

湖北上层广告传媒股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



(湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦)

二零一五年四月

挂牌公司声明

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

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风险及重要事项:

一、应收账款回收风险

截至 2015 年 2 月 28 日, 公司应收账款总额为 2, 946, 370. 00 元, 占资产总额的比例为 33. 50%, 虽然公司应收账款大部分为一年以内, 且公司服务的客户大部分为实力较强的房地产公司、金融企业、汽车销售公司、奢侈品销售公司, 并且已经按照企业会计准则的要求, 对应收账款分类别计提了坏账准备, 但仍可能出现由于应收账款无法收回而导致坏账损失的风险。

二、行业内竞争风险

公司主营业务所处行业集中度不高, 同行业企业在区域性和行业性上强弱特征非常明显; 大多数同行业公司资金实力与规模普遍较小, 承接的项目规模和销售额也较小。虽然公司主营业务收入规模正处于上升期, 但公司如不能持续增强自身实力, 扬长避短, 迅速做大做强, 则面临行业内部竞争日趋激烈的风险。另一方面, 国内其他地区同行业公司凭借其创新实力和资金优势, 在竞争的广度和深度上将武汉及周边地区企业造成一定的冲击。因此, 本公司面临着来自本地及全国其他地区的竞争压力, 存在现有产品及服务市场竞争加剧的风险。

三、人才短缺和流失的风险

人力资源是公共关系行业的核心资源, 公共关系人才的业务能力决定着公共关系服务的质量和品质。目前国内公共关系专业人才短缺, 流动频繁, 特别是中高级专业人员的严重紧缺制约着行业的快速发展。由于人才在公司竞争力中的重要作用, 行业内的很多公司已经将公司的竞争延伸为人才的竞争, 使得人才在行业内各公司之间跳槽成为普遍现象。公司的高级管理人员和主要核心技术人员均在公共关系行业从业多年, 具有丰富的市场经验。但在行业快速发展的情况下, 公司如不能及时引进和培养足够的高素质人才, 将面临人才短缺的风险。同时虽然公司目前的核心团队较为稳定, 但同行业竞争对手仍可能给出更高的待遇以吸引公司核心人才, 或受其他因素影响导致公司核心人才流失, 因此公司面临一定核心人才流失的风险。

四、公司规模较小, 抗风险能力较弱的风险

公司自 2008 年成立以来，致力于公关及广告服务，在区域市场上形成一定的影响力，近两年来收入逐渐增长。但公司与同行业其他上市公司相比，其资产规模及盈利能力尚未达到同一水平，公司整体规模较小，抗风险能力相对较弱。

五、公司发展较快的管理风险

随着公司的发展壮大，公司的资产规模、人员规模、业务规模会迅速扩大，销售、管理、财务及研发人才的需求将大幅上升，对公司的管理提出了更高的要求。如果公司管理水平不能及时提高，组织形式和管理制度未能随着公司规模扩大而及时调整、完善，各类专业人员不能及时到位并胜任工作，公司将存在因快速成长而产生的管理风险。

六、内部控制的风险

有限公司阶段，公司的内控体系不完善，内控制度尚未建立。股份公司设立后，建立健全了相应的内控制度，但由于股份公司成立时间较短，管理层对规范运作的意识有待进一步提高，公司可能存在内部控制不严，执行力不强的风险。

目 录

释 义.....	7
第一节 公司基本情况.....	9
一、公司概况.....	9
二、股份挂牌情况.....	9
三、主要股东情况.....	11
四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况.....	18
五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	21
六、本次挂牌的有关机构情况.....	23
第二节 公司业务.....	26
一、公司主要业务、主要产品或服务及其用途.....	26
二、公司组织结构.....	27
三、公司业务流程.....	28
四、公司业务关键资源要素.....	29
五、公司收入、成本情况.....	32
六、公司商业模式.....	42
七、公司所处行业情况.....	42
八、公司的市场地位及竞争优势分析.....	50
第三节 公司治理.....	52
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	52
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	53
三、最近两年有关处罚情况.....	54
四、公司的独立性.....	55
五、同业竞争情况及其承诺.....	56
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	58
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	58

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	60
第四节 公司财务.....	62
一、最近两年经审计的财务报表.....	62
二、最近两年财务会计报告的审计意见.....	67
三、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	67
四、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析.....	74
五、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	94
六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	97
七、报告期内资产评估情况.....	98
八、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	98
九、特有风险提示.....	99
十、公司业务发展规划.....	100
第五节 有关声明.....	102
第六节 附件.....	108

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、上层传媒、股份公司	指	湖北上层广告传媒股份有限公司
有限公司	指	湖北上层广告传媒有限责任公司
股东大会	指	湖北上层广告传媒股份有限公司股东大会
股东会	指	湖北上层广告传媒有限责任公司股东会
董事会	指	湖北上层广告传媒股份有限公司董事会
监事会	指	湖北上层广告传媒股份有限公司监事会
公司章程	指	湖北上层广告传媒股份有限公司章程
三会议事规则	指	湖北上层广告传媒股份有限公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
江汉区工商局	指	武汉市工商行政管理局江汉分局、武汉市江汉区工商行政管理局
工作指引	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2013 年 2 月 8 日发布实施的《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
推荐报告	指	长江证券股份有限公司关于湖北上层广告传媒股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的推荐报告
尽职调查报告	指	长江证券股份有限公司关于湖北上层广告传媒股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌的尽职调查报告
本次挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统进行公开转让的行为
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司

全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、长江证券	指	长江证券股份有限公司
律师、律师事务所	指	湖北华隼律师事务所
大信、大信会计师	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构	指	中京民信（北京）资产评估有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
最近两年一期、报告期	指	2013年、2014年、2015年1-2月
报告期各期末	指	2013年12月31日、2014年12月31日、2015年2月28日

第一节 公司基本情况

一、公司概况

公司名称：湖北上层广告传媒股份有限公司

英文名称：UPPER-CLASS MEDIA INTEGRATION CORPORATION

法定代表人：徐兰芳

公司成立日期：2008年3月25日

股份公司设立时间：2015年4月22日

注册资本：500万元

住 所：武汉市江汉区青年路277号湖北教育出版社二楼

电 话：027-83731966

邮 编：430032

组织机构代码：67276730-0

电子邮箱：775376057@qq.com

董事会秘书（信息披露事务负责人）：杨静

所属行业：商务服务业

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业可归类为：L72 商务服务业；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T 4754-2011）的分类标准，公司所属行业可归类为：L7233 社会经济咨询。公司所属具体细分行业为公共关系服务行业，属于现代服务业。

经营范围：设计、制作、发布、代理国内广告业务；企业管理咨询；企业营销策划，展示展览服务；工艺礼品、日用百货、服装鞋帽、文化办公用品批发兼零售（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）

二、股份挂牌情况

（一）股份代码、股份简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股份代码：【】

股份简称：上层传媒

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元/股

股票总量： 5,000,000 股

挂牌日期：【】

转让方式：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

1、法律法规及《公司章程》的规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的公司股份作出其他限制性规定。”

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

《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《公司章程》第二十九条规定：“公司董事、监事、高级管理人员、持有本公司股份 5%以上的股东，将其持有的本公司股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其

所得收益。”

公司经整体变更设立股份公司时间为 2015 年 4 月 22 日，根据上述规定，公司挂牌当日无可挂牌转让的股票。

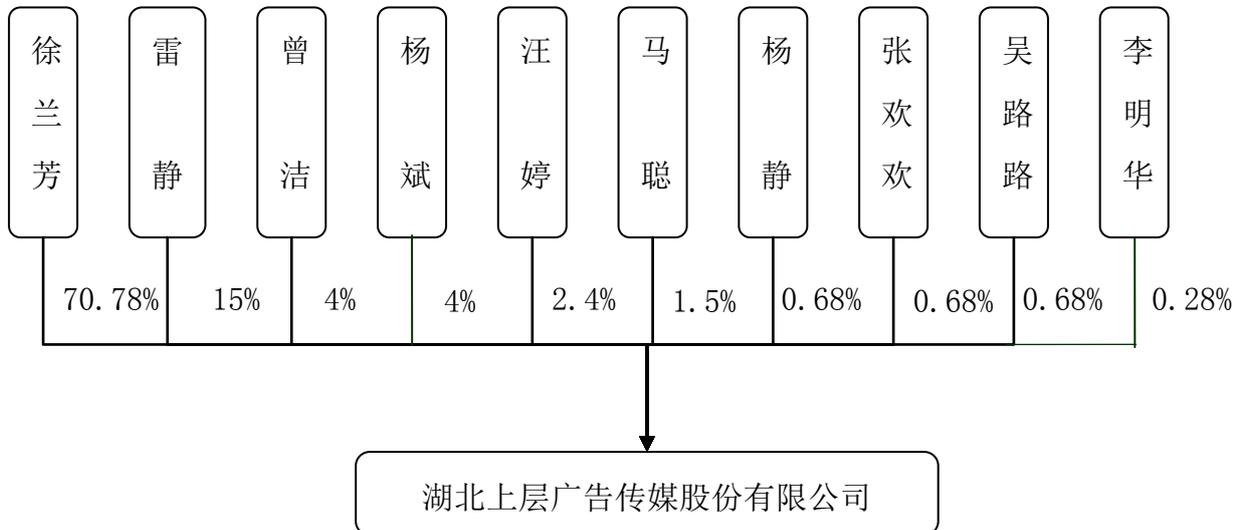
2、限售安排及自愿锁定承诺

公司控股股东及实际控制人徐兰芳，公司股东曾洁、杨斌、汪婷、马聪、杨静、张欢欢、吴路路、李明华承诺：为保证公司股权结构的稳定和公司的健康平稳运营，自愿将其持有的股份参照《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》中对公司控股股东及实际控制人所持有的股份的相关规定进行有效锁定，分三批进入全国中小企业股份转让系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

三、主要股东情况

(一) 公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权控制关系如下图所示：



截至本公开转让说明书签署日，公司不存在子公司。

(二) 控股股东、实际控制人及主要股东相关情况

1、控股股东、实际控制人基本情况

公司的控股股东及实际控制人为徐兰芳。徐兰芳直接持有公司 3,539,000 股股份，占公司总股本的 70.78%。

徐兰芳，女，1969年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。任职经历：1991年6月至1993年10月，任深圳赛格武汉分公司办公室助理；1993年12月至1998年11月，任香港达标武汉分公司总经理助理；1998年12月至2008年3月，任武汉万事通生活广告有限公司总经理；2008年3月至2015年2月，任有限公司监事；2015年2月至2015年4月，任有限公司执行董事；2015年4月至今，任上层传媒董事长，任期三年。

2、主要股东及其持股数量

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	股份质押
1	徐兰芳	3,539,000	70.78	否
2	雷静	750,000	15.00	否
3	曾洁	200,000	4.00	否
4	杨斌	200,000	4.00	否
5	汪婷	120,000	2.40	否
6	马聪	75,000	1.50	否
7	杨静	34,000	0.68	否
8	吴路路	34,000	0.68	否
9	张欢欢	34,000	0.68	否
10	李明华	14,000	0.28	否
合计		5,000,000	100.00	——

(三) 公司股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司股东之间不存在关联关系。

(四) 控股股东及实际控制人最近两年内发生变化情况

公司控股股东及实际控制人为徐兰芳，最近两年内未发生变化。

(五) 股本的形成及其变化情况

1、2008年3月25日，有限公司设立

湖北上层广告传媒有限公司于2008年3月25日由自然人股东徐兰芳、周梅

兰出资设立，住所为武汉市江汉区国际贸易中心建设大道 568 号 43 层 01 号，注册资本为人民币 100 万元，法定代表人为周梅兰，经营范围为广告设计、制作、发布、代理国内各类广告业务；房地产买卖、租赁、调换等流通领域中的经纪及代理活动、提供房地产信息咨询服务；企业管理咨询；企业营销策划。

2008 年 3 月 20 日，湖北立诚会计师事务所有限公司出具鄂立验字(2008)Y049 号《验资报告》，确认经审验截至 2008 年 3 月 17 日有限公司已收到周梅兰和徐兰芳首次缴纳的注册资本合计人民币 30 万元，全体股东以货币出资。

2008 年 3 月 25 日，武汉市工商行政管理局江汉分局向有限公司核发了注册号为 420103000023799 的《企业法人营业执照》。

有限公司成立时的出资情况如下：

股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
徐兰芳	货币	90.00	27.00	90.00
周梅兰	货币	10.00	3.00	10.00
合计		100.00	30.00	100.00

2、2012 年 3 月 29 日，实收资本变更

2011 年 12 月 9 日，经有限公司股东会决议通过，变更有限公司实收资本至 100 万元。2011 年 12 月 13 日，湖北奥博会计师事务所有限公司出具鄂奥会【2011】F 验字 12-051 号《验资报告》，确认经审验截至 2011 年 12 月 9 日有限公司已收到全体股东缴纳的第 2 期出资合计人民币 70 万元，全体股东以货币出资。股东本次出资连同第 1 期出资，累计实缴注册资本为人民币 100 万元。

有限公司于 2008 年 3 月 25 日成立，成立时注册资本 100.00 万元，实收资本 30.00 万元。根据当时的《公司法》规定，剩余 70.00 万元注册资本应当于公司成立之日起两年内即 2010 年 3 月 24 日之前缴足，但公司两名股东到 2011 年 12 月 9 日才将剩下 70.00 万元注册资本以货币形式缴足。2012 年 3 月 16 日，武汉市工商行政管理局江汉分局对公司下达了汉工商处字[2012]050 号《行政处罚决定书》，以有限公司两名股东未在法定期限内缴足出资为由，对公司处以罚款 15000.00 元。鉴于公司股东主动补缴出资，并经过了法定验资机构验资，且此次股东延迟出资的处罚金额较小，违规行为较轻微，没有对公司及债权人等主体的利益造成侵害，加之现行公司法已经取消了两年内缴足注册资本的相关要求。

股东延迟出资行为不构成出资不实的情形，公司股东出资真实、有效。

2012年3月29日，有限公司于武汉市工商行政管理局江汉分局办理变更登记手续。

公司完成实收资本变更后的出资情况如下：

股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
徐兰芳	货币	90.00	90.00	90.00
周梅兰	货币	10.00	10.00	10.00
合计		100.00	100.00	100.00

3、2012年10月16日，公司第一次股权转让，第一次经营范围变更，第一次法定代表人变更

2012年9月29日，经有限公司股东会审议通过，同意有限公司股东周梅兰将10万元出资转让给朱婉珍，变更后有限公司股东朱婉珍出资10万元、股东徐兰芳出资90万元；同意法定代表人变更为朱婉珍；同意变更公司经营范围为广告设计、制作、发布、代理国内各类广告业务；企业管理咨询；企业营销策划。

2012年10月16日，有限公司于武汉市工商行政管理局江汉分局办理变更登记手续。

本次股权转让后，有限公司出资情况如下：

股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
徐兰芳	货币	90.00	90.00	90.00
朱婉珍	货币	10.00	10.00	10.00
合计		100.00	100.00	100.00

4、2012年10月30日，有限公司第二次股权转让

2012年10月25日，经有限公司股东会审议通过，同意有限公司股东朱婉珍将10万元出资、股东徐兰芳将5万元出资转让给雷静，变更后有限公司股东雷静出资15万元、股东徐兰芳出资85万元。

2012年10月30日，有限公司于武汉市工商行政管理局江汉分局办理变更登记手续。

本次股权转让后，有限公司出资情况如下：

股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
徐兰芳	货币	85.00	85.00	85.00
雷静	货币	15.00	15.00	15.00
合计		100.00	100.00	100.00

5、2013年4月24日，有限公司住所变更

2013年4月21日，经有限公司股东会审议通过，同意变更公司住址为汉口青年路277号湖北教育出版社二楼。

2013年4月24日，有限公司于武汉市工商行政管理局江汉分局办理变更登记手续。

6、2014年3月6日，有限公司第二次经营范围变更

2014年3月1日，经有限公司股东会审议通过，同意变更公司经营范围为设计、制作、发布、代理国内广告业务；企业管理咨询；企业营销策划，展示展览服务，工艺礼品销售。

2014年3月6日，有限公司于武汉市工商行政管理局江汉分局办理变更登记手续。

7、2015年2月16日，有限公司第一次增资，第三次经营范围变更，第二次法定代表人变更

2015年2月16日，经有限公司股东会审议通过，同意公司法定代表人变更为徐兰芳，同意公司注册资本增加至500万元，同意公司经营范围变更为设计、制作、发布、代理国内广告业务；企业管理咨询；企业营销策划，展示展览服务；工艺礼品、日用百货、服装鞋帽、文化办公用品批发兼零售。

2015年2月26日，有限公司于武汉市工商行政管理局江汉分局办理变更登记手续。

本次增资后，有限公司出资情况如下：

股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
徐兰芳	货币	425.00	425.00	85.00
雷静	货币	75.00	75.00	15.00
合计		500.00	500.00	100.00

