阳格林豪森房地产开发有限公司 50%	普通住宅商品房开发，商品房销售	普通住宅商品房开发，商品房销售
22	辽宁报业衡臻房地产开发有限公司	辽报投资 50%；辽宁衡臻房地产开发有限公司 50%	房地产开发、商品房销售、自有房屋租赁。	房地产开发、商品房销售、自有房屋租赁。
23	辽宁辽报传媒置业有限公司	辽报投资 60%；辽宁报信印刷有限公司 20%；辽宁新闻印刷集团有限公司 20%	房地产开发、商品房销售、自有房屋租赁。	房地产开发、商品房销售、自有房屋租赁。
24	辽宁其仕郡房地产开发有限公司	辽报投资 50%；沈阳力钧投资管理有限公司 50%	房地产开发、商品房销售，自有房屋租赁，物业管理。	房地产开发、商品房销售，自有房屋租赁，物业管理。
25	辽宁报业恒运房地产开发有限公司	辽报投资 50%；沈阳鑫恒运投资有限公司 50%	房地产投资、开发、建设、销售；自有房屋租赁；物业管理；项目投资及投资项目管理；房地产信息咨询服务。	房地产投资、开发、建设、销售；自有房屋租赁；物业管理；项目投资及投资项目管理；房地产信息咨询服务。

26	沈阳华商信息产业有限公司	辽宁新闻印刷集团有限公司 99%，沈阳金色阳光印务有限公司 1%	许可经营项目：报纸印刷；一般经营项目：印刷物资销售，仓储（不含危险化学品）。	报纸印刷
27	沈阳金色阳光印务有限公司	辽宁新闻印刷集团有限公司 100%	包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷、照相制版；装潢广告制作	投资
28	辽宁升学指导传媒有限公司	沈阳金色阳光印务有限公司 100%	广告设计、制作、发布、代理、咨询服务；工艺品、纸张、文化用品销售；《升学指导报》编辑、出版、发行。	《升学指导报》编辑、出版、发行
29	辽宁报信印刷有限公司	沈阳金色阳光印务有限公司 51%，香港高信航投资有限公司 49%	出版物（报纸、期刊）印刷	报纸印刷
30	沈阳子曰教育培训学校	事业法人，辽宁升学指导传媒有限公司投资 100%	文化课补习	已注销

辽报集团将北国传媒定位为集团下属的新媒体平台，其整合了集团内的互联网广告业务、户外广告业务、移动增值业务和信息服务业务，统一注入了北国传媒。因此，公司的关联方在报告期内均不经营互联网广告、户外广告、移动增值、信息服务业务。

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的纸质媒体不存在同业竞争

公司控股股东辽报集团公司及实际控制人辽报集团下属纸质媒体主要包括《辽宁日报》、《辽宁朝鲜文报》、《辽沈晚报》、《半岛晨报》、《时尚生活导报》、《时代商报》、《辽宁法制报》、《北方晨报》、《记者摇篮》、《升学指导报》、《家庭科学》等。纸质媒体主要是通过采编人员采编、策划信息，形成报纸或杂志并发行销售；同时，在纸质媒体上通过发布广告形成收入。其收入的主要来源是报刊图书的发行收入和广告收入。

#### 1、纸质媒体和网络媒体的媒体形态不同

传媒形态是指各种媒体形式的现实状态，包括传媒在提供信息传播服务时的产品、载体的形式，服务模式的特征及其产品的产业链形态。传媒的形态构成了传媒行业的产业结构，传媒产业的产业结构包括报纸、图书、期刊、电视、电影、互联网等十大行业。

纸质媒体主要通过对信息的采、编，并印刷成产品，通过零售、征订等方式完成单向的信息传播。网络媒体则通过信息技术，借助服务器，跨越了时间和空间对传播渠道

的约束，向受众提供更丰富、可即时更新、能双向互动、方便深度阅读和存储的新闻信息。纸质媒体和互联网媒体的物理形态、载体形式、服务模式存在显著差异，属于完全不同的媒体形态。

## 2、纸质媒体和网络媒体的经营模式存在显著差异

辽报集团及辽报集团公司控制的纸质媒体主要是通过策划、采编信息，印刷成报纸、杂志、图书并发行销售，同时通过发行量吸引广告主在版面上投放广告。网络媒体在网络平台的基础上，通过高质量的新闻内容来吸引和积累更多的用户，提高网站的点击率，扩大覆盖面和影响力，从而提升整个新闻网站的媒体资源价值，推广包括广告信息服务在内的基于互联网应用的服务和产品，获得相应的收入。

纸质媒体和公司从事的互联网媒体的经营模式和产业链结构存在显著差异。

## 3、纸质媒体和网络媒体的市场竞争环境不同

经营模式的迥异决定了纸质媒体和网络媒体企业不同的业态，决定其面临着不同的市场竞争环境。纸质媒体的区域性特征异常显著。辽报集团及辽报集团公司控制的纸质媒体的主要竞争对手主要为各区域内的报业集团。

综上，辽报集团控制的纸质媒体和公司从事的互联网媒体分属不同的媒体形态，其经营模式、产业链结构和市场竞争环境存在差异。虽然辽报集团控制的纸质媒体和公司都存在部分广告经营业务，但由于分属于不同的媒体形态，其传播载体、产业链结构和宣传效果明显不同。从广告投放的策略和具体操作上看，广告主的相关广告预算在不同性质媒介间并不构成直接的竞争格局。因此，公司与辽报集团控制的纸质媒体不存在直接同业竞争。

## （二）公司与控股股东、实际控制人控制的其他网络媒体不存在同业竞争

除了公司经营的北国网外，实际控制人辽报集团及控股股东辽报集团公司下属单位各网络媒体的情况如下：

序号	名称	简介
1	海力网 www.hilizhi.com	辽报集团控制的纸媒《半岛晨报》的官方网站。大连地区地方性网站，提供新闻资讯服务。 增值电信业务经营许可证号为辽 B-2-4-20090099 号。
2	辽宁法治网 www.lnfz.cn/ www.lnfzb.com/	辽报集团控制的纸媒《辽宁法制报》的官方网站，主要是承担《辽宁法制报》电子版的功能。
3	升学指导报网站 www.sxzdb.com	辽报集团控制的纸媒《升学指导报》的官方网站，主要承担《升学指导报》电子版的功能。

4	时尚生活导报官网 www.styleweekly.cn/	辽报集团参股 45.05%的纸媒《时尚生活导报》的官方网站，由辽报集团与全国最具竞争力城市报刊《精品购物指南》合作共同打造。主要承担《时尚生活导报》的电子版的功能。
5	时代商报网站 www.sdshang.com	辽报集团控制的纸媒《时代商报》的官方网站，主要是承担《时代商报》电子版的功能。
6	丹青北国网站 Top.dqzg.org	辽报集团下属公司辽宁辽报传媒文化艺术有限公司举办的“丹青北国行”活动的推广网站。

海力网是辽报集团控制的纸媒大连半岛晨报承办的官方网站，其隶属于大连半岛晨报编辑部，主要是该报纸的网络延伸，网站的主要职责在于大连半岛晨报的网上推广以及和大连网民线上线下的深度互动。该网站依托大连半岛晨报，立足大连，主要对象仅为大连市民，主要为大连市民提供新闻生活资讯。因此，其与北国网在网站定位和受众上有明显差异。经核查及大连半岛晨报传媒有限公司出具的说明，报告期内，海力网并没有与客户签署过单独的互联网广告合同，公司的广告收入均来自于报纸媒体广告。其与北国网之间不存在直接同业竞争。

除了海力网外，上述其他 5 个网站均为非经营性网站，升学指导报网站是报纸《升学指导报》的电子版延伸，辽宁法治网刊登的内容是报纸《辽宁法制报》上的内容以及提供一些相关法律方面的资讯。时尚生活导报网站是报纸《时尚生活导报》的网络宣传平台，网站刊登的内容也主要围绕《时尚生活导报》的内容。时代商报网站是报纸《时代商报》的电子版延伸，丹青北国网站是辽宁辽报传媒文化艺术有限公司举办的“丹青北国行”活动的推广网站。上述网络媒体均未开展互联网广告业务，在内容定位和网站职责方面与本公司运营的网站有较大差异，传播对象和核心受众重合度很低，规模差异较大，与本公司不构成直接同业竞争。

### （三）公司实际控制人控制的其他经营纸媒以外的业务与公司不存在同业竞争

实际控制人控制的关联方中，辽报投资主营房地产投资业务，其下属公司辽宁报业格林豪森房地产开发有限公司、辽宁报业格林秋日风情房地产开发有限公司、辽宁报业衡臻房地产开发有限公司、辽宁辽报传媒置业有限公司、辽宁其仕郡房地产开发有限公司和辽宁报业恒运房地产开发有限公司均经营房地产开发业务，辽宁红马甲报刊发行有限公司及沈阳红马甲报刊发行物流配送有限公司经营报刊发行及小件物品快递，沈阳辽报商贸有限公司经营纸张采购业务，沈阳华商信息产业有限公司及辽宁报信印刷有限公司经营报纸印刷业务，沈阳辽沈晚报天一会展有限公司经营会展服务，辽宁辽沈音像电

子出版社无实际经营业务，以上十四家公司均未开展互联网信息及广告业务，与本公司不存在同业竞争的情况。

除经营纸媒类的关联方外，实际控制人控制的关联方营业执照经营范围中包含广告业务的公司还有八家。其中除了大连半岛之星报刊代理投递公司经营“夹页广告”外，辽宁辽沈传媒有限责任公司、辽宁辽报传媒文化艺术有限公司、大连半岛海力传媒有限公司、大连半岛之星直复营销有限公司、大连半岛晨报二手车鉴定评估有限公司、辽宁新闻印刷集团有限公司、沈阳金色阳光印务有限公司以上七家公司均未实际开展互联网信息及广告相关业务，与本公司不存在直接的同业竞争情况。实际控制人未来拟通过修改上述八家关联方营业执照经营范围，去除其中的广告业务项，规避其可能存在的同业竞争风险。

上述八家包含广告业务的公司的经营范围和主营业务等的具体情况如下：

序号	公司名称	控股股东及持股比例	经营范围	主营业务
1	辽宁辽沈传媒有限责任公司	辽报集团 90%； 沈阳金色阳光印务有限公司 10%	广告设计、制作、代理、发布， 信息咨询服务，国内展览，文 化技能培训	未实际开展业务
2	辽宁辽报传媒文化艺术有限公司	辽报集团公司 100%	文化艺术咨询，会议及展览展示、 平面设计、网页制作、视频制作、 市场推广服务，设计、制作、代 理、发布国内外各类广告业务， 文化用品、工艺美术品（不含文 物）销售。	文化艺术咨询，会议及展览展示、 平面设计、市场推广服务。
3	大连半岛海力传媒有限公司	大连半岛晨报传媒有限公司 100%	经营广告业务；文化艺术交流； 电脑图文设计；企业形象策划； 文体活动组织策划；企业营销策 划；庆典礼仪服务；摄影服务； 展览展示服务；会议服务； 计算机软硬件开发及系统维护、 计算机及外围设备维修； 经济信息咨询；教育信息咨询； 家政服务；市场调查；国内一般 贸易；国内演出组台、中介、代 理、行纪；报刊、杂志投递业 务。	文体活动组织策划；企业营销策 划；庆典礼仪服务；摄影服务； 展览展示服务；计算机软硬件开 发及系统维护、计算机及外围设 备维修；
4	大连半岛之星报刊代理投递有限公司	大连半岛晨报传媒有限公司 100%	报刊、杂志投递业务；经营广 告业务；电脑图文设计；企业形 象策划；文体活动组织策划； 企业营销策划；礼仪庆典服务； 摄影服务；展览展示服务；会 议服务；计算机软硬件开发及 系统维护；计算机及外围设备	产品直销

			维修；经济信息咨询；教育信息咨询；家政服务；市场调研；房地产营销策划、房地产信息咨询、房屋租售代理；国内一般贸易。	
5	大连半岛之星直复营销有限公司	大连半岛晨报传媒有限公司 100%	企业营销策划；经营广告业务；文体活动组织策划；礼仪庆典服务；展览展示服务；会议服务；国内一般贸易；报刊、杂志投递业务；国内快递。	物流、快递，夹页广告
6	大连半岛晨报二手车鉴定评估有限公司	大连半岛晨报传媒有限公司 100%	从事旧机动车鉴定评估及典当、拍卖、肇事、抵押等其他车辆委托鉴定评估业务；二手车销售，国内一般贸易；经营广告业务、电脑图文设计、企业形象策划、市场营销策划、礼仪庆典服务、展览展示服务、会议服务、经济信息咨询、教育信息咨询、市场调查；摄影服务、家庭服务；计算机软硬件开发及系统集成、计算机及外围设备维修；房地产营销策划、房地产信息咨询、房屋租售代理。	从事旧机动车鉴定评估及典当、拍卖、肇事、抵押等其他车辆委托鉴定评估业务；二手车销售
7	辽宁新闻印刷集团有限公司	北方股份 68%； 华商数码信息股份有限公司 24.7273%； 辽宁同鑫投资管理有限责任公司 5.5467%； 辽宁广播电视广告有限公司 1.7261%	出版物印刷、包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷，印刷油墨制造、销售，广告设计、制作、代理、发布，包装装潢设计，房屋、印刷机器租赁，新闻纸张销售，印刷机械及计算机软、硬件维修，技术咨询服务，技术培训，项目投资及投资的项目管理。	出版物印刷、印刷油墨制造
8	沈阳金色阳光印务有限公司	辽宁新闻印刷集团有限公司 100%	包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷、照相制版；装潢广告制作	投资

#### (四) 控股股东及实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

##### 1、实际控制人做出的避免同业竞争的承诺

为消除未来潜在同业竞争，实际控制人辽报集团于 2015 年 3 月 4 日出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

(1) 截至本函的出具之日，除了北国传媒及其子公司外，辽报集团控制(包括直接控制和间接控制，下文中“控制”均指“直接控制和间接控制”)的其他企业目前不直接从事与北国传媒经营相同或相似业务的情形。

(2) 辽报集团确保辽报集团控制的其它企业今后不会从事与北国传媒生产经营有相同或相似业务的投资,今后不会新设或收购从事与北国传媒有相同或相似业务的公司等经营性机构,不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与北国传媒业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动,以避免对北国传媒的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

(3) 辽报集团或辽报集团控制的企业如拟出售与北国传媒生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益,北国传媒均有优先购买的权利;辽报集团承诺自身、并保证辽报集团控制的企业在出售或转让有关资产、业务或权益时给予北国传媒的条件不逊于向任何独立第三方提供的条件。

(4) 如北国传媒进一步拓展其产品和业务范围,辽报集团承诺不控制与北国传媒拓展后的产品或业务相竞争的企业;若出现可能与北国传媒拓展后的产品或业务产生竞争的情形,辽报集团按包括但不限于以下方式退出与北国传媒的竞争:

- ①确保辽报集团及辽报集团控制的企业停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品;
- ②确保辽报集团及辽报集团控制的企业停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务;
- ③确保辽报集团及辽报集团控制的企业将相竞争的资产、业务或权益以合法方式置入北国传媒;
- ④确保辽报集团及辽报集团控制的企业将相竞争的业务转让给无关联的第三方;
- ⑤ 采取其他对维护北国传媒权益有利的行动以消除同业竞争。

(5) 辽报集团愿意承担因违反上述承诺而给北国传媒造成的全部经济损失。

## 2、控股股东做出的避免同业竞争的承诺

为消除未来潜在同业竞争,控股股东辽报集团公司于 2015 年 3 月 4 日出具了《避免同业竞争承诺函》,具体内容如下:

(1) 截至本函的出具之日,除了北国传媒及其子公司外,本公司控制(包括直接控制和间接控制,下文中“控制”均指“直接控制和间接控制”)的其他企业目前不存在直接从事与北国传媒经营相同或相似业务的情形。

(2) 本公司确保本公司控制的其它企业今后不会从事与北国传媒生产经营有相同或相似业务的投资,今后不会新设或收购从事与北国传媒有相同或相似业务的公司等经营性机构,不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与北国传媒业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动,以避免对北国传媒的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

(3) 本公司或本公司控制的企业如拟出售与北国传媒生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，北国传媒均有优先购买的权利；本公司承诺自身、并保证本公司控制的企业在出售或转让有关资产、业务或权益时给予北国传媒的条件不逊于向任何独立第三方提供的条件。

(4) 如北国传媒进一步拓展其产品和业务范围，本公司承诺不控制与北国传媒拓展后的产品或业务相竞争的企业；若出现可能与北国传媒拓展后的产品或业务产生竞争的情形，本公司按包括但不限于以下方式退出与北国传媒的竞争：

①确保本公司及本公司控制的企业停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；

②确保本公司及本公司控制的企业停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；

③确保本公司及本公司控制的企业将相竞争的资产、业务或权益以合法方式置入北国传媒；

④确保本公司及本公司控制的企业将相竞争的业务转让给无关联的第三方；

⑤采取其他对维护北国传媒权益有利的行动以消除同业竞争；

(5) 本公司愿意承担因违反上述承诺而给北国传媒造成的全部经济损失。

#### **(五) 公司董事、监事、高级管理人员作出的避免同业竞争的承诺**

为消除未来潜在同业竞争，公司董事、监事及高级管理人员于 2015 年 3 月 4 日出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

1、截至本函的出具之日，除了北国传媒及其子公司外，本人控制(包括直接控制和间接控制，下文中“控制”均指“直接控制和间接控制”)的其他企业目前不存在从事与北国传媒经营相同或相似业务的情形。

2、本人确保本人控制的其它企业不会从事与北国传媒生产经营有相同或相似业务的投资，今后不会新设或收购从事与北国传媒有相同或相似业务的公司等经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与北国传媒业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对北国传媒的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

3、本人或本人控制的企业如拟出售与北国传媒生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，北国传媒均有优先购买的权利；本人承诺自身、并保证本人控制的企业在出售或转让有关资产、业务或权益时给予北国传媒的条件不逊于向任何独立第三方提供的条件。

4、如北国传媒进一步拓展其产品和业务范围，本人承诺不控制与北国传媒拓展后

的产品或业务相竞争的企业；若出现可能与北国传媒拓展后的产品或业务产生竞争的情形，本人按包括但不限于以下方式退出与北国传媒的竞争：

- ① 确保本人及本人控制的企业停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；
- ② 确保本人及本人控制的企业停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；
- ③ 确保本人及本人控制的企业将相竞争的资产、业务或权益以合法方式置入北国传媒；
- ④ 确保本人及本人控制的企业将相竞争的业务转让给无关联的第三方；
- ⑤ 采取其他对维护北国传媒权益有利的行动以消除同业竞争；

5、本人愿意承担因违反上述承诺而给北国传媒造成的全部经济损失。

## 六、公司两年及一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

### （一）资金占用情况

报告期内，公司其他应收关联方的款项情况如下：

关联方	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
辽宁北方报业传媒股份有限公司	33,333.00	-	33,333.00	-	-	-

