



正点未来

NEEQ:834852

广州市正点未来营销策划股份有限公司
(In Future IMC Group Co., Ltd.)

年度报告

2016

致投资者的信

尊敬的正点未来投资者们：

大家好！

感谢各位投资者一直以来对正点未来的支持和信任！

中国汽车营销行业正经历前所未有的动荡，在主流汽车品牌高层变动的持续影响下，市场新竞争者和参与者试图通过短期低价竞标进入主流厂家的供应商库，抢夺市场份额。在市场动荡变革期，很多市场参与者在痛苦地思考未来。面临市场的变化和 challenge，我们看到更多的是市场给予我们巨大的机会和空间，我们除继续向主要的战略客户（如东风本田、东风悦达起亚等）提供优质服务外，2016 年进行了深度市场渗透，大力开拓了高端和自主汽车品牌及其他客户多达 11 个，在有限的时间窗口换取将来收入的多点联动及爆发。正点未来因此付出了短期业绩下滑的代价，但对我们而言，当前阶段最重要的不是利润，而是快速渗透并获取广泛而稳定的客户基础。

我们坚定不移地坚持数字化发展策略，子公司维观科技 2015 年成立后重点拓展现有客户资源的数字营销板块，2016 年主要为传统业务嵌入数字化模块进行服务转型升级，为客户带来增值服务并逐步渗透客户的数字营销服务需求。

资本市场上，2016 年我们完成了一轮融资，公司股票转让方式变更为做市转让。2017 年，我们将继续寻求外延增长的布局 and 尝试，以通过资本市场的力量迅速获取独有资源。

我们认为，正点未来长期的发展战略布局将为我们建立并夯实独有的竞争优势，为未来业绩的爆发和腾飞打造条件。

广州市正点未来营销策划股份有限公司

2017 年 4 月 27 日



正点未来
InFutureGroup.com

正点未来 2016 大事记

1

Memorabilia

2016年5月，公司完成2015年度权益分派，向全体股东每10股送5股，变更后总股本3000万股。2016年11月，公司定向增发170万股，总股本变更为3170万股。此次增发由7家券商认购，分别为：招商、万和、东莞、财富、申银万国、兴业、国联。12月12日，公司股票转让方式采取做市转让方式。

2

Memorabilia

公司作出战略升级目标，提出“正点营销N+”营销新模式。计划5年内将企业打造成为一个以360度全方位营销为支点包含营销策划，展览展示，媒体整合，公关传播，数字平台，产品销售，文化创意为一体的整合性集团。

3

Memorabilia

2016年3月17日广东省广州市委副书记、市长、市政府党组书记温国辉，副市长王东、荔湾区书记，区长等领导莅临正点未来参观指导。详细聆听了总经理张亚娟女士对行业发展，企业规划内部管理的汇报。对公司“正点营销N+”模式表示了高度的肯定。

4

Memorabilia

全资子公司维观科技在2016年开始发力，累计新增7个品牌客户。公司在为客户提供数字化服务的同时利用自身优势打造了轻社交潮流咨询导购平台《课间》，为深圳市关爱办研发并打造的社区公益服务平台《放学吧》。有效解决了深圳100多个社区的学龄孩童家庭从放学到回家空档时间学习管理，学习交流，学习互助的实际问题。同时，维观科技凭借母公司特色和自身技术竞争力，成为成功汽车数字营销独家代理商。企业特色已经建立，未来发展后劲十足。

5

Memorabilia

2016年6月，与深圳华侨城欢乐谷旅游公司签订独家战略合作协议，共同开创打造主题公园娱乐化场景新营销模式。同年10月，与网易门户网站签约，取得地方媒体全面代理权，为公司战略积累更加丰富的资源。

6

Memorabilia

在新五年计划的战略指导下，公司加大研发投入，扩大创作团队，提升创作及新项目研发能力。2016年，西安分公司在东风日产全国创意大赛中凭借《年轻就是怒放》MV在两百多个参选项目中脱颖而出取得了“YoungShow”创意铜奖。此单曲在优酷等视频网站的点击量超过十万。同时，启动移动4S店项目。与厂家一起探讨汽车行业新的营销可能性。为扩大行业影响力增加更多资源优势，我们经审核加入展览协会，电音协会，音乐协。为战略布局做好准备。

7

Memorabilia

本着做好基础业务升级，加大汽车领域市场占有率，拓宽客户品类的指导方针。2016年新增汽车品牌客户有成功汽车、潍柴汽车、野马汽车、吉利汽车、长城汽车、比亚迪汽车、江铃福特、众泰大麦等自主品牌以及高端品牌沃尔沃、广汽Acura的相关业务。同时，成功开拓青岛啤酒及百威啤酒快消品类。花都区深圳市关爱办等政府类客户。山东分公司凭借优秀的创意能力一举拿下成功汽车品牌总代理的年度合约，对企业全面升级作出了巨大的贡献2016年，企业协助中国汽车工业协会和花都区政府打造花都汽车论坛，共同研讨在新经济下的汽车行业发展。同时，协办花都区皮具节，充分利用自身特色为不断进行探讨，为加快企业战略达成创造更多的契机。

目录

释义	5
第一节声明与提示	6
第二节公司概况	8
第三节会计数据和财务指标摘要.....	10
第四节管理层讨论与分析	12
第五节重要事项	23
第六节股本变动及股东情况.....	27
第七节融资及分配情况	29
第八节董事、监事、高级管理人员及员工情况	30
第九节公司治理及内部控制.....	34
第十节财务报告	38

释义

释义项目		释义
正点未来、公司、本公司、股份公司、母公司	指	广州市正点未来营销策划股份有限公司
北京正点	指	公司子公司，北京正点未来广告有限责任公司
广州德谏	指	公司控股股东，广州德谏投资管理有限公司
广州新引力	指	公司股东，广州新引力投资管理企业（有限合伙）
维观科技	指	公司子公司，深圳市维观科技有限公司
东风日产	指	东风日产乘用车公司
东风本田	指	东风本田汽车有限公司
东风悦达起亚	指	东风悦达起亚汽车有限公司
雷诺汽车	指	雷诺（北京）汽车有限公司
陕西佳益	指	陕西佳益汽车贸易有限责任公司
沃尔沃	指	沃尔沃汽车销售（上海）有限公司
广汽 Acura	指	广汽本田汽车销售有限公司
AV 设备	指	会展使用音频和视频的统称
Appstore	指	APP 应用程序应用市场
主办券商/招商证券	指	招商证券股份有限公司
亚太	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告	指	亚太出具的《公司 2016 年年度审计报告》【亚会 B 审字[2017]第 1369 号】
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	广州市正点未来营销策划股份有限公司股东大会
董事会	指	广州市正点未来营销策划股份有限公司董事会
监事会	指	广州市正点未来营销策划股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
元、万元	指	人民币元、人民币万元
公司章程、章程	指	最近一次被公司股东大会批准的《广州市正点未来营销策划股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
报告期	指	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

第一节声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证年度报告中财务报告的真实、完整。

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
宏观经济以及汽车行业环境变动的风险	公司致力于提供以汽车营销为主的整合营销服务，与汽车营销相关的收入占收入总额的绝大部分。因此宏观经济变动特别是汽车行业环境的变动，将直接影响汽车制造商和经销商的业绩和以后期间的营销预算，进而影响到本公司的经营业绩。
市场竞争加剧的风险	近年来，我国会议以及展览服务业得到了空前的发展，但由于会议以及展览服务业的门槛相对不高，各公司在客户资源和价格上的竞争非常激烈。
实际控制人不当控制的风险	公司实际控制人张亚娟，直接间接合计持有公司 91.30% 的股份，且张亚娟任公司董事长兼总经理，对公司生产经营、人事、财务管理有一定的控制权。
客户回款风险	公司 2015 年末应收账款净值为 9,557.05 万元，2016 年末为 10,200.34 万元，较上年增加 6.73%，占同期资产总额的比例为 75.97%，比 2015 年下降了 5.98%；虽然应收账款占总资产的比重有所下降，但仍是需要重点关注和管理的。公司应收账款的客户对象为东风悦达起亚、东风本田、雷诺汽车等汽车生产商和经销商集团，这类客户综合实力雄厚，诚信度高，但也存在少量人为影响付款审批手续的情形，个别客户也可能出现拖延逾期付款的现象。
偿债能力不足的风险	公司 2015 年年末资产负债率为 71.76%，2016 年年末资产负债率为 65.71%；下降了 6.05%；资产负债率有所下降，但仍较高，公司偿债能力稍显不足。
毛利率波动风险	公司在 2015 年度、2016 年的营业毛利率分别为 24.12%，17.05%，为实现汽车客户的纵深开拓，公司以

	<p>战略性的较低价格开拓了大量新客户，2016 年毛利率水平亦因此有所下降。毛利率的波动导致公司存在盈利能力不稳定，存在营业利润下滑的风险。</p>
<p>客户相对集中的风险</p>	<p>2016 年公司前五大客户收入占总收入的比重为 74.93%，公司前五大客户收入占总收入比重较大。客户主要集中在东风悦达起亚，东风本田、沃尔沃、东风日产等汽车厂家或经销商。单一客户年度营销预算的变动会对公司的收入产生一定影响。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>是。 本期减少“人才筛选机制和培训机制不健全的风险”。 2016 年明确企业实现战略的人力资源需求，从现状分析入手，通过组织架构优化，全面梳理和调整了组织绩效设计；同时完善招聘、培训、职业生涯规划等人力资源开发体系，达成人力资源在需求与供给、素质与结构、使用与培养上的长期动态平衡。</p>

第二节公司概况

一、基本信息

公司中文全称	广州市正点未来营销策划股份有限公司
英文名称及缩写	InFutureIMCGroupCo.,Ltd.
证券简称	正点未来
证券代码	834852
法定代表人	张亚娟
注册地址	广州市花都区秀全街迎宾大道 168 号 a1 栋宿舍 103 房
办公地址	广州市荔湾区芳村大道东 200 号 1850 创意园 40-43 幢
主办券商	招商证券股份有限公司
主办券商办公地址	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层
会计师事务所	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	罗晓梅、杨步湘
会计师事务所办公地址	北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼（B2）座 301 室

二、联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	罗寿南
电话	020-83868738
传真	020-83865584
电子邮箱	if@infuturegroup.com
公司网址	www.infuturegroup.com
联系地址及邮政编码	广州市荔湾区芳村大道东 200 号 1850 创意园 40-43 幢 510100
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc
公司年度报告备置地	公司董事会办公室

三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
挂牌时间	2015 年 12 月 15 日
分层情况	基础层
行业（证监会规定的行业大类）	商务服务业（L72）
主要产品与服务项目	项目的策划、执行，包括汽车营销相关服务和大型公关活动服务
普通股股票转让方式	做市转让
普通股总股本（股）	31,700,000
做市商数量	7 家
控股股东	广州德谏投资管理有限公司
实际控制人	张亚娟

四、注册情况

项目	号码	报告期内是否变更
企业法人营业执照注册号	914401016748444293	是
税务登记证号码	914401016748444293	是
组织机构代码	914401016748444293	是

第三节会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	159,589,130.52	155,801,892.67	2.43
毛利率%	17.05	24.12	-
归属于挂牌公司股东的净利润	4,958,553.63	14,562,943.06	-65.95
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	4,358,553.55	17,630,585.97	-75.28
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	12.70	39.08	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	11.16	47.32	-
基本每股收益	0.16	1.14	-85.96

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	134,267,503.82	116,615,467.31	15.14
负债总计	88,224,347.54	83,503,127.81	5.65
归属于挂牌公司股东的净资产	46,043,156.28	33,165,613.36	38.83
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.45	1.66	-12.65
资产负债率%（母公司）	69.19	68.29	-
资产负债率%（合并）	65.71	71.76	-
流动比率	1.44	1.34	-
利息保障倍数	62.21	-	-

三、营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	-5,724,827.92	-11,979,420.93	52.21
应收账款周转率	1.57	1.87	-
存货周转率	-	-	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	15.14	20.17	-
营业收入增长率%	2.43	3.33	-
净利润增长率%	-65.83	6.96	-

五、股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例%
普通股总股本	31,700,000	20,000,000	58.50
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、非经常性损益

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助，但与企业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	800,000.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.11
非经常性损益合计	800,000.11
所得税影响数	200,000.03
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	600,000.08

第四节管理层讨论与分析

一、经营分析

(一) 商业模式

本公司是处于商务服务业的以汽车营销为主的整合营销服务公司。拥有长达 16 年的品牌营销服务经验、核心营销专家及新媒体技术团队，为客户在全国范围内提供从策划到执行，综合广告营销、公关营销、活动营销、互动营销、媒介投放和专业运营等多个业务板块的整体营销服务，以实现自身盈利。

2016 年公司制定战略升级的“正点营销 N+”模式。旨在立足现有客户基础和商业模式的基础上，增加以营销为核心的全方位营销服务。“N”=现在；“+”=资源整合，消费者互动，实效营销，数字营销等 360 度营销服务生态圈。

一、立足中国汽车行业活动营销综合服务提供商定位，为公司战略升级“正点营销 N+”模式提供充足的客户资源：

公司一直为中国各级汽车企业提供产品上市，下线，试乘试驾，商超巡展，大型车展、团购会等项目的调研，策划、设计，制作，执行，销售辅导等工作。为公司摸索出专业的运营管理模式，不断创新的团队和高效的做事风格。不仅保持核心客户东风悦达起亚，东风日产等长期稳定合作，同时，2016 年，新增高端品牌广汽讴歌、沃尔沃、江铃福特、自主品牌比亚迪、长城汽车、吉利汽车、北京汽车、成功汽车等客户。彰显公司在汽车市场核心地位同时为公司战略升级提供了坚实的客户基础。

二、大力开拓汽车品牌市场营销代理业务，为公司战略升级“正点营销 N+”模式提供实效营销优质资源。

公司为客户提供从品牌管理，预算划分，市场调研，广告营销、公关营销、活动营销、互动营销、媒介投放和专业运营等多个业务板块的 360 度实效营销服务。本着汽车业务做大，其品类做宽的经营方针。2016 年汽车板块新增高端品牌沃尔沃、自主品牌成功汽车、潍柴汽车、野马汽车营销总代理资格；同时，公司拓宽其它品类，得到青岛啤酒，百威啤酒，广州市花都区区政府等非汽车类客户市场营销代理业务。公司丰富的行业经验，规范化企业管理，强大的垫付资金能力给公司在市场竞争当中带来不可忽视的核心竞争优势。

三、公司在为客户提供品牌提升，达到实效营销目的同时，也要为消费者带来愉悦汽车生活体验。2016 公司整合资源打造项差异化项目。为公司“N+”模式打造经典案例

1、主题公园与汽车营销：独家代理欢乐谷汽车板块合作业务。利用主题公园场地及消费者优势与汽车营销结合。打造了中国主题公园场景化娱乐营销的“N+娱乐”新模式。

2、移动端平台：公司全资子公司维观科技自主研发的青年导购平台《课间》在 Appstore 上线，为 00 后打造一个课余生活平台。同时，正在研发针对汽车营销的数字平台正在研发当中。“N+数字生活”

3、数字营销：维观科技，为公司的汽车客户提供在线游戏、在线同步发布会、现场互动游戏、在线会务系统等技术及创意服务。升级“N+科技营销”模式消费者带来更多汽车生活新感受。