8、2015年2月28日，有限公司第三次股权变更，有限公司第一次管理层变更

2015年2月28日，经有限公司股东会审议通过，同意徐兰芳将其持有的有限公司51.10万元出资转让给曾洁20.00万元、汪婷12.00万元、马聪7.50、杨静3.40万元、吴路路3.40万元、张欢欢3.40万元、李明华1.40万元；同意有限公司变更执行董事和总经理为徐兰芳；变更有限公司监事为雷静。2015年2月28日，有限公司于武汉市工商行政管理局江汉分局办理变更登记手续。本次股权转让后，有限公司出资情况如下：

股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
徐兰芳	货币	373.90	373.90	74.78
雷静	货币	75.00	75.00	15.00
曾洁	货币	20.00	20.00	4.00
汪婷	货币	12.00	12.00	2.40
马聪	货币	7.50	7.50	1.50
杨静	货币	3.40	3.40	0.68
吴路路	货币	3.40	3.40	0.68
张欢欢	货币	3.40	3.40	0.68
李明华	货币	1.40	1.40	0.28
合计		500.00	500.00	100.00

9、2015年4月7日，有限公司第四次股权变更

2015年4月7日，经有限公司股东会审议通过，同意有限公司股东徐兰芳将其在有限公司的20万元出资转让给杨斌。

2015年4月15日，有限公司于武汉市工商行政管理局江汉分局办理变更登记手续。

本次股权转让后，有限公司出资情况如下：

股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
徐兰芳	货币	353.90	353.90	70.78
雷静	货币	75.00	75.00	15.00

股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
曾洁	货币	20.00	20.00	4.00
杨斌	货币	20.00	20.00	4.00
汪婷	货币	12.00	12.00	2.40
马聪	货币	7.50	7.50	1.50
杨静	货币	3.40	3.40	0.68
吴路路	货币	3.40	3.40	0.68
张欢欢	货币	3.40	3.40	0.68
李明华	货币	1.40	1.40	0.28
合计		500.00	500.00	100.00

10、2015年4月，有限公司整体变更设立股份公司

2015年4月2日，有限公司召开股东会，审议通过以2015年2月28日为基准日将有限公司整体变更为股份有限公司。根据大信会计师事务所出具的《审计报告》（大信审字[2015]第2-00284号），截至2015年2月28日有限公司经审计的净资产为8,196,798.52元按1:0.60999425的比例折合为公司的股份总额，其中5,000,000.00元作为公司的股本，其余3,196,798.52元计入资本公积。中京民信（北京）资产评估有限公司根据对有限公司截至2015年2月28日的净资产进行了评估，于2015年4月1日出具了《评估报告》（京信评报字（2015）第071号）。

2015年4月19日，有限公司全体股东作为发起人共同签署了《发起人协议》，同意将有限公司整体变更为股份有限公司。

2015年4月20日，上层传媒召开了创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过了《关于公司整体变更为股份有限公司的议案》、《湖北上层广告传媒股份有限公司章程》、《关于选举股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》，通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》。

2015年4月22日，公司在武汉市江汉区工商局完成登记注册手续，获得变更后的企业法人营业执照，注册号为420103000023799。

本次变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	徐兰芳	3,539,000	70.78
2	雷静	750,000	15.00
3	曾洁	200,000	4.00
4	杨斌	200,000	4.00
5	汪婷	120,000	2.40
6	马聪	75,000	1.50
7	杨静	34,000	0.68
8	吴路路	34,000	0.68
9	张欢欢	34,000	0.68
10	李明华	14,000	0.28
合计		5,000,000	100.00

（六）重大资产重组情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在重大资产重组情况。

四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员情况如下表所示：

序号	姓名	在公司担任的职务	现职起始日期
1	徐兰芳	董事长	2015年4月
2	雷静	董事、总经理	2015年4月
3	马聪	董事、副总经理	2015年4月
4	祝畅	董事、副总经理	2015年4月
5	汪婷	董事、副总经理	2015年4月
6	曾洁	监事会主席	2015年4月
7	吴路路	监事	2015年4月

序号	姓名	在公司担任的职务	现职起始日期
8	黄晓成	监事	2015年4月
9	张芸	财务总监	2015年4月
10	杨静	董事会秘书	2015年4月

（一）董事基本情况

徐兰芳，公司董事长。其简介详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/三、主要股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人的基本情况”。

雷静，男，1978年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。任职经历：1999年7月至2001年2月，历任长江日报集团武汉晨报记者、编辑、政法部主任、要闻部主任。2001年2月至2002年1月，任《三联生活周刊》记者。2002年1月至2006年6月，任长江日报集团武汉晨报编委；2006年6月至2008年3月，先后担任湖北日报传媒集团《大武汉》杂志执行主编、主编。2008年3月至2009年4月，任明日明月传媒主编；2009年5月至2015年4月，任有限公司执行董事，2015年4月至今任上层传媒董事、总经理，任期三年。

马聪，男，1986年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。任职经历：2009年3月至2013年2月，任湖北日报传媒集团《大武汉》杂志编辑；2013年2月至2015年4月，任有限公司新媒体事业部总监；2015年4月至今，任上层传媒董事、副总经理，任期三年。

祝畅，男，1985年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。任职经历：2009年10月至2012年1月从事个体户经营；2012年2月至2012年11月，任武汉世纪樱花文化传媒有限公司策划；2012年11月至2015年4月，任有限公司公关事业部策划总监；2015年4月至今，任上层传媒董事、副总经理，任期三年。

汪婷，女，1980年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。任职经历：2003年10月至2009年1月，任浙江大学快威科技集团有限公司区域销售经理；2009年11月至2013年9月，任武汉实华传媒有限公司销售总监；2013年9月至2015年4月，任有限公司销售部总监；2015年4月至今，担任上层传媒董事、副总经理，任期三年。

（二）监事基本情况

曾洁，女，1983年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。任职经历：2005年6月至2008年1月，任武汉卓尔广告有限公司文案；2008年1月至2012年2月，先后就职于武汉绕城高速公路管理处、武汉市交通运输委员会党委办公室任编辑；2012年2月至2015年4月，任有限公司时尚事业部副总监；2015年4月至今，任上层传媒监事会主席，任期三年。

吴路路，女，1981年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。任职经历：2003年7月至2005年9月，任湖北电视台《周末大舞台》节目制作；2005年9月至2007年6月，任武汉电视台6套节目制作；2007年7月至2009年9月，任武汉释方文化传播有限公司编辑部主任，2009年10月至2015年4月，任有限公司公关活动事业部总监助理；2015年4月至今，任上层传媒监事，任期三年。

黄晓成，男，1990年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。任职经历：2010年6月至2012年2月，任南京分点文化传媒有限公司执行经理；2012年2月至2012年10月，任武汉聚声文化传媒有限公司策划；2012年10月至2015年4月，任有限公司策划经理；2015年4月至今，任上层传媒职工监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

雷静，公司总经理、董事，其简介详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况/（一）董事基本情况”。

祝畅，副总经理、董事，其简介详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况/（一）董事基本情况”。

汪婷，副总经理、董事，其简介详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况/（一）董事基本情况”。

马聪，副总经理、董事，其简介详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况/（一）董事基本情况”。

张芸，女，1983年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，财

务中级职称。任职经历：2001年9月至2010年8月，任武汉盛飞光伏科技有限公司财务部会计；2010年8月至2015年1月，任武汉零点绿色食品股份有限公司财务部经理；2015年1月至2015年4月，任有限公司财务部经理；2015年4月至今，任上层传媒财务总监，任期三年。

杨静，女，1986年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。任职经历：2005年5月至2007年4月，就职于中国建设银行湖北省分行；2007年4月至2010年11月，任大汉隆城房地产代理有限公司置业顾问；2010年11月至2015年4月，任有限公司用户体验中心高级经理、董事长助理；2015年4月至今，任上层传媒董事会秘书，任期三年。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	8,795,390.00	6,733,104.66	4,983,170.89
股东权益合计（元）	8,196,798.52	4,258,634.27	2,766,092.96
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（元）	8,196,798.52	4,258,634.27	2,766,092.96
每股净资产（元/股）	1.64	4.26	2.77
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元/ 股）	1.64	4.26	2.77
资产负债率（%）	6.81	36.75	44.49
流动比率（倍）	14.06	2.56	2.21
速动比率（倍）	13.51	2.56	2.21
项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	1,389,316.97	14,348,316.93	13,950,195.24
净利润（元）	-61,835.75	1,492,541.31	1,355,368.71
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（元）	-61,835.75	1,492,541.31	1,355,368.71
扣除非经常性损益后的 净利润（元）	-61,835.75	818,253.52	1,355,612.71
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（元）	-61,835.75	818,253.52	1,355,612.71
毛利率（%）	42.46	29.31	31.91

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
净资产收益率 (%)	-1.46	42.49	64.71
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	-1.46	23.30	64.73
基本每股收益 (元/股)	-0.06	1.49	1.36
扣除非经常性损益后基本每股收益 (元/股)	-0.06	0.82	1.36
应收账款周转率 (次)	0.48	5.55	7.58
存货周转率 (次)	2.40		
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-2,557,102.73	835,559.00	2,066,235.61
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.51	0.84	2.07

上述财务指标计算方法如下：

- (1) 每股净资产=所有者权益÷实收资本
- (2) 资产负债率=总负债÷总资产；
- (3) 流动比率=流动资产÷流动负债；
- (4) 速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债；
- (5) 销售净利率=净利润÷营业收入；
- (6) 销售毛利率=(营业收入-营业成本)÷营业收入；
- (7) 净资产收益率和每股收益：

加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他

交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的月份数。

基本每股收益可参照如下公式计算：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的月份数。

在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益可参照如下公式计算：

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

其中，P₁ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(8) 应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额；

(9) 存货周转率=营业成本÷存货平均余额；

(10) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动现金流量净额÷期末股份总数；

六、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：长江证券股份有限公司

法定代表人：杨泽柱

住所：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

联系地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦 16 楼

邮政编码：430015

电话：027-65799694

传真：027-65799576

项目负责人：蒋薇

项目小组成员：王叶蕾、吴太镭

（二）律师事务所

名称：湖北华隼律师事务所

负责人：刘昌国

住所：武汉市汉口建设大道 847 号瑞通广场 B 座 23 层

邮政编码：430015

电话：027-59407378

传真：027-59407397

经办律师：吴和平、张亚琼、陶敬

（三）会计师事务所

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：吴卫星

住所：北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 1504 室

邮政编码：100083

电话：010-82330558

传真：010-82327668

经办注册会计师：乔冠芳、涂冬梅

(四) 资产评估机构

名称：中京民信（北京）资产评估有限公司

法定代表人：周国章

住所：北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 A 座 703 室

邮政编码：100083

电话：010-82961362

传真：010-82961376

经办注册资产评估师：马利民，牛炳胜

(五) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 证券挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品或服务及其用途

(一) 公司主要业务

1、营业范围

公司的营业范围包括：设计、制作、发布、代理国内广告业务；企业管理咨询；企业营销策划；展示展览服务等。

2、主营业务

公司是一家公关广告整合服务机构，为客户提供策划创意、展会、公关活动和媒介广告代理等服务。公司主营业务是为客户提供整合营销传播服务。

公司自 2008 年 3 月成立至今，主营业务未发生重大变化。

(二) 公司主要产品、服务及其用途

公司的主要服务分为两大类，具体如下：

1、公关活动

公司根据客户的实际情况为客户量身定制符合客户需求的品牌管理方案，提供品牌推广、媒体公关、资源统筹整合、活动管理等公关活动服务。主要针对大型企业和精英人群提供包括企业年会及庆典、品牌推广、会展营销等活动。

公司现为华中地区高端金融、地产、汽车、奢侈品等品牌公关活动的忠实合作伙伴，近年来主要服务案例如下：

客户（案例）名称	服务内容	实施地点	服务时间
“喜迎盛世 共享喜悦”武汉汉口泛海喜来登酒店开业庆典	国际级酒店开业庆典活动	武汉	2014. 11
“世纪霓裳 皇家誉气”和记黄埔地产世纪·江尚荷兰皇家礼服发布秀	时尚圈层活动	武汉	2014. 11
“创意武汉”2014 第三届武汉国际时装周	政府主导城市级时尚盛典活动	武汉	2014. 11
“香颂时光”2014 武汉国际广场名流之夜	高端商超大型客户答谢会	武汉	2014. 9
“悦享佳音 琴动全城”万达之夜私享音乐盛典暨新品发布会	企业冠名明星专场演唱会	武汉	2014. 5
“欢乐成长 献礼江城”欢乐童年 儿童公园盛大开园（华侨城）	商业街开街庆典活动	武汉	2014. 5
“星耀黄石 万达之夜”2014 黄石万达广	拼盘演唱会	黄石	2014. 4

客户（案例）名称	服务内容	实施地点	服务时间
场群星演唱会			
第二届武汉国际时装周	政府主导城市级时尚盛典活动	武汉	2013. 11
“蜚声国际 引领江城”全球奢侈品中心、中国唯一七星级酒店启幕盛典暨武汉万达新春名流之夜	地产商大型营销活动	武汉	2013. 3

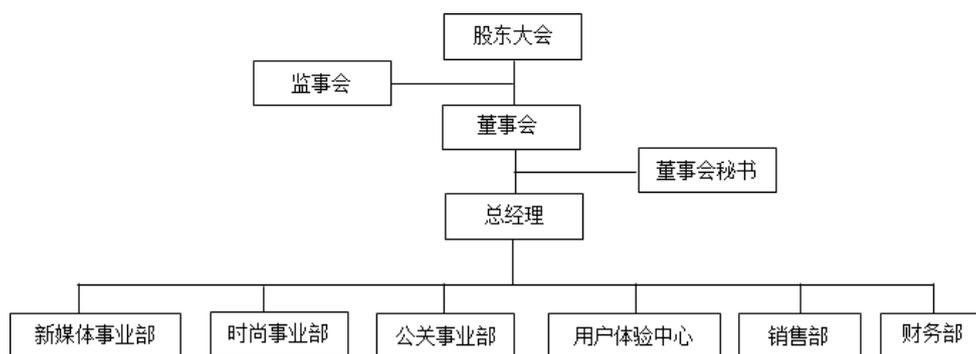
2、广告代理

公司作为广告代理服务机构，接受广告主的委托，代理广告媒介投放业务或定制广告产品。公司目前主要以出版社出品的时尚类杂志作为媒介来刊登广告，与河南大象融媒体集团等国内知名出版机构建立了长期友好合作关系。公司的广告发布主要通过杂志上刊登完成、公司也会安排专人参与杂志定点发行投递，同步完成广告客户宣传海报等产品的投放。同时，公司根据客户企业文化建设或产品推广需求量身订制广告产品，帮助客户实现产品营销推广、媒体宣传、品牌价值提升等目的。

