

天津三绅品牌文化传播股份有限公司

**Tianjin Sense Brand Cultural
Communication Co., Ltd.**



公开转让说明书

主办券商



招商证券股份有限公司
China Merchants Securities CO., LTD.

二〇一七年一月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

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

一、公司所处的会展行业受宏观经济波动较大的风险

会议及展览服务领域发展水平与宏观经济的景气程度密切相关。当宏观经济运行处于景气区间，各行业企业对会议及展览服务的需求在一定程度上将会增加，从而促进会议及展览服务领域健康、快速发展；反之，当宏观经济处于下行时，各行业企业对会议及展览服务的需求在一定程度上将会萎缩，同时可能引发会议及展览服务领域进入萧条、发展停滞。因此宏观经济的波动可能对会议及展览服务领域产生一定的影响。并且，客户需要会议及展览服务的最终目的是为了产品实现销售和品牌价值积累，而最终产品销售情况由市场的消费能力决定。因此，宏观经济通过影响人们的收入水平直接影响其购买力，从而导致会议及展览服务需求变化。

二、公司受下游房地产行业波动较大的风险

公司房地产行业客户占比较大，房地产行业景气程度及政策变化将直接影响公司的经营业绩，未来公司如果不能有效地开拓房地产以外的行业客户，公司将面临较大的经营风险。

三、报告期内收入及盈利能力不稳定的风险

报告期内公司的主营业务公关会展和商业策划，具体环节包括市场研究、广告策划、创意设计、活动执行等诸多综合创新服务。2016年1-7月、2015年、2014年，公司收入分别为6,275,632.88元、10,877,448.54元、14,060,226.80元；净利润分别为173,860.59元、394,014.84元、232,218.94元，收入及净利润波动较大。主要是因为受国家宏观政策的影响，在房地产行业整体萧条的大背景下，公司的客户如万达地产、万科地产等大型的住宅地产商大幅削减营销费用支出，相应领域市场规模缩小。再加上目前公司经营规模偏小，原有净利润本不高，抵御市场波动能力相对较弱，因此，造成业绩波动。今后如若公司不能通过自身发展及资本市场的帮助扩大公司规模，一旦国家宏观政策或市场规模出现调整或者波动，则公司将面临盈利能力不稳定的风险。

四、公司业务呈现季节性波动的风险

会议及展览服务业会受到其客户业务的季节性以及客户的财政年度等因素的影响，各个季度的收入呈现出一定的波动性。同时，公司的收入受周期性影响较大，由于近几年来假日经济带来的巨大消费浪潮，使得国内逢节假日成为消费较为集中的时间，大型房地产商也会利用节假日的契机举办大量的市场营销活动和商场宣传活动。但国内节假日如国庆、中秋节、圣诞节、元旦和春节等，大部分都集中在下半年度，故而公司业绩也是集中于下半年度。

五、实际控制人不当控制的风险

公司控股股东、实际控制人为刘庚，持有公司 80.00% 的股份。刘庚在公司担任董事长，虽然《公司章程》等公司制度就控股股东、实际控制人的诚信义务、关联交易、重大决策等做出了规定，并建立了规范的法人治理规范，但仍存在实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司发展战略、生产经营决策、人事安排、关联交易和利润分配等重大事宜实施影响的可能，从而影响公司决策的科学性和合理性，并有可能损害公司及公司其他股东的利益。

六、市场竞争加剧的风险

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

七、人才筛选机制和培训机制不健全的风险

会议以及展览服务业的发展依赖于具有丰富行业经验的创意人员、设计人员等专业人才，保持创新性是会议以及展览服务业长远发展的关键。目前会展行业的从业人员大多数半路出身，且缺乏正规的筛选机制和培训机制。筛选机制主要通过从业人员资格认证来实现，而教育培训机制主要通过高校的学历教育和协会的职业教育来完成。在这种背景下，公司面临缺乏选拔人才的标准，无法有效培养、引进创新型人才进而影响公司长远发展的风险。

八、公司整体规模偏小，抗风险能力较弱

截至 2016 年 7 月 31 日，公司总资产为 911.03 万元，净资产为 768.82 万元，报告期内营业收入分别为 627.56 万元、1,087.74 万元、1,406.02 万元，扣除非经常损益后的净利润分别为 16.93 万元、39.40 万元、23.44 万元。公司整体规模偏小，导致公司抵御市场风险的能力较弱。

九、拓展新业务的风险

公司凭借在公关会展行业积累的丰富客户资源及良好市场口碑，整合自身资源优势，调整自身的组织架构，力求在商业策划类业务上有所突破，给公司带来新的利润增长点。由于商业策划类业务不需要公司耗费大量的资源在活动执行上，因此承接商业策划类项目会给公司带来更高的利润空间。但这对公司管理层的管理与协调能力，以及公司在资源整合、市场开拓、质量管理、内部控制等方面都有较高的要求。如果公司的高级管理人员对市场发展判断不准确，不能在现有基础上有效应对新业务在拓展过程中出现的问题，不能在人力资源及财务管理上进一步完善和改善现有模式，公司新业务的发展将不能达到公司的预期，这将对公司的未来经营产生不利影响。

十、人民币汇率波动的风险

公司在 2016 年与意大利外资公司 ANGELINI DESIGN 合资成立天津意桥文化传媒有限公司，意桥文化可以借助意大利外资公司的声望、品牌影响力以及带来的客户资源拓宽市场，目前已与多家意大利外商企业建立合作关系，为其提供公关会展服务及商业策划服务，在项目执行完毕后外商客户将全部价款以欧元的形式汇给意桥文化，因此业务涉及外币结算，导致公司面临一定的汇率波动风险。未来如果人民币汇率出现较大幅度的波动，将会对公司业绩造成一定的影响。

目 录

声 明	1
释 义	7
第一节 公司基本情况	9
一、基本情况	9
二、股票挂牌情况	10
三、公司股权结构	11
四、公司股东情况	11
五、股本形成及变化情况	13
六、分公司、子公司基本情况	19
七、重大资产重组情况	20
八、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况	20
九、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标	23
十、与本次挂牌有关的中介机构	24
第二节 公司业务	27
一、业务情况	27
二、公司业务关键资源要素	33
三、公司业务经营情况	37
四、公司商业模式	44
五、所处行业基本情况	47
第三节 公司治理	67
一、公司管理层关于公司治理情况的说明	67
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估	69
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况	73
四、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况	73
五、公司的独立性	81
六、同业竞争情况	83
七、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	87
八、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员相关情形的说明	88
九、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况	90
十、公司管理层的诚信状况	91
十一、公司的诉讼、仲裁或行政处罚情况	91

第四节 公司财务会计信息	92
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	92
二、近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表 ..	94
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	117
四、报告期利润形成的有关情况.....	138
五、期末主要资产情况.....	153
六、期末主要负债情况.....	167
七、期末股东权益情况.....	173
八、关联方、关联方关系及关联方交易.....	174
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 ..	185
十、股利分配政策和近两年的分配情况.....	185
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	188
十二、管理层对公司近两年一期财务状况、经营成果和现金流量的分析.....	189
十三、对公司业绩和持续经营产生不利影响因素及应对措施.....	192
第五节 有关声明	204
申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明.....	204
主办券商声明.....	205
律师事务所声明.....	207
会计师事务所声明.....	208
评估机构声明.....	209
第六节 附件	210

释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

三绅文化、股份公司、公司、本公司	指	天津三绅品牌文化传播股份有限公司
三绅文化有限	指	天津三绅广告有限公司
博尚力洋	指	北京博尚力洋公关顾问有限公司
润博广告	指	天津润博广告有限公司
嘉世房地产	指	天津嘉世房地产营销策划有限公司
艺阁公关	指	上海艺阁公关顾问有限公司
意桥文化	指	天津意桥文化传媒有限公司
《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》
《公司章程》	指	《天津三绅品牌文化传播股份有限公司章程》
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	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
主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
会计师事务所、会计师	指	中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）
律所、律师	指	北京市重光律师事务所
评估机构、评估师	指	天津华夏金信资产评估有限公司
自然人股东	指	持有公司股份的自然人
挂牌转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
内核小组、内核	指	招商证券股份有限公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内核小组
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	天津三绅品牌文化传播股份有限公司股东大会
董事会	指	天津三绅品牌文化传播股份有限公司董事会
监事会	指	天津三绅品牌文化传播股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
报告期	指	2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-7 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元

会展	指	会议、展览 (Exhibition, Trade Show, Exposition, Trade Fair 或 Trade Events 等)、大型活动等集体性的商业或非商业活动 媒介: 传递信息的手段, 如电话、计算机及网络、报纸、广播、电视等与传播技术有关的媒体。
AV 设备	指	音频与视频设备的统称。

注: 除特别说明外, 本公开转让说明书中的金额单位均为人民币元。

本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符, 均由四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称：天津三绅品牌文化传播股份有限公司

英文名称：Tianjin Sense Brand Cultural Communication Co., Ltd.

统一社会信用代码：911201017522444898

法定代表人：刘庚

有限公司成立日期：2003年9月9日

股份公司设立日期：2016年9月20日

注册资本：600.00万元

住所：天津市和平区台儿庄路6,7号（原9号）206

电话：022-23314418

邮编：300040

电子邮箱：sensewh@163.com

董事会秘书兼信息披露事务负责人：李玮

所属行业：根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“商务服务业”（L72）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“会议及展览服务”（L7292）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“会议及展览服务”（L7292）。

经营范围：组织策划品牌文化艺术交流活动；设计、制作、发布、代理国内各类广告；组织承办、策划社区体育活动；视频技术开发、转让、咨询、服务；会议服务、展览展示服务、数字动漫制作；电脑图文设计、制作。限分支经营：广告牌的制作、安装。（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：公司主要从事公关会展和商业策划业务。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：600.00 万股

挂牌日期：【】

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

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

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

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

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

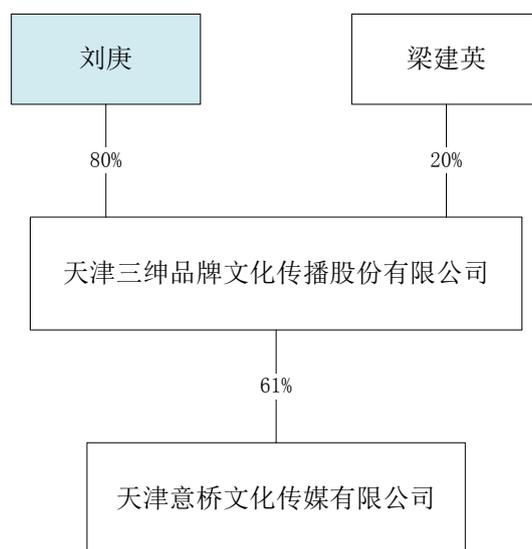
《公司章程》第二十五条：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。董事、监事、总经理以及其他高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况；在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后6个月内不得转让其所持有的本公司的股份。”

除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未有其他承诺。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立尚不满一年，无可公开转让的股份。具体情况如下所示：

序号	股东名称	持股数量 (股)	无限售股份数量 (股)	限售原因	是否存在质押或争议
1	刘庚	4,800,000	-	发起人限售股	否
2	梁建英	1,200,000	-	发起人限售股	否
	合计	6,000,000	-	-	-

三、公司股权结构



四、公司股东情况

（一）控股股东及实际控制人的认定

截至本公开转让说明书签署日，刘庚直接持有公司 4,800,000 股股份，占公司总股本的 80.00%，为公司控股股东。

公司实际控制人为刘庚，认定依据如下：

1、刘庚持股情况

刘庚直接持有公司 4,800,000 股股份，占公司总股本的 80%，为公司第一大股东。因此，从股权结构上看，刘庚为三绅文化的实际控制人。

2、刘庚能够对董事会的决策和公司日常经营活动产生重大影响

自三绅文化有限设立至整体变更为三绅文化期间，刘庚一直担任三绅文化有限的执行董事，目前担任股份公司董事长。刘庚自公司成立之日起一直在公司任职，参与公司经营管理活动，能够对公司董事会的决策和公司的经营管理产生重大影响。

因此，认定刘庚为公司实际控制人。刘庚最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

（二）控股股东及实际控制人的基本情况

刘庚：男，1970 年 9 月生，中国籍，无境外永久居留权。学历：1995 年 7 月毕业于南开大学会计专业，专科学历。工作经历：1991 年 9 月至 1992 年 11 月，就职于天津市果品食杂总公司，任业务员；1992 年 12 月至 1995 年 8 月，就职于天津市津穗建筑装饰工程公司，任业务员；1995 年 9 月至 2003 年 9 月，担任天津万科房地产有限公司，任招商经理；2003 年 10 月至 2016 年 8 月，就职于三绅文化有限，任总经理；2016 年 9 月至今，经股东大会选举任股份公司的董事长。

（三）控股股东及实际控制人的变动情况

公司最近两年控股股东、实际控制人变动情况如下：

期间	主要股东	控股股东	实际控制人
2014-1-1 至 2015-12-15	刘庚、梁建英	刘庚	刘庚

期间	主要股东	控股股东	实际控制人
2015-12-16 至 2016-9-16	刘庚、梁建英	刘庚	刘庚
2016-9-17 至今	刘庚、梁建英	刘庚	刘庚

公司最近两年控股股东、实际控制人未发生变更。

(四) 前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例	股东性质
1	刘庚	4,800,000	80.00%	境内自然人
2	梁建英	1,200,000	20.00%	境内自然人
合计		6,000,000	100.00%	-

上述股东的具体情况如下：

刘庚：基本情况见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“(二) 控股股东及实际控制人的基本情况”。

梁建英：女，1945 年 12 月生，中国籍，无境外永久居留权。学历：1985 年 7 月，毕业于天津南开大学分校图书情报系科技情报专业，大专学历。工作经历：1965 年 9 月至 1997 年 4 月，就职于天津市建筑材料研究所；1997 年 5 月至 2003 年 8 月退休在家；2003 年 9 月至 2016 年 8 月，任三绅文化有限监事；2016 年 9 月至今，经股东大会选举任股份公司的董事。

(五) 公司现有股东之间的关联关系

梁建英与刘庚为母子关系。

五、股本形成及变化情况

(一) 有限公司的设立

2003 年 9 月 9 日，天津市工商行政管理局核准企业名称为：天津三绅广告有限公司。2003 年 9 月 9 日，天津市和平区工商行政管理局向企业核发了《企业法人营业执照》(注册号 120101000001793)，三绅文化有限设立。

公司设立时注册资本为 50 万元，实收资本 50 万元（全部为货币出资），设立时的出资由天津兴诚有限责任会计师事务所于 2003 年 7 月 28 日出具的《验资报告》（津兴诚验内（2003）485 号）加以验证：截至 2003 年 7 月 25 日止公司已收到全体股东缴纳的注册资本人民币 50 万元整，均为货币资金投入。

公司法定代表人为刘庚，设立时住所地为天津市和平区新兴路 52 号都市花园 5 号楼 20 层 2007-34。经营范围为：“设计、知足、发布、代理国内各类广告；组织承办、策划社区体育活动，广告牌的制作安装。（凡需行政许可的项目凭许可证经营）”。公司营业期限自 2003 年 9 月 9 日至 2014 年 9 月 8 日。

三绅文化有限设立时的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	持股比例	出资方式
1	刘庚	40.00	40.00	80.00%	货币
2	梁建英	10.00	10.00	20.00%	货币
合计		50.00	50.00	100.00%	-

（二）有限公司第一次增资

2013 年 9 月 22 日，三绅文化有限召开股东会会议，审议决定变更公司注册资本为 500 万元，新增的注册资本 450 万元由股东分期缴纳。本次变更事项经过了有限公司股东会决议通过，相应修改公司章程，并办理了相应的工商变更手续。具体分期缴纳实收资本情况如下：

1、第一期实缴出资，实收资本变为 150 万元

2013 年 9 月 13 日，股东按出资比例实缴第一期出资 100 万元，公司的实收资本变为 150 万元。本次实缴出资行为由天津津北有限责任会计师事务所出具《验资报告》（津北内验字（2013）第 0829 号）加以验证：截至 2013 年 9 月 13 日止，公司已收到刘庚、梁建英缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 100 万元，其中刘庚出资 80 万元，梁建英出资 20 万元，各股东均货币出资。

本次实缴后，三绅文化有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	持股比例	出资方式
1	刘庚	400.00	120.00	80.00%	货币
2	梁建英	100.00	30.00	20.00%	货币
合计		500.00	150.00	100.00%	-

2、第二期实缴出资，实收资本变为 300 万元

2014 年 7 月 15 日，股东按出资比例实缴第二期出资 150 万元，公司的实收资本变为 300 万元。本次实缴出资行为由中审华寅五洲会计师事务所出具 CHW 津验字【2014】0045 号《验资报告》：截至 2014 年 7 月 15 日止，公司收到刘庚、梁建英新增注册资本 150 万元，其中，刘庚出资 120 万元，梁建英出资 30 万元，全部为货币出资。

本次实缴后，三绅文化有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	持股比例	出资方式
1	刘庚	400.00	240.00	80.00%	货币
2	梁建英	100.00	60.00	20.00%	货币
合计		500.00	300.00	100.00%	-

3、第三期实缴出资，实收资本变为 350 万元

2015 年 10 月 15 日，股东按出资比例实缴第三期出资 50 万元，公司的实收资本变为 350 万元。

本次实缴后，三绅文化有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	持股比例	出资方式
1	刘庚	400.00	280.00	80.00%	货币
2	梁建英	100.00	70.00	20.00%	货币
合计		500.00	350.00	100.00%	-

4、第四期实缴出资，实收资本变为 380 万元

2015 年 11 月 4 日，股东按出资比例实缴第四期出资 30 万元，公司的实收资本变为 380 万元。

本次实缴后，三绅文化有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	持股比例	出资方式
1	刘庚	400.00	304.00	80.00%	货币
2	梁建英	100.00	76.00	20.00%	货币
合计		500.00	380.00	100.00%	-

5、第五期实缴出资，实收资本变为 500 万元

2015 年 11 月 13 日，股东按出资比例实缴第五期出资 120 万元，公司的实收资本变为 500 万元。

本次实缴后，三绅文化有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	持股比例	出资方式
1	刘庚	400.00	400.00	80.00%	货币
2	梁建英	100.00	100.00	20.00%	货币
合计		500.00	500.00	100.00%	-

(三) 有限公司第二次增资

2015 年 12 月 15 日，三绅文化有限召开股东会，审议决定：变更公司注册资本至 600 万元；新增的注册资本 100 万分别由自然人股东刘庚缴纳 80 万，自然人股东梁建英缴纳 20 万元；公司实收资本变更为 600 万元；公司重新制定并通过新的公司章程。

本次实缴的新增注册资本 100 万元由股东于 2015 年 12 月 15 日投入公司。

本次变更后，三绅文化有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	持股比例	出资方式
1	刘庚	480.00	480.00	80.00%	货币
2	梁建英	120.00	120.00	20.00%	货币
合计		600.00	600.00	100.00%	-

(四) 有限公司整体变更为股份公司

2016年8月15日，中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）出具《天津三绅广告有限公司审计报告》（CHW证审字[2016]0469号）。根据该报告，三绅文化有限截至2016年7月31日的经审计的账面净资产值为6,819,580.14元。

2016年8月31日，天津华夏金信资产评估有限公司出具《天津三绅广告有限公司拟由有限责任公司变更为股份有限公司所涉及的企业全部资产及负债资产评估报告》（华夏金信评报字[2016]193号），截止2016年7月31日公司净资产评估价值为729.15万元，净资产评估值与原账面值比较增加47.19万元，增值率为6.92%。

2016年8月31日，股份公司全体发起人签署了《发起人协议》，一致同意以发起方式设立天津三绅品牌文化传播股份有限公司。

2016年8月31日，有限公司召开临时股东会，审议通过《关于公司由有限责任公司变更为股份有限公司的议案》、《关于公司整体变更为股份有限公司的变更方案的议案》、《关于确定变更设立股份有限公司的审计与评估基准日的议案》、《关于废止原有限公司章程、免去原有限公司执行董事和监事职务的议案》、《关于公司改制为股份有限公司后，重新选举聘任董事、监事、高级管理人员的议案》、《关于公司改制为股份有限公司后重新制定公司章程的议案》、《关于授权刘庚牵头组建筹建组，办理股份有限公司设立相关事宜的议案》，决定即原有限责任公司股东为变更后的股份有限公司的发起人，发起人的持股比例不变；公司名称由天津三绅广告有限公司变更为天津三绅品牌文化传播股份有限公司；同意公司以2016年7月31日为审计基准日，并以经审计的净资产值折股整体变更为股份有限公司，公司定于2016年9月16日召开股份公司第一次股东大会。

2016年9月16日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体发起人出席了会议。经审议，创立大会通过了以下决议：决议公司由有限责任公司变更为股份有限公司；原有限责任公司股东为变更后的股份有限公司的发起人，发起人的持股比例不变；公司名称由天津三绅广告有限公司变更为天津三绅品牌文化传播股份有限公司，公司为长期存续的股份有限公司；同意公司以2016年7月31日为审计基准日，并以经审计的净资产值折股整体变更为股份有限公司。公司全体股东共2方作为股份公司发起人。根据中审华寅五洲会计师事务所（特殊

普通合伙)出具的《审计报告》,截止2016年7月31日公司经审计的账面净资产为6,819,580.14元。根据天津华夏金信资产评估有限公司出具的《资产评估报告》,截止2016年7月31日公司净资产评估价值为729.15万元。全体股东决定以净资产中的6,000,000.00元折为股份公司的股本,其余819,580.14元计入股份公司资本公积。股份公司注册资本为人民币6,000,000.00元,股份总数为6,000,000股,每股面值1元。上述股本总额不高于经评估的净资产值。

2016年9月17日,中审华寅五洲会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《验资报告》(CHW证验字【2016】0098号):截至2016年9月17日,贵公司(筹)已收到全体股东拥有的原天津三绅广告有限公司截止2016年7月31日经审计后的净资产6,819,580.14元,折股后注册资本(股本)为人民币6,000,000.00元,股本占注册资本的100%。其中:刘庚出资人民币为4,800,000.00元,出资比例为80.00%;梁建英出资人民币1,200,000.00元,出资比例为20.00%。其余净资产人民币819,580.14元转作贵公司(筹)的资本公积。

同时,该验资报告对2015年公司累积实缴的注册资金进行了说明:贵公司(筹)本次股东出资前的累计实收注册资本及实收资本为人民币6,000,000.00元,其中3,000,000.00元已经中审华寅五洲会计师事务所(特殊普通合伙)审验,并于2014年7月18日出具CHW津验字【2014】0045号验资报告,其余2015年缴纳的3,000,000.00元未经验资。截至2016年9月5日止,贵公司(筹)变更后的注册资本为人民币6,000,000.00元,累计股本为人民币6,000,000.00元。

主办券商经过核查,公司2015年分别于10月15日出资的50万元、11月4日出资的30万元、11月13日出资的120万元、12月15日出资的100万元当时虽未经验资,但是根据中审华寅五洲会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《验资报告》(CHW证验字【2016】0098号),统一对股东历次出资行为进行了验证,截止2016年9月5日股东累计出资6,000,000.00元,历次出资均到位,不存在出资瑕疵。公司历次增加注册资本(包括增加实收资本情形)资金来源为股东本人的自有资金。根据公司股东的声明与承诺,公司不存在股权质押、委托持股、代持和信托持股或者类似安排的情形,所持股份无被冻结或保全的情况,不存在任何纠纷或潜在纠纷。

2016年9月20日，三绅文化办理完成由有限责任公司变更为股份有限公司的工商变更登记，并取得由天津市市场和质量监督管理委员会颁发的《营业执照》（统一信用代码：911201017522444898）

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资形式	出资比例
1	刘庚	480.00	净资产	80.00%
2	梁建英	120.00	净资产	20.00%
合计		600.00	-	100.00%

六、分公司、子公司基本情况

报告期内，天津三绅品牌文化传播股份有限公司拥有1家控股子公司。

天津意桥文化传媒有限公司的基本情况如下：

名称：	天津意桥文化传媒有限公司
公司类型：	有限责任公司（中外合资）
股东及持股比例：	三绅文化持股 61%
注册资本金：	10.00 万美金
住所：	天津自贸试验区（空港经济区）保航路 1 号航空产业支持中心 645AD025 房间
法定代表人：	刘庚
统一信用代码：	91120118MA0720485X
经营范围：	设计、制作、发布、代理国内各类广告（不含户外广告）；组织文化艺术交流活动（演出及演出经纪除外）；视频技术开发、转让、咨询、服务；会议服务；展览展示服务；婚庆服务；摄影服务（不含航空摄影）；家政服务；工艺品设计、电脑动漫设计；企业策划营销；形象策划、图文设计；服装鞋帽、手表、珠宝首饰、包、化妆品、小型家具、工艺品、办公用品、皮具、儿童玩具、厨房用品的批发、零售、进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立时间：	2015-12-03
营业期限：	2015-12-03 至 2045-12-02

公司股权结构为：

单位：万美元

序号	股东名称	认缴金额	认缴比例	出资形式	实缴金额	实缴比例
1	三绅文化	6.10	61.00%	货币	0.00	0.00%

2	ANGELINI DESIGN SOCIETA A RESPONSABI LITA	3.90	39.00%	货币	0.00	0.00%
合计	-	10.00	100.00%	-	0.00	0.00%

七、重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况。

八、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

（一）公司董事基本情况

公司本届董事会由五名董事构成：各位董事均于2016年9月16日由公司创立大会选举产生，任期三年。

刘庚：男，董事长。简历见“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人的基本情况”。

梁建英：女，董事。简历见“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（四）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况”。

李怡人：男，1979年7月生，中国籍，无境外永久居留权。学历：2003年7月毕业于天津财经学院会计系，本科学历。工作经历：2003年8月至2005年9月，就职于天津市异言堂广告有限公司，任策划经理；2005年10月至2007年12月，就职于天津市天健广告有限责任公司，任策划总监；2008年1月至2016年8月，就职于三绅文化有限，任副总经理；2016年9月，经股东大会选举任股份公司的董事，由董事会聘为股份公司总经理。

于进阳：男，1985年3月生，中国籍，无境外永久居留权。学历：2007年7月毕业于天津工业大学艺术设计专业，本科学历。工作经历：2007年8月至2008年5月，就职于天津光线广告传媒有限公司，任设计师；2008年6月至2009年9月，就职于达能新创（天津）有限公司，任设计师；2009年10月至2016年8月，就职于三绅文化有限，任创意总监；2016年9月，经股东大会选举任股份公司的董事。

孙静芳：女，1954年7月生，中国籍，无境外永久居留权。学历：1986年7月毕业于天津财经学院，大专学历。工作经历：1970年11月至1993年10月，就职于天津市果品食杂总公司，任财会科科员；1993年11月至2004年12月，就职于天津市长康房地产开发有限公司，任财务经理；2005年1月至2016年8月，就职于三绅文化有限，任财务经理；2016年9月，经股东大会选举任股份公司的董事，由董事会聘任为股份公司财务总监。

（二）公司监事基本情况

公司本届监事会由三名监事构成，其中郭玉冬为职工代表大会选举的职工监事，其他监事均由公司创立大会选举产生。

郭玉冬：男，1981年10月生，中国籍，无境外永久居留权。学历：2005年7月毕业于天津商学院行政管理专业，本科学历。工作经历：2005年3月至2010年9月，就职于天津迪信通电子通信技术有限公司，任市场部经理；2010年10月至2011年1月，就职于天津世纪锦程商贸有限公司，任市场部经理；2011年2月至2015年3月，就职于天津佳辉广告有限公司，任工程部经理；2015年4月至2015年9月，就职于百川中盛（天津）广告传媒有限公司，任工程项目经理；2015年10月至2016年8月，就职于三绅文化有限，任成本部经理；2016年9月，经职工代表大会推举为股份公司职工监事；2016年9月经股份公司第一届监事会选举为股份公司监事会主席。

肖潇：女，1979年1月生，中国籍，无境外永久居留权。学历：2003年7月毕业于南开大学，成人自考本科学历。工作经历：2002年4月至2006年6月，就职于天津四海旅行社，任营业部经理；2006年7月至2008年9月，就职于天津经典假期旅行社，任客户经理；2008年10月至2016年8月，就职于三绅文化有限，任品牌部经理；2016年9月，经股东大会选举任股份公司的监事。

陈曦：男，1985年8月生，中国籍，无境外永久居留权。学历：2004年9月毕业于天津市经济贸易学校，职专学历。工作经历：2004年8月至2008年3月，就职于北京美高美文化传播有限公司，任执行总监；2008年4月至2016年8月，就职于三绅文化有限，任客户经理；2016年9月，经股东大会选举任股份公司的监事。

（三）公司高级管理人员基本情况

李怡人： 总经理。简历见“第一节 公司基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）公司董事基本情况”。

孙静芳： 财务总监。简历见“第一节 公司基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）公司董事基本情况”。

李玮： 女，1982年7月生，中国籍，无境外永久居留权。学历：2003年7月毕业于天津师范大学，大专学历。工作经历：2003年10月至2016年8月，就职于三绅文化有限，先后任平面设计师、人力资源经理；2016年9月，经股东大会选举任股份公司董事会秘书。

（四）公司核心技术人员基本情况

截至公开转让说明书签署之日，公司无核心技术人员。

（五）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况如下：

序号	姓名	任职				持有股份（股）	持股比例（%）
		董事	监事	高管	核心技术人员		
1	刘庚	√				4,800,000	80.00
2	梁建英	√				1,200,000	20.00
3	李怡人	√		√		-	-
4	于进阳	√				-	-
5	孙静芳	√		√		-	-
6	郭玉冬		√			-	-
7	肖潇		√			-	-
8	陈曦		√			-	-
9	李玮			√		-	-

（六）竞业禁止情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在竞业禁止情况。

九、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	911.03	898.05	610.00
股东权益合计（万元）	768.82	681.44	342.04
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	734.95	681.44	342.04
每股净资产（元）	1.28	1.14	1.14
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.22	1.14	1.14
资产负债率（母公司）	7.97%	24.12%	43.93%
流动比率（倍）	6.20	3.98	2.12
速动比率（倍）	6.20	3.98	2.12
项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	627.56	1,087.74	1,406.02
净利润（万元）	17.39	39.40	23.22
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-16.49	39.40	23.22
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	16.93	39.40	23.44
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）	-16.94	39.40	23.44
毛利率（%）	43.69	43.32	31.54
净资产收益率（%）	-0.02	0.10	0.10
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-0.03	0.10	0.10
基本每股收益（元/股）	-0.03	0.12	0.11
稀释每股收益（元/股）	-0.03	0.12	0.11
应收账款周转率（次）	2.38	3.34	5.55
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	84.20	-160.87	-221.47
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.14	-0.27	-0.74

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债、速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债；
- (2) 资产负债率=总负债/总资产；
- (3) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末总股本；
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- (5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (6) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；
- (7) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定；

十、与本次挂牌有关的中介机构

(一) 主办券商

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层

联系电话：0755-82943666

传真：0755-82943100

项目小组负责人：贾丽娟

项目小组成员：贾丽娟、郭凯君、高侠

(二) 律师事务所

名称：北京市重光律师事务所

机构负责人：黄海

住所：北京市西城区广宁伯街2号金泽大厦7层

联系电话：010-52601070

传真：010-52601075

签字律师：韩银雪、李超

(三) 会计师事务所

名称：中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：方文森

住所：天津开发区广场东路 20 号滨海金融街 E7106 室

联系电话：022-23193866

传真：022-23559045

经办会计师：王自勇、谢雨辰

（四）资产评估机构

名称：天津华夏金信资产评估有限公司

法定代表人：施耘清

住所：天津经济技术开发区黄海路 249 号中信物流科技园 3 号单体 2 层 C029 室

联系电话：022-23201482

传真：022-23201482

经办评估师：高桂萍、张美怡

（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 楼

法定发表人：王彦龙

电话：010-58598874

（六）证券挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

电 话：010-63889512

第二节 公司业务

一、业务情况

(一) 主营业务

三绅文化的主营业务是公关会展和商业策划，具体环节包括整体策划、方案制定、广告投放、媒体发布、会场布置、演出统筹等诸多综合创新服务。公司主要承接住宅地产类、流通零售类、企业类客户的各种庆典和活动，包括商场开业活动、招商会活动、节日庆典、橱窗设计、员工拓展活动、商务洽谈活动等。根据《国民经济行业分类》（GBT4754-2011），公司所属行业为“会议及展览服务”（L7292）范畴。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为“商务服务业”（L72）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》的定义，公司所处行业属于“商务服务业”（L72），所属细分行业为“会议及展览服务”（L7292）。

公司经营范围为：组织策划品牌文化艺术交流活动；设计、制作、发布、代理国内各类广告；组织承办、策划社区体育活动；视频技术开发、转让、咨询、服务；会议服务、展览展示服务、数字动漫制作；电脑图文设计、制作。限分支经营：广告牌的制作、安装。（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）。

