

广东希尔文化传媒投资股份有限公司

(GUANGDONG SHARE MEDIA INVESTMENT LIMITED)

(注册地址：珠海市担杆镇综合大楼 313 室)

办公地址：珠海市香洲区南湾北路 32 号 V12 文化创意产业园四栋六楼)



S H A R E 希尔传媒
M E D I A

公开转让说明书 (申报稿)

推荐主办券商



国信证券股份有限公司
GUOSEN SECURITIES CO., LTD.

住所：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

二〇一五年四月

公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、 客户行业需求变化风险

本公司客户主要集中在邮电通讯、房地产、金融、消费品等行业。下游行业的政策及需求变化会对公司产生阶段性影响。目前相对于邮电通讯、金融、消费品行业，房地产行业由于国家实施房地产市场调控政策，对下游需求会有一定负面影响，可投入的广告也将减少。

二、 核心技术人员流失的风险

公司以户外媒体运营为核心，优质的媒体资源、客户资源及广告设计是公司的生命源，因此，公司是典型的以设计创新及营销服务为主导的人力密集型企业。如果出现核心技术人员大量外流，将会对公司造成一定的影响。

三、 媒体资源可持续性获取的风险

媒体运营业务对媒体资源的依赖性较高，与媒体供应商的合约存续期相对较短，不排除因外部环境发生突变或重大事件而中断合作。若公司在经营过程中无法持续稳定获取媒体资源代理权，或购买成本大幅上升，会对公司的经营及盈利产生一定影响。

四、 发布虚假广告而遭受处罚的风险

公司只能对代理广告的合法合规性提供有限保证，如客户故意隐瞒产品真实信息，公司在保持谨慎审核原则的前提下，仍未能发现广告里存在不合法内容，公司将难以规避发布虚假广告而受到处罚的风险。

五、 实际控制人控制不当的风险

公司实际控制人黄宇海先生直接持有公司 53% 的股份。同时黄宇海先生担任公司董事长、总经理，其个人意志将对公司的发展、经营、管理等构成重大影响，公司存在实际控制人不当控制的风险。

六、 公司治理不完善风险

公司在 2015 年 1 月 30 日变更为股份有限公司。由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司挂牌全国中小企业股份转让系统挂牌后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理存在风险。

七、 税收补贴优惠政策变化的风险

公司于 2013 年度获得政府补贴、返税等各项收入为 515,842.98 元，2014 年度获得政府补贴、返税等各项收入为 312,056.79 元。若政府取消税收补贴优惠政策，可能对公司业绩产生一定影响。

八、 应收款项占资产比重较高的风险

公司截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日应收账款账面净额分别为 10,800,175.58 元、21,529,486.81 元，占同期资产总额的比例分别为 21.84%、39.64%。应收账款净额占当年营业收入的比重分别为 17.54%、24.94%，呈增长趋势。这是由传媒行业特性决定的，公司收入的结算一般是在发布结束后的一定时期内收回，加之公司主要广告客户为规模较大的房地产公司、通讯公司、商超卖场等，其实力较强，信誉较好，且大部分与公司保持长期稳定的合作，而报告期初公司规模相对较小，为加强和优质客户的合作，公司执行较为积极的销售政策，导致公司应收账款回款较慢。

虽然公司应收账款大部分在 1 年以内，同时对应收账款按谨慎性原则计提了坏账准备，一定程度上涵盖了应收账款坏账的风险。但是仍不能排除个别客户因特殊原因无法付款的可能性，从而影响公司业绩。

九、 净资产收益率下降的风险

由于公司处于快速发展期，且公司的盈利能力较强，在 2014 年增资前净资产规模较小，因此净资产收益率较高。随着公司的不断发展壮大，未来公司净资产规模会相应地大幅提高，因此公司存在短期内净资产收益率下降的风险。

十、 关联方担保的风险

公司为珠海框架与中国工商银行股份有限公司凤凰北支行签订的《借款合同》(借款额度为 350 万元, 期限 12 个月流动借款)提供了最高额抵押担保和最高额保证担保, 担保期限至 2017 年 12 月 31 日止。珠海框架已于 2015 年 5 月 28 日向工商银行珠海凤凰支行偿还了借款 350 万。目前, 公司正在办理最高额抵押担保和最高额保证担保解除手续。因公司就该两项担保需为珠海框架的该项借款承担连带清偿责任及尚未办结担保手续, 若珠海框架出现违约, 会对公司的业绩造成一定影响。

十一、 市场拓展风险

在户外媒体服务中, 丰富稳定的媒体资源及深厚的客户资源是户外媒体运营成功的关键因素, 而这两类资源均是长期经营和积累的结果, 因此进入其他区域拓展存在一定的风险, 媒体资源的竞争、前期开发成本的投入在短期内均会对公司的盈利能力造成影响。目前公司业务主要集中在珠海、中山、江门三地, 区域优势较强, 公司将继续拓展该区域的市场份额, 并抓住合适时机开拓新的市场。公司将凭借多年媒体运营优势来自行开发拓展市场、与其他企业合作开发或者是采取更为直接的并购方式进入新的市场, 从而减少市场拓展过程中所面临的困难。

目 录

公司声明	1
重大事项提示	2
释义	8
第一节 公司概况	11
一、基本情况	11
二、股份挂牌情况	12
三、股权结构	14
四、股本形成及变化情况	19
五、重大资产重组情况	23
六、子公司及参股公司基本情况	36
七、董事、监事及高级管理人员情况	39
八、报告期主要会计数据及财务指标简表	41
九、相关机构	42
第二节 公司业务	44
一、公司主营业务	44
二、公司主要生产或服务流程及方式	51
三、公司业务相关的关键资源技术	60
四、公司主营业务相关情况	71
五、公司商业模式	82
六、公司所处行业的基本情况	84
第三节 公司治理	101
一、三会建立健全及运行情况	101
二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况	108
三、独立运营情况	109
四、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况	110

五、同业竞争情况	113
六、报告期资金占用情况及相关措施	121
七、董事、监事、高级管理人员相关情况	122
第四节 公司财务	127
一、财务报表	127
二、审计意见	151
三、财务报表的编制基础及合并范围变化情况	151
四、重要会计政策和会计估计	152
五、主要税种及税率	165
六、报告期主要财务数据及财务指标分析	165
七、关联方关系及其交易	199
八、提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	206
九、报告期资产评估情况	206
十、报告期股利分配政策、利润分配情况及公开转让后的股利分配政策	206
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况	207
十二、经营发展目标及风险因素	209
第五节 有关声明	错误!未定义书签。
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章	错误!未定义书签。
二、主办券商声明	213
三、律师声明	错误!未定义书签。
四、审计机构声明	错误!未定义书签。
五、资产评估师事务所声明	错误!未定义书签。
第六节 附件	218
一、主办券商推荐报告	218
二、财务报表及审计报告	218
三、法律意见书	218
四、公司章程	218

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	218
六、其他与公开转让有关的重要文件	218

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、股份公司、本公司、希尔传媒	指	广东希尔文化传媒投资股份有限公司
有限责任公司、有限公司、珠海希尔	指	珠海市希尔广告传媒有限公司
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
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及其管理的股份转让平台
珠海框架	指	珠海市框架广告有限公司
珠海圆创谷	指	珠海市圆创谷文化传播有限公司
珠海齐志	指	珠海市齐志广告传媒有限公司
珠海世纪拓达	指	珠海世纪拓达广告有限公司
江门希尔	指	江门希尔广告传媒有限公司
中山世纪拓达	指	中山世纪拓达广告有限公司
中山华逸格	指	中山华逸格广告有限公司
中山希尔	指	中山市希尔广告传媒有限公司
珠海希郡	指	珠海希郡投资管理有限公司
珠海广铭	指	珠海市广铭投资咨询有限公司
河源同立	指	河源同立通信服务有限公司
珠海渔诚	指	珠海渔诚投资咨询有限公司
珠海伯尔	指	珠海伯尔网络科技有限公司
珠海中正基	指	珠海市中正基市场调查有限公司
珠海汇华博雅	指	珠海汇华博雅公关顾问有限公司
珠海市工商局	指	珠海市工商行政管理局
中山市工商局	指	中山市工商行政管理局
江门市工商局	指	江门市工商局江海分局
元、万元	指	人民币元、人民币万元
国信证券、推荐主办券商	指	国信证券股份有限公司
律师事务所	指	广东摩金律师事务所

会计师事务所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
评估事务所	指	珠海立信资产评估事务所（特殊普通合伙）
自有媒体	指	Owned Media，企业在中长期内自己可控制的媒体渠道，一般以自建为主，包括完全自有以及部分自有两种。具备可控性、经济性、长期性和多样性。
媒体代理	指	广告公司接受媒介的委托销售版面或时段。媒介可以是报纸、电视、广播、杂志等大众媒介，也可以是路牌、灯箱、车身、LED液晶显示屏等户外媒介，并可以从事体育赛事、文艺演出或其他活动。从事媒介代理的广告公司不仅要熟悉媒介的内容，还要有对媒介特性和受众的专业研究，适时地把媒介的版面、时间或空间推荐给广告主或代理广告公司。
受众	指	信息传播的接受者，包括报刊和书籍的读者、广播的听众、电影电视的观众、网民。受众从宏观上来看是一个巨大的集合体，从微观上来看体现为具有丰富社会多样性的人。
新媒体	指	新技术支持体系下出现的媒体形态，如数字杂志、数字报纸、数字广告、手机短信、网络、桌面视窗、数字电视、数字电影、触摸媒体等。
ADS	指	希尔传媒广告管理软件。
传统媒体	指	以传统的大众传播方式即通过某种机械装置定期向社会公众发布信息或提供教育娱乐的交流活动的媒体，有时间和空间的局限性，主要体现为电视、收音机、报纸、杂志等传统意义上的媒体。
户外媒体	指	主要建筑物的楼顶和商业区的门前、路边等户外场地设置的发布广告信息的媒介，主要形式包括路名牌、户外大牌、候车亭灯箱、自行车亭灯箱、立柱T牌、公交车车身、霓虹灯、电子屏幕、灯箱、气球、飞艇、车厢、大型充气模型、高校内、高档小区走廊楼道灯。
媒介采购、媒体采购	指	对路名牌、户外大牌、候车亭灯箱、自行车亭灯箱、立柱T牌、楼宇视频、公交车车身、电梯海报、网络、户外灯各类媒体广告时段、广告版面、广告版位的采购。
LED	指	发光二极管简称为LED。由含镓(Ga)、砷(As)、磷(P)、氮(N)等的化合物制成的二极管。当电子与空穴复合时能辐射出可见光，因而可以用来制成发光二极管。
道闸	指	道闸又称挡车器，是专门用于道路上限制机动车行驶的通道出入口管理设备，现广泛应用于公路收费站、停车场系统管理车辆通道，用于管理车辆的出入。
电梯海报	指	也叫电梯广告镜框、相框，是指电梯轿厢内的广告框，用来安装广告画，起到广告作用。

墙体广告	指	墙体广告就是利用公路两旁的墙面，用彩色防水涂料颜料绘制成各式各样的宣传内容，或用喷绘布或喷绘膜制成广告图案，前者叫做墙体手绘，后者叫做墙体喷绘，近似于广告塔、路牌广告
千人成本（CPM）	指	千人成本是一种媒体或媒体排期表，送达 1000 人或“家庭”的成本计算单位。
广告主	指	广告主是广告活动的发布者，是在网上销售或宣传自己产品和服务的商家，是联盟营销广告的提供者。任何推广、销售其产品或服务的商家都可以作为广告主。
直接企业客户	指	指有发布广告需求的客户直接找公司合作，定期定点发布其业务宣传广告。
间接客户	指	主要为广告代理公司和营销策划类公司。
到达率	指	指传播活动所传达的信息接受人群占有所有传播对象的百分比。到达率为非重复性计算数值，即在特定期间内暴露一次或以上的人口或家庭占总数的比例。在一定区域内特定的某个广告通过声音、影像或者实体物可以让此区域内听到、看到此广告的人数除此区域内的总人数。

第一节 公司概况

一、基本情况

中文名称：广东希尔文化传媒投资股份有限公司

英文名称：GUANGDONG SHARE MEDIA INVESTMENT LIMITED

法定代表人：黄宇海

设立日期：2010年3月1日

变更为股份有限公司日期：2015年1月30日

注册资本：1250万元

注册地址：珠海市担杆镇综合大楼313室

办公地址：珠海市香洲区南湾北路32号V12文化创意产业园四栋六楼

邮编：519000

董事会秘书或信息披露负责人：姚琴

电话号码：0756-3366699

传真号码：0756-3229320

电子信箱：yaopeiyi@sharemedia.biz

组织机构代码：55167725-3

所属行业：证监会2012年11月发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司业务所在行业属于大类“L 租赁和商业服务业”中的子类“L72 商务服务业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）公司业务属于“L72 商务服务业”中的“L7240 广告业”。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于门类“L 租赁和商务服务业”——大类“72 商务服务业”——中类“724 广告业”中的小类“7240 广告业”。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于一级行业“13 非日常生活消费品”——二级行业“1313 媒体”——三级行业“131310 媒体”中的四级行业“13131010 广告”。

经营范围：设计、制作、代理、发布国内外各类广告。

主营业务：以优质媒介为载体，为客户提供广告发布、广告制作、网络服务，同时根据客户个性化的传播需求为其定制立体的媒体投放整体解决方案。

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：

股票简称：希尔传媒

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：12500000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

交易方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
控股股东、实际控制人	根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》，股份分三批进入全国股份转让系统转让；发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内（2016.1.30 前）不得转让。	公司无此事项。
担任董事、监事及高级管理人员的股东	根据《公司法》，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%；离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份；发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内（2016.1.30 前）不得转让	
其他股东	发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内（2016.1.30 前）不得转让	

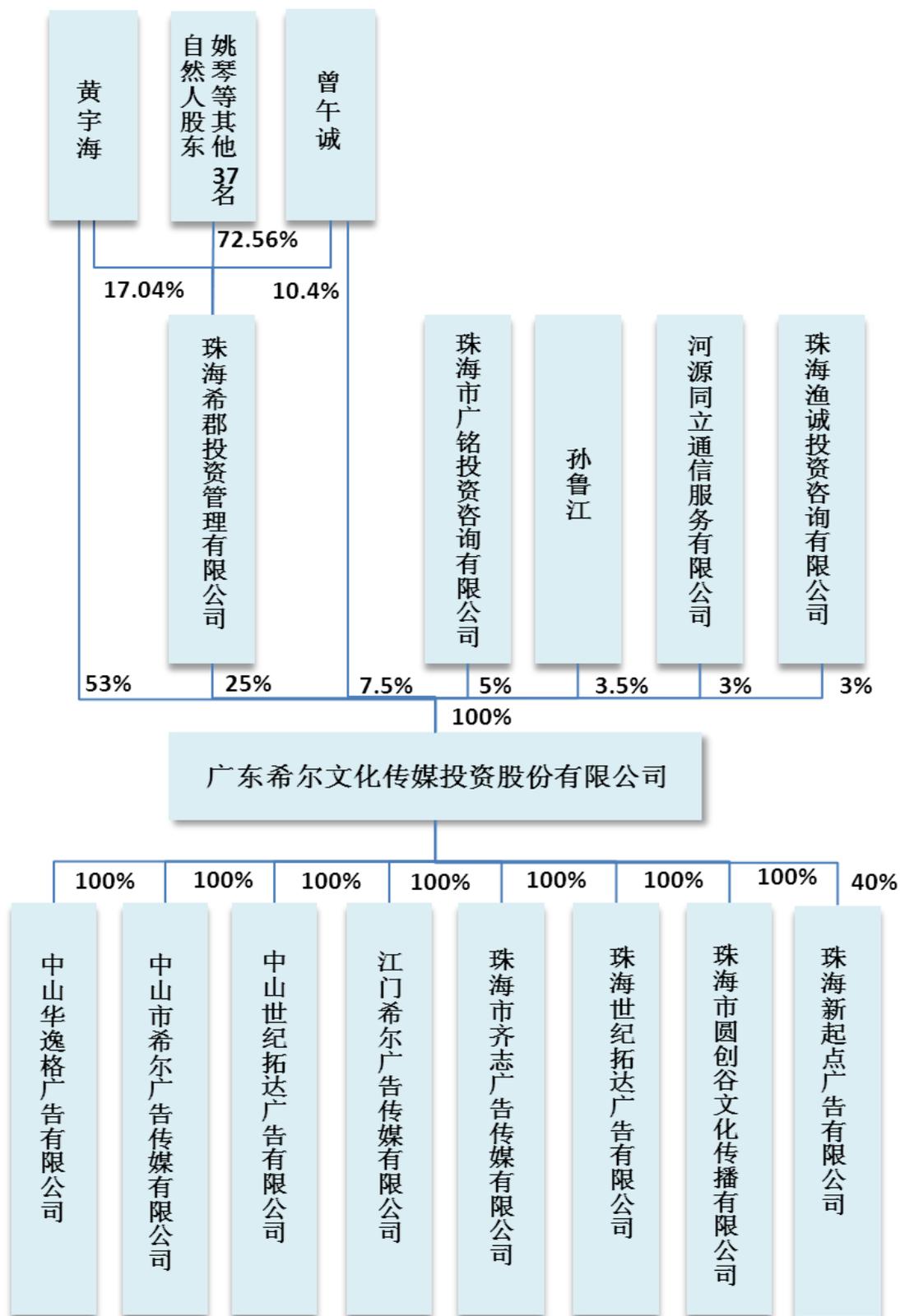
根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》等法律法规的规定，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统转让

的股份数量如下：

股东名称或姓名	任职情况	持股数量 (股)	持股比例	是否存在质押 或冻结情况	本次可进入 全国股份转 让系统转让 的股份数量 (股)取整
黄宇海	董事长、总经理	6625000	53.00%	否	0.00
珠海希郡投资管理有限 公司	---	3125000	25.00%	否	0.00
曾午诚	副董事长	937500	7.50%	否	0.00
珠海市广铭 投资咨询有 限公司	---	625000	5.00%	否	0.00
孙鲁江	董事	437500	3.50%	否	0.00
河源同立通 信服务有限 公司	---	375000	3.00%	否	0.00
珠海渔诚投 资咨询有限 公司	---	375000	3.00%	否	0.00

三、股权结构

(一) 股权结构图



（二）股东情况

截至本说明书签署日，公司股东情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质	质押情况
黄宇海	6625000	53.00%	自然人	无
珠海希郡投资管理 有限公司	3125000	25.00%	法人	无
曾午诚	937500	7.50%	自然人	无
珠海市广铭投资 咨询有限公司	625000	5.00%	法人	无
孙鲁江	437500	3.50%	自然人	无
河源同立通信服 务有限公司	375000	3.00%	法人	无
珠海渔诚投资咨 询有限公司	375000	3.00%	法人	无

股东间的关联关系：截至本公开转让说明书签署之日，公司股东中，黄宇海是珠海希郡投资管理有限公司股东及监事；曾午诚是珠海希郡投资管理有限公司股东、执行董事及法定代表人。除此之外，上述股东之外的其他股东之间，其他股东与上述股东之间不存在关联关系。

黄宇海，男，1978年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2004年毕业于湖北工业大学，本科学历；1997年7月至2010年1月就职于珠海市拱北地方税务局口岸税务分局，任科员；2010年3月至2015年1月，就职于珠海市希尔广告传媒有限公司，任总经理；现任股份公司董事长、总经理，任期三年，自2015年1月至2018年1月。

珠海希郡投资管理有限公司，成立于2014年7月30日，《企业法人营业执照》注册号为4404000005111100。公司住所为珠海市担杆镇天祥路86号兴业大厦223之二室；法定代表人曾午诚；公司注册资本人民币312.5万元；经营范围投资管理、企业策划；经营期限长期。

截至本公开转让说明书签署之日，珠海希郡投资管理有限公司的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例	出资方式	本公司职务
----	------	----------	------	------	-------

1	黄宇海	53.250	17.04%	货币	董事长、总经理
2	纪苏科	37.500	12.00%	货币	--
3	曾午诚	32.500	10.40%	货币	副董事长
4	周茜	25.000	8.00%	货币	--
5	周树毅	21.250	6.80%	货币	董事
6	姚琴	17.500	5.60%	货币	董事
7	吴海娣	15.625	5.00%	货币	--
8	吴兴华	12.500	4.00%	货币	总经理助理
9	杨眉	12.500	4.00%	货币	--
10	黄永祥	12.500	4.00%	货币	--
11	张义冉	10.000	3.20%	货币	销售员
12	沈世君	6.250	2.00%	货币	销售副总经理
13	姚建华	6.250	2.00%	货币	珠海世纪拓达总经理
14	夏振	5.000	1.60%	货币	营销总经理
15	赵建斌	5.000	1.60%	货币	珠海新起点总经理
16	曾惠娥	3.750	1.20%	货币	中山财务主管
17	黎志茂	3.125	1.00%	货币	江门总经理
18	余章雷	2.500	0.80%	货币	营销中心总经理
19	邹丽	2.500	0.80%	货币	中山世纪拓达总经理
20	姚丰国	2.500	0.80%	货币	媒体资源经理
21	凌星星	2.500	0.80%	货币	--
22	肖艳	2.500	0.80%	货币	财务
23	丁宁	1.875	0.60%	货币	系统研发总监
24	段雯	1.875	0.60%	货币	营销总监
25	安峰	1.500	0.48%	货币	销售员
26	陈艺延	1.500	0.48%	货币	副经理
27	梁结瑜	1.250	0.40%	货币	江门希尔财务

28	陆雪珍	1.250	0.40%	货币	珠海新起点总助
29	陈汉满	1.250	0.40%	货币	销售员
30	陈鸿龙	1.250	0.40%	货币	经理
31	李强	1.250	0.40%	货币	销售总监
32	许少映	1.250	0.40%	货币	中山财务经理
33	闵庭华	1.250	0.40%	货币	--
34	叶敏	1.250	0.40%	货币	监事会主席
35	陈雨昕	1.250	0.40%	货币	销售经理
36	陈春柳	0.625	0.20%	货币	销售员
37	张涛	0.625	0.20%	货币	营销中心经理
38	吴师良	0.625	0.20%	货币	销售经理
39	杨思源	0.625	0.20%	货币	营销中心主管
合计		312.500	100.00%	货币	

希郡投资系公司为安排员工股权激励计划而设立的员工持股平台。

曾午诚，男，1975年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2000年至2003年就职于珠海市维也纳酒店，任总经理助理；2004年1月至2004年5月就职于珠海市裕峰农资贸易有限公司，任总经理；2006年1月至2006年11月就职于中山华逸格广告有限公司，任总经理；2008年1月至2010年2月就职于珠海框架广告有限公司，任总经理；2010年3月至2015年1月就职于珠海市希尔广告传媒有限公司，任副总经理；现任股份公司副董事长，任期三年，自2015年1月至2018年1月。

珠海市广铭投资咨询有限公司，成立于2011年11月21日，《企业法人营业执照》注册号为440400000314880。公司住所为珠海市担杆镇天祥路86号兴业大厦202室；法定代表人阎明磊；公司注册资本人民币3万元；公司经营范围投资管理、企业策划；经营期限自2011年11月21日至2031年11月21日。

截至本公开转让说明书签署之日，珠海市广铭投资咨询有限公司的股权结构如下表所示：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
阎明磊	1.50	货币	50.00%
李军慧	1.50	货币	50.00%
合计	3.00	货币	100.00%

孙鲁江，男，1975年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1996年毕业于兰州航空工业职工大学，大专学历；2003年至2005年就职于珠海市海旭广告有限公司，任副总经理；2005年8月至2005年12月就职于珠海市华逸格广告有限公司，任副总经理；2006年1月至2006年10月就职于中山华逸格广告有限公司，任副总经理；2006年11月至今就职于中山华逸格广告有限公司，任总经理；2010年8月至今就职于中山市希尔广告传媒有限公司，任总经理；2013年11月至今就职于中山世纪拓达广告有限公司，任总经理。现任股份公司董事，任期三年，自2015年1月至2018年1月。

河源同立通信服务有限公司，成立于2010年07月29日，《企业法人营业执照》注册号为441600000031586。公司住所为河源市新市区新风路349-1号；法定代表人李国华；公司注册资本人民币100万元；公司经营范围通信网络系统集成及楼宇智能化综合布线；通信工程设计咨询服务；通信设施租赁；软件技术开发。经营期限：长期。

截至本公开转让说明书签署日，河源同立通信服务有限公司的股权结构如下表所示：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
李国华	90.00	货币	90.00%
王艳	10.00	货币	10.00%
合计	100.00	货币	100.00%

珠海渔诚投资咨询有限公司，成立于2014年05月14日，《企业法人营业执照》注册号为440400000493422。公司住所为珠海市拱北港二路268号（金海湾）1栋201房；法定代表人曹姗姗；公司注册资本人民币10万元；公司经营范围投资咨询、投资策划、项目投资。经营期限：长期。

截至本公开转让说明书签署之日，珠海渔诚投资咨询有限公司的股权结构如下表所示：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
曹姗姗	10	货币	100%
合计	10	货币	100.00%

（三）实际控制人认定及报告期变化情况

黄宇海系公司的控股股东和实际控制人。从有限公司 2010 年 3 月 1 日设立至 2014 年 8 月，黄宇海持有有限公司 85% 的股权，2014 年 8 月至有限公司整体变更成股份公司之前，黄宇海持有有限公司 53% 的股权，系有限公司的第一大股东。在 2015 年 1 月 30 日有限公司整体变更为股份公司后，黄宇海持有股份公司 662.50 万股，占股份公司总股本的 53%，并持有珠海希郡 17.04% 的股权，能对股份公司的决策实施绝对控制，同时，其担任股份公司董事长和总经理，系股份公司的控股股东、实际控制人。

报告期内，本公司实际控制人未发生变化。

四、股本形成及变化情况

（一）公司设立

公司前身珠海市希尔广告传媒有限公司系经珠海市工商行政管理局于 2010 年 3 月 1 日批准设立的有限责任公司。有限公司的法定代表人为：曾午诚。《企业法人营业执照》注册号为 440400000210965。注册地址为：珠海市担杆镇综合大楼 313 室。经营范围为：设计、制作、代理、发布国内外各类广告。

有限公司的注册资本为 100 万元人民币，全部为货币出资。2010 年 2 月 24 日广东中拓正泰会计师事务所有限公司出具的（编号为：中拓正泰 2010-Y00036 号）《验资报告》，对有限公司申请设立登记的注册资本的实收情况进行了审验。有限公司的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	股权比例
1	黄宇海	货币	85.00	85.00%

2	曾午诚	货币	15.00	15.00%
合计			100.00	100.00%

注：根据《公务员法》第一百零二条规定“其他公务员在离职两年内，不得到与原工作业务直接相关的企业或者其他营利性组织任职，不得从事与原工作业务直接相关的营利性活动。”黄宇海曾任职于珠海市拱北地方税务局口岸税务分局，职务为科员，主要负责税收征管。根据珠海市拱北地方税务局口岸税务分局 2015 年 3 月 17 日出具的证明：黄宇海于 2010 年 1 月 30 日办理了与该国家行政机关的离职手续。从离职至今，未从事与原工作业务直接相关的经营性活动，未违反《公务员法》第一百零二条的规定。因此，黄宇海股东身份合法，珠海希尔设立合法。

（二）第一次股权转让

2014 年 8 月 18 日，有限公司股东会作出决议，同意股东黄宇海将 21 万元出资（占注册资本 21% 比例）转让给珠海希郡投资管理有限公司，股东曾午诚将 4 万元（占注册资本 4% 比例）转让给珠海希郡投资管理有限公司。2014 年 8 月 18 日，转让各方签订了股权转让协议，本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资比例	转让出资额 (万元)	转让价格 (万元)
1	黄宇海	珠海希郡	21.00%	21.00	21.00
2	曾午诚	珠海希郡	4.00%	4.00	4.00

本次股权转让后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	黄宇海	货币	64.00	64.00%
2	曾午诚	货币	11.00	11.00%
3	珠海希郡	货币	25.00	25.00%
合计			100.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于 2014 年 8 月 21 日办理了工商变更登记手续。

（三）第一次增资

2014年10月15日，有限公司股东会作出决议，同意增加注册资本1150万元，注册资本由100万元增加至1250万元，同时吸收孙鲁江、河源同立通信服务有限公司、珠海渔诚投资咨询有限公司、珠海市广铭投资咨询有限公司为新股东。其中黄宇海增资598.5万元，曾午诚增资82.75万元，孙鲁江增资43.75万元，河源同立通信服务有限公司增资37.5万元，珠海渔诚投资咨询有限公司增资37.5万元，珠海市广铭投资咨询有限公司增资62.5万元，珠海希郡投资管理有限公司增资287.5万元。鉴于本次增资老股东参与认购，经新老股东协商一致，本次增资的价格为每1元注册资本定价1.00元。公司截至2014年10月31日经大信会计师事务所审计的净资产为人民币14,035,774.59元。

2014年10月28日，珠海立信会计师事务所（普通合伙）出具了珠立验字（2014）101号《验资报告》对有限公司截至2014年10月28日已收到全体股东缴纳的新增注册资本1150万元进行了审验。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	黄宇海	货币	662.50	53.00%
2	珠海希郡	货币	312.50	25.00%
3	曾午诚	货币	93.75	7.50%
4	珠海广铭	货币	62.50	5.00%
5	孙鲁江	货币	43.75	3.50%
6	河源同立	货币	37.50	3.00%
7	珠海渔诚	货币	37.50	3.00%
合计			1250.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于2014年10月29日办理了工商变更登记手续。

（四）有限公司整体变更为股份有限公司

1、2014年11月5日有限公司获得广东省工商行政管理局核发的名称核准通知书（粤名称变核内字【2014】第1400045735号）同意公司名称由“珠海市希尔广告传媒有限公司”变更为“广东希尔文化传媒投资股份有限公司”。

2、2014年11月20日，有限公司召开股东会会议，决议将有限公司整体变更为股份有限公司，并聘请大信会计师事务所（特殊普通合伙）和珠海立信资产评估事务所（特殊普通合伙）进行改制审计和评估，基准日为2014年10月31日。同日，有限公司全体股东签订《发起人协议书》，一致同意以整体变更的方式设立广东希尔文化传媒投资股份有限公司。

3、2014年12月11日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）广州分所出具大信穗专审字【2014】0535号《审计报告》，截至2014年10月31日，公司经审计后的净资产值为人民币14,035,774.59元。

4、2014年12月15日，珠海市立信资产评估事务所出具“立信评报字【2014】第038号《评估报告》，根据该报告，截至2014年10月31日，公司净资产的评估值为2167.78万元。

5、2015年1月15日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）广州分所出具大信穗验字【2015】008号《验资报告》，截止2015年1月15日，有限公司全体股东已根据《公司法》的规定，将有限公司截至2014年10月31日止经审计确认的公司净资产14,035,774.59元，其中人民币12,500,000.00元折合股份1250万股，每股1元，共计实收注册资本人民币1250.00万元，其余部分净资产人民币1535774.59元计入资本公积。

6、2015年1月15日，公司召开创立大会，审议通过了关于股份公司设立、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、选举董事、监事及公司各项治理文件的决议。

7、2015年1月30日，公司取得了珠海市工商行政管理局核发的注册号为440400000210965的《企业法人营业执照》。根据该执照，公司成立于2010年03月01日，名称为广东希尔文化传媒投资股份有限公司，企业类型为股份有限公司（未上市），住所为：珠海市担杆镇综合大楼313室，法定代表人：黄宇海。

股份公司股权结构如下图所示：

序号	股东	出资方式	持股数量（股）	持股比例
1	黄宇海	净资产	6625000	53.00%

2	珠海希郡	净资产	3125000	25.00%
3	曾午诚	净资产	937500	7.50%
4	珠海广铭	净资产	625000	5.00%
5	孙鲁江	净资产	437500	3.50%
6	河源同立	净资产	375000	3.00%
7	珠海渔诚	净资产	375000	3.00%
合计			12500000	100.00%

五、重大资产重组情况

股份公司自成立以来未发生重大资产重组事项。公司的控股子公司中，珠海齐志为公司直接出资设立的全资子公司，珠海世纪拓达、珠海圆创谷、中山华逸格、中山希尔、中山世纪拓达、江门希尔为公司通过股权收购方式获得 100% 股权。珠海新起点为公司直接投资设立的参股公司，珠海标点为公司曾经参股的公司。自有限公司成立以来，公司设立、参股、收购子公司、对外转让股权及其他重大资产重组情况如下：

1、2011 年 6 月，出资设立珠海齐志

2011 年 6 月 8 日，珠海希尔出资 100 万元设立全资子公司珠海齐志，出资额经广东中拓正泰会计师事务所出具编号为【中拓正泰 2011-Y001446 号】验资报告审验。2011 年 6 月 23 日珠海市工商局办理了工商登记。

登记完成后，珠海齐志的情况如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
珠海希尔	100	货币	100%
合计	100	货币	100%

2、2014 年 3 月收购珠海世纪拓达 100% 股权

2014 年 3 月 5 日，珠海世纪拓达股东会作出决议，同意股东郑文学将 70 万元出资（占注册资本 70% 比例）以 70 万元价格转让给希尔广告，股东罗小利将 30 万元（占注册资本 30% 比例）以 30 万元价格转让给希尔广告。2014 年 3 月 5 日，转让各方签订了股权转让协议，本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资比例	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
----	-----	-----	--------	-----------	----------

1	郑文学	希尔广告	70.00%	70.00	70.00
2	罗小利	希尔广告	30.00%	30.00	30.00

本次股权转让珠海希尔以珠海世纪拓达截至 2013 年 12 月 31 日净资产为定价依据，根据珠海立信评估师事务所 2014 年 2 月 20 日出具的评估报告【立信评报字（2014）第 016 号】显示，截至 2013 年 12 月 31 日珠海世纪拓达的净资产为人民币 100 万元。

2014 年 7 月 14 日珠海希尔向罗小莉支付了 30 万股权转让价款；2014 年 7 月 15 日珠海希尔向郑文学支付了 70 万股权转让价款。

本次股权转让后，珠海世纪拓达的股权结构变更为：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
珠海希尔	100	货币	100%
合计	100	货币	100%

3、收购中山华逸格 100%股权的过程

（1）2012 年 1 月，收购中山华逸格 95%股权

2012 年 1 月 30 日，中山华逸格股东会作出决议，同意股东谢红军将 37.5 万元出资（占注册资本 75%比例）以 37.5 万元价格转让给珠海希尔，股东滕育秀将 10 万元（占注册资本 20%比例）以 10 万元价格转让给珠海希尔。2012 年 1 月 30 日，转让各方签订了股权转让协议，珠海希尔在 2014 年 9 月 19 日向谢红军支付了 37.5 万元股权转让价款，在 2014 年 9 月 19 日向滕育秀支付了 10 万元股权转让价款。本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资比例	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	谢红军	珠海希尔	75.00%	37.50	37.50
2	滕育秀	珠海希尔	20.00%	10.00	10.00

本次股权转让经双方协商一致，以中山华逸格实收资本为定价依据，截至 2012 年 1 月 31 日中山华逸格未经审计的净资产账面价值为 627,168.91 元。

本次股权转让后，中山华逸格的股权结构变更为：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
珠海希尔	47.50	货币	95.00%
孙鲁江	2.50	货币	5.00%
合计	50.00	货币	100%

(2) 2014年5月，收购中山华逸格5%的股权

2014年5月1日，中山华逸格股东会作出决议，同意股东孙鲁江将2.5万元出资（占注册资本5%比例）以2.5万元价格转让给珠海希尔。2014年5月1日，转让各方签订了股权转让协议，珠海希尔在2014年07月11日向孙鲁江支付了2.5万元。

本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资比例	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	孙鲁江	珠海希尔	5.00%	2.50	2.50

本次股权转让经双方协商一致，以中山华逸格实收资本为定价依据，截至2014年5月31日中山华逸格未经审计的净资产账面价值为2,284,610.20元。

本次股权转让后，中山华逸格的股权结构变更为：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
珠海希尔	50.00	货币	100.00%
合计	50.00	货币	100.00%

4、收购中山希尔100%股权的过程

(1) 2011年3月，收购中山希尔95%股权

2011年2月10日，中山希尔股东会作出决议，同意股东姚丰国将47.5万元出资（占注册资本95%比例）以47.5万元价格转让给珠海希尔，股东姚丰国将2.5万元（占注册资本5%比例）以2.5万元价格转让给孙鲁江。2011年2月10日，转让各方签订了股权转让协议，珠海希尔在2014年07月15日向姚丰国支付了47.5万元。

本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资比例	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
----	-----	-----	--------	-----------	----------

1	姚丰国	珠海希尔	95.00%	47.50	47.50
2	姚丰国	孙鲁江	5.00%	2.50	2.50

本次股权转让经双方协商一致，以中山希尔实收资本为定价依据，截至2011年2月28日中山希尔未经审计的净资产账面价值为-492,093.79元。

本次股权转让后，中山希尔的股权结构变更为：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
珠海希尔	47.50	货币	95.00%
孙鲁江	2.50	货币	5.00%
合计	50.00	货币	100.00%

（2）2014年5月，收购中山希尔5%的股权

2014年5月1日，中山希尔股东会作出决议，同意股东孙鲁江将2.5万元出资（占注册资本5%比例）转让给珠海希尔。2014年5月1日，转让各方签订了股权转让协议，珠海希尔在2014年07月10日向孙鲁江支付了2.5万元。