公司除利用杂志媒介开展广告业务外，也通过其他不同形态媒介资源，如户外、电台等，为客户提供广告代理服务。

二、公司组织结构

（一）公司组织结构图



公司现有 6 个部门，分别负责以下主要工作：

公关事业部：为客户提供品牌定位与管理、营销策略制定、公关活动策划与传播服务。主要负责公关活动销售策划及执行。

时尚事业部：参与客户年度整体媒介策略的制定与媒介计划实施；行业媒介

代理整合传播服务。主要负责指导、监督时尚杂志媒体广告方案实施。

用户体验中心：制定媒体关系维护策略，开发与整合媒体资源。主要负责客户体验渠道建设设计及公司行政人事工作。

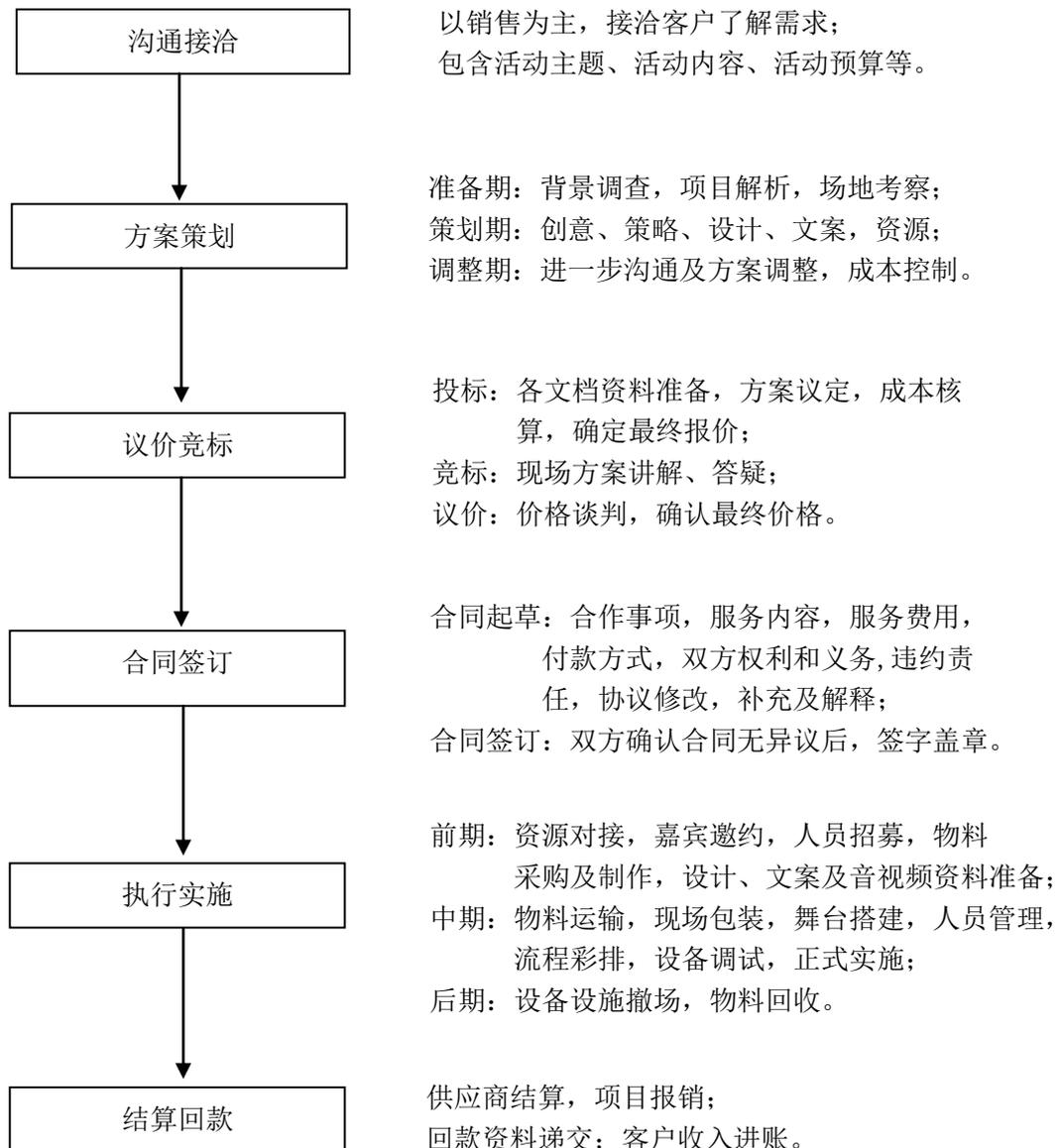
新媒体事业部：从事互联网媒体的开发，为公司整合营销服务提供支持。

销售部：统筹管理公司各项产品及服务的对外销售工作，负责客户开拓、联络及维护等。

财务部：负责对公司生产经营、资金运行状况进行核算；负责公司纳税管理。

三、公司业务流程

(一) 公关活动业务流程



(二) 广告代理业务流程

(1) 客户开发

公司主动接洽广告客户，了解广告主宣传需求，并初步达成合作意向。

(2) 方案策划

审核客户提供的产品介绍、竞争品牌、目标市场等必要的相关业务资料，设计排版制作广告产品初稿，经过与客户进行讨论沟通后，相关人员对广告作品进行修改与调整，完成后向客户正式提交作品，经客户考核和确认后，广告作品最终确定。

(3) 协商购买

根据合同约定，公司向广告主收取广告费。

(4) 执行反馈

完成广告产品制作，并参与发行投递，及时向客户反馈广告投放情况。

四、公司业务关键资源要素

(一) 产品或服务所使用的主要技术

公司的核心竞争力来自于公司管理人员在公关广告传媒行业从业多年所积累的丰富经验和客户资源；核心创意团队所拥有的优秀创意和先进理念；以及公司发展过程中所形成的良好口碑和品牌影响力。

公司专注于为客户提供个性化的品牌传播整合营销服务，通过将各种资源有效整合，根据不同产品和客户要求提供不同的全方位服务，得到了客户的普遍认可与好评，被武汉市发展和改革委员会授予“武汉国际时装周官方指定合作机构”，被武汉城市圈商贸服务协会授予“2014年度最具影响力企业”。

公司在执行力、方案创意、团队经验上优势较为突出，公司核心技术人员及其团队均拥有多年的传媒及公关创意活动运营经验，擅长整合资源，多维整合创意营销，团队创立至今累计服务客户超过 100 个，已经累计策划执行各类时尚推广活动达 500 余场。

（二）公司无形资产情况

截至本公开转让说明书签署日，公司有三项商标专用权正在申请中，具体情况如下：

名称	类别	申请号	申请日期	注册人
	41	12646797	2013年5月24日	公司
	16	12646861	2013年5月24日	公司
	41	12646756	2013年5月24日	公司

有一项商标正在办理变更手续，情况如下：

名称	类别	注册号	有效期至	注册人
	16	7455423	2020年10月27日	徐兰芳

原注册人徐兰芳与上层传媒签订了《无偿转让商标协议书》，徐兰芳将其持有的注册号为7455423号注册商标转让给上层传媒，目前正在办理过户手续。

除此之外，公司不存在其他无形资产。

（三）公司业务许可、资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何业务许可资格或资质。

（四）特许经营权

公司目前无特许经营权。

（五）主要固定资产情况

公司固定资产主要包括电子设备和车辆，处于投入并实际使用阶段。

截至2015年2月28日，公司主要固定资产状况如下：

单位：元

固定资产	原值	累计折旧	账面价值	使用状态	成新率
运输工具	423,333.00	100,541.59	322,791.41	在用	76%
办公设备	165,556.00	132,612.34	32,943.66	在用	20%

(六) 公司核心技术人员及员工情况

1、公司员工情况

截至 2015 年 2 月 28 日，公司共有员工 32 人，构成情况如下：

(1) 按照专业结构划分如下：

岗位	人数	比例
管理人员	5	16%
广告人员	10	31%
公关活动人员	17	53%
合计	32	100%

(2) 按照学历结构划分如下：

教育程度	人数	比例
硕士	1	3%
本科	21	66%
大专	10	31%
大专以下	0	0
合计	32	100%

(3) 按照年龄结构划分如下：

年龄	人数	比例
20-29 岁	19	59%
30-39 岁	10	31%
40-49 岁	3	10%
50 岁及以上	0	0
合计	32	100%

2、核心技术人员简历及持股情况

公司主要核心人员的简历见本公开转让说明书“第一节 基本情况/四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

公司核心技术人员持有公司股份的情况如下：

序号	姓名	在公司担任的职务	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	马聪	董事、副总经理	7.50	1.50
2	吴路路	监事	3.40	0.68
3	祝畅	董事、副总经理	0.00	—

公司的核心技术团队在近两年内未发生重大变动。

五、公司收入、成本情况

(一) 公司收入结构

报告期内，公司的营业收入构成如下：

单位：元

项目	2015 年度 1-2 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
广告业务	910,754.70	65.55%	6,123,881.90	42.68%	6,265,499.98	44.91%
公关活动	478,562.27	34.45%	8,224,435.03	57.32%	7,684,695.26	55.09%
营业收入	1,389,316.97	100%	14,348,316.93	100%	13,950,195.24	100%

公司提供的广告业务及活动业务均为自有业务，不存在代销或 OEM 的情况。公司现有业务均为提供服务取得的收入，不存在销售商品的情况。公司报告期内均为内销，不存在产品出口情形。公司报告期内销售均为直销收入，不存在经销的情形。

(二) 公司成本结构

报告期内，公司的营业成本构成如下：

单位：元

项目	2015 年度 1-2 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
广告业务	574,104.26	71.81%	3,937,822.21	38.82%	3,904,315.27	41.10%
公关活动	225,327.70	28.19%	6,205,027.13	61.18%	5,594,157.43	58.90%
营业成本	799,431.96	100%	10,142,849.34	100%	9,498,472.70	100%

公司营业成本主要分为广告直接费用、活动直接费用、人工成本、其他成本等，具体金额如下表所示：

单位：元、%

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
广告直接费用	401,879.25	50.27	2,283,717.87	22.52	2,291,752.37	24.13
活动直接费用	217,959.08	27.26	5,401,495.38	53.25	5,119,826.35	53.90
人工成本	168,854.47	21.12	2,315,417.69	22.83	1,836,057.52	19.33
其他成本	10,739.16	1.34	142,218.40	1.40	250,836.46	2.64
合计	799,431.96	100.00	10,142,849.34	100.00	9,498,472.70	100.00

公司的营业成本主要为广告直接费用、活动直接费用和人工成本。2014年度和2013年度人工成本增长较快。2014年人工成本较上年增长479,360.17元，增长比率为26.11%。主要原因为公司2014年公关事业部人员数量增加5人，且2014年公司人均工资较上年有所增加。

另外，2015年1-2月由于春节等季节性因素，公司的活动业务较少导致广告业务成本比重增加，因此广告直接费用和活动直接费用波动较大。

（三）公司前五名客户情况

1. 2015年1-2月

单位：万元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
和记黄埔地产（武汉江汉南）有限公司	49.05	35.30
武汉中央商务区建设投资股份有限公司	35.66	25.67
武汉中心大厦开发投资公司	14.15	10.19
武汉武商集团股份有限公司武汉国际广场购物中心	12.74	9.17
武汉明鸿经济发展有限公司	12.26	8.83
合计	123.86	89.15

2. 2014年度

单位：万元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
武汉市服装商会	195.28	13.61
武汉中央商务区建设投资股份有限公司	147.51	10.28

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
黄石万达广场投资有限公司	150.09	10.46
武汉万达东湖置业有限公司	115.52	8.05
武汉华侨实业发展有限公司	109.91	7.66
合计	718.31	50.06

3. 2013 年度

单位：万元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
武汉万达东湖置业有限公司	324.94	23.29
武汉市发展和改革委员会	306.60	21.98
武汉中央商务区建设投资股份有限公司	197.48	14.16
中国邮政储蓄银行股份有限公司湖北分行	56.60	4.06
融科智地（武汉）有限公司	45.28	3.25
合计	930.91	66.73

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

（四）公司前五名供应商情况

1. 2015 年 1-2 月

单位：元

供应商名称	采购金额	占采购总额的比例(%)
武汉长江日报传媒集团有限公司	188,679.25	22.57%
武汉市金港彩印有限公司	147,000.00	17.71%
武汉电视广告传媒有限公司	75,471.70	9.09%
武汉美好世界实业投资有限公司 四季恋红色恋人店	18,960.00	2.27%
武汉蓝尔系统工程有限公司	14,488.35	1.73%
合计	444,599.30	53.55%

2. 2014 年度

单位：元

供应商名称	采购金额	占采购总额的比例(%)
武汉蓝尔系统工程有限公司	1,117,812.05	14.24%
武汉电视广告传媒有限公司	1,020,911.33	13.00%
武汉市金港彩印有限公司	656,153.86	8.36%
武汉视界盛典广告有限公司	471,698.10	6.01%
武汉长江日报传媒集团有限公司	283,018.87	3.60%
合计	3,549,594.21	45.21%

3. 2013 年度

单位：元

供应商名称	采购金额	占采购总额的比例(%)
武汉市金港彩印有限公司	789,572.62	10.29%
武汉蓝尔系统工程有限公司	616,549.00	8.04%
武汉优品上度文化传播有限公司	500,000.00	6.52%
崔梦然	250,000.00	3.26%
武汉新宇三宝钟表有限公司	170,940.17	2.23%
合计	2,327,061.79	30.33%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

(五) 重大业务合同及履行情况

1、销售合同

重大业务合同的披露标准为，报告期内销售合同金额达 20 万元以上的销售合同，具体销售合同明细如下：

序号	签署日期	客户名称	合同内容	合同金额	履行情况
1	2015.2	和记黄埔地产（武汉江汉南）有限公司	和记黄埔地产（武汉）世纪中心发布会	339,900.00	履行完毕
2	2015.2	武汉明鸿经济发展有限公司	湖北致公党 2015 年新年联欢会、珠宝	130,000.00	履行完毕

序号	签署日期	客户名称	合同内容	合同金额	履行情况
			互动展		
3	2014.11	武汉泛海城市广场 开发投资有限公司	开幕庆典活动策划、设计、执行	693,000.00	履行完毕
4	2014.11	武汉市服装商会	开幕式及室内时装发布秀	2,300,000.00	履行完毕
5	2014.11	和记黄埔地产（武汉江汉南）有限公司	和记黄埔地产世纪江尚荷兰皇家礼服发布秀	298,000.00	履行完毕
6	2014.11	武汉祥泰源置业有限公司	王家湾中央生活区董事会（董事汇LOFT）发布会活动	235,000.00	履行完毕
7	2014.8	武汉润德投资有限公司	《汉唐雅集》杂志创刊	260,000.00	履行完毕
8	2014.8	武汉武商集团股份有限公司武汉国际广场购物中心	“香颂时光”2014武汉国际广场名流置业活动	700,000.00	履行完毕
9	2014.7	和记黄埔地产（武汉江汉南）有限公司	武汉外滩1861样板铺情景展示活动	339,658.00	履行完毕
10	2014.7	武汉TCL康城房地产有限公司	花样年花郡冰雪世界嘉年华活动	439,900.00	履行完毕
11	2014.6	武汉新宇三宝钟表有限公司	杂志广告发布	200,000.00	履行完毕
12	2014.5	武汉华侨城实业发展有限公司	杂志广告发布	600,000.00	未履行完毕
13	2014.5	武汉武商集团股份有限公司	广告发布	540,000.00	未履行完毕
14	2014.5	武汉中央商务区建	《CBD生活》会刊设	548,000.00	未履行完

序号	签署日期	客户名称	合同内容	合同金额	履行情况
		设投资股份有限公司	计		毕
15	2014.5	和记黄埔地产（武汉江汉南）有限公司	世纪江尚幸福家庭秘诀大课堂主题活动	280,000.00	履行完毕
16	2014.4	黄石万达广场投资有限公司	2014 黄石万达广场群星演唱会活动	1,591,000.00	履行完毕
17	2014.3	武汉万达东湖置业有限公司	杂志广告发布	1,000,000.00	履行完毕
18	2014.3	武汉泛海城市广场开发投资有限公司	武汉 CBD 上西区 MiniCooper 车尾时尚派对活动	248,000.00	履行完毕
19	2014.2	武汉中央商务区建设投资股份有限公司	武汉中央商务区项目提供广告服务	根据实际投放确定	履行完毕
20	2014.2	武汉泛海城市广场开发投资有限公司	杂志广告框架协议	根据实际投放确定	履行完毕
21	2014.1	武汉华侨城实业发展有限公司	杂志广告发布	300,000.00	履行完毕
22	2014.1	武汉中央商务区建设投资股份有限公司	李嘉诚御用风水大师李丞责论道武汉 CBD 活动	244,568.50	履行完毕
23	2013.11	武汉市发展和改革委员会	2013 第二届武汉国际时装周舞台搭建及现场布置	500,000.00	履行完毕
24	2013.11	武汉市发展和改革委员会	2013 第二届武汉国际时装周时尚地标评选及宣传片制作	500,000.00	履行完毕

序号	签署日期	客户名称	合同内容	合同金额	履行情况
25	2013.11	武汉市发展和改革委员会	2013 第二届武汉国际时装周演出人员酬劳	500,000.00	履行完毕
26	2013.11	武汉市发展和改革委员会	2013 第二届武汉国际时装周开幕式嘉宾邀请费	500,000.00	履行完毕
27	2013.11	武汉市发展和改革委员会	2013 第二届武汉国际时装周设备租赁器材及舞美制作	500,000.00	履行完毕
28	2013.11	武汉市发展和改革委员会	2013 第二届武汉国际时装周媒体推广	500,000.00	履行完毕
29	2013.11	武汉市发展和改革委员会	2013 第二届武汉国际时装周全程服务执行	250,000.00	履行完毕
30	2013.10	武汉中央商务区建设投资股份有限公司	2013 中国武汉“CBD 菁英汇”全球启幕盛典	665,000.00	履行完毕
31	2013.9	武汉万达东湖置业有限公司	杂志广告发布	200,000.00	履行完毕
32	2013.9	武汉龙鼎置业有限公司	杂志广告发布	200,000.00	履行完毕
33	2013.9	武汉中央商务区建设投资股份有限公司	杂志广告发布	288,000.00	履行完毕
34	2013.6	武汉中央商务区建设投资股份有限公司	杂志广告发布	380,000.00	履行完毕
35	2013.3	武汉万达东湖置业	中央文化区样板间	1,961,664.00	履行完毕

