

上海郡谷文化传播股份有限公司

公开转让说明书
(反馈稿)

郡谷文化

主办券商



2018年6月

声明

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

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益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

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，提示投资者应对公司可能出现的以下风险予以充分的关注：

（一）收入来源具有不确定性风险

公司主营业务为各类广告片、主题片及宣传片的设计、制作以及活动策划、展览展示服务。报告期内，公司前五大客户变化较大，由于公司为客户提供的为定制化服务，客户根据项目规模、表达主题等因素选择合适的供应商。公司虽然与大多数客户保持良好的合作关系，公司仍然存在着收入来源具有不确定性的风险。

（二）应收账款回收风险

2017年12月31日和2016年12月31日，公司的应收账款余额分别为10,083,036.45元和3,987,850.00元，占当期资产总额的比重分别为65.25%和54.20%，以上应收账款若不能及时收回将对公司生产、经营及相关现金流带来影响，存在应收账款回收的风险。

（三）毛利率波动风险

公司2017年度和2016年度的毛利率分别为24.45%和46.62%，毛利率波动较大。主要原因为公司所从事的广告与活动策划类业务属于文化创意类产品，项目定价具有一定的主观性，公司需要根据项目特点和客户的需求完成项目的执行，所以导致不同项目的毛利率波动较大。有时公司为承接一揽子业务而牺牲部分毛利率，有时客户对项目提出了指定需求，均可能导致单个项目的毛利率过低，对公司业绩造成一定影响。

（四）供应商过于集中的风险

2016年和2017年，公司向前五大供应商的采购金额占采购总额的比重分别为81.97%和85.19%，供应商集中度较高。未来如果供应商改变销售政策，提升供应价格，或者供应商无法按照公司需求提供符合要求的服务，则会对公司的经营产生不利影响，公司存在供应商集中度较高的风险。

（五）客户集中度较高的风险

2016年和2017年，公司前五名客户销售收入分别占当期营业收入的比例为

73.05%和 91.42%，占比较高，客户集中度较高，客户集中可能给公司的经营带来一定的风险。若主要客户由于经营状况改变导致需求量减少，或有其他政策的改变导致客户对公司业务需求下降，公司的正常经营将受到一定影响。

（六）实际控制人不当控制的风险

姜学敏直接持有公司2,678,571股股份，直接持股比例为47.62%，温国强直接持有公司1,071,429股股份，直接持股比例19.05%，姜学敏、温国强夫妇合计直接持有公司3,750,000股股份，合计直接持股比例为66.67%，且姜学敏为公司董事长兼总经理，温国强为公司副总经理，作为公司的实际控制人，姜学敏、温国强夫妇能够通过行使表决权直接或间接影响公司的重大决策，如对外重大投资、人事任免、财务管理、公司战略等。虽然公司已制订了完善的内部控制制度，公司法人治理结构健全有效，但是公司实际控制人仍可以利用其持股优势对公司进行不当控制，公司存在实际控制人控制不当的风险。

（七）监管风险

2014年1月21日，国家新闻出版广电总局公布《关于进一步完善网络剧、微电影等网络视听节目管理的补充通知》，针对目前微电影、网络剧等网络视听节目在节目内容、制作资质、信息备案等方面存在的问题进行严格把控。新政的出台，意味着国家新闻出版广电总局对网络视听节目进入实质性管理阶段，如果在微电影制作过程中违反了相关监管规定，将受到国家广播电视行政部门的通报批评、限期整顿、没收所得、罚款处罚，情节严重的还将被吊销相关许可证及市场禁入，因此公司面临着严格的监管风险。

（八）市场竞争的风险

由于行业的市场发展前景良好，行业内面临着大量的潜在市场进入者。同时，国内行业集中度较低，企业之间的市场竞争更加激烈。未来将可能有更多的企业进入这一行业，行业面临竞争加剧的风险。在业内市场竞争不断加剧的大背景下，公司同时面临技术、价格和服务等方面的竞争。若公司不能及时掌握先进技术、应用先进设备或者服务不具备竞争优势，将对公司未来业务发展造成不利影响。

目录

重大事项提示	2
目录	4
释义	7
第一节公司概况	8
一、公司基本情况.....	8
二、股份挂牌情况.....	9
三、公司股权结构图以及主要股东情况.....	10
四、控股股东和实际控制人基本情况.....	12
五、公司股本变更.....	13
六、子公司及分支机构基本情况.....	17
八、公司董事、监事及高级管理人员情况.....	20
九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	22
十、本次挂牌的有关机构.....	23
第二节公司业务	26
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途.....	26
二、公司内部组织结构.....	28
三、公司主要业务流程.....	30
四、公司商业模式.....	33
五、公司关键资源要素.....	35
五、公司主营业务相关情况.....	40
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	45
第三节公司治理	62
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	62
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	64
三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	66
四、环境保护、产品质量、安全生产情况.....	66
五、公司独立运营情况.....	68

六、同业竞争情况及其承诺.....	69
七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	70
八、董事、监事、高级管理人员.....	70
九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况.....	75
第四节公司财务	77
一、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表	77
二、审计意见.....	101
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	101
四、最近两年及一期主要会计数据和财务指标.....	133
五、报告期主要会计数据及重大变化分析.....	138
六、关联方、关联方关系及重大关联交易.....	161
七、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事 项.....	166
八、报告期内公司的资产评估情况.....	166
九、股利分配政策和报告期内分配情况.....	167
十、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....	167
十一、风险因素.....	168
第五节有关声明	171
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	171
二、主办券商声明.....	172
三、律师事务所声明.....	174
四、会计师事务所声明.....	175
五、资产评估机构声明.....	176
第六节附件	177
一、主办券商推荐报告.....	177
二、财务报表及审计报告.....	177
三、法律意见书.....	177

四、公司章程.....	177
五、全国股转公司同意挂牌的审查意见.....	177
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	177

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、股份公司、本公司	指	上海郡谷文化传播股份有限公司
有限公司、郡谷有限	指	上海郡谷文化传播有限公司
中信投	指	厦门中信投投资管理合伙企业（有限合伙）
艾垦文化、子公司	指	上海艾垦文化发展有限公司
本次挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、开源证券	指	开源证券股份有限公司
审计机构、会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	上海陈震华律师事务所
评估机构	指	上海申威资产评估有限公司
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
高级管理人员	指	公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
元、万元	指	人民币元、人民币万元
最近两年及一期、报告期	指	2016年、2017年
A COPY	指	根据脚本和分镜制作的第一版
B COPY	指	客户提出意见后修改完的第二版

敬请注意：本公开转让说明书部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节公司概况

一、公司基本情况

公司名称:	上海郡谷文化传播股份有限公司
法定代表人:	姜学敏
有限公司成立日期:	2005年12月5日
股份公司设立时间:	2016年12月29日
注册资本:	562.5万
住所:	上海市青浦区涞港路181号729室
网站	http://www.shjungu.com
邮箱:	junguchuanmei@shjungu.com
邮编:	200042
电话:	021-62992592
统一社会信用代码:	9131011878314611X4
董事会秘书:	程美玲
所属行业:	根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引(2012年修订)》，公司属于广播、电视、电影和影视录音制作业(R86)；根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)，公司所属行业为影视节目制作(R8730)；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为电影和影视节目制作(R8630)；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为电影与娱乐(13131011)。
主营业务:	各类广告片、主题片及宣传片的设计、制作以及活动策划、展览展示服务。

经营范围:	设计、制作、代理及发布各类广告，文化艺术交流策划，多媒体设计、制作，市场营销策划，展览展示服务，商务信息咨询，租赁影视设备及器材，销售影视设备及器材、工艺礼品、文教用品、办公设备及用品，电影制片，广播电视节目制作。【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】
-------	---

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	每股人民币 1.00 元
股票总量	5,625,000 股
挂牌日期	【】年【】月【】日
挂牌后股票转让方式	集合竞价转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五（因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外）；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述情况外，公司股东对其所持股份未作出自愿锁定的承诺。

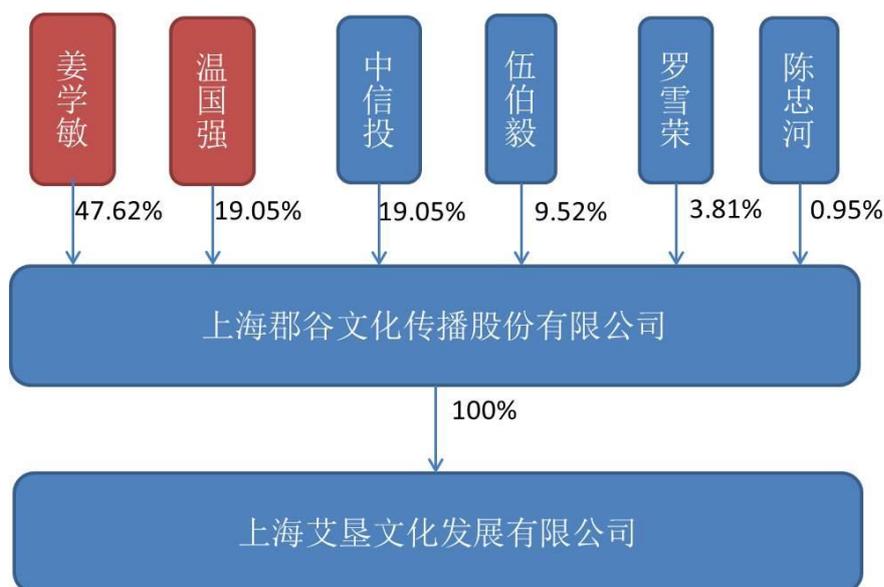
公司现有股东持股情况及本次可进入股转系统进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	是否冻结、质押	本次可转让数量（股）
1	姜学敏	2,678,571	否	669,642
2	温国强	1,071,429	否	267,857
3	伍伯毅	535,714	否	133,928
4	厦门中信投投资管理合伙企业（有限合伙）	1,071,429	否	1,071,429
5	罗雪荣	214,286	否	53,571
6	陈忠河	53,571	否	13,392
	合计	5,625,000	—	2,209,819

注：姜学敏、温国强、伍伯毅、罗雪荣、陈忠河为公司董事、监事、高管，本次可公开转让的股份数量不超过其所持有的股份数量的1/4。

三、公司股权结构图以及主要股东情况

（一）公司股权结构图



截至本公开转让说明书签署之日，公司各股东持有的公司股份真实、合法，不存在信托、委托持股或者类似安排，不存在质押、冻结或设定其它第三方权利的情形。

公司现有股东中非自然人股东合法存续，自然人股东均具有民事权利能力和民事行为能力，股东具有法律、法规和规范性文件规定担任股份有限公司股东的资格。

（二）公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份是否存在质押或争议
1	姜学敏	2,678,571	47.62	自然人	否
2	温国强	1,071,429	19.05	自然人	否
3	伍伯毅	535,714	9.52	自然人	否
4	中信投	1,071,429	19.05	合伙企业（有限合伙）	否
5	罗雪荣	214,286	3.81	自然人	否
6	陈忠河	53,571	0.95	自然人	否
合计		5,625,000	100.00	-	-

2、股东主体资格情况

经核查，公司股东现在或曾经均不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，公司曾经的股东也不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题；截至本公开转让说明书签署日，

公司股东的资格合适，不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形。

（三）股东之间关联关系

公司股东除姜学敏与温国强为夫妻关系，其余不存在关联关系。

（四）股东私募基金备案情况

中信投出资结构如下：

序号	姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	合伙人性质
1	林国新	36.00	36.00	有限合伙人
2	薛宗汉	10.00	10.00	有限合伙人
3	董卫良	14.00	14.00	有限合伙人
4	洪寿山	40.00	40.00	普通合伙人
合计		100.00	100.00	

公司现有股东中有 5 个自然人股东、1 个合伙企业股东。合伙企业股东厦门中信投投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“中信投”），在资金来源上，中信投对外投资的资金来源于合伙人的出资，不存在资金募集行为；在业务上，该公司目前仅投资上海郡谷文化传播股份有限公司一家企业，未来也不投资企业，不是专门的投资企业，不存在由基金管理人管理资产的情形，也未担任私募投资基金的管理人，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》第二条和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》第二条规定的私募投资基金。

中信投除受让股权之时与温国强签订《股权转让协议》外，未与公司、实际控制人签订其他协议，不存在对赌安排。同时，中信投出具承诺：“本有限合伙企业与公司之间不存在以书面或口头形式达成的任何涉及和/或可能涉及的投资者投资回报承诺、公司经营业绩承诺、与公司挂牌有关的承诺、补偿条款、股份回购等协议或承诺，并保证在本承诺出具后不与公司签订任何类似协议或承诺，如再做出涉及上述内容之约定的，亦可依据本承诺将相关协议视为自动无效，并不得以任何形式对抗本承诺效力。”

四、控股股东和实际控制人基本情况

（一）公司控股股东、实际控制人认定依据

控股股东的认定：

截至本公开转让说明书签署日，公司单一股东持股未超过 50%，公司无控股股东。

实际控制人的认定：

1、截至本公开转让说明书签署日，姜学敏直接持有公司 2,678,571 股股份，直接持股比例为 47.62%，温国强直接持有公司 1,071,429 股股份，直接持股比例 19.05%，姜学敏、温国强夫妇合计直接持有公司 3,750,000 股股份，合计直接持股比例为 66.67%。

2、姜学敏为公司董事长兼总经理，温国强为公司董事、副总经理。

3、在历次股东大会、董事会会议关于公司重大事项的表决过程中和公司日常管理事务中，姜学敏、温国强协商沟通，对各项议案决策均保持一致。

综上所述，姜学敏、温国强能够通过股东大会、董事会决议影响公司的经营管理决策。公司实际控制人为姜学敏、温国强。

（二）实际控制人基本情况

姜学敏，女，1977 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1999 年 9 月至 2001 年 3 月，任上海文华广告公司客户主任；2001 年 3 月至 2002 年 3 月，任上海对点文化传播有限公司客户主任；2002 年 3 月至 2005 年 12 月，任上海创新科技有限公司制片经理；2005 年 12 月至 2016 年 12 月，任公司总经理；股份公司成立后，任公司董事长、总经理，任期三年。

温国强，男，1975 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1999 年 1 月至 2000 年 12 月，任广东对点影视广告有限公司剪辑师；2001 年 1 月至 2005 年 11 月，任上海开麦拉影视文化策划有限公司总监；2005 年 12 月至 2016 年 2 月，任郡谷有限副总经理；2016 年 2 月至 2016 年 12 月，任郡谷有限监事；2014 年 5 月至 2016 年 12 月，任艾垦文化总经理；股份公司成立后，任公司董事、副总经理，任期三年。

（三）实际控制人最近两年及一期内变化情况

报告期内，公司实际控制人未发生变化。

综上，姜学敏、温国强为公司的实际控制人，且报告期内未发生变更。

五、公司股本变更

1、2005 年 12 月，有限公司设立

上海郡谷文化传播股份有限公司前身为上海郡谷文化传播有限公司，系由徐纲、姜学敏共同出资，并经上海市工商行政管理局核准成立的有限责任公司，公

司成立时的注册资本为 500 万元，公司设立时的基本情况如下：

单位名称	上海郡谷文化传播有限公司
注册号	3102292094667
经营场所	青浦区公园路 348 号 7D-700 室
法定代表人	姜学敏
注册资本	500 万元
设立日期	2005 年 12 月 5 日
企业类型	有限责任公司
经营范围	设计、制作、代理发布各类广告，文化艺术交流策划（除中介），多媒体设计、制作，企业营销策划，展览展示服务，商务信息咨询，销售影视设备及器材、工艺礼品、文教用品、办公设备及用品，租赁影视设备及器材。（涉及行政许可的，凭行政许可经营）

2005 年 12 月 1 日，上海永诚会计师事务所有限公司出具永诚会验（2005）第 43745 号《验资报告》，审验截至 2005 年 12 月 1 日止，公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本，合计 500 万元，出资方式为货币。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	姜学敏	250.00	250.00	50.00	货币出资
2	徐纲	250.00	250.00	50.00	货币出资
合计		500.00	500.00	100.00	-

2、2016 年 2 月，有限公司第一次股权转让

2015 年 12 月 13 日，有限公司股东会作出决议，同意徐纲将其持有郡谷有限的 250 万元出资额转让给温国强。转让双方就本次股权转让事宜签订了《股权转让协议》。本次股权转让的具体情况如下：

出让方	受让方	转让出资金额(万元)	出资方式	转让对价 (万元)
徐纲	温国强	250.00	货币	250.00
合计		250.00	-	250.00

2016 年 2 月 22 日，上海市青浦区市场监督管理局核准了公司本次变更。本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	姜学敏	250.00	250.00	50.00	货币出资
2	温国强	250.00	250.00	50.00	货币出资

合计	500.00	500.00	100.00	-
----	--------	--------	--------	---

3、2016年9月，有限公司第二次股权转让

2016年8月25日，郡谷有限股东会作出以下决议同意：股东温国强将其所持公司10%的股权（认缴出资额50万元）转让给伍伯毅；将其所持公司20%的股权（认缴出资额100万元）转让给中信投，转让方与被转让方均签订了《股权转让协议》。

本次股权转让的具体情况如下：

出让方	受让方	转让出资金额(万元)	出资方式	转让对价(万元)
温国强	伍伯毅	50.00	货币	50.00
	中信投	100.00	货币	100.00
合计		150.00	-	150.00

2016年9月21日，上海市青浦区市场监督管理局核准了本次变更。本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	姜学敏	250.00	250.00	50.00	货币出资
2	温国强	100.00	100.00	20.00	货币出资
3	伍伯毅	50.00	50.00	10.00	货币出资
4	中信投	100.00	100.00	20.00	货币出资
合计		500.00	500.00	100.00	-

4、股份制改制

2016年10月15日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华审专字[2016]第304199号《审计报告》，确认截至2016年8月31日，有限公司净资产为6,322,922.54元。

2016年10月17日，上海申威资产评估有限公司出具的沪申威评报字[2016]第0806号《评估报告》，确认截至2016年8月31日，有限公司净资产评估值为8,636,784.90元。

2016年10月17日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意公司按照截至2016年8月31日经审计的净资产整体变更为股份公司，以中兴财光华审专字[2016]第304199号《审计报告》确认的2016年8月31日净资产6,322,922.54

元折合为股本 500 万股，每股 1.00 元，整体变更为股份公司，溢价部分计入资本公积。公司名称变更为“上海郡谷文化传播股份有限公司”。

同日，全体发起人正式签署了设立公司的《发起人协议》，就拟设立的公司名称、宗旨、经营范围、股份总数、出资方式、发起人的权利和义务等内容做出了明确约定。

2016 年 11 月 1 日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华审验字[2016]第 304224 号《验资报告》，验证公司已将有限公司 2016 年 8 月 31 日净资产 6,322,922.54 元折合为股本 500 万股，每股面值 1.00 元，其余计入资本公积。

2016 年 12 月 29 日，股份公司取得了上海市工商行政管理局颁发的统一社会信用代码为 9131011878314611X4 的《营业执照》。

5、2017 年 5 月，股份公司第一次增资

2017 年 5 月 8 日，公司 2017 年第一次临时股东大会作出决议：（1）公司注册资本由 500 万元变更为 525 万元，罗雪荣认缴 50 万元，陈忠河 12.5 万元，两位新股东合计认缴 62.5 万元，其中 25 万元为新增注册资本金，37.5 万元为公司本次增资产生的资本公积；（2）同时因增资产生的 37.5 万元资本公积，转增为注册资本，公司注册资本由 525 万元再增至 562.5 万元。（3）同时修改公司章程。

2017 年 5 月 22 日，上海创诚会计师事务所出具了创诚验字（2017）第 0006 号《验资报告》，对公司注册资本由 500 万元变更为 525 万元，由罗雪荣、陈忠河两位新股东认缴 62.5 万元，其中 25 万元为新增注册资本金，37.5 万元为公司本次增资产生的资本公积事项进行了验资。2017 年 6 月 30 日，上海创诚会计师事务所出具了创诚验字（2017）第 0007 号《验资报告》，对同时因增资产生的 37.5 万元资本公积，转增为注册资本，公司注册资本由 525 万元再增至 562.5 万元出资事项予以验证。

2017 年 5 月 23 日，上海市工商行政管理局向公司换发了新的营业执照。

本次增资完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	出资比例 (%)	出资方式
1	姜学敏	2,678,571.00	2,678,571.00	47.62	净资产折股+货币

2	温国强	1,071,429.00	1,071,429.00	19.05	净资产折股+货币
3	伍伯毅	535,714.00	535,714.00	9.52	净资产折股+货币
4	中信投	1,071,429.00	1,071,429.00	19.05	净资产折股+货币
5	罗雪荣	214,286.00	214,286.00	3.81	货币
6	陈忠河	53,571.00	53,571.00	0.95	货币
合计		5,625,000.00	5,625,000.00	100.00	-

综上，公司增资等股本变化情况均履行相应的内部和外部程序，增资的出资缴纳情况真实、充足并进行了验资，出资程序完备且合法合规。公司历次股权转让均履行了必要的内部和外部程序，符合相关法律法规的规定，不存在纠纷及潜在纠纷。公司股权明晰，不存在权属争议或纠纷的情形。

公司现有股东均签署了《关于股份不存在代持情形的声明》：“本人/本公司系上海郡谷文化传播股份有限公司的股东，本人/本公司承诺，本人/本公司原持有的上海郡谷文化传播股份有限公司的股份，系本人/本公司以自有资金真实出资所形成，不存在通过委托持股、信托持股或其他协议安排代他人持股的情形。如因违反上述承诺给公司造成任何损失，本人/本公司将承担一切偿付责任。”

六、子公司及分支机构基本情况

（一）子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司有 1 家全资子公司，为上海艾垦文化发展有限公司，除此之外，公司没有其他参股企业。

1、上海艾垦文化发展有限公司

（1）基本信息：

公司名称	上海艾垦文化发展有限公司
统一社会信用代码	91310118301661013U
住所	上海市青浦区华纺路 99 弄 99 号厂区内第 5 幢八层 F 区 858 室
法定代表人	姜学敏
注册资本	100 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	文化艺术交流策划咨询、企业形象策划，市场营销策划。【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	文化艺术交流策划咨询、企业形象策划，市场营销策划。
成立日期	2014 年 5 月 13 日

（2）股本形成及变化情况

1) 2014年5月13日, 子公司成立

上海艾垦文化发展有限公司是由温国强、俞军共同出资, 并经上海市工商行政管理局青浦分局核准成立的有限责任公司, 艾垦文化成立时注册资本为100万元, 其设立时的基本情况如下:

名称	上海艾垦文化发展有限公司
注册号	310118002984026
法定代表人	温国强
住所	上海市青浦区华纺路99弄99号厂区内第5幢八层F区858室
类型	有限责任公司
注册资本	100万元
经营范围	文化艺术交流策划(除演出经纪), 企业管理咨询, 商务信息咨询, 摄影、计算机、网络专业技术领域内的技术服务、技术咨询、技术开发、技术转让, 企业形象策划, 会务服务, 展览展示服务, 礼仪服务, 公共关系咨询, 市场营销策划, 图文设计制作, 市场信息咨询与调查(不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验), 电子商务(不得从事增值电信业务、金融业务), 实业投资, 投资管理, 投资咨询, 销售工艺礼品、日用百货、办公用品、文化用品、电子产品。【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】
成立日期	2014年5月13日

艾垦文化设立时的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	温国强	60.00	13.00	60.00	货币出资
2	俞军	40.00	6.00	40.00	货币出资
合计		100.00	19.00	100.00	-

2) 2016年2月, 第一次股权转让

2016年2月15日, 艾垦文化股东会作出决议, 同意俞军将其所持有的40万元出资转让给姜学敏。以上两位股东就股权转让事宜于2016年2月15日签订了《股权转让协议》。本次股权转让之时, 俞军实缴注册资本为6万元, 股权转让价款为6万元, 已实际支付。

本次股权转让的具体情况如下:

出让方	受让方	转让出资金额(万元)	出资方式	转让对价(万元)
俞军	姜学敏	40.00	货币	6.00

合计	40.00	-	6.00
----	-------	---	------

2016年2月15日，上海创诚会计师事务所出具创诚会验字（2016）第0039号验资报告，截至2016年2月15日，公司已收到姜学敏出资6万元，温国强出资13万元。

