



北京掌握时代科技股份有限公司

Beijing Master of the Times Technology Co.,Ltd.



# 公开转让说明书

主办券商



(注册地址：海口市南宝路 36 号证券大厦四楼)

## 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。

中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统有限责任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

### （一）实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人为姚刚先生，**直接持有公司 77.67%的股份，通过北京掌握梦想股权投资合伙企业（有限合伙）间接持有公司 2.91%表决权的股份，合计持有公司 80.58%表决权的股份。**若其利用实际控制人的特殊地位通过行使表决权等方式对公司的经营决策、财务决策、利润分配、对外投资、重要人事任免等方面进行不当控制，形成有利于实际控制人的决策，可能给公司经营带来重大风险，并有可能损害其他股东的利益。

### （二）政策风险

我国工业和信息化部、文化部、新闻出版广电总局和国家版权局对游戏行业进行监管，并基于互联网传输的游戏发展现状逐步制定和出台了一系列的监管政策和法规，逐步加强对游戏行业的监管力度，对该行业的发展进行规范。近几年，我国游戏行业发展迅速，整体规模呈爆发式增长趋势，若行业的快速发展与相关配套政策、行业规范脱节，将引发行业内各种恶性竞争问题，包括游戏开发商、服务商刷单、刷榜等扰乱市场竞争秩序的行为、低价策略或高补贴方式抢夺玩家及客户资源等问题。因此，相关部门不断加强对游戏行业的监管和立法，尤其是对运营商的资质、游戏内容等方面提出了更多、更严格的要求，给游戏行业的整体经营环境带来了一定的不确定性。

### （三）市场风险

公司主营业务为游戏产品推广服务，近几年，我国游戏行业发展迅速，产业发展逐步完善，一方面表现为产业链中游戏开发商、游戏推广服务商、游戏渠道商等分工更加明确，更趋于专业化发展；另一方面则表现为市场竞争日益加剧，特别是移动游戏领域，由于移动游戏产品热度周期较短，游戏产品开发商和游戏产品推广服务商在行业内的竞争逐步激烈，同时游戏玩家对产品的内容和效果要求越来越高进一步对游戏开发公司和游戏推广服务公司的技术和创意提出了较高要求。

随着行业的持续发展，公司如不能及时对市场变化相应调整合理的商业模式、发展战略，提升公司核心竞争力，将给公司的持续发展带来一定的市场风险。

#### **（四）重要客户流失的风险**

公司前五大客户贡献的营业收入合计占公司总营业收入的比例较高，2014年度、2015年度公司前五名客户销售额占公司当期销售额的比例分别为78.43%、50.02%，对公司的经营业绩有重大影响。如果公司不能持续服务现有重要客户或增加新客户，或重大客户可能因各种原因取消与公司的合作，则短期内将对公司经营业绩产生较大不利影响。

#### **（五）应收账款发生坏账损失的风险**

2014年期末和2015年期末，公司的应收账款余额分别为1,356,224.50元和8,791,690.29元，占当期期末资产总额的比例分别为37.07%和73.50%，应收账款金额较大。公司根据谨慎性原则对应收账款确定了较为充分合理的坏账准备计提比例。报告期内，公司应收账款坏账准备分别为67,811.23元和439,892.91元。上述坏账准备计提政策充分反映和揭示了可能发生的应收账款无法收回的风险。未来随着业务规模的进一步壮大，应收账款将保持一定比例的增长，坏账准备计提的金额有可能进一步提高，对计提所属期间的损益将产生一定影响。如果出现客户违约，不能排除形成坏账损失的风险。

#### **（六）媒介资源采购价格上涨导致公司业绩下滑的风险**

公司根据客户需求为客户制定产品推广策略，再根据策略方案向各媒介采购相应的媒介资源。报告期内，公司采购的媒介资源的成本占营业成本的比例均为100.00%。随着行业的持续发展，媒介的价值也在不断增加。同时，此类优质媒介资源却相对稀缺，媒介价格呈稳步上升趋势。不断增长的媒介采购价格给游戏产品推广服务商及其客户带来一定冲击，短期内给游戏产品推广服务商带来一定经营风险。如果媒介价格上涨过快，将会影响公司客户推广需求，从而影响公司经营业绩。

#### **（七）无法足额获得经营活动所需资金的风险**

公司所处的游戏产品推广服务行业为资金密集型行业，由于公司所处行业特征，公司在采购部分优质媒介资源时，需预付一定费用。公司想要快速扩张业务，争取更多的优质客户，就必须获取更多的优质媒介资源来吸引客户，这就意味着公司需要补充大量资金来完成媒介布局。若公司无法及时补充足够的经营活动所需资金，则存在可能失去重大客户或无法争取到更多新增客户的风险。针对该风险，公司将通过股权融资的方式增加流动资金规模，进而提升公司的业务规模。

## 目 录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
目 录.....	5
释 义.....	7
<b>第一节基本情况.....</b>	<b>8</b>
一、公司基本情况.....	8
二、股份挂牌情况.....	9
三、公司股权结构和主要股东情况.....	10
四、董事、监事、高级管理人员情况.....	14
五、最近两年主要财务数据和财务指标.....	17
六、本次挂牌有关机构.....	19
<b>第二节公司业务.....</b>	<b>21</b>
一、公司主要业务及产品.....	21
三、与公司业务相关的主要资源要素.....	24
四、经营情况.....	28
五、公司商业模式.....	31
六、行业基本情况.....	34
七、公司在行业中的竞争地位.....	47
<b>第三节公司治理.....</b>	<b>50</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	50
二、公司董事会对公司治理机制的评估.....	50
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况.....	52
四、公司独立运营情况.....	53
五、同业竞争情况.....	54
六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况.....	56
七、董事、监事和高级管理人员相关情况说明.....	58
八、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况和原因.....	60

<b>第四节公司财务</b> .....	<b>62</b>
一、报告期内经审计的财务报表.....	62
二、审计意见.....	71
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	71
四、主要会计政策、会计估计.....	71
五、会计政策、会计估计的变更.....	84
六、报告期利润形成的有关情况.....	85
七、非经常性损益情况.....	89
八、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种.....	89
九、公司报告期内主要资产情况.....	90
十、公司报告期内主要负债情况.....	97
十一、公司报告期内主要股东权益情况.....	100
十二、关联方、关联方关系及关联交易.....	101
十三、提请投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	106
十四、报告期内资产评估情况.....	107
十五、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	107
十六、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	108
十七、公司报告期内主要财务指标分析.....	109
十八、风险因素.....	110
<b>第五节 有关声明</b> .....	<b>112</b>
<b>第六节 附件</b> .....	<b>116</b>

## 释 义

在本说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

公司、股份公司、掌握时代	指	北京掌握时代科技股份有限公司
掌握有限、有限公司	指	北京掌握时代广告有限公司
天津掌握时代	指	天津掌握时代科技有限公司
德润佳游	指	北京德润佳游科技有限公司
鹰腾世纪	指	北京鹰腾世纪广告有限公司
派悦科技	指	北京派悦科技有限公司
胜天点聚	指	北京胜天点聚传媒广告有限公司
艾达亮	指	深圳市艾达亮科技有限公司
三会	指	股东大会、董事会、监事会
公司章程	指	北京掌握时代科技股份有限公司章程
本说明书、公开转让说明书	指	北京掌握时代科技股份有限公司公开转让说明书（申报稿）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份公开转让行为
推荐主办券商	指	金元证券股份有限公司
律师	指	国浩律师（天津）事务所
会计师、致同会计师	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
元	指	人民币元
报告期、最近两年	指	2014年1月1日至2015年12月31日
《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》
刊例价	指	每家媒体官方对外报出的价格，根据媒体的知名度、发行量、发行区域等因素，每家媒体都会核定适合自己定位的刊例价格。
采买	指	采购计划及采购进度计划确定后的一系列购买事项。
网页游戏	指	Web 游戏，无端网游，简称页游。是基于 Web 浏览器的网络在线多人互动游戏。
客户端游戏	指	传统的依靠下载客户端，在电脑上进行游戏的网络游戏。
移动游戏	指	在手机、平板等其他移动载体上运行的游戏。

注：本公开转让说明书任何表格中，若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

## 第一节基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：北京掌握时代科技股份有限公司

英文名称：Beijing Master of the Times Technology Co., Ltd

注册资本：103 万元

法定代表人：姚刚

成立日期：2013 年 11 月 22 日

股份公司设立日期：2015 年 12 月 3 日

公司住所：北京市朝阳区东风乡将台洼甲 80 号 B42 室

统一社会信用代码：91110105082828257W

信息披露负责人：赵娟娟

邮政编码：100016

联系电话：010-64025268

传真号码：010-64027008

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)，公司所处行业属于“**I 信息传输、软件和信息技术服务业**”中的“**I64 互联网与相关服务**”。根据国家统计局《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)，公司所处行业属于“**信息传输、软件和信息技术服务业**”中的“**I6490 其他互联网服务**”。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“**I6490 其他互联网服务**”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“**17101010 互联网软件与服务**”。

经营范围：技术开发；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计；会议及展览服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）；软件开发；软件设计。（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。）

主营业务：游戏产品推广服务。

## 二、股份挂牌情况

### （一）本次股票挂牌情况

股票代码：**838894**

股票简称：掌握时代

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：**103** 万股

挂牌日期：2016 年【】月【】日

转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司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）第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

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

除上述情况外，截至本说明书出具之日，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

挂牌日可公开转让的股票情况如下：

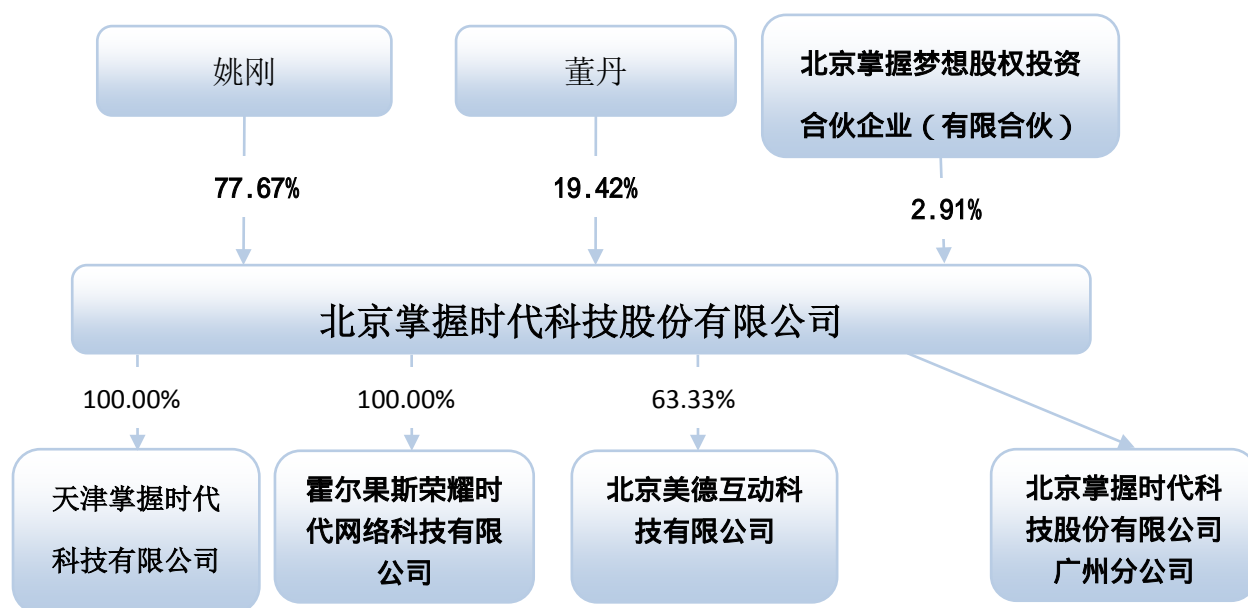
序号	股东名称	所持股份数（股）	持股比例	有限售条件的股份数量（股）	无限售条件股份数量（股）	限售原因
1	姚刚	800,000	77.67%	800,000	-	发起人
2	董丹	200,000	19.42%	200,000	-	发起人
3	北京掌握梦想股权投资合伙企业（有限合伙）	30,000	2.91%	20,000	10,000	实际控制人控制的企业
	合计	1,030,000	100.00%	1,020,000	10,000	

### （三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

## 三、公司股权结构和主要股东情况

### （一）公司股权结构



## (二) 控股股东与实际控制人

### 1、公司控股股东、实际控制人情况

公司控股股东、实际控制人为姚刚先生，直接持有公司 77.67%的股份，通过北京掌握梦想股权投资合伙企业（有限合伙）间接持有公司 2.91%表决权的股份，合计持有公司 80.58%表决权的股份。姚刚先生简历参见本节“四、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

### 2、实际控制人近两年内变化情况

近两年，公司实际控制人未发生变更。

## (三) 公司前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

### 1、公司前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例	股东性质	持股方式
1	姚刚	80.00	77.67%	自然人	直接持股
2	董丹	20.00	19.42%	自然人	直接持股
3	北京掌握梦想股权投资合伙企业（有限合伙）	3.00	2.91%	有限合伙企业	直接持股
	合计	103.00	100.00%		

## 2、股东之间的关联关系情况

姚刚和董丹为北京掌握梦想股权投资合伙企业（有限合伙）的合伙人，其中，姚刚为执行事务合伙人。除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

## 3、股份质押或其他限制情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东所持股份不存在被冻结、质押及其他争议事项等限制情况。

## （四）公司股本的形成及变化情况

### 1、有限公司设立

北京掌握时代广告有限公司设立于 2013 年 11 月 22 日，注册资本 100 万元，由姚刚、姚振海两名自然人共同以货币出资设立，其中姚刚出资 99 万元，占注册资本的 99%，姚振海出资 1 万元，占注册资本的 1%。

2013 年 11 月 22 日，北京润鹏冀能会计师事务所有限责任公司对掌握有限设立时出资进行审验，验证各股东以货币出资足额缴纳注册资本，并出具京润（验）字[2013]-228048 号《验资报告》。

2013 年 11 月 22 日，掌握有限在北京市工商行政管理局朝阳分局完成设立登记，并领取 110105016498971 号企业法人营业执照。

掌握有限设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	姚刚	货币	99.00	99.00%
2	姚振海	货币	1.00	1.00%
	合计		100.00	100.00%

### 2、2015 年 1 月，掌握有限第一次股权转让

2015 年 1 月 1 日，掌握有限召开股东会，决议通过公司股权转让的议案，由原股东姚刚、姚振海分别将其所持有的掌握有限 19 万元出资额（占注册资本的 19%）、1 万元出资额（占注册资本的 1%）转让给董丹；转让价格按注册资本转让。同日，姚刚、姚振海分别与董丹签署了《股份转让协议》。

2015年11月2日，掌握有限在北京市工商行政管理局朝阳分局办理完成本次工商变更登记，并领取变更后企业法人营业执照。

本次股权转让完成后，掌握有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	姚刚	货币	80.00	80.00%
2	董丹	货币	20.00	20.00%
	合计		<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>

### 3、2015年12月，整体变更设立股份公司

2015年11月2日，掌握有限召开股东会，决议通过整体变更为股份公司的议案。即掌握有限以截至2015年7月31日经审计的净资产3,265,471.02元按1:0.3062的比例折合为公司股本100万股（每股面值1.00元），其余2,265,471.02元计入公司资本公积。

2015年11月2日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）对掌握有限截至2015年7月31日的净资产进行审计，并出具致同审字（2015）第110ZC4946号《审计报告》。

2015年11月17日，公司召开创立大会暨第一次股东大会。

2015年11月17日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）对公司整体变更出资情况进行审验，并出具致同验字（2015）第110ZC0560号《验资报告》。

2015年12月3日，公司在北京市工商行政管理局朝阳分局办理完成整体变更登记，并领取变更后企业法人营业执照（统一社会信用代码：91110105082828257W）。变更后公司名称为北京掌握时代科技股份有限公司，注册资本为100万元。

整体变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	姚刚	80.00	80.00%
2	董丹	20.00	20.00%
	合计	<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>

#### 4、2016年6月，掌握时代第一次增资

2016年6月6日，掌握时代召开2015年年度股东大会，同意公司进行增资。本次增资对象为1名机构投资者北京掌握梦想股权投资合伙企业（有限合伙），发行数量为3万股股票，发行价格为每股人民币1元。本次增资完成后，公司注册资本由100万元增加至103万元，本次新增注册资本为3万元，全部由北京掌握梦想股权投资合伙企业（有限合伙）以货币出资。

2016年6月14日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）对掌握时代本次增资进行审验，并出具致同验字(2016)第110ZC0388号《验资报告》。经审验，截至2016年6月13日，掌握时代已收到新增注册资本3万元。

2016年6月28日，公司在北京市工商行政管理局朝阳分局办理完成整体变更登记，并领取变更后企业法人营业执照。变更后公司注册资本为103万元。

本次变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例
1	姚刚	80.00	77.67%
2	董丹	20.00	19.42%
3	北京掌握梦想股权投资合伙企业（有限合伙）	3.00	2.91%
	合计	103.00	100.00%

北京掌握梦想股权投资合伙企业（有限合伙）成立于2016年2月5日，全体合伙人为自然人，其所有投资于掌握时代资金均为合伙人出资的自有资金，且除对掌握时代投资外，不存在作为其他私募基金管理人的情形。因此，不存在需要履行私募基金管理人、私募基金或资产管理计划备案登记的情况。

本次增资的股份认购合同中，不涉及业绩对赌、股权回购等特殊条款。

#### （五）重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组行为。

### 四、董事、监事、高级管理人员情况

## （一）董事

### 1、姚刚先生

公司董事长。1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任人民日报社网络中心人民网游戏频道运营总监，天津风云网络科技有限公司市场部经理；2009 年至 2010 年，任北京爱想科技有限公司执行董事；2010 年至 2011 年，任北京阿比酷网络技术有限公司、成都逸海情天数字娱乐有限公司副总裁；2011 年至今，任北京德润佳游科技有限公司执行董事；2015 年 11 月至 2016 年 5 月，任公司董事长、总经理。2016 年 5 月至今，任公司董事长。

### 2、董丹女士

公司董事、**总经理**。1986 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007 年 2 月至 2009 年 10 月，历任深圳市迅雷网络技术有限公司销售主管、市场总监；2009 年 10 月至 2011 年 4 月，任上海我要网络发展有限公司华北区游戏销售总监；2011 年 4 月至 2013 年 10 月，任北京胜天点聚传媒广告有限公司销售总监；2013 年 11 月至 2016 年 5 月，任公司副总经理。现任公司董事、**总经理**。

