

**天津振威展览股份有限公司**

Tianjin Zhenwei Exhibition Co., Ltd

**公开转让说明书**

**(申报稿)**



**主办券商**



广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼 (4301-4316 房)

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。

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注以下风险及重大事项：

### 一、市场竞争加剧风险

我国加入 WTO 后，会展行业开放，诸多外资展览公司纷纷进入我国市场，通过资本运作、兼并收购的手段迅速扩张，抢占国内会展企业的市场份额，外资会展公司的进入进一步加剧了业内的市场竞争，进而使得公司在国内拓展新项目将面临较大的市场竞争风险。

### 二、经营管理风险

公司自设立以来积累了丰富的经营管理经验，法人治理结构得到不断完善，形成了有效的约束机制及内部管理机制。但是，随着公司业务规模的扩大，公司需要对资源整合、市场开拓、技术研发、质量管理、财务管理和内部控制等诸多方面进行调整，这对各部门工作的协调性、严密性、连续性提出了更高的要求。如果公司不能建立起适应公司业务发展需要的新的运作机制并有效运行，将直接影响公司的经营效率、发展速度、业绩水平和公司的成长性，公司将面临经营管理风险。

### 三、高级管理人员、核心业务人员流失的风险

公司从事会展服务行业，人力资源是公司重要核心竞争力。人员流失将对公司会展业务的开拓以及展位销售带来重大影响，而策划会展、办展人员的流失将降低会展开拓以及协调资源的能力，影响会展质量。而销售团队、客服团队与客户保持紧密的交流，销售人员的流失将阻碍办展规模发展。

### 四、实际控制人控制风险

张学山直接控制公司 71.25%的股权，为公司的实际控制人，任公司的董事长兼总经理，能够对公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等实施重大影响。在公司利益与实际控制人利益发生冲突时，实际控制人仍有可能会损害公司利

益，给其他股东带来潜在的风险。

## 五、股票投资收益不可持续的风险

公司 2014 年度和 2015 年 1-4 月股票投资收益分别为 72.35 万元和 2,735.81 万元，占净利润的比重分别为 2.96% 和 88.13%，2015 年 1-4 月占比比较高。因股票市场风险较大且不可预计，公司决定待账户中存余的停牌股票复牌后择机出售，且不再进行新的股票投资，以后年度将可能不再产生由股票投资带来的收益。

## 目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
释 义.....	6
第一节 基本情况.....	7
一、简要情况.....	7
二、股份挂牌情况.....	8
三、公司股权结构及主要股东持股情况.....	11
四、公司董事、监事、高级管理人员.....	26
五、主要会计数据和财务指标.....	29
六、与本次挂牌有关的机构.....	31
第二节 公司业务.....	33
一、业务情况.....	33
二、公司组织结构、主要生产或服务流程及方式.....	37
三、与业务相关的关键资源要素.....	44
四、公司主要客户、供应商及重大合同.....	51
五、公司的商业模式.....	55
六、所处行业基本情况.....	58
第三节 公司治理.....	72
一、公司三会运作情况.....	72
二、公司治理机制及执行情况.....	73
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期合法合规情况 .....	74
四、公司独立运行情况.....	75
五、同业竞争情况.....	76
六、公司向控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供资金及担保情况 .....	79
七、董事、监事、高级管理人员情况.....	80
八、董事、监事、高级管理人员变动情况.....	82
第四节 公司财务.....	84

---

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况 .....	84
二、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标.....	125
三、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	164
四、需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	173
五、资产评估.....	175
六、股利分配.....	176
七、控股子公司的基本情况.....	177
八、可能影响公司持续经营的风险因素.....	183
第五节 有关声明.....	185
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明 .....	185
二、主办券商声明.....	186
三、律师声明.....	187
四、承担审计业务的会计师事务所声明 .....	188
五、资产评估机构声明.....	189
第六节 附件.....	190

## 释义

本公司转让说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

本公司、公司、振威展览、振威股份	指	天津振威展览股份有限公司
振威有限	指	天津振威展览有限公司，系公司的前身
华镕投资	指	广州市华镕投资管理有限公司，系员工持股公司
虢合投资	指	上海虢合投资合伙企业（有限合伙）
北京振威	指	北京振威展览有限公司，系公司的全资子公司
广州振威	指	广州振威国际展览有限公司，系公司的全资子公司
新疆振威	指	新疆振威国际展览有限公司，系公司的全资子公司
香港振威	指	香港振威国际能源传媒集团有限公司
西安振威	指	天津振威展览股份有限公司西安分公司
中装润达	指	北京中装润达展览有限公司，系公司的控股子公司
新疆亚欧	指	新疆亚欧国际博览有限公司，系公司的参股子公司
UFI	指	国际展览联盟（Union of international Fairs），2003年10月20日更名为“国际展览业协会”（使用英文名称 The Global Association of the Exhibition Industry），但其简称仍沿用了UFI这3个字母。
CIPPE	指	中国国际石油石化技术装备展览会（China International Petroleum & Petrochemical Technology and Equipment Exhibition）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期、两年一期	指	2013年度、2014年度、2015年1-4月
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让
广发证券、推荐主办券商	指	广发证券股份有限公司
天健	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：除特别说明外，所有数值保留两位小数，均为四舍五入。若本公司转让说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

## 第一节 基本情况

### 一、简要情况

公司名称：天津振威展览股份有限公司

英文名称：Tianjin Zhenwei Exhibition Co., Ltd

法定代表人：张学山

公司成立日期：2007 年 4 月 25 日

股份公司设立日期：2015 年 7 月 6 日

注册资本：842.1053 万元

住所：天津经济技术开发区达尚路 10 号

邮编：300457

公司电话：022-66224086

公司传真：022-66224099

董事会秘书：陈旭

所属行业：根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司所处行业属于 L72 商务服务业。按照国家统计局发布的《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)和全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业均属于 L72 商务服务业，细分行业均属于 7292 会议及展览服务。

主要业务：主营业务为会展项目的策划、发起及组织运营。

组织机构代码：66032577-5

## 二、股份挂牌情况

### (一) 挂牌情况

股票代码: 【】

股票简称: 【】

股票种类: 人民币普通股

每股面值: 1 元

股票总量: 842.1053 万股

挂牌日期: 【】

挂牌时拟选择的股票转让方式: 协议转让

### (二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

#### 1、股票限售安排

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》2.8 规定: 挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制, 每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一, 解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

## 2、股票锁定承诺

(1) 公司控股股东及实际控制人张学山承诺其持有的振威股份的股票自振威股份由有限责任公司变更为股份有限公司的工商变更登记日起一年内不转让，在振威股份挂牌前持有的振威股份股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前持有振威股份股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为首次股份可转让之日（挂牌之日若早于振威股份由有限责任公司变更为股份有限公司满一年时，则振威股份由有限责任公司变更为股份有限公司满一年时为首次股份可转让之日；挂牌之日若晚于振威股份由有限责任公司变更为股份有限公司满一年时，则挂牌之日为首次股份可转让之日）、挂牌期满一年和两年。

(2) 公司董事、监事、高级管理人员承诺其在担任公司董事、监事或者高级管理人员职务期间，每年可转让的股份不超过本人所持公司股份总数的 25%。不在公司担任董事、监事或者高级管理人员职务之日起半年内，不转让本人持有的公司股份。

(3) 公司发起人股东张学山、张超凡、华镕投资、张学林、刘文娟、张留生、靳风菊、贾鹏洲、邓小辉、刘晨、陈旭、王培勋、刘文艳、范洪颖、翟文婧、郭伟、赵红斌、张合军承诺其所持振威股份的股票自振威股份由有限责任公司变更为股份有限公司的工商变更登记日起一年内不转让。

(4) 除上述已披露的股份锁定承诺外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

## 3、挂牌日公司各股东可转让的股份情况

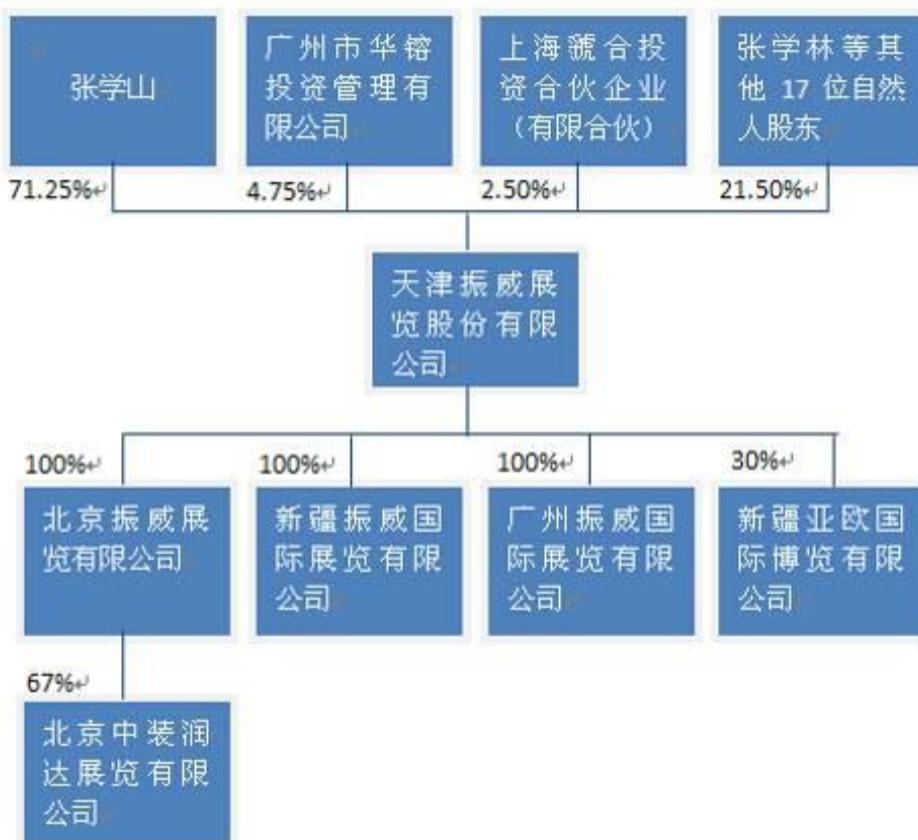
序号	股东名称	公司任职情况	持股数(股)	是否冻结或质押	本次挂牌时可公开转让股份数量
1	张学山	董事、总经理	5,999,720.00	否	-
2	张超凡	董事	400,000.00	否	-
3	广州市华镕投资管理有限公司		400,000.00	否	-

4	张学林	董事、常务副总经理	320,000.00	否	-
5	刘文娟	董事、副总经理、财务总监	296,000.00	否	-
6	谷茹		210,526.00	否	210,526.00
7	虢合投资	-	210,527.00	否	210,527.00
8	张留生	北京振威副总经理兼石化展事业部总监	108,642.00	否	-
9	靳凤菊	监事会主席	80,800.00	否	-
10	贾鹏洲	北京振威总经理	80,000.00	否	-
11	邓小辉	董事、副总经理	80,000.00	否	-
12	刘晨	品牌中心总经理	80,000.00	否	-
13	陈旭	副总经理、董事会秘书	48,000.00	否	-
14	王培勋	天津振威制博会事业部总监	27,934.00	否	-
15	刘文艳	广州振威副总经理	24,000.00	否	-
16	范洪颖	外聘顾问	15,000.00	否	-
17	翟文婧	国际合作部总监	14,400.00	否	-
18	郭伟	西安振威总经理	10,595.00	否	-
19	赵红斌	监事	7,757.00	否	-
20	张合军	天津振威项目经理	7,152.00	否	-
合计			8,421,053.00		

公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制的情形。

### 三、公司股权结构及主要股东持股情况

#### (一) 公司股权结构



#### (二) 控股股东、实际控制人基本情况

张学山持有公司 71.25% 的股权，为公司的控股股东及实际控制人，张学山的简历情况详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）公司董事”。

公司控股股东及实际控制人在报告期内未发生变化。

#### (三) 前十名股东情况

截至本公开转让说明书签署日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数	持股比例
1	张学山	5,999,720.00	71.25%
2	张超凡	400,000.00	4.75%
3	华容投资	400,000.00	4.75%
4	张学林	320,000.00	3.80%
5	刘文娟	296,000.00	3.51%
6	虢合投资	210,527.00	2.50%
7	谷茹	210,526.00	2.50%
8	张留生	108,642.00	1.29%
9	靳凤菊	80,800.00	0.96%
10	贾鹏洲	80,000.00	0.95%
11	邓小辉	80,000.00	0.95%
12	刘晨	80,000.00	0.95%
<b>合计</b>		<b>8,266,215.00</b>	<b>98.16%</b>

## 1、持有公司 5%以上股权的股东

张学山先生持有公司 71.25% 的股权，为公司的控股股东及实际控制人。现任公司董事长、总经理。

## 2、法人股东情况

### (1) 华容投资

该公司基本情况：

公司名称	广州华容投资管理有限公司
成立日期	2011 年 8 月 23 日
注册资本	45.00 万元
住所	广州市海珠区新港东路 2433 号自编 403 房之一（仅限办公用途，临时经营场所有效期至 2016 年 8 月 31 日）
法定代表人	杨香芬
经营范围	投资管理服务；企业管理咨询服务；投资咨询服务；企业财务咨询服务；商品信息咨询服务；企业形象策划服务。

该公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例
1	杨香芬	16.6031	36.90%
2	刘玉智	2.1027	4.67%
3	侯世霞	1.8	4.00%
4	王金媛	1.7999	4.00%
5	杨晶晶	1.3711	3.05%
6	于勇	1.2151	2.70%
7	李瑶	1.215	2.70%
8	刘桓宗	1.2061	2.68%
9	姜娜	1.1971	2.66%
10	李云燕	1.197	2.66%
11	杨雅	1.1881	2.64%
12	段雅楠	1.1881	2.64%
13	孙朝广	1.1681	2.60%
14	丁颖	1.08	2.40%
15	刘婷	1.0529	2.34%
16	孙东梁	1.0221	2.27%
17	胡世杰	1.0221	2.27%
18	马丽萍	0.9001	2.00%
19	马红玉	0.9001	2.00%
20	符艳妍	0.7897	1.75%
21	许谧	0.7663	1.70%
22	马玉柱	0.7593	1.69%
23	刘乐乐	0.7471	1.66%
24	胡晓莉	0.5257	1.17%
25	李振娟	0.4828	1.07%
26	原玮洁	0.45	1.00%
27	张伟利	0.45	1.00%
28	穆萍	0.45	1.00%
29	屈荣	0.3504	0.78%
	合计	45.00	100.00%

## (2) 豪合投资

公司名称	上海豪合投资合伙企业（有限合伙）
------	------------------

成立日期	2014 年 1 月 15 日
住所	上海市崇明县长兴镇潘园公路 1800 号 2 号楼 4082 室（上海泰和经济发展区）
执行事务合伙人	上海虢盛投资管理有限公司（委派代表：谷茹）
经营范围	资产管理、咨询，商务信息咨询，企业管理咨询，财务咨询（不得从事代理记账），实业投资。【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】

全体合伙人的认缴出资额如下：

单位：万元

普通合伙人	认缴出资	认缴比例
上海虢盛投资管理有限公司	350	2.50%
有限合伙人	认缴出资	认缴比例
张建国	1,500	10.70%
王海江	1,500	10.70%
李琚	1,500	10.70%
张爱军	1,500	10.70%
刘秀莲	1,500	10.70%
黄克兰	1,500	10.70%
张晓星	1,000	7.14%
张蕾	1,000	7.14%
张蔚嵒	1,000	7.14%
王国珍	700	4.99%
杨济民	500	3.57%
王羲伟	350	2.50%
陈国平	100	0.71%
陆浩飞	15.40	0.11%
<b>合计</b>	<b>14,015.40</b>	<b>100.00%</b>

虢合投资已于 2015 年 4 月 10 日在中国证券投资基金业协会登记备案，并取得私募投资基金备案证明。

## (四)现有股东直接或间接持有的股份是否存在质押或其他争议事项

截至本公开转让说明书签署日，公司现有股东持有的本公司股份不存在质押或其他权利争议的情况。

## (五)现有股东之间的关联关系

公司现有股东之间关联关系情况如下：张学山与张超凡为父子关系，张学山与张学林为兄弟关系，刘文娟与刘文艳为姐妹关系，王培勋为赵红斌姐姐的配偶。张学山的配偶杨香芬持有华镕投资 36.90% 的股权，张学林的配偶马丽萍持有华镕投资 2.00% 的股权，刘文艳的配偶马玉柱持有华镕投资 1.69% 的股权。

## (六)股权演变情况

### 1、2007年4月，振威有限设立

公司的前身振威有限成立于 2007 年 4 月 25 日，由张学山、靳凤菊 2 名自然人共同出资设立，注册资本为 100 万元，全部为货币出资。公司住所为天津经济技术开发区第一大街 2 号津滨大厦第一层 719。经营范围为：展览展示服务、展览工程搭建、会议组织策划；商务、经济信息咨询；网络技术服务；设计、制作、发布、代理国内各类广告；计算机软件开发设计；机床模具、自动化仪表、电力电器、五金交化批发兼零售。

2007 年 4 月 25 日，振威有限取得了天津市工商行政管理局天津经济技术开发区分局颁发的注册号为 1201912111738 号《企业法人营业执照》。振威有限设立时，各股东的出资情况如下：

单位：元

序号	股东名称	出资额	出资比例
1	张学山	940,000.00	94.00%
2	靳凤菊	60,000.00	6.00%

合 计	<b>1,000,000</b>	<b>100.00%</b>
-----	------------------	----------------

2007 年 4 月 24 日，天津广信有限责任会计师事务所出具了津广信内 k 字（2007）第 115 号验资报告，振威有限的注册资本 100 万元已足额缴纳。

## 2、2010 年 12 月，第一次增资

2010 年 12 月 8 日，振威有限股东会通过决议，同意将振威有限的注册资本由 100 万元增加至 800 万元，张学山、刘文娟以其持有的北京振威展览有限公司股权及现金出资，张学林、王有强以现金出资，出资额共计 9,136,073.73 元，其中 7,000,000 元计入注册资本，剩余 2,136,073.73 计入资本公积。同日，各股东与振威有限签订了《增资协议》。2010 年 12 月 20 日，北京天健出具了天健京验（2010）11 号验资报告，此次增加的注册资本 700 万元已足额缴纳。

2010 年 12 月 8 日，北京振威股东会通过决议，同意张学山将其持有的北京振威 94% 股权转让给振威有限，同意刘文娟将其持有的北京振威 6% 的股权转让给振威有限。北京天健审计后的（天健京审[2010]137 号）北京振威截至 2010 年 6 月 30 日的净资产为 3,636,073.73 元，其中张学山持有的北京振威 94% 股权作价 3,417,909.31 元，刘文娟持有的北京振威 6% 的股权作价 218,164.42 元。2010 年 12 月 6 日，广东联信资产评估土地房地产估价有限公司出具《天津振威展览有限公司增资扩股所涉及北京振威展览有限公司的全部资产和负债的资产评估报告》（联信证评报字（2010）第 A0562 号），根据该评估报告，截至评估基准日 2010 年 6 月 30 日，北京振威经评估的净资产值为 3,638,002.88 元。此次股权转让完成后，北京振威成为振威有限的全资子公司。

2010 年 12 月 29 日，振威有限完成了工商变更登记。本次增资完成后，振威有限各股东的出资情况如下：

单位：元

序号	股东名称	出资额			出资比例
		股权出资	现金出资	总出资额	
1	张学山	3,417,909.31	3,746,090.69	7,164,000.00	89.55%

2	张学林		280,000.00	280,000.00	3.50%
3	刘文娟	218,164.42	53,835.58	272,000.00	3.40%
4	王有强		224,000.00	224,000.00	2.80%
5	靳风菊		60,000.00	60,000.00	0.75%
<b>合 计</b>		<b>3,636,073.73</b>	<b>4,363,926.27</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### 3、2011年11月，第一次股权转让

2011年11月24日，振威有限股东会通过决议，同意王有强将其持有的振威有限全部股份转让予张超凡，同意张学山将其持有的部分股份转让予张超凡、邓小辉等15名自然人及广州市华榕投资管理有限公司，各方于同日签订了《股权转让协议》，本次股权转让的具体情况如下：

单位：元

转让方	受让方	转让出资	转让价格	转让款	转让股权占比
王有强	张超凡	224,000.00	2.89	646,464.00	2.80%
	张超凡	176,000.00	2.89	507,936.00	2.20%
	广州市华榕投资管理有限公司	280,000.00	2.89	808,080.00	3.50%
	张留生	59,600.00	2.89	172,005.60	0.75%
	王培勋	23,840.00	2.89	68,802.24	0.30%
	陈旭	20,000.00	2.89	57,720.00	0.25%
	刘文艳	16,000.00	2.89	46,176.00	0.20%
	范洪颖	15,000.00	2.89	43,290.00	0.19%
	杨攀攀	14,304.00	2.89	41,281.34	0.18%
	贾鹏洲	14,304.00	2.89	41,281.34	0.18%
	邓小辉	12,874.00	2.89	37,154.36	0.16%
	张合军	7,152.00	2.89	20,640.67	0.09%
	农晓燕	7,152.00	2.89	20,640.67	0.09%
	刘晨	7,152.00	2.89	20,640.67	0.09%
	翟文婧	4,768.00	2.89	13,760.45	0.06%
张学山	郭伟	3,576.00	2.89	10,320.34	0.04%
	赵红斌	1,907.00	2.89	5,503.60	0.02%
<b>合计</b>		<b>887,629.00</b>		<b>2,561,697.28</b>	<b>11.10%</b>

此次转让的价格为每份出资额2.89元，以截至2011年11月30日振威有限经评估的每股净资产为定价依据。2011年12月31日，振威有限完成了工商变

更登记。此次股权转让后，振威有限各股东的出资情况如下：

单位：元

序号	股东名称	出资额			出资比例
		股权出资	现金出资	总出资额	
1	张学山	3,417,909.31	3,082,460.69	6,500,370.00	81.25%
2	张超凡		400,000.00	400,000.00	5.00%
3	张学林		280,000.00	280,000.00	3.50%
4	广州市华榕投资管理有限公司		280,000.00	280,000.00	3.50%
5	刘文娟	218,164.42	53,835.58	272,000.00	3.40%
6	靳凤菊		60,000.00	60,000.00	0.75%
7	张留生		59,600.00	59,600.00	0.75%
8	王培勋		23,840.00	23,840.00	0.30%
9	陈旭		20,000.00	20,000.00	0.25%
10	刘文艳		16,000.00	16,000.00	0.20%
11	范洪颖		15,000.00	15,000.00	0.19%
12	杨攀攀		14,304.00	14,304.00	0.18%
13	贾鹏洲		14,304.00	14,304.00	0.18%
14	邓小辉		12,874.00	12,874.00	0.16%
15	张合军		7,152.00	7,152.00	0.09%
16	农晓燕		7,152.00	7,152.00	0.09%
17	刘晨		7,152.00	7,152.00	0.09%
18	翟文婧		4,768.00	4,768.00	0.06%
19	郭伟		3,576.00	3,576.00	0.04%
20	赵红斌		1,907.00	1,907.00	0.02%
合计		3,636,073.73	4,363,925.27	8,000,000.00	100.00%

#### 4、2012年12月，第二次股权转让

2012年12月3日，振威有限股东会通过决议，同意张学山将其持有的部分股份转让予贾鹏洲、刘晨、翟文婧3名股东，各方于同日签订了《股权转让协议》，本次股权转让的具体情况如下：

单位：元

转让方	受让方	转让出资	转让价格	转让款	转让股权占比

张学山	贾鹏洲	16,688.00	2.89	48,161.56	0.21%
	刘晨	4,768.00	2.89	13,760.45	0.06%
	翟文婧	3,576.00	2.89	10,320.34	0.04%
合计		25,032.00		72,242.35	0.31%

此次转让的价格为每份出资额 2.89 元。2012 年 12 月 7 日，振威有限完成了工商变更登记。此次股权转让后，振威有限各股东的出资情况如下：

单位：元

序号	股东名称	出资额			出资比例
		股权出资	现金出资	总出资额	
1	张学山	3,417,909.31	3,057,428.69	6,475,338.00	80.94%
2	张超凡		400,000.00	400,000.00	5.00%
3	张学林		280,000.00	280,000.00	3.50%
4	广州市华榕投资管理有限公司		280,000.00	280,000.00	3.50%
5	刘文娟	218,164.42	53,835.58	272,000.00	3.40%
6	靳风菊		60,000.00	60,000.00	0.75%
7	张留生		59,600.00	59,600.00	0.75%
8	贾鹏洲		30,992.00	30,992.00	0.39%
9	王培勋		23,840.00	23,840.00	0.30%
10	陈旭		20,000.00	20,000.00	0.25%
11	刘文艳		16,000.00	16,000.00	0.20%
12	范洪颖		15,000.00	15,000.00	0.19%
13	杨攀攀		14,304.00	14,304.00	0.18%
14	邓小辉		12,874.00	12,874.00	0.16%
15	刘晨		11,920.00	11,920.00	0.15%
16	翟文婧		8,344.00	8,344.00	0.10%
17	张合军		7,152.00	7,152.00	0.09%
18	农晓燕		7,152.00	7,152.00	0.09%
19	郭伟		3,576.00	3,576.00	0.04%
20	赵红斌		1,907.00	1,907.00	0.02%
合计		3,636,073.73	4,363,925.27	8,000,000.00	100.00%

## 5、2013 年 5 月，第三次股权转让

2013 年 5 月 24 日，振威有限股东会通过决议，同意农晓燕将其持有的振威有限 0.09% 股份转让予邓小辉，对应出资额 7,152 元，转让款 38,349 元，转让价

格为每份出资额 5.36 元，以截至 2013 年 3 月 31 日振威有限经评估的每股净资产为定价依据，双方于同日签订了《股权转让协议》。

2013 年 5 月 29 日，振威有限完成了工商变更登记。此次股权转让后，振威有限各股东的出资情况如下：

单位：元

序号	股东名称	出资额			出资比例
		股权出资	现金出资	总出资额	
1	张学山	3,417,909.31	3,057,428.69	6,475,338.00	80.94%
2	张超凡		400,000.00	400,000.00	5.00%
3	张学林		280,000.00	280,000.00	3.50%
4	广州市华榕投资管理有限公司		280,000.00	280,000.00	3.50%
5	刘文娟	218,164.42	53,835.58	272,000.00	3.40%
6	靳风菊		60,000.00	60,000.00	0.75%
7	张留生		59,600.00	59,600.00	0.75%
8	贾鹏洲		30,992.00	30,992.00	0.39%
9	王培勋		23,840.00	23,840.00	0.30%
10	邓小辉		20,026.00	20,026.00	0.25%
11	陈旭		20,000.00	20,000.00	0.25%
12	刘文艳		16,000.00	16,000.00	0.20%
13	范洪颖		15,000.00	15,000.00	0.19%
14	杨攀攀		14,304.00	14,304.00	0.18%
15	刘晨		11,920.00	11,920.00	0.15%
16	翟文婧		8,344.00	8,344.00	0.10%
17	张合军		7,152.00	7,152.00	0.09%
18	郭伟		3,576.00	3,576.00	0.04%
19	赵红斌		1,907.00	1,907.00	0.02%
合计		3,636,073.73	4,363,925.27	8,000,000.00	100.00%

## 6、2014 年 5 月，第四次股权转让

2014 年 5 月 10 日，振威有限股东会通过决议，同意张学山将其持有的振威有限部分股份转让予邓小辉、刘晨、张留生、翟文婧、贾鹏洲、陈旭，转让价格为每份出资额 10.22 元，以截至 2014 年 2 月 28 日振威有限向天津市地方税务局

申报的财务报表的每股净资产为定价依据。双方于 2014 年 5 月 10 日签订了《股权转让协议》，本次股权转让的具体情况如下：

单位：元

转让方	受让方	转让出资	转让价格	转让款	转让股权占比
张学山	贾鹏洲	25,119.20	10.22	256,726.32	0.31%
	刘晨	28,080.00	10.22	286,977.51	0.35%
	翟文婧	6,056.00	10.22	61,892.30	0.08%
	邓小辉	27,974.40	10.22	285,898.27	0.35%
	张留生	17,840.00	10.22	182,324.74	0.22%
	陈旭	10,400.00	10.22	106,287.97	0.13%
合计		<b>115,469.60</b>	<b>10.22</b>	<b>1,180,107.11</b>	<b>1.44%</b>

2014 年 5 月 20 日，振威有限完成了工商变更登记。此次股权转让后，振威有限各股东的出资情况如下：

单位：元

序号	股东名称	出资额			出资比例
		股权出资	现金出资	总出资额	
1	张学山	3,417,909.31	2,941,958.90	6,359,868.21	79.50%
2	张超凡		400,000.00	400,000.00	5.00%
3	张学林		280,000.00	280,000.00	3.50%
4	广州市华榕投资管理有限公司		280,000.00	280,000.00	3.50%
5	刘文娟	218,164.42	53,835.58	272,000.00	3.40%
6	张留生		77,440.00	77,440.00	0.97%
7	靳风菊		60,000.00	60,000.00	0.75%
8	贾鹏洲		56,112.00	56,112.00	0.70%
9	邓小辉		48,000.00	48,000.00	0.60%
10	刘晨		40,000.00	40,000.00	0.50%
11	陈旭		30,400.00	30,400.00	0.38%
12	王培勋		23,840.00	23,840.00	0.30%
13	刘文艳		16,000.00	16,000.00	0.20%
14	范洪颖		15,000.00	15,000.00	0.19%
15	翟文婧		14,400.00	14,400.00	0.18%
16	杨攀攀		14,304.00	14,304.00	0.18%
17	张合军		7,152.00	7,152.00	0.09%

18	郭伟		3,576.00	3,576.00	0.04%
19	赵红斌		1,907.00	1,907.00	0.02%
合计		3,636,073.73	4,363,925.48	8,000,000.00	100.00%

### 7、2015年3月，第五次股权转让

2015年3月12日，振威有限股东会通过决议，同意张学山将其持有的振威有限部分股份转让予张学林、刘文娟等12位自然人股东及广州市华榕投资管理有限公司，转让价格为每份出资额9.15元，以截至2015年2月28日振威有限向天津市地方税务局申报的财务报表的每股净资产为定价依据。各方于同日签订了《股权转让协议》，本次股权转让的具体情况如下：

