



湖州市中杰创意产业发展股份有限公司

## 公开转让说明书

主办券商



财达证券有限责任公司  
CAIDA SECURITIES CO., LTD.

二〇一五年八月

## 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“股转公司”）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。

## 重大风险提示

### 一、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为顾忠杰及韦华夫妇。顾忠杰直接持有公司股份 4,350,000.00 股，并通过中道投资间接持有公司股份 500,000.00 股，合计占公司总股本的 80.83%；韦华直接持有公司股份 650,000 股股份，持股比例为 10.83%。顾忠杰及韦华两人合计持有公司 91.67%的股份。此外，顾忠杰为中道投资的唯一普通合伙人，对中道投资拥有控制权，顾忠杰担任公司董事长及总经理，韦华担任董事，因此，其两人可以利用其职权，对公司经营决策施加重大影响。若顾忠杰及韦华夫妇利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

### 二、公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，存在一定的关联方占款情形。2015 年 5 月公司整体变更为股份公司后，制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构。但由于股份公司成立时间较短，相关公司治理机制运行时间不长，治理层对新制度的贯彻、执行水平仍需进一步提高。公司短期内可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

### 三、对外担保风险

2012年9月6日，公司作为担保人，以自有房产和土地使用权为实际控制人控制的湖州凤凰山庄餐饮有限公司与中国工商银行股份有限公司湖州经济开发区支行自2012年9月6日至2016年9月6日止签署的借款合同等提供最高额抵押担保，被担保最高债权额为246万元。2015年7月23日，湖州凤凰山庄餐饮有限公司与中国工商银行股份有限公司湖州经济开发区支行签订2015年（开发）字0180号小企业借款合同，共计借款人民币160万元，借款期限2015年7月23日至2016年7月20日。上述借款在担保期间，如遇到期不能清偿的情况，公司存在需承担担保责任的风险。

## 四、不具备建筑设计资质的风险

目前公司尚不具备建筑设计资质与建筑装饰专项资质，公司空间装修设计业务主要采取与具有建筑装饰专项资质的设计施工企业合作的方式承接业务，具体方式为：招投标项目与具有建筑设计或建筑装饰资质的第三方联合竞标，中标后公司承接空间方案与艺术设计部分的业务；非招投标项目则由公司直接承揽后，将需要专项资质的部分业务发包给具有建筑设计、建筑装饰专项资质的设计施工企业。因此，公司空间装修设计业务目前侧重商业策划、空间艺术设计，业务范围存在一定局限，公司计划在未来通过资质申请或收购具备相应资质的企业来拓展空间设计业务范围。

## 五、原材料价格波动的风险

公司原材料中，镀锌钢管采购价格参考当时市场价格确定，而镀锌钢管销售价格则主要根据客户下单时镀锌钢管原材料市场价格、设计费与加工费确定，通常设计费与加工费在短期内固定。因此，镀锌钢管原材料的价格波动将对公司镀锌钢管设计、加工与销售业务的盈利情况产生较为重大的影响。为减轻原材料价格波动的影响，公司通常采取对钢材价格进行实时监控和价格趋势分析，并在价格低点集中采购，以获得低于市场价的优惠价格，从而降低镀锌钢管的采购价格，并取得一定价格优势。

## 六、广告设计服务收入下降的风险

2014 年度，公司传统广告设计服务收入有所降低，原因之一为湖州市“三改一拆”专项行动实施方案出台后，公司拆除了位于高速公路沿线的广告牌及楼顶广告等传统户外广告媒体，因此公司户外广告业务收入下降明显。湖州市“三改一拆”专项行动的实施，将对公司以后户外广告业务的开展造成一定不利影响，公司广告设计服务收入存在下降的风险。

## 七、销售区域集中的风险

报告期内，公司销售收入集中在浙江地区，这与广告行业区域性特征明显的情况一致。广告行业市场竞争充分，行业内企业数量众多，为更好地经营发展，公司制定了先在优势销售区域内精耕细作、后稳步向外扩张的发展战略。公司是

浙江省湖州地区综合实力强劲的广告公司，连续多年广告营业额名列湖州地区榜首，在品牌策划、品牌形象设计、展览策划实施、商业空间设计上具有显著的领先优势。凭借上述优势，公司在浙江地区形成了一定品牌影响力，因此销售收入集中在浙江地区。为避免销售区域集中的风险，公司将在巩固现有客户资源的基础上，逐步向外扩张布局，具体方式包括：在充分调研的基础上，在浙江省外投资设立子公司或收购合适标的，并配套引进与储备当地人才，为公司市场扩张打下坚实基础。

## 目 录

声明 .....	1
重大风险提示 .....	2
目录 .....	5
释义 .....	7
第一节 基本情况 .....	7
一、公司基本情况 .....	8
二、公司挂牌情况 .....	9
三、公司股东情况 .....	11
四、公司股本形成及变化情况和重大资产重组情况 .....	14
五、公司子公司情况 .....	19
六、公司董事、监事和高级管理人员情况 .....	22
七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	25
八、相关机构的情况 .....	26
第二节 公司业务 .....	29
一、公司主营业务和主营产品 .....	29
二、公司组织结构及业务流程 .....	34
三、公司业务有关资源情况 .....	38
四、公司主营业务相关情况 .....	43
五、公司商业模式 .....	50
六、公司所处行业情况 .....	53
第三节 公司治理 .....	77
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	77
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	80
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规情况 .....	82
四、公司独立性 .....	83
五、同业竞争 .....	84
六、公司最近两年内关联方资金占用和对外担保情况及制度安排 .....	86

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明 .....	87
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>91</b>
一、最近两年财务报表和审计意见 .....	91
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响 .....	114
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 .....	135
四、关联关系及关联交易 .....	170
五、重要事项 .....	174
六、资产评估情况 .....	174
七、股利分配 .....	174
八、风险因素和自我评估 .....	176
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>180</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	180
二、主办券商声明 .....	181
三、律师声明 .....	182
四、会计师事务所声明 .....	183
五、资产评估机构声明 .....	184
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>185</b>

## 释 义

公司、本公司、股份公司，中创发	指	湖州市中杰创意产业发展股份有限公司
有限公司、中杰广告	指	湖州中杰广告有限公司（公司前身）
中道投资	指	湖州中道投资管理合伙企业（有限合伙）
泰仑广告	指	湖州泰仑广告装潢工程有限公司（公司的全资子公司）
全合设计	指	上海全合设计有限公司（公司的全资子公司）
泰仑电力	指	浙江泰仑电力集团有限责任公司
泰华建设	指	浙江泰华建设有限公司
天下湖品	指	湖州天下湖品旅游文化传播有限公司
凤凰山庄	指	湖州凤凰山庄餐饮有限公司
中网商务	指	湖州中网商务有限公司
股东大会	指	湖州市中杰创意产业发展股份有限公司股东大会
股东会	指	湖州中杰广告有限公司股东会
董事会	指	湖州市中杰创意产业发展股份有限公司董事会
监事会	指	湖州市中杰创意产业发展股份有限公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
财达证券、主办券商	指	财达证券有限责任公司
会计师、立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所、凯富	指	浙江凯富律师事务所
评估机构、银信	指	银信资产评估有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
本公开转让说明书	指	湖州市中杰创意产业发展股份有限公司公开转让说明书
《公司章程》	指	截至本公开转让说明书签署日最近一次由股东大会会议通过的《湖州市中杰创意产业发展股份有限公司章程》
公司高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
报告期、最近两年一期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。



## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：湖州市中杰创意产业发展股份有限公司

组织机构代码：72526929-3

法定代表人：顾忠杰

有限公司成立日期：2000 年 11 月 17 日

股份公司设立日期：2015 年 5 月 7 日

注册资本：600 万元

住所：湖州市清丽家园 20 幢 1409 室

邮编：313000

电话：0572-2223355（总机）

传真：0572-2581311

互联网网址：www.chcnc.com

董事会秘书：潘建强

所属行业：商务服务业（代码 L72）（《上市公司行业分类指引》（2012 年修订））；广告业（代码 L7240）（《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011））

主营业务：广告设计服务，镀锌钢管的设计、加工与销售，以及酒店、办公楼等空间装修设计服务。

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：企业形象策划，数码摄影，广告设计、制作、媒体广告代理、户外广告发布；广告装潢工程施工；产品包装设计、图文设计，网页设计（非通过互联网）；展览、展示设计施工，会务会展服务、庆典活动策划，公关策划、设计，计算机系统服务；建筑工程设计、咨询服务，室内外装修设计、施工，园林景观工程及雕塑设计、施工，新能源产品设计、开发，园区规划设计，交互多媒体设计，市场营销策划，企业管理咨询，市

场调研，商务信息咨询，物业管理，房屋租赁，旅游投资，酒店投资、管理，家具、灯具、工艺品、文具用品、标识牌的设计与销售，金属材料（除稀贵金属）、五金、建筑装潢材料、广告材料的销售，霓虹灯、LED 电子屏及 LED 亮化工程的设计、施工，机电产品的销售及安装，非证书类职业技能培训（与学历教育有关的培训活动除外）。（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）。

转让方式：公司 2015 年第三次临时股东大会决议，公司股票在挂牌后将采取协议转让的方式。

## 二、公司挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股份简称：中创发

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

### （二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

《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、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，

每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

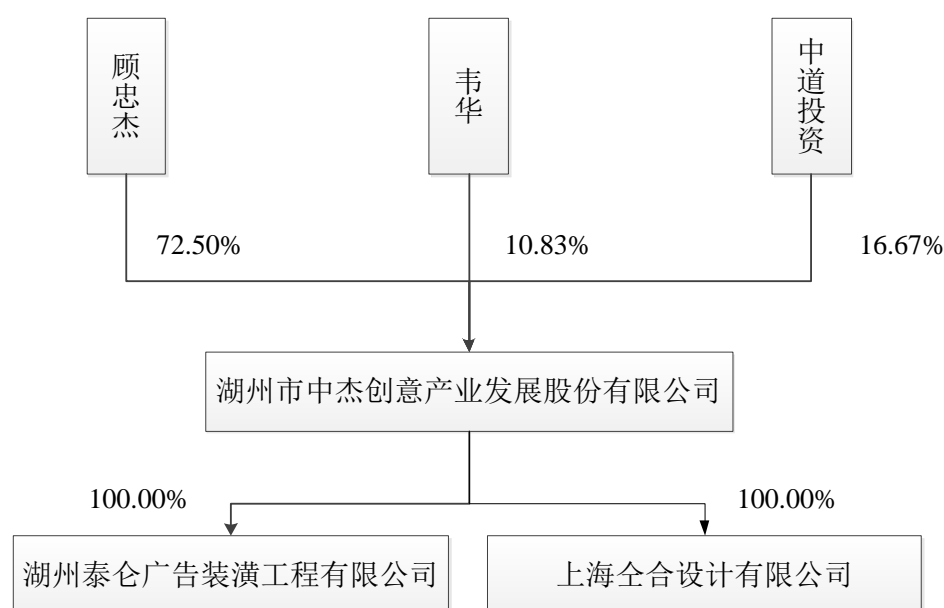
公司控股股东及实际控制人、董事、监事、高级管理人员承诺：“本人承诺股份公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，遵守其对股份锁定期的要求，按照其规定转让股权。”除上述转让限制外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

预计截至本公司股票在股份转让系统挂牌之日，股份公司成立尚未满一年，根据上述规定及承诺，公司本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东	股东性质	持股数量 (股)	持股比 例 (%)	本次可转让股 份数量 (股)	限售股份数 量 (股)
1	顾忠杰	发起人股东	4,350,000.00	72.50	0.00	4,350,000.00
2	韦华	发起人股东	650,000.00	10.83	0.00	650,000.00
3	湖州中道投资管理合伙企业 (有限合伙)	其他	1,000,000.00	16.67	333,333.00	666,667.00
合计			6,000,000.00	100.00	333,333.00	5,666,667.00

### 三、公司股东情况

#### (一) 公司股权结构图



#### (二) 公司控股股东、实际控制人情况

##### 1、控股股东、实际控制人基本情况

根据《公司法》第二百一十六条，控股股东是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东；实际控制人是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

公司控股股东为顾忠杰，认定的理由和依据如下：

经核查公司股东大会决议文件及《股东名册》，截至本公开转让说明书签署日，顾忠杰直接持有公司股份 4,350,000.00 股，直接持股比例为 72.50%；并通过湖州中道投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“中道投资”）间接持有公司股份 500,000.00 股，间接持股比例为 8.33%。顾忠杰持有公司股份比例超过 50%，符合《公司法》对控股股东的定义。

公司实际控制人为顾忠杰与韦华夫妇，认定的理由和依据如下：

经核查公司历次股东（大）会、董事会决议文件以及公司工商登记资料，截至本公开转让说明书签署日，顾忠杰为公司的控股股东，直接持有公司股份 4,350,000.00 股，并通过中道投资间接持有公司股份 500,000.00 股，合计占公司总股本的 80.83%，韦华为公司的股东，直接持有公司 10.83% 的股权。顾忠杰与韦华系夫妻关系，合计持股比例为 91.67%，对公司股东大会决议的决策具有控制权。顾忠杰担任公司董事长及总经理，韦华担任公司董事，顾忠杰与韦华夫妇能对公司的重大经营决策起决定性的主导作用。

截至本公开转让说明书签署日，控股股东及实际控制人情况如下：

（1）**顾忠杰**，男，1970 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工艺美术师。1994 年至 2000 年 10 月，就职于湖州市电影公司影视广告分公司，任总经理、设计总监；2000 年 11 月至 2006 年 3 月，任湖州中杰广告有限公司董事长、经理、设计总监；2006 年 3 月至 2015 年 5 月，任湖州中杰广告有限公司执行董事、经理、设计总监；2009 年 1 月至今，任湖州泰仑广告装潢工程有限公司执行董事、总经理、设计总监。现任公司董事长、总经理，任期三年。

（2）**韦华**，女，1975 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，二级建造师、广告师。1993 年至 2003 年，就职于湖州天外绿色包装印刷有限公司；2005 年至 2006 年，就职于嘉兴市宝通贸易有限公司；2006 年 3 月至 2015 年 5 月，任湖州中杰广告有限公司监事；2014 年 12 月至今，任湖州泰仑广告装潢工程有限公司监事。现任公司董事，任期三年。

## **2、实际控制人最近两年内变化情况**

报告期内，公司的控股股东、实际控制人未发生变更。

### **（三）公司主要股东情况**

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

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或争议
1	顾忠杰	自然人股东	4,350,000.00	72.50	否
2	韦华	自然人股东	650,000.00	10.83	否
3	中道投资	其他	1,000,000.00	16.67	否

（1）**顾忠杰**，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

（2）**韦华**，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

（3）**中道投资**，中道投资是由公司经营管理层、部门负责人、主要业务骨干和技术骨干出资设立的有限合伙企业。中道投资目前直接持有中创发1,000,000.00股股份，持股比例为16.67%。

根据湖州市工商行政管理局开发区分局于2015年5月29日核发的《营业执照》的记载，中道投资的工商登记基本信息如下：

公司名称	湖州中道投资管理合伙企业（有限合伙）
执行事务合伙人	顾忠杰
企业类型	有限合伙企业
成立日期	2015年05月29日
注册地址	浙江省湖州市清丽家园20幢1409室
注册号	330508000070554
合伙期限	2015年5月29日至2025年5月28日止
经营范围	投资管理（除证券、期货）。（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）

中道投资目前合伙人结构如下表所示：

序号	合伙人名称	合伙人性质	出资额（万元）	出资比（%）
1	顾忠杰	普通合伙人	113.00	50.00
2	韩适存	有限合伙人	22.60	10.00
3	赵晓雯	有限合伙人	22.60	10.00
4	韦芳	有限合伙人	22.60	10.00
5	黄兴国	有限合伙人	22.60	10.00
6	赵红全	有限合伙人	22.60	10.00
合 计			226.00	100.00

湖州中道投资管理合伙企业（有限合伙）是由公司经营管理层、部门负责人、主要业务骨干和技术骨干出资设立的有限合伙企业，其设立目的是作为员工持股平台，进行股权激励。

根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定，湖州中道投资管理合伙企业（有限合伙）不需要向中国证券基金业协会办理私募基金或私募基金管理人备案。

截至本公开转让说明书签署日，股东顾忠杰、韦华系夫妻关系，其余股东之间不存在关联关系。

## 四、公司股本形成及变化情况和重大资产重组情况

### （一）公司成立以来股本的形成及变化情况

#### 1、2000 年 11 月，有限公司成立

湖州中杰广告有限公司（以下简称“中杰广告”）成立于 2000 年 11 月 17 日，由自然人顾忠杰、韩适存、阮茵英、唐继业、姚卫锋、陆敏、沈强、韦芳、洪萍、沈刚共同出资组建。公司注册资本 25 万元，设立时实收资本 25 万元，由全体股东以货币形式出资。

2000 年 10 月 31 日，湖州恒生会计师事务所有限公司出具湖州恒生会发验字[2000]第 508 号《验资报告》，审验确认截至 2000 年 10 月 30 日止，有限公司已收到其股东投入的资本 25 万元，各股东均以货币资金出资。

2000 年 11 月 17 日，湖州市工商行政管理局开发区分局核准了有限公司的设立登记，有限公司设立时各股东出资情况如下：

股东名称	出资方式	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)	出资比例 (%)
顾忠杰	现金	12.75	12.75	51.00
韩适存	现金	3.25	3.25	13.00
阮茵英	现金	1.75	1.75	7.00
唐继业	现金	1.50	1.50	6.00
姚卫锋	现金	1.25	1.25	5.00
陆敏	现金	1.00	1.00	4.00

沈强	现金	1.00	1.00	4.00
韦芳	现金	1.00	1.00	4.00
洪萍	现金	1.00	1.00	4.00
沈刚	现金	0.50	0.50	2.00
合 计		25.00	25.00	100.00

## 2、2006年3月，有限公司股权转让

2006年3月17日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东韩适存、唐继业、姚卫锋、陆敏、沈强、洪萍、沈刚等7人将持有的有限公司合计38%的股权作转让给顾忠杰，股东阮茵英、韦芳将持有的有限公司合计11%的股权转让给韦华，转让后公司股东为顾忠杰和韦华，分别持有有限公司股权89%和11%。本次股东会同时决议，公司不再设立董事会和监事会，选举顾忠杰为公司执行董事、韦华为监事。

2006年3月17日，股东韩适存、唐继业、姚卫锋、陆敏、沈强、洪萍、沈刚等7人与顾忠杰1名股权受让人签订《股权转让协议》，约定将其持有的有限公司合计38%的股权以3.8万元的价格转让给对方。2006年3月17日，股东阮茵英、韦芳与韦华1名股权受让人签订《股权转让协议》，约定将其持有的有限公司合计11%的股权以1.1万元的价格转让给对方。

2006年3月21日，湖州市招投标中心产权交易分中心出具了湖招产交[2006]第040号《股权交易成交确认书》，确认了上述股权交易。

2006年3月23日，湖州市工商行政管理局开发区分局核准了有限公司此次股权变更登记。上述股权转让前后，各股东出资情况如下：

股东姓名	转让前		转让后	
	出资额（万元）	出资比例（%）	出资额（万元）	出资比例（%）
顾忠杰	12.75	51.00	22.25	89.00
韦华	-	-	2.75	11.00
韩适存	3.25	13.00	-	-
阮茵英	1.75	7.00	-	-
唐继业	1.50	6.00	-	-
姚卫锋	1.25	5.00	-	-
陆敏	1.00	4.00	-	-
沈强	1.00	4.00	-	-
韦芳	1.00	4.00	-	-
洪萍	1.00	4.00	-	-



沈刚	0.5	2.00	-	-
合 计	25.00	100.00%	25.00	100.00%

### 3、2008 年 4 月，有限公司第一次增资

2008 年 4 月 10 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司增加注册资本，由原注册资本 25 万元增加到 201 万元。本次增资金额为 176 万元，全部为货币增资，增资的 176 万元中，顾忠杰以货币方式增资 118.45 万元，韦华以货币方式增资 57.55 万元。

2008 年 4 月 21 日，湖州正诚联合会计师事务所出具了正诚验变字[2008]第 034 号《验资报告》，审验确认截至 2008 年 4 月 21 日止，有限公司已收到顾忠杰增资的货币出资 118.45 万元、韦华增资的货币出资 57.55 万元，合计 176 万元。此次出资完成后有限公司实缴资本为人民币 201 万元。

2008 年 4 月 22 日，湖州市工商行政管理局开发区分局核准了有限公司此次变更登记，变更后的有限公司各股东出资情况如下：

股东名称	出资方式	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)	出资比例 (%)
顾忠杰	现金	140.70	140.70	70.00
韦华	现金	60.30	60.30	30.00
合 计		201.00	201.00	100.00

### 4、2015 年 3 月 23 日，有限公司第二次增资

2015 年 3 月 23 日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意有限公司增加注册资本，由原注册资本 201 万元增加到 500 万元。本次增资金额为 299 万元，全部为货币出资，增资的 299 万元中，顾忠杰以货币方式增资 294.3 万元，韦华以货币方式增资 4.7 万元。

2015 年 3 月 24 日，湖州恒生会计师事务所有限公司出具了湖恒验报字[2015]第 6 号《验资报告》，审验确认截至 2015 年 3 月 23 日止，有限公司已收到顾忠杰增韦华增资的货币出资合计 299 万元。此次出资完成后有限公司累计实缴资本为人民币 500 万元。

2015 年 3 月 23 日，湖州市工商行政管理局开发区分局核准了有限公司此次变更登记，变更后的有限公司各股东出资情况如下：

股东名称	出资方式	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)	出资比例 (%)
顾忠杰	现金	435.00	435.00	87.00
韦华	现金	65.00	65.00	13.00
合 计		500.00	500.00	100.00

## 5、2015 年 5 月，有限公司整体变更为股份公司

2015 年 4 月 1 日，有限公司召开股东会，股东会决议：同意聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为审计及验资机构，聘请银信资产评估有限公司为评估机构。

2015 年 4 月 15 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2015]第 113406 号《审计报告》。根据该《审计报告》，截至审计基准日 2015 年 3 月 31 日止，有限公司账面净资产为人民币 11,284,369.91 元。

2015 年 4 月 20 日，银信资产评估有限公司出具了银信评报字[2015]沪第 0229 号《资产评估报告》。根据该《资产评估报告》，截至评估基准日 2015 年 3 月 31 日止，有限公司经评估的净资产为 14,210,851.09 元，较审计后账面净资产增值 2,926,481.18 元，增值率为 25.93%。

2015 年 4 月 21 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将中杰广告变更设立为湖州市中杰创意产业发展股份有限公司；决定以中杰广告截至 2015 年 3 月 31 日为基准日的经审计的账面净资产 11,284,369.91 元，按 1: 0.4431 的比例折合股本 500 万股，作为股份公司的注册资本，净资产中剩余的人民币 6,284,369.91 元计入资本公积，公司现有股东按其持股比例认购股份公司的股份；同意股份公司名称暂定为“湖州市中杰创意产业发展股份有限公司”。2015 年 4 月 25 日，公司全体股东签署了《发起人协议》。

2015 年 4 月 24 日，湖州市工商行政管理局核发企业名称变更核准[2015]第 330500184432 号《企业名称变更核准通知书》，核准公司名称变更为“湖州市中杰创意产业发展股份有限公司”。

2015 年 4 月 25 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2015]第 113728 号《验资报告》，对中创发的注册资本进行了审验，确认截止 2015 年 4 月 25 日，中创发已收到全体出资者所拥有的截至 2015 年 3 月 31 日止湖州

中杰广告有限公司经审计的净资产人民币 11,284,369.91 元，其中折合股份总额 500 万股，溢价部分 6,284,369.91 元计入中创发的资本公积。

2015 年 5 月 6 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了股份公司《公司章程》，并选举产生股份公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。

2015 年 5 月 6 日，公司召开了第一届董事会第一次会议，选举顾忠杰为公司董事长，聘任顾忠杰为公司总经理、韩适存为公司副总经理、潘建强为公司董事会秘书、赵晓雯为公司财务总监。同日，公司召开了第一届监事第一次会议，选举韦芳为监事会主席。

2015 年 5 月 7 日，湖州市工商管理局核准了有限公司整体变更为股份有限公司的变更登记，并换发了《企业法人营业执照》。

股份公司成立时，中创发的股权结构如下：

股东名称	出资方式	持股数量（元）	持股比例（%）
顾忠杰	净资产折股	4,350,000.00	87.00
韦华	净资产折股	650,000.00	13.00
合 计		5,000,000.00	100.00

## 6、2015 年 6 月，股份公司第一次增资

2015年5月22日，股份公司召开了第二次临时股东大会，通过了同意湖州中道投资管理合伙企业（有限合伙）对公司进行增资的决议。

2015年6月6日，中道投资以新股东身份与老股东签订了《增资协议》，协议约定本次增资以公司截至2015年3月31日经审计净资产为每股价格的计算依据，中道投资对公司增资226万元，其中100万元计入注册资本，其余计入资本公积，在本次增资完成后中道投资持有公司16.67%的股权。

2015年6月12日，湖州恒生会计师事务所有限公司出具了湖恒验报字[2015]第10号《验资报告》，对中创发的注册资本缴纳情况进行了审验，审验确认截至2015年6月11日止，上述出资已全部到位。

2015年6月11日，湖州市工商管理局核准了股份有限公司此次变更登记，并换发了《企业法人营业执照》。

股份公司本次增资完成后，中创发的股权结构如下：

股东名称	出资方式	持股数量（元）	持股比例（%）
顾忠杰	净资产折股	4,350,000.00	72.50
韦华	净资产折股	650,000.00	10.83
中道投资	现金	1,000,000.00	16.67
合 计		6,000,000.00	100.00

## （二）公司重大资产重组情况

公司自设立以来未进行重大资产重组。

## 五、公司子公司情况

### （一）湖州泰仑广告装潢工程有限公司

湖州泰仑广告装潢工程有限公司（以下简称“泰仑广告”）为公司的全资子公司。

#### 1、基本情况

公司名称	湖州泰仑广告装潢工程有限公司
法定代表人	顾忠杰
注册资本	201.00 万元
公司类型	有限责任公司（法人独资）
成立日期	2009 年 01 月 14 日
注册地址	湖州市环城北路 15 号
注册号	330503000016566
经营范围	许可经营项目：无。 一般经营项目：广告装潢工程施工；广告设计、制作、媒体广告代理、户外广告发布；工艺品设计、产品包装设计、图文设计、标识牌设计；网页设计（非通过互联网）；会展、庆典活动策划、设计；计算机系统服务；室内外装修设计、施工；园林景观工程设计、施工；非证书类职业技能培训；工艺品、文具用品、建筑装潢材料、标识牌销售。

#### 2、历史沿革

##### （1）2009 年 1 月，泰仑广告成立

湖州泰仑广告装潢工程有限公司成立于 2009 年 1 月 14 日，由中杰广告、浙江泰仑电力集团有限责任公司（以下简称“泰仑电力”）共同出资组建。公司注册资本 105 万元，设立时实收资本 105 万元，由全体股东以货币形式出资，其中中杰广告以货币出资 63 万元，泰仑电力以货币出资 42 万元。

2009年1月13日，湖州恒生会计师事务所有限公司出具湖恒验报字[2009]第3号《验资报告》，审验确认截至2009年1月12日止，泰仑广告已收到股东中杰广告、泰仑电力缴纳的注册资本合计105万元，各股东以货币出资合计105万元。

2009年1月14日，湖州市工商行政管理局吴兴分局核准了泰仑广告的设立登记，泰仑广告设立时各股东出资情况如下：

股东名称	出资方式	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)	出资比例 (%)
湖州中杰广告有限公司	现金	63.00	63.00	60.00
浙江泰仑电力集团有限责任公司	现金	42.00	42.00	40.00
合 计		105.00	105.00	100.00

### (2) 2009年12月，泰仑广告股权第一次转让

2009年11月24日，泰仑广告召开股东会，全体股东一致同意股东泰仑电力将其持有的泰仑广告合计40%股权转让给浙江泰华建设有限公司（以下简称“泰华建设”）。股东中杰广告放弃上述转让股权的优先购买权。

2009年11月24日，股东泰仑电力与股权受让人泰华建设签订了《股权转让协议》，约定其持有的公司40%的股权的转让总价格为453,372.32元。

2009年12月15日，湖州市工商行政管理局吴兴分局核准了泰仑广告此次股权变更登记。上述股权转让前后，泰仑广告各股东出资情况如下：

股东姓名	转让前		转让后	
	出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资额 (万元)	出资比例 (%)
湖州中杰广告有限公司	63.00	60.00	63.00	60.00
浙江泰仑电力集团有限责任公司	42.00	40.00	-	-
浙江泰华建设有限公司	-	-	42.00	40.00
合 计	105.00	100.00	105.00	100.00

### (3) 2014年12月，泰仑广告股权第二次转让

2014年12月20日，泰仑广告召开股东会，全体股东一致同意股东泰华建设将其持有的泰仑广告合计40%股权转让给中杰广告。

2014年12月20日，股东泰华建设与股权受让人中杰广告签订了《股权转让协议》，其中约定其持有的泰仑广告40%的股权的转让总价格为126.78万元。

2014 年 12 月 31 日，湖州市工商行政管理局吴兴分局核准了泰仑广告此次股权变更登记。上述股权转让前后，泰仑广告各股东出资情况如下：

股东姓名	转让前		转让后	
	出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资额 (万元)	出资比例 (%)
湖州中杰广告有限公司	63.00	60.00	105.00	100.00
浙江泰华建设有限公司	42.00	40.00	-	-
合 计	105.00	100.00%	105.00	100.00%

#### (4) 2015 年 6 月，泰仑广告第一次增资

2015 年 6 月 1 日，泰仑广告的股东中创发决定以货币形式对泰仑广告进行增资 96 万元。

2015 年 6 月 5 日，湖州市工商行政管理局吴兴分局核准了泰仑广告此次变更登记。本次增资后，泰仑广告股东出资情况如下：

股东名称	出资方式	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)	出资比例 (%)
湖州市中杰创意产业发展股份有限公司	现金	201.00	201.00	100.00
合 计		201.00	201.00	100.00

### 3、业务情况

泰仑广告的经营经营范围包括：许可经营：无。一般经营项目：广告装潢工程施工；广告设计、制作、媒体广告代理、户外广告发布；工艺品设计、产品包装设计、图文设计、标识牌设计；网页设计（非通过互联网）；会展、庆典活动策划、设计；计算机系统服务；室内外装修设计、施工；园林景观工程设计、施工；非证书类职业技能培训；工艺品、文具用品、建筑装潢材料、标识牌销售。

泰仑广告主营业务为镀锌钢管设计、加工与销售业务，空间装修设计以及广告与装修工程类项目的施工。2015 年起，公司与泰仑广告人员结构进行调整后，电力系统公司的广告设计业务转由泰仑广告开展，具体分工与合作模式为：公司主要负责除电力系统以外的客户的广告设计业务；泰仑广告负责电力系统公司的广告设计，镀锌钢管设计、加工与销售业务，空间装修设计以及广告与装修工程类项目的施工业务。

#### 4、公司治理

泰仑广告不设股东会，由股东行使，顾忠杰为泰仑广告的执行董事兼经理，韦芳为泰仑广告监事，泰仑广告建立了较为完善的公司治理机制。

#### 5、重大资产重组

泰仑广告自设立以来未进行重大资产重组。

#### 6、两年及一期财务简表

项目	2015/03/31	2014/12/31	2013/12/31
资产总计（元）	7,444,624.40	11,254,750.59	16,386,559.15
负债总计（元）	4,305,991.30	7,016,896.72	12,522,964.32
股东权益合计（元）	3,138,633.10	4,237,853.87	3,863,594.83
项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	6,602,062.02	34,347,614.20	27,271,679.18
净利润（元）	1,000,779.23	2,582,165.58	2,166,310.27

#### （二）上海全合设计有限公司

上海全合设计有限公司于 2015 年 7 月 6 日成立，（以下简称“全合设计”）为公司的全资子公司。

##### 1、基本情况

公司名称	上海全合设计有限公司
法定代表人	顾忠杰
注册资本	105.00 万元
公司类型	一人有限责任公司（法人独资）
成立日期	2015 年 7 月 6 日
注册地址	上海市金山区亭林镇兴工路 225 号 1 幢 224 室
注册号	310116003313561
经营范围	室内外装潢设计施工，风景园林建设工程专项设计，建筑装饰设计工程，建筑工程，工业产品设计（除特种设备），建筑规划设计，城市规划设计，工艺品设计，装饰品设计，电脑图文设计制作，包装设计，平面设计，标识标牌设计，灯光设计，照明设计，建筑装饰装潢设计，动漫设计，展台设计搭建，景观设计，园林设计，模型设计，网页设计制作，设计制作代理发布各类广告，展览展示服务，会务服务，公关活动策划，市场营销策划，企业管理咨询、商务信息咨询（除经纪），市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）。【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】



## 2、历史沿革

### (1) 2015 年 7 月，全合设计成立

上海全合设计有限公司成立于 2015 年 7 月 6 日，由中创发出资组建。公司注册资本 105 万元，设立时实收资本 105 万元，由中创发以货币形式出资。

2015 年 7 月 6 日，上海市金山区市场监管局核准了全合设计的设立登记，全合设计设立时，股东出资情况如下：

股东名称	出资方式	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)	出资比例 (%)
湖州市中杰创意产业发展股份有限公司	现金	105.00	105.00	100.00
合 计		105.00	105.00	100.00

## 六、公司董事、监事和高级管理人员情况

### (一) 董事基本情况

顾忠杰，董事长、总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“(二) 公司控股股东、实际控制人情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

韦华，董事，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“(二) 公司控股股东、实际控制人情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