截至本公开转让说明书签署日，公司仅对北方股份存在应收款项 33,333.00 元，系房屋租赁押金，除此之外，公司并不存在对控股股东的其他应收款。为防止股东及其控制的其他企业占用或转移公司的资金、资产及其他资源的行为发生，股份公司建立了《公司章程》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》等一系列制度，规范了资金占用防范和责任追究机制，公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约，有效防范了大股东及其他关联方占用公司资金现象的发生。公司大股东及其他关联方承诺不再占款。

### （二）对外担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

### （三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，股份公司成立伊始，就制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》和《对外投资管理办法》等内部管理制度。对

关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在直接、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的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员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重要的协议或做出的重要承诺的情况

#### 1、与公司签订的协议

公司与高级管理人员签订了劳动合同。截至本公开转让说明书签署日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于诚信状况的书面声明》，承诺本人符合《公司法》等法律法规及其他规范性文件规定的任职资格。

#### 2、重要承诺

##### （1）避免同业竞争的承诺

公司董事、监事、高级管理人员出具的《避免同业竞争承诺函》，具体参见本公开转让说明书“第三节 公司治理/五、同业竞争情况/（四）公司董事、监事、高级管理人员作出的避免同业竞争的承诺”。

### （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

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

序号	姓名	公司任职	兼职情况	
			兼职单位	兼职职务
1	丁宗皓	董事长、总编辑	辽报集团	总编辑、副社长、 党委副书记
2	赵辉	董事	辽报集团	副总编辑、 党委常委
3	孙长玉	董事	辽报集团	社务管理委员会委员、 总会计师
4	白立辉	董事、总经理	辽报集团 腾辽科技 悦动传媒	社务管理委员会委员、 腾辽科技董事、 悦动传媒董事

5	张小龙	董事	辽报集团	社务管理委员会委员
6	孟华	监事会主席	辽报集团	机关纪委专职副书记
7	张春雨	监事	辽报集团	审计监察部副主任
8	赵巍	职工监事	-	-
9	于斌	副总经理	户外广告	总经理
			悦动传媒	总经理、董事
10	梁伟	副总经理	-	-
11	周宇	副总经理	腾辽科技	总编辑
12	耿长颖	财务负责人	-	-

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况。

#### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况。公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

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

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

### 八、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

#### （一）董事的变动情况

有限公司时期，公司不设董事会，设执行董事一名。执行董事由法定代表人申景瑶担任，未发生变动。

2015年2月5日，股份公司召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会，选举丁宗皓、赵辉、孙长玉、白立辉和张小龙为公司董事，任期三年，组成公司第一届董事会。2015年2月5日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举丁宗皓为董事长。

#### （二）监事的变动情况

有限公司时期，公司不设监事会，设监事一名。监事为孙玉鹏，未发生变动。

2015年2月5日，股份公司召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会，选举孟华、张春雨为股份公司监事，任期三年。同日，公司召开职工大会，会议选举赵巍为公司职工监事，任期三年。孟华、张春雨及赵巍组成股份公司第一届监事会。2015年2

月 5 日股份公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举孟华为监事会主席。

### **（三）高级管理人员的变动情况**

有限公司时期，公司设经理一名，由执行董事申景瑶兼任，未发生变动。

2015 年 2 月 5 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，会议通过决议聘任白立辉为公司总经理，任期三年；聘任于斌、梁伟、周宇为公司副总经理，任期三年；聘任耿长颖为公司财务负责人，任期三年。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期的主要财务报表及审计意见

#### (一) 最近两年及一期的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年度 1 至 2 月的财务会计报告已经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（会审字[2015]1329 号）。

#### (二) 最近两年及一期的经审计的财务报表

##### 1、公司财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

公司以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照权责发生制编制财务报表。公司财务报表按照财政部于 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”）编制。

公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。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，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

##### (1) 公司报告期内纳入合并范围的子公司基本情况：

序号	被投资单位全称	注册地	经济性质	注册资本（元）	公司出资比例（%）
1	辽宁报业传媒户外广告有限公司	沈阳	有限责任公司	10,000,000	100

##### (2) 合并财务报表范围报告期变动情况说明

被投资单位名称	增加或减少	合并范围变动原因	报告期合并期间
辽宁报业传媒户外广告有限公司	2014 年增加	同一控制下企业合并	2013 年 1 月至 2015 年 2 月

注：根据本公司与辽宁北方报业传媒股份有限公司于 2014 年 12 月 24 日签订的《股权转让协议》，本公司收购辽宁报业传媒户外广告有限公司 100% 股权。由于本公司和北方股份同受辽宁日报传媒集团最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下企业合并。本公司已于 2014 年 12 月 25 日办妥了上述股权转让的工商变更登记手续，并办理了相应的财产权交接手续，故自 2014 年 12 月 25 日起将其纳入合并财务报表范围，并相应调整了合并财务报表的比较数据。

辽宁报业传媒户外广告有限公司的基本情况，详见本公开转让说明书“第四节 公

司财务”之“十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况”。

## 2、主要财务报表

### (1) 合并资产负债表

单位：元

	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>资产</b>			
流动资产：			
货币资金	45,266,030.43	54,683,381.39	14,725,389.63
应收账款	6,024,945.90	1,381,552.81	1,862,303.44
预付账款	15,639,418.28	137,500.00	425,000.00
其他应收款	85,975.36	200,963.71	259,322.90
存货	-	-	3,100.00
一年内到期的非流动资产	-	-	16,666.60
其他流动资产	832,665.50	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>67,849,035.47</b>	<b>56,403,397.91</b>	<b>17,291,782.57</b>
非流动资产：			
长期股权投资	15,312,181.16	1,157,799.71	1,002,438.31
固定资产	4,785,836.40	5,011,615.10	7,267,704.53
长期待摊费用	5,056,906.60	-	-
其他非流动资产	69,550.26	554,550.26	69,550.26
<b>非流动资产合计</b>	<b>25,224,474.42</b>	<b>6,723,965.07</b>	<b>8,339,693.10</b>
<b>资产总计</b>	<b>93,073,509.89</b>	<b>63,127,362.98</b>	<b>25,631,475.67</b>
<b>负债</b>			
流动负债：			
应付账款	92,708.33	4,300.00	304,300.00
预收款项	7,560,919.26	826,262.79	517,676.34
应付职工薪酬	-	-	43,851.91
应交税费	605,569.58	498,860.95	434,208.84
其他应付款	293,984.10	60,000.00	693,331.60
<b>流动负债合计</b>	<b>8,553,181.27</b>	<b>1,389,423.74</b>	<b>1,993,368.69</b>
非流动负债：			
长期应付款	1,200,000.00	1,200,000.00	1,800,000.00
递延收益	19,166,666.67	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>20,366,666.67</b>	<b>1,200,000.00</b>	<b>1,800,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>28,919,847.94</b>	<b>2,589,423.74</b>	<b>3,793,368.69</b>
股东权益：			
实收资本（股本）	50,000,000.00	5,610,000.00	1,000,000.00
资本公积	14,262,717.41	49,314,200.00	10,000,000.00
盈余公积	150,111.37	1,416,008.97	1,416,008.97
未分配利润	-259,166.83	4,197,730.27	9,422,098.01
<b>归属于母公司股东权益合</b>	<b>64,153,661.95</b>	<b>60,537,939.24</b>	<b>21,838,106.98</b>
少数股东权益	-	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>64,331,586.48</b>	<b>60,537,939.24</b>	<b>21,838,106.98</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>93,073,509.89</b>	<b>63,127,362.98</b>	<b>25,631,475.67</b>

## (2) 合并利润表

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>8,209,662.45</b>	<b>4,343,499.36</b>	<b>8,130,322.23</b>
减：营业成本	6,983,650.63	5,640,745.29	5,984,610.66
营业税金及附加	292,279.31	91,169.92	446,611.79
销售费用	275,652.83	1,663,469.34	1,824,718.70
管理费用	364,367.17	2,479,366.34	2,326,882.05
财务费用	-32,899.86	-243,958.08	-180,296.95
资产减值损失	483,511.49	92,435.69	116,457.90
投资收益（损失以“-”号填列）	-68,818.55	155,361.40	2,438.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-68,818.55	155,361.40	2,438.31
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-225,717.67</b>	<b>-5,224,367.74</b>	<b>-2,386,223.61</b>
加：营业外收入	3,841,661.26	-	-
其中：非流动资产处置利得	6,457.93	-	-
减：营业外支出	220.88	-	29,273.60
其中：非流动资产处置损失	-	-	7,135.61
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>3,615,722.71</b>	<b>-5,224,367.74</b>	<b>-2,415,497.21</b>
减：所得税费用	-	-	81,534.92
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,615,722.71</b>	<b>-5,224,367.74</b>	<b>-2,497,032.13</b>
归属于母公司股东的净利润	<b>3,615,722.71</b>	<b>-5,224,367.74</b>	<b>-2,497,032.13</b>
少数股东损益	-	-	-
<b>五、每股收益</b>			
（一）基本每股收益	0.07	-5.22	-2.50
（二）稀释每股收益	0.07	-5.22	-2.50
<b>六、其他综合收益</b>	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>3,615,722.71</b>	<b>-5,224,367.74</b>	<b>-2,497,032.13</b>

## (3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013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	10,543,490.57	5,123,860.34	7,487,665.71
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	23,163,579.88	502,556.08	281,721.18
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>33,707,070.45</b>	<b>5,626,416.42</b>	<b>7,769,386.89</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	22,475,098.13	2,202,532.01	1,323,315.02
支付给职工以及为职工支付的现金	531,004.81	3,338,048.28	3,612,024.41
支付的各项税费	222,675.07	372,861.37	847,754.06
支付其他与经营活动有关的现金	647,181.57	3,052,983.00	1,817,856.11
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>23,875,959.58</b>	<b>8,966,424.66</b>	<b>7,600,949.60</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>9,831,110.87</b>	<b>-3,340,008.24</b>	<b>168,437.29</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-

取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	322,240.00	-	48,430.11
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>322,240.00</b>	<b>-</b>	<b>48,430.11</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,347,501.83	626,200.00	1,051,532.00
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	14,223,200.00	10,075,800.00	1,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>19,570,701.83</b>	<b>10,702,000.00</b>	<b>2,051,532.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-19,248,461.83</b>	<b>-10,702,000.00</b>	<b>-2,003,101.89</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	54,000,000.00	-
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>54,000,000.00</b>	<b>-</b>
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-</b>	<b>54,000,000.00</b>	<b>-</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-9,417,350.96</b>	<b>39,957,991.76</b>	<b>-1,834,664.60</b>
加：期初现金及现金等价物余额	54,683,381.39	14,725,389.63	16,560,054.23
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>45,266,030.43</b>	<b>54,683,381.39</b>	<b>14,725,389.63</b>



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								
四、本期期末余额	50,000,000.00	14,262,717.41	-	150,111.37	-259,166.83	64,153,661.95	-	64,153,661.95

### 2014 年度所有者权益变动表（合并）

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	1,265,897.60	9,729,426.54	11,995,324.14	-	11,995,324.14
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并		10,000,000.00		150,111.37	-307,328.53	9,842,782.84		9,842,782.84
二、本年年初余额	1,000,000.00	10,000,000.00	-	1,416,008.97	9,422,098.01	21,838,106.98	-	21,838,106.98
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,610,000.00	39,314,200.00		-	-5,224,367.74	38,699,832.26		38,699,832.26
（一）净利润					-5,224,367.74	-5,224,367.74		-5,224,367.74
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计					-5,224,367.74	-5,224,367.74		-5,224,367.74
（三）所有者投入和减少资本	4,610,000.00	49,390,000.00				54,000,000.00		54,000,000.00
1. 所有者投入资本	4,610,000.00	49,390,000.00				54,000,000.00		54,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								

(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增实收资本								
2. 盈余公积转增实收资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
(六) 其他		-10,075,800.00						-10,075,800.00
四、本期期末余额	5,610,000.00	49,314,200.00		1,416,008.97	4,197,730.27	60,537,939.24		60,537,939.24

### 2013 年度所有者权益变动表（合并）

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润 其他	小计		
一、上年年末余额	1,000,000.00	-		1,265,897.60	10,568,127.88	12,834,025.48		12,834,025.48
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并		10,000,000.00		150,111.37	1,351,002.26	11,501,113.63		11,501,113.63
二、本年年初余额	1,000,000.00	10,000,000.00		1,416,008.97	11,919,130.14	24,335,139.11		24,335,139.11
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-2,497,032.13	-2,497,032.13		-2,497,032.13
（一）净利润					-2,497,032.13	-2,497,032.13		-2,497,032.13
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计					-2,497,032.13	-2,497,032.13		-2,497,032.13

(三)所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四)利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
(五)所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增实收资本								
2. 盈余公积转增实收资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
(六)其他								
四、本期期末余额	1,000,000.00	10,000,000.00		1,416,008.97	9,422,098.01	21,838,106.98		21,838,106.98

### (5) 母公司资产负债表

单位：元

	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>资产</b>			
流动资产：			
货币资金	43,703,590.13	53,268,783.61	11,021,678.58
应收账款	5,451,201.06	955,577.97	1,008,136.78
预付账款	15,556,918.28	-	-
其他应收款	129,594.56	52,333.00	259,230.10
存货	-	-	3,100.00
一年内到期的非流动资产	832,665.50	-	16,666.60
<b>流动资产合计</b>	<b>65,673,969.53</b>	<b>54,276,694.58</b>	<b>12,308,812.06</b>
非流动资产：			
长期股权投资	20,461,517.02	6,275,221.83	-
长期待摊费用	5,056,906.60	-	-
固定资产	623,065.57	194,379.02	288,527.20
其他非流动资产	-	485,000.00	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>26,141,489.19</b>	<b>6,954,600.85</b>	<b>288,527.20</b>
<b>资产总计</b>	<b>91,815,458.72</b>	<b>61,231,295.43</b>	<b>12,597,339.26</b>
<b>负债</b>			
流动负债：			
应付账款	4,300.00	4,300.00	4,300.00
预收款项	7,454,958.86	635,962.79	155,086.34
应付职工薪酬	-	-	43,851.91
应交税费	150,848.58	53,093.40	50,284.47
其他应付款	182,984.10	-	348,492.40
<b>流动负债合计</b>	<b>7,793,091.54</b>	<b>693,356.19</b>	<b>602,015.12</b>
非流动负债：			
递延收益	19,166,666.67	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>19,166,666.67</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>26,959,758.21</b>	<b>693,356.19</b>	<b>602,015.12</b>
股东权益：			
实收资本（股本）	50,000,000.00	5,610,000.00	1,000,000.00
资本公积	10,537,939.24	45,589,421.83	-
盈余公积	-	1,265,897.60	1,265,897.60
未分配利润	4,317,761.27	8,072,619.81	9,729,426.54
<b>股东权益合计</b>	<b>64,855,700.51</b>	<b>60,537,939.24</b>	<b>11,995,324.14</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>91,815,458.72</b>	<b>61,231,295.43</b>	<b>12,597,339.26</b>

### (6) 母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
一、营业收入	<b>7,950,952.55</b>	<b>2,462,787.31</b>	<b>3,649,873.65</b>
减：营业成本	6,386,075.64	1,966,130.91	2,151,281.08
营业税金及附加	279,032.42	28,404.25	138,845.33
销售费用	194,193.02	936,349.88	1,090,983.22

管理费用	182,507.08	1,310,663.26	1,129,100.67
财务费用	-27,344.06	-234,294.79	-121,886.08
资产减值损失	415,984.82	112,340.53	72,041.23
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）	-36,904.81	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-36,904.81	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>483,598.82</b>	<b>-1,656,806.73</b>	<b>-810,491.80</b>
加：营业外收入	3,834,383.33	-	-
减：营业外支出	220.88	-	28,209.54
其中：非流动资产处置损失	-	-	7,135.61
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>4,317,761.27</b>	<b>-1,656,806.73</b>	<b>-838,701.34</b>
减：所得税费用	-	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>4,317,761.27</b>	<b>-1,656,806.73</b>	<b>-838,701.34</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>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>4,317,761.27</b>	<b>-1,656,806.73</b>	<b>-838,701.34</b>

### （7）母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013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	10,543,490.57	2,949,460.34	3,644,017.71
收到其他与经营活动有关的现金	23,007,126.50	462,488.04	199,508.03
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>33,550,617.07</b>	<b>3,411,948.38</b>	<b>3,843,525.74</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	22,462,098.13	397,621.93	420,791.03
支付给职工以及为职工支付的现金	364,480.47	2,113,255.12	2,220,005.10
支付的各项税费	176,067.18	161,697.62	278,388.92
支付其他与经营活动有关的现金	550,206.53	2,416,468.68	1,299,183.11
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>23,552,852.31</b>	<b>5,089,043.35</b>	<b>4,218,368.16</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>9,997,764.76</b>	<b>-1,677,094.97</b>	<b>-374,842.42</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	48,430.11
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48,430.11</b>
购建固定资产、无形资产和其他	5,339,758.24	-	2,300.00

长期资产支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	14,223,200.00	10,075,800.00	-
投资支付的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>19,562,958.24</b>	<b>10,075,800.00</b>	<b>2,300.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-19,562,958.24</b>	<b>-10,075,800.00</b>	<b>46,130.11</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	54,000,000.00	-
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>54,000,000.00</b>	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	-	-	-
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	-	<b>54,000,000.00</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>-9,565,193.48</b>	<b>42,247,105.03</b>	<b>-328,712.31</b>
加：期初现金及现金等价物余额	53,268,783.61	11,021,678.58	11,350,390.89
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>43,703,590.13</b>	<b>53,268,783.61</b>	<b>11,021,678.58</b>

## (8) 母公司所有者权益变动表

## 2015年1-2月所有者权益变动表(母公司)

单位:元

项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,610,000.00	45,589,421.83	-	1,265,897.60	8,072,619.81	<b>60,537,939.24</b>
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,610,000.00	45,589,421.83	-	1,265,897.60	8,072,619.81	<b>60,537,939.24</b>
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	44,390,000.00	-35,051,482.59	-	-1,265,897.60	-3,754,858.54	<b>4,317,761.27</b>
(一) 净利润	-	-	-	-	4,317,761.27	<b>4,317,761.27</b>
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-
(三) 所有者投入和减少资本	44,390,000.00	-35,051,482.59		-1,265,897.60	-8,072,619.81	-
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他	44,390,000.00	-35,051,482.59		-1,265,897.60	-8,072,619.81	-
(四) 利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者的分配						
4. 其他						
(五) 所有者权益内部结转			-			
1. 资本公积转增实收资本						
2. 盈余公积转增实收资本						
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						
四、本期期末余额	50,000,000.00	10,537,939.24	-	-	4,317,761.27	64,855,700.51