### 3、李军辉先生

公司董事、销售总监。1984 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任北京华奥永通有限公司销售专员、销售总监。2009 年至 2011 年，任北京爱想科技有限公司市场经理；2011 年至 2013 年，任鸿途游（北京）科技有限公司市场总监；2013 年 11 月至 2015 年 12 月，任公司销售总监。现任公司董事、销售总监。

### 4、王野女士

公司董事、媒介总监。1987 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2012 年 11 月至 2013 年 10 月，任北京德润佳游科技有限公司媒介专员；2013 年 11 月至 2015 年 12 月，任公司媒介总监，现任公司董事、媒介总监。

### 5、赵娟娟女士

公司董事、董事会秘书、客户总监。1990 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2012 年 7 月至 2013 年 6 月，任北京玖众传媒科技有限公司销售经理；2013 年 7 月至 2015 年 3 月，任蓝色光标传播集团旗下北京指点互动广告有限公司资源运营经理。2015 年 3 月至今，任公司董事、董事会秘书、客户总监。

## （二）监事

### 1、雷高英女士

公司监事会主席。1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2011 年 3 月至 2013 年 3 月，任百利嘉诚（北京）科技有限公司出纳；2013 年 11 月至今，任公司出纳。现任公司监事会主席。

### 2、姜璐女士

公司监事。1988 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2013 年 4 月至 2014 年 12 月，任迈奔灵动科技股份有限公司 CEO 助理；2014 年 12 月至今，任公司客户经理。现任公司监事。

### 3、李艳霞女士

公司职工代表监事。1988 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011 年 5 月至 2014 年 1 月，任北京智珠网络技术有限公司媒介经理；2014 年 2 月至今，任公司客户经理。现任公司职工代表监事。

## （三）高级管理人员

### 1、董丹女士

公司董事、**总经理**。董丹个人简历详见本节之“四、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

### 2、王晨女士

公司财务总监。1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009 年 3 月至 2013 年 9 月，任北京华海机械设备有限公司总账会计；2013 年

10月至2015年9月，任北京派悦科技有限公司财务总监；2015年10月至今，任公司财务总监。

### 3、赵娟娟女士

公司董事、董事会秘书。赵娟娟个人简历详见本节之“四、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

## 五、最近两年主要财务数据和财务指标

致同会计师事务所（特殊普通合伙）接受公司的委托，对公司的财务报表，包括2014年12月31日和2015年12月31日的资产负债表，2014年度和2015年度利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了致同审字（2016）第110ZB4393号标准无保留意见的《审计报告》。报告期内公司主要财务数据和财务指标如下：

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	1,196.18	365.86
股东权益合计（万元）	550.49	93.52
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	550.49	93.52
每股净资产（元）	5.50	0.94
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	5.50	0.94
资产负债率（母公司）（%）	53.98%	74.44%
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	141.91	-0.43
流动比率（倍）	1.83	1.33
速动比率（倍）	1.83	1.33
项目	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	5,326.98	725.06
净利润（万元）	456.97	-0.41
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	456.97	-0.41
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	456.97	-0.41
归属于申请挂牌公司股东的扣除非	456.97	-0.41

经常性损益后的净利润（万元）		
毛利率（%）	18.22	10.67
净资产收益率（%）	141.91	-0.43
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	141.91	-0.43
基本每股收益（元/股）	4.57	-0.004
稀释每股收益（元/股）	4.57	-0.004
应收帐款周转率（次）	10.50	10.69
存货周转率（次）	/	/
经营活动产生的现金流量净额（万元）	18.19	13.10
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.18	0.13

注 1：上述指标的计算以公司合并财务报表的数据为基础进行计算（资产负债率除外）上述财务指标的计算公式如下：

毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入

净资产收益率=净利润/（期初净资产+期末净资产）\*2

扣除非经常性损益后净资产收益率=扣除非经常性损益后净利润/（期初净资产+期末净资产）\*2

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面金额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

每股收益=净利润/加权平均股本

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本

每股净资产=净资产/股本

归属于申请挂牌公司股东权益的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/股本

资产负债率=负债/资产

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货-一年内到期的非流动资产）/流动负债

注 2：各期归属于公司股东的每股经营活动产生的现金流量净额、每股收益，股本均按 100 万股计算；每股净资产以期末实际股本计算，即 100 万股。

注 3：公司第一次增资完成后，公司股本为 103 万股。基本每股收益为 4.44 元/股，稀释每股收益为 4.44 元/股，每股净资产为 5.34 元，归属于挂牌公司股东的每股净资产为 5.34 元，每股经营活动产生的现金流量净额为 0.18 元/股。

## 六、本次挂牌有关机构

### （一）主办券商

机构名称：金元证券股份有限公司

法定代表人：陆涛

住所：海南省海口市南宝路 36 号证券大厦四楼

项目组负责人：贺飞龙

项目组成员：李琳茜、薛艳伟、张亚男

联系电话：010-83958993

传真：010-83958718

### （二）律师事务所

机构名称：国浩律师（天津）事务所

机构负责人：宋茵

住所：天津市和平区贵州路 18 号君悦大厦 B 座 8 层

经办律师：梁爽、张宇

联系电话：022-85586588

传真：022-85586677

### （三）会计师事务所

机构名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：徐华

住所：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层

签字注册会计师：于涛、钟锐强

联系电话：010-85665588

传真：010-85665120

#### （四）证券登记结算机构

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司

地址：北京市西城区太平桥大街 17 号

联系电话：010-59378888

#### （五）证券挂牌场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮政编码：100044

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节公司业务

### 一、公司主要业务及产品

#### （一）主营业务情况

公司自成立以来，一直致力于为客户提供游戏产品推广服务。

目前，公司业务主要集中在北京、广东等游戏产业较为发达地区，服务于手机游戏、网页游戏、客户端游戏领域高质量品牌客户。公司凭借完善的媒介资源、先进的技术平台、优质的产品服务方案，与完美世界、网易游戏、乐逗游戏、银汉游戏、西山居游戏等优质客户建立了长期稳定的合作关系。经过近两年的发展，公司已为 100 多家游戏品牌客户完成了游戏产品营销推广服务，逐步发展为游戏行业特别是手机游戏行业领先的产品推广服务公司。

#### （二）主要产品和服务

公司的主要产品为依托于丰富的媒介资源，凭借先进的技术平台和优质的服务方案为客户提供游戏产品推广服务，具体服务内容包括：方案策划、广告投放、效果监测及优化。

##### 1、方案策划

公司根据客户的产品推广需求，通过网络数据抓取和挖掘，全面分析网络用户的网络行为、个人偏好，并与相适应的媒介资源匹配，为客户提供针对相应用户群体的沟通、传播和投放策略，制定精准游戏产品推广方案。

##### 2、广告投放

根据营销策略方案，为客户提供互联网、移动 APP、线下媒介等广告位置的购买建议，进行媒介资源采买，制定广告投放排期，实施广告投放。目前公司拥有的媒介资源主要分为 PC 互联网媒介资源、移动 APP 媒介以及线下媒介三类：

##### （1）PC 互联网媒介

公司的 PC 端媒介资源覆盖各类垂直门户网站、网络视频平台以及游戏、文学、动漫、军事等专业领域平台，与腾讯、搜狐、网易、新浪、优酷、爱奇艺、今日头条等知名媒体建立了稳定的合作关系。拥有了这些媒介的广告位资源，建立了互联网广告投放矩阵，覆盖用户群体广泛。公司丰富的媒介资源能为客户提供多维度的投放服务，通过平面、视频动画等多种方式，满足客户直观、精准面向用户的需求。

### （2）移动 APP 媒介

公司的广告投放业务主要集中在移动游戏领域，经过近两年的积累，公司覆盖了绝大多数的移动 APP 广告投放媒介。目前，公司拥有的 APP 媒介资源主要有百度、网易新闻、搜狐新闻、今日头条、优酷、爱奇艺及腾讯系的移动 APP 等。

### （3）线下媒介

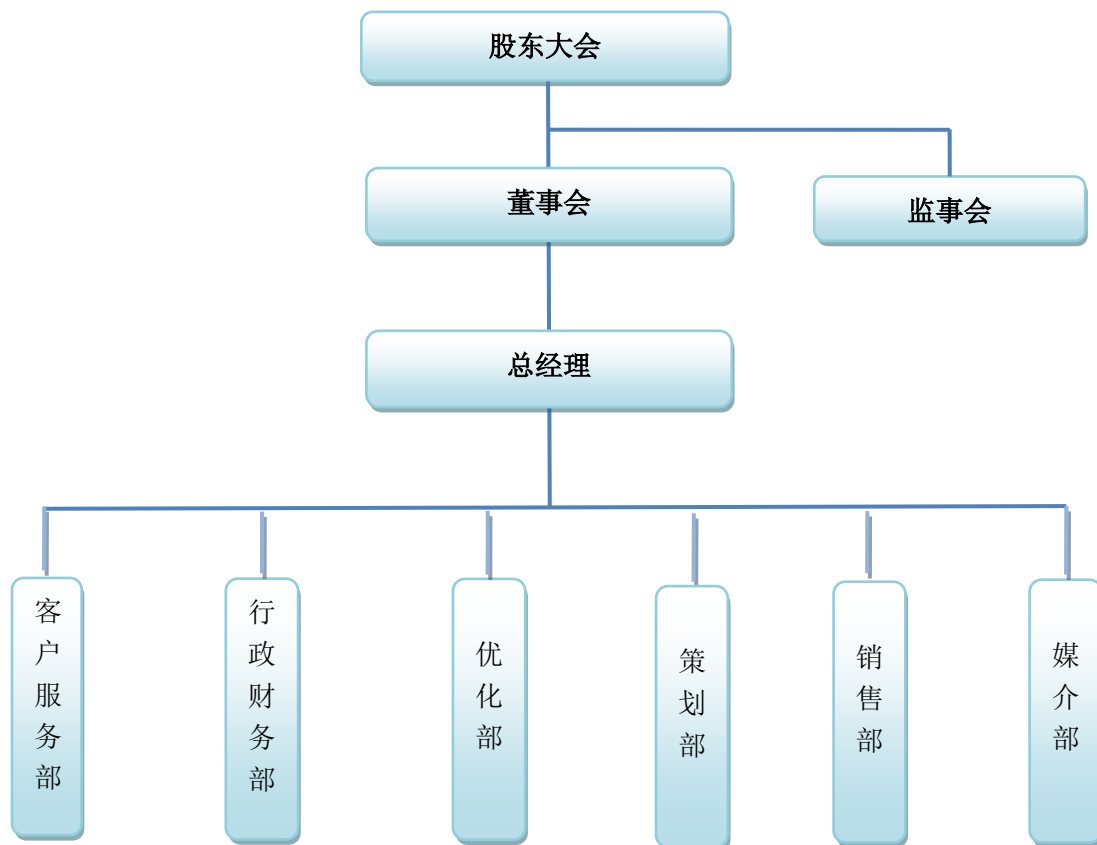
线下媒介主要包括电视、地铁、机场、公交、楼宇等线下广告展示位。目前国内刚刚开放了游戏产品在电视投放广告的限制，随着其他媒介资源价格的提升，游戏开发客户加大了对电视广告的投入力度。目前公司具备的线下媒介资源覆盖央视、湖南卫视、浙江卫视、东方卫视等一线卫视，以及国内一二线城市的地铁公交楼宇等广告位。

## 3、效果监测及优化

公司对已推广完成的游戏产品的推广效果进行跟踪记录，实时监测获取用户的激活或反馈数据，并根据监测结果向客户提供推广效果优化解决方案，为客户提供综合一站式服务。

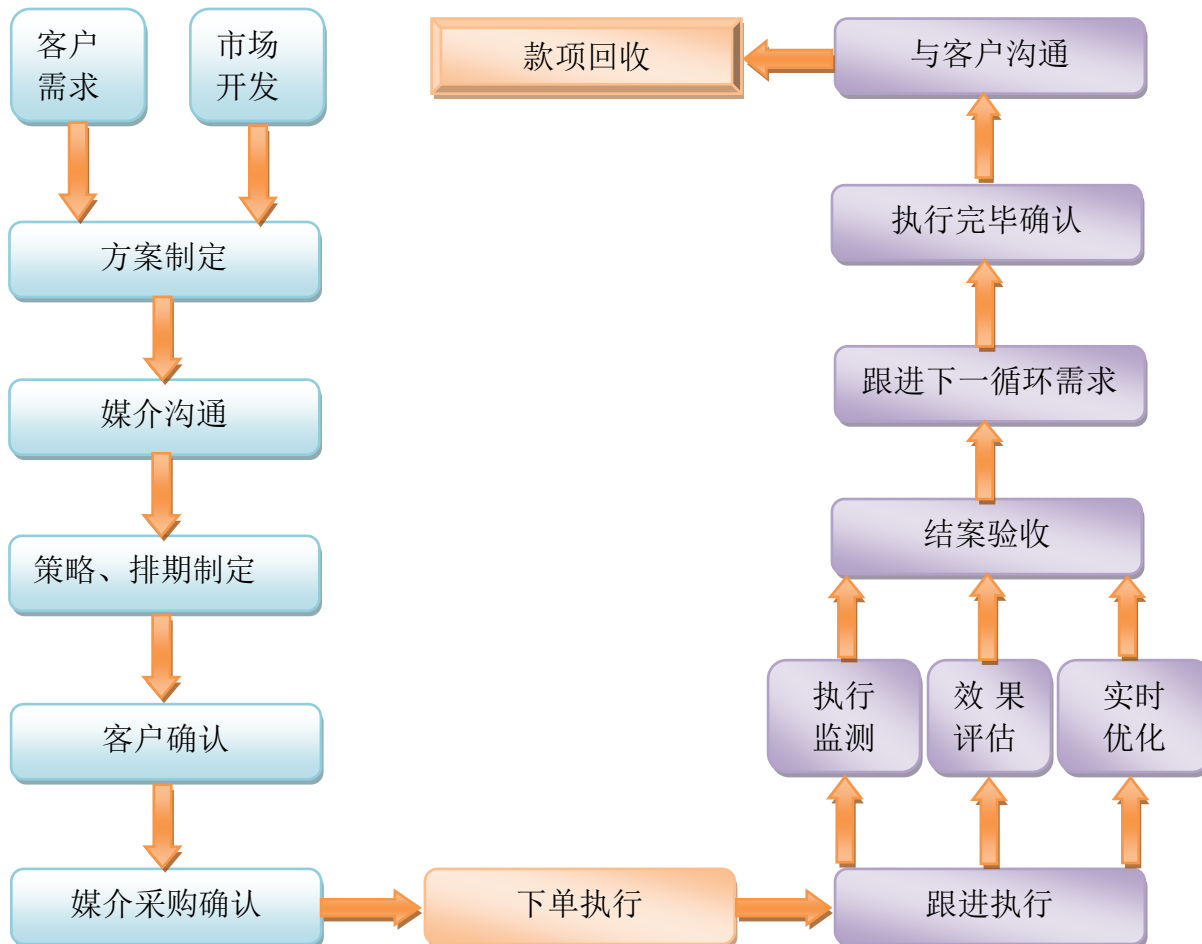
## 二、公司的组织结构及生产流程

### (一) 组织结构图



## （二）公司主要业务流程

公司的业务流程如下：



## 三、与公司业务相关的主要资源要素

### （一）产品所使用的主要技术

#### 1、优秀的经营管理团队

公司经营管理团队在游戏行业从业多年，累积了丰富的经验和资源。一方面，公司管理层丰富的经验能为公司在行业高速发展状态下提供清晰的战略规划，另一方面，累积的资源能为公司发展提供强有力的保障。同时，公司设计团队优秀的创新能力和先进理念能够以客户需求为导向帮助客户提升价值，从而提高公司核心竞争力。

## 2、综合一站式的服务

公司自成立以来，主要为游戏客户提供包括创意策划、投放优化、精准营销等在内的全方位服务。近两年，公司专注于游戏产品推广，特别是手机游戏产品的推广，通过全方位的服务模式与行业内前 30 名的手机游戏公司建立了稳定的合作关系。大量的游戏推广经验和推广数据积累，能够有效的减少广告投放中的试错成本，提高市场推广效率，从而进一步获得客户的认可和市场的青睐，形成服务与市场拓展的良性发展。

## 3、丰富的行业经验和数据资源

公司所处的互联网服务行业为资源密集型及技术密集型行业，特别是在游戏推广服务细分领域，具有较强的专业性，传统 4A 广告公司和传媒公司的从业人员缺乏行业知识和行业经验积累，进入游戏行业的壁垒较高。近两年，公司已为 100 多家游戏开发企业提供了产品推广服务，积累了大量的数据和资源，在行业内具有较高的品牌知名度，目前公司在手机游戏推广服务领域处于领先地位。

## （二）主要无形资产情况

### 1、专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司无专利技术。

### 2、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司无注册商标。

### 3、计算机软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司持有 6 项计算机软件著作权，具体信息如下：

序号	著作权人	软件名称	证书号	登记号	首次发表日期	取得方式
1	掌握有限	掌握时代广告平台后台管理系统 V1.0	软著登字第 1026345 号	2015SR139259	2014-01-03	原始取得
2	掌握有限	掌握时代产品信息上传管理系统 V1.0	软著登字第 1026084 号	2015SR138998	2014-02-10	原始取得
3	掌握有限	掌握时代广告信息内	软著登字第	2015SR13	2014-04-08	原始取得

		容编辑系统 V1.0	1025478 号	8392		
4	掌握有限	掌握时代广告人群筛选设置系统 V1.0	软著登字第 1025454 号	2015SR13 8368	2014-02-19	原始取得
5	掌握有限	掌握时代广告效果统计系统 V1.0	软著登字第 1025967 号	2015SR13 8881	2014-04-16	原始取得
6	掌握有限	掌握时代广告平台广告位设置系统 V1.0	软著登字第 1026349 号	2015SR13 9263	2014-06-05	原始取得

公司上述软件著作权更名手续正在办理过程中。

#### 4、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司名下无土地使用权。

#### 5、房屋所有权

截至本公开转让说明书签署日，公司经营场所均为租赁取得，公司房屋租赁情况如下：

2015 年 10 月 25 日，掌握有限与郑兴宝签订了《房屋租赁合同》，由掌握有限承租郑兴宝位于北京市东城区东直门南大街 9 号 6 号楼 7 层 30902 的房屋，租赁价格为 26,000.00 元/月，租赁期限自 2015 年 10 月 30 日至 2016 年 10 月 29 日。

2015 年 12 月 4 日，公司与天润利泽物业管理（北京）有限公司签订了《房屋租赁合同》，由公司承租天润利泽物业管理（北京）有限公司位于北京市朝阳区东风乡将台洼甲 80 号 B42 室的房屋，租赁价格为 1,000.00 元/月，租赁期限自 2015 年 11 月 18 日至 2016 年 11 月 17 日。