韩适存，董事、副总经理，男，1970 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，工艺美术师。1990 年 9 月至 1994 年 6 月，就职于湖州市工艺品总公司，任业务员；1994 年 7 月至 1997 年 7 月，任湖州兴隆建材有限公司业务主管；1997 年 8 月至 1999 年 12 月，任湖州市电影公司影视广告分公司业务主管；2000 年 1 月至 2015 年 5 月，任中杰广告副总经理；2009 年 3 月至今，任湖州泰仑广告装潢工程有限公司副总经理。现任公司董事、副总经理，任期三年。

潘建强，董事、董事会秘书，男，1979 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，助理工艺美术师。2000 年 3 月至 2009 年 6 月，任中杰广



告网络主管；2013年3月至2015年5月，任中杰广告总经理办公室主管。现任公司董事、董事会秘书，任期三年。

**赵晓雯**，董事、财务总监，女，1967年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中级会计师。1987年至1994年，任湖州唱机厂财务科出纳；1994年至2000年，任湖州经济协作办公室广州办下国丰家具厂会计；2000年11月至2015年5月，历任中杰广告会计、财务部主管。现任公司董事、财务总监，任期三年。

## （二）监事基本情况

**韦芳**，监事会主席，女，1971年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，工艺美术师。1990年至1997年，就职于湖州天昌丝绸印刷厂；1997年至1999年，就职于湖州电影公司影视广告分公司；2000年11月至2015年5月，任中杰广告客服部主管。现任公司监事会主席，任期三年。

**黄兴国**，监事，男，1981年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，工艺美术师。2000年9月至2003年8月，任湖州百川世家商场企划部主管；2003年9月至2015年5月任中杰广告设计主管。现任公司监事，任期三年。

**姚卫锋**，职工代表监事，男，1978年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，工艺美术师。1996年至1999年，就职于湖州市电影公司影视广告分公司，历任平面设计师、制作部主管；2000年11月至2008年12月，任中杰广告平面设计师；2009年1月至今，任湖州泰仑广告装潢工程有限公司平面设计师。现任公司职工代表监事，任期三年。

## （三）高级管理人员基本情况

**顾忠杰**，董事长、总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

**韩适存**，董事、副总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

**潘建强**，董事、董事会秘书，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

**赵晓雯**，董事、财务总监，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

## 七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015/03/31	2014/12/31	2013/12/31
资产总计（万元）	1,778.55	1,803.10	2,321.86
股东权益合计（万元）	1,252.52	1,052.91	1,097.72
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,252.52	1,052.91	943.18
每股净资产（元）	2.51	5.24	5.46
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.51	5.24	4.69
资产负债率（母公司）（%）	14.76	5.59	10.60
流动比率（倍）	2.75	1.95	1.63
速动比率（倍）	2.47	1.63	1.02
项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	742.62	3,539.19	3,012.51
净利润（万元）	60.61	170.29	164.72
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	60.61	67.00	78.07
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	60.57	183.06	169.57
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）	60.57	75.34	82.98
毛利率（%）	24.61	16.91	23.22
净资产收益率（%）	5.60	6.86	8.63
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	5.59	7.71	9.18
基本每股收益（元/股）	0.30	0.33	0.39
稀释每股收益（元/股）	0.30	0.33	0.39
应收账款周转率（次）	2.53	7.71	5.45
存货周转率（次）	3.19	6.59	4.63
经营活动产生的现金流量净额（万元）	195.41	418.56	-126.86
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.97	2.08	-0.63

注：1、每股净资产=期末净资产/期末注册资本

- 2、资产负债率=当期负债/当期资产
- 3、流动比率=流动资产/流动负债
- 4、速动比率=(流动资产-存货-预付款项-其他流动资产)/流动负债
- 5、销售毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- 6、净资产收益率=归属于申请挂牌公司股东的净利润/归属于申请挂牌公司股东的加权平均净资产
- 7、扣除非经常性损益后的净资产收益率=归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润/归属于申请挂牌公司股东的加权平均净资产
- 8、基本每股收益=归属于申请挂牌公司股东的净利润/发行在外的普通股加权平均数
- 9、公司没有发行在外的稀释性潜在普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。
- 10、每股经营活动现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本
- 11、应收账款周转率=当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)
- 12、存货周转率=当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)
- 13、上述指标若无特别说明则按合并报表数据为基础进行计算。

## 八、相关机构的情况

### (一) 主办券商

名称：财达证券有限责任公司

法定代表人：翟建强

住所：石家庄市桥西区自强路 35 号庄家金融大厦 25 层

联系电话：021-61062392

传真：021-61765117-0023

项目负责人：杜佳民

项目组成员：罗洁、徐蕊、王青龙、金振东、高跃

### (二) 律师事务所

名称：浙江凯富律师事务所

负责人：方军

住所：杭州市西湖区下满觉陇 49 号

联系电话：0571- 87859350

传真：0571- 87859367

经办律师：胡羿、徐鹏飞

### **（三）会计师事务所**

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：朱建弟

住所：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

联系电话：021-23281000

传真：021-63392558

签字注册会计师：林伟、陈剑

### **（四）资产评估机构**

名称：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

住所：嘉定工业区叶城路 1630 号 4 幢 1477 室

联系电话：021-63293886

传真：021-63293909

签字注册资产评估师：孙月梅、季家庆

### **（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

法定代表人：戴文华

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

**（六）证券交易场所**

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 号金阳大厦邮编：100033

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务和主营产品

#### （一）公司主营业务情况

公司的经营范围包括：企业形象策划，数码摄影，广告设计、制作，媒体广告代理，户外广告发布，广告装潢工程施工，产品包装、图文设计，网页设计（非通过互联网），展览、展示设计施工，会务会展服务，庆典活动策划，公关策划、设计，计算机系统服务，建筑工程设计、咨询服务，室内外装修设计、施工，园林景观工程及雕塑的设计、施工，新能源产品设计、开发，园区规划设计，交互多媒体设计，市场营销策划，企业管理咨询，市场调研，商务信息咨询，物业管理，房屋租赁，旅游投资，酒店投资、管理、家具、灯具、工艺品、文具用品、标识牌的设计与销售，金属材料（除稀贵金属）、五金、建筑装潢材料、广告材料的销售，霓虹灯、LED 电子屏及 LED 亮化工程的设计、施工，机电产品的销售及安装；非证书类职业技能培训（与学历教育有关的培训活动除外）。

**子公司泰仑广告的经营经营范围包括：许可经营：无。一般经营项目：广告装潢工程施工；广告设计、制作、媒体广告代理、户外广告发布；工艺品设计、产品包装设计、图文设计、标识牌设计；网页设计（非通过互联网）；会展、庆典活动策划、设计；计算机系统服务；室内外装修设计、施工；园林景观工程设计、施工；非证书类职业技能培训；工艺品、文具用品、建筑装潢材料、标识牌销售。**

公司主营业务为广告设计服务，镀锌钢管的设计、加工与销售，以及酒店、办公楼等空间装修设计服务，其中广告设计服务主要包括品牌形象、印刷品、包装物等平面设计服务，广告牌设计服务，以及展厅、展台的策划设计服务。公司作为专业平面与空间设计服务商，致力于为客户提供广告服务从设计到制作、到推广的全面解决方案。

**公司与泰仑广告的分工与合作模式为：公司主要负责广告设计业务；子公司泰仑广告负责镀锌钢管设计、加工与销售业务，空间装修设计以及广告与装**

修工程类项目的施工业务。2015 年起，公司与泰仑广告人员结构进行调整后，电力系统公司的广告设计业务转由子公司泰仑广告开展，具体分工与合作模式为：公司主要负责除电力系统以外的客户的广告设计业务；子公司泰仑广告负责电力系统公司的广告设计，镀锌钢管设计、加工与销售业务，空间装修设计以及广告与装修工程类项目的施工业务。

## （二）主要产品、服务及用途

公司作为综合性广告设计服务公司，主要为客户提供平面设计服务，广告牌设计服务，展厅、展台策划设计服务，商业空间装修设计服务，镀锌钢管的设计、加工与销售等产品与服务。

### 1、广告设计服务

#### （1）平面设计服务

公司目前提供的平面设计服务主要包括：品牌形象、印刷品和包装物的设计，应客户需求公司亦提供所设计平面物的制作服务。其中，品牌形象设计包括企业或品牌的 logo、视觉识别系统（VI）、宣传册、名片、铭牌等的设计与印制。公司的品牌形象设计服务在湖州市具有较高知名度，公司先后为当地知名的酒店、餐厅、房地产企业、企业集团等多家客户提供品牌形象设计服务。



威谷光电公司品牌形象设计



茶乾坤品牌形象设计

#### （2）广告牌设计服务

广告牌作为传统广告媒体的重要形式之一，对周围消费群体具有深刻的影响力，即使在新兴媒体盛行的情况下，亦具有不可替代的宣传作用。

公司目前提供的广告牌设计服务主要包括：户外宣传警示牌、楼宇广告牌、公交车站牌广告、展示橱窗等广告牌设计与制作服务。通过深入了解客户需求，

公司能够快速高效的设计出令客户满意的作品，目前公司已与国网浙江省电力公司湖州供电公司（即湖州电力局）及其下属区县供电公司、湖州电力教育培训中心有限公司、湖州旅游局等客户建立了长期稳定的合作关系。



广告牌设计项目

### （3）展会、展厅策划服务

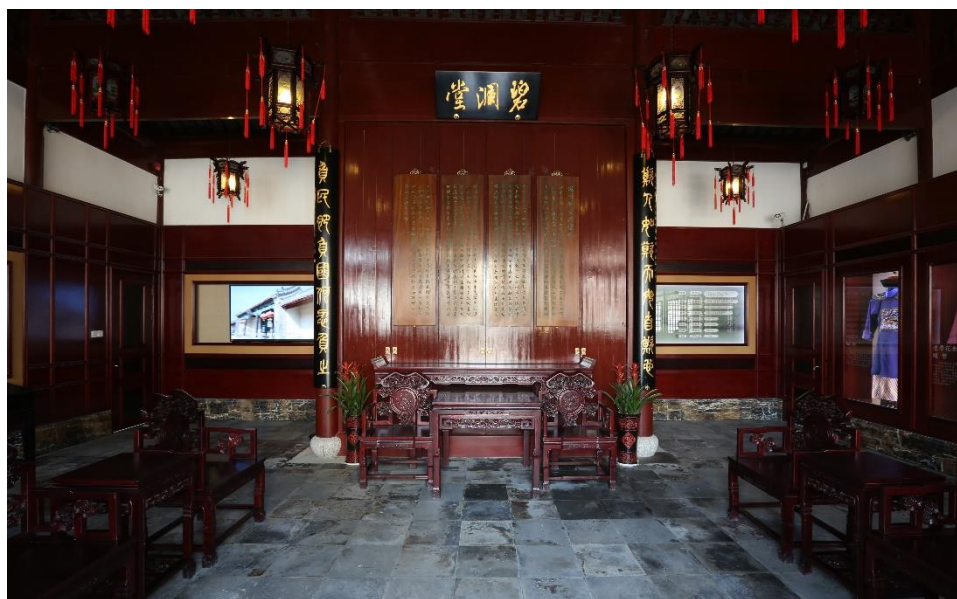
展览会作为现行品牌推广的重要手段，可以为消费者提供近距离观摩产品的平台。优秀的展台设计不仅会增加消费者对产品的了解，还可将企业良好的服务理念等信息传递给消费者，从而大大提升公司的企业形象。

公司提供的展会、展厅策划服务主要包括展览会中临时展台的设计与布展、展览会、旅游节等大型活动现场展台与广告牌的策划与设计，以及纪念馆等永久展厅的策划与设计服务。凭借优秀的设计能力，公司已为房交会、全国旅交会、世界休闲博览会、中国国际乡村生态旅游节等展览会提供展台的设计与布展服务，同时亦负责了湖州历代贤守纪念馆与费新我纪念馆等展厅的设计。



全国旅交会——湖州馆策划项目





贤守馆展厅设计

## 2、商业空间装修设计

商业空间的装修设计是一个全方位的工作，其中包括空间划分的合理化、商业空间人性化设计、色彩、装修设计材料的搭配，以及其中的文化含量及品位，这一切都是决定和体现商业空间设计品质的要素。商业空间装修设计更加注重内涵、文化、艺术精神的传达，公司的装修设计往往是其企业文化和商业理念的体现。

公司主要为酒店、餐厅、办公楼等商业空间提供室内装修方案与艺术设计服务，并不涉及建筑主体结构的设计，同时公司可根据客户需求对其中局部空间（不影响建筑主体安全）实施装潢施工。公司参与空间装修设计的主要客户包括浙北大酒店、新金桥大酒店、凤凰山庄等。



酒店空间装修设计项目

### 3、镀锌钢管的设计与销售

镀锌钢管广泛应用于建筑、机械、煤矿、化工、公路、桥梁等制造业，因其较强的耐腐蚀性，也可以作为地下电缆、光缆的套管，与 PVC 材质的套管相比，镀锌管的优势在于其为金属材质，强度较大，埋在地下时抗压性更好。

公司作为平面与空间设计服务商，最初于 2009 年为浙江泰仑电力集团有限责任公司配电工程分公司提供镀锌钢管伸缩节等外接头零部件、镀锌钢管扩口、弯折等设计服务，以实现大幅缩减所需管材、充分利用多余管材的目的，从而为客户大幅降低镀锌钢管投入成本。浙江泰仑电力集团有限责任公司配电工程分公司对公司设计十分满意，同时为了业务开展方便，其要求公司另外负责镀锌钢管的采购与接头等的加工，从而形成一种类似于“交钥匙”的业务模式。目前，公司镀锌钢管主要通过湖州电力集体资产经营中心经销，终端客户仍主要为浙江泰仑电力集团有限责任公司配电工程分公司。



#### 翻口镀锌管技术特性

翻口镀锌管（电缆穿线管），解决了翻口前电缆穿线不便、费时费力、易磨损电缆等问题。

#### 技术要求

规格：长度1700mm-3000mm，壁厚4mm

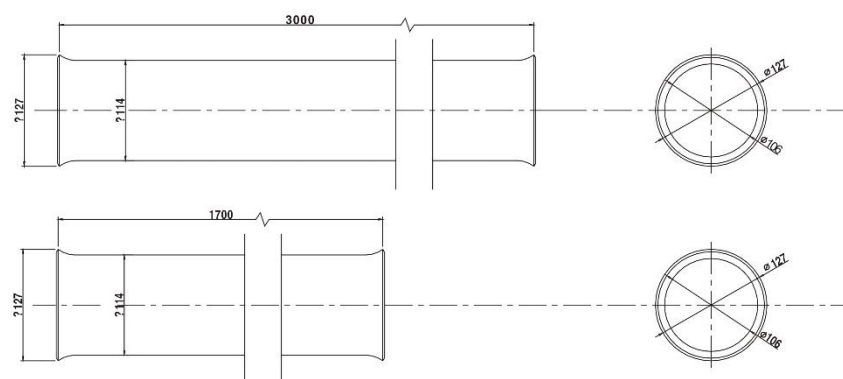
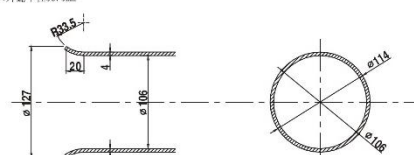
镀锌钢管直径114mm，翻口直径127mm

翻口外翻半径R3.5mm

#### 制作工艺

采用金洲品牌镀锌管6米定制尺寸，按所需规格切割，使用专用

翻口机器将翻口至预定尺寸，并用打磨机打磨台无毛刺。



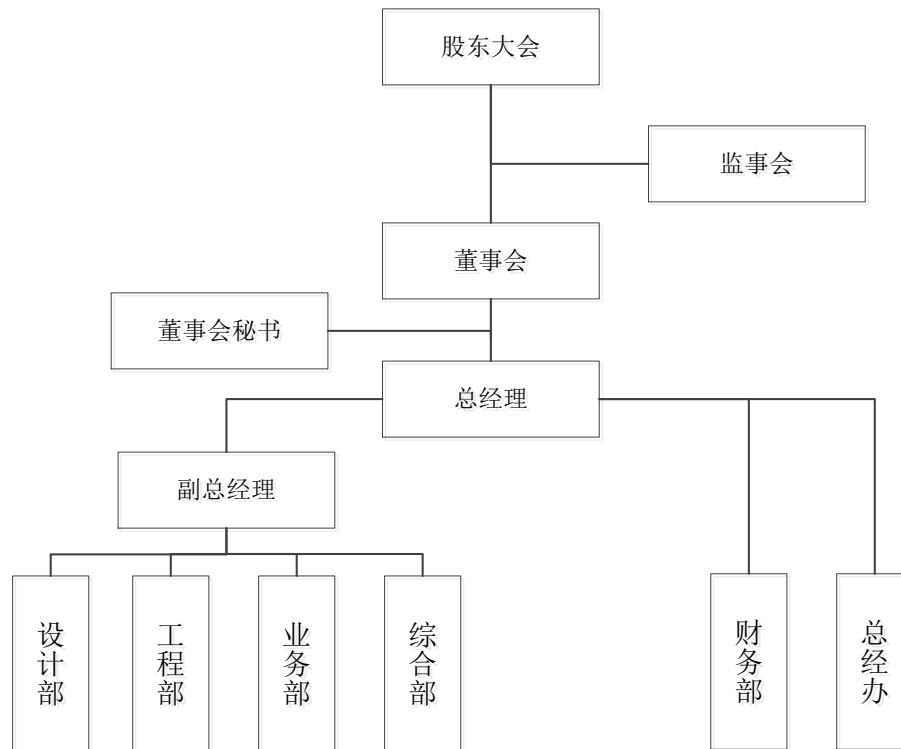
镀锌钢管

## 二、公司组织结构及业务流程

### （一）内部组织结构图

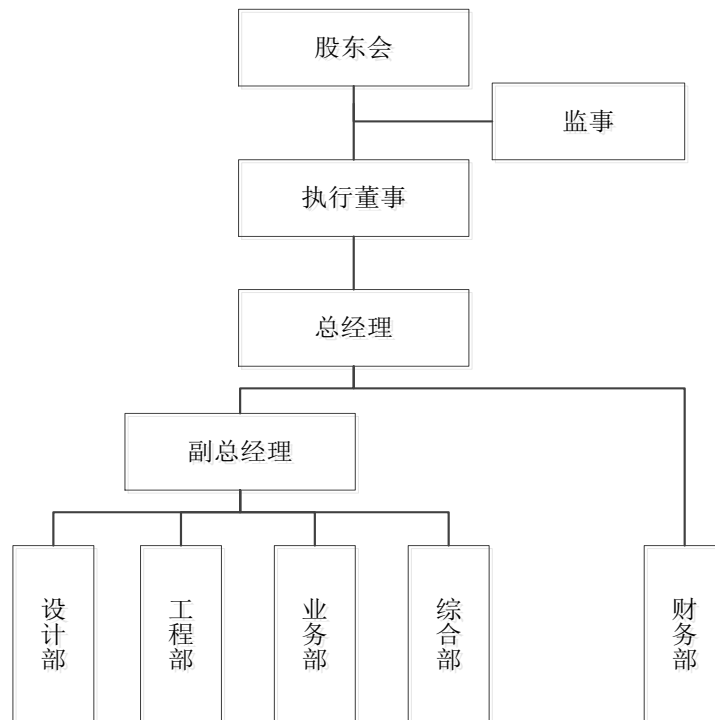
1、中创发内部组织结构图如下：

图 2-1：中创发内部组织结构图



2、子公司泰仑广告内部组织结构图如下：

图 2-2：泰仑广告内部组织结构图



## (二) 公司主要业务流程

图 2-3：广告设计与空间装修设计业务流程图

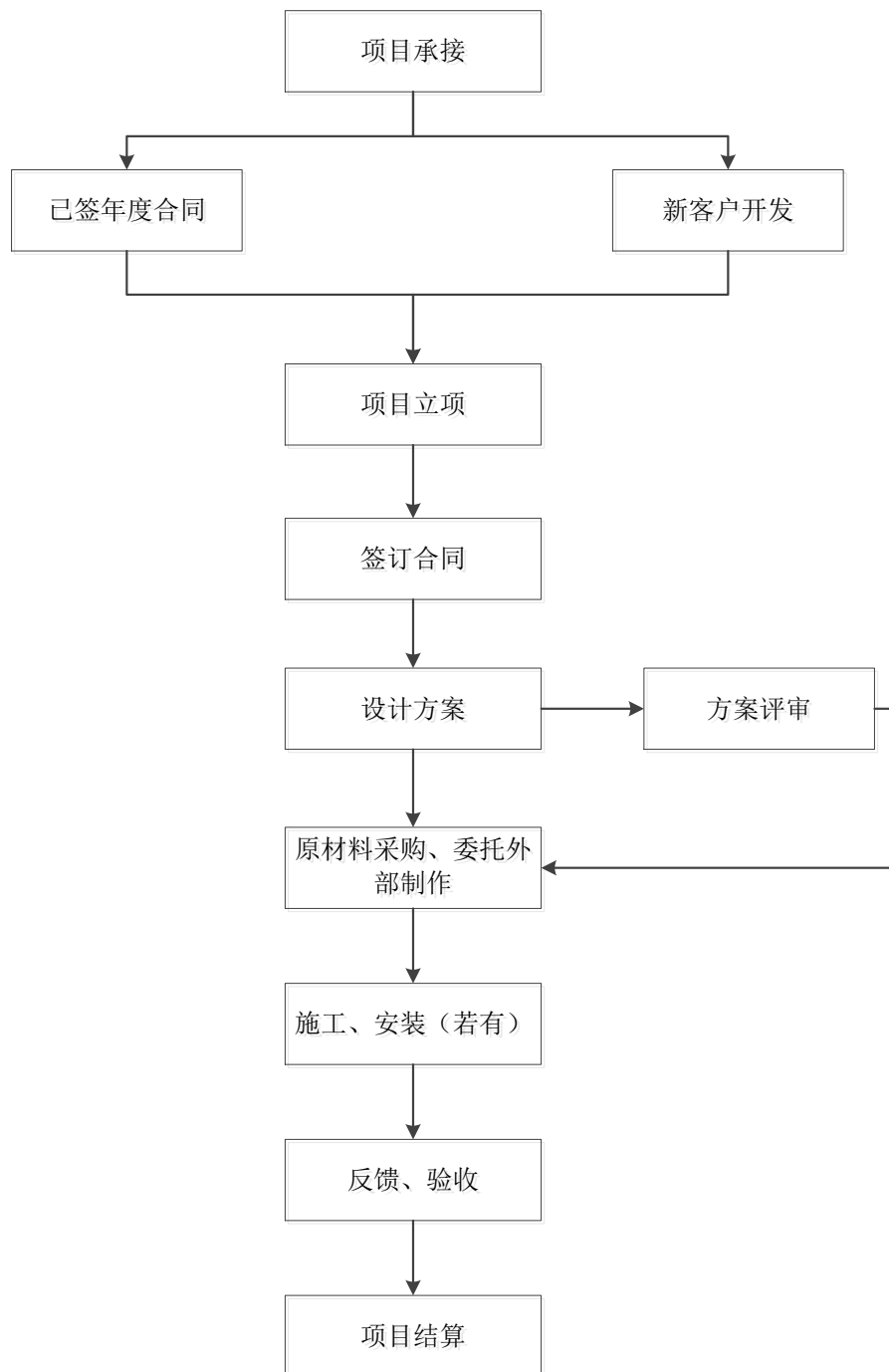
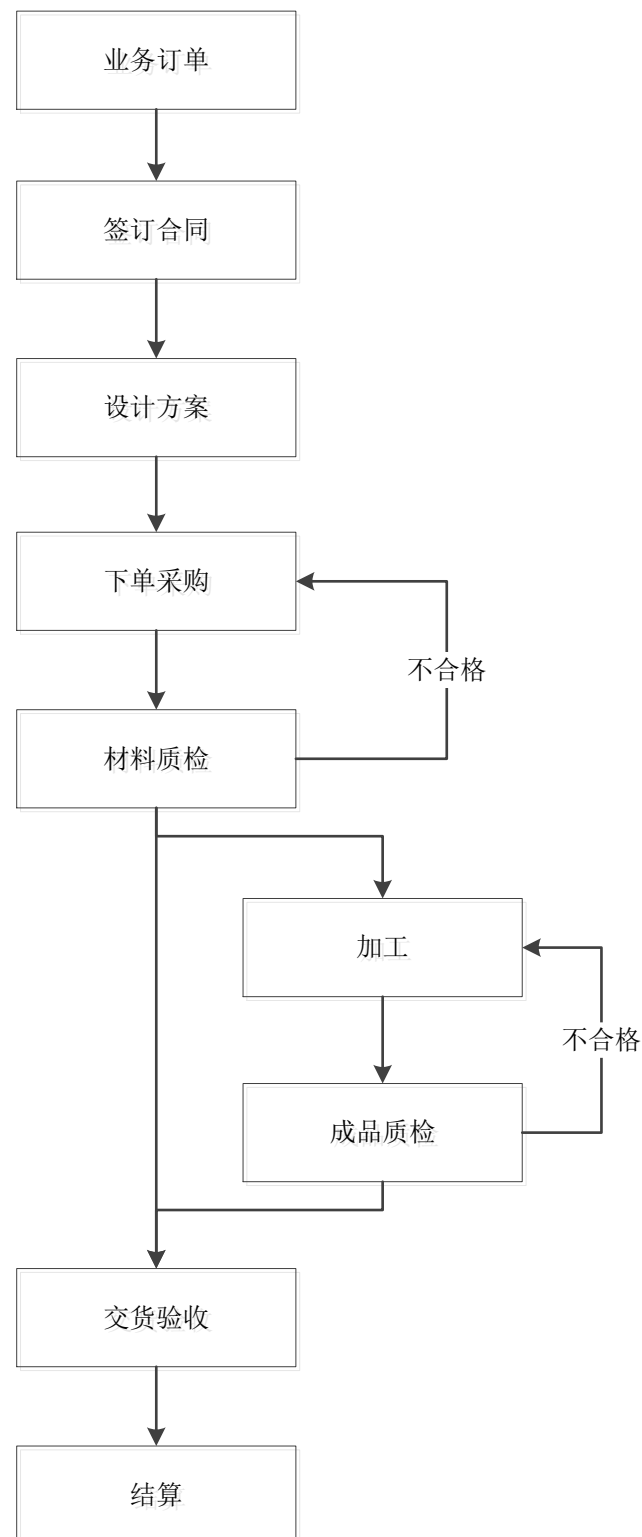


图 2-4：镀锌钢管设计、加工与销售业务流程图



### 三、公司业务有关资源情况

#### （一）产品或服务所使用的主要技术

公司服务的主要技术来源于公司核心技术人才所拥有的优秀创新能力和先进设计理念以及他们在广告设计行业从业多年所累积的丰富经验和资源，具体有以下几点：

1、公司拥有一支结构紧密稳定、从业经验丰富的创意设计团队，有业内一流的专业图书资料室，拥有近万册涵盖设计专业领域的藏书及国内外权威的同步设计杂志，公司设计团队高度注重对艺术灵感的培养和专业技术的学习。

2、公司具有一定的品牌优势，近年来，相继为湖州电力局“国家电网”品牌，湖州市旅游局“湖州旅游”、“湖州外经委”、“长兴旅游”、“广德旅游”等提供公共形象策划、推广服务，导入视觉设计和形象规范，并参与了历届旅游交易会、中国国际乡村生态旅游节等大型活动中各类展台的策划设计。

3、公司在高星级酒店的规划和商业空间设计、酒店 VI 系统的创建、设计、维护等方面表现出色，“浙北大酒店”、“湖州国际大酒店”、“长兴国际”等本地区高星级酒店与公司一直保持着紧密业务合作关系。

4、公司是湖州地区首家国家一级广告资质企业，子公司泰仑广告拥有综合服务类国家二级广告资质企业，公司广告设计水平在湖州地区处于领先地位。

#### （二）主要无形资产情况

截至本公开转让说明书签署日，公司已拥有生产经营所必需的无形资产。

##### 1、专利

截至本公开转让说明书签署日，公司无专利。

##### 2、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 8 项商标权，具体情况如下：

序号	商标名称 (图形)	注册号	注册人	适用类型	权利期限
1	东西坊	8352414	湖州中杰 广告有限 公司	茶；谷类制品	2011/06/07-2021/06/06
2		8352477	湖州中杰 广告有限 公司	培训；组织表演（演出）；安排和组织大会；组织文化或教育展览；在线电子书籍和杂志的出版；图书出版；文娱活动；节目制作；筹划聚会（娱乐）；摄影	2011/06/07-2021/06/06
3		8352386	湖州中杰 广告有限 公司	纸；日历（年历）；印刷品；请贴；笔记本或绘图本；印刷出版物；图画；包装用纸袋或塑料袋（信封、小袋）；包装纸；书籍装订材料	2011/06/07-2021/06/06
4		8352437	湖州中杰 广告有限 公司	寻找赞助	2011/06/07-2021/06/06
5	东西坊	8352376	湖州中杰 广告有限 公司	纸；请贴；日历（年历）；笔记本或绘图本；包装用纸袋或塑料袋（信封、小袋）；包装纸；书籍装订材料	2011/06/14-2021/06/13
6		8352448	湖州中杰 广告有限 公司	寻找赞助	2011/10/28-2021/10/27
7		8352501	湖州中杰 广告有限 公司	艺术品鉴定；书画刻印艺术设计	2012/10/14-2022/10/13
8		8352492	湖州中杰 广告有限 公司	工程绘图；包装设计；工业品外观设计；建筑学；室内装饰设计；服装设计；书画刻印艺术设计	2012/02/21-2022/02/20

### 3、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有土地使用权 1 宗，具体情况如下：



序号	土地证号	使用权人	座落	面积 (m <sup>2</sup> )	使用权 类型	用途	终止 日期	他项 权利
1	湖土国用 (2008)第 9-12254号	湖州 中杰 广告 有限 公司	湖州市清丽 家园 20 幢 1409 号	138.90	出让	商业 用地	2043 /01/20	抵押

### (三) 特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司无特许经营权。

### (四) 公司业务许可与资质情况

公司主营业务为广告设计服务，镀锌钢管的设计、加工与销售，以及酒店、办公楼等空间装修设计服务。公司所经营业务无需相关业务许可，截至本公开转让说明书签署日，公司取得的资质情况如下：

序号	证书	证书编 号	颁发单位	颁发日期	有效期限
1	 一级广告企业 Advertising Agency-Level 1 一级广告企业 CNAAI ADVERTISING AGENCY-LEVEL 1	9801075	中国广告协 会	2014/03/01	2014/03/01-2017/02/28
2	 二级广告企业 Advertising Agency-Level 2 二级广告企业 CNAAI ADVERTISING AGENCY-LEVEL 2	9801074	中国广告协 会	2014/03/01	2014/03/01-2017/02/28

### (五) 公司主要固定资产情况

截至本公开转让说明书签署日，公司已拥有生产经营所必需的固定资产。根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2015]第 110346 号《审计报告》，截至报告期末，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

序号	项目	账面原值	账面净值	成新率 <sup>注</sup>
1	房屋建筑物	1,553,174.20	1,333,527.94	85.86%

2	机器设备	25,128.21	15,258.76	60.72%
3	电子设备	1,094,516.69	203,997.83	18.64%
4	运输工具	2,282,737.00	1,150,089.67	50.38%

注：成新率 = 固定资产账面净值/固定资产账面原值

公司的固定资产中运输工具和房屋建筑物占比较大，运输工具主要为 5 辆轿车。电子设备主要为摄像机、电脑、照相机、空调等，成新率较低。由于电子设备市场供应充足，设备淘汰后公司可随时向市场采购，因此不会对公司经营构成重大影响。

固定资产中房屋建筑物明细如下：

序号	房产证号	使用权人	座落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	用途	他项 权利
1	湖字第 010180448 号	湖州中杰广 告有限公司	湖州市清丽家 园 20 幢 1409 室	290.06	办公	抵押

## （六）公司人员结构以及核心技术人员情况

截至报告期末，公司有员工 38 名（含泰仑广告），其具体结构如下：

### 1、按专业划分

专业分布	人员数量（人）	占员工总数的比例
管理人员	3	7.89%
财务人员	5	13.16%
工程和设计人员	18	47.37%
客服人员	5	13.16%
行政人员	7	18.42%
合计	38	100%

### 2、按年龄划分

年龄分布	人员数量（人）	占员工总数的比例
30 岁及以下	11	28.95%
31—40 岁	17	44.74%
41—50 岁	10	26.32%
合计	38	100.00%

### 3、按学历划分

年龄分布	人员数量（人）	占员工总数的比例
本科及以上	7	18.42%
大专学历	15	39.47%
高中及以下	16	42.11%

合计	38	100.00%
----	----	---------

公司员工具有如下特征：设计与工程等专业人员占比较高、员工年龄结构合理、学历分布较为均匀，公司员工状况与公司作为专业平面与空间设计服务商，主要从事广告设计服务，镀锌钢管的设计、加工与销售，以及空间装修设计服务的业务情况相匹配。

此外，公司主要无形资产包括8项商标权、“一级广告企业”与“二级广告企业”商标使用权，以及土地使用权等，主要固定资产包括房屋建筑物、电子设备等，公司主要资产情况与公司平面与空间设计服务的业务性质及员工情况相匹配。

因此，公司员工状况与公司业务匹配、互补，公司主要资产与业务、人员匹配、关联。

#### 4、公司核心技术人员介绍

公司核心技术人员为顾忠杰、黄兴国、陆新、赵红全。报告期内，公司核心技术人员未发生变化。

**顾忠杰**，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

**黄兴国**，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（二）监事基本情况”。

**陆新**，男，1981年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年7月至2006年7月，任湖州艺术与设计学校色彩老师；2006年9月至2008年1月，任湖州万峰装饰设计工程有限公司设计师；2008年3月至2009年2月，任中杰广告设计师；2009年3月至今任湖州泰仑广告装潢工程有限公司装潢设计部主管。

