

广州市正点未来营销策划股份有限公司

In Future IMC Group Co., Ltd



正|点|未|来

公开转让说明书

主办券商



招商证券股份有限公司

China Merchants Securities CO., LTD.

二〇一五年十一月



声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，公司提醒投资者特别关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

一、宏观经济以及汽车行业环境变动的风险

公司致力于提供以汽车营销为主的线下营销服务，报告期内，与汽车营销相关的收入占收入总额的绝大部分。故宏观经济变动特别是汽车行业环境的变动，将直接影响汽车制造商和经销商的业绩和以后期间的营销预算，进而影响到本公司的经营业绩。

二、市场竞争加剧的风险

近年来，我国会议以及展览服务业得到了空前的发展。但是，会议以及展览服务业的门槛相对不高，各公司在客户资源和员工资源上的竞争非常激烈，呈现“百花齐放”的竞争格局。国际知名会展企业也开始不断进入中国，以博闻公司、励展博览、德国法兰克福展览公司为代表的一批全球著名专业展览公司已经陆续布局中国市场。国外优秀企业的涌入加剧了市场竞争。

三、人才筛选机制和培训机制不健全的风险

会议以及展览服务业的发展依赖于具有丰富行业经验的创意人员、设计人员等专业人才，保持创新性是会议以及展览服务业长远发展的关键。目前会展行业的从业人员大多数半路出身，且缺乏正规的筛选机制和培训机制。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，公司面临缺乏选拔人才的标准，无法有效培养、引进创新型人才进而影响公司长远发展的风险。

四、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人张亚娟，直接间接合计持有公司 97%的股份，且张亚娟任公司董事长兼总经理，对公司生产经营、人事、财务管理有一定的控制权。若实际控制人利用其对公司的实际控制权对公司的生产经营等方面进行不当控制，可能损害公司和其他小股东利益。

五、客户回款风险

公司 2015 年 5 月末、2014 年末和 2013 年末应收账款净值分别为 5,913.89 万元、6,728.98 万元、3,147.79 万元，占同期资产总额的比例分别为 77.48%、69.34%、66.31%，占比较大。公司应收账款的客户对象为东风本田、东风悦达起亚、广汽本田等汽车生产商以及陕西佳益汽车贸易有限责任公司等汽车经销商，这类客户综合实力雄厚，诚信度高，较少出现毁约付款等情况，但也存在少量人为影响付款审批手续的情形，个别客户也可能出现拖延逾期付款的现象。公司在报告期内的平均账期为 4 个月，截至 2015 年 8 月 31 日，公司应收账款总共回款 3,093.69 万元，占报告期末应收账款余额的比例 51.11%，收款情况低于公司在报告期内的平均账期，因此，公司面临客户回款的风险。若客户回款情况不理想，将会给公司带来流动性风险。

六、偿债能力不足的风险

公司 2015 年 5 月末、2014 年末和 2013 年末资产负债率分别为 72.22%、81.77%、91.23%，资产负债率较高，公司偿债能力不足。公司在 2013 年末资产负债率最高是公司自有资本投入较少所致；2014 年末资产负债率较 2013 年末有所降低，是因为当年营业收入增加和营业毛利率提高所致；2015 年 5 月末资产负债率较 2014 年末有所降低，是公司股东增资 1000 万元所致。负债中主要为对供应商的应付账款及对控股股东的其他应付款。尽管控股股东张亚娟出具承诺在公司归还欠款之前，不向公司追偿及收取任何资金占用费，但应付账款余额在 2015 年 5 月末、2014 年末和 2013 年占负债总额的比例分别为 40.53%、52.35%、70.88%，是负债的重要组成部分。如上“五、客户回款风险”所述，若客户回款情况不理想，公司可能出现无力支付供应商款项的风险，因此公司存在偿债能力不足的风险。

七、毛利率波动风险

公司在 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度的营业毛利率分别为 25.22%、18.16%、8.76%，公司在报告期内的毛利率波动较大，呈上升趋势。主要因为公司针对不同项目提供不同的服务，为个性化定制而非标准化定制，没有固定的定价策略；另外公司在近两年加强了成本费用的控制，使毛利率有所提高。公司对每个项目的定价主要从竞争对手、客户对象、项目区域、成本预算等方面考虑，公司在未

来可能因为竞争激烈而使项目毛利率降低, 毛利率的波动导致公司存在盈利能力不稳定, 营业利润下滑的风险。

八、客户相对集中的风险

2013年、2014年、2015年1-5月公司前5大客户收入占总收入的比重分别为69.71%、73.09%、75.06%，公司前五大客户收入占总收入比重较大。客户主要集中在东风本田、东风悦达起亚、广汽菲亚特、广汽本田、东风裕隆、陕西佳益（东风日产经销商）等汽车厂家或经销商。单一客户年度营销预算的变动会对公司的收入产生一定影响。公司面临客户相对集中的风险。

目录

声明	1
重大事项提示	2
释义	7
第一节公司基本情况	9
一、基本情况	9
二、股票挂牌情况	10
三、公司股权结构	12
四、公司股东情况	13
五、股本形成及变化情况	16
六、公司重大资产重组情况	21
七、公司子公司、分公司基本情况	23
八、公司董事、监事、高级管理人员及核心研发人员基本情况	30
九、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标	35
十、与本次挂牌有关的机构	42
第二节公司业务	45
一、业务情况	45
二、公司的组织结构及主要业务流程及方式	47
（一）公司的组织结构图	47
（二）主要业务流程	47
三、公司业务相关的关键资源要素	54
四、公司业务经营情况	64
五、公司商业模式	72
六、公司所处行业基本情况	73
七、公司在行业中的竞争地位	86
第三节公司治理	90
一、公司管理层关于公司治理情况的说明	90
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估	94
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况	97
四、公司对外担保、委托理财、重大投资、关联方交易等重要事项决策和执行情况	98
五、公司的独立性	99
六、同业竞争情况	101

七、公司最近二年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	102
八、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明	103
九、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况	107
十、公司管理层的诚信状况	109
第四节公司财务会计信息	110
一、审计意见类型及会计报表编制基础	110
二、近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表	112
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况	132
四、报告期利润形成的有关情况	151
五、期末主要资产情况	162
六、期末主要负债情况	176
七、期末所有者权益情况	183
八、关联方、关联方关系及关联方交易	184
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	187
十、股利分配政策和近两年的分配情况	188
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	189
十二、公司对可能影响持续经营的风险因素的自我评估	190
第五节有关声明	195
申请挂牌公司全体董事、监事及高级管理人员声明	195
主办券商声明	196
律师事务所声明	197
会计师事务所声明	198
评估机构声明	199
第六节附件	200
一、主办券商推荐报告	200
二、公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月份审计报告	200
三、法律意见书	200
四、公司章程	200
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	200

释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

正点未来、公司、本公司、股份公司、母公司	指	广州市正点未来营销策划股份有限公司
深圳新引力、有限公司	指	公司前身，深圳市新引力企业管理策划有限公司
正点有限	指	公司前身，广州市正点未来品牌策划有限公司
北京正点	指	公司子公司，北京正点未来广告有限责任公司
广州德谏	指	公司控股股东，广州德谏投资管理有限公司
广州新引力	指	公司股东，广州新引力投资管理企业（有限合伙）
维观科技	指	公司子公司，深圳市维观科技有限公司
AV 设备	指	会展使用音频和视频的统称
东风日产	指	东风日产乘用车公司
东风本田	指	东风本田汽车有限公司
东风本田发动机	指	东风本田发动机有限公司
东风悦达起亚	指	东风悦达起亚汽车有限公司
广汽丰田	指	广汽丰田汽车有限公司
广汽本田	指	广汽本田汽车有限公司
广汽三菱	指	广汽三菱汽车有限公司
本田中国	指	本田技研工业（中国）投资有限公司
博闻公司	指	亚洲主要的展会主办单位之一
励展博览	指	世界领先的展览及会议活动主办机构
主办券商/招商证券	指	招商证券股份有限公司
大华会计师	指	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
三会	指	股东（大）会、董事会和监事会
股东大会	指	广州市正点未来营销策划股份有限公司股东大会
董事会	指	广州市正点未来营销策划股份有限公司董事会
监事会	指	广州市正点未来营销策划股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
元、万元	指	人民币元、人民币万元
公司章程、章程	指	最近一次被公司股东大会批准的《广州市正点未来营销策划股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

报告期	指	2013 年、2014 年及 2015 年 1-5 月
------------	----------	------------------------------------

除特别说明外，本公开转让说明书使用合并财务报表资料，金额单位均为人民币元。

本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

第一节公司基本情况

一、基本情况

公司名称：广州市正点未来营销策划股份有限公司

英文名称：In Future IMC Group Co., Ltd

法定代表人：张亚娟

有限公司成立日期：2008年5月29日

股份公司成立日期：2015年9月6日

注册资本：20,000,000元

住所：广州市花都区秀全街九谭新华工业区新都大道168号a1栋103房

所属行业：根据中国证监会颁布并实施的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业为租赁和商务服务业（L）商务服务业（L72）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为租赁和商务服务业（L）商务服务业（L72）其他商务服务业（L729）会议以及展览服务（L7292）

根据股转公司行业分类标准管理型，公司所属行业为租赁和商务服务业（L）商务服务业（L72）其他商务服务业（L729）会议及展览服务（L7292）；根据股转公司行业分类标准投资型，公司所处行业为非日常生活消费品（13）媒体（1313）广告（13131010）

经营范围：商品信息咨询服务;投资管理服务;企业管理咨询服务;企业形象策划服务;文化艺术咨询服务;公共关系服务;策划创意服务;市场调研服务;市场营销策划服务;广告业;软件服务;会议及展览服务;公司礼仪服务;模特服务;个人形象设计服务;大型活动组织策划服务（大型活动指晚会、运动会、庆典、艺术和模特大赛、艺术节、电影节及公益演出、展览等，需专项审批的活动应在取得审批后方可经营）；

舞台表演艺术指导服务;展台设计服务

主营业务：项目的策划、执行，包括汽车营销相关服务和大型公关活动服务，其中汽车营销相关服务包括：为汽车生产商提供的车展、巡展、试乘试驾、路演等活动以及为当地汽车经销商提供的区域营销代理服务

主要产品：媒介服务和线下活动策划执行服务

组织机构代码：67484442-9

信息披露负责人：罗寿南

电话：020-83868738

传真：020-83865584

邮编：510800

电子邮箱：if@infuturegroup.com

互联网网址：www.infuturegroup.com

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：正点未来

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：20,000,000 股

挂牌日期：【】

挂牌后股份转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

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

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

“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。发起人持有的公司股份转让必须符合中国有关法律、法规及规范性文件的规定，并应遵循国家关于股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌的相关规则。”

“公司董事、监事、高级管理人员应当在其任职期间内，向公司申报所持有的公司股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

《公司章程》第二十五条规定：“公司董事、监事、高级管理人员、持有公司股份 5%以上的股东，将其持有的公司股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归公司所有，公司董事会将回收其所得收益。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

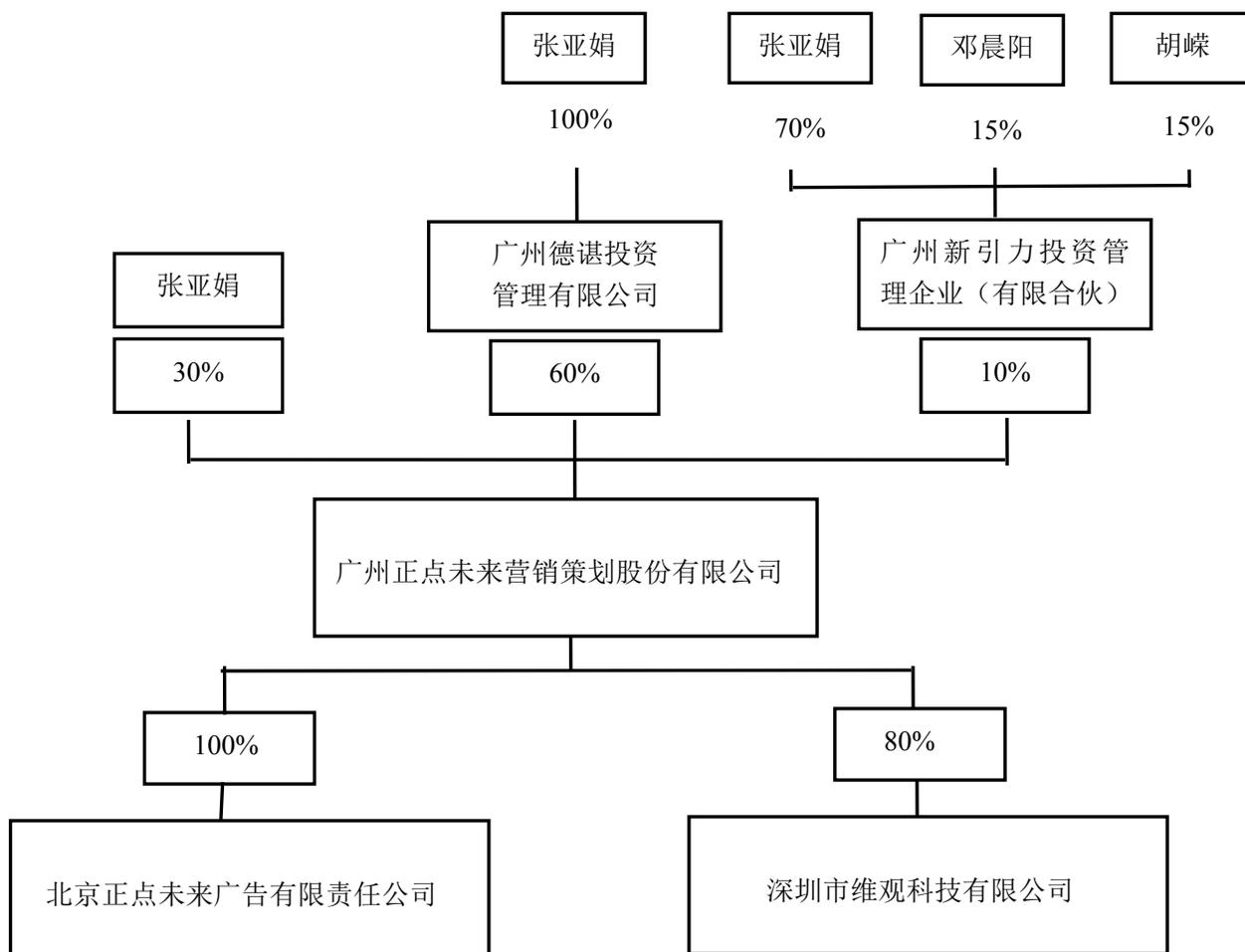
公司股东无自愿锁定的承诺。

3、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

本次股东所持股份限售具体情况如下表：

序号	股东姓名	持股数量 (股)	流通股份 (股)	限售原因
1	广州德谥投资管理有限公司	12,000,000	0	发起人股东
2	张亚娟	6,000,000	0	发起人股东、实际控制人、董事长
3	广州新引力投资管理企业(有限合伙)	2,000,000	0	发起人股东
合计		20,000,000	0	

三、公司股权结构



四、公司股东情况

（一）控股股东、实际控制人情况

截至本公开转让说明书出具日，公司控股股东为广州德谏投资管理有限公司（以下简称“广州德谏”），公司实际控制人为张亚娟。

1、公司控股股东及实际控制人的认定

《公司法》第二百一十七条规定：“（二）控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。（三）实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”

截至目前，广州德谏投资管理有限公司持有正点未来 60%的股份，为公司的控股股东。

张亚娟直接持有正点未来 30%的股份，同时通过广州德谏持有正点未来 60%的股份、通过广州新引力投资管理企业（有限合伙）（以下简称“广州新引力”）持有正点未来 7%的股份；张亚娟直接及间接合计持有正点未来 97%的股份，并担任公司董事长兼总经理，对公司的发展战略、产品研发、市场开拓等重大决策具有决定性影响力，是公司的领导决策核心，因此，张亚娟是正点未来的实际控制人。

2、公司控股股东、实际控制人基本情况

张亚娟：女，1973年7月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，1991年毕业于北京舞蹈学院，大专学历。1991年9月至1993年3月，于北京舞蹈学院青年舞蹈团任演员；1993年4月至1996年6月，于香港有线电视（TVB）任职演员；1996年8月至1998年2月，于深圳世界之窗景点表演部任经理助理；1998年3月至

2000年6月，于广西卫视任职编导、主持；2000年6月在北京创办北京正点未来广告有限责任公司（以下简称“北京正点”），2014年11月至2015年7月任正点有限董事长、总经理；2015年7月至今任正点未来董事长、总经理，任期三年。

广州德谏投资管理有限公司：成立于 2013 年 9 月 25 日，注册号为 440104000396734，住所为广州市花都区秀全街九谭村新华工业区新都大道 168 号 a2 栋 101，经营范围为资产管理（不含许可审批项目）。**广州德谏不存在资产由基金管理人或者普通合伙人管理的情形；广州德谏以其自有资金投资公司，不存在以非公开方式向投资者募集资金的情形，因此，广州德谏不满足《私募投资基金监督管理暂行办法》所规定的私募投资基金的条件，不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。**

广州德谏投资的出资结构为：

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例	出资形式
1	张亚娟	660.00	100.00%	货币
合计	——	660.00	100.00%	——

3、控股股东、实际控制人最近两年一期变化情况

(1) 报告期内，控股股东变化情况如下：

变动时间	变动依据	变动前控股股东	变动后控股股东
2013 年 8 月	有限公司第一次股权转让	张亚庆	北京正点未来广告有限责任公司
2014 年 11 月	有限公司第二次股权转让	北京正点未来广告有限责任公司	广州德谏投资管理有限公司

(2) 报告期内，实际控制人变化情况如下：

变动时间	变动依据	变动前实际控制人	变动后实际控制人
2013 年 8 月	有限公司第一次股权转让	张亚庆	张亚娟

公司前身深圳市新引力企业管理策划有限公司成立时，张亚庆（张亚娟的胞

兄)及焦卫东(与北京正点及其股东不存在关联关系)为创始股东,张亚庆为实际控制人,主要是从事汽车线下营销等业务。为迅速扩大业务规模,增强品牌影响力,为客户提供更优质的服务,2013年8月,北京正点收购了深圳新引力的全部股权,深圳新引力成为北京正点的全资子公司,实际控制人变更为北京正点的实际控制人张亚娟。

随着公司的主要管理团队、主营业务向广州市的迁移,为更好的服务客户,2014年北京正点拟将注册地址由北京市迁往广州市。但由于变更注册地址涉及母公司、各地分公司的税务注销及再登记,注销及登记周期较长,将对北京正点的正常运营产生较大的影响。为确保北京正点能够继续快速平稳的发展,2014年11月,北京正点在中介机构的协助下,启动资产重组,由子公司深圳新引力反向收购母公司正点未来的股权。

资产重组的过程详见本节“六、公司重大资产重组情况”。

因此,通过有限公司第二次股权转让,公司的控股股东由北京正点变更为广州德谏,公司的实际控制人未发生变更。

(二) 公司主要股东基本情况

序号	股东名称	持股份额 (股)	持股比例	股东性质	出资形式	是否存在质押或其他争议事项
1	广州德谏投资管理有限公司	12,000,000	60.00%	有限责任公司	净资产折股	否
2	张亚娟	6,000,000	30.00%	自然人	净资产折股	否
3	广州新引力投资管理企业	2,000,000	10.00%	有限合伙企业	净资产折股	否
合计	——	20,000,000	100.00%	——	——	

公司股东的基本情况如下:

1、广州德谏投资管理有限公司:简历见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司股东情况”之“(一)控股股东、实际控制人情况”。

2、张亚娟：简历见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”。

3、广州新引力投资管理企业（有限合伙）：成立于2014年7月30日，注册号440101000289955，住所为广州市花都区新华街九谭新华工业区新都大道168号a2栋102房，经营范围：资产管理（不含许可审批项目）；投资管理服务。许可经营项目：无。**广州新引力的普通合伙人和有限合伙人分别为公司股东和公司员工，广州新引力是为实现股权激励而设立的持股平台，不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。**

广州新引力的出资结构为：

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)	出资形式
1	张亚娟	70.00	70.00	货币
2	邓晨阳	15.00	15.00	货币
3	胡嵘	15.00	15.00	货币
合计	——	100.00	100.00	——

备注：邓晨阳任正点未来副总经理，胡嵘任正点未来监事。

（三）公司现有股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东之间的关联关系如下：

公司的自然人股东张亚娟与广州德谥投资管理有限公司之间存在关联关系：张亚娟持有德谥投资100%的出资额，并担任德谥投资的执行董事兼经理。公司的自然人股东张亚娟与广州新引力投资管理企业(有限合伙)之间存在关联关系：张亚娟持有广州新引力70%的出资额，并担任广州新引力的执行事务合伙人。

除此以外，其余股东之间不存在关联关系。

五、股本形成及变化情况

（一）公司设立及其股权变化情况

1、2008年5月，深圳新引力设立

2008年4月16日，张亚庆、焦卫东出资设立深圳市新引力企业管理策划有限公司，公司注册资本为人民币50万元，其中张亚庆认缴出资45万元，占注册资本的90%，焦卫东认缴出资5万元，占注册资本的10%。深圳新引力设立时基本情况情况如下：

公司名称	深圳市新引力企业管理策划有限公司
公司类型	有限责任公司
注册号	440301103387044
注册地址	深圳市福田区红荔路香蜜新村9栋A5（仅限办公）
法定代表人姓名	张亚庆
注册资本	人民币50万元
经营范围	企业管理咨询、文化活动策划、展览展示策划（以上均不含人才服务及限制项目）；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）。
成立日期	2008年5月29日
经营期限	至2018年5月29日
工商登记机关	深圳市工商行政管理局

2008年4月16日，深圳新引力全体股东张亚庆、焦卫东同意选举张亚庆为公司执行董事、法定代表人，选举焦卫东为公司监事。同日，公司执行董事作出决定，聘任张亚庆为公司总经理。

2008年5月22日，深圳正宏会计师事务所出具了深正验字[2008]76号《验资报告》，对本次申请登记的注册资本进行了审验。经审验，截至2008年5月22日止，深圳新引力已收到全体股东缴纳的货币资金人民币50万元，深圳新引力的注册资本和实收资本均为50万元。

2008年5月29日经深圳市市场监督管理局批准设立，股东出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	持股比例(%)	出资形式
1	张亚庆	45.00	45.00	90.00	货币
2	焦卫东	5.00	5.00	10.00	货币
合计	——	50.00	50.00	100.00	——

2、2013年8月，有限公司一次股权转让

2013年7月31日，深圳新引力召开股东会决议，决议同意股东张亚庆将其持有公司90%的股权（对应出资额为45万元）以45万元人民币的价格转让给受让方北京正点未来广告有限责任公司（以下简称“北京正点”），股东焦卫东将其持有公司10%的股权（对应出资额为5万元）以5万元人民币的价格转让给受让方北京正点。深圳新引力股东会决议同意上述股权转让。**此次北京正点收购深圳新引力的原因：鉴于深圳新引力在汽车线下营销领域拥有一定业务实力，为迅速扩大业务规模，增强品牌影响力，为客户提供更优质的服务，北京正点决议收购深圳新引力的全部股权。**

2013年7月31日，转让方张亚庆、焦卫东与受让方北京正点签订了《股权转让协议》。

2013年7月31日，深圳联合产权交易所对转让方张亚庆、焦卫东与受让方北京正点签订的《股权转让协议》进行了见证。

2013年8月22日，深圳新引力在深圳市工商局完成了工商变更登记手续。本次变更完成后，公司股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资形式
1	北京正点未来广告有限责任公司	50.00	100.00	货币
合计	——	50.00	100.00	——

3、2014年11月，有限公司第二次股权转让

2014年11月11日，公司通过股东会决议，同意北京正点将所持公司股份的30%、60%和10%以15万元、30万元和5万元的价格分别转让给张亚娟、广州德谥投资管理有限公司和广州新引力投资管理企业（有限合伙），同意公司名称由“深圳市新引力企业管理策划有限公司”变更为“广州市正点未来品牌策划有限公司”。

2014年11月11日，转让方北京正点与受让方张亚娟、广州德谥和广州新引力

签订了《股权转让协议书》。

2014年11月11日，公司全体股东签订了修改后的公司章程。

2014年11月12日，广州市正点未来品牌策划有限公司在广州市工商行政管理局花都分局完成了工商变更登记手续。本次变更完成后，公司股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资形式
1	张亚娟	15.00	30.00	货币
2	广州德谏投资管理有限公司	30.00	60.00	货币
3	广州新引力投资管理企业(有限合伙)	5.00	10.00	货币
合计	——	50.00	100.00	——

4、2015年3月，公司第一次增资

2015年2月6日，公司通过股东会决议，同意公司将注册资本由原50万元增资至1050万元，其中增资的1000万元部分由张亚娟以货币方式认缴300万元，广州德谏以货币资金认缴600万元，广州新引力以货币资金认缴100万元。同日，深圳新引力全体股东签署了《公司章程修正案》。

2015年2月9日，北京中瑞诚联合会计师事务所广东分所出具“中瑞诚验字(2015)第018号”《验资报告》，验证截至2015年2月6日，公司已收到张亚娟、广州德谏和广州新引力缴纳的新增注册资本(实收资本)人民币1000万元，出资方式为货币出资。

2015年3月6日，广州市正点未来品牌策划有限公司在广州市工商行政管理局花都分局完成了工商变更登记手续。本次变更完成后，公司股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资形式
1	张亚娟	315.00	30.00	货币
2	广州德谏投资管理有限公司	630.00	60.00	货币
3	广州新引力投资管理企业(有限合伙)	105.00	10.00	货币
合计	——	1050.00	100.00	——

（二）股份公司设立

2015年5月29日，正点有限召开股东会，全体股东一致同意通过《关于公司整体变更设立股份有限公司的议案》，全体股东一致同意以发起方式设立股份有限公司广州市正点未来品牌策划有限公司全体股东按照各自在公司的持股比例，以各自在公司中权益所对应的净资产认购所折合的股份有限公司股本，每股面值1元。

2015年6月26日，大华会计师出具大华审字[2015]006031号《审计报告》，截至审计基准日2015年5月31日，正点有限经审计的净资产值为21,139,487.52元。

2015年6月26日，开元资产评估有限公司出具开元评报字[2015]309号《评估报告》，截至评估基准日2014年5月31日，正点有限采用资产基础法（成本法）经评估的净资产值为2,265.69万元，评估增值151.74万元，增值率7.18%。

2015年6月29日，正点有限召开股东会，全体股东一致同意通过《关于确认审计报告的议案》、《关于确认评估报告的议案》和《关于以现有全体股东为发起人将公司整体变更为股份有限公司的议案》，同意以现有全体股东为发起人，以广州市正点未来品牌策划有限公司截至2015年5月31日经审计的净资产折为总股本20,000,000股，剩余部分转为股份有限公司资本公积，将公司整体变更为股份有限公司。

2015年7月14日，广州市正点未来品牌策划有限公司全体股东广州德谥投资管理有限公司、广州新引力投资管理企业和张亚娟共同签署了《广州市正点未来营销策划股份有限公司(筹)发起人协议书》，一致同意以发起方式设立股份公司。

2015年7月15日，广州市正点未来营销策划股份有限公司（以下简称“正点未来股份”）创立大会召开，审议通过《关于审议<广州市正点未来营销策划股份有限公司筹办情况的报告>的议案》、《关于审议<广州市正点未来营销策划股份有限公司设立费用的报告>的议案》、《关于审议<广州市正点未来营销策划股份有

限公司章程>的议案》等议案，并选举产生第一届董事会和监事会。

2015年7月15日，大华出具了《验资报告》（大华验字[2015]000801号），经审验，截至2015年5月31日，股份公司已收到张亚娟、广州德谏投资管理有限公司和广州新引力投资管理企业（有限合伙）缴纳的股本共计20,000,000万元，均以净资产出资。

2015年9月6日，广州市工商行政管理局花都分局向公司核发了《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。

各发起人的持股情况如下：

序号	股东姓名	持股份额（股）	持股比例（%）	出资形式
1	广州德谏投资管理有限公司	12,000,000	60.00	净资产折股
2	张亚娟	6,000,000	30.00	净资产折股
3	广州新引力投资管理企业	2,000,000	10.00	净资产折股
合计	—	20,000,000	100.00	—

六、公司重大资产重组情况

公司报告期内的重大资产重组情况，主要是收购北京正点100%的股权。随着公司的主要管理团队、主营业务向广州市的迁移，为更好的服务客户，2014年北京正点拟将注册地址由北京市迁往广州市。但由于变更注册地址涉及母公司、各地分公司的税务注销及再登记，注销及登记周期较长，将对北京正点的正常运营产生较大的影响。为确保北京正点能够继续快速平稳的发展，2014年11月，北京正点在中介机构的协助下，启动资产重组。此次收购之前，北京正点的实际控制人也为张亚娟，因此本次收购属于同一控制下的企业合并。此次资产重组中股权收购价格的确定，系转让方委托千百万资产评估（北京）有限责任公司出具评估报告，以评估价格作为转让价格的参考依据。因此收购作价机制合法合规，价格具有公允性。**本次合并，合并方与被合并方均依据《公司法》和《公司章程》等法律法规的规定，召开了股东会，履行了必要的内部审议程序。**

（一）收购股权事项

2015年2月9日，千百万资产评估（北京）有限责任公司出具千百万评报字（2015）第1-021号评估报告：北京正点未来广告有限责任公司在评估基准日2015年1月31日股东权益价值958.52万元，评估值958.52万元，评估未有增值，增值率0%；

2015年2月12日，正点有限召开股东会会议，本次会议审议同意了公司以人民币9,585,203.19万元受让张亚娟、孙月环、广州德谏投资管理有限公司持有的北京正点的100%的股权。本次收购属于同一控制下企业合并。

2015年3月30日，正点有限和张亚娟、孙月环、广州德谏投资管理有限公司分别签订股权转让协议，正点有限同意接受张亚娟、孙月环、广州德谏投资管理有限公司所持有的北京正点合计100%的股东权益。

（二）收购股权资金来源

北京正点股权转让款采用一次付款方式支付，正点有限已一次性分别向张亚娟、孙月环、广州德谏投资管理有限公司指定的银行账户支付了股权转让款。

正点未来支付收购北京正点的股权的资金所用款项均为公司自身经营活动产生的现金，资金来源合法。

（三）收购股权对公司的影响

公司报告期内共发生一次股权收购，即收购北京正点。股权收购前，北京正点全资控股正点未来；股权收购后，正点未来全资控股北京正点。收购方与被收购方的资产、业务、人员均未发生明显变动。

股权收购前，公司的注册地址在北京，但公司业务重心在广州分公司；股权收购后，公司实现了注册地址与业务重心的一致，更有利于公司的日常运营。

对公司业务的具体影响：公司完成股权收购后，北京正点未来利用其品牌效应和资源拓展北京周边地区业务，广州正点则覆盖华中、华南等片区的主要

客户。上述股权架构的调整有利于公司为其主要客户群（主要集中在华中地区、华南地区）提供跟优质的服务，亦有利于公司开发新客户资源。综上所述，上述重大资产重组有助于公司业务的优化配置，提高公司的整体竞争力。

七、公司子公司、分公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 家全资子公司及 1 家控股子公司，分别为北京正点未来广告有限责任公司及深圳市维观科技有限公司。

北京正点未来广告有限责任公司的主要职能为：根据公司实际经营管理需要，从公司发展战略角度出发，更好地利用北京正点原有的优质品牌和发达的客户、供应商网络资源，实现公司的优化经营。

深圳市维观科技有限公司的主要职能为：维观科技主要从事数字营销服务，与公司现有线下营销业务结合，构建全方位整合营销服务体系。目前部分客户已把业务推广的重心从传统推广模式逐渐转向数字及互联网推广模式，正点未来构建数字板块业务，为客户提供创新和优质的服务，满足了客户对数字营销的内在需求，预计将能有效地开发公司现有的大量客户的需求。数字营销板块的打造可为公司实现业务拓展、服务链延伸、完善产业布局，使公司发展成线下营销和数字营销相结合的全方位营销服务体系

