

成都励翔文化创意 股份有限公司

公开转让说明书 (申报稿)



主办券商



国融证券股份有限公司
GUORONG SECURITIES CO., LTD.

(住所：内蒙古自治区呼和浩特市武川县腾飞大道1号4楼)

二零一七年十一月

公司声明

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做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

公司特别提醒投资者关注如下事项：

一、经营业绩与毛利率波动风险

公司 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月，公司的营业收入分别为 15,219,271.82 元、44,479,349.17 元和 12,282,852.26 元，公司主营业务收入综合毛利率分别为 28.55%、22.21%及 36.67%，营业收入规模及综合毛利率均呈现一定波动。随着公司业务的发展和前期的市场宣传，公司在区域内积累了丰富的项目经验和品牌声誉，良好的品牌效应使得公司的收入在 2016 年度实现了大幅增长。为积累项目案例、树立品牌形象、提高市场占有率，公司 2016 年将业务拓展作为年度主要目标，因此承接了一些利润空间较小的项目，使得公司的毛利率较 2015 年度有所下降。2017 年，公司总结 2016 年度的经验教训，在进行业务拓展的同时加强对项目的筛选，优先选择质量较好、利润空间较大的项目，同时进一步提升项目管理执行能力，在保证项目质量的同时严格控制成本，因此 2017 年 1-5 月公司毛利率大幅提升。报告期内，公司的经营业绩与毛利率波动会对公司的发展产生一定影响。

二、经营现金净流量不稳定的风险

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 830,919.86 元、12,649,466.82 元和-11,645,437.01 元。2017 年 1-5 月，经营活动现金流量较为紧张主要系公司在农历春节前夕陆续支付供应商货款导致购买商品、接受劳务支付的现金较大所致，但短期内不存在现金流短缺问题。未来期间，如果应收项目款不能够及时回款，公司可能由于营运资金不足而影响正常的日常经营活动，进而影响公司业务规模的扩大和盈利能力的提升。

三、股份支付对经营业绩的重大影响

2017 年 2 月，公司股东李军、肖文、陈枫及刘畅达将部分股权转让给成都励和志成企业管理咨询合伙企业（有限合伙）并通过励和志成向曾超、邓巍等 8 名员工实施股权激励，公司根据《企业会计准则》的规定确认股份支付

2,013,312.00 元，占公司当期管理费用的 43.09%，该事项使得当期管理费用金额较大，导致当期净利润为负。该事项不具有持续性，对公司未来业绩不会产生直接影响，不影响公司的持续经营能力。若不考虑股份支付的影响，当期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润为 1,568,075.54 元。上述股权激励所涉及到的员工均为公司的主要员工，有利于公司稳定和吸引优秀人才，可以让员工分享企业成长所带来的收益，增加员工的归属感和认同感，激发员工的积极性和创造性，将有利于公司未来的发展。

四、市场竞争加剧的风险

作为贸易大国，我国会展业发展迅速，且市场空间巨大，因此市场参与者不断增加，参与者类型也更加丰富，以英国博闻、励德展览、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也陆续布局国内市场，这必然导致国内会展业市场竞争更加激烈。行业内企业可能面临市场竞争加剧带来的恶性竞争或竞争力不足而出现经营困难的风险。

五、项目管理执行的风险

会展活动能否顺利完成、能否实现预期目标、创意方案能否得以完整体现等问题主要取决于项目执行管理的质量。因此如若在项目管理执行过程中出现管理不当、执行不到位等问题，可能会直接导致会展活动无法顺利完成或者会展活动效果不如预期的问题出现，也会出现由于成本控制不当导致项目利润降低的风险。

六、公司治理的风险

有限公司阶段，公司治理体系不够健全，存在股东会会议记录保存不完整，股东与公司关联交易未履行决策批准程序等情况。有限公司整体变更为股份公司后，建立健全了由公司股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理架构，制定了《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》、《关联交易管理制度》和《信息披露管理制度》、《对外担保制度》、《对外投资管理制度》等制度。新的治理机构和制度对公司治理的要求比有限公司阶段高，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉，短期内公司仍可能存在治

理不够完善的风险。

七、实际控制人不当控制风险

李军目前直接持有公司 67%的股权，为公司的实际控制人，任公司的董事长兼总经理，能够对公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等实施重大影响。若公司实际控制人利用其控制权对公司重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等事项进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来潜在的风险。

八、企业所得税税收优惠变化的风险

公司的主营业务被成都市发展和改革委员会认定符合《西部地区鼓励类产业目录》中《产业结构调整指导目录(2011年本)(修正)》鼓励类“三十二、商业服务业”项下第11条“会展服务(不含会展场馆建设)”的规定。根据《财政部 海关总署 国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58号)及《国家税务总局关于执行<西部地区鼓励类产业目录>有关企业所得税问题的公告》(国家税务总局公告2015年第14号)文件规定，经四川省成都市武侯区税务局备案，公司自2015年1月1日起可每年到税务局备案享受企业所得税减按15%税率。如果公司未来不能在税务局备案成功或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将会对公司利润及财务状况造成一定影响。

目录

公司声明	II
重大事项提示	III
释义	VIII
第一节 公司基本情况	1
一、基本信息	1
二、股份挂牌情况	2
三、股东及实际控制人基本情况	3
四、公司设立以来的股本形成与变化情况	9
五、重大资产重组情况	15
六、公司分、子公司基本情况	15
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	18
八、最近两年及一期的主要会计数据及财务指标简表	21
九、与本次公开转让有关机构	23
第二节 公司业务	25
一、公司主营业务、主要产品或服务	25
二、公司组织结构、生产或服务流程图	30
三、与公司业务相关的关键资源要素	36
四、公司业务具体情况	44
五、公司环保情况	58
六、公司的商业模式	59
七、公司所处行业情况	61
八、公司经营的优劣势分析	77
九、公司未来发展战略及可持续性分析	80
第三节 公司治理	85
一、股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况	85
二、董事会对公司治理机制的讨论与评估	86
三、报告期内公司及控股股东、实际控制人违法违规情况	90

四、公司的独立性	94
五、同业竞争情况	95
六、报告期内资金占用及为关联方担保的情况	101
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	103
第四节 公司财务	107
一、最近两年一期经审计的财务报表	107
二、审计意见类型及财务报表编制基础	134
三、报告期采用的主要会计政策和会计估计	135
四、税项	167
五、公司近两年一期主要会计数据和财务指标分析	168
六、报告期利润形成的有关情况	175
七、报告期内公司主要资产情况	185
八、报告期内公司主要负债情况	203
九、股东权益情况	209
十、关联方及关联交易	212
十一、资产负债表日后事项	220
十二、或有事项及其他重要事项	220
十三、报告期内的资产评估情况	220
十四、股利分配政策及实际股利分配情况	221
十五、公司子公司的基本情况	222
十六、风险因素及管理措施	225
第五节相关声明	230

释义

在本公开转让说明书中，除非特别说明，下列简称具有如下特定意义：

一般性术语		
公司、本公司、股份公司	指	成都励翔文化创意股份有限公司
有限公司	指	成都励翔公关服务有限公司
重庆励翔	指	重庆励翔公关顾问有限公司
励翔会展	指	成都励翔会展有限公司
励和志成	指	成都励和志成企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
励云传媒	指	成都励云数字传媒有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
公开转让	指	公司在全国股份转让系统挂牌并进行股票公开转让的行为
主办券商	指	国融证券股份有限公司
律师事务所	指	国浩律师（成都）事务所
会计师事务所、审计机构	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构	指	中水致远资产评估有限公司
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
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司董事会
监事会	指	股份公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会和监事会
高级管理人员	指	股份公司/有限公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
《公司章程》	指	《成都励翔文化创意股份有限公司章程》
《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》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2015年、2016年、2017年1-5月
专业术语		

MICE	指	即 Meetings（会议）、Incentives（奖励旅游）、Conferencing/Conventions（大型企业会议）、Exhibitions/Exposition（活动展览）和Event（节事活动）的第一个字母大写组成，是会展的英文缩写
英国博闻	指	英国博文集团，英国著名展览公司
励德展览	指	中展励德国际集团，世界领先的展览及会议活动主办机构
一带一路	指	“丝绸之路经济带”和“21世纪海上丝绸之路”的简称
AR	指	增强现实技术（Augmented Reality，简称 AR），是一种实时地计算摄影机影像的位置及角度并加上相应图像、视频、3D模型的技术
VR	指	虚拟现实技术（Virtual Reality，简称VR），是一种可以创建和体验虚拟世界的计算机仿真系统，它利用计算机生成一种模拟环境，是一种多源信息融合的、交互式的三维动态视景和实体行为的系统仿真使用户沉浸到该环境中

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节公司基本情况

一、基本信息

中文名称	成都励翔文化创意股份有限公司
法定代表人	李军
有限公司设立日期	2012年1月12日
股份公司设立日期	2017年8月29日
注册资本	人民币4,300,000.00元
公司住所	中国(四川)自由贸易试验区成都市天府新区天府大道南段2039号天府菁蓉大厦16楼1609号
公司电话	028-83151521
公司传真	028-83152521
公司网址	www.lspr.com.cn
公司邮箱	info@lspr.com.cn
邮政编码	610041
董事会秘书	曾超
所属行业	根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为租赁和商务服务业中的商务服务业，行业代码L72。根据国家统计局《国民经济行业分类(GB/T4754-2011)》，公司所属行业为租赁和商务服务业-商务服务业-其他商务服务业-会议及展览服务，行业代码L7292。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为租赁和商务服务业-商务服务业-其他商务服务业-会议及展览服务，行业代码L7292。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为商业和专业服务中的综合支持服务，行业代码12111013。
经营范围	会议及展览服务；策划各类文化活动；计算机软件开发；广告设计、制作、代理、发布（不含气球广告及固定形式印刷品广告）；国内商务信息咨询；礼仪服务。（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）。

主营业务	为各类会议、展览活动策划设计、现场搭建、管理执行等提供整体或部分解决方案
统一社会信用代码	91510107590207860A

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码： 【】
股票简称： 【】
股票种类： 人民币普通股
每股面值： 人民币 1.00 元
股票总量： 4,300,000 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

1、股份限售规定

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，

主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

3、股东所持股份的限售安排

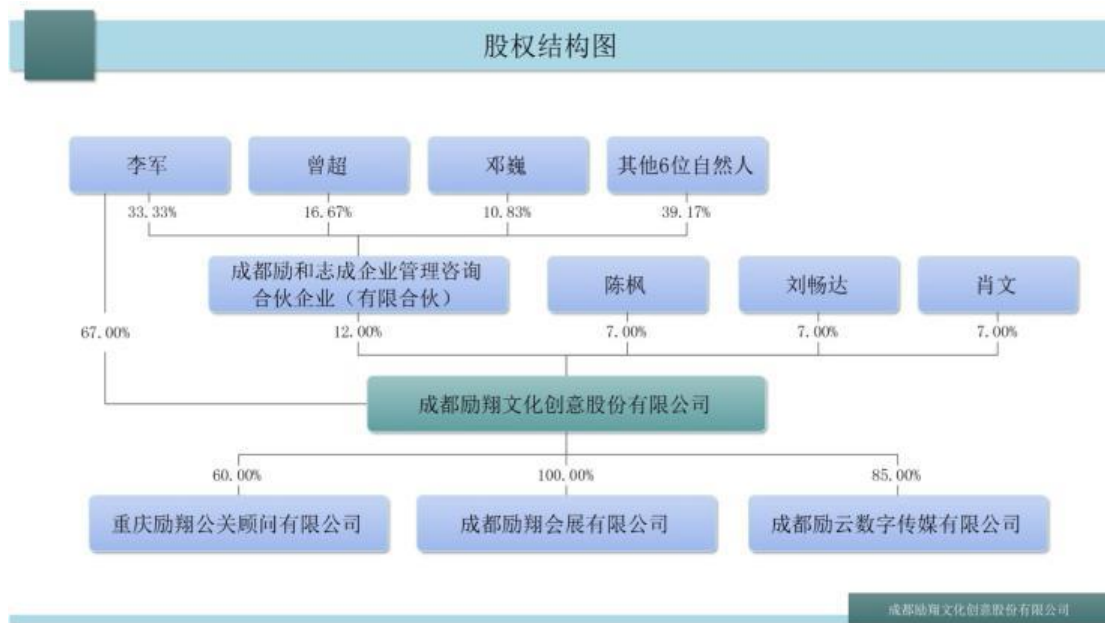
股份公司成立于 2017 年 8 月 29 日，截至本公开转让说明书出具日，股份公司成立不足一年，无可转让股份。公司现有股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结情况	挂牌时可流通股数量（股）
1	李军	自然人	2,881,000	67.00	否	-
2	陈枫	自然人	301,000	7.00	否	-
3	刘畅达	自然人	301,000	7.00	否	-
4	肖文	自然人	301,000	7.00	否	-
5	励和志成	合伙企业	516,000	12.00	否	-
合计			4,300,000	100.00		-

三、股东及实际控制人基本情况

（一）股权结构图

截至本公开转让说明书出具日，公司股权结构图如下：



(二) 公司股东的基本情况

1、公司股东持股情况

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	股份质押或其他争议事项
1	李军	2,881,000	67.00	自然人	无
2	陈枫	301,000	7.00	自然人	无
3	刘畅达	301,000	7.00	自然人	无
4	肖文	301,000	7.00	自然人	无
5	励和志成	516,000	12.00	合伙企业	无
合计		4,300,000	100.00		

截至本公开转让说明书出具日,公司股东持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

公司所有股东已分别签署《声明函》,声明本人为股份公司的股东,所持股份由本人独自、完全享有,并依法享有股东权利和承担股东义务,所持股份,不存在任何代持、信托等关系。

2、股东之间关联关系情况

截至本公开转让说明书出具日,公司自然人股东李军系股东成都励和志成企

业管理咨询合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人。除此之外公司其他股东之间不存在关联关系。

3、股东的适格性

截至本公开转让说明书出具日，公司的自然人股东均为中国公民，具有完全的民事权利能力和完全的民事行为能力，在中国境内有住所，不存在《公司法》、《中华人民共和国公务员法》、《关于严禁党政机关和党政干部经商、办企业的决定》（中发[1984]27号）、《关于“不准在领导干部管辖的业务范围内个人从事可能与公共利益发生冲突的经商办企业活动”的解释》（中纪发[2000]4号）、《关于省、地两级党委、政府主要领导配偶、子女个人经商办企业的具体规定（执行）》（中纪发[2001]2号）、《中共中央办公厅、国务院办公厅关于县以上党和国家机关退（离）休干部经商办企业问题的若干规定》（中办发[1988]11号）、《中国人民解放军内务条令》（军发[2010]21号）、《国有企业领导人员廉洁从业若干规定》、《关于规范国有企业职工持股、投资的意见》、《中国共产党党员领导干部廉洁从政若干准则》、《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》的通知（中组发[2013]18号）等相关法律、法规、规范性文件及公司章程规定或任职单位规定不适合担任股东的情形，股东身份适格；公司的合伙企业股东依法存续不存在被吊销营业执照的情形，不存在被撤销、解散、宣告破产或其它终止企业法人的情况。

4、私募投资基金股东备案情况

根据中国证监会发布的《私募投资基金监督管理暂行办法》和中国证券投资基金业协会发布的《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法规和自律规则，公司股东均系以自有资金出资，公司股东中不存在以非公开方式向投资者募集资金的情形，亦不存在私募基金管理人，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所指的私募投资基金，无需按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的相关规定办理登记备案程序。公司股东励和志成不存在注册资金以非公开方式向投资者募集资金的情况，亦未曾使用“基金”或者“基金管理”字样或者近似名称进行证券

投资活动，因此不属于私募投资基金管理人或投资基金，不需要履行私募投资基金或私募投资基金管理人备案手续。

综上，公司股东不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形，公司股东具备担任公司股东的资格。

（三）控股股东及实际控制人基本情况

1、基本情况

李军，出生于 1979 年 8 月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004 年 7 月至 2005 年 12 月，就职于《天府成都》城市杂志编辑部，担任副主编；2006 年 1 月至 2008 年 7 月，就职于成都市超翔广告传播有限公司，担任创意总监；2008 年 8 月至 2011 年 12 月，就职于成都市超翔会议展览服务有限公司，担任创意总监兼监事；2012 年 1 月至 2017 年 9 月 21 日，就职于成都市超翔会议展览服务有限公司，担任监事；2012 年 1 月，进入有限公司，担任执行董事兼总经理；股份公司成立后，担任董事长、总经理。目前直接持有股份公司 67% 股份，通过励和志成间接持有公司 4.00% 股份。

2、认定依据

李军直接持有公司股份数为 2,881,000 股，占公司总股本的 67%。李军现任公司董事长兼总经理，负责全面统筹安排公司日常生产经营，能够对公司经营决策产生实质性影响。

根据《中华人民共和国公司法》第二百一十六条之规定：“（二）控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。（三）实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》第四十八条之规定：“（五）控股股东：指其持有的股份占公司股本总额 50% 以上的股东；或者持有股份的比例虽然不足 50%，但依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东

大会的决议产生重大影响的股东。（六）实际控制人：指通过投资关系、协议或者其他安排，能够支配、实际支配公司行为的自然人、法人或者其他组织。”

综上，根据相关规定，可以认定李军为公司的控股股东及实际控制人，且最近两年未发生变更。

根据控股股东及实际控制人李军的声明及承诺，查阅了控股股东及实际控制人的信用报告及公安机关出具的李军无犯罪记录证明，并查询了全国法院被执行人信息查询系统、中国裁判文书网，控股股东、实际控制人最近 24 个月内未受到刑事处罚；未受到与公司规范经营相关的情节严重的行政处罚；不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形；不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。不存在受到中国证监会行政处罚或者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。公司控股股东及实际控制人李军不存在重大违法违规行为。

（四）公司前十名股东及持股 5% 以上的股东情况

1、公司前十名股东情况如下表所列：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押或其他争议事项
1	李军	2,881,000	67.00	自然人	无
2	陈枫	301,000	7.00	自然人	无
3	刘畅达	301,000	7.00	自然人	无
4	肖文	301,000	7.00	自然人	无
5	励和志成	516,000	12.00	合伙企业	无
合计		4,300,000	100.00		

2、持股5%以上的股东情况：

（1）李军，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三（三）控股股东及实际控制人基本情况”。

（2）陈枫，出生于1982年8月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2004年5月至2005年10月，就职于成都市文通印务有限责任公司，担任平

面设计师；2005年10月至2006年11月，就职于四川豪锐木业刀具有限责任公司，担任平面设计师；2006年11月至2007年11月，就职于成都奥莱克斯展览设计有限公司，担任空间/平面设计师；2007年11月至2009年8月，就职于成都黑格智慧公关顾问有限公司，担任空间/平面设计师；2009年8月至2012年2月，就职于成都市超翔会议展览服务有限公司，担任平面设计师；2012年3月，进入有限公司，担任副总经理；股份公司成立后，担任董事、副总经理。目前直接持有股份公司7%股份。

(3) 刘畅达，出生于1983年9月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2007年1月至2010年2月，就职于成都凸凹室内艺术设计有限公司，负责市场开发；2008年3月至今，就职于成都凸凹室内艺术设计有限公司，担任执行董事兼总经理；2010年2月至2011年1月，就职于成都禾众文化传播有限公司，担任市场总监；2011年2月至2012年2月，就职于成都市超翔会议展览服务有限公司，担任项目经理；2012年3月至今，负责公司市场拓展业务。目前直接持有股份公司7%股份。

(4) 肖文，出生于1982年10月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年4月至2006年4月，就职于成都金山彩色速印有限公司，担任平面设计师；2006年5月至2006年6月，赋闲在家；2006年7月至2007年8月，就职于四川汇河新起点广告有限公司，担任平面设计师；2007年9月至2007年10月，赋闲在家；2007年11月至2012年1月，就职于成都市超翔会议展览服务有限公司，担任平面设计师；2012年2月，进入有限公司，担任副总经理；股份公司成立后，担任董事、副总经理。目前直接持有股份公司7%股份。

(5) 成都励和志成企业管理咨询合伙企业(有限合伙)，持有公司股份12.00%，基本情况如下：

名称	成都励和志成企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91510100MA62NMR58R
设立日期	2016年12月19日
执行事务合伙人	李军
住所	四川省成都市天府新区正兴街道官塘村天府金融谷18号公馆
经营范围	企业管理咨询；企业管理服务。（依法须经批准的项目，经相关

合伙人	部门批准后方可开展经营活动)。	
	合伙份额	
	合伙份额(万元)	合伙比例(%)
李军	17.20	33.33
曾超	8.60	16.67
邓巍	5.59	10.83
张茂琼	4.73	9.17
黎洋	4.73	9.17
胡唯	4.30	8.33
王蜀	2.795	5.42
罗年华	2.58	5.00
蒲娜	1.075	2.08
合计	51.60	100.00

四、公司设立以来的股本形成与变化情况

(一) 有限公司阶段

1、有限公司设立

2012年1月12日，成都市武侯工商行政管理局颁发“(成)登记内名预核字2012第000760号”《企业名称预先核准通知书》，核准“成都励翔公关服务有限公司”的企业名称。

2012年1月12日，有限公司召开股东会，同意设立有限公司，有限公司名称为成都励翔公关服务有限公司。有限公司不设董事会，设执行董事一名，由李军担任；不设监事会，设监事一人，由李志光担任。

2012年1月12日，成都市武侯工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》；法定代表人：李军；住所：成都市武侯区玉林北街1号1栋3单元16层1608；注册资本为300万元；实收资本为0元；营业期限为2012年01月12日至2012年4月11日；经营范围：会议及展览服务；策划各类文化活动；计算机软件开发；广告设计、制作、代理、发布（不含气球广告及固定形式印刷品广告）；国内商务信息咨询；礼仪服务。（以上经营范围国家法律法规规定限制的除外，需许可证的凭许可证在有效期内经营）。

设立时，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	李军	270.00	-	货币	90.00
2	李志光	30.00	-	货币	30.00
合计		300.00	-	-	100.00

有限公司设立时实收注册资本为0元，此次出资不符合有限公司设立时适用的《公司法》第二十六条“有限责任公司的注册资本为在公司登记机关登记的全体股东认缴的出资额。公司全体股东的首次出资额不得低于注册资本的百分之二十，也不得低于法定的注册资本最低限额，其余部分由股东自公司成立之日起两年内缴足。”的规定。根据四川省工商行政管理局2007年制定的《四川省工商行政管理局关于进一步促进民营企业发展的实施意见》第一条第（六）款“允许公司注册资本分期缴付，注册资本500万元以下的公司可零首付注册，3个月内注册资本到位20%，工商部门核发有效期3个月的营业执照，两年内注册资本缴足。”的规定，有限公司设立时实收注册资本为0元的情形，虽然不符合有限公司设立时适用的《公司法》，但符合四川省工商行政管理局的规定，且有限公司全体股东已在2012年3月全额缴纳注册资本合计人民币300.00万元。此外，2012年1月12日，全体股东向成都市武侯区工商局出具了《实收资本到位承诺书》。

2012年3月5日，有限公司召开股东会，同意缴纳实收资本300万元，由股东李军投入270万元，李志光投入30万元。

2012年3月5日，四川雅正会计师事务所有限公司出具“川雅正会验字(2012)第L-03-021号”《验资报告》，对上述资金进行了审验。

2012年3月5日，成都市武侯工商行政管理局进行了变更登记并核发了《企业法人营业执照》，实收资本由0元变更为300万元，营业期限由2012年1月12日至2012年4月11日变更为2012年1月12日至永久；有限公司股东实际出资后的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	李军	270.00	270.00	货币	90.00
2	李志光	30.00	30.00	货币	10.00
合计		300.00	300.00		100.00

由于公司当时对法律法规理解不透彻，财务规范意识不强，李军缴纳出资款后，公司以借支现金方式将 199.98 万元出资款借给李军，李军将该款项用以代公司支付材料采购、员工工资等各种费用。为保护其他股东、债权人及未来投资者的利益，2017 年 1 月 18 日，有限公司召开股东会，同意李军一次性向公司投入 200 万元，用以夯实公司注册资本，进一步确保公司注册资本真实充足。2017 年 8 月 11 日，中汇会计所出具了“中汇会鉴[2017]4726 号”《验资复核报告》，对有限公司出资验资相关资料进行了复核。

2、有限公司第一次股权转让

2012年9月1日，有限公司股东会通过决议，一致同意吸收肖文、刘畅达、陈枫为新股东。原股东李军将其所持有的81万元出资额分别转让27万元给肖文、转让27万元给刘畅达，转让27万元给陈枫；原股东李志光将其所持有的9万元出资额分别转让3万元给肖文、转让3万元给刘畅达，转让3万元给陈枫。股权转让双方签订《股权转让协议》。转让价格为：每一出资额作价1元。2017年8月14日，股权转让各方出具股权转让确认函，确认上述股权转让为各方真实意思表示，股权转让为平价转让，不存在委托持股情况，不存在任何现实或潜在争议及纠纷。

本次转让的具体情况如下：

序号	出让方	受让方	转让出资额(万元)	占注册资本比例(%)	转让价格(万元)
1	李军	肖文	27.00	9.00	27.00
2	李军	刘畅达	27.00	9.00	27.00
3	李军	陈枫	27.00	9.00	27.00
4	李志光	肖文	3.00	1.00	3.00
5	李志光	刘畅达	3.00	1.00	3.00
6	李志光	陈枫	3.00	1.00	3.00
合计			90.00	30.00	90.00

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	李军	189.00	货币	63.00
2	李志光	21.00	货币	7.00
3	肖文	30.00	货币	10.00

4	刘畅达	30.00	货币	10.00
5	陈枫	30.00	货币	10.00
合计		300.00	-	100.00

2012年9月7日，成都市武侯工商行政管理局核准本次变更登记。

3、有限公司第二次股权转让

2017年1月11日，有限公司股东会通过决议，一致同意李志光将其所持有的21万元股权（占公司注册资本的7%）转让给李军。股权转让双方签订《股权转让协议》。转让价格为：每一出资额作价1元。2017年8月14日，股权转让各方出具股权转让确认函，确认上述股权转让为各方真实意思表示，股权转让为平价转让，不存在委托持股情况，不存在任何现实或潜在争议及纠纷。

本次转让的具体情况如下：

序号	出让方	受让方	转让出资额（万元）	占注册资本比例（%）	转让价格（万元）
1	李志光	李军	21.00	7.00	21.00
合计			21.00	7.00	21.00

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李军	210.00	货币	70.00
2	肖文	30.00	货币	10.00
3	刘畅达	30.00	货币	10.00
4	陈枫	30.00	货币	10.00
合计		300.00		100.00

2017年1月12日，成都市武侯工商行政管理局核准本次变更登记。

4、有限公司第三次转让和第一次增资

2017年2月10日，有限公司股东会通过决议，一致同意吸收励和志成为公司新股东，同意李军将其所持有的9万元股权（占公司注册资本的3%）转让给励和志成，同意肖文将其所持有的9万元股权（占公司注册资本的3%）转让给励和志成，同意刘畅达将其所持有的9万元股权（占公司注册资本的3%）转让给励和志成，同意陈枫将其所持有的9万元股权（占公司注册资本的3%）转让

给励和志成。股权转让双方签订《股权转让协议》。转让价格为：每一出资额作价 1 元。会议决定有限公司注册资本由 300 万元增加到 430 万元，增加的 130 万元由股东励和志成出资 15.6 万元，股东李军出资 87.1 万元，股东陈枫出资 9.1 万元，股东刘畅达出资 9.1 万元，股东肖文出资 9.1 万元，认缴时间为 2017 年 2 月 09 日前。

本次股权转让和增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李军	288.10	货币	67.00
2	陈枫	30.10	货币	7.00
3	刘畅达	30.10	货币	7.00
4	肖文	30.10	货币	7.00
5	励和志成	51.60	货币	12.00
合计		430.00	-	100.00

2017 年 2 月 13 日，成都市武侯工商行政管理局核准本次变更登记。

公司股东肖文、李军、刘畅达、陈枫向励和志成转让上述股权时并未向励和志成收取转让款，而是约定增资时由励和志成代为缴纳与转让款等额的增资款项，金额不足部分由各增资方自行补足，因此导致银行转账凭证显示，股东肖文、李军、刘畅达、陈枫直接支付给公司的投资款与公司股东会决议存在不一致。

2017 年 8 月 11 日，四川公明会计师事务所有限公司出具“川公会验字(2017)第 197 号”《验资报告》，对上述增资的资金进行了审验。

2017 年 8 月 11 日，中汇会计所出具了“中汇会鉴[2017]4726 号”《验资复核报告》，对励翔有限设立验资相关资料进行了复核：经复核，公司本次增加注册资本的有关出资事项，包括出资者、出资方式、出资币种、出资金额、出资时间和出资比例等，均符合法律法规以及协议、章程的相关规定。截至本复核报告日，公司已收到全体股东认缴的出资，注册资本人民币 130 万元均已到位。

公司股东出资真实、资本充足、不存在潜在法律纠纷。

（二）有限公司整体变更设立股份公司

2017年7月28日，有限公司召开股东会议并作出决议，全体股东一致同意以2017年5月31日为基准日，将有限公司经审计的净资产按一定的折股比例折为股份有限公司的股份总额；拟变更设立的股份有限公司的股份总额为430万股，每股面值1元，公司股东以对公司出资形成的权益相对应的净资产折为对股份有限公司拥有的股份。

2017年8月10日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“中汇会审[2017]4580号”《审计报告》：截至2017年5月31日，有限公司经审计的资产总额为17,199,845.2元，负债总额为7,261,097.99元，净资产为9,938,747.21元。

2017年8月11日，中水致远资产评估有限公司出具了“中水致远评报字[2017]第030025号”《评估报告》：截至2017年5月31日，有限公司经评估资产总额为1,773.40万元，负债总额为726.11万元，净资产总额为1,047.29万元。

2017年8月24日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体股东审议通过按公司净资产折合股份设立股份有限公司的议案；全体股东审议通过了股份有限公司章程，并选举李军、肖文、陈枫、曾超、邓巍组成股份公司第一届董事会；选举张茂琼、黎洋为股份公司股东代表监事，与职工代表监事张觅组成股份公司第一届监事会。

股份公司各发起人以净资产出资，认购股份数额及其占股份公司股本总额的比例如下：

序号	发起人名称	出资方式	持股数量（股）	持股比例（%）
1	李军	净资产折股	2,881,000	67.00
2	陈枫	净资产折股	301,000	7.00
3	刘畅达	净资产折股	301,000	7.00
4	肖文	净资产折股	301,000	7.00
5	励和志成	净资产折股	516,000	12.00
合计			4,300,000	100.00

2017年8月24日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为“中汇会验[2017]4727号”《验资报告》验证，截至2017年5月31日，公司（筹）收到的与上述投入股本相关的资产总额为17,199,845.20元，负债总额为7,261,097.99元，

净资产为9,938,747.21元，折合股本为4,300,000.00元，其余部分计入资本公积5,638,747.21元，合计9,938,747.21元。

2017年8月29日，股份公司取得了成都市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91510107590207860A）。

公司是以有限公司截止2017年5月31日经审计的净资产折股整体变更设立的股份公司，不存在以评估值出资设立股份公司的情形。公司设立过程中履行了有关审计、评估、验资、股东（大）会决议、工商变更等必要程序，符合法律、法规及规范性文件的规定，合法、有效，构成“整体变更设立”。

《国家税务总局关于进一步加强高收入者个人所得税征收管理的通知》（国税发[2010]54号）规定：对以未分配利润、盈余公积和除股票溢价发行外的其他资本公积转增注册资本和股本的，要按照“利息、股息、红利所得”项目，依据现行政策规定计征个人所得税。整体变更前，有限公司注册资本为430.00万元，整体变更后，注册资本仍为430.00万元，不存在以未分配利润、盈余公积和除股票溢价发行外的其他资本公积转增股本的情况，不计征个人所得税。

公司成立以来，历次出资及股权转让均经公司股东（大）会审议通过，股东均有效签署并履行了出资协议，出资及时到位，**资金来源合法，支付对价真实**。公司**股权(包括持股平台励和志成的出资份额)**不存在股权代持或信托持股情形。公司的股权结构清晰，权属分明，公司股东持有的公司股份不存在权属争议或潜在纠纷。

五、重大资产重组情况

公司报告期内不存在重大资产重组情况。

六、公司分、子公司基本情况

（一）公司分公司基本情况

公司报告期内不存在分公司。

（二）公司子公司基本情况

1、控股子公司

(1) 重庆励翔公关顾问有限公司

名称	重庆励翔公关顾问有限公司
统一社会信用代码	91500000MA5U5T3Q1C
设立日期	2016-05-04
法定代表人	李进
注册资本	500 万元
住所	重庆市渝北区红锦大道 611 号 15-6
经营范围	会议会展策划；展览展示服务，会务服务；企业管理、企业形象策划、市场营销策划、文化艺术交流策划；设计、制作、代理、发布国内外广告；品牌推广；礼仪服务；翻译服务；图文设计、制作及印刷、装饰设计资讯；商务信息咨询；展示器材租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2016 年 4 月 27 日，重庆励翔公关顾问有限公司召开股东会，同意不设董事会，设执行董事一名，由李进担任；不设监事会，设监事一名，由陈怡担任。

2016 年 5 月 4 日，重庆两江新区市场和质量监督管理局核发了《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91500000MA5U5T3Q1C）；法定代表人：李进；住所：重庆市渝北区红锦大道 611 号 15-6；经营范围：会议会展策划；展览展示服务，会务服务；企业管理、企业形象策划、市场营销策划、文化艺术交流策划；设计、制作、代理、发布国内外广告；品牌推广；礼仪服务；翻译服务；图文设计、制作及印刷、装饰设计资讯；商务信息咨询；展示器材租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本公开转让说明书出具日，重庆励翔股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	李进	200.00	20.00	货币	40.00
2	成都励翔公关服务有限公司	300.00	30.00	货币	60.00
	合计	500.00	50.00		100.00

(2) 成都励云数字传媒有限公司

名称	成都励云数字传媒有限公司
统一社会信用代码	91510100MA6DFPCX67
设立日期	2017-08-09

法定代表人	史玲
注册资本	100 万元
住所	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府大道中段 1388 号 1 栋 6 层 637 号
经营范围	电影制片（未取得相关行政许可（审批），不得开展经营活动）；广播电视节目制作（未取得相关行政许可（审批），不得开展经营活动）；企业管理咨询；市场营销策划；文化创意设计；设计、制作、发布广告（气球广告除外）；组织策划文化活动；数据处理及存储服务；公共关系服务；市场调研；企业形象设计；软件开发；网页设计。（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）。

2017 年 8 月 4 日，成都励云数字传媒有限公司召开股东会，同意不设董事会，设执行董事一名，由史玲担任；不设监事会，设监事一名，由樊东姣担任。

2017 年 8 月 9 日，成都市工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91510100MA6DFPCX67）；法定代表人：史玲；住所：中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府大道中段 1388 号 1 栋 6 层 637 号；经营范围：电影制片（未取得相关行政许可（审批），不得开展经营活动）；广播电视节目制作（未取得相关行政许可（审批），不得开展经营活动）；企业管理咨询；市场营销策划；文化创意设计；设计、制作、发布广告（气球广告除外）；组织策划文化活动；数据处理及存储服务；公共关系服务；市场调研；企业形象设计；软件开发；网页设计。（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）。

设立时，成都励云数字传媒有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	史玲	15.00	-	货币	15.00
2	成都励翔公关服务有限公司	85.00	-	货币	85.00
合计		100.00	-		100.00

2、全资子公司

(1) 成都励翔会展有限公司

名称	成都励翔会展有限公司
统一社会信用代码	91510100MA62MXH67C

设立日期	2016年11月29日
法定代表人	李军
注册资本	100万元
住所	四川省成都市天府新区正兴街道官塘村天府金融谷18号公馆
经营范围	会议及展览服务；礼仪服务；文化艺术交流活动组织策划；计算机软件开发；广告设计、制作、代理发布（不含气球广告及固定形式印刷品广告）；商务信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2016年11月25日，成都励翔会展有限公司召开股东会，同意不设董事会，设执行董事一名，由李军担任；不设监事会，设监事一名，由陈枫担任。

2016年11月29日，成都市工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91510100MA62MXH67C）；法定代表人：李军；住所：四川省成都市天府新区正兴街道官塘村天府金融谷18号公馆；经营范围：会议及展览服务；礼仪服务；文化艺术交流活动组织策划；计算机软件开发；广告设计、制作、代理发布（不含气球广告及固定形式印刷品广告）；商务信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至本公开转让说明书出具日，励翔会展股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	成都励翔公关服务有限公司	100.00	80.00	货币	100.00
	合计	100.00	80.00		100.00

(2) 成都励合创联科技有限公司

名称	成都励合创联科技有限公司
统一社会信用代码	91510100MA6C50H47N
设立日期	2017年10月16日
法定代表人	陈枫
注册资本	100万元
住所	成都高新区蜀锦路88号1栋2单元第5层
经营范围	软件开发、技术服务、技术咨询、技术转让、基础软件服务；应用软件开发；计算机网络工程设计；科技中介服务；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备；集群企业住所托管服务；企业管理咨询；企业营销策划；会议及展览展示服务；组织策划文化艺术交流活动；商务咨询（不含投资咨询）；市场调研；物业管理（凭资质证

	书经营)；房地产信息咨询服务。(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)。
--	--

设立时，股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	成都励翔公关服务有限公司	100.00	-	货币	-
	合计	100.00	-		-

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 公司董事基本情况

序号	姓名	任期
1	李军	2017年8月24日至2020年8月23日
2	肖文	2017年8月24日至2020年8月23日
3	陈枫	2017年8月24日至2020年8月23日
4	曾超	2017年8月24日至2020年8月23日
5	邓巍	2017年8月24日至2020年8月23日

李军，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、股东及实际控制人基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况”。

肖文，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、股东及实际控制人基本情况”之“（四）公司前十名股东及持股5%以上的股东情况”。

陈枫，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、股东及实际控制人基本情况”之“（四）公司前十名股东及持股5%以上的股东情况”。

曾超，出生于1989年5月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011年8月至2014年3月，就职于大信会计师事务所（特殊普通合伙）四川分所，担任审计项目经理；2014年4月至2016年3月，自由审计职业；2016年4月，进入有限公司，担任财务总监；股份公司成立后，担任董事、财务负责人、董事会秘书。目前通过励和志成间接持有公司2.00%股份。

邓巍，出生于1981年8月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年7月至2006年7月，就职于四川长虹电器股份有限公司，负责销售；

2006年8月至2009年9月，就职于宏衢（上海）贸易有限公司，担任市场主管；2009年10月至2011年3月，就职于上海奥维思市场营销管理有限公司，担任市场经理；2011年4月至2012年6月，就职于北京豪艺博雅企业经营策划有限公司，担任项目经理；2012年7月至2013年3月，就职于北京传美广告有限公司，担任项目经理；2013年4月，进入有限公司，担任副总经理；股份公司成立后，担任董事、副总经理。目前通过励和志成间接持有公司1.30%股份。

（二）公司监事基本情况

序号	姓名	任期
1	张茂琼	2017年8月24日至2020年8月23日
2	黎洋	2017年8月24日至2020年8月23日
3	张觅	2017年8月24日至2020年8月23日