序号	签署日期	客户名称	合同内容	合同金额	履行情况
		有限公司	开发活动		
36	2013.3	武汉新世界唐局发展有限公司	武汉地铁风尚月系列活动	303,552.00	履行完毕
37	2013.3	融科智地(武汉)有限公司	杂志广告发布	220,000.00	履行完毕
38	2013.2	武汉信用风险管理有限公司	周年庆典活动	250,000.00	履行完毕
39	2013.1	武汉万达东湖置业有限公司	杂志广告发布	800,000.00	履行完毕
40	2013.1	中国邮政储蓄银行股份有限公司湖北省分行	百家客户经理颁奖酒会	300,000.00	履行完毕
41	2013.1	融科智地(武汉)有限公司	2013年春节庆典	260,000.00	履行完毕
42	2013.1	湖北鼎龙泰富科技产业园有限公司	广告发布	600,000.00	履行完毕

2015年3月1日至2015年6月30日,公司与客户签订的重大合同如下表所示:

(1) 重大活动合同

序号	签署日期	客户名称	合同内容	合同金额	合同签署情况
1	2015.3	武汉万达东湖置业有限公司	武汉中央文化区2015年新春客户答谢会	1,179,434.00	履行完毕
2	2015.5	武汉奥山世纪房地产开发有限公司	“百年经心 经世致用”经心书院开山盛典	203,453.00	履行完毕
3	2015.5	和记黄埔(江汉南)地产公司	高级婚纱礼服定制私享会	350,000.00	履行完毕
4	2015.6	武汉世茂锦绣长江房地产开	中法文化音乐节	400,000.00	履行完毕

序号	签署日期	客户名称	合同内容	合同金额	合同签署情况
		发有限公司			
5	2015.5	武汉万达东湖置业有限公司	武汉中央文化区“伙女郎”选拔赛	668,645.00	履行完毕
6	2015.5	武汉越秀房地产开发有限公司	越秀星汇维港购物中心樱桃小丸子25周年博览会	1,800,000.00	未履行完毕
合计				4,601,532.00	—

(2) 重大广告合同

序号	签署日期	客户名称	合同内容	合同金额	履行情况
1	2015.5	和记黄埔地产(武汉江汉南)有限公司	6、7月刊杂志广告	216,000.00	未履行完毕
2	2015.5	武汉万达东湖置业有限公司	6月刊杂志广告	250,000.00	履行完毕
3	2015.4	武汉武商集团股份有限公司武汉国际广场购物中心	武汉国际广场VIP季刊	540,000.00	未履行完毕
4	2015.5	武汉中央商务区建设投资股份有限公司	2015年杂志书架广告	框架合同	未履行完毕
5	2015.5	武汉泛海城市广场开发投资有限公司	2015年杂志书架广告	框架合同	未履行完毕
6	2015.5	武汉中心大厦开发投资有限公司	2015年杂志书架广告	框架合同	未履行完毕
7	2015.5	武汉中央商务区建设投资股份有限公司	2015年杂志广告	框架合同	未履行完毕
8	2015.5	武汉泛海城市广场开发投资有限公司	2015年杂志广告	框架合同	未履行完毕
9	2015.5	武汉中心大厦开发投资有限公司	2015年杂志广告	框架合同	未履行完毕
合计				1,006,000.00	—

公司2015年3-6月已经取得重大的活动业务订单为4,601,532.00元,重大

的广告订单为 1,006,000.00 元（不包括未确定金额的框架合同金额）。公司重大广告合同中存在部分框架合同，主要原因为公司与客户就合作意向签订合同，合同中确定广告单价，公司根据客户的每月广告发布量来确定具体金额。

2、采购合同

报告期内，公司的大额采购合同（10 万元以上）如下：

序号	签署日期	供应商名称	合同内容	合同金额	履行情况
1	2015.1	王开嵩	舞台搭建劳务	280,000.00	履行完毕
2	2015.1	崔梦然	木工制作劳务	180,000.00	履行完毕
3	2015.1	武汉蓝尔系统工程 有限公司	设备租赁	1,151,346.4	履行完毕
4	2014.6	武汉新宇三宝钟表 有限公司	购买手表	200,000.00	履行完毕
5	2014.3	武汉视界盛典广告 有限公司	电影广告发布	500,000.00	履行完毕
6	2014.3	武汉电视广告传媒 有限公司	广告发布	1,162,166.00	履行完毕
7	2014.1	武汉蓝尔系统工程 有限公司	设备租赁	616,549.00	履行完毕
8	2014.1	武汉长江日报传媒 集团有限公司	广告发布	300,000.00	履行完毕
9	2014.1	武汉长江日报传媒 集团有限公司	广告发布	200,000.00	履行完毕
10	2013.9	武汉市金港彩印有 限公司	印刷定制期	100,000.00	履行完毕
11	2013.9	武汉市金港彩印有 限公司	印刷期刊	100,000.00	履行完毕
12	2013.1	崔梦然	木工制作、舞台搭 建、设备安装劳务	250,000.00	履行完毕

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况。

六、公司商业模式

公司属于公共关系服务行业，专注于为客户提供个性化的公共关系服务，主要包括品牌传播、产品推广、公关活动、展览活动、企业社会责任等一体化服务。公司服务主要面向金融、酒店、耐用消费品、奢侈品等行业。公司通过提供专业的公共关系服务，实现提升客户品牌价值，树立和维护客户良好的品牌形象，以及产品营销推广、媒体宣传等目的。报告期内，公司按照服务工作量和工作时间为标准进行收费，从而获取服务报酬。

（一）客户获取方式

公司通过搜集公开的行业信息、已有的业务渠道以及项目跟踪服务等方式，及时、全面了解客户的信息与需求。公司以参加客户招标方式为主、同行业企业介绍等其他方式为辅，获取了较为稳定的客户群体。公司在业内有一定的品牌知名度，也吸引了一部分客户主动要求业务合作。

（二）盈利模式

公司盈利分为两种，一种属于公关活动业务收入，包括以顾问费、策划费、服务费、活动执行、展览制作等方式向客户收取费用，其主要成本为各类活动的人工成本、设备租赁、广告宣传、材料制作费等；另外一种属于广告代理收入，为公司直接向广告主收取的广告发布费，其主要成本为媒介使用费、印制费及人工成本等。

七、公司所处行业情况

（一）公司所处行业分类

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业可归类为：L72商务服务业；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T 4754-2011）的分类标准，公司所属行业可归类为：L7233社会经济咨询。公司所属具体细分行业为公共关系服务行业，属于现代服务业。

（二）行业概况

1、行业监管体制、主要法律法规及政策

(1) 行业主管部门及监管体制

公司从事的广告代理业务隶属于广告业。我国广告业的监管体制为政府监管与行业自律相结合。广告业的行业主管部门主要为国家工商行政管理总局以及各地的地方工商行政管理部门。国家工商行政管理总局是国务院主管广告业的直属机构，其职责范围为“指导广告业发展，负责广告活动的监督管理工作”。国家工商行政管理总局内设有广告监督管理司，负责“拟订广告业发展规划、政策措施并组织实施；拟订广告监督管理的具体措施、办法；组织、指导监督管理广告活动；组织监测各类媒介广告发布情况；查处虚假广告等违法行为；指导广告审查机构和广告行业组织的工作”。县级以上工商行政管理部门负责辖区内的广告发布活动和广告经营活动的监督管理工作。

公司从事的公关活动业务属于公共关系行业，目前国内公共关系行业无明确的行政主管部门指导其产业发展，行业内部实行自律式管理机制，现有自律管理机构——中国公共关系协会和中国国际公共关系协会。中国公共关系协会成立于1987年，由公共关系专业机构、新闻媒体、教育、科研机构、政府等有关机构和企业界人士自愿组成，经民政部核准登记成立的全国性社会团体法人。中国国际公共关系协会成立于1991年，是具有社会团体法人地位的全国性涉外专业组织，2009年6月23日获得民政部“行业协会”认证资质。该机构致力于公共关系的理论研究和实践探索，制定中国公共关系业发展战略；提高公共关系业及其从业人员的社会地位，维护公共关系从业人员的合法权益，规范公共关系业及从业人员的行为；推动中国公共关系业的职业化、规范化和国际化发展，为我国的改革开放和经济建设服务。

(2) 行业主要法律法规及产业政策

1、广告业的主要法律法规

我国广告业目前已初步形成了以《中华人民共和国广告法》为核心，涵盖广告业务资质管理、广告内容审查管理、广告经营活动管理等多方面多层次的广告行业法律法规体系。

广告业主要的法律法规、部门规章以及其他规范性文件列示如下：

序号	法律法规名称	生效日期	文号
----	--------	------	----

1	中华人民共和国广告法	1995年2月1日	中华人民共和国主席令第34号
2	广告管理条例	1987年12月1日	国发[1987]94号
3	广告管理条例实施细则	2005年1月1日	中华人民共和国国家工商行政管理总局令第18号
4	广告经营许可证管理办法	2005年1月1日	中华人民共和国国家工商行政管理总局令第16号
5	广告经营资格检查办法	1998年12月3日	中华人民共和国国家工商行政管理总局令第86号修订
6	外商投资广告企业管理规定	2008年10月1日	中华人民共和国国家工商行政管理总局、中华人民共和国商务部令第35号

2、广告业的主要行业政策

广告业是我国现代服务业和文化产业的重要组成部分，国家鼓励广告业的发展，近年出台了如下相关政策。

2011年10月，《中共中央关于深化文化体制改革推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》经中国共产党第十七届中央委员会第六次全体会议通过，提出要“加快发展文化产业，必须构建结构合理、门类齐全、科技含量高、富有创意、竞争力强的现代文化产业体系。要在重点领域实施一批重大项目，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”。

2012年2月，中共中央办公厅、国务院办公厅联合发布了《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》，提出要“实施一批重大项目，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”。

2012年6月，国家工商行政管理总局发布《广告产业发展“十二五”规划》，提出规划目标“广告创意、策划、设计、制作水平全面提升，广告业集约化、专业化和国际化水平大幅提高，规模速度与结构质量协调发展，整体实力与核心竞争力显著增强，对经济社会和文化发展的贡献度不断加大，努力实现由传统广告业向现代广告业、由以国内市场为主向国际市场延伸、由粗放型向集约型、由布局相对分散向合理集聚、由低技术水平和低附加值向高技术和高附加值的转变”。

3、公共关系行业的主要行业政策

序号	时间	政策名称	政策摘要
----	----	------	------

序号	时间	政策名称	政策摘要
1	2007年	《关于加快发展服务业的若干意见》（国发[2007]7号）	明确发展服务业的重要意义，从产业布局、结构发展以及对外开放水平上予以支持。
2	2008年	《关于加快发展服务业的若干政策措施的实施意见》（国办发[2008]11号）	加强规划和产业政策引导，深化服务领域改革，大力培育服务领域领军企业和知名品牌。
3	2009年	《文化产业振兴规划》	降低准入门槛，积极吸收社会资本和外资进入政策允许的文化产业领域，加大政府投入和税收、金融等政策支持，大力培养文化产业人才，完善法律体系，规范市场秩序，为规划实施和文化产业发展提供强有力的保障。
4	2011年	《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	强调要营造环境推动服务业发展，明确指出：“把推动服务业大发展作为产业结构优化升级的战略重点，营造有利于服务业发展的政策和体制环境，拓展新领域，发展新业态，培育新热点，推进服务业规模化、品牌化、网络化经营，不断提高服务业比重和水平。”

2、行业的竞争程度

（1）广告行业竞争程度

目前，国内的广告公司在经营业态上已经出现了比较明显的分化。主要表现在以下两个层面：一是在分工领域，出现了依靠某种专业优势或媒体资源优势，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；二是在产业层面上，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）公关关系行业竞争程度

目前我国公共关系服务行业呈市场化程度高、竞争较为激烈的现状。从业企

业数量多，平均规模相对较小，且业务分布略显分散。我国现有内资专业公关企业超过 3000 家。此外，海外跨国公关企业不断进入中国市场，在全国各区域开展业务，抢占市场份额。近年来，内资与外资公关企业营业收入均增长迅速，形成相持的竞争态势。

3、行业壁垒

(1) 客户资源壁垒

在公关广告媒体行业中，与大型优质公司以及广告主建立长期战略合作的门槛较高。上述优质客户会对公关服务公司的行业声誉、市场口碑、案例经验、服务团队水平以及媒体运营专业程度等因素进行综合考量并最终作出判断。普通的中小型公关公司通常无法满足上述条件，因而难以得到这些优质客户的订单。

(2) 专业人才壁垒

公关活动是一项综合性、服务性的工作，需要具备较高的沟通力、融合力和执行力。对于经验丰富人员的文案、策划及管理人才的需求旺盛。目前，虽然我国公关行业发展速度很快，但从业人员数量的急剧增加使得我国现代服务行业从业人员的思想素质和业务素质参差不齐，专业水平明显跟不上社会形势的发展，高端人才更是缺乏。

4、影响行业发展的有利因素和不利因素

(1) 有利因素

① 产业政策的支持

我国“十二五”发展规划纲要强调，要规划发展商务服务业。国家“十二五”时期文化发展规划纲要指出，发展广告业等 9 个重点文化产业，并要求“发挥各类媒体的作用，积极促进广告业的持续发展，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 中国经济增长态势稳健，居民消费能力提升，广告主预算不断增加

从消费者角度来说，随着我国国民经济的持续增长，人民生活水平不断提高，对物质文化生活需要日益增长。消费者对市场品牌及产品信息的获取提出更高要求，广告客户相应的广告投放需求增加，有利于促进广告行业的快速发展。

从广告主角度来说，随着国民经济的持续增长，广告主投入广告的预算不断增加，推动了广告行业市场规模的上升。同时，由于近年来中国市场在全球消费

市场中的地位日渐提高，国内外各品牌对中国市场的重视程度也日益提高。为了提高品牌知名度，这些消费品牌在国内广告市场进一步加大投入，从而推动了中国广告行业的快速发展。

③企业品牌建设意识不断提升

我国企业的品牌意识是近二十年才逐渐树立起来，大多数企业开始从贴牌生产、代工的阶段转向品牌建设阶段。我国企业在发展过程中，逐步意识到品牌作为一种特殊的无形资产的价值，因此开始更加关注自有品牌的建设，这也使得这些企业对于广告的要求不再是纯广告的投放，更需要综合型的广告公司给予其品牌定位及品牌推广策略的建议与实施。

(2) 不利因素

①广告行业受宏观经济波动的影响较大

客户投放广告的最终目的是为了产品实现销售和品牌价值积累，而最终产品销售情况由市场的消费能力决定。因此，宏观经济通过影响人们的收入水平直接影响其购买力，从而导致广告业的投放需求变化。

②国外传媒巨头冲击

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

③门槛低、价格竞争等因素影响着行业健康发展

国内广告行业参与广告市场竞争的企业众多但规模较小，行业低端市场竞争较为激烈，基本处于完全竞争状态。低门槛、低价竞争等因素影响广告业的健康发展。

(三) 行业的市场规模

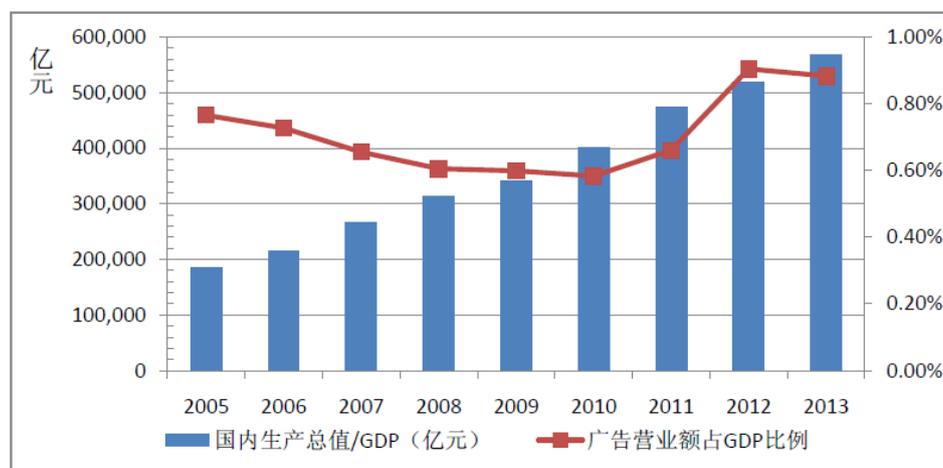
1、我国广告市场未来发展潜力巨大

我国广告行业近二十年来成长迅速并形成了良好的发展势头，但就其在整个国民经济中的比重来看，整体规模仍然偏小，尚有很大的市场增长空间。

2013年，中国广告经营额虽然达到5,020亿元的历史新高，占当年GDP的比重为0.88%，但是，该数据相较于发达国家的相应比重仍然偏低。可以预计，

随着我国国民经济的持续增长，居民消费能力和消费水平的逐步提高，未来我国广告市场潜力巨大。

2005年至2013年我国广告经营额在GDP中的占比如下图所示：



数据来源：历年《中国统计年鉴》和《中国传媒产业发展报告》

2、公共关系市场保持稳定增长

我国公共关系市场发展迅速，营业收入逐年增长。根据中国国际公共关系协会公布的《中国公共关系业2013年度行业调查报告》，2000年国内公共关系年营业额仅15亿元，至2014年已增长至341亿元，2004年至2013年十年间我国国内生产总值的平均增长速度为10.2%，同期公共关系行业年营业额平均增长速度达25.48%，远远高于国内生产总值的增长速度。