2015 年 11 月 2 日，天津市武清区黄花店镇企业服务中心向天津市武清区市场和质量技术监督局出具《住所（经营场所）租赁使用证明》，确认其将坐落于天津市武清区黄花店镇政府南路 222 号房屋（面积 40 平方米）无偿提供给天津掌握时代使用，期限自 2015 年 11 月 2 日起至 2017 年 11 月 1 日止。

2016 年 5 月 7 日，北京掌握时代科技股份有限公司广州分公司与韩雪城签订了《房屋租赁合同》，由北京掌握时代科技股份有限公司广州分公司承租韩雪城位于广州市天河区华就路 12 号之二 2105 房的房屋，租赁价格为 7,500.00 元/月，租赁期限自 2016 年 5 月 7 日至 2017 年 5 月 6 日。

2016年6月2日，霍尔果斯新投创业咨询服务有限公司出具《无偿使用证明》，确认其将坐落于新疆伊犁州霍尔果斯口岸北京路国际客服中心三层 A332号房屋无偿提供给霍尔果斯荣耀时代网络科技有限公司使用，使用期限至2017年7月19日。

2016年6月22日，北京市房山区工业园区建设管理委员会办公室出具《住所证明》，确认其将坐落于北京市房山区良乡长虹西路翠柳东街1号-3576房屋无偿提供给北京美德互动科技有限公司使用，期限为长期。

### （三）主要固定资产情况

截至2015年12月31日，公司主要固定资产为办公用设备，具体情况如下：

项目	资产原值（元）	累计折旧（元）	资产净值（元）	成新率(%)
办公设备	25,820.00	1,695.78	24,124.22	93.43
<b>合计</b>	<b>25,820.00</b>	<b>1,695.78</b>	<b>24,124.22</b>	<b>93.43</b>

### （四）员工情况

截至2015年12月31日，公司在册员工人数为21人，员工构成情况如下：

#### （1）岗位结构

岗位结构	人数（人）	占员工总数比例
业务人员	12	57.14%
行政后勤人员	2	9.52%
财务人员	2	9.52%
管理人员	5	23.81%
<b>合计</b>	<b>21</b>	<b>100.00%</b>

#### （2）教育程度

教育程度	人数（人）	占员工总数比例
本科及以上学历	7	33.33%
大专	12	57.14%
中专及以下学历	2	9.52%
<b>合计</b>	<b>21</b>	<b>100.00%</b>

#### （3）年龄结构

年龄区间	人数（人）	占员工总数比例
25岁及以下	3	14.29%
26-30岁	12	57.14%
31-39岁	5	23.81%
40岁及以上	1	4.76%
合计	21	100.00%

#### 四、经营情况

##### （一）收入情况

###### 1、业务收入构成

项目	2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比
主营业务收入	53,269,795.16	100.00%	7,250,629.48	100.00%
其他业务收入				
营业收入合计	53,269,795.16	100.00%	7,250,629.48	100.00%

###### 2、主营业务收入分产品类别销售情况

产品分类	2015年度		2014年度	
	收入（元）	占比	收入（元）	占比
游戏产品推广服务	53,269,795.16	100.00%	7,250,629.48	100.00%
合计	53,269,795.16	100.00%	7,250,629.48	100.00%

##### （二）主要客户

公司的主要客户为网络游戏及手机游戏开发商，报告期内，公司前五名客户情况如下：

###### 1、2015年前五名客户情况

序号	客户名称	销售金额（元）	占当期销售总额的比例
1	完美世界（重庆）互动科技有限公司	14,307,172.47	26.86%
2	广州银汉科技有限公司	4,866,324.34	9.14%
3	北京妙光科技有限公司	2,566,210.88	4.82%

序号	客户名称	销售金额（元）	占当期销售总额的比例
4	北京蓝虎鲸科技有限公司	2,506,716.98	4.71%
5	上海小鬼网络科技有限公司	2,398,396.23	4.50%
前五名客户销售总额合计		<b>26,644,820.90</b>	<b>50.02%</b>

## 2、2014 年前五名客户情况

序号	客户名称	销售金额（元）	占当期销售总额的比例
1	北京百度网讯科技有限公司	1,748,443.40	24.11%
2	微梦创科网络科技（中国）有限公司	1,266,056.60	17.46%
3	广州银汉科技有限公司	1,255,342.45	17.31%
4	上海中清龙图网络科技有限公司	943,940.57	13.02%
5	游久时代（北京）科技有限公司	472,641.51	6.52%
前五名客户销售总额合计		<b>5,686,424.53</b>	<b>78.43%</b>

报告期前五名销售客户中无公司关联方，公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方及持有公司 5% 以上股份的股东在上述客户中均无权益。

报告期内，公司各期均不存在向单个客户的销售比例超过该期销售总额的 50% 或严重依赖于少数客户的情况。

### （三）采购情况

公司主要对外采购媒介资源及其他相关服务。报告期内，公司前五名供应商情况如下：

#### 1、2015 年前五名供应商情况：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
1	浙江和于道广告有限公司	5,557,600.00	12.76%
2	深圳市快读科技有限公司	4,111,608.83	9.44%
3	爱普时光科技（北京）有限公司	3,648,139.73	8.37%
4	深圳市快闪科技有限公司	3,398,738.58	7.80%
5	天津聚力传媒技术有限公司	1,860,146.00	4.27%
前五名供应商采购总额合计		<b>18,576,233.14</b>	<b>42.64%</b>

#### 2、2014 年前五名供应商情况：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
1	浙江传合网络科技有限公司	2,428,537.44	37.50%
2	北京德润佳游科技有限公司	1,509,433.92	23.30%
3	北京铁血科技有限责任公司	402,955.66	6.22%
4	上海全土豆文化传播有限公司	357,307.56	5.52%
5	北京鹰腾世纪广告有限公司	320,754.71	4.95%
前五名供应商采购总额合计		<b>5,018,989.29</b>	<b>77.49%</b>

2014年，公司向北京鹰腾世纪广告有限公司、北京德润佳游科技有限公司采购媒介资源。北京德润佳游科技有限公司为公司实际控制人姚刚控制的公司，姚刚持有其99%的股份；北京鹰腾世纪广告有限公司为公司实际控制人姚刚参股公司，姚刚持有其10%的股份。上述媒介资源采购是基于公司日常经营需要，交易价格公允。

为避免同业竞争和减少关联交易，北京鹰腾世纪广告有限公司已于2015年10月30日注销完毕。北京德润佳游科技有限公司目前无实际经营业务。自2015年1月1日起，未与公司发生日常性关联交易。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方及持有公司5%以上股份的股东在上述剩余供应商中均无权益。

报告期内，公司各期均不存在向单个供应商的采购比例超过该期采购总额的50%或严重依赖于少数供应商的情况。

#### （四）重大合同及履行情况

公司重大合同是指报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同，包括但不限于采购、销售、借款、担保等商务合同。报告期内，公司重大合同的履行情况如下：

##### 1、销售合同

序号	合同相对方	合同标的	合同期间	合同金额	履行情况
1	北京蓝虎鲸科技有限公司	委托投放广告	2015.9.9-2015.10.8	2,500,000.00	履行完毕
2	深圳市快闪科技有限	委托投放	2015.11.2-2015.11.30	1,400,000.00	履行完毕

序号	合同相对方	合同标的	合同期间	合同金额	履行情况
	公司	广告			
3	重庆美奇互动有限公司	委托投放广告	2015.1.1-2015.1.31	1,142,000.00	履行完毕
4	重庆美奇互动有限公司	委托投放广告	2015.2.1-2015.2.28	999,600.00	履行完毕
5	重庆美奇互动有限公司	委托投放广告	2014.12.3-2014.12.25	934,000.00	履行完毕
6	完美世界(重庆)互动科技有限公司	委托投放广告	2014.11.28	800,000.00	履行完毕
7	重庆美奇互动有限公司	委托投放广告	2014.12.5-2014.12.12	800,000.00	履行完毕
8	完美世界(北京)软件科技发展有限公司	委托聘请艺人参加商业演出	2015.10.20	774,100.00	履行完毕

## 2、采购合同

序号	合同相对方	合同标的	合同期间	合同金额	履行情况
1	爱普时光科技(北京)有限公司	委托发布广告	2015.9.9-2015.10.8	2,362,500.00	履行完毕
2	上海银橙文化传媒股份有限公司	委托发布广告	2015.11.2-2015.11.30	1,400,000.00	履行完毕
3	浙江和于道广告有限公司	委托发布广告	2015.1.1-2015.1.31	1,142,000.00	履行完毕
4	浙江和于道广告有限公司	委托发布广告	2015.2.1-2015.2.28	999,600.00	履行完毕
5	浙江和于道广告有限公司	委托发布广告	2014.12.3-2014.12.25	934,000.00	履行完毕
6	浙江和于道广告有限公司	委托发布广告	2014.11.28	800,000.00	履行完毕
7	浙江和于道广告有限公司	委托发布广告	2014.12.5-2014.12.12	800,000.00	履行完毕

## 五、公司商业模式

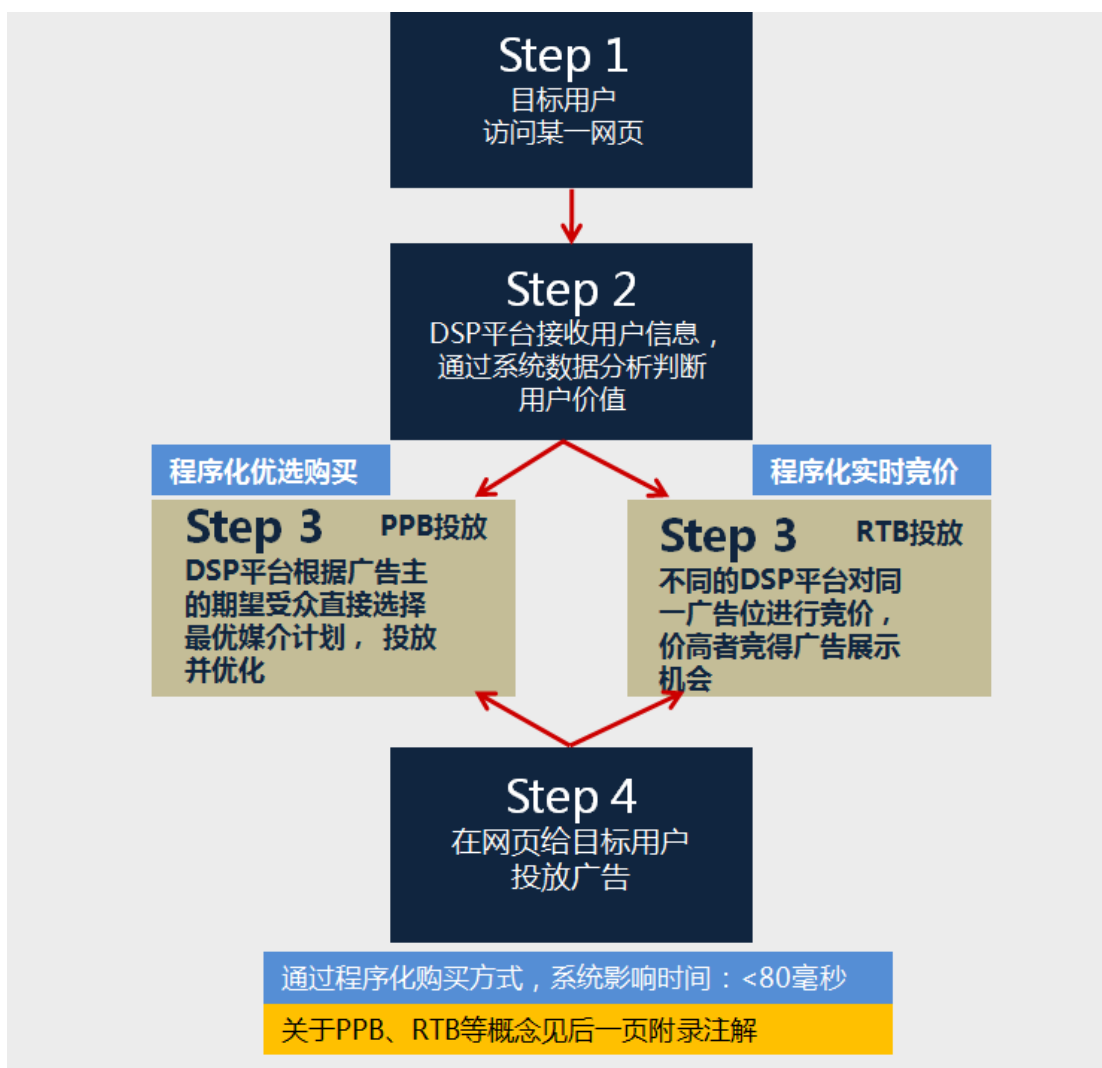
## （一）采购模式

报告期内，公司采购的主要内容为广告媒介资源。公司根据客户需求，制定包含媒介策略、市场推广策略在内的媒介采购计划。采购的内容主要包括传统广告媒体资源、移动互联网新媒体资源、线下媒介资源等。采购的方式为：根据客户产品的特点制订采购策略方案，为客户定向采购广告投放媒介资源。

公司采购的网络媒介价格构成主要包括刊例价、折扣和返点。折扣是对刊例价的打折，返点是投放额达到约定金额后网络媒介给予的返利。通常情况下，公司不会将从网络媒介获得的返点让与客户。

## （二）销售模式

公司的销售模式以直销为主，按客户需求制定方案策划，再以媒介采买+TIMEDSP 平台的方式精准的为客户向游戏爱好者投放广告。其中 DSP 程序化购买方式如下：



公司向客户销售采取和公司从媒体方采购相同的模式进行计费，即以何种方式采购网络媒介资源就以相同的计价方式出售服务。

### （三）盈利模式

公司主要通过收取客户服务费的方式实现盈利。由于对媒介资源市场的开发力度不同，加之批量采购的优势，公司能以较低的价格采买媒介资源。同时，公司在业务活动中注重数据挖掘、策略制定、资源整合等整体化的服务内容，通过增值收益提升盈利能力，而不是单纯通过为客户购买媒介资源及投放广告来获得收益。此外，公司通过媒介广告位置采买达到约定量而获取一定的返点收益。

公司产品投放采用的计量方法包括 CPT、CPC、CPA 等，具体如下：

CPT (Cost Per Time)，是一种以时间来计费的方式，即广告时长来付费。如包天、包月广告。

CPC (Cost Per Click), 是一种以最终用户点击次数计费的方式, 根据广告被点击的次数收费。

CPA(Cost Per Action), 是一种以每有一次有效行动计费的方式。在游戏行业中指下载 APP 且打开激活为一次有效行动。

CPM (Cost Per Mille), 是一种以曝光次数计费的方式。每一千次曝光展示为一个 CPM。

在这样的盈利模式下, 公司的竞争力主要体现在通过增值服务提升客户的营销效果, 同时积累行业营销数据, 为客户后续服务提供更好的数据和策略支持, 增强客户与公司的粘性, 从而实现长期稳定的发展。

#### (四) 服务模式

公司为客户提供服务的模式为: 公司与客户签订销售合同, 销售合同约定产品推广的媒介、投放方式、投放时间、合同总金额等, 公司根据客户指定的投放方式采购其指定的媒介资源。广告发布完成后, 客户、公司通过自有后台监测或受行业认可的第三方监测后台来确认数据。数据监测方式分为链接监测、返数据比对、API 对接三类:

**链接监测:** 公司在监测后台生成监测链接, 用于广告投放中。可监测到相应用户的曝光、点击、付费等行为。

**返数据比对:** 由媒体提取相应时间段、相应位置上的广告投放数据。再由公司在监测后台数据库中做匹配。

**API (Application Programming Interface 应用程序编程接口) 对接:** 公司和媒体通过定义函数编程, 打通数据接口。实现数据实时传输功能。

公司在与合作客户的合作过程中, 不实际承担媒体广告发布的工作, 产品推广以 CPT、CPC 等客户指定的投放方式在媒介上进行投放, 互联网各类媒介会根据其媒介属性公布广告投放方式及计费标准价。

## 六、行业基本情况

### (一) 公司所处行业分类

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司业务所处行业属于大类“I 信息传输、软件和信息技术服务业”中的子类“I64 互联网与相关服务”。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司业务属于“信息传输、软件和信息技术服务业”中的“I6490 其他互联网服务”。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“I6490 其他互联网服务”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“17101010 互联网软件与服务”。

## （二）行业概况

### 1、行业主管部门、监管体制及主要法规、政策

#### （1）主管部门与监管体制

我国游戏行业主要受到工信部、文化部、国家新闻出版广电总局和国家版权局主管。

工信部主要负责拟订产业发展战略、方针政策、总体规划和法律法规草案；制定电子信息产品的技术规范；依法对电信与信息服务市场进行监管，实行必要的经营许可制度以及进行服务质量的监督。

文化部主要负责制定互联网文化发展与管理的方针、政策和规划，监督管理全国互联网文化活动；依据有关法律、法规和规章，对经营性互联网文化单位实行许可制度，对非经营性互联网文化单位实行备案制度；对互联网文化内容实施监管，对违反国家有关法规的行为实施处罚。具体到手机游戏行业，其主要负责拟订产业发展规划并组织实施，以及对网络游戏服务进行监管。

国家新闻出版广电总局主要负责监督管理全国互联网出版工作，制定全国互联网出版规划，并组织实施；制定互联网出版管理的方针、政策和规章；对互联网出版机构实行前置审批；依据有关法律、法规和规章，对互联网出版内容实施监管，对违反国家出版法规的行为实施处罚。具体到手机游戏行业，其主要负责对游戏出版物的网上出版发行进行前置审批。

中国软件行业协会游戏软件分会是我国游戏行业合法主管协会，隶属于工

业和信息化部，业务上接受工业和信息化部、文化部等业务有关的主管部门领导，其主要职责和任务是配合、协助政府的游戏产业主管部门对我国从事游戏产品（包含各种类型的游戏机硬件产品和各种类型的游戏软件产品）开发、生产、运营、服务、传播、管理、培训活动的单位和个人进行协调和管理，是全国性的行业组织。

## （2）行业主要法律法规及政策

### ① 《互联网信息服务管理办法》

2000年9月25日国务院颁布并实施的《互联网信息服务管理办法》规定，互联网信息服务分为经营性和非经营性两类。国家对经营性互联网信息服务实行许可制度；对非经营性互联网信息服务实行备案制度。依照法律、行政法规以及国家有关规定，从事新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械等互联网信息服务及互联网视听节目服务的，在申请经营许可或者履行备案手续前，应当依法经有关主管部门审核同意，并取得相关许可证。

### ② 《关于网络游戏发展和管理的若干意见》

2005年7月文化部与原信息产业部颁布的《关于网络游戏发展和管理的若干意见》中指出要加大网络游戏管理力度、规范网络文化市场经营行为，提高我国网络游戏原创水平，促进网络文化产业的健康发展。

