

广西新影响华文文化创意股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



二〇一五年十二月

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。

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大风险：

一、市场形势风险

公司主营业务是为客户提供品牌管理及营销策划服务。公司的业务规模与公司客户的营销预算直接相关。公司的客户主要为具备品牌营销和形象推广需求的政府相关机构以及商业企业，受政府政策和宏观经济走势的影响，公司客户的推广预算可能会出现削减，从而降低公司业务规模。

二、公司业务扩张的风险

目前，公司业务主要集中在广西区域，公司已经在广西积累了丰富的运作经验和客户资源，成功塑造了新影响的品牌形象和业界口碑。为了向客户提供更全面、更优质的服务，同时扩大业务规模，公司一直在积极推进全国性业务布局，在北京设立了易阳博展、华文山水两个子公司。由于子公司在当地经营时间较短，客户开拓及口碑积累较少，业务积淀时间较短，未来的市场开拓可能无法顺利实施，进而影响公司的整体业绩。

同时，公司经营规模的扩大与业务范围的拓宽对于公司的管理能力提出了更高要求，需要在组织管理制度、人力资源保障、风险控制等方面及时跟进，若不能及时完善管理体系以适应未来发展，公司的未来业绩可能受到一定影响。

三、管理不善的风险

报告期内管理费用数额分别为 443.23 万元、476.48 万元、306.93 万元，公司的管理费用主要由薪酬福利费、租赁费用、办公费和咨询费构成。随着公司规模的日益壮大，涉及的业务领域及管理体系也日趋复杂化，公司的组织管理体系正在积极进行调整，若公司的管理人员及组织结构不能及时适应变化，公司将面临管理不善的风险，给公司的发展带来一定的影响。

四、人员流失的风险

专业人才是广告公司的核心资源之一，广告行业普遍存在人员流动性比较大

的问题，公司能否在激烈的市场竞争中建立起竞争优势主要依赖专业人才的储备。公司核心团队的合作时间较长，培养了一支高素质且较为稳定的业务骨干队伍，该等骨干员工在建立公司品牌、开拓市场、积累客户、提升经营业绩等方面做出较大贡献，公司也建立了相配套的激励机制。若公司不能保持对人才的持续吸引力，将面临核心人员流失的风险，同时影响公司业绩的稳定与持续增长。

相比核心骨干员工，公司低级别员工的流动性较大，公司虽然通过完善的培训体系加强员工培训以满足为客户提供专业与优质服务的需求，但若员工流失而未能招聘足够数量的员工，或者公司的专业培训未能提供足够专业的人才，公司将面临人才紧缺的问题，给公司的业务发展带来一定的影响。

五、控股股东和实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为邓立，邓立直接持有新影响的控股股东新影响集团 60% 的股权，间接持有新影响 48% 的股权，并担任新影响董事长和法定代表人，对公司股东大会、董事会决议具有实质影响，对董事和高级管理人员的提名及任免起到主要作用。若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，有可能会损害公司及公司中小股东的利益。

目录

声明	1
重大事项提示	2
释义	6
第一节基本情况	8
一、公司基本情况.....	8
二、股份挂牌的基本情况.....	9
三、公司股权基本情况.....	10
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....	14
五、公司董事、监事及高级管理人员的简历.....	23
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	27
七、相关中介机构.....	27
第二节公司业务	30
一、公司主营业务、主要产品及用途.....	30
二、公司组织结构图、主要生产或服务流程及方式.....	32
三、公司业务相关的关键资源要素.....	37
四、公司业务具体情况.....	40
五、公司商业模式.....	44
六、挂牌公司所处行业基本情况.....	45
第三节公司治理	57
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	57
二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	61
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况.....	62
四、公司独立运营情况.....	62
五、同业竞争.....	64
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	68
七、董事、监事、高级管理人员.....	69
第四节公司财务	75
一、最近两年及一期的审计意见、会计报表编制基础及主要财务报表.....	75
二、主要会计政策和会计估计	96
三、最近两年一期的主要财务指标分析	109
四、报告期营业收入、利润形成的相关情况	113
五、主要费用及变动情况	116
六、重大投资收益	117
七、非经常性损益	118
八、主要税项及相关税收优惠政策	119
九、主要资产	120
十、主要负债	126
十一、股东权益情况	131
十二、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	132
十三、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	136

十四、报告期内，公司进行资产评估情况	136
十五、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策	
.....	137
十六、纳入合并财务报表的控股子公司的基本情况	138
十七、公司经营风险因素	139
第五节有关声明	143
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明	143
二、主办券商声明	144
三、律师声明	145
四、审计机构声明	146
五、评估机构声明	147
第六节附件	148

释义

本公司转让说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

一般名词释义		
新影响、公司、本公司、 股份公司	指	广西新影响华文文化创意股份有限公司
新影响有限、有限公司	指	广西新影响华文文化创意有限公司，系新影响前身
新影响集团	指	广西新影响文化投资集团有限公司
新影响投资	指	新影响集团前身广西新影响文化投资有限公司(2013年8月26日，新影响投资名称变更为新影响集团)
华文投资	指	广西华文世纪投资咨询有限公司
华文山水	指	北京华文山水营销策划有限公司
九歌山水	指	湖北九歌山水文化传媒有限公司
易阳博展	指	北京易阳博展文化传媒有限公司
股东大会	指	广西新影响华文文化创意股份有限公司股东大会
股东会	指	广西新影响华文文化创意有限公司股东会
董事会	指	广西新影响华文文化创意股份有限公司董事会
监事会	指	广西新影响华文文化创意股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	最近一次经公司股东大会批准的现行有效的章程
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
国信证券、主办券商	指	国信证券股份有限公司
会计师事务所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市中伦律师事务所
报告期	指	2013年1月1日至2015年6月30日
专业名词释义		

品牌管理	指	公司以提升客户品牌价值和产品销售为目标,为客户提供品牌策略、品牌规划、广告策划、创意等服务的业务
设计制作	指	公司为客户设计、制作各类营销推广材料,包括平面和多媒体等多种形式的推广材料的业务
营销策划	指	公司为客户策划、实施各类公关推广活动的业务
广告主	指	为推销自身的产品或服务,自行或者委托他人策划、设计、制作广告的企业、组织或个人
国家工商总局	指	国家工商行政管理总局
AE	指	即 Account Executive, 指负责业务执行的客户主任。对外代表公司与客户进行沟通,对内就客户的需求与项目小组其他成员进行沟通。

本公开转让说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异,这些差异是由四舍五入造成的。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：广西新影响华文文化创意股份有限公司

英文名称：Guang Xi NICECulture Co. Ltd.

法定代表人：邓立

有限公司设立日期：2012年12月19日

股份公司设立日期：2015年8月27日

注册资本：1,000万元

住所：南宁市高新区滨河路28号中国-东盟企业总部基地三期综合楼南宁广告产业园A栋306室

邮编：530000

电话号码：0771-5739358

传真号码：0771-5894050

公司网址：<http://www.niceteam.cn>

电子邮箱：nice@niceteam.cn

信息披露事务负责人：李文燕

所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司业务所在行业属于大类“L 租赁和商业服务业”中的子类“L72 商务服务业”；根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011) 公司业务属于“L72 商务服务业”中的“L7240 广告业”。

经营范围：文化创意策划；设计、制作、代理、发布国内各类广告；大型活动策划，企业策划，会展服务，文化艺术交流活动，管理咨询；票务代理、工艺品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

主营业务：公司主营业务系为政府和企业客户提供品牌管理和营销策划服务。公司从客户的诉求出发，通过视觉创意、文案创意、公关活动策划、多媒体创意、互联网传播营销、品牌营销等多部门协同并行运作，多种推广内容并行，最终实现受众和广告主之间的互动，从而达成品牌推广目的。

组织结构代码：05952085-2

二、股份挂牌的基本情况

(一) 基本情况

- 1、股票代码: 【】
- 2、股票简称: 【】
- 3、股票种类: 人民币普通股
- 4、每股面值: 每股人民币 1.00 元
- 5、股票总量: 10,000,000 股
- 6、挂牌日期: 【】
- 7、股票转让方式: 协议转让

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、股东所持股份的限售安排

《公司法》第一百四十一规定，“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》（2013 年 2 月 8 日发布，2013 年 12 月 30 日修改）第二章 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。”

股份公司成立于 2015 年 8 月 27 日，根据上述限售规定，截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持股情况及本次挂牌之日可公开转让的股份数量如下表：

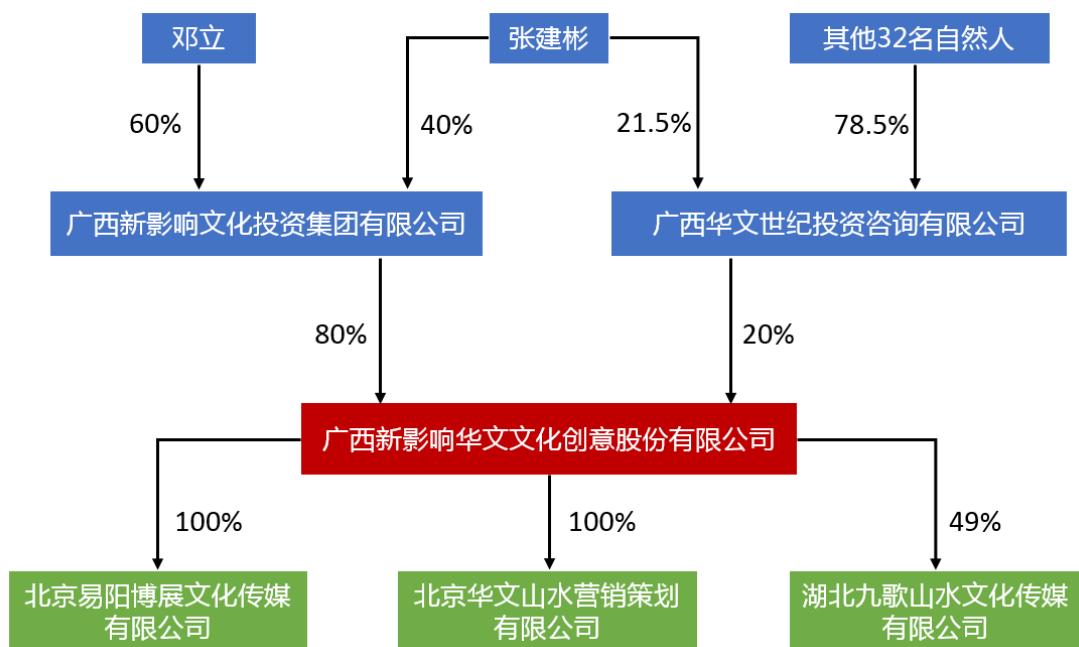
序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	是否存在质押或冻结	挂牌之日可流通股股份数量(股)
1	新影响集团	8,000,000	80	否	0
2	华文投资	2,000,000	20	否	0
合计		10,000,000	100	-	0

(三) 股东对所持股份自愿锁定的承诺

无。

三、公司股权基本情况

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东（及持有 5%以上股份股东的情况）

公司现有两名法人股东，持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	是否存在质押或冻结
1	新影响集团	8,000,000	80	否

2	华文投资	2,000,000	20	否
	合计	10,000,000	100	-

1、新影响集团

公司名称	广西新影响文化投资集团有限公司
注册资本	500 万元 (人民币)
法定代表人	邓立
注册号	450111000100444
经营期限	2012 年 12 月 19 日至 2032 年 12 月 19 日
公司住所	南宁市西乡塘区科德西路 7 号嘉士涌金广场 1910 号房
经营范围	对文化业、旅游业、教育业的投资
股权结构	邓立持股 60%；张建彬持股 40%
主要管理人员	执行董事、总经理邓立

2、华文投资

公司名称	广西华文世纪投资咨询有限公司
注册资本	200 万元 (人民币)
法定代表人	张建彬
注册号	450103000277849
经营期限	2015 年 5 月 20 日至 2035 年 5 月 19 日
公司住所	南宁市青秀区金浦路 6 号金湖帝景 3 号楼 C602 号
经营范围	投资信息咨询（除金融、证券、期货业务外），商务信息咨询、企业管理咨询；对文化艺术产业、旅游业、体育业、教育业的投资；国内各类广告的代理、制作、发布，摄影摄像服务，会务会展服务
主要管理人员	执行董事兼总经理张建彬

截至本公开转让说明书签署日，华文投资股权结构如下：

序号	股东名称	股份数 (股)	持股比例
1	张建彬	430,000	21.50%
2	刘晶	200,000	10.00%
3	范龙	150,000	7.50%
4	庞小红	150,000	7.50%
5	张飞	150,000	7.50%
6	黄玉娟	150,000	7.50%

7	李文燕	150,000	7.50%
8	崔淼	150,000	7.50%
9	栾环宇	100,000	5.00%
10	彭承红	25,000	1.25%
11	王小军	25,000	1.25%
12	肖斌	25,000	1.25%
13	唐芳	20,000	1.00%
14	郑国希	20,000	1.00%
15	李锋	20,000	1.00%
16	韩春燕	20,000	1.00%
17	宋思	15,000	0.75%
18	庞菲菲	15,000	0.75%
19	张婷婷	15,000	0.75%
20	韦帆	15,000	0.75%
21	程玉飞	15,000	0.75%
22	谢威	15,000	0.75%
23	黄琦雯	15,000	0.75%
24	顾孝杰	15,000	0.75%
25	李俊	15,000	0.75%
26	李艳娟	10,000	0.50%
27	林琳	10,000	0.50%
28	蒋光微	10,000	0.50%
29	王川	10,000	0.50%
30	张术明	10,000	0.50%
31	韦霞	10,000	0.50%
32	周柳	10,000	0.50%
33	黄佳	10,000	0.50%
合计		2,000,000	100%

**(三) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的股份
是否存在质押或其他有争议的情况**

截至公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有公司 5%以上股份股东不存在质押或其他有争议的情况。

(四) 控股股东和实际控制人基本情况及实际控制人最近两年内发生变化情况

1、控股股东、实际控制人的认定

(1) 控股股东及实际控制人

新影响集团直接持有新影响 8,000,000 股股份，占公司总股本比例达 80%，持股比例高于其他任何单一股东持股比例，处于绝对控股地位，能够通过股东大会对公司经营决策产生重大影响，是新影响的控股股东。

公司实际控制人为邓立，邓立直接持有控股股东新影响集团 60%的股权，间接持有新影响 48%的股权，并担任新影响董事长和法定代表人，能够对董事会决策施加重大影响、对公司经营决策产生重大影响并且实际支配。因此，本公司实际控制人为邓立。

(2) 实际控制人简介

邓立：男，1969 年 2 月生，中国国籍，无境外永久居留权。1987 年就读于中国人民大学；1991 年至 1996 年，就职于北京城建集团一公司，任行政管理部职员；1997 年至 1998 年，创办北京博大广告有限公司，任董事长兼总经理；1999 年至 2002 年，就职于北京新丝路模特机构，任副总经理兼模特总监；2002 年至 2004 年，就职于南宁大地飞歌文化传播有限公司，任常务副总经理；2004 年至 2005 年，创办广西榜样广告有限公司，任总经理；2006 年至 2011 年，创办广西新影响文化传媒有限公司，任执行董事兼总经理；2012 年至 2015 年 7 月，任广西新影响文化投资集团有限公司、广西新影响华文文化创意有限公司执行董事兼总经理；2015 年 8 月至今，任广西新影响文化投资集团有限公司执行董事兼总经理、广西新影响华文文化创意股份有限公司董事长。

(3) 实际控制人最近两年内发生变化情况

最近两年内公司实际控制人未发生变化。

(五) 股东相互间的关联关系

截至公开转让说明书签署日，自然人张建彬持有新影响集团 40%的股份，同时持有华文投资 21.5%的股份；除此之外，公司各股东间不存在关联关系。

四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

(一) 公司设立以来股本的形成及其变化情况

1、设立及历史沿革

(1) 有限公司设立

新影响前身为广西新影响华文文化创意有限公司，成立于 2012 年 12 月 19 日，由邓立、张建彬共同出资设立，注册资本 200 万元，其中邓立货币出资 120 万元，张建彬货币出资 80 万元。

2012 年 12 月 18 日，广西雄源会计师事务所有限公司出具雄源验字[2012] 第 1567 号《验资报告》，对新影响有限申请设立登记的注册资本实收情况进行了审验。

2012 年 12 月 19 日，新影响有限取得了南宁市工商局核发的《企业法人营业执照》。

新影响有限设立时股东的出资情况如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例	出资方式
1	邓立	120.00	60.00%	货币
2	张建彬	80.00	40.00%	货币
合计		200.00	100.00%	--

(2) 有限公司 2012 年股权转让

2012 年 12 月 25 日，新影响有限召开股东会，会议同意新影响有限股东邓立将其持有的公司的 60% 股权（即 120 万元人民币）转让给新影响投资，同意公司股东张建彬将其持有的公司 10% 的股权（即 20 万元人民币）转让给新影响投资。邓立、张建彬就上述股权转让分别与新影响投资签署了股权转让协议，交易价格均为 1 元每注册资本。

2012 年 12 月 25 日，新影响有限法定代表人邓立签署了《广西新影响华文文化创意有限公司章程修正案》。

上述股权转让完成后，新影响有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例	出资方式
1	张建彬	60.00	30.00%	货币

2	新影响投资	140.00	70.00%	货币
	合计	200.00	100.00%	

通过上述股权转让，新影响集团成为公司股东，上述事项发生于 2012 年，经充分协商后，股权转让价格均为原始出资额，即 1 元/股。

(3) 有限公司 2014 年股东名称、经营范围变更

2014 年 8 月 26 日，新影响有限召开股东会，会议同意公司经营范围由“文化创意策划：设计、制作、代理、发布国内各类广告；大型活动策划，企业策划，会展服务，文化艺术交流活动，管理咨询。”变更为“文化创意策划；设计、制作、代理、发布国内各类广告；大型活动策划，企业策划，会展服务，文化艺术交流活动，管理咨询；票务代理、工艺品销售。”，会议同意股东法人股东名称由“广西新影响文化投资有限公司”变更为“广西新影响文化投资集团有限公司”。

2014 年 9 月 1 日，新影响有限全体股东签署了新的《广西新影响华文文化创意有限公司章程》。

2014 年 9 月 2 日，南宁市工商行政管理局换发变更后的《企业法人营业执照》。

上述变更完成后，新影响有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	张建彬	60.00	30.00%	货币
2	新影响集团	140.00	70.00%	货币
	合计	200.00	100.00%	

(4) 有限公司 2015 年增资

2015 年 3 月 8 日，新影响有限召开股东会，会议同意公司增加注册资本由 200 万元增加至 500 万元，其中公司股东新影响集团货币出资 160 万元人民币，公司股东张建彬货币出资 140 万元人民币。

2015 年 3 月 8 日，新影响有限全体股东签署了新的《广西新影响华文文化创意有限公司章程》。

2015 年 7 月 10 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字

[2015]第 12408 号《验资报告》，证明截至 2015 年 6 月 5 日止，新影响有限已经收到新影响集团及张建彬的出资，均以货币出资。

2015 年 3 月 11 日，南宁市工商行政管理局换发变更后的《企业法人营业执照》。

上述增资完成后，有限公司各股东的出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	张建彬	200.00	40.00%	货币
2	新影响集团	300.00	60.00%	货币
合计		500.00	100.00%	

(5) 有限公司 2015 年第二次股权转让

2015 年 6 月 8 日，新影响有限召开股东会，会议同意股东张建彬将其持有的公司 40% 的股权（即 200 万元人民币）转让给华文投资。同日，张建彬就上述股权转让与华文投资签署了股权转让协议，交易价格为 1 元每注册资本。

2015 年 6 月 8 日，新影响有限法定代表人邓立签署了《广西新影响华文文化创意有限公司章程修正案》。

上述股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1.	新影响集团	300.00	货币	60%
2.	华文投资	200.00	货币	40%
合计		500.00	-	100%

通过上述股权转让事宜，华文投资成为公司股东，股权转让定价参考每股净资产，经充分协商后确认股权转让价款为 1 元/股。

(6) 有限公司 2015 年第二次增资

2015 年 6 月 18 日，新影响有限召开股东会，会议同意公司增加注册资本由 500 万元增加至 1000 万元，其中公司股东新影响集团货币出资 500 万元人民币。

2015 年 6 月 18 日，新影响有限法定代表人邓立签署了《广西新影响华文文化创意有限公司章程修正案》。

2015年7月10日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字[2015]第12408号《验资报告》，证明截至2015年6月19日止，新影响有限已经收到新影响集团的出资，均以货币出资。

2015年6月25日，南宁市工商行政管理局换发变更后的《企业法人营业执照》。

上述增资完成后，有限公司各股东的出资情况如下：

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例	出资方式
1	新影响集团	800	80%	货币
2	华文投资	200	20%	货币
	合计	1,000	100%	--

2、股份公司设立情况

2015年8月9日，新影响有限股东会作出决议：全体股东一致同意作为发起人，将公司整体变更为股份公司。

根据天职国际出具的天职业字[2015]12010号标准无保留意见《审计报告》，截至2015年6月30日有限公司经审计的账面净资产值13,082,855.41元，折合为公司股本10,000,000股，每股面值1元，未折股的净资产计入资本公积。

2015年8月10日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具了沃克森评报字[2015]第0402号《资产评估报告书》，经评估，截至2015年6月30日，有限公司净资产值为人民币11,126,663.55元。

2015年8月11日，新影响集团、华文投资签署了《发起人协议》。

2015年8月11日，创立大会召开，决议成立股份公司，并选举产生了董事会和监事会。

2015年8月27日，南宁市工商行政管理局准予公司变更登记，股份公司成立时股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例	出资方式
1	新影响集团	8,000,000	80%	净资产折股
2	华文投资	2,000,000	20%	净资产折股
	合计	10,000,000	100.00%	--

（二）子公司股本形成及变化情况

1、华文山水

新影响持有华文山水 100% 股份，其基本情况如下：

企业名称	北京华文山水营销策划有限公司
注册号	110105011717828
企业类型	有限责任公司（法人独资）
住所	北京市朝阳区八里庄北里 129 号院 9 号楼 2 单元 10 层 1002 室
法定代表人	张建彬
注册资本	100 万元（人民币）
经营范围	营销策划；企业策划；设计、制作、代理、发布广告；会议及展览服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）；门票代理；销售工艺品、电子产品、机械设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
成立日期	2009 年 3 月 2 日
经营期限至	2029 年 3 月 1 日

华文山水主要的财务数据情况如下表所示：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度
营业收入（万元）	612.96	781.34
净利润（万元）	166.78	280.47
项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年
总资产（万元）	331.68	1363.57
净资产（万元）	263.12	342.57

华文山水的设立及历史沿革情况如下：

（1）设立

北京华文山水营销策划有限公司，成立于 2009 年 3 月 2 日，由梅帅元、韩春燕、张建彬与谢斌共同出资设立，注册资本 100 万元，其中梅帅元以货币出资 30 万元，韩春燕以货币出资 30 万元，张建彬以货币出资 20 万元，谢斌以货币出资 20 万元。

2009 年 2 月 12 日，华青会计师事务所有限公司出具华青验字（2009）第 013 号《验资报告》，对华文山水申请设立登记的注册资本实收情况进行了审验。

2009 年 3 月 2 日，北京市工商行政管理局朝阳分局换发变更后的《企业法人营业执照》。

华文山水设立时股东的出资情况如下：

序号	股东名称	出资数额(万元)	出资比例	出资方式
1	梅帅元	30.00	30.00%	货币
2	韩春燕	30.00	30.00%	货币
3	张建彬	20.00	20.00%	货币
4	谢斌	20.00	20.00%	货币
合计		100.00	100.00%	

(2) 2012 年股权转让

2012 年 8 月 1 日，华文山水召开股东会，会议同意股东梅帅元将其持有公司的 30% 股权（即 30 万元人民币）以 1 元每注册资本转让给张建彬，同意股东韩春燕将其持有公司的 30% 股权（即 30 万元人民币）以 1 元每注册资本转让给张建彬，同意股东谢斌将其持有公司的 20% 股权（即 20 万元人民币）以 1 元每注册资本转让给张建彬。同日，梅帅元、韩春燕、谢斌就上述股权转让分别与张建彬签署了《出资转让协议书》。

2012 年 8 月 1 日，华文山水法定代表人张建彬签署了新的《北京华文山水营销策划有限公司章程》。

2012 年 8 月 21 日，北京市工商行政管理局朝阳分局换发变更后的《企业法人营业执照》。

上述股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资数额(万元)	出资比例	出资方式
1	张建彬	100.00	100.00%	货币
合计		100.00	100.00%	

(3) 2013 年股权转让

2013 年 1 月 22 日，华文山水召开股东会，会议同意股东张建彬将其持有公司的 60% 股权（即 60 万元人民币）以 1 元每注册资本转让给新影响投资。同日，张建彬与新影响投资就上述股权转让事项签署了《出资转让协议书》。