（一）子公司的基本情况

1、北京正点的基本情况

北京正点成立于2001年6月18日，注册号为 110108002764099，住所为：北京市海淀区西北旺德政路南茉莉园甲19号楼1层A-1297号，法定代表人为：张亚娟，注册资本为100万元。公司类型为有限责任公司（法人独资），公司经营范围：设计、制作、代理、发布广告；经济贸易咨询；承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动（不含演出）。（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。）

北京正点的历史沿革情况如下：

(1) 2001年6月，北京正点设立

2001年6月，张亚娟、孙月环出资设立北京正点未来广告有限责任公司，北京正点注册资本为人民币50万元，其中张亚娟认缴出资25万元，占注册资本的50%，孙月环认缴出资25万元，占注册资本的50%。北京正点经营范围为设计、制作、代理、发布国内及外商来华广告，注册地址为北京市海淀区什坊院路甲12号116室。

2001年6月15日，宏大会计师事务所有限责任公司出具了宏验字（2001）第B434号验资报告：经审验，截至2001年6月15日，北京正点未来广告有限责任公司已收到股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币50万元，其中张亚娟以货币缴纳25万元，孙月环以货币缴纳25万元。

2001年6月18日，北京正点经北京市工商行政管理局批准设立。股东出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	持股比例(%)	出资形式
1	张亚娟	25.00	25.00	50.00	货币
2	孙月环	25.00	25.00	50.00	货币
合计		50.00	50.00	100.00	——

(2) 2002年12月，北京正点第一次增资

2002年12月19日，北京正点召开第一届第一次股东会决议，决议同意公司注册资本由人民币50万元增至100万元，其中增加部分由股东张亚娟增加投入货币资金50万元。

2002年12月23日，北京心田祥会计师事务所有限责任公司出具了京心田祥验字[2002]12-B-112号《验资报告》，对本次新增注册资本进行了审验。经审验，截至2002年12月23日止，北京正点收到股东张亚娟货币资金人民币50万元，变更后正点未来的注册资本和实收资本均为100万元。

2002年12月26日，北京正点在北京市工商局完成了本次增资的工商变更登记手续。本次增资完成后，北京正点股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	持股比例(%)	出资形式
1	张亚娟	75.00	75.00	75.00	货币
2	孙月环	25.00	25.00	25.00	货币
合计		100.00	100.00	100.00	——

(3) 2008年6月，北京正点第一次股权转让

2008年5月27日，北京正点召开第八届第一次股东会决议，决议同意公司免去张亚娟执行董事职务，增加新股东焦卫东，同意张亚娟将正点未来的75万元的出资额（即75%的股权）转让给焦卫东。

2008年5月27日，张亚娟与焦卫东通过签订《出资转让协议书》。

2008年6月6日，北京正点在北京市工商局完成了工商变更登记手续。本次变更完成后，北京正点股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	持股比例(%)	出资形式
1	焦卫东	75.00	75.00	75.00	货币
2	孙月环	25.00	25.00	25.00	货币
合计		100.00	100.00	100.00	——

(4) 2009年6月，北京正点第二次股权转让

2009年5月31日，北京正点召开第九届第一次股东会决议，决议同意公司免去焦卫东执行董事职务，增加新股东张亚娟，同意焦卫东将75万元的出资额（即75%的股权）转让给张亚娟。

2009年5月31日，张亚娟与焦卫东通过签订《出资转让协议书》。

2009年6月2日，北京正点在北京市工商局完成了工商变更登记手续，本次变更完成后，北京正点股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	持股比例(%)	出资形式
1	张亚娟	75.00	75.00	75.00	货币

2	孙月环	25.00	25.00	25.00	货币
合计		100.00	100.00	100.00	—

(5) 2013年12月，北京正点第三次股权转让

2013年11月12日，北京正点召开第十二届第一次股东会决议，决议同意增加新股东广州德谥投资管理有限公司，孙月环申请将持有的15万元的出资额（即15%的股权）转让给广州德谥投资管理有限公司，北京正点股东会决议同意上述股权转让。

2013年11月12日，孙月环与广州德谥投资管理有限公司签署了《出资转让协议书》。

2013年12月17日，北京正点在北京市工商局完成了工商变更登记手续。本次变更完成后，公司股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资 额(万元)	持股比例 (%)	出资形式
1	张亚娟	75.00	75.00	75.00	货币
2	广州德谥投资管理有限公司	15.00	15.00	15.00	货币
3	孙月环	10.00	10.00	10.00	货币
合计		100.00	100.00	100.00	—

(6) 2015年3月，北京正点第四次股权转让

2015年2月9日，千百万资产评估（北京）有限责任公司出具千百万评报字（2015）第1-021号评估报告：北京正点未来广告有限责任公司在评估基准日2015年1月31日股东权益价值958.52万元，评估值958.52万元，评估未有增值，增值率0%；

2015年3月30日，北京正点召开了第十二届第二次股东会决议，决议同意增加新股东广州市正点未来品牌策划有限公司：同意股东张亚娟将其持有的出资75万转让给广州市正点未来品牌策划有限公司；同意股东孙月环将其持有的出资10万元转让给广州市正点未来品牌策划有限公司；同意股东广州德谥投资管理有限公司将其持有的出资15万元转让给广州市正点未来品牌策划有限公司。

2015年3月30日，北京正点召开了第十三届第一次股东会决议，决议如下：同意由广州市正点未来品牌策划有限公司组成新的股东会。

2015年3月30日，张亚娟、广州德谏投资管理有限公司和孙月环分别与广州市正点未来品牌策划有限公司签订了出资转让协议书。本次股权转让的定价依据为北京正点评估价值为人民币958.52万元，其中正点未来向北京正点原股东张亚娟支付了股权转让价款7,188,902.39元，向北京正点原股东广州德谏投资管理有限公司支付了股权转让价款1,437,780.48元，向北京正点原股东孙月环支付了股权转让价款958,520.32元。各转让方依法缴纳了个人所得税。

2015年3月30日，北京正点在北京市工商局完成了工商变更登记手续。本次变更完成后，公司股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资 额(万元)	持股比例 (%)	出资形式
1	广州市正点未来品牌策划股份有限公司	100.00	100.00	100.00	货币
	合计	100.00	100.00	100.00	——

2、深圳市维观科技有限公司的基本情况

深圳市维观科技有限公司成立于2015年9月16日，注册号为440301113924792，住所为：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)，法定代表人为：张云异，注册资本为500万元。公司类型为有限责任公司，公司经营范围：计算机网络软硬件技术开发，计算机网络信息技术开发；网上从事商贸活动；计算机软件的技术开发、技术服务；信息技术咨询；网络产品、游戏软件的技术开发与销售；网页设计。

截至本公开转让说明书出具日，维观科技的股权结构如下所示：

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例 (%)	股东类别
1	广州市正点未来品牌策划股份有限公司	400.00	80.00	企业法人
2	张云异	100.00	20.00	自然人
	合计	500.00	100.00	——

(二) 分公司的基本情况

1、广州市正点未来品牌策划有限公司济南分公司

广州市正点未来品牌策划有限公司济南分公司是广州市正点未来品牌策划有限公司于 2015 年 2 月 15 日在济南设立。住所：山东省济南市市中区民生大街 22 号三箭银苑 A 楼 B-2(6-C)。注册号：370103300016786。经营范围：商品信息咨询；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术咨询；策划创意；市场调研；市场营销策划；广告业；软件服务；会议及展览服务；公司礼仪服务；个人形象设计；大型活动组织策划（大型活动指晚会、运动会、庆典、艺术和模特大赛、艺术节、电影节及公益演出、展览等，需专项审批的活动应在取得审批后方可经营）；舞台表演艺术指导服务；展台设计服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。负责人：任战军。经营期限：无。

2、广州市正点未来品牌策划有限公司南京分公司

广州市正点未来品牌策划有限公司南京分公司是广州市正点未来品牌策划有限公司于 2015 年 3 月 2 日在南京设立。住所：南京市秦淮区中华路 8 号 1209 室。注册号：320104000219157。经营范围：为公司承接业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。负责人：孙志芳。经营期限：无。

3、广州市正点未来品牌策划有限公司成都分公司

广州市正点未来品牌策划有限公司成都分公司是广州市正点未来品牌策划有限公司于 2015 年 3 月 18 日在成都设立。住所：成都市武侯区锦绣路 1 号 1 栋 7 层 709 号。注册号：510107000859598。经营范围：企业管理咨询，商品信息咨询，策划创意服务，大型活动策划服务，会议及展览服务，企业形象策划服务，市场调研服务，市场营销策划服务，舞台表演艺术指导服务，展台设计服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。负责人：邓晨阳。经营期限：无。

4、广州市正点未来品牌策划有限公司西安分公司

广州市正点未来品牌策划有限公司西安分公司是广州市正点未来品牌策划有限公司于 2015 年 4 月 9 日在西安设立。住所：西安市雁塔区南二环西端南侧（恬静园小区）1 幢 1 单元 10802 室。注册号：610104200014887。经营范围：

一般经营项目：企业管理咨询服务；商品信息咨询服务；策划创意服务；大型活动组织策划服务（大型活动指晚会、运动会、庆典、艺术和模特大赛、艺术节、电影节及公益演出、展览等，需专项审批的活动应在取得审批后方可经营）；会议及展览服务；企业形象策划服务；市场调研服务；市场营销策划服务；舞台表演艺术指导服务；展台设计服务；文化艺术咨询服务；公共关系服务；广告业；软件服务；公司礼仪服务；模特服务；个人形象设计服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。负责人：郑伟。经营期限：无。

5、北京正点未来广告有限责任公司广州分公司

北京正点未来广告有限责任公司广州分公司是北京正点未来广告有限责任公司于 2004 年 7 月 14 日在广州设立。住所：广州市越秀区东华南路 118 号 B203-B205 室。注册号：440104000132587。经营范围：设计、制作、发布、代理国内外各类广告；经济贸易信息咨询；展览展示服务；文化艺术交流活动策划（不含演出）。负责人：张亚庆。经营期限至 2021 年 6 月 17 日。

6、北京正点未来广告有限责任公司西安分公司

北京正点未来广告有限责任公司西安分公司是北京正点未来广告有限责任公司于 2009 年 9 月 21 日在西安设立。住所：西安市雁塔区南二环西端南侧 0 号恬静园 1 幢 1 单元 08 层 10801 室。注册号：610100200055546。经营范围：广告的设计、制作、代理、发布；承办展览展示活动。（以上经营范围均不含国家规定的专控和前置许可项目）。负责人：宛庆川。经营期限：无。

7、北京正点未来广告有限责任公司南京分公司

北京正点未来广告有限责任公司南京分公司是北京正点未来广告有限责任公司于 2011 年 1 月 5 日在南京设立。住所：南京市白下区中华路 8 号银达雅居三单元 1209 室。注册号：320104000107464。经营范围：为公司承接业务。负责人：孙志芳。经营期限：无。

8、北京正点未来广告有限责任公司济南分公司

北京正点未来广告有限责任公司济南分公司是北京正点未来广告有限责任公司于 2014 年 1 月 17 日在济南设立。住所：山东省济南市市中区经四路 288 号恒昌大厦 1-2010 室。注册号：370103100002741。经营范围：许可经营项目：

一般经营项目：设计、制作、代理、发布广告；经济贸易咨询；承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动（不含演出）（须经审批的，未获批准前不得经营）。
负责人：任战军。经营期限：无。

八、公司董事、监事、高级管理人员及核心研发人员基本情况

（一）公司董事基本情况

公司本届董事会共由 5 名董事构成，其中张亚娟任董事长。2015 年 7 月 15 日，广州市正点未来营销策划股份有限公司（筹）（以下简称“股份公司”）召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举张亚娟、布尔古德、王蔷、王刚、郑显聪为股份公司第一届董事会成员，任期均为三年。公司现任董事简介如下：

张亚娟：董事长，简历见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”。

布尔古德：董事，男，1972 年 4 月出生，中国国籍，蒙古族，无境外永久居留权，1994 年 7 月毕业于北京广播学院（现中国传媒大学）。1994 年 9 月至 2004 年 3 月，任广东电视台编导、主持；2004 年 4 月至 2009 年 9 月为自由职业，主要致力于文化项目研发；2009 年 10 月至 2011 年 2 月，任广州大剧院营销中心总经理；2011 年 3 月至 2015 年 7 月，担任正点未来有限首席战略官，2015 年 7 月至今，任正点未来董事，任期三年，同时兼任广东省电影协会理事、广东省环境艺术设计协会顾问、深圳蒙商会顾问、广州蒙商会顾问以及七巧国控股总顾问。

王蔷：董事，女，1972 年 10 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，1993 年 07 月毕业于武汉大学外语学院，本科学历。1993 年 7 月至 1996 年 12 月，任职松下万宝（广州）空调器有限公司厂长助理兼翻译；1997 年 1 月至 2002 年 9 月，任大广太平洋国际广告有限公司广州分公司（DAIKO）营业部经理；2002 年 10 月至 2005 年 9 月，任电通集团上海东派（广州）广告有限公司高级客户经理；2005 年 10 月至 2008 年 5 月，任广东省广代思博报堂广告有限公司（GDH）营业总监；2008 年 5 月至 2010 年 7 月，任电通集团上海东派（广州）

广告有限公司（DENTSU TOP）营业本部长；2011年1月至2014年3月，任上海旭通广告有限公司广州分公司（ASATSU）营业本部长；2014年3月至2015年7月任正点未来有限副总经理兼营销中心副总经理，2015年7月至今，任正点未来董事兼副总经理，任期三年。

王刚：董事，男，1970年6月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，1994年7月毕业于中国北方交通大学商学院，硕士学历。1994年9月至2000年3月，任职于中国科学院科学出版社生物和医学编辑部编辑；2000年4月至2004年11月，任申银万国证券股份有限公司投资银行北京部经理；2004年11月至2010年7月，任安永华明会计师事务所收购兼并部门联席董事；2010年8月至2012年9月，任复星创富投资副总经理兼北京办事处总经理；2012年10月至今任新沃资本副总经理。2015年7月至今，任正点未来董事，任期三年。

郑显聪：董事，男，1958年12月出生，中国台湾人，有台湾永久居留权，1980年6月毕业于台湾政治大学，EMBA学位。1980年6月至1981年3月，任职夏普公司设计工程师；1981年3月至1982年6月，任职福特台湾产品工程师；1982年7月至1988年4月，于NAAO,USA分别任职产品设计师，产品设计经理；1988年4月至1989年6月，任职澳大利亚联合国粮农组织产品分析师；1989年6月至2006年12月，历任职福特汽车台湾采购经理，采购总监，福特中国全球采购部副总裁；2007年1月至2013年3月，历任菲亚特集团亚太区采购部副总裁、中国全球采购中心首席代表，广汽菲亚特总经理；2013年4月至今，任马瑞利（中国）有限公司总裁。2015年7月至今，任正点未来董事，任期三年。

（二）公司监事基本情况

公司本届监事会共有三名监事构成，其中陈炼任监事会主席，任战军为职工代表大会选举的职工监事。2015年7月14日，经职工代表民主选举，推选任战军为股份公司第一届监事会职工代表监事。2015年7月15日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举陈炼、胡嵘为股份公司第一届监事会成员，任期均为三年。陈炼、胡嵘、任战军共同组成股份公司第一届监事会。公司现任

监事简介如下：

陈炼：监事会主席，女，1980年12月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，2002年7月毕业于国立华侨大学经济管理专业，本科学历。2002年7月至2004年3月，任广州市光耀通讯设备有限公司人事主管；2004年4月至2006年6月，任广州锦龙汽车有限公司高级人事主管；2006年7月至2008年7月，任宣亚国际传播集团广州公司行政人事经理；2008年8月至2010年2月，任广州市白羊广告有限公司行政人事总监；2010年3月至2012年2月，任宣亚国际传播集团广州公司高级行政人事经理；2012年2月至2015年7月，任正点未来有限综合管理部总监。2015年7月至今，任正点未来监事，任期3年。

胡嵘：监事，女，1969年1月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，1986年7月毕业于广州会计职中，中专学历。1986年9月至1997年8月，任广东省汽配审计采购；1997年9月至2000年12月，任广州星光广告公司项目经理；2001年1月至2015年7月，任正点未来有限项目总监。2015年7月至今，任正点未来监事，任期3年。

任战军：监事，男，1973年11月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，汉族，1995年7月毕业于山东经济学院，大专学历。1995年9月至2003年9月，任济南志友集团股份有限公司生产部统计员、采购员；2004年1月至2013年12月，任济南变压器集团股份有限公司销售部采购业务员；2014年1月至2015年7月，任广州市正点未来品牌策划有限公司济南分公司采购经理。2015年7月至今，任正点未来监事，任期3年。

（三）公司高级管理人员基本情况

张亚娟：总经理，简历见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”。

邓晨阳：副总经理，男，1974年11月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，2000年7月毕业于广州华南艺院环境科学专业，目前中山大学EMBA在读。1999年7月至2002年1月于广州市新风格设计制作工程部任合伙人；2002年2月至2003年2月，于广州市中侨广告有限公司任职项目经理；2003年3月

至 2004 年 9 月于广州市力古广告有限公司任职设计及制作经理；2004 年 10 月至 2005 年 12 月于广州市欣建展览设计有限公司任职制作经理；2006 年 1 月至 2008 年 2 月于广州市三川智传广告有限公司任工厂负责人；2008 年 2 月至 2015 年 7 月，任正点未来有限营业群总监。2015 年 7 月至今，任正点未来副总经理，任期 3 年。

王蕃：副总经理，简历参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“九、公司董事、监事、高级管理人员及核心研发人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

周巍：财务总监，女，1969 年 12 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，1996 年 7 月毕业于中国人民大学会计专业，本科学历，会计师中级职称。1996 年 7 月至 2000 年 12 月于香港兴达投资有限公司任职财务经理；2000 年 12 月至 2006 年 6 月于广州市新佳信通信连锁服务有限公司任职财务总监；2006 年 7 月至 2008 年 7 月从事自由职业；2008 年 8 月至 2011 年 7 月于广东网圣通信股份有限公司任职财务总监；2011 年 8 月至 2012 年 10 月从事自由职业；2012 年 11 月至 2015 年 7 月，任正点未来有限财务总监。2015 年 7 月，任正点未来财务总监，任期 3 年。

罗寿南：董事会秘书，男，1980 年 12 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，2004 年毕业于华南理工大学机械工程及国际经贸专业，大学本科，中国注册会计师。2004 年 9 月至 2008 年 7 月，就职于普华永道中天会计师事务所审计部，担任高级审计师；2008 年 7 月至 2015 年 6 月，就职于普华永道咨询（深圳）有限公司企业购并咨询部，担任部门经理；2015 年 9 月至今，担任正点未来董事会秘书，任期 3 年。

（四）公司核心业务人员基本情况

截至本公开转让说明书出具日，公司核心业务人员包括以下 4 人：

布尔古德：首席战略顾问；简历参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“九、公司董事、监事、高级管理人员及核心研发人员基本情况”之“（一）

公司董事基本情况”。

林奕荣：男，1982年3月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，2005年7月毕业于汕头大学商业美术设计专业；大专学历；2005年7月至2006年9月，任职于广州市全创班尼广告公司任职设计师；2006年10月至2007年10月，任职于广州市唐狮丰泽堂广告公司资深平面设计；2007年11月至2009年8月，任职于蓝色创意广告公司美术指导；2009年9月至2011年6月，任职于广州市白羊广告有限公司创作组长；2011年7月至今，任正点未来助理创作总监。

郑伟：男，1982年8月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，2004年7月毕业于西北大学计算机专业；本科学历；2003年5月至2005年5月，任陕西典汇传播咨询公司客服部经理；2005年5月至2008年5月，任立特（上海）信息集团西安办事处负责人；2008年5月至今，任正点未来西安分公司运营总监。

许晓杰：女，1983年4月生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，2006年09月毕业于武汉工程大学房地产经营专业，大专学历。2006年1月至2007年2月，任武汉顺弛置业有限公司营销部品牌经理；2007年5月至2010年1月，任武汉赫美斯广告公司营销策划部汽车事业部主管；2010年1月至2012年9月，任利器广告传播集团旅游地产事业部助理客户总监；2012年9月至今，任正点未来南京分公司运营总监。

（五）公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员持股情况

序号	姓名	任职				直接持股 (股)	间接持股 (股)	合计持股 (股)	合计持 股比 例%
		董事	监事	高 管	核 心 业 务 人 员				
1	张亚娟	√		√		6,000,000	13,400,000	19,400,000	97.00
2	布尔古德	√			√	--	--	--	--
3	王蕾	√		√		--	--	--	--
4	王刚	√				--	--	--	--
5	郑显聪	√				--	--	--	--
6	陈炼		√			--	--	--	--

7	胡嵘		√			--	300,000	300,000	1.50	
8	任战军		√			--	--	--	--	
9	邓晨阳			√			300,000	300,000	1.50	
10	周巍			√		--	--	--	--	
11	罗寿南			√		--	--	--	--	
12	林奕荣				√	--	--	--	--	
13	郑伟				√	--	--	--	--	
14	许晓杰				√	--	--	--	--	
合计							6,000,000	14,000,000	20,000,000	100.00

九、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标

财务指标	2015年5月 31日	2014年12月 31日	2013年12 月31日
总资产（万元）	7,632.63	9,704.38	4,747.05
股东权益合计（万元）	2,120.52	1,768.79	421.98
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	2,120.52	1,768.79	421.98
每股净资产（元）	1.06	35.38	8.44
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.06	35.38	8.44
资产负债率（%）	72.22	81.77	91.23
资产负债率（母公司）%	65.99	84.35	93.56
流动比率（倍）	1.36	1.21	1.06
速动比率（倍）	1.36	1.21	1.06
财务指标	2015年1-5 月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	3,986.54	15,078.08	10,262.72
净利润（万元）	260.72	1,356.60	107.78
归属于公司股东的净利润（万元）	260.72	1,356.60	107.78
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	224.02	1,363.51	98.38
归属于公司股东的 扣除非经常性损益后的净利润（万元）	224.02	1,363.51	98.38
毛利率（%）	25.22	18.16	8.76
净资产收益率（%）	11.34	123.30	29.28
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	9.74	123.92	26.73
基本每股收益（元/股）	0.16	27.27	1.97
稀释每股收益（元/股）	0.16	27.27	1.97
应收账款周转率（次）	0.62	3.01	3.48
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,693.72	1,505.46	-522.11

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.85	30.11	-10.44
----------------------	-------	-------	--------

注 1：公司原注册资本 1050.00 万元，2015 年 7 月 15 日公司召开股东创立大会，同意将截至 2015 年 5 月 31 日的净资产 2113.95 万折股 2000 万，上表 2015 年 1-5 月数据用股份公司的 2000 万股本作为计算基础。

注 2：主要财务指标计算方法如下：

- (1) 流动比率 = 流动资产 / 流动负债；
- (2) 速动比率 = (流动资产 - 存货净额) / 流动负债；
- (3) 资产负债率 = 总负债 / 总资产；
- (4) 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股东的净资产 / 期末总股本；
- (5) 应收账款周转率 = 营业收入 / 应收账款期初期末平均余额；
- (6) 存货周转率 = 营业成本 / 存货期初期末平均余额；
- (7) 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 / 期末总股本；
- (8) 加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$$ROE = P \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的年初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期年末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期年末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期年末的月份数。

(9) 每股收益的计算方法如下：

1) 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P \div S$$

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

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

2) 稀释每股收益

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

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

（一）偿债能力分析

摘取报告期各期末有关公司的偿债能力指标如下：

财务指标	2015/5/31	2014/12/31	2013/12/31
资产负债率（%）	72.22	81.77	91.23
资产负债率（母公司）（%）	65.99	84.35	93.56
流动比率（倍）	1.37	1.21	1.06
速动比率（倍）	1.37	1.21	1.06

公司的资产负债率在 2015 年 5 月末、2014 年末、2013 年末分别为 72.22%、81.77%、91.23%，资产负债率较高，在报告期内呈下降趋势。公司在以前年度经营盈利金额较低，累积的未分配利润金额较低，且公司在 2014 年、2013 年的实收资本为 50 万元，公司的净资产金额较低，公司的资产主要来自于负债，公司营业收入对客户形成应收账款，同时根据公司经营特点对供应商形成应付账款，报告期各期末，应收账款占资产总额的比例分别为 77.48%、69.34%、66.31%，应付账款占负债总额的比例分别为 40.53%、52.35%、70.88%，应收账款和应付账款分别为资产和负债的重要组成部分。故公司在 2014 年、2013 年的资产负债率较高。短期内公司的偿债能力不足，但随着公司经营获利能力的提高，以及注入新的资本，公司的资产负债结构得到改善。公司计划在 2015 年 12 月 31 日前，归还股东张亚娟 900 万元，在资金进一步回笼后，在 2016 年 6 月 30 日前归还剩余款项。公司在清理股东的垫款后，资产负债结构将会得到进一步改善，公司长期的偿债能力较好。

公司的流动比率在 2015 年 5 月末、2014 年末、2013 年末分别为 1.36 倍、1.21 倍、1.06 倍，由于公司存货在报告期各期末没有余额，故公司的流动比率与速动比率一致。公司的流动比率在报告期内呈上升趋势，公司的偿债能力在不断提高。

报告期各期末，公司关键偿债能力指标与同行业挂牌公司比较情况如下：

公司名称	资产负债率（%）			流动比率（倍）			速动比率（倍）		
	2015/5/31	2014/12/31	2013/12/31	2015/5/31	2014/12/31	2013/12/31	2015/5/31	2014/12/31	2013/12/31
	31	31	31	31	31	31	31	31	31

景睿策划	44.81	64.97	61.82	2.19	1.50	1.56	1.88	1.40	1.56
正点未来	72.22	81.77	91.23	1.36	1.21	1.06	1.36	1.21	1.06

注 1：景睿策划，本节特指“上海景睿营销策划股份有限公司”，股票代码 831032，为新三板挂牌公司。

注 2：由于同行业公司无 2015 年 5 月公开数据，故以同行业 2015 年 6 月的财务指标进行对比分析，下同。

公司在报告期内的资产负债率高于同行业公司，主要因为公司在以前年度的净资产金额较低所致；2014 年末、2013 年末公司的流动比率与速动比率与景睿策划公司接近。

（二）盈利能力分析

摘取报告期内有关公司的盈利能力指标如下：

财务指标	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
毛利率（%）	25.22	18.16	8.76
净资产收益率（%）	11.34	123.30	29.28
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	9.74	123.92	26.73
基本每股收益（元）	0.16	27.27	1.97

公司的毛利率在 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度分别为 25.22%、18.16%、8.76%，呈逐年上升状态，主要是因为公司在以前年度为抢占市场，实行低价竞争，与客户建立信任后再逐步提高利润空间，另外加强管理和控制差旅费用等变动成本，进一步提高了毛利率，详见第四节公司财务会计信息“四、（三）主营业务毛利分析”。

公司扣除非经常性损益后的净资产收益率在 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度分别为 9.74%、123.92%、26.73%，基本每股收益分别为 0.16 元/股、27.27 元/股、1.97 元/股，2014 年度扣除非经常性损益后的净资产收益率和基本每股收益明显高于 2015 年 1-5 月、2013 年度，主要是因为公司在当年完成的营业收入金额较高，且因为毛利率较高，公司在当年取得的净利润金额较高；另外公司在当年的实收资本只有 50 万元，净资产金额较低，故公司在 2014 年度扣除非经常性损益后的净资产收益率和基本每股收益明显高于 2015 年 1-5 月、2013 年度。

报告期间，公司关键盈利能力指标与同行业挂牌公司比较情况如下：

公司名称	毛利率（%）			扣非净资产收益率（%）			每股收益（元/股）		
	2015年 1-5月	2014 年度	2013 年度	2015年 1-5月	2014 年度	2013 年度	2015年 1-5月	2014 年度	2013 年度
景睿策划	34.95	7.62	14.05	56.23	14.00	113.97	2.02	0.32	2.61
正点未来	25.22	18.16	8.76	9.74	123.92	26.73	0.16	27.27	1.97

2013年度、2015年1-5月毛利率低于景睿策划公司，2014年度高于景睿策划公司。2014年度景睿策划毛利率较低，主要是因为在2014年末有两大客户结算金额尚存在不确定性，故只按项目成本确认收入，未确认利润。公司2014年度扣除非经常性损益后的净资产收益率和基本每股收益显著高于景睿策划公司，2013年度低于景睿策划公司。

（三）营运能力分析

摘取报告期内有关公司的营运能力指标如下：

财务指标	2015年1-5月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次/年）	0.62	3.01	3.48
存货周转率（次/年）	-	-	-

公司存货在报告期各期末无余额，未能计算存货周转率；公司的应收账款周转率在2015年1-5月、2014年、2013年分别为0.62次/年、3.01次/年、3.48次/年，2015年1-5月应收账款周转率低于2014年、2013年，主要因为公司在2015年1-5月为销售淡季，所完成的营业收入较少以及营业收入的计算期间只有5个月所致。

报告期间，公司营运能力关键指标与同行业挂牌公司比较情况如下：

公司名称	应收账款周转率（次/年）			存货周转率（次/年）		
	2015年1-5 月	2014年度	2013年度	2015年1-5 月	2014年度	2013年度
景睿策划	1.75	3.02	4.45	7.20	48.61	796.1
正点未来	0.62	3.01	3.48	-	-	-

2014年、2013年，公司的应收账款周转率与景睿策划公司水平相当，公司

存货在报告期各期末无余额，故无法计算存货周转率。

（四）现金流量状况分析

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-16,937,186.95	15,054,585.55	-5,221,098.86
投资活动产生的现金流量净额	2,382,213.68	-9,420,530.66	-666,021.58
筹资活动产生的现金流量净额	10,000,000.00	-	-
现金及现金等价物净增加额	-4,554,973.27	5,634,054.89	-5,887,120.44
净利润	2,607,225.91	13,565,967.25	1,077,759.93

1、经营活动现金流量波动

2015年1-5月经营活动产生的现金流量净额较2014年度减少3,199.18万元，主要是2015年1-5月支付了供应商较多款项，2014年度较2013年度增加2,027.57万元，主要是因为2014年度公司营业收入较好，取得销售商品、提供劳务收到的现金增多。

2、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	2,607,225.91	13,565,967.25	1,077,759.93
加：资产减值准备	141,795.26	394,730.27	465,190.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	74,416.78	210,296.35	175,441.56
无形资产摊销	28,570.55	32,884.32	--
长期待摊费用摊销	35,026.67	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-1,278.77	141,978.87	--
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	--	--	--
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	--	-491,244.67	699,995.47
财务费用(收益以“-”号填列)	--	--	--
投资损失(收益以“-”号填列)	-588,132.01	-125,000.00	-125,000.00

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-35,448.83	-98,682.56	-61,844.62
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-42,163.60	122,811.17	-293,736.99
存货的减少（增加以“-”号填列）	--	--	--
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	4,645,077.54	-34,189,275.20	-983,661.13
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-23,802,276.45	35,490,119.75	-6,175,243.58
其他	--	--	--
经营活动产生的现金流量净额	-16,937,186.95	15,054,585.55	-5,221,098.86

3、大额现金流量变动分析

报告期内，大额现金流量变动的项目包括以下：

（1）销售商品、提供劳务收到的现金 2014 年较 2013 年增加了 2,083.09 万元，主要是因为 2014 年营业收入较 2013 年增加 4,815.36 万元，应收账款 2014 年末余额较 2013 年末余额增加 3,618.00 万元所致；

（2）收到其他与经营活动的现金 2014 年较 2013 年增加了 1,620.71 万元，主要是因为 2014 年因公司经营现金流紧张，股东张亚娟垫入了款项 2,263.44 万元所致。

（3）支付其他与投资活动有关的现金 2014 年较 2013 年增加了 760 万元，主要是因为公司用闲余资金购买了中国银行的理财产品“日积月累”860 万元所致。