### ③ 《关于加快文化产业发展的指导意见》

2009年9月文化部颁布的《关于加快文化产业发展的指导意见》中明确了游戏业的发展方向与发展重点为：增强游戏产业的核心竞争力，推动民族原创网络游戏的发展，提高游戏产品的文化内涵。

### ④ 《文化产业振兴规划》

2009年7月，《文化产业振兴规划》明确了文化产业振兴的指导思想。为确保各项任务落到实处，必须深化文化体制改革，激发全社会的文化创造活力；要降低准入门槛，积极吸收社会资本和外资进入政策允许的文化产业领域，参与国有文化企业股份制改造，形成公有制为主体、多种所有制共同发展的文化产业

格局；要加大政府投入和税收、金融等政策支持，大力培养文化产业人才，完善法律体系，规范市场秩序，为规划实施和文化产业发展提供强有力的保障。

⑤ 《关于加快发展高技术服务业的指导意见》

2011年12月国务院办公厅颁发的《关于加快发展高技术服务业的指导意见》（国办发〔2011〕58号）中明确提出要重点推进数字内容服务等八个领域的高技术服务，促进数字内容和信息技术融合创新，拓展数字影音、拓展数字动漫、健康游戏等数字内容服务。

⑥ 《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》

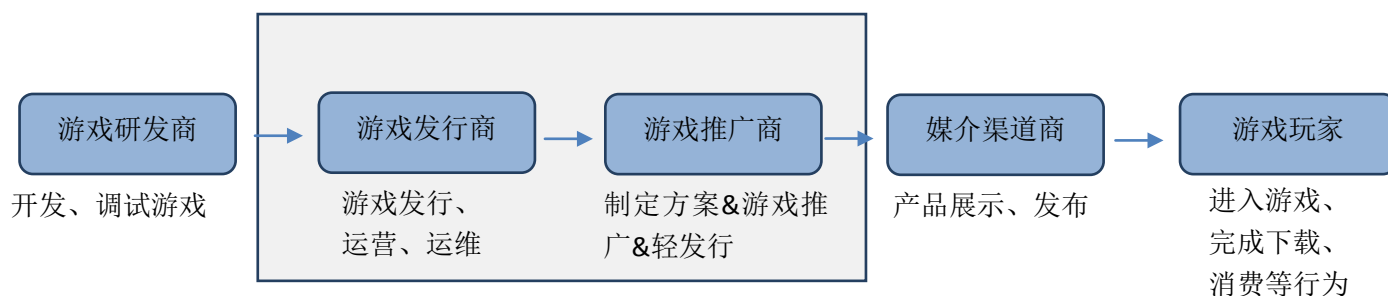
2012年4月工信部颁发的《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》将数字内容加工处理中的“加快开发支持虚拟现实、三维重构等技术的内容制作系统和基于互联网、移动互联网的内容管理平台，重点在动漫、游戏、数字影音、数字出版、数字学习、空间地理信息等领域支持自主知识产权的数字内容加工处理技术开发和产业化。促进信息网络、数字内容和智能终端的融合发展，拓展数字影音、数字动漫、健康游戏、网络文学、数字学习等生活领域的内容服务。”列为发展重点。

⑦ 《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》

2014年3月国务院颁发的《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》（国发〔2014〕10号）中提出将加快数字内容产业发展作为重点任务：大力推动传统文化单位发展互联网新媒体，推动传统媒体和新兴媒体融合发展，提升先进文化互联网传播吸引力。深入挖掘优秀文化资源，推动动漫游戏等产业优化升级，打造民族品牌。推动动漫游戏与虚拟仿真技术在设计、制造等产业领域中的集成应用。

## 2、行业与上下游行业的关系

游戏行业产业链包括：游戏研发商、游戏发行商、游戏推广商、媒介渠道商和最终玩家用户，具体如下：



掌握时代在产业链中参与中心环节



掌握时代

- 助力游戏发行——帮助游戏发行商进行游戏推广，制定最佳推广策略，用较低推广成本获取更多更高质量的游戏用户。
- 联合推广游戏——凭借自身的游戏推广能力，与发行方合作推广游戏，获得付费推广收益，与发行方联合推广取得游戏收入分成收益。
- 链接媒体渠道——为客户匹配适合的推广媒体，同时为媒体提供适合其属性的游戏产品，实现资源优化配置。
- 匹配广大用户——在海量广告信息中，精准匹配用户喜好，为玩家找到最感兴趣的的游戏。

游戏行业产业链合作模式如下：

游戏研发商根据市场需求制定产品的开发或升级计划，组织策划、美工、程序开发人员等按照特定的流程进行游戏的初步开发，再经过多轮测试并调整完善后形成正式的游戏产品。游戏发行或推广服务商对完善的游戏产品制定产品简介、页面使用、创意互动等服务方案，利用媒介渠道商的展示渠道，如 web 门户、移动终端应用软件、平面广告位等，建立游戏产品与玩家使用的桥梁。媒介渠道商的主要作用则是向用户展示游戏产品、下载链接等，协助服务商一起进行产品的推广。

### 3、行业概述

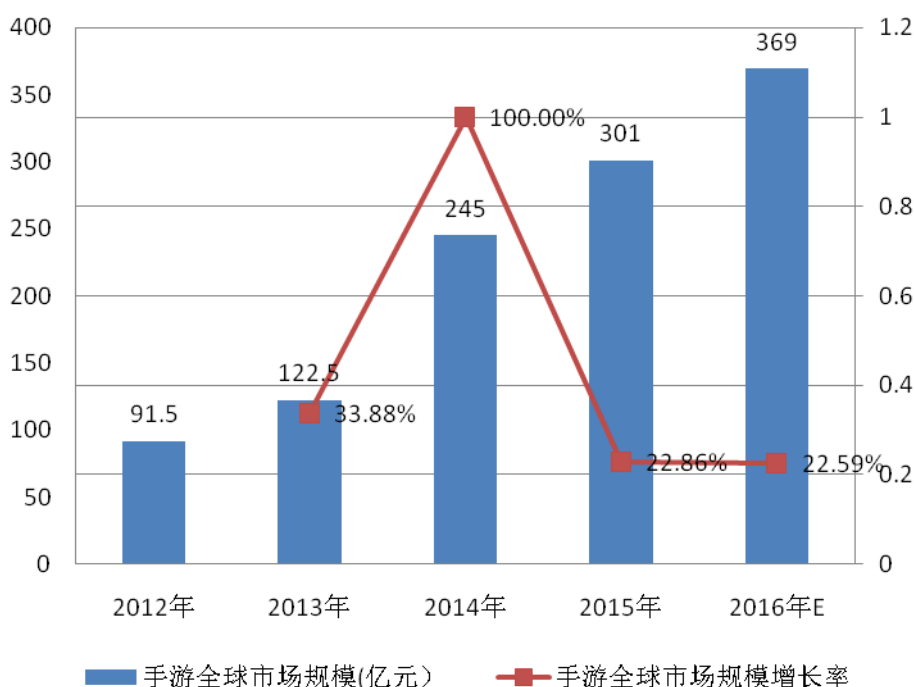
#### (1) 全球游戏市场状况

随着互联网科技行业的快速发展，网络信息全球化趋势的不断加强，游戏产业在近几年迅速崛起。根据 Newzoo 发布的全球市场报告显示，2007 年至 2012 年，全球游戏市场规模从 434 亿美元增长至 599 亿美元，年复合增长率为 6.66%，

预计至 2016 年底，全球游戏市场收入将达到 996 亿美元，2012 年至 2016 年期间，全球游戏市场规模年复合增长率增至 13.56%。未来三年，全球游戏市场规模仍将保持平稳增长，预计至 2019 年，将达到 1186 亿美元。

全球游戏产业的快速发展主要得益于亚洲市场和移动游戏领域的快速发展。随着科技的不断进步，游戏载体逐步多样化，手机、平板、VR 等载体在继街机、掌机以及 PC 时代后，登陆历史舞台，并迅速扩张。特别是在发达国家或手机市场较为成熟的地区，智能手机或平板电脑的人均覆盖度较高，随着高性能手机终端的普及、游戏产品质量的提升、商业模式的成熟以及新兴市场的发展，近年来移动游戏市场在全球范围内一直保持增长趋势，增速在 2014 年达到最高，较 2013 年全年增长了一倍，2015 年至 2016 年，则保持平稳增长，增长率在 23% 左右。根据 Newzoo 预计，2016 年手游全球市场规模将达到 369 亿美元，占全球游戏市场总规模的 37.05%。

2012 年-2016 年手游全球市场规模

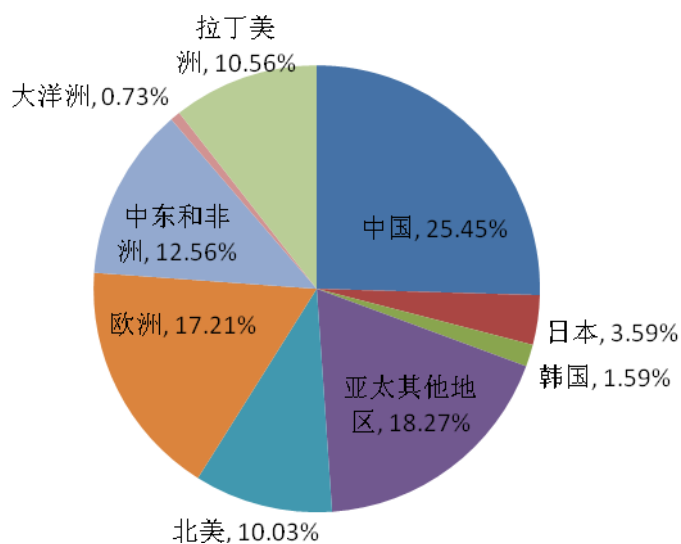


数据来源：Newzoo

从全球移动游戏玩家的数量分布来看，中国的中国的移动游戏玩家共计 38,300 万人，市场占有率 25.45%，居全球首位，亚太其他地区的移动游戏玩家

共计 27,500 万人，市场占有率 18.27%，居全球第二位，中东和非洲的玩家则多达 18,900 万人，市场占有率 12.56%，占据全球第三位。

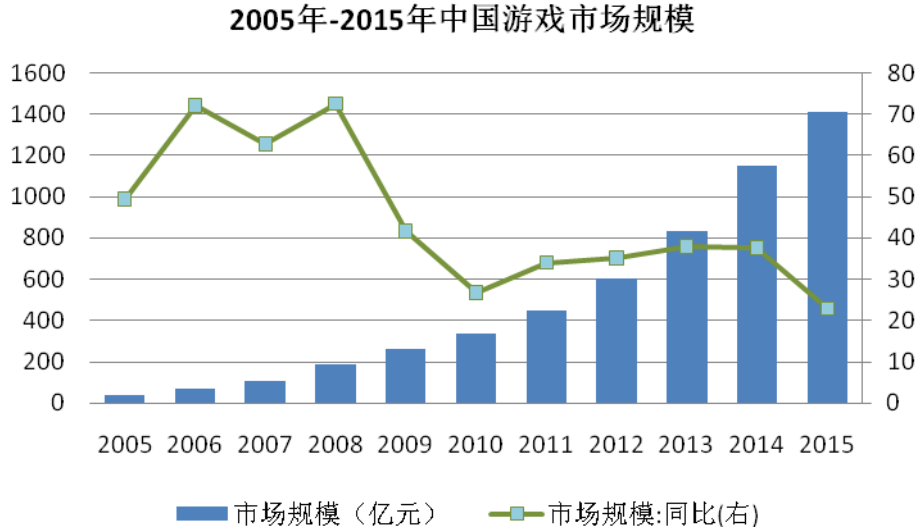
### 2014 年全球移动游戏玩家数量分布



数据来源：Newzoo

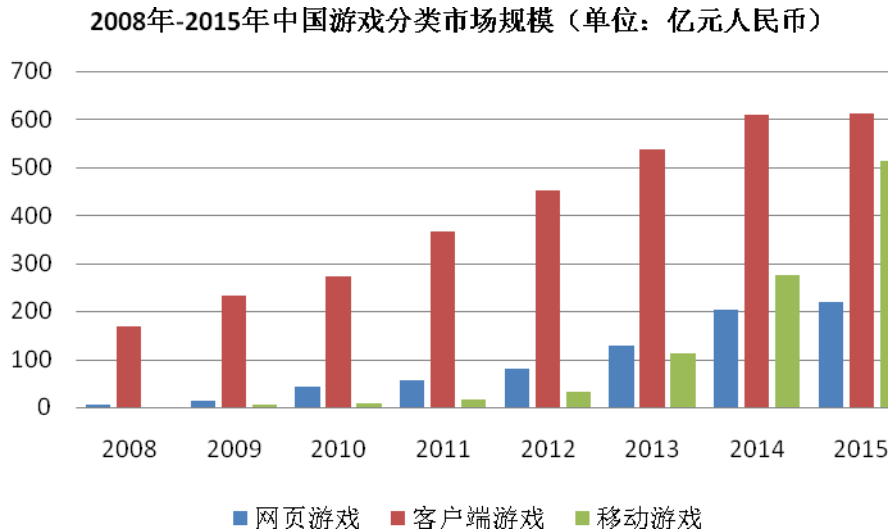
#### (2) 国内游戏市场状况

近年来，随着我国经济的快速发展，人均消费水平的不断提高，人们对游戏娱乐的消费需求也不断增加。我国游戏行业自 2005 年开始呈迅速发展的态势，2009 年，互联网和电脑的大量普及为我国游戏行业的发展提供了基础；2014 年，随着智能手机、平板等游戏载体的快速发展，我国移动游戏市场规模呈翻倍式增长，进一步带动了我国游戏行业的发展。2005 年-2015 年，我国游戏市场规模从 38.4 亿元人民币增长至 1407 亿元人民币，年复合增长率为 43.35%。



数据来源：GPC IDC and CNG

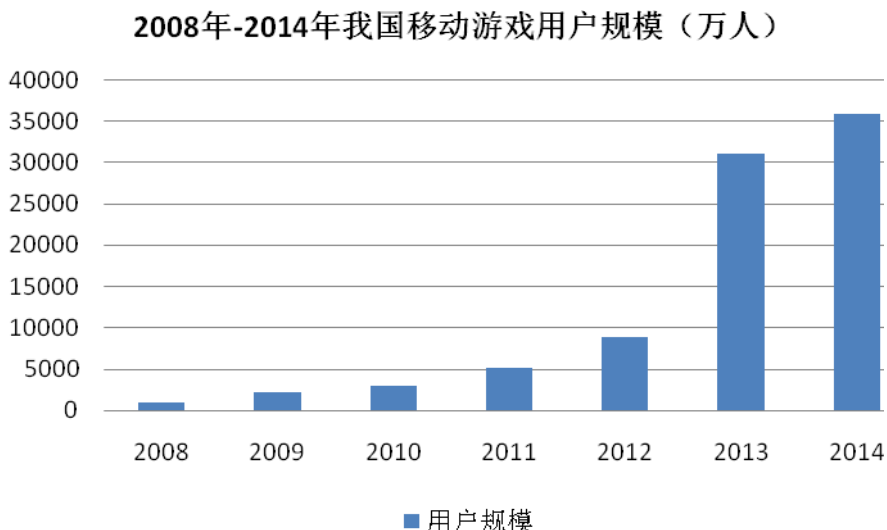
游戏按其运行要求的不同可以分为网页游戏、客户端游戏和移动游戏，客户端游戏由于其内容的丰富性和产品的多样性在我国一直保持市场第一的地位，但增速逐年放缓；近年来，网页游戏和移动游戏发展较快，但网页游戏由于其PC载体和网络连接要求的条件限制而发展速度落后于移动游戏；移动游戏依托于智能终端的不断普及和4G网络建设的推进而保持持续高速的增长。



数据来源：GPC IDC and CNG

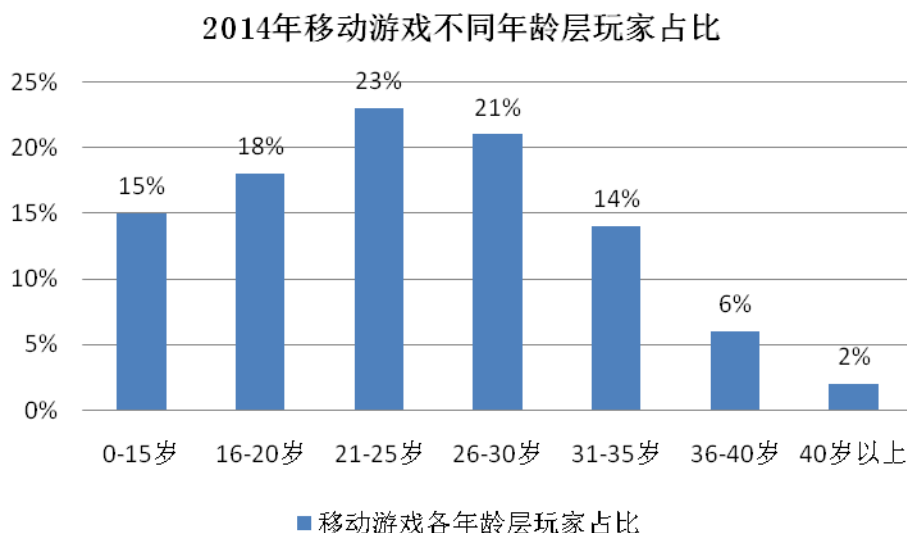
2008年至2015年，我国客户端游戏市场规模由167.10亿元增长至611.60亿元，年复合增长率为20.36%；网页游戏市场规模由4.50亿元增长至219.60亿元，年复

合增长率为74.26%；移动游戏市场规模由1.50亿元增长至514.60亿元，年复合增长率为130.25%。移动游戏的增长速度远高于客户端游戏和网页游戏的增长。一方面是由于移动游戏载体的便捷，能够较大的满足人们碎片时间的娱乐需求；另一方面是因为移动游戏用户逐步向各年龄阶层覆盖，消费用户大量增加，从而迅速提升市场占有率。2008年至2014年，我国移动游戏用户数量情况如下：



数据来源：GPC IDC and CNG

2008年至2014年，我国移动游戏用户保持快速增长，截至2014年底，移动游戏用户人数高达3.57亿人。



数据来源：MGEA发布的《2014年全球移动游戏产业白皮书》

从用户年龄分布来看，35岁以下的移动游戏玩家占据了整个移动游戏市场玩

家的90%以上，成为移动游戏玩家中的主要力量，亦成为整个移动游戏消费市场的主要构成群体。

### （3）游戏行业的未来发展趋势

#### ① 移动游戏保持持续增长，VR游戏崭露头角

在我国移动通信网络的带宽和稳定性不断优化、游戏产品质量和手机终端性能不断提升的产业环境下，游戏开发商和运营商将逐步加大对移动游戏的产品开发和运营推广力度，丰富移动游戏产品内容，提高移动游戏的表现效果和用户体验。凭借移动游戏操作简单方便、开发成本低等优势，移动游戏将保持持续增长的势头。