2013 年 1 月 22 日，华文山水法定代表人张建彬签署了新的《北京华文山水营销策划有限公司章程》。

2013 年 2 月 4 日，北京市工商行政管理局朝阳分局换发变更后的《企业法

人营业执照》。

上述股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资数额(万元)	出资比例	出资方式
1	新影响投资	60.00	60.00%	货币
2	张建彬	40.00	40.00%	货币
	合计	100.00	100.00%	

(4) 2015 年股权转让

2015 年 5 月 25 日，华文山水召开股东会，同意股东“广西新影响文化投资有限公司”名称变更为“广西新影响文化投资集团有限公司（以下简称“新影响集团”）”，同意张建彬将其持有的公司的 40% 股权（即 40 万元人民币）转让给新影响有限，同意股东新影响集团将其持有的公司的 60% 股权（即 60 万元人民币）转让给新影响有限。

2015 年 6 月 30 日，北京市工商行政管理局朝阳分局换发变更后的《企业法人营业执照》。

上述股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资数额 (万元)	出资比例	出资方式
1	新影响有限	100.00	100.00%	货币
	合计	100.00	100.00%	

(5) 收购该公司的原因、必要性及相关程序说明

公司名称	合并期间	合并类型	原因及必要性	内部审议程序	作价依据
华文山水	2013 年 1 月 1 日至今	同一控制下企业合并	由于华文山水主要从事旅游行业的营销策划业务，与新影响主营业务存在同业竞争问题，而且通过本次重组，能够提高公司内部资源的利用效率，提高公司整体业绩水平，业务布局的完整性。	A. 2015 年 5 月 25 日，华文山水召开股东会，同意张建彬将其持有的 40% 股权（即 40 万元人民币）转让给新影响，同意股东新影响集团将其持有的公司的 60% 股权（即 60 万元人民币）转让给新影	本次合并为同意控制下企业合并，公司依据股东原始出资确定股权转让价款，价格公允，不存在损害公司利益的情形，不存在利益输送的情形。

			响； B. 同日，新影响分别与新影响集团、张建彬签订《股权转让协议》； C. 华文山水修订公司章程。	
--	--	--	--	--

(6) 收购该公司对公司业务、财务的影响

在业务层面，一方面，公司解决了集团内部潜在的同业竞争问题，优化了公司的组织结构；另一方面，完善了公司营销策划的业务布局，从公关活动扩展到了旅游营销策划，进一步完善了公司的业务布局增加了为客户提供复合立体的服务能力。

同时，通过本次重组，进一步优化了公司的资产结构、提升了公司的盈利能力，截至 2015 年 6 月 30 日，对公司财务指标影响如下：

资产指标	母公司 (2015年6月30日)	合并 (2015年6月30日)	合并较母公司增 加/减少比率(%)
总资产(元)	15,356,750.73	16,846,618.39	9.70
总负债(元)	2,273,895.32	3,362,989.62	47.90
净资产(元)	13,082,855.41	13,483,628.77	3.06
利润指标	母公司 (2015年1-6月)	合并 (2015年1-6月)	合并较母公司增 加/减少比率(%)
营业收入(元)	5,908,837.93	12,038,452.66	103.74
净利润(元)	600,212.03	1,994,870.55	232.36
毛利率(%)	53.19	54.48	2.43
资产负债率	0.15	0.20	33.33

2、易阳博展

新影响持有易阳博展 100.00% 股份，其基本情况如下：

企业名称	北京易阳博展文化传媒有限公司
统一社会信用代码	911101053483131632
企业类型	有限责任公司（法人独资）
住所	北京市朝阳区八里庄北里 129 号院 9 号楼 2 单元 10 层 1002 室 ¹
法定代表人	张建彬
注册资本	500 万元
经营范围	组织文化艺术交流活动（不含演出）；企业策划；设计、

	制作、代理、发布广告；会议服务；企业管理咨询；承办展览展示活动；公共关系服务；电脑图文设计、制作；基础软件服务；应用软件服务（不含医用软件）；技术推广服务；票务代理；销售电子产品、工艺品；航空机票销售代理。（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。）
成立日期	2015 年 6 月 23 日
经营期限至	2065 年 6 月 22 日

注 1：“北京市朝阳区八里庄北里 129 号院 9 号楼 2 单元 10 层 1002 室”已切割为两个独立的注册地址办公空间，面积均为 104.38 平方米，并已经工商登记确认。

易阳博展于 2015 年 6 月 23 日于工商管理部门登记成立，截至 2015 年 6 月 30 日注册资本尚未入账，尚未开展任何实际经营业务。

3、九歌山水

新影响持有九歌山水 49.00% 股份，其基本情况如下：

企业名称	湖北九歌山水文化传媒有限公司
注册号	420106000307003
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
住所	武昌区中南路街武珞路 586 号百瑞景中央生活区 403 国际艺术中心
法定代表人	鄢侠
注册资本	1,000 万元（人民币）
经营范围	文化艺术交流咨询活动的策划；广告设计、制作、代理、发布；图文设计、制作；企业形象及营销策划；市场调研（不含个人及商务调查）；商务信息咨询；会议及展览服务；礼仪庆典及摄影摄像服务；文化用品、文房四宝、字画及收藏品（不含文物）、工艺美术品批零兼营；家具设计及批零兼营；小型餐馆（冷热饮品制售、不含凉菜，不含裱蛋糕、不含生食海产品）；零售公开发行的国内版图书报刊。（许可项目、经营范围与许可证核定的经营项目、范围一致）
成立日期	2013 年 10 月 8 日

九歌山水主要的财务数据情况如下表所示：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度
营业收入（万元）	462.37	105.88
净利润（万元）	-50.73	-45.71

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年
总资产(万元)	1,399.55	1,486.28
净资产(万元)	903.56	954.29

(三) 公司重大资产重组情况

2015 年 5 月 25 日，公司执行董事邓立就相关议题做出书面决定，同意新影响有限以 100 万元收购新影响集团与张建彬持有的华文山水 100% 股权。2015 年 5 月 25 日，新影响有限分别与新影响集团、张建彬签订协议。2015 年 6 月 30 日，华文山水办理完毕股权变更工商手续。

该公司收购完成后，报表合并日为 2015 年 6 月 30 日，对公司 2014 年的财务数据影响如下表：

单位：万元

项目	资产总额	营业收入	净利润
华文山水	781.37	781.34	139.67
新影响有限	772.70	2,034.56	60.75
所占比例	101.12%	38.40%	229.91%

五、公司董事、监事及高级管理人员的简历

(一) 董事会成员情况

1、邓立先生：公司董事长，简历详见“第一章基本情况”之“三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况及实际控制人最近两年内发生变化情况”。

2、张建彬先生：公司董事。1970 年 6 月生，中国国籍，无境外永久居留权。1996 年毕业于中央工艺美术学院（现清华大学美术学院），本科学历；1997 年至 1998 年，创办北京博大广告有限公司，任创意总监；1999 年至 2003 年，就职于北京郎一策划有限公司，任创意总监；2003 年至 2004 年，就职于南宁大地飞歌文化传播有限公司，任创意总监；2004 年至 2005 年，就职于广西榜样广告有限公司，任创意总监；2006 年，与邓立共同创办广西新影响文化传媒有限公司，任副总经理；2012 年至 2015 年 7 月，任广西新影响文化投资集团有限公司执行总经理；2015 年 8 月至今，现任广西新影响华文文化创意股份有限公司

董事。

3、李文燕女士：公司董事、总经理。1976年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1995年毕业于陕西省轻工业学校（现陕西省科技大学），中专学历；2001年毕业于广西商业高等专科学校（现广西财经学院），专科学历（自学考试）；1995年至1997年就职于南宁地区印刷厂，任职员；1998年至2000年就职于康惠（惠州）电子实业公司南宁分公司，任销售专员；2001年至2003年就职于广西利是广告有限公司，任业务经理；2004年至2006年就职于广西榜样广告有限公司，任销售经理；2007年至2011年就职于广西新影响文化传媒有限公司，任客户总监；2012年至2015年7月，就职于广西新影响文化投资集团有限公司，任副总经理；2015年8月至今，现任广西新影响华文文化创意股份有限公司董事、总经理。

4、黄玉娟女士：公司董事、副总经理。1978年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2000年毕业于广西大学，本科学历；2003年毕业于广西师范大学，研究生学历；2003年至2004年就职于广西师范学院初等教育学院，任助教；2005年至2006年就职于广西南宁逆风飞扬文化传播有限公司，任策划总监；2007年至2009年就职于广西新影响文化传媒有限公司，任公关活动部总监；2010年至2015年7月，就职于北京华文山水营销策划有限公司，任公司执行总经理、广西新影响文化投资集团有限公司副总经理；2015年8月至今，现任广西新影响华文文化创意股份有限公司董事、副总经理、北京华文山水营销策划有限公司执行总经理。

5、栾环宇先生：公司董事、副总经理。1976年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1997年毕业于广西大学，大专学历；2009年毕业于中国政法大学，在职研究生学历；2000年至2012年就职于南宁市人民广播电台，任副台长；2012年至2014年1月就职于中共邕宁区委宣传部，任副部长；2014年2月-2015年2月就职于广西新影响华文文化创意有限公司，任营销总监；2015年3月至2015年7月就职于北京华文山水营销策划有限公司，任副总经理；2015年8月至今，现任广西新影响华文文化创意股份有限公司董事、副总经理。

6、彭承红女士：公司董事。1978年10月出生，中国国籍，无境外永久居

留权，2005年毕业于广西广播电视台大学，专科学历；1996年至2001年就职于工商银行南宁市牡丹支行，任会计；2002年至2005年就职于广西利是广告公司，任客户主任；2006年就职于广西榜样广告有限公司，任客户主任；2007年至2012年就职于广西新影响文化传媒有限公司，历任客户经理、客户总监；2013年至2015年7月，就职于广西新影响华文文化创意有限公司，任副总经理；2015年8月至今，现任广西新影响华文文化创意有限公司董事、客户群总监。

7、崔淼女士：公司董事。1981年10月生，中国国籍，无境外永久居留权。2004年毕业于中国传媒大学，本科学历，2005年至2006年，就职于北京瑞丽杂志社，任市场部经理；2007年至2008年，就职于中国企业家杂志社，任会议部项目经理；2008年至2015年7月，就职于北京易阳博展企业形象有限公司，任执行总经理；2015年8月至今，现任广西新影响华文文化创意有限公司董事、副总经理，2015年8月至今，现任广西新影响华文文化创意股份有限公司董事。

（二）监事会成员情况

1、张婷婷女士：公司监事会主席。1985年11月生，中国国籍，无境外永久居留权。2008年毕业于广西民族大学播音与主持艺术专业，本科学历。2008年3月至2009年7月，就职于钦州电视台《家住钦州栏目》，任主持人工作；2009年8月至2010年6月，就职于南宁电视台大型活动部，进行外景主持人、执行编导等岗位的见习工作；2010年至2012年，就职于广西新影响文化传媒有限公司，历任公关活动部项目专员、项目主任。2013年，就职于广西新影响华文文化创意有限公司，历任客户事业部客户经理、客户副总监。2014年至今，就职于广西新影响华文文化创意有限公司，任客户事业部客户总监。2015年8月至今，现任广西新影响华文文化创意股份有限公司监事、北京易阳博展文化传媒有限公司执行总经理。

2、李锋先生：公司监事。1982年10月生，中国国籍，无境外永久居留权。2005年毕业于广西师范大学法学专业，本科学历。2005年至2006年任职于桂林百特网络咨询有限公司，任设计师；2006年至2007年任职桂林浩海扬帆网络咨询有限公司，任设计师；2007年至2010年就职于广西新影响文化传媒有限

公司多媒体部，任美术指导；2010年至2012年就职于广西科影文化传媒有限公司，历任美术指导、总监；2013年至2014年，就职于广西新影响华文文化创意有限公司，任多媒体部总监。2015年至今，就职于广西新影响华文文化创意有限公司，任新媒体部总监。2015年8月至今，现任广西新影响华文文化创意股份有限公司监事。

3、郑国希先生：公司职工代表监事。1985年9月生，中国国籍，无境外永久居留权。2004年至2007年就职于广西创新科技有限公司，任工程部经理；2008年至2012年就职于广西新影响文化传媒有限公司，历任公关活动部项目主管、质控经理；2013年至今就职于广西新影响华文文化创意有限公司，任工程部总监。2015年8月至今，现任广西新影响华文文化创意股份有限公司监事。

(三) 高级管理人员情况

1、李文燕女士：公司董事、总经理。基本情况参见本节“五、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

2、黄玉娟女士：公司董事、副总经理。基本情况参见本节“五、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

3、栾环宇先生：公司董事、副总经理。基本情况参见本节“五、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

4、顾孝杰先生：公司财务负责人。1981年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005年7月毕业于广西财经学院，专科学历；2007年毕业于广西财经学院，本科学历；2007年8月至2009年2月就职于广西百色矿务局（国有性质的集团公司），任会计员、总账会计；2009年3月至2010年4月就职于广西百色美联能源科技有限责任公司（国有企业广西壮族自治区右江矿务局全资子公司），任财务经理；2010年5月至2012年12月就职于南宁华南城有限公司（香港上市公司），任总账会计、财务副经理、代理财务总监；2013年至2015年7月，就职于广西新影响文化投资集团有限公司，历任财务经理、财务副总监。2015年8月至今，现任广西新影响华文文化创意股份有限公司财务负责人。

六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	1,684.66	1,673.13	1,233.24
股东权益合计（万元）	1,348.36	738.79	377.05
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,348.36	616.00	374.66
每股净资产（元）	1.35	3.08	1.87
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.35	3.08	1.87
资产负债率	19.96%	55.84%	69.43%
流动比率（倍）	2.86	1.56	1.18
速动比率（倍）	2.77	1.53	1.16
项目	2015年1至6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	1,203.85	2,815.90	1,770.06
净利润（万元）	199.49	361.74	194.85
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	143.70	241.34	114.65
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	94.89	146.67	43.84
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	80.94	112.31	24.05
毛利率（%）	54.48%	41.59%	41.93%
净资产收益率（%）	20.89%	48.72%	36.13%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	24.75%	35.65%	9.35%
基本每股收益（元/股）	0.72	1.21	0.57
稀释每股收益（元/股）	0.72	1.21	0.57
应收帐款周转率（次）	8.48	40.46	15.02
存货周转率（次）	—	—	—
经营活动产生的现金流量净额（万元）	507.42	-129.58	-12.85
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	2.54	-0.65	-0.06

七、相关中介机构

(一) 主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16 层至 26 层

联系电话：010-88005400

传真：010-88005243

项目小组负责人：蔡军强

项目小组成员：蔡军强、马凯、刘京卫、俞佳颖

(二) 律师事务所

名称：北京市中伦律师事务所

负责人：张学兵

住所：北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 36-37 层

联系电话：010-59572288

传真：010-65681022

经办律师：宋晓明、余洪彬

(三) 会计师事务所

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：陈永宏

住所：北京海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼

联系电话：010-88827799

传真：010-88018737

经办注册会计师：邱靖之、闫磊

(四) 资产评估机构

名称：沃克森（北京）国际资产评估有限公司

法定代表人：徐伟健

住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 楼 A-6

联系电话：010-88010731

传真：010-88010731

经办注册评估师：赵新明

(五) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品及用途

(一) 主营业务

公司的主营业务为品牌管理及营销策划服务。公司从客户的诉求出发，通过提供活动策划执行、视觉创意、文案创意、多媒体创意等多种品牌服务，多种推广内容并行，最终实现受众和广告主之间的互动，从而达成品牌推广目的。公司的业务主要集中在广西地区，在此细分行业处于区域领先地位。公司具备丰富的品牌管理和营销策划经验，为商业企业客户如中国移动、皇氏乳业、华润、保时捷等提供品牌管理方案、营销策划等服务，提高企业在当地市场的影响力和竞争地位；同时公司为广西壮族自治区文化厅、广西壮族自治区商务厅、广西壮族自治区体育局及各级地方政府服务，为政府各类公共活动、大型会议提供方案策划、实施统筹等服务。

自公司成立以来，公司的主营业务没有发生重大变化。

公司提供的主要服务为基于客户特征和需求的全方位品牌推广服务，致力于提高客户自身及品牌影响力，提升客户的形象。基于公司对广西市场的深刻理解、公司自身强大的策划和执行能力，公司为客户提供多样的品牌管理和公关顾问服务，包括营销策划服务、设计制作服务以及品牌管理服务等。

1、营销策划服务

新影响拥有多年大型公关活动创意及执行经验，有能力策划、执行客户需要的营销及公关活动。营销策划服务主要分为公关活动策划执行、旅游营销策划两大板块。

公关活动策划：公关活动是各类政府部门、企业，为宣传某一种价值导向、或为提升自身社会影响力与市场占有率，而进行的公开推广宣传活动。成功的公关活动能持续提高组织与品牌的知名度、认知度、美誉度、忠诚度、受众满意度，提升组织品牌形象，改变公众对组织的看法，累积无形资产，并能从不同程度上促进传播销售。公司提供一站式的公关活动策划及实施服务，包括前

期的活动方案设计、文案及媒体设计、各类相关方利益协调，并负责活动实施阶段的总体统筹、物料采购、施工监督、活动现场协调等工作。

旅游营销策划：旅游营销策划板块，公司提供的主要服务包括旅游景区及旅游地产项目概念策划、概念性总体规划设计及深化设计；旅游景区及旅游衍生项目营销策划、包装推广、旅游纪念品研发设计；景区形象设计、包装推广、旅游节庆策划、旅游礼品研发设计；旅游新区及大型文化创意园区概念策划、概念性总体规划等。公司从多角度、多层次入手，能够为旅游行业客户提供完整的旅游营销解决方案。

2、设计制作服务

凭借出色的设计和制作能力，新影响为客户提供包括视觉 VI、活动包装、品牌形象设计等全方位创意设计服务，将客户的核心诉求转换成生动形象的媒体语言，与受众达成有效沟通。另外，公司拥有一系列专业设备，能够为客户提供一站式的平面与多媒体解决方案，包括策略创意、前期执行到后期制作等。

视觉 VI：企业 VI (Visual Identity) 视觉设计，即视觉识别系统设计。是将企业形象识别系统的非可视内容转化为静态的视觉识别符号。设计到位、实施科学的视觉识别系统，是传播企业经营理念、建立企业知名度、塑造企业形象的快速便捷之途。企业通过 VI 设计，对内可以征得员工的认同感，归属感，加强企业凝聚力，对外可以树立企业的整体形象，资源整合，有控制的将企业的信息传达给受众，通过视觉符码，不断的强化受众的意识，从而获得认同。新影响可以为客户提供全方位的视觉识别系统设计，建立客户内外部推广的有效载体。

活动包装：政府及事业单位，以及各类企业进行不同形式的推广活动时，为提高活动内容丰富性、增强感染力、调动受众情绪，往往需要采取平面、音频、视频等多种形式的媒介材料来作为辅助。公司凭借自身丰富的多媒体制作经验、公关活动策划经验，能够为客户提供不同类型活动的包装服务，例如活动 logo 设计、展板设计制作、活动视频设计、声音解决方案等。

品牌形象设计：品牌设计是在企业自身正确定位的基础之上，基于正确品牌定义下的视觉沟通，它是一个协助企业发展的形象实体，不仅协助企业正确的把握品牌方向，而且

能够使人们正确的、快速的对企业形象进行有效深刻的记忆。公司基于受众的感觉以及企业自身的审美和追求，能够为各类客户提供不同类型的 brand 符号设计。

3、品牌年度管理服务

基于对客户需求和受众需求的理解，公司为客户提供完整的品牌管理方案。品牌管理服务一般以一年为限，由公司负责客户在该年度整体的品牌管理方案设计，包括市场调研分析、品牌形象打造、品牌营销战略策划、产品营销推广等，能够满足客户各方面、多层次的营销推广需求。

市场调研分析：企业都只有在对市场情况有了实际了解的情况下，才能有针对性地制定市场营销策略和企业经营发展策略。公司进行市场调研分析时，运用科学的方法，有目的地、有系统地搜集、记录、整理有关市场营销的信息和资料，分析市场情况，了解市场现状及其发展趋势，为市场预测和营销决策提供客观的、正确的资料。内容包括市场环境调查、市场状况调查、销售可能性调查，还可对消费者及消费需求、企业产品、产品价格、影响销售的社会和自然因素、销售渠道等开展调查。

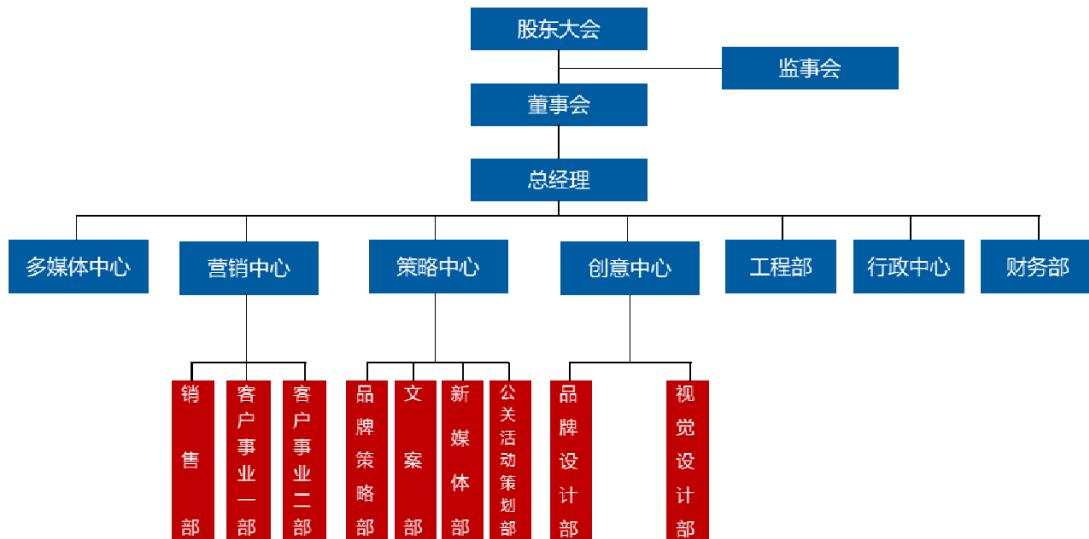
品牌形象打造：品牌形象是指企业通过将某种品牌与目标消费者生活工作中的某种事物、某些事件之间建立起的一种联系。这种被联系的对象经常就是品牌的形象。品牌形象是一个综合的概念，公司在打造客户品牌形象时往往通过多样化的方式塑造品牌形象，从客户产品与服务、品牌定位、品牌设计优化、社会公关等方面进行。

品牌营销战略策划：营销策略是企业以顾客需要为出发点，根据经验获得顾客需求量以及购买力的信息、商业界的期望值进行的品牌战略规划。公司有计划地为客户组织各项经营活动，通过相互协调一致的产品策略、价格策略、渠道策略和促销策略，为顾客提供满意的商品和服务而实现企业目标的过程。

二、公司组织结构图、主要生产或服务流程及方式

(一) 公司组织结构图

公司的内部组织结构图如下：



（二）各职能部门的主要职责

1、多媒体中心

多媒体中心为其他业务部门以及外部客户提供多媒体服务，如企业宣传专题片、大型活动的多媒体支持等，能够提供一站式的多媒体解决方案。团队成员包括创意总监、制片、导演、策划文案、美术指导、摄像师、剪辑师、特效师及3D动画师等，能够独立完成多媒体文件的创意、设计与制作。

2、营销中心

营销中心为公司的客户服务部门，负责公司客户的开拓及维护，是公司开展业务的起点。营销中心分为销售部和客户事业部。销售部主要负责新客户的拓展，为公司提供增量业务。客户事业部主要服务现有客户完成公司制定的目标，负责与客户的沟通协调，维护客户关系，将客户需求及时准确传达给其他业务部门。

3、策略中心

策略中心主要为公司客户提供营销策略方案及推广和创意，分为四个部门：品牌策略部、新媒体部、文案部、公关活动策划部。品牌策略部主要负责客户的形象包装设计，以及针对品牌的策划推广方案规划；新媒体部负责社会化媒体运营及管理，通过线上线下联动推广实现传播效果；文案部负责对公司品牌推广所需的广告、文案及脚本的撰写提供文字支持；公关活动部主要负责公关活动策划及整合。

4、创意中心

创意中心主要为公司客户提供平面设计方案和创意，在组织架构上划分品牌组和视觉组。品牌组主要以各大商业品牌服务为主，包括通信类、金融类、快消类等各类客户。视觉组主要是以文化、演出、旅游、政府活动的视觉设计为主，主要完成演出、各种政府活动、集团自营项目、旅游营销等方面的工作。

5、工程部

工程部主要负责配合营销中心等部门共同协助甲方进行项目运作，负责对供应商的管理工作以及协助甲方对项目工程实施过程中质量、进度的控制管理。在项目施工完成后，由工程部协助甲方进行工程竣工验收及移交工作。