以下为我国2003~2013年GDP与公共关系营业额比较表：

年份	国内生产总值		公共关系营业额	
	规模(亿元)	年增长速度	规模(亿元)	年增长速度
2004	159,878	—	45	—
2005	184,937	10.1%	60	33.33%
2006	216,314	11.3%	80	33.33%
2007	265,810	12.7%	108	35.00%
2008	314,045	14.2%	140	29.63%
2009	340,903	9.6%	165	17.86%
2010	401,513	9.2%	210	27.27%
2011	473,104	10.3%	260	23.81%
2012	519,470	9.2%	303	16.54%
2013	568,845	7.8%	341	12.54%
年平均	—	10.2%	—	25.48%

数据来源：中华人民共和国国家统计局，中国国际公共关系协会

3、我国广告传媒行业发展趋势

(1) 未来几年市场发展潜力巨大

随着我国国民经济的增长，企业营销及广告投入力度必将进一步加大，未来中国广告市场潜力巨大。在美国等发达国家成熟的广告市场中，广告市场规模占 GDP 的比例在 2% 以上，而目前中国广告市场规模占 GDP 的比例尚不足 1%。艾瑞市场咨询分析认为，未来中国广告市场的发展潜力巨大，广告市场规模将持续走高。

(2) 行业竞争在规模和专业领域呈现两极分化趋势

目前，国内的广告公司在经营业态上已经出现了比较明显的分化。主要表现在以下两个层面：一是在分工领域，出现了依靠某种专业优势或媒体资源优势，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；二是在产业层面上，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。这其中尤以跨国广告集团在我国本土的扩张为甚。

(3) 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。

(四) 行业基本风险特征

1、企业对公共关系的认知程度不高

目前，国内企业对公关服务缺乏一定的认知，对于公关服务在品牌建设上的巨大作用认识不足。所需的服务主要还是集中于对某一产品的宣传策划或对某一突发事件的危机公关这样的单一需求。对于品牌建设这样服务效果难以量化的服

务，目前的接受程度仍然较低。客户对于短期效果的回报要求，仍然在一定程度上对行业发展造成不利影响。

2、人才问题仍然是影响行业发展的瓶颈

公共关系行业属于现代服务业，人力资源是公关行业的核心资本。服务人员的能力也直接决定了其所提供服务的水平。同时，公共关系服务的实施是建立在对客户需求和目标市场的充分理解上的，要求服务人员具备多学科、全方位的知识结构，单纯通过培训很难达到从事专业服务的需求，而是需要人才在长期的公关工作中积累经验和能力，才能够逐步胜任。国内公共关系专业人才不仅短缺，而且流动性大，从业水准也参差不齐。

由于行业整体稳定增长带来的人才需求，与过去相比，目前中国公关市场人才专业化问题，并没有得到缓解。人才频繁流动、无序流动、供需脱节等问题依然困扰着公关行业。根据中国国际公共关系协会的调查，公关行业人力资源成本上升较快，也影响了公关公司的营业收入和业务拓展。

3、创新能力不强

我国公共关系行业现阶段的发展尚属粗放式，公司数量多、规模小，竞争激烈，业务模式单一，创新能力不强，市场淘汰率较高。公关行业无论在业务模式、管理方式、人才培养、新媒体应用等方面，都需要不断地进行创新，进一步提升行业的整体水平。

八、公司的市场地位及竞争优势分析

（一）公司的市场地位

公司的公关策划业务运行近 8 年，已在武汉成功执行数百场高端商务活动，成为高端金融、高端地产、汽车、奢侈品等品牌公关活动的忠实合作伙伴。

公司公关活动核心创意团队，大多数成员均具备 5 年以上创意活动推广策划及执行经验，团队创立至今累计服务客户超过 100 个，已经累计策划执行各类时尚推广活动达 500 余场，服务核心项目及客户包括武汉市第二届武汉国际时装周活动、中国民生银行等银行机构、万达及泛海等地产集团、武汉国际广场等商业企业、奔驰等汽车品牌、宇舶表等手表品牌、路易威登等奢侈品品牌。公司服务客户行业较为分散，结构合理。

公司为客户提供定制化的广告产品，先后承接了汉阳造创意产业园、武汉第二届国际时装周官方特刊、武汉国际广场、武汉万达百货、武汉 CBD、新世界百货等众多时尚机构官方推广刊物定制，在武汉地区占有较高市场份额。

（二）公司的竞争优势

1、专业的创意推广团队

公司的主营业务为公关策划业务，而人才是公司的主要核心竞争力。公司核心技术人员及其团队均拥有多年的传媒及公关创意活动运营经验，擅长整合资源，多维整合创意营销。

2、行业经验

公司与全球超过 100 个顶尖品牌建立联系，通过大量的成功案例积累了可复制的业务经验。公司凭借丰富的经验和专业的人才梯队，形成了公司自身特有的方法体系，得到了客户的认可和赞同，奠定了自身的品牌基石。

3、资源优势

公司在业务积累过程中，形成了强大的资源支撑体系。一方面公司与国内顶尖机构授权合作，截至目前，公司与胡润百富、中国企业家俱乐部、中国绿公司年会、时尚传媒集团、正和岛、亚太设计师联盟等机构达成战略合作协议，成为上述机构在武汉地区的独家授权合作伙伴。另一方面，公司 2014 年与国际一流的公关活动创意公司迈氏集团达成战略合作，就重点公关项目进行专项合作，迈氏集团承诺为本公司提供技术培训支持，为公司项目运作提供有效的保障。

4、精准的客户定位

公司服务的客户定位为为高端人士及高端企业，为其提供定制化的品牌整合营销服务。公司现有客户多数为行业内的标杆企业，公司通过长期合作与大批优质客户保持了稳定的伙伴关系。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，由于公司规模较小，管理层规范治理意识相对薄弱，公司曾存在股东会议届次不清、股东会会议记录不完整等不规范的情形。

2015年4月，公司整体变更为股份公司。依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会制度，形成了股东大会、董事会、监事会和管理层“三会一层”的法人治理结构。

1、股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，公司股东均有权参加股东大会会议。公司现有股东10名，均为自然人股东。公司创立大会暨首次股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》。公司股东大会自成立时起即严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定履行职责、规范运行。自股份公司成立至今，公司召开了1次股东大会，股东大会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的相关规定。公司股东均严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定行使权利。公司股东大会现已对股份公司的设立、董事和监事的选举、《公司章程》及其他内控制度的制定等事项作出了有效决议，切实发挥了股东大会的职能和作用。

2、董事会制度的建立健全及运行情况

公司董事会为股份公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。公司创立大会暨首次股东大会选举产生了第一届董事会成员并通过了《董事会议事规则》。公司董事会由5名董事组成，设董事长1名。股份公司董事会自成立即严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。自股份公司成立至今，董事会召开了1次会议，董事会会议的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定，公司董事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定履行职责。现董事会除审议日常事项外，已对董事长的选举、高级管理人

员的聘任等事项作出了有效决议，切实履行了董事会的职责。

3、监事会制度的建立健全及运行情况

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

（二）公司三会和相关人员履行职责情况

公司依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定召开股东大会、董事会、监事会，均能够较好地履行各自的职责。股份公司成立以来召开1次股东大会、1次董事会、1次监事会。公司股东大会、董事会对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监管职责，从而保证了公司治理的合法合规。

上述机构成员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉地履行职责和义务。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2015年4月20日，上层传媒召开第一届董事会第一次会议，全体董事对报告期内公司内部控制制度的建立和运行状况进行了自我评估，董事会认为，股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规，已通过制定《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》、《重大投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理办法》、《信息披露管理办法》等制度，完善了公司的各项决策制度。公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。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，以督促股东、董事、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、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规范化管理，保证公司及股东的合法权益。

三、最近两年有关处罚情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

公司的主营业务为公关活动运营和广告代理，公司遵守国家法律、行政法规、部门规章，合法生产经营。

公司于2015年2月12日收到武汉市文化新闻出版广电局下发的行政处罚决定书（（武）文罚字(2014)第1421002号）。公司受到上述处罚的主要原因是：在报告期内，公司投递、附送非法出版物《上层 iLIFE》而受到处罚。

该出版物因封面未按照相关法律法规及国家标准规范设计而被定性为非法出版物。《上层 iLIFE》的编辑出版单位为成功杂志社，其刊名为“成功”，根据《出版管理条例》第二十八条第二款规定，出版物的规格、开本、版式、装帧、校对等必须符合国家标准和规范要求，以保证出版物的质量。并且，根据中华人民共和国国家标准（GB/T3179-2009）《期刊编排格式》的规定，期刊的封一上应当标明刊名，包括可能有的副刊名和并列刊名。而《上层 iLIFE》期刊的封面仅显示“上层 iLIFE”字样，而未标明刊名“成功”字样，因此被定性为非法出版物。

武汉市文化新闻出版广电局依据《出版物市场管理规定》第三十三条第三款、三十九条，《出版管理条例》第六十五条的相关规定，对公司作出没收非法出版物《上层 iLIFE》4本，并处罚款人民币两万元整的处罚。

针对以上行政处罚，公司于2015年3月缴纳了两万元的罚款（缴款书编号为：0025892093），并立即停止了与成功杂志社的合作关系。目前，上层传媒与魅力中国杂志社签订了《杂志广告代理合同》，魅力中国杂志社授权上层传媒为《魅力中国》杂志湖北地区的广告总代理。

2015年3月，公司取得了武汉市江汉区工商局出具的无违规证明和武汉市江汉区国家税务局、武汉市江汉区地方税务局出具的纳税证明，证明公司最近两年未发生重大违法违规情况，亦不存在被相关主管机关处罚且情节严重的情况。

公司出具了书面说明，承诺最近两年无重大违法违规行为，亦未因重大违法违规行为受到相关主管部门的处罚。报告期内，公司受到出版行业相关部门的行政处罚，但所受处罚款数额较小，不构成重大行政处罚，并已执行完毕，其后亦未发生类似事项，该行政处罚不会对公司的正常经营及财务情况造成重大不利影响。

（二）最近两年控股股东违法违规及受处罚情况

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

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

四、公司的独立性

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业；具有独立完整的业务体系；具备独立面向市场自主经营的能力；能够自主运作以及独立承担责任和风险。

（一）业务独立性

公司业务独立。公司建立了与公关活动业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，拥有完整的业务流程、独立的办公场所以及独立的营销渠道。业务上独立于控股股东、实际控制人，独立开展业务，不依赖于控股股东、实际控制人。不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。

（二）资产独立性

公司资产独立。公司是由湖北上层广告传媒有限公司整体变更设立的股份公司，原有限公司所拥有的资产、债权、债务等均由公司承继，公司的主要资产权属明晰，均由公司实际控制和使用，不存在权属争议。截至本公开转让说明书签署日，公司拥有所有权或使用权的资产均在公司的控制和支配之下，公司股东及其关联方不存在占用公司资金和其他资产的情况。

（三）人员独立性

公司员工的劳动、人事、工资薪酬以及相应的社会保障完全独立管理；公司董事、监事及其他高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举或聘任产生，不存在违规兼职情况；公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员和财务人员均专职在公司工作并在公司领取薪酬，没有在其他单位兼职或领取薪水。

（四）财务独立性

公司财务独立。公司有独立的财务中心，建立规范的财务会计制度，配备了专职的财务人员，能够独立核算，独立做出财务决策。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或人士共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税的现象。

（五）机构独立性

公司机构独立。公司依据业务经营发展的需要，设立了独立完整的组织机构。公司设置了新媒体事业部、时尚事业部、公关事业部、用户体验中心、财务部、销售部六个职能部门，各部门之间分工明确，协调合作；公司根据《公司法》等法律法规，建立了较为完善的治理结构；股东大会、董事会和监事会能够按照《公司章程》规范运作；公司具有独立的经营与办公场所，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东及实际控制人徐兰芳除持有上层传媒 70.78%的股份以外，还持有其他公司股份的情况如下：

名称	武汉上层文化交流有限公司
----	--------------

法定代表人	徐兰芳
总经理	徐兰芳
注册资本	450 万元
经营范围	文化艺术交流；会议服务（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2011 年 6 月 22 日
股权结构	徐兰芳持股 33.33%，刘道富、王学海、殷鹰、朱双全、宋炜、王青各持股 11.11%

武汉上层文化交流有限公司近两年未开展具体经营活动，根据武汉上层文化交流有限公司 2014 年的纳税申报表，上层交流的营业收入为零，另一方面武汉上层文化交流有限公司的经营范围为文化艺术交流和会议服务，与公司的主营业务明显不同，不构成同业竞争。

截至本公开转让说明书签署日，除武汉上层文化交流有限公司之外，公司控股股东及实际控制人徐兰芳没有直接或间接投资与公司业务相同或相近的其他公司，与公司之间不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人徐兰芳、公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

1、目前未以任何方式直接或者间接地从事与公司及其子公司主营业务相竞争的业务，并未持有从事与公司及其子公司主营业务可能产生同业竞争的企业的股份、股权或在竞争企业拥有任何权益，亦未在任何从事与公司及其子公司主营业务可能产生同业竞争的企业担任高级管理人员或核心技术人员。

2、在作为公司的实际控制人期间，本人及本人控制的其他企业或经济组织将不会以任何方式（包括但不限于投资、收购、合营、联营、承包、租赁经营或其他拥有股份、权益方式）从事与公司及其子公司主营业务相竞争的业务，也不会以任何方式为竞争企业提供业务上的帮助，不会在任何其他与公司及其子公司主营业务可能产生同业竞争的企业，担任高级管理人员或核心技术人员。

3、如本人及本人控制的其他企业或经济组织因未履行上述承诺而给公司及

其子公司造成损失，由本人及本人将促使所控制的其他企业或经济组织全部承担。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况。

（二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司建立了《公司章程》、《董事会议事规则》等制度，公司已建立健全了资金占用防范和责任追究机制，公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约，有效防范了大股东及其他关联方违规占用资金现象的发生，截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况见下表：

序号	姓名	在公司担任的职务	持股数量 (股)	持股比例(%)
1	徐兰芳	董事长	3,539,000	70.78
2	雷静	董事、总经理	750,000	15.00
3	马聪	董事、副总经理	75,000	1.50

序号	姓名	在公司担任的职务	持股数量 (股)	持股比例 (%)
4	祝畅	董事、副总经理	0	—
5	汪婷	董事、副总经理	120,000	2.40
6	张芸	财务总监	0	—
7	杨静	董事会秘书	34,000	0.68
8	曾洁	监事会主席	200,000	4.00
9	吴路路	监事	34,000	0.68
10	黄晓成	监事	0	—

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

1、与公司签订的协议

公司与董事、监事、高级管理人员签订了劳动合同，在勤勉尽责，保密等方面作了严格的规定。截至本公开转让说明书签署日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

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

2、重要承诺

(1) 避免同业竞争的承诺

公司董事、监事、高级管理人员出具的《避免同业竞争承诺函》具体参见本公开转让说明书“第三节 公司治理/五、同业竞争情况及其承诺/(二) 避免同业竞争的承诺”。

(2) 锁定股份的承诺

公司董事、监事、高级管理人员作出的锁定股份承诺具体参见本公开转让说

明书“第一节 基本情况/二、股份挂牌情况/（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”。

（四）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况见下表：

序号	姓名	公司职务	兼职单位	在该公司的职务
1	徐兰芳	董事长	武汉上层文化交流有限公司	执行董事、总经理

上表中列示的公司为公司实际控制人及控股股东徐兰芳控制的公司，不存在与公司利益发生冲突的情况。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有在其他单位中任职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员其他对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资的情况，且不存在与公司利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

公司董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》规定的任职资格。最近两年，公司的董事、监事以及高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、也未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

（一）董事变动情况

2008年3月20日，有限公司召开股东会，决议由周梅兰担任执行董事。

2012年10月8日，有限公司召开股东会，决议变更朱婉珍为公司执行董事。

2015年2月16日，有限公司召开股东会，决议变更徐兰芳为公司执行董事。

2015年4月20日，上层传媒召开创立大会，选举徐兰芳、雷静、马聪、祝畅、汪婷组成公司第一届董事会。2015年4月20日，上层传媒召开第一届董事会第一次会议，选举徐兰芳为董事长。

（二）监事变动情况

2008年3月20日，有限公司召开股东会，决议由徐兰芳担任监事。

2015年2月16日，有限公司召开股东会，决议变更雷静为公司监事。

2015年4月20日，上层传媒召开创立大会，选举为第一届监事会股东监事曾洁、吴路路与职工代表大会选举产生的职工监事黄晓成组成股份公司第一届监事会。2015年4月20日，上层传媒召开第一届监事会第一次会议，选举曾洁为第一届监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