4、获取现金流量能力

公司在 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度取得经营活动现金流量净额为 -1,693.72 万元、1,505.46 万元、-522.11 万元，同期现金及现金等价物净增加额为 -455.49 万元、563.41 万元、-588.71 万元，其中 2015 年 1-5 月、2013 年度为负数。公司主要客户对象为东风本田、东风悦达起亚、广汽本田等汽车生产商以及陕西佳益汽车贸易有限责任公司等汽车经销商，这类客户综合实力雄厚，诚信度高，较少出现毁约付款等情况，但在实际操作过程中，往往受这部分客户付款

审批政策冗长等原因，公司的实际收款时间会比合同约定的期限长。

报告期间，公司关键获取现金流量能力指标与同行业挂牌公司比较情况如下：

公司名称	经营活动现金流量净额（万元）			每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）		
	2015年 1-5月	2014年度	2013年度	2015年1-5 月	2014年度	2013年度
景睿策划	-210.93	398.42	-114.99	-0.42	0.80	-0.57
正点未来	-1,693.72	1,505.46	-522.11	-0.85	30.11	-10.44

2014年度每股经营活动产生的现金流量净额高于同行业公司，2013年度低于同行业公司，2015年1-5月低于同行业公司。

十、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层

联系电话：0755-82943666

传真：0755-82943100

项目小组负责人：季建邦

项目小组成员：季建邦、李邢影、陈里德

（二）律师事务所

名称：北京市金杜律师事务所

机构负责人：王玲

住所：北京市朝阳区东三环中路7号北京财富中心写字楼A座40层

联系电话：010-58785588

传真：010-58785599

签字律师：刘晓光、林青松

（三）会计师事务所

名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

机构负责人：梁春

住所：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼11层1101

联系电话：010-58350011

传真：010-58350006

经办会计师：于建永、段岩峰

（四）资产评估机构

名称：开元资产评估有限公司

法定代表人：胡劲为

住所：北京市海淀区中关村南大街甲18号北京国际大厦17层

联系电话：010-62143639

传真：010-62197312

经办评估师：张佑民、张萌

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节公司业务

一、业务情况

（一）主营业务

公司主营业务是提供以汽车营销为主的线下营销服务。主要包括整体策划、方案制定、广告投放、媒体发布、会场布置、演出统筹等。

报告期内，公司发生重大资产重组事项，即由广州正点未来收购北京正点未来 100% 股权。广州正点未来与北京正点未来均由同一实际控制人控制，主营业务相同，两公司按照实际控制人的战略部署分别建立了以广东为中心辐射整个南方地区和以北京为中心辐射整个北方地区的业务模块。该收购事项有助于扩大公司业务规模，整合公司业务资源，提高公司的核心竞争力。报告期内，该重大资产重组事项未引起公司主营业务的变更。

（二）主要产品和服务

公司的产品和服务具体可分为品牌营销策划执行服务和媒介代理服务两类。

1、项目策划执行服务。公司品牌营销策划执行服务以汽车行业的线下营销为主，具体包括车展巡展、汽车试乘试驾、车品发布会、路演、综合性品牌主题活动及其他公关活动。除此之外，公司还涉足其他行业品牌营销活动的策划和执行，如：中国花都国际珠宝节、中国（狮岭）皮革皮具节等。

2、媒介代理服务。公司的媒介代理服务主要通过与中国世纪卓越信息技术有限公司、北京车易闻文化传媒有限公司等主流媒体合作，代客户执行广告策划、广告投放等品牌宣传活动。主要的媒介载体包括广告灯箱、广播电台、报刊杂志等。

（三）经典车展案例

作为行业内优质的汽车营销服务商，公司依托自身专业化的策划能力和执行能力，借助于丰富的行业营销策划经验，有机结合歌舞表演、模特走秀、现场互动等多种方式，辅以独特的展台设计和音效灯光的配合，极大程度的吸引了消费

者，为产品营销创造了一个又一个典型案例。以 2014 年东风悦达起亚车展 B/C 展为例：公司从 2014 年 3 月-7 月，共完成了 16 个站点的运营（海口 1 次、贵阳、潍坊、天津、银川、兰州、泉州、西安 1 次、深圳、乌鲁木齐、唐山、昆明、西安 2 次、海口 2 次、南宁、乌鲁木齐 2 次），通过车展实现车辆销售 4700 余台。

模特站台



主持人互动



站台布置

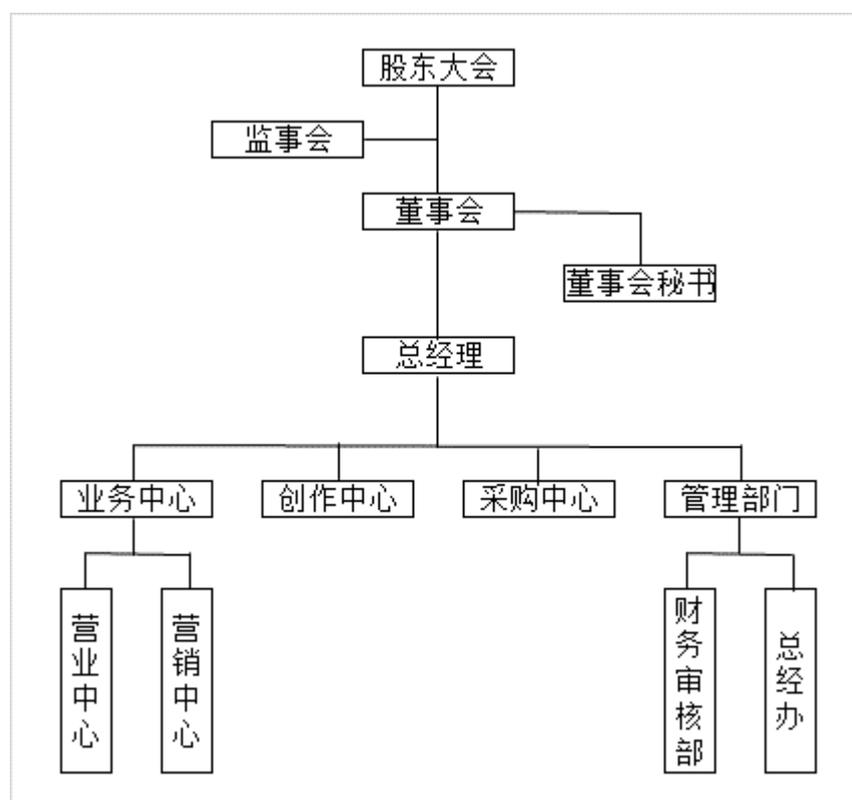


舞蹈表演



二、公司的组织结构及主要业务流程及方式

（一）公司的组织结构图



（二）主要业务流程

公司主要业务流程分为项目策划、项目制作、项目执行三大环节。

1、项目策划

1) 公司的项目策划流程

（1）下达工作简报

业务中心在对工作有比较全面的了解，并收集好工作所需的资料和信息后，给创作中心下达工作简报，阐明工作内容和目的。

（2）形成工作单

业务中心根据确立的工作方向对工作单进行修正或补充，并交由项目负责人

确认签发，创作总监以及所有参与工作的人员签字确认，此时工作单正式生效。将其复印分发给相关人员，业务中心保留原单作为作品验收依据。

（3）方案设计

创作中心依据工作单进行内部创意会议，订立具体执行案后开始执行工作。设计工作进行中，业务中心负责把控工作进度，如有变动或特殊情况须由创作中心及业务中心负责人共同商议解决。设计工作完成后，作品必须要经过创作总监或其授权人的确认。创作中心将作品提交给业务中心，业务中心按照工作单验收作品。

（4）方案修改

业务中心以工作单为依据审核创作中心的作品，如有不符合需要及时向创作总监反映，由创作总监解决；客户需要修改的稿件，业务中心必须下达修改工作单至创作中心进行修改。业务中心接收整理客户修改意见后撰写修改工作单，并向创作中心下达修改命令。修改工作单与新工作单的规则相同，需要相关人员签名确认后开始生效；创作中心根据修改工作单进行作品的修改，工作流程与新工作单相同；业务中心按修改单验收创作中心修改后的作品；业务中心向客户提交确认后的作品。变动较大的修改需要各部门重新开会订立新的工作方向；多次修改同样遵循以上规则，超过3次以上的修改应考虑重新订立创意方向。

（5）方案完稿并制作

业务中心与客户确认最终设计方案。在客户完全确认设计稿后，业务中心与创作中心确认最终尺寸与工艺后撰写完稿工作单，并向创作中心下达完稿指令，由创作部进行完稿制作；完稿工作单与新工作单的规则相同，需要相关人员签名确认后开始生效。创作中心按照完稿工作单进行完稿制作，完成后内部校对完再交予业务中心；完稿文件经核对无误后将相关文件提交给客户或供应商。

2) 公司项目策划的机制

公司项目方案均由公司自主策划设计。公司注重自身项目策划能力以及整合营销策略的输出，在创意策划和在产品研发上投入了资源与精力。在项目策划和研发公司新服务模式、新营业工具中，始终坚持以客户的需求为原点，将服务的

研发提升至公司的战略高度。在服务模式创新和营业工具创新中，公司坚持以客户需求为中心的创新方法，紧随市场和潮流，通过市场调研—洞察客户需求—提出产品概念—最终产品实现四个步骤，来输出真正满足市场需要的产品和服务。

2、项目制作

公司的产品和服务包括整体策划、方案制定、广告投放、媒体发布、会场布置、演出统筹等，一般是通过与专业第三方机构合作（即部分采购专业第三方机构的服务）完成的。根据第三方机构的性质，一般将提供服务的第三方分为与线下营销项目的策划执行服务相关供应商和与媒介代理服务相关的供应商。

1) 与线下营销项目的策划执行服务相关的业务流程和供应商管理

与线下营销项目的策划执行服务相关的业务流程为：提出申请—供应商选择—会签合同—过程管理—付款—审核监督。

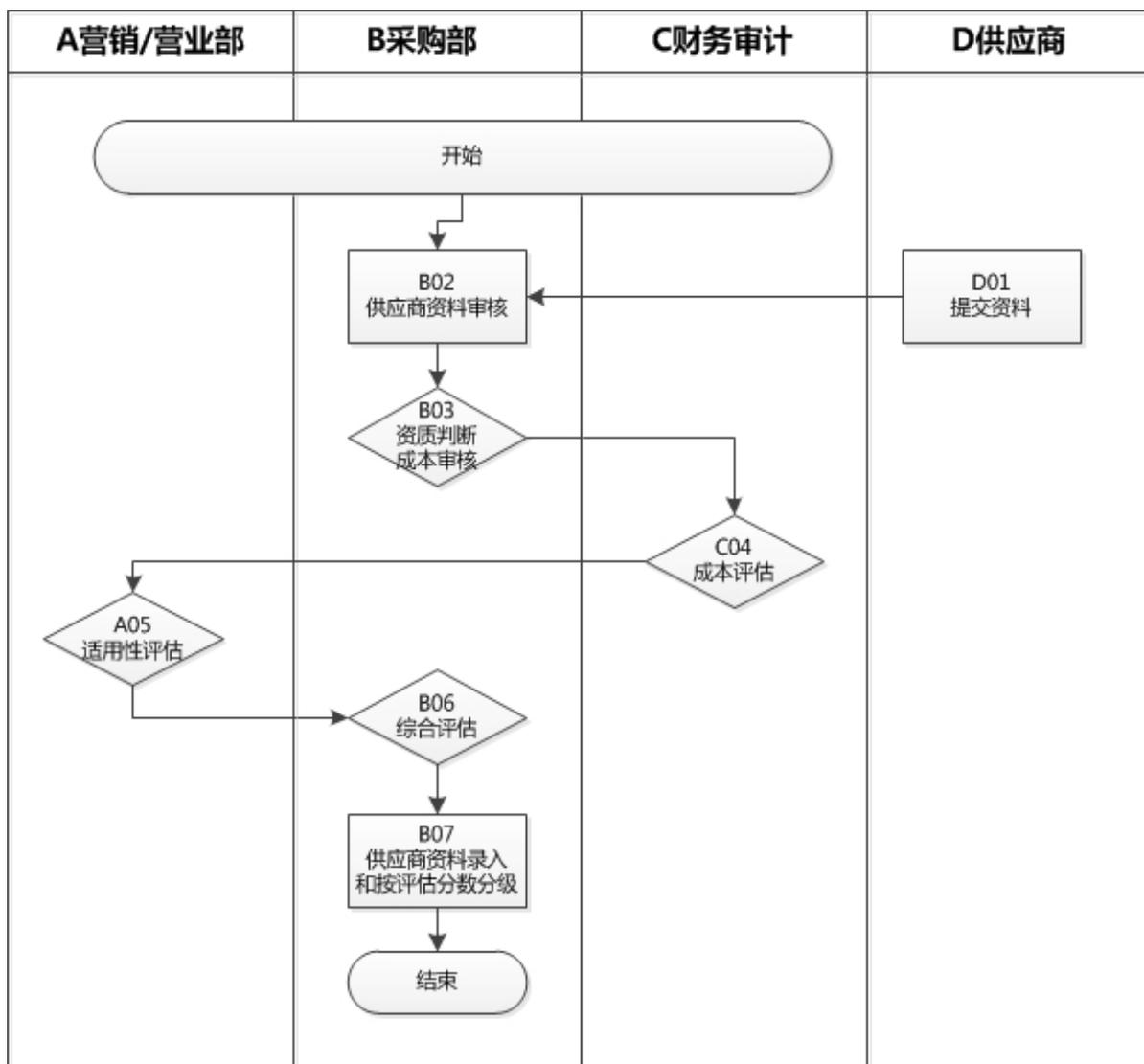
本公司对供应商采取的是统一管理、统一应用的原则，即公司现有供应商及新供应商，由营销/营业部、采购部和财务审核按流程进行资质审核、成本的审核和评估以及统一入库管理，并以公司业务特性和需求为基础，进行供应商工作调配，从而更大的降低各项目中的成本和提高工作效率，减少事故率。其具体管理如下：

（1）供应商的选择

①供应商推荐：供应商入库将在公司 OA 系统作为协同流程面向全公司，不设权限，任何人在任何时候都可提供供应商资源给采购部进行审核。

②供应商的三方审核：采购部获取资料后，针对资质资料（供应商的证照、资质、管理状况、质量控制、运输、售后服务等方面的情况）和基本报价进行初步审核和商务谈判；财务审核根据采购部提供的基本价格进行复核，并提供成本建议；针对现有供应商，营销/营业部根据以往合作的出品质量和服务态度，进行评分，针对新供应商无法实时评分时，可依据供应商资质和成本价格及采购和审计的评估结果为依据，评定是否适用。

③供应商入库：采购部按各部门的审核和评分进行分级，采购部将此流程表单作为供应商库内容，并不定时更新，供应商完成入库。



(2) 供应商的管理

①供应商的分类管理。本公司将供应商类别暂时分为制作搭建，设备租赁，演艺人员，运输场地，其他五类，实行供应商分类管理。所有入库供应商，将会由 OA 系统自动分配代码。

②供应商的分级管理。按照 OA 入库流程，分别由营销/营业部，采购部，财务审核三方评分，按分数和综合评估进行供应商分级。各类供应商将分为 A、B、C 级进行管理。

综合评分	级别	管理
75 分以上	A	优先考虑供应商（签订年度协议，优质）
60-74.9 分	B	普通供应商（未签订协议的）
60 分以下	C	临时供应商（未签订协议的，待考察）

（3）供应商的考核

本公司会同业务中心、采购部和财务审核人员对供应商实施审核，主要分为供应商报价的审核和供应商服务质量的审核。根据审核的结果，公司会定期更新和调整供应商库。供应商库信息面向全公司，面向公司所有被授权人员都拥有监督权力，如信息错漏，虚伪信息请及时提供疑问，采购部将及时更改。

①供应商报价的审核

主要针对签定年度合同的供应商（如运输公司），审核专员每一个季度或者每半年对其报价进行重新审核。了解市场价格动态，提供合理的执行价格建议。

②供应商服务质量的审核

审核人员每个季度或者每半年，对长期合作供应商（一般指合作半年以上的供应商）进行服务质量的调查。调查对象和范围如下：

一线执行的项目人员：必须是和供应商直接对接、接触的一线项目人员，调查收集他们对该供应商的服务质量的评价；客户：调查收集客户对公司执行质量的评价，间接评估供应商的服务质量水平。

2）与取得媒介服务相关的业务流程和供应商管理

取得媒介服务的业务流程为：媒体组合投放策略制定—媒体选择—签订合同—媒体组合投放—后期检测。

区域营销部中的媒介部门主要负责媒体库的建立维护。媒体入库时主要考虑其行业影响力、性价比以及所拥有的资源，然后按照媒体类型（网络、电台、平面、户外、广告等）、覆盖区域（全国性，区域性）以及合作程度（重点媒体、次重点媒体、一般媒体）进行分类和分级管理，之后按照客户的需求进行媒体组

合投放，最后根据媒体发布后反映的一些后台数据、配合的程度、当地 4S 店的反映意见来对媒体投放效果进行综合评价，并及时对媒介库的信息予以更新。

3、项目执行

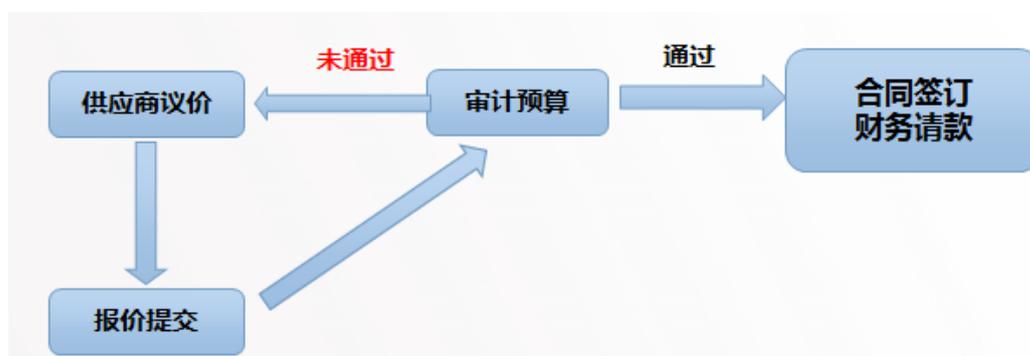
1) 项目执行业务流程：

(1) 站点确认

业务中心与客户在执行方式、时间推进、人员安排以及场地布置的推进等方面进行详细沟通，根据各方意见反馈，确认站点。然后综合考察场地尺寸、电力供应、交通、住宿酒店、当地材料市场等等情况，并出具踩点报告。

(2) 站点前期筹备

根据与客户沟通的相关资料以及前期踩点报告，确定工作组负责人以及其他项目人员。并根据整体策划方案从供应商库选择相应的供应商，包括制作搭建、AV 设备租赁、演艺人员、运输场地、其他物料以及外联事宜。然后根据项目运营预算请款，其流程如下所示：



(3) 站点现场筹备

在站点的现场筹备中，公司主要负责各外包服务的监督以及与客户的沟通，保障项目按预期高质量完成。公司将设置项目总控、组委会分管、4S 店分管、施工管理分管、AV 管理分管、物流管理分管、物料管理分管、当地外聘分管、演艺分管、外联分管等分别对各部分工作进行沟通和监督。此外，在展出前期还应进行相应的彩排，保证各部分人员熟悉整体流程，保障设备正常运行、物料供应充足。

(4) 展期运营

现场执行需严格按照执行脚本执行，所有项目执行人员在执行日需着正装；遇到突发应急状况，及时与总控反应；一切与流程发生不一的变更，由总控决定最终安排。同时，各分管负责人应保证相应部分正常运营，及时解决展期遇到的问题，做好展期相关数据的统计以及相关信息的沟通。

(5) 项目收尾与总结

项目完成后 3 日内，站点执行工作组做好内部总结，并对站点运营执行情况评分，最后由工作组负责人对展前、展期以及展后资料进行归档。项目完成后 7 日内按照各品牌厂家的要求完成站点总结并及时提交给客户，并跟进站点结算和收款。

2) 安全运营

本公司属于商务服务行业，其安全控制主要表现在站点搭建部分以及公司办公场所一般安全管理。项目进场搭建主要是外包给第三方，公司通过合作协议对施工安全进行严格限制，公司也通过加强供应商管理，选择优质供应商，减少事故发生概率。对于公司一般安全管理，主要是由综合管理部负责，综合管理部通过制定和执行《行政管理制度及工作流程》，加强公司资产安全和消防安全管理。

3) 质量控制：

为客户提供优质的服务是公司建立品牌形象的关键。公司一方面完善相关工作标准和 workflows 的制度；另一方面公司综合管理部的 QC 管理人员会每年至少一次不定期对各分公司的业务流程的执行进行现场抽检，审核部不定期对项目进行现场审核，并将其作为半年度或年度考核的依据，以此强化公司的质量监督。此外，在供应商选择和管理方面，公司一方面通过合同约定的验收条款以及违约条款对供应商予以规范，同时通过供应商报价与服务审核对供应商进行考核，以此保证本公司供应商服务的质量。

4) 推广计划

(1) 现有客户的深度挖掘

各项目部门负责人通过定期与老客户沟通、接洽，深挖老客户业务板块，做大老客户的预算份额，推荐现成的商业模式，追求深度合作模式。

（2）新客户开发

各事业部负责人开发新客户信息，预约新客户面谈，保证每月定期与新老客户进行沟通，争取在业内寻找更多汽车厂家合作机会；定期进行客户市场品牌动向调研，寻找客户合作契机。

（3）新业务模式开发

公司重点开发营销的新模式，在新型服务方面不断开拓，定期推广给现有客户，寻求更深的合作密度；通过建立自身平台，进行跨界行业的资源整合，最大化达到信息资源共享、产品推广渠道共享。

（4）媒体以及公关活动推广

通过公司网站、公司自有微信平台以及项目活动执行，扩大企业品牌影响力；主动尝试与媒体、相关部门展开多样化的深入的战略合作（如承办汽车论坛、3.15 汽车服务日以及参加广东电影年会、法国电影沙龙、音雄会等等文化交流活动）提高本公司品牌知名度。

三、公司业务相关的关键资源要素

（一）主要产品和服务的核心竞争力

公司主营业务是提供以汽车营销为主的线下营销服务。主要包括整体策划、方案制定、广告投放、媒体发布、会场布置、演出统筹等。公司产品和服务的核心竞争力主要体现在：优质的客户和供应商资源、专业化的服务能力、区域整合营销能力以及等方面。具体而言：

1、优质的客户资源和供应商资源

公司经过十余年的发展，建立了遍布全国的服务网络，积累了优质丰富的客户和供应商资源。

在客户方面，公司凭借自身优秀的策划执行能力，在业内获得了良好口碑，

已经建立了稳定的客户群。其长期合作的客户包含东风日产、东风本田、东风本田发动机、东风悦达起亚、广汽丰田、广汽本田、广汽三菱、本田中国等 20 多家知名汽车厂家。

正点未来服务的客户



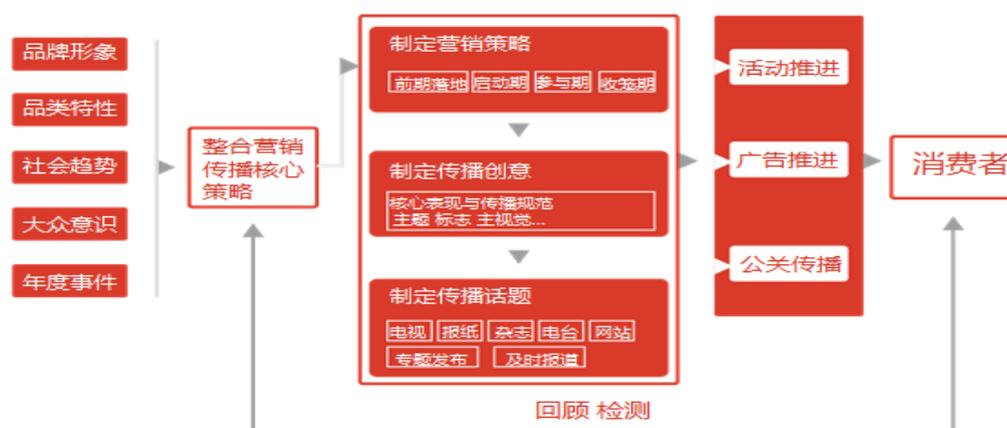
在供应商方面，针对营销活动的策划和执行，公司建立了供应商库，将供应商按照制作搭建、设备租赁、演艺人员、运输场地、其他五类进行分类管理并制定和实施了供应商报价和服务质量审核，保证了供应商提供服务的质量。在媒介代理业务上，公司通过与多层次多样化的优质媒体建立长期合作关系，助力客户品牌知名度、影响力迅速提升，其媒体库如下所示：



2、专业化的服务能力

公司的专业化服务主要体现在以下两个方面：①“策划+执行”全方位的专业化服务；②整合广告营销、公关营销、活动营销、互动营销、媒介投放和专业运营等多个业务板块的整体营销。

公司自成立之初立足于汽车行业，经历了多年的行业沉淀，在汽车创意营销、车展巡展、公关活动、区域营销等方面积累了丰富的经验和丰厚的资源。与单一进行展具制作，或者单一执行项目策划的公司不同，公司致力于为客户提供“策划+执行”的全面、专业、系统、细致的专业化服务。流程如下：



同时，公司致力于满足客户的每一个个性化需求，综合广告营销、公关营销、活动营销、互动营销、媒介投放和专业运营等多个业务板块，为客户提供整合的营销方案。

IM We.luck
Integrated Marketing
正点整合营销

AO We.luck
Automotive Operations
正点汽车营销

正点未来秉承为用户创造价值的理念，遵循专业的工作流程，按时保质出色完成工作，为东风日产、东风本田、东风雷诺、东风悦达起亚、东风风神、东风裕隆、广汽传祺、广汽本田等多家知名车企策划执行了多项全国大型活动。正点未来提供包括新品发布、试驾试驾、车展、巡展等多种体验活动的运营服务，在项目执行管理、供应商管理、外聘人员管理、展具制作、运营手册制订方面具有丰富的经验。

AD We.luck
Advertising
正点广告营销

广告是商业信息的有效传播，它需要能创意于无形，兼顾创意和收益，让受众获得更多的共鸣。正点未来为客户提供长期或阶段性的广告策略方案、企业形象广告、产品广告和企业宣传资料设计等方面的广告营销服务。

EV We.luck
Events
正点活动营销

通过介入重大的社会活动或整合有效的资源进行大型的活动策划，以创意与设计、活动策划与实施、产品推广与销量促进等多项服务，缩短受众与客户之间的距离，迅速提高企业及其品牌知名度、美誉度和影响力。

PR We.luck
Public Relations
正点公关营销

公关不仅是管理品牌声誉，更需要达成与消费者信息的一致传递，完善消费者的信息认知。正点未来借助多年来积累的政府、媒体等资源，为客户提供品牌传播管理、网络营销与传播、公共关系管理、公关推广服务。

iD We.luck
Digital
正点互动营销

互联网已经成为各行各业长期发展的战略要地，正点未来通过互动策略咨询、数字媒体行销以及企业官网解决方案，为客户带来基于用户为中心的立体互联网营销策略，通过精准和深度的传播计划，让客户的一分投入都发挥最大价值。

MD We.luck
Media Delivery
正点媒介投放

十多年的专注，遍布全国的服务网络，使我们在业内有丰富多样化的优质资源，让信息的传递更加可靠。通过媒介的策略、组合、执行与监测，实现线下和线上的强化传播，高效覆盖目标受众。

3、区域整合营销能力

公司建立了以广州、北京、西安、南京、济南、成都为中心，辐射全国的服务网络。保证了全国性营销活动的资源配备和及时响应。同时，公司是国内较早进入二三线城市营销的公司，一定程度上带动了二三线城市汽车销售市场，也为公司带来了更多的商机，与汽车生产厂商和经销商实现双赢。

总体而言，公司产品及服务的整体性强，系统化的产品和服务、优质的上下游资源需要长期的经营和经验积淀。整体来看，公司的主要产品和服务在行业内处于领先水平，可替代性较低。

（二）主要无形资产情况

1、专利

截至本公开转让说明书出具日，公司暂无专利、实用新型和外观设计等专利。

2、计算机软件著作权

截至本公开转让说明书出具日，公司无软件著作权。

3、作品著作权

截至本公开转让说明书出具日，公司无作品著作权。

4、域名

截至本公开转让说明书出具日，公司拥有的域名如下：

序号	域名	所有者	有效期	
1	zdw1-weluck.com	北京正点未来广告有限责任公司广州分公司	2011年5月20日	2018年5月20日
2	Weluck.com.cn	北京正点未来广告有限责任公司广州分公司	2014年7月09日	2024年04月12日
3	wetenet.com.cn	北京正点未来广告有限责任公司广州分公司	2014年07月29日	2019年07月29日
4	Newgravitation.com	北京正点未来广告有限责任公司广州分公司	2014年07月29日	2019年07月29日
5	Newgravitation.com.cn	北京正点未来广告有限责任公司广州分公司	2014年07月29日	2019年07月29日
6	wetenet.com	北京正点未来广告有限责任公司广州分公司	2014年07月29日	2019年07月29日

7	Weluck.com	广州市正点未来品牌策划有限公司	2004年06月04日	2020年06月05日
8	Weluckgroup.com.cn	广州市正点未来品牌策划有限公司	2015年3月23日	2025年03月23日
9	Infuturechina.com	广州市正点未来品牌策划有限公司	2015年7月8日	2025年7月8日
10	Infuturechina.com.cn	广州市正点未来品牌策划有限公司	2015年7月8日	2025年7月8日

5、业务资质

截至本公开转让说明书出具日，公司从事的业务不存在需要取得专有业务许可资格或其他特许经营资质的情况。

6、土地及房屋

截至本公开转让说明书出具日，公司无土地使用权。

7、无形资产账面价值

截至报告期末，公司无形资产账面价值如下：

无形资产类型	原值	累计摊销	净值
软件	205,707.66	61,454.87	144,252.79

公司上述无形资产主要是公司通过购买方式合法取得，权属明确，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形。公司的无形资产情况与公司的业务相匹配。

（三）重要固定资产情况

截至报告期末，公司固定资产原值为 1,184,192.63 元，净值为 806,984.52 元。公司固定资产是运输设备、电子设备及其他，公司各项固定资产均处于良好状态，总体成新率为 68%，尚不存在重大资产报废或减值可能，基本可以满足目前生产经营所需。

固定资产类别	原值	累计折旧	净值	成新率%
运输工具	774,870.76	191,515.25	583,355.51	75.28
电子设备	299,971.12	140,277.69	159,693.43	53.24
其他	109,350.75	45,415.17	63,935.58	58.47
合计	1,184,192.63	377,208.11	806,984.52	68.15

对于本公司的行业性质而言，公司的设备主要是运输设备和电子设备，性能完好，处于满负荷使用状态。能满足公司日常经营需要。截至报告期末，公司主要固定资产如下（按净值排序）：

序号	资产名称	资产编号	数量	原值（元）	净值（元）	成新率%	取得方式
1	小轿车	ZDWL-GZ-4-030-1	1	429,291.21	363,968.90	84.78	自购
2	起亚智跑汽车	ZDWL-GZ-4-017	1	157,350.00	68,024.58	43.23	自购
3	OA 系统服务器设备	ZDWL-2013-12	1	32,780.00	18,336.50	55.94	自购
4	金碟 K3 服务器	ZDWL-GZ-2-D-023	1	15,811.97	10,132.47	64.08	自购
5	柜式空调	ZDWL-XA-2010-02001	2	15,856.49	7,917.09	49.93	自购
6	图形工作站	ZDWL-GZ-1-B-062	1	25,325.00	7,269.48	28.7	自购
7	海尔极光 D2-Z536 台式电脑连显示器	ZDWL-GZ-1-B-073~80	4	8,796.00	6,435.97	73.17	自购
8	组装平面设计师电脑	ZDWL-GZ-4-028	1	6,736.00	5,541.13	82.26	自购
9	电脑	ZDWL-JN-2014-01001	1	8,064.00	5,456.64	67.67	自购
10	海尔极光 D2-Z536 台式电脑连显示器	ZDWL-GZ-1-B-081~86	3	6,597.00	4,976.95	75.44	自购