6、行政中心

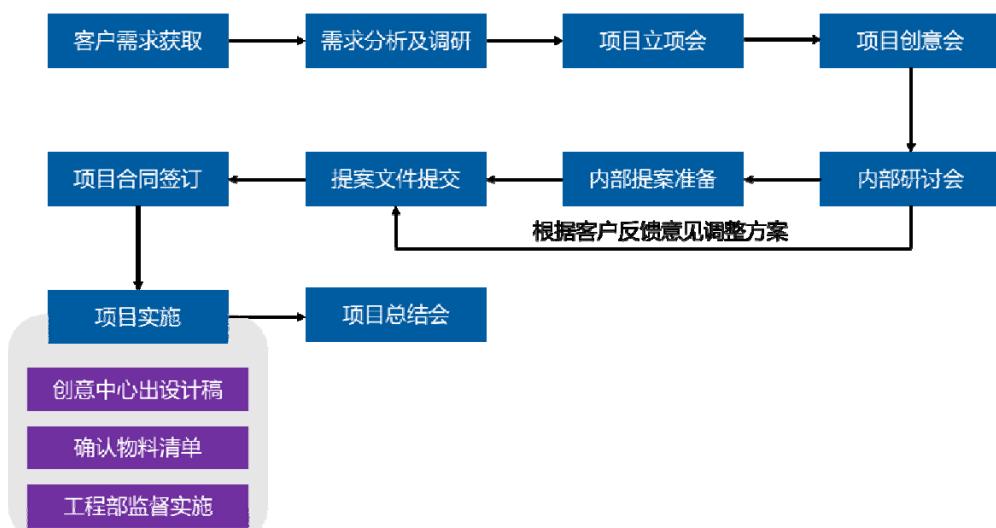
行政中心负责公司日常办公管理工作，以及人员考勤和办公后勤工作；负责公司各项制度的建立、调整和实施监督工作；负责组织公司的招聘工作、岗位调动和录用、离职等职位管理工作；管理公司员工的人事档案，负责人事档案的建立、记录、保管和维护等工作等。

7、财务部

负责制定公司财务、会计核算管理制度，建立健全公司财务管理、会计核算、稽核审计等有关制度，督促、各项制度的实施和执行。负责按规定进行成本核算。定期编制年、季度、月度种类财务会计报表，进行年度会计决算工作。

（三）公司主要业务流程

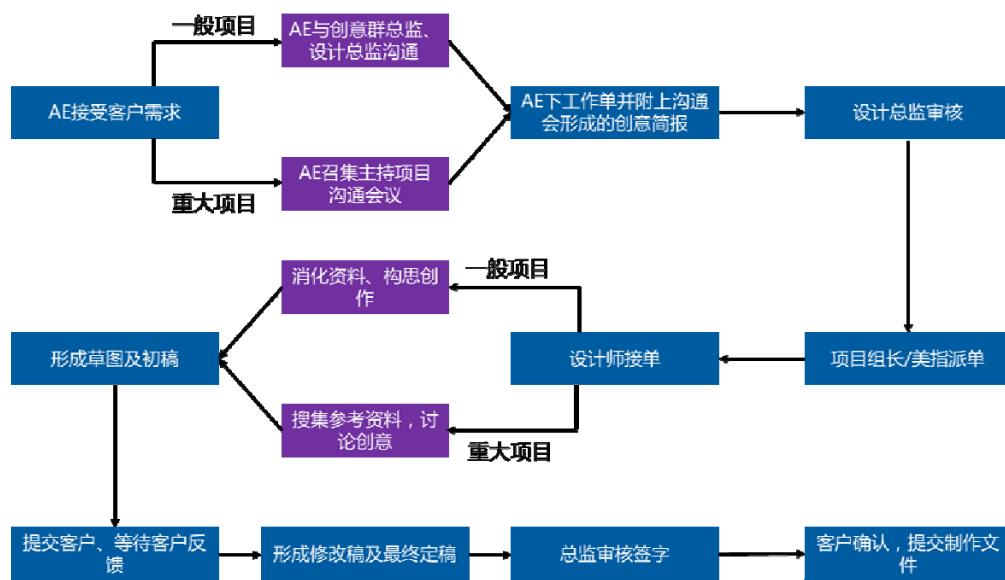
1、营销策划业务流程



具体业务流程情况如下：

序号	业务流程	流程内容
1	客户需求获取	销售、客服人员反馈业务信息到营销中心。
2	需求分析及调研	营销中心组织相关部门针对业务信息进行分析,组织其他业务部门与客户进一步接洽,明确客户需求。
3	项目立项会	召开项目立项会,明确项目组成员及分工,确定工作时间进程。
4	项目创意会	项目负责人组织讨论,明确创意方向及主题,并形成项目初稿。
5	内部研讨会	方案初稿完成后,由项目负责人组织项目成员进行讨论,完善方案。
6	内部提案准备	方案通过后,项目负责人组织进行内部提案,梳理提案要点。
7	提案文件提交	内部提案通过后,由项目负责人向客户进行提交提案。
8	项目合同签订	与客户确定合同价格后,经过业务负责人员、客户总监、公司管理层审核,签订项目合同,并提交客户签字盖章。
9	项目实施	创意中心提供设计稿项目负责人提供物料清单给客户签字确认、工程部负责具体项目的相关实施,项目进入执行实施阶段。
10	项目总结会	在项目实施后,由客户签订项目确认单;由营销中心组织各相关部门召开进行项目总结,并形成项目总结报告。

2、设计制作业务流程

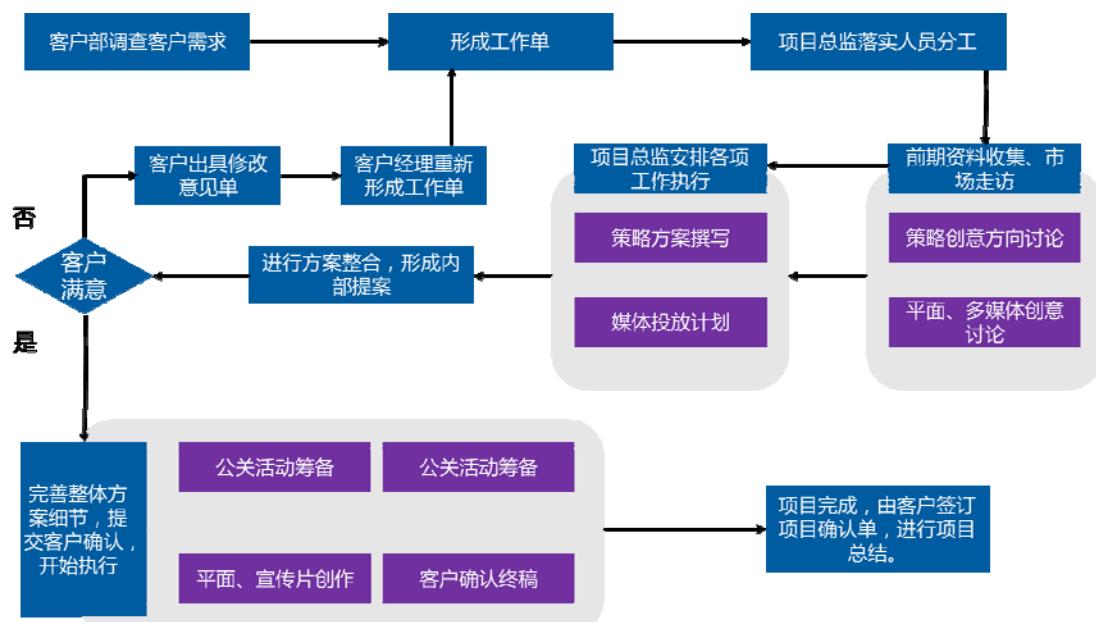


具体业务流程情况如下:

序号	业务流程	流程内容
1	接受客户需求	通过与客户沟通,明晰客户需求。

2	AE 下工作单并形成初步创意	AE 与创意群总监、设计总监沟通，或召集主持项目沟通会议，讨论客户需求、组成项目成员，提出初步的创意文件并下达工作单。
3	设计总监审核	由设计总监对创意文件进行审核，若审核未通过，则由 AE 重新设计创意文件。
4	项目组长/美指派单	设计总监完成审核后，由项目组长或美术指导下派工作单，进入设计阶段。
5	设计师形成草图及初稿	设计师接单后，需搜集、消化相关的参考资料，根据客户需求和创意文件形成方案的草图，提交项目总监或美术指导审核，审核通过后形成项目初稿。
6	修改初稿，形成最终定稿	向客户提交项目初稿，根据客户的反馈意见修改项目文件，并形成最终定稿。
7	总监审核签字	定稿打印后，由创意群总监审核签字。
8	客户确认，提交制作文件	制作项目文件小样，并由设计人员、文案人员、AE、总监进行检查，通过后提交客户签订项目确认单。

3、品牌管理业务运行流程



具体业务流程情况如下：

序号	业务流程	流程内容
1	调查客户需求	公司领导或销售、客服人员反馈业务信息到营销中心。营销中心组织相关部门针对业务信息进行分析，组织相关部门与客户进一步接洽，明确客户需求。
2	形成工作单	召开项目立项会，形成项目工作单，由客户进

		行工作单核定，核定后进行编号管理。
3	项目总监落实人员分工	进行下单沟通会讨论，有项目总监确定项目成员、项目进程。
4	前期资料收集、市场走访	进行项目前期资料的收集，包括策略、设计等相关信息的收集。
5	形成内部提案提案准备	项目总监确认讨论的创意并安排各项工作的执行，落实完成时间。各项工作完成执行后汇总到策略人员处，进行方案整合形成内部提案。
6	方案完善执行	向客户提交提案，由客户出具修改意见单，项目组根据客户反馈意见修正提案。提案通过后，进入项目执行阶段，包括公关活动现场执行、设计文件的制作与校稿。
7	项目总结	项目完成后，由客户签订项目确认单，进行项目总结。

三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 产品所使用的主要技术

作为文化创意类企业，公司的核心竞争力来自于公司管理人员在广告传媒行业从业多年所积累的丰富经验和资源，核心创意团队所拥有的优秀创意和先进理念，以及公司在市场的长期发展中所形成的口碑与行业地位。公司业务所需技术主要为相关媒体工具的应用，例如计算机、相机等。公司不涉及自主技术和知识产权的研发，截至公开转让说明书签署日，公司未拥有任何自主知识产权和专利技术。

公司业务相关的关键资源要素：作为文化创意类企业，公司的核心竞争力来自于公司管理人员在广告传媒行业从业多年所积累的丰富经验和资源，核心创意团队所拥有的优秀创意和先进理念。公司经营的成败取决于公司各类业务人员的创新能力、执行能力。公司业务所需技术主要为相关媒体工具的应用，例如计算机、相机等。公司不涉及自主技术和知识产权的研发。截至公开转让说明书签署日，公司除拥有一项域名外不拥有其他无形资产，固定资产主要为计算机、相机等办公设备。

(二) 主要无形资产情况

截止到公开转让说明书签署日，公司目前备案的域名如下：

序号	域名	注册日期	到期日期
1	niceteam.cn	2013年5月7日	2013年5月7日-2020年5月7日

(三) 租赁房产

截止到公开转让说明书签署日，公司无自有产权房屋，公司及其控股子公司租赁房产情况如下：

序号	出租方	承租方	用途	租赁期限	地址
1	南宁新技术产业建设开发总公司	新影响有限	办公场所	2015年8月17日至2016年8月16日	南宁市高新区滨河路28号中国-东盟企业总部基地三期综合楼南宁广告产业园A栋306、307室
2	卢生龙	新影响有限	办公场所	2015年3月1日至2017年2月28日	南宁市厢竹大道7号天立·东方大厦裙楼二楼(部分)、三楼(部分)
3	卢生龙	华文山水	办公场所	2015年3月1日至2017年2月28日	南宁市厢竹大道7号天立·东方大厦裙楼二楼(部分)、三楼(部分)
4	崔淼	易阳博展	办公场所	2015年7月1日至2016年6月30日	北京市朝阳区八里庄北里129号院9号楼2单元10层1002室
5	崔淼	华文山水	办公场所	2015年7月1日至2018年6月30日	北京市朝阳区八里庄北里129号院9号楼2单元10层1002室 ¹

注1：“北京市朝阳区八里庄北里129号院9号楼2单元10层1002室”已切割为两个独立的注册地址办公空间，面积均为104.38平方米，并已经工商登记确认。

(四) 业务许可资格或资质情况

截止到公开转让说明书签署日，公司无任何业务许可资格或资质。

(五) 重要固定资产情况

公司为轻资产型文化创意类公司，固定资产主要为计算机、LED显示屏、相机等办公设备。截至2015年6月30日，公司固定资产情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014年12月 31日余额	本期增加	本期减少	2015年6月 30日余额
一、原价合计	64.30	11.69	11.75	64.25
其中：运输工具	6.69		6.69	0
电子设备	57.61	11.69	5.05	64.25
二、累计折旧合计	30.36	8.93	11.75	27.55
其中：运输工具	6.69		6.69	0
电子设备	23.67	8.93	5.05	27.55
三、固定资产账面价值 合计	33.94			36.70
其中：运输工具				
电子设备	33.94			36.70

(六) 员工情况

1、员工人数及结构

截至公开转让说明书签署日，公司及其控股子公司员工共计 132 人，结构情况如下表所示：

(1) 按专业结构划分

岗位	人数	占比
行政人员	15	11.4%
管理人员	10	7.6%
销售人员	29	21.9%
创意人员	78	59.1%
合计	132	100.00%

(2) 按年龄划分

年龄段	人数	占比
30 岁以下	99	75.0%
31~40 岁	29	22.0%
41~50 岁	4	3.0%
51 岁及以上	0	0%
合计	132	100.00%

(3) 按受教育程度划分

学历	人数	占比
本科及以上	102	77.3%
大专	23	17.4%
中专	3	2.3%
高中及以下	4	3.0%
合计	132	100.00%

2、核心业务人员简历

李文燕：简历详见“五、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

黄玉娟：简历详见“五、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

栾环宇：简历详见“五、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

3、核心业务人员持有公司股份情况

核心技术人员名称	直接持股数量(股)	间接持股数量(股)	合计持股比例
黄玉娟	0	150,000	1.5%
李文燕	0	150,000	1.5%
栾环宇	0	100,000	1.0%

4、核心技术（业务）团队变动情况

报告期内，公司核心技术及业务团队稳定，未发生重大变化。

四、公司业务具体情况

（一）公司业务收入构成、各期主要产品的规模、销售收入

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
营销策划	843.25	70.05%	2065.39	73.35%	1199.38	67.76%
设计制作	322.31	26.77%	606.51	21.54%	389.99	22.03%
品牌管理	38.29	3.18%	144.00	5.11%	180.69	10.21%
合计	1203.85	100.00%	2815.90	100.00%	1770.06	100.00%

报告期内，公司主营业务收入主要来自广西地区，区域分布数据如下表所示：

单位：万元

地区	2013 营业收入	2013 收入所占比例	2014 营业收入	2014 收入所占比例	2015.1-6 月营业收入	2015.1-6 月收入所占比例
广西地区	1270.41	71.77%	2815.71	99.99%	1185.53	98.48%
北京地区	138.58	7.83%	-	-	-	-
其他地区	361.06	20.4%	0.19	0.01%	18.31	1.52%

(二) 公司产品或服务的主要客户群体、前五名客户情况

1、主要客户群体

公司的主要客户群体为广西省各市县级政府机关，以及具备企业形象、品牌形象推广需求的各类商业客户。

2、报告期内各期前五名客户营业收入及其占当期营业收入比重情况

年度	序号	客户名称	销售额(万元)	占比(%)
2015年1-6月	1	凭祥友谊红木发展有限公司	188.68	15.67
	2	柳州两面针股份有限公司	153.77	12.77
	3	华润置地（南宁）、华润置地（柳州）、华润置地（桂林）有限公司	142.13	11.81
	4	上林县人民代表大会常务委员会办公室	126.34	10.49
	5	中国共产党靖西县委员会宣传部	119.15	9.90
	合计		730.08	60.64
2014年	1	中国共产党靖西县委员会宣传部	423.58	15.04
	2	华润置地（南宁）、华润置地（柳州）、华润置地（桂林）有限公司	250.51	8.90
	3	广西国际博览事务局	162.94	5.79
	4	南宁捷冠汽车有限公司	131.88	4.68
	5	上林县人民政府办公室	110.81	3.94
	合计		1,079.72	38.35
2013年	1	湖北楚天山水文化产业有限公司	192.53	10.88
	2	广西国际博览事务局	186.28	10.52
	3	南宁捷冠汽车有限公司	147.93	8.36
	4	北京清尚环艺建筑设计公司	138.58	7.83
	5	南宁市园博园建设咨询有限公司	121.76	6.88

合计	787.07	44.47
----	--------	-------

2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月公司前五大客户营业收入占比分别为 44.47%、38.35% 以及 60.64%，不存在单一客户贡献营业收入占比超过 50% 的情况，公司对大客户业务的依赖性较小。上述客户中，由于 2013 年，公司子公司华文山水持有湖北楚天山水文化产业有限公司 14% 的股权（湖北楚天山水文化产业有限公司于 2015 年 8 月 31 日注销完成），因此，湖北楚天山水文化产业有限公司当年为公司的关联方。

3、招标方式和商务谈判销售情况

公司存在通过招投标、商务谈判模式取得收入，两种模式的销售金额、数量占比情况如下表：

单位：万元、%、个

项目	2013 年度				2014 年度				2015 年 1-6 月			
	销售金额	占比	订单数量	占比	销售金额	占比	订单数量	占比	销售金额	占比	订单数量	占比
商务谈判	1,507.31	85.16	68	91.89	2,392.26	84.96	137	95.80	1,177.15	97.78	57	77.03
招标方式	262.74	14.84	6	8.11	423.64	15.04	6	4.20	26.70	2.22	1	1.35

公司在商业谈判时严格遵守《关于禁止商业贿赂行为的暂行规定》、《中华人民共和国反不正当竞争法》及其他相关法律法规的规定，不存在给付或收受现金、红包、礼金、有价证券、实物、虚假借款、回扣等其他任何形态的贿赂行为。公司自成立伊始参与的任何商业活动都遵循公平竞争的原则，遵守并维护良好的市场秩序。

（三）主要产品或服务的原材料及其供应情况以及公司前五名供应商情况

1、原材料供应情况

公司主要原材料为大型活动所需要的场地搭建、灯光、舞美、音响、地毯、

演员等设备，公司上述原材料的供应均为外部采购。

2、报告期内各期公司向前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重

年度	序号	供应商名称	采购额（万元）	占比
2015 年 1-6 月	1	广西群龙会展服务有限公司	57.86	11.86%
	2	卢生龙	50.83	10.42%
	3	南宁市指路人标识有限公司	39.25	8.04%
	4	北京尚艺时代建筑设计咨询有限公司	36.89	7.56%
	5	广西南宁雅点广告有限公司	25.48	5.22%
	合计		210.32	43.10%
2014 年	1	南宁市群狼广告有限公司	213.23	11.32%
	2	广西南宁西宁科技有限公司	94.85	5.04%
	3	张璐	73.00	3.88%
	4	南宁宇之美舞台设备有限公司	49.38	2.62%
	5	广西天王文化传播有限公司	43.88	2.33%
	合计		474.34	25.18%
2013 年	1	南宁市群狼广告有限公司	205.17	14.61%
	2	广西南宁西宁科技有限公司	95.93	6.83%
	3	刘凯	36.33	2.59%
	4	广西创新科技有限公司	34.00	2.42%
	5	广西南宁搏剑工贸有限责任公司	30.00	2.14%
	合计		401.43	28.58%

2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月公司向前五名供应商合计采购额分别占当期总采购额的 28.58%、25.18%、43.10%，不存在对单一供应商采购额超过当期总采购额 50% 的情形。

（四）报告期内主要合同执行情况

1、销售合同

公司的业务合同可分为品牌管理年度服务合同、设计制作类服务合同、营销策划类服务合同等，根据公司的销售特点和销售规模，将合同金额在 80 万元以上的合同归类为有重大影响的销售合同。报告期内公司主要销售合同如下：

序号	客户名称	合同金额 (万元)	签订日期	合同内容	履行情况
----	------	--------------	------	------	------

1	湖北楚天山水文化产业有限公司	200	2013.3.25	隆中文化园概念规划设计工作委托合同	执行完毕
2	上林县旅游局	80	2013.8.21	旅游项目概念策划及概念规划设计合同(徐霞客主题文化园)	执行完毕
3	中共襄阳市委宣传部	230	2013.9.4	2013诸葛亮文化旅游节闭幕式晚会委托合同	执行完毕
4	凭祥友谊红木发展有限公司	253	2014.8.1	凭祥形象推广服务合同	执行完毕
5	广西南博国际会展有限责任公司	120	2013.7.17	中国-东盟博览会布展整体形象设计及搭建	执行完毕
6	广西国际博览事务局	248.8	2013.8.1	中国-东盟博览会举办10周年成就展布展设计与搭建	执行完毕
7	广西南博国际会展有限责任公司	113.8	2014.7.8	中国-东盟博览会布展整体形象设计及搭建采购合同	执行完毕
8	南宁捷冠汽车有限公司	86	2014.7.8	保时捷 Macan 新车发布会	执行完毕
9	华润置地(柳州)有限公司	120	2014.8.10	华润凯旋门销售中心暨样板间启幕仪式	执行完毕
10	柳州市两面针股份有限公司	300	2015.1.29	策划创意设计、微电影制作、广告代理服务	正在执行
11	北京道农文化发展有限公司	100	2014.4.10	绿公司年会活动策划执行服务合同	执行完毕

2、采购合同

公司主要针对项目进行独立采购，单笔采购金额较小，根据公司采购特点和采购规模，将合同金额在 30 万元以上的合同归类为有重大影响的采购合同。报告期内主要采购合同如下：

序号	供应商名称	合同金额(万元)	签订日期	合同标的	履行情况
1	广西创新科技有限公司	34	2013.7.10	中国-东盟博览会外场氛围布置	执行完毕
2	新华通讯社广西分社	30	2014.9.30	新华通讯社客户端服务协议	正在执行
3	南宁市群狼广告有限公司	32	2013.8.12	中国-东盟博览会外场氛围布置	执行完毕

五、公司商业模式

1、盈利模式

公司盈利模式为年度管理费与项目执行费相结合。对于品牌管理业务的客户，公司会与客户签订为期一年的年度服务合同，公司会基于合同收取年度服务费。而针对单一的营销推广项目，公司会依据项目具体情况收取项目策划与执行费用。

2、采购模式

新影响的主营业务为品牌管理和营销策划，公司在举行大型活动、会议时需要采购一系列灯光、舞台、音响、地毯等设备。公司主要由工程部负责与供应商的沟通合作。目前公司有比较稳定的合作供应商，公司会与其签订框架性的合作协议，协议中约定在同等条件下，双方会优先考虑与对方就某一具体业务展开合作。此合作协议不具备强制性的约束作用，在看展某一具体的业务项目时，公司会基于市场化的报价以及项目预算水平，对多家供应商进行综合评定，并会与最终供应商签订具体的项目协议。

3、销售模式

公司的营销中心分为销售部和客户事业部两个部门，其中销售部负责市场开发和新客户的拓展，客户事业部服务于现有客户，负责调研客户需求、协调公司内各部门为客户需求提出解决方案、提交解决方案、接受客户反馈、形成最终项目文件并执行。

六、挂牌公司所处行业基本情况

新影响系广告营销公司，主营业务是为客户提供营销传播服务，具体是为客户提供品牌策略、活动策划、广告创意等服务以提升客户形象和品牌影响力。根据《国民经济行业分类》（2011年）标准，新影响所属的行业分类应为“L 租赁和商务服务业—72 商务服务业—7240 广告业”；按照证监会 2012 年公布的《上市公司行业分类指引》，新影响隶属租赁与商务服务业，所属具体行业为商务服务业。根据《产业结构调整目录（2011 年本）》（2013 年修正），公司所属行业为鼓励类。

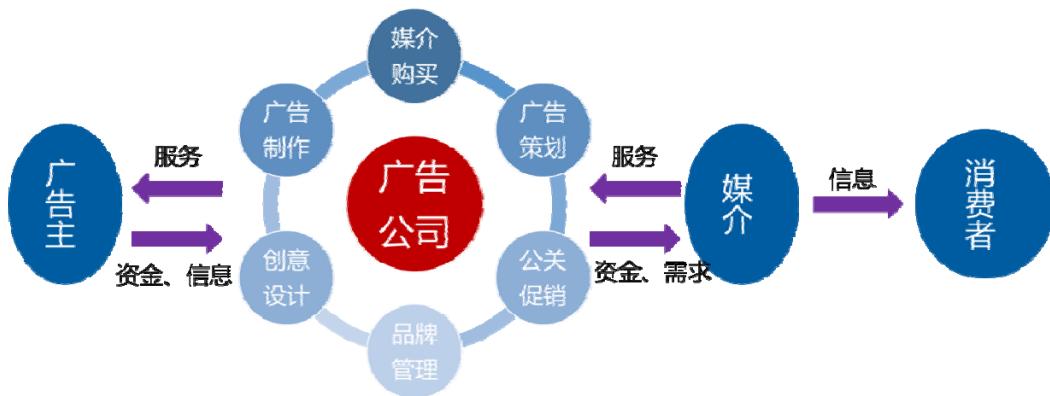
（一）广告行业概述

1、行业概述

广告是将相关的信息进行加工，通过各种媒介传播给大众，以加强或改变人们的观念，进而引导人们的行动。而广告产业则是指以提供广告服务为专门职业，接受客户委托，专业从事品牌规划、品牌策划，提供广告调研、策划、创意、设计、制作和广告代理等服务的公司所组成的行业。