本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资比例	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	孙鲁江	珠海希尔	5.00%	2.50	2.50

本次股权转让经双方协商一致，以中山希尔实收资本为定价依据，截至2014年5月31日中山希尔未经审计的净资产账面价值为4,498,956.87元。

本次股权转让后，中山希尔的股权结构变更为：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
珠海希尔	50.00	货币	100.00%
合计	50.00	货币	100.00%

5、收购中山世纪拓达100%股权的过程

（1）2013年11月，珠海希尔出资90万（持股90%）设立中山世纪拓达

2013年10月22日，珠海希尔出资90万元和孙鲁江出资10万元共同设立中山世纪拓达。2013年11月11日中山世纪拓达获得了中山市工商局颁发的营业执照。股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
珠海希尔	90.00	货币	90.00%
孙鲁江	10.00	货币	10.00%
合计	100.00	货币	100.00%

（2）2014年5月，收购中山世纪拓达10%的股权

2014年5月1日，中山世纪拓达股东会作出决议，同意股东孙鲁江将10万元出资（占注册资本10%比例）以10万元价格转让给珠海希尔。2014年5月1日，转让各方签订了股权转让协议，珠海希尔在2014年07月11日向孙鲁江支付了10万元。

本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资比例	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	孙鲁江	珠海希尔	10.00%	10.00	10.00

本次股权转让经双方协商一致，以中山世纪拓达实收资本为定价依据，截至2014年5月31日中山世纪拓达未经审计的净资产账面价值为964,148.59元。

本次股权转让后，中山世纪拓达的股权结构变更为：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
珠海希尔	100.00	货币	100.00%
合计	100.00	货币	100.00%

6、收购江门希尔100%股权的过程

（1）2013年4月，珠海希尔出资90万（持股90%）设立江门希尔

2013年3月26日，珠海希尔出资90万元和吴春雷出资10万元共同设立江门希尔。2013年4月11日江门希尔获得了江门市工商局颁发的营业执照。股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
珠海希尔	90.00	货币	90.00%
吴春雷	10.00	货币	10.00%
合计	100.00	货币	100.00%

（2）2014年5月，收购江门希尔10%的股权

2014年5月26日，江门希尔股东会作出决议，同意股东吴春雷将10万元出资（占注册资本10%比例）以10万元价格转让给珠海希尔。2014年5月26日，转让各方签订了股权转让协议，珠海希尔在2014年07月10日向吴春雷支付了10万元。

本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资比例	转让出资额 (万元)	转让价格 (万元)
1	吴春雷	珠海希尔	10.00%	10.00	10.00

本次股权转让经双方协商一致，以江门希尔实收资本为定价依据，截至2014年5月31日江门希尔达未经审计的净资产账面价值为733,768.16元。

本次股权转让后，江门希尔的股权结构变更为：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
珠海希尔	100.00	货币	100.00%
合计	100.00	货币	100.00%

7、收购珠海圆创谷100%股权的过程

(1) 2014年1月，珠海希尔认缴出资40万（持股40%）设立珠海圆创谷。2014年1月15日，珠海希尔认缴出资40万元、吕爽认缴出资20万元、胡树燕认缴出资40万元共同设立珠海圆创谷。2014年1月22日珠海圆创谷获得了珠海市工商局颁发的营业执照。

股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	出资方式	出资比例
珠海希尔	40.00	货币	40.00%
胡树燕	40.00	货币	40.00%
吕爽	20.00	货币	20.00%
合计	100.00	货币	100.00%

(2) 2014年3月，收购珠海圆创谷20%的股权

2014年3月5日，珠海圆创谷股东会作出决议，同意股东吕爽将20万元认缴出资（占注册资本20%比例）以0元转让给珠海希尔。2014年3月7日，转让各方签订了股权转让协议，本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资比例	转让认缴出资额 (万元)	转让价格 (元)
1	吕爽	珠海希尔	20.00%	20.00	0.00

鉴于吕爽的注册资本未进行实缴，珠海希尔需后续以自有资金缴纳注册资本金 20 万元，故经双方协商一致，本次股权转让定价为 0 元，截至 2014 年 3 月 31 日珠海圆创谷未经审计的净资产账面价值为-17,680.89 元。

本次股权转让后，珠海圆创谷的股权结构变更为：

股东名称	认缴出资额（万元）	出资方式	出资比例
珠海希尔	60.00	货币	60.00%
胡树燕	40.00	货币	40.00%
合计	100.00	货币	100.00%

(3) 2014 年 9 月，收购珠海圆创谷 40% 的股权

2014 年 9 月 23 日，珠海圆创谷股东会作出决议，同意股东胡树燕将 40 万元认缴出资（占注册资本 40% 比例）转让给珠海希尔，转让具体内容 by 转让各方另签协议约定执行。2014 年 9 月 23 日，转让各方签订了股权转让协议，约定：

“胡树燕以 40 万元价格转让给珠海希尔，因胡树燕未实际出资，故珠海希尔无需支付股权转让款。” 2014 年 9 月办理了工商登记股权交割手续。

本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让认缴 出资比例	转让认缴出资额 (万元)	转让价格 (元)
1	胡树燕	珠海希尔	40.00%	40.00	0.00

鉴于胡树燕的注册资本未进行实缴，珠海希尔需后续以自有资金缴纳注册资本金 40 万元。虽然股权转让协议约定了股权转让价款，但双方同时约定无需支付，故本次股权转让定价为 0 元，截至 2014 年 9 月 30 日珠海圆创谷未经审计的净资产账面价值为-238,442.76 元。

本次股权转让后，珠海圆创谷的股权结构变更为：

股东名称	认缴出资额（万元）	出资方式	出资比例
珠海希尔	100.00	货币	100.00%
合计	100.00	货币	100.00%

8、购买珠海新起点 40%的股权

2014年6月5日珠海新起点股东会作出决议，同意股东陈云诚将40万元认缴出资(占注册资本40%比例)以10元价格转让给珠海希尔。2014年6月5日，转让各方签订了股权转让协议。2014年6月双方办理了工商登记手续。

本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资比例	转让认缴出资额 (万元)	转让价格 (元)
1	陈云诚	珠海希尔	40.00%	40.00	10.00

鉴于陈云诚的注册资本未进行实缴，珠海希尔需后续以自有资金缴纳注册资本金40万元，故经双方协商一致，本次股权转让定价为10元，截至2014年6月30日珠海新起点未经审计的净资产账面价值为67,829.29元。

本次股权转让后，珠海新起点的股权结构变更为：

股东名称	认缴出资额(万元)	出资方式	出资比例
珠海希尔	40.00	货币	40.00%
纪苏科	30.00	货币	30.00%
赵建斌	20.00	货币	20.00%
陈朋辉	10.00	货币	10.00%
合计	100.00	货币	100.00%

9、转让珠海标点的情况

(1) 珠海标点设立情况

2012年11月16日，珠海希尔与闵庭华、夏振、周树毅、姚琴共同出资设立珠海标点，出资经广东中拓正泰会计师事务所出具编号为【中拓正泰2012-Y00178号】验资报告审验。2014年12月19日，珠海标点领取了珠海市工商行政管理局颁发的营业执照。

珠海标点设立时的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资方式	出资比例
珠海希尔	65.00	货币	65.00%
闵庭华	20.00	货币	20.00%
夏振	5.00	货币	5.00%

周树毅	5.00	货币	5.00%
姚琴	5.00	货币	5.00%
合计	100.00	货币	100.00%

(2) 珠海希尔转让珠海标点 5% 股权

2013 年 8 月 26 日，珠海标点股东会决议，同意珠海希尔将出资额 5 万元占注册资本 5% 的股权以 5 万元的价格转让给姚建华。本次股权转让是为了激励员工，让员工参与珠海标点经营管理，分享利润，故珠海希尔以注册资本对应的价格定价转让给姚建华。截至 2014 年 8 月 31 日珠海标点未经审计的净资产账面价值为 134,093.99 元。

2013 年 8 月 26 日转让各方签订了股权转让协议，姚建华在 2013 年 7 月 29 日已提前向珠海希尔支付了该笔股权转让价款。2013 年 8 月 26 日转让各方签订了股权转让协议，本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资比例	转让出资额 (万元)	转让价格 (万元)
1	珠海希尔	姚建华	5.00%	5.00	5.00

股权转让完成后结构如下：

股东名称	出资额 (万元)	出资方式	出资比例
珠海希尔	60.00	货币	60.00%
闵庭华	20.00	货币	20.00%
夏振	5.00	货币	5.00%
周树毅	5.00	货币	5.00%
姚琴	5.00	货币	5.00%
姚建华	5.00	货币	5.00%
合计	100.00	货币	100.00%

(3) 珠海希尔转让珠海标点 15% 股权

因珠海标点实际盈利状况未达到公司预期，且珠海标点广告制作业务毛利率较低和管理需要投入大量人力，公司在调整业务重心后，拟剥离该项业务，即打算逐步收回对珠海标点的投资。2014 年 3 月 14 日，珠海标点股东会决议，同意珠海希尔将出资额 15 万元占注册资本 15% 的股权以 15 万元的价格转让给珠海汇华博雅，闵庭华将出资额 15 万元占注册资本 15% 的股权以 15 万元的价格转让给

珠海汇华博雅。2013年3月14日转让各方签订了股权转让协议，珠海希尔在2014年9月19日收到了珠海汇华博雅支付的15万元。

本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资比例	转让出资额 (万元)	转让价格 (万元)
1	珠海希尔	珠海汇华博雅	15.00%	15.00	15.00
2	闵庭华	珠海汇华博雅	15.00%	15.00	15.00

本次股权转让珠海希尔以珠海标点实收资本为定价依据，截至2014年9月30日珠海标点未经审计的净资产账面价值为494,178.78元。

股权转让完成后，珠海标点股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
珠海希尔	45.00	货币	45.00%
珠海汇华博雅	30.00	货币	30.00%
闵庭华	5.00	货币	5.00%
夏振	5.00	货币	5.00%
周树毅	5.00	货币	5.00%
姚琴	5.00	货币	5.00%
姚建华	5.00	货币	5.00%
合计	100.00	货币	100.00%

(5) 珠海汇华博雅转让珠海标点30%股权

2014年7月18日，珠海标点股东会决议，同意珠海汇华博雅将出资额25万元占注册资本25%的股权以25万元的价格转让给陈朋辉，同意珠海汇华博雅将出资额5万元占注册资本5%的股权以5万元的价格转让给赵建斌。2014年7月18日转让各方签订了股权转让协议，本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资比例	转让出资额 (万元)	转让价格 (万元)
1	珠海汇华博雅	陈朋辉	25.00%	25.00	25.00
2	珠海汇华博雅	赵建斌	5.00%	5.00	5.00

股权转让完成后，珠海标点股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
------	---------	------	------

珠海希尔	45.00	货币	45.00%
陈朋辉	25.00	货币	25.00%
闵庭华	5.00	货币	5.00%
夏振	5.00	货币	5.00%
周树毅	5.00	货币	5.00%
姚琴	5.00	货币	5.00%
姚建华	5.00	货币	5.00%
赵建斌	5.00	货币	5.00%
合计	100.00	货币	100.00%

(6) 2015年3月希尔传媒转让珠海标点45%股权

为了规范公司对外投资管理，完全剥离广告制作业务，收回对珠海标点的投资。2015年2月16日希尔传媒第一届董事会第二次会议审议通过了《关于公司转让珠海标点广告有限公司45%股权的议案》，并提请股东大会审议；2015年3月3日，希尔传媒2015年第一次临时股东会审议通过了《关于公司转让珠海标点广告有限公司45%股权的议案》，同意希尔传媒以45万元价格转让持有珠海标点45%的股权给陈朋辉。

2015年3月3日，标点广告股东会决议，同意希尔传媒将出资额45万元占注册资本45%的股权以45万元的价格转让给陈朋辉，同意夏振将出资额5万元占注册资本5%的股权以5万元的价格转让给陈朋辉，同意周树毅将出资额5万元占注册资本5%的股权以5万元的价格转让给陈朋辉，同意姚琴将出资额5万元占注册资本5%的股权以5万元的价格转让给陈朋辉，同意姚建华将出资额5万元占注册资本5%的股权以5万元的价格转让给陈朋辉，同意赵建斌将出资额5万元占注册资本5%的股权以5万元的价格转让给陈朋辉，2015年3月3日转让各方签订了股权转让协议，2015年3月28日陈朋辉分两次向希尔传媒支付了45万股权转让价款。本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资比例	转让出资额 (万元)	转让价格 (万元)
1	希尔传媒	陈朋辉	45.00%	45.00	45.00
2	夏振	陈朋辉	5.00%	5.00	5.00
3	周树毅	陈朋辉	5.00%	5.00	5.00

4	姚琴	陈朋辉	5.00%	5.00	5.00
5	姚建华	陈朋辉	5.00%	5.00	5.00
6	赵建斌	陈朋辉	5.00%	5.00	5.00

本次股权转让以珠海希尔持有珠海标点实收资本为定价依据，截至 2015 年 2 月 28 日珠海标点未经审计的净资产账面价值为 634,211.51 元。

股权转让完成后，珠海标点股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
陈朋辉	95.00	货币	95.00%
闵庭华	5.00	货币	5.00%
合计	100.00	货币	100.00%

珠海标点基本情况如下：

公司名称	珠海标点广告有限公司
注册号	440400000366266
地址	珠海市九洲大道东 1200 号四栋东
法人代表	闵庭华
注册资本	100 万元
成立日期	2012 年 12 月 19 日
经营期限	长期
经营范围	设计、制作、发布、代理国内外各类广告。

1) 收购的原因、合理性

因各控股子公司经营不同类型的媒体资源，为了便于母子公司在人员、资源、业务、财务方面统一管理，高效分配媒体资源，发挥协同效益，形成母子公司规模效应，公司决定收购在不同区域、拥有不同媒介资源的公司及控股子公司的少数股东股权。

①珠海世纪拓达

珠海世纪拓达 2013 年中标了珠海地区路名牌建设资源 686 块牌，且于 2014 年与珠海城建公共资源经营有限公司签订了期限为 10 年路名牌的经营权合同。

②中山华逸格

中山华逸格 2006 年主要经营电梯海报，截止收购时拥有电梯海报近 5000 多块，租赁期为 1—3 年。

③中山希尔

2011年3月公司收购中山希尔，系因为截至收购时拥有中山候车亭近80块和户外大牌约5块，租赁为期4年。

④中山世纪拓达

中山世纪拓达在设立时，公司占90%的股权，为了便于公司高效决策，统一管理，故收购孙鲁江10%的股权，使中山世纪拓达成为公司全资子公司。

⑤江门希尔

江门希尔在设立时，公司占90%的股权，江门希尔经营江门地区公交媒体广告，为了便于公司高效决策，统一管理，故收购吴春雷10%的股权，使江门希尔成为公司全资子公司。

⑥珠海圆创谷

珠海圆创谷主营业务系网络传媒业务，为品牌管理、网络推广等业务，与公司户外媒体形成线下线上互补。

2) 出售子公司的原因、合理性

出售珠海标点是因为珠海标点实际盈利状况未达到公司预期，且珠海标点广告制作业务毛利率较低和管理需要投入大量人力，公司在调整业务重心后，拟剥离该项业务，即逐步退出珠海标点的投资。公司剥离非核心业务，专注主营业务。

公司在2015年2月16日公司第一届董事会第二次会议审议通过了《关于公司转让珠海标点广告有限公司45%股权的议案》，并提请股东大会审议；2015年3月3日，公司2015年第一次临时股东会审议通过了《关于公司转让珠海标点广告有限公司45%股权的议案》，同意注册资本45万元价格转让持有珠海标点45%的股权给陈朋辉。至此，公司完成了非核心业务剥离。

3) 对公司业务及业绩的具体影响

报告期内公司收购及出售的子公司业务及业绩情况：

单位：元

公司	2014年度	所属业务类别	2013年度	所属业务类别

珠海世纪拓达	5,867,772.63	广告发布		
中山华逸格	11,133,406.55	广告发布	7,485,453.28	广告发布
中山希尔	13,867,235.95	广告发布	12,082,630.41	广告发布
中山世纪拓达	5,351,461.16	广告发布	58,737.86	广告发布
江门希尔	4,180,564.07	广告发布	856,994.17	广告发布
珠海圆创谷	307,087.38	网络服务		
珠海标点			1,094,621.63	广告制作
合计	40,707,527.74		20,483,815.72	

2014年度珠海世纪拓达广告公司路名牌广告收入为5,867,772.63元，公司收购后对公司广告业务收入的增长较明显。

中山区域的中山华逸格、中山希尔、中山世纪拓达在报告期内属于合并报表范围，三家子公司业绩都有所增长。

江门希尔2014年比2013年收入增长了近5倍，大幅提升公司整体业绩。

2014年度珠海圆创谷取得了307,087.38元的网络服务收入，未来公司将通过圆创谷在互联网业务中谋求新的利润增长点。

公司出售珠海标点广告有限公司是因为珠海标点实际盈利状况未达到公司预期，且珠海标点广告制作业务毛利率较低和管理需要投入大量人力，公司在调整业务重心后，拟剥离该项业务，即逐步退出珠海标点的投资。2013年珠海标点的收入与资产均为合并报表的1%左右，公司出售珠海标点的股权对合并报表影响不大。

六、子公司及参股公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，除了股份公司转让完珠海标点股权外，公司全资子公司及参股公司基本情况如下：

（一）珠海市齐志广告传媒有限公司

公司名称	珠海市齐志广告传媒有限公司
------	---------------

注册号	440400000293165
地址	珠海市担杆镇综合大楼二楼 B09 室
法人代表	曾午诚
注册资本	100 万元
成立日期	2011 年 6 月 23 日
经营期限	长期
经营范围	设计、制作、代理、发布国内外广告

(二) 珠海世纪拓达广告有限公司

公司名称	珠海世纪拓达广告有限公司
注册号	440400000372507
地址	珠海市担杆镇伶宾路 2 号 208 室之三
法人代表	姚建华
注册资本	100 万元
成立日期	2013 年 02 月 26 日
经营期限	长期
经营范围	设计、制作、代理、发布国内外各类广告

(三) 珠海市圆创谷文化传播有限公司

公司名称	珠海市圆创谷文化传播有限公司
注册号	440400000470745
地址	珠海市南湾北路 32 号 4 栋楼第 6 层 4601 号
法人代表	周树毅
注册资本	100 万元
成立日期	2014 年 01 月 22 日
经营期限	长期
经营范围	互联网和相关服务、互联网接入及相关服务、互联网信息服务、其他互联网服务、软件和信息技术服务业、软件开发、信息系统集成服务、信息技术咨询服务、数据处理和存储服务、集成电路设计、其他信息技术服务业、数字内容服务、呼叫中心、其他未列明信息技术服务业、商务服务、贸易、广告设计、商业批发零售、文化活动策划、企业形象策划、展览展示策划、礼仪策划、品牌设计。

(四) 中山世纪拓达广告有限公司

公司名称	中山世纪拓达广告有限公司
------	--------------

注册号	442000000898364
地址	中山市东区起湾南道3号竹苑广场之二6层E20轴
法人代表	曾午诚
注册资本	100万元
成立日期	2013年11月11日
经营期限	长期
经营范围	设计、制作、发布、策划广告，代理各类广告业务。（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。）

（五）中山华逸格广告有限公司

公司名称	中山华逸格广告有限公司
注册号	442000000069279
地址	中山市东区大鳌溪村鳌土环路1号
法人代表	曾午诚
注册资本	50万元
成立日期	2006年1月28日
经营期限	2016年1月28日
经营范围	设计、制作、发布、代理各类广告业务。（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。）

（六）中山市希尔广告传媒有限公司

公司名称	中山市希尔广告传媒有限公司
注册号	442000000366037
地址	中山市东区起湾南道3号竹苑广场之二6层22-23轴A
法人代表	孙鲁江
注册资本	50万元
成立日期	2010年8月16日
经营期限	2030年8月16日
经营范围	设计、制作、发布广告、代理各类广告业务。（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。）

（七）江门希尔广告传媒有限公司

公司名称	江门希尔广告传媒有限公司
注册号	440703000108862

地址	江门市篁庄大道西 10 号 6 幢 3-905、906、907 室
法人代表	曾午诚
注册资本	100 万元
成立日期	2013 年 04 月 11 日
经营期限	长期
经营范围	设计、制作、代理、发布广告（以上经营范围涉及国家限制和禁止及法律、法规规定需前置审批的项目除外）。

（八）珠海新起点广告有限公司

公司名称	珠海新起点广告有限公司
注册号	440400000473821
地址	珠海市担杆镇天祥路 86 号兴业大厦 221 之五室
法人代表	赵建斌
注册资本	100 万元
成立日期	2014 年 2 月 20 日
经营期限	长期
经营范围	设计、制作、发布、代理国内外各类广告；商务服务（不含许可经营项目）。

七、董事、监事及高级管理人员情况

（一）公司董事

1、黄宇海，股份公司董事长，情况详见本说明书之“第一节 公司概况”之“三、公司股权结构”之“（二）股东情况”。

2、曾午诚，股份公司董事，情况详见本说明书之“第一节 公司概况”之“三、公司股权结构”之“（二）股东情况”。

3、孙鲁江，股份公司董事，情况详见本说明书之“第一节 公司概况”之“三、公司股权结构”之“（二）股东情况”。

4、姚琴，女，1981 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2013 年 6 月毕业于中国人民大学 MBA；2000 年至 2005 年就职于珠海创思语言培训学校，任财务经理；2006 年至 2007 年就职于珠海市华逸格广告有限公司，任财务经理；2008 年 9 月至 2010 年 2 月就职于珠海框架广告有限公司，任财务经理；2010

年3月至2015年1月就职于珠海市希尔广告传媒有限公司，任财务总监；现任股份公司董事、财务总监、董事会秘书，任期三年，自2015年1月至2018年1月。

5、周树毅，男，1986年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2008年7月毕业于广州大学城建学院，本科学历；2008年7月至2010年1月就职于珠海市框架广告有限公司，任销售总监；2010年3月至2015年1月就职于珠海市希尔广告传媒有限公司，任副总经理；现任股份公司董事，任期三年，自2015年1月至2018年1月。

（二）公司监事

1、叶敏，女，1988年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2011年7月毕业于北京师范大学珠海分校，本科学历；2011年7月至2012年就职于国信证券珠海翠香路营业部，任人事助理；2012年至2014年就职于珠海市希尔广告传媒有限公司，任行政人事主管；2014年至2015年就职于珠海市希尔广告传媒有限公司，任行政人事经理；现任股份公司监事会主席，任期三年，自2015年1月至2018年1月。

2、姚建华，男，1978年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1997年7月毕业于湖北省丹江口市师范十堰市教职中心，计算机应用专业，中专学历；2003年7月至2006年10月，就职于凌视传媒有限公司深圳分公司，任业务代表；2007年1月至2007年12月，就职于珠海百派广告有限公司，任业务代表；2008年1月至2011年5月，就职于珠海市框架广告有限公司，任销售总监；2011年6月至今，就职于珠海市齐志广告有限公司，任营销中心总经理；现任股份公司监事，任期三年，自2015年2月至2018年1月。

3、陈秀慧，女，1983年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2006年7月毕业于哈尔滨工业大学，本科学历；2007年至2008年就职于魅族电子科技有限公司，任客服；2008年2月至2014年6月就职于珠海框架广告有限公司，2014年7月至今就职于珠海市希尔广告传媒有限公司，任客服；现任股份公司监事，任期三年，自2015年1月至2018年1月。

（三）高级管理人员

1、黄宇海，股份公司总经理，情况详见本说明书之“第一节 公司概况”之“三、公司股权结构”之“（二）股东情况”。

2、姚琴，股份公司财务总监、董事会秘书，情况详见本说明书之“第一节 公司概况”之“七、董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

八、报告期主要会计数据及财务指标简表

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	5,430.57	4,945.12
股东权益合计（万元）	1,836.15	238.13
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,836.15	170.00
每股净资产（元）	1.47	2.38
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.47	1.70
资产负债率（母公司）	66.17%	100.33%
流动比率（倍）	1.28	0.86
速动比率（倍）	1.05	0.81
项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	8,631.78	6,158.74
净利润（万元）	757.94	307.28
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	755.36	300.54
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	705.76	288.44
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	703.18	281.69
毛利率（%）	36.44	34.20
净资产收益率（%）	91.00	363.72
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	84.74	341.41
基本每股收益（元/股）	2.22	3.01

稀释每股收益（元/股）	2.22	3.01
应收帐款周转率（次）	4.01	5.70
存货周转率（次）	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	329.60	-41.73
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.26	-0.42

注：上表中净资产收益率、每股收益系按照《公开发行证券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》（2010年修订）的要求进行计算而得。

九、相关机构

（一）主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16层至26层

联系电话：0755-82130833

传真：0755-82133196

项目小组负责人：朱生球

项目小组成员：马维强、邓劭、廖素桃

（二）律师事务所

名称：广东摩金律师事务所

法定代表人：蒋进

住所：珠海市香洲区景山路188号粤财大厦2109

联系电话：3366128

传真：3366112

经办律师：蒋进、蔡思侬

(三) 会计师事务所

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人(负责人)：吴卫星
住所：北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15层
联系电话：010-82330558
传真：010-82327668
经办注册会计师：孙秀清、李德华

(四) 资产评估机构

名称：珠海立信资产评估事务所（特殊普通合伙）
法定代表人：雷圣彬
住所：珠海市拱北迎宾南路2188号名门大厦602
联系电话：0756-8138980
传真：0756-8138783
经办注册评估师：雷圣彬、蔡西莉

(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：北京市西城区太平桥大街17号
联系电话：4008058058-3-6
传真：010-59378824

(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
联系电话：010-63889513
传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务

（一）公司的主营业务

希尔传媒是一家主营广告发布、广告制作、网络服务的专业媒介服务公司，公司根据客户个性化的传播需求为其定制立体的媒体投放整体解决方案。

公司经过多年积累，在珠海、中山、江门三地建立了丰富的户外媒体资源网络。具体包括涵盖珠海、中山主次干道的候车亭灯箱、路名指示牌；珠、中、江三地中高端社区的电梯海报、感应灯箱、政府信息发布屏；地处高速出入口、重要城市道路节点、大型商圈的户外大牌及LED屏；道闸、灯旗、公交车车身媒体等。与公司建立长期合作关系的客户包括中国移动、中国电信等移动通信企业，交通银行、招商银行等金融服务企业，万科、保利、时代等地产公司，康师傅、红牛、雀巢等快销品商家以及珠海市住房公积金管理中心、珠海市卫生和计划生育局等市政服务性机构。

在户外媒体资源网络的基础上，为客户发布户外广告是公司的核心业务。广告发布的服务模式，包括组成项目小组深入到行业进行客户调研、挖掘客户需求并结合数据库进行分析，完成广告设计、媒介投放、营销方案等综合投放营销策略的制定和实施。公司拥有自己的广告制作团队，贴合客户需求完成广告制作。网络服务主要包括新媒体和品牌管理业务，前者针对移动互联网营销方案提供策划和指导，主要由微网站、轻APP、APP的制作和运营来实现；品牌管理业务包括品牌策略、广告策划、设计、制作、活动策划、媒介策划及发布、市场调研及策划等。新媒体及品牌管理业务是公司未来战略转型的发力点，公司通过有效整合多种媒体资源以完善综合广告服务链条。

（二）公司主要产品或服务及其用途

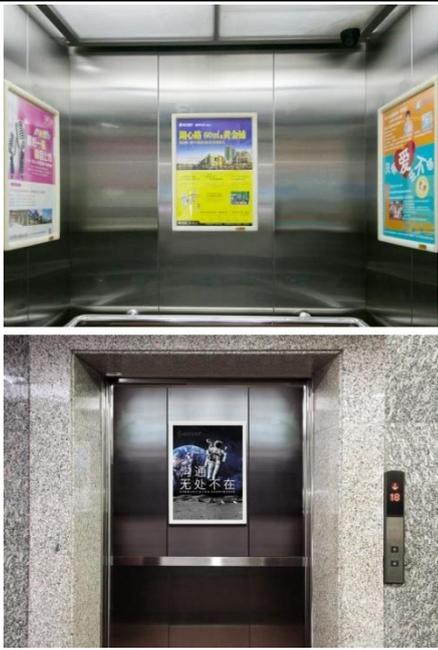
公司的业务以户外媒体运营为核心，以广告发布、广告制作、网络服务为主要业务。公司根据客户的投放需求为其定制立体化的户外媒体投放整体解决方

案，建立了包含媒介投放、品牌管理、移动互联网营销的广告服务体系。

1、广告发布

广告发布业务以户外媒体资源为载体，以丰富的服务经验为基础，通过旗下多种媒体资源的整合为客户设计立体的媒体整合及投放策略。核心的媒体资源有候车亭、自行车亭、电梯海报、路名指示牌及感应灯箱，其他主要发布媒体还包括LED屏、户外大牌、政府信息发布屏及公交车媒体等。

序号	产品样本	产品特点	产品描述
1 候车亭广告项目		<p>尺寸（350cmX150cm 282cmX120cm 150cmX100cm），高像素平面制作画面。主要位于人流车辆密集、繁华的城区中心，提供夜晚四小时内置照明。具有媒体受众较高，千人投放成本低等特点。</p>	<p>覆盖珠海、中山各区，总资源 1633 块。候车亭广告运营处于成熟阶段，是户外广告首选媒体。服务客户主要集中在电讯通信、地产、金融、消费等行业。</p>
2 自行车亭广告项目		<p>此为新城市功能设施，也是新型商业广告载体，具有与公交候车亭相似的资源优势，且离主干道更近，利于步行、骑车及开车人群接收广告内容。通过招拍挂形式中标获得。</p>	<p>覆盖珠海，拥有珠海自行车亭经营权，总资源数为 297 块，公司采用多块组合联播的投放形式，以求达到较高的到达率。</p>

<p>3 电梯海报广告项目</p>		<p>标准尺寸的平面看板（42cmX57cm）杜邦可丽画框，高像素平面制作画面。通过与各房产物业公司洽谈获得媒体投放点位。</p>	<p>资源覆盖珠海、中山、江门三地，总资源 13988 块，基本涵盖三地中高档商住楼宇。电梯海报是深度传播媒体，安放在电梯轿厢内部，与人的视线同高，利用受众乘坐电梯时间，将广告内容较详细的传达给受众。</p>
<p>4 路名指示牌广告项目</p>		<p>尺寸为 128cmX191cm，矗立于城市道路交叉口的车辆及行人等待红灯处，点位一般位于斑马线 5 米半径范围内。通过招拍挂形式中标获得建设经营权。</p>	<p>公司独占珠海、中山两地路名指示牌媒体资源，属自有媒体，总资源数为 1385 块。路名指示牌是城市功能设施与商业广告媒体的有效结合。其媒体点位全城均匀分布，主要受众人群是等待红灯的人群与车辆。合作伙伴横跨多个行业，包括邮政通讯、金融、地产、政府机构等。</p>
<p>5 感应灯箱广告项目</p>		<p>深度传播媒体，安放在楼宇电梯候梯厅或单元入口，与人的视线同高，利用等待电梯时间，吸引受众详细地阅读广告内容。具有的视觉冲击力强、有效到达率高、无其他广告干扰的特点。</p>	<p>公司资源覆盖珠海、中山两地，总资源数为 3180 块。涵覆盖中高档住宅及写字楼电梯等候厅，目标群体为都市中高收入人群。广告内容多集中在美容、健身等民生服务行业。</p>

<p>6 大型商业LED广告项目</p>		<p>LED 广告属新媒体广告形式，将新媒体技术与户外广告发布形式结合，通过控制半导体二极管达到显示文字、图片和影像的广告发布，具备感官冲击力强、发布周期灵活等特点多地处商业中心，或人流车流巨大的路口，是具有强制传播性。</p>	<p>公司的 LED 媒体资源主要集中在珠海，分布于吉大、香洲、南湾三大商圈。适合定位中高档的客户。以茂业百货 LED 媒体项目为例，地处珠海香洲区中心位置，临近香洲总站、茂业百货等地标位置，具有一定广告传播效应。</p>
<p>7 户外大牌广告项目</p>		<p>户外大牌属传统户外广度宣传媒体。具有千人成本低，覆盖半径大，视觉冲击力强等特点。</p>	<p>分为 T 型立柱广告和墙体广告，总资源数 20 块，主要位于珠海和中山。地处高速出入口或重要城市道路节点，资源稀缺性强，是知名品牌的首选选择。</p>

<p>8 政府应急显示屏广告项目</p>		<p>是城市功能设施与商业广告媒体的有效结合，安放位置于全市学校、社区、医院、机场、港口、车站、旅游景点等人员密集区和公共场所。其特点为以公益型广告为载体，较强公信力、干扰度低及曝光频率高。</p>	<p>资源覆盖城市：珠海，市场占有率 100%，总资源量 200 块。媒体由上下两部分组成，媒体上部以 LED 显示屏形式发布政府信息公告，下部作为商业广告对外投放。</p>
<p>9 公交车车身广告</p>		<p>多位于公交车后窗玻璃上，以车尾贴和 LED 显示屏形式为主。</p>	<p>公交车车身的主要投放地区为江门地区，参与广告投放的公交车 400 余辆。车尾贴广告是单位成本较低的城市广度媒体。</p>

2、广告制作

公司根据自身核心业务需要开展广告制作业务。公司拥有 1000 多平米的喷绘制作车间；多台专业打印机用于户内、外数码打印、喷绘；广告制作执行团队及后期制作团队；业务流程遵守公司相关规章制度和考核制度。产品种类包括：户内外写真喷绘、背胶、PP 胶、高光相纸、可移动背胶、灯片、KT 板、裱画板、丝绢布、油画布、旗帜布、挂轴画、透明背胶、户外内（外）打光灯布、网格布、车身贴等产品；展示器材、促销台、X 展架、易拉宝系列；户内外招牌制作安装、海报水牌制作代理等。与公司建立友好关系的客户有：格力地产、沿海传媒、天章传媒、珠海创文指挥部、珠海特区报社、珠海沃尔玛、珠海汉堡王、广州佳能

公司、珠光汽车等。为满足转型和管理需要，公司在 2014 年将此项业务剥离，转为外包形式。



3、网络服务

为完善产业链条，及实现由户外媒介服务商向综合广告传播公司的转型，公司围绕核心业务开展新媒体及品牌管理相关业务。

(1) 新媒体业务

新媒体服务现阶段主要为客户针对移动互联网营销方案提供策划、指导、运营及技术支持。

业务主要以微信为平台。微信是亚洲地区最大用户群体的移动即时通讯软件。微信官方于 2014 年 7 月公布的最新数据显示：截至 7 月底，微信月活跃用户数已接近 4 亿。其提供公众平台、朋友圈、消息推送、多人群聊、位置分享等功能，用户可以通过摇一摇、搜索微信号码、附近的人、漂流瓶、扫二维码、雷达等方式添加好友和关注公众平台，同时会将内容分享给好友以及将用户看到的精彩内容分享到微信朋友圈。多种属性促其成为移动互联网营销的有效工具。

公司提供涵盖企业微信平台的注册、审核、认证、搭建、运营及微信的推广、

营销策划、展示型 APP 等一站式服务的营销解决方案，为企业、个人客户寻找适合自己的营销推广方式。公司为中信地产珠海投资有限公司制作的“中信红树湾新媒体系统”项目分包括：（1）虚拟现实移动售楼终端（售楼宝 APP）：含电子楼书、区位展示、Google 地图、三维沙盘、户型图、三维实景园林、三维实景样板间、房贷税费计算器。由定制界面、项目综述（电子楼书）、区位优势、项目鉴赏、房贷税费计算等功能菜单实现。（2）微房产（微信看房）：含微信账号框架升级、微信导航、微信 720° 看房，由 720 度全景看房、地图导航、项目介绍、户型介绍、预约看房、营销活动、一键拨号等功能菜单实现。（3）官网 720° 全景看房升级及项目网站后台统计系统添加。

720° 全景看房效果图

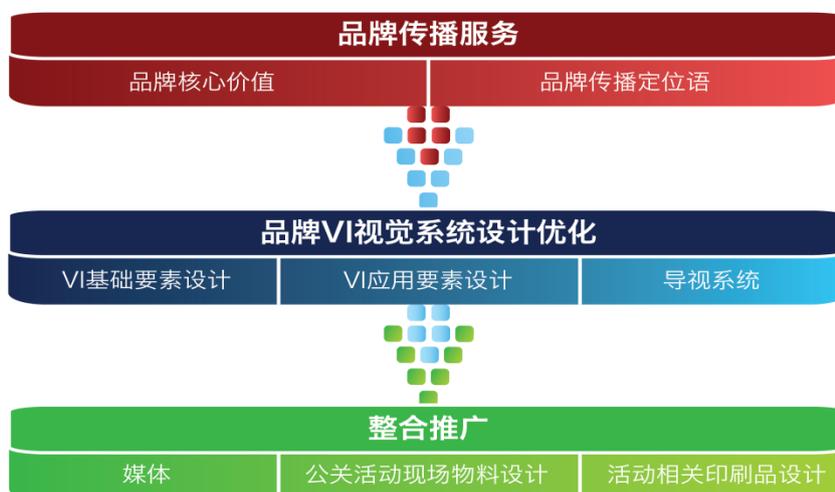


（2）品牌管理业务

品牌管理业务主要是为客户提供包括品牌策略、广告策划、设计、制作、媒

介策划、活动策划及发布、市场调研及策划等一系列服务，目的在于帮助客户实现产品销售增长、提高市场占有率、提升品牌价值等。公司组建项目专案小组与客户对接，从核心价值及企业文化出发，梳理企业核心竞争力、市场定位、产品优势、目标受众等，完成品牌规划、创意设计、广告投放策略及辅助营销推广等整合营销方案。2014年12月，公司与珠海卓越汽车销售服务有限公司签订品牌整合推广服务计划书，为客户提供包括品牌传播定位、品牌VI视觉系统设计优化、整合推广（媒体、公关活动）等内容的整套推广传播方案。