### 2014 年度所有者权益变动表（母公司）

单位：元

项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	1,265,897.60	9,729,426.54	12,474,649.82
加：会计政策变更						
前期差错更正		-		-	-	-
二、本年初余额	1,000,000.00	-	-	1,265,897.60	9,729,426.54	11,995,324.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,610,000.00	45,589,421.83	-	-	-1,656,806.73	48,542,615.10
（一）净利润			-		-1,656,806.73	-1,656,806.73
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					-1,656,806.73	-1,656,806.73
（三）所有者投入和减少资本	4,610,000.00	49,390,000.00	-	-	-	54,000,000.00
1. 所有者投入资本	4,610,000.00	49,390,000.00	-	-	-	54,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者的分配						
4. 其他						

(五) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增实收资本						
2. 盈余公积转增实收资本						
3. 盈余公积弥补亏损						
(六) 其他		-3,800,578.17				<b>-3,800,578.17</b>
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,610,000.00</b>	<b>45,589,421.83</b>	<b>-</b>	<b>1,265,897.60</b>	<b>8,072,619.81</b>	<b>60,537,939.24</b>

### 2013 年度所有者权益变动表（母公司）

单位：元

项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	1,000,000.00	-	-	1,265,897.60	10,568,127.88	<b>12,834,025.48</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年初余额</b>	1,000,000.00	-	-	1,265,897.60	10,568,127.88	<b>12,834,025.48</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）</b>	-	-	-	-	-838,701.34	<b>-838,701.34</b>
（一）净利润	-	-	-	-	-838,701.34	<b>-838,701.34</b>
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-838,701.34	<b>-838,701.34</b>
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						

2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者的分配						
4. 其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增实收资本						
2. 盈余公积转增实收资本						
3. 盈余公积弥补亏损						
(六) 其他						
<b>四、本期期末余额</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,265,897.60</b>	<b>9,729,426.54</b>	<b>11,995,324.14</b>

## 二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和会计差错更正对公司利润的影响

### (一) 报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计

#### 1、会计期间

本公司会计年度自公历 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、记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### 4、现金及现金等价物

现金等价物，是指本公司持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 5、金融工具

(1) 金融资产的分类：本公司的金融资产主要为应收款项。

(2) 金融工具确认依据和计量方法

应收款项包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

(3) 金融资产的减值准备

期末，本公司对应收款项计提减值准备。应收款项包括应收账款和其他应收款。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险的特征的金融资产组中进行减值测试。

应收款项坏账准备的计提方法如下：

A、辽宁日报传媒集团有限公司合并财务报表范围内主体间的应收款项具有类似信用风险特征的，不计提减值准备。

B、单项金额重大的应收款项

本公司单项金额重大的应收款项标准：应收账款余额金额 50 万元以上，其他应收款余额 10 万元以上。单项金额重大的应收款项应当单独进行减值测试，

如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，可不对其预计未来现金流量进行折现。

C、单项金额重大单独测试未发生减值的、以及单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的

有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，根据其账面价值低于其未来现金流量现值之间差额计提坏账准备。

除已单独计提减值准备的应收款项外，以账龄作为具有类似信用风险特征组合的依据，按以下比例计提坏账准备。

账龄	计提比例 (%)
1 年以内	5
1-2 年	10
2-3 年	30
3-4 年	50
4-5 年	80
5 年以上	100

## 6、存货

### (1) 存货的分类

本公司存货分为周转材料（包括包装物和低值易耗品）、库存商品。

### (2) 发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

### (3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

### (4) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

③资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

## 7、长期股权投资

### （1）初始投资成本的确定

企业合并形成的长期股权投资：同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本。

除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

### （2）长期股权投资核算方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股

权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

长期股权投资处置时，按其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；或不存在公平交易协议但存在资产相似活跃市场，按照市场价格减去相关税费；或无法可靠估计出售的公允价值净额，则以该长期股权投资持有期间和最终处置时预计未来现金流量现值作为其可收回金额。

## 8、固定资产及折旧

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

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

固定资产发生的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法：固定资产折旧采用直线法，并按固定资产类别、原价、估计经济使用年限和预计残值确定其折旧率。固定资产的分类及折旧率如下：

资产类别	预计使用年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	5-10	5	19.00-9.50
电子设备	3-5	5	31.67-19.00
运输设备	5-10	5	19.00-9.50

(3) 本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬

时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 9、无形资产

### (1) 无形资产的计价方法

A、公司取得无形资产时按照实际成本进行初始计量。

### B、后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。每年年度终了，公司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。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
软件	5 年	合理预计

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于在资产负债表日进行减值测试。

### (3) 无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额，残值为零。但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限

的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

## 10、长期资产减值

### (1) 长期股权投资减值测试方法及会计处理方法

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### (2) 固定资产的减值测试方法及会计处理方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提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。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

A、长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；

B、由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；

C、虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；

D、已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；

E、其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

### (3) 无形资产减值测试方法及会计处理方法

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

A、该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

B、该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

C、其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

#### 11、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在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将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

##### (1) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司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。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

A、该项交易不是企业合并；

B、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

A、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

B、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；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，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。

##### (2) 递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

A、因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为

递延所得税负债：

①商誉的初始确认；

②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或可抵扣亏损。

B、本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

①本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

A、与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

B、直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：可供出售金融资产公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

C、可弥补亏损和税款抵减

①本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

②因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

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

#### (4) 合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

### 12、收入的确认原则

公司主要提供户外广告、互联网广告业务、移动增值服务和信息服务等。

(1) 户外广告收入，以广告开始在户外媒体上线，公之于众且广告业务收入金额已确定，已经收回广告款或取得了收款凭证，相关的经济利益很可能流入，相关的成本能够可靠地计量时确认收入

(2) 互联网广告业务收入，以互联网广告开始在北国网网站上线，公之于众且互联网广告业务收入金额已确定，已经收回广告款或取得了收款凭证，相关的经济利益很可能流入，相关的成本能够可靠地计量时确认收入。

(3) 移动增值服务收入，以公司已根据合同将相关的业务数据移交给移动等运营商，且移动增值服务收入金额已确定，已经收回增值服务款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，相关的成本能够可靠地计量时确认收入。

(4) 信息服务等其他服务收入，依据与客户签订的业务合同约定完成业务服务时确认各项服务收入。

### 13、政府补助

#### (1) 政府补助类型

政府补助类型主要有包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

## （2）政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，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。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 14、所得税

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，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

## 15、合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

### （二）主要会计政策、会计估计变更和会计差错更正及对公司利润的影响

公司报告期内无会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正事项。

### （三）重大会计政策、会计估计与可比公司的差异对公司利润的影响

报告期内公司重大会计政策、会计估计与可比公司（如龙虎网、荆楚网等）基本一致。

### 三、最近两年及一期的主要财务指标分析

#### (一) 各期营业收入、利润、毛利率及变动分析

##### 1、主营业务收入

公司最近两年及一期的营业收入构成情况见下表：

单位：元

项目	2015年1-2月	占比(%)	2014年度	占比(%)	2013年度	占比(%)
主营业务收入	8,209,662.45	100	4,343,499.36	100	8,130,322.23	100
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	<b>8,209,662.45</b>	<b>100</b>	<b>4,343,499.36</b>	<b>100</b>	<b>8,130,322.23</b>	<b>100</b>

公司最近两年及一期主营业务收入及利润情况如下表：

单位：元

项目	2015年1-2月	占比(%)	2014年度	占比(%)	2013年度	占比(%)
主营业务收入	<b>8,209,662.45</b>	<b>100</b>	<b>4,343,499.36</b>	<b>100</b>	<b>8,130,322.23</b>	<b>100</b>
广告业务	7,919,566.44	96.47	2,397,660.37	55.20	5,653,958.39	69.54
移动增值业务	235,464.51	2.87	1,482,346.00	34.13	1,923,548.17	23.66
信息服务	54,631.50	0.67	463,492.99	10.67	552,815.67	6.80
主营业务成本	<b>6,983,650.63</b>	<b>100</b>	<b>5,640,745.29</b>	<b>100</b>	<b>5,984,610.66</b>	<b>100</b>
广告业务	6,732,024.89	96.40	4,003,070.57	70.97	4,268,735.99	71.33
移动增值业务	189,807.26	2.72	1,163,277.08	20.62	1,161,630.90	19.41
信息服务	61,818.48	0.89	474,397.64	8.41	554,243.77	9.26
主营业务毛利/毛利率(%)	<b>1,226,011.82</b>	<b>14.93</b>	<b>-1,297,245.93</b>	<b>-29.87</b>	<b>2,145,711.57</b>	<b>26.39</b>
广告业务	1,187,541.55	15.00	-1,605,410.20	-66.96	1,385,222.40	24.50
移动增值业务	45,657.25	19.39	319,068.92	21.52	761,917.27	39.61
信息服务	-7,186.98	-13.16	-10,904.65	-2.35	-1,428.10	-0.26

公司最近两年及一期的营业收入都来自于公司的主营业务收入。公司的主营业务为新闻资讯服务、互联网广告服务、机场等户外广告服务、移动增值服务和信息服务等。

公司主营业务收入的确认条件：1) 广告业务收入：广告开始在北国网网站上线或机场等户外媒体上公之于众且广告业务收入金额已确定，已经收回广告款

或取得了收款凭证，相关的经济利益很可能流入，相关的成本能够可靠地计量时；2) 移动增值业务：公司已根据合同将相关的业务数据移交给移动等运营商，且移动增值服务收入金额已确定，已经收回增值服务款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，相关的成本能够可靠地计量时；3) 信息服务和其他业务收入：按照与客户签订的业务合同约定完成业务服务时。

广告业务收入目前在公司主营业务收入中占比最高。报告期内，公司广告业务收入占主营业务收入的比重分别为 69.54%、55.20%和 96.47%，2015 年公司广告业务占比大幅提高主要是受“航高传媒”业务并入的影响。报告期内，公司户外（包括机场）广告和互联网广告业务收入的情况具体如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-2 月	占比 (%)	2014 年度	占比 (%)	2013 年度	占比 (%)
户外广告收入	780.45	98.55	188.07	78.44	448.04	79.24
其中：航高传媒	754.58	95.28	-	-	-	-
互联网广告收入	11.51	1.45	51.69	21.56	117.35	20.76
广告收入合计	<b>791.96</b>	<b>100</b>	<b>239.77</b>	<b>100</b>	<b>565.40</b>	<b>100</b>

公司主要依托北国网和自身所控制的户外广告资源，接受客户委托发布广告。2014 年公司广告业务的收入较 2013 年减少了 325.63 万元，下降幅度为 57.59%，主要是因为部分广告客户受宏观经济和行业形势影响较大，减少了广告预算和开支，公司收到的订单大幅减少。2015 年 1-2 月，由于航高传媒相关业务的并入，公司广告收入大幅增长，达到 791.96 万元，其中航高传媒带来的广告收入为 754.58 万元。

移动增值业务和信息服务收入，主要为公司在移动端为电信运营商提供手机报和定制信息业务获得的收入。随着手机用户接受信息的习惯由短信、彩色等方式逐渐转换为微信、微博以及 App 等各类互联网形式，通过电信运营商提供的移动增值业务和信息服务收入占公司营业收入的比重逐渐减少。报告期内，移动增值业务和信息服务收入占比分别为 23.66%、34.13%和 2.87%，以及 6.80%、10.67%和 0.67%。2014 年移动增值业务和信息服务收入占比有所升高，主要是因为 2014 年公司广告业务收入大幅下降引起的。

## 2、主营业务成本

### (1) 主营业务成本（按业务类别）波动分析

公司主营业务成本相对主营业务收入的变化而言较为稳定，主要是因为主营业务成本主要包括机场代理权费、机场媒体资源费、折旧、员工薪酬、租赁费、电费和信息服务费，支出较为固定。

报告期内，公司主营业务成本结构（按业务类别）如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)
广告业务	673.20	96.40	400.31	70.97	426.87	72.57
其中：户外广告	662.83	94.91	367.46	65.14	383.33	64.05
互联网广告	10.37	1.49	32.85	5.82	43.54	7.28
移动增值业务	18.98	2.72	116.33	20.62	116.16	18.57
信息服务	6.18	0.89	47.44	8.41	55.42	8.86
<b>主营业务成本合计</b>	<b>698.37</b>	<b>100.00</b>	<b>564.07</b>	<b>100.00</b>	<b>598.46</b>	<b>100.00</b>

2015年1-2月，公司主营业务成本大幅上升，主要是因为航高传媒相关业务的并入。

## (2) 主营业务成本（按支出性质）波动分析

①报告期内，公司主营业务成本结构（按支出性质）如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)
机场代理权费	556.13	79.63	-	-	-	-
机场媒体建设费	24.37	3.49	-	-	-	-
折旧	35.99	5.15	218.65	38.76	197.88	33.06
人员成本	24.69	3.53	141.09	25.01	138.35	23.12
电费	25.60	3.67	66.29	11.75	61.55	10.28
制作费	2.87	0.41	70.56	12.50	69.69	11.64
租赁费	14.34	2.05	48.25	8.55	50.00	8.35
网络服务费	5.61	0.80	-	-	32.65	5.46
代理费	-	-	-	-	37.50	6.27
其他	8.77	1.26	19.23	3.41	10.85	1.81
<b>合计</b>	<b>698.37</b>	<b>100</b>	<b>564.07</b>	<b>100</b>	<b>598.46</b>	<b>100</b>

2013年度和2014年度，公司主营业务成本结构基本保持稳定。

2014年折旧费用较2013年增加20.78万元，主要是因为公司于2013年6月新增一块文峰大厦的LED屏幕。该LED屏幕的账面价值为240万元，按照60个月折旧。

主营业务成本中的租赁费主要为公司户外广告位的租赁费用，制作费主要包括采购其他供应商的提供的内容、活动等支出。

网络服务费主要包括公司用于网站运营的静态和动态加速费，以及宽带费。北国网 2014 年度发生上述网络服务费合计 35.7 万元，当时由北方股份代为支付。鉴于北国网在 2014 年度承担了北方股份部分媒体的网络宣传推广事宜，同时为进一步支持北国网的发展，北方股份同意不向公司收取该笔费用。公司 2013 年和 2015 年 1-2 月均自行承担上述网络服务费用。

公司 2013 年发生代理费 37.50 万元，2014 年和 2015 年 1-2 月均未发生。公司在辽宁石油实业发展有限公司的经营场所中发布广告，因而需要支付代理费。2013 年 7 月 9 日，户外广告公司与辽宁石油实业发展有限公司共同出资设立辽宁悦动文化广告传媒有限公司经营上述业务，双方约定无须再支付代理费。

2015 年 1-2 月，由于航高传媒相关业务的并入，相关的机场代理权费、机场媒体资源费和电费较高。

②报告期内各期，公司各项业务的成本构成具体如下：

单位：元

项目	2015 年 1-2 月				
	户外广告	互联网广告	移动增值业务	信息服务	合计
机场代理权费	5,561,257.88	-	-	-	5,561,257.88
机场媒体建设费	243,706.34	-	-	-	243,706.34
折旧	355,166.66	743.89	3,153.05	811.21	359,874.81
人员成本	-	39,004.68	165,325.54	42,534.85	246,865.08
电费	256,000.00	-	-	-	256,000.00
制作费	-	4,529.10	19,197.08	4,939.01	28,665.20
租赁费	143,408.33	-	-	-	143,408.33
网络服务费	-	56,132.09	-	-	56,132.09
代理费	-	-	-	-	-
其他	68,743.29	3,332.63	2,131.58	13,533.40	87,740.90
合计	6,628,282.50	103,742.39	189,807.26	61,818.48	6,983,650.63

单位：元

项目	2014 年度				
	户外广告	互联网广告	移动增值业务	信息服务	合计
机场代理权费	-	-	-	-	-
机场媒体建设费	-	-	-	-	-
折旧	2,161,678.50	2,284.36	16,034.39	6,538.25	2,186,535.50

人员成本	-	129,662.98	910,092.81	371,158.04	1,410,913.83
电费	662,870.88	-	-	-	662,870.88
制作费	300,000.00	185,043.49	156,672.13	63,885.36	705,600.98
租赁费	482,500.00	-	-	-	482,500.00
网络服务费	-	-	-	-	-
代理费	-	-	-	-	-
其他	67,565.00	11,465.36	80,477.75	32,815.99	192,324.10
合计	3,674,614.38	328,456.19	1,163,277.08	474,397.64	5,640,745.29

单位：元

项目	2013 年度				
	户外广告	互联网广告	移动增值业务	信息服务	合计
机场代理权费	-	-	-	-	-
机场媒体建设费	-	-	-	-	-
折旧	1,898,511.39	4,013.04	52,017.02	24,230.74	1,978,772.19
人员成本	-	69,175.34	896,650.82	417,680.73	1,383,506.89
电费	615,508.59	-	-	-	615,508.59
制作费	444,309.60	30,963.00	151,176.09	70,421.35	696,870.04
租赁费	500,000.00	-	-	-	500,000.00
网络服务费		326,500.00			326,500.00
代理费	375,000.00	-	-	-	375,000.00
其他		4,755.03	61,786.97	41,910.95	108,452.95
合计	3,833,329.58	435,406.41	1,161,630.90	554,243.77	5,984,610.66

### (3) 公司的成本归集与分配方法

①公司的户外广告业务由于较为独立，成本性质较为清晰，能够独立核算，可以直接确认营业成本。另外，公司互联网广告业务中的网络服务费，以及各项业务的人员成本也可以清晰区分，均为直接成本；

②互联网广告、移动增值业务和信息业务由于业务模式和成本构成较为相近，难以直接区分，只能认定为间接成本，通过动因进行分配归集。公司按照相关业务的人员成本作为动因进行分配；

③互联网广告的制作服务费为直接成本与分配到的间接成本之和；

④户外广告业务因其作业模式，无直接人工成本支出；

⑤互联网广告业务、移动增值业务和信息服务业务相关人员，因其与公司的销售、管理人员位于同一区域办公，且报告期各期办公区域电费金额较小，故不再在成本中进行分摊，直接计入销售费用和管理费用。

### 3、毛利、毛利率

(1) 毛利率情况

报告期内，公司主营业务毛利及毛利率如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	金额	毛利率(%)	金额	毛利率(%)	金额	毛利率(%)
广告业务	118.75	15.00	-160.54	-66.96	138.52	24.50
其中：户外广告	117.62	15.07	-179.39	-95.38	64.71	14.44
互联网广告	1.14	9.87	18.85	36.46	73.81	62.90
移动增值业务	4.57	19.39	31.91	21.52	76.19	39.61
信息服务	-0.72	-13.16	-1.09	-2.35	-0.14	-0.26
合计	<b>122.60</b>	<b>14.93</b>	<b>-129.72</b>	<b>-29.87</b>	<b>214.57</b>	<b>26.39</b>

2014年度，公司毛利为-129.72万元，比2013年减少了344.30万元，降幅为160.46%。

公司的主营业务毛利主要来源于广告业务。报告期内，广告业务贡献的毛利占主营业务毛利的比重分别为64.56%、123.76%和96.86%。由于公司主营业务成本相对较为固定，毛利和毛利率的波动主要来自于主营业务收入的变动。