张茂琼，出生于1985年9月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011年4月至2012年2月，就职于成都市超翔会议展览服务有限公司，负责活动策划；2012年3月，进入有限公司，担任策划总监；股份公司成立后，担任监事会主席。目前通过励和志成间接持有公司股份1.10%股份。

黎洋，出生于1992年2月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2012年6月，进入有限公司，担任执行部经理；股份公司成立后，担任监事。目前通过励和志成间接持有公司股份1.10%股份。

张觅，出生于1989年5月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2012年8月至2013年5月，就职于成都佳兆业房地产开发有限公司，担任招聘助理；2013年6月至2017年2月，就职于四川蓝润实业集团有限公司（及其分子公司），历任招聘专员、招聘主管、文化培训主管、人力资源主管、子集团人力资源负责人；2016年7月至2017年2月，就职于成都甘蓝谷瀚实业有限公司，担任执行董事兼总经理；2017年2月，进入有限公司，担任人力资源部经理；股份公司成立后，担任职工监事。目前未持有股份公司股份。

（三）公司高级管理人员基本情况

根据《公司章程》第一百一十九条，公司高级管理人员包括：总经理，副总

经理，财务负责人，董事会秘书，目前公司共设高级管理人员五名。

序号	姓名	任期
1	李军	2017年8月24日至2020年8月23日
2	肖文	2017年8月24日至2020年8月23日
3	陈枫	2017年8月24日至2020年8月23日
4	曾超	2017年8月24日至2020年8月23日
5	邓巍	2017年8月24日至2020年8月23日

李军，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、股东及实际控制人基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况”。

肖文，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、股东及实际控制人基本情况”之“（四）公司前十名股东及持股5%以上的股东情况”。

陈枫，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、股东及实际控制人基本情况”之“（四）公司前十名股东及持股5%以上的股东情况”。

曾超，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

邓巍，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

八、最近两年及一期的主要会计数据及财务指标简表

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	1,824.51	2,549.55	688.34
股东权益合计（万元）	1,045.36	819.23	403.10
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,025.94	789.16	403.10
每股净资产（元/股）	2.43	2.73	1.34
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	2.39	2.63	1.34
资产负债率(母公司) (%)	42.22	66.72	41.44
流动比率（倍）	2.16	1.45	2.28
速动比率（倍）	2.12	1.39	2.24

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	1,228.29	4,447.93	1,521.93
净利润（万元）	-55.20	396.12	142.32
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-44.54	386.05	142.32
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	146.15	397.06	142.32
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）	156.81	386.99	142.32
毛利率（%）	36.67	22.21	28.55
净资产收益率（%）	-4.49	64.76	42.88
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	15.81	64.92	42.88
基本每股收益（元/股）	-0.11	1.29	0.47
稀释每股收益（元/股）	-0.11	1.29	0.47
应收帐款周转率（次）	1.28	7.08	5.45
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,164.54	1,264.95	83.09
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-2.71	4.22	0.28

注：财务指标的计算方法如下：

- 1、流动比率 = 流动资产 / 流动负债
- 2、速动比率 = 速动资产 / 流动负债
- 3、资产负债率 = 总负债 / 总资产
- 4、应收账款周转率 = 主营业务收入 / 应收账款平均余额
- 5、存货周转率 = 主营业务成本 / 存货平均余额
- 6、毛利率 = (营业收入 - 营业成本) / 营业收入
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额 = 经营活动现金流量净额 / 股本
- 8、每股净资产 = 净资产 / 股本
- 9、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 / 股本
- 10、加权平均净资产收益率及每股收益的计算方式均参照中国证监会《公开发行证券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）的要求执行，其中有限公司阶段每股收益、每股净资产和每股经营活动产生的现金流量净额中的股本数以其整体变更前的注册资本金额计算。

九、与本次公开转让有关机构

(一) 主办券商：国融证券股份有限公司

法定代表人：张智河

住所：内蒙古自治区呼和浩特市武川县腾飞大道1号4楼

电话：010-83991888

传真：010-88086637

项目小组负责人：张瑶

项目小组成员：巴漠涛、陶帅

(二) 律师事务所：国浩律师（成都）事务所

负责人：石波

住所：成都市高新区天府二街269号9层901

电话：028-86119970

传真：028-86119827

经办律师：刘小进、李双玲、郭晓锋

(三) 会计师事务所：中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：余强

住所：杭州市江干区新业路8号华联时代大厦A幢601室

电话：0571-8887999

传真：0571-88879000-9000

经办注册会计师：刘彬文、龚声辉

(四) 资产评估机构：中水致远资产评估有限公司

负责人：蒋建英

住所：北京市海淀区上园村 3 号知行大厦七层 737 室

电话：010-62169669

传真：010-62196466

经办注册评估师：马松青、黄伟

（五）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务

（一）主营业务概况

公司的经营范围为：会议及展览服务；策划各类文化活动；计算机软件开发；广告设计、制作、代理、发布（不含气球广告及固定形式印刷品广告）；国内商务信息咨询；礼仪服务。（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）。

公司自成立以来一直专注于会展行业，并不断丰富公司业务条线，经过公司多年的良好经营和快速发展，公司的客户资源不断增加，公司业务也由以会议服务为主逐渐发展成会议、展览两个业务条线并行，现公司的主营业务是为各类会议、展览活动策划设计、现场搭建、管理执行等提供整体或部分解决方案。报告期内公司主营业务未发生变化。

公司子公司重庆励翔的主营业务与母公司基本一致。

公司全资子公司励翔会展的主营业务是为各类展览活动策划设计、现场搭建、管理执行等提供整体或部分解决方案。

公司控股子公司励云传媒于 2017 年 8 月 9 日成立，公司全资子公司成都励合创联科技有限公司于 2017 年 10 月 16 日成立，报告期内未经营。

报告期内公司子公司营业收入占公司营业收入比重均低于 10%。

根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为租赁和商务服务业中的商务服务业，行业代码 L72。根据国家统计局《国民经济行业分类(GB/T4754-2011)》，公司所属行业为租赁和商务服务业-商务服务业-其他商务服务业-会议及展览服务，行业代码 L7292。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为租赁和商务服务业-商务服务业-其他商务服务业-会议及展览服务，行业代码 L7292。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为商业和专业服务中的综合支持服务，行业

代码 12111013。

（二）主要产品或服务及其用途

公司主要服务是为会议、展览活动策划设计、现场搭建、管理执行等提供整体或部分解决方案，按照公司业务条线可分为会议服务、展览服务。

1、会议服务

公司的会议服务主要是指公司为会议或会议类活动提供包括策划、设计、搭建、现场执行等服务在内的全案服务或其中部分服务。公司自成立以来，承接的会议活动共计超过 90 场次，公司参与服务的会议包括“G20 财长和央行行长会议晚宴”、“世界航线发展大会”、“中国西部国际博览会”、“2016 中国共产党与世界对话”、“中国-东盟投资贸易科技合作洽谈会”、“亚欧互联互通产业对话会”等。

案例：2016 年 9 月 24 日-27 日，第 22 届世界航线发展大会在成都举行，本届大会由英国博闻集团主办、成都双流国际机场承办，吸引了来自全球的各级政府机构、国际组织、航空公司、机场、旅游机构等约 3500 名代表参会。公司负责此次大会的 VI 设计和活动服务。





2017成都全球创新创业交易会于2017年5月10日-12日在成都举行，大会围绕“汇智创新、开放共享”的大会主题，以高端论坛、成果展览、要素交易、创业大赛等形式，推动全球创新创业资源汇聚、融合和对接。创交会期间来自美国、英国、以色列等47个国家的千余人出席会议，600余家知名企业和机构集中展示了前沿科技产品，150多家创投机构参加了项目路演和成果分享。



2、展览服务

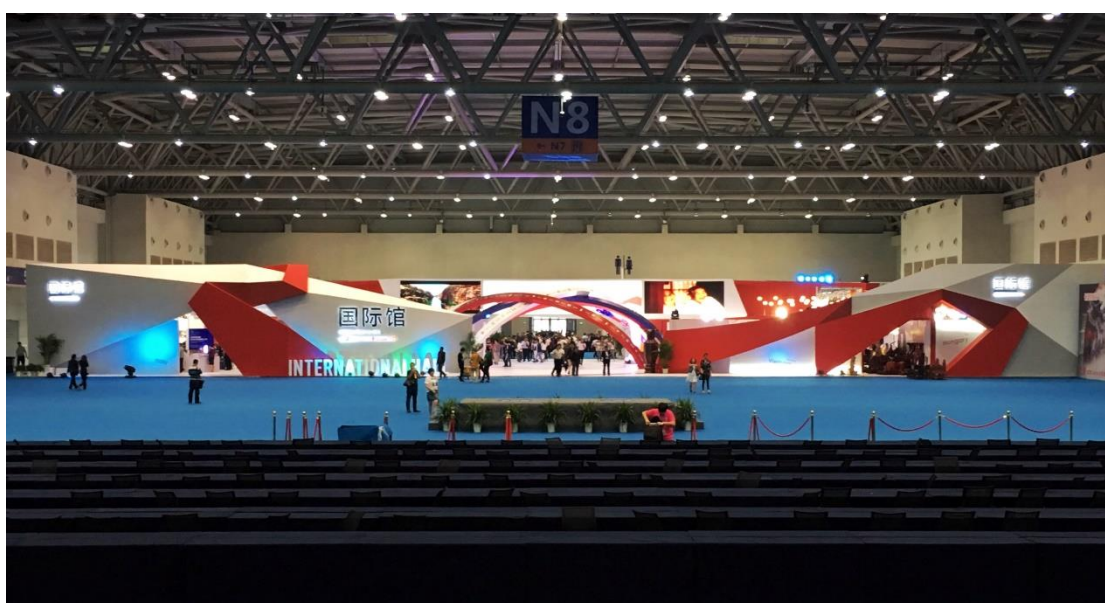
公司的展览服务主要是指公司为展览活动提供顶层策略、内容策划、展场规划、形象氛围营造、展位设计等展前、展中、展后的一系列专业化服务，也包括公司为单个参展方提供内容策划、展位设计、展品对接、搭建服务、现场管理等服务。公司参与服务的展览活动包括“中国西部国际博览会（德阳馆）”、“中国（重庆）国际投资暨全球采购会”、“成都创意设计产业展览会”、“中德智能制造（德阳）工业展览会”等。

案例：2016 成都创意设计产业展览会于 2016 年 11 月 25 日-11 月 27 日在成都世纪城新国际会展中心 1-4 号馆举办。展会以“创意成都、美好生活”为主题，定位：“创意·创新·创业”，打造城市发展引擎。展会展览面积近 4.5 万平方米，参展单位超过 650 家，专业观众 2 万人次，普通观众人数超过 12 万人次。



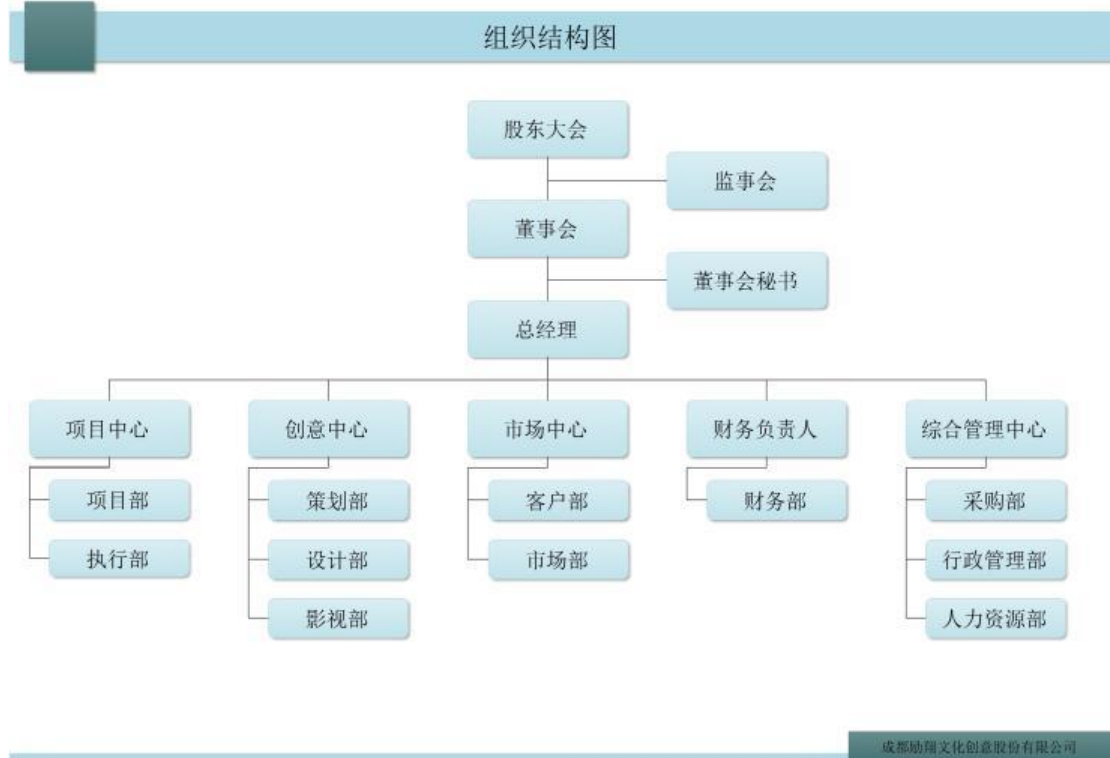


第十九届中国（重庆）国际投资暨全球采购会（简称渝洽会）2016年5月19日在重庆开幕。47个国家和地区的6900余家企业参会参展，包括253家世界500强企业，第十九届渝洽会由商务部、国务院三峡办、中国贸促会、重庆市人民政府及部分省区市人民政府主办。展会主题为“互联互通新机遇，全球合作新格局——深入实施中新（重庆）战略性互联互通示范项目，构建亚洲与欧洲互联互通的桥梁”。



二、公司组织结构、生产或服务流程图

（一）内部组织结构图



部门职责如下：

1、项目部：

1) 负责客户需求接洽及沟通、提案工作；2) 负责与设计、策划、影视、执行等部门的内部沟通协调工作；3) 对项目进行全流程把控，确保活动效果及回款。

2、执行部：

1) 负责制订完善项目执行流程及审核标准；2) 落实现场搭建及相关执行工作，确保活动硬件及设备；3) 对执行过程中的成本进行过程把控，对安全风险进行预判。

3、策划部：

1) 负责对项目进行准确定位，制定项目策略、整体策划、创意方案；2) 配

合项目部进行相关提案工作；3) 展示文案、图案、创意等效果督导及支持。

4、设计部：

1) 根据总体策略完成空间、平面相关设计及延展；2) 配合项目部进行相关提案工作。

5、影视部：

1) 负责影视制作任务总体协调及安排；2) 负责简历并持续完善多媒体资源及资料库。

6、客户部：

1) 负责客户体系规划建设，拓展资源圈，挖掘潜在客户；2) 优化渠道资源，多元化发展客户群，达成年度业绩目标；3) 建立并不断完善客户资料库及客户维护体系。

7、市场部：

1) 负责公司品牌形象及品牌推广；2) 负责公司网站、微博、微信公众号等内容更新维护。

8、财务部：

1) 根据公司财务制度要求和公司实际情况，组织并建立公司财务管理体系；2) 通过开展公司会计核算、税务管理、财务分析、投融资管理、资金管理、固定资产管理、预决算管理等职能，确保资金运转和日常管理的效率和效果，实现公司利益最大化。

9、采购部：

1) 负责完善采购体系，完成采购流程设计及优化；2) 建立供应商管理评价体系并落实执行，选拔优秀合作伙伴；3) 采购成本分析及优化。

10、人力资源部：

1) 制订科学的人力资源规划，实现公司人力资源合理配置及布局；2) 建立有效沟通机制，持续关注员工，了解其工作及思想动态；3) 根据公司及员工情

况制订并实施培训培养计划，促进员工持续提升及发展；4）通过制订科学有效的薪酬及绩效考核体系，有效评价员工的工作行为，准确了解员工对企业的贡献和价值，实现员工收入合理分配。

11、行政管理部：

1) 负责流程及制度管理工作；2) 负责会务接待及外联管理工作；3) 负责发文公告、印章管理、资质办理、信息资料安全管理等文印资质管理工作；4) 负责档案、资料、图书、企业证书等管理工作；5) 负责资产管理、行政采购、办公设备用品管理、办公楼租赁、装修及其他后勤保障工作。

（二）业务流程图

1、会议服务

公司会议服务可分为项目接收、项目筹备、项目执行、现场执行、项目后期五个阶段。具体内容如下：

（1）项目接收

公司市场部、项目部通过已有资源渠道、已有客户推荐、公开渠道等途径获取项目信息；并对客户需求进行初步预沟通，根据获取的信息对项目业务形态、预算、时间安排等进行评估，以决定是否立项。

（2）项目筹备

经评估决定立项后，项目部牵头召开项目通气会，制定初步策略方案；然后召开项目创作会，根据收集的会议活动相关信息资料制定策划方案、设计方案、执行管理方案；方案成稿后进行内部评估，并根据评估结果修改调整，公司将修改后的成稿方案提交给客户或参与投标。

（3）项目执行

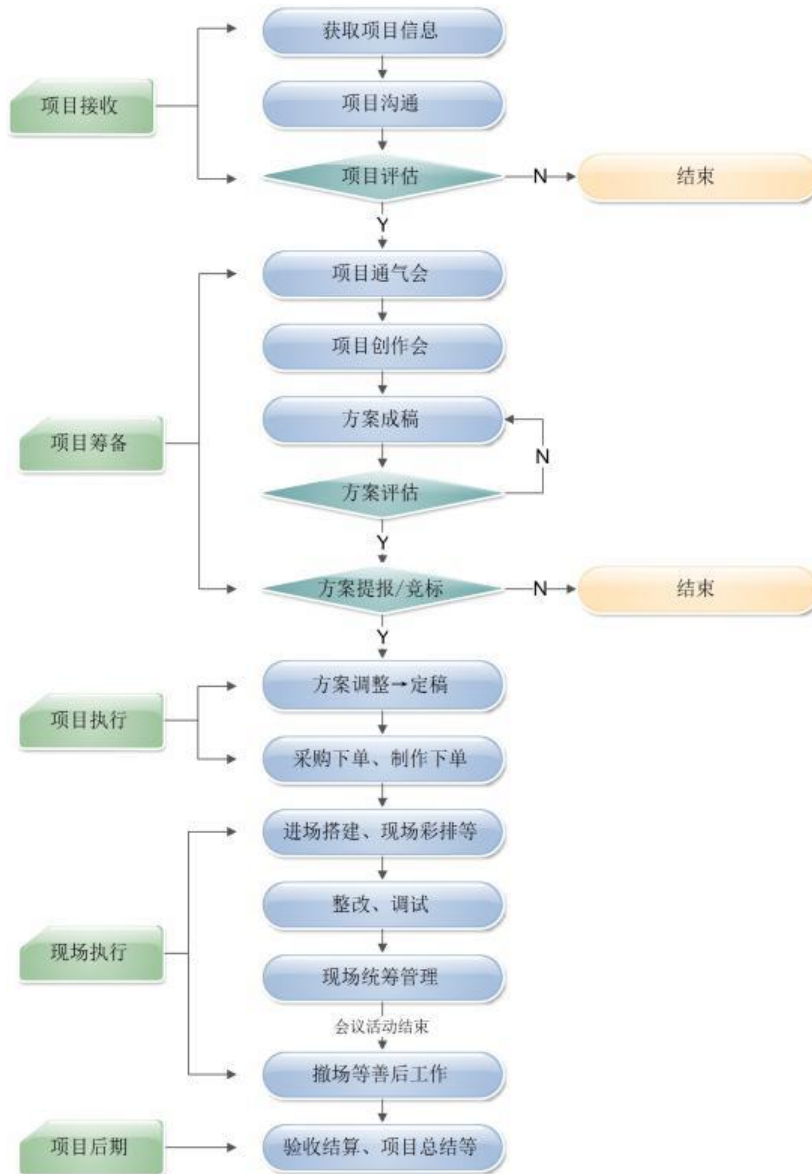
公司方案获得客户认可或中标后与客户签订合同，然后与客户进行深度沟通，并根据客户需求不断调整方案直至定稿；根据定稿后的方案确定供应商，并与物料供应商确认材质、物料、平面设计、美工等内容，然后供应商开始制作；与服务类供应商确认服务内容。

(4) 现场执行

物料供应商完成相关物料制作后，根据公司安排在会议活动前 1-2 天进场搭建，服务类供应商在会议活动前根据公司要求进行会议活动流程演练彩排，公司根据客户验收意见进行整改，整改完成后进行各类调试，准备会议开始；会议期间，公司工作人员需在现场统筹管理；会议结束后，公司安排人员或供应商进行撤场等一系列善后工作。

(5) 项目后期

会议结束后，公司与客户进行验收结算，并对项目情况进行总结、信息反馈，对项目相关资料进行归档，并对客户进行回访、移交资料等。



2、展览服务

公司展览服务可分为项目接收、项目筹备、项目执行、现场执行、项目后期五个阶段。具体内容如下：

（1）项目接收

公司市场部、项目部通过已有资源渠道、已有客户推荐、公开渠道等途径获取项目信息；并对客户需求进行初步预沟通，根据获取的信息对项目业务形态、预算、时间安排等进行评估，以决定是否立项。

（2）项目筹备

经评估决定立项后，项目部牵头召开项目通气会，制定初步策略方案；然后召开项目创作会，根据收集的展览活动相关信息资料制定策划方案、设计方案、执行管理方案；方案成稿后进行内部评估，并根据评估结果修改调整，公司将修改后的成稿方案提交给客户或参与投标。

（3）项目执行

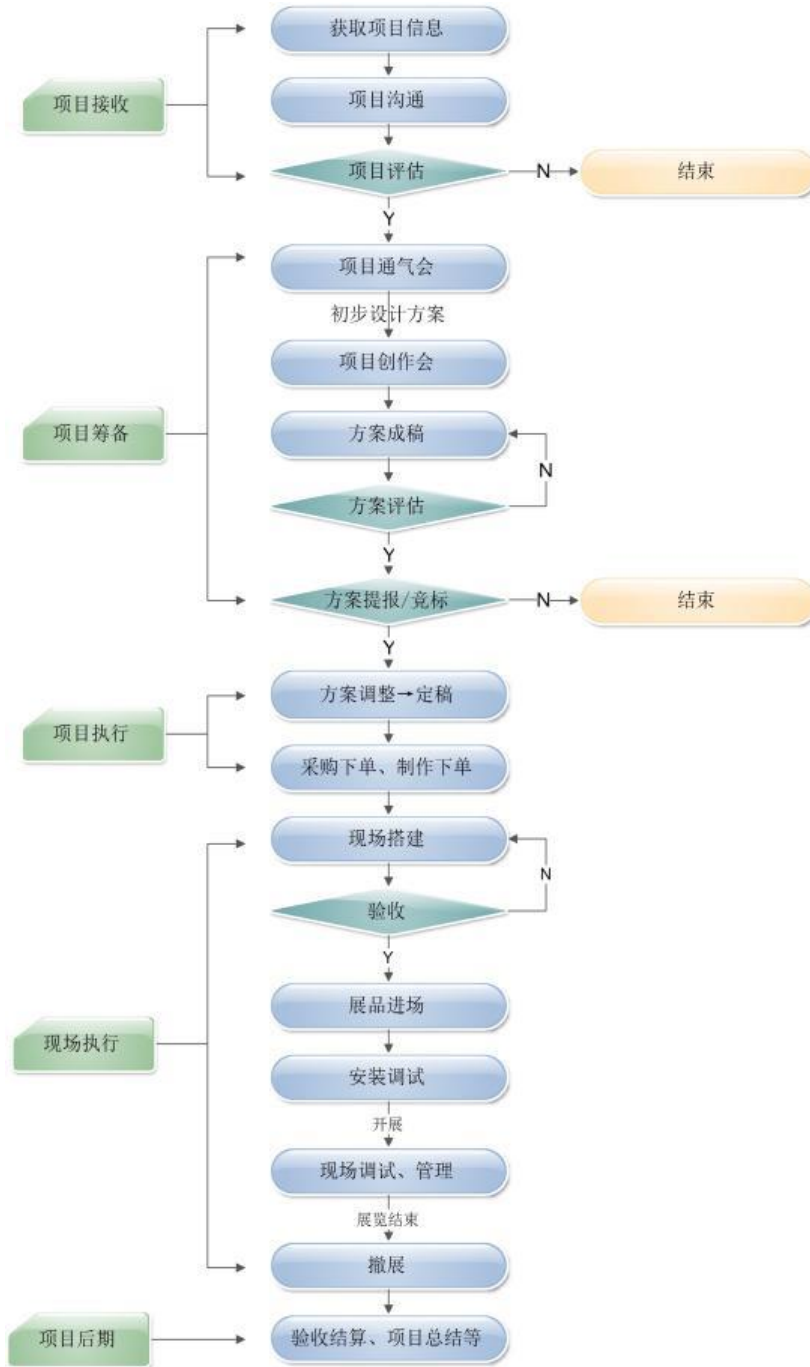
公司方案获得客户认可或中标后与客户签订合同，然后与客户进行深度沟通，并根据客户需求不断调整方案直至定稿；根据定稿后的方案确定供应商，并与物料供应商确认材质、物料、平面设计、美工等内容，然后供应商开始制作；与服务类供应商确认服务内容。

（4）现场执行

物料供应商完成相关物料制作后，根据公司要求在展览开展前提前进馆搭建，服务类供应商在展览开展前根据公司要求进行彩排等，公司根据客户验收意见进行整改，整改完成后展品进场并进行安装调试，准备开展；展览期间，公司项目人员需在现场配合调试、管理等工作。展览结束，公司安排人员或供应商撤展。

（5）项目后期

展览结束后，公司与客户进行验收结算，并对项目情况进行总结、信息反馈，对项目相关资料进行归档，并对客户进行回访、移交资料等。



公司也为单个参展方提供展位设计和搭建服务，单个参展方的展位设计和搭建服务流程与展览服务流程类似，但二者服务对象、内容有所不同，单个参展方的展位设计和搭建的服务对象为参加展览的个别单位，是在展馆整体规划完成后单个展位的设计和搭建；展览服务的对象主要为展览的主办方，工作重点是展馆的整体设计和搭建，有时公司展览服务中也包含单个参展方的展位设计和搭建服务。

三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

1、丰富的项目经验

公司自成立以来已累计承办会议 90 场以上，展览 30 场以上，公司举办的会议和展览活动中部分为连续举办多届的成熟项目，且公司核心技术人员团队从业时间较长，具有丰富的会议、展览服务经验。丰富的项目经验帮助公司准确的认识和把握不同客户的需求和喜好，从而提供个性化的服务方案、成熟的会展服务，满足客户需求，达到最佳会展效果。

2、专业化的服务能力

会展服务是一项综合而又复杂的系统工程，每一环节的疏忽或执行不到位都有可能影响会展的效果，专业化的服务能力是会展企业重要的核心竞争力。公司根据会展业务的服务内容设置项目部、执行部、策划部、设计部、影视部等，形成专业化分工，且各部门均配备具有过硬专业技术水平的工作人员，各部门在项目部的统筹下协力完成项目。公司的专业化分工及工作人员的专业技术水平为公司的服务质量提供了保证。

3、区域市场地位

公司作为川渝区域会展行业的优秀企业，过去承接了一定数量、知名度较高的会议、展览活动，其中不乏“G20 财长和央行行长会议晚宴会务”、“世界航线发展大会”、“中国共产党与世界对话”、“渝洽会”这类高知名度、高影响力的会展活动，同时公司也凭借实力获得了一些定期会展活动的多次合作机会，如“成都创意设计产业展览会”、“成都全球创新创业交易会”等，且随着公司发展，公司在其中扮演着更加重要的角色。这些会展活动的优质呈现效果为公司在区域内积累了较高的声誉和“励翔”品牌影响力，公司有着较强的竞争优势和较高的区域市场地位。

4、优质的客户资源

在过去的发展过程中，公司凭借优质的服务获得了与政府及事业单位的多次

合作机会，公司多次被中国国际贸易促进委员会成都市分会、重庆市人民政府外事侨务办公室、中国共产党成都市新都区委员会宣传部等选中作为会展服务单位。此外公司与成都新东方展览有限公司也有过多次合作，成都新东方展览有限公司作为成都传媒集团、成都市国际商务会展服务中心共同设立的公司，其拥有丰富的会展活动资源，公司过去的服务得到了成都新东方展览有限公司的高度认可。公司与这类优质客户的多次合作及客户对公司的高度认可均有利于扩大公司在区域业界的品牌影响力，也为公司在未来获取客户的过程中积累了一定的竞争优势。

5、优秀的创意策划能力

公司一贯重视提升自身的创意策划能力，公司设置有策划部，负责对项目进行准确定位，制定项目策略、整体策划、创意方案，同时由设计部和影视部，负责空间、平面设计和影视效果等工作。公司在培养已有创意策划团队成员的同时，也积极招徕人才，以期不断提升创意质量。公司的创意策划团队人员从业经验丰富，能够精准抓住客户诉求并进一步升华，在实现会展活动基本目标的基础上赋予其创意创新性，提升会展活动质量，公司的创意策划能力得到了众多客户的认可。

（二）公司的无形资产情况

1、非专利技术

截至2017年5月31日，公司无非专利技术。

2、专利权

截至2017年5月31日，公司无专利权。

3、商标权

截至2017年5月31日，公司无商标权。公司正在申请的商标如下：

序号	商标	类别	权利人	申请号
1	励翔	35	有限公司	20650657

4、软件著作权

截至 2017 年 5 月 31 日，公司无软件著作权。

5、网络域名

截至 2017 年 5 月 31 日，公司已取得注册的域名 1 项，无账面价值，具体情况如下：

序号	域名	域名性质	注册时间	权利期限	取得方式
1	lspr.com.cn	国家顶级域名	2012 年 3 月 14 日	2012 年 3 月 14 日至 2018 年 3 月 14 日	原始取得

6、土地使用权

截至 2017 年 5 月 31 日，公司无土地使用权。

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

1、业务许可资格或资质

序号	证书名称	证书编号	颁发机关	颁发时间	有效期限
1	展览展陈设计 甲级	SC037	四川省工商联展览业商会	2012 年 12 月 15 日	2017 年 12 月 15 日
2	展览展陈制作 施工一级	SC037	四川省工商联展览业商会	2012 年 12 月 15 日	2017 年 12 月 15 日
3	成都市展览展示工程企业一级证书	HZLM2015008	成都会展联盟、成都市展览展示工程企业等级评定委员会	2015 年 12 月 17 日	2019 年 12 月 17 日
4	中国展览展示工程 AAA 级信用施工企业	JSGL201401038	中国企业信用评价中心、中国建设工程安全管理委员会	2014 年 1 月 16 日	2016 年 1 月 16 日

公司所从事的业务是为各类会议、展览活动策划设计、现场搭建、管理执行等提供整体或部分解决方案。公司子公司重庆励翔的主营业务与母公司基本一致。公司全资子公司励翔会展所从事的业务是为各类展览活动策划设计、现场搭建、管理执行等提供整体或部分解决方案。公司及子公司所从事业务不涉及强制性业务许可资格或资质要求。

2、荣誉证书

序号	奖项名称	颁发机关	颁发时间
1	第十五届中国会展金海豚大奖 2015-2016 年度中国会展名优服务商	《中国会展》杂志	2016 年 8 月
2	2017 全国会展业金五星奖	《中外会展》杂志	2017 年 7 月

公司业务许可资格、资质的取得和使用不存在任何法律纠纷情形，公司拥有的业务许可资格、资质均在有限公司名下，由于有限公司和股份公司系同一个法人主体，在公司整体变更为股份公司时，有限公司拥有的业务许可资格、资质由变革后的股份公司承继，因此变更过程不存在法律障碍。

（四）公司取得的特许经营权

截至公开转让说明书出具日，公司无特许经营权。

（五）公司的主要资产情况

1、主要固定资产

公司固定资产主要为办公设备和运输工具。固定资产均处于正常使用状态。截至2017年5月31日，公司的主要固定资产情况如下：

序号	固定资产种类	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）
1	办公设备	661,050.34	370,609.40	290,440.94
2	运输工具	209,100.00	-	209,100.00
合计		870,150.34	370,609.40	499,540.94

2、房屋租赁情况

截至2017年5月31日，公司租赁情况如下：

序号	出租方	承租方	位置	面积（m ² ）	价格（元/月）	租赁期限	租赁用途
1	许曦月	重庆励翔	重庆市渝北区红锦大道 611 号 15-6	78.93	2,500.00	2017 年 5 月 1 日-2018 年 4 月 30 日	办公
2	成都楚峰置业	有限	四川省成都市高新区蜀锦路 88 号 1 栋二单	1952.00	109,312.00	2017 年 3 月 17 日-2022	办公

序号	出租方	承租方	位置	面积 (m ²)	价格 (元/月)	租赁期限	租赁用途
	有限公司	公司	元楚峰国际中心第5层			年3月16日	
3	张济东	有限公司	四川省成都市高新区天府三街69号新希望国际B座1514号	156.81	10,193.00	2016年8月25日-2017年7月31日	办公
4	苏玉东	有限公司	四川省成都市高新区天府三街69号新希望国际B座1511号、1512号	356.32	19,419.40	2016年8月1日-2017年7月31日	办公
5	许曦月	重庆励翔	重庆市渝北区红锦大道611号15-6	78.93	2,500.00	2016年5月1日-2017年4月30日	办公
6	张济东	有限公司	四川省成都市高新区天府三街69号新希望国际B座1514号	156.81	10,193.00	2015年12月25日-2016年8月24日	办公
7	苏玉东	有限公司	四川省成都市高新区天府大道天府三街69号新希望国际B座1512号	152.71	8,000.00	2015年8月1日-2016年7月31日	办公
8	苏玉东	有限公司	四川省成都市高新区天府三街69号新希望国际B座1511号	203.61	9,773.28	2015年4月1日-2016年7月31日	办公
9	苏玉东	有限公司	四川省成都市高新区天府大道天府三街69号新希望国际B座1512号	152.71	8,000.00	2014年7月15日-2015年7月14日	办公
10	苏玉东	有限公司	四川省成都市高新区天府三街69号新希望国际B座1511号	203.61	7,126.35	2012年2月5日-2015年2月4日	办公

注：有限公司与成都楚峰置业有限公司签订的租赁合同于2017年9月16日签订终止协议，励翔股份与成都楚峰置业有限公司、成都信益佳贸易有限公司重新签订租赁协议，租赁金额未发生变化、租赁期限自2017年9月17日至2022年3月16日。

3、车辆情况

截至2017年5月31日，公司车辆情况如下：

序号	所有人	车牌号	品牌型号	用途	滞纳金情况
1	有限公司	川 A03L7S	别克牌 SGM6531ATA	办公	无

公司拥有的车辆在有限公司名下,由于有限公司和股份公司系同一个法人主体,在公司整体变更为股份公司时,有限公司拥有车辆由变更后的股份公司承继,因此变更过程不存在法律障碍。

4、主要资产涉诉情况

截至本公开转让说明书出具日,公司主要资产不存在涉诉情况。

(六) 员工情况

截至 2017 年 5 月 31 日,公司共有员工 61 名。人员结构图分别列示如下:

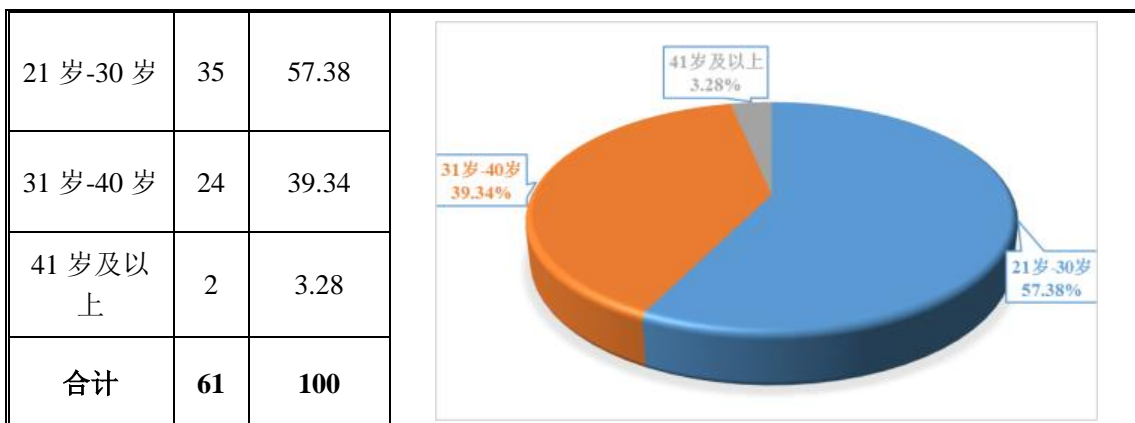
1、按工作岗位划分

专业人员	人数	占比 (%)	图示
管理人员	7	11.48	
财务人员	4	6.56	
营销人员	4	6.56	
设计人员	23	37.70	
项目人员	21	34.43	
采购人员	2	3.28	
合计	61	100	

公司所从事业务是为会议、展览活动策划设计、现场搭建、管理执行等提供整体或部分解决方案,公司的设计人员和项目人员合计占公司员工总数比例为 72.13%,能够满足公司日常业务开展需求。

2、按年龄结构划分

年龄	人数	占比 (%)	图示
----	----	--------	----



公司员工整体年龄偏低，以年轻人居多，公司员工有着积极饱满的工作热情和学习意愿，且对会展行业市场有较高的敏感度，公司员工成长较快、能够适应公司的工作节奏、满足公司发展需求。

3、按教育程度划分



公司所从事业务较为注重员工的创意设计能力、项目管理能力，因此要求员工有一定的专业基础或相关经验，公司员工学历结构较为合理，满足公司日常业务开展需要。

4、公司核心技术人员

(1) 核心技术人员持股情况

序号	姓名	职务	直接持股数量 (股)	间接持股数量 (股)	总持股比例 (%)
1	李军	董事长、总经理	2,881,000	172,000	71.00
2	肖文	董事、副总经理	301,000	-	7.00

3	邓巍	董事、副总经理	-	55,900	1.30
4	罗年华	项目经理	-	25,800	0.60
5	胡唯	市场部负责人	-	43,000	1.00

(2) 核心技术人员简历

李军，简历见“第一节 公司基本情况”之“三、股东及实际控制人基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况”。

邓巍，简历见“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

肖文，简历见“第一节 公司基本情况”之“三、股东及实际控制人基本情况”之“（四）公司前十名股东及持股5%以上的股东情况”。

罗年华，出生于1989年10月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2012年6月至2012年12月就职于四川峨眉电影频道《乐在金秋》栏目担任编导；2012年12月至2013年7月就职于成都汶翼文化传播有限公司担任策划；2013年7月至2014年6月，个体经营商户；2014年6月至今，担任公司项目经理一职。

胡唯，出生于1987年10月，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2009年6月至2013年9月，就职于成都英孚美信公共关系顾问有限公司担任策划总监；2013年10月至2014年6月，就职于成都市上晟企业策划有限公司担任副总经理、策划总监；2014年6月至2015年4月，就职于四川米图文化传播有限公司担任副总经理、策划总监；2015年4月至今，担任公司市场部负责人。