(二) 主要产品及服务

公司的主要产品和服务是公关会展和商业策划服务。公司从客户的市场推广及营销需求出发，为客户提供从策划、宣传、推广、组织活动等配套服务。公司提供的产品、服务可以帮助客户提升企业品牌知名度、扩大市场影响力、促进销售、提升企业文化，从而为客户创造价值。

1、公关会展

公司提供的公关会展服务，主要是指公司根据单个客户或者客户群体的具体推广需求为其量身设计定制化的展示展览方案，并提供场地租赁、会场布置、场地运营、媒体推广、演艺邀请、设计制作等相关服务，从而提升客户的品牌影响

力或促进客户产品的销售的一种服务模式。具体包括：前期活动策略文案撰写、平面及 3D 设计、预算制定、活动场地设备的采购及人员的调配；活动期间活动组织、场地布置、活动实施、活动协调；活动后期阶段一般包括费用决算、总结报告等内容。公司目前承办的项目包括天津世纪都会开业活动、天津广播电视台《美动亚洲》栏目线下类活动、于家堡开业庆典、银河国际购物中心圣诞节系列活动、郑州万达豪宅样板间开放仪式、哈尔滨万达城关于万达茂开工奠基仪式、济南恒隆圣诞装饰布置等。

2、商业策划

公司提供的商业策划服务，主要是指公司为满足客户的个性化商业需求，结合市场分析、竞争对手分析和整个项目的定位，为客户提供相关市场地位、品牌定位、营销推广、媒体宣传等方面的系统化策划方案，达到提升客户形象或产品形象的效果。公司在 2016 年与意大利外资公司 ANGELINI DESIGN SOCIETA A RESPONSABILITA LIMITATA 合资成立天津意桥文化传媒有限公司，利用意大利外资公司的声望、品牌影响力以及带来的客户资源在商业策划领域大力开展业务，意桥文化在 2016 年成功承接并完成上海迪士尼乐园的商业策划方案。

公司承办会展活动的典型案例：

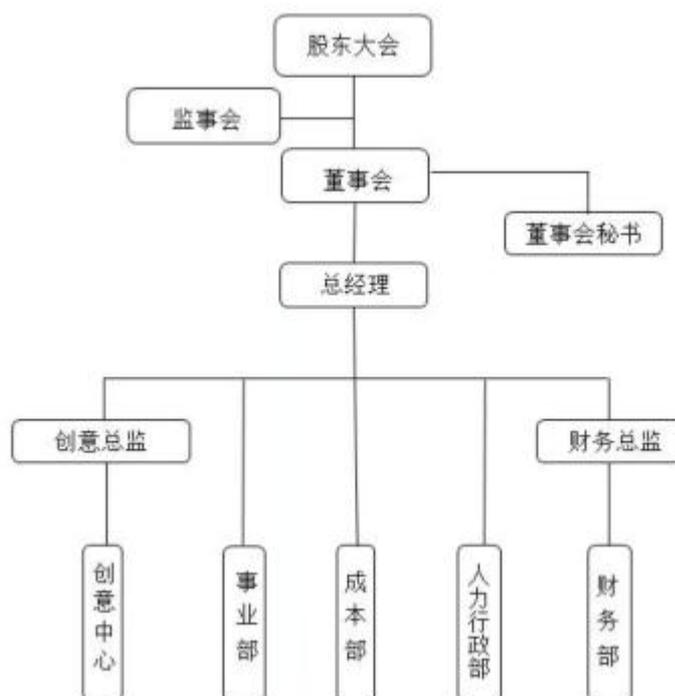
于家堡环球购商业街开业：作为于家堡首个开业的商业综合体，环球购商业街总建筑面积 40 万平方米，包括超高层甲级写字楼、大型购物中心、高档服务公寓等多种业态，集精品购物、商务会议、休闲娱乐、餐饮、居住等功能于一体。2015 年 11 月 11 日，由三绅文化承办整体开业布置、舞美搭建、世界各国表演、走秀及其美陈展示的于家堡商业街区正式开业，主题名为“环球购奇幻之旅”，开业当天参与活动人数达 15 万人次。真正实现线下体验展示，线上下单，线下提货、递送，可提供“足不出区、购遍全球”的全新消费体验。



于家堡环球购商业街开业活动

公司服务对象类型可分为流通零售类、住宅地产类以及企业类。流通零售类活动包括：为商业地产商组织举办综合类大型商场的招商会、项目亮相会、开业庆典；开业后商场的各类促销活动、节庆活动；商场内部各类美化、导引设计与制作，外部灯光美化装饰；承办商场文化主题活动、卡通授权类活动、品牌赞助类活动、商家开业类活动等。服务的商场有银河广场、和记黄埔、乐天百货、恒隆广场、维尼都、熙悦汇、于家堡环球购商业街、天佑城、津汇广场、海航天津中心、嘉里中心、大悦城等。住宅地产类活动的主要服务内容包括：为房地产开发商组织举办新建住宅项目的奠基仪式、项目说明会、发布会；为新楼盘销售策划并执行现场营销活动等。服务的地产有万科、万达、大悦城等。企业活动类的主要服务内容包括：为各类公司举办年会、员工拓展培训、企业洽谈会、招商引资会等活动。服务的企业有万科、万达、三佳购物、摩托罗拉等。

（三）公司的组织架构



公司实行董事会领导下的经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各部门的主要职能是：

部门	职责
财务部	1、主要负责编制公司各项财务收支计划，审核各项资金使用和费用开支，办理日常现金收付、费用报销、税费缴纳、银行票据结算、员工工资的发放、活动后期的报账； 2、及时结算已审批的员工报销，对报销凭证进行审核； 3、编制各类财务报表和统计报表，定期分析公司经营收益和财务情况，管理流动资金； 4、处理、协调与工商、税务等部门间的关系，依法纳税； 5、配合其他部门做好相关基础工作，发挥财务工作在公司经营管理中的管理监督职能，提高公司经济效益。
人力行政部	1、负责公司办公用品的计划、采购、保管和发放； 2、管理公司物业和办公设施设备、网络系统、安全保卫和消防工作，协调与公司各职能部门之间及公司外部的公共关系，以保证公司良好的运行环境和对外形象； 3、拟订并持续优化、完善合法、规范、有效的人力资源管理规章制度和 workflows，宣传、推动、检查、保障各项人力资源管理制度和流程的实施，明确各部门职责、人员编制，组织实施、监督各部门的员工绩效管理； 4、制定并组织实施员工培训体系，提升员工专业能力和管理人员的领导力； 5、管理与员工的劳动关系，办理各种劳动关系手续，建立员工信息系统，及时保存、更新、提供人员信息。
成本部	1、建立和完成购买、租赁商品及服务的比价流程；

	<p>2、管理展览搭建供应商，并对其制作品质提出要求及评估，与供应商签署购买或搭建服务协议；</p> <p>3、组织确定活动项目的目标成本，定期检查成本控制目标的执行，制定有效的成本控制方法。</p>
事业部	<p>1、参与市场活动，联系和管理活动中第三方供应商的人员和物资资源，把握活动开展进度和落实执行情况，确保活动效果；</p> <p>2、做好与各部门的沟通与协调，确保活动方案的有效执行；</p> <p>3、负责有效的控制活动预算，降低活动费用成本，做好活动的总结并及时结算活动费用，上报有关材料，及时有效地处理活动现场的各类问题；</p> <p>4、搜集、反馈客户意见和建议，积极协调内外资源，定期汇报业务拓展进展状况，提交市场拓展情况和市场分析报告，以便公司高层适时提供行政支持或做出整体策略调整。</p>
创意中心	<p>1、分析客户部提供的基础设计创意资料，依照客户的要求、心态，完成创意设计方</p> <p>案，监督、把控项目的设计质量；</p> <p>2、负责各类活动的舞美、展览展示、现场布局的平面设计及 3D 建模渲染设计，以及海报、样本、画册、POP 等宣传资料的设计；</p> <p>3、负责与印刷厂、制作商充分接洽，确保设计方案的准确实施；</p> <p>4、撰写各类商业活动的策划方案，并将其转化为具体的细化执行流程，并提供最优性价比的执行方式，根据业务需要制作各种宣传资料，塑造良好企业形象；</p> <p>5、负责公司刊物及营销刊物的企划，撰写活动相关文宣。</p>

（四）生产或服务的流程及方式

公司主要承接住宅地产类、流通零售类、企业类客户的各种庆典和活动，包括商场开业活动、招商会活动、节日庆典、橱窗设计、员工拓展活动、商务洽谈活动等。整个项目从策划到执行一共可以划分为五个环节：概念创意环节、流程环节、资源支持环节、统筹准备环节、现场执行环节，具体流程为：

1、概念创意环节：



2、流程环节：



3、资源支持环节：



4、统筹准备环节：



5、现场执行环节：



二、公司业务关键资源要素

(一) 主要产品和服务的技术含量

公司主营业务是提供以公关会展、商业策划为主的线下商业服务。主要包括整体策划、方案制定、媒体发布、会场布置、演出统筹等。公关会展活动本质上是一种向市场宣传客户形象的文化消费产品，只有掌握最新技术与信息，具备创新思维，把握潮流方向，才能吸引广大消费者，取得持续竞争优势。

公司经营过程中所涉及的技术含量主要体现在专业的操作技术、有效的大数据采集、优质的客户资源和供应商资源、专业化的服务能力上。具体而言：

1、专业的操作技术

公司策划团队人员从事公关策划行业多年，具备丰富的会展活动和广告策划经验，能熟练操作 Adobe Illustrator CS6、Adobe Photoshop CS6、Adobe InDesign 等平面设计软件、3DMAX、cad 等三维计算机图形软件，掌握各种造型手段以及图案、绘画、插图、平面设计等应用技巧，根据客户的要求及活动的整体设计理念，及时、精准呈现出客户满意的方案效果。同时还掌握 H5 页面制

作、网页设计各种平面宣传技术，配合整个活动前期的推广，在新浪、百度、凤凰网、微信、微博等平台为客户宣传。并且团队的培训和竞赛机制保证从业人员不断完善提高技术水平、激发创新才能，紧跟消费者的喜好。

2、有效的大数据采集与分析

公关会展行业，欲取得预期的活动效果，最重要的是满足业主吸引潜在受众的需求，公司通过有效的大数据采集与分析，掌握受众群体消费偏好、消费能力、年龄层次、周边办过的活动等，为活动挑选最适合的主题和明星等。公司的数据一方面来自于自身的市场调研和信息反馈，另一方面购买于星图数据一类大数据公司。

3、优质的客户资源和供应商资源

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

在客户方面，公司凭借自身优秀的策划执行能力，在业内获得了良好口碑，已经建立了稳定的客户群。其长期合作的客户包含天津银河、大悦城、万科、万达、SM广场、恒隆广场、天津电视台等。在供应商方面，针对营销活动的策划和执行，公司建立了供应商库，将供应商按照制作搭建、设备租赁、演艺人员、广告制作四类进行分类管理并制定和实施了供应商报价和服务质量审核，保证了供应商提供服务的质量。在媒介代理业务上，公司通过与多层次多样化的优质媒体建立长期合作关系，助力客户品牌知名度、影响力迅速提升。

合作的品牌有：



4、专业化的服务能力

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

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

（二）主要无形资产情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在专利权、著作权、土地使用权等无形资产的情况。

（三）经营许可和资质情况

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

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在特许经营权。

（五）主要固定资产情况

公司的固定资产主要包括机器设备、办公设备、运输设备等，截止到 2016 年 7 月 31 日，公司的固定资产状况如下表所示：

单位：元

分类	资产原值	累计折旧	资产净值
运输设备	365,800.00	110,044.77	255,755.23
办公设备	72,560.46	39,490.17	33,070.29
电子设备	18,606.84	8,248.80	10,358.04
合计	456,967.30	157,783.74	299,183.56

截至 2016 年 7 月 31 日，公司的主要固定资产明细如下所示：

单位：元

序号	固定资产名称	原值	累计折旧	净值	成新率
1	沃尔沃汽车	365,800.00	110,044.77	255,755.23	69.92%

序号	固定资产名称	原值	累计折旧	净值	成新率
2	数码相机	18,606.84	8,248.80	10,358.04	55.67%
3	电脑 D	10,460.00	2,484.23	7,975.77	76.25%
4	电脑 D	10,460.00	2,484.22	7,975.78	76.25%
5	电脑 B	10,200.00	9,690.00	510.00	5.00%
合计		415,526.84	132,952.02	282,574.82	-

（六）员工情况

截至 2016 年 7 月 31 日，公司共有员工 35 名，部门、受教育程度及年龄分布如下所示：

1、员工部门分布

截至 2016 年 7 月 31 日，本公司及子公司的员工任职结构如下：

部门	人数(个)	占比
财务部	4	11.43%
人力行政部	1	2.86%
创意中心	17	48.57%
事业部	12	34.29%
成本部	1	2.85%
合计	35	100.00%

2、员工受教育程度

截至 2016 年 7 月 31 日，本公司及子公司的员工受教育程度如下：

文化程度	人数(个)	占比
本科及以上	10	28.57%
大专	22	62.86%
中专	3	8.57%
合计	35	100.00%

3、员工年龄分布

截至 2016 年 7 月 31 日，本公司及子公司的员工年龄分布如下：

年龄(岁)	人数(个)	年龄结构
20-30	14	40.00%
30-40	16	45.72%
40-50	2	5.71%
50及以上	3	8.57%
合计	35	100.00%

三、公司业务经营情况

(一) 公司收入结构

报告期内，公司的主营业务收入均来自于公关会展和商业策划。公司从客户的市场推广及营销需求出发，为客户提供整体策划、方案制定、媒体发布、会场布置、演出统筹等配套服务，从而提升企业品牌知名度、扩大市场影响力。公司报告期内的收入结构如下：

单位：元

项目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
公关会展	4,743,886.73	75.59%	10,760,427.79	98.92%	14,026,924.92	99.76%
商业策划	1,531,746.15	24.41%	117,020.75	1.08%	33,301.88	0.24%
合计	6,275,632.88	100.00%	10,877,448.54	100.00%	14,060,226.80	100.00%

(二) 公司的主要供应商及前五名供应商情况

1、公司的主要供应商状况

公司采购的类型主要包括大型器材、舞美灯光音响、舞台演出器材的租赁、各种板材的购买、特别定制创意元素的定制加工、专业演艺人员的聘用。具体涉及搭建、制作、艺术品、软装、设备，音响影视等多个领域，公司的主要工作是通过创意、策划与设计，将上游各种类型的不同种资源进行有效的整合，为下游需求方提供一体化的专业市场与品牌解决方案，而且执行类的供应商可选择性较大，所以对供应商依赖程度较小。

2、公司前五名供应商采购情况

(1) 2016年1-7月前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额的比例
1	上海潇鲲展示有限公司	885,079.00	25.04%
2	同创方圆（北京）广告有限公司	640,659.50	18.13%
3	天津韵鼎达文化传播有限公司	125,930.00	3.56%
4	天津市聚新美百货有限公司	121,973.00	3.45%
5	上海启界建材有限公司	121,220.00	3.43%
	合计	1,894,861.50	53.62%
	年度采购总额	3,534,037.29	-

注：上海潇鲲展示有限公司和上海启界建材有限公司为子公司天津意桥文化传媒有限公司的供应商。

(2) 2015年前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额的比例
1	同创方圆（北京）广告有限公司	1,047,030.00	16.98%
2	北京京瑞腾展览有限公司	1,003,566.80	16.28%
3	天津市华福城市景观工程有限公司	587,000.00	9.52%
4	上海策全广告设计有限公司	491,200.00	7.97%
5	天津瑞龙高盛科技发展有限公司	269,829.00	4.38%
	合计	3,398,625.80	55.12%
	年度采购总额	6,165,748.61	-

(3) 2014年前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商名称	采购额	占年度采购额的比例
1	北京京瑞腾展览有限公司	1,641,897.00	17.06%
2	同创方圆（北京）广告有限公司	1,253,859.00	13.03%
3	上海策全广告设计有限公司	903,264.00	9.38%
4	北京宏音天海文化传播有限公司	587,848.00	6.11%
5	天津市华福城市景观工程有限公司	323,756.09	3.36%
	合计	4,710,624.09	48.94%
	年度采购总额	9,625,929.15	-

公司在2016年1-7月、2015年和2014年的前五大供应商占全年采购额的比例

例分别为 53.62%、55.12%和 48.94%，均占比在一半左右，原因为公司在经过严格的筛选并经过长期合作的实践选择了可以信赖的战略供应商，大部分资源从战略供应商采购，所以前五大供应商占比较大。公司会根据业务需求每年通过招标程序进行选择，通过实地考察、初评、二次评估程序，确定供应商级别，签订年度合作框架协议，组建供应商库，一半左右的工作量由协议供应商完成。公司在供应商选择过程中具有完全自主权，不存在依赖单一供应商的情况，不会因此产生重大经营风险。

上海潇鲲展示有限公司和上海启界建材有限公司为子公司天津意桥文化传媒有限公司的供应商，子公司于 2015 年 12 月成立，于 2016 年正式开展业务，且营业收入规模与母公司持平，故 2016 年的前五大供应商较 2015 年、2014 年有较大变化。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东与公司报告期内的前五名供应商均不存在任何关联关系。

（三）公司的主要消费群体及前五名客户情况

1、公司产品的消费群体

公司主要承接住宅地产类、流通零售类、企业类客户的各种庆典和活动，其中以商业流通零售类客户为主。公司主要客户有意大利对外贸易委员会上海代表处、和记黄埔地产（天津）有限公司、上海国际主题乐园有限公司、天津电视广告有限公司、天津新金融资产运营管理有限公司、天津乐城置业有限公司、山东恒隆地产有限公司。客户广泛且分散，不存在对单个重大客户的依赖性问题，未来公司将加快拓宽产业布局，扩大产品销售市场，降低公司的经营风险。

2、公司前五名客户销售情况

（1）2016 年 1-7 月前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	销售额	占总营业收入的比例
1	意大利对外贸易委员会上海代表处	1,162,195.97	18.52%
2	和记黄埔地产（天津）有限公司	1,091,954.05	17.40%

序号	客户名称	销售额	占总营业收入的比例
3	上海国际主题乐园有限公司	765,188.20	12.19%
4	Vitrum S.r.l	629,382.55	10.03%
5	天津电视广告有限公司	599,056.59	9.55%
	合计	4,247,777.36	67.69%
	年度销售总额	6,275,632.88	-

注：意大利对外贸易委员会上海代表处、上海国际主题乐园有限公司、Vitrum S.r.l 为子公司意桥文化的客户。

(2) 2015 年前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	销售额	占总营业收入的比例
1	天津新金融资产运营管理有限公司	2,733,532.94	25.13%
2	和记黄埔地产（天津）有限公司	1,236,850.92	11.37%
3	天津广播电视台	924,528.28	8.50%
4	天津乐城置业有限公司	780,845.23	7.18%
5	山东恒隆地产有限公司	736,509.42	6.77%
	合计	6,412,266.79	58.95%
	年度销售总额	10,877,448.54	-

(3) 2014 年前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	销售额	占总营业收入的比例
1	山东恒隆地产有限公司	3,663,241.89	26.05%
2	天津乐城置业有限公司	2,483,994.43	17.67%
3	郑州金水万达投资有限公司	1,043,008.21	7.42%
4	天津电视台	803,773.58	5.72%
5	天津万达中心投资有限公司	670,506.60	4.77%
	合计	8,664,524.72	61.63%
	年度销售总额	14,060,226.80	-

公司 2016 年 1-7 月、2015 年和 2014 年的前五大客户销售额占全年销售额的比例分别为 67.69%、58.95% 和 61.63%，占比较高。但是单一客户在报告期内收入占营业收入总额的比重均不超过 30%，报告期内公司客户呈现较为稳定的特点。公司产品适用的领域较为广泛，因此本行业下游客户较为分散，销售比较稳定，公司不存在对特定客户过度依赖的情况，不会因此产生重大经营风险。

目前公司的主要业务区域在天津，利用现有的资源，计划以天津地区作为试点，在全国范围内开展业务，逐步拓展新的市场和开发新的客户。

2016年1-7月前五大客户中的意大利对外贸易委员会上海代表处、上海国际主题乐园有限公司、Vitrum S.r.l为子公司意桥文化的客户。子公司于2015年12月成立，于2016年正式开展业务，且营业收入规模与母公司持平，故2016年的前五大客户较2015年、2014年有较大变化。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东与公司报告期内的前五名客户均不存在任何关联关系。

（四）报告期内对重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

1、采购合同

由于公司的供应商较为分散，而且部分供应商签订框架式协议仅约定各服务内容单价，或受创意元素的多变性影响，并未约定内容单价只约定合作意向。最后结算价款需根据实际采购量而定，故合同价款无法确定。现选取前五名供应商中的合同进行如下披露：

单位：元

序号	供应商名称	采购内容	合同金额	合同有效期	履行情况
1	上海潇颀展示有限公司	搭建类	框架合同，当年实际发生 885,079.00	2016.1.1-2016.12.31	正在履行
2	同创方圆（北京）广告有限公司	特装搭建类	框架合同，当年实际发生 640,659.50	2016.1.1-2016.12.31	正在履行
3	天津韵鼎达文化传播有限公司	广告制作、搭建类	框架合同，当年实际发生 125,930.00	2016.1.1-2016.12.31	正在履行
4	上海启界建材有限公司	搭建类	框架合同，当年实际发生 121,220.00	2016.1.1-2016.12.31	正在履行
5	同创方圆（北京）广告有限公司	特装搭建类	框架合同，当年实际发生 1,047,030.00	2015.1.1-2015.12.31	履行完毕
6	北京京瑞腾展览有限公司	搭建类	框架合同，当年实际发生 1,003,566.80	2015.1.1-2015.12.31	履行完毕
7	天津市华福城市景观工程有限公司	广告制作	框架合同，当年实际发生 587,000.00	2015.1.1-2015.12.31	履行完毕

	司				
8	上海策全广告设计有限公司	定制创意元素的定制加工	框架合同, 当年实际发生 491,200.00	2015.1.1-2015.12.31	履行完毕
9	天津瑞龙高盛科技发展有限公司	灯光音响设备租赁	框架合同, 当年实际发生 269,829.00	2015.1.1-2015.12.31	履行完毕
10	北京京瑞腾展览有限公司	搭建类	框架合同, 当年实际发生 1,641,897.00	2014.1.1-2014.12.31	履行完毕
11	同创方圆(北京)广告有限公司	特装搭建类	框架合同, 当年实际发生 1,253,859.00	2014.1.1-2014.12.31	履行完毕
12	上海策全广告设计有限公司	定制创意元素的定制加工	框架合同, 当年实际发生 903,264.00	2014.1.1-2014.12.31	履行完毕
13	北京宏音天海文化传播有限公司	灯光音响设备租赁	框架合同, 当年实际发生 587,848.00	2014.1.1-2014.12.31	履行完毕
14	天津市华福城市景观工程有限公司	广告制作	框架合同, 当年实际发生 323,756.09	2014.1.1-2014.12.31	履行完毕

2、销售合同

由于公司的客户较为分散, 因此以单笔金额 30 万以上的销售合同作为重大销售合同进行如下披露:

单位: 元

序号	客户名称	合同内容	合同金额	合同有效期	履行情况
1	和记黄埔地产(天津)有限公司	天津世纪都会开业活动	764,726.40	2016.4.28-5.31	履行完毕
2	Vitrum S.r.l.	China Glass 2016 Contract	88,833 欧元	2016.4.11-14	履行完毕
3	意大利对外贸易委员会-上海代表处	The italian pavilion at "china(shanghai) international boat show-CIBS 2016"	302,715.00	2016.4.7-10	履行完毕
4	天津电视广告有限公司	天津广播电视台《美动亚洲》栏目线下类活动	635,000.00	2015.4-2016.1	履行完毕
5	天津新金融资产运营管理有限公司	于家堡环球购商业街开业庆典	2,897,545.00	2015.11.11-2015.12.6	履行完毕
6	正荣(天津)置业发展有限公司	正荣产品说明会	580,000.00	2014.12.21	履行完毕

7	和记黄埔地产(天津)有限公司	和记黄埔天津世纪都会商场美陈服务	998,000.00	2015.5.13	履行完毕
8	天津电视广告有限公司	2015年第三届天视观众节	980,000.00	2015.5.8-10	履行完毕
9	天津乐城置业有限公司	2014年银河国际购物中心圣诞节系列活动	500,604.00	2014.12.6-2015.1.3	履行完毕
10	山东恒隆地产有限公司	恒隆广场2014圣诞节元旦推广装置	1,880,000.00	2014.11.15-2014.12.9	履行完毕
11	郑州金水万达投资有限公司	郑州万达豪宅样板间开放仪式	1,120,000.00	2014.4.26	履行完毕
12	天津乐城置业有限公司	银河国际购物中心第二届国际橱窗创意盛典活动	1,151,690.00	2014.4.28-2014.8.24	履行完毕
13	山东恒隆地产有限公司	2014年圣诞节新年推广活动	685,000.00	2014.11.20-2015.1.1	履行完毕
14	哈尔滨万达城投资有限公司	哈尔滨万达城关于万达茂开工奠基仪式	450,000.00	2014.8.16	履行完毕
15	天津乐城置业有限公司	银河国际购物中心室外亮化服务	798,000.00	2014.11.20-2014.12.5	履行完毕
16	天津万达中心投资有限公司	万达园林开放暨王座推广活动	370,000.00	2014.4.19	履行完毕
17	天津市盛信商业管理有限公司	熙悦会招商分享会	350,000.00	2014.10.23	履行完毕
18	山东恒隆地产有限公司	济南恒隆圣诞装饰布置	1,335,911.00	2013.12.12-2014.1.5	履行完毕
19	天津乐城置业有限公司	银河国际购物中心双周年庆PR活动	330,240.00	2014.9.11-2014.9.2	履行完毕

3、房屋租赁合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司租赁房屋主要用于经营场所的办公用途，具体情况如下：

出租方	承租方	房屋地址	面积	租金	租赁期限
天津市文化用品商贸有限公司	天津三绅广告有限公司	天津市和平区台儿庄路6,7号(原9号)D座四楼402-1房间	200 m ²	6945 元/月	2012.8.1-2014.7.31
天津市文化用品商贸有限公司	天津三绅广告有限公司	天津市和平区台儿庄路6,7号(原9号)D座四楼401房间	400 m ²	17642 元/月	2014.8.1-2015.7.31
天津市文化	天津三绅	天津市和平区台儿庄	400 m ²	17642 元	2015.8.1-2016.7.31

用品商贸有限公司	广告有限公司	路6,7号(原9号)D座四楼401房间		/月	
天津市文化用品商贸有限公司	天津三绅广告有限公司	天津市和平区台儿庄路6号,7号(原9号)D座4楼401	300 m ²	12500元/月	2016.4.1-2017.3..31

4、借款合同

报告期内,公司存在刘庚向公司借款的情况。2016年6月30日,公司与控股股东刘庚签订借款合同(利息结算),约定了借款日期自2015年10月15日至2015年12月15日,还款日期自2016年2月17日至2016年6月29日期间发生的8笔借款的利息结算事项,月利率按照最近一期人民银行一年期贷款基准利率确定。具体借款款项和利息结算情况如下:

单位:元

序号	借款金额	借款日期	还款日期	利息
1	400,000.00	2015/10/15	2016/2/17	5,958.90
2	100,000.00	2015/10/15	2016/3/11	1,763.84
3	150,000.00	2015/11/4	2016/3/11	2,288.22
4	80,000.00	2015/11/4	2016/4/18	1,582.68
5	70,000.00	2015/11/4	2016/6/22	1,927.11
6	130,000.00	2015/11/13	2016/6/22	3,439.48
7	1,070,000.00	2015/11/13	2016/6/29	29,202.21
8	1,000,000.00	2015/12/15	2016/6/29	23,478.08
合计	3,000,000.00	-	-	69,640.52

上述借款为股东向公司借款,且已归还。公司不存在对外借款及对外担保,无正在履行中的借款合同、质押合同、担保合同等,所以对公司偿债能力、对持续经营不会造成影响。

四、公司商业模式

公司依托优质的客户资源、专业化的服务能力和整合营销能力,整合优质媒体资源、演艺资源,以下游客户的个性化需求为导向,为客户在全国范围内提供从策划到执行,综合广告营销、媒介投放和专业运营等多个业务板块的整体营销服务,以实现自身盈利。公司的上游供应商主要是提供媒介投放服务的优质媒体和提供展具搭建制作、展位或展台租赁、AV设备租赁、演艺人员输出、运输相关服务的公司,下游客户主要有意大利对外贸易委员会上海代表处、和记黄埔地

产（天津）有限公司、上海国际主题乐园有限公司、天津电视广告有限公司、天津新金融资产运营管理有限公司、天津乐城置业有限公司、山东恒隆地产有限公司等。公司与主要大客户保持良好合作关系，同时积极拓展市场，谋求更大的发展。

（一）采购模式

公司制定了规范的采购流程，形成了供应商资源库，项目小组根据供应商资源库结合询价的方式对制作单位进行筛选和评估，选择三家以上供应商，由总经理进行最后的确定。公司采取适用于文化、创意产业质量标准体系的采购标准，进行监督审批。采购的类型主要包括：（1）大型器材：TURSS 架、大型桁架、大型舞台型材、升降机、舞台平衡设备等；（2）舞美灯光音响：电脑摇头灯、ETC 灯、PG 灯、线阵列音响等；（3）舞台演出器材：升降舞台、LED 大屏、无缝拼接等离子、高流明投影仪、高品质彩幕等；（4）特别定制创意定制加工等；（5）专业人员聘用：公司自制广告或者演艺会展现场时，需要由专业人员，如摄影、美术、化妆、后期制作等人员提供的劳务，公司通常根据历史合作经验和项目特殊要求进行选聘。

该五项采用标准化作业，每季实行严格的采购计划，在供应商环节建立严格的质量体系、价格体系、品牌体系的标准化模式，同时公司具备完整及标准化采购部门，对供应商采用统一管理。

供应商分为协议供应商和临时供应商，根据业务需求每年通过实地考察、初评、二次评估程序，确定供应商级别，签订年度合作框架协议，组建供应商库；对于在年中的特殊业务，原协议供应商均不能满足需求时，需要临时确定执行供应商。公司有完善的供应商管理、考核制度。对于供应商考核分为重点项目执行考核、季度考核、年终考核，通过考核提高供应商的水平，甄选优秀供应商，淘汰不合格供应商，同时在临时供应商中挑选优选者加入协议供应商库。

（二）销售模式

公司采取专业市场、专业对口、专业把控的创意产品销售模式，针对所服务的行业（有住宅地产类、流通零售类、企业类客户）提供定制化创意服务，即公

关品牌等方面的专业与客户领域专业相互结合，并提供超出领域外的增值服务，为客户打造不同的创意产品。公司市场开发工作由总经理带领事业部负责，新项目主要来源于公司主动开拓、原有客户新增项目以及新客户主动邀请参与竞标。标的来源由甲方企划推广部发起，甲方各部门推荐，三绅文化通过各种渠道获得入围资格，并接受甲方考察，考察通过后进入甲方供应商库。招标模式为邀请招标，甲方企划部门立项并向供应商库内三家以上公司发送招标书，本公司事业部和创意中心两个部门业务人员负责项目承揽过程中的商务标和技术标书编写工作，随后项目团队前往甲方公司现场展示创意方案并提报商务标价格，甲方定标后以书面或者电话形式通知中标公司。

来自招投标项目的合同数量与合同金额比重如下表所示：

分类名称	2016年1-7月	2015年度	2014年度
招投标合同数量（个）	16	12	8
合同总数量（个）	45	90	180
招投标合同数量比重	35.56%	13.33%	4.44%

来自招投标项目的收入比重如下表所示：

分类名称	2016年1-7月	2015年度	2014年度
招投标项目产生的收入（元）	2,013,788.95	6,648,904.02	2,897,887.17
销售收入（元）	6,275,632.88	10,877,448.54	14,060,226.8
招投标项目产生收入的比重	32.09%	61.13%	20.61%

公司在2014年承办的房地产开盘、暖场等小型活动较多，此类活动不需要通过招投标获得，2015年度公司向商场开业等活动转型，招投标项目的数量和金额都有大幅提升；2016年公司收入一半来自子公司意桥文化，而意桥文化承接的包括迪斯尼开业宣传策划等业务不需要经过招投标程序，因此招投标项目产生的收入占比大幅下降。

（三）盈利模式

公司盈利模式清晰，以客户需求为导向，为客户提供量身定制的广告策划与制作、品牌推广等一体化服务，实现营业收入增加，推动公司业绩和净利润增长。公司形成的商业模式一方面使客户能够准确地判断资源的市场价值，同时也能充分保证公司自身目标利润的达成。