品牌整合推广服务计划图

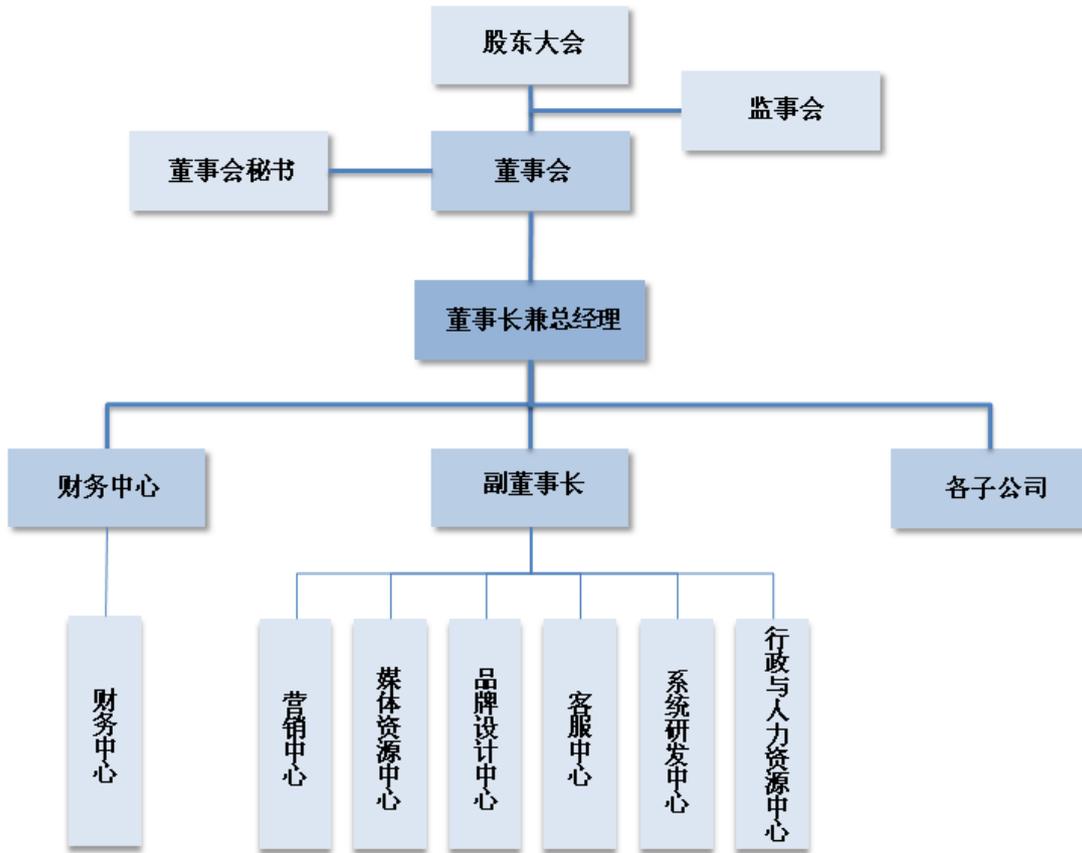


新媒体及品牌管理业务是公司未来战略转型的发力点。二者是公司完整“广告主—广告—媒体”的产业链，积极向前端整合打造产业链闭环的重要步骤，力求整合多种媒体以完善综合广告服务链条。

二、公司主要生产或服务流程及方式

（一）结构

1、内部组织机构图



2、主要职能部门的主要职责：

职能部门名称	部门主要职责
财务中心	利用财务核算与会计管理原理为公司经营决策提供依据，并制定财务战略规划；负责完善财务中心政策和管理制度，建立和完善财务核算体系；制定公司的资金运营计划；实施对全资子公司的日常财务管理、财务监督。
营销中心	负责市场调研、市场分析工作、制定业务推进计划；负责公司研发项目的前期调研及项目论证负责电梯海报、候车亭灯箱、路名牌、声控灯箱媒体、LED 媒体、感应灯箱媒体以及政府信息发布显示屏等媒体资源的销售。
媒体资源中心	负责电梯海报、候车亭灯箱、路名牌等媒体资源的开发、维护、信息收集及新媒体开拓，完成公司的开发目标；负责后期与开发客户的关系维护工作以及相关工作的协调；负责资源申报的相关政府部门手续的办理及资源项目公司设备的监督与管理。
品牌设计中心	负责公司品牌管理、品牌设计、品牌推广等新媒体业务工作；负责完成公司媒体资源开发方案的设计和协助客户设计制作图文等；担负公司形象自宣的设计和制作。
客服中心	负责广告投放和维护流程跟踪，包括上画监测、合同执行、客户投诉处理等售前售中售后工作；协助销售中心和媒体资源中心维护客户关系等。

系统研发中心	负责公司广告管理系统的研发；负责公司广告管理系统、数据库系统、财务系统等各项工作系统的技术支持、维护及培训；保障系统必要的网络安全与数据安全。
行政与人力资源中心	负责公司行政事务管理、办公设施管理、会务、企划、后勤及企业外联等综合性事务；负责人才规划、招聘、调配、培训等人力资源管理工作；；负责员工保险交纳、福利薪酬发放、绩效考核实施等。

（二）主要业务流程

1、广告发布

广告发布业务流程包括媒体资源采购、销售推广、项目执行及售后服务。首先，经过严密的市场调研制定采购策略，完成资源采购及建设，形成区域性、网络化的点位覆盖。销售过程中，公司提供专业的服务模式，包括组成项目小组深入到行业客户调研；通过与客户多次接触和交流，提炼总结客户需求；结合公司建设的数据库进行分析，提供综合解决方案，包括广告设计、广告投放、营销方案、辅助策划等。

广告发布业务流程图



（1）媒体资源采购

媒体资源采购流程图



媒体资源采购包括媒体资源开发、媒体资源获得及媒体建设三个环节。首先公司资源中心负责新资源的开发，对户外媒体版位进行实地寻访、搜集数据、录入系统，根据新资源的周边商业形态、地理位置、交通特征、人流量、目标受众范围、广告覆盖率、竞争环境等因素进行分析调研，确定资源项目可行性并制定采购决策。在媒体资源获得阶段，根据户外媒体的属性差异将获得方式分为招拍挂、业务洽谈及资源收购三种，其中，公交候车亭、路名牌、应急办灯箱及户外大牌（以 T 型广告牌为主）等公共资源的获得形式是网络招标。电梯海报、感应灯箱、LED、户外大牌、公交车广告等企业资源，主要通过资源部与小区物业管理公司、商圈企业、其他媒体运营商等进行业务洽谈来获得，公司还通过资源收购形式购买了道闸媒体。资源中心再根据市场需求构思媒体设计理念、投放策略、投放目标及效果评价，完成媒体资源的整体规划，并经公司内部审核通过后采购箱体、灯管、电源、电线等原材料，交由外包生产商完成建设。公司负责对工程质量进行控制。

各媒体的采购形式图



以路名指示牌为例，公司在 2013 年开始积极布局，是首家开发此资源的广告企业。公司在珠海城建公共资源经营有限公司的网络招拍挂中竞得建设经营权，并经实地考察、调研后，确定具体点位进行设计、安装、建设。此项举措不仅降低了媒体资源的租赁成本，也与城建公司建立了友好的战略合作关系。从而奠定了公司在这项户外资源的先发优势，市场占有率达 100%。

公司媒体资源的获取方式、所处位置等具体情况如下表所示：

公司媒体资源的具体情况（2014 年度）

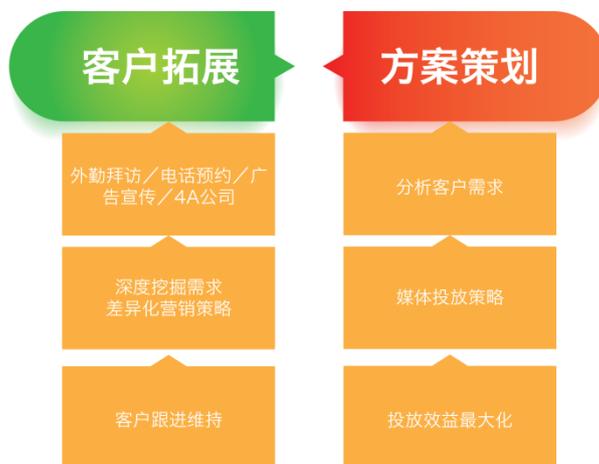
项目	获取方式	所处位置	数量	租赁成本（仅指租赁当地媒体资源的成本）	租赁期限	供应商
中山市电梯	业务洽谈	市区中高端小区、写字楼	4292	3,625,985.89	1-3 年不等	物业公司
中山市公交候车亭	招标、自建	人流车辆密集、繁华的城区中心	669	1,053,964.58	8 到 15 年	中山市公共交通运输集团有限公司、中山市城市建设投资集团有限公司、中山市南区办事处
中山市路名牌	招标、自建	城市道路交叉口的车辆及行人等待红灯处	600	301,226.39	13 年	中山市新城广告有限公司
中山市声控灯箱	业务洽谈	市区中高端小区的楼宇电梯候梯厅或单元入口	954	148,986.00	1-5 年不等	物业公司
中山市户外大牌	招标	高速出入口或重要城市道路节点	11	234,386.76	2-3 年不等	中山市新城广告有限公司
珠海市电梯	业务洽谈	市区中高端小区、写字楼	5012	1,668,845.60	1-3 年不等	物业公司
珠海市公交候车亭	招标	人流车辆密集、繁华的城区中心	964	12,531,846.05	2-5 年不等	珠海城建公共资源经营有限公司
珠海市自行车亭	招标	公共自行车租赁站点	297	2,713,967.47	2-3 年不等	珠海城建公共自行车有限公司
珠海市路名牌	招标、自建	城市道路交叉口的车辆及行人等待红灯处	786	319,435.09	10 年	珠海城建公共资源经营有限公司
珠海市声控灯箱	业务洽谈	市区中高端小区的楼宇电梯候梯厅或单元入口	2015	416,082.70	1-3 年不等	物业公司

珠海户外大牌	业务洽谈	高速出入口或重要城市道路节点	9	193,200.00	2-5年不等	珠海市珠宾万科物业有限公司、珠海城建公共资源经营有限公司、珠海博健置业有限公司、珠海子木广告标识有限公司
珠海市应急显示屏	招标、自建	全市学校、社区、医院、机场、港口、车站、旅游景点等人员密集区和公共场所	200	无	永久	自建
江门市电梯	业务洽谈	市区中高端小区、写字楼	4684	511,619.18	1-5年不等	物业公司
江门市公交车尾	业务洽谈	人流车辆密集、繁华的城区中心	460	511,300.00	6.5年	江门市公共汽车有限公司

(2) 销售

销售主要包括客户拓展与方案策划。公司采取多渠道营销策略来拓展客户，包括主动拜访客户(如外勤拜访、电话)、自我宣传(如利用空置版位、其他媒体等)、老客户新产品发布、老客户推荐及与4A广告公司合作等获取客户订单。针对不同客户提供差异化的销售策略，提炼深化客户需求；将已接洽的客户基本信息上传至客户营销系统(CRM)，销售人员持续跟进。在营销过程中围绕市场背景、营销策略和品牌策略等制定媒介策略；根据媒介策略进行媒介的分析、选择、组合、排期及排期效果预估；结合ADS系统里的资源情况进行匹配，以期实现精准广告营销。

销售流程图



(3) 执行

执行包括设计、制作、上画、监测等流程，需要提供设计的广告投放项目应首先由品牌设计部进行设计、制作版面效果图，向客户提交制作小样，经客户确认后，完成广告画面的制作；客户自行设计、制作广告画面的，协助客户进行广告图文制作，使客户营销主题与媒体资源属性相匹配；与客户确定最终上画的版面样式及完成时间；安排上画（外包）进行发布；上画后拍照、制作效果图及监控报告给客户验收。

(4) 售后服务

公司售后服务包括：1、定期监督、清洁及维护；2、根据客户要求定期制作监测报告；3、快速媒体服务：如媒体发生损毁影响广告效果的，在发现情况的24小时内予以解决。4、在广告投放的实际执行过程中如有突发状况发生，如媒体位置的异动、漏播漏刊、突发的社会大型活动等，客服人员会快速与客户沟通并确认解决方案，协助问题合理解决。

2、广告制作

业务流程主要包括广告设计、喷绘、后期制作。接单后一般分两种情况：如果客户提供设计小样，由设计人员提供修改的指导建议；如客户不能提供设计小样，则由公司负责小样的创意和设计。在喷绘制作阶段，公司制定了规范的流程

制度保证制作品质。喷绘阶段包括文件核查、合理排版、过程巡视、色彩调和。后期制作包括画面再次核查、过膜、裁剪、制作。最后完成分类、点数、打包并登记在册。

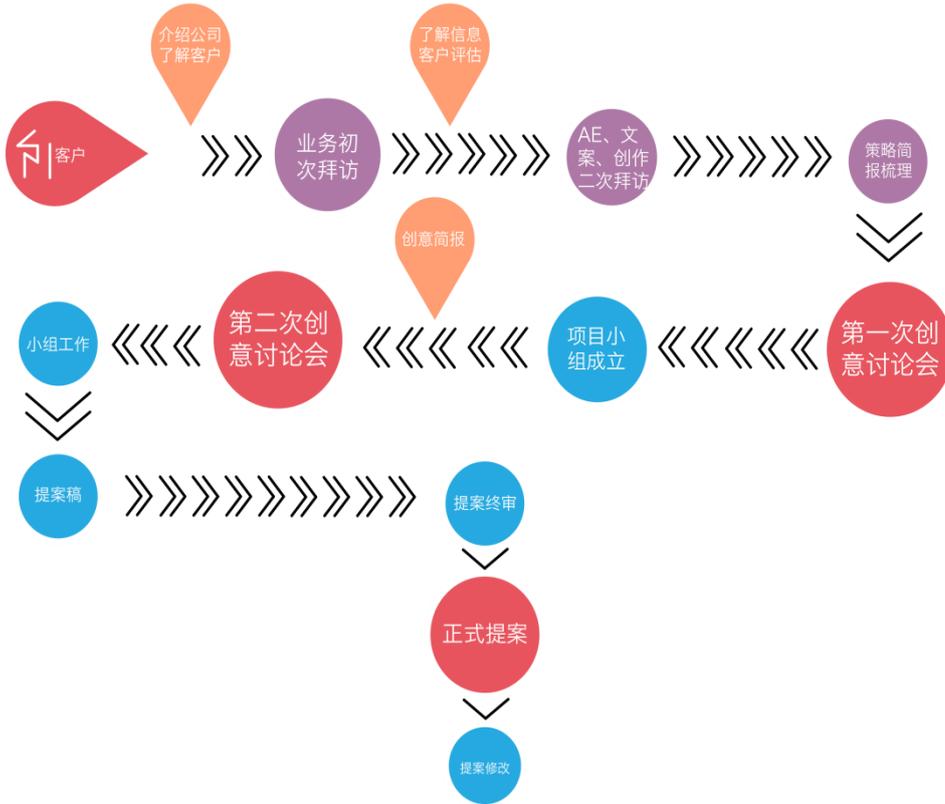
3、网络服务

公司的网络服务主要包括新媒体业务和品牌管理业务。前者主要为客户针对移动互联网营销方案提供策划和指导。品牌管理业务通过对客户品牌的梳理、研究、定位与管理，将客户需求分解为品牌发现与打造、品牌建设与提升、营销策划与实施。



营销解决方案及品牌管理方案主要从战略规划、品牌定位、创意策划及传播推广四个维度为客户设计。具体业务流程如下：通过对客户的多次拜访，搜集资料提交文案人员和设计人员；文案人员和设计人员一起召开策略讨论会议，梳理完成策略初稿；围绕策略初稿召开多次创意讨论会，核定创意概念，细化表现和演绎，形成创意初稿；小组根据创意初稿完成提案稿，根据市场评估结果及客户意见不断修改完善；随后提交提案终稿，交予客户确认。

网络服务流程图



三、公司业务相关的关键资源技术

(一) 公司主要服务的核心技术

公司利用自身在珠中江三地多年的资源积累，结合销售需求，自主设计并开发希尔传媒广告管理软件（简称 ADS 系统），便于公司对资源、销售、版位发布、客户资料进行录入和管理、资料登记、销售、媒体发布、上画监测等工作。公司员工于公司内部计算机终端，通过互联网远程连接至分子公司机房的托管服务器，及时更新媒体资源，并进一步进行广告的编辑、预览、发布等工作。同时，也通过该系统完成对公司全部广告媒介终端的时效性和完整性的监控。

公司在广告管理系统架构基础之上建立数据库自动备份软件，以保证公司媒体资源数据和客户信息数据的安全。主要功能包括按照计划进行数据库备份、自动压缩备份文件并上传到 FTP 服务器，并且将备份结果发送到指定邮箱，根据设定会删除早期备份，压缩时会设定密码，加强了数据的安全。

（二）主要无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司有两项正在申请的商标权，具体情况如下：

序号	商标名称	注册人	申请号	申请日期	核定使用商品类型	申请状态
1		希爾傳媒	TMZC000 0001650 5948ZCS Q01*	2015/3/17	第9类：霓虹灯广告牌；电子公告牌；霓虹灯；灯箱；自动广告机；商品电子标签；放映设备；数据处理设备；集成电路卡；立体视器械。	正在申请
2	share media	希爾傳媒	TMZC000 0001650 55913ZC SQ01*	2015/3/17	第9类：霓虹灯广告牌；电子公告牌；霓虹灯；灯箱；自动广告机；商品电子标签；放映设备；数据处理设备；集成电路卡；立体视器械。	正在申请

注：根据《商标法》第二十八条对申请注册的商标，商标局应当自收到商标注册申请文件之日起九个月内审查完毕，符合本法有关规定的，予以初步审定公告。截至本公开转上说明书签署之日，公司尚未收到商标局审定公告。

2、软件著作权

截至本公开转上说明书签署之日，公司拥有2项计算机软件著作权已经提出申请，正处于审核中，受理情况如下：

序号	流水号	软件名称	版本	申请人	受理编号	受理日期
1	2015R11L 049876	希爾傳媒廣告管理軟件	V1.0	廣東希爾文化傳媒投資股份有限公司	2015R11S 031332	2015-2-26
2	2015R11L 046067	數據庫自動備份軟件	V1.0	廣東希爾文化傳媒投資股份有限公司	2015R11S 028459	2015-2-13

3、公司域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项域名，于每年 9 月 16 日持续续费使用，具体情况如下：

序号	域名	证书名称	注册日期	到期日期
1	sharemedia.biz	国际顶级域名注册证书	2009-9-16	2015-9-16

(三) 公司业务许可资格或资质情况

公司的主营业务分为广告发布、广告制作、网络服务三大部分，包括候车亭广告、路名牌广告，户外广告大牌等产品。公司目前的主营业务主要依据《广告法》规范，不存在需要特别行政审批的项目。公司业务许可和资质情况如下：

1、资质等级证书

(1) 截至本说明书签署之日，公司拥有的资质证书如下表：

序号	证书名称	颁发机关	颁发时间	有效期限
1	珠海市(一级)广告企业(媒体服务类)	珠海市广告企业资质认定委员会	2013-10-19	2015-10-19

(2) 报告期内母子公司持有的户外广告登记证的具体情况如下：

序号	公司名称	类别	证书名称	证书编号	颁发机构	发证时间	有效期限	履行情况
1	珠海希尔	路名牌	户外广告登记证	珠工商户外广登字[2014]000446号	珠海市工商局	2014/12/2	2014/12/31	履行完毕
		候车亭	户外广告登记证	珠工商户外广登字[2014]000417号	珠海市工商局	2014/11/7	2014/11/30	履行完毕
		候车亭	户外广告登记证	珠工商户外广登字[2014]000370号	珠海市工商局	2015/1/28	2015/3/15	履行完毕
		候车亭	户外广告登记证	珠工商户外广登字[2014]000139号	珠海市工商局	2014/7/30	2015/4/30	履行完毕
		户外大牌	户外广告登记证	珠工商户外广告字[2014]000280号	珠海市工商局	2014/7/20	2015/2/28	履行完毕

		户外大牌	户外广告登记证	珠工商户外广告字[2014]000157号	珠海市工商局	2014/5/16	2015/1/3	履行完毕
		户外大牌	户外广告登记证	珠工商户外广告字[2014]000432号	珠海市工商局	2014/11/19	2014/12/31	履行完毕
		自行车亭	户外广告登记证	珠工商户外广登字[2014]000465号	珠海市工商局	2014/12/29	2015/6/30	正在履行
2	珠海世纪拓达	路名牌	户外广告登记证	珠工商户外广登字[2014]000445号	珠海市工商局	2014/12/2	2014/12/20	履行完毕
		路名牌	户外广告登记证	珠工商户外广登字[2015]000023号	珠海市工商局	2015/1/28	2015/12/31	正在履行
		路名牌	户外广告登记证	珠工商户外广登字[2015]000024号	珠海市工商局	2015/1/28	2015/12/31	正在履行
		路名牌	户外广告登记证	珠工商户外广登字[2015]000004号	珠海市工商局	2015/1/7	2015/7/12	正在履行
		路名牌	户外广告登记证	珠工商户外广登字[2014]000466号	珠海市工商局	2014/12/29	2015/2/28	履行完毕
3	中山希尔	路名牌	户外广告登记证	粤中工商户外广登字[2015]000193号	中山市工商局	2015/2/13	2015/5/31	正在履行
		路名牌	户外广告登记证	粤中工商户外广登字[2015]000196号	中山市工商局	2015/2/13	2015/3/31	履行完毕
		路名牌	户外广告登记证	粤中工商户外广登字[2015]000191号	中山市工商局	2015/2/13	2015/4/30	履行完毕
		路名牌	户外广告登记证	粤中工商户外广登字[2015]000194号	中山市工商局	2015/2/13	2015/3/31	履行完毕
		路名牌	户外广告登记证	粤中工商户外广登字[2015]000195号	中山市工商局	2015/2/13	2015/7/15	正在履行

		路名牌	户外广告登记证	粤中工商户外广登字[2015]000198号	中山市工商局	2015/2/13	2015/7/15	正在履行
		路名牌	户外广告登记证	粤中工商户外广登字[2015]000190号	中山市工商局	2015/2/13	2015/12/31	正在履行
		候车亭	户外广告登记证	粤中工商户外广登字[2014]000191号	中山市工商局	2014/3/18	2015/3/18	履行完毕
		交通工具	户外广告登记证	粤中工商户外广登字[2015]000192号	中山市工商局	2015/2/14	2015/12/31	正在履行
		交通工具	户外广告登记证	粤中工商户外广登字[2015]000197号	中山市工商局	2015/2/13	2015/3/31	履行完毕
4	江门希尔	车身	户外广告登记证	江工商江海户外广登字[2015]000007号	江门市工商局	2015/2/12	2015/4/12	履行完毕

根据公司提供的资料，公司在个别广告发布项目中，公司因未及时向工商行政管理机关申请户外广告登记并领取《户外广告登记证》的情况发布广告，工商行政管理局认定公司行为违反了《户外广告登记管理规定》第五条第一款第（一）项，遂根据该规定第十八条，分别作出处罚。具体处罚情况详见公开转让说明书之“第三节 公司治理”之“二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况”。

2、会员证书

序号	证书名称	证书编号	颁发单位	颁发日期
1	珠海市应急管理协会会员证书	01-1516	珠海市应急管理协会	2013年10月30日

3、荣誉证书

公司名称	序号	证书名称	颁发机构	颁发日期
珠	1	珠海市第五届广告协会副会长单位	珠海市广告协会	2011年4月

海 希 尔	2	青年就业创业见习基地	共青团珠海市委	2011年
	3	2010年度珠海市十佳广告公司	珠海市广告协会	2010年12月
	4	2011-2012年度珠海市媒体运营创新大奖	珠海市广告协会	2013年1月
中 山 希 尔	5	中山市广告协会第三届理事会理事单位	中山市广告协会	2012年9月11日
	6	2014年度诚信经营示范单位	中山市消费者委员会	2015年3月

根据各公司提供的说明,可知各公司从事的经营业务并未超出经工商部门核准的经营范围;公司作为合法成立并有效存续的企业法人,有权从事其前述经核准的经营范围内的业务经营,其已获得从事其经营范围内业务所必要的经营许可。

(四) 公司的主要固定资产情况

截至本报告期内,希尔传媒的固定资产主要为房屋及建筑物、机械设备、运输工具、电子设备。其中房屋及建筑物主要是公司自有房屋和办公场所;机械设备主要是公司在广告制作过程中所需的喷绘机、印刷机等广告制作设备;运输工具主要是公司日常用车辆;电子设备主要是电脑、相机、空调、电视等办公设备。

主要固定资产情况如下:

固定资产类别	资产原值	累计折旧	资产净值
房屋及建筑物	430,930.00		430,930.00
机械设备	890,756.32	572,129.17	318,627.15
运输工具	380,758.00	259,560.96	121,197.04
电子设备	938,569.76	591,225.36	347,344.40
合计	2,641,014.08	1,422,915.49	1,218,098.59

1、房屋及建筑物情况

截至本报告期内,本公司及控股子公司已取得房屋产权证明的房屋建筑物情况如下:

(1) 房屋建筑

序号	购买方	卖出方	编号	取得日期	有效期	地址
----	-----	-----	----	------	-----	----

1	珠海 希尔	珠海经济特区 花苑房产开发 有限公司	珠字第 010012552 2号房地权 证	2011.7.18	2003.7.7-20 43.7.7	珠海市九洲大道 西1061号商铺 (金泉花园)
---	----------	--------------------------	--------------------------------	-----------	-----------------------	-------------------------------

(2) 房屋租赁情况

序号	租赁方	出租方	房屋地址	用途	有效期	合同 情况
1	珠海市 勇嘉医 疗器械 有限公 司	珠海 希尔	珠海九洲大道西1061 号商铺B号铺租赁合同	办公 商业	2011.5.16-2016.5.15	正在 履行
2	珠海京 都投资 担保有 限公司	珠海 希尔	珠海九洲大道西1061A 号商铺租赁合同	办公 商业	2014.2.22-2014.12.21	履行 完毕
3	珠海 希尔	珠海壹拾 贰文化创 意产业园 投资有限 公司	珠海市南湾北路32号 4栋6层 4601-4607, 4622-4629 号	商务 办公	2013.9.16-2018.9.15	正在 履行
4	江门 希尔	广东科炬 高新技术 创业园有 限公司	江门市簞庄大道西10 号6幢3-905、906、907 室	商务 办公	2015.1.1-2016.12.31	正在 履行
5	中山 华逸格	郑焕民	中山大鳌溪村鳌土环1 号	商务 办公	2012.3.20-2016.3.19	正在 履行
6	中山世 纪拓达	中山市城 市建设投 资集团有 限公司	中山市东区起湾南道3 号竹苑广场之二6层 E20-22轴	商务 办公	2013.9.15-2019.12.14	正在 履行
7	中山 希尔	中山市城 市建设投 资集团有 限公司	中山市东区起湾南道3 号竹苑广场之二6层 E22-23轴A	商务 办公	2011.7.1-2019.6.30	正在 履行

其中，公司出租珠海九洲大道西1061号商铺所得租金收入计入其他业务收入内，具体情况见公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、报告期主要财务数据及财务指标分析”之“(一)营业收入之1、营业收入构成表”。

2、主要服务设备情况

公司	序号	机动车登记证书 编号	车辆类型	品牌	注册日期
珠海 希尔	1	440015882997	小型轿车	骐达牌	2012.9.12
	2	440012827574	小型轿车	东风日产牌	2011.9.27
	3	440013293491	小型普通客车	五菱牌	2010.7.1
	4	440013290945	小型普通客车	丰田牌	2014.12.30
	5	440013252887	小型普通客车	五菱牌	2010.10.25
珠海 齐志	6	440020324044	小型普通客车	五菱牌	2012.11.30
中山 华逸 格	7	440018936334	小型轿车	吉利牌	2014.8.14
	8	440018912426	小型普通客车	东风牌	2011.5.18
中山 希尔	9	440018938197	小型普通客车	五菱牌	2011.9.20

(五) 公司人员结构以及核心技术人员情况

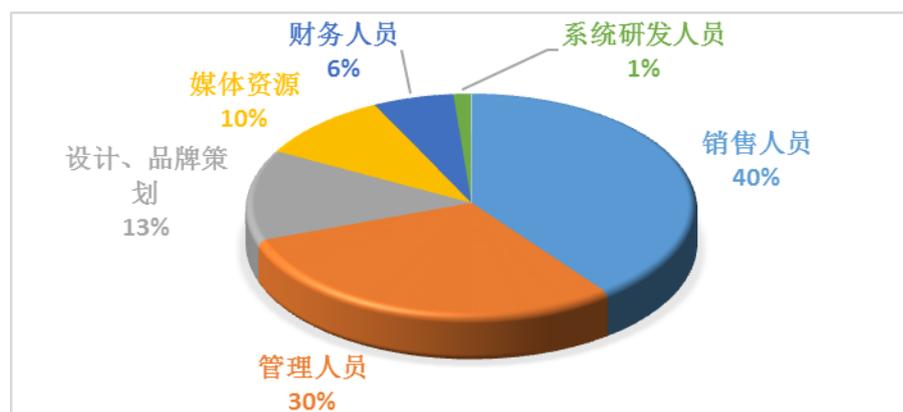
截至 2014 年 12 月 31 日，公司员工共有 152 人，具体构成情况如下。

1、公司员工整体情况：人数、年龄、学历结构等

(1) 岗位结构

管理人员 45 人，财务人员 9 人，销售人员 61 人，系统研发人员 2 人，设计、品牌策划人员 20 人，媒体资源 15 人。结构图如下：

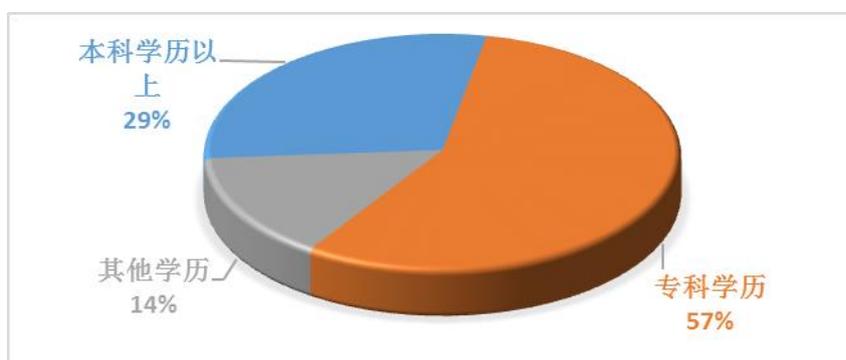
工作种类	人数	比例
销售人员	61	40.13%
管理人员	45	29.61%
设计、品牌策划	20	13.16%
媒体资源	15	9.87%
财务人员	9	5.92%
系统研发人员	2	1.32%
合计	152	100.00%



(2) 学历结构

本科学历以上 44 人，专科学历 86 人，其他学历 22 人。结构图如下：

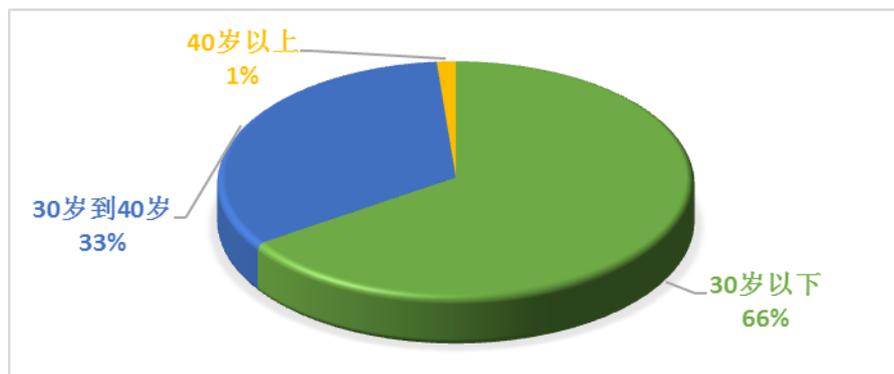
学历	人数	比例
本科学历以上	44	28.95%
专科学历	86	56.58%
其他学历	22	14.47%
合计	152	100.00%



(3) 年龄结构

30 岁以下 100 人，30 岁到 40 岁 50 人，40 岁以上 2 人。结构图如下：

年龄	人数	比例
30 岁以下	100	65.79%
30 岁到 40 岁	50	32.89%
40 岁以上	2	1.32%
合计	152	100.00%



截至本报告期内，母公司员工有 45 人，全资子公司员工总计 107 人，全部都签订了劳动合同。

公司社保购买人数是 140 人，未购买 12 人；公积金购买人数为 62 人，未购买 90 人。根据公司管理制度规定，公司只为正式转正员工购买社保，处于试用期员工不纳入员工购买社保范围内，并且，因公司的子公司员工较少，所以除珠海以外的子公司未给员工缴纳住房公积金。目前，公司正逐步实现为全体员工缴纳社保和住房公积金。同时，公司实际控制人黄宇海做出承诺：“假如社会保险、住房公积金管理部门要求希尔传媒在全国中小企业股份转让系统挂牌前的社会保险、住房公积金进行补缴，或者希尔传媒因这一期间未依法为职工全面、足额缴纳社保、住房公积金而被罚款或遭受损失的，本人承诺将由本人承担公司应补缴的社保和住房公积金，并赔偿公司由此所受到的罚款及相关的损失；本人将通过公司董事会督促公司依法为职工全面、足额缴纳社保和住房公积金。”

公司目前经营正处于由户外媒体运营至综合广告传播的转型阶段，员工的人数、教育背景、学历、职业经历等足以支持企业目前的生产经营所需。公司管理人员里面包括母公司及各子公司的总经理及总经理助理 16 人，行政人事 9 人，客服人员 20 人。其中客服部负责广告投放和维护流程跟踪，包括上画监测、合同执行、客户投诉处理等售前售中售后工作，协助销售中心和媒体资源中心维护客户关系等，该部门在公司运作及业务开展中起辅助协调作用，故将其放入管理人员。为保证服务的专业及高效，各客服人员会分别负责不同类型的广告发布业务，故人数与公司业务相匹配。公司业务是以销售为导向，除部分软件开发业务外对技术工种无高需求，公司员工学历以专科为主，符合公司业务实际情况。对于技术含量相对较高的设计、策划、编辑等工作，由学历较高、工作经验较丰富

的员工担任。公司的媒体资源及销售，需长期外勤和陌生拜访，因此媒体资源开发团队及销售团队以 30 岁以下人员为主，占员工总人数 50%，员工平均年龄 28 岁。公司员工结构较合理，员工状况与公司业务具备匹配性、互补性。

2、公司核心技术人员及员工情况

(1) 核心技术人员基本情况

核心技术人员姓名	职务	入职时间	持股数量 (万股)	持股比例
曾午诚	副董事长	2010年3月10日	93.75	7.5%
孙鲁江	董事	2015年1月15日	43.75	3.5%
丁宁	研发部总监	2010年3月10日	无	无
周树毅	董事	2010年3月10日	无	无

①曾午诚，股份公司董事，情况详见本说明书之“第一节 公司概况”之“三、公司股权结构”之“(二) 股东情况”。

②孙鲁江，股份公司董事，情况详见本说明书之“第一节 公司概况”之“三、公司股权结构”之“(二) 股东情况”。

③丁宁，男，1982年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2003年毕业于西安市信息管理技术学院，大专学历；2007年至2009年就职于珠海威骅软件科技有限公司，任软件设计师；2010年3月至今职于股份公司，任有限公司研发部总监，现任股份公司系统研发部总监。

④周树毅，股份公司董事，情况详见本说明书之“第一节 公司概况”之“七、董事、监事及高级管理人员情况”之“(一) 公司董事”。

(2) 报告期核心技术人员重大变化情况

报告期内，核心技术人员未发生重大变化。

公司核心技术人员就与原任职单位之间不存在与违反竞业禁止义务有关的纠纷或潜在纠纷出具了《声明》，主要内容如下：“本人目前于公司工作过程中所使用的技术（包括但不限于计算机软件著作权）及利用用公司工作条件创造所属公司之技术（包括但不限于计算机软件著作权）不存在与原任职单位签署《竞业禁止约定》的情形或侵犯原任职单位及其他第三方技术（包括但不限于计算机软件著作权）的

情形，如第三方（包括原任职单位）能够提供确实、充分的证据证明本人所使用的技术存在侵权行为并给他人造成了损失，若由此使公司遭受法律上的不利后果，本人愿承担该侵权行为给他人造成的损失赔偿责任及其他相关法律责任，与公司不存在任何关系。”