VR游戏即虚拟现实类游戏，它利用计算机生成一种模拟环境，利用多源信息融合的交互式三维动态视景和实体行为的系统仿真使用户沉浸到该环境中。目前，国内外大型游戏开发商竞相涌入VR游戏产品开发中。随着高科技的持续发展，游戏开发成本的降低，以及人们对游戏体验需求的进一步提升，VR游戏将在未来几年内崭露头角。

#### ② 行业竞争加剧，产业逐步整合

近两年大量公司进入游戏行业，特别是移动游戏行业，在追求“快餐”式的游戏开发时，在用户需求、游戏品质、细节的处理上各自存在问题，导致市场上大量雷同游戏，缺乏符合玩家需求和吸引力的高品质移动游戏产品。随着行业竞争的日益加剧，大型游戏公司正逐步进行行业内并购整合，部分有研发实力并被资本看中的公司将过的越来越好，在市场中形成竞争力，从而开发出高品质的游戏产品，获得玩家用户的认可，从而形成良性循环。而中小公司则将面临生存的压力越来越大，最终将在竞争中被淘汰。最终在行业内各产业链环节，如游戏开发、游戏运营、游戏资源渠道、游戏分发等分支领域，形成少数寡头主导的局面。

#### ③ 跨平台产品迅速发展

跨平台游戏产品能够实现在PC、手机、电视游戏终端等多种游戏终端和系统平台之间的无缝切换，使用户能够不受持有的终端限制体验游戏产品，因而其具有更为广泛的用户群体。当前跨平台游戏产品已成为全球各大游戏厂商的发展方向之一。对于国内市场而言，4G网络建设与三网融合的实施将有效推动跨平台游戏市场的发展，产业环境的成熟和市场需求的提出也促使各类游戏厂商进入

该细分市场，使其逐步成为市场发展的主流产品。

#### 4、行业壁垒

##### (1) 专业壁垒

游戏产品推广服务行业是一个知识密集型的行业，信息技术、数据整理等方面需要进行持续的投入学习，具有较强的专业性，传统行业的广告公司或者公关公司一般无法直接进入游戏推广服务行业，而新公司开展业务往往无从着手，从零到有的过程较为困难。

##### (2) 资金壁垒

游戏产品推广服务业是一个资金密集型行业，由于行业的采购大部分需预付采购款的特点，媒介采购对游戏推广服务公司营运资金的需求较大，在一定程度上限制了游戏推广服务公司凭借有限的资金来拓展业务规模的空间和速度；同时，优质媒介资源及客户的开拓对前期的预付资金要求也较高。二者共同对游戏产品推广服务公司提出了较高的资金需求。

##### (3) 人才技术壁垒

经过多年的发展，我国游戏行业取得了长足的发展，培养了一大批专业人才；同时，在与国际大型游戏服务公司的竞争合作中，本土大型综合服务类游戏公司在媒介代理和品牌管理等方面拥有了较为雄厚的技术力量。但是随着国民经济的快速发展，游戏服务行业对人才需求的增长速度远高于人才的培养速度；而且，随着游戏服务业的持续发展和新技术的深入应用，游戏产品推广公司对人才的创新性、创意水平和信息技术的应用能力要求也越发提高。游戏行业专业人才的缺乏成为限制游戏推广服务公司发展的一大瓶颈。

##### (4) 品牌壁垒

游戏公司在长期发展过程中，不仅积累了行业经验、储备了相应的专业人才、掌握了大量的媒体资讯、用户数据和专业技能，而且还积累了丰富的客户资源，结合公司的服务质量及对外形象，树立了特有的品牌形象。新成立的游戏营销服务公司，如若不具备相应的综合实力，将较难争取到大型游戏开发商的业务。

## 5、影响行业发展的有利因素和不利因素

### (1) 有利因素

#### ① 国家产业政策的支持

《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》提出将数字内容加工处理中的“加快开发支持虚拟现实、三维重构等技术的内容制作系统和基于互联网、移动互联网的内容管理平台，重点在动漫、游戏、数字影音、数字出版、数字学习、空间地理信息等领域支持自主知识产权的数字内容加工处理技术开发和产业化。促进信息网络、数字内容和智能终端的融合发展，拓展数字影音、数字动漫、健康游戏、网络文学、数字学习等生活领域的内容服务。”列为发展重点。国务院颁发的《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》（国发[2014]10号）中提出将加快数字内容产业发展作为重点任务：大力推动传统文化单位发展互联网新媒体，推动传统媒体和新兴媒体融合发展，提升先进文化互联网传播吸引力。深入挖掘优秀文化资源，推动动漫游戏等产业优化升级，打造民族品牌。推动动漫游戏与虚拟仿真技术在设计、制造等产业领域中的集成应用。

从国家产业政策来看，公司从事的游戏产品推广服务行业属于国家产业政策鼓励发展的行业。国家政策的支持，必将加快游戏产品推广服务行业的健康发展，有利于提升整个行业的技术水平、质量水平和盈利水平。

#### ② 互联网和移动互联网用户规模庞大，增长迅速

随着时代的进步和社会的发展，互联网已成为人们生产生活中不可或缺的重要通信和信息获取工具。根据 CNNIC 发布的《第 37 次中国互联网发展状况统计报告》显示：截至 2015 年 12 月底，中国网民规模达到 6.88 亿，全年新增网民 3951 万人。互联网普及率较上年底提升 2.4 个百分点，达到 50.3%。截至 2015 年 12 月底，我国手机网民规模达 6.20 亿，较 2014 年底增加 6303 万人，网民中使用手机上网人群的占比由 2014 年 85.8% 提升至 90.1%。中国互联网的发展主题已经从“普及率提升”转换到“使用程度加深”。网络用户数量的迅速增长，扩大了游戏产品的推广需求，有利于公司业务的发展。

### ③ 游戏产品推广服务行业的技术进步

游戏营销服务行业对技术有较高的要求，随着数据挖掘及分析技术、搜索爬虫技术、网页分析技术、语义分析技术、AR 增强现实技术等相关技术的不断成熟和完善，特别是专业的整合互联网营销技术平台的出现，能够为客户提供多元化、一站式互联网营销服务，大幅提高游戏产品营销服务的效率，有效降低客户的营销成本，为游戏营销服务商提供了更好的发展基础。

## (2) 不利因素

法律制度建设和行业标准制定相对落后。我国游戏及相关服务行业的法制建设尚处于起步阶段，在网络诚信建设、网络知识产权保护、网络犯罪防范等方面缺乏强有力的法制约束和保障。另外，游戏产品营销服务行业规范性的服务标准不完善，使得少数作坊式的小公司或个人利用低廉的价格吸引客户，并提供劣质的服务，一定程度上影响了行业的健康有序的发展，也对公司业务产生不利影响。

## (四) 行业基本风险特征

### 1、政策风险

我国工业和信息化部、文化部、新闻出版广电总局和国家版权局对游戏行业进行监管，并基于互联网传输的游戏发展现状逐步制定和出台了一系列的监管政策和法规，逐步加强对游戏行业的监管力度，对该行业的发展进行规范。近几年，我国游戏行业发展迅速，整体规模呈爆发式增长趋势，若行业的快速发展与相关配套政策、行业规范脱节，将引发行业内各种恶性竞争问题，包括游戏开发商、服务商刷单、刷榜等扰乱市场竞争秩序的行为、低价策略或高补贴方式抢夺玩家及客户资源等问题。因此，相关部门不断加强对游戏行业的监管和立法，尤其是对运营商的资质、游戏内容等方面提出了更多、更严格的要求，给游戏行业的整体经营环境带来了一定的不确定性。

### 2、市场风险

公司主营业务为游戏产品推广服务，近几年，我国游戏行业发展迅速，产业发展逐步完善，一方面表现为产业链中游戏开发商、游戏推广服务商、游戏渠道商等分工更加明确，更趋于专业化发展；另一方面则表现为市场竞争日益加剧，

特别是移动游戏领域，由于移动游戏产品热度周期较短，游戏产品开发商和游戏产品推广服务商在行业内的竞争逐步激烈，同时游戏玩家对产品的内容和效果要求越来越高进一步对游戏开发公司和游戏推广服务公司的技术和创意提出了较高要求。

随着行业的持续发展，公司如不能及时对市场变化相应调整合理的商业模式、发展战略，提升公司核心竞争力，将给公司的持续发展带来一定的市场风险。

### 3、人才不足风险

现阶段，我国游戏行业内熟悉游戏产品策划、设计开发与市场运作、产品推广的综合性人才数量较少，相关的专业培训和教育市场也尚未成熟。国内移动终端游戏和互联网游戏市场由于自身的快速发展对综合性人才的需求日趋突出。若行业内不能建立起有效的人才培养机制，行业的持续性发展将受到一定影响。

## 七、公司在行业中的竞争地位

### （一）行业竞争格局

我国游戏行业经过近年来的发展，形成了相对清晰的市场竞争格局，目前，我国游戏行业内企业数量较多，竞争较为激烈。游戏市场占有率较高的企业包括腾讯游戏、百度游戏、乐动游戏、银汉科技等。上述公司拥有丰富的自主研发产品、雄厚的资金实力和较强的技术研发实力，在行业内具有一定的影响力。

我国移动游戏推广服务行业由于兴起时间较短，仍处于快速发展阶段，市场竞争正逐步加剧，但尚未形成寡头垄断的局面。随着行业内商业模式的不断拓展、产品种类的创新、市场监管力度的逐渐加强，只有紧密跟踪市场发展趋势，规范市场运作，不断加强自主研发能力、提升运营服务质量的企业才能巩固和提升自身的市场竞争地位。

公司主营业务为游戏产品推广服务，近两年，随着移动游戏行业的迅速发展，移动游戏产品推广服务需求日趋强烈，公司在 2014 年下半年布局移动游戏推广服务，由于公司在移动游戏行业起步阶段同步着手移动游戏产品推广服务，与国内知名高质量移动游戏公司形成了良好的合作关系。目前，公司已在移动游戏推

广服务领域处于领先地位。

目前，公司的竞争对手主要包括北京思恩客广告有限公司、北京臻域合众广告有限公司。具体情况如下：

#### 1、北京思恩客广告有限公司

北京思恩客广告有限公司成立于 2010 年 8 月 17 日，股东包括上海蓝色光标品牌顾问有限公司、上海蓝色光标公关服务有限公司和北京蓝色光标品牌管理顾问股份有限公司。公司注册资本 1,021.28 万元，住所：北京市通州区宋庄文化创意产业集聚区艺术大道 1243 号。主营业务为设计、制作、代理和发布广告。

目前客户覆盖游戏、互动娱乐（online-game）、快速消费品等行业。

北京思恩客广告有限公司 2015 年度的营业收入金额为 244,399.66 万元，净利润金额为 7,136.10 万元。

#### 2、北京臻域合众广告有限公司

北京臻域合众广告有限公司成立于 2007 年 10 月 18 日，股东包括上海新合文化传播有限公司。公司注册资本 500 万元，住所：北京市东城区安定门外大街 138 号 14 层 A 座 1601。经营范围：“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；承办展览展示活动；企业策划；电脑动画设计。”

公司主要客户有：完美世界，麒麟游戏，金山，Popcap,绿案网络等知名公司。

## （二）公司的竞争优势与劣势

### 1、公司的竞争优势

#### （1）资源优势

公司专注于游戏行业的产品推广服务，目前已与完美世界、触控科技、乐动卓越等排名前 30 名的移动终端游戏公司中的大部分客户建立了合作关系，拥有先发优势，随着公司市场开拓力度的不断加大，一方面，能与上述客户建立更深

入的合作关系；另一方面，能建立起与更多优质客户的合作关系，以扩大公司的市场份额。同时，公司在与这些优质客户共同发展的同时，专业程度也在不断的提高，客户合作关系更趋于稳定。

随着公司规模逐步扩大，在现有媒介资源的基础上，公司采购的媒介资源将逐步增多，基于长期稳定的合作关系及采购数量优势，公司能取得较低的采购价格，从而降低成本，提升公司的市场竞争力。

## （2）品牌优势

公司进入游戏服务行业后发展较为迅速，特别是在移动客户端游戏领域，通过与完美世界、畅游、银汉、西山居等上市公司建立的合作关系，深得下游客户认可和信赖，在行业内拥有良好的口碑和影响力，建立了较高的品牌知名度，进一步提升了公司的市场竞争力。

## （3）人才优势

公司的核心团队较为稳定，且多数为游戏行业资深人员，特别是对移动终端游戏这个近几年才快速发展的新兴行业来说，公司的技术人员和销售人员具备了较强的专业知识和创新能力，同时在下游网络游戏行业内拥有广泛的人脉资源和客户资源，加之近几年经过与完美世界、畅游、银汉等上市公司的合作，公司核心团队具有更为前卫的创新眼光和成熟的技术服务能力。

## 2、公司的竞争劣势

随着我国互联网科技的快速发展，互联网广告服务行业呈高速增长趋势。但公司成立时间较短，业务处于快速发展的时期，目前资本实力较弱，在技术、人力等方面的投入有限，影响公司业务在行业中的竞争。

## 第三节公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

根据《公司法》、《证券法》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的要求，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的完善的法人治理结构，股东大会为公司的最高权力机构，董事会为公司的决策机构，监事会为公司的监督机构，三者与公司高级管理人员共同构建了完善有效的决策机制、管理机制和权力制衡机制。公司股东大会、董事会、监事会及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等相关规定行使职权和履行义务。

为确保股东、董事、监事职权的有效履行，规范股东大会、董事会及监事会的组织和行为，公司制定和完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《防范控股股东及关联方资金占用制度》等一系列法人治理制度。自股份公司设立以来，公司股东大会、董事会、监事会均能够按照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则依法独立运行，并履行各自的权利、义务，会议程序合法合规。

### 二、公司董事会对公司治理机制的评估

#### （一）对股东提供保护及保障股东权益的机制

公司为保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，在《公司章程》第二十九条中规定：

“公司股东享有知情权、参与权、质询权和表决权，具体如下：

1、依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配，公司新增资本时，有权优先按照实缴的出资比例认缴出资；

2、依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；

3、对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；

- 4、依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- 5、查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；
- 6、公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- 7、对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；
- 8、向其他股东公开征集其合法享有的股东大会召集权、提案权、提名权、投票权等股东权利，但不得采取有偿或变相有偿方式进行征集；
- 9、法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。”

## （二）投资者关系管理

2015年11月17日，公司第一届董事会第一次会议审议通过了《投资者关系管理制度》，要求公司通过多种形式主动加强与股东的沟通和交流。信息披露事务负责人具体负责公司投资者关系管理工作。

## （三）关联股东、董事回避制度

《公司章程》第七十七条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

关联股东的回避和表决程序为：

- 1、关联股东应当在股东大会召开日前向董事会披露其与关联交易各方的关联关系；
- 2、股东大会在审议有关关联交易事项时，会议主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易各方的关联关系；
- 3、关联股东可以参加审议涉及自己的关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向股东大会作出解释和说明，但该股东无权就该事项参与表决；股东大会进行表决前，会议主持人应当向与会股东宣告关联股东不参与投票表决；

4、股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联所持表决权的二分之一以上通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程规定的特别决议事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过方为有效。”

《公司章程》第一百一十八条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《对外担保决策制度》和《关联交易决策制度》中也对关联股东和关联董事在表决时的回避事宜作出了明确的规定。

#### （四）财务管理及内部控制

公司建立了《财务管理制度》、《采购管理制度》、《行政管理制度》、《保密制度》等一系列规章制度，涵盖了公司财务管理、媒介采购、行政管理、保密管理等经营过程中的具体环节，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，促进了公司经营效率的提高，有利于经营目标的实现，符合公司发展的要求。

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论后认为：公司已严格按照其相关法律法规的要求召集、召开股东大会，并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。未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，以督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规范化管理，保证公司及股东的合法权益。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违

## 规及受处罚的情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年严格按照《公司法》、《公司章程》及其他相关法律法规开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

## 四、公司独立运营情况

公司整体变更以来按照《公司法》及有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、机构、人员、财务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，并具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

### （一）业务独立情况

公司主营业务为游戏产品推广服务。公司具有完整的业务体系，设置了相应的业务部门并配备了相应的业务人员，其业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有直接面向市场独立经营的能力。报告期内，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显示公平的关联交易。

### （二）资产独立情况

公司由掌握有限整体变更设立，继承了掌握有限所有的资产和负债。根据2015年11月17日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的致同验字（2015）第110ZC0560号《验资报告》对出资情况的验证，公司设立时各发起人出资已足额到位，公司资产与股东资产严格分开，并独立运营。掌握时代合法拥有公司日常经营所需的货币资金、设备所有权等，不存在以公司资产、权益或信誉为股东提供担保的情况，与各股东之间产权关系明确。

### （三）机构独立情况

公司依法设立了股东大会、董事会和监事会。公司最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会。公司经理层统一负责公司的日常经营管理，并设置了销售部、客户服务部、媒介部、优化部、行政财务部等职能部门，各部门构

成一个有机的整体，各职能机构均按照《公司章程》以及其他管理制度的职责独立运作，依法行使各自职权，不存在机构混同的情形。

#### （四）人员独立情况

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生；公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情形，亦不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪的情形；公司的财务人员也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的劳动人事管理制度，由公司独立与员工签订劳动合同。

#### （五）财务独立情况

公司拥有独立的财务会计部门，独立行使相关职能，并配备了专业的财务人员，财务人员未在股东及关联单位任职。公司根据财政部的有关规定制定了财务内部控制制度，建立了独立的会计核算体系，具有规范的财务会计管理制度。公司能够独立作出财务决策。公司开立了独立的银行账户，独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

### 五、同业竞争情况

#### （一）公司与控股股东、实际控制人之间同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人为姚刚先生。截至本公开转让说明书签署日，除公司外，姚刚投资、控制的企业情况如下：

项目	内容
名称	北京德润佳游科技有限公司
统一社会信用代码	9111010858584112XU
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）

住所	北京市海淀区清河三街 95 号综合服务楼 11-00933 室	
法定代表人	董学	
注册资本	10 万元人民币	
成立日期	2011 年 11 月 9 日	
营业期限	20 年	
经营范围	技术咨询、技术服务；影视策划；基础软件服务；应用软件开发服务。（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。）	
股权结构	姚刚	99.00%
	董学	1.00%