五、所处行业基本情况

（一）行业概述

1、行业基本情况

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“商务服务业”（L72）；根据《国民经济行业分类》（GBT4754-2011），公司所属行业为“会议及展览服务”（L7292）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》的定义，公司所处行业属于“商务服务业”（L72），所属细分行业为“会议及展览服务”（L7292）。

2、会展行业概述

会议及展览服务，简称会展服务，是指会议、展览、大型活动等集体性的商业或非商业活动，是以举办博览会、专业展览会、大型赛事活动等形式实现人流、物流、技术流和信息流交换的重要载体。国际博览会联盟（UFI）以展览的内容为标准将会议及展览服务分为综合展览会、专业展览会和消费展览会三大类。会议、展览会、博览会、交易会、展销会、展示会等都是会展活动的基本形式，世界博览会为最典型的会展活动，目前国内会展产业链已经相当完善。

会议及展览服务业的上游供货体系，涉及搭建，制作，艺术品，软装，设备，音响影视等多个领域，上游行业企业众多，竞争充分，质量良莠不齐。其下游为各大类型的品牌公司，涵盖IT、房产、商业零售、工业等范畴。下游行业企业众多，各企业会根据自身经营战略和行业特色开展各种品牌营销活动。下游广大的市场需求使得会议以及展览服务业拥有广阔的发展空间。

公司的主要工作是通过创意，策划与设计，将上游各种类型的不同种资源进行有效的整合，为下游需求方提供一体化的专业市场与品牌解决方案，从而形成为良性的供求逻辑，盘活大量下游资源，以应市场所需。会展具有强大的经济功能，包括联系和交易功能、整合营销功能、调节供需功能、技术扩散功能、产业联动功能、促进经济一体化等。

3、行业的监管体系及主要法律、法规、政策

（1）行业主管部门和监管体制

我国对会议及展览服务业实行分类管理和分级管理相结合的监管运作体制。商务部是国务院主管商业贸易的行政部门，也是我国会议及展览服务业的主管部门，主要负责全国会议及展览服务业的规划与建设工作。作为行业主管部门商务部负责会同国家其他有关部门制定完善会议及展览服务业产业政策和行业相关管理制度，指导整个行业的协同有序发展。即由各级商务、科技、文化、教育等多部门及中国贸促会分别对经贸、科技、文化、教育等领域的展会进行审批，工商、公安、消防、城管等多个部门从各自职能角度参与事中监管。

目前，我国会议以及展览服务业的相关监管部门主要有商务部、贸促会、工商局及外经贸局等，这些部门对会议以及展览服务业的管理以监督为主、以审批为辅。对各部门的管理职能作介绍如下：

序号	主管部门	监管内容
1	商务部	主管部门，负责全国会议以及展览服务业的规划和建设工作。
2	贸促会	负责国内外会议以及展览服务业的指导和开拓，负责承办国家级会展项目，同时负责指导或主办地方性品牌会展项目。
3	工商局	负责当地所有会展项目的备案工作。
4	外经贸局	其归属于商务部，负责国际性会展项目的备案工作。

（2）行业主要政策法规

①行业法规

目前，国内会议及展览服务行业的法律渊源主要分为四个位阶：第一层级为中国加入的与会议及展览服务行业相关的国际条约之相关规定。例如中国是WTO世贸组织成员国之一，要遵守GATS项下对会议及展览服务业的承诺；中国于1993年加入《国际博览会公约》，成为国际展览局的第46个成员，于1985年加入《保护工业产权巴黎公约》，于1992年加入《保护文学和艺术作品伯尔尼公约》，中国会议及展览服务企业参加国际展览须遵守上述公约之规定。第二层级为中国相关法律法规的规定，例如《中华人民共和国合同法》《中华人民共和国民事诉讼法》《中华人民共和国商标法》《中华人民共和国专利法》《中华人民共和国消费者权益保护法》等，这些均为民事领域普遍适用的法律规范，对展会这个新兴的行业缺乏针对性。第三层级为有关展会行业的专项规定。目前仅有的《展览管理暂行规定》《上海市展览业管理办法》，尚未有统一的法律规定，且不

能满足于市场规制的需求。第四层级为有关会议及展览服务行业的一些政策性规定，这些规定的法律效力等级较低，不具有在全国范围内普遍的约束力。

②行业主要政策

2011年12月20日，商务部发布了《关于“十二五”期间促进会议以及展览服务业发展的指导意见》明确了“十二五”期间促进会议以及展览服务业发展的指导思想、基本原则、主要任务和保障措施，是我国会展行业发展的第一个中长期指导性文件。

2012年2月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》，指出通过实施一批重大项目，推进文化产业结构调整，发展壮大出版发行、影视制作、印刷、广告、演艺、娱乐、会议及展览服务等传统文化产业，加快发展文化创意、数字出版、移动多媒体、动漫游戏等新兴文化产业。

2012年12月1日国务院发布的《服务业发展“十二五”规划》中明确指出要鼓励商务服务业专业化、规模化、网络化发展，加大品牌培育力度，积极开拓国内外市场，合理规划展馆布局，发展会议及展览服务业。

2014年3月3日，国务院办公厅发布了《关于推进城区老工业区搬迁改造的指导意见》，指出在培育发展新产业一篇中提到要以提升城市服务功能为导向，充分利用腾退土地，重点发展现代服务业。鼓励改造利用老厂区老厂房老设施，积极发展文化创意、工业旅游、演艺、会展等产业。培育专业化服务机构，提供社会化服务。

2014年3月17日，国务院发布了《关于加快发展对外文化贸易的意见》，意见将推动文化产品和服务出口交易平台建设，支持文化企业参加境内外重要国际性文化展会确定为政策实施的支持重点。

2015年2月14日，国务院发布了《关于加快发展服务贸易的若干意见》，意见指出我国将支持企业赴境外参加服务贸易重点展会。积极培育服务贸易交流合作平台，形成以中国（北京）国际服务贸易交易会为龙头、以各类专业性展会论坛为支撑的服务贸易会议及展览服务格局，鼓励其他投资贸易类展会增设服务

贸易展区。

2015年4月19日，国务院发布了《关于进一步促进展览业改革发展的若干意见》，意见明确了我国到2020年，基本建成结构优化、功能完善、基础扎实、布局合理、发展均衡的展览业体系的发展目标，并从改革管理体制、推动创新发展、优化市场环境、强化政策引导等方面系统的阐述了未来我国会议及展览服务业发展规划。

4、进入壁垒

(1) 品牌效应壁垒

会议及展览服务领域本身业务属性就是为客户提供品牌和组织形象塑造服务，因此自身拥有良好品牌形象的公司往往更容易受到客户青睐，大型广告客户对公关公司的品牌要求更为严格。良好的品牌反映了市场和客户对公司服务的认可，对新老客户都具有很强的吸引力，其背后往往代表着优秀的服务团队、健全的服务网络、高效的运作系统、丰富的行业经验、相关资源以及成功的实战案例。

然而知名品牌形成不但是一个长期过程，更需要企业在会议及展览服务领域积累大量成功案例。这对于年轻企业是短期内难以逾越的壁垒。

(2) 资金需求壁垒

在会议及展览服务服务过程中，需要一次性投入大量资金用于相关设备的采购并支付设备安装费用，在服务投入正常运营之后，还会负担包括维护更新、税费、电费、人工等多项费用。因此，该行业在整个业务活动的过程中需要投入大量的资金，有的招标文件中明文规定投标企业注册资金下限，形成了行业的资金壁垒。

(3) 客户资源壁垒

提供良好的会议及展览服务，不仅需要对客户提供产品和服务有全面深入了解，更要对客户品牌乃至企业文化有深入理解。这不但需要会议及展览服务提供者和企业进行良好沟通，更需要长期合作实现磨合。这意味，对于客户来讲更换服务商将面临一定风险和沟通成本，致使会议及展览服务领域客户存在一定忠诚度，这也提高进入本行业的难度。大型企业在选择服务供应商时会统筹考虑

品牌、团队、媒体资源所处点位等因素，对于满足前述条件的媒体运营商，在达成合作意向之后，企业雇主与公关公司签订长期的合作协议并保持稳定的商业关系。

对于行业新入者而言，想要获取大客户资源不仅仅要考虑到公司自身的实力，还受限于大型会议及展览服务公司以及客户所持合约期限的长短，不确定性较高。

（4）专业人员壁垒

会议及展览服务公司需要依靠专业人员为客户提供服务，高素质的专业人才是公司持续发展的推动力。优秀的专业人才需要具有多年实践经验，熟悉服务的各项业务，并对客户有着深刻了解，他们能够稳步开拓并维护良好的客户关系、策划出色的创意、设计和制作满意的作品、制定合理的媒介排期和购买计划、迅速响应客户的执行要求等。

对于新进入行业者来讲，招募专业从业人员并构建具备竞争力的团队是开展业务的基础。然而，从实际的角度来讲，新进入者由于从业经验匮乏，缺乏会议及展览服务业能力培训机制，在短期内难以培养出专业从业人员。另一方面，若选择从其他公司挖掘人才，新进入者需对其支付较高的报酬。这就造成内专人才供求具有紧缺、流动性高的特点，优秀专业人才更倾向于在成熟企业工作，为进入者带来一定人力资源壁垒。

5、行业周期性、季节性、区域性特征

（1）周期性

会议及展览服务作为服务性产业，其发展与国民经济发展水平呈正相关。会议及展览服务领域的发展与经济周期的波动情况一致，而就经济周期方面来看，一般认为我国的经济周期的短周期为十年左右，长周期为 50 年左右。同时，会议及展览服务业的客户主要为下游众多不同行业的企业，很多企业属于周期性行业。因此，会议及展览服务业的业绩也易受经济周期的影响，呈现出周期性的特点。

（2）季节性

会议及展览服务业会受到其客户业务的季节性以及客户的财政年度等因素的影响，各个季度的收入呈现出一定的波动性。由于每年的下半年如中秋、国庆、圣诞等节假日较多，并且个别行业存在“金九银十”销售旺季的惯例，所以会议及展览服务业的业务量通常在下半年有大幅增长。

（3）区域性

会议及展览服务领域的发展依托于经济的繁荣，因此经济发达地区的会议及展览服务领域也较为发达。目前，我国会议及展览服务领域主要集中于环渤海、长江三角洲和珠江三角洲等东部经济发达地区，但随着中西部地区经济的发展和一线城市会议及展览服务投放成本的增加，会议及展览服务领域已逐渐向中西部地区及三四线城市扩散，区域集中度有所降低。行业企业的收入也会呈现出一定的区域性特征。

6、影响行业发展的有利和不利因素

（1）有利因素

①国家政策对会议及展览服务业的支持

一带一路战略的实施给行业带来机遇，随着中国“一带一路”战略的实施，更多的中国企业开始悄无声息地进行国际化布局，而这种布局更深远的背景，就是大国战略下的中国企业集体国际化。这对本土会议及展览服务公司来说，酝酿着新的战略机遇。但同时也对公关传播公司的专业化、规范化和国际视野提出了更高的要求。

国务院《关于进一步促进展览业改革发展的若干意见》已经正式颁布实施，展览业第一次在国务院层级文件中从产业的角度加以全面阐述和推进，说明国家更高层面对展览业发展的重视，必将对我国展览业的持续、健康发展产生积极而又深远的影响。

②国家经济转型和产业升级促进会议及展览服务业发展

会议及展览服务业属于现代服务业，具备低碳、正外部性、效益极高的特征，是新经济在服务业中的重要体现。近年来，我国会议及展览服务业蓬勃发展，会

议及展览服务活动在带动相关行业发展，扩大就业，促进城市经济发展等方面发挥了巨大的作用。

目前，我国正处于国民经济转型与产业升级的关键时期，我国正努力从“中国制造”走向“中国创造”，努力提高在高端制造业、高科技、现代服务业等领域的竞争力，这势必要求会议及展览服务业在新技术产业化、新商业模式传播、高新品贸易与推广、推动信息交流、推动产业升级等方面发挥更好的平台功能，帮助国内企业实现资金、技术、产品、信息、人才等生产要素的全球配置，会议及展览服务业将成为转变经济发展方式和产业转型的重要推手。因此，随着经济结构转型与产业升级的深入推进，会议及展览服务业将迎来新一轮的发展机遇。

③国际会议及展览服务企业进入中国市场步伐加快

2014年，国际会议及展览服务企业进入中国市场步伐加快，收购中国展会项目，联合成立合资企业运营展会，缔结战略合作关系共同开发会议及展览服务项目，方式灵活多样。中国展会项目收购成为其进入中国会议及展览服务市场的重要方式。据有关机构统计，2014年1-10月，亚洲共发生会议及展览服务购并案例18起，其中就有8起发生在中国：英国ITE展览集团收购中国涂料展50%股权；塔苏斯（Tarsus）收购SIUF（内衣展）50%股权；博闻公司（UBM）收购上海天盛展览有限公司大部分股权（包括标识和自动贩售机展）。此外，外资会议及展览服务企业还与国内相关机构合作，成立合资企业，共同举办展会：英国i2i会议及展览服务集团与中国纺织行业贸促会合作，共同举办中国国际针织博览会；法兰克福会议及展览服务公司与广东玩具协会合作举办广州国际玩具及模型展览会和广州童车及婴童用品展览会；成都博览局与励展、博闻公司（UBM）、意大利罗马会议及展览服务公司建立了战略合作关系；博闻公司（UBM）继2013年北京举办会议及展览服务网络营销培训班后，2014年继续在成都举办培训班。

④展览业“走出去”步伐加快

2014年，我国会议及展览服务企业走出国门，在境外自主办展取得重大进展。配合李克强总理出访，中国高铁等先进装备展览开始出现在欧洲、非洲的一些国家；德国汉诺威工业展和信息展、法兰克福书展等，中国连续被邀请成为主宾国。一批中国展览企业和机构积极努力，大胆尝试，境外自主办展不断取得新

进展，上海米奥兰特公司在约旦举办的国际展览会成为首例中国公司境外办展获得 UFI 认证的项目。

（2）不利因素

①会议及展览服务领域受宏观经济波动的影响较大

客户需要会议及展览服务的最终目的是为了产品实现销售和品牌价值积累，而最终产品销售情况由市场的消费能力决定。因此，宏观经济通过影响人们的收入水平直接影响其购买力，从而导致会议及展览服务需求变化。

②行业竞争加剧

2015 年，随着传播环境和方式的变革，营销模式和手段进入公关领域，而广告和营销行业也借助公关的特点，富有创意性地宣传和推广产品，并借此为企业树形象、创品牌，这一变化导致行业之间的边界更模糊、竞争更激烈。鉴于此，会议及展览服务公司需要发挥自身在创意和策划方面的优势，从而开启以内容驱动为核心的传播新模式，力争在激烈竞争的市场中站稳脚跟。

国内会议及展览服务业进入门槛低，参与市场竞争的企业众多但规模较小，行业低端市场竞争激烈，基本处于完全竞争状态。会议及展览服务业市场竞争导致公司毛利率不断降低。低门槛、低价竞争等因素影响公关行业的健康发展。

③人才流动和培养

人才流动和培养仍然是影响会议及展览服务业发展的重要问题。由于行业整体稳定增长带来的人才需求，与 2014 年相比，中国会议及展览服务市场人才专业化，以及人才培养等问题，并没有得到有效缓解。2015 年，尽管人才无序流动的势头稍微放缓，但总的来说，人才问题依然困扰着会议及展览服务业。另外，2015 年公关行业人力资源成本上升较快，也给公关公司带来了一定的压力。

④营改增税制改革不同步，企业税负重

营改增后，中央不承认营业税条件下地方出台的项目抵扣纳税法，一律实行增值税发票抵扣制度，但由于营改增税制改革不同步，或因为会议及展览服务场馆、酒店、餐饮等未实行税改拿不到增值税发票，或由于因为税制改革因素开不

出增值税发票,或因为税率换算、代开手续繁杂等多种原因不愿开出增值税发票,能够拿到的增值税发票不多,实际可以抵扣的项目很少。与营改增税制改革之前相比,会议及展览服务企业实际税负加重。

⑤我国会议及展览服务企业资金实力不强

会议及展览服务业的多种经营业态均需要较大资金投入,如一般组展业务需要的展馆租赁保证金、展馆租金,均需数百万乃至数千万的资金垫付;展馆运营业务需要的运营费用,如业务扩张、规模增长需要的资金投入。同时,会议及展览服务业的规模化、品牌化必然需要行业的兼并重组,这更意味着巨额的资金投入。目前,我国组展商的资金实力与国际知名展商相比差距较大。

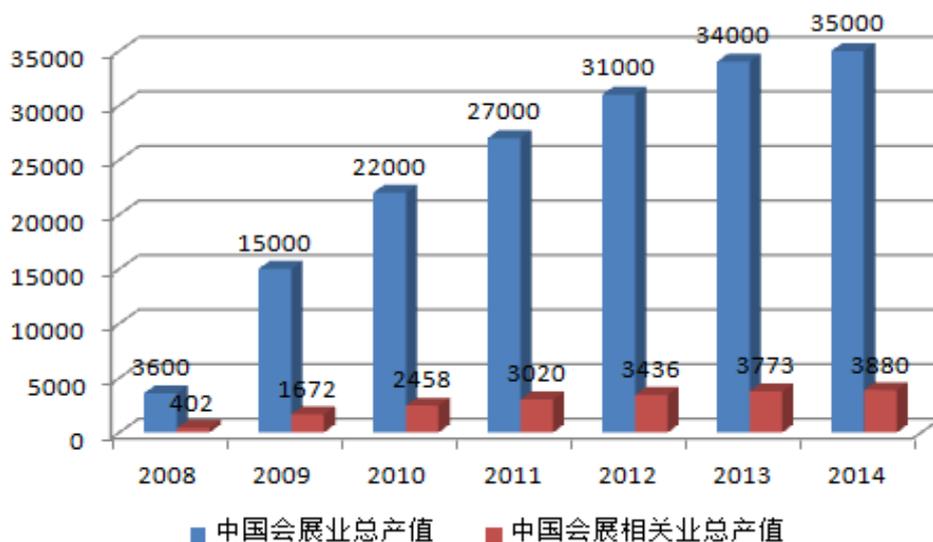
(二) 市场情况

20世纪80年代开始,中国会议及展览服务业进入了欣欣向荣的发展期,经济效益逐步攀升。到2007年全国各类展览项目已接近4000个,直接收入达140亿元人民币,由此带动相关行业收入近1300亿元,形成了良好的经济效益和社会效益,展览总面积已居世界前列。

自2009年以来,全国各地举办的展销会异常繁荣。尤其是以拉动内需为宗旨的外贸转内销和地方名特优产品展销会,2009年,就有东莞、杭州、惠州等城市纷纷在北京中国国际贸易中心举办名优产品交易会,向各界推介其当地的特色产品,扩大内需市场。此外,广州、深圳、郑州、太原、哈尔滨等先后出台了相关政策,扶持会议及展览服务业发展。在金融危机的冲击下,同类展会竞争的加剧,参展商的数量将出现下滑,有些小展会可能无法正常举办,被淘汰出局,会议及展览服务业的重新洗牌将不可避免。政府加大政策上的扶持力度,将进一步增强会议及展览服务业应对金融危机冲击的信心。随着会议及展览服务业发展的逐渐成熟,我国形成了京津冀、长三角、珠三角3个会议及展览服务经济圈。其中,又以北京、上海、广州3个城市的会议及展览服务市场最为稳定,展会数量占全国的25%左右。

无论是中国会议及展览服务总产值还是中国会议及展览服务相关业总产值都保持稳定的增长,相关系数(相关产业总值/总市值)均保持在1:9左右。其中2014年的会议及展览服务业总产值达到了3.5亿元,会议及展览服务相关业总产

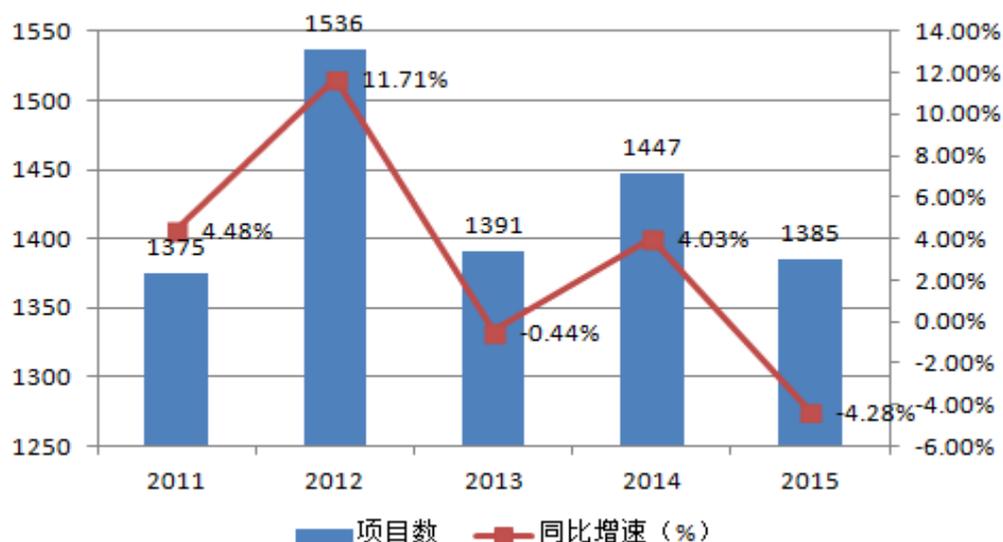
值达到了 0.38 亿元。2008-2014 年中国会议及展览服务业总产值及相关产业总产值如图：



数据来源：2016-2022 年中国会展市场动向调研及十三五投资定位分析报告

由于统计覆盖面增加，2014 年统计到的已建、在建和待建场馆无论是数量还是面积都有大幅上升。在 2014 年调研的城市中专业展馆室内面积达 964.13 万平方米，其中已建的展馆数量为 226 个，较去年增长 9.17%，展馆总面积为 830.69 万平方米，较去年增长 11.9%；在建的展馆数量为 16 个，较去年增长 23%，展馆总面积为 114.24 万平方米，较去年下降 24%；待建的展馆数量为 4 个，与去年持平，展馆总面积为 19.2 万平方米，较去年下降 53%。

2015 年受世界经济增长放缓、国际市场需求萎缩等多重因素影响，整体规模有所下滑。2011-2015 年中国出国展览项目数量变化趋势图如图：



数据来源：2016-2022 年中国会展市场动向调研及十三五投资定位分析报告

此外，我国会议及展览服务企业的国际化水平也得到了显著提高，截至 2014 年底，我国大陆地区已拥有全球展览业协会会员 87 家，较 2013 年的 52 家增长 67%。国际大会及会议协会（ICCA）发布的《2014 年度国际协会会议市场年度报告》显示，2014 年我国共举办 332 场国际会议，在亚太地区排名第二，全球排名第八。

我国会议及展览服务业在实现行业规模快速增长的同时，其行业本身也正向专业化、国际化和品牌化的方向发展。随着政府层面对会议及展览服务活动的逐步放开，国内会议及展览服务市场的进一步开放，众多英、德、美等国际会议及展览服务业巨头相继进入我国市场。部分国际会议及展览服务巨头与我国境内会议及展览服务主体设立合资公司实现双方战略合作，同时部分外资展览巨头通过收购等资本运作方式进入我国会议及展览服务市场。

（三）行业未来发展趋势

在国内，会议以及展览服务业因其巨大的经济拉动作用得到了国家产业政策的支持，如 2011 年以来商务部公布了《关于“十二五”期间促进会议以及展览服务业发展的指导意见》、《对外贸易发展“十二五”规划》等政策性文件，为会议以及展览服务业的发展奠定了良好的政治经济环境。同时，会议以及展览服务业能汇聚巨大的信息流、技术流、商品流和人才流，给企业在产品、技术、生产和营销方面获得带来比较优势，优化配置资源，增强综合竞争力，因此受到很多企业

特别是制造业的青睐。在这种产业环境下，我国会展行业获得了快速的发展。获取截至 2013 年底，我国会议以及展览服务业保持着 10%-20% 的增长，带来的直接产值已经超过 3800 亿。

伴随着会展经济的全球扩张，许多国际会议以及展览服务业巨头竞争亚洲、非洲、拉丁美洲的发展中国家市场，国际会议以及展览服务业正在出现重心转移之势。在中国加入世贸组织的背景下，中国市场的广大以及中国成为世界新的制造业中心的潜在发展前景，使得来自国外的专业展市场需求空间较大。

未来 5 至 15 年，我国将迎来一个前所未有的“大会议及展览服务时代”，中国会议及展览服务业年均增长率将保持在 15% 至 20% 左右。会议及展览服务业不仅是国民经济发展趋势的“晴雨表”、优化产业结构的“助推器”，也是城市功能的新体现，更是拉动消费需求的新动力。发展会议及展览服务业，能带来良好的经济效益和社会效益，这是各地会议及展览服务经济迅速发展的直接推动力。中国今后将继续扩大会议及展览服务业对内对外开放。建立一个开放性、国际化的经营环境，可以使国内外资本在公平和可预见的法制环境下，在会议及展览服务领域展开自由竞争，通过竞争与合作使会议及展览服务资源得到优化配置，促成出现一批具有专业水准和国际影响的品牌展览会，出现一批具有国际竞争力和健全现代企业制度的大型会议及展览服务企业集团，同时在竞争中不断发展。

（四）行业基本风险

行业内公司业务发展过程存在市场风险、政策风险、行业风险等。为了规避风险，降低风险损失，该行业未来发展需要注意以下问题：

1、市场风险

会议及展览服务领域发展水平与宏观经济的景气程度密切相关。当宏观经济运行处于景气区间，各行业企业对会议及展览服务的需求在一定程度上将会增加，从而促进会议及展览服务领域健康、快速发展；反之，当宏观经济处于下行时，各行业企业对会议及展览服务的需求在一定程度上将会萎缩，同时可能引发会议及展览服务领域进入萧条、发展停滞。因此宏观经济的波动可能对会议及展览服务领域产生一定的影响。

2、政策风险

产业政策变化的风险：近年来，国家和地方相继出台了多项政策，大力推进了会议及展览服务行业的发展。然而会议及展览服务领域飞速发展的同时，行业内也出现了部分公关展会组织混乱，重复办展、同质化竞争严重等不良现象。就会议及展览服务方面来讲，受相关因素影响，近年来从国家到地方相继出台了多项政策对各类展会总量进行调控，对办展铺张浪费、形式繁杂等方面问题加以了限制和规范。如果未来国家和地方出台更多限制会议及展览服务业的措施，行业内企业可能因行业政策的变化受到负面影响。

行业监管体制的风险：目前，我国会议及展览服务领域监管体制有待健全，专门的会议及展览服务法规和相关国家标准尚未出台。未来，随着我国会议及展览服务领域的不断发展，不排除国家有关部门会建立更加严格的会议及展览服务领域监管体制，对行业内企业带来一定的约束及限制。

3、行业风险

目前，我国会议及展览服务领域的进入壁垒不高，会议及展览服务领域中具备独立策划、运营大型展会能力的企业相对较少，数量众多的中小型会议及展览服务企业，受规模、人员及核心竞争力等因素的限制，多数主要从事展位设计、制作等会议及展览服务产业链末端业务，企业间竞争相对无序，竞争程度激烈。目前会议及展览服务领域市场竞争主体正呈现多元化趋势，部分境外一流会议及展览服务企业开始进入我国会议及展览服务市场，国内会议及展览服务企业将面临行业竞争加剧的风险。

（五）公司未来三年发展经营计划

天津三绅品牌文化传播股份有限公司成立于 2003 年，经十多年发展，目前已成为一家优秀的文化创意型公司。作为一家以创意服务和资源整合为驱动力的创意企业，公司依托于中西结合创意团队与跨境资源，为流通零售业及商业品牌客户提供有关营销、品牌、公关、设计及新媒体方面的系统化解决方案。

1、发展战略目标

公司的战略发展目标是成为京津地区领先的文化创意服务商和大型商业、工

业等项目操作运营商，通过线下资源集成的方式，利用创意整合与传播策划，策动大型线下实体商业与流通零售业的整合盘活、设计重塑、升级改造与永续经营。公司未来提供的战略性服务产品，主要包括以下四类：

(1) 户外街区等大型设施整体改造升级。大型商业设施、零售实体、户外街区乃至工业园区、社区配套、主题业态的设计、升级、转型、改造与运营。主要涵盖旅游项目、工业项目、城市核心区老街区、风貌区、艺术区、工厂区及大型商业零售实体的设计、创意、资源跨国引入、升级改造工程等，创造城市名片、旅游目的地及文化体验综合区。

(2) 购物商场等的室内街区整体改造升级。大型零售实体内部的主题型室内街区的设计、升级、改造、招商及资源整合等，盘活商业死角区域，注入全新主题业态，形成文化体验与独特的主题、风格、理念、环境乃至零售业态。

(3) 创立独立的三绅品牌实体店及集成店。整合知名海外跨国品牌及设计师产品，引入国内，形成连锁规模，创建独立品牌，为零售实体注入实际业态。

(4) 各类线下活动、营销、SP、地推等。在公司设计运营的项目中创造出更多、更丰富、更优质的各类主题营销活动及体验，辅助性的起到助推助跑的作用。此类业务为目前公司为客户提供的主要服务。

由此，公司的战略目标由以上四大类服务组成，形成由大及小，由面及点，由外而内的系统化服务体系，创造独属于公司自己的设计创意体系与实体商业模式，形成规模化、主题化、连锁化的战略提升与发展。

2、主要战略措施与进展

(1) 户外街区大型项目题材的涉入

公司计划用 3-4 年时间，以天津市核心区城市名片项目为切入点，打造一个集旅游、时尚、零售、设计、商业为核心，具有国际化设计水平和服务质量的“风貌型创意文化街区”，目前正在与天津意式风情街密切接触，在市区各级领导的帮助与关怀下，已达成初步合作意向。拟建的项目占地超十万平方米，未来将集合纯粹意式品牌店、博物馆、文化体验场所及大型酒店等业态于一体，通过对历史风貌建筑的巧加设计、盘活、引入跨国资源注入商业活力等手段，使该区域全面

超越现有的旅游主题，而成为一个市民文化休闲、艺术交流、国际时尚展示、世界名牌云集、创业孵化、餐饮娱乐等集合为一的“历史风貌，当代艺术、未来时尚”于一体的城市名片与风情街区。致力于丰富市民文化艺术生活，引入国际先进文化体验及创造。更比拟一线城市核心艺术区（如 798、田子坊等）的时尚生活氛围环境，形成未来我们设计与服务的龙头产品。提升辐射影响半径，综合面对全国游客，更好的体验天津的现代精神与时尚面貌。

（2）爱琴海“π工场Ⅱ期”室内项目的实施和继续涉入

2016 年公司完成了在爱琴海购物公园 4F-5F“π工场”项目的整体设计、基装、改造、软装艺术品设计实施及招商运营服务，该项目整体面积约 25000 平方米，引入商户 29 家，创造租金收益 274 万元人民币，公司在整体设计改造项目的同时，也引入了纳什空间、橙郡、奔木社、葫芦庐、野人牧坊、红勺子等多家商业业态，不但创造了优质的购物体验环境，也打造出天津首个在商场内的双创空间，艺术展卖体验空间等，获得市场的一致关注及市级领导的高度赞赏。

2017 年该商场 2 楼也将辟出相同面积的死角空间进行再设计改造与品质提升和商业招商。公司也将作为唯一设计方和招商伙伴介入这一全新项目中，延续“π工场Ⅱ期”的神话，续写辉煌。计划中将此空间改造为全新的运动主题体验街区，由各类新奇的室内运动场景结合商家商户共同组成，预计建成后将创造年 300 万以上的租金收入，同时为公司带来更多的商业机会与内容。

（3）银河国际购物中心艺术博物馆室内项目的涉入

该项目为公司 2017 年重点打造与推进项目，地点位于友谊路银河国际购物中心地下负一层，建筑面积超 2000 平方米，计划打造成为集艺术展览展示、时尚文化交流、文化体验、商品集成售卖及会员服务为一体的集中商业体验环境，为银河国际购物中心会员及一般消费者提供与国际接轨的艺术展示空间和时尚体验场所。

由于该项目质素优越，未来承载与服务的人群均居高档次与高收入阶层，因此该项目除了非同一般的建筑风格改造与空间设计之外，更大的亮点在于跨境、跨国、跨行业的跨界资源嫁接。公司目前致力于整合国际及国内更优质的资源，如三联书店、时尚芭莎、意大利知名艺术藏品馆等引入该项目中，为客户打造优

越的设计环境与体验内容。

计划中的该项目，将成为“一座位于商场中的艺术馆”而存在。除了大量时尚的、艺术的、文化的、新科技的资源引入外，商品展卖与零售空间及品牌的介入与设计也独具一格，充满吸引力，未来计划可在 2017-2019 年成收支平衡，并在 3 年内开始创造收益，预期年度收益（展览售票及商品零售构成）可达 3000-5000 万元/年，公司作为经营管理方年收入达 800-1000 万元人民币。