2008年3月20日，有限公司召开股东会，决议由周梅兰担任总经理。

2012年10月8日，有限公司召开股东会，决议由朱婉珍担任总经理。

2015年2月16日，有限公司召开股东会，决议由雷静担任总经理。

2015年4月20日，上层传媒召开第一届董事会第一次会议，聘任雷静为总经理，聘任祝畅、马聪、汪婷为副总经理，聘任张芸为财务总监，聘任杨静为董事会秘书。

上述公司董事、监事及管理层的变化，有利于公司治理的进一步完善，公司经营方针明确，运营管理保持稳定，已经形成了较为稳定的公司治理结构，上述变动不会对公司持续经营造成不利影响。

第四节 公司财务

以下财务数据，非经特别说明，均引自大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（大信审字[2015]第 2-00284 号）。投资者欲对公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本公开转让说明书备查文件“财务报表及审计报告”。本节中涉及金额的单位如非特别指明均以人民币元为单位。

一、最近两年经审计的财务报表

（一）资产负债表

项目	2015年2月28日	2014年末	2013年末
流动资产：			
货币资金	3,288,583.31	3,115,386.04	2,736,560.04
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	2,721,351.50	3,114,275.01	2,059,256.85
预付款项	709,796.00	20,500.00	15,600.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,102,050.63	84,993.60	96,048.80
存货	333,087.84		
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	263,653.19		
流动资产合计	8,418,522.47	6,335,154.65	4,907,465.69
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	355,735.07	376,817.55	75,705.20

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			
递延所得税资产	21,132.46	21,132.46	
其他非流动资产			
非流动资产合计	376,867.53	397,950.01	75,705.20
资产总计	8,795,390.00	6,733,104.66	4,983,170.89
流动负债：			
短期借款			
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	457,460.84	1,430,144.80	1,455,838.00
预收款项	42,000.00	42,000.00	
应付职工薪酬		157,500.00	26,000.00
应交税费	76,130.64	474,825.59	335,239.93
应付利息			
应付股利			
其他应付款	23,000.00	370,000.00	400,000.00
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	598,591.48	2,474,470.39	2,217,077.93
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
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	598,591.48	2,474,470.39	2,217,077.93
所有者权益：			
实收资本（或股本）	5,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	325,863.43	325,863.43	176,609.30
未分配利润	2,870,935.09	2,932,770.84	1,589,483.66
所有者权益合计	8,196,798.52	4,258,634.27	2,766,092.96
负债和所有者权益总计	8,795,390.00	6,733,104.66	4,983,170.89

（二）利润表

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
一、营业收入	1,389,316.97	14,348,316.93	13,950,195.24
减：营业成本	799,431.96	10,142,849.34	9,498,472.70
营业税金及附加	8,323.32	66,163.32	80,156.57
销售费用	49,991.94	278,663.28	109,664.44
管理费用	514,284.02	2,658,124.17	2,425,443.74
财务费用	1,906.15	1,939.61	-452.19
资产减值损失	70,860.08	84,529.84	132,542.40
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	-55,480.50	1,116,047.37	1,704,367.58
加：营业外收入		900,000.00	
其中：非流动资产处置利得			

减：营业外支出		949.61	244.00
其中：非流动资产处置损失			244.00
三、利润总额	-55,480.50	2,015,097.76	1,704,123.58
减：所得税费用	6,355.25	522,556.45	348,754.87
四、净利润	-61,835.75	1,492,541.31	1,355,368.71
五、其他综合收益的税后净额			
1、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			
（3）其他			
2、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	-61,835.75	1,492,541.31	1,355,368.71
七、每股收益			
（一）基本每股收益(元/股)	-0.06	1.49	1.36
（二）稀释每股收益(元/股)	-0.06	0.82	1.36

（三）现金流量表

项目	2015年1-2月	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	1,651,542.85	13,269,971.55	13,936,067.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	14.12	911,830.35	34,263.78

经营活动现金流入小计	1,651,556.97	14,181,801.90	13,970,330.78
购买商品、接受劳务支付的现金	2,385,317.44	7,426,937.14	6,700,149.22
支付给职工以及为职工支付的现金	610,021.48	2,979,151.35	2,442,909.70
支付的各项税费	758,819.10	1,077,789.29	887,695.20
支付其他与经营活动有关的现金	454,501.68	1,862,365.12	1,873,341.05
经营活动现金流出小计	4,208,659.70	13,346,242.90	11,904,095.17
经营活动产生的现金流量净额	-2,557,102.73	835,559.00	2,066,235.61
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
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			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		426,733.00	39,029.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		426,733.00	39,029.00
投资活动产生的现金流量净额		-426,733.00	-39,029.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	4,000,000.00		
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		742,000.00	380,000.00
筹资活动现金流入小计	4,000,000.00	742,000.00	380,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金	1,269,700.00	772,000.00	1,120,000.00

筹资活动现金流出小计	1,269,700.00	772,000.00	1,120,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	2,730,300.00	-30,000.00	-740,000.00
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	173,197.27	378,826.00	1,287,206.61
加：年初现金及现金等价物余额	3,115,386.04	2,736,560.04	1,449,353.43
六、期末现金及现金等价物余额	3,288,583.31	3,115,386.04	2,736,560.04

（三）公司财务报表的编制基础

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。

（四）公司合并报表范围及变化情况

公司无控股子公司。

二、最近两年财务会计报告的审计意见

本公司委托大信会计师审计了公司 2015 年 2 月 28 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日的资产负债表、2015 年 1-2 月、2014 年度和 2013 年度的利润表、股东权益变动表、现金流量表以及财务报表附注。大信会计师出具了标准无保留意见的《审计报告》（大信审字[2015]第 2-00284 号）。

三、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）公司主要会计政策及会计估计

1、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。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、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。

4、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。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	应收款项余额在 100 万元（含 100 万元）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	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例
组合 2	年末对于不适用按类似信用风险特征组合的应收款项，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经减值测试未发现减值的则不计提坏账准备
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	个别认定法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款应进行单项减值测试并计提特别坏账准备
-------------	--

5、存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。本公司的存货主要为已发生未结转的活动成本和原材料。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取先进先出法确定其发出的实际成本。

(3) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①实际发生的活动成本按预计可收回的金额确定；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

(4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

6、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、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	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	4	5	23.75
其他设备	3	5	31.67

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

7、资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、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。

8、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。

9、收入

(1) 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(2) 提供劳务

本公司提供劳务在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认提供劳务收入：(1) 企业在资产负债表日提供劳务交易结果能够可靠估计的，应当采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：①收入的金额能够可靠的计量，是指提供劳务收入的总额能够合理的估计；②相关的经济利益很可能流入企业，是指提供劳务收入总额收回的可能性大于不能收回的可能性；③交易的完工进度能够可靠的确定，是指交易的完工进度能够合理的估计；(2) 企业在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，企业不能采用完工百分比法确认提供劳务收入，此时，企业应正确预计已经发生的劳务成本能够得到补偿和不能够得到补偿，分别进行会计处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，应按已收或预计能够收回的金额确认提供劳务收入，并结转至已经发生的劳务成本；②已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，应该将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

(4) 公司主营业务收入主要包括广告收入和公关策划活动收入。其中广告

收入以广告在杂志刊登，投放成功时为收入实现确认时点；公关策划活动收入方面，公司依据与客户签订的业务合同的约定完成业务服务，确认各项业务收入的实现。

10、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。

(3) 区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：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；本公司取得的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。

11、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) 公司主要会计政策及会计估计变更情况及对利润的影响

财政部于 2014 年修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》等八项企业会计准则，除《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》从 2014 年度及以后期间实施外，其他准则从 2014 年 7 月 1 日起在执行企业会计准则的企业实施。本公司根据准则规定重新厘定了相关会计政策，本次会计政策变更未对 2014 年度、2013 年度比较财务报表产生影响。

四、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析

(一) 最近两年一期主要会计数据和财务指标分析

1、最近两年一期主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2015 年 2 月末	2014 年末	2013 年末
资产总计 (万元)	879.54	673.31	498.32
股东权益合计 (万元)	819.68	425.86	276.61
归属于申请挂牌公司的股东权益合计 (万元)	819.68	425.86	276.61
每股净资产 (元)	1.64	4.26	2.77
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 (元/股)	1.64	4.26	2.77
资产负债率 (母公司)	6.81%	36.75%	44.49%
流动比率 (倍)	14.06	2.56	2.21
速动比率 (倍)	13.51	2.56	2.21
财务指标	2015 年 1-2 月	2014 年	2013 年
营业收入 (万元)	138.93	1,434.83	1,395.02
净利润 (万元)	-6.18	149.25	135.54
归属于申请挂牌公司股东的净利润 (万元)	-6.18	149.25	135.54
扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	-6.18	81.83	135.56
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)	-6.18	81.83	135.56

毛利率 (%)	42.46	29.31	31.91
净资产收益率 (%)	-1.46	42.49	64.71
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	-1.46	23.30	64.73
基本每股收益 (元/股)	-0.06	1.49	1.36
稀释每股收益 (元/股)	-0.06	0.82	1.36
应收账款周转率 (次)	0.48	5.55	7.58
存货周转率 (次)	2.40	--	--
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	-255.71	83.56	206.62
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.51	0.17	0.41

以上部分财务指标计算公式如下：

每股收益=净利润÷股本

每股净资产=期末净资产÷股本

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额÷股本

流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=速动资产÷流动负债

净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、财务状况分析

财务状况指标	2015年2月末	2014年末	2013年末
总资产	8,795,390.00	6,733,104.66	4,983,170.89
流动资产	8,418,522.47	6,335,154.65	4,907,465.69
非流动资产	376,867.53	397,950.01	75,705.20

负债总额	598,591.48	2,474,470.39	2,217,077.93
流动负债	598,591.48	2,474,470.39	2,217,077.93
非流动负债	--	--	--
所有者权益	8,196,798.52	4,258,634.27	2,766,092.96

公司最近两年及一期资产总额增长 76.50%，主要是因为公司在 2015 年 2 月股东投入新的资本金 400 万元，造成总资产及流动资产在 2015 年 1-2 月增长较大。流动资产增长 71.55%，非流动资产增长 397.81%，流动资产增长的原因即上述股东资本投入，非流动资产增长主要是公司在 2014 年购入运输工具和办公设备所致。公司两年及一期负债总额、流动负债增长均为-73.00%，主要是 2015 年 1-2 月应付账款及应交税费下降较多。公司最近两年及一期所有者权益增长 196.33%，主要是 2015 年 2 月股东投入增加所致。

3、盈利能力指标分析

盈利能力指标	2015 年 1-2 月	2014 年	2013 年
毛利率	42.46	29.31	31.91
净资产收益率 (ROE)	-1.46	42.49	64.71
净资产收益率 (ROE) 扣除非经常性损益后	-1.46	23.30	64.73
基本每股收益	-0.06	1.49	1.36
稀释每股收益	-0.06	0.82	1.36

公司毛利率近两年及一期变动较大，2014 年比 2013 年有所下降，2015 年 1-2 月上升 13.15 个百分点。公司主要为高端企业和人群提供定制级的企业年会及庆典、品牌推广活动、营销系列等活动。由于公司针对不同客户的服务内容不同，活动类型及客户的议价能力对公司业务的毛利率影响较大，公司报告期内的毛利率波动是公司经营过程中不同阶段和不同策略造成。

公司 2014 年净资产收益率比 2013 年下降 22.22 个百分点，主要原因是 2014 年所有者权益比上年度增长 53.96%。2015 年 1-2 月因春节期间经营活动减少，公司业务出现季节性下降，净资产收益率为-1.46%。

公司每股收益 2013 年为 1.36 元/股，2014 年为 1.49 元/股，主要原因是 2014 年公司扩大了业务规模导致每股收益有所上升。

4、长短期偿债能力分析

偿债能力指标	2015 年 2 月末	2014 年末	2013 年末
--------	-------------	---------	---------

资产负债率（母公司）	6.81%	36.75%	44.49%
流动比率（倍）	14.06	2.56	2.21
速动比率（倍）	13.51	2.56	2.21

公司资产负债率在 2015 年 2 月末较低，主要原因为 2015 年 2 月公司股东增资 400 万元，另外 2015 年 1-2 月公司应付账款、应付职工薪酬及应交税费均下降。2014 年末随着公司业务的发展，资产规模增长超过债务规模增长速度，因此资产负债率有所下降。公司 2014 年流动比率和速动比率有所上升，原因为公司现金及应收账款增加较多，报告期内公司流动比率和速动比率较高。公司长、短期偿债能力较好。

5、营运能力分析

营运能力指标	2015 年 1-2 月	2014 年	2013 年
应收账款周转率（次）	0.48	5.55	7.58
存货周转率（次）	2.40	--	--

报告期内公司应收账款周转率有所下降，主要是因为公司 2014 年以来大客户业务量增加。而大客户付款审核流程比较严格，相应的付款周期较长，导致公司应收账款余额有所上升。总体看来，公司应收账款周转率与其他公众公司相比属于正常水平。具体分析见下面“8、与同行业公司的财务数据对比”。

2014 年末及 2013 年末公司无存货余额。2015 年 2 月末存货主要为未结束的活动支出。

6、现金流量分析

财务指标	2015 年 1-2 月	2014 年	2013 年
经营活动产生的现金流量净额	-2,557,102.73	835,559.00	2,066,235.61
投资活动产生的现金流量净额	--	-426,733.00	-39,029.00
筹资活动产生的现金流量净额	2,730,300.00	-30,000.00	-740,000.00
现金及现金等价物净增加额	173,197.27	378,826.00	1,287,206.61
期末现金及现金等价物余额	3,288,583.31	3,115,386.04	2,736,560.04

公司 2015 年 1-2 月经营活动的现金流量为负，主要原因为 2015 年 1-2 月公司公关活动业务收入因季节性原因较少，相应经营活动现金流入较少。公司 2014 年经营活动产生的现金流量净额比 2013 年有所下降，主要原因为采购成本及人工成本均有所上升导致。

2013 年、2014 年投资活动产生的现金流量净额为负，主要是公司购入固定

资产所致。

2015年1-2月筹资活动产生的现金流量净额较大主要为该期间股东增资所致。

7、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

将净利润调节为经营活动现金流量：

项目	2015年1-2月	2014年	2013年
净利润	-61,835.75	1,492,541.31	1,355,368.71
加：资产减值准备	70,860.08	84,529.84	132,542.40
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	21,082.48	125,620.65	55,313.80
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			244.00
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）			
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		-21,132.46	
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-333,087.84		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,782,499.20	-1,133,392.80	-640,328.46
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-471,622.50	287,392.46	1,163,095.16
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-2,557,102.73	835,559.00	2,066,235.61

公司的净利润与经营活动产生的现金流量净额不匹配的原因主要是：客户在支付货款时由于自身原因，流程较长，款项支付滞后；资产减值及折旧与摊销的影响。

8、与同行业公司的财务数据对比

国内与公司同行业公众公司主要包括蓝色光标（300058.SZ）、了望股份

(430199.SZ)、炫泰文化(831803.0C)、谊熙加(832127.0C)等。这些公司2013年及2014年主要财务指标如下所示:

2014年12月31日					
指标	蓝色光标 (300058.SZ)	了望股份 (430199.SZ)	炫泰文化 (831803.0C)	谊熙加 (832127.0C)	平均数
资产负债率	59.19	28.74	26.35	70.21	43.97
流动比率	1.09	3.27	2.07	1.39	2.18
速动比率	1.08	3.27	2.04	1.39	2.18
毛利率	31.35	43.62	26.54	27.16	37.49
净资产收益率 ROE %	15.91	17.95	-3.22	74.00	16.93
净资产收益率 ROE(扣非) %	13.62	6.41	-3.58	69.08	10.02
基本每股收益	0.75	0.26	-0.04	0.84	0.51
稀释每股收益	0.74	0.26	-0.04	0.78	0.50
应收账款周转率	3.33	74.5	4.21	3.30	38.92
存货周转率	620.38	--	106.54	--	310.19
2013年12月31日					
资产负债率	42.59	25.76	20.56	59.95	37.22
流动比率	1.89	3.7	1.24	1.61	2.11
速动比率	1.89	3.7	1.24	1.61	2.11
毛利率	34.52	44.47	28.23	26.42	33.41
净资产收益率 ROE %	11.65	10.1	12.11	36.42	17.57
净资产收益率 ROE(扣非) %	9.96	0.35	12.11	29.72	13.04
基本每股收益	1.04	0.14	0.14	2.16	0.87
稀释每股收益	1.02	0.14	0.14	2.16	0.87
应收账款周转率	3.24	22.69	8.51	4.09	9.63
存货周转率	--	--	--	--	--