(3) 报告期内核心技术人员变动情况

报告期内公司核心技术人员人数有所增加，有利于公司的专业服务能力、市场竞争力的提升。

(七) 研究开发情况

1、研发部门设置及人员情况

公司并未设置研发部门。

2、研发费用投入情况

报告期内，公司未发生研发费用。

四、公司业务具体情况

(一) 公司业务收入的主要构成

报告期内公司的主要服务是为会议、展览活动策划设计、现场搭建、管理执行等提供整体或部分解决方案，公司业务收入可分为会议服务费、展览服务费。公司的主要客户为作为会展主办方或承办方的政府部门、事业单位、团体组织、国有或民营企业等。2015年、2016年、2017年1-5月公司的主营业务收入分别为15,219,271.82元、44,479,349.17元、12,282,852.26元。公司主营业务收入按产品及服务性质分类情况如下：

单位：元

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
会议服务费	7,476,158.53	60.87	36,828,755.20	82.80	10,606,707.81	69.69
展览服务费	4,806,693.73	39.13	7,650,593.97	17.20	4,612,564.01	30.31
合计	12,282,852.26	100.00	44,479,349.17	100.00	15,219,271.82	100.00

2015年公司项目相对较少、且单个项目金额较小，因此收入相对偏低。2016年，公司加大业务拓展力度、增加人员配备，凭借公司过去在区域内积累的项目经验和品牌声誉，公司2016年承接项目数较2015年增加，加之公司在2016年承接了数个规模较大的会展活动项目，因此收入大幅增加。此外公司2016年承接项目中包含多个大型高端项目且均得到了顺利执行，借此公司树立了更加良好的品牌形象，使得公司业务拓展能力进一步提升。根据公司过往经营经验，公司所承接项目大部分于每年下半年时间执行，公司2017年1-5月营业收入较小，但是根据公司期后签订的合同及参与投标的项目情况，2017年公司项目分布依然遵照此趋势。公司2017年加强了对项目质量的筛选，更倾向于选择质量较好、利润空间更大的项目，因此公司2017年将呈现更加合理的发展态势。

公司主营业务收入按地区分类情况如下：

单位：元

区域	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)

区域	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
华北	1,621,771.09	13.21	1,739,283.95	3.91	1,808,650.90	11.88
华东	1,377,358.44	11.21	1,522,921.66	3.42	428,349.04	2.81
西南	9,283,722.73	75.58	41,217,143.56	92.67	12,982,271.88	85.30
合计	12,282,852.26	100.00	44,479,349.17	100.00	15,219,271.82	100.00

公司业务覆盖区域以成都、重庆作为代表的西南区域为主，公司在区域内有着较强的竞争力。公司计划未来进一步拓展业务覆盖区域，以西北地区会展市场为突破口，向中西部市场迈进，扩大公司品牌影响力。

(二) 产品或服务的主要消费群体，报告期内各期前五名客户情况

1、产品或服务的主要消费群体

公司提供的服务主要是会议、展览活动的策划设计、现场搭建、管理执行等服务，公司的主要客户为作为会展主办方或承办方的政府部门、事业单位、国有或民营企业等。

2、报告期内各期前五名客户情况

2015年、2016年、2017年1-5月，公司前五名客户营业收入的总额分别为8,284,960.11元、21,264,115.48元、9,742,559.61元，占公司当期营业收入的比例分别为54.43%、47.80%、79.32%，具体情况如下：

2017年1-5月			
序号	客户名称	金额(元)	占比(%)
1	成都新东方展览有限公司	3,254,718.26	26.50
2	中国国际贸易促进委员会成都市分会	2,057,651.83	16.75
3	四川风云相美环境艺术设计有限公司	1,584,400.94	12.90
4	北京信诺传播顾问股份有限公司	1,468,430.14	11.96
5	太平人寿保险有限公司	1,377,358.44	11.21
合计		9,742,559.61	79.32
2016年			
序号	客户名称	金额(元)	占比(%)

1	成都双流国际机场股份有限公司	7,269,051.64	16.34
2	中国共产党成都市新都区委员会宣传部	4,576,981.95	10.29
3	成都新东方展览有限公司	4,044,671.57	9.09
4	中国国际贸易促进委员会成都市分会	2,841,942.37	6.39
5	重庆市人民政府外事侨务办公室	2,531,467.95	5.69
合计		21,264,115.48	47.80
2015 年			
序号	客户名称	金额（元）	占比（%）
1	成都新东方展览有限公司	4,124,608.35	27.10
2	重庆市人民政府外事侨务办公室	1,485,050.91	9.76
3	成都欧盟项目创新中心	1,152,447.13	7.57
4	北京信诺传播顾问股份有限公司	802,358.46	5.27
5	创业黑马（北京）科技股份有限公司	720,495.26	4.73
合计		8,284,960.11	54.43

从 2015 年、2016 年全年数据来看，公司前五大客户合计收入占公司营业收入的比例为 50%左右，公司客户相对分散。2017 年 1-5 月，公司前五大客户合计收入占公司营业收入比例为 79.32%，比例偏高的主要原因系公司 1-5 月承接大额项目数量较少，因此导致前五大客户合计收入占比较高，随着公司接下来承接项目数量的增加，客户集中度会有所分散。公司未对某一客户形成依赖，不会因此产生重大经营风险。

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%股份以上的股东与公司报告期内前五大客户均不存在任何关联关系。

（三）公司的原材料、能源及供应情况

1、主要原材料及其供应情况

公司 2015 年、2016 年、2017 年 1-5 月的主营业务成本分别为 10,873,416.38 元、34,602,516.89 元、7,779,008.69 元。公司主营业务成本按产品及服务性质分类如下：

单位：元

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
会议服务费	5,131,115.99	65.96	27,677,423.48	79.99	7,451,315.72	68.53
展览服务费	2,647,892.70	34.04	6,925,093.41	20.01	3,422,100.66	31.47
合计	7,779,008.69	100.00	34,602,516.89	100.00	10,873,416.38	100.00

公司的主营业务成本包括外部采购成本、人工成本和其他费用。报告期内，公司主营业务成本构成明细如下：

单位：元

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
外部采购成本	6,041,993.65	77.67	31,153,371.04	90.03	9,690,623.17	89.13
人工成本	1,400,296.26	18.00	2,348,094.99	6.79	1,060,505.80	9.75
其他费用	336,718.78	4.33	1,101,050.86	3.18	122,287.41	1.12
合计	7,779,008.69	100.00	34,602,516.89	100.00	10,873,416.38	100.00

报告期内公司主营业务成本的结构相对稳定，外部采购成本占主营业务成本比重较高，公司外部采购成本主要包括搭建制作费、设备租赁费、视频制作及演出费等。

2、报告期内各期前五名供应商情况

2015年、2016年、2017年1-5月，公司向前五大供应商的采购总额分别为4,439,017.00元、11,960,601.57元、3,766,949.66元，占公司当期采购总额的比例分别为45.82%、38.39%、62.35%，具体情况如下：

2017年1-5月			
序号	采购商名称	金额(元)	占比(%)
1	成都市天恒展览有限公司	2,002,547.16	33.14
2	双流区名典展览展示制作部	521,122.87	8.63
3	北京仁君文化传播有限公司	500,000.00	8.28
4	四川宝华舞台设备有限公司	425,190.31	7.04
5	成都兴力成科技有限公司	318,089.32	5.26
合计		3,766,949.66	62.35

2016年			
序号	采购商名称	金额(元)	占比(%)
1	双流区名典展览展示制作部	3,133,912.32	10.06
2	高新区木道展览展示服务部	2,913,320.36	9.35
3	四川宝华舞台设备有限公司	2,289,982.69	7.35
4	成都阿斌展览展示有限公司	1,913,952.28	6.14
5	成都市天恒展览有限公司	1,709,433.92	5.49
合计		11,960,601.57	38.39
2015年			
序号	采购商名称	金额(元)	占比(%)
1	高新区木道展览展示服务部	1,839,928.65	18.99
2	双流县名典展览展示制作部	1,337,864.08	13.81
3	成都兴力成科技有限公司	688,572.83	7.11
4	四川省宝华舞台设备有限公司	337,750.46	3.49
5	成都华丽憬鹏文化传播有限公司	234,900.98	2.42
合计		4,439,017.00	45.82

报告期内公司供应商较为分散，2015年、2016年向前五大供应商采购金额占采购总额的比例均低于50%，2017年1-5月公司向前五大供应商采购金额占比较高的原因是公司2017年1-5月执行项目数量较少，因此对应的采购总额较小，导致供应商相对集中。公司所采购的服务市场供应较为充分，公司未对某一供应商形成依赖，不会因此产生重大经营风险。公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员以及主要关联方或持有本公司5%股份以上股东与公司报告期内前五大供应商均不存在任何关联关系。

(四) 公司的重大业务合同及其履行情况

1、公司重大销售合同的划分标准为：

选择公司报告期内签订合同金额在90万元以上的销售或服务合同，或交易金额虽未达到前述标准，但对公司的生产经营活动、财务状况或者未来发展具有重要影响的合同。

2、截至2017年10月31日，公司主要销售合同如下：

序号	客户名称	销售方	合同内容	合同金额(元)	合作期限	履行情况
1	北京军工宏图文化传播有限公司	励翔股份	2017 四川航展视觉延展、整体氛围营造及配套活动等服务	5,655,100.00	2017年9月22日 -2017年10月6日	已完成
2	中国国际贸易促进委员会成都市分会	励翔股份	2017年联合国世界旅游组织第22届全体大会会务执行服务	4,466,552.00	2017年9月10日 -2017年9月16日	已完成
3	乐山商务局	励翔股份	“2017 中国西部国际博览会进出口商品展乐山展区布展等展览服务”	1,081,100.00	2017年9月10日 -2017年9月18日	已完成
4	成都新东方展览有限公司	励翔会展	2017 中国西部国际博览会进出口商品展暨中国西部(四川)国际投资大会成都展区深化设计及展览服务	1,600,000.00	2017年9月7日 -2017年9月19日	已完成
5	成都文化旅游发展集团有限责任公司营销分公司	励翔股份	2017 联合国世界旅游组织第22届全体大会“美丽中国-成都之夜”和“美丽中国-香格里拉之夜”两场晚宴会场设计和布展服务	3,886,000.00	2017年8月31日 -2017年9月16日	已完成
6	兰州文化旅游产业发展有限公司	有限公司	“第七届中国·兰州文化旅游博览会及兰州文化旅游发展论坛服务”	3,181,066.00	2017年8月20日 -2017年8月26日	已完成

7	兰州文化旅游产业发展有限公司	有限公司	“第七届中国·兰州黄河文化旅游节暨第二届文化惠民季会务服务”	1,989,021.00	2017年8月20日 -2017年8月27日	已完成
8	重庆市商务委员会	重庆励翔	“2017年渝洽会·国际馆”	1,465,659.36	2017年6月17日 -2017年6月25日	已完成
9	中国国际贸易促进委员会成都市分会	有限公司	“2017成都全球创新创业交易会”会务执行	2,181,111.00	2017年5月10日 -2017年5月12日	已完成
10	成都新东方展览有限公司	励翔会展	2017成都全球创新创业交易会2号馆序厅展位深化设计与外场的氛围设计服务	985,736.40	2017年5月7日 -2017年5月9日	已完成
11	成都新东方展览有限公司	有限公司	2017年“成都造·中国行”北京站活动启动仪式、大型卖场展示展销搭建和其他杂费设计与搭建等服务	1,980,745.00	2017年4月16日 -2017年4月17日	已完成
12	四川风云相美环境艺术设计有限公司	有限公司	展位及餐厅的策划、设计、展览服务	1,499,465.00	2017年4月15日 -2017年4月19日	已完成
13	太平人寿保险有限公司	有限公司	“太平人寿个险第十四届业务精英高峰会”策划、设计、设备、执行等	1,520,000.00	2017年4月7日	已完成
14	北京信诺传播股份有限公司	有限公司	“VOLVO L541 LAUNCH”成	2,350,000.00	2016年12月22日、 2017年1	已完成

			都、上海、深圳场馆搭建		月 5 日	
15	重庆市人民政府外事侨务办公室	重庆励翔	“2016 年中国国际友好城市大会”策划、设计、设备、执行等	996,790.00	2016 年 11 月 9 日 -2016 年 11 月 11 日	已完成
16	四川博览事务局	有限公司	“第十六届中国西部国际博览会招待会”会议策划、设计、设备、执行	1,898,794.00	2016 年 11 月 2 日	已完成
17	中国共产党成都市新都区委员会宣传部	有限公司	“中国共产党成都市新都区委员会宣传部跨区域城市营销推广项目”策划、设计、设备、执行等	1,452,886.00	2016 年 10 月 28 日	已完成
18	中国共产党成都市新都区委员会宣传部	有限公司	“中国共产党成都市新都区委员会宣传部创新中国 2016 新都论坛会议”策划设计、整体会务执行服务	1,465,000.00	2016 年 10 月 28 日	已完成
19	德阳市商务局	有限公司	第 16 届西博会德阳展馆	1,950,000.00 (以德阳市财政评审中心评审价格为准)	2016 年 10 月 27 日 -2016 年 11 月 6 日	已完成
20	重庆市人民政府外事侨务办公室	重庆励翔	“2016 中国共产党与世界对话会”策划、设计、设备、执行等	939,977.00	2016 年 10 月 13 日 -2016 年 10 月 15 日	已完成
21	成都双流国际机场股份有限公司	有限公司	“第二十二届世界航线发展大会颁奖晚宴”沙滩区舞台搭建	918,492.00	2016 年 9 月 25 日	已完成

			以及舞台整体加固服务			
22	四川大学	有限公司	“国际行政科学学会暨国际行政院校联合会2016年联合大会”策划、设计、设备、执行等	1,150,000.00	2016年9月19日 -2016年9月23日	已完成
23	中车成都机车车辆有限公司	有限公司	“中国中车成都公司首列铝合金A型地铁车辆下线仪式”整体方案策划、仪式现场搭建及布置	950,000.00	2016年9月16日 -2016年9月22日	已完成
24	中国国际贸易促进委员会成都市分会	有限公司	“G20财长和央行行长会议晚宴会场”会务执行服务	965,000.00	2016年7月24日	已完成
25	上海朗诗投资管理有限公司成都分公司	有限公司	“太行瑞宏&朗诗金沙城2016项目发布会”公关推广	1,000,000.00	2016年7月16日	已完成
26	成都双流国际机场股份有限公司	有限公司	“第22届世界航线发展大会”策划、设计、设备、执行	5,580,000.00	2016年7月15日 -2016年9月28日	已完成
27	中国国际贸易促进委员会成都市分会	有限公司	“2016中国成都全球创新创业交易会”会务执行	1,832,031.00	2016年6月24日 -2016年6月26日	已完成
28	重庆市对外经济贸易委员会	有限公司	“2016年渝洽会国际馆”设计与搭建等	1,600,000.00	2016年5月16日 -2016年5月22日	已完成
29	四川北新大弘会展	有限公司	“中德智能制造（德阳）	1,780,000.00	2016年4月9日	已完成

	服务有限 公司		工业展览会 展馆”设计与 搭建等		-2016年4 月15日	
30	天府新区 合江街道 办事处	有限公司	“四川花卉 (果类)生态 旅游节暨天 府新区合江 第十届草莓 节(含论坛)” 策划、设计、 搭建、执行、 媒体推广、设 备租赁等	1,079,000.00	2016年3 月18日 -2016年3 月20日	已完成
31	成都欧盟 项目创新 中心	有限公司	“第十届中国- 欧盟投资 贸易科技合 作洽谈会”策 划、设计、设 备、执行等	923,720.00	2015年11 月9日 -2015年11 月11日	已完成
32	创业黑马 (北京)科 技股份有 限公司	有限公司	2015成都全 球创新创业 交易会策划、 设计、设备、 执行等服务	620,000.00	2015年11 月9日 -2015年11 月11日	已完成
33	成都新东 方展览有 限公司	有限公司	“成都工业 设计馆”氛围 设计与搭建 等服务	1,958,883.48	2015年9 月16日 -2015年9 月22日	已完成
34	成都新东 方展览有 限公司	有限公司	“成都工业 设计馆”展品 组织等服务	940,795.00	2015年9 月16日 -2015年9 月22日	已完成
35	成都新东 方展览有 限公司	有限公司	“2015成都 家具展”新都 展区展位设 计、搭建、设 备租赁等	1,072,598.00	2015年7 月3日 -2015年7 月6日	已完成

3、公司重大采购合同的划分标准为：

2015年、2016年，公司一般采取与主要供应商先签订年度合作协议，单次采购前再单独签订采购协议的方式，因2015年、2016年公司单次采购金额较小，因此选择2015年、2016年期间公司前五大供应商的年度合作协议作为期间重大采购

合同进行披露。2017年开始，公司未与供应商签订年度合作协议，因此选择25万元以上的采购协议进行披露。除以上标准外，另选择能够反映公司及子公司日常经营情况的采购合同进行披露。

4、截至2017年10月31日，公司主要采购合同如下：

序号	供应商名称	采购方	合同标的	合同金额(元)	框架协议已确认成本(元)	合作期限	履行情况
1	PT. SAMPURNA GRACIA PRIMATAMA	励翔会展	成都造全球行崇州家具产业印尼展中展布展、撤展及展中维护服务	76,000.00(美元)	-	2017年10月3日-2017年10月4日	已完成
2	成都市新都区保利投资有限公司酒店管理分公司	励翔股份	成都保利公园皇冠假日酒店房间、餐饮、会议服务	274,574.00	-	2017年9月24日-2017年9月29日	已完成
3	成都市天恒展览有限公司	励翔股份	2017四川国际航展布展、撤展及展中维护服务	1,270,000.00	-	2017年9月15日-2017年10月3日	已完成
4	四川方图智能科技有限公司	有限公司	2017年联合国世界旅游组织第22届全体大会	570,000.00	-	2017年9月8日-2017年9月16日	已完成
5	四川省兆丰文化传播发展有限公司	励翔股份	美丽中国·成都之夜、美丽中国·香格里拉之夜项目灯光、音响及相关设备租赁服务	320,000.00	-	2017年9月6日-2017年9月16日	已完成
6	成都市天恒有限公司	有限公司	2017美丽	1,100,000.00	-	2017年8	已

	展览有限公司		中国·成都之夜&香格里拉之夜布展、撤展及展中维护服务			月25日 -2017年 9月15 日	完成
7	四川锦宝维舞台设备有限公司	有限公司	第七届中国·兰州黄河文化旅游节暨第二节兰州文化旅游惠民节项目灯光、音响等相关设备租赁服务	300,000.00	-	2017年8月17日 -2017年8月27日	已完成
8	四川宝华舞台设备有限公司	有限公司	第七届中国·兰州黄河文化旅游节暨第二节兰州文化旅游惠民节项目灯光、音响等相关设备租赁服务	300,000.00	-	2017年8月17日 -2017年8月27日	已完成
9	重庆巨人会展有限公司	重庆励翔	第二十届渝洽会巴南展厅布展、撤展及展中维护	296,000.00	-	2017年6月18日 -2017年6月25日	已完成
10	凯利达(北京)国际展览服务有限公司	有限公司	成都造·中国行广州站布展、撤展及展中维护	380,000.00	-	2017年6月7日 -2017年6月17日	已完成
11	成都市天恒展览有限公司	重庆励翔	第二十届中国(重庆)国际投资暨全球采购会-国际馆展位	800,000.00	-	2017年6月9日 -2017年6月25日	已完成

			布展、撤展及展中维护				
12	重庆巨人会展有限公司	重庆励翔	第二十届中国（重庆）国际投资暨全球采购会长寿展馆设计与搭建等服务	268,000.00	-	2017年5月15日 -2017年5月21日	已完成
13	成都贝特视听技术有限公司	有限公司	2017成都全球创新创业交易会项目灯光、音响等相关设备租赁服务	283,000.00	-	2017年5月7日 -2017年5月12日	已完成
14	金牛区金思维美工制作部	励翔会展	2017全球创新创业交易会2号前序厅展位深化设计及外场氛围设计展览服务	260,000.00	-	2017年5月9日 -2017年5月12日	已完成
15	成都市天恒展览有限公司	有限公司	2017成都全球创新创业交易会布展、撤展、及展中维护服务	265,000.00	-	2017年5月2日 -2017年5月12日	已完成
16	成都市天恒展览有限公司	有限公司	成都造·中国行北京站展馆搭建	630,000.00	-	2017年4月14日 -2017年4月19日	已完成
17	北京仁君文化传播有限公司	有限公司	成都造·中国行北京站物料制作及现场施工	510,000.00	-	2017年4月7日 -2017年4月19日	已完成
18	双流区名典	有限公司	2017太平	280,000.00	-	2017年4	已

	展览展示制作部		人寿第十四届业务精英高峰论坛布展、撤展及展中维护服务			月1日 -2017年 4月6日	完成
19	成都市天恒展览有限公司	有限公司	沃尔沃S90上市巡展布展、撤展及展中维护	1,850,000.00	-	2016年 12月12 日-2017 年1月8 日	已完成
20	成都阿斌展览展示有限公司	重庆励翔	2016中国共产党与世界对话会布展、撤展及展中维护服务	350,000.00	-	2016年9 月29日 -2016年 10月15 日	已完成
21	成都市天恒展览有限公司	有限公司	现场整体搭建服务、活动物料制作服务、保管等	框架协议	1,709,433.92	2016年8 月12日 -2017年 8月11日	已完成
22	四川宝华舞台设备有限公司	有限公司	活动使用设备租赁、采购、运输、管理等	框架协议	2,289,982.69	2016年2 月20日 -2017年 2月19 日	已完成
23	高新区木道展览展示服务部	有限公司	现场整体搭建服务、活动物料制作服务、保管等	框架协议	2,913,320.36	2016年1 月8日 -2017年 1月7日	已完成
24	双流县名典展览展示制作部	有限公司	现场整体搭建服务、活动物料制作服务、报关等	框架协议	3,133,912.32	2016年1 月1日 -2016年 12月31 日	已完成
25	成都阿斌展览展示有限公司	有限公司	现场整体搭建服务、活动物料制作服务、保管等	框架协议	1,913,952.28	2016年1 月1日 -2016年 12月31 日	已完成

26	成都华丽憬鹏文化传播有限公司	有限公司	活动使用设备租赁、采购、运输、管理等	框架协议	234,900.98	2015年2月25日-2016年2月24日	已完成
27	四川宝华舞台设备有限公司	有限公司	活动使用设备租赁、采购、运输、管理等	框架协议	311,750.46	2015年2月20日-2016年2月19日	已完成
28	成都兴力成科技有限公司	有限公司	活动使用设备租赁、采购、运输、管理等	框架协议	688,572.83	2015年1月25日-2016年1月24日	已完成
29	高新区木道展览展示服务部	有限公司	现场整体搭建服务、活动物料制作服务、保管等	框架协议	1,839,928.65	2015年1月8日-2016年1月7日	已完成
30	双流县名典展览展示制作部	有限公司	现场整体搭建服务、活动物料制作服务、报关等	框架协议	1,337,864.08	2015年1月1日-2015年12月31日	已完成

5、借款及担保合同

- (1) 截至2017年8月31日，公司未与金融机构发生借贷关系。
- (2) 截至2017年8月31日，公司无被担保或对外担保的情况。

五、公司环保情况

根据《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）和环保部《上市公司环保核查行业分类管理名录》所列示的细化环保核查重污染行业分类，重污染行业主要为冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等。公司的主营业务是为各类会议、展览活动策划设计、现场搭建、管理执行等提供整体或部分解决方案。公司子公司重庆励翔的主营业务与母公司基本一致。公司全资子公司励翔会展的主营业务是为各类展览活动策划设计、现场搭建、管理执行等提供整体或部分解决方案。公司及其子公司不属于重污染行业。

公司及子公司在经营过程中能够遵守国家有关环保政策、法律法规的相关规定，公司及子公司不存在生产制造的情形，无须履行环境影响评价等环保行政许可手续。

六、公司的商业模式

公司的主营业务是为各类会议、展览活动策划设计、现场搭建、管理执行等提供整体或部分解决方案。公司是区域内优秀的会展服务商，承接过多次大型高端会议、展览活动，会展活动效果良好，获得了客户的广泛好评。

（一）采购模式

公司的项目采购由采购部负责，办公用品等采购由行政管理部门负责。由于公司每个项目所需的材料或服务均为个性化定制，因此公司项目采购采取以需定采的模式，公司采购内容主要包括搭建制作服务、设备租赁服务、视频制作及演出服务等。

在项目部参与投标比选前，采购部会根据项目部的采购清单进行比价并将结果反馈给项目部，在客户对方案进行调整后，采购部根据调整后方案中的采购清单再次进行比价、呈报。采购部与项目部对于所采购内容共同进行验收，采购部负责核对采购内容与下单内容的一致性，项目部则根据方案和客户需求对采购内容进行验收并提出整改要求。

采购部根据项目利润要求对采购价格进行控制，根据价格、服务水平、规模、口碑等因素择优选择供应商，公司备有供应商名录，并根据前述因素随时更新该名录。由于公司信用较好，且需求稳定，对供应商来说是优质客户，因此长期合作的供应商会给予公司一定的采购优惠。

（二）销售模式

公司的客户主要为作为会展活动主办方或承办方的政府部门、事业单位、团体组织、国有及民营企业等，公司获取项目信息的主要途径为公司已有资源渠道、已有客户推荐、公开渠道等，公司获取项目的主要方式为参与投标、竞争性磋商、比选、商务谈判等。公司所承接的会展活动其展示结果就是公司获取项目时实力的证明，公司也会通过参展、参加行业交流活动、线上营销等方式进行宣传，扩

大公司销售渠道。公司在业务承揽过程中始终遵循公平竞争的原则，遵守并维护良好的市场秩序，未发现公司存在商业贿赂的行为，公司亦取得了成都高新技术产业开发区人民检察院出具的《检察机关行贿犯罪档案查询结果告知函》，未发现公司被主管部门处罚的情形。虽然公司尚未制定专门的反商业贿赂的管理规定，但在费用支出审批、备用金管理方面，均可以对公司商业贿赂行为进行监控。

公司对项目信息评判、通过决定立项后，项目部牵头组织制定设计方案并提交给客户或参与投标。针对招投标、比选等类型项目，项目价格以标底价格或最高限价为依据制定；针对商务谈判等类型项目，合作双方根据市场价格进行协商谈判。

公司获取项目的方式包括参与招投标、商务谈判、比选、询价、竞争性磋商、直接委托等，各种方式所获取项目收入占各期间营业收入的比例如下：

获取方式	2017年1-5月	2016年	2015年
招投标	16.75%	36.45%	3.09%
商务谈判	25.46%	12.49%	28.90%
比选	46.99%	23.37%	51.36%
其他	10.80%	27.69%	16.65%

公司在业务承揽过程中始终遵循公平竞争的原则，遵守并维护良好的市场秩序，不存在商业贿赂的行为，亦不存在被主管部门处罚的情形。虽然公司尚未制定专门的反商业贿赂的管理规定，但在费用支出审批、备用金管理方面，均可以对公司商业贿赂行为进行监控。

报告期内公司通过招投标获得的项目合同数量、金额及占当期销售收入比重情况如下：

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年	2015年
招投标合同数量（个）	1	10	1
招投标项目产生的收入	2,057,651.83	16,214,416.67	469,999.98
招投标项目产生收入占当期销售收入的比重	16.75%	36.45%	3.09%

针对需要通过招投标程序获取的项目，公司标的来源为客户在公开渠道发布

的招标公告，招标模式为公开招标。

（三）会展策划组织模式

公司的会展策划和组织活动实施类似于生产企业的产品制造过程。公司项目部在充分了解分析客户需求的基础上，统筹安排方案策划设计等工作，公司会展策划组织服务周期从中标或签订合同开始，直至会展活动结束。在策划组织过程中，公司以客户需求为中心，以专业服务能力和丰富的会展经验为工具，使会展活动在满足基本功能性需求的水平之上呈现出高规格、高品质的效果，实现公司会展服务的附加价值。

（四）盈利模式

公司的销售收入包括会议服务收入和展览服务收入，公司通过为客户提供会议、展览活动策划设计、现场搭建、管理执行等的整体或部分解决方案获得服务收入。针对有标底价格或最高限价类型的项目，项目价格较为确定；对于其他类型项目，公司的优质服务能力和过往的成功案例是对公司谈判能力的保证，公司可通过优秀的方案获得更高的项目溢价，提高公司收入水平。项目实施时，公司会在保证会议或展览效果的前提下优化方案和采购计划，采购部通过对比价格和服务品质选定供应商，并凭借公司在供应商处的议价能力尽量获取优惠采购价格，合理控制项目成本、保证项目盈利空间。

（五）质量控制

公司根据过往项目经验制定了《项目管理中心规范手册》，对项目环节、各环节工作内容、参与角色等进行了明确规定，为公司项目管理执行提供标准化指引，使得公司项目执行有章可循。在项目执行过程中公司随时与客户进行沟通，并内部进行讨论，对方案不断的进行优化，在活动开始前公司根据客户要求或自行进行彩排，以保证活动的顺利完成。公司对项目质量的把控较为严格，有着较好的服务能力。

七、公司所处行业情况

公司的主营业务是为各类会议、展览活动策划设计、现场搭建、管理执行等提供整体或部分解决方案。根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业

分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为租赁和商务服务业中的商务服务业，行业代码 L72。根据国家统计局《国民经济行业分类(GB/T4754-2011)》，公司所属行业为租赁和商务服务业-商务服务业-其他商务服务业-会议及展览服务，行业代码 L7292。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为租赁和商务服务业-商务服务业-其他商务服务业-会议及展览服务，行业代码 L7292。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为商业和专业服务中的综合支持服务，行业代码 12111013。

（一）行业概况和市场规模

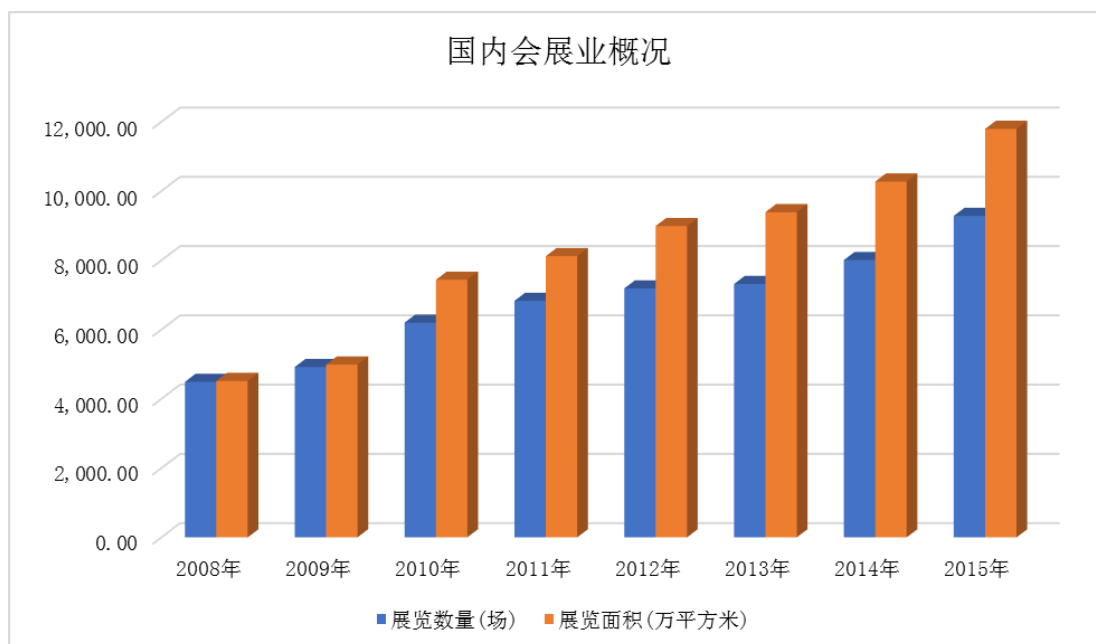
20 世纪 90 年代以来，随着我国经济的快速发展和社会主义市场经济体制的建立和不断完善，我国会展活动在内容和形式上都发生了深刻的变化，会展业开始作为一个独立的产业迅速成长起来，我国会展业进入快速发展阶段。2000 年我国提出“会展经济”的概念，主要包括“会议”和“展览”两项内容，也就是所谓“狭义的会展业”。2003 年，MICE 的概念被引入中国，即会展业由包括 Meetings(会议)、Incentives(奖励旅游)、Conventions(行业大型会议)、Exhibitions(展览)或 Event(节事活动)组成，这就是“广义的会展业”或称为“大会展”，目前“大会展”的概念得到中国会展业界的广泛认同。

会展业产业链长，产业关联度大，不仅可以拉动和促进相关产业的发展，而且对整个国民经济乃至社会发展也会产生深远的影响。具体来看，会展业不仅能带来场租费、搭建费等直接收入，还能拉动或间接带动多各行业的发展，如商业购物、餐饮、住宿、娱乐、交通、通讯、广告、旅游、印刷、房地产等。会展业是在当城市经济水平、基础设施、第三产业均发展到一定程度后才显现出巨大经济效应的新兴服务业，会展业已成为一座城市经济发展的重要引擎。会展经济 1:9 的概念，即展会收益比例为 1，带动其他产业利润的比例是 9，被市场和企业誉为朝阳产业。

随着我国市场化进程的加快，会展行业已经从由政府主导格局转向市场化。组展主体上，会展行业已形成多元组展模式，由政府主导办展转变为政府（包括政府及部门、政府临时机构、贸促会等半官方贸易促进机构）、行业协会、国有

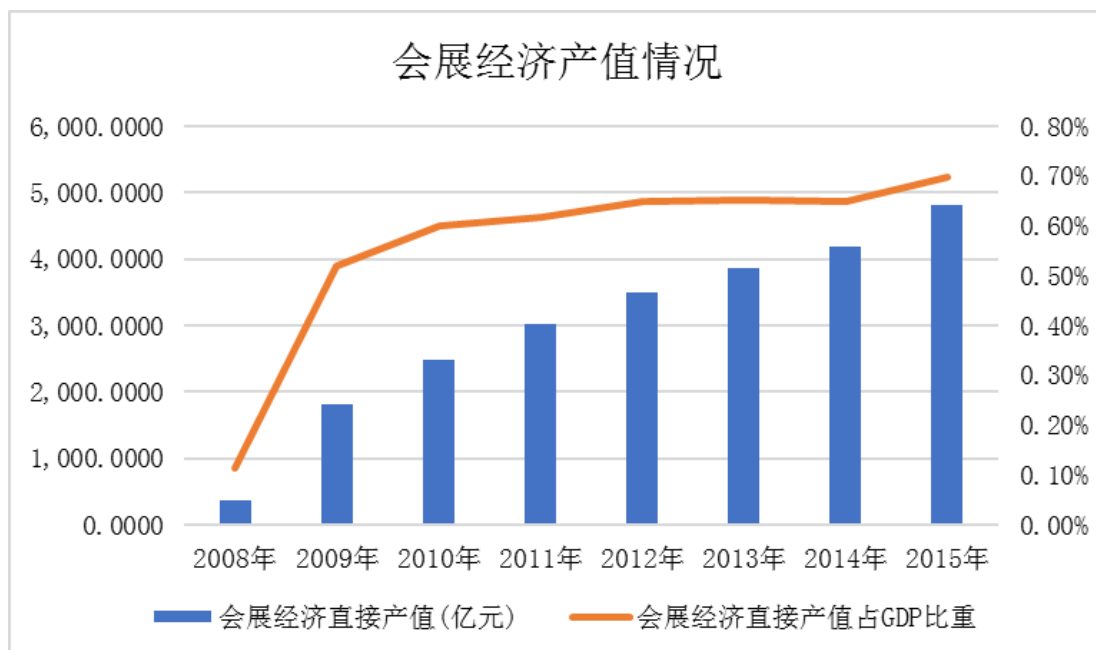
企事业、民营企业、外资企业五大办展主体。参展行业由传统行业逐渐向战略新兴行业转化。制造业、信息产业、文化产业、服务业等行业的展览会数量增多，体现出初步转型升级的态势；会展城市逐渐由北京、上海、广州等一线城市向二三线城市转移。东北、中西部会展经济带逐渐形成，会展经济呈现出全面开花局面。我国会展业的经济拉动作用、整合营销作用和调节供需作用更加明显。

近年来，受世界经济疲软和复苏乏力的影响，世界展览业进入低速发展阶段，欧美展览业发展低迷，亚洲展览业发展出现分化趋势。中国经济发展尽管面临下行压力，增速减缓，但境内展览业逆势上扬，继续保持高增速，对国民经济发展贡献增大。统计数据显示，2015年全国共有160个城市举办了展览活动，展览数量达9283场，比2014年的8009场增加15.90%；展览面积达11798万平方米，比2014年的10276万平方米增加14.80%。



数据来源：东方财富 Choice 数据库。

2015年会展经济直接产值4803.10亿元，比2014年的4183.50亿元增加14.80%，会展业经济直接产值增速高于当年GDP增速6.90%，会展业增加值占全国GDP中的占比为0.71%，高于2014年的0.66%，会展经济直接产值在国民经济中的比重增加，经济贡献率提升。



数据来源：东方财富 Choice 数据库。

根据上海会展研究员主编的《会展蓝皮书：中国会展业动态评估研究报告（2016）》，2015年度中国会展业发展势头强劲，特别是新增展能迅速成长，然而在展会项目和展商实力方面，与其他会展强国还存在一定差距。2015年，随着许多助推产业发展的利好政策相继出台，国内会展业逐步走向规范化、科学化、全球化。在国家政策层面，各类文件从服务贸易、会展业与“一带一路”战略对接、展览业改革发展、公共文化服务等方面为会展业发展提供了政策纲领保障，明确了中国会展业下一步发展的方向。在各地政府层面，跟进出台的会展业扶持、鼓励和规范相关办法和意见，涉及会展业发展专项资金、补贴与贴息贷款等具体内容，为各地会展业进一步发展提供了切实可行的依据。根据《会展蓝皮书：中国会展业动态评估研究报告（2016）》公开的2016全球会展国力排名，在18个入选的会展国家中，中国排名第二，国内巨量商机促进了会展业的兴旺，同时国际间产业信息不对称促使众多发达国家的组展商纷纷瞄准并期待进入中国市场，内需和外需的共时段增长推动了国内会展业的快速发展。

未来我国会展业将呈现出办展主体多元化格局，市场化进程不断加快；市场细分日趋明显，专业化展会成为主流；会展规模不断壮大，品牌化优势日趋明显；出国办展数量上升，国际化进程不断加快；线上线下融合发展，信息化助推会展业腾飞；政府持续关注扶持，标准化建设不断推进会展业发展。我国会展业将继

续保持良好的发展态势。

（二）行业监管体系和产业政策情况

1、行业监管体系

目前，我国会展业的相关监管部门主要有商务部、贸促会、博览局等。商务部下设服务贸易和商贸服务业司负责会展业促进与管理工作，指导、管理境内外对外经济技术展览会和赴境外非商业性办展活动。贸促会的主要职责是落实国家有关重大发展战略，促进对外贸易、双向投资和经济技术合作；推进与境外对口机构机制化合作；接待境外高层次经贸代表团来访，组织中国经贸代表团出访；管理全国出国举办经贸展览会，负责中国参加国际展览局和世界博览会事务；举办和组织企业参加经贸展览会、论坛、洽谈会及有关国际会议；在外经贸领域代言工商，参与经贸政策法规制定、对外经贸谈判和国际商事规则制定；开展法律顾问、商事调解、经贸和海事仲裁等工作，签发和出具出口商品原产地证明书、对外贸易有关文件和单证，提供专利申请、商标注册、诉讼维权等知识产权服务；组织产业和企业应对经贸摩擦；提供经贸信息、经贸培训等服务。