公司上述固定资产主要是公司通过购买方式合法取得，权属明确，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形，公司固定资产情况与公司业务基本匹配。

（四）员工情况

1、员工人数及结构情况

截至报告期末，公司共有员工 144 名，基本构成情况如下：

（1）员工专业结构：

部门	人数	比例%
业务人员	91	63.19

创意人员	15	10.42
采购人员	5	3.47
管理人员	33	22.92
合计	144	100.00

(2) 员工受教育程度:

教育程度	人数	比例%
硕士	1	0.69
本科	48	33.33
大专	86	59.72
高中及以下	9	6.25
合计	144	100.00

(3) 年龄结构:

年龄	人数	比例%
30岁以下	88	61.11
30-40岁	44	30.56
40岁及以上	12	8.33
合计	144	100.00

(4) 司龄结构:

司龄	人数	比例%
1年以下	53	36.81
1年(含)到2年	39	27.08
2年(含)到3年	17	11.81
3年(含)到4年	16	11.11
4年及以上	19	13.19
合计	144	100.00

(5) 员工区域分布结构:

区域分布	人数	比例%
------	----	-----

广州	106	73.61
西安	13	9.03
南京	11	7.64
济南	9	6.25
成都	5	3.47
合计	144	100.00

2、核心技术人员情况

核心技术人员简历见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（四）公司核心技术人员基本情况”。

公司核心技术人员共 4 人，专业知识扎实，且都有多年相关工作经验。报告期内公司核心技术人员一直保持稳定，无发生重大变动。

3、公司员工情况与公司业务匹配性分析

报告期内，公司的主营业务是提供以汽车营销为主的线下营销服务，与本公司经营相关的活动主要是项目策划、项目制作、项目执行和综合管理。

公司项目策划人员主要是分布在公司的创作中心。公司创意策划人员 15 人，占公司总人数的 10.42%。公司创意策划人员平均年龄是 29 岁，大专以上学历人员占比 100%，这与其所从事的复杂的创意活动是相关的，其整体年轻而具有创新活力；1 年以内司龄的有 9 人，占比 60%，高于公司整体水平，这主要是与公司业务扩张以及相关文化产业孵化而进行相应的人员储备相关。

公司项目制作主要体现在采购专业第三方机构的服务和其他零星采购中。公司采购人员集中在采购部，其主要是负责公司供应商管理、成本控制以及品质控制。公司采购部共有 5 人，占公司总人数的 3.47%。公司采购人员平均年龄 32 岁；大专以上学历 5 人，占比 100%，高于公司整体水平；1 年以内司龄的有 2 人，占比 40%，略高于公司整体水平。总的来说，公司采购人员的整体素质较高，经验丰富，能胜任本职工作。

公司业务人员主要是集中在业务中心，业务中心由两大营业板块构成，是公

公司的主要业务收入来源。其中营业中心主要以公司多年的主营业务服务单元，按客户服务品牌来划分营业部门；营销中心则以公司新型整合营销模式为基础的业务服务单元，带动全国各分公司联动进行全国性的营销服务。业务中心共 91 人，是公司人数最多的部门，其人员占总员工的比例是 63.19%，这与公司的业务是相匹配的；业务人员平均年龄为 28 岁，大学本科及以上人员占比 92.31%，这些人员既有扎实的理论基础，又有脚踏实地、勤劳苦干的精神，对工作充满激情；1 年以内司龄的占 30.43%，低于公司整体水平，一方面说明公司业务人员有着丰富的项目执行经验和强大的市场开拓能力，另一方面也说明公司是一种轻资产企业，其在汽车展览行业中处于上中游，注重项目方案策划能力以及整合营销能力的输出，这与企业战略是一致的。

公司管理人员 33 人，占总人数的 22.92%，包含了总经办、综合管理部、财务部。管理人员平均年龄 33 岁，专科及以上学历有 32 人，占比 96.97%，整个管理队伍稳重而不乏活力，综合素质较高；1 年以内工龄的新员工有 13 位，占比 39.39%，近一年新增人员主要集中在综合管理部和财务部，其实际是因业务规模迅速拓展而加强内部组织结构建设和企业规范管理而储备。公司总经理办公室共 5 名，经验丰富，对公司战略规划、业务拓展、客户挖掘有较好的把握；其他人员总体年龄结构合理，经验较丰富，稳重且不乏创新能力，互补性较明显。

综合上述公司主要无形资产、固定资产情况和员工情况，公司具备生产经营所必须的关键资源要素，且公司资产与业务、人员基本匹配，关联性较强。

（五）环境保护、安全生产及质量标准情况

1、公司环保情况

公司不属于重污染行业，亦不存在建设项目，无须办理相关的环评文件及排污许可证，公司报告期内的生产经营活动符合有关环境保护的要求，不存在违反有关环境保护方面的法律法规而受到行政处罚的情形。

2、公司安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》的规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。公司不属

于矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业，无需取得安全生产许可证。一方面，公司制定了安全生产操作规程，建立并实施了安全生产制度并配备了相关安全生产管理人员；另一方面，公司加强对供应商的管理，预防展台搭建过程中发生安全问题的情况。公司报告期内未发生与安全生产有关的重大安全事故，不存在因违反安全生产相关法律法规受到相关主管部门行政处罚的情形。

3、公司产品质量标准情况

截至本公开转让说明书出具日，公司行业统一的产品质量标准尚未建立。

四、公司业务经营情况

（一）公司产品及服务的收入结构

公司主营业务是提供以汽车营销为主的线下营销服务。主要包括整体策划、方案制定、广告投放、媒体发布、会场布置、演出统筹等。

表：公司报告期内各类产品营业收入与比例

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
主营业务收入	39,865,428.18	150,780,753.72	102,627,201.31
项目策划执行	33,210,859.18	138,172,782.62	94,948,838.23
媒介服务	6,654,569.00	12,607,971.10	7,678,363.08

（二）公司外购服务及前五名供应商情况

1、公司的外购服务

公司的产品和服务包括整体策划、方案制定、广告投放、媒体发布、会场布置、演出统筹等，一般是通过与专业第三方机构合作（即部分采购专业第三方机构的服务）完成的。公司的外购服务主要包括：①展具搭建制作；②AV设备租赁；③展位或展台租赁；④演艺人员聘请；⑤运输服务；⑥媒介投放。

2、报告期前五名供应商情况表

（1）2015年1至5月份采购额前五名供应商的情况

序号	供应商名称	采购金额	占总采购金额的比
----	-------	------	----------

			例%
1	陕西华商国际会展有限公司	1,682,113.21	8.96
2	广州西码展览有限公司	1,230,434.00	6.55
3	上海天沃物流有限公司	944,670.17	5.03
4	鹰潭伟通物流有限公司	896,188.28	4.77
5	邓德强	825,000.00	4.39
小 计		5,578,405.66	29.70

(2) 2014 年采购额前五名供应商的情况

序号	供应商名称	采购金额	占总采购金额的比例%
1	广州科捷视听器材租赁有限公司	9,300,750.00	16.14
2	上海中维展览展示工程事务所	4,690,000.00	8.14
3	上海千鹏广告有限公司	2,880,000.00	5
4	陕西华商国际会展有限公司	2,684,207.17	4.66
5	上海心悦物流有限公司	2,467,851.89	4.28
小 计		22,022,809.06	38.21

(3) 2013 年采购额前五名供应商的情况

序号	供应商名称	采购金额	占总采购金额的比例%
1	广州科捷视听器材租赁有限公司	3,412,000.00	11.49
2	上海利隆路演股份有限公司	3,200,000.00	10.78
3	深圳市筑星展览展示有限公司	3,122,000.00	10.51
4	广州保投行投资咨询有限公司	2,268,248.00	7.64
5	上海心悦物流有限公司	1,730,614.96	5.83
小 计		13,732,862.96	46.24

截至报告期末，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述前五名供应商中占有权益。

(三) 公司的主要消费群体及前五名客户情况

1、公司产品的消费群体

公司主营业务是提供以汽车营销为主的线下营销服务，主要消费群体是汽车

厂家及汽车经销商，针对不同客户的特点，为客户提供“策划+执行”的全面、专业、系统、细致的专业化服务。

2、报告期前五名客户情况表

表：2015年1至5月公司前五大客户情况

单位：元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
东风悦达起亚汽车有限公司	10,574,761.14	26.53
东风裕隆汽车有限公司	7,340,800.60	18.41
广汽菲亚特克莱斯勒汽车有限公司	4,274,233.52	10.72
东风本田汽车有限公司	4,844,318.11	12.15
陕西佳益汽车贸易有限责任公司	2,888,544.04	7.25
小计	29,922,657.41	75.06

表：2014年公司前五大客户情况

单位：元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
东风本田汽车有限公司	35,925,396.54	23.83
东风悦达起亚汽车有限公司	35,460,771.33	23.52
广汽菲亚特汽车有限公司	16,875,550.22	11.19
广汽本田汽车有限公司	15,084,214.41	10.00
陕西佳益汽车贸易有限责任公司	6,864,200.35	4.55
小计	110,210,132.85	73.09

表：2013年公司前五大客户情况

单位：元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
东风本田汽车有限公司	31,998,006.64	31.18
东风悦达起亚汽车有限公司	23,671,630.19	23.07
广州汽车集团乘用车有限公司	7,376,639.25	7.19
广汽本田汽车有限公司	4,397,383.00	4.28
东风裕隆汽车销售有限公司	4,096,511.32	3.99

小计	71,540,170.40	69.71
----	---------------	-------

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

（四）报告期内对重大业务合同履行情况

1、公司购销类合同的特点

公司的采购合同主要包括：展具制作合同、车展项目服务合同（主要约定展位搭建等）、AV 租用合同、车展参展合同、劳务派遣协议、展具物料托运物流协议等，除了租赁展位或展台的车展参展类合同需要预付全款外，其余采购类合同均为预付一定金额后，根据合同约定的服务内容和支付节点分阶段结算。

对于品牌营销策划执行服务，公司对于长期合作的汽车厂家，针对其车展巡展业务，一般按照年度签订合作协议，约定服务范围、服务地点、服务费用等基本条款，具体结算价款以项目实际执行情况为准；对于汽车经销商，一般针对具体车展巡展项目与同一品牌下的多个经销商签订合同，约定服务范围及服务的明细报价。对于汽车试乘试驾、车品发布会、路演、综合性品牌主题活动及其他公关活动，公司一般针对不同项目分别签订合同。

对于媒介代理服务，公司针对长期合作的汽车厂商和销售经销商，一般签订媒体发布年度代理合同。合同中约定公司需协助各被代理公司依据全年投放计划、排期、区域热点事件（如车型上市会、车展等）制定广告排期，并根据具体情况进行动态调整。广告费用由公司现行垫付，后根据与发布媒介的实际结算款与汽车厂家和经销商结算并收取一部分代理费。另外，公司还会针对某个地区或某项活动签订一定期间内的媒介代理服务协议。协议中明确服务范围、媒体发布方式及对应费用，并收取代理费。

2、公司的关键业务合同

（1）公司与报告期主要客户的重大销售合同。具体情况如下表所示：

年份	客户名称	是否关联方	当期收入(元)	代表性合同/订单信息				
				合同/订单编号	合同/订单内容	签订时间	合同/订单有效期	合同金额(元) (注2)
2015年 1-5月	东风悦达起亚汽车有限公司	否	10,574,761.14	N/A	2015年东风悦达企业 B/C/D 级车展项目年度框架协议	2015.1.1	2015.12.3 1	— (注1)
	广汽菲亚特克莱斯勒汽车有限公司	否	4,274,233.52	BSMBU150076	服务协议	2015.4.1	2015.5.31	6,836,730.00
	东风本田汽车有限公司	否	4,844,318.11	NO.2015WDHAC O 9034/MD	2015-2016 年 B 级和 C 级车展演出运营项目(一标段) 承揽合同	2015.1.1	2016.12.3 1	— (注1)
2014年	东风本田汽车有限公司	否	35,925,396.54	No.2013WDHAC O 9106/MD	东风 Honda 三四线城市移动展厅运营开口合同	2013.1.1	2014.12.3 1	— (注1)
	东风悦达起亚汽车有限公司	否	35,460,771.33	N/A	2014 年东风悦达企业 B/C/D 级车展项目年度框架协议	2014.1.1	2014.12.3 1	— (注1)
	广汽菲亚特汽车有限公司	否	16,875,550.22	N/A	广汽菲亚特 2014 年全国地方车展项目服务合同	2014.1.1	2014.12.3 1	12,167,834.00

	广汽本田汽车有限公司	否	15,084,214.41	N/A	2014年广汽本田全国地方车展运营合同	2014.1.1	2014.12.31	12,730,000.00
	东风本田汽车有限公司	否	31,998,006.64	No.2013WDHAC O 9106/MD	东风 Honda 三四线城市移动展厅运营开口合同	2013.1.1	2014.12.31	— (注1)
2013年	东风悦达起亚汽车有限公司	否	23,671,630.19	N/A	2013年东风悦达企业 B/C/D 级车展项目年度框架协议	2013.1.1	2013.12.31	— (注1)
	广州汽车集团乘用车有限公司	是	7,376,639.25	N/A	广汽传祺-2013年 B 级车展搭建及演艺运营合同	2013.1.1	2013.12.31	8,900,000.00

注 1：公司部分框架式协议仅约定各服务内容单价，最后结算价款需考虑实际站点个数，每站运营天数、站点之间的公里数等条件。故合同价款无法列示。

注 2：以单笔合同金额 500 万以上作为披露重大销售合同的标准（未约定总金额的除外）。

(2) 报告期内公司与主要供应商的重大采购合同

年份	供应商名称	客户信息	当期采购额(元)	代表性合同信息
----	-------	------	----------	---------

		主要购销商品	是否关联方		合同编号	合同内容	签订时间	合同有效期	合同金额（人民币元）（注3）
2015年1-5月	陕西华商国际会展有限公司	展位租赁	否	1,682,113.21	N/A	西安车展参展协议	2015.04.10	2015.4.25-2015.05.05	1,628,000.00
	广州西码展览有限公司	展具制作服务	否	1,230,434.00	G2-2015-02-03	展具制作合同	2015.04.07	2015.04.20-2016.04.20	2,200,000.00
	上海天沃物流有限公司	展具物料运输服务	否	944,670.17	G2-2015-01-03	展具物料托运物流协议	2015.04.16	2015.03.30-2016.03.30	— （注1）
	鹰潭伟通物流有限公司	展具物料运输服务	否	896,188.28	G2-2015-01-05	展具物料托运物流协议	2015.04.17	2015.03.30-2016.03.30	—（注1）
2014年	广州科捷视听器材租赁有限公司	AV设备租赁服务	否	9,300,750.00	N/A	AV设备租用合同	2014.03.03	2014.03.03至项目结束	4,500,000.00
	上海中维展览展示工程事务所	展台制作搭建以及运营服务	否	4,690,000.00	N/A	车展项目服务合同	2014.04.12	2014.04.12-2015.01.15	5,410,000.00
	上海千鹏广告有限公司	展台制作搭建以及运营服务	否	2,880,000.00	N/A	车展项目服务合同、	2014.03.05	2014.03.05-2014.12.31	2,880,000.00

	陕西华商国际会展有限公司	展位租赁服务	否	2,684,207.17	N/A	西安（五一）车展参展合同、西安国际汽车展览会参展协议	2014.04.20 2014.09.02	2014.04.26- 2014.05.06 2014.09.25- 2014.10.06	450,000.00 1,085,000.00
	上海心悦物流有限公司	展具物料运输服务	否	2,467,851.89	G2-2014-01-057	展具物料托运物流协议	2014.11.01	2014.03.30- 2014.12.01	— (注1)
2013年	广州科捷视听器材租赁有限公司	AV设备租赁服务	否	3,412,000.00	N/A	AV设备租用合同	2013.05.29	2013.06.08- 2013.12.17	1,440,000.00
	上海利隆路演股份有限公司	路演车服务	否	3,200,000.00	N/A	路演车服务合同	2013.06.15	2013.07.01- 2013.12.31	3,200,000.00
	深圳市筑星展览展示有限公司	展具制作与维修服务	否	3,122,000.00	G2-2013-02-054	展具制作合同	2013.05.20	2013.05.20- 2013.07.18	2,200,000.00
	广州保投行投资咨询有限公司	劳务派遣服务	否	2,268,248.00	N/A	劳务派遣协议	2013.01.01	2013.01.01- 2014.06.30	— (注2)
	上海心悦物流有限公司	展具物料运输服务	否	1,730,614.96	G2-2013-1-003	展具物料托运物流协议	2013.03.14	2013.03.14 至项目结束	— (注1)

注1：运输类合同未约定合同总金额，以报价单加成实际发生运输时运输货物的重量为准。

注2：劳务派遣类合同未约定合同总金额，以实际发生的人工公司加成1.03作为收取标准。

注3：以单笔合同金额100万以上作为披露重大采购合同的标准（未约定金额除外）。

3、报告期内对公司持续经营有重大影响的其他合同如下：

- (1) 截至报告期末，公司无对外借款余额。
- (2) 截至报告期末，公司无对外担保合同。
- (3) 公司主要经营办公场所的租赁合同

报告期内，公司主要经营场所均为租赁所得。具体租赁信息如下：

序号	公司名称	出租人	房产地址	用途	建筑面积 (m ²)	租赁期限
1	广州正点	广州市花都新裕贸易有限公司	广州市花都区秀全街九谭新华工业区新都大道168号a1栋103房	办公	100	2014.9.1-2016.8.31
2	北京正点	北京中联众邦商务服务有限公司	北京市海淀区西北旺德政路南茉莉园甲19号楼1层A-1297号	办公	10	2015.7.18-2016.7.17
3	广州正点 济南分公司	郭蓓	济南市市中区民生大街22号三箭银苑A楼B-2(6-C)	办公	194	2015.1.26-2018.1.25
4	广州正点 南京分公司	史卫东	南京市秦淮区中华路8号1209室	办公	159.61	2015.2.5-2016.2.4
5	广州正点 成都分公司	李艳	成都市武侯区锦绣路1号1栋7层709号	办公	81.82	2015.2.13-2016.4.17
6	广州正点 西安分公司	张小欢	西安市雁塔区南二环西端南侧（恬静园小区）1幢1单元10802室	办公	130	2015.3.5-2016.3.4
7	北京正点 广州分公司	广州壹捌伍零创意产业投资有限公司	广州市荔湾区芳村大道东200号	办公	683.90	2015.4.1-2019.6.9
8	北京正点 西安分公司	孙月环	莲湖区沣惠南路北段恬静园小区A座-801室	办公	150	2015.1.1-2015.12.31

五、公司商业模式

公司的商业模式为：依托公司优质的客户资源、专业化的服务能力、强大的区域整合营销能力，整合优质媒体资源、演艺资源，以下游客户的个性化需求为

导向，为客户在全国范围内提供从策划到执行，综合广告营销、公关营销、活动营销、互动营销、媒介投放和专业运营等多个业务板块的整体营销服务，以实现自身盈利。

公司的上游供应商主要是提供媒介投放服务的优质媒体和提供展具搭建制作、展位或展台租赁、AV 设备租赁、演艺人员输出、运输相关服务的公司，下游客户主要为东风悦达起亚、广汽菲亚特、东风本田等知名汽车厂家和经销商。报告期内公司营业收入持续增加，品牌营销策划执行服务 2014 年较 2013 年增加了 42,722,615.32 元，媒介代理服务收入 2014 年较 2013 年增加了 5,430,937.09 元。营业毛利也持续提升，2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年主营业务收入毛利率分别为 25.22%、18.16%、8.76%。公司与主要大客户保持良好合作关系，同时积极拓展市场、在同行业中属于中等偏上水平。

报告期内，公司所有客户均为招标方式取得，公司商务谈判不存在商业贿赂的情况。

六、公司子公司业务情况

（一）子公司的取得方式及设立子公司的必要性

1、北京正点的取得方式及设立子公司的必要性

北京正点原为公司的母公司，于 2014 年通过资产重组，成为公司的子公司。

资产重组前，北京正点作为母公司，注册及经营地址设在北京。但由于公司的客户区域主要在华中地区、华南地区。随着公司的主要管理团队、主营业务向广州市的迁移，为更好的服务客户，公司决定将公司的经营及注册地址迁往广州市。但由于迁址涉及北京正点及其子公司的税务注销及再登记，为了不对公司的正常运营产生影响，公司决定进行资产重组，通过两次股权转让，实现由正点有限全资收购北京正点的股权。

资产重组后,2015年公司将原来在北京正点开展的业务陆续转由正点未来。北京正点利用其品牌效应和资源拓展北京周边地区业务,正点未来作为母公司则覆盖华中、华南等片区的主要客户。

2、维观科技的取得方式及设立子公司的必要性

子公司维观科技是公司于2015年9月16日与自然人张云异投资新设的,其计划主要从事数字营销服务,与公司现有线下营销业务结合,构建全方位整合营销服务体系。

鉴于目前公司部分客户已把业务推广的重心从传统推广模式逐渐转向数字及互联网推广模式,正点未来投资新设了子公司维观科技,拟通过构建数字板块业务,为客户提供创新和优质的服务,满足客户对数字营销的内在需求,预计亦将能有效地开发公司现有的大量客户的需求。数字营销板块的打造可为公司实现业务拓展、服务链延伸、完善产业布局,使公司发展成线下营销和数字营销相结合的全方位营销服务体系。

(二) 子公司主营业务及主要产品和服务

北京正点主营业务是提供以汽车营销为主的线下营销服务。主要包括整体策划、方案制定、广告投放、媒体发布、会场布置、演出统筹等。主要产品和服务具体可分为品牌营销策划执行服务和媒介代理服务两类。

(三) 子公司业务关键资源要素

1、主要产品和服务的核心竞争力。公司2013年、2014年主要业务集中在子公司北京正点。子公司业务占合并业务的比重均在70%以上。故子公司的主要产品和服务的核心竞争力详见“三、公司业务相关的关键资源要素”之“(一)主要产品和服务的核心竞争力”

2、主要无形资产情况

①专利、计算机软件著作权、作品著作权

截至本公开转让说明书出具日，北京正点暂无专利、实用新型和外观设计等专利；公司无软件著作权、作品著作权。

②域名

截至本公开转让说明书出具日，北京正点拥有的域名如下：

序号	域名	所有者	有效期	
11	zdwl-weluck.com	北京正点未来广告有限责任公司广州分公司	2011年5月20日	2018年5月20日
12	Weluck.com.cn	北京正点未来广告有限责任公司广州分公司	2014年7月09日	2024年04月12日
13	wetenet.com.cn	北京正点未来广告有限责任公司广州分公司	2014年07月29日	2019年07月29日
14	Newgravitation.com	北京正点未来广告有限责任公司广州分公司	2014年07月29日	2019年07月29日
15	Newgravitation.com.cn	北京正点未来广告有限责任公司广州分公司	2014年07月29日	2019年07月29日
16	wetenet.com	北京正点未来广告有限责任公司广州分公司	2014年07月29日	2019年07月29日

③业务资质

截至本公开转让说明书出具日，北京正点从事的业务不存在需要取得专业务许可资格或其他特许经营资质的情况。

④土地及房屋

截至本公开转让说明书出具日，北京正点无土地使用权。

⑤无形资产账面价值

截至报告期末，北京正点无形资产账面价值如下：

无形资产类型	原值	累计摊销	净值
软件	205,707.66	61,454.87	144,252.79

北京正点上述无形资产主要是公司通过购买方式合法取得，权属明确，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形。北京正点的无形资产情况与公司的业务相匹配。

3、重要固定资产情况

对于北京正点的行业性质而言，北京正点的设备主要是运输设备和电子设备，性能完好，处于满负荷使用状态。能满足公司日常经营需要。截至报告期末，北京正点主要固定资产如下（按净值排序）：

序号	资产名称	资产编号	数量	原值（元）	净值（元）	成新率%	取得方式
1	小轿车	ZDWL-GZ-4-030-1	1	429,291.21	363,968.90	84.78	自购
2	起亚智跑汽车	ZDWL-GZ-4-017	1	157,350.00	68,024.58	43.23	自购
3	OA系统服务器设备	ZDWL-2013-12	1	32,780.00	18,336.50	55.94	自购
4	金碟K3服务器	ZDWL-GZ-2-D-023	1	15,811.97	10,132.47	64.08	自购
5	柜式空调	ZDWL-XA-2010-02001	2	15,856.49	7,917.09	49.93	自购
6	图形工作站	ZDWL-GZ-1-B-062	1	25,325.00	7,269.48	28.7	自购
7	海尔极光 D2-Z536台式电脑连显示器	ZDWL-GZ-1-B-073~80	4	8,796.00	6,435.97	73.17	自购
8	组装平面设计师电脑	ZDWL-GZ-4-028	1	6,736.00	5,541.13	82.26	自购
9	电脑	ZDWL-JN-2014-01001	1	8,064.00	5,456.64	67.67	自购
10	海尔极光 D2-Z536台式电脑连显示器	ZDWL-GZ-1-B-081~86	3	6,597.00	4,976.95	75.44	自购

北京正点上述固定资产主要是公司通过购买方式合法取得，权属明确，不

存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形，北京正点固定资产情况与公司业务基本匹配。

4、员工情况

(1) 员工人数及结构情况

截至公开转让说明书出具日，北京正点共有员工 53 名，基本构成情况如下：

①员工专业结构：

部门	人数	比例%
业务人员	33	62.26
创意人员	5	9.43
采购人员	2	3.77
管理人员	13	24.53
合计	53	100.00

②员工受教育程度：

教育程度	人数	比例%
硕士	1	1.89
本科	17	32.08
大专	33	62.26
高中及以下	2	3.77
合计	53	100.00

③年龄结构：

年龄	人数	比例%
30 岁以下	32	60.38
30-40 岁	17	32.08
40 岁及以上	4	7.55
合计	53	100.00

④司龄结构：

司龄	人数	比例%
1年以下	3	5.66
1年(含)到2年	31	58.49
2年(含)到3年	7	13.21
3年(含)到4年	7	13.21
4年及以上	5	9.43
合计	53	100.00

⑤员工区域分布结构：

区域分布	人数	比例%
广州	33	62.26
西安	6	11.32
南京	7	13.21
济南	7	13.21
合计	53	100.00

(2) 公司员工情况与公司业务匹配性分析

报告期内，北京正点的主营业务是提供以汽车营销为主的线下营销服务具体包括是项目策划、项目制作、项目执行和综合管理。北京正点的员工情况与其业务相匹配。

综合上述北京正点主要无形资产、固定资产情况和员工情况，北京正点具备生产经营所必须的关键资源要素，且其资产与业务、人员基本匹配，关联性较强。

(四) 公司对子公司在人员、财务、业务上的控制情况。

“公司通过执行董事和股东会对子公司实施控制。子公司决策通过执行董事和股东会行使，包括人员聘任、经营计划和财务决算、利润分配等。”

1、人员方面，按照《公司章程》规定，执行董事由股东会选举和更换，而股东会会议由股东按出资比例行使表决权。执行董事选举属于子公司一般事项，由半数股东表决通过，公司持有子公司北京正点未来 100%的股权，持有子公司维观科技 80%的股权，因此对执行董事的选举具有控制权。而公司经理、副经理、财务负责人均由执行董事决定聘任或解聘，除此以外的其他岗位由经理决定聘任或解聘，因此公司通过选举执行董事可实现对子公司董事、经理、财务负责人等重要岗位和其他岗位的人员聘任控制。

2、财务控制方面，首先，按照《公司章程》规定，子公司年度财务预算方案、决算方案、利润分配方案都由股东会审议批准。这些事项属于子公司一般事项，由半数股东表决通过，公司持有子公司北京正点未来 100%的股权，持有子公司维观科技 80%的股权，因此对财务预算、决算和利润分配具有控制权。再者，资金运用都要通过公司预算体系支付，月度预算由执行董事批复方能对外支付。最后，子公司财务负责人由股东会选举产生的执行董事聘任，全面负责子公司财务管理及控制。因此，公司通过财务负责人聘任、年度财务预算、决算、利润分配方案、资金运用的批准实现对子公司财务职能的控制。

3、公司业务方面，按照《公司章程》规定，子公司经营方针和投资计划由股东会决定。该事项属于子公司一般事项，由半数股东表决通过，公司持有子公司北京正点未来 100%的股权，持有子公司维观科技 80%的股权，因此具有控制权。经营计划和投资方案的审定和组织实施分别由执行董事和经理实行，由于公司通过股东会选举执行董事及聘任经理实现了人员控制，因而公司对子公司业务方面经营方针和投资计划实现控制。

（五）子公司营业收入构成情况

1、营业收入按照产品类别分类：

单位：元

行业	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
主营业务收入	9,896,244.39	100.00	123,877,738.23	100.00	74,116,520.83	100.00
项目策划执行	8,564,018.57	86.54	111,269,767.13	89.82	66,438,157.75	89.64
媒介服务	1,332,225.82	13.46	12,607,971.10	10.18	7,678,363.08	10.36
其他业务收入	—	—	—	—	—	—
合计	9,896,244.39	100.00	123,877,738.23	100.00	74,116,520.83	100.00

2、营业收入按照地区分析：

单位：元

地区	2015年1-5月	2014年度	2013年度
东北		138,813.21	
华北		3,887,409.34	3,296,883.73
华东	307,272.41	6,034,054.49	3,596,196.55
华南	-503,586.15	9,650,376.42	8,524,608.39
华中	6,607,391.85	89,753,072.23	48,545,092.30
西北	3,485,166.28	14,199,504.04	10,118,098.18
西南		214,508.49	35,641.80
合计	9,896,244.39	123,877,738.22	74,116,520.94

3、子公司主要客户

表：2015年1至5月公司前五大客户情况

单位：元

客户名称	营业收入	占子公司全部营业收入的比例(%)
陕西佳益汽车贸易有限责任公司	2,888,544.04	29.19
东风裕隆汽车销售有限公司	2,427,606.13	24.53
东风日产汽车有限公司东风日产乘用车公司	1,645,005.49	16.62

东风悦达起亚汽车有限公司	1,369,632.77	13.84
东风本田汽车有限公司	638,577.45	6.45
小计	8,969,365.88	90.63

表：2014 年公司前五大客户情况

单位：元

客户名称	营业收入	占子公司全部营业收入的比例 (%)
东风悦达起亚汽车有限公司	35,460,771.33	28.63
广汽菲亚特汽车有限公司	16,875,550.22	13.62
广汽本田汽车有限公司	15,084,214.42	12.18
东风本田汽车有限公司	9,385,360.30	7.58
陕西佳益汽车贸易有限责任公司	6,864,200.35	5.54
小计	83,670,096.61	67.54

表：2013 年公司前五大客户情况

单位：元

客户名称	营业收入	占子公司全部营业收入的比例 (%)
东风悦达起亚汽车有限公司	23,671,630.19	31.94
广州汽车集团乘用车有限公司	7,376,639.25	9.95
广汽本田汽车有限公司	4,397,383.00	5.93
东风裕隆汽车销售有限公司	4,096,511.32	5.53
东风本田汽车有限公司	3,752,881.13	5.06
小计	43,295,044.89	58.41

七、公司所处行业基本情况

（一）行业概况

1、行业简介

公司主营业务是提供以汽车营销为主的线下营销服务。主要包括整体策划、方案制定、广告投放、媒体发布、会场布置、演出统筹等。

根据中国证监会颁布并实施的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业为租赁和商务服务业（L）商务服务业（L72）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为租赁和商务服务业（L）商务服务业（L72）其他商务服务业（L729）会议以及展览服务（L7292）。

根据股转公司行业分类标准管理型，公司所属行业为租赁和商务服务业（L）商务服务业（L72）其他商务服务业（L729）会议以及展览服务（L7292）；根据股转公司行业分类标准投资性，公司所处行业为非日常生活消费品（13）媒体（1313）媒体（131310）电影娱乐（13131011）。