公司与所有员工均签订了劳动合同。为防止员工流失、特别是核心技术人员流失，公司不断完善人力资源管理制度，积极引进行业内高端技术人才。公司拥有较为完善的培训制度与人才发现机制，并建立了通畅的内部选聘渠道。此外，公司还将薪酬制度与企业的绩效管理相连，通过增加晋升机会、提高福利待遇，以保持核心技术人员的稳定。

四、公司主营业务相关情况

（一）报告期内公司主要产品与服务收入情况

根据公司提供的营业执照及工商信息系统查询的资料显示，希尔传媒及其子公司都是广告传媒业，主要经营范围是：设计、制作、发布、代理国内外各类广告。

报告期内公司主要产品收入分类构成如下：

单位：元

项目	2014 年度	比例	2013 年度	比例
广告发布收入	85,715,244.74	99.64%	60,320,447.70	98.22%
网络服务收入	307,087.38	0.36%	-	-
广告制作收入	-	-	1,094,621.63	1.78%
合计	86,022,332.12	100.00%	61,415,069.33	100.00%

各项收入的性质和变动分析请见本说明书“第四节 公司财务”之“六、报告期主要财务数据及财务指标分析”之“（一）营业收入之 1、收入分析”。

（二）报告期内公司主要客户情况

1、2014 年公司前五名客户收入与所占营业收入总额的比例：

公司主要客户为企业客户，行业涉及房地产、通信、广告传媒等。公司 2014 年营业收入为 86,022,332.12 元，其中前五名客户的销售情况如下：

客户名称	销售收入（元）	占当期营业收入总额比重
中国移动通信集团广东有限公司珠海分公司	3,497,284.91	4.07%
中山市春城房地产开发有限公司	1,444,265.09	1.68%
凯帝珂广告（上海）有限公司	1,343,075.47	1.56%
中国电信股份有限公司中山分公司	1,249,811.32	1.45%
深圳市华语传媒营运管理有限公司	1,168,128.77	1.36%
前五名客户合计	8,702,565.57	10.12%

2、2013 年公司前五名客户收入与所占营业收入总额的比例：

公司 2013 年营业收入为 61,415,069.33 元，其中前五名客户的销售情况如下：

客户名称	销售收入（元）	占当期销售收入总额比重（%）
中国移动通信集团广东有限公司珠海分公司	3,803,515.09	6.19%
珠海市华绪投资有限公司	1,475,132.08	2.40%
珠海金濠汉堡食品有限公司	1,468,396.23	2.39%
保利（中山）房地产开发有限公司	1,346,698.11	2.19%
中山市越秀地产开发有限公司	1,219,919.81	1.99%
前五名客户合计	9,313,661.32	15.17%

公司报告期内前五名客户的收入均来自于广告发布业务，而广告发布业务具有周期短，更换快，客户分散度高等特征。公司前五名客户销售额占比较低，分布较散，单一客户占比较低，同广告发布业务的特征相符。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

（三）报告期内公司主要供应商情况

1、2014 年前五名供应商采购额及其占当期营业成本总额的比例

公司 2014 年主营业务成本为 54,697,978.20 元，其中前五名供应商采购情

况如下：

供应商名称	采购金额（元）	占当期营业成本总额的比例（%）
珠海城建公共资源经营有限公司	13,255,601.20	24.23%
珠海城建公共自行车有限公司	3,280,830.24	6.00%
佛山市顺德区耀德金属装饰工程有限公司	1,866,059.83	3.41%
江门市江巴广告有限公司	1,650,943.40	3.02%
陈鸿龙	1,674,003.00	3.06%
合计	21,727,437.66	39.72%

2、2013年前五名供应商采购额及其占当期营业成本总额的比例

公司2013年主营业务成本为40,355,044.88元，其中前五名供应商采购情况如下：

供应商名称	采购金额（元）	占当期营业成本总额的比例
珠海城建公共资源经营有限公司	11,141,294.53	27.61%
佛山市顺德区耀德金属装饰工程有限公司	8,494,052.99	21.05%
珠海公交文化传媒有限公司	3,270,541.79	8.10%
珠海公交巴士有限公司	2,733,917.09	6.77%
珠海市框架广告有限公司	2,169,811.32	5.38%
合计	27,809,617.73	68.91%

报告期内，公司广告发布收入在营业收入中占比达到98%以上，因此媒体资源的采购成本在总成本中占比较高。在报告期内，珠海城建公共资源经营有限公司的采购额排名第一。珠海城建公共资源经营有限公司管理整个珠海地区的公交车候车亭广告资源，而公司在该资源上的市场占有率较高，网络覆盖面广，因此所需投入的采购成本较高。公交车候车亭广告资源需要通过招拍挂形式取得，该资源的获取存在一定的存续风险。

珠海城建公共自行车有限公司2014年的采购额为3,280,830.24元，在公司的采购额相对占比较高，系因公司通过招拍挂形式中标获得珠海自行车亭的独家经营权。与陈鸿龙2014年报告期内采购额为1,674,003.00元，占营业成本的比例为3.06%。陈鸿龙原是中山华逸格工程部经理，2014年公司为专注于核心业务

发展，改善服务，提高运作效率，将公司所属中山户外广告的画面安装及维护业务转由陈鸿龙个人承包，因此与其产生的画面安装费及灯箱维护费总金额进入2014年供应商前五名。珠海市框架广告有限公司2013年报告期内采购额为2,169,811.32元，占营业成本的比例为5.38%。珠海框架主营电梯海报，拥有的优质资源分布点位集中在珠海香洲、吉大、拱北的高端写字楼、中高端住宅。希尔传媒需要利用其优质资源为客户提供整合的营销推广方案，因此对其采购金额进入了2013年度的前五名。目前公司积极开拓该区域的电梯海报资源，同珠海框架的交易已逐步减少。报告期内，公司股东、副董事长曾午诚曾持有珠海框架广告有限公司占注册资本15%的股权。为了避免同业竞争，2014年6月24日曾午诚将其持有的珠海框架出资额30万占注册资本15%的股权以30万元价格转让给严景晖，严景晖与公司无关联关系。

3、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在前五大供应商或客户中所占的权益情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东不存在占有前五大供应商或客户的股权的情况。

（四）报告期成本的构成情况

单位：元

主营业务成本	2014年度	比例	2013年度	比例
广告发布成本	54,519,300.20	99.67%	38,707,822.84	95.92%
网络服务成本	178,678.00	0.33%	-	-
广告制作成本	-		1,647,222.04	4.08%
合计	54,697,978.20	100.00%	40,355,044.88	100.00%

各项成本的性质和变动分析请见本说明书“第四节 公司财务”之“六、报告期主要财务数据及财务指标分析”之“（一）营业收入之“2、成本分析”。

（五）报告期重大的业务合同及履行情况

在报告期内，公司的客户以直接企业客户为主，兼有广告代理公司和营销策划类公司。按照合同重要性及金额大小对履行完毕及仍在履行合同划定披露标准

如下：

合同类型	披露标准	
重大销售合同及订单	广告发布	公交候车亭、自行车亭广告 30 万以上
		电梯海报广告 5 万以上
		路名指示牌广告 15 万以上
		感应灯箱、应急办媒体广告 20 万以上
		LED 媒体项目 1.5 万以上
		户外大牌广告 5 万以上
	公交车身广告 3 万以上	
网络服务	5 万以上	
重大采购合同及订单	广告发布	公交候车亭、自行车亭广告 200 万以上
		电梯海报 5 万以上
		路名指示牌广告全部
		感应灯箱广告 1 万以上
		LED 媒体项目全部
		户外大牌广告 10 万以上
	公交车身广告全部	
广告制作	框架协议	
履行中的合同	各媒介资源业务合同的前 30%	
借款合同	完全披露	
担保合同	完全披露	

1、销售合同

序号	销售单位	广告发布形式/ 销售产品	合同价款 (元)	合同日期	合同履行情况
1	中山市兴源房地产发展有限公司	公交候车亭灯箱	816,000.00	2014.04.01-2015.04.30	履行完成
2	珠海市新光置业有限公司	电梯海报、候车亭等	651,410.00	2013.07.06-2013.08.02	履行完成
3	珠海世邦城市商业发展有限	自行车亭灯箱	563,700.00	2014.03.01-2014.12.31	履行完成

	公司				
4	中山深城建房地产有限公司	公交候车亭灯箱	515,500.00	2014.09.16-2015.03.15	履行完成
5	中山市春城房地产开发有限公司	路名指示牌	448,000.00	2014.06、07、08、09、10、12、2015.02	履行完成
6	珠海长隆投资发展有限公司	公交候车亭灯箱	401,800.00	2014.12.01-2014.12.31	履行完成
7	中山市春城房地产开发有限公司	公交候车亭灯箱	373,780.00	2014.06-10、12, 2015.02	履行完成
8	珠海景润房地产开发有限公司	公交车尾贴	371,880.00	2014.01.01-2014.01.31	履行完成
9	交通银行股份有限公司珠海分行	公交候车亭灯箱	364,800.00	2014.03.01-2015.02.28	履行完成
10	珠海市泰锋电业有限公司	公交候车亭灯箱	360,000.00	2014.04、09、11、12	履行完成
11	南京乔恩广告传播有限公司	公交候车亭灯箱	324,000.00	2014.04.01-2014.06.30	履行完成
12	中国移动通信集团广东有限公司珠海分公司	路名指示牌	320,000.00	2014.04.01-2014.05.31	履行完成
13	珠海市万汇房地产开发有限公司	公交候车亭灯箱	300,000.00	2013.06-2013.12	履行完成
14	珠海市万润置业发展有限公司	公交候车亭灯箱	300,000.00	2014.02.01-2014.08.31	履行完成

	司				
15	广州市冬雨广告有限公司	感应灯箱、应急办媒体、路名指示牌、道闸	280,000.00	2015.01.01-2015.01.16	履行完成
16	珠海银通房地产开发有限公司	感应灯箱、路名指示牌	220,000.00	2014.10.01-2014.11.30	履行完成
17	珠海银通房地产开发有限公司	路名指示牌	200,000.00	2014.12.16-2015.02.28	履行完毕
18	中信地产珠海投资有限公司	虚拟现实移动售楼终端、微房产等	198,000.00	2014.08.22-2015.08.22	正在履行
19	中山市春城房地产开发有限公司	路名指示牌	187,700.00	2014.03.04-2014.04.02	履行完成
20	中山市三洲建材有限公司	路名指示牌	171,000.00	2014.04.01-2014.12.31	履行完成
21	珠海市金碧房地产开发有限公司	户外大牌	150,000.00	2014.04.01-2014.06.30	履行完成
22	中山市雅建房地产发展有限公司	电梯海报	120,000.00	2015.01.24-2015.02.20	履行完成
23	珠海市恒泰物业管理有限公司	户外灯箱广告、电梯海报广告	102,000.00	2015.01.01-2015.01.31	履行完成
24	爱家家居	公交车车尾贴和车尾LED	100,000.00	2014.12.01-2015.11.30	正在履行
25	江门车行世界汽车城物业管理有限公司	车尾贴	96,000.00	2014.10.16-2015.02.15	履行完成

26	中山市联创房地产有限公司	电梯海报	88,000.00	2014.09.20-2014.10.17	履行完成
27	广发银行股份有限公司珠海分行	电梯海报	78,000.00	2014.01.01-2014.12.31	履行完成
28	珠海宝瑞车业有限公司、珠海嫣然文化传播有限公司	户外大牌	62,180.00	2014.11.01-2015.01.31	履行完成
29	卓越汽车品牌整合推广服务计划	品牌传播定位、媒体整合推广等	60,000.00	2014.12.25-2015.06.24	正在履行
30	中山市港德实业地产投资有限公司	电梯海报	55,000.00	2014.09.06-2014.09.12	履行完成
31	江门车行世界汽车城物业管理有限公司	公交车尾贴	49,600.00	2014.07.16-2014.09.15	履行完成
32	广州银行股份有限公司江门分行	公交车尾贴	35,200.00	2014.06.16-2014.07.15	履行完成
33	江门市金堤房地产有限公司	公交车尾贴	32,000.00	2014.01.01-2014.02.28	履行完成
34	珠海市体育彩票管理中心	LED显示屏	30,000.00	2014.09.01-2014.09.30	履行完成
35	珠海市华发对外交流培训学校	LED显示屏	20,000.00	2014.06.01-2014.06.30	履行完成
36	珠海世邦	LED显示屏	20,000.00	2014.06.19-2014.07.05	履行

	城市商业发展有限公司				完成
37	珠海市体育彩票管理中心	珠宾 LED 大型户外广告机	20,000.00	2014.06.10-2014.07.09	履行完成
38	珠海华福商贸发展有限公司	候车亭灯箱广告、路名牌广告	16,966.00	2014.09.23-2014.10.10	履行完成
39	珠海城市职业技术学院	户外大牌	264,800.00	2015.01.01-2015.12.31	正在履行
40	中山市合诚房地产置业有限公司	公交车牌、自行车牌广告	329,600.00	2015.03.01-2015.05.31	正在履行
41	珠海金濠汉堡食品有限公司	公交候车亭灯箱广告	355,200.00	2015.02.01-2016.01.31	正在履行
42	交通银行股份有限公司珠海分行	公交候车亭灯箱广告	364,800.00	2015.03.01-2016.02.29	正在履行
43	珠海中南景泽房产有限公司	公交站牌广告	371,200.00	2015.04.01-2015.05.31	正在履行
44	珠海金濠汉堡食品有限公司	公交候车亭灯箱广告	969,600.00	2015.01.01-2015.12.31	正在履行

2、采购合同

公司的采购根据自有媒体业务和媒介代理业务，主要有公交候车亭灯箱广告、自行车亭灯箱、路名牌及 LED 显示屏等方面的采购。

序号	采购单位	采购合同内容	合同价款（元）	合同日期	合同履行情况
1	珠海城建公共自行车有限公司	自行车亭灯箱	8,370,000.00	2013.09.15-2016.09.14	正在履行
2	珠海城建公共资源经营有限公司	公交候车亭灯箱	8,064,000.00	2013.01.01-2015.12.31	正在履行
3	珠海城建公共资	公交候车亭灯箱	7,642,400.00	2013.12.01-2015.1	正在

	源经营有限公司			1.30	履行
4	珠海城建公共资源经营有限公司	路名指示牌	5,986,012.00	2014.01.01-2023.12.31	正在履行
5	珠海城建公共自行车有限公司	自行车亭灯箱	3,700,000.00	2014.08.20-2016.08.19	正在履行
6	珠海城建公共资源经营有限公司	公交候车亭灯箱	2,140,000.00	2014.05.01-2016.04.30	正在履行
7	珠海城建公共资源经营有限公司	公交候车亭灯箱	2,140,000.00	2014.05.01-2016.04.30	正在履行
8	珠海城建公共资源经营有限公司	公交候车亭灯箱	2,080,000.00	2014.05.01-2016.04.30	正在履行
9	深圳市京城传媒有限公司	LED显示屏	1,592,000.00	2013.03.01-2018.02.28	正在履行
10	珠海标点广告有限公司	内灯片、灯饰、相纸等制作材料	1,144,746.03	2014.01.10-2015.01.10	履行完成
11	佛山市顺德区耀德金属装饰工程有限公司	路名牌制作、安装工程	600,000.00	2013.10.14-2013.10.31	履行完成
12	珠海城建公共资源经营有限公司	户外大牌(三面立柱)	360,000.00	2013.12.20-2015.12.19	正在履行
13	珠海城建公共资源经营有限公司	户外大牌(三面立柱)	210,000.00	2013.03.01-2015.02.28	履行完成
14	珠海市明和物业管理有限公司	电梯海报	137,200.00	2015.01.01-2015.12.31	正在履行
15	珠海仁恒物业管理有限公司	电梯海报	125,100.00	2014.06.01-2016.02.28	正在履行
16	珠海市五洲物业管理有限公司	电梯海报	97,560.00	2015.03.01-2017.02.28	正在履行
17	珠海市诚丰物业管理有限公司	电梯海报	85,784.00	2015.01.10-2016.01.09	正在履行
18	珠海光大国信房地产开发有限公司	电梯海报	75,000.00	2014.07.01-2017.06.30	正在履行
19	珠海市中泳物业管理有限公司	电梯海报	69,000.00	2015.03.15-2017.03.14	正在履行
20	珠海仁恒物业管理有限公司	声控灯箱	24,300.00	2014.03.01-2016.02.28	正在履行
21	广东龙光集团物业管理有限公司	感应灯箱	19,200.00	2013.05.01-2016.04.30	正在履行

	珠海分公司				
22	珠海市山祥物业管理有限公司	感应灯箱	15,600.00	2013.06.01-2016.05.31	正在履行
23	珠海市和翔物业管理有限公司	感应灯箱	13,100.00	2013.12.16-2014.12.15	履行完成
24	江门市公共汽车有限公司	车尾后档玻璃广告位	框架合同	2015.01.01-2020.12.31	正在履行
25	珠海市中宁制作安装工程部	广告上画	框架合同	2014.04.17-2015.04.16	履行完成

3、借款合同

公司截至 2014 年 12 月 31 日人民币短期借款明细如下：

借款合同号	银行名称	借款类型	起始日	截止日	金额
凤凰支行 2014 年风网贷字 0071	中国工商银行股份有限公司珠海凤凰支行	抵押贷款	2014.05.21	2015.05.15	3,700,000.00
凤凰支行 2015 年风网贷字 0003	中国工商银行股份有限公司珠海凤凰支行	抵押贷款	2015.01.14	2016.01.14	9,000,000.00
10020149900305788	珠海农村商业银行股份有限公司白蕉支行	抵押贷款	2014.01.06	2015.01.06	10,000,000.00
合计					22,700,000.00

2013 年 12 月 31 日的人民币短期借款明细如下：

借款合同号	银行名称	借款类型	起始日	截止日	金额（元）
凤凰支行 2013 年风网贷字 0068 号	中国工商银行股份有限公司珠海凤凰支行	抵押贷款	2013.04.18	2014.04.18	3,700,000.00
凤凰支行 2014 年风网贷字 0026 号	中国工商银行股份有限公司珠海凤凰支行	抵押贷款	2013.01.18	2014.01.18	9,000,000.00
农信白蕉借字 2012 第 000024 号	珠海市农村信用合作联社白蕉信用社	抵押贷款	2012.5.09	2013.05.09	6,000,000.00
合计					18,700,000.00

公司 2014 年末、2013 年末短期借款余额分别为 22,700,000.00 元、18,700,000.00 元，在流动负债中占比较高，主要原因如下：媒体运营过程中，媒体资源通常要求定期集中结算或提前支付采购款，而广告主一般是在媒体投放后才支付全部费用；并且部分媒体资源如路名牌等，需要公司前期垫付建设款，因此公司为了抓住市场机遇，获取更多的媒体资源，需要储备较多的流动资金。

4、担保合同

序号	担保方	被担保方	担保金额 (元)	担保 起始日	担保 到期日	担保是 否已经 履行完 毕
1	希尔 传媒	珠海市框架广告 有限公司	4,000,000.00	2012-5-30	2017-12-31	否
2	希尔 传媒	珠海市框架广告 有限公司	4,000,000.00	2012-6-8	2017-12-31	否

本公司在为珠海市框架广告有限公司提供了以上借款保证，同时用位于珠海市九洲大道西 1061 号商铺为珠海市框架广告有限公司该笔贷款提供了抵押担保。

五、公司商业模式

公司主营业务为广告发布、广告制作、网络服务，根据客户个性化的传播需求为其定制立体的媒体投放整体解决方案。公司经过多年积累，在珠海、中山、江门三地建立了户外媒体资源网络。在珠中江区域性户外广告运营公司里处于领先地位。

(一) 经营模式

公司经过市场调研制定采购策略，与政府、企业或其他媒体运营商等媒体供应方签约获取户外媒体资源经营权，完成资源的采购及建设，形成区域性、网络化的点位覆盖。采购完成后以销售中心为主导向客户进行媒体推广。公司提供个性化的服务模式，为客户制定媒体投放策略，完成广告的制作、发布、监测及售后维护等全链条服务流程。公司最终以户外广告投放的完成来实现收入和利润。

此外，公司拓展了新媒体业务和品牌管理业务，前者针对移动互联网营销方案提供策划和指导；后者包括品牌策略、广告策划、设计与制作、媒介策划及发布、市场调研及策划、辅助活动策划等，从客户企业的核心价值及企业文化出发，梳理企业核心竞争力、市场定位、产品优势、目标受众等，完成品牌规划、创意设计、广告投放策略及辅助营销推广等综合营销方案。公司传统户外广告发布业务与新型业务之间将会产生较强的互补与协同效应。公司将在不断提升创意策划、品牌管理、资源整合实力的基础上，完成向“广告主—广告—媒体”产业链前端的延展，最终实现公司长久稳定的发展和盈利。公司为提高公司管理运营效率、集中全力发展核心业务，将业务流程中如户外媒体建设、广告制作、上刊安装、微网站及 APP 制作等非核心业务环节采取外包形式。

（二）采购模式

公司的采购主要包括媒体资源经营权的采购及媒体建设材料的采购。首先，公司媒体资源中心负责新资源的开发，对珠中江三地重点区域的户外媒体版位进行实地寻访、搜集数据、录入系统，对新资源进行分析调研，确定资源项目可行性并制定采购决策。媒体资源经营权的获得方式根据不同的户外媒体的属性差异可分为招拍挂、业务洽谈和资源收购三种，其中，公交候车亭、路名指示牌等公共资源的获得形式是网络招标；电梯海报、感应灯箱、LED 等企业资源主要通过媒体资源中心与小区物业管理公司、商圈企业、其他媒体运营商等进行业务洽谈来获取；道闸通过资源收购形式获得。丰富稳定的户外媒体资源是户外媒体运营商成功的关键因素。公司较早开始布局资源网络，并协助政府开发建设媒体资源。较强的经营能力和招商实力使得公司与相关政府部门及物业房产公司建立了长期良好的合作关系。保证了媒体资源的稳定性。媒体建设时需要的箱体、灯管、镜框等原材料，向建立合作关系的厂家进行采购，并由外包建筑商完成户外媒体资源的安装及建设。

（三）销售模式

公司采取多渠道的营销推广策略，包括 1、主动寻找客户，如销售人员采取

外勤拜访或电话拜访等方式逐渐与客户建立信任并促成合作。2、自我宣传，如利用自身媒介的空置版位或其他媒体形式（电视、网络、报纸等）向公司的潜在客户展示推介公司的业务能力，在扩大自身品牌知名度的同时也向有广告投放需求的客户提供了找到自己的途径。3、老客户新产品发布，客户的广告投放需求受多因素影响，通过销售人员对老客户的维护及投放策略的指导提高客户粘性。4、已有客户的推荐，在与老客户的合作中建立了信任和口碑，以口碑相传的方式拓展新客户。5、与 4A 广告公司合作，大型客户一般通过 4A 广告公司在全国范围进行广告投放，公司通过与 4A 广告公司合作以获取大客户订单。公司建立了以业务开展为核心的销售团队架构，公司设有营销中心，统筹销售计划、制定销售考核制度。下设多个营销团队，匹配不同的媒体资源。销售人员在销售过程中注重对客户需求的挖掘，根据客户的产品行业类型、特点及投放需求，结合公司资源种类提供立体的媒体投放解决方案，实现客户传播预期。

（四）盈利模式

公司主要通过为客户提供户外广告发布、移动互联网营销、品牌整合推广等服务实现盈利。公司盈利来自公司执行媒体投放的成本、业务外包成本与收取客户广告发布收入、广告制作收入及新媒体、品牌管理服务收入之间的差价。以户外媒体资源为依托，使得广告发布、移动互联网营销、品牌管理三项业务利用各自优势实现业务相互渗透，通过为客户提供综合一站式传播服务，增加客户忠诚度，提升公司盈利空间。

六、公司所处行业的基本情况

证监会 2012 年 11 月发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司业务所在行业属于大类“L 租赁和商业服务业”中的子类“L72 商务服务业”；根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)，公司业务属于“L72 商务服务业”中的“L7240 广告业”。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于门类“L 租赁和商业服务业”——大类“72 商务服务业”——中类“724 广告业”中的小类“7240 广告业”。根据全国中小企业股份转

让系统公司制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于一级行业“13 非日常生活消费品”——二级行业“1313 媒体”——三级行业“131310 媒体”中的四级行业“13131010 广告”。

（一）行业管理体制和相关产业政策

1、主管部门及监管体制

目前，我国广告行业实行政府监管与行业自律相结合的管理体制，由国家工商行政管理总局监管，相关行业主管部门审批。

国家工商行政管理总局及各地的工商行政管理部门是我国广告行业的主管部门，负责广告发布活动和广告经营活动的监督管理工作。其中，广告发布活动管理主要包括制定、执行、监测广告发布标准，查处违法广告；广告经营活动管理包括规范市场经营行为、取缔非法经营行为等。此外，国家工商行政管理总局还承担指导广告行业发展的职能。除国家工商行政管理总局外，还有其他部门在规范广告行业的工作中发挥重要的行政监管作用，比如食品药品监管部门对食品、药品、医疗器械广告的监管，农业行政部门对农药、兽药广告的监管等。

1982年国务院颁布《广告管理暂行条例》，1987年国务院重新颁布《广告管理条例》，1995年2月1日，《中华人民共和国广告法》正式施行。至此，我国建立了国家广告法律和行政管理法规体系。该体系由全国人大及其常委会通过的法律、国务院、地方人大及其常委会发布的法规、国家工商行政管理总局及地方政府发布的规章和有关职能部门发布的关于广告管理的规范性文件等四个层次构成。《中华人民共和国广告法》和《广告管理条例》作为国家法律和行政法规是制定所有广告法规和规章的基础。其他由国家 and 地方工商行政管理部门颁布的各项管理办法、标准或规定，都是广告管理行政法规在实践中的调整与应用，具有指导性 or 参照性的意义。

2、主要法律法规及政策

行业主要法律、法规及有关规定如下：

序号	法律、法规及相关规定	发布单位/文件编号	实施日期
1	中华人民共和国广告法	全国人大常委会/主席	1995年2月1日

		令 8 届第 34 号	
2	医疗器械广告审查办法	国家工商行政管理局令第 24 号	1995 年 5 月 9 日
3	中国农药广告审查办法	农业部令第 30 号	1995 年 6 月 15 日
4	中国兽药广告审查办法	农业部令第 29 号	1995 年 6 月 15 日
5	国家工商行政管理局关于酒类广告管理办法	国家工商行政管理局令第 39 号	1996 年 1 月 1 日
6	<<烟草广告管理暂行办法>>修改意见	国家工商行政管理局令第 69 号	1996 年 12 月 30 日
7	食品广告发布暂行规定(修正)	国家工商行政管理局令第 72 号	1996 年 12 月 30 日
8	中华人民共和国国家工商行政管理局关于房地产广告发布暂行规定(修正)	国家工商行政管理局令第 71 号	1996 年 12 月 30 日
9	广告经营资格检查办法	国家工商行政管理局令第 78 号	1998 年 1 月 1 日
10	广告语言文字管理暂行规定	国家工商行政管理局令第 84 号	1998 年 3 月 1 日
11	外商投资广告企业管理规定	国家工商行政管理总局局令第 8 号	2004 年 3 月 2 日
12	广告经营许可证管理办法	国家工商行政管理总局局令第 16 号	2005 年 1 月 1 日
13	印刷品广告管理办法(2004 年修订)	国家工商行政管理总局局令第 17 号	2005 年 1 月 1 日
14	广告管理条例施行细则(2004 年修订)	国家工商行政管理总局局令第 18 号	2005 年 1 月 1 日
15	户外广告登记管理规定(2006 年修订)	国家工商行政管理总局局令第 25 号	2006 年 7 月 1 日
16	医疗广告管理办法	卫生部令第 26 号	2007 年 1 月 1 日
17	药品广告审查办法	国家食品药品监督管理局局令第 27 号	2007 年 5 月 1 日

3、行业政策

序号	时间	政策名称	内容
1	2006 年 9 月 13 日	《国家“十一五”时期文化发展规划纲要》	发挥各类媒体的作用,积极促进广告业的健康发展,努力扩大广告业规模,提高媒体广告的公信力,广告营业额有较快增长
2	2008 年 4 月 23 日	《关于促进广告业发	提出广告业是现代服务业的重要组成

		展的指导意见》	部分，是创意经济中的重要产业，在服务生产、引导消费、推动经济增长和社会文化发展等方面，发挥着十分重要的作用，其发展水平直接反映一个国家或地区的市场经济发育程度、科技进步水平、综合经济实力和社会文化质量，该文同时提出要促进广告产业向专业化、规模化发展，培育具有国际竞争力的广告企业
3	2012年2月15日	《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》	推进文化产业结构调整，发展壮大出版发行、影视制作、印刷、广告、演艺、娱乐、会展等传统文化产业
4	2012年2月23日	《“十二五”时期文化产业倍增计划》	“十二五”期间文化部门管理的文化产业增加值年平均现价增长速度高于20%，2015年比2010年至少翻一番，实现倍增的奋斗目标
5	2012年5月29日	《广告产业发展“十二五”规划》	该规划指出广告业是我国现代服务业和文化产业的重要组成部分，提出在“十二五”期间提升广告企业竞争力、优化广告产业结构、推动广告业自主创新等八项重点任务
6	2014年8月18日	《关于推动传统媒体和新兴媒体融合发展的指导意见》	该意见指出，要推动传统媒体和新兴媒体融合发展，着力打造一批形态多样、手段先进、具有竞争力的新型主流媒体，建成几家拥有强大实力和传播力、公信力、影响力的新型媒体集团，形成立体多样、融合发展的现代传播体系

《广告产业发展十二五规划》是我国首个纳入国民经济与社会发展规划体系的广告业中长期发展规划，为贯彻落实《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》，以及国家促进服务业发展和文化产业发展有关规定，推动广告业健康和全面、协调、可持续发展。

（二）户外广告行业发展概况

1、户外广告行业发展概况

历经三十年的发展，中国广告市场已逐步成长为生机勃勃、富有活力的市场。是全球广告市场增长最快的国家之一。中国在2007年还是世界第五大广告市场，

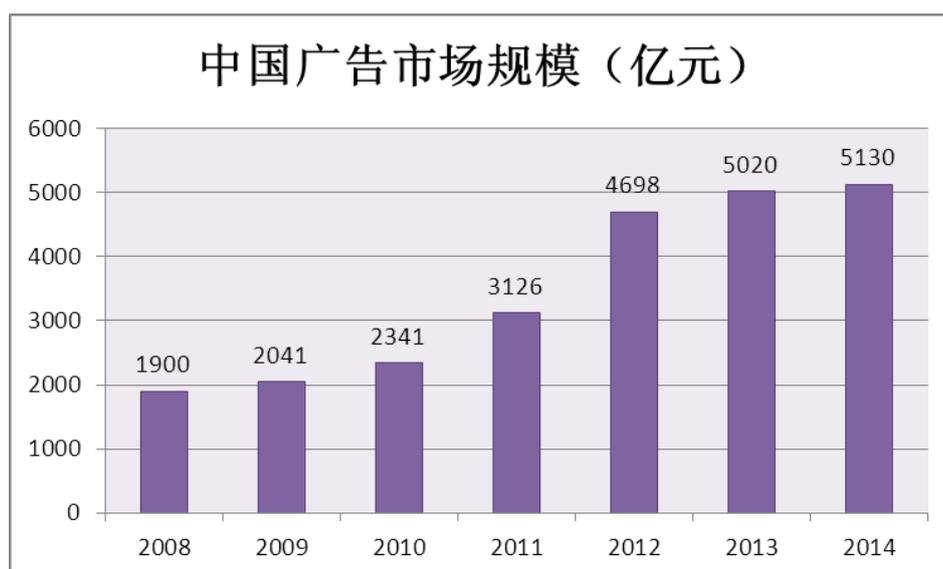
在中国经济持续增长的带动下,于 2010 年上升为世界第四大广告市场,并在 2013 年跃居为全球第二大广告市场。在中国工业化和城市化进程稳步持续推进、交通网络快速扩张、户外运动理念深入人心、户外广告类型推陈出新等背景趋势下,户外媒体广告价值得到凸显,得到广告主越来越多的认可和接受,愿意将他们的广告支出用于吸引商旅人士和出行市民的关注。户外广告行业因此得到了更多的成长及发展机会。户外广告市场近几年保持着较高的年复合增长率,经营额增至 2013 年的 692 亿元,成为仅次于电视的第二大广告投放媒体。

2、户外广告业市场规模发展概况

(1)我国广告业整体增长情况

2010 年至 2014 年中国广告市场规模分别为 2341 亿元、3125 亿元、4698 亿元、5020 亿元和 5130 亿元,过去五年的年复合增长率在 16.98%,是世界第二大广告市场,仅次于美国。根据国家工商总局公布的数据,2013 年从事广告经营业务的单位数量和广告从业人员数量继续维持高速发展的态势,达到 44.5 万家和 262.2 万人,相较于 2012 年分别增长了 17.89%和 20.4%。对比 1981 年 1.2 亿元的广告经营额,增加了 4000 余倍,年均增长速度远超同期 GDP 的增长比率。

图 1 为 2008 年-2014 年中国广告市场规模



数据来源: WIND 资讯

图 2 2008 年-2014 年中国广告市场占 GDP 比重

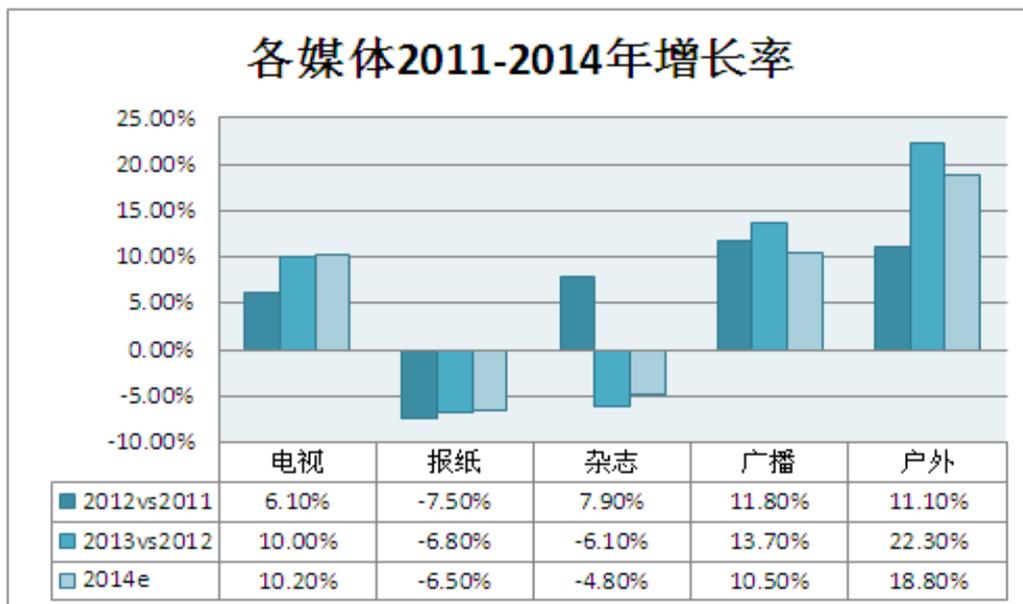


数据来源：WIND 资讯，国家工商总局

广告投放额与国民经济情况呈正相关，经济的持续发展会使企业营销及广告投入力度进一步加大，未来中国广告市场仍具有较大潜力。2013 年中国 GDP 增长率为 7.7%，2014 年率为 7.4%。2015 年 3 月 5 日十二届全国人民代表大会第三次会议上，国务院总理李克强在政府工作报告中表示 2015 年 GDP 增长目标在 7% 左右。随着中国经济结构性改革调整，中国 GDP 增速维持在 7% 上下将成为常态。整体看 GDP 增长较为平稳，保持在合理区间。2013 年我国整个广告市场规模为 5020 亿元，同比增长 6.85%，占 GDP 的比重 0.88%，比例尚不足 1%。过去几年的比重基本维持在 0.5%-0.9% 区间范围内，而在美国这一比重基本维持在 2% 左右。保守估计，未来三年整个广告市场占 GDP 的比重可达到 1.2%，市场规模将达到 8400 亿元，复合增长率达到 18%。