**赵红全**，男，1977年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，工艺美术师。1997年10月至1999年12月，任杭州动漫有限公司美工动漫师；

2000年2月至2001年3月，任湖州华夏工艺品有限公司美工油画师；2001年5月至2015年5月，任中杰广告工程部主管。

## 5、公司核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员持股情况如下：

姓名	直接及间接持股数量（股）	直接及间接持股比例
顾忠杰	4,850,000.00	80.83%
黄兴国	100,000.00	1.67%
赵红全	100,000.00	1.67%
合计	5,050,000.00	84.17%

## 6、公司研发支出情况

公司作为平面与空间设计服务商，并不进行产品与技术的研发。报告期内，公司未发生研发费用，研发支出占营业收入比重为 0.00%。

# 四、公司主营业务相关情况

## （一）报告期内公司主要业务收入情况

### 1、主营业务收入构成（按产品分类）

单位：元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
广告设计服务	2,435,432.49	32.80	8,723,594.82	24.65	19,065,826.96	63.29
镀锌钢管设计与销售 <sup>注</sup>	4,338,611.50	58.42	26,090,638.44	73.72	9,701,367.63	32.20
空间装修设计服务	652,125.00	8.78	577,675.00	1.63	1,357,873.50	4.51
合计	7,426,168.99	100.00	35,391,908.26	100.00	30,125,068.09	100.00

注：公司作为平面与空间设计服务商，最初于 2009 年为浙江泰仑电力集团有限责任公司配电工程分公司提供镀锌钢管外接头等的设计服务，通过扩口、弯折等设计，实现大幅缩减所需管材、充分利用多余管材的目的，从而为客户大幅降低镀锌钢管投入成本。浙江泰仑电力集团有限责任公司配电工程分公司对公司设计十分满意，同时为了业务开展方便，其要求公司另外负责镀锌钢管的采购与接头等的加工，从而形成一种类似于“交钥匙”的业务模式。目前，公司镀锌钢管主要通过湖州电力集体资产经营中心经销，终端客户仍主要为浙江泰仑电力集团有限责任公司配电工程分公司。

公司收入确认原则与具体时点如下：

广告设计、制作服务以及展厅展台制作等业务的收入确认方式：与客户签订相关的业务委托合同，根据合同约定安排设计、制作任务，设计成果完成与客户进行当面沟通，得到客户最终确认设计成果后由客户出具或签署确认文件，向客户交付设计成果，开具发票确认收入；制作业务完成后由客户对制作成果进行现场确认，并由客户出具或签署确认文件，向客户交付制作成果，开具发票确认收入。

镀锌管设计与销售的收入确认方式：与客户签订设计及购销合同，根据合同约定，组织设计或进行材料的采购及加工，完成合同约定的设计与加工后，根据销售合同的约定将产品送达指定交货地点或客户自提，经客户验收合格取得购货单位签字或盖章的收货回单以实现商品所有权上的风险和报酬的全部转移，按实际发货的品种、数量、单价开具增值税专用发票确认内销收入。

空间装修设计与服务的收入确认方式：与客户签订的委托合同，根据合同约定制定设计方案，方案完成经客户确认后交付设计方案并开票确认收入；如客户需同时提供按设计方案装修的，组织施工采购及现场装修，待全部装修完成客户统一验收确认后开具发票确认收入。

## 2、主营业务收入构成（按地区分类）

单位：元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
浙江	7,426,168.99	100.00	35,391,908.26	100.00	30,125,068.09	100.00
合计	7,426,168.99	100.00	35,391,908.26	100.00	30,125,068.09	100.00

## （二）报告期内公司主要客户情况

报告期内，公司前五名客户的销售金额及其占比情况如下：

单位：元

序号	客户名称	2015年1-3月	
		金额	占销售收入比例
1	湖州电力集体资产经营中心 <sup>注</sup>	4,427,414.93	59.62%
2	国网浙江省电力公司湖州供电公司	1,105,887.20	14.89%
3	国网浙江省安吉县供电公司	132,470.09	1.78%
4	浙江泰仑电力集团有限责任公司	243,124.53	3.27%

5	江苏永达电力电信安装工程有限公司宁波分公司	90,447.01	1.22%
合计		5,999,343.76	80.79%
序号	客户名称	2014 年度	
		金额	占销售收入比例
1	湖州电力集体资产经营中心	23,360,626.06	66.01%
2	浙江泰仑电力集团有限责任公司配电工程分公司	4,628,715.18	13.08%
3	国网浙江省电力公司湖州供电公司	4,162,210.58	11.76%
4	湖州新伦送变电工程有限公司	695,268.57	1.96%
5	浙江泰仑电力集团有限责任公司	441,002.97	1.25%
合计		33,287,823.36	94.05%
序号	客户名称	2013 年度	
		金额	占销售收入比例
1	浙江泰仑电力集团有限责任公司配电工程分公司	11,955,328.57	39.69%
2	国网浙江省电力公司湖州供电公司	11,922,980.32	39.58%
3	湖州新伦物资有限责任公司	631,106.10	2.09%
4	国网浙江省德清县供电公司	512,454.57	1.70%
5	国网浙江省安吉县供电公司	470,078.42	1.56%
合计		25,491,947.98	84.62%

注：公司镀锌钢管销售方式于 2014 年起由直销转为以经销，经销商为湖州电力集体资产经营中心。

### （三）报告期内公司主要业务成本情况

公司产品与服务的成本主要由直接材料、制造费用、委托加工费用构成。

报告期内，公司营业成本构成如下：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直接材料	3,774,633.37	67.42	23,784,004.36	80.88	14,236,166.52	61.55
制造费用	64,926.64	1.16	344,301.95	1.17	353,668.96	1.53
委托加工	1,759,030.87	32.58	5,277,727.74	17.95	8,538,693.06	36.92
合计	5,598,590.88	100.00	29,406,034.05	100.00	23,128,528.54	100.00

公司各业务均在确认销售收入的同时结转相应的成本，包括直接材料、制造费用及委托加工。

广告设计与空间装修设计业务，因业务差异性明显，且各项目具有独立性，因此公司在确认各项目收入的同时，以项目为单位进行成本归集。按照各个项目实际发生的直接材料与委托加工费用计入项目成本，其中直接材料为公司为进行广告制作或装修而直接采购的材料，委托加工费主要包括委托外部单位或个人进行设计产品制作或项目施工而发生的全部费用，包括外部劳务费、外协单位投入的材料费用等。此外，机器、电子设备等的折旧、维修费等制造费用，则按照项目收入分摊到各广告设计与空间装修设计业务的营业成本中。报告期内，公司设计人员的工资因金额相对较小，故全部计入管理费用，未计入营业成本。

镀锌钢管设计、加工与销售业务，公司在确认收入的同时，按照实际发生的直接材料与委托加工费归集、分配、计入成本。公司一般在年初价格低点时与供应商签订合同确定镀锌钢管采购总量与采购金额，并在后期根据客户需求分批次向供应商下采购单，确定单笔采购量。镀锌钢管采购入库后按实际成本计入原材料，委托外协单位进行加工时，按移动平均法转入“工程施工”，外协单位的加工费用按实际发生额计入“工程施工”。镀锌钢管销售成本按月末一次加权平均单价进行结转，自“工程施工”转入“营业成本”。

#### （四）报告期内公司主要供应商情况

报告期内，公司前五名供应商的采购金额及其占比情况如下：

单位：元

序号	供应商名称	2015 年 1-3 月	
		金额	占采购总额比例
1	湖州金洲金属材料销售有限公司	2,083,658.64	42.41%
2	杭州蓝特企业管理咨询有限公司	316,895.00	6.45%
3	浙江乔兴建设集团有限公司	198,497.00	4.04%
4	湖州巨业广告装潢有限公司	168,042.45	3.42%
5	湖州完美文化传播有限公司	158,600.00	3.23%
合计		2,925,693.09	59.55%
序号	供应商名称	2014 年度	
		金额	占采购总额比例
1	湖州金洲金属材料销售有限公司	17,656,363.13	72.75%
2	陆陪荣	453,815.00	1.87%



3	湖州荣逸电气有限公司	375,750.00	1.55%
4	朱健	363,191.60	1.50%
5	张冰荣	340,000.00	1.40%
合计		19,189,119.73	79.06%
序号	供应商名称	2013 年度	
		金额	占采购总额比例
1	湖州金洲金属材料销售有限公司	12,218,553.78	46.12%
2	绍兴咸亨电力科技有限公司	865,800.00	3.27%
3	湖州天华印刷有限公司	524,429.90	1.98%
4	湖州荣逸电气有限公司	420,650.00	1.59%
5	湖州新远见木塑科技有限公司	403,702.54	1.52%
合计		14,433,136.22	54.47%

注：报告期内，根据客户指定要求，公司所需镀锌钢管主要向湖州金洲金属材料销售有限公司采购，因此报告期内公司对湖州金洲金属材料销售有限公司的采购占比较高。公司镀锌钢管的采购价格公允，货源充足，因此不存在因对湖州金洲金属材料销售有限公司采购占比较高而影响公司持续经营的情况。

## （五）报告期内对重大业务合同履行情况

### 1、重大销售与服务合同

报告期内，重大销售与服务合同及其履行情况<sup>注1</sup>如下表所示：

序号	合同名称	合同方	合同标的	签订日期	合同金额 (万元)	履行情况
1	采购合同	湖州电力集体资产经营中心物资经销分中心	土建镀锌钢管；钢管伸缩节	2015/03/24	155.65	履行完毕
2	城西供电所文化景观制作项目合同书	国网浙江省电力公司湖州供电公司	“国家电网”品牌建设推广项目 城西供电所文化景观制作项目	2015/02/01	61.73	正在履行
3	采购合同	湖州电力集体资产经营中心物资经销分中心	翻口镀锌钢管；镀锌钢管及钢管伸缩节	2015/01/25	126.95	履行完毕
4	采购合同	湖州电力集体资产经营中心物资经销分中心	土建镀锌钢管、钢管伸缩节（补库）	2015/01/13	225.03	履行完毕
6	采购合同	湖州电力集体资产经营中心物资经销分中心	土建镀锌钢管、钢管伸缩节	2015/01/05	174.56	履行完毕



7	采购合同	湖州电力集体资产经营中心物资经销分中心	土建镀锌钢管、钢管伸缩节	2014/11/14	164.41	履行完毕
8	采购合同	湖州电力集体资产经营中心物资经销分中心	土建镀锌钢管、钢管伸缩节	2014/10/15	198.17	履行完毕
9	采购合同	湖州电力集体资产经营中心物资经销分中心	土建镀锌钢管、钢管伸缩节	2014/08/25	126.04	履行完毕
9	采购合同	湖州电力集体资产经营中心物资经销分中心	土建镀锌钢管、钢管伸缩节	2014/08/15	152.08	履行完毕
10	品牌宣传制作合同	国网浙江省电力公司湖州供电公司	品牌宣传制作	2014/07/21	327.99 <sup>注2</sup>	正在履行
11	采购合同	湖州电力集体资产经营中心物资经销分中心	土建镀锌钢管、钢管伸缩节	2014/07/15	230.32	履行完毕
12	采购合同	湖州电力集体资产经营中心物资经销分中心	土建镀锌钢管、钢管伸缩节	2014/07/15	160.15	履行完毕
13	采购合同	湖州电力集体资产经营中心物资经销分中心	土建镀锌钢管、钢管伸缩节	2014/06/19	352.82	履行完毕
14	采购合同	湖州电力集体资产经营中心物资经销分中心	土建镀锌钢管	2014/06/17	364.33	履行完毕
15	采购合同	湖州电力集体资产经营中心物资经销分中心	土建镀锌钢管	2014/06/17	222.57	履行完毕
16	采购合同	湖州电力集体资产经营中心物资经销分中心	土建镀锌钢管、钢管伸缩节	2014/06/17	160.16	履行完毕
17	2014 年广告宣传制作合同	湖州电力教育培训中心有限公司	横幅、宣传资料、宣传展板、宣传灯箱等各项广告内容制作	2014/01/06	24.87 <sup>注3</sup>	履行完毕
18	订货合同	浙江泰仑电力集团有限责任公司配电工程分公司	土建镀锌钢管	2013/11/20	162.35	履行完毕
19	设计合同	浙江天和建筑设计有限公司	安吉浙北购物有限公司“吉瑞大厦”(酒店)建设项目室内设计	2013/07	182.40	正在履行
20	设计合同	湖州双林建设发展有限公司	双林费新我纪念馆布展与室内设计	2013/07/23	48.75	正在履行

21	订货合同	浙江泰仑电力集团有限责任公司 配电工程分公司	土建镀锌钢管	2013/07/20	103.42	履行完毕
22	2013 年会议资料制作合同	湖州电力局	各类会议资料制作	2013/01/10	234.58 <sup>注4</sup>	履行完毕
23	建筑装饰工程施工合同	浙江越兴建设工程有限公司	湖州泰仑电力设备有限公司办公室装修	2012/08/26	63.00	履行完毕
24	订货合同	浙江泰仑电力集团有限责任公司 配电工程分公司	土建镀锌钢管	2012/08/24	263.27	履行完毕

注 1：重大销售与服务合同的判定标准为金额在 100 万元以上的镀锌钢管销售合同，以及金额在 20 万元以上的广告制作与设计合同。合同履行情况为截至本公开转让说明书签署日的状态，下同。

注 2：公司根据中标文件与国网浙江省电力公司湖州供电公司签订品牌宣传制作的框架合同，合同期限为三年，合同金额根据报告期内实际发生额确定。

注 3：2014 年广告宣传制作合同为框架合同，合同金额根据当年实际发生额确定。

注 4：2013 年会议资料制作合同为框架合同，合同金额根据当年实际发生额确定。

## 2、重大采购合同

报告期内，重大采购合同<sup>注</sup>及其履行情况如下表所示：

序号	合同名称	合同方	合同标的	签订日期	合同金额 (万元)	履行情况
1	工矿产品购销合同	湖州科远机电物资有限公司	不同规格镀锌钢管外接	2015/01/07	56.40	正在履行
2	工矿产品购销合同	湖州金洲金属材料销售有限公司	不同规格镀锌钢管外接	2015/01/05	954.24	正在履行
3	工矿产品购销合同	湖州金洲金属材料销售有限公司	不同规格镀锌钢管、不同规格镀锌钢管外接	2014/01/05	1230.79	履行完毕
4	绍兴咸亨电力科技有限公司产品购销合同	绍兴咸亨电力科技有限公司	胶带	2013/12/10	56.90	履行完毕
5	工矿产品购销合同	湖州金洲金属材料销售有限公司	不同规格镀锌钢管、不同规格镀锌钢管外接	2013/01/10	976.27	履行完毕

注：重大采购合同的判定标准为金额在 50 万元以上的采购合同。

### 3、担保合同

报告期内，公司担保合同及其履行情况如下：

(1) 2012年9月6日，中杰广告与中国工商银行股份有限公司湖州经济开发区支行签订了《最高额抵押合同》(合同编号：2012年开发(抵)字0080号)，中杰广告以房产和土地(湖字第010180448号《房屋所有权证》、湖土国用(2008)第9-12254号《国有土地使用权证》)作为抵押，为湖州凤凰山庄餐饮有限公司与中国工商银行股份有限公司湖州经济开发区支行自2012年9月6日至2016年9月6日止签署的借款合同等提供抵押担保，被担保最高债权额为246万元。截至本公开转让说明书签署日，该担保合同正在履行。

## 五、公司商业模式

公司所属行业为广告业，凭借技术人才所拥有的优秀创新能力和先进设计理念以其在广告设计行业从业多年所累积的丰富经验和资源，公司致力于为广大客户提供包括品牌形象设计等平面设计、广告牌设计、展厅、展台的策划设计、酒店、办公楼等空间装修设计，以及镀锌钢管的设计、加工与销售等服务，从而获得收入、利润和现金流。公司客户主要包括电力系统下属公司、电信公司、餐饮公司、移动公司、市旅游局，市政府接待办等企事业单位。

报告期内，公司整体业务毛利率低于同行业新三板挂牌公司三艾广告(832048.OC)，主要原因是公司镀锌钢管设计、加工与销售业务收入占比较高，而镀锌钢管设计、加工与销售业务的毛利率水平较低，进而拉低了公司综合毛利率。2013年度、2014年度、2015年1-3月公司广告设计服务与空间装修设计服务业务的毛利率分别为25.98%、21.86%、21.56%，与三艾广告毛利率水平相近。

具体而言，公司设计模式、采购模式、销售模式、盈利模式如下：

### (一) 设计模式

公司并非生产型企业，并不进行产品研发。作为综合性广告设计服务公司，公司采用自主设计的模式。公司设有独立的平面设计部和装潢设计部，专门从事广告产品、空间装修的设计。顺应设计产品向个性化、特色化发展的趋势，公司

对设计部门的要求也不断提高,通过定期培训的方式使员工的设计理念与最新潮流接轨。公司镀锌钢管业务并非公司重点发展业务,镀锌钢管的设计目前主要由业务部一名员工负责,该员工会根据客户要求对镀锌钢管的外接头等进行设计,以满足其个性化需求。

公司主要产品的设计流程为:公司设计人员根据客户订单需求分析等信息制定设计计划,然后设计部门预算项目费用和设计周期并进行设计项目立项,之后设计部门开始进行方案设计与内部评审,设计完成后将设计方案给客户确认。

## **(二) 采购模式**

公司采购的原材料包括镀锌钢管、板材、灯箱、喷绘布等。公司采购原材料主要采取合同采购模式。公司确定供应商时主要关注原材料的质量、交期与价格,其中原材料的质量是公司的首要关注点。公司镀锌钢管采购根据客户要求主要向一家固定供应商采购,对于其他原材料,公司通常一种原材料会确定一家主要合作供应商及一至两家备用供应商,以确保原材料的稳定供应。

公司原材料采购中,镀锌钢管的采购金额最大,为降低镀锌钢管原材料价格波动对公司经营业绩的影响,公司通常采取对钢材价格进行实时监控和价格趋势分析,并在价格低点集中采购,以获得低于市场价的优惠价格,从而降低镀锌钢管的采购价格,并取得一定价格优势。集中采购后,为方便存货管理,公司并不要求供应商一次性交付所有货物,而是根据公司客户下单情况分批次交付镀锌钢管,具体交货数量与时间依据公司采购单确定。

此外,公司作为设计服务公司,自身并不从事广告制作、镀锌钢管加工,以及室内局部空间装修的施工作业,通常上述工作均委托给外部合格生产商进行。经过长期业务发展,公司已与多家生产商形成长期稳定合作关系,能够满足公司对所设计的方案完美实物化的需求。

## **(三) 销售模式**

公司不同业务采取不同的销售模式:广告设计业务与空间装修设计业务主要采取直销方式,而镀锌钢管设计、加工与销售业务则采取经销方式。

公司目前并没有成立专门的销售团队，具体业务推广主要由公司总经理、副总经理及各业务部门领导负责。公司的核心团队成员具备出众的专业技能与丰富的业务经验，并已在湖州地区形成一定知名度，因此目前未花费较大精力专门成立销售部门进行业务推广。同时，凭借专业与周到的客户服务，公司客户稳定性高，老客户亦为公司介绍了不少新客户，从而推动了公司业务发展。此外，公司还通过公司网站宣传、参加行业协会与展会、政府招投标平台等方式进行业务推广。

对于镀锌钢管产品，公司主要通过湖州电力集体资产经营中心经销的方式进行营销。公司与该经销商的合作模式为：湖州电力集体资产经营中心根据所属电力系统相关企业（终端客户）提出的镀锌钢管采购需求，统一向公司集中采购。公司与湖州电力集体资产经营中心签订镀锌钢管销售合同，双方约定镀锌钢管的销售价格与数量，发货时公司直接将货物发送至湖州电力集体资产经营中心指定的终端客户处，终端客户现场收货并验收合格后通知湖州电力集体资产经营中心，后者联系公司开票，并在信用期限内付款。

目前公司尚不具备建筑设计资质与建筑装饰专项资质，公司空间装修设计业务主要采取与具有建筑设计等资质的第三方合作的方式承接业务，具体方式为：招投标项目与具有建筑设计或建筑装饰资质的第三方联合竞标，中标后公司承接空间方案与艺术设计部分的业务；非招投标项目则由公司直接承揽后，将需要专项资质的部分业务发包给具有建筑设计、建筑装饰专项资质的设计施工企业。

#### **（四）盈利模式**

公司主要通过收取设计费与赚取制作费差额的形式盈利。公司广告设计服务、空间装修设计服务的定价主要为设计费与制作费（或施工费，若有）之和，一般情况下公司报给客户的制作费会略高于实际发生的制作成本，公司主要通过收取设计费与赚取制作费差额取得盈利。此外，公司镀锌钢管的设计与销售定价依据为材料价格、设计费与加工费之和，材料价格为客户下单时原材料市场实时价格，设计费与加工费金额在短期内相对固定，且公司报给客户的加工费会略高于实际发生的加工成本，公司主要通过收取设计费与赚取加工费差额取得盈利。

## 六、公司所处行业情况

公司主营业务为广告设计服务，镀锌钢管的设计、加工与销售，以及酒店、办公楼等空间装修设计服务，虽然目前镀锌钢管的设计与销售占主营业务收入比重较高，但镀锌钢管的设计、加工与销售并非公司业务发展的重点。公司作为平面与空间设计服务商，最初于 2009 年为浙江泰仑电力集团有限责任公司配电工程分公司提供镀锌钢管外接头等的设计服务，因客户对公司设计十分满意，且为了业务开展方便，客户遂要求公司另外负责镀锌钢管的采购与接头等的加工，从而形成一种类似于“交钥匙”的业务模式，目前公司只设置一名员工负责镀锌钢管相关业务。因此，从公司人员配置以及长期以来的发展重心角度考虑，公司核心业务仍为广告设计服务。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为 L 类：租赁和商务服务业，细分类别为 L72 商务服务业；根据我国《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于 L72 商务服务业下的 L7240 广告业。

### （一）行业管理体制及法律法规与产业政策

#### 1、行业管理体制及主管部门

目前，我国对广告业实行政府监督与行业自律相结合的管理体制。

广告业主管部门为国家工商行政管理总局及各地的工商行政管理部门。各级工商管理部门作为指导广告业发展的职能部门，主要以广告监测为手段，制定和发布各项规章制度，并进行行政指导。全国及地方性广告业协会在授权范围内协助管理有关事务。

中国广告协会成立于 1983 年，是国家工商行政管理总局直属事业单位，是经民政部注册登记的全国性社会团体。中国广告协会是我国广告行业的自律组织，是联系政府广告行政管理机构与广告主、广告经营者、广告发布者的桥梁和纽带。中国广告协会的主要职能是在国家工商行政管理总局的指导下，按照国家有关方针、政策和法规，对行业进行自律管理、对行业内企业进行资质认定、开展行业调查研究和信息服务工作、组织行业培训和交流活动、搭建行业交流平台

等工作；其主办的《中国广告年鉴》及《现代广告》是业内主要期刊，每年发布“中国广告业年度统计与数字”等行业信息。

中国商务广告协会成立于 1981 年，是我国最早成立的第一个全国性广告行业组织。其出版的《国际广告》和《IAI 中国广告作品年鉴》是行业内权威期刊。目前，《国际广告》已成为国内发行量最大，最具影响力的期刊；《IAI 中国广告作品年鉴》也以其具有的权威性在国内外广告界受到了广泛关注。同时，每年由此两大刊物发布的《中国大广告公司基本情况调查》和“中国广告公司创作实力 50 强”，是行业内的权威参考资料。

中国 4A<sup>1</sup>于 2006 年 3 月正式成立，由中国商务广告协会发起，是在国内从事经营活动的外资及本土大型综合性广告公司共同组成的行业自律组织，也是中国广告代理商的高端组合。中国 4A 旨在建设一个在服务、创新、实力、诚信等方面水准最高、最具社会影响力的广告同业组织。通过建立行业标准，树立专业的作业规范，建立规范的广告经营秩序，抵制不正当竞争，以一个更健康的方式发展广告业，提升整个中国广告行业的地位和社会形象，同时为中国广告业培养人才。

## 2、行业主要法律法规和产业政策

广告业主要法律法规如下表所示：

序号	法律法规	发布部门	实施日期	修订日期
1	《广告管理条例》	国务院	1987/12/01	-
2	《中华人民共和国广告法》	全国人民代表大会 常务委员会	1995/02/01	2015/04/24
3	《广告经营资格检查办法》	国家工商行政 管理总局	1997/11/03	1998/12/03
4	《广告管理条例实施细则》	国家工商行政 管理总局	2005/01/01	2011/12/12
5	《广告经营许可证管理办法》	国家工商行政 管理总局	2005/01/01	-

广告业相关产业政策如下表所示：

<sup>1</sup> 中国 4A 是中国商务广告协会综合代理专业委员会的简称，英文全称为“THE ASSOCIATION OF ACCREDITED ADVERTISING AGENCIES OF CHINA”。

序号	产业政策	发布部门	发布时间	涉及内容
1	《关于促进广告业发展的指导意见》	国家工商行政管理总局、国家发展和改革委员会	2008/04/23	广告业是现代服务业的重要组成部分，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。
2	《文化产业振兴规划》	国务院	2009/09/26	加快发展文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、广告、演艺娱乐、文化会展、数字内容和动漫等重点文化产业。
3	《产业结构调整指导目录（2011年本）》	国家发展和改革委员会	2011/03/27	把“广告创意、广告策划、广告设计、广告制作”列为鼓励类，这是广告业第一次享受国家鼓励政策，为广告业发展提供了强有力支持依据和空间。
4	《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》	中共中央办公厅、国务院办公厅	2012/02/15	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。
5	《“十二五”时期文化产业倍增计划》	文化部	2012/02/23	提出了“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。
6	《广告产业发展“十二五”规划》	国家工商行政管理总局	2012/05/29	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。
7	《关于开展2012年现代服务业试点支持广告业发展有关问题的通知》	财政部办公厅、国家工商行政管理总局	2012/07/27	选择部分基础较好、具有特色的广告业聚集园区开展试点工作，正式开展2012 年中央财政支持广告业发展试点工作，特别强调地方政府对广告产业园区建设和发展有明确支持政策的予以优先考虑。

## （二）行业发展概况及与上下游的关系

### 1、行业发展概况与发展趋势

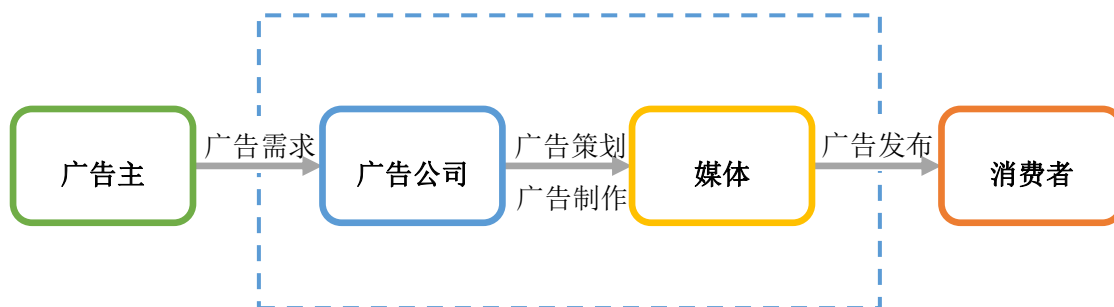
#### （1）广告业简介



广告业在现代经济中发挥着向公众传递信息与促进商品销售的重要职责。作为国民经济的重要组成部分，广告业在经济活动中扮演着越来越重要的角色，对推动国民经济的健康发展发挥着不可替代的作用。广告业的发展丰富了人们的物质和精神生活，为消费者提供了更多的信息与选择，对人民生活水平的提高有至关重要的作用。

### 1) 广告业的主体

广告是商品经济发展的产物，自人类有了商品交换活动起，有了市场与消费者，就有了广告活动。在现代生活中，广告通常被认为是运用媒体形式向社会公众传播信息的一种宣传方式，其目的在于推销商品与劳务服务、倡导社会公益行为、影响舆论导向。



广告业主要涉及四个参与主体：广告主、广告公司、媒体和消费者。

①广告主是广告需求的产生者，是自行或者委托他人设计、制作、发布广告的法人、自然人。

②广告公司则是满足广告需求的服务提供者，接受广告主的委托提供广告设计、制作、代理等相关广告服务的企业、组织或个人。

③媒体是用于向公众发布广告的传播载体，是传播商品或劳务信息所运用的物质与技术手段。传统的“四大广告媒体”包括电视、电台、报纸、杂志。随着科技的进步，数字杂志、数字报纸、移动电视、网络、手机媒体等一系列新兴媒体不断涌现，极大地丰富了媒体传播领域，逐步成为人们获取信息的重要渠道，推动了社会舆论的多元化。

④消费者是广告传递的终端和受众，消费者从广告中获取商品和品牌信息，形成对商品特别是对品牌形象的认知，最终逐渐喜欢并购买商品。广告对消费者的影响力是巨大的，其通过新颖独特的方式最大限度地吸引消费者的注意力，引

起消费者的情绪共鸣，在好感的基础上进一步产生商品或品牌的信赖感，并通过消费者对重复、明显的示范指导人们的消费与购买行为。

## 2) 广告的分类

广告根据传播媒体的不同，可以大致分为以下几大类。各种媒体特点不同，拥有相应的优缺点。

序号	广告类型	优点	缺点
1	电视广告	①传播迅速，造势功能强；②具有很强的吸引力和冲击力；③覆盖范围广；④地区选择性强；⑤观众数量多，单位传播成本低；⑥观众群体选择性强；⑦直观生动，表现形式多样。	①总成本高； ②信息量有限； ③单向沟通。
2	广播广告	①听众在下意识下接受信息，赋予听众无限的想象空间；②传播迅速；③覆盖范围广；④地区选择性强；⑤听众群体选择性强；⑥制作简单，发布及时，灵活性大；⑦总成本小。	①遗忘率高，寿命短； ②信息量有限； ③没有形象效果。
3	报纸广告	①传播迅速；②覆盖范围广；③地区选择性强；④信息量大；⑤制作简单，发布及时，时效性强。	①保留时间短，发布成本高；②印刷较粗糙，表现形式单一；③注目率低；④文盲或无读报习惯群体无法接受信息。
4	杂志广告	①覆盖范围相对较大；②对地区和读者选择性相对较强；③可保存，传阅率高；④印刷精美，易于表现色彩；⑤可在杂志里附上商品样品；⑥注目率高。	①成本费用相对较高； ②发布不及时； ③读者数量相对有限； ④版位编排缺乏灵活性。
5	户外广告	①展示寿命长；②注目率高；③设计灵活多样；④不太受竞争者干扰（电视、报纸干扰大）；⑤费用较低。	①信息量有限；②时效性较差；③很难有特别创新；④修改难度较大；⑤不易寻找理想地点。
6	互联网广告	①交互式关系，互动，可反馈；②信息量大，传播迅速；③表现手法多样。	①受上网人数限制； ②注目率不高，受干扰大。
7	移动电视广告	①针对性强；②低度的干扰性；③广告传播的强制性与入侵性。	①节目质量较差（缺乏优质广告客户）；②广告效果缺乏相关理论与论证
8	楼宇电视广告 &电梯广告	①有效到达率高，少干扰；②目标受众易先锁定，高频率的接触；③适合针对中高收入家庭、城市主力消费群体、时尚产品的引领者进行接触；④有利于企业进行社区终端渗透营销。	①传播成本较高； ②传播内容有限。

### 3) 广告的特点

广告作为一种经济活动，具有如下特征：

#### ①广告是一种有目的、有计划的信息传播手段

广告向目标消费者展示商品的性质、质量、功用、优点，进而打动和说服消费者，影响和改变消费者的观念和行为，最后达到做广告企业的商品推销出去的目的。广告提供的所有信息，对公众来说应该是有价值的，即能起到传播信息、引导消费、满足消费者需求的作用。

#### ②广告是企业的一种投资活动

企业进行广告宣传往往需要付出一定的经济代价，且通常不能产生即时的销售效果，因此广告支出作为销售费用在财务报表中反映。然而，随着现代广告观念的形成和发展，越来越多的人认为广告活动应该被视为企业投资活动。广告的投资效应一般通过两个方面体现，一是广告的消费价值，即消费者接受广告信息后购买商品产生的价值；二是广告的生产价值，即商品销售后进行再生产的价值。

#### ③广告是一种双向沟通

广告主将广告信息通过大众媒体传递给目标消费者，以求说服、诱导消费者购买广告商品。只有当目标消费者接受了广告信息，即认为广告信息是真实和可信的，并同意广告所传递的观点时，广告信息才能发挥作用，从而实现广告沟通过程。因此，广告媒体的选择、广告主题分析和确定、广告表现形式和创作必须符合目标消费者的特点及心理特征。

### 4) 广告公司的类型

根据《中国广告业企业资质认定办法》（2010年5月28日修订），中国广告协会将广告业企业按照实际经营内容与核心竞争力情况进行分类，具体分为以下三类：

①综合服务类：指以品牌服务为核心，为广告主提供广告传播全过程、全方位服务的企业。服务内容包括市场调查、品牌传播策略、创意策划、设计制作、公关活动、媒体策划与媒体广告资源购买、广告效果研究等。

②媒体服务类：指为媒体提供代理、销售、品牌运营以及为广告主提供媒体策划、媒体广告资源购买等专项服务的企业。

③设计制作类：指以广告设计、制作为主要业务内容的专项服务型企业。服务内容包括影视广告、平面广告、互动（网络）广告、霓虹灯广告等创意设计制作；企业与品牌形象识别系统设计等。