2016年4月7日，上海市青浦区市场监督管理局核准了本次变更。本次股权转让完成后，艾垦文化的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	温国强	60.00	13.00	60.00	货币出资
2	姜学敏	40.00	6.00	40.00	货币出资
合计		100.00	19.00	100.00	-

3) 2016年8月，第二次股权转让

2016年7月22日，艾垦文化股东会作出决议，同意温国强、姜学敏分别将其所持有的上海艾垦文化发展有限公司60%、40%的股权转让给上海郡谷文化传播有限公司，同日，各方就股权转让事宜签订了《股权转让协议》。

本次股权转让之时，艾垦文化的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	温国强	60.00	60.00	60.00	货币出资
2	姜学敏	40.00	40.00	40.00	货币出资
合计		100.00	100.00	100.00	-

本次股权转让的具体情况如下：

出让方	受让方	转让出资金额 (万元)	出资方式	转让对价 (万元)
温国强	上海郡谷文化传播有限公司	60.00	货币	60.00
姜学敏		40.00	货币	40.00
合计		100.00	-	100.00

2016年8月3日，上海市青浦区市场监督管理局核准了公司本次变更。本次股权转让完成后，艾垦文化的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	上海郡谷文化传播有限公司	100.00	100.00	100.00	货币
	合计	100.00	100.00	100.00	-

综上所述，艾垦文化设立的程序、条件和方式符合当时有效的法律、法规和规范性文件的规定，并已取得工商行政管理局的核准登记，历次股权转让系以艾垦文化的出资额作为定价依据，转让双方意思表示真实、合法，不存在损害股东及公司利益的情形。

(二) 分支机构情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司有一家分支机构，具体如下：

名称	上海郡谷文化传播股份有限公司成都分公司
统一社会信用代码	91510100MA6C9JQ56D
成立日期	2018.01.19
住所	中国(四川)自由贸易试验区成都高新区天府三街19号1栋1单元12层1205号
经营范围	设计、制作、代理及发布各类广告(不含气球广告),文化艺术交流策划,多媒体设计、制作,市场营销策划,展览展示服务,商务信息咨询(不含投资咨询),租赁影视设备及器材,销售影视设备及器材、工艺礼品、文教用品、办公设备及用品,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)。(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)。

七、重大资产重组情况

无

八、公司董事、监事及高级管理人员情况

(一) 董事会成员情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有董事5名，具体情况如下：

姜学敏，现任董事长，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“四、控股股东和实际控制人基本情况”之“（二）实际控制人基本情况”。

温国强，董事，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“四、控股股东和实际控制人基本情况”之“（二）实际控制人基本情况”。

洪寿山，男，1979年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2003年10月至2009年10月，任厦门漳龙进出口有限公司部门经理；2009年10月至2016年12月，任厦门漫都进出口有限公司执行董事兼总经理；2014年9月至今，任中创投(厦门)资产管理有限公司执行董事兼总经理；股份公司成立后，任公司董事，任期三年。

陈忠河，男，1975年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1994年8月至2010年11月，自主创业；2010年12月至今，任天津市滨海新区塘沽元记天香茶叶经营部负责人；2012年10月至今，任安溪陈忠河茶叶专业合作社成员；2017年8月至今，任公司董事，任期自股份公司成立之日起三年。

韩煜，男，1945年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1962年1月至1982年12月，任上海向新中学教师、团委书记；1983年1月至2005年12月，任上海华山美校专职书画教师；2006年1月至今已退休；股份公司成立后，任公司董事，任期三年。

(二) 监事会成员情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有监事3名，具体情况如下：

徐峰，男，1988年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2010年7月至2013年12月，自主创业；2014年1月至2015年12月，任郡谷有限制作部部门助理；2015年12月至今，分别任有限公司及股份公司制作部部门经理；股份公司成立后，任公司监事，任期三年。

伍伯毅，男，1974年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1994年9月至2002年2月，任兴业银行泉州分行会计；2002年3月至2007年5月，任泉州和富服装有限公司总经理；2007年5月至2012年5月，任宁都和富服装有限公司总经理；2012年5月至今，任泉州市中富劳务派遣有限公司总经理；股份公司成立后，任公司监事，任期三年。

罗雪荣，男，1968年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，政工师职称。1987年12月至1990年12月，任中国人民解放军83225部队司令部文书兼军械员；1990年12月至2004年9月，任上海电气集团天安轴承有限公司市场部经理、人力资源部部长；2004年9月至2010年4月，任上

海东昌企业集团丰田汽车销售服务有限公司高级经理、日产汽车销售服务有限公司总经理；2010年4月至今，任华瑞电器股份有限公司董事、执行副总裁；2017年6月至今，任本公司监事,任期自股份公司成立之日起三年。

（三）高级管理人员情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有高级管理人员3名，具体情况如下：

姜学敏，现任总经理，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“四、控股股东和实际控制人基本情况”之“（二）实际控制人基本情况”。

温国强，现任副总经理，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“四、控股股东和实际控制人基本情况”之“（二）实际控制人基本情况”。

程美玲，女，1984年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，注册会计师。2006年7月至2013年2月，任上海泰莱钢结构工程有限公司财务人员；2013年2月至2015年9月，任上海千山远东制药机械有限公司财务人员；2015年10月至2016年11月，任上海中创海佳会计师事务所审计员；2016年12月至2017年4月，任公司财务经理；2017年4月至今，任公司财务负责人、董事会秘书。

九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计（万元）	1,545.38	735.73
股东权益合计（万元）	655.01	528.58
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	655.01	528.58
每股净资产（元）	1.16	1.06
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.16	1.06
资产负债率（母公司）（%）	59.61	27.26
流动比率（倍）	1.59	2.64
速动比率（倍）	1.24	2.64
财务指标	2017年度	2016年度
营业收入（万元）	1,586.58	1,071.14

净利润（万元）	63.93	221.12
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	63.93	221.12
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	62.41	214.98
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）	62.41	214.98
毛利率（%）	24.45	46.62
加权平均净资产收益率（%）	10.71	52.90
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	10.45	51.43
基本每股收益（元/股）	0.1192	0.4422
稀释每股收益（元/股）	0.1192	0.4422
应收账款周转率（次）	2.11	3.55
存货周转率（次）	7.68	
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-121.23	135.13
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.22	0.27

备注：

1、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

2、加权平均净资产收益率= $\frac{P0}{E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0}$ 其中：
P0分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E0为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0为报告期月份数；Mi为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

3、每股收益=净利润÷加权平均股本（实收资本）

4、每股净资产=期末股东净资产÷期末股本（实收资本）

5、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本

6、资产负债率（母公司）=总负债/总资产

7、流动比率=流动资产/流动负债

8、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

9、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

十、本次挂牌的有关机构

(一) 主办券商	
机构名称	开源证券股份有限公司
法定代表人	李刚
住所	陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
联系电话	010-88333866
传真	010-88333866
项目小组负责人	曹丽
项目小组成员	曹丽、王旻、冯博
(二) 律师事务所	
机构名称	上海陈震华律师事务所
律师事务所负责人	陈震华
住所	平凉路1289号1楼东座
联系电话	021-65191286
传真	021-65191286
签字律师	陈震华、杨波
(三) 会计师事务所	
机构名称	中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)
执行事务合伙人	姚庚春
住所	北京市西城区阜成门外大街2号22层A24
联系电话	021-52124609
传真	021-62199579
签字会计师	吴小辉、汪小刚
(四) 资产评估机构	
机构名称	上海申威资产评估有限公司
法定代表人	马丽华
住所	上海市虹口区东体育会路860号2号楼202室
联系电话	021-31273006
传真	021-31273013
签字注册资产评估师	陈景侠、刘勇
(五) 证券登记结算机构	
机构名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	戴文桂

住所	北京市海淀区地锦路5号1幢401
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977
(六) 证券挂牌场所	
机构名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	谢庚
地址	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、主要产品或服务及其用途

（一）主营业务

郡谷文化是一家文化传播公司，是国内较早从事电视、电影、广告制作的影视制作专业企业，经过在影视传媒以及视觉传达领域不断拓展，数年来在多种类型的业务中积累了丰富的经验，得到了客户的广泛好评。公司的主营业务为各类广告片、主题片及宣传片的设计、制作以及活动策划、展览展示服务。

公司主营业务明确，报告期内，营业收入全部来自于主营业务。自公司成立以来，主营业务和主要产品并未发生重大变化。

（二）主要产品或服务及其用途

郡谷文化是一家主要从事影视拍摄制作、主题活动策划以及展会服务的公司。公司主要经营三大业务板块：影视制作、活动策划、展会服务。公司根据客户要求拍摄制作作品，作品权利归属根据公司与客户签订的合同条款进行约定，一般情况下公司拍摄的广告作品著作权归委托方客户所有，报告期内，公司对于受客户委托拍摄的作品不享有著作权。

1、影视制作

郡谷文化拥有专业的影视制作团队，具有从事电视、电影、广告制作的优秀影视制作团队，并在影视传媒以及视觉传达领域不断拓展，数年来在多种类型的业务中积累了丰富的经验。公司具备广告片、企业形象片、栏目、活动策划记录、网络剧、网络电影、动漫电影等全方位影视制作技术，根据不同客户要求，制定不同创意、方案及执行概念，满足客户需求。

公司参与制作的部分广告片、企业宣传片如下：



《上海中心大厦》



《哈尔滨喜来登酒店》



《高尔夫》



《YAMAHA 摩托》

公司参与后期制作的影视剧作品如下：



网络剧—《移民接待站》

2、活动策划

活动策划是公司延伸的另一项个性化服务，根据客户的需求，对活动的整体战略和策略进行统筹，通过创意、策划、活动执行几个重要阶段，使客户能耗费较低的活动费用而取得较好的促销效果。主要包含企业形象策划、市场调研、品牌 LOGO 设计、主题活动策划及执行四大服务项目。

3、展会服务

郡谷文化拥有专业的展会服务团队，依靠自身优势，联合上海中外文化艺术交流协会成立艺术组委会，结合文化影视行业内著名机构，已成功举办三届 LOHAS 艺术博览盛会，且公司负责人担任艺术博览策展人兼总策划。

2014 年首届 LOHAS 艺术博览节的成功举办让公司在行业内获得了良好口碑，为公司的艺术展会服务打下坚实的基础；2015 年第二届 LOHAS 艺术博览节展会面积约为 1 万平方米，在融入重量级艺术作品的同时，加入了上海交通大学海外教育学院人文展区、唯美视觉摄影联展、经典与传承艺术与空间专题展、民间艺术展以及其他多种类型的艺术精品区域，赋予艺术更多元化的可能，感知艺术互动，体验艺术消费。2016 年第三届 LOHAS 艺术博览特展包括上海大师书法研究院展区、景德镇陶瓷艺术展区、法国展区等，本着“全民艺术”的理念，为全国艺术家与企业搭建走向世界的桥梁，让消费者零距离体验艺术互动，为艺术消费提供专业的平台。

郡谷文化借力世界最大会展综合体之一的上海国家会展中心，树立品牌形象，全力打造集专业与规模于一体的多元化艺术博览，成为影响中国乃至世界的文化艺术行业盛会。展会的成功举办搭起艺术家与参展商及艺术爱好者的桥梁，为广大艺术爱好者提供艺术交流交易的平台，让艺术文化得到传承和发扬。

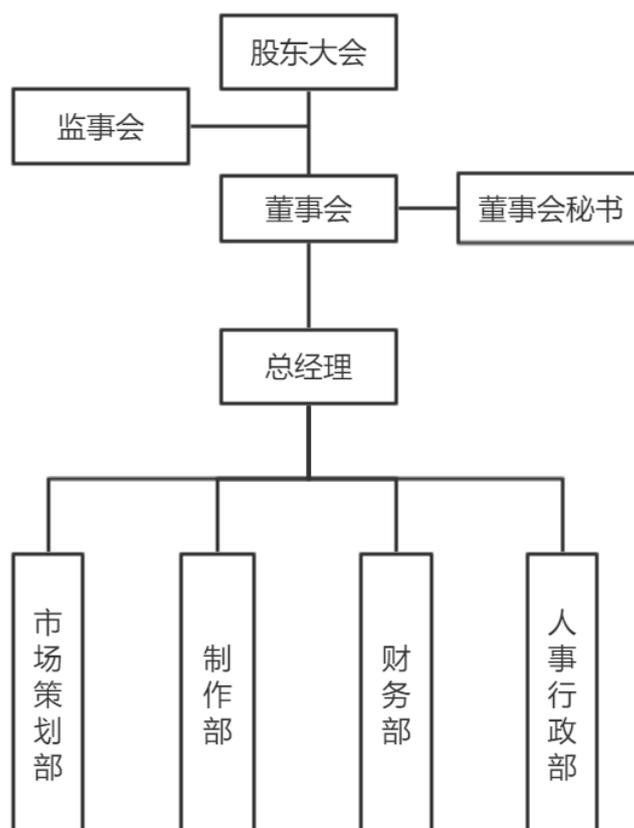


二、公司内部组织结构

(一) 公司内部组织结构图

公司按照《公司法》以及《公司章程》的要求设立了股东大会、董事会和监事会，并结合公司业务需要建立了与之相适应的内部组织架构，明确了各部门的职能，各部门相辅相成，有效提升了公司的经营管理效率。公司内部具体的组织

结构如下图所示：



(二) 主要职能部门的主要职责

序号	部门名称	部门职能
1	市场策划部	市场策划部是公司项目的开发及维护部门。主要负责编写策划文案；负责大型策划活动的现场实施与执行工作；负责展会的筹备、宣传及布展工作。
2	制作部	制作部是公司进行电影、电视剧、广告片、宣传片等影片的制作部门。主要负责公司客户提案及创意；落实提案通过后的前期拍摄工作和后期制作工作；并对剧本进行分解，编制出制片计划表，掌握制片进度并对制片进程实施有效管理，保证制片进度按计划执行。
3	财务部	负责对财务数据的整理并编制财务报表，负责员工工资发放以及现金的收付，负责财务审核、业务审批以及财务核算。在总经理的直接领导下，具体负责公司的财务政策和财务管理制度的实施和运转；组织编制财务预算和结算；做好资金管理，提高资金使用效率，指导各部门搞好经济核算，为公司发展积累资金；参与公司经营管理，努力提高公司的管理水平和经济效益。
4	人事行政部	人事部主要负责人员的招聘、录用；人员的薪资、社保与福利管理；人员的培训管理，制定培训计划，并安排落实；完善和执行公司的行政管理制度；做好公司行政类文件的审核、编号、立卷、

		存档工作；负责各类行政办公物品的采购工作。
--	--	-----------------------

三、公司主要业务流程

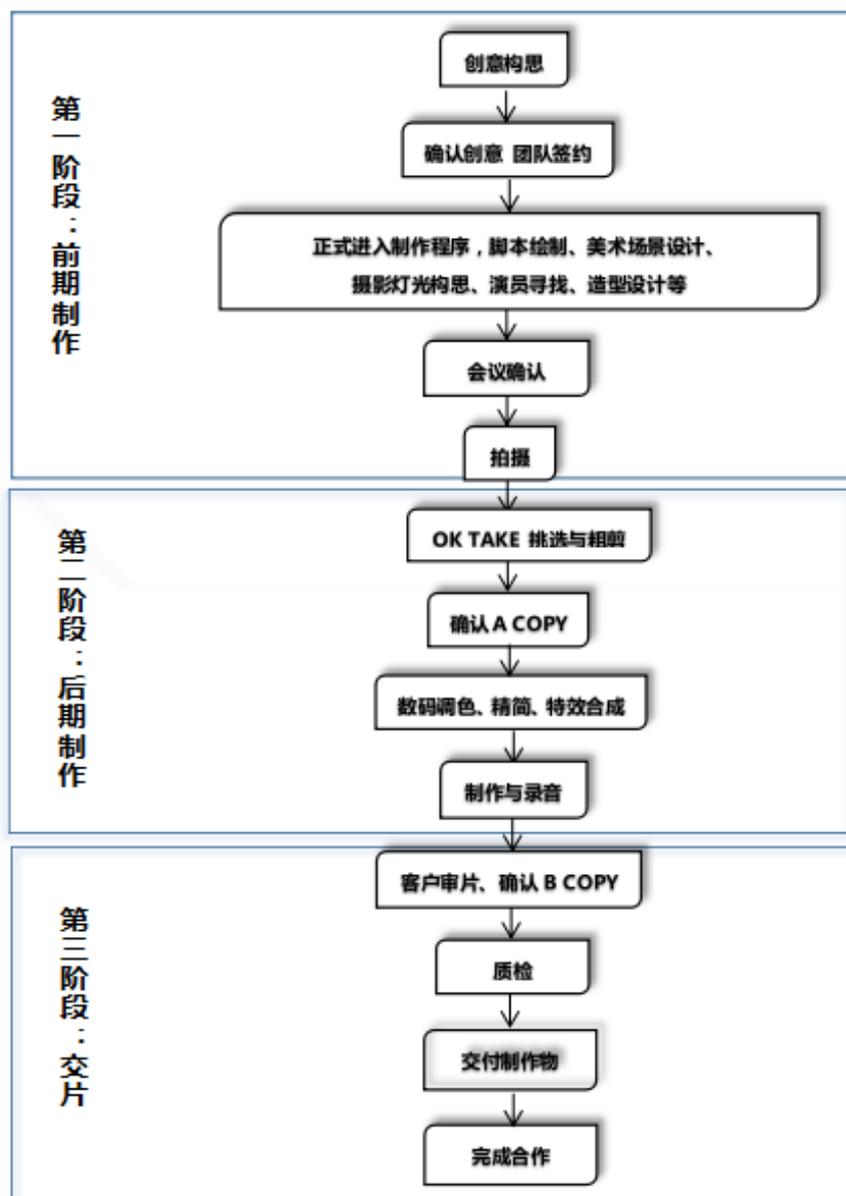
（一）影视制作流程

影视制作流程大致分为三个阶段：

第一阶段：与客户或代理商的主创人员或主要负责人进行初步沟通，了解客户或代理商对于影视作品的要求和想法；根据客户或代理商的诉求，公司提供合适的创意、主创人员人选、估价及合同；确认创意并签订合同后，正式进入制作程序：脚本绘制、美术场景设计、摄影灯光构思、演员确定、造型设计；经会议确认上述内容后，展开前期拍摄工作。

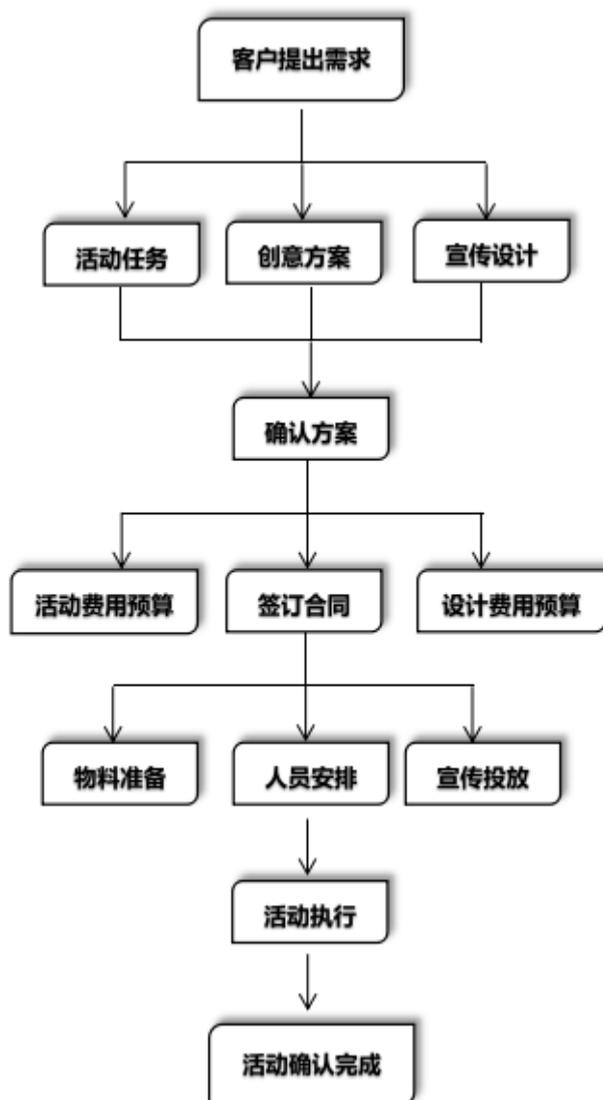
第二阶段：制作部利用实际拍摄所得的素材通过公司专业设备进行影视后期制作，基本流程是：初剪-提交 A COPY 予客户确认-正式剪辑-作曲选曲-特效录入-配音合成。

第三阶段：客户审片确定 B COPY，质检完成后，交付制作物。



(二) 活动策划流程

活动策划是根据客户不同需求，提供创意方案，策划活动主题，现场落地执行。具体流程如下：



（三）展会服务流程

展会的举办，为广大艺术爱好者提供了一个相互交流交易的平台，更为参展商提供了展示艺术品的契机。公司的展会专业服务于热爱艺术品的展商，为其设计打造高水准的艺术品展览。具体流程如下：



四、公司商业模式

公司主要从事影视制作、活动策划、展会服务业务，是文化传播行业的服务提供商，拥有专业的影视制作团队、活动策划团队、展会服务团队以及先进的硬件设备、配套设施和深厚的技术力量，为广大客户、代理商提供全方位的、综合性的、个性化的、定制化的文化传播服务。公司根据客户的影视作品的需求，策划创意方案，撰写创意脚本，进行前期拍摄及后期制作，交付符合客户要求的各类影片。公司按照客户提出的具体需求及合作模式，安排具体执行方案与项目人员，严格按照合同约定及时完成项目。在项目进展过程中，公司按照项目进度及合同约定向客户收取费用，形成收入。

（一）采购模式

公司的影视制作业务需要的材料主要为素材和拍摄使用的设施、耗材，其他采购主要为劳务服务。对于配套设施的采购方式是通过合格供应商，进行集中采购，并建立长期稳定的供应关系。对于活动策划的采购主要为活动物料的采购，由市场策划部员工根据活动内容需要提前申请并进行三方比价，确定供应商后采

购。展会服务的采购主要为展馆租金的支出，公司已与国家会展中心达成长期合作共识，作为 LOHAS 艺术博览会的主办方进驻展馆，享受租金优惠政策。

（二）服务模式

郡谷文化依靠自身丰富的影视制作经验及资源优势，将业务由影视制作逐步拓展至活动策划及执行、展会服务等领域，提供全方位的文化传播服务。

（1）影视制作

公司影视制作业务指的是为客户提供具有针对性的影视作品制作的定制化服务。公司提供的影视制作业务主要分为影视后期承制和影视全案承制两类。

影视后期承制涵盖电影、电视剧、广告等影视作品的后期制作与处理。根据客户的不同要求，公司制作部将指定项目负责人以及具体项目小组负责项目的完成。在项目进行的过程中，项目负责人全程协调制作进度与客户需求，并协调公司内部创意、剪辑、调色、特效以及技术支持等，严格按照客户的合理要求和公司实际情况完成影视项目的后期制作。

影视全案承制包含电视节目、广告片、企业宣传片等各类型项目的前期拍摄与后期制作。公司根据客户的需求，提供创意或剧本，组建以导演为负责人的项目组，并采购或租赁拍摄过程中使用的部分拍摄器材，按照制片计划组织进行前期拍摄与后期制作。

（2）活动策划及执行

活动策划及执行业务是根据客户不同需求提供一整套的定制化服务，包括提供创意方案、策划活动主题、现场落地执行等一系列活动。公司针对活动主题和内容的不同，由市场策划部确定专人负责，统筹安排。

（3）展会服务

报告期内，公司提供的展会服务主要是针对 LOHAS 艺术博览会。公司成立会展专业服务团队，专门为会展提供流水线式的服务。从寄发邀请函，到预定展位、再到展商参展，全程跟踪服务，以市场策划部为首，各部门联合行动，为 LOHAS 艺术博览会的圆满举行保驾护航。