（4）三绅文化自主品牌“LTALY WAYS”品牌集成店的筹划

该项目由公司独家设计、创意、经营及企划而成，将引入欧洲尤其是意大利知名的定制品牌、时尚产品、家居生活用品等品牌，其中 80%在国内尚居首次引入，使之集成于一个 1000-2000 平米的终端实体。店内进行集中式的陈列、展示、体验与售卖，该项目的核心优势为：A 集成品牌大多首次引入中国。B 优质中价，性价比极高。C 全方体的多媒体展售环境，独特的虚拟体验氛围及强大的跨境会员服务体系。目前已与银河国际购物中心、金融街和平中心、天津和平大悦城及爱琴海等商业实体达成开店意向，计划采用在 3 年内在天津开 3-4 家店，北京及上海开 2-3 家店的连锁经营模式，预计第一年销售可达 500 万元，第二年达 800 万元，第三年实现 1500 万元的经营规模。

（六）公司面临的主要竞争状况

近年来，我国会议以及展览服务业得到了空前的发展，展览场次以及展览面积逐渐扩大，会展产值也逐年增加，展会效益逐步增强。同时由于行业进入门槛相对较低，各企业在客户资源和员工资源上的竞争非常激烈，呈现“百花齐放”的竞争格局，导致利润下降，客户资源分摊量减少。但目前的这种竞争都还是在低水平层次上的一种竞争，与国外发达的公关会展市场相比，我国的市场仍然远远没有达到完善的程度。通过充分的市场竞争，我国会议以及展览服务业将很快实现从“量”的增长向“质”的提升的转变，会产生出一批具有国际竞争力的大型会展企业集团以及国际知名的展会品牌。

1、公司在行业中的竞争地位

三绅文化一直秉承“专注责任、执着创新”致力于为企业客户提供以公关会展

服务为主的 brand 管理专业服务，从媒体传播和现场活动的直接效果开始，到影响目标受众的认知、观点和态度，到最终促进企业品牌形象的提升和销售的增加，帮助客户一步一步地取得竞争优势和商业成功。十多年来，三绅文化的业务从天津发展到北京、上海等城市。

2、公司主要竞争对手情况

(1) 天津镜界广告有限公司

天津镜界广告有限公司成立于 2007 年 1 月，注册资本 50 万元，法定代表人：温瑞萍，注册地址：河西区解放南路名都新园 14 号楼 6 门 201 室，经营范围：从事广告业务（国家有专项专营规定的按规定办理）；计算机图文设计；广告信息咨询；展览展示；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。）

(2) 天津闾墨文化传播有限公司

天津闾墨文化传播有限公司成立于 2011 年 5 月，注册资本 500 万元，法定代表人：杨凯，注册地址：天津宝坻节能环保工业区天中路 2 号；经营范围：文化艺术创作；组织文化交流活动；广告设计、制作、发布、代理；展览展示服务；礼仪庆典服务；公关活动策划；企业形象策划；电脑图文设计制作；商务信息咨询；投资管理咨询；企业管理咨询；舞台设计、搭建；灯光音响器材设备租赁；建筑装饰设计、施工；本企业职工劳务派遣。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）

3、公司的竞争优势

(1) 核心的竞争优势

公司产品和服务的核心竞争力主要体现在优质的客户和供应商资源，和专业化的服务能力。

公司经过十余年的发展，建立了遍布全国的服务网络，积累了优质丰富的客户和供应商资源。公司的专业化服务主要体现在以下两个方面：①“策划+执行”全方位的专业化服务；②整合广告营销、公关营销、活动营销、互动营销、媒介

投放和专业运营等多个业务板块的整体营销。

（2）地域优势

公司成立于天津，作为四大直辖市之一，天津是环渤海经济带和京津冀城市群的交会点，处在中国沿海最具发展活力的三个区域之一——环渤海地区的中心位置。背靠中国华北、东北、西北地区，经济腹地辽阔；面向东北亚和迅速崛起的亚太经济圈，天津成为中国参与区域经济一体化和经济全球化的重要窗口。2015 天津自贸区正式挂牌，作为北方首个自贸区，天津的战略定位将挂钩京津冀协同发展，借“一带一路”契机服务和带动环渤海经济。公司借助强有力的地域优势，不断摸索，已发展建立了遍布全国的服务网络。

公司秉持着“立足天津，面向全国”的发展理念，不断提升自身企业竞争力。公司深耕天津多年，与天津市政府关系良好，赢得众多大型企业的青睐与信任，业绩稳步发展。十多年来，公司与和记黄埔、香港恒隆、天津电视台、乐城置业等核心客户建立了良好的合作关系，并从地产领域发展到流通零售、企事业等，从天津发展到北京、上海等城市，实现了重点客户锁定与公司业务全国化布局的战略方针。公司与核心客户形成良好的合作关系后，随着客户开发项目的不断增加，公司与客户合作项目亦不断增加，从而保证了公司合作项目的持续性和稳定性。

（3）业务团队的优势

三绅文化设置了创意中心、事业部、成本部、财务部和人力行政部，创意中心和事业部是主要的业务部门，为客户提供专业化和个性化服务。公司中 60% 成员有大型广告公司的工作经验，其中创意团队超过 80% 的员工拥有大型活动和大型广告策划服务经验，项目经验丰富；团队 90 后人数占据 50%，年龄年轻化；服务团队 7*24 小时的服务支持，坚持着服务至上的原则，深入服务过程，力求细节完美，服务专业化、规范化、标准化。同时公司也建立的相应的培训机制，快速提升员工的整体业务能力。

（4）品牌优势

公司经过多年的努力，三绅文化品牌成为天津市较具影响力的公关会展品牌

之一，在消费者心目中享有较高的品牌认知度。获取了多项荣誉，取得了很多会员资格，其中代表性的有：

① 获奖情况

奖项名称	颁奖单位	获奖时间
中国区域公关公司 20 强	中国公共关系行业区域联盟	2016 年 2 月
中国区域公关公司 20 强	中国公共关系行业区域联盟	2015 年 2 月
中国区域公关公司 20 强	中国公共关系行业区域联盟	2014 年 2 月
中国区域公关公司 20 强	中国公共关系行业区域联盟	2013 年 2 月
金杯奖	天津市志愿服务联合会	-
最佳广告传媒公司	人力资源经理俱乐部	2014 年 12 月 26 日
认证供应商 2012-2013	天津人力资源经理俱乐部	-

② 会员资格

会员名称	授予单位	有效期限
联盟会员证书	中国公共关系行业区域联盟	2016.2.1-2017.1.31
苏秦会个人会员证书	中国创新型传播行业商会	2016.2.1-2017.1.31
苏秦会单位会员证书	中国创新型传播行业商会	2016.2.1-2017.1.31
苏秦会个人会员证书	中国创新型传播行业商会	2015.3.1-2016.2.29
苏秦会单位会员证书	中国创新型传播行业商会	2015.3.1-2016.2.29
联盟会员证书	中国公共关系行业区域联盟	2014.3.1-2015.2.28

4、公司的竞争劣势

(1) 融资渠道单一

伴随业务发展，公司的融资需求不断增加。作为一家民营企业，公司的融资渠道相对有限。在发展过程中，主要依靠创始股东对公司的发展提供资金支持。相对于部分已经上市、登陆新三板的企业，公司在资金实力上呈现出明显的弱势。

(2) 经营业务单一

目前，公司主要业务是提供以会展活动、商业策划为主的线上线下商业服务。但绝大部分收入来源于会展活动，公司的业务较为单一。未来几年，公司将进一步开拓大型商业设施、零售实体、户外街区乃至工业园区、大型零售实体内部的主题型室内街区、社区配套、主题业态的设计、升级、转型、改造与运营，使得公司的业务结构更为合理。创造独属于公司自己的设计创意体系与实体商业模

型，形成规模化、主题化、连锁化的战略提升与发展。

（3）市场相对单一

公司自成立以来，主要精力放在会展活动的策划执行方面，而对于营销渠道的建设相对较少。公司主要致力于发展天津市场，目前公司的客户大部分为本地客户。公司希望借登陆新三板的契机，增加品牌影响力，并在后续加大营销团队的销售渠道的拓展。

第三节 公司治理

一、公司管理层关于公司治理情况的说明

(一) 有限公司阶段

1、有限公司设立

2003年9月9日，天津市工商行政管理局核准企业名称为：天津三绅广告有限公司。2003年9月9日，天津市和平区工商行政管理局向企业核发了《企业法人营业执照》（注册号120101000001793），公司设立。

2、三绅文化有限按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了如下公司基本架构：

- (1) 有限公司阶段设执行董事一名；
- (3) 有限公司阶段设监事一名；
- (4) 有限公司阶段设经理一名。

3、机构运作情况

天津三绅广告有限公司依据相关的法律法规进行运作，公司历次股权转让、增资和经营范围等事项的变更均召开了股东会，相关决议均得到公司全体股东同意，且履行了工商变更登记程序，符合相关法律、法规、其他规范性文件以及公司章程的规定，合法有效。

(二) 有限公司整体变更为股份有限公司

1、有限公司整体变更为股份公司履行了以下程序：

- (1) 三绅文化有限董事会作出决议，同意整体变更设立股份公司。
- (2) 三绅文化有限全体股东作为公司的发起人签署了《发起人协议》。
- (3) 会计师事务所出具《验资报告》。
- (4) 公司召开创立大会暨第一次股东大会，全部发起人出席了创立大会。

(5) 公司第一届董事会召开会议，选举产生了董事长；公司第一届监事会召开会议，选举产生了监事会主席。

(6) 公司领取了变更后的股份公司《企业法人营业执照》（统一信用代码：911201017522444898）。

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

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

4、公司召开创立大会，公司全部发起人出席了创立大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》等内部控制制度，选举了公司董事、非职工监事。公司创立大会程序及所议事项符合法律、法规和规范性文件的规定。

（三）股份公司阶段

公司自 2016 年 9 月整体变更为股份公司以来，依据《公司法》、《证券法》等相关法律、法规，建立健全了规范的法人治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和执行层之间相互协调、相互制衡的公司治理机制。

公司股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况如下：

1、股东大会的建立健全及运行情况

2016 年 9 月 16 日，股份有限公司创立大会举行并通过《公司章程》、《股东大会议事规则》，上述两项文件对股东大会行使职权的范围、决议内容、召集方式、表决方式等均作出了明确规定，从而形成了较为完善的股东大会运行规范。

截至公开转让说明书签署日，公司已召开两次股东大会。历次会议的内容、形式及程序均符合有关法律法规和《公司章程》的规定，会议记录完整、规范。

2、董事会的建立健全及运行情况

2016 年 9 月 16 日，公司创立大会暨召开，会议选举产生了股份公司第一届

董事会，审议通过了《公司章程》、《董事会议事规则》等制度，初步建立了董事会工作制度。

截至公开转让说明书签署日，公司董事会已召开两次会议。历次董事会会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面，均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，会议记录完整、规范。公司董事能够依法履行相关法规授予的决策权力，提升公司治理水平。

3、监事会的建立健全及运行情况

2016年9月16日，公司创立大会审议通过了《公司章程》、《监事会议事规则》，并选举了二名股东代表监事，为公司监事会设立及运行提供了制度基础；2016年9月16日公司职工代表大会选举产生了一名职工监事。当前公司监事会由二名股东代表监事、一名职工监事组成。

截至本公开转让说明书签署日，公司已召开一次监事会会议。历次监事会会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面，均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，会议记录完整规范。公司监事能够依法履行监督职责，保障公司监事会会议的规范召开和监督机制的有效运行。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）信息披露事务管理

公司的《公司章程》及《信息披露事务管理办法》对信息披露和投资者关系管理进行了专章规定。公司董事长为信息披露第一责任人，公司及董事、监事、高级管理人员、证券事务代表、持有公司5%以上股份的股东或者潜在股东、公司的实际控制人为信息披露义务人。上述责任人及披露义务人应及时、公平地披露所有对公司股票及其他证券品种转让价格可能产生较大影响的信息，并保证信息披露内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

（二）纠纷解决机制

公司章程对常见纠纷的解决机制进行了规定：

第三十二条 公司股东享有下列权利：

- (一) 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；
- (二) 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；
- (三) 对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- (四) 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；
- (五) 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；
- (六) 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；
- (七) 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；
- (八) 法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

第三十三条 股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

公司有合理根据认为股东查阅会计账簿有不正当目的，可能损害公司合法利益的，可以拒绝提供查阅，并应当自股东提出书面请求之日起 15 日内书面答复股东并说明理由。公司拒绝提供查阅的，股东可以请求人民法院要求公司提供查阅。

第三十四条 公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起六十日内，请求人民法院撤销。

第三十五条 董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规

或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或合计持有公司百分之一以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起三十日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

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

第三十六条 董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

第三十七条 公司股东承担下列义务：

- （一）遵守法律、行政法规和本章程；
- （二）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；
- （三）除法律、法规规定的情形外，不得退股；

（四）向公司提交印鉴、签字式样和本人身份证明、联系地址等资料，上述资料发生变动及时通知公司（公司股票在中国证券登记结算公司集中存管之后，股东的此项义务豁免）；

（五）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；

公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。

公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。

- （六）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

第三十八条 持有公司 5%以上有表决权股份的股东，将其持有的股份进行质押的，应当自该事实发生当日，向公司作出书面报告。如股东对质押情况不报告，给公司利益造成损失的，应当承担赔偿责任。

第三十九条 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，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其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股东的利益。

第一百八十七条 公司因下列原因解散：

- (一) 本章程规定的营业期限届满或者本章程规定的其他解散事由出现；
- (二) 股东大会决议解散；
- (三) 因公司合并或者分立需要解散；
- (四) 依法被吊销营业执照、责令关闭或者被撤销；
- (五) 公司经营管理发生严重困难，继续存续会使股东利益受到重大损失，通过其他途径不能解决的，持有公司全部股东表决权 10%以上的股东，可以要求人们法院解散公司。

(三) 关联股东和董事回避制度

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

(四) 财务管理、风险控制机制

公司建立了《对外担保管理办法》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《财务管理制度》、《事业部管理制度》、《人事制度》、《项目成本管理规范》等一系列规章制度，涵盖了公司人事管理、行政管理、财务管理、经营管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷。

公司内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

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

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况

公司以及控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规及受处罚情况。

四、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司关于对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重大事项决策的规定

1、《章程》中的规定

第四十一条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

（一）公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过公司最近一期

经审计净资产百分之五十以后提供的任何担保；

(二)公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的百分之三十以后提供的任何担保；

(三)为资产负债率超过百分之七十的担保对象提供的担保；

(四)单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产百分之十的担保；

(五)对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。如该担保议案属于特别决议范围，应由出席会议的非关联股东有表决权的三分之二以上通过。

第七十九条 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，但公司获赠现金、资产、资金资助以及关联方为公司借款提供担保等公司单方受益情况除外；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

审议关联交易事项时，关联股东的回避和表决程序如下：

(一)股东大会审议的事项与股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开日之前，向公司董事会披露其关联关系；

(二)股东大会在审议有关关联交易事项时，大会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事项的关联关系；

(三)大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

(四)关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权的半数以上通过；如该交易事项属于特别决议范围，应由出席会议的非关联股东有表决权的 2/3 以上通过；

(五)关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避的，有关该关联事项的决议无效。

如关联股东的回避导致公司在册股东中就该事项无股东可参与表决，则该议案无需进行回避。”

第一百零六条 董事会行使下列职权：

- （一）召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- （二）执行股东大会的决议；
- （三）决定公司的经营计划和投资方案；
- （四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （六）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- （七）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- （八）决定超出年度预计日常性关联交易总金额所涉及事项；
- （九）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- （十）决定公司内部管理机构的设置；
- （十一）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- （十二）制订公司的基本管理制度；
- （十三）制订本章程的修改方案；
- （十四）管理公司信息披露事项；
- （十五）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- （十六）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- （十七）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

超过股东大会授权范围的事项，应当提交股东大会审议。

第一百零九条 董事会应当确定对外投资、购买或出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

股东大会授权董事会在 12 个月内单笔或对同一事项累计交易金额（含承担的债务和费用）低于公司最近一期经审计总资产的 30% 的事项进行决策。

本条所述的“交易”，包括购买或出售资产、对外投资（含委托理财、委托贷款等）、提供财务资助、提供担保、租入或租出资产、签订管理方面的合同（含委托经营、受托经营等）、赠与或受赠资产、债权或债务重组、研究与开发项目的转移、签订许可使用协议以及股东大会认定的其他交易。

上述购买、出售的资产不含购买原材料、燃料和动力，以及出售产品、商品等与日常经营相关的资产，但资产置换中涉及的购买、出售此类资产的，仍包含在内。

股东大会授权公司董事会对公司为自身债权融资目的而抵押、质押资产的事项进行决策。

2、《关联交易管理办法》的相关规定

第十条 公司的关联交易包括但不限于下列事项

- （一） 购买或出售资产；
- （二） 提供或接受劳务；
- （三） 购买原材料、燃料、动力；
- （四） 销售产品、商品；
- （五） 委托或受托销售；
- （六） 对外投资（含委托理财、委托贷款、对子公司的投资等）；
- （七） 提供财务资助；
- （八） 提供担保；

- (九) 租入或租出资产；
- (十) 签订管理方面的合同（含委托经营、受托经营等）；
- (十一) 赠与或受赠资产；
- (十二) 债权或债务重组；
- (十三) 研究与开发项目的转移；
- (十四) 签订许可协议；
- (十五) 关联双方共同投资；
- (十六) 其他通过约定可能造成资源或义务转移的事项。

第十一条 公司的关联交易应当遵循以下基本原则：

(一) 公司与关联方之间的关联交易应签订书面协议，协议的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则；

(二) 公正、公平、公开的原则。关联交易的价格或收费原则上应不偏离市场独立第三方的标准，对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，应通过合同明确有关成本和利润的标准；公司应对关联交易的定价依据予以充分说明以便披露；

(三) 关联股东在审议与其相关的关联交易的股东大会上，应当回避表决；

(四) 与关联方有任何利害关系的董事，在董事会就该事项进行表决时，应当回避；

(五) 公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利。必要时应当聘请专业中介机构出具意见。

第十二条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，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非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- （一）交易对方；
- （二）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位任职的；
- （三）拥有交易对方的直接或间接控制权的；
- （四）交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围参见本办法第五条第（四）项的规定）；
- （五）交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围参见本办法第五条第（四）项的规定）；
- （六）公司股票进入证券交易场所挂牌并公开转让后，中国证监会、证券交易场所规则认定的其他情形。

第十三条 公司股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

- （一）交易对方；
- （二）拥有交易对方直接或间接控制权的；
- （三）被交易对方直接或间接控制的；
- （四）与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；
- （五）因与交易对方或者其关联方存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；
- （六）公司股票进入证券交易场所挂牌并公开转让后，中国证监会及交易场所规则认定的其他情形。

3、《对外投资管理办法》的相关规定

第九条 公司进行对外投资，须严格执行有关规定，对投资的必要性、可行性、收益率进行切实认真的论证研究。对确信为可以投资的，按照公司发布的投资管理规定，应按权限逐层进行审批。具体决策程序如下：

(一) 由负责投资发展的相关部门对投资项目从法律、人事、财务、企业发展等各相关性角度进行调研，并最终形成综合意见，报公司证券事务代表，由公司证券事务代表根据董事会决策程序报董事长召集董事会专题讨论决定。

(二) 董事会召开前十天，证券事务代表将待决策的文件和资料送达各位董事，并收集董事反馈意见。

(三) 董事会对拟投资的项目进行充分讨论，公司监事以及高管人员列席董事会会议，有建议权和质询权。

(四) 公司对外投资的金额占公司最近一期经审计总资产的 30%（含 30%）以下的，由董事会批准；超出该范围的，由股东大会批准。

(五) 投资决议的内容

1、发起设立经济实体的投资项目。简要说明设立公司主要原由和目的，注明公司名称、注册资本和法定代表人，以及投资收益目标、有关政策和要求等内容。

2、兼并和收购股权投资项目。要说明购并企业的简要情况，注明购并方式、购并价格等。

3、增加子公司注册资本的投资项目。要说明增加子公司注册资本的理由，注明增加注册资本的数量和方式，以及相关的制约条件。

第十条 公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的，须经股东大会审批。

4、《对外担保管理办法》的相关规定

第十条 应由股东大会审批的对外担保，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审批。须经股东大会审批的对外担保，包括但不限于下列情形：

(一) 本公司及本公司控股子公司的对外担保总额,达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；

(二) 本公司的对外担保总额,超过最近一期经审计总资产的30%以后提供

的任何担保；

（三）为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；

（四）单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保；

（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；

（六）公司章程规定的应经股东大会审议的其他担保事项；

（七）公司股票进入证券交易场所挂牌交易后，对外担保还应遵守中国证监会及证券交易场所制定的规则。

公司为持有本公司5%以下股份的股东提供担保的，参照前款前述规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

第十一条 除本办法第十条所列情形之外的对外担保，由公司董事会审议批准。

第十二条 对外担保的主办部门为财务部。对外担保事项由总经理组织公司财务部依照相关法律、行政法规、规范性文件及本管理办法进行审查，审查通过后由总经理以议案的形式提交董事会审议。

第十三条 被担保人应当至少提前15个工作日向财务负责人及其下属财务部提交担保申请书及附件，担保申请书至少应包括以下内容：

（一）被担保人的基本情况；

（二）担保的主债务情况说明；

（三）担保类型及担保期限；

（四）担保协议的主要条款；

（五）被担保人对于担保债务的还贷计划及来源的说明；

（六）反担保方案。

被担保人提交担保申请书的同时还应附上与担保相关的资料，应当包括：被担保人的企业法人营业执照复印件、被担保人最近经审计的上一年度及最近一期

的财务报表、担保的主债务合同、债权人提供的担保合同格式文本、财务负责人及其下属财务部门认为必需提交的其他资料。

第十四条 董事会审议对外担保事项时,应取得出席董事会会议的三分之二以上董事的同意方可作出决议。公司董事会或股东大会对担保事项作出决议时,与该担保事项有利害关系的董事或股东应回避表决。股东大会审议一年内担保金额超过本公司最近一期经审计总资产30%的对外担保事项时,应当以特别决议通过。

(二) 执行情况

报告期内,公司无对外重大担保、委托理财事项,但公司存有对外投资、关联交易事项。

1、对外投资

报告期内,公司有关对外投资事项详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、分公司、子公司基本情况”的内容。

2、关联交易

报告期内,公司有关关联交易事项详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易”的内容。

五、公司的独立性

公司由三绅文化有限整体变更而来,变更后严格遵守《公司法》和《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

公司拥有独立的采购、销售及运营系统,具有完整的业务流程、独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润,具有独立自主的经营能力,不存在依赖控股股东、实际控制人进行生产经营的情形,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存在同业竞争的情况，但是已经规范同业竞争的行为。

（二）资产独立

公司拥有公司日常经营所需的货币资金和相关设备的所有权。公司的资产独立于股东资产，与股东的资产权属关系界定明确，不存在公司股东利用公司资产为股东个人债务提供担保的情形。公司具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的资源、设备、设施、场所，同时具有与生产经营有关的品牌、知识产权。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

（三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，与员工签订了劳动合同，并根据劳动保护和劳动保障相关的法律法规，为员工依法缴纳社保。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。本公司内部控制完整、有效。公司未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

（五）机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机

构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，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。

六、同业竞争情况

（一）报告期内同业竞争情况

1、与北京博尚力洋公关顾问有限公司同业竞争的情况

北京博尚力洋公关顾问有限公司：2011年10月9日成立，注册资本50万元。博尚力洋成立时刘庚出资27.5万元，持股比例为55%。该公司统一社会信用代码：91110108584477370L。经营范围：“组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示活动；会议服务；产品设计；工艺美术设计；婚庆服务；企业策划；投资咨询；经济贸易咨询；市场调查；设计、制作、代理、发布广告；电脑动画设计；摄影扩印服务；声乐培训；舞蹈培训；计算机技术培训；劳务派遣；家庭劳务服务。（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）”。

刘庚于2014年4月21日将其持有的博尚力洋全部股权转让给谢娟，双方签署了股权转让协议并支付了对价，转让价款为27.5万元，同时辞去博尚力洋执行董事、经理职位，并完成了工商变更手续。本次转让后，公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资形式	出资比例（%）
1	谢娟	27.50	货币	55.00
2	杜莎莎	22.50	货币	45.00
合计		50.00	-	100.00

谢娟于2016年9月20日将其股份全部转让给葛慧军，双方签署了股权转让协议并支付了对价，转让价款为27.5万元。

截至公开转发说明书签署日，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资形式	出资比例（%）
1	葛慧军	27.50	货币	55.00

序号	股东名称	出资额	出资形式	出资比例 (%)
2	杜莎莎	22.50	货币	45.00
合计		50.00	-	100.00

2014年4月，刘庚与谢娟签署了《股权转让协议》，双方确认次股权转让真实有效，不存在隐形代持、委托持股或者解除代持等情形。

2、与天津润博广告有限公司同业竞争的情况

天津润博广告有限公司：2007年12月10日成立，注册资本50万元。润博广告成立时梁建英认缴出资30万元，持股比例为60%。该公司统一社会信用代码：911201166688259778。经营范围：“组织承办、策划社区体育活动；经济信息咨询；展览展示服务；会议服务；文化交流活动策划（演出除外）；营销策划；形象策划；设计、制作、发布、代理国内广告；图文设计。（依法须批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”

截至公开转让说明书签署日，梁建英已将自己持有的全部股份转让给梁佳，双方签署了股权转让协议并支付了对价，转让价款为30万元，同时辞去润博广告执行董事、经理职位，并完成了工商变更手续。

截至公开转让说明书签署日，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资形式	出资比例 (%)
1	梁佳	30.00	货币	60.00
2	石玮	20.00	货币	40.00
合计		50.00	-	100.00

2016年8月，梁建英与梁佳签署了《股权转让协议》，双方确认本次股权转让真实有效，不存在隐形代持、委托持股或者解除代持等情形。

3、与天津嘉世房地产营销策划有限公司同业竞争的情况

天津嘉世房地产营销策划有限公司：2009年8月20日成立，注册资本50万元。天津嘉世房地产营销策划有限公司成立时刘庚认缴出资24.5万元，持股比例为49%。该公司统一社会信用代码：911201016906999975。经营范围：“房地产营销策划，房地产开发前期策划，土地开发策划，城市综合土地运营策划，

策划、组织、承办公关活动，旅游地产开发咨询，商品房销售代理，招商代理，广告业务，展览展示服务，企业管理，企业营销策划（国家有专项经营规定按规定执行）”。

截至公开转让说明书签署日，刘庚已将自己持有的全部股份转让给宗文杰，双方签署了股权转让协议并支付了对价，转让价款为 24.5 万元，同时辞去嘉世房地产监事职位，并完成了工商变更手续。

截至公开转让说明书签署日，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资形式	出资比例（%）
1	宗文杰	50.00	货币	100.00
合计		50.00	-	100.00

2016 年 4 月，刘庚与宗文杰签署了《股权转让协议》，双方确认本次股权转让真实有效，不存在隐形代持、委托持股或者解除代持等情形。

4、与上海艺阁公关顾问有限公司同业竞争的情况

上海艺阁公关顾问有限公司：2012 年 11 月 15 日成立，注册资本 100 万元。上海艺阁成立时刘庚认缴出资 51 万元，持股比例为 51%。该公司统一社会信用代码：913102300576193141。经营范围：“文化艺术交流与策划，展览展示服务，会务服务，婚庆服务，礼仪服务，摄像服务，家政服务，工艺品设计，电脑动漫设计，企业形象策划，市场营销策划，投资咨询，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），设计、制作各类广告，为国内企业提供劳务派遣服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

截至公开转让说明书签署日，刘庚已将自己持有的全部股份转让给张金英，双方签署了股权转让协议并支付了对价，转让价款为 51 万元，同时辞去艺阁公关执行董事职位，并完成了工商变更手续。

截至公开转让说明书签署日，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资形式	出资比例 (%)
1	崇滔	51.00	货币	51.00
2	韩海建	49.00	货币	49.00
合计		100.00	-	100.00

2014年6月，刘庚与张金英签署了《股权转让协议》，双方确认本次股权转让真实有效，不存在隐形代持、委托持股或者解除代持等情形。

5、与天津三绅荣天文化传媒有限公司同业竞争的情况

天津三绅荣天文化传媒有限公司：2012年3月15日成立，注册资本50万元，刘庚出资40万元，梁建英出资10万元。该公司注册号：1201010000102505。经营范围：“组织策划文化艺术交流活动、展览展示、会议服务、婚庆服务、摄影服务、家政服务、工艺品设计、电脑动漫设计、企业营销策划、投资咨询、经济信息咨询、市场调研、广告业务、劳务派遣（限国内）。”

截至公开转让说明书签署日，该公司已完成注销手续。

6、与天津亨源广告有限公司同业竞争的情况

天津亨源广告有限公司：2006年6月27日成立，注册资本10万元。天津亨源广告有限公司成立时刘庚出资9万元，持股比例为90%。该公司注册号：120101000001808。经营范围：“广告业务、经济信息咨询、会议服务、文化交流活动策划。广告牌设计、制作（限分支经营）（国家有专项经营规定按规定执行）”。

截至公开转让说明书签署日，该公司已完成注销手续。

（二）为避免同业竞争采取的措施

为解决公司潜在的同业竞争，北京博尚力洋公关顾问有限公司、天津润博广告有限公司、天津嘉世房地产营销策划有限公司、上海艺阁公关顾问有限公司已经完成股权转让手续，并办理完毕工商变更，股权转让双方确认本次股权转让真实有效，不存在隐形代持、委托持股或者解除代持等情形，并且如实支付了股权转让款。天津三绅荣天文化传媒有限公司、天津亨源广告有限公司已完成注销手续。

公司的控制股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同

业竞争承诺函》，表示本人及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上与公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展与公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务总监、营销负责人及其他高级管理人员或核心员工。

同时，刘庚和梁建英承诺：“二人将所持上述公司股权已确认转让给他方，股权转让真实有效，各受让方非本人近亲属，并且股权转让双方不存在代持的情况和安排。本人承诺未来退出上述公司的参与和管理，杜绝因上述经济实体给三绅文化造成竞争的业务和活动，将不直接或间接开展与公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务总监、营销负责人及其他高级管理人员或核心员工。如因本人影响而使三绅文化遭致在经营机会、利益上造成损失，本人应承担赔偿责任”。

七、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

有限公司阶段，公司存在为解决关联方润博广告、博尚力洋在承接具体项目过程中人员短缺问题，根据承做项目的需要，为其派驻项目工作人员，提供商业策划方案的问题。润博广告、博尚力洋已与三绅文化有限签订《人力资源占用协议》，协议约定人力资源占用费按公司参与承做项目实现收入的 10% 计算。润博广告、博尚力洋已向公司支付人力资源占用费。股东刘庚及公司承诺，自 2016 年 8 月 1 日起，三绅文化将不再将本公司的人员借助上述两家公司及其他公司承接业务，如未来上述两家公司及其他公司有类似商业业务人员需求，则需将业务外包给三绅文化承做，公司将按照具体分包合同收取相应款项，分包价款需公允，本人及博尚力洋、润博广告承诺不能因此对三绅文化造成任何经济及非经济利益损失。

有限公司阶段，公司存在控股股东、实际控制人刘庚及其妻子谢琳向公司借款的情形，经查询相关凭证及电子银行回单，已确认截至报告期末相关借款及计提的利息已经全部归还。公司股东、实际控制人刘庚承诺不再发生占用公司资金的行为。

有限公司阶段，公司存在代关联方润博广告垫付款项、代付职工薪酬、日常资金拆借以及向关联方博尚力洋拆借资金等问题，经核查相关收款凭证和银行回单，润博广告和博尚力洋已于 2016 年 8 月 9 日将上述款项归还，并承诺不再发生占用公司资金的行为。

详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易”的内容。

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，最新《公司章程》中规定了公司应按照关联交易管理制度等规定，规范实施公司与控股股东、实际控制人及其关联方通过购买、销售等生产经营环节产生的关联交易行为。发生关联交易行为后，应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。

公司通过《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》对防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为做了详细的规定，建立了资金使用的长效机制，用以杜绝今后控股股东、实际控制人及其关联方资金占用行为的发生，保障公司和中小股东利益。

八、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员相关情形的说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有本公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	公司任职	持有股份（股）	持股比例
----	----	------	---------	------

1	刘庚	董事长	4,800,000	80.00%
2	梁建英	董事	1,200,000	20.00%
3	李怡人	董事、总经理	-	-
4	于进阳	董事	-	-
5	孙静芳	董事、财务总监	-	-
6	郭玉冬	监事	-	-
7	肖潇	监事	-	-
8	陈曦	监事	-	-
9	李玮	董事会秘书	-	-
合计	-	-	6,000,000	100.00%

(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事梁建英与董事长刘庚为母子关系；除此外公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签署的协议及重要承诺