4、政府认可：2016 年 3 月 17 日，广州市市长、省委副书记温国辉一行来到正点未来视察，政府的支持让公司上下充满信心。也证明了公司在“N+规范管理”得到了全方位认可。报告期内启动实施的“正点营销 N+”新战略,将有利地拓展公司的盈利空间,并对公司未来盈利能力持续提升打造以汽车营销为核心的营销生态圈奠定基础。

5、强强联合：独家代理网易门户区域城市汽车版块媒体销售业务，为客户打通线上线下的互动，坚实公司“N+”营销模式。

报告期内及报告期后至报告披露日公司商业模式的各要素较上年度均未发生重大变化。

年度内变化统计：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	否
主营业务是否发生变化	否
主要产品或服务是否发生变化	否
客户类型是否发生变化	否
关键资源是否发生变化	是
销售渠道是否发生变化	否
收入来源是否发生变化	否
商业模式是否发生变化	否

注：

本期关键资源变化是指：1、独家欢乐谷全面场及媒体资源的汽车品类客户代理权；2、网易区域城市汽车版块独家代理权；3、数字营销及各项新技术开发应用支持业务资源。

（二）报告期内经营情况回顾

总体回顾：

在“正点营销 N+”模式的战略指引下，公司立足现在打造未来。通过深度市场渗透，2016 年一共获得 11 个新品牌客户，包括汽车品牌高端客户：沃尔沃、广汽讴歌；汽车自主品牌客户：吉利汽车、长城汽车、比亚迪汽车、潍柴汽车、野马汽车、江铃福特、成功汽车；非汽车品牌客户：青岛啤酒，百威啤酒等，成为全面覆盖汽车高中低端品牌以及其他品类的整合营销综合服务商。公司坚持数字化发展策略，子公司维观科技 2015 年成立后重点拓展现有客户资源的数字营销板块，2016 年主要为传统业务嵌入数字化模块进行服务转型升级，为客户带来增值服务并逐步渗透客户的数字营销服务需求。可喜的是，2016 年数字营销已开始为部分客户提供数字营销策划、软件设计销售服务。

公司通过内部进行制度及体制的优化改革，提升核心竞争力和服务水平：（1）公司通过引进人才，大大提高产品开发能力，对创作中心的深度耕耘和升级提升了企业的核心竞争力，亦以更具创意的营销方案为公司赢得了多个新客户的订单和信任；（2）通过机构调整，升级了采购管理流程，优化供应商资源库并有效降低成本；（3）调整人力资源部门配置及绩效机制，为公司招募更多优秀人才同时激励团队热情；（4）加强现有业务团队专业培训、增加高官外派学习机会，打造企业内部明星。一系列的企业核心力提升，为企业在激烈的市场竞争中不断前进做好了充分的准备。

报告期内，公司管理层积极贯彻战略目标和年度经营计划，2016 年公司实现营业收入 159,589,130.52 元，比上年同期增长了 2.43%；营业成本 132,374,195.77 元，比上年同期增加了 11.97%，净利润为 4,958,553.63 元，同比减少了 65.83%。2016 年产品净利润发生较大幅度下降，下降原因主要有以下几个方面：（1）由于汽车营销竞争激烈，公司主动降价维持与主要战略客户的长期合作，主要为深度与东风本田进行为期两年的长合约服务；（2）为开拓战略型新客户，企业主动让利进入沃尔沃、讴歌、吉利、成功汽车等客户供应商库，为将来业务增量的爆发奠定夯实基础；（3）为改变旧有业务市场竞争地位，公司大力引进产品开发人才，增加产品开发力量及人员投入，新增 165 万元的人员成本，为新项目的开发以及新营销手段的创新提供人才储备。（4）公司投入新设备打造移动 4S 店，带动汽车线下营销新模式，此部分固定资产投资本期新增折旧额 97 万元。（5）加大新业务拓展力度，增加了 227 万的差旅费开支。成本和费用的增加虽然牺牲了公司的短期利润，但为将来的业绩增长提供充足的客户储备和人才储备，为公司的战略转型升级提供必要有力的保障，使公司能够在万变的 market 环境中始终保持行业领先地位。

截止 2016 年 12 月 31 日，公司总资产为 134,267,503.82 元，同比增加 15.14%。

报告期内，经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加了 6,254,493.01 元，主要影响因素是支付其他与经营活动有关的现金比去年同期减少了 8,666,514.13 元，具体表现为公司 2015 年活动现场的物料大部分为现场购买，由员工备用金中统一开支；2016 年为了降低项目风险，公司将部分项目现场物料采购承包给第三方供应商，由指定供应商统一供应，6 个月账期，2016 年下半年发生的这部分采购款项在 2017 年陆续支付。

1、主营业务分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期			上年同期		
	金额	变动比例%	占营业收入的比重%	金额	变动比例%	占营业收入的比重%
营业收入	159,589,130.52	2.43	100.00	155,801,892.67	3.33	100.00
营业成本	132,374,195.77	11.97	82.95	118,223,659.01	-4.19	75.88
毛利率	17.05	-	-	24.12	-	-
管理费用	15,222,227.93	30.53	9.54	11,661,717.49	102.66	7.48
销售费用	4,831,332.64	87.49	3.03	2,576,916.11	-7.14	1.65
财务费用	292,092.69	1,857.43	0.18	14,922.27	-139.47	0.01
营业利润	5,421,641.53	-74.40	3.40	21,178,547.19	15.73	13.59
营业外收入	800,000.11	4,536.61	0.50	17,253.98	11,031.60	0.01
营业外支出	-	-	-	2.05	-100.00	0.00
净利润	4,958,553.63	-65.83	3.11	14,509,669.20	6.96	9.31

项目重大变动原因：

1、管理费用同比增长 30.53%，主要原因在于：（1）公司人员增加及加强客户关系维护及新客户开拓，发生的差旅费用大幅上升，增加 948,969.16 元；（2）为了增加企业的竞争力，公司扩大人才储备，导致人工费增加 1,080,303.81 元；（3）公司投入新设备打造移动 4S 店，带动汽车线下营销，这部分固定资产投入导致本期折旧额增加 974,879.47 元。

2、销售费用同比增长 87.49%，主要原因在于：（1）公司为了带动新项目的开发，并为客户提供更好的增值服务，本期加大了项目创作中心团队的人员数量投入。（2）为了拓展新客户增加了差旅费的开支，如本期新增客户成功汽车、潍柴汽车、野马汽车、吉利汽车、长城汽车、比亚迪汽车、江铃汽车、众泰大迈等新客户。

3、财务费用同比增长了 1,857.43%，主要是本期新增贷款利息及票据贴现利息 274097.11 元均比去年有所提高导致。

4、营业外收入同比增长 4,536.61%，主要由于本期取得了广州市花都区政府关于辖区内新三板挂牌公司的政策性补贴 800,000.00 元。

5、营业利润和净利润占营业收入比重分别为 3.40% 和 3.11%，比去年同期下降了 74.40% 和 65.83%，公司盈利水平出现下滑。是由于：（1）汽车营销竞争激烈，公司主动降价维持与主要战略客户的长期合作，主要为深度与东风本田进行为期两年的长合约服务；（2）为开拓战略型新客户，企业主动让利进入沃尔沃、讴歌、吉利、成功汽车等客户供应商库，为将来业务增量的爆发奠定坚实基础。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期收入金额	本期成本金额	上期收入金额	上期成本金额
主营业务收入	159,589,130.52	132,374,195.77	155,801,892.67	118,223,659.01
其他业务收入	-	-	-	-
合计	159,589,130.52	132,374,195.77	155,801,892.67	118,223,659.01

按产品或区域分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
项目策划执行	159,238,779.51	99.78	133,698,954.94	85.81
媒介服务	350,351.01	0.22	22,102,937.73	14.19

收入构成变动的的原因：

本期收入构成中的媒介服务收入占比从去年同期 14.19% 下降至 0.22%。

主要是公司本期由于市场竞争激烈以及过往客户内部结构调整，媒体代理业务不在代理范围。所有业务类别几乎均为项目策划执行类业务，故本期项目策划执行类业务比重同比去年增加，媒体服务类业务下降。

(3) 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	-5,724,827.92	-11,979,420.93
投资活动产生的现金流量净额	-4,342,095.00	2,172,346.46
筹资活动产生的现金流量净额	10,310,097.89	10,000,000.00

现金流量分析：

1、经营活动产生的现金流量净额同比增加 6,254,593.01 元，增长 52.21%。主要影响因素是支付其他与经营活动有关的现金比去年同期减少了 8,666,514.13 元，具体表现为公司 2015 年活动现场的物料大部分为现场购买，由员工备用金中统一开支；2016 年为了降低项目风险，公司将部分项目现场物料采购承包给第三方供应商，由指定供应商统一供应，6 个月账期，2016 年下半年发生的这部分采购款项在 2017 年陆续支付。

2、投资活动产生的现金流量净额同比减少 6,514,441.46 元，下降 299.88%，主要由于去年同期购买 38,677,351.49 元的理财产品，本期未购买任何理财产品所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额同比增加 3.10%，波动较小。

4、本期实现净利润 4,958,553.63 元，本期经营活动产生的现金流量净额-5,724,827.92 元差异较大，主要是因为本期经营性应收项目的增加远大于经营性应付项目的增加，公司的客户均为大型汽车企业，应收账款的回款周期较长，回款期平均为 6-8 个月。而公司的供应商均为小型企业或微利企业，资金实力有限，导致对供应商的付款周期普遍低于对客户的收款周期。

(4) 主要客户情况

单位：元

序号	客户名称	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	东风悦达起亚汽车有限公司	45,936,118.40	28.78	否
2	东风本田汽车有限公司	31,352,290.07	19.65	否
3	沃尔沃汽车销售（上海）有限公司	17,398,663.91	10.90	否
4	广汽本田汽车销售有限公司	16,342,062.26	10.24	否

5	陕西佳益汽车贸易有限责任公司	8,555,971.14	5.36	否
合计		119,585,105.77	74.93	

应收账款联动分析：

报告期内，公司业务收入为 159,589,130.52 元，较上期增长了 2.43%。报告期末，公司应收账款余额为 105,226,481.84 元，较上期同比增长了 6.93%。应收账款的增长比率高于营业收入的增长比率的主要原因如下：沃尔沃是季度执行结束后再结算，故第三、四季度的款项均是在 2017 年上半年才付款；广汽本田的活动均是下半年才启动，款项回收也顺延至 2017 年上半年。根据公司与客户签定的合同约定应收账款周转天数平均在 6-8 个月。

(5) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	上海展龙展示工程有限公司	9,837,393.20	11.15%	否
2	上海行动展览展示服务有限公司	3,292,132.80	3.73%	否
3	广州西码展览股份有限公司	3,252,866.70	3.69%	否
4	陕西华商国际会展有限公司	2,844,210.00	3.22%	否
5	广州市天标展览服务有限公司	2,544,955.26	2.88%	否
合计		21,771,557.96	24.67%	

(6) 研发支出与专利**研发支出：**

单位：元

项目	本期金额	上期金额
研发投入金额	-	-
研发投入占营业收入的比例	-	-

专利情况：

项目	数量
公司拥有的专利数量	-
公司拥有的专利数量	-

研发情况：

无

2、资产负债结构分析

单位：元

项目	本年末			上年末			占总资产比重的增减%
	金额	变动比例%	占总资产的比例%	金额	变动比例%	占总资产的比例%	
货币资金	11,607,594.69	2.14	8.65	11,364,419.72	1.73	9.75	-1.10
应收账款	102,003,383.51	6.73	75.97	95,570,495.66	42.03	81.95	-5.98
存货	-	-	-	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	-

固定资产	5,817,674.98	98.56	4.33	2,929,977.71	305.37	2.51	1.82
在建工程	-	-	-	-	-	-	-
短期借款	2,000,000.00	-	1.49	-	-	-	-
长期借款	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	134,267,503.82	15.14	100.00	116,615,467.31	20.17	100.00	-

资产负债项目重大变动原因：

固定资产同比增加 98.56%，主要是公司购入运营车辆以及运营用电子设备所致。公司本期新增移动 4S 店巡展业务，新购置了数台车辆，服务于东风本田、东风日产、东风悦达起亚的新业务开展。

3、投资状况分析

(1) 主要控股子公司、参股公司情况

1、全资子公司北京正点成立于 2001 年 6 月 18 日，注册地址为北京市海淀区西北旺德政路南茉莉园甲 19 号楼 1 层 A-1297 号，注册资本 100 万元。公司经营范围包括：设计、制作、代理、发布广告；经济贸易咨询；承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动（不含演出）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）。公司于 2015 年 3 月进行重大资产重组收购北京正点 100% 的股权，北京正点成为公司的全资子公司，由于北京正点的实际控制人也是张亚娟，因此该收购属于同一控制下的企业合并。全资子公司北京正点未来，延续过往合同执行履约，2016 年北京正点营业收入为 4086.37 万元，净利润 573.86 万元。

2、报告期内控股子公司维观科技，2016 年 4 月 20 日张云异将 20% 的深圳市维观科技有限公司股权以人民币 1 元的价格转让给本公司，此转让已在深圳联合产权交易所股份有限公司办理股权转让见证（见证书编号 JZ20160420203）。股权转让日维观科技尚处于累计亏损阶段，账面净资产为负数，因此本次 20% 的股权以人民币 1 元转让。根据公司《对外投资管理办法》，本次投资额未达到董事会和股东大会的审议标准，因此本次投资由总经理批准。变更后，本公司持有深圳市维观科技有限公司的 100% 股权。已于 2016 年 5 月 4 日在深圳市市场监督管理局办理了变更手续。报告期内维观科技进行了数字类营销开发业务，报告期内维观科技已开始为部分客户提供数字营销策划、软件设计销售服务，业务尚在开拓发展期。报告期内维观科技营业收入 44.9 万元，亏损 84.1 万元。

报告期内公司无处置子公司的情况。

(2) 委托理财及衍生品投资情况

无

(三) 外部环境的分析

公司主营业务是提供以汽车营销为主的整合营销服务。主要包括整体策划、方案制定、广告投放、媒体发布、会场布置、演出统筹等。公司所处行业为广告行业中会展服务细分市场，在整体经济稳定增长，国家政府扶持的前提下，会展行业将健康发展；同时，行业内的激烈竞争也会企业带来挑战。

1、宏观经济

2016 年，中国经济增长继续放缓，全年 GDP 同比实际增长 6.7%，增速创 26 年新低，第三产业依旧成为拉动经济增长的重要推动力。

2016 年，社会消费品零售总额突破 33 万亿元，达到 332,316.3 亿元，比上年名义增长 10.4%，增速比上年回落 0.3 个百分点；扣除价格因素，实际增长 9.6%（除特殊说明外，以下均为名义增长），增速比上年回落 1 个百分点，但高于 GDP 增速 2.9 个百分点。作为拉动经济增长的三驾马车之一，消费对经济增长的“稳定器”和“压舱石”作用日益增强。（数据来源：国家统计局数据 <http://www.stats.gov.cn/tjsj/>）

作为现代服务业，活动营销服务业的下游客户涉及汽车、快消、文化传媒等多个行业，活

动营销服务与客户行业的市场营销需求密切相关。客户所处行业的发展状况直接影响其营销预算，从而间接影响活动营销服务业的发展和公司的经营状况。消费市场的稳步增长必将带动作为配套的整合营销/活动营销服务业的快速增长。