（三）销售模式

报告期内，公司主要客户为同行业广告传媒公司及具有宣传需要的直接客户。

公司深耕于广告传媒、影视制作行业数十年，以独特的创意、精湛的技术在行业内吸引了一批客户群体。因合作项目及合作模式、执行方案的独特性，通常公司与客户在市场价格的基础上通过双方洽谈确定合同价格，一般根据项目进度分期支付合同款项。

五、公司关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

1、视效技术（VFX）

VFX（Visual Special Effects）技术指不是由镜头实际拍摄直接获得，而是通过利用各种不同的制作技术和制作手段来产生特殊影像，是以传统 SFX（Special Effect）技术与数字化特殊效果结合而成，主要应用于需要动力学进行解算计算或超现实现象场景的制作与创造。视觉效果主要应用于后期制作中，通过使用多种工具和技术，如美术设计、模型、动画以及类似的软件，使影视作品的效果更加逼真。而特殊效果，诸如爆破、飞车追逐大都在现场布置中进行。该技术可以创造出更加生动形象的视觉感受。其中包括三维特效、合成特效。

（1）三维特效

三维特效技术可以创造实现绝大多数有立体透视变化的角色和场景，通常应用在无法实际拍摄的画面。特效主要采用的是通过前期设计、模拟拍摄等手段得到符合需求的立体型素材，结合不同阶段的制作将模拟拍摄的画面动画化，并使得模拟画面完美融合进视频中。三维特效是整个特效领域技术最难，但也是最能解决影片拍摄难题的一个重要环节。

（2）合成特效

合成特效指的是通过不同阶段的拍摄以及素材管理，将不同画面的影片进行合成。具体实施方法为：演员和布景分开拍摄；其中，演员动作部分由演员吊钢丝在蓝幕或绿幕的录影棚中拍摄完成；然后，在电脑中利用后期软件将蓝幕（绿幕）背景及钢丝去掉，仅留下演员动作部分合成到实拍画面。经过以上特效制作过程后的最终效果即成为演员在所需要的背景中展现合适的动作。

2、调色技术

数字调色技术主要分为校色和调色。校色，指的是将颜色进行正确的色彩还原。由于在前期拍摄时候的一些问题，视频有时会出现一些偏色情况，这就需要

校色来帮助视频恢复原来的色彩。调色，指的是将画面某个颜色、对比度等进行调整，使画面的对比度、色彩饱和度达到最完美，包括合成中将虚拟物体与视频进行颜色匹配和对画面进行加工后产生的特殊艺术效果，这一部分又可细分为整体调色和局部调色。

（二）主要无形资产情况

1、商标权

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司已经获得 2 项注册商标，具体如下：

序号	商标图形或字样	注册号	国际分类	有效期限	申请人
1		20624557	41	2017.09.14 - 2027.09.13	有限公司
2		15872273	41、42	2016.03.07 - 2026.03.06	艾墨文化

截至本公开转让说明书签署之日，公司有 1 项商标正在申请之中，具体如下：

注册号	商标	申请人名称	类别	申请日期
21697541		有限公司	9、16、35、 41、42	2016.10.26

2、作品著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得 2 项作品著作权，具体如下：

序	登记号	类别	作品名称	首次发表日	登记日期	著作权	取得方
---	-----	----	------	-------	------	-----	-----

号				期		人	式
1	国作登字 -2017-F-00488437	美术 作品	郡谷传媒标 识	2014.10.14	2017.08.29	上海郡 谷文化 传播股 份有限 公司	原始取 得
2	国作登字 -2017-F-00488438	美术 作品	LOHAS 艺 术博览节 LOGO	2014.04.18	2017.08.29	上海郡 谷文化 传播股 份有限 公司	原始取 得

3、域名

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得的域名情况如下：

序号	域名	注册日期	到期日期	持有者
1	sh-creative.com	2005.12.02	2022.12.02	股份公司
2	shjungu.com	2015.12.08	2018.12.08	股份公司

公司拥有的商标、作品著作权、互联网域名等知识产权均合法有效，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形；在知识产权方面不存在对他方的依赖，不影响公司资产、业务的独立性；不存在侵犯他人知识产权的重大未决诉讼或仲裁。

4、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司暂无土地使用权。

5、专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司暂无自有专利。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的业务许可资格情况如下表所示：

序号	资质名称	发证单位	证书编号	权利人	颁发日期	有效期至
1	广播电视节目制作经营许可证	上海市文化广 播影视管理局	（沪）字 第1904号	郡谷文 化	2016.11.01	2017.04.01

2	广播电视节目制作经营许可证	上海市文化广播影视管理局	(沪)字第1904号	郡谷文化	2017.06.19	2019.04.01
---	---------------	--------------	------------	------	------------	------------

注：根据《广播电视节目制作经营管理规定》第八条：“……《广播电视节目制作经营许可证》由广电总局统一印制。有效期为2年。”

公司首次办理《广播电视节目制作经营许可证》（下称“许可证”）时，记载的有效期短于两年。对此，公司已出具《说明》：因本公司工作人员疏忽，2016年11月1日办理《许可证》时有效期短于两年。

2017年4月1日，上述《许可证》到期后，本公司向上海市文化广播影视管理局申请续办，由于正处年审期间，上海市文化广播影视管理局暂停办理，2017年6月19日，公司取得新《许可证》。

2016年1月1日至2016年11月1日以及2017年4月1日至2017年6月19日期间，我公司未开展广播电视相关业务。若因上述期间无《许可证》导致公司受到任何损失，将由本公司独立承担。

（四）特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司无特许经营权。

（五）公司主要固定资产

截至报告期末，公司的固定资产为办公及电子设备，具体情况如下：

类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率（%）
办公及电子设备	2,407,312.80	1,260,449.20	1,146,863.60	47.64
合计	2,407,312.80	1,260,449.20	1,146,863.60	47.64

注：成新率=账面净值/账面原值*100%

截至报告期末，公司账面净值在5万元以上的办公及电子设备情况如下：

序号	固定资产名称	原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率
1	工作站	186,324.78	59,002.85	127,321.94	68.33%
2	高清监视	111,111.11	35,185.18	75,925.93	68.33%
3	索尼录像机	256,410.26	81,196.58	175,213.67	68.33%
4	索尼录像机	218,803.42	69,287.75	149,515.67	68.33%

5	索尼录像机	89,658.12	28,391.74	61,266.38	68.33%
6	索尼录像机	81,367.52	25,766.38	55,601.14	68.33%
7	索尼录像机	80,854.70	25,603.99	55,250.71	68.33%
8	非编工作站及配件	118,461.54	37,512.82	80,948.72	68.33%
9	非编工作台及配件	469,316.25	148,616.81	320,699.43	68.33%
10	工作站	103,931.62	32,911.68	71,019.94	68.33%

注：成新率=固定资产账面净值/固定资产原值*100%

（六）员工情况

1、截至 2017 年 12 月 31 日，公司员工总数 20 人。员工分布情况如下：

（1）按管理职能划分：

专业分工	人数	占比
管理人员	2	10.00%
人事行政部	5	25.00%
财务部	3	15.00%
市场策划部	2	10.00%
制作部	8	40.00%
合计	20	100.00%

（2）按年龄划分：

年龄	人数	占比
18-30 岁	13	65.00%
31-40 岁	1	5.00%
41-50 岁	4	20.00%
50 岁以上	2	10.00%
合计	20	100.00%

（3）按受教育程度划分：

教育程度	人数	占比
本科及以上学历	11	55.00%
大专	7	35.00%
大专以下	2	10.00%
合计	20	100.00%

2、核心技术（业务）人员情况

公司核心技术人员为徐峰，其简历见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（二）监事会成员情况”。

截至本公开转让说明书签署日，核心技术人员未持有公司股份。

3、社保公积金缴纳情况

截至报告期末，公司共有 20 名员工，其中，18 名员工与公司签订劳动合同，2 名员工与公司签订了退休返聘协议。公司为 17 名员工缴纳了社保及公积金，未缴纳社保及公积金的员工中，2 名为退休返聘，1 名为台湾籍人士，自动放弃公司为其缴纳社保。

五、公司主营业务相关情况

（一）主要产品或服务的营业收入情况

报告期内，公司的主要收入全部来源于主营业务收入。具体情况如下：

项目	2017 年度		2016 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	15,865,768.37	100.00	10,711,406.62	100.00
其他业务收入	-	-	-	-
合计	15,865,768.37	100.00	10,711,406.62	100.00

主营业务收入按照业务类别划分如下：

项目	2017 年度		2016 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
影视制作	8,310,936.64	52.38	8,556,906.71	79.89
展会服务	-	-	707,547.17	6.61
活动策划	7,554,831.73	47.62	1,446,952.74	13.51
合计	15,865,768.37	100.00	10,711,406.62	100.00

主营业务收入按照地区划分如下：

项目	2017 年度		2016 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
华东地区	13,878,413.86	87.47	7,390,892.11	69.00

华中地区	27,830.19	0.18	-	-
华北地区	-	-	1,900,514.55	17.74
西北地区	-	-	1,270,282.98	11.86
澳大利亚	1,959,524.32	12.35	149,716.98	1.40
合计	15,865,768.37	100.00	10,711,406.62	100.00

(二) 产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

报告期内，公司提供的服务主要为视频后期制作、活动策划及展会服务，公司的主要服务对象包括同行业广告类公司以及各行业具有宣传需求的企业等。

2、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

2017年度前五名客户如下：

序号	客户名称	销售/服务内容	销售金额（元）	占比（%）
1	上海乐荣广告有限公司	影视制作	6,743,554.63	42.50
2	上海雨鸿文化传播有限公司	活动策划	4,533,018.68	28.57
3	IG Markets Limited	活动策划	1,959,524.32	12.35
4	上海机场德高动量广告有限公司	活动策划	934,033.96	5.89
5	欧喜投资（中国）有限公司	影视制作	334,622.63	2.11
合计			14,504,754.22	91.42

2016年度前五名客户如下：

序号	客户名称	销售/服务内容	销售金额（元）	占比（%）
1	电通太科（北京）广告有限公司上海分公司	影视制作	3,078,122.40	28.74
2	北京宏大景颐文化传媒有限公司	影视制作	1,891,509.38	17.66
3	上海中心大厦建设发展有限公司	影视制作	1,091,023.07	10.18
4	西安曲江通济置业有限公司	活动策划	987,264.12	9.22
5	上海海耘钢铁有限公司	影视制作	776,699.03	7.25
合计			7,824,618.00	73.05

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

报告期内，公司前五大客户变动较大。因公司为客户提供的服务为定制化服务，因此公司前五大客户变动较大属行业正常现象，公司不存在对少数客户重大依赖的情况。

(三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

报告期内，公司对外采购的主要为摄影器材、拍摄耗材、为实现主营业务而需要的各类服务等，公司主要供应商包括器材销售商、广告投放商、前期视频拍摄企业以及提供人力服务的劳务派遣企业等。

2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

2017 年度采购情况：

供应商名称	采购内容	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
四川熊猫梦工场传媒有限公司	广告投放	3,396,226.43	32.24%
上海搜易广告传媒有限公司	品牌推广服务	1,623,075.44	15.41%
西安摩摩信息技术有限公司	前期拍摄	1,603,773.54	15.23%
北京鸿原在线科技发展有限公司	前期拍摄	1,190,283.01	11.3%
北京云千科技有限公司	前期拍摄	1,159,950.02	11.01%
合计		8,973,308.44	85.19%

2016 年度采购情况：

供应商名称	采购内容	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
上海蒙翰贸易发展有限公司	前期拍摄、设备采购	1,228,547.01	26.52%
北京鸿原在线科技发展有限公司	前期拍摄	1,114,811.32	24.07%
上海彧勉文化传播有限公司	前期拍摄	716,981.16	15.48%
泉州市中富劳务派遣有限公司	市场调研	550,000.00	11.87%
北京云千科技有限公司	前期拍摄	186,792.45	4.03%
合计		3,797,131.94	81.97%

泉州市中富劳务派遣有限公司为公司关联方，公司向泉州市中富劳务派遣有

限公司的采购情况见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

报告期内，公司前五大供应商变动较大。因公司根据与客户合作的项目及执行方案来选择合适的供应商，因此公司前五大供应商变动较大属行业正常现象，公司不存在对少数供应商重大依赖的情况。

（四）重大业务合同及履行情况

1、采购合同

报告期内，确定单笔采购金额 50 万及其以上采购合同对公司持续经营有重大影响的采购合同。报告期内，公司重大采购合同及其履行情况如下：

序号	合同对象	合同标的	合同金额 (元)	签订日期	履行 情况
1	四川熊猫梦工场传媒有限公司	四川卫视花开天下演唱会-比亚迪项目	9,000,000.00	2017.12.15	正在履行
2	上海搜易广告传媒有限公司	IG 品牌推广服务	862,801.00	2017.07.21	履行完毕
3	北京鸿原在线科技发展有限公司	高尔夫上市 TVC	525,500.00	2017.07.05	履行完毕
4	西安摩摩信息技术有限公司	视频拍摄-新高尔夫上市 TVC	1,700,000.00	2017.06.19	履行完毕
5	上海搜易广告传媒有限公司	IG 产品线上整合营销	857,659.00	2017.04.14	履行完毕
6	北京云千科技有限公司	标致 308 广告片视频拍摄制作	845,000.00	2017.01.05	履行完毕
7	上海或勉文化传播有限公司	标致 308 广告片视频拍摄制作	618,900.00	2017.01.09	履行完毕
8	上海蒙翰贸易发展有限公司	影视设备产品及正版软件、安装、培训	2,300,000.00	2016.04.11	履行完毕
9	上海或勉文化传播有限公司	“雅马哈”视频拍摄	760,000.00	2016.08.05	履行完毕

10	北京鸿原在线科技发展有限公司	暴走漫画系列视频拍摄	867,300.00	2016.06.10	履行完毕
----	----------------	------------	------------	------------	------

2、销售合同

报告期内，根据公司业务规模，确定单笔金额 50 万元以上的合同为对公司持续经营有重大影响的销售合同。报告期内，公司重大销售合同及其履行情况如下：

序号	合同对象	合同标的	合同金额 (元)	签订日期	履行情况
1	上海雨鸿文化传播有限公司	四川卫视《花开天下跨年演唱会》节目广告赞助	12,000,000.00	2017.12.13	正在履行
2	上海机场德高动量广告有限公司	宣传策划	569,808.00	2017.07.07	履行完毕
3	IG MARKETS LIMITED	IG H5&金融类 KOL 投放服务	587,488.00	2017.10.26	履行完毕
4	上海乐荣广告有限公司	新高尔夫上市 TVC 制作	3,080,000.00	2017.06.16	履行完毕
5	上海乐荣广告有限公司	标致 308 广告片	2,028,168.00	2017.01.02	履行完毕
6	上海乐荣广告有限公司	高尔夫广告片	2,040,000.00	2017.01.03	履行完毕
7	IG MARKETS LIMITED	IG 社交媒体推广服务	688,010.00	2017.04.07	履行完毕
8	北京宏大景颐文化传播有限公司	暴走漫画系列视频广告制作	2,005,000.00	2016.06.01	履行完毕
9	电通太科（北京）广告有限公司上海分公司	雅马哈微电影制作	960,000.00	2016.08.01	履行完毕
10	电通太科（北京）广告有限公司上海分公司	卡西欧三对三篮球视频制作	635,000.00	2016.07.20	履行完毕
11	西安曲江通济置业有限公司	天津批发市场消费人群的市场调研	1,046,500.00	2016.01.01	履行完毕

报告期后，公司签订的金额 30 万以上的销售合同及其履行情况如下所示：

序号	合同对象	合同标的	合同金额 (元)	签订日期	履行情况
1	IG MARKETS LIMITED	金融类 KOL 投放服务合约	786,605.00	2018.01.29	正在履行
2	IG MARKETS LIMITED	品牌推广	361,125.00	2018.01.29	正在履行

3	上海乐荣广告有限公司	奕泽广告片	1,000,000.00	2018.03.22	正在履行
---	------------	-------	--------------	------------	------

3、房屋租赁合同

截至报告期末，公司正在履行的房屋租赁合同如下表所示：

序号	承租人	出租人	房屋坐落	面积 (m ²)	年租金 (元, 含物业费)	租赁日期
1	上海郡谷文化传播股份有限公司	上海联华房地产开发有限公司	上海市静安区余姚路420号2号楼	593.00	596,088.00	2016.06.01 - 2017.12.31
2	上海郡谷文化传播股份有限公司	国家会展中心(上海)有限责任公司	上海市青浦区涞港路181号729室	95.54	163,421.16	2016.07.25 - 2018.07.24

报告期后，公司续签的房屋租赁合同如下所示：

序号	承租人	出租人	房屋坐落	面积 (m ²)	租金 (元, 包含物业费)	租赁日期
1	上海郡谷文化传播股份有限公司	上海联华房地产开发有限公司	上海市静安区余姚路420号2号楼	593.00	149,022.00	2018.01.01 - 2018.03.31
2	上海郡谷文化传播股份有限公司	上海联华房地产开发有限公司	上海市静安区余姚路420号2号楼	593.00	149,022.00	2018.04.01 - 2018.06.30
3	上海郡谷文化传播股份有限公司	上海联华房地产开发有限公司	上海市静安区余姚路420号2号楼	593.00	149,022.00/3个月	2018.07.01 - 2018.12.31

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

(一) 行业分类、监管体制及行业政策

1、行业分类

公司的主营业务为各类广告片、主题片及宣传片的设计、制作以及活动策划、展览展示服务。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引(2012年修订)》，公司属于广播、电视、电影和影视录音制作业(R86)；根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)，公司所属行业为影视节目制作(R8730)；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为电影和影视节目制作(R8630)；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为电影与娱乐(13131011)。

2、行业主管部门及监管体制

目前，公司所处行业为影视制作，普通影视节目进入门槛较低。对于广播电

视节目，国家实行行政许可管理体制，取得国家新闻出版广电总局及省级广播电视行政管理部颁发的《广播电视节目制作经营许可证》后可从事广播电视节目的制作。行业的主管部门包括中共中央宣传部、文化部、国家新闻出版广电总局。

（1）中共中央宣传部

中共中央宣传部是中共中央主管意识形态方面工作的综合职能部门，其对本行业的管理体现在宏观管理方面，对出版、新闻、电视和电影的审查以及中国大陆与媒体、网络和文化传播相关的各种机构的监督。主要包括：负责指导全国理论研究、学习和宣传工作；负责引导社会舆论；负责从宏观上指导精神产品的生产；负责提出宣传思想文化事业发展的指导方针，指导宣传文化系统制定政策、法规；按照中央的统一工作部署，做好宣传文化系统各有关部门之间的协调工作。

（2）文化部

文化部是我国文化行政的最高机构，主要负责：拟订文化艺术方针政策，起草文化艺术法律法规草案；指导、管理文学艺术事业，指导艺术创作与生产，推动各门类艺术的发展，管理全国性重大文化活动；推进文化艺术领域的公共文化服务，规划、引导公共文化产品生产，指导国家重点文化设施建设和基层文化设施建设；负责文艺类产品网上传播的前置审批工作，制定有关音像制品的相关规定。

（3）国家新闻出版广电总局

国家新闻出版广电总局是电视剧业务和电影业务的行业主管部门，由其下设电视剧管理司和电影管理局分别负责具体的管理事务。它们的主要职能分别为：电视剧管理司负责拟定电视剧宣传、创作的方针政策，把握正确的舆论导向和创作导向；起草电视剧行业相关法律法规草案，拟定相关技术标准，推进电视剧行业的体制机制改革；制定电视剧产业发展规划，指导、协调电视剧产业发展；跟踪管理电视剧生产制作状况；负责海外电视节目的引进和管理；审查国产和引进电视剧产品的内容和质量，发放和吊销电视剧的发行许可证；指导、调整电视剧的播放工作。电影管理局负责拟订电影事业、产业发展规划和政策；指导和监管电影制片、发行和放映工作；承办电影制片、发行、放映单位建立与撤销的审批工作；组织审查影片和电影频道播出的相关节目，发放和吊销影片摄制、公映许可证；指导电影档案管理和技术研发工作；指导电影专项资金的管理；指导、协

调全国性重大电影活动等。

3、行业主要法律法规及政策

公司所处行业相关主要法律、法规及政策如下：

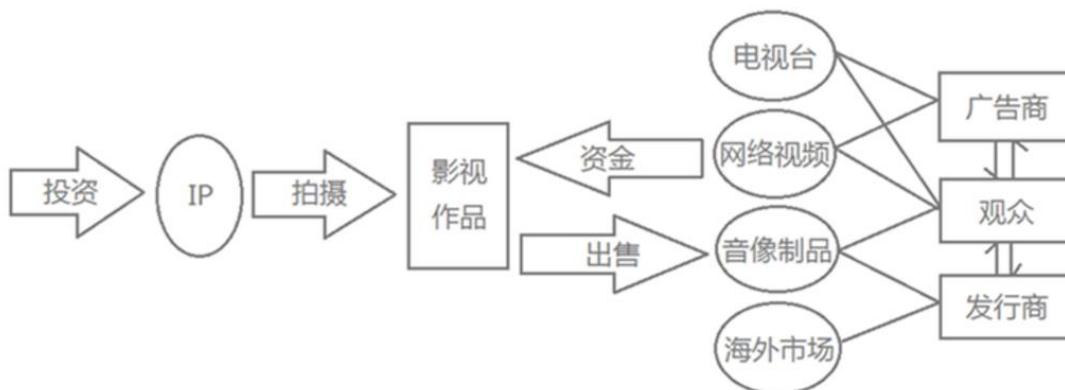
实施时间	文件名称	发布单位	相关内容
2004年 (2015年修订)	《广播电视节目制作经营管理规定》	国家新闻出版广电总局	国家对设立广播电视节目制作经营机构或从事广播电视节目制作经营活动实行许可制度。设立广播电视节目制作经营机构或从事广播电视节目制作经营活动应当取得《广播电视节目制作经营许可证》。
2005年	《广电总局关于进一步加强广播电视节目制作经营机构管理的通知》	国家新闻出版广电总局	要按照《广播电视节目制作经营管理规定》严把行业准入关；加强对制作机构的日常监管工作；加强对制作机构人员的政策、法规教育和业务培训。
2010年	《中华人民共和国著作权法》	全国人民代表大会	主要为保护文学、艺术和科学作品作者的著作权，以及与著作权有关的权益，规定了著作权人及其权利、著作权归属、权利的保护期、限制、著作权许可使用和转让合同。涉及出版、表演、录音录像、播放、录音录像、广播电台、电视台播放等著作权内容。
1997年 (2017年修订)	《广播电视管理条例》	国务院	规定广播电台、电视台应当按照国务院广播电视行政部门批准的节目设置范围开办节目。广播电视节目由广播电台、电视台和省级以上人民政府广播电视行政部门批准设立的广播电视节目制作经营单位制作。广播电台、电视台不得播放未取得广播电视节目制作经营许可的单位制作的广播电视节目。
2002年 (2013年修订)	《中华人民共和国著作权法实施条例》	国务院	扩展了著作法中所指作品的含义；扩充了著作权法的保护范围；对于作者不明身份、作者死亡等特殊情况的处理作出了规定等。
2009年	《文化产业振兴规划》	国务院	文化产业结构进一步优化。重点行业 and 项目对文化的拉动作用明显增强，文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、广告、演

			艺娱乐、文化会展、数字内容和动漫等产业得到较快发展，以资本为纽带推进文化企业兼并重组取得重要进展，力争形成一批跨地区跨行业经营、有较强市场竞争力、产值超百亿的骨干文化企业和企业集团。
2013年	《电视剧拍摄制作备案公示管理办法》	国家新闻出版广电总局	为进一步繁荣电视剧创作，促进电视剧产业健康发展，规范电视剧拍摄制作备案公示管理工作，广电总局规定申报电视剧拍摄制作备案公示的制作机构应具备的条件，备案内容、备案程序，并就已公示的电视剧目也作了相应的管理规定。
2011年	《中共中央关于深化文化体制改革推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》	中共中央	加快发展文化产业，必须构建结构合理、门类齐全、科技含量高、富有创意、竞争力强的现代文化产业体系。要在重点领域实施一批重大项目，推进文化产业结构调整，发展壮大出版发行、影视制作、印刷、广告、演艺、娱乐、会展等传统文化产业，加快发展文化创意、数字出版、移动多媒体、动漫游戏等新兴文化产业。鼓励有实力的文化企业跨地区、跨行业、跨所有制兼并重组，培育文化产业领域战略投资者。
2016年	《国家十三五规划纲要》	国务院	提出加快发展网络视听、移动多媒体、数字出版、动漫游戏等新兴产业，推动出版发行、影视制作、工艺美术等传统产业转型升级。推进文化业态创新，大力发展创意文化产业，促进文化与科技、信息、旅游、体育、金融等产业融合发展。
2017年	《国家“十三五”时期文化发展改革规划纲要》	中共中央办公厅、国务院办公厅	加快文化发展改革，推动文化内容形式的创新，支持戏剧、电影、电视、音乐、舞蹈、美术、摄影、书法、曲艺、杂技等艺术门类创新发展，加强网络文化产品创作生产，推动网络文学、网络剧、微电影等新兴文艺类型繁荣有序发展。