单位：元

转让方	受让方	转让出资	转让价格	转让款	转让股权占比
张学山	贾鹏洲	23,888.80	9.15	218,544.83	0.30%
	刘晨	40,000.00	9.15	365,936.88	0.50%
	靳风菊	20,800.00	9.15	190,287.18	0.26%
	刘文娟	24,000.00	9.15	219,562.13	0.30%
	刘文艳	8,000.00	9.15	73,187.38	0.10%
	王培勋	4,094.40	9.15	37,457.30	0.05%
	张学林	40,000.00	9.15	365,936.88	0.50%
	赵红斌	5,849.60	9.15	53,514.61	0.07%
	邓小辉	32,000.00	9.15	292,749.51	0.40%
	郭伟	7,019.20	9.15	64,214.60	0.09%
	陈旭	17,600.00	9.15	161,012.23	0.22%
	张留生	31,200.00	9.15	285,430.77	0.39%
	广州市华榕投资管理有限公司	120,000.00	9.15	1,097,810.65	1.50%
合计		374,452.00	9.15	3,425,644.95	4.68%

2015年3月12日，振威有限完成了工商变更登记。此次股权转让后，振威有限各股东的出资情况如下：

单位：元

序号	股东名称	出资额			出资比例
		股权出资	现金出资	总出资额	

1	张学山	3,417,909.31	2,567,506.69	5,985,416.00	74.82%
2	张超凡		400,000.00	400,000.00	5.00%
3	广州市华榕投资管理有限公司		400,000.00	400,000.00	5.00%
4	张学林		320,000.00	320,000.00	4.00%
5	刘文娟	218,164.42	77,835.58	296,000.00	3.70%
6	张留生		108,642.00	108,642.00	1.36%
7	靳风菊		80,800.00	80,800.00	1.01%
8	贾鹏洲		80,000.00	80,000.00	1.00%
9	邓小辉		80,000.00	80,000.00	1.00%
10	刘晨		80,000.00	80,000.00	1.00%
11	陈旭		48,000.00	48,000.00	0.60%
12	王培勋		27,934.00	27,934.00	0.35%
13	刘文艳		24,000.00	24,000.00	0.30%
14	范洪颖		15,000.00	15,000.00	0.19%
15	翟文婧		14,400.00	14,400.00	0.18%
16	杨攀攀		14,304.00	14,304.00	0.18%
17	郭伟		10,595.00	10,595.00	0.13%
18	赵红斌		7,757.00	7,757.00	0.10%
19	张合军		7,152.00	7,152.00	0.09%
合计		3,636,073.73	4,363,926.27	8,000,000.00	100.00%

### 8、2015年4月，第六次股权转让

2015年4月17日，振威有限股东会通过决议，同意杨攀攀将其持有的振威有限0.1788%的股权转让予张学山，转让价格为每份出资额10.54元，以截至2015年3月31日振威有限向天津市地方税务局申报的财务报表的每股净资产为定价依据。双方于同日签订了《股权转让协议》。

2015年4月24日，振威有限完成了工商变更登记。此次股权转让后，振威有限各股东的出资情况如下：

单位：元

序号	股东名称	出资额			出资比例
		股权出资	现金出资	总出资额	
1	张学山	3,417,909.31	2,581,810.69	5,999,720.00	75.00%

2	张超凡		400,000.00	400,000.00	5.00%
3	广州市华榕投资管理有限公司		400,000.00	400,000.00	5.00%
4	张学林		320,000.00	320,000.00	4.00%
5	刘文娟	218,164.42	77,835.58	296,000.00	3.70%
6	张留生		108,642.00	108,642.00	1.36%
7	靳风菊		80,800.00	80,800.00	1.01%
8	贾鹏洲		80,000.00	80,000.00	1.00%
9	邓小辉		80,000.00	80,000.00	1.00%
10	刘晨		80,000.00	80,000.00	1.00%
11	陈旭		48,000.00	48,000.00	0.60%
12	王培勋		27,934.00	27,934.00	0.35%
13	刘文艳		24,000.00	24,000.00	0.30%
14	范洪颖		15,000.00	15,000.00	0.19%
15	翟文婧		14,400.00	14,400.00	0.18%
16	郭伟		10,595.00	10,595.00	0.13%
17	赵红斌		7,757.00	7,757.00	0.10%
18	张合军		7,152.00	7,152.00	0.09%
<b>合计</b>		<b>3,636,073.73</b>	<b>4,363,926.27</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## 9、2015 年 7 月，整体变更为股份公司

2015 年 6 月 3 日，振威有限召开股东会，同意振威有限整体变更设立为“天津振威展览股份有限公司”。

根据天健 2015 年 6 月 15 日出具的天健审〔2015〕1-108 号《审计报告》，截至 2015 年 4 月 30 日，公司净资产为 68,718,087.18 元。根据开元资产评估有限公司 2015 年 6 月 17 日出具的开元评报字[2015]165 号《评估报告》，截至 2015 年 4 月 30 日，采用资产基础法评估，公司净资产评估价值为 12,528.35 万元，评估增值额为 5,656.54 万元，增值率为 82.32%。

2015 年 6 月 18 日，创立大会召开，决议成立股份公司，全体股东一致同意作为发起人，以 2014 年 4 月 30 日为审计和评估基准日，以经审计的账面净资产 68,718,087.18 元，折合为公司股本 800 万股，每股面值 1 元，净资产超过股本的部分 60,718,087.18 元计入股份公司资本公积。创立大会选举产生了董事会和监事会，董事会和监事会的组成和成员资格符合《公司法》的规定。

2015年7月6日，振威有限完成了整体变更为股份公司的工商变更登记，公司名称变更为天津振威展览股份有限公司，注册资本为800万元，法定代表人为张学山。整体变更完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数	持股比例
1	张学山	5,999,720.00	75.00%
2	张超凡	400,000.00	5.00%
3	广州市华榕投资管理有限公司	400,000.00	5.00%
4	张学林	320,000.00	4.00%
5	刘文娟	296,000.00	3.70%
6	张留生	108,642.00	1.36%
7	靳凤菊	80,800.00	1.01%
8	贾鹏洲	80,000.00	1.00%
9	邓小辉	80,000.00	1.00%
10	刘晨	80,000.00	1.00%
11	陈旭	48,000.00	0.60%
12	王培勋	27,934.00	0.35%
13	刘文艳	24,000.00	0.30%
14	范洪颖	15,000.00	0.19%
15	翟文婧	14,400.00	0.18%
16	郭伟	10,595.00	0.13%
17	赵红斌	7,757.00	0.10%
18	张合军	7,152.00	0.09%
<b>合计</b>		<b>8,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

2015年7月28日，天健对本次整体变更进行了审验，出具了天健验(2015)1-19号《验资报告》，确认发起人出资额已按时足额缴纳。

## 10、2015年8月，第二次增资

2015年8月3日，振威展览2015年第一次临时股东大会通过决议，同意公司注册资本增加至842.1053万元。新股东谷茹和虢合投资分别出资1,500万元认购21.0526万股和21.0527万股股份，各占增资后总股本的2.50%。本次新增注册资本42.1053万元，认购价款中溢价部分计入资本公积。同日，振威展览与谷茹、虢合投资签订了《投资协议书》。2015年8月6日，北京天健出具了天健验(2015)1-25号验资报告，此次增加的注册资本42.1053万元已足额缴纳。

2015 年 8 月 11 日，振威有限完成了本次增资的工商变更登记。此次增资完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数	持股比例
1	张学山	5,999,720.00	71.25%
2	张超凡	400,000.00	4.75%
3	广州市华镕投资管理有限公司	400,000.00	4.75%
4	张学林	320,000.00	3.80%
5	刘文娟	296,000.00	3.51%
6	谷茹	210,526.00	2.50%
7	虢合投资	210,527.00	2.50%
8	张留生	108,642.00	1.29%
9	靳凤菊	80,800.00	0.96%
10	贾鹏洲	80,000.00	0.95%
11	邓小辉	80,000.00	0.95%
12	刘晨	80,000.00	0.95%
13	陈旭	48,000.00	0.57%
14	王培勋	27,934.00	0.33%
15	刘文艳	24,000.00	0.28%
16	范洪颖	15,000.00	0.18%
17	翟文婧	14,400.00	0.17%
18	郭伟	10,595.00	0.13%
19	赵红斌	7,757.00	0.09%
20	张合军	7,152.00	0.08%
<b>合计</b>		<b>8,421,053.00</b>	<b>100.00%</b>

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构未再发生变化。

## 四、公司董事、监事、高级管理人员

### (一) 公司董事

公司董事会由 5 名董事组成，张学山为董事长，董事基本情况如下：

张学山先生：1969 年 2 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历；主要工作经历：1988 年 1 月至 1994 年 5 月，在广州铁路局工作；1994 年 5 月至 1996 年 5 月，任广州市政府办公厅下属中国报纸博览中心企划部总监；1996 年 5 月至 2002 年 12 月，任广州振威贸易展览有限公司执行董事、总经理；1999 年

10 月至 2012 年 12 月，任陕西振威国际展览贸易有限公司执行董事、总经理；  
1999 年 11 月至 2006 年 11 月，任乌鲁木齐振威展览有限公司执行董事、总经理；  
2000 年 3 月至 2013 年 6 月，任广东振威国展展览有限公司执行董事、总经理；  
2000 年 10 月至今，任成都市振威展览有限公司执行董事、总经理，2000 年 12  
月至今，任北京振威执行董事、总经理；2005 年 6 月至今，任新疆振威执行董  
事、总经理；2007 年 4 月至 2015 年 7 月，任振威有限董事长、总经理；2007  
年 9 月至 2012 年 8 月，任西安曲江振威会展有限公司董事长、总经理；2011 年  
9 月至今，任西安振威总经理；2012 年 2 月至今，任广州振威执行董事、总经理；  
2015 年 3 月至今，任新疆亚欧董事；2015 年 7 月至今，任振威股份董事长、总  
经理。

张学林先生：1973 年 1 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历；  
主要工作经历：1995 年 3 月至 1999 年 12 月，任广州振威贸易展览有限公司业  
务经理；2000 年 1 月至 2003 年 9 月，任陕西振威国际展览贸易有限公司副总经  
理；2003 年 9 月至 2006 年 7 月，任广东振威国展展览有限公司副总经理；2006  
年 7 月至今，任新疆振威副总经理；2010 年 12 月至 2015 年 7 月，任振威有限  
董事、常务副总经理；2015 年 3 月至今，任新疆亚欧总经理；2015 年 7 月至今，  
任振威股份董事、常务副总经理。

邓小辉先生：1979 年 4 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，  
注册会展经理（CEM），南开大学会展管理系客座教授。主要工作经历：2000 年  
10 月至 2003 年 10 月，任乌鲁木齐振威展览有限公司销售部职员；2003 年 10  
月至 2007 年 9 月，任陕西振威国际展览贸易有限公司销售部项目经理；2007 年  
9 月至 2009 年 9 月，任振威有限销售项目经理；2009 年 9 月至 2011 年 11 月，  
任振威有限销售项目总监；2010 年 12 月至 2015 年 7 月，任振威有限监事；2015  
年 5 月至 7 月，任振威有限副总经理；2015 年 7 月至今，任振威股份董事、副  
总经理。

刘文娟女士：1977 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历；  
主要工作经历：2000 年 12 月至 2015 年 7 月，任北京振威副总经理；2010 年 12

月至 2015 年 7 月，任振威有限董事、财务总监；2015 年 7 月至今，任振威股份董事、副总经理、财务总监。

张超凡先生：1991 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历；主要工作经历：2015 年 3 月至 2015 年 7 月，任广州振威电池组销售员；2015 年 7 月至今，任振威股份董事、项目总监。

## （二）公司监事

公司监事会由 3 名监事组成，靳风菊为公司监事会主席，于勇为职工代表监事，公司监事会成员的基本情况如下：

靳风菊女士：1973 年 3 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。主要工作经历：1992 年 7 月至 2002 年 1 月，任河南鹤壁浚县白寺乡教育办公室数学教师及教研组长；2002 年 2 月至 2003 年 8 月，任乌鲁木齐振威展览有限公司行政人事部办公室主任；2003 年 9 月至 2007 年 3 月，任北京振威行政人事部总经理；2007 年 4 月至 2015 年 7 月，任振威有限行政人事部总经理；2010 年 12 月至 2015 年 7 月，任振威有限监事会主席；2015 年 7 月至今，担任公司监事会主席、人力资源与行政中心总经理。

赵红斌先生：1965 年 2 月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。主要工作经历：1986 年 6 月至 1988 年 7 月，任鹤壁矿务局供电处机修科职员；1988 年 8 月至 1998 年 7 月，任鹤壁矿务局供电处变电科调度；1998 年 8 月至 1999 年 10 月，任广东振威国展展览有限公司销售；1999 年 10 月至 2012 年 12 月，任陕西振威国际展览贸易有限公司总经理助理；2007 年 9 月至 2012 年 8 月，任西安曲江振威会展有限公司总经理助理；2012 年 9 月至今，任西安振威副总经理。2015 年 7 月至今，任振威股份监事。

于勇先生：1975 年 10 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。主要工作经历：1998 年月至 1999 年 9 月，任沈阳机床集团第一机床有限公司销售部职员；1999 年 10 月至 2000 年 9 月，任沈阳东北家饰批发广场企划部职员；2000 年 10 月至 2001 年 4 月，任中企动力网络公司广州分公司技术销售部职员；

2001年5月至2012年2月,任广东振威国展展览有限公司观众信息部总监;2012年2月至今,任广东振威国际展览有限公司观众信息部总监;2015年7月至今,任振威股份监事。

### (三) 公司高级管理人员

公司设总经理1人、常务副总经理1人、副总经理2人、财务总监1人、董事会秘书1人,基本情况如下:

- 1、总经理:张学山先生,基本情况详见前述内容。
- 2、常务副总经理:张学林先生,基本情况详见前述内容。
- 3、副总经理:邓小辉先生,基本情况详见前述内容。
- 4、副总经理、财务总监:刘文娟女士,基本情况详见前述内容。
- 5、副总经理、董事会秘书

陈旭先生:1984年5月出生,中国籍,无境外永久居留权,本科学历,国家中级策划师。主要工作经历:2007年7月至2008年9月,任北京北奥会展有限公司项目部经理;2008年9月至2009年3月,任北京和君咨询有限公司项目部咨询师;2009年3月至今,任北京振威总经理办公室总经理助理;2010年12月至2015年7月,任振威有限董事会秘书;2015年7月至今,任振威股份副总经理、董事会秘书。

## 五、主要会计数据和财务指标

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	16,343.14	11,161.41	9,267.21
股东权益合计(万元)	12,681.19	7,462.32	5,372.12
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	12,572.38	7,462.32	5,372.12
每股净资产(元)	15.85	9.33	6.72
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	15.72	9.33	6.72
资产负债率(母公司)	16.88%	20.27%	36.70%
流动比率(倍)	3.21	1.85	1.28

速动比率(倍)	3.21	1.85	1.28
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	8,087.05	11,212.28	10,047.54
净利润(万元)	3,104.28	2,441.42	1,404.90
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	3,094.48	2,441.42	1,404.90
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	2,870.07	1,796.66	1,062.91
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)	2,860.29	1,796.66	1,062.91
毛利率	67.12%	59.34%	49.67%
净资产收益率	32.53%	37.18%	30.09%
扣除非经常性损益后净资产收益率	30.07%	27.36%	22.76%
基本每股收益(元/股)	3.87	3.05	1.76
稀释每股收益(元/股)	3.87	3.05	1.76
应收帐款周转率(次)	19.83	40.44	911.28
存货周转率(次)	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额(万元)	1,803.22	2,040.19	3,167.65
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	2.25	2.55	3.96

注：

每股净资产=股东权益合计/期末股本

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司的股东权益合计/期末股本

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

扣除非经常性损益后净资产收益率=归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润/归属于申请挂牌公司股东的加权平均净资产

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

稀释每股收益=(归属于申请挂牌公司股东的净利润+稀释事项对归属于申请挂牌公司股东的净利润的影响)/(发行在外的普通股加权平均数+假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股加权平均数)

公司以2015年4月30日为改制变更基准日，在计算基本每股收益、稀释每股收益时视同在2015年初已进行了折股。

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

## 六、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商：广发证券股份有限公司

住所：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

法定代表人：孙树明

项目负责人：齐喜

项目组成员：哈馨、马嘉鸿、李欣玥

电话：020-87555888

传真：020-87557566

### (二) 律师事务所：北京市君合律师事务所

住所：北京市建国门北大街 8 号华润大厦 20 层

单位负责人：肖微

经办律师：石铁军、张亚萍

电话：010-85191300

传真：010-85191350

### (三) 会计师事务所：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：西溪路 128 号新湖商务大厦 10 楼

单位负责人：胡少先

签字注册会计师：周重揆、王振宇

电话：010-62167760

传真：010-62156158

#### (四) 资产评估机构：开元资产评估有限公司

住所：北京市海淀区中关村南大街甲 18 号院 1-4 号楼 B 座 15 层-15B

单位负责人：胡劲为

签字注册资产评估师：李厚东、张佑民

电话：010-62143639

传真：010-62197312

#### (五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### (六) 证券交易场所：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

地址：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、业务情况

#### (一) 主要业务

公司经营范围：展览展示服务、会议组织策划；商务、经济信息咨询；网络技术服务；广告业务；自有房屋出租。（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）

公司主要业务：振威股份的主营业务为会展项目的策划、发起及组织运营，自成立以来主营业务未发生重大变化。

#### (二) 主要产品和服务

公司主要产品为贸易型展览和消费型展览，占营业收入的 90%以上。境外代理展和会议的规模较小，其他业务如搭建、网络、杂志规模均较小，主要是为公司的各大展览提供支持和服务，属附加产品。

##### 1、贸易型展览

贸易型展览是指以商品生产企业（或经销商）与买家企业之间的交流为主的会展。参观这类展览会的目的很多，包括进行市场调研、开拓销售渠道、树立公司和产品形象、提高销售额等，最终的目的是做贸易。贸易型展览的优势是观众对口，推销成本低，宣传影响大，接近市场等。

贸易型展览对展出者的行业有限制，不对口的公司一般不允许参加展出。展出者可以是行业内的制造商、贸易商、批发商、经销商、代理商以及咨询等有关服务公司，参观者主要是对口的贸易公司人员，大都是经过挑选并经过特殊途径（直接发函，在专业刊物刊登广告等）邀请而来的“目标观众”。

公司报告期内的贸易型展览主要如下：

承办单位	展览名称	展览地点	展览面积 (平方米)	举办时间
北京振威	北京石油展	中国国际展览中心 (新馆)	72,204-85,144	每年 3 月
振威展览	天津国际装备制造业博览会	天津梅江会展中心	43,710	每年 3 月
振威展览		天津滨海国际会展中心	14,494-20,875	每年 8 月
振威展览		天津滨海国际会展中心	5,452-5,696	每年 9 月
新疆振威	新疆农业展	红光山会展中心	18,000-24,460	每年 8 月
西安分公司	西安供热供暖展	曲江国际会展中心	10,000	每年 3-5 月
新疆振威	新疆煤炭展	红光山会展中心	10,740-10,860	每年 6-7 月
北京振威	上海石化展	上海新国际博览中心	17,400-19,080	每年 8 月
新疆振威	新疆工矿展	红光山会展中心	4,120-5,000	每年 6-7 月
北京振威	东营石油展	东营黄河国际会展中心	37,000	每年 9 月
广州振威	电池展	上海新国际博览中心	11,500-12,340	每年 8 月
北京振威	北京农业展	国家会议中心	5,500	每年 3 月 (2015 年无)
新疆振威	北京农业展	北京国家会议中心	6,000	2015 年 3 月 30 日-4 月 1 日
广州振威	电子化学品展及化工装备展	上海新国际博览中心	4,000-5,040	每年 8 月
北京振威	有色展	天津梅江会展中心	4,000	2013、2014 年 3 月
新疆振威	新疆石油展	克拉玛依国际会展中心	28,000	2013 年 9 月 5-7 日
西安分公司	北京节能展	中国国际会展中心 (老展馆)	6,000	2014 年 10 月 22 日-24 日
		北京国家会议中心	16,500	2015 年 7 月 19 日-21 日
北京振威	北京海工展	中国国际展览中心 (新馆)	846-1,256	每年 3 月

## 2、消费型展览

消费型展览是指以商品生产企业(或经销商)与最终消费者之间的交流为主的会展，目的主要是找代理商、经销商和直接销售，是对公众开发的展会。消费型展览会对提高产品的知名度有较好的效果，主要是直接了解市场反映，直接听取消费者的意见，以便改进产品，设计、生产适销对路的产品。消费型展览通过大众媒体比如电视、电台、新闻报刊吸引观众。

公司报告期内的消费型展览主要如下：

承办单位	展览名称	展览地点	展览面积 (平方米)	举办时间
北京振威	北京奢侈品展	中国国际展览中心(老馆)	6,503-8,790	每年6-7月
广州振威	广州健博会	中国进出口商品交易会展馆(简称广交会展馆)	14,150-28,600	每年9月
广州振威	上海健博会	上海光大展馆	6,000	2015年3-25/27日

### 3、境外代理展

公司靠其专业的展览服务经验及优质的客户资源代理海外石油领域多个国家的展会，代理海外展览覆盖十多个国家，包括美国、加拿大、墨西哥、巴西、德国、英国、法国、意大利、俄罗斯、伊朗等国家，带领中国企业出外参展，代理展会数量有二十多个，主要是石油、天然气、泵阀门等行业。下一步公司将加大自有展览品牌建设，在国外自行办展。

公司代理的境外展会有：世界石油大会、法国天然气大会、美国远洋石油技术展览会、欧洲远洋石油展览会、加拿大全球石油展览会、俄罗斯国际石油展览会、巴西国际远洋石油展览会、伊朗国际石油展览会、阿布扎比国际石油天然气展览会、澳大利亚国际石油展览会、乌克兰国际石油展览会、阿根廷国际石油展览会等。

### 4、会议

公司的会议部专业从事会议、论坛、传媒公关咨询、的策划及会议运营工作，同国内外众多政府主管部门、行业协会及商会、大型企业、行业媒体密切合作，主要专注于石油天然气及新能源等快速增长产业，举办油气领域的会议、研讨会、媒体公关等高端商务活动，帮助企业及行业专业人士掌握发展方向，分享最

新信息和开拓市场，促进业务发展。

公司举办的会议活动有：国际石油产业高峰论坛、复杂油气田提高单井产量及采收率国际研讨会、国际 LNG 技术大会、数字油田高端论坛暨国际学术会议、中国页岩气发展大会、中国海洋工程技术装备论坛等。

#### 5、搭建

搭建业务主要提供展览展示、商业空间设计、展览工程制作及设计于一体的专业性服务，主要服务客户为沈阳第一机床厂、中国电子科技集团公司第二十二研究所、商务部外贸发展事务局、瑞蚨祥（北京）投资管理有限公司、三七互娱（上海）科技有限公司、陕西和氏乳品有限公司、哈尔滨太子乳品工业有限公司。

#### 6、网络

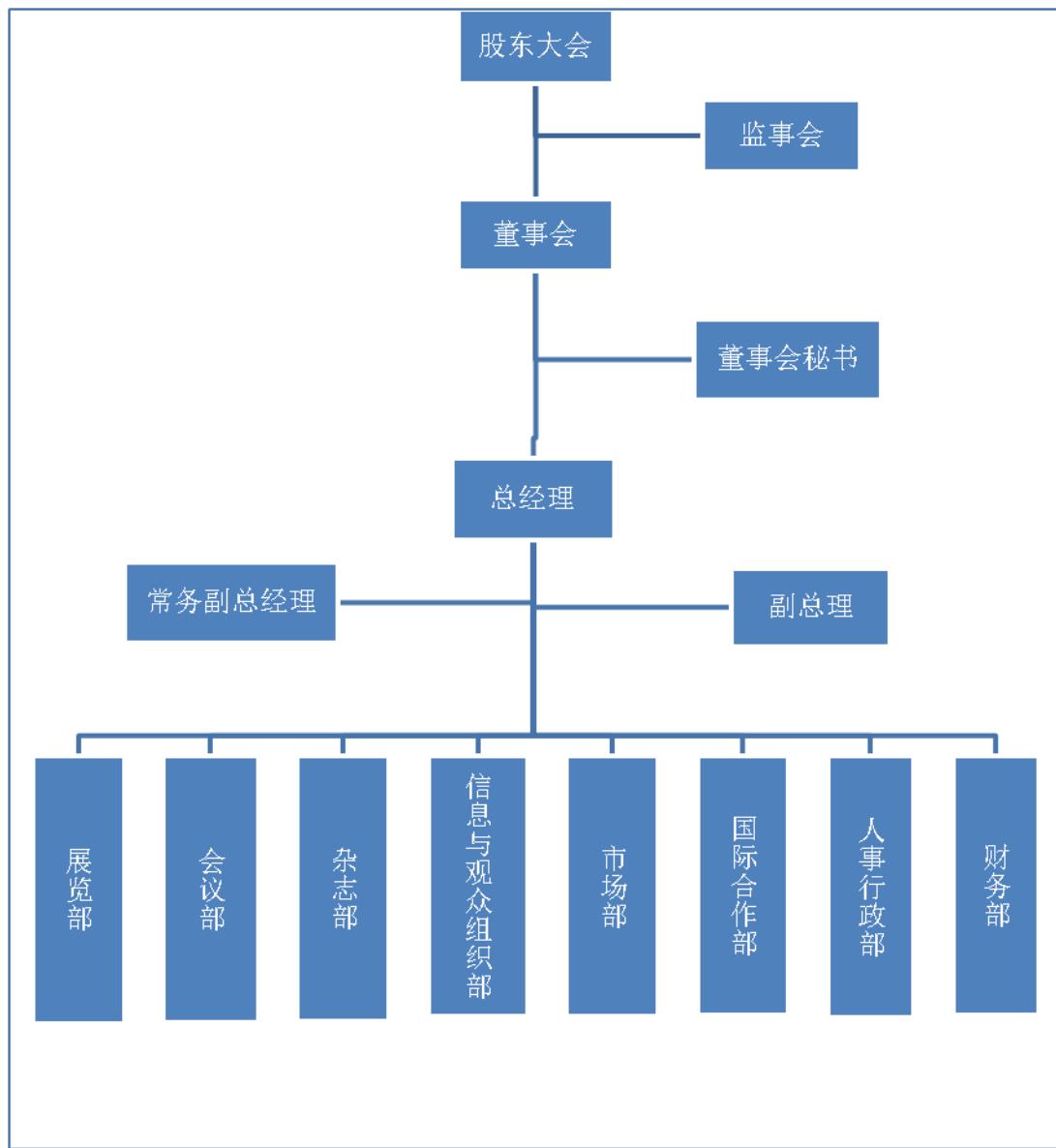
网络业务主要为全球石油化工网的运营管理。全球石油化工网是全球石油化工机械设备行业最大电子商务平台，网站内容涵盖地质勘探、油气藏、钻井、测井、采油、石油机械、海洋石油、非常规油气、炼化、储运等专业领域，及时为企业提供行业最精准、最全面的行业采购交易信息，是石油化工机械装备企业进行品牌宣传、市场推广及网络营销的首选网络平台。

#### 7、杂志

杂志业务主要为《石油与装备》杂志的运营。《石油与装备》是公司关于石油装备行业的一本内部期刊，用于对北京石油展客户的免费赠阅。《石油与装备》杂志报道石油装备行业的新技术、新工艺、新产品和新观念；深度报道该行业大事件，评述装备业发展趋势，阐释企业经营之道，提供石油装备制造厂商与石油生产企业信息交流的平台。

## 二、公司组织结构、主要生产或服务流程及方式

### (一) 组织结构图



1、展览部：下设国内展览业务部和国际展览业务部，主要负责公司所有展览项目的国内外招展工作。展览部是公司内部与客户沟通的重要部门，是公司营收的重要来源。根据公司市场部战略与市场销售目标，负责展览业务的统筹、管理工作；把握展览项目规划、预算制定和执行、进度控制等，根据公司及部门发展战略要求，拟定本部门本项目的月度、季度和年度计划及落实战略目标。

2、会议部：主要负责运营公司所有会议项目。会议项目包括与展览会配套的会议产品，以及会议部开发的其他会议产品，是展览部门的重要支撑。

3、杂志部：这是公司利用展览业务的大数据，开发出来的高端媒体产品。目前杂志部运营的产品有《石油与装备》杂志，这是北京石油展运营成熟之后衍生出来的内部期刊。未来，公司将利用同一模式，从另外成熟的展览项目中，衍生出相关行业的其他高端媒体产品。

4、信息与观众组织部：下设国内客服部与国际客服部。该部门主要负责与展览会对应的专业观众组织与管理，是参展商与参观商，即供应商与采购商进行贸易配对的重要运营部门。信息与观众组织部与展览部一样，是公司的核心部门。

5、市场部：下设市场推广助理与设计师。主要负责项目的调研、立项；项目规划；资料设计、印刷；公司与展览、会议项目的品牌推广、宣传等重要工作。

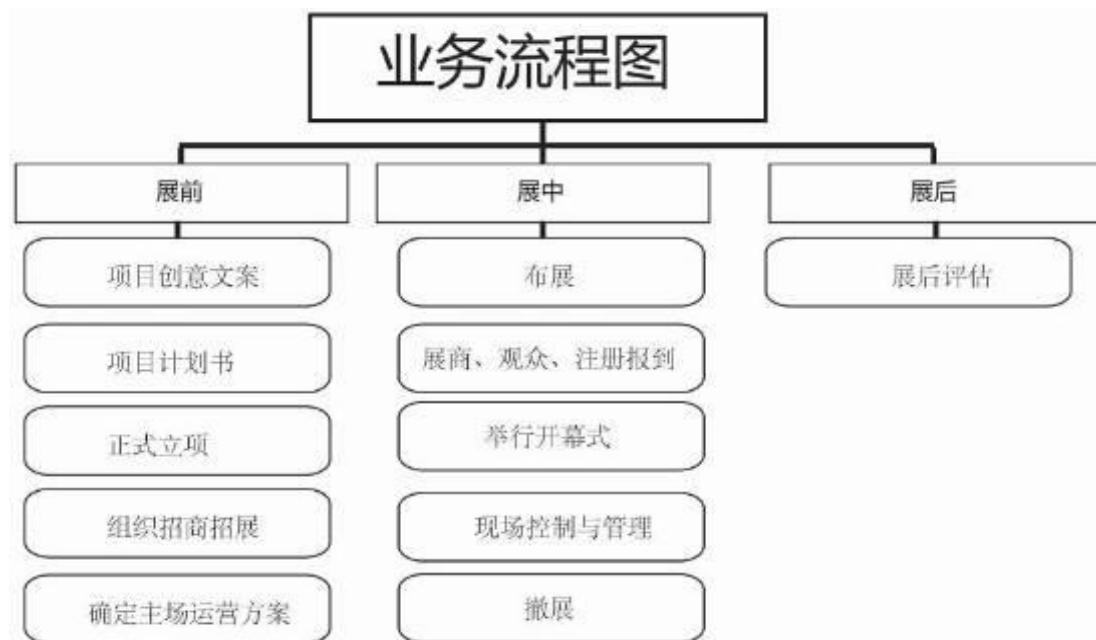
6、国际合作部：负责公司各项目与国际招展、招商组织的合作洽谈、对接。国际招展、招商组织包括国际专业招展代理公司、协会、学会、商会、大使馆、领事馆等。