2、行业发展

2015 年度中国经济增速放缓至 6.9%，但仍然是全球经济增长的主要推动力之一。在消费市场增长推动的前提下，广告业在中国近年经历了快速增长，目前是全球第三大的广告市场。中国的广告市场从 2009 年的 411 亿美元增加至 2013 年的 759 亿美元，并预计到 2018 年将进一步增加至 1,277 亿美元，而本地消费和政府支出亦继续增加。（数据来源：中国产业信息网发布的《2015-2020 年中国广告服务行业市场分析与投资战略规划报告》）

从行业发展现状来看，国内活动营销服务行业依然属于营销服务的新兴业态，活动营销服务市场尚未成熟，因此行业亦面临一轮发展机遇。由于传统媒介（如电视、广播、杂志、报刊、网络等）传播的精准度不足，该传播方式已无法满足企业品牌宣传和产品营销的需求。活动营销服务作为一种新兴的营销模式，以营销为目的，以活动为载体，产生产品和消费者双向互动的氛围，达到精准营销、促进互动交流的目的。越来越多的企业采用活动形式进行产品营销，活动营销模式日益受到企业的重视。

3、周期波动

宏观经济波动会导致特定行业客户营销支出的变化，进而使公司业务产生波动。目前公司主要客户集中在汽车行业，而我国是汽车产销大国，销量全球第一。中国汽车产业处于平稳增长阶段，主要客户所处的行业未出现大幅波动的情况。在此背景下，公司所处的营销服务业将在一定时间内得以稳定增长。

4、市场竞争的现状

除了少数规模较大的活动营销企业外，行业里大量是规模较小的中小型公司，造成从事营销服务业的公司数量多，大多公司都专注于某些细分行业以及少量的客户，规模较小；同时由于行业进入没有硬性的门槛、资质及指标的规定，各企业在客户资源和员工资源上的竞争非常激烈，呈现“百花齐放”的竞争格局。通过充分的市场竞争，我国的营销服务行业将很快实现从“量”的增长向“质”的提升的转变，会产生出一批具有国际竞争力的大型企业集团以及国际知名品牌。

5、发展趋势政策支持

在 2011 年 12 月底，商务部关于“十二五”期间促进会展业发展的指导意见的报告中指出，大力发展会展业，把会展业培育成我国现代服务业的战略先导性产业，逐步提高我国会展业的国际竞争力，力争使我国从会展大国发展成为会展强国。同时，《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》中提及实施一批重大项目，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。随着国家产业投入的支持，必将带来广告及会展行业的快速增长。

6、重大事件对公司的影响

报告期内，中国汽车营销行业正经历前所未有的动荡，在主流汽车品牌高层变动的持续影响下，市场新竞争者和参与者试图通过短期低价竞标进入主流厂家的供应商库，抢夺市场份额。在市场动荡变革期，很多市场参与者在痛苦地思考未来。面临市场的变化和挑战，我们看到更多的是市场给予我们巨大的机会和空间，我们除继续向主要的战略客户（如东风本田、东风悦达起亚等）提供优质服务外，2016 年进行了深度市场渗透，大力开拓了高端和自主汽车品牌及其他客户多达 11 个，在有限的时间窗口换取将来收入的多点联动及爆发。正点未来因此付出了短期业绩下滑的代价，但对我们而言，当前阶段最重要的不是利润，而是快速渗透并获取广泛而稳定的客户基础。

总体来说，由于居民消费的持续增长，下游产业对公司提供的整合营销服务需求很大，公司将通过专业化的服务、优秀的创意策划水平，抓住政策的利好及行业发展阶段，保持公司收入和盈利的稳步上升而不断付出努力。

（四）竞争优势分析

公司产品和服务的核心竞争力主要体现在：创意创新能力、专业化的服务能力和供应商资源整合能力、客户质量、先进技术等方面。具体而言：

1、专业化服务和供应商资源整合能力

公司经过多年的发展，建立了遍布全国的服务网络，积累了优质丰富的供应商资源。同时依托专业服务执行统筹能力，为客户提供专业的服务。在行业内 16 年以上经验积累，公司业务覆盖超过 700 个城市及地区，合作专营店达 4000 多个，与 150 多家媒体建立的深入的合作关系，供应链企业达 860 多家，外部协力人员达到 17 万人次。

2、创意创新优势

创意创新是整合营销公司快速发展，领先于市场前列地位的源动力。公司创作中心超 50 人主要为客户提供空间、平面创意设计、文案策略创意，为公司客户提供创意创新的定制化设计，曾多次得到客户的最佳创意设计奖。同时公司由总经理牵头与外部合作单位共同组成研发中心，研发公司新服务模式、新营销方式以及新消费者体验。公司研发的创新营销模式，取得客户全球最佳创新营销奖的好评和认可。

3、客户质量优势

公司主营业务是提供以汽车营销为主的整合营销服务，依托多年的服务经验，专业的执行及多元化的资源整合，帮助客户提升品牌知名度，市场占有率等。公司核心客户连续合作长达 7 年以上的有十多个品牌，其中与东风日产合作达 13 年以上。服务品牌包括沃尔沃，广汽讴歌，东风悦达起亚，广汽菲克等国际国内知名品牌。

4、先进技术团队

公司 2016 年引入资深文化创意类人才，扩大研发创意团队。在新产品与新数字技术应用，新互动体验技术应用上，与时俱进。以专业的技术研发客户互动定制产品以及企业公司专有数字平台产品。为客户及时提供创新技术应用以及创新营销产品。其中曾与多个客户提供发布会现场手机互动竞技游戏，取得非常好的互动以及集客效果。

但与此同时，公司也存在不足。公司的经营领域较为单一，2016 年虽取得了高端汽车品牌以及低端汽车品牌客户达 9 个以上，但汽车品类的客户仍占 90% 以上。虽然 2016 年进行战略升级，取得了汽车品类以外的客户，但仍需要较长时间进行培育与发展。公司将努力拓展汽车客户外的客户，降低因行业过分集中产生的经营风险及对公司业绩的影响。

（五）持续经营评价

报告期内，公司在资产、人员、业务、财务、机构等方面完全独立，完全具备独立经营能力。会计核算，财务管理，风险控制，公司治理等各项重大内部控制制度运行良好，体系逐步完善；公司经营管理团队、业务团队人员稳定；公司和员工未发生违法违规行为；公司也未发生对持续经营能力重大影响事项。公司拥有良好的持续经营和发展能力。

（六）扶贫与社会责任

公司自 2014 年加入阿拉善 SEE 环保组织以来，每年积极参加各项环保公益性活动。在报告期内，积极参加包含防沙治沙，世界水日，关爱珠江源头等公益活动。之外同时策划并执行了《东风日产重走阳光路公益助学》项目，《东风悦达起亚希望小学公益电影日》项目为超过 80 个贫困山区小学提供资助，超过 4000 名山区儿童得到了帮助。

公司一直本着力所能及的态度，承担更多的社会责任及公益活动。

二、未来展望（自愿披露）

（一）行业发展趋势

在消费品市场经济增长的带动和国家政策支持的前提下。广告行业从整体来看，规范特殊行业广告市场秩序有利于净化广告市场环境，促进广告市场的健康发展。近几年，中国广告行业市场规模呈逐年增长趋势。2014 年和 2015 年广告行业经营额分别为 5605.6 亿元和 5973.41 亿元，较上年增长了 6.56%。预计从整个广告行业的发展趋势来看，未来五年，仍将保持较快增速，年复合增长率保持在 10%左右。预计到 2018 年，广告行业市场规模将超过 8000 亿元，到 2020 年，市场规模有望接近 10000 亿元。（数据来源于中国产业信息网发布的《2015-2020 年中国广告服务行业市场分析与投资战略规划报告》）

公司提供的整合营销服务是通过创意策划达到品牌传播、产品促销等目的，核心竞争力是创意及策划能力。随着新兴媒体的出现，传统电视、广播、杂志报刊等媒介传播的精准度不足，人们对大众媒介传播的商业信息的接受度日益降低，导致传统广告传播方式已无法满足品牌及营销的需求。以消费者为核心，活动为载体，通过双向沟通与互动达到品牌传播的目的。在传统广告边际效应递减的前提下，企业主更加重视在终端和消费者进行互动的价值，营销费用向各种线下营销服务倾斜，活动营销因此迎来了广阔的市场。其中公司所处的营销服务广告类占比逐年按 9% 的复合增长比例上涨。预计 2018 年将达到 160 亿。

同时，在公司深耕的汽车营销领域，汽车由于其固有特性，消费者的试驾和体验显得尤为重要，而活动营销凭借其体验式、精准式的营销优势，契合汽车行业营销需求，广泛应用于汽车行业，如新车上市发布、试驾、展览展示、品牌活动等。根据中国汽车工业协会的统计数据，我国汽车产销量目前世界排名第一，是世界汽车产销大国。在 2016 年经济下行压力的同时，2016 年中国汽车产销依旧呈现较快增长，产销总量再创历史新高，汽车产销分别完成 2811.9 万辆和 2802.8 万辆，比上年同期分别增长 14.5% 和 13.7%，高于上年同期 11.2 和 9.0 个百分点。汽车产业总体从爆发增长阶段进入平稳增长阶段。

随着各汽车品牌市场竞争越发激烈和白热化，各车企将更加重视适当的产品营销手法和方式，加大精准营销投入，准确定位营销受众，以提升市场份额及促进汽车销量的增长。在此背景下，汽车制造商必将日益增加对活动营销的需求。

综上所述，广告业必须还会以较于其他行业领先的增长比例快速发展，而市场的需求和消费者的需求，逐步改变广告行业的细分市场份额。公司所处的细分市场将以稳定的态势增长。

（二）公司发展战略

公司战略目标：品牌营销整体解决方案领航企业

2016 年公司制定战略升级的“正点营销 N+”模式。旨在立足现有客户基础和商业模式的基础上，增加以营销为核心的全方位。“N”=现在；“+”=资源整合，消费者互动，实效营销，数字营销等 360 度营销服务生态圈。最终达成企业的目标，成为营销整体解决方案领航者。成为行业专业先驱，达成营业增长及盈利增长。

（三）经营计划或目标

2017 年公司将根据企业战略目标，对外，稳固现有服务客户，继续开拓新品牌客户。同时寻找优质全国性策划公司或资源性互补公司，通过合作、并购等方式实现独家资源或创新资源整合，来提升竞争优势。对内，公司将加强内控，降低运营成本提升企业盈利，同时，公司未来将会透过增发股份募资、贷款以及经营活动产生的现金等方式解决经营计划中涉及的资金需求问题。

该经营计划并不构成对投资者的业绩承诺，投资者应对此保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

（四）不确定性因素

报告期内暂无对公司产生重大影响的不确定因素。

三、风险因素

（一）持续到本年度的风险因素

1、宏观经济以及汽车行业环境变动的风险

公司致力于提供以汽车营销为主的整合营销服务，与汽车营销相关的收入占收入总额的绝大部分。因此宏观经济变动特别是汽车行业环境的变动，将直接影响汽车制造商和经销商的业绩和以后期间的营销预算，进而影响到本公司的经营业绩。

应对措施：公司将努力开拓汽车营销以外的市场空间（如文化产业、快速消费品等），降低行业风险

2、市场竞争加剧的风险

近年来，我国会议以及展览服务业得到了空前的发展，但由于会议以及展览服务业的门槛相对不高，各公司在客户资源和员工资源上的竞争非常激烈。

应对措施：公司将继续加大对专业人员的培训及投入，并引入行业优秀人才，持续提高团队的创意策划及服务能力，维持行业竞争优势。

3、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人张亚娟，直接间接合计持有公司 91.2% 的股份，且张亚娟任公司董事长兼总经理，对公司生产经营、人事、财务管理有一定的控制权。

应对措施：公司通过建立完善的章程设置、三会制度以及内控管理体系，不断完善治理结构，避免实际控制人的不当控制。

4、客户回款风险

公司 2016 年末应收账款净值为 10,200 万元，占同期资产总额的比例为 75.97%，公司应收账款的客户对象为东风悦达起亚、东风本田、沃尔沃汽车、广汽本田、雷诺汽车等汽车生产商和经销商集团，这类客户综合实力雄厚，诚信度高，较少出现毁约付款等情况，但也存在少量人为影响付款审批手续的情形，个别客户也可能出现拖延逾期付款的现象。

应对措施：采取内部双周应收款管理制度，业务团队直追到客户财务各支付节点的攻关政策予以改善此项风险，2017 年将会有所好转。

5、毛利率波动风险

公司在 2015 年度、2016 年的营业毛利率分别为 24.12%，17.05%，为实现汽车客户的纵深开拓，公司以战略性的较低价格开拓了大量新客户，2016 年毛利率水平亦因此有所下降。毛利率的波动导致公司存在盈利能力不稳定，营业利润下滑的风险。

应对措施：公司已加大新项目开发，加强公司的独创资源和提升毛利率的项目，未来会有所好转。公司将维持贯彻成本把控的经营目标，加强通过精细化管理严格控制项目可变成本，在保证项目质量和创意及展示呈现效果的前提下进行供应商成本和运营成本的控制，维持稳定的毛利率水平以及保证公司的盈利水平。

6、偿债能力不足的风险

公司 2015 年年末资产负债率为 71.76%，2016 年年末资产负债率为 65.71%；下降了 6.05%；资产负债率有所下降，但仍较高，公司偿债能力稍显不足。

应对措施：现有股东及未来潜在股东将继续对公司进行投入，且在公司保持目前稳步发展的前提下，资产负债率将得到进一步改善。

7、客户相对集中的风险

2016 年公司前五大客户收入占总收入的比重为 74.93%，公司前五大客户收入占总收入比重较大。客户主要集中在东风悦达起亚，东风本田、沃尔沃、东风日产等汽车厂家或经销商。

单一客户年度营销预算的变动会对公司的收入产生一定影响。

应对措施：公司将努力开发新客户，降低重要客户收入相对集中的经营风险。本期报告中已成功开拓了快消品类的客户青岛啤酒和百威啤酒。此举措将持续在公司的经营战略中，不断推广。

（二）报告期内新增的风险因素

报告期内无新增风险因素。

四、董事会对审计报告的说明

（一）非标准审计意见说明：

是否被出具“非标准审计意见审计报告”：	否
审计意见类型：	标准无保留意见
董事会就非标准审计意见的说明：	无

（二）关键事项审计说明：

不适用

第五节重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	否	
是否存在对外担保事项	否	
是否存在控股股东、实际控制人及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	是	第五节二（一）
是否存在日常性关联交易事项	否	
是否存在偶发性关联交易事项	是	第五节二（二）
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	否	
是否存在股权激励事项	否	
是否存在已披露的承诺事项	是	第五节二（三）
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	是	第五节二（四）
是否存在被调查处罚的事项	否	
是否存在自愿披露的重要事项	否	

二、重要事项详情

（一）控股股东、实际控制人及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

单位：元

占用者	占用形式 (资金、 资产、资 源)	占用性质 (借款、 垫支、其 他)	期初余额	累计发生 额	期 末 余 额	是 否 归 还	是否 为 挂 牌 前 已 清 理 事 项
广州新引力投资管理企业（有限合伙）	资金	借款	275,723.70	-275,723.70	-	是	否
合计	-	-	275,723.70	-275,723.70	-	-	-