综上所述，公司属于会议以及展览服务业。

2、行业上下游介绍

会议以及展览服务业的上游主要包括展具制造搭建公司、物流公司、公关活动公司、广告公司等。上游行业的企业众多，竞争充分，质量良莠不齐。

其下游行业主要是生产制造型企业，包括工业、农业、商贸等诸多行业众多类型的生产制造型企业。下游行业企业众多，各企业会根据自身经营战略和行业特色开展各种品牌营销活动。下游广大的市场需求使得会议以及展览服务业拥有广阔的发展空间。同时随着精细化营销的不断深入，下游市场对会议以及展览服务业的需求更加精细化、专业化。

3、行业主要法律法规及政策

截至本公开转让说明书出具日，我国尚未形成统筹协调的会议以及展览服务业管理体制，也没有明确会议以及展览服务业管理的牵头部门。在实际工作中，我国对会议以及展览服务业实行分类管理和分级管理相结合的办法，即由各级商务、科技、文化、教育等多部门及中国贸促会分别对经贸、科技、文化、教育等领域的展会进行审批，工商、公安、消防、城管等多个部门从各自职能角度参与事中监管。

（1）行业监管体制

目前，我国会议以及展览服务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，这些部门对会议以及展览服务业的管理以监督为主、以审批为辅。对各部门的管理职能作介绍，如下：

序号	主管部门	监管内容
1	商务部	主管部门，负责全国会议以及展览服务业的规划和建设工作
2	贸促会	负责国内外会议以及展览服务业的指导和开拓，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	负责当地所有会展项目的备案工作
4	外经贸局	其归属于商务部，负责国际性会展项目的备案工作。

(2) 行业主要法律法规

发布时间	发布单位	政策和法律名称	具体内容
2006年1月10日	商务部	《展会知识产权保护办法》	在展会期间，展会主办方应当积极配合知识产权行政管理部门的知识产权保护工作。展会主办方可通过与参展方签订参展期间知识产权保护条款或合同的形式，加强展会知识产权保护工作。
2006年5月14日	贸促会、商务部	《出国举办经济贸易展览会审批管理办法》（贸促展管（20062006）28号）	加强出国办展管理、规范出国办展市场秩序，明确出国办展审批机制。
2007年3月19日	国务院	《关于加快发展服务业的若干意见》	规范发展法律咨询、会计审计、工程咨询、认证认可、信用评估、广告会展等商务服务业。
2008年12月30日	国务院	《关于搞活流通促进消费的意见》（国办发[2008]134号文件）	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。
2009年2月4日	商务部	《商务部关于抓好2009年商贸会展促进消费有关工作的意见》	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；

2011年12月20日	商务部	《关于“十二五”期间促进会议以及展览服务业发展的指导意见》	明确了“十二五”期间促进会议以及展览服务业发展的指导思想、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；
2012年2月23日	文化部	《文化部“十二五”时期文化产业倍增计划》	“十二五”期间，形成3-5个覆盖全国并具有国际影响力的文化会展，逐步建立结构合理、特色明显、功能互补的文化会议以及展览服务业体系。
2012年4月13日	商务部	《对外贸易发展“十二五”规划》	造一批有较强影响力的境内外国际经贸展会，形成布局合理、重点突出、专业门类齐全、具有品牌效应的重点经贸展会网络，支持北京、天津、上海、广州建设全球会议以及展览服务业高地。
2014年3月3日	国务院	《关于加快发展对外文化贸易的意见》	在意见中提到鼓励保险机构创新保险品种和保险业务，开展知识产权侵权险，演艺、会展、出版物印刷复制发行等新型险种和业务。
2014年3月3日	国务院办公厅	《关于推进城区老工业区搬迁改造的指导意见》	在培育发展新产业一篇中提到要以提升城市服务功能为导向，充分利用腾退土地，重点发展现代服务业。鼓励改造利用老厂区老厂房老设施，积极发展文化创意、工业旅游、演艺、会展等产业。培育专业化服务机构，提供社会化服务。
2014年3月20日	国家新闻出版广电总局	《加强新闻出版展会管理严把质量关导向关》	通知指出，个别展会存在着疏于管理，一些导向不好、格调低下、粗制滥造的违规出版物甚至盗版和非法出版物夹杂其间等问题，在一定程度上扰乱了出版物市场秩序，侵害了广大读者权益。通知强调从严格履行报批程序，严格履行主办责任，严格进行展会监管三个方面加强新闻出版展会管理。

2015年3月29日	国务院	《关于进一步促进展览业改革发展的意见》	指出“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）行业市场规模及发展前景

随着我国经济全球化程度日益加深，会展行业作为新兴的服务业，逐渐成为了一个城市国际化程度和经济发展水平的重要标准之一。伴随着会展经济的全球扩张，许多国际会议以及展览服务业巨头竞争亚洲、非洲、拉丁美洲的发展中国家市场，国际会议以及展览服务业正在出现重心转移之势。在中国加入世贸组织的背景下，中国市场的广大以及中国成为世界新的制造业中心的潜在发展前景，使得来自国外的专业展市场需求空间较大。

在国内，会议以及展览服务业因其巨大的经济拉动作用得到了国家产业政策的支持，如2011年以来商务部公布了《关于“十二五”期间促进会议以及展览服务业发展的指导意见》、《对外贸易发展“十二五”规划》等政策性文件，为会议以及展览服务业的发展奠定了良好的政治经济环境。同时，会议以及展览服务业能汇聚巨大的信息流、技术流、商品流和人才流，给企业在产品、技术、生产和营销方面获得带来比较优势，优化配置资源，增强综合竞争力，因此受到很多企业特别是制造业的青睐。在这种产业环境下，我国会展行业获得了快速的发展。获取截至2013年底，我国会议以及展览服务业保持着10%-20%的增长，带来的直接产值已经超过3800亿。

（三）行业基本风险特征

1、政策风险

截止目前，我国尚未形成统筹协调的会议以及展览服务业管理体制，也没有明确会议以及展览服务业管理的牵头部门。实际工作中，我国对展会实行分类管理和分级管理相结合的办法，即由各级商务、科技、文化、教育等多部门及中国

贸促会分别对经贸、科技、文化、教育等领域的展会进行审批，工商、公安、消防、城管等多个部门从各自职能角度参与事中监管。各部门间缺乏必要的沟通和协调机制，政策把握和审批标准也不尽一致，导致目前市场上的展会服务公司非常多，提供的产品良莠不齐，市场竞争秩序比较混乱。同时，会议以及展览服务业仍然没有形成全国性的行业协会，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，不利于会议以及展览服务业的自律。

2、市场风险

近年来，我国会议以及展览服务业得到了空前的发展。但是，会议以及展览服务业的门槛相对不高，各公司在客户资源和员工资源上的竞争非常激烈，呈现“百花齐放”的竞争格局。国际知名会展企业也开始不断进入中国，以博闻公司、励展博览、德国法兰克福展览公司为代表的一批全球著名专业展览公司已经陆续布局中国市场。国外优秀企业的涌入加剧了市场竞争。

3、人才缺失风险

会议以及展览服务业的发展依赖于具有丰富行业经验的创意人员、设计人员等专业人才，保持创新性是会议以及展览服务业长远发展的关键。目前会展行业的从业人员大多数半路出身，且缺乏正规的筛选机制和培训机制。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议以及展览服务业从业人员素质的关键。

八、公司在行业中的竞争地位

（一）行业竞争情况

近年来，我国会议以及展览服务业得到了空前的发展，展览场次以及展览面积逐渐扩大，会展产值也逐年增加，展会效益逐步增强。根据商务部统计的数据，

2013 年，全国共举办各类展览 7319 场，同比增长 1.8%；展览面积 9391 万平方米，同比增长 4.5%；2013 年会展经济直接产值达到 3870 亿元人民币，同比增长 10.6%。但是各地区发展不平衡，展览业总体处于粗放型发展阶段，多数展览企业规模较小。根据商务部公布的数据，截至 2013 年底，城市展览业发展指数中上海、广州、北京位列前三；国际展览业协会（UFI）的中国会员达到 84 个，三省市（上海市、广东省、北京市）的会员数约占总会员数的 84.5%；UFI 认证展会共 69 个，三省市（上海市、广东省、北京市）的认证展会占总认证展会数的 84.06%。

从以上数据可以看出，除了少数经认证的会展企业外，行业里还存在着大量的中小型展览公司，造成从事会议以及展览服务业的公司的数量非常多，大多公司都专注于某几个细分行业，规模较小；同时由于行业进入门槛相对较低，各企业在客户资源和员工资源上的竞争非常激烈，呈现“百花齐放”的竞争格局。通过充分的市场竞争，我国会议以及展览服务业将很快实现从“量”的增长向“质”的提升的转变，会产生出一批具有国际竞争力的大型会展企业集团以及国际知名的展会品牌。

（二）公司在同行业中的地位

公司在汽车线下营销行业经过十余年的沉淀，建立了遍布全国的服务网络，积累了优质丰富的客户和供应商资源，拥有专业的服务能力，是业内少数可以提供从策划到执行全方位服务的公司，处于同行业公司的前列。

（三）公司的竞争优势

1、核心竞争力优势

公司产品和服务的核心竞争力主要体现在：优质的客户和供应商资源、专业化的服务能力、区域整合营销能力以及等方面。

公司经过十余年的发展，建立了遍布全国的服务网络，积累了优质丰富的客户和供应商资源。与单一进行展具制作，或者单一执行项目策划的公司不同，公

司致力于为客户提供“策划+执行”的全面、专业、系统、细致的专业化服务。

2、自主创意设计优势

公司主营业务是提供以汽车营销为主的线下营销服务。公司设立创作中心，统筹空间设计、平面创意设计、文案策略创意的工作。同时公司由总经理牵头与外部合作单位共同组成研发中心，研发公司新服务模式，新营业工具。公司创作中心包括创意策划人员 15 人，占公司总人数的 10.42%。公司创意策划人员平均年龄是 29 岁，大专以上学历人员占比 100%，人员配备能满足当前业务的需求。

3、团队优势

公司主要设置业务中心、创作中心、管理中心和总经办，其中，业务中心又按照客户类型不同，分为针对汽车制造商的营业中心以及针对汽车经销商的营销中心，营业中心和营销中心又分别按照客户、区域分为不同的部门，以此为客户提供专业化和个性化的营销解决方案。公司核心团队的成员平均年龄在 35 岁以上，平均从业时间在 13 年以上，具有丰富的汽车营销服务行业的从业经验和人脉资源，公司业务人员业务素质相对较高，执行力强，同时公司也建立的相应的培训机制，快速提升员工的整体业务能力。

（四）公司的竞争劣势

1、融资渠道单一

公司融资渠道较为单一，难以获得足够的资金支持，对进一步发展壮大造成限制。

2、经营领域单一

公司的业务主要集中在汽车线下营销服务上，经营领域较为单一，近年来，公司积极拓展汽车品牌以外其他品牌活动的策划和执行，如中国花都国际珠宝节、中国（狮岭）皮革皮具节等，以拓展下游客户。

3、盈利模式单一

受制于公司提供的服务性质，公司的盈利点主要是项目执行成本基础上加收的一定比例的服务费。公司或可通过自行组织、承办会展活动，通过向参展商收取参展费和赞助费、主场运营费、展位租金等方式获取收益，实现盈利模式的多元化。

第三节公司治理

一、公司管理层关于公司治理情况的说明

(一) 有限公司阶段

1、有限公司设立

2008年5月29日，深圳市新引力企业管理策划有限公司取得了深圳市市场监督管理局核发的注册号440301103387044的《企业法人营业执照》，有限公司成立。

2、有限公司的公司治理结构

有限公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了如下公司基本架构：有限公司股东会由全体股东组成；有限公司未设董事会，设执行董事1名；公司未设监事会，设监事1名；公司设经理1名，经理由执行董事聘任或解聘。

有限公司阶段未制定“三会”议事规则及相关制度，但公司能够按照《公司法》及《公司章程》的规定召开股东会、董事会。

3、有限公司阶段公司治理机制的执行情况

有限公司阶段，公司依据相关的法律法规及公司章程进行运作，公司历次股权转让、增资及减资事项、住所和经营范围等事项的变更均召开了股东会会议。决议均得到公司全体股东同意，且履行了工商变更登记程序，符合相关法律、法规、其他规范性文件以及公司章程的规定，合法有效。

(二) 有限公司整体变更为股份公司

1、公司发起人股东共同签署了《发起人协议》，该协议对公司的名称、经营范围、公司股份总数、股本结构、发起人的权利和义务等内容做出了明确约定。

2、公司整体变更过程中已经履行了有关资产评估、审计、验资等必要程序，符合法律、法规和规范性文件的规定。

3、2015年7月15日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，公司全部发起人出席了创立大会，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》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》《总经理工作细则》等内部控制制度，并召开第一届董事会、第一届监事会，并选举了监事会主席。公司创立大会程序及所议事项符合法律、法规和规范性文件的规定。

（三）股份公司阶段

1、股份公司按照规范治理的要求完善公司治理结构：

（1）股东大会制度的建立健全及运行情况

依据《公司法》、《公司章程》规定，公司设立了公司权力机构股东大会，股东大会由全体股东组成。公司制定了《股东大会议事规则》，公司股东严格按照相关规定行使权利，股东大会运作规范。公司现行的《股东大会议事规则》系经2015年7月15日股份公司创立大会暨第一次临时股东大会审议通过。公司整体变更为股份有限公司后至公开转让说明书出具日，公司共计召开2次股东大会，公司召开的历次股东大会如下表所列：

序号	开会时间	股东大会	议案主要内容
1	2015年7月15日	股份公司创立大会暨第一次股东大会	1、《关于审议<广州市正点未来营销策划股份有限公司筹办情况的报告>的议案》； 2、《关于审议<广州市正点未来营销策划股份有限公司设立费用的报告>的议案》； 3、《关于广州市正点未来品牌策划有限公司整体变更为广州市正点未来营销策划股份有限公司的议案》； 4、《关于对广州市正点未来品牌策划有限公司股东以其持有的有限公司股东权益作为对股份公司的出资予以确认的议案》； 5、《关于审议<广州市正点未来营销策划股份有限公司章程>的议案》； 6、《关于审议<广州市正点未来营销策划股份有限公司股东大会议事规则>的议案》； 7、《关于审议<广州市正点未来营销策划股份有限公司董事会议事规则>的议案》； 8、《关于审议<广州市正点未来营销策划股份有限公司监事会议

			<p>事规则>的议案》；</p> <p>9、《关于审议<广州市正点未来营销策划股份有限公司对外担保管理制度>的议案》；</p> <p>10、《关于审议<广州市正点未来营销策划股份有限公司对外投资管理制度>的议案》；</p> <p>11、《关于审议<广州市正点未来营销策划股份有限公司关联交易管理制度>的议案》；</p> <p>12、《关于聘任会计师事务所的议案》；</p> <p>13、《关于选举广州市正点未来营销策划股份有限公司第一届董事会董事的议案》；</p> <p>14、《关于选举广州市正点未来营销策划股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》；</p> <p>15、《关于授权广州市正点未来营销策划股份有限公司第一届董事会办理工商登记等相关事宜的议案》。</p>
2	2015年9月23日	股份公司 2015年第一次临时股东大会	<p>1、《关于广州市正点未来营销策划股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让、纳入非上市公众公司监管的议案》。</p> <p>2、《关于提请股东大会授权董事会全权办理广州市正点未来营销策划股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让、纳入非上市公众公司监管具体事宜的议案》。</p> <p>3、《关于审议<广州市正点未来营销策划股份有限公司章程（草案）>的议案》。</p> <p>4、《关于确认广州市正点未来营销策划股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后股票转让方式的议案》。</p>

（2）董事会制度的建立健全及运行情况

依据《公司章程》规定，公司设立了董事会，由5名董事组成，设董事长1名。公司制定了《董事会议事规则》，公司董事严格按照相关规定行使权利，董事会运行规范。公司现行的《董事会议事规则》系经2015年7月15日股份公司创立大会暨第一次临时股东大会审议通过。公司整体变更为股份有限公司之日起至公开转让说明书出具日，公司共计召开2次董事会会议，公司召开的历次董事会如下表所列：

序号	开会时间	董事会	议案主要内容
----	------	-----	--------

1	2015年7月15日	股份公司第一届董事会第一次会议	<ol style="list-style-type: none"> 1、审议通过《关于选举广州市正点未来营销策划股份有限公司董事长的议案》。 2、审议通过《关于聘任广州市正点未来营销策划股份有限公司有限公司总经理的议案》。 3、审议通过《关于聘任广州市正点未来营销策划股份有限公司财务总监的议案》。 4、审议通过《关于聘任广州市正点未来营销策划股份有限公司副总经理的议案》。 5、审议通过《关于审议<广州市正点未来营销策划股份有限公司总经理工作细则>的议案》。 6、审议通过《关于授权综合管理部具体办理有关广州市正点未来品牌策划有限公司变更为广州市正点未来营销策划股份有限公司的工商登记等相关事宜的议案》。
2	2015年9月8日	股份公司第一届董事会第二次会议	<ol style="list-style-type: none"> 1、审议通过《关于广州市正点未来营销策划股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让、纳入非上市公司监管的议案》。 2、审议通过《关于提请股东大会授权董事会全权办理广州市正点未来营销策划股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让、纳入非上市公司监管具体事宜的议案》。 3、审议通过《关于审议<广州市正点未来营销策划股份有限公司章程（草案）>的议案》。 4、审议通过《关于聘任广州市正点未来营销策划股份有限公司董事会秘书的议案》。 5、审议通过《关于审议<广州市正点未来营销策划股份有限公司董事会秘书工作细则>的议案》 6、审议通过《关于审议<广州市正点未来营销策划股份有限公司投资者关系管理制度（草案）>的议案》。 7、审议通过《关于审议<广州市正点未来营销策划股份有限公司信息披露事务管理制度（草案）>的议案》。 8、审议通过《关于确认广州市正点未来营销策划股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后股票转让方式的议案》。 9、审议通过《关于召开 2015 年第一次临时股东大会通知的议案》 10、审议通过《在深圳设立控股子公司的议案》。

公司上述董事会的召开、决议内容和签署真实、合法、合规、有效。

（3）监事会制度的建立健全及运行情况

依据《公司章程》规定，公司设监事会，成员三人，由股东代表监事和职工代表监事组成，其中职工代表监事的比例为不低于三分之一。股东代表监事由股东大会选举产生，职工代表由公司职工通过职工代表大会（职工大会或者其形式）民主选举产生。监事会设主席一人，由全体监事过半数选举产生。

公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司章程和监事会议事规则的规定行使职权。监事会负责对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，检查公司财务以及行使其他由公司章程赋予的权利。

公司现行《监事会议事规则》系经 2015 年 7 月 15 日股份公司创立大会暨第一次临时股东大会审议通过。

自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，职工监事按时出席公司监事会的会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

公司整体变更为股份有限公司之日至公开转让说明书出具日，公司共计召开 1 次监事会会议，公司召开的历次监事会如下表所列：

序号	开会时间	监事会	议案主要内容
1	2015 年 7 月 15 日	第一届监事会第一次会议	选举于陈炼任公司第一届监事会主席，任期三年。

公司上述监事会的召开、决议内容和签署真实、合法、合规、有效。

(4) 公司管理层接受了针对股份公司治理方面的相关辅导，对公司章程及相关规则进行了深入学习，并在实际运作中严格要求，切实履行。

2、股份公司自设立以来，不断完善公司治理制度，在实际运作中，管理层不断深化公司法人治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识。公司管理层深刻认识到规范的公司治理是长远发展的基石，并不断学习和执行相关法律法规及规章制度，参照上市公司的标准建设具有完善现代企业制度的公司

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

(一) 公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

公司已依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、总经理、副总经理、财务总监等公司法人治理结构，同时公司已制定了《股东大会议事规则》、《董事会

议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》《总经理工作细则》等内部管理制度。

1、投资者关系管理

公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》及《对外投资管理办法》对投资者行使职权、信息披露和投资者关系管理进行了专章规定。《股东大会议事规则》详细规定股东大会的召开和表决程序，投资者行使股东职权通过股东大会参与公司治理。公司总经理负责统筹、协调和组织需经董事会、股东大会决策的投资项目的会前审议。信息披露负责人负责保管投资过程中形成的各种决议、合同、协议以及对外投资权益证书等，并建立详细的档案记录，保证文件的安全和完整；并须严格按照《公司法》、《管理办法》及《公司章程》等有关规定履行公司对外投资的信息披露义务。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第二十九条规定：“公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起60日内，请求人民法院撤销。”

《公司章程》第三十条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续180日以上单独或合并持有公司1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起30日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第三十一条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理办法》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

4、财务管理、风险控制机制

为了加强财务管理，建立健全公司的风险控制机制，股份公司建立了含有《预算管理制度》、《成本审计制度》、《银行存款管理制度》、《发票使用管理制度》、《费用报销制度》、《会计核算制度》等一系列企业经营管理制度的规范体系，涵盖了公司财务管理、销售管理、物资采购、行政管理等生产经营过程各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷。公司内部控制制度保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

董事会认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备；“三会”决议均能够正常签署；公司尚不存在关联董事、关联股东应当回避表决的“三会”会议而未回避的，不存在应回避而未回避的情况；“三会”决议均能够得到执行；公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。

总体来说，公司“三会”和相关人员基本能够按照“三会”议事规则履行职责。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行。截至本公开转让说明书出具日，股份公司共召开 2 次股东大会、2 次董事会会议和 1 次监事会会议，公司的“三会”运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

董事会认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况

报告期内，公司不存在因违反相关法律、法规及规范性文件而受到相关行政主管部门行政处罚的违法行为。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规及受处罚情况。

四、公司对外担保、委托理财、重大投资、关联方交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保、关联方交易等事项决策和执行情况

报告期内，公司不存在对外担保和关联方交易事项。

（二）公司委托理财等事项的决策和执行情况

报告期内，公司有委托理财事项，具体情况如下。

2015年1月19日，公司召开股东会会议，同意公司以自有资金购买中国银行股份有限公司发行的理财产品。具体授权事宜如下：1、投资额度：700万；2、投资标的：中国银行股份有限公司发行的“按期开放”理财产品；3、产品期限：不超过一年期；4、授权有效期：自本次股东会之日起一年内有效；5、股东会对经营管理层在理财产品认购实施中进行严格监督。

2015年4月30日，公司于中国银行广州东湖支行购买理财产品“按期开放”650万元，共取得收益3,989.04元。

2014年12月22日，北京正点召开股东会会议，同意公司以自有资金购买中国银行股份有限公司发行的理财产品。具体授权事宜如下：1、投资额度：900万；2、投资标的：中国银行股份有限公司发行的“按期开放”和“日积月累”理财产品；3、产品期限：不超过一年期；4、授权有效期：自本次股东会之日起一年内有效；5、股东会对经营管理层在理财产品认购实施中进行严格监督。

2014年12月30日，北京正点未来广告有限责任公司下属的广州分公司于中国银行广州东湖支行购买理财产品“日积月累”860万元；2015年1月29日，于中国银行广州东湖支行购买理财产品“按期开放”300万元；2015年2月26日，于中国银行广州东湖支行购买理财产品“日积月累”500万元；2015年2月26日，于中国银行广州东湖支行购买理财产品“按期开放”500万元，共取得收益36,819.79元。

（三）公司重大投资等事项的决策和执行情况

报告期内，重大投资方面，公司投资收购了一家全资子公司：北京正点未来广告有限责任公司。

2015年2月12日，正点有限召开股东会会议，本次会议审议同意了公司以人民币9,585,203.19万元受让张亚娟、孙月环、广州德谏投资管理有限公司持有的北京正点的100%的股权。此次资产重组中股权收购价格的确定，系转让方委托千百万资产评估（北京）有限责任公司出具评估报告，以此评估价格作为转让价格的参考依据。因此收购作价机制合法合规，价格具有公允性。

公司重大投资等事项均按照《公司法》和《公司章程》等规定履行了内部决策和外部审核程序，召开了董事会和股东（大）会，关联方均进行了回避表决；相关会议决议均能得到有效执行。

五、公司的独立性

截止本公开转让说明书出具日，股份公司已按照《公司法》和《公司章程》规定，逐步建立健全公司的法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与公司各股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，已拥有独立完整的业务体系及独立经营能力。

（一）业务独立

公司的主营业务是项目的策划、执行，包括汽车营销相关服务和大型公关活动服务。根据《审计报告》、公司出具的书面声明并经主办券商及律师核查，公司通过其自身开展经营业务，具有完整的业务体系；公司的业务不依赖于控股股东、实际控制人及其关联方；公司与控股股东、实际控制人及其关联方之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

报告期内，公司不存在关联交易，不存在影响公司财务状况和经营成果的情况。公司拥有独立的生产经营场所。

股份公司设立时，公司制定了《关联交易管理制度》，并严格按照该制度执

行。另外，公司内部管理制度亦规定，除了正常业务往来外，严格限制与关联方之间的任何资金拆借行为。公司控股股东广州德谏投资管理有限公司及其实际控制人张亚娟已出具了《关于减少及规范关联交易的承诺函》，承诺规范并将尽量减少和规范自身及其控制的企业与正点未来直接的关联方交易。

综上，公司业务独立。

（二）资产独立

正点未来股份系由正点有限按照经审计的账面净资产折股设立。正点未来设立时的出资以及前身正点有限的历次增资均经验资机构出具《验资报告》验证到位。

根据公司提供的财产清单、资产权属证明文件，正点未来合法拥有其名下资产的所有权或使用权。正点未来拥有与经营有关的业务体系及相关资产。

根据《审计报告》、公司出具的书面声明并经主办券商及律师核查，公司的资产与其股东、关联方之间产权界定清楚、划分明确，不存在被控股股东、实际控制人及其关联方占用的情形。

综上，公司资产独立。

（三）人员独立

公司具有独立的劳动、人事及薪酬管理制度。公司总经理张亚娟在公司控股股东广州德谏投资管理有限公司担任执行董事兼经理，在公司股东广州新引力投资管理企业（有限合伙）担任执行事务合伙人。除此之外，公司副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均专职在公司工作并领取报酬，没有在股东单位中担任除董事、监事以外的任何职务，也没有在股东单位领薪；公司董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举或任命产生，不存在控股股东、实际控制人越过公司股东大会、董事会、监事会而作出人事任免决定的情况。

综上，公司人员独立。

（四）财务独立

公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，制定了内部财务管理制度等内控制度，能够独立进行财务决策；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司办理了《税务登记证》，依法独立进行纳税申报并缴纳税款；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系。公司的财务人员均专职在公司任职并领取薪酬，未在实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

综上，公司财务独立。

（五）机构独立

公司建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的经理层等机构及相应的三会议事规则和总经理工作细则，形成了完善的法人治理机构；公司依据生产经营需要设置了相应的职能部门，各职能部门按规定的职责独立运作；公司与股东单位之间不存在混合经营、合署办公的情况；公司各职能部门与股东单位及其职能部门之间不存在上下级关系，不存在股东单位干预公司组织机构设立和运作的情况。

综上，公司机构独立。

六、同业竞争情况

（一）报告期内同业竞争情况

报告期内，公司实际控制人张亚娟投资设立的具体情况如下：

序号	对外投资公司名称	股权结构	主营业务或经营范围	是否构成同业竞争
1	广州德谥投资管理有限公司	张亚娟持股 100%	资产管理（不含许可审批项目）	否

2	广州新引力投资管理企业（有限合伙）	张亚娟持股 70%，邓晨阳持股 15%，胡嵘持股 15%	资产管理（不含许可审批项目），投资管理服务	否
---	-------------------	------------------------------	-----------------------	---

公司实际控制人张亚娟控制的企业德谥投资、广州新引力在报告期内经营范围与公司的经营范围有重合之处，但德谥投资、广州新引力除对公司进行股权投资外，未从事其他业务。德谥投资于 2015 年 8 月 27 日完成了经营范围的变更，广州新引力于 2015 年 9 月 8 日完成了经营范围的变更，德谥投资、广州新引力变更后的经营范围与公司的经营范围不存在相同或类似之处。公司董事、监事、高级管理人员及其控制的企业均不存在与公司经营相同或相似业务的情形，与公司不存在同业竞争关系。

（二）为避免同业竞争采取的措施

公司实际控制人张亚娟、控股股东广州德谥投资管理有限公司向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成同业竞争的业务及活动。

七、公司最近二年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款的情况

报告期内，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款的情况。

（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

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

（三）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业是否存在损害公司利益的说明

报告期内，公司不存在控股股东及实际控制人及其控制的其他企业损害公司利益的情形。

（四）公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源而采取的措施

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》中规定了股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以参加涉及自己的关联交易的审议，并就该关联交易是否公平、合法以及产生的原因向股东大会作出解释和说明，但该关联股东不得参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》中规定了监事会行使以下职责：当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正。

公司通过《关联交易管理制度》对防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为做了详细的规定。

八、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有本公司股份情况

公司董监高及其近亲属直接、间接持有本公司股份情况如下：

序号	姓名	任职				直接持股 (股)	间接持 (股)	合计持股 (股)	合计 持股 比例%	备注
		董事	监事	高管	核心 技术 人员					
1	张亚娟	√		√		6,000,000	13,400,000	19,400,000	97.00	两人 为夫 妻关 系
2	布尔古德	√			√	--	--	--	--	
3	王蕾	√		√		--	--	--	--	
4	王刚	√				--	--	--	--	

5	郑显聪	√			--	--	--	--
6	陈炼		√		--	--	--	--
7	胡嵘		√		--	300,000	300,000	1.50
8	任战军		√		--	--	--	--
9	邓晨阳			√		300,000	300,000	1.50
10	周巍			√	--	--	--	--
11	罗寿南			√	--	--	--	--
12	林奕荣				√	--	--	--
13	郑伟				√	--	--	--
14	许晓杰				√	--	--	--
合计					6,000,000	14,000,000	20,000,000	100.00

(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事长兼总经理张亚娟与公司董事布尔古德是夫妻关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签署的协议及重要承诺

1、与公司签订的协议或合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司与在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员除签署了聘用合同、保密合同外，未签署其他协议。

2、重要承诺

公司董事、高级管理人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺：将不在中国境内外，以任何形式直接或间接参与任何与公司构成竞争的业务或活动。并承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

持有公司股份的公司董事、监事和高级管理人员分别向公司出具了对所持股份的一部分自愿锁定的承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员除在下列单位兼职外，无其他兼职情况。

序号	姓名	在公司任职	在其他单位任职情况		兼职单位与公司关系
			单位名称	职务	
1	张亚娟	董事长、总经理	广州德谥投资管理有限公司	执行董事兼经理	股东
			广州新引力投资管理企业（有限合伙）	执行事务合伙人	股东
2	布尔古德	董事	广东省电影协会	理事	无
			广东省环境艺术设计协会	顾问	无
			深圳蒙商会	顾问	无
			广州蒙商会	顾问	无
3	王刚	董事	七巧国控股	顾问	无
			新沃资本	副总经理	无
4	郑显聪	董事	马瑞利（中国）	总裁	无

（五）董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员其他对外投资情况：

序号	姓名	公司职务	对外投资企业	注册资本（万元）	出资金额（万元）	持股比例（%）	经营范围	是否与公司存在业务往来
----	----	------	--------	----------	----------	---------	------	-------------

1	张亚娟	董事长、总经理	广州新引力投资管理企业（有限合伙）	100.00	70.00	70.00	资产管理（不含许可审批项目），投资管理服务	否
			广州德谏投资管理有限公司	300.00	300.00	100.00	资产管理（不含许可审批项目）	否
2	胡嵘	监事	广州新引力投资管理企业（有限合伙）	100.00	15.00	15.00	资产管理（不含许可审批项目），投资管理服务	否
3	邓晨阳	副总经理	广州新引力投资管理企业（有限合伙）	100.00	15.00	15.00	资产管理（不含许可审批项目），投资管理服务	否

（六）董事、监事、高级管理人员、核心研发人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在公司主要客户或供应商中占有权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心研发人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在公司主要客户或供应商中均未占有权益。