7、人事行政部：负责公司内部人力资源管理、行政、后勤管理，是公司绩效考核的重要制定及执行机构。

8、财务部：负责公司财务预算的制定、督导。负责公司财务报表及日常财务工作。

## （二）主要生产或服务流程及方式

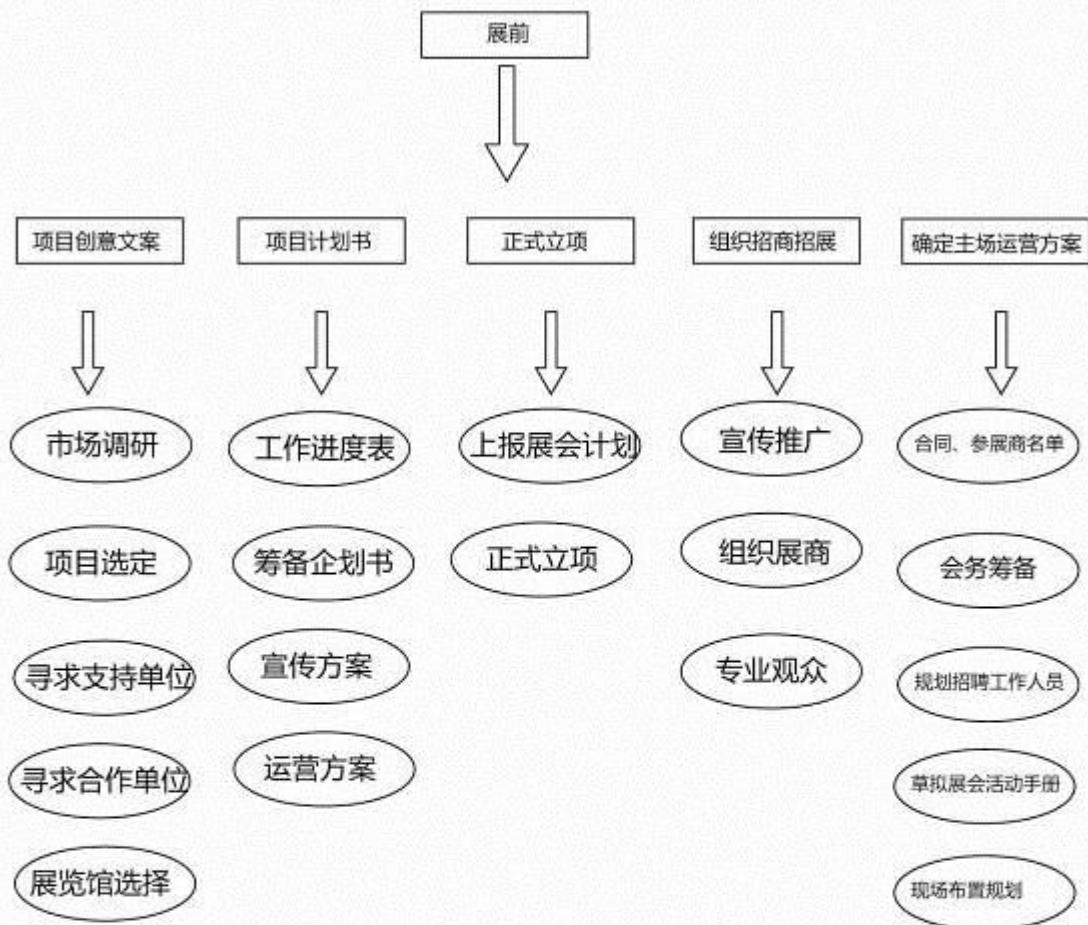
公司展会承办的业务流程一般分为展前筹备规划、展中组织实施、展后决算总结三个部分。业务流程图如下：



### 1、展前筹备规划阶段

展前筹备规划阶段主要包括项目创意方案、项目计划书、正式立项、组织招商招展、确定主场运营方案几个主要环节，具体内容如下：

## 展前筹备流程图



展前筹备阶段主要工作如下：

<b>项目创意方案</b>	
项目的选定	1、执行项目市场调查。根据本地区的产业结构、地理位置、交通状况和展览设施条件等特点，具体分析行业市场状况。
	2、办展资源的整合。办展资源包括：资金、人力、物力（办公设备和通讯工具）以及信息资源和社会资源。信息资源指目标客户的信息量、合作单位的信息量，还有关于该项目的行业、产业的信息量；如：该行业发展趋势、该行业的热门话题、行业的亮点等；社会关系指与该展览所属行业的主办单位、主管部门的关系；与全国及海外合作伙伴、招展组团代理的关系；还有与各大专业媒体和公众媒体的关系等。
	3、同行对此项目的反应。同行业是否经营同类的展览项目，特别是本地、本区域，如果有同类项目的话，就须慎重考虑。
	4、该项目举办的时间选定。原则上要避开国内外同类展览项目的举办时间，避免冲突。
	5、创意命题。项目确定后，展览名称命题需要有创意，而且要抓住行业的亮点和市场的特点，而进行命题。
寻求支持单位	寻求行业的政府主管部门、行业的权威协会、具有广泛影响力的行业媒体等的支持。目的是提高展览会的档次、规格和权威性；扩大展览会的影响力，吸引媒体的广泛关注，便于展开新闻宣传和炒作；提高行业号召力，利于组织目标客户参展和目标买家参观；能代表行业的发展状况和趋势；能有效地形成项目的品牌效应，最终实现可持续发展战略。
寻求合作单位	寻求的目标包括媒体支持单位：重点关注专业性、大众性、权威性等；合作招展（组团）单位：当地行业协会、主办单位的分支机构、行业权威机构、办展机构（公司），还有海外的代理机构（国际展）的建立。目的是提高展览会的影响力，加快信息的有效快速传递；善用资源，优势互补，加快资源整合；最大限度挖掘新客户，壮大参展队伍；最大限度地降低招展成本。
展览场馆的选择	包括展览会预期需要的面积和展览场馆可用面积、展览场馆空间和设施、场地单位面积费用及其他间接费用、展览场馆的软件条件、展览场馆的交通便利情况等。
<b>制定项目计划书</b>	
确定场馆使用面积，并与场地拥有者洽谈、签订合同；制定工作进度表；搜集邮寄名单，寄发展览会宣传资料、报名表；定期召开筹备会议，落实各项工作进度及决议；制定筹备企划书（含展览会的意义、宗旨、内容、工作进度及预算等）；制定本次展览会的宣传推广计划；初步确定展览会主题及拟邀请人员名单；	

决定报名费及相关费用等。

#### **正式立项**

所有准备工作做好后，由主办方向有关单位上报展会计划，并正式立项。

#### **组织招商招展**

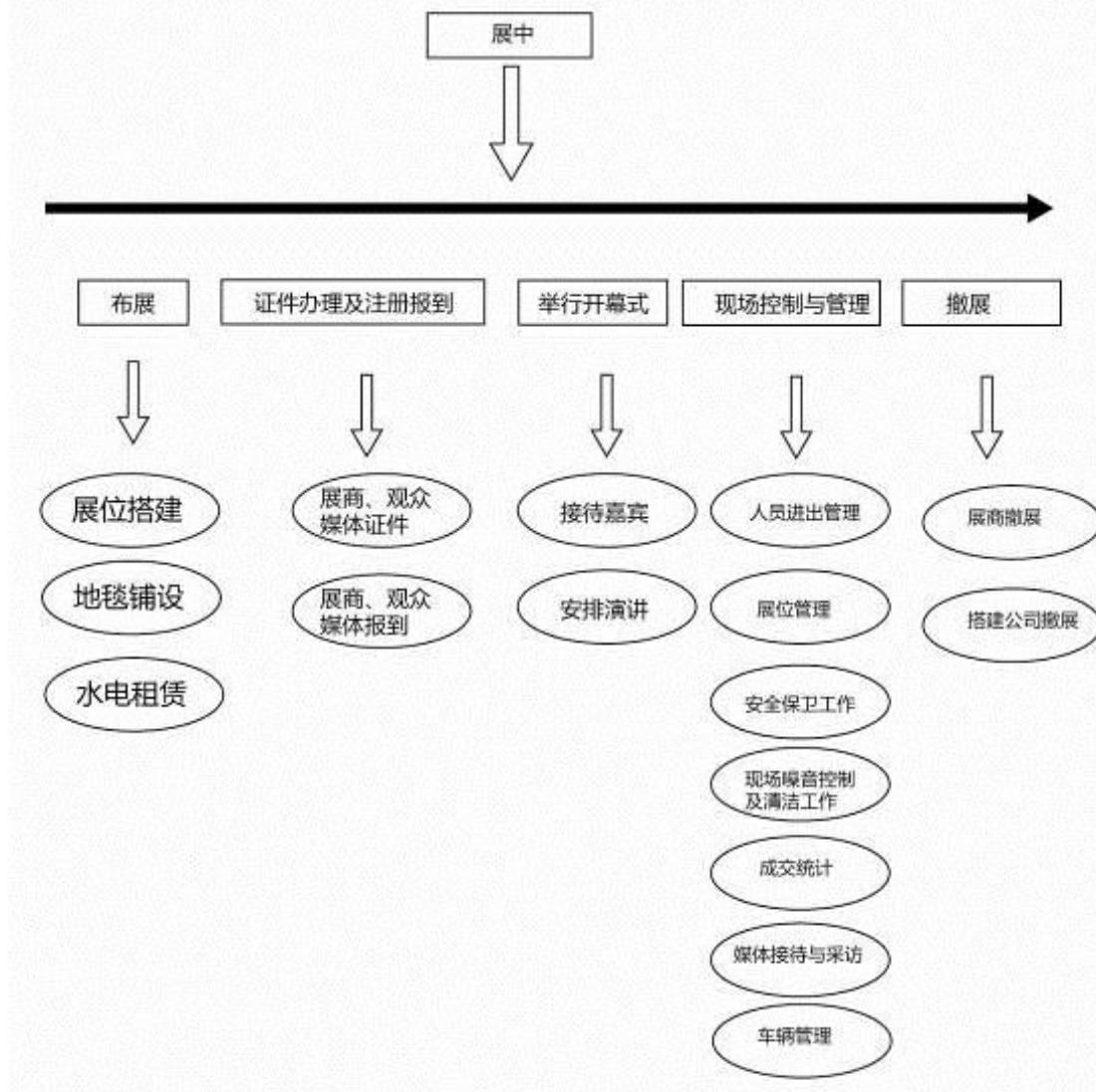
招展和组团工作的原则是以优秀的专业服务得到应有的经济效益，同时服务买家（参观商）和卖家（参展商）。公司利用自身在会展行业多年积累的丰富经验和行业资源，招揽客户参加公司组织承办的展览。

---

## **2、展中组织实施阶段**

展中组织实施阶段主要包括布展、证件办理及注册报到、举行开幕式、现场控制与管理、撤展几个主要环节。具体内容如下：

## 展中流程图



展中组织实施阶段主要工作如下：

### 证件办理及注册报到

包括召开新闻发布会；现场接待工作人员预演；报到相关资料装袋；检查各场所布置；报到处、秘书处进场；各项节目、表演彩排；会场布置，灯光、音响、麦克风、电脑、投影仪等就位；检查核实餐饮数量、菜单等安排；展览会正式开始；同时预习第二天工作流程。

### 现场控制与管理

包括人员进出管理、展位管理、展品管理、安全保卫工作、现场噪音控制及清洁工作、成交统计、成交项目签约仪式组织、媒体接待与采访、车辆管理等。

## 3、展后决算总结阶段

展后工作一般分三个阶段进行：展后跟踪阶段、总结阶段和评估阶段。主要工作如下：

### 展后跟踪阶段

展后的跟踪服务主要是针对参展商和重要的参观商而进行的，其目的是加深目标客户的印象、树立展览会品牌形象、为下一届展览会作预告宣传。包括对所有的参展企业、重要的参观商和支持单位、合作单位以及曾给予展览会大力支持的媒体表示感谢；对展览会进行一个回顾性的报道，将有关情况、有关的统计资料数据，提供给媒体以进一步扩大展览会的影响；统计展览会的各类数据包括展览环境如参观人数、专业含量、平均参观时间等；收集展商和观众对展览效果如展位布局、成交额的反馈意见等；发布下届展览信息；给展商发放展后意见调查表、征询表。

### 总结阶段

包括从筹备到开展中的各项工作总结；效益分析和成本核算；调查本展览会在市场同类项目中所占的市场份额、优劣势比较、竞争情况等。

## 三、与业务相关的关键资源要素

### (一) 无形资产

截至 2015 年 4 月 30 日，公司无形资产的账面价值为 324.36 万元，为土地使用权 131.03 万元、软件 193.33 万元。土地使用权情况如下：

使用 权人	证号	座落	地类 (用途)	使用权 类型	使用权面 积 (m <sup>2</sup> )	终止日期	是否 抵押
----------	----	----	------------	-----------	-----------------------------	------	----------

振威 有限	房地证津字第 114031503958 号	开发区达 尚路 10 号	工业	出让	2,998.9	2061-10-27	否
----------	--------------------------	-----------------	----	----	---------	------------	---

注：土地使用权的使用权人已变更为股份公司。

另外，公司所拥有的商标、计算机软件著作权等资产是公司重要的经营资源，公司在经营过程中使用了相关资产。

## 1、商标

截至 2015 年 4 月 30 日，公司拥有的商标情况如下：

	注册人	注册商标	注册号	核定使用商品类别	注册有效期限
1	振威有限		3238703	第 35 类	2014.4.7-2024.4.6
2	振威有限		9067311	第 16 类	2012.1.28-2022.1.27
3	振威有限		9067471	第 36 类	2012.3.14-2022.3.13
4	振威有限		12854154	第 37 类	2015.3.28-2025.3.27
5	振威有限		9067368	第 39 类	2012.4.14-2022.4.13
6	振威有限		12854152	第 39 类	2015.4.7-2025.4.6

7	振威有限		9067343	第 41 类	2012.2.7-2022.2.6
8	振威有限		9067442	第 42 类	2012.2.7-2022.2.6
9	振威有限		9158438	第 35 类	2012.6.28-2022.6.27
10	振威有限		9158465	第 35 类	2012.6.28-2022.6.27
11	振威有限		9067338	第 35 类	2012.7.28-2022.7.27
12	振威有限		9158481	第 35 类	2014.1.7-2024.1.6
13	振威有限		12854155	第 35 类	2014.12.21-2024.12.20
14	振威有限		12854055	第 41 类 (文字: 拼音加汉字)	2014.12.21-2024.12.20
15	振威有限		12853999	第 35 类	2014.12.28-2024.12.27
16	振威有限		12854153	第 38 类	2015.1.28-2025.1.27
17	振威有限		12854151	第 40 类	2015.1.28-2025.1.27

18	振威有限		12854005	第 41 类 (整体)	2015.1.28-2025.1.27
19	振威有限		12854004	第 42 类	2015.1.28-2025.1.27
20	振威有限		12854002	第 44 类	2015.1.28-2025.1.27
21	振威有限		12854000	第 45 类 (整体)	2015.1.28-2025.1.27
22	振威有限		12854001	第 45 类	2015.2.7-2025.2.6
23	振威有限		12853998	第 35 类	2015.1.28-2025.1.27
24	振威有限		12853997	第 35 类	2015.1.28-2025.1.27
25	振威有限		12965354	第 35 类	2015.1.7-2025.1.6
26	北京振威		4216816	第 35 类	2009.3.21-2019.3.20

27	北京振威		9048752	第 35 类	2012.2.28-2022.2.27
28	北京振威		10218613	第 35 类	2013.1.21-2023.2.20
29	北京振威		9048790	第 16 类	2012.6.7-2022.6.6
30	新疆振威		11374121	第 35 类	2014.1.21-2024.1.20

注：上述商标的注册人为振威有限的尚需变更为振威股份，正在办理变更中。

## 2、计算机软件著作权

截至 2015 年 4 月 30 日，公司拥有的软件著作权情况如下：

	软件名称	证书号	著作权人	首次发表日期	权利取得方式
1	石油化工行业 BBS 信息展示系统 V1.0	软著登字第 0448980 号	北京振威	2010 年 05 月 27 日	原始取得
2	石油化工行业 BBS 信息管理系统 V1.0	软著登字第 049326 号	北京振威	2010 年 04 月 23 日	原始取得
3	观众在线预登记管理系统 V1.0	软著登字第 0454285 号	北京振威	2010 年 01 月 20 日	原始取得
4	客户关系管理系统 V1.0	软著登字第 0449328 号	北京振威	2009 年 10 月 09 日	原始取得
5	石油化工行业产品展示系统 V1.0	软著登字第 0449201 号	北京振威	2010 年 07 月 27 日	原始取得
6	石油化工行业企业信息管理系统 V1.0	软著登字第 0449224 号	北京振威	2010 年 09 月 20 日	原始取得

7	石油化工行业企业信息展示系统 V1.0	软著登字第 0451683 号	北京振威	2010 年 02 月 18 日	原始取得
8	石油化工行业文库分享管理系统 V1.0	软著登字第 0450092 号	北京振威	2010 年 12 月 05 日	原始取得
9	石油化工行业产品管理系统 V1.0	软著登字第 0449296 号	北京振威	2010 年 03 月 24 日	原始取得
10	石油行业新闻发布系统 V1.0	软著登字第 0449297 号	北京振威	2010 年 01 月 08 日	原始取得

## (二) 公司业务许可资格或资质情况

公司及其子公司拥有以下经营资质：

### 1、电信与信息服务业务经营许可证

北京振威持有北京市通信管理局 2015 年 2 月 15 日核发的《电信与信息服务业务经营许可证》(京 ICP 证 120803 号)，许可业务种类：第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务），许可服务项目：互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、电子公告服务，网站名称：全球石油化工网，网址：cippe.net，有效期至 2017 年 9 月 19 日。

### 2、展览工程企业资质证书

中装润达持有中国展览馆协会于 2015 年 5 月 28 日核发的《中国展览馆协会展览工程企业资质证书》(编号：Q20152094)，资质等级：二级资质，有效期至 2018 年 5 月 28 日。

此外，公司有 6 个展会通过 UFI 国际认证：中国国际石油石化技术装备展览会、中国新疆国际煤炭工业博览会、中国新疆国际农业博览会、中国天津国际机床展览会、中国天津国际机械工业装备博览会以及中国天津国际工业自动化技术装备展览会。

经 UFI 认可的展会是高品质贸易展览会的标志。展览会举办公司只有在其举办的展会至少有一个被国际展览联盟认可后才有可能被接受为正式会员。一个展会要想获得其认证，其服务、质量、知名度皆要求达到一定的标准。国际展览联盟对申请加入的展览会的规模、办展历史、国外参展商比例、国外观众的比例等都有极严格的要求。UFI 规定的注册标准为：作为国际性展会至少已连续举办 3 次以上，至少要有 2 万平方米的展出面积，20% 的国外参展商，4% 的海外观众。

### （三）公司重要固定资产

截至 2015 年 4 月末，公司房屋所有权证详细情况如下：

序号	所有权人	证号	坐落	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	是否抵押
1	振威有限	房地证津字第 114031503958 号	开发区达尚路 10 号	工业	8,836.85	否
2	北京振威	X 京房权证朝字第 1070444 号	北京市朝阳区北苑路 170 号 2 号楼-2 层 231	车位	31.93	否

注：振威有限房屋所有权的所有权人已变更为股份公司。

### （四）员工情况

截至 2015 年 4 月 30 日，公司在册员工总数为 263 人，其构成情况如下：

#### 1、专业构成情况

专业类别	人数	所占比例(%)
市场营销人员	159	60.46
运营人员	68	25.86
研发人员	-	-
行政人员	24	9.12
财务人员	12	4.56
合计	263	100

#### 2、教育程度情况

教育类别	人数	所占比例(%)

硕士及以上	8	3.04
本科学历	83	31.56
本科以下学历	172	65.40
合计	263	100

### 3、年龄分布情况

年龄区间	人数	所占比例(%)
30岁以下	154	58.56
31-40岁	89	33.84
41-50岁	19	7.22
51岁以上	1	0.38
合计	263	100

## 四、公司主要客户、供应商及重大合同

### (一) 公司主营业务收入

报告期内，公司主营业务收入按照产品服务类别分类构成情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-4月		2014年		2013年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
贸易型会展	7,798.74	96.43%	9,776.28	87.19%	8,936.00	88.94%
消费型会展	53.09	0.66%	514.91	4.59%	388.42	3.87%
境外代理展	-	-	173.69	1.55%	237.55	2.36%
会议	41.18	0.51%	271.38	2.42%	250.8	2.50%
搭建	106.25	1.31%	-	-	-	-
网络及杂志	87.79	1.09%	476.02	4.25%	234.77	2.34%
合计	<b>8,087.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,212.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,047.54</b>	<b>100.00%</b>

### (二) 公司产品主要消费群体及报告期内前五名客户情况

#### 1、公司产品主要消费群体

公司展会的主要消费群体包括各行业的参展企业及普通消费者。

## 2、报告期内公司前五名客户的销售情况

报告期内，各期前五名客户的销售额及占当期营业收入的比如下：

单位：万元

年度	客户名称		销售收入	占公司全部营业收入的比例
2015 年1-4 月	1	三一重型能源装备有限公司	183.96	2.27%
	2	山东科瑞石油装备有限公司	170.75	2.11%
	3	烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司	164.72	2.04%
	4	中石化石油工程机械有限公司第四机械厂	145.27	1.80%
	5	中国海洋石油总公司	117.55	1.45%
	小计		782.25	9.67%
2014 年	1	烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司	257.17	2.29%
	2	中石化石油工程机械有限公司第四机械厂	252.96	2.26%
	3	东营市东营区商务局	188.68	1.68%
	4	山东科瑞石油装备有限公司	182.93	1.63%
	5	三一重型能源装备有限公司	161.51	1.44%
	小计		1,043.25	9.30%
2013 年	1	东营市东营区商务局	188.68	1.88%
	2	中石化石油工程机械制造公司	156.60	1.56%
	3	烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司	127.92	1.27%
	4	山东科瑞石油装备有限公司	115.85	1.15%
	5	中国海洋石油总公司	109.43	1.09%
	小计		698.50	6.95%

公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员和持有公司 5%以上股份的股东均未在前五名销售客户中占有权益，且前五名销售客户之间也不存在关联关系。

展会的特征是参展商众多，参展商越多越丰富，对观众的吸引力才越强，展会效果越好。展会的参展商数量通常可以达到几百家，使得公司客户相对分散。公司的销售模式也是围绕着数量众多的参展商展开的，对大部分中小客户的销售是通过电话、传真方式完成的，对重点大客户会采取登门拜访等销售方式，能够联络和服务的参展商越多，往往说明展会的销售及运营管理能力越强。

### （三）公司前五名供应商情况

公司产品和服务所需的主要原材料市场供应充足，具体情况如下：

#### 1、主要原材料情况

公司业务的上游环节主要为会展场地租赁（含水电租赁）及展台搭建工程外包。会展场地租赁方面，公司的会展项目主要分布于大型城市，会展场馆不属于竞争性资源，供应较为充分，且公司已与中国国际展览中心、上海新国际博览中心、广州琶洲展馆等多家会展场馆建立长期合作关系，并签订长期租赁合同；总体来看，公司目前所拥有的展馆资源能够充分满足业务开展的需求。而展台搭建工程方面，目前从事展台搭建的展览工程公司数量众多且市场竞争较为充分，且公司于 2015 年控股了搭建公司中装润达，涉足上游搭建业务。综上所述，公司经营及发展受上游展馆方影响较大，但公司已通过签订长期合同的方式保证了展馆供应的稳定性，不构成对公司经营及发展的严重制约。

报告期内，公司展览业务成本结构如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-4月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
场地搭建费	717.11	26.97%	942.07	20.67%	1,335.94	26.42%
场地租赁费	1,009.30	37.96%	1,757.00	38.54%	1,681.61	33.26%
广告宣传费	160.19	6.02%	456.09	10.01%	469.22	9.28%
印刷制作费	224.27	8.43%	431.84	9.47%	481.78	9.53%
其它费用	548.31	20.62%	971.39	21.31%	1,088.06	21.52%
合计	<b>2,659.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,558.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,056.60</b>	<b>100.00%</b>

#### 2、报告期内前五名供应商采购情况

报告期内，公司向前五名供应商采购情况如下：

单位：万元

年份	供应商名称		采购额	占当期采购总额比重
2015	1	北京中展投资发展有限公司	678.39	25.51%

年 1-4 月	2	天津梅江国际会展中心	215.74	8.11%
	3	北京瑞征世纪展览展示有限公司	118.54	4.46%
	4	北京启恒印刷有限公司	118.36	4.45%
	5	北京鼎汉展览展示有限公司	74.74	2.81%
	<b>小计</b>		<b>1,205.77</b>	<b>45.34%</b>
	1	北京中展投资发展有限公司	618.70	13.57%
2014 年	2	天津梅江国际会展中心有限责任公司	268.50	5.89%
	3	上海新国际博览中心有限公司	267.54	5.87%
	4	廊坊市续森纸制品有限公司	206.73	4.54%
	5	新疆国际会展中心	177.98	3.90%
	<b>小计</b>		<b>1,539.44</b>	<b>33.77%</b>
	1	北京中展投资发展有限公司	518.04	10.24%
2013 年	2	乌鲁木齐正名孚展览有限公司	379.70	7.51%
	3	天津梅江国际会展中心	268.50	5.31%
	4	上海新国际博览中心有限公司	227.62	4.50%
	5	新疆国际会展中心	155.76	3.08%
	<b>小计</b>		<b>1,549.61</b>	<b>30.65%</b>

公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员和持有公司 5% 以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益，且前五名供应商之间也不存在关联关系。

#### (四) 对持续经营有重大影响的合同及履行情况

##### 1、截至公开转让说明书签署日正在执行的金额在 20 万以上的销售合同

单位：万元

序号	签订日期	客户名称	合同金额	合同标的	预计执行期间
1	2015.0 1.26	天津临港经济区管委会	330	中国（天津）国际海工装备和港口机械交易博览会	2015.11.20- 2015.11.22
2	2015.0 6.19	中国（绵阳）科技城国际科技博览会组委会办公室展览部	272	第三届中国（绵阳）科技城国际科技博览会室外大型装备设备展区	2015.09.17- 2015.09.20
3	2015.0 6.03	GMECS(德中维迪玛商务咨询(北京)有限公司)	96.768	第 16 届中国国际石油及石油化学技术装备展览会 第 7 届中国（上海）石油化	2016.03.23- 2016.03.25 2016.08.26-

				学技术装备展览会	2016.08.28
4	2015.0 6.04	Ministry of International and Intergovernmental Relations (艾伯塔政 府国际关系部)	27.94	第 16 届中国国际石油及石 油化学技术装备展览会	2016.03.23- 2016.03.25
5	2015.0 3.26	Honeywell(霍尼韦尔 贸易(上海)有限公 司)	21.888	第 16 届中国国际石油及石 油化学技术装备展览会	2016.03.23- 2016.03.25

## 2、截至公开转让说明书签署日正在执行的成交金额在 50 万以上的采购合 同

单位：万元

序号	签订日期	供应商名称	合同金额	合同标的	预计执行期 间
1	2015.04.07	北京热展国际展览有限公司	300	搭建	2015.07.03- 2015.07.05
2	2015.02.01	北京东方坤宇展览有限公司	190	搭建	2015.08.26- 2015.08.28
3	2015.02.01	北京东方坤宇展览有限公司	110	搭建	2015.11.06- 2015.11.08
4	2015.07.31	中国国际展览中心集团公司	108.53	场馆租赁	2015.11.04- 2015.11.08

## 五、公司的商业模式

公司的商业模式可简单概括为：利用自身的展会策划能力、展会组织经验、客户资源信息库等要素，结合展馆资源，组织参展商及买家在固定的地点、固定的时间内进行产品展示及贸易洽谈。公司主要通过向参展商收取展位租金及广告业务费的方式获取盈利。

### 1、采购模式

公司主要采购支出如下：

## 采购模式图



公司向上述各相关方支付成本，其中，市场开发成本为展览开拓阶段支出，按实际发生时计入成本，场馆租赁、搭建、宣传推广、展商配套开支、贸易配对以及向各合作机构的支出通常采用预付款形式先行支付一定比例，并在会展举办结束后一定期间内，按照实际的支出数量统计，经与对方核对后统一结算，并相应结转成本。

## 2、销售模式

公司会展策划、会展实施以及办展服务等均由公司自主完成，充分体现公司在会展策划、组织、协调以及客户资源、配对买家、展览培训等综合实力。最终公司通过收取展位费（或展位租金）实现销售收入，参展商多为中小企业，公司客户较为分散、数量大，展位费按展位数量计算。北京石油展规模较大，其客户多为石油行业公司，如三一重型能源装备有限公司、山东科瑞石油装备有限公司、烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司。

展位销售包括直接向参展企业销售展位与通过代理商销售展位两种模式：

### (1) 直接销售模式

公司与参展企业直接签署参展协议，并根据约定的展位数量及参展人员等情況收取展位费用；展位销售通常在办展前由参展商向公司全额缴纳参展费用。公司直接销售展位占 90%以上。