近年来，公司的互联网广告业务和移动增值业务收入呈下降趋势，户外广告业务收入规模和波动幅度均较大，故公司主营业务毛利和毛利率的波动主要受户外广告业务收入变动的的影响。2014年，公司户外广告收入大幅减少，是公司当年毛利和毛利率大幅下降的主要原因。

2015年1-2月，由于航高传媒相关业务的并入，公司营业收入、毛利水平和毛利率较2014年大幅增长。因航高传媒户外广告业务主要代理沈阳桃仙机场T3航站楼一楼到达厅区域内的广告媒体，地理位置优越，毛利率较高，带动公司2015年1-2月整体毛利率的回升。

(2) 毛利率与同行业公司对比分析

单位：万元

年度	广告业务	本公司	荆楚网 (830836)	龙虎网 (831599)	人民网 (603000)
2014	收入	239.77	4,572.78	<b>2,645.21</b>	<b>57,173.31</b>
	成本	400.31	2,814.84	<b>1,800.08</b>	<b>23,967.36</b>
	毛利率	-66.96%	38.44%	<b>31.95%</b>	<b>58.08%</b>
2013	收入	565.40	2,196.39	1,744.19	54,098.05
	成本	426.87	2,390.38	1,125.45	20,934.89

	毛利率	24.50%	8.83%	35.47%	61.30%
--	-----	--------	-------	--------	--------

注：相关数据来源于各个公司公开披露的经审计的财务报告。

报告期内，公司的互联网广告业务仍处于培育期，绝对值并不高。其广告业务收入主要来自于户外广告收入，2013年和2014年公司户外广告收入占广告收入比例达到89.80%和91.79%。荆楚网、龙虎网和人民网广告收入主要来自于互联网广告业务，公司与可比公司在广告方面的毛利率缺乏可比性。

单位：万元

年度	移动增值业务	本公司	荆楚网 (830836)	龙虎网 (831599)	人民网 (603000)
2014	收入	148.23	1,746.45	91.04	42,983.89
	成本	116.33	1,484.45	44.49	20,342.64
	毛利率	21.52%	15.00%	51.13%	52.67%
2013	收入	192.35	746.44	102.17	25,438.84
	成本	116.16	563.82	67.28	11,693.07
	毛利率	39.61%	24.47%	34.15%	54.03%

注：相关数据来源于各个公司公开披露的经审计的财务报告。

公司与人民网由于受众存在较大差异，移动增值服务的收入规模和成本规模相应存在较大差异。公司移动增值服务为与通信运营商手机报、农信通分成业务，公司收入介于荆楚网和龙虎网之间，2014年毛利率介于两者之间。

### (3) 毛利率大幅波动的原因

公司主要开展户外广告和互联网广告发布业务，以及移动增值业务和信息服务业务。根据其行业特性和作业模式，公司的固定成本占整体成本的比重较高，公司的经营杠杆较高。2014年，公司营业收入由2013年的813.03万元下降到434.35万元，降幅为46.58%。但营业成本由2013年的598.46万元仅小幅下降到564.07万元，降幅仅为5.75%，导致当年综合毛利率与2013年相比差异较大。所以，报告期内各期，公司的毛利水平和毛利率受到营业收入波动的影响很大。

## (二) 主要费用占营业收入的比重和变化情况

公司最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
	金额(万元)	金额(万元)	金额(万元)

销售费用	27.57	166.35	182.47
管理费用	36.44	247.94	232.69
财务费用	-3.29	-24.40	-18.03
<b>三项费用合计</b>	<b>60.71</b>	<b>389.89</b>	<b>397.13</b>
营业收入	820.97	434.35	813.03
销售费用与营业收入之比	3.36%	38.30%	22.44%
管理费用与营业收入之比	4.44%	57.08%	28.62%
财务费用与营业收入之比	-0.40%	-5.62%	-2.22%
<b>三项费用合计与营业收入之比</b>	<b>7.39%</b>	<b>89.76%</b>	<b>48.85%</b>

公司 2013 年度和 2014 年期间费用总额保持稳定。2014 年，由于营业收入大幅减少，造成期间费用占营业收入比重都大幅上升。2015 年 1-2 月，由于航高传媒相关业务的并入，收入大幅上升，但销售费用、管理费用和财务费用并不同比例上升，导致三项费用占营业收入之比均大幅下降。

#### 1、销售费用

最近两年及一期销售费用明细见下表：

单位：万元

项目	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
员工薪酬费用	25.05	94.74	115.26
业务推广费	0.06	35.30	27.96
劳务费	1.35	13.44	14.33
业务招待费	0.30	6.33	6.83
差旅费	0.48	4.50	4.89
办公费	-	2.33	2.36
折旧费	0.32	3.32	3.76
其他	-	6.40	7.08
<b>合计</b>	<b>27.57</b>	<b>166.35</b>	<b>182.47</b>

公司销售费用主要包括员工薪酬、业务推广费和劳务费等。2013 年和 2014 年，公司销售费用总额保持相对稳定，其中 2014 年公司业务推广费有所增长，员工薪酬有所下降。

2014 年员工薪酬的下降，主要是因为公司判断移动增值业务市场未来将持续萎缩，减少了相关的营销人员。2014 年业务推广费有所增长，主要是因为受到宏观经济形势的影响，无论是互联网广告还是户外广告方面，公司业务都出现了萎缩。为吸引客户投放，公司开展了线下活动，加强了当期的推广力度。

销售费用中的劳务费主要为支付给承揽客户广告业务人员的佣金。2014年，由于受到宏观经济形势的影响，公司加大了激励的力度，导致2014年劳务费与2013年大致持平。

2015年1-2月，由于航高传媒相关业务和人员的并入，公司销售人员数量由原先的11人增长至18人，员工薪酬也相应大幅上升。

## 2、管理费用

最近两年及一期管理费用明细见下表：

单位：万元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
工资薪酬	24.54	116.08	132.76
折旧摊销及租赁费	5.97	35.26	67.24
中介机构费用	1.42	68.28	0.22
差旅、办公及业务费	2.85	15.09	17.83
税金	0.35	2.65	5.12
运输及修理费	0.29	1.87	0.59
其他	1.02	8.71	8.93
<b>合计</b>	<b>36.44</b>	<b>247.94</b>	<b>232.69</b>

公司管理费用主要包括支付给管理人员的薪酬、折旧摊销及租赁费、中介机构费用、差旅、办公及业务费等。2013年度和2014年，公司管理费用总额保持稳定，其中2014年度，公司工资薪酬和折旧摊销及租赁费有所降低，中介机构费用有所增长。

2014年公司工资薪酬下降了16.68万元，降幅为12.56%，主要是因为公司收入下降，减少了奖金支出。2014年公司折旧摊销及租赁费下降了31.98万元，主要是因为：（1）相关固定资产已到折旧年限仍在使用的，折旧费用有所下降；

（2）2014年公司缩减了相关办公场地的租用面积，导致租金相应减少。2014年中介机构费用增长了68.06万元，主要是公司支付各中介机构开展有关公司挂牌新三板工作的收费导致。

## 3、财务费用

最近两年及一期财务费用明细见下表：

单位：万元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
利息支出	-	-	-

减：利息收入	3.46	25.10	18.60
手续费支出	0.17	0.70	0.57
<b>合计</b>	<b>-3.29</b>	<b>-24.40</b>	<b>-18.03</b>

公司财务费用主要由利息收入构成。2014年，公司利息收入较2013年增加了6.50万元，主要是因为公司2014年较2013年多做了一些定期存款，以及第四季度吸收了辽报集团公司5,400万元增资款产生的利息收入所致。

### （三）投资收益

最近两年及一期投资收益明细见下表：

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
<b>权益法核算的长期股权投资收益：</b>			
辽宁腾辽科技有限公司	-36,904.81	-	-
辽宁悦动文化广告传媒有限公司	-31,913.74	155,361.40	2,438.31
<b>合计</b>	<b>-68,818.55</b>	<b>155,361.40</b>	<b>2,438.31</b>

公司的投资收益，主要由于其投资占50%的悦动传媒在报告期内各期的损益情况导致。2015年2月，公司受让关联方北方股份持有的腾辽科技49%股权，自受让日至2015年2月28日，公司确认腾辽科技相应投资收益-3.69万元。

### （四）政府补助与非经常性损益

报告期内，公司确认的政府补贴收入主要为“辽宁新闻枢纽”多终端数字化传播集成平台项目补贴款，明细见下表：

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
“辽宁新闻枢纽”多终端数字化传播集成平台项目	3,833,333.33	-	-
<b>合计</b>	<b>3,833,333.33</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

2015年2月，公司收到关联方辽报集团公司的转款500万元和1,800万元，共计2,300万元。该两笔款项分别为根据2014年9月17日辽宁省财政厅下发的《关于下达推进现代公共文化服务体系和文化市场体系建设专项资金预算指标的通知（第二批）》（辽财指教[2014]660号）获得的政府补助500万元，以及根据2014年10月30日辽宁省财政厅下发的《关于下达2014年文化产业发展专

项资金预算指标的通知》（辽财指教[2014]843号）获得的政府补助1,800万元。按照上述文件后附的专项资金分配表，上述2,300万元均为分配给“‘辽宁新闻枢纽’多终端数字化传播集成平台项目”（以下简称“辽宁新闻枢纽项目”）的政府补助。

辽宁新闻枢纽项目，是按照中央和辽宁省宣传思想工作会议确立的方向和要求，整合辽宁报业传媒集团的媒体资源和平台优势，利用互联网时代的现代传播技术，全面打通传统媒体和新媒体的传播阵地和运营平台，建设成全国领先的融报纸、网站、手机、微博、微信，机场、高速、户外LED屏等多终端媒体为一体的传播集成平台。

辽报集团对本公司的业务定位与本公司目前开展的主营内容为网站、手机、机场、户外LED屏等新媒体的经营业务，北国网、户外广告和航高传媒均在本公司。辽宁新闻枢纽项目的主要开支实际上也均由本公司承担，而该笔财政资金亦要求专款专用，所以相应的政府补助由辽报集团公司划拨至本公司使用。

2014年12月26日，公司收到辽报集团《关于财政专项资金使用的通知》，根据省财政厅对项目专项资金专款专用，提高资金使用效益的要求，经集团党委研究决定，此2,300万元专项资金随项目转入公司列为财政补贴。

因该两笔政府补贴款的受益期截止为2015年底，故相应款项自2015年1月1日起按照12个月摊销。2015年1-2月，公司因该项政府补贴确认营业外收入383.33万元。截至2015年2月28日，公司因上述政府补助确认递延收益1,916.67万元。

该补助符合证监会有关非经常性损益的规定中政府补贴应被确认为非经常性损益的情形。

报告期内公司两年及一期的非经常损益明细如下：

单位：元

非经常性损益项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	6,457.93	-	-7,135.61
政府补助	3,833,333.33	-	-
罚款支出	-220.80	-	-
税收滞纳金	-	-	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的	-	-	-

投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-3,567,561.01	-1,658,330.79
除上述各项之外的其他营业外收支净额	1,649.12	-	-22,137.99
<b>非经营性损益对利润总额的影响的合计</b>	<b>3,841,440.38</b>	<b>-3,567,561.01</b>	<b>-1,687,604.39</b>
减：所得税影响数	-	-	-
减：少数股东影响数	-	-	-
<b>归属于母公司的非经常性损益影响数</b>	<b>3,841,440.38</b>	<b>-3,567,561.01</b>	<b>-1,687,604.39</b>
归属于母公司股东的净利润	3,615,722.71	-5,224,367.74	-2,497,032.13
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	-225,717.67	-1,656,806.73	-809,427.74
非经常性损益占同期归属于母公司净利润的比例	106.24%	68.29%	67.58%

报告期内，公司的盈利能力对非经常性损益产生一定程度的依赖。报告期内，公司的营业利润分别为-238.62 万元、-522.44 万元和-22.57 万元。公司于 2014 年末并入了户外广告公司，由于属于同一控制下企业合并，需要将户外广告公司 2013 年度和 2014 年度的净损益确认为非经常性损益。2015 年初，公司获得了 2,300 万元政府补助，并于 2015 年 1-2 月确认了 383.33 万元非经常性损益。

公司 2015 年初并入了航高传媒业务，该业务规模较大，盈利能力较好，将对公司未来的经营性业绩形成较好的支撑，公司的营业利润在未来几年预计将由负转正，使得公司能够保持盈利，减少对政府补助的依赖。未来期间，若公司主营业务的盈利能力未能得到有效改善，且政府补助大幅减少，则公司的盈利能力可能会有所弱化，将可能会对公司的经营业绩产生一定的影响。

### （五）营运能力分析

报告期内，公司的应收账款周转情况和存货周转情况具体如下：

项目	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率	1.95	2.38	5.48
存货周转率	N/A	2,802.26	1,448.81

报告期内，公司的应收账款周转率分别为 5.48、2.38 和 1.95。

2014 年，公司应收账款周转率的大幅降低，主要是受到当年公司营业收入大幅下降的影响。2015 年 1-2 月，随着航高传媒业务的并入，带动了公司营业收入的快速提高，公司的应收账款周转率有所好转。

2013年和2014年，公司的存货周转率分别为1,448.81、2,802.26。公司2014年末和2015年2月末均无存货余额。公司主营业务为互联网广告服务、户外广告服务、移动增值服务和信息技术服务，其业务特点决定了其几乎没有库存。

公司的应收账款周转率和存货周转率都比较理想，公司的营运能力较强。

## （六）偿债能力分析

报告期内，公司的有关偿债能力的财务指标的具体情况如下：

项目	2015年2月末	2014年度	2013年度
资产总计（万元）	9,307.35	6,312.74	2,563.15
负债总计（万元）	2,891.98	258.94	379.34
资产负债率（合并）	31.07%	4.10%	14.80%
资产负债率（母公司）	29.36%	1.13%	4.78%
流动比率（倍）	7.93	40.59	8.67
速动比率（倍）	7.84	40.59	8.67

注：公司无有息负债。

报告期内各期末，公司的合并资产负债率分别为14.80%、4.10%和31.07%，波动较大。2014年末，公司收到股东增资款5,400万元，导致合并资产负债率较2013年末大幅下降。2015年2月末，公司的合并资产负债率大幅上升至31.07%，主要是因为2015年1-2月公司收到政府补助2,300万元，并将其中的1916.67万元确认为递延收益，大幅增加了负债。母公司资产负债率与合并资产负债率的变化趋势大致相同。

报告期内各期末，公司的流动比率分别为8.67、40.59和7.93，波动较大。2014年末，公司收到股东增资款5,400万元，导致流动资产大幅增加，流动比率也相应升高。2015年2月末，公司收购了航高传媒业务相关资产负债，其中资产为2,740.66万元，负债为547.41万元，导致流动比率较2014年末有所下降。公司速动比率的情况与流动比率基本相似。

## （七）现金流量分析

1、报告期内，公司的现金流量表的简要情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
经营活动现金流入	3,370.71	562.64	776.94
经营活动现金流出	2,387.60	896.64	760.09
经营活动现金净流量	983.11	-334.00	16.84
投资活动现金净流量	-1,924.85	-1,070.20	-200.31
筹资活动现金净流量	-	5,400.00	-
现金及现金等价物净增加	-941.74	3,995.80	-183.47
期初现金及现金等价物余额	5,468.34	1,472.54	1,656.01
期末现金及现金等价物余额	4,526.60	5,468.34	1,472.54

报告期内，公司经营活动现金流净额分别为 16.84 万元、-334.00 万元和 983.11 元，净利润分别为-249.70 万元、-522.43 万元和 361.57 万元。2013 年和 2014 年，公司经营活动现金流净额与净利润的差异主要是由固定资产折旧引起的。2015 年 1-2 月经营活动现金流与净利润相差较大，主要是由经营性应收应付项目的增减变动引起的。前述情况与企业的实际情况相符。

报告期内，公司的投资活动产生的现金流量净额分别为-200.31 万元、-1,070.20 万元和-1,924.85 万元。2014 年和 2015 年 1-2 月，公司的投资力度较大，主要是收购户外广告公司和腾辽科技所致，支付现金分别达 1,007.58 万元和 1,422.32 万元。

报告期内，公司的筹资活动产生的现金流量净额分别为 0 元、5,400.00 万元和 0 元。公司于 2014 年末获得股东增资款 5,400 万元。

报告期内，公司的总现金流分别为-183.46 万元、3,995.80 万元和-941.74 万元，波动较大。由上述分析，造成波动的原因主要有：1) 盈利状况不同；2) 报告期内公司获得增资和收购等重大资产重组行为。

## 2、公司经营活动现金流分析

(1) 报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 748.77 万元、512.39 万元、1,054.35 万元，同期公司实现的销售收入分别为 813.03 万元、434.35 万元、820.97 万元。公司销售商品、提供劳务收到的现金主要是由销售收入加上应收账款的减少，再加上收到的销项税金等。上述情况与公司实际业务相匹配。

(2) 报告期内，公司购买商品、接受劳务支付的现金分别为 132.33 万元、220.25 万元、2,247.51 万元，同期公司发生的营业成本分别为 598.46 万元、564.07 万元、698.37 万元。由于公司购买商品、接受劳务支付的现金主要是由

付现营业成本加上预付账款的增加，再加上应付账款的减少，再减去应付账款的增加，再加上支付的进项税金等。上述情况与公司实际业务相匹配。2015年1-2月，公司购买商品、接受劳务支付的现金大幅高于同期营业成本，主要是由于航高传媒的并入，公司就并入的相关流动资产支付了现金对价导致。

(3) 报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金情况如下：

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
收到备用金还款	-	219,377.00	67,882.90
收到银行存款利息收入	-	250,993.07	186,022.54
收到与收益相关的政府补助	23,000,000.00	-	-
其他	163,579.88	32,186.01	27,815.74
合计	23,163,579.88	502,556.08	281,721.18

报告期内，公司收到的备用金还款主要是员工差旅或因公借支的还款。2015年1-2月，公司收到与收益相关的政府补助，主要是公司收到辽报集团公司代收后划拨给本公司的“辽宁新闻枢纽”多终端数字化传播集成平台项目政府补助2,300万元。

(4) 报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金情况如下：

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
旅差费	11,628.00	100,953.90	93,328.50
办公费	8,209.41	62,600.10	50,385.63
运输费	11,689.50	99,889.80	149,767.30
业务费	2,891.00	17,438.07	5,200.00
租赁费	301,886.79	264,100.00	361,669.00
往来款项	195,790.76	1,576,568.85	915,310.68
个人借款	22,500.00	53,633.00	31,837.84
中介服务费	14,150.94	682,800.00	2,200.00
其他	78,435.17	194,999.28	208,157.16
合计	647,181.57	3,052,983.00	1,817,856.11

报告期内，公司支付的其它与经营活动有关现金流明细项目主要为公司正常经营过程中与各单位的往来款项及支付的期间费用等。

### 3、公司投资活动现金流分析

报告期内，公司构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别

为 105.15 万元、62.62 万元、534.75 万元，同期公司增加的固定资产、长期待摊费用等分别为 285.15 万元、2.62 万元、576.20 万元。公司各期构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金，是由固定资产、长期待摊费用的各期增加数，加其他非流动资产的减少数，再减去长期应付款余额的增加数得到。