同时，中国广告协会将中国广告业企业资质等级分为三级：中国一级广告企业；中国二级广告企业；中国三级广告企业。一级为最高等级，二级、三级逐级递减。中国广告业企业资质等级有效期为三年。

本公司为设计制作类一级广告企业，本公司的子公司泰仑广告为综合服务类二级广告企业。经中国广告协会授权许可，准予公司、子公司泰仑广告分别使用“一级广告企业”证明商标、“二级广告企业”证明商标。

## （2）广告行业发展现状

### 1）市场规模不断扩大，国际地位逐步提升

1979 年改革开放后，我国广告行业进入崭新阶段。随着改革开放的不断深入，国民经济发展提速，广告行业显示出强劲的活力，我国广告市场迅速成长为全球增长速度最快的市场。2011 年，中国跻身全球第三大广告市场。2014 年，我国市场广告经营额增幅远超美国、日本、德国、英国等发达国家，我国广告市场成为仅次于美国的全球第二大广告市场。

在国家经济结构调整和经济增速减缓的市场环境中，中国广告行业仍保持着强劲的增长势头。2014 年中国广告经营额再创新高，达到 5,605.60 亿元，较上年增长 11.67%。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%。2014 年中国广告经营额占 GDP 的比重仅有 0.8%，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。

图 2-5：2009-2014 年中国广告经营额



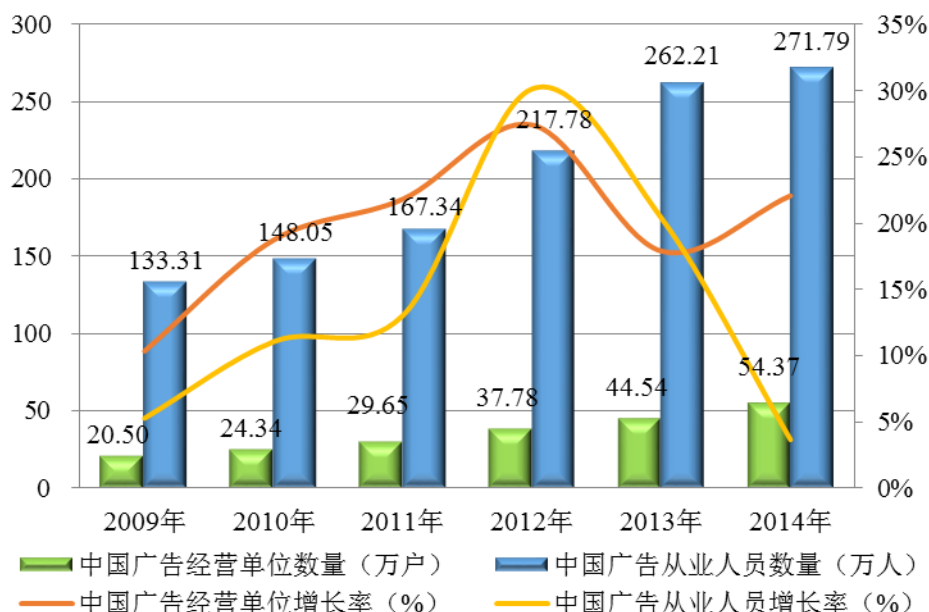
数据来源：国家工商与行政管理总局、《现代广告》

## 2) 广告经营单位与从业人员增长迅速

随着广告市场规模的不断扩大，广告经营单位与从业人员呈现快速增长状态。中国广告经营单位数量从 2009 年的 20.50 万户增加至 2014 年的 54.37 万户，年复合增长率达 21.54%；中国广告从业人员数量也从 2009 年的 133.31 万人增长至 2014 年的 271.79 万人，年复合增长率达 15.31%。

广告经营单位与从业人员的快速扩充极大地繁荣了广告市场，市场竞争程度也日趋强烈。但与此同时，广告经营单位众多，平均规模较小的问题也逐步暴露。2014 年，中国广告经营单位户均经营额为 103.10 万元，中国广告从业人员人均经营额为 20.62 万元。相较于发达国家，我国广告行业平均规模仍处于较低水平，行业内资源整合、并购重组的趋势显著。

图 2-6：2009-2014 年中国广告经营单位与从业人员数量



数据来源：国家工商与行政管理总局、《现代广告》

### 3) 区域集中度高，发展不均衡

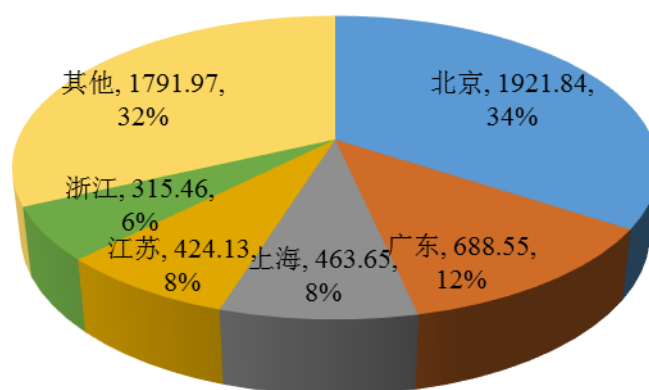
广告行业的繁荣程度与当地经济发展情况息息相关，因此广告公司往往集中分布在经济发达地区。北京、上海、广东、江苏、浙江五个省份（直辖市）的GDP长期在全国名列前茅，也是广告行业最为发达的地区。2014年，全国各地区广告经营额前五名的省份（直辖市）分别是北京 1,921.84 亿元，广东 688.55 亿元，上海 463.65 亿元，江苏 424.13 亿元，浙江 315.46 亿元。这五个地区的广告经营额合计达到 3,813.63 亿元，占全国广告经营总额的 68.03%。

对比近几年的排名不难发现，国内广告营业额前五名的省份（直辖市）并未发生变化，只是相互之间的排名有所变化。其中，广东省广告经营额从 2013 年的 400.67 亿元增长到 688.55 亿元，增幅高达 71.85%，一举超越江苏、上海，排名 2014 年全国第二位。

广告行业较为落后的地区主要在经济发展落后的地区，2014 年全国和地区广告经营额最后五名的省份分别是甘肃 2.62 亿元、贵州 2.89 亿元、西藏 2.91 亿元、宁夏 13.22 亿元、河北 15.74 亿元。这五个省份在广告人才的培养上并未显著落后于全国其他省份（直辖市），但培养的人才一有机会便选择投奔北上广深等一、二线大城市，形成严重的人才外流，无法为当地的广告行业发展贡献力量。

从行业发展角度，对落后地区加大政策扶持，并采取有效措施留住该地区人才，才能改变广告行业区域发展两极分化的局面。

图 2-7：2014 年我国广告营业额地区分布情况（亿元）



数据来源：《现代广告》

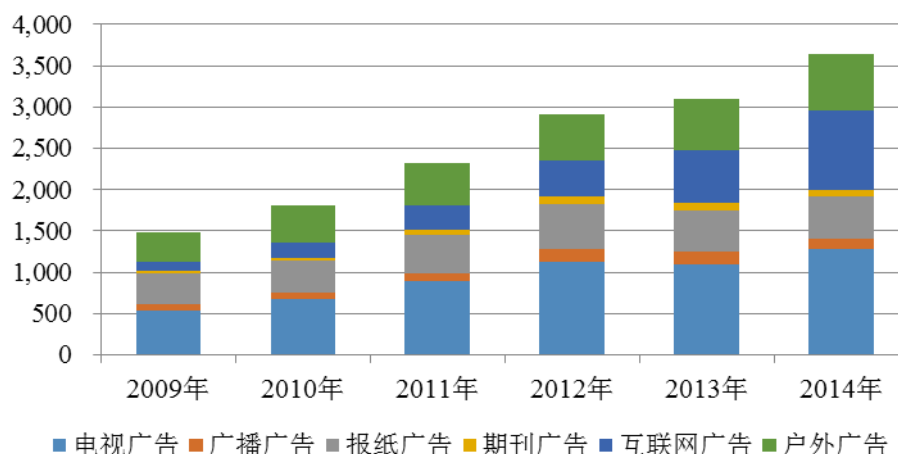
#### 4) 电视媒体强势回归，互联网广告继续走强

2014 年，电视媒体在“四大传统媒体”中表现抢眼，全年电视广告经营额达 1,278.50 万元，较上年 1,101.1 万元增长了 16.11%。其他三大传统媒体广播电台、报社、期刊社的广告营业额均出现了小幅下滑，但下滑程度远低于大众内心感受的程度。

以综艺节目为主的电视内容让 2014 年的电视媒体广告持续升温，《我是歌手》、《爸爸去哪儿》、《奔跑吧兄弟》等明星真人秀节目井喷，各大卫视全年一共播出不下 100 档真人秀综艺节目。优质的节目制作让电视观众对电视媒体给予了越来越多的关注，显著地提升了大众对电视综艺节目的黏度，因而节目的冠名费、赞助费、广告费也节节攀升。

作为新兴媒体的核心力量，互联网广告的表现更加靓丽，据中国广告协会互动网络分会统计的数据显示，2014 年互联网广告营业额 969.09 亿元，较 2013 年 638.80 亿元增长了 51.7%。强劲的增长势头不仅源于电视媒体内容的支持，而且来源于互联网企业的自制能力提升和加大内容变现能力的不懈努力。2014 年，各大互联网企业在广告运营模式上进行了积极调整，微信朋友圈广告、微博粉丝通、百度直达号等产品陆续推出，互联网企业的广告业务模式逐步走向成熟。

图 2-8：2009-2014 年我国主要媒体广告投放额（亿元）



数据来源：《现代广告》、中国广告协会互动网络分会、前瞻产业研究院

### 5) 食品类广告爆发，改善型消费成主流

2014 年，食品类广告投放额呈现爆发式增长，从上年的 537.51 亿元增长至 766.48 亿元，增幅达 42.60%，一举超越汽车、化妆品及卫生用品、房地产，成为 2014 年我国广告行业投放额最大的行业。这种变化表明，广告内容的主体逐渐由刚需型向消费型转移，为提升生活品质和改善生活质量的产品越来越受到大众消费者的喜爱。

2014 年，汽车、化妆品及卫生用品、房地产行业的广告投放额增幅较小，市场规模趋于稳定。这三个行业的广告投放额已在前几年历经快速增长阶段，考虑到行业本身的增速，未来广告投放高增长的可能性较小。对于排在八至十位的信息传播、软件及信息技术服务以及金融保险、服装服饰及珠宝首饰行业，也间接反映了消费型需求的旺盛。

随着我国人口老龄化的加剧和对教育重视程度的提升，未来针对老年人和儿童的广告市场将持续旺盛的增长趋势，并将维持相当长一段时间。2014 年，教育类、收藏类的广告投放再创新高，表明大众在追求物质消费的同时也逐渐注重健康与精神层次的消费。

### 2014 年我国广告投放额前十大行业



单位：亿元

排序	行业类别	2014 年广告投放额	2013 年广告投放额	增长率 (%)
1	食品类	766.48	537.51	42.60%
2	汽车	637.84	603.96	5.61%
3	化妆品及卫生用品	613.70	594.79	3.18%
4	房地产	601.26	586.33	2.54%
5	药品	267.81	234.47	14.22%
6	家用电器及电子产品	246.82	229.73	7.44%
7	酒类	211.16	206.35	2.33%
8	信息传播、软件及信息技术服务	195.18	174.86	11.62%
9	金融保险	169.11	149.26	13.30%
10	服装服饰及珠宝首饰	162.58	143.47	13.32%

数据来源：《现代广告》

### (3) 广告行业发展趋势

#### 1) 互联网广告快速增长，市场地位凸显

2014 年互联网广告市场仍保持高速增长，随着整体经济进入结构性改革阶段，实体经济增速可能进一步放缓，将可能导致互联网广告市场增速减缓。此外，从互联网整体环境来看，PC 端用户增长进入平台阶段，移动端流量迅速增长但营销模式还有待完善。互联网广告经过过去几年高速发展，预计将在未来几年逐步进入稳定成长期及成熟期。

未来互联网广告的增长力主要体现在：核心企业不断扩大自身实力，布局各类终端及服务，提高影响力，创新营收模式；广告技术不断革新；注重用户数据挖掘与内容创意的原生广告等新兴网络营销形式将进一步挖掘网络媒体的营销价值。这些都将成为未来国内广告市场的发展带来鲜活的动力。

#### 2) 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最为突出。

自中国加入 WTO，广告市场全面开放后，跨国广告集团纷纷收购本土广告公司。目前，世界前五大广告集团已建立起各自在中国的行业版图。其中 WPP 集团的规模最大，旗下拥有包括奥美、智威汤逊、群邑、扬罗必凯、葛瑞集团等 8 家集团公司、44 家子公司；Omnicom 拥有天联广告、恒美广告、李岱艾、浩腾媒体 5 家子公司；IPG 拥有麦肯·光明、灵狮、博达大桥、盟诺、万博宣伟公关、高诚公关 6 家子公司；Publicis 拥有阳狮中国、盛世长城、李奥贝纳、实力传播、星传媒体 5 家子公司；Dentsu 拥有电通传媒、电通公关、Bean Communications 3 家子公司。

### 3) 数字化技术日益成熟，引领行业高速发展

2003 年以来，广告技术水平有了新的突破，主要表现在广告策划、创意、制作趋向成熟；新思路、新技术不断得到应用；以数字化为代表的传播技术不断革新；专业第三方市场调研机构、市场监测机构、收视调查机构日益发展成熟，应用第三方数据编排广告计划，测试广告效果的手段逐渐被认可和采用；计算机信息化技术革命在广告行业不断展开。同时，计算机信息分析技术在大型跨国广告公司中已经得到了普遍应用，使得媒介策划的水平和媒介代理业务的效率逐步得到提升。有实力的本土广告公司逐步引入、消化、吸收和创新该类技术，信息分析应用能力的培养是本土广告公司新的竞争着力点。

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。

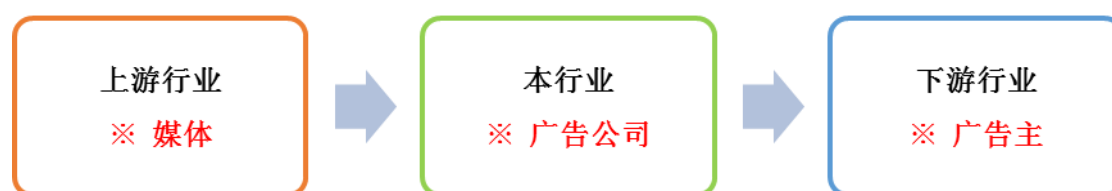
### 4) 重视资本运作，加速行业整合

2005 年 12 月 10 日，我国开始允许外资在境内设立外资独资广告公司。随着相关产业政策的放宽，我国广告业迎来了资本运作的良好契机。挟资本优势的跨国广告集团在国内大规模并购、参股本土广告公司，本土广告公司已强烈地感受到国际资本带来的冲击。

我国现代广告行业发展历程较短，广告公司发展积累较少。面对资金雄厚的国际竞争对手，国内广告公司纷纷通过资本运作之路，借助资本市场的力量来迅速提升其经营规模优势和竞争优势。如 TOM (2383.HK)、白马 (0100.HK)、大贺传媒(8243.HK)、中视金桥(0623.HK)在香港相继上市，华闻传媒(000793.SZ)、省广股份(002400.SZ)、思美传媒(002712.SZ)在深圳上市，龙韵股份(603729.SH)在上海上市，分众传媒 (Focus Media)、航美传媒、华视传媒、广而告之则分别在纳斯达克上市。上市后，这些公司利用资本的力量，通过收购兼并，整合行业资源，迅速扩展其原有的竞争优势，迅速提升行业竞争地位。

## 2、行业与上下游行业的关系

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。



### (1) 上游行业分析

媒体是广告公司的上游，广告公司与上游媒体具有很强的相关性。媒体的发展、手段和内容丰富化的变革，引导了广告行业的变迁，丰富了广告行业的业务内容。市场化的媒体行业在竞争压力下推出更有吸引力的节目或栏目，促进了媒体资源的优化；而且众多创新性媒体的出现，也丰富了广告传播的手段。在此背

景之下，媒体种类的日益丰富，供应的充足稳定，为广告公司的业务规模和领域的扩张创造了有利环境。

## （2）下游行业分析

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。

## （三）行业周期性、季节性与区域性特点

### 1、周期性

广告业是国民经济的重要组成部分，是将企业的产品、服务推向市场实现销售的重要中介。广告行业的发展与国家经济发展情况密切相关，但广告行业并不属于强周期行业。目前，我国广告行业市场规模占 GDP 的比重较低，与发达国家相比仍有较大差距。随着经济结构调整，拉动内需将对经济发展有更大的促进作用，广告行业将是极大的受益对象。未来随着广告行业的发展成熟，增长速度可能会日渐趋缓，相应的周期性就反映在行业增速的高低上。

### 2、季节性

广告行业收入的季节性主要体现在广告主对广告投放的年内时点上，而广告投放时点的主要影响因素包括：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高峰期。

### 3、区域性

广告行业的区域性显著，经济发达地区受众消费能力较强，当地广告经营单位数量和经营收入相应较多。北京、上海、广东、江苏、浙江五个省份（直辖市）

是广告行业最为发达的地区，广告经营额长期名列前茅。2014 年，北京、广东、上海、江苏、浙江五个省份（直辖市）的广告经营额合计达到 3,813.63 亿元，占全国广告经营总额的 68.03%，遥遥领先于全国其他地区。

#### **（四）行业主要壁垒**

##### **1、资金需求量大**

广告业是一个资金密集型行业，媒介代理业务对广告公司营运资金的需求较大，限制了广告公司凭借有限的资金来拓展业务规模的空间和速度；同时，优质广告资源的开拓对前期的预付资金要求也较高。例如：媒介代理业务中，媒介通常要求定期集中结算或提前支付采购款，而广告主一般是在媒介投放后，确认了发布的样报与播放证明后才支付全部媒介投放费用。此外，广告行业是一个知识密集型行业，需要对人才培养、媒介数据购买和企业运营信息化等方面进行持续的投入以构筑长期的竞争力，这也需要广告公司投入大量的资金。

##### **2、高端专业人才稀缺**

广告产业是知识密集、技术密集、人才密集型产业。在与国际 4A 广告公司的竞争合作中，本土大型综合服务类广告公司在媒介代理和品牌管理等方面拥有了较为雄厚的技术力量。但是，随着广告业的持续发展和新技术的深入应用，广告公司对人才的创新性、创意水平和信息技术的应用能力要求也越发提高。行业内有多年的工作经验、熟悉广告行业各业务各环节、对广告主所在行业有着深刻理解的高端专业人才仍较为稀缺。广告专业人才的缺乏成为限制广告行业发展的一大瓶颈。

##### **3、品牌认可度要求高**

在广告服务中，与大型客户建立长期战略合作的门槛较高。大型客户特别是世界 500 强及国内著名公司，选择广告代理商的条件苛刻，要求广告代理商有健全的服务网点，高效的运作系统，丰富的行业经验，成功的实战案例，良好的品牌声誉，高水平的服务团队以及系统的服务支持。新成立的广告公司一般不具备上述条件，因而很难得到大型客户的认同，达成合作较为困难。

## （五）影响行业发展的有利及不利因素

### 1、有利因素

#### （1）国家和产业政策的重点支持

广告业的发展对国家经济影响已逐渐体现，我国政府对广告业的重视程度也与日俱增。近几年陆续出台的国家和产业政策，为广告行业未来持续增长奠定了坚实的基础。2009年，国务院推出《文化产业振兴规划》，其中明确提出加快推动广告产业的发展。2012年，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》，提出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；文化部发布《“十二五”时期文化产业倍增计划》，提出了“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；国家工商行政管理总局发布《广告产业发展“十二五”规划》，提出广告业是我国现代服务业和文化产业的重要组成部分，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。

#### （2）新媒体技术的有力推动

新媒体技术的发展对广告行业的发展起到了革命性的作用。新媒体技术促进了传播内容和形式的多样化，显示出跨媒体的整合潜力。同时，新媒体的发展改变了信息传播的方式，拓展了传播内容与传播途径，带来了新的传媒业态，促进了文化消费的大众化，丰富了广告的途径和手段，为广告主提供了更多的选择。新媒体技术的成熟让广告主逐渐关注除电视、广播、报刊、杂志等传统媒体之外的新兴媒体，让消费者通过互联网、移动电视、数字报刊等新媒体形式获取广告信息，扩展了广告行业的深度与广度，为广告行业的发展注入了强劲的发展动力。

#### （3）消费市场快速发展的重大利好

中国的经济在近20年突飞猛进，人民的生活水平有了明显的改善，消费水平迅速提升，进而改变了整个社会的消费观念和消费行为，中国社会开始由生产社会向消费社会过渡，这些因素有力地拉动了我国广告业的增长。近20年来，

中国也出现了一些大型的企业，如阿里巴巴、联想和三九药业等，这些公司不仅在国内拓展市场，还发展成国际性的企业集团。企业的迅速成长必然要求利用广告拓展市场，因而产生出对广告的巨大需求，刺激了广告公司数量的增长和专业化服务水平的提升。

## 2、不利因素

### （1）缺乏高素质广告人才

广告的核心是创意，广告从业人员的文化素养、文化品味和审美水平决定着广告的制作水平。虽然 2014 年我国广告从业人员数量已达 271.79 万，但是整体上从业人员平均专业水平较低，素质高、经验丰富的高端广告人才较为稀缺。同时，广告专业毕业生在广告公司中所占比例很低，国内高校的学科设置未能跟上企业对广告人才的需求增长速度，这也在一定程度上造成了从业人数多但是人才不足的局面。

### （2）国际资本冲击，本土广告公司资金不足

随着国际 4A 广告公司陆续登陆中国市场，本土广告公司受到较大冲击。国际 4A 公司整体实力强劲，一方面体现在雄厚的资金实力，上市公司背景为其提供了畅通的融资渠道，解决了运营中高额垫付资金的问题；另一方体现在强大的研发实力，国际 4A 公司在研发上投入巨资，开发各种专用工具软件与信息系统，为其广告制作的高品质提供了坚实的基础。然而，我国本土广告公司主要依靠自身实力积累原始资本，未充分借助资本市场实现快速扩张，因而在业务拓展和研发投入上受到较大限制，束缚了自身的发展。

### （3）进入门槛低、恶性的价格竞争影响行业健康发展

广告行业整体的进入门槛较低，广告经营单位与广告从业人员数量众多，行业竞争呈现出层次鲜明、低端市场竞争激烈的特点。对于完全竞争状态的低端市场，恶性的价格竞争不断升级，导致广告公司的毛利率持续降低。毛利率的降低对广告制作水平产生负面影响，难免产生出一些粗制滥造的广告，对广告行业的整体健康发展不利。

## （六）行业基本风险特征

### 1、政策风险

国家在“十二五”期间陆续出台了众多对广告行业重大利好的政策，但是广告行业在具体的业务开展过程中仍会受到具体行业广告管理办法的监督管理。目前，已陆续出台了《中华人民共和国广告法》、《化妆品广告管理办法》、《烟草广告管理暂行办法》、《酒类广告管理办法》、《食品广告发布暂行规定》、《房地产广告发布暂行规定》、《广告管理条例施行细则》、《广播电视广告播出管理办法》等一系列管理办法。随着广告行业逐步发展成熟，行业主管部门出台的管理办法将更为全面，对行业的监管也将越加严格。如果广告行业出现重大政策调整，将对整个行业发展和广告公司经营带来相关风险。

### 2、区域市场风险

公司现阶段的主要业务集中在浙江湖州地区。该地区的经济形势将直接影响公司的经营业绩。虽然公司具有经营模式、品牌等竞争优势，但不排除公司会受到湖州地区区域经济波动等各种因素改变的冲击，而使本公司经营受到影响。同时，随着行业的发展，市场竞争将会日趋激烈，行业内企业将面临市场竞争加剧的风险。

### 3、客户集中度高风险

广告公司的客户集中度较高，主要收入往往来自于几个主要的客户。在不同业务类型的广告公司当中，综合代理公司和创意设计制作公司的客户集中度高于咨询企划公司和媒介策划购买或销售公司。而跨国广告公司对大客户的依赖度又高于本土广告公司。对大客户的依赖对广告公司的经营业绩产生重大影响，一方面大客户的经营情况决定下一年计划投入的广告费用，即决定了广告公司大致收入情况；另一方面，广告公司的广告效果若未达到大客户期望的效果，则可能选择与广告公司终止合作，对广告公司的经营业绩产生直接影响。

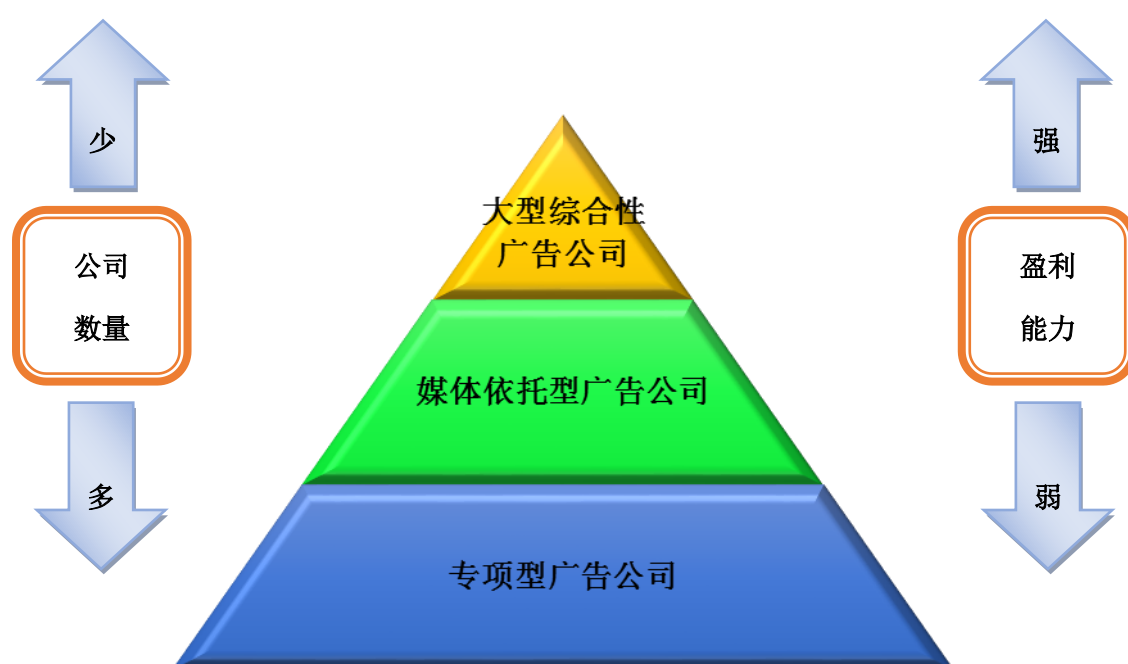


## （七）公司在行业中的竞争地位及优劣势分析

### 1、行业竞争格局

由于准入门槛较低，广告行业中参与广告市场竞争的企业众多，但大多数规模较小，行业低端市场竞争激烈，基本处于完全竞争状态。同时，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。

广告公司按其经营模式分为大型综合性广告公司、媒体依托型广告公司、专项型广告公司三类。



①大型综合性广告公司（国际和国内 4A 广告公司）处于金字塔的顶端。这些公司可以从企业战略规划到广告活动实施各个环节为广告主提供全面服务，“整合营销传播”是其优势所在。目前，我国的大型综合性广告公司主要是以国内 4A 广告公司和跨国广告公司在我国独资或合资经营的广告公司为主。

②媒体依托型公司处于中间层次，受益于我国的媒体垄断经营模式，通过依托某家或某些媒体，如电视台或报纸，代理客户发布广告。该类型公司一般不从事品牌管理、策划创意服务等，公司盈利主要依赖于所依托的媒体的实力及两者之间的合作关系。

③专项型广告公司主要包括影视制作型、营销咨询型、设计型及小型制作类广告公司。其中，处于较低层次的是小型制作类广告公司。这类广告公司数量众多、竞争激烈、盈利能力较低，企业发展规模严重受限，只能不断缩小服务领域，在广告调查、广告制作、宣传品设计、营销咨询、发布活动等某一环节发展，从事单一广告业务。

企业类别		主要业务	盈利模式
大型综合性广告公司	跨国广告公司	全面提供系统化广告整合营销传播服务，包括：品牌规划、品牌诊断、CIS 设计，广告策划、创意、设计与制作，市场调查与研究、市场营销咨询、卖场终端建设、促销活动、公关活动，包装设计，媒介策划、媒介发布等	①品牌管理收入 ②媒介代理收入
	本土广告公司		①品牌管理收入 ②媒介代理收入 ③自有媒体收入
媒体依托型广告公司	媒体代理	进行各类媒体的代理或专属于特定的媒体，以代理特定单位媒体的广告业务为主	媒体代理收入
	自有媒体经营	利用自有媒体代理发布广告	广告发布收入
专项型广告公司	营销咨询类广告公司	为客户提供广告市场营销方面的调研服务，包括行业调查、产品市场调查、竞争对手调查、渠道研究、消费者调查等	①市场调研与咨询收入 ②广告设计收入
	设计类广告公司	专门为客户提供商标设计、包装设计、店面设计、展览设计、广告宣传品的设计等	广告设计收入
	制作类广告公司	可分为影视广告制作公司、平面广告制作公司与户外广告制作公司等，为综合型广告公司提供专项制作服务	广告制作收入

## 2、公司在行业中的竞争地位

公司是浙江湖州地区综合实力强劲的广告公司，公司为中国广告协会会员单位、浙江省广告协会会员单位、湖州市广告协会会员单位。连续多年广告营业额名列湖州地区榜首，在品牌策划、品牌形象设计、展览策划实施、商业空间设计上具有显著的领先优势。公司整体实力在浙江省内处于中上水平，公司产品具备良好的市场需求及市场竞争力，公司与本地区客户保持良好的长期合作关系，致力于成为区域性的行业领先公司。

经过十多年的不懈努力与发展，公司在浙江湖州地区已取得骄人的经营业绩，凭借专业领域的综合实力，合作伙伴与客户已遍及社会经济文化政治各个领域。

公司相继为湖州电力局“国家电网”品牌，市旅游局“湖州旅游”、“湖州外经委”、“长兴旅游”、“广德旅游”等提供政府公共形象策划、推广服务，导入视觉设计和形象规范，并参与策划承办了历届旅游交易会、湖州国际湖笔文化节等重大政府节庆及展示活动。

同时，公司还为“中国网通”、“中国体育彩票”、“浙江泰仑电力集团”、“湖州飞剑杆塔制造有限公司”、“湖州佛达工贸有限公司”、“湖州市七幸进出口有限公司”“湖州华数”等行业领袖企业提供品牌规划、设计服务。

此外，公司在高星级酒店的规划和商业空间设计、酒店 VI 系统的创建、设计、维护等方面表现不俗，“浙北大酒店”、“湖州国际大酒店”、“湖州大厦”“长兴国际”等湖州地区高星级酒店与公司一直保持着最佳的紧密合作关系。

### 3、公司主要竞争对手

作为中国设计制作类一级广告企业、综合服务类二级广告企业，公司竞争对手主要为浙江省湖州地区的大中型设计制作类、综合服务类广告企业，主要竞争对手情况如下：

#### （1）浙江伟仕达文化传播有限公司（以下简称“伟仕达传播”）

伟仕达传播是一家集营销传播策划、广告、创意设计、公共关系策略、户外媒体、市场活动组织全方位的综合性公司。融合本土经验、创新能力和变革趋势，多视角演绎本土特色的广告战略，全力打造国际化视野的湖州本土广告机构。作为专业的品牌视觉、媒体推广机构，伟仕达传播将深厚的本土文化底蕴与国际化前沿传播手段相结合，为客户在品牌、策划、媒体方面提供可靠的营销执行辅助，使客户品牌形象和气质不仅能满足统一的品牌形象，更能满足全球化视野的消费需求。

2008 年起，伟仕达传播借助强大的媒体资源支持和团队协作，从业务拓展到服务能力都取得了新的突破，并与诸多名企合作，成为浙北地区极具竞争力和

影响力的广告机构。2010 年，伟仕达传播与湖州大瑞广告有限公司进行了资源整合，完成了全资控股，使公司在媒体的服务形式有了新的突破。2012 年，公司运行“悠乐灵通卡”项目，实行经营模式上的转型升级。2012 年 1 月，公司被吸纳为湖州市广告协会副会长单位；2013 年 12 月，公司获得“中国一级广告企业”资质。

#### （2）湖州统艺广告装璜有限公司（以下简称“统艺广告”）

湖州统艺广告装璜有限公司成立于 1997 年 6 月，是一家集创意、策划、设计、制作、代理、发布于一体的全面性综合型广告公司，统艺广告多年来先后策划承办了十大童装品牌企业的订货洽谈会现场布置，参与了历届中国织里童装博览会和多种政府庆典活动，2007 年成功策划并顺利完成了湖州市织里镇“三合一”整治工作的大型宣传活动，2008 年成功策划并圆满完成织里镇第一届“米皇杯”运动会布置，在湖州地区享有良好的社会声誉和知名度。

#### （3）浙江万佳文化科技有限公司（以下简称“万佳文化”）

万佳文化成立于 1997 年 1 月 3 日，是集文化事业、广告集体、企划、会展、婚庆、礼品开发、规划设计、视频联播网、园林绿化、市政亮化、苗木、盆景租摆销售、施工养护、草花研发及栽培、拍卖为一体的综合性实业企业。

万佳文化系浙江省广告协会会员单位、湖州市广告协会常务理事单位、南浔区广告协会会长单位、中国广告一级资质单位，连续几年被浙江省工商行政管理局、浙江省广告协会认定为 AAA 级广告信用单位。