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

最近两年本公司董事、监事、高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

九、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

（一）董事最近两年的变动情况

自2008年5月公司设立至2014年11月，深圳新引力设执行董事并由张亚庆担任。2014年11月至2015年7月，深圳新引力执行董事由张亚娟担任。同时，自2009年5月起至本公开转让说明书出具之日，张亚娟一直担任北京正点的执行董事。

2015年7月15日，广州正点创立大会暨第一次临时股东大会选举张亚娟、布尔古德、王蔷、王刚、郑显聪为股份公司第一届董事会成员。股份公司成立后，公司董事会成员未发生变更。

报告期内，虽然深圳新引力的执行董事发生过变更，但北京正点作为公司的实际经营主体，其执行董事一直为张亚娟。股份公司成立后，公司新增董事布尔古德、王蔷一直在公司担任重要职务；王刚、郑显聪具有丰富的投资管理及汽车营销行业从业经验，均有助于完善股份公司的公司治理结构。

综上，最近两年公司董事会成员未发生重大变更，上述董事会成员发生的变更不影响公司经营稳定。

（二）监事最近两年的变动情况

自 2008 年 5 月公司设立至 2014 年 11 月，深圳新引力设监事一名并由焦卫东担任。2014 年 11 月至 2015 年 7 月，深圳新引力监事由孙月环担任。同时，自 2009 年 5 月起至本公开转让说明书出具之日，孙月环一直担任北京正点的监事。

2015 年 7 月 14 日，经职工代表民主选举，推选任战军为股份公司第一届监事会职工代表监事。2015 年 7 月 15 日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举陈炼、胡嵘为股份公司第一届监事会成员，陈炼、胡嵘、任战军共同组成股份公司第一届监事会。股份公司成立之后，公司监事会成员未发生变更。

报告期内，公司的监事发生过变更。股份公司成立后，公司依法设立了监事会，上述人员变化均符合有关法律规定，合法有效，履行了必要的法律程序并办理了相应的工商登记手续。

综上，上述监事发生的变更主要是为了完善公司治理结构，对公司的经营稳定性不会产生重大影响。

(三) 高级管理人员最近两年的变动情况

自 2008 年 5 月公司设立至 2014 年 11 月，深圳新引力设经理并由张亚庆担任。2014 年 11 月至 2015 年 7 月，深圳新引力的经理由张亚娟担任。同时，自 2009 年 5 月起至本公开转让说明书出具之日，张亚娟一直担任北京正点的经理。

2015 年 7 月 15 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，经全体董事一致同意，根据公司董事长的提名，聘任张亚娟为公司总经理；根据公司总经理的提名，聘任邓晨阳、王蕾为公司副总经理；根据公司总经理的提名，聘任周巍为公司财务总监。2015 年 9 月 8 日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，聘任罗寿南为董事会秘书。

(四) 董事、监事、高级管理人员具体变动情况及原因

报告期内，公司董事会、监事会成员和高级管理人员未发生重大变化，公司的董事和监事均具有相应的工作、管理经验，能帮助公司完善法人治理，并能够在业务规划以及业务拓展方面给予公司更全面的意见。高级管理人员大多也一直

在正点未来工作，熟悉公司本身的经营管理和所在行业的技术以及业务特点。

股份公司第一届董事会、高级管理人员团队任职后至今，公司经营稳健、业务发展良好，充分体现了公司董事会、高级管理人员团队的经营管理能力以及在管理上的连续性和稳定性。

综上所述，最近两年内，公司董事、高级管理人员未发生重大变化。最近两年，公司董事、监事、高级管理人员的部分变动，主要系公司为改善公司治理结构而进行的调整，上述变动情况均履行了必要的法律程序和《公司章程》的规定，不会对公司经营战略、经营模式造成重大不利影响。

十、公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员报告期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分，也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论情形。报告期内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形。个人不存在到期未清偿的数额较大债务、欺诈或其他不诚实行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作了书面声明并签字承诺。

第四节公司财务会计信息

一、审计意见类型及会计报表编制基础

(一) 近两年一期财务会计报告的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的大华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见《审计报告》(大华审字(2015)006032 号)。

(二) 合并报表编制基础的方法及说明

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则，并自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 2 号--长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，以及财政部于 2014 年新制定发布的《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

公司直接或间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明本公司能够控制被投资单位，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围，但是，有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外；公司拥有被投资单位半数或半数以下的表决权，但对被投资单位具有实际控制权的，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围，但是有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外。

1、报告期内，公司纳入合并范围的子公司的情况如下：

子公司名称(全称)	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	法人代表	主要经营范围
北京正点未来广告有限责任公司	全资子公司	北京	商业服务业	100 万元	张亚娟	代理发布广告、承办展览展示活动

续：

子公司名称(全称)	持股比例(%)	表决权比例(%)	期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	是否合并
-----------	---------	----------	-------------	---------------------	------

子公司名称(全称)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	是否合并
北京正点未来广告有限责任公司	100.00	100.00	100.00	-	是

续:

子公司名称(全称)	企业类型	组织机构代码	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
北京正点未来广告有限责任公司	有限责任公司	80210344-X	-	-

北京正点未来系由张亚娟、孙月环出资设立的有限责任公司，注册资本 50 万元，于 2001 年 6 月 18 日取得北京市工商行政管理局核发的营业执照（注册号 110108002764099）；经历次增资及股权转让，截至 2013 年 12 月 17 日，北京正点未来公司的股东为张亚娟、孙月环、广州德谥投资管理有限公司，注册资本 100 万元，持股比例分别为 75%、10%、15%。2013 年 7 月 31 日，北京正点未来受让自然人张亚庆、焦卫东持有的深圳新引力的 100% 股权，深圳新引力成为北京正点未来的全资子公司。为使公司组织架构与业务重点区域相匹配，2014 年 11 月 12 日北京正点未来将持有的对深圳新引力全部股权转让给张亚娟、广州新引力投资管理企业和广州德谥投资管理有限公司，同时深圳新引力更名为广州市正点未来品牌策划有限公司。2015 年 3 月，正点未来受让张亚娟、孙月环、广州德谥投资管理有限公司持有的北京正点未来公司的 100% 股权，北京正点未来成为正点未来的全资子公司。由于报告期内的资产重组为同一控制下的企业合并，故 2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月将北京正点未来纳入合并范围。

2、有关合并日的确定、合并支付对价、被合并方在合并日的账面价值、会计政策调整等问题的说明

公司以 2015 年 1 月 31 日为基准日，对北京正点未来广告有限责任公司的净资产进行评估，评估值为 958.52 万元，并以此数值作为广州正点收购北京正点的合并对价。根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》中规定，同一控制下的企业合并，合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期，合并方在企业合并中取得的资产和负债，应当按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总

额)的差额,应当调整资本公积。公司最终完成收购北京正点的工商变更日期为 2015 年 3 月 30 日,因此应将此日作为合并日,合并日北京正点的净资产账面价值的份额为 1,176.86 万元,以此做为广州正点母公司长期股权投资账面价值的,与合并对价账面价值 958.52 万元之间的差额部分 218.34 万元调整资本公积。两公司在合并前均执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》,不存在会计政策不一致的情况。

二、近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	6,616,520.92	11,171,494.19	5,537,439.30
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	1,666,201.69	1,174,957.02
应收票据	4,000,000.00	3,500,000.00	250,000.00
应收账款	59,138,880.63	67,289,810.70	31,477,938.06
预付款项	3,759,160.80	726,564.29	6,553,842.95
应收利息	-	343,750.00	218,750.00
应付股利	-	-	-
其他应收款	1,571,714.93	1,635,338.58	680,996.90
存货	-	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	1,000,000.00	-
其他流动资产	-	8,600,000.00	-
流动资产合计	75,086,277.28	95,933,159.45	45,893,924.23
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	806,984.52	722,795.69	460,247.91
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	144,252.79	172,823.34	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	38,313.33	-	-
递延所得税资产	250,429.01	214,980.18	116,297.62
其他非流动资产	-	-	1,000,000.00
非流动资产合计	1,239,979.65	1,110,599.21	1,576,545.53
资产总计	76,326,256.93	97,043,758.66	47,470,469.76

合并资产负债表（续）

单位：元

负债及所有者权益	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
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	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	22,328,185.29	41,543,230.26	30,654,279.63
预收款项	-	-	68,681.49
应付职工薪酬	412,055.50	1,309,490.78	325,893.83
应交税费	6,341,609.34	8,448,291.54	499,652.87
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	26,014,775.77	27,988,322.18	11,757,255.37
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	-	-	1,140.69
流动负债合计	55,096,625.90	79,289,334.76	43,306,903.88
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	24,386.82	66,550.42	-56,260.75
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	24,386.82	66,550.42	-56,260.75
负债合计	55,121,012.72	79,355,885.18	43,250,643.13
股东（所有者）权益：			
实收资本（股本）	10,500,000.00	500,000.00	500,000.00
资本公积	-	500,000.00	500,000.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	447,910.47	1,641,174.79	286,361.23
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	10,257,333.74	15,046,698.69	2,933,465.40
归属于母公司所有者权益	21,205,244.21	17,687,873.48	4,219,826.63
少数股东权益	-	-	-
外币报表折算价差	-	-	-
股东（所有者）权益合计	21,205,244.21	17,687,873.48	4,219,826.63
负债和股东（所有者）权益总计	76,326,256.93	97,043,758.66	47,470,469.76

2、母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,302,689.82	5,397,903.50	1,002,124.30
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	38,594,070.08	16,022,002.97	1,055,203.60
预付款项	3,438,720.80	-	9,575,114.45
应收利息	-	343,750.00	218,750.00
应收股利	-	-	-
其他应收款	6,949,752.02	489,299.23	2,510,428.99
存货	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	1,000,000.00	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	50,285,232.72	23,252,955.70	14,361,621.34
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	11,768,661.22	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	34,534.58	-	55,441.29
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	38,313.33	-	-
递延所得税资产	22,847.00	22,847.00	6,854.10
其他非流动资产	-	-	1,000,000.00
非流动资产合计	11,864,356.13	22,847.00	1,062,295.39
资产总计	62,149,588.85	23,275,802.70	15,423,916.73

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及所有者权益	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
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	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	17,969,653.47	10,710,419.13	7,247,870.94
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	86,555.50	-	-
应交税费	4,419,013.66	1,840,262.77	-79,139.02
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	18,510,491.88	7,081,913.21	7,260,820.00
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	1,140.69
流动负债合计	40,985,714.51	19,632,595.11	14,430,692.61
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	24,386.82	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	24,386.82	-	-
负债合计	41,010,101.33	19,632,595.11	14,430,692.61
股东（所有者）权益：			
实收资本（或股本）	10,500,000.00	500,000.00	500,000.00
资本公积	2,183,458.04	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	314,320.77	314,320.77	49,322.42
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	8,141,708.71	2,828,886.82	443,901.70
归属于母公司所有者权益	-	-	-
少数股东权益	-	-	-
外币报表折算价差	-	-	-
股东（所有者）权益合计	21,139,487.52	3,643,207.59	993,224.12
负债和股东（所有者）权益总计	62,149,588.85	23,275,802.70	15,423,916.73

3、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、营业收入	39,865,428.18	150,780,753.72	102,627,201.31
减：营业成本	29,812,260.93	123,399,763.05	93,633,151.35
营业税金及附加	159,035.48	811,808.36	685,680.09
销售费用	658,615.60	2,775,019.93	2,114,603.86
管理费用	4,345,673.61	5,754,280.12	3,595,682.38
财务费用	-2,204.69	-37,810.43	-92,964.23
资产减值损失	141,795.26	394,730.27	465,190.50
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	491,244.67	-699,995.47
投资收益（损失以“-”号填列）	588,132.01	125,000.00	125,000.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,338,384.00	18,299,207.09	1,650,861.89
加：营业外收入	1,279.97	155.00	219.83
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	100,001.97	217,349.63	435.68
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,239,662.00	18,082,012.46	1,650,646.04
减：所得税费用	2,632,436.09	4,516,045.21	572,886.11
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,607,225.91	13,565,967.25	1,077,759.93
其他综合收益	-	-	-
综合收益总额	2,607,225.91	13,565,967.25	1,077,759.93

4、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、营业收入	29,969,183.79	26,903,015.49	28,510,680.48
减：营业成本	19,297,717.72	17,008,031.13	24,931,297.77
营业税金及附加	28,601.82	45,166.75	158,355.32
销售费用	2,284,843.84	4,643,517.53	2,973,257.13
管理费用	1,174,493.65	1,709,968.93	290,653.03
财务费用	1,001.30	-33,838.21	-94,815.91
资产减值损失	-	63,971.60	27,416.40
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	9,554.11	125,000.00	125,000.00

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	7,192,079.57	3,591,197.76	349,516.74
加：营业外收入	41.20	-	219.83
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	100,000.00	57,886.46	435.68
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,092,120.77	3,533,311.30	349,300.89
减：所得税费用	1,779,298.88	883,327.83	87,325.22
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,312,821.89	2,649,983.47	261,975.67
其他综合收益	-	-	-
综合收益总额	5,312,821.89	2,649,983.47	261,975.67

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-5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	48,948,015.99	124,130,909.44	103,299,975.21
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金	77,546.22	16,284,671.48	111,659.31
经营活动现金流入小计	49,025,562.21	140,415,580.92	103,411,634.52
购买商品、接受劳务支付的现金	52,954,270.24	109,382,551.12	95,932,760.58
支付给职工以及为职工支付的现金	3,621,430.04	5,971,678.54	4,037,397.60
支付的各项税费	2,946,133.28	3,625,408.70	4,578,365.66
支付其他与经营活动有关的现金	6,440,915.60	6,381,357.01	4,084,209.54
经营活动现金流出小计	65,962,749.16	125,360,995.37	108,632,733.38
经营活动产生的现金流量净额	-16,937,186.95	15,054,585.55	-5,221,098.86
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	11,811,329.66	-	430,000.00
取得投资收益收到的现金	386,754.04	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,748.77	4,112.65	-
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	-	-	-
投资活动现金流入小计	12,207,832.47	4,112.65	430,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	240,415.61	824,643.31	96,021.58
投资支付的现金	-	8,600,000.00	1,000,000.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	9,585,203.18	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	9,825,618.79	9,424,643.31	1,096,021.58
投资活动产生的现金流量净额	2,382,213.68	-9,420,530.66	-666,021.58
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	10,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	10,000,000.00	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-4,554,973.27	5,634,054.89	-5,887,120.44
加：期初现金及现金等价物余额	11,171,494.19	5,537,439.30	11,424,559.74
六、期末现金及现金等价物余额	6,616,520.92	11,171,494.19	5,537,439.30

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-5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	9,187,789.13	13,602,458.95	31,499,282.31
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	836,362.43	34,774.79	99,223.14
经营活动现金流入小计	10,024,151.56	13,637,233.74	31,598,505.45
购买商品、接受劳务支付的现金	16,450,428.66	4,376,999.99	35,550,793.70
支付给职工以及为职工支付的现金	273,129.27	866,198.56	701,055.23
支付的各项税费	805,113.49	433,306.32	830,017.54
支付其他与经营活动有关的现金	-1,749,855.66	3,511,970.91	967,512.60
经营活动现金流出小计	15,778,815.76	9,188,475.78	38,049,379.07
经营活动产生的现金流量净额	-5,754,664.20	4,448,757.96	-6,450,873.62
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,000,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	353,304.11	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	432,776.80	-

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	1,353,304.11	432,776.80	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	108,650.41	485,755.56	68,297.76
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	9,585,203.18	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	9,693,853.59	485,755.56	68,297.76
投资活动产生的现金流量净额	-8,340,549.48	-52,978.76	-68,297.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	10,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	10,000,000.00	-	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-
五、现金及现金等价物净增加额	-4,095,213.68	4,395,779.20	-6,519,171.38
加：期初现金及现金等价物余额	5,397,903.50	1,002,124.30	7,521,295.68
六、期末现金及现金等价物余额	1,302,689.82	5,397,903.50	1,002,124.30

7、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-5月								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	500,000.00	500,000.00	-	-	-	1,641,174.79	15,046,698.69	-	17,687,873.48
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-500,000.00	-	-	-	-1,193,264.32	-	-	-1,693,264.32
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	500,000.00	-	-	-	-	447,910.47	15,046,698.69	-	15,994,609.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-4,789,364.95	-	5,210,635.05
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	2,607,225.91	-	2,607,225.91
（二）股东投入和减少资本	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000.00
1. 股东投入的普通股	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-7,396,590.86	-	-7,396,590.86
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015年1-5月								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-7,396,590.86	-	-7,396,590.86
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 净资产折股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 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	10,500,000.00	-	-	-	-	447,910.47	10,257,333.74	-	21,205,244.21

单位：元

项目	2014年度								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		

项目	2014 年度								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	-	286,361.23	2,933,465.40	-	3,719,826.63
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	500,000.00	-	-	-	-	-	-	500,000.00
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年年初余额	500,000.00	500,000.00	-	-	-	286,361.23	2,933,465.40	-	4,219,826.63
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	1,354,813.56	12,113,233.29	-	13,468,046.85
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	13,565,967.25	-	13,565,967.25
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	1,354,813.56	-1,452,733.96	-	-97,920.40
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	1,354,813.56	-1,354,813.56	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-97,920.40	-	-97,920.40
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度								少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益									
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 净资产折股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 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	500,000.00	500,000.00	-	-	-	1,641,174.79	15,046,698.69	-	17,687,873.48	

单位：元

项目	2013 年度								少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益									
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	-	178,585.23	1,963,481.46	-	2,642,066.69	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

项目	2013 年度								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
同一控制下企业合并	-	500,000.00	-	-	-	-	-	-	500,000.00
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	500,000.00	500,000.00	-	-	-	178,585.23	1,963,481.46		3,142,066.69
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	107,776.00	969,983.93		1,077,759.93
（一）综合收益金额	-	-	-	-	-	-	1,077,759.93		1,077,759.93
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	107,776.00	-107,776.00	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	107,776.00	-107,776.00	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2013 年度								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
4. 净资产折股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 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	500,000.00	500,000.00	-	-	-	286,361.23	2,933,465.40		4,219,826.62

8、母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-5 月								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	-	314,320.77	2,828,886.82	-	3,643,207.59
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	500,000.00	-	-	-	-	314,320.77	2,828,886.82	-	3,643,207.59

项目	2015年1-5月								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00	2,183,458.04	-	-	-	-	5,312,821.89	-	17,496,279.93
（一）综合收益金额	-	-	-	-	-	-	5,312,821.89	-	5,312,821.89
（二）股东投入和减少资本	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000.00
1. 股东投入的普通股	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 净资产折股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015年1-5月								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	2,183,458.04	-	-	-	-	-	-	2,183,458.04
四、本期期末余额	10,500,000.00	2,183,458.04	-	-	-	314,320.77	8,141,708.71	-	21,139,487.52

单位：元

项目	2014年度								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	-	49,322.42	443,901.70	-	993,224.12
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	500,000.00	-	-	-	-	49,322.42	443,901.70	-	993,224.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	264,998.35	2,384,985.12	-	2,649,983.47
（一）综合收益金额	-	-	-	-	-	-	2,649,983.47	-	2,649,983.47
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	264,998.35	-264,998.35	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	264,998.35	-264,998.35	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 净资产折股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 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	500,000.00	-	-	-	-	314,320.77	2,828,886.82	-	3,643,207.59

单位：元

项目	2013 年度								
----	---------	--	--	--	--	--	--	--	--

	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	-	23,124.85	208,123.60	-	731,248.45
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	500,000.00	-	-	-	-	23,124.85	208,123.60		731,248.45
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	26,197.57	235,778.10		261,975.67
（一）综合收益金额	-	-	-	-	-	-	261,975.67		261,975.67
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	26,197.57	-26,197.57	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	26,197.57	-26,197.57	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2013 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
4. 净资产折股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 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	500,000.00	-	-	-	-	49,322.42	443,901.70		993,224.12

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 主要会计政策、会计估计

1、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

2、合并财务报表的编制方法

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。

3、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指企业持有的同时具备期限短（一般指从购入日起不超过 3 个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

4、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：

单项金额重大的具体标准为：金额在 100 万元以上（含）。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

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

（2）按组合计提坏账准备的应收款项

1) 信用风险特征组合的确定依据

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

账龄分析法组合	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类
关联方组合	合并范围内的关联方，不计提坏账准备
备用金、押金组合	职工预借备用金和可收回押金，不计提坏账准备

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，下同)	0	0
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3 年以上	100	100

合并范围内的应收关联方款项不计提坏账准备。

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由：有客观证据表明可能发生了减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况的。

坏账准备的计提方法：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值

的差额进行计提。

5、存货

(1) 存货的初始确认

存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、人工成本等。

(2) 存货分类

本公司的存货分为耗材、未完工项目成本。

(3) 存货的初始计量

存货应当按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

(4) 发出存货的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按个别认定法计价。

本公司的存货取得采用实际成本法，发出按加权平均法结转成本。

(5) 存货的盘存制度

存货的盘存采用永续盘存制。

(6) 存货可变现净值的确定依据及跌价准备的计提方法

期末，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时，产品更新换代等原因，使存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。

本公司按照存货项目类别计提存货跌价准备。

可变现净值为在正常生产过程中，以存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。

6、长期股权投资

(1) 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，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本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。

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，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

②在合并财务报表中，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

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；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资

成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制的合营企业或具有重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（3）确定对被投资单位具有重大影响的依据

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的，认定为重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，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；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

（5）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) 公司通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的，按照以下方法进行处理，除非处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的。

①丧失对子公司控制权之前处置对其部分投资的处理方法

公司处置对子公司的投资，但尚未丧失对该子公司控制权的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关处理：在个别财务报表中，结转与所处置的股权相对应的长期股权投资的账面价值，处置所得价款与结转的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为处置损益。在合并财务报表中，将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。

②处置部分股权丧失了对原子公司控制权的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关处理：

在个别财务报表中，结转与所处置的股权相对应的长期股权投资的账面价值，处置所得价款与结转的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为处置损益。同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

在合并财务报表中，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（如果存在相关的商誉，还应扣除商誉）。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 公司通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，在个别财务报表的处理与不属于一揽子交易的的处理方法一致。在合并财务报表中，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，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

7、固定资产

(1) 固定资产的初始确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产分类为：房屋及构筑物、生产设备、办公设备、运输

工具、电子设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

(2) 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

- 1) 外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。
- 2) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。
- 3) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。
- 4) 债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益。
- 5) 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。
- 6) 以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其在被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其公允价值确定其入账价值。

(3) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够

可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

（4）固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

项目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
运输工具	5	5.00	19.00
电子设备	3	5.00	31.67
办公家具及其他	3	5.00	31.67

每年年度终了，应对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。必要时，作适当调整。

（5）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本公司于资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

（6）固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（7）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租赁，是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。公

司将符合下列一项或数项标准的租赁认定为融资租赁：

- 1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
- 2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。
- 3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- 4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- 5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

在租赁期开始日，融资租入固定资产的入账价值为租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者。

8、在建工程

(1) 在建工程计价

本公司的在建工程按实际成本计价。实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。公司难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

9、无形资产

(1) 无形资产的确认标准

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

(2) 无形资产的初始计量

本公司无形资产按照实际成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第17号——借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

自行开发的无形资产

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。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，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。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号——债务重组》、《企业会计准则第16号——政府补助》、《企业会计准则第20号——企业合并》的有关规定确定。

(3) 无形资产的后续计量

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。本公司采直线法摊销。

项目	预计使用寿命（年）	依据
软件	3	合同规定的使用年限

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入

当期损益。

使用寿命不确定的无形资产不摊销，期末进行减值测试。

研究与开发支出

公司根据研发活动是否在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件为主要判断依据，划分研究阶段和开发阶段。

已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性时，研发项目处于研究阶段；当研发项目在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件时，研发项目进入开发阶段。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；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) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

(4) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

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。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

10、资产减值

(1) 除存货及金融资产外，其他主要类别资产的资产减值准备确定方法

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉及其他资产等主要类别资产的资产减值准备确定方法：

1) 公司在资产负债表日按照单项资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，进行减值测试，估计资产的可收回金额。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

2) 存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

⑥公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计

金额等。

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(2) 有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司应当以单项资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应当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。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式（如是按照生产线、业务种类还是按照地区或者区域等）和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间应当保持一致，不得随意变更。

(3) 因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

(4) 资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

11、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

12、附回购条件的资产转让

公司销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易，则在交付产品或资产时，本公司不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

13、商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨

认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值依据相关的资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中受益的情况分摊至受益的资产组或资产组组合。

14、应付职工薪酬

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

(1) 短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(2) 离职后福利，是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定收益计划。

1) 设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。公司在职工为公司提供服务的会计期间，将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) 设定收益计划是指设定提存计划以外的离职后福利计划。公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，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。

(4) 其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的所有职工薪酬。

15、收入

(1) 销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

(2) 提供劳务

在提供劳务交易的总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入企业，劳务的完成程度能够可靠地确定时，按完工百分比法确认收入。

(3) 让渡资产使用权

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

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

出租物业收入：

- 1) 具有承租人认可的租赁合同、协议或其他结算通知书；
- 2) 履行了合同规定的义务，开具租赁发票且价款已经取得或确信可以取得；
- 3) 出租开发产品成本能够可靠地计量。

(4) 建造合同

- 1) 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认

合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

2) 固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

3) 确定合同完工进度的方法为累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例。

4) 资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

16、政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

只有在能够满足政府补助所附条件以及能够收到时，本公司才确认政府补助。本公司收到的货币性政府补助，按照收到或应收的金额计量；收到的非货币性政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

本公司收到的与资产相关的政府补助，在收到时确认为递延收益，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。

本公司收到的与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失，则确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司已确认的政府补助需要返还的，如果存在相关递延收益，则冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益时，直接将返还的金额计入当期损益。

17、所得税

所得税包括以本公司应纳税所得额为基础计算的各种境内和境外税额。在取得资产、承担负债时，本公司按照国家税法规定确定相关资产、负债的计税基础。如果资产的账面价值大于其计税基础或者负债的账面价值小于其计税基础，则将此差异作为应纳税暂时性差异；如果资产的账面价值小于其计税基础或者负债的账面价值大于其计税基础，则将此差异作为可抵扣暂时性差异。

(2) 除下列交易中产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- 1) 商誉的初始确认；
- 2) 同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：
 - ① 该项交易不是企业合并；
 - ② 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

除非本公司能够控制与子公司、联营企业及合营企业的投资相关的应纳税暂时性差异转回的时间以及该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，本公司将确认其产生的递延所得税负债。

(2) 本公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，但不确认同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产：

- 1) 该项交易不是企业合并；

2) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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，本公司将确认以前期间未确认的递延所得税资产。若与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，本公司将确认与此差异相应的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，本公司按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产）；按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量递延所得税资产和递延所得税负债。

如果适用税率发生变化，本公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债将进行重新计量。除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，本公司将税率变化产生的影响数计入变化当期的所得税费用。

在每个资产负债表日，本公司将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，减记的金额应当转回。

18、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，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，确认相应的递延所得税资产。

(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。

(二) 主要会计政策、会计估计变更

2014年财政部修订了《企业会计准则第2号-长期股权投资》、《企业会计准则第9号-职工薪酬》、《企业会计准则第30号-财务报表列报》、《企业会计准则第33号-合并财务报表》，以及颁布了《企业会计准则第39号-公允价值计量》、《企业会计准则第40号-合营安排》和《企业会计准则第41号-在其他主体中权益的披露》等具体准则，并要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。2014年6月20日财政部对《企业会计准则第37号-金融工具列报》进行了修订，执行企业会计准则的企业应当在2014年度及以后期间的财务报告中按照本准则要求对金融工具进行列报。

根据财政部规定，公司自2014年7月1日起执行上述企业会计准则。

除此外，报告期内公司不存其他在会计政策、会计估计变更。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 公司收入确认政策

(1) 收入确认一般原则

公司所属行业为商业服务业，主营业务系提供线下营销活动的策划执行服务及代理发布广告等媒介服务，公司提供服务收入遵循《企业会计准则第14号——收入》中“提供劳务收入”确认收入的原则。

在同一会计年度开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。对跨年度劳务收入，企业在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，应当按照完工百分比法确认提供劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时具备以下条件：收入的金额能够

可靠计量；相关的经济利益很可能流入企业；交易的完工进度能够可靠确定；交易中已发生的和将发生的成本能够可靠计量。

企业按照已发生的成本占估计总成本的比例确定完工进度，企业应当在资产负债表日按提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务成本后的金额，确认当期提供劳务成本。

在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日对收入分别按以下两种情况确认和计量：

A.如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，则按已经发生的劳务成本金额确认收入，并按相同的金额结转成本。

B.如果已经发生的劳务成本预计不能全部得到补偿，则按已经发生的劳务成本作为当期费用，不确认收入。

(2) 收入确认的具体方法

公司为汽车生产商、经销商提供车展、巡展、试乘试驾、车品发布会、品牌独立公关活动或为其他商家提供发布会等线下营销活动的策划执行服务时，项目周期一般较短，通常 1~5 天内完成项目，在同一个年度完成的项目，公司在项目完成后取得客户的确认函时确认收入，对于跨年度完成的项目，公司在资产负债表日按照完工百分比法确认收入。公司为客户提供各类广告发布宣传等媒介服务时，收入确认时点为代垫款项已经支付，收取合法支付凭证，并且客户已经确认核销，按照合同约定的代理费标准确认收入。

(二) 营业收入、成本构成及变动分析

1、营业收入、营业成本

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	39,865,428.18	150,780,753.72	102,627,201.31
其中：主营业务收入	39,865,428.18	150,780,753.72	102,627,201.31
其他业务收入	-	-	-

营业成本	29,812,260.93	123,399,763.05	93,633,151.35
其中：主营业务成本	29,812,260.93	123,399,763.05	93,633,151.35
其他业务成本	-	-	-

注：以下如无特殊说明，均以人民币元为单位。

公司在报告期内无其他业务收入，营业收入全部为提供线下营销活动的策划执行及代理发布广告等服务收入，公司的主营业务突出。2014 年度主营业务收入较 2013 年度增加 4815 万元，增加幅度 47%，主要是公司努力开拓市场业绩增加所致。公司每年 1-5 月为项目开发及累积时期，期间收入发生金额较小，2015 年 1-5 月主营业务收入金额为 3987 万元，2014 年 1-5 月主营业务收入为 3380 万元，2013 年 1-5 月主营业务收入为 2951 万元，呈递增状态。公司主营业务收入为提供劳务收入，通过参加公开招投标、社会关系介绍、陌生拜访等方式取得项目，经营模式为直销，报告期内的收入全部为直销收入。

主营业务成本的变动与主营业务收入变动保持一致。

2、营业收入按照产品类别分类

营业收入结构

产品类别	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	收入金额	结构比 (%)	收入金额	结构比 (%)	收入金额	结构比 (%)
项目策划执行	33,210,859.18	83.31	138,172,782.62	91.64	94,948,838.23	92.52
媒介服务	6,654,569.00	16.69	12,607,971.10	8.36	7,678,363.08	7.48
合计	39,865,428.18	100.00	150,780,753.72	100.00	102,627,201.31	100.00

营业成本结构

产品类别	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	收入金额	结构比 (%)	收入金额	结构比 (%)	收入金额	结构比 (%)
项目策划执行	24,345,784.15	81.66	112,882,450.74	91.48	86,797,902.17	92.70
媒介服务	5,466,476.78	18.34	10,517,312.31	8.52	6,835,249.18	7.30
合计	29,812,260.93	100.00	123,399,763.05	100.00	93,633,151.35	100.00

项目策划执行收入在 2015 年 1-5 月、2014 年、2013 年占营业收入的比例分别为 83.31%、91.64%、92.52%，是公司营业收入的重要构成部分。2014 年度项目策划执行收入比 2013 年增加 4322 万元，主要是因为公司努力开拓市场，对东风悦达