### (2) 通过代理商销售模式

公司与展位代理机构签署合作协议或招展代理协议，协议中约定了公司所办会展会的展位底价。代理机构依靠自身渠道进行招展，在招展完成后将确定的展位、人员数量、参展单位名称等信息书面通知公司，并根据展位数量、人员数量按照协议约定的底价计算总费用并付至公司，代理机构向参展商销售展位时收取的展位费用可在展位底价基础上有所上浮，上浮部分收入即为代理机构代理收入。公司通过代理机构销售产生的收入也在展前全额付清。

### (3) 公司营销分布

公司现有展会中：石油石化展由北京振威运营，农业展由新疆振威运营，金属加工展由振威股份运营，保健食品展由广州振威运营，供热、节能环保展由西安分公司运营。

除上述行业展会外，其他展会以子公司各自所在区域划分运营。

## 3、毛利率情况

报告期内公司毛利率与同行业挂牌公司比较情况如下：

项 目	公司名称	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
综合毛利率	北展股份		59.72%	63.97%
	名洋会展		49.94%	40.86%
	行业平均水平		54.83%	52.42%
	公司	67.12%	59.34%	49.67%

	差异		4.51%	-2.75%
--	----	--	-------	--------

总体来看，报告期内公司综合毛利率非常接近同行业挂牌公司综合毛利率的平均水平，毛利率的差异主要与展会所涉及的行业及展会地位相关。北展股份的毛利率较高，是由于北展股份主营房地产行业会展，会展品种单一故毛利率相对稳定；名洋会展毛利率较低，是由于名洋会展主要业务是会展搭建服务，会展搭建服务的毛利率相对较低。

## 六、所处行业基本情况

### (一) 行业概况

#### 1、公司所处的行业分类情况

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司所处行业属于 L72 商务服务业。按照国家统计局发布的《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)和全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业均属于 L72 商务服务业，细分行业均属于 7292 会议及展览服务。

#### 2、监管体制、主要法律法规及政策

##### (1) 主管部门及监管体制

目前，我国会展业的相关监管部门主要有商务部、贸促会、工商局及外经贸局等，这些部门对会展业的管理以监督为主、以审批为辅。各部门的管理职能如下：

序号	主管部门	管理职能
1	商务部	行业主管部门，负责全国会展业的规划与建设工作。
2	贸促会	负责则国内外会展业务的指导与开拓，负责承办国家级会展项目，同时负责指导或主办地方性品牌会展项目。
3	工商局	各地工商局分别负责当地所有会展项目的备案工作。
4	外经贸局	外经贸局归属于商务部，负责国际性会展项目的备案工作，

		及台湾展商参展物品进入大陆境内的审批工作。
--	--	-----------------------

2003年初，国务院取消“关于在境内举办经济技术展览会的主办单位资格的审批”，使会展业在市场化道路、国际化接轨方面迈出了关键的一步。此后，我国会展业的监管逐渐从“政府包办”逐步过渡到了“政府主办、协会协办、企业承办”，再过渡现在的商业展会完全由企业运作。这一监管体制的演变过程中，政府的角色不断变化且干预程度逐渐减小，尤其是在一些商业性会展活动的举办过程中，政府已然退出主办者的角色。市场化程度的日益提高将有利于我国会展业的合理、高效的运作和发展。

## (2) 主要法律法规及政策

鉴于会展业对城市建设的带动效应和催化作用，近年来国家及各地政府纷纷建立了负责会展的专门机构，并出台了配套的会展管理办法；同时，国家及各地政府相继出台利好的支持政策和优惠措施，用以推动会展业的发展。如下表所示：

序号	法规及政策名称	发布时间与发布单位	主要内容
1	《关于搞活流通促进消费的意见》(国办发[2008]134号文件)	2008年12月 国务院办公厅	指出“要努力发展节假日和会展消费”，将节假日和会展并列提出，一并作为促进经济发展的可利用手段。
2	《商务部关于抓好2009年商贸会展促进消费有关工作的意见》	2009年2月 商务部	提出了包括“引导支持品牌展会”、“优化会展消费环境”、“做好会展引导与服务工作”在内的八项措施；在接下来的两年中商务部又使用流通领域扶持资金对200多个会展项目进行了资金支持。
3	《中共中央关于深化文化体制改革推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》	2011年10月 中国十七届六中全会	指出要发展壮大会展等传统文化产业。
4	《会展业“十二五”发展规划》	2011年 国家及各地方政府	国家“十二五”规划中对会展业的发展做出战略性的规划，在此指导下，全国六十多个省市制定了本地区的《会展业“十二五”发展规划》，用以引导和促进当地会展业的发展。

5	《关于“十二五”期间促进会展业发展的指导意见》	2011年12月 商务部	明确了“十二五”期间促进会展业发展的指导思想、基本原则、主要任务和保障措施，是我国会展行业发展的第一个中长期指导性文件。
6	《服务贸易发展“十二五”规划纲要》	2011年9月 商务部	明确指出“完善会展行业法律法规体系，建立统一的会展业管理体制；建立并完善行业规范和标准，优化会展规划布局，集中资源，合理分布，错位发展；研究出台会展业促进政策措施，培育品牌展会，扶持优秀办展机构，推动优质展馆和展会中心城市建设，加强会展业人才培养；鼓励和推动会展业中介机构发展，研究成立全国性会展业行业协会”。
7	《关于促进外贸稳定增长的若干意见》	2012年9月 国务院	着力降低外贸企业经营成本，加快出口退税、改善贸易融资、减免税费、提高贸易便利化水平，加快企业走出去的步伐。
8	党的《十八大报告》	2013年	要推进经济结构战略性调整，更多依靠现代服务业带动，全力推动服务业特别是现代服务业发展壮大。
9	“丝绸之路经济带”与“海上丝绸之路”（简称“一带一路”）规划	2013年	“一带一路”发端于中国，贯通中亚、东南亚、南亚、西亚乃至欧洲部分区域，东牵亚太经济圈，西系欧洲经济圈，覆盖约44亿人口，经济总量约21万亿美元，分别占全球的63%和29%，包括许多新兴经济体、和发展中国家，不少与我国是最大贸易伙伴，为世界上最具发展潜力的经济合作带，充分发挥境内企业“走出去”。
10	国务院关于进一步促进展览业改革发展的若干意见国发〔2015〕15号	2015年3月， 国务院	从改革管理体制、推动创新发展、优化市场环境、强化政策引导四个方面提出措施要求，坚持专业化、国际化、品牌化、信息化方向，倡导低碳、环保、绿色理念，培育壮大市场主体，加快展览业转型升级，努力推动我国从展览业大国向展览业强国发展，更好地服务于国民经济和社会发展全局。

## （二）所在行业的发展前景

### 1、行业概况

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业

属于 L72 商务服务业。按照国家统计局发布的《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)和全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业均属于 L72 商务服务业，细分行业均属于 7292 会议及展览服务。会展是指会议、展览、大型活动等集体性的商业或非商业活动。会展主要包括三部分：一是博览会、展览会、交易会、贸易洽谈会等，二是各种类型的大型国内外会议，三是体育竞技运动、文化运动、大型节庆活动、民俗风情活动等。会议、展览会、博览会、交易会、展销会、展示会等都是会展活动的基本形式，世界博览会为最典型的会展活动，目前国内会展产业链已经相当完善。

会展业产业链长，产业关联度大，不仅可以拉动和促进相关产业的发展，而且对整个国民经济乃至社会发展也会产生深远的影响。具体来看，会展业不仅能带来场租费、搭建费等直接收入，而且还能拉动或间接带动数十个行业的发展，如商业购物、餐饮、住宿、娱乐、交通、通讯、广告、旅游、印刷、房地产等。一个好的会展对经济拉动效应能达到 1: 9，会展产业被市场和企业誉为朝阳产业。目前，世界会展业蓬勃发展，国际会展中心正向亚洲乃至中国大陆转移，为我国会展业的发展提供了难得的机遇。

进入 21 世纪以来，中国会展业搭上经济快速发展的列车，已确立了世界会展大国的地位，并正逐步向会展强国挺进。目前，我国会展业已渗透到机械、电子、汽车、建筑，到纺织、花卉、食品、家具等诸多领域，会展业已成为我国国民经济发展的新亮点。

作为一个新兴的现代服务型产业，会展业也成为衡量城市国际化程度和经济发展水平的重要标准之一，其具有强大的经济拉动作用、整合营销作用和调节供需作用。

### (1) 经济拉动作用

会展业被认为是经济发展的“助推器”。会展经济的产业覆盖面广，涉及服务、交通、旅游、广告、装饰、边检、海关以及餐饮、通信和住宿等诸多方面，会展业的高收入和高盈利在带来直接经济效益的同时，还可直接或间接带动集交

通、住宿、餐饮、购物、旅游为一体的“第三产业消费链”的发展。据相关资料显示，国际上会展业发达国家的产业带动系数大约为 1：9，即会展业所带动的相关产业的收入可达到会展业直接收入的 9 倍左右。高度的产业关联对城市 GDP 的拉动效应非常明显，进而使得会展经济成为带动城市和区域经济发展的新亮点。(数据来源:《2013-2017 年中国会展行业市场前瞻与投资机会分析报告》)

### (2) 整合营销作用

通过会展，参展商可以在有限的时间内最广泛地接触买主，而参展观众亦可在有限的空间里最广泛地了解产品。会展作为一个高效的营销平台，具备其他营销工具的相关属性：作为广告工具，会展媒介可将信息有针对性地传送给特定参展观众；作为促销工具，会展又可刺激公众的消费和购买欲望；作为一种直销形式，会展还可直接将展品推销给参展观众。

### (3) 调节供需功能

会展的高度集聚性、竞争特性和客户的互动特性，可使商家获取到大量的、最新的商业信息，可以让商家知道自己产品在市场上是属于供过于求产品，还是供不应求的产品，从而达到一个调节供需功能的功能。

## 2、行业发展前景

相关数据统计显示，“十一五”期间我国会展业发展迅速，至 2010 年展会数量和展览面积已居亚洲首位，有超过 40 个城市已将会展业列为城市发展支柱产业。2010 年，我国举办展会 5400 余个，其中展览面积 5000 平方米以上展览会项目 6200 余个、总面积 7440 万平方米，专业场馆 300 多个、可供展览总面积约 1000 万平方米。与此同时，“十一五”期间，我国会展业在拉动内需、鼓励发展经济方面发挥了巨大作用，会展业获得了极大发展。中国会展业产值从 2006 年的约 600 亿元，增至 2011 年的 1489 亿元，5 年间增长近 1.5 倍，年均增长率达到 26%。(数据来源:《2013-2017 年中国会展行业市场前瞻与投资机会分析报告》)

目前，我国会展业以北京、上海、广州、大连和成都五大会展城市最为活跃，形成了“环渤海、长三角、珠三角、东北和中西部”五个会展经济带。在未来的一段时间内，中国的会展业将逐步呈现全球化、信息化、集团化、品牌化、专业化及多元化的新的发展趋势。

据中国会展经济研究会初步统计和测算，2014 年全国举办各类展览超过 8,000 场，展览面积超过 1 亿平方米，会展经济产值达到 4,190 亿元人民币，带动就业约 2,800 万人次。预计“十二五”期间，我国会展业产值的年均增长率仍将超过 20%，到 2015 年中国会展业的产值规模将会达 3,000 亿元。（数据来源：《2013-2017 年中国会展行业市场前瞻与投资机会分析报告》）

### （三）行业基本风险特征

#### 1、市场竞争加剧风险

我国加入 WTO 后，会展行业开放，诸多外资展览公司纷纷进入我国市场。外资展览公司在中国市场通过资本运作、兼并收购的手段迅速扩张，其抢占国内会展企业的市场份额，甚至使得一些国有品牌项目在竞争中趋于消亡。外资会展公司的进入使得国内会展企业面临较大的市场竞争风险。

#### 2、会展业监管体系不健全

我国会展业的监管体系存在政府缺位与缺乏行业自律的问题。目前，虽然我国会展业主要监管机构是商务部或是地方商务厅、商务局。但是在实践中，审批权与管理权非常分散，这样带来的结果是容易形成多头管理的情况，缺乏真正的监管机构，不利于行业的统一管理和协调。同时，会展业仍然没有形成全国性的行业协会，目前各个地方的行业协会存在章程与标准不统一、规范政策矛盾混乱，职能履行不到位等问题，不利于会展行业的自律。因此，尽快设立明确政府主管机构与建立全国性行业协会将对会展全行业的发展具有重要意义。

#### 3、会展产业结构不合理

主要表现为市场资源配置效率低，即在资源“量上”的粗放与“质上”的低效，如政府会展数量过多、充当主办单位多，会展项目主题重复率高，品牌会展项目少、专业人士少，会展公司实力不足，项目规模偏小与场地规模快速增大之间矛盾越来越剧烈等等。

#### 4、会展业专业人才的短缺

人才问题是当前我国会展业面临的关键问题之一，目前的从业人员大多数半路出身，业务素质不高，缺乏专业知识与培训。但专业人才又是整个行业发展的决定性因素，我国会展业人才战略面临的挑战，一是缺乏筛选机制；二是缺乏教育培训机制。筛选机制主要通过从业人员资格认证来实现，而教育培训机制主要通过高校的学历教育和协会的职业教育来完成。在这种背景下，能否抓住有利时机，及时推出适合中国国情的展会活动培训体系以及从业人员资格认证体系，已经成为能否提高会展业从业人员素质的关键。

### （四）公司在行业中的竞争地位

#### 1、行业竞争格局

##### （1）企业构成分析

从企业构成上看，我国会展业总体呈现出以政府为主体、民营企业、中外合资企业多元参与的格局。其中政府主要指贸促会等政府机构及各类行业协会；民营企业数量较多（占比约为 80%），但规模过小、竞争力弱，展览数量多，品牌少，大多数展会质量不高、发展不稳定；中外合资企业主要是由国外著名展览集团在国内收购成立的，品牌大、发展快，已经成为国内展览行业的重要力量。

##### （2）地域分析

而从地域上看，目前我国会展业已经初步形成了五大会展经济带，分别是：以北京为辐射极的环渤海会展经济带、以上海为核心的长三角会展经济带、以广交会为龙头的珠三角会展经济带、以大连为引擎的东北会展经济带和以成都为首

的中西部会展经济带。其中北京、上海、广州三大城市在全国会展业占据垄断地位，其市场占有率为 25%、18%、8%。（数据来源：《2012-2014 年中国会展业区位发展分析报告》）

#### ①环渤海会展经济带

环渤海会展经济带以北京为核心，该区域国际经贸交流频繁，会展资源丰富，区位优势和开放优势明显，区域内集聚了国务院各部委机构及 50%以上的全国性行业协会，所举办的展览带有很强的专业性和技术性，而且知名的国际性、专业性展会比较密集。

#### ②长三角会展经济带

长三角会展经济带以上海为核心，上海、江苏、浙江等省市有一定展览基础的城市多达 20 个，该区域有雄厚的经济基础和产业基础及高素质的专业人才做铺垫，且展览业发展起点高、专业性强、规划完善、布局合理。同时该区域的外资展览公司云集，所办展览国际化程度较高。

#### ③珠三角会展经济带

珠三角会展经济带以广州为核心，该区域由于加工贸易发达，制造业基础雄厚，消费市场活跃，这为本地区会展市场提供了丰富的项目资源，因此，该区域的展览场馆、展览面积最为密集。

#### ④东三省会展经济带

东北地区会展经济带以大连为核心。由沈阳、长春、哈尔滨、大连、吉林五大城市会展管理部门共同发起的“中国东北中心城市会展联盟”将以提高东北地区会展经济质量、效益为目标，争取国家支持与加快自身发展相结合，发挥自身优势，打破地区和行业壁垒，全面推进东北地区会展业发展。

#### ⑤中西部会展经济带

中西部会展经济带在华中地区以郑州和武汉为核心、西南地区以成都为核心、西北地区以西安为核心。相对而言，中西部尚缺品牌会展的支撑，但随着西

部大开发的逐渐深入，西部地区的会展业也将逐入佳境。

## 2、公司的市场地位

振威展览是全球会展综合服务商，中国最早加入 UFI 国际展览业协会的成员之一，中国会展经济研究会副会长单位。2006 年被评为中国十大最具影响力的会展企业，2007 年被评为中国十大最佳展览公司，2008 年被评为中国最具发展潜力的展览公司，2012 年被评为“中国会展业最具成长性企业”，2013 年度获得由中国会展经济研究会特别颁发的中国会展业特别大奖—“中国最具规模民营展览公司”。

公司经营的贸易型会展项目主要为石油石化展，2013 年和 2014 年的展览面积均达到 13 万平方米以上，已成为国内石油化工行业最具影响力的展览公司，国内市场占有率达 95% 以上。

公司展会中，北京 CIPPE 展会 8 万平米，是全球最大石油展；新疆农业展 2 万平米，是亚洲最大农业展；新疆煤炭展 1 万平米，是亚洲两大煤炭展之一；天津制博会 4 万平米，是中国三大制博会之一；上海石化展 2 万平米，是亚洲最大石化展；上海电池展 1 万平米，是亚洲三大电池展之一。

公司有 6 个展会通过 UFI 国际认证：中国国际石油石化技术装备展览会、中国新疆国际煤炭工业博览会、中国新疆国际农业博览会、中国天津国际机床展览会、中国天津国际机械工业装备博览会以及中国天津国际工业自动化技术装备展览会。

公司旗下北京石油展和新疆农业展成为中华人民共和国商务部重点支持展会，天津制博会是国家商务部批准展会。

公司在整个国内会展业的具体排名及市场份额，目前并无权威信息，可参考的数据亦较少，因而无法做出定量说明。

## 3、主要竞争对手情况

### (1) 励展博览集团在华企业

励展博览集团为全球最大的展览及会议活动主办机构，总部位于英国，是励德爱思唯尔集团的成员之一，目前在全球设有 34 个代表机构，每年在 42 个国家主办 500 个展览及会议活动。

励展博览集团早于上世纪 80 年代就进入中国办展，除了在北京、上海和香港分别设有直属分支机构以外，还相继成立了四家合资公司，即上海励华国际展览有限公司、国药励展展览有限责任公司、励展华博展览（深圳）有限公司和河南励展宏达展览有限公司。励展中国公司及励展在华合资公司均为全球展览业协会(UFI)之成员。

励展博览集团大中华区主办广泛的会展活动，包括专业类展会、消费类展会、研讨会和会议。目前举办 58 场领先的行业展览会，服务中国快速发展的 12 大行业：电子制造与装配机床、金属加工与工业材料包装生命科学与医药，保健，美容与化妆品，休闲运动礼品与家居汽车后市场生活方式博彩出版地产与旅游海洋，能源，石油与天然气广播、电视、音乐与娱乐等。

（资料来源：百度百科及公司官网）

## （2）大连北方国际展览有限公司

大连北方国际展览股份有限公司于 2009 年 2 月 27 日改制成立，2014 年 8 月 14 日，公司在全国中小企业股份转让系统正式挂牌，证券简称北展股份，证券代码 831023。北展股份每年都举办多项国际性专业展会、区域性贸易展会，跻身全国民营展览公司前列，精心培育出“国际建材展”、“国际家具展”、“国际木工展”、“大连房交会”等一批品牌展会。

2010 年，北展股份与上海东博展览有限公司签订资产重组协议，在上海注册成立 100% 控股子公司上海东博文化发展有限公司，取得了全国排名前三名的上海国际机床展的经营权。公司先后荣获“中国会展业十大影响力企业”、“中国会展民营企业 20 强”，“中国会展企业公民奖”、“改革开放 30 年功勋品牌”、“城市推广贡献大奖”、“中国会展产业金手指奖”、“中国最具影响力展览公司”等一批殊荣。

(资料来源：公司官网)

### (3) 雅森国际展览有限公司

雅森国际展览有限公司于 2002 年成立于北京，旗下拥有全球最大的专业汽车用品展—中国国际汽车用品展览会（CIAACE）、西南汽车用品第一展—中国汽车用品、改装汽车展览会暨维修设备展览会（CIAACE）、世界第四大改装车展—中国国际改装车展览会（AIT），并跨领域成功打造了中国首个专注教育信息化的专业展会—中国国际智慧教育展览会（SmartShow）、国内首个只关注食品安全的专业展会—北京国际食品及农产品安全检测技术展览会（FATS），推动了汽车后市场、食品、教育行业的持续健康发展。

(资料来源：公司官网)

## 4、公司的竞争优势

### (1) 展会数量和质量优势

振威展览目前每年在国内举办三十多场展览和会议，超过一万平方米的有 10 个，中国国际石油石化技术装备展览会规模已达 8 万平方米。

公司有 6 个展会通过 UFI 国际认证：中国国际石油石化技术装备展览会、中国新疆国际煤炭工业博览会、中国新疆国际农业博览会、中国天津国际机床展览会、中国天津国际机械工业装备博览会以及中国天津国际工业自动化技术装备展览会。

公司旗下北京石油展和新疆农业展成为中华人民共和国商务部重点支持展会，天津制博会是国家商务部批准展会。

### (2) 业务结构优势

在业务结构上，以展览为核心，同时配套举办能源类、工业类、消费类、农业类、战略新兴产业等国际性行业相关度较高的会议活动；各展览和会议同时举办、相互借势，无论是在会展项目宣传和营销方面，还是在扩大会展的规模和效果方面，均有事半功倍的效果。

### (3) 公司与政府及各级行业协会合作关系密切

近年来公司得到国家有关部门和省市政府的重视和支持，公司所举办的多个会展项目均由政府职能部门及行业协会参与主办，企业公信力及品牌影响力得到进一步的加强。

CIPPE2015 中，中华人民共和国工业和信息化部原部长、国务院国资委原党委书记李毅中，中国国际经济交流中心副理事长、中华人民共和国商务部原副部长魏建国，与中国工程院院士、中国海洋石油有限公司原总裁、中国石油和石油化工设备工业协会理事长周守为等均亲临参观。北京国际顶级生活品牌(奢侈品)博览会、北京国际进口食品博览会是和中国国际商会合作举办。东营国际石油石化装备与技术展览会，是和东营市人民政府、东营市商务局共同组织举办。

中国(西安)国际建筑节能及新型建材展览会与陕西省住房和城乡建设厅合作；北京国际顶级生活品牌(奢侈品)博览会与中国国际商会合办；新疆国际工程机械、建筑机械及运输车辆博览会与新疆维吾尔自治区人民政府合办；中国国际金属加工技术设备展览会与中国机械工业联合会、中国国际贸易促进委员会机械行业分会合办；中国(天津)国际装备制造业博览会由中国机械工业联合会与中国国际贸易促进委员会机械行业分会、天津市经济和信息化委员会及振威展览集团等单位联合主办。

### (4) 区位优势

振威展览母公司位于天津，旗下拥有北京振威、广州振威、新疆振威三家全资子公司，在西安设立了分公司，并控股位于北京的中装润达，参股位于新疆的新疆亚欧。举办展会分布以北京天津为辐射极的环渤海会展经济带、以上海为核心的长三角会展经济带、以广交会为龙头的珠三角会展经济带、以西安、新疆为中心的中西部会展经济带四大会展经济带。

北京发展文化会展的核心优势之一是首都地位、首都功能、首都价值。作为中国的首都，很多国内外文化机构将北京列为其举办文化活动的第一站，列为体现身份、实现价值的首选平台。首都以共和国和东方文化代表的影响力，以文化

时尚发端的辐射力，令众多文化会展产生地方上无法企及的号召作用。发展文化会展的核心优势之二是北京巨大的文化消费需求。消费需求是一项产业存在的前提条件，也是创造奇迹的源泉。文化消费基础是发展文化会展最重要的保障。发展文化会展的核心优势之三是辉煌的业绩、骄傲的历史、职业的队伍。20世纪90年代的10年里，仅北京国际会议中心就举办过国内外会议4000多个，其中十分之一为国际性会议；超过千人的大型国际会议平均每年10，数百人的中型国际会议每年30多个。

上海是中国最大的经济中心城市，常住人口1,858.08万人，肩负着面向世界、服务全国、联动“长三角”的重任。“长三角”在我国三大区域经济中综合实力排名第一，16城市GDP占全国经济总量18.9%，我国新确定的以上海为龙头的长三角一体化发展战略不仅对中国经济发展具有举足轻重的作用，而且对世界经济也将产生重要意义。

广州地处华南，广东省省的东南部，珠江三角洲北缘，西江、北江、东江三江汇合处，濒临南中国海，隔海与香港、澳门特别行政区相望，地理位置优越，是“海上丝绸之路”的起点之一，被称为中国的“南大门”。在《中国城市生活质量指数报告》中，广州被评为中国大陆生活质量最好的城市。

西安、新疆属于我国中西部城市，矿产资源丰富，是“一带一路”和新常态下的重点城市。西安是古丝绸之路的起点，中国区域中心城市之一，中国中西部地区重要的科技研究、高等教育、国防科技工业和高新技术产业基地，中国重要的航天、航空工业中心，机械制造技转化中心和纺织工业中心。西安拥有较强的工业基础，是中国中西部地区科技实力最强，工业门类最齐全的特大城市之一。新疆位于中国西北边陲，面积166万平方公里，占中国国土总面积六分之一，是中国面积最大省级行政区。新疆地处亚欧大陆腹地，是古丝绸之路重要通道，现在又成为第二座“亚欧大陆桥”必经之地，战略位置十分重要。新疆有着辽阔的地域，适宜的气候，复杂多样的地貌和土壤，因而不仅风光旖旎，而且特产资源十分丰裕。在群山峻岭、绿洲戈壁之间，有着数不尽的“粮仓”、“肉库”、“油盆”、“煤海”，是祖国的“一块宝地”。

## 5、公司的竞争劣势

### (1) 业务迅速扩张，公司短期办展效益有所影响

公司展会数量逐年增加，未来2-3年公司将继续扩大展览覆盖区域，快速发展阶段必然导致更多宣传、开发支出的增加，加之人员扩充，公司成本上升较快。此外在人员、团队等资源有限的条件下，单个展览规模的扩大也会有所放缓，甚至略有下降，总体而言对公司单展效益方面将有所影响。

对此，公司将通过提高对参展商、参观者服务质量以增强展会影响力，包括增加贸易配对、展商专业培训、专业买家信息服务等措施，通过高品质服务挖掘更多新的利润增长点，此外，全球布局完成，公司逐渐扩大单展规模以提高单个会展盈利能力。

### (2) 开拓性人才储备不够

虽然公司目前的专业人才储备相对充分，但已有人才大都精于具体会展项目的策划、组织、宣传以及营销工作，而并不擅长区域性的市场开拓工作。开拓型人才的储备不足也在一定程度上迟滞了公司对全国范围市场的开拓进程。

## 第三节 公司治理

### 一、公司三会运作情况

#### (一)公司管理层关于三会制度的建立健全及运行情况的自我评估意见

根据《公司法》等相关法律、法规及规范性文件的要求，公司已经建立了由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的治理结构。股东大会是公司的最高权力机构，由全体股东组成。董事会是公司的经营决策机构，由 5 名董事组成。监事会是公司的监督机构，由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名。总经理、副总经理、财务总监及董事会秘书为公司高级管理人员，由董事会聘任或解聘。

公司三会的召集、召开、决议程序均严格依照《公司法》及《公司章程》的规定进行，运作良好，合法合规。

公司管理层重视公司治理和三会制度的建立运行，将根据《公司章程》及相关内控制度的要求，进一步完善并规范公司的治理结构。

#### (二)公司管理层关于上述机构及相关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、董事会根据《公司章程》及相关制度的规定，认真履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司正常发展；公司监事会认真履行监管职责，保证公司治理的合法合规。

上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉的履行职责和义务。

#### (三) 职工代表监事履行责任的实际情况

2015 年 6 月 11 日，公司职工代表大会选举于勇为职工代表监事。职工代表监事出席了历次监事会议，依法行使监督职权。

《公司章程》对监事的权利义务作出了明确规定，以有效保障其行使监督职

能。

《公司章程》第一百三十八条规定：监事会行使下列职权：1、应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；2、检查公司财务；3、对董事、总经理和其他高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、总经理和其他高级管理人员提出罢免的建议；4、当董事、总经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、总经理和其他高级管理人员予以纠正；5、提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；6、向股东大会提出提案；7、依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、总经理和其他高级管理人员提起诉讼；8、发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；9、法律、行政法规、规范性文件及本章程规定的其他职权。

## 二、公司治理机制及执行情况

### （一）公司治理机制的建立情况

2015年6月18日，公司创立大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》。

2015年6月18日，公司第一届董事会第一次会议审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》。

2015年8月4日，公司第一届董事会第三次会议审议通过了公司股票在全国股份转让系统挂牌后适用的《内部审计制度》、《子公司管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》。

2015年8月20日，公司2015年第二次临时股东大会审议通过了公司股票在全国股份转让系统挂牌后适用的《内部审计制度》、《子公司管理制度》。

## （二）董事会对公司治理机制的自我评估意见

公司的上述管理制度明确规定了股东的权利义务，以保证股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，同时对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事的回避制度作出了规定。

在内部管理制度建设方面，公司已结合自身特点建立了一套较为健全的内部控制制度，并得到有效执行，从而保证了公司各项经营活动正常、有序地进行，保护了公司资产的安全和完整。公司制定的各项内部控制制度涵盖了财务管理、资产管理、业务管理、人事管理等整个经营过程的管理控制。总体而言，公司的内部控制机制和内部控制制度不存在重大缺陷，实际执行过程中亦不存在重大偏差，公司内部控制制度体现了完整性、合理性和有效性。

公司董事会认为，公司自从振威有限整体变更为股份有限公司后，公司治理机制执行情况良好，股东大会、董事会、监事会及高级管理人员能够在公司治理机制下进行规范运行，能够给公司所有股东提供合适的保护并能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

## 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期合法合规情况

### 1、公司最近两年及一期的合法合规情况

根据广州市海珠区国家税务局于 2015 年 7 月 24 日出具的《涉税征信情况》，广州振威于 2013 年 6 月 20 日因逾期未申报 2012 年年度财务报表被罚款 300 元。根据广州市海珠区地方税务局于 2015 年 7 月 29 日出具的证明，广州振威已自行向广州市海珠区地方税务局申报和缴纳各类地方税费，自 2013 年 1 月 1 日至今暂未发现其存在违反地方税收有关规定的行为。根据公司的确认，公司自 2013 年以来，除于 2013 年 6 月 20 日因逾期未申报 2012 年年度财务报表被罚款 300 元以外，已及时、合法缴纳了全部应纳税款，未曾有偷税、漏税、欠税的行为发生，也不存在因违反有关税收的法律、法规而受到任何处罚或被追究刑事责任的