### 4、公司竞争优势

#### （1）公司竞争优势

##### 1) 创意设计能力优势

经过十多年的发展，公司逐渐形成以品牌策划、品牌形象设计为核心竞争力，为客户提供优质品牌设计广告服务的综合型公司，业务范围涵盖品牌策划、创意设计、商业空间设计、展览设计制作等专业领域。公司拥有一支相对稳定且具备无限潜力的创意设计服务队伍，成员间长期的默契合作、协同作战，为向客户提供高效率、高质量服务和创意作出强有力的保障。

## 2) 品牌及客户资源优势

公司拥有相对固定、互相信赖的客户群。公司为绝大多数客户连续服务超过五年以上，其中不乏公司成立伊始便相互合作的业务单位和战略合作伙伴。公司与众多客户建立了长期稳定的合作关系，在行业内具有较高的品牌知名度。公司的主要客户是湖州地区各自行业的领军人物或潜在的未来行业冠军，双方在长期合作的基础上，建立了理念共通、相互信任的合作关系。稳定的客户资源和良好的品牌形象为公司进一步发展、扩大经营规模奠定了坚实的基础，未来公司将致力于在旅游经济上的品牌广告策划，扩展客户行业广度以获取更多客户资源。

## 3) 行业资讯领先优势

公司内部建立了行业设计资讯的收集、分析、整理、交流机制。公司拥有业内一流的专业图书资料室，拥有近万册设计专业领域的藏书及国内外权威的最新设计杂志。同时，公司与多家世界一流设计团队保持着常年的信息交流和经验共享；与国内外多家专业研究机构、主流专业杂志社，保持密切的行业信息沟通；与多家一流设计院校保持教学与实践往来。

## (2) 公司竞争劣势

### 1) 资金实力不足

通过前期的发展，公司积累了一定的技术实力、人才储备和资金实力，逐步拓展区域市场，突破了发展初期的技术、人才和资金等瓶颈。然而随着客户群体的壮大和客户单体规模的增大，融资渠道成了限制公司规模进一步扩大的瓶颈。公司亟需通过资本市场直接融资，以进一步提升专业水平、引进高端人才、扩大营业规模，推动公司的业务跨上一个新的台阶。

### 2) 销售市场较为单一

公司成立以来一直致力于发展湖州市场，目前主要客户均为本地区客户，尚未形成以湖州地区为核心，辐射长三角地区的营销体系。公司对于本地客户的挖掘相对较为彻底，已基本涵盖当地领先行业，但是对于浙江省内其他地区，乃至临近的上海、江苏、福建、安徽等省份（直辖市）公司尚未开始布局。随着公司的不断发展，未来扩展新的销售市场将是公司发展的重中之重。

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2015年5月7日股份公司成立后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会（以下并称“三会”），建立并不断完善公司法人治理结构，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。子公司泰仑广告为法人独资企业，不设股东会，设立了执行董事和1名监事，泰仑广告建立了较为完善的公司治理机制。

#### （一）三会的建立健全及运行情况

##### 1、股东大会的建立健全及运行情况

公司股东大会由股东或股东代表参加，自整体变更以来，公司根据《公司法》、《公司章程》的规定，共召开了三次股东大会。

2015年5月6日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，出席会议的股东或股东代表一致审议通过了《关于变更湖州市中杰创意产业发展股份有限公司筹备情况的工作的报告》、《湖州市中杰创意产业发展股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等，并选举产生了第一届董事会和第一届监事会。

2015年5月22日，公司召开2015年第二次临时股东大会，审议通过了《同意湖州中道投资管理合伙企业（有限合伙）对公司进行增资的议案》、《关于修改公司章程的议案》。

2015年6月22日，公司召开2015年第三次临时股东大会，审议通过了《关于申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统采取协议转让方式的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次挂牌相关具体事宜的议案》、《关于对公司近两年关联交易的确认意见的议案》、《关于制订公司对外担保管理制度的议案》、《关于制订公司对外投资管理制度的议案》、《关于制订公司关联交易决策制度的议案》、《关于制订公司投资者关系管理制度的议案》、《关于制订公司信息披露管理制度的议案》、

**《关于制订公司防范关联方资金占用管理制度的议案》，上述制度均适用于公司及公司的全资、控股子公司。**

股份公司成立以来，股东大会严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定履行职责、规范运行。历次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上述法规及制度的有关规定。

## **2、董事会的建立健全及运行情况**

2015 年 5 月 6 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议选举产生了第一届董事会并通过了《董事会议事规则》。董事会由 5 名董事组成，每位董事任期三年。

同日，公司召开了第一届董事会第一次会议，选举顾忠杰为公司董事长，聘任顾忠杰为总经理、韩适存为公司副总经理、潘建强为公司董事会秘书、赵晓雯为财务总监，并审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》。

2015 年 5 月 8 日，公司召开第一届董事会第二次会议，全体董事出席了本次会议。经全体董事一致同意，审议通过了《关于湖州市中杰创意产业发展股份有限公司增资的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于召开公司 2015 年第二次临时股东大会的议案等事项》。

2015 年 5 月 28 日，公司召开第一届董事会第三次会议，全体董事出席了本次会议。经全体董事一致同意，本次会议审议通过了《关于公司向湖州泰仓广告装潢工程有限公司增加出资的议案》。

2015 年 6 月 6 日，公司召开第一届董事会第四次会议，全体董事出席了本次会议。经全体董事一致同意，本次会议审议通过了、《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统采取协议转让方式的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次挂牌相关具体事宜的议案》、《关于对公司近两年关联交易的确认意见的议案》、《关于制订公司对外担保管理制度的议案》、《关于制订公司对外投资管理制度的议案》、《关于制订公司关联交易决策制度的议案》、《关于制订公司投资者关系管理制度的议案》、《关于制订公司信息披露管理制度的议案》、《关于制订公司

防范关联方资金占用管理制度的议案》及《关于召开公司 2015 年第三次临时股东大会的议案》。

股份公司成立以来，董事会严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的规定履行职责、规范运行。历次董事会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合上述法规及制度的有关规定。

### **3、监事会的建立健全及运行情况**

2015 年 4 月 22 日，有限公司召开职工代表大会，选举产生了股份公司阶段的职工代表监事。2015 年 5 月 6 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议选举产生了第一届监事会股东代表监事并通过了《监事会议事规则》。监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名，每位监事任期三年。同日，公司召开了第一届监事会第一次会议，选举韦芳为监事会主席。

股份公司成立以来，监事会严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的规定履行职责、规范运行。历次监事会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合上述法规及制度的有关规定。

## **(二) 投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况**

### **1、投资者参与公司治理的情况**

公司股本总额为 600 万元，顾忠杰为公司的控股股东，直接持有公司股份 4,350,000.00 股，并通过中道投资间接持有公司股份 500,000.00 股，合计占公司总股本的 80.83%，韦华为公司的股东，直接持有公司 10.83%的股权。控股股东顾忠杰任公司董事长、总经理，韦华任公司董事。中道投资持有公司 16.67%的股权，公司副总经理韩适存、财务总监赵晓雯、监事黄兴国、监事会主席韦芳都是公司股东中道投资的有限合伙人。公司核心管理团队大部分为公司股东或股东的投资者，公司的投资者充分参与到了公司治理中。

### **2、职工代表监事履行职责的情况**

2015 年 4 月 22 日，有限公司召开职工代表大会，选举姚卫峰为职工代表监事，与经股份公司创立大会暨第一次股东大会选举的股东代表监事韦芳、黄兴国



共同组成第一届监事会。姚卫峰自担任职工代表监事以来，积极履行监事的职责，对公司的规范运行形成了有效监督。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

### （一）董事会对现有公司治理机制的讨论

#### 1、对股东权利的保护情况

公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》，明确规定了股东的权利及履行相关权利的程序。其中，股东的权利包括：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；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；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅本章程、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；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；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等。以上规定对股东收益权、知情权、表决权、处置权、监督权等在制度上提供了保障。

#### 2、投资者关系管理

公司制定的《公司章程》、《投资者关系管理制度》和《信息披露管理制度》对投资者关系管理和信息披露进行了专门规定。《投资者关系管理制度》规定：公司董事长为公司投资者关系管理工作第一责任人，董事会秘书为公司投资者关系管理负责人，董事长、董事会秘书或董事会授权的其他人员为公司在投资者关系活动中的发言人。除得到明确授权外，公司其他董事、监事、高级管理人员和相关员工不得在投资者关系活动中代表公司发言。《信息披露管理制度》规定：董事会秘书负责信息披露事项，包括建立信息披露制度、接待来访、回答咨询、联系股东，向投资者提供公司公开披露的资料，准备和向主办券商递交信息披露的文件，与新闻媒体联系刊登披露的信息等。董事长是公司信息披露的最终责任人，公司及董事、监事、高级管理人员、持有公司 5%以上股份的股东或者公司股东、公司的实际控制人为信息披露义务人，上述责任人及披露义务人应保证信息披露的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### 3、纠纷解决机制

《公司章程》对纠纷的解决机制进行了专门规定。本公司及股东、董事、监事、高级管理人员应遵循以下争议解决的规则：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生的涉及公司章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可以通过诉讼方式解决。对于公司股东大会、董事会、监事会、董事、高级管理人员违反法律、行政法规或公司章程规定造成股东利益受到损害的情形，《公司章程》也明确规定了相应的解决机制。

### 4、关联股东和董事回避制度

公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》对关联股东、关联董事制定了回避制度。对于公司与股东及实际控制人之间提供交易、担保、重大投资，应严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易决策制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

### 5、财务管理、风险控制机制

为加强公司财务管理及内部风险控制，公司制定涉及内部控制及财务管理的各项规章制度，内容涵盖公司资金管理、固定资产管理、往来账款内部控制、无形资产管理、收入管理、成本费用控制、利润分配管理、财务报告管理、应收应付票据管理、文档管理、印章管理、员工管理等日常经营活动的各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的日常经营财务管理、内部控制制度自制订以来，一直严格遵照执行。报告期内未发生因制度缺陷导致的重大经营失误，这表明公司现有的财务管理、内控制度有效。公司也将根据发展的实际需要，对财务管理、内部控制制度不断加以改进，进一步完善公司内控制度。

## （二）董事会对公司治理机制及执行情况的评估结果

董事会对公司现有治理机制的评估认为，公司已建立健全投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东回避制度以及财务管理、风险控制等相关的内部管理制度。

度。公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险,能够给所有股东提供合适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。现有公司治理机制在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷,并能够在实践中逐步得到贯彻执行,符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。

### 三、公司对子公司及其资产、人员、业务、收益的控制情况

公司持有泰仑广告 100% 股权,泰仑广告系公司的全资子公司。根据泰仑广告现行有效的《公司章程》,泰仑广告不设股东会,由股东行使包括:决定泰仑广告的经营方针和投资计划;委派和更换非由职工代表担任的执行董事、监事,决定有关执行董事、监事的报酬事项;对泰仑广告增加和减少注册资本作出决定;对泰仑广告合并、分立、变更公司形式、解散和清算等事项作出决定;对股权转让作出决定;修改泰仑广告的公司章程等职权。

顾忠杰为泰仑广告的执行董事兼经理。根据泰仑广告现行有效的《公司章程》,由执行董事行使包括:决定泰仑广告的经营计划和投资方案;决定泰仑广告内部管理机构设置;决定聘任或解聘泰仑广告副经理、财务负责人;制定公司的基本管理制度等职权。泰仑广告执行董事顾忠杰系公司的控股股东、实际控制人,并担任公司董事长和总经理。

报告期内,泰仑广告每年均将当年可分配利润向股东进行分配,根据其现行有效的《公司章程》,泰仑广告每年将扣除必要法定公积金后的当年可分配利润全部向股东进行分配。

综上,公司能有效控制子公司泰仑广告及其资产、人员、业务、收益。

### 四、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年一期严格按照相关法律法规的规定开展经营活动,不存在违法违规行为,也不存在被相关主管机关处罚的情况。

## 五、公司独立性

公司和子公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

### （一）业务独立

公司及子公司业务流程完整，具有独立的生产经营场所，拥有独立完整的销售、设计、制作系统，能够顺利开展相关业务，具备直接面向市场独立经营的能力。公司及子公司在业务上独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司及子公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

### （二）资产独立

公司系由有限公司整体变更设立，承继了有限公司的所有资产、负债及权益。公司及子公司合法拥有业务经营所必需的土地、房产、经营设备、商标及其他资产的所有权或者使用权，并对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司及子公司资产权属清晰、完整，不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

### （三）人员独立

公司及子公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司及子公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。公司董事、监事及高级管理人员系根据《公司法》等法律法规及《公司章程》的有关规定选举产生。公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业领薪。公司及子公司财务人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

### （四）财务独立

公司及子公司设立独立的财务会计部门，并建立了独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并建立健全了相应的内部管理制度，独立作

出财务决策。公司及子公司独立在银行开立账户，不存在与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司及子公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报并履行纳税义务。

## （五）机构独立

公司按照《公司法》要求，建立健全了股东大会、董事会、监事会等决策经营管理及监督机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理机构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织，各部门职责明确、工作流程清晰。子公司泰仑广告不设股东会，由股东行使权利，顾忠杰为执行董事兼经理，韦芳为监事，泰仑广告建立了较为完善的公司治理机制和适合自身业务特点及业务发展需要的组织。公司和子公司组织机构独立，不存在与公司控股股东、实际控制人控制的其他企业合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预公司机构设置及生产经营的现象。

# 六、同业竞争

## （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，公司控股股东为自然人顾忠杰。因此，公司与控股股东之间不存在同业竞争。

公司实际控制人为顾忠杰及韦华，除湖州凤凰山庄餐饮有限公司（以下简称“凤凰山庄”）、湖州中网商务有限公司（以下简称“中网商务”）与本公司外，公司实际控制人未控制其他企业。

凤凰山庄系由顾忠杰持股 80%、韦华持股 20%的有限责任公司，其基本情况如下：

公司名称	湖州凤凰山庄餐饮有限公司
法定代表人	顾忠杰
注册资本	150.00 万元
公司类型	有限责任公司
成立日期	2011 年 01 月 25 日
注册地址	湖州市青铜路 1555 号（生活保障区北区）
注册号	330508000042609

经营范围	许可经营项目：中餐类制售（含凉菜，含生食海产品，含冷荤食品，含水果拼盘，含点心制售，不含裱花蛋糕）（餐饮服务许可证有效期至 2017 年 01 月 02 日）。一般经营项目：会务服务
------	---

凤凰山庄自成立日起，其主营业务系餐饮服务，未从事与公司具有竞争性质的业务。

中网商务系由顾忠杰持股 80%的有限责任公司，其基本情况如下：

公司名称	湖州中网商务有限公司
法定代表人	顾忠杰
注册资本	50.00 万元
公司类型	有限责任公司
成立日期	2000 年 06 月 14 日
注册地址	湖州市环城北路 23 号
注册号	330503000001031
经营范围	许可经营项目：其他印刷品（不含出版物、包装装潢印刷品印刷）（有效期至 2017 年底止）。一般经营项目：摄影、摄影服务，计算机软硬件、计算机系统服务、电脑软件开发，印刷器材、纸张、纸质包装材料、办公用品、建筑装饰材料、广告材料、家用电器、日用品、工艺品销售，平面设计、室内外设计装修，餐饮企业管理咨询、策划。

公司与中网商务在营业执照上记载的营业范围均涉及平面设计、室内外设计装修，但中网商务主营业务是从事印刷品的制作和广告材料的经营，并不从事平面设计和室内外设计装修业务，因此，中网商务与公司不存在同业竞争。中网商务已于 2015 年 6 月 19 日注销了税务登记证，目前正在办理工商注销。

## （二）控股股东、实际控制人出具的避免未来发生同业竞争的相关承诺

公司控股股东顾忠杰作出如下关于避免同业竞争的承诺：

1、本人或本人控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；

2、本人在作为公司控股股东或实际控制人期间，本承诺为有效之承诺；

3、本人愿意承担因违反上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的股份公司的全部经济损失。

公司实际控制人顾忠杰与韦华作出如下关于避免同业竞争的承诺：

1、本人（包括与本人关系密切的家庭成员及本人控制的其他企业）目前未从事与公司所经营业务相同或相似的业务，与公司不构成同业竞争。

2、本人及与本人关系密切的家庭成员，将不会以任何形式在中国境内、外直接或间接从事、参与或开展任何在商业上对公司构成同业竞争的业务活动，不会以任何形式拥有、取得与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的控制权，不会在与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织担任董事、监事、高级管理人员。

3、如因本人违反承诺函而给公司造成损失的，本人同意对由此而给公司造成的损失予以赔偿。

## 七、公司最近两年内关联方资金占用和对外担保情况及制度安排

### （一）公司关联方资金占用和对外担保情况

#### 1、关联方资金占用情况

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。

#### 2、公司为关联方提供担保情况

公司最近两年共有一笔对外担保事项，系为实际控制人控制的湖州凤凰山庄餐饮有限公司借款提供抵押担保。

2012年9月6日，中杰广告作为担保人与中国工商银行股份有限公司湖州经济开发区支行签订了2012开发（抵）字0080号最高额抵押合同，以房产和土地（湖字第010180448号《房屋所有权证》、湖土国用（2008）第9-12254号《国有土地使用权证》）作为抵押，为湖州凤凰山庄餐饮有限公司与中国工商银行股份有限公司湖州经济开发区支行自2012年9月6日至2016年9月6日止签署的借款合同等提供抵押担保，被担保最高债权额为246万元。该事项已经股东会决议，符合有限公司《公司章程》规定。2014年7月29日，湖州凤凰山庄餐饮有限公司与中国工商银行股份有限公司湖州经济开发区支行签订2014（开发）字

0173 号小企业借款合同，共计借款人民币 160 万元，借款期限 2014 年 7 月 29 日至 2015 年 7 月 22 日。

股份公司成立后，公司建立了对外担保管理制度，截至调查截止日，公司未发生违反对外担保管理制度的事项。

## （二）公司关于关联方资金占用和为关联方提供担保的相关制度安排

股份公司设立以来，公司制定了《公司章程》、《关联交易决策制度》和《对外担保管理制度》，建立了严格的资金管理制度规范关联资金往来，就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项；从制度上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。

## 八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有公司股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有公司股份如下：

序号	姓名	职位	直接持股 (股)	间接持股 (股)	持股比例
1	顾忠杰	董事长、总经理	4,350,000.00	500,000.00	80.83%
2	韦华	董事	650,000.00	-	10.83%
3	韩适存	董事、副总经理	-	100,000.00	1.67%
4	潘建强	董事、董事会秘书	-	-	-
5	赵晓雯	董事、财务总监	-	100,000.00	1.67%
6	韦芳	监事会主席	-	100,000.00	1.67%
7	黄兴国	监事	-	100,000.00	1.67%
8	姚卫锋	职工代表监事	-	-	-

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事长、总经理顾忠杰与公司董事韦华系夫妻关系，公司监事韦芳是公司董事韦华的姐姐，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。



### **（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情况**

#### **1、避免同业竞争的承诺**

公司董事、监事、高级管理人员作出如下关于避免同业竞争的承诺：

（1）本人或本人控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；

（2）本人在任职期间及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺；

（3）本人愿意承担因违反上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的股份公司的全部经济损失。

#### **2、规范关联交易的承诺**

公司董事、监事、高级管理人员作出如下关于规范关联交易的承诺：

（1）本人将诚信和善意地履行作为公司的董事、监事、高级管理人员的义务，尽量避免和减少与公司之间的关联交易，对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律法规、规章及其他规范性文件和公司章程等的有关规定履行批准程序；

（2）关联交易价格依照无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定或以评估价格为基准进行确定，保证关联交易价格具有公允性；

（3）保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务；

（4）保证不利用关联交易非法转移公司的资金、利润，不利用关联交易损害公司及非关联方的利益。

#### **3、诚信状况的承诺**

公司董事、监事及高级管理人员出具诚信状况的书面说明，确认如下事实并声明，不存在下列违反诚信的情形：

(1) 最近二年内本人没有因违反国家法律、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) 本人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) 最近二年内本人没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；

(4) 本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；

(5) 本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况。

#### (四) 董事、监事、高级管理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、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

序号	姓名	职务	兼职企业	兼职职务	兼职单位与公司的关联关系
1	顾忠杰	董事长	湖州凤凰山庄餐饮有限公司	执行董事	控股股东控制的其他公司
2			湖州中网商务有限公司	执行董事	控股股东控制的其他公司
3			湖州天下湖品旅游文化传播有限公司	董事	本公司的联营企业
4			长兴盛德大业农业发展有限公司	执行董事	
5	韦华	董事	湖州凤凰山庄餐饮有限公司	监事	控股股东控制的其他公司
6	韩适存	董事、副总经理	湖州中网商务有限公司	监事	控股股东控制的其他公司
7			湖州天下湖品旅游文化传播有限公司	董事	本公司的联营企业
8	韦芳	监事会主席	湖州天下湖品旅游文化传播有限公司	监事	本公司的联营企业
9	赵晓雯	董事、财务总监	湖州天下湖品旅游文化传播有限公司	监事	本公司的联营企业

#### (五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

序号	姓名	被投资企业	出资额 (元)	出资比例	所投资公司与 公司的关系
1	顾忠杰	湖州凤凰山庄餐饮有限公司	1200,000.00	80.00%	-
2		湖州中网商务有限公司	400,000.00	80.00%	-
3		长兴盛德大业农业发展有限公司	150,000.00	15.00%	-
4	韦华	湖州凤凰山庄餐饮有限公司	300,000.00	20.00%	-
5	韩适存	湖州中网商务有限公司	100,000.00	20.00%	-

**(六) 董事、监事、高级管理人员报告期内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到股转公司公开谴责的情况**

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到股转公司公开谴责的情况。

**(七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况**

**1、董事变动情况**

时间	程序	变动情况	原因
2015年5月6日	股份公司创立大会暨第一次股东大会	选举顾忠杰、韦华、韩适存、潘建强、赵晓雯为第一届董事会成员	完善公司治理
2015年5月6日	股份公司第一届董事会第一次会议	选举顾忠杰为董事长	完善公司治理

**2、监事变动情况**

时间	程序	变动情况	原因
2015年4月22日	有限公司职工大会	选举姚卫锋为职工监事	完善公司治理
2015年5月6日	股份公司创立大会暨第一次股东大会	选举韦芳、黄兴国为第一届股东代表监事	完善公司治理
2015年5月6日	股份公司第一届监事会第一次会议	选举韦芳为监事会主席	完善公司治理

**3、高级管理人员变动情况**

时间	程序	变动情况	原因
2015年5月6日	股份公司第一届董事会第一次会议	聘任顾忠杰为公司总经理、聘任韩适存为公司副总经理、聘任潘建强为公司董事会秘书、聘任赵晓雯为公司财务总监	完善公司治理

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年财务报表和审计意见

#### (一) 最近两年经审计的公司财务报表

##### 1、合并财务报表

##### 合并资产负债表

单位：元

项 目	2015/03/31	2014/12/31	2013/12/31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	9,988,449.26	6,660,354.18	5,221,344.13
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	2,732,236.95	3,140,854.30	6,035,006.43
预付款项	18,103.00	373,150.06	547,172.90
应收利息			
应收股利			
其他应收款	283,865.49	2,389,547.23	1,252,555.05
存货	1,445,498.54	2,066,553.76	6,856,820.29
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>14,468,153.24</b>	<b>14,630,459.53</b>	<b>19,912,898.80</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	524,212.65	523,394.50	
投资性房地产			
固定资产	2,702,874.20	2,785,650.95	3,165,294.30
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	46,936.00	49,302.00	37,002.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			23,111.82
递延所得税资产	43,310.40	42,168.98	80,282.26

项 目	2015/03/31	2014/12/31	2013/12/31
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,317,333.25</b>	<b>3,400,516.43</b>	<b>3,305,690.38</b>
<b>资产总计</b>	<b>17,785,486.49</b>	<b>18,030,975.96</b>	<b>23,218,589.18</b>
<b>流动负债：</b>			
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			
应付票据			
应付账款	2,811,795.62	3,542,245.86	3,071,451.35
预收款项	1,370,818.95	2,647,992.03	5,143,976.00
应付职工薪酬	63,500.00		
应交税费	292,400.31	893,702.12	587,694.16
应付利息			
应付股利			
其他应付款	721,768.60	417,902.35	3,438,221.66
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>5,260,283.48</b>	<b>7,501,842.36</b>	<b>12,241,343.17</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
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			
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>5,260,283.48</b>	<b>7,501,842.36</b>	<b>12,241,343.17</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本（或股本）	5,000,000.00	2,010,000.00	2,010,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	440,814.14	440,814.14	481,051.29
一般风险准备			
未分配利润	7,084,388.87	8,078,319.46	6,940,756.78
归属于母公司所有者权益合计	12,525,203.01	10,529,133.60	9,431,808.07
少数股东权益			1,545,437.94
<b>所有者权益合计</b>	<b>12,525,203.01</b>	<b>10,529,133.60</b>	<b>10,977,246.01</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>17,785,486.49</b>	<b>18,030,975.96</b>	<b>23,218,589.18</b>

## 合并利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>7,426,168.99</b>	<b>35,391,908.26</b>	<b>30,125,068.09</b>
其中：营业收入	7,426,168.99	35,391,908.26	30,125,068.09
<b>二、营业总成本</b>	<b>6,464,948.52</b>	<b>32,625,880.69</b>	<b>27,603,718.44</b>
其中：营业成本	5,598,590.88	29,406,034.05	23,128,528.54
营业税金及附加	103,091.94	638,867.84	615,047.51
销售费用	121,646.97	473,902.92	683,618.66
管理费用	628,452.05	2,161,826.91	2,946,650.42
财务费用	-3,556.06	32,300.56	-13,203.73
资产减值损失	16,722.74	-87,051.59	243,077.04
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）			
投资收益（损失以“-”填列）	818.15	8,894.50	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	818.15	8,894.50	
<b>三、营业利润（亏损以“-”填列）</b>	<b>962,038.62</b>	<b>2,774,922.07</b>	<b>2,521,349.65</b>
加：营业外收入	581.77	11,400.00	2,000.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	250.00	176,068.87	50,000.00
其中：非流动资产处置损失	250.00	191.50	
<b>四、利润总额</b>	<b>962,370.39</b>	<b>2,610,253.20</b>	<b>2,473,349.65</b>
减：所得税费用	356,300.98	907,402.99	826,162.46
<b>五、净利润</b>	<b>606,069.41</b>	<b>1,702,850.21</b>	<b>1,647,187.19</b>
其中：同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润	606,069.41	669,983.98	780,663.08
少数股东损益	-	1,032,866.23	866,524.11
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>606,069.41</b>	<b>1,702,850.21</b>	<b>1,647,187.19</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	606,069.41	669,983.98	780,663.08
归属于少数股东的综合收益总额	-	1,032,866.23	866,524.11
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）	0.30	0.85	0.82
（二）稀释每股收益（元/股）	0.30	0.85	0.82

# 合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	7,417,772.74	41,346,592.56	37,376,236.76
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	3,303,262.24	26,349.86	118,923.93
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>10,721,034.98</b>	<b>41,372,942.42</b>	<b>37,495,160.69</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	5,776,355.56	26,715,769.87	31,950,843.69
支付给职工以及为职工支付的现金	315,471.10	1,302,255.69	1,390,592.72
支付的各项税费	1,475,258.85	3,631,690.97	2,386,640.32
支付其他与经营活动有关的现金	1,199,854.39	5,537,613.62	3,035,698.52
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>8,766,939.90</b>	<b>37,187,330.15</b>	<b>38,763,775.25</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,954,095.08</b>	<b>4,185,612.27</b>	<b>-1,268,614.56</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,000.00	40,767.00	231,558.46
投资支付的现金		1,782,300.00	
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>16,000.00</b>	<b>1,823,067.00</b>	<b>231,558.46</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-16,000.00</b>	<b>-1,823,067.00</b>	<b>-231,558.46</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	2,990,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,990,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
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	1,600,000.00	923,535.22	904,117.97
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		883,162.62	856,117.97
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	1,600,000.00	923,535.22	904,117.97
筹资活动产生的现金流量净额	1,390,000.00	-923,535.22	-904,117.97
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	3,328,095.08	1,439,010.05	-2,404,290.99
加：期初现金及现金等价物余额	6,660,354.18	5,221,344.13	7,625,635.12
六、期末现金及现金等价物余额	9,988,449.26	6,660,354.18	5,221,344.13



## 2015 年 1-3 月合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	2,010,000.00	-	-	-	-	440,814.14	-	8,078,319.46	-	10,529,133.60
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年初余额	2,010,000.00	-	-	-	-	440,814.14	-	8,078,319.46	-	10,529,133.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,990,000.00	-	-	-	-	-	-	-993,930.59	-	1,996,069.41
（一）综合收益总额								606,069.41		606,069.41
（二）所有者投入和减少资本	2,990,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	2,990,000.00
1、股东投入的普通股	2,990,000.00									2,990,000.00
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										

项 目	2015 年 1-3 月									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-600,000.00		-1,600,000.00
1、提取盈余公积										
2、提取一般风险准备										
3、对所有者（或股东）的分配								-1,600,000.00		-1,600,000.00
4、其他										
(四)所有者权益内部结转										
1、资本公积转增资本（或股本）										
2、盈余公积转增资本（或股本）										
3、盈余公积弥补亏损										
4、其他										
(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	5,000,000.00	-	-	-	-	440,814.14	-	7,084,388.87	-	12,525,203.01

2014 年合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	2,010,000.00	-	-	-	-	481,051.29	-	6,940,756.78	1,545,437.94	10,977,246.01
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年初余额	2,010,000.00	-	-	-	-	481,051.29	-	6,940,756.78	1,545,437.94	10,977,246.01
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-40,237.15	-	1,137,562.68	-1,545,437.94	-448,112.41
（一）综合收益总额								669,983.98	1,032,866.23	1,702,850.21
（二）所有者投入和减少资本		-847,800.00	-	-	-	-	-	1,275,141.55	-1,695,141.55	-1,267,800.00
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		-847,800.00						1,275,141.55	-1,695,141.55	-1,267,800.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	44,542.85	-	-44,542.85	-883,162.62	-883,162.62

项 目	2014 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
1、提取盈余公积						44,542.85		-44,542.85		-
2、提取一般风险准备										-
3、对所有者（或股东）的分配									-883,162.62	-883,162.62
4、其他										-
<b>（四）所有者权益内部结转</b>	<b>-</b>	<b>847,800.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-84,780.00</b>	<b>-</b>	<b>-763,020.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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		847,800.00				-84,780.00		-763,020.00		-
<b>（五）专项储备</b>										
1、本期提取										
2、本期使用										
<b>（六）其他</b>										
<b>四、本期期末余额</b>	<b>2,010,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>440,814.14</b>	<b>-</b>	<b>8,078,319.46</b>	<b>-</b>	<b>10,529,133.60</b>

### 2013 年合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	2,010,000.00					404,545.90		6,236,599.09	678,913.83	9,330,058.82
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年年初余额	2,010,000.00	-	-	-	-	404,545.90	-	6,236,599.09	678,913.83	9,330,058.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	76,505.39	-	704,157.69	866,524.11	1,647,187.19
（一）综合收益总额								780,663.08	866,524.11	1,647,187.19
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	76,505.39	-	-76,505.39	-	-

项 目	2013 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
1、提取盈余公积						76,505.39		-76,505.39		-
2、提取一般风险准备										-
3、对所有者（或股东）的分配										-
4、其他										-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）										-
2、盈余公积转增资本（或股本）										-
3、盈余公积弥补亏损										-
4、其他										-
（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	2,010,000.00	-	-	-	-	481,051.29	-	6,940,756.78	1,545,437.94	10,977,246.01

## 2、母公司财务报表

### 母公司资产负债表

单位：元

项 目	2015/03/31	2014/12/31	2013/12/31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	6,626,587.57	52,938.60	1,476,970.48
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	870,310.02	497,631.47	533,007.78
预付款项	5,060.00	341,363.00	373,716.90
应收利息			
应收股利			
其他应收款	167,331.48	2,215,940.61	2,208,694.75
存货	449,709.11	385,638.30	408,220.00
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>8,118,998.18</b>	<b>3,493,511.98</b>	<b>5,000,609.91</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	2,422,012.65	2,421,194.50	630,000.00
投资性房地产			
固定资产	2,650,715.26	2,710,016.89	2,994,418.12
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	46,936.00	49,302.00	37,002.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>5,119,663.91</b>	<b>5,180,513.39</b>	<b>3,661,420.12</b>
<b>资产总计</b>	<b>13,238,662.09</b>	<b>8,674,025.37</b>	<b>8,662,030.03</b>
<b>流动负债：</b>			
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			
应付票据			

项 目	2015/03/31	2014/12/31	2013/12/31
应付账款	234,554.19	157,114.99	485,769.59
预收款项	113,605.83	19,632.52	143,976.00
应付职工薪酬	54,500.00		
应交税费	13,891.11	27,129.18	15,029.72
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,537,741.05	281,068.95	273,603.54
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>1,954,292.18</b>	<b>484,945.64</b>	<b>918,378.85</b>
<b>非流动负债：</b>			
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			
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,954,292.18</b>	<b>484,945.64</b>	<b>918,378.85</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	5,000,000.00	2,010,000.00	2,010,000.00
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	525,594.14	525,594.14	481,051.29
未分配利润	5,758,775.77	5,653,485.59	5,252,599.89
<b>所有者权益合计</b>	<b>11,284,369.91</b>	<b>8,189,079.73</b>	<b>7,743,651.18</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>13,238,662.09</b>	<b>8,674,025.37</b>	<b>8,662,030.03</b>