公司是成都会展联盟的发起人之一，成都会展联盟在行业主管部门成都市博览局指导下，推动产业联合，促进会展全产业链科学发展；推动资源整合，培育品牌会展节庆活动；推动企业竞合，提升行业专业化和国际化水平，打造更多具有“优秀品质”的品牌会展节庆活动，培育更多提供“优质服务”、“优惠价格”的会展服务企业，增强成都会展业综合服务能力，提升成都会展业竞争力和影响力。公司是成都国际商会的常务理事单位，成都国际商会遵守国际的法律、法规、政策和国际惯例，促进成都企业同世界各国各地区在国际经济技术和贸易投资及其他涉外相关领域的交流与合作，帮助成都企业参与国际经济竞争，积极推动成都市国际化城市建设。公司是四川省会议展览业协会的常务副会长会员单位，四川省会议展览业协会在业务主管单位和登记管理机关的指导下，成为政府与行业企业间的桥梁和纽带，促进全省会展业健康发展。

2、行业相关政策法规

序号	政策法规	颁布机构	实施日期	主要内容
----	------	------	------	------

1	《四川省“十三五”服务业发展规划》	四川省人民政府	2017年4月	优先发展五大新兴先导型服务业；巩固提升四大支柱型服务业；积极培育四大成长型服务业。统筹现代会展业产业布局、创新发展方式，完善会展功能，着力构建“一心四区、一极多点”的会展城市体系，打造辐射中西部、服务全国、具有较强国际影响力的会展产业集聚区，努力构建以成都为中心的中国会展业“第四增长极”。力争到2020年，全省会展业整体实力显著提升，会展业年总收入突破2660亿元。
2	《服务贸易发展“十三五”规划》	商务部等	2017年3月	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（京交会）为龙头、以各类专业性展会论坛为支撑的服务贸易会展格局，鼓励其他投资贸易类展会增设服务贸易展区。支持企业赴境外参加国际知名服务贸易展览展示活动，在境外重点展览会上增设服务贸易展区。支持在境外举办服务贸易综合类展会和专业性展会。鼓励服务贸易领军企业搭建行业公共服务平台，支持行业内中小企业服务企业融入全球价值链。
3	《国务院关于进一步促进展览业改革发展的若干意见》	国务院	2015年4月	发展环境日益优化。完善法规政策，理顺管理体制，下放行政审批权限，逐步消除影响市场公平竞争和行业健康发展的体制机制障碍，形成平等参与、竞争有序的市场环境。市场化水平显著提升。厘清政府和市场的关系，规范和减少政府办展，鼓励各种所有制企业根据市场需求举办展会，市场化、专业化展会数量显著增长，展馆投资建设及管理运营的市场化程度明显提高。国际化程度不断提高。遵循国际通行的展览业市场规则，发挥我国产业基础好、市场需求大等比较优势，逐步提升国际招商招展的规模和水平。加快“走出去”步伐，大幅提升境外组展办展能力。在国际展览业中的话语权和影响力显著提升，培育一批具备国际竞争力的知名品牌展会。
4	《推动共建丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的愿景与行动》	发改委等	2015年3月	发挥沿线各国区域、次区域相关国际论坛、展会以及博鳌亚洲论坛、中国—东盟博览会、中国—亚欧博览会、欧亚经济论坛、中国国际投资贸易洽谈会，以

				及中国—南亚博览会、中国—阿拉伯博览会、中国西部国际博览会、中国—俄罗斯博览会、前海合作论坛等平台的建设性作用。支持沿线国家地方、民间挖掘“一带一路”历史文化遗产，联合举办专项投资、贸易、文化交流活动，办好丝绸之路（敦煌）国际文化博览会、丝绸之路国际电影节和图书展。倡议建立“一带一路”国际高峰论坛。
5	《国务院关于加快发展服务贸易的若干意见》	国务院	2015年2月	支持商协会和促进机构开展多种形式的服务贸易促进活动，通过政府购买服务的形式整体宣传“中国服务”，提升服务贸易品牌和企业形象。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展格局，鼓励其他投资贸易类展会增设服务贸易展区。积极与主要服务贸易合作伙伴和“一带一路”沿线国家签订服务贸易合作协议，在双边框架下开展务实合作。
6	《服务贸易发展“十二五”规划纲要》	商务部等	2011年9月	支持和组织服务业企业赴境外参加各类服务行业专业展会，同时以国内著名综合性展会为平台，充分发挥中国国际软件交易会、文博会、中部博览会、广交会、东盟博览会、厦洽会、北京国际图书博览会、中国国际教育展、中国国际广播影视博览会等国内知名展会的作用，增加服务贸易内容，开展多种形式的服务贸易促进活动，整体宣传我国服务业企业形象，通过展览和洽谈，寻找出口和对外合作商机。借助香港的区位优势和服务业国际化优势，定期在香港举办中国国际服务贸易洽谈会，并积极开展国际推介，树立国际声誉和影响力。通过合作举办推广活动，加强与香港贸易发展局、香港服务业联盟等港澳、境外专业服务贸易促进机构的合作，建立长期合作机制，相互交流信息，为中国企业开拓国际服务贸易市场牵线搭桥。
7	《商务部关于“十二五”期间促进会展业发展的指导意见》	商务部	2011年12月	主要任务为①加强产业规划，②加快市场化和专业化进程，③着力扶持品牌展会发展，④引导各类会展主体协调发展，

	见》			⑤推动构建会展业服务体系，⑥夯实行业发展基础，⑦稳步推进行业信用体系建设；⑧加强对外交流合作。
--	----	--	--	---

公司在日常经营活动中遵守《公司法》等有关法律法规的规定，服从并接受工商等监管部门的监督、检查和要求。同时，公司是成都会展联盟的发起人之一、成都国际商会的常务副理事单位、四川省会议展览业协会的常务副会长会员单位，公司作为协会成员进行自律性监管。此外公司也制定了《项目管理中心规范手册》、《财务管理制度》、《采购管理制度》、《人力资源管理制度》、《备用金管理制度》、《行政管理制度》等内部控制制度加强日常业务中的自我规范和监管。

公司已取得工商行政部门、税务主管部门、检察机关等出具的证明，证明公司未受到过工商行政部门的处罚，公司及子公司运营合法合规；公司在报告期内能够遵守国家 and 地方税收法律法规，没有抗税、欠税等行为，不存在偷税、漏税情形，没有因违反税收法律、法规和规范性文件而受到调查和行政处罚的情形。

（三）进入本行业的主要障碍

1、人才壁垒

一场成功的会展活动各环节均需要精准执行，需要工作人员提供高水平的创意策划、活动管理和执行等服务。创意策划环节需要专业精湛、对客户理解到位的创意人才，活动管理和执行环节需要有较强的统筹规划能力、危机处理能力、团队管理能力、沟通协调能力的项目管理人才。要建设优秀的创意策划人才、项目管理人才团队，需要资金方面的大量投入来吸引人才，需要时间方面的大量投入来培养人才和磨合团队，因此新进入公司面临一定的人才壁垒。

2、客户资源壁垒

想要提供优质的会展服务，需要工作人员对于客户需求有深刻的了解，理解该会展活动需要传达的意思表示和需要实现的效果，因此不仅需要工作人员与客户的充分沟通，还需要与客户长期合作培养默契。对于客户来讲，更换服务商将面临重新磨合的问题，沟通成本增加，因此会展服务行业有一定的客户粘性，形

成客户资源壁垒。

3、资金壁垒

会展服务行业的服务模式一般为服务商根据客户确认的活动预算和活动计划先垫付部分场地租赁、舞台搭建、道具制作等费用，然后客户根据约定支付部分款项或在会展活动结束后支付款项，这就要求服务商有一定的资金实力垫付费，这使得资金实力较弱的企业在项目承接规模、承接数量等方面面临一定的资金壁垒。

（四）行业上下游关系及行业价值链的构成

从整个会展服务产业链来看，其是指围绕某一主题，以所在区域的产业基础为依托，借助场馆等设施，以人流、物流、资金流和信息流相互交融的价值链为内核，将会展业的主要参与方（招展商、代理商、场馆、参展商、参观者）和相关方（装修、广告、餐饮、运输、通讯、旅游等行业）联合起来所形成的一个推动经济发展的产业关系。各关联度高的行业、部门纳入到会展活动中，逐渐形成较为完整的会展产业链。从这一角度来看，会展服务产业链的上游环节为会展项目的开发者和会展品牌的拥有者，中游环节为会展项目的具体运作、组织和实施者，也包括活动场馆提供者，下游环节为会展活动的支持部门，如直接或间接为主办单位、参展商和观众等提供服务的部门。

从公司在会议及展览服务行业中所处环节的角度来看，公司所处环节的上游为提供搭建制作、设备租赁、视频制作及演出等服务的供应商，上游行业内市场参与者较多，供给充足。公司所处环节的下游涉及到多个行业会展活动的主办方、承办方等，下游客户所处行业的发展直接影响公司所面临的需求及项目预算的高低。

（五）行业的周期性、季节性、区域性特点

1、周期性

会议及展览服务行业作为服务型行业，其发展与国民经济发展水平呈现一定的关联性。当经济高速增长时，与贸易紧密联系的会展经济通常也比较活跃；当经济增长放缓时，企业为提高经营业绩、了解行业动向，通常也会积极考虑参加

会展活动。以我国为例，我国经济发展虽然处于增长减缓和再平衡调整时期，然而由于投资、消费与外贸并行，使得我国会展业在经济下行的整体趋势下逆势上扬。

2、季节性

我国会议及展览服务行业的季节性与地域有一定关系，南方地区由于一年四季的气候和温度等环境变化相对较小，其会议及展览活动在季节见分布相对均匀，无明显的季节性。而在北方严寒地区，冬季会议及展览比例明显偏低，春季会议及展览的比例较高，呈现一定的季节性。

3、区域性

我国会议及展览服务行业呈现明显的区域性，产业经济聚集、物流与交通枢纽等因素是会展产业发展的重要条件。根据《会展蓝皮书：中外会展业动态评估研究报告（2016）》研究显示，当前我国已形成长三角、珠三角、环渤海三个会展城市群，西部、东北、中部三个会展城市带，以及海西会展城市特区和海南国际旅游会展城市特区。长三角、珠三角和环渤海三大会展城市群不仅在经济规模上远远超过其它会展城市，而且在发展趋势上也代表了我国会展产业的方向，引领全国会展业繁荣发展。西部、东北和中部三条会展城市带发展迅速。海西和海南会展城市特区实力稍弱，但发展迅速，有待进一步成熟。

（六）行业基本风险特征

1、市场竞争加剧的风险

作为贸易大国，我国会展业发展迅速，且市场空间巨大，因此市场参与者不断增加，参与者类型也更加丰富，以英国博闻、励德展览、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也陆续布局国内市场，这必然导致国内会展业市场竞争更加激烈。行业内企业可能面临市场竞争加剧带来的恶性竞争或竞争力不足而经营困难的风险。

2、行业监管政策不健全的风险

虽然随着许多助推会展行业发展的利好政策相继出台，我国会展业逆势上扬、

发展迅速，但是会展行业法律法规建设滞后于市场发展，且缺乏全国统一的行业自律组织，导致会展行业内政策矛盾混乱、缺乏统一的管理和协调机制，不利于会展行业的自律和规范发展。

（七）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）政策支持

近年来我国会展业快速发展，成为构建现代市场体系和开放型经济体系的重要平台，在我国经济发展中的作用日益凸显。为了进一步促进会展业改革发展，更好的发挥其在社会和经济中的作用，我国政府出台了一系列政策意见作为指导和支持。

2015年4月，国务院发布《国务院关于进一步促进展览业改革发展的若干意见》（国发[2015]15号），其中提出到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；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促进展览业改革发展，更好的发挥其在稳增长、促改革、调结构、惠民生中的作用。

2017年3月，商务部等13部门印发《服务贸易发展“十三五”规划》（商服贸发[2017]76号），为各地政府提供工作方案制定、贯彻落实提供政策指导。其中提到要健全服务贸易促进平台，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（京交会）为龙头、以各类专业性展会论坛为支撑的服务贸易会展格局，鼓励其他投资贸易类展会增设服务贸易展区，支持企业赴境外参加国际知名服务贸易展览展示活动，在境外重点展览会上增设服务贸易展区，支持在境外举办服务贸易综合类展会和专业性展会。同时明确将展览服务作为服务贸易发展的重要领域，培育品牌展会和龙头展览企业，并培育境外展览项目，实现国际招商招展能力、规模和水平大幅提升。

此外四川省人民政府也印发了《四川省“十三五”服务业发展规划》，规划提出着力构建“一心四区、一极多点”的会展城市体系，努力打造以成都为中心的中国会展业“第四增长极”。并且要理顺政府和企业的边界，政府做好顶

层设计、行业管理，企业要发挥创新主体作用。

会展业作为现代服务业的重要组成部分，具有较大的经济集聚效应、辐射带动效应和城市品牌效应，其在政策的有力支持下将向着规范化、优质化、国际化的方向继续发展，成为拉动经济发展的重要力量。

（2）经济环境蕴含新希望

虽然全球经济活动的回升速度缓慢，但是亚太会展市场对自身发展和未来前景持乐观态度，特别是我国由于投资、消费与外贸并行，使得我国会展业在经济下行的整体趋势下逆势上扬，存有巨大的市场空间。

尤其在“一带一路”的合作倡议下，我国会展业及时把握机遇，寻求新的增长点。根据中国贸促会主持编写的《中国展览经济发展报告（2016）》显示，截至2016年12月，全国83个组展单位共赴32个“一带一路”沿线国家实施参展计划602项，较上年增长16%；展出总面积为30.2万平方米，较上年增长31.9%；参展企业为2万家，较上年增长25%。在“一带一路”倡议的引领下，“一带一路”沿线国家和地区成为了出展市场新热点。

在新的经济环境下，会展业将继续发挥其在经济社会发展中的作用，更好的服务于国民经济和社会发展全局。同时，在新的经济环境下，会展业也将面临日益优化的发展环境、显著提升的市场化水平及国际化程度，会展业在良好的竞争环境、日益增加的国内及国际市场需求下会迎来一波快速良性发展。

（3）市场需求刺激会展业发展

市场经济发展至今，企业越来越注重自有品牌的建设，逐渐加大自有品牌的推广力度，企业积极引导消费者重视其品牌理念和核心价值，从促进消费向引导消费转型。同时随着体验经济时代的到来，企业不再仅仅提供商品或服务，而是通过提供身临其境的最终体验，使消费者融入其中。而会展活动作为企业推广其自有品牌、为消费者提供服务体验的一个重要途径，其面临着越来越大的市场需求。

此外随着对外经济交往的逐步扩大，国外形形色色的会展吸引了众多希望将产品或服务销往海外的企业到国外参展实现对外宣传。同时为落实外贸稳增长、

调结构，培育外贸竞争新优势、实施“一带一路”倡议，商务部也将继续推动境外办展。因此在主办方和参展方需求同时增加的情况下，会展服务企业面临的境外会展服务需求也将逐渐增加。

在逐渐增加的市场需求的刺激下，会展业企业将不断提升其服务承载能力和服务水平以满足市场需求，有利于会展业的市场规模的扩大和整体质量的提升。

（4）技术发展带动会展业发展

随着以移动互联、云计算、大数据、物联网等为标志的新一代信息技术的不断发展，“互联网+”成为新常态下驱动中国经济转型升级的内在引擎，互联网与传统产业的渗透融合以其强大的技术创新、商业模式创新优势，促进产业结构升级。《国务院关于进一步促进展览业改革发展的若干意见》提出，加快信息化进程，引导企业运用现代信息技术，开展服务创新、管理创新、市场创新和商业模式创新，发展新型展览业态。推动云计算、大数据、物联网、移动互联等在展览业的应用，实现互联网与会展产业的深度融合，成为会展业创新发展的必然举措。在过去一段时间，会展业信息化水平显著提高，而未来“互联网+”将成为推动会展业新一轮转型的重要动力，智能化管理、网络技术对用户在线数据的挖掘与分析、供需信息的有效筛选和匹配、线上线下融合等技术都将为会展业的发展带来勃勃生机。此外AR、VR等技术的有效利用，可以使宣传资料更加生动，打造虚拟现实场所可以让客户参与体验，虚拟现实与会展业的结合将成为非常好的销售方式。

未来，技术发展将带动会展行业走向智慧化，随着云计算、大数据、物联网、移动互联、AR、VR等在会展活动中进一步的普及和深化，会展行业将迎来更加广阔的发展空间。

2、不利因素

（1）会展产业结构不合理

在中国会展经济研究会第十二届年会上，中国会展经济研究会常务副会长储祥银发表意见认为国内会展行业存在“展能”过剩问题。一方面展览会供给过剩，根据中国会展经济研究会统计委员会统计，2016年中国举办的展览达9866个，展

出面积超过1.3亿平方米，与欧美国家相比展览数量不少，但展览质量有待提升，还存在许多低质量展会供给的现象，如展览题材雷同、专业化程度不高。现在国内很多城市都有旅游展、科博会、文博会、展览业同质化竞争，地区产业特色不明显。另一方面展览场馆供给过剩，据统计，我国现在有300多个展馆，已建成展馆可展览面积达1000多万平方米，是全球展馆数量最多、展览面积最大的国家，但同时也存在展馆利用率不高的问题，2016年全国展馆平均利用率仅为18%。我国会展业有待向高质量、高效能的方向发展。

（2）会展业人才短缺

我国会展业虽然发展迅速，但是会展业人才数量并未与会展业的发展速度相匹配。会展活动需要依靠专业的项目管理团队、创意团队的专业技术水平和丰富的会展经验，以保证会展活动的品质和层次，有效实现会展活动目标。然而我国会展业专业人才紧缺，导致各会展企业在服务过程中出现服务水平低下、会展活动质量不高、会展活动目标无法良好实现的情况，对会展业发展造成不利影响。尤其在海外会展企业涌入国内市场、海外办展需求增加的情况下，我国会展业更加需要积极培养人才以改善人才短缺情况，提升国内会展业的服务水平和竞争实力，实现会展业良好快速发展。

（3）融资渠道不畅

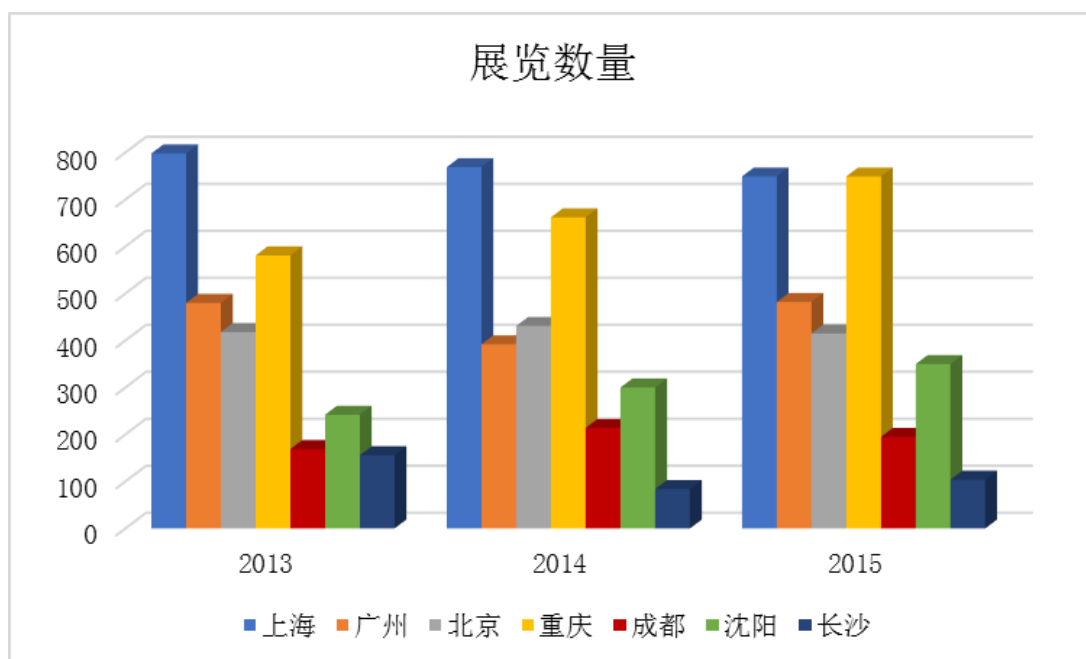
会展行业内企业需要在项目执行过程中根据活动方案垫付部分场地租赁、舞台搭建、道具制作等费用，然后客户根据约定支付部分款项或在会展活动结束后支付款项，这就要求企业资金实力足以垫付相关费用。其次，随着会展行业竞争愈发激烈，企业为了提升自身竞争实力会选择扩大规模、招聘人才、创新发展等，这些都需要企业投入大量的资金。然而大部分会展企业由于其是提供服务的轻资产公司，因此从银行等金融机构获得融资的能力较弱，对其运营及发展造成不利影响。

（八）公司竞争地位

1、行业竞争状况

从国内城市会展市场格局来看，当前我国形成了长三角、珠三角、环渤海三

个会展城市群，西部、东北、中部三条会展城市带，以及海西、海南两个会展城市特区。长三角、珠三角和环渤海三大会展城市群不仅在经济规模上远远超过其它会展城市，而且在发展趋势上也代表了我国会展产业的方向，引领全国会展业繁荣发展。西部、东北和中部三条会展城市带发展迅速。海西和海南会展城市特区实力稍弱，然而发展迅速，有待进一步成熟。从下表中可以看出各区域会展代表城市2013-2015年办展数量情况，上海市作为长三角会展核心城市每年展览数量位列其中第一名，重庆市作为西部会展城市带的主要城市，每年展览数量也位于前列，成都市每年展览数量与前者有一定差距。

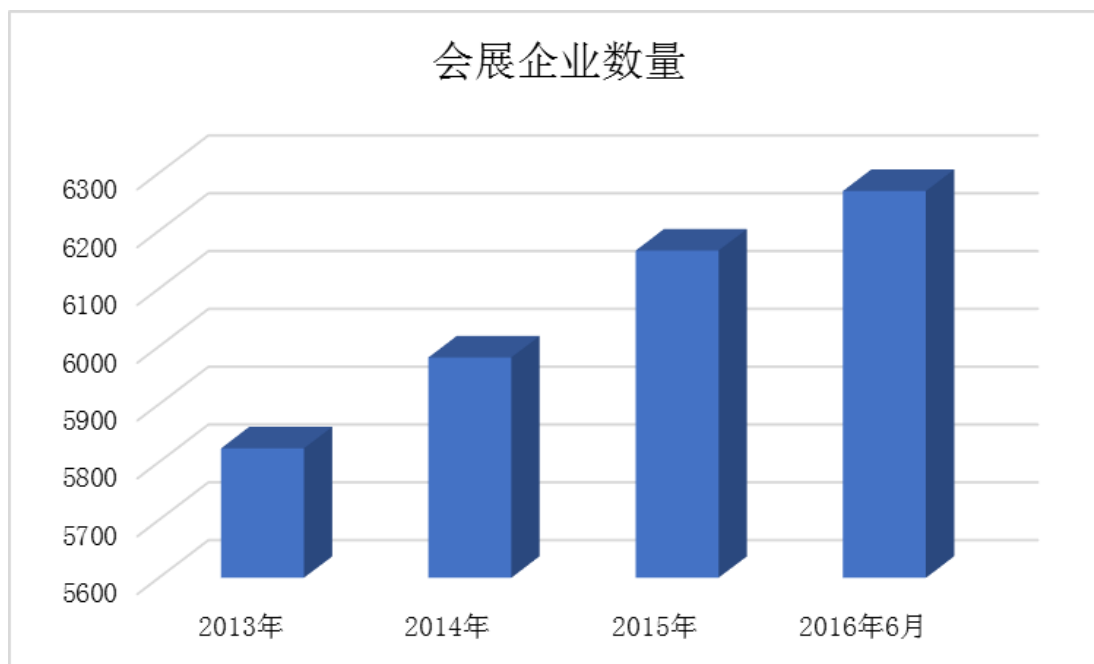


数据来源：东方财富Choice数据库

从会展行业企业构成方面来看，我国会展业整体呈现以政府为主体、民营企业、中外合资企业多元参与的格局。其中政府主要指贸促会等政府机构及各类行业协会；民营企业数量较多，规模较小、竞争力弱，展览数量多、但质量参差不齐；中外合资企业主要是由国外著名展览集团在国内收购成立的，其竞争力较强。

国内的巨量商机促进了会展业的兴旺，同时众多发达国家的组展商纷纷瞄准并进入中国市场，内需和外需的共同增长推动了我国会展业的快速发展，同时也加剧了会展行业的竞争。据前瞻产业研究院统计数据显示，2013-2016年6月国内会展行业企业数量呈递增趋势，截至2016年6月会展行业共有6269家，创近年新高。我国会展行业呈企业家数多、规模小的特征，会展业企业竞争力较弱，

国内缺少规模较大、品牌较好的会展企业。



数据来源：前瞻产业研究院

2、公司的竞争地位

公司作为优秀的会展服务商在川渝地区有着较高的市场地位。公司过去承接的项目有“G20财长和央行行长会议晚宴”、“世界航线发展大会”、“中国西部国际博览会”、“2016中国共产党与世界对话”、“中国-东盟投资贸易科技合作洽谈会”、“亚欧互联互通产业对话会”、“中国西部国际博览会(德阳馆)”、“中国(重庆)国际投资暨全球采购会”、“成都创意设计产业展览会”、“中德智能制造(德阳)工业展览会”等，以上项目均是会展行业知名度较高的会展活动，其主办方对服务商的创意设计水平、服务能力有着很高的要求，公司能够作为以上活动的服务商是主办方对公司的认可，且公司凭借合作中出色的表现给客户留下了良好印象，在多项会展活动中连年中标，公司的服务得到了客户的高度认可，有着良好的口碑和较强的竞争实力。

公司是成都会展联盟的发起单位、副理事长单位、成都国际商会的常务理事单位、四川省会议展览业协会的常务副会长单位，成立以来获得过中国会展产业金海豚大奖、中国会展产业金手指奖、全国会展业金五星奖、中国会展业年度最佳创意服务企业、中国十佳品牌展览工程和服务企业等多个奖项，公司的服务水

平、竞争实力得到了专业机构的认可。

3、主要竞争对手

(1) 中展励德国际展览（北京）有限公司

中展励德国际展览（北京）有限公司成立于2012年，其隶属于世界领先的展会及会议活动主办机构——中展励德国际集团。中展励德国际展览（北京）有限公司主体业务市场涵盖国内大型展会主场运营管理服务、立足于西部中部市场国际展会业务市场。其参与服务的会展活动包括“全国糖酒商品交易会”、“中国西部国际博览会”、“国际茶业展览会”等。

(2) 北京华阳恒通国际会展服务有限公司

北京华阳恒通国际会展服务有限公司成立于2009年，是从事会展品牌策划、场馆运营管理、展会组织承办、展馆展厅/景观规划设计、主场运营、会展活动实施搭建为一体的品牌全产业链企业。其参与服务的会展活动包括“中国（昆山）品牌产品进口交易会”、“中国·成都全球创新创业交易会”、“中国针棉织品交易会”等。

(3) 上海笔克展览展示有限公司

上海笔克展览展示有限公司成立于2011年，上海笔克展览展示有限公司隶属于笔克集团，笔克集团遍布全球的专业代理，为各行企业、大小机构及各地政府部门打造品牌与受众之间的互动体验。其参与服务的会展活动包括“上海国际车展”、“华为全联接大会”、“BMW大师赛”等。

八、公司经营的优劣势分析

(一) 公司的竞争优势

1、创意策划优势

一场成功的会展活动，不仅仅是实现客户的最基本、最初级的诉求，更需要赋予会展活动形式以及内容上的创意与创新，提升受众对活动的关注度、参与度与体验度，因此一家会展企业的创意策划能力是其业务发展的核心竞争力之一。公司一贯重视提升自身的创意策划能力，公司设置有策划部，负责对项目进行准

确定位，制定项目策略、整体策划、创意方案，同时辅以设计部和影视部，负责空间、平面设计和影视效果等工作。公司在培养已有创意策划团队成员的同时，也积极招徕人才，以期不断提升创意质量。公司的创意策划团队人员从业经验丰富，能够精准抓住客户诉求并进一步升华，在实现会展活动基本目标的基础上赋予其创意创新性，提升会展活动质量，公司的创意策划能力得到了众多客户的认可，是公司成功获取项目的核心竞争力之一。

2、项目执行管理优势

会展活动能否顺利完成、能否实现预期目标、创意方案能否得以完整体现等问题主要取决于项目执行管理的质量。项目管理团队的整体管理能力、细节执行能力、成本把控能力、风险管理能力、应变能力等因素决定了会展活动效果和客户满意程度，也对公司项目收益有重要影响。

公司的项目执行由项目部负责整体把控，执行部负责具体执行。公司项目部人员从业时间较长，其在长期的专业服务过程中经过不断的项目实践积累了丰富的项目执行经验，有着较强的项目统筹能力，对于项目整体及各环节的执行有着较高的把控能力，对于突发事件也能够沉着应对，保证活动圆满完成；而执行部有着高效的现场执行能力、以及对采购成本、安全风险等的把控能力，为项目顺利执行提供切实保障。

公司优秀的项目管理能力是在项目实践中不断吸取经验教训逐步成熟的，例如，2016年公司业务增速较快，因此出现项目管理能力略微滞后于公司发展速度的情况，导致公司2016年未能实现有效成本控制，为此公司迅速反应、总结经验教训，通过制定《项目管理中心规范手册》、加强项目人员沟通培训等方式进一步提升项目管理能力，2017年公司项目管理执行水平明显提升。

过去公司凭借优秀的项目管理能力顺利完成了各承接项目，并在执行过程中与客户达成了良好合作关系，获得了客户的广泛好评，虽然公司在发展过程中也会出现项目管理执行未能实现预期目标的情况，但是公司会不断总结学习以提升项目管理执行能力，以期提升项目执行质量、为客户提供更加优质的服务。

3、行业经验优势

公司自成立以来一直专注于为各类会议、展览活动策划设计、现场搭建、管理执行等提供整体或部分解决方案，公司提供服务的会议和展览活动已超过120场次，且其中不乏“G20财长和央行行长会议晚宴”、“世界航线发展大会”、“中国西部国际博览会”、“2016中国共产党与世界对话”、“中德智能制造（德阳）工业展览会”这类高标准的会展活动。丰富的项目经验积累使得公司能够准确抓住客户需求、灵活处理项目执行中遇到的问题，保证项目顺利执行，公司丰富的项目经验构成公司获取项目的一项重要竞争力。

4、区域品牌优势

一直以来，公司秉持着“一切以客户为中心”的理念、凭借优秀的创意策划能力、项目管理能力为客户提供了优质的服务，在客户中获得了广泛的好评，树立了良好的口碑。公司过去的成功案例也为其在区域业界内建立了高端的品牌形象，尤其公司所提供服务的部分会展项目主要由政府部门、事业单位或其下属企业主办，公司的企业公信力和品牌影响力也得到了进一步加强。此外公司积极参与区域会展行业建设发展，公司是成都会展联盟的发起单位、副理事长单位、成都国际商会的常务理事单位、四川省会议展览业协会的常务副会长单位，通过参与地方行业性组织，公司为地方行业发展做出贡献并树立了良好的社会形象，公司在川渝区域品牌优势明显。

5、人才优势

公司的核心技术人员团队专业服务水平较强、从业经验丰富，对会展行业有着深刻的理解和市场敏锐度，能够准确抓住不同类型客户的需求，同时也在业内积累了丰富的资源，能够多方位获取项目信息，公司核心技术人员团队构成公司业务发展的中坚力量。同时公司整体员工年龄层偏低，有着积极饱满的工作热情和学习意愿，其在工作中迅速成长起来，为公司业务发展提供保障。公司员工整体业务能力较强，能够为客户提供高质量的服务。公司十分重视人才的引进和培养，建立了合理的薪酬体系和福利政策，保障现有人才团队的稳定性，并关注业内优秀人才，通过多种方式寻求优秀人才的加盟或合作，未来公司将进一步加强人才储备以配合公司在业务类型及区域增加方面发展目标的实现。

（二）公司的竞争劣势

1、业务网络布局不足

目前来看，公司大部分业务均位于川渝地区，虽然区域内市场竞争地位较高，但是在其他区域品牌效应较弱，目前的业务网络布局无法满足公司的业务拓展需要，对于公司未来发展有一定局限性。为扩大公司业务网络布局，公司正积极开拓市场，计划通过开设分、子公司等方式进入各区域会展市场，走出川渝地区，将公司品牌传播至更多的区域。公司拟以中西部市场为目标，目前中西部市场会展实力较长三角、珠三角、环渤海三大会展城市群有一定差距，但是发展空间巨大，且覆盖“一带一路”和新常态下的重点城市，公司将抢夺先机，力争成为覆盖中西部区域业务的优秀会展企业。

2、人才储备不足

虽然当前公司的专业人才储备较为充分，能够满足公司现有的业务类型及规模，但是公司计划未来进一步拓展业务网络和业务类型布局，因此需要更多类型的人才储备以配合公司发展计划。如若人才储备不足可能会限制公司业务规模的增长，或者出现服务质量下降的情况，为此公司通过提供较好的激励政策、自由宽松的平台等方式积极招募人才，助力公司未来发展。

九、公司未来发展战略及可持续性分析

（一）公司未来发展规划

1、深挖现有业务纵深

公司目前主要为各类会议、展览活动策划设计、现场搭建、管理执行等提供整体或部分解决方案，公司计划未来深挖现有业务纵深，除策划设计、现场搭建、管理执行外向会展活动项目顶层策划、全案策划、整体服务等方向发展，延伸业务链条。公司行业经验积累丰富，有着较高的专业服务水平，且客户基础良好，公司发展业务纵深有一定的优势。

深挖现有业务纵深、延伸业务链条有助于公司创造新的盈利点，并且有利于加深与客户的合作关系，进一步提升公司的会展品牌竞争力。在实现业务深挖的初级目标后，公司将加强与政府、协会、政府下属会展平台等项目主办方的沟通

与合作，向会展项目运营方向发展，争取未来能够拥有高质量的自办展，树立优质品牌形象。

2、拓展业务覆盖范围

公司目前业务主要集中于川渝地区，并且在区域内市场有着较高的市场竞争地位，然而在其他区域公司品牌效应较弱，目前的业务网络布局无法满足公司的业务拓展需要，对公司未来发展有一定局限性。

为此，公司一来计划进一步加强对重庆励翔的管理，加大重庆市场的拓展力度，提升公司在重庆会展市场的占有率和品牌形象，实现成都业务与重庆业务两条腿走路；公司二来计划以西北地区会展市场为突破口，向中西部市场迈进。由于中西部地区会展市场发展相对缓慢，缺乏优质会展企业，当地会展市场竞争相对温和，公司凭借优质、专业的服务更容易打开市场，且中西部地区覆盖“一带一路”和新常态下的重点城市，公司希望借助产业利好政策快速发展中西部地区业务。

3、进一步提升品牌竞争力

企业品牌是企业核心竞争力的外在表现，优质的品牌形象有利于公司提高市场占有率并获取超额回报，会展企业的品牌竞争力主要体现在会展规模、专业化的服务水准和服务质量、知名度、权威企业和部门的支持、行业权威性和代表性等。公司目前参与服务过多次大型高端会展活动，有着较高的服务水准和服务质量，且在区域会展行业市场内有一定的知名度，公司品牌区域竞争力较强。然而随着会展行业的发展，市场竞争会愈发激烈，为了在激烈的市场竞争中取胜，公司需要进一步提升品牌竞争力。

为进一步提升品牌竞争力，除上述提到了向会展活动项目顶层策划、全案策划、整体服务、会展运营等方向发展、拓宽业务覆盖范围外，公司将加强对现有员工的培养并积极招徕人才以提升服务质量，并配合公司未来发展需要；加强与政府部门或其平台的沟通合作，凭借实力获取更多支持以形成自有会展品牌扩大影响力；此外公司计划在会展功能发展成熟后增加线上营销传播功能，希望为客户提供多渠道宣传服务，顺应行业愈发重视线上传播的发展趋势。

（二）持续经营能力分析

1、市场情况

近年来,受世界经济疲软和复苏乏力的影响,世界展览业进入低速发展阶段,欧美展览业发展低迷,亚洲展览业发展出现分化趋势。中国经济发展尽管面临下行压力,增速减缓,但境内展览业逆势上扬,继续保持高增速,对国民经济发展贡献增大,国内会展业发展势头强劲,新增展能增长迅速。

为了进一步促进会展业改革发展,更好的发挥其在社会和经济中的作用,我国政府出台了一系列政策意见指导和支持会展行业向着规范化、优质化、国际化的方向发展;同时在新的经济环境下,会展业也将面临日益优化的发展环境、显著提升的市场化水平及国际化程度,在此情况下会展业会迎来一波快速良性发展;此外会展业的市场需求也在逐渐增加,会展业企业将不断提升其服务承载能力和服务水平以满足市场需求,有利于会展业的市场规模的扩大和整体质量的提升;而技术水平的提升也将带动会展行业走向智慧化,随着云计算、大数据、AR、VR等技术在会展活动中进一步的普及和深化,会展行业也将迎来更加广阔的发展空间。

总体来看,公司所处的会议及展览服务行业市场发展迅速,且在有利政策、经济环境、市场需求、技术进步等因素的刺激下将继续保持快速良好发展。

2、公司竞争优势

公司作为优秀的会展服务商在川渝地区有着较高的市场地位,公司的创意策划团队人员从业经验丰富,能够精准抓住客户诉求并进一步升华,在实现活动基本目标的基础上赋予活动创意创新性,提升会展活动质量;公司的项目管理能力也较为出色,过去公司凭借优秀的项目管理能力顺利完成了各承接项目,并在执行过程中与客户达成了良好合作关系;公司在服务过程中积累了丰富的项目经验,使得公司能够准确抓住客户需求,对于项目中遇到的问题可以凭借过往经验得以灵活处理,保证项目的顺利执行;此外公司的优秀服务在客户中获得了广泛好评,树立了良好的品牌形象,公司在区域内品牌效应明显。

公司凭借优秀的创意策划能力、项目执行管理能力、丰富的经验积累及区域

市场中的品牌效应在市场竞争中保有一定的竞争优势。

3、公司发展战略

公司计划利用现有业务基础优势深挖业务纵深、延伸业务链条，为公司创造新的盈利点，并加深与客户的合作关系，进一步提升公司的会展品牌竞争力；加强对重庆地区业务的管理和拓展，进一步稳固公司在重庆地区的市场地位，同时向中西部市场其他区域发展，拓展业务覆盖范围，解决公司目前业务区域较为集中的问题；通过积极培养招徕人才、加强与政府部门及平台的合作关系、增加线上营销传播功能等方面进一步提升公司品牌竞争力。