情形。

根据乌鲁木齐天山区地方税务局第一征收税务所于 2015 年 7 月 16 日出具的证明，新疆振威于 2014 年 11 月因存在逾期申报被罚款 40 元、2015 年 7 月 16 日因存在逾期申报被罚款 200 元。根据乌鲁木齐市天山区国家税务总局于 2015 年 7 月 16 日出具的《纳税证明》，未发现新疆振威在 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日期间存在逾期申报、欠税行为的记录。根据公司的确认，公司自 2013 年以来，除于 2014 年 11 月 21 日因逾期未申报被罚款 40 元、2015 年 7 月 16 日因逾期未申报被罚款 200 元以外已及时、合法缴纳了全部应纳税款，未曾有偷税、漏税、欠税的行为发生，也不存在因违反有关税收的法律、法规而受到任何处罚或被追究刑事责任的情形。

除上述情形外，公司报告期内不存在其他重大违法违规情形。

## 2、公司控股股东、实际控制人最近两年及一期的合法合规情况

公司控股股东及实际控制人张学山先生在最近两年及一期不存在涉及以下情形的重大违法违规行为：受刑事处罚；受到与公司规范经营相关的行政处罚，且情节严重；涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见。

# 四、公司独立运行业务情况

## (一) 业务独立

公司的业务独立。公司的业务独立于控股股东、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间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

## (二) 资产独立

公司资产独立。公司由振威有限整体变更设立。公司拥有完整的法人财产权，与公司的股东、其他关联方或第三人之间产权界定清楚、划分明确。公司的资产完整，具备与经营有关的业务体系及相关资产。

### （三）人员独立

公司人员独立。公司的董事、监事、高级管理人员的任免均根据《公司法》和《公司章程》的规定，履行了相应程序。公司的高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情形，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

### （四）财务独立

公司财务独立。公司建立了规范、独立的财务会计制度，设置了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与关联单位混合纳税现象。

### （五）机构独立

公司机构独立。公司建立了健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

## 五、同业竞争情况

### （一）报告期内同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人张学山除持有振威展览 71.25% 股份外，还持有成都市振威展览有限公司 70.00% 股权。成都市振威展览有限公司主要从事商品展览展示服务等业务，目前处于吊销状态，注销手续正在办理中。

报告期内，公司控股股东、实际控制人张学山曾控股广州振威贸易展览有限

公司、陕西振威国际展览贸易有限公司、和广东振威国展展览有限公司。广州振威贸易展览有限公司主要从事国内商业及物资供销业(国家专营专控商品除外)、商品展览服务等业务,由于长期未从事业务经营已于 2015 年 8 月 31 日完成注销。陕西振威国际展览贸易有限公司主要从事商品展览服务等业务,由于长期未从事业务经营已于 2013 年 3 月 11 日完成注销。广东振威国展展览有限公司主要从事商品展览展示服务等业务,由于长期未从事业务经营已于 2013 年 6 月 20 日完成注销。

报告期内,张学山的妹妹张学艳持有天津恒信展览有限公司 30% 股权并任监事。天津恒信展览有限公司主营业务为医疗行业展会,在展会类别方面与公司不存在同业竞争,但同属会展行业。张学艳虽任天津恒信展览有限公司的监事,但并未实际参与天津恒信展览有限公司的经营管理。

为解决今后可能存在的同业竞争问题,2015 年 8 月 10 日,张学艳与王有强签订了股权转让协议,将其持有天津恒信展览有限公司 11% 的股权转让予王有强,同时辞去监事职务,并于 2015 年 8 月 25 日完成工商变更。转让后张学艳持有天津恒信展览有限公司 19% 的股权,在股权比例上对其不构成重大影响,且不参与经营管理,持股目的仅为获得分红收益,与公司不构成同业竞争。

为避免今后可能产生的同业竞争情形,张学艳作出如下承诺:“本人目前持股的天津恒信仅从事医疗行业展会,没有直接或间接地以任何方式(包括但不限于自己经营、为他人经营、协助他人经营等)从事与振威展览及其子公司相同或类似的展会业务,本人及天津恒信亦未投资于任何与振威展览从事相同或类似业务的公司、企业或者其他经营实体。”

在本人持有天津恒信股权期间,若天津恒信出现可能与振威展览拓展后的产 品或业务产生竞争的情形,本人将促使天津恒信通过包括但不限于以下方式退出与振威展览的竞争:(1)停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品;(2)停止经营构成或可能构成竞争的业务;(3)将相竞争的资产或业务以合法方式转让与振威展览;(4)将相竞争的业务转让给无关联的第三方;(5)采取其他对维护振威展览权益有利的行动以消除同业竞争等。

鉴于本人仅持有天津恒信部分股权且未实际经营管理该公司，如届时无法通过上述方式确保天津恒信退出可能与振威展览存在竞争的领域，则本人将全部转让本人于天津恒信的股权。”

## （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免未来可能产生的同业竞争，振威展览控股股东及实际控制人张学山出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

“本人没有直接或间接地以任何方式(包括但不限于自己经营、为他人经营、协助他人经营等)从事与振威展览及其子公司相同或类似的业务，亦未投资于任何与振威展览从事相同或类似业务的公司、企业或者其他经营实体，与振威展览不存在同业竞争；

本人若出现可能与振威展览拓展后的产品或业务产生竞争的情形，将通过包括但不限于以下方式退出与振威展览的竞争：（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；（2）停止经营构成或可能构成竞争的业务；（3）将相竞争的资产或业务以合法方式置入振威展览；（4）将相竞争的业务转让给无关联的第三方；（5）采取其他对维护振威展览权益有利的行动以消除同业竞争等。”

振威展览全体董事、监事及其高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

“本人没有直接或间接地以任何方式(包括但不限于自己经营、为他人经营、协助他人经营等)从事与振威展览及其子公司相同或类似的业务，亦未投资于任何与振威展览从事相同或类似业务的公司、企业或者其他经营实体，与振威展览不存在同业竞争；

本人若出现可能与振威展览拓展后的产品或业务产生竞争的情形，将通过包括但不限于以下方式退出与振威展览的竞争：（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；（2）停止经营构成或可能构成竞争的业务；（3）将相竞争的资产或业务以合法方式置入振威展览；（4）将相竞争的业务转让给无关联的第三方；（5）采取其他对维护振威展览权益有利的行动以消除同业竞争等。”

## 六、公司向控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供资金及担保情况

### (一)公司向控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供资金情况

截至本公开转让说明书签署日，不存在公司向控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供资金情况。

### (二)公司向控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

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

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

《公司章程》第三十六条规定：公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

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

公司应当采取有效措施防止股东及其关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源。

如公司发现股东及其关联方存在占用或转移公司资金、资产及其他资源的情形的，可依法要求返还占用资金、资产及其他资源，如给公司造成损失的，可一

并要求赔偿损失，如股东及其关联方未按上述要求及时返还占用资金、资产及其他资源及赔偿损失的，公司可依法提起诉讼并于诉前申请司法冻结股东持有的公司股份，股东若不能以现金清偿占用或者转移的公司资金、资产及其他资源的，公司可通过申请司法拍卖等形式将股东所持股份变现清偿。

## 七、董事、监事、高级管理人员情况

### (一) 直接或间接持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员名单及持股情况如下：

序号	姓名	职务	持股数（万股）	持股比例
1	张学山	董事长、总经理	5,999,720.00	71.25%
2	张学林	董事、常务副总经理	320,000.00	3.80%
3	邓小辉	董事、副总经理	80,000.00	0.95%
4	刘文娟	董事、副总经理、财务总监	296,000.00	3.51%
5	张超凡	董事	400,000.00	4.75%
6	靳风菊	监事会主席、副总经理	80,800.00	0.96%
7	赵红斌	监事	7,757.00	0.09%
8	于勇	职工监事	-	-
9	陈旭	副总经理、董事会秘书	48,000.00	0.57%

除上述直接持股外，刘文娟的妹妹刘文艳持有公司 0.28% 的股权，赵红斌姐姐的配偶王培勋持有公司 0.33% 的股权，于勇持有华容投资 2.7% 的股权，张学山的配偶杨香芬持有华容投资 36.90% 的股权，张学林的配偶马丽萍持有华容投资 2.00% 的股权，刘文艳的配偶马玉柱持有华容投资 1.69% 的股权。（华容投资为振威展览的员工持股公司，持有公司 4.75% 的股权）

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以其他方式直接或间接持有公司股份的情形。

### (二) 董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

董事、监事、高级管理人员中，张学山、张超凡为父子，张学山、张学林为

兄弟，此外不存在其他关联关系。

### **(三)董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或对公司的重要承诺**

除与公司签订《劳动合同》和《保密及竞业禁止协定》之外，公司董事、监事、高级管理人员没有与公司签订其他协议。

公司董事、监事、高级管理人员签署了关于股份锁定期的承诺，具体承诺见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“二、股份挂牌情况”之“(二)股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺”部分。

公司控股股东、实际控制人张学山及振威展览全体董事、监事及其高级管理人员签署了《避免同业竞争承诺函》，具体承诺见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“(二)关于避免同业竞争的承诺”部分。

公司控股股东、实际控制人张学山及振威展览全体董事、监事及其高级管理人员签署了《规范和减少关联交易承诺函》，具体承诺见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“三、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“(六)减少和规范关联交易的具体安排”部分。

### **(四)董事、监事、高级管理人员兼职情况**

张学山自 2015 年 3 月兼任新疆亚欧董事；张学林自 2015 年 3 月至今兼任新疆亚欧总经理，2015 年 7 月 13 日经新疆亚欧董事会批准辞去总经理职务，尚未完成工商变更。除上述情况外，截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员除在公司全资子公司兼职外，不存在其他兼职或领薪的情况。

### **(五)董事、监事、高级管理人员对外投资与公司的利益冲突**

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员除本公司股权外，其他对外直接投资情况如下：

姓名	被投资企业名称	持股比例
于勇	华镕投资	2.7%

除上述投资外，公司董事、监事、高级管理人员无其他直接对外投资。

公司董事、监事、高级管理人员的对外投资不存在与公司同业竞争的情况，与公司不存在利益冲突。

## （六）最近两年及一期受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施、监管机构公开谴责情况

公司董事、监事及高级管理人员最近两年及一期未受到过中国证监会的处罚，未被采取市场禁入措施，未受到过公开谴责。

## （七）其他对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形

公司不存在其他对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形。

# 八、董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

2013年1月1日至2015年7月5日的董事为张学山、张学林、刘文娟，张学山为董事长；监事为靳风菊、刘晨、邓小辉；张学山为公司总经理，张学林为公司副总经理。

## （一）董事会成员的变动情况

2015年6月18日，公司创立大会选举张学山、张学林、邓小辉、刘文娟、张超凡为董事。同日，公司第一届董事会第一次会议选举张学山为董事长，自2015年7月6日股份公司成立日任职生效。

## （二）监事会成员的变动情况

2015年6月18日，公司创立大会选举靳风菊、赵红斌为监事，公司职工代

表大会选举于勇为职工代表监事。同日，公司第一届监事会第一次会议选举靳风菊为监事会主席，自 2015 年 7 月 6 日股份公司成立日任职生效。

### （三）高级管理人员的变动情况

2015 年 6 月 18 日，公司第一届董事会第一次会议选举张学山为董事长兼总经理，聘任张学林、邓小辉为副总经理，聘任刘文娟为财务总监，聘任陈旭为董事会秘书，自 2015 年 7 月 6 日股份公司成立日任职生效。

2015 年 7 月 15 日，公司第一届董事会第二次会议选举刘文娟、陈旭为公司副总经理。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### (一) 最近两年及一期的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-4 月的财务会计报告已经具有证券从业资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的天健审〔2015〕1-137 号审计报告。

#### (二) 最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

##### 1、公司财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

公司财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，公司还参照中国证监会《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》（2010 年修订）披露有关财务信息。公司财务报表以持续经营为基础列报。公司会计核算以权责发生制为基础。财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有全资子公司、控股子公司均纳入合并财务报表。

报告期内，纳入合并报表范围的子公司基本情况如下：

公司名称	注册地	注册资本 (万元)	持股比例	经营范围
北京振威	北京	500	100%	展览展示服务；组织国内文化艺术交流活动(演出除外)；展示设计；网络技术服务；企业形象设计；广告设计、制作、代理、

				发布；房地产信息咨询（不含中介服务）；科技开发、咨询、转让；家居装饰；计算机软件设计；货物进出口、技术进出口、代理进出口（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）
广州振威	广州	1,000	100%	商业服务业（具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询。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）
新疆振威	乌鲁木齐	1,000	100%	会议展览服务，商务信息咨询，企业管理营销策划，设计、制作、发布、代理国内各类广告。（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）
中装润达	北京	300	66.67%	工程勘察设计；承办展览展示活动；会议服务；组织文化艺术交流活动(不含演出)；建筑工程机械与设备租赁；企业策划；技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；设计、制作、代理、发布广告；礼仪服务；销售建材、五金交电、日用品、文具用品、展览器材、电子产品、计算机、软件及辅助设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）

## 2、主要财务报表（单位：元）

### （1）资产负债表

#### ①合并资产负债表

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	86,350,756.49	7,858,080.35	38,940,218.18
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,984,086.00	43,282,377.87	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	2,709,543.38	5,444,803.40	100,355.00
预付款项	14,814,787.72	8,324,922.69	9,761,980.41
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	2,178,379.15	601,423.29	499,470.89

存货	-	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	3,071,265.68	3,066,350.06	476,190.62
流动资产合计	117,108,818.42	68,577,957.66	49,778,215.10
非流动资产:			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	1,499,761.50	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	40,609,820.98	40,949,632.26	2,422,701.67
在建工程	-	-	36,363,968.53
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	3,243,594.34	1,319,653.58	1,347,831.26
开发支出	-	-	-
商誉	490,000.00	-	-
长期待摊费用	187,250.00	234,062.50	-
递延所得税资产	292,118.03	532,789.71	2,759,361.04
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	46,322,544.85	43,036,138.05	42,893,862.50
资产总计	163,431,363.27	111,614,095.71	92,672,077.60
流动负债:			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	6,205,619.23	3,045,587.98	236,000.00
预收款项	9,902,796.10	27,716,326.06	31,042,566.10
应付职工薪酬	1,991,333.86	1,256,792.40	1,074,999.03
应交税费	17,448,225.90	4,901,629.58	5,531,393.12
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	964,521.79	65,763.79	1,065,892.04
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-

其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	36,512,496.88	36,986,099.81	38,950,850.29
非流动负债:			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	106,996.53	4,803.17	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	106,996.53	4,803.17	0.00
负债合计	36,619,493.41	36,990,902.98	38,950,850.29
所有者权益(或股东权益):	-	-	-
实收资本(或股本)	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
资本公积	20,329,855.43	173,981.00	-
减: 库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	4,342,885.31	4,342,885.31	2,988,966.91
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	93,051,107.56	62,106,326.42	42,732,260.40
归属于母公司所有者权益合计	125,723,848.30	74,623,192.73	53,721,227.31
少数股东权益	1,088,021.56	-	-
所有者权益合计	126,811,869.86	74,623,192.73	53,721,227.31
负债和所有者权益总计	163,431,363.27	111,614,095.71	92,672,077.60

(2)母公司资产负债表

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产:			
货币资金	24,295,277.97	1,618,111.70	6,290,768.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	685,600.00	4,832,028.00	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	259,587.50	-	-
预付款项	1,214,841.31	1,273,492.53	1,507,137.84

应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	735,317.77	512,019.82	427,176.78
存货	-	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	50,000.00	66,350.06	476,190.62
流动资产合计	27,240,624.55	8,302,002.11	8,701,273.55
非流动资产:			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	15,135,836.23	13,636,074.73	13,636,074.73
投资性房地产	-	-	-
固定资产	38,738,001.36	39,237,551.09	470,696.75
在建工程	-	-	36,363,968.53
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	1,310,261.02	1,319,653.58	1,347,831.26
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	249,567.58	286,218.30	2,708,322.23
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	55,433,666.19	54,479,497.70	54,526,893.50
资产总计	82,674,290.74	62,781,499.81	63,228,167.05
流动负债:			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	3,325,051.59	2,964,080.98	234,000.00
预收款项	1,845,124.00	9,254,119.27	19,417,767.20
应付职工薪酬	881,842.68	424,448.65	307,752.63
应交税费	5,860,266.49	65,666.65	2,193,401.63
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-

其他应付款	2,029,945.22	20,525.22	1,049,502.78
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	13,942,229.98	12,728,840.77	23,202,424.24
非流动负债:			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	13,973.58	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	13,973.58	-	-
负债合计	13,956,203.56	12,728,840.77	23,202,424.24
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
资本公积	22,465,929.16	2,310,054.73	2,136,073.73
减: 库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	4,342,885.31	4,342,885.31	2,988,966.91
一般风险准备			
未分配利润	33,909,272.71	35,399,719.00	26,900,702.17
归属于母公司所有者权益合计	68,718,087.18	50,052,659.04	40,025,742.81
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	68,718,087.18	50,052,659.04	40,025,742.81
负债和所有者权益总计	82,674,290.74	62,781,499.81	63,228,167.05

## (2) 利润表

## ①合并利润表

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、营业收入	80,870,535.01	112,122,803.54	100,475,355.68
减: 营业成本	26,591,875.35	45,583,921.26	50,566,031.56

营业税金及附加	485,416.09	662,995.49	1,273,640.26
销售费用	7,876,215.88	19,935,271.98	17,494,186.94
管理费用	26,578,887.02	20,938,626.39	15,344,134.10
财务费用	7,548.51	-11,007.05	-32,414.04
资产减值损失	-126,645.49	177,493.56	-11,977.74
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,334,926.44	-761,268.15	-
投资收益（损失以“-”号填列）	27,358,953.94	2,057,099.17	683,913.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-238.50	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	48,151,118.03	26,131,332.93	16,525,668.58
加：营业外收入	1,949.29	7,079,992.64	3,690,436.46
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	482.50	94,019.98	44,531.83
其中：非流动资产处置损失	282.50	9,103.17	37,436.91
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	48,152,584.82	33,117,305.59	20,171,573.21
减：所得税费用	17,109,782.12	8,703,072.42	6,122,564.05
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	31,042,802.70	24,414,233.17	14,049,009.16
归属于母公司所有者的净利润	30,944,781.14	24,414,233.17	14,049,009.16
少数股东损益	98,021.56	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动	-	-	-
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
其中：权益法下在被投资单位	-	-	-

以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
外币财务报表折算差额	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>31,042,802.70</b>	<b>24,414,233.17</b>	<b>14,049,009.16</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	30,944,781.14	24,414,233.17	14,049,009.16
归属于少数股东的综合收益总额	98,021.56	-	-
<b>七、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

## (2)母公司利润表

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>34,269,143.27</b>	<b>44,630,760.78</b>	<b>28,520,348.87</b>
减：营业成本	10,742,974.29	17,120,208.52	14,279,176.24
营业税金及附加	215,313.71	225,597.33	344,367.29
销售费用	1,693,044.19	4,501,343.77	3,997,021.20
管理费用	22,099,758.15	5,951,879.82	2,855,365.79
财务费用	537.97	-2,264.14	-11,616.96
资产减值损失	-23,396.45	-106,807.04	-28,041.86
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	168,057.33	-112,163.01	-
投资收益（损失以“-”号填列）	5,054,623.81	538,821.65	10,054,976.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>4,763,592.55</b>	<b>17,367,461.16</b>	<b>17,139,053.17</b>
加：营业外收入	0.13	608,660.96	1,842,015.55
其中：非流动资产处置	-	-	-

利得			
减：营业外支出	-	31,667.78	15,565.63
其中：非流动资产处置损失	-	6,150.97	11,370.50
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,763,592.68	17,944,454.34	18,965,503.09
减：所得税费用	6,254,038.97	4,405,270.36	2,277,913.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,490,446.29	13,539,183.98	16,687,589.41
归属于母公司所有者的净利润	-	-	-
少数股东损益	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动	-	-	-
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-	-	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
外币财务报表折算差额	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	-1,490,446.29	13,539,183.98	16,687,589.41
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			

七、每股收益：			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

## (3) 现金流量表

## ①合并现金流量表

项 目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	69,679,661.68	109,470,547.95	117,469,393.49
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	905,312.45	7,115,346.91	8,670,050.73
经营活动现金流入小计	70,584,974.13	116,585,894.86	126,139,444.22
购买商品、接受劳务支付的现金	30,445,500.59	43,615,234.86	53,631,137.94
支付给职工以及为职工支付的现金	7,759,653.47	21,335,924.06	18,540,495.57
支付的各项税费	8,045,185.41	12,978,020.04	9,425,549.16
支付其他与经营活动有关的现金	6,302,429.23	18,254,856.11	12,865,755.76
经营活动现金流出小计	52,552,768.70	96,184,035.07	94,462,938.43
经营活动产生的现金流量净额	18,032,205.43	20,401,859.79	31,676,505.79
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	88,114,356.62	4,629,881.24	-
取得投资收益收到的现金	27,358,054.13	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	500.00	53,868.65
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		1,333,571.91	2,913,518.53
投资活动现金流入小计	115,472,410.75	5,963,953.15	2,967,387.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	531,940.04	3,221,542.58	21,342,414.55
投资支付的现金	52,980,000.00	47,950,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,830,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	2,590,159.44	399,358.51
投资活动现金流出小计	55,341,940.04	53,761,702.02	21,741,773.06
投资活动产生的现金流量净额	60,130,470.71	-47,797,748.87	-18,774,385.88
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金	330,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	330,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	400,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	330,000.00	-	400,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	3,686,248.75	3,871.47
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	3,686,248.75	403,871.47
筹资活动产生的现金流量净额	330,000.00	-3,686,248.75	-3,871.47
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	78,492,676.14	-31,082,137.83	12,898,248.44
加：期初现金及现金等价物余额	7,858,080.35	38,940,218.18	26,041,969.74
六、期末现金及现金等价物余额	86,350,756.49	7,858,080.35	38,940,218.18

## ②母公司现金流量表

项 目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	28,203,272.58	36,642,318.88	44,420,104.08
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,027,567.88	640,111.47	3,823,574.25
经营活动现金流入小计	30,230,840.46	37,282,430.35	48,243,678.33
购买商品、接受劳务支付的现金	10,616,677.81	17,453,735.59	14,594,608.45
支付给职工以及为职工支付的现金	1,536,540.27	4,847,309.49	4,284,059.90
支付的各项税费	2,091,136.19	6,295,440.32	4,976,241.95
支付其他与经营活动有关的现金	991,312.85	3,195,775.01	2,261,133.39
经营活动现金流出小计	15,235,667.12	31,792,260.41	26,116,043.69
经营活动产生的现金流量净额	14,995,173.34	5,490,169.94	22,127,634.64
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	39,269,347.64	301,304.44	-

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	-	200.00	53,768.65
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	-	603,166.76	10,054,976.00
投资活动现金流入小计	39,269,347.64	904,671.20	10,108,744.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	187,354.71	2,481,249.00	20,355,873.55
投资支付的现金	31,400,000.00	4,900,000.00	8,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	399,358.51
投资活动现金流出小计	31,587,354.71	7,381,249.00	28,755,232.06
投资活动产生的现金流量净额	7,681,992.93	-6,476,577.80	-18,646,487.41
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	-
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	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	-
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	-	3,686,248.75	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	3,686,248.75	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-3,686,248.75	-
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	22,677,166.27	-4,672,656.61	3,481,147.23
加：期初现金及现金等价物余额	1,618,111.70	6,290,768.31	2,809,621.08
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	24,295,277.97	1,618,111.70	6,290,768.31

## (4) 所有者权益变动表

①合并所有者权益变动表（2015年1-4月）

项 目	2015年1-4月								所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备		
一、上年年末余额	8,000,000.00	173,981.00			4,342,885.31		62,106,326.42		74,623,192.73	
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	8,000,000.00	173,981.00			4,342,885.31		62,106,326.42		74,623,192.73	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		20,155,874.43			-		30,944,781.14		1,088,021.56 52,188,677.13	
(一) 综合收益总额							30,944,781.14		98,021.56 31,042,802.70	
(二) 所有者投入和减少资本		20,155,874.43							990,000.00 21,145,874.43	
1. 所有者投入资本									990,000.00 990,000.00	
2. 股份支付计入所有者权益的金额										

3. 其他		20,155,874.43									
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(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	8,000,000.00	20,329,855.43			4,342,885.31		93,051,107.56		1,088,021.56	126,811,869.86	

## ②合并所有者权益变动表（2014 年度）

项 目	2014 年度									少数股东	所有者		
	归属于母公司所有者权益												
	实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存	其他 综	盈余 公积	一 般	未分配 利润	专 项	其 他				

			股	合收 益		风 险 准 备		储 备		权益	权益合计
一、上年年末余额	8,000,000.00				2,988,966.91		42,732,260.40				53,721,227.31
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	8,000,000.00				2,988,966.91		42,732,260.40				53,721,227.31
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		173,981.00			1,353,918.40		19,374,066.02				20,901,965.42
(一) 综合收益总额							24,414,233.17				24,414,233.17
(二) 所有者投入和减少资本		173,981.00									173,981.00
1. 所有者投入资本											
2. 股份支付计入所有者权益的金额											
3. 其他		173,981.00									173,981.00
(三) 利润分配					1,353,918.40		-5,040,167.15				-3,686,248.75
1. 提取盈余公积					1,353,918.40		-1,353,918.40				
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配							-3,686,248.75				-3,686,248.75
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	8,000,000.00	173,981.00			4,342,885.31		62,106,326.42				74,623,192.73

(3)合并所有者权益变动表（2013 年度）

项 目	2013 年度									少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益								专 项 储 备	其 他		
	实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配 利润					
一、上年年末余额	8,000,000.00				1,320,207.97		30,352,010.18				39,672,218.15	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												

二、本年年初余额	8,000,000.00			1,320,207.97		30,352,010.18			39,672,218.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				1,668,758.94		12,380,250.22			14,049,009.16
(一) 综合收益总额						14,049,009.16			14,049,009.16
(二) 所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(三) 利润分配				1,668,758.94		-1,668,758.94			
1. 提取盈余公积				1,668,758.94		-1,668,758.94			
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	8,000,000.00			2,988,966.91		42,732,260.40			53,721,227.31

## ④母公司所有者权益变动表（2015 年 1-4 月）

项 目	2015年1-4月							
	实收资本(或股 本)	资本公积	减：库存股	其他综合收 益	盈余公积	一般 风 险 准 备	专 项 储 备	所有者权益合计
一、上年年末余额	8,000,000.00	2,310,054.73			4,342,885.31		35,399,719.00	50,052,659.04
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	8,000,000.00	2,310,054.73			4,342,885.31		35,399,719.00	50,052,659.04
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		20,155,874.43					-1,490,446.29	18,665,428.14
(一) 综合收益总额							-1,490,446.29	-1,490,446.29
(二) 所有者投入和减少资本		20,155,874.43						
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他		20,155,874.43						
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积								

2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(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	8,000,000.00	22,465,929.16			4,342,885.31		33,909,272.71		68,718,087.18

## ⑤母公司所有者权益变动表（2014 年度）

项 目	2014 年度
-----	---------

	实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存 股	其他综合 收益	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配 利润	专 项 储 备	所有者 权益合计
一、上年年末余额	8,000,000.00	2,136,073.73			2,988,966.91		26,900,702.17		40,025,742.81
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	8,000,000.00	2,136,073.73			2,988,966.91		26,900,702.17		40,025,742.81
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		173,981.00			1,353,918.40		8,499,016.83		10,026,916.23
（一）综合收益总额							13,539,183.98		13,539,183.98
（二）所有者投入和减少资本		173,981.00							
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		173,981.00							
（三）利润分配					1,353,918.40		-5,040,167.15		-3,686,248.75
1. 提取盈余公积					1,353,918.40		-1,353,918.40		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配							-3,686,248.75		-3,686,248.75

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	8,000,000.00	2,310,054.73			4,342,885.31		35,399,719.00		50,052,659.04

⑥母公司所有者权益变动表（2013年度）

项 目	2013 年度								所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存 股	其他综合 收益	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配 利润	专 项 储 备	
一、上年年末余额	8,000,000.00	2,136,073.73			1,320,207.97		11,881,871.70		23,338,153.40

加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	8,000,000.00	2,136,073.73		1,320,207.97		11,881,871.70		23,338,153.40
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				1,668,758.94		15,018,830.47		16,687,589.41
(一) 综合收益总额						16,687,589.41		16,687,589.41
(二) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(三) 利润分配				1,668,758.94		-1,668,758.94		
1. 提取盈余公积				1,668,758.94		-1,668,758.94		
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	8,000,000.00	2,136,073.73			2,988,966.91		26,900,702.17		40,025,742.81

### (三)报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### 1、会计期间

公司会计期间采用公历年，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 2、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

#### 3、合并财务报表编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

#### 4、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 5、外币业务和外币报表折算

##### (1) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率/交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

## (2) 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

## 6、金融工具

### (1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

### (2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：① 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；② 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。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除

外：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；②与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；③不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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收益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；②未放弃对该金融资产控制

的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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之和。

#### （4）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

①第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

②第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

③第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。

#### （5）金融资产的减值测试和减值准备计提方法

①资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计

提减值准备。

②对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

### ③可供出售金融资产

- 1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：
  - A. 债务人发生严重财务困难；
  - B. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
  - C. 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
  - D. 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
  - E. 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
  - F. 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。
- 2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个

月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

## 7、应收款项

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款余额 30 万元以上（含），其他应收款余额 10 万元以上（含）的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

### (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

#### ①具体组合及坏账准备的计提方法

##### 确定组合的依据

账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
其他组合	应收母公司合并范围内关联方款项及员工备用金等具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
其他组合	单独进行减值测试，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## ②账龄分析法

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，以下同）	5.00	5.00
1-2年	30.00	30.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

### (3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 8、存货

### (1) 存货的分类

存货包括在提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

### (2) 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### (3) 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他

部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

#### (4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

#### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

##### ①低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

##### ②包装物

按照一次转销法进行摊销。

## 9、长期股权投资

#### (1) 共同控制、重要影响的判断

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，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

#### (2) 投资成本的确定

①同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

- 1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的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) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但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。

③除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### (3) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

(4) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

①个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按公允价值计量。

②合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，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，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原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之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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。

## 10、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
运输工具	年限平均法	5-10	5.00	19.00-9.50
其他设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