## 母公司利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	824,106.97	1,428,917.96	3,509,801.07
减：营业成本	600,195.20	678,534.25	1,923,738.96
营业税金及附加	24,066.38	56,237.02	123,402.48
销售费用	54,277.91	242,179.10	292,500.28
管理费用	514,611.33	1,282,762.81	1,448,929.65
财务费用	56.17	-60,587.18	-73,010.78
资产减值损失	12,157.05	65,401.51	179,603.53
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）			
投资收益（损失以“-”填列）	2,100,818.15	1,333,638.42	1,284,176.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	818.15	8,894.50	
二、营业利润（亏损以“-”填列）	1,719,561.08	498,028.87	898,813.91
加：营业外收入	581.77	4,000.00	-
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	250.00	20,877.37	50,000.00
其中：非流动资产处置损失	250.00		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,719,892.85	481,151.50	848,813.91
减：所得税费用	14,602.67	35,722.95	83,760.03
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,705,290.18	445,428.55	765,053.88
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	1,705,290.18	445,428.55	765,053.88
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

# 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	556,192.20	1,349,029.51	3,579,429.44
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	3,298,534.01	65,682.18	124,985.30
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,854,726.21</b>	<b>1,414,711.69</b>	<b>3,704,414.74</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	250,523.81	678,425.18	1,637,192.40
支付给职工以及为职工支付的现金	258,562.26	1,024,961.11	1,042,422.89
支付的各项税费	67,548.62	132,958.39	315,577.85
支付其他与经营活动有关的现金	178,442.55	504,075.81	564,447.91
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>755,077.24</b>	<b>2,340,420.49</b>	<b>3,559,641.05</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,099,648.97</b>	<b>-925,708.80</b>	<b>144,773.69</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	2,100,000.00	1,324,743.92	1,284,176.96
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>2,100,000.00</b>	<b>1,324,743.92</b>	<b>1,284,176.96</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,000.00	40,767.00	218,380.00
投资支付的现金	-	1,782,300.00	-
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>16,000.00</b>	<b>1,823,067.00</b>	<b>218,380.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,084,000.00</b>	<b>-498,323.08</b>	<b>1,065,796.96</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	2,990,000.00		
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,990,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,600,000.00	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金			

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
筹资活动现金流出小计	1,600,000.00	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	1,390,000.00	-	-
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	6,573,648.97	-1,424,031.88	1,210,570.65
加：期初现金及现金等价物余额	52,938.60	1,476,970.48	266,399.83
六、期末现金及现金等价物余额	6,626,587.57	52,938.60	1,476,970.48

2015 年 1-3 月母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,010,000.00	-	-	-	-	525,594.14	5,653,485.59	8,189,079.73
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年初余额	2,010,000.00	-	-	-	-	525,594.14	5,653,485.59	8,189,079.73
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,990,000.00	-	-	-	-	-	105,290.18	3,095,290.18
（一）综合收益总额							1,705,290.18	1,705,290.18
（二）所有者投入和减少资本	2,990,000.00	-	-	-	-	-	-	2,990,000.00
1、股东投入的普通股	2,990,000.00							2,990,000.00
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	-	-	-	-	-	-	-1,600,000.00	-1,600,000.00
1、提取盈余公积								-
2、对所有者（或股东）的分配							-1,600,000.00	-1,600,000.00
3、其他								
（四）所有者权益内部结转								
1、资本公积转增资本（或股本）								
2、盈余公积转增资本（或股本）								
3、盈余公积弥补亏损								

项 目	2015 年 1-3 月							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
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	5,000,000.00	-	-	-	-	525,594.14	5,758,775.77	11,284,369.91

2014 年母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,010,000.00	-	-	-	-	481,051.29	5,252,599.89	7,743,651.18
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年年初余额	2,010,000.00	-	-	-	-	481,051.29	5,252,599.89	7,743,651.18
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	44,542.85	400,885.70	445,428.55
（一）综合收益总额							445,428.55	445,428.55
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	44,542.85	-44,542.85	-
1、提取盈余公积						44,542.85	-44,542.85	-
2、对所有者（或股东）的分配								-
3、其他								-
（四）所有者权益内部结转								-
1、资本公积转增资本（或股本）								-
2、盈余公积转增资本（或股本）								-
3、盈余公积弥补亏损								-

项 目	2014 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
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	2,010,000.00	-	-	-	-	525,594.14	5,653,485.59	8,189,079.73

2013 年母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,010,000.00					404,545.90	4,564,051.40	6,978,597.30
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年年初余额	2,010,000.00	-	-	-	-	404,545.90	4,564,051.40	6,978,597.30
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	76,505.39	688,548.49	765,053.88
（一）综合收益总额							765,053.88	765,053.88
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	76,505.39	-76,505.39	-
1、提取盈余公积						76,505.39	-76,505.39	-
2、对所有者（或股东）的分配								-
3、其他								-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）								-
2、盈余公积转增资本（或股本）								-
3、盈余公积弥补亏损								-



项 目	2013 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
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	2,010,000.00	-	-	-	-	481,051.29	5,252,599.89	7,743,651.18

## **（二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况**

### **1、财务报表的编制基础**

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

### **2、合并财务报表的编制方法**

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

控制，是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响本公司的回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动，根据具体情况进行判断，通常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。本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况变化导致对控制所涉及的相关要素发生变化，则进行重新评估。

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致。

### **3、合并财务报表范围及变化情况**

公司与泰仑电力于2009年1月14日共同出资设立湖州泰仑广告装潢工程有限公司，公司持有泰仑广告60%的股权。2014年12月31日，公司通过收购少

数股东股权的方式取得泰仑广告其余 40% 的股权，将其转变为全资子公司。泰仑广告被纳入 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-3 月合并范围。

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-3 月纳入合并报表范围的子公司基本情况如下：

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

公司名称	注册地址	注册资本 (元)	持股比例		
			2015/03/31	2014/12/31	2013/12/31
湖州泰仑广告装潢工程有限公司	湖州市环城北路 15 号	1,050,000.00	100.00%	100.00%	60.00%

报告期内，公司合并财务报表范围未发生变更。

## 二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

### (一) 报告期内的主要会计政策和会计估计

#### 1、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

#### 2、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

#### 3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额

的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

#### **4、合并财务报表的编制方法**

##### **（1）合并范围**

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

##### **（2）合并程序**

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

##### **①增加子公司或业务**

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

## ②处置子公司或业务

### A.一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### B.分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i . 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

### ③购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### ④不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## 5、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## 6、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### （1）金融工具的分类

金融资产和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资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### （2）金融工具的确认依据和计量方法

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### ②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### ③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### ④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，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，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

#### ⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。



金融资产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，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### （4）金融负债终止确认条件

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

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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。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。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参

与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### （6）金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

##### ①可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

##### ②持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## 7、应收款项坏账准备

### （1）单项金额重大并单独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：应收账款前五名。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

### （2）按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
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	合并范围内的母子公司间往来产生的应收款项
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	单独测试未发生减值的不计提坏账准备

组合 1 中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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—2 年（含 2 年）	10	10
2—3 年（含 3 年）	30	30
3—4 年（含 4 年）	50	50
4—5 年（含 5 年）	80	80
5 年以上	100	100

（3）单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

如有客观证据表明单项金额不重大的应收款项发生减值的，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。

期末对于不适用按类似信用风险特征组合的应收票据、预付账款和长期应收款均进行单项减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，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。

## 8、存货

（1）存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、工程施工等。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时按月末一次加权平均法。

（3）不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，

确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照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；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

#### （4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法；

②包装物采用一次转销法。

### 9、长期股权投资

#### （1）共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

#### （2）初始投资成本的确定

### ①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

### ②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## （3）后续计量及损益确认方法

### ①成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

## ②权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（一）报告期内的主要会计政策和会计估计”之“3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“4、合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，

以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

### ③长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后

的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

## 10、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，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

### （2）折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30-50	5	3.17-1.90
机器设备	3-10	5	31.67-9.50
电子设备	3-10	5	31.67-9.50
运输工具	4-10	5	23.75-9.50

## 11、无形资产

### （1）无形资产的计价方法

- ①公司取得无形资产时按成本进行初始计量；



外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

## ②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

### (2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命（年）	依 据
商标	3	预计收益年限
电脑软件	10	购入使用有效期

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### (3) 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

## 12、长期资产减值

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、无形资产等长期资产，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。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 13、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

摊销方法：长期待摊费用在受益期内平均摊销。

### 14、职工薪酬

#### （1）短期薪酬的会计处理方法

本公司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，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的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，在职工为本公司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。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

#### （2）离职后福利的会计处理方法

##### ①设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### （3）辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

### 15、收入

#### （1）销售商品收入的确认一般原则：

##### ①本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

②本公司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本公司；

⑤相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

## （2）让渡资产使用权收入的确认

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（3）按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

劳务收入，在同一年度内开始并完成的，在完成劳务时确认收入；如果劳务跨年度完成，在交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入；在交易结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日按发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；如果预计发生的成本不能得到补偿，不确认收入，将发生的成本确认为费用。

本公司主要从事广告设计、制作以及商业宣传资料等的制作、生产、销售，销售收入的具体确认方法如下：

本公司与客户签订销售合同，双方就该笔业务达成一致后，本公司组织设计、采购、生产、制作等，生产制作完毕的合格产品按约定交付客户或指定地点，客户验收后，即确认收入。

## 16、政府补助

### （1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：有明确证据表明政府相关部门提供的补助是规定用于形成长期资产的，本公司将其划分为与资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：与资产相关的政府补助以外的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与收益相关。

## （2）确认时点

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

## （3）会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

## 17、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## （二）会计政策、会计估计变更、重大前期差错更正及其他事项调整の説明

### 1、报告期会计政策变更

报告期内，本公司会计政策根据财政部于 2014 年修订及新颁布的以下准则作出相应变更：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、

《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、

《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、

《企业会计准则第 40 号——合营安排》、

《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

## 2、报告期会计估计变更

报告期内，本公司无会计估计变更。

## 3、重大前期差错更正

报告期内，本公司无重大前期会计差错更正。

## 4、其他事项调整

报告期内，本公司无其他事项调整。

## （三）税项

本公司及子公司主要应纳税项及税率列示如下：

### 1、主要税种及税率

税 种	税率与计税依据
增值税	报告期内，母公司中杰广告为小规模纳税人，销售额按 3% 的征收率计缴增值税。 报告期内，子公司泰仑广告为一般纳税人，应税收入按 17% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税，其中广告服务作为文化创意服务按 6% 的低税率计算增值税。
营业税	按应税营业收入的 3% 计缴营业税。
城市维护建设税	按应纳营业税、增值税及消费税额的 7% 计缴。
文化事业建设费	按广告业务收入的 3% 计缴文化事业建设费。
企业所得税	按应纳税所得额的 25% 计缴企业所得税。 <b>2013 年、2014 年，公司所得税采取核定征收，按照收入总额的 10% 计算应纳税所得额，公司已于 2015 年 4 月 15 日取得湖州市地方税务局吴兴税务分局出具的《企业所得税征收方式鉴定表》，查账征收手续办理完毕，2015 年 1-3 月按查账征收所得税。</b> 报告期内，子公司泰仑广告采取查账征收方式缴纳企业所得税。
教育费附加	按应纳流转税额的 3% 计缴教育费附加。
地方教育费附加	按应纳流转税额的 2% 计缴地方教育费附加。

## 2、所得税征收方式的变化对公司税收的影响

(1) 比照查账征收的标准测算，核定征收所得税对公司经营业绩和财务状况的影响

2013-2014 年，公司所得税核定征收与查账征收税收差异分析如下：

项 目	2014 年度	2013 年度
利润总额	481,151.50	848,813.91
纳税调增：资产减值损失	65,401.51	179,603.53
纳税调增：业务招待费超支	124.00	498.80
纳税调增：其他事项	-	50,000.00
纳税调减：投资收益（子公司分红）【扣除】	1,324,743.92	1,284,176.96
调整后应纳税所得额	-778,066.91	-205,260.72
适用所得税税率	25%	25%
应纳所得税额	-	-
实际缴纳企业所得税	35,722.95	83,760.03
差异	35,722.95	83,760.03

注 1：子公司泰仑广告是查账征收，只比较母公司差异。

注 2：因 2015 年 1-3 月企业所得税已采用查账征收方式，故不做对比分析。

从上表分析可知，2013 年度、2014 年度公司企业所得税征收方式按查账征收和按核定征收产生税收差异分别为 83,760.03、35,722.95 元，公司实际缴纳所得税高于应纳所得税额，核定征收对公司经营业绩与财务状况无重大影响。

(2) 关于公司的所得税征收方式由核定征收改为查账征收，给公司带来的纳税风险，公司控股股东、实际控制人顾忠杰出具如下承诺：

“若未来公司因此被税务主管部门要求追缴 2013 年度、2014 年度的税款，则由本人以现金方式及时、无条件、全额承担应缴纳的税款及滞纳金/或因此产生的所有相关费用，若公司因此遭致有权行政部门处罚而遭受损失的，由本人及时、无条件、全额承担因此产生的所有相关费用。”

2015 年 5 月 7 日，公司取得湖州市地方税务局吴兴分局出具的证明文件，证明公司自 2013 年以来，已按照税法规定及时、足额履行了纳税义务，未发现因偷、漏、逃、欠税行为而受到税务局行政处罚的情形。



### 三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

#### (一) 财务状况分析

##### 1、资产、负债结构分析

单位：元

项 目	2015/3/31	2014/12/31	2013/12/31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	9,988,449.26	6,660,354.18	5,221,344.13
应收账款	2,732,236.95	3,140,854.30	6,035,006.43
预付款项	18,103.00	373,150.06	547,172.90
其他应收款	283,865.49	2,389,547.23	1,252,555.05
存货	1,445,498.54	2,066,553.76	6,856,820.29
<b>流动资产合计</b>	<b>14,468,153.24</b>	<b>14,630,459.53</b>	<b>19,912,898.80</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	524,212.65	523,394.50	-
固定资产	2,702,874.20	2,785,650.95	3,165,294.30
无形资产	46,936.00	49,302.00	37,002.00
长期待摊费用	-	-	23,111.82
递延所得税资产	43,310.40	42,168.98	80,282.26
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,317,333.25</b>	<b>3,400,516.43</b>	<b>3,305,690.38</b>
<b>资产总计</b>	<b>17,785,486.49</b>	<b>18,030,975.96</b>	<b>23,218,589.18</b>
<b>流动负债：</b>			
应付账款	2,811,795.62	3,542,245.86	3,071,451.35
预收款项	1,370,818.95	2,647,992.03	5,143,976.00
应付职工薪酬	63,500.00	-	-
应交税费	292,400.31	893,702.12	587,694.16
其他应付款	721,768.60	417,902.35	3,438,221.66
<b>流动负债合计</b>	<b>5,260,283.48</b>	<b>7,501,842.36</b>	<b>12,241,343.17</b>
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>5,260,283.48</b>	<b>7,501,842.36</b>	<b>12,241,343.17</b>

报告期内，公司流动资产小幅下降，非流动资产较为稳定。

2015 年 3 月末，公司流动资产中货币资金、应收账款、存货占比较高。其中货币资金大幅增长的主要原因为 2015 年 3 月公司完成第二次增资，注册资本由 201 万元增至 500 万元，均为货币出资。

2014 年末，公司流动资产中货币资金、应收账款、其他应收款及存货占比较高。其中，应收账款较 2013 年大幅下降，主要原因为公司镀锌钢管销售方式于 2014 年发生改变，2014 年以前镀锌钢管主要直销给浙江泰仑电力集团有限责

任公司配电工程分公司，镀锌钢管销售收入在完成交货并经客户验收合格后确认，而销售货款则通常在工程结束、验收合格后全额结算，信用期限一般为 2 个月，故镀锌钢管应收账款的账龄会受到客户整体工程时间长短的影响，因此 2013 年末公司镀锌钢管应收账款金额较大。2014 年开始公司镀锌钢管以经销方式销售给湖州电力集体资产经营中心，并采取月度结算方式，信用期限为 1 个月，公司应收账款收回大幅改善。2014 年存货亦大幅下降，主要原因 2013 年末公司有较为大额的镀锌钢管尚处在外协加工阶段，而且公司仍有不少广告施工与空间装修项目尚处在施工阶段，因此 2013 年末公司存货金额较大，2014 年以来，公司存货管理进一步加强，因此存货大幅下降。

2013 年末，公司流动资产中货币资金、应收账款及存货占比较高。其中，应收账款及存货占比较高的原因已在上文说明。

报告期内，公司负债均为流动负债，主要包括应付账款与预收款项。应付账款主要为应付湖州金洲金属材料销售有限公司的镀锌钢管材料款，预收款主要为预收广告设计服务与空间装修设计服务款。2014 年末公司流动负债规模大幅下降，主要原因为预收款项与其他应收款均大幅下降，2013 年末，公司预收浙江泰仑电力集团有限责任公司配电工程分公司 500 万元镀锌钢管货款，该笔货款已于 2014 年确认收入。此外，2013 年末公司其他应付款余额较高，主要为当年部分广告设计服务与空间装修设计服务的成本暂估，暂估的成本已于 2014 年确认金额并完成款项支付。2015 年 3 月末，公司预收款项余额进一步降低，主要原因是湖州市电力局等主要客户通常会在年末预付一部分的第二年广告设计服务费。

## 2、盈利能力分析

财务指标	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
毛利率（%）	24.61	16.91	23.22
净利率（%）	8.16	4.81	5.47
加权平均净资产收益率（%）	5.60	6.86	8.63
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.59	7.71	9.18
基本每股收益（元/股）	0.30	0.33	0.39
每股净资产（元/股）	2.51	5.24	5.46

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月毛利率分别为 23.22%、16.91%、24.61%。报告期内，公司毛利率水平存在小幅波动，2014 年度毛利率水平相对较低。主要原因是 2014 年公司广告设计服务与镀锌钢管设计与销售毛利率降低，2014 年度受到湖州市“三改一拆”专项行动的影响，公司户外广告业务收入下降明显，且湖州电力局会议资料制作项目未中标，因此公司印刷品设计与制作业务收入也有所下降，而上述业务毛利较高，因此公司广告设计服务毛利率有所降低。另外，公司通常于每年年初价格低点时集中采购镀锌钢管，而镀锌钢管销售价格主要由客户下单时镀锌钢管原材料市场价格、设计费与加工费三部分构成，其中设计费与加工费相对固定，因此销售时镀锌钢管原材料市场价格对公司镀锌钢管的销售毛利具有较大影响。2014 年年初，镀锌钢管原材料市场价格较高，其后价格存在一定幅度下降，故 2014 年公司镀锌钢管设计与销售毛利率有所降低。2015 年 1-3 月，公司毛利率反弹且高于 2013 年，主要原因为公司广告设计服务与镀锌钢管设计与销售的毛利水平均大幅提高，且所占业务比重较高。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月净利率分别为 5.47%、4.81%、8.16%，净利率水平于 2014 年小幅降低后，于 2015 年 1-3 月大幅回升。报告期内，公司期间费用波动趋势与毛利波动趋势相同，因此净利率水平随毛利率水平波动而波动。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月加权平均净资产收益率分别为 8.63%、6.86%、5.60%，每股收益分别为 0.39、0.33、0.30。报告期内，公司加权平均净资产收益率与每股收益存在一定幅度下降，主要原因为 2014 年母公司中创发营业收入降低相对明显，导致归属于申请挂牌公司股东的净利润下降。2015 年一季度，母公司中创发享有子公司泰仑广告 100%的收益权，但因公司季度净利润金额较小，因此加权平均净资产收益率与每股收益金额都有所下降。

### 3、偿债能力分析

财务指标	2015/3/31	2014/12/31	2013/12/31
资产负债率（%）	29.58	41.61	52.72
流动比率（倍）	2.75	1.95	1.63
速动比率（倍）	2.47	1.63	1.02

公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 3 月末的资产负债率分别为 52.72%、41.61%、29.58%。2014 年末，公司资产负债率下降的原因主要为预收款项与其

他应付款金额大幅降低。2015 年 3 月末，公司资产负债率进一步降低，主要原因是公司于 2015 年 3 月完成第二次增资，注册资本增加 299 万元，且公司应付账款与预收款项进一步减少。报告期内，公司短期偿债水平逐年提高。

公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 3 月末流动负债占负债总额的比例均为 100.00%，其中应付账款与预收款项为主要的流动负债。应付账款主要为应付湖州金洲金属材料销售有限公司的镀锌钢管材料款，预收款主要为预收广告设计服务与空间装修设计服务款。报告期内，公司不存在银行短期借款，资金周转未发现明显异常，不存在偿债风险。

公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 3 月末流动比率分别为 1.63、1.95、2.75，速动比率分别为 1.02、1.63、2.47。报告期内，公司短期偿债能力水平较高。

#### 4、营运能力分析

财务指标	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	2.53	7.71	5.45
存货周转率（次）	3.19	6.59	4.63

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月应收账款周转率分别为 5.45 次、7.71 次和 2.53 次。2014 年度，应收账款周转率提升，其原因是应收账款余额大幅降低，而当期营业收入小幅增加。2014 年公司镀锌钢管销售方式发生改变，2013 年以前镀锌钢管主要直销给浙江泰仑电力集团有限责任公司配电工程分公司，销售货款通常会在工程结束、验收合格后全额结算，信用期限一般为 2 个月，故镀锌钢管应收账款的账龄会受到客户整体工程时间长短的影响，因此 2013 年末公司镀锌钢管应收账款金额较大。2014 年开始公司镀锌钢管主要以经销的方式销售给湖州电力集体资产经营中心，并采取月度结算方式，信用期限为 1 个月，公司应收账款收回大幅改善。因 2015 年仅为一季度收入，因此应收账款周转率有所降低。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月存货周转率分别为 4.63 次、6.59 次和 3.19 次。2014 年度，公司存货周转率有所提高，主要原因是存货金额大幅降低，而当期营业成本小幅增加。2013 年末公司存货金额较大，主要原因 2013 年末公司有较为大额的镀锌钢管尚处在外协加工阶段，而且公司仍有不少广告

施工与空间装修项目尚处在施工阶段，因此“工程施工”账面价值较高。2014年以来公司存货管理进一步加强，因此存货大幅下降。

## 5、获取现金能力分析

单位：元

财务指标	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,954,095.08	4,185,612.27	-1,268,614.56
投资活动产生的现金流量净额	-16,000.00	-1,823,067.00	-231,558.46
筹资活动产生的现金流量净额	1,390,000.00	-923,535.22	-904,117.97
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.97	2.08	-0.63

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月经营活动产生的现金流量净额分别为-126.86 万元、418.56 万元、195.41 万元。报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金及购买商品、接受劳务支付的现金与公司当期销售、采购业务规模相符，无重大差异。2013 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因为镀锌钢管销售货款收回不够及时，且购买商品、接受劳务支付的现金相对较高。2014 年度，公司经营活动产生的现金流量净额大幅增加，主要是 2013 年部分镀锌钢管货款在 2014 年收回，同时，公司镀锌钢管销售方式于 2014 年发生改变，货款结算由工程结束后结算转变为月度结算，应收账款收回更加及时，因此经营活动产生的现金流大幅改善。2015 年 1-3 月，公司经营活动产生的现金流量净额有所下降，主要是仅为一季度经营情况，此外，公司 2015 年 1-3 月收到其他与经营活动有关的现金 330.33 万元，主要为收回韩适存暂借款、湖州思源饮用水供应站暂借款共计约 215 万元。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月投资活动产生的现金流量净额分别为-23.16 万元、-182.31 万元、-1.6 万元。报告期内，公司主要投资活动为投资设立湖州天下湖品旅游文化传播有限公司（以下简称“天下湖品”）与收购泰仑广告 40%股权。2014 年 4 月，公司与湖州旅发旅游公共服务（集散）有限公司共同出资设立天下湖品，公司出资 51.45 万元，持有天下湖品 49%股权。2014 年 12 月，公司与泰华建设签订《股权转让协议》，约定以 126.78 万元的价格受让泰华建设持有的泰仑广告 40%的股权。因上述投资活动均发生在 2014 年，故 2014 年度公司投资活动产生的现金流量净额为负且金额重大。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月筹资活动产生的现金流量净额分别为-90.41 万元、-92.35 万元、139 万元。报告期内，公司主要筹资活动为股利分配与货币增资。2013 年度、2014 年度，公司筹资活动主要为子公司泰仑广告向少数股东泰华建设分配股利，分别为 85.61 万元、88.32 万元。2015 年 1-3 月，公司筹资活动为 2015 年 3 月公司股东顾忠杰、韦华向公司货币增资 299 万元，以及 2015 年 3 月公司向全体股东派发现金红利 160 万元。

## （二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

### 1、营业收入构成

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
广告设计服务	2,435,432.49	32.80	8,723,594.82	24.65	19,065,826.96	63.29
镀锌钢管设计与销售	4,338,611.50	58.42	26,090,638.44	73.72	9,701,367.63	32.20
空间装修设计服务	652,125.00	8.78	577,675.00	1.63	1,357,873.50	4.51
合 计	7,426,168.99	100.00	35,391,908.26	100.00	30,125,068.09	100.00

公司主营业务为广告设计服务，镀锌钢管的设计、加工与销售，以及酒店、办公楼等空间装修设计服务。报告期内，广告设计服务、镀锌钢管设计与销售及空间装修设计服务构成了公司营业收入的全部来源。公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。

2014 年度，公司广告设计服务收入较 2013 年下降较为明显，主要原因为湖州市“三改一拆”专项行动实施方案出台后，公司拆除了位于高速公路沿线的广告牌及楼顶广告等传统户外广告媒体，因此公司户外广告业务收入下降明显；此外，因 2014 年湖州电力局会议资料制作项目未中标，因此公司印刷品设计与制作业务收入也有所下降。2014 年度，公司镀锌钢管设计销售收入增长较为明显，主要原因为镀锌钢管销售方式改变，2013 年部分镀锌钢管设计与销售收入于 2014 年确认，同时 2014 年镀锌钢管销售转为经销后，镀锌钢管设计与销售有所增长，因此镀锌钢管设计与销售收入占比提高。报告期内，公司空间装修设计服



务收入占比较小，均不高于 10%，且存在一定波动，2013 年空间装修设计服务收入较高的主要原因为公司承接的安吉浙北吉瑞大厦室内设计项目金额较大。

## 2、利润、毛利率构成

单位：元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
广告设计服务	572,137.05	23.49	1,791,481.35	20.54	4,951,594.41	25.97
镀锌钢管设计与销售	1,161,813.06	26.78	3,952,884.65	15.15	1,691,236.33	17.43
空间装修设计服务	93,628.00	14.36	241,508.21	41.81	353,708.81	26.05
合计	<b>1,827,578.11</b>	<b>24.61</b>	<b>5,985,874.21</b>	<b>16.91</b>	<b>6,996,539.55</b>	<b>23.22</b>

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月毛利率分别为 23.22%、16.91%、24.61%。报告期内，公司毛利率水平存在小幅波动，2014 年度毛利率水平相对较低。主要原因是 2014 年公司广告设计服务与镀锌钢管设计与销售毛利率降低，2014 年度受到湖州市“三改一拆”专项行动的影响，公司户外广告业务收入下降明显，且湖州电力局会议资料制作项目未中标，因此公司印刷品设计与制作业务收入也有所下降，而上述业务毛利较高，因此公司广告设计服务毛利率有所降低。另外，公司通常于每年年初价格低点时集中采购镀锌钢管，而镀锌钢管销售价格主要由客户下单时镀锌钢管原材料市场价格、设计费与加工费三部分构成，其中设计费与加工费相对固定，因此销售时镀锌钢管原材料市场价格对公司镀锌钢管的销售毛利具有较大影响。2014 年年初，镀锌钢管原材料市场价格较高，其后价格存在一定幅度下降，故 2014 年公司镀锌钢管设计与销售毛利率有所降低。2015 年 1-3 月，公司毛利率反弹且高于 2013 年，主要原因为公司广告设计服务与镀锌钢管设计与销售的毛利水平均大幅提高，且所占业务比重较高。报告期内，公司空间装修设计服务毛利率波动较大，主要与公司承接的空间装修设计服务是否包含局部装修，以及部分空间装修整体工程跨期较长，各阶段收入成本确认存在差异有关。

公司主营业务为广告设计服务，镀锌钢管的设计、加工与销售，以及酒店、办公楼等空间装修设计服务，所属行业为广告业。广告业内，已挂牌新三板公

司有三艾广告(832048.OC)、智合新天(430322.OC)、海洋风(831772.OC)、太阳传媒(832258.OC)等的可比公司,其中三艾广告(832048.OC)的经营业务与公司主营的广告设计与制作业务最为相近,故选取三艾广告(832048.OC)作为可比公司进行比较。根据公开披露的财务数据,三艾广告2013年度、2014年度毛利率分别为25.88%、21.28%,略高于公司毛利率水平。主要原因是公司镀锌钢管设计、加工与销售业务收入占比较高,而镀锌钢管设计、加工与销售业务的毛利率水平较低,进而拉低了公司综合毛利率。2013年度、2014年度、2015年1-3月公司广告设计服务与空间装修设计服务业务的毛利率分别为25.98%、21.86%、21.56%,与三艾广告毛利率水平相近。

### 3、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位:元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	增长率
	金额	金额	金额	(%)
营业收入	7,426,168.99	35,391,908.26	30,125,068.09	17.48
营业成本	5,598,590.88	29,406,034.05	23,128,528.54	27.14
营业利润	962,038.62	2,774,922.07	2,521,349.65	10.06
利润总额	962,370.39	2,610,253.20	2,473,349.65	5.54
净利润	606,069.41	1,702,850.21	1,647,187.19	3.38

公司2013年度、2014年度、2015年1-3月营业收入分别为3,012.51万元、3,539.19万元、742.62万元。2014年度公司营业收入较2013年增长17.48%,主要原因为镀锌钢管设计与销售收入增长。2014年镀锌钢管销售方式改变,2013年部分镀锌钢管设计与销售收入于2014年确认,同时2014年镀锌钢管销售转为经销后,镀锌钢管设计与销售有所增长,因此镀锌钢管设计与销售收入占比提高。2014年度公司营业成本增长率高于营业收入增长率,主要原因为镀锌钢管营业成本大幅增加。

公司2013年度、2014年度、2015年1-3月利润总额分别为247.33万元、261.03万元、96.24万元,净利润分别为164.72万元、170.29万元、60.61万元。2014年度,公司利润总额与净利润较2013年均有所增长,主要原因是镀锌钢管设计与销售收入的增长,2014年公司营业外支出增幅较大,从而降低了利润总额与净利润的增幅。



**（三）主要费用占营业收入的比重变化及说明**

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
	金额	金额	金额
销售费用	121,646.97	473,902.92	683,618.66
管理费用	628,452.05	2,161,826.91	2,946,650.42
财务费用	-3,556.06	32,300.56	-13,203.73
<b>期间费用合计</b>	<b>746,542.96</b>	<b>2,668,030.39</b>	<b>3,617,065.35</b>
项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
	比例 (%)	比例 (%)	比例 (%)
销售费用占营业收入比重	1.64	1.34	2.27
管理费用占营业收入比重	8.46	6.11	9.78
财务费用占营业收入比重	-0.05	0.09	-0.04
<b>三项期间费用占营业收入比重</b>	<b>10.05</b>	<b>7.54</b>	<b>12.01</b>

报告期内，公司销售费用主要是房屋租金、长期待摊费用摊销、差旅费与汽车费。2014 年度，公司销售费用较 2013 年有所降低，主要体现在长期待摊费用与汽车费的降低。公司装修费作为长期待摊费用于 2014 年摊销完毕，2014 年摊销的金额为 2013 年末剩余未摊销费用，金额较小。汽车费为销售人员使用的汽车折旧与加油费等。此外，销售人员发生的差旅费、业务招待费及其他费用均有所降低。

报告期内，公司管理费用主要为职工薪酬、外部劳务费、会务费、固定资产折旧、办公费等，公司无研发费用。2014 年度，公司管理费用较 2013 年有所下降，主要为外部劳务费、房屋租金、管理人员差旅费与装修费摊销的降低。

报告期内，公司财务费用主要为资金拆借利息支出与银行存款利息收入。2012 年 11 月 28 日、2013 年 11 月 28 日，子公司泰仑广告分别向其股东泰华建设借入 80 万元，用于日常经营资金周转，约定借款利率为 6%，借款期间为 1 年。上述借款均按期还款，除上述两笔资金拆借外，公司在报告期内未向银行借款或向其他外部企业拆借资金。2015 年 1-3 月，公司无利息支出。报告期内，公司财务费用中无资本化的借款费用。

综上所述，报告期内公司销售费用与管理费用有所降低，而财务费用则存在一定波动。因 2014 年度公司营业收入有所增长，故公司 2014 年度期间费用占当期营业收入的比重有所降低，2015 年 1-3 月该比重存在一定的反弹。

#### （四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

##### 1、非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	-250.00	-191.50	-
计入当期损益的政府补助	581.77	11,000.00	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-175,477.37	-48,000.00
<b>非经常性损益合计</b>	<b>331.77</b>	<b>-164,668.87</b>	<b>-48,000.00</b>
所得税影响数		36,947.88	-500.00
<b>非经常性损益净额</b>	<b>331.77</b>	<b>-127,720.99</b>	<b>-48,500.00</b>
扣除非经常性损益后的净利润	605,737.64	1,830,571.21	1,695,687.19
非经常性损益占当期净利润的比例（%）	0.05	-7.50	-2.94

报告期内，公司营业外收入主要为收到的各类政府补贴收入。

公司营业外收入明细表如下：

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
非流动资产处置利得合计			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
政府补助	581.77	11,000.00	
其他		400.00	2,000.00
<b>合计</b>	<b>581.77</b>	<b>11,400.00</b>	<b>2,000.00</b>