公司制定了符合自身现有情况的未来发展规划，该规划切实可行，有助于解决公司目前发展中遇到的问题，并为公司提供了明确的发展目标指引，公司也将根据公司未来实际发展情况进行规划的调整。

4、公司盈利能力

公司2015年、2016年、2017年1-5月的净利润分别为1,423,238.47元、3,961,241.22元、-552,019.52元，2017年1-5月公司净利润为负的原因系公司确认了2,013,312.00元的股份支付费用，公司具有可持续经营能力。

公司2015年度、2016年度、2017年1-5月的营业收入分别为15,219,271.82元、44,479,349.17元、12,282,852.26元，公司2016年度营业收入较2015年出现大幅增长，主要原因是公司2016年加大业务拓展力度、增加人员配备，凭借公司过去在区域内积累的项目经验和品牌声誉，公司2016年承接项目数较2015年增加，且公司在2016年承接了数个规模较大的会展活动项目，因此收入大幅增加；此外公司2016年承接项目中包含多个大型高端项目且均得到了顺利执行，使得公司树立了更加良好的品牌形象，为公司未来业务拓展打下坚实基础。公司期后中标了多个优质项目，如“中国·兰州黄河文化旅游节”、“2017中国·成都全球创新创业交易会”“联合国世界旅游组织第22届全体大会”，其中“中国·兰州黄河文化旅游节”项目位于兰州，作为公司业务区域向中西部区域迈进的第一步，公司2017年将保持良好的发展态势。

公司2015年度、2016年度、2017年1-5月的毛利率分别为28.55%、22.21%，

36.67%，公司2016年度毛利率相较2015年度有所下降，原因是公司2016年为提高市场占有率和市场地位将业务拓展作为年度主要目标，对于项目的筛选标准有所放宽，部分项目报价偏低；加之公司2016年业务规模增长太快导致项目管理执行水平略微滞后于业务发展速度，成本控制水平有所下降，部分项目利润水平较低；此外基于公司展览板块发展战略，公司2016年以业务拓展和树立行业口碑、积累项目案例为目标，针对展览项目公司愿意付出更高的成本以保证展览活动的呈现效果，加之公司展览服务经验较少、展览成本控制水平偏低等因素，导致展览服务成本偏高；因此公司2016年虽然营业收入大幅增长，但是公司毛利有所下降。2017年公司总结2016年度的经验教训，在进行业务拓展的同时加强对项目的筛选，优先选择质量较好、利润空间较大的项目，同时进一步提升项目管理执行能力，在保证会展活动效果的同时严格控制成本，因此公司2017年1-5月毛利率水平大幅提升。

总体来看，公司所处行业市场发展前景良好，竞争优势明显，且公司制定了符合自身情况的发展规划，公司将继续保持良好的发展态势，公司具有可持续经营能力。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会。鉴于当时公司规模较小，有限公司未设董事会，由李军担任执行董事；未设立监事会，设一名监事。股东会会议记录部分存在内容不规范，保存不完整的情况。但有限公司变更经营范围、变更住所、增加注册资本、股权转让、整体变更等重大事项均召开了股东会，股东会决议的内容均得以执行。公司未完整留存执行董事决议，也未形成公司监事工作报告。有限公司章程内容不全面，未就关联交易、对外投资等决策程序作出明确规定。公司治理的各项规章制度未完全建立。

股份公司成立后，针对上述不规范之处，在主办券商及各中介机构的帮助下，建立健全了公司的治理结构，制定完善了《公司章程》。公司按照《公司法》、《公司章程》等相关规定的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《承诺管理制度》、《利润分配管理制度》、《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》等一系列制度来规范公司管理，公司目前现有的治理机制能够得到执行。

股份公司设有股东大会、董事会和监事会，现有董事5名，监事3名。

股份公司能够根据《公司章程》的要求按期召开股东大会、董事会、监事会。股份公司成立以来，公司一共召开了2次股东大会、1次董事会会议、1次监事会会议，股份公司根据三会议事规则的规定提前发出通知，召开会议，审议相关报告和议案，根据《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》的规定，对公司经营计划、经营战略、关联交易、对外担保等事项进行审查，按照规定的审批权限对相关事项进行审核。公司管理层能够在董事会的领导下，执行股东大会、董事会制定的计划，履行各项职责。

综上，股份公司成立后，公司三会有序运行、运作规范。公司股东、董事、

监事和高级管理人员能各尽其责，履行勤勉忠诚的义务，未发生损害股东、债权人和其他第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制的讨论与评估

2017年8月24日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《公司章程》，并选举产生了第一届董事会成员、监事会成员，其中监事会成员中包含一名由职工代表大会选举的职工监事；第一次股东大会审议通过了三会议事规则，股份公司的《公司章程》和三会议事规则中亦规定了在审议相关事项中的关联股东回避制度。公司董事会认为，现有公司治理机制为股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利提供了制度性保护。2017年9月9日，公司召开了2017年第一次临时股东大会，修改了《公司章程》。

（一）股东权利保护机制

对于公司股东，不论持股比例多少，公司均保护其合法权益的行使不受侵犯。

《公司章程》规定，公司的股份采取股票的形式。公司股份的发行，实行公开、公平、公正的原则，同种类的每一股份应当具有同等权利。同次发行的同种类股票，每股的发行条件和价格应当相同；任何单位或者个人所认购的股份，每股应当支付相同价额。

《公司章程》明确规定了公司股东享有的权利，其中包括：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；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；公司股东享有质询权，有权对公司的生产经营进行监督，提出建议或者质询。有权对公司董事、监事和高级管理人员超越法律、行政法规、部门规章和本章程规定的权限的行为提出质询；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；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；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；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；法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

《公司章程》进一步规定了上述权利的实现途径、方式方法等内容。

为保证公司股东充分行使参与权和表决权，《公司章程》和《股东大会议事规则》详细规定了股东大会的召集、提案和通知、召开、决议的执行等事项。

为保证公司股东充分行使知情权，《公司章程》规定股东提出查阅公司章程、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。

为保证公司股东充分行使质询权，《公司章程》规定董事、监事、高级管理人员在股东大会上应当对股东的质询和建议作出解释和说明。

（二）投资者关系管理

《公司章程》中将“投资者关系管理”单列一章，详尽规定了公司与投资者沟通的主要内容，以及公司与投资者沟通的主要方式、投资者关系管理工作的主要职责等事项。

公司同时制定了《投资者关系管理制度》，规定了公司投资者关系管理工作应严格遵守《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》及其他相关法律、法规和规定，确立了投资者关系管理的六大基本原则：充分披露信息原则、合规披露信息原则、投资者机会均等原则、诚实守信原则、高效低耗原则、互动沟通原则；并明确公司董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人。公司董事会办公室是投资者关系管理工作的职能部门，由董事会秘书领导，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动和日常事务。

（三）纠纷解决机制

《公司章程》第三十条规定，董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，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 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

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

（四）累积投票制

《公司章程》第七十八条规定，董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决，职工代表监事按照本章程规定的办法选举产生。

股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，实行累积投票制。

前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东公布候选董事、监事的简历和基本情况。

（五）关联股东和董事回避制度

1、关联股东回避制度的一般规定

《公司章程》、《股东大会议事规则》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》第七十六条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项的，应当在会议召开前依照国家有关法律、法规和规范性文件确定关联股东的范围，对是否属于关联股东难以判断的，应当向公司聘请的专业中介机构咨询确定。董事会应当在会议开始前将关联股东名单通知会议主持人，会议主持人在审议关联交易事项时应当宣布关联股东回避表决。

关联股东或其授权代表可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应主动回避，不参与投票表决；关联股东未主动回避表决，参加会议的其他股东或主持人有权要求关联股东回避表决。关联股东回避后，由其他股东根据其所持表决权进行表决。

《关联交易管理制度》第十七条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不得参加表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

2、关联股东回避制度的特殊安排

根据《公司章程》第三十八款规定：“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，该股东或受实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项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。”同时结合公司的实际情况，公司《关联交易管理制度》为关联股东回避制度作出具体规定。

3、关联董事回避制度

《公司章程》第一百一十四条规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。

《董事会议事规则》第六十五条规定，与会议决议事项所涉及的企业有关联关系的董事，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该项提交股东大会审议。董事会应在将该议案递交股东大会审议时说明董事会对该议案的审议情况，并应记载无重大利害关系的董事对该议案的意见。

《关联交易管理制度》第十七条规定，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。

（六）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

经公司第一届董事会第一次会议讨论，对公司治理机制执行情况的评估结果如下：

股份公司设立后，公司根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规，以及中国证监会颁布的非上市公众公司监督管理的有关规章，结合公司实际情况，在《公司章程》基础上，制订了三会议事规则、《关联交易管理制度》等各项管理制度，建立健全了公司治理机制，大大改善了公司的治理环境。股份公司设立以来，公司股东大会、董事会、监事会按设定的程序运行，公司治理机制取得了较好的执行效果。

公司现有的治理机制基本能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，相关管理制度也保护了公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。

三、报告期内公司及控股股东、实际控制人违法违规情况

（一）报告期内公司违法违规情况

1、工商

报告期内，公司及子公司在工商方面无重大违法违规行为，未受到过工商行政部门的处罚，公司及子公司运营合法合规。

通过查询全国企业信用信息公示系统，未发现公司及子公司受到行政处罚的信息，也未发现公司及子公司经营异常信息及严重违法信息。

2、税务

2017年8月31日，公司取得了成都市武侯区国家税务局出具的证明，证明公司在报告期内能够遵守国家 and 地方税收法律法规，没有抗税、欠税等行为，未发现偷税、漏税情形，没有因违反税收法律、法规和规范性文件而受到调查和行政处罚的情形。

2017年8月31日，公司取得了成都市武侯区地方税务局出具的证明，证明

公司在报告期内能够遵守国家及地方税收法律法规，没有抗税、欠税等行为，未发现偷税、漏税情形，没有因违反税收法律、法规和规范性文件而受到调查和行政处罚的情形。

2017年8月9日，重庆励翔取得了重庆市两江新区国家税务局出具的证明，证明重庆励翔在2016年5月4日至2017年5月31日之间，暂未发现违法违规记录。

2017年8月14日，重庆励翔取得了重庆市两江新区地方税务局出具的证明，证明重庆励翔在2016年5月4日至2017年8月14日之间，能够按时申报、依法纳税，并能及时足额缴纳应缴税款，能够遵守国家及地方税收法律、法规，暂未受到行政处罚。

3、环保

根据《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）和环保部《上市公司环保核查行业分类管理名录》所列示的细化环保核查重污染行业分类，重污染行业主要为冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等。

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754—2011），公司及其子公司所属行业为租赁和商务服务业-商务服务业-其他商务服务业-会议及展览服务，行业代码L7292。公司的主营业务是为各类会议、展览活动策划设计、现场搭建、管理执行等提供整体或部分解决方案。公司子公司重庆励翔的主营业务与母公司基本一致。公司全资子公司励翔会展的主营业务是为各类展览活动策划设计、现场搭建、管理执行等提供整体或部分解决方案。公司及其子公司不属于重污染行业。公司及子公司未被环保监管部门列入重点排污单位名录，其经营场所主要用于日常经营办公。公司及子公司不存在生产制造的情形，无须履行环境影响评价等环保行政许可手续；报告期内公司及子公司所从事的日常经营活动未发生过重大环境污染事故，也不存在因违反环境保护相关的法律法规而被处罚的情况。

4、社保和公积金

截至2017年5月31日，励翔股份及子公司共有61名员工（其中：励翔股

份共有 54 名员工，重庆励翔共有 7 名员工），同全体员工均签署了劳动合同。

励翔股份共有 54 名员工，为 52 名员工缴纳了社会保险，2 名员工未缴纳社会保险，该 2 名员工出具了《自愿放弃缴纳社保声明书》；为 42 名员工缴纳了住房公积金，剩余 12 名员工因尚未转正而未缴纳公积金，在其转正后次月起公司将为其正常缴纳公积金。重庆励翔共有 7 名员工，并为其中 6 名员工缴纳了社会保险和公积金，1 名员工未缴纳社保和公积金，此员工出具了《自愿放弃缴纳社保及公积金声明书》。公司将逐步规范社保与住房公积金缴纳行为。

截至 2017 年 8 月 22 日，公司及子公司陆续取得了社会保险和住房公积金的缴存证明。

公司控股股东、实际控制人李军出具承诺：1) 如果社会保险主管部门要求公司按照员工的实际工资或相关省市的标准作为基数，对以前年度的社会保险进行补缴，本人将按主管部门核定的金额无偿代公司补缴；如果因以前年度社会保险费的缴纳事宜而给公司带来任何其他费用支出或经济损失，本人将无偿代为承担。2) 如果住房公积金主管部门要求公司按照员工上一年度的实际工资或相关省市的标准作为基数，对其以前年度的员工住房公积金进行补缴，本人将按主管部门核定的金额无偿代公司补缴；如果因以前年度未按规定缴纳住房公积金而给公司带来任何其他费用支出或经济损失，本人将无偿代为承担。

5、公司的诉讼与仲裁

截至本公开转让说明书出具日，公司作为原告进行两起诉讼，主要如下：

(1) 因新会展项目承揽合同纠纷，励翔股份作为原告于 2017 年 3 月 2 日向成都市高新区人民法院提起诉讼，请求被告成都好多熊猫实业有限公司支付合同费用 56,395 元，请求被告支付利息 26,050 元，请求被告承担该案件的全部诉讼费用和律师费用。该案件已于 2017 年 9 月 7 日开庭审理，截至本公开转让说明书出具之日，公司新会展项目承揽合同纠纷一案已收到成都市高新区人民法院“（2017）川 0191 民初 4813 号”《民事判决书》，判决主要内容为：被告成都好多熊猫实业有限公司于本判决生效之日起十日内向原告成都励翔公关服务

有限公司支付欠款人民币 50,000 元及违约金（违约金的计算标准为：以 50,000 为本金，从 2015 年 10 月 8 日起至本金偿清之日止，以日利率千分之一的标准计付）。

（2）因锦江宾馆项目承揽合同纠纷，励翔股份作为原告于 2017 年 3 月 2 日向成都市高新区人民法院提起诉讼，请求被告成都好多熊猫实业有限公司支付合同费用 87,710 元，请求被告支付利息 89,327.79 元，请求被告承担该案件的全部诉讼费用和律师费用。截至本公开转让说明书出具之日，公司锦江宾馆项目承揽合同纠纷一案已收到成都市高新区人民法院“（2017）川 0191 民初 4780 号”《民事判决书》，判决主要内容为：被告成都好多熊猫实业有限公司于本判决生效之日起十日内向原告成都励翔公关服务有限公司支付欠款人民币 75,000 元及违约金（违约金的计算标准为：以 150,000 为本金，从 2015 年 8 月 22 日起至本金偿清之日止，以日利率千分之零点五的标准计付）。

公司前述诉讼金额较小，所涉款项金额占公司最近一期经审计净资产的比重较小，不会对公司的正常经营造成重大影响。

除上述诉讼案件外，公司查询了全国法院被执行人信息查询网站（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）、中国执行信息公开网（<http://shixin.court.gov.cn/>）和成都法院网（<http://cdfy.chinacourt.org/>），不存在尚未了结的重大诉讼或仲裁，亦不存在可预见的重大诉讼或仲裁等情形。

（二）报告期内控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

2017年6月14日，成都市公安局高新技术产业开发区分局石羊派出所出具了《无犯罪记录证明》，证明李军自2013年8月5日至2017年6月14日，未发现该人有犯罪记录。

通过查阅全国企业信用查询系统、全国法院被执行人查询系统、全国法院失信被执行人名单、中国裁判文书网和对实际控制人访谈等方法，公司控股股东、实际控制人不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保等部门处罚的情况，也不存在因违反国家法律、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的情况。

公司控股股东、实际控制人李军出具了《关于不存在重大违法违规行为的声明》：“公司自设立以来，严格遵守国家法律、行政法规、部门规章，合法生产经营。从未出现因违法经营而受到工商、税务、环境保护、社保以及其他政府部门的处罚，公司近两年亦不存在重大违法违规行为。”

综上，公司及控股股东、实际控制人，在报告期内不存在重大违法违规行为。

四、公司的独立性

（一）公司业务独立

报告期内公司的主要服务是为会议、展览的活动策划设计、现场搭建、管理执行等提供整体或部分解决方案，公司业务收入可分为会议服务费、展览服务费。公司主营业务突出，2015年度、2016年度、2017年1-5月公司主营业务收入占营业总收入均为100.00%。

公司的运营、创作、市场系统完整，业务流程独立，公司的供应、销售和渠道独立。公司独立进行策划、设计、经营，独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。不存在对实际控制人及其控制的其他企业的业务依赖关系，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方采购或销售。故公司业务独立。

（二）公司资产独立

公司由有限公司整体变更设立，设立及历次增资时，注册资本已缴足，公司对其拥有的所有资产具有完全的控制支配权，并完全独立运营。公司与控股股东及实际控制人及其控制的其他企业之间产权关系明确，公司也未为其提供担保。

报告期内，公司存在关联方资金占用，但是关联方已在2017年7月将其占用资金归还完毕。股份公司设立以来，公司未以所属资产、权益为控股股东及实际控制人及其控制的其他企业提供担保，不存在资产、资金被控股股东及实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情形，公司资产独立。

（三）公司人员独立

公司董事、监事和高级管理人员的选举和聘任均严格按照《公司法》、《公

公司章程》的规定产生；公司的总经理、董事会秘书、财务负责人等人员均与公司签订了劳动合同，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或领薪。公司员工的劳动、人事、工资报酬及相应的社会保障由公司完全独立管理，公司人员独立。

（四）公司财务独立

公司取得了银行《开户许可证》、《税务登记证》，公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共享银行账户的情形。故公司财务独立。

（五）公司机构独立

公司完全拥有机构设置自主权，公司的内部经营管理职能部门系根据自身的需要设立，并按照各自的规章制度行使各自的职能，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混同的情形。公司的机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开且独立运作。

综上所述，本公司业务、资产、人员、财务、机构独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书出具日，公司控股股东和实际控制人为李军。除股份公司外，李军实际控制的其他公司如下：

序号	姓名	控制企业名称	持股比例	控制企业经营范围	同业竞争情况
1	李军	励和志成	33.33%	企业管理咨询；企业管理服务。 （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）。	不存在同业竞争

截至本公开转让说明书出具日，公司控股股东和实际控制人在其他单位的任

职情况如下：

序号	姓名	任职单位	兼职单位职务	兼职单位经营范围	同业竞争情况
1	李军	成都市超翔会议展览服务有限公司	曾担任监事	会议及展览展示服务；设计、制作、代理、发布广告（不含气球广告）；企业营销策划；组织策划文化艺术交流活动；市场营销策划；礼仪服务；企业形象策划；商务信息咨询（国家有专项规定的除外）；票务服务；翻译服务；项目投资、投资咨询（不含金融、证券、期货及国家有专项规定的项目）；餐饮管理；电子技术开发、技术咨询；应用软件服务；基础软件服务；多媒体设计；汽车租赁；销售：五金交电；教育咨询（不含出国留学及中介服务）。	不存在同业竞争，具体详见注1。

注1：成都市超翔会议展览服务有限公司工商登记信息显示，公司控股股东、实际控制人李军登记为该公司监事，成都市超翔会议展览服务有限公司营业范围与公司经营范围部分重合。根据成都市超翔会议展览服务有限公司出具的说明，李军于2011年12月从该公司离职，离职后未参与公司经营管理、未与公司发生经营业务往来、未在公司担任任何职位、未在公司领薪；但由于成都市超翔会议展览服务有限公司未及时前往工商登记机关办理变更登记事项，导致目前工商信息资料仍显示李军为监事。2017年9月21日，成都市超翔会议展览服务有限公司召开股东会并形成决议，因李军已于2011年12月从公司离职，现决定改选公司监事一职，由杨瑾瑜担任公司监事，任期三年。此外，成都市超翔会议展览服务有限公司已书面确认并承诺：公司已不存在实际经营业务，现公司承诺积极办理该次变更事项，若公司因本次未及时变更登记受到处罚，本公司将承担由此产生的一切损失责任。本所律师认为，经改选后李军已不在成都市超翔会议展览服务有限公司任监事，且成都市超翔会议展览服务有限公司已未实际开展业务，因此成都市超翔会议展览服务有限公司与励翔股份之间实际不存在同业竞争。

公司控股股东、实际控制人李军之父控制的企业如下：

序号	姓名	控制企业名称	持股比例	控制企业经营范围	同业竞争情况
1	李志光	四川乡荇农业有限公司	100.00%	天府肉鹅、黑鹜鸭养殖（凭有效许可证开展经营活动）；禽蛋销售（不含需办理前置许可的项目）；林木种植及销售（凭有效许可证开展经	不存在同业竞争

				营活动)；农业技术研究；农产品加工(凭有效许可证开展经营活动)、销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	
--	--	--	--	---	--

(二) 公司与董事、监事、高级管理人员对外投资的企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书出具日, 公司董事、监事、高级管理人员对外投资的情况如下:

序号	姓名	本公司职务	投资企业名称	持股比例(%)	投资企业经营范围	同业竞争情况
1	李军	董事长、总经理	励和志成	33.33	企业管理咨询; 企业管理服务。(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)。	不存在同业竞争
2	曾超	董事、财务负责人、董事会秘书		16.67		
3	邓巍	董事、副总经理		10.83		
4	张茂琼	监事会主席		9.17		
5	黎洋	监事		9.17		
6	肖文	董事、副总经理	-	-	-	-
7	陈枫	董事、副总经理	-	-	-	-
8	张觅	职工代表监事	-	-	-	-

(三) 公司与持股 5% 以上股东控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书出具日, 公司持股 5% 以上股东控制的其他企业的情况如下:

序号	姓名	控制企业名称	持股比例	控制企业经营范围	同业竞争情况
1	李军	励和志成	33.33%	企业管理咨询; 企业管理服务。(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)。	不存在同业竞争

2	刘畅达	成都和兴达投资管理有限公司	20%	投资管理、教育咨询服务(以上经营范围不含法律法规、国务院决定禁止或限制的项目, 涉及许可的按许可内容及时效经营, 后置许可项目凭许可证或审批文件经营)。	不存在同业竞争
		四川小福猪影业有限公司	15% (目前未持有该公司股份)	广播电视节目制作 (未取得相关行政许可 (审批), 不得开展经营活动); 设计、制作、代理、发布广告 (气球广告除外); 信息技术咨询服务; 礼仪服务; 企业形象设计; 市场营销策划; 会议及展览展示服务; 经营演出及经纪业务 (未取得相关行政许可 (审批), 不得开展经营活动); 组织策划文化艺术交流活动; 国内贸易代理; 货物及技术进出口; 影视及文艺创作。(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)。	报告期内, 与公司业务构成同业竞争。股东已将该公司股权对外转让, 转让后不再构成同业竞争, 具体详见注 1
		四川兴德纳科技有限责任公司	20%	技术推广服务; 风景园林工程设计、施工, 室内外装饰装修工程设计、施工; 销售: 机械设备、五金产品及电子产品, 建材, 金属材料, 家庭用品。(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)。	不存在同业竞争
		成都凸凹室内设计有限公司	51%	室内装饰设计	该公司处于吊销未注销的状态, 已无实际经营, 不存在同业竞争
		成都禾众文化传播有限公司	20% (目前未持有该公司股份)	组织文化交流活动, 企业营销策划, 形象策划, 设计、制作、代理、发布国内各类广告, 承接会议展览展示服务, 社会经济咨询, 服装设计。(以上经营范围不含国家法律、行政法规、国务院决定禁止或限制的项目, 依法须批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。	报告期内, 与公司业务构成同业竞争。股东已将该公司股权对外转让, 转让后不再构成同业竞争, 具体详见注 2

注 1：刘畅达持有四川小福猪影业有限公司 15.00% 的股权，四川小福猪影业有限公司与公司主营业务存在重合，与公司构成同业竞争。为避免同业竞争，刘畅达已将其持有的全部股权转让给无关联的第三方，于 2017 年 8 月 2 日完成了工商变更登记手续，各方股权交割完成，不存在潜在的股权纠纷。刘畅达出具了《承诺函》：承诺本人与受让人之间不存在任何关联关系；本人自原持有的四川小福猪影业有限公司股权完成工商变更后，对四川小福猪影业有限公司无任何影响力和控制力，若存在与承诺不符的情况，本人自愿承担相应的法律责任。本人签署了《避免同业竞争的承诺函》，承诺具体内容详见“本节（四）实际控制人、控股股东、董事、高级管理人员及主要股东关于避免同业竞争的承诺”。

注 2：刘畅达持有成都禾众文化传播有限公司 20.00% 的股权，成都禾众文化传播有限公司与公司主营业务存在重合，与公司构成同业竞争。为避免同业竞争，刘畅达已将其持有的全部股权转让给无关联的第三方，于 2017 年 4 月 10 日完成了工商变更登记手续，各方股权交割完成，不存在潜在的股权纠纷。刘畅达出具了《承诺函》：承诺本人与受让人之间不存在任何关联关系；本人自原持有的成都禾众文化传播有限公司股权完成工商变更后，对成都禾众文化传播有限公司无任何影响力和控制力，若存在与承诺不符的情况，本人自愿承担相应的法律责任。本人签署了《避免同业竞争的承诺函》，承诺具体内容详见“本节（四）实际控制人、控股股东、董事、高级管理人员及主要股东关于避免同业竞争的承诺”。

综上，截至本公开转让说明书出具日，上述公司持股 5% 以上股东控制的其他企业与股份公司不存在同业竞争的情况。

（四）实际控制人、控股股东、董事、高级管理人员及主要股东关于避免同业竞争的承诺

为避免日后发生潜在同业竞争，实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员及主要股东均出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“1、本人/本公司及本人/本公司控制的企业现时没有直接或间接经营或者为他人经营任何与公司经营的业务相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；

2、自本承诺函出具之日起，本人/本公司及本人/本公司控制的企业将不会以

任何方式从事，包括但不限于单独或以与他人合作直接或间接从事与公司相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；

3、本人/本公司不直接或间接投资控股业务与公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；

4、如本人/本公司直接或间接参股的公司、企业从事的业务与公司有竞争，则本人/本公司将作为参股股东或促使本人/本公司控制的参股股东对此等事项实施否决权；

5、本人/本公司不向其他业务与公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供公司的专有技术或销售渠道、客户信息等商业秘密；

6、如果未来本人/本公司或本人/本公司控制的其他企业拟从事的新业务可能与公司存在同业竞争，本人/本公司将本着公司优先的原则与公司协商解决；

7、如本人/本公司或本人/本公司所控制的其他企业获得的商业机会与公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本人/本公司承诺将上述商业机会通知公司，在通知中所指定的合理期间内，如公司作出愿意利用该商业机会的肯定答复，则本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业将放弃该商业机会，以确保公司及其全体股东利益不受损害；如果公司在通知中所指定的合理期间内不予答复或者给予否定的答复，则视为放弃该商业机会；

8、承诺函一经签署，即构成本人/本公司不可撤销的法律义务。如出现因本人/本公司违反上述承诺而导致公司或其他股东权益受到损害的情况，本人/本公司将利用同业竞争所获得的全部收益（如有）归公司所有，并不可撤销地授权公司从当年及其后年度应付本人/本公司现金分红（如有）和应付其薪酬中扣留与上述收益和损失相等金额的款项归公司所有，直至本人/本公司承诺履行完毕并弥补完公司和其他股东的损失。”

六、报告期内资金占用及为关联方担保的情况

（一）资金占用情况

报告期内，公司资金占用情况，具体情况如下：

单位：元

单位名称	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
李军	-	-	386,401.70
刘畅达	7,705.36	6,840.61	
励和志成	5,000.00	-	-
合计	12,705.36	6,840.61	386,401.70

上述关联方往来款项在股改前已全部归还，其中：李军的往来款项已于2016年归还，刘畅达及励和志成的款项已于2017年7月归还。股份公司成立后，公司已制定了有关关联交易的决策、管理制度，防范控股股东及关联方资金占用的管理制度，因此，上述资金占用行为不会对公司造成持续损害，对本次挂牌不构成重大不利影响。

报告期内，公司与关联方之间存在偶发性关联交易，具体情况参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十、关联方及关联交易”之“（三）关联交易情况”。截至本公开转让说明书出具日，公司不存在关联资金占用的情况。

（二）为避免资金占用采取的措施或作出的承诺

公司为了防止控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，在《公司章程》第三十五条中明确规定：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，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司控股股东、实际控制人违反相关法律、行政法规和本章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司《关联交易管理制度》第十三规定：公司的资产属于公司所有。公司应

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

此外，公司实际控制人、控股股东及持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员已出具《关于规范和减少关联交易的承诺书》，承诺如下：

“1、本人/本公司将严格按照《公司法》等法律法规以及公司《公司章程》等制度的规定行使股东权利，杜绝一切非法占用公司资金、资产的行为，在任何情况下均不要求公司违规为本人/本公司提供任何形式的担保。

2、本人/本公司将尽量避免和减少与公司之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本人/本公司将遵循公平、公正、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，依法签订协议，切实保护公司及其他股东利益，保证不通过关联交易损害公司及公司其他股东的合法权益。

3、如出现因本人/本公司违反上述承诺而导致公司或其他股东权益受到损害的情况，本人/本公司会将利用关联交易所获得的全部收益（如有）归公司所有，并不可撤销地授权公司从当年及其后年度应付本人/本公司现金分红（如有）和应付本人/本公司薪酬中扣留与上述收益和损失相等金额的款项归公司所有，直至本人/本公司承诺履行完毕并弥补完公司和其他股东的损失。”

（三）对外担保情况

截至本公开转让说明书出具日，公司无对外担保情况。

（四）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

目前公司的章程、内控制度、内外部决议对资金使用具有约束力。股份公司成立后，公司建立了较为完善的治理机制。为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联

股东的回避表决制度、关联方资金占用等事项进行了详细的规定，对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。公司管理层承诺，将严格按照有关法律法规要求及《公司章程》的约定对关联方的资金往来及交易进行规范，在关联交易中严格按照《公司章程》和《关联交易管理制度》的规定，履行相关的股东大会或董事会的审批和决策程序，加强关联方交易的审查，保证公司信息披露的真实、准确、及时和完整。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员基本情况及任职资格

公司董事、监事、高级管理人员基本情况见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“七、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

现任董事、监事、高级管理人员不存在《公司法》第 146 条规定的不得担任公司董事、监事和高级管理人员的情形，不存在《公司法》第 148 条规定的损害公司利益的行为，任职资格合法有效。现任董事、监事、高级管理人员最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

（二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其直系亲属持股情况

1、持股情况

序号	姓名	与本公司关系	直接持股数量（股）	间接持股数量（股）	总持股比例（%）
1	李军	董事长、总经理	2,881,000	172,000	71.00
2	陈枫	董事、副总经理	301,000		7.00
3	肖文	董事、副总经理	301,000		7.00
4	曾超	董事、董事会秘书、财务负责人	-	86,000	2.00
5	邓巍	董事、副总经理	-	55,900	1.30
6	张茂琼	监事会主席	-	47,300	1.10
7	黎洋	监事	-	47,300	1.10
8	张觅	职工代表监事	-	-	-
9	罗年华	项目经理	-	25,800	0.60

10	胡唯	市场部负责人	-	43,000	1.00
合计			3,483,000	477,300	92.10

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其亲属、核心业务人员未直接或间接持有公司股份。上述董事、监事、高级管理人员所间接持有公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

2、相互之间的亲属关系

董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在亲属关系。

（三）签订重要协议或做出重要承诺情况

截至本公开转让说明书出具日，在公司任职并领薪的董事、监事及高级管理人员均与公司签署了《劳动合同》，公司董事、监事及高级管理人员已作出《董事、监事及高级管理人员关于诚信状况的书面说明》、《避免同业竞争承诺函》等说明或承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的任职情况如下：

序号	姓名	本公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司的关系
1	李军	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	成都市超翔会议展览服务有限公司	曾担任监事	无

（五）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%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况

截至本公开转让说明书出具之日，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%以上股份股东在主要客户或供应商中未拥有权益，与主要客户或供应商不存在其他关联关系。

（六）现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员竞业禁止情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律

规定或原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

(七) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者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情况

董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者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情况。

(八) 最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

变动前	变动时间	变动后
董事变动情况		
李军（执行董事）	2017年8月24日	李军（董事长）
		肖文
		陈枫
		曾超
		邓巍
监事变动情况		
李志光	2017年1月11日	肖文
肖文	2017年8月24日	张茂琼
		黎洋
		张觅
高级管理人员变动情况		
李军（总经理）	2017年8月24日	李军(总经理)
		肖文（副总经理）
		陈枫（副总经理）
		曾超(财务负责人、董事会秘书)
		邓巍（副总经理）

报告期内，为进一步完善公司治理结构，公司在股份公司成立时组建了董事会、监事会，聘任了新的董事、监事；并在公司内部聘任了高级管理人员。上述

董事、监事、高级管理人员的变化，有利于公司治理的进一步完善，公司经营方针明确，运营管理保持稳定，已经形成了较为稳定的公司治理结构，上述变动不会对公司持续经营造成不利影响。

第四节 公司财务

以下财务数据，非经特别说明，均引自中汇会计师事务所(特殊普通合伙)出具的中汇会审[2017]4580号《审计报告》。

一、最近两年一期经审计的财务报表

(一) 资产负债表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：	-	-	-
货币资金	4,869,862.86	15,655,641.28	1,893,537.75
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	10,175,931.64	7,709,689.99	4,087,551.22
预付款项	289,109.89	892,366.65	116,818.37
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,457,857.53	752,719.26	402,038.03
存货	-	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	7,036.15	42,216.70	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	16,799,798.07	25,052,633.88	6,499,945.37
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	499,540.94	354,826.60	224,551.15
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	-	-	126,650.02
递延所得税资产	835,732.11	88,053.81	32,270.68
其他非流动资产	110,040.00	-	-
非流动资产合计	1,445,313.05	442,880.41	383,471.85
资产总计	18,245,111.12	25,495,514.29	6,883,417.22
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	4,597,277.37	13,964,432.50	2,059,925.28
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	506,547.41	804,753.50	361,834.59
应交税费	1,820,277.35	1,569,405.57	418,180.09
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	867,448.03	964,654.24	12,450.00
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	7,791,550.16	17,303,245.81	2,852,389.96
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	7,791,550.16	17,303,245.81	2,852,389.96
所有者权益：	-	-	-
实收资本	4,300,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	4,013,312.00	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	474,049.85	474,049.85	103,102.73
未分配利润	1,472,087.76	4,417,510.63	927,924.53
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	10,259,449.61	7,891,560.48	4,031,027.26
少数股东权益	194,111.35	300,708.00	-
所有者权益合计	10,453,560.96	8,192,268.48	4,031,027.26
负债和所有者权益总计	18,245,111.12	25,495,514.29	6,883,417.22

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：	-	-	-
货币资金	4,339,595.60	13,164,866.83	1,893,537.75

结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
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	9,498,917.06	7,847,689.99	4,087,551.22
预付款项	270,859.89	852,366.65	116,818.37
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,266,396.31	628,174.66	402,038.03
买入返售金融资产	-	-	-
存货	-	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	7,036.15	42,216.70	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	15,382,805.01	22,535,314.83	6,499,945.37
非流动资产：	-	-	-
发放委托贷款及垫款	-	-	-
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	400,000.00	300,000.00	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	484,361.04	337,176.85	224,551.15
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	-	-	126,650.02
递延所得税资产	822,639.15	88,053.81	32,270.68
其他非流动资产	110,040.00	-	-
非流动资产合计	1,817,040.19	725,230.66	383,471.85
资产总计	17,199,845.20	23,260,545.49	6,883,417.22
流动负债：	-	-	-
短期借款	-	-	-
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
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	4,272,145.08	12,327,324.00	2,059,925.28
预收款项	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	474,447.41	772,344.41	361,834.59
应交税费	1,650,481.97	1,460,541.36	418,180.09
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	864,023.53	959,837.24	12,450.00
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
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	7,261,097.99	15,520,047.01	2,852,389.96
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	7,261,097.99	15,520,047.01	2,852,389.96
所有者权益：	-	-	-
股本	4,300,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	4,013,312.00	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	474,049.85	474,049.85	103,102.73
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	1,151,385.36	4,266,448.63	927,924.53
所有者权益合计	9,938,747.21	7,740,498.48	4,031,027.26
负债和所有者权益总计	17,199,845.20	23,260,545.49	6,883,417.22

（二）利润表

1、合并利润表

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
一、营业总收入	12,282,852.26	44,479,349.17	15,219,271.82

其中：营业收入	12,282,852.26	44,479,349.17	15,219,271.82
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	12,814,867.35	39,817,848.75	13,524,307.43
其中：营业成本	7,779,008.69	34,602,516.89	10,873,416.38
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
税金及附加	11,366.05	214,013.31	105,486.88
销售费用	200,320.47	696,798.74	255,714.01
管理费用	4,672,129.06	3,935,487.20	2,142,190.90
财务费用	-1,632.69	-2,854.92	-875.21
资产减值损失	153,675.77	371,887.53	148,374.47
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	-	-	-
汇兑收益(损失以“－”号填列)	-	-	-
三、营业利润(亏损以“－”号填列)	-532,015.09	4,661,500.42	1,694,964.39
加：营业外收入	-	5,379.39	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	186.41	16,585.16	8.52
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额(亏损总额以“－”号填列)	-532,201.50	4,650,294.65	1,694,955.87
减：所得税费用	19,818.02	689,053.43	271,717.40
五、净利润(净亏损以“－”号填列)	-552,019.52	3,961,241.22	1,423,238.47
归属于母公司所有者的净利润	-445,422.87	3,860,533.22	1,423,238.47
少数股东损益	-106,596.65	100,708.00	-

六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
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	-	-	-
6.其他	-	-	-
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(综合亏损总额以“—”号填列)	-552,019.52	3,961,241.22	1,423,238.47
归属于母公司所有者的综合收益总额	-445,422.87	3,860,533.22	-
归属于少数股东的综合收益总额	-106,596.65	100,708.00	-

2、母公司利润表

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
一、营业总收入	11,428,630.35	41,603,053.40	15,219,271.82
其中：营业收入	11,428,630.35	41,603,053.40	15,219,271.82
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	12,133,545.97	37,217,342.50	13,524,307.43

其中：营业成本	7,323,419.66	32,225,655.06	10,873,416.38
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
税金及附加	11,366.05	203,315.96	105,486.88
销售费用	159,274.87	666,798.74	255,714.01
管理费用	4,540,586.61	3,751,883.59	2,142,190.90
财务费用	-1,355.17	-2,198.38	-875.21
资产减值损失	100,253.95	371,887.53	148,374.47
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	-	-	-
汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-704,915.62	4,385,710.90	1,694,964.39
加：营业外收入	-	5,379.39	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	186.41	16,585.16	8.52
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-705,102.03	4,374,505.13	1,694,955.87
减：所得税费用	-90,038.76	665,033.91	271,717.40
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	-615,063.27	3,709,471.22	1,423,238.47
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	-	-	-
6.其他	-	-	-
七、综合收益总额(综合亏损总额以“—”号填列)	-615,063.27	3,709,471.22	1,423,238.47

(三) 现金流量表

1、合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015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	10,322,462.20	44,040,415.16	14,650,406.03
处置以公允价值且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-
处置交易性金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
拆入资金净增加额	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	575,986.06	2,002,592.56	872,031.01
经营活动现金流入小计	10,898,448.26	46,043,007.72	15,522,437.04