2017年	《文化部“十三五”时期文化改革发展规划》	文化部	落实创新驱动发展战略，促进演艺、娱乐、动漫、游戏、创意设计、网络文化、文化旅游、艺术品、工艺美术、文化会展、文化装备制造等行业全面协调发展，以重点行业的跨越式发展助推文化产业成为国民经济支柱性产业。
-------	----------------------	-----	---

(二) 行业产业链

从产业链来看，影视后期制作属于电视剧、电影制作环节中的一部分，属于影视制作行业。随着电影、电视剧产业的日趋成熟，产业规模的不断增大，整个行业已经形成了包括投资、制作、交易、播出和广告经营五大环节在内的基本完整的产业链。



公司的主要业务为电视广告片、微电影及主题片、企业宣传片的拍摄与制作，同样属于影视制作行业。与上述电影、电视剧产业不同的是，公司直接接受客户或客户的代理商的委托，为客户拍摄、制作视频，制作完成后直接交付至客户，处于产业链中拍摄、制作环节。

公司所处行业的供应商主要包括素材提供、摄制耗材、道具、服装、化妆用品等的供应，以及专用设施、设备和场景的经营租赁等。其中，拍摄素材是影视制作的基础，直接影响制作的质量。道具、服装、拍摄制作设备销售及租赁等行业市场供应充足，市场变化对行业发展影响较小。

公司所处行业面对的客户范围较广，包括汽车、快消品等各种有宣传需求的商业客户以及企事业单位等，客户的范围大小对影视制作行业的市场容量、消费需求具有决定性影响。随着国民经济的发展，越来越多的企业、机构开始注重自

身的品牌建设，而且对自身的形象宣传有了更高的要求，这将推动影视制作行业的快速发展并逐渐完善。

（三）行业发展概况

1、行业发展现状

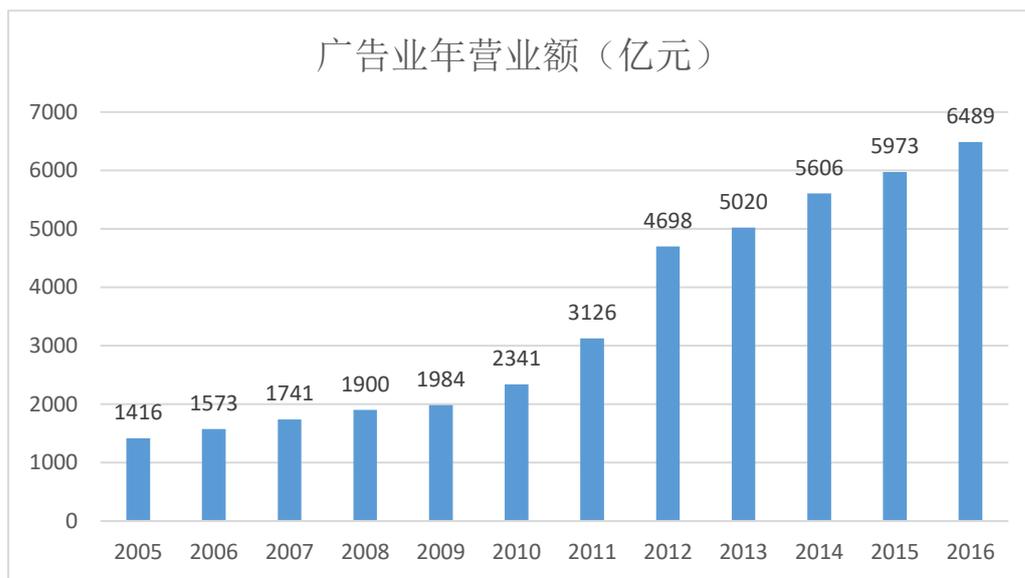
影视后期制作在整个影片制作中的地位是不可忽视的，是影片制作的最后一个阶段，所以需要解决前期制作中的不足以及前期解决不了的问题。而下游行业的发展情况及市场容量也直接影响了影视制作行业的发展空间，因此影视制作行业与下游行业的发展是休戚与共的。

近年来，随着国民收入的不断提升，我国居民对电影、电视等文化娱乐产品消费需求也不断增加，使得电影、电视剧的产量大幅提升，同时质量也相应提高，相关的影视题材也日益丰富，另外，国家出台的一系列政策法规加速了电影及影视节目的迅速发展。与此同时，国民更加注重电影及影视的视觉效果，电影及影视制作行业亦同步壮大，该行业已经成为了国民精神文化需求的重要途径。其中，根据公司的业务情况，电影、电视剧行业中，广告片、微电影与宣传片等细分行业发展情况与公司业务相关度较大。

（1）广告片

随着国家经济迅速增长，企业对自身的宣传和营销更加重视，广告片在打造公司品牌形象、促进顾客消费中起到了至关重要的作用，这直接导致广告市场的迅速扩张，为广告片提供了更大的市场。根据国家工商总局发布数据，2017年全国广告经营额 6,896.41 亿元，同比增长 6.3%；2017 年广告业从业人数 438.18 万人，同比增长 12.3%；2017 年广告经营单位 112.31 万户，同比增长 28.3%。广告业已成为改革开放以来中国国民经济中增长最快的行业之一，为促进经济社会发展作出了积极贡献。

图：2005 年-2016 年我国广告业营业额



数据来源：公开资料整理

（2）微电影

微电影是指专门运用在各种新媒体平台上播放的、适合在移动状态和短时休闲状态下观看的、具有完整策划和系统制作体系支持的、具有完整故事情节的微时放映、微周期制作和微规模投资的视频短片。微电影由于篇幅较短，极易插播广告，同时是免费观看，与观众的经济利益并无纠葛；也因为其独特的创意容易给人留下深刻的印象，因此微电影也没有因为“广告过多”而遭受批评。故此，微电影也成为各企业厂家和广告商家的新宠儿。

自 2010 年微电影诞生以来，微电影以高速发展的态势成为一个欣欣向荣的领域。目前，微电影行业呈现快速、多样化的发展趋势，技术、监管等各方面都得到提升，产业也更加完善。随着智能移动终端的普及，由于微电影便捷、简短的特点，使得其成为了人们追逐的新热点，也带动了微电影拍摄、制作等相关行业的发展。

根据中国互联网信息中心（CNNIC）发布的第 41 次《中国互联网发展统计报告》，截至 2017 年 12 月，我国手机网民规模达 7.53 亿，较 2016 年底增加 5734 万人。网民中使用手机上网人群的占比由 2016 年的 95.1% 提升至 97.5%，网民手机上网比例继续攀升。



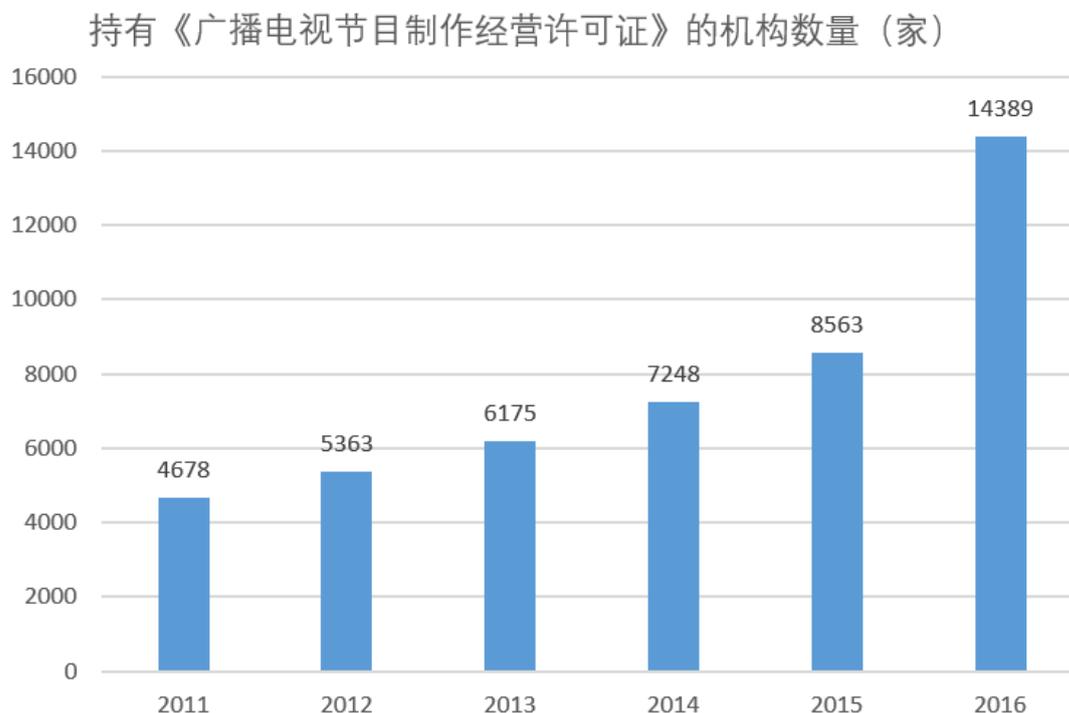
(3) 宣传片

宣传片作为企业业务形象宣传的方式之一，能够将企业形象提升到一个新的层次，使大众能更好地了解企业的产品和服务，能直观展示产品的生产过程、功能及使用方式。宣传片使用范围比较广泛，可用于宣传企业、宣传产品、招商宣传、展会以及招标等。随着国民经济的日益增强，简单的平面海报已经不能满足人们的视觉需求，经济的迅速增长使得企业迫切希望提升自己的品牌形象和知名度。随着互联网普及率的上升，国民更易接受视觉效果更好的宣传片，因此宣传片的拍摄、制作行业也有更广阔的应用空间。

2、行业规模

(1) 影视制作企业数量

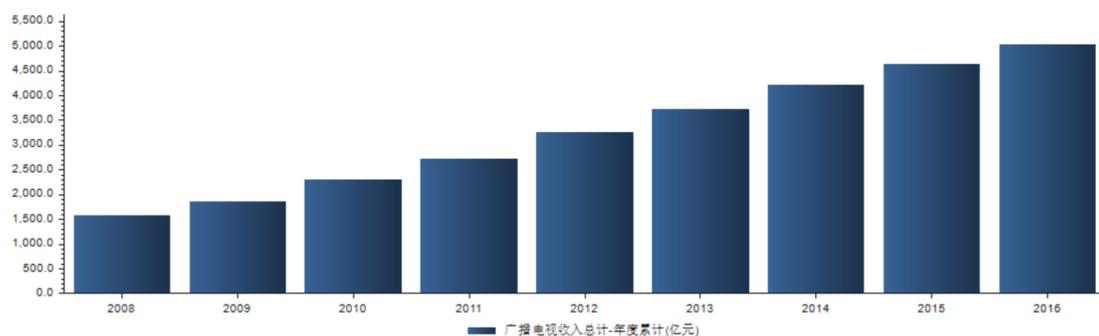
公司所处的行业为影视节目制作，目前，该行业竞争比较激烈，行业内企业数量众多，并且国家为了大力发展电影及影视行业，对影视制作行业降低了准入门槛，影视市场火爆最直接的反映就是影视传媒公司新注册量的增长。截至 2017 年，全国持有《广播电视节目许可证》的机构数量达到 14389 家，较 2016 年增加 4157 家，电视剧制作机构至 2011 年以来呈上升趋势。下图是 2011 年至 2016 年取得《广播电视节目制作经营许可证》的机构数量。



数据来源：公开资料整理

（2）全国广播电视收入

2008年以来，我国广播电视收入也呈现出逐年增长的现象。根据 choice 统计数据，2016年，我国广播电视收入 5,093.77 亿元，同比增长 8.74%。下图为 2008年-2016年全国广播电视收入情况：



数据来源：choice

3、行业发展前景

（1）数字技术的发展

在过去的十几年中，数字技术全面进入影视制作过程中，计算机逐步取代了许多原有的影视设备，并在影视制作的各个环节发挥了重大作用，提高了影视的效率与质量。例如，可以用 Freehand、Coredraw、Animator、3DMAX 等软件进

行计算机图形设计和动画制作，可以利用 SoundForge、MIDI-Mae-stro 等计算机音频来创作乐曲、自然声等音响效果。目前，国内较好的虚拟演播室采用先进的图形算法和跟踪技术，通过搜索数字光电传感系统和专业色键，最终实现演播室的演员与三维虚拟教育场景无缝的合成。在这种环境下，影视后期制作的前景一片光明。

（2）新媒体应用的普及

在网络技术日新月异的时代，人们的营销思维也发生了巨大改变，更加注重体验性、沟通性、差异性、创造性、关联性，传统媒体已经不能满足需求，陆续出现了网络杂志、博客、微博、微信等这些新兴的媒体，在广告、视频等多个领域得到大力推广。通过新媒体的推广应用，广告片、宣传片、微视频等在电脑端、手机端的传播速度更快，同时结合大数据精准营销等手段，可以实现精准化、个性化广告投放，助推了广告片、宣传片、微视频等的制作行业的发展。

		传统电视	新媒体视频
传播特质	传播介质	无线、有线或卫星传输,接收终端为电视机	电视、电脑、手机等渗透性高
	传播内容	专业人员制作的模式化的节目	影视节目用户自制内容、分享视频
	播出方式	约会式播出,栏目化、频道化传播	直播、点播
	传播范围	受地域、监管等限制的全球化	传播无疆界
	传播模式	单向、闭合	多向、开放
受众特征	收视环境	家庭环境	私人及公共场所,个人为收视单位
	观赏体验	贴近日常生活,不需要集中注意力观赏,低仪式感	融入日常生活,彻底丧失仪式感
	传受关系	互动程度低,受众参与度低	互动程度高,受众与传播者融合,难以区分,受众向用户转换
	受众规模及构成	受众规模大,各年龄层均有,现趋于中老年化	规模增长迅速,年龄结构年轻化

（3）互联网视频空间巨大

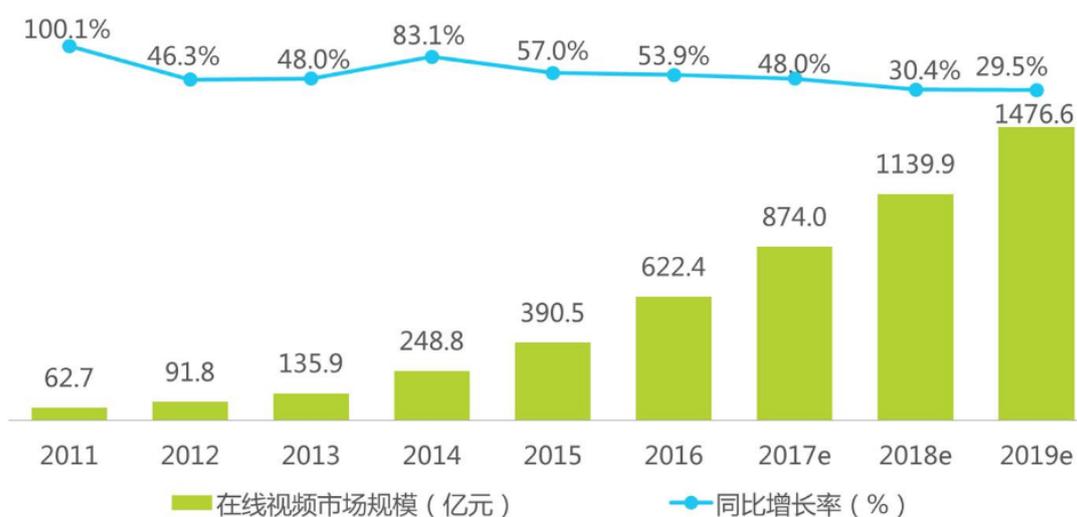
根据中国互联网信息中心（CNNIC）发布的第 41 次《中国互联网发展统计报告》，截至 2017 年 12 月，我国网民规模达 7.72 亿，全年共计新增网民 4074 万人。互联网普及率为 55.8%，较 2016 年底提升 2.6 个百分点。

图：2007-2017 年中国网民规模和互联网普及率



根据《2017年中国网络广告市场年度监测报告》，2016年度，中国在线视频市场规模为622.4亿元，同比增长54%。随着用户规模扩大，用户使用黏性增加，在线视频带来的商业资源不断升值，预计到2018年将成为千亿级市场。由于移动互联网的普及率逐年升高，网络视频受众逐年增多，因此影视制作行业也具有较大的发展空间。

2011-2019年中国在线视频行业市场规模



来源：综合企业财报及专家访谈，根据艾瑞统计模型核算，仅供参考。

©2017.4 iResearch Inc.

www.iresearch.com.cn

4、行业发展趋势

近年来，我国影视制作行业在发展中不断改革探索，取得了很大的成绩和进

步。尤其是近两年，我国影视业有了长足的发展，开始改变了我国电影业多年在低谷徘徊的局面，发展形势可喜。未来几年我国影视行业的发展有以下几个趋势：

（1）趋于规范、健康发展

近年来，广电总局出台了一系列政策措施，加强法制建设，加快体制改革，加速产业化进程，进一步降低准入门槛，民营企业主体也登上广播影视产业大舞台，取得了不俗成绩。另外，坚持市场准入的“对等原则”，鼓励、扶持、扩大影视产品出口。我国传统文化的优势和本土市场的广阔，则为影视制作提供良好的发展机遇。

（2）呈现规模化、集团化发展趋势

目前影视制作行业中小企业众多，行业竞争激烈，企业需要通过人、财、物的优化配置，把企业做大做精，提高产业的国际竞争力。改变目前作坊式的生产方式和散兵游勇的状况。有明显优势的制作企业，将开始作为龙头组建产业集团，中小企业做到活、专、新、特。形成企业的核心竞争能力，在发展中掌握社会化、现代化大生产的经验。

（3）技术水平进一步提升

影视制作行业对企业的技术水平有着较高的要求，行业想要获得持续发展，需要引进国外先进的电脑特技设备，培养专门优秀人才，着重研究数码特技的应用和水平的提高，以与国外高科技“大片”相抗衡。未来，行业内将会用高新技术改造我国传统的电影电视生产方式，提升我国影视产业发展的整体水平。

5、行业进入壁垒

影视节目制作行业投入成本低，其市场准入门槛低、退出障碍小、参与竞争者众多、市场同质化程度很高。而对于专业性较强的影视节目制作来说，其市场壁垒具体而言如下：

（1）人才壁垒

公司所处行业对专业人才的配置有很高的要求，需要从业人员不仅具有丰富的实践经验，还需具有对市场的感知能力和创新意识。除此之外，对从业人员的专业能力、技术水平、创新能力也有较高的要求，目前市场中优秀的人才和团队比较稀缺，特别是实践经验丰富的专业人才，因此会给企业进入该行业造成较大的进入障碍。

（2）技术壁垒

技术对电影及影视节目制作而言至关重要，特别是后期制作环节，需要运用调色、剪辑、合成等多项技术，这需要在不断的实际操作中得以提升，反复的操作及不断的总结才能获得技术优势，对影视制作技术薄弱的企业来说，形成了一项技术壁垒，需要长时间的积累才能克服。

（3）经验壁垒

影视节目的制作，需要具有丰富经验的团队才能完成，前期需要经验丰富的拍摄团队对影视的节目的指导及拍摄，后期需要经验丰富的制作团队对影视的制作，中间某一环节出现问题都会导致整个作品制作失败，故需要具备一定的行业经验的团队才能制作出令客户满意的作品。

（四）影响行业发展的重要因素

1、有利因素

（1）国家政策层面的支持

近年来，国家陆续出台了一系列支持和鼓励行业发展的产业政策，为行业的发展营造了良好的政策环境。2015年11月，中共中央发布《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》，明确提出深化文化体制改革，实施重大文化工程，完善公共文化服务体系、文化产业体系、文化市场体系。推动基本公共文化服务标准化、均等化发展，引导文化资源向城乡基层倾斜，创新公共文化服务方式，保障人民基本文化权益。推动文化产业结构优化升级，发展骨干文化企业和创意文化产业，培育新型文化业态，扩大和引导文化消费。同时，国家也对出台政策行业进行规范，例如国家广播电影电视总局出台《广播电视节目制作经营管理规定》，对从事电视剧制作业务的企业实行资格准入许可制度，有利于行业的健康发展。

（2）国民经济的持续增长

由于文化传播行业与经济发展密切相关，因此国家和地区的经济水平决定了文化传播行业的发展情况。随着中国市场经济体制不断完善，国民经济保持平稳增长，居民收入水平提升，国家综合实力增强，为文化传播行业的发展打下坚实的经济和社会基础。国家经济结构战略性调整，经济发展步入新常态，社会消费需求持续增长以及供给侧结构性改革增强了文化传播行业发展的内在动力，拉动了影视制作行业的发展。

（3）中国企业品牌意识的提升

中国企业取得快速的发展主要依赖独特的资源和人力成本优势，企业品牌意识不强，中国企业在外部风险尤其是 2008 年的国际金融危机中受到了较大的冲击，也刺激了中国企业的品牌觉悟，加强品牌建设。未来，随着国内企业品牌意识的不断增强，广告宣传将会成为越来越多国内企业塑造品牌的重要渠道，这将推动我国文化传播行业进一步发展。

（4）消费需求的升级

随着城市化进程加快和居民收入水平提高，我国居民的生活水平明显改善，消费能力快速提升，进而促使社会整体的消费行为和消费观念不断转变，消费者更加注重商品的品牌形象。国内消费市场日益繁荣，消费需求不断升级，使得企业对品牌建设更加注重，在广告片、宣传片等宣传方式上的投入将会持续增加。

2、不利因素

（1）市场竞争机制有待完善

国内影视制作行业进入门槛不高，参与市场竞争的企业普遍规模较小，人员素质参差不齐，行业低端市场竞争激烈。与发达国家成熟市场相比，我国影视制作行业市场机制不够完善，行业自律性较弱，竞争秩序仍需要进一步的规范与完善。这种现状不利于我国影视制作行业的长期健康发展。

（2）缺乏高端专业人才

影视制作行业对人才和知识的要求较高，从业人员的创意水平和技术水平是决定影视制作行业发展程度的主要因素。相对于发达国家的成熟市场，我国影视制作行业起步较晚，缺乏素质高、经验丰富的高端专业剪辑、灯光、音像处理等人才。而且，相关专业的专业人才在市场上所占比例很低，国内高校的学科设置未能跟上企业对相关人才的需求增长速度，这也在一定程度上造成了从业人数多但是人才不足的局面。这将一定程度上制约我国影视制作行业的进一步发展。

（3）缺乏行业标准和监管

由于影视制作行业以创意为导向，对产品的质量审核无确定性的标准，因此造成行业内监管存在一定问题。另外，近年来以多媒体、互联网、现代通讯技术为代表的新媒体应用发展迅猛，但我国尚未形成完备的相关监管审查法律法规以及行业标准，从而影响了行业健康有序的发展。

（五）基本风险特征

1、宏观经济波动的风险

中国经济增长速度若有所减缓，对国内大部分企业而言，将会影响其资金的流入，同时也会影响政府机构、企事业单位对广告片、宣传片及主题片的投放力度，如果未来国内宏观经济增长持续放缓或者下降，那么将会导致市场的需求下降，从而会导致行业内企业减少收入来源，对企业进一步发展造成一定的影响。

2、市场竞争的风险

随着国内经济的快速增长，国民对电影及影视节目的需求不断增加，从而致使电影及影视节目制作机构的数量得到了迅速发展。虽然目前电视节目制作行业仍处于供不应求的状况，但是行业的集中度较低，一旦越来越多的企业进入该行业，那么将会加剧企业之间的竞争，行业将面临着较大的竞争压力。