报告期内，公司营业外支出主要为对外捐赠支出。

公司营业外支出明细表如下：

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损失合计	250.00	191.50	
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠支出		155,000.00	50,000.00
滞纳金罚款			
其他		20,877.37	
<b>合计</b>	<b>250.00</b>	<b>176,068.87</b>	<b>50,000.00</b>

注：公司营业外支出主要为对外捐赠支出，包括2013年公司向湖州市吴兴实验中学的5万元公益捐赠，及2014年公司向湖州市总工会的15.5万元公益捐赠。公司2014年度其

他营业外支出 20,877.37 元为交通事故赔偿款，包括医药费、赔偿金等，该事故系公司驾驶员过失造成两位行人受伤，事故已通过湖州市道路交通事故纠纷人民调解委员会调解解决，该事故不构成公司的重大违法违规行为。

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-3 月非经常性损益净额占净利润的比例分别为-2.94%、-7.50%、0.05%，非经常性损益对公司财务状况的影响较小。

## 2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

### (1) 税种与税率

本公司及子公司主要应纳税项、税率及计税依据列示如下：

税 种	税率与计税依据
增值税	报告期内，母公司中杰广告为小规模纳税人，销售额按 3% 的征收率计缴增值税。 报告期内，子公司泰仑广告为一般纳税人，应税收入按 17% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税，其中广告服务作为文化创意服务按 6% 的低税率计算增值税。
营业税	按应税营业收入的 3% 计缴营业税。
城市维护建设税	按应纳营业税、增值税及消费税额的 7% 计缴。
文化事业建设费	按广告业务收入的 3% 计缴文化事业建设费。
企业所得税	按应纳税所得额的 25% 计缴企业所得税。 2013 年、2014 年，公司所得税采取核定征收，按照收入总额的 10% 计算应纳税所得额，公司已于 2015 年 4 月 15 日取得湖州市地方税务局吴兴税务分局出具的《企业所得税征收方式鉴定表》，查账征收手续办理完毕，2015 年 1-3 月按查账征收所得税。 报告期内，子公司泰仑广告采取查账征收方式缴纳企业所得税。
教育费附加	按应纳流转税额的 3% 计缴教育费附加。
地方教育费附加	按应纳流转税额的 2% 计缴地方教育费附加。

### (2) 税收优惠

①根据浙江省财政厅、浙江省地方税务局印发的浙财综[2012]130 号《浙江省地方水利建设基金征收和减免管理办法》的通知，月收入在 3 万以下的小微企业免交水利基金，公司可免交 581.77 元的水利基金。

②根据国家发展改革委印发的发改价格[2012]2155 号《关于完善增值税税控系统有关收费政策的通知》，泰仑广告金税卡维护费用 400 元可在增值税应纳税额中及时全额抵减。

## (五) 主要资产情况及重大变化分析

### 1、货币资金

单位：元

项 目	2015/03/31	2014/12/31	2013/12/31
库存现金	26,898.07	18,438.41	39,584.88
银行存款	9,961,551.19	6,641,915.77	5,181,759.25
其他货币资金	-	-	-
合 计	9,988,449.26	6,660,354.18	5,221,344.13

## 2、应收账款

(1) 最近两年一期的应收账款及坏账准备情况如下：

单位：元

账龄	2015/03/31			2014/12/31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	2,212,059.85	73.81	110,603.00	3,194,795.03	93.23	159,739.76
1—2 年	628,904.61	20.99	62,890.46	58,696.00	1.71	5,869.60
2—3 年	58,696.00	1.96	17,608.80	58,430.90	1.71	17,529.27
3—4 年	39,769.50	1.33	19,884.75	24,142.00	0.70	12,071.00
4—5 年	18,970.00	0.63	15,176.00	-	-	-
5 年以上	38,383.55	1.28	38,383.55	90,883.55	2.65	90,883.55
合 计	2,996,783.51	100.00	264,546.56	3,426,947.48	100.00	286,093.18

(续上表)

账龄	2013/12/31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	5,951,278.47	92.25	297,563.93
1—2 年	384,684.20	5.96	38,468.42
2—3 年	24,142.00	0.37	7,242.60
3—4 年	-	-	-
4—5 年	90,883.55	1.41	72,706.84
5 年以上	-	-	-
合 计	6,450,988.22	100.00	415,981.79

报告期内，公司应收账款逐年下降。2013 年末、2014 年末、2015 年 3 月末应收账款净额分别为 603.50 万元、314.09 万元、273.22 万元，应收账款占流动资产的比例分别为 30.31%、21.47%、18.88%。

公司应收账款主要为应收镀锌钢管货款、广告设计服务款与空间装修设计服务款。针对不同业务，公司制定了不同的结算政策。镀锌钢管货款在 2014 年以前，通常在工程结束、验收合格后全额结算，信用期限一般为 2 个月。2014 年

开始公司镀锌钢管转为经销，货款在终端客户现场收货并验收合格后，由经销商向公司结算，通常采取月度结算方式，信用期限为 1 个月。广告设计服务款通常也采取月度结算方式，信用期限为 1 个月。对于部分金额较大的如展台、展厅设计与搭建等广告设计服务项目及空间装修设计服务项目，公司通常与客户约定预收部分款项，剩余大部分款项在项目结束后结算，信用期限为 1 个月，剩余的 10% 款项在一年质保期后付清。

从应收账款账龄结构来看，公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 3 月 31 日账龄在 1 年以内的应收账款占比分别为 92.25%、93.23%、73.81%。公司客户主要为集体企业、国企、政府部门以及一定规模的私营企业，总体信誉良好，应收账款收回风险相对较小。

2015 年 3 月末，部分应收账款账龄较长，其中应收德清供电局 38,383.55 元的账龄为 5 年以上，为广告设计服务保证金，该应收账款账龄较长的原因是客户经办人员发生人事调动，且相关付款单遗失。公司已对该笔应收账款全额计提坏账准备，同时已经加强对账龄较长的应收账款催款工作。

综上所述，公司应收账款账龄结构正常，公司对应收账款坏账准备计提采取了较为谨慎的会计政策。

(2) 截至 2015 年 3 月 31 日，应收账款余额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额	占应收账款余额的比例(%)	款项性质	账龄
1	湖州电力集体资产经营中心	1,507,225.36	50.29	销售货款	1 年以内
2	湖州凤凰山庄餐饮有限公司长兴府酒店	400,000.00	13.35	空间装修款	1 年以内
3	浙江泰仑电力集团有限责任公司配电工程分公司	250,817.58	8.37	广告设计款 空间装修款	1 年以内 1-2 年
4	湖州双林建设发展有限公司	129,000.00	4.30	广告设计款	1-2 年
5	湖州市旅游局	120,000.00	4.00	广告设计款	1-2 年 2-3 年 3-4 年
合 计		2,407,042.94	80.32		

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日, 应收账款余额前五名的情况如下:

单位: 元

序号	单位名称	金额	占应收账款余额的比例 (%)	款项性质	账龄
1	湖州电力集体资产经营中心	2,473,055.83	72.16	销售货款	1 年以内
2	浙江泰仑电力集团有限责任公司配电工程分公司	232,310.00	6.78	空间装修款	1 年以内
3	湖州双林建设发展有限公司	129,000.00	3.76	广告设计款	1 年以内
4	湖州市旅游局	120,000.00	3.50	广告设计款	1 年以内 1-2 年 2-3 年
5	湖州菰城景区经营管理有限公司	105,000.00	3.06	广告设计款	1 年以内
合 计		3,059,365.83	89.27		

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日, 应收账款余额前五名的情况如下:

单位: 元

序号	单位名称	金额	占应收账款余额的比例 (%)	款项性质	账龄
1	浙江泰仑电力集团有限责任公司配电工程分公司	4,860,909.50	75.35	销售货款 广告设计款 空间装修款	1 年以内
2	湖州电力集体资产经营中心	329,978.00	5.12	销售货款	1 年以内
	德清县供电局	232,840.90	3.61	广告设计款	1 年以内 5 年以上
3	浙江越兴建设工程有限公司湖州八里店分公司	199,478.00	3.09	空间装修款	1-2 年
5	湖州电力局	189,721.20	2.94	广告设计款	1 年以内
合 计		5,812,927.60	90.11		

(5) 截至 2015 年 3 月 31 日, 应收账款余额中无应收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东款项。

(6) 截至 2015 年 3 月 31 日, 应收账款余额中存在应收湖州凤凰山庄餐饮有限公司及其分公司长兴府酒店与湖州府酒店款项共计 443,321.90 元, 湖州凤凰山庄餐饮有限公司系公司的关联方。

### 3、预付款项

(1) 最近两年一期的预付款项情况分析如下：

单位：元

账龄	2015/03/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	18,083.00	99.89	31,787.06	8.52	203,456.00	37.18
1-2 年	-	-	11,343.00	3.04	-	-
2-3 年	-	-	-	-	343,716.90	62.82
3 年以上	20.00	0.11	330,020.00	88.44	-	-
合 计	18,103.00	100.00	373,150.06	100.00	547,172.90	100.00

报告期内，公司预付款项主要为预付广告制作款与预付外部劳务款。公司属设计服务公司，具体的广告制作与装修施工工作通常委托外部单位或个人进行。因宣传册、展示牌等广告制作以及装修工作琐碎且差异性大，公司一般根据完成时间、项目金额等因素确定材料制作款与外部劳务款的结算方式，结算方式通常包括月结，预付部分款项、剩余部分完工后结算，以及现款结算等方式。通常完成时间较长、金额较大的广告制作或空间装修项目，公司需预付 20%-30%左右的款项。

从预付款项账龄结构来看，公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 3 月 31 日账龄在 1 年以内的预付款项占比分别为 37.18%、8.52%、99.90%。2013 年、2014 年公司预付账款账龄时间较长，主要原因为部分空间装修设计项目因客户整体项目周期较长，中途存在暂停等情况，因而公司预付劳务款一直未转入成本，2015 年一季度上述装潢项目大部分已完成。公司的预付款项账龄结构于 2015 年 1-3 月大幅改善，出现坏账损失的可能性较小。

(2) 截至 2015 年 3 月 31 日，预付款项余额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	欠款金额	占预付款项的比例 (%)	款项性质	账龄
1	吴江永创标识有限公司	8,000.00	44.19	广告制作款	1 年以内
2	天宁区兰陵顺驰标牌制作中心	5,040.00	27.84	广告制作款	1 年以内
3	吴江市汾湖镇北库铭轩字牌经营部	4,911.00	27.13	广告制作款	1 年以内
4	大贺传媒股份有限公司杭州分公司	132.00	0.73	广告制作款	1 年以内



5	夏华	20.00	0.11	广告制作款	1 年以内
合 计		18,083.00	100.00		

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日, 预付款项余额前五名的情况如下:

单位: 元

序号	单位名称	欠款金额	占预付款项的比例 (%)	款项性质	账龄
1	李焕彬	140,000.00	37.52	劳务款	3 年以上
2	何春明	80,000.00	21.44	劳务款	3 年以上
3	陈卫国	50,000.00	13.40	劳务款	3 年以上
4	陆文春	30,000.00	8.04	劳务款	3 年以上
5	倪天民	30,000.00	8.04	劳务款	3 年以上
合 计		330,000.00	88.44		

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日, 预付款项余额前五名的情况如下:

单位: 元

序号	单位名称	欠款金额	占预付款项的比例 (%)	款项性质	账龄
1	陆新	150,000.00	27.41	劳务款	1 年以内
2	李焕彬	80,000.00	14.62	劳务款	2-3 年
3	何春明	50,000.00	9.14	劳务款	2-3 年
4	陈卫国	30,000.00	5.48	劳务款	2-3 年
5	湖州龙泉蓝天玻璃建材经营部	30,000.00	5.48	原材料款	1 年以内
合 计		450,000.00	82.24		

(5) 截至 2015 年 3 月 31 日, 预付款项余额中无预付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东款项。

(6) 截至 2015 年 3 月 31 日, 预付款项余额中无预付关联方款项。

#### 4、其他应收款

(1) 最近两年一期的其他应收款及坏账准备情况如下:

单位: 元

账龄	2015/12/31			2014/12/31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	161,202.12	22.70	8,060.11	1,545,306.65	55.63	2,767.31
1-2 年	23,272.15	3.28	2,327.22	161,674.30	5.82	16,167.44
2-3 年	115,094.30	16.20	34,528.30	57,327.90	2.06	17,198.37
3-4 年	57,327.90	8.07	28,663.95	2,743.00	0.10	1,371.50
4-5 年	2,743.00	0.39	2,194.40	-	-	-



5 年以上	350,612.11	49.36	350,612.11	1,010,612.11	36.38	350,612.11
合 计	<b>710,251.58</b>	<b>100.00</b>	<b>426,386.09</b>	<b>2,777,663.96</b>	<b>100.00</b>	<b>388,116.73</b>

(续上表)

账龄	2013/12/31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	272,861.33	17.08	13,643.06
1-2 年	155,866.56	9.75	15,586.66
2-3 年	118,534.33	7.42	35,560.30
3-4 年	-	-	-
4-5 年	1,050,572.54	65.75	280,489.69
5 年以上	-	-	-
合 计	<b>1,597,834.76</b>	<b>100.00</b>	<b>345,279.71</b>

报告期内，公司其他应收款主要为对外资金拆借款。2009 年，公司向湖州思源饮用水供应站提供借款 66 万元。2014 年，公司向韩适存提供的 175 万元暂借款，年内韩适存偿还 30 万元借款，截至 2015 年 3 月 31 日，上述资金拆借均已归还借款。此外，公司与中网商务之间在 2013 年及以前存在一定资金拆借，截至 2013 年 12 月 31 日，对中网商务其他应收款余额为 164,740.85 元，上述款项已于 2014 年还清。

从其他应收款账龄结构来看，公司其他应收款账龄相对较长，截至 2015 年 3 月 31 日，账龄在 5 年以上的其他应收款占比为 49.36%，均已全额计提坏账准备。

(2) 截至 2015 年 3 月 31 日，其他应收款余额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	欠款金额	占其他应收款 余额的比例 (%)	款项性质	账龄
1	倪江军	238,512.11	33.58	往来款	5 年以上
2	上海久阳圣博文化发展有限公司	153,728.00	21.64	其他	1 年以内
3	湖州电力局	132,909.75	18.71	保证金	2-4 年
4	蒋利琴	101,803.00	14.33	往来款	5 年以上
5	德清县供电局	28,478.85	4.01	保证金	1-4 年
合 计		<b>655,431.71</b>	<b>92.27</b>		

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	欠款金额	占其他应收款 余额的比例 (%)	款项性质	账龄
1	韩适存	1,489,960.43	53.64	暂借款	1 年以内
2	湖州思源饮用水供应站	660,000.00	23.76	暂借款	5 年以上
3	倪江军	238,512.11	8.59	往来款	5 年以上
4	湖州电力局	132,909.75	4.78	保证金	1-2 年 2-3 年
5	蒋利琴	101,803.00	3.67	往来款	5 年以上
合 计		2,623,185.29	94.44		

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日, 其他应收款余额前五名的情况如下:

单位：元

序号	单位名称	欠款金额	占其他应收款 余额的比例 (%)	款项性质	账龄
1	湖州思源饮用水供应站	660,000.00	41.31	暂借款	4-5 年
2	倪江军	238,512.11	14.93	往来款	4-5 年
3	湖州电力局	194,603.50	12.18	保证金	1 年以内 1-2 年
4	湖州中网商务有限公司	164,740.85	10.31	暂借款	1 年以内 2-3 年
5	蒋利琴	101,803.00	6.37	往来款	4-5 年
合 计		1,359,659.46	85.09		

(5) 截至 2015 年 3 月 31 日, 其他应收款余额中无其他应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东款项。

(6) 截至 2015 年 3 月 31 日, 其他应收款余额中无其他应收关联方款项。

## 5、存货

单位：元

项 目	2015/03/31			2014/12/31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,626.33		8,626.33	9,100.15		9,100.15
周转材料						
工程施工	1,436,872.21		1,436,872.21	2,057,453.61		2,057,453.61
合 计	1,445,498.54		1,445,498.54	2,066,553.76		2,066,553.76

(续上表)

项 目	2013/12/31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	232,188.29		232,188.29

周转材料	5,872.36		5,872.36
工程施工	6,618,759.64		6,618,759.64
合 计	6,856,820.29		6,856,820.29

报告期内，存货主要为原材料与工程施工，公司存货余额逐年降低。其中原材料金额较低，主要为广告制作所需材料；工程施工金额较高，主要为发出的镀锌钢管。2013 年末公司存货金额较大，主要原因 2013 年末公司有较为大额的镀锌钢管尚处在外协加工阶段，而且公司仍有不少广告施工与空间装修项目尚处在施工阶段，因此“工程施工”账面价值较高。2014 年以来公司存货管理进一步加强，因此存货大幅下降。

报告期各期末，未发现存货存在减值现象，未计提减值准备。

公司期末无用于担保或所有权受到限制的存货。

## 6、长期股权投资

最近两年一期的长期股权投资情况如下：

单位：元

被投资单位	2014/12/31	本期增减变动					2015/03/31
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	宣告发放现金股利或利润	其他	
湖州天下湖品旅游文化传播有限公司	523,394.50			818.15			524,212.65
合 计	523,394.50			818.15			524,212.65

单位：元

被投资单位	2013/12/31	本期增减变动					2014/12/31
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	宣告发放现金股利或利润	其他	
湖州天下湖品旅游文化传播有限公司		514,500.00		8,894.50			523,394.50

被投资单位	2013/12/31	本期增减变动					2014/12/31
司							
合 计		514,500.00		8,894.50			523,394.50

天下湖品于 2014 年 4 月 10 日成立,由公司与湖州旅发旅游公共服务(集散)有限公司共同出资设立,注册资本为 105 万元,营业期限至长期。公司持有天下湖品 49%的股权,对其以权益法核算长期股权投资。

## 7、固定资产

(1) 截至 2015 年 3 月 31 日,公司固定资产原值、折旧、净值等情况如下:

单位: 元

项 目	2015/01/01	本期增加	本期减少	2015/03/31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>4,946,156.10</b>	<b>14,400.00</b>	<b>5,000.00</b>	<b>4,965,556.10</b>
其中: 房屋建筑物	1,553,174.20			1,553,174.20
机器设备	25,128.21			25,128.21
电子设备	1,085,116.69	14,400.00	5,000.00	1,094,516.69
运输工具	2,282,737.00			2,282,737.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>2,160,505.15</b>	<b>96,926.75</b>	<b>4,750.00</b>	<b>2,252,681.90</b>
其中: 房屋建筑物	211,511.22	8,135.04		219,646.26
机器设备	9,272.66	596.79		9,869.45
电子设备	874,830.02	20,438.84	4,750.00	890,518.86
运输工具	1,064,891.25	67,756.08		1,132,647.33
<b>三、账面净值合计</b>	<b>2,785,650.95</b>	<b>-82,526.75</b>	<b>250.00</b>	<b>2,702,874.20</b>
其中: 房屋建筑物	1,341,662.98	-8,135.04		1,333,527.94
机器设备	15,855.55	-596.79		15,258.76
电子设备	210,286.67	-6,038.84	250.00	203,997.83
运输工具	1,217,845.75	-67,756.08		1,150,089.67
<b>四、减值准备合计</b>				
其中: 房屋建筑物				
机器设备				
电子设备				
运输工具				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>2,785,650.95</b>	<b>-82,526.75</b>	<b>250.00</b>	<b>2,702,874.20</b>
其中: 房屋建筑物	1,341,662.98	-8,135.04		1,333,527.94
机器设备	15,855.55	-596.79		15,258.76
电子设备	210,286.67	-6,038.84	250.00	203,997.83
运输工具	1,217,845.75	-67,756.08		1,150,089.67

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日,公司固定资产原值、折旧、净值等情况如下:

单位: 元

项 目	2014/01/01	本期增加	本期减少	2014/12/31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>4,935,219.10</b>	<b>14,767.00</b>	<b>3,830.00</b>	<b>4,953,816.10</b>
其中：房屋建筑物	1,553,174.20			1,553,174.20
机器设备	28,958.21		3,830.00	25,128.21
电子设备	1,070,349.69	14,767.00		1,085,116.69
运输工具	2,282,737.00			2,282,737.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>1,769,924.80</b>	<b>394,218.85</b>	<b>3,638.50</b>	<b>2,160,505.15</b>
其中：房屋建筑物	178,971.06	32,540.16		211,511.22
机器设备	10,523.98	2,387.18	3,638.50	9,272.66
电子设备	786,562.89	88,267.13		874,830.02
运输工具	793,866.87	271,024.38		1,064,891.25
<b>三、账面净值合计</b>	<b>3,165,294.30</b>	<b>-379,451.85</b>	<b>191.50</b>	<b>2,785,650.95</b>
其中：房屋建筑物	1,374,203.14	-32,540.16		1,341,662.98
机器设备	18,434.23	-2,387.18	191.50	15,855.55
电子设备	283,786.80	-73,500.13		210,286.67
运输工具	1,488,870.13	-271,024.38		1,217,845.75
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：房屋建筑物				
机器设备				
电子设备				
运输工具				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>3,165,294.30</b>	<b>-379,451.85</b>	<b>191.50</b>	<b>2,785,650.95</b>
其中：房屋建筑物	1,374,203.14	-32,540.16		1,341,662.98
机器设备	18,434.23	-2,387.18	191.50	15,855.55
电子设备	283,786.80	-73,500.13		210,286.67
运输工具	1,488,870.13	-271,024.38		1,217,845.75

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产原值、折旧、净值等情况如下：

单位：元

项 目	2013/01/01	本期增加	本期减少	2013/12/31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>4,707,095.51</b>	<b>228,123.59</b>		<b>4,935,219.10</b>
其中：房屋建筑物	1,553,174.20			1,553,174.20
机器设备	19,214.62	9,743.59		28,958.21
电子设备	1,011,969.69	58,380.00		1,070,349.69
运输工具	2,122,737.00	160,000.00		2,282,737.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>1,413,499.97</b>	<b>356,424.83</b>		<b>1,769,924.80</b>
其中：房屋建筑物	146,430.90	32,540.16		178,971.06
机器设备	8,450.68	2,073.30		10,523.98
电子设备	640,034.51	146,528.38		786,562.89
运输工具	618,583.88	175,282.99		793,866.87
<b>三、账面净值合计</b>	<b>3,293,595.54</b>	<b>-128,301.24</b>		<b>3,165,294.30</b>

其中：房屋建筑物	1,406,743.30	-32,540.16		1,374,203.14
机器设备	10,763.94	7,670.29		18,434.23
电子设备	371,935.18	-88,148.38		283,786.80
运输工具	1,504,153.12	-15,282.99		1,488,870.13
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：房屋建筑物				
机器设备				
电子设备				
运输工具				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>3,293,595.54</b>	<b>-128,301.24</b>		<b>3,165,294.30</b>
其中：房屋建筑物	1,406,743.30	-32,540.16		1,374,203.14
机器设备	10,763.94	7,670.29		18,434.23
电子设备	371,935.18	-88,148.38		283,786.80
运输工具	1,504,153.12	-15,282.99		1,488,870.13

(4) 截至 2015 年 3 月 31 日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

(5) 截至 2015 年 3 月 31 日，固定资产未发生可收回金额低于账面价值的事项。

## 8、无形资产

(1) 截至 2015 年 3 月 31 日，无形资产原值、摊销、净值等情况见下表：

单位：元

项 目	2015/01/01	本期增加	本期减少	2015/03/31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>98,000.00</b>	<b>1,600.00</b>	-	<b>99,600.00</b>
电脑软件	72,000.00			72,000.00
商标使用权	26,000.00	1,600.00		27,600.00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>48,698.00</b>	<b>3,966.00</b>	-	<b>52,664.00</b>
电脑软件	42,198.00	1,800.00		43,998.00
商标使用权	6,500.00	2,166.00		8,666.00
<b>三、账面净值合计</b>	<b>49,302.00</b>	<b>-2,366.00</b>	-	<b>46,936.00</b>
电脑软件	29,802.00	-1,800.00	-	28,002.00
商标使用权	19,500.00	-566.00	-	18,934.00
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
电脑软件				-
商标使用权				-
<b>五、账面价值合计</b>	<b>49,302.00</b>	<b>-2,366.00</b>	-	<b>46,936.00</b>
电脑软件	29,802.00	-1,800.00	-	28,002.00
商标使用权	19,500.00	-566.00	-	18,934.00

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，无形资产原值、摊销、净值等情况见下表：

单位：元

项 目	2014/01/01	本期增加	本期减少	2014/12/31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>72,000.00</b>	<b>26,000.00</b>		<b>98,000.00</b>
电脑软件	72,000.00			72,000.00
商标使用权 <sup>注</sup>		26,000.00		26,000.00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>34,998.00</b>	<b>13,700.00</b>		<b>48,698.00</b>
电脑软件	34,998.00	7,200.00		42,198.00
商标使用权		6,500.00		6,500.00
<b>三、账面净值合计</b>	<b>37,002.00</b>	<b>12,300.00</b>		<b>49,302.00</b>
电脑软件	37,002.00	-7,200.00		29,802.00
商标使用权		19,500.00		19,500.00
<b>四、减值准备合计</b>				
电脑软件				
商标使用权				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>37,002.00</b>	<b>12,300.00</b>		<b>49,302.00</b>
电脑软件	37,002.00	-7,200.00		29,802.00
商标使用权		19,500.00		19,500.00

注：本期增加的商标使用权为中国广告协会“一级广告企业”与“二级广告企业”证明商标使用费。

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，无形资产原值、摊销、净值等情况见下表：

单位：元

项 目	2013/01/01	本期增加	本期减少	2013/12/31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>72,000.00</b>			<b>72,000.00</b>
电脑软件	72,000.00			72,000.00
商标使用权				
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>27,798.00</b>	<b>7,200.00</b>		<b>34,998.00</b>
电脑软件	27,798.00	7,200.00		34,998.00
商标使用权				
<b>三、账面净值合计</b>	<b>44,202.00</b>	<b>-7,200.00</b>		<b>37,002.00</b>
电脑软件	44,202.00	-7,200.00		37,002.00
商标使用权				
<b>四、减值准备合计</b>				
电脑软件				
商标使用权				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>44,202.00</b>	<b>-7,200.00</b>		<b>37,002.00</b>
电脑软件	44,202.00	-7,200.00		37,002.00
商标使用权				

(4) 截至 2015 年 3 月 31 日，公司无闲置或准备处置的无形资产。

(5) 截至 2015 年 3 月 31 日，无形资产未发生可收回金额低于账面价值的事项。

## 9、递延所得税资产和递延所得税负债

最近两年一期，公司的递延所得税资产明细情况见下表：

单位：元

项 目	2015/03/31	2014/12/31	2013/12/31
资产减值准备	43,310.40	42,168.98	80,282.26
合 计	<b>43,310.40</b>	<b>42,168.98</b>	<b>80,282.26</b>

### (2) 可抵扣暂时性差异明细情况

最近两年一期，公司可抵扣暂时性差异明细情况见下表：

单位：元

项 目	2015/03/31	2014/12/31	2013/12/31
资产减值准备	173,241.60	168,675.92	321,129.04
合 计	<b>173,241.60</b>	<b>168,675.92</b>	<b>321,129.04</b>

### (3) 未经确认递延所得税资产明细

最近两年一期，公司未经确认递延所得税资产明细情况见下表：

单位：元

项 目	2015/03/31	2014/12/31	2013/12/31
资产减值准备	517,691.05	505,533.99	440,132.46
合 计	<b>517,691.05</b>	<b>505,533.99</b>	<b>440,132.46</b>

## 10、资产减值准备

资产减值准备相关政策请参见本节之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（一）报告期内的主要会计政策和会计估计”之“7、应收款项坏账准备”与“12、长期资产减值”。

应收账款坏账准备见本节之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（五）主要资产情况及重大变动分析”之“2、应收账款”。其他应收款坏账准备见本节之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（五）主要资产情况及重大变动分析”之“4、其他应收款”。

存货跌价准备见本节之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（五）主要资产情况及重大变动分析”之“5、存货”。

截至2015年3月31日，公司固定资产、无形资产不存在减值情形，未计提减值准备。



最近两年一期，公司资产减值准备计提情况见下表：

单位：元

项 目	2015/03/31	2014/12/31	2013/12/31
应收账款坏账准备	264,546.56	286,093.18	415,981.79
其他应收款坏账准备	426,386.09	388,116.73	345,279.71
合 计	690,932.65	674,209.91	761,261.50

## （六）主要负债情况及重大变化分析

### 1、应付账款

（1）最近两年一期的应付账款情况如下：

单位：元

账龄结构	2015/03/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,757,651.61	98.07	3,514,479.85	99.22	2,959,975.34	96.37
1-2 年	26,378.00	0.94		0.00	106,667.62	3.47
2-3 年		0.00	22,957.62	0.65	0.39	0.00
3 年以上	27,766.01	0.99	4,808.39	0.14	4,808.00	0.16
合 计	2,811,795.62	100.00	3,542,245.86	100.00	3,071,451.35	100.00

报告期内，公司应付账款为应付材料款、应付广告制作款与应付外部劳务款，其中应付材料款占比较高，主要为应付镀锌钢管的原材料款。公司在年初价格低点时与湖州金洲金属材料销售有限公司签订镀锌钢管采购合同后，通常根据客户下单情况分批次下采购单，湖州金洲金属材料销售有限公司根据公司采购单安排发货，公司镀锌钢管采购采取月度结算方式，信用期限为 1 个月，因此，各期末应付镀锌钢管材料款的金额较高。

除应付镀锌钢管原材料款外，公司亦存在应付涂料、建材等其他材料款，以及应付广告制作款与应付外部劳务款，因宣传册、展示牌等广告制作以及装修工作具有一定的差异性，对不同材料与部件公司通常确定不同的供应商，因此其他应付材料款、应付制作款与应付劳务款的单笔金额都不大，但应付款项的笔数较多。通常对材料款、广告制作款与外部劳务款，公司均采取月度结算、信用期限为 1 个月的结算方式。通常完成时间较长、金额较大的广告制作或空间装修项目，公司一般先预付 20%-30%款项，等完工后结算剩余大部分款项，信用期限为 1 个月，剩余的 10%款项作为保证金在 1 年后付清。

报告期内，公司应付账款余额存在一定波动，2014年末应付账款余额上涨的原因主要为应付镀锌钢管材料款增加，这与公司2014年镀锌钢管采购增加有关。2015年3月末应付镀锌钢管材料款进一步增加，主要原因为公司刚于2015年初完成一笔镀锌钢管采购，款项尚未结清。同时由于2015年初公司开展的广告设计业务还不多，且2014年末的应付账款已基本结清，因此2015年3月末应付其他材料款与广告制作款等款项减少，因此2015年3月末公司应付账款余额有所下降。

从应付账款账龄结构来看，公司2013年末、2014年末、2015年3月末账龄在1年以内的应付账款占比分别为96.37%、99.22%、98.07%。报告期内，公司应付账款账龄结构合理，与公司采购的结算政策相匹配。

(2) 截至2015年3月31日，应付账款余额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额	占应付账款的比例(%)	款项性质	账龄
1	湖州金洲金属材料销售有限公司	2,083,658.64	74.10	材料款	1年以内
2	湖州科远机电物资有限公司	103,174.00	3.67	材料款	1年以内
3	湖州泽美涂料有限公司	69,693.00	2.48	材料款	1年以内
4	湖州新时空广告有限公司	50,000.00	1.78	广告制作款	1年以内
5	吴兴昊泽图文工作室	29,200.00	1.04	广告制作款	1年以内
合 计		2,335,725.64	83.07		

(3) 截至2014年12月31日，应付账款余额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额	占应付账款的比例(%)	款项性质	账龄
1	湖州金洲金属材料销售有限公司	1,707,023.13	48.19	材料款	1年以内
2	湖州巨业广告装潢有限公司	168,357.00	4.75	广告制作款	1年以内
3	湖州兴顺建材商行	134,148.00	3.79	材料款	1年以内
4	陆培荣	104,254.00	2.94	劳务款	1年以内
5	潘三荣	90,463.40	2.55	广告制作款	1年以内
合 计		2,204,245.53	62.23		

(4) 截至2013年12月31日，应付账款余额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额	占应付账款的比例(%)	款项性质	账龄
1	湖州金洲金属材料销售有限公司	1,204,910.10	39.23	材料款	1年以内
2	绍兴咸亨电力科技有限公司	569,000.00	18.53	材料款	1年以内

序号	单位名称	金额	占应付账款的比例(%)	款项性质	账龄
3	熊启祥	119,335.39	3.89	劳务款	1 年以内
4	无锡金雅来洋钢业有限公司	92,370.00	3.01	材料款	1 年以内
5	浙江德清固耐特护栏有限公司	88,675.90	2.89	材料款	1 年以内
合 计		2,074,291.39	58.56		

(5) 截至 2015 年 3 月 31 日, 应付账款余额中无应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东款项。

(6) 截至 2015 年 3 月 31 日, 应付账款余额中无应付关联方款项。

### 3、预收款项

(1) 最近两年一期的预收款项情况如下:

单位: 元

账龄结构	2015/03/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	1,369,768.95	99.92	2,646,992.03	99.96	5,000,000.00	97.20
1-2 年	50.00	0.00	-	-	142,976.00	2.78
2-3 年	-	-	-	-	1,000.00	0.02
3 年以上	1,000.00	0.07	1,000.00	0.04	-	-
合 计	1,370,818.95	100.00	2,647,992.03	100.00	5,143,976.00	100.00