2、广告行业参与主体和产业链

广告产业链包含广告主、广告公司、广告媒体和市场消费者四大主体，同时还有辅助的数据发布方和监管方。其中，广告公司在广告市场的产业链中处于中介地位，是沟通广告主、媒体和消费者的桥梁和纽带。一方面，它与广告主建立广告代理关系，帮助广告主进行市场调查和预测，确定广告目标，依据计划进行广告策划和创意，并完成广告作品的设计与制作；另一方面，广告公司通过媒介分析与选择，购买媒介发布广告，为广告主将广告信息向广大消费者传递，最终实现广告目标。随着市场竞争激烈程度的增加和品牌文化的发展，广告的形式和内容都日趋复杂，广告行业的市场参与主体也日益丰富，已经形成了分工明确的专业体系。广告行业产业链如下图所示：



(二) 行业管理体系和法律法规

我国广告行业采用的监管体制为政府监管与行业自律相结合的形式。

1、行业主管部门——国家及地方工商行政管理局

广告行业目前的主要管理部门为国家工商行政管理总局和各地方的工商行政管理部门。国家工商行政管理总局是国务院管理广告行业的直属机构，其责任是引导广告行业发展，进行广告活动的监管工作。国家工商行政管理总局里设置

广告监督司，其主要职责是“订立广告业发展规划与政策措施并组织实施、订立广告行业监督管理的具体办法、措施；组织监督管理广告活动；监管各类媒介广告发布情况；查处虚假或违法广告；指导广告审查机构工作和广告业组织的工作；深入开展广告专项整治，维护公平竞争的市场环境；促进广告业健康、协调、可持续发展”。县级以上工商行政管理部门负责辖区内的广告发布活动和广告经营活动的监督管理工作。

2、行业自律性组织及规则

（1）中国广告协会

中国广告协会成立于 1983 年，是国家工商行政管理总局直属事业单位，是经民政部注册登记的全国性社会团体。经过 20 多年的发展，中国广告协会组织结构日益健全、组织力量日益壮大。其紧密围绕“为行业建设与发展提供服务”的根本宗旨，切实履行“提供服务、反映诉求、规范行为”的基本职责，积极开展工作，取得一定的成效。由中国广告协会主办的《中国广告年鉴》和《现代广告》是广告业内的权威刊物。

（2）中国商务广告协会

中国商务广告协会原为中国对外经济贸易广告协会，成立于 1981 年，是我国最早成立的全国性广告行业组织。其主要职能为围绕中华人民共和国商务部的工作，不断提升商务广告对我国内外经济贸易的服务功能。其编辑出版的《国际广告》、《中国广告作品年鉴》是业内权威刊物，每年由此两大刊物发布的《中国大广告公司基本情况调查》和“中国广告公司创作实力 50 强”，是业内的权威参考资料。

（3）中国商务广告协会综合代理专业委员会

中国商务广告协会综合代理专业委员会成立于 2006 年，简称中国 4A，其主管部委是中华人民共和国商务部。中国 4A 是中国广告代理商的高端组合，其成员多为于国内运作的大型国际广告公司以及本土实力强大的综合广告代理商。中国 4A 的成立旨在通过建立行业标准，树立专业的作业规范，引导各公司以一个更健康的方式发展广告业，提升整个中国广告行业的地位和社会形象，同时为中

国广告业培养人才。

3、广告行业主要政策及法律法规、自律规则

(1) 行业相关法律法规

1982 国务院颁布《广告管理暂行条例》，1987 年国务院重新修订颁布《广告管理条例》，1995 年 2 月 1 日，《中华人民共和国广告法》正式施行。《中华人民共和国广告法》和《广告管理条例》作为国家法律和行政法规是制定所有广告法规和规章的基础。其他由国家和地方工商行政管理部门颁布的各项管理办法、标准或规定，都是广告管理行政法规在实践中的调整与应用，具有指导性或参照性的意义。目前，我国广告业已形成了以《中华人民共和国广告法》为核心，涵盖广告业务资质管理、广告内容审查管理、广告经营活动管理等多方面多层次的广告行业法律法规体系。

广告业主要的法律法规、部门规章以及其他规范性文件列示如下：

法律法规名称	生效日期	文号
中华人民共和国广告法	1995年2月1日	中华人民共和国主席令第22号
广告管理条例	1987年12月1日	国发[1987]94号
广告管理条例施行细则	2005年1月1日	中华人民共和国工商行政管理总局令第18号
广告经营许可证管理办法	2005年1月1日	中华人民共和国工商行政管理总局令第16号
广告经营资格检查办法	1998年12月3日	中华人民共和国国家工商行政管理局令第86号修订

(2) 广告行业主要政策

在当前竞争激烈的市场经济下，广告行业对扩大需求、有序竞争、企业发展以及经济增长均可起到推动作用，因而近几年国家和地方均出台了一系列推动广告行业发展的政策。从国家整体层面看，近年来对广告行业的主要政策如下表所示：

时间	部门	政策名称	主要相关内容
2006年9月	中共中央办公厅、国务院办公厅	《国家“十一五”时期文化发展规划纲要》	发挥各类媒体的作用，积极促进广告业的健康发展，努力扩大广告产业规模，提高媒体广告的公信力，广告营业额有较快增长
2008年4月	国家工商行政管理总局、国家发改委	《关于促进广告业发展的指导意见》	依据国家促进服务业发展的政策，制定和落实相关支持和鼓励发展广告策划、创意、制作及服务的政策措施

2008年10月	国家工商行政管理总局、中华人民共和国商务部	《外商投资广告企业管理规定》	自2008年10月1日起，允许香港服务提供者和澳门服务提供者在内地设立独资广告公司
2008年11月	国家工商行政管理总局	《关于进一步加强参加国际广告赛事活动管理的通知》	支持各地支持各地广告行业相关经营单位参加国际重要广告赛事活动，加强对外交流与合作。
2009年9月	国务院	《文化产业振兴计划》	发展重点文化产业。以文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、广告、演艺娱乐、文化会展、数字内容和动漫等产业为重点，加大扶持力度，完善产业政策体系，实现跨越式发展
2011年3月	国家发改委	《产业结构调整指导目录》	把“广告创意、广告策划、广告设计、广告制作”列为鼓励类
2012年6月	国家工商行政管理总局	《广告产业发展“十二五”规划》	努力实现由传统广告业向现代广告业、由以国内市场为主向国际市场延伸、由粗放型向集约型、由布局相对分散向合理集聚、由低技术水平和低附加值向高技术和高附加值的转变
2014年3月	国务院	《国务院关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》	加强对文化创意和设计服务与相关产业的政府奖励、财税支持、金融服务
2014年4月	国务院办公厅	《关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文化企业发展两个规定的通知》	按照政企分开、政事分开的原则，推进国有经营性文化事业单位转制为企业，完善后续制度变革和制度建设。进一步完善财政、税收、金融等方面政策，推动文化企业发展。
2015年5月	国务院办公厅	《关于做好政府向社会力量购买公共文化服务工作意见的通知》	加快推进政府向社会力量购买公共文化服务工作，营造政府向社会力量购买公共文化服务的良好环境，推出政府向社会力量购买公共文化服务指导性目录。

(3) 广告行业自律政策

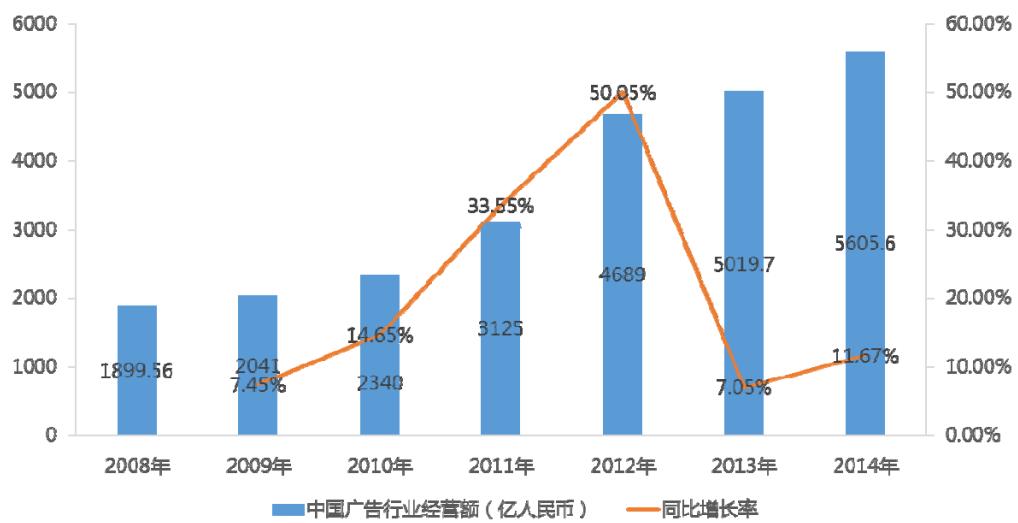
2008年2月9日，中国广告协会第五次会员代表大会通过了最新的《中国广告行业自律规则》。该自律规则对广告内容、广告行为应遵循的一般原则和限制性要求作了详细规定。其主要内容是禁止虚假和误导性广告，广告应当尊重他人的知识产权，尊重妇女和儿童，尊重良好道德传统。禁止以商业贿赂、诋毁他人声誉和其他不正当手段达成交易，禁止以不正当的广告投放手段干扰媒体节目、栏目等内容的安排。

(三) 广告行业基本情况

1、广告市场总体情况

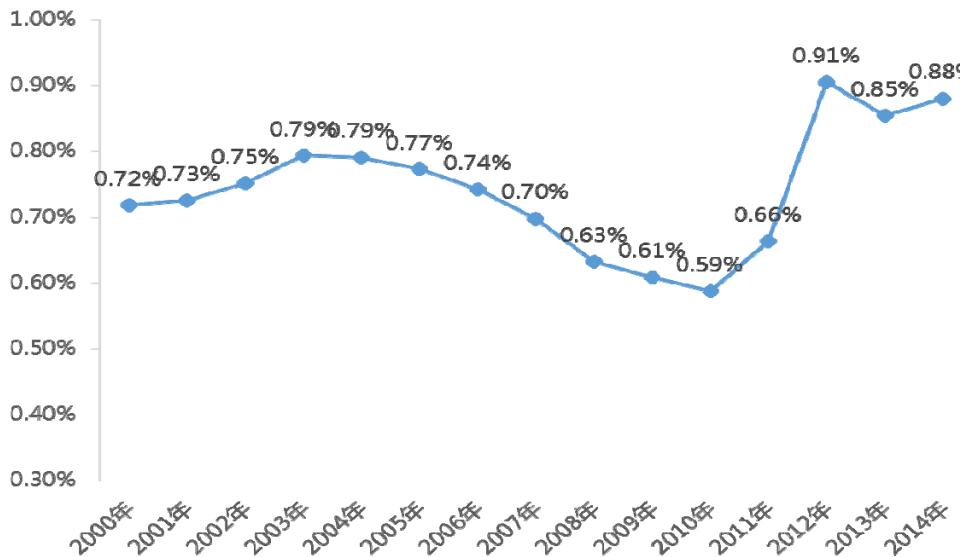
(1) 市场规模增速渐趋稳定，未来仍具备发展空间

广告业作为一种服务性产业，其发展情况与经济的总体走势关系密切。近几年，随着我国宏观经济态势的稳定和国民经济的发展，我国广告行业市场规模也实现了高速的增长。目前，中国广告经营额已经超过 5,600 亿元。根据 ZenithOptimedia 的预测报告，2015 年预计中国广告支出将增长 9.1%，是全球平均水平的两倍以上，预计未来几年中国市场广告支出将逐渐超越日本，成为全球第二大广告市场。近年来，中国广告行业经营额及同比增长率情况如下图所示：



数据来源：中国产业信息网，中国广告业协会

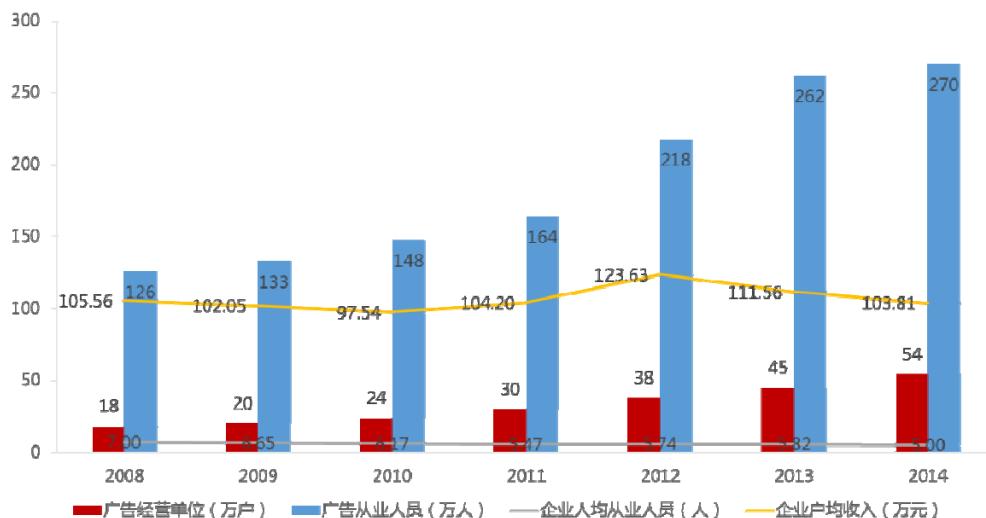
美国等发达国家的广告市场规模占 GDP 的比例在 2% 以上，而目前中国广告市场规模占 GDP 的比例尚不足 1%。随着我国国民经济的增长，居民消费在经济发展推动中所占比例的提升，企业营销及广告投入力度将进一步加大，未来中国广告市场仍具备发展潜力。广告业营业额占 GDP 的比重走势如下图所示：



数据来源：国家工商行政管理总局

(2) 市场比较分散，未来具备整合空间

根据中国工商总局数据，2014年底，我国广告企业达到54万家，同比增长20%；广告从业人员270万，同比增长3.05%。但企业人均从业人员数量仅5.89人，企业户均收入仅112.8万元，我国广告行业仍处分散化经营的状态，存在整合空间。



数据来源：国家工商行政管理总局

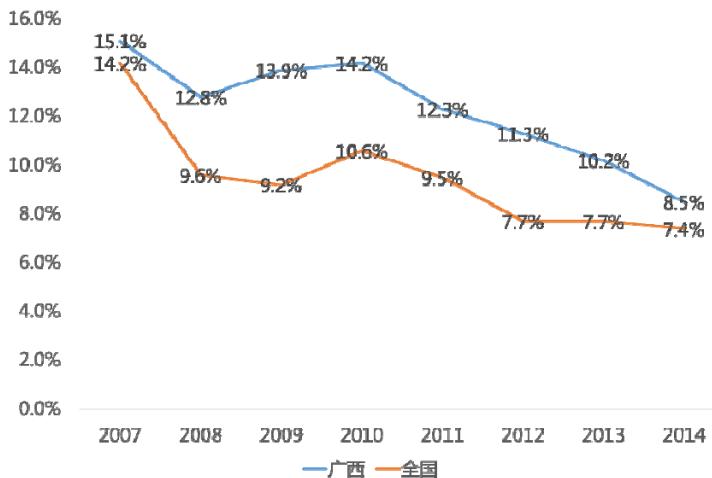
目前我国广告市场中，行业低端市场竞争激烈。大部分的中小广告公司服务单一，以广告产业链条中某一环节为主业，大型的综合型广告公司较少。因此，一些拥有资本和规模优势的公司有能力通过收购兼并切入细分领域、发挥协同效应、扩大自身规模。近年来，大型广告公司部分收购案例如下表所示：

买方公司	收购标的	时间	标的主营业务
蓝色光标 (300058)	玄鸟传媒30%股权	2014.12.17	新媒体营销
	掌上云景24%股权	2014.12.06	移动互联网广告
	天与空20%股权	2014.06.04	广告创意服务
	博杰广告89%股权	2013.04.12	会展业的包装广告设计与印刷
省广股份 (002400)	上海韵翔55%股权	2015.03.31	户外媒体广告
	传漾广告80%股权	2015.03.31	智能数字营销
	上海恺达85%股权	2014.10.28	互动整合营销及移动互联网营销
	雅润文化100%股权	2013.11.21	广告电视代理业务
华谊嘉信 (300071)	迪思传媒100%股权	2014.06.27	品牌的整合行销传播
	东汐广告49%股权	2013.05.14	户外广告代理
	波释广告49%股权	2013.05.14	汽车客户线下活动营销
	美意互通70股权	2013.05.14	一站式互联网广告投放
联建光电 (300269)	精准分众28.4%股权	2015.04.08	数字媒体平台运营
	分时传媒100%股权	2013.12.20	户外广告投放解决方案

2、广西广告市场总体情况

(1) 地缘政治地位提高，经济发展迎来新契机

2010 年 1 月 1 日中国-东盟自由贸易区正式全面启动。自贸区建成后，东盟和中国的贸易占到世界贸易的 13%，成为一个涵盖 11 个国家、19 亿人口、GDP 超过 10 万亿美元的经济体，是世界目前人口最多的自贸区。随着东盟贸易区的建设，广西凭借其地理位置成为中国与东盟 10 国贸易桥头堡，更多中国企业与东盟企业借道广西寻求双边发展。凭借地缘优势和经济上的后发优势，近年来广西的经济增长水平长期高于全国水平。广西省与全国 GDP 增长率走势如下图所示：



数据来源：中国统计年鉴

（2）自治区制定政策加快区域广告行业发展

近年来，自治区制定政策支持加快广告业发展，十分重视、支持广告业的发展。南宁广告产业园于 2012 年 8 月经广西壮族自治区工商局批准成立，2013 年获批为国家广告产业试点园区。自治区工商局与南宁市签订了《支持南宁广告业发展合作协议》，并推动当地政府出台了《支持加快广西广告业发展意见》，不断推动广告业做大做强。从 2015 年开始，自治区工商局把发展广告业列为工作重点，在广告方面，将大力推动广告战略，指导南宁广告产业园区发展。

（3）广告行业集群效应初步出现

在经济发展和政策鼓励的背景下，众多国内知名的媒体广告经营单位，如猫扑、金鹰汇、天空网、新浪（广西）、百度（广西）等纷纷落户南宁广告产业园区，有效提升该园区的影响力，形成了良好的产业集聚效应，广西省的广告行业集群效应初步出现，有效推动了广西广告行业发展。

（四）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家政策支持并鼓励广告行业快速发展

广告行业是我国现代服务业和文化产业的重要组成部分，国家鼓励该行业的发展，并于近年出台了多项相关政策。我国在产业政策层面上的高度重视将有利于广告行业获得更大的发展空间。

（2）消费需求升级使得企业对广告的需求迅速扩大

我国经济近二十年来增长迅速，人民生活水平、消费水平显著提升，整个社会的消费观念和消费行为亦随之逐步改变。伴随着消费观念的转变，我国居民的消费结构呈现明显的多元化、升级化趋势。食品消费占消费支出的比例逐步减少，而教育、娱乐、交通、通信、医疗保健等的支出比重不断增加。高附加值产品和高档耐用消费品在营销过程中对广告有更多需求，这些消费品总量的不断提升有利于广告产业实现快速增长。

（3）企业品牌意识提升

随着全球化及信息时代的到来，各行业市场的竞争加剧，大多数企业不再满足于仅仅销售产品，而更注重向消费者传达品牌的内涵及企业的精神，并主动影响消费者的行为。部分行业形成较为稳定的行业格局后，各品牌之间的竞争体现为竞相促进营销规模的扩张。

（4）广告主客户需求变化推动行业升级

随着信息化时代到来，广告主客户的需求由通过大量媒体投放获得消费者认知变化为追求消费者对品牌的认同。同时在范围经济和规模效应下倾向于覆盖面更广、协调效应更高的整合营销服务，广告主客户对营销服务的要求在不断提高，对营销服务商的服务范围和服务水平亦提出了更高的要求。广告主客户对营销诉求的需求变化有利于促进营销服务商提升服务能力，拓展服务范围。

2、不利因素

（1）行业竞争激烈，市场成熟度不高

广告公司位于产业链的中游，门槛较低，市场化程度较高，竞争激烈，本土广告公司还面临着国际广告公司的竞争。相较发达国家，我国广告行业仍处于发展初期，市场成熟度不高，竞争主体较多，行业自律性较弱，市场竞争秩序有待规范，市场竞争机制有待进一步完善。

（2）专业人才缺乏

广告行业对专业人才的要求较高，从业人员的创意策划水平和执行能力是推动该等行业发展的主要动力。我国广告行业的从业人员数量已达到一定水平，但是相对的整体水平并不高，业务能力突出、从业经验丰富的专业人才依然稀缺。近年来广告行业的快速发展进一步加剧了人才紧缺的程度，一定程度上形成了从业人数多但是专业人才不足的局面。

（3）受宏观经济影响明显

宏观经济出现下滑的时候，广告主往往首先减少维持公司运转的非必需性支出，营销预算将会大幅缩减，造成广告行业对下游行业的兴衰情况较为敏感，被称为“宏观经济的晴雨表”。

（五）行业壁垒及基本特征

1、进入行业的主要壁垒

（1）客户资源壁垒

在广告行业中，与各行业优质客户或领先品牌建立长期战略合作的门槛较高。上述优质客户选择广告营销服务商的条件非常严格，不仅仅要求服务商能够提供契合传播需求的创意内容、媒体策略和渠道，还会对其业务规模、行业声誉、市场口碑、案例经验、服务团队水平以及专业程度等因素进行综合考量并最终作出判断。

（2）资金壁垒

广告行业是轻资产行业，但广告公司必须每年投入大量资金用于各类广告策划、培养创意人才、媒介购买等。而且，在广告公司的业务流程中，广告主一般是在公关活动或媒介投放完成后才支付全部服务及媒介投放费用。因此，以著名品牌为主要服务对象的广告公司通常需要保持较大金额的流动资金，用以垫付服务过程中的采购款。

（3）人才壁垒

广告行业属于服务行业，服务的水平和质量取决于人员的专业素质及服务能力。随着广告行业的持续发展，行业内公司对人才的创意策划等各方面能力要求

也越发提高。因此，占据行业领先地位的行业内公司能够以更丰厚的待遇和更广阔的职业平台延揽人才，大量行业新进入者面临专业人才稀缺的壁垒。

2、行业的主要特征

(1) 周期性

鉴于广告主客户的营销费用支出与国民经济的发展有着很强的正相关性，广告行业的景气程度也与该因素相关。目前，我国经济状况较好，增长势头稳定，广告行业景气度较好。

(2) 区域性

广告行业与地区的经济发达程度之间具有很强的相关性。发达地区经济发展状况良好，居民生活水平高，消费能力强，广告主客户投放广告的动机较强。如北京、上海、广东、江苏、浙江连续三年排名国内广告投放的前五名。而一些经济欠发达城市的吸引力相对较弱，广告行业的发展也相对的缓慢。

(3) 季节性

广告行业具有明显的季节性特征。通常情况下，下半年的广告投放量要大于上半年，双数季度的广告投放量要大于单数季度。但鉴于广告产品本身的特性不同，各产品在其自身的销售旺季都会加大广告投放力度，此因素会调节广告行业固有的季节性影响。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司根据《公司法》制定了有限公司章程，并依此建立了公司治理结构，设一名执行董事，不设董事会，设一名监事，不设监事会。有限公司公司章程对股东会、执行董事、监事的权限职责划分明确。虽然公司规模较小，公司治理结构相对不健全，但是在增加注册资本、股权转让、整体变更等重大事项上均通过了股东会批准，并依法办理了工商变更登记。

股份公司设立后，公司制定了符合《公司法》规定的《公司章程》、三会议事规则和《总经理工作细则》以及对外投资、对外担保、信息披露、投资者关系等管理制度，在股份公司章程中约定了纠纷解决机制，建立健全了股份公司法人治理结构。公司董事会对公司治理机制进行讨论评估，认为公司现有公司治理机制能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

股份公司设立后，公司日常运作根据《公司法》和《公司章程》的要求，能够按期召开年度股东大会、董事会、监事会，对公司重大事项进行审查，会议召开程序方面公司能够按照法律法规和公司章程发布通知，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录基本能够正常签署，关联股东、关联董事能够回避表决；公司监事会能够发挥正常作用，切实履行监督职能；董事会参与制定公司战略目标，公司管理层能够在董事会的领导下，执行董事会的战略和政策，履行各项职责，高级管理人员和董事会间的责任、授权和报告关系基本明确。实际运行结果看，公司治理不存在重大缺陷。