## 11、在建工程

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生实际成本计量。

(2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

## 12、无形资产

(1) 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

(2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
软件	10

(3) 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(4) 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### 13、预计负债

(1) 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

(2) 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

### 14、收入

(1) 收入确认原则

①销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方； 2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再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； 5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

### ②提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

### ③让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## (2) 收入确认的具体方法

公司主要业务为提供展会服务以获取收入。展会收入确认的具体方法为：客户根据合同约定参展，展会结束确认收入。

## 15、政府补助

### (1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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划分为与资产

相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

#### （2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

### **16、递延所得税资产及递延所得税负债**

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

（2）确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

（3）资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

（4）公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：①企业合并；②直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## 17、租赁

### (1) 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### (2) 融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

## 18、资产减值

本公司对子公司的长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

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

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 19、职工薪酬

(1) 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

(2) 短期薪酬的会计处理方法

在职工为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。

(3) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

①在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

②对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设

定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

#### (4) 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：①公司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；②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### (5) 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## 20、股份支付

#### (1) 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### (2) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

##### 1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

## 2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

## 3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权

条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## 二、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

### （一）最近两年及一期的主要财务指标及对比分析

财务指标	2015年1-4月	2014年度	2013年度
毛利率	67.12%	59.34%	49.67%
净资产收益率	32.53%	37.18%	30.09%
扣除非经常性损益的净资产收益率	30.07%	27.36%	22.76%
每股收益（元/股）	3.87	3.05	1.76
扣除非经常性损益的每股收益（元/股）	3.58	2.25	1.33
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	2.25	2.55	3.96
应收账款周转率（次）	19.83	40.44	911.28
存货周转率（次）	-	-	-
财务指标	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
每股净资产（元/股）	15.85	9.33	6.72
资产负债率（母公司）	16.88%	20.27%	36.70%
流动比率	3.21	1.85	1.28
速动比率	3.21	1.85	1.28

注：

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

扣除非经常性损益后净资产收益率=归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润/归属于申请挂牌公司股东的加权平均净资产

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

扣除非经常性损益的每股收益=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/发行在外的普通股加权平均数

公司以 2015 年 4 月 30 日为改制变更基准日，在计算每股收益、扣除非经常性损益的每股收益时视同在 2015 年初已进行了折股。

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

每股净资产=股东权益合计/期末股本

## 1、盈利能力分析

公司的石油展是公司的品牌展会，报告期内石油展收入占总营业收入的比重均在 50%以上。公司石油展的国内市场占有率为 95%以上，运营成熟，毛利率较高，于每年 3 月举办。

公司总营业收入、综合毛利率与北京石油展收入、毛利率情况对比如下：

单位：万元

期间	项目	北京石油展	公司总体	北京石油展占比	增减幅度
2015 年 1-4 月	营业收入	6,476.51	8,087.05	80.08%	2.51%
	营业成本	1,892.81	2,659.19	71.18%	6.81%
	毛利润	4,583.69	5,427.87	84.45%	
	毛利率	70.77%	67.12%	-	-1.64%
2014 年 度	营业收入	6,318.14	11,212.28	56.35%	23.21%
	营业成本	1,772.13	4,558.39	38.88%	-5.64%
	毛利润	4,546.01	6,653.89	68.32%	39.87%
	毛利率	71.95%	59.34%	-	13.53%
2013 年 度	营业收入	5,128.09	10,047.54	51.04%	
	营业成本	1,877.99	5,056.60	37.14%	
	毛利润	3,250.10	4,990.93	65.12%	
	毛利率	63.38%	49.67%	-	

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-4 月的毛利率分别为 49.67%、59.34% 和 67.12%，呈上升趋势。

2015 年 1-4 月的综合毛利率较 2014 年度上升了 7.78%，主要原因是 2015 年 1-4 月北京石油展的营业收入占当期总营业收入的 80.08%，石油展的毛利率为 70.77%，大大拉高了当期的综合毛利率。公司于 2015 年 5-12 月举办的展会的毛利率较低，下半年将会拉低公司全年的毛利率。

2014 年度的综合毛利率较 2013 年度上升了 9.67%，主要原因是公司 2014

年度占总营业收入 56.35% 的石油展毛利率提高了 8.57%，同时公司有效控制了营业成本，使当年度总营业成本减少了近 500 万元，导致 2014 年综合毛利率较 2013 年增长较多。2014 年度石油展的总面积与 2013 年度相当，但 2013 年度展馆利用率不饱和，2014 年度利用的比较充分，参展商增多，收入增加近 1,200 万。但由于展馆租赁成本增幅较小，且石油展的其他成本得到有效控制，石油展的总成本比 2013 年度减少 100 万左右，导致石油展的毛利率从 2013 年度的 63.38% 提高到 2014 年度的 71.95%。

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-4 月的净资产收益率分别为 30.09%、37.18% 和 32.53%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 22.76%、27.36% 和 30.07%，说明公司的资产盈利能力良好。2015 年 1-4 月，公司投资股票获得了较高的投资收益。公司股票账户内股票已于 2015 年 4 月底清理，由于有股票始终处于停牌状态，待股票复牌后将及时清理后注销股票账户。

公司 2015 年 1-4 月的基本每股收益为 3.87 元/股，扣除非经常性损益后的每股收益为 3.58 元/股，主要由于此期间内公司投资股票的收益较高。

## 2、偿债能力分析

### (1) 流动比率、速动比率分析

2013 年末、2014 年末和 2015 年 4 月末，公司的流动比率分别为 1.28 倍、1.85 倍和 3.21 倍，公司的速动比率分别为 1.28 倍、1.85 倍和 3.21 倍。

2014 年末公司流动比率、速动比率较 2013 年末明显增长，主要是由于 2014 年收入增加 700 万、政府补贴增加 300 万导致公司流动资产、速动资产大幅增加。2015 年 4 月末公司流动比率、速动比率较 2014 年末明显增长，主要是由于公司投资股票收益较高造成流动资产大幅增加。

### (2) 母公司资产负债率分析

2013 年末、2014 年末和 2015 年 4 月末母公司的资产负债率分别为 36.70%、20.27% 和 16.88%。2014 年末母公司资产负债率较 2013 年末大幅下降，主要是

由于 2014 年预收 2015 年参展商参展费减少导致负债减少。2015 年 4 月末母公司资产负债率较 2014 年下降的原因是公司投资股票收益较高造成公司总资产增加。整体上报告期内母公司资产负债率不高，具有良好的偿债能力。

### 3、营运能力分析

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-4 月应收账款周转率分别为 911.28 次、40.44 次和 19.83 次。2014 年应收账款周转率较 2013 年有所下降的主要原因是 2014 年底公司个别合同账期跨年，导致 2014 年底应收账款余额较高。2015 年 1-4 月应收账款周转率较 2014 年下降的原因是，2015 年 3 月、4 月集中开展，应收账款余额较高。

### 4、现金流量分析

项目	单位：万元		
	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,803.22	2,040.19	3,167.65
投资活动产生的现金流量净额	6,013.05	-4,779.77	-1,877.44
筹资活动产生的现金流量净额	33.00	-368.62	-0.39
现金及现金等价物净增加额	7,849.27	-3,108.21	1,289.82

#### (1) 经营活动产生的现金流量净额变化情况

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-4 月公司经营活动产生的现金流量净额分别为 3,167.65 万元、2,040.19 万元和 1,803.22 万元。2014 年度较 2013 年度经营活动产生的现金流量净额减少 1,127.46 万元，主要由于 2013 年底预收 2014 年参展商的参展费较 2014 年底预收的高约 800 万元，2013 年收回员工借款约 300 万元。

#### (2) 投资活动产生的现金流量净额变化情况

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-4 月公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -1,877.44 万元、-4,779.77 万元和 6,013.05 万元。2013 年度、2014 年度为负值，主要原因是公司建设天津办公楼投入较多，天津办公楼已于 2014 年转入固定资产。2015 年公司投资活动产生的现金流量净额较高是由于公司投资股票收

益较高。

### (3) 筹资活动产生的现金流量净额变化情况

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-4 月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-0.39 万元、-368.62 万元和 33.00 万元，公司借款金额较小，借款利息不高。2014 年筹资活动产生的现金流量净额为-368.62 万元，主要为公司 2014 年度实施分红所导致。2015 年 1-4 月公司筹资活动产生的现金流量净额 33 万元为控股子公司中装润达吸收少数股东投资的现金。

## (二) 报告期内按产品类别列示的主营业务收入、利润及毛利率

### 1、营业收入构成及变动

报告期内，公司营业收入全部来源于主营业务收入。

#### (1) 主营业务收入按照产品类别分类及变动情况

报告期内，公司主营业务收入按照产品服务类别分类构成情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-4 月		2014 年		2013 年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
贸易型会展	7,798.74	96.43%	9,776.28	87.19%	8,936.00	88.94%
消费型会展	53.09	0.66%	514.91	4.59%	388.42	3.87%
境外代理展	-	-	173.69	1.55%	237.55	2.36%
会议	41.18	0.51%	271.38	2.42%	250.8	2.50%
搭建	106.25	1.31%	-	-	-	-
网络及杂志	87.79	1.09%	476.02	4.25%	234.77	2.34%
<b>合计</b>	<b>8,087.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,212.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,047.54</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务收入主要来源于展览业务。自办展中存在代理销售展位的情况，公司向其支付一定比例的佣金，展位仍由公司出售给参展商。境外代理展的模式为公司向境外展的主办方买断展位，销售给国内客户，届时由公司带领客户出国参展。

#### (2) 主营业务收入按照地区分布及变动情况

报告期内，公司主营业务收入按照地区分布及变动情况如下：

单位：万元

地区	2015年1-4月		2014年		2013年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
内销	8,087.05	100.00%	11,038.59	98.45%	9,809.99	97.64%
外销	-	-	173.69	1.55%	237.55	2.36%
<b>合计</b>	<b>8,087.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,212.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,047.54</b>	<b>100.00%</b>

### (3) 报告期内前五名客户情况

报告期内，各期前五名客户的销售额及占当期营业收入的比例如下：

单位：万元

年度	客户名称			销售收入	占公司全部营业收入的比例
2015 年1-4 月	1	三一重型能源装备有限公司		183.96	2.27%
	2	山东科瑞石油装备有限公司		170.75	2.11%
	3	烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司		164.72	2.04%
	4	中石化石油工程机械有限公司第四机械厂		145.27	1.80%
	5	中国海洋石油总公司		117.55	1.45%
	<b>小计</b>			<b>782.25</b>	<b>9.67%</b>
2014 年	1	烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司		257.17	2.29%
	2	中石化石油工程机械有限公司第四机械厂		252.96	2.26%
	3	东营市东营区商务局		188.68	1.68%
	4	山东科瑞石油装备有限公司		182.93	1.63%
	5	三一重型能源装备有限公司		161.51	1.44%
	<b>小计</b>			<b>1,043.25</b>	<b>9.30%</b>
2013 年	1	东营市东营区商务局		188.68	1.88%
	2	中石化石油工程机械制造公司		156.60	1.56%
	3	烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司		127.92	1.27%
	4	山东科瑞石油装备有限公司		115.85	1.15%
	5	中国海洋石油总公司		109.43	1.09%
	<b>小计</b>			<b>698.50</b>	<b>6.95%</b>

报告期内，公司针对前五大客户的销售额合计占营业收入的比重分别为6.95%、9.18%、9.67%，不存在向单个客户销售比例超过50%的情况，不存在客户依赖情况。

展会的特征是参展商众多，参展商越多越丰富，对观众的吸引力才越强，展会效果越好。展会的参展商数量通常可以达到几百家，使得公司客户相对分散。公司的销售模式也是围绕着数量众多的参展商展开的，对大部分中小客户的销售是通过电话、传真方式完成的，对重点大客户会采取登门拜访等销售方式，能够联络和服务的参展商越多，往往说明展会的销售及运营管理能力越强。

(4)公司董事、监事、高级管理人员、持有公司 5%以上股份股东在主要客户中占有权益情况

公司董事、监事、高级管理人员、持有公司 5%以上股份股东不存在在主要客户中占有权益情况。

## 2、公司各类收入的具体确认方法

公司各项业务的收入确认方法如下：

贸易型会展、消费型会展、境外代理展、会议的收入确认方法为：客户根据合同约定参加展会或会议，展会和会议结束后确认收入。

搭建的收入确认方法为：客户根据合同约定，于展位搭建完毕结束当场验收后确认收入。

网络的收入确认方法为：客户根据合同约定，于网络提供服务完毕确认收入。

杂志的收入确认方法为：客户根据合同约定，广告刊登结束确认收入。

## 3、主营业务毛利率的变动情况

报告期内，公司主营业务毛利率及主要产品的毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-4 月			2014 年度			2013 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
贸易型会展	7,798.74	2,559.63	67.18%	9,776.28	3,796.83	61.16%	8,936.00	4,267.19	52.25%
消费型会展	53.09	86.46	-62.85%	514.91	503.48	2.22%	388.42	417.83	-7.57%
境外代理展	-	-	-	173.69	127.13	26.81%	237.55	206.17	13.21%
会议	41.18	4.90	88.10%	271.38	82.21	69.71%	250.80	104.66	58.27%

搭建	106.25	-	-	-	-	-	-	-	-
网络及杂志	87.79	8.20	90.66%	476.02	48.74	89.76%	234.77	60.75	74.12%
<b>合计</b>	<b>8,087.05</b>	<b>2,659.19</b>	<b>67.12%</b>	<b>11,212.28</b>	<b>4,558.39</b>	<b>59.34%</b>	<b>10,047.54</b>	<b>5,056.60</b>	<b>49.67%</b>

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 49.09%、58.00% 和 66.86%，主营业务毛利率呈上升趋势。

### (1) 贸易型会展

报告期内，公司贸易型会展的毛利率分别为 52%、61% 和 67%，毛利率显著增长，且贸易型会展收入报告期内在主营业务收入中占比均在 91% 以上，因此大幅提高了公司的整体毛利率。报告期内贸易型会展毛利率显著增长的原因是，贸易型会展主要为石油展，石油展是公司运营时间较长且较为成熟的展会，收入稳定增长、成本报告期内增加较少，导致毛利率显著增长。

### (2) 消费型会展

报告期内，公司消费型会展整体毛利不高或为负值，主要原因因为消费型会展属于公司的市场培育期，为抢占市场份额，公司以成本价接展或低于成本价接展所导致。2015 年 1-4 月毛利率为 -63%，是由于上海保健品展是公司第一次承办，大幅让利所导致。

### (3) 其他主营业务

报告期内，其他主营业务的开展是围绕着展览业务而产生，规模较小，且在主营业务中占比逐年减小，毛利率水平变化不大。

## 4、收入和利润的变动趋势

报告期内，收入和利润情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	8,087.05	11,212.28	11.59%	10,047.54
营业成本	2,659.19	4,558.39	-9.85%	5,056.60
营业利润	4,815.11	2,613.13	58.13%	1,652.57

利润总额	4,815.26	3,311.73	64.18%	2,017.16
净利润	3,104.28	2,441.42	73.78%	1,404.90

公司 2014 年度营业收入比 2013 年度增长 11.59%，营业成本比 2013 年度减少 9.85%，营业利润比 2013 年度增长 58.13%，利润总额比 2013 年度增长 64.18%，净利润比 2013 年度增长 73.78%。2014 年度公司营业收入规模有所增长，营业成本降低，利润增长情况远高于收入增长，说明公司管理水平提高，盈利能力增强。公司上半年的展会较成熟，毛利率较高；下半年的展会大部分在市场培育期，毛利率较低。

### (三) 主要费用及变动情况

#### 1、期间费用

##### (1) 期间费用占营业收入比重情况

报告期内，期间费用占营业收入比重如下：

项目	2015 年 1-4 月		2014 年		2013 年	
	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比
销售费用	787.62	9.74%	1,993.53	17.78%	1,749.42	17.41%
管理费用	2,657.89	32.87%	2,093.86	18.67%	1,534.41	15.27%
财务费用	0.75	0.01%	-1.10	-0.01%	-3.24	-0.03%
合计	<b>3,446.27</b>	<b>42.61%</b>	<b>4,086.29</b>	<b>36.44%</b>	<b>3,280.59</b>	<b>32.65%</b>

报告期内，公司各期期间费用占营业收入的比重有所上升。2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-4 月，期间费用占营业收入的比例分别为 32.65%、36.44% 和 42.61%。

##### (2) 销售费用

###### ①报告期内，公司销售费用情况如下：

单位：万元

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	635.64	1,539.53	1,295.98
邮寄费	24.20	44.99	53.29
通讯费	7.35	41.97	87.50
交通费	10.05	45.34	42.38
差旅费	49.83	148.07	151.41
宣传费	21.64	80.01	56.97
其他劳务费	20.64	51.56	-
服务费	14.99	20.06	34.85
会务费	0.57	9.46	16.76
其他	2.72	12.53	10.28
合 计	<b>787.62</b>	<b>1,993.53</b>	<b>1,749.42</b>

总体上看，报告期内公司销售费用及其占营业收入的比重略有上升。报告期内职工薪酬呈上升趋势，原因是公司近两年不断开拓新行业展会，2014 年新办进口食品展、北京节能展、天津重大装备展（天津制博会的子项目）、天津环保展，2015 年新办上海健博展，新办展会需要增加销售人员导致职工薪酬增加。新办展会处于市场培育期，销售价格通常较低，毛利率较低，另一方面也提高了销售费用在营业收入中的占比。

### （3）管理费用

报告期内，公司管理费用情况如下：

单位：万元

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	209.82	567.66	591.70
服务费	20.66	290.59	39.83
办公费	64.12	111.13	108.00
通讯费	15.19	42.61	32.07
差旅费	18.24	57.40	50.96
招待费	30.55	120.10	140.03
租赁费	107.16	256.76	240.94
折旧	94.75	228.99	52.04
广告费	8.35	32.90	36.12
其他	73.45	368.33	242.71

股份支付	2,015.59	17.40	
合 计	<b>2,657.89</b>	<b>2,093.86</b>	<b>1,534.41</b>

报告期内，公司管理费用及其占营业收入的比重呈上升趋势。2014 年度管理费用中，服务费和折旧金额较高，主要由于 2014 年委托外部机构开发软件系统失败产生管理费用约 250 万元计入服务费，天津办公楼折旧约 180 万元。公司 2014 年和 2015 年的新办展会处于市场培育期，销售价格通常较低，毛利率较低，另一方面也提高了管理费用在营业收入中的占比。

2014 年度公司实际控制人张学山之配偶杨香芬通过华镕投资间接转让天津振威公司 32,463 股予公司员工，实质构成权益结算的股份支付。公司因上述事项共确认股份支付 17.40 万元，计入资本公积。

2015 年 3 月 12 日，振威有限召开股东会并作出决议，同意控股股东张学山将其持有的振威有限部分出资额转让给张学林、刘文娟等 12 名自然人股东及华镕投资，其他股东自愿放弃优先权。公司因上述事项共确认股份支付 2,015.59 万元，计入资本公积。

#### (4) 财务费用

报告期内，公司财务费用情况如下：

单位：万元

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
利息支出			0.39
减：利息收入	0.46	3.54	6.01
银行手续费	1.22	2.43	2.39
合 计	<b>0.75</b>	<b>-1.10</b>	<b>-3.24</b>

## 2、研发投入情况

报告期内，公司无研发投入。

## （四）非经常性损益情况及适用的税收政策、缴纳的税种

### 1、非经常性损益情况

#### （1）报告期内，公司非经常性损益明细情况

单位：万元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-0.03	-0.91	-3.74
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	-	707.10	368.39
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	0.11	133.36	68.39
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2,869.30	-3.77	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.17	-7.59	-0.06
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-2,015.59	-17.40	-
小计	853.97	810.78	432.98
减：企业所得税影响数(所得税减少以“-”表示)	619.76	166.02	90.99
少数股东权益影响额(税后)	0.03	0.00	0.00
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	234.19	644.76	341.99
归属于公司普通股股东的非经常性损益	234.19	644.76	341.99

其中，其他营业支出中的滞纳金和罚款情况如下：

单位：元

日期	主体	分类	金额	说明
2013 年度	振威有限	滞纳金	4,195.13	2013 年 5 月 9 日补缴出售汽车的增值税滞纳金 101.94 元；2013 年 6 月 25 日补缴企业自查的所得税滞纳金 7.19 元；2013 年 11 月 19 日补缴 2011.12-2013.6 城镇土地使用税滞纳金 4,086 元。
	北京振威	罚款	2,412.00	交通罚款
		滞纳金	480.28	员工补缴社保的滞纳金
	广州振威	滞纳金	7.51	2013 年 4 月未按规定纳税期限交纳税款

				的滞纳金
2014 年度	北京振威	罚款	400.00	车辆违章罚款
	西安振威	滞纳金	29.44	银行扣款不成功产生滞纳金 29.44
2015 年 1-4 月	北京振威	罚款	200.00	车辆违章罚款

## (2) 政府补助明细

单位：万元

补助项目	政府相关依据文件	2014 年度	2013 年度
广东省商务厅专项资金	广东省经济和信息化委 广东省财政厅关于开展 2013 年广东产品巡回展活动的通告 粤经信经协函【2013】1269 号	74.00	
海珠区财政局会展专项资金	市经贸委转发关于开展 2013 年市战略性主导产业发展资金（商贸流通业发展资金会展专题）审计工作的通知 穗经贸函【2014】1031 号 市经贸委、市财政局关于组织申报组织申报 2013 年广州市商贸流通业发展资金会展专题项目的通知 穗经贸函【2013】394 号	30.00	
海珠区经贸局扶持款（保健展）	广州市海珠区扶持会展业发展的若干意见 海府【2009】11 号 (2009 年 8 月 27 日印发)	17.50	
珠海市经贸局扶持款		0.60	
西安市财政局拨付会展项目扶持资金	西安市会展业发展办公室 西安市财政局关于下达 2014 年度市级会展业发展专项资金计划（第一批）的通知 市会展发【2014】12 号《西安市财政局关于拨付 2013 年省级会展项目扶持资金的通知》	30.00	
财政拨款	西安市财政局关于拨付 2014 年西安市会展业发展专项资金（第一批）的通知	10.00	

	市财函【2014】1690号		
商委补贴	关于印发《天津市滨海新区会展业发展专项资金使用管理办法》的通知 津滨商务发【2012】16号 《天津经济技术开发区促进现代服务业发展的规定》 天津经济技术开发区管理委员会令第134号	20.00	
北京市文化创新发展战略专项资金	关于拨付2013年度市文化创新发展专项资金第二期项目经费的通知 《北京市文化创新发展专项资金管理办法(试行)》 京财文【2012】1440号	120.00	120.00
北京市商务委员会(中小商贸企业参展补助)	关于申报2013年中小商贸企业参展补助资金有关工作的通知 《关于指导做好2013年中小商贸企业参展补助资金有关工作的通知》 商办服贸函【2013】877号	100.00	
2014年中小企业发展专项资金	商务部办公厅 财政部办公厅关于2014年中小企业发展专项资金商贸服务项目立项计划的通知 商办财函【2014】488号	115.00	
乌鲁木齐市会展扶持资金	2014年支持乌鲁木齐市会展业发展专项资金分配明细表	190.00	
天津市商委补贴	关于印发《天津市滨海新区会展业发展专项资金使用管理办法》的通知 津滨商务发【2012】16号 《天津经济技术开发区促进现代服务业发展的规定》 天津经济技术开发区管理委员会令第134号		60.00
天津经济技术开发区财政专项资金	关于印发《天津市滨海新区会展业发展专项资金使用管理办法》的通知 津滨商务发【2012】16号 《天津经济技术开发区促进现代服务业发展的规定》 天津经济技术开发区管理委员会令第134号		92.82
会展办拨款专项资金	西安市财政局西安市会展业发展办公室 关于拨付2014年西安市会展业发展专项资金(第二批)的通知		10.00

	市财函【2013】1732号		
天津市滨海新区商务委员会	关于印发《天津市滨海新区会展业发展专项资金使用管理办法》的通知 津滨商务发【2012】16号 《天津经济技术开发区促进现代服务业发展的规定》 天津经济技术开发区管理委员会令第134号		21.23
北京市商务委员会(2012年中小商贸企业参展补助)	关于申报2013年中小商贸企业参展补助资金有关工作的通知 《关于指导做好2013年中小商贸企业参展补助资金有关工作的通知》 商办服贸函【2013】877号		7.62
经贸局2013年财政补贴	市经贸委、市财政局关于组织申报组织申报2013年广州市商贸流通业发展资金会展专题项目的通知 穗经贸函【2013】394号		50.00
海珠区经贸局扶持款			6.73
<b>小 计</b>		<b>707.10</b>	<b>368.39</b>

公司的政府补助均为偶发性的政府补助，均已计入非经常性损益。

### (3) 非经常性损益对净利润的影响

公司2013年度、2014年度及2015年1-4月非经常性损益净额占净利润的比例分别为24.34%、26.41%和7.54%。

## 2、适用的税收政策

### (1) 主要税种及税率

公司适用的税率：

振威展览适用的税率：

税种	计税依据	税率	
增值税	应税收入	一般货物	
		应税服务	6%

城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
防洪基金		1%
企业所得税	应纳税所得额	2015年1-4月 25%
		2014年 25%
		2013年 25%

北京振威适用的税率：

税种	计税依据	税率	
增值税	应税收入	一般货物	
		应税服务	6%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%	
教育费附加	应纳流转税额	3%	
地方教育费附加	应纳流转税额	2%	
文化事业建设费	应纳流转税额	3%	
企业所得税	应纳税所得额	2015年1-4月	25%
		2014年	25%
		2013年	25%

新疆振威适用的税率：

税种	计税依据	税率	
增值税	应税收入	一般货物	
		应税服务	6%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%	
教育费附加	应纳流转税额	3%	
地方教育费附加	应纳流转税额	2%	
企业所得税	应纳税所得额	2015年1-4月	15%
		2014年	15%
		2013年	15%

广州振威适用的税率：

税种	计税依据	税率	
增值税	应税收入	一般货物	
		应税服务	6%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%	
教育费附加	应纳流转税额	3%	

地方教育费附加	应纳流转税额	2%
防洪费		0.09%
企业所得税	应纳税所得额	2015年1-4月 25%
		2014年 25%
		2013年 25%

西安振威适用的税率：

税种	计税依据	税率	
增值税	应税收入	一般货物	
		应税服务	3%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%	
教育费附加	应纳流转税额	3%	
地方教育费附加	应纳流转税额	2%	
水利基金		0.08%	
企业所得税	应纳税所得额	2015年1-4月	25%
		2014年	25%
		2013年	25%

中装润达适用的税率：

税种	计税依据	税率	
增值税	应税收入	一般货物	
		应税服务	3%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%	
教育费附加	应纳流转税额	3%	
地方教育费附加	应纳流转税额	2%	
企业所得税	应纳税所得额	2015年1-4月	25%
		2014年	25%
		2013年	25%

## (2) 税收优惠情况

①根据天津市《关于进一步支持我市企业上市融资加快发展意见》的政策，对在天津经济技术开发区设立的年纳税额 10 万元以上的专业展会公司以及专业会展服务公司，以 2011 年缴税额为基数，2012-2014 年三年缴纳所得税、营业税增量部分返还 80%。

②根据国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税政策问题的通

知》(财税〔2011〕58号),经当地主管税务机关审核确认后,新疆振威自2011年1月1日至2020年12月31日,企业享受减按15%的税率征收企业所得税。

③根据《国家税务总局关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》(财税〔2013〕37号文件)附件4:《应税服务适用增值税零税率和免税政策的规定》,境内的单位和个人提供的下列应税服务免征增值税,但财政部和国家税务总局规定适用零税率的除外之“(二)会议展览地点在境外的会议展览服务”。北京振威的境外代理展免征增值税。

### (3) 税收优惠返还情况及对利润表的影响

2013年6月28日天津振威收到对2011年营业税的税收返还587,063.98元,对2011年企业所得税的税收返还341,086.93元,共计收到税收返还928,150.91元,占2013年净利润的6.61%,对利润表影响较小。

## (五) 公司最近两年及一期的主要资产情况

### 1、货币资金

报告期内,公司的货币资金结构如下:

单位:万元

项目	2015年4月30日		2014年12月30日		2013年12月30日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	21.42	0.25%	12.56	1.60%	15.22	0.39%
银行存款	8,612.83	99.74%	540.26	68.75%	3,878.80	99.61%
其他货币资金	0.82	0.01%	232.99	29.65%	-	-
合计	<b>8,635.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>785.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,894.02</b>	<b>100.00%</b>

报告期内,公司货币资金主要为银行存款。截至2015年4月30日,公司银行存款金额较大,原因是公司于2015年4月清理股票账户,截至2015年4月底,除账户中处于停牌的股票外,均已清理完毕,股票账户内资金转回公司银行账户,形成银行存款。

## 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

报告期各期末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产金额分别为 0 万元、4,328.24 万元和 798.41 万元。2014 年末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产金额为股票账户中持有的股票市值。截至 2015 年 4 月 30 日，期末结余交易性金融资产为尚在停牌的股票，具体如下：

单位：元

开户营业部	账户名称	证券名称	证券代码	数量	期末市值
平安证券有限责任公司乌鲁木齐市人民路证券营业部	新疆振威	北方创业	600967	233,000.00	3,993,620.00
平安证券北京东花市营业部	北京振威	北方创业	600967	140,800.00	2,413,312.00
		华昌达	300278	1,700.00	39,831.00
光大证券股份有限公司广州天和北路营业部	广州振威	北方创业	600967	20,000.00	342,800.00
		华昌达	300278	6,100.00	142,923.00
		焦作万方	000612	30,000.00	366,000.00
中信证券股份有限公司天津友谊路证券营业部	振威有限	北方创业	600967	40,000.00	685,600.00
<b>合计</b>					<b>7,984,086.00</b>

注：焦作万方已于 8 月 3 日卖出，相关款项已于 8 月 4 日转回公司银行帐户。

公司报告期内有闲置资金，基于对股票市场的预期良好，于 2014 年决定投资股票。公司 2014 年度股票投资本金为 4,565 万元，收益为 72.35 万元，2015 年初股票本金为 4,637.35 万元，股票投资收益为 2,735.81 万元。2015 年 1-4 月股