(2) 各媒体广告份额

图 4 各媒体广告增长速度情况

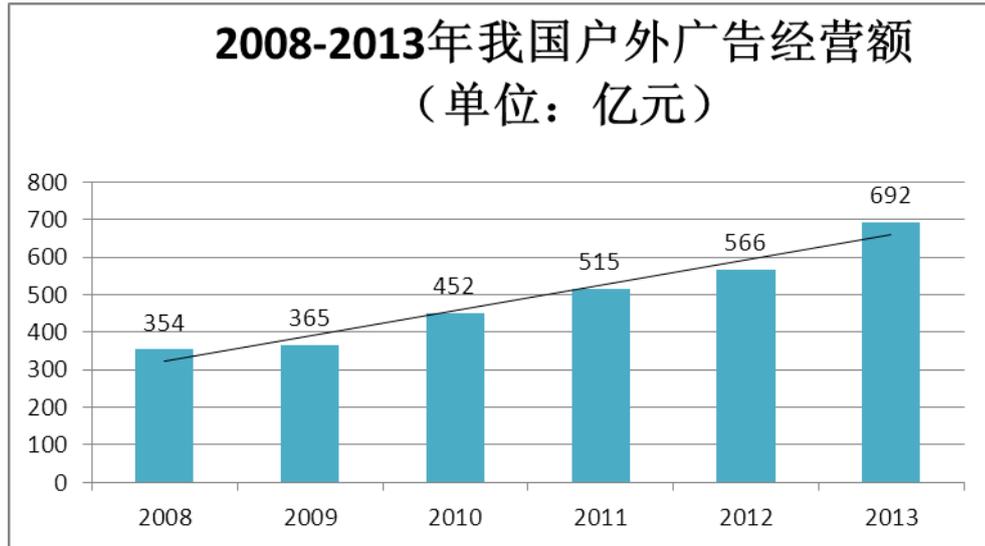


预测数据：来自昌荣传播市场与媒体研究中心

电视媒体依旧占据着整个广告市场的最大份额，占比略有下滑，但短期内地位无法撼动，且仍保持着强劲势头并带动整个广告市场的持续向前发展。数字化时代的今天使得平面媒体广告在年轻人那里逐渐丧失吸引力，市场份额逐年下降。广播作为传统媒体在其他新兴媒体的冲击下依然坚守住原有份额，得益于汽车消费的持续增长和交通拥堵造成的等待时间延长。随着网络在人们日常生活的依赖性增强，网络广告市场规模增长迅猛，增速继续领跑广告市场。中国户外广告市场保持稳健增长，增速仅次于网络广告市场。2013年增幅为22.3%（包括传统和各类新型户外广告），广告经营额增至692亿元，市场份额成为仅次于电视的第二大广告投放媒体。各媒体广告投放份额如图4所示。

（3）户外广告业增长情况

图5 2008年-2013年中国户外广告经营额



数据来源：《中国广告年鉴》2014年2月北京第一版

总体宏观经济向好、政策推动、观念转变等有利因素给中国户外广告市场保持稳健增长提供了珍贵的机会。2008年到2013年的增幅分别为：3.1%、23.83%、13.93%、9.9%、22.3%(包括传统和各类新型户外广告)。2013年的广告经营额增至692亿元，近五年年复合增长率为13.65%。除了传统单一展示类户外媒体下滑4%，公交移动电视下滑36.6%外，其他户外媒体均有不同程度的增长。楼宇液晶视频因其精准的定位，广告增长28%；其他电子屏也出现52.2%的增长，机场户外增幅更是高达361%。商业服务业、邮电通讯、娱乐休闲、交通和饮料依然是户外广告五大主力行业，均保持稳定增长。此外房地产、衣着、电子和个人用品等户外广告增长显著。央视市场研究公司数据分析显示，2014年国内传统户外媒体广告市场具有四个共同点：一是传统户外媒体广告面积逐渐减少，造成各地资源数量大幅下滑；二是户外媒体广告刊例价格逐渐上涨；三是前十大城市中的北京、上海、济南、武汉、广州等地的传统户外媒体广告投放(不含地铁)相对稳定；四是房地产/建筑工程、邮电通信、商业及服务业是2014年户外媒体广告投放的前三大行业，表现出户外媒体广告的行业集中度明显增加。这些共同点的存在，一方面说明随着各地对城市形象建设力度的加大，传统户外媒体广告资源今后将进一步减少。另一方面，户外媒体广告投放行业及区域的相对集中，说明一线城市户外媒体广告资源相对饱和，开辟新的广告资源将成为户外媒体广

告经营者未来的经营重点。

3、中国户外广告行业发展趋势

(1) 广告业的竞争在规模和专业领域呈现两极分化趋势，户外广告行业整合步伐将加快。

目前，国内的广告公司在分工领域出现了较明显的分化，出现了依靠专业优势、媒体资源优势，以广告产业链条中某一环节为主业的公司，如专门的设计、制作公司、专门的媒体依托型公司等。整合媒体资源及价值成为呈现户外广告生命力的一个发展方向。金融危机加速了户外新媒体之间的并购。风险投资资金本身的流动性和回报率降低，资本对收益的预期远远高于市场的反应，资本在它自身的压力下，会迫使户外新媒体之间相互整合和并购。广告行业集中度正不断提高，一些拥有资本和规模优势的公司不断收购兼并其他广告公司或拓展分支机构，规模不断扩张。

(2) 品牌运作成行业发展着力点

面对较为激烈的市场竞争，需提升自身的不可替代性。中国户外广告业对自身的品牌意识不强，大部分还停留在扩张领地、争夺市场份额的层次上。品牌运作基于客户利益而展开，挖掘、培育并提升自身媒体的传播价值。品牌运作是中国户外广告公司应该努力的方向。

(3) 多媒体联合提升与消费者的互动

当今时代的媒介环境已经进入多屏时期，电视、网络视频、移动视频、户外新媒体等构成的大视频时代的主流媒介实际，说明户外媒体与其他媒体进行更好的协同、联合传播，是户外媒体广告提高精准度、扩张影响力的关键因素，亦是接下来的趋势。此外，未来的户外媒体广告将通过技术的创新和创意的突破收到更加精准的传播效果，而增加户外媒体广告与消费者的互动，提升户外媒体广告传播的精准度，将成为 2015 年青睐户外媒体广告主的重点要求内容。

(4) 数字化技术成为影响广告业发展的重要力量

当前，网络媒介、数字媒介正在全面进入广告市场。网络、手机、数字电视、商务楼宇广告、公共空间电子媒介等已得到越来越多的广告主认可，新媒介和新技术催生了以精准传播、互动营销、分众传播、定位传播等为主要传播形式的广

告市场，成为未来广告业的重要增长点。随着数字化技术日益成熟，广告主对精准营销的效果评估愈加重视。广告投放效果评估成为广告公司之间竞争的又一重要指标。资金实力雄厚的广告公司纷纷运用数字化技术，建立大型数据库，迅速提高数据的反馈效率和准确性，为广告主提供更科学地广告投放效果分析。

（5）行业加速向二三线城市推进

中国一线城市的市场已趋于饱和，成本也不断攀升，二三线城市在企业塑造品牌、扩大销售、巩固市场份额和占有率方面将起到日益重大的影响作用。从市场增速和幅度看，二三线城市的户外媒体有着不错的市场前景，纵观近年来国家为扩大内需而颁布的一系列优惠政策，都会为企业深挖二三线城市市场提供有力的条件和保障，而且目前二三线城市还有着巨大的市场空缺。可以预见，在内需的拉动和投资的推动下，户外广告向二线以下城市推进的速度将超出人们的预期，成为行业未来新的增长点。

（三）行业竞争格局和竞争分析

行业竞争态势呈不断加剧状态，参与广告市场竞争的企业众多但大多规模较小，行业低端市场竞争激烈，基本处于完全竞争状态。根据中国广告业协会的统计，1998-2012年，我国广告经营单位数量由3.3万户发展到37.77万户，从业人员近218万人，年均增长了17.6%。经营总额由230.1亿元增长到3125.6亿元。2013年从事广告经营单位数量和广告从业人员数量继续维持高速发展的态势，达到44.5万家和262.2万人，相较于2012年分别增长了17.89%和20.4%。

我国户外广告经营企业中，90%以上是民营企业。行业前十家较大的户外媒体公司只占20%的媒体资源份额。行业集中趋势不明显，行业内企业发展水平参差不齐，大部分的中小广告公司只能提供单一的广告服务业务，能够提供整合营销传播服务的大型综合性广告公司并不多。预计2015年，国内户外广告行业企业分散、水平参差不齐现象将更为明显，广告业在规模和专业领域的竞争继续两极分化趋势，行业整合步伐将加快。

（四）行业进入壁垒

1、资源的获得

资源分为户外媒体资源及客户资源，与媒体供应商和客户（尤其是大型客户）建立长期战略合作的门槛都较高。首先，针对户外媒体资源的获取来讲，媒体供应商选择户外媒体的条件通常较为苛刻，要求户外媒体运营商具有丰富的行业经验、成功的实战案例、良好的品牌声誉、高水平的服务团队以及长期稳定合作的优质客户。而一般户外媒体公司并不具备上述条件，因而很难得到媒体供应商的认同。针对客户资源来讲，大多数户外媒体公司的服务仅限于为客户代理采购户外媒介这一环节，客户更需要为其提供量身定制的户外媒体整体解决方案，并在营销策略上给予指导。只有立体的媒体投放策略、专业的服务流程、丰富的媒体运营经验才能应对客户日益变化的广告投放需求、获得客户信任继而增加客户忠诚度。

2、专业人才

随着户外广告行业竞争的加剧，人才的竞争也将更加激烈尤其是在户外媒体管理和经营中有着丰富行业经验和专业素养的复合性人才。具有较强的个人能力、优势整合能力、行业前瞻性的人才将是影响企业发展的关键要素。目前，户外广告行业缺乏优秀的管理人才，且人才具有较大的流失率。因此，建立了完善考核激励制度、人才储备机制、人才培养体系的企业将积淀出行业里更多的人才，成为企业持久发展的根本源泉。

3、资金规模

首先，随着企业对户外媒体需求的日益增大，行业规模得到较大提升，使之采购成本也随之越来越高。其次，网络化服务是户外媒体发展的趋势，其具有较高运营成本，需要强大的资金支持作后盾。再者，要实现精准营销，满足客户多维需求，必须使其品牌战略、广告策划、媒介策略以数据分析为支撑，这需要建立有效的数据库基础上。最后，媒体运营过程中，媒体资源通常要求定期集中结算或提前支付采购款，而广告主一般是在媒体投放后才支付全部费用。公司通常需要保持较大金额的流动资金，支付媒体采购款或媒体建设费用。

（五）影响本行业发展的因素

1、有利因素

（1）国家交通网络建设对户外媒体资源不断扩充

根据《国家“十二五”规划纲要》，国家将“加快铁路客运专线、区际干线、煤运通道建设，发展高速铁路，形成快速客运网，强化重载货运网”，“完善以国际枢纽机场和干线机场为骨干、支线机场为补充的航空网络”，“以轨道交通和高速公路为骨干，以国省干线公路为补充，推进城市群内多层次城际快速交通网络建设，建成京津冀、长江三角洲、珠江三角洲三大城市群城际交通网络，推进重点开发区域城市群的城际干线建设”，“大力发展城市公共交通系统，有序推进轻轨、地铁、有轨电车等城市轨道交通网络建设”。国家交通网络的全方位建设将进一步丰富户外媒体的类型和覆盖地域，对户外媒体资源进行不断扩充。

（2）广告客户对户外媒体的日益重视造成需求的不断增加

近年来，户外媒体越来越受到广告客户的青睐，已逐渐成为不可替代的传播媒介之一。原因是：首先，其到达率高、视觉冲击力强、发布时段长、千人成本低以及城市覆盖率高基本属性。与平面媒体、电视媒体等媒体的表现形式不同，户外媒体没有一定的受众群体限制，只要走出家门就可以轻松接触到各种类型的户外媒体，这种强迫式的传播能非常有效地提高产品知名度，满足广告客户需求。再者，较高的性价比使得户外媒体在保证广告效果良好的同时，减轻了广告客户的成本压力。因此，户外媒体的市场需求随之不断增加。

（3）户外广告行业的不断成熟、完善和创新为长期稳定发展提供保障

户外广告行业经历了很多不同时期的发展，行业的运营机制和发展规律在实践与摸索中不断成熟，监管体制已逐步得到完善，媒体形式也在不断丰富。尤其伴随着新科技的不断涌现，传统户外媒体的模式和设计不断变化，一批新型媒体逐步走入市场，为户外媒体的发展提供了极大的空间。

2、不利因素

（1）经济增速逐渐放缓导致户外媒体投放预算可能趋于保守

户外广告行业的发展与宏观经济状况关联性较多。宏观的经济形势对国家的

整体产业状况有着巨大影响，经济发展的速度一旦趋于缓慢，企业客户的资金运作能力和对媒体投放的需求量也将随之下降，企业对于户外媒体投放的预算也随之收紧，可能导致户外广告行业业务和利润的减少，因而对户外广告行业的发展造成不利影响。

（2）媒体资源价格的日益增高造成经营户外媒体成本的日益提升

相对于传统媒体，户外媒体的千人成本低是户外广告行业的一大竞争优势，而市场需求增加、竞争压力增大导致媒体资源价格不断攀高，户外广告行业的价格优势被逐渐削弱，可能降低户外媒体对企业客户的吸引力，因而降低户外媒体的投放预算。另外，户外媒体采购价格的增加，也降低企业的利润，增加了企业采购的门槛，从而增加了户外媒体企业资金运作和经营的难度。

（3）户外广告效果评估手段的缺乏阻碍行业发展

传统媒体，诸如电视、报纸及期刊，可以用收视率、发行量等指标测量广告效果，衡量媒体价值进行定价。户外广告则缺乏具有公信力和解释力的评价体系，部分大型广告公司会针对自身媒体进行调研，根据人流量、车流量、地段商业布局等制定测量指标，但实际上整个行业并没有一个得到普遍认同的效果评估方法和指标。因为无法提供有效的数据支持，使得户外广告的价值无法得到有效评估，影响户外广告的定价系统，降低了广告主对户外媒体的接受度，这成为户外广告行业发展的最大“瓶颈”。

（六）行业的周期性、季节性和区域性特征

户外广告行业是市场经济的重要组成部分，与整体市场经济发展状况关系密切，但不属于强周期行业。受益于前阶段我国市场经济的快速发展，该行业也获得了较快的发展速度。行业收入分布具有季节性，其取决于广告投放的变动，主要影响因素包括：①投放广告产品本身销售的季节性因素影响，除持续性销售的产品外，其他产品都会在销售旺季到来前的一段时间开始大规模投放；②节假日促销的影响，春节和国庆前的一个月基本都是广告投放的高峰期。户外广告行业分布具有一定的区域性：户外媒体广告的投放与区域经济发展程度密切相关，目前，华北、华东、华南地区的户外媒体投放量占全国总量的80%左右，东北、华

中、西北、西南等地区的户外媒体投放量则仅占全国总量的 20%左右。户外媒体广告份额主要集中在于北京、上海、广州、深圳等经济发达地区的一线城市，其拥有更发达的交通运输网络及消费能力较高的受众。但随着户外广告竞争的加剧，一线城市市场已趋于饱和，在中国城镇化发展趋势的带动下，户外广告行业正在快速地向二、三线城市辐射发展。

（七）公司面临的主要竞争状况

1、主要竞争状况

近年来，户外广告行业在中国市场快速发展，行业规模不断快速扩大，但随着各地对城市形象建设力度的加大，传统户外媒体广告资源今后将进一步减少，凸显“物以稀为贵”的效应，这一特征加大了行业的进入壁垒，因此，早期布局户外媒体网络的企业具有更大的先发优势。另一方面，户外媒体广告投放行业的相对集中，表现出北上广深等一线城市户外媒体资源相对饱和，二三线城市势必成为新的户外广告发展路径。希尔传媒凭借早期在珠中江地区的积极战略布局，形成资源覆盖的网络化，占据了较强的先发优势，使之在户外广告领域成为本土的代表企业。在电梯海报、户外大牌广告、道闸广告等产品上与珠海市北合广告传媒有限公司存在竞争。省广股份是广东省本土企业，业务区域主要集中在全国一线城市，是行业内的龙头企业，未来随着公司业务区域的拓展，将会面临来自省广股份的竞争。

2、行业内主要竞争企业

企业名称	公司简介
广东省广告股份有限公司	即省广股份，是中国本土优秀的大型综合性广告公司之一、国家一级广告企业。主营为客户提供整合营销传播服务，具体包括品牌管理、媒介代理和自有媒体三大类业务。多次参加国内外各类广告大赛，获得了包括美国莫比广告金奖、中国广告节金奖在内的各类奖项共计 611 项。公司设有北京、上海、成都、香港、福州等 7 个分公司，并与世界排名前列的跨国公司博报堂、旭通合资成立广旭、广博广告公司，其服务的客户众多，包括中国联能、中国电信、广州本田、水井坊、华晨汽车等等。
珠海市北合广告传媒有限公司	1994 年 8 月 28 日成立，在珠海主营市区户外大牌、广珠轻

	<p>轨站点的看板与座套广告、珠海至深圳上下船通道、珠海至澳门及香港四大口岸(拱北口岸、九洲港、横琴口岸、湾仔口岸)的电视视频与部分 LED、珠海市中心商场(国贸购物广场和免税商场)户外 LED、市区道路旁候车亭灯箱、小区框架与灯箱广告。媒体资源种类上与希尔传媒存在一定程度的交叉,主要在电梯海报、户外大牌广告、道闸广告等产品上存在竞争</p>
--	--

3、公司的竞争优势

(1) 丰富稳定的资源储备

在户外媒体服务中,丰富稳定的媒体资源及深厚的客户资源是户外媒体运营商成功的关键因素。在媒体资源方面,公司积极布局资源网络,以较强的经济实力协助政府开发建设媒体资源。较强的经营能力和招商实力使得公司与相关政府部门及物业房产公司建立了长期良好的合作关系。在招投标上具有较大优势,保证了媒体资源的稳定性。经过多年的累积沉淀,使公司具有了其他本土竞争对手所不具备的网络优势。在客户资源方面,公司以自身较强的媒体整合能力、网络化媒体宣传效应、专业的服务为客户提供量身定制的户外媒体整体解决方案。随着市场的不断发展,公司的销售额也已增至 2014 年的 8000 多万,积累了覆盖多种行业、规模、性质的企业和个人客户群体。

(2) 提供专业、精准的广告服务

公司自主开发的广告管理系统(ADS),可以有效管理珠中江三地户外媒体数据。数据的获得和更新来自于业务开展的每个环节,如媒体资源开发、客户拓展、市场调研、客户反馈等。搜集的数据包括城市状况、交通概况、媒体类型、受众群体、周边业态、媒体政策、媒体供应商、媒体发展情况、竞争环境等方面的数据。建立在数据分析基础上的采购策略会有效的降低公司的采购成本。更为关键的是,其可以为客户提供需求快速匹配的方案,提高服务质量和效率达到更精准的广告投放,有效增加客户忠诚度。

(3) 媒体资源整合运营优势及区域性的网络传播效应

随着广告主对户外广告接受度和认可度的提升,广告主更加重视户外广告投放的地域性。此种趋势使得广泛覆盖珠海、中山、江门三市,拥有较大媒体资源基础及丰富媒体运营经验的的希尔传媒在竞争中受到更多广告主的青睐。围绕公

司核心业务，公司为客户提供移动互联网营销、品牌管理等业务，有效整合自身户外媒体资源网络化优势，延伸业务类型及服务深度。

4、公司的竞争劣势

资本实力不足是未来阻碍公司成长发展的瓶颈。在前期发展中，主要依靠自有资金。随着公司进入快速拓展期，所需要的资金将会增加。首先，资金受到业务转型需要的压力。从户外媒体运营商转型为具有品牌策划、品牌管理、媒介投放、移动互联网营销等业务环节的综合广告传播商是公司未来的战略规划，因此，支撑业务转型的团队建设、数据系统升级均需要资金的注入。再者，资金受到规模拓展的压力，公司计划未来走出珠中江，在广东其他二三线城市逐步进行媒体资源网络的搭建，因此需要稳定的资金支撑。

5、公司所处行业及上下游情况

公司所处行业类别为广告业中的广告公司。其上下游如下图所示：



广告公司与上下游的关联性：

广告公司在社会专业化分工的过程中产生，在广告产业链条中发挥着不可替代的枢纽作用。广告公司的出现为信息不对称的广告主和媒体双方提供了交易平台，使得原本发散的信息变得集中并可通过特定渠道传递到对方。同时，广告公司利用其创意和媒介策略技术，整合多种元素，为广告主定制针对目标市场人群的品牌形象、广告片和媒介策略，实现广告价值的最大化，提升了广告的效果。广告公司与上下游之间具有较强的关联性。

(1) 广告主与广告公司的关系

广告主是广告行业的下游，广告主的广告需求促进了广告公司的发展，两者具有很强的相关性。广告主涵盖具有广告需求的国民经济各个行业，其对广告发布和自身品牌建设的需求决定了广告公司的业务量。广告主广告发布理念和营销模式的改变促进了广告公司的战略转型，随着市场环境和传播环境的变化，广告

主要求广告公司在为其提供广告投放外，能为其提供更深层面的服务，如市场调查、媒介策划、广告监测、效果评估、公关促销等。随着我国产业结构的升级，整体经济形式由“中国制造”向“中国创造”提升，国内企业主不断增加对品牌塑造的投入，本土广告企业如若能抓住此契机，将能实现携手客户共同成长。

（2）媒体行业与广告公司的关系

广告公司与上游的媒体资源相关性极强。公司凭借丰富的行业经验与准确的市场定位，经过对受众人群和周边环境的分析与调研，开发媒体资源点并自建媒介或是代理经营媒体。上游的媒体资源种类丰富，供应充足稳定，为公司的业务规模和领域的扩张创造了有利环境。市场化的媒介方在竞争压力下不断推陈出新，促进了媒体资源的优化，为广告行业的蓬勃发展提供了良性条件；而且众多创新性媒体的出现，也丰富了广告传播的手段，丰富了广告行业的业务内容。为广告公司的业务规模和领域的扩张创造了有利环境。

第三节 公司治理

一、三会建立健全及运行情况

（一）公司“三会”的建立健全及运行情况

在有限公司阶段，未设立董事会和监事会，由执行董事和监事履行相应职责。有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，未出现违法违规情形。

股份公司设立以来，形成了股东大会、董事会、监事会和管理层之间职责分工明确、依法规范运作的法人治理结构；公司关于股东大会、董事会、监事会的相关制度健全，运行情况良好，相互间权利和义务得到制衡。《公司章程》的制定和内容符合《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》和其他法律法规的规定，同时，《公司章程》明确了决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了合理的职责分工和制衡机制。公司根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关议事规则。公司的三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了相关规定。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定。三会的成员及高管均按照法律法规和公司章程及内部制度履行相应的职责。随着公司不断发展，公司的治理机制将进一步健全、完善和有效执行。

1、股东会及股东大会

股东大会由全体股东组成，是公司的最高权力机构。

（1）股东权利和义务

公司股东为依法持有公司股份的人，按照公司《章程》规定，依法享有收益权、表决权、监督权等权利，并承担相应的义务。公司制定《股东大会议事规则》，确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利。

（2）股东会的召开情况

有限公司阶段，就变更法定代表人、股权转让、增资一共召开 4 次股东会。公司股东会均能形成记录和决议，对公司重大事项进行审议表决，按照相关规定履行相应的职权。

（3）股东大会召开情况

股份公司设立以来，共召开了 3 次股东大会。公司股东均能按时参加股东大会，对公司重大事项进行审议表决，按照相关规定履行相应的职权。公司按照《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求程序召集、召开股东大会，相关决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及三会议事规则等规定的情形，会议程序规范、会议记录完整。

① 2015 年 1 月 15 日，公司召开创立大会

会议审议通过了《关于广东希尔文化传媒投资股份有限公司筹办情况报告的议案》、《关于依法整体变更为股份有限公司的议案》、《关于〈公司章程〉的议案》、《关于〈股东大会议事规则〉的议案》、《关于〈董事会议事规则〉的议案》、《关于〈监事会议事规则〉的议案》、《关于〈关联交易管理制度〉的议案》、《关于〈对外担保管理制度〉的议案》、《关于〈对外投资管理制度〉的议案》、《关于选举第一届董事会成员的议案》、《关于选举第一届监事会成员的议案》、《关于聘用会计师事务所的议案》、《关于授权办理股份有限公司注册事宜的议案》。

② 2015 年 3 月 3 日，公司召开第一次临时股东大会

会议审议通过了《关于转让珠海标点广告有限公司 45% 股权的议案》、《关于广东希尔文化传媒投资股份有限公司于 2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日期间关联交易的议案》、《关于广东希尔文化传媒投资股份有限公司于 2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日期间委托理财的议案》、《关于广东希尔文化传媒投资股份有限公司于 2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日期间对外担保的议案》、《关于广东希尔文化传媒投资股份有限公司于 2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日期间对外投资的议案》、《关于选举姚建华为公司第一届监事会监事的议案》、《关于丁宁先生不再担任公司监事的议案》。

③ 2015 年 3 月 18 日，公司召开第二次临时股东大会

会议审议通过了《关于广东希尔文化传媒投资股份有限公司申请股票在全国

中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于授权董事会办理广东希尔文化传媒投资股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌事宜的议案》。

2、董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利，董事会运作规范，具体情况如下：

(1) 董事会构成

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 人，副董事长 1 人。董事由股东大会选举或更换，任期 3 年，任期届满，均可连选连任。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《董事会议事规则》，对董事会的组成及职权、董事长的职责、董事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

(2) 董事会召开情况

股份公司设立以来，共召开了 3 次董事会会议。公司董事会将严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体董事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权力、义务和责任。

2015 年 1 月 15 日，公司召开股份公司第一届董事会第一次会议审议通过了《关于选举董事长的议案》、《关于聘任高级管理人员的议案》、《关于〈总经理工作细则〉的议案》、《关于〈董事会秘书工作细则〉的议案》、《关于〈信息披露事务管理制度〉的议案》、《关于〈控股子公司管理制度〉的议案》、《关于〈内部审计制度〉的议案》等。

2015 年 2 月 16 日，公司召开股份公司第一届董事会第二次会议，通过了审议通过了《关于转让珠海标点广告有限公司 45% 股权的议案》、《关于广东希尔文化传媒投资股份有限公司于 2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日期间关联交易的议案》、《关于广东希尔文化传媒投资股份有限公司于 2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日期间委托理财的议案》、《关于广东希尔文化传媒投资股份有限公司于 2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日期间对外担保

的议案》、《关于广东希尔文化传媒投资股份有限公司于 2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日期间对外投资的议案》。

2015 年 3 月 3 日，公司召开第一届董事会第三次会议审议通过了《关于广东希尔文化传媒投资股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》。

3、监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利，监事会运作规范，具体情况如下：

(1) 监事会构成

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

(2) 监事会的召开情况

股份公司设立以来，共召开了 2 次监事会会议。公司严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开监事会，公司历次监事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体监事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权利、义务和责任。

2015 年 1 月 15 日，第一届监事会第一次会议审议通过了《关于选举监事会主席的议案》。

2015 年 2 月 16 日，第一届监事会第二次会议审议通过了《关于选举姚建华为公司第一届监事会监事的议案》、《关于丁宁先生不再担任公司监事的议案》。

(二) 董事会对公司治理机制讨论及执行情况的评估结果

1、董事会对现有公司治理机制的讨论

本公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事

会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等内部规章制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

（1） 股东的权利

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：（一）依照其所持有的股份份获得股利和其他形式的利益分配；（二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（四）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（五）查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份参加公司剩余财产的分配；（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（八）法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他权利。

（2） 投资者关系管理

公司在《公司章程》中制定了投资者关系制度，将通过各种方式的投资者关系活动，加强与投资者和潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司了解的管理行为。

股东大会：公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，在召开时间和地点等方面充分考虑，以便于股东参加。

现场参观：公司可安排投资者到公司或项目所在地进行现场参观，便于参观人员了解公司业务和经营情况。

电话咨询：公司在定期报告中对外公布联系电话号码，投资者可通过电话方式向公司询问、了解其关心的问题。

（3） 纠纷解决机制

《公司章程》规定，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

(4) 关联股东和董事回避制度

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以就该关联交易事项作适当陈述，但不参与该关联交易事项的投票表决，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。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

(5) 与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司制定了《财务管理制度》等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、销售管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。管理层和公司员工了解公司内部控制制度并在实际工作中能切实执行。公司的业务流程明晰，内部控制措施涵盖了各个重要控制环节，信息沟通与反馈机制有效；公司的内部控制制度能保障公司资产的安全、完整及有效使用，能保证公司各项经营活动有序有效的进行，能保证公司制定的各项管理方针、制度及措施的贯彻执行，能有效控制公司的成本、费用等以达到盈利最大化的经营目标。

公司管理层认为，公司已建立起了较为完善合理的内部控制制度，并在经营活动中得到了一贯的、严格的遵循和实施，公司在重大方面保持了按照财政部颁布的《内部会计控制规范》与财务报表相关的内部控制，在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷。

2、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估意见

公司在报告期内能够按照《公司法》和《公司章程》的有关规定进行运作，就股权转让、增资和成立股份有限公司等重大事项履行相应的内部决策程序。

2015 年 1 月 15 日公司变更为股份有限公司时根据《公司法》、《非上市公司公众公司监督管理办法》、《非上市公司公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》并参照上市公司的治理模式和相关规范文件，依法建立了股东大会、董事会、监事会、管理层的“三会一层”的法人治理结构，制定了《公司章程》、“三会”议

事规则、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《控股子公司管理制度》、《内部审计制度》等内部控制管理制度。

其中《公司章程》从原则上规定了保障股东行使知情权、参与权、质询权、表决权的有关制度，还规定了涉及公司对外投资、对外担保、关联交易决策等事项的审批权限和表决程序以及信息披露管理、投资者关系管理等内容。三会议事规则对股东充分行使股东权利进行了具体规定，并规定了公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷的解决机制。《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》分别对公司对外投资、对外担保、关联交易决策的审议事项、审批程序、表决方式进行了明确规定，《关联交易管理制度》还具体规定了关联股东的回避表决制度包括回避事项、回避程序、回避请求权等内容。《信息披露管理制度》对公司挂牌后对外信息披露的内容、范围、标准、管理部门的职责和信息的传递、审核、披露流程进行了明确规定。截至本公开转让说明书签署之日，公司并未规定累计投票制和独立董事制度，待未来公司发展达到一定阶段时适时建立。此外，《控股子公司管理制度》和《内部审计制度》规定了母公司参与子公司经营决策范围，子公司的财务及审计要求，督促子公司依法经营，规范运作；有效协调母公司与子公司之间的工作；保证母公司发展战略及董事会及股东大会决议的贯彻执行。

公司董事会认为，有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，就股权转让、增加注册资本整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在对外担保、委托理财、关联交易未履行三会决策程序等情况。股份公司成立后，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范，以保证公司治理机制的有效运行。

二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

在报告期内，公司因未及时向工商部门办理广告发布的事前审查、登记手续，违反了《户外广告登记管理规定》，擅自发布广告，被珠海市工商行政管理局分别处罚了4次：

2013年1月17日违反了《医疗广告管理办法》第十八条，未查验客户《医疗广告审查证明》擅自发布户外广告，被珠海市工商行政管理局处罚了15,000.00元；

2013年6月25日因违反《户外广告登记管理规定》第五条、第十一条规定，未经登记擅自发布户外广告，被珠海市工商局处罚了6,400.00元；

2013年8月20日因违反《户外广告登记管理规定》第五条、第十一条规定，未经登记擅自发布户外广告，被珠海市工商局处罚了4,000.00元；

2014年7月21日公司因违反《户外广告登记管理规定》第五条、第十一条规定，未经登记擅自发布户外广告，被珠海市工商局处罚了15,000.00元。

公司已分别在2013年3月12日，2013年7月1日，2013年8月30日，2014年7月31日缴纳了上述相关罚款。

公司子公司珠海世纪拓达因违反了《医疗广告管理办法》第十八条和《户外广告登记管理规定》第五条、第十一条规定，未查验客户《医疗广告审查证明》及未经登记擅自发布户外广告，被珠海市工商行政管理局在2014年4月28日罚款12,000.00元，珠海世纪拓达已于2014年5月26日缴纳了相关罚款。

上述违法违规行为均系公司制作人员工作疏忽所致，公司及子公司在收到行政处罚决定书后，已按规定补办了相关审批手续及缴纳了罚款，并对有关责任人员进行了批评教育。公司在2015年1月完成了股份制改造后，相应完善了内部控制制度，公司未来将严格执行广告发布内部控制制度，杜绝类似情形的发生。

珠海市工商行政管理局于2015年2月16日出具证明，证明：希尔传媒在2013年至2014年期间共4次行政处罚和其子公司珠海世纪拓达在2014年共1次处罚，不属于重大违反工商行政管理法律、法规、规章行为；此外，无其他违反工商行政管理法律、法规、规章行为。

综上，上述行政处罚，已由相关行政主管部门出具证明认定不属于重大违法违规行为，且证明公司与子公司无其他违反工商行政管理法律、法规、规章行为。因此，公司的相关处罚，未构成重大性质，不会对本次挂牌构成实质影响。

除上述行政处罚情况外，公司及子公司、控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规情况，不存在因重大违法违规而被处罚的情况。

三、独立运营情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立采购、业务部门和媒体渠道；公司现有的业务独立于主要股东及其控制的其他企业，与主要股东及其控制的其他企业之间不存在足以构成业务依赖的关联交易。

（二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，正在办理相关资产的变更登记手续。至此，公司拥有独立的经营和办公场所，拥有经营所需的设备和其他资产及与经营有关的各项资源的所有权或使用权。公司未将借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。截至本公开转让说明书签署之日，公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）机构独立情况

公司建立了股东大会、董事会、监事会等决策、执行、监督机构，并制定了完善的议事规则，公司的股东大会、董事会、监事会的运作独立于主要股东。公司内部设立了相应的职能部门，具有健全的经营管理机构，公司独立行使经营管理权，不存在与主要股东及其他关联方机构混同的情形。

（四）人员独立情况

公司高级管理人员、财务人员不存在在实际控制人控制的其他企业领取薪酬的情形。公司总经理、财务总监等高级管理人员均在公司专职工作及领取报酬，上述人员未在公司的主要股东及其控制的其他企业中担任其他职务，未在主要股东及其控制的其他企业领薪，亦不存在自营或为他人经营与公司经营范围相同业务的情形；公司的财务人员未在主要股东及其控制的其他企业中兼职。公司员工由企业管理部统一管理，公司建立了人事、工资、社保等管理制度。

（五）财务独立情况

公司成立以来，公司设有独立的财务部门，已建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

四、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策情况

有限公司阶段，公司章程仅针对对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等制定了简单的条款，股东会、董事会在执行对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项决议过程中并不充分。股份公司成立后，公司完善了法人治理机构，重新制定了《公司章程》，并对公司经营中对外担保、重大投资、关联方交易等重大事项做出了详细的规定，创立大会审议通过了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》等制度。

公司在上述管理办法中制定了具体事项的审批权限及程序，符合公司治理的规范要求，能保障公司及中小股东的利益。

（二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等执行情况

1、对外担保

报告期内对外担保情况如下：

序号	担保方	被担保方	债权人	合同类型	担保最高额度（元）	被担保债务期间	担保是否履行完毕
1	珠海希尔	珠海框架	工商银行珠海凤凰支行	最高额担保合同	400 万	2012/5/30 至 2017/12/31	否
2	珠海希尔	珠海框架	工商银行珠海凤凰支行	最高额抵押合同	400 万	2012/6/8 至 2017/12/31	否

上述两项担保是为珠海框架向工商银行珠海凤凰支行借贷350万（期限12个月流动借款）所作的担保。公司一是为珠海框架提供最高额借款保证，二是用位于珠海市九洲大道西1061号商铺为珠海框架提供了抵押担保。珠海框架已于2015年5月28日向工商银行珠海凤凰支行偿还了借款350万。截至本公开转让说明书签署之日公司两项担保正在办理解除手续。

2015年2月16日，公司召开第一届董事会第二次会议，对公司在2013年1月1日至2014年12月31日期间发生的对外担保事项进行追认，并形成决议。

2015年3月3日，公司召开 2015 年第一次临时股东大会，对公司在2013年1月1日至2014年12月31日期间发生的对外担保事项进行追认，并形成决议。

珠海框架股东严景晖2014年7月5日向希尔传媒出具反担保承诺“本人作为珠海框架广告有限公司的股东，就希尔传媒为珠海市框架广告有限公司向工商银行珠海市凤凰北支行借款350万提供最高额担保和最高额抵押担保事宜出具本承诺函：如珠海框架到期未能偿还工商银行珠海市凤凰北支行借款或有违反《借款合同》的违约行为，本人将及时、足额、无条件代珠海框架履行付款义务，并承担连带保证责任。若因此导致希尔传媒需承担连带担保责任或遭受损失，本人将以个人财产偿付或赔偿希尔传媒所发生的与此有关的所有一切损失。若希尔传媒履行了上述担保义务，则可直接向本人或珠海框架追偿。本人履行付款义务及承担保证责任的范围包括但不限于：借款本金、违约金、赔偿金及实现债务权的费用（诉讼费、律师代理费、差旅费、执行费、保证金费及其他实际支出的费用）。本函为不可撤销承诺函，从出具之日起生效。”

2015年3月3日，公司全体股东做出承诺：“本人或本公司作为广东希尔文化传媒投资股份有限公司的股东，就希尔传媒为珠海市框架广告有限公司向工商银行珠海市凤凰北支行借款350万提供最高额担保和最高额抵押担保事宜出具本承诺函：如珠海框架到期未能偿还工商银行珠海市凤凰北支行借款或有违反《借款合同》的违约行为，导致希尔传媒需承担连带担保责任或遭受损失。本人或本公司将及时、足额、无条件代希尔传媒履行上述连带担保义务及赔偿其所发生的与此有关的所有损失。本人或本公司代希尔传媒履行担保的范围包括但不限于：借款本息、违约金、赔偿金及实现债务权的费用（诉讼费、律师代理费、差旅费、执行费、保证金费及其他实际支出的费用）。本人或本公司代偿后将自行向珠海框架追偿。本函为不可撤销承诺函，从出具之日起生效。”