占用原因、归还及整改情况：

广州新引力投资管理企业（有限合伙）成立于 2014 年 7 月 30 日，由张亚娟担任执行事务合伙人，即广州新引力为张亚娟实际控制的企业。

由于公司项目运营所需要的流动资金较多，经营资金流入与支出存在时间上的差异，为保证公司正常经营，实际控制人张亚娟作为公司股东垫入自有资金，待公司经营资金回流时逐步归还股东。

由于挂牌前公司财务规范意识不强，其中归还张亚娟的部分资金未直接按照资金汇入流向归还张亚娟个人账户，而是还款至张亚娟实际控制的企业广州新引力投资管理企业(有限合伙)，用于抵消公司应付张亚娟款项。该偶发性关联交易经第一届董事会第八次会议审议通过及 2016 年第五次临时股东大会审议通过。

2016 年 6 月 3 日，广州新引力已将所有款项全部归还至公司。公司及其所有股东并承诺在挂牌公司日后的经营活动中，将杜绝挂牌公司资产被控股股东及控股股东控制的其他关联方控制或占用的情况，并承诺自愿承担因违反承诺事项而导致的法律责任。

(二) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

偶发性关联交易事项			
关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序
广州新引力投资管理企业（有限合伙）	由于公司项目运营所需要的流动资金较多，经营资金流入与支出存在时间上的差异，为保证公司正常经营，实际控制人张亚娟作为公司股东垫入自有资金，待公司经营资金回流时逐步归还股东。由于挂牌前公司财务规范意识不强，其中归还张亚娟的部分资金未直接按照资金汇入流向归还张亚娟个人账户，而是还款至张亚娟实际控制的企业广州新引力投资管理企业(有限合伙)，用于抵销公司应付张亚娟款项。2016年6月3日，广州新引力已将所有款项全部归还至公司。	275,723.70	是
张亚娟、广州德谏投资管理有限公司	根据公司日常经营需要，公司2016年向东风汽车财务公司申请四辆车的抵押贷款，贷款金额621,000元，贷款期限24个月，自2016年5月至2018年5月止。由公司股东、实际控制人、董事长张亚娟以及控股股东广州德谏投资管理有限公司自愿为该笔贷款提供连带责任保证，担保金额621,000元。	621,000.00	是
张亚娟、布尔古德	根据公司日常经营需要，公司于2015年12月向中国银行股份有限公司广州东山支行申请人民币2,000万元授信额度。同时，公司股东、实际控制人、董事长张亚娟及配偶布尔古德为该笔2,000万元授信提供连带责任保证。 公司2015年12月8日与中国银行股份有限公司广州东山支行签订编号为GED477620120150150的《授信额度协议》，短期信贷额度200万元人民币，由张亚娟、布尔古德提供最高额保证（GBZ477620120150183），担保债权的最高本金2,000万元人民币。2016年2月签订该《授信额度协议》下的单项协议-流动资金借款合同（编号：GDK477620120150260），借款金额200万元整。	2,000,000.00	是
总计	-	2,896,723.70	-

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

1、公司与广州新引力发生的偶发性关联交易：

广州新引力投资管理企业（有限合伙）成立于2014年7月30日，由张亚娟担任执行事务合伙人，即广州新引力为张亚娟实际控制的企业。

由于公司项目运营所需要的流动资金较多，经营资金流入与支出存在时间上的差异，为保证公司正常经营，实际控制人张亚娟作为公司股东垫入自有资金，待公司经营资金回流时逐步

归还股东。

由于挂牌前公司财务规范意识不强，其中归还张亚娟的部分资金未直接按照资金汇入流向归还张亚娟个人账户，而是还款至张亚娟实际控制的企业广州新引力投资管理企业(有限合伙)，用于抵消公司应付张亚娟款项。该偶发性关联交易经第一届董事会第八次会议审议通过，已提交 2016 年第五次临时股东大会审议。

2016 年 6 月 3 日，广州新引力已将所有款项全部归还至公司。公司及其所有股东并承诺在挂牌公司日后的经营活动中，将杜绝挂牌公司资产被控股股东及控股股东控制的其他关联方控制或占用的情况，并承诺自愿承担因违反承诺事项而导致的法律责任。

基于以上事实，公司与广州新引力发生的偶发性关联交易不存在必要性、持续性，对公司生产经营没有产生不良影响的特点。

2、公司与张亚娟、广州德谏投资管理有限公司发生的偶发性关联交易：

公司实际控制人张亚娟、公司控股股东广州德谏投资管理有限公司自愿为公司向东风汽车财务公司申请四辆车的抵押贷款，贷款金额 621,000 元，贷款期限 24 个月，自 2016 年 5 月至 2018 年 5 月止申请的贷款额度提供连带责任保证，目的在于使公司更加便捷获得相关贷款，有利于公司日常业务的开展。由于公司未提供反担保，不存在损害挂牌公司和其他股东利益的情形，公司独立性没有因为本次关联交易受到影响。上述关联方交易为公司关联方无偿为公司借款提供担保，定价公允、合理，不存在通过关联交易输送利益的情形，亦不存在损害公司股东和其他股东利益的情形，因此不存在关联交易价格不公允的情形；关联交易并未通过非关联方进行，亦不存在通过各种手段将关联交易转换为形式上的非关联交易，因此不存在关联交易非关联化的情形。该笔偶发性关联交易经公司第一届董事会第十二次会议审议通过，并将提交 2016 年股东大会审议。

基于以上事实，公司与张亚娟、广州德谏投资管理有限公司发生的偶发性关联交易具有必要性、持续性且对公司经营产生有利影响。

3、公司与张亚娟、布尔古德发生的偶发性关联交易：

公司实际控制人张亚娟及公司董事布尔古德（张亚娟配偶）自愿为公司申请的贷款额度提供连带责任保证，目的在于使公司更加便捷获得相关贷款，有利于公司日常业务的开展。由于公司未提供反担保，不存在损害挂牌公司和其他股东利益的情形，公司独立性没有因为本次关联交易受到影响。上述关联方交易为公司关联方无偿为公司借款提供担保，定价公允、合理，不存在通过关联交易输送利益的情形，亦不存在损害公司股东和其他股东利益的情形，因此不存在关联交易价格不公允的情形；关联交易并未通过非关联方进行，亦不存在通过各种手段将关联交易转换为形式上的非关联交易，因此不存在关联交易非关联化的情形。该偶发性关联交易经公司第一届董事会第四次会议及 2016 年第二次临时股东大会审议通过。

基于以上事实，公司与张亚娟、布尔古德发生的偶发性关联交易具有必要性、持续性且对公司经营产生有利影响的特点。

（三）承诺事项的履行情况

公司董事、高级管理人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺：将不在中国境内外，以任何形式直接或间接参与任何与公司构成竞争的业务或活动。并承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。截止至本公告发布之日，公司董事、高级管理人员履行了相关承诺。

公司控股股东广州德谏投资管理有限公司及实际控制人张亚娟已出具了《关于减少及规范关联交易的承诺函》，承诺规范并将尽量减少和规范自身及其控制的企业与正点未来直接的关联方交易。公司控股股东广州德谏投资管理有限公司及实际控制人张亚娟已出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺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同业竞争的业务及活动。截止至本公告发布之日，公司控股股东和实际控制人履行了相关承诺。

(四) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例(%)	发生原因
车辆	抵押	768,730.25	0.57	公司向东风汽车财务公司申请四辆车的抵押贷款，贷款金额 621,000 元，贷款期限 24 个月，自 2016 年 5 月至 2018 年 5 月止。
累计值	-	768,730.25	0.57	-

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	-	-	10,950,000	10,950,000	34.54
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	6,000,000	6,000,000	18.93
	董事、监事、高管	-	-	2,250,000	2,250,000	7.10
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	20,000,000	100.00	750,000	20,750,000	65.46
	其中：控股股东、实际控制人	18,000,000	90.00	3,000,000	21,000,000	66.25
	董事、监事、高管	6,000,000	30.00	750,000	6,750,000	21.29
	核心员工					
总股本		20,000,000		11,700,000	31,700,000	-
普通股股东人数		10				

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	广州德谥投资管理有限公司	12,000,000	6,000,000	18,000,000	56.78	18,000,000	6,000,000
2	张亚娟	6,000,000	3,000,000	9,000,000	28.39	9,000,000	2,250,000
3	广州新引力投资管理企业（有限合伙）	2,000,000	1,000,000	3,000,000	9.47	3,000,000	1,000,000
4	招商证券股份有限公司		350,000	350,000	1.10		350,000
5	万和证券有限责任公司		300,000	300,000	0.95		300,000
6	东莞证券股份有限公司		300,000	300,000	0.95		300,000
7	财富证券股份有限公司		250,000	250,000	0.79		250,000
8	兴业证券股份有限公司		200,000	200,000	0.63		200,000
9	申万宏源证券有限公司		200,000	200,000	0.63		200,000
10	国联证券股份有限公司		100,000	100,000	0.31		100,000
合计		20,000,000	11,700,000	31,700,000	100.00	30,000,000	10,950,000

前十名股东间相互关系说明：

公司的自然人股东张亚娟与广州德谥投资管理有限公司之间存在关联关系：张亚娟持有德谥投资 100% 的出资额，并担任德谥投资的执行董事兼经理。

公司的自然人股东张亚娟与广州新引力投资管理企业（有限合伙）之间存在关联关系：张亚娟持有广州新引力 70% 的出资额，并担任广州新引力的执行事务合伙人。

二、优先股股本基本情况

无

三、控股股东、实际控制人情况

（一）控股股东情况

广州德谥投资管理有限公司持有正点未来 56.7823% 的股份，为公司的控股股东。广州德谥投资管理有限公司：成立于 2013 年 9 月 25 日，统一社会信用代码：914401140784483820，住所为广州市花都区秀全街迎宾大道 168 号 a2 栋宿舍 101 房，经营范围为资产管理（不含许可审批项目）。

报告期内控股股东未发生变化。

（二）实际控制人情况

公司的实际控制人为张亚娟，女，1973 年 7 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，1991 年毕业于北京舞蹈学院，大专学历。1991 年 9 月至 1993 年 3 月，于北京舞蹈学院青年舞蹈团任演员；1993 年 4 月至 1996 年 6 月，于香港有线电视（TVB）任职演员；1996 年 8 月至 1998 年 2 月，于深圳世界之窗景点表演部任经理助理；1998 年 3 月至 2000 年 6 月，于广西卫视任职编导、主持；2000 年 6 月在北京创办北京正点未来广告有限责任公司，2014 年 11 月至 2015 年 7 月任职公司董事长、总经理；2015 年 7 月至今任正点未来董事长、总经理，任期三年。

报告期内控制人未发生变化。

第七节融资及分配情况

一、挂牌以来普通股股票发行情况

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2016-08-29	2016-11-24	4.8	1,700,000	8,160,000.00	-	7	-	-	-	否

募集资金使用情况：

本次股票发行募集资金用途为补充公司流动资金。本期已使用 801.22 万，主要用于公司营运资金的补充。至报告期末，尚余 15.37 万元（含银行利息与手续费净值）未使用。报告期内募集资金的用途未发生变更，募集资金的使用用途、使用情况与公开披露的募集资金的用途一致，不存在用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借与他人、委托理财等情形。

二、债券融资情况

无

三、间接融资情况

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利率%	存续时间	是否违约
短期借款	中国银行	2,000,000.00	5.70	2016年2月3日-2017年2月3日	否
按揭贷款	东风汽车财务公司	621,000.00	8.10	2016年5月11日-2018年5月11日	否
合计	-	2,621,000.00	-	-	-

四、利润分配情况

（一）报告期内的利润分配情况

单位：元/股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2016-05	-	5	-
合计	-	10,000,000	-

（二）利润分配预案

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	-	-	-

第八节董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	在公司是否领取薪水
张亚娟	董事长、总经理	女	43	大专	2015/07 至 2018/07	是
布尔古德	董事	男	44	大专	2015/07 至 2018/07	是
王蔷	董事、副总经理	女	44	本科	2015/07 至 2018/07	是
王刚	董事	男	46	硕士	2015/07 至 2018/07	否
郑显聪	董事	男	58	硕士	2015/07 至 2018/07	否
陈炼	监事会主席	女	36	本科	2015/07 至 2018/07	是
胡嵘	监事	女	48	中专	2015/07 至 2018/07	是
任战军	职工监事	男	43	大专	2015/07 至 2018/07	是
邓晨阳	副总经理	男	42	大专	2015/07 至 2018/07	是
周巍	财务总监	女	47	本科	2015/07 至 2018/07	是
罗寿南	董事会秘书	男	36	本科	2015/07 至 2018/07	是
董事会人数:						5
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						5

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

董事布尔古德系实际控制人张亚娟的配偶，除此以外，各董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

董事长张亚娟和董事王蔷是公司的高级管理人员，董事长张亚娟为公司的实际控制人。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	年初持普通股股数	数量变动	年末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
张亚娟	董事长、总经理	6,000,000	3,000,000	9,000,000	28.3911	-
布尔古德	董事	-	-	-	-	-
王蔷	董事、副总经理	-	-	-	-	-
王刚	董事	-	-	-	-	-
郑显聪	董事	-	-	-	-	-
陈炼	监事会主席	-	-	-	-	-
胡嵘	监事	-	-	-	-	-
任战军	职工监事	-	-	-	-	-
邓晨阳	副总经理	-	-	-	-	-
周巍	财务总监	-	-	-	-	-
罗寿南	董事会秘书	-	-	-	-	-
合计	-	6,000,000	3,000,000	9,000,000	28.3911	-

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动			否
	总经理是否发生变动			否
	董事会秘书是否发生变动			否
	财务总监是否发生变动			否
姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	简要变动原因
无				

二、员工情况**(一) 在职员工（母公司及主要子公司）基本情况**

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	19	29
销售人员	115	108
技术人员	14	36
财务人员	16	13
员工总计	164	186

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	-	-
硕士	1	3
本科	66	81
专科	85	93
专科以下	12	9
员工总计	164	186

人员变动、人才引进、培训、招聘、薪酬政策、需公司承担费用的离退休职工人数等情况：**1、人员变动：**

报告期内，公司员工数由期初 164 人增加至 186 人，主要体现在文化创意及数字技术人员的增加，这是为了配合公司战略升级的人才升级，提升公司创新能力，保持公司专业水平始终保持领先。同时，行政管理人员的增加，是为了加强公司内部管理，提升整体工作效率和出品。

2、人才引进：

A、公司重视高素质人才引进，报告期内，引进多名经验丰富的文化创意人才和培养服务平台，着力聚集培养创意策划、设计制作、影视动漫、新媒体应用等新型业态人才。目前，公司已聚集创意性人才 39 名，本科以上学历人员占比由上年度的 48% 提升至 69%，涨幅 21%，其中高端创意设计人才达 19 人。