票投资收益占净利润的比重为 53.44%，占比较高。公司报告期内股票投资收益情况如下：

账户名称	投资收益（元）	
	2015 年 1-4 月	2014 年
新疆振威国际展览有限公司	2,460,638.42	-629,866.36
北京振威展览有限公司	18,257,556.47	958,307.42
广州振威国际展览有限公司	1,585,461.36	49,590.75
天津振威展览有限公司	5,054,397.88	345,495.45
合计	27,358,054.13	723,527.26

公司进行上述买卖股票行为时，根据公司财务审批流程，履行了股票账户资金的审批等相关内部审批程序。公司内部执行的是所有股票投资和理财产品的本金从公司账户转出时，必须经过各公司财务经理和公司负责人的签字批准方可进行。鉴于上述行为发生时，公司还处于有限公司阶段，尚未整体变更设立为股份公司，基于有限公司人合性及治理简便的特点，并未就该等事项召开董事会或者股东会。

公司于 2015 年 6 月 18 日的创立大会上审议通过了《对外投资管理制度》，整体变更为股份公司后的投资将严格按照制度规定履行审批程序。

公司于 2015 年 8 月 25 日出具了承诺：“自本承诺签署之日起，本公司及控股子公司不再购买风险级别在中等及以上的理财产品。本公司及控股子公司股票账户内尚处于停牌的股票复牌后，本公司将及时择机卖出并注销股票账户，不再进行其他股票交易。”

公司报告期内的投资理财使用的均为公司账户的闲置资金，公司日常经营的流动资金未受影响，且投资理财不存在亏损的情形，报告期内增加了公司的流动资产。为避免公司账户闲置资金的浪费，在保证资金安全的前提下，公司已决定不再投资股票等高风险的投资产品，而将闲置资金投资于货币基金等风险级别低、流动性好的理财产品。

### 3、应收账款

报告期各期末，公司应收账款分别为 10.04 万元、544.48 万元和 270.95 万元。

公司的展会业务通常当年内回款，其他咨询类、企业一揽子推介服务等业务的回款期通常为一年之内。公司 2013 年大多在客户付款后才开具发票，导致 2013 年末应收账款金额较小。2014 年公司严格财务管理，控制跨期收入的规模，对部分客户于 2014 年开具了发票但收到款项，由此产生的 2014 年末应收账款约为 160.80 万元；另一方面，2014 年公司咨询类、企业一揽子推介服务等业务收入等 367 万元账期为一年，2014 年末未收到款项产生应收账款。

公司按照单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款、按信用风险特征组合计提坏账准备、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款三类计提坏账准备，具体情况如下：

单位：万元

种类	2015 年 4 月 30 日				2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总额的比例	坏账准备	净额	账面余额	占总额的比例	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按信用风险特征组合计提坏账准备	285.22	100%	14.26	270.95	573.14	100%	28.66	544.48
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
<b>合计</b>	<b>285.22</b>	<b>100%</b>	<b>14.26</b>	<b>270.95</b>	<b>573.14</b>	<b>100%</b>	<b>28.66</b>	<b>544.48</b>

续上表：

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总额的比例	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备	11.89	100%	1.85	10.04
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				

<b>合计</b>	<b>11.89</b>	<b>100%</b>	<b>1.85</b>	<b>10.04</b>
-----------	--------------	-------------	-------------	--------------

### (1) 账龄分析

①截至 2015 年 4 月 30 日，公司账龄组合的应收账款情况如下：

单位：万元

账龄	账面余额	占组合的比例	坏账准备	净额
1 年以内	285.22	100%	14.26	270.95
<b>合计</b>	<b>285.22</b>	<b>100%</b>	<b>14.26</b>	<b>270.95</b>

②截至 2014 年 12 月 31 日，公司账龄组合的应收账款情况如下：

单位：万元

账龄	账面余额	占组合的比例	坏账准备	净额
1 年以内	573.14	100%	28.66	544.48
<b>合计</b>	<b>573.14</b>	<b>100%</b>	<b>28.66</b>	<b>544.48</b>

③截至 2013 年 12 月 31 日，公司账龄组合的应收账款情况如下：

单位：万元

账龄	账面余额	占组合的比例	坏账准备	净额
1 年以内	6.85	57.61%	0.34	6.51
2 年以内	5.04	42.39%	1.51	3.53
<b>合计</b>	<b>11.89</b>	<b>100%</b>	<b>1.85</b>	<b>10.04</b>

从公司应收账款净额占营业收入、总资产的比例来看，公司 2013 年末、2014 年末和 2015 年 4 月末应收账款净额分别为 10.04 万元、554.48 万元和 270.95 万元，应收账款净额与营业收入之比分别为 0.10%、4.86% 和 3.35%，应收账款净额占当期总资产的比例分别为 0.11%、4.88 和 1.66%，详见下表：

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款净额	270.95	544.48	10.04
营业收入	8,087.05	11,212.28	10,047.54
总资产	16,343.14	11,161.41	9,267.21
应收账款净额占营业收入比重	3.35%	4.86%	0.10%

应收账款净额占总资产比重	1.66%	4.88%	0.11%
--------------	-------	-------	-------

## (2) 各期末前 5 名应收账款情况

①截至 2015 年 4 月 30 日，应收账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例	坏账准备
克拉玛依市经济委员会	40.00	14.02%	2.00
北京市农村工作委员会	35.00	12.27%	1.75
中国石油集团测井有限公司	26.70	9.36%	1.34
辽宁陆海石油装备研究院有限公司	21.00	7.36%	1.05
中国石油技术开发公司	20.05	7.03%	1.00
<b>小 计</b>	<b>142.75</b>	<b>50.04%</b>	<b>7.14</b>

②截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例	坏账准备
北京鑫赛克展示服务有限公司	152.00	26.52%	7.60
河北冠能石油机械制造有限公司	120.00	20.94%	6.00
烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司	95.00	16.58%	4.75
三一重型能源装备有限公司	90.00	15.70%	4.50
山东科瑞石油装备有限公司	70.80	12.35%	3.54
<b>小 计</b>	<b>527.80</b>	<b>92.09%</b>	<b>26.39</b>

③截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例	坏账准备
山特维克国际贸易（上海）有限公司	6.85	57.61%	0.34
上海奥威科技开发有限公司	5.04	42.39%	1.51
<b>小 计</b>	<b>11.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>1.85</b>

报告期各期末无应收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位或其他关联方款项。

#### 4、预付款项

报告期各期末，公司预付款项分别为 976.20 万元、832.49 万元和 1,481.48 万元，主要系预付场馆租金、搭建费用及办公室租金。2015 年 4 月底预付款项余额较高，主要原因是公司为满足全年展会的需求，2015 年前四个月预付的场馆租金和搭建费用较多，截至 2015 年 4 月底预付款项中有 800 万元未收到发票，没有转入存货，导致期末预付款项余额较高；另一方面，办公室租金通常为年初即预付全年租金，因此 2015 年 4 月末的预付款项中含有 2015 年 5-12 月的办公室租金。

(1) 报告期内，预付账款账龄分布如下：

账龄	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,481.48	100.00%	832.49	100.00%	895.65	91.75%
1-2 年					80.55	8.25%
合计	<b>1,481.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>832.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>976.20</b>	<b>100.00%</b>

除预付租金中有向张学山、杨香芬预付的办公室房屋租金外，报告期各期末无预付持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位或其他关联方款项。

(2) 各期末前 5 名预付款项情况

①截至 2015 年 4 月 30 日，预付款项前五名情况如下：

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
北京东方坤宇展览有限公司	300.00	20.25%
北京热展国际展览有限公司	300.00	20.25%
北京然亚国际货运代理有限公司	200.00	13.50%
张学山、杨香芬夫妇	118.28	7.98%
天津滨腾会展管理有限公司	64.72	4.37%
<b>小 计</b>	<b>983.00</b>	<b>66.35%</b>

②截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
张学山、杨香芬夫妇	191.77	23.04%
天津滨腾会展管理有限公司	64.72	7.77%
北京展览馆场租	28.00	3.36%
高立中	22.75	2.73%
北京北辰实业股份有限公司	21.45	2.58%
<b>小 计</b>	<b>328.69</b>	<b>39.48%</b>

注：高立中为新疆振威办公室的出租方，与公司不存在关联关系。此处预付款项为预付新疆振威 2015 年办公室租金。

③截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
北京中展投资发展有限公司	300.38	30.77%
凯旋城办公室房租	166.32	17.04%
天津滨腾会展管理有限公司	80.55	8.25%
广州皇城装饰设计工程有限公司	25.00	2.56%
中国对外贸易中心（集团）	22.59	2.31%
<b>小 计</b>	<b>594.83</b>	<b>60.93%</b>

除凯旋城办公室房租预付给张学山、杨香芬夫妇外，报告期各期末预付款项前五名中无预付持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位或其他关联方款项。

## 5、其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款分别为 49.95 万元、60.14 万元和 217.84 万元，其他应收款主要为展览场馆保证金、押金及代垫新疆亚欧的房屋租金、物业费等。

公司按照单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款、按组合计提坏账准备的其他应收款和单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款三类计提坏账准备，具体情况如下：

单位：万元

种类	2015年4月30日				2014年12月31日			
	账面余额	占总额的比例	坏账准备	净额	账面余额	占总额的比例	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按信用风险特征组合计提坏账准备	228.30	100%	10.46	217.84	68.87	100%	8.73	60.14
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-							
<b>合计</b>	<b>228.30</b>	<b>100%</b>	<b>10.46</b>	<b>217.84</b>	<b>68.87</b>	<b>100%</b>	<b>8.73</b>	<b>60.14</b>

续上表：

种类	2013年12月31日			
	账面余额	占总额的比例	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1.81	2.68%		
按信用风险特征组合计提坏账准备	65.91	97.32%	17.78	49.95
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>67.73</b>	<b>100%</b>	<b>17.78</b>	<b>49.95</b>

## (1) 账龄分析

①截至 2015 年 4 月 30 日，公司其他应收款的坏账准备计提分为采用账龄分析法计提和采用其他方法计提，具体情况如下：

单位：万元

账龄	账面余额	占组合的比例	坏账准备	净额
1 年以内	111.78	48.96%	5.59	106.19

1-2 年	11.13	4.87%	3.34	7.79
2-3 年	2.86	1.25%	1.43	1.43
3 年以上	0.10	0.04%	0.10	
采用其他方法 计提坏账准备 的其他应收款	102.431868	44.87%		
<b>小 计</b>	<b>228.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>10.46</b>	<b>217.84</b>

②截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款采用账龄分析法计提，具体情况如下：

单位：万元

账龄	账面余额	占组合的比例	坏账准备	净额
1 年以内	49.28	71.56%	2.41	46.87
1-2 年	16.13	23.42%	4.84	11.29
2-3 年	3.46	5.03%	1.48	1.98
<b>小 计</b>	<b>68.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>8.73</b>	<b>60.14</b>

③截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款采用账龄分析法计提，具体情况如下：

单位：万元

账龄	账面余额	占组合的比例	坏账准备	净额
1 年以内	18.24	26.93%	0.82	17.43
1-2 年	38.18	56.37%	11.31	26.87
2-3 年	11.31	16.70%	5.66	5.66
<b>小 计</b>	<b>67.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>17.78</b>	<b>49.95</b>

## (2) 各期末前 5 名其他应收款情况

①截至 2015 年 4 月 30 日，其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例(%)
北京国展国际展览中心	押金保证金	70.00	1 年以内	30.66%
新疆亚欧国际博览有限公司	应收暂付款	66.34	1 年以内	29.06%

刘桓宗	备用金	12.00	1 年以内	5.26%
奥企达(北京)国际会展有限公司	押金保证金	10.21	1 年以内	4.47%
曾军	备用金	10.00	1 年以内	4.38%
<b>小 计</b>		<b>168.55</b>		<b>73.83%</b>

②截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
新疆亚欧国际博览有限公司	代付租金、物业费	44.12	1 年以内	64.06%	2.21
广州皇城装饰公司	垫付工程款	10.50	1-2 年	15.25%	3.15
新疆振威办公室押金	房屋押金	4.00	1 年以内	5.81%	0.20
天津市墙体材料革新和建筑节能管理中心	材料专项费	2.08	2-3 年	3.02%	1.04
社保	预付派遣公司	1.14	一年以内	1.65%	0.06
<b>小计</b>		<b>61.83</b>		<b>89.79%</b>	<b>6.65</b>

③截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
天津开发区建设工程管理中心	保证金	34.71	1-2 年	51.63%	10.41
天津泰达津联自来水公司	押金	11.00	2-3 年	16.36%	5.50
广州皇城装饰公司	工程款	10.50	1 年以内	15.62%	0.53
广州启盛科技企业孵化器管理有限公司	押金及租金	2.08	1 年以内	3.09%	0.10
天津市墙体材料革新和建筑节能管理中心	材料专项费	5.58	1-2 年	8.30%	0.28
<b>小计</b>		<b>63.87</b>		<b>94.99%</b>	<b>16.82</b>

报告期各期末，除新疆亚欧外，其他应收款前 5 名中无其他应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位或其他关联方款项。新疆亚欧已于 2015 年 8 月 19 日全部归还上述振威展览代垫款项。

## 6、其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 47.62 万元、306.64 万元和 307.13 万元，主要构成如下：

单位：万元

项 目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预缴税金	2.13	1.64	47.62
理财产品	305.00	305.00	0.00
合 计	<b>307.13</b>	<b>306.64</b>	<b>47.62</b>

2014 年末和 2015 年 4 月末理财产品构成相同，详细情况如下：

单位：万元

序号	购买主体	理财产品名称	金额	购买日期	可赎回日期	风险等级
1	西安分公司	中银日积月累-日计划	5	2014/7/16	工作日可随时赎回，尚未赎回	中低
2	北京振威	广发多添富 5 号集合资产管理计划 876515	300	2014/7/11	2015 年 7 月 10 日自动到期	较高

公司自 2015 年 7 月 16 日整体变更为股份制公司后，没有购买新的理财产品。之前公司章程没有对购买理财产品的审批程序作出特别规定，公司购买每一笔理财产品前，需经过财务负责人和主管财务的副总经理审批方可购买。报告期内公司购买的理财产品均经过上述审批程序。2015 年 6 月 18 日，公司创立大会通过了《对外投资管理制度》，其中严格规定了公司对外投资的审批权限，公司之后的对外投资将严格按照该制度执行。

2015 年 8 月 4 日，北京振威投资的广发多添富 5 号集合资产管理计划的本金及收益共 321.28 万元已转回北京振威银行账户。截至本公开转让说明书出具

日，公司投资的理财产品构成如下：

单位：万元

序号	购买主体	理财产品名称	金额	购买日期	可赎回日期	风险等级
1	北京振威	中银日积月累-收益累进产品	500.00	2015/5/12	工作日可随时赎回，尚未赎回	中低
2	北京振威	中银日积月累-收益累进产品	700.00	2015/5/13	工作日可随时赎回，尚未赎回	中低
3	北京振威	“乾元—日鑫月溢”（按日）开放式资产组合型人民币理财产品	100.00	2015/5/12	工作日可随时赎回，尚未赎回	中等
4	北京振威	广发多添富4号集合资产管理计划	1,000.00	2015/5/6	2015/10/8	较高
5	振威股份	中信证券信泽财富73号集合资产	900.00	2015/5/20	无固定存续期，封闭期至2015年9月，封闭期后可赎回	中等
6	广州振威	光大集信5号	300.00	2015/8/3	2015/11/3	中等
7	广州振威	中银日积月累-收益累进产品	80.00	2015/5/18	工作日可随时赎回，尚未赎回	中低
8	西安振威	中银日积月累-日计划	5.00	2014/7/16	工作日可随时赎回，尚未赎回	中等
<b>合计</b>			<b>3,585.00</b>			

公司已于2015年8月25日出具承诺：自本承诺签署之日起，本公司及控股子公司不再购买风险级别在中等及以上的理财产品。本公司及控股子公司股票账户内尚处于停牌的股票复牌后，本公司将及时择机卖出并注销股票账户，不再进行其他股票交易。

## 7、固定资产

### (1) 固定资产原值情况

#### ① 2015年1-4月固定资产原值情况：

单位：万元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	4,052.27	18.74		4,071.00
运输工具	92.45			92.45
其他设备	297.21	34.46	0.57	331.11
合计	<b>4,441.93</b>	<b>53.19</b>	<b>0.57</b>	<b>4,494.56</b>

② 2014 年度固定资产原值情况:

单位: 万元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	13.58	4,038.69		4,052.27
运输工具	93.32		0.87	92.45
其他设备	262.62	42.52	7.93	297.21
合计	<b>369.52</b>	<b>4,081.21</b>	<b>8.80</b>	<b>4,441.93</b>

③ 2013 年度固定资产原值情况:

单位: 万元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	13.58			13.58
运输工具	75.12	31.81	13.61	93.32
其他设备	226.97	92.63	56.97	262.62
合计	<b>315.66</b>	<b>124.43</b>	<b>70.58</b>	<b>369.52</b>

(2) 固定资产累计折旧构成情况

① 2015 年 1-4 月固定资产累计折旧情况如下:

单位: 万元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	164.84	64.20		229.05
运输工具	41.39	5.31		46.70
其他设备	140.73	17.63	0.54	157.83
合计	<b>346.97</b>	<b>87.15</b>	<b>0.54</b>	<b>433.58</b>

② 2014 年度固定资产累计折旧情况如下:

单位: 万元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数

房屋及建筑物	4.33	160.51		164.84
运输工具	25.49	15.90		41.39
其他设备	97.42	49.73	6.42	140.73
合 计	<b>127.25</b>	<b>226.18</b>	<b>6.46</b>	<b>346.97</b>

(3) 2013 年度固定资产累计折旧情况如下：

单位：万元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	3.69	0.64		4.33
运输工具	22.01	10.81	7.33	25.49
其他设备	113.23	38.31	54.12	97.42
合 计	<b>138.93</b>	<b>49.77</b>	<b>61.44</b>	<b>127.25</b>

(3) 固定资产净值构成情况如下：

单位：万元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
房屋及建筑物	3,841.95	3,887.42	9.24
运输工具	45.75	51.06	67.83
其他设备	173.28	156.48	165.20
合计	<b>4,060.98</b>	<b>4,094.96</b>	<b>242.27</b>

截至 2015 年 4 月 30 日，公司现有固定资产状态良好，不存在各项减值迹象，故未对固定资产计提减值准备；公司不存在持有待售的固定资产情况。

## 8、无形资产

报告期内各期末，公司无形资产账面价值如下：

单位：万元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
土地使用权	131.03	131.97	134.78
软件	193.33		
合计	<b>324.36</b>	<b>131.97</b>	<b>134.78</b>

土地使用权为振威展览注册地的土地使用权，软件为 2015 年购买中装润达 67% 股权取得的非专利技术。

报告期无形资产变动情况如下：

单位：万元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>账面原值</b>	<b>340.89</b>	<b>140.89</b>	<b>140.89</b>
土地使用权	140.89	140.89	140.89
软件	200.00	-	-
<b>累计摊销</b>	<b>16.53</b>	<b>8.92</b>	<b>6.11</b>
土地使用权	9.86	8.92	6.11
软件	6.67	-	-
<b>减值准备</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
土地使用权	-	-	-
软件	-	-	-
<b>账面净值</b>	<b>324.36</b>	<b>131.97</b>	<b>134.78</b>
土地使用权	131.03	131.97	134.78
软件	193.33	-	-

## 9、递延所得税资产

公司已确认的递延所得税资产情况如下：

单位：万元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	5.37	9.33	4.91
公允价值变动	23.84	19.83	
预收账款		24.12	271.03
<b>合计</b>	<b>29.21</b>	<b>53.28</b>	<b>275.94</b>

递延所得税资产形成的原因是：天津滨海新区及广州当地税务局坚持收入开票金额与原始报表收入金额需一致，但实际开展业务过程中存在下一个会计期间举办的展会提前收款开具发票的情况。按照企业会计准则权责发生制要求，该部分预收款项不构成当期收入，在税务上存在预收账款缴纳企业所得税情形，按照企业会计准则要求该会计确认与税法确认的时间性差异确认递延所得税资产。

报告期内，公司递延所得税资产分别为 275.94 万元、53.28 万元和 29.21 万元。2013 年底递延所得税资产金额较高的原因系公司 2013 年跨期收入较多导致递延所得税资产金额较高。

## 10、商誉

公司报告期内，2015年4月末商誉为49万元，为2015年购买中装润达67%股权所形成。

公司对北京中装润达展览有限公司不包含商誉的资产组组合进行减值测试，经计算预计可收回金额大于包含商誉价值的资产组组合的账面价值，故无需计提减值准备。

### (六) 报告期内各期末主要负债情况

#### 1、应付账款

(1) 报告期各期末，公司应付账款分别为23.60万元、304.56万元和620.56万元，报告期内应付账款账龄分布情况如下：

账龄	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	619.56	99.84%	303.56	99.67%	23.6	100.00%
1 至 2 年	1.00	0.16%	1.00	0.33%		
合计	<b>620.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>304.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>23.6</b>	<b>100.00%</b>

公司展会业务的应付账款的结算期一般在展会完成后3-4个月，但一般不会跨年，因此报告期各期末展会业务的应付账款余额较小。2014年底应付账款主要为天津办公楼的工程款，2015年4月末应付账款主要为工程款及2015年1-4月暂估的已完成展会尚未结算的成本。

#### (2) 各期末前5名应付账款情况

①截至2015年4月30日，应付账款前五名情况如下：

单位：万元		
单位名称	内容	金额
河南京大建设工程有限公司	工程款	136.76
中国石油和石油化工设备工业协会	主办费	50.00

北京鼎汉展览展示有限公司	搭建费	40.50
北京泛太平洋广告有限公司	广告费	35.44
北京中康华艺会展有限公司	地毯费	28.77
<b>合计</b>		<b>291.48</b>

②截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	内容	金额
河南南京大建设工程有限公司	工程款	227.93
天健会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所	审计费	20.00
天健宏易空调设备安装工程有限公司	工程款	14.40
天津开发区建设工程监理公司	工程款	10.00
开元资产评估有限公司	评估费	8.50
<b>合计</b>		<b>280.83</b>

③截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	内容	金额
天津市东方华雅家具有限公司	购买家具款	23.40
北京华夏实华广告中心	广告费	0.20
<b>合计</b>		<b>23.60</b>

报告期各期末无应付持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位或其他关联方款项。

## 2、预收款项

(1) 报告期各期末，公司预收款项分别为 3,104.26 万元、2,771.63 万元和 990.28 万元，主要为预收客户的参展费用。公司的石油展开展时间为每年 3 月，上一年的 10 月份开始运营，产生预收账款，于石油展开展前至展会结束后确认收入。公司石油展收入约占总收入的 60%，因此公司年末预收款项余额较高。

天津当地税务局要求公司收入确认以开具发票的时点为准，部分参展商必须依据发票付款，公司在 2013 年末开具发票、预收 2014 年展会参展费的情况较多。2014 年开始公司减少跨期开具发票的情形，部分需要依据发票付款的参展商预

付款的时点延后到 2015 年公司开具发票之后，导致 2014 年末预收款项余额较 2013 年有所减少。2015 年 4 月末预收款项余额较小，原因是前四个月的展会均已经确认收入，下半年展会较少，预收款较少。

报告期内，预收款项账龄分布情况如下：

单位：万元

账龄	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	金额	比例	比例
1 年以内	990.28	100.00%	2,771.63	100.00%	3,104.26	100.00%
合计	<b>990.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,771.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,104.26</b>	<b>100.00%</b>

(2) 各期末前 5 名预收款项情况

①截至 2015 年 4 月 30 日，预收款项前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	内容	金额
乐陵市德润健康食品有限公司	2015 北京展会定金	40.00
北京辉煌魅力国际商务会展有限公司	2015 外展定金	29.25
湖北新冶钢有限公司	2015 外展定金	9.43
深圳科宏健半导体照明有限公司	2015 外展定金	9.00
上海威逊机械连接件有限公司	2015 上海展会定金	8.11
<b>合计</b>		<b>95.79</b>

②截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	内容	金额
中国海洋石油总公司	2015 北京展会定金	117.55
三一重型能源装备有限公司	2015 北京展会定金	84.91
山东科瑞石油装备有限公司	2015 北京展会定金	66.79
南阳二机石油装备（集团）有限公司	2015 北京展会定金	60.00
胜利油田工业园管理办公室	2015 北京展会定金	50.94
<b>合计</b>		<b>380.19</b>

③截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	内容	金额
三一重型能源装备有限公司	2014 北京展会定金	144.00
山东科瑞石油装备有限公司	2014 北京展会定金	83.02
兰州兰石石油装备工程有限公司	2014 北京展会定金	61.80
南阳二机石油装备（集团）有限公司	2014 北京展会定金	60.00
NATIONAL OILWELL VARCO	2014 北京展会定金	39.27
<b>合计</b>		<b>388.09</b>

报告期各期末无预收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位或其他关联方款项。

### 3、其他应付款

(1) 报告期各期末，公司其他应付款分别为 106.59 万元、6.58 万元和 96.45 万元，构成如下：

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
押金保证金	40.24		97.70
应付暂收款	51.74	2.38	5.47
其他	4.48	4.20	3.41
<b>合 计</b>	<b>96.45</b>	<b>6.58</b>	<b>106.59</b>

2013 年底押金保证金 97.70 万元为天津办公楼施工方的农民工工资保证金。

#### (2) 各期末前 5 名其他应付款情况

① 截至 2015 年 4 月 30 日，其他应付款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	内容	金额
孙国辉	代垫款	49.87
北京东方坤宇展览有限公司	展会材料押金	8.08
北京热展国际展览有限公司	展会材料押金	8.06
新疆新煤机机械销售有限公司	诉讼赔偿	2.40
北京环亚广美展览有限公司	展会材料押金	2.07
<b>合计</b>		<b>70.48</b>

注：应付孙国辉的 49.87 万元代垫款，为孙国辉注册成立中装润达时个人代

垫的公司开办费用。

②截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	内容	金额
新疆新煤机机械销售有限公司	诉讼赔偿	2.40
王歆	生育津贴	1.80
天津振威代扣社保（个人部分）	社保个人部分	1.98
北京振威代扣社保（个人部分）	社保个人部分	0.33
天津振威代扣住房（个人部分）	住房个人部分	0.07
<b>合计</b>		<b>6.58</b>

③截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	内容	金额
河南京大建设工程有限公司	保证金	97.70
天津振威代扣社保（个人部分）	社保个人部分	5.02
其他	卖车款	1.77
周雨淋	生育津贴	0.15
天津振威代扣住房（个人部分）	住房个人部分	0.07
<b>合计</b>		<b>104.71</b>

报告期各期末应付账款中不存在应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项。

## （七）报告期股东权益情况

单位：万元

股东权益	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	800.00	800.00	800.00
资本公积	2,032.99	17.40	
盈余公积	434.29	434.29	298.90
未分配利润	9,305.11	6,210.63	4,273.23
归属于母公司股东的所有者权益合计	12,572.38	7,462.32	5,372.12
少数股东权益	108.80		

<b>合计</b>	<b>12,681.19</b>	<b>7,462.32</b>	<b>5,372.12</b>
-----------	------------------	-----------------	-----------------

### 三、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

#### (一) 关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》的相关规定，本公司主要的关联方和关联关系如下：

##### 1、控股股东、实际控制人及持股 5%以上的股东

张学山持有公司 71.25% 的股权，为公司的控股股东及实际控制人，张学山的基本情况详见“一、公司历史沿革和基本情况”之“（三）公司股权结构及主要股东情况”之“2、公司主要股东情况”。

除张学山外，公司无持股 5% 以上的其他股东。

##### 2、控股股东、实际控制人控制的其他企业

张学山为公司的控股股东及实际控制人，除振威展览外，张学山仍持有成都市振威展览有限公司 70.00% 股权。成都市振威展览有限公司主要从事商品展览展示服务等业务，由于多年未进行业务经营，注销手续正在办理中。

报告期内实际控制人曾经控制 3 家企业，具体情况如下：

企业名称	与公司关联关系	注销前股权结构	注销时间
陕西振威国际展览贸易有限公司	实际控制人曾经控制的企业	张学山 83.33%，张新国 16.67%	2013 年 3 月 11 日
广东振威国展展览有限公司	实际控制人曾经控制的企业	张学山 90%，杨香芬 10%	2013 年 6 月 20 日
广州振威贸易展览有限公司	实际控制人曾经控制的企业	海南（广州）三力信息咨询中心 8%，张新锁 12%，杨香芬 15%，杨思香 15%，张学山 50%	2002 年 12 月 30 日被吊销营业执照，于 2015 年 8 月 31 日完成工商注销。

##### 3、控股或参股企业

公司有 3 家全资子公司，1 家控股公司，1 家参股公司。

### (1) 全资子公司

#### ①北京振威的基本情况：

公司名称	北京振威展览有限公司
成立日期	2000 年 12 月 21 日
注册资本	500.00 万元
住所	北京市朝阳区北苑路 170 号 6 号楼 8 层 801、802、803、805、806、808、809
法定代表人	张学山
经营范围	展览展示服务；组织国内文化艺术交流活动（演出除外）；展示设计；网络技术服务；企业形象设计；广告设计、制作、代理、发布；房地产信息咨询（不含中介服务）；科技开发、咨询、转让；家居装饰；计算机软件设计；货物进出口、技术进出口、代理进出口（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广州振威：

公司名称	广州振威国际展览有限公司
成立日期	2012 年 2 月 21 日
注册资本	1,000.00 万元
住所	广州市海珠区新港东路 2433 号自编 405 房（仅作办公用途）
法定代表人	张学山
经营范围	商业服务业（具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询。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）

#### ③新疆振威

公司名称	新疆振威国际展览有限公司
成立日期	2005 年 6 月 9 日
注册资本	1,000.00 万元
住所	新疆乌鲁木齐市天山区政协巷 56 号
法定代表人	张学山
经营范围	会议展览服务，商务信息咨询，企业管理营销策划，设计、制作、发布、代理国内各类广告。（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) 控股公司

公司名称	北京中装润达展览有限公司
------	--------------

成立日期	2014 年 12 月 31 日
注册资本	300.00 万元
住所	北京市朝阳区北苑路 170 号 3 号楼 6 层 1 单元 706
法定代表人	孙国辉
经营范围	工程勘察设计；承办展览展示活动；会议服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）；建筑工程机械与设备租赁；企业策划；技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；设计、制作、代理、发布广告；礼仪服务；销售建材、五金交电、日用品、文具用品、展览器材、电子产品、计算机、软件及辅助设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）