董事梁建英并未在公司任职，因此与公司未签订劳动合同，董事及财务总监孙静芳由于为退休返聘人员，根据《劳动法》的规定，无需签订劳动合同。除此外，公司与其他董事、监事、高级管理人员均签订了《劳动合同书》，并在《劳动合同书》中对工作内容、合同期限、劳动纪律等方面作出了约定。

除上述合同外，公司董事、监事、高级管理人员不存在与公司签订借款、担保等其他协议情况，也未有认股期权等安排。

(四) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况如下：

姓名	兼职单位	兼职职位	三绅文化职务
刘庚	意桥文化	董事长	董事长
	嘉世房地产	监事	
梁建英	-	-	董事
李怡人	-	-	董事、总经理
于进阳	-	-	董事
孙静芳	-	-	董事、财务总监
郭玉冬	-	-	监事
肖潇	-	-	监事
陈曦	-	-	监事

姓名	兼职单位	兼职职位	三绅文化职务
李玮	-	-	董秘

除上述兼职外，董事、监事、高级管理人员及核心技术人员无其它兼职情况。

（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之日，公司董事、监事与高级管理人员不存在与公司有利益冲突的对外投资，亦不存在与公司控股子公司有利益冲突的投资。

（六）董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况，核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在公司主要客户或供应商中占有权益的情况

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

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

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

九、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

（一）董事变动情况

有限公司阶段，刘庚为公司执行董事。2016年9月16日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举刘庚、梁建英、李怡人、于进阳、孙静芳为董事。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举刘庚为董事长。

（二）监事变动情况

有限公司阶段，梁建英为公司监事。2016年9月16日，公司召开职工代表大会，选举郭玉冬为职工代表监事。2016年9月16日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举肖潇、陈曦为监事。同日，公司召开第一届监事会第一次会

议，选举郭玉冬为监事会主席，任期三年。

（三）高级管理人员变动情况

2016年9月以前，有限公司总经理为刘庚。2016年9月16日，股份公司第一届董事会第一次会议根据董事长的提名聘任李怡人为总经理、李玮为董事会秘书，根据总经理的提名聘任孙静芳为财务总监。

有限公司阶段未设置董事会和监事会，股份公司成立后，公司完善了法人治理结构，建立健全了三会制度，形成了以刘庚为董事长的公司董事会和以李怡人为总经理的日常经营管理班子。公司上述董事、监事和高级管理人员变化系为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定，是为适应公司长远发展的需要，也是为完善公司治理结构和符合挂牌规则的需要。

十、公司管理层的诚信状况

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

十一、公司的诉讼、仲裁或行政处罚情况

截至本公开转让说明书签署之日，三绅文化不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

第四节 公司财务会计信息

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）近两年一期财务会计报告的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年、2015 年及 2016 年 1-7 月的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见《审计报告》（CHW 证审字[2016]0469 号）。

（二）合并报表编制基础的方法

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则，以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由公司编制。

合并财务报表时抵销公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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

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

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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。

（三）合并财务报表范围及变化情况

子公司全称	注册地	注册资本	经营范围	合并报表期间
天津意桥文化传媒有限公司	天津自贸试验区（空港经济区）保航路1号航空产业支持中心645AD025房间	10万美元	设计、制作、发布、代理国内各类广告（不含户外广告）；组织文化艺术交流活动（演出及演出经纪除外）；视频技术开发、转让、咨询、服务；会议服务；展览展示服务；婚庆服务；摄影服务（不含航空摄影）；家政服务；工艺品设计、电脑动漫设计；企业策划营销；形象策划、图文设计；服装鞋帽、手表、珠宝首饰、包、化妆品、小型家具、工艺品、办公用品、皮具、儿童玩具、厨房用品的批发、零售、进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	2016年1-7月

注：天津意桥文化传媒有限公司成立于2015年12月03日，公司于2016年1月后对外开展业务，故合并报表期间为2016年1-7月。

二、近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2016.7.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：			
货币资金	3,114,794.68	1,563,013.90	542,633.94
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	2,075,519.77	3,191,558.00	3,317,960.50
预付款项	2,360,338.00	11,145.00	336,445.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,260,474.81	3,863,935.18	1,394,584.55
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	-	-	83,439.70
流动资产合计	8,811,127.26	8,629,652.08	5,675,063.69
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	299,183.56	350,816.12	424,926.16
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-

长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	299,183.56	350,816.12	424,926.16
资产总计	9,110,310.82	8,980,468.20	6,099,989.85

合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2016.7.31	2015.12.31	2014.12.31
流动负债：			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	976,368.55	1,661,820.40	1,571,461.89
预收款项	-	-	70,979.00
应付职工薪酬	273,090.25	159,500.00	112,992.40
应交税费	172,621.67	344,778.04	321,888.64
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	-	-	602,313.00
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	-	-	-
流动负债合计	1,422,080.47	2,166,098.44	2,679,634.93
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
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	1,422,080.47	2,166,098.44	2,679,634.93
股东权益：			
实收资本	6,000,000.00	6,000,000.00	3,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	700,000.00	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	62,623.37	62,623.37	23,221.89
未分配利润	586,833.40	751,746.39	397,133.03
归属于母公司股东权益合计	7,349,456.77	6,814,369.76	3,420,354.92
少数股东权益	338,773.58	-	-
股东权益合计	7,688,230.35	6,814,369.76	3,420,354.92
负债和股东权益总计	9,110,310.82	8,980,468.20	6,099,989.85

2、合并利润表

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
一、营业收入	6,275,632.88	10,877,448.54	14,060,226.80
减：营业成本	3,534,037.29	6,165,748.61	9,625,929.15
营业税金及附加	32,739.65	61,300.86	97,248.60
销售费用	67,693.92	318,113.92	343,162.78
管理费用	2,461,138.37	3,789,779.29	3,657,187.45
财务费用	-56,928.24	-23,875.43	-212.32
资产减值损失	13,679.24	-	-
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	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	223,272.65	566,381.29	336,911.14
加：营业外收入	6,046.83	-	-
其中：非流动资产处置利得	6,046.83	-	-
减：营业外支出	-	-	2,216.09
其中：非流动资产处置损失	-	-	-

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	229,319.48	566,381.29	334,695.05
减：所得税费用	55,458.89	172,366.45	102,476.11
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	173,860.59	394,014.84	232,218.94
归属于母公司股东的净利润	-164,912.99	394,014.84	232,218.94
少数股东损益	338,773.58	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4、现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5、外币财务报表折算差额	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	173,860.59	394,014.84	232,218.94
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益	-0.03	0.12	0.11
(二) 稀释每股收益	-0.03	0.12	0.11

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014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	7,677,869.91	11,585,519.14	13,254,500.90
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,413,907.19	226,862.43	253,269.97

经营活动现金流入小计	11,091,777.10	11,812,381.57	13,507,770.87
购买商品、接受劳务支付的现金	6,230,041.65	5,624,015.27	10,694,148.62
支付给职工以及为职工支付的现金	1,989,932.90	2,690,081.61	2,468,820.92
支付的各项税费	697,357.81	753,293.59	985,177.93
支付其他与经营活动有关的现金	1,332,469.79	4,353,691.14	1,574,276.44
经营活动现金流出小计	10,249,802.15	13,421,081.61	15,722,423.91
经营活动产生的现金流量净额	841,974.95	-1,608,700.04	-2,214,653.04
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,805.83	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	9,805.83	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	370,920.00	61,023.08
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	-	-	-
投资活动现金流出小计	-	370,920.00	61,023.08
投资活动产生的现金流量净额	9,805.83	-370,920.00	-61,023.08
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	700,000.00	3,000,000.00	1,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	700,000.00	3,000,000.00	1,500,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	700,000.00	3,000,000.00	1,500,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价	-	-	-

物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	1,551,780.78	1,020,379.96	-775,676.12
加：期初现金及现金等价物余额	1,563,013.90	542,633.94	1,318,310.06
六、期末现金及现金等价物余额	3,114,794.68	1,563,013.90	542,633.94

4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-7月									
	归属于母公司股东的股东权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	6,000,000.00	-	-	-	62,623.37	751,746.39	-	6,814,369.76	-	6,814,369.76
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	6,000,000.00	-	-	-	62,623.37	751,746.39	-	6,814,369.76	-	6,814,369.76
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	-	700,000.00	-	-	-	-164,912.99	-	535,087.01	338,773.58	873,860.59
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-164,912.99	-	-164,912.99	338,773.58	173,860.59
（二）股东投入和减少资本	-	700,000.00	-	-	-	-	-	700,000.00	-	700,000.00
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3、股份支付计入 股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	700,000.00	-	-	-	-	-	700,000.00	-	700,000.00
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险 准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内 部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增 资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增 资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补 亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,000,000.00	700,000.00	-	-	62,623.37	586,833.40	-	7,349,456.77	338,773.58	7,688,230.35

合并所有者权益变动表（续1）

单位：元

项目	2015 年度									
	归属于母公司股东的股东权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	23,221.89	397,133.03	-	3,420,354.92	-	3,420,354.92
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	3,000,000.00	-	-	-	23,221.89	397,133.03	-	3,420,354.92	-	3,420,354.92
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填	3,000,000.00	-	-	-	39,401.48	354,613.36	-	3,394,014.84	-	3,394,014.84
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	394,014.84	-	394,014.84	-	394,014.84
（二）股东投入和减	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	3,000,000.00	-	3,000,000.00
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	3,000,000.00	-	3,000,000.00
（三）利润分配	-	-	-	-	39,401.48	-39,401.48	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	39,401.48	-39,401.48	-	-	-	-

2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,000,000.00	-	-	-	62,623.37	751,746.39	-	6,814,369.76	-	6,814,369.76

合并所有者权益变动表（续2）

单位：元

项目	2014 年度									
	归属于母公司股东的股东权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	1,500,000.00	-	-	-	-	188,135.98	-	1,688,135.98	-	1,688,135.98
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,500,000.00	-	-	-	-	188,135.98	-	1,688,135.98	-	1,688,135.98
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,500,000.00	-	-	-	23,221.89	208,997.05	-	1,732,218.94	-	1,732,218.94
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	232,218.94	-	232,218.94	-	232,218.94
（二）股东投入和减少资本	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-	1,500,000.00	-	1,500,000.00
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

有者投入资本										
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-	1,500,000.00	-	1,500,000.00
(三) 利润分配	-	-	-	-	23,221.89	-23,221.89	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	23,221.89	-23,221.89	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	3,000,000.00	-	-	-	23,221.89	397,133.03	-	3,420,354.92	-	3,420,354.92

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2016.7.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：			
货币资金	2,796,846.80	1,563,013.90	542,633.94
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	1,389,582.22	3,191,558.00	3,317,960.50
预付款项	2,360,338.00	11,145.00	336,445.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	564,442.91	3,863,935.18	1,394,584.55
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	-	-	83,439.70
流动资产合计	7,111,209.93	8,629,652.08	5,675,063.69
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	299,183.56	350,816.12	424,926.16
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	299,183.56	350,816.12	424,926.16

资产总计	7,410,393.49	8,980,468.20	6,099,989.85
------	--------------	--------------	--------------

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2016.7.31	2015.12.31	2014.12.31
流动负债：			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	312,540.47	1,661,820.40	1,571,461.89
预收款项	-	-	70,979.00
应付职工薪酬	173,205.00	159,500.00	112,992.40
应交税费	105,067.88	344,778.04	321,888.64
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	-	-	602,313.00
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	-	-	-
流动负债合计	590,813.35	2,166,098.44	2,679,634.93
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
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	590,813.35	2,166,098.44	2,679,634.93
股东权益：			
实收资本	6,000,000.00	6,000,000.00	3,000,000.00

其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	700,000.00	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	62,623.37	62,623.37	23,221.89
未分配利润	56,956.77	751,746.39	397,133.03
股东权益合计	6,819,580.14	6,814,369.76	3,420,354.92
负债和股东权益总计	7,410,393.49	8,980,468.20	6,099,989.85

2、母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
一、营业收入	3,462,339.39	10,877,448.54	14,060,226.80
减：营业成本	1,796,984.92	6,165,748.61	9,625,929.15
营业税金及附加	22,611.88	61,300.86	97,248.60
销售费用	67,693.92	318,113.92	343,162.78
管理费用	2,320,327.59	3,789,779.29	3,657,187.45
财务费用	-58,121.71	-23,875.43	-212.32
资产减值损失	13,679.24	-	-
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	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-700,836.45	566,381.29	336,911.14
加：营业外收入	6,046.83	-	-
其中：非流动资产处置利得	6,046.83	-	-
减：营业外支出	-	-	2,216.09
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-694,789.62	566,381.29	334,695.05
减：所得税费用	-	172,366.45	102,476.11
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-694,789.62	394,014.84	232,218.94
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-

1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4、现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5、外币财务报表折算差额	-	-	-
七、综合收益总额	-694,789.62	394,014.84	232,218.94
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益	-0.03	0.12	0.11
(二) 稀释每股收益	-0.03	0.12	0.11

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014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	5,458,376.32	11,585,519.14	13,254,500.90
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,413,763.32	226,862.43	253,269.97
经营活动现金流入小计	8,872,139.64	11,812,381.57	13,507,770.87
购买商品、接受劳务支付的现金	5,487,315.91	5,624,015.27	10,694,148.62
支付给职工以及为职工支付的现金	1,800,374.77	2,690,081.61	2,468,820.92
支付的各项税费	472,365.43	753,293.59	985,177.93
支付其他与经营活动有关的现金	588,056.46	4,353,691.14	1,574,276.44
经营活动现金流出小计	8,348,112.57	13,421,081.61	15,722,423.91
经营活动产生的现金流量净额	524,027.07	-1,608,700.04	-2,214,653.04
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,805.83	-	-

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	9,805.83	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	370,920.00	61,023.08
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	-	-	-
投资活动现金流出小计	-	370,920.00	61,023.08
投资活动产生的现金流量净额	9,805.83	-370,920.00	-61,023.08
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	700,000.00	3,000,000.00	1,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	700,000.00	3,000,000.00	1,500,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	700,000.00	3,000,000.00	1,500,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,233,832.90	1,020,379.96	-775,676.12
加：期初现金及现金等价物余额	1,563,013.90	542,633.94	1,318,310.06
六、期末现金及现金等价物余额	2,796,846.80	1,563,013.90	542,633.94

4、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-7月							所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	6,000,000.00	-	-	-	62,623.37	751,746.39	-	6,814,369.76
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	6,000,000.00	-	-	-	62,623.37	751,746.39	-	6,814,369.76
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	700,000.00	-	-	-	-694,789.62	-	5,210.38
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-694,789.62	-	-694,789.62
(二) 股东投入和减少 资本	-	700,000.00	-	-	-	-	-	700,000.00
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有 者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东 权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	700,000.00	-	-	-	-	-	700,000.00
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-

2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,000,000.00	700,000.00	-	-	62,623.37	56,956.77	-	6,819,580.14

母公司所有者权益变动表（续1）

单位：元

项目	2015 年度							所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	23,221.89	397,133.03	-	3,420,354.92
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	3,000,000.00	-	-	-	23,221.89	397,133.03	-	3,420,354.92
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,000,000.00	-	-	-	39,401.48	354,613.36	-	3,394,014.84
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	394,014.84	-	394,014.84
（二）股东投入和减少资本	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	3,000,000.00
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	3,000,000.00
（三）利润分配	-	-	-	-	39,401.48	-39,401.48	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	39,401.48	-39,401.48	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-

4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
3、资本公积转增资本 （或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
4、盈余公积转增资本 （或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,000,000.00	-	-	-	62,623.37	751,746.39	-	6,814,369.76

母公司所有者权益变动表（续2）

单位：元

项目	2014 年度							所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	1,500,000.00	-	-	-	-	188,135.98	-	1,688,135.98
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年年初余额	1,500,000.00	-	-	-	-	188,135.98	-	1,688,135.98
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	1,500,000.00	-	-	-	23,221.89	208,997.05	-	1,732,218.94
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	232,218.94	-	232,218.94
（二）股东投入和减少 资本	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-	1,500,000.00
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者 投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权 益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-	1,500,000.00
（三）利润分配	-	-	-	-	23,221.89	-23,221.89	-	-

1、提取盈余公积	-	-	-	-	23,221.89	-23,221.89	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	3,000,000.00	-	-	-	23,221.89	397,133.03	-	3,420,354.92

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 主要会计政策、会计估计

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

人民币为本公司及子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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，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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购

买方的股权涉及其他综合收益的,在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理(即,除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外,其余转入当期投资收益)。

在合并财务报表中,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理(即,除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外,其余转为购买日所属当期投资收益)。

5、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司,是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化,本公司将进行重新评估。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起,本公司开始将其纳入合并范围;从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司,处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中;当期处置的子公司,不调整合并资产负债表的年初数。非同一控制下企业合并增加的子公司,其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中,且不调整合并财务报表的年初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司,其自合并当年年初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中,并且同时调整合并财务报表

的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。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年初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日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，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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。不属于一揽子交易的，对

其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”适用的原则进行会计处理。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，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6、现金及现金等价物的确定标准

编制现金流量表时，现金是指库存现金及可随时用于支付的存款；现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

7、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易折算

公司外币交易按交易发生日的即期汇率（或近似汇率）将外币金额折算为人民币入账。

资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币；以公允价值计量的外币非货币性项目按公允价值确定日的即期汇率折算为人民币；以历史成本计量的外币非货币性项目采用交易发生日的即期汇率折算为人民币。

除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款本金及利息的汇兑差额按资本化的原则处理外，其余情况下所产生的外币折算差额直接计入当期损益。货币兑换形成的折算差额，计入财务费用。

(2) 外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或近似汇率）折算。

上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

8、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

（1）单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大是指：应收款项余额大于 100 万元。

期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（2）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，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的具体计提比例：

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	-	-
1-2 年	5.00	5.00
2-3 年	10.00	10.00
3 年以上	50.00	50.00

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，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应收款项在转回日的摊余成本。

9、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

(3) 存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

10、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司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。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以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长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

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

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

积。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

11、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本，其他后续支出，在发生时计入当期损益。并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

12、固定资产

(1) 固定资产的初始确认条件

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

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) 固定资产分类及折旧政策

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，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

类别	折旧年限	净残值率 (%)	年折旧率 (%)
运输设备	5	5.00	19.00
办公设备	5	5.00	19.00
电子设备	5	5.00	19.00

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。

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

每年年度终了，本公司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。

(3) 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。

13、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

14、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

15、无形资产

本公司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

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。

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。

本公司期末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。

16、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

17、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。

18、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资

产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。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，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

19、职工薪酬

公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。公司在职工为公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

20、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：

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

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。

21、股份支付及权益

（1）股份支付的种类

本公司股份支付分为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

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

22、收入的确认原则

（1）销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

本公司收入具体确认原则：同时满足下列条件时，即确认销售收入：①与客户签订了销售合同；②产品已经交付并签收，相关成本能可靠计量；③相关经济利益很可能流入。

（2）提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在期末按完工百分比法确认收入。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分

分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

（4）本公司收入的具体确认方法

本公司主要为客户提供公关会展服务及商业策划服务。

公关会展服务的收入确认原则：公司与客户签订公关会展活动合同，为客户提供演出、表演等线下活动的策划执行服务，项目周期一般较短，公司在项目完成后取得客户的确认函时确认收入已经实现。

商业策划服务的收入确认原则：公司为客户提供商业策划、设计服务时，收入确认时点为客户已对工作完成验收，在验收单上签字，按照合同约定的设计服务费确认收入金额。

23、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

24、递延所得税资产和递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

25、所得税

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。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

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：

A、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；

B、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：

A、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；

B、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。

（二）主要会计政策、会计估计变更

1、会计政策变更

（1）因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014 年 7 月 23 日，财政部发布了《关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》，自公布之日起施行。本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对列报各期财务报表项目及金额无影响。

（2）其他会计政策变更

本报告期本公司不存在其他会计政策变更。

2、会计估计变更

本报告期公司不存在会计估计变更。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、营业成本、利润、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

（1）营业收入主要构成分析

表：最近两年一期营业收入主要构成及变化趋势表

单位：元

项目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
主营业务收入	6,275,632.88	100.00%	10,877,448.54	100.00%	14,060,226.80	100.00%
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	6,275,632.88	100.00%	10,877,448.54	100.00%	14,060,226.80	100.00%

本公司主要为客户提供公关会展服务及商业策划服务。

公关会展服务的收入确认原则：公司与客户签订公关会展活动合同，为客户提供舞台布置、搭建、演出等线下活动的策划执行服务，项目周期一般较短，公司在项目完成后取得客户的验收合格后确认收入已经实现。

商业策划服务的收入确认原则：公司为客户提供商业策划、设计服务时，收入确认时点为客户已对工作完成验收，在验收单上签字，按照合同约定的设计服务费确认收入金额。

公司的主营业务为为广大客户提供公关会展和商业策划服务。公司从客户的市场推广及营销需求出发，为客户提供整体策划、方案制定、媒体发布、会场布置、演出统筹等配套服务，从而提升企业品牌知名度、扩大市场影响力。公司与客户签订的服务合同不存在附有条件，即公司按合同约定完成相应服务内容，经客户验收确认后即达到确认收入及收取款项的条件，至于服务完成以后的客户产品后期市场效果属于客户运营的范围。

报告期公司营业收入均为主营业务收入，2015年度公司主营业务收入较2014年度减少幅度较大，主要是在房地产行业整体萧条的大背景下，公司的主要客户万达地产、万科地产等大型的住宅地产商大幅削减营销费用支出，体现在2015年较2014年公司为其举办的活动策划项目数量明显减少，因此导致公司的

收入也呈现明显减少的趋势。

公司的收入受周期性影响波动比较大,由于近几年来假日经济带来的巨大消费浪潮,使得国内逢节假日成为消费较为集中的时间,大型房地产商也会利用节假日的契机举办大量的市场营销活动和商场宣传活动。但国内节假日如国庆、中秋节、圣诞节、元旦和春节等,大部分都集中在下半年度,故而公司收入也是集中于下半年度。

表：按产品分类的最近两年一期主营业务收入主要构成及变化趋势表

单位：元

项目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
公关会展	4,743,886.73	75.59%	10,760,427.79	98.92%	14,026,924.92	99.76%
商业策划	1,531,746.15	24.41%	117,020.75	1.08%	33,301.88	0.24%
合计	6,275,632.88	100.00%	10,877,448.54	100.00%	14,060,226.80	100.00%

公司的主营业务收入为公关会展和商业策划。在报告期内公关会展业务有所下降,主要是因为公司受宏观经济波动的影响,下游的地产行业尤其是住宅地产不景气,使得公司举办的住宅项目开盘活动减少所致;报告期内商业策划服务收入比重不断增加,尤其是2016年较2015年有较大幅度的增长,主要由于公司在2016年与意大利外资公司ANGELINI DESIGN SOCIETA A RESPONSABILITA LIMITATA合资成立天津意桥文化传媒有限公司,三绅文化在股权比例和董事表决权比例对意桥文化实施控制,意桥文化也可以利用意大利外资公司的声望、品牌影响力以及带来的客户资源在商业策划领域大力开展业务,意桥文化在2016年成功承接并完成上海迪士尼乐园的商业策划方案,从而使公司的商业策划收入占比不断增加。

表：按活动类型分类的最近两年一期主营业务收入主要构成及变化趋势表

单位：元

项目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
流通零售	2,126,419.57	33.88%	7,071,023.60	65.01%	7,268,466.49	51.70%
住宅地产	640,067.83	10.20%	2,233,731.55	20.54%	4,459,530.04	31.72%
企业活动	3,509,145.48	55.92%	1,572,693.40	14.46%	2,332,230.27	16.59%
合计	6,275,632.88	100.00%	10,877,448.54	100.00%	14,060,226.80	100.00%

公司的主营业务收入按照给客户提供的活动类型可分为流通零售、住宅地产以及企业活动三大类。流通零售类活动的主要服务内容包括：为商业地产商组织举办综合类大型商场的招商会、项目亮相会、开业庆典；开业后商场的各类促销活动、节庆活动；商场内部各类美化、导引设计与制作，外部灯光美化装饰；承办商场文化主题活动、卡通授权类活动、品牌赞助类活动、商家开业类活动等。住宅地产类活动的主要服务内容包括：为房地产开发商组织举办新建住宅项目的奠基仪式、项目说明会、发布会；为新楼盘销售策划并执行现场营销活动等。企业活动类的主要服务内容包括：为各类公司举办年会、员工拓展培训、企业洽谈会、招商引资会等活动。

2015年较2014年相比，住宅地产类活动占总收入的比例下降的原因系公司为抵御行业风险，战略性地将业务重心转向流通零售类活动，减少承办新建楼盘的开盘促销活动，转而承接综合性大型商场的开业及后续节假日、店庆等商场促销活动的策划组织工作。因为流通零售类活动服务于综合性大型商场，促销活动较为频繁，能给公司带来稳定的收入增长。2016年较2015年相比，企业活动类占总收入的比例上升的原因系公司为提升自身的行业竞争力，专注于为企业客户提供全面及高品质的品牌推广服务，协助客户实现产品销售增长、提高市场占有率、提升品牌价值的同时增强与优质客户的黏性。

表：按地区分类的最近两年一期主营业务收入主要构成及变化趋势表

单位：元

项目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
天津	3,411,396.00	54.36%	8,706,363.67	80.04%	7,884,155.01	56.07%
北京	50,943.39	0.81%	182,055.66	1.67%	30,141.50	0.21%
上海	2,813,293.49	44.83%	55,532.08	0.51%	154,350.00	1.10%
济南	-	-	1,527,338.66	14.04%	4,380,223.02	31.15%
郑州	-	-	-	-	1,047,725.19	7.45%
哈尔滨	-	-	244,837.73	2.25%	563,632.08	4.01%
石家庄	-	-	161,320.74	1.48%	-	-
合计	6,275,632.88	100.00%	10,877,448.54	100.00%	14,060,226.80	100.00%

公司主营业务收入较为集中。报告期内，公司收入按地区分类主要集中在天津地区，其他地区的收入较少，主要由于公司减少承接房地产商在外地举办的项

目，因为外地项目需要公司付出更多的人力、物力、财力等资源，同时为减少长途运输成本和适应当地风俗文化要求的条件下，需要在当地选择供应商负责材料设施的供应和舞台的搭建工作，但由于缺乏合作的经验，因此在质量和价格方面与长期合作的供应商相比有一定的差距，造成外地项目与本地项目相比毛利率水平较低，故而公司报告期内在天津地区的营业收入在不断增加。

公司的控股子公司意桥文化的成立和发展给公司在业务扩展和升级方面提供相当大的帮助，通过与意大利外资公司 ANGELINI DESIGN 的战略合作，凭借其技术、品牌的优势和优质的客户资源，意桥文化在 2016 年成功承接并完成上海迪士尼乐园的商业策划方案。故而 2016 年公司在上海地区的收入占比增长较大。

(2) 主营业务收入按产品分类的毛利率结构分析

表：最近两年一期主营业务收入的产品类别构成及毛利分析

单位：元

项目	2016 年 1-7 月			2015 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
公关会展	4,743,886.73	3,239,294.60	31.72%	10,760,427.79	6,130,608.61	43.03%
商业策划	1,531,746.15	294,742.69	80.76%	117,020.75	35,140.00	69.97%
合计	6,275,632.88	3,534,037.29	43.69%	10,877,448.54	6,165,748.61	43.32%
项目	2015 年度			2014 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
公关会展	10,760,427.79	6,130,608.61	43.03%	14,026,924.92	9,596,155.15	31.59%
商业策划	117,020.75	35,140.00	69.97%	33,301.88	29,774.00	10.59%
合计	10,877,448.54	6,165,748.61	43.32%	14,060,226.80	9,625,929.15	31.54%

2014 年、2015 年以及 2016 年 1-7 月，公司主营业务整体毛利率水平较高，整体呈现上升趋势。主要是由于公司加强成本控制管理，在承做项目前期需由业务人员对项目整体成本制定预算方案，并结合收入预估整个项目的毛利水平，根据公司设定的合理毛利区间并由总经理对项目预案进行审批，项目人员参照核准后的预算方案全程对项目进行成本控制。另一方面，公司凭借在行业内积累的丰富客户资源及良好市场口碑，以及拥有经验丰富和专业性强的设计团队，公司正大力开展利润率更高的商业策划类业务，由于商业策划并不需要公司耗费大量的资源在活动执行上，因此与公关会展类业务相比成本较低。故而公司的整体毛利

率水平呈现递增的趋势。

但由于现阶段公关会展业市场竞争加剧，加之公司主要客户各大房地产商都采取“低成本高效益”的营销策略，削减公关会展活动支出，因此公司只能通过降低报价来确保竞标过程中具备更大的竞争力。故而 2016 年 1-7 月公关会展业务的毛利率较 2015 年度低。

公关会展类业务的毛利率 2014 年、2015 年以及 2016 年 1-7 月分别为 31.59%、43.03%、31.72%。2015 年较 2014 年毛利率上升的原因系公司减少承接房地产商在外地举办的项目，因为外地项目需要公司付出更多的人力、物力、财力等资源，项目的毛利率较低。2016 年 1-7 月较 2015 年毛利率下降的原因系由于公司在 2016 年与意大利外资公司 ANGELINI DESIGN SOCIETA A RESPONSABILITA LIMITATA 合资成立意桥文化，意桥文化可以利用意大利外资公司的声望、品牌影响力以及带来的客户资源大力开展业务，但意桥文化尚处于初创期，与意方客户的合作刚刚开始，为了建立长期的合作关系，意桥文化需要向客户提供性价比高的服务逐步得到客户的认可，因此与意方客户合作的初期在项目的合同定价上相对较低，从而降低项目整体的毛利率水平。意桥文化在 2016 年公关会展类项目的毛利率为 15.41%，在财务报表合并层次将母公司 41.74% 的毛利率水平拉低至 31.72%。

商业策划类业务的毛利率 2014 年、2015 年以及 2016 年 1-7 月分别为 10.59%、69.97%、80.76%。商业策划类业务的收入 2014 年、2015 年以及 2016 年 1-7 月分别为 33,301.88 元、117,020.75 元、1,531,746.15 元。2014 年毛利率较低原因系公司开始承接商业策划类业务，但从事设计的专业人员较少且设计水平不能达到项目的要求，因此公司将该设计环节委托外部专业设计人员完成，并向其支付较高的设计费。故初期商业策划类业务的收入规模较少且毛利率较低。

2015 年毛利率增加的原因系公司加强对设计领域的资金投入，通过引进专业能力较强水平较高的设计人员，来增强公司在设计领域的综合实力，从而减少由外部人员设计所承担的较高的设计成本，故而商业策划类业务的毛利率较 2014 年显著上升。

2016 年随着意桥文化的创立和业务逐步开展，给公司带来业务模式升级的

机会，通过与意大利外资公司 ANGELINI DESIGN 的战略合作，凭借其技术、品牌的优势和优质的客户资源，以及公司自身拥有的经验丰富和专业性较强的设计团队，为公司在利润率更高的商业策划类业务上提供了更为广阔的发展空间。意桥文化在 2016 年成功承接并完成上海迪士尼乐园的商业策划方案，从而使公司的商业策划收入较 2015 年有所增加，同时毛利率也维持在较高的水平。

(3) 公司与同行业挂牌公司毛利率对比分析

同行业中与公司主营业务较为接近的公司毛利率对比如下：

单位：元

同行业	2015 年度毛利率	2014 年度毛利率
星娱文化 (834411)	28.88%	39.48%
名洋会展 (831946)	51.71%	49.94%
正点未来 (834852)	24.12%	18.16%
区间	24.12%–28.88%	18.16%–39.48%
平均值	34.90%	35.86%
三绅文化	43.32%	31.54%

新三板挂牌的会展服务企业，虽然同处会展服务行业，但各个公司所服务的细分市场、客户类型、运营模式、产品种类及产品服务特性不同，因此各公司之间的毛利率差异较大。项目组选取与三绅文化在细分市场、客户类型、运营模式等方面类似的已挂牌公司星娱文化 (834411)、名洋会展 (831946)、正点未来 (834852) 为可比公司，这 3 家公司的业务情况如下：

星娱文化：公司主要为房地产、政府、学校或企业对外宣传提供形象策划和设计制作服务。与三绅文化均存在地产类客户。

名洋会展：会展项目的组织承办、主场运营、展位创意设计制作。与三绅文化均从事搭建类的会展服务。

正点未来：项目的策划、执行，包括汽车营销相关服务和大型公关活动服务。与三绅文化均从事线下项目策划执行活动。

公司 2014 年度的综合毛利率为 31.54%，略低于同行业类似挂牌公司的平均毛利率水平，主要原因系公司处在快速发展的阶段，大力拓展市场扩大市场占有率是公司成长的关键，为了保证自身规模迅速做大，需要广泛的寻找客户承