注:截至本公开转让说明书签署日,炫泰文化(831803.0C)、谊熙加(832127.0C)2014年年度报告尚未公告。

(1) 偿债能力指标与同行业上市公司基本相当,公司2013年及2014年的资产负债率分别为44.49%及36.75%,与同行业平均水平相当,但2015年公司因股东增资导致公司资产负债率大幅下降,低于同行业平均水平;公司2013年及2014年的流动比例与同行业公司差异不大。

(2) 盈利能力指标比同行业公司略低,公司2013年、2014年毛利率分别

为 31.91%、29.31%，同期同行业公司的平均水平分别为 33.41%、37.49%。公司毛利率偏低，主要是公司规模较小，议价能力相对较弱，随着公司的发展壮大，公司的议价能力将逐步提高。未来公司将选择一些较优的客户，利用公司服务优势提高公司的毛利率。公司 2013 年的净资产收益率高于同行业公司平均数，主要是 2013 年公司净资产规模较小。2014 年公司净资产收益率有所下降。2015 年公司增资后净资产收益率预计将有所下降。

(3) 公司资产运营能力指标低于同行业公司，公司 2013 年及 2014 年应收账款周转率低于同行业公司，2014 年公司应收账款周转率有所下降，主要是公司对长期合作公司放宽信用政策。今后公司会加强与客户的沟通，及时推进项目并收回货款。该行业存货规模较小且不稳定，存货周转率不具可比性。

(二) 各类业务收入的具体确认方法及报告期内营业收入、利润、毛利率构成

1、各类业务收入的具体确认方法

公司的主要业务包括公关活动和广告经营。公司公关活动主要包括品牌推广、媒体公关、资源统筹整合、活动管理等公关策划服务。公司广告业务主要是通过杂志刊登广告、利用杂志发行渠道进行广告客户宣传海报投放。

公司收入确认原则为，公司将销售的主要风险和报酬转移给购买方；收入金额能够可靠地计量；相关经济利益很可能流入；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。公司主营业务收入主要包括广告收入和公关策划活动收入。其中广告收入以广告在杂志刊登，投放成功时为收入实现确认时点；公关策划活动收入方面，公司依据与客户签订的业务合同的约定完成业务服务，确认各项业务收入的实现。具体情况如下：

(1) 广告业务

广告业务在合同签订（或达成意向）后，根据客户的要求设计排版制作广告产品，完成后向客户提交作品，经客户考核和确认后，将广告作品在杂志刊登，客户按合同约定支付款项，广告业务收入以广告在杂志刊登，投放成功时为广告业务收入实现确认时点。

(2) 活动业务

活动业务按与客户签订的合同约定的服务内容，举办完成公关策划活动，客户按合同约定支付款项，公司依据与客户签订的业务合同的约定，在完成业务服务时确认活动业务收入的实现。

2、报告期内营业收入、利润及毛利率情况

(1) 报告期内主营业务收入变动分析

单位：万元

产品或劳务名称	2015年1-2月		2014年		2013年	
	主营业务收入	占比%	主营业务收入	占比%	主营业务收入	占比%
广告业务	91.08	65.55	612.39	42.68	626.55	44.91
活动业务	47.86	34.45	822.44	57.32	768.47	55.09
合计	138.93	100.00	1,434.83	100.00	1,395.02	100.00

公司在报告期内主营业务收入结构较为稳定，主营业务突出。报告期内主营业务结构没有重大变动。2015年1-2月，受春节等季节性因素影响，公司活动业务占比较小。

公司主要从事的广告业务及活动业务。其中，公司的公关活动有一定的季节性波动。一般而言，公司每年1-2月份受春节等因素影响，活动业务收入较同年其他时期偏少。公司报告期内每年1-2月份收入情况如下表所示：

单位：元

期间	项目名称	收入	当年全年收入	1-2月取得的收入占全年收入的比重
2015年1-2月	广告业务	910,754.70	--	--
	活动业务	478,562.27	--	--
	合计	1,389,316.97	--	--
2014年1-2月	广告业务	697,236.77	6,123,881.90	11.39%
	活动业务	360,781.59	8,224,435.03	4.39%
	合计	1,058,018.36	14,348,316.93	7.37%
2013年1-2月	广告业务	1,112,452.85	6,265,499.98	17.76%
	活动业务	811,320.73	7,684,695.26	10.56%
	合计	1,923,773.58	13,950,195.24	13.79%

公司 2013 年 1-2 月活动业务收入占全年业务收入的 10.56%，2014 年 1-2 月活动业务收入占全年业务收入的 4.39%，均低于 16.67%（2 个月除以 12 个月）的平均水平。

(2) 报告期内毛利分析

单位：万元

产品或劳务名称	2015 年 1-2 月		2014 年		2013 年	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
广告业务	33.67	57.07%	218.61	51.98%	236.12	53.04%
活动业务	25.32	42.93%	201.94	48.02%	209.05	46.96%
合计	58.99	100.00%	420.55	100.00%	445.17	100.00%

公司最近两年营业毛利主要来源于公司的广告业务及活动业务，公司的主要利润来源与收入相匹配。2014 年活动业务毛利占公司主营业务毛利的比重较上年上升了 1.06 个百分点，主要原因是 2014 年活动业务收入较上年增长 7.02%。2015 年 1-2 月活动业务毛利占公司主营业务毛利的比重下降了 5.09 个百分点，主要原因是因春节的季节性因素，公司 2015 年 1-2 月活动业务收入较少所致。

(3) 报告期内净利润的主要来源分析

单位：万元

项目	2015 年 1-2 月		2014 年		2013 年	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
营业收入	138.93	100.00%	1,434.83	100.00%	1,395.02	100.00%
营业利润	-5.55	-3.99%	111.60	7.78%	170.44	12.22%
利润总额	-5.55	-3.99%	201.51	14.04%	170.41	12.22%
净利润	-6.18	-4.45%	149.25	10.40%	135.54	9.72%

公司报告期内的经营成果均来源于公司的主营业务利润。

(4) 报告期内毛利率变动的分析

产品或劳务名称	2015 年 1-2 月		2014 年		2013 年
	毛利率	变动情况	毛利率	变动情况	毛利率
广告业务	36.96%	1.27%	35.70%	-1.99%	37.69%
活动业务	52.92%	28.36%	24.55%	-2.65%	27.20%

总体	42.46%	13.15%	29.31%	-2.60%	31.91%
----	--------	--------	--------	--------	--------

公司报告期内的毛利率波动较大。公司广告业务毛利率比较稳定，活动业务毛利率根据不同的活动类型、针对不同的客户差别较大。公司主要为高端企业和人群提供定制级的企业年会及庆典、品牌推广活动、营销系列等活动。由于公司针对不同客户的服务内容不同，活动类型及客户的议价能力对公司业务的毛利率影响较大，公司报告期内的毛利率波动是公司经营过程中不同阶段和不同策略造成。2014年毛利率较2013年减少了2.65个百分点，主要原因是公司随着活动业务的增加，投入活动的人员及工资水平上升导致人工成本增加所致。2015年1-2月毛利率较2014年增加了28.36个百分点，大幅上涨的原因是春节期间公司活动业务较少且价格偏高所致。

(5) 营业收入和营业利润的区域性分析

目前公司业务集中在武汉及周边地区，未在其他地区开展业务。

(三) 报告期内各期主要费用、占营业收入的比重及变化情况

1、报告期内各期主要费用变动情况

报表项目	2015年1-2月	2014年	2013年	2014年比上年变动比例
销售费用	49,991.94	278,663.28	109,664.44	154.11%
管理费用	514,284.02	2,658,124.17	2,425,443.74	9.59%
财务费用	1,906.15	1,939.61	-452.19	--

公司2014年的销售费用上升较多，主要是2014年销售人员数量增加，导致相应的工资及福利费、社会保险费等增长金额较大。公司2014年管理费用增长9.59%，主要原因是公司管理人员人工成本增加，办公费用也有所增加。公司近两年来财务费用较小，公司未进行融资活动，财务费用主要为汇款手续费等。

公司报告期内主要费用明细如下：

(1) 销售费用

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
职工工资及福利费	41,384.46	254,459.00	95,041.00
其他销售费用	8,607.48	24,204.28	14,623.44

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
合计	49,991.94	278,663.28	109,664.44

公司2014年度销售费用对比2013年度增加,主要是因为销售部员工人数对比2013年度增加且员工工资略有上升。

(2) 管理费用

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
职工工资及福利费	114,373.24	540,774.66	441,587.76
税金	22,339.99	134,597.31	128,870.15
办公费	63,689.61	571,261.83	364,066.69
差旅费	11,948.00	31,909.90	195,910.50
固定资产折旧	19,128.20	125,620.65	55,313.80
业务招待费	8,589.00	145,920.00	231,935.10
汽车使用费	33,730.90	111,978.71	101,431.50
其他管理费用	240,485.08	996,061.11	906,328.24
合计	514,284.02	2,658,124.17	2,425,443.74

公司2014年度管理费用对比2013年增加,主要是因为人员工资及人员办公费用、固定资产折旧增加所致。

(3) 财务费用

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
利息支出			
减: 利息收入	14.12	1,830.35	4,248.19
汇兑损失			
减: 汇兑收益			
手续费支出	1,920.27	3,769.96	3,796.00
合计	1,906.15	1,939.61	-452.19

财务费用2014年度对比2013年度增加,主要是因为利息收入减少所致。

2、报告期内各期主要费用占营业收入的比重变化

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

	占比	变动率%	占比	变动率%	占比
销售费用占收入比重	3.60%	1.66%	1.94%	1.16%	0.79%
管理费用占收入比重	37.02%	18.49%	18.53%	1.14%	17.39%
财务费用占收入比重	0.14%	0.12%	0.01%	0.02%	0.00%
三项费用占收入比重	40.75%	20.27%	20.48%	2.31%	18.17%

报告期内，公司销售费用及财务费用占营业收入的比例变动较小。公司管理费用占营业收入的比重较大，2015年1-2月公司管理费用比重增加较快，其主要原因是公司2015年1-2月因春节等季节性因素导致收入较少。

(四) 报告期内重大投资收益情况、非经常性损益情况及各项税收政策

1、重大投资收益情况

公司在报告期内无重大的投资收益。

2、非经常性损益情况

项 目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分			-244.00
2. 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）		900,000.00	
3. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-949.61	
4. 非经营性损益对利润总额的影响的合计		899,050.39	-244.00
5. 所得税影响额		224,762.60	
6. 归属于母公司的非经常性损益影响数		674,287.79	-244.00

2014年公司归属于母公司的非经常性损益对净利润的影响数为67.43万元，占公司当年净利润的45.18%。2013年公司非经常性损益规模较小。

3、公司所缴纳的主要税种及税收优惠政策

税 种	计税依据	税率(或征收率)
增值税	按应纳税劳务乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算	6%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	5%
堤防维护费	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额（注1）	25%

注1：公司2013年企业所得税为核定征收，将收入的10%作为应纳税所得额，按照25%的税率缴纳企业所得税。

公司报告期内未享受税收优惠。

(五) 报告期内主要资产情况及变动分析

1、应收账款

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。

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款指单笔金额为 100 万元以上的客户应收账款。单项金额重大的应收账款经减值测试后不存在减值，公司按账龄分析法计提坏账准备。报告期内，单项金额重大的应收账款不存在减值情况。

(1) 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况

账龄	2015年2月28日		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	2,796,370.00	5.00	139,818.50
1至2年	24,000.00	10.00	2,400.00
2至3年	30,000.00	20.00	6,000.00
3至4年			
4至5年	96,000.00	80.00	76,800.00
合计	2,946,370.00	7.64	225,018.50
账龄	2014年12月31日		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	3,199,236.85	5.00	159,961.84
1至2年	30,000.00	10.00	3,000.00
2至3年			
3至4年	96,000.00	50.00	48,000.00
4至5年			
合计	3,325,236.85	6.34	210,961.84
账龄	2013年12月31日		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	2,015,744.05	5.00	100,787.20
1至2年	75,000.00	10.00	7,500.00
2至3年	96,000.00	20.00	19,200.00
3至4年			
4至5年			
合计	2,186,744.05	5.83	127,487.20

应收账款2014年比2013年增加较多，主要是一年以内的应收账款增加较多。2014年销售形成的应收账款未收回的主要原因为：公司大客户业务增加。大客

户付款审批流程比较严格, 审批时间较长, 导致公司期末应收账款余额规模较大。

(2) 应收账款中持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况

应收账款中无持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位。

(3) 截止 2015 年 2 月 28 日, 应收账款金额前五名单位情况

2015 年 2 月 28 日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
武汉中央商务区建设投资股份有限公司	非关联方	908,000.00	1-2 年	30.82
和记黄埔地产(武汉江汉南)有限公司	非关联方	519,900.00	1 年以内	17.65
武汉泛海城市广场投资公司	非关联方	492,583.00	1-2 年	16.72
武汉中心大厦开发投资公司	非关联方	300,000.00	1 年以内	10.18
武汉明鸿经济发展有限公司	非关联方	130,000.00	1 年以内	4.41
合 计	--	2,350,483.00	--	79.78
2014 年末				
武汉泛海城市广场投资公司	非关联方	753,058.85	1 年以内	22.65
武汉中央商务区建设投资股份有限公司	非关联方	713,000.00	1 年以内	21.44
和记黄埔地产(武汉江汉南)有限公司	非关联方	535,761.00	1 年以内	16.11
武汉万达东湖置业有限公司	非关联方	338,487.00	1 年以内	10.18
武汉长江日报传媒集团	非关联方	200,000.00	1 年以内	6.01
合 计	--	2,540,306.85	--	76.39
2013 年末				
武汉中央商务区建设投资股份有限公司	非关联方	1,415,244.05	1 年以内	64.72
武汉万达东湖置业有限公司	非关联方	192,000.00	1 年以内	8.78
武汉绿地滨江置业公司	非关联方	112,000.00	1 年以内	5.12
武汉龙鼎置业有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	4.57
上海东湖科技创业农庄公司	非关联方	96,000.00	2-3 年	4.39
合 计	--	1,915,244.05	--	87.58

2、预付账款

(1) 预付账款余额及账龄

账 龄	2015 年 2 月 28 日			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面价值
1 年以内	709,796.00	100.00	--	709,796.00

合 计	709,796.00	--	--	709,796.00
账 龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面价值
1年以内	20,500.00	100.00	--	20,500.00
合 计	20,500.00	--	--	20,500.00
账 龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面价值
1年以内	15,600.00	100.00	--	15,600.00
合 计	15,600.00	--	--	15,600.00

公司预付账款金额不大，主要为各种活动材料、场地的预付款。公司预付账款中不存在关联方的欠款。

(2) 预付账款前五名的单位明细

2015年2月28日				
序号	单位名称	金额	账龄	未结算原因
1	王开嵩	280,000.00	1年以内	合同预付款，合同尚未结束
2	武汉武昌万达广场投资有限公司万达威斯汀酒店	181,736.00	1年以内	合同预付款，合同尚未结束
3	崔梦然	180,000.00	1年以内	合同预付款，合同尚未结束
4	田克兢	38,000.00	1年以内	合同预付款，合同尚未结束
5	武汉丰圆电子商务有限公司	13,500.00	1年以内	合同预付款，合同尚未结束
合计		693,236.00	--	--
2014年12月31日				
序号	单位名称	金额	账龄	未结算原因
1	武汉丰圆电子商务有限公司	13,500.00	1年以内	合同预付款，合同尚未结束
2	武汉市二七邮政支局	5,000.00	1年以内	合同预付款，合同尚未结束
3	厦门唐代尔酒店管理有限公司	2,000.00	1年以内	合同预付款，合同尚未结束
合计		20,500.00	--	--
2013年12月31日				
序号	单位名称	金额	账龄	未结算原因
1	浙江影天印业有限公司	15,600.00	1年以内	合同预付款，合同尚未结束
合计		15,600.00	--	--

注：公司2014年末有仅对三家单位有预付账款，2013年末仅对一家单位有应付账款。

(3) 付款项中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位情况

预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位。

3、其他应收款

(1) 其他应收款账龄及坏账准备

账龄	2015年2月28日		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	1,133,860.45	5.00	56,693.02
1至2年	--	10.00	--
2至3年	31,104.00	20.00	6,220.80
合计	1,164,964.45	5.40	62,913.82
账龄	2014年12月31日		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	60,000.00	5.00	3,000.00
1至2年	31,104.00	10.00	3,110.40
2至3年	--	20.00	--
合计	91,104.00	6.71	6,110.40
账龄	2013年12月31日		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	101,104.00	5.00	5,055.20
1至2年	--	10.00	--
2至3年	--	20.00	--
合计	101,104.00	5.00	5,055.20

(2) 其他应收款金额前五名单位情况

2015年2月28日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款比例(%)
徐兰芳	公司实际控制人	919,700.00	1年以内	78.95
操建云	非关联方	110,000.00	1年以内	9.44
湖北教育出版社	非关联方	51,792.00	3年以内	4.45
武汉武昌万达广场投资有限公司万达威斯汀酒店	非关联方	43,200.00	1年以内	3.71
武汉万达东湖置业有限公司	非关联方	40,000.00	2年以内	3.43
合计	--	1,164,692.00	--	99.98
2014年12月31日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款比例(%)
湖北教育出版社	非关联方	31,104.00	1-2年	34.14