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2015年8月11日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会。审议并通过了《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》、《重大事项决策管理办法》等。《股东大会议事规则》对股东大会的职权、召集、召开和表决程序，包括通知、提案的审议、

投票、计票、会议决议的形成、会议记录及其签署、公告等作出明确规定，确保股东大会合法召开并决策；《董事会议事规则》对董事会的召集、召开、主持、表决和提案的提交、审议等内容作出了规定，确保董事会高效运作和合法决策；《监事会议事规则》明确了监事会的职权，对会议通知、议事、决议规则等内容作出了明确的规定，确保监事会有效履行监督职责；《关联交易管理办法》、《公司章程》中规定了关联董事、股东的回避制度。

2015年8月11日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了董事长，经董事长提名，董事会聘任了公司总经理、副总经理、财务总监，审议通过了《关于豁免第一届董事会第一次会议提前通知的议案》、《关于选举邓立为董事长并担任法定代表人的议案》、《关于聘任张建彬为总经理的议案》、《关于聘任张飞为副总经理的议案》、《关于聘任黄玉娟为副总经理的议案》、《关于聘任李文燕为副总经理的议案》、《关于聘任栾环宇为副总经理的议案》、《关于聘任顾孝杰为财务总监的议案》、《关于总经理工作细则的议案》、《关于募集资金管理办法的议案》、《关于信息披露制度的议案》、《关于中介机构保密管理制度的议案》等议案。

2015年8月11日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了股份公司的监事会主席，选举产生公司监事会主席并成立公司监事会。

2015年9月1日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于豁免第一届董事会第二次会议提前通知的议案》、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理申请公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让事宜的议案》、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让时采取协议转让方式的议案》、《关于召开公司2015年第一次临时股东大会的议案》、《关于提请股东大会豁免2015年第一次临时股东大会提前通知的议案》、《关于公司章程（草案）的议案》。

2015年9月8日，股份公司召开2015年第一次临时股东大会，审议通过了《关于豁免2015年第一次临时股东大会提前通知的议案》、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让的议案》、《关于授权董事会全权办理

申请公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让事宜的议案》、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让时采取协议转让方式的议案》、《关于公司章程（草案）的议案》。

2015年9月24日，股份公司召开第一届董事会第三次会议，经董事长提名，董事会有意免除张建彬总经理职务，同时聘任李文燕为总经理；同意免除张飞副总经理职务。

2015年9月24日，股份公司召开2015年第二次临时股东大会，全体股东同意免除张飞股份公司董事资格，任命彭承红为董事。

(二) 公司近两年股东大会、董事会、监事会的运行情况

股份公司于2015年8月11日召开创立大会暨2015年第一次股东大会、第一届董事会第一次会议及第一届监事会第一次会议，审议通过了有关有限公司整体变更为股份公司的议案并选举第一届董事会、第一届监事会和高级管理人员。

股份公司于2015年9月1日、2015年9月8日分别召开第一届董事会第二次会议、2015年第一次临时股东大会，审议通过了有关股份公司在全国中小企业股份转让系统挂牌交易的议案。

股份公司于2015年9月24日召开第一届董事会第三次会议、2015年第二次临时股东大会，并改选了股份公司总经理为李文燕，免除了张飞董事、副总经理职务。

以上会议召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，没有发生损害公司、股东、债权人或第三方合法权益的情况，有效保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开了三次股东大会，公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东大会，公司历次股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益，会议记录正常签署、记录完整、及时存档。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共选举了一届董事会，召开了三次董事会议。公司历次董事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体董事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权力、义务和责任，会议记录正常签署、记录完整、及时存档。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共选举了一届监事会，召开了一次监事会会议。公司严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开监事会，严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体监事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权力、义务和责任，会议记录正常签署、记录完整、及时存档。

(三) 上述机构和相关人员履行职责情况

有限公司阶段，公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，在涉及变更经营范围、整体变更等事项上召开股东会并形成相应的股东会决议。

股份公司成立后，公司能够根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规定和要求，按时召开股东大会、董事会、监事会会议，“三会”召开程序合法，会议文件完整、齐备，“三会”决议均能够得到有效执行。

上述机构的相关人员均符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，并能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行其权利和义务。公司董事、监事和高级管理人员增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，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，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

(四) 职工代表监事履行责任的情况

在有限公司阶段，公司组织机构设置较为简单且人员较少，公司仅设立一名监事。

股份公司成立后，公司设立了监事会，监事会成员由三人组成，职工代表监事为郑国希。为了保证和规范监事的职责，公司制定了《监事会议事规则》，对监事会会议的召开、审议内容、表决程序均进行了明确的规定，监事会运作机制较为健全、规范，职工代表监事能够按照《公司法》、《监事会议事规则》等有关法人治理制度，履行相应的职责，对公司和管理层的日常经营进行相应的监督。

二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）董事会对治理机制执行情况的评估

报告期初，公司为有限公司，制订了有限公司章程，由股东作出股东决定任命一名执行董事，执行董事按照《公司章程》履行职责。虽然公司治理结构较为简单，存在一定不规范之处，但该瑕疵未对公司实际经营造成损害。

股份公司设立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的比较科学规范的法人治理结构。公司完善了《公司章程》，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》、《重大事项决策管理办法》、《关联交易管理办法》及《总经理工作细则》、《募集资金管理办法》、《信息披露制度》等管理制度，建立了健全的公司治理结构，完善公司内部控制体系。公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；《公司章程》明确规定了争议解决机制，确定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生纠纷时，应当先通过协商解决，协商不成的，可以通过诉讼方式解决；制定《关联交易管理办法》等制度，对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于控股股东规范运行。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。但随着国家法律法规的逐步深化及公司经营的需要，公司内部控

制体系仍需不断调整与优化，满足公司发展的要求。在未来的公司治理实践中，公司将严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度，继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力。此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职务、勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

(二) 公司内部管理制度建设情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司已建立内部管理相关制度和机制，具体制度建设情况如下：

序号	制度	建设情况
1	关联交易管理办法	在《公司章程》中进行了相关规定，并有《关联交易管理办法》进行细化
2	重大事项决策管理办法	在《公司章程》中进行了相关规定，并在《重大事项决策管理办法》进行细化
3	募集资金管理办法	在《募集资金管理办法》中有相关规定
4	信息披露制度	在《信息披露制度》中有相关规定
5	中介机构保密管理制度	在《中介机构保密管理制度》中有相关规定
6	利润分配办法	在《公司章程》中进行了相关规定

(三) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会在充分讨论的基础上，认为公司治理机制相对健全，且能够有效执行，并承诺不断完善。现有公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人在最近两年及一期不存在因重大违法违规行为而受处罚情况。公司实际控制人邓立先生报告期内不存在违法违规行为，亦无因此类行为而发生的立案调查或不良诉讼记录。邓立先生已就上述事实出具了相关声明。

四、公司独立运营情况

公司严格遵守《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

(一) 业务独立情况

公司的主营业务为品牌管理与营销策划。公司设置了营销中心、策略中心、创意中心、营销中心、工程部等部门，建立起了独立完整的业务流程，具有独立自主的运营能力。公司与控股股东及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易，且公司控股股东、实际控制人均出具了避免同业竞争的承诺。因此，公司业务独立于控股股东及其控制的其他企业。

(二) 资产完整情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，已依法办理完成其他相关资产的变更登记手续。截至公开转让说明书签署日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

(三) 机构独立情况

公司目前已经建立了包括股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业。经实地查看公司经营场所，未发现机构混同、混合经营、合署办公的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

(四) 人员独立情况

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，独立进行劳动、人事和工资管理。公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司的总经理、副总经理、财务负责人等公司高级管理人员未在股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外的职务；公司财务

人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司的人事管理与股东单位完全严格分离，独立执行劳动、人事制度。截至公开转让说明书签署日，公司及其控股子公司共有在册员工 132 人，公司与全部员工签订了劳动合同并依法缴纳社会保险。

（五）财务独立情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

五、同业竞争

（一）公司与持股 5%以上股份股东之间的同业竞争情况

公司法人股东新影响集团的主营业务为文化业、旅游业、教育业的投资，新影响集团实际上未开展业务经营，因此新影响集团与公司不存在同业竞争情形。

公司法人股东华文投资的主营业务为投资信息咨询（除金融、证券、期货业务外），商务信息咨询、企业管理咨询；对文化艺术产业、旅游业、体育业、教育业的投资；国内各类广告的代理、制作、发布，摄影摄像服务，会务会展服务，华文投资实际上未开展业务经营，因此华文投资与公司不存在同业竞争情形。

截至本公开说明书签署日，直接或间接持有公司 5%以上股份的股东除持有新影响的股份外，还直接或间接持有下列公司股份：

股东名称	公司名称	出资额 (万元)	持股比例 (%)	经营范围	主营业务
新影响集团	广西新影响体育发展有限公司	140	70%	对体育业、房地产业的投资	房地产的开发
	广西新青年戏剧文化发展有限公司	200	100%	对文化业的投资，舞台艺术策划、设计、咨询、宣传	尚未开展业务；

	广西新影响掌上数字传媒科技有限公司	200	100%	多媒体科技技术研发	尚未开展业务；
	广西新成长少儿文化发展有限公司	200	100%	对文化产业的投资，舞台艺术策划、设计、咨询、宣传	尚未开展业务；
	广西新影响世纪影业有限公司	300	100%	对影视制作业、电影院的投资	影视剧的投资与制作；
	广西体博体育用品有限公司	140	70%	体育产品的设计、研发、代理、销售	尚未开展业务；
	广西华奥体育文化发展有限公司	140	70%	对体育文化产业的投资；体育赛事及户外运动策划、组织、管理；户外产品设计、销售及租赁；旅游活动策划；国内文化交流活动策划；企业管理信息咨询；设计、制作、代理、发布国内各类广告。	体育赛事的策划、组织、运营与推广；
	广西中奥露营活动管理有限公司	140	70%	露营活动策划及管理咨询；对建筑业的投资；设计、制作、代理、发布国内各类广告。	尚未开展业务；
	北京易阳博展企业形象策划有限公司	240	80%	企业策划；电脑图文设计、制作；技术推广服务；	停止开展新的业务，拟变更经营范围；
	北京嘉视飞扬企业管理有限公司	200	新影响集团 60% 邓立 40%	企业管理；	尚未开展业务；
邓立、张建彬	广西南宁山见旅游投资管理有限公司	60	邓立 60% 张建彬 40%	对旅游景区的投资、经营管理、运营策划与服务，对酒店的投资；销售：农副土特产品（仅限初级农产品）。以	景区的大型舞台剧的创作、策划与运营；

				下项目仅限分支机构经营：花草树木及水果的种植与销售，体育器材、日用百货的销售	
	北京博润鸿传广告有限公司	100	邓立 99%	设计、制作、代理、发布广告；经济贸易咨询；组织文化艺术交流活动（不含演出）；展览服务；企业策划。（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。）	电视台广告媒介代理与销售；已经转让；
张建彬	广西新影响文化传媒有限公司	198	99%	对影视制作业、电影院的投资，电脑图文设计、制作	除了持有广西科影文化传媒有限公司 49% 股份、广西致晖贸易有限公司 70% 外，公司已经将经营范围变更为“对影视制作业、电影院的投资，电脑图文设计、制作”，并已停止对外开展新的业务
	广西致晖贸易有限公司	138.6	通过广西新影响文化传媒有限公司间接持有 69.3%	销售：办公用品、家用电器、皮具套装、包装用品	贸易类业务；
	广西科影文化传媒有限公司	200	通过广西新影响文化传媒有限公司持有 49% 股份	影视制作（具体项目以审批部门批准的为准）；国内各类广告设计、制作、代理、发布	广西电视台科教频道的运营；

1、关于北京博润鸿传广告有限公司与新影响不存在同业竞争问题的说明

（1）北京博润鸿传广告有限公司与新影响主营业务存在实质性区别

北京博润鸿传广告有限公司的主营业务是专门从事电视台媒介代理与销售的公司，目前的唯一主业为代理销售广西电影制片厂经营管理的省级地面电视频道广西电视台科教频道的广告资源。

新影响的主营业务为品牌管理及营销策划服务，提供的主要服务为基于客户特征和需求的全方位品牌推广服务，致力于提高客户自身及品牌影响力，提升客户的形象，为客户提供多样的品牌管理和公关顾问服务，包括营销策划服务、设计制作服务以及品牌管理服务等。

虽然均隶属于广告行业，但两者业务存在实质性的差异，所以北京博润鸿传广告有限公司与新影响不存在同业竞争问题。

（2）新影响股东为聚焦主业战略性转让北京博润鸿传广告有限公司

新影响实际控制人邓立先生战略性的对新影响集团发展进行了规划，未来新影响集团将聚焦于品牌管理及营销策划服务和体育赛事的组织与筹划两大业务板块，而且鉴于北京博润鸿传广告有限公司设立以来一直未能实现盈利，2015年7月21日，邓立已将股份转让给曹建利，曹妙蕾。

（3）新影响股东的承诺

此外，公司的实际控制人邓立承诺不以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一家公司或企业的股份及其他权益）直接或间接参与任何与广西新影响华文文化创意股份有限公司主营业务构成竞争的任何业务或活动，同时，如果违反本承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，赔偿广西新影响华文文化创意股份有限公司遭受的一切损失、损害和开支。

因此，主办券商认为，北京博润鸿传广告有限公司与新影响不存在同业竞争，而且公司实际控制人已经将该公司转让给无关联的第三方，并且就公司未来避免同业竞争做出了承诺，综上，公司不存在同业竞争的问题。

2、北京易阳博展企业形象策划有限公司拟变更经营范围的说明

北京易阳博展企业形象策划有限公司的经营范围为企业策划；电脑图文设计、制作；技术推广服务，与新影响的主营业务较为相近，但由于该公司财务基础较为薄弱，故没有在上市前通过收购的方式纳入上市主体中。同时，2015年9月28日，北京易阳博展企业形象策划有限公司通过股东会决议，同意公司经营范围变更为信息技术服务，软件开发、销售及页面设计，网络技术咨询服务。目

前，公司正在办理该经营范围的工商变更手续。待经营范围变更完成后，该公司与挂牌主体将不存在同业竞争或潜在同业竞争的情况。

3、其他公司与新影响是否存在同业竞争的说明

除了北京博润鸿传广告有限公司、北京易阳博展企业形象策划有限之外，上表所列公司的与新影响经营范围存在较大的差异，不存在业务相同或者相近的情况，不存在潜在的同业竞争业务。

综上所述，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争或潜在同业竞争。

与直接或间接持股 5%以上股份股东控制的其他企业不存在同业竞争或潜在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

2015 年 10 月 8 日，实际控制人邓立出具了避免同业竞争的承诺如下：

截至本函出具之日，本人与广西新影响华文文化创意股份有限公司不存在同业竞争或潜在同业竞争的情形。

本人不以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一家公司或企业的股份及其他权益）直接或间接参与任何与广西新影响华文文化创意股份有限公司主营业务构成竞争的任何业务或活动，同时，如果违反本承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，赔偿广西新影响华文文化创意股份有限公司遭受的一切损失、损害和开支。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）资金占用和对外担保情况

在有限公司阶段，公司存在控股公司及其他关联方占用公司资金的情况。关联方借款发生在有限责任公司阶段，且已经全部归还公司。公司承诺未来不以直接或间接方式将资金提供给控股股东、实际控制人及其他关联方使用。

公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。

(二) 公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

为防止为防止股东及其关联方占用或转移公司资金，本公司在《公司章程》、《重大事项决策管理办法》和《关联交易管理办法》中明确了对外担保、关联交易的原则和审批程序，有效保护了公司股东利益。

七、董事、监事、高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	现任职务	持股数量 (股)	持股比例 (%)	持股方式
1	邓立	董事长	4,800,000	48.00%	间接持股
2	张建彬	董事	3,630,000	36.30%	间接持股
3	李文燕	董事、总经理	150,000	1.50%	间接持股
4	黄玉娟	董事、副总经理	150,000	1.50%	间接持股
5	崔淼	董事	150,000	1.50%	间接持股
6	栾环宇	董事、副总经理	100,000	1.00%	间接持股
7	彭承红	董事	25,000	0.25%	间接持股
8	张婷婷	监事会主席	15,000	0.15%	间接持股
9	李锋	监事	20,000	0.20%	间接持股
10	郑国希	监事	20,000	0.20%	间接持股
11	顾孝杰	财务负责人	15,000	0.15%	间接持股
合计			9,075,000	90.75%	--

除上述持股情况外，公司不存在董事、监事、高级管理人员通过直系亲属直接或间接持有公司股份的情况。

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间是否存在亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，除公司董事张建彬先生与董事崔淼女士系夫妻关系外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

公司与邓立、张建彬两位董事签订了《聘用协议》，与其余董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》。

2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

(1) 避免同业竞争的承诺

具体内容参见公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争”部分介绍。

(2) 股份自愿锁定的承诺

具体内容参见公开转让说明书“第一节基本情况”之“二、股份挂牌的基本情况”。

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	职务	兼职单位	兼职单位任职	兼职单位与公司关系
邓立	董事长	广西新青年戏剧文化发展有限公司	执行董事、总经理	控股股东控制或曾经控制的企业
		广西新影响掌上数字传媒科技有限公司	执行董事、总经理	控股股东控制或曾经控制的企业
		广西新成长少儿文化发展有限公司	执行董事、总经理	控股股东控制或曾经控制的企业
		广西新影响世纪影业有限公司	执行董事、总经理	控股股东控制或曾经控制的企业
		广西南宁山见旅游投资管理有限公司	执行董事、总经理	控股股东控制或曾经控制的企业
		广西致晖贸易有限公司	执行董事、总经理	控股股东控制或曾经控制的企业
		北京嘉视飞扬企业管理有限公司	执行董事、总经理	控股股东控制或曾经控制的企业
		新影响集团	执行董事、总经理	持有公司 80% 的股份，控股股东

张建彬	董事	广西新影响体育发展有限公司	执行董事	控股股东控制或曾经控制的企业
		广西新青年戏剧文化发展有限公司	监事	控股股东控制或曾经控制的企业
		广西新影响掌上数字传媒科技有限公司	监事	控股股东控制或曾经控制的企业
		广西新成长少儿文化发展有限公司	监事	控股股东控制或曾经控制的企业
		广西新影响世纪影业有限公司	监事	控股股东控制或曾经控制的企业
		北京易阳博展企业形象策划有限公司	总经理、执行董事	控股股东控制或曾经控制的企业
		广西南宁山见旅游投资管理有限公司	监事	控股股东控制或曾经控制的企业
		广西新影响文化传媒有限公司	执行董事	董事、监事、高级管理人员控制、共同控制或施加重 大影响的企业
		广西科影文化传媒有限公司	总经理	董事、监事、高级管理人员控制、共同控制或施加重 大影响的企业
		新影响集团	监事	持有公司 80%的股份，控股股东
李文燕	董事、总经理	华文投资	总经理/执行董事	持有公司 5%及以上股份的股东
		华文山水	总经理、执行董事	公司控股子公司
		易阳博展	总经理、执行董事	公司控股子公司
		广西体博体育用品有限公司	监事	控股股东控制或曾经控制的企业
彭承红	董事	广西华奥体育文化发展有限公司	执行董事	控股股东控制或曾经控制的企业
		广西新影响文化传媒有限公司	监事	董事、监事、高级管理人员控制、共同控制或施加重 大影响的企业
		广西科影文化传媒有限公司	董事	董事、监事、高级管理人员控制、共同控制或施加重 大影响的企业

		限公司		管理人员控制、共同控制或施加重 大影响的企业
		广西华奥体育文化发展有限公司	总经理	控股股东控制或 曾经控制的企业
崔淼	董事	北京易阳博展企业形象策划有限公司	监事	控股股东控制或 曾经控制的企业
		华文投资	监事	持有公司 5% 及以 上股份的股东
		华文山水	监事	公司控股子公司
		易阳博展	监事	公司控股子公司

截至公开转让说明书签署日，除上述兼职外，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职位	投资公司	持股比例	关于是否存在利益冲突的说明
邓立	董事长	广西新影响文化投资集团	60%	被投资公司业务为对文化业、旅游业、教育业投资。为新影响的控股股东，出对挂牌公司投资外无其他实际经营业务开展，与公司不存在利益冲突。
邓立	董事长	广西安宁山见旅游投资管理有限公司	60%	被投资公司业务为旅游景区的投资与运营，与挂牌公司现有业务根本不同，与公司不存在利益冲突。
邓立	董事长	广西易阳文化传媒有限公司	95%	被投资公司自成立以来没有实际业务开展，正在办理公司注销的相关工商变更。
张建彬	董事	广西新影响文化投资集团	40%	被投资公司业务为对文化业、旅游业、教育业投资。为新影响的控股股东，出对挂牌公司投资外无其他实际经营业务开展，与公司不存在利益冲突。
张建彬	董事	广西华文世纪投资咨询有限公司	21.5%	被投资公司为新影响的股东，除投资新影响外没有开展其他实际经营业务，与公司不存在利益冲突。
张建彬	董事	广西安宁山见旅游投资管理有限公司	40%	被投资公司业务为旅游景区的投资与运营，与挂牌公司现有业务根本不同，与公司不存在利益冲突。

张建彬	董事	广西新影响文化传媒有限公司	99%	除了持有广西致晖贸易有限公司 70%的股权，广西科影文化传媒有限公司 49%股份外未开展其他业务，广西科影的实际业务为广西科教频道的运营代理，与挂牌公司的业务不存在相似之处，广西致晖贸易有限公司目前亦没有开展实际业务，因此不存在利益冲突。
彭承红	董事	广西华文世纪投资咨询有限公司	1.25%	被投资公司为新影响的股东，除投资新影响外没有开展其他实际经营业务，与公司不存在利益冲突。
彭承红	董事	广西致晖贸易有限公司	30%	被投资公司的业务为贸易类业务，目前尚无实际业务经营，与挂牌公司不存在利益冲突。
李文燕	董事、总经理	广西华文世纪投资咨询有限公司	7.5%	被投资公司为新影响的股东，除投资新影响外没有开展其他实际经营业务，与公司不存在利益冲突。
李文燕	董事、总经理	广西华奥体育文化发展有限公司	30%	被投资公司的业务为体育产业的投资，以及体育赛事的运营管理，目前尚无实际业务经营，与挂牌公司不存在利益冲突。
李文燕	董事、总经理	广西新影响文化传媒有限公司	1%	除了持有广西致晖贸易有限公司 70%的股权，广西科影文化传媒有限公司 49%股份外未开展其他业务，广西科影的实际业务为广西科教频道的运营代理，与挂牌公司的业务不存在相似之处，广西致晖贸易有限公司目前亦没有开展实际业务，因此不存在利益冲突。
崔淼	董事	广西华文世纪投资咨询有限公司	7.5%	被投资公司为新影响的股东，除投资新影响外没有开展其他实际经营业务，与公司不存在利益冲突。
黄玉娟	董事、副总经理	广西华文世纪投资咨询有限公司	7.5%	被投资公司为新影响的股东，除投资新影响外没有开展其他实际经营业务，与公司不存在利益冲突。
栾环宇	董事、副总经理	广西华文世纪投资咨询有限公司	5%	被投资公司为新影响的股东，除投资新影响外没有开展其他实际经营业务，与公司不存在利益冲突。
郑国希	监事	广西华文世纪投资咨询有限公司	1%	被投资公司为新影响的股东，除投资新影响外没有开展其他实际经营业务，与公司不存在利益冲突。
李锋	监事	广西华文世纪投	1%	被投资公司为新影响的股东，

		资咨询有限公司		除投资新影响外没有开展其他实际经营业务，与公司不存在利益冲突。
张婷婷	监事	广西华文世纪投资咨询有限公司	0.75%	被投资公司为新影响的股东，除投资新影响外没有开展其他实际经营业务，与公司不存在利益冲突。
顾孝杰	财务负责人	广西华文世纪投资咨询有限公司	0.75%	被投资公司为新影响的股东，除投资新影响外没有开展其他实际经营业务，与公司不存在利益冲突。

上述董事、监事及高级管理人员对外投资的公司与本公司不存在利益冲突。

(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

1、董事变化

有限公司阶段，公司未设立董事会，公司执行董事为邓立。公司由有限公司整体变更为股份公司时，任命邓立为董事长，由邓立、张建彬、张飞、黄玉娟、李文燕、崔淼、栾环宇组成董事会。后 2015 年 9 月 24 日，股份公司通过股东会决议，同意免除张飞董事资格，并任命彭承红为董事。

2、监事变化

有限公司阶段，公司未设立监事会，公司监事为张建彬。公司由有限公司变更为股份公司时，任命张婷婷、李锋、郑国希组成监事会，其中张婷婷为监事会主席、李锋为监事、郑国希为职工代表监事。