接业务，不具备对项目甄选的条件，其中不乏成本较高毛利率较低的项目，因此会出现公司承接项目多且繁杂的情形，从而呈现出公司毛利率较低现象。2015年度的综合毛利率为 43.32%，略高于同行业类似挂牌公司的平均毛利率水平，主要原因系随着企业的发展和专业化程度不断提高，企业所面对客户的资质和层次也会逐步提高，所承接业务的毛利率也会必然提升，这是公司从成长期向成熟期的过渡。但企业的人力资源、物力资源是有限的，为了能给这些高级别客户提供更好的服务，就需要缩减项目总量，剔除低毛利率的项目。因此，公司的毛利率水平有所上升。

总体而言，公司的毛利率处于行业平均水平。比较期间，公司的毛利率的变动趋势与同行业各公司的毛利率变动趋势也基本保持一致。

2、营业成本的主要构成、变动趋势及原因

表：最近两年一期营业成本主要构成及变化趋势表单位：元

项目		2016年1-7月		2015年度		2014年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	搭建费用	2,148,242.86	60.79%	2,485,288.13	40.31%	3,178,796.41	33.02%
	材料费用	679,052.94	19.21%	2,722,994.44	44.16%	4,623,553.09	48.03%
	人员费用	706,741.49	20.00%	957,466.04	15.53%	1,823,579.65	18.94%
其他业务成本		-	-	-	-	-	-
总成本		3,534,037.29	100.00%	6,165,748.61	100.00%	9,625,929.15	100.00%
占营业收入的比重		56.31%		56.68%		68.46%	

报告期内，公司的主营业务成本包括搭建费用、材料费用、人员费用。搭建费用为外协加工成本，外协加工成本包括特装展览展示项目搭建制作、演出舞台的搭建、舞台灯光、音响、特效等设备的租赁、写真、喷绘、标识标牌、印刷等各类广告物料制作等。公司通过招标的形式对外协加工的供应商进行筛选，并根据供应商管理制度对外协加工供应商进行管理、考核及质量把控。报告期内，公司搭建费用占总成本的比重不断增加的原因系公司战略性地将业务重心转向流通零售类活动，承接综合性大型商场的开业及后续节假日、店庆等商场促销活动的策划组织工作。在承接大型商场的策划活动时，搭建工作较为复杂且工作量较大，因此搭建成本比重较大。另公司通过招标的形式选择合适的供应商全权负责搭建工作，由其购买为项目搭建所需的原材料，这样更有利于项目搭建的整体效

果。

材料费用包括购买的水杯、彩带、地毯、桌摆等供活动使用的物品所支付的费用。人工费用包括公司项目人员在整个项目所发生的差旅费用和日常杂费，以及公司雇佣外部劳务人员所支付的费用。报告期内，随着搭建费用占总成本的比重不断上升，相应地材料费用及人工费用占总成本的比重不断减少。

报告期内，公司主营业务成本占当期营业收入的比例 2014 年、2015 年以及 2016 年 1-7 月分别为 68.46%、56.68%、56.31%，整体呈下降的趋势，说明随着公司建立对外协供应商的筛选机制和成本管控能力的增强，综合毛利率不断提高，盈利能力逐渐增强。

表：按产品分类的最近两年一期营业成本主要构成及变化趋势表

单位：元

项目		2016 年 1-7 月		2015 年度		2014 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
公关 会展	搭建费用	2,145,184.61	66.22%	2,831,360.19	46.18%	3,074,993.41	32.04%
	材料费用	629,361.19	19.43%	2,408,301.80	39.28%	4,724,582.09	49.23%
	人员费用	464,748.80	14.35%	890,946.62	14.53%	1,796,579.65	18.72%
	小计	3,239,294.60	100.00%	6,130,608.61	100.00%	9,596,155.15	100.00%
商业 策划	材料费用	52,750.00	17.90%	23,440.00	66.70%	2,774.00	9.32%
	人员费用	241,992.69	82.10%	11,700.00	33.30%	27,000.00	90.68%
	小计	294,742.69	100.00%	35,140.00	100.00%	29,774.00	100.00%

公关会展类活动业务的成本包括搭建费用、材料费用、人员费用。公司提供的公关会展服务，主要是指公司根据单个客户或者客户群体的具体推广需求为其量身设计定制化的展示展览方案，并提供场地租赁、会场布置、场地运营、媒体推广、演艺邀请、设计制作等相关服务，因此活动执行阶段所耗费的搭建成本、材料成本占活动总成本的比重较大。报告期内，搭建费用占总成本的比重不断增加的原因系公司为提升自身核心竞争力，将重心放到价值更高利润更高的设计环节，将活动执行阶段的工作通过招标的形式选择合适的供应商全权负责搭建工作，由其购买为项目搭建所需的原材料，这样既实现公司优化资源配置的功效更有利于项目搭建的整体效果。

商业策划类活动业务的成本仅包括材料费用和人员费用。公司提供的商业策划服务，主要是指公司为满足客户的个性化商业需求，结合市场分析、竞争对手分析和整个项目的定位，为客户提供相关市场地位、品牌定位、营销推广、媒体宣传等方面的系统化策划方案，达到提升客户形象或产品形象的效果。由于商业策划类活动与公关会展类活动相比，节省活动执行阶段的搭建成本，因此该类业务的利润率水平较高，可以给公司带来更大的利润空间。报告期内，2014年人员费用占比较高的原因系公司开始承接商业策划类业务，但从事设计的专业人员较少且设计水平不能达到项目的要求，因此公司将该设计环节委托外部专业设计人员完成，并向其支付较高的设计费，故人员费用占比较高。2015年人员费用占比降低的原因系公司通过引进专业能力较强水平较高的设计人员，来增强公司在设计领域的综合实力，从而减少由外部人员设计所承担的较高的设计成本，故人员费用占比降低。2016年意桥文化成功承接并完成上海迪士尼乐园的商业策划方案，但由于其所要求的设计理念和专业技能，公司现有的设计人员并不具备，因此只能通过借助意大利外资公司 ANGELINI DESIGN 的专业设计人员完成设计方案，故2016年1-7月人员费用占比较高。

3、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

表：最近两年一期营业收入、成本及利润对比表

单位：元

项目	2016年1-7月		2015年度		2014年度
	金额	同比增长率	金额	增长率	金额
营业收入	6,275,632.88	-1.10%	10,877,448.54	-22.64%	14,060,226.80
营业成本	3,534,037.29	-1.74%	6,165,748.61	-35.95%	9,625,929.15
营业利润	223,272.65	-32.42%	566,381.29	68.11%	336,911.14
利润总额	229,319.48	-30.59%	566,381.29	69.22%	334,695.05
净利润	173,860.59	-24.36%	394,014.84	69.67%	232,218.94

2015年由于公司为保持较高的毛利水平及盈利能力，减少承接房地产商在异地举办的公关会展活动，因此较2014年收入有所下降，相反毛利率有所增长。另外，2015年在期间费用维持平稳的情况下，较2014年营业利润、利润总额以及净利润都有较大幅度的增长。

2016年随着意桥文化的创立和业务逐步开展，给公司带来业务模式升级的

机会，公司加强对设计领域的资金投入，通过聘请高水平的设计人员，来保持专业度高、设计能力强、经验丰富人员团队的稳定性，因此管理费用尤其是人员工资支出较 2015 年同期相比有较大幅度的增加，导致营业利润、利润总额以及净利润都有所下降。

表：最近两年一期母公司营业收入、成本及利润对比表

单位：元

项目	2016 年 1-7 月	2015 年度		2014 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	3,462,339.39	10,877,448.54	-22.64%	14,060,226.80
营业成本	1,796,984.92	6,165,748.61	-35.95%	9,625,929.15
营业利润	-700,836.45	566,381.29	68.11%	336,911.14
利润总额	-694,789.62	566,381.29	69.22%	334,695.05
净利润	-694,789.62	394,014.84	69.67%	232,218.94

表：同期母公司营业收入、成本、毛利及毛利率对比分析表

单位：元

时间	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
2016 年 1-7 月	3,462,339.39	1,796,984.92	1,665,354.47	48.10%
2015 年 1-7 月	5,783,539.01	3,539,167.20	2,244,371.81	38.81%
2014 年 1-7 月	7,830,154.48	5,306,769.84	2,523,384.64	32.23%

2014 年、2015 年公司处在快速发展的阶段，大力拓展市场扩大市场占有率是公司成长的关键，为了保证自身规模迅速做大，需要广泛的寻找客户承接业务，不具备对项目甄选的条件，其中不乏成本较高毛利率较低的项目，因此会出现公司承接项目多且繁杂的情形，从而呈现出公司毛利较高而毛利率较低现象。

随着企业的发展和专业化程度不断提高，企业所面对客户的资质和层次也会逐步提高，所承接业务的毛利率也会必然提升，这是公司从成长期向成熟期的过渡。但企业的人力资源、物力资源是有限的，为了能给这些高级别客户提供更好的服务，就需要缩减项目总量，剔除低毛利率的项目。因此，毛利可能会下降，但毛利率相反却在上升。

2014、2015、2016 三年 1-7 月份毛利是在不断下滑的，但是毛利率在不断提升，从数据上也反映了企业的经营思路，就是要把精力集中在利润率高的项目上。

每年 1-7 月属于相对淡季，而且企业目前的发展阶段要求对业务进行甄选，

挑选利润相对较高的项目完成，这样可以将主要精力预留出来投放在国庆、圣诞庆典项目上。公司的收入大部分都集中在下半年度，故而公司收入也是集中于下半年度。

综上所述，系构成母公司 2016 年 1-7 月亏损的主要原因。

（二）主要费用占营业收入的比重变化及说明

表：最近两年一期费用及结构分析表

单位：元

项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
销售费用	67,693.92	318,113.92	343,162.78
销售费用占营业收入的比例	1.08%	2.92%	2.44%
管理费用	2,461,138.37	3,789,779.29	3,657,187.45
管理费用占营业收入的比例	39.22%	34.84%	26.01%
财务费用	-56,928.24	-23,875.43	-212.32
财务费用占营业收入的比例	-0.91%	-0.22%	0.00%
期间费用合计占营业收入的比例	39.39%	37.55%	28.45%

报告期内，公司期间费用占营业收入的比例有所上升，2014 年、2015 年以及 2016 年 1-7 月分别为 28.45%、37.55% 以及 39.39%，主要是系管理费用占营业收入的比例增加所致，2014 年、2015 年以及 2016 年 1-7 月管理费用占营业收入的比例分别为 26.01%、34.84% 以及 39.22%。其中管理费用中的人工工资支出在报告期内呈现出逐年持续增长的态势。

1、销售费用

单位：元

项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
车务费	56,199.72	179,835.95	179,348.70
活动费用	11,494.20	138,277.97	163,814.08
合计	67,693.92	318,113.92	343,162.78

报告期内，公司的销售费用整体呈现逐年下降的趋势，主要由于公司加强对费用的管控力度，以此作为衡量项目团队年终业绩考核的指标。

公司的销售费用主要包括车务费和活动费用。车务费为公司自有车辆日常使用所支付的汽油费、过路费、保险费等费用。由于公司在 2015 年年末将自有的两辆车出售了一辆，因此 2016 年 1-7 月份车务费相比 2015 年同期下降一半。活

动费用包括为活动执行租用的服装以及制作设计方案的打印费用，2016年1-7月份相比以前年度同期下降的原因是，公司将活动执行的部分工作通过外购服务完成，因此该部分活动费用也都转移到营业成本中。故而公司的销售费用逐年递减。

2、管理费用

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
工资	1,472,046.79	2,049,532.08	1,900,302.00
社会保险费	212,199.52	341,961.00	389,308.45
租房费	175,496.86	217,464.00	195,918.00
福利费	60,597.74	194,429.97	199,142.87
业务招待费	60,507.76	180,891.76	143,294.40
差旅费	105,391.60	171,618.52	290,569.90
会议费	73,480.84	116,755.57	23,308.00
折旧费	47,873.56	95,030.04	19,465.92
住房公积金	47,228.00	74,185.00	88,230.00
办公费	26,044.30	59,527.68	40,600.20
职工文化体育	17,862.00	59,515.30	-
教育经费	-	40,387.00	4,830.00
税金	35,107.06	31,675.22	31,256.29
低值易耗摊销	500	25,864.00	12,478.00
水电费	13,427.23	19,475.30	16,356.86
电话费及网费	-	19,000.00	32,000.00
交通费	9,057.90	17,126.30	36,504.00
采暖费	-	14,159.29	14,159.29
中介机构费	67,169.81	-	67,169.81
财务顾问费	-	-	100,000.00
其他	37,147.40	61,181.26	52,293.46
合计	2,461,138.37	3,789,779.29	3,657,187.45

公司的管理费用主要由工资、社会保险费、福利费、业务招待费、差旅费、租房费等构成。公司2015年管理费用比2014年增加13万元，主要系：1) 人员工资上调所致，2015年人员工资比2014年增加近15万；2) 会议费2015年比2014年增加9万左右，主要为公司举办年会支出近6万元；3) 折旧金额增加的原因是公司在2014年末购买自用轿车一辆，在2015年开始计提折旧；4) 差旅费2015年比2014年减少的原因系公司减少外地项目的承做，因此减少相应的差旅支出。

公司 2016 年 1-7 月管理费用与 2015 年同期相比略有增长，主要系：1) 公司新成立意桥文化子公司，同时又聘请高水平的设计人员，导致 2016 年 1-7 月人员工资支出较 2015 年同期相比有较大幅度的增加；2) 2016 年 1-7 月由于公司启动新三板挂牌，也使得管理费用有所增加。

3、财务费用

单位：元

项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	60,589.58	26,862.43	3,269.97
汇兑损失	479.34	-	-
减：汇兑收益	-	-	-
手续费	3,182.00	2,987.00	3,057.65
合计	-56,928.24	-23,875.43	-212.32

公司的财务费用主要为利息收入，系公司股东刘庚向公司借款产生，报告期内，公司股东刘庚为解决自身资金需求，与公司签订借款合同，并约定借款方式为一定额度内的滚动借款和还款方式，借款金额单笔不超过 150 万，借款期限每笔不超过 1 年，在合同期限规定的借款期内，月利率为最近一期人民银行一年期贷款基准利率。

股东刘庚于 2015 年 10 月 15 日、2015 年 11 月 4 日、2015 年 11 月 13 日、2015 年 12 月 15 日分别向公司借款 500,000 元、300,000 元、1,200,000 元、1,000,000 元，并于 2016 年 2 月 17 日、2016 年 3 月 11 日、2016 年 4 月 18 日、2016 年 6 月 22 日、2016 年 6 月 29 日分笔偿还上述借款，并按照借款时间支付相应的利息。报告期末股东刘庚向公司的借款均以还清，公司在 2016 年 1-7 月和 2015 年取得股东刘庚的利息收入分别为 54,242.71 元和 15,397.81 元。

公司关联方天津润博广告有限公司由于在生产经营过程中出现流动资金不足的问题，自 2015 年 1 月 1 日至 2016 年 7 月 31 日止，关联方占用公司资金共计 225,703.70 元，资金占用的形式包括代垫款、代付职工薪酬、资金日常拆借。

针对关联方资金占用事项，公司与关联方签订资金占用协议，明确资金占用期限及金额，并在协议中约定资金占用费率为 4.35%（年），即最近一年人民银行一年期贷款基准利率，按年计算资金占用费，占用费于乙方偿还资金时一并支

付。关联方天津润博广告有限公司已于 2016 年 8 月 9 日将资金占用款项归还并支付相应的利息费用。公司在 2016 年 1-7 月和 2015 年取得关联方润博广告的利息收入分别为 5,727.23 元和 9,818.11 元。

汇兑损失为子公司意桥文化在收取意大利客户款项时由于欧元汇率变动产生的汇兑损失。

除上述事项外，公司的财务费用还包括银行存款形成的利息收入及办理银行对公业务的手续费。财务费用占主营业务收入的比重很小，对公司净利润影响很小。

（三）非经常性损益情况

表：最近两年一期非经常性损益情况表

单位：元

项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益	6,046.83	-	-
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	-	-	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业	-	-	-

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-	-2,216.09
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
非经常性损益合计	6,046.83	-	-2,216.09
减：所得税影响金额	1,511.71	-	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
非经常性损益净额	4,535.12	-	-2,216.09
非经常性损益占当期净利润的比例（%）	2.61%	-	-0.95%

报告期内，公司非经常性损益占净利润比重很小，2016年非经常性损益为非流动资产处置收益，公司将自有车辆出售的收益。2014年非经常损益为缴纳的税务滞纳金，金额较小。因此，公司盈利能力对非经常性损益无依赖，不会对公司持续经营能力造成重大影响。

报告期内，2014年公司营业外支出为缴纳的税务滞纳金，金额为2,216.09元。税务滞纳金产生的原因系税务局在2014年对公司2012年度和2013年度纳税情况核查时，要求公司需补缴税金并加收税务滞纳金。报告期内，公司不存在被税务机关处罚，不存在违规纳税的情形。

（四）资产减值损失

表：最近两年一期资产减值损失明细表

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
应收款项坏账损失	13,679.24	-	-
合计	13,679.24	-	-

报告期内，公司的资产减值损失全部系对应收款项计提的坏账准备。公司的

其他资产未出现减值迹象，因此未计提减值准备。

（五）适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、母公司主要税项

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	6%
城市维护建设税	应缴流转税额	7%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%
防洪工程维护费	应缴流转税额	1%
文化事业建设费	应税收入	3%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、子公司主要税项

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	3%
城市维护建设税	应缴流转税额	7%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%
防洪工程维护费	应缴流转税额	1%
文化事业建设费	应税收入	3%
企业所得税	应纳税所得额	6%

3、税收优惠及批文

2016年1月4日，天津市保税区国家税务局认定天津意桥文化传媒有限公司为小规模纳税人，并向其颁发税种核定通知书，意桥文化按照应税收入的3%缴纳增值税，按照应纳税所得额的6%缴纳企业所得税。申报起始日为2016年1月1日。

五、期末主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2016.7.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
现金	91,472.18	2.94%	23,266.85	1.49%	1,688.32	0.31%
银行存款	3,023,322.50	97.06%	1,539,747.05	98.51%	540,945.62	99.69%

其他货币资金	-	-	-	-	-	-
合计	3,114,794.68	100.00%	1,563,013.90	100.00%	542,633.94	100.00%

截至 2016 年 7 月 31 日止，公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

(二) 应收账款

1、应收账款账龄

2016 年 7 月 31 日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	1,815,614.31	86.90%	-	1,815,614.31
1-2 年	273,584.70	13.10%	13,679.24	259,905.46
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合计	2,089,199.01	100%	13,679.24	2,075,519.77

2015 年 12 月 31 日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	3,191,558.00	100%	-	3,191,558.00
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合计	3,191,558.00	100.00%	-	3,191,558.00

2014 年 12 月 31 日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	3,317,960.50	100%	-	3,317,960.50
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合计	3,317,960.50	100.00%	-	3,317,960.50

公司主营业务系提供线下营销活动的策划执行服务，主要客户为万科地产、和记黄埔地产、万达地产、恒隆地产以及天津电视台等优质客户，这类客户综合实力雄厚，诚信度高，较少出现毁约付款等情形。公司对该等客户的服务，具有

展会活动地点多、单个活动周期短等特点，公司签订合同约定的收款政策，一般为单个展会活动等项目结束后1-3月付款，从未出现过应收账款无法收回的情况。报告期内，公司应收账款账龄基本上都在1年以内。

2、大额应收账款统计

2016年7月31日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例	账龄	款项性质
上海国际主题乐园有限公司	608,198.85	29.11%	1年以内	商业策划项目款
和记黄埔地产（天津）有限公司	224,176.00	10.73%	1年以内	公关会展项目款
天津润博广告有限公司	212,534.61	10.17%	1年以内	公关会展项目款
天津市滨海新区中心商务区管理委员会	190,000.00	9.09%	1年以内	公关会展项目款
天津万科房地产有限公司	164,296.25	7.86%	1年以内	公关会展项目款
合计	1,399,205.71	66.96%	-	-

2015年12月31日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例	账龄	款项性质
天津新金融资产运营管理有限公司	1,448,772.50	45.39%	1年以内	公关会展项目款
天津电视台	480,000.00	15.04%	1年以内	公关会展项目款
东营万达投资有限公司	280,279.00	8.78%	1年以内	公关会展项目款
烟台中粮博瑞房地产开发有限公司	210,000.00	6.58%	1年以内	公关会展项目款
和记黄埔地产（天津）有限公司	125,728.00	3.94%	1年以内	公关会展项目款
合计	2,544,779.50	79.73%	-	-

2014年12月31日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例	账龄	款项性质
山东恒隆地产有限公司	1,795,500.00	54.11%	1年以内	公关会展项目款
天津万达中心投资有限公司	549,000.00	16.55%	1年以内	公关会展项目款
天津乐城置业有限公司	516,300.00	15.56%	1年以内	公关会展项目款
天津中信天嘉湖投资有限公司	141,379.00	4.26%	1年以内	公关会展项目款
天津万城置业有限公司	77,272.00	2.33%	1年以内	公关会展项目款
合计	3,079,451.00	92.81%	-	-

报告期内，应收账款中应收关联方单位欠款情况如下：

2016 年公司主要客户包括关联方天津润博广告有限公司，形成的原因主要系公司为解决关联方润博广告在承接具体项目过程中人员短缺问题，根据承做项目的需要，为其派驻项目工作人员，提供商业策划方案。双方据此签订人力资源占用确认协议，协议约定人力资源占用费按当年公司参与润博广告承做项目实现收入的 10% 计算。经测算，润博广告应支付公司 2015 年 1 月 1 日至 2016 年 7 月 31 日期间人员占用费 200,504.35 元。

（四）预付账款

1、预付账款账龄

单位：元

账龄	2016.7.31		2015.12.31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	2,360,338.00	100.00%	11,145.00	100.00%
1 至 2 年	-	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合计	2,360,338.00	100.00%	11,145.00	100.00%
账龄	2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	11,145.00	100.00%	298,945.00	88.85%
1 至 2 年	-	-	37,500.00	11.15%
2 至 3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合计	11,145.00	100.00%	336,445.00	100%

报告期内，公司的预付账款账龄基本为 1 年以内，主要系预付给供应商的服务外包款。

2、大额预付账款统计

2016 年 7 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例	账龄	未结算原因
天津海驰文化传播有限公司	1,925,600.00	81.58%	1 年以内	活动未执行
北京博尚力洋公关顾问有限公司	320,000.00	13.56%	1 年以内	活动未执行
天津橙果数字文化传播有限公司	51,600.00	2.19%	1 年以内	活动未执行
天津韵鼎达文化传播有限公司	49,638.00	2.10%	1 年以内	活动未执行

债务人名称	金额	比例	账龄	未结算原因
天津金翼翔展览服务有限公司	13,500.00	0.57%	1年以内	活动未执行
合计	2,360,338.00	100.00%	-	-

2015年12月31日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例	账龄	未结算原因
天津市蓝点数据应用系统技术有限公司	11,145.00	100.00%	1年以内	活动未执行
合计	11,145.00	100.00%	-	-

2014年12月31日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例	账龄	未结算原因
北京赞美角度艺术有限公司	137,500.00	40.87%	1年以内	活动未执行
东营蓝海国际大饭店有限责任公司	103,445.00	30.75%	1年以内	活动未执行
天津市天泰置业发展有限公司 丽思卡尔顿分公司	58,000.00	17.24%	1年以内	活动未执行
北京展晖艾瑞展览展示有限公司	37,500.00	11.14%	1-2年	活动未执行
合计	336,445.00	100.00%	-	-

报告期内，预付账款中预付关联方北京博尚力洋公关顾问有限公司款项情况如下：

报告期末，公司预付款金额较大的原因系2016年6月公司与天津滨海新区中心商务区管理委员会达成合作协议，为其提供于家堡欧洲集市相关制作服务，由于工作比较繁琐，涉及的工作量比较大，公司将部分工作外包给关联方北京博尚力洋公关顾问有限公司完成，委托其负责物料采购及现场搭建等工作。截至报告期末，公司已将部分外包款支付给博尚力洋，金额为320,000.00元，但该项目的策划执行活动并未开始。

另一方面系2016年6月公司与天津市华运商贸物业有限公司达成合作协议，为其设计制作天津爱琴海购物公园商业街区“π工场”工程，由于整个项目设计的领域比较广泛，在某些设计环节公司缺乏相关工作经验的设计人员，因此委托天津海驰文化传播有限公司为公司提供相关的设计方案。截至报告期末，公司已

向其支付设计费 1,925,600.00 元。

（五）其他应收款

1、其他应收款账龄

2016 年 7 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	998,626.81	79.23%	-	998,626.81
1-2 年	220,000.00	17.45%	-	220,000.00
2-3 年	17,938.00	1.42%	-	17,938.00
3-4 年	554.00	0.04%	-	554.00
4-5 年	2,222.00	0.18%	-	2,222.00
5 年以上	21,134.00	1.68%	-	21,134.00
合计	1,260,474.81	100%	-	1,260,474.81

2015 年 12 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	3,619,087.18	93.66%	-	3,619,087.18
1-2 年	220,938.00	5.72%	-	220,938.00
2-3 年	554.00	0.01%	-	554.00
3-4 年	2,222.00	0.06%	-	2,222.00
4-5 年	21,134.00	0.55%	-	21,134.00
5 年以上	-	-	-	-
合计	3,863,935.18	100%	-	3,863,935.18

2014 年 12 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	1,370,674.55	98.29%	-	1,370,674.55
1-2 年	554.00	0.04%	-	554.00
2-3 年	2,222.00	0.16%	-	2,222.00
3-4 年	21,134.00	1.52%	-	21,134.00
4-5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
合计	1,394,584.55	100.00%	-	1,394,584.55

报告期内，公司的其他应收款中 1-2 年、2-3 年、3-4 年、4-5 年以及 5 年以

上均为关联方借款、保证金及员工备用金，属于无风险组合的其他应收款，无需按照其他应收款的账龄进行坏账准备的计提。因此公司无其他应收款的坏账准备。

2、其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

账龄	2016.7.31		2015.12.31	
	金额	比例	金额	比例
保证金	58,300.00	4.63%	25,098.00	0.65%
员工业务借款	223,350.00	17.72%	273,800.00	7.09%
备用金	15,750.00	1.25%	16,750.00	0.43%
社保及公积金个人部分	33,650.01	2.67%	16,018.28	0.41%
往来借款	917,575.87	72.80%	3,532,268.90	91.42%
其他	11,848.93	0.94%	-	-
合计	1,260,474.81	100.00%	3,863,935.18	100.00%
账龄	2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例
保证金	25,098.00	0.65%	245,098.00	17.57%
员工业务借款	273,800.00	7.09%	983,524.30	70.52%
备用金	16,750.00	0.43%	16,750.00	1.20%
社保及公积金个人部分	16,018.28	0.41%	15,170.30	1.09%
往来借款	3,532,268.90	91.42%	134,041.95	9.61%
其他	-	-	-	-
合计	3,863,935.18	100.00%	1,394,584.55	100.00%

3、大额其他应收款统计

2016年7月31日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例	账龄	款项性质
天津润博广告有限公司	904,075.87	71.73%	1年以内	往来借款
业务一部-陈曦	200,000.00	15.87%	1-2年	业务借款
天津文化用品商贸有限公司	30,000.00	2.38%	1年以内 5,202.00元、 2-3年 1,188.00元、3-4 年 554.00元、4-5年 2,222.00元、5年以上 20,834.00元	房租押金
业务一部-马檬檬	23,350.00	1.85%	1年以内	业务借款
哈尔滨万达城投资有限公	20,000.00	1.59%	1年以内	项目押金

债务人名称	金额	比例	账龄	款项性质
司				
合计	1,177,425.87	93.42%	-	-

2015年12月31日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例	账龄	款项性质
刘庚	3,215,397.81	83.22%	1年以内	往来借款
业务一部-陈曦	200,000.00	5.18%	1-2年	业务借款
天津润博广告有限公司	181,951.29	4.71%	1年以内	代垫款
谢琳	134,919.80	3.49%	1年以内 102,140.00元、1-2 年 32,779.80元	往来借款
业务二部-孟繁杰	50,800.00	1.31%	1年以内	业务借款
合计	3,783,068.90	97.91%	-	-

2014年12月31日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例	账龄	款项性质
业务一部-马檬檬	383,438.70	27.49%	1年以内	业务借款
福瑞客项目保证金	200,000.00	14.34%	1年以内	保证金
业务一部-陈曦	200,000.00	14.34%	1年以内	业务借款
业务二部-侯鹏	186,940.00	13.40%	1年以内	业务借款
业务二部-孟繁杰	105,390.00	7.56%	1年以内	业务借款
合计	1,075,768.70	77.13%	-	-

报告期内，其他应收款中应收公司的股东及关联方单位欠款情况如下：

截至2016年7月31日，公司对关联方润博广告的其他应收款金额较大，形成的主要原因为：1) 子公司意桥文化与意大利外资公司 Vitrum S.r.l. 签订公关会展服务合同，委托意桥文化在上海新国际博览中心为“第二十七届中国国际玻璃工业技术展览会”提供展位搭建工作，合同总金额为 88,833 欧元。Vitrum S.r.l. 于项目执行完毕后将全部价款以欧元的形式汇给意桥文化，但当时由于意桥文化刚刚设立初期，外币账户暂未开立，而关联方润博广告在中国银行开立账户能代收国外汇来的外币，意桥文化与润博广告协商由其代收 Vitrum S.r.l. 支付的全部

价款，因此在意桥文化的账上形成对关联方润博广告的其他应收款。截至报告期末，意桥文化对关联方润博广告的其他应收款为 648,263.83 元，但 2016 年 8 月，润博广告已将该笔款项归还给意桥文化；2) 公司关联方天津润博广告有限公司由于在生产经营过程中出现流动资金不足的问题，自 2015 年 1 月 1 日至 2016 年 7 月 31 日止，关联方占用公司资金共计 225,703.70 元，资金占用的形式包括代垫款、代付职工薪酬、资金日常拆借。针对关联方资金占用事项，公司与关联方签订资金占用协议，明确资金占用期限及金额，并在协议中约定资金占用费率为 4.35%（年），即最近一年人民银行一年期贷款基准利率，按年计算资金占用费，占用费于乙方偿还资金时一并支付。截至报告期末，三绅文化对关联方润博广告的其他应收款为 241,249.04 元，润博广告已于 2016 年 8 月将资金占用款项归还并支付相应的利息费用。

报告期内，股东刘庚于 2015 年 10 月 15 日、2015 年 11 月 4 日、2015 年 11 月 13 日、2015 年 12 月 15 日分别向公司借款 500,000 元、300,000 元、1,200,000 元、1,000,000 元，并于 2016 年 2 月 17 日、2016 年 3 月 11 日、2016 年 4 月 18 日、2016 年 6 月 22 日、2016 年 6 月 29 日分笔偿还上述借款，并按照借款时间支付相应的利息。报告期末股东刘庚向公司的借款均以还清，公司在 2016 年 1-7 月和 2015 年取得股东刘庚的利息收入分别为 54,242.71 元和 15,397.81 元。因此截至报告期末公司不存在对股东刘庚的借款。

谢琳系刘庚之妻，虽与公司签订劳动合同，但实际并未在公司工作。经核查公司在报告期内向其支付工资，虽然金额不大，但性质构成对公司资金的占用，因此已将支付给谢琳的工资支出调整到对谢琳的其他应收款中，截至报告期末，谢琳已将上述款项归还给公司。未来公司将不再为谢琳支付工资。

博尚力洋占用公司资金金额较小，向公司拆借资金用于其日常经营所需，已于 2016 年 8 月归还全部占款。

（六）其他流动资产

单位：元

项目	2016.7.31	2015.12.31	2014.12.31
未抵扣的增值税进项税金	-	-	83,439.70
合计	-	-	83,439.70

(七) 固定资产

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.7.31
一、固定资产原值合计	532,156.30	-	75,189.00	456,967.30
运输设备	440,989.00	-	75,189.00	365,800.00
办公设备	72,560.46	-	-	72,560.46
电子设备	18,606.84	-	-	18,606.84
二、累计折旧金额	181,340.18	47,873.56	71,430.00	157,783.74
运输设备	140,931.96	40,542.81	71,430.00	110,044.77
办公设备	34,221.62	5,268.55	-	39,490.17
电子设备	6,186.60	2,062.20	-	8,248.80
三、固定资产减值准备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
四、固定资产账面价值	350,816.12	-	-	299,183.56
运输设备	300,057.04	-	-	255,755.23
办公设备	38,338.84	-	-	33,070.29
电子设备	12,420.24	-	-	10,358.04

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
一、固定资产原值合计	511,236.30	20,920.00	-	532,156.30
运输设备	440,989.00	-	-	440,989.00
办公设备	51,640.46	20,920.00	-	72,560.46
电子设备	18,606.84	-	-	18,606.84
二、累计折旧金额	86,310.14	95,030.04	-	181,340.18
运输设备	57,144.00	83,787.96	-	140,931.96
办公设备	26,514.74	7,706.88	-	34,221.62
电子设备	2,651.40	3,535.20	-	6,186.60
三、固定资产减值准备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
四、固定资产账面价值	424,926.16	-	-	350,816.12
运输设备	383,845.00	-	-	300,057.04
办公设备	25,125.72	-	-	38,338.84
电子设备	15,955.44	-	-	12,420.24