#### (八) 公司适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

公司适用的主要税种及税率如下：

税种	具体税率情况
增值税[注 1]	按应税收入 3% 或 6% 的税率计算销项税，并按扣除当期抵扣的进项税额后的差额计缴增值税
营业税[注 2]	按应税收入的 5% 计征
企业所得税[注 3]	按应纳税所得额的 25% 计征或免税
城市维护建设税	按应交流转税的 7% 计征
教育费附加	按应交流转税的 3% 计征
地方教育费附加	按应交流转税的 2% 计征
文化事业建设费[注 4]	按广告收入的 3% 计征

注 1：本公司于 2015 年 1 月 1 日起由小规模纳税人变更为一般纳税人，变更为一般纳税人后计税依据为销项税额减可抵扣进项税额，税率为 6%。

根据《国家税务总局关于交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点增值税一般纳税人资格认定有关事项的公告》（国家税务总局公告 2013 年第 28 号），以及《国家税务总局关于营业税改征增值税试点增值税一般纳税人资格认定有关事项的公告》（国家税务总局公告 2013 年第 75 号）的规定，营改增试点实施前（以下简称试点实施前）应税服务年销售额超过 500 万元的试点纳税人，应向国税主管税务机关（以下简称主管税务机关）申请办理增值税一般纳税人资格认定手续。

公司及其子公司户外广告 2013 年和 2014 年的应税服务年销售额均未超过 500 万元。所以，公司 2013 年和 2014 年为小规模纳税人，合法合规。

2014 年末，辽报集团开始筹划以公司为平台组建新媒体集团并计划挂牌新三板，从而对公司进行了一系列的重大资产重组，为公司未来业务发展制定了相当清晰的战略规划。2015 年始，经过资产重组后，公司无论资产规模、收入规模均发生了质的变化，故自 2015 年 1 月 1 日起，公司由小规模纳税人变更为一般纳税人。

注 2：根据《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），本公司广告收入自 2013 年 8 月 1 日起营业税改征增值税。

注 3：根据《关于认定辽宁出版集团有限公司等享受转制文化企业税收政策的通知》（辽宣发[2009]23 号），本公司 2009 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日期间，享受免征企业所得税政策。

根据《财政部 国家税务总局 中宣部关于继续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业若干税收政策的通知》（财税[2014]84 号）和《关于认定辽宁出版集团有限公司等享受转制文化企业税收政策的通知》（辽宣发[2014]39 号），本公司从 2014 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日，继续享受免征企业所得税的政策。

辽宁报业传媒户外广告有限公司和腾辽科技有限公司仍按应纳税所得额的 25% 计征企业所得税。

注 4：根据《关于营业税改征增值税试点中文化事业建设费征收有关问题的通知》（财综[2012]68 号）、《关于营业税改征增值税试点中文化事业建设费征收问题的补充通知》（财综[2012]96 号）、《关于营业税改征增值税试点有关文化事业建设费征收管理问题的通知》（财综[2013]88 号），计算缴纳文化事业建设费的依据为计费销售额，即为纳税人提供广告服务取得的全部含税价款和价外费用，减除支付给其他广告公司或广告发布者的含税广告发布费后的余额。应缴费额=计费销售额×3%。

2013 年和 2014 年，由于母公司利润总额和应纳税所得额为负数，故上述免征企业所得税的优惠政策对公司的盈利能力不造成影响。2015 年 1-2 月，由于盈利能力较好的航高传媒业务并入母公司，因上述所得税优惠政策减免的企业所得税约为 12 万元（最终以税务部门确定数字为准），同期公司合并利润总额为 361.57 万元，税收优惠占合并利润总额的比重为 3.32%，税收优惠政策对公司的经营业绩影响较小。

## 四、公司的主要资产情况

### （一）货币资金

单位：元

项 目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	8,106.40	34,060.06	7,568.13
银行存款	45,257,924.03	54,649,321.33	14,717,821.50
其他货币资金	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>45,266,030.43</b>	<b>54,683,381.39</b>	<b>14,725,389.63</b>

公司报告期内各期末的货币资金余额分别为 1,472.54 万元、5,468.34 万元和 4,526.60 万元，占期末流动资产的比重分别为 85.16%、96.95%和 66.72%，占期末总资产的比重分别为 57.45%、86.62%和 48.63%。报告期内，公司货币资金余额增长显著，主要系股东投入的货币资金所致。

2014 年 12 月，公司母公司辽宁日报传媒集团有限公司向公司增资 5,400 万元；2014 年 12 月，公司以现金形式向辽宁北方报业传媒股份有限公司收购辽宁报业传媒户外广告公司 100%股权，共计 1,007.58 万元。

2015 年 2 月 28 日，货币资金余额较 2014 年末减少 941.74 万元，主要是因为公司在此期间受让辽宁北方报业传媒股份有限公司所持有的辽宁腾辽科技有限公司 49%股权支付的对价 1,422.32 万元所致。

报告期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

## （二）应收款项

公司报告期内对应收账款、其他应收款采用单项金额重大并单项计提坏账准备与按信用风险特征组合计提坏账准备相结合的方法。

### 1、应收账款

单位：元

账龄	坏账准备计提比率	2015年2月28日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5.00%	5,182,078.95	76.49%	259,103.94	4,922,975.01
1-2 年	10.00%	589,213.22	8.70%	58,921.33	530,291.89
2-3 年	30.00%	350,000.00	5.17%	105,000.00	245,000.00
3-4 年	50.00%	653,358.00	9.64%	326,679.00	326,679.00
<b>合计</b>		<b>6,774,650.17</b>	<b>100%</b>	<b>749,704.27</b>	<b>6,024,945.90</b>

单位：元

账龄	坏账准备计提比率	2014年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5.00%	629,723.59	38.19%	31,486.18	598,237.41
1-2年	10.00%	350,000.00	21.23%	35,000.00	315,000.00
2-3年	30.00%	669,022.00	40.58%	200,706.60	468,315.40
合计		<b>1,648,745.59</b>	<b>100%</b>	<b>267,192.78</b>	<b>1,381,552.81</b>

单位：元

账龄	坏账准备计提比率	2013年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5.00%	1,160,719.63	57.90%	58,035.99	1,102,683.64
1-2年	10.00%	844,022.00	42.10%	84,402.20	759,619.80
合计		<b>2,004,741.63</b>	<b>100%</b>	<b>142,438.19</b>	<b>1,862,303.44</b>

公司报告期内各期末的应收账款净额分别为 186.23 万元、138.16 万元和 602.49 万元，占期末流动资产的比重分别为 10.77%、2.45%和 8.88%，占期末总资产的比重分别为 7.27%、2.19%和 6.47%。

报告期内，公司收入主要来自于互联网广告服务、户外广告服务、移动增值服务和信息技术服务等。2015 年，又并入了“航高传媒”机场广告业务。公司按照权责发生制，在广告在北国网网站上线或机场等户外媒体上公之于众且广告业务收入金额已确定时，确认收入和应收账款。针对移动增值业务，公司根据合同定期与移动等运营商结算，公司将相关的业务数据移交给移动等运营商，且移动增值服务收入金额已确定时，确认收入和应收账款。

2014 年末，应收账款余额较 2013 年末减少 35.60 万元，降幅为 17.76%，主要是因为 2014 年广告业务收入较 2013 年减少了 325.63 万元，降幅为 57.59%。应收账款余额随着广告业务收入的减少相应减少，同时前期广告业务的收入也陆续回款。

2015 年 2 月 28 日，应收账款余额较 2014 年末大幅增加 512.59 万元，增幅达 310.90%，主要是由于“航高传媒”机场广告业务并入公司，从而导致应收相关广告客户的款项大幅增加。2015 年 2 月 28 日，应收账款余额中与航高传媒业务相关的余额为 463.32 万元。

2015 年 2 月 28 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

2015年2月28日

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额比例（%）
北京博视得广告有限公司	非关联方	1,200,000.00	1年以内	17.71%
沈阳奥体万达广场有限公司	非关联方	591,358.00	3-4年	8.73%
广东省广代思博报堂广告有限公司	非关联方	500,000.00	1年以内	7.38%
广东省广博报堂广告有限公司	非关联方	500,000.00	1年以内	7.38%
盛世安康广告（北京）有限公司	非关联方	418,883.34	1年以内	6.18%
<b>合计</b>		<b>3,210,241.34</b>		<b>47.39%</b>

2014年12月31日

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额比例（%）
沈阳奥体万达广场有限公司	非关联方	591,358.00	2-3年	35.87%
辽宁慧缘房地产开发有限公司	非关联方	225,000.00	1-2年	13.65%
沈阳瀛之悦传媒广告有限公司	非关联方	187,000.00	1-3年	11.34%
中国移动通信集团辽宁有限公司	非关联方	176,043.37	1年以内	10.68%
中国移动通信集团浙江有限公司	非关联方	138,255.96	1年以内	8.39%
<b>合计</b>		<b>1,317,657.33</b>		<b>79.92%</b>

2013年12月31日

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额比例（%）
沈阳奥体万达广场有限公司	非关联方	591,358.00	1-2年	29.50%
沈阳轻联广告有限公司	非关联方	433,333.33	0-2年	21.62%
辽宁慧缘房地产开发有限公司	非关联方	225,000.00	1年以内	11.22%
沈阳龙笛传媒广告有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	9.98%
沈阳瀛之悦传媒广告有限公司	非关联方	187,000.00	0-2年	9.33%
<b>合计</b>		<b>1,636,691.33</b>		<b>81.64%</b>

公司各期末应收账款余额主要为：1）已确认的应收客户广告款；2）应收电信运营商的增值业务和信息服务款。

报告期内，沈阳奥体万达广场有限公司和辽宁慧缘房地产开发有限公司的账龄较长，主要是因为上述客户因资金紧张拟通过转让持有的房产给公司冲抵其欠款，而公司不同意该方案，目前双方仍就偿还方案在磋商，尚未达成一致。沈阳瀛之悦传媒广告有限公司的应收账款账龄也较长，主要是因为该公司主要代理房

地产类广告，自 2013 年以来，因其房地产客户资金较为紧张，作为广告代理商，沈阳瀛之悦的回款缓慢，从而影响对公司的支付。

截至 2015 年 2 月末，公司对奥体万达、辽宁慧缘和沈阳瀛之悦的应收账款余额分别为 59.14 万元、22.50 万元和 18.70 万元。截至目前，上述企业尚未偿还截至 2015 年 2 月 28 日公司对其的应收账款。公司已对上述企业发送了催款函。经查阅全国企业信用信息公示系统，上述企业目前状态为存续。公司按照账龄对上述应收账款计提了相应的坏账准备，分别为 29.57 万元、6.75 万元和 6.85 万元，上述应收账款的净额、也即与全额计提坏账准备相比的差异合计为 57.17 万元，也不会对财务报表造成重大错报影响。

截至 2015 年 2 月 28 日，应收账款中无持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

## 2、预付款项

报告期内各期末，预付款项的具体情况如下：

单位：元

账龄	2015 年 2 月 28 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	15,639,418.28	100%	137,500.00	100%	300,000.00	70.59%
1-2 年	-	-	-	-	125,000.00	29.41%
<b>合计</b>	<b>15,639,418.28</b>	<b>100%</b>	<b>137,500.00</b>	<b>100%</b>	<b>425,000.00</b>	<b>100%</b>

公司预付款项主要为预付的机场媒体资源费、房屋租赁费、广告费和技术服务费。

截至 2015 年 2 月 28 日，预付款项账龄 1 年以内占 100%，整体账龄很短。

报告期内各期末，预付款项前五名的情况如下：

2015 年 2 月 28 日

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占预付账款总额比例（%）
辽宁省机场管理集团公司广告分公司	非关联方	15,293,459.18	1 年以内	97.79%
辽宁北方报业传媒股份有限公司	关联方	166,666.66	1 年以内	1.07%
北京天联互通信息科技发展有限公司	非关联方	84,905.65	1 年以内	0.54%
沈阳江山智点文化传媒有限公司	非关联方	82,500.00	1 年以内	0.53%
中国联合网络通信有限公司沈阳市分公司	非关联方	11,886.79	1 年以内	0.08%

合计		15,639,418.28		100.00%
----	--	---------------	--	---------

2014年12月31日

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占预付账款总额比例(%)
沈阳江山智点文化传媒有限公司	非关联方	137,500.00	1年以内	100%
合计		137,500.00		100%

2013年12月31日

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占预付账款总额比例(%)
辽宁文峰实业有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	70.59%
沈阳江山智点文化传媒有限公司	非关联方	125,000.00	1-2年	29.41%
合计		425,000.00		100%

2015年1月,随北方股份下属“航高传媒”相关业务和资产的并入,原北方股份预付给辽宁省机场管理集团公司广告分公司的用作租用沈阳桃仙机场部分广告位的机场媒体资源费也一同并入公司的资产负债表。按之前北方股份与辽宁省机场管理集团公司广告分公司签订的《沈阳桃仙国际机场T3航站楼广告媒体代理合同》约定,航高传媒每年8月中旬将之后12个月的机场媒体资源费一次性支付给辽宁省机场管理集团公司广告分公司,并按月摊销进入主营业务成本。针对2014年8月中旬至2015年8月中旬时段,航高传媒的媒体资源费为3,537万元(含税),故截至2015年2月末,公司该预付款项的摊余余额为1,529.35万元。

沈阳江山智点文化传媒有限公司作为公司的长期合作伙伴,其经常为公司提供相关广告方面的服务。报告期内各期末,公司预付给江山智点的余额,主要是相关的业务服务预付款。

2015年2月末,公司预付关联方北方股份的余额16.67万元,为公司预付的2015年的房租款项。公司预付北京天联互通信息科技发展有限公司和中国联合网络通信有限公司沈阳市分公司的款项为预付的宽带费和技术服务费。

截至2015年2月28日,预付款项中无持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

### 3、其他应收款

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2015年2月28日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	5.00%	34,642.36	39.38	-	34,642.36
1-2年	10.00%	53,333.00	60.62	2,000.00	51,333.00
<b>合计</b>		<b>87,975.36</b>	<b>100</b>	<b>2,000.00</b>	<b>85,975.36</b>

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2014年12月31日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	5.00%	201,963.71	100	1,000.00	200,963.71
<b>合计</b>		<b>201,963.71</b>	<b>100</b>	<b>1,000.00</b>	<b>200,963.71</b>

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2013年12月31日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	5.00%	9,744.80	3.33	482.60	9,262.20
1-2年	10.00%	260,164.00	88.90	26,016.40	234,147.60
2-3年	30.00%	22,733.00	7.77	6,819.90	15,913.10
<b>合计</b>		<b>292,641.80</b>	<b>100</b>	<b>33,318.90</b>	<b>259,332.90</b>

截至2015年2月28日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	与本公司关系	占其他应收款总 额的比例(%)	账龄	欠款原因
北方股份	33,333.00	关联方	37.89	1-2年	租房押金
中信银行	27,125.96	非关联方	30.83	1年以内	银行存款利息
财付通	20,000.00	非关联方	22.73	1-2年	保证金
中国银行	7,461.40	非关联方	8.48	1年以内	银行存款利息
个人公积金	55.00	非关联方	0.06	1年以内	个人公积金
<b>合计</b>	<b>87,975.36</b>		<b>100</b>		

截至2014年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	与本公司关系	占其他应收款总 额的比例(%)	账龄	欠款原因
徐宁	148,630.71	非关联方	73.59	1年以内	员工借款
北方股份	33,333.00	关联方	16.50	1年以内	租房押金

财付通	20,000.00	非关联方	9.90	1年以内	保证金
合计	<b>201,963.71</b>		<b>100</b>		

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	与本公司关系	占其他应收款总额的比例(%)	账龄	欠款原因
涂晓明	148,065.82	非关联方	50.60	1-2 年	备用金
史国魁	51,567.00	非关联方	17.62	1-2 年	备用金
徐严	34,130.00	非关联方	11.66	1-2 年	备用金
王健	16,433.00	非关联方	5.62	1-2 年	备用金
姚强	13,421.00	非关联方	4.59	1-2 年	备用金
合计	<b>263,616.82</b>		<b>90.08</b>		

公司的其他应收款主要有：1) 备用金；2) 押金；3) 员工借款及 4) 应收银行存款利息。

公司 2013 年末其他应收款中大部分余额为备用金，主要是由于开展北国网周年庆活动，由员工涂晓明等办理相关事宜而向公司借支的费用。由于周年庆需要沟通协调联系的人员较多，事务较为繁杂，故涂晓明等员工备用金余额较大。截至 2014 年末，周年庆活动已完结，上述相关员工个人与之相关的备用金余额均已结清。

2014 年末，其他应收款余额主要为公司员工尚未偿还的个人借款。2014 年公司员工徐宁因个人原因，向公司借款 14.86 万元。截至 2015 年 2 月末，该款项已结清。

截至 2015 年 2 月 28 日，其他应收款中无持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

### （三）长期股权投资

单位：元

被投资单位名称	持股比例(%)	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 2 月 28 日	核算方法
悦动传媒	50.00	1,157,799.71		-31,913.74	1,125,885.97	权益法
北国无线	40.12	-	-	-	-	权益法
腾辽科技	49.00	-	14,223,200.00	-36,904.81	14,186,295.19	权益法
合计		<b>1,157,799.71</b>		<b>-68,818.55</b>	<b>15,312,181.16</b>	

单位：元

被投资单位名称	持股比例(%)	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日	核算方法
悦动传媒	50.00	1,002,438.31	155,361.40	-	1,157,799.71	权益法
北国无线	40.12	-	-	-	-	权益法
合计		<b>1,002,438.31</b>	<b>155,361.40</b>	-	<b>1,157,799.71</b>	

单位：元

被投资单位名称	持股比例(%)	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日	核算方法
悦动传媒	50.00	-	1,002,438.31	-	1,002,438.31	权益法
北国无线	40.12	-	-	-	-	权益法
合计		-	<b>1,002,438.31</b>	-	<b>1,002,438.31</b>	权益法

注：辽宁悦动文化广告传媒有限公司由公司的全资子公司户外广告与辽宁石油实业发展有限公司于2013年7月9日出资成立，注册资本200万元，双方各出资100万元，各占50%股权。依据户外广告与辽宁石油实业发展有限公司签署的《联合成立广告公司协议》，悦动传媒授权获得中国石油辽宁销售公司所属全部资产型加油站内所有广告媒体资源、中国石油辽宁销售公司及其所属各市、县办公楼体、楼面的广告媒体资源等，而该等资源均为辽宁石油实业发展有限公司所控制。因户外广告公司不能控制悦动传媒的经营和财务决策，故其为公司合营企业，公司按照权益法核算该长期股权投资。