购买商品、接受劳务支付的现金	15,171,605.48	22,440,546.04	10,269,578.42
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
支付保单红利的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	3,107,423.98	3,747,632.44	2,225,559.72
支付的各项税费	1,168,846.33	2,134,513.77	1,030,990.58
支付其他与经营活动有关的现金	3,096,009.48	5,070,848.65	1,165,388.46
经营活动现金流出小计	22,543,885.27	33,393,540.90	14,691,517.18
经营活动产生的现金流量净额	-11,645,437.01	12,649,466.82	830,919.86
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	-	-	-
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	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	332,120.34	255,609.00	176,580.00
投资支付的现金	-	-	-
质押贷款净增加额	-	-	-
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	332,120.34	255,609.00	176,580.00
投资活动产生的现金流量净额	-332,120.34	-255,609.00	-176,580.00
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	1,300,000.00	200,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	200,000.00	-
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	10,798.68	1,500,000.00	-

筹资活动现金流入小计	1,310,798.68	1,700,000.00	-
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	119,019.75	331,754.29	686,085.81
筹资活动现金流出小计	119,019.75	331,754.29	686,085.81
筹资活动产生的现金流量净额	1,191,778.93	1,368,245.71	-686,085.81
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	-10,785,778.42	13,762,103.53	-31,745.95
加：期初现金及现金等价物余额	15,655,641.28	1,893,537.75	1,925,283.70
六、期末现金及现金等价物余额	4,869,862.86	15,655,641.28	1,893,537.75

2、母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015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	10,287,462.20	40,943,736.16	14,650,406.03
处置以公允价值且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-
处置交易性金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
拆入资金净增加额	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	549,213.54	1,937,688.86	872,031.01
经营活动现金流入小计	10,836,675.74	42,881,425.02	15,522,437.04
购买商品、接受劳务支付的现金	13,551,575.40	21,786,435.95	10,269,578.42

客户贷款及垫款净增加额	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
支付保单红利的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	2,909,672.40	3,622,605.48	2,225,559.72
支付的各项税费	1,057,943.28	2,119,256.66	1,030,990.58
支付其他与经营活动有关的现金	2,902,414.48	4,713,153.56	1,165,388.46
经营活动现金流出小计	20,421,605.56	32,241,451.65	14,691,517.18
经营活动产生的现金流量净额	-9,584,929.82	10,639,973.37	830,919.86
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	-	-	-
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	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	332,120.34	236,890.00	176,580.00
投资支付的现金	100,000.00	300,000.00	-
质押贷款净增加额	-	-	-
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	432,120.34	536,890.00	176,580.00
投资活动产生的现金流量净额	-432,120.34	-536,890.00	-176,580.00
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	1,300,000.00	-	-
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	10,798.68	1,500,000.00	-
筹资活动现金流入小计	1,310,798.68	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	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	119,019.75	331,754.29	686,085.81
筹资活动现金流出小计	119,019.75	331,754.29	686,085.81
筹资活动产生的现金流量净额	1,191,778.93	1,168,245.71	-686,085.81
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	-8,825,271.23	11,271,329.08	-31,745.95
加：期初现金及现金等价物余额	13,164,866.83	1,893,537.75	1,925,283.70
六、期末现金及现金等价物余额	4,339,595.60	13,164,866.83	1,893,537.75

(四) 股东权益变动表

1、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2017年1-5月													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	474,049.85	4,417,510.63	-	7,891,560.48	300,708.00	8,192,268.48
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	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	474,049.85	4,417,510.63	-	7,891,560.48	300,708.00	8,192,268.48
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	1,300,000.00	-	-	-	4,013,312.00	-	-	-	-	-2,945,422.87	-	2,367,889.13	-106,596.65	2,261,292.48
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-445,422.87	-	-445,422.87	-106,596.65	-552,019.52
(二) 股东(或所有者) 投入和减少资本	1,300,000.00	-	-	-	4,013,312.00	-	-	-	-	-	-	5,313,312.00	-	5,313,312.00

1. 股东投入的普通股	1,300,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,300,000.00	-	1,300,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东(或所有者)权益的金额	-	-	-	-	2,013,312.00	-	-	-	-	-	-	-	2,013,312.00	-	2,013,312.00
4. 其他	-	-	-	-	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	2,000,000.00	-	2,000,000.00
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,500,000.00	-	-	-2,500,000.00	-	-2,500,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东(或所有者)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,500,000.00	-	-	-2,500,000.00	-	-2,500,000.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东(或所有者)权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	4,300,000.00	-	-	-	4,013,312.00	-	-	-	474,049.85	1,472,087.76	-	10,259,449.61	194,111.35	10,453,560.96

(续)

单位：元

项目	2016 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	103,102.73	927,924.53	-	4,031,027.26	-	4,031,027.26
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	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	103,102.73	927,924.53	-	4,031,027.26	-	4,031,027.26
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	370,947.12	3,489,586.10	-	3,860,533.22	300,708.00	4,161,241.22
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	3,860,533.22	-	3,860,533.22	100,708.00	3,961,241.22

(二) 股东(或所有者)投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200,000.00	200,000.00
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200,000.00	200,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东(或所有者)权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	370,947.12	-370,947.12	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	370,947.12	-370,947.12	-	-	-	-	-
2. 对股东(或所有者)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东(或所有者)权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 本期提取	-				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	474,049.85	4,417,510.63	-	7,891,560.48	300,708.00	8,192,268.48

(续)

单位：元

项目	2015 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他				
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-392,211.21	-	2,607,788.79	-	2,607,788.79	
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	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-392,211.21	-	2,607,788.79	-	2,607,788.79	
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填)	-	-	-	-	-	-	-	103,102.73	1,320,135.74			1,423,238.47	-	1,423,238.47	

列)															
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,423,238.47	-	1,423,238.47	-	1,423,238.47	
(二) 股东(或所有者)投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入股东(或所有者)权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	103,102.73	-103,102.73	-	-	-	-	-	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	103,102.73	-103,102.73	-	-	-	-	-	
2. 对股东(或所有者)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(四) 股东(或所有者)权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	103,102.73	927,924.53	-	4,031,027.26	-	4,031,027.26

2、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2017年1-5月											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	474,049.85	4,266,448.63	-	7,740,498.48
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、本年初余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	474,049.85	4,266,448.63	-	7,740,498.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,300,000.00	-	-	-	4,013,312.00	-	-	-	-	-3,115,063.27	-	2,198,248.73
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-615,063.27	-	-615,063.27
（二）股东（或所有者）投入和减少资本	1,300,000.00	-	-	-	4,013,312.00	-	-	-	-	-	-	5,313,312.00
1. 股东投入的普通股	1,300,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,300,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额	-	-	-	-	2,013,312.00	-	-	-	-	-	-	2,013,312.00
4. 其他	-	-	-	-	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-	2,000,000.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,500,000.00	-	-2,500,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东（或所有者）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,500,000.00	-	-2,500,000.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东（或所有者）权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	4,300,000.00	-	-	-	4,013,312.00	-	-	-	474,049.85	1,151,385.36	-	9,938,747.21

(续)

单位：元

项目	2016 年度											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	103,102.73	927,924.53	-	4,031,027.26
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	3,000,000.00								103,102.73	927,924.53		4,031,027.26
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	370,947.12	3,338,524.10		3,709,471.22
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-		3,709,471.22		3,709,471.22
(二) 股东(或所有者)投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东(或所有者)权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	370,947.12	-370,947.12	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	370,947.12	-370,947.12	-	-
2. 对股东(或所有者)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东(或所有者)权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

股本)												
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	474,049.85	4,266,448.63	-	7,740,498.48

(续)

单位：元

项目	2015 年度											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	其 他	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-392,211.21	-	2,607,788.79
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	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-392,211.21		2,607,788.79
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	103,102.73	1,320,135.74	-		1,423,238.47
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	1,423,238.47	-		1,423,238.47
(二) 股东(或所有者)投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
3. 股份支付计入股东(或所有者)权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	103,102.73	-103,102.73	-		-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	103,102.73	-103,102.73	-		-
2. 对股东(或所有者)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
(四) 股东(或所有者)权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-

3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	103,102.73	927,924.53	-	4,031,027.26

二、审计意见类型及财务报表编制基础

（一）最近两年一期的审计意见

公司 2015 年、2016 年、2017 年 1-5 月的财务报告经具有证券、期货相关业务资格的中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了标准无保留意见的中汇会审[2017]4580 号《审计报告》。

（二）编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)的披露规定编制财务报表。

公司自报告期末起 12 个月内具备持续经营能力,无影响持续经营能力的重大事项。

（三）合并报表范围及变化情况

截止 2017 年 5 月 31 日纳入合并范围的子公司共 2 家,具体情况如下:

公司名称	经营范围	所属行业	注册地	持股比例	取得方式
重庆励翔 公关顾问 有限公司	会议会展策划;展览展示服务,会务服务;企业管理、企业形象策划、市场营销策划、文化艺术交流策划;设计、制作、代理、发布国内外广告;品牌推广;礼仪服务;翻译服务;图文设计、制作及印刷、装饰设计资讯;商务信息咨询;展示器材租赁。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	商务服务业	重庆市 渝北区	60.00%	投资 设立

公司名称	经营范围	所属行业	注册地	持股比例	取得方式
成都励翔会展有限公司	会议及展览服务；礼仪服务；文化艺术交流活动组织策划；计算机软件开发；广告设计、制作、代理发布（不含气球广告及固定形式印刷品广告）；商务信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	商务服务业	成都市天府新区	100.00%	投资设立

公司子公司基本情况参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司分、子公司基本情况”之“（二）公司子公司基本情况”。公司子公司自成立日纳入合并报表范围。

公司子公司成都励云数字传媒有限公司成立于 2017 年 8 月，取得方式为投资设立；公司子公司成都励合创联科技有限公司成立于 2017 年 10 月，取得方式为投资设立；因成立日在申报基准日之后，故未纳入本次审计报告的合并财务报表合并范围。

三、报告期采用的主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2017 年 5 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年 1-5 月、2016 年度、2015 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本财务报表的实际会计期间为 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 5 月 31 日止。

（三）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。

(四) 记账本位币

本公司及境内子公司采用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。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

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的会计处理

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。

公司在企业合并中取得的资产和负债，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的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与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

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。

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价

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

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。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，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，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，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。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；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3. 企业合并中有关交易费用的处理

为进行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。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。

(六) 合并财务报表的编制方法

1. 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。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(含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等)。

2. 合并报表的编制方法

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确定、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本公司整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、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。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期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；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。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司少数股东应占的权益、损益和当期综合收益中分别在合并资产负债表

中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目和综合收益总额项下单独列示。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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

3. 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本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，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

4. 丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，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。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时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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与商誉之和，形成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被购买方直接处置相关资产和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外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益)。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，详见本附注三(十)“长期股权投资的确认和计量”。

5. 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

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。

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。

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”和“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”(详见前段)适用的原则进行会计处理。即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自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积(股本溢价)。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短(一般是指从购买日起3个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 金融工具的确认和计量

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或者权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

1. 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资

产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；2)属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；3)属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；2)本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得时以公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已付息期但尚未领取的债券利息)作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

(2)持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资取得时按公允价值(扣除已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用实际利率法，按摊余成本

进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

(3)贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

(4)可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

取得时按照公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得

的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。期末除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益；但是，对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本计量。处置时，将取得的价款与该项金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该项金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和；(2)所转移金融资产的账面价值。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价

值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和；(2)终止确认部分的账面价值。

3. 金融负债的分类、确认和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，其分类与前述在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

(2)其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(3)财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

4. 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债

或其一部分。本公司(债务人)与债权人之间签订协议,以承担新金融负债方式替换现存金融负债,且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的,终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。对现存金融负债全部或者部分合同条款作出实质性修改的,则终止确认现存金融负债或其一部分,同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或者部分终止确认时,终止确认的金融负债账面价值与支付对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的,在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值,将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或者承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

5. 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利),减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

金融负债与权益工具的区分:

金融负债,是指符合下列条件之一的负债:

- (1)向其他方交付现金或其他金融资产合同义务。
- (2)在潜在不利条件下,与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- (3)将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同,且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- (4)将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同,但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合

同除外。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

6. 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

7. 金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本附注三(九)。

8. 金融资产的减值准备

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：①发行方或债务人发生严重财务困难；②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或者债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(1)持有至到期投资、贷款和应收账款减值测试

先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益；短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，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。在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(2)可供出售金融资产减值

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

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

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

9. 金融资产和金融负债的抵销

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

(九) 公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市

场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力,或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力,优先使用相关可观察输入值,只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下,才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债,根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值,确定所属的公允价值层次:第一层次输入值,是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;第二层次输入值,是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值[包括:活跃市场中有类似资产或负债的报价;非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价;除报价以外的其他可观察输入值,如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等];第三层次输入值,是相关资产或负债的不可观察输入值,包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。每个资产负债表日,本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估,以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

(十)应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款——金额 100.00 万元以上(含)或占应收账款账面余额 10%以上的款项;其他应收款——金额 100.00 万元以上(含)或占其他应收款账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备;经单独进行减值测试未发生减值的,将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
------	---------	-----------

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
低信用风险组合	(1)与生产经营项目有关且期满可以全部收回各种保证金、押金； (2)应收关联方款项，关联方单位财务状况良好[或应收本公司合并范围内子公司款项]； (3)员工备用金。 (4)代垫社保款项	不计提坏账

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年,下同)	5%	5%
1—2年	10%	10%
2—3年	20%	20%
3-4年	30%	30%
4-5年	50%	50%
5年以上	100%	100%

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

4. 对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等)，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

5. 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。

(十一) 长期股权投资的确认和计量

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，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。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，其会计政策详见本附注三(八)“金融工具的确认和计量”。

1. 共同控制和重大影响的判断标准

共同控制，是指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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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指定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

2. 长期股权投资的投资成本的确定

(1)同一控制下的合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。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股东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。

(2)非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为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。购买方为企业合并而发生的审计、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；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。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。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。

(3)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：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。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，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类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应当转入改按权益法核算的当期损益。

3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算的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；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照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，并据以确认投资损益和其他综合收益等。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；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。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所有者权益。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的

部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理，按照投资或协议约定企业仍承担额外义务的，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，本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与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者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。

4. 长期股权的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

(1) 权益法核算下的长投股权投资的处置

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，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、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。

因处置部分股权投资等原因丧失了对投资单位的共同控制或者重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止确认权益法核算时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，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

(2)成本法核算下的长期股权投资的处置

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者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者负债相同的基础进行处理，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、其他综合收益和净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。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

公司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，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

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，如果上述

交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

(十二) 固定资产的确认和计量

1. 固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2)使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1)与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2)该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

2. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3. 固定资产分类及折旧计提方法

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。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同的方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率和折旧方法，分别计提折旧。各类固定资产折旧年限和折旧率如下：

固定资产类别	折旧方法	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
办公设备	年限平均法	3	5%	31.67%
运输工具	年限平均法	4	5%	23.75%

说明：

(1)符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

(2)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

金额计算折旧率。

(3)公司至少年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

(十三)长期资产的减值损失

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

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

(2)企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

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

(4)有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5)资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

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

(7)其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债日存在减值迹象的，应当进行减值测试。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。公允价值的确定方法详见本节(九)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，以资产组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收益中收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者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者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者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。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年终终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

(十四) 长期待摊费用的确认和摊销

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

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

(十五) 职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

本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。

1. 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费

和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

2. 离职后福利的会计处理方法

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

本公司职后福利全部为设定提存计划。

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 辞退福利的会计处理方法

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者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或费用时两者孰早日，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与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)。正式退休日期之后的经济补偿(如正常养老退休金)，按照离职后福利处理。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

(十六) 股份支付的确认和计量

1. 股份支付的种类

公司的股份支付是为了获取职工(或其他方)提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

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

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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做出最佳估计，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。

4. 股份支付的会计处理

(1)以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积，在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

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

(2)以现金结算的股份支付

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

(3)修改、终止股份支付计划

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

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

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额(将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积)。职工或者其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予权益工具用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对被授予的替代权益工具进行处理。

5. 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服

务企业中其一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

(1) 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积(其他资本公积)或负债。

(2) 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

(十七) 收入确认原则

1. 收入的总确认原则

(1) 销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；(2) 公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入企业；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工

进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3)让渡资产使用权

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

(4)公司收入确认政策

本公司的收入主要包括会议服务收入和展览服务收入，会议服务收入和展览服务收入均在相关服务已提供且经济利益很可能流入企业时确认收入的实现。以公司客户验收作为收入确认的具体时点。

(十八) 政府补助的确认和计量

1. 政府补助的分类

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：政府补助文件未明确约定补助款项用于购建资产的，将其确认为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：(1)政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定

项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；(2)政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的确认和计量

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

(1)应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

(2)所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请)，而不是专门针对特定企业制定的；

(3)相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

(4)根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

与资产相关的政府补助，根据具体情形冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，

确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。财政将贴息资金直接拨付给本公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：(1)初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；(2)存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；(3)属于其他情况的，直接计入当期损益。

(十九) 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

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

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

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

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

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

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

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

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

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

2. 当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债

或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十）会计政策变更及会计估计变更

公司在报告期内不存在会计政策变更及会计估计变更。

四、税项

（一）主要税种及税率税种

项目	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	3%、6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%

（二）税收优惠及依据性文件

公司的主营业务被成都市发展和改革委员会认定符合《西部地区鼓励类产业目录》中《产业结构调整指导目录(2011年本)(修正)》鼓励类“三十二、商业服务业”项下第11条“会展服务(不含会展场馆建设)”的规定。根据《财政部 海关总署 国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58号)及《国家税务总局关于执行<西部地区鼓励类产业目录>有关企业所得税问题的公告》(国家税务总局公告2015年第14号)文件规定，经四川省成都市武侯区税务局备案，公司自2015年1月1日起可每年到税务局备案享受企业所得税减按15%税率。

《财政部国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》(财税〔2015〕34号)规定：自2015年1月1日至2017年12月31日，对年应纳税所得额低于20万元(含20万元)的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。《财政部国家税务总局关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知财税〔2015〕99号》规定：自2015年10月1日起至2017年12月31日，对年应纳税所得额在20万元到30万元(含

30万元)之间的小型微利企业,其所得减按50%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。《财政部税务总局关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》(财税〔2017〕43号)规定:自2017年1月1日至2019年12月31日,将小型微利企业的年应纳税所得额上限由30万元提高至50万元,对年应纳税所得额低于50万元(含50万元)的小型微利企业,其所得减按50%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。按照上述文件规定,公司控股子公司重庆励翔公关顾问有限公司属于小型微利企业,其所得减按50%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。

五、公司近两年一期主要会计数据和财务指标分析

(一) 盈利能力分析

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
营业收入(元)	12,282,852.26	44,479,349.17	15,219,271.82
净利润(元)	-552,019.52	3,961,241.22	1,423,238.47
毛利率(%)	36.67	22.21	28.55
销售净利率(%)	-4.49	8.91	9.35
每股收益(元)	-0.11	1.29	0.47
扣除非经常性损益的每股收益	0.39	1.29	0.47

公司营业收入由会议服务费和展览服务费构成。报告期内,公司收入变动整体趋势向好,其中:公司2016年度的营业收入较2015年度增加29,260,077.35元,收入增长192.26%;2017年1-5月,公司的营业收入规模较小。营业收入变动原因分析详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“六、报告期利润形成的有关情况”之“(一)营业收入分析”。

报告期内,公司净利润整体波动较大。公司2016年度实现的净利润较2015年度增加2,538,002.75元,增长率为178.33%,净利润的增长主要来源于2016年的收入规模大幅增加。2017年1-5月,公司净利润为-552,019.52元,净利润为负的原因主要为:为激励员工更好的为公司提供服务,公司于2017年1月实施了股权激励,因该激励事项确认管理费用2,013,312.00元导致净利润为负,扣除该事项的影响,归属于公司普通股股东的净利润为1,568,075.54元,公司经营情况良好,未来发展趋势向好。

报告期内，公司毛利率变动较大，呈现V形波动。2016年度，公司的毛利率较低主要系展览服务毛利下滑拉低了整体的毛利率水平。2017年度毛利率逐步回升，主要系公司总结2016年的项目经验，加强项目筛选和成本控制，使得毛利率回归正常水平。毛利率变动原因分析详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“六、报告期利润形成的有关情况”之“（三）毛利率分析”。

报告期内，公司销售净利率呈现下降趋势。2016度的净利润随着销售收入的增长而增长，但净利润的增长速度小于营业收入的增长速度，由此使得2016年度的销售净利率略低于2015年度。2017年1-5月，公司因股权激励确认股份支付导致当期净利润为负，从而使得当期销售净利率为负，但股份支付不具有持续性，未来期间不会对公司的经营成果产生持续影响。

2015年、2016年、2017年1-5月，公司每股收益分别为0.47、1.29、-0.11，每股收益在报告期内波动较大，尤其2016年的增长幅度较大。2016年度，每股收益大幅增长的原因：公司的净利润大幅增加，但公司的发行在外的普通股加权平均数并未增加，从而使得基本每股收益大幅增加。2017年度，每股收益为负主要系确认股份支付导致当期净利润为负所致。扣除非经常性损益的影响，公司扣除非经常性损益的每股收益为0.39，较2016年度有所下降，公司在2017年2月完成增资导致注册资本增加130.00万元，同时当期净利润并未大幅增加，导致每股收益有所降低。

扣除非经常性损益的影响，公司的盈利能力在报告期内呈现良好态势，盈利状况良好，在短期内不存在影响公司盈利能力的重大不确定性因素。

（二）偿债能力分析

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产负债率（合并）（%）	42.70	67.87	41.44
资产负债率（母公司）（%）	42.22	66.72	41.44
流动比率（次）	2.16	1.45	2.28
速动比率（次）	2.12	1.39	2.24

2015年末、2016年末、2017年5月末，公司合并层面资产负债率分别为41.44%、67.87%、42.70%，母公司资产负债率分别为41.44%、66.72%和42.22%，母公司

与合并层面的资产负债率变动趋势基本一致，公司资产负债率的变动幅度较大。公司2016年末资产负债率较高的原因为：公司业务规模的迅速扩大导致业务中的经营性流动负债显著提高。公司2017年5月末资产负债率较2016年末下降原因为：公司在农历春节前将应付供应商项目款陆续支付导致应付账款期末余额大幅下降所致。公司负债主要为应付账款、应付职工薪酬、应交税费等，属于公司正常的经营负债。

2015年末、2016年末、2017年5月末，公司流动比率分别为2.28、1.45和2.16，同时速动比率分别为2.24、1.39和2.12，均呈V形波动。呈现V形波动的原因：1) 随着公司业务规模的不断壮大，公司应付账款、应付职工薪酬及应交税费等经营过程中产生的经营负债不断增加，导致公司2016年末流动负债增长比率大于流动资产增长比率；2) 公司在农历春节前将应付供应商项目款陆续支付导致应付账款期末余额大幅下降，从而使得流动负债期末余额大幅下降，同时，公司增资及当期项目产生的应收款项使得流动资产下降比率小于流动负债的下降比率，因此2017年5月末的流动比率及速动比率较2016年末明显上升。

由于公司流动资产中预付款项、一年内到期的其他非流动资产的占比较小且无存货，导致公司同一时点的流动比率与速动比率的差异较小。

通过上述偿债能力财务指标分析，公司在报告期内的偿债能力良好。随着公司资本的充足和业务的发展，公司的偿债能力将不断增强。

(三) 营运能力分析

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
应收账款周转率	1.28	7.08	5.45
存货周转率	-	-	-

2015年度、2016年度及2017年1-5月，公司的应收账款周转率分别为5.45、7.08和1.28，应收账款周转率在报告期内波动较大。2016年度，应收账款周转率较高主要系公司应收账款随着公司收入规模的增加而大幅增加，但回款情况良好，应收账款平均余额的增长率小于当期营业收入的增长速度。2017年1-5月，应收账款周转率出现大幅下降的原因系当期项目执行集中在4月和5月，应收款项均在信用期内导致应收账款期末余额较大所致，但应收账款账龄较短，发生坏

账的风险较小。

公司主要为客户提供项目方案设计、策划及执行，项目周期短，公司无存货，故存货周转率为零。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量净额	-11,645,437.01	12,649,466.82	830,919.86
投资活动产生的现金流量净额	-332,120.34	-255,609.00	-176,580.00
筹资活动产生的现金流量净额	1,191,778.93	1,368,245.71	-686,085.81
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-10,785,778.42	13,762,103.53	-31,745.95
期末现金及现金等价物余额	4,869,862.86	15,655,641.28	1,893,537.75

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额变动幅度较大且存在净额为负数的情况。2017年1-5月，经营活动产生的现金流量净额为负的原因为：1) 2017年1-5月的项目执行期间集中在4月和5月，应收款项账龄较短导致当期销售商品、提供劳务收到的现金较少；2) 公司在农历春节前夕陆续支付供应商货款导致购买商品、接受劳务支付的现金较大；3) 上年度12月工资及年终奖在本期支付导致支付给职工以及为职工支付的现金大额增加。

公司2016年度的经营活动现金流量净额为12,649,466.82元，较2015年增长明显，增加了经营活动现金净流入，表明2016年公司获取现金能力得到了较大提高。该增长一方面系2016年公司销售收入大规模增长且回款情况良好；另一方面系公司将部分应付供应商款项延期至农历春节前支付所致。

2015年度、2016年度、2017年1-5月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-176,580.00元、-255,609.00元和-332,120.34元。报告期内的投资活动无现金流入，报告期内的投资活动现金流出为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

2015年度、2016年度、2017年1-5月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-686,085.81元、1,368,245.71元和1,191,778.93元。公司筹资活动现金流

入主要来源于吸收投资收到的现金及收到关联方往来款；公司筹资活动现金流出主要系支付关联方往来款。

总体来看，公司经营现金流与公司业务扩张规模相匹配，2017年1-5月经营现金流量较为紧张，随着前期项目及时回款，经营现金流量紧张的情况将会得到缓解，未来短期内公司不存在现金流短缺问题。

报告期内，公司经营活动现金流量与净利润的勾稽关系如下：

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
净利润	-552,019.52	3,961,241.22	1,423,238.47
加：资产减值准备	153,675.77	371,887.53	148,374.47
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	77,366.00	125,333.55	103,807.47
无形资产摊销	-	-	-
长期待摊费用摊销	35,180.55	84,433.32	121,108.32
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)	-	-	-
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)	-747,678.30	-55,783.13	-25,594.34
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)	-2,311,699.70	-4,721,189.10	-1,331,422.86
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-10,313,573.81	12,883,543.43	391,408.33
其他	2,013,312.00	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-11,645,437.01	12,649,466.82	830,919.86

现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
利息收入	6,230.87	8,526.61	2,515.98
押金、保证金	238,604.00	1,903,319.40	100,400.00
往来款	331,151.19	85,367.16	769,115.00
政府补助	-	5,379.39	-
其他	-	-	0.03
合计	575,986.06	2,002,592.56	872,031.01

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
押金、保证金	512,024.00	2,220,979.40	103,000.00
销售费用中付现支出	39,308.16	692,959.24	166,486.00
管理费用中付现支出	1,128,811.17	1,882,783.13	541,866.32
往来款	1,411,081.56	251,870.03	352,386.85
赔偿款	-	16,000.00	-
其他	4,784.59	6,256.85	1,649.29
合计	3,096,009.48	5,070,848.65	1,165,388.46

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
关联方资金往来	10,798.68	1,500,000.00	-
合计	10,798.68	1,500,000.00	-

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
关联方资金往来	119,019.75	331,754.29	686,085.81
合计	119,019.75	331,754.29	686,085.81

(五) 同行业对比分析

财务指标	西码股份(838185)	万怡会展(836148)	北展股份(831023)	公司
------	--------------	--------------	--------------	----

	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2017 年 1-5 月	201 6 年 度	2015 年度
毛利率	31.34	28.89	28.79	36.52	36.08	25.76	35.63	42.66	51.11	36.67	22.21	28.55
销售净利率	13.46	13.89	13.86	4.63	5.91	10.91	-19.96	-0.6	11.3	-4.49	8.91	9.35
每股收益	0.35	0.90	4.01	0.11	0.27	0.35	-0.08	-0.01	0.13	-0.11	1.29	0.47
资产负债率 (母公司)	23.61	34.01	40.85	65.61	24.73	14.62	0.72	4.92	4.04	42.22	66.72	41.44
流动比率	3.86	2.53	2.32	1.47	3.72	3.65	15.54	12.08	23.94	2.16	1.45	2.28
速动比率	3.85	2.49	2.3	1.47	3.72	3.65	15.54	12.08	23.94	2.12	1.39	2.24
应收账款周 转率	0.97	3.01	3.73	4.74	9.25	6.94	4.65	26.41	59.97	1.28	7.08	5.45
存货周转率	48.74	126.09	401.13	-	-	515.28	-	-	-	-	-	-
每股净资产	2.71	2.54	2.53	1.78	1.67	1.63	2.15	2.23	2.24	2.43	2.73	1.34

广州西码展览股份有限公司（简称：西码股份；代码：838185）的主营业务为：展览、会议活动及广告公关服务。

上海万怡会展管理股份有限公司（简称：万怡会展；代码：836148）的主营业务为：承办各类专业学术会议及提供其他会务服务，根据客户的需求提供学术会议的整体或者部分解决方案。

大连北方国际展览股份有限公司（简称：北展股份；831023）的主营业务为：主要从事展览展示服务和会议服务等会展业务，会展项目的策划、发起及组织运行为公司主要业务内容。

1、盈利能力对比分析

报告期内，与同行业公司相比，公司毛利率处于正常水平，2016 年度的毛利率略低于同行业公司。公司 2016 年度的综合毛利率低于同行业公司主要系展览服务当期的毛利较低拉低了公司整体的毛利水平。2017 年度，公司加强项目筛选和成本控制，公司的毛利率回归正常水平。报告期内的毛利率变动原因分析详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“六、报告期利润形成的有关情况”之“（三）毛利率分析”。

与同行业公司相比，公司 2016 年度的每股收益较高，每股收益较高主要来源于公司股本较小，而当期实现净利润较高。2017 年公司的每股收益为负，低于西码股份、北展股份和万怡会展，每股收益为负主要系确认股份支付导致当期

净利润为负所致，扣除非经常性损益的影响，公司扣除非经常性损益的每股收益为 0.39，扣除非经常损益影响后，公司的每股收益要高于西码股份、北展股份和万怡会展。

2、偿债能力对比分析

与同行业公司相比，公司流动比率和速动比率较低、资产负债率较高。公司出现前述情形的主要原因为：公司通常将部分供应商货款延期至农历春季前支付导致各报告期末的应付账款期末余额较大，从而使得公司的资产负债率较高。公司负债主要为应付账款、应付职工薪酬、应交税费等，属于公司正常的经营负债，不存在银行借款等金融负债，公司偿债能力较强。

3、营运能力对比分析

报告期内，公司应收账款周转率变动幅度较大，与同行业相比，处于中等偏下水平。因公司客户绝大部分为资金实力雄厚，信誉良好的政府部门、事业单位、团体组织、国有及民营企业，由于客户性质导致付款审批流程较长，从而使得应收账款周转率偏低，但应收账款的账龄较短，坏账风险较小。

六、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入分析

1、营业收入与确认具体原则

公司目前的收入主要包括会议服务费收入和展览服务费收入，具体收入确认原则如下：会议服务费收入和展览服务费收入均在相关服务已提供且经济利益很可能流入企业时确认收入的实现，以公司客户验收作为收入确认的具体时点。

2、报告期内营业收入构成情况

单位：元

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	12,282,852.26	100.00	44,479,349.17	100.00	15,219,271.82	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
营业收入合计	12,282,852.26	100.00	44,479,349.17	100.00	15,219,271.82	100.00

报告期内，公司营业收入均来源于主营业务，公司的主营业务突出，不存在其他业务收入。

结合公司所处发展阶段来看，公司已度过初创期，进入到快速发展阶段。经过公司过去的积累，公司在区域内形成了一定的品牌影响力和客户基础，因此订单获取能力有所提升，加之公司规模有所扩大，业务承载能力增强，因此2016年收入、净利润水平出现大幅增长。

从市场开拓力度来看，公司为迅速扩大业务规模、铺开业务积极在市场内寻找业务机会，并凭借之前在市场上积累的良好品牌形象获取了较多项目订单，此外，公司于2016年投资设立子公司重庆励翔，加大对重庆市场的拓展力度。市场拓展力度的加大使得公司承接项目增加，收入水平也得到提升。

从成本费用管理角度来看，由于公司业务规模的扩大及人员的增加，公司营业成本费用亦随之增加，这一趋势与公司业务发展和收入水平提升是相匹配的。

从发展阶段、市场开拓力度、成本费用管理角度来看，公司报告期内业绩增长是与之相匹配、具有其合理性的。

3、主营业务收入的构成明细

单位：元

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)
会议服务费	7,476,158.53	60.87	36,828,755.20	82.80	10,606,707.81	69.69
展览服务费	4,806,693.73	39.13	7,650,593.97	17.20	4,612,564.01	30.31
合计	12,282,852.26	100.00	44,479,349.17	100.00	15,219,271.82	100.00

公司的主营业务收入由会议服务费和展览服务费构成。2016年度，公司的营业收入较2015年度增加29,260,077.35元，收入增长192.26%，收入大幅增长主要原因为：1) 随着公司业务的发展和前期的市场宣传，公司在区域内积累了丰富的项目经验和品牌声誉，良好的品牌效应使得公司的市场影响力明显扩大，公司承接的项目数量大幅增加；2) 2016年度，公司加大了市场拓展力度，取得

了第二十二届世界航线发展大会、第 16 届西部国际博览会招待会、中国·成都全球创新创业交易会等大项目；3) 为加大重庆市场的拓展力度，提升公司在重庆会展市场的占有率和品牌形象，公司于 2016 年 5 月参与投资设立重庆励翔公关顾问有限公司，重庆励翔在 2016 年度共实现营业收入 300.65 万元，为公司营业收入的增长贡献了力量。2017 年 1-5 月，公司的营业收入规模较小。根据公司过往经营经验，公司所承接项目大部分于每年下半年时间执行，因此上半年项目较少；同时公司 2017 年加强了对项目质量的筛选，更倾向于选择质量较好、利润空间更大的项目，因此 2017 年 1-5 月的收入规模较小，但利润相对较高。

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月，会议服务费收入占当期营业收入的比重分别为 69.69%、82.80%和 60.87%，比重均在 60.00%以上。公司自成立以来一直以提供会议服务为主线，形成了良好的口碑和市场影响力，故能够获得持续的项目资源；公司在展览领域尚未形成品牌影响力，承接项目的能力较弱，短期内收入规模较小；综上，会议服务费收入占当期营业收入的比重较高，是公司主要的收入来源。

与 2015 年、2017 年 1-5 月相比，2016 年度展览服务费占当期营业收入的比重较低，其主要原因为：1) 公司 2016 年度共承接项目 80 余个，其中展览服务项目仅 18 个，项目数量较少；2) 公司在展览领域尚未形成品牌影响力，项目议价能力较低，单个项目金额超过 1,500,000.00 元的仅有 2 个。

4、营业收入按区域分析

单位：元

区域	2017 年 1-5 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
华北	1,621,771.09	13.21	1,739,283.95	3.91	1,808,650.90	11.88
华东	1,377,358.44	11.21	1,522,921.66	3.42	428,349.04	2.81
西南	9,283,722.73	75.58	41,217,143.56	92.67	12,982,271.88	85.30
合计	12,282,852.26	100.00	44,479,349.17	100.00	15,219,271.82	100.00

报告期内，公司业务主要集中在西南地区，在华北和华东地区也有一定的业务分布，但是收入规模较小。公司目前已在积极开拓中西部市场，在未来几年内，公司计划将进一步加大对市场的拓展力度，避免公司业务过于区域集中的风险。

(二) 营业成本构成情况

单位：元

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
外部采购成本	6,041,993.65	77.67	31,153,371.04	90.03	9,690,623.17	89.13
人工成本	1,400,296.26	18.00	2,348,094.99	6.79	1,060,505.80	9.75
其他费用	336,718.78	4.33	1,101,050.86	3.18	122,287.41	1.12
营业成本	7,779,008.69	100.00	34,602,516.89	100.00	10,873,416.38	100.00

公司的营业成本主要包括外部采购成本、人工成本及其他费用。外部采购成本系为项目顺利执行而向外部供应商采购服务发生的成本，主要包括搭建制作服务费、设备租赁服务费、视频制作及演出服务等。人工成本为项目方案设计、策划、执行等与项目直接相关的员工的工资薪酬及五险一金支出；其他费用主要包括为项目发生的交通食宿费等其他成本。公司的业务特点导致公司每个项目需要采购的内容都有所不同，故公司针对每个项目单独采购，每个项目单独核算，外部采购成本在相关成本发生时直接计入各个项目；人工成本是根据员工所处部门进行划分，将与项目直接相关人员的薪酬计入营业成本，其他费用在费用实际发生时直接计入相关项目成本。

报告期内，公司营业成本的结构保持相对稳定，外部采购成本占营业成本的比重较高，占营业成本的比重均在70.00%以上，是营业成本的主要构成部分。2017年1-5月，由于员工人数增加及薪酬制度改革导致人工费用的占比有所上升。

报告期内营业成本快速增长，营业成本的变动趋势与公司营业收入的变动趋势趋同，符合公司在报告期内的的发展情况。

(三) 毛利率分析

单位：元

项目		2017年1-5月			
		收入	成本	毛利	毛利率(%)
主营	会议服务费	7,476,158.53	5,131,115.99	2,345,042.54	31.37

业务	展览服务费	4,806,693.73	2,647,892.70	2,158,801.03	44.91
合计		12,282,852.26	7,779,008.69	4,503,843.57	36.67
项目		2016 年度			
		收入	成本	毛利	毛利率(%)
主营业务	会议服务费	36,828,755.20	27,677,423.48	9,151,331.72	24.85
	展览服务费	7,650,593.97	6,925,093.41	725,500.56	9.48
合计		44,479,349.17	34,602,516.89	9,876,832.28	22.21
项目		2015 年度			
		收入	成本	毛利	毛利率(%)
主营业务	会议服务费	10,606,707.81	7,451,315.72	3,155,392.09	29.75
	展览服务费	4,612,564.01	3,422,100.66	1,190,463.35	25.81
合计		15,219,271.82	10,873,416.38	4,345,855.44	28.55

公司主营业务是为各类会议、展览活动策划设计、现场搭建、管理执行等提供整体或部分解决方案。公司的销售收入包括会议服务收入和展览服务收入，公司通过为客户提供会议、展览活动策划设计、现场搭建、管理执行等的整体或部分解决方案获得服务收入。针对招投标、比选等类型项目，项目价格以标底价格或最高限价为依据制定；针对商务谈判等类型项目，合作双方根据市场标准价格进行协商谈判。项目销售价格主要依据中标价格及合作双方协商的结果。由于每个项目提供服务的具体内容都不尽相同，项目服务具有个性化特征，因此每个项目的销售价格之间不具有可比性。同时大部分客户为政府部门、事业单位、团体组织、国有企业，公司的议价能力相对较弱。