3、人才流失风险

人才是影视节目制作行业中的核心资源，从前期制作到后期制作，都离不开经验丰富的制作团队，人才对影视作品的质量起到至关重要的作用，一部优秀的影视作品离不开优秀的导演、摄影师、调色师、剪辑师。目前，行业处于不断扩张时期，人才资源十分宝贵，特别是具有多年实际操作经验的人才，一旦流失，将对企业的持续经营产生严重的影响。

（六）行业竞争格局

1、公司在行业中的竞争地位

公司自 2005 年成立以来，专注于影视节目的制作，公司非常重视人才的培养及技术的积累，拥有先进的摄影设备，并取得了电影和影视节目制作行业所需的《广播电视节目制作经营许可证》。2014 年 12 月 24 日，由郡谷文化参与后期制作的海外华人爆笑喜剧《移民接待站》登陆腾讯视频，第一季播放量快速增长且增量稳定，上线三个月有效点击量已达到 3500 万次。该剧由深圳市腾讯计算机系统有限公司出品，并委托加拿大加华视讯电视台海外制作。除此之外，2016 年公司对上海中心大厦全程影像记录及高清纪录片的制作，大大提升了公司的品牌形象，也提高了公司的竞争地位。公司凭借优秀影视制作团队，在行业内建立了良好的口碑，凭借优秀的影视制作产品，占据上海地区一定的市场地位。

2、主要竞争对手

影视制作行业进入门槛低，参与影视制作市场竞争的企业众多但大多规模较小，行业低端市场竞争激烈，基本处于完全竞争状态。公司在上海地区内的主要竞争对手如下：

（1）上海盛视天橙传媒股份有限公司

上海盛视天橙传媒股份有限公司成立于 2009 年，注册资本 1693.84 万元，主要从事包括宣传片、微电影、广告以及互联网营销类等企业视频的策划、拍摄与制作。

（2）上海赤马广告传媒股份有限公司

上海赤马广告传媒股份有限公司成立于 2005 年，注册资本 1000 万元，主要从事包括影视广告策划、拍摄与制作，主要包括电视广告片、网络广告片、微电影广告和宣传片等。

（3）典扬传媒（上海）股份有限公司

典扬传媒（上海）股份有限公司成立于 2010 年，注册资本 1000 万元，主要从事广告代理和广告制作。

3、公司的竞争优势

（1）品牌优势

公司在行业内从业多年，自成立以来，以数码高科技作为企业的核心竞争力，具备专业多媒体制作技术，拥有资深业务团队，从业经验丰富。公司至今已拍摄大量的广告、宣传片、主题片等作品，服务国内众多知名品牌，拥有丰富的影视合作资源与协拍单位，拥有较为稳定的客户及供应商群体。公司获得了客户的良好口碑，塑造了良好的品牌形象，具有一定的市场先发优势和品牌优势。

（2）团队优势

公司重视引进、储备、培养优秀的人才，并在影视传媒以及视觉传达领域不断拓展，数年来在多种类型的业务中积累了丰富的经验，得到了客户的广泛好评。团队年轻有活力，熟练掌握核心技术，并能够进行深刻思想表达。核心团队熟悉行业特点及运作模式，对公司的各项业务及未来发展方向了解清晰，使公司在市场竞争中始终保持良好的发展态势。公司的核心技术人员拥有丰富的行业经验与项目积累，制作了很多广受认可的成功作品，公司的核心技术人员丰富的行业经验、制作能力、知名度成为吸引客户的关键。

4、公司的竞争劣势

（1）融资渠道单一

公司目前总体规模较小，资金来源主要为股东投入，融资渠道相对单一。目前，行业内诸多竞争对手均通过境内外资本市场上市或挂牌实现融资扩张，行业内竞争压力进一步增大。资金不足已成为公司规模扩张、市场拓展和经营模式升级的瓶颈，制约了公司的进一步发展。

（2）规模劣势

公司目前人员规模较小，团队虽然优秀，但人员数量还较少，随着公司业务的扩张，在任务重、时间紧情况下，不得不将部分业务外包，造成公司利润流失，导致大规模开展业务受到限制。

5、公司的发展规划及应对措施

未来几年内，公司仍将坚持“以创新的信念引领思考与专业进步，整合广告、视觉、多媒体技术等资源，全新全意为客户提供优质服务”的经营宗旨，保持在影视后期制作业务上的优势，同时发展活动策划及展会业务，不断扩大公司规模。在业务发展规划方面，有以下几点：

第一，在影视拍摄及制作方面，以制作登陆院线电影为发展目标，在近两年内，拍摄更多优秀的广告片、宣传片等，为业务进一步深入奠定基础；

第二，在活动策划方面，力争引入高质量的大型活动，并与政府部门及大型国企合作，扩大业务范围；

第三，根据主办方的安排，借力 LOHAS 艺术博览会及世界最大会展综合体之一的国家会展中心（上海）展馆，全力打造集专业与规模于一体的多元化艺术博览，提高公司在行业内的知名度；

为了实现上述目标，公司将根据实际情况，适时引进专业人才，不断提高技术水平，提高在行业内的口碑，提升核心竞争力。

第三节 公司治理

一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

最近两年及一期，在有限责任公司阶段，有限公司设立了股东会，未设立董事会和监事会，设执行董事一名、监事一名。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。自股份公司设立以来，公司股东大会运行规范。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司已召开的股东大会情况如下：

序号	召开时间	会议名称	主要议案
1	2016.12.7	创立大会	审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》等制度
2	2017.5.8	2017年第一次临时股东大会	审议通过了《关于上海郡谷文化传播股份有限公司增资及资本公积转增股本的议案》、《关于修改上海郡谷文化传播股份有限公司章程的议案》
3	2017.6.15	2017年第二次临时股东大会	审议《关于选举和更换上海郡谷文化传播股份有限公司股东代表监事的议案》，选举罗雪荣为公司监事
4	2017.8.31	2017年第三次临时股东大会	审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于确定公司在全国中小企业股份转让系统挂牌时股票转让方式为协议转让的议案》
5	2018.3.15	2018年第一次临时股东大会	《关于公司拟在全国中小企业股份转让系统挂牌并授权公司董事会全权办理挂牌相关事宜的议案》和《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取集合竞价转让方式的议案》

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司

《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司董事会运行规范。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司已召开的董事会情况如下：

序号	召开时间	会议名称	主要议案
1	2016.12.7	第一届董事会第一次会议	审议通过了《关于聘任公司总经理的议案》、《关于聘请公司副总经理的议案》，聘任姜学敏为公司总经理，温国强为公司副总经理。
2	2017.4.20	第一届董事会第二次会议	审议通过了《关于上海郡谷文化传播股份有限公司增资及资本公积转增股本的议案》、《聘任程美玲为公司财务总监的议案》、《聘任程美玲为公司董事会秘书的议案》，聘任程美玲为公司财务总监、董事会秘书
3	2017.5.30	第一届董事会第三次会议	审议通过了《关于召开 2017 年第二次临时股东大会的议案》
4	2017.8.14	第一届董事会第四次会议	审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于确定公司在全国中小企业股份转让系统挂牌时股票转让方式为协议转让的议案》
5	2018.3.1	第一届董事会第五次会议	《关于公司拟在全国中小企业股份转让系统挂牌并授权公司董事会全权办理挂牌相关事宜的议案》和《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取集合竞价转让方式的议案》

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司监事会运行规范。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司已召开的监事会情况如下：

序号	召开时间	会议名称	主要议案
1	2016.12.7	第一届监事会第一次会议	审议通过了《关于选举上海郡谷文化传播股份有限公司第一届监事会主席的议案》
2	2017.5.30	第一届监事会第二次会议	审议通过了《关于选举和更换上海郡谷文化传播股份有限公司股东代表监事的议案》

（四）上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。但股份公司成立至今时间

较短，虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，由于公司规模较小，人数较少，考虑到公司治理机制的效率和成本，有限公司阶段只设一名执行董事，负责有限公司的经营管理工作，同时总经理办公会、部门日常例会等是有限公司推动民主决策的重要手段。

有限公司阶段，公司能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，在增资、股权转让、变更营业范围及名称等事项上召开股东会并形成相关决议，但治理机制相对简单，部分事项未严格遵照程序进行。

股份公司成立以来，本公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的“三会一层”公司治理结构，按照《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等相关规范性文件的要求，修订完善了《公司章程》，公司章程对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有约束力。同时，公司修订完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等与公司治理机制相关的规章制度。

（一）股东权利及其行使的保障措​​施

现行《公司章程》第三十一条规定，公司股东享有以下权利：

- （1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （2）参加或者委派股东代理人参加股东会议；
- （3）依照其所持有的股份份额行使表决权；
- （4）对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；
- （5）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；
- （6）依照法律、公司章程的规定查阅有关资料，包括：本章程、股东大会会议记录、股东名册、公司债券存根、董事会会议决议、监事会会议决议、财务

会计报告；

(7) 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；

(8) 股东享有知情权、参与权、质询权和表决权，并受法律保护；股东的知情权、参与权、质询权和表决权受到侵害时，可诉诸法院，以获得保障；

(9) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其他权利。

本公司现行《公司章程》及《股东大会议事规则》中，对股东知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使，有一系列明确和具有可操作性的规定，上述规定符合《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法律法规和规范性文件的要求。自股份公司设立以来，上述规定得到了有效执行，保障了股东能够有效行使其股东权利。

(二) 投资者关系管理及纠纷解决机制的建立健全情况

本公司现行《公司章程》中，对投资者关系管理、纠纷解决机制和累计投票制度进行了明确规定。股东可以起诉股东，股东可以起诉公司、董事、监事及高级管理人员；董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者《公司章程》的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

(三) 与财务管理、风险控制相关内部管理制度的建立健全情况

公司已经按照《企业会计准则》等相关制度的要求，建立健全了一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度，上述制度在报告期内执行情况良好，能够保障对外披露财务报告的真实性、准确性和完整性。

(四) 董事会对公司治理机制的评估结果

公司董事会对本公司治理机制执行情况进行评估后认为，公司现有治理机制能够为所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利；公司已经建立健全了投资者关系管理、纠纷解决机制，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，上述机制和制度得到了有效执行。此外，公司将根据外部监管政策变化的要求，以及内部管理精细化的需要，适时对上述公司治理机制进行修订和完善，以更好地保障股东的合法权益。

三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

（一）最近两年及一期公司违法违规及受处罚情况

2016年11月21日郡谷文化涉嫌未在网站首页公开营业执照登载的信息（青市监立案字【2016】第290201618299号）而被立案。该处罚为青浦区市场监督管理局于2016年12月2日责令改正并作出处罚，处罚内容为：予以警告。该处罚并未涉及罚款，属于行政处罚中轻微情节，未影响公司的正常经营活动。

报告期内，公司不存在其他因违法违规受到工商、税务、社保、质监等主管部门行政处罚的情况。

（二）最近两年及一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

根据公安机关出具的无刑事犯罪证明以及全国法院失信被执行人信息查询结果，公司的控股股东及实际控制人在最近两年及一期内不存在与公司经营相关的重大违法违规行为，不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒情形。

四、环境保护、产品质量、安全生产情况

（一）环境保护情况

1、公司所处行业

公司所处行业详见“第一节公司概况”之“一、公司基本情况”。

根据《上市公司行业分类指引》、《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）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发[2007]105号）、《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环保部办公厅函环办函[2008]373号）、《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150号）、《环境保护综合名录（2013年版）》，重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业16类行业以及国家确定的其他污染严重的行业。

公司不属于重污染行业。

2、环评的办理

公司业务不涉及生产加工，无需办理环评。

3、排污许可证的办理

公司业务不涉及生产加工，无需办理排污许可证。

4、日常合规情况

公司业务不涉及生产加工，不存在环保违法事宜。

（二）产品质量情况

根据国家企业信用信息公示系统的查询及上海市市场监督管理局出具的证明，公司及子公司报告期内不存在产品质量违法记录。

（三）安全生产情况

1、安全生产许可证的办理

公司业务不涉及生产加工，无需取得安全生产许可。

2、公司日常业务环节安全生产、风险防控等措施

公司业务不涉及生产加工，不存在安全生产违法事宜。

（四）未决诉讼或仲裁

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、未决仲裁情况。

（五）其他合规经营

经查询国家企业信用信息公示系统，报告期内，公司存在以下立案记录：

2016年11月21日郡谷文化涉嫌未在网站首页公开营业执照登载的信息（青市监立案字【2016】第290201618299号）而被立案。该处罚为青浦区市场监督管理局于2016年12月2日责令改正并作出处罚，处罚内容为：予以警告。该处罚并未涉及罚款，属于行政处罚中轻微情节，未影响公司的正常经营活动。

除此以外，根据上海市市场监督管理局出具的证明，公司报告期内不存在其他违反工商行政管理法律、法规被行政处罚的记录。

上海市青浦区市场监督管理局出具证明，报告期内艾垦文化没有发现因违反工商行政管理法律法规的违法行为而受到工商机关行政处罚的记录。

上海市文化广播影视管理局广播电视与网络视听处出具说明，持证期间，公司不存在违规违纪行为。

上海市青浦区国家税务局和上海市地方税务局青浦分局出具《情况说明》，报告期内，公司无欠税记录，无违反法律、法规行为的记录。

上海市公积金管理中心出具证明，报告期内公司及子公司自建立账户以来未有行政处罚记录。

五、公司独立运营情况

本公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，能够自主运作以及独立承担责任和风险。

（一）业务独立情况

公司业务独立。公司建立了完整的业务流程、拥有独立的生产经营场所以及独立的业务部门和渠道；业务上独立于控股股东及实际控制人，独立开展业务，不依赖于控股股东及实际控制人。

（二）资产完整情况

公司资产完整。公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，将逐步完成其他相关资产的变更登记手续。

截至本公开转让说明书签署日，公司具备与生产经营业务体系相配套的资产，资产独立、完整，产权清晰。公司拥有的所有权或使用权的资产均在公司的控制和支配之下，公司控股股东及其关联方不存在占用公司资金和其他资产的情况。公司没有为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供过担保；公司为了防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为采取了措施，也做了相应的制度安排。

（三）机构独立情况

公司机构独立。公司依据业务经营发展的需要，设立了独立完整的组织机构。公司各部门之间分工明确，协调合作；公司根据《公司法》等法律法规，建立了较为完善的治理结构；股东大会、董事会和监事会能够按照《公司章程》规范运

作；公司具有独立的经营与办公场所，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司人员独立。公司员工的劳动、人事、工资薪酬以及相应的社会保障完全独立管理；公司董事、监事及其他高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举或聘任产生，不存在违规兼职情况；公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在股东单位兼职或领取薪酬，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务；财务人员专职在公司工作并在公司领取薪酬。

（五）财务独立情况

公司财务独立。公司有独立的财务部门，建立规范的财务会计制度，配备了专职的财务人员，能够独立核算，独立做出财务决策。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或人士共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税的情形。

六、同业竞争情况及其承诺

（一）同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，姜学敏、温国强除持有本公司股份外，未控股或投资于其他与本公司相同或相似业务的公司，也未通过任何方式实际从事与本公司相同或相似业务的经营，与本公司不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免日后发生潜在同业竞争，公司持股5%以上股东及董事、监事、高级管理人员已于2018年3月出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

- 2、本承诺持续有效。
- 3、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

详见“第四节公司财务”之“六、关联方、关联方关系及重大关联交易（二）关联方交易”。

有限公司期间公司的治理机制不健全，公司的关联交易未经审议。股份公司设立后，公司建立了《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《防止控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》，就关联交易履行了决策程序。

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

（二）为关联方担保情况

最近两年及一期，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（三）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所采取的具体安排

股份公司成立后，公司建立健全了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》等一系列制度，建立了资金占用防范和责任追究机制，公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约，有效防范了股东及其关联方违规占用公司资金现象的发生。

八、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

姓名	任职或亲属关系	直接持股		间接持股	
		股数	持股比例(%)	股数	持股比例(%)
姜学敏	董事长、总经理	2,678,571	47.62	-	-
温国强	董事、副总经理	1,071,429	19.05	-	-
洪寿山	董事	-	-	428,572	7.62
陈忠河	董事	53,571	0.95	-	-
韩煜	董事	-	-	-	-
徐峰	监事	-	-	-	-
伍伯毅	监事	535,714	9.52	-	-
罗雪荣	监事	214,286	3.81	-	-
程美玲	财务总监、董事会秘书	-	-	-	-

注：公司董事洪寿山持有公司股东中信投 40% 的出资额，洪寿山为中信投普通合伙人、执行事务合伙人，且中信投持有公司 19.05% 的股份，洪寿山间接持有公司 7.62% 股份。

除上述持股情况外，不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有本公司股份的其他情况。

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

（二）相互之间存在亲属关系情况

姜学敏、温国强为夫妻，除此以外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

截至本公开转让说明书签署之日，全体董事、监事、高级管理人员均已与公司签订《劳动合同》/《聘用合同》。

2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

除有关股份锁定的承诺外，公司的董事、监事、高级管理人员还做出了如下承诺：

（1）避免同业竞争的承诺

公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具《避免同业竞争承诺函》，具体内容详见本公开转让说明书本节之“六、同业竞争情况及其承诺”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”。

（2）规范关联交易的承诺

公司董事、监事、高级管理人员出具了《规范关联交易承诺函》，承诺如下：

1) 本人及与本人关系密切的家庭成员；2) 本人直接或间接控制的其他企业；3) 本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业；4) 与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业；上述各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确认无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

（四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

序号	姓名	职务	兼职单位	担任职务
1	姜学敏	董事长、总经理	上海艾垦文化发展有限公司	执行董事、总经理
2	洪寿山	董事	厦门中信投投资管理合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人
			中创投(厦门)资产管理有限公司	执行董事兼总经理
			凤凰共舞(厦门)文化传媒有限公司	监事
			福建互助金服金融技术服务有限公司	监事
			福建瑞羿驰电子商务有限公司	监事
3	陈忠河	董事	安溪县陈忠河茶叶专业合作社	负责人
			天津市滨海新区塘沽元记天香茶叶经营部	成员
4	伍伯毅	监事	泉州市萌玛贸易有限公司	监事
			宁都县建达汽车贸易有限公司	监事
			泉州市中富劳务派遣有限公司	经理
			泉州市云之松林业开发有限公司	执行董事兼总经理
			宁都和富服装有限公司	监事
5	罗雪荣	监事	华瑞电器股份有限公司	董事、执行副总裁
			江苏胜克机电科技有限公司	总经理

除上表所披露的情况外，截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事

及高级管理人员没有在其他单位中任职的情形。

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资（持股 5%以上）情况如下：

姓名	职务	对外投资公司	经营范围	持股比例
洪寿山	董事	厦门中信投投资管理合伙企业(有限合伙)	投资管理（法律、法规另有规定除外）；资产管理（法律、法规另有规定除外）	40.00%
		中创投(厦门)资产管理有限公司	资产管理（法律、法规另有规定除外）；企业总部管理；对第一产业、第二产业、第三产业的投资（法律、法规另有规定除外）；投资管理（法律、法规另有规定除外）；其他企业管理服务；社会经济咨询（不含金融业务咨询）；投资咨询（法律、法规另有规定除外）；教育咨询（不含教育培训及出国留学中介、咨询等须经许可审批的项目）；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。	80.00%
陈忠河	董事	天津市滨海新区塘沽元记天香茶叶经营部	茶叶批发兼零售。（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）	100.00%
		安溪县陈忠河茶叶专业合作社	组织指导成员引进茶树新品种、茶叶制作技术培训；开展成员所需的茶叶制作技术培训、技术交流和咨询服务。（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）	-
伍伯毅	监事	泉州市萌玛贸易有限公司	销售：石板材、瓷砖、五金、机电、钢筋、水泥、日用品、水暖、卫浴洁具、鞋服、汽车配件、机械设备及配件、电子产品；自营和代理各类商品和技术的进出口，但涉及前置许可及国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。（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）	5.00%
		宁都县建达汽车贸易有限公司	汽车销售（不含九座以下小轿车）、二手车销售、租赁（不包括带操作人员的汽车租赁）（凭许可证经营）	8.33%
		泉州市中富劳	国内劳务派遣、劳动保障事务代理、提	35.00%

		务派遣有限公司	供劳动保障政策咨询、工程劳务分包、工程分包。（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）	
		上海达享投资管理有限责任公司	投资咨询（除金融、证券、保险业务），投资管理（除股权投资及股权投资管理），商务信息咨询，企业管理咨询，市场营销策划，展览展示，会展会务服务，广告设计制作，电脑图文设计制作，从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	40.00%
		泉州市云之松林业开发有限公司	林木、油茶种植，花卉园林绿化服务。（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）	50.00%
		宁都和富服装有限公司	针、梭织服装加工、销售；服装印花、绣花	20.00%

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与本公司利益冲突的情形。

（六）任职资格及最近两年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

公司管理层不存在下列情形：

- 1、无民事行为能力或限制民事行为能力；
- 2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；
- 3、担任破产清算公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；
- 4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；
- 5、个人所负数额较大的债务到期未清偿；
- 6、被证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期；

7、最近两年受到证监会行政处罚，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；

8、因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被证监会等有权机关立案调查，尚未有明确结论意见；

9、被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒。

公司现任董事、监事和高级管理人员符合法律法规规定的任职资格。

（七）董事、监事及高级管理人员是否存在其他对公司持续经营有不利影响的情形

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

（一）公司董事的变动情况

报告期内，有限公司阶段，公司不设董事会，姜学敏任公司执行董事。

2016年12月7日，公司召开股份公司创立大会，决议选举姜学敏、温国强、董卫良、洪寿山、韩煜为公司董事，其中姜学敏为董事长。

2017年8月14日公司原董事董卫良因个人原因离职，公司于2017年8月31日召开2017年第三次临时股东大会补选陈忠河为第一届董事会董事。

上述董事变动的的原因是，在有限责任公司整体变更为股份有限公司后，按公司法等相关规定的要求，为进一步完善公司治理机制，完善董事会结构所致。

（二）公司监事的变化情况

报告期内，有限公司阶段，未设立监事会，设监事一名：2015年1月1日至2016年2月22日由徐纲任公司监事；2016年2月22日至股份公司成立，由温国强任郡谷有限监事。

2016年12月7日，公司召开股份公司第一届监事会一次会议，选举伍伯毅、李虹音、徐峰为公司监事。

2017年6月15日公司原监事李虹音因个人原因离职，公司于2017年6月15日召开2017年第二次临时股东大会补选罗雪荣为第一届监事会监事。

上述监事变动的原因是，在有限责任公司整体变更为股份有限公司后，按公司法等相关规定的要求，为进一步完善公司治理机制，完善监事会的结构所致。

（三）公司高级管理人员的变化情况

报告期初，本公司为有限责任公司阶段，高级管理人员为总经理，由姜学敏担任。

股份公司成立后，公司聘任姜学敏担任总经理，聘任温国强担任副总经理，聘任程美玲担任财务总监、董事会秘书。

上述高级管理人员变动的原因是，公司将成为公众公司的需要，进一步完善高级管理人员的结构所致。

综上，报告期内公司的董事、监事和高级管理人员虽有变动，但主要是为了公司自身发展和规范治理的需要，公司的管理层相对稳定，不构成董事、监事或高级管理人员的重大变化。

第四节公司财务

一、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

(一) 合并财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：		
货币资金	508,349.24	1,014,722.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据		
应收账款	10,083,036.45	3,987,850.00
预付款项	229,752.23	13,641.23
应收利息		
应收股利		
其他应收款	145,632.29	242,766.09
存货	3,121,698.11	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	37,578.61	205,600.63
流动资产合计	14,126,046.93	5,464,580.33
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		

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
固定资产	1,146,863.60	1,830,439.93
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		
长期待摊费用		
递延所得税资产	180,876.14	62,275.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,327,739.74	1,892,714.93
资产总计	15,453,786.67	7,357,295.26

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	8,227,802.60	1,479,961.23
预收款项		
应付职工薪酬	148,462.52	124,898.23
应交税费	488,853.10	269,709.68
应付利息		
应付股利		
其他应付款	38,588.35	196,967.85