3、高级管理人员变化

有限公司阶段，公司总经理为邓立。公司由有限公司整体变更为股份公司时，任命张建彬为总经理，任命张飞、黄玉娟、李文燕、栾环宇为副总经理，任命顾孝杰为财务负责人。后 2015 年 9 月 24 日，股份公司通过董事会决议，同意免除张建彬总经理职务，同时聘任李文燕为总经理；同意免除张飞副总经理职务。

除上述变动外，公司董事、监事、高级管理人员无其他变动。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见、会计报表编制基础及主要财务报表

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司聘请天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2013年度、2014年度、2015年1-6月的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了天职业字[2015]12010号标准无保留意见的《审计报告》。

(二) 财务报表编制基础及合并报表范围

1、财务报表编制基础

本公司以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、合并报表范围

公司有2家全资子公司纳入合并范围，具体如下：

企业名称	注册地	主营业务	注册资本	持股比例	表决权比例	合并期间
北京华文山水营销策划有限公司	北京	旅游营销及策划	100.00 万元	100.00%	100.00%	2013年1月1日至今
北京易阳博展文化传媒有限公司	北京	品牌管理、设计制作、公关活动策划与执行	500.00 万元	100.00%	100.00%	2015年6月30日至今

(三) 最近两年及一期经审计的财务报表

1、合并财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：	-	-	-
货币资金	6,744,000.49	726,977.94	2,244,572.33

应收账款	2,004,534.27	834,262.78	557,524.60
预付款项	303,172.67	287,077.42	77,702.00
其他应收款	580,481.26	12,734,467.28	7,129,794.99
其他流动资产		16,000.00	100,319.68
流动资产合计	9,632,188.69	14,598,785.42	10,109,913.60
非流动资产：	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	140,000.00
长期股权投资	5,043,210.08	-	-
固定资产	366,976.98	339,420.35	283,959.15
无形资产	-	-	-
商誉	1,767,071.38	1,767,071.38	1,767,071.38
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	37,171.26	26,055.67	31,450.74
非流动资产合计	7,214,429.70	2,132,547.40	2,222,481.27
资产总计	16,846,618.39	16,731,332.82	12,332,394.87
流动负债：	-	-	-
短期借款	-	-	-
应付账款	994,271.00	2,301,174.29	2,958,987.04
预收款项	144,025.16	510,000.00	1,138,610.00
应付职工薪酬	523,414.41	564,667.23	403,588.94
应交税费	1,366,263.04	1,670,450.74	244,463.50
应付股利	139,770.18		
其他应付款	195,245.83	4,297,171.08	3,816,254.77
流动负债合计	3,362,989.62	9,343,463.34	8,561,904.25
非流动负债：	-	-	-
专项应付款	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	3,362,989.62	9,343,463.34	8,561,904.25
所有者权益（或股东权益）：		-	-
实收资本（或股本）	10,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00

资本公积	400,773.36	600,000.00	600,000.00
盈余公积	115,134.74	55,113.54	
未分配利润	2,967,720.67	3,504,914.20	1,146,580.61
归属于母公司所有者权益合计	13,483,628.77	6,160,027.74	3,746,580.61
少数股东权益		1,227,841.74	23,910.01
所有者权益合计	13,483,628.77	7,387,869.48	3,770,490.62
负债和所有者权益总计	16,846,618.39	16,731,332.82	12,332,394.87

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	12,038,452.66	28,159,030.67	17,700,576.86
减：营业成本	5,479,603.76	16,448,245.33	10,279,304.35
营业税金及附加	63,796.06	133,784.84	220,860.09
销售费用	846,417.11	1,808,097.62	102,071.80
管理费用	3,069,277.15	4,764,777.54	4,432,282.23
财务费用	1,298.09	-292.8	-2,537.97
资产减值损失	44,462.39	28,832.14	75,390.50
投资收益	143,210.08	-140,000.00	
二、营业利润	2,676,808.18	4,835,586.00	2,593,205.86
加：营业外收入		1,000.00	8,500.00
减：营业外支出		3,200.00	
三、利润总额	2,676,808.18	4,833,386.00	2,601,705.86
减：所得税费用	681,937.63	1,216,007.14	653,225.98
四、净利润	1,994,870.55	3,617,378.86	1,948,479.88
归属于母公司所有者的净利润	1,437,007.14	2,413,447.13	1,146,522.28
少数股东损益	557,863.41	1,203,931.73	801,957.60
五、每股收益：		-	-
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			
六、其他综合收益		-	-
七、综合收益总额	1,994,870.55	3,617,378.86	1,948,479.88
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,437,007.14	2,413,447.13	1,146,522.28
归属于少数股东的综合收益总额	557,863.41	1,203,931.73	801,957.60

(3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6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	11,186,167.24	28,842,895.91	19,193,312.20
收到的税费返还		-	
收到其他与经营活动有关的现金	11,647,369.40	4,810,235.51	7,994,826.07
经营活动现金流入小计	22,833,536.64	33,653,131.42	27,188,138.27
购买商品、接受劳务支付的现金	4,202,636.80	15,597,420.95	6,970,506.54
支付给职工以及为职工支付的现金	3,820,977.35	6,405,307.94	4,130,435.29
支付的各项税费	1,665,317.28	1,053,178.08	847,428.46
支付其他与经营活动有关的现金	8,070,438.34	11,893,059.45	15,368,279.85
经营活动现金流出小计	17,759,369.77	34,948,966.42	27,316,650.14
经营活动产生的现金流量净额	5,074,166.87	-1,295,835.00	-128,511.87
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			8,500.00
投资活动现金流入小计			8,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	137,270.00	221,759.39	336,247.00
投资支付的现金	4,900,000.00		140,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
投资活动现金流出小计	5,037,270.00	221,759.39	476,247.00
投资活动产生的现金流量净额	-5,037,270.00	-221,759.39	-467,747.00
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	8,000,000.00		
筹资活动现金流入小计	8,000,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,019,874.32		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	984,931.78		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,000,000.00		
筹资活动现金流出小计	2,019,874.32	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	5,980,125.68		

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	6,017,022.55	-1,517,594.39	-596,258.87
加：期初现金及现金等价物余额	726,977.94	2,244,572.33	2,840,831.20
六、期末现金及现金等价物余额	6,744,000.49	726,977.94	2,244,572.33

(5) 合并所有者权益变动表

2015 年 1-6 月

单位：元

项目	归属母公司所有者权益							所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	2,000,000.00	600,000.00			55,113.54		3,504,914.20	1,227,841.74 7,387,869.48
加：其它								
二、本年年初余额	2,000,000.00	600,000.00			55,113.54		3,504,914.20	1,227,841.74 7,387,869.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,000,000.00	-199,226.64			60,021.20		-537,193.53	-1,227,841.74 6,095,759.29
（一）综合收益总额							1,437,007.14	557,863.41 1,994,870.55
（二）所有者投入和减少资本	8,000,000.00							-800,773.37 6,999,999.99
1.所有者投入的普通股	8,000,000.00							8,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入股东权益的金额								
4.其他								-800,773.37 -1,000,000.01
（三）利润分配					60,021.20		-1,974,200.67	-984,931.78 -2,899,111.25
1.提取盈余公积					60,021.20		-60,021.20	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者（或股东）的分配							-1,914,179.47	-984,931.78 -2,899,111.25

4.其他									
(四) 其他		-199,226.64							
四、本期期末余额	10,000,000.00	400,773.36			115,134.74		2,967,720.67		13,483,628.77

2014 年

单位：元

项目	归属母公司所有者权益							所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	2,000,000.00	600,000.00					1,146,580.61	23,910.01 3,770,490.62
加：其它								
二、本年年初余额	2,000,000.00	600,000.00					1,146,580.61	23,910.01 3,770,490.62
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					60,754.96		2,352,692.17	1,203,931.73 3,617,378.86
（一）综合收益总额							2,413,447.13	1,203,931.73 3,617,378.86
（二）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入的普通股								
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入股东权益的金额								
4.其他								
（三）利润分配					60,754.96		-60,754.96	
1.提取盈余公积					60,754.96		-60,754.96	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者（或股东）的分配								
4.其他								

(四) 其他									
四、本期期末余额	200,000.00	600,000.00			60,754.96		3,499,272.78	1,227,841.74	7,387,869.48

2013 年

单位：元

项目	归属母公司所有者权益								所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	
一、上年年末余额	2,000,000.00						58.33		2,000,058.33
加：同一控制下企业合并									
二、本年年初余额	2,000,000.00	-					58.33		
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		600,000.00					1,146,522.28	23,910.01	1,770,432.29
（一）综合收益总额							1,146,522.28	801,957.60	1,948,479.88
（二）所有者投入和减少资本		600,000.00						-778,047.59	-178,047.59
1.所有者投入的普通股									
2.其他权益工具持有者投入资本									
3.股份支付计入股东权益的金额									
4.其他		600,000.00						-778,047.59	-178,047.59
（三）利润分配									
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对所有者（或股东）的分配									

4.其他									
(四) 其他									
四、本期期末余额	200,000.00	600,000.00					1,146,580.61	23,910.01	3,770,490.62

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：			
货币资金	5,516,184.04	608,365.64	1,544,904.29
应收账款	461,969.05	471,797.80	216,949.60
预付款项	296,172.67	287,077.42	77,702.00
其他应收款	428,065.16	6,051,427.28	3,173,617.60
其他流动资产		16,000.00	100,319.68
流动资产合计	6,702,390.92	7,434,668.14	5,113,493.17
非流动资产：			
长期股权投资	8,411,441.51	-	-
固定资产	228,049.43	281,126.47	199,810.61
递延所得税资产	14,868.87	11,239.81	16,755.31
非流动资产合计	8,654,359.81	292,366.28	216,565.92
资产总计	15,356,750.73	7,727,034.42	5,330,059.09
流动负债：			
应付账款	994,271.00	2,301,174.29	1,955,183.98
预收款项	144,025.16	510,000.00	938,610.00
应付职工薪酬	312,133.89	520,057.23	282,492.45
应交税费	490,449.26	368,815.26	47,628.46
应付股利	139,770.18		
其他应付款	193,245.83	1,475,793.90	162,500.00
流动负债合计	2,273,895.32	5,175,840.68	3,386,414.89
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	2,273,895.32	5,175,840.68	3,386,414.89
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	10,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	2,368,231.43	-	-
盈余公积	115,134.74	55,113.54	-
未分配利润	599,489.24	496,080.20	-56,355.80
所有者权益合计	13,082,855.41	2,551,193.74	1,943,644.20
负债和所有者权益总计	15,356,750.73	7,727,034.42	5,330,059.09

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	5,908,837.93	20,345,617.68	11,763,308.32
减：营业成本	2,765,634.63	14,215,017.47	9,038,839.77
营业税金及附加	33,453.41	92,183.66	190,209.14
销售费用	590,365.03	1,808,097.62	102,071.80
管理费用	1,844,960.44	3,383,015.08	2,489,938.00
财务费用	957.17	1,949.32	-1,189.75
资产减值损失	14,516.27	28,350.42	16,608.80
投资收益	143,210.08	-	-
二、营业利润	802,161.05	817,004.11	-73,169.44
加：营业外收入	-	1,000.00	-
减：营业外支出	-	1,200.00	-
三、利润总额	802,161.05	816,804.11	-73,169.44
减：所得税费用	201,949.02	209,254.57	-16,755.31
四、净利润	600,212.03	607,549.54	-56,414.13
五、每股收益：			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			
六、其他综合收益		-	-
七、综合收益总额	600,212.03	607,549.54	-56,414.13

(3) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6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	5,905,960.00	20,808,698.52	12,741,796.20
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	5,338,100.57	5,080,959.89	2,584,255.25
经营活动现金流入小计	11,244,060.57	25,889,658.41	15,326,051.45
购买商品、接受劳务支付的现金	1,776,131.07	12,243,249.24	6,004,104.38
支付给职工以及为职工支付的现金	2,738,648.38	5,561,121.13	2,722,634.73
支付的各项税费	472,540.47	780,551.71	460,684.54
支付其他与经营活动有关的现金	3,398,179.71	8,029,601.07	6,362,196.29
经营活动现金流出小计	8,385,499.63	26,614,523.15	15,549,619.94
经营活动产生的现金流量净额	2,858,560.94	-724,864.74	-223,568.49
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,800.00	211,673.91	231,605.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	5,900,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	5,915,800.00	211,673.91	231,605.00
投资活动产生的现金流量净额	-5,915,800.00	-211,673.91	-231,605.00
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	8,000,000.00		
取得借款收到的现金			
筹资活动现金流入小计	8,000,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	34,942.54		
筹资活动现金流出小计	34,942.54	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	7,965,057.46		
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	4,907,818.40	-936,538.65	-455,173.49
加：期初现金及现金等价物余额	608,365.64	1,544,904.29	2,000,077.78
六、期末现金及现金等价物余额	5,516,184.04	608,365.64	1,544,904.29

(5) 母公司所有者权益变动表

2015 年 1-6 月

单位：元

项目	归属母公司所有者权益							所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	2,000,000.00				55,113.54		496,080.20	2,551,193.74
加：其它								
二、本年年初余额	2,000,000.00				55,113.54		496,080.20	2,551,193.74
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,000,000.00	2,368,231.43			60,021.20		103,409.04	10,531,661.67
（一）综合收益总额							600,212.03	600,212.03
（二）所有者投入和减少资本	8,000,000.00	2,368,231.43						10,368,231.43
1.所有者投入的普通股	8,000,000.00							8,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入股东权益的金额								
4.其他		2,368,231.43						2,368,231.43
（三）利润分配					60,021.20		-496,802.99	-436,781.79
1.提取盈余公积					60,021.20		-60,021.20	
2.提取一般风险准备								

3.对所有者(或股东)的分配						-436,781.79	-436,781.79
4.其他							
(四) 其他		-					
四、本期期末余额	10,000,000.00	2,368,231.43		115,134.74		599,489.24	13,082,855.41

2014 年

单位：元

项目	归属母公司所有者权益						所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	
一、上年年末余额	2,000,000.00						-56,355.80 1,943,644.20
加：其它							
二、本年年初余额	2,000,000.00						-56,355.80 1,943,644.20
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					55,113.54		552,436.00 607,549.54
（一）综合收益总额							607,549.54 607,549.54
（二）所有者投入和减少资本							
1.所有者投入的普通股							
2.其他权益工具持有者投入资本							
3.股份支付计入股东权益的金额							
4.其他							
（三）利润分配					55,113.54		-55,113.54
1.提取盈余公积					55,113.54		-55,113.54
2.提取一般风险准备							
3.对所有者（或股东）的分配							

4.其他								
(四) 其他								
四、本期期末余额	2,000,000.00				55,113.54		496,080.20	2,551,193.74

2013 年

单位：元

项目	归属母公司所有者权益						所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	
一、上年年末余额	2,000,000.00						58.33
加：其它							
二、本年年初余额	2,000,000.00						58.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-56,414.13
(一) 综合收益总额							-56,414.13
(二) 所有者投入和减少资本							
1.所有者投入的普通股							
2.其他权益工具持有者投入资本							
3.股份支付计入股东权益的金额							
4.其他							
(三) 利润分配							
1.提取盈余公积							
2.提取一般风险准备							
3.对所有者（或股东）的分配							
4.其他							

(四) 其他								
四、本期期末余额	2,000,000.00						-56,414.13	1,943,644.20

二、主要会计政策和会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司基于下述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报表参照了《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号-财务报告的一般规定》（2014 年修订）（以下简称“第 15 号文(2014 年修订) ”）的列报和披露要求。

(二) 会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历1月1日至12月31日止。

(三) 记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

(四) 计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、可变现净值、现值。

本公司报表项目本期未发生计量属性的变化。

(五) 企业合并

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方在最终控制方合并财务报表中的的账面价值计量。本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

本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。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

(1) 对长期股权投资的账面余额进行调整。购买方应当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，应当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) 比较达到企业合并时每一单项交易的成本与交易时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，确定每一单项交易应予确认的商誉或者应计入发生当期损益的金额。购买方在购买日确认的商誉（或计入损益的金额）应为每一单项交易产生的商誉（或应予确认损益的金额）之和。

(3) 对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，确认有关投资收益，同时将与其相关的其他综合收益转为投资收益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

(1) 判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

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

- 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。

(2) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

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，应当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。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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。与原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。

(3) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中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计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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。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。

(六) 合并财务报表的编制方法

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，由本公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

(七) 现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、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。

(八) 金融工具

1、金融工具分类

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

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期

损益的金融负债(包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

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

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

计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

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

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4、主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

6、本期将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产，持有意图或能力发生改变的依据：

（九）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

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	≥ 50 万
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：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
------	---------	----------------

账龄组合	账龄状态	账龄分析法
关联方组合	合并范围内关联方名单	关联方不计提坏账

(2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法

采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款坏账计提比例 (%)	其他应收款坏账计提比例 (%)
1 年以内	5.00	5.00
1—2 年	20.00	20.00
2—3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

(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	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项。
坏账准备的计提方法	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。

应收款项计提坏账准备后，有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的坏账损失应当予以转回，计入当期损益。

(十) 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，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价)；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的公允价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

(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。

(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

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3、确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可

变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额；重大影响，是指投资方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。

4、长期股权投资的处置

4.1部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

4.2部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5、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，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十一) 固定资产

1、固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2、各类固定资产的折旧方法

项目	折旧年限(年)	净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	3	4.85
运输工具	4	3	24.25
电子设备	3	3	32.33

办公家具	5	3	19.40
其他	3	3	32.33

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，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（通常占租赁资产使用寿命的75%以上（含75%））；（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（90%以上（含90%））；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（90%以上（含90%））；（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。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

（十二）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除股份支付以外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。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1、短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2、辞退福利

本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提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因

解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

3、设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（十三）预计负债

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

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

（十四）股份支付

1、股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2、权益工具公允价值的确定方法

(1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

(2) 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在

等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

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

（2）以现金结算的股份支付

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

（3）修改、终止股份支付计划

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

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

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

（十五）收入

1、销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：A、将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；B、不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；C、收入的金额能够可靠地计量；D、相关的经济利益很可能流入；E、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务

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

3、让渡资产使用权

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

（十六）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，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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

（十七）经营租赁、融资租赁

1、经营租赁

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

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

2、融资租赁

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

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

三、最近两年一期的主要财务指标分析

财务指标	2015年1-6月 /2015.06.30	2014年度/2014.12.31	2013年度 /2013.12.31
盈利能力			
毛利率	54.48%	41.59%	41.93%
加权平均净资产收益	20.89%	48.72%	36.13%

率			
扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率	24.75%	35.65%	9.35%
每股收益	--	--	--
扣除非经常损益的每股收益(元/股)	--	--	--
每股净资产	--	--	--
偿债能力			
资产负债率(%)	19.96%	55.84%	69.43%
流动比率	2.86	1.56	1.18
速动比率	2.77	1.53	1.16
营运能力			
应收账款周转率(次)	8.48	40.46	15.02
流动资产周转率(次)	0.99	2.28	2.26
存货周转率(次)	--	--	--
现金获取能力			
每股经营活动产生的现金流量净额	--	--	--

注：计算过程说明如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、加权平均净资产收益率=净利润÷加权平均净资产
- 3、扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率=扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润÷加权平均净资产
- 3、资产负债率=期末负债总额÷期末资产总额×100%
- 4、流动比率=期末流动资产÷期末流动负债
- 5、速动比率=期末速动资产÷期末流动负债
- 6、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款净值
- 7、流动资产周转率=营业收入÷期初期末平均流动资产总额

(一) 盈利能力分析

指标类型	财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
盈利能力	毛利率	54.48%	41.59%	41.93%
	净利率	16.57%	12.85%	11.01%
	加权平均净资产收益率	20.89%	48.72%	36.13%
	扣除非经常损益后的加权平均净资产	24.75%	35.65%	9.35%

	收益率			
--	-----	--	--	--

公司 2013 年末、2014 年末及 2015 年 6 月末的主营业务综合毛利率分别为 41.93%、41.59% 和 54.48%，保持逐年上升，主要原因是：(1) 公司 2012 年底刚成立，2013、2014 年初期为了开拓业务，项目报价较低，而且供应商刚刚建立合作，成本较高；(2) 随着公司规模的不断扩大，市场影响力增强，而且对供应商影响力加大，导致公司单个项目收费增加，而且供应商采购成本下降；(3) 随着公司不断加强内部管理体系，提升工作效率，单体项目投入成本有效的下降。其中，2015 年 1-6 月毛利率较 2014 年上升了 12.89%，主要是该期间，公司承接了《2015 凌云旅游局推广项目》、《上林县具有推广项目》、《凭祥友谊红木发展有限公司形象推广服务项目》项目，上述三个项目的收入分别是 119.15 万、126.34 万、188.68 万元，毛利率分别是 48.17%、61.46%、70.61%，带动了 2015 年 1-6 月综合毛利率的提升。

公司主要从事的营销策划、设计制作、品牌管理等业务仍处于高速发展阶段，其中营销策划中的公关活动、旅游营销策划仍具有较大的发展潜力，报告期内公司业务稳定发展，公司在广西地区具有较大的竞争优势及定价优势，盈利能力较强，同时公司也在积极在北京市场开拓新的客户，未来将有望形成新的收入增长点。综上所述，将能够保证公司盈利的可持续性。

公司 2013 年末、2014 年末及 2015 年 6 月末的净利率分别为：11.01%、12.85% 和 16.57%，保持逐年上升，同上述原因，由于 13 年处于开拓业务时期，成本较高，收费较低。经过一年的发展，2014 年净利率实现 12.85%，2015 年继续加强成本控制，使得净利率继续增长。

公司 2013 年末、2014 年末净资产收益率保持稳定。2015 年净资产收益率出现下滑一方面是因为所用净利润数据为 2015 年上半年数据，而非全年的数据；另一方面是因为 2015 年 6 月公司发生了增资，公司的注册资本从 200 万增加至 1,000 万，导致单位净资产收益的稀释。

公司 2013 年末、2014 年末及 2015 年 6 月末的扣除非经常收益后的净资产收益率分别为 9.35%、35.65%、24.75%。2013 年较低的原因是处于开拓业务时期，成本较高，收费较低；2015 年降低的原因同上。

（二）偿债能力分析

指标类型	财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
偿债能力	资产负债率	19.96%	55.84%	69.43%
	流动比率	2.86	1.56	1.18
	速动比率	2.77	1.53	1.16

公司 2015 年 6 月 30 日的资产负债率为 19.96%，较前两年度大幅下降。主要是因为 2015 年股东向公司增资，公司的注册资本从 200 万增加至 1,000 万，直接引起了公司的净资本增加；另一方面，本期公司的应付账款从 230.12 万元降至 99.43 万元，其他应付款从 429.72 万元降至 19.52 万元，负债从 934.35 万元降至 336.30 万元，在前述因素的共同作用下，公司的资产负债率发生下降。

公司 2013 年末、2014 年末及 2015 年 6 月末的流动比率分别为 1.18、1.56、2.86，速动比率分别为 1.16、1.53、2.77，公司短期偿债能力较强。2015 年 6 月末流动比例、速动比例快速上升系由于 2015 年公司发生了增资，公司的注册资本从 200 万增加至 1,000 万，导致公司流动资产快速增加所致。

综上，公司长期短期偿债能力均较强，偿债风险较小。

（三）营运能力分析

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
应收账款周转率(次)	8.48	40.46	15.02
流动资产周转率(次)	0.99	2.28	2.26

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月份的应收账款周转率分别为 15.02、40.46、8.48，报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 55.75 万元、83.43 万元、200.45 万元，占当期总资产的比例分别为 4.52%、4.99%、11.90%。2015 年较低的原因是收入为 2015 年上半年数据而非全年数据，另一方面，公司大客户一般在年底集中向公司付款，因此年中应收账款余额较高。截至 2015 年 6 月 30 日，公司应收账款金额占比较大主要为凭祥友谊红木发展有限公司应付公司 100.00 万元，上林县人民代表大会常务委员会办公室 29.68 万元，华润置地（南宁）有限公司应付公司支付 27.00 万元，广西远辰客家文化城投资有限公司 25.35 万元等。

（四）现金流量分析

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	507.42	-129.58	-12.85
投资活动产生的现金流量净额	-503.73	-22.18	-46.77
筹资活动产生的现金流量净额	598.01	-	-
现金及现金等价物净增加额	601.7	-151.76	-59.63

2013年、2014年公司经营性现金流为负，主要原因因为该阶段公司处于业务扩张期，且公司运营成本较高，导致公司的经营性现金流为负。而2015年，随着公司业务结构的优化，成本控制能力提升，公司2015年经营性现金流量提升至507.42万元。

报告期内，2013年度、2014年度公司投资活动产生的现金流出主要为购置固定资产投入；2015年1-6月，公司投资活动主要包括出资490万收购湖北九歌山水文化传媒有限公司49%股权，其他为固定资产购置支出。

2015年筹资活动现金净流入大幅增加主要是原因是公司股东对公司增资800万元，另在2015年1-6月分配股利支出101.98万元。2013年、2014年公司未发生筹资活动。