辽宁北国无线移动新媒体有限公司由公司与北京百分在线信息技术有限公司于2010年10月15日出资成立，注册资本167万元，其中公司出资67万元，占40.12%股权，北京百分在线信息技术有限公司出资100万元，持股比59.88%。报告期内各期末，辽宁北国无线移动新媒体有限公司的归属于母公司股东权益分别为-240.62万元，-246.52万元和-243.37万元。该公司目前正常经营已停止。由于其净资产为负，且公司对其无其他实质性出资，故于财务报告中对其的长期股权投资账面余额为零。

#### （四）固定资产

##### 1、固定资产及累计折旧情况

固定资产原值：

单位：元

类别	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年2月28日
机器设备	9,400,000.00	-	-	9,400,000.00
运输工具	-	-	-	-

电子设备及用具	1,995,273.87	461,418.81	461,972.00	1,994,720.68
<b>合计</b>	<b>11,395,273.87</b>	<b>461,418.81</b>	<b>461,972.00</b>	<b>11,394,720.68</b>

单位：元

类别	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
机器设备	9,400,000.00	-	-	9,400,000.00
运输工具	-	-	-	-
电子设备及用具	1,969,073.87	26,200.00	-	1,995,273.87
<b>合计</b>	<b>11,369,073.87</b>	<b>26,200.00</b>	<b>-</b>	<b>11,395,273.87</b>

单位：元

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
机器设备	7,000,000.00	2,400,000.00	-	9,400,000.00
运输工具	158,799.00	-	158,799.00	-
电子设备及用具	1,706,535.18	451,532.00	188,993.31	1,969,073.87
<b>合计</b>	<b>8,865,334.18</b>	<b>2,851,532.00</b>	<b>347,792.31</b>	<b>11,369,073.87</b>

累计折旧：

单位：元

类别	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年2月28日
机器设备	4,913,260.16	345,166.67	-	5,258,426.83
运输工具	-	-	-	-
电子设备及用具	1,470,398.61	26,248.77	146,189.93	1,350,457.45
<b>合计</b>	<b>6,383,658.77</b>	<b>371,415.44</b>	<b>146,189.93</b>	<b>6,608,884.28</b>

单位：元

类别	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
机器设备	2,842,260.16	2,071,000.00	-	4,913,260.16
运输工具	-	-	-	-
电子设备及用具	1,259,109.18	211,289.43	-	1,470,398.61
<b>合计</b>	<b>4,101,369.34</b>	<b>2,282,289.43</b>	<b>-</b>	<b>6,383,658.77</b>

单位：元

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
机器设备	999,260.16	1,843,000.00	-	2,842,260.16
运输工具	100,574.14	15,714.75	116,288.89	-
电子设备及用具	1,047,974.78	387,897.54	176,763.14	1,259,109.18
<b>合计</b>	<b>2,147,809.08</b>	<b>2,246,612.29</b>	<b>293,052.03</b>	<b>4,101,369.34</b>

固定资产净值：

单位：元

类别	2015年	占比	2014年	占比	2013年	占比

	2月28日	(%)	12月31日	(%)	12月31日	(%)
机器设备	4,141,573.17	86.54	4,486,739.84	89.53	6,557,739.84	90.23
运输工具	-	-	-	-	-	-
电子设备及用具	644,263.23	13.46	524,875.26	10.47	709,964.69	9.77
<b>合计</b>	<b>4,785,836.40</b>	<b>100</b>	<b>5,011,615.10</b>	<b>100</b>	<b>7,267,704.53</b>	<b>100</b>

截至2015年2月28日，公司固定资产中净值占比较高的为机器设备，其占比为86.54%，主要为公司拥有的两块LED屏。报告期内，公司除2013年内购置了一块LED大屏外，基本并无大额的固定资产支出。

公司整体的固定资产成新率为42.00%。公司现有固定资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

截至2015年2月28日，公司已提足折旧但仍在使用的固定资产明细如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧
机器设备	-	-
运输工具	-	-
电子设备及用具	1,160,280.87	1,102,266.82
<b>合计</b>	<b>1,160,280.87</b>	<b>1,102,266.82</b>

#### （五）长期待摊费用

报告期内，公司的长期待摊费用为媒体建设费。根据公司与北方股份签订的有关“航高传媒”业务的重组协议，其中一项条款为公司需支付北方股份预付的机场媒体设备待摊建设费用计5,300,612.94元。截止2015年2月28日，该笔款项已经支付完毕。

公司报告期末长期待摊费用的具体构成如下：

单位：元

类别	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
媒体建设费	5,056,906.60	-	-
<b>合计</b>	<b>5,056,906.60</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

合同具体内容参见“第二节 公司业务”之“四、公司的具体业务情况”之“（四）公司的重大业务合同及其履行情况”。

上述长期待摊费用的摊销年限为2015年1月1日至2018年7月15日，按照43.5个月进行直线法摊销。期末无残值。照此计算，公司每年（按12个月计算）摊销的费用为146.22万元。

## （六）其他非流动资产

报告期内，公司的其他非流动资产主要为网络防火墙和待退回的所得税。  
公司报告期末其他非流动资产的具体构成如下：

单位：元

类别	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
网络防火墙	-	485,000.00	-
待退回的所得税	69,550.26	69,550.26	69,550.26
合计	<b>69,550.26</b>	<b>554,550.26</b>	<b>69,550.26</b>

2014年末，公司其他非流动资产中的“网络防火墙”余额，为公司预付的防火墙设备款。因防火墙设备属于固定资产，故对其的预付款确认为其他非流动资产。截至2015年2月末，该设备已安装完毕，公司将其转入固定资产中。

报告期各期末的待退回的所得税余额，是由于公司前期多缴的所得税未得到退税，故确认为其他非流动资产。

## （七）资产减值准备计提情况

### 1、主要资产减值准备计提依据

#### （1）坏账准备：

公司采用备抵法核算坏账损失。A、辽宁报业传媒集团合并范围内的各单位之间的内部往来款以及实际控制人的往来款不计提坏账准备；B、单项金额重大的应收款项应当单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失。本公司单项金额重大的应收款项标准：应收账款余额金额50万元以上，其他应收款余额金额10万元以上。C、对于属于特定对象的应收款项单独进行减值测试，计提坏账准备；D、剔除上述“应收款项”项目后，单独测试未发生减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项），包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。除已单独计提减值准备的应收款项外，以账龄作为具有类似信用风险特征组合的依据。账龄分析法账龄的划分和提取比例如下：1年以内5%，1-2年10%，2-3年30%，3-4年50%，4-5年80%，5年以上100%。坏账准备计提的范围包括应收账款和其它应收款。

#### （2）存货跌价准备：

期末对存货进行全面清查后,按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

### (3) 长期股权投资减值准备

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查,根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时,将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

### (4) 固定资产减值准备:

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断,当存在减值迹象,估计可收回金额低于其账面价值时,账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提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。当存在下列迹象的,按固定资产单项项目全额计提减值准备: A、长期闲置不用,在可预见的未来不会再使用,且已无转让价值的固定资产; B、由于技术进步等原因,已不可使用的固定资产; C、虽然固定资产尚可使用,但使用后产生大量不合格品的固定资产; D、已遭毁损,以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产; E、其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

### (5) 无形资产减值准备

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时,将资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的,对无形资产进行减值测试: A、该无形资产已被其他新技术等所替代,使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响; B、该无形资产的市价在当期大幅下跌,并在剩余年限内可能不会回升; C、其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

## 2、减值准备实际计提情况

报告期内公司对应收账款及其他应收款计提了坏账准备,各期末减值准备的具体情况如下:

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
坏账准备	751,704.27	268,192.78	175,757.09
<b>合计</b>	<b>751,704.27</b>	<b>268,192.78</b>	<b>175,757.09</b>

除上述减值准备以外，公司未对其它资产计提减值准备。

## 五、公司重大债务情况

### (一) 应付账款

单位：元

账龄	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	88,408.33	95.36	-	-	154,300.00	50.71
1-2年		-	4,300.00	100.00	150,000.00	49.29
2-3年	4,300.00	4.64	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>92,708.33</b>	<b>100.00</b>	<b>4,300.00</b>	<b>100.00</b>	<b>304,300.00</b>	<b>100.00</b>

公司应付账款主要系公司因其户外广告业务向广告位出租方支付的广告位墙体租赁费和代理费。

截至2015年2月28日，应付账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	与本公司关系	占应付款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
辽宁文峰实业有限公司	88,408.33	非关联方	95.36	1年以内	墙体租赁费
茌平县天一电脑科技服务有限公司	4,300.00	非关联方	4.64	2-3年	服务费
<b>合计</b>	<b>92,708.33</b>		<b>100.00</b>		

截至2014年12月31日，应付账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	与本公司关系	占应付款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
茌平县天一电脑科技服务有限公司	4,300.00	非关联方	100.00	1-2年	服务费
<b>合计</b>	<b>4,300.00</b>		<b>100.00</b>		

截至2013年12月31日，应付账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	与本公司关系	占应付款项总	账龄	款项性质
------	----	--------	--------	----	------

		关系	额的比例 (%)		
辽宁石油实业发展有限公司	300,000.00	非关联方	98.59	1-2 年	广告代理费
荏平县天一电脑科技服务有限公司	4,300.00	非关联方	1.41	1 年以内	服务费
<b>合计</b>	<b>304,300.00</b>		<b>100.00</b>		

公司在辽宁石油实业发展有限公司的经营场所中发布广告，因而需要支付广告代理费。2013 年 7 月 9 日，户外广告公司与辽宁石油实业发展有限公司共同出资设立悦动传媒经营上述业务，双方约定无须再支付代理费。

截至 2015 年 2 月 28 日，应付账款中无持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

## （二）预收款项

单位：元

账龄	2015 年 2 月 28 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	6,866,738.78	90.82	797,096.12	96.47	468,343.34	90.47
1-2 年	670,847.13	8.87	29,166.67	3.53	49,333.00	9.53
2-3 年	23,333.35	0.31	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>7,560,919.26</b>	<b>100</b>	<b>826,262.79</b>	<b>100</b>	<b>517,676.34</b>	<b>100</b>

公司预收款项主要为客户预付的广告发布款和信息费用。

截至 2015 年 2 月 28 日，预收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	与本公司关系	占预收款项总额的比例 (%)	账龄	款项性质
辽宁辽报传媒文化艺术有限公司	2,201,257.85	关联方	29.11	1 年以内	广告款
大连华邑广告有限公司	1,691,666.00	非关联方	22.37	1 年以内	广告款
西藏老马广告有限公司	1,148,861.47	非关联方	15.19	1 年以内	广告款
北京字节跳动科技有限公司	564,886.73	非关联方	7.47	1-2 年	信息费
沈阳中兴新一城商场经营管理有限公司	550,315.09	非关联方	7.28	1 年以内	广告款
<b>合计</b>	<b>6,156,987.14</b>		<b>81.43</b>		

截至 2014 年 12 月 31 日，预收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	与本公司关系	占预收款项总额的比例 (%)	账龄	款项性质
------	----	--------	----------------	----	------

北京字节跳动科技有限公司	606,796.12	非关联方	73.44	1年以内	信息费
沈阳国童文化传播有限公司	190,000.00	非关联方	23.00	1年以内	广告款
沈阳燃气有限公司	29,166.67	非关联方	3.53	1-2年	信息费
沈阳镜像视觉广告传媒有限公司	300.00	非关联方	0.04	1年以内	广告款
<b>合计</b>	<b>826,262.79</b>		<b>100.00</b>		

截至2013年12月31日，预收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	与本公司关系	占预收款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
沈阳江山智点文化传媒有限公司	324,250.00	非关联方	62.64	1-2年	广告款
沈阳燃气有限公司	64,166.67	非关联方	12.40	1年以内	信息费
沈阳众鑫晟广告有限公司	38,340.00	非关联方	7.41	1年以内	广告款
北京新浪互联信息服务有限公司	33,333.00	非关联方	6.44	1-2年	信息费
北京腾信创新网络营销技术股份有限公司	20,600.00	非关联方	3.98	1年以内	信息费
<b>合计</b>	<b>480,689.67</b>		<b>92.86</b>		

根据公司与北方股份签订的有关“航高传媒”业务的重组协议，其中一项条款为公司收取北方股份预收广告客户款5,474,090.2元。故截止2015年2月末，公司的预收账款余额为756.09万元，较2014年底大幅增长815.08%。关联方辽宁辽报传媒文化艺术有限公司委托公司在沈阳桃仙机场T3航站楼国内到达厅媒体营销辽宁文化艺术数字传播交易平台项目，刊播日期2015年1月1日至2015年12月31日，广告发布费为280万(含税)。上述合同具体内容参见“第二节 公司业务”之“四、公司的具体业务情况”之“(四)公司的重大业务合同及其履行情况”。

截至2015年2月28日，预收账款中无持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

### (三) 应付职工薪酬

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年2月28日
工资、奖金、津贴	-	509,365.59	509,365.59	-
职工福利费	-	10,059.00	10,059.00	-
社会保险费	-	54,039.74	54,039.74	-
住房公积金	-	59,569.00	59,569.00	-

工会经费和 职工教育费	-	6,893.09	6,893.09	-
离职后福利-设定 提存计划	-	102,590.96	102,590.96	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>742,517.38</b>	<b>742,517.38</b>	<b>-</b>

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴	-	2,296,431.40	2,296,431.40	-
职工福利费	-	181,824.55	181,824.55	-
社会保险费	-	224,981.69	224,981.69	-
住房公积金	-	231,431.00	231,431.00	-
工会经费和 职工教育费	-	23,982.62	23,982.62	-
离职后福利-设定 提存计划	43,851.91	430,853.46	474,705.37	-
<b>合计</b>	<b>43,851.91</b>	<b>3,389,504.72</b>	<b>3,433,356.63</b>	<b>-</b>

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
工资、奖金、津贴	32,187.09	2,443,824.79	2,476,011.88	-
职工福利费	-	220,229.80	220,229.80	-
社会保险费	-	256,960.34	256,960.34	-
住房公积金	-	154,193.50	154,193.50	-
工会经费和 职工教育费	-	27,757.97	27,757.97	-
离职后福利-设定 提存计划	-	547,312.45	503,460.54	43,851.91
<b>合计</b>	<b>32,187.09</b>	<b>3,650,278.85</b>	<b>3,638,614.03</b>	<b>43,851.91</b>

2013年末、2014年末和2015年2月末，公司员工人数分别为39人、38人和56人。2015年2月末员工人数增加较多主要系并入航高传媒业务增加了相应员工。公司员工薪酬的计提和发放情况基本保持平稳，年底基本发放完毕。

公司计提和缴纳的养老保险和失业保险在“离职后福利-设定提存计划”中记录。

#### (四) 应交税费

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	30,061.32	41,596.32	39,757.10
个人所得税	-656.90	-98.22	1,241.27
城建税	4,062.58	3,755.94	3,579.04
教育费附加	3,434.66	3,215.63	3,089.29
文化事业费	568,667.92	450,391.28	385,989.96
印花税	-	-	552.18
<b>合计</b>	<b>605,569.58</b>	<b>498,860.95</b>	<b>434,208.84</b>

报告期内各期末，公司的应交税费余额主要为应交文化事业费。根据《关于营业税改征增值税试点中文化事业建设费征收有关问题的通知》（财综[2012]68号）、《关于营业税改征增值税试点中文化事业建设费征收问题的补充通知》（财综[2012]96号）、《关于营业税改征增值税试点有关文化事业建设费征收管理问题的通知》（财综[2013]88号）：

“缴纳文化事业建设费的单位和个人应按照提供广告服务取得的计费销售额和3%的费率计算应缴费额，计算公式如下：

$$\text{应缴费额} = \text{计费销售额} \times 3\%$$

计费销售额，为纳税人提供广告服务取得的全部含税价款和价外费用，减除支付给其他广告公司或广告发布者的含税广告发布费后的余额。”

公司报告期内，在公司2014年底获得增资之前，公司经营资金较为紧张，公司对文化事业费予以缓交。2015年3月1日至截至本说明书签署日，公司已支付文化事业费14.65万元。公司承诺在2015年12月31日前缴纳以前年度应缴纳的文化事业费。

报告期内，公司享受免征企业所得税优惠政策。公司子公司户外广告公司不享受享受企业所得税优惠政策，其所得税税率为25%。

#### (五) 其他应付款

单位：元

账龄	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	293,984.10	100	60,000.00	100	693,331.60	100

合计	293,984.10	100	60,000.00	100	693,331.60	100
----	------------	-----	-----------	-----	------------	-----

其他应付款主要由应付电费和房屋租赁费构成。

截至 2015 年 2 月 28 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	与本公司关系	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
国网辽宁省电力有限公司沈阳分公司	160,000.00	非关联方	54.42	1 年以内	电费
辽报集团公司	111,000.00	关联方	37.76	1 年以内	代垫电费、房租
北京天联互通信息科技发展有限公司	17,924.53	非关联方	6.10	1 年以内	动态加速费
辽报集团	3,000.00	关联方	1.02	1 年以内	房租
沈阳市社会医疗保险管理局	2,059.57	非关联方	0.70	1 年以内	代扣代缴社保
合计	293,984.10		100.00		

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	与本公司关系	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
辽报集团公司	60,000.00	关联方	100.00	1-2 年	房租
合计	60,000.00		100.00		

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	与本公司关系	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
辽报集团公司	559,995.60	关联方	80.77	1 年以内	房租、代垫电费和电话费
北方股份	133,336.00	关联方	19.23	1 年以内	房租
合计	693,331.60		100.00		

由于公司与辽报集团公司及其下属各子公司在同一办公楼办公，该楼宇内发生的电费及固定电话费均由辽报集团公司先行统一支付后再按实际承担的金额向各下属子公司分摊和收取。

截至 2015 年 2 月 28 日，其他应付款中持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位为辽报集团公司和辽报集团，公司应付其代垫电费、房租等的期末余额分别为 11.10 万元和 0.30 万元。关联的其他应付款详情，请参见本节之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”中的相关信息。

## （六）长期应付款

单位：元

账龄	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1-2年	1,200,000.00	100	1,200,000.00	100	-	-
2-3年	-	-	-	-	1,800,000.00	100
合计	<b>1,200,000.00</b>	<b>100</b>	<b>1,200,000.00</b>	<b>100</b>	<b>1,800,000.00</b>	<b>100</b>

报告期内各期末，公司的长期应付款余额均为应付辽宁文峰实业有限公司位于文峰大厦的LED屏设备款。户外广告公司与辽宁文峰实业有限公司于2012年12月签订合同。按照合同，公司将文峰大厦LED屏安装工程建设费用240万元自2013年始分4年支付，每期支付60万元，形成长期应付款。合同具体内容参见“第二节 公司业务”之“四、公司的具体业务情况”之“（四）公司的重大业务合同及其履行情况”。

## （七）递延收益

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
“辽宁新闻枢纽”多终端数字化传播集成平台	19,166,666.67	-	-
合计	<b>19,166,666.67</b>	-	-

公司2015年2月，因“辽宁新闻枢纽”多终端数字化传播集成平台项目收到政府补助合计2,300万元。该政府补助在受益期内摊销。截至2015年2月28日，公司因上述政府补助确认递延收益1,916.67万元。详情参见“第四节 公司财务”之“三、最近两年及一期的主要财务指标分析”之“（四）政府补助”。