B、关注新型招聘渠道：社交招聘工具、app 招聘软件，结合传统招聘渠道，将人才的搜索和获取范围做最大程度的扩大，并收效显著。

C、建立人才库，定期沟通，关注潜在人才的动向。营造企业人才磁场，宣扬企业招贤纳士的形象，以便吸引优秀人才。

3、培训制度：

A、根据企业现状和未来发展趋势，制定适合企业的培训教材。

B、加大创意团队的培养，进行总部和各分公司创意团队的循环交流。

C、人才激励培训计划，帮助员工认清、认同企业发展前景，认识到自己在企业中的重要性和发展性，充分调动员工的工作积极性，提升工作效率和工作热情。

D、工作技巧培训计划，从工作方式、方法上帮助员工有所提升，使其更加成熟。通过培训，不断提升员工素质和能力，提升员工和部门工作效率，为公司战略目标的实现提供坚实的基础和切实的保障。

4.建立并完善晋升、奖罚、淘汰机制

A、每半年度进行一次全员考评，根据员工考核的结果和企业发展的需求，把优秀的员工放在更高的职位上加以实战锻炼，待条件成熟后进一步晋升。这样可以使员工在企业中有更好的发展，能够充分调动其工作热情和积极性，同时也可以帮助企业更好地开展工作；对于表现欠佳的员工，进行绩效面谈，加大绩效辅导，帮助他们有更好的工作表现；对于工作态度不好、能力不足的员工，进行末尾淘汰。

B、建立员工调查、测评机制，鼓励优秀员工毛遂自荐或相互推荐，挑战更高职位。

5.建立企业文化管理机制，注重雇主品牌的建设

A、通过为员工庆祝生日、组织员工参加拓展训练、优秀员工旅游奖励、员工联欢等方式，丰富员工的业余生活，建设企业文化氛围，增强企业的凝聚力。

B、与员工谈心，更好的掌握员工的心理动态，切实帮助员工解决难题，让员工感到温暖，增加与企业共同发展的决心。

6、薪酬政策：

公司依据《中华人民共和国劳动合同法》等相关法律、法规、规范性文件之规定，与员工签订劳动合同。本着公正、竞争、鼓励的原则，制定并完善绩效考核管理办法及奖惩机制，向员工支付包括但不限于薪金、补贴、奖金等在内的薪酬。公司依法为员工缴纳养老、医疗、工伤、失业、生育等社会保险及住房公积金，为员工代扣个人所得税。

报告期内，不存在需公司承担费用的离退休职工人员。

(二) 核心员工以及核心技术人员

	期初员工数量	期末员工数量	期末普通股持股数量
核心员工	0	0	
核心技术人员	4	6	

核心技术团队或关键技术人员的基本情况及其变动情况：

核心技术人员变动说明：报告期内核心技术人员减少 1 人。原核心技术人员是布尔古德（首席战略顾问官），林奕荣（创作总监），郑伟（运营总监），许晓杰（运营总监）；其中林奕荣于 2016 年 3 月 18 日由于个人发展原因离职；该核心岗位人员公司已通过正常渠道招聘予以补充，同时配合公司人才战略进行升级，增加了 2 人。

相关简历如下：

张华清，男，1979 年 11 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，2002 年 7 月毕业于广州大学艺术与设计学院；大专学历；2002 年 10 月至 2005 年 2 月，任任广州达生整合传播创作副总监；2006 年 7 月至 2008 年 9 月，任 SAATCHI&SAATCHI 设计组组长；2008 年 11 月至 2011 年 10 月任天诺市场营销策划有限公司创作副总监；2011 年 11 月至 2012 年 12 月，任广州火之鸟广告有限公司创作总监；2013 年至 2015 年 11 月，自由创意职业；2016 年 1 月至今，广州市正点未来营销策划股份有限公司创意总监。

朱瑛恩：男，1978 年 2 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，2002 年 7 月毕业于广东轻工设计学院；大专学历；2002 年 9 月至 2004 年 5 月，任广州达生整合传播美术指导，2004 年 5 月至 2008 年 5 月，任广东省广告创意总监；2009 年 5 月至 2014，广州旭日因赛任创意总监。2016 年 5 月至今任广州市正点未来营销策划股份有限公司创意总监。

曾志安：男，1988 年 9 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，2011 年 6 月毕业于中山

大学南方学院新闻广告专业；本科学历；2011年6月至2012年12月，任广州星王文化传播有限公司策划主任；2013年1月至2016年3月，任广州国云风广告有限公司策划经理；2016年4月至今，任广州市正点未来营销策划股份有限公司高级策划经理。

以上3个其中1人接替了原离职人员林奕荣的工作内容，朱瑛恩以及曾志安均是为提升公司创新能力，新增的资深创意创新人员。

其余未变动人员简历详见如下：

布尔古德：董事，男，1972年4月出生，中国国籍，蒙古族，无境外永久居留权，1994年7月毕业于北京广播学院（现中国传媒大学）。1994年9月至2004年3月，任广东电视台编导、主持；2004年4月至2009年9月为自由职业，主要致力于文化项目研发；2009年10月至2011年2月，任广州大剧院营销中心总经理；2011年3月至2015年7月，担任正点未来有限首席战略官，2015年7月至今，任正点未来董事，任期三年，同时兼任广东省电影协会理事、广东省环境艺术设计协会顾问、深圳蒙商会顾问、广州蒙商会顾问以及七巧国控股总顾问。

郑伟：男，1982年8月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，2004年7月毕业于西北大学计算机专业；本科学历；2003年5月至2005年5月，任陕西典汇传播咨询公司客服部经理；2005年5月至2008年5月，任立特（上海）信息集团西安办事处负责人；2008年5月至今，任正点未来西安分公司运营总监。

许晓杰：女，1983年4月生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，2006年09月毕业于武汉工程大学房地产经营专业，大专学历。2006年1月至2007年2月，任武汉顺弛置业有限公司营销部品牌经理；2007年5月至2010年1月，任武汉赫美斯广告公司营销策划部汽车事业部主管；2010年1月至2012年9月，任利器广告传播集团旅游地产事业部助理客户总监；2012年9月至今，任正点未来南京分公司运营总监。

第九节公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	是
董事会是否设置专业委员会	否
董事会是否设置独立董事	否
投资机构是否派驻董事	否
监事会对本年监督事项是否存在异议	否
管理层是否引入职业经理人	否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	否

一、公司治理

（一）制度与评估

1、公司治理基本状况

报告期内，公司已依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、总经理、副总经理、财务总监等公司法人治理结构，同时公司已制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》《总经理工作细则》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等内部管理制度。

公司为了进一步规范公司募集资金的管理和运用，提高募集资金使用效率，保护投资者合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）——募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资》等法律、法规。2016年8月，公司第一届董事会第妨次会议审议并通过了《募集资金管理制度》。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序均符合有关法律法规和公司章程要求，且均严格按照相关法律、法规履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策和财务决策均按照《公司章程》及相关内控制度规定的程序和规则进行，截止报告期末，上述机构及成员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司报告期内股东大会的召集和召开程序、出席现场会议人员资格及召集人资格、表决程序和表决结果均严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的有关规定；报告期内的股东大会会议和形成的决议均合法有效。董事会认为，公司的治理机制能够有效给所有股东，特别是中小股东提供合适的保护和平等的权利。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司当前治理结构比较完善，股东大会是公司的权力机构，董事会是公司的决策机构，监事会是公司的内部监督机构；董事会秘书负责董事会日常事务，监事会对公司股东大会负责；总经理负责公司的日常经营活动，执行董事会决议。报告期内公司所有重要的人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等事项决策均严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等相关要求履行了规定程序。

4、公司章程的修改情况

报告期内，共进行了三次章程修订，分别如下：

1、经第一届董事会第五次会议和2015年度股东大会审议通过了2015年利润分配案，对公司总股本进行了修订。

2、经第一届董事会第七次会议和第四次临时股东大会审议通过了公司注册地址变更的议案，对公司注

册地址进行了修订。

3、经第一届董事会第六次会议和第三次临时股东大会审议通过了股票发行方案，对公司总股本进行了修订。

（二）三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	7	<p>1、2016年1月6日召开了第一届董事会第三次会议，会议审议通过了关于更换会计师事务所的议案、关于提请召开广州市正点未来营销策划股份有限公司2016年第一次临时股东大会的议案。</p> <p>2、2016年2月24日召开了第一届董事会第四次会议，会议审议通过了关于公司借款事项、拟申请银行综合授信额度并由关联方提供担保的议案及关于提请召开广州市正点未来营销策划股份有限公司2016年第二次临时股东大会的议案。</p> <p>3、2016年4月11日召开了第一届董事会第五次会议，会议审议通过了关于2015年度总经理工作报告、2015年度董事会工作报告、公司2015年度财务决算报告及2016年度财务预算报告、2015年度审计报告、续聘立信会计师事务所为公司2016年审计机构、2015年度利润分配方案、2016年度经营目标、2015年内审工作报告及2016年内审工作计划、2015年年度报告及摘要、2015年度关联交易、提请召开广州市正点未来营销策划股份有限公司2015年年度股东大会的议案。</p> <p>4、2016年6月1日召开了第一届董事会第六次会议，会议审议通过了关于广州市正点未来营销策划股份有限公司股票发行方案的议案、提请股东大会同意授权公司董事会全权办理与本次股票发行有关的一切事宜、修改公司章程、股票转让方式变更为做市方式、授权董事会全权办理交易方式转换相关事宜的议案及关于提请召开广州市正点未来营销策划股份有限公司2016年第三次临时股东大会的议案。</p> <p>5、2016年7月19日召开了第一届董事会第七次会议，会议审议通过了关于公司住所变更并修改公司章程的议案及提请召开广州市正点未来营销策划股份有限公司2016年第四次临时股东大会的议案。</p> <p>6、2016年8月4日召开了第一届董事会第八次会议，会议审议通过了关于关联方资金占用情况说明及整改情况公告、关于补充确认2016年度公司关联交易的议案、关于提请召开广州市正点未来营销策划股份有限公司2016年第五次临时股东大会的议案。</p> <p>7、2016年8月26日召开了第一届董事会第九次会议，会议审议通过了《广州市正点未来营销策划股份有限公司募集资金管理制度、关于设立募集资金专项账户的议案、关于公司2016年半年度报告的议案。</p>
监事会	2	<p>1、2016年4月11日召开第一届监事会第三次会议，会议审议通过关于2015年度监事会工作报告、公司2015年度财务决算报告及2016年度财务预算、2015年度审计报告等议案</p> <p>2、2016年8月26日召开第一届监事会第四次会议，通过2016年半年度报告的议案。</p>
	6	<p>1、2016年1月21日召开了2016年第一次临时股东大会，会议审议通过更换会计师事务所的议案。</p>

股东大会	<p>2、2016 年 3 月 14 日召开了 2016 年第二次临时股东大会，会议审议通过公司借款事项、拟申请银行综合授信额度并由关联方提供担保的议案。</p> <p>3、2016 年 5 月 4 日召开了 2015 年年度股东大会，会议审议通过 2015 年度董事会工作报告、2015 年度监事会工作报告、公司 2015 年度财务决算报告及 2016 年度财务预算报告、续聘立信会计师事务所为公司 2016 年审计机构、2015 年度利润分配方案、2015 年年度报告及摘要、2015 年度关联交易的议案。</p> <p>4、2016 年 6 月 20 日召开了 2016 年第三次临时股东大会，会议审议通过广州市正点未来营销策划股份有限公司股票发行方案、提请股东大会同意授权公司董事会全权办理与本次股票发行有关的一切事宜、修改公司章程、股票转让方式变更为做市方式、授权董事会全权办理交易方式转换相关事宜的议案。</p> <p>5、2016 年 8 月 5 日召开了 2016 年第四次临时股东大会，会议审议通过关于公司住所变更并修改公司章程的议案。</p> <p>6、2016 年 8 月 24 日召开了 2016 年第五次临时股东大会，会议审议通过关于补充确认 2016 年度公司关联交易的议案。</p>
------	--

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司报告期内股东大会、董事会、监事会的召集和召开程序、出席现场会议人员资格及召集人资格、表决程序和表决结果均严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》的有关规定。报告期内的股东大会会议、《董事会会议》、《监事会会议》和形成的决议均符合相关法律法规的要求。

（三）公司治理改进情况

报告期内，公司按照有关法律法规要求制定了符合全国中小企业股份转让系统要求的公司治理制度，公司股东、董事积极参与公司股东大会、董事会，为公司治理提供建议与意见。报告期内，公司管理层未发生引入职业经理人的情况。

报告期内公司不断加强公司董事、高管及监事的规范化管理意识和水平。依法履职，未出现违法违规现象。

（四）投资者关系管理情况

1. 根据法律、法规、监管部门和全国中小企业股份转让系统规定，准确及时做好信息披露的工作。
2. 建立健全工作机制，营造良好的投资者关系管理的良好环境
 - A. 重视投资者关系管理工作，积极参与重大投资者关系活动
 - B. 加强投资者关系管理人员的专业能力，更好服务投资者
 - C. 加强资本市场信息收集工作，为开展投资者关系管理活动提供信息支持
3. 设立专人进行投资者与潜在投资者的接待工作，丰富投资者管理活动，增强与投资者之间的互动。

二、内部控制

（一）监事会就年度内监督事项的意见

报告期内，公司监事会根据《公司法》、《公司章程》的有关规定，认真履行了监事会的各项职权和义务，行使了对公司经营管理及董事、高级管理人员的监督职能，维护了股东的合法权益。监事会认为董事会认真执行了股东大会的决议，忠实履行了诚信义务，未出现损害公司、股东利益的行为，董事会的各项决议符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的要求。监事会对公司经营管理情况进行了有效监督，认为 2016 年公司圆满完成了全年的各项经营计划，并取得了良好的经营业绩，公司综合竞争能力不断增强，公司经营班子勤勉尽责，认真执行了董事会的各项决议，经营中未出现违规操作行为。监事会对本年度内的监督事项无异议。

（二）公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能保证独立性、能够保持自主经营能力。

1.业务独立

公司主营业务是提供以汽车营销为主的整合营销服务。主要包括整体策划、方案制定、广告投放、媒体发布、会场布置、演出统筹等。在行业已服务连续 16 年以上，拥有完整的业务服务团队以及专业服务流程，各项业务均不构成控股股东和实际控制人及其控制的其他企业的依赖关系。

2.资产独立

公司拥有独立完整的资产，与业务相关的固定资产及无形资产均合法拥有。公司取得相关资产证明和权属证明文件。公司的资产独立于控股股东和实际控制人及其控制的其他企业，资产权界清晰。报告期内，不存在控股股东和实际控制人及其控制的其他企业的占用情况与违规担保的情况。

3.人员独立

公司设立有人力资源管理部门，依法独立与员工签订劳动合同。本着公正、竞争、鼓励的原则，制定并完善绩效考核管理办法及奖惩机制，向员工支付包括但不限于薪金、补贴、奖金等在内的薪酬。公司依法为员工缴纳养老、医疗、工伤、失业、生育等社会保险及住房公积金，为员工代扣个人所得税。公司董事、监事、高管均按法定流程选举产生，没有在控股股东和实际控制人及其控制的其他企业违规兼职情况。

4.财务独立

公司设立独立的财务会计部门，建立独立会计核算体系，能够独立作出财务决定，同时制定财务管理制度，有效进行财务风险的管理管控。公司设立独立银行账户，不与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。公司独立进行交税，不存在与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业混合交税情况。

5.机构独立

公司设立董事会、股东大会、监事会三会原则进行公司重大决策管理，同时，在日常业务运营管理中，业务中心、管理中心、创作中心、研发中心，四大中心进行全面运营配合管理。不存在控股股东和实际控制人及其控制的其他企业干预企业结构设置的情况。各中心按各自职能运作，不存在与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业混合运营的情况。