对于未来可能发生的担保事项，公司将严格执行《公司章程》及《对外担保管理制度》的相关规定。

2、重大投资

报告期内，公司存在收购公司及转让参股公司的情形，具体情况详见本说明书“第一节 公司”之“五、重大资产重组情况”。

2015年2月16日，公司召开第一届董事会第二次会议，对公司在2013年1月1日至2014年12月31日期间发生的对外投资事项进行追认，并形成决议。

2015年3月3日，公司召开2015年第一次临时股东大会，对公司在2013年1月1日至2014年12月31日期间发生的对外投资事项进行追认，并形成决议。

除此之外，公司无其他重大投资事项。

3、委托理财

报告期内公司为了使闲置资金保值增值，购买了银行的低风险理财产品。具体情况如下：

在中国工商银行购买理财产品的情况如下：

产品名称	类型	购买日期	购买金额	兑付日期	兑付金额	利息收益
结构性存款	保本 浮动 收益	2014/12/05	300 万元	2015/1/7	300 万元	10,578.08 元
结构性存款	保本 浮动 收益	2014/12/05	200 万元	2015/1/7	200 万元	7,052.05 元

2015年2月16日，公司召开第一届董事会第二次会议，对公司在2013年1月1日至2014年12月31日期间发生的短期理财事项进行追认，并形成决议。

2015年3月3日，公司召开 2015 年第一次临时股东大会，对公司在2013年1月1日至2014年12月31日期间发生的短期理财事项进行追认，并形成决议。

除此之外，公司无其他委托理财事项。

4、关联交易

报告期内，公司有关日常关联交易事项详见本说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”的部分介绍。

2015年2月16日，公司召开第一届董事会第二次会议，对公司在2013年1月1日至2014年12月31日期间发生的日常关联交易事项进行追认，并形成决议。

2015年3月3日，公司召开 2015 年第一次临时股东大会，对公司在2013年1月1日至2014年12月31日期间发生的日常关联交易事项进行追认，并形成决议。

除此之外，公司无其他日常关联交易事项。

五、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人投资的其他企业及同业竞争分析

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人黄宇海对外投资的其他企业情况如下：

1、珠海希郡投资管理有限公司

公司名称	珠海希郡投资管理有限公司
注册号	440400000511100
地址	珠海市担杆镇天祥路 86 号兴业大厦 220 之一室

法人代表	曾午诚
注册资本	312.5 万元
成立日期	2014 年 7 月 30 日
经营期限	长期
经营范围	投资管理、企业策划

截至本公开转让说明书签署之日，珠海希郡投资管理有限公司的股权结构如下图所示：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
黄宇海	53.25	17.04%
曾午诚	32.5	10.40%
姚琴等其他 37 名自然人股东	226.75	72.56%
合计	312.5	100.00%

股权结构明细详见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“二、股份挂牌情况”之“股东情况”。

希郡投资系公司安排员工执行股权激励计划而设立的员工持股平台，主营业务系投资管理，设立以来，没有从事任何生产销售业务。与公司不存在同业竞争关系。

2、连平县鸿信房地产有限公司

公司名称	连平县鸿信房地产有限公司
注册号	441623000004176
地址	连平县忠信镇工业园区
法人代表	赖波涛
注册资本	1000 万元
成立日期	2010 年 3 月 29 日
经营期限	长期
经营范围	房地产开发及销售（凭有效资质证书经营）。

截至本公开转让说明书签署日，连平县鸿信房地产有限公司的股权结构如下

图所示：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
连平县鸿汇实业有限公司	300.00	货币	30.00%
赖波涛	400.00	货币	40.00%
黄宇海	300.00	货币	30.00%
合计	1000.00	货币	100.00%

连平县鸿信房地产有限公司主营业务为房地产开发及销售的公司，与公司不存在同业竞争关系。

3、连平县信宏小额贷款有限公司

公司名称	连平县信宏小额贷款有限公司
注册号	441623000010613
地址	连平县忠信镇金环路
法人代表	赖波涛
注册资本	10000 万元
成立日期	2014 年 5 月 29 日
经营期限	长期
经营范围	办理各项小额贷款；其他经批准的业务（凭批准文件经营）。

截至本公开转让说明书签署之日，连平县信宏小额贷款有限公司的股权结构如下图所示：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
河源市滨江广场物业有限公司	3000.00	货币	30.00%
黄宇海	2000.00	货币	20.00%
庄月强	2000.00	货币	20.00%
曾峰	2000.00	货币	20.00%
游丽秋	1000.00	货币	10.00%
合计	10000.00	货币	100.00%

连平县信宏小额贷款有限公司主营业务为办理各项小额贷款，与公司不存在同业竞争关系。

4、珠海伯尔网络科技有限公司

公司名称	珠海伯尔网络科技有限公司
注册号	440400000560440
地址	珠海市担杆镇天祥路 86 号兴业大厦 223 之六室
法人代表	黄宇海
注册资本	100 万元
成立日期	2015 年 3 月 10 日
经营期限	长期
经营范围	投资管理，商业服务、贸易。

截至本公开转让说明书签署日，珠海伯尔网络科技有限公司的股权结构如下图所示：

股东名称	认缴出资额（万元）	认缴出资方式	认缴出资比例
黄宇海	53.00	货币	53.00%
珠海希郡	25.00	货币	25.00%
曾午诚	7.50	货币	7.50%
珠海广铭	5.00	货币	5.00%
孙鲁江	3.50	货币	3.50%
河源同立	3.00	货币	3.00%
珠海渔诚	3.00	货币	3.00%
合计	100.00	货币	100.00%

珠海伯尔主营业务为投资管理，商业服务、贸易。截至本公开转让说明书签署之日珠海伯尔尚未经营，未与公司形成实质的同业竞争。

公司实际控制人、控股股东黄宇海妻子杨如云女士投资的企业如下：

1、珠海天天向上教育咨询有限公司

公司名称	珠海天天向上教育咨询有限公司
注册号	44040000232564
地址	珠海市吉大海滨南路 50 号金碧时代广场二层商场学多 D10 号
法人代表	杨蕊嘉
注册资本	50 万元
成立日期	2010 年 6 月 22 日
经营期限	长期

经营范围	教育咨询（不含出国留学咨询和中介服务）；商业的批发、零售（不含许可经营项目）。
-------------	---

截至本公开转让说明书签署之日，珠海天天向上教育咨询有限公司的股权结构如下图所示：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
杨云如	35.00	货币	70.00%
杨蕊嘉	15.00	货币	30.00%
合计	50.00	货币	100.00%

珠海天天向上教育咨询有限公司主营业务为从事幼儿早教业务，与公司不存在同业竞争。

2、珠海市中正基市场调查有限公司

公司名称	珠海市中正基市场调查有限公司
注册号	44040000118843
地址	珠海市香洲区人民西路16号苑2栋510房
法人代表	杨云如
注册资本	20万元
成立日期	2005年1月20日
经营期限	2025年01月20日
经营范围	市场信息咨询与市场调研。

截至本公开转让说明书签署之日，珠海市中正基市场调查有限公司的股权结构如下图所示：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
杨云如	14.00	货币	70.00%
曾午诚	6.00	货币	30.00%
合计	20.00	货币	100.00%

2014年11月26日珠海中正基股东会决议，注销珠海中正基。2014年12月29日珠海中正基已经办理完国税注销手续，截至本声明出具日，其他手续正在办理过程中。珠海中正基主营业务为市场信息咨询与市场调研，与公司不存在同

业竞争。

公司控股股东、实际控制人黄宇海先生及近亲属，除了持有股份公司股份及上述公司的股权外，不存在直接或间接持有其他公司股权或控制其他企业的情况。

综上，截至本说明书签署之日，公司实际控制人、控股股东与公司不存在同业竞争情况。

（二）董、监、高投资的其他企业及同业竞争分析

1、副董事长曾午诚投资的其他企业情况

报告期内，副董事长曾午诚除了持有本公司股份、上述描述的本公司股东珠海希郡及珠海伯尔的股权外，投资的其他企业情况如下：

（1）珠海市框架广告有限公司

公司名称	珠海市框架广告有限公司
注册号	44040000003791
地址	珠海市担杆镇综合大楼 2065 室
法人代表	严景晖
注册资本	200 万元
成立日期	2007 年 11 月 23 日
经营期限	长期
经营范围	设计、制作、代理、发布国内外各类广告。

为了避免同业竞争，2014 年 6 月 24 日曾午诚将持有珠海市框架广告有限公司出资额 30 万占注册资本 15% 的股权以 30 万元价格转让给严景晖。

（2）珠海华励广告有限公司

公司名称	珠海华励广告有限公司
注册号	440400000404703
地址	珠海市担杆镇伶宾路 2 号 210 之九室
法人代表	陈朋辉

注册资本	100 万元
成立日期	2013 年 5 月 29 日
经营期限	长期
经营范围	设计、制作、代理、发布国内外广告。

为了避免同业竞争，2014 年 6 月 24 日曾午诚将持有珠海华励广告有限公司出资额 50 万占注册资本 50%的股权以 50 万元价格转让给了陈朋辉。

(3)珠海万山希尔广告中心

个体工商户名称	珠海万山希尔广告中心
注册号	44040660007420
地址	珠海市担杆镇综合大楼 B30 室。
营业者	曾午诚
注册资本	20 元
成立日期	2013 年 5 月 29 日
注销日期	2015 年 2 月 4 日
经营范围	广告设计、制作、代理、发布。

为了避免同业竞争，2015 年 2 月 4 日曾午诚将该个体工商户注销，珠海市工商行政管理局于 2015 年 2 月 4 日核发了注销证明。

(4) 珠海市中正基市场调查有限公司

曾午诚曾持有珠海市中正基市场调查有限公司 30%的股权，2014 年 11 月 26 日珠海中正基股东会决议，将注销珠海中正基。2014 年 12 月 29 日珠海中正基已经办理完国税注销手续，截至本公开转让说明书签署之日，珠海中正基注销手续正在办理过程中。珠海中正基与公司不存在同业竞争。

2、其他董事、监事投资的其他企业情况

公司董事孙鲁江持有珠海伯尔 3.5%的股权，详见公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“(一) 控股股东、实际控制人投资的其他企业及同业竞争情况”。如上所述珠海伯尔主营业务为投资管理，商业服务、贸易。截至本公开转让说明书签署之日珠海伯尔业务不属于与公司相同类型，且尚未经营，未与公司形成实质的同业竞争。

公司董事姚琴、周树毅，监事姚建华曾分别持有珠海标点广告有限公司注册资本 5 万元，占注册资本 5%的股权。

2015年3月3日姚琴将出资额5万元占注册资本5%的股权以5万元的价格转让给陈朋辉；周树毅将出资额5万元占注册资本5%的股权以5万元的价格转让给陈朋辉；姚建华将出资额5万元占注册资本5%的股权以5万元的价格转让给陈朋辉。

珠海标点曾为股份公司的参股公司，主营业务主要是户内户外广告牌的制作、喷绘，包括：制作户内、外写真喷绘、背胶、PP胶、高光相纸、可移动背胶、灯片、KT板、裱画板、丝绸布、油画布、旗帜布、挂轴画、透明背胶、网格布、车身贴等各类型产品。珠海标点是公司的主要供应商，与公司不构成业务竞争关系。

此外，公司董事姚琴和周树毅，监事叶敏、姚建华分别持有珠海希郡投资管理有限公司股权，具体情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员相关情况”之“（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况”部分介绍。希郡投资系公司未来安排股权激励计划而设立的员工持股平台，主营业务系投资管理，设立以来，没有从事任何销售业务。与公司不存在同业竞争关系。

综上，截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员与公司不存在同业竞争情况。

（三）关于避免同业竞争的承诺

1、公司持股3%以上的自然人股东、董事、监事、高级管理人员的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司持股3%以上的自然人股东、董事、监事、高级管理人员于2015年3月15日出具了《避免同业竞争承诺函》，截至承诺函出具日：“1、本人及本人控制的公司（挂牌公司除外，下同）均未直接或间接从事任何与挂牌公司构成竞争或可能构成竞争的产品、服务或类似业务。2、本人及本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与挂牌公司构成竞争或可能构成竞争的产品、服务或类似业务。3、本人及将来成立之本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行与挂牌公司构成竞争或可能构成竞争的产品、服务或类似业务。4、本人及本人控制的公司从任何第三

者获得的任何商业机会与挂牌公司之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知挂牌公司，并尽力将该等商业机会让与挂牌公司。5、本人及本人控制的公司承诺将不向其业务与挂牌公司之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。6、如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向挂牌公司赔偿一切直接和间接损失。”

2、公司持股 3% 以上的法人股东的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司持股 3% 以上的法人股东于 2015 年 3 月 15 日出具了《避免同业竞争承诺函》，截至承诺函出具日：本公司作为广东希尔文化传媒投资股份有限公司（以下简称股份公司）的股东，目前从未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本公司承诺如下：1、截至本承诺函出具之日，本公司及本公司控制的公司（挂牌公司除外，下同）均未直接或间接从事任何与挂牌公司构成竞争或可能构成竞争的产品、服务或类似业务。2、自本承诺函出具之日起，本公司及本公司控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与挂牌公司构成竞争或可能构成竞争的产品、服务或类似业务。3、自本承诺函出具之日起，本公司及将来成立之本公司控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行与挂牌公司构成竞争或可能构成竞争的产品、服务或类似业务。4、自本承诺函出具之日起，本公司及本公司控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与挂牌公司之业务构成或可能构成实质性竞争的，本公司将立即通知挂牌公司，并尽力将该等商业机会让与挂牌公司。5、本公司及本公司控制的公司承诺将不向其业务与挂牌公司之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供客户信息、业务流程、销售渠道等商业秘密。6、如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本公司将向挂牌公司赔偿一切直接和间接损失。”

六、报告期资金占用情况及相关措施

报告期内，公司与股东、公司与关联方之间存在资金拆入、拆出的情形，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方关系及其交易”部分

介绍。截至2014年报告期末，公司不存在资金被控股股东及其控制的其他企业占用的情形。2014年12月31日公司对参股公司珠海新起点的其他应收款余额为160,000.00，属于短期资金拆借，截至2015年1月14日，公司已收到珠海新起点归还的全部拆借资金。未来，公司将严格按《公司章程》、《关联交易管理制度》规定的关联交易管理制度，执行资金管理，以规范关联资金往来。

七、董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下，除直接持股外，无以家属名义持有公司股份的情况；公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属不存在直接或间接持有公司股份的情形。

姓名	职务	直接持股		间接持股	
		数量（万股）	比例	数量（万股）	比例
黄宇海	董事长、总经理	662.50	53.00%	53.25	4.26%
曾午诚	副董事长	93.75	7.50%	32.50	2.60%
孙鲁江	董事	43.75	3.50%	0	0
姚琴	董事、财务总监、 董事会秘书	0	0	17.50	1.40%
周树毅	董事	0	0	21.25	1.70%
叶敏	监事会主席	0	0	1.25	0.10%
姚建华	监事	0	0	6.25	0.50%
陈秀慧	监事	0	0	0	0

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，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的协议与承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

公司与任职并领薪的董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》及《竞

业禁止协议》对公司的商业秘密、竞业限制等内容作了约定。

2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

公司董事、监事、高级管理人员于2015年3月15日出具了《避免同业竞争承诺函》，详见本节“五、同业竞争情况”之“（三）关于避免同业竞争的承诺”。

（四）董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
黄宇海	董事长、总经理	珠海希郡投资管理有限公司	监事	公司股东
		连平县信宏小额贷款有限公司	董事	无
		珠海伯尔网络科技有限公司	执行董事	无
		连平县鸿信房地产有限公司	董事	无
曾午诚	副董事长	珠海希郡投资管理有限公司	执行董事兼经理	公司股东
		珠海世纪拓达广告有限公司	监事	公司全资子公司
		珠海市齐志广告传媒有限公司	执行董事兼经理	公司全资子公司
		中山世纪拓达广告有限公司	执行董事	公司全资子公司
		中山华逸格广告有限公司	执行董事	公司全资子公司
		江门希尔广告传媒有限公司	执行董事兼经理	公司全资子公司
		珠海伯尔网络科技有限公司	监事	无
孙鲁江	董事	中山华逸格广告有限公司	监事	公司全资子公司
		中山市希尔广告传媒有限公司	执行董事兼经理	公司全资子公司
		中山世纪拓达广告有限公司	总经理	公司全资子公司
		珠海伯尔网络科技有限公司	无	无
姚琴	董事、财务总监、董事会秘书	珠海希郡投资管理有限公司	公司秘书	公司股东
周树毅	董事	珠海市圆创谷文化传播有限公司	执行董事兼经理	公司全资子公司

叶敏	监事会主席	无	无	无
姚建华	监事	珠海世纪拓达广告有限公司	执行董事兼经理	公司全资子公司
陈秀慧	监事	无	无	无

除上述兼职情况外，公司董事、监及高级管理人员不存在其他单位兼职的情况。

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	在本公司职务	被投资单位名称	出资额(万元)	出资比例
黄宇海	董事长	珠海希郡投资管理有限公司	53.250	17.04%
		连平县鸿信房地产有限公司	300.000	30.00%
		连平县信宏小额贷款有限公司	2000.000	20.00%
		珠海伯尔网络科技有限公司	53.000	53.00%
曾午诚	副董事长	珠海希郡投资管理有限公司	32.500	10.40%
		珠海市框架广告有限公司 (已通过股权转让退出)	30.000	15.00%
		珠海华励广告有限公司 (已通过股权转让退出)	50.000	50.00%
		珠海万山希尔广告中心 (已注销)	0.002	100.00%
		珠海伯尔网络科技有限公司	7.500	7.50%
		珠海市中正基市场调查有限公司 (正在注销)	6.000	30.00%
孙鲁江	董事	珠海伯尔网络科技有限公司	3.500	3.50%
姚琴	财务总监、 董事会秘书	珠海希郡投资管理有限公司	17.500	5.60%
		珠海标点广告有限公司 (已通过股权转让退出)	5.000	5.00%
叶敏	监事主席	珠海希郡投资管理有限公司	0.625	0.20%
姚建华	监事	珠海希郡投资管理有限公司	6.250	2.00%
		珠海标点广告有限公司 (已通过股权转让退出)	5.000	5.00%
周树毅	董事	珠海希郡投资管理有限公司	21.250	6.80%
		珠海标点广告有限公司 (已通过股权转让退出)	5.000	5.00%
陈秀慧	监事	无	无	无

除上述对外投资情况外，本公司其他董事、监事、高管均不存在其他对外投

资情况。

上述董事、监事及高级管理人员对外投资的公司与本公司不存在利益冲突。

(六) 董事、监事、高级管理人员诚信情况

1、最近二年内未出现因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；

2、不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；

3、最近二年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规而被处罚负有责任的情形；

4、不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；

5、不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

(七) 报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

1、董事变化

有限公司阶段。希尔广告未设立董事会，设立时曾午诚为执行董事兼经理。

2011年4月27日有限公司股东会决议重新选举黄宇海为执行董事兼经理。

2015年1月15日，股份公司创立大会新选举黄宇海、曾午诚、孙鲁江、姚琴、周树毅为第一届董事会成员。股份公司设立后，董事会未发生变动。

2、监事变化

有限公司未设监事会，设立时黄宇海为监事。

2011年4月27日有限公司股东会决议重新选举曾午诚为监事。

2015年1月15日，股份公司创立大会新选举丁宁、陈秀慧为第一届监事会股东代表监事。其二人与职工代表监事叶敏，三人共同组成股份公司监事会。

2015年1月15日，监事会选举叶敏为第一届监事会主席。

2015年3月3日，2015年第一次临时股东会选举姚建华更换丁宁为股份公司第一届股东代表监事。

3、高级管理人员变化

有限公司阶段，除总经理职务外，公司未设其他高管职位，2015年1月15

日，股份公司召开公司第一届董事会第一次会议，聘任黄宇海担任公司总经理，聘任姚琴担任公司财务总监兼董事会秘书。股份公司设立后，公司的高级管理人员未发生重大变更。

第四节 公司财务

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经具有证券期货从业资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。本公司提醒投资者，若欲对本公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关的财务报告和审计报告全文。

一、 财务报表

公司经审计后的2013年度和2014年度财务报表列示如下：

（一）合并报表（单位：元）

合并资产负债表

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：		
货币资金	14,074,645.86	6,597,619.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	21,529,486.81	10,800,175.58
预付款项	2,674,023.39	1,962,135.03
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,202,263.58	20,597,000.29
存货		
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,658,441.25	741,259.74
流动资产合计	46,138,860.89	40,698,189.72
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		

长期应收款		
长期股权投资	796,670.45	
投资性房地产	2,785,336.53	2,953,296.57
固定资产	1,218,098.59	1,313,252.86
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,849,349.56	4,001,031.00
递延所得税资产	517,420.79	485,457.23
其他非流动资产		
非流动资产合计	8,166,875.92	8,753,037.66
资产总计	54,305,736.81	49,451,227.38

合并资产负债表（续表）

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款	22,700,000.00	18,700,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	4,971,082.60	5,217,816.08
预收款项	3,433,614.82	1,792,395.50
应付职工薪酬	2,090,900.01	1,057,373.61
应交税费	2,204,836.44	1,969,027.15
应付利息	40,602.74	33,816.99
应付股利		
其他应付款	484,627.95	18,294,983.32
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	35,925,664.56	47,065,412.65
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	18,619.38	4,557.42
其他非流动负债		
非流动负债合计	18,619.38	4,557.42
负债合计	35,944,283.94	47,069,970.07

所有者权益：		
实收资本（或股本）	12,500,000.00	1,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,657,568.28	
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	290,163.63	
未分配利润	3,913,720.96	699,951.32
归属于母公司所有者权益合计	18,361,452.87	1,699,951.32
少数股东权益		681,305.99
所有者权益合计	18,361,452.87	2,381,257.31
负债和所有者权益总计	54,305,736.81	49,451,227.38

合并利润表

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	86,317,770.62	61,587,382.83
减：营业成本	54,865,938.24	40,523,004.92
营业税金及附加	2,741,287.86	2,088,802.04
销售费用	8,966,726.19	6,906,442.46
管理费用	9,390,264.84	5,730,737.48
财务费用	1,491,521.76	1,336,573.12
资产减值损失	-809,957.67	1,161,277.30
加：公允价值变动收益		
投资收益	-53,329.55	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	9,618,659.85	3,840,545.51
加：营业外收入	745,270.65	520,990.74
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	171,986.10	260,921.51
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	10,191,944.40	4,100,614.74
减：所得税费用	2,612,527.80	1,027,766.72
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,579,416.60	3,072,848.02
其中：归属于母公司所有者的净利润	7,553,640.49	3,005,362.99
少数股东损益	25,776.11	67,485.03
五、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		

5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	7,579,416.60	3,072,848.02
归属于母公司所有者的综合收益总额	7,553,640.49	3,005,362.99
归属于少数股东的综合收益总额	25,776.11	67,485.03
七、每股收益		
（一）基本每股收益	2.22	3.01
（二）稀释每股收益	2.22	3.01

合并现金流量表

项 目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	81,641,248.69	59,215,422.40
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	379,553.36	540,562.56
经营活动现金流入小计	82,020,802.05	59,755,984.96
购买商品、接受劳务支付的现金	50,765,140.54	42,610,385.00
支付给职工以及为职工支付的现金	9,598,839.80	6,346,663.94
支付的各项税费	8,318,321.30	2,025,901.83
支付其他与经营活动有关的现金	10,042,512.59	9,190,300.88
经营活动现金流出小计	78,724,814.23	60,173,251.65
经营活动产生的现金流量净额	3,295,987.82	-417,266.69
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	150,000.00	50,000.00
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	3,191.25	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	153,191.25	50,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,010,764.41	1,964,005.70
投资支付的现金	650,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	800,843.97	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,461,608.38	1,964,005.70
投资活动产生的现金流量净额	-2,308,417.13	-1,914,005.70
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	11,500,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	22,700,000.00	22,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	34,200,000.00	22,900,000.00

偿还债务支付的现金	18,700,000.00	17,199,940.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,007,543.91	1,242,274.15
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	3,000.00	3,000.00
筹资活动现金流出小计	22,710,543.91	18,445,215.11
筹资活动产生的现金流量净额	11,489,456.09	4,454,784.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	12,477,026.78	2,123,512.50
加：期初现金及现金等价物余额	6,597,619.08	4,474,106.58
六、期末现金及现金等价物余额	19,074,645.86	6,597,619.08

合并股东权益变动表

2014 年度

项 目	2014 年度								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	1,000,000.00				699,951.32		1,699,951.32	681,305.98	2,381,257.30
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他					97,067.37		97,067.37	-335,288.39	-238,221.02
二、本年年初余额	1,000,000.00				797,018.69		1,797,018.69	346,017.59	2,143,036.28
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	11,500,000.00	1,657,568.28		290,163.63	3,116,702.27		16,564,434.18	-346,017.59	16,218,416.59
（一）综合收益总额					7,553,640.49		7,553,640.49	25,776.10	7,579,416.59
（二）股东投入和减少资本	11,500,000.00						11,500,000.00		11,500,000.00
1. 股东投入的普通股	11,500,000.00						11,500,000.00		11,500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									

4. 其他									
（三）利润分配				290,163.63	-2,901,163.63		-2,611,000.00		-2,611,000.00
1. 提取盈余公积				290,163.63	-290,163.63				
2. 对股东的分配					-2,611,000.00		-2,611,000.00		-2,611,000.00
3. 其他									
（四）股东权益内部结转		1,535,774.59			-1,535,774.59				
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他		1,535,774.59			-1,535,774.59				
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他		121,793.69					121,793.69	-371,793.69	
四、本期期末余额	12,500,000.00	1,657,568.28		290,163.63	3,913,720.96		18,361,452.87	0.00	18,361,452.87

合并股东权益变动表

2013 年度

项 目	2013 年度								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	1,000,000.00				-2,305,411.67		-1,305,411.67	613,820.95	-691,590.72
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	1,000,000.00				-2,305,411.67		-1,305,411.67	613,820.95	-691,590.72
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					3,005,362.99		3,005,362.99	67,485.03	3,072,848.02
（一）综合收益总额					3,005,362.99		3,005,362.99	67,485.03	3,072,848.02
（二）股东投入和减少资本									
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
（三）利润分配									

1. 提取盈余公积									
2. 对股东的分配									
3. 其他									
（四）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期期末余额	1,000,000.00				699,951.32		1,699,951.32	681,305.98	2,381,257.30

(二) 母公司报表 (单位: 元)

母公司资产负债表

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产:		
货币资金	7,650,681.51	4,379,204.64
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	11,486,712.35	6,595,782.70
预付款项	1,418,647.84	462,247.05
应收利息		
应收股利		
其他应收款	6,342,488.07	20,143,261.23
存货		
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,000,000.00	43,821.35
流动资产合计	31,898,529.77	31,624,316.97
非流动资产:		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,796,670.45	4,350,000.00
投资性房地产	2,785,336.53	2,953,296.57
固定资产	796,159.00	584,680.55
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	455,864.36	579,047.78
递延所得税资产	245,456.34	373,901.07
其他非流动资产		
非流动资产合计	10,079,486.68	8,840,925.97
资产总计	41,978,016.45	40,465,242.94

母公司资产负债表（续表）

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款	22,700,000.00	18,700,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,562,369.75	3,026,849.51
预收款项	1,539,821.82	1,575,795.50
应付职工薪酬	800,046.61	321,345.28
应交税费	936,536.88	720,711.45
应付利息	40,602.74	33,816.99
应付股利		
其他应付款	195,594.40	16,219,049.08
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	27,774,972.20	40,597,567.81
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	27,774,972.20	40,597,567.81

所有者权益：		
实收资本（或股本）	12,500,000.00	1,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,535,774.59	
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	167,269.66	-1,132,324.87
所有者权益合计	14,203,044.25	-132,324.87
负债和所有者权益总计	41,978,016.45	40,465,242.94

母公司利润表

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	44,380,677.88	36,679,002.68
减：营业成本	31,142,710.37	26,721,381.64
营业税金及附加	1,269,475.86	1,121,811.04
销售费用	3,363,918.47	3,611,016.32
管理费用	4,434,710.51	2,811,545.45
财务费用	1,493,294.85	1,125,433.11
资产减值损失	-921,079.25	1,008,043.40
加：公允价值变动收益		
投资收益	2,557,670.45	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润	6,155,317.52	279,771.72
加：营业外收入	312,535.56	469,394.93
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	131,475.00	256,294.72
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额	6,336,378.08	492,871.93
减：所得税费用	890,008.96	160,387.44
四、净利润	5,446,369.12	332,484.49
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额		

2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
六、综合收益总额	5,446,369.12	332,484.49
七、每股收益		
（一）基本每股收益	1.13	0.33
（二）稀释每股收益	1.13	0.33

母公司现金流量表

项 目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	41,986,871.47	35,747,921.80
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	331,452.70	469,394.93
经营活动现金流入小计	42,318,324.17	36,217,316.73
购买商品、接受劳务支付的现金	32,305,769.33	26,031,392.15
支付给职工以及为职工支付的现金	3,122,885.07	2,104,828.18
支付的各项税费	3,869,082.25	1,415,293.74
支付其他与经营活动有关的现金	2,138,498.06	5,932,859.42
经营活动现金流出小计	41,436,234.71	35,484,373.49
经营活动产生的现金流量净额	882,089.46	732,943.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	150,000.00	50,000.00
取得投资收益收到的现金	2,611,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,761,000.00	50,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	572,768.06	756,280.03
投资支付的现金	1,650,000.00	1,800,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	4,645,670.00	3,530,465.59
投资活动现金流出小计	6,868,438.06	6,086,745.62
投资活动产生的现金流量净额	-4,107,438.06	-6,036,745.62
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	11,500,000.00	
取得借款收到的现金	22,700,000.00	22,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	34,200,000.00	22,900,000.00
偿还债务支付的现金	18,700,000.00	13,699,940.96

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,005,396.69	1,028,583.13
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	22,705,396.69	14,728,524.09
筹资活动产生的现金流量净额	11,494,603.31	8,171,475.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	8,269,254.71	2,867,673.53
加：期初现金及现金等价物余额	4,379,204.64	1,511,531.11
六、期末现金及现金等价物余额	12,648,459.35	4,379,204.64

母公司股东权益变动表

2014 年度

项 目	2014 年度						
	股本	其他权益 工具	资本公积	减：库存 股	盈余公 积	未分配利润	股东权益合计
		优先股					
一、上年年末余额	1,000,000.00					-1,132,324.87	-132,324.87
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	1,000,000.00					-1,132,324.87	-132,324.87
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	11,500,000.00		1,535,774.59			1,299,594.53	14,335,369.12
（一）综合收益总额						5,446,369.12	5,446,369.12
（二）股东投入和减少资本	11,500,000.00						11,500,000.00
1. 股东投入的普通股	11,500,000.00						11,500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配						-2,611,000.00	-2,611,000.00

1. 提取盈余公积							
2. 对股东的分配						-2,611,000.00	-2,611,000.00
3. 其他							
（四）股东权益内部结转			1,535,774.59			-1,535,774.59	
1. 资本公积转增资本							
2. 盈余公积转增资本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他			1,535,774.59			-1,535,774.59	
（五）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（六）其他							
四、本期期末余额	12,500,000.00		1,535,774.59			167,269.66	14,203,044.25

母公司股东权益变动表

2013 年度

项 目	2013 年度						
	股本	其他权益 工具	资本公积	减：库存 股	盈余公 积	未分配利润	股东权益合计
		优先股					
一、上年年末余额	1,000,000.00					-1,464,809.36	-464,809.36
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	1,000,000.00					-1,464,809.36	-464,809.36
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						332,484.49	332,484.49
（一）综合收益总额						332,484.49	332,484.49
（二）股东投入和减少资本							
1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配							

1. 提取盈余公积							
2. 对股东的分配							
3. 其他							
（四）股东权益内部结转							
1. 资本公积转增资本							
2. 盈余公积转增资本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（五）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（六）其他							
四、本期期末余额	1,000,000.00					-1,132,324.87	-132,324.87

二、 审计意见

大信会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2013年12月31日、2014年12月31日的资产负债表及合并资产负债表，2013年度、2014年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了大信审字[2015]第22-00049号标准无保留意见《审计报告》。

三、 财务报表的编制基础及合并范围变化情况

（一）财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）。根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）报告期合并范围变化情况

2013 年度		2014 年度	
公司名称	性质	公司名称	性质
珠海市齐志广告传媒有限公司	全资子公司	珠海市齐志广告传媒有限公司	全资子公司
珠海标点广告有限公司	控股子公司	珠海世纪拓达广告有限公司	全资子公司
中山市希尔广告传媒有限公司	控股子公司	中山市希尔广告传媒有限公司	全资子公司
中山华逸格广告有限公司	控股子公司	中山华逸格广告有限公司	全资子公司
中山世纪拓达广告有限公司	控股子公司	中山世纪拓达广告有限公司	全资子公司
江门希尔广告传媒有限公司	控股子公司	江门希尔广告传媒有限公司	全资子公司
		珠海市圆创谷文化传播有限公 司	全资子公司

四、重要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司2013年12月31日和2014年12月31日的财务状况、2013年度和2014年度的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

（三）营业周期

本公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）企业合并

1、同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并

成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

2、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

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。

3、合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

4、合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；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。

（七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1、合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安

排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2、共同经营的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按其份额确认共同持有的资产或负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3、合营企业的会计处理

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理，不享有共同控制的参与方应当根据其对该合营企业的影响程度进行会计处理。

（八）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务及外币财务报表折算

1、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额

的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

2、外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(十) 金融工具

1、金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

2、金融工具的计量

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以

公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3、本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以成本计量的金融资产发生减值时，按成本与可收回价值孰低的方法，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

（十一）应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 300.00 万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	款项性质及风险特征
组合 1	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
组合 2	与关联方的应收款项及其他具有类似的信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	与关联方的应收款项以及收取政府款项、押金等，风险很小，不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1-6 个月 (含 6 月)	0.00	0.00
7 个月-1 年以内 (含 1 年)	5.00	5.00
1-2 年 (含 2 年)	10.00	10.00
2-3 年 (含 3 年)	30.00	30.00
3 年以上	100.00	100.00

2、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	示例：账龄 3 年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	示例：根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

（十二）长期股权投资

1、初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为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；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位20%以上至50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

（十三）投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

（十四）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	0	5
机器设备	3	0-5	31.67-33.33
电子设备	3	0-5	31.67-33.33
运输设备	4-5	0-5	19-25

（十五）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额

确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十六）无形资产

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等

无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3、内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

（十七）资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十八）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十九）职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利企业向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当有

关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（二十）收入

1、商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的

继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

2、提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认

提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成

本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如

预计不能得到补偿的，则不确认收入。

3、公司具体收入确认原则

希尔传媒是一家主营广告发布、广告制作、网络服务的专业媒介服务公司，不同类型收入的具体确认方法如下：

广告发布业务：公司按广告发布的时间进度分批确认收入。

广告制作收入：户外广告制作完成，获得客户确认，价款收讫或公司取得收取相关款项的权利时确认收入。

网络服务收入：公司为客户制作移动互联网产品，该产品获客户确认并正式上线交付使用后，公司在合同或协议约定的服务期内将发票或收款单据递交给客

户，价款收讫或取得收取相关款项的权利时确认收入。

（二十一）政府补助

1、与资产相关的政府补助会计处理

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

2、与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：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；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。

（二十二）递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

(二十三) 其他重要的会计政策和会计估计

本会计期间没有此业务或事项发生。

(二十四) 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

本会计期间没有此业务或事项发生。

五、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税；出口产品的增值税实行“免、抵、退”办法	6%、3%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	3%
地方教育附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	2%
堤围费	按计征流转税的应纳税营业额计征	0.072%
文化事业建设费	按应纳娱乐业、广告业营业税的营业额计征	3%

六、 报告期主要财务数据及财务指标分析**(一) 营业收入**

1、营业收入构成表

单位：元

项目	2014 年度	比例	2013 年度	比例
主营业务收入	86,022,332.12	99.66%	61,415,069.33	99.72%
其他业务收入	295,438.50	0.34%	172,313.50	0.28%
营业收入	86,317,770.62	100.00%	61,587,382.83	100.00%

报告期内，公司营业收入几乎全部来源于主营业务收入，公司主营业务明确。其他业务收入全部来自房租收入。

2、主营业务收入构成明细

(1) 分行业列示

单位：元

行业名称	2014 年度	2013 年度
广告业	86,022,332.12	61,415,069.33

(2) 分地区列示

单位：元

地区	2014 年度	占比	2013 年度	占比
珠海	51,489,664.40	59.86%	40,931,253.62	66.65%
中山	30,352,103.66	35.28%	19,626,821.55	31.96%
江门	4,180,564.07	4.86%	856,994.17	1.40%
合计	86,022,332.13	100.00%	61,415,069.33	100.00%

(3) 分公司列示

单位：元

公司	2014 年度	所属业务类别	2013 年度	所属业务类别
珠海希尔	43,090,107.30	广告发布	36,310,085.41	广告发布
珠海齐志	2,224,697.09	广告发布	3,526,546.58	广告发布
珠海世纪拓达	5,867,772.63	广告发布		
珠海标点			1,094,621.63	广告制作
中山希尔	13,867,235.95	广告发布	12,082,630.41	广告发布
中山世纪拓达	5,351,461.16	广告发布	58,737.86	广告发布
中山华逸格	11,133,406.55	广告发布	7,485,453.28	广告发布
江门希尔	4,180,564.07	广告发布	856,994.17	广告发布
珠海圆创谷	307,087.38	网络服务		
合计	86,022,332.13		61,415,069.33	