## 六、股东权益情况

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	50,000,000.00	5,610,000.00	1,000,000.00
资本公积	14,262,717.41	49,314,200.00	10,000,000.00
盈余公积	150,111.37	1,416,008.97	1,416,008.97
未分配利润	-259,166.83	4,197,730.27	9,422,098.01
归属于母公司股东权益	<b>64,153,661.95</b>	<b>60,537,939.24</b>	<b>21,838,106.98</b>

<b>益合计</b>			
少数股东权益	-	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>64,153,661.95</b>	<b>60,537,939.24</b>	<b>21,838,106.98</b>

2014年12月25日，根据股东会决议，由辽报集团公司向公司增资人民币5,400万元，其中461万元确认为股本，其余4,939万元确认为资本公积。

2015年2月15日，公司整体变更为股份有限公司，将原公司截至2014年12月31日的净资产折合股本5,000万元，其余计入公司资本公积。截至2015年2月28日公司合并报表中未分配利润为负数，主要是因为公司在整体变更时，将母公司的所有的盈余公积和未分配利润都转增股本或资金公积，而其全资子公司户外广告公司的未分配利润为负数，且大于2015年1-2月公司合并报表中的盈利。

## 七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### （一）公司主要关联方

按照《公司法》、《企业会计准则》的有关规定，公司的关联方和关联关系如下：

#### 1、公司控股股东及实际控制人

关联方名称	与本公司关系
辽宁日报传媒集团有限公司	公司控股股东
辽宁报业传媒集团（辽宁日报社）	公司控股股东的控制人，为公司的实际控制人

#### 2、本公司的子公司

序号	关联方名称	与本公司关系
1	辽宁报业传媒户外广告有限公司	全资子公司

#### 3、本公司的参股公司

序号	关联方名称	与本公司关系
1	辽宁北国无线移动新媒体有限公司	公司持股 40.12%
2	辽宁腾辽科技有限公司	公司持股 49%
3	辽宁悦动文化广告传媒有限公司	公司全资子公司户外广告公司持股 50%

#### 4、报告期内其他关联方

(1) 关联法人

序号	关联方名称	与本公司关系
1	辽宁红马甲报刊发行有限公司	实际控制人直接控制的企业
2	沈阳辽报商贸有限公司	控股股东直接控制的企业
3	辽宁辽沈传媒有限责任公司	实际控制人直接控制的企业
4	沈阳红马甲报刊发行物流配送有限公司	控股股东直接控制的企业
5	辽宁辽报传媒文化艺术有限公司	控股股东直接控制的企业
6	辽宁辽沈音像电子出版社	实际控制人直接控制的企业
7	辽宁北方报业传媒股份有限公司	控股股东直接控制的企业
8	大连半岛晨报传媒有限公司	控股股东间接控制的企业
9	大连半岛之星报刊代理投递有限公司	控股股东间接控制的企业
10	大连半岛晨报二手车鉴定评估有限公司	控股股东间接控制的企业
11	大连半岛之星直复营销有限公司	控股股东间接控制的企业
12	大连半岛海力传媒有限公司	控股股东间接控制的企业
13	辽宁法制报有限公司	控股股东间接控制的企业
14	辽宁时尚传媒有限公司	控股股东可间接施加重大影响的企业
15	辽宁家庭科学杂志社有限公司	控股股东间接控制的企业
16	辽宁时代商报社有限公司	控股股东间接控制的企业
17	沈阳辽沈晚报天一会展有限公司	控股股东可间接施加重大影响的企业
18	辽宁新闻印刷集团有限公司	控股股东间接控制的企业
19	沈阳华商信息产业有限公司	控股股东间接控制的企业
20	沈阳金色阳光印务有限公司	控股股东间接控制的企业
21	辽宁报信印刷有限公司	控股股东间接控制的企业
22	辽宁升学指导传媒有限公司	控股股东间接控制的企业
23	沈阳子曰教育培训学校	控股股东间接控制的法人
24	辽宁辽报传媒投资有限公司	控股股东直接控制的企业
25	辽宁报业格林豪森房地产开发有限公司	控股股东可间接施加重大影响的企业
26	辽宁报业格林秋日风情房地产开发有限公司	控股股东可间接施加重大影响的企业
27	辽宁报业衡臻房地产开发有限公司	控股股东可间接施加重大影响的企业
28	辽宁辽报传媒置业有限公司	控股股东直接控制的企业
29	辽宁其仕郡房地产开发有限公司	控股股东可间接施加重大影响的企业
30	辽宁报业恒运房地产开发有限公司	控股股东可间接施加重大影响的企业

(2) 关联自然人

关联自然人	与本公司关系
丁宗皓	董事长
赵辉	董事
孙长玉	董事
白立辉	董事，总经理
张小龙	董事

孟华	监事会主席
张春雨	监事
赵巍	监事
于斌	副总经理
梁伟	副总经理
周宇	副总经理
耿长颖	财务总监

公司关联自然人还包括上述公司董事、监事和高级管理人员其关系密切的家庭成员。

关联方基本情况，详见“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”、“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”、“第四节 公司财务”之“十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况”。

## （二）关联交易

报告期内，公司的关联交易具体情况如下：

### 1、经常性关联交易

#### （1）出售商品和提供劳务的关联交易

2013年5月31日，辽宁报业衡臻房地产开发有限公司与户外广告公司签订《户外LED大屏幕广告发布合同》，委托户外广告公司发布户外全彩LED显示屏广告，发布期限自2013年6月1日至2013年12月31日，发布费用合计30万元。由此，公司2013年度产生的相关营业收入为29.13万元，占当期营业收入的3.58%。

2015年1月5日，辽宁辽报传媒文化艺术有限公司与公司签订了协议，委托公司在沈阳桃仙机场T3航站楼国内到达厅媒体营销辽宁文化艺术数字传播交易平台项目，刊播日期2015年1月1日至2015年12月31日，广告发布费为280万（含税）。由此，公司2015年1-2月产生的营业收入为44.02万元，占当期营业收入的5.36%。

单位：元

关联方	关联交易内容	2015年1-2月	2014年度	2013年度
辽宁报业衡臻房地产开发有限公司	广告费	-	-	291,262.14

辽宁辽报传媒文化艺术有限公司	广告费	440,251.58	-	-
----------------	-----	------------	---	---

上述关联交易广告费参考公司同类外部非关联方签订的合同,基本保持与外部非关联方在同一价格水平。上述关联交易金额占公司营业收入的比例很小,对公司财务、经营成果、业务完整性、独立性没有实质影响。

## (2) 关联租赁情况

2012年12月18日,公司与辽报集团公司签署《房屋租赁合同》,租用沈阳市和平区北三级街14号1,465 m<sup>2</sup>平方米房产,用于办公。租赁期自2013年1月1日至2013年4月30日,公司一次性缴纳租金19.83万元。

2013年4月18日,公司与北方股份签署《房屋租赁合同》,租用和平区青年大街356号“东北传媒文化广场”写字楼25层建筑面积约200 m<sup>2</sup>的办公室。租赁期自2013年5月1日至2016年12月31日,租赁保证金为3.33万元,租金与物业费合计20万元/年。

2012年1月1日,户外广告与辽报集团公司签署《房租租赁合同》,租用和平区青年大街356号“东北传媒文化广场”写字楼37层建筑面积约100 m<sup>2</sup>的办公室。租赁期自2012年1月1日至2014年12月31日,租金与物业费合计均为9万元/年。2014年12月9日,户外广告公司与辽报集团公司又续期至2017年12月31日,租金与物业费合计均为9万元/年。

2015年1月1日,公司与辽宁日报社签署《房屋租赁协议》,约定辽宁日报社将位于沈阳市沈河区中山路339号的房屋出租给北国数字用于办公,租赁面积为30平方米,租金为每月1500元。租赁期自2015年1月1日起至2015年12月31日。

单位:元

出租方	2015年1-2月 确认的租赁费	2014年 确认的租赁费	2013年 确认的租赁费
辽报集团公司	15,000.00	90,000.00	288,333.00
北方股份	33,333.33	200,000.00	133,336.00
辽宁日报社	3,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>51,333.33</b>	<b>290,000.00</b>	<b>421,669.00</b>

2013年1-4月,公司租用了沈阳市和平区北三级街14号面积为1,465 m<sup>2</sup>平方米的房产,一次性缴纳租金19.83万元。合同到期后,公司整体搬迁至新办公地点东北文化广场,并使用隔断间以节约办公面积,从而导致公司2014年办公

场地的租赁费下降较多。

公司房屋租赁费参考了市场周边类似地段的租赁价格水平。上述关联交易金额占公司管理费用的比例不高，对公司财务、经营成果、业务完整性、独立性没有实质影响。

### (3) 其他

#### ①无偿使用和受让域名

报告期内，公司主要经营活动相关的北国网域名“lnd.cn”、“lnd.com.cn”、“lndaily.cn”和“lndaily.com.cn”，其持有组织为辽报集团公司。2012年12月15日，辽报集团公司与公司签订了《域名使用许可合同》，授权公司无偿使用该4项域名，使用期限自2013年1月1日至域名转让至公司名下为止。

2015年1月20日，辽报集团公司与公司签订了《域名转让合同》，将其持有的四项域名无偿转让给公司。

截至本公开转让说明书签署日，上述4项域名的持有人已经变更为公司。

#### ②无偿使用和转让注册商标

报告期内，公司使用北国网注册商标（第4219688号、第1774716号）作为日常经营之用，该商标的持有组织为辽报集团。2012年12月10日，辽报集团与公司签订了《商标使用许可合同》，授权公司无偿使用该商标，使用期限自2013年1月1日至域名转让至公司名下为止。

2015年2月16日，辽宁日报社与公司签订了《注册商标转让合同》，将其持有的两项商标无偿转让给公司。

截至本公开转让说明书签署日，上述注册商标正在变更中。

上述域名和商标，为公司开展自身主营业务应有之资质，前期由关联方代为申请，除少量申请手续费外，并未支付其他对价。公司无偿受让，具有公允性。

#### ③无偿使用信息协议

2012年12月25日，辽报集团与公司签订了《信息使用协议》，授权公司无偿使用辽报集团所属各子报刊的全部内容，使用期限为2013年1月1日至2015年12月31日。公司与非关联方签署的信息使用协议，类似交易的价格为5万元/年左右，占公司营业成本的比率很小，该关联交易不会对公司经营产生重大影响。

#### ④使用空间协议

2012年12月20日，辽报集团公司与户外广告公司签订《协议》：辽报集团公司许可户外广告公司利用办公楼楼面、楼顶等位置建设媒体；户外广告公司根据辽报集团公司需要，定期为辽报集团公司无偿刊播媒体推广、公益宣传内容，每日平均刊播不低于30分钟，生效期限为长期。

#### ⑤代付部分办公费用

由于公司与辽报集团公司及其下属各子公司在同一办公楼办公，该楼宇内发生的电费及固定电话费均由辽报集团公司先行统一支付后再按实际承担的金额向各下属子公司分摊和收取。

报告期内，辽报集团公司为公司代付部分办公费用的具体情况如下：

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年	2013年
电费	96,000.00	492,312.00	506,479.20
固定电话费	1,552.63	11,933.60	16,823.40
<b>合计</b>	<b>97,522.63</b>	<b>504,245.60</b>	<b>523,302.60</b>

#### ⑥代收代付政府补助

报告期内，公司及子公司的政府补助均由辽报集团公司代收后划拨给本公司及子公司。

按照辽报集团历史上的一贯做法，报告期内，辽宁省财政厅等相关政府补助发放单位都是统一将政府补助款项转账到辽报集团公司账户，再由辽报集团公司将归属于各子公司的补助款内部划转至各个子公司账户。报告期内，公司收到的相关政府补助的政府发文，收文单位为辽宁日报社（辽报集团）、辽报集团公司，文件的附件清单中写明了该笔款项的具体补助项目。

辽报集团就此类事项出具了承诺，如出现代收公司政府补助款的情况，将于十五个工作日内将相关款项划转至公司及子公司名下。

截止2015年2月底，公司收到辽报集团公司代收后划拨给本公司的政府补助2,300万元。具体情况请参见本节“三、最近两年及一期的主要财务指标分析”之“（四）政府补助”。

## 2、偶发性关联交易

### （1）与公司重组有关的关联交易

#### ①收购户外广告公司100%股权

2014年12月24日，北国数字与北方股份签订了《股权转让协议》，北国数字收购北方股份持有的户外广告公司100%股权，股权收购价格为1,007.58万元。股权转让款已于2014年12月支付。2014年12月25日，户外广告公司完成上述股权变更的工商变更登记手续。

上述交易标的经北京天健兴业资产评估有限公司评估，并出具了《辽宁北国数字传媒有限责任公司拟收购辽宁报业传媒户外广告有限公司全部股权项目资产评估报告书》（天兴评报字[2014]第1122号）。

## ②收购腾辽科技49%股权

2015年1月21日，北国数字与北方股份签署了《股权转让协议》，北国数字收购北方股份持有的腾辽科技49%股权，股权收购价格为1,422.32万元。2015年2月12日，腾辽科技完成上述股权变更的工商变更登记手续。

该交易标的经北京天健兴业资产评估有限公司评估，并出具了《辽宁北国数字传媒有限责任公司拟收购辽宁腾辽科技有限公司49%股权项目资产评估报告书》（天兴评报字[2014]第1121号）。

## ③收购航高传媒业务资产及负债

2014年12月12日，北国数字、北方股份及辽宁省机场管理集团公司广告分公司签署了《<沈阳桃仙国际机场T3航站楼广告媒体代理合同>补充协议(三)》（以下简称《补充协议三》），约定北方股份自2015年1月1日起，将《广告媒体代理合同》及《补充协议一》项下所有权利义务转让给北国数字。北国数字自2015年1月1日起依据《广告媒体代理合同》、《补充协议一》及《补充协议三》的约定，全权代理运营沈阳桃仙国际机场T3航站楼到达厅的广告媒体。

2015年1月21日，北方股份与北国数字签署《“航高传媒”业务重组协议》，同意以2015年1月1日作为“航高传媒”业务的交割日，对涉及“航高传媒”业务的账务、人员进行处理。

航高传媒业务重组的交易价格为2,193.25万元，具体组成是：公司支付北方股份预付的媒体代理费22,106,000元；收取北方股份预收广告客户款5,474,090.2元；支付北方股份预付的机场媒体设备待摊建设费用5,300,612.94元。

上述交易标的经北京天健兴业资产评估有限公司评估，并出具了《辽宁北国数字传媒有限责任公司拟购买航高传媒事业部相关资产及负债项目评估报告书》

(天兴评报字[2015]第 0014 号)。

#### ④无偿代付履约保证金

根据上述《<沈阳桃仙国际机场 T3 航站楼广告媒体代理合同>补充协议(三)》、《“航高传媒”业务重组协议》以及北方股份出具的《说明》，北方股份已支付给辽宁省机场管理集团公司广告分公司 674 万履约保证金，北方股份同意继续为北国数字代付，广告代理合同期满后由辽宁省机场管理集团公司广告分公司退还给北方股份。上述代付为无偿代付，北方股份不向北国数字收取利息等相关费用。

#### ⑤业务转移

根据北国数字、北方股份及辽宁省机场管理集团公司广告分公司签署的《<沈阳桃仙国际机场 T3 航站楼广告媒体代理合同>补充协议(三)》，北国数字自 2015 年 1 月 1 日起全权代理运营沈阳桃仙国际机场 T3 航站楼到达厅的广告媒体。因此，北国数字与北方股份及原北方股份广告客户针对截止 2014 年底尚未到期的机场广告发布合同均签署了补充协议。具体情况见下表：

序号	合同相对方	原合同金额	原履行期限	现履行期限
1	西藏老马广告有限公司；北方股份	350 万	2014.06.25-2015.06.24	2015.01.01-2015.06.24
2	北京世纪北广广告有限公司；北方股份	240 万	2014.08.15-2015.08.14	2015.01.01-2015.08.14
3	大连华邑广告有限公司；北方股份	203	2014.12.18-2015.12.31	2015.01.01-2015.12.31
4	广东省广告股份有限公司；北方股份	209 万	2014.08.15-2015.08.14	2015.01.01-2015.08.14
5	沈阳博雅广告有限公司、北方股份	300 万	2014.08.30-2015.08.29	2015.01.01-2015.08.29
6	沈阳博雅广告有限公司、北方股份	150 万	2014.08.15-2015.08.14	2015.01.01-2015.08.14

#### (2) 无偿使用网络服务

根据北方股份出具的《说明》，北国网 2014 年度发生的部分宽带费用合计 35.7 万元，已由北方股份代为支付。鉴于北国网在 2014 年度承担了北方股份部分媒体的网络宣传推广事宜，同时为进一步支持北国网的发展，北方股份同意不向北国数字收取该笔费用。

#### (3) 出售部分固定资产

2013年5月，为配合辽报集团统一管理公务用车的要求，公司将其名下车辆一台（辽AV595F）转让给北方股份。转让时该车辆的账面原值为15.88万元，累计折旧为11.63万元。公司以其账面净值4.25万元平价转让。

2015年1月21日，为优化资产结构，户外广告公司与辽报集团公司签订了《协议》，约定辽报集团公司收购户外广告公司账面价值31.624万元的固定资产，价格为32.224万元。交易价格为该部分资产在北京天健兴业资产评估有限公司出具的《辽宁北国数字传媒有限责任公司拟收购辽宁报业传媒户外广告有限公司全部股权项目资产评估报告书》（天兴评报字[2014]第1122号）中的评估价。

### 3、关联方往来款项余额

其他应收款

报告期内，公司其他应收款中关联方余额见下表：

单位：元

关联方名称	2015-02-28	2014-12-31	2013-12-31	性质
北方股份	33,333.00	33,333.00	-	房租押金
合计	<b>33,333.00</b>	<b>33,333.00</b>	-	

报告期内，公司其他应付款中关联方余额见下表：

单位：元

关联方名称	2015-02-28	2014-12-31	2013-12-31	性质
辽报集团公司	111,000.00	60,000.00	559,995.60	房租、代垫电费和电话费
辽报集团	3,000.00	-	-	房租
北方股份	-	-	133,336.00	房租
合计	<b>114,000.00</b>	<b>60,000.00</b>	<b>693,331.60</b>	

报告期内，公司预收款项中关联方余额见下表：

单位：元

关联方名称	2015-02-28	2014-12-31	2013-12-31	性质
辽宁辽报传媒文化艺术有限公司	2,201,257.85	-	-	预收广告发布款
合计	<b>2,201,257.85</b>	-	-	

报告期内，公司预付款项中关联方余额见下表：

单位：元

关联方名称	2015-02-28	2014-2-31	2013-12-31	性质
北方股份	166,666.66	-	-	预付房租

合计	166,666.66	-	-
----	------------	---	---

#### 4、关联交易决策权力与程序

公司以维护股东利益为原则，尽量减少关联交易。公司在《公司章程》、《关联交易管理办法》中对关联交易决策权限与程序作出了规定。同时，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等公司治理文件中也已明确了关联交易的决策权限、决策程序等，以确保关联交易价格的公开、公允、合理，从而保护股东利益。具体情况如下：