（三）对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均依据《公司法》、《公司章程》和其他相关法律法规的规定，并结合公司自身实际情况制定，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。

1. 关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律、法规关于会计核算的规定，从公司实际情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算。保证公司正常开展会计核算工作。

2. 关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3. 关于风险控制体系

报告期内，公司从风险识别、风险估计、风险驾驭、风险监控四个方面评估公司的风险控制体系，采取事前防范、事中控制、事后弥补的措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。报告期内，公司未发生上述管理制度的重大缺陷。

公司已经建立起的内部控制体系在完整性、合规性、有效性等方面不存在重大缺陷，但由于内部环境以及政策法规等变化，导致的原有控制活动不适用或出现偏差，公司已经在本年度及时进行内部控制体系的补充和完善，为财务报告的真实性、完整性，以及公司战略、经营等目标的实现提供合理保障。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守公司《信息披露事务管理制度》，执行情况良好。公司尚未建立年度报告差错责任追究制度，公司将根据股转公司要求，尽快制定年度报告差错责任追究制度，以更好地规范企业内部制度，做好信息披露工作。

第十节财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	标准无保留意见
审计报告编号	亚会 B 审字[2017]第 1369 号
审计机构名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼（B2）座 301 室
审计报告日期	2017-4-26
注册会计师姓名	罗晓梅、杨步湘
会计师事务所是否变更	是
会计师事务所连续服务年限	1 年
审计报告正文：	
亚会 B 审字（2017）1369 号	
审 计 报 告	
广州市正点未来营销策划股份有限公司全体股东：	
<p>我们审计了后附的广州市正点未来营销策划股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2016 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。</p>	
<h4>一、管理层对财务报表的责任</h4> <p>编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p>	
<h4>二、注册会计师的责任</h4> <p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>	
<h4>三、审计意见</h4> <p>我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允</p>	

反映了广州市正点未来营销策划股份有限公司 2016 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2016 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

亚太（集团）会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师

罗晓梅

中国 北京

中国注册会计师

杨步湘

二〇一七年四月二十六日

二、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五（1）	11,607,594.69	11,364,419.72
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五（2）	6,000,000.00	500,000.00
应收账款	五（3）	102,003,383.51	95,570,495.66
预付款项	五（4）	1,208,903.97	943,058.01
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	五（5）	3,358,024.50	3,235,335.45
买入返售金融资产			
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	五（6）	410,411.76	
其他流动资产	五（7）	2,495,370.77	
流动资产合计		127,083,689.20	111,613,308.84
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	五（8）	5,817,674.98	2,929,977.71
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	五（9）	149,953.37	107,482.88
开发支出			

商誉			
长期待摊费用	五 (10)	410,411.68	1,254,741.85
递延所得税资产	五 (11)	805,774.59	709,956.03
其他非流动资产			
非流动资产合计		7,183,814.62	5,002,158.47
资产总计		134,267,503.82	116,615,467.31
流动负债：			
短期借款	五 (12)	2,000,000.00	
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五 (13)	48,275,380.82	34,066,732.70
预收款项	五 (14)	497,580.91	71,735.31
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五 (15)	2,230,065.73	1,705,874.11
应交税费	五 (16)	4,408,828.60	9,708,416.71
应付利息			
应付股利			
其他应付款	五 (17)	30,372,616.48	37,950,368.98
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	五 (18)	310,500.00	
其他流动负债			
流动负债合计		88,094,972.54	83,503,127.81
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	五 (19) 五 (34)	129,375.00	
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			

其他非流动负债			
非流动负债合计		129,375.00	
负债合计		88,224,347.54	83,503,127.81
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（20）	31,700,000.00	20,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（21）	7,411,751.67	1,139,487.52
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五（22）	821,857.44	821,857.44
一般风险准备			
未分配利润	五（23）	6,109,547.17	11,204,268.40
归属于母公司所有者权益合计		46,043,156.28	33,165,613.36
少数股东权益			-53,273.86
所有者权益合计		46,043,156.28	33,112,339.50
负债和所有者权益总计		134,267,503.82	116,615,467.31

法定代表人：张亚娟

主管会计工作负责人：周巍

会计机构负责人：周巍

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		10,867,790.03	10,771,398.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		6,000,000.00	
应收账款	十一（1）	101,104,761.39	88,949,186.57
预付款项		1,167,343.97	663,845.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十一（2）	7,996,823.89	2,422,700.71
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,831,334.38	
流动资产合计		128,968,053.66	102,807,130.37
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十一（3）	11,747,254.35	11,747,253.35
投资性房地产			
固定资产		4,827,352.50	1,607,428.80
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		114,268.67	3,228.86
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			15,256.65
递延所得税资产		22,847.00	22,847.00
其他非流动资产			
非流动资产合计		16,711,722.52	13,396,014.66
资产总计		145,679,776.18	116,203,145.03
流动负债：			
短期借款		2,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入			

当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		55,658,720.12	30,841,320.17
预收款项		417,845.60	
应付职工薪酬		2,052,018.14	1,559,354.21
应交税费		1,837,130.13	8,672,794.17
应付利息			
应付股利			
其他应付款		38,389,696.60	38,283,421.68
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		310,500.00	
其他流动负债			
流动负债合计		100,665,910.59	79,356,890.23
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		129,375.00	
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		129,375.00	
负债合计		100,795,285.59	79,356,890.23
所有者权益：			
股本		31,700,000.00	20,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		7,411,751.67	1,139,487.52
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		821,857.44	821,857.44
未分配利润		4,950,881.48	14,884,909.84
所有者权益合计		44,884,490.59	36,846,254.80
负债和所有者权益合计		145,679,776.18	116,203,145.03

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		159,589,130.52	155,801,892.67
其中：营业收入	五（24）	159,589,130.52	155,801,892.67
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		154,167,488.99	135,211,477.49
其中：营业成本	五（24）	132,374,195.77	118,223,659.01
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	五（25）	574,910.32	754,359.22
销售费用	五（26）	4,831,332.64	2,576,916.11
管理费用	五（27）	15,222,227.93	11,661,717.49
财务费用	五（28）	292,092.69	14,922.27
资产减值损失	五（29）	872,729.64	1,979,903.39
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）			588,132.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		5,421,641.53	21,178,547.19
加：营业外收入	五（30）	800,000.11	17,253.98
其中：非流动资产处置利得			17,250.60
减：营业外支出			2.05
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,221,641.64	21,195,799.12
减：所得税费用	五（31）	1,263,088.01	6,686,129.92
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,958,553.63	14,509,669.20
其中：被合并方在合并前实现的净利润			-3,080,580.86
归属于母公司所有者的净利润		4,958,553.63	17,643,523.92
少数股东损益			-53,273.86
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他			

综合收益中享有的份额			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		4,958,553.63	14,509,669.20
归属于母公司所有者的综合收益总额		4,958,553.63	14,562,943.06
归属于少数股东的综合收益总额			-53,273.86
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益		0.16	1.14
(二) 稀释每股收益		0.16	1.14

法定代表人：张亚娟

主管会计工作负责人：周巍

会计机构负责人：周巍

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十一 (4)	159,469,405.66	142,171,947.42
减：营业成本	十一 (4)	141,050,357.33	107,676,786.70
营业税金及附加		310,187.29	600,977.90
销售费用		4,737,908.32	451,508.56
管理费用		13,029,607.28	4,978,025.19
财务费用		281,005.07	18,288.00
资产减值损失			
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）			9,554.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		60,340.37	28,455,915.18
加：营业外收入		800,000.11	80.93
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出			0.06
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		860,340.48	28,455,996.05
减：所得税费用		794,368.84	7,113,999.01
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		65,971.64	21,341,997.04
五、其他综合收益的税后净额			
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			

2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		65,971.64	21,341,997.04
七、每股收益：			
(一)基本每股收益		-	-
(二)稀释每股收益		-	-

法定代表人：张亚娟

主管会计工作负责人：周巍

会计机构负责人：周巍

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		157,274,161.93	135,326,746.06
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五(32-1)	36,095,588.13	33,149,105.79
经营活动现金流入小计		193,369,750.06	168,475,851.85
购买商品、接受劳务支付的现金		113,937,401.83	90,344,019.86
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		16,468,538.34	13,468,624.17

支付的各项税费		11,758,174.78	11,045,651.59
支付其他与经营活动有关的现金	五 (32-2)	56,930,463.03	65,596,977.16
经营活动现金流出小计		199,094,577.98	180,455,272.78
经营活动产生的现金流量净额		-5,724,827.92	-11,979,420.93
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			37,850,000.00
取得投资收益收到的现金			1,198,083.70
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			10,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			39,058,083.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,342,094.00	800,534.06
投资支付的现金		1.00	38,677,351.49
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			-2,592,148.31
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		4,342,095.00	36,885,737.24
投资活动产生的现金流量净额		-4,342,095.00	2,172,346.46
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		8,160,000.00	10,000,000.00
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		2,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		621,000.00	
筹资活动现金流入小计		10,781,000.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		101,650.00	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五 (32-3)	369,252.11	
筹资活动现金流出小计		470,902.11	
筹资活动产生的现金流量净额		10,310,097.89	10,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		243,174.97	192,925.53
加：期初现金及现金等价物余额		11,364,419.72	11,171,494.19
六、期末现金及现金等价物余额	五 (33)	11,607,594.69	11,364,419.72

法定代表人：张亚娟

主管会计工作负责人：周巍

会计机构负责人：周巍

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
----	----	------	------

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		151,299,840.78	78,158,016.27
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		23,879,241.09	48,126,960.61
经营活动现金流入小计		175,179,081.87	126,284,976.88
购买商品、接受劳务支付的现金		117,307,208.02	54,736,759.22
支付给职工以及为职工支付的现金		10,803,753.91	4,866,324.46
支付的各项税费		10,672,054.11	5,508,238.43
支付其他与经营活动有关的现金		42,249,572.27	56,524,559.05
经营活动现金流出小计		181,032,588.31	121,635,881.16
经营活动产生的现金流量净额		-5,853,506.44	4,649,095.72
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			7,500,000.00
取得投资收益收到的现金			353,304.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			7,853,304.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,360,198.51	742,702.06
投资支付的现金		1.00	18,978,351.49
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			-2,592,148.31
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		4,360,199.51	17,128,905.24
投资活动产生的现金流量净额		-4,360,199.51	-9,275,601.13
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		8,160,000.00	10,000,000.00
取得借款收到的现金		2,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		621,000.00	
筹资活动现金流入小计		10,781,000.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		101,650.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		369,252.11	
筹资活动现金流出小计		470,902.11	
筹资活动产生的现金流量净额		10,310,097.89	10,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		96,391.94	5,373,494.59
加：期初现金及现金等价物余额		10,771,398.09	5,397,903.50
六、期末现金及现金等价物余额		10,867,790.03	10,771,398.09

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	2,000,0000.00				1,139,487.52				821,857.44		11,204,268.40	-53,273.86	33,112,339.5
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	2,000,0000.00				1,139,487.52				821,857.44		11,204,268.40	-53,273.86	33,112,339.5
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	11,700,000.00				6,272,264.15						-5,719,808.50	53,273.86	12,305,729.51
（一）综合收益总额											4,958,553.63		4,958,553.63
（二）所有者投入和减少资本	1,700,000.00				6,460,000.00								8,160,000.00
1. 股东投入的普通股	1,700,000.00				6,460,000.00								8,160,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配					-187,735.85								-187,735.85
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					-187,735.85								-187,735.85

(四) 所有者权益内部结转	10,000,000.00										-10,053,274.86	53,273.86	-1.00
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)	10,000,000.00										-10,000,000.00		
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他											-53,274.86	53,273.86	-1.00
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	31,700,000.00				7,411,751.67						821,857.44	6,109,547.17	46,043,156.28

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险			未分配利润
	优先	永续	其他										
一、上年期末余额	500,000.00				500,000.00				1,641,174.79		15,046,698.69		17,687,873.48
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并					-500,000.00				-1,326,854.02		-12,199,980.19		-14,026,834.21
其他													
二、本年期初余额	500,000.00								314,320.77		2,846,718.50		3,661,039.27
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	19,500,000.00				1,139,487.52				507,536.67		8,357,549.90	-53,273.86	29,451,300.23
(一) 综合收益总额											17,643,523.92	-53,273.86	17,590,250.06
(二) 所有者投入和减少资本	10,000,000.00												10,000,000.00
1. 股东投入的普通股	10,000,000.00												10,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								821,857.44	-821,857.44			
1. 提取盈余公积								821,857.44	-821,857.44			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	9,500,000.00			1,139,487.52				-314,320.77	-8,464,116.58			1,861,050.17
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他	9,500,000.00			1,139,487.52				-314,320.77	-8,464,116.58			1,861,050.17
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	20,000,000.00			1,139,487.52				821,857.44	11,204,268.40	-53,273.86		33,112,339.50

法定代表人：张亚娟

主管会计工作负责人：周巍

会计机构负责人：周巍

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	20,000,000.00				1,139,487.52				821,857.44	14,884,909.84	36,846,254.8
加：会计政策变更											
前期差错更正											

其他										
二、本年期初余额	20,000,000.00			1,139,487.52				821,857.44	14,884,909.84	36,846,254.8
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	11,700,000.00								-9,934,028.36	8,038,235.79
（一）综合收益总额									65,971.64	65,971.64
（二）所有者投入和减少资本	1,700,000.00			6,272,264.15						8,160,000.00
1. 股东投入的普通股	1,700,000.00			6,272,264.15						8,160,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
（三）利润分配				-187,735.85						-187,735.85
1. 提取盈余公积										
2. 对所有者（或股东）的分配										
3. 其他				-187,735.85						-187,735.85
（四）所有者权益内部结转	10,000,000.00								-10,000,000.00	
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）	10,000,000.00								-10,000,000.00	
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（五）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（六）其他										
四、本年期末余额	31,700,000.00			7,411,751.67				821,857.44	4,950,881.48	44,884,490.59

项目	上期									
----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	500,000.00								314,320.77	2,828,886.82	3,643,207.59
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	500,000.00								314,320.77	2,828,886.82	3,643,207.59
三、本期增减变动金额（减少以 “-”号填列）	19,500,000.00				1,139,487.52				507,536.67	12,056,023.02	33,203,047.21
（一）综合收益总额										21,341,997.04	21,341,997.04
（二）所有者投入和减少资本	10,000,000.00										10,000,000.00
1. 股东投入的普通股	10,000,000.00										10,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金 额											
4. 其他											
（三）利润分配									821,857.44	-821,857.44	
1. 提取盈余公积									821,857.44	-821,857.44	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	9,500,000.00				1,139,487.52				-314,320.77	-8,464,116.58	1,861,050.17
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他	9,500,000.00				1,139,487.52				-314,320.77	-8,464,116.58	1,861,050.17
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											

(六) 其他											
四、本年期末余额	20,000,000.00				1,139,487.52				821,857.44	14,884,909.84	36,846,254.80