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	8,903,706.57	2,071,536.99
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
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	8,903,706.57	2,071,536.99
所有者权益：		
实收股本	5,625,000.00	5,000,000.00
资本公积	1,322,922.54	1,322,922.54
减：库存股		
盈余公积		
未分配利润	-397,842.44	-1,037,164.27
所有者权益合计	6,550,080.10	5,285,758.27
负债和所有者权益总计	15,453,786.67	7,357,295.26

合并利润表

单位：元

项目	2017年度	2016年度
一、营业收入	15,865,768.37	10,711,406.62

项目	2017 年度	2016 年度
减：营业成本	11,986,547.57	5,717,821.02
税金及附加		7,526.23
销售费用	327,493.60	231,923.50
管理费用	2,251,142.25	2,444,854.77
财务费用	-9,781.06	-10,704.39
资产减值损失	474,404.55	-344,689.95
加：公允价值变动收益(损失以“－”号填列)		
投资收益(损失以“－”号填列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
其他收益		
二、营业利润(亏损以“－”号填列)	835,961.46	2,664,675.44
加：营业外收入	20,304.00	116,616.50
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额(亏损总额以“－”号填列)	856,265.46	2,781,291.94
减：所得税费用	216,943.63	570,094.47
四、净利润(净亏损以“－”号填列)	639,321.83	2,211,197.47
五、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.1192	0.4422
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.1192	0.4422
六、其他综合收益(其他综合亏损以“－”号填列)		
七、综合收益总额(综合亏损总额以“－”号填列)	639,321.83	2,211,197.47

合并现金流量表

单位：元

项目	2017 年度	2016 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	10,479,856.75	8,877,930.73
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	37,383.22	133,997.76
经营活动现金流入小计	10,517,239.97	9,011,928.49
购买商品、接受劳务支付的现金	8,043,460.86	3,708,906.43
支付给职工以及为职工支付的现金	1,876,384.88	1,504,362.38
支付的各项税费	124,316.60	564,326.31
支付其他与经营活动有关的现金	1,685,360.52	1,882,989.06
经营活动现金流出小计	11,729,522.86	7,660,584.18
经营活动产生的现金流量净额	-1,212,282.89	1,351,344.31
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	1,010,000.00	3,574,238.63
投资活动现金流入小计	1,010,000.00	3,574,238.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,531,593.00
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		

项目	2017 年度	2016 年度
支付其他与投资活动有关的现金		2,584,238.63
投资活动现金流出小计		5,115,831.63
投资活动产生的现金流量净额	1,010,000.00	-1,541,593.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	625,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	396,556.75	6,044,705.14
筹资活动现金流入小计	1,021,556.75	6,044,705.14
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	515,647.00	5,764,210.91
筹资活动现金流出小计	515,647.00	5,764,210.91
筹资活动产生的现金流量净额	505,909.75	280,494.23
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	303,626.86	90,245.54
加：期初现金及现金等价物余额	204,722.38	114,476.84
六、期末现金及现金等价物余额	508,349.24	204,722.38

2017 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2017 年					
	实收股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	5,000,000.00	1,322,922.54			-1,037,164.27	5,285,758.27
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、本年期初余额	5,000,000.00	1,322,922.54			-1,037,164.27	5,285,758.27
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	625,000.00				639,321.83	1,264,321.83
（一）综合收益总额					639,321.83	639,321.83
（二）所有者投入和减少资本	250,000.00	375,000.00				625,000.00
1. 股东投入普通股	250,000.00	375,000.00				625,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本						

项目	2017年					
	实收股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3.股份支付计入所有者权益的金额						
4.其他						
(三) 利润分配						
1.提取盈余公积						
2.提取一般风险准备						
3.对所有者(或股东)的分配						
4.其他						
(四) 股东权益内部结转	375,000.00	-375,000.00				
1.资本公积转增股本	375,000.00	-375,000.00				
2.盈余公积转增股本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.未分配利润转增股本						
5.其他						

项目	2017年					
	实收股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(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	5,625,000.00	1,322,922.54			-397,842.44	6,550,080.10

2016年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年					
	实收股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计

项目	2016年					
	实收股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	5,000,000.00				-1,925,439.20	3,074,560.80
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、本年期初余额	5,000,000.00				-1,925,439.20	3,074,560.80
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		1,322,922.54			888,274.93	2,211,197.47
（一）综合收益总额					2,211,197.47	2,211,197.47
（二）所有者投入和减少资本						
1.股东投入普通股						
2.其他权益工具持有者投入资本						
3.股份支付计入所有者权益的金额						
4.其他						

项目	2016年					
	实收股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(三) 利润分配						
1.提取盈余公积						
2.提取一般风险准备						
3.对所有者(或股东)的分配						
4.其他						
(四) 股东权益内部结转		1,322,922.54			-1,322,922.54	
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.未分配利润转增资本(或股本)						
5.其他		1,322,922.54			-1,322,922.54	
(五) 专项储备						
1.本期提取						

项目	2016年					
	实收股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2.本期使用						
(六)其他						
四、本期期末余额	5,000,000.00	1,322,922.54			-1,037,164.27	5,285,758.27

(二) 母公司财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：		
货币资金	491,494.28	123,004.28
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据		
应收账款	10,083,036.45	3,987,850.00
预付款项	229,752.23	13,641.23
应收利息		
应收股利		
其他应收款	145,632.29	242,766.09
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	37,578.61	205,600.63
流动资产合计	14,109,191.97	4,572,862.23
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	859,453.68	859,453.68
投资性房地产		
固定资产	1,146,569.00	1,829,056.94
在建工程		
工程物资		

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
长期待摊费用		
递延所得税资产	180,876.14	62,275.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,186,898.82	2,750,785.62
资产总计	16,296,090.79	7,323,647.85

资产负债表（续）

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	8,227,802.60	1,479,961.23
预收款项		
应付职工薪酬	148,462.52	124,898.23
应交税费	488,853.10	269,709.68
应付利息		
应付股利		
其他应付款	848,588.35	121,967.85
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
流动负债合计	9,713,706.57	1,996,536.99
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
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	9,713,706.57	1,996,536.99
所有者权益：		
实收股本	5,625,000.00	5,000,000.00
资本公积	1,322,922.54	1,322,922.54
减：库存股		
盈余公积		
未分配利润	-365,538.32	-995,811.68
所有者权益合计	6,582,384.22	5,327,110.86
负债和所有者权益总计	16,296,090.79	7,323,647.85

利润表

单位：元

项目	2017年度	2016年度
一、营业收入	15,865,768.37	10,707,523.12
减：营业成本	11,986,547.57	5,715,927.32
税金及附加		7,326.23

项目	2017 年度	2016 年度
销售费用	327,493.60	231,923.50
管理费用	2,247,154.77	2,365,426.39
财务费用	3,254.89	-12,457.43
资产减值损失	474,404.55	-340,489.95
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		
投资收益(损失以“-”号填列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
其他收益		
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	826,912.99	2,739,867.06
加：营业外收入	20,304.00	116,500.00
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	847,216.99	2,856,367.06
减：所得税费用	216,943.63	569,044.47
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	630,273.36	2,287,322.59
五、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		
六、其他综合收益(其他综合亏损以“-”号填列)		
七、综合收益总额(综合亏损总额以“-”号填列)	630,273.36	2,287,322.59

现金流量表

单位：元

项目	2017 年度	2016 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	10,479,856.75	8,760,047.23
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	21,530.03	133,997.76
经营活动现金流入小计	10,501,386.78	8,894,044.99
购买商品、接受劳务支付的现金	8,043,460.86	3,709,996.60
支付给职工以及为职工支付的现金	1,876,384.88	1,469,562.38
支付的各项税费	124,316.60	564,126.31
支付其他与经营活动有关的现金	1,604,644.19	1,875,606.07
经营活动现金流出小计	11,648,806.53	7,619,291.36
经营活动产生的现金流量净额	-1,147,419.75	1,274,753.63
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	200,000.00	3,574,238.63
投资活动现金流入小计	200,000.00	3,574,238.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,531,593.00
投资支付的现金		1,000,000.00
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		1,774,238.63

项目	2017 年度	2016 年度
投资活动现金流出小计		5,305,831.63
投资活动产生的现金流量净额	200,000.00	-1,731,593.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	625,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,206,556.75	10,244,705.14
筹资活动现金流入小计	1,831,556.75	10,244,705.14
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	515,647.00	9,774,210.91
筹资活动现金流出小计	515,647.00	9,774,210.91
筹资活动产生的现金流量净额	1,315,909.75	470,494.23
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	368,490.00	13,654.86
加：期初现金及现金等价物余额	123,004.28	109,349.42
六、期末现金及现金等价物余额	491,494.28	123,004.28

2017年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2017年					
	实收股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	5,000,000.00	1,322,922.54			-995,811.68	5,327,110.86
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、本年期初余额	5,000,000.00	1,322,922.54			-995,811.68	5,327,110.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	625,000.00				630,273.36	1,255,273.36
（一）综合收益总额					630,273.36	630,273.36
（二）所有者投入和减少资本	250,000.00	375,000.00				625,000.00
1.股东投入普通股	250,000.00	375,000.00				625,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本						

项目	2017年					
	实收股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3.股份支付计入所有者权益的金额						
4.其他						
(三) 利润分配						
1.提取盈余公积						
2.提取一般风险准备						
3.对所有者(或股东)的分配						
4.其他						
(四) 股东权益内部结转	375,000.00	-375,000.00				
1.资本公积转增资本(或股本)	375,000.00	-375,000.00				
2.盈余公积转增资本(或股本)						
3.盈余公积弥补亏损						
4.未分配利润转增资本(或股本)						
5.其他						

项目	2017 年					
	实收股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(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	5,625,000.00	1,322,922.54			-365,538.32	6,582,384.22

2016 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2016 年					
	实收股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	5,000,000.00				-1,819,665.41	3,180,334.59

项目	2016年					
	实收股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
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、本年期初余额	5,000,000.00				-1,819,665.41	3,180,334.59
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		1,322,922.54			823,853.73	2,146,776.27
（一）综合收益总额					2,287,322.59	2,287,322.59
（二）所有者投入和减少资本					-140,546.32	-140,546.32
1.股东投入普通股						
2.其他权益工具持有者投入资本						
3.股份支付计入所有者权益的金额						
4.其他					-140,546.32	-140,546.32
（三）利润分配						

项目	2016年					
	实收股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1.提取盈余公积						
2.提取一般风险准备						
3.对所有者(或股东)的分配						
4.其他						
(四) 股东权益内部结转		1,322,922.54			-1,322,922.54	
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.未分配利润转增资本(或股本)						
5.其他		1,322,922.54			-1,322,922.54	
(五) 专项储备						
1.本期提取						
2.本期使用						

项目	2016年					
	实收股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(六) 其他						
四、本期期末余额	5,000,000.00	1,322,922.54			-995,811.68	5,327,110.86

二、 审计意见

公司 2016 年度、2017 年度的财务报告业经具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了中兴财光华审会字(2018)第 304017 号标准无保留意见的审计报告。

三、 报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的具体会计准则、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。

(二) 会计期间

公司会计年度采用公历年度,即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

(四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况,将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- (4) 一项交易单独看是不经济的,但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2、同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日在被合并方资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，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，在取得控制权日，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。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资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；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3、非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，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，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，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负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的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全部转入合并日当期的投资收益。

4、为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

（五）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

2、合并程序

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，编制合并财务报表。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认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

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

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对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额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下和综合收益总额项目下单独列示。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。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资

产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

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

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，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。

（2）处置子公司或业务

1）一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务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被投资方控制权时，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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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或除净损益、

其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，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。

2) 分步处置子公司

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，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，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整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) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期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，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。

（六）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（七）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（八）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：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)；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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，包括交易性金融资产或金融负债和直接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。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
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) 属于衍生金融工具，但是被指定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。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债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) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该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；

3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对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，在

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到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。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、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。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）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性金融资产。

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（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。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

- 1) 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。
- 2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。
- 3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

（4）可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（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）和相关交易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。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该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，计入投资损益。

本公司对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

（5）其他金融负债

按其公允价值和和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

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。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。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则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承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (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) 债权人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进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，该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，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- (7) 权益工具发行方经营所处的技术、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；

金融资产的具体减值方法如下：

(1) 可供出售金融资产的减值准备

本公司于资产负债表日对各项可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失，其中：表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将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从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上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计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产

发生的减值损失，不得转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回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。

7、金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

(1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

(2) 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。

(九) 应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：余额为 100 万元以上的应收款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

(1) 信用风险特征组合的确定依据：

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

确定组合的依据：

组合名称	计提方法	确定组合的依据
无风险组合	不计提坏账准备	以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征划分组合，包括对子公司、关联方、备用金、押金及保证金等性质款项。

账龄组合	账龄分析法	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
------	-------	---------------------

(2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法:

①采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年,下同)	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项,单独进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备,如:应收关联方款项;与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项;已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

(十) 存货

1、存货的分类

本公司存货分为库存商品、劳务成本。

2、存货的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制,存货取得时按实际成本计价。

本公司存货分为劳务成本和库存商品,劳务成本按照实际接受劳务所支付的价款以及经供应商确认的确认单计量;库存商品按照取得时的实际成本计量。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

(十一) 划分为持有待售资产

1、划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的企业组成部分(或非流动资产)确认为持有待

售组成部分：

（1）该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；

（2）企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；

（3）企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；

（4）该项转让将在一年内完成。

2、划分为持有待售核算方法

本公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。持有待售的固定资产不计提折旧或摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

符合持有待售条件的权益性投资、无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理，但不包括递延所得税资产、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利。

（十二）长期股权投资

1、投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注四 / （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，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

值为基础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。

2、后续计量及损益确认

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益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；并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。

本公司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。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，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，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3、长期股权投资核算方法的转换

(1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的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转入改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

(2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有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初始投资成本。

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，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负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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，在终止采用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。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，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。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，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。

4、长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，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。

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，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。

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，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。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；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。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，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，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；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

(2) 在合并财务报表中，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，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。

5、共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。

(1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；(2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；(3) 与被投资单位之间发生重要交易；(4) 向被投资单位派出管理人员；(5) 向被投资单位提供关键技术资料。

(十三) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2、固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3、固定资产后续计量及处置

(1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚

可使用年限确定折旧额。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子及办公设备	年限平均法	3	5.00	31.67

（2）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

（3）固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

（2）本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

（4）本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账

价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（十四）在建工程

1、在建工程的类别

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

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

（十五）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，在符合资本化条件的情况下开始资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十六）无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

1、无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且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无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2、无形资产的后继计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。

(2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

3、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

(十七) 长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，

以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

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

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（十八）长期待摊费用

1、摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

（十九）职工薪酬

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

1、短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2、离职后福利

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

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施

的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

离职后福利设定受益计划主要为离退休人员支付的明确标准的统筹外福利、为去世员工遗属支付的生活费等。对于设定受益计划中承担的义务，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本，其中：除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，设定受益计划服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额在发生当期计入当期损益；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动在发生当期计入其他综合收益，且在后续会计期间不允许转回至损益。

3、辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

4、其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的

会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

（二十）预计负债

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（二十一）股份支付

1、股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2、权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

3、确定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，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

4、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。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，相应增加资本公积。在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，按照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和资本公积。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。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本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。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权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，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入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。

5、对于存在修改条款和条件的情况的，应说明修改的情况及相关会计处理

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，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，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

（二十二）收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

2、确认让渡资产使用权收入的依据

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

（1）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。

（2）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。

3、提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- （1）收入的金额能够可靠地计量；
- （2）相关的经济利益很可能流入企业；
- （3）交易的完工进度能够可靠地确定；
- （4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

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：

- （1）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。

(2) 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。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

(二十三) 政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3、会计处理方法

与资产相关的政府补助，当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，将尚未分配的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，应当分情况按照以下规定进行会计处理：（一）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；（二）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。

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，将整体归类为与收益相关的政府补助。

与企业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。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

企业取得政策性优惠贷款贴息的，按区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给企业两种情况进行会计处理。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(二十四) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1、确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与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。

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、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。

3、同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

(1) 企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

(2) 递延所得税资产和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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(二十五) 经营租赁、融资租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

1、经营租赁会计处理

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为

租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

（二十六）重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

（1）重要会计政策变更

a. 2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会〔2017〕13号），自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

b. 2017年5月10日，财政部发布了《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》（财会〔2017〕15号），自2017年6月12日起施行，对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

c. 2017年12月25日，财政部发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号），适用于2017年度及以后期间的财务报表的编制。

本公司执行上述三项会计政策对列报前期财务报表项目及金额无影响。

（2）重要会计估计变更

公司在报告期内无会计估计变更事项。

四、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

（一）最近两年及一期主要会计数据和财务指标

财务指标	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计（万元）	1,545.38	735.73
股东权益合计（万元）	655.01	528.58
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	655.01	528.58
每股净资产（元）	1.16	1.06
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.16	1.06
资产负债率（母公司）（%）	59.61	27.26
流动比率（倍）	1.59	2.64

速动比率（倍）	1.24	2.64
财务指标	2017 年度	2016 年度
营业收入（万元）	1,586.58	1,071.14
净利润（万元）	63.93	221.12
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	63.93	221.12
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	62.41	214.98
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）	62.41	214.98
毛利率（%）	24.45	46.62
加权平均净资产收益率（%）	10.71	52.90
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	10.45	51.43
基本每股收益（元/股）	0.1192	0.4422
稀释每股收益（元/股）	0.1192	0.4422
应收账款周转率（次）	2.11	3.55
存货周转率（次）	7.68	
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-121.23	135.13
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.22	0.27

备注：

1、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

2、加权平均净资产收益率= $P0/(E0+NP\div 2+ Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$ 其中：
P0分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；**NP**为归属于公司普通股股东的净利润；**E0**为归属于公司普通股股东的期初净资产；**Ei**为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；**Ej**为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；**M0**为报告期月份数；**Mi**为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；**Mj**为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；**Ek**为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；**Mk**为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

3、每股收益=净利润÷加权平均股本（实收资本）

4、每股净资产=期末股东净资产÷期末股本（实收资本）

5、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本

6、资产负债率（母公司）=总负债/总资产

7、流动比率=流动资产/流动负债

8、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

9、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

(二) 管理层对公司财务状况讨论与分析

1、盈利能力分析

财务指标	2017 年度	2016 年度
营业收入（万元）	1,586.58	1,071.14
净利润（万元）	63.93	221.12
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	62.41	214.98
毛利率（%）	24.45	46.62
加权平均净资产收益率（%）	10.71	52.90
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	10.45	51.43
基本每股收益	0.1192	0.4422
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.1163	0.4300

公司 2017 年和 2016 年分别实现收入 15,865,768.37 元和 10,711,406.62 元，2017 年收入较 2016 年增长 48.12%，公司在 2016 年完成股份制改造后，引进了新股东，为公司带来了新的增长动力，2017 年公司在市场开拓上取得了良好的发展，带来了收入的大幅增长。

公司 2017 年和 2016 年的毛利率分别为 24.45% 和 46.62%，毛利率下降幅度较大，由于公司在业务拓展的过程中，为了促成合同的签订，在确保成本的情况下，会以牺牲毛利率为代价承接业务。尽管公司 2017 年收入较上年上涨较快，但由于毛利率较上年下降 22.17%，因此导致公司 2017 年净利润较 2016 年下降 1,571,875.64 元。公司 2017 年和 2016 年的加权平均净资产收益率分别为 10.71% 和 52.90%，由于净利润的下降和 2017 年增资导致股本的扩大，因此导致 2017 年加权平均净资产收益率降幅较大。

2、偿债能力分析

财务指标	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
资产负债率（合并）（%）	57.62	28.16
流动比率（倍）	1.59	2.64
速动比率（倍）	1.24	2.64

(1) 同行业挂牌公司比较

与公司同行业的 2 家挂牌公司的对比（选取已披露的 2016 年数据）情况如下表所示：

项目	皆悦传媒 (832030)	元一传媒 (835452)	平均值
资产负债率 (%)	13.24	61.51	37.38
流动比率 (倍)	5.60	1.56	3.58
速动比率 (倍)	4.01	1.56	2.79

a、长期偿债能力分析

公司 2017 年末和 2016 年末的资产负债率分别为 57.62% 和 28.16%，2017 年公司资产负债率上升的主要原因为收入规模扩大，导致经营性应付账款的增加，公司报告期内未使用银行贷款，负债均为经营性负债。选取的 2 家同行业公司资产负债率平均值为 37.38%，公司 2017 年的资产负债率较同行业平均水平略高，但由于公司的负债均为经营性负债，在合理的付款账期内，公司的长期偿债压力不大。

b、短期偿债能力分析

公司 2017 年末和 2016 年末的流动比率分别为 1.59 和 2.64，速动比率分别为 1.24 和 2.64，2016 年两家同行业公司流动比率的平均值为 3.58，公司 2016 年的流动比率略低于同行业平均水平，2016 年公司资产负债规模较小，2017 年由于应付账款较上年增加 455.95%，导致流动比率下降，公司未使用银行借款，也不存在其他与经营活动不相关的负债，公司流动比率处于正常范围，公司的短期偿债压力不大。

3、营运能力分析

财务指标	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率 (次)	2.11	3.55
存货周转率 (次)	7.68	

(1) 同行业 (挂牌) 公司比较

与公司同行业的 2 家挂牌公司的对比 (选取已披露的 2016 年数据) 情况如下表所示:

项目	皆悦传媒 (832030)	元一传媒 (835452)	平均值
应收账款周转率 (次)	2.50	1.57	2.04
存货周转率 (次)	1.08		0.54

公司 2017 年、2016 年的应收账款周转率分别为 2.11、3.55，应收账款周转天数分别为 170.62 天、101.41 天。2016 年同行业公司的应收账款周转率的平均

值为 2.04，公司应收账款周转率略高于高于同行业的平均水平，2017 年公司应收账款周转率下降，主要是因为 2017 年大客户付款周期较长，导致周转天数增加。公司 2017 年度的存货周转率为 7.68，2016 年度未形成相应的存货，无存货周转率数据，2016 年同行业公司的存货周转率平均值为 0.54，公司存货周转率高于同行业的平均水平，存货周转情况较好。

4、现金流量分析

单位：元

财务指标	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,212,282.89	1,351,344.31
投资活动产生的现金流量净额	1,010,000.00	-1,541,593.00
筹资活动产生的现金流量净额	505,909.75	280,494.23

2017 年度和 2016 年度经营活动产生的现金流量净额分别为-1,212,282.89 元、1,351,344.31 元，报告期内公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	10,479,856.75	8,877,930.73
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	37,383.22	133,997.76
经营活动现金流入小计	10,517,239.97	9,011,928.49
购买商品、接受劳务支付的现金	8,043,460.86	3,708,906.43
支付给职工以及为职工支付的现金	1,876,384.88	1,504,362.38
支付的各项税费	124,316.60	564,326.31
支付其他与经营活动有关的现金	1,685,360.52	1,882,989.06
经营活动现金流出小计	11,729,522.86	7,660,584.18
经营活动产生的现金流量净额	-1,212,282.89	1,351,344.31

2017 年经营活动现金流量净额为负数，主要原因是 2017 年大客户回款情况不够理想，同时成本增长支付现金金额上涨，支付人工工资增长较快，导致 2017 年经营活动产生的现金流量净额较上年下降较多。报告期内将净利润与经营活动产生的现金流量净额的调节情况如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
----	---------	---------

项目	2017年度	2016年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	639,321.83	2,211,197.47
加: 资产减值准备	474,404.55	-344,689.95
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	683,576.33	349,243.42
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
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)	-118,601.14	-61,225.00
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)	-3,121,698.11	
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-6,520,546.18	-563,698.18
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	6,751,259.83	-239,483.45
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,212,282.89	1,351,344.31

2017年度和2016年度投资活动产生的现金流量净额分别为1,010,000.00元和-1,541,593.00元,2017年投资活动净流入主要是收回关联方借款和质押保证金,2016年投资活动主要是由于购买固定资产导致现金的流出较大。

2017年度和2016年筹资活动产生的现金流量净额分别为505,909.75元和280,494.23元,2017年筹资活动的净流入主要因为公司增资收到股东投入现金,2016年筹资活动净流入主要原因是收到关联方还款大于关联方借款。