(4) 分业务列示

单位：元

项目	2014 年度	比例	2013 年度	比例
广告发布收入	85,715,244.74	99.64%	60,320,447.70	98.22%
网络服务收入	307,087.38	0.36%	-	-
广告制作收入	-	-	1,094,621.63	1.78%
合计	86,022,332.12	100.00%	61,415,069.33	100.00%

公司的主营业务收入均来自于广告业。2014年度公司营业收入较2013年度增加24,607,262.79元，增长幅度为40.07%，其中广告发布收入较2013年度增加26,273,193.89元，增长幅度为44.20%。报告期内，公司广告发布收入在营业收入中占比维持在98%以上，因此公司营业收入的增加主要源于广告发布收入的增加。广告发布收入大幅增加的主要原因为：

(1) 业务的进一步拓展。2014年珠海希尔新增电梯框架广告业务，同时候车亭灯箱广告等原有业务也稳步提升，因此收入较2013年增长了6,780,021.90元，增长幅度18.67%。并且子公司中山华逸格广告有限公司在2014年推进了同苏宁、国美等商超大卖场的合作，获得了更多的大额合同，收入也因此大幅增长，较2013年增加3,647,953.27元，增长幅度达到48.73%。

(2) 新设子公司业务逐步走入正轨。中山世纪拓达广告有限公司、江门希尔广告传媒有限公司均成立于2013年，经过2013年的业务布局，两家公司在2014年均实现了快速增长。中山世纪拓达2014年收入较2013年增长了5,292,723.30元，增长幅度高达9010.75%，这主要是因为中山世纪拓达2013年11月成立，2013年年末才开始取得收入，仅为58,737.86元，所以提升幅度较高。江门希尔2014年收入较2013年增长了3,323,569.90元，增长了387.82%；

(3) 合并范围的变化。公司为整合媒体资源、扩大网络优势，于2014年3月收购珠海世纪拓达广告有限公司100%的股权，珠海世纪拓达2014年度并入报表的营业收入为5,867,772.63元；

公司为了顺应市场的发展趋势，在互联网业务中谋求新的利润增长点，于2014年成立了珠海市圆创谷文化传播有限公司。珠海圆创谷旨在为客户的互联网营销方案提供策划和指导，主要通过微网站、轻APP的制作和运营来实现。2014年度珠海圆创谷取得了307,087.38元的网络服务收入。公司2013年的广告制作收

入均来自于子公司珠海标点广告有限公司，而珠海标点由于股权转让2014年不再纳入合并报表范围，因此2014年没有广告制作收入。

3、成本分析

2014年广告发布成本

单位：元

项目	珠海希尔	珠海齐志	珠海世纪拓达	中山华逸格	中山世纪拓达	中山希尔	江门希尔	合计
媒体租赁成本	22,583,942.46	416,082.70	1,411,316.73	3,857,317.04	156,796.00	594,445.65	1,077,021.97	30,096,922.55
安装支出	2,817,579.34	73,312.10	1,328,914.34	1,733,484.03	280,219.11	607,275.04	-	6,840,783.96
道路指示牌工程款	-	-	2,104,385.29	-	-	2,099,524.84	-	4,203,910.13
印刷/设计费	2,122,283.07	232,624.20	195,091.84	99,896.87	97,407.36	272,407.26	155,214.13	3,174,924.73
候车亭工程款	-	-	-	-	-	1,714,312.07	-	1,714,312.07
工资等其他项目	2,598,549.94	518,474.21	1,747,755.38	1,375,845.62	878,530.05	823,752.71	545,538.85	8,488,446.76
合计	30,122,354.81	1,240,493.21	6,787,463.58	7,066,543.56	1,412,952.52	6,111,717.57	1,777,774.95	54,519,300.20

2013年广告发布成本

单位：元

	珠海希尔	珠海齐志	中山华逸格	中山世纪拓达	中山希尔	江门希尔	合计
媒体租赁成本	23,494,581.07	354,649.51	2,534,458.50	750.00	1,546,653.31	699,920.00	28,631,012.39
候车亭工程款	-	-	-	-	2,724,669.21	-	2,724,669.21
安装支出	586,131.16	149,928.00	219,990.11	-	1,502,430.29	-	2,458,479.56
印刷/设计费	418,663.32	253,327.05	160,317.43	14,491.42	274,591.32	22,577.90	1,143,968.45
道路指示牌工程款	-	-	-	-	904,201.97	-	904,201.97
工资等其他项目	1,240,632.74	546,408.01	851,218.33	2,790.00	117,714.15	86,728.04	2,845,491.26
合计	25,740,008.29	1,304,312.57	3,765,984.37	18,031.42	7,070,260.25	809,225.94	38,707,822.84

2013 年度广告制作成本			2014 年度网络服务成本		
珠海标点			珠海圆创谷		
项目	金额	占比	项目	金额	占比
工资及奖金	591,033.67	35.88%	平台费用	178,678.00	100.00%
材料费	950,680.42	57.71%			
汽车费用	53,780.60	3.26%			
社保费	27,893.09	1.69%			
低值易耗品	14,516.00	0.88%			
其他成本	9,318.26	0.57%			
合计	1,647,222.04	100.00%	合计	178,678.00	100.00%

媒体资源的租赁成本按租赁期平均分摊计入成本；安装支出在发生时直接计入成本；候车亭工程款是指候车亭灯箱的采购、建设支出，分三年摊销按月计入成本；印刷/设计费主要是广告画面的喷绘、印刷费，按月计入成本；道路指示牌工程款是指路名牌灯箱的采购、建设支出，系广告资源前期支出，由于单体金额较小，按照《企业会计准则》规定，在发生时直接计入当期成本；广告制作业务的材料费按月计入成本；工资及奖金等其他成本系间接成本，在发生时直接计入当期成本。

2014年度公司主营业成本较2013年度增加14,342,933.32元，增长幅度为35.54%，其中广告发布的成本较2013年度增加15,811,477.36元，增长幅度40.85%。报告期内，公司广告发布收入在营业收入中占比维持在98%以上，相对应的广告发布成本在营业成本中占比也高达95%以上。随着2014年度广告发布收入的增长，广告发布成本也随之增加。从成本构成上来看，广告发布成本中占比较高的项目为媒体租赁成本、广告印刷设计成本、安装支出等。

网络服务业务的主要成本来自平台费用，该业务属于子公司珠海市圆创谷文化传播有限公司，而珠海圆创谷设立于2014年，因此2013年度没有该业务的成本。

广告制作业务的成本中材料费占比达57.71%，金额为950,680.42元。该业务属于子公司珠海标点广告有限公司，而珠海标点由于股权转让2014年已不再纳入合并报表范围，因此2014年没有该业务成本。

4、公司总体毛利率分析表

项目	合并报表层面	
	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	86,022,332.12	61,415,069.33
其他业务收入	295,438.50	172,313.50
营业收入合计	86,317,770.62	61,587,382.83
主营业务成本	54,697,978.20	40,355,044.88
其他业务成本	167,960.04	167,960.04
营业成本合计	54,865,938.24	40,523,004.92
主营业务毛利率 (%)	36.41%	34.29%
综合毛利率 (%)	36.44%	34.20%

公司营业收入基本来自主营业务收入，综合毛利率和主营业务毛利率几乎无差别。

5、毛利率的主要影响因素分析

广告发布业务的主要成本为媒体租赁成本，当公司拥有的媒体资源上刊率达到盈亏平衡点时，公司的客户越多，上刊率越高，则毛利率越高。

公司 2014 年各类资源的使用率情况

区域	项目	上刊率	具体原因
珠海	电梯海报	40%	竞争较为激烈，导致上刊率不高
	候车亭	75%	市场较为成熟、上刊率合理
	路名牌	68%	运营时间不长，上刊率较合理
	声控	32%	该媒体资源认可度不高，导致上刊率不高
	应急办	48%	应急办三面滚动发布，其中一面是公益画面，商业画面曝光率少，客户对

			该媒体资源认可度不高
	LED		多家公司同时使用，无法确定上刊率
	户外大牌		发布期较长，通常是半年或一年，年度内的上刊率无法测算
中山	电梯海报	70%	运营时间较长，上刊率合理
	候车亭	50%	镇区资源的上刊率较低，导致整体上刊率不高
	路名牌	50%	运营时间不长，上刊率较合理
	声控	30%	该媒体资源认可度不高，导致上刊率不高
	户外大牌		发布期较长，通常是半年或一年，年度内的上刊率无法测算
江门	电梯	30%	新获取资源，上刊率合理
	公交	30%	销售力度不够导致上刊率较低

6、子公司和合并报表层面毛利率分析

子公司毛利率明细表

公司	2014 年度	2013 年度	比率差
珠海希尔	30.09%	29.11%	0.98%
珠海齐志	44.24%	63.01%	-18.77%
珠海世纪拓达	-15.67%	-	-
中山华逸格	36.53%	49.69%	-13.16%
中山世纪拓达	73.60%	69.30%	4.30%
中山希尔	55.93%	41.48%	14.44%
江门希尔	57.48%	5.57%	51.90%
珠海标点	-	16.51%	-
珠海圆创谷	41.82%	-	-

珠海希尔的毛利率较为稳定；珠海齐志毛利率变化较大，主要原因系该公司媒体资源的上刊率降低，导致毛利率下降；珠海标点 2014 年不纳入合并报表范围、珠海世纪拓达系报告期内收购、珠海圆创谷系报告期内设立，故该三个公司无同期毛利率变化比较；中山华逸格毛利率变化较大，是因为其广告资源增长速度超过收入增长速度，导致毛利率下降，但其毛利是增长的；中山世纪拓达和江门希尔为 2013 年新设立的子公司，收入和成本均不稳定，毛利率比较不具参考性；中山希尔的毛利率提升是由于其 2014 年取得媒体资源租赁成本低于 2013 年，且媒体资源的上刊率也有大幅提升。

合并报表层面毛利率明细表

项目	合并报表层面	
	2014 年度	2013 年度
广告发布	36.39%	34.88%
网络服务	41.82%	-
广告制作	-	16.51%
主营业务毛利率	36.41%	34.29%

报告期内，公司广告发布收入在主营业务收入中占比达到98%以上，该项业务的毛利率与主营业务毛利率几乎无差别。广告发布业务2013、2014年度的毛利率分别为34.88%、36.39%，其处于较高水平且发展态势良好。广告发布业务的主要成本为媒体租赁成本，当公司拥有的媒体资源上刊率达到盈亏平衡点时，公司的客户越多，上刊率越高，则毛利率越高。得益于对媒体资源早期的布局及多年的积累，公司在珠海、中山、江门三地形成了较强的网络优势，拥有的客户资源广泛，公司的媒体资源使用效率较高。公司的广告发布收入主要来自于电梯海报、候车厅灯箱、路名牌灯箱这三种媒体资源，公司电梯海报的年平均上刊率从2013年的57.27%提高到2014年的59.64%，候车厅灯箱由68.94%提升到72.97%，路名牌则由20.93%提高到68.38%，因此毛利率也有所提高。同时由于公司广告发布业务的增多，相应的广告印刷设计成本、安装支出、人工成本等均有所上升，所以广告发布业务毛利率的增长并不显著。

网络服务业务现阶段主要针对客户的移动互联网营销方案提供策划、指导、运营及技术支持。公司首先对客户需求进行挖掘、品牌梳理、形象设计及方案策

划，而微网站、APP的制作等交由第三方公司完成，公司对外包企业的质量实施控制，确保客户的投放需求可以得到实现，并负责此平台后续的培训。因此该业务的主要成本来自于平台费用，其中包括业务外包的支出。网络业务的毛利率较高达41.82%，主要是因为该业务的技术含量及附加值较高，且公司2014年初涉该业务，前期投入较少，随着公司业务的逐步成熟，公司将会加大该项业务的投入。广告制作业务是指广告画面的喷绘和印刷，其毛利率偏低为16.51%，主要是由于该项业务材料成本较高，并且公司处于初创期尚未形成规模效应，不利于成本的分摊。以上两项业务的收入金额较小，对于公司的整体毛利率无重大影响。

7、与同行业上市公司及公众公司毛利率对比结果分析

公司的业务以户外媒体运营为核心，以广告发布、广告制作、网络服务为主要业务，根据客户个性化的传播需求为其定制立体的媒体投放整体解决方案。选取行业与公司业务相近或相似的上市公司思美传媒（002712）和省广股份（002400）及股转系统挂牌公司尚思传媒（430743）的毛利率水平进行对比，结果如下：

公司名称	2014 年度	2013 年度
希尔传媒	36.41%	34.29%
思美传媒（002712）	12.07%	14.16%
省广股份（002400）	20.01%	19.04%
尚思传媒（430743）	16.34%	17.80%

思美传媒（002712）主营业务：为客户提供从市场调研、品牌策划、广告创意、广告设计到媒介策划、媒介购买、监测评估。省广股份（002400）主营业务：为客户提供整合营销传播服务，具体包括品牌管理、媒介代理和自有媒体三大类业务。尚思传媒（430743）主营业务：为客户提供整合营销传播服务，具体包括整合传播和媒介代理两大类业务。

公司的毛利率水平高于以上三家公司，且差异较大。这主要是因为：公司积极布局资源网络，以较强的经济实力协助政府开发建设媒体资源。较强的经营能力和招商实力使得公司与相关政府部门及物业房产公司建立了长期良好的合作关系。经过多年的累积沉淀，使公司具有了其他本土竞争对手所不具备的网络优势。在资源种类、数量及分布点位上均具有主导地位。因此在广告发布

的价格制定上占据主导权；同时以上三家公司主营业务中媒介代理业务占比较高，而公司的广告发布业务主要通过自有媒体资源，自有媒介运营成本非常固定且成本较低，毛利率相对于代理媒介而言毛利率较高。

（二）期间费用

1、期间费用明细

（单位：元）

销售费用	2014 年度	2013 年度
工资	3,740,779.54	2,636,255.93
交通费	2,842,648.14	2,480,040.78
办公物品	1,256,936.13	882,845.20
差旅费	489,912.52	402,384.19
社保及住房公积金	320,738.89	240,079.68
其他明细项目	315,710.97	264,836.68
合计	8,966,726.19	6,906,442.46

管理费用	2014 年度	2013 年度
工资奖金	3,115,325.59	1,783,050.74
租赁费	988,585.85	404,073.80
车辆费用	762,663.69	355,251.26
办公费	715,028.98	1,095,941.63
折旧费	397,227.51	361,483.25
培训费用	536,837.22	214,546.43
差旅费	498,870.63	48,685.24
专业服务费（律师、审计）	460,436.93	64,637.85
福利费用	233,382.00	117,137.25
会议费用	231,635.00	14,560.00
会员费用	219,732.00	84,165.00

通讯费	207,259.00	221,673.07
招待费	131,347.88	78,076.00
社保及住房公积金	222,090.21	146,940.52
水电费	111,867.96	86,951.14
其他明细项目	557,974.39	178,916.24
合计	9,390,264.84	5,730,737.48

财务费用	2014 年度	2013 年度
金融机构贷款利息支出	1,403,329.66	1,276,091.14
银行存款利息收入	-28,792.44	-19,571.82
金融机构手续费	116,984.54	80,053.80
合计	1,491,521.76	1,336,573.12

2、期间费用占营业收入的比重

项目	2014 年度	2013 年度
销售费用（元）	8,966,726.19	6,906,442.46
管理费用（元）	9,390,264.84	5,730,737.48
财务费用（元）	1,491,521.76	1,336,573.12
营业收入	86,317,770.62	61,587,382.83
销售费用占营业收入比重	10.39%	8.00%
管理费用占营业收入比重	10.88%	6.64%
财务费用占营业收入比重	1.73%	1.55%

销售费用 2014年度较 2013年度增长了29.83%，主要是销售人员薪酬和交通费用的增加。销售人员薪酬增长的原因是公司为拓展业务增加了销售人员，同时销售佣金也随着收入同步增长。交通费用增长的原因是公司加大了市场拓展力度，销售团队成员外勤率高。

公司管理费用2014年度较2013年度增长了63.86%，主要系工资奖金、租赁费和专业服务费的增长。主要原因是：第一，合并范围的变化，报告期公司新增两家公司子公司，管理人员增加；同时公司于2013年搬进新的办公场地，相应的管理人

员薪酬以及办公场地租金增加。第二，公司因本次挂牌加大了各方面的投入，包括审计费用、财务顾问费用等相关投入有所增加。本期管理费用的增加，直接导致公司管理费用占营业收入的比重提高。

公司财务费用主要为金融机构贷款利息支出，费用波动较小。公司2014年末、2013年末分别有2270万元、1870万元的短期借款。

从整体上看，期间费用占收入的比重较高，公司应加强费用控制，进一步增强盈利能力。

（三）公司资产减值状况

项目	计提原因及依据	2014 年度	2013 年度
坏账准备（元）	采用账龄分析法计提坏账准备	-809,957.67	1,161,277.30

（四）非经常性损益

项目	2014 年度	2013 年度
计入当期损益的政府补助，（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	312,056.79	515,842.98
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	261,227.76	-255,773.75
小 计	573,284.55	260,069.23
减：所得税影响额	51,443.71	71,704.01
少数股东权益影响额(税后)		-114.20
扣除所得税及少数股东权益影响后的非经常性损益	521,840.84	188,479.42
归属于母公司普通股股东的净利润	7,553,640.49	3,005,362.99
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	7,031,799.65	2,816,883.57

2014年度，公司的政府补助主要分为：文化产业园装修补贴收入171,100.00元，残疾人就业保障金返还3,956.79元，房租补贴137,000.00元。2013年度，公司的政府补助主要分为残疾人就业保障金返还1,795.20元，担杆镇政府返税282,023.78，担杆镇补贴收入196,065.00元，担杆镇政府扶持资金35,959.00元。

2014 年度，公司处置非流动资产损益-26,177.35 元，工商罚款及滞纳金支出 27,000.00 元，对外捐赠 3,000.00 元。2013 年度非流动资产处置损失 65,

982.99 元，工商罚款及滞纳金支出 26,746.82 元，对外捐赠 3,000.00 元。

报告期内，非经常性损益占公司净利润比重低，公司盈利质量较高。

（五）主要资产情况

1、货币资金

项目	2014 年 12 月 31 日（元）	2013 年 12 月 31 日（元）
现金	295,091.87	448,539.77
银行存款	13,779,553.99	6,149,079.31
合计	14,074,645.86	6,597,619.08

2014年末货币资金余额较2013年增长213.33%，主要系公司2014年增加注册资本1150万元、2014年度新增400万元银行借款及收入增加所致。

2、应收款项

（1）账龄及期末余额变动分析

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例	坏账准备（元）	净额
1 月至 6 月（含 6 月）	17,250,622.99	79.17%		17,250,622.99
7 月至 1 年（含 1 年）	4,100,124.50	18.82%	205,006.23	3,895,118.27
1 至 2 年	379,189.95	1.74%	37,919.00	341,270.95
2 至 3 年	60,678.00	0.28%	18,203.40	42,474.60
合计	21,790,615.44	100.00%	261,128.62	21,529,486.81

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例	坏账准备（元）	净额
1 月至 6 月（含 6 月）	10,012,367.42	92.21%		10,012,367.42
7 月至 1 年（含 1 年）	635,088.06	5.85%	31,754.40	603,333.66
1 至 2 年	185,955.00	1.71%	18,595.50	167,359.50
2 至 3 年	24,450.00	0.23%	7,335.00	17,115.00
合计	10,857,860.48	100.00%	57,684.90	10,800,175.58

报告期末，公司应收账款2014年12月31日账面净额较2013年12月31日增加

10,729,311.23元，增长幅度为99.34%。应收账款大幅增长的原因是公司营业收入2014年较2013年增长41.66%，相应的未到期应收款项增多。

2013年12月31日、2014年12月31日应收账款账面净额占同期资产总额的比例分别为21.84%、39.64%，应收账款净额占当年营业收入的比重分别为17.54%、24.94%，呈增长趋势，这是因为应收账款随着公司业务规模的扩大而增加。虽然公司应收账款不断增长，但公司客户主要是地产行业、金融行业、快速消费品行业中的优质企业，实力雄厚且付款能力强，应收账款坏账风险不大。

公司98%的应收账款账龄在1年以内，1年以上的应收账款余额主要是因销货尾款形成的，无重大回款风险。

(2) 报告期各期末，应收账款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位名称	2014年12月31日 余额（元）	期末余额及占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备 余额
中山市雅建房地产发展有限公司	976,778.00	4.48%	2,042.50
深圳市华语传媒营运管理有限公司	571,391.50	2.62%	28,164.58
珠海市泰锋电业有限公司	553,530.00	2.54%	5,102.00
中山市港德实业地产投资有限公司	528,400.00	2.42%	
珠海国基房地产开发有限公司	508,440.00	2.33%	4,955.00
合计	3,138,539.5	14.40%	40,264.08

单位名称	2013年12月31日 余额（元）	期末余额及占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备 余额
中国移动通信集团广东有限公司珠海分公司	682,500.00	6.29%	-
北京博视得广告有限公司	546,900.00	5.04%	-
珠海市新光置业有限公司	516,476.00	4.76%	-
中山苏宁电器有限公司	462,240.02	4.26%	-
中山市迷笛广告有限公司	451,500.00	4.16%	-
合计	2,659,616.02	24.49%	-

3、其他应收款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2014年12月31日			
	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额
1月至6月(含6月)	1,002,400.08	37.02%		1,002,400.08
7月至1年(含1年)	37,700.00	1.39%	1,885.00	35,815.00
1至2年	1,032,799.00	38.14%	103,279.90	929,519.10
2至3年	335,042.00	12.37%	100,512.60	234,529.40
3年以上	300,000.00	11.08%	300,000.00	0.00
合计	2,707,941.08	100.00%	505,677.50	2,202,263.58

账龄	2013年12月31日			
	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额
1月至6月(含6月)	7,430,183.59	33.60%		7,430,183.59
7月至1年(含1年)	11,144,584.00	50.39%	557,229.20	10,587,354.80
1至2年	1,305,362.00	5.90%	130,536.20	1,174,825.80
2至3年	2,006,623.00	9.07%	601,986.90	1,404,636.10
3年以上	230,000.00	1.04%	230,000.00	0.00
合计	22,116,752.59	100.00%	1,519,752.30	20,597,000.29

报告期内,公司其他应收款核算的主要是支付给广告代理商和战略合作方的保证金、员工备用金和往来款等。报告期内,其他应收款2014年较2013年减少87.76%,主要原因系2014年公司对往来款进行了集中清理,同时公司为了保持对关联方的独立性,收回了对关联方珠海市框架广告有限公司的其他应收款。

(2) 报告期各期末,其他应收款中无应收持本单位5%(含5%)以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(3) 报告期各期末,其他应收款前五名单位如下:

债务人名称	与公司关系	款项性质	2014年12月31日余额(元)	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备余额
珠海城建公共资源经营有限公司	非关联方	保证金	550,000.00	1-4年	20.31%	335,000.00
江门市公共资源交易中心	非关联方	保证金	500,000.00	6个月以内	18.46%	
珠海城建公共自行车有限公司	非关联方	保证金	200,000.00	2年以内	7.39%	10,000.00

董林俊	非关联方	往来款	194,582.00	1-2年	7.19%	19,458.20
中山新域广告有限公司	非关联方	保证金	160,000.00	2-3年	5.91%	48,000.00
合计			1,604,582.00		59.25%	412,478.00

债务人名称	与公司关系	款项性质	2013年12月31日余额(元)	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备余额
珠海市贝英广告传媒有限公司	非关联方	往来款	7,211,924.00	7个月-1年	32.61%	360,596.20
河源同立通信服务有限公司	非关联方	往来款	1,900,000.00	6个月以内	8.59%	-
珠海经济特区华苑房产开发有限公司	非关联方	往来款	1,606,623.00	2-3年	7.26%	481,986.90
珠海市框架广告有限公司	关联方	往来款	1,216,920.00	7个月-2年	5.50%	61,002.00
河源市大众房地产开发有限公司	非关联方	往来款	1,000,000.00	6个月以内	4.52%	-
合计			12,935,467.00		58.49%	903,585.10

4、预付账款余额

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,583,115.39	96.60	1,955,085.03	99.64
1-2年	90,908.00	3.40	7,050.00	0.36
合计	2,674,023.39	100.00	1,962,135.03	100.00

预付账款主要是预付货款、广告代理费等。2014年末预付账款余额较2013年末增711,888.36元，增长幅度为36.28%。主要原因是预付了中山市新域广告有限公司广告货款817,708.40元，较2013年末增585,790.17元。

(2) 报告期各期末，预付账款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(3) 报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

单位名称	2014年12月31日余额(元)	占预付账款总额的比例
------	------------------	------------

珠海市中竣物业管理有限公司	985386.52	36.85%
中山市新城广告有限公司	817,708.40	30.58%
广东机智金属装饰工程有限公司	390250	14.59%
中山市雅居乐物业管理服务有限公司雍景园分公司	62,506.00	2.34%
中山远洋物业服务服务有限公司	61,490.00	2.30%
合计	2,317,340.92	86.66%

单位名称	2013年12月31日 余额(元)	占预付账款总额的比例
中山市新城广告有限公司	631,918.23	32.21%
翔泰科技(深圳)有限公司	130,000.00	6.63%
广州市鹏奥金属制品有限公司	113,400.00	5.78%
雅居乐物业管理服务有限公司沙溪分公司	70,395.20	3.59%
深圳市万科物业服务服务有限公司中山分公司	37030	1.89%
合计	982,743.43	50.09%

5、其他流动资产

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
银行定期理财产品	5,000,000.00	
增值税进项	658,441.25	741,259.74
合计	5,658,441.25	741,259.74

报告期内公司为了使闲置资金保值增值，购买了银行的低风险理财产品两笔共计500万元。

6、固定资产

(1) 固定资产构成及变动情况

单位：元

项目	房屋及 建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值					
1. 2014年 1月1日		890,756.32	785,456.00	791,999.62	2,591,295.94
2. 本期增加金 额	430,930.00		38,000.00	157,919.14	626,849.14

(1) 购置	430,930.00		38,000.00	157,919.14	626,849.14
3. 本期减少金额			442,698.00	11,349.00	454,047.00
(1) 处置或报废			442,698.00	11,349.00	454,047.00
4. 2014年12月31日	430,930.00	890,756.32	380,758.00	938,569.76	2,641,014.08
二、累计折旧		-	-	-	-
1. 2014年1月1日		290,002.69	581,385.81	397,957.61	1,278,043.08
2. 本期增加金额		282,126.48	98,738.25	204,049.30	584,914.03
(1) 计提		282,126.48	98,738.25	204,049.30	584,914.03
3. 本期减少金额		-	420,563.10	10,781.55	431,344.65
(1) 处置或报废	-	-	420,563.10	10,781.55	431,344.65
4. 2014年12月31日	-	572,129.17	259,560.96	591,225.36	1,422,915.49
三、2014年12月31日账面净值	430,930.00	318,627.15	121,197.04	347,344.40	1,218,098.59

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值					
1. 2013年1月1日		409,756.32	1,030,555.00	581,054.92	2,021,366.24
2. 本期增加金额		481,000.00		334,028.70	815,028.70
(1) 购置		481,000.00		334,028.70	815,028.70
3. 本期减少金额			245,099.00		245,099.00
(1) 处置或报废			245,099.00		245,099.00
4. 2013年12月31日		890,756.32	785,456.00	915,083.62	2,591,295.94
二、累计折旧					
1. 2013年1月1日		18,195.77	455,164.98	259,501.64	732,862.39
2. 本期增加金		271,806.92	133,029.14	147,152.94	551,989.00

额					
(1) 计提		271,806.92	133,029.14	147,152.94	551,989.00
3. 本期减少金额			6,808.31		6,808.31
(1) 处置或报废			6,808.31		6,808.31
4. 2013年12月31日		290,002.69	581,385.81	406,654.58	1,278,043.08
四、2013年12月31日账面净值		600,753.63	204,070.19	508,429.04	1,313,252.86

2014年12月31日固定资产累计折旧占固定资产原值的比重为53.88%，2013年12月31日固定资产累计折旧占固定资产原值的比重为49.32%，固定资产成新率一般，公司定期对固定资产进行盘点，及时将产品更新换代。公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等，据调查不存在固定资产减值的情况。

7、长期待摊费用

类别	2013年1月1日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2013年12月31日
办公场地装修		595,592.00	16,544.22		579,047.78
建造候车亭		3,803,240.00	381,256.78		3,421,983.22
合计		4,398,832.00	397,801.00		4,001,031.00

类别	2014年1月1日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2014年12月31日
办公场地装修	579,047.78	77,500.00	200,683.42		455,864.36
建造候车亭	3,421,983.22	129,230.77	1,282,105.68		2,265,518.60
灯箱		177,184.50	49,217.90		127,966.60
合计	4,001,031.00	383,915.27	1,532,007.00		2,849,349.56

(六) 主要负债情况

1、短期借款

(1) 截至2014年12月31日人民币短期借款明细如下：

贷款合同号	银行名称	借款类型	金额
凤凰支行 2014 年风网贷字 0068	中国工商银行股份有限公司珠海凤凰支行	抵押贷款	3,700,000.00
凤凰支行 2014 年风网贷字 0026	中国工商银行股份有限公司珠海凤凰支行	抵押贷款	9,000,000.00
农信白蕉借字 2012 第 000024 号	珠海市农村信用合作联社白蕉信用社	抵押贷款	10,000,000.00
合计			22,700,000.00

(2) 2013年12月31日的人民币短期借款明细如下：

贷款合同号	银行名称	借款类型	金额（元）
凤凰支行贷款合同号 2014 年风网贷字 0071	中国工商银行股份有限公司珠海凤凰支行	抵押贷款	3,700,000.00
凤凰支行 2014 年风网贷字 0003	中国工商银行股份有限公司珠海凤凰支行	抵押贷款	9,000,000.00
10020149900305788	珠海农村商业银行股份有限公司白蕉支行	抵押贷款	6,000,000.00
合计			18,700,000.00

公司 2014 年末、2013 年末短期借款余额分别为 22,700,000.00 元、18,700,000.00 元，在流动负债中占比较高，主要原因如下：媒体运营过程中，媒体资源通常要求定期集中结算或提前支付采购款，而广告主一般是在媒体投放后才支付全部费用；并且部分媒体资源如路名牌等，需要公司前期垫付建设款，因此公司为了抓住市场机遇，获取更多的媒体资源，需要储备较多的流动资金。

以上借款合同项下的担保合同情况如下：

(3) 2014年借款合同相关的担保合同：

贷款合同号	合同类型	合同编号
凤凰支行 2014 年风网贷字 0071	最高额抵押合同	凤凰支行 2013 年风高抵字第 0068 号
	最高额保证合同	凤凰支行 2013 年风高保字第 0026 号之一、之二
凤凰支行 2015 年风网贷字 0003	最高额抵押合同	凤凰支行 2013 年风高抵字第 0026 号
	最高额保证合同	凤凰支行 2013 年风高保字第 0026 号之一、之二

	最高额保证合同	凤凰支行 2015 年风高保字第 0003 号
10020149900305788	最高额保证担保	10120149900285384、10120149900285373、 10120149900285339
	最高额抵押担保	10120149900285419、农信白蕉高抵字 2011 第 000026 号

根据《最高额抵押合同》凤凰支行2013年风高抵字第0068号，阎明磊以珠海市香洲区拱北港昌路449号百合花园21栋19号铺、珠海市九洲大道西1051号商铺为抵押，就希尔传媒向工商银行珠海凤凰支行借款370万提供最高额抵押担保；根据《最高额抵押合同》凤凰支行2013年风高抵字第0026号，黄勇智以深圳市罗湖区解放路大鹏阁1栋103为抵押，就希尔传媒向工商银行珠海凤凰支行借款900万提供最高额抵押担保；根据《最高额抵押担保合同》农信白蕉高抵字2011第000026号，黄宇海以珠海市侨光路245号9-22栋底层9-1 #铺、珠海市拱北侨光路245号9栋9-2号商铺为抵押，就希尔传媒向珠海市农村信用合作联社白蕉信用社借款1000万提供担保；根据《最高额抵押担保合同》10120149900285419，黄宇海、曾午诚以珠海市九州大道西1083号商铺为抵押，就希尔传媒向珠海市农村信用合作联社白蕉信用社借款1000万提供担保。

(4) 2013年借款合同相关的担保合同：

	合同类型	合同编号
凤凰支行 2013 年风 网贷字 0068 号	最高额抵押合同	凤凰支行 2013 年风高抵字第 0068 号
	最高额保证合同	凤凰支行 2013 年风高保字第 0026 号之一、之二
凤凰支行 2014 年风 网贷字 0026 号	最高额抵押合同	凤凰支行 2013 年风高抵字第 0026 号
	最高额保证合同	凤凰支行 2013 年风高保字第 0026 号之一、之二
农信白蕉 借字 2012 第 000024 号	最高额保证担保	农信白蕉高保字 2012 第 000021、000022、000023 号
	最高额抵押担保	农信白蕉高抵字 2011 第 000026 号

根据《最高额抵押合同》凤凰支行2013年风高抵字第0068号，阎明磊以珠海市香洲区拱北港昌路449号百合花园21栋19号铺、珠海市九洲大道西1051号商铺

为抵押，就希尔传媒向工商银行珠海凤凰支行借款370万提供最高额抵押担保；根据《最高额抵押合同》凤凰支行2013年凤高抵字第0026号，黄勇智以深圳市罗湖区解放路大鹏阁1栋103为抵押，就希尔传媒向工商银行珠海凤凰支行借款900万提供最高额抵押担保；根据《最高额抵押担保合同》农信白蕉高抵字2011第000026号，黄宇海以珠海市侨光路245号9-22栋底层9-1#铺、珠海市拱北侨光路245号9栋9-2号商铺为抵押，就希尔传媒向珠海市农村信用合作联社白蕉信用社借款600万提供担保。

2、应付款项

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2014年12月31日 余额(元)	2013年12月31日 余额(元)
1年以内(含1年)	4,968,265.60	5,216,816.08
1-2年	2,817.00	1,000.00
合计	4,971,082.60	5,217,816.08

应付账款中主要是应付资源费、广告喷绘费和采购款。报告期内，公司的应付账款期末金额整体变动不大。

(2) 报告期各期末，应付账款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

单位名称	2014年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
陈鸿龙	1,345,688.68	27.07%	1年以内
珠海标点广告有限公司	938,199.54	18.87%	1年以内
中山市雅居乐物业管理服务有限公司凯茵新城分公司	601,776.00	12.11%	1年以内
珠海公交文化传媒有限公司	331,183.71	6.66%	1年以内
河源市万德劳务有限公司	184,053.80	3.70%	1年以内
合计	3,400,901.73	68.41%	1年以内

单位名称	2013年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
珠海市框架广告有限公司	2,169,811.32	41.58%	1年以内
珠海万山希尔广告中心	1,500,000.00	28.75%	1年以内

珠海城建公共自行车有限公司	843,833.91	16.17%	1年以内
珠海赤赫广告传媒有限公司	246,972.50	4.73%	1年以内
中山市新城广告有限公司	179,834.91	3.45%	1年以内
合计	4,940,452.64	94.68%	

3、其他应付款余额

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2014年12月31日 余额(元)	2013年12月31日 余额(元)
1年以内	464,637.95	17,871,333.32
1-2年	14,990.00	18,650.00
2-3年		5,000.00
3年以上	5,000.00	400,000.00
合计	484,627.95	18,294,983.32

报告期内，公司其他应付款2014年12月31日大幅度减少，主要原因系归还对关联方珠海市框架广告有限公司的大额其他应付款。

(2) 报告期各期末，应付账款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

单位名称	2014年12月31日余额	占期末余额比例	账龄
珠海市框架广告有限公司	178,000.00	36.73%	一年以内
张涛	31,039.00	6.40%	一年以内
任轻舟	20,829.00	4.30%	一年以内
余道焱	19,862.00	4.10%	一年以内
胡茂美	15,455.00	3.19%	一年以内
合计	265,185.00	54.72%	

单位名称	2013年12月31日余额	占期末余额比例	账龄
珠海市框架广告有限公司	10,599,592.00	57.94%	一年以内
李国华	793,300.00	4.34%	一年以内

杨眉	600,000.00	3.28%	一年以内
郑文学	523,000.00	2.86%	一年以内
姚丰国	475,000.00	2.60%	一年以内
合计	12,990,892.00	71.01%	

4、预收账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

项目	2014年12月31日余额(元)	2013年12月31日余额(元)
1年以内(含1年)	3,433,614.82	1,580,915.00
1-2年		141,430.50
2-3年		66,270.00
3年以上		3,780.00
合计	3,433,614.82	1,792,395.50

报告期末无账龄超过1年的大额预收款项未结转的情况。截至2014年12月31日，预收款项余额中无预收持有公司5%（含5%）以上股份的股东或其他关联方的款项。

(2) 报告期各期末，预收账款中无预收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 报告期各期末，预收账款前五名单位如下：

单位名称	2013年12月31日余额	占期末余额比例	账龄
珠海市住房公积金管理中心	245,385.00	7.15%	一年以内
珠海市蓝海之略医疗股份有限公司	234,985.00	6.84%	一年以内
中山深城建房地产有限公司	198,100.00	5.77%	一年以内
中山市新学林教育科技有限公司-高博教育	170,000.00	4.95%	一年以内
招商银行珠海分行	155,590.00	4.53%	一年以内
中山市太古广场房地产开发有限公司	148,200.00	4.32%	一年以内