法定代表人：张亚娟

主管会计工作负责人：周巍

会计机构负责人：周巍

广州市正点未来营销策划股份有限公司
2016 年度财务报表附注

一、公司基本情况

1、公司概况

公司名称：广州市正点未来营销策划股份有限公司

法定代表人：张亚娟

有限公司设立日期：2008 年 5 月 29 日

股份公司设立日期：2015 年 9 月 6 日

住所：广州市花都区秀全街九谭新华工业区新都大道 168 号 a1 栋 103 房

2015 年 9 月 6 日，广州市工商行政管理局花都分局向公司核发了《企业法人营业执照》，公司的企业法人营业执照注册号：440121000200381。2015 年 12 月 15 日在全国股转系统挂牌公开转让，截至 2016 年 12 月 31 日止，本公司累计股本总数 3,170.00 万股，注册资本为 3,170.00 万元。本公司的实际控制人为张亚娟。

经营范围：商业服务业（具体经营项目请登陆广州市商事主体信息公示平台查询。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。

业务性质和主要经营活动：本公司属服务行业，主要服务为企业管理咨询、文化活动策划、展览展示策划；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）。

本财务报表业经公司全体董事（董事会）于 2017 年 4 月 26 日批准报出。

2、合并财务报表范围

本公司 2016 年度纳入合并范围的子公司共 2 户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围与上年度相比未发生变化。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本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，按照财政部颁布的《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 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

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

2、持续经营

公司自报告期末起 12 个月无影响持续经营能力的情况存在。

3、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

三、重要会计政策及会计估计

1、会计期间

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

2、营业周期

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

3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。。

（2）非同一控制下企业合并

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

买方控制权的日期。

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

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、13“长期股权投资”进行会计处理；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：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的

在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

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

（2）合并财务报表编制的方法

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

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以

外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、13“长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、13、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6、合营安排分类及会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、13（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①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；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益；③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“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。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差

额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

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。。

9、金融工具

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

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

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）：

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**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；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报

价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

持有至到期投资：

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

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

贷款和应收款项：

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产：

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。可供出售债务工具投资的期末成本按照摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，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，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（3）金融资产减值

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

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利

（6）金融负债的终止确认

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

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

（7）金融资产和金融负债的抵销

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

（8）权益工具

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

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

10、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

单项金额超过 100.00 万元的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认

减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项的确定依据、坏账准备计提方法：

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

确定组合的依据：

组合类别	组合名称	依据
一般组合	账龄分析法组合	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类。
无风险组合	关联方组合	合并范围内的关联方，不计提坏账准备。
	备用金、押金组合	职工预借备用金和可收回押金，不计提坏账准备

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

采用账龄分析法计提坏账准备的计提方法：

账龄	应收账款计提比例%	其他应收计提比例%
一年以内（含一年，下同）	-	-
一至二年	10.00	10.00
二至三年	30.00	30.00
三年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由：对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况。

坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

(4) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

11、存货

(1) 存货的分类

本公司存货主要是指未完工项目成本。

(2) 发出存货的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按个别认定法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

12、划分为持有待售的资产

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，

且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第 8 号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认真条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

13、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”

的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

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

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

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

（2）后续计量及损益确认方法

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

成本法核算的长期股权投资：

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

权益法核算的长期股权投资：

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

收购少数股权：

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

处置长期股权投资

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

公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

本公司因处置部分股权投资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；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，改按金融工具确认和计量准则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之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制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其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资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金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之

间的差额,先确认为其他综合收益,到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

14、投资性房地产

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

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出,如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量,则计入投资性房地产成本。其他后续支出,在发生时计入当期损益。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时,终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

15、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司,且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的后续计量及处置

折旧方法

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。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下:

类别	折旧方法	折旧年限	残值率%	年折旧率%
电子设备	年限平均法	3年	5.00	31.67
办公家具及其他	年限平均法	3年	5.00	31.67
运输设备	年限平均法	5年	5.00	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状

态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

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。

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。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。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。

16、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出【、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用】以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

17、借款费用

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

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

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

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

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

18、无形资产

(1) 无形资产

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。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额，在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

(4) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

类别	折旧年限
办公软件	3 年

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

19、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修费等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

20、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

21、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工薪酬。其中：

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

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

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

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

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

22、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果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，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

23、股份支付

（1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。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。

以权益结算的股份支付：

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在

服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

以现金结算的股份支付：

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确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期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，相应增加负债。

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。

（2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。

权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益

工具。

在等待期内，如果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。

（3）涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

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

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

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

24、预计负债

（1）预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等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）各类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。

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。

25、收入

（1）销售商品收入的确认

一般原则：

- ①本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ②本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- ③收入的金额能够可靠地计量；
- ④相关的经济利益很可能流入本公司；
- ⑤相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

具体方法：

公司收入主要体现为两种模式，即媒介服务和项目策划执行。项目策划执行主要包括各类车展、巡展、试乘试驾、商圈促销、精英大赛、路演促销等活动；媒介服务主要是代理客户的各类广告宣传发布、资金垫支，客户核销后收取代理费。

项目策划执行收入确认时点为项目执行、客户验收确认后，当月确认收入。确认依据为：收入的金额已经能够可靠的计量且相关经济利益能够流入企业；交易中发生的成本能够可靠的计量。

媒介服务业务收入确认时点为代垫款项已经支付，收取合法支付凭证，并且客户已经确认核销，按照合同约定的代理费标准确认收入。确认依据为：收入的金额已经能够可靠的计量且相关经济利益能够流入企业；2、交易中发生的成本能够可靠计量。

（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）按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

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。

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。

26、政府补助

政府补助，是指路本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。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。

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，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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。

27、递延所得税资产和递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所

得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

28、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基

础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的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，其差额作为未确认融资费用。此外，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初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

29、终止经营

终止经营是满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；
- (3) 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

30、其他重要会计政策和会计估计

本报告期公司其他重要会计政策和会计估计未发生变更。

31、重要会计政策和会计估计的变更

1、会计政策变更

本报告期公司重要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期公司重要会计估计未发生变更。

四、税项

1、本公司适用的主要税种和税率如下：

税种	具体税率情况	税率%
增值税	按应税收入 6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴	6.00
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税额计缴	7.00
教育费附加	按实际缴纳的流转税额计缴	3.00
地方教育附加	按实际缴纳的流转税额计缴	2.00
文化事业建设费	应税收入	3.00
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25.00

2、税收优惠及批文

本公司无税收优惠。

五、合并财务报表主要项目注释

说明：本财务报表附注的年初余额指 2016 年 1 月 1 日，年末余额指 2016 年 12 月 31 日，本年指 2016 年度，金额单位指人民币元。母公司同。

1、货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	121,734.65	9,817.91
银行存款	11,485,860.04	11,354,601.81
其他货币资金		-
合计	11,607,594.69	11,364,419.72
其中：存放在境外的款项总额	-	-

2、应收票据**(1) 应收票据分类**

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	6,000,000.00	500,000.00
合计	6,000,000.00	500,000.00

(2)年末已质押的应收票据情况：无

(3)年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况：

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	2,000,000.00	-
合计	2,000,000.00	-

(4)年末因出票人未履约而将其转应收账款的票据：无

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	金额	计提比例%	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	105,226,481.84	100.00	3,223,098.33	3.06	102,003,383.51
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	105,226,481.84	100.00	3,223,098.33	3.06	102,003,383.51

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	金额	计提比例%	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	98,410,319.82	100.00	2,839,824.16	2.89	95,570,495.66
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	98,410,319.82	100.00	2,839,824.16	2.89	95,570,495.66

①组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例%
一年以内	101,104,761.39	-	-
一至二年	546,467.36	54,646.74	10.00
二至三年	581,145.00	174,343.50	30.00
三至四年	2,994,108.09	2,994,108.09	100.00
合计	105,226,481.84	3,223,098.33	

(续)

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例%
一年以内	92,718,795.96	-	-
一至二年	2,271,236.07	227,123.61	10.00
二至三年	1,153,696.06	346,108.82	30.00

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例%
三年以上	2,266,591.73	2,266,591.73	100.00
合计	98,410,319.82	2,839,824.16	

(2) 报告期内计提、收回或转回的坏账准备情况：

本年计提坏账准备金额 878,385.91 元；本年转回坏账准备金额 5,656.27 元；本年实际核销坏账准备金额 489,455.47 元。

(3) 报告期内实际核销的应收账款情况：无

(4) 按欠款归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	与本公司关系	年末余额	占应收账款总额的比 例%	坏账准备 年末余额	账龄
东风悦达起亚汽车有限公司	非关联方	29,797,135.24	28.32%	-	一年以内
东风本田汽车有限公司	非关联方	21,660,531.85	20.58%	201,848.00	一至三年
沃尔沃汽车销售(上海)有限公司	非关联方	14,626,718.71	13.90%	-	一年以内
广汽本田汽车销售有限公司	非关联方	6,939,075.50	6.59%	-	一年以内
雷诺(北京)汽车有限公司	非关联方	5,253,183.00	4.99%	-	一年以内
合 计		78,276,644.30	74.38%	201,848.00	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款：无

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例%	金额	比例%

一年以内	1,167,343.97	96.56	943,058.01	100.00
一至二年	41,560.00	3.44		
合计	1,208,903.97	100.00	943,058.01	100.00

注：本报告期预付账款中无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项，无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况。

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

预付账款中余额前五名情况：

单位名称	与本公司关系	年末金额	占预付款比例%	账龄
上海行动展览展示服务有限公司	非关联方	958,191.20	79.26	一年以内
中国平安财产保险股份有限公司淮南中心支公司	非关联方	29,542.89	2.44	一至二年
北京网易传媒有限公司	非关联方	27,000.00	2.23	一年以内
厦门中正道明有限公司	非关联方	21,600.00	1.79	一年以内
温州诚鹏工艺品有限公司	非关联方	20,100.00	1.66	一年以内
合 计		1,056,434.09	87.38	

5、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	金额	计提比例%	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
无风险组合	3,358,024.50	100.00	-	-	3,358,024.50
账龄分析法组合	-	-	-	-	-
组合小计	3,358,024.50	100.00	-	-	3,358,024.50
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	3,358,024.50	100.00	-	-	3,358,024.50

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项					
无风险组合	631,617.00	19.52	-	-	631,617.00
账龄分析法组合	2,603,718.45	80.48	-	-	2,603,718.45
组合小计	3,235,335.45	100.00	-	-	3,235,335.45
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	3,235,335.45	100.00	-	-	3,235,335.45

① 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收款项

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例%
一年以内	-	-	-
合计	-	-	-

(续)

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例%
一年以内	2,603,718.45	-	-
合计	2,603,718.45	-	-

(2) 报告期内计提、收回或转回的坏账准备情况：无

(3) 本年实际核销的其他应收款情况：无

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末余额	年初余额
往来款	-	841,738.97
押金	1,163,517.00	631,617.00
借支款	2,027,741.65	1,635,539.92
社保公积金	166,765.85	126,439.56
合计	3,358,024.50	3,235,335.45

(5) 按欠款归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

其他应收款中余额前五名情况：

单位名称	款项性质	期末余额	占其他应 收款 总额的比 例%	是否为关 联方	坏账准备 年末余额	账龄
刘毅	员工借支	278,300.00	8.29	否	-	一年以 内

单位名称	款项性质	期末余额	占其他应 收款 总额的比 例%	是否为关 联方	坏账准备 年末余额	账龄
苏立骞	员工借支	232,543.73	6.93	否	-	一年以 内
程业东	员工借支	149,311.92	4.45	否	-	一年以 内
朱李斌	员工借支	98,731.07	2.94	否	-	一年以 内
林盛浩	员工借支	90,205.29	2.69	否	-	一年以 内
合 计		849,092.01	25.30		-	

(6) 涉及政府补助的应收款项：无

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：无

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额：无

6、一年内到期的非流动资产

项目	年末余额	年初余额
装修费	410,411.76	-
合计	410,411.76	-

7、其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
多交企业所得税	1,755,387.11	-
待抵扣进项	727,326.81	-
房租	12,656.85	-
合计	2,495,370.77	-

8、固定资产

(1) 固定资产基本情况

项目	期初原值	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值				
电子设备	682,751.22	204,260.31	-	887,011.53
运输工具	2,076,435.27	4,051,669.90	-	6,128,105.17
办公及其他设备	658,823.71	17,110.43	56,114.78	619,819.36
原值合计	3,418,010.20	4,273,040.64	56,114.78	7,634,936.06
二、累计折旧				
电子设备	287,099.70	80,261.91	-	367,361.61
运输工具	152,450.44	1,086,764.65	-	1,239,215.09
办公及其他设备	48,482.35	162,202.03	-	210,684.38
累计折旧合计	488,032.49	1,329,228.59		1,817,261.08
三、账面净值				
电子设备	395,651.52	-	-	519,649.92
运输工具	1,923,984.83	-	-	4,888,890.08
办公及其他设备	610,641.36	-	-	409,134.98
净值合计	2,929,977.71	-	-	5,817,674.98
四、减值准备				
电子设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公及其他设备	-	-	-	-
减值准备合计	-	-	-	-
五、账面价值				

项目	期初原值	本期增加	本期减少	期末余额
电子设备	395,651.52	-	-	519,649.92
运输工具	1,923,984.83	-	-	4,888,890.08
办公及其他设备	610,341.36	-	-	409,134.98
固定资产价值合计	2,929,977.71	-	-	5,817,674.98

(2) 暂时闲置的固定资产：无

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况：无

(4) 通过经营租赁租出的固定资产情况：无

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况：无

9、无形资产

(1) 无形资产基本情况

项目	期初原值	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值				
软件	209,126.46	149,572.65	-	358,699.11
原值合计	209,126.46	149,572.65	-	358,699.11
二、累计摊销				
软件	101,643.58	107,102.16	-	208,745.74
累计摊销合计	101,643.58	107,102.16	-	208,745.74
三、账面净值				
软件	107,482.88	-	-	149,953.37
净值合计	107,482.88	-	-	149,953.37
四、减值准备				
软件	-	-	-	-
减值准备合计	-	-	-	-
五、账面价值				

项目	期初原值	本期增加	本期减少	期末余额
软件	107,482.88	-	-	149,953.37
账面价值合计	107,482.88	-	-	149,953.37

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况：无

10、长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	年末余额
装修费	1,231,235.20	-	410,411.76	410,411.76	410,411.68
租赁费	23,506.65	-	23,506.65	-	-
合计	1,254,741.85	-	433,918.41	410,411.76	410,411.68

11、递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产明细

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,223,098.33	805,774.59	2,839,824.16	709,956.03
合计	3,223,098.33	805,774.59	2,839,824.16	709,956.03

(1) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣亏损	5,147,548.70	7,156,487.80
小计	5,147,548.70	7,156,487.80

(2) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	年末余额	年初余额	备注
----	------	------	----

2021 年	3,296,213.16	-	
2020 年	1,851,335.54	7,156,487.80	
小计	5,147,548.70	7,156,487.80	

12、短期借款

(1) 短期借款分类

项目	年末余额	年初余额
借款（担保、抵押、质押）	2,000,000.00	-
合计	2,000,000.00	-

(2) 短期借款情况说明

本公司 2015 年 12 月 8 日与中国银行股份有限公司广州东山支行签订编号为 GED477620120150150 的《授信额度协议》，短期信贷额度 200.00 万元人民币，由张亚娟、布尔古德提供最高额保证（GBZ477620120150183），担保债权的最高本金 2,000.00 万元人民币。2016 年 2 月签订该《授信额度协议》下的单项协议-流动资金借款合同（编号：GDK477620120150260），取得借款金额 200.00 万元整。