公司的营业成本主要包括外部采购成本、人工成本及其他费用。报告期内，公司营业成本的结构保持相对稳定，外部采购成本占营业成本的比重较高，占营业成本的比重均在 70.00%以上，是营业成本的主要构成部分。公司所采购内容依据会展活动的设计方案而定，而每个会展活动所要实现的效果不同，设计方案也不同，因此导致公司每个项目所采购内容也不同。公司外部采购成本主要包括搭建制作费、设备租赁费、视频制作及演出费等。其中搭建制作、视频制作、演出均为依据设计方案确定的非标准化服务，其采购价格不具可比性，设备租赁费因为其租赁设备的规格不同价格也各有不同，其价格也不具可比性，因此不能从单位成本的角度分析毛利率变动的的原因。

报告期内，公司毛利率变动较大，呈现 V 形波动。2016 年度，公司的毛利率较低主要系展览服务毛利下滑拉低了整体的毛利率水平。2017 年，公司总结 2016 年的项目经验，加强项目筛选和成本控制，公司毛利率回归正常水平。

报告期内，会议服务的毛利整体比较平稳，2016 年略低于其他期间。2016 年度毛利率偏低原因包括：1) 部分项目报价较低，压低了公司的利润空间；2) 2016 年度，公司业务规模大幅增加，项目管理能力与业务规模、业务类型发展不相匹配导致未能实现有效的项目成本控制；3) 部分客户在项目执行过程中提出业务合同约定之外的服务内容，但并未追加收入，对公司的毛利率水平造成了一定的影响；4) 为开拓重庆市场，提升公司在重庆会展市场的占有率和品牌形象，重庆励翔公关顾问有限公司 2016 年承接的项目整体毛利率偏低，对公司总体的毛利率水平也产生一定影响。

报告期内，展览服务的毛利率变动幅度较大。公司 2015 年度的展览服务收入主要来源于成都新东方展览有限公司。2016 年度，展览服务的毛利率为 9.48%，毛利率较 2015 年度出现大幅下降，毛利率下降主要来源以下几个方面：1) 公司在展览领域尚未形成品牌影响力，因此展览服务的议价能力较弱，展览服务报价偏低；2) 基于公司展览板块发展战略，公司 2016 年以业务拓展和树立行业口碑、积累项目案例为目标，针对展览项目公司愿意付出更高的成本以保证展览活动的呈现效果，加之公司展览服务经验较少、展览成本控制水平偏低等因素，导致展览服务成本偏高；3) 展览服务中“中德智能制造（德阳）工业展览会展馆”、“第十六届西博会德阳馆”等项目收入占展览服务收入比重较高，其项目毛利率偏低，拉低展览服务整体毛利率。

2017 年，公司总结 2016 年的项目经验和教训，会议服务和展览服务的毛利率水平取得较大回升。首先，公司加强项目筛选，承接优质的项目，如“成都造·中国行”北京站活动、2017 太平人寿第十四届业务精英高峰论坛、2017 中国·成都全球创新创业交易会等；其次，公司加强采购管理，优化供应商，加强成本控制，2017 年 1-5 月，外部采购成本占当期营业成本的比重较 2016 年有所下降；再次，公司优化内部结构，加强内部控制使得公司现有的组织机构及人员能够满足公司业务发展的需要。

公司与同行业可比公司毛利率对比分析：

项目	2017年1-5月（同行业为1-6月份）	2016年度	2015年度
西码股份（838185）	31.34%	28.89%	28.79%
万怡会展（836148）	36.52%	36.08%	25.76%
北展股份（831023）	35.63%	42.66%	51.11%
平均	34.50%	35.88%	35.22%
公司	36.67%	22.21%	28.55%

与同行业公司相比，公司毛利率处于正常水平，2016年度的毛利率略低于同行业公司。2016年度，公司的毛利率较低主要系展览服务毛利下滑拉低了整体的毛利率水平。公司在报告期内的毛利率水平基本与西码股份持平，毛利率差异不大。万怡会展的主营业务为根据客户的需求提供学术会议的整体或者部分解决方案，与公司会议服务类型存在一定的差别且无展览服务，从而使得其面向的客户议价能力与公司也存在差别，因此毛利率与公司存在一定程度的差异。北展股份主要从事展览展示服务和会议服务等会展业务，消费型会展和贸易型会展是公司的主要收入来源。与北展股份相比，公司的毛利率水平相对偏低，偏低主要系主要收入来源、业务运营模式与公司存在一定差别，因此承接项目的利润空间存在显著差别。为积累项目案例、树立品牌形象、提高市场占有率，公司2016年将业务拓展作为年度主要目标，因此承接了一些利润空间较小的项目，使得公司的毛利率较2015年度有所下降。2017年度，公司总结2016年度的经验教训，在进行业务拓展的同时加强对项目的筛选，优先选择质量较好、利润空间较大的项目，同时进一步提升项目管理执行能力，在保证项目质量同时严格控制成本，因此2017年1-5月公司毛利率大幅提升，毛利率回归到行业平均水平。

（四）主要费用及变动情况

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
销售费用	200,320.47	696,798.74	255,714.01
管理费用	4,672,129.06	3,935,487.20	2,142,190.90
财务费用	-1,632.69	-2,854.92	-875.21
期间费用合计	4,870,816.84	4,629,431.02	2,397,029.70

营业收入（元）	12,282,852.26	44,479,349.17	15,219,271.82
销售费用占营业收入比重（%）	1.63	1.57	1.68
管理费用占营业收入比重（%）	38.04	8.85	14.08
财务费用占营业收入比重（%）	-0.01	-0.01	-0.01
期间费用占营业收入比重（%）	39.66	10.41	15.75

公司 2017 年 1-5 月、2016 年度、2015 年度期间费用占营业收入比重分别为 39.66%、10.41%和 15.75%，绝对金额分别为 4,870,816.84 元，4,629,431.02 元和 2,397,029.70 元，期间费用在报告期内有所上升，整体变动合理，符合公司所处的阶段及业务发展现状。报告期内，管理费用占营业收入的比重较高，销售费用及财务费用占营业收入的比重较小。2015 年度和 2016 年度，期间费用占营业收入的比重比较平稳，和公司收入规模基本匹配；2017 年 1-5 月，期间费用占营业收入的比重大幅上升，上升主要来源于管理费用占营业收入的比重大幅上升，管理费用当期大幅增加的原因详见“2、管理费用”的变动原因分析。

1、销售费用：

单位：元

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
广告宣传费	25,283.02	638,633.17	247,314.01
业务招待费	1,959.00	16,300.50	-
差旅交通费	43,702.74	36,281.30	-
人工费用	129,352.71	-	-
其他费用	23.00	5,583.77	8,400.00
合计	200,320.47	696,798.74	255,714.01

公司销售费用主要包括广告宣传费、职工薪酬、差旅交通费等。广告宣传费系公司为进行市场推广而发生的参展费及其他宣传费用。公司 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月的销售费用分别为 255,714.01 元、696,798.74 元及 200,320.47 元，销售费用变动幅度较大。与 2015 年度相比，2016 年度销售费用大幅增长主要来源于广告宣传费的大幅增加。2016 年，公司增加了参展次数、扩大了展位规模使得广告宣传费的支出增加。2015 年度、2016 年度，公司未设立独立的销售部门，故无人工薪酬成本。2017 年起，公司设立专门进行市场拓展的市场中心，新增人工费用。

2、管理费用

单位：元

项目	2017年1至5月	2016年度	2015年度
人工费用	1,273,035.58	1,838,248.55	1,347,978.55
股份支付	2,013,312.00	-	-
业务招待费	69,174.00	100,321.62	41,359.50
差旅交通费	75,930.07	267,534.46	27,536.32
办公费	160,808.35	452,696.13	240,620.18
折旧与摊销	112,546.55	209,766.87	224,915.79
房租物业费	564,018.07	448,683.62	189,363.92
中介费	221,921.88	529,483.56	25,639.14
劳保费	1,429.00	25,242.72	-
员工活动经费	154,821.44	6,031.10	-
其他	25,132.12	57,478.57	44,777.50
合计	4,672,129.06	3,935,487.20	2,142,190.90

公司管理费用主要包括股份支付、管理人员薪酬、房租物业费及中介费等构成。公司2015年度、2016年度及2017年1-5月的管理费用分别为2,142,190.90元、3,935,487.20元及4,672,129.06元，呈现逐期增长态势。

2016年度管理费用数额相比2015年度增长1,793,296.30元，增幅83.71%。管理费用出现大规模变动的原因为：1) 公司管理人员的增加及人力成本的提高导致管理人员薪酬大幅度上涨，2016年度的人工薪酬费用较2015年度增长36.37%；2) 中介费在2016年度大额增长主要系公司在2016年启动股改挂牌事项导致支付给中介机构的各项服务费增加；3) 随着公司业务的扩大，公司员工人数增加，公司新增的办公租赁场所使得2016年度房租物业费较2015年增长109.03%；4) 随着公司业务规模的发展壮大，业务招待费、差旅交通费及办公费等日常费用也出现了大幅增加。

2017年1-5月，管理费用金额较高主要来源于以下几个方面：1) 公司在2017年1月实施股权激励确认股份支付2,013,312.00元，股份支付金额占当期管理费用的比重为43.09%；2) 公司进行了员工薪酬水平调整，人力成本上升导致人工费用增加；3) 公司于2017年3月租赁了新的办公场所，在新办公场所装修期间，

公司需承担两处办公场所的租赁费用，因此使得 2017 年 1-5 月的房屋租赁费高于 2016 年全年。

3、财务费用

单位：元

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	6,230.87	8,526.61	2,515.98
手续费	4,338.18	5,661.69	1,640.77
其他	260.00	10.00	-
合计	-1,632.69	-2,854.92	-875.21

（五）报告期内重大投资收益情况

报告期内，公司不存在重大投资收益。

（六）非经常性损益情况

单位：元

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
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）	-	5,379.39	-
非流动资产处置损益	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-186.41	-16,585.16	-8.52
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-2,013,312.00	-	-
小计	-2,013,498.41	-11,205.77	-8.52
减：所得税影响数	-	-1,768.64	-
非经常性损益净额	-2,013,498.41	-9,437.13	-8.52
其中：归属于母公司股东的非经常性损益	-2,013,498.41	-9,437.13	-8.52
归属于少数股东的非经常性损益	-	-	-
归属于公司普通股股东的净利润	-445,422.87	3,860,533.22	1,423,238.47
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1,568,075.54	3,869,970.35	1,423,246.99

公司报告期内的非经常性损益主要由营业外收入、营业外支出及确认的股份支付构成。报告期内，营业外收入系收到的政府补助；营业外支出主要系公司缴纳的税收滞纳金及赔偿款；其他符合非经常性损益定义的损益项目系确认股份支

付费用产生。2017年1-5月期间，公司确认股份支付2,013,312.00元，该事项对公司当期的经营成果构成较大影响，导致当期归属于公司普通股股东的净利润为负，但该事项不具有持续性。当期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润为正，公司经营业绩良好。

报告期内，公司计入当期损益的政府补助情况如下：

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度	与资产相关/与收益相关
稳岗补贴	-	5,379.39	-	与收益相关
合计	-	5,379.39	-	-

政府补助系公司按照《成都市武侯区关于企业申报2016年稳岗补贴的通知》的相关规定申请而取得的稳岗补贴。

报告期内，公司营业外支出具体情况如下：

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
赔偿金		16,000.00	
税收滞纳金	186.41	585.16	8.52
合计	186.41	16,585.16	8.52

公司营业外支出主要系缴纳的税收滞纳金及赔偿款，不存在罚款等未披露的事项，也不存在将罚款事项计入其他项的情形。

七、报告期内公司主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
库存现金	216,036.06	9,329.86	74,703.81
银行存款	4,653,826.80	15,646,311.42	1,818,833.94
合计	4,869,862.86	15,655,641.28	1,893,537.75

公司货币资金包括库存现金和银行存款，无其他货币资金及外币资金。报告期内，货币资金期末余额变动较大。2016年末公司银行存款大幅增加，银行存

款大幅增加的原因为公司收入增加且回款情况良好，同时公司通常在农历新年前支付供应商货款，由于时间差导致报告期末公司账面保留有大额银行存款。各报告期末，公司无因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收账款

1、明细情况

单位：元

种类	2017年5月31日				
	账面余额	占比(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	10,730,617.82	98.67	554,686.18	5.17	10,175,931.64
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	144,105.00	1.33	144,105.00	100.00	-
合计	10,874,722.82	100.00	698,791.18	6.43	10,175,931.64
种类	2016年12月31日				
	账面余额	占比(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	8,124,127.22	98.26	414,437.23	5.10	7,709,689.99
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	144,105.00	1.74	144,105.00	100.00	-
合计	8,268,232.22	100.00	558,542.23	6.76	7,709,689.99
种类	2015年12月31日				
	账面余额	占比(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	4,302,685.50	100.00	215,134.28	5.00	4,087,551.22
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	4,302,685.50	100.00	215,134.28	5.00	4,087,551.22

公司主要通过参与招投标、商务谈判、比选、询价、竞争性磋商等方式获取项目。公司的客户主要为作为会展活动主办方或承办方的政府部门、事业单位、团体组织、国有及民营企业等。通常情况下，在项目执行完毕后，公司与客户进行结算并要求客户支付项目款。因公司客户绝大部分为资金实力雄厚，信誉良好的政府部门、事业单位、团体组织、国有及民营企业，由于客户性质导致付款审批流程较长，从而使得应收账款周转率偏低，但应收账款的账龄较短，坏账风险较小。

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应收账款期末余额	10,874,722.82	8,268,232.22	4,302,685.50
营业收入	12,282,852.26	44,479,349.17	15,219,271.82
应收账款期末余额占当期营业收入的比重(%)	88.54	18.59	28.27

2015年末、2016年末、2017年5月末、应收账款期末余额分别为4,302,685.50元、8,268,232.22元和10,874,722.82元，应收账款期末余额占当期营业收入的比重分别为28.27%、18.59%和88.54%。报告期内，公司应收账款期末余额呈逐期增长态势，增长的原因主要来源于公司业务规模扩大导致应收账款随着营业收入的增加而大额增长。2015年末和2016年末，应收账款期末余额占当期营业收入的比重较低，公司应收账款回款情况良好；2017年5月末，应收账款期末余额占当期营业收入的比重为88.54%，主要原因系公司当期项目的执行期间集中在2017年4月和5月，项目执行期间距离申报基准日期间较近，因此在2017年5月末形成了大额应收账款，但应收账款期末回款情况良好。

2、期末按组合计提坏账准备的应收账款

(1)账龄组合

单位：元

账龄	2017年5月31日			
	账面余额	占比(%)	坏账准备	账面价值
1年以内(含1年)	10,367,512.10	96.62	518,375.61	9,849,136.49
1-2年	363,105.72	3.38	36,310.57	326,795.15
合计	10,730,617.82	100.00	554,686.18	10,175,931.64

账龄	2016年12月31日			
	账面余额	占比(%)	坏账准备	账面价值
1年以内(含1年)	7,959,509.79	97.97	397,975.49	7,561,534.30
1-2年	164,617.43	2.03	16,461.74	148,155.69
合计	8,124,127.22	100.00	414,437.23	7,709,689.99
账龄	2015年12月31日			
	账面余额	占比(%)	坏账准备	账面价值
1年以内(含1年)	4,302,685.50	100.00	215,134.28	4,087,551.22
1-2年				
合计	4,302,685.50	100.00	215,134.28	4,087,551.22

公司根据以往项目收款情况及实际业务情况并参照同行业公司进行账龄划分，同行业公司账龄及坏账计提比例如下：

账龄	西码股份	万怡会展	北展股份	公司
1年以内(含1年,下同)	5%	5%	1%	5%
1-2年	10%	10%	10%	10%
2-3年	20%	30%	30%	20%
3-4年	30%	100%	50%	30%
4-5年	50%	100%	80%	50%
5年以上	100%	100%	100%	100%

公司坏账准备的计提比例与西码股份一致，与万怡会展、北展股份存在细微差异。公司的坏账准备政策相对谨慎，符合公司的实际情况。报告期内，基于谨慎性原则考虑，对部分预期收回可能性较小的应收账款全额计提坏账准备；对除前述之外的应收账款按照账龄分析法计提坏账准备。公司应收账款的账龄较短，主要集中在1年以内，账龄在1年以上的应收账款余额较小。

截至2017年5月31日，账龄在1-2年的应收账款主要系应收四川北新大弘会展服务有限公司及成都彩景园林景观工程有限公司等公司的项目款。应收四川北新大弘会展服务有限公司项目款已于2017年8月收回。

3、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位：元

单位名称	2017年5月31日
------	------------

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
成都好多熊猫实业有限公司	144,105.00	144,105.00	100.00	预期可收回性较小
合计	144,105.00	144,105.00	100.00	
单位名称	2016年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
成都好多熊猫实业有限公司	144,105.00	144,105.00	100.00	预期可收回性较小
合计	144,105.00	144,105.00	100.00	

截至 2017 年 5 月 31 日，单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款系应收成都好多熊猫实业有限公司的项目款。公司对成都好多熊猫实业有限公司的应收款项形成于 2015 年，系公司为其提供“好多熊猫 2015 品牌发布会活动及成都创意设计产业博览会”服务所产生。公司对成都好多熊猫实业有限公司的应收款项进行多次催收，对方以资金周转困难为由不支付项目款，成都好多熊猫实业有限公司目前处于吊销未注销状态，公司正在通过司法程序要求成都好多熊猫实业有限公司支付欠款。

4、应收账款前五名情况

单位：元

单位名称	2017年5月31日				
	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占应收账款总额比例(%)
成都新东方展览有限公司	非关联方	项目款	3,402,369.40	1年以内	31.29
四川风云相美环境艺术设计有限公司	非关联方	项目款	1,679,465.00	1年以内	15.44
四川博览事务局	非关联方	项目款	1,515,301.50	1年以内	13.93
北京信诺传播顾问股份有限公司	非关联方	项目款	1,425,000.00	1年以内	13.10
中国国际贸易促进委员会成都市分会	非关联方	项目款	436,222.20	1年以内	4.01
合计			8,458,358.10		77.77
单位名称	2016年12月31日				
	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占应收账款总额比例(%)

成都新东方展览有限公司	非关联方	项目款	3,788,202.00	1年以内	45.82
四川博览事务局	非关联方	项目款	1,649,058.02	1年以内	19.94
北京信诺传播顾问股份有限公司	非关联方	项目款	1,050,909.48	1年以内	12.71
中共成都市新都区委宣传部	非关联方	项目款	684,802.00	1年以内	8.28
四川北新大弘会展服务有限公司	非关联方	项目款	191,000.00	1年以内	2.31
合计	-		7,363,971.50	-	89.06
单位名称	2015年12月31日				
	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占应收账款总额比例(%)
成都新东方展览有限公司	非关联方	项目款	1,337,850.26	1年以内	31.09
创业黑马(北京)科技股份有限公司	非关联方	项目款	763,725.00	1年以内	17.75
北京信诺传播顾问股份有限公司	非关联方	项目款	714,300.00	1年以内	16.60
四川博览事务局	非关联方	项目款	398,836.00	1年以内	9.27
四川中烟工业有限责任公司	非关联方	项目款	335,000.00	1年以内	7.79
合计			3,549,711.26		82.50

5、各报告期末，应收账款余额中不存在应收持有本公司 5.00%（含 5.00%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项。

6、应收账款前五名期后回款情况

单位：元

单位名称	2017年5月31日	截至2017年11月13日收回金额	收回占比(%)
成都新东方展览有限公司	3,402,369.40	3,344,369.40	98.30
四川风云相美环境艺术设计有限公司	1,679,465.00	1,679,465.00	100.00
四川博览事务局	1,515,301.50	1,515,300.00	100.00
北京信诺传播顾问股份有限公司	1,425,000.00	1,425,000.00	100.00
中国国际贸易促进委员会成都市分会	436,222.20	436,222.20	100.00
合计	8,458,358.10	8,420,356.60	99.31

(三) 预付账款

1、明细情况

单位：元

账龄	2017年5月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内(含1年)	289,109.89	100.00	892,366.65	100.00	116,818.37	100.00
合计	289,109.89	100.00	892,366.65	100.00	116,818.37	100.00

报告期内,公司的预付款主要包括预付项目款、预付房租等款项。报告期内,预付账款的期末余额变动较大,2016年末预付账款较大的原因系项目预付款大额增加。公司预付账款全部在1年以内,不存在账龄超过一年的预付账款。

2、预付账款前5名情况

单位：元

单位名称	2017年5月31日			
	款项性质	账面余额	账龄	占预付账款总额比例(%)
成都瑞祥华美展览展示服务有限公司	预付项目款	157,941.75	1年以内	54.63
成都楚峰置业有限公司	预付房租	45,212.17	1年以内	15.64
王铮	预付房租	38,839.00	1年以内	13.43
张辉	预付房租	20,386.00	1年以内	7.05
许曦月	预付房租	13,250.00	1年以内	4.58
合计	-	275,628.92	-	95.33
单位名称	2016年12月31日			
	款项性质	账面余额	账龄	占预付账款总额比例(%)
成都瑞德嘉典装饰工程有限公司	预付项目款	400,000.00	1年以内	44.82
王铮	预付房租	135,936.00	1年以内	15.23
成都高新区两叁叁展览展示制作部	预付项目款	90,000.00	1年以内	10.09
成都精瑞财税咨询有限公司	预付财税咨询费	80,000.00	1年以内	8.96

单位名称	2017年5月31日			
	款项性质	账面余额	账龄	占预付账款总额比例(%)
高新区万鑫地毯经营部	预付项目款	60,000.00	1年以内	6.72
合计		765,936.00		85.82
单位名称	2015年12月31日			
	款项性质	账面余额	账龄	占预付账款总额比例(%)
王铮	预付房租	68,412.96	1年以内	58.57
张辉	预付房租	38,469.00	1年以内	32.93
成都鑫利权印务设计有限公司	预付项目款	9,150.00	1年以内	7.83
成都高新区金石马会议展览服务部	预付项目款	786.41	1年以内	0.67
合计		116,818.37		100.00

3、各报告期末，预付账款余额中不存在预付持有本公司 5.00%（含 5.00%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项。

（四）其他应收款

1、明细情况

单位：元

种类	2017年5月31日				
	账面余额	占比(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,478,907.53	98.61	21,050.00	1.42	1,457,857.53
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	20,860.00	1.39	20,860.00	100.00	-
合计	1,499,767.53	100.00	41,910.00	2.79	1,457,857.53
种类	2016年12月31日				
	账面余额	占比(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-

按组合计提坏账准备的其他应收款	760,342.44	97.33	7,623.18	1.00	752,719.26
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	20,860.00	2.67	20,860.00	100.00	-
合计	781,202.44	100.00	28,483.18	3.65	752,719.26
种类	2015年12月31日				
	账面余额	占比(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	402,041.63	100.00	3.60	-	402,038.03
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	402,041.63	100.00	3.60	-	402,038.03

报告期内，押金保证金、员工备用金及单位往来的大幅增加导致其他应收款期末余额呈现逐年上升的趋势。

公司将员工备用金、押金保证金、关联方往来及代垫社保、住房公积金款项确认为低信用风险组合，不计提坏账准备；对于除上述之外的其他应收款按账龄计提坏账准备。由于部分其他应收款预期收回的可能性较小，按照谨慎性原则对该部分预期无法收回的其他应收款全额计提坏账准备。

2、期末按组合计提坏账准备的其他应收款

(1)账龄组合

单位：元

账龄	2017年5月31日			
	账面余额	占比(%)	坏账准备	账面价值
1年以内(含1年)	420,600.00	99.95	21,030.00	399,570.00
1-2年	200.00	0.05	20.00	180.00
合计	420,800.00	100.00	21,050.00	399,750.00
账龄	2016年12月31日			
	账面余额	占比(%)	坏账准备	账面价值
1年以内(含1年)	152,463.60	100.00	7,623.18	144,840.42
合计	152,463.60	100.00	7,623.18	144,840.42

账龄	2015年12月31日			
	账面余额	占比(%)	坏账准备	账面价值
1年以内(含1年)	71.92	100.00	3.60	68.32
合计	71.92	100.00	3.60	68.32

(2) 其他组合

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
低信用风险组合	1,058,107.53	607,878.84	401,969.71
合计	1,058,107.53	607,878.84	401,969.71

低信用风险组合主要由能够收回的保证金、押金、关联方往来、员工借支备用金构成，按照公司坏账政策，对于低信用风险组合不计提坏账准备。

3、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元

单位名称	2017年5月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
成都世纪城新国际会展中心有限公司	20,860.00	20,860.00	100.00	预期可收回性较小
合计	20,860.00	20,860.00	100.00	
单位名称	2016年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
成都世纪城新国际会展中心有限公司	20,860.00	20,860.00	100.00	预期可收回性较小
合计	20,860.00	20,860.00	100.00	

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款系应收成都世纪城新国际会展中心有限公司的往来款。公司与成都世纪城新国际会展中心有限公司不存在关联关系。

4、其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
押金保证金	540,963.00	239,793.00	12,793.00

单位往来	441,660.00	153,507.60	-
员工备用金	479,460.18	354,435.78	2,273.34
关联方往来	12,705.36	6,840.61	386,401.70
代垫社保、住房公积金款项	24,978.99	6,809.45	501.67
其他	-	19,816.00	71.92
合计	1,499,767.53	781,202.44	402,041.63

公司其他应收款主要由押金保证金、单位往来、关联方往来及代垫社保、住房公积金款项构成。报告期内，随着公司业务规模的扩大，押金保证金及员工备用金的期末余额大幅增加。

公司备用金主要为公司业务人员借支的项目备用金及日常支出备用金。公司备用金期末余额较大，公司在项目执行过程中存在需临时支付场地押金、场馆费等费用的情形，由此使得员工借支备用金的额度较大，符合公司的经营情况；公司已制定了详细的备用金管理制度，加强对公司员工借支备用金事项的管理。

公司备用金的提取和报销流程如下：

用款人员需借用备用金时，由用款人员填制借款单据，经其部门的负责人或直接上级领导签字审批，再提交财务部审核；并经审批权限范围内的负责人审批签字后办理付款手续。

用款人员在报销备用金时，需填写费用报销单并将合法票据送达至公司财务部，由财务部对票据的合法合规性进行审查后进行财务核算。对于不合法合规的票据，财务部应责成该用款人员改正，并在用款人员提供符合要求的报销资料后进行报销核算。

截至2017年5月31日，单位往来主要系公司与成都耀智广告设计有限公司、成都库柏公关策划咨询有限公司等单位之间产生的往来款，上述往来款项已于2017年9月收回。

5、其他应收款金额前5名情况

单位：元

单位名称	2017年5月31日				
	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
成都耀智广告设计有限公司	非关联方	单位往来	286,000.00	1年以内	19.07
成都楚峰置业有限	非关联方	押金	218,624.00	1年以内	14.58

公司					
企兴盛达展示策划（北京）有限公司	非关联方	押金	180,000.00	1年以内	12.00
陈怡	非关联方	员工备用金	175,621.20	1年以内	11.71
成都库柏公关策划咨询有限公司	非关联方	单位往来	114,600.00	1年以内	7.64
合计	-	-	974,845.20	-	65.00
单位名称	2016年12月31日				
	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例（%）
四川国际招标有限责任公司	非关联方	保证金	130,000.00	1年以内	16.64
陈怡	非关联方	员工备用金	118,510.04	1年以内	15.17
成都库柏公关策划咨询有限公司	非关联方	单位往来	114,600.00	1年以内	14.67
黎洋	关联方	员工备用金	55,087.00	1年以内	7.05
赵晟尧	非关联方	员工备用金	43,969.70	1年以内	5.63
合计	-	-	462,166.74	-	59.16
单位名称	2015年12月31日				
	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）
李军	关联方	关联方往来	386,401.70	1年以内	96.11
张辉	非关联方	押金	10,193.00	1年以内	2.54
合计	-	-	396,594.70	-	98.65

6、各报告期末，其他应收款余额中存在应收持有本公司 5.00%（含 5.00%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项，具体明细如下：

单位：元

单位名称	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
李军	-	-	386,401.70
刘畅达	7,705.36	6,840.61	-
成都励和志成企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	5,000.00	-	-
黎洋	5,064.00	55,087.00	-
肖文	15,060.00	-	-
张茂琼	635.90	-	-

合计	33,465.26	61,927.61	386,401.70
----	-----------	-----------	------------

上述款项中，李军、刘畅达及成都励和志成企业管理咨询合伙企业（有限合伙）的其他应收款期末余额系关联方往来，前述关联方往来款项在股改前已全部归还；黎洋、肖文及张茂琼的其他应收款期末余额系借支的备用金。为了不影响公司独立性、损害公司及其他股东的利益，公司将严格按照相关制度管理约束关联方的行为。

（五）一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
一年内摊销到期的长期待摊费用	7,036.15	42,216.70	-
合计	7,036.15	42,216.70	-

一年内到期的非流动资产主要系剩余摊销期限不足一年的长期待摊费用，该待摊费用已于2017年6月摊销完毕。

（六）固定资产

1、固定资产类别和折旧年限

固定资产类别和折旧年限见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“三、报告期采用的主要会计政策和会计估计”之“（十二）固定资产的确认和计量”。

2、报告期内固定资产原值、累计折旧和账面净值

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年5月31日
一、账面原值合计：	648,070.00	222,080.34	-	870,150.34
其中：办公设备	648,070.00	12,980.34	-	661,050.34
运输工具		209,100.00	-	209,100.00
二、累计折旧合计：	293,243.40	77,366.00	-	370,609.40
其中：办公设备	293,243.40	77,366.00	-	370,609.40
运输工具	-	-	-	-
三、固定资产减值准备	-	-	-	-

其中：办公设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	354,826.60	-	-	499,540.94
其中：办公设备	354,826.60	-	-	290,440.94
运输工具	-	-	-	209,100.00
项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、账面原值合计：	392,461.00	255,609.00	-	648,070.00
其中：办公设备	392,461.00	255,609.00	-	648,070.00
运输工具	-	-	-	-
二、累计折旧合计：	167,909.85	125,333.55	-	293,243.40
其中：办公设备	167,909.85	125,333.55	-	293,243.40
运输工具	-	-	-	-
三、固定资产减值准备	-	-	-	-
其中：办公设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	224,551.15	-	-	354,826.60
其中：办公设备	224,551.15	-	-	354,826.60
运输工具	-	-	-	-
项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、账面原值合计：	215,881.00	176,580.00	-	392,461.00
其中：办公设备	215,881.00	176,580.00	-	392,461.00
运输工具	-	-	-	-
二、累计折旧合计：	64,102.38	103,807.47	-	167,909.85
其中：办公设备	64,102.38	103,807.47	-	167,909.85
运输工具	-	-	-	-
三、固定资产减值准备	-	-	-	-
其中：办公设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	151,778.62	-	-	224,551.15
其中：办公设备	151,778.62	-	-	224,551.15
运输工具	-	-	-	-

公司固定资产主要为办公设备和运输工具，公司增加的固定资产均为外购的

固定资产。公司已按固定资产折旧政策计提折旧，公司无闲置的固定资产。

3、各报告期末，公司不存在融资租赁租入或经营租赁租出的固定资产和用于抵押、质押或者使用受限的固定资产。

4、固定资产均处于正常使用状态，未发生明显减值迹象，未计提减值准备。

（七）长期待摊费用

单位：元

项目	2015年12月31日	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	2016年12月31日	其他减少的原因
办公室装修款	126,650.02	-	84,433.32	42,216.70	-	将剩余摊销期限少于一年的转入一年内到期的非流动资产
合计	126,650.02	-	84,433.32	42,216.70	-	-
项目	2014年12月31日	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	2015年12月31日	其他减少的原因
办公室装修款	211,083.34	-	84,433.32	-	126,650.02	-
合计	211,083.34	-	84,433.32	-	126,650.02	-

（八）递延所得税资产

单位：元

项目	2017年5月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	116,184.86	740,701.18	88,053.81	587,025.41	32,270.68	215,137.88
暂未获得抵扣票据的成本	719,547.25	4,796,981.64	-	-	-	-
合计	835,732.11	5,537,682.82	88,053.81	587,025.41	32,270.68	215,137.88

公司企业所得税税率为15%；公司控股子公司重庆励翔公关顾问有限公司的企业所得税税率为20%；公司全资子公司成都励翔会展有限公司的企业所得税税率为25%。

各报告期末，递延所得税资产的期末余额呈增长趋势，主要系随着公司业务规模的扩大，各报告期末的应收款项大额增加使得可抵扣暂时性差异——坏账准

备期末余额大额增加；同时，2017年5月末，暂未获得抵扣票据的成本产生的可抵扣暂时性差异导致递延所得税资产增加719,547.25元。

暂未获得抵扣票据的成本系项目已执行，供应商未及时开具发票而产生的项目暂估成本，因目前尚未取得供应商发票，故根据尚未取得发票的成本费用确认递延所得税资产。待公司取得供应商发票后，将确认的递延所得税资产冲回。

（九）其他非流动资产

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
预付办公室装修费	110,040.00	-	-
合计	110,040.00	-	-

其他流动资产无明显减值迹象，故未计提减值准备。

（十）资产减值准备

公司已按照《企业会计准则》的规定，本着谨慎性原则制订了计提资产减值准备的会计政策；报告期内本公司已足额计提了相应的减值准备，主要资产减值准备计提情况与资产质量实际状况相符，不存在潜在资产损失及未予计提减值准备而导致的财务风险。

报告期内，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他的资产未发生减值情况，未计提资产减值准备。

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
坏账准备	740,701.18	587,025.41	215,137.88
合计	740,701.18	587,025.41	215,137.88

减值政策：

1、坏账准备：

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据	应收账款——金额100.00万元以上(含)或占应收账款账面余额
-------------	---------------------------------

或金额标准	10%以上的款项；其他应收款——金额 100.00 万元以上(含)或占其他应收款账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
低信用风险组合	(1)与生产经营项目有关且期满可以全部收回各种保证金、押金； (2)应收关联方款项，关联方单位财务状况良好[或应收本公司合并范围内子公司款项]； (3)员工备用金。 (4)代垫社保款项	不计提坏账

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含 1 年,下同)	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	20%	20%
3-4 年	30%	30%
4-5 年	50%	50%
5 年以上	100%	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

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

(5) 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、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

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

(2)企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

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

(4)有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5)资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

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

(7)其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债日存在减值迹象的，应当进行减值测试。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。公允价值的确定方法详见本节之“三、报告期采用的主要会计政策和会计估计”之“（九）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，以资产组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收益中收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者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者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者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。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年终终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

八、报告期内公司主要负债情况

（一）应付账款

1、明细情况

单位：元

账龄	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内（含1年）	4,569,134.35	13,964,432.50	2,059,925.28
1-2年	28,143.02	-	-
合计	4,597,277.37	13,964,432.50	2,059,925.28

公司应付账款主要为应付供应商的项目款。报告期内，应付账款的期末余额变动较大，2016年末较2015年末的增长率为577.91%，应付账款期末余额大幅提升主要系公司向供应商采购的金额随着公司业务规模的扩大而大幅增长。

2、应付账款余额前五名情况

单位：元

单位名称	2017年5月31日			
	款项性质	账面余额	账龄	占应付账款比例（%）
成都市天恒展览有限公司	应付项目款	1,358,679.24	1年以内	29.55
双流区名典展览展示制作部	应付项目款	508,885.44	1年以内	11.07
四川宝华舞台设备有限公司	应付项目款	428,028.30	1年以内	9.31

金牛区金思维美工制作部	应付项目款	334,174.75	1年以内	7.27
北京仁君文化传播有限公司	应付项目款	332,436.89	1年以内	7.23
合计	-	2,962,204.62	-	64.43
单位名称	2016年12月31日			
	款项性质	账面余额	账龄	占应付账款比例(%)
成都阿斌展览展示有限公司	应付项目款	1,477,059.07	1年以内	10.58
高新区木道展览展示服务部	应付项目款	1,391,232.99	1年以内	9.96
成都市天恒展览有限公司	应付项目款	1,390,849.02	1年以内	9.96
成都建声舞台设备有限公司	应付项目款	979,417.46	1年以内	7.01
四川上娱文化传播有限公司	应付项目款	787,678.63	1年以内	5.64
合计	-	6,026,237.17	-	43.15
单位名称	2015年12月31日			
	款项性质	账面余额	账龄	占应付账款比例(%)
高新区木道展览展示服务部	应付项目款	735,000.00	1年以内	35.68
双流县名典展览展示制作部	应付项目款	368,520.00	1年以内	17.89
高新区美壳展览展示服务部	应付项目款	162,893.20	1年以内	7.91
四川达博广告有限公司	应付项目款	128,900.00	1年以内	6.26
成都世纪城新国际会展中心有限公司	应付项目款	120,339.62	1年以内	5.84
合计	-	1,515,652.82	-	73.58

3、报告期末，应付账款期末余额中不存在应付持有本公司 5.00%（含 5.00%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项。

（二）应付职工薪酬

单位：元

项目	2016年12月31日	本期计提	本期支付	2017年5月31日
短期薪酬	804,384.76	2,678,497.04	2,977,103.60	505,778.20
一、工资、奖金、津贴和补贴	804,150.82	2,173,828.33	2,472,674.57	505,304.58
二、职工福利费		370,158.40	370,158.40	-
三、社会保险费	233.94	65,310.31	65,070.63	473.62
其中：医疗保险费	186.81	51,615.58	51,428.77	373.62

工伤保险费	4.02	1,477.51	1,473.49	8.04
生育保险费	14.37	4,101.28	4,081.17	34.48
大病统筹医疗保险	28.74	8,115.94	8,087.20	57.48
四、住房公积金	-	69,200.00	69,200.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
离职后福利-设定提存计划	368.74	119,187.51	118,787.04	769.21
一、基本养老保险	351.50	114,410.78	114,027.55	734.73
二、失业保险费	17.24	4,776.73	4,759.49	34.48
辞退福利	-	5,000.00	5,000.00	-
合计	804,753.50	2,802,684.55	3,100,890.64	506,547.41
项目	2015年12月31日	本期计提	本期支付	2016年12月31日
短期薪酬	361,834.59	4,016,684.64	3,574,134.47	804,384.76
一、工资、奖金、津贴和补贴	361,834.59	3,842,643.59	3,400,327.36	804,150.82
二、职工福利费	-	82,571.26	82,571.26	-
三、社会保险费	-	91,469.79	91,235.85	233.94
其中：医疗保险费	-	72,415.57	72,228.76	186.81
工伤保险费	-	2,211.11	2,207.09	4.02
生育保险费	-	5,532.79	5,518.42	14.37
大病统筹医疗保险	-	11,310.32	11,281.58	28.74
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
离职后福利-设定提存计划	-	169,658.90	169,290.16	368.74
一、基本养老保险	-	160,935.76	160,584.26	351.50
二、失业保险费	-	8,723.14	8,705.90	17.24
辞退福利	-	-	-	-
合计	361,834.59	4,186,343.54	3,743,424.63	804,753.50
项目	2014年12月31日	本期计提	本期支付	2015年12月31日
短期薪酬	177,258.00	2,328,211.50	2,143,634.91	361,834.59
一、工资、奖金、津贴和补贴	176,058.00	2,128,832.61	1,943,056.02	361,834.59
二、职工福利费	-	155,810.20	155,810.20	-
三、社会保险费	-	43,508.69	43,508.69	-
其中：医疗保险费	-	32,873.84	32,873.84	-