五、报告期主要会计数据及重大变化分析

(一) 报告期营业收入和营业成本的构成、变动趋势及原因

1、报告期营业收入构成及毛利率分析

(1) 按业务划分的营业收入构成

单位: 元

项目	2017 年度		2016 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
一、主营业务	15,865,768.37	100.00	10,711,406.62	100.00
二、其他业务				
合计	15,865,768.37	100.00	10,711,406.62	100.00

a、营业收入分析

公司主要目前主要从事影视制作（其中主要为企业广告专题片及宣传片的制作）、展会服务和活动策划。公司各类业务的收入确认具体方法如下：

1) 影视的制作：

目前公司从事的影视制作均为广告片及宣传片，制作周期较短，因此公司在产品完成交付给客户或者完成服务后取得验收单等客户验收凭证后确认收入。

2) 展会服务：

根据合同，在参展结束后确认收入。

3) 活动策划：

在所有劳务已经完成，并经客户验收后确认收入。

2017 年和 2016 年，公司主营业务收入分别为 15,865,768.37 元和 10,711,406.62 元。在营业收入中的占比均为 100%，公司主营业务明确。

b、公司营业收入按类别划分如下：

单位：元

分类	2017 年度		2016 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
影视制作	8,310,936.64	52.38	8,556,906.71	79.89
展会服务			707,547.17	6.61
活动策划	7,554,831.73	47.62	1,446,952.74	13.50
合计	15,865,768.37	100.00	10,711,406.62	100.00

公司的主营业务收入按类别可分成三类，分别是影视制作、展会服务和活动策划。其中影视制作是公司目前主要的收入来源，在公司营业收入中占比在 50% 以上。2017 年未形成展会收入，原因为 2016 年的展会收入是来自由公司主办的 LOHAS 艺术博览会展会，该项目已于 2016 年结束，2017 年未继续开展，同时公司考虑到近来艺术品市场的展会利润率偏低，因此 2017 年未承接此类展会业务。2017 年活动策划收入较 2016 年增长 6,107,878.99 元，增长率为 422.12%，

主要因为公司承接了澳大利亚公司 IG markets 在中国区品牌和项目的策划推广服务，实现活动策划收入 1,959,524.32 元，以及公司为 BYD 汽车作为四川卫视跨年演唱会的主赞助商进行宣传推广，跨年演唱会前期公司为 BYD 进行的策划宣传实现收入 4,528,301.76 元，这两项业务导致公司 2017 年的活动策划收入较上年有较大增长。

c、报告期内产品的毛利率情况分析：

单位：元

年度	收入	成本	毛利率
2017 年度	15,865,768.37	11,986,547.57	24.45%
2016 年度	10,711,406.62	5,717,821.02	46.62%

公司 2017 年和 2016 年毛利率分别为 24.45% 和 46.62%，2017 年公司毛利率较 2016 年下降 22.17%，毛利率下降幅度较大，毛利率下降的主要原因有：

1) 广告与活动策划类业务属于文化创意类产品，项目定价具有一定的主观性，由于公司现处于业务发展阶段，在承接业务时会以牺牲毛利为代价，以实现收入的增长，因此 2017 年度公司收入增长的同时毛利率却在下降；

2) 公司不同收入类型的主要大客户的毛利率均偏低，导致了 2017 年总体毛利率下降幅度较大，按收入类型分别列示毛利率情况如下：

单位：元

年度	项目	收入	成本	毛利率
2017 年度	影视制作	8,310,936.64	6,342,653.01	23.68%
	展会服务			
	活动策划	7,554,831.73	5,643,894.56	25.29%
2016 年度	影视制作	8,556,906.71	4,525,855.21	47.11%
	展会服务	707,547.17	549,512.98	22.34%
	活动策划	1,446,952.74	642,452.83	55.60%

其中 2017 年度影视制作的第一大客户上海乐荣广告有限公司的毛利率情况如下：

单位：元

项目名称	收入	成本	毛利率
标致 308 广告片	1,913,366.03	1,530,610.39	20.00%
新高尔夫上市 TVC 制作	2,905,660.30	2,872,947.47	1.13%
高尔夫广告片	1,924,528.30	1,216,695.56	36.78%
合计	6,743,554.63	5,620,253.42	16.66%

公司在客户上海乐荣广告有限公司实现的收入在影视制作类收入中占比为 81.14%，由于该客户在 2017 年度实现的毛利率仅为 16.66%，因此导致 2017 年的影视制作毛利率从 2016 年的 47.11% 下降到 23.68%。新高尔夫上市 TVC 制作毛利率较低的原因有：

(1) 该项目是继高尔夫广告片、标致 308 广告片签订合同之后签订的项目，且均为与上海乐荣广告有限公司签订的广告片合同，合同金额合计 714 万，金额较高，由于与同一家客户签订的合同金额过高，客户拥有的议价权较大，因此为了促成 3 个合同的同时签订，新高尔夫上市 TVC 制作项目在毛利率上做出了让步，由于 3 个合同的金额绝对值较大，公司在综合考虑整体毛利率的水平下，在保证公司基本盈利水平的情况下，承接了以上 3 个项目；

(2) 上述三个项目的成本构成情况如下：

单位：万元

项目	合同金额	收入	成本	毛利率	人工	折旧	服务费	服务提供者	服务内容
新高尔夫上市 TVC 制作	308	290.57	287.29	1.13%	29.97	26.05	160.38	西安摩摩信息技术有限公司	演员、导演等费用
							21.32	北京云千科技有限公司	前期拍摄设备、道具费用
							49.58	北京鸿原在线科技发展有限公司	前期拍摄人员、场景费用
高尔夫广告	204	192.45	121.67	36.78%	30.12	22.1	43.72	北京鸿原在线科技发展有限公司	前期拍摄人员、场景费用

片							25.74	北京鸿原在线科技发展有限公司	前期拍摄设备、道具费用
标致308广告片	202.82	191.34	153.06	20.00%			94.67	北京云千科技有限公司	前期拍摄设备、道具、场景、人员费用
							58.39	上海或勉文化传播有限公司	后期制作费用
小计	714.82	674.36	562.03	-				-	

公司为该项目提供的主要服务为后期的剪辑与制作工作，因此将广告前期的拍摄委托于外部的服务提供商（标致 308 广告片出于公司当时人手的限制，为在客户约定的时间内完成项目，公司将其全部外包），新高尔夫上市 TVC 制作项目由于客户指定了演员和导演，该项费用高达 160.38 万元，占成本总额的 55.82%，由于演员与导演的成本过高导致新高尔夫上市 TVC 制作项目的毛利率水平偏低，而其他两个项目的演员和导演均由上海乐荣广告有限公司自行提供，成本相应较低。

由于上述原因导致该项目的毛利率相较另两个项目的毛利率偏低。

2017 年活动策划的第一大客户上海雨鸿文化传播有限公司的毛利率情况如下：

单位：元

项目名称	收入	成本	毛利率
BYD 四川卫视花开天下跨年演唱会前期宣传	4,528,301.70	3,396,226.43	25.00%
合计	4,528,301.70	3,396,226.43	25.00%

公司在客户上海雨鸿文化传播有限公司实现的收入在活动策划类收入中占比 59.94%，由于该客户在 2017 年度实现的毛利率仅为 25.00%，因此导致 2017 年活动策划毛利率从 2016 年的 55.60% 下降到 25.29%。

3) 如前所述，公司业务属于文化创意类产品，产品定价具有一定的主观性，因此毛利率波动在行业中也具有普遍性，选取 7 家同行业挂牌公司 2016 年和 2015 年的毛利率情况分析如下：

公司名称	公司代码	2017 年上半 年毛利率	2016 年毛利率	2015 年毛利率	波动率(2016 年)
皆悦传媒	832030	38.64%	38.69%	69.46%	-30.77%
新安传媒	834371	28.37%	40.59%	65.81%	-25.22%
世纪工场	830888	50.21%	34.71%	66.07%	-31.36%
和道传媒	833791	9.90%	10.55%	36.06%	-25.51%
非凡传媒	835431	61.67%	28.54%	66.63%	-38.09%
元一传媒	835452	22.86%	13.56%	42.85%	-29.29%
威克传媒	835454	21.27%	50.96%	38.72%	12.24%
平均值		33.27%	31.09%	55.09%	

由上表可看出同行业公司的毛利率波动幅度在 10%~30% 不等，因此毛利率波动较大在本行业中具有一定的普遍性。

同行业毛利率的平均水平 2017 年上半年、2016 年和 2015 年分别为 33.27%、31.09% 和 55.09%，公司毛利率水平在同行业中处于中等水平。

以上分析可知，公司毛利率水平以及公司的毛利率波动具有一定的合理性，符合行业特性。

(2) 按区域划分的营业收入

区域分布	2017 年		2016 年	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
华东地区	13,878,413.86	87.47	7,390,892.11	69.00
华中地区	27,830.19	0.18		
华北地区			1,900,514.55	17.74
西北地区			1,270,282.98	11.86
澳大利亚	1,959,524.32	12.35	149,716.98	1.40
合计	15,865,768.37	100.00	10,711,406.62	100.00

公司目前的收入主要集中在以上海为中心的华东地区，2017 年和 2016 年华东地区实现收入在收入中占比分别为 87.47% 和 69.00%，2017 年为澳大利亚公司 IG markets 在中国区做品牌和项目的宣传推广业务实现收入 1,959,524.32 元，2016 年为澳大利亚公司 A2 Infant Nutrition Australia 拍摄 A2 婴儿奶粉广告实现收入 149,716.98 元，总体而言，公司收入的主要来源为华东地区。

2、报告期营业成本构成情况

项目	2017 年度		2016 年度	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
服务费	10,532,834.78	87.88	4,592,236.22	80.31
人工	809,472.09	6.75	787,572.89	13.77
折旧	644,240.70	5.37	327,037.26	5.73
材料费			10,974.65	0.19
合计	11,986,547.57	100.00	5,717,821.02	100.00

公司报告期内营业成本主要由服务费、人工和设备的折旧构成，服务费用主要为公司为完成影视的拍摄和活动策划对外采购的服装造型、道具、灯光摄影、剪辑、调色、美术、字幕、音乐素材、活动场地租金等以及委托外部单位为承接公司项目制作过程的某一环节或者总体环节而发生的费用。2017 年和 2016 年服务费用在公司营业成本中分别占比 87.88% 和 80.31%，占比较高，属于公司的主要成本。公司的成本分项目核算，各项目发生的服务费用直接计入项目成本中，人工和折旧成本按当期发生的实际金额根据各项目合同金额分摊至项目成本中，项目完工后，公司确认项目收入，并一同结转项目成本。

3、报告期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2017 年较上年增加额	2017 年较上年增长率
营业收入	15,865,768.37	10,711,406.62	5,154,361.75	48.12%
营业成本	11,986,547.57	5,717,821.02	6,268,726.55	109.63%
营业利润	835,961.46	2,664,675.44	-1,828,713.98	-68.63%
利润总额	856,265.46	2,781,291.94	-1,925,026.48	-69.21%
净利润	639,321.83	2,211,197.47	-1,571,875.64	-71.09%

公司 2017 年度和 2016 年度分别实现收入 15,865,768.37 元和 10,711,406.62 元，2017 年收入较上年上涨 48.12%，由于 2017 年大客户上海乐荣广告有限公司的毛利率仅为 16.66%，上海雨鸿文化传播有限公司的毛利率为 25.00%，这两个客户实现收入占总收入的比重为 71.07%，因此在收入增长比例为 48.12% 的情况下，导致 2017 年营业成本较 2016 年上涨 109.63%，由于营业成本上涨幅度大于收入上涨幅度，因此大致 2017 年营业利润较上年下降 68.63%，2017 年净利润较 2016 年下降 71.09%。2017 年项目毛利率的下降是影响本年净利润的主要原因，

由于激烈的市场竞争以及大客户单个广告合同的价值较高决定了项目的毛利率偏低，这是行业的普遍现象，随着公司业务量的增长，公司的盈利能力会逐步增强。

（二）主要费用及变动情况

1、公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2017 年较上年增加额	2017 年较上年增长率
销售费用	327,493.60	231,923.50	95,570.10	41.21%
管理费用	2,251,142.25	2,444,854.77	-193,712.52	-7.92%
财务费用	-9,781.06	-10,704.39	923.33	8.63%
期间费用合计	2,568,854.79	2,666,073.88	-97,219.09	-3.65%
销售费用占营业收入比重	2.06%	2.17%		
管理费用占营业收入比重	14.19%	22.82%		
财务费用占营业收入比重	-0.06%	-0.10%		
期间费用占营业收入比重	16.19%	24.89%		

报告期内，公司期间费用无较大波动，2017年较2016年销售费用增长41.21%，主要是由于差旅费的增长；2017年管理费用较2016年下降7.92%，主要是由于2017年咨询服务费的降低。报告期内，公司未使用银行借款，无利息支出，报告期内财务费用主要是利息收入和手续费。总体而言公司期间费用占营业收入的比重处于一个正常范围，符合公司的实际经营情况。

（1）销售费用

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
工资薪酬	139,886.72	147,185.01
社保	41,886.34	33,900.20
公积金	12,994.00	8,232.26
业务招待费	30,637.20	13,666.90

差旅费	102,089.34	28,939.13
合计	327,493.60	231,923.50

公司销售费用主要核算市场部人员的薪酬以及市场部发生的业务招待费和因销售产生的差旅费，市场部人员主要负责展会的招商、与客户沟通活动策划方案、客户维护等工作。

(2) 管理费用

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
工资薪酬	437,057.00	287,169.90
房屋租赁费	662,226.62	571,146.69
社保	294,005.36	189,229.10
办公费	280,129.90	214,447.71
福利费	74,056.66	90,676.42
水电费	63,581.99	49,038.07
折旧费	39,335.62	22,206.16
公积金	90,591.00	38,300.74
业务招待费	20,756.67	9,835.05
差旅费	28,665.70	33,059.71
修理费	20,413.05	16,706.43
咨询服务费	240,322.68	923,038.79
合计	2,251,142.25	2,444,854.77

公司的管理费用主要由管理人员薪酬、房屋租赁费、办公费等构成。2017 年员工工资上涨，员工数量也有所增长，因此 2017 年薪酬涨幅较大。由于 2016 年公司进行股份制改造，导致中介机构的咨询服务费金额较大。公司管理费用规模与公司实际经营情况相符。

(3) 财务费用

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
利息支出		
减：利息收入	17,079.22	17,497.76
手续费支出	7,298.16	6,793.37
合计	-9,781.06	-10,704.39

公司财务费用包括利息收入和手续费。公司报告期内未使用银行借款，因此未产生利息支出费用。

（三）非经常性损益情况

根据中国证券监督管理委员会公告[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》的规定，本报告期公司非经常性损益发生情况如下：

单位：元

项目	2017年度	2016年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	20,304.00	116,616.50
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		-34,772.53
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		

项目	2017 年度	2016 年度
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	20,304.00	81,843.97
减：非经常性损益的所得税影响数	5,076.00	20,460.99
少数股东损益的影响数		
合计	15,228.00	61,382.98

公司 2017 年和 2016 年的非经常性损益分别为 15,228.00 元和 61,382.98 元，主要为政府补助，报告期内公司的非经常性损益金额较小，对净利润的影响较小。

其中，报告期内公司收到的政府补助并计入当期损益的明细情况如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	与资产相关/与收益相关	政策文件
财政扶持基金	18,564.00	116,200.00	与收益相关	青府发（2011）40 号《关于财政扶持经济发展的实施意见的通知》
职见带教、见习补贴	1,740.00	300.00	与收益相关	沪人社规（2017）22 号
小规模纳税人增值税减免		116.50	与收益相关	国家税务总局公告 2014 年第 57 号
合计	20,304.00	116,616.50		

（四）公司主要税项及相关税收优惠政策

1、主要税种及税率

税项	计税基础	税率
增值税	应税收入	6%、3%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%

河道管理费	应纳流转税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

注：公司 2016 年度变更为一般纳税人。

2、税收优惠及批文

报告期内无税收优惠。

(五) 主要资产情况及其重大变动分析

1、货币资金

(1) 货币资金分类列示

单位：元

类别	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
库存现金	4,290.37	6,016.77
银行存款	504,058.87	198,705.61
其他货币资金		810,000.00
合计	508,349.24	1,014,722.38

其他货币资金明细如下：

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
质押保证金		810,000.00
合计		810,000.00

截至 2016 年 12 月 31 日止，因质押对使用有限制的其他货币资金金额为 810,000.00 元，为凤凰共舞（厦门）文化传媒有限公司的融资服务提供定期存单质押担保。履行限制期间：2016 年 11 月 01 日至 2017 年 7 月 29 日。

截至 2017 年 12 月 31 日止，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

2、应收账款

(1) 应收账款分类

单位：元

类别	2017 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例

				(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	10,806,541.00	100.00	723,504.55	6.70
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	10,806,541.00	100.00	723,504.55	6.70

单位：元

类别	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	4,236,950.00	100.00	249,100.00	5.88
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	4,236,950.00	100.00	249,100.00	5.88

(2) 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2017年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	9,839,091.00	491,954.55	5.00
1—2年	706,000.00	70,600.00	10.00
2—3年	201,000.00	100,500.00	50.00
3年以上	60,450.00	60,450.00	100.00
合计	10,806,541.00	723,504.55	

单位：元

账龄	2016年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	3,975,500.00	198,775.00	5.00

账龄	2016年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1-2年	201,000.00	20,100.00	10.00
2-3年	60,450.00	30,225.00	50.00
合计	4,236,950.00	249,100.00	

公司 2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日应收账款余额分别为 10,806,541.00 元、4,236,950.00 元，应收账款余额增长的主要原因是报告期内收入的增长，2017 年客户上海乐荣广告有限公司应收账款余额 5,114,084.00 元，对应项目为标致 308、高尔夫广告片；客户上海雨鸿文化传播有限公司应收账款余额 3,800,000.00 元，对应项目为 BYD 四川卫视花开天下跨年演唱会前期宣传，两客户应收账款合计占 2017 年末应收账款余额的比例为 82.49%。截止 2018 年 4 月 8 日，公司期后回款 8,339,969.00 元，回款情况较好

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

2017年12月31日					
单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	坏账准备余额
上海乐荣广告有限公司	非关联方	5,114,084.00	1年以内	47.32	255,704.20
上海雨鸿文化传播有限公司	非关联方	3,800,000.00	1年以内	35.17	190,000.00
上海机场德高动量广告有限公司	非关联方	742,557.00	1年以内	6.87	37,127.85
上海中心大厦建设发展有限公司	非关联方	706,000.00	1-2年	6.53	70,600.00
上海乾藏展览展示有限公司	非关联方	180,000.00	2-3年	1.67	90,000.00
合计		10,542,641.00		97.56	643,432.05

单位：元

2016年12月31日					
单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	坏账准备余额
北京宏大景颐文化传媒 有限公司	非关联方	1,505,000.00	1年以内	35.52	75,250.00
电通太科(北京)广告有	非关联方	960,000.00	1年以内	22.66	48,000.00

2016年12月31日					
单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	坏账准备余额
限公司上海分公司					
上海中心大厦建设发展有限公司	非关联方	706,000.00	1年以内	16.66	35,300.00
上海海耘钢铁有限公司	非关联方	400,000.00	1年以内	9.44	20,000.00
上海拜泉网络科技有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	7.08	15,000.00
合计		3,871,000.00		91.36	193,550.00

(4) 截至2017年12月31日,公司应收款中无应收持有公司5%(含5%)

以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位: 元

账龄	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	229,752.23	100.00	13,641.23	100.00
合计	229,752.23	100.00	13,641.23	100.00

(2) 按预付款项的期末余额前五名情况

单位: 元

2017年12月31日				
单位名称	与公司关系	账龄	金额	比例(%)
北京鸿原在线科技发展有限公司	非关联方	1年以内	219,000.00	95.32
国家会展中心(上海)有限责任公司	非关联方	1年以内	10,752.23	4.68
合计			229,752.23	100.00

单位: 元

2016年12月31日				
单位名称	与公司关系	账龄	金额	比例(%)
国家会展中心(上海)有限责任公司	非关联方	1年以内	10,752.23	78.82
上海国际贸易中心有限公司	非关联方	1年以内	2,889.00	21.18
合计			13,641.23	100.00

(3) 截至2017年12月31日,公司预付款中无预付持有公司5%(含5%)

以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

4、其他应收款

(1) 其他应收款

单位：元

类别	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
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	145,632.29	100.00		
其中：账龄分析法组合				
无风险组合	145,632.29	100.00		
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	145,632.29	100.00		

单位：元

类别	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
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	242,766.09	100.00		
其中：账龄分析法组合				
无风险组合	242,766.09	100.00		
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	242,766.09	100.00		

(2) 其他应收款按款项性质分类情况：

单位：元

款项性质	2017年12月31日	2016年12月31日

关联方借款		200,000.00
押金及保证金	145,632.29	42,766.09
合计	145,632.29	242,766.09

(4) 其他应收款期末余额前五名情况:

单位: 元

2017年12月31日					
名称	款项性质	金额	账龄	占比(%)	坏账准备余额
国家会展中心(上海)有限责任公司	押金及保证金	100,000.00	1年以内	68.67	
		42,766.09	1-2年	29.37	
上海国际贸易中心有限公司	押金及保证金	2,866.20	1年以内	1.96	
合计		145,632.29		100.00	

单位: 元

2016年12月31日					
名称	款项性质	金额	账龄	占比(%)	坏账准备余额
伍白妮	关联方借款	200,000.00	1年以内	82.38	
国家会展中心(上海)有限责任公司	押金及保证金	42,766.09	1年以内	17.62	
合计		242,766.09		100.00	

(5) 截至2017年12月31日, 公司其他应收款中无应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

5、存货

单位: 元

项目	2017.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
劳务成本	3,121,698.11		3,121,698.11
合计	3,121,698.11		3,121,698.11

BYD 四川卫视跨年演唱会项目由于跨年演唱会覆盖时间为2017年12月31日至2018年1月1日, 存在跨期现象, 因此于2017年12月31日形成相应的劳务成本。

6、其他流动资产

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
待抵扣进项税额	37,578.61	205,600.63
合计	37,578.61	205,600.63

7、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	办公及电子设备	合计
一、账面原值		
1.2016年12月31日	2,407,312.80	2,407,312.80
2.本期增加金额		
(1) 购置		
(2) 在建工程转入		
3.本期减少金额		
(1) 处置或报废		
4.2017年12月31日	2,407,312.80	2,407,312.80
二、累计折旧		
1.2016年12月31日	576,872.87	576,872.87
2.本期增加金额	683,576.33	683,576.33
(1) 计提	683,576.33	683,576.33
3.本期减少金额		
(1) 处置或报废		
4.2017年12月31日	1,260,449.20	1,260,449.20
三、减值准备		
1.2016年12月31日		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置或报废		
4.2017年12月31日		
四、2017年12月31日账面价值	1,146,863.60	1,146,863.60

单位：元

项目	办公及电子设备	合计
一、账面原值		
1.2015年12月31日	242,614.00	242,614.00
2.本期增加金额	2,164,698.80	2,164,698.80
(1) 购置	2,164,698.80	2,164,698.80
(2) 在建工程转入		
3.本期减少金额		
(1) 处置或报废		
4.2016年12月31日	2,407,312.80	2,407,312.80
二、累计折旧		

1.2015年12月31日	227,629.45	227,629.45
2.本期增加金额	349,243.42	349,243.42
(1) 计提	349,243.42	349,243.42
3.本期减少金额		
(1) 处置或报废		
4.2016年12月31日	576,872.87	576,872.87
三、减值准备		
1.2015年12月31日		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置或报废		
4.2016年12月31日		
四、2016年12月31日账面价值	1,830,439.93	1,830,439.93

(2) 公司现有固定资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故未对固定资产计提减值准备。

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

截至2017年12月31日，期末无未办妥产权证书的固定资产。

8、递延所得税资产与递延所得税负债

(1) 递延所得税资产情况

单位：元

项目	2017年12月31日		2016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
资产减值准备	180,876.14	723,504.55	62,275.00	249,100.00
合计	180,876.14	723,504.55	62,275.00	249,100.00

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	2017.12.31	2016.12.31
未弥补亏损	131,147.50	140,195.97