武汉万达东湖置业公司	非关联方	30,000.00	1年以内	32.93
黄石万达广场投资公司	非关联方	20,000.00	1年以内	21.95
无锡万达广场城有限公司	非关联方	10,000.00	1年以内	10.98
合计	—	91,104.00	—	100.00
2013年12月31日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款比例(%)
武汉万达东湖置业公司	非关联方	60,000.00	1年以内	59.34
湖北教育出版社	非关联方	31,104.00	1年以内	30.76
黄石万达广场投资公司	非关联方	10,000.00	1年以内	9.89
合计	—	101,104.00	—	100.00

公司其他应收账款主要是公司实际控制人徐兰芳向公司短期借款；操建云向公司借款。公司对湖北教育出版社的其他应收款为房屋租赁押金。公司对武汉武昌万达广场投资有限公司万达威斯汀酒店的其他应收款为活动代垫场地费。公司对武汉万达东湖置业有限公司的其他应收款为投标保证金。

4、存货

(1) 存货种类

存货项目	2015年2月末		
	账面余额	跌价准备	账面价值
活动成本	333,087.84	—	333,087.84
合计	333,087.84	—	333,087.84
存货项目	2014年末		
	账面余额	跌价准备	账面价值
活动成本	—	—	—
合计	—	—	—
存货项目	2013年末		
	账面余额	跌价准备	账面价值
活动成本	—	—	—
合计	—	—	—

5、固定资产

(1) 固定资产类别及折旧年限

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	5	4.75

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	10	5	9.50
运输设备	4	5	23.75
其他设备	3	5	31.67

(2) 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下

项 目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、原价合计	588,889.00	588,889.00	162,156.00
运输工具	423,333.00	423,333.00	0
办公设备	165,556.00	165,556.00	162,156.00
二、累计折旧合计	233,153.93	212,071.45	86,450.80
运输工具	100,541.59	83,784.66	0
办公设备	132,612.34	128,286.79	86,450.80
三、固定资产减值准备累计金额合计	0	0	0
运输工具	0	0	0
办公设备	0	0	0
四、固定资产账面价值合计	355,735.07	376,817.55	75,705.20
运输工具	322,791.41	339,548.34	0
办公设备	32,943.66	37,269.21	75,705.20

2014年增加的固定资产主要为公司经营所需的运输车辆。公司固定资产主要为电脑等设备。

6、主要资产减值情况

报告期内公司仅对应收款项和其他应收款计提了坏账准备,具体情况如下:

项 目	期初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
2015年2月28日	217,072.24	70,860.08	-	-	287,932.32
2014年12月31日	132,542.40	84,529.84	-	-	217,072.24
2013年12月31日	0	132,542.40	-	-	132,542.40

(六) 主要负债情况

1、应付账款

(1) 应付账款余额及账龄

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内(含1年)	457,460.84	1,430,144.80	1,455,838.00
合计	457,460.84	1,430,144.80	1,455,838.00

截止2015年2月28日,公司无账龄超过一年的大额应付账款。

2、预收款项

(1) 预收款项账龄

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内(含1年)	42,000.00	42,000.00	--
合计	42,000.00	42,000.00	--

预收款项中无预收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方。

3、应付职工薪酬

(1) 短期薪酬

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	26,000.00	2,764,765.58	2,633,265.58	157,500.00
2、职工福利费	--	37,577.20	37,577.20	--
3、社会保险费	--	79,963.77	79,963.77	--
其中：医疗保险费	--	69,556.43	69,556.43	--
工伤保险费	--	4,336.07	4,336.07	--
生育保险费	--	6,071.27	6,071.27	--
4、工会经费和职工教育经费	--	16,999.00	16,999.00	--
合计	26,000.00	2,899,305.55	2,767,805.55	157,500.00

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年2月28日
1、工资、奖金、津贴和补贴	157,500.00	333,410.82	490,910.82	--
2、职工福利费	--	66,514.60	66,514.60	--
3、社会保险费	--	14,065.92	14,065.92	--
其中：医疗保险费	--	12,231.12	12,231.12	--
工伤保险费	--	764.28	764.28	--
生育保险费	--	1,070.52	1,070.52	--
合计	157,500.00	413,991.34	571,491.34	--

2014期末应付未付的工资、奖金、津贴和补贴等主要为计提的2014年绩效工资。

(2) 离职后福利

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、基本养老保险	--	193,924.76	193,924.76	--
2、失业保险费	--	17,421.04	17,421.04	--
合计	--	211,345.80	211,345.80	--

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年2月28日
1、基本养老保险	--	35,472.36	35,472.36	--
2、失业保险费	--	3,057.78	3,057.78	--
合计	--	38,530.14	38,530.14	--

4、应交税费

税种	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	51,132.23	140,304.14	195,313.83
企业所得税	0	279,817.53	82,574.04
城市维护建设税	3,579.22	9,821.26	13,671.98
教育费附加	2,556.57	7,015.18	9,765.69
其他税费	18,862.62	37,867.48	33,914.39
合计	76,130.64	474,825.59	335,239.93

公司各会计期末应交税费主要是当月产生的流转税一般是次月初缴纳，年末的所得税一般是次年的5月前清缴，公司不存在长期欠缴税费的情况。公司2013年企业所得税为核定征收。

5、其他应付款

款项性质	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证金	20,000.00	20,000.00	20,000.00
股东借款	0	350,000.00	380,000.00
租金	3,000.00	0	0
合计	23,000.00	370,000.00	400,000.00

股东借款为公司实际控制人徐兰芳女士借给公司作为公司流动资金。租金为光纤使用费的预提。

(七) 报告期内股东权益情况

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	5,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	0	0	0

盈余公积	325,863.43	325,863.43	176,609.30
未分配利润	2,870,935.09	2,932,770.84	1,589,483.66
所有者权益合计	8,196,798.52	4,258,634.27	2,766,092.96

2015年2月，公司增资400万元。

五、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》和《公司章程》的相关规定，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司5%以上股份的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的其他企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。报告期内公司关联方情况如下：

1、公司控股股东及实际控制人情况

本公司的控股股东及实际控制人为徐兰芳女士，其持公司74.78%的股份，徐兰芳女士为公司的董事长，徐兰芳女士的具体情况见本公开转让说明书“第一节 公司基本情/三、公司股东情况/（二）公司控股股东及实际控制人情况。”

2、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	主要经营范围
武汉上层文化交流有限公司	同一实际控制人下企业	文化艺术交流；会议服务（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

报告期内，公司未发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司存在与实际控制人徐兰芳之间的资金拆借，具体情况如下表所示：

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
2015年1-2月				

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出:				
徐兰芳	1,269,700.00	2015年1月和2月	2015年3月	截止2015年2月28日尚有余额919,700.00元
2014年度				
拆入:				
徐兰芳	742,000.00	2014年7月至12月	2014年12月和2015年2月	
2013年度				
拆入:				
徐兰芳	380,000.00	2013年12月	2014年1月	

2015年4月21日，徐兰芳向公司偿还919,700.00元借款。截至本公开转让说明书签署日，公司与主要关联方之间不存在其他资金拆借。

3. 其他

徐兰芳授权公司无偿使用其持有的“上层”商标，授权期限自商标注册之日起至2015年12月31日。徐兰芳已经同意将该商标无偿转让给公司，目前正在办理变更到公司名下。

(三) 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	徐兰芳	919,700.00	45,985.00				
合计		919,700.00	45,985.00				

(2) 应付项目

项目名称	关联方	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	徐兰芳	—	350,000.00	380,000.00
合计	—	—	350,000.00	380,000.00

(四) 公司章程及有关制度对关联交易的规定

1、《公司章程》关于防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为所采取的措施和相应的制度安排

《公司章程》第三十九条“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

“公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。”

“公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不得侵占公司资产或占用公司资金。如发生公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以包括不限于占用公司资金方式侵占公司资产的情况，公司董事会应及时采取诉讼、财产保全冻结股权等保护性措施避免或减少损失，对控股股东、实际控制人所持股份“占用即冻结”，即发现控股股东、实际控制人侵占资产的应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资产。”

“公司董事、监事、高级管理人员负有维护公司资金安全的法定义务，不得侵占公司资产或协助、纵容控制股东、实际控制人及其控制的其他企业侵占公司资产。”

“公司董事、高级管理人员违反上述规定的，其违规所得归公司所有，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任，同时公司董事会应视情节轻重对直接责任人给予处分，或对负有严重责任的董事、高级管理人员提请股东大会或董事会予以罢免。”

“公司监事违反上述规定的，其违规所得归公司所有，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任，同时公司监事会应视情节轻重对直接责任人给予处分，或对负有严重责任的监事提请股东大会、职工代表大会或职工大会予以罢免。”

2、《关联交易管理制度》的相关规定

公司《关联交易管理制度》第九条

“公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：

- (1) 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；
- (2) 通过银行或非银行金融机构向控股股东及其他关联方提供委托贷款；

- (3) 委托控股股东及其他关联方进行投资活动；
- (4) 为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- (5) 代控股股东及其他关联方偿还债务；
- (6) 中国证监会认定的其他方式。”

“公司与控股股东及其他关联方发生的关联交易必须严格按照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和《公司章程》、《对外担保管理制度》及本制度的规定进行决策和实施。”

“公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不得侵占公司资产或占用公司资金。如发生公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以包括但不限于占用公司资金方式侵占公司资产的情况，公司董事会应及时采取诉讼、财产保全冻结股权等保护性措施避免或减少损失，对控股股东、实际控制人所持股份“占用即冻结”，即发现控股股东、实际控制人侵占资产的应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资产。”

（五）关联交易的合规性、必要性和公允性

公司偶发性关联交易主要是徐兰芳借给公司的流动资金及公司借给徐兰芳的借款等，交易的定价为双方根据市场价格协商确定。

公司偶发性关联交易发生频率低，交易金额较小，对公司影响较小。

在有限公司时期，公司的关联交易存在不规范的地方，相关股东没有履行回避义务。但总体上没有损害公司的利益，并且公司的创立大会对上述关联交易进行了追认。公司承诺：本公司将按照法律、法规及其他规范性文件规定的要求避免和减少与关联方发生关联交易，除非该关联交易实属必需并且依照公允及有利于公司之原则实施，且在可能发生的关联交易中，关联方将依照公司章程及有关制度回避表决，并避免通过不当方式干涉公司有权决策机构的独立判断。

六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司不存在重大资产负债表日后事项、报告期内不存在或有事项及其他重大

事项。

七、报告期内资产评估情况

公司除股份公司设立时对有限公司股东全部权益价值进行评估外，未进行过其他资产评估。2015年，中京民信（北京）资产评估有限公司出具了《评估报告》（京信评报字（2015）第071号），在约定的评估目的下，在持续经营等假设条件下，湖北上层广告传媒有限公司股东全部权益于评估基准日2015年2月28日所表现的公允价值为824.34万元，评估值比账面净资产增值4.66万元，增值率0.57%。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，未对本次资产评估进行调账。

八、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司股票公开转让后的股利分配政策适用转让前公司章程的规定。

公司章程第一百五十二条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十三条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百五十四条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

第一百五十五条 公司重视投资者的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司将根据实际盈利状况和现金流量状况，采取现金、送股和转增资本等方式进行分红，在不影响公司正常生产经营所需现金流的情况下，公司优先选择现金分配方式。

对于本报告期内盈利且不存在未弥补亏损但未提出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。

有关利润分配的具体议案需经公司董事会审议后提交股东大会批准。

(二) 近两年股利分配情况及未来的股利分配政策

公司近两年未进行股利的分配。公司挂牌后的股利分配适用目前的分配政策。

九、特有风险提示

(一) 应收账款回收风险

截至 2015 年 2 月 28 日，公司应收账款总额为 2,946,370.00 元，占资产总额的比例为 33.50%，虽然公司应收账款大部分为一年以内，且公司服务的客户大部分为实力较强的房地产公司、金融企业、汽车销售公司、奢侈品销售公司，并且已经按照企业会计准则的要求，对应收账款分类别计提了坏账准备，但仍可能出现由于应收账款无法收回而导致坏账损失的风险。

(二) 行业内竞争风险

公司主营业务所处行业集中度不高，同行业企业在区域性和行业性上强弱特征非常明显；大多数同行业公司资金实力与规模普遍较小，承接的项目规模和销售额也较小。虽然公司主营业务收入规模正处于上升期，但公司如不能持续增强自身实力，扬长避短，迅速做大做强，则面临行业内部竞争日趋激烈的风险。另一方面，国内其他地区同行业公司凭借其创新实力和资金优势，在竞争的广度和

深度上将对武汉及周边地区企业造成一定的冲击。因此，本公司面临着来自本地及全国其他地区的竞争压力，存在现有产品及服务市场竞争加剧的风险。

(三) 公司规模较小，抗风险能力较弱的风险

公司自 2008 年成立以来，致力于公关及广告服务，在区域市场上形成一定的影响力，近两年来收入逐渐增长。但公司与同行业其他上市公司相比，其资产规模及盈利能力尚未达到同一水平，公司整体规模较小，抗风险能力相对较弱。

(四) 公司发展较快的管理风险

随着公司的发展壮大，公司的资产规模、人员规模、业务规模会迅速扩大，销售、管理、财务及研发人才的需求将大幅上升，对公司的管理提出了更高的要求。如果公司管理水平不能及时提高，组织形式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，各类专业人员不能及时到位并胜任工作，公司将存在因快速成长而产生的管理风险。

(五) 毛利率波动的风险

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-2 月内毛利率为 31.91%、29.31%、42.46%，具有一定的波动性。公司是一家公关广告整合服务机构，为客户提供策划创意、展会、公关活动和媒介广告代理等服务。公司业务属非标定制化服务，公司公关活动业务是根据每个客户的要求开发的，包括企业年会及庆典、品牌推广、会展营销等活动。不同类型不同规模的活动定价方式不同。公司业务定价还会考虑到与单一客户合作的业务量及历史记录。此外，公司活动业务有一定的季节性，由此导致毛利率出现一定程度的波动。如果未来公司不能为客户提供高品质的服务则公司毛利率将面临下降的风险。

十、公司业务发展规划

公司未来发展的五年目标是成为国内具有鲜明特色的整合传播广告公司，继续坚持以公关活动业务和广告代理业务为主营业务，加大建立全国范围内的业务伙伴合作关系，不断强化公司两大主营业务的整合传播效果并形成协同效应，互相促进，跻身成为一流的综合性的广告公司。

公司制订的具体措施如下：

1、公司稳步发展现有公关策划业务

公司目前主营业务收入中 60%-70%来源于公司的公关策划业务，与武汉地区的高端房地产行业、零售百货业、金融行业企业长期保持稳定合作关系，公司将在未来以武汉为中心，利用公司稳定高效的业务流程和经验积累向其他地区拓展公司的公关策划业务。

2、新媒体平台的推广

公司利用现有广告、策划、执行团队，结合移动互联网平台开展新媒体平台的建设，着力打造集广告代理发布、信息资讯为一体的移动互联网媒体推广平台。

3、开拓时尚产业相关产品

公司目前每年承办由武汉市发改委主办的武汉市国际时尚周，掌握较多时尚信息和资源，公司预计在未来与本土时尚设计师合作建立设计师交流平台，进行时尚品牌推广和时尚商品的销售业务。

第五节 有关声明

- 一、全体董事、监事、高级管理人员声明
- 二、主办券商声明
- 三、律师事务所声明
- 四、会计师事务所声明
- 五、资产评估机构声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事：


徐兰芳


雷静


马聪


祝畅


汪婷

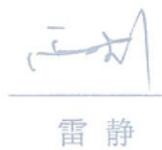
监事：


曾洁


吴路路


黄晓成

高级管理人员：


雷静


马聪


祝畅


汪婷


杨静


张芸

湖北上层广告传媒股份有限公司

2015年 7月 2 日



主办券商声明

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

项目负责人（签字）：

项目小组成员（签字）：

法定代表人（签字）：



三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人签名：_____



刘昌国

经办律师签名：_____



吴和平



陶敬



张亚琼



湖北华隼律师事务所（公章）

2015年7月2日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所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。

负责人： 
吴卫星

签字注册会计师： 
乔冠芳

 
涂冬梅

会计师事务所：大信会计师事务所（特殊普通合伙）



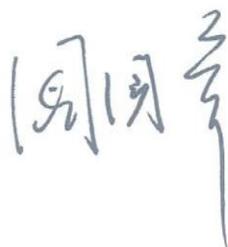
2015年7月2日

五、评估师事务所声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及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。

负责人：

周国章



签字注册资产评估师：

马利民 牛炳胜



资产评估机构：中京民信（北京）资产评估有限公司



2015年7月2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