##### (1) 《公司章程》对关联交易的有关规定

第四十条规定，“公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。”

第七十三条规定，“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。”

第一百零二条规定，“股东大会授权董事会的交易审批权限为：（七）与关联方发生的单次关联交易金额在人民币 200 万元以上不超过 500 万元，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额人民币 500 万元以上不超过 1,000 万元的关联交易协议，由董事会批准后生效；（八）与关联方发生的单次关联交易金额不超过人民币 200 万元，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额不超过人民币 500 万元的关联交易，由董事会授权总经理批准；（九）公司为关联法人、关联自然人提供担保均需提交股东大会审议”。

##### (2) 《股东大会议事规则》对关联交易决策权利和程序的有关规定

第二十九条规定，“股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。”

##### (3) 《董事会议事规则》对关联交易的有关规定

第十四条规定，“委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托”

第二十三条规定，“出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：（三）

公司章程规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。”

(4)《关联交易管理办法》对关联交易的有关规定

第七条规定，“公司与关联方之间的单次关联交易金额不超过人民币 200 万元，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额不超过人民币 500 万元的关联交易协议，由董事会授权经营管理层批准后生效。”

第八条规定，“公司与关联方之间的单次关联交易金额在人民币 200 万元以上不超过 500 万元，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额在人民币 500 万元以上不超过 1000 万元的关联交易协议，由总经理向董事会提交议案，经董事会批准后生效。”

第九条规定，“公司与关联方之间的单次关联交易金额在人民币 500 万元及以上，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额在人民币 1,000 万元及以上的关联交易协议，由董事会向股东大会提交预案，经股东大会批准后生效。”

第十一条规定，“公司关联方与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取必要的回避措施：

(三) 公司董事会就关联交易表决时，有利害关系的当事人属下列情形的，不得参与表决：

- 1、与董事个人利益有关的关联交易；
- 2、董事个人在关联企业任职或拥有关联企业的控股权或控制权的，该等企业与公司的关联交易；
- 3、按照法律、法规和公司章程规定应当回避的。

(四) 公司股东大会就关联交易进行表决时，关联股东不得参加表决。公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明，同时对非关联方的股东投票情况进行专门统计。”

#### **5、公司报告期内关联交易的执行情况**

报告期内，在公司整体变更为股份公司前发生的关联交易，均已按当时的公司章程和内部治理文件的规定履行了相关程序，该类关联交易不存在关联方侵占

公司资源的情形。报告期内，辽宁日报传媒集团有限公司为公司控股股东，辽宁报业传媒集团（辽宁日报社）为公司控股股东的唯一股东，为公司的实际控制人，且控制上述关联交易中的其他关联方。所以，上述关联交易在履行程序时无法执行关联董事和关联股东回避表决制度。

股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》等内部管理制度，对关联方、关联交易的决策程序及权限划分、损害赔偿等内容进行了明确的约定，能够有效的防止关联方利用关联关系损害公司及股东的利益。在相关制度制订后，公司严格执行，截至目前尚未发生关联方占用公司资源（资金）的情况。

## 八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

2015年1月，正途知识产权代理（上海）有限公司作为原告，将北国数字及辽报集团作为共同被告向辽宁省沈阳市中级人民法院（“沈阳中院”）提起诉讼，认为北国网上登载的《第一费加罗主题》照片中的《紫色邂逅09》等20张照片侵犯了其信息网络传播权，要求北国数字停止侵权，删除涉案的摄影作品；赔偿经济损失16万元及其他制止侵权行为的合理开支2000元；要求被告承担全部诉讼费用。沈阳中院已受理了该案，并于2015年3月2日开庭审理。

2015年5月11日，辽宁省沈阳市中级人民法院作出民事判决书（【2015】沈中民四初字第27号），判决被告北国传媒于判决生效之日起停止侵害原告正途知识产权代理（上海）有限公司享有的涉案20幅摄影作品信息网络传播权的行为，删除涉案的摄影作品；被告北国传媒于判决生效之日起10日内，赔偿原告正途知识产权代理（上海）有限公司经济损失1万元；赔偿原告正途知识产权代理（上海）有限公司为制止侵权行为所支付的合理开支1000元；驳回被告其他诉讼请求。

针对未来可能出现的类似问题，公司已采取措施，加强并不断完善相关的内控制度，制定了《北国网关于转载稿选稿规范》等规章制度，并对相关编审人员进行培训，加强著作权侵权防范意识。上述措施将有效地防范公司发生类似的侵权案件的发生。

### （二）或有事项

无

### (三) 其他重要事项

无。

## 九、报告期内公司资产评估情况

报告期内，公司做过五次有关的资产评估。

### 1、北国数字传媒有限责任公司的股权评估

2014年11月25日，北京天健兴业资产评估有限公司出具了《辽宁日报传媒集团有限公司拟收购辽宁北国数字传媒有限责任公司部分股权项目资产评估报告书》（天兴评报字[2014]第1120号），对北国数字传媒有限责任公司以2014年9月30日为基准日的净资产进行了评估。

本次评估对象为股权转让及增资涉及的股东全部权益价值，评估范围包括流动资产、固定资产、递延所得税资产及负债等。采用资产基础法。经评估，被评估单位股东全部权益价值为人民币1,170.54万元。

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
资产合计	1,293.81	1,315.62	21.80	1.68
负债合计	145.08	145.08	-	-
净资产	1,148.73	1,170.54	21.80	1.90

### 2、辽宁报业传媒户外广告有限公司股权评估

2014年11月25日，北京天健兴业资产评估有限公司出具的《辽宁北国数字传媒有限责任公司拟收购辽宁报业传媒户外广告有限公司全部股权项目资产评估报告书》（天兴评报字[2014]第1122号），对辽宁报业传媒户外广告有限公司以2014年9月30日为基准日的净资产进行了评估。

本次评估对象为股权转让涉及的股东全部权益价值，评估范围包括流动资产、固定资产及负债等。采用收益法。经评估，被评估单位股东全部权益价值为人民币1,007.58万元。

### 3、辽宁腾辽科技有限公司股权评估

2014年11月25日，北京天健兴业资产评估有限公司出具了《辽宁北国数字传媒有限责任公司拟收购辽宁腾辽科技有限公司49%股权项目资产评估报告

书》(天兴评报字[2014]第 1121 号),对辽宁腾辽科技有限公司以 2014 年 9 月 30 日为基准日的净资产进行了评估。

本次评估对象为股权转让涉及的股东全部权益价值,评估范围包括流动资产、非流动资产(包括固定资产、递延所得税资产)及负债等。采用收益法。经评估,被评估单位股东全部权益价值为人民币 2,902.70 万元。

#### 4、购买航高传媒事业部相关资产及负债的评估

2015 年 1 月 15 日,北京天健兴业资产评估有限公司出具了《辽宁北国数字传媒有限责任公司拟购买航高传媒事业部相关资产及负债项目评估报告书》(天兴评报字[2015]第 0014 号),对航高传媒业务相关的资产和负债以 2014 年 12 月 31 日为评估基准日进行了评估。

本次评估对象为涉及转让的相关全部资产及负债,评估范围包括预付账款、预收账款等。采用资产基础法。公司于评估基准日在各项假设条件成立的前提下,账面净资产价值评估值为人民币 2,193.25 万元。

单位:万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
资产合计	2,740.66	2,740.66	-	-
负债合计	547.41	547.41	-	-
净资产	2,193.25	2,193.25	-	-

#### 5、北国数字传媒整体变更的评估

2015 年 1 月 20 日,北京天健兴业资产评估有限公司出具了《辽宁北国数字传媒有限责任公司拟整体变更为股份有限公司项目评估报告》(天兴评报字[2015]第 0013 号),对北国传媒的净资产以 2014 年 12 月 31 日为评估基准日进行了评估。

本次评估对象为涉及整体变更的相关全部资产及负债,评估范围为经审计的资产负债表列示的资产及负债。采用资产基础法。公司于评估基准日在各项假设条件成立的前提下,账面净资产价值评估值为人民币 6,459.24 万元。

单位:万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
资产合计	6,123.13	6,528.58	405.45	6.62
负债合计	69.34	69.34	-	-
净资产	6,053.79	6,459.24	405.45	6.70

## 十、股利分配政策、最近两年及一期实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10%提取，盈余公积金累计达到注册资本 50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

### （二）最近两年及一期的分配情况

最近两年及一期，公司未进行利润分配。

### （三）现行及公开转让后的股利分配政策

《公司章程》第 146 条规定：“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。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。”

## 十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

### (一) 辽宁报业传媒户外广告有限公司

辽宁报业传媒户外广告有限公司成立于 2011 年 5 月 17 日，持有注册号为 210000004950424 的《企业法人营业执照》，住所为沈阳市沈河区中山路 339 号，法定代表人为于斌，注册资本为人民币 1,000 万元，公司类型为有限责任公司(自然人投资或控股)，经营范围为设计、制作、代理、发布国内外各类广告。营业期限自 2011 年 5 月 17 日至 2031 年 5 月 17 日。

辽宁报业传媒户外广告有限公司报告期内主要财务数据如下表：

单位：万元

	2015 年 2 月 28 日 (或 2015 年 1-2 月)	2014 年 12 月 31 日 (或 2014 年度)	2013 年 12 月 31 日 (或 2013 年度)
资产总额	760.35	817.13	1,303.41
负债总额	200.07	189.61	319.14
实收资本	1,000.00	1,000.00	1,000.00
所有者权益合计	560.28	627.52	984.28
营业收入	28.51	188.07	448.04
营业利润	-67.97	-356.76	-157.57
净利润	-67.24	-356.76	-165.83

## 十二、可能影响公司持续经营的风险因素

### (一) 可能影响持续经营的风险因素自我评估

公司制定并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等，建立了法人治理制度，逐步规范并完善内控体系,抵御管理风险的能力逐步提高。

然而，公司仍处于发展过程中，当前及未来可能存在下列影响持续经营的风险因素。

### (二) 一般风险

一般风险具体详见“第二节公司业务”之“六、公司所处行业基本情况”之“3、行业基本风险特征”。

行业风险属于系统性风险，该类风险难以从公司内部进行规避。

### （三）公司特有风险

#### 1、公司治理风险

公司于 2015 年 2 月 15 日由北国数字整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但由于股份公司设立时间较短，各项新制度未能有充分时间检验落实效果并强化执行力度，而且公司规模尚小，部门设置还不够健全，部分岗位职能履行不到位。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不能够适应发展需要，从而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

#### 2、实际控制人及控股股东不当控制风险

公司控股股东为辽报集团公司，直接、间接合计控制公司 100% 的股份，公司实际控制人为辽报集团，直接控制辽报集团公司全部的股权。故控股股东及实际控制人均能够对公司股东大会、董事会、管理层的决策等事项产生重大影响。若公司控股股东或实际控制人对公司的经营、人事、财务等事项进行不当控制，将可能给公司经营和其他股东利益带来一定风险。

#### 3、控股股东变更风险

2014 年 12 月，公司原控股股东北方股份将持有公司 90% 的股权转让给辽报集团公司，公司于 2014 年 12 月 24 日完成工商变更登记。至此，公司的控股股东由北方股份变更为辽报集团公司。

#### 4、内部控制风险

有限公司阶段，公司经营规模较小，人员配备不够完善，组织机构设置、部门职责划分、岗位分工以及授权管理等方面需要完善。股份公司成立后，公司建立健全了内部控制制度，在人员配置、组织机构等方面进行了完善，但内部控制制度的有效执行存在一定的不确定性。未来，若公司未能有效执行相关制度，将可能对其生产经营产生不利影响。

#### 5、关联交易风险

报告期内，由于辽报集团致力于将公司打造为新媒体平台，公司依据重组方

案收购了户外广告 100%股权，航高传媒业务和腾辽科技 49%股权。除此之外公司与北方股份、辽报集团公司等多家关联方发生了少量关联交易。这些关联交易总体金额不大，对公司经营情况和盈利水平影响较低。

股份公司成立后，公司建立健全了法人治理结构，制定了内部管理制度，明确了关联交易的决策程序和决策权限，以确保关联交易的合理性和公允性。但若公司实际控制人、控股股东利用其控制地位对关联交易价格进行控制，将可能对公司的生产经营产生不利影响。

报告期内，公司关联交易对公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-2 月的经营业绩（利润总额）的影响为分别 22.69 万元、81.14 万元和 14.81 万元，占同期利润总额的比重分别为-9.39%、-15.53%和 4.10%。

另外，公司在报告期内发生了一系列的重大资产重组。这些交易本身对公司当期经营业绩的影响较小，但经过上述重组，公司的业务规模、盈利能力等得到了大幅度地提高，已在 2015 年 1-2 月中得到了体现，并将在可预见的未来对公司经营业绩产生较为重大的影响。

#### 6、潜在同业竞争风险

从企业的经营范围来看，公司与实际控制人辽报集团控制的拥有广告业务的其他企业之间构成潜在的同业竞争关系，但由于分属不同的媒体形态，其传播载体、产业链结构和宣传效果明显不同，并不构成直接的竞争格局。同时，辽报集团控制的纸质媒体和其他网络媒体与公司在市场上没有直接的竞争关系，不构成直接的利益冲突，一方面，辽报集团控制的纸质媒体与公司从事的互联网媒体分属不同的媒体形态，其经营模式、产业链结构和市场竞争环境存在差异；另一方面，辽报集团下属其他网络媒体在内容定位和网站职责方面与本公司运营的网站存在较大差异，与本公司不构成直接同业竞争。公司控股股东和实际控制人为消除未来潜在同业竞争，出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺避免与北国网的竞争。

#### 7、非经常损益对经营业绩影响较大的风险

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月的净利润分别为-249.70 万元、-522.44 万元和 361.57 万元，各期的非经常性损益分别为-168.76 万元、-356.76 万元和 384.14 万元，其中 2013 年度和 2014 年的非经常损益主要为同一控制下

企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益,2015年1-2月的非经常损益主要为公司获得的政府补助。公司扣除非经常性损益后的净利润分别为-80.94万元、-165.68万元和-22.57万元,非经常性损益占当期净利润的比例分别为67.58%、68.29%和106.24%。

报告期内,公司的非经常损益对经营业绩有较大的影响。

#### 8、主营业务结构变化风险

公司主营互联网综合信息服务,为客户提供新闻资讯服务、互联网广告服务、户外广告服务、移动增值服务和信息服务等。报告期内,公司的互联网广告业务仍处于培育期,绝对值并不高。2015年初,随着公司收购了“航高传媒”业务,公司户外广告业务范围延伸至机场。由于航高传媒业务体量大,从而导致2015年始公司户外广告业务收入占比大幅提高,公司收入结构发生较大变化,2015年1-2月公司户外广告收入占营业收入的比重为95.06%,比2014年的43.30%提高了约52个百分点。若未来航高传媒业务发生较大波动,将对公司经营造成不利影响。

#### 9、法律风险

公司作为辽宁省重点新闻网站,每天发布大量信息,内容转载已成为不可缺少的常用手段,而转载过程中能导致知识产权或名誉纠纷,为公司带来潜在的诉讼风险。

#### 10、毛利率大幅波动的风险

公司主要开展户外广告和互联网广告发布业务,以及移动增值业务和信息服务业务。根据其行业特性和作业模式,公司的固定成本占整体成本的比重较高,公司的经营杠杆较高。2014年,公司营业收入由2013年的813.03万元下降到434.35万元,降幅为46.58%。但营业成本由2013年的598.46万元仅小幅下降到564.07万元,降幅仅为5.75%,导致当年综合毛利率与2013年相比差异较大。所以,报告期内各期,公司的毛利水平和毛利率受到营业收入波动的影响很大。

## 第五节 有关声明

### 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事：

丁宗皓： 丁宗皓

赵 辉： 赵辉

孙长玉： 孙长玉

白立辉： 白立辉

张小龙： 张小龙

监事：

孟 华： 孟华

张春雨： 张春雨

赵 巍： 赵巍

高管：

于 斌： 于斌

梁 伟： 梁伟

周 宇： 周宇

耿长颖： 耿长颖

辽宁北国传媒网络科技股份有限公司

2015年 5 月 21 日

## 二、主办券商声明

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

授权代表：

赵玉华： 赵玉华

项目负责人：

朱振： 朱振

项目小组成员：

李青： 李青

叶盛荫： 叶盛荫

施妍： 施妍



2015年5月21日

### 三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的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：

王丽： 王丽

经办律师：

罗剑： 罗剑

王新艳： 王新艳





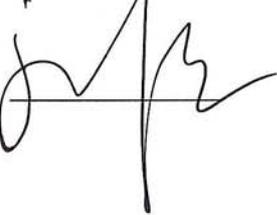
## 五、资产评估机构声明

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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构法定代表人：

孙建民：

经办注册资产评估师：

庄瞰恒：

王辉：

北京天健兴业资产评估有限公司

2015年5月21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

# 申万宏源证券有限公司 法定代表人授权委托书

兹授权 赵玉华（职务：申万宏源证券有限公司副总经理）代表本人（申万宏源证券有限公司总经理、法定代表人）对所分管部门已依照公司规定履行完审批决策流程的事项，对外签署下列法律文件：

## 一、新三板推荐挂牌项目文件

- 1、公开转让说明书中的主办券商声明；
- 2、主办券商关于 XX 股份有限公司股权形成过程（历史沿革）的专项核查报告；
- 3、主办券商对申请文件真实性、准确性和完整性的承诺书；
- 4、主办券商对电子文件与书面文件保持一致的声明；
- 5、主办券商关于推荐 XX 股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的推荐报告。

## 二、挂牌公司股票发行与重大资产重组项目文件

- 1、重大资产重组报告书、重大资产重组独立财务顾问相关报告及核查意见；
- 2、定向发行说明书（股东人数超过 200 人）；
- 3、股票发行情况报告书，主办券商关于股票发行合法合规意见；
- 4、优先股发行相关报告及核查意见。

## 三、新三板项目相关协议

- 1、推荐挂牌并持续督导相关协议及其补充协议；
- 2、新三板项目相关的保密协议；
- 3、财务顾问类相关协议：包括企业改制、挂牌公司股票发行、申请挂牌同时股票发行及与收购、重大资产重组、优先股相关的财务顾问协议；
- 4、为新三板挂牌公司发行公司债、私募债、可转债等产品提供



服务，所需签署的相关协议；

5、原申银万国证券股份有限公司及原宏源证券股份有限公司所开展项目，由新公司承继权利义务时，需签署的补充协议等。

本授权委托书自授权人与被授权人签字之日起生效，原则上有效期为一年。有效期截止后未及时签署新的授权委托书，则本授权委托书自动延续。

如发生授权人或被授权人在公司不再担任相关职务的，则本授权委托书自动失效。

本授权事项不得转授权。

(以下无正文)

授权人：李梅

被授权人：张