综上，公司报告期内现金流正常，符合公司的生产经营特点。

四、报告期营业收入、利润形成的有关情况

(一) 营业收入的主要构成及比例

1、按提供服务类别列示的营业收入及构成

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
营销策划	843.25	70.05%	2,065.39	73.34%	1,199.38	67.76%
设计制作	322.31	26.77%	606.51	21.54%	389.99	22.03%
品牌管理	38.29	3.18%	144.00	5.12%	180.69	10.21%
合计	1,203.84	100.00%	2,815.90	100.00%	1,770.06	100.00%

公司的主营业务收入包括以下三种：第一，为客户提供大型活动方案设计、文案及媒体设计，并协助寻找并委托施工方，包括施工过程的监督、现场彩排及活动执行，以及为政府提供旅游景区及旅游地产项目概念策划、营销策划、城市

CIS 构建、城市形象设计、城市新区及大型文化创意园区概念性总体规划等形式收取费用，这两类属于营销策划业务；第二，以为客户提供视觉 VI、活动包装、品牌形象等全方位创意设计服务的形式收取费用，属于设计制作业务；第三，以为客户提供完整的品牌管理方案的形式收取费用，属于品牌管理服务业务。

报告期内，营销策划业务是公司收入的最主要来源，占主营业务收入比例一直在 70%左右的水平，设计制作业务占比维持在 20%左右，由于品牌管理服务单体收费较低，因此公司战略性的压缩该业务的比例，其收入水平、占主营业务收入比例均呈现逐年下降的趋势。

2014 年营业收入较 2013 年增长 59.1%。收入增长的原因主要是公司加大了业务的开拓力度，在维护和保持原有客户的基础上不断开拓华润置地（柳州）、华润置地（南宁）及靖西县委宣传部等新客户。由于广告行业收入存在季节性波动，一般下半年收入会高于上半年，因此 2015 年 1-6 月公司主营业务收入仅为 1,203.84 万元。

最近两年及一期公司主营业务收入占营业收入的比例均为 100%，主营业务突出。

2、地区分布

单位：万元

地区	2013 营业收入	2013 收入所占比例	2014 营业收入	2014 收入所占比例	2015.1-6 月营业收入	2015.1-6 月收入所占比例
广西地区	1270.41	71.77%	2815.71	99.99%	1185.53	98.48%
北京地区	138.58	7.83%				
其他地区	361.06	20.4%	0.19	0.01%	18.31	1.52%

报告期内，公司主营业务收入主要来自于广西地区。

（二）营业收入变动分析

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率	金额
营销策划	843.25	2065.39	72.20%	1199.38
设计制作	322.31	606.51	55.52%	389.99
品牌管理	38.29	144.00	-20.31%	180.69

合计	1,203.84	2,815.90	59.04%	1,770.06
----	----------	----------	--------	----------

公司2013年、2014年、2015年1-6月主营业务收入分别为1770.06万元、2815.90万元和1203.84万元，其中，2014年主营业务收入较2013年增加1045.84万元，增长率为59.04%，主要是公司加大了业务的开拓力度，在维护和保持原有客户的基础上，在营销策划、设计制作方面不断开拓新客户。此外，两年来，公司的客户行业范围也得到了扩展，2015年公司的客户范围已涉及医药、食品、房地产、通讯、金融等行业及行政事业单位。

另外，公司营销策划业务2014年实现业务收入2,065.39万元，相较2013年增幅比例达到72.20%，在收入季节性波动影响情况下，2015年1-6月仍实现业务收入843.25万元，代表公司的营销策划业务已经得到更多的客户认可，成为未来公司的主要业务方向。

(三) 毛利率变动分析

1、综合毛利率变动情况分析

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
主营业务收入	1,203.85	2,815.90	1,770.06
主营业务成本	547.96	1,644.82	1,027.93
主营业务综合毛利	6,55.89	1,171.08	742.13
主营业务综合毛利率	54.48%	41.59%	41.93%

报告期内，公司主营业务综合毛利率分别为41.93%、41.59%和54.48%，2013年、2014年保持稳定，2015年有较大幅度增长，主要原因是随着公司规模的不断扩大，市场影响力增强，导致公司单个项目收费增加，同时，随着公司对供应商影响力加大，公司整体采购成本下降；此外，公司不断加强内部管理体系的完善，提升工作效率，有效的控制和降低了单体项目的成本投入。

2、各项业务毛利率变动分析

报告期内，公司主营业务各业务毛利率变动情况如下：

项目	2015年1-6月 毛利率	2014年度 毛利率	2013年度 毛利率

营销策划	57.25%	40.09%	39.24%
设计制作	46.51%	37.18%	25.45%
品牌管理	60.69%	81.67%	95.29%
主营业务综合毛利率	54.48%	41.59%	41.93%

报告期内公司三项主营业务中的营销策划、设计制作的毛利率都在稳步增长。品牌管理服务毛利率较高且下降主要是由于公司战略性的压缩该业务的比例，收入下降，但人力成本相对固定，因此毛利率呈逐年下降趋势。

(四) 营业收入的具体确认方法

广西新影响收入由营销策划服务、设计制作服务和品牌管理服务三类构成，其中：

营销策划服务收入的确认原则为，若此类业务不存在附加义务，于项目结束时一次性确认收入，若合同条款约定附加义务，于满足约定条件后确认收入的实现；劳务的开始和完成分属不同的会计年度，基于谨慎性原则，广西新影响会在完工时一次性确认收入。

由于品牌管理服务的合同周期基本为 12 个月，广西新影响在合同期内逐月平均确认收入。

设计制作服务收入的确认原则为，若此类业务不存在附加义务，于项目结束时一次性确认收入，如果合同条款约定附加义务的，于满足约定条件后确认收入的实现；劳务的开始和完成分属不同的会计年度，基于谨慎性原则，广西新影响在完工时一次性确认收入。

五、主要费用及变动情况

报告期内，公司主要费用占营业收入比例及变动情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		金额变动比例	2013 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例		金额	占营业收入比例
销售费用	84.64	7.03%	180.81	6.42%	>100%	10.21	0.58%
管理费用	306.93	25.50%	476.48	16.92%	19.58%	443.23	25.04%
财务费用	0.13	0.01%	-0.03	0.00%	-88.46%	-0.25	-0.01%

合计	391.70	32.54%	657.26	23.34%	48.37%	453.18	25.60%
----	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

报告期内，公司期间费用分别为 25.60%、23.34% 和 32.54%。详细分析如下：

(1) 销售费用

报告期内，公司销售费用分别为 10.21 万元、180.81 万元、84.64 万元，占营业收入比重分别为 0.58%、6.42%、7.03%。因公司 2012 年底才成立，前期的规模比较小，未建立独立的销售团队，所以销售费用仅为 10.21 万元。2014 年起，随着公司销售团队的逐步完善，销售费用占营业收入比例趋于平稳。公司销售费用中工资福利占比较大。

(2) 管理费用

报告期内，公司管理费用分别为 443.23 万元、476.48 万元、306.93 万元，占营业收入比重分别为 25.04%、16.92%、25.50%。公司的管理费用主要由薪酬福利费、租赁费用、办公费和咨询费构成。报告期内，公司管理费用保持稳定，2014 年占营业收入比重下降系由于公司营业收入快速上升；2015 年占比提升是由于公司收入存在季节性，上半年收入相较下半年较低但管理费用相对刚性所致。

(3) 财务费用

报告期内，2013 年度及 2014 年度，公司财务费用为负数，主要为利息收入。2015 年上半年，公司财务费用主要是手续费支出。

六、重大投资收益

(一) 按项目列示

单位：万元

产生投资收益的来源	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
权益法核算的长期股权投资收益	14.32	-	-
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	-	-14.00	-
合计	14.32	-14.00	-

(二) 按权益法核算的长期股权投资按投资投资单位分项列示投资收益

单位：万元

被投资单位	2015年1-6月	2014年度	2013年度
九歌山水	14.32	-	-
合计	14.32	-	-

2015年6月10日，本公司与本公司之母公司广西新影响文化投资集团有限公司签订股权转让协议，以490万元受让广西新影响文化投资集团有限公司所持有的湖北九歌山水文化传媒有限公司49%的股权，本期确认投资收益143,210.08元。

七、非经常性损益

(一) 非经常性损益明细

报告期内，公司非经常性损益金额明细情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		-14.00	0.85
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	139.47	300.98	200.49
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-0.22	
小计	139.47	286.76	201.34
减：所得税影响额	34.87	71.69	50.33
扣除所得税及少数股东权益影响后的非经常性损益	104.60	215.07	151.00

报告期内，2013年度，公司处置非流动资产增加营业外收入8,500.00元，系公司处置二手空调造成的收入。2014年度，公司非经常性损益合计286.76万元。其中，包括：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300.98万元，公司入围钦州蚝情节logo征集入围奖金1,000元，通过田阳县财政局对覃光俊捐赠爱心款2,000元，税务局罚款支出1,200元；另，公司于2013年1月投资湖北楚天山水文化产业有限公司140,000元，该公司于2014年5月12日申请清算，公司一次性计提投资损失140,000元。

1、关于行政处罚的说明

2014年度公司被处以行政罚款1,200元，主要为公司未按规定期限办理地税税务登记变更，南宁高新技术产业开发区地方税务局对公司罚款1,200元。

主办券商认为，上述行为情节较轻，处罚金额较小，不属于重大违法违规的情形。

律师认为，上述行为不属于重大违法违规的情形。

（二）非经常性损益对经营成果的影响

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2015年度
非经常性损益金额	139.47	286.76	201.34
考虑所得税影响后的非经常性损益净额	104.60	215.07	151.00
净利润	199.49	361.74	194.85
非经常性损益净额占净利润比重	52.43%	59.45%	77.50%

报告期内，公司非经常性损益主要为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，子公司经营业绩良好，能够持续性的为公司提供投资收益，因此非经常性投资收益对本公司经营成果没有不良影响。

八、主要税项及相关税收优惠政策

（一）主要税项

税目	纳税（费）基础	2015年1-6月	2014年	2013年
增值税	销售货物或提供应税劳务收入	3%或 6%	3%	-
营业税		-	5%	5%
城建税	当期应纳流转税额	7%	7%	7%
教育费附加	当期应纳流转税额	3%	3%	3%
地方教育费附加	当期应纳流转税额	2%	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%	20%

注：本公司从2013年8月1日起被纳入营改增范围，被认定为增值税小规模纳税人，增值税税率为3%；于2014年3月1日起被认定为增值税一般纳税人，增值税税率为6%。

（二）税收优惠情况

本公司2013年度属于小型微利企业，公司于2014年5月30日提出享受小型微利企业税收优惠政策，按减20%税率征收企业所得税的备案申请，经有关机关审核，根据《关于小型微利企业所得税优惠政策有关问题的通知》（财税〔2014〕34号），公司2013年享受企业所得税优惠政策。

九、主要资产

(一) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况明细如下：

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
货币资金	674.40	72.70	224.46
其中：现金	2.65	6.08	8.27
银行存款	671.75	66.62	216.19

报告期各期末，公司货币资金余额分别为224.46万元、72.70万元、674.40万元。截至2015年6月30日，公司货币资金余额较大，主要为2016年6月新影响集团对公司增资的500万元增资款。

报告期内，公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放于境外或有潜在回收风险的款项。

(二) 应收账款

1、应收账款账龄

报告期各期末，公司应收账款账龄情况明细如下：

单位：万元

账龄	2015-6-30			2014-12-31			2013-12-31		
	账面 余额	坏账 准备	账面 价值	账面 余额	坏账 准备	账面 价值	账面 余额	坏账 准备	账面 价值
1 年以内	204.44	10.22	194.21	70.26	3.51	66.75	58.69	2.93	55.76
1 至 2 年	7.80	1.56	6.24	20.85	4.17	16.68	-	-	-
合计	212.24	11.78	200.45	91.10	7.68	83.42	58.69	2.93	55.76

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 55.76 万元、83.42 万元、200.45 万元，其中 2015 年 6 月 30 日应收账款账面值大幅增加，主要原因是由于公司回款存在周期性，大多数客户会在下半年支付账款，因此公司在 6 月末的应收账款金额较高。

截止 2015 年 6 月 30 日，公司不存在持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款情况。

2、各期末公司前五名应收账款客户情况

2015年6月末公司前五名应收账款客户情况如下：

单位名称	期末账面金额 (万元)	占总额比例	账龄
凭祥友谊红木发展有限公司	100.00	47.12%	1年以内
上林县人民代表大会常务委员会办公室	29.68	13.98%	1年以内
华润置地(南宁)有限公司	27.00	12.72%	1年以内
广西远辰客家文化城投资有限公司	25.35	11.94%	1年以内
广西通昊建设投资有限公司	7.80	3.68%	1-2年
合计：	189.83	89.44%	--

2014年末公司前五名应收账款客户情况如下：

单位名称	期末账面金额 (万元)	占总额比例	账龄
广西远辰客家文化城投资公司	38.94	42.74%	1-2年
桂林市博览事务局	14.80	16.24%	1年以内
广西通昊建设投资有限公司	10.80	11.85%	1年以内
柳州市广和小额贷款有限公司	10.52	11.55%	1年以内
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司	6.60	7.24%	1年以内
合计	81.66	89.63%	--

2013年末公司前五名应收账款客户情况如下：

单位名称	期末账面金额 (万元)	占总额比例	账龄
开封市宋都水系旅游有限公司	20.00	34.08%	1年以内
广西远辰客家文化城投资公司	15.85	27.01%	1年以内
中国联合网络通信有限公司南宁市分公司	11.25	19.17%	1年以内
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司	6.00	10.22%	1年以内
广西国际博览事务局	5.01	8.54%	1年以内
合计	58.10	98.99%	--

(三) 预付账款

报告期各期末，公司预付账款账龄情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1年以内	28.60	94.33%	26.99	94.01%	7.77	100%

1-2 年	1.72	5.67%	1.72	5.99%	--	--
合计	30.32	100%	28.71	100%	7.77	100%

报告期各期末，公司预付账款金额分别为7.77万元、28.71万元、30.32万元。公司预付账款主要为预付公司的舞台搭建、多媒体设计的安装调试等供应商采购款，随着公司业务规模的扩大，公司采购量逐渐加大，预付款金额相应随之增长。

2015年6月末公司前五名预付款情况如下：

单位名称	期末账面金额 (万元)	占总额比例	账龄
天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	9.00	29.69%	1 年以内
北京雅图展览展示有限责任公司	5.00	16.49%	1 年以内
赵俊	3.09	10.20%	1 年以内
广西永恒时代影院投资有限公司	2.47	8.14%	1 年以内
南宁沃美影院有限责任公司	2.36	7.79%	1 年以内
合计：	21.92	72.31%	--

2014年末公司前五名预付款情况如下：

单位名称	期末账面金额 (万元)	占总额比例	账龄
上海山巨广告有限公司	18.49	64.43%	1 年以内
北京雅图展览展示有限责任公司	5.00	17.42%	1 年以内
广西安宁诺谷电子科技有限公司	2.00	6.97%	1 年以内
广西礼仪文化交流协会	1.72	5.96%	1-2 年
刘炜	0.28	0.98%	1 年以内
合计：	27.49	95.78%	--

2013年末公司前五名预付款情况如下：

单位名称	期末账面金额 (万元)	占总额比例	账龄
广西苏艺文化传媒有限公司	5.61	72.20%	1 年以内
广西礼仪文化交流协会	1.71	22.00%	1 年以内
义乌市欧悦进出口有限公司	0.4	5.15%	1 年以内
靓声配音公司（卢庆忠）	0.03	0.39%	1 年以内
南宁市伟民花木场	0.01	0.06%	1 年以内
合计：	7.77	100%	--

（四）其他应收款

1、其他应收款账龄

报告期各期末，公司其他应收款账龄情况明细如下：

单位：万元

账龄	2015-6-30			2014-12-31			2013-12-31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
1年以内	60.93	3.04	57.89	640.49	2.70	637.79	697.58	4.60	692.98
1至2年	0.20	0.04	0.16	635.70	0.04	635.66	20.00	0.00	20.00
合计	61.13	3.08	58.05	1276.19	2.74	1273.45	717.58	4.60	712.98

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为712.98万元、1273.45万元、58.05万元，2013年12月31日、2014年12月31日其他应收款较高主要是因为关联方广西新影响文化投资有限公司分别向公司借款597.50万元、1,119.00万元。2015年6月30日，其他应收款账面金额减少至58.05万元，主要是由于应收关联方款项全部偿还所致。

2、各期末公司前五名其他应收款情况

2015年6月末公司前五名其他应收款情况如下：

单位名称	期末账面金额 (万元)	占总额比例	账龄
林爱华	10.72	17.54%	1年以内
贺舒	9.55	15.62%	1年以内
谢威	7.41	12.12%	1年以内
彭承红	5.50	9.00%	1年以内
杨佳玲	5.00	8.18%	1年以内
合计：	38.18	62.46%	--

2014年12月31日公司前五名其他应收款客户情况如下：

单位名称	期末账面金额 (万元)	占总额比例	账龄
广西新影响文化投资集团有限公司	1119.00	87.68%	注1
桂林市旅游文化演艺有限公司	60.00	4.70%	1年以内
北京易阳博展企业形象策划有限公司	33.00	2.59%	1-2年
北京雅图展示展览有限公司	20.00	1.57%	1年以内
黄娟	10.00	0.78%	1年以内
合计：	1242.00	97.32%	--

注 1：1 年以内 526.50 万元，1-2 年 592.50 万元。

2013年12月31日公司前五名其他应收款客户情况如下：

单位名称	期末账面金额 (万元)	占总额比例	账龄
广西新影响文化投资有限公司	597.50	83.27%	1 年以内
北京易阳博展企业形象策划有限公司	75.00	10.45%	1 年以内
北京瑞意朗思广告有限公司	20.00	2.79%	1-2 年
北京嘉视飞扬企业管理有限公司	10.00	1.39%	1 年以内
潘秋涛	3.00	0.42%	1 年以内
合计：	705.50	98.32%	--

2015 年前五名其他应收款的林爱华等人为公司正式员工，因业务需要提取的项目及日常开支的备用金。

2014 年和 2013 年其他应收款的广西新影响文化投资集团有限公司、北京嘉视飞扬企业管理有限公司、北京易阳博展企业形象策划有限公司属于关联公司向公司借款，截至 2015 年 6 月 30 日已全部偿还。

上述关联方借款发生在有限责任公司阶段，且已经全部归还公司。为了进一步规范公司的资金管理，公司业已制定了《关联交易管理办法》，对关联方资金往来进行了规范，同时，公司出具如下承诺：“不以直接或间接方式将资金提供给实际控制人及其他关联方使用。”

公司实际控制人及董事、监事、高级管理人员出具如下承诺：“本人及本人所控制的其他企业将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用新影响及新影响的子公司的资金，且将严格遵守关于上市公司法人治理的有关规定，避免与新影响及新影响的子公司发生除正常业务外的一切资金往来。”

（五）长期股权投资

被投资单位	初始投资金额	本期增加	本期减少	2015 年 6 月 30 日账面金额
九歌山水	490.00	504.32	-	504.32
合计	490.00	504.32	-	504.32

2015 年 6 月 10 日，本公司与本公司之母公司广西新影响文化投资集团有限公司签订股权转让协议，以 490 万元受让广西新影响文化投资集团有限公司所持

有的湖北九歌山水文化传媒有限公司 49% 的股权。本期确认投资收益 14.32 万元，期末账面金额 504.32 万元。

(六) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产账面原值、累计折旧、账面净值明细情况如下：

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
一、账面原值合计	64.25	64.30	45.26
其中：运输工具	0.00	6.69	6.69
电子设备	64.25	57.61	38.57
二、累计折旧合计	27.55	30.36	16.87
其中：运输工具	0.00	6.69	6.69
电子设备	27.55	23.67	10.18
三、账面净值合计	36.70	33.94	28.40
其中：运输工具	0.00	0.00	0.00
电子设备	36.70	33.94	28.40

报告期各期末，公司固定资产净值分别为 28.40 万元、33.94 万元、36.70 万元，占总资产比例分别为 2.30%、2.03%、2.18%。公司固定资产以计算机及电子设备为主，报告期内，公司新增的固定资产主要是计算机及电子设备，公司资产的结构符合其经营情况。

公司不存在融资租入固定资产及用于抵押的固定资产，不存在无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

(七) 递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
资产减值准备	3.71	2.61	1.88
可抵扣亏损	-	-	1.26
递延所得税资产合计	3.71	2.61	3.15

报告期各期末，公司递延所得税资产余额分别为 3.15 万元、2.61 万元与 3.71 万元，公司递延所得税资产主要为资产减值准备和可抵扣亏损所确认。

(八) 资产减值准备

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
坏账准备	14.87	10.42	7.54
合计	14.87	10.42	7.54

公司按照谨慎性原则对应收账款及其他应收款计提了相应的坏账准备。

公司固定资产无因市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置导致的固定资产可收回金额低于其账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

十、主要负债

(一) 应付账款

1、公司应付账款账龄情况

报告期各期末，公司应付账款余额及账龄情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
1年以内（含1年）	61.33	106.32	235.83
1-2年（含2年）	38.10	123.79	60.07
合计	99.43	230.12	295.90

公司2013年年末、2014年年末、2015年6月30日的应付账款余额分别为295.90万元、230.12万元、99.43万元，不存在未付的大额应付账款余额，公司能够及时向供应商付款。

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

2、公司前五大应付账款情况

2015年6月末，公司前五大应付账款情况如下表所示：

单位名称	期末账面金额 (万元)	占总额比例	账龄
南宁市群狼广告有限公司	20.99	21.11%	注1
广西南宁西宁科技有限公司	19.30	19.41%	1-2年
广西南宁搏剑工贸有限责任公司	14.00	14.08%	1-2年
广州品创数码科技有限公司	8.10	8.15%	1年以内
广西天王文化传播有限公司	7.30	7.34%	1年以内

合计	69.69	70.10%	--
-----------	--------------	---------------	----

注1：1年以内 16.19万元，1-2年 4.90万元。

2014年12月31日，公司前五大应付账款情况如下表所示：

单位名称	期末账面金额 (万元)	占总额比例	账龄
广西南宁西宁科技有限公司	86.10	37.42%	注
南宁市群狼广告有限公司	39.79	17.29%	1-2年
南宁市子淇文化传播有限公司	18.80	8.17%	1年以内
南宁市指路人标识有限公司	18.80	8.17%	1年以内
广西南宁搏剑工贸有限责任公司	14.00	6.08%	1-2年
合计	177.49	77.13%	--

注:1年以内16.1万元,1-2年70万元

2013年12月31日，公司前五大应付账款情况如下表所示：

单位名称	期末账面金额 (万元)	占总额比例	账龄
南宁市群狼广告有限公司	85.25	28.81%	1年以内
广西南宁西宁科技有限公司	70.30	23.76%	1年以内
北京通达源泰商贸有限公司	35.05	11.85%	1-2年
北京时尚盛世广告有限公司	28.76	9.72%	1年以内
北京世纪华伦贸易有限公司	25.02	8.46%	1-2年
合计	244.38	82.59%	--

(二) 预收款项

1、公司预收款项账龄情况

报告期各期末，公司预收款项余额及账龄情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
1年以内(含1年)	14.40	29.00	113.86
1-2年(含2年)	0.00	22.00	0.00
合计	14.40	51.00	113.86

报告期各期末，公司预收款项余额分别为113.86万元、51.00万元、14.40万元。2013年末，公司预收款项余额主要来自中国政治协商会议南宁市委员会

办公厅。2014年末，公司预收款项主要是自治区政协文史和学习委员会款项，该笔预收款2015年已冲抵。2015年6月末，公司预收款为广西壮族自治区商务厅和周键玮（竹篱笆餐饮.爱莲说素膳连锁企业）的款项。

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

2、公司前五大预收款项情况

2015年6月末，公司全部预收款项情况如下表所示：

单位名称	期末账面金额 (万元)	占总额比例	账龄
广西壮族自治区商务厅	5.00	34.72%	1年以内
周键玮	5.00	34.72%	1年以内
广西远辰客家文化城投资有限公司	4.40	30.55%	1年以内
合计	14.40	100%	--

2014年12月31日，公司全部预收款项情况如下表所示：

单位名称	期末账面金额 (万元)	占总额比例	账龄
政协广西壮族自治区委员会文史和学习委员会	41.00	80.39%	注
黄晓倩	10.00	19.61%	1年以内
合计	51.00	100%	--

注：1年以内 19万元，1-2年 22万元。

2013年12月31日，公司前五大预收款项情况如下表所示：

单位名称	期末账面金额 (万元)	占总额比例	账龄
中国政治协商会议南宁市委员会办公厅	50.00	43.91%	1年以内
政协广西壮族自治区委员会文史和学习委员会	22.00	19.32%	1年以内
开封宋都古城建设投资公司	20.00	17.57%	1年以内
广西壮族自治区投资促进局	9.03	7.93%	1年以内
广西通昊建设投资有限公司	7.20	6.32%	1年以内
合计	108.23	95.05%	--