报告期内, 公司预收款项主要为预收客户的广告设计服务与空间装修设计服务款。广告设计服务款通常采取月度结算的方式, 信用期限为 1 个月。对于部分金额较大的如展台、展厅设计与搭建等广告设计服务项目, 以及空间装修设计服务项目, 公司通常与客户约定预收部分款项, 剩余大部分款项在项目结束后结算, 信用期限为 1 个月, 剩余的 10% 款项在一年质保期后付清。

报告期内, 公司预收款项余额逐年降低。2013 年末, 公司预收款项余额较高, 主要原因为预收浙江泰仑电力集团有限责任公司配电工程分公司 500 万元镀锌钢管货款, 该笔货款已于 2014 年确认收入。2015 年 3 月末, 公司预收款项余额进一步降低, 主要原因是湖州市电力局等主要客户通常会在年末预付一部分第二年的广告设计服务款。

从预收款项账龄结构来看，公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 3 月 31 日账龄在 1 年以内的预收款项占比分别为 97.20%、99.96%和 99.92%，公司预收款项账龄较短，结构合理。

(2) 截至 2015 年 3 月 31 日，预收款项余额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额	占预收款项的比例 (%)	款项性质	账龄
1	湖州电力局	578,466.98	42.20	广告设计款	1 年以内
2	浙江泰仑电力集团有限责任公司配电工程分公司	263,075.00	19.19	广告设计款 空间装修款	1 年以内
3	湖州电力教育培训中心有限公司	124,046.69	9.05	广告设计款 空间装修款	1 年以内
4	湖州电力教育培训中心有限公司南浔分公司	85,000.00	6.20	广告设计款 空间装修款	1 年以内
5	湖州华数数字电视有限公司	76,619.42	5.59	广告设计款	1 年以内
合 计		1,127,208.09	82.23		

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项余额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额	占预收款项的比例 (%)	款项性质	账龄
1	湖州电力局	1,113,799.95	42.06	广告设计款	1 年以内
2	浙江泰仑电力集团有限责任公司配电工程分公司	367,690.00	13.89	广告设计款 空间装修款	1 年以内
3	浙江泰仑电力集团有限责任公司	280,066.54	10.58	广告设计款	1 年以内
4	湖州新伦送变电工程有限公司	220,499.42	8.33	广告设计款	1 年以内
5	湖州供电局	76,619.42	2.89	广告设计款	1 年以内
合 计		2,058,675.33	77.74		

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项余额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额	占预收款项的比例 (%)	款项性质	账龄
1	浙江泰仑电力集团有限责任公司配电工程分公司	5,000,000.00	97.20	销售货款	1 年以内
2	湖州市浙北大厦有限责任公司	122,976.00	2.39	空间装修款	1-2 年
3	湖州东盛国际大酒店有限公司	20,000.00	0.39	广告设计款	1-2 年
4	湖州市公安局吴兴分局飞英派出所	1,000.00	0.02	广告设计款	2-3 年
合 计		5,143,976.00	100.00		

(4) 截至 2015 年 3 月 31 日, 预收款项余额中无预收持有公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东款项。

(5) 截至 2015 年 3 月 31 日, 预收款项余额中无预收关联方款项。

#### 4、应付职工薪酬

(1) 2015 年 1-3 月, 公司应付职工薪酬变动情况如下:

单位: 元

项 目	2015/01/01	本期增加	本期减少	2015/03/31
工资、奖金、津贴和补贴	-	265,774.70	202,274.70	63,500.00
职工福利费	-	15,084.00	15,084.00	-
社会保险费	-	24,766.20	24,766.20	-
其中: 医疗保险费	-	20,547.55	20,547.55	-
工伤保险费	-	2,636.66	2,636.66	-
生育保险费	-	1,581.99	1,581.99	-
离职后福利-设定提存计划	-	41,186.64	41,186.64	-
其中: 基本养老保险	-	36,913.24	36,913.24	-
失业保险费	-	4,273.40	4,273.40	-
住房公积金	-	19,254.00	19,254.00	-
工会经费和职工教育经费	-	8,796.00	8,796.00	-
其他短期薪酬	-	4,109.56	4,109.56	-
合 计	-	378,971.10	315,471.10	63,500.00

(2) 2014 年度, 公司应付职工薪酬变动情况如下:

单位: 元

项 目	2014/01/01	本年增加	本年减少	2014/12/31
工资、奖金、津贴和补贴	-	781,870.16	781,870.16	-
职工福利费	-	144,197.90	144,197.90	-
社会保险费	-	100,752.50	100,752.50	-
其中: 医疗保险费	-	86,407.24	86,407.24	-
工伤保险费	-	8,105.48	8,105.48	-
生育保险费	-	6,239.78	6,239.78	-
离职后福利-设定提存计划	-	166,799.82	166,799.82	-
其中: 基本养老保险	-	145,488.41	145,488.41	-
失业保险费	-	21,311.41	21,311.41	-
住房公积金	-	72,676.00	72,676.00	-
工会经费和职工教育经费	-	18,728.30	18,728.30	-
其他短期薪酬	-	17,231.01	17,231.01	-
合 计	-	1,302,255.69	1,302,255.69	-

(3) 2013 年度, 公司应付职工薪酬变动情况如下:

单位: 元

项 目	2013/01/01	本年增加	本年减少	2013/12/31
工资、奖金、津贴和补贴	17,700.00	740,690.02	758,390.02	-
职工福利费	3,319.75	173,357.35	176,677.10	-
社会保险费		89,488.06	89,488.06	-
其中：医疗保险费		78,123.74	78,123.74	-
工伤保险费		5,819.25	5,819.25	-
生育保险费		5,545.07	5,545.07	-
离职后福利-设定提存计划		152,302.74	152,302.74	-
其中：基本养老保险		132,258.24	132,258.24	-
失业保险费		20,044.50	20,044.50	-
住房公积金		64,597.00	64,597.00	-
工会经费和职工教育经费		133,530.00	133,530.00	-
其他短期薪酬		15,607.80	15,607.80	-
合 计	21,019.75	1,369,572.97	1,390,592.72	-

## 5、应交税费

单位：元

项 目	2015/03/31	2014/12/31	2013/12/31
增值税	72,103.58	386,875.70	297,547.13
营业税	-	32,053.35	8,693.97
城市维护建设税	5,100.80	29,382.77	31,178.60
企业所得税	192,408.45	327,207.56	130,238.74
个人所得税	-243.88	-243.88	-243.88
印花税	557.07	1,757.93	1,570.59
教育费附加	3,643.43	20,987.70	25,699.18
水利建设基金	1,937.38	6,714.54	4,893.37
文化建设费	16,893.48	88,966.45	88,116.46
合 计	292,400.31	893,702.12	587,694.16

## 6、其他应付款

(1) 最近两年的其他应付款情况如下：

单位：元

账龄结构	2015/03/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	383,619.56	53.15	50,146.74	12.00	2,421,133.55	70.42
1-2 年	46,061.43	6.38	231,150.38	55.31	916,692.01	26.66
2-3 年	223,482.38	30.96	56,005.13	13.40	89,125.00	2.59
3-4 年	56,005.13	7.76	72,037.00	17.24	3,356.65	0.10
4-5 年	4,037.00	0.56	648.65	0.16	7,914.45	0.23
5 年以上	8,563.10	1.19	7,914.45	1.89	-	-
合 计	721,768.60	100.00	417,902.35	100.00	3,438,221.66	100.00

报告期内，公司其他应付款主要为资金拆借款。2013 年末公司应付泰华建设资金拆借款 80 万元，为子公司泰仑广告因资金周转需要向其股东泰华建设借入的款项，公司已于 2014 年还清借款并支付相应利息。此外，公司于 2013 年向控股股东顾忠杰借款 20.09 万元，用于日常经营资金周转，2015 年 1-3 月公司向顾忠杰偿还部分款项并续借部分资金，截至 2015 年 3 月 31 日，公司尚欠顾忠杰 20 万元，截至本公开转让说明书签署日，上述借款已还清。

除上述主要其他应付款外，公司于 2013 年末存在多笔广告制作与空间装修的成本暂估共计 209.11 万元，暂估的成本已于 2014 年确认金额并完成款项支付。2015 年 3 月公司决议向全体股东派发现金红利 160 万元，已代扣代缴自然人股东现金分红所应缴纳的个人所得税共计 32 万元，因此 2015 年 3 月末公司存在代扣代缴税金形成的其他应付款 32 万元。截至本公开转让说明书签署日，上述代扣代缴税金已缴纳给当地地方税务局。

报告期内，部分其他应付款账龄较长，主要原因为资金拆借与部分保证金账龄较长。

(2) 截至 2015 年 3 月 31 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额	占其他应付款的比例 (%)	款项性质	账龄
1	湖州市地方税务局吴兴分局	320,000.00	44.34	代扣代缴税金	1 年以内
2	顾忠杰	200,000.00	27.71	资金拆借款	1 年以内 2-3 年
3	湖州凤凰山庄餐饮有限公司	45,457.00	6.30	往来款	1 年以内
4	慈溪市台联电器设备有限公司	42,130.00	5.84	保证金	3-4 年
5	陆培荣	25,798.00	3.57	保证金	1 年以内
合 计		633,385.00	87.75		

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额	占其他应付款的比例 (%)	款项性质	账龄
1	顾忠杰	200,900.00	48.07	资金拆借款	1-2 年
2	港中旅国际旅行社有限公司	68,000.00	16.27	保证金	3-4 年



序号	单位名称	金额	占其他应付款的比例 (%)	款项性质	账龄
3	慈溪市台联电器设备有限公司	42,130.00	10.08	保证金	2-3 年
4	陆培荣	28,683.00	6.86	保证金	1 年以内 1-2 年
5	湖州凤凰华亿建材商行	14,398.00	3.45	保证金	1-2 年 2-3 年
合 计		<b>354,111.00</b>	<b>84.74</b>		

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额	占其他应付款的比例 (%)	款项性质	账龄
1	浙江泰华建设有限公司	800,000.00	23.27	资金拆借款	1-2 年
2	顾忠杰	200,900.00	5.84	资金拆借款	1 年以内
3	港中旅国际旅行社有限公司	68,000.00	1.98	保证金	2-3 年
4	慈溪市台联电器设备有限公司	42,130.00	1.23	保证金	1-2 年
5	湖州新远见木塑科技有限公司	29,142.00	0.85	保证金	1 年以内
合 计		<b>1,140,172.00</b>	<b>33.16</b>		

(5) 截至 2015 年 3 月 31 日，除其他应付股东顾忠杰 20 万元款项外，其他应付款余额中无其他应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

(6) 截至 2015 年 3 月 31 日，除其他应付湖州凤凰山庄餐饮有限公司 4.55 万元款项外，其他应付款余额中无其他应付关联方款项。

## (七) 股东权益情况

单位：元

项 目	2015/03/31	2014/12/31	2013/12/31
股本（或实收资本）	5,000,000.00	2,010,000.00	2,010,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	525,594.14	525,594.14	481,051.29
未分配利润	5,758,775.77	5,653,485.59	5,252,599.89
合 计	<b>11,284,369.91</b>	<b>8,189,079.73</b>	<b>7,743,651.18</b>

股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司股本形成及变化情况和重大资产重组情况”之“（一）公司成立以来股本的形成及变化情况”。



## （八）现金流量情况

报告期内，公司将净利润调节为经营活动现金流量情况如下：

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量</b>			
净利润	606,069.41	669,983.98	780,663.08
加：少数股东损益	-	1,032,866.23	866,524.11
资产减值准备	16,722.74	-87,051.59	243,077.04
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	96,926.75	394,218.85	356,424.83
无形资产摊销	3,966.00	13,700.00	7,200.00
长期待摊费用摊销	-	23,111.82	260,068.89
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）	250.00	191.50	-
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）	-	40,372.60	48,000.00
投资损失（收益以“-”号填列）	-818.15	-8,894.50	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,141.42	38,113.28	-15,868.38
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）	621,055.22	4,790,266.53	-3,720,573.09
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,852,623.41	3,218,234.38	-931,108.28
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,241,558.88	-5,939,500.81	836,977.24
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	1,954,095.08	4,185,612.27	-1,268,614.56
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动</b>			
<b>3、现金及现金等价物净变动情况</b>			
现金的期末余额	9,988,449.26	6,660,354.18	5,221,344.13
减：现金的期初余额	6,660,354.18	5,221,344.13	7,625,635.12
加：现金等价物的期末余额	-	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	3,328,095.08	1,439,010.05	-2,404,290.99

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润存在较大差异，主要受经营性应收项目、存货与少数股东权益变动的影响较大。

报告期内，公司大额现金流量变动项目主要包括销售商品、提供劳务收到的现金、收到其他与经营活动有关的现金、购买商品、接受劳务支付的现金、支付其他与经营活动有关的现金、取得借款收到的现金、收到其他与筹资活动有关的现金、偿还债务支付的现金以及分配股利、利润或偿付利息所支付的现金。

报告期内，公司主要现金流量表项目具体情况如下：

单位：元

现金流量表项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	7,417,772.74	41,346,592.56	37,376,236.76
收到其他与经营活动有关的现金	3,303,262.24	26,349.86	118,923.93
购买商品、接受劳务支付的现金	5,776,355.56	26,715,769.87	31,950,843.69
支付给职工以及为职工支付的现金	315,471.10	1,302,255.69	1,390,592.72
支付的各项税费	1,475,258.85	3,631,690.97	2,386,640.32
支付其他与经营活动有关的现金	1,199,854.39	5,537,613.62	3,035,698.52
投资支付的现金	-	1,782,300.00	-
吸收投资收到的现金	2,990,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,600,000.00	923,535.22	904,117.97

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金符合以下逻辑关系：

销售商品、提供劳务收到的现金=利润表中主营业务收入×(1+增值税率)  
+ (应收票据期初余额-应收票据期末余额) + (应收账款期初余额-应收账款  
期末余额) + (预收款项期末余额-预收款项期初余额) - 计提的应收账款坏账  
准备期末余额

(2) 收到其他与经营活动有关的现金具体情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
存款利息收入	4,988.84	14,949.86	66,063.61
政府补助	581.77	11,000.00	
收到往来款	3,297,691.63		50,860.32
其他		400.00	2,000.00
合 计	3,303,262.24	26,349.86	118,923.93

(3) 购买商品、接受劳务支付的现金符合以下逻辑关系：

购买商品、接受劳务支付的现金=〔利润表中主营业务成本+ (存货期末余  
额-存货期初余额)〕×(1+增值税率) + (应付票据期初余额-应付票据期末

余额) + (应付账款期初余额 - 应付账款期末余额) + (预付款项期末余额 - 预付款项期初余额)

(4) 支付其他与经营活动有关的现金具体情况如下:

单位: 元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
租赁支出	5,166.00	140,848.00	301,448.00
销售费用	116,480.97	385,943.10	503,717.90
管理费用	150,361.64	627,918.82	1,033,158.17
财务费用	1,432.78	6,877.82	4,859.88
营业外支出-其他		175,877.37	50,000.00
支付往来款	926,413.00	4,200,148.51	1,142,514.57
合 计	<b>1,199,854.39</b>	<b>5,537,613.62</b>	<b>3,035,698.52</b>

报告期内, 公司所有大额现金流量变动项目与公司的实际业务发生相符, 与相关科目的会计核算勾稽。

## 四、关联关系及关联交易

### (一) 公司的关联方

#### 1、公司的控股股东、实际控制人

关联方名称	与公司关系	备注
顾忠杰	控股股东、实际控制人	直接持股比例 72.50%, 间接持股比例 8.33%
韦华	股东、实际控制人	持股比例 10.83%, 顾忠杰的妻子

#### 2、公司持股 5%以上股东

关联方名称	与公司关系	备注
湖州中道投资管理合伙企业 (有限合伙)	股东	持股比例 16.67%

#### 3、公司董事、监事、高级管理人员

关联方名称	与公司关系	备注
顾忠杰	董事长、总经理	直接持股比例 72.50%, 间接持股比例 8.33%
韦华	董事	持股比例 10.83%, 顾忠杰的妻子
韩适存	董事、副总经理	间接持股比例 1.67%
赵晓雯	董事、财务总监	间接持股比例 1.67%

潘建强	董事、董事会秘书	
韦芳	监事会主席	间接持股比例 1.67%
黄兴国	监事	间接持股比例 1.67%
姚卫锋	职工监事	

#### 4、公司控股企业

关联方名称	与公司关系	备注
湖州泰仑广告装潢工程有限公司	全资子公司	公司持股比例 100.00%
上海全合设计有限公司	全资子公司	公司持股比例 100.00%

#### 5、公司股东、董事、监事、高级管理人员及其近亲属控制或担任董事、高级管理人员的其他企业

关联方名称	与公司关系	备注
湖州凤凰山庄餐饮有限公司	公司股东控制的其他企业	股东顾忠杰持股比例 80%，股东韦华持股比例 20%
湖州中网商务有限公司	公司股东控制的其他企业	股东顾忠杰持股比例 80%，董事韩适存持股比例 20%，正在办理工商注销
湖州天下湖品旅游文化传播有限公司	公司的联营企业，公司董事担任董事或监事的其他企业	公司持股比例 49%，董事长顾忠杰担任董事，董事赵晓雯担任监事
长兴盛德大业农业发展有限公司	公司股东担任董事的其他企业	股东顾忠杰持股比例 15%并担任执行董事

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

（1）公司最近两年一期关联采购与销售情况如下：

单位：元

关联方	关联交易类型	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
湖州凤凰山庄餐饮有限公司	采购	24,704.40	110,313.10	35,493.40
湖州凤凰山庄餐饮有限公司湖州府酒店	采购		48,332.50	
湖州中网商务有限公司	采购		54,870.00	141,200.00
湖州凤凰山庄餐饮有限公司	销售	3,642.00	1,220.00	
湖州凤凰山庄餐饮有限公司湖州府酒店	销售	5,648.40	4,895.80	
湖州凤凰山庄餐饮有限公司长兴府酒店	销售	400,000.00		

湖州天下湖品旅游文化传播有限公司	销售		41,150.00	
------------------	----	--	-----------	--

公司对凤凰山庄、湖州府酒店的采购主要为餐饮、会务消费，对中网商务的采购主要为广告印刷的定制；公司对凤凰山庄、湖州府酒店、天下湖品的销售主要为广告设计、空间装修设计服务的提供。上述关联采购与关联销售的价格根据市场价格确定，定价公允。

鉴于中网商务正在办理注销手续，公司后续不会再与其发生关联交易，此外，公司已与凤凰山庄、湖州府酒店、天下湖品等关联方形成了稳定良好的合作关系，预计公司与上述关联方之间的经常性关联交易仍将持续。

对子公司湖州泰仑广告装潢工程有限公司的关联交易额已在编制合并报表时抵消。

## 2、偶发性关联交易

(1) 公司最近两年一期关联方往来款项余额如下：

单位：元

项目	关联方	2015/03/31		2014/12/31		2013/12/31	
		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	长兴盛德大农业发展有限公司					75,000.00	
	湖州中网商务有限公司			50,000.00		164,740.85	
	韩适存			1,489,960.43		39,960.43	
	合计			<b>1,539,960.43</b>		<b>279,701.28</b>	
其他应付款	顾忠杰	200,000.00		200,900.00		200,900.00	
	湖州凤凰山庄餐饮有限公司	45,457.00					
	合计	<b>245,457.00</b>		<b>200,900.00</b>		<b>200,900.00</b>	-

报告期内，公司与关联方之间往来款项中，其他应收款主要为资金拆借款，2011年、2013年以及2014年公司向中网商务与长兴盛德大农业发展有限公司提供小额暂借款，为临时资金支持。2014年公司向韩适存提供175万元暂借款，年内韩适存偿还30万元借款。上述款项均已于2015年3月收回。截至本公开转

让说明书签署日，关联方其他应收款已清理完毕，公司关联方不存在非经营性占用公司资金的事项。

报告期末，公司关联方其他应付款主要是公司股东为支持公司发展向公司提供短期资金周转支持。公司于 2013 年向控股股东顾忠杰借款 20.09 万元，用于日常经营资金周转，2015 年 1-3 月公司向顾忠杰偿还部分款项并续借部分资金，截至 2015 年 3 月 31 日，公司尚欠顾忠杰 20 万元。截至本公开转让说明书签署日，上述资金拆借款已清理完毕。

(2) 报告期内，存在公司为关联方向银行借款提供担保的情况。报告期内，公司与关联方之间提供担保的情况如下：

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	报告期末担保是否已经履行完毕
浙江中杰广告有限公司	湖州凤凰山庄餐饮有限公司	1,600,000.00	2014/07/29	2015/07/22	否

注：公司报告期内为关联方提供担保对应的借款合同为关联方凤凰山庄与中国工商银行股份有限公司湖州经济开发区支行签订的 2014（开发）字 0173 号《小企业借款合同》，该合同已于 2015 年 7 月 22 日到期，凤凰山庄未出现违约。合同到期后，凤凰山庄与中国工商银行股份有限公司湖州经济开发区支行于 2015 年 7 月 23 日续签新的借款合同（合同编号：2015 年（开发）字 0180 号），借款金额为 160 万元人民币，借款期限为 1 年，借款用途为资金周转。根据公司与工商银行签的抵押担保合同，公司继续为凤凰山庄新签借款合同提供抵押担保。

截至本公开转让说明书签署日，除上述关联采购与销售、关联方资金往来、关联方担保外，本公司无其它关联方托管、关联方资产转让和债务重组等情况。

### （三）关联交易决策程序执行情况

2015 年 5 月股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策做出规定外，公司还专门制定了《关联交易决策制度》，严格规范关联交易行为，加强了对关联交易行为的管理，上述关联交易制度得到了切实履行。

## 五、重要事项

### （一）资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至 2015 年 3 月 31 日止，公司无需要披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

公司无需要披露的其他重要事项。

## 六、资产评估情况

公司自成立以来，共进行过一次资产评估。

2015 年 3 月 31 日，公司整体变更设立为股份有限公司时，委托银信资产评估有限公司对改制涉及的相关资产及负债进行评估，提供净资产在评估基准日的市场公允价值。银信资产评估有限公司于 2015 年 4 月 20 日出具了银信评报字(2015)沪第 0229 号《资产评估报告》，评估基准日为 2015 年 3 月 31 日，评估方法为资产基础法。评估结果：截至评估基准日 2015 年 3 月 31 日止，中杰广告净资产的账面价值为 11,284,369.91 元，评估价值为 14,210,851.09 元，增值 2,926,481.18 元，增值率为 25.93%。公司之后以评估基准日净资产账面价值为依据，改制为湖州市中杰创意产业发展股份有限公司。

## 七、股利分配

### （一）报告期内股利分配政策

#### 1、母公司股利分配政策

公司当年实现的净利润在弥补以前年度亏损后，若有可分配利润，经股东（大）会批准，按以下顺序分配：

（1）提取法定盈余公积 10%，法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上时，可以不再提取；

(2) 提取任意盈余公积（需经股东（大）会决议，提取比例由股东（大）会决定）；

(3) 分配股利（依据公司章程，由股东（大）会决定分配方案）。

## **2、子公司股利分配政策**

根据子公司泰仑广告《公司章程》，泰仑广告每年将扣除必要法定公积金后的当年可分配利润全部向股东进行分配。

### **（二）实际股利分配情况**

#### **1、母公司股利分配情况**

2015年3月15日，公司召开股东会，决议对全体股东派发现金红利160万元。2015年3月30日，各股东已收到相应的现金股利。公司已代扣代缴自然人股东现金分红所应缴纳的个人所得税共计32万元。

#### **2、子公司股利分配情况**

2013年7月12日，子公司泰仑广告召开股东会，决议向全体股东分配2012年度现金股利共214.03万元，子公司股泰仑广告东已于2013年7月18日收到全部分红款项。

2014年6月26日，子公司泰仑广告召开股东会，决议向全体股东分配2013年度现金股利共220.79万元，子公司泰仑广告股东已于2014年7月3日收到全部分红款项。

2015年1月30日、2015年3月1日，子公司泰仑广告分别召开股东会，决议向全体股东分配2014年度现金股利50万元、160万元，共计210.00万元，子公司泰仑广告股东已于2015年3月27日收到全部分红款项。

### **（三）公开转让后的股利分配政策**

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。



## 八、风险因素和自我评估

### （一）原材料价格波动的风险

公司原材料中，镀锌钢管采购价格参考当时市场价格确定，而镀锌钢管销售价格则主要根据客户下单时镀锌钢管原材料市场价格、设计费与加工费确定，通常设计费与加工费在短期内固定。因此，镀锌钢管原材料的价格波动将对公司镀锌钢管设计、加工与销售业务的盈利情况产生较为重大的影响。为减轻原材料价格波动的影响，公司通常采取对钢材价格进行实时监控和价格趋势分析，并在价格低点集中采购，以获得低于市场价的优惠价格，从而降低镀锌钢管的采购价格，并取得一定价格优势。

### （二）广告设计服务收入下降的风险

2014 年度，公司传统广告设计服务收入有所降低，原因之一为湖州市“三改一拆”专项行动实施方案出台后，公司拆除了位于高速公路沿线的广告牌及楼顶广告等传统户外广告媒体，因此公司户外广告业务收入下降明显。湖州市“三改一拆”专项行动的实施，将对公司以后户外广告业务的开展造成一定不利影响，公司广告设计服务收入存在下降的风险。

### （三）销售区域集中的风险

报告期内，公司销售收入集中在浙江地区，这与广告行业区域性特征明显的情况一致。广告行业市场竞争充分，行业内企业数量众多，为更好地经营发展，公司制定了先在优势销售区域内精耕细作、后稳步向外扩张的发展战略。公司是浙江省湖州地区综合实力强劲的广告公司，连续多年广告营业额名列湖州地区榜首，在品牌策划、品牌形象设计、展览策划实施、商业空间设计上具有显著的领先优势。凭借上述优势，公司在浙江地区形成了一定品牌影响力，因此销售收入集中在浙江地区。为避免销售区域集中的风险，公司将在巩固现有客户资源的基础上，逐步向外扩张布局，具体方式包括：在充分调研的基础上，在浙江省外投资设立子公司或收购合适标的，并配套引进与储备当地人才，为公司市场扩张打下坚实基础。

#### （四）自我评估

##### 1、报告期内，公司营运记录良好

###### （1）经营活动现金流大幅改善

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2015]第 113406 号《审计报告》，2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-126.86 万元、418.56 万元、195.41 万元，公司经营活动现金情况大幅改善。

###### （2）公司营业收入稳步增长

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2015]第 113406 号《审计报告》，2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月，公司营业收入分别为 3,012.51 万元、3,539.19 万元、742.62 万元，其中主营业务收入占比均为 100%，公司营业收入稳步增长。

###### （3）报告期内合同签订及履行情况良好

公司与主要客户均签订了销售合同，报告期内公司销售合同的履行情况良好，无重大合同争议或纠纷的情况。

##### 2、行业发展趋势良好

公司所属行业为广告业，广告业的发展对国家经济影响已逐渐体现，我国政府对广告业的重视程度也与日俱增。近几年陆续出台的国家和产业政策，为广告行业未来持续增长奠定了坚实的基础。

##### 3、市场竞争情况

广告行业市场竞争充分，公司是浙江湖州地区综合实力强劲的广告公司，公司为中国广告协会会员单位、浙江省广告协会会员单位、湖州市广告协会会员单位。连续多年广告营业额名列湖州地区榜首，在品牌策划、品牌形象设计、展览策划实施、商业空间设计上具有显著的领先优势。公司整体实力在浙江省内处于中上水平，公司产品具备良好的市场需求及市场竞争力，公司与本地区客户保持良好的长期合作关系，致力于成为区域性的行业领先公司。

#### 4、公司核心优势

经过十多年的发展，公司逐渐形成以品牌策划、品牌形象设计为核心竞争力，为客户提供优质品牌设计广告服务的综合型公司，业务范围涵盖品牌策划、创意设计、商业空间设计、展览设计制作等专业领域。公司服务的主要技术含量来源于公司核心技术人才所拥有的优秀创新能力和先进设计理念以及他们在广告设计行业从业多年所累积的丰富经验和资源。公司是湖州地区首家国家一级广告资质企业，子公司泰仑广告拥有综合服务类国家二级广告资质企业，公司广告设计水平在湖州地区处于领先地位。相对于其他广告企业，公司具有明显的创意设计能力优势、品牌及客户资源优势、行业资讯领先优势。

#### 5、公司的商业模式具有可持续性

公司所属行业为广告业，凭借技术人才所拥有的优秀创新能力和先进设计理念以其在广告设计行业从业多年所累积的丰富经验和资源，公司致力于为广大客户提供包括品牌形象设计等平面设计、广告牌设计、展厅、展台的策划设计、酒店、办公楼等空间装修设计，以及镀锌钢管的设计、加工与销售等服务。公司广告设计与空间装修设计服务采取直销方式，镀锌钢管主要采取经销方式。公司广告业务已形成一定规模，在湖州地区具有良好的品牌形象。公司客户主要包括电力系统下属公司、电信公司、餐饮公司、移动公司、市旅游局，市政府接待办等企事业单位。公司的商业模式具有可持续性。

#### 6、主要客户及供应商情况

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月，公司对前五大客户的销售金额占销售收入比例分别为 84.62%、94.05%、80.79%，其中 2014 年、2015 年 1-3 月向湖州电力集体资产经营中心的销售占比分别为 66.01%、59.62%。湖州电力集体资产经营中心为公司镀锌钢管的经销商，报告期内，公司对湖州电力集体资产经营中心销售占比较高的情况，不会对公司持续经营产生重大不利影响。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月，公司对前五大供应商的采购金额占采购总额比例分别为 54.47%、79.06%、59.55%，其中排名第一的湖州金洲金属材料销售有限公司占采购总额比例分别为 46.12%、72.75%、42.41%。报告期内，根据客户指定要求，公司所需镀锌钢管主要向湖州金洲金属材料销售有

限公司采购，因此报告期内公司对湖州金洲金属材料销售有限公司的采购占比较高。公司镀锌钢管的采购价格公允，货源充足，因此不存在对单一供应商采购占比较高而影响公司持续经营的情况。

综上所述，报告期内，公司营运能力良好，行业发展趋势良好，具备核心竞争优势，商业模式具有可持续性，公司具备持续经营能力。

## 九、公司经营发展规划

1、通过公司自身资质申请或收购相关资质企业的方式取得建筑设计资质与建筑装饰专项资质，从而取得开展建筑设计业务的资格。

2、在深化现有平面与空间设计服务的基础上，公司已于 2015 年 7 月在上海设立全资子公司，与意大利米兰理工设计学院合作，组建国际顶尖设计团队，共同开发设计移动住宅和移动组合式酒店，从而进一步拓展空间设计业务。

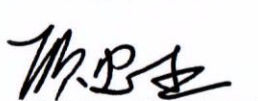
3、公司计划与湖州当地两所大学和一所艺术设计类中专合作，投资创建创意园区，搭建创意机构的孵化平台，为公司储备项目和人才，从而推动公司长期经营发展。

## 第五节 有关声明

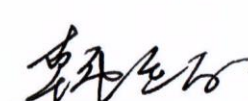
### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

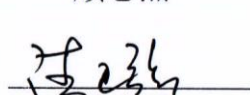
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别或连带的法律责任。

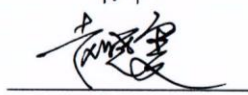
全体董事签字：

  
顾忠杰


  
韦华


  
韩适存

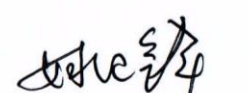
  
潘建强

  
赵晓雯

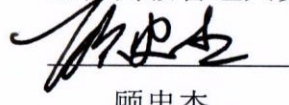
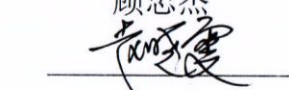
全体监事签字：

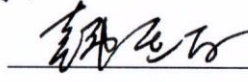
  
韦芳

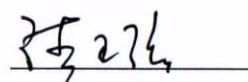
  
黄兴国

  
姚卫锋

全体高级管理人员签字：

  
顾忠杰  
  
赵晓雯

  
韩适存

  
潘建强

湖州市中杰创意产业发展股份有限公司



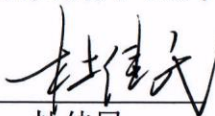
## 二、主办券商声明

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。

法定代表人（签字）：

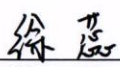
  
翟建强

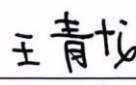
项目负责人（签字）：

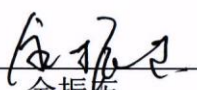
  
杜佳民

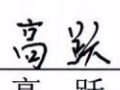
项目小组成员（签字）：

  
罗洁

  
徐蕊

  
王青龙

  
金振东

  
高跃




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

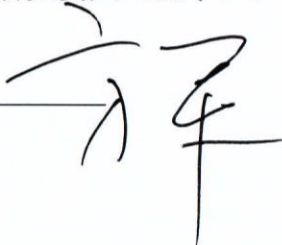
经办律师（签字）：

  
胡羿

经办律师（签字）：

  
徐鹏飞

律师事务所负责人（签字）：

  
方军





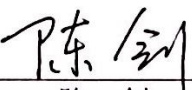
#### 四、会计师事务所声明

本所及经办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。本所及经办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：

  
林 伟

签字注册会计师：

  
陈 剑

负责人：

  
朱建弟

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

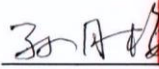



2015 年 8 月 6 日





## 五、资产评估机构声明

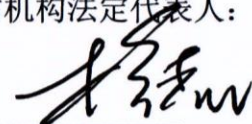
本机构及经办签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的银信评报字[2015]沪第 0229 号《资产评估报告》无矛盾之处。本机构及经办签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：  
  
孙月梅



签字注册资产评估师：  
  
季家庆



评估机构法定代表人：  
  
梅惠民



## 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）中国证监会核准公开转让的文件；
- （六）其他与公开转让有关的重要文件。