同时，姚刚还投资于北京掌握梦想股权投资合伙企业（有限合伙），具体情况如下：

项目	内容	
名称	北京掌握梦想股权投资合伙企业（有限合伙）	
统一社会信用代码	91110105MA003JQ19D	
类型	有限合伙企业	
住所	北京市朝阳区静安庄一区 4 号 3 号楼 3 层 331 室	
执行事务合伙人	姚刚	
成立日期	2016 年 2 月 5 日	
经营范围	非证券业务的投资管理、咨询；股权投资管理（不得从事下列业务：1、发放贷款；2、公开交易证券类投资或金融衍生品交易；3、以公开方式募集资金；4、对除被投资企业以外的企业提供担保）；投资咨询；投资管理；资产管理。（下期出资时间为 2026 年 01 月 31 日；1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；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。）	
投资额度	姚刚	80.00%
	董丹	20.00%

公司主营业务为游戏产品推广服务，与控股股东、实际控制人不存在同业竞

争的情况。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

为有效防止及避免同业竞争，公司控股股东、实际控制人姚刚出具了《避免同业竞争承诺书》，具体承诺如下：

“一、本人将尽职、勤勉地履行《公司法》等法律、法规和相关规范性文件以及《公司章程》规定的股东、董事长、总经理的职责，不利用掌握时代的股东、董事长、总经理地位或身份损害掌握时代及掌握时代其他股东、债权人的合法权益。

二、截至本承诺书签署之日，本人承诺目前不存在自营或为他人经营与掌握时代同类业务的情况，本人或本人控制的其他企业均未从事与掌握时代构成竞争或可能构成竞争的业务。

三、截至本承诺书签署之日，本人承诺如本人或本人控制的其他企业拓展业务范围，则拓展的业务不与掌握时代构成竞争或可能构成竞争。

四、截至本承诺书签署之日，本人承诺如掌握时代将来拓展的业务范围与本人或本人控制的其他企业构成竞争或可能构成竞争，则本人或本人控制的其他企业将停止从事该等业务，或将该等业务纳入掌握时代，或将该等业务转让给无关联的第三方；如本人或本人控制的其他企业获得与掌握时代构成竞争或可能构成竞争的商业机会，则将该商业机会让与掌握时代。

以上承诺内容均为不可撤销之承诺，如违反该承诺给掌握时代或相关各方造成损失的，本人愿承担相应的损害赔偿责任。”

## 六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

### （一）资金占用及对外担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其

他企业提供担保的情形。

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

公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生所采取的具体安排如下：

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

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

《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》规定：“如发生公司控股股东及关联方以包括但不限于占用公司资金的方式侵占公司资产的情形，公司应立即发出书面通知，要求其在 10 个工作日内偿还，控股股东及关联方拒不偿还的，公司董事会应立即以公司名义向人民法院申请对控股股东及关联方所侵占的公司资产及其持有的公司股份进行司法冻结。凡控股股东及关联方不能对所侵占公司资产恢复原状或现金清偿的，公司有权按照有关法律、法规、规范性文件的规定及程序，通过变现控股股东及关联方所持公司股份或其他合法途径，要求控股股东及关联方赔偿公司因此遭受的全部损失。”

“公司董事长是防范控股股东及关联方占用公司资金工作的第一责任人，总经理为执行负责人，财务总监是具体监管负责人，公司财务部是落实防范资金占用措施的职能部门，监事会是日常监督部门。”

“发生资金占用情形，公司应严格控制“以股抵债”或者“以资抵债”实施条件，加大监管力度，防止以次充好、以股赖帐等损害公司及中小股东权益的行为；并应依法制定清欠方案，及时按照要求向主办券商、监管部门报告以及履行信息披露义务。”

## 七、董事、监事和高级管理人员相关情况说明

### （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

公司董事、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情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例	持股方式
1	姚刚	董事长	82.40	80.00%	直接和间接持股
2	董丹	董事、总经理	20.60	20.00%	直接和间接持股
合计			103.00	100.00%	

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属所持公司股份无质押或冻结情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签署的协议及作出的重要承诺

为避免同业竞争，保护公司及其他股东的合法利益，公司控股股东、实际控制人姚刚出具了《避免同业竞争的承诺函》，详细内容参见本节之“五、同业竞争情况”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”及第四节“十二、关联方、关联方关系及关联交易”之“（三）减关联交易决策权限、决策程序、减少和规范关联交易的具体安排”。

### （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	任职的其他单位/职务	与本公司的关联关系
姚刚	任北京德润佳游科技有限公司监事	同一控制下企业
	北京掌握梦想股权投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人	同一控制下企业

### （五）董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员其他直接或间接对外投资情况如下：

姓名	对外投资公司名称	注册资本	投资比例	经营范围
姚刚	北京德润佳游科技有限公司	10 万元	99.00%	技术咨询、技术服务；影视策划；基础软件服务；应用软件开发。（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）
董丹	北京派悦科技有限公司	116.6666 万元	12.86%	技术推广服务；设计、制作、代理、发布广告；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议及展览服务；经济贸易咨询；计算机技术培训。（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。）
姚刚	北京掌握梦想股权投资合伙企业（有限合伙）	100 万元	80%	非证券业务的投资管理、咨询；股权投资管理（不得从事下列业务：1、发放贷款；2、公开交易证券类投资或金融衍生品交易；3、以公开方式募集资金；4、对除被投资企业以外的企业提供担保）；投资咨询；投资管理；资产管理。（下期出资时间为 2026 年 01 月 31 日；1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不
董丹			20%	

				得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；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。）
--	--	--	--	---

## （六）最近两年董事、监事、高级管理人员受处罚的情况

最近两年公司董事、监事、高级管理人员不存在被中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情形。

## 八、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况和原因

2013年11月22日，由姚振海担任掌握有限执行董事、总经理。董学担任掌握有限监事。

2015年11月1日，掌握有限召开股东会，同意免去姚振海公司执行董事职务。

2015年11月1日，掌握有限召开股东会，同意选举和聘任姚刚为公司执行董事。

2015年11月1日，掌握有限执行董事作出决定，同意解聘姚振海公司经理职务，同意聘任姚刚为公司总经理。

2015年11月17日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举姚刚、董丹、李军辉、王野、赵娟娟担任公司第一届董事会董事；选举雷高英、姜璐担任公司监事，与由职工选举产生的职工监事李艳霞共同组成公司第一届监事会监事。

2015年11月17日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举姚刚担任公司董事长；聘任姚刚担任公司总经理，董丹担任公司副总经理，王晨担任公司财务总监，赵娟娟担任公司董事会秘书。

2015年11月17日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举雷高英担任公司监事会主席。

2015年12月，公司整体变更为股份有限公司，完善了公司管理结构，并依法履行了必要的法律程序。报告期内，公司管理层稳定，未发生重大变化。

2016年5月16日，公司召开第一届董事会第六次会议，同意解聘姚刚公司总经理职务，同意聘任董丹为公司总经理。

## 九、广告内容审查内控情况

2015年6月，掌握有限制定并实施《业务审查管理制度》，其主要内容包括业务承接登记、业务内容审查、业务合同管理、业务档案管理等。

根据《中华人民共和国广告法（2015 修订）》第六条关于“国务院工商行政管理部门主管全国的广告监督管理工作，国务院有关部门在各自的职责范围内负责广告管理相关工作。县级以上地方工商行政管理部门主管本行政区域的广告监督管理工作，县级以上地方人民政府有关部门在各自的职责范围内负责广告管理相关工作”的规定，工商行政管理部门是负责广告监督的行政主管部门。北京市工商行政管理局朝阳分局于2016年3月1日出具证明文件，确认自2014年1月1日至出具该证明之日期间，未发现掌握时代因违反工商行政管理法律法规而受到该局作出行政处罚的记录。公司在报告期内不存在因广告内容违规而被处罚的情形，公司开展的游戏推广业务合法、合规。

## 第四节公司财务

本节的财务会计数据及有关分析反映了公司2014年度和2015年度经审计的财务状况，其引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。投资人欲对公司的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读本说明书附录中的审计报告及附注。本节以下表格中数字除特别说明外，均以人民币元为单位。

### 一、报告期内经审计的财务报表

#### (一) 资产负债表

资产	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	511,922.30	359,464.29
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	8,351,797.38	1,288,413.27
预付款项	2,878,621.39	1,181,328.16
应收利息		
应收股利		
其他应收款	81,549.75	799,249.03
存货		
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
<b>流动资产合计</b>	<b>11,823,890.82</b>	<b>3,628,454.75</b>
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	24,124.22	
在建工程		
工程物资		

资产	2015年12月31日	2014年12月31日
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	3,420.00	
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	110,362.04	30,158.34
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>137,906.26</b>	<b>30,158.34</b>
<b>资产总计</b>	<b>11,961,797.08</b>	<b>3,658,613.09</b>

(续)

负债和所有者权益（或股东权益）	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	2,544,892.05	2,221,133.00
预收款项	870,294.96	265,541.20
应付职工薪酬	140,000.00	
应交税费	2,201,552.41	6,725.02
应付利息		
应付股利		
其他应付款	700,123.35	230,000.00
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>6,456,862.77</b>	<b>2,723,399.22</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		

负债和所有者权益（或股东权益）	2015年12月31日	2014年12月31日
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	-	-
负债合计	<b>6,456,862.77</b>	<b>2,723,399.22</b>
所有者权益（或股东权益）：		
股本	1,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,265,471.02	
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	223,946.33	
未分配利润	2,015,516.96	-64,786.13
所有者权益（或股东权益）合计	<b>5,504,934.31</b>	<b>935,213.87</b>
负债和所有者权益（或股东权益）总计	<b>11,961,797.08</b>	<b>3,658,613.09</b>

## （二）利润表

项目	2015年度	2014年度
一、营业收入	<b>53,269,795.16</b>	<b>7,250,629.48</b>
减：营业成本	43,565,773.59	6,476,911.76
营业税金及附加	176,915.57	89,179.15
销售费用	1,497,039.45	219,438.36
管理费用	1,598,194.19	407,325.93

项目	2015 年度	2014 年度
财务费用	5,582.56	1,040.43
资产减值损失	320,814.81	70,722.95
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>6,105,474.99</b>	<b>-13,989.10</b>
加：营业外收入		
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>6,105,474.99</b>	<b>-13,989.10</b>
减：所得税费用	1,535,754.55	-9,931.29
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>4,569,720.44</b>	<b>-4,057.81</b>

### （三）现金流量表

项目	2015 年度	2014 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		-
销售商品、提供劳务收到的现金	49,635,270.84	6,594,984.20
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,556,734.51	33,822.77
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>51,192,005.35</b>	<b>6,628,806.97</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	47,070,706.02	5,770,901.48
支付给职工以及为职工支付的现金	1,610,642.65	381,819.99
支付的各项税费	664,186.50	196,517.19
支付其他与经营活动有关的现金	1,664,592.17	148,600.50
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>51,010,127.34</b>	<b>6,497,839.16</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>181,878.01</b>	<b>130,967.81</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		

项目	2015 年度	2014 年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流入小计</b>		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,420.00	
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>29,420.00</b>	
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-29,420.00</b>	
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流入小计</b>		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流出小计</b>		
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>152,458.01</b>	<b>130,967.81</b>
加：期初现金及现金等价物余额	359,464.29	228,496.48
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>511,922.30</b>	<b>359,464.29</b>

## (四) 股东权益变动表

2015 年度

项目	2015 年度发生额										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,000,000.00									-64,786.13	935,213.87
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本期年初余额	1,000,000.00									-64,786.13	935,213.87
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					2,265,471.02			223,946.33	2,080,303.09	4,569,720.44	4,569,720.44
（一）综合收益总额									4,569,720.44		4,569,720.44
（二）所有者投入和减少资本											
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入所有者权益的金额											
4、其他											
（三）利润分配								223,946.33	-223,946.33		
1、提取盈余公积								223,946.33	-223,946.33		

项目	2015 年度发生额										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
2、对所有者（或股东）的分配											
3、其他											
（四）所有者权益内部结转					2,265,471.02					-2,265,471.02	
1、资本公积转增资本（或股本）											
2、盈余公积转增资本（或股本）											
3、盈余公积弥补亏损											
4、其他					2,265,471.02					-2,265,471.02	
（五）专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>1,000,000.00</b>				<b>2,265,471.02</b>				<b>223,946.33</b>	<b>2,015,516.96</b>	<b>5,504,934.31</b>

## 2014 年度

项目	2014 年度发生额										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,000,000.00									-60,728.32	939,271.68
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本期年初余额	1,000,000.00									-60,728.32	939,271.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-4,057.81	-4,057.81
（一）综合收益总额										-4,057.81	-4,057.81
（二）所有者投入和减少资本											
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入所有者权益的金额											
4、其他											
（三）利润分配											
1、提取盈余公积											
2、对所有者（或股东）的分配											
3、其他											

项目	2014 年度发生额										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
(四) 所有者权益内部结转											
1、资本公积转增资本(或股本)											
2、盈余公积转增资本(或股本)											
3、盈余公积弥补亏损											
4、其他											
(五) 专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>1,000,000.00</b>									<b>-64,786.13</b>	<b>935,213.87</b>

## 二、 审计意见

公司 2014 年度、2015 年度的财务会计报告业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了致同审字（2016）第 110ZB4393 号标准无保留意见审计报告。

## 三、 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### （一） 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2014 年修订）披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### （二） 最近两年的合并报表范围及变化情况

天津掌握时代科技有限公司于 2015 年 11 月成立，注册资本 100 万元，北京掌握时代科技股份有限公司持股 100%，注册资本金尚未到位。2015 年度天津掌握时代科技有限公司未开展任何经营活动，资产负债表、利润表中各项科目数据均为零。

## 四、 主要会计政策、会计估计

### 1、 会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 2、 营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

### 3、 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### 4、 合并财务报表编制方法

### （1）合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

### （2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

## 5、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 6、外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原

记账本位币金额的差额，计入当期损益。

## 7、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

### (2) 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

#### 应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### (3) 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

#### （4）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本节之“四、主要会计政策、会计估计”之“7、公允价值计量”。

#### （5）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：

该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；

债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）。

低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续 12 个月均低于其初始投资成本。

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，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。已单项确认减值损失的金融资产，不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。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如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，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### （6）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本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，不终止确认该金融资产。

本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：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

#### (7) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

### 8、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重

要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

## 9、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：期末余额达到 100.00 万元（含 100 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，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。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

### (2) 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

### (3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合 1：销售款项组合	账龄分析法
组合 2：往来款组合	账龄分析法
组合 3：押金组合	其他方法
组合 4：内部往来组合	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
----	-------------	--------------

1年以内（含1年）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3年以上	100	100

组合中,采用其他方法计提坏账准备的:

组合名称	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
组合 3:押金组合	0	0
组合 4:内部往来组合	0	0

## 10、固定资产

### （1）固定资产确认条件

本公司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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

### （2）各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本集团确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
办公设备	3.00	5.00	31.67

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见本节之“四、主要会计政策、会计估计”之“12、资产减值”。

（4）每年年度终了，本集团对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

#### (5) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

## 11、无形资产

本公司无形资产包括软件等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命（年）	摊销方法
软 件	5	直线摊销法

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见本节之“四、主要会计政策、会计估计”之“12、资产减值”。

## 12、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、无形资产、商誉、探明石油天然气矿区权益和井及相关设施等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 13、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

### 14、职工薪酬

#### (1) 职工薪酬的范围

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

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

#### (2) 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

### （3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。本公司仅涉及设定提存计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

### （4）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### （5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

## 15、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本集团于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

## 16、收入

### (1) 一般原则

#### 销售商品

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

### (2) 收入确认的具体方法

公司与客户协商确定互联网广告投放客户排期单，对已按照客户排期单完成了媒介投放且相关成本能够可靠计量时，按照执行的客户排期单所确定的金额确认当期收入。

**收入确认的确认时点是：对已按照客户排期单完成了媒介投放且相关成本能够可靠计量时，确认收入实现。**

## 17、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司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，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

## 18、所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递延。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

（1）纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## 19、经营租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

本公司作为承租人，经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

## 20、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

## 五、会计政策、会计估计的变更

2014年1月至7月，财政部发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》（简称企业会计准则第39号）、《企业会计准则第40号——合营安排》（简称企业会计准则第40号）和《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》（简称企业会计准则第41号），修订了《企业会计准则第2号——长期股权投资》（简称企业会计准则第2号）、《企业会计准则第9号——

职工薪酬》(简称企业会计准则第 9 号)、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》(简称企业会计准则第 30 号)、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》(简称企业会计准则第 33 号)和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(简称企业会计准则第 37 号),除企业会计准则第 37 号在 2014 年年度及以后期间的财务报告中使用时外,上述其他准则于 2014 年 7 月 1 日(施行日)起施行。

上述会计政策变更对本公司财务经营情况无重大影响。

## 六、报告期利润形成的有关情况

### (一) 营业收入、成本、毛利的主要构成、变动趋势及原因

#### 1、公司营业收入的构成、变动趋势及原因

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	53,269,795.16	100.00%	7,250,629.48	100.00%
其他业务收入				
<b>营业收入合计</b>	<b>53,269,795.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,250,629.48</b>	<b>100.00%</b>

报告期内,公司的业务收入全部为主营业务收入,公司主营业务突出。主营业务收入为游戏产品推广服务收入。

#### (1) 主营业务收入结构变化及分析

单位：元

产品/劳务分类	2015 年度		2014 年度	
	收入	占比	收入	占比
游戏产品推广服务	53,269,795.16	100.00%	7,250,629.48	100.00%
<b>合计</b>	<b>53,269,795.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,250,629.48</b>	<b>100.00%</b>

报告期内,公司主营业务收入增长较快,这与公司的业务发展趋势相一致。

#### (2) 营业收入增长趋势及分析

单位：元

产品/劳务	2015 年度	2014 年度
-------	---------	---------

	金额	增长率	金额
主营业务收入			
游戏产品推广服务	53,269,795.16	634.69%	7,250,629.48
其他业务收入			
<b>营业收入合计</b>	<b>53,269,795.16</b>	<b>634.69%</b>	<b>7,250,629.48</b>

2015 年营业收入比 2014 年营业收入增长 634.69%，主要原因为 2014 年公司尚处于前期开拓阶段，拥有的客户数量相对较少；2015 年公司开始积极开发客户并大力投入移动游戏产品推广业务，与重庆美奇互动有限公司、完美世界（重庆）互动科技有限公司、广州银汉科技有限公司、北京百度网讯科技有限公司、微梦创科网络科技（中国）有限公司等相继建立了合作关系，使得销售收入增长较快。报告期内公司收入的快速增长主要得益于移动游戏行业的整体发展、公司提供的游戏产品推广服务对客户的服务粘性逐步提高，以及公司产品推广服务技术平台不断完善，市场竞争能力增强，可向客户提供更高效、专业和优质的产品推广服务，进一步促进公司营业收入增长。