起亚公司、广汽菲亚特、广汽本田等公司的销售收入增加所致，2014 年对这几家公司的收入较 2013 年增加了 3648 万元。项目策划执行收入 2015 年 1-5 月占营业收入的比例下降，主要是因为媒介服务收入增加，所占比重增加所致。1-5 月是公司项目开发及累积时期，属于公司的淡季，项目收入尚未大幅释放。而公司提供的媒介服务，项目收入无季节、周期性。

媒介服务收入在 2015 年 1-5 月、2014 年、2013 年占营业收入的比例分别为 16.69%、8.36%、7.48%，是公司营业收入的次要构成部分。2014 年度媒介服务收入比 2013 年度增加 493 万元，主要是东风本田公司委托公司进行广告发布的收入金额增加所致，2014 年东风本田公司委托公司进行广告发布的金额较 2013 年增加 492 万元。

项目策划执行成本和媒介服务成本报告期内与收入的变动保持一致。

3、营业收入按照地区分析：

地区	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
东北	-	138,813.21	-
华北	1,958,380.50	3,887,409.34	3,562,438.70
华东	974,733.97	6,070,976.19	3,596,196.55
华南	4,409,608.32	9,976,433.97	8,524,608.39
华中	27,734,396.09	116,293,108.48	76,790,217.70
西北	4,027,989.30	14,199,504.04	10,118,098.18
西南	760,320.00	214,508.49	35,641.80
合计	39,865,428.18	150,780,753.72	102,627,201.31

报告期内，公司的营业收入主要集中在华中、西北、华南地区。华中的主要客户为东风本田、东风日产、东风悦达起亚等客户，西北的客户主要为陕西佳益汽车贸易有限责任公司（东风日产经销商）、西安庆通汽车销售服务有限公司（东风日产经销商）等客户，西南的客户主要为广州汽车集团乘用车有限公司、东风汽车集团股份有限公司乘用车公司等客户。

4、营业成本构成明细表

类别	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
差旅费	2,581,828.37	8.66	13,569,987.78	11.00	12,021,074.59	12.84

场地费	2,801,069.63	9.40	8,081,919.34	6.55	5,565,128.19	5.94
搭建费	6,485,703.87	21.76	22,626,282.89	18.34	23,489,617.28	25.09
物料费	1,129,073.85	3.79	5,705,114.91	4.62	4,362,506.24	4.66
运输费	1,572,251.32	5.27	6,904,528.85	5.60	5,513,465.10	5.89
职工薪酬	1,649,609.79	5.53	6,491,103.76	5.26	3,568,207.63	3.81
制作费	545,220.43	1.83	17,584,613.96	14.25	12,723,074.76	13.59
综艺人员	3,499,456.95	11.74	23,838,229.82	19.32	14,527,960.03	15.52
设备租赁费	3,493,267.29	11.72	7,762,666.36	6.29	6,233,898.16	6.66
广告费	494,531.39	1.66	5,286,074.48	4.28	3,531,737.70	3.77
媒体发布费	5,042,385.00	16.91	5,368,388.46	4.35	1,666,205.93	1.78
其他	517,863.04	1.74	180,852.44	0.15	430,275.74	0.46
总计	29,812,260.93	100.00	123,399,763.05	100.00	93,633,151.35	100.00

公司的营业成本主要由差旅费、搭建费、制作费、综艺人员的费用构成。差旅费用是指公司项目人员及综艺人员在全国各地的差旅费用，搭建费是指车展、巡展、试乘试驾等各种活动的场地搭建费用，制作费是指展具制作、广告视频制作等费用，综艺人员费用是指聘请的模特、表演人员、主持人、公关培训等劳务费用。在报告期内，成本构成占比变化较大的项目包括有搭建费、制作费、综艺人员、媒体发布费，主要因为①公司在2015年1-5月、2013年度承接的策划执行项目的项目类型较多为硬体运营，即公司负责展会场地的搭建及布置等，2014年度承接的策划执行的项目类型较多为软体运营，即公司负责现场礼仪接待、综艺表演等，故公司在2015年1-5月、2013年度搭架费占比较大，综艺人员费占比较小，2014年度搭建费占比较小，综艺人员费占比较大；②2015年1-5月尚没有大规模开展项目，以前年度制作的展具有部分能用于2015年发生的项目，故2015年1-5月制作费用要较2014年度、2013年度小；③2015年1-5月媒介服务收入的金额占营业收入比例较2014年度、2013年度增加，相应媒体发布费占营业成本比例增加。

公司发生除职工薪酬外的成本支出按项目进行归集，在确认项目收入时结转项目成本。在资产负债表日，正在实施的项目未符合确认收入条件的，则已发生的成本支出在存货列示；在符合确认收入条件并确认收入时，转出相应存货金额结转营业成本。公司项目部门发生的职工薪酬，在发生时直接计入营业成本。

公司存货在报告期各期末无余额，且公司的主营业务为汽车生产商、经销商提供线下营销活动的策划执行服务或媒介服务，未涉及加工生产，公司在报告期内发生的所有采购全部计入营业成本。

（三）主营业务毛利分析

1、营业收入毛利结构

项目	2015年1-5月			2014年度			2013年度		
	营业毛利	毛利占比 (%)	毛利率 (%)	营业毛利	毛利占比 (%)	毛利率 (%)	营业毛利	毛利占比 (%)	毛利率 (%)
主营业务	10,053,167.25	100.00	25.22	27,380,990.67	100.00	18.16	8,994,049.96	100.00	8.76
其他业务									
合计	10,053,167.25	100.00	25.22	27,380,990.67	100.00	18.16	8,994,049.96	100.00	8.76

公司 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度主营业务毛利率分别为 25.22%、18.16%、8.76%，报告期内呈上升趋势，主要原因详见下“2、主营业务毛利结构”说明。

2、主营业务毛利结构

项目	2015年1-5月			2014年度			2013年度		
	营业毛利	毛利占比 (%)	毛利率 (%)	营业毛利	毛利占比 (%)	毛利率 (%)	营业毛利	毛利占比 (%)	毛利率 (%)
主营业务	10,053,167.25	100.00	25.22	27,380,990.67	100.00	18.16	8,994,049.96	100.00	9.61
其中：项目策划执行	8,865,075.03	88.18	26.69	25,290,331.88	92.36	18.30	8,150,936.06	90.63	8.58
媒介服务	1,188,092.22	11.82	17.85	2,090,658.79	7.64	16.58	843,113.90	9.37	10.98

（1）项目策划执行

项目策划执行在 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度的毛利占比分别为 88.18%、92.36%、90.63%，是公司营业毛利的重要构成部分。报告期内的毛利率分别 26.69%、18.30%、8.58%，呈上升趋势，主要因为①公司在近两年加强管理和控制差旅费用、搭建费用等变动成本，项目成本相对减少，降低差旅费用及搭建费用对毛利率的贡献程度为：

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
项目策划执行收入	33,210,859.18	138,172,782.62	94,948,838.23
项目策划执行成本	24,345,784.15	112,882,450.74	86,797,902.17
其中：差旅费用、搭建费用占比	30.32%	29.34%	37.93%

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
项目策划执行毛利	8,865,075.03	25,290,331.88	8,150,936.06
项目策划执行毛利率	26.69%	18.30%	8.58%
费用占比为37.93%计算营业成本	26,174,152.54	122,579,053.26	
费用占比为37.93%计算营业毛利	7,036,706.64	15,593,729.36	
费用占比为37.93%计算营业毛利率	21.19%	11.29%	

可见，通过加强控制差旅费用及搭建费用等变动成本，是公司毛利率提高的一个重要因素。

②公司在早年为抢占市场，实行低价竞争，与客户建立信任后再逐步提高利润空间，如公司对东风裕隆汽车销售有限公司的营业毛利率在2013年度为11.99%、2014年度为15.28%、2015年1-5月为23.25%，公司对东风本田汽车有限公司的营业毛利率在2013年度为-0.63%、在2014年度为23.78%、2015年1-5月为24.08%。

（2）媒介服务

媒介服务在2015年1-5月、2014年度、2013年度的毛利占比分别为11.82%、7.64%、9.37%，是公司营业毛利的次要构成部分。报告期内的毛利率分别17.85%、16.85%、10.98%，呈上升趋势。公司提供的媒介服务一般项目毛利较低，毛利率在10%~15%这个区间的项目数量居多，2014年度、2015年1-5月的总体毛利率略高于重点分布区间，主要是受到个别重大项目毛利偏高的影响，这类项目具有偶发性。

（四）主要费用情况

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
销售费用	658,615.60	2,775,019.93	2,114,603.86
销售费用占营业收入的比例（%）	1.65	1.84	2.06
管理费用	4,345,673.61	5,754,280.12	3,595,682.38
管理费用占营业收入的比例（%）	10.90	3.82	3.50
财务费用	-2,204.69	-37,810.43	-92,964.23
财务费用占营业收入的比例（%）	-0.01	-0.03	-0.09

报告期内，销售费用占营业收入的比例呈小幅下降，2015年1-5月销售费用占营业收入比例较2014年度下降，主要是因为公司在2015年1-5月发生的业务招待费用较少所致，2014年度销售费用占营业收入比例较2013年度下降，主要是因为

2014 年度业绩较好，营业收入金额较高所致。报告期内，管理费用占营业收入比例呈上升趋势，2015 年 1-5 月管理费用占营业收入比例较 2014 年度增加，主要是因为公司发生的差旅费用增加及增加了办公场所的租赁所致，2014 年度管理费用占营业收入比例较 2013 年度增加，主要是因为公司挂牌事宜发生的中介费用较多所致。报告期内，财务费用仅为一些手续费或活期利息收入，金额较低，占营业收入比例较低。

1、销售费用

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
办公费用	38,201.79	81,849.71	146,460.03
会议费	--	--	--
其他杂费	23,481.81	591,836.36	150,644.60
汽车费用	10,339.00	96,016.00	89,270.88
业务招待费	171,716.60	947,567.77	822,965.88
邮寄费	39,726.00	124,348.60	68,348.01
职工薪酬	360,426.40	908,216.96	809,017.31
租赁费	14,724.00	25,184.53	27,897.15
合计	658,615.60	2,775,019.93	2,114,603.86

公司的销售费用主要为职工薪酬和业务招待费。年化 2015 年销售费用较 2014 年度减少 119 万元，变动比率 43.04%，主要是因为 2015 年 1-5 月公司发生的销售较少，发生的业务招待费用及未计提销售人员年度奖金所致；2014 年度销售费用较 2013 年度增加了 66 万元，变动比率 31.23%，主要因为公司在 2014 年度完成的销售业绩较好，相应发生的一些业务招待费、杂费增加所致。

2、管理费用

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
办公费用	476,373.16	577,365.56	316,087.23
差旅费	648,045.19	368,712.07	472,387.08
会议费	68,064.66	--	36,679.06
其他	411,413.24	172,388.73	133,487.19
汽车费用	264,766.28	416,276.55	432,597.20
水电费	43,249.22	68,390.60	54,659.00
税费	27,616.14	177,816.00	64,037.36
折旧与摊销	135,785.63	242,814.27	218,995.59

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
业务招待费	251,225.26	227,366.50	181,237.73
邮寄费	8,362.60	8,355.50	7,551.57
职工薪酬	718,791.16	1,787,873.56	1,200,852.02
招聘费	30,994.97	59,018.87	59,333.78
中介费	688,601.14	1,172,802.28	110,756.39
装修费	31,818.62	13,499.00	-
租赁费	540,566.34	443,855.65	307,456.86
保险费	-	17,744.98	-
合计	4,345,673.61	5,754,280.12	3,596,118.06

公司的管理费用主要为管理人员的职工薪酬、经营场所的租赁费、挂牌事宜的中介费。年化 2015 年管理费用较 2014 年度增加 468 万元，变动比率 81.25%，主要是因为公司在 2015 年 1-5 月管理人员差旅较多，发生的差旅费用增加以及增加了办公场所的租赁所致；2014 年度管理费用较 2013 年度增加 216 万元，变动比率 60.01%，主要是因为公司的管理人员增加，职工薪酬增加以及公司在 2014 年积极推进挂牌事宜发生的中介费用增加所致。

3、财务费用

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	13,921.37	52,246.50	111,439.48
银行手续费	11,716.68	14,436.07	18,475.25
合计	-2,204.69	-37,810.43	-92,964.23

公司的财务费用主要为活期存款的利息收入、银行手续费。

(五) 资产减值损失

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
应收款项坏账损失	141,795.26	394,730.27	465,190.50
合计	141,795.26	394,730.27	465,190.50

报告期内，公司资产减值损失项目全部为应收款项坏账损失。

(六) 公允价值变动收益

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
交易性金融资产	--	491,244.67	-699,995.47

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
合计	--	491,244.67	-699,995.47

报告期内，公司公允价值变动收益为公司购买股票在期末公允价值变动所产生的收益。

(七) 投资收益

项目	2015年1-5月	2013年度	2012年度
其他投资收益	588,132.01	125,000.00	125,000.00
合计	588,132.01	125,000.00	125,000.00

其他投资收益为公司认购《方正东亚·星辉2期集合资金信托计划》的信托资金所取得的收益，详见下“四、应收利息”。

(八) 非经常性损益

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
1.非流动资产处置损益	1,278.77	-141,978.87	-
2.越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
3.计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)			
4.计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
5.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			
6.非货币性资产交换损益			
7.委托他人投资或管理资产的损益			
8.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			
9.债务重组损益			
10.企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等			
11.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			
12.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			
13.与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
14.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、			

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
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			
15.单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
16.对外委托贷款取得的损益			
17.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			
18.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			
19.受托经营取得的托管费收入			
20.除上述各项之外的其他营业外收入和支出	488,131.24	49,784.24	125,219.83
21.其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益合计	489,410.01	-92,194.63	125,219.83
所得税影响额	122,352.50	-23,048.66	31,304.96
非经常性损益净额（影响净利润）	367,057.51	-69,145.97	93,914.87
减：少数股东权益影响额		-	-
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	367,057.51	-69,145.97	93,914.87
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	2,240,168.40	13,635,113.22	983,845.06

（九）营业外收入

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
处置非流动资产利得	1,278.77	155.00	-
其他	1.20	-	219.83
合计	1,279.97	155.00	219.83

（十）营业外支出

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
捐赠支出	100,000.00	10,000.00	-
处置非流动资产损失	-	142,133.87	-
其他	1.97	65,215.76	-
合计	100,001.97	217,349.63	-

公司在2015年1-5月发生的捐赠支出10万元是对北京市企业家环保基金会的捐赠。

（十一）税项

1、主要流转税及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税服务收入	6%
城市维护建设税	实缴流转税额	7%
教育费附加	实缴流转税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税额	2%
合同印花税	合同金额	0.05%
文化建设事业费	应税收入	3%
堤围防护费	应税收入	0.1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、财政补贴及税收优惠

无。

五、期末主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	124,424.49	42,064.87	56,301.15
银行存款	5,893,162.37	10,530,495.26	4,669,458.55
其他货币资金	598,934.06	598,934.06	811,679.60
合计	6,616,520.92	11,171,494.19	5,537,439.30

货币资金 2015 年 5 月 31 日余额较 2014 年 12 月 31 日余额减少 455 万元，变动幅度 41%，主要是公司在本期支付了较多款项至供应商所致；货币资金 2014 年 12 月 31 日余额较 2013 年 12 月 31 日余额增加 563 万元，变动幅度 102%，主要是因为 2014 年业绩较好，销售收入的收款金额较多所致。

公司的其他货币资金为应付票据保证金和履约保证金。

（二）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
交易性权益工具投资	--	1,666,201.69	1,174,957.02

合计	--	1,666,201.69	1,174,957.02
----	----	--------------	--------------

交易性权益工具投资为公司于以前年度在长城国瑞证券有限公司开立股票账户进行的投资，投入本金 140 万元，在 2015 年 4 月底已注销该账户。

(三) 应收票据

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	4,000,000.00	3,500,000.00	250,000.00
合计	4,000,000.00	3,500,000.00	250,000.00

公司在 2015 年 5 月末和 2014 年末应收票据为东风悦达起亚汽车有限公司开具用于支付公司服务费的银行承兑汇票；2013 年末为安徽江淮汽车股份有限公司开具用于支付公司服务费的银行承兑汇票。

(四) 应收利息

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
信托资金利息	-	343,750.00	218,750.00
合计	-	343,750.00	218,750.00

公司于 2012 年 4 月认购《方正东亚·星辉 2 期集合资金信托计划》100 万份，信托资金金额为 100 万元，预期信托年收益率 12.5%，受托人为方正东亚信托有限责任公司。公司于 2015 年 1 月赎回信托资金。

(五) 应收账款

1、应收账款分类

种类	2015 年 5 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	60,140,596.66	100.00	1,001,716.03	1.67	59,138,880.63

续：

种类	2014年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	68,120,345.47	100.00	830,534.77	1.22	67,289,810.70

续:

种类	2013年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	31,941,666.56	100.00	463,728.50	1.45	31,477,938.06

应收账款分类的说明:

组合中,按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2015年5月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	55,487,567.22	--	--
1-2年	3,299,027.30	329,902.73	10.00
2-3年	974,555.49	292,366.65	30.00
3年以上	379,446.65	379,446.65	100.00
合计	60,140,596.66	1,001,716.03	----

续:

账龄	2014年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	64,917,037.51	--	--
1-2年	2,130,657.22	213,065.72	10.00
2-3年	650,259.56	195,077.87	30.00
3年以上	422,391.18	422,391.18	100.00
合计	68,120,345.47	830,534.77	---

续:

账龄	2013年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)

账龄	2013年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	28,667,605.91	--	--
1—2年	2,729,530.49	272,953.05	10.00
2—3年	544,530.16	163,359.05	30.00
合计	31,941,666.56	436,312.10	---

公司主营业务系提供线下营销活动的策划执行服务及代理发布广告等媒介服务，主要客户对象为东风本田、东风悦达起亚、广汽本田等汽车生产商以及陕西佳益汽车贸易有限责任公司等汽车经销商，这类客户综合实力雄厚，诚信度高，较少出现毁约付款等情况。公司对该等客户的服务，具有展会活动地点多、单个活动周期短等特点，公司签订合同约定的收款政策，一般为单个展会活动等项目结束后1-3月付款，但在实际操作过程中，往往受这部分客户付款审批政策冗长等原因，公司的实际收款时间会比合同约定的期限长。故公司应收账款期末金额较大，在2015年5月末、2014年末、2013年末，应收账款余额占当期营业收入的比例分别为150.86%、45.18%、31.12%，其中2015年5月末应收账款余额占当期营业收入比例较大，主要是因为2015年1-5月期间较短，公司完成的营业收入金额较少所致。

2015年5月末、2014年末、2013年末，公司一年以内的应收账款金额占应收账款总额的比例分别为92.26%、95.30%、89.75%，公司对单个客户未存在大额长期应收款项。公司在报告期内或期后未存在大额冲减的现象。公司在报告期内的平均账期为4个月，截至2015年8月31日，公司应收账款总共回款3,093.69万元，占报告期末应收账款余额的比例51.11%，收款情况低于公司在报告期内的平均账期，公司存在回款风险及流动性风险，详见上重大事项提示。

公司年末应收账款余额主要根据账龄分析法组合来计提坏账准备，计提比例分别为：1年以内0%、1-2年10%、2-3年30%、3年以上为100%。同行业的北展股份公司账龄分析法计提坏账准备的比例分别为：1年以内1%、1-2年10%、2-3年30%、3-4年50%、4-5年80%、5年以上为100%；同行业的景睿策划公司将金额为人民币10万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项以及划分单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项，单独对两类应收款项进行减值测试。公司的坏账政策符合公司实际情况及行业特点。

2、大额应收账款统计

2015年5月31日应收账款的主要债务人列示如下：

债务人名称	金额	比例（%）	账龄	款项性质
东风悦达起亚汽车有限公司	14,626,995.50	24.32	1年以内	服务费
东风本田汽车有限公司	11,430,313.19	19.01	1年以内	服务费
广汽菲亚特克莱斯勒汽车有限公司	5,778,274.50	9.61	1年以内	服务费
东风裕隆汽车有限公司	5,769,025.08	9.59	1年以内	服务费
陕西佳益汽车贸易有限责任公司	4,684,836.09	7.79	1年以内	服务费
合计	42,289,444.36	70.32		

2014年12月31日应收账款的主要债务人列示如下：

债务人名称	金额	比例（%）	账龄	款项性质
东风本田汽车有限公司	19,857,902.84	29.15	1年以内	服务费
东风悦达起亚汽车有限公司	19,136,345.76	28.09	1年以内	服务费
东风汽车集团股份有限公司乘用车公司	3,638,203.00	5.34	1年以内	服务费
广汽菲亚特汽车有限公司	3,479,325.60	5.11	1年以内	服务费
陕西佳益汽车贸易有限责任公司	3,382,455.05	4.97	1年以内	服务费
合计	49,494,232.25	72.66		

2013年12月31日应收账款的主要债务人列示如下：

债务人名称	金额	比例（%）	账龄	款项性质
东风悦达起亚汽车有限公司	12,473,550.00	39.05	1年以内	服务费
东风裕隆汽车有限公司	4,382,302.00	13.72	1年以内	服务费
陕西佳益汽车贸易有限责任公司	3,155,695.43	9.88	1年以内	服务费
东风本田汽车有限公司	2,937,499.52	9.20	1年以内	服务费
陕西忠伟汽车销售有限公司	1,277,625.59	4.00	1年以内	服务费
合计	24,226,672.54	75.85		

（六）预付账款

1、账龄

账龄	2015年5月31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	3,759,160.80	100.00	726,564.29	100.00	6,553,842.95	100.00
合计	3,759,160.80	100.00	726,564.29	100.00	6,553,842.95	100.00

预付款项2015年5月末余额较2014年末增加303万元，变动比率417.39%，主要是因为公司在2015年预付了两笔车辆购置款；2014年末余额较2013年末余额减少583万元，变动比率88.91%，主要是因为公司为减轻现金流支出压力，尽可能选择服务结束后一定期限付款的供应商。

2、大额预付款项统计

2015年5月31日预付账款的主要债务人列示如下：

债务单位名称	金额	比例（%）	账龄	款项性质
广东仁孚怡邦汽车销售服务有限公司	991,000.00	26.36	1年以内	车辆购置款
上海天略展示服务有限公司	577,500.00	15.36	1年以内	展具制作
河南须河车辆有限公司	535,000.00	14.23	1年以内	车辆购置款
广州市天标展览服务有限公司	226,000.00	6.01	1年以内	展具制作
广州市亿锦铝合金制品有限公司	225,653.00	6.00	1年以内	展具制作
合计	2,555,153.00	67.96		

2014年12月31日预付账款的主要债务人列示如下：

债务单位名称	金额	比例（%）	账龄	款项性质
力声广波广告（上海）有限公司	253,138.30	34.84	1年以内	媒体发布
深圳报业集团地铁传媒有限公司	57,300.00	7.89	1年以内	媒体发布
青岛福日汽车贸易有限公司	50,000.00	6.88	1年以内	车展活动款
青岛基泰汽车销售有限公司	50,000.00	6.88	1年以内	车展活动款
青岛正德汽车销售有限公司	50,000.00	6.88	1年以内	车展活动款
合计	460,438.30	63.37		

2013年12月31日预付账款的主要债务人列示如下：

债务单位名称	金额	比例（%）	账龄	款项性质
广州保投联商务服务有限公司	1,492,850.00	22.78	1年以内	综艺劳务
广州市宝雅展示工程安装有限公司	1,052,089.00	16.05	1年以内	展具制作
西安梦工厂文化传播广告有限公司	698,423.00	10.66	1年以内	展具制作
西安曲江大羽影视文化传媒有限公司	594,650.47	8.06	1年以内	媒体发布

萍乡傲盾会展有限公司	528,266.00	22.78	1 年以内	展会费
合计	4,366,278.47	66.62		

(七) 其他应收款

1、其他应收款分类

种类	2015 年 5 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
账龄组合	1,571,714.93	100.00	--	--	1,571,714.93

续:

种类	2014 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
账龄组合	1,619,074.58	98.20	29,386.00	1.18	1,589,688.58
关联方组合	45,650.00	1.80	--	--	45,650.00
合计	1,664,724.58	100.00	29,386.00	--	1,635,338.58

续:

种类	2013 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	652,458.90	95.60	1,462.00	0.22	650,996.90
备用金、押金组合	30,000.00	4.40	--	--	30,000.00
合计	682,458.90	100.00	1,462.00	--	680,996.90

其他应收款分类的说明:

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2015 年 5 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,571,714.93	--	--

账龄	2015年5月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
合计	1,571,714.93	--	--

续:

账龄	2014年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,354,454.58	--	--
1—2年	250,000.00	25,000.00	10.00
2—3年	14,620.00	4,386.00	30.00
合计	1,619,074.58	29,386.00	--

续:

账龄	2013年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	637,838.90	--	--
1—2年	14,620.00	1,462.00	10.00
合计	652,458.90	1,462.00	--

本报告期其他应收款中关联方的款项情况详见本公开转让说明书第四节公司财务会计信息之“八、关联方、关联方关系及关联方交易”之“(二) 关联方往来余额情况”。

其他应收款 2015 年 5 月末余额较 2014 年末减少 9.3 万元，变动不大；其他应收款 2014 年末余额较 2013 年末增加 98 万元，变动率 144%，主要是因为 2014 年发生的项目较多，相应增加了项目备用金及投标保证金所致。

2、大额其他应收款统计

2015 年 5 月 31 日其他应收款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2015年5月31日	比例(%)	账龄	与本公司关系	款项性质
东风(武汉)工程咨询有限公司	152,247.00	9.69	1年以内	非关联方	投标保证金
广州畜产进出口公司	94,605.10	6.02	1年以内	非关联方	押金
杨就垣	74,000.00	4.71	1年以内	非关联方	押金
马强	63,567.80	4.04	1年以内	公司职员	项目备用金
安徽江淮汽车股份有	50,000.00	3.18	1年以内	非关联方	投标保证金

债务人名称	2015年5月31日	比例 (%)	账龄	与本公司关系	款项性质
限公司多功能车营销分公司					
广州六八商务服务有限公司	50,000.00	3.18	1年以内	非关联方	投标保证金
合计	484,419.90	30.82			

2014年12月31日其他应收款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2014年12月31日	比例 (%)	账龄	与本公司关系	款项性质
广州水金商务服务有限公司	450,000.00	27.03	1年以内	非关联方	待退保证金
东风裕隆汽车有限公司	250,000.00	15.02	1年以内	非关联方	投标保证金
杨志军	246,820.00	14.83	1年以内	公司职员	项目备用金
广州畜产进出口公司	94,605.10	5.68	1年以内	非关联方	押金
杨就垣	74,000.00	4.45	1年以内	非关联方	押金
合计	1,115,425.10	67.00			

2013年12月31日其他应收款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2013年12月31日	比例 (%)	账龄	与本公司关系	款项性质
东风裕隆汽车有限公司	300,000.00	43.96	1年以内	非关联方	投标保证金
马强	32,930.00	4.83	1年以内	公司职员	项目备用金
郑伟	27,500.00	4.03	1年以内	公司职员	项目备用金
毕海平	15,000.00	2.20	1年以内	公司职员	项目备用金
金书生	15,000.00	2.20	1年以内	公司职员	项目备用金
合计	390,430.00	57.21			

(八) 其他流动资产

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
理财产品	--	8,600,000.00	--
合计	--	8,600,000.00	--

2014年末其他流动资产为公司购买中国银行的“日积月累”理财产品。

(九) 固定资产

固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下：

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年5月31日
----	-------------	-------	-------	------------

项目	2014年12月31日	本期增加额		本期减少额	2015年5月31日
一、固定资产原价合计	1,186,517.02	167,075.61		169,400.00	1,184,192.63
1、运输工具	812,505.56	131,765.20		169,400.00	774,870.76
2、电子设备	286,863.26	13,107.86		—	299,971.12
3、其他	87,148.20	22,202.55		—	109,350.75
	—	本期新增	本期计提	—	—
二、固定资产累计折旧合计	463,721.33	—	74,416.78	160,930.00	377,208.11
1、运输工具	304,003.35	—	48,441.90	160,930.00	191,515.25
2、电子设备	123,118.24	—	17,159.45	—	140,277.69
3、其他	36,599.74	—	8,815.43	—	45,415.17
三、固定资产减值准备累计金额合计	—	—		—	—
1、运输工具	—	—		—	—
2、电子设备	—	—		—	—
3、其他	—	—		—	—
四、固定资产账面价值合计	722,795.69	—		—	806,984.52
1、运输工具	508,502.21	—		—	583,355.51
2、电子设备	163,745.02	—		—	159,693.43
3、其他	50,548.46	—		—	63,935.58

续：

项目	2013年12月31日	本期增加额		本期减少额	2014年12月31日
一、固定资产原价合计	1,306,218.37	618,935.65		738,637.00	1,186,517.02
1、运输工具	488,851.00	485,755.56		162,101.00	812,505.56
2、电子设备	463,854.55	84,439.89		261,431.18	286,863.26
3、其他	353,512.82	48,740.20		315,104.82	87,148.20
	—	本期新增	本期计提	—	—
二、固定资产累计折旧合计	845,970.46	—	210,296.35	592,545.48	463,721.33
1、运输工具	364,940.41	—	90,757.74	151,694.80	304,003.35
2、电子设备	305,496.92	—	66,024.40	248,403.08	123,118.24
3、其他	175,533.13	—	43,514.21	182,447.60	36,599.74
三、固定资产减值准备累计金额合计	—	—		—	—
1、运输工具	—	—		—	—
2、电子设备	—	—		—	—
3、其他	—	—		—	—

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
四、固定资产 账面价值合计	460,247.91	—	—	722,795.69
1、运输工具	123,910.59	—	—	508,502.21
2、电子设备	158,357.63	—	—	163,745.02
3、其他	177,979.69	—	—	50,548.46

续:

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、固定资产 原价合计	1,210,196.79	96,021.58	—	1,306,218.37
1、运输工具	488,851.00	—	—	488,851.00
2、电子设备	429,030.97	34,823.58	—	463,854.55
3、其他	292,314.82	61,198.00	—	353,512.82
	—	本期新增	本期计提	—
二、固定资产 累计折旧合计	670,528.90	—	175,441.56	845,970.46
1、运输工具	331,924.82	—	33,015.59	364,940.41
2、电子设备	260,023.00	—	45,473.92	305,496.92
3、其他	78,581.08	—	96,952.05	175,533.13
三、固定资产 减值准备累计 金额合计	—	—	—	—
1、运输工具	—	—	—	—
2、电子设备	—	—	—	—
3、其他	—	—	—	—
四、固定资产 账面价值合计	539,667.89	—	—	460,247.91
1、运输工具	156,926.18	—	—	123,910.59
2、电子设备	169,007.97	—	—	158,357.63
3、其他	213,733.74	—	—	177,979.69

公司固定资产主要系运输工具及办公用的电子设备，公司的固定资产成新度较高，保存良好，并且公司经营活动稳定，未来有足够的现金流入，故不存在固定资产减值风险。

(十) 无形资产

无形资产明细表:

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
一、原价合计	205,707.66	--	--	205,707.66

其中：软件	205,707.66	--	--	205,707.66
二、累计摊销合计	32,884.32	28,570.55	--	61,454.87
其中：软件	32,884.32	28,570.55	--	61,454.87
三、减值准备累计金额合计	--	--	--	--
其中：软件	--	--	--	--
四、账面价值合计	172,823.34	--	--	144,252.79
其中：软件	172,823.34	--	--	144,252.79

续：

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、原价合计	--	205,707.66	--	205,707.66
其中：软件	--	205,707.66	--	205,707.66
二、累计摊销合计	--	32,884.32	--	32,884.32
其中：软件	--	32,884.32	--	32,884.32
三、减值准备累计金额合计	--	--	--	--
其中：软件	--	--	--	--
四、账面价值合计	--	--	--	172,823.34
其中：软件	--	--	--	172,823.34

公司无形资产为财务软件。截止报告期末，本公司无形资产不存在预计可收回金额低于账面价值的情况。

(十一) 长期待摊费用

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
预付房租	--	73,340.00	35,026.67	38,313.33
合计	--	73,340.00	35,026.67	38,313.33