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
----	------------	------	------	------------

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、固定资产原值合计	100,213.22	411,023.08	-	511,236.30
运输设备	75,189.00	365,800.00	-	440,989.00
办公设备	25,024.22	26,616.24	-	51,640.46
电子设备	-	18,606.84	-	18,606.84
二、累计折旧金额	66,844.22	19,465.92	-	86,310.14
运输设备	42,858.00	14,286.00	-	57,144.00
办公设备	23,986.22	2,528.52	-	26,514.74
电子设备	-	2,651.40	-	2,651.40
三、固定资产减值准备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
四、固定资产账面价值	33,369.00	-	-	424,926.16
运输设备	32,331.00	-	-	383,845.00
办公设备	1,038.00	-	-	25,125.72
电子设备	-	-	-	15,955.44

公司固定资产主要系办公设备、运输工具、电子设备。公司固定资产总体成新率较好，使用状况良好，因此未计提减值准备。

(八) 主要资产减值准备的计提依据与计提情况

1、应收款项坏账准备

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大是指：应收款项余额大于 100 万元。

期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 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，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

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）	-	-
1—2年	5%	5%
2—3年	10%	10%
3年以上	50%	50%

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，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应收款项在转回日的摊余成本。

2、存货跌价准备

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已

计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

3、固定资产减值准备

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

4、无形资产减值准备

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

5、长期投资减值准备

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按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进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

采用成本法核算的长期股权投资，因被投资单位宣告分派现金股利或利润确认投资收益后，考虑长期股权投资是否发生减值。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

6、减值准备实际计提情况

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

六、期末主要负债情况

(一) 应付账款

1、应付账款账龄

单位：元

账龄	2016.7.31		2015.12.31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	824,680.15	84.46%	1,661,820.40	100.00%
1-2 年	151,688.40	15.54%	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合计	976,368.55	100.00%	1,661,820.40	100.00%
账龄	2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,661,820.40	100.00%	1,571,461.89	100.00%
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合计	1,661,820.40	100.00%	1,571,461.89	100.00%

截至报告期各期末，应付账款账龄基本上都在一年以内。公司的应付账款主要为应付给供应商的搭建费、制作费、视频服务费及灯光音响费。

2、大额应付账款统计

2016 年 7 月 31 日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2016.7.31	比例	账龄	款项性质
上海康霞展览展示服务有限公司	245,250.00	25.12%	1 年以内	搭建费
上海潇鲲展览展示服务有限公司	418,578.08	42.87%	1 年以内	搭建费
天津韵鼎达文化传播有限公司	101,216.00	10.37%	1 年以内	搭建费及制作费
同创方圆（北京）广告有限公司	153,472.57	15.72%	1 年以内	搭建费
天津市蓝点数据应用系统技术有限公司	26,556.00	2.72%	1 年以内	视频服务费及灯光音响费
合计	945,072.65	96.79%	-	-

2015 年 12 月 31 日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2015.12.31	比例	账龄	款项性质
同创方圆（北京）广告有限公司	688,918.40	41.46%	1年以内	搭建费
北京优购文化发展有限公司	390,000.00	23.47%	1年以内	制作服务费
北京展晖艾瑞展览展示有限公司	220,000.00	13.24%	1年以内	搭建费
天津瑞龙高盛科技发展有限公司	152,770.00	9.19%	1年以内	灯光音响费
北京宏音天海文化传播有限公司	119,000.00	7.16%	1年以内	灯光音响费
合计	1,570,688.40	94.52%	-	-

2014年12月31日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2014.12.31	比例	账龄	款项性质
北京京瑞腾展览有限公司	802,535.80	51.07%	1年以内	搭建费
天津市华福城市景观工程有限公司	305,256.09	19.42%	1年以内	制作服务费
北京宏音天海文化传播有限公司	213,400.00	13.58%	1年以内	搭建费
济南历下领航泰达庆典制品制作中心	81,900.00	5.21%	1年以内	制作服务费
天津新浪互联网信息服务有限公司	60,332.00	3.84%	1年以内	搭建费
合计	1,463,423.89	93.13%	-	-

（二）预收账款

1、预收账款账龄

单位：元

账龄	2016.7.31		2015.12.31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	-	-	-	-
1-2年	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
账龄	2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	-	-	-	-
1-2年	-	-	70,979.00	100.00%
2-3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	-	-	70,979.00	100.00%

截至报告期各期末，公司的预收账款主要为预收客户的活动策划款。

2、大额预收账款统计

2014年12月31日预收账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	金额	比例	账龄	款项性质
北京时光之塾文化传播 有限公司	70,979.00	100%	1-2年	活动策划 款
合计	70,979.00	100%	-	-

截至各报告期末，预收账款中无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位和关联方单位的款项。

（三）应付职工薪酬

1、2016年7月31日应付职工薪酬列示如下：

单位：元

类别	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
一、短期薪酬	159,500.00	1,815,813.70	1,702,223.45	273,090.25
二、离职后福利-设定提存 计划	-	137,580.04	137,580.04	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福 利	-	-	-	-
合计	159,500.00	1,953,393.74	1,839,803.49	273,090.25

其中，短期薪酬列示如下：

单位：元

类别	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	159,500.00	1,677,825.26	1,564,235.01	273,090.25
职工福利费	-	60,597.74	60,597.74	-
社会保险费	-	77,390.70	77,390.70	-
其中：1、医疗保险费	-	71,586.32	71,586.32	-
2、工伤保险费	-	2,575.60	2,575.60	-
3、生育保险费	-	3,228.78	3,228.78	-
住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
短期带薪缺勤	-	--	--	-
短期利润分享计划	-	--	--	-
其他短期薪酬	-	--	--	-
合计	159,500.00	1,815,813.70	1,702,223.45	273,090.25

其中，设定提存计划列示如下：

单位：元

类别	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
基本养老保险费	-	130,788.72	130,788.72	-
失业保险费	-	6,791.32	6,791.32	-
企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	137,580.04	137,580.04	-

2、2015年12月31日应付职工薪酬列示如下：

单位：元

类别	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
一、短期薪酬	112,992.40	2,483,014.97	2,436,507.37	159,500.00
二、离职后福利-设定提存计划	-	217,480.08	217,480.08	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	112,992.40	2,700,495.05	2,653,987.45	159,500.00

其中，短期薪酬列示如下：

单位：元

类别	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	112,992.40	2,049,532.08	2,003,024.48	159,500.00
职工福利费	-	194,429.97	194,429.97	-
社会保险费	-	124,480.92	124,480.92	-
其中：1、医疗保险费	-	112,606.32	112,606.32	-
2、工伤保险费	-	4,626.40	4,626.40	-
3、生育保险费	-	7,248.20	7,248.20	-
住房公积金	-	74,185.00	74,185.00	-
工会经费和职工教育经费	-	40,387.00	40,387.00	-
短期带薪缺勤	-	-	-	-
短期利润分享计划	-	-	-	-
其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	112,992.40	2,483,014.97	2,436,507.37	159,500.00

其中，设定提存计划列示如下：

单位：元

类别	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
基本养老保险费	-	206,738.24	206,738.24	-
失业保险费	-	10,741.84	10,741.84	-

类别	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	217,480.08	217,480.08	-

3、2014年12月31日应付职工薪酬列示如下：

单位：元

类别	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
一、短期薪酬	-	1,643,178.89	1,530,186.49	112,992.40
二、离职后福利-设定提存计划	-	326,627.94	326,627.94	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	-	1,969,806.83	1,856,814.43	112,992.40

其中，短期薪酬列示如下：

单位：元

类别	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	-	1,225,615.00	1,112,622.60	112,992.40
职工福利费	-	199,142.87	199,142.87	-
社会保险费	-	62,680.51	62,680.51	-
其中：1、医疗保险费	-	55,589.40	55,589.40	-
2、工伤保险费	-	2,727.35	2,727.35	-
3、生育保险费	-	4,363.76	4,363.76	-
住房公积金	-	88,230.00	88,230.00	-
工会经费和职工教育经费	-	4,830.00	4,830.00	-
短期带薪缺勤	-	-	-	-
短期利润分享计划	-	-	-	-
其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	-	1,643,178.89	1,530,186.49	112,992.40

其中，设定提存计划列示如下：

单位：元

类别	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
基本养老保险费	-	315,197.34	315,197.34	-
失业保险费	-	11,430.60	11,430.60	-
企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	326,627.94	326,627.94	-

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。

（四）应交税费

单位：元

项目	2016.7.31	2015.12.31	2014.12.31
增值税	43,852.71	108,846.91	188,760.38
企业所得税	108,652.26	219,255.84	99,317.66
城市维护建设税	3,069.69	7,619.28	13,213.23
地方教育费附加	877.05	3,265.41	5,662.81
教育附加	1,315.58	2,176.94	3,775.21
防洪费	438.53	1,088.47	1,887.60
代扣代缴个人所得税	14,415.85	2,525.19	9,271.75
合计	172,621.67	344,778.04	321,888.64

报告期内，三绅文化按照 25% 缴纳企业所得税，子公司意桥文化按照 15% 缴纳企业所得税。天津市和平区国家税务局及地方税务局分别出具纳税情况证明函，证明公司报告期内无行政处罚记录，据此，报告期内，公司不存在违规纳税的情形。

（五）其他应付款

1、其他应付款账龄

单位：元

账龄	2016.7.31		2015.12.31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	-	-	-	-
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
账龄	2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	-	-	600,000.00	99.62%
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	-	-	2,313.00	0.38%
3 年以上	-	-	-	-
合计	-	-	600,000.00	100.00%

2、其他应付款按款项性质分类情况

单位：元

账龄	2016.7.31		2015.12.31	
	金额	比例	金额	比例
往来借款	-	-	-	-
购车款	-	-	-	-
工会及教育经费	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
账龄	2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例
往来借款	-	-	250,000.00	41.51%
购车款	-	-	350,000.00	58.11%
工会及教育经费	-	-	2,313.00	0.38%
合计	-	-	602,313.00	100.00%

3、大额其他应付款统计

2014年12月31日其他应付款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	金额	比例	账龄	欠款内容
刘庚	350,000.00	41.51%	1年以内	购车款
天津润博广告有限公司	250,000.00	58.11%	1年以内	往来借款
工会及教育经费	2,313.00	0.38%	2-3年	工会及教育经费
合计	602,313.00	100.00%	-	-

报告期内，截至2014年12月31日，其他应付款中有其他应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位和关联方单位的款项。主要为：1）2014年12月股东刘庚将其自有的沃尔沃轿车转移给公司使用，价格经二手车市场评估为350,000元，并办理完产权过户手续，该笔款项公司于2015年支付。2）由于公司在2014年末业务开展比较集中，需要为项目前期搭建垫付大量的活动款，公司通过2014年10月向关联方润博广告借款50,000元，以及同年12月向润博广告借款200,000元，以此来缓解公司流动资金短缺的压力。

七、期末股东权益情况

单位：元

项目	2016.7.31	2015.12.31	2014.12.31
实收资本（股本）	6,000,000.00	6,000,000.00	3,000,000.00
资本公积	700,000.00	-	-

项目	2016.7.31	2015.12.31	2014.12.31
盈余公积	62,623.37	62,623.37	23,221.89
未分配利润	586,833.40	751,746.39	397,133.03
归属于母公司股东权益合计	7,349,456.77	6,814,369.76	3,420,354.92
少数股东权益	338,773.58	-	-
所有者权益合计	7,688,230.35	6,814,369.76	3,420,354.92

2016年8月31日,天津三绅广告有限公司原股东作为发起人共同签署了《发起人协议》,同意以2016年7月31日为基准日,按中审华寅五洲会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《审计报告》(CHW证审字[2016]0469号),经审计的有限公司净资产值人民币6,819,580.14元,将其中的6,000,000.00元折合成股份公司股本,剩余净资产人民币819,580.14元转作资本公积。整体变更前后本公司所有者权益变化如下:

单位:元

项目	整体变更前	整体变更后
实收资本(股本)	6,000,000.00	6,000,000.00
资本公积	700,000.00	819,580.14
盈余公积	62,623.37	-
未分配利润	56,956.77	-
合计	6,819,580.14	6,819,580.14

八、关联方、关联方关系及关联方交易

(一) 关联方及关联方关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系	主体性质
刘庚	控股股东、实际控制人	自然人
梁建英	持股5%以上的股东、董事	自然人

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	与本公司关系	法定代表人/执行合伙人
北京博尚力洋公关顾问有限公司	报告期内,刘庚控制的公司	谢娟
天津润博广告有限公司	报告期内,梁建英控制的公司	梁佳
天津嘉世房地产营销策划有限公司	报告期内,刘庚控制的公司	宗文杰

关联方名称（姓名）	与本公司关系	法定代表人/执行合伙人
上海艺阁公关顾问有限公司	报告期内，刘庚控制的公司	崇滔
天津三绅荣天文化传媒有限公司	报告期内，刘庚控制的公司	刘庚
天津亨源广告有限公司	报告期内，刘庚控制的公司	刘庚
谢琳	刘庚的配偶	-

注：截至公开转让说明书签署之日，天津三绅荣天文化传媒有限公司、天津亨源广告有限公司已注销。

（二）关联方往来及关联方交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司提供劳务的关联交易情况如下：

关联方	交易内容	定价原则	2016年1-7月发生额	
			金额	占同类交易金额的比例
天津润博广告有限公司	公关会展服务	市场价格	200,504.35	4.23%
北京博尚力洋公关顾问有限公司	公关会展服务	市场价格	100,679.25	2.12%
合计			301,183.60	6.35%

公司为解决关联方润博广告、博尚力洋在承接具体项目过程中人员短缺问题，根据承做项目的需要，为其派驻项目工作人员，提供商业策划方案。润博广告、博尚力洋与三绅文化有限签订《人力资源占用协议》，协议约定人力资源占用费按公司参与承做项目实现收入的10%计算。经测算，润博广告应支付公司2016年1月1日至2016年7月31日期间人力资源占用费200,504.35元，博尚力洋应支付公司2016年1月1日至2016年7月31日期间人力资源占用费100,679.25元。润博广告、博尚力洋已于2016年8月9日、2016年8月16日将上述款项支付给公司。

根据公司控股股东、实际控制人刘庚出具的声明：“为解决北京博尚力洋公关顾问有限公司、天津润博广告有限公司在承接具体项目过程中人员短缺问题，天津三绅广告有限公司（整体变更为“天津三绅品牌文化传媒股份有限公司”）曾于2015年1月1日至2016年7月31日，根据乙方项目需要派驻项目工作人

员,参与若干公关会展及商业策划项目。本人及北京博尚力洋公关顾问有限公司、天津润博广告有限公司承诺,自2016年8月1日起,公司将不再将本公司的人员借助上述两家公司及其他公司承接业务,如未来上述两家公司及其他公司有类似商业业务人员需求,则需将业务外包给公司承做,公司将按具体分包合同收取合同款项,分保价款需公允,本人及北京博尚力洋公关顾问有限公司、天津润博广告有限公司承诺不能因此类事项给天津三绅广告有限公司(天津三绅品牌文化传播股份有限公司)造成任何经济及非经济性利益损失。”

2、偶发性关联交易

(1) 其他应收款

单位：元

项目	2016.1.1	本期增加	本期减少	2016.7.31
刘庚	3,215,397.81	760,834.80	3,976,232.61	-
谢琳	134,919.80	48,414.50	183,334.30	-
天津润博广告有限公司	181,951.29	722,124.58	-	904,075.87
北京博尚力洋公关顾问有限公司	-	48,500.00	35,000.00	13,500.00
合计	3,532,268.90	1,579,873.88	4,194,566.91	917,575.87

单位：元

项目	2015.1.1	本期增加	本期减少	2015.12.31
刘庚	95,658.20	3,569,190.21	449,450.60	3,215,397.81
谢琳	32,779.80	102,140.00	-	134,919.80
天津润博广告有限公司	5,603.95	176,347.34	-	181,951.29
北京博尚力洋公关顾问有限公司	-	-	-	-
合计	134,041.95	3,847,677.55	449,450.60	3,532,268.90

单位：元

项目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
刘庚	-	209,595.00	113,936.80	95,658.20
谢琳	-	32,779.80	-	32,779.80
天津润博广告有限公司	-	5,603.95	-	5,603.95
北京博尚力洋公关顾问有限公司	-	-	-	-
合计	-	247,978.75	113,936.80	134,041.95

报告期内，股东刘庚占用公司资金由两部分构成，1) 向公司借取的备用金，该部分备用金金额较小，且属于公司正常经营所需，待项目执行完毕后对相应的备用金予以核销。2) 向公司拆借资金。股东刘庚于 2015 年 10 月 15 日、2015 年 11 月 4 日、2015 年 11 月 13 日、2015 年 12 月 15 日分别向公司借款 500,000 元、300,000 元、1,200,000 元、1,000,000 元，并于 2016 年 2 月 17 日、2016 年 3 月 11 日、2016 年 4 月 18 日、2016 年 6 月 22 日、2016 年 6 月 29 日分笔偿还上述借款，并按照借款时间支付相应的利息。报告期末股东刘庚向公司的借款均以还清，公司在 2016 年 1-7 月和 2015 年取得股东刘庚的利息收入分别为 54,242.71 元和 15,397.81 元。因此截至报告期末公司不存在对股东刘庚的借款。

谢琳系刘庚之妻，虽与公司签订劳动合同，但实际并未在公司工作。经核查公司在报告期内向其支付工资，虽然金额不大，但性质构成对公司资金的占用，因此已将支付给谢琳的工资支出调整到对谢琳的其他应收款中，截至报告期末，谢琳已将上述款项归还给公司。未来公司将不再为谢琳支付工资。

润博广告占用公司资金主要原因为：1) 子公司意桥文化与意大利外资公司 Vitrum S.r.l. 签订公关会展服务合同，委托意桥文化在上海新国际博览中心为“第二十七届中国国际玻璃工业技术展览会”提供展位搭建工作。合同总金额为 88,833 欧元。Vitrum S.r.l. 于项目执行完毕后将全部价款以欧元的形式汇给意桥文化，但当时由于意桥文化刚刚设立初期，外币账户暂未开立，而关联方润博广告在中国银行开立账户能代收国外汇来的外币，意桥文化与润博广告协商由其代收 Vitrum S.r.l. 支付的全部价款，因此在意桥文化的账上形成对关联方润博广告的其他应收款。截至报告期末，意桥文化对关联方润博广告的其他应收款为 648,263.83 元。但 2016 年 8 月，润博广告已将该笔款项归还给意桥文化。2) 公司关联方天津润博广告有限公司由于在生产经营过程中出现流动资金不足的问题，自 2015 年 1 月 1 日至 2016 年 7 月 31 日止，关联方占用公司资金共计 225,703.70 元，资金占用的形式包括代垫款、代付职工薪酬、资金日常拆借。针对关联方资金占用事项，公司与关联方签订资金占用协议，明确资金占用期限及金额，并在协议中约定资金占用费率为 4.35%（年），即最近一年人民银行一年期贷款基准利率，按年计算资金占用费，占用费于乙方偿还资金时一并支付。截

至报告期末，三绅文化对关联方润博广告的其他应收款为 241,249.04 元。润博广告已于 2016 年 8 月将资金占用款项归还并支付相应的利息费用。

博尚力洋占用公司资金金额较小，向公司拆借资金用于其日常经营所需，已于 2016 年 8 月归还。

(2) 其他应付款

单位：元

项目	2015.1.1	本期增加	本期减少	2015.12.31
刘庚	350,000.00	-	350,000.00	-
天津润博广告有限公司	250,000.00	-	250,000.00	-
合计	600,000.00	-	600,000.00	-

单位：元

项目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
刘庚	-	350,000.00	-	350,000.00
天津润博广告有限公司	-	250,000.00	-	250,000.00
合计	-	600,000.00	-	600,000.00

2014 年 12 月股东刘庚将其自有的沃尔沃轿车转移给公司使用，价格经二手车市场评估为 350,000.00 元，并办理完产权过户手续。该笔款项公司于 2015 年支付。

由于公司在 2014 年末业务开展比较集中，需要为项目前期搭建垫付大量的活动款，公司通过 2014 年 10 月向关联方润博广告借款 50,000.00 元，以及同年 12 月向润博广告借款 200,000.00 元，以此来缓解公司流动资金短缺的压力。该笔款项公司于 2015 年支付。

(3) 预付账款

单位：元

项目	2016.1.1	本期增加	本期减少	2016.7.31
北京博尚力洋公关顾问有限公司	-	320,000.00	-	320,000.00
合计	-	320,000.00	-	320,000.00

报告期内，公司预付给北京博尚力洋公关顾问有限公司服务外包款系 2016

年6月公司与天津滨海新区中心商务区管理委员会达成合作协议，为其提供于家堡欧洲集市相关制作服务，由于工作比较繁琐，涉及的工作量比较大，公司将部分工作外包给关联方北京博尚力洋公关顾问有限公司完成，委托其提供相关设计的策划方案、平面设计、物料采购等服务。截至报告期末，公司已将部分外包款支付给博尚力洋，金额为320,000.00元。

3、关联方往来款项余额

单位：元

序号	款项性质	关联方	2016.7.31	2015.12.31	2014.12.31
1	应收账款	天津润博广告有限公司	212,534.61	-	-
		北京博尚力洋公关顾问有限公司	106,720.00	-	-
合计			319,254.61	-	-
应收账款			2,075,519.77	3,191,558.00	3,317,960.50
关联方占比			15.38%	-	-
2	其他应收款	刘庚	-	3,215,397.81	95,658.20
		谢琳	-	134,919.80	32,779.80
		天津润博广告有限公司	904,075.87	181,951.29	5,603.95
		北京博尚力洋公关顾问有限公司	13,500.00	-	-
合计			917,575.87	3,532,268.90	134,041.95
其他应收款			1,260,474.81	3,863,935.18	1,394,584.55
关联方占比			72.80%	91.42%	9.61%
3	预付账款	北京博尚力洋公关顾问有限公司	320,000.00	-	-
		合计	320,000.00	-	-
预付账款			2,360,338.00	11,145.00	336,445.00
关联方占比			13.56%	-	-
4	其他应付款	刘庚	-	-	350,000.00
		天津润博广告有限公司	-	-	250,000.00
合计			-	-	600,000.00
其他应付款			-	-	602,313.00
关联方占比			-	-	99.62%

4、关联交易的必要性、公允性和未来可持续性，以及履行的相关决策程序

有限公司阶段，公司存在为解决关联方润博广告、博尚力洋在承接具体项目

过程中人员短缺问题，根据承做项目的需要，为其派驻项目工作人员，提供商业策划方案的问题。随着企业的发展和专业化程度不断提高，企业所面对客户的资质和层次也会逐步提高，公司为提升自身核心竞争力，需要将重心放到价值更高利润更高的项目方案设计策划环节，因此公司从 2014 年开始承接商业策划类业务，主要为满足客户的个性化商业需求，结合市场分析、竞争对手分析和整个项目的定位，为客户提供相关市场地位、品牌定位、营销推广、媒体宣传等方面的系统化策划方案。起步时期公司从事设计的专业人员较少且经验不足，通过项目实践和锤炼的机会也较少，因此整体设计水平较低。公司意识到该问题的严重性，因此逐步加强对设计领域的资金投入，引进专业能力较强水平较高的设计人员，同时为了给公司设计人员积累更多项目经验的机会，也为了解决关联方润博广告、博尚力洋在承接项目过程中，其设计人员匮乏无法满足客户设计需求的问题，为其提供商业策划方案。公司向关联方润博广告、博尚力洋提供劳务服务，一方面资源可以得到充分利用并取得等价的劳务收入，另一方面使公司设计人员可以从项目中积累更多的宝贵经验，用于本公司未来应对不同客户、不同类别的项目设计需求，以此提高设计团队整体的设计水平，增强公司在设计领域的综合实力。因此，公司向关联方润博广告、博尚力洋提供劳务服务存在合理性和必要性。公司是按照 2015 年、2016 年 1-7 月为润博广告、博尚力洋提供项目设计方案，所承做的全部项目按照实现收入的 10% 向润博广告、博尚力洋收取劳务费。其收取人员占用费的比例符合公司承做项目时人员费用占项目总收入的比例。公司 2015 年全年的项目收入为 10,877,448.54 元，其中设计人员的工资费用为 877,700.00 元，占项目总收入的比例为 8.07%。公司 2016 年 1-7 月的项目收入为 6,275,632.88 元，其中设计人员的工资费用为 603,400.00 元，占项目总收入的比例为 9.61%。故公司按照实现收入的 10% 向润博广告、博尚力洋收取人员占用费，关联交易价格公允。根据公司控股股东、实际控制人刘庚出具的声明：“自 2016 年 8 月 1 日起，公司将不再将本公司的人员借助北京博尚力洋公关顾问有限公司、天津润博广告有限公司及其他公司承接业务，如未来上述两家公司及其他公司有类似商业业务人员需求，则需将业务外包给公司承做，公司将按具体分包合同收取合同款项，分保价款需公允。因此，公司与关联方的上述关联交易不具有持续性。公司于 2016 年 8 月收到润博广告与博尚力洋支付的人员占用费。

有限公司阶段，公司存在控股股东、实际控制人刘庚向公司借款的情形，原因系由于公司在 2015 年增加 300 万元注册资本，股东刘庚无法在短期筹集投资款，因此通过向公司借款和朋友借款的方式筹集资金，并且与公司签订借款合同，并约定月利率为最近一期人民银行一年期贷款基准利率。因此控股股东、实际控制人刘庚向公司借款的行为存在合理性，且借款利息公允。经查询相关凭证及电子银行回单，已确认截至报告期末相关借款及计提的利息已经全部归还。公司股东、实际控制人刘庚承诺不再发生占用公司资金的行为。上述关联交易为偶发性关联交易，不具有持续性。

谢琳系公司控股股东、实际控制人刘庚之妻，虽与公司签订劳动合同，但实际并未在公司工作。经核查公司在有限公司阶段公司治理机制不健全，对防范控股股东及关联方占用公司资金意识不到位。报告期内向其支付工资，虽然金额不大，但性质构成对公司资金的占用，已将支付给谢琳的工资支出调整到对谢琳的其他应收款中。因此控股股东、实际控制人刘庚之妻谢琳占用公司资金的行为存在合理性。截至报告期末，谢琳已将上述款项归还给公司。未来公司将不再为谢琳支付工资。上述关联交易为偶发性关联交易，不具有持续性。

有限公司阶段，公司存在与关联方润博广告资金拆借的行为。主要原因系子公司意桥文化与意大利外资公司 Vitrum S.r.l. 签订公关会展服务合同，委托意桥文化在上海新国际博览中心为“第二十七届中国国际玻璃工业技术展览会”提供展位搭建工作。Vitrum S.r.l. 于项目执行完毕后将全部价款以欧元的形式汇给意桥文化，但当时由于意桥文化刚刚设立初期，外币账户暂未开立，而关联方润博广告在中国银行开立账户能代收国外汇来的外币，意桥文化与润博广告协商由其代收 Vitrum S.r.l. 支付的全部价款，因此在意桥文化的账上形成对关联方润博广告的其他应收款。此关联交易存在合理性和必要性。同时作为偶发性关联交易，不具有持续性。2016 年 8 月，润博广告已将该笔款项归还给意桥文化。

有限公司阶段，公司存在代关联方润博广告垫付款项、代付职工薪酬、日常资金拆借等问题，主要原因系关联方润博广告由于在生产经营过程中出现流动资金不足的问题，拆借资金用于其日常经营所需，加之公司在有限公司阶段经营管理与重大事项的决策机制匮乏，公司治理机制不健全，对防范控股股东及关联方

占用公司资金意识不到位。针对润博广告占用公司资金的事项，公司与润博广告签订资金占用协议，明确资金占用期限及金额，并在协议中约定资金占用费率为4.35%（年），即最近一年人民银行一年期贷款基准利率，按年计算资金占用费，占用费于乙方偿还资金时一并支付。因此关联方润博广告占用公司资金的行为存在合理性，且借款利息公允。润博广告已于2016年8月将资金占用款项归还并支付相应的利息费用。此交易作为偶发性关联交易，不具有持续性。

有限公司阶段，公司存在预付关联方博尚力洋业务外包款的行为。主要原因系2016年6月公司与天津滨海新区中心商务区管理委员会达成合作协议，为其提供于家堡欧洲集市相关制作服务，由于工作比较繁琐，涉及的工作量比较大，公司将部分工作外包给关联方北京博尚力洋公关顾问有限公司完成，委托其负责物料采购及现场搭建等工作。该项目的策划执行活动并未开始。此关联交易存在合理性和必要性。同时作为偶发性关联交易，不具有持续性。

有限公司阶段，公司存在向关联方博尚力洋拆借资金的行为，主要原因系关联方博尚力洋由于在生产经营过程中出现流动资金不足的问题，拆借资金用于其日常经营所需，加之公司在有限公司阶段经营管理与重大事项的决策机制匮乏，公司治理机制不健全，对防范控股股东及关联方占用公司资金意识不到位。但拆借资金较小，对公司财务状况和经营成果无重大影响。此关联交易存在合理性。同时作为偶发性关联交易，不具有持续性。博尚力洋已于2016年8月将拆借资金归还给公司。

有限公司阶段，公司无具体的关联交易制度，关联交易程序存在瑕疵，对于与关联方发生的关联交易及资金拆借等事项并没有制定特别的决策程序。公司于2016年第一次临时股东大会审议通过了《关于对天津三绅品牌文化传播股份有限公司报告期内的关联交易进行确认的议案》，对报告期内的关联交易进行了确认，确认上述关联交易没有影响公司经营活动，没有对公司实际经营产生不利影响，不存在损害公司及其他股东利益的情形。股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，在未来的关联交易中将严格按照相关规定履行董事会或股东大会审批程序，并按照市场价格或者其他公允价格进行交易。同时，公司将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。

2016年9月22日，公司召开第一届董事会第二次会议，会议由董事长刘庚先生主持，审议通过了《关于对天津三绅品牌文化传播股份有限公司报告期内的关联交易进行确认的议案》，并提交股东大会进行审议。

2016年10月10日，公司召开2016年第二次临时股东大会会议，会议由董事长刘庚先生主持，审议通过了《关于对天津三绅品牌文化传播股份有限公司报告期内的关联交易进行确认的议案》，确认报告期内的关联交易没有影响公司经营活动，没有对公司实际经营产生不利影响，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

5、减少和规范关联交易的具体安排

为规范公司与关联方的关联交易，保证关联交易符合公开、公平、公正的原则，避免关联方占用或转移公司资源，公司制定了《关联交易管理办法》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》，详细规定了关联方和关联交易的界定方法、关联交易价格的确定和管理、关联交易的批准与回避。

《防范关联方资金占用管理制度》就防范关联方资金占用的原则以及责任追究及处罚措施进行了规定，具体如下：

第三条 本制度所称资金占用包括但不限于：经营性资金占用和非经营性资金占用。经营性资金占用是指大股东及关联方通过采购、销售等生产经营环节的关联交易产生的资金占用；非经营性资金占用是指为大股东及关联方垫付工资与福利、保险、广告等费用和其他支出、为大股东及关联方有偿或无偿，直接或间接拆借资金、代偿债务及其他在没有商品和劳务对价情况下，提供给大股东及关联方使用资金等。

第四条 公司应防止大股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，不得以下列方式将资金直接或间接地提供给大股东及关联方使用：

- （一）有偿或无偿地拆借公司的资金给大股东及关联方使用；
- （二）通过银行或非银行金融机构向大股东及关联方提供委托贷款；

- (三) 委托大股东及关联方进行投资活动；
- (四) 为大股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- (五) 代大股东及关联方偿还债务；
- (六) 以其他方式占用公司的资金和资源。

第五条 公司严格防止大股东及关联方的非经营性资金占用的行为，并持续建立防止大股东非经营性资金占用的长效机制。公司财务部门和审计部门应分别定期检查公司与大股东及关联方非经营性资金往来情况，杜绝大股东及关联方的非经营性资金占用情况的发生。在审议年度报告、半年度报告的董事会会议上，财务负责人应向董事会报告大股东及关联方非经营性资金占用和公司对外担保情况。

第六条 公司与大股东及关联方发生关联交易时，应严格按照公司《天津三绅品牌文化传播股份有限公司关联交易管理办法》及有关规定执行。

第七条 公司应严格遵守《公司章程》和《天津三绅品牌文化传播股份有限公司对外担保管理办法》中对外担保的相关规定，未经董事会或股东大会批准，不得进行任何形式的对外担保。