（三）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款账龄明细如下表所示：

单位：万元

账龄	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1 年以内	19.52	100.00	85.84	19.98	16.25	4.26
1-2 年	-	-	13.50	3.14	365.38	95.74
2-3 年	-	-	330.38	76.88	-	-
合计	19.52	100.00	429.72	100.00	381.63	100

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 381.63 万元、429.72 万元、19.52 万元。2013 年末，公司其他应付款余额主要为公司从关联方北京易阳博展企业形象策划有限公司借入资金 182.76 万元，该笔资金已于 2014 年偿还完毕。2014 年末，公司其他应付款主要是应付关联方北京易阳博展企业形象策划有限公司 147.76 万元、张建彬 182.62 万元、广西新影响文化传媒有限公司 13.50 万元，以及合作伙伴曾芳 80 万元。2015 年 6 月末，其他应付款本期减少 95.46%，主要是由于应付关联方款项减少，归还曾芳 77.6 万元，截至公开转让说明书签署日，曾芳其他应付款款项已全部归还。

2015年6月31日，公司前五大其他应付款项情况如下表所示：

单位名称	期末账面金额(万元)	占总额比例	账龄
广西新影响文化投资集团有限公司	15.40	78.89%	1 年以内
曾芳	2.40	12.30%	1 年以内
代扣个人负担社保	1.15	5.89%	1 年以内
李俊	0.3	1.54%	1 年以内
北京易阳博展企业形象策划有限公司	0.2	1.02%	1 年以内
合计	19.45	99.64%	

2014年12月31日，公司前五大其他应付款项情况如下表所示：

单位名称	期末账面金额(万元)	占总额比例	账龄
张建彬	182.62	42.50%	2-3 年
北京易阳博展企业形象策划有限公司	147.76	34.38%	2-3 年
曾芳	80.00	18.62%	1 年以内
广西新影响文化传媒有限公司	13.50	3.14%	1-2 年

林爱华	4.13	0.96%	1 年以内
合计	428.01	99.60%	--

2013年12月31日，公司前五大其他应付款项情况如下表所示：

单位名称	期末账面金额 (万元)	占总额比例	账龄
北京易阳博展企业形象策划有限公司	182.76	47.89%	1-2 年
张建彬	182.62	47.85%	1-2 年
广西新影响文化传媒有限公司	13.5	3.54%	1 年以内
彭承红	2.00	0.52%	1 年以内
住房公积金-个人负担部分	0.75	0.20%	1 年以内
合计	381.63	100%	--

(四) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费余额明细情况如下：

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
企业所得税	104.54	135.95	19.68
增值税	27.11	25.96	2.91
印花税	0.45	0.35	0.28
城市维护建设税	1.87	1.87	0.20
教育费附加及地方教育费附加	1.33	1.34	0.15
水利建设基金	0.28	0.23	0.09
个人所得税	1.05	1.35	0.80
文化事业建设费	0.00	0.00	0.34
合计	136.63	167.05	24.45

2014年9月，公司因未按定期限办理地税税务登记变更，南宁高新技术产业开发区地方税务局对公司罚款1,200元。除此之外，报告期内，公司正常申报纳税，无重大处罚情况。

(五) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额明细情况如下：

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31

一、工资、奖金、津贴和补贴	51.56	55.30	39.61
二、职工福利费	0.00	0.00	0.00
三、社会保险费	0.00	0.00	0.00
四、住房公积金	0.78	1.17	0.75
五、工会经费和职工教育经费	0.00	0.00	0.00
合计	52.34	56.47	40.36

公司实行劳动合同制，员工按照《劳动法》与公司签订《劳动合同》，承担义务并享受权利。公司认真贯彻执行国家和地方有关劳动、工资、保险等方面的法律法规，依法办理劳动用工手续，执行统一的社会保障制度，按时足额缴纳社会保险，未发生违法违规行为。

（六）应付股利

报告期各期末，公司应付股利余额明细情况如下：

单位：万元

投资者名称	期末余额	期初余额
张建彬	13.98	-
合计	13.98	-

2015 年 6 月 2 日公司股东会会议决议将广西新影响华文文化创意有限公司截至 2015 年 5 月 31 日账面未分配利润 436,781.79 元按照股权比例分别分配 60% 和 40%，即 262,069.07 元和 174,712.72 元给广西新影响文化投资集团和张建彬。分配给广西新影响文化投资集团的股利已由往来款项冲抵；公司代扣张建彬分红个人所得税 34,942.54 元，剩余应付股利 139,770.18 元。

十一、股东权益情况

报告期各期末，公司股东权益明细情况如下：

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
股本	1,000.00	200.00	200.00
资本公积	40.08	60.00	60.00
盈余公积	11.51	5.51	0.00
未分配利润	296.77	350.49	114.66
归属母公司所有者权益合计	1,348.36	616.00	374.66

少数股东权益	0.00	122.78	2.39
所有者权益合计	1,348.36	738.79	377.05

根据 2015 年 8 月 11 日新影响有限股东会决议及发起人协议，以有限公司截至 2015 年 6 月 30 日经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“天职业字[2015]12010 号《审计报告》审计的账面净资产值 1,348.36 万元（沃克森(北京)国际资产评估有限公司评报字[2015]第 0402 号）评估的净资产为 1,112.67 万元）为基础，折合股本 10,000,000.00 元整体变更为股份有限公司，其余 235.69 万元计入资本公积。

十二、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

关联方指：公司控股股东；持有公司股份 5%以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员或与上述关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

关联关系是指在财务和经营决策中，有能力对公司直接或间接控制或施加重大影响的方式或途径，主要包括关联方与公司之间存在的股权关系、人事关系、管理关系及商业利益关系。

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，本公司的关联方包括：

1、主要股东、实际控制人

关联方名称	备注
新影响集团	持有公司 80% 的股份，控股股东
邓立	持有新影响集团 60% 的股份，实际控制人

2、公司子公司

序号	公司名称	注册地	主营业务	注册资本（万元）	持股比例（%）
1	华文山水	北京市	营销策划	100	100
2	易阳博展	北京市	营销策划	500	100
3	九歌山水	湖北省武汉市	文化艺术交流咨询	1000	49

4	湖北楚天山水文化产业有限公司 ^注	湖北省武汉市	营销策划	100	14
---	-----------------------------	--------	------	-----	----

注：2013年1月15日，公司投资湖北楚天山水文化产业有限公司14万元，持有该公司14%股份，该公司于2014年5月12日申请清算，并于2015年8月31日获得武汉市工商行政管理局核发的《公司注销核准登记通知书》。

关于公司子公司的具体情况参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（二）子公司股本形成及变化情况”。

3、控股股东、实际控制人控制的其他企业

（1）控股股东控制或曾经控制的其他企业

序号	公司名称	持股比例（%）
1	广西新影响体育发展有限公司	70%
2	广西新青年戏剧文化发展有限公司	100%
3	广西新影响掌上数字传媒科技有限公司	100%
4	广西新成长少儿文化发展有限公司	100%
5	广西新影响世纪影业有限公司	100%
6	广西体博体育用品有限公司 ^{注1}	70%
7	广西华奥体育文化发展有限公司 ^{注2}	70%
8	广西中奥露营活动管理有限公司 ^{注3}	70%
9	北京易阳博展企业形象策划有限公司 ^{注4}	80%
10	北京嘉视飞扬企业管理有限公司 ^{注5}	60%

注1：新影响集团持有该公司70%股份。

注2：新影响集团持有该公司70%股份，李文燕持有该公司30%股份。

注3：新影响集团持有该公司70%股份。

注4：新影响集团持有该公司80%股份，崔淼持有该公司20%股份。

注5：新影响集团持有该公司60%股份，邓立持有该公司40%股份。

（2）实际控制人控制的其他企业

序号	公司名称	持股比例（%）	状态
1	广西南宁山见旅游投资管理有限公司	60%	邓立持股60%，张建彬持股40%
2	北京博润鸿传广告有限公司 ^{注1}	99%	已转让

注¹：邓立99%股份，李文燕持有该公司1%股份。2015年7月21日，股东已将股份转让给曹建利，曹妙蕾。

4、公司董事、监事、高级管理人员

公司董事、监事、高级管理人员的具体情况参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事及高级管理人员的简历”。

5、持有公司5%及以上股份的股东

关联方名称	持股比例	与本公司关系
华文投资	20%	股东

6、董事、监事、高级管理人员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

序号	关联方名称(姓名)	与本公司关系
1	广西新影响文化传媒有限公司	张建彬持有该公司99%股份，李文燕持有1%股份。
2	广西科影文化传媒有限公司	广西新影响文化传媒有限公司持有49%股份
3	广西致晖贸易有限公司	广西新影响文化传媒有限公司持有70%股份，彭承红持有30%股份
4	桂林市旅游文化演艺有限公司	张建彬曾持有该公司53.26%股份。2015年7月28日，已经将该股份转让给第三方。

(二) 报告期的关联交易

1、经常性关联交易

(1) 销售商品、提供劳务的关联交易

单位：万元

公司名称	关联交易内容	关联方定价原则	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
广西科影文化传媒有限公司	提供劳务	市场价格	33.02	10.24	66.04	10.89	35.00	19.37
北京易阳博展企业形象策划有限公司	提供劳务	市场价格			0.72	0.12	0.72	0.12
湖北楚天山水文化产业有限公司	提供劳务	市场价格					192.53	16.05

(2) 采购商品、接受劳务情况

公司名称	关联交易内容	关联方定价原则	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)

								比例 (%)
北京博润鸿传广告有限公司	接受劳务	市场价格	4.72	2.74	3.77	0.99	-	-

报告期内经常性关联交易都是公司与关联公司之间正常的销售、采购业务。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司不存在与关联方的偶发性关联交易。

3、关联方往来情况

单位：万元

科目	关联方	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
其他应收款	广西新影响文化投资集团有限公司	0.00	1119.00	597.50
其他应收款	北京嘉视飞扬企业管理有限公司	0.00	10.00	10.00
其他应收款	湖北九歌山水文化传媒有限公司	0.00	0.00	2.99
其他应收款	北京易阳博展企业形象策划有限公司	0.00	33.00	75.00
其他应收款	桂林市旅游文化演艺有限公司	0.00	60.00	0.00
其他应付款	北京易阳博展企业形象策划有限公司	0.20	147.76	182.76
其他应付款	张建彬	0.00	182.62	182.62
其他应付款	广西新影响文化传媒有限公司	0.00	13.50	13.50
其他应付款	广西新影响文化投资集团有限公司	15.40	0.00	0.00

报告期内公司与关联方的其他应收款主要是关联方广西新影响文化投资集团有限公司、北京易阳博展企业形象策划有限公司、桂林市旅游文化演艺有限公司向公司临时借款。股份公司成立之后，制定了关联交易管理制度等，对关联借款进行严格控制。截至本公开转让说明书签署日，公司不存在应收关联方的款项。

报告期内公司与关联方张建彬之间的其他应付款主要为公司临时资金周转需要向张建彬借款。截至2015年6月30日，公司与张建彬之间的其他应付账款余额为零。

报告期内公司与关联方之间的资金拆借行为，未履行相应决策程序，存在一定程度的不规范。但不规范事项未对公司和股东的利益造成实质性损害，且截至本公开转让说明书签署日，关联方已经将上述款项全部归还。新影响有限整体变更为股份公司后，公司已制定《关联交易管理办法》、《重大事项决策管理办法》等制度，对资金拆借等关联交易的决策程序已作出相应规定。公司将严格执行各项制度，确保公司及股东利益不受侵害。

(三) 关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司未制定关联交易制度文件。变更为股份公司后，为减少和规范关联交易，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等公司治理文件中对关联交易决策权限与程序做出了规定，就关联股东或利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了详尽的规定。同时，公司针对关联交易事项专门建立了《关联交易管理办法》等内控制度，明确了关联交易决策的程序和防范措施。股份公司成立之后，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理办法》的规定执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

十三、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 期后事项

2015年8月11日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意以有限公司全体股东作为发起人，以天职国际出具的天职业字[2015]12010号确认的截至2015年6月30日的净资产1,348.36万元作为折股依据，将有限公司整体变更为股份公司。其中，10,000,000元作为股份公司注册资本，余额计入资本公积。

股份公司成立时股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例
1	广西新影响文化投资集团有限公司	8,000,000	80%
2	广西华文世纪投资咨询有限公司	2,000,000	20%
合计		10,000,000	100.00%

(二) 或有事项

公司无需要提醒投资者关注的或有事项。

(三) 其他重要事项

公司无需提醒投资者关注的其他重要事项。

十四、报告期内，公司进行资产评估情况

2015年8月，公司由原有限责任公司整体变更为股份有限公司，公司聘请沃克森（北京）国际资产评估有限公司以2015年6月30日为基准日对有限责任公司账面净资产进行评估，提供其在评估基准日的市场价值，作为新影响有限拟以审

定的账面净资产折股设立股份公司的价值参考。此次公司账面净资产评估值为 11,393,976.42 元。2015 年 8 月 9 日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具了沃克森评报字[2015]第 0402 号《资产评估报告》。公司未根据该评估报告的评估值进行账务调整。

十五、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

(一) 报告期内的股利分配政策

1、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) 提取法定盈余公积金 10%；
- (3) 提取任意盈余公积金，具体比例由股东大会决定；
- (4) 分配普通股股利（根据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

2、具体分配政策

(1) 公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

(2) 股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

(3) 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两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

(4) 公司可以采取现金或者股票方式分配利润。

(二) 报告期内的分配情况

公司 2013 年、2014 年无股利分配情况。广西新影响华文文化创意有限公司股东会会议决议将 2015 年 5 月 31 日账面未分配利润 2462329.46 元，按照广西新影响文化投资集团有限公司和张建彬分别持有的 60% 和 40% 的持股比例，分配利润 1477397.68 元和 984931.78 元。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策一致。

十六、纳入合并财务报表的控股子公司的基本情况

报告期内控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况详见本公司公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（二）子公司股本形成及变化情况”。

（一）报告期内，华文山水主要财务数据如下：

单位：万元

北京华文山水营销策划有限公司		
项目	2015年1-6月	2014年度
营业收入	612.96	781.34
利润总额	222.37	373.97
净利润	166.78	280.47
项目	2015年6月	2014年
资产总额	331.68	1363.57
负债总额	68.56	1021.00
净资产	263.12	342.57

目前公司子公司中，只有华文山水存在经营收入，华文山水的全部经营收入均来自旅游营销策划业务，属于公司营销策划服务的一个细分板块。华文山水报告期内营业收入构成情况如下表所示：

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额(万元)	占营业收入比例	金额(万元)	占营业收入比例	金额(万元)	占营业收入比例
旅游营销策划	612.96	100.00%	781.34	100.00%	593.73	100.00%
合计	612.96	100.00%	781.34	100.00%	593.73	100.00%

华文山水提供的主要服务包括旅游景区概念策划及深化设计、旅游景区营销策划与包装推广、旅游形象设计与包装推广等，服务客户包括各级政府中负责地方旅游事业发展的部门、相关事业单位，以及进行旅游业务经营的商业企业等。报告期内，华文山水客户包括上林县人民代表大会常务委员会办公室、中国共产党靖西县委员会宣传部等。

(二) 报告期内，易阳博展主要财务数据如下：

单位：万元

北京易阳博展文化传媒有限公司		
项目	2015年1-6月	2014年度
营业收入	0.00	0.00
利润总额	0.00	0.00
净利润	0.00	0.00
项目	2015年6月	2014年
资产总额	245.00	245.00
负债总额	291.00	291.00
净资产	-46.00	-46.00

注：易阳博展于2015年6月23日于工商管理部门登记成立，截至2015年6月30日注册资本尚未入账、尚未开展任何实际经营业务。

(三) 设立或收购各个子公司的必要性以及子公司与母公司的业务衔接情况

序号	公司名称	取得方式	具体业务	设立/收购的必要性	与母公司业务的衔接
1	北京华文山水营销策划有限公司	同一控制下企业合并取得	旅游营销策划	开展旅游营销策划相关服务，服务包括旅游景区概念策划及深化设计、旅游景区营销策划与包装推广、旅游形象设计与包装推广等，解决同业竞争问题，拓展母公司业务领域	与母公司业务相似，均为品牌管理与营销策划服务提供商，业务衔接良好
2	北京易阳博展文化传媒有限公司	设立	报告期内尚未开展具体业务	拓展广西以外区域业务，设立区域子公司有利于业务开拓	与母公司业务一致，均为品牌管理及营销策划服务，仅在开展业务的区域分布方面有所不同

(四) 子公司在公司业务流程中从事的环节与作用

目前公司100%控股子公司为北京华文山水营销策划有限公司（以下简称“华文山水”）和北京易阳博展文化传媒有限公司（以下简称“易阳博展”）。华

文山水的主要业务为旅游营销策划服务，与母公司提供的服务内容相似，但服务客户集中于旅游行业相关的客户。华文山水与母公司均具备完整的营销策划服务能力，具备各自独立的业务流程。易阳博展于 2015 年 6 月 23 日成立，以便于公司未来的业务开拓战略，报告期内易阳博展未开展任何实际经营业务。

公司与子公司在业务上的分工与合作方面，华文山水服务客户聚焦于旅游行业相关客户，而母公司的客户分布更为广泛，双方在客户行业分布上有所分工。易阳博展由于成立时间较短，报告期内未开展任何实际经营业务，未来将着力于开拓广西以外区域业务，从而在地域分布方面与母公司进行分工合作。

（五）子公司的控制机制

由于公司对各子公司的持股比例均达到了 100%，能够实现对其人员、财务及业务的掌控。

在重大事项决策方面，子公司重大事项均需按照公司治理制度经公司董事会或股东大会审议通过；财务方面，子公司财务人员由公司直接委派、统一管理；人事方面，子公司主管级以上人员和副经理级以上人员均由公司任命；业务方面，子公司的各项业务管理制度均由公司统一制定并规范，子公司大额采购、销售业务合同需报公司审批。通过上述管理层面的安排，可以保证对于公司制定的决策事项，子公司能够有效的执行。

在利润分配方面，子公司均为公司全资子公司，根据《公司法》的规定，公司行使股东权利，可以决定子公司的利润分配方案。

通过上述方式，公司从股权架构、决策机制和制度设置方面均可以对子公司人员、业务、财务上实施有效控制。

十七、公司经营风险因素

（一）、市场形势风险

公司主营业务是为客户提供品牌管理及营销策划服务。公司的业务规模与公司客户的营销预算直接相关。公司的客户主要为具备品牌营销和形象推广需求的政府相关机构以及商业企业，受政府政策和宏观经济走势的影响，公司客户的推广预算可能会出现削减，从而降低公司业务规模。

(二)、收入季节性波动的风险

广告行业具有明显的季节性特征。通常情况下，下半年的广告投放量要大于上半年，双数季度的广告投放量要大于单数季度。因此，公司的收入会存在较大的季节性波动的风险。对此，公司将积极拓展销售网络，扩大客户群体，增加销售规模，降低客户采购的季节性因素给公司带来的业绩波动。

(三)、公司业务开展区域较为集中的风险

目前，公司业务主要集中在广西区域，公司已经在广西积累了丰富的运作经验和客户资源，成功塑造了新影响的品牌形象和业界口碑。但公司业务的区域集中导致公司业务在地域上的风险较大，若广西出现经济形势、行业政策的恶化，或由于其他广告公司开拓广西市场导致市场竞争加剧，将会冲击到新影响在广西的业务开展以及市场地位，从而对公司经营产生不利影响。

(四)、内部控制风险

随着公司主营业务不断拓展，公司总体经营规模将进一步扩大，这将对公司 在战略规划、组织机构、内部控制、营运管理、财务管理等方面提出更高要求。股份公司设立前，公司内控体系不够健全，运作不够规范。公司于 2015 年 8 月 整体变更为股份有限公司后，逐步建立健全了法人治理结构，公司及管理层对于 新制度仍在学习和理解之中，规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均 需要一定的过程。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响 公司持续、稳定、健康发展的风险。

(五)、人员流动性风险

专业人才是广告公司的核心资源之一，广告行业普遍存在人员流动性比较大的问题，公司能否在激烈的市场竞争中建立起竞争优势主要依赖专业人才的储备。公司核心团队的合作时间较长，培养了一支高素质且较为稳定的业务骨干队伍，该等骨干员工在建立公司品牌、开拓市场、积累客户、提升经营业绩等方面做出较大贡献，公司也建立了相配套的激励机制。若公司不能保持对人才的持续吸引力，将面临核心人员流失的风险，同时影响公司业绩的稳定与持续增长。

目前公司核心骨干员工相对较为稳定，但是低级别员工的流动性较大，公司 虽然通过完善的培训体系加强员工培训以满足为客户提供专业与优质服务的需

求，但若员工流失而未能招聘足够数量的员工，或者公司的专业培训未能提供足够专业人才，公司将面临人才紧缺的问题，公司业绩将受到一定影响。

(六)、控股股东及实际控制人不当控制风险

公司控股股东邓立持有新影响集团 60% 的股份，新影响集团持有公司 80% 股份，是公司的实际控制人。虽然公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织结构和制度体系上对控股股东、实际控制人的行为进行了规范，能够最大程度地保护公司、债权人及其他第三方合法利益。但是，若控股股东、实际控制人利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行不当控制，则可能对公司、债权人及其他第三方的合法利益产生不利的影响。

(七)、应收账款不能足额收回的风险

报告期各期末，公司应收账款分别为 55.75 万元、83.43 万元、200.45 万元，应收账款占当期总资产的比例分别为 4.52%，4.99%、11.90%，上升较快。2015 年应收账款大幅增加是由于公司回款存在周期性，主要在下半年收回应收账款，因此公司在 6 月末的应收账款金额较高，这导致公司下半年应收账款能否足额收回的风险较大。

(八)、管理费用上升较快管理不善的风险

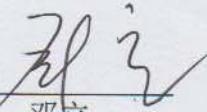
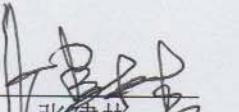
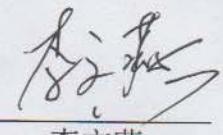
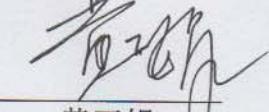
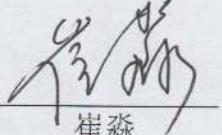
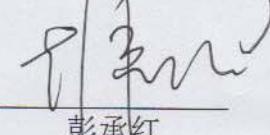
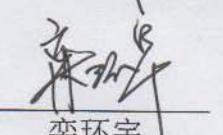
报告期内管理费用数额分别为 443.23 万元、476.48 万元、306.93 万元，公司的管理费用主要由薪酬福利费、租赁费用、办公费和咨询费构成。2015 年半年期的管理费用金额已经达到 2014 年全年金额的 64.42%，而 2013 年半年期的收入仅达到 2014 年全年的 42.74%。公司管理费用的增长明显快于收入的增长，公司存在管理费用管理不善的风险。

第五节 有关声明

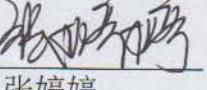
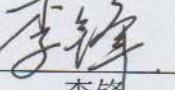
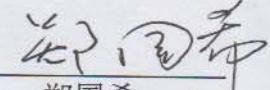
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

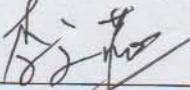
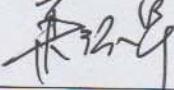
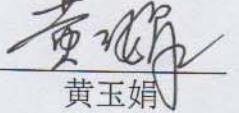
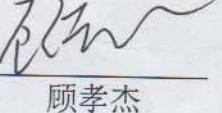
全体董事签字：


邓立 
张建彬 
李文燕 
黄玉娟

崔森 
彭承红 
蔡环宇

全体监事签字：


张婷婷 
李锋 
郑国希

全体高级管理人员签字：


李文燕 
蔡环宇 
黄玉娟 
顾孝杰

广西新影响华文文化创意股份有限公司

2015年12月9日



二、主办券商声明

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

项目小组成员：

蔡军强 马凯 刘京卫 俞佳颖
蔡军强 马凯 刘京卫 俞佳颖

项目负责人：

蔡军强
蔡军强

法定代表人：

何如
何如



三、律师声明

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

经办律师：

宋晓明

宋晓明

余洪彬

余洪彬

律师事务所负责人：

张学兵

张学兵



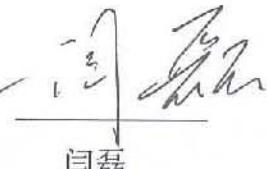
2015年12月9日

四、审计机构声明

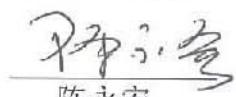
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


邱婧雯


闫璐

会计师事务所负责人：


陈永宏

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）



五、评估机构声明

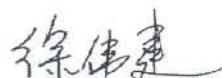
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

赵新明 闫松

资产评估机构负责人：



徐伟健



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件
- 六、其他与公开转让有关的重要文件