### （3）主营业务收入分地区列示

单位：元

地区	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比
华北地区	17,319,689.44	32.51%	4,954,092.45	68.33%
华东地区	7,307,386.82	13.72%	648,409.43	8.94%
华南地区	11,647,144.68	21.86%	1,281,452.36	17.67%
华中地区	643,820.76	1.21%		
西北地区	577,606.60	1.08%	40,754.72	0.56%
西南地区	15,774,146.86	29.61%	325,920.52	4.50%
<b>合计</b>	<b>53,269,795.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,250,629.48</b>	<b>100.00%</b>

## 2、公司主营业务毛利的构成、毛利率的变动趋势及原因

单位：元

2015 年度	收入	成本	毛利	毛利率
游戏产品推广服务	53,269,795.16	43,565,773.59	9,704,021.57	18.22%
<b>合计</b>	<b>53,269,795.16</b>	<b>43,565,773.59</b>	<b>9,704,021.57</b>	<b>18.22%</b>
2014 年度	收入	成本	毛利	毛利率
游戏产品推广服务	7,250,629.48	6,476,911.76	773,717.72	10.67%

合计	7,250,629.48	6,476,911.76	773,717.72	10.67%
----	--------------	--------------	------------	--------

2015 年度、2014 年度公司毛利率分别为 18.22%、10.67%。公司 2015 年毛利率较 2014 年增长 7.55%，主要是由于 2014 年公司尚处于初创期，开展业务相关的成本较大；同时为拓展市场，公司对部分少数客户如北京百度网讯科技有限公司、微梦创科网络科技（中国）有限公司采取了低价策略，故整体毛利率偏低。2015 年公司业务发展较快，逐步与优质客户建立了的合作关系、议价能力逐步增强、能够获取优质媒体资源优势，公司的发展同时也对公司资金流提出了更高的要求。因此公司在 2015 年对客户会进行一定的筛选，主要选择资金账期短、合同收益较高的优质客户进行合作，故毛利率有所上升。

## （二）期间费用情况

项目	2015 年度	2014 年度
营业收入（元）	53,269,795.16	7,250,629.48
销售费用（元）	1,497,039.45	219,438.36
管理费用（元）	1,598,194.19	407,325.93
财务费用（元）	5,582.56	1,040.43
销售费用占营业收入比重	2.81%	3.03%
管理费用占营业收入比重	3.00%	5.62%
财务费用占营业收入比重	0.01%	0.01%
三费合计占营业收入比重	5.82%	8.66%

2015 年度、2014 年度，公司期间费用占营业收入的比重分别为 5.82%、8.66%。公司期间费用 2015 年度较 2014 年度增长了 393.91%，主要是销售费用和管理费用均有大幅增长。具体情况如下：

### 1、销售费用

报告期内，销售费用情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
差旅交通费	430,277.55	89,593.00
培训费	32,060.00	-
通讯费	1,135.00	900.00
职工薪酬	1,033,566.90	128,945.36
合计	1,497,039.45	219,438.36

2015 年度、2014 年度，公司销售费用分别为 149.70 万元、21.94 万元，占营业收入的比重分别为 2.81%、3.03%。2015 年较 2014 年，销售费用中职工薪酬增长较多，2015 年和 2014 年公司销售人员职工薪酬分别为 1,033,566.90 元和 128,945.36 元，增长幅度为 701.55%，主要是由于 2014 年公司销售人员数量不多，基本工资和绩效提成也相对较低，2015 年随着公司业务的发展，公司销售人员逐渐增多，相应的薪酬也显著增长。

## 2、管理费用

报告期内，管理费用情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
办公费	113,591.42	21,954.80
职工薪酬	717,075.75	252,874.63
业务招待费	93,858.00	6,611.00
差旅交通费	70,353.00	25,280.50
房租水电费	221,290.00	99,670.00
其他	16,981.40	935.00
租车费	51,282.05	-
中介机构服务费	311,886.79	-
折旧费	1,695.78	-
摊销费	180.00	-
<b>合计</b>	<b>1,598,194.19</b>	<b>407,325.93</b>

2015 年度、2014 年度，公司销售费用分别为 159.82 万元、40.73 万元，占营业收入的比重分别为 3.00%、5.62%。2015 年较 2014 年，管理费用有一定增长主要是由于职工薪酬及中介机构服务费的增加。随着 2015 年公司的不断壮大和业务的快速发展，招聘了一批业内优秀的管理人才，故管理人员薪酬有大幅增长；同时，2015 年公司开始筹备全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜，故较 2014 年新增了中介机构服务费。

## 3、财务费用

报告期内，财务费用情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
利息支出	-	-
减：利息收入	4,768.01	1,522.77
汇兑损益	-	-
手续费及其他	10,350.57	2,563.20

合计	5,582.56	1,040.43
----	----------	----------

2015 年度、2014 年度，公司财务费用分别为 5,582.56 元、1,040.43 元，占营业收入的比重分别为 0.01%、0.01%。

### （三）资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
坏账损失	320,814.81	70,722.95
合计	320,814.81	70,722.95

报告期内，公司的资产减值损失为应收款项坏账损失构成。2015 年度、2014 年度的资产减值损失分别为 32.08 万元、7.07 万元。报告期内，公司的坏账损失均系根据应收款项按账龄组合计提坏账准备政策正常计提。

### （四）营业税金及附加

报告期内，公司营业税金及附加情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
城市维护建设税	74,246.12	7,383.44
教育费附加	53,032.94	5,273.87
文化事业建设税	49,636.51	76,521.84
合计	176,915.57	89,179.15

## 七、非经常性损益情况

报告期内，公司不存在非经常性损益情况。

## 八、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

### （一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	6%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
文化建设事业费	广告服务所得减含税广告发布费	3%

税种	计税依据		税率
教育费附加	应纳流转税额		3%
地方教育费附加	应纳流转税额		2%
企业所得税	应纳税所得额	掌握时代	25%、20%
		天津掌握时代	25%

## （二）税收优惠及批文

根据财税〔2014〕34号，自2014年1月1日至2016年12月31日，对年应纳税所得额低于10万元（含10万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。本公司2014年享受上述税收优惠。

## 九、公司报告期内主要资产情况

### （一）货币资金

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
现金	6,825.26	466.20
银行存款	505,097.04	358,998.09
合计	<b>511,922.30</b>	<b>359,464.29</b>

期末，公司不存在抵押、质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

### （二）应收账款

#### 1、应收账款按种类列示

种类	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例	金额（元）	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
账龄分析法组合	8,791,690.29	100.00%	439,892.91	5.00%
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	<b>8,791,690.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>439,892.91</b>	<b>5.00%</b>

（续表）

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例	金额(元)	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
账龄分析法组合	1,356,224.50	100.00%	67,811.23	5.00%
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
<b>合计</b>	<b>1,356,224.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>67,811.23</b>	<b>5.00%</b>

## 2、应收账款按账龄列示

账龄	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额(元)	比例		金额(元)	比例	
1年以内	8,785,522.29	99.93%	439,276.11	1,356,224.50	100.00%	67,811.23
1至2年	6,168.00	0.07%	616.80			
2至3年						
3至4年						
4至5年						
5年以上						
<b>合计</b>	<b>8,791,690.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>439,892.91</b>	<b>1,356,224.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>67,811.23</b>

公司应收账款账龄绝大多数在一年以内，其比例占99%以上，全部为为客户提供产品推广服务产生的应收款项。

## 3、应收账款余额变动分析

2015年末和2014年末应收账款余额分别为8,791,690.29元和1,356,224.50元，公司营业收入增长，带动应收账款变化，两者的变动趋势相一致。公司客户信用资质良好，暂无拖欠情况。

## 4、应收账款前五名单位情况

(1) 截至2015年12月31日应收账款金额前五名单位情况

序号	单位名称	关联关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例
1	广州华多网络科技有限公司	非关联方	1,568,000.00	1年以内	17.84%
2	广州银汉科技有限公司	非关联方	1,130,376.80	1年以内	12.86%
3	天津魔塔科技有限公司	非关联方	1,000,000.00	1年以内	11.37%

序号	单位名称	关联关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例
4	飞狐信息技术（天津）科技有限公司	非关联方	607,278.00	1年以内	6.91%
5	北京妙光科技有限公司	非关联方	500,000.00	1年以内	5.69%
合计			<b>4,805,654.80</b>		<b>54.66%</b>

## (2) 截至2014年12月31日应收账款金额前五名单位情况

序号	单位名称	关联关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例
1	北京百度网讯科技有限公司	非关联方	1,084,200.00	1年以内	79.94%
2	游久时代（北京）科技有限公司	非关联方	199,000.00	1年以内	14.67%
3	侠客行（北京）广告有限公司	非关联方	66,300.00	1年以内	4.89%
4	北京掌上飞讯科技有限公司	非关联方	6,168.00	1年以内	0.45%
5	广东凡跃计算机系统股份有限公司	非关联方	556.50	1年以内	0.04%
合计			<b>1,356,224.50</b>		<b>100.00%</b>

2015年12月31日和2014年12月31日公司前五大应收账款余额占当期应收账款总额的比例分别为54.66%和100%，公司客户款项回收状况较好。各报告期末，公司前五大应收账款余额的账龄均在1年以内，公司对大客户的应收账款控制情况良好，不存在逾期未收回的情况。

## 5、关联方款项

报告期内，应收账款余额中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

## (三) 预付账款

## 1、预付账款按账龄列示

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例
1年以内	2,878,621.39	100.00%	1,181,328.16	100.00%
1-2年				
2-3年				

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例
3年以上				
合计	<b>2,878,621.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,181,328.16</b>	<b>100.00%</b>

公司预付款项主要为根据广告发布合同约定，预先支付给广告媒介的款项。报告期内，随着业务量的增加，公司的预付账款有所提高。

## 2、预付账款前五名单位情况

(1) 截至2015年12月31日预付款项金额前五名单位情况

序号	单位名称	关联关系	金额(元)	账龄	款项内容
1	上海聚胜万合广告有限公司	非关联方	685,788.03	1年以内	广告发布费
2	游久时代(北京)科技有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	广告发布费
3	深圳市快读科技有限公司	非关联方	290,460.07	1年以内	广告发布费
4	深圳凡卓广告有限公司	非关联方	169,344.90	1年以内	广告发布费
5	深圳市快闪科技有限公司	非关联方	140,084.66	1年以内	广告发布费
合计			<b>1,585,677.66</b>		

(2) 截至2014年12月31日预付款项金额前五名单位情况

序号	单位名称	关联关系	金额(元)	账龄	款项内容
1	浙江传合网络科技有限公司	非关联方	491,600.00	1年以内	广告发布费
2	上海全土豆文化传播有限公司	非关联方	415,159.00	1年以内	广告发布费
3	北京指尖互动广告有限公司	非关联方	126,276.00	1年以内	广告发布费
4	北京风行在线技术有限公司	非关联方	38,000.00	1年以内	广告发布费
5	北京精诚恒远科技有限公司	非关联方	36,400.00	1年以内	广告发布费
合计			<b>1,107,435.00</b>		

## 3、关联方款项

报告期内，预付款项中无预付持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

## (四) 其他应收款

### 1、其他应收款按种类列示

种类	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例	金额(元)	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	83,105.00	100.00%	1,555.25	1.87%
其中：账龄组合	31,105.00	37.43%	1,555.25	5.00%
押金组合	52,000.00	62.57%	-	0.00%
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
<b>合计</b>	<b>83,105.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,555.25</b>	<b>1.87%</b>

(续表)

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例	金额(元)	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	852,071.15	100.00%	52,822.12	6.20%
其中：账龄组合	852,071.15	100.00%	52,822.12	6.20%
押金组合				
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
<b>合计</b>	<b>852,071.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>52,822.12</b>	<b>6.20%</b>

公司其他应收款主要为押金、员工备用金和往来款等。

## 2、其他应收款按账龄列示

账龄	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额(元)	比例		金额(元)	比例	
1年以内	83,105.00	100.00%	1,555.25	647,700.00	76.01%	32,385.00
1至2年				204,371.15	23.99%	20,437.12
2至3年						
3至4年						
4至5年						
5年以上						

合计	83,105.00	100.00%	1,555.25	852,071.15	100.00%	52,822.12
----	-----------	---------	----------	------------	---------	-----------

### 3、其他应收款前五名单位情况

(1) 截至 2015 年 12 月 31 日其他应收账款金额前五名单位情况

序号	单位名称	关联关系	金额（元）	账龄	款项内容
1	郑兴宝	非关联方	52,000.00	1 年以内	押金
2	姜璐	监事	20,000.00	1 年以内	备用金
3	石进强	非关联方	4,500.00	1 年以内	代垫款
4	北京日盛财务顾问有限公司	非关联方	4,305.00	1 年以内	代垫款
5	韩明泽	员工	2,300.00	1 年以内	备用金
合计			83,105.00		

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日其他应收账款金额前五名情况

序号	单位名称	关联关系	金额（元）	账龄	款项内容
1	胡洋	员工	646,500.00	1 年以内	备用金
2	姚刚	实际控制人	205,571.15	1 年以内、1 至 2 年(注)	往来款
合计			852,071.15		

注：1 年以内余额为 1,200.00 元，1 至 2 年余额为 204,371.15 元。

### 4、关联方款项

报告期内各期末，其他应收款余额中存在过应收公司控股股东、实际控制人姚刚的款项，金额较小。除此之外，公司无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

## （五）固定资产

### 1、固定资产原价、累计折旧和账面净值

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
账面原值合计：		25,820.00		25,820.00
其中：办公设备及其他		25,820.00		25,820.00
累计折旧合计：		1,695.78		1,695.78

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
其中：办公设备及其他		1,695.78		1,695.78
<b>减值准备合计：</b>				
其中：办公设备及其他				
<b>账面价值合计：</b>		<b>24,124.22</b>		<b>24,124.22</b>
其中：办公设备及其他		24,124.22		24,124.22

(续表)

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
<b>账面原值合计：</b>				
其中：办公设备及其他				
<b>累计折旧合计：</b>				
其中：办公设备及其他				
<b>减值准备合计：</b>				
其中：办公设备及其他				
<b>账面价值合计：</b>				
其中：办公设备及其他				

公司固定资产主要为电脑等办公设备。2015 年末较 2014 年末公司固定资产原值增加 25,820.00 元，是由于公司新购置三台电脑所致。

## 2、固定资产使用情况及减值情况

报告期内，公司固定资产使用状况良好，不存在重大资产闲置情况。亦不存在可回收金额低于固定资产账面价值需计提减值准备的事项。

## 3、固定资产抵押担保情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产不存在抵押担保情况。

## (六) 递延所得税资产和递延所得税负债

### 1、报告期内，未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>递延所得税资产：</b>		
资产减值准备	110,362.04	30,158.34

合计	110,362.04	30,158.34
----	------------	-----------

## 十、公司报告期内主要负债情况

### (一) 应付账款

#### 1、应付账款按账龄列示

单位：元

账龄	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	2,544,892.05	2,221,133.00
1至2年		
2至3年		
3年以上		
合计	2,544,892.05	2,221,133.00

报告期各期末公司应付账款主要为应付给媒介公司为掌握时代提供广告投放服务的费用。2015年末应付账款余额与2014年末相比较为稳定，略有增长。

#### 2、应付账款余额前五名单位情况

##### (1) 截至2015年12月31日应付账款余额前五名单位情况

序号	单位名称	金额(元)	账龄	占应付账款总额比例	款项性质
1	江苏万圣伟业网络科技有限公司	807,278.00	1年以内	31.72%	广告发布费
2	北京和协同辉科技有限责任公司	654,312.62	1年以内	25.71%	广告发布费
3	倍享悦诚科技(北京)有限公司	276,326.01	1年以内	10.86%	广告发布费
4	安沃移动广告传媒(天津)有限公司	163,124.52	1年以内	6.41%	广告发布费
5	北京猎豹移动科技有限公司	160,000.00	1年以内	6.29%	广告发布费
	合计	2,061,041.15		80.99%	

##### (2) 截至2014年12月31日应付账款余额前五名

序号	单位名称	金额(元)	账龄	占应付账款总额比例	款项性质
1	北京德润佳游科技有限公司	1,500,000.00	1年以内	67.53%	广告发布费
2	北京鹰腾世纪广告有限公司	340,000.00	1年以内	15.31%	广告发布费
3	北京铁血科技股份有限公司	339,133.00	1年以内	15.27%	广告发布费

序号	单位名称	金额(元)	账龄	占应付账款总额比例	款项性质
4	北京三鼎梦软件服务有限公司	42,000.00	1年以内	1.89%	广告发布费
合计		2,221,133.00		100.00%	

### 3、关联方款项

报告期内，2014年末存在应付关联公司北京德润佳游科技有限公司和北京鹰腾世纪广告有限公司的款项。除此之外，应付账款中无应付持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

## (二) 预收账款

### 1、预收账款账龄列示

单位：元

账龄	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	870,294.96	265,541.20
1至2年		
2至3年		
3年以上		
合计	870,294.96	265,541.20

报告期各期末公司预收账款主要为预收客户的游戏产品推广服务费。

2015年期末余额较2014年期末增长227.74%，主要原因为公司业务发展导致期末预收账款增加。

### 2、预收账款余额前五名单位情况

#### (1) 截至2015年12月31日预收账款余额前五名单位情况

序号	单位名称	金额(元)	账龄	占预收账款总额比例	款项性质
1	北京爱乐游信息技术有限公司	471,698.10	1年以内	54.20%	游戏推广服务费
2	北京可靠科技有限公司	297,405.65	1年以内	34.17%	游戏推广服务费
3	上海星垂广告有限公司	27,823.00	1年以内	3.20%	广告发布费
4	广州舜广信息科技有限公司	20,000.00	1年以内	2.30%	广告发布费

序号	单位名称	金额（元）	账龄	占预收账款总额比例	款项性质
5	深圳市第一次科技有限公司	18,840.00	1年以内	2.16%	游戏推广服务费
合计		<b>835,766.75</b>		<b>96.03%</b>	

## (2) 截至2014年12月31日预收账款余额前五名

序号	单位名称	金额（元）	账龄	占预收账款总额比例	款项性质
1	支付宝（北京新娱兄弟网络科技有限公司）	206,141.20	1年以内	77.63%	游戏推广服务费
2	杭州乐港科技有限公司	37,500.00	1年以内	14.12%	游戏推广服务费
3	上海德游网络科技有限公司	21,900.00	1年以内	8.25%	游戏推广服务费
合计		<b>265,541.20</b>		<b>100.00%</b>	