单位名称	2013年12月31日余额	占期末余额比例	账龄
------	---------------	---------	----

南京乔恩广告传播有限公司	158,100.00	8.82%	一年以内
万科企业股份有限公司	150,000.00	8.37%	一年以内
珠海市白蕉镇西南广告部	126,720.00	7.07%	一年以内
珠海市香洲回春堂凉茶铺	124,490.00	6.95%	一年以内
珠海市财信投资有限公司	113,200.00	6.32%	一年以内
合计	672,510.00	37.52%	

5、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类列示

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、短期薪酬	677,727.05	6,726,310.50	6,346,663.94	1,057,373.61
合计	677,727.05	6,726,310.50	6,346,663.94	1,057,373.61

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、短期薪酬	976,211.41	10,632,801.45	9,518,112.85	2,090,900.01
合计	976,211.41	10,632,801.45	9,518,112.85	2,090,900.01

(2) 短期职工薪酬情况

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
1. 工资、奖金、津贴和补贴	672,159.05	6,102,466.02	5,727,811.42	1,046,813.65
2. 职工福利费		134,274.93	134,274.93	
3. 社会保险费		415,193.59	415,193.59	
其中：医疗保险费		101,983.30	101,983.30	
工伤保险费		11,999.34	11,999.34	
生育保险费		9,537.97	9,537.97	
基本养老保险		207,572.75	207,572.75	
补充医疗保险		58,272.20	58,272.20	

失业保险		25,828.03	25,828.03	
4. 住房公积金	5,568.00	70,636.00	69,384.00	6,820.00
5. 工会经费和职工教育经费		3,739.96		3,739.96
合计	677,727.05	6,726,310.50	6,346,663.94	1,057,373.61

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
1. 工资、奖金、津贴和补贴	965,651.45	9,752,629.41	8,638,421.85	2,079,859.01
2. 职工福利费		213,946.31	213,946.31	
3. 社会保险费		614,050.73	614,050.73	
其中：医疗保险费		150,203.74	150,203.74	
工伤保险费		18,236.26	18,236.26	
生育保险费		12,549.85	12,549.85	
基本养老保险		318,756.61	318,756.61	
补充医疗保险		76,462.40	76,462.40	
失业保险		37,841.87	37,841.87	
4. 住房公积金	6,820.00	52,175.00	47,954.00	11,041.00
5. 工会经费和职工教育经费	3,739.96		3,739.96	
合计	976,211.41	10,632,801.45	9,518,112.85	2,090,900.01

6、应交税费

单位：元

税种	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税	1,406,419.26	1,360,998.61
增值税	722,697.23	103,143.65
营业税	2,928.51	84,279.08
城市维护建设税	64,286.68	23,419.71
教育费附加	27,551.39	10,037.00
地方教育费附加	18,367.59	6,691.34
文化事业建设费	519,570.75	304,187.17
个人所得税	80,750.01	45,397.50
房产税	0	19,477.62
堤围费	15,015.02	11,395.47

合计	2,857,586.44	1,969,027.15
----	--------------	--------------

7、应付利息

单位：元

类别	2014年12月31日	2013年12月31日
短期借款应付利息	40,602.74	33,816.99

(七) 股东权益情况

单位：元

1、股本

投资者名称	2014年12月31日	2013年12月31日
曾午诚	937,500.00	150,000.00
黄宇海	6,625,000.00	850,000.00
珠海希郡投资管理有 限公司	3,125,000.00	1,000,000
珠海市广铭投资咨询 有限公司	625,000.00	
珠海渔诚投资咨询有 限公司	375,000.00	
孙鲁江	437,500.00	
河源同立通信服务有 限公司	375,000.00	
合 计	12,500,000.00	1,000,000.00

2、资本公积

类别	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、资本溢价				
二、其他资本公积		1,657,568.28		1,657,568.28
其中：股份制改造未分 配利润转入		1,535,774.59		1,535,774.59
股权转让利得		121,793.69		121,793.69
合 计		1,657,568.28		1,657,568.28

3、盈余公积

类别	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日

法定盈余公积		290,163.63		290,163.63
合计		290,163.63		290,163.63

4、未分配利润

项目	2014年12月31日	
	金额	提取或分配比例
调整前上年未分配利润	699,951.32	
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)	97,067.37	
调整后期初未分配利润	797,018.69	
加:本期归属于母公司所有者的净利润	7,553,640.49	
减:提取法定盈余公积	290,163.63	
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	2,611,000.00	
转作资本公积	1,535,774.59	
期末未分配利润	3,913,720.96	

项目	2013年12月31日	
	金额	提取或分配比例
调整前上年未分配利润	-2,372,896.71	
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)		
调整后期初未分配利润	-2,372,896.71	
加:本期归属于母公司所有者的净利润	3,072,848.03	
减:提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	699,951.32	

(八) 主要财务数据及财务指标分析

公司以 2013 年一个完整会计年度的数据为基准，选取行业与公司业务相近或相似的思美传媒股份有限公司（股票代码：002712）和广东省广告股份有限公司（股票代码：002400）进行分析比较。

比较基础：最近 1 个会计年度——2013 年度的相关财务指标。

项目	希尔传媒（金额：元）		公众公司（金额：元）	
	2014 年度/ 2014 年 12 月 31 日	2013 年度/ 2013 年 12 月 31 日	思美传媒 2013 年度/ 2013 年 12 月 31 日	省广股份 2013 年度/ 2013 年 12 月 31 日
营业收入（元）	86,317,770.62	61,587,382.83	1,638,485,095.92	5,590,897,296.35
净利润（元）	7,579,416.60	3,072,848.02	83,965,062.59	346,382,033.94
毛利率	36.44%	34.20%	32.85%	23.77%
净资产收益率	91.00%	363.72%	17.96%	20.95%
扣除非经常性损益后 净资产收益率	84.74%	341.41%	17.12%	20.01%
应收帐款周转率（次）	4.01	5.70	6.67	7.39
存货周转率（次）	-	-	-	2,846.32
基本每股收益（元/ 股）	2.22	3.01	1.15	0.75
每股经营活动产生的 现金流量净额（元/ 股）	0.26	-0.42	0.43	0.31
资产总额（元）	54,305,786.81	49,451,227.38	797,291,291.65	3,090,506,802.19
每股净资产（元）	1.47	2.38	6.54	3.62
资产负债率（母公司）	66.17%	100.33%	35.98%	45.28%
流动比率（倍）	1.28	0.86	2.71	2.08
速动比率（倍）	1.05	0.81	2.71	2.07
销售净利率	8.78%	4.99%	5.12%	6.20%
总资产周转率	1.59	1.25	2.06	1.81
应收账款周转天数	91.04	64.01	54.75	49.36

注：上述财务指标时计算公式如下。

- 1、资产负债率按照母公司“当期负债/当期资产”计算；
- 2、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 3、速动比率按照“（货币资金+应收账款+其他应收款）/流动负债”计算；4、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 5、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 6、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算；
- 7、每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；
- 8、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；
- 9、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算；
- 10、应收账款周转率按照“当期营业收入/期末应收账款余额”计算；
- 11、销售净利率=(净利润/营业收入)×100%
- 12、总资产周转率=营业收入/总资产

1、同行业财务数据和指标比较分析

思美传媒股份有限公司成立于2000年，2007年12月27日在深交所挂牌，公司主营业务为：电视广告业务、户外广告业务、互联网广告业务、品牌管理业务。

广东省广告股份有限公司成立于1979年，1981年05月11日在深交所中小企业板挂牌，公司主营业务为：品牌管理、媒介代理。

从资产和收入规模上来看，由于公司经营时间相对较短，并且未经过上市融资，所以规模与思美传媒、省广传媒比相对较小。公司资产负债率与两家公司相比明显偏高，但根据2014年末的审计报告，公司2014年资产负债率减少至66%，主要原因是公司归还对关联方珠海市框架广告有限公司的大额其他应付款，导致期末流动负债减少。公司流动比率和速动比率明显低于思美传媒、省广传媒，主要原因系经营周转，公司2014年、2013年末分别有2270万元、1870万元的短期借款。思美传媒、省广传媒是由于上市融资后闲置募集资金较多，再加上经营积累

导致账面货币资金余额较高，从而大幅提高了流动比率和速动比率，过高的流动比率和速动比率也不利于提高资金使用效率。期末公司的流动比率大于1、速比率略低于1，2014年末营运资金余额956万元，表明公司经营比较稳健，短期偿债风险小。

公司资产周转率低于思美传媒、省广传媒，主要原因是货币资金、应收账款偏高。另外公司建造的候车亭、灯箱作为长期待摊费用也增加了资产的规模，导致公司资产周转率较低。与两家公司相比，公司加权平均净资产收益率较高，一方面得益于公司良好的盈利能力；另一方面也与公司较高的资产负债率和较低的自有资本有关。

2、偿债能力分析

项目	2014年12月31日 /2014年度	2013年12月31日 /2013年度
资产负债率（母公司）	66.17%	100.33%
流动比率（倍）	1.28	0.86
速动比率（倍）	1.05	0.81

2013年12月31日、2014年12月31日公司资产负债率均高于65%，主要是公司处于快速发展期，注册资本较少，但费用支出及经营性支出较多，导致负债偏高。2014年资产负债率降低，系公司为了保持对关联方的独立性，归还了对关联方珠海市框架广告有限公司的其他应付款；并且增加了注册资本1150万元，使公司净资产有所增加。

2014年末流动比率和速动比率与2013年末相比有所提高，主要原因仍为上述公司归还对关联方珠海市框架广告有限公司的其他应付款，导致期末流动负债减少。期末公司的流动比率大于1、速动比率略低于1，公司2014年末营运资金余额956万元，公司短期偿债风险较小。

3、营运能力分析

(1) 报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率如下：

项目	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	4.01	5.70

应收账款周转天数	91.04	64.01
存货周转率（次）	-	-
存货周转天数	-	-

报告期内，公司应收账款周转性较好。报告期内公司完善了销售回款制度，加强了应收账款的催收管理，因此应收账款周转率有所提升。

公司为广告服务企业，期末没有存货，这与同行业其他公司情况基本一致，因此无需分析存货周转率。

（2）同行业比较分析

公司以2013年一个完整会计年度的数据为基准，选取行业与公司业务相近或相似的上市公司思美传媒（002712）和省广股份（002400）及股转系统挂牌公司尚思传媒（430743）和与随视传媒（430240）与公司应收账款周转率进行对比，结果如下：

指标名称	希尔传媒	思美传媒 (002712)	省广股份 (002400)	尚思传媒 (430743)	随视传媒 (430240)
应收账款周转率	5.70	6.67	7.39	5.56	1.13

公司应收账款周转率略低于上市公司思美传媒和省广股份，与股转系统挂牌公司尚思传媒持平。总体来说公司应收账款周转速度较快，公司营运能力较强。股转系统挂牌公司随视传媒应收账款周转率较低主要系该公司应收账款余额较大。

4、盈利能力分析

项目	2014 年度	2013 年度
净资产收益率	91.00%	363.72%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	84.74%	341.41%
每股收益	2.22	3.01

报告期内，公司加权平均净资产收益率和每股收益波动较大，原因系公司为整合媒体资源、扩大网络优势，进行珠中江三地布局，增加了1150万元的注册资本，同时新增了两家子公司。

报告期末，公司净资产收益率较高，一方面得益于公司良好的盈利能力；另

一方面也与公司较高的资产负债率和较低的自有资本有关。

5、现金获取能力分析

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	3,295,987.82	-417,266.69
投资活动产生的现金流量净额	-2,308,417.13	-1,914,005.70
筹资活动产生的现金流量净额	11,489,456.09	4,454,784.89
现金及现金等价物净增加额	12,477,026.78	2,123,512.50

2013年度、2014年度公司的现金及现金等价物净增加额分别为212.35万元、1247.77万元，现金流量状况较好。各项目之间具体情况如下：

(1) 报告期内公司经营活动现金流量净额变动较大

2013年度、2014年度公司经营活动产生的现金流量净额分别为329.59万元、-41.73万元，经营活动现金流量净额的增加系公司2014年度实现较大的盈利，带动现金流入。

2014年经营活动产生的现金流量净额低于净利润，系公司为保证对关联方的独立性归还了对关联方珠海框架的其他应付款1059万元，导致大额现金净流出。

2013年经营活动产生的现金流量净额为负，主要是公司支付媒体资源建设款与实现广告发布销售收入的时点存在间隔。通常公司媒体资源建设环节在广告发布销售之前，公司支付资源建设款与实现广告发布销售收入的时点通常间隔较长，且资源建设款和广告发布销售收入金额都较大，甚至存在跨期的情况。特别是2013年9月路名牌建设完成后公司集中支付了355万的路牌建造费，造成2013年经营活动产生的现金流量净额为负。

(2) 报告期内公司处于快速成长期，投资活动现金流量净额为负

报告期内，公司各个期间均由于购置固定资产有较为固定的投资活动现金流出，因而投资活动现金流量净额为负，同公司所处的成长周期相吻合。

2014年公司投资活动现金流出为246万元，主要包括购建固定资产支付的现金101万元、取得子公司支付的现金80万元和投资支付的现金65万元。2013年公司投资活动现金流出主要是购建固定资产支付的现金。

(3) 报告期公司增加注册资本，筹资活动现金流量较大

公司2014年筹资活动现金流量净额为1149万元，其中筹资活动现金流入主要

是股东增加注册资本1150万元及新增短期借款400万元，筹资活动现金流出主要为分配利润、偿付利息支付400万元。

2013年筹资活动现金流量净额为445万，除了收到银行借款2290万元以及归还借款、支付利息1720万以外，没有其他的筹资活动现金流量产生。公司2013年处于发展阶段，实现的净收益均投入了经营活动，未进行现金分红。

(4) 报告期末现金及现金等价物余额增加

近两年公司期末现金余额总体增加，公司在2014年增加注册资1150万元，增资后公司账面现金充裕，满足了公司经营发展的需要。

总体来说，公司的现金流量较为正常，随着公司的业绩的不断提升，公司获取现金的能力还将进一步提升。

七、 关联方关系及其交易

(一) 本公司的最终控制人

最终控制人	国籍	性质	最终控制人对本公司的持股比例 (%)	最终控制人对本公司的表决权比例 (%)
黄宇海	中国	自然人股东	53%	53%

(二) 在子公司中的权益

子公司名称	注册地	主要经营地	业务类别	持股比例	取得方式
珠海市齐志广告传媒有限公司	广东珠海市	广东珠海市	广告发布	100%	设立
珠海世纪拓达广告有限公司	广东珠海市	广东珠海市	广告发布	100%	购买
中山市希尔广告传媒有限公司	广东中山市	广东中山市	广告发布	100%	设立
中山华逸格广告有限公司	广东中山市	广东中山市	广告发布	100%	设立
中山世纪拓达广告有限公司	广东中山市	广东中山市	广告发布	100%	设立
江门希尔广告传媒有限公司	广东江门市	广东江门市	广告发布	100%	设立
珠海市圆创谷文化传播有限公司	广东珠海市	广东珠海市	网络服务	100%	设立

(三) 在联营企业中的权益

公司名称	主要经营地	注册地	业务类别	持股比例 (%)		会计处理方法
				直接	间接	
珠海标点广告有限公司 (已转让退出)	广东珠海	广东珠海	广告制作	45		权益法

珠海新起点广告有限公司	广东珠海	广东珠海	广告发布	40		权益法
-------------	------	------	------	----	--	-----

公司已于 2015 年 3 月 3 日，将持有的珠海标点 45% 的股权全部转让给陈朋辉。

（四）本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
曾午诚	本公司股东
珠海希郡投资管理有限公司	本公司股东
珠海市广铭投资咨询有限公司	本公司股东
珠海渔诚投资咨询有限公司	本公司股东
孙鲁江	本公司股东
河源同立通信服务有限公司	本公司股东
杨云如	控股股东黄宇海之妻
珠海天天向上教育咨询有限公司	控股股东黄宇海妻子持有 70% 股权的企业
连平县鸿信房地产有限公司	控股股东黄宇海持有 30% 股权的企业
连平县信宏小额贷款有限公司	控股股东黄宇海持有 20% 股权的企业
珠海华励广告有限公司	股东曾午诚曾持有 50% 股权的企业 (已转让退出)
珠海万山希尔广告中心(已注销)	股东曾午诚曾设立的个体工商户
珠海市框架广告有限公司	股东曾午诚曾持有 15% 股权的企业 (已转让退出)
珠海市中正基市场调查有限公司(正在办理注销手续)	股东曾午诚持有 30% 股权的企业
珠海伯尔网络科技有限公司	股东曾午诚持有 7.5% 股权的企业
陈鸿龙	中山华逸格工程部经理

（五）关联交易

1、经常性关联交易

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年度(单位: 元)
采购商品、接受劳务:				
珠海标点广告有限公司	提供服务	广告制作印刷	市场定价	3,048,776.81

珠海市框架广告有限公司	提供服务	广告发布	市场定价	104,933.96
陈鸿龙	提供服务	画面安装及灯箱维护	市场定价	1,674,003.00

陈鸿龙原属中山华逸格工程部经理，2014 年公司为专注于核心业务发展，改善服务，提高运作效率，将公司所属中山户外广告的画面安装及维护业务转由陈鸿龙个人承包，交易价格由双方协商确定。为逐步规范关联交易，公司已经着手办理解除与陈鸿龙的劳动关系。解除劳动关系后，公司将不再与陈鸿龙具有关联关系。

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013 年度（单位：元）
采购商品、接受劳务：				
珠海市框架广告有限公司	提供服务	广告发布	市场定价	2,169,811.32

以上关联交易系基于公司正常生产经营的需要而发生的关联交易，公司与交易的各关联方分别签署有关关联交易协议。

2、偶发性关联交易

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013 年度（单位：元）
采购商品、接受劳务：				
珠海万山希尔广告中心	提供服务	户外广告牌地基建 设	市场定价	1,500,000.00

珠海万山希尔广告中心是股东曾午诚曾设立的个体工商户，为了避免同业竞争，2015 年 2 月 4 日曾午诚将该个体工商户注销，珠海市工商行政管理局于 2015 年 2 月 4 日核发了注销证明。公司与珠海万山希尔广告中心发生的关联交易不具有持续性，公司与万山希尔签署了有关关联交易协议。通过向市场上无关联的第三方询价，发现万山希尔对希尔传媒提供安装服务的定价合理，公司关联交易价

格公允。

（六）关联担保情况

报告期内对外担保情况如下：

序号	担保方	被担保方	债权人	合同类型	担保最高额度（元）	被担保债务期间	担保是否履行完毕
1	珠海 希尔	珠海框架	工商银行珠海凤凰支行	最高额担保合同	400 万	2012/5/30 至 2017/12/31	否
2	珠海 希尔	珠海框架	工商银行珠海凤凰支行	最高额抵押合同	400 万	2012/6/8 至 2017/12/31	否

上述两项担保是为珠海框架向工商银行珠海凤凰支行借贷350万（期限12个月流动借款）所作的担保。公司一是为珠海框架提供最高额借款保证，二是用位于珠海市九洲大道西1061号商铺为珠海框架提供了抵押担保。

公司为珠海框架提供担保是无偿性质的，现珠海框架已于2015年5月28日向工商银行珠海凤凰支行偿还了借款350万。截至本公开转让说明书签署之日公司两项担保正在办理解除手续。公司未来将根据《关联交易管理制度》规定进行关联方交易。

（七）关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2014年12月31日	2013年12月31日
应付账款	珠海标点广告有限公司	938,199.54	
应付账款	珠海市框架广告有限公司	111,230.00	2,169,811.32
应付账款	珠海万山希尔广告中心		1,500,000.00
其他应收款	珠海新起点广告有限公司	160,000.00	
其他应收款	黄宇海		90,000.00
其他应收款	河源同立通信服务有限公司		1,900,000.00
其他应收款	珠海市框架广告有限公司		1,216,920.00
其他应付款	珠海市框架广告有限公司	178,000.00	10,599,592.00
其他应付款	曾午诚		200,000.00

2013年末，公司关联方往来余额较大，原因主要系资金拆借。2014年，公司对关联方资金拆借进行了集中清理，2014年末除了其他应收珠海新起点16万、其他应付珠海框架17.8万以外对其他关联方的资金拆借已经清理完毕。2015年1月，珠海新起点归还了上述款项；同时，公司于2015年3月归还了对珠海框架的其他应付款17.8万元。

2013年12月31日公司对珠海市框架广告有限公司的应付账款余额为2,169,811.32元，系经营性往来款；2014年12月31日，与珠海框架的经营性往来款余额减少至111,230.00元。2014年12月31日公司对珠海标点广告有限公司的应付账款余额为938,199.54元，为经营性往来款。2013年12月31日公司对珠海万山希尔广告中心的应付账款余额为1,500,000.00元，为经营性往来款，2014年已结清该笔款项。

公司股东已承诺对其与公司的资金往来、关联方交易等行为，未来将严格按照国家现行法律、法规、规范性文件以及《公司章程》、《关联交易管理制度》等有关规定履行必要程序，遵循市场公正、公平、公开的原则，确保公司及中小股东的利益。

（八）委托珠海框架发布广告的必要性与公允性

1、必要性

（1）珠海框架主营电梯海报，拥有的优质资源分布点位集中在珠海香洲、吉大、拱北的高端写字楼、中高端住宅。电梯海报作为市场认可度较高的媒介资源，希尔传媒需要整合该资源为客户提供整体的营销推广方案。

（2）珠海框架在发布及时性和上刊速度、质量上能达到希尔传媒的要求。

2、公允性

下表为珠海希尔与珠海框架2013年4月至2014年9月所签电梯购买协议与其他供应商、市场价格所做对照：

发布城市	广告发布时间	发布数量（个客户位）	发布单价（元/双周/个客户位）			发布费（元）		
			珠海框架	供应商1	供应商2	珠海框架	供应商1	供应商2

珠海	2013. 4. 1-2013. 6. 31	800	160	165	168	768, 000. 00	792, 000. 00	806, 400. 00
珠海	2013. 1. 1-2013. 3. 31	1000	160	165	168	960, 000. 00	990, 000. 00	1, 008, 000. 00
珠海	2013. 9. 1-2013. 12. 31	447	160	165	168	572, 000. 00	590, 040. 00	600, 768. 00
珠海	2014. 5. 1-2014. 5. 31	203	160	165	168	64, 830. 00	66, 990. 00	68, 208. 00
珠海	2014. 9. 1-2014. 9. 30	145	160	165	168	46, 400. 00	47, 850. 00	48, 720. 00
合计						2, 411, 230. 00	2, 486, 880. 00	2, 532, 096. 00

珠海框架对希尔传媒发布广告的定价合理，公司关联交易价格公允。

3、持续性

珠海框架如能持续取得该区域的资源，公司会继续与之合作，同时公司已积极开拓该区域的电梯海报资源，尽量减少或避免同关联方的交易。这种关联方交易价格公允，不会对公司持续经营造成影响。

(九) 委托珠海标点广告制作的必要性与公允性

1、必要性

(1) 珠海标点主营广告制作，是希尔传媒的联营企业，公司将广告制作业务委托给珠海标点是基于多年稳定的商业合作关系。

(2) 珠海标点在服务及时性和喷绘精度上能达到希尔传媒的严格要求。

2、公允性

通过向市场上无关联的第三方询价，发现珠海标点对希尔传媒提供服务的定价合理，价格与同类服务提供商差别不大，公司的关联交易价格公允。

(十) 股权转让

报告期内公司收购了孙鲁江的少数股东权益

1、收购情况

详见公开转让说明书之“第一节 公司概况”之“五、重大资产重组情况”。

2、收购的定价依据公允性

收购以被收购公司的注册资本为定价依据，详见公开转让说明书之“第一

节 公司概况”之“五、重大资产重组情况”。

3、持续性

为了便于母子公司在人员、资源、业务、财务方面统一管理，高效分配媒体资源，发挥协同效益，形成母子公司规模效应，公司决定收购在不同区域、拥有不同媒介资源的公司及控股子公司的少数股东股权。收购完成后公司将持有子公司 100%的股权，未来不具有持续性。

（十一）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司的关联交易按照公开、公正、公平的原则进行交易，不存在损害交易双方利益的行为。自股份公司成立以来，公司与关联方之间交易的交易均以协议定价作为定价基础。该等关联交易对公司本期以及未来的财务状况、经营成果不会产生不利的影响。公司对关联方不存在依赖，不会对公司独立性产生影响。上述与关联方的交易是各方以效益最大化、经营效率最优化为基础所做的市场化选择，充分体现了专业协作、优势互补的合作原则。《公司章程》及《关联交易管理制度》对关联交易的决策、回避表决、信息披露的程序做了规定，已有必要的措施和程序保护其他股东的合法利益。

（十二）公司规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，本公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易管理办法》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，主要内容如下：

1、股东大会审议批准下列关联交易：

本公司与关联方达成的交易金额在人民币 3000 万元以上且占本公司最近一期经审计净资产绝对值的 5%以上的关联交易，（本公司获赠现金资产和提供担保除外，下称“重大关联交易”）。对于前述重大关联交易，由董事会审议后，将该交易提交股东大会审议；

2、经股东大会授权，董事会审议批准下列关联交易：

公司与关联方发生的交易金额在人民币 3000 万元以下，或占本公司最近一

期经审计净资产绝对值的 5%以下的关联交易（公司提供担保除外）；

3、经董事会授权，总经理有权决定下列关联交易：

本公司与关联方达成的交易金额在人民币 15 万元以下或不足本公司最近一期经审计净资产绝对值的 0.5%的关联交易（公司提供担保除外）；

4、关联交易回避制度

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；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

与该关联事项有关联关系的股东或其授权代表可以出席股东大会，并可以依照大会程序向参加会议的股东阐明其观点，但在投票表决时，必须回避。

八、 提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

报告期内，公司无提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、 报告期资产评估情况

因本次挂牌需要，公司聘请了珠海立信资产评估事务所作为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所，其采用的资产评估方法为资产基础法。2014 年 12 月 15 日，珠海市立信资产评估事务所出具“立信评报字【2014】第 038 号《评估报告》，根据该报告，截至 2014 年 10 月 31 日，公司净资产的评估值为 2167.78 万元。资产账面价值为 4458.67 万元，负债账面价值为 3055.09 万元，净资产账面价值为 1403.58 万元。采用资产基础法评估后的资产总额为 3055.09 万元，负债总额为 1403.58 万元，净资产为 2167.78 万元，净资产增值 764.20 万元。其中，长期股权投资增值 435.30 万元，投资性房地产增值 316.31 万元，固定资产增值 12.59 万元。

十、 报告期股利分配政策、利润分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期公司股利分配政策

1、弥补以前年度亏损；

- 2、提取法定盈余公积金；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付普通股股利。

（二）近两年股利分配情况

2014年8月15日，有限公司召开股东会议，经全体股东审议通过了2013年度利润分配方案，以2013年12月31日的总股本1,000,000.00股为基数，按每10股派发现金股利人民币2.611元（含税），共计人民币2,611,000.00元。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司未来的股利分配政策根据上述“报告期公司股利分配政策”执行。

十一、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

（一）基本情况

控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况参见本说明书“第一节 公司概况”之“六 子公司及参股公司的情况”。

(二) 主要财务数据 (单位: 元)

公司	珠海市齐志广告传媒有限公司		珠海世纪拓达广告有限公司	珠海市圆创谷文化传播有限公司	江门希尔广告传媒有限公司	
	2014 年度	2013 年度	2014 年度	2014 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	2,446,624.27	3,526,546.58	6,304,969.80	307,087.38	4,722,857.76	856,994.17
净利润	55,325.91	708,786.74	-1,751,361.27	-233,085.80	942,546.07	-235,295.97
项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	1,817,939.25	1,693,701.27	3,183,580.73	59,668.20	2,655,432.76	1,348,869.81
负债总额	955,495.00	886,582.93	3,934,942.00	292,754.00	948,182.67	584,165.78
净资产	862,444.25	807,118.34	-751,361.27	-233,085.80	1,707,250.09	764,704.03

公司	中山世纪拓达广告有限公司		中山华逸格广告有限公司		中山市希尔广告传媒有限公司		珠海标点广告有限公司
	2014 年度	2013 年度	2014 年度	2013 年度	2014 年度	2013 年度	2013 年度
营业收入	5,351,461.16	58,737.86	11,289,081.08	7,485,453.28	13,867,235.95	12,082,630.41	1,973,018.48
净利润	1,948,949.56	-62,595.19	837,876.74	752,445.24	2,943,796.28	1,631,877.68	-54,854.97
项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	3,781,409.04	1,040,133.92	4,362,455.69	2,609,594.46	7,513,462.05	10,395,676.02	946,234.33
负债总额	895,054.67	102,729.11	2,950,129.64	1,190,145.15	4,238,981.12	8,298,991.37	108,013.30
净资产	2,886,354.37	937,404.81	1,412,326.05	1,419,449.31	3,274,480.93	2,096,684.65	838,221.03

十二、 经营发展目标及风险因素

（一）经营目标和计划

1、公司未来经营目标：

保持在珠中江地区户外广告市场占有率的同时，拓展新媒体及品牌管理业务，其不仅是公司未来战略转型的发力点。也是公司完善“广告主—广告—媒体”产业链，积极向链条前端整合的重要战略规划。公司将不断通过探索开发互联网与户外媒体相结合的新型广告模式，稳固区域行业龙头地位，实现规模及利润的稳步成长。

2、公司未来计划：

（1）业务：要在保证目前市场占有率的情况下，寻求商业模式的突破；建立对各种用户需求的快速响应能力；增强对商业需求的分析，从而寻找新的利润增长点，包括寻找新的客户、进入新的行业、提供新的服务；将业务拓展至媒介投放、营销推广、品牌打造、线上传播、事件话题等立体综合性传播服务商，打通产业链上游，延伸服务的广度和深度。

（2）市场拓展：未来几年，公司通过采用多种营销策略来拓宽销售渠道，提高营销团队的专业程度；通过专业、创意及执行力吸引并拓展客户资源，根据客户的实际需求为其提供全套解决方案，并与客户建立长期、良好的战略合作关系。

（3）人力资源：2015年致力于打造品牌策划建设的大脑团队；通过一系列培训及“百日系统工程”的搭建和完善，提高人力资源的储备和效能；通过对内文化宣导、对外品牌打造实现文化系统升级。公司会努力提高员工整体水平，激发创造力及自身潜力，培养兼备管理经验及专业素养的复合型人才等，不断提升公司人才的竞争力。

（4）管理：公司将不断完善机制建设、组织结构建设；加强规范化管理，提升对人才、资金、合作伙伴的吸引力；完善标准化管理流程，提高员工工作效率，降低管理成本；积淀公司的企业文化，提高员工的归属感和忠诚度等。

（二）可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

1、客户行业需求变化风险

本公司客户主要集中在邮电通讯、房地产、金融、消费品等行业。下游行业的政策及需求变化会对公司产生阶段性影响。目前相对于邮电通讯、金融、消费品行业，房地产行业由于国家实施房地产市场调控政策，对下游需求或会有一定负面影响，可投入的广告也将减少。

2、核心技术人员流失的风险

公司以户外媒体运营为核心，优质的媒体资源、客户资源及广告设计是公司的生命源，因此，公司是典型的以设计创新及营销服务为主导的人力密集型企业。如果出现核心技术人员大量外流，将会对公司造成一定的影响。

3、媒体资源可持续性获取的风险

媒体运营业务对媒体资源的依赖性较高，与媒体供应商的合约存续期相对较短，不排除因外部环境发生突变或重大事件而中断合作。如若公司在经营过程中无法持续稳定获取媒体资源代理权，或购买成本大幅上升，均会对公司的经营及盈利产生一定影响。

4、发布虚假广告而遭受处罚的风险

公司只能对代理广告的合法合规性提供有限保证，如客户故意隐瞒产品真实信息，公司在保持谨慎审核原则的前提下，仍未能发现广告内容存不合法内容，公司将难以规避发布虚假广告而受到处罚的风险。

5、实际控制人控制不当的风险

公司实际控制人黄宇海先生直接持有公司 53%的股份。同时黄宇海先生担任公司董事长、总经理，其个人意志将对公司的发展、经营、管理等构成重大影响，公司存在实际控制人不当控制的风险。

6、公司治理不完善风险

公司在 2015 年 1 月 30 日变更为股份有限公司。由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司挂牌全国中小企业股份转让系统挂牌后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司在对相关制度的执行

中尚需理解、熟悉，公司治理存在风险。

7、税收补贴优惠政策变化的风险

公司于 2013 年度获得政府补贴、返税等各项收入 515,842.98 元，2014 年度获得政府补贴、返税等各项收入 312,056.79 元。若政府取消税收补贴优惠政策，可能对公司业绩产生一定影响。

8、应收款项占资产比重较高的风险

公司截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日应收账款账面净额分别为 10,800,175.58 元、21,529,486.81 元，占同期资产总额的比例分别为 21.84%、39.64%。应收账款净额占当年营业收入的比重分别为 17.54%、24.94%，呈增长趋势。这是由传媒行业特性决定的，公司收入的结算一般是在发布结束后的一定时期内收回，加之公司主要广告客户为规模较大的房地产公司、通讯公司、商超卖场等，其实力较强，信誉较好，且大部分与公司保持长期稳定的合作，而报告期初公司规模相对较小，为加强优质客户的合作，公司执行较为积极的信用政策，导致公司应收账款回款较慢。

虽然公司应收账款大部分在 1 年以内，同时对应收账款按谨慎性原则计提了坏账准备，一定程度上涵盖了应收账款坏账的风险。但是仍不能排除个别客户因特殊原因无法付款的可能性，从而影响公司业绩。

9、净资产收益率下降的风险

由于公司处于快速发展期，且公司的盈利能力较强，在 2014 年增资前净资产规模较小，因此净资产收益率较高。随着公司的不断发展壮大，未来公司净资产规模会相应地大幅提高，因此公司存在短期内净资产收益率下降的风险。

10、关联方担保的风险

公司为珠海框架与中国工商银行股份有限公司凤凰北支行签订的《借款合同》(借款额度为 350 万元，期限 12 个月流动借款)提供了最高额抵押担保和最高额保证担保，担保期限至 2017 年 12 月 31 日止。珠海框架已于 2015 年 5 月 28 日向工商银行珠海凤凰支行偿还了借款 350 万。目前，公司正在办理最高额抵押担保和最高额保证担保解除手续。因公司就该两项担保需为珠海框架的该项借款承担连带清偿责任及尚未办结担保手续，若珠海框架出现违约，会

对公司的业绩造成一定影响。

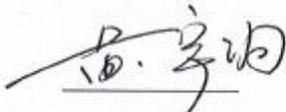
11、市场拓展风险

在户外媒体服务中，丰富稳定的媒体资源及深厚的客户资源是户外媒体运营成功的关键因素，而这两类资源均是长期经营和积累的结果，因此进入其他区域拓展存在一定的风险，媒体资源的竞争、前期开发成本的投入在短期内均会对公司的盈利能力造成影响。目前公司业务主要集中在珠海、中山、江门三地，区域优势较强，公司将继续拓展该区域的市场份额，并抓住合适时机开拓新的市场。公司将凭借多年媒体运营优势来自行开发拓展市场、与其他企业合作开发或者是采取更为直接的并购方式进入新的市场，从而减少市场拓展过程中所面临的困难。

第五节 有关声明

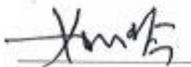
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

全体董事：


(黄宇海)

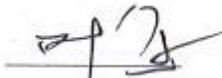

(曾午诚)

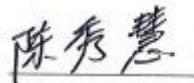

(孙鲁江)

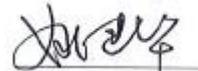

(姚琴)


(周树毅)

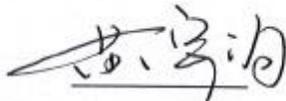
全体监事：

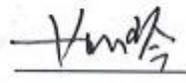

(叶敏)


(陈秀慧)


(姚建华)

全体高管：


(黄宇海)


(姚琴)

广东希尔文化传媒投资股份有限公司

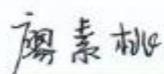
2015年7月3日



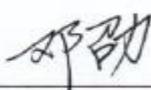
二、主办券商声明

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，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

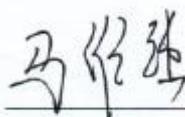
项目小组成员：



廖素桃



邓劭



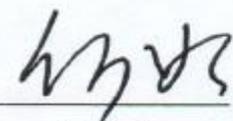
马维强

项目负责人：



朱生球

法定代表人：



何如



三、律师声明

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

经办律师： 蒋进 蔡思侬

律师事务所负责人： 蒋进



四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读广东希尔文化传媒投资股份有限公司的公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



会计师事务所负责人：



大信会计师事务所（特殊普通合伙）

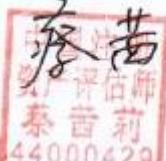


2015年7月3日

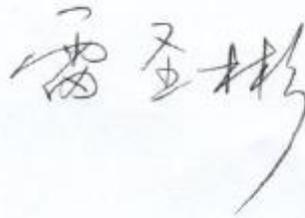
五、资产评估师事务所声明

本所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。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

资产评估机构负责人：



珠海立信资产评估事务所（特殊普通合伙）



2015年7月3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
- 六、其他与公开转让有关的重要文件