其股权结构如下：

单位：元

序号	股东名称	出资额	持股比例
1	北京振威	2,010,000.00	67.00%
2	孙国辉	990,000.00	33.00%
<b>总计</b>		<b>3,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### (3) 参股公司

参股公司为新疆亚欧国际博览有限公司，其基本情况如下：

公司名称	新疆亚欧国际博览有限公司
成立日期	2015 年 3 月 12 日
注册资本	500.00 万元
住所	新疆乌鲁木齐高新区（新市区）北京南路 506 号美克大厦 1806 室
法定代表人	迟文杰
经营范围	会务服务，展览展示服务，礼仪庆典服务，文化艺术交流策划，策划创意服务，企业形象策划，广告业。（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）

其股权结构如下：

单位：元

序号	股东名称	出资额	持股比例
1	新疆国际博览事务局会展服务中心	2,000,000.00	40.00%
2	天津振威展览股份有限公司	1,500,000.00	30.00%
3	北京点意空间展览有限公司	1,500,000.00	30.00%

<b>总计</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>
-----------	---------------------	----------------

#### 4、公司的董事、监事、高级管理人员

董事：张学山、张学林、邓小辉、刘文娟、张超凡

监事：靳风菊、赵红斌、于勇

高级管理人员：张学山、张学林、邓小辉、刘文娟、陈旭

#### 5、公司关键管理人员及其关系密切的家庭成员控制或有重大影响的其他企业

(1) 公司董事长张学山之妻杨香芬持有香港振威 100% 的股权，香港振威基本情况如下：

公司名称	香港振威国际能源传媒集团有限公司
成立日期	2007 年 6 月 6 日
总股本	10,000 港币
住所	香港湾仔轩尼诗道 164-166 号轩尼诗大厦 9 楼 A
执行董事	杨香芬
经营范围	出版发行、广告、设计印刷、会展会议、技术交流、学术交流

截至本公开转让说明书签署日，香港振威正在进行审计评估工作，北京振威拟收购香港振威为子公司，以解决关联交易问题。

除香港振威外，杨香芬还持有华镕投资 36.90% 的股权，华镕投资为振威展览的员工持股公司，其详细资料见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东持股情况”之“(三) 前十名股东情况”之“2、法人股东情况”之“(1) 华镕投资”。

(2) 公司董事长张学山之妹张学艳持有天津恒信展览有限公司 19% 股权，持有天津滨海新区芳香园鲜花销售有限公司 100% 股权并担任经理。

天津恒信展览有限公司基本情况如下：

公司名称	天津恒信展览有限公司
成立日期	2012 年 01 月 13 日
注册资本	500 万元
住所	天津开发区奥运路 11 号 2-2-434
法定代表人	王有强
股权结构	王有强持股 81%， 张学艳持股 19%
经营范围	展览展示服务；会议服务；图文设计制作；广告业务；自营和代理货物及技术进出口（国家有专营专项规定的按规定办理）；机械设备、机电设备（小轿车除外）销售；工艺礼品、鲜花礼品的批发兼零售；展厅展台设计制作；市场营销策划；企业形象策划；汽车租赁。（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）

天津滨海新区芳香园鲜花销售有限公司基本情况如下：

公司名称	天津滨海新区芳香园鲜花销售有限公司
成立日期	2010 年 12 月 28 日
注册资本	10 万元
住所	天津市滨海新区塘沽杭州道 1-151
法定代表人	张学艳
股权结构	张学艳持股 100%
经营范围	鲜花、仿真花、盆景、婚庆用品、工艺礼品（文物及监管物品除外）、花瓶、办公用品销售；婚庆策划服务；会议服务；卷烟零售。国家有专营专项规定的按专营专项规定办理；涉及行业审批的，凭许可证或批准文件经营。

注：张学艳与王有强原为配偶关系，双方已于 2013 年 11 月 11 日办理离婚手续。

## （二）关联交易

1、报告期内公司经常性关联交易如下：

## (1) 关联租赁

年度	出租方名称	承租方名称	租赁资产	租赁费(元)
2015 年 1-4 月	张学山、杨香芬夫妇	北京振威	北京办公楼	584,640.00
	杨香芬	西安分公司	西安办公楼	18,000.00
	<b>合计</b>			<b>602,640.00</b>
2014 年	张学山、杨香芬夫妇	北京振威	北京办公楼	1,663,200.00
	杨香芬	新疆振威	新疆办公楼	100,000.00
	杨香芬	振威有限/西安分公司	西安办公楼	54,000.00
	<b>合计</b>			<b>1,817,200.00</b>
2013 年	张学山、杨香芬夫妇	北京振威	北京办公楼	1,512,000.00
	杨香芬	新疆振威	新疆办公楼	100,000.00
	杨香芬	振威有限	西安办公楼	54,000.00
	杨香芬	广州振威	广州办公楼	314,972.20
	<b>合计</b>			<b>1,980,972.20</b>

## (2) 关联采购

年度	采购方	销售方	采购内容	金额(元)	占当期主营业务成本比
2015 年 1-4 月	振威展览	天津滨海新区芳香园鲜花销售有限公司	鲜花盆栽	22,120.00	0.08%
2014 年	振威展览	天津滨海新区芳香园鲜花销售有限公司	鲜花盆栽	16,300.00	0.04%
2013 年	振威展览	天津滨海新区芳香园鲜花销售有限公司	鲜花盆栽	96,970.00	0.19%

## (3) 使用关联方刊号

2014 年 4 月 15 日，香港振威与北京振威签订了《刊号授权无偿使用合作协议》，协议约定北京振威公司自 2014 年 5 月 1 日至 2024 年 2 月 28 日可无偿使用香港振威名下的杂志刊号《石油与装备》(国际刊号 ISSN：1990-5947)，同时约定刊号年费及相关其他费用由北京振威公司承担。

振威展览举办的北京石油展在行业内具有较强的影响力，为更好的向石油展参展商提供高附加值的服务，公司设立杂志部，编辑石油行业内刊，免费对石油展客户提供赠阅服务。公司的石油行业内刊使用了香港振威的刊号《石油与装

备》。

参展商为提高知名度，在振威展览的内刊上刊登广告，公司报告期内获得广告收入。2014年5月至12月广告收入为87.30万元，2015年1-4月广告收入为83.80万元。

#### (4) 支付关键管理人员薪酬

公司2013年度、2014年度和2015年1-4月，公司向董事、监事和高级管理人员支付的薪酬分别为97.53万元、112.19万元、34.86万元。

### 2、报告期内公司偶发性关联交易如下：

#### (1) 为关联方垫付房屋租金、物业费：

公司2014年起组建筹备组研究与新疆国际博览事务局的合作模式，2015年参股新疆亚欧。筹备期公司以振威展览名义与美克国际家居用品股份有限公司、乌鲁木齐艾利特物业服务有限公司签署了《房屋租赁及物业管理合同》，租赁期限自2014年12月22日至2015年12月22日，为新疆亚欧提供住所，并代垫了相关房屋租金、物业费。

截至2015年4月30日，振威展览已代垫的租金和物业费合计66.34万元，其中2014年为新疆亚欧垫付房屋租金、物业费44.12万元，2015年为新疆亚欧垫付房屋租金、物业费22.22万元。新疆亚欧已于2015年8月19日全部归还上述振威展览代垫款项。

#### (2) 向关联方提供借款

2015年4月，公司运营人员、监事会主席配偶杨春伟和销售人员唐志峰分别向振威展览申请借款316.00万元、300.00万元，唐志峰收款后将300.00万元借款转账至杨春伟账户。其后，公司加强资金管理，通知二人全额退还借款，杨春伟、唐志峰于2015年4月29日将所借款项全部退还。

### (三) 关联方应收应付款项

报告期各期末，关联方应收应付款项情况如下：

单位：万元

项目名称	关联方	2015.04.30		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
预付款项							
	张学山、杨香芬夫妇	118.28		178.54		166.32	
小计		<b>118.28</b>		<b>178.54</b>		<b>166.32</b>	
其他应收款							
	新疆亚欧	66.34		44.12	2.21		
小计		<b>66.34</b>		<b>44.12</b>	<b>2.21</b>		

### (四) 关联交易的定价依据及公允性

公司与关联方的交易价格参照市场定价，价格公允，不存在损害公司利益的情形。

### (五) 关联交易决策程序执行情况

由于公司 2015 年 7 月整体变更为股份公司前的《公司章程》对于关联交易未明确约定应由董事会或股东大会审议，相关关联交易事项并未履行董事会、股东大会审议程序。

2015 年 6 月 18 日公司创立大会审议通过的《公司章程》、《关联交易管理制度》对关联交易的决策程序进行了详细规定。公司将严格按照有关规定履行关联交易决策程序。

2015 年 8 月 20 日，公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过《关于确认公司关联交易的议案》，对公司 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 4 月 30 日所发生的全部关联交易事项予以确认。

## (六) 减少和规范关联交易的具体安排

公司控股股东、实际控制人张学山出具了《规范和减少关联交易承诺函》，承诺：

“一、本人将尽量避免与振威展览之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。二、本人将严格遵守振威展览章程及关联交易管理制度中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照振威展览关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，敦促振威展览及时对关联交易事项进行披露。三、本人保证不会利用关联交易转移振威展览利润，不会通过影响振威展览的经营决策来损害振威展览及其他股东的合法权益。”

振威展览全体董事、监事及其高级管理人员出具了《规范和减少关联交易承诺函》，承诺：

“一、本人将尽量避免与振威展览之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。二、本人将严格遵守振威展览章程及关联交易管理制度中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照振威展览关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，敦促振威展览及时对关联交易事项进行披露。三、本人保证不会利用关联交易转移振威展览利润，不会通过影响振威展览的经营决策来损害振威展览及其他股东的合法权益。”

## (七) 其他需要说明的交易事项

无。

## 四、需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一)或有事项截至本公开转让说明书签署日，振威展览及其下属机构的未决诉讼或仲裁情况如下：

### 1、新疆振威尚未执行完毕的法院判决

根据 2014 年 9 月 11 日乌鲁木齐市中级人民法院作出的《民事判决书》((2014) 乌市民中一终字第 789 号)，新疆新煤机机械销售有限公司起诉新疆振威，要求返还 24,000 元参展费，法院判决新疆振威应返还新疆新煤机机械销售有限公司 24,000 元，目前新疆振威尚未执行该等判决。

### 2、北京振威员工王歆的劳动仲裁

北京振威原员工王歆向北京市朝阳区劳动争议仲裁委员会提起劳动仲裁，要求支付双倍工资，根据北京市朝阳区劳动人事争议仲裁委员会于 2015 年 1 月 23 日下发的《决定书》(京朝劳人仲[2015]第 02267 号)，因申请人王歆无正当理由未到庭，视为撤回仲裁。

王歆向北京市朝阳区人民法院提起民事诉讼，经北京市朝阳区人民法院主持调解，并于 2015 年 9 月 16 日出具 (2015) 朝民初字第 09534 号《民事调解书》，双方当事人达成协议如下：北京振威向王歆支付生育津贴 1 万元，双方再无其他争议。北京振威已按《民事调解书》的要求于 2015 年 9 月 18 日向王歆支付完毕补贴款。

根据振威展览的声明与保证及本所律师的核查，截至本公开转让说明书出具之日，除上述诉讼、仲裁情况外，振威展览及其下属机构不存在其他尚未了结的或可预见的诉讼、仲裁或行政处罚。

除上述诉讼、仲裁情况外，截至本公开转让说明书签署日，公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

## （二）承诺事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在应披露的重大承诺事项。

## （三）资产负债表日后事项

2015年8月3日，振威展览2015年第二次临时股东大会通过决议，同意公司注册资本增加至842.1053万元，并于8月11日完成工商变更。此次增资的具体情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东持股情况”之“(六) 股权演变情况”之“10、2015年8月，第二次增资”。

除上述情形外，截至本公开转让说明书签署日，公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

## （四）其他重要事项

2015年8月12日，天津塘沽发生爆炸事件，爆炸点距离振威展览天津办公楼大约2公里。

### 1、损失情况

天津办公楼玻璃破碎，室内装修破损。公司已聘请天津市建通工程招标咨询有限公司对受损办公楼的维修工程进行评估鉴定，鉴定结果显示维修工程造价约167万元。公司已于2015年9月10日与天津市永新辉装饰设计工程有限公司签订了《振威大厦损坏维修工程合同》，合同价款为159万元。在公安机关封锁现场前，公司已将数据中心的电脑搬出办公楼，数据中心运营没有受到影响。本次爆炸没有造成振威展览的员工身亡，有几位员工由于所住小区距离爆炸点比较近，轻微受伤。

### 2、本次爆炸事件对振威展览经营的影响

(1) 振威展览承办的天津国际装备制造业博览会于 2015 年 8 月 18-21 日举行，因原定场馆天津滨海国际会展中心距爆炸点距离较近，场馆受损，无法如期开展。公司临时将展会改为在天津梅江会展中心举办。个别参展商受此事件影响退出展会，公司因此减少收入 62.77 万元；同时因临时变更场馆，场租费用约增加 7.42 万元。

(2) 公司原定于 2015 年 10 月 25-30 日受天津临港经济区管委会委托运营的中国（天津）国际海工装备和港口机械交易博览会，受爆炸事件影响，开展日期变更为 2015 年 11 月 20-22 日，展会地点变更为天津梅江会展中心。但由于此展会公司收入来源为天津临港经济区管委会支付的固定运营费，场租成本由天津临港经济区管委会承担，且此展会为参展商免费，因此公司未受损失。

(3) 振威展览的主营业务为会展项目的策划、发起及组织运营，属于服务行业，业务经营不依赖于固定资产，爆炸事件虽造成天津办公楼受损，但并不影响业务人员在外布展。

综上，除原定于天津滨海国际会展中心的展会项目受影响外，公司其他展会均不受此事影响。公司目前除上述展会外，无其他计划于天津滨海国际会展中心举行的展会，不会影响公司业务的正常运行。

公司受损的天津办公楼没有购买财产险，公司已接到天津经济技术开发区管理委员会通知，由企业先行请鉴定单位鉴定损失情况，保留证据和报告，等事故彻底解决后统一商讨赔偿事宜。

除上述事项外，截至本公开转让说明书签署日，公司不存在应披露的其他重要事项。

## 五、资产评估

报告期内，公司共进行过4次资产评估，具体情况如下：

评估报告日期	评估基准日	评估目的	评估报告号
2013.04.28	2013.03.31	股权转让定价参考	联信评报字[2013]第 A0138 号

2014.04.11	2014.02.28	股权转让定价参考	联信评报字[2014]第 A0108 号
2014.12.30	2014.10.31	拟整体变更	开元评报字[2014]263 号
2015.06.17	2015.04.30	拟整体变更	开元评报字[2015]165 号

## 六、股利分配

### (一) 最近两年及一期股利分配政策

公司整体变更为股份公司之前的公司章程没有对股利分配政策作出具体约定。

### (二) 最近两年及一期股利分配情况

2014 年 11 月 1 日，根据振威有限股东会决议，公司向股东分配现金股利 368.62 万元。

### (三) 公开转让后的股利分配政策

《公司章程》第一百五十七条规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

《公司章程》第一百五十八条规定：公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

《公司章程》第一百五十九条规定：公司股东大会对利润分配方案作出决议

后，公司董事会须在股东大会召开后二个月内完成股利（或股份）的派发事项。

《公司章程》第一百六十条规定：公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持一定的连续性和稳定性。公司可以采取现金或股票形式进行利润分配。在保证正常生产经营及发展所需资金的前提下，公司应当进行适当比例的现金分红。

## 七、控股子公司的基本情况

公司有 3 家全资子公司，1 家控股子公司。基本情况参见“第四节 公司财务”之“三、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“(一) 关联方及关联关系”之“3、控股或参股企业”。

### (一) 控股子公司的历史沿革如下：

#### 1、北京振威

##### (1) 2000 年 12 月，北京振威设立

北京振威成立于 2000 年 12 月 21 日，由张学山、肖晓雪、李大海、刘文娟 4 名自然人共同出资设立，注册资本为 100 万元，全部为货币出资。2000 年 12 月 19 日，北京京佳信会计师事务所出具了京佳信验字(2000)1622 号验资报告，北京振威的注册资本 100 万元已足额缴纳。

2000 年 12 月 21 日，北京振威取得了北京市工商行政管理局颁发的注册号为 1101092188030 号《企业法人营业执照》。北京振威设立时，各股东的出资情况如下：

单位：元

序号	股东名称	出资额	股权比例
1	张学山	570,000.00	57.00%
2	肖晓雪	300,000.00	30.00%
3	李大海	80,000.00	8.00%
4	刘文娟	50,000.00	5.00%
总计		1,000,000.00	100.00%

## (2) 2001 年 7 月，第一次股权转让

2001 年 6 月 25 日，北京振威股东会通过决议，同意李大海将其持有的北京振威全部股权转让予张学山，双方于 2001 年 6 月 20 日签订了股权转让协议。

2001 年 7 月 13 日，北京振威完成了工商变更登记。本次股权转让完成后，北京振威各股东的出资情况如下：

单位：元

序号	股东名称	出资额	股权比例
1	张学山	650,000.00	65.00%
2	肖晓雪	300,000.00	30.00%
3	刘文娟	50,000.00	5.00%
<b>总计</b>		<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## (3) 2003 年 3 月，第二次股权转让

2003 年 3 月 27 日，北京振威股东会通过决议，同意肖晓雪将其持有的北京振威全部股权转让予张学山、张新国、刘文娟，各方于 2003 年 3 月 31 日签订了股权转让协议。本次股权转让的具体情况如下：

单位：元

转让方	受让方	转让出资	转让股权占比
肖晓雪	张学山	90,000.00	9.00%
	张新国	200,000.00	20.00%
	刘文娟	10,000.00	1.00%
<b>合计</b>		<b>300,000.00</b>	<b>30.00%</b>

2003 年 4 月 4 日，北京振威完成了工商变更登记。本次增资完成后，北京振威各股东的出资情况如下：

单位：元

序号	股东名称	出资额	股权比例
1	张学山	740,000.00	74.00%
2	张新国	200,000.00	20.00%
3	刘文娟	60,000.00	6.00%
<b>总计</b>		<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

#### (4) 2005 年 9 月，第三次股权转让

2005 年 9 月 12 日，北京振威股东会通过决议，同意张新国将其持有的北京振威全部股份转让予张学山，双方于同日签订了《股权转让协议》。此次股权转让后，北京振威各股东的出资情况如下：

单位：元

序号	股东名称	出资额	股权比例
1	张学山	940,000.00	94.00%
3	刘文娟	60,000.00	6.00%
<b>总计</b>		<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

#### (5) 2010 年 12 月，第四次股权转让

2010 年 12 月 8 日，北京振威股东会通过决议，同意张学山将其持有的北京振威 94% 股权转让给振威有限，同意刘文娟将其持有的北京振威 6% 的股权转让给振威有限。北京天健审计后的（天健京审[2010]137 号）北京振威截至 2010 年 6 月 30 日的净资产为 3,636,073.73 元，其中张学山持有的北京振威 94% 股权作价 3,417,909.31 元，刘文娟持有的北京振威 6% 的股权作价 218,164.42 元。

2010 年 12 月 10 日，北京振威完成了工商变更登记。此次股权转让完成后，北京振威成为振威有限的全资子公司。

#### (6) 2015 年 5 月，第一次增资

2015 年 5 月 6 日，北京振威通过股东决定，将北京振威的注册资本增加至 500 万元。2015 年 5 月 19 日，北京振威完成了此次增资的工商变更登记。

## 2、新疆振威

#### (1) 2005 年 6 月，新疆振威设立

新疆振威系由张学山、王有强 2 名自然人出资设立，并于 2005 年 6 月 9 日取得注册号为 650100050068063 的《企业法人营业执照》，注册资本 50 万元。上述出资经新疆天山有限责任会计师事务所验证，并于 2005 年 6 月 8 日出具了“新天会验字（2005）863 号”《验资报告》。股东出资金额及出资比例如下：

单位：元

序号	股东名称	出资额	持股比例
1	张学山	350,000.00	70.00%
2	王有强	150,000.00	30.00%
	<b>合计</b>	<b>500,000.00</b>	<b>100.00%</b>

#### (2) 2009 年 6 月，第一次股权转让

2009 年 6 月 1 日，新疆振威股东会作出决定，同意王有强将其持有的新疆振威 30%股权转让予张学艳，转让总价款 15 万元。同日，转让双方签订了关于此次股权转让的股权交割证明。

本次股份转让后，公司股本结构如下：

单位：元

序号	股东名称	出资额	持股比例
1	张学山	350,000.00	70.00%
2	张学艳	150,000.00	30.00%
	<b>合计</b>	<b>500,000.00</b>	<b>100.00%</b>

#### (3) 2010 年 12 月股权转让

2010 年 12 月 10 日，新疆振威股东会作出决议，同意张学山、张学艳将其持有的全部股权股股权转让予振威有限。同日，张学山、张学艳分别就此次股权转让与振威有限签订了股权交割证明。2010 年 12 月 13 日，新疆振威办理了上述股份转让事项的工商变更登记。本次股份转让后，新疆振威成为振威有限的全资子公司。

#### (4) 2015 年 6 月第一次增资

2015 年 6 月 2 日，新疆振威股东振威有限做出股东决定，对新疆振威增资，注册资本由 50 万元增加至 1,000 万元。增加的 950 万元出资已于 6 月 2 日实缴到位。

2015 年 6 月 2 日，公司办理了此次增资的工商变更登记。

### 3、广州振威

### (1) 2012 年 2 月广州振威设立

广州振威系由振威展览于 2012 年出资设立的全资子公司，并于 2012 年 2 月 21 日取得注册号为 440105000219340 的《企业法人营业执照》，注册资本 200 万元。上述出资经广州其远会计师事务所验证，并于 2012 年 2 月 14 日出具了“其远验字（2012）第 003 号”《验资报告》。

### (2) 2013 年 8 月第一次增资

2013 年 8 月 9 日，广州振威股东振威有限做出股东决定，对广州振威增资，注册资本由 200 万元增加至 1,000 万元。上述出资经广州成鹏会计师事务所验证，并于 2013 年 8 月 22 日出具了“成鹏验字【2013】第 C0391 号”《验资报告》。

2013 年 9 月 3 日，公司办理了此次增资的工商变更登记。

## 4、中装润达

### (1) 2014 年 12 月中装润达设立

中装润达系由自然人孙国辉出资设立，并于 2014 年 12 月 31 日取得注册号为 110105018423218 的《企业法人营业执照》，注册资本 300 万元，其中 200 万元为孙国辉以非专利技术“互动投影多媒体系统”经评估出资。

此项非专利技术经北京海峡资产评估公司有限公司评估，并于 2015 年 1 月 28 日出具了“海峡评报字[2015]第 A-1534 号”《资产评估报告》。评估报告采用收益现值法，评估此项非专利技术在基准日 2015 年 1 月 8 日的评估价值为 200 万元。2015 年 7 月 27 日，开元资产评估有限公司对上述评估报告进行了复核，并出具了“开元评复字[2015]018 号”《复核报告》。

2015 年 1 月 28 日，北京陆宇文会计师事务所对上述非专利技术出资部分进行了审验，并出具了“陆宇文验字[2015]第 H022 号”《验资报告》。货币出资 100 万元已于 2015 年 2 月 28 日转入中装润达账户。

### (2) 2015 年 3 月股权转让

2015年2月8日，中装润达股东会作出决议，孙国辉将其持有的201万出资额转让给北京振威，转让价格为250万元，定价方式为协商定价。

本次股份转让后，公司股本结构如下：

单位：元

序号	股东名称	出资额	持股比例
1	北京振威	2,010,000.00	67%
2	孙国辉	990,000.00	33%
	合计	<b>3,000,000.00</b>	<b>100%</b>

公司的各子公司的设立、历次股权转让及增资均履行了必要的法律程序，各子公司的设立和历次股权变动合法合规。

## （二）控股子公司报告期内的主要财务数据（单位：元）

### 1、北京振威

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	75,170,944.50	46,725,035.60	27,332,025.78
净资产	55,247,077.90	23,775,109.78	12,496,994.23
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入	44,198,291.76	53,128,016.49	54,986,917.66
净利润	31,471,968.12	11,278,115.55	10,559,621.30

### 2、新疆振威

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	12,586,567.42	10,778,680.90	8,984,446.11
净资产	10,881,880.67	10,009,388.39	8,464,550.64
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入	809,742.36	7,819,061.88	12,609,994.47
净利润	872,492.28	1,544,837.75	401,111.34

### 3、广州振威

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	8,871,716.47	4,964,954.13	6,763,513.39

净资产	4,313,863.80	4,422,110.25	6,370,014.36
项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	530,897.39	6,544,964.39	4,358,094.68
净利润	-108,246.45	-1,947,904.11	-3,599,312.89

#### 4、中装润达

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	4,714,695.57		
净资产	3,297,035.04		
项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	1,703,236.93		
净利润	297,035.04		

注：以上数据已经天健审计。

## 八、可能影响公司持续经营的风险因素

公司特别提醒投资者注意下列可能影响公司持续经营的风险因素：

### （一）市场竞争加剧风险

我国加入 WTO 后，会展行业开放，诸多外资展览公司纷纷进入我国市场，通过资本运作、兼并收购的手段迅速扩张，抢占国内会展企业的市场份额，外资会展公司的进入进一步加剧了业内的市场竞争，进而使得公司在国内拓展新项目将面临较大的市场竞争风险。

### （二）经营管理风险

公司自设立以来积累了丰富的经营管理经验，法人治理结构得到不断完善，形成了有效的约束机制及内部管理机制。但是，随着公司业务规模的扩大，公司需要对资源整合、市场开拓、技术研发、质量管理、财务管理和内部控制等诸多方面进行调整，这对各部门工作的协调性、严密性、连续性提出了更高的要求。如果公司不能建立起适应公司业务发展需要的新的运作机制并有效运行，将直接影响公司的经营效率、发展速度、业绩水平和公司的成长性，公司将面临经营管

理风险。

### **(三) 高级管理人员、核心业务人员流失的风险**

公司从事会展服务行业，人力资源是公司重要核心竞争力。人员流失将对公司会展业务的开拓以及展位销售带来重大影响，而策划会展、办展人员的流失将降低会展开拓以及协调资源的能力，影响会展质量。而销售团队、客服团队与客户保持紧密的交流，销售人员的流失将阻碍办展规模发展。

### **(四) 实际控制人控制风险**

张学山直接控制公司 71.25% 的股权，为公司的实际控制人，任公司的董事长兼总经理，能够对公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等实施重大影响。在公司利益与实际控制人利益发生冲突时，实际控制人仍有可能会损害公司利益，给其他股东带来潜在的风险。

### **(五) 股票投资收益不可持续的风险**

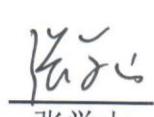
公司 2014 年度和 2015 年 1-4 月股票投资收益分别为 72.35 万元和 2,735.81 万元，占净利润的比重分别为 2.96% 和 88.13%，2015 年 1-4 月占比较高。因股票市场风险较大且不可预计，公司决定待账户中存余的停牌股票复牌后择机出售，且不再进行新的股票投资，以后年度将可能不再产生由股票投资带来的收益。

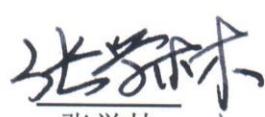
## 第五节 有关声明

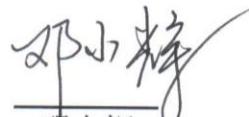
### 一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

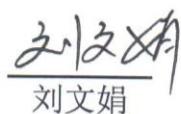
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

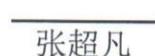
全体董事签名：

  
张学山

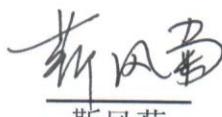
  
张学林

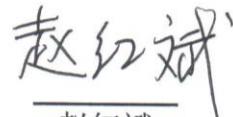
  
邓小辉

  
刘文娟

  
张超凡

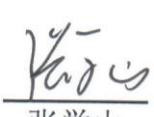
全体监事签名：

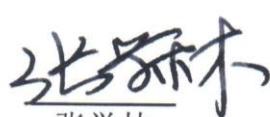
  
靳风菊

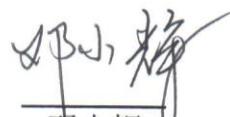
  
赵红斌

  
于勇

全体高级管理人员签名：

  
张学山

  
张学林

  
邓小辉

  
刘文娟

  
陈旭



## 二、主办券商声明

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

项目小组成员签名：

哈馨

律师： 哈馨

马嘉鸿

注册会计师： 马嘉鸿

李欣玥

行业分析师： 李欣玥

项目负责人签名：

齐喜

孙树明



### 三、律师声明

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

经办律师签名：

  
石铁军

  
张亚萍

律师事务所负责人签名：

  
肖微



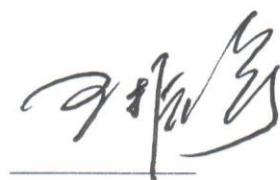
## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读天津振威展览股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对天津振威展览股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

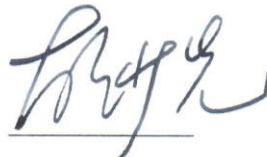


周重撰



王振宇

会计师事务所负责人：



胡少先



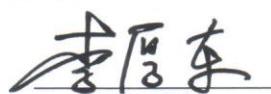
天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一五年九月三十日

## 五、资产评估机构声明

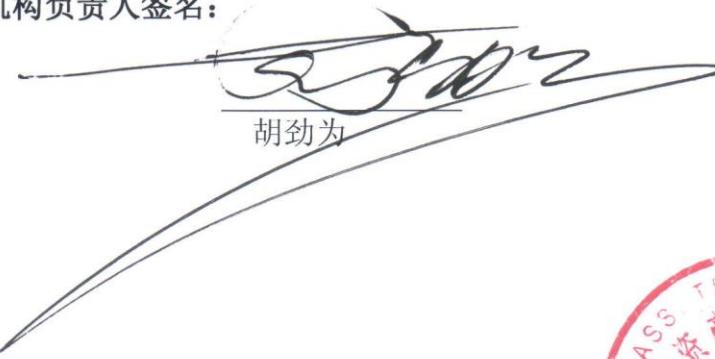
本机构及签字注册评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师签名：

  
李厚东

  
张佑民

资产评估机构负责人签名：

  
胡劲为



## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见。