(六) 主要负债情况

1、应付账款

(1) 报告期内公司应付账款明细如下：

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
----	-------------	-------------

应付服务费	8,227,802.60	1,479,961.23
合计	8,227,802.60	1,479,961.23

(2) 公司应付账款按账龄列示如下

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以内(含1年)	8,020,390.37	1,407,274.51
1-2年	140,725.51	72,686.72
2-3年	66,686.72	
合计	8,227,802.60	1,479,961.23

(3) 应付账款期末余额前五名情况

单位：元

2017年12月31日				
单位名称	与公司关系	金额(元)	年限	占比(%)
四川熊猫梦工场传媒有限公司	非关联方	5,971,698.11	1年以内	72.58
西安摩摩信息技术有限公司	非关联方	1,700,000.00	1年以内	20.66
上海搜易广告传媒有限公司	非关联方	345,120.40	1年以内	4.19
广州广交会展览工程有限公司上海分公司	非关联方	122,641.51	1-2年	1.49
中保华安(上海)保安服务有限公司	非关联方	66,686.72	2-3年	0.81
合计		8,206,146.74		99.74

单位：元

2016年12月31日				
单位名称	与公司关系	金额(元)	年限	占比(%)
上海或勉文化传播有限公司	非关联方	760,000.00	1年以内	51.35
广州广交会展览工程有限公司上海分公司	非关联方	172,641.51	1年以内	11.67
中兴财光华会计师事务所	非关联方	80,000.00	1年以内	5.41
中保华安(上海)保安服务有限公司	非关联方	66,686.72	1-2年	4.51

上海思翼会展服务有限公司	非关联方	22,896.00	1年以内	1.55
合计		1,102,224.23		74.48

(4) 截至 2017 年 12 月 31 日, 应付账款中无应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

2、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类列示

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
一、短期薪酬	124,898.23	1,667,025.71	1,662,926.92	128,997.02
二、离职后福利-设定提存计划		232,923.46	213,457.96	19,465.50
合计	124,898.23	1,899,949.17	1,876,384.88	148,462.52

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、短期薪酬	46,994.09	1,428,484.22	1,350,580.08	124,898.23
二、离职后福利-设定提存计划		153,782.30	153,782.30	
合计	46,994.09	1,582,266.52	1,504,362.38	124,898.23

(2) 短期职工薪酬情况

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
1.工资、奖金、津贴和补贴	124,898.23	1,386,415.81	1,399,196.12	112,117.92
2.职工福利费		74,056.66	74,056.66	
3.社会保险费		102,968.24	94,363.14	8,605.10
其中：医疗保险费		92,366.20	84,647.12	7,719.08
工伤保险费		2,570.20	2,355.40	214.80
生育保险费		8,031.84	7,360.62	671.22
4.住房公积金		103,585.00	95,311.00	8,274.00

合计	124,898.23	1,667,025.71	1,662,926.92	128,997.02
----	------------	--------------	--------------	------------

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
1.工资、奖金、津贴和补贴	46,994.09	1,229,017.30	1,151,113.16	124,898.23
2.职工福利费		83,586.92	83,586.92	
3.社会保险费		69,347.00	69,347.00	
其中：医疗保险费		62,426.40	62,426.40	
工伤保险费		1,901.40	1,901.40	
生育保险费		5,019.20	5,019.20	
4.住房公积金		46,533.00	46,533.00	
5.工会经费和职工教育经费				
合计	46,994.09	1,428,484.22	1,350,580.08	124,898.23

(3) 设定提存计划情况

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
基本养老保险		224,891.62	206,097.34	18,794.28
失业保险费		8,031.84	7,360.62	671.22
合计		232,923.46	213,457.96	19,465.50

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
基本养老保险		145,605.20	145,605.20	
失业保险费		8,177.10	8,177.10	
合计		153,782.30	153,782.30	

3、应交税费

单位：元

税种	2017年12月31日	2016年12月31日
个人所得税	11,847.85	3,932.60
企业所得税	477,005.25	265,777.08
合计	488,853.10	269,709.68

4、其他应付款

(1) 报告期内，公司其他应付款明细如下：

单位：元

账龄	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以内	38,588.35	196,967.85
合计	38,588.35	196,967.85

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应付款情况

单位：元

2017年12月31日					
单位名称	款项性质	与公司关系	金额(元)	年限	占比(%)
黄文丰	报销款	非关联方	11,674.35	1年以内	30.25
上海行能商务咨询有限公司	商务服务费	非关联方	9,800.00	1年以内	25.40
上海市闵行区茗客行酒店用品经营部	办公费	非关联方	5,280.00	1年以内	13.68
上海铜梦元绿化工程有限公司	办公室绿化费	非关联方	3,000.00	1年以内	7.77
上海市公积金管理中心	代缴公积金	非关联方	8,834.00	1年以内	22.90
合计			38,588.35		100.00

单位：元

2016年12月31日					
单位名称	款项性质	与公司关系	金额(元)	年限	占比(%)
温国强	关联方往来	关联方	94,200.00	1年以内	47.83
姜学敏	关联方往来	关联方	24,890.25	1年以内	12.64
南安铭博贸易有限公司	暂借款	非关联方	75,000.00	1年以内	38.08
涌湖餐饮管理(上海)有限公司	餐饮费	非关联方	2,150.00	1年以内	1.09
史泰博(上海)有限公司	办公用品费	非关联方	727.60	1年以内	0.36

合计			196,967.85		100.00
----	--	--	-------------------	--	---------------

(3) 截至 2017 年 12 月 31 日, 其他应付款中无应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(七) 股东权益状况

单位: 元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
股本	5,625,000.00	5,000,000.00
资本公积	1,322,922.54	1,322,922.54
盈余公积		
未分配利润	-397,842.44	-1,037,164.27
合计	6,550,080.10	5,285,758.27

股本的具体变化详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“三、(六) 公司股本形成及变化情况”。

六、关联方、关联方关系及重大关联交易

(一) 关联方

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号准则—关联方披露》的相关规定, 结合公司的实际情况, 公司主要关联方如下:

1、持有公司 5% 以上股权的股东

名称/姓名	与公司关系	持股比例 (%)
姜学敏	实际控制人	47.62
温国强	实际控制人	19.05
伍伯毅	股东	9.52
厦门中信投投资管理合伙企业 (有限合伙)	股东	19.05

2、公司的董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	关联关系
1	姜学敏	实际控制人、董事长、总经理
2	温国强	实际控制人、董事、副总经理
3	洪寿山	董事
4	陈忠河	董事
5	韩煜	董事
6	徐峰	职工监事
7	罗雪荣	监事

8	伍伯毅	监事
9	程美玲	财务总监、董事会秘书

3、本公司的子公司

本公司的子公司情况详见“第一节 公司概况”之“六、子公司及分支机构基本情况”。

4、其他关联方

序号	名称	与公司的关系
1	伍白妮	伍伯毅之妹
2	姜国范	姜学敏之姑姑
3	温国东	温国强之胞哥
4	中创投（厦门）资产管理有限公司	洪寿山持股 80%，担任执行董事兼总经理
5	厦门富万基进出口有限公司	洪寿山间接持股 80%
6	福建掌中彩信息技术有限公司	中创投（厦门）资产管理有限公司持有其 65% 股权，洪寿山通过中创投（厦门）资产管理有限公司间接持股 52%
7	福建易格网络科技有限公司	福建掌中彩信息技术有限公司持有其 100% 股权，洪寿山间接持股 52%
8	天津市滨海新区塘沽元记天香茶叶经营部	陈忠河担任负责人
11	宁都绿之源林业开发有限公司（现已更名“泉州市云之松林业开发有限公司”）	伍伯毅持股 50%，伍伯毅母亲何美卿持股 50%，伍伯毅担任执行董事兼总经理
12	泉州市中富劳务派遣有限公司	伍伯毅持股 35% 并担任经理，伍伯毅妹妹伍白妮持股 57.5% 并担任执行董事
13	宁都和富服装有限公司	伍伯毅及其父亲、妹妹实际控制的公司
14	华瑞电器股份有限公司	罗雪荣担任董事、执行副总裁
15	江苏胜克机电科技有限公司	罗雪荣担任总经理

5、历史关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系
上海创理新数码科技有限公司	报告期初至 2016 年 10 月 11 日，温国强控股该企业并担任执行董事

泉州中郡智谷投资合伙企业（有限合伙）	报告期初至 2016 年 10 月 18 日，厦门中信投投资管理合伙企业(有限合伙)担任其执行事务合伙人
凤凰共舞（厦门）文化传媒有限公司	报告期内，洪寿山间接持股 80%，于 2018 年 3 月转让给无关联第三方

（二）关联方交易

1、经常性关联交易

（1）采购商品的关联交易

单位：元

关联方名称	交易内容	2017 年度	2016 年度
泉州市中富劳务派遣有限公司	市场调研及宣传品制作		550,000.00
合计			550,000.00
占采购总额的比例			11.95%

公司 2016 年与泉州市中富劳务派遣有限公司发生关联采购的内容具体如下：

单位：元

客户名称	项目名称	采购内容	采购金额
西安曲江通济置业有限公司	天津批发市场消费人群的市场调研	现场实地调研	300,000.00
电通太科（北京）广告有限公司上海分公司	卡西欧三对三篮球赛视频制作	前期篮球赛现场实地拍摄工作	250,000.00

由于上述两个项目涉及对象较广，需要人手较多，公司需要借助劳务派遣工进行协助，因此向泉州市中富劳务派遣有限公司进行采购，采购金额共计 550,000.00 元，项目共实现收入 1,586,320.77 元，两项目实现毛利率为 47.55%，2016 年公司的总体毛利率为 46.62%，差异不大。根据合同约定金额，计算劳务派遣人员工资情况如下：

项目名称	用工人数	用工时间（月）	合同金额（元）	劳务人员月薪（元）
天津批发市场消费人群的市场调研	20	6	300,000.00	2,500.00
卡西欧三对三篮	10	1	250,000.00	25,000.00

球赛视频制作				
--------	--	--	--	--

天津批发市场消费人群的市场调研项目所需人员无需专业技能，2,500.00 元的月薪符合市场价格，卡西欧三对三篮球赛视频制作项目所需人员需要具备摄影和导演的专业技能，25,000.00 元的月薪也符合市场价格。

因此公司向关联公司采购价格公允，未损害公司利益。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资金拆借

单位：元

类别	关联方	2016.12.31	增加金额	偿还金额	利息	2017.12.31
借入	温国强	94,200.00		94,200.00		
	姜学敏	24,890.25	396,556.75	421,447.00		
合计		119,090.25	396,556.75	515,647.00		

单位：元

类别	关联方	2016.12.31	增加金额	偿还金额	利息	2017.12.31
借出	伍白妮	200,000.00		200,000.00		

单位：元

类别	关联方	2015.12.31	增加金额	偿还金额	利息	2016.12.31
借入	温国强	9,000.00	89,200.00	4,000.00		94,200.00
	姜学敏	139,596.02	4,555,505.14	4,670,210.91		24,890.25
	泉州市中富 劳务派遣有 限公司		900,000.00	900,000.00		
合计		148,596.02	5,544,705.14	5,574,210.91		119,090.25

单位：元

类别	关联方	2015.12.31	增加金额	偿还金额	利息	2016.12.31
借出	姜国范	1,000,000.00		1,000,000.00		
	温国东	1,000,000.00		1,000,000.00		
	伍白妮		200,000.00			200,000.00
	姜学敏		1,574,238.63	1,574,238.63		
合计		2,000,000.00	1,774,238.63	3,574,238.63		200,000.00

截至 2017 年 12 月 31 日，关联方占用公司资金已全部归还，不存在关联方占用公司资金的情况。

关联方资金占用情况如下：

单位：元

关联方	日期	资金拆出	归还金额	占用次数
温国东	2015.12	1,000,000.00		1
	2016.3		1,000,000.00	
伍白妮	2016.9	200,000.00		1
	2017.9		200,000.00	
姜国范	2015.12	1,000,000.00		1
	2016.3		1,000,000.00	
姜学敏	2016.4	931,238.63		3
	2016.5	643,000.00		4
	2016.4		491,138.63	
	2016.5		1,083,100.00	
合计		3,774,238.63	3,774,238.63	

(2) 关联方应收应付款项

1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方名称	2017.12.31	2016.12.31
		账面余额	账面余额
其他应收款	伍白妮		200,000.00

2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方名称	2017.12.31	2016.12.31
		账面余额	账面余额
应付账款	泉州市中富劳务派遣有限公司		21,100.00
其他应付款	温国强		94,200.00
其他应付款	姜学敏		24,890.25

(3) 关联担保情况

2016年11月，公司全资子公司上海艾垦文化发展有限公司以810,000.00元定期存款存单质押为凤凰共舞（厦门）文化传媒有限公司的融资服务提供质押担保。履行期限：2016年11月01日至2017年7月29日。担保于2017年7月31日解除。

(三) 关联交易定价政策、决策程序及执行情况

有限公司存续期间，公司未就关联方交易决策程序作出特殊规定。上述关联

交易经股东及管理层会议讨论通过,但未留存相关会议文件。股份公司设立以后,为了规范公司与关联方之间的关联交易,维护公司股东特别是中小股东的合法权益,保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理,公司制定了《公司章程》及《关联交易决策制度》来规范公司的关联方交易,具体规定了关联交易的决策程序,公司将严格按照相关规定,在未来的关联交易决策过程中将履行相关的审批程序。

公司召开董事会、股东大会对公司报告期内发生的关联交易情况进行了确认,认为:报告期内公司的关联交易内容真实,不存在损害公司及其他股东利益的情形,不影响公司经营独立性。公司减少和规范关联交易的相关措施切实可行。

同时,为规范关联方与公司之间的潜在关联交易,公司股东已向公司出具了《规范关联交易承诺函》,承诺如下:

“1) 本人及与本人关系密切的家庭成员; 2) 本人直接或间接控制的其他企业; 3) 本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业; 4) 与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的,或担任董事、高级管理人员的其他企业; 上述各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确认无法避免的关联交易,将依法签订协议,并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》及其他相关法律法规的规定,履行相应的决策程序。”

七、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 期后事项

2018年1月19日,公司设立上海郡谷文化传播股份有限公司成都分公司。

(二) 或有事项

截至本公开转让说明书签署之日,公司不存在应披露的或有事项。

(三) 承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日,公司不存在应披露的承诺事项。

(四) 其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日,公司不存在应披露的其他重要事项。

八、报告期内公司的资产评估情况

公司整体变更为股份有限公司,上海申威资产评估有限公司以2016年8月

31 日为评估基准日，对公司的全部资产及负债进行了评估，于 2016 年 10 月 17 日出具沪申威评报字（2016）第 0806 号《评估报告》。有限公司经评估的净资产为 8,636,784.90 元，账面价值为 6,322,922.54 元，评估增值率为 36.59%。

九、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配政策

根据《公司法》和《公司章程》规定，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度发生的亏损；
- 2、按百分之十提取法定公积金；
- 3、按照股东大会决议从公司税后利润中提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润，否则，公司股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

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。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%。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。公司可以采用现金或股票方式分配股利。

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。

（二）公司最近两年一期股利分配情况

报告期内，公司未进行过利润分配。

十、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司纳入合并报表的全资子公司为上海艾垦文化发展有限公司。该公司的基本情况请参见“第一节 公司概况”之“六、子公司及分支机构基本情况”。

上海艾垦文化发展有限公司报告期内主要财务数据如下：

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
总资产	827,149.56	893,101.09
净资产	827,149.56	818,101.09
项目	2017年度	2016年度
营业收入		3,883.50
净利润	9,048.47	-76,125.12

注：子公司2017年的净利润来自银行存款的利息收入。

报告期内子公司没有发生实质性的经营活动，因此未设立独立的财务人员，目前由母公司财务人员兼任，母公司现设财务人员有财务总监、会计、出纳三人，财务人员设置合理，不相容职位相分离，可以胜任母子公司的财务核算工作。母子公司使用相同的会计政策，合并前不需要进行会计政策调整。待子公司逐渐运营起来，业务规模扩大，会设置独立财务人员，以满足日常核算需要。

十一、风险因素

（一）收入来源具有不确定性风险

公司主营业务为各类广告片、主题片及宣传片的设计、制作以及活动策划、展览展示服务。报告期内，公司前五大客户变化较大，由于公司为客户提供的为定制化服务，客户根据项目规模、表达主题等因素选择合适的供应商。公司虽然与大多数客户保持良好的合作关系，公司仍然存在着收入来源具有不确定性的风险。

应对措施：一方面，公司将提高不断扩大规模、技术水平，拓展可承接的项目范围；另一方面，公司将保持与现有客户的合作关系，并不断开拓新的客户，扩宽公司业务来源，稳步提升收入水平。

（二）应收账款回收风险

2017年12月31日和2016年12月31日，公司的应收账款余额分别为10,083,036.45元和3,987,850.00元，占当期资产总额的比重分别为80.78%和54.20%，以上应收账款若不能及时收回将对公司生产、经营及相关现金流带来影响，存在应收账款回收的风险。

应对措施：公司对客户加强结账、收账的力度，与其进行定期、及时的沟通以压缩账期。此外，对于信用风险较高客户，公司采用预收款的方式结账，并逐渐建立客户的信用体系，一旦出现客户拖欠账款现象，便停止继续合作。

（三）毛利率波动风险

公司 2017 年度和 2016 年度的毛利率分别为 24.45% 和 46.62%，毛利率波动较大。主要原因为公司所从事的广告与活动策划类业务属于文化创意类产品，项目定价具有一定的主观性，公司需要根据项目特点和客户的需求完成项目的执行，所以导致不同项目的毛利率波动较大。有时公司为承接一揽子业务而牺牲部分毛利率，有时客户对项目提出了指定需求，均可能导致单个项目的毛利率过低，对公司业绩造成一定影响。

应对措施：公司需加强与目前客户的合作关系，维系业务的稳定性，注重人才的聘用，提高业务的附加值，以防范毛利率的大幅波动。

（四）供应商过于集中的风险

2016 年和 2017 年，公司向前五大供应商的采购金额占采购总额的比重分别为 81.97% 和 85.19%，供应商集中度较高。未来如果供应商改变销售政策，提升供应价格，或者供应商无法按照公司需求提供符合要求的服务，则会对公司的经营产生不利影响，公司存在供应商集中度较高的风险。

应对措施：公司正在积极与其他多方供应商接触，就同一业务性质发展多家合作供应商，以应对现有供应商采购过于集中的风险。

（五）客户集中度较高的风险

2016 年和 2017 年，公司前五名客户销售收入分别占当期营业收入的比例为 73.05% 和 91.42%，占比较高，客户集中度较高，客户集中可能给公司的经营带来一定的风险。若主要客户由于经营状况改变导致需求量减少，或有其他政策的改变导致客户对公司业务需求下降，公司的正常经营将受到一定影响。

应对措施：一方面，公司将加大市场开拓力度，大力发展其他客户，减少客户集中给公司带来的风险；另一方面，公司将不断提高自身业务水平，为现有客户提供更多优质的服务，以避免客户的流失。

（六）实际控制人不当控制风险

姜学敏直接持有公司 2,678,571 股股份，直接持股比例为 47.62%，温国强直接持有公司 1,071,429 股股份，直接持股比例 19.05%，姜学敏、温国强夫妇合计直接持有公司 3,750,000 股股份，合计直接持股比例为 66.67%，且姜学敏为公司董事长兼总经理，温国强为公司副总经理，作为公司的实际控制人，姜学敏、温国强夫妇能够通过行使表决权直接或间接影响公司的重大决策，如对外重大投资、人事任免、财务管理、公司战略等。虽然公司已制订了完善的内部控制制度，公司法

人治理结构健全有效,但是公司实际控制人仍可以利用其持股优势对公司进行不当控制,公司存在实际控制人控制不当的风险。

应对措施:股份公司成立后,公司建立了相对完善的治理制度,制订了股东大会、董事会、监事会的“三会”制度,同时公司在《公司章程》和《关联交易决策制度》中规定了关联股东、董事的回避表决制度,并在选举董事会成员和监事会主席时,充分考虑中小股东的意见,限制控股股东滥用权力,维护中小股东利益。

(七) 监管风险

2014年1月21日,国家新闻出版广电总局公布《关于进一步完善网络剧、微电影等网络视听节目管理的补充通知》,针对目前微电影、网络剧等网络视听节目在节目内容、制作资质、信息备案等方面存在的问题进行严格把控。新政的出台,意味着国家新闻出版广电总局对网络视听节目进入实质性管理阶段,如果在微电影制作过程中违反了相关监管规定,将受到国家广播电视行政部门的通报批评、限期整顿、没收所得、罚款处罚,情节严重的还将被吊销相关许可证及市场禁入,因此公司面临着严格的监管风险。

应对措施:公司目前已经取得《广播电视节目制作经营许可证》,在后续的宣传片、广告片制作过程中,加强对主创人员的培训管理,选好题材,确保所选题材积极向上,做好相应的信息备案工作。

(八) 市场竞争的风险

由于行业的市场发展前景良好,行业内面临着大量的潜在市场进入者。同时,国内行业集中度较低,企业之间的市场竞争更加激烈。未来将可能有更多的企业进入这一行业,行业面临竞争加剧的风险。在业内市场竞争不断加剧的大背景下,公司同时面临技术、价格和服务等方面的竞争。若公司不能及时掌握先进技术、应用先进设备或者服务不具备竞争优势,将对公司未来业务发展造成不利影响。

应对措施:提升自身服务质量,把握好行业发展动向,制定企业战略发展方向,培养和留住更多人才,是企业应对市场竞争风险的关键措施。

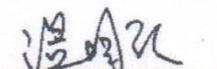
第五节 有关声明

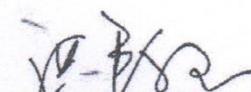
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

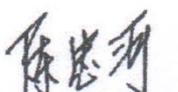
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

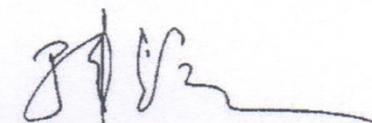
全体董事签字：


姜学敏

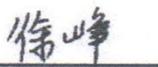

温国强

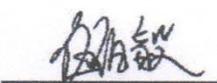

洪寿山

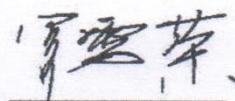

陈忠河


韩煜

全体监事签字：

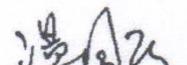

徐峰

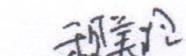

伍伯毅


罗雪荣

全体高级管理人员签字：


姜学敏


温国强


程美玲

上海郡谷文化传播股份有限公司（盖章）



2018年6月13日

二、主办券商声明

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

法定代表人或授权代表签字：

张叶

项目负责人签字：

曹丽
曹丽

项目小组人员签字：

冯博
冯博

曹丽
曹丽

王灵
王灵



2018年6月13日

授权委托书

本人李刚（身份证号：612102197212210671）系开源证券股份有限公司法定代表人。现授权开源证券股份有限公司董事会办公室主任张国松（身份证号：330727198103240017）代表本人签署公司股转业务（包括推荐挂牌类、持续督导类、定向发行类、并购重组类）合同、相关申报文件及办理相关事宜。在授权期间内，本人承认上述签字的法律效力。

授权期间：2018年1月1日至2018年12月31日。

特此授权。

授权人（签字）：

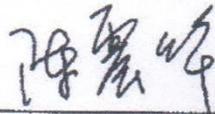
2017年12月29日

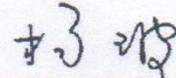


律师事务所声明

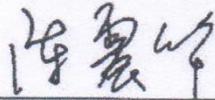
本所及经办律师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师:


陈震华


杨波

负责人:


陈震华

上海陈震华律师事务所



2018年6月13日

审计机构声明

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

注册会计师：


吴小辉


汪小刚

执行事务合伙人：


姚庚春

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）



2018年6月13日

资产评估机构声明

本所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沪申威评报字(2016)第 0806 号《上海郡谷文化传播有限公司拟股份制改制涉及的该公司资产和负债价值评估报告》无矛盾之处。本所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。

资产评估师：

陈景侠

陈景侠

刘勇

刘勇

法定代表人：

马丽华

马丽华



2018年6月13日

第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股转公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件