(十二) 递延所得税资产

项目	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,001,716.03	250,429.01	859,920.77	214,980.19	465,190.50	116,297.62
合计	1,001,716.03	250,429.01	859,920.77	214,980.19	465,190.50	116,297.62

(十三) 其他非流动资产

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

信托资金	--	--	1,000,000.00
合计	--	--	1,000,000.00

其他非流动资产为公司认购《方正东亚·星辉 2 期集合资金信托计划》的信托资金，详见上“四、应收利息”。报表金额在 2014 年 12 月 31 日转入“一年内到期的非流动资产”。

(十四) 主要资产减值准备的计提依据与计提情况

1、坏账准备

(1) 坏账的确认标准

1) 因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；

2) 因债务人逾期未履行偿债义务并且具有明显特征表明无法收回的应收款项。

以上确实不能收回的应收款项报经董事会批准后作为坏账核销。

(2) 坏账的核算方法

采取备抵法核算坏账准备。

(3) 坏账准备的计提方法

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	金额 100 万元以上。
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) 按组合计提坏账准备的应收款项

A. 信用风险特征组合的确定依据

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

账龄分析法组合	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类
关联方组合	合并范围内的关联方，不计提坏账准备
备用金、押金组合	职工预借备用金和可收回押金，不计提坏账准备

B.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)	0	0
1—2年	10	10
2—3年	30	30
3年以上	100	100

合并范围内的应收关联方款项不计提坏账准备。

C.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由：有客观证据表明可能发生了减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况的。

坏账准备的计提方法：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

2、存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准、计提方法：由于存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时和销售价格低于成本等原因造成的存货成本不可收回的部分，在期末按成本与可变现净值孰低计价，并按单个存货项目比较存货成本与可变现净值孰低，如存货可变现净值低于存货成本，按其差额计提存货跌价准备，计入当期损益。存货可变现净值以估计售价减去估计完工成本以及销售所必需的估计费用后的价值确定。

3、固定资产减值准备

期末对由于市价持续下跌、或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按可收回金额低于其账面价值的差额计提固定资产减值准备。

4、无形资产减值准备

每年年度终了检查各项无形资产预计给企业带来未来的经济利益的能力,对预计可收回金额低于其账面价值的,计提减值准备,并计入当期损益。

5、长期投资减值准备

期末对由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致长期投资可收回金额低于其账面价值,按长期投资可收回金额低于其账面价值的差额,计提长期投资减值准备。

6、减值准备实际计提情况

详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“(五)资产减值损失”。

六、期末主要负债情况

(一) 应付账款

1、账龄

账龄	2015年5月31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	22,328,185.29	100.00	41,543,230.26	100.00	30,654,279.63	100.00
合计	22,328,185.29	100.00	41,543,230.26	100.00	30,654,279.63	100.00

应付账款 2014 年末余额较 2013 年末余额增加 1089 万元,变动比率 35.52%,主要是因为公司在 2014 年发生的项目较多,相应增加了与项目开展相关的采购活动,如设备租赁、展具制作、场地搭架等;应付账款 2015 年 5 月末余额较 2014 年末余额减少 1922 万元,变动比率 46.25%,主要是公司在 2015 年 1-5 月为销售淡季,发生的项目较少,相应发生的与项目开展相关的采购活动较少所致。

2、大额应付账款统计

2015 年 5 月 31 日应付账款的主要债权人列示如下:

债权人名称	2015年5月31日	比例(%)	账龄	款项性质
广州科捷视听器材租赁有限公司	2,517,550.00	11.38	1年以内	设备租赁费

债权人名称	2015年5月31日	比例(%)	账龄	款项性质
广州睿智演艺策划有限公司	1,230,352.00	5.56	1年以内	设备租赁费
上海中维展览展示工程事务所	1,221,129.40	5.52	1年以内	搭建费
鹰潭伟通物流有限公司	850,900.10	3.85	1年以内	运输费
邓德强	825,000.00	3.73	1年以内	搭建费
合计	6,644,931.50	30.04		

2014年12月31日应付账款的主要债权人列示如下:

债权人名称	2014年12月31日	比例(%)	账龄	款项性质
迪恩智广告(北京)有限公司	8,252,965.00	19.89	1年以内	综艺劳务
广州科捷视听器材租赁有限公司	4,213,550.00	10.15	1年以内	设备租赁费
上海中维展览展示工程事务所	2,026,129.40	4.88	1年以内	搭建费
广州睿智演艺策划有限公司	1,523,002.00	3.67	1年以内	设备租赁费
广州市友谊对外服务有限公司	1,177,800.00	2.84	1年以内	展具制作
合计	17,193,446.40	41.44		

2013年12月31日应付账款的主要债权人列示如下:

债权人名称	2013年12月31日	比例(%)	账龄	款项性质
西安曲江大羽影视文化传媒有限公司	2,696,080.07	8.80	1年以内	媒体发布
上海千鹏广告有限公司	2,320,000.00	7.57	1年以内	综艺劳务
广州科捷视听器材租赁有限公司	2,286,500.00	7.46	1年以内	设备租赁费
上海利隆路演股份有限公司	2,240,000.00	7.31	1年以内	设备租赁费
深圳市筑星展览展示有限公司	1,654,000.00	5.40	1年以内	展具制作
合计	11,196,580.07	36.53		

(二) 预收款项

账龄	2015年1月31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	--	--	--	--	68,681.49	100.00
合计	--	--	--	--	68,681.49	100.00

公司预收款项2013年12月31日余额为预收广州宝洁有限公司与西安天润汽车销售服务有限公司的服务费。

(三) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
短期薪酬	1,309,490.78	2,473,383.23	3,370,818.52	412,055.50
离职后福利-设定提存计划	--	250,611.52	250,611.52	--
合计	1,309,490.78	2,723,994.75	3,621,430.04	412,055.50

续：

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬	325,893.83	6,454,797.32	5,471,200.37	1,309,490.78
离职后福利-设定提存计划	--	480,074.47	480,074.47	--
合计	325,893.83	6,934,871.79	5,951,274.84	1,309,490.78

续：

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
短期薪酬	366,555.52	3,519,253.67	3,559,915.36	325,893.83
离职后福利-设定提存计划	--	466,251.48	466,251.48	--
合计	366,555.53	3,985,505.15	4,026,166.84	325,893.83

应付职工薪酬 2014 年 12 月 31 日余额较 2013 年 12 月 31 日余额增加了 98 万元，主要是公司在 2014 年完成的业绩较好，计提了部分员工奖金所致；应付职工薪酬 2015 年 5 月 31 日的余额较 2014 年 12 月 31 日的余额减少了 90 万元，主要是公司在 2015 年将上年末计提的奖金支付所致。

2、短期薪酬列示

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
工资、奖金、津贴和补贴	1,309,490.78	2,088,707.68	2,986,142.96	412,055.50
职工福利费	--	15,725.60	15,725.60	--
社会保险费	--	152,713.98	152,713.98	--
其中：基本医疗保险费	--	134,294.96	134,294.96	--
工伤保险费	--	18,419.02	18,419.02	--
生育保险费	--	--	--	--

住房公积金	--	63,522.00	63,522.00	--
工会经费和职工教育经费	--	--	--	--
其他短期薪酬	--	--	--	--
合计	1,309,490.78	2,320,669.26	3,218,104.54	412,055.50

续:

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	325,893.83	5,564,046.61	4,580,449.66	1,309,490.78
职工福利费	--	218,889.65	218,889.65	--
社会保险费	--	291,473.78	291,473.78	--
其中:基本医疗保险费	--	274,328.26	274,328.26	--
工伤保险费	--	17,145.52	17,145.52	--
生育保险费	--	--	--	--
住房公积金	--	88,913.50	88,913.50	--
工会经费和职工教育经费	--	--	--	--
其他短期薪酬	--	--	--	--
合计	325,893.83	6,163,323.54	5,179,726.59	1,309,490.78

续:

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	366,555.52	2,889,789.29	2,930,450.98	325,893.83
职工福利费	--	68,816.80	68,816.80	--
社会保险费	--	249,232.87	249,232.87	--
其中:基本医疗保险费	--	232,377.46	232,377.46	--
工伤保险费	--	16,855.41	16,855.41	--
生育保险费	--	--	--	--
住房公积金	--	62,181.84	62,181.84	--
工会经费和职工教育经费	--	--	--	--
其他短期薪酬	--	--	--	--
合计	366,555.52	3,270,020.80	3,310,682.50	325,893.83

3、设定提存计划列示

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
基本养老保险	--	201,442.44	201,442.44	--
失业保险费	--	49,169.08	49,169.08	--
企业年金缴费	--	--	--	--
合计	--	250,611.52	250,611.52	--

续：

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
基本养老保险	--	411,492.40	411,492.40	--
失业保险费	--	68,582.07	68,582.07	--
企业年金缴费	--	--	--	--
合计	--	480,074.47	480,074.47	--

续：

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
基本养老保险	--	404,529.84	404,529.84	--
失业保险费	--	61,721.64	61,721.64	--
企业年金缴费	--	--	--	--
合计	--	466,251.48	466,251.48	--

(四) 应交税费

应交税费明细表：

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	1,734,101.82	2,883,762.06	-263,081.74
企业所得税	4,598,553.09	5,261,740.81	680,465.10
个人所得税	-21,727.16	-20,308.70	95.00
城市维护建设税	15,892.01	122,640.49	11,537.40
教育费附加税	6,974.56	52,723.90	4,944.65
地方教育费附加税	2,463.81	32,963.37	1,095.09
其他	5,351.21	114,769.61	64,597.37
合计	6,341,609.34	8,448,291.54	499,652.87

应交税费 2014 年 12 月 31 日余额较 2013 年 12 月 31 日余额增加了 795 万元，主要是因为（1）公司在 2014 年取得的利润总额增加，相应计提应缴企业所得税金额增加所致；（2）公司在 2014 年 9 月从深圳市搬迁至广州市，并由“深圳市新引力企业管理策划有限公司”更名为“广州市正点未来品牌策划有限公司”，详见第一节公司基本情况之“五、（一）公司设立及其股权变化情况”，公司于 2014 年 9 月开始办理深圳市方面的税务注销，2015 年 1 月公司取得广州市国家税务局的税务登记证，开始正常申报纳税，2014 年 9 月至 2014 年末期间公司计提了较多增值税以及计提的所得税费用未能缴付。

应交税费 2015 年 5 月 31 日余额较 2014 年 12 月 31 日余额减少了 211 万元，主要是因为公司在 2015 年 1-5 月缴付了部分上年末计提的企业所得税及增值税所致。

（五）其他应付款

1、账龄

账龄	2015 年 5 月 31 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	8,312,206.53	31.95	27,988,322.18	100.00	11,757,255.37	100.00
1-2 年	17,702,569.24	68.05				
合计	26,014,775.77	100.00	27,988,322.18	100.00	11,757,255.37	100.00

本报告期其他应付款中关联方的款项情况详见本公开转让说明书第四节公司财务会计信息之“八、关联方、关联方关系及关联方交易”之“（二）关联方往来余额情况”。

其他应付款期末余额主要为对股东张亚娟的往来款，2015 年 5 月末较 2014 年末余额变化不大，2014 年末余额较 2013 年末余额增加 1623 万元，变动比率 138.05%，主要是因为公司在 2014 年发生的项目数量较多，前期需要的流动资金较大，而公司在前期流动资金较为紧张，为使公司正常，股东张亚娟垫入部分个人资金所致。

2、大额其他应付款统计

2015 年 5 月 31 日其他应付款的主要债权人列示如下：

债务人名称	2015 年 5 月 31 日	比例 (%)	账龄	与本公司关系	款项性质
张亚娟	24,384,271.87	93.73	1 年以内	关联方	往来款
广州德谏投资管理有限公司	1,630,503.90	6.27	1 年以内	关联方	往来款
合计	26,014,775.77	100.00			

2014 年 12 月 31 日其他应付款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2014 年 12 月 31 日	比例 (%)	账龄	与本公司关系	款项性质
-------	------------------	--------	----	--------	------

债权人名称	2014年12月31日	比例(%)	账龄	与本公司关系	款项性质
张亚娟	22,634,490.90	80.87	1年以内	关联方	往来款
广州德谥投资管理有限公司	513,071.40	1.83	1年以内	关联方	往来款
麦恺舜	223,998.30	0.80	1年以内	公司职员	报销款
秦海辉	41,474.66	0.11	1年以内	公司职员	报销款
胡嵘	29,931.70	0.87	1年以内	公司职员	报销款
合计	23,442,966.96	83.76			

2013年12月31日其他应付款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2013年12月31日	比例(%)	账龄	与本公司关系	款项性质
张亚娟	6,091,943.11	51.81	1年以内	关联方	往来款
陕西博弈汽车贸易有限公司	1,425,507.93	12.12	1年以内	非关联方	车展活动款
武汉利基睿诚展览展示有限公司	900,000.00	7.65	1年以内	非关联方	往来款
广州德谥投资管理有限公司	600,000.00	5.10	1年以内	关联方	往来款
郑伟	89,414.50	0.76	1年以内	公司职员	报销款
合计	9,106,865.54	77.46			

(六) 其他流动负债

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
购税控设备减免税额	--	--	1,140.69
合计	--	--	1,140.69

(七) 递延所得税负债

项目	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
小微企业所得税暂缓	97,547.28	24,386.82	--	--	--	--
交易性金融资产公允价值变动损益	--	--	266,201.68	66,550.42	-225,043.00	-56,260.75
合计	97,547.28	24,386.82	266,201.68	66,550.42	-225,043.00	-56,260.75

七、期末所有者权益情况

（一）实收资本明细表

股东名称	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
广州德谏投资管理有限公司	6,300,000.00	300,000.00	--
广州新引力投资管理企业	1,050,000.00	50,000.00	--
张亚娟	3,150,000.00	150,000.00	--
北京正点未来品牌策划有限公司	--	--	500,000.00
合计	10,500,000.00	500,000.00	500,000.00

有关公司历次实收资本、股权变更及股份公司的成立情况详见上“第一节：六、股本形成及变化情况”。

（二）资本公积

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资本溢价	--	500,000.00	500,000.00
合计	--	500,000.00	500,000.00

资本溢价为同一控制下企业合并追溯合并时权益抵消产生的差额。

（三）盈余公积

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
法定盈余公积	447,910.47	1,641,174.79	286,361.23
合计	447,910.47	1,641,174.79	286,361.23

（四）未分配利润明细表

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
调整前上期末未分配利润	15,046,698.69	2,933,465.40	1,963,481.47
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	--	--	--
调整后期初未分配利润	15,046,698.69	2,933,465.40	1,963,481.47
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,607,225.91	13,565,967.25	1,077,759.93
减：提取法定盈余公积	--	1,354,813.56	107,776.00
提取任意盈余公积	--	--	--
提取一般风险准备	--	--	--
应付普通股股利	--	--	--
转作股本的普通股股	--	--	--

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
利			
其他	7,396,590.86	97,920.40	--
期末未分配利润	10,257,333.74	15,046,698.69	2,933,465.40

八、关联方、关联方关系及关联方交易

(一) 关联方及关联方关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	与本公司关系	法定代表人
广州德谥投资管理有限公司	控股股东, 由张亚娟 100%持股	张亚娟
张亚娟	控股股东、公司董事长	—

2、本公司子公司情况详见本公开转让说明书第一节公司基本情况之“七、(一) 子公司的基本情况”之。

3、不存在控制关系的关联方

其他关联方名称	其他关联方与本企业的关系	组织机构代码
张亚庆	2013年8月以前公司控股股东, 公司实际控制人张亚娟之兄长	
广州新引力投资管理企业	参股股东	30477687-9

(二) 关联方往来余额情况

单位：元

项目名称	关联方	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
		账面余额	账面余额	账面余额
其他应收款	广州新引力投资管理有限公司	--	45,650.00	--
	合计	--	45,650.00	--
其他应付款	张亚娟	24,384,271.87	22,634,490.90	6,091,943.11
	广州德谥投资管理有限公司	1,630,503.90	513,071.40	600,000.00
	合计	26,014,775.77	23,147,562.30	6,691,943.11

(三) 经常性关联交易

报告期内，由于公司项目运营所需要的流动资金较多，为使公司正常运营，股东垫入个人款项，公司与股东发生资金往来。除此之外，公司报告期内不存在其他经常性关联方交易。

（四）偶发性关联方交易

报告期内，公司未发生偶发性关联方交易。

（五）关联交易的决策程序

公司制定《关联交易管理制度》，规范公司关联交易，主要决策条款包括：

1、应经股东大会审议的关联交易：

（1）公司为关联方提供担保的，不论金额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议；公司为持有公司 5%以下（不含 5%）股份的股东提供担保的，参照本款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决；

（2）公司与关联方发生交易金额在 3000 万元人民币（公司获赠现金资产和对外担保除外）以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易。

2、应当经董事会审议的关联交易为：

（1）与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易（对外提供担保除外）；

（2）与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易（对外提供担保除外）。

3、未达到董事会审议标准的关联交易，由总经理审批；总经理与其决策权限内的关联交易有利害关系，应提交董事会审批。

4、关联交易涉及“提供财务资助”、“提供担保”和“委托理财”等事项时，应当以发生额作为交易额，并按交易类别在连续十二个月内累计计算。经累计计算达到上述第 1、2 点规定标准的，分别适用上述各条的规定。已经按照上述第 1、2 点履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

5、公司在连续 12 个月内发生的以下关联交易，应当按照累计计算的原则：

(1) 公司与同一关联方进行的交易。同一关联方包括与该关联方受同一主体控制或者相互存在股权控制关系的其他关联方；

(2) 公司在 12 个月内与不同关联方进行的与同一交易标的相关的交易。

已经履行相应的内部批准程序的交易事项，不再纳入相关的累计计算范围。

(六) 关联方交易产生的利润对公司利润总额的影响

报告期内，股东垫入的款项未计利息费用。若考虑公司需要支付股东资金使用费，以同期贷款基准利率进行测算，计算关联方交易对公司利润总额的影响如下表所示：

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度	备注
其他应付款-垫款	26,014,775.77	23,147,562.30	6,691,943.11	
资金使用费	282,682.94	580,528.16	26,527.21	
关联方交易利润影响小计	282,682.94	580,528.16	26,527.21	
利润总额	5,239,662.00	18,082,012.46	1,650,646.04	
关联方交易利润占利润总额比例	<u>5.40%</u>	<u>3.21%</u>	<u>1.61%</u>	

关联方交易利润占利润总额比例在 2015 年 1-5 月、2014 年、2013 年分别为 5.40%、3.21%、1.61，占比较小，公司利润总额对关联方交易未形成重大依赖。

(七) 关联方交易产生的必要性及公允性

公司在以前年度出现营运资金紧张，为使公司正常经营，控股股东垫入自有资金，保证项目能够正常运作，同时也减轻公司财务压力。股东垫入资金具有必要性。

计算资金使用费时，参考同期央行的贷款利率，公司发生的关联交易公允。

(八) 关联交易的持续性

公司内部管理制度严格限制与关联方之间的任何资金拆借行为和交易行为。关联交易和往来必须履行必要的决策程序。现阶段，为规范公司关联方交易的情况，公司已停止与关联方之间的任何资金拆借行为和交易行为，公司将通过股权、债权等方式融资用于偿还股东此前垫入款项，公司的关联交易不具有可持续性。

（九）公司减少规范关联往来的具体安排

2015年7月15日股份公司创立大会通过了《关联交易管理制度》。公司将严格按照该制度执行。

九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

1、股权转让事项

截至本公开转让说明书出具日，本公司无需要披露的资产负债表日后非调整重大事项。

（二）或有事项

1、担保事项

截至报告期末，本公司不存在应披露的对外担保事项。

2、未决诉讼或未决仲裁事项

2013年至2014年度，江苏风逸汽车销售服务有限公司先后独立或联合其它主体与北京正点未来广告有限公司南京分公司签订三份活动运营合同，北京正点未来广告有限公司南京分公司按照合同约定为江苏风逸汽车销售服务有限公司执行了合同约定的活动，并与江苏风逸汽车销售服务有限公司签订了对账单，确认了有关金额，且分别开具了活动执行费发票，但对上述应付合同款共计人民币58325元，江苏风逸汽车销售服务有限公司一直未按合同约定支付。截至本公开转让说明书出具日，北京正点未来广告有限公司南京分公司已经就该纠纷提请诉讼，南京市秦淮区人民法院已受理案件，尚未开庭。

3、抵押事项

（1）房屋权属抵押

截止报告期末，本公司不存在应披露的房屋权属抵押情况。

（2）土地使用权抵押

截至报告期末，本公司不存在应披露的土地使用权抵押情况。

（三）承诺事项

1、已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出

截至报告期末，本公司无已签订合同但未付的约定重大对外投资。

2、已签订的正在或准备履行的大额发包合同

截至报告期末，本公司无已签订的正在或准备履行的大额发包合同。

3、已签订的正在或准备履行的重大租赁合同

截至报告期末，本公司无已签订的正在或准备履行的重大租赁合同。

（四）其他事项

公司无需披露的其他重要事项。

十、股利分配政策和近两年的分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

1、弥补以前年度亏损；

2、提取法定公积金。法定公积金按税后利润的 10%提取，法定公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取；

3、提取任意公积金；

4、支付股东股利。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利或股份的派发事项。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占

的比例分配给各方。

（二）近两年的分配情况

最近两年内公司未进行股利分配。

（三）未来股利分配政策

公司未来的股利分配根据（一）股利分配的一般政策来执行。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）子公司基本情况

控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司子公司、分公司基本情况”。

（二）子公司近两年一期主要财务数据

单位：元

资产负债表	北京正点未来广告有限责任公司		
	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	43,124,757.55	77,949,244.22	44,656,170.69
非流动资产	1,151,492.84	1,569,920.54	1,154,990.44
流动负债	32,946,164.24	64,924,761.49	42,563,040.26
非流动负债	-	66,550.42	-56,260.75
所有者权益	11,330,086.15	14,527,852.85	3,304,381.62
总资产	44,276,250.39	79,519,164.76	45,811,161.13
利润表	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入	9,896,244.39	123,877,738.23	74,116,520.83
营业成本	7,689,279.84	93,426,423.24	57,011,703.67
销售费用	1,199,035.13	11,096,811.08	10,831,496.64
管理费用	3,150,965.00	4,037,738.36	3,305,029.35
财务费用	-3,205.99	-3,972.22	1,851.68
营业利润	-2,759,090.02	15,277,543.35	738,383.96
净利润	-3,193,114.70	11,321,391.63	274,825.25

除此以外，公司报告期内不存在纳入合并报表的其他企业。

十二、公司对可能影响持续经营的风险因素的自我评估

（一）国家相关政策法规导致的风险

近年来，国家相关部门出台了一系列促进会议以及展览服务业发展的措施，同时，商务部等监管部门也逐步对会议以及展览服务业加以规范，颁布了《专业组展企业资质评估指标》、《会议中心运营服务规范》、《展览场馆运营服务规范》、《展览服务（布展工程）单位经营服务规范》、《专业性展览会等级的划分及评定》、《国内贸易行业标准会展业节能降耗工作规范》等文件，以期逐步建立会议以及展览服务业的行业标准，行业规范标准趋严。若公司无法不断提升自身的执业素质，不断满足行业规范标准的要求，将面临行业准入的风险。

对策：公司在业务管理上需和管理导向保持一致，在新业务的开拓上必须及时关注监管部门对相关资质的要求，在供应商的选择以及对供应商的监督上必须关注相应的标准规范。

（二）宏观经济以及汽车行业环境变动的风险

公司致力于提供以汽车营销为主的线下营销服务，报告期内，与汽车营销相关的收入占收入总额的绝大部分。故宏观经济变动特别是汽车行业环境的变动，将直接影响汽车制造商和经销商的业绩和以后期间的营销预算，进而影响到本公司的经营业绩。

对策：一方面，通过现有客户的深度挖掘，做大现有客户的市场预算；另一方，利用现有业务优势，大力开发新客户和新业务模式，创造新的盈利增长点。

（三）市场竞争加剧的风险

近年来，我国会议以及展览服务业得到了空前的发展。但是，会议以及展览服务业的门槛相对不高，各公司在客户资源和员工资源上的竞争非常激烈，呈现“百花齐放”的竞争格局。国际知名会展企业也开始不断进入中国，以博闻公司、励展博览、德国法兰克福展览公司为代表的一批全球著名专业展览公司已经陆续布局中国市场。国外优秀企业的涌入加剧了市场竞争。

对策：一方面，利用现有业务优势，深度挖掘现有客户，保持持续良好的合作

关系；另一方面，不断研发新业务模式，开拓新客户，不断提升客户体验，提升企业品牌形象。

（四）人才筛选机制和培训机制不健全的风险

会议以及展览服务业的发展依赖于具有丰富行业经验的创意人员、设计人员等专业人才，保持创新性是会议以及展览服务业长远发展的关键。目前会展行业的从业人员大多数半路出身，且缺乏正规的筛选机制和培训机制。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，公司面临缺乏选拔人才的标准，无法有效培养、引进创新型人才进而影响公司长远发展的风险。

对策：一方面，重视对自身员工的培养，借鉴国内外先进经验，制定并切实执行员工培训；另一方面，设立良好的激励机制，留住核心员工；另外，公司可通过引进专业的外部人才，丰富公司人员储备。

（五）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人张亚娟，直接间接合计持有公司 97%的股份，且张亚娟任公司董事长兼总经理，对公司生产经营、人事、财务管理有一定的控制权。若实际控制人利用其对公司的实际控制权对公司的生产经营等方面进行不当控制，可能损害公司和其他小股东利益。

对策：公司在整体变更为股份公司时，建立并完善了法人治理机制，公司股东及董监高承诺将严格遵守内部控制体系和管理制度，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，避免实际控制人不当控制风险。

（六）客户回款风险

公司 2015 年 5 月末、2014 年末和 2013 年末应收账款净值分别为 5,913.89 万元、6,728.98 万元、3,147.79 万元，占同期资产总额的比例分别为 77.48%、69.34%、66.31%，占比较大。公司应收账款的客户对象为东风本田、东风悦达起亚、广汽本田等汽车生产商以及陕西佳益汽车贸易有限责任公司等汽车经销商，这类客户综合实力雄厚，诚信度高，较少出现毁约付款等情况，但也存在少量人为影响付款审批

手续的情形，个别客户也可能出现拖延逾期付款的现象。因此，公司面临客户回款的风险。

对策：虽然公司的客户对象主要为品牌汽车商或经销商，其综合实力较强，出现不能回款风险可能性较小，但公司为了尽可能降低客户回款风险，保证资金顺利回笼，公司建立了一套完善的客户信用管理和风险识别系统：首先，公司与客户达成合作意向后，与客户签订具有法律效力的合同，在合同中明确约定付款的期限；其次，公司定期与客户对账，获取客户对欠款金额确认的凭证。再次，对于欠款金额较大和账龄较长的客户，公司由销售人员定期向客户催收。最后，必要时公司会通过法律途径解决客户款项回收问题，减少财产损失。

（七）偿债能力不足的风险

公司 2015 年 5 月末、2014 年末和 2013 年末资产负债率分别为 72.22%、81.77%、91.23%，资产负债率较高，公司偿债能力不足。公司在 2013 年末资产负债率最高是公司自有资本投入较少所致；2014 年末资产负债率较 2013 年末有所降低，是因为当年收入营业收入增加和营业毛利率提高所致；2015 年 5 月末资产负债率较 2014 年末有所降低，是公司股东增资 1000 万元所致。负债中主要为对供应商的应付账款及对控股股东的其他应付款。尽管控股股东张亚娟出具承诺在公司归还欠款之前，不向公司追偿及收取任何资金占用费，但应付账款余额在 2015 年 5 月末、2014 年末和 2013 年占负债总额的比例分别为 40.53%、52.35%、70.88%，是负债的重要组成部分。如上“（五）、客户回款风险”所述，若客户回款情况不理想，公司可能出现无力支付供应商款项的风险，因此公司存在偿债能力不足的风险。

对策：公司项目运营需要大量的流动资金，为解决因流动资金不足而面临短期偿债的风险，公司采取以下几方面措施：（1）加强应收账款的催收，特别是加强账期以外应收账款的清理；（2）进行长期债务融资，如向银行长期借款等；（3）股东以货币资金增资公司。

（八）毛利率波动风险

公司在 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度的营业毛利率分别为 25.22%、18.16%、8.76%，公司在报告期内的毛利率波动较大，呈上升趋势。主要因为公司

针对不同项目提供不同的服务，为个性化定制而非标准化定制，没有固定的定价策略；另外公司在近两年加强了成本费用的控制，使毛利率有所提高。公司对每个项目的定价主要从竞争对手、客户对象、项目区域、成本预算等方面考虑，公司在未来可能因为竞争激烈而使项目毛利率降低，毛利率的波动导致公司存在盈利能力不稳定，营业利润下滑的风险。

对策：(1) 保持和加强公司项目成本预算工作，严格审核项目人员各项费用的报销，随时跟进成本发生内容及金额是否按照预算执行；(2) 继续发挥公司优质客户、专业化的服务能力、自主创意设计优势、团队优势等核心竞争优势；(3) 打造和提高公司的品牌影响力，将品牌价值植入公司的项目报价。

(九) 客户相对集中的风险

2013年、2014年、2015年1-5月公司前5大客户收入占总收入的比重分别为69.71%、73.09%、75.06%，公司前五大客户收入占总收入比重较大。客户主要集中在东风本田、东风悦达起亚、广汽菲亚特、广汽本田、东风裕隆、陕西佳益（东风日产经销商）等汽车厂家或经销商。单一客户年度营销预算的变动会对公司的收入产生一定影响。公司面临客户相对集中的风险。

对策：一方面，公司通过签订长期合作协议的形式稳固与主要合作客户的关系；另一方面，公司通过多渠道多方位的品牌曝光和推广以及良好的业界口碑，不断拓广公司的客户品类，逐步开发新客户。

第五节 有关声明

申请挂牌公司全体董事、监事及高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事及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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

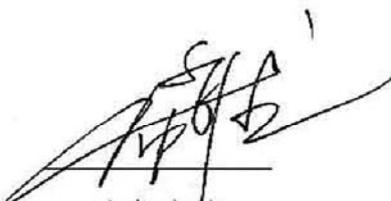
全体董事签字：



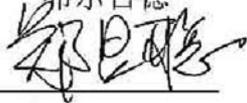
张亚娟



王刚



布尔古德



郑显聪

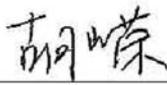


王普

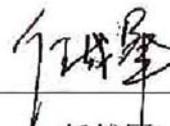
全体监事签字：



陈炼



胡蝶

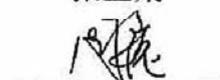


任战军

全体高级管理人员签字：



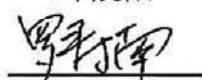
张亚娟



周巍



邓晨阳



罗寿南



王普

广州市正点未来营销策划股份有限公司

2015年11月2日



主办券商声明

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

项目负责人：

季建邦： 季建邦

项目小组成员：

季建邦： 季建邦

陈里德： 陈里德

李邢影： 李邢影

法定代表人：

宫少林： 宫少林



律师事务所声明

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



经办律师：

林青松

刘晓光

单位负责人：

王 玲

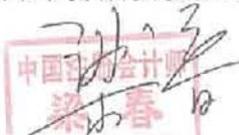
二〇一五年十一月三日

承担审计业务的会计师事务所声明

大华特字[2015]004059号

本机构及签字注册会计师已阅读广州市正点未来营销策划股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告（大华审字[2015]006032号）无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

会计师事务所负责人签名：



梁春

签字注册会计师签名：



于建永



段岩峰

大华会计师事务所（特殊普通合伙）



评估机构声明

本公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告书无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对公开转让说明书引用的资产评估报告书内容无异议，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（签字）：



法定代表人（签字）：



开元资产评估有限公司

2015年11月2日

第六节附件

一、主办券商推荐报告

二、公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月份审计报告

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

（正文完）