## 3、关联方款项

报告期内，预收账款中无预收持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

## (三) 应交税费

单位：元

税项	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	518,362.19	3,062.38
企业所得税	1,616,485.31	2,685.09
城市维护建设税	36,285.35	214.37
教育费及附加	10,142.58	153.12
代扣代缴个人所得税	15,775.52	598.97
文化事业建设费	4,501.46	11.09
合计	<b>2,201,552.41</b>	<b>6,725.02</b>

## (四) 其他应付款

## 1、其他应付款按账龄列示

单位：元

账龄	2015年12月31日	2014年12月31日
----	-------------	-------------

账龄	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	700,123.35	230,000.00
1至2年		
2至3年		
3年以上		
合计	700,123.35	230,000.00

公司其他应付款主要为往来款、保证金等。2015年期末其他应付款余额较2014年期末增加较大主要是公司在2015年向两名股东发生借款所致。

## 2、其他应付账款前五名单位情况

(1) 截至2015年12月31日其他应付款余额前五名单位情况

序号	单位名称	金额(元)	账龄	款项性质
1	董丹	300,000.00	1年以内	借款
2	姚刚	299,895.35	1年以内	借款
3	福建天棣互联信息科技有限公司	100,000.00	1年以内	保证金
4	李军辉	228.00	1年以内	垫付办公费
	合计	700,123.35		

注：福建天棣互联信息科技有限公司为掌握时代提供信息技术服务。为保证公司能按照一定价格折扣对其结算服务费用，公司向福建天棣互联信息科技有限公司收取10万元保证金。

(2) 截至2014年12月31日其他应付款余额前五名单位情况

序号	单位名称	金额(元)	账龄	款项性质
1	北京德润佳游科技有限公司	230,000.00	1年以内	借款
	合计	230,000.00		

## 3、关联方款项

报告期内各期末，其他应付款中存在过应付公司股东姚刚、董丹以及关联公司德润佳游的款项。除此之外，公司无应付持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

## 十一、公司报告期内主要股东权益情况

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

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
股份总数	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	2,265,471.02	
盈余公积	223,946.33	
未分配利润	2,015,516.96	-64,786.13
<b>所有者权益合计</b>	<b>5,504,934.31</b>	<b>935,213.87</b>

报告期内，公司未实施过限制性股票或股票期权等股权激励计划。

## 十二、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）公司关联方及关联方关系

#### 1、控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人为姚刚先生，持有公司 80.00% 的股份。

#### 2、持有公司 5% 以上股份的其他股东

除公司实际控制人姚刚外，其他持有公司 5% 以上股份的股东如下：

名称	持股比例	性质
董丹	20.00%	自然人

#### 3、公司的控股、参股子公司

截至本公开转让说明书出具日，公司的子公司情况如下：

关联方名称	与公司关系
天津掌握时代科技有限公司	本公司全资子公司。
霍尔果斯荣耀时代网络科技有限公司	本公司全资子公司。
北京美德互动科技有限公司	本公司控股子公司，持有其 63.33% 的股份。

#### 4、控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至本公开转让说明书出具日，控股股东、实际控制人姚刚除持有掌握科技股份外，其他对外投资情况如下表所示：

公司名称	注册资本	姚刚持股比例	公司经营范围
北京德润佳游科技有限公司	10 万元	99.00%	技术开发、技术推广、技术服务；设计、制作、

			代理发布广告；会议服务；承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动（不含演出）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
北京掌握梦想股权投资合伙企业（有限合伙）	100 万元	80%	非证券业务的投资管理、咨询；股权投资管理（不得从事下列业务：1、发放贷款；2、公开交易证券类投资或金融衍生品交易；3、以公开方式募集资金；4、对除被投资企业以外的企业提供担保）；投资咨询；投资管理；资产管理。（下期出资时间为 2026 年 01 月 31 日；1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；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。）

除上述情况外，截至本公开转让说明书出具日，姚刚不存在其他对外投资企业。

#### 5、公司董事、监事、高级管理人员

公司董事、监事、高级管理人员相关情况请见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“七、董事、监事和高级管理人员相关情况说明”。

#### 6、公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切家庭成员对外投资形成控制或施加重大影响的公司情况

公司董事赵娟娟父亲赵峰控股或者通过协议、其他安排实际控制或施加重大影响的企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本	持有比例	经营范围
1	北京高科康纳合金制品有限公司	50 万元	80%	制造通用零部件、不锈钢制品；生产非晶、纳米晶磁性元件、互感器产品；销售通用零部件、不锈钢制品、非晶、纳米晶磁

				性元件、互感器产品；技术咨询、技术转让；货物进出口、技术进出口（以上两项不含法律、法规规定需要审批的项目）、代理进出口；接受委托提供劳务服务（不含排队服务、代驾服务、对外劳务合作）。
2	北京高科康纳电子器材有限公司	200 万元	60%	制造通用零部件、不锈钢制品、生产非晶、纳米晶磁性元件、变压器、互感器产品（不含表面处理作业）；销售通用零部件、不锈钢制品、生产非晶、纳米晶磁性元件、变压器、互感器产品；技术咨询；技术转让；货物进出口。
3	滕州高科康纳合金材料有限公司	200 万元	20%	非晶、超微晶带材及磁芯、坡莫合金磁芯、磁芯制品及器件、互感器线圈、电流、电压互感器、非晶变压器及相关设备、仪器的生产、服务及技术咨询与技术转让；通用零部件制造；金属合金制造、电器塑料制品、精密铸造、机械设备加工及制造。

公司财务总监王晨控股或者通过协议、其他安排实际控制或施加重大影响的企业情况如下：

序号	公司名称	企业类型	投资人	经营范围
1	北京三品投资管理咨询事务所	个人独资企业	王晨	投资管理；投资咨询；资产管理；商标代理；版权贸易；企业管理咨询；经济贸易咨询；企业策划；市场调查；会议服务；承办展览展示活动；技术开发、技术推广、技术转让；产品设计；电脑动画设计；计算机技术培训；基础软件服务；影视策划；设计、制作、代理、发布广告；销售日用品、服装鞋帽、电子产品、家用电器、计算机、软件及辅助设备、机械设备

## 7、报告期内与公司曾存在关联关系的企业

## (1) 北京鹰腾世纪广告有限公司

报告期内，公司控股股东姚刚先生曾持有鹰腾世纪 10%的股份并担任董事。2015 年 10 月 30 日，鹰腾世纪已注销完毕。

## (2) 北京派悦科技有限公司

报告期内，公司第二大股东董丹女士持有派悦科技 12.86%的股份并担任董事，公司财务总监王晨女士曾任派悦科技财务总监和监事。2015 年 9 月，王晨辞去派悦科技财务总监职务；2016 年 4 月，董丹和王晨分别辞去派悦科技董事和监事职务。

## (3) 北京胜天点聚传媒广告有限公司

报告期内，董丹母亲陈素侠女士曾持有胜天点聚 100.00%股权并担任董事。2015 年 12 月 2 日，陈素侠已将其持有的胜天点聚全部股权转让给无关联第三方并辞去其所有职务。

## (4) 深圳艾达亮科技有限公司

报告期内，董丹母亲陈素侠女士曾持有艾达亮 27%的股份。2016 年 4 月 15 日，陈素侠已将其持有的艾达亮全部股权转让给无关联第三方。

## (二) 关联交易

## 1、采购商品、接受劳务

关联方	关联交易内容	2015 年度发生额	2014 年度发生额
北京德润佳游科技有限公司	广告发布业务		1,509,433.92
北京德润佳游科技有限公司	租赁费	51,282.05	
北京鹰腾世纪广告有限公司	广告发布业务		320,754.71
北京派悦科技有限公司	广告发布业务	50,943.40	

## 2、关联方资金拆借

## (1) 公司向关联方借款

自报告期期初至本公开转让说明书签署日，公司向关联方借款情况如下：

单位：元

借款方名称	债权人名称	拆借金额	时间
掌握有限	姚刚	500,000.00	2014-11-20
		400,000.00	2014-12-29

		100,000.00	2015-07-30
掌握时代		200,000.00	2016-01-13
		200,000.00	2016-02-02
		100,000.00	2016-02-03
		掌握时代	董丹
掌握有限	德润佳游	50,000.00	2013-12-13
		200,000.00	2013-12-16
掌握时代	艾达亮	900,000.00	2016-1-29

## (2) 关联方向公司借款

### 关联方借款情况

自报告期期初至本公开转让说明书签署日公司关联方向公司及公司子公司借款情况如下：

单位：元

借款方名称	债权人名称	拆借金额	时间
姚刚	掌握有限	1,000,000.00	2013-12-05
		1,000,000.00	2015-02-14
		2,000,000.00	2015-04-20
		350,000.00	2015-05-27
	天津掌握时代	1,800,000.00	2016-02-02
		2,000,000.00	2016-02-04
鹰腾世纪	掌握有限	2,000.00	2015-01-09

截至2016年3月15日，上述关联方向公司及公司子公司借款均已归还完毕。

### 资金占用费

经核查，公司与股东及其关联方未就借款事宜约定资金占用费。2016年4月15日，公司全体股东出具《关于豁免资金占用费的声明》，一致同意豁免历史上股东占用公司资金的资金占用费。

### 决策程序

2016年1月12日公司第一届董事会第三次会议及2016年1月29日公司2016年第一次临

时股东大会审议通过了公司控股股东、实际控制人姚刚向公司全资子公司天津掌握时代借款 380 万元的议案。2016 年 4 月 15 日，公司 2016 年第二次临时股东大会审议通过了《关于北京掌握时代科技股份有限公司最近二年关联交易的议案》。

公司控股股东、实际控制人姚刚于 2016 年 4 月 15 日出具了《关于避免及规范关联交易及资金往来的承诺函》，承诺其将诚信和善意地履行股东、董事义务，尽量避免和减少与掌握时代（包括其控制的企业）之间的关联交易；对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与掌握时代依法签订书面协议、履行内部决策程序，保证不利用关联交易非法转移掌握时代的资金、利润，不利用关联交易损害掌握时代及其他股东的利益。

### 3、关联方应收款项、应付款项余额

#### （1）应收关联方款项

项目名称	关联方	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他应收款	姚刚	-	205,571.15

#### （2）应付关联方款项

项目名称	关联方	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应付账款	北京德润佳游科技有限公司	51,282.05	1,500,000.00
应付账款	北京鹰腾世纪广告有限公司		340,000.00
其他应付款	北京德润佳游科技有限公司		230,000.00
其他应付款	姚刚	299,895.35	
其他应付款	董丹	300,000.00	

### （三）关联交易决策权限、决策程序、减少和规范关联交易的具体安排

公司在《公司章程》、《关联交易决策制度》等公司治理文件中，对关联交易规定了严格的决策、控制和监督程序，在未来的关联交易中履行相关的董事会或股东大会审批程序，同时公司将减少和规范关联交易，并进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，维护公司和股东的利益。

## 十三、提请投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

本公司无需提请投资者关注的资产负债表日后事项及其他重要事项。

## 十四、报告期内资产评估情况

报告期内，公司未进行过资产评估。

## 十五、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

### （一）最近两年股利分配政策

根据公司现行有效的《公司章程》，公司股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

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

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2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

4、公司利润分配应重视对投资者的合理回报，利润分配政策应保持一定的连续性和稳定性。公司可以进行中期现金分红。

公司可以采取现金或股票形式进行利润分配。在保证正常生产经营及发展所需资金的前提下，公司应当进行适当比例的现金分红。

## （二）实际股利分配政策

报告期内，公司未进行过分红派息。

## （三）公开转让后的股利分配政策

根据《北京掌握时代科技股份有限公司章程》的规定，公司公开转让后的股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

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

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2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

4、公司利润分配应重视对投资者的合理回报，利润分配政策应保持一定的连续性和稳定性。公司可以进行中期现金分红。

公司可以采取现金或股票形式进行利润分配。在保证正常生产经营及发展所需资金的前提下，公司应当进行适当比例的现金分红。

## 十六、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

天津掌握时代科技有限公司为公司的全资子公司，成立于 2015 年 11 月，注册资本 100 万元。其基本情况如下：

全称：	天津掌握时代科技有限公司	统一社会信用代码：	91120222MA06P8393T
营业期限：	2015-11-03 至长期	注册资本：	100 万元
公司类型：	有限责任公司(法人独资)	法定代表人：	姚刚
注册地址：	天津市武清区黄花店镇政府南路 222 号		
经营范围：	软件开发，计算机软硬件技术开发，设计、制作、代理、发布广告，电脑图文设计，会议及展览展示服务，组织文化艺术交流活动。（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）		

2015 年度天津掌握时代科技有限公司未开展任何经营活动，资产负债表、利润表中各项科目数据均为零。故报告期内，公司无纳入合并报表范围内的子公司。

## 十七、公司报告期内主要财务指标分析

### （一）盈利能力分析

项目	2015 年度	2014 年度
主营业务毛利率	18.22%	10.67%
净利率	8.58%	-0.06%
净资产收益率	141.91%	-0.43%
扣除非经常性损益的净资产收益率	141.91%	-0.43%

公司的毛利率从 2014 年的 10.67% 增长至 2015 年的 18.22%，主要原因是 2015 年随着公司客户群体逐步扩大、议价能力逐步增强、能够获取优质媒体资源优势，公司能够与更多优质客户进行合作，相应的服务费用有所提高，故毛利率有所上升。

报告期内，随着公司业务的大力发展，净资产收益率有大幅增长。

### （二）偿债能力分析

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动比率	1.83	1.33
速动比率	1.83	1.33
资产负债率	53.98%	74.44%

公司 2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日的资产负债率分别为 53.98%、74.44%，2015

年末较 2014 年末有所下降。此外，报告期内，公司流动比率及速动比率均保持在较高水平。综合来看，公司负债规模整体适度，且盈利能力较强，因此公司具有较强的偿债能力。

### （三）营运能力分析

项目	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率	10.50	10.69

公司 2015 年度和 2014 年度应收账款周转率分别为 10.50 次/年和 10.69 次/年。

报告期内，公司应收账款周转率较高，具有较强的运营能力。

### （四）现金流量分析

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	181,878.01	130,967.81
投资活动产生的现金流量净额	-29,420.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.18	0.13

报告期内，公司经营活动现金流量均为正值，情况较好。

## 十八、风险因素

### （一）重要客户流失的风险

公司前五大客户贡献的营业收入合计占公司总营业收入的比例较高，2014 年度、2015 年度公司前五名客户销售额占公司当期销售额的比例分别为 78.43%、50.02%，对公司的经营业绩有重大影响。如果公司不能持续服务现有重要客户或增加新客户，或重大客户可能因各种原因取消与公司的合作，则短期内将对公司经营业绩产生较大不利影响。

### （二）应收账款发生坏账损失的风险

2014 年期末和 2015 年期末，公司的应收账款余额分别为 1,356,224.50 元和 8,791,690.29 元，占当期期末资产总额的比例分别为 37.07%和 73.50%，应收账款金额较大。公司根据谨慎性原则对应收账款确定了较为充分合理的坏账准备计提比例。报告期内，公司应收账款坏账准备分别

为 67,811.23 元和 439,892.91 元。上述坏账准备计提政策充分反映和揭示了可能发生的应收账款无法收回的风险。未来随着业务规模的进一步壮大，应收账款将保持一定比例的增长，坏账准备计提的金额有可能进一步提高，对计提所属期间的损益将产生一定影响。如果出现客户违约，不能排除形成坏账损失的风险。

### （三）媒介资源采购价格上涨导致公司业绩下滑的风险

公司根据客户需求为客户制定产品推广策略，再根据策略方案向各媒介采购相应的媒介资源。报告期内，公司采购的媒介资源的成本占营业成本的比例均为 100.00%。随着行业的持续发展，媒介的价值也在不断增加。同时，此类优质媒介资源却相对稀缺，媒介价格呈稳步上升趋势。不断增长的媒介采购价格给游戏产品推广服务商及其客户带来一定冲击，短期内给游戏产品推广服务商带来一定经营风险。如果媒介价格上涨过快，将会影响公司客户推广需求，从而影响公司经营业绩。

### （四）无法足额获得经营活动所需资金的风险

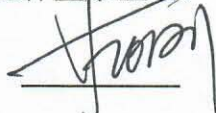
公司所处的游戏产品推广服务行业为资金密集型行业，由于公司所处行业特征，公司在采购部分优质媒介资源时，需预付一定费用。公司想要快速扩张业务，争取更多的优质客户，就必须获取更多的优质媒介资源来吸引客户，这就意味着公司需要补充大量资金来完成媒介布局。若公司无法及时补充足够的经营活动所需资金，则存在可能失去重大客户或无法争取到更多新增客户的风险。针对该风险，公司将通过股权融资的方式增加流动资金规模，进而提升公司的业务规模。

### 第五节 有关声明

#### 公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

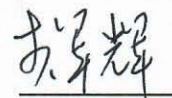
全体董事签名:



姚刚



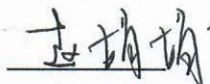
董丹



李军辉




王野



赵娟娟


全体监事签名:



雷高英

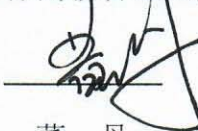


姜璐



李艳霞

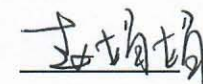
全体高级管理人员签名:



董丹



王晨



赵娟娟

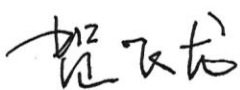
北京掌握时代科技股份有限公司

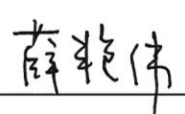

2016年6月30日

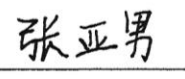


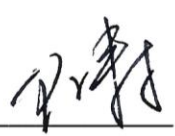
## 主办券商声明

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

项目负责人：  
  
贺飞龙

项目小组成员：  
   
薛艳伟 李琳茜

  
张亚男

法定代表人：  
  
陆涛

金元证券股份有限公司  
2016年6月30日

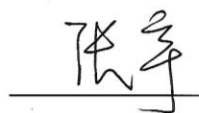
## 律师事务所声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构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：

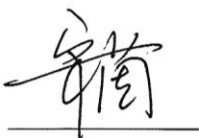


梁爽



张宇

律师事务所负责人：



宋茵



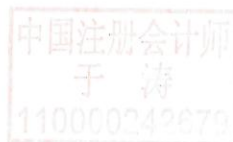
## 会计师事务所声明

本机构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。本机构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。

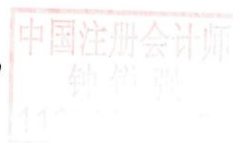
签字注册会计师：



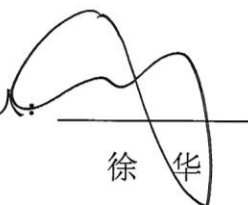
于涛



钟锐强



会计师事务所负责人：



徐华

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年6月30日



## 第六节 附件

以下附件于全国股份转让系统指定信息网站披露。

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件