工伤保险费	-	2,690.51	2,690.51	-
生育保险费	-	2,886.83	2,886.83	-
大病统筹医疗保险	-	5,057.51	5,057.51	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	1,200.00	60.00	1,260.00	-
离职后福利-设定提存计划	-	80,272.85	80,272.85	-
一、基本养老保险	-	72,126.36	72,126.36	-
二、失业保险费	-	8,146.49	8,146.49	-
辞退福利	-	-	-	-
合计	177,258.00	2,408,484.35	2,223,907.76	361,834.59

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

报告期内，公司的职工薪酬按照职工所属部门分别计入营业成本、销售费用和管理费用。随着公司的发展壮大，公司人员大幅增加同时员工薪酬水平提高导致公司的职工薪酬费用大规模增加。公司的职工薪酬通常为当月计提下月发放，故工资薪金在各报告期末存在余额。公司不存在属于拖欠性质的职工薪酬。

（三）应交税费

单位：元

税费项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税	337,286.02	740,082.87	127,441.58
城市维护建设税	22.93	30,949.38	5,086.54
企业所得税	982,952.03	776,266.63	277,190.48
教育费附加	9.83	13,264.02	2,179.95
地方教育费附加	6.54	8,842.67	1,453.29
副调基金	-	-	4,828.25
代扣代缴个人所得税	500,000.00	-	-
合计	1,820,277.35	1,569,405.57	418,180.09

报告期内公司正常纳税，无重大税务处罚情况。

(四) 其他应付款

1、结构明细

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
押金保证金	56,000.00	56,000.00	-
暂借款	686,328.30	788,684.62	-
员工往来款	37,279.73	98,739.62	12,450.00
房租物业费	87,840.00	-	-
其他	-	21,230.00	-
合计	867,448.03	964,654.24	12,450.00

其他应付款主要由押金保证金、暂借款、员工往来款及房租物业费等构成。暂借款系公司应付李军先生的往来款项；员工往来款为员工报销费用，公司未及时支付形成的款项。

2、其他应付款的账面余额、账龄情况

单位：元

账龄	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内（含1年）	867,448.03	964,654.24	12,450.00
合计	867,448.03	964,654.24	12,450.00

其他应付款的期末余额均在1年以内，不存在账龄超过一年的其他应付款。

3、其他应付款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	2017年5月31日				
	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
李军	关联方	暂借款	686,328.30	1年以内	79.12
成都庆盛楚峰物业服务有限公司	非关联方	房租物业费	87,840.00	1年以内	10.13
四川塞恩会展服务有限公司	非关联方	保证金	56,000.00	1年以内	6.46

贺钰	非关联方	员工往来款	23,657.80	1年以内	2.73
郭小琴	非关联方	员工往来款	3,000.00	1年以内	0.35
合计	-	-	856,826.10	-	98.79
2016年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
李军	关联方	暂借款	788,684.62	1年以内	81.76
四川塞恩会展服务有限公司	非关联方	保证金	56,000.00	1年以内	5.81
曹红梅	非关联方	员工往来款	47,282.69	1年以内	4.9
四川大学	非关联方	其他	21,230.00	1年以内	2.2
胡唯	非关联方	员工往来款	15,000.00	1年以内	1.55
合计	-	-	928,197.31	-	96.22
2015年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
王柯人	非关联方	员工往来款	12,450.00	1年以内	100.00
合计	-	-	12,450.00	-	100.00

4、各报告期末，其他应付款余额中存在应付持有本公司 5.00%（含 5.00%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项，具体明细如下：

单位：元

单位名称	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
李军	686,328.30	788,684.62	-
陈枫	160.00	6,000.00	-
刘畅达		6,540.00	-
肖文	2,216.00	338.00	-
邓巍	1,578.00	485.50	-
合计	690,282.30	802,048.12	-

上述款项中，应付陈枫、刘畅达、肖文及邓巍的其他应付款系费用报销款。

九、股东权益情况

（一）股东权益构成

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
实收资本	4,300,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
资本公积	4,013,312.00	-	-
盈余公积	474,049.85	474,049.85	103,102.73
未分配利润	1,472,087.76	4,417,510.63	927,924.53
少数股东权益	194,111.35	300,708.00	-
合计	10,453,560.96	8,192,268.48	4,031,027.26

公司的股本变化情况请见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司设立以来的股本形成与变化情况”。

（二）资本公积变动情况

公司资本公积变化主要系股份支付及夯实注册资本产生。报告期内，公司资本公积变动情况如下：

单位：元

项目	2016年12月31日	增加	减少	2017年5月31日
资本溢价	-	2,013,312.00	-	2,013,312.00
其他资本公积	-	2,000,000.00	-	2,000,000.00
合计	-	4,013,312.00	-	4,013,312.00

报告期内公司资本溢价增加 2,013,312.00 元系公司确认股份支付产生。股份支付具体情况如下：

成都励和志成企业管理咨询合伙企业（有限合伙）成立于 2016 年 12 月 19 日，出资额人民币 1 万元，合伙人为李军和曾超，李军担任合伙企业的执行事务合伙人。成都励和志成企业管理咨询合伙企业（有限合伙）系公司设立拟用于股权激励的员工持股平台。

2017 年 2 月 3 日，励和志成召开合伙人会议，全体合伙人一致同意：增加有限合伙人邓巍、张茂琼、黎洋、胡唯、王蜀、罗年华、蒲娜；同意增加合伙企

业的出资总额为 51.6 万元，新增加的 50.6 万元由邓巍出资 5.59 万元、张茂琼出资 4.73 万元、黎洋出资 4.73 万元、胡唯出资 4.3 万元、王蜀出资 2.795 万元、罗年华出资 2.58 万元、蒲娜出资 1.075 万元、李军出资 16.3 万元、曾超出资 8.5 万元；同意就上述改变事项修改合伙协议相关条款。上述事项已于 2017 年 2 月 4 日完成工商备案。

2017 年 2 月 10 日，有限公司股东会通过决议，一致同意吸收励和志成成为公司新股东，同意李军将其所持有的 9 万元股权（占公司注册资本的 3%）转让给励和志成，同意肖文将其所持有的 9 万元股权（占公司注册资本的 3%）转让给励和志成，同意刘畅达将其所持有的 9 万元股权（占公司注册资本的 3%）转让给励和志成，同意陈枫将其所持有的 9 万元股权（占公司注册资本的 3%）转让给励和志成。股权转让双方签订《股权转让协议》。转让价格为：每一出资额作价 1 元。会议决定有限公司注册资本由 300 万元增加到 430 万元，增加的 130 万元由股东励和志成出资 15.6 万元，股东李军出资 87.1 万元，股东陈枫出资 9.1 万元，股东刘畅达出资 9.1 万元，股东肖文出资 9.1 万元，认缴时间为 2017 年 2 月 09 日前。上述事项股权变动事项已于 2017 年 2 月 13 日完成工商变更。

成都励和志成企业管理咨询合伙企业（有限合伙）成为成都励翔公关服务有限公司股东后，曾超、邓巍、张茂琼、黎洋、胡唯、王蜀、罗年华、蒲娜共同间接持有成都励翔公关服务有限公司 8.00% 的股份，每股取得价格为 1 元。上述股权激励事项，对激励对象无工作年限及工作业绩要求。公司本次股权激励事项属于授予后立即可行权的换取职工提供服务的权益结算的股份支付。

2017 年 6 月 19 日，中水致远资产评估有限公司出具《成都励翔公关服务有限公司股权激励所涉及的股东权益价值估值项目评估咨询报告》（中水致远评咨字[2017]第 030006 号），经评估，成都励翔公关服务有限公司于评估基准日 2016 年 12 月 31 日的股东权益的市场价值为 2,946.64 万元。根据评估结果测算，每股股权的市场价值约 9.82 元。

曾超、邓巍、张茂琼、黎洋、胡唯、王蜀、罗年华、蒲娜通过励和志成以每股 1 元的价格间接持有成都励翔公关服务有限公司 8.00% 的股份，按照评估结果测算出该部分股权的公允价格为 2,357,312.00 元，实际取得价格 344,000.00 元与

公允价格 2,357,312.00 元之间的差额为 2,013,312.00 元，公司将该差额确认为股份支付费用，计入当期管理费用，同时相应增加“资本公积-资本溢价”2,013,312.00 元。根据非经常性损益信息披露准则，公司将该 2,013,312.00 元列入 2017 年度非经常性损益。

报告期内公司其他资本公积增加 2,000,000.00 元系公司确认夯实注册资本产生。具体情况如下：

由于公司当时对法律法规理解不透彻，财务规范意识不强，李军缴纳出资款后，公司以借支现金方式将 199.98 万元出资款借给李军，李军将该款项用以代公司支付材料采购、员工工资等各种费用。为保护其他股东、债权人及未来投资者的利益，2017 年 1 月 18 日，有限公司召开股东会，同意李军一次性向公司投入 200 万元，用以夯实公司注册资本，进一步确保公司注册资本真实充足。

（三）盈余公积变动情况

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	增加	减少	2017 年 5 月 31 日
法定盈余公积	474,049.85	-	-	474,049.85
合计	474,049.85	-	-	474,049.85
项目	2015 年 12 月 31 日	增加	减少	2016 年 12 月 31 日
法定盈余公积	103,102.73	370,947.12	-	474,049.85
合计	103,102.73	370,947.12	-	474,049.85
项目	2014 年 12 月 31 日	增加	减少	2015 年 12 月 31 日
法定盈余公积	-	103,102.73	-	103,102.73
合计	-	103,102.73	-	103,102.73

（四）未分配利润变动情况

单位：元

项目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
上年年末余额	4,417,510.63	927,924.53	-392,211.21
加：年初未分配利润调整	-	-	-
调整后本年年初余额	4,417,510.63	927,924.53	-392,211.21
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-445,422.87	3,860,533.22	1,423,238.47

其他转入	-	-	-
减：提取法定盈余公积	-	370,947.12	103,102.73
提取任意盈余公积	-	-	-
对所有者的分配	2,500,000.00	-	-
期末未分配利润	1,472,087.76	4,417,510.63	927,924.53

（五）少数股东权益

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
少数股东权益	194,111.35	300,708.00	-
合计	194,111.35	300,708.00	-

十、关联方及关联交易

（一）关联方情况

根据《公司法》、《企业会计准则第36号—关联方披露》的相关规定，截至本公开说明书出具日，本公司主要关联方和关联关系如下：

1、控股股东及实际控制人及其控制的其他企业

公司控股股东为李军，直接持有公司67.00%的股份，系公司控股股东、实际控制人。李军持有励和志成33.33%的合伙份额，担任励和志成的执行事务合伙人。

2、其他持有本公司5%以上股份的股东

关联方	关联关系	直接持股数量（股）	出资比例（%）	直接表决权比例（%）
陈枫	股东	301,000	7.00	7.00
刘畅达	股东	301,000	7.00	7.00
肖文	股东	301,000	7.00	7.00
励和志成	股东	516,000	12.00	12.00
合计	-	1,419,000	33.00	33.00

3、公司的全资及控股子公司。

关联方	关联关系	注册资本	公司认缴出	公司表决权比
-----	------	------	-------	--------

		(万)	资比例 (%)	例 (%)
重庆励翔公关顾问有限公司	控股子公司	500.00	60.00	60.00
成都励翔会展有限公司	全资子公司	100.00	100.00	100.00
成都励云数字传媒有限公司	控股子公司	100.00	85.00	85.00
成都励合创联科技有限公司	全资子公司	100.00	100.00	100.00

4、董事、监事、高级管理人员

关联方名称	关联关系
李军	控股股东、实际控制人、董事长、总经理
肖文	董事、副总经理
陈枫	董事、副总经理
曾超	董事、董事会秘书、财务负责人
邓巍	董事、副总经理
张茂琼	监事会主席
黎洋	监事
张觅	监事

5、公司的董事、监事、高级管理人员控制或担任重要职务的其他企业

序号	姓名	本公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司的关系
1	李军	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	成都励和志成企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	公司股东
			成都市超翔会议展览服务有限公司	曾担任监事	无

6、公司的其他关联方情况。

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	主要经营范围(任职)
李志光	实际控制人李军之父	无
郑媛媛	实际控制人李军之配偶	无
四川乡苻农业有限公司	李军之父李志光控制的企业	天府肉鹅、黑鹜鸭养殖(凭有效许可证开展经营活动);禽蛋销售(不含需办理前置许可的项目);林木种植及销售(凭有效许可证开展经营活动);农业技术研究;农产品加工(凭有效许可证开展经营活动)、销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准批

		准后方可开展经营活动)
成都和兴达投资管理有限公司	公司股东刘畅达参股的企业	投资管理、教育咨询服务(以上经营范围不含法律法规、国务院决定禁止或限制的项目,涉及许可的按许可内容及时效经营,后置许可项目凭许可证或审批文件经营)。
四川兴德纳科技有限责任公司		技术推广服务;风景园林工程设计、施工,室内外装饰装修工程设计、施工;销售:机械设备、五金产品及电子产品,建材,金属材料,家庭用品。(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)。
成都凸凹室内艺术设计有限公司		室内装饰设计
四川小福猪影业 有限公司		广播电视节目制作(未取得相关行政许可(审批),不得开展经营活动);设计、制作、代理、发布广告(气球广告除外);信息技术咨询服务;礼仪服务;企业形象设计;市场营销策划;会议及展览展示服务;经营演出及经纪业务(未取得相关行政许可(审批),不得开展经营活动);组织策划文化艺术交流活动;国内贸易代理;货物及技术进出口;影视及文艺创作。(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)。
成都禾众文化传播 有限公司		组织文化交流活动,企业营销策划,形象策划,设计、制作、代理、发布国内各类广告,承接会议展览展示服务,社会经济咨询,服装设计。(以上经营范围不含国家法律、行政法规、国务院决定禁止或限制的项目,依法须批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

注:成都凸凹室内艺术设计有限公司处于吊销未注销的状态,已无实际经营;刘畅达已将四川小福猪影业有限公司及成都禾众文化传播有限公司的股权对外转给无关联第三方,股权转让完成后,四川小福猪影业有限公司及成都禾众文化传播有限公司不再为公司的关联方。

(二) 关联交易决策程序执行情况

公司近两年及一期内发生的偶发性关联交易,有限公司章程并未做出约定,也无相关的关联交易决策管理制度进行规范。公司在有限责任公司阶段,关联交易决策程序存在瑕疵。股份公司创立大会,公司制定了《关联交易管理制度》及《股份公司章程》,对公司关联交易决策程序进行了明确规定。

公司第一届董事会第一次会议和 2017 年第一次临时股东大会审议并通过了《关于确认公司报告期内关联交易的议案》,对报告期内发生的关联交易进行了追认。同时公司实际控制人、控股股东及持股 5% 以上的股东、董事、监事、高

级管理人员出具《关于规范和减少关联交易的承诺书》，承诺将尽可能减少与公司间的关联交易，对于无法避免的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理制度》等规定，履行相应的交易审批程序及信息披露义务。

（三）关联方交易情况

1、经常性关联交易

报告期内，公司不存在经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

报告期内，关联方资金往来发生情况如下：

单位：元

关联方名称	2017年1-5月	
	关联往来增加额	关联往来减少额
李军	113,155.00	10,798.68
刘畅达	864.75	
成都励和志成企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	5,000.00	
合计	119,019.75	10,798.68
关联方名称	2016年度	
	关联往来增加额	关联往来减少额
李军	174,913.68	1,350,000.00
刘畅达	6,840.61	
四川乡苻农业有限公司	200,000.00	200,000.00
合计	381,754.29	1,550,000.00
关联方名称	2015年度	
	关联往来增加额	关联往来减少额
李军	765,975.81	
郑媛媛	50,000.00	50,000.00
李志光	302,000.00	302,000.00
四川乡苻农业有限公司	135,000.00	135,000.00
合计	1,252,975.81	487,000.00

报告期内，关联方的资金往来属于偶发性的资金往来行为，不属于商业行为。

上述关联方资金往来未履行内部程序，也未签署协议并约定利息。上述关联方资金往来发生在有限公司阶段，有限公司阶段公司治理尚不完善，公司的关联交易决策流程尚未制度化、决策记录也未留存。此外，当时的公司章程也未就关联交易决策程序做出明确规定。

报告期内，公司与上述各关联方的资金往来属于偶发性的资金往来行为，不具有必要性，该资金往来没有约定计算利息，公司存在关联方占用公司资金的情形。

经测算，未收取的资金占用费对公司财务状况的影响如下：

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
资金占用费（元）	102.42	13,335.65	21,242.42
利润总额（元）	-532,201.50	4,650,294.65	1,694,955.87
资金占用费占当期利润总额的比例（%）	-0.02	0.29	1.25

注：资金占用费=银行贷款利率*借款金额*实际占用天数；贷款利率按照一年（含1年）银行贷款基准利率并上浮10%确定，2015年的贷款利率为6.16%，2016年和2017年的贷款利率为4.79%。

经测算，2015年度、2016年度、2017年1-5月，公司应向关联方收取的资金占用费分别为21,242.42元、13,335.65元、102.42元，资金占用费占当期利润总额的比例分别为1.25%、0.29%和-0.02%，资金占用费金额较小，占当期利润总额的比例较低，对公司经营情况及财务状况未构成重大影响。公司未因上述资金占用出现无法支付到期债务等违约情况，且上述关联方已在股改前将占用资金全部归还公司，公司日常经营活动及持续经营能力未受到重大不利影响。

关联方在报告期内占用的资金已在股改前全部归还。除上述情形外，自申报基准日至本公开转让说明书出具日，公司未发生新的资金占用行为。

针对报告期内不规范的关联方往来行为，股份公司在2017年第一次临时股东大会上审议通过了《关于确认公司报告期内关联交易的议案》，对上述关联交易进行了追认。目前公司已经制定了严格的管理制度，尽可能减少不必要的资金往来，保护股东尤其是中小投资者的利益不受侵害。

公司与关联方之间的资金往来不属于《贷款通则》的调整范围。

根据中国人民银行令 1996 年 2 号《贷款通则》第六十一条规定，“企业之间不得违反国家规定办理借贷或变相借贷融资业务”，公司与关联自然人之间的资金拆借符合《贷款通则》有关规定的行为；而公司与关联法人之间的借贷关系虽不符合《贷款通则》第六十一条规定，但根据《最高人民法院关于审理民间借贷案件适用法律若干问题的规定》的规定，法人之间、其他组织之间以及它们相互之间为生产、经营需要订立的民间借贷合同，除存在《中华人民共和国合同法》第五十二条、《最高人民法院关于审理民间借贷案件适用法律若干问题的规定》第十四条规定的情形外，当事人主张民间借贷合同有效的，人民法院应予支持。《贷款通则》中：“贷款人，系指在中国境内依法设立的经营贷款业务的中资金融机构”，“贷款系指贷款人对借款人提供的并按约定的利率和期限还本付息的货币资金。”而公司的资金拆借是两个企业之间的临时拆借，向关联方的拆出资金没有收取利息，因此，公司的资金拆借行为不属于《贷款通则》的调整范围。

3、公司应收、应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方名称	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
其他应收款	李军			386,401.70
	刘畅达	7,705.36	6,840.61	
	成都励和志成企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	5,000.00		
	黎洋	5,064.00	55,087.00	
	肖文	15,060.00		
	张茂琼	635.90		
	小计	33,465.26	61,927.61	386,401.70
其他应付款	李军	686,328.30	788,684.62	
	陈枫	160.00	6,000.00	
	刘畅达		6,540.00	
	肖文	2,216.00	338.00	
	邓巍	1,578.00	485.50	
		小计	690,282.30	802,048.12

4、关联方担保

报告期内，公司不存在关联担保情况。

5、公司规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，本公司按照《公司法》、《非上市公司监管指引第3号——章程必备条款》等有关法律、法规、规章及其他规范性文件的相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易管理办法》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等内部管理制度，规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，主要内容如下：

《公司章程》第三十四条规定：“公司应采取有效措施防止股东及其他关联方以各种形式占用或者转移公司的资金、资产及其他资源，不得以以下方式将资金直接或间接地提供给股东及其他关联方使用：（一）无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；（二）通过银行或非银行金融机构无偿向关联方提供委托贷款；（三）为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；（四）无偿代控股股东及其他关联方偿还债务；（五）以其他方式占用或者转移公司资金、资产及其他资源的情形。公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反相关法律、法规及本章程规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

《公司章程》第三十五条规定：“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，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。公司控股股东、实际控制人违反相关法律、行政法规和本章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。”

《公司章程》第七十六条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。关联交易包括但不限于下列事项：（一）购买或出售资产；（二）对外投资（含委托理财、委托贷款、对子公司投资等）；（三）提供或接受劳务；（四）提供财务资助；（五）提供担保；

(六) 租入或租出资产；(七) 签订管理方面的合同(含委托经营、受托经营等)；(八) 赠与或受赠资产；(九) 债权或债务重组；(十) 研究与开发项目的转移；(十一) 签订许可协议；(十二) 购买原材料、燃料、动力；(十三) 销售产品、商品；(十四) 委托或受托销售；(十五) 关联双方共同投资；(十六) 其他通过约定可能造成资源和义务转移的事项。

股东大会审议有关关联交易事项的，应当在会议召开前依照国家有关法律、法规和规范性文件确定关联股东的范围，对是否属于关联股东难以判断的，应当向公司聘请的专业中介机构咨询确定。董事会应当在会议开始前将关联股东名单通知会议主持人，会议主持人在审议关联交易事项时应当宣布关联股东回避表决。

关联股东或其授权代表可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应主动回避，不参与投票表决；关联股东未主动回避表决，参加会议的其他股东或主持人有权要求关联股东回避表决。关联股东回避后，由其他股东根据其所持表决权进行表决。

《公司章程》第一百一十四条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。

《公司章程》第一百三十六条规定：监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

《关联交易管理制度》第十三条规定：公司的资产属于公司所有。公司应采取有效措施防止股东及其关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源。

《关联交易管理制度》第十五条规定：关联交易的决策权限为：1、对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议。2、对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。3、除日常性关联交易之外的其他关联交易应由公司董事会作出决议后提交公司股

东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会批准后实施。公司为关联方提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

《关联交易管理制度》第十六条规定：公司与关联方之间的交易应签订书面协议，协议内容应明确、具体。

《关联交易管理制度》第十七条规定：公司关联方与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取必要的回避措施：（一）任何个人只能代表一方签署协议；（二）关联方不得以任何方式干预公司的决定；（三）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。

（四）股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不得参加表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。（五）按法律、法规和公司章程规定应当回避的。

《关联交易管理制度》第三十一条规定：公司的股东、董事、监事、经理和其他高级管理人员在参与公司关联交易决策和进行关联交易行为时违反公司章程和本制度给公司或其他股东造成损失的，须依法承担赔偿责任。股东大会和董事会有权罢免违反公司章程和本制度的董事、监事、经理和其他高级管理人员。

十一、资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书出具日，本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十二、或有事项及其他重要事项

截至2017年5月31日，公司无其他影响正常生产、经营活动需作披露的或有事项及其他重要事项。

十三、报告期内的资产评估情况

报告期内，公司共进行过两次资产评估，具体情况如下：

1、为了解公司2016年12月31日股东权益的公允价值，中水致远资产评估有限公司接受公司委托，就公司了解股权激励基准日股东权益的公允价值之事宜，

以 2016 年 12 月 31 日为评估基准日，采用收益法对公司的股东权益在评估基准日的市场价值进行了评估，于 2017 年 6 月 19 日出具《成都励翔公关服务有限公司股权激励所涉及的股东权益价值估值项目评估咨询报告》（中水致远评咨字[2017]第 030006 号），经评估，成都励翔公关服务有限公司于评估基准日 2016 年 12 月 31 日的股东权益的市场价值为 2,946.64 万元。

2、2017年8月，有限公司整体变更设立股份公司。中水致远资产评估有限公司接受公司委托，就有限公司拟整体变更为股份公司之事宜，以2017年5月31日为评估基准日，采用资产基础法对所涉及的有限公司的全部资产和负债在评估基准日的市场价值进行评估。中水致远资产评估有限公司于2017年8月11日出具了《成都励翔公关服务有限公司拟以审计后净资产折股整体变更设立股份有限公司项目资产评估报告》（中水致远评报字[2017]第030025号），经评估，有限公司于评估基准日2017年5月31日的全部资产评估价值为1,773.40万元，负债评估价值为726.11万元，净资产评估价值为1,047.29万元，评估增值额为53.41万元。本次评估仅作为成都励翔公关服务有限公司整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

除上述资产评估事项外，公司未发生其他资产评估行为。

十四、股利分配政策及实际股利分配情况

（一）报告期内的股利分配政策

根据《公司章程》，公司股利分配政策如下：公司分配每年税后利润时，提取利润的百分之十列入公司法定公积金，公司法定公积金累计额超过公司注册资本百分之五十可不再提取。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东出资比例进行分配。

（二）报告期内实际股利分配情况

报告期内，公司共进行过一次股利分配。股利分配具体情况如下：

2017年1月15日，有限公司召开股东会，经股东协商一致做出决议：一致同意对公司2016年的净利润进行分配，共计分配250万元，其中50万元用于缴纳本次股东分红的个人所得税，剩余200万元不按出资比例分配，全部分配给李军，

以表彰李军对公司发展做出的卓越贡献。上述股利分配事项已分配完毕，且公司已代扣代缴因股份利分配产生的个人所得税。

除上述股利分配事项外，公司未进行过其他股利分配事项。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据修订的《公司章程》，公司公开转让后的股利分配政策为：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。公司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%。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。公司可以采取分配现金或者股票方式分配股利。公司利润分配政策为：公司可以采用现金、股票或二者结合的方式或者法律许可的其他方式分配股利。在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司应当采取现金方式分配股利，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%。

十五、公司子公司的基本情况

公司子公司基本情况参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司分、子公司基本情况”之“（二）公司子公司基本情况”。

合并报表范围内子公司两年及一期末的总资产、净资产、两年及一期的营业收入、净利润详见下表：

单位：元

子公司	2017年5月31日/2017年1-5月			
	总资产	净资产	营业收入	净利润
重庆励翔公关顾问有限公司	688,583.38	485,278.38	67,961.16	-266,491.62
成都励翔会展有限公司	1,094,682.54	429,535.37	974,940.00	329,535.37
子公司	2016年12月31日/2016年度			
	总资产	净资产	营业收入	净利润
重庆励翔公关顾问有限公司	2,672,968.80	751,770.00	3,006,484.44	251,770.00
成都励翔会展有限公司	-	-	-	-

注：以上数据业经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审计。

重庆励翔公关顾问有限公司在报告期内的收入构成如下：

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)
会议服务费	67,961.16	100.00	3,006,484.44	100.00	-	-
展览服务费	-	-	-	-	-	-
合计	67,961.16	100.00	3,006,484.44	100.00	-	-

成都励翔会展有限公司在报告期内的收入构成如下：

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)
会议服务费	-	-	-	-	-	-
展览服务费	974,940.00	100.00	-	-	-	-
合计	974,940.00	100.00	-	-	-	-

报告期内，子公司的主要客户如下：1) 重庆励翔公关顾问有限公司的主要客户包括重庆市人民政府外事侨务办公室、重庆悦来两江国际酒店会议管理有限公司、美利坚合众国驻华大使馆及重庆箱根温泉产业发展集团有限公司；2) 成都励翔会展有限公司主要客户为成都新东方展览有限公司。

公司母子公司之间存在内部交易，内部交易主要系母公司励翔股份向重庆励翔公关顾问有限公司及成都励翔会展有限公司提供项目设计、策划及执行等服务。报告期内，母子公司内部交易金额共计 318,867.92 元，具体明细如下：

期间	采购方	销售方	内部交易内容	金额
2017年1-5月	成都励翔会展有限公司	成都励翔公关服务有限公司	项目设计、策划及执行服务等	188,679.25
2016年度	重庆励翔公关顾问有限公司	成都励翔公关服务有限公司	项目设计、策划及执行服务等	130,188.67
合计				318,867.92

相关服务已经提供完毕，公司按照收入确认条件确认营业收入，子公司确认相应的营业成本。相关项目子公司已经实现对外销售并收到项目款。公司在编制合并财务报表时，已将母子公司之间因内部交易产生的收入、成本及往来项目进行合并抵消。

公司设立各子公司一是为了增强公司区域市场影响力，巩固公司区域市场地位；二是为了增加公司服务类型、提升公司服务能力，以客户会展活动需求为原点，向周边需求发散。母公司针对2017全球创新创业交易会“2号馆序厅”展位深化设计与“外场氛围设计”、2016中国共产党与世界对话会、2016中国国际友好城市大会、2016世界旅游城市联合会重庆香山旅游峰会四个项目为子公司提供了服务，但项目金额较小。母子公司业务定位并非以位于产业服务链上下游为主要目的，母子公司业务定位更加注重区域、服务内容上的互补，以客户为中心，横向覆盖客户需求。

母公司与子公司业务定位有所不同，业务独立开展，存在个别项目母公司为子公司提供服务，即子公司作为公司客户的情况。公司与子公司在业务上分工情况为：公司市场定位为主要承接规模较大、品牌较好的会展活动，打造“励翔”高端品牌形象；子公司重庆励翔主要扎根重庆区域，拓展重庆市场；子公司励翔会展主要为客户提供展览服务，其目标是将展览活动服务精细化；子公司励云传媒市场定位是为客户提供品牌建设、管理等解决方案服务；子公司成都励合创联科技有限公司尚未正式经营，其设立目的是为公司提供技术支持和资源互通平台。母子公司业务内容在区域、服务内容上形成互补，以客户为中心，横向覆盖客户需求。

未来公司将深挖现有业务纵深，进一步提升品牌竞争力；子公司重庆励翔将加大重庆市场的拓展力度，提升公司在重庆会展市场的占有率和品牌形象；子公司励翔会展专注于展览活动，提升专业化水平；子公司励云传媒将致力于

为客户提供品牌建设、管理等解决方案，对公司现有服务进行补充；子公司成都励合创联科技有限公司力争为公司提供技术支持和资源互通平台，公司与各子公司之间形成区域、服务内容的互补并互相支持、共同发展。

从股权状况来看，截至本公开转让说明书出具日，公司分别持有子公司重庆励翔 60%的股权、子公司励翔会展 100%的股权、子公司励云传媒 85%的股权，子公司励合创联 100%的股权，处于绝对控股地位，公司通过对子公司的股权控制关系，能够对其股东会产生实质影响，对子公司拥有实际控制权。

从决策机制、公司制度来看，公司已建立起规范的法人治理结构和较完善的决策运行机制，严格按照法律法规、《公司章程》的规定对子公司的股东权利、履行相应的决策程序。同时公司制定的《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等制度同样适用于子公司。公司从决策机制和制度层面上保证了对子公司资产、业务的有效控制。

从利润分配方式来看，公司通过对子公司股东会的控制来决定其利润分配政策、具体分配方式和分配时间，从而实现对子公司收益的有效控制，以保证公司未来具备持续稳定的投资收益。

通过如上方式，公司实现对子公司在人员、财务、业务上的控制。

十六、风险因素及管理措施

（一）经营业绩与毛利率波动风险

公司 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月，公司的营业收入分别为 15,219,271.82 元、44,479,349.17 元和 12,282,852.26 元，公司主营业务收入综合毛利率分别为 28.55%、22.21%及 36.67%，营业收入规模及综合毛利率均呈现一定波动。随着公司业务的发展和前期的市场宣传，公司在区域内积累了丰富的项目经验和品牌声誉，良好的品牌效应使得公司的收入在 2016 年度实现了大幅增长。为积累项目案例、树立品牌形象、提高市场占有率，公司 2016 年将业务拓展作为年度主要目标，因此承接了一些利润空间较小的项目，使得公司的毛利率较 2015 年度有所下降。2017 年，公司总结 2016 年度的经验教训，在进行业务拓展的同时加强对项目的筛选，优先选择质量较好、利润空间较大的项目，同时

进一步提升项目管理执行能力，在保证项目质量的同时严格控制成本，因此 2017 年 1-5 月公司毛利率大幅提升。报告期内，公司的经营业绩与毛利率波动会对公司的发展产生一定影响。

应对措施：公司正积极积累行业经验，树立良好的品牌形象和市场口碑，开拓新的业务市场及业务领域，扩大业务规模，增强公司抵御风险的能力。

（二）经营现金净流量不稳定的风险

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 830,919.86 元、12,649,466.82 元和-11,645,437.01 元。2017 年 1-5 月，经营活动现金流量较为紧张主要系公司在农历春节前夕陆续支付供应商货款导致购买商品、接受劳务支付的现金较大所致，但短期内不存在现金流短缺问题。未来期间，如果应收项目款不能够及时回款，公司可能由于营运资金不足而影响正常的日常经营活动，进而影响公司业务规模的扩大和盈利能力的提升。

应对措施：一方面加大公司的业务承接承做力度，扩大业务规模以获得更多的现金流；另一方面，公司将加强应收款项催收和回款管理，确保能够及时获得现金流入。

（三）股份支付对经营业绩的重大影响

2017 年 2 月，公司股东李军、肖文、陈枫及刘畅达将部分股权转让给成都励和志成企业管理咨询合伙企业（有限合伙）并通过励和志成向曾超、邓巍等 8 名员工实施股权激励，公司根据《企业会计准则》的规定确认股份支付 2,013,312.00 元，占公司当期管理费用的 43.09%，该事项使得当期管理费用金额较大，导致当期净利润为负。该事项不具有持续性，对公司未来业绩不会产生直接影响，不影响公司的持续经营能力。若不考虑股份支付的影响，当期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润为 1,568,075.54 元。上述股权激励所涉及到的员工均为公司的主要员工，有利于公司稳定和吸引优秀人才，可以让员工分享企业成长所带来的收益，增加员工的归属感和认同感，激发员工的积极性和创造性，将有利于公司未来的发展。

应对措施：加强业务承接承做力度，扩大业务规模，加强项目筛选和成本控

制，力争实现较高的利润以降低未来新增股权激励事项对公司经营业绩的影响。

（四）市场竞争加剧的风险

作为贸易大国，我国会展业发展迅速，且市场空间巨大，因此市场参与者不断增加，参与者类型也更加丰富，以英国博闻、励德展览、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也陆续布局国内市场，这必然导致国内会展业市场竞争更加激烈。行业内企业可能面临市场竞争加剧带来的恶性竞争或竞争力不足而经营困难的风险。

应对措施：公司是区域内优秀的会展活动服务商，在区域内有着较强的竞争实力，为了进一步提升公司竞争实力、增强公司在激烈的市场竞争中的抗风险能力，公司制定了符合自身情况的发展规划，公司计划通过深挖现有业务纵深、拓展业务覆盖范围、加强人才培养、加强与政府部门的沟通合作等方式进一步提升公司竞争力，以在市场竞争中占有一席之地。

（五）项目管理执行的风险

会展活动能否顺利完成、能否实现预期目标、创意方案能否得以完整体现等问题主要取决于项目执行管理的质量。因此如若在项目管理执行过程中出现管理不当、执行不到位等问题，可能会直接导致会展活动无法顺利完成或者会展活动效果不如预期的问题出现，也会出现由于成本控制不当导致项目利润降低的风险。

应对措施：公司项目管理团队的整体管理能力、细节执行能力、成本把控能力、风险管理能力、应变能力等较强，对于项目整体及各环节的执行有着较高的把控能力，对于突发事件也能够沉着应对，保证活动圆满完成。为进一步提升公司项目管理能力，公司根据过往经验制定了《项目管理制度》，使得公司项目管理执行有章可循，同时公司也在进一步加强成本控制能力，保障项目利润空间。

（六）公司治理的风险

有限公司阶段，公司治理体系不够健全，存在股东会会议记录保存不完整，股东与公司关联交易未履行决策批准程序等情况。有限公司整体变更为股份公司后，建立健全了由公司股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理架构，制定了《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》、《关联交易管理制度》和《信息披露管理制度》、《对外担保制度》、《对外投资管理制度》等制度。新的治理机构和制度对公司治理的要求比有限公司阶段高，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉，短期内公司仍可能存在治理不够完善的风险。

应对措施：公司将按照相关法律规定以及全国中小企业股份转让系统的相关细则和规定，进一步健全公司股东大会、董事会、监事会的运作机制，不断完善信息披露机制，强化全体股东、董事、监事、高级管理人员规范公司治理理念，依法审慎履行管理、监督职责，确保严格按照《公司章程》及相关管理制度的规定规范公司治理行为。公司亦会组织培训，要求公司管理层人员了解并熟知相关法律法规，提高公司内部管理水平，严格执行公司相关制度，以尽可能减少公司治理风险。

（七）实际控制人不当控制风险

李军目前直接持有公司67%的股权，为公司的实际控制人，任公司的董事长兼总经理，能够对公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等实施重大影响。若公司实际控制人利用其控制权对公司重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等事项进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来潜在的风险。

应对措施：公司严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规和规范性文件的要求运作，认真执行“三会”议事规则等制度的规定，保障“三会”决议的切实执行，不断完善法人治理结构，切实保护中小投资者的利益；公司也将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营管理，忠诚履行，减少实际控制人因个人原因在公司经营决策、日常经营活动等方面给公司带来不利影响。

（八）企业所得税税收优惠变化的风险

公司的主营业务被成都市发展和改革委员会认定符合《西部地区鼓励类产业目录》中《产业结构调整指导目录(2011年本)(修正)》鼓励类“三十二、商业服务业”项下第11条“会展服务（不含会展场馆建设）”的规定。根据《财政

部 海关总署 国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58 号）及《国家税务总局关于执行<西部地区鼓励类产业目录>有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告 2015 年第 14 号）文件规定，经四川省成都市武侯区税务局备案，公司自 2015 年 1 月 1 日起可每年到税务局备案享受企业所得税减按 15% 税率。如果公司未来不能在税务局备案成功或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将会对公司利润及财务状况造成一定影响。




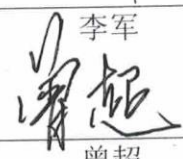

应对措施：公司将充分利用目前的税收优惠政策，不断加快自身的发展速度，扩大收入规模，同时努力降低生产经营的成本和费用，增强盈利能力。公司将严格按照优惠政策的规定加强公司的业务管理，力争在政策有效期内持续享受税收优惠。

第五章 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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



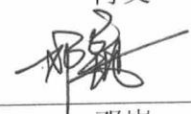
全体董事签名：

 _____ 李军	 _____ 肖文	 _____ 陈枫
 _____ 曾超	 _____ 邓巍	

全体监事签名：

 _____ 张茂琼	 _____ 黎洋	 _____ 张冕
---	--	--

全体高级管理人员签名：

 _____ 李军	 _____ 肖文	 _____ 陈枫
 _____ 曾超	 _____ 邓巍	

成都励翔文化创意股份有限公司（盖章）



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：

张智河 

项目负责人：

张瑶 张瑶

项目小组人员：

巴漠涛 巴漠涛 陶帅 



2017年11月16日

律师事务所声明

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


律师事务所负责人：

石波 

经办律师：

刘小进 

李双玲 

郭晓锋 

国浩律师（成都）事务所（盖章）



2017年11月16日


会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人：

余 强 

签字注册会计师：

刘彬文 

龚声辉 

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）



2017年 11月 16日


资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人（签名）



签字资产评估师（签名）：



2017年11月16日