第八条 公司董事、监事和高级管理人员应按照《公司法》及《公司章程》等有关规定勤勉尽职地履行职责，维护公司资金和财产安全。

第九条 公司董事会按照权限和职责审议批准公司与大股东及关联方之间的关联交易行为。公司与大股东及关联方有关的货币资金支付严格按照资金审批和支付流程进行管理。

第十条 公司发生大股东及关联方侵占公司资产、损害公司及社会公众股东利益情形时，公司董事会应及时采取有效措施要求大股东及关联方停止侵害、赔偿损失。当大股东及关联方拒不纠正时，公司董事会应及时向证券监管部门报告。

第十一条 公司董事、高级管理人员协助、纵容大股东及关联方侵占公司资产时，公司董事会视情节轻重对直接责任人给予处分，对负有严重责任的董事可提议股东大会予以罢免。

第十二条 公司全体董事应当审慎对待和严格控制对外担保产生的债务风险，并对违规或失当的对外担保产生的损失依法承担连带责任。

（三）关于报告期是否存在大额销售退回情况的说明

公司报告期内不存在大额销售退回的情况。

九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

2016年9月22日，公司召开第一届董事会第二次会议，会议由董事长刘庚先生主持，审议通过了《关于对天津三绅品牌文化传播股份有限公司报告期内的关联交易进行确认的议案》，并提交股东大会进行审议。

2016年10月10日，公司召开2016年第二次临时股东大会会议，会议由董事长刘庚先生主持，审议通过了《关于对天津三绅品牌文化传播股份有限公司报告期内的关联交易进行确认的议案》，确认报告期内的关联交易没有影响公司经营活动，没有对公司实际经营产生不利影响，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

除此外，截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的其他重要事项。

十、股利分配政策和近两年的分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

1、弥补以前年度亏损；

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

3、提取任意公积金；

4、支付股东股利。

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

公司可以采取现金或者股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。

（二）近两年一期的分配情况

公司 2015 年、2014 年均按照规定对税后净利润计提了法定公积金、盈余公积金。报告期内不存在利润分配事项。

（三）公开转让后的股利分配政策

公开转让后，公司的股利分配政策严格按照《公司章程》规定进行：

第一百五十一条 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。

第一百五十二条 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%。

第一百五十三条 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。

第一百五十四条 公司利润分配政策为：

（一）公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年度的实际经营情况和可持续发展；

（二）按照前述规定，公司在提取 10%法定公积金和根据公司发展的需要提取任意公积金后，对剩余的税后利润进行分配。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；

（三）公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合等法律法规允许的其他方式分配利润，并积极推进以现金方式分配股利；股东违规占用公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金；

（四）公司可根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要调整利润分配政策，调整后的利润分配政策不得违反法律法规的规定，有关调整利润分配的议案需经董事会审议后提交股东大会批准；

（五）公司如遇到战争、自然灾害等不可抗力因素、或公司外部经营环境变化并对公司生产经营状况造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。公司调整利润分配政策应由董事会作出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告后提交股东大会以特别决议通过（经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过）。

公司股票如在依法设立的证券交易场所挂牌公开转让，公司的股利分配政策

按照该证券交易场所规定的一般股利分配政策执行。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）子公司基本情况

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

（二）子公司近两年一期主要财务数据

单位：元

天津意桥传媒文化有限公司			
资产负债表	2016.7.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产	1,699,917.33	-	-
非流动资产	-	-	-
流动负债	831,267.12	-	-
非流动负债	-	-	-
所有者权益	868,650.21	-	-
总资产	1,699,917.33	-	-
利润表	2016年1-7月	2015年度	2014年度
营业收入	2,813,293.49	-	-
营业成本	1,737,052.37	-	-
销售费用	-	-	-
管理费用	140,810.78	-	-
财务费用	1,193.47	-	-
营业利润	924,109.10	-	-
净利润	868,650.21	-	-

（三）子公司的主要业务情况以及收入构成

天津意桥传媒文化有限公司成立于2015年12月3日，是天津三绅广告有限公司和意大利 Angelini Design 设计有限责任公司的合资企业，意大利 Angelini Design 公司在设计领域具有33年的工作经验，为天津意桥传媒有限公司注入了意大利品味及国际性的客户资源。报告期内，意桥的业务主要分为两大部分：

公关会展类服务：为客户提供各大展会及各大企业参与行业会展展位搭建及会展公关服务，企业整体公关服务线下活动及整体的推广服务。

商业策划类服务：为企业区别于市场同质化商品、具有国际化视野的创

意类设计服务，产品及企业广告策略推广及广告产品策划服务。业务目前主要涉及中国及欧洲两大市场。服务的客户涵盖跨国公司、行业协会、政府、世界知名品牌公司及其他大型机构。

十二、管理层对公司近两年一期财务状况、经营成果和现金流量的分析

（一）偿债能力分析

财务指标	2016.7.31	2015.12.31	2014.12.31
资产负债率（母公司）	7.97%	24.12%	43.93%
资产负债率	15.61%	24.12%	43.93%
流动比率	6.20	3.98	2.12
速动比率	6.20	3.98	2.12

报告期内，母公司及合并口径下的资产负债率逐年递减，且一直保持在较低的水平。由于公司没有存货，因此流动比率与速动比率相同，且保持逐年递增的趋势，最近一期期末公司流动比率和速动比率均远大于 1。由流动比率、速动比率和资产负债率三项指标可以看出公司有一定的短期偿债能力和长期偿债能力，能够及时偿还到期的债务。

2015 年末，公司的资产负债率有所下降，流动比率和速动比率有所上升，主要是由其他应付款的减少所致。原因系公司在 2015 年将所欠股东刘庚的其他应付款 350,000 元归还，公司在 2015 年将所欠关联方润博的借款 250,000 元归还。2016 年末，公司的资产负债率有所下降，流动比率和速动比率有所上升，主要是由于应付账款的大幅度减少所致。原因系公司的项目主要集中在 2015 年年末，公司资金压力比较大，无法向供应商支付外包服务款，因此年末挂账金额比较大，待 2016 年年初公司陆续与供应商结清款项。

（二）盈利能力分析

财务指标	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
销售毛利率	43.69%	43.32%	31.54%
净资产收益率	-0.02	0.10	0.10
扣除非经常性损益后的净资产收益率	-0.03	0.10	0.10

每股收益	-0.03	0.12	0.11
------	-------	------	------

报告期内，2015 年与 2014 年相比，由于销售毛利率有所上升导致盈利能力有所增加，但由于公司在 2015 年进行增资，增加注册资本 300 万元，导致净资产增加，在两方面因素的共同影响下，公司的净资产收益率、扣除非经常性损益后的净资产收益率以及每股收益均保持稳定。

2016 年与 2015 年相比，公司销售毛利率变动不大，但由于管理费用尤其是人员工资支出较 2015 年同期相比有较大幅度的增加，因此导致归属于挂牌公司股东的净利润下降，进而影响归属于挂牌公司股东的净资产收益率、扣除非经常性损益后的净资产收益率以及每股收益均有所下降。

（三）营运能力分析

财务指标	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率	2.38	3.34	5.55

报告期内，公司应收账款周转率维持在较高水平，2014 年、2015 年及 2016 年 1-7 月应收账款周转率分别为 2.38、3.34、5.55，由于 2016 年营业收入为 1-7 月数据，因此 2016 年 1-7 月应收账款周转率不具有可比性。

公司主营业务系提供线下营销活动的策划执行服务，主要客户为万科地产、和记黄埔地产、万达地产、恒隆地产以及天津电视台等优质客户，这类客户综合实力雄厚，诚信度高，较少出现毁约付款等情形。公司对该等客户的服务，具有展会活动地点多、单个活动周期短等特点，公司签订合同约定的收款政策，一般为单个展会活动等项目结束后 1-3 月付款，从未出现过应收账款无法收回的情况。

（四）现金流量状况分析

单位：元

项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	841,974.95	-1,608,700.04	-2,214,653.04
投资活动产生的现金流量净额	9,805.83	-370,920.00	-61,023.08
筹资活动产生的现金流量净额	700,000.00	3,000,000.00	1,500,000.00
现金及现金等价物净增加额	1,551,780.78	1,020,379.96	-775,676.12

报告期内，公司经营活动现金净流量由负到正，保持良好的增长态势。2015

年相比 2014 年经营活动现金净流量增长的原因系，公司在 2014 年年末项目比较集中，为了项目按期执行完成需要向供应商垫付大量的资金，该部分项目款在 2015 年收到。2016 年相比 2015 年经营活动现金净流量增长的原因系公司收到股东刘庚偿还的借款及利息，从而导致收到其他与经营活动有关的现金大幅增加。

投资活动的现金流入主要为公司在 2016 年将自有车辆出售所收回的金额。投资活动的现金流出主要为公司向股东刘庚购买沃尔沃轿车所支付的现金。

筹资活动的现金流量净额的增加主要为公司吸收股东的投资款。2016 年股东刘庚向公司投入资本金 70 万元，财务核算将其列为资本公积。原因系公司为了避免出现净资产低于公司注册资本的情形，因此将股东刘庚投入的资本金核算为资本公积，目的是增加公司的净资产。

公司报告期内经营活动现金流量与净利润的关系如下：

项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
净利润	173,860.59	394,014.84	232,218.94
加：资产减值准备	13,679.24	-	-
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	47,873.56	95,030.04	19,465.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-6,046.83	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-	-	-
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-	-	-
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,414,199.70	-1,934,208.43	-3,310,050.30

经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-801,591.31	-163,536.49	843,712.40
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	841,974.95	-1,608,700.04	-2,214,653.04

其中经营性应收项目减少的主要明细：

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
应收账款的减少	1,088,858.99	126,402.50	-1,565,900.05
其他应收款的减少	2,674,533.71	-2,469,350.63	-1,370,674.55
预付账款的减少	-2,349,193.00	325,300.00	-290,036.00
其他流动资产	-	83,439.70	-83,439.70

其中经营性应付项目减少的主要明细：

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
应付账款的增加	-671,951.85	90,358.51	424,511.89
预收账款的增加	-	-70,979.00	-
应付职工薪酬的增加	42,516.91	46,507.60	112,992.40
应交税费的增加	-172,156.37	22,889.40	56,208.11
其他应付款	-	-252,313.00	250,000.00

公司经营活动现金流量净额与净利润不匹配的主要原因是公司资产减值准备、固定资产折旧、处置固定资产的损失等非经营性活动事项，以及经营性应收应付项目的影 响，其中经营性应收项目主要是受应收账款、其他应收款以及预付账款变动的影 响，经营性应付项目主要是应付账款、其他应付款变动的影 响。

十三、对公司业绩和持续经营产生不利影响因素及应对措施

（一）公司所处的会展行业受宏观经济波动较大的风险

会议及展览服务领域发展水平与宏观经济的景气程度密切相关。当宏观经济运行处于景气区间，各行业企业对会议及展览服务的需求在一定程度上将会增加，从而促进会议及展览服务领域健康、快速发展；反之，当宏观经济处于下行时，各行业企业对会议及展览服务的需求在一定程度上将会萎缩，同时可能引发会议及展览服务领域进入萧条、发展停滞。因此宏观经济的波动可能对会议及展览服务领域产生一定的影响。并且，客户需要会议及展览服务的最终目的是为了

实现产品销售和品牌价值积累，而最终产品销售情况由市场的消费能力决定。因此，宏观经济通过影响人们的收入水平直接影响其购买力，从而导致会议及展览服务需求变化。

应对措施：公司业务公关会展和商业策划服务，公司以平衡发展的经营方式分散各业务风险。同时，公司着重于挖掘现有客户的潜在需求，以向存量客户提供附加值更高的服务为目标。

（二）公司受下游房地产行业波动较大的风险

公司在房地产行业的客户占比较大，房地产的行业景气程度及政策变化将直接影响公司的经营业绩，未来公司如果不能有效地开拓房地产以外的行业客户，公司将面临较大的经营风险。

应对措施：公司应逐步调整下游客户行业类型，积极开拓非房地产领域的客户，加大流通零售业客户和企业客户的营销，并谋求更大的业务升级。

（三）报告期内收入及盈利能力不稳定的风险

报告期内公司的主营业务公关会展和商业策划，具体环节包括市场研究、广告策划、创意设计、活动执行等诸多综合创新服务。2016年1-7月、2015年、2014年，公司收入分别为6,275,632.88元、10,877,448.54元、14,060,226.80元；净利润分别为173,860.59元、394,014.84元、232,218.94元，收入及净利润波动较大。主要是因为受国家宏观政策的影响，在房地产行业整体萧条的大背景下，公司的客户如万达地产、万科地产等大型的住宅地产商大幅削减营销费用支出，相应领域市场规模缩小。再加上目前公司经营规模偏小，原有净利润本不高，抵御市场波动能力相对较弱，因此，造成业绩波动。未来，如若公司不能通过自身发展及资本市场的帮助扩大公司规模，一旦国家宏观政策或市场规模出现调整或者波动，则公司将面临盈利能力不稳定的风险。

应对措施：公司应通过加强人才培养、提升公司品牌形象、加大营销力度、扩大业务规模等手段，逐步提高自身营运能力和盈利水平。

（四）公司业务呈现季节性波动的风险

会议及展览服务业会受到其客户业务的季节性以及客户的财政年度等因素的影响，各个季度的收入呈现出一定的波动性。同时，公司的收入受周期性影响较大，由于近几年来假日经济带来的巨大消费浪潮，使得国内逢节假日成为消费较为集中的时间，大型房地产商也会利用节假日的契机举办大量的市场营销活动和商场宣传活动。但国内节假日如国庆、中秋节、圣诞节、元旦和春节等，大部分都集中在下半年度，故而公司业绩也是集中于下半年度。

应对措施：公司应根据市场季节性波动的特点，适当调整工作的强度和淡旺季工作内容，淡季适合安排更多的员工培训和提升活动，并为下半年活动旺季做更多的准备。

（五）实际控制人不当控制的风险

公司控股股东、实际控制人为刘庚，持有公司 80.00% 的股份。刘庚在公司担任董事长，虽然《公司章程》等公司制度就控股股东、实际控制人的诚信义务、关联交易、重大决策等做出了规定，并建立了规范的法人治理规范，但仍存在实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司发展战略、生产经营决策、人事安排、关联交易和利润分配等重大事宜实施影响的可能，从而影响公司决策的科学性和合理性，并有可能损害公司及公司其他股东的利益。

应对措施：公司将继续完善治理机制，制定有效的内部控制制度，防范控股股东不当控制的风险。

（六）市场竞争加剧的风险

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

应对措施：公司不断提升自身服务能力，扩大品牌影响力，提升资质水平。

（七）人才筛选机制和培训机制不健全的风险

会议以及展览服务业的发展依赖于具有丰富行业经验的创意人员、设计人员等专业人才，保持创新性是会议以及展览服务业长远发展的关键。目前会展行业的从业人员大多数半路出身，且缺乏正规的筛选机制和培训机制。筛选机制主要通过从业人员资格认证来实现，而教育培训机制主要通过高校的学历教育和协会的职业教育来完成。在这种背景下，公司面临缺乏选拔人才的标准，无法有效培养、引进创新型人才进而影响公司长远发展的风险。

应对措施：公司通过为核心业务人员提供有市场竞争力的薪酬水平，以控制员工流失率。此外，公司为提供了各类业务培训机会，将提升员工自身能力与打造公司服务竞争力结合在一起，并为员工设计了理的晋升机制，以此来增强员工与公司的黏性，形成竞争优势。

（八）公司整体规模偏小，抗风险能力较弱

截至 2016 年 7 月 31 日，公司总资产为 911.03 万元，净资产为 768.82 万元，报告期内营业收入分别为 627.56 万元、1,087.74 万元、1,406.02 万元，扣除非经常损益后的净利润分别为 16.93 万元、39.40 万元、23.44 万元。公司整体规模偏小，导致公司抵御市场风险的能力较弱。

应对措施：公司通过加大营销力度，业务升级提升等途径，扩大业务规模，同时公司的控股子公司意桥文化的成立和发展将给公司在业务拓展方面提供帮助，公司未来将加快市场开拓、扩大整体规模。

（九）拓展新业务的风险

公司凭借在公关会展行业积累的丰富客户资源及良好市场口碑，整合自身资源优势，调整自身的组织架构，力求在商业策划类业务上有所突破，给公司带来新的利润增长点。由于商业策划类业务不需要公司耗费大量的资源在活动执行上，因此承接商业策划类项目会给公司带来更高的利润空间。但这对公司管理层的管理与协调能力，以及公司在资源整合、市场开拓、质量管理、内部控制等方面都有较高的要求。如果公司的高级管理人员对市场发展判断不准确，不能在现有基础上有效应对新业务在拓展过程中出现的问题，不能在人力资源及财务管理上进一步完善和改善现有模式，公司新业务的发展将不能达到公司的预期，这将对公司的未来经营产生不利影响。

应对措施：公司加强对设计领域的资金投入，通过引进专业能力较强水平较高的设计人员，来增强公司在设计领域的综合实力，2016 年随着意桥文化的创立以及通过与意大利外资公司 ANGELINI DESIGN 的战略合作，凭借其技术、品牌的优势和优质的客户资源，为公司在利润率更高的商业策划类业务上提供了更为广阔的发展空间。

（十）人民币汇率波动的风险

公司在 2016 年与意大利外资公司 ANGELINI DESIGN 合资成立天津意桥文化传媒有限公司，意桥文化可以借助意大利外资公司的声望、品牌影响力以及带来的客户资源拓宽市场，目前已与多家意大利外商企业建立合作关系，为其提供公关会展服务及商业策划服务，在项目执行完毕后外商客户将全部价款以欧元的形式汇给意桥文化，因此业务涉及外币结算，导致公司面临一定的汇率波动风险。未来如果人民币汇率出现较大幅度的波动，将会对公司业绩造成一定的影响。

应对措施：针对以上风险，公司采取以下措施减少汇率波动风险：1、确定合同价格时，要求客户尽量以人民币结算，减少外汇应收账款和外币流动资产；2、人民币升值时，要求公司加快收取外汇应收账款和结汇速度。

十四、公司对自身可持续经营能力的评估

（一）公司主营业务盈利的可持续性

公司的主营业务是为客户提供公关会展和商业策划服务。公司从客户的市场推广及营销需求出发，为客户提供从策划、宣传、推广、组织活动等配套服务。公司提供的产品、服务可以帮助客户提升企业品牌知名度、扩大市场影响力、促进销售、提升企业文化，从而为客户创造价值。公司依托优质的客户资源、专业化的服务能力和整合营销能力，整合优质媒体资源、演艺资源，以下游客户的个性化需求为导向，为客户在全国范围内提供从策划到执行，综合广告营销、媒介投放和专业运营等多个业务板块的整体营销服务，以实现自身盈利。公司的上游供应商主要是提供媒介投放服务的优质媒体和提供展具搭建制作、展位或展台租赁、AV设备租赁、演艺人员输出、运输相关服务的公司，下游客户主要有意大利对外贸易委员会上海代表处、和记黄埔地产（天津）有限公司、上海国际主题乐园有限公司、天津电视广告有限公司、天津新金融资产运营管理有限公司、天津乐城置业有限公司、山东恒隆地产有限公司等。公司与主要大客户保持良好合作关系，同时积极拓展市场，谋求更大的发展。

2014年、2015年、2016年1-7月公司主营业务收入分别为1,406.02万元、1,087.74万元、627.56万元。2014年、2015年、2016年1-7月公司净利润分别为23.22万元、39.40万元、17.39万元。此外，公司期后营业收入及利润增长明显，2016年全年主营业务收入达到1,463.07万元，净利润为36.38万元。主营业务持续稳定的增长，收入可持续，具备持续经营能力。

（二）公司研发及设计能力

公司建立了独立的创意中心部门，拥有17名经验丰富的创意设计人员，主要负责各类活动的舞美、展览展示、现场布局的平面设计及3D建模渲染设计，以及海报、样本、画册、POP等宣传资料的设计。分析客户部提供的基础设计创意资料，依照客户的要求、心态，完成创意设计解决方案，监督、把控项目的设计质量。撰写各类商业活动的策划方案，并将其转化为具体的细化执行流程，并提供最优性价比的执行方式，根据业务需要制作各种宣传资料，塑造良好企

业形象。

（三）行业空间

1、国家政策对会议及展览服务业的支持

国务院《关于进一步促进展览业改革发展的若干意见》已经正式颁布实施，展览业第一次在国务院层级文件中从产业的角度加以全面阐述和推进，说明国家更高层面对展览业发展的重视，必将对我国展览业的持续、健康发展产生积极而又深远的影响。

2、国际会议及展览服务企业进入中国市场步伐加快

2014年，国际会议及展览服务企业进入中国市场步伐加快，收购中国展会项目，联合成立合资企业运营展会，缔结战略合作关系共同开发会议及展览服务项目，方式灵活多样。中国展会项目收购成为其进入中国会议及展览服务市场的重要方式。据有关机构统计，2014年1-10月，亚洲共发生会议及展览服务购并案例18起，其中就有8起发生在中国：英国ITE展览集团收购中国涂料展50%股权；塔苏斯（Tarsus）收购SIUF（内衣展）50%股权；博闻公司（UBM）收购上海天盛展览有限公司大部分股权（包括标识和自动贩售机展）。此外，外资会议及展览服务企业还与国内相关机构合作，成立合资企业，共同举办展会：英国i2i会议及展览服务集团与中国纺织行业贸促会合作，共同举办中国国际针织博览会；法兰克福会议及展览服务公司与广东玩具协会合作举办广州国际玩具及模型展览会和广州童车及婴童用品展览会；成都博览局与励展、博闻公司（UBM）、意大利罗马会议及展览服务公司建立了战略合作关系；博闻公司（UBM）继2013年北京举办会议及展览服务网络营销培训班后，2014年继续在成都举办培训班。

3、展览业“走出去”步伐加快

2014年，我国会议及展览服务企业走出国门，在境外自主办展取得重大进展。配合李克强总理出访，中国高铁等先进装备展览开始出现在欧洲、非洲的一些国家；德国汉诺威工业展和信息展、法兰克福书展等，中国连续被邀请成为主宾国。一批中国展览企业和机构积极努力，大胆尝试，境外自主办展不断

取得新进展，上海米奥兰特公司在约旦举办的国际展览会成为首例中国公司境外办展获得 UFI 认证的项目。

（四）公司的后续市场开发能力

市场开发方面，公司在 2016 年下半年重新整合公司市场业务部分，提升深度服务水平，建立了一系列标准化流程，把对客户的服务进一步做深、做细，以此来巩固公司现有客户的贴身度，同时辐射更多新客户。同时公司计划在 2017 年进入数字营销领域，在网络新媒体、微信微博推广、PPT 运营、公众号运营、H5 推广等方面加大投入力度，扩大团队规模，形成线上线下一体化营销服务的新型商业模式。

（五）市场前景

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

伴随着会展经济的全球扩张，许多国际会议以及展览服务业巨头竞争亚洲、非洲、拉丁美洲的发展中国家市场，国际会议以及展览服务业正在出现重心转移之势。在中国加入世贸组织的背景下，中国市场的广大以及中国成为世界新的制造业中心的潜在发展前景，使得来自国外的专业展市场需求空间较大。

未来 5 至 15 年，我国将迎来一个前所未有的“大会议及展览服务时代”，中国会议及展览服务业年均增长率将保持在 15% 至 20% 左右。会议及展览服务业不仅是国民经济发展趋势的“晴雨表”、优化产业结构的“助推器”，也是城市功

能的新体现，更是拉动消费需求的新动力。发展会议及展览服务业，能带来良好的经济效益和社会效益，这是各地会议及展览服务经济迅速发展的直接推动力。中国今后将继续扩大会议及展览服务业对内对外开放。建立一个开放性、国际化的经营环境，可以使国内外资本在公平和可预见的法制环境下，在会议及展览服务领域展开自由竞争，通过竞争与合作使会议及展览服务资源得到优化配置，促成出现一批具有专业水准和国际影响的品牌展览会，出现一批具有国际竞争力和健全现代企业制度的大型会议及展览服务企业集团，同时在竞争中不断发展。

（六）公司具有核心竞争优势

1、核心的竞争优势

公司产品和服务的核心竞争力主要体现在优质的客户和供应商资源，和专业化的服务能力。

公司经过十余年的发展，建立了遍布全国的服务网络，积累了优质丰富的客户和供应商资源。公司的专业化服务主要体现在以下两个方面：①“策划+执行”全方位的专业化服务；②整合广告营销、公关营销、活动营销、互动营销、媒介投放和专业运营等多个业务板块的整体营销。

2、地域优势

公司成立于天津，作为四大直辖市之一，天津是环渤海经济带和京津冀城市群的交会点，处在中国沿海最具发展活力的三个区域之一——环渤海地区的中心位置。公司秉持着“立足天津，面向全国”的发展理念，不断提升自身企业竞争力。公司深耕天津多年，与天津市政府关系良好，赢得众多大型企业的青睐与信任，业绩稳步发展。十多年来，公司与和记黄埔、香港恒隆、天津电视台、乐城置业等核心客户建立了良好的合作关系，并从地产领域发展到流通零售、企事业等，从天津发展到北京、上海等城市，实现了重点客户锁定与公司业务全国化布局的战略方针。公司与核心客户形成良好的合作关系后，随着客户开发项目的不断增多，公司与客户合作项目亦不断增加，从而保证了公司合作项目的持续性和稳定性。

3、业务团队的优势

三绅文化设置了创意中心、事业部、成本部、财务部和人力行政部，创意中心和事业部是主要的业务部门，为客户提供专业化和个性化服务。公司中 60% 成员有大型广告公司的工作经验，其中创意团队超过 80% 的员工拥有大型活动和大型广告策划服务经验，项目经验丰富；团队 90 后人数占据 50%，年龄年轻化；服务团队 7*24 小时的服务支持，坚持着服务至上的原则，深入服务过程，力求细节完美，服务专业化、规范化、标准化。同时公司也建立的相应的培训机制，快速提升员工的整体业务能力。

4、品牌优势

公司经过多年的努力，三绅文化品牌成为天津市较具影响力的公关会展品牌之一，在消费者心目中享有较高的品牌认知度。获取了多项荣誉，取得了很多会员资格。

(七) 期后合同签订情况

单位：元

签署日期	合作方	合同金额	合同履行情况
2016. 9. 3	天津滨海金地投资有限公司	12,000.00	已执行完
2016. 9. 15	天津远驰房地产开发有限公司	140,000.00	已执行完
2016. 9. 10	中新天津生态城投资开发有限公司	905,909.10	已执行完
2016. 9. 4	天津电视广告有限公司	1,280,000.00	已执行完
2016. 9. 3	天津乐城置业有限公司	663,330.00	已执行完
2016. 9. 22	天津万科房地产有限公司	274,175.00	已执行完
2016. 9. 23	天津万科房地产有限公司	287,560.00	已执行完
2016. 10. 7	天津远驰房地产开发有限公司	254,130.00	已执行完
2016. 10. 7	乐天商业管理(天津)有限公司	25,000.00	已执行完
2016. 10. 13	天津万科房地产有限公司	12,652.00	已执行完
2016. 11. 11	乐天商业管理(天津)有限公司	19,500.00	已执行完
2016. 11. 10	天津万科房地产有限公司	78,994.00	已执行完
2016. 11. 31	天津滨海金地投资有限公司	36,000.00	已执行完
2016. 11. 26	天津市津南区新城吾悦房地产开发有限公司	1,265,229.00	已执行完
2016. 7. 31	天天希杰(天津)商贸有限公司	420,000.00	已执行完
2016. 12. 17-18	SM广场(天津)有限公司	750,000.00	已执行完
2016. 12. 24	乐天商业管理(天津)有限公司	34,000.00	已执行完
2016. 12. 24	和平大悦城	1,862,453.00	已执行完

(八) 期后主要财务指标及趋势分析

1、盈利能力

单位：元

财务指标	2016年1-12月	2016年1-7月	2015年
营业收入	14,630,704.27	6,275,632.88	10,877,448.54
净利润	363,773.03	173,860.59	394,014.84

2016年1-12月的数据均未经过审计。

从上述数据可以看出，公司在期后的营业收入增长迅猛，2016年较2015年公司收入有所提升，说明公司业务开展良好，盈利能力有所增强。

2、偿债能力

财务指标	2016年12月31日	2016年7月31日	2015年12月31日
资产负债率(%)	37.59%	15.61%	24.12%
流动比率(倍)	2.60	6.20	3.98
速动比率(倍)	2.60	6.20	3.98

2016年1-12月的数据均未经过审计。

从上述数据可以看出，公司2016年较2015年资产负债率有所上升，流动比率、速动比率有所增加主要系应付账款增加所致，公司在信用周期内，根据资金需求合理安排支付供应商款项，提高资金使用率。

但公司资产负债率仍保持在较低的水平，流动比率和速动比率均远大于1。由流动比率、速动比率和资产负债率三项指标可以看出公司具有较强的短期偿债能力和长期偿债能力。

3、营运能力

财务指标	2016年1-12月	2016年1-7月	2015年
应收账款周转率	3.95	2.38	3.34

2016年1-12月的数据均未经过审计。

从上述数据可以看出，公司2016年较2015年应收账款周转率有所增加，说明公司的应收账款回收周期在缩短，公司的资金使用效率有所提高。

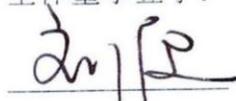
综上所述，根据公司主营业务盈利的可持续性、所处行业前景空间、公司的后续市场开发能力、市场前景、公司具有核心竞争优势、期后盈利能力、偿债能力、营运能力、期后项目执行开展情况、竞争状况等因素综合分析，可以判断公司在可预见的未来具有持续经营能力。

第五节 有关声明

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的法律责任。

全体董事签字：



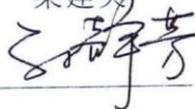
刘庚



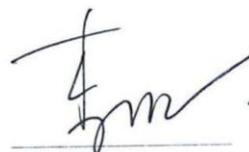
于进阳



梁建英



孙静芳

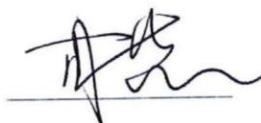


李怡人

全体监事签字：



郭玉冬

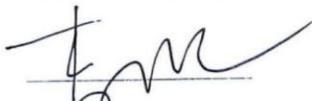


肖潇

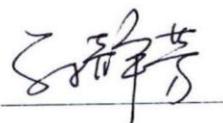


陈曦

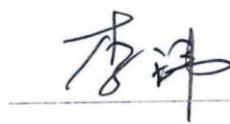
全体高级管理人员签字：



李怡人



孙静芳



李玮

天津三绅品牌文化传播股份有限公司

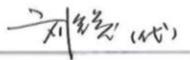
2017年1月11日



主办券商声明

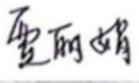
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（签字）：



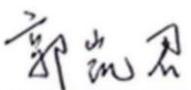
宫少林

项目负责人：

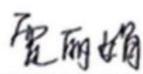


贾丽娟

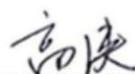
项目小组成员：



郭凯君



贾丽娟



高侠



授权委托书

本授权委托书声明：

招商证券股份有限公司授权 刘锐 先生 为本公司的合法代理人，负责签署：

与场外市场业务总部场外业务相关的法律文件，包括：1、全国中小企业股份转让系统挂牌转让并持续督导总服务协议、持续督导协议、保密协议、申报材料等法律文件；2、区域股权市场挂牌协议、申报材料等法律文件；3、定向发行相关申报材料及合同文件、财务顾问协议、私募做市服务协议、并购协议等法律文件；4、产品说明书、风险揭示书、托管协议、产品购买合同，交易转让协议，投资顾问合同、研究顾问合同、登记服务协议、收益凭证交易协议等法律文件；5、中小企业私募债券承销协议（承销协议须不包含硬包销条款）、中小企业私募债合作协议及申报材料等法律文件；6、相关做市项目的协议（包括不限于定增协议、认购协议、保密协议）、申报材料、各类声明（放弃优先认购权等）各类法律文件、向股转及登记公司提供的各类申请及报备材料；7、其他综合事务类合同。

本授权委托书自 2017 年 1 月 1 日起生效，有效期至 2017 年 12 月 31 日。

授权人：招商证券股份有限公司（加盖公章）

法定代表人：宫少林

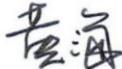
地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

日期： 年 月 日

律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读天津三绅品牌文化传播股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签字）： 

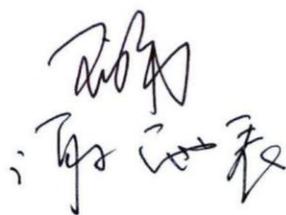
机构负责人（签字）：



会计师事务所声明

本机构及经办会计师已阅读天津三绅品牌文化传播股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师（签字）：



执行事务合伙人（签字）：



中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）



2017年1月11日

评估机构声明

本机构及经办资产评估师已阅读天津三绅品牌文化传播股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师（签字）：

高松萍
刘子明

法定代表人（签字）：

刘子明

天津华夏金信资产评估有限公司

2017年1月11日



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-7 月审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

（正文完）