13、应付账款

(1) 明细情况

项目	年末余额	年初余额
项目款	48,275,380.82	34,066,732.70
合计	48,275,380.82	34,066,732.70

(2) 账龄超过一年的重要应付账款

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
广州西码展览股份有限公司	1,011,851.00	未结算
上海朝展展览服务有限公司	498,796.56	未结算
上海中维展览展示工程事务所	490,548.40	未到结算期
广州市宇轩展览展示有限公司	248,499.00	未到结算期

上海瑞励演出器材有限公司	150,000.00	未结算
合计	2,399,694.96	

14、预收账款

(1) 预收账款列示

项目	年末余额	年初余额
项目款	497,580.91	71,735.31
合计	497,580.91	71,735.31

(2) 账龄超过一年的重要预收款项：无

(3) 建造合同形成的已结算未完工项目情况：无

15、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	1,705,874.11	16,947,834.76	16,423,643.14	2,230,065.73
二、离职后福利-设定提存计划	-	44,895.20	44,895.20	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	1,705,874.11	16,992,729.96	16,468,538.34	2,230,065.73

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,699,196.37	14,108,136.35	13,584,640.34	2,222,692.38
2、职工福利费	-	173,141.67	173,141.67	-
3、社会保险费	-	2,192,702.30	2,192,702.30	-
其中：医疗保险费	-	2,185,123.52	2,185,123.52	-

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
工伤保险费	-	1,491.74	1,491.74	-
生育保险费	-	4,359.27	4,359.27	-
其他	-	1,727.77	1,727.77	-
4、住房公积金	-	441,849.67	441,849.67	-
5、工会经费和职工教育经费	6,677.74	32,004.77	31,309.16	7,373.35
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	1,705,874.11	16,947,834.76	16,423,643.14	2,230,065.73

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	-	42,630.00	42,630.00	-
2、失业保险费	-	2,265.20	2,265.20	-
合计	-	44,895.20	44,895.20	-

16、应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	2,666,536.84	2,862,931.67
企业所得税	1,390,160.04	6,646,919.65
个人所得税	1,985.02	-19,776.76
城市维护建设税	186,755.58	124,286.22
教育费附加/地方教育费附加	133,491.18	86,862.80
文化事业建设费	369.00	
堤围防护费	5,050.70	1,610.87

项目	年末余额	年初余额
房产税		-4,222.87
印花税	24,480.24	10,705.13
车船税		-900.00
合计	4,408,828.60	9,708,416.71

17、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	年末余额	年初余额
借支款	1,495,935.74	1,358,050.46
往来款	28,834,949.51	36,553,259.69
社保公积金	41,731.22	39,058.83
合计	30,372,616.48	37,950,368.98

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
张亚娟	27,942,366.43	关联方往来款
合计	27,942,366.43	

18、一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	310,500.00	-
合计	310,500.00	-

19、长期应付款

(1) 长期应付款分类

项目	年末余额	年初余额
----	------	------

信用借款	129,375.00
合计	129,375.00

(2) 长期借款情况说明

本公司于 2016 年 3 月 14 与佛山市东风汽车销售服务有限公司签订东风商用车购销合同，按揭购买东风牌 DFL4160B2 机动车 4 辆，单价 222,000.00 元，按揭期限 24 个月，并于 2016 年 5 月 3 日办理好车辆注册登记（该车辆是东风本田汽车有限公司委托我司承揽制作的改装车，用于品牌的展览推广活动，按合同约定车辆所有权属于委托方），同时以上述四辆车作为抵押与该公司签订汽车消费信贷购车合同，贷款 621,000.00 元，贷款期限 24 个月，年利率 8.10%，还款方式为等额本息。

20、股本

(1) 明细

股东名称	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
股本总额	20,000,000.00	11,700,000.00	-	31,700,000.00
合计	20,000,000.00	11,700,000.00	-	31,700,000.00

(2) 本期增减变动情况、变动原因说明：

①公司 2016 年 5 月 4 日召开的股东大会审议通过了 2015 年年度权益分派方案，以公司现有总股本 20,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 5 股。分红前本公司总股本为 20,000,000 股，分红后总股本增至 30,000,000 股。

②公司 2016 年 6 月 20 日开的股东大会审议通过了股票发行方案的议案，以 4.80 元/股的价格非公开定向发行股票 1,700,000.00 股，募集资金 8,160,000.00 元，增加资本公积 6,460,000.00 元。本次股票发行对象为七家具有做市商资格的证券公司，均以货币资金进行认购，认购的股份作为做市库存股。本次股票发行后，总股本增至 31,700,000 股。

21、资本公积

(1) 明细

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
股本溢价	1,139,487.52	6,272,264.15	-	7,411,751.67
合计	1,139,487.52	6,272,264.15	-	7,411,751.67

(2) 本期增减变动情况、变动原因说明：

见本附注五、20 股本说明。

22、盈余公积

(1) 明细

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
法定盈余公积	821,857.44	-	-	821,857.44
合计	821,857.44	-	-	821,857.44

23、未分配利润

项目	本年度	上年度
调整前上期末未分配利润	11,204,268.40	15,046,698.69
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后年初未分配利润	11,204,268.40	15,046,698.69
加：本年归属于母公司股东的净利润	4,958,553.63	17,643,523.92
减：提取法定盈余公积	-	821,857.44
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	-	-
转作股本的普通股股利	10,000,000.00	-
其他	53,274.86	20,664,096.77
年末未分配利润	6,109,547.17	11,204,268.40

24、营业收入和营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	159,589,130.52	132,374,195.77	155,801,892.67	118,223,659.01

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	-	-	-	-
合计	159,589,130.52	132,374,195.77	155,801,892.67	118,223,659.01

25、税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
营业税	-	63,537.45
城市维护建设税	282,624.89	393,773.82
教育费附加/地方教育费附加	191,421.33	211,527.64
文化建设事业费	16,469.27	85,519.82
印花税	63,993.09	-
车船使用税	6,776.53	-
堤围费	872.42	-
水利基金	13,752.79	-
其他	-	0.49
合计	574,910.32	754,359.22

注：各项营业税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

26、销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	2,517,926.81	867,560.29
业务招待费	350,016.67	589,198.00
差旅费	1,318,544.74	0.00
汽车费用	106,633.80	144,187.20

项目	本年发生额	上年发生额
租赁费	100,200.00	362,622.00
办公费用	10,157.37	128,721.09
邮寄费	55,878.25	164,153.83
其他费用	371,975.00	320,473.70
合计	4,831,332.64	2,576,916.11

27、管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	3,274,864.16	2,194,560.35
业务拓展费	2,858,501.67	2,514,603.76
中介费	2,653,461.16	2,215,513.88
差旅费	2,007,385.97	1,058,416.81
折旧费	1,233,407.48	258,528.01
租赁费	950,093.56	1,032,386.37
装修费	443,789.92	151,823.50
办公费用	276,210.51	899,667.71
水电费	140,152.59	105,391.06
汽车费用	136,608.55	177,208.99
税费	116,894.06	70,238.56
其他费用	1,130,858.30	983,378.49
合 计	15,222,227.93	11,661,717.49

28、财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	101,650.00	-
减：利息收入	22,354.30	31,867.62
手续费及其他	40,349.88	46,789.89
票据贴现利息	172,447.11	
合计	292,092.69	14,922.27

29、资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账准备	872,729.64	1,979,903.39
合计	872,729.64	1,979,903.39

30、营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益金额
非流动资产处置利得合计	-	17,250.60	
政府补助	800,000.00	-	800,000.00
其他	0.11	3.38	0.11
合计	800,000.11	17,253.98	800,000.11

其中，计入当期损益的政府补助：

补助项目	本年发生额	上年发生额	与资产相关/ 与收益相关
新三板补贴	800,000.00	-	收益相关
合计	800,000.00	-	

31、所得税费用**(1) 所得税费用表**

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	1,359,025.03	7,247,656.19
递延所得税费用	-95,937.02	-561,526.27
合计	1,263,088.01	6,686,129.92

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
利润总额	6,221,641.64
按法定/适用税率计算的所得税费用 25%	1,555,410.39
子公司适用不同税率的影响	-
调整以前期间所得税的影响	-
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-1,116,375.66
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	824,053.28
所得税费用	1,263,088.01

32、现金流量表项目**(1) 收到其他与经营活动有关的现金**

项目	本年发生额	上年发生额
保证金	3,373,050.00	2,329,535.23
借支款	2,643,944.16	3,030,833.83
利息收入	3,834.39	34,173.06

项目	本年发生额	上年发生额
往来款	29,564,955.57	26,918,241.59
押金	38,500.00	695,305.10
其他	471,304.01	141,016.98
合计	36,095,588.13	33,149,105.79

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
差旅费	1,318,544.74	983,343.96
借支款	25,599,307.72	32,785,923.07
培训费	25,550.54	191,355.10
日常费用	7,699,686.95	1,033,748.78
手续费	153,421.33	49,095.76
往来款	18,229,566.04	26,546,227.10
押金	658,220.00	1,419,850.00
招待费	879,747.99	654,317.65
中介	1,153,461.16	889,479.20
租赁费	1,050,293.56	987,813.49
其他	162,663.00	55,823.05
合计	56,930,463.03	65,596,977.16

(3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
票据贴现费用	172,447.11	
借款本金及利息	196,805.00	-
合 计	369,252.11	-

33、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	4,958,553.63	14,509,669.20
加：资产减值准备	872,729.64	1,979,903.39
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,329,228.60	330,425.67
无形资产摊销	107,102.16	68,759.26
长期待摊费用摊销	433,918.41	102,823.35
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）	-	-17,172.86
财务费用(收益以“-”号填列)	274,097.11	-
投资损失(收益以“-”号填列)	-	-588,132.01
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-95,818.57	-494,975.85
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-66,550.42
存货的减少(增加以“-”号填列)	-	-
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-15,610,479.56	-10,373,084.16
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	2,005,840.66	-17,431,086.50
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-5,724,827.92	-11,979,420.93
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-

补充资料	本年金额	上年金额
融资租入固定资产	-	-
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	11,607,594.69	11,364,419.72
减：现金的期初余额	11,364,419.72	11,171,494.19
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	243,174.97	192,925.53

(2) 报告期内支付的取得子公司的现金净额：无

(3) 报告期内收到的处置子公司的现金净额：无

(4) 现金及现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
一、现金	11,607,594.69	11,364,419.72
其中：库存现金	121,734.65	9,817.91
可随时用于支付的银行存款	11,485,860.04	11,354,601.81
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		-
三、期末现金及现金等价物余额	11,607,594.69	11,364,419.72

34、所有权或使用权受限制的资产

项目	年末余额	年初余额	受限原因
固定资产-车辆	768,730.25	-	为公司借款提供抵押
合 计	768,730.25	-	

注：受限资产情况见附注五、19、长期应付款（2）长期应付款情况说明。

六、合并范围的变更

本报告期内未发生合并范围变更

七、在其他主体中的权益**1、在子公司中的权益****(1) 企业集团的构成**

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
北京正点未来广告有限责任公司	中国	北京	服务业	100.00	-	购买
深圳市维观科技有限公司	中国	广东深圳	服务业	100.00	-	设立

(2) 重要的非全资子公司：无

(3) 使用集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：无

(4) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：无

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易：无

3、在合营企业或联营企业中的权益：无

4、重要的共同经营：无

八、关联方及关联交易**1、本公司的母公司情况**

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）
广州德谥投资管理有限公司	广东广州	资产管理	660 万元	60.00	60.00

本公司最终控制方为张亚娟。

2、本公司的子公司情况

详见附注七、1、在子公司中的权益。

3、本公司的合营和联营企业情况：无

4、其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
广州德谥投资管理有限公司	本企业股东，与本企业受同一方共同控制
广州新引力投资管理企业（有限合伙）	本企业股东，与本企业受同一方共同控制
张亚娟	本企业股东，实际控制人

5、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易：无

(2) 关联受托管理/委托管理情况：无

(3) 关联承包情况：无

(4) 关联租赁情况：无

(5) 关联担保情况：

①本公司作为担保方：无

②本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保期限
张亚娟、布尔古德	2,000,000.00	2016年2月至2017年2月
张亚娟、广州德谏投资管理有 限公司	621,000.00	2016年5月至2018年5月

注：被担保情况见附注五、12、短期借款（2）短期借款情况说明，附注五、19、长期应付款（2）长期应付款情况说明。

(6) 关联方资金拆借：无

(7) 关联方资产转让、债务重组情况：

(8) 关键管理人员报酬

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	883,014.00	765,062.98

(9) 其他关联交易：无

6、关联方应收应付款项

(1) 本报告期合并范围外的应收关联方款项

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款：				
广州新引力投资管理企业（有限合伙）	-	-	275,723.70	-
合计	-	-	275,723.70	-

(2) 本报告期合并范围外的应付关联方款项

项目名称	年末余额	年初余额
其他应付款：		
广州德谥投资管理有限公司	10,633.37	1,717,672.55
张亚娟	29,109,411.12	34,016,456.07
合计	29,120,044.49	35,734,128.62

7、关联方承诺

无。

九、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

截至 2016 年 12 月 31 日止，公司不存在需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

2014 年，本公司的子公司北京正点未来广告有限责任公司的西安分公司对 5 个客户（陕西佳益汽车贸易有限责任公司、陕西佳泰汽车贸易有限责任公司、陕西忠伟汽车销售有限公司、西安庆通汽车销售服务有限公司、陕西冠群汽车销售有限公司）就广告发布合同产生的纠纷提起诉讼，要求被告支付款项合计 2,716,656.33 元。

目前，陕西佳益案一审、二审程序均已结束，法院支持原告的诉讼请求，是否进入执行程序尚未决定；陕西佳泰安一审已经结束对方提出上诉，二审尚未开庭；西安庆通案、陕西忠伟案已开庭一次，由于法院内部原因更换了审判人员，同时分配要与这两家公司进行业务往来，开庭时间一再拖延，2016 年底，这两个案件分别申请更换 2017 年案件号，相关手续还在办理中；陕西冠群案一审已经开过庭，由于本案当事人未出庭，适用的公告方式缺席审理，分公司未能按时提交证据，一审驳回了公司的诉讼请求，现该案件已经提出上诉。

本公司聘请的律师无法预计案件可能的结果。

账面未就该诉讼事项单独确认相关的损失，按账龄计提坏账准备。

十、资产负债表日后事项

截至报告出具之日，公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

十一、母公司财务报表的主要项目附注

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	101,196,149.39	100.00	91,388.00	0.09	101,104,761.39
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	101,196,149.39	100.00	91,388.00	0.09	101,104,761.39

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	89,040,574.57	100.00	91,388.00	0.10	88,949,186.57
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	89,040,574.57	100.00	91,388.00	0.10	88,949,186.57

①组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例%
一年以内	101,104,761.39	-	-
三年以上	91,388.00	91,388.00	100.00

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例%
合计	101,196,149.39	91,388.00	

(续)

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例%
一年以内	88,949,186.57		-
三年以上	91,388.00	91,388.00	100.00
合计	89,040,574.57	91,388.00	

(2) 报告期内计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 0.00 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本年实际核销的应收账款情况: 无

(4) 按欠款归集的期末余额前五名的应收账款情况:

期末应收账款中余额前五名情况:

单位名称	与本公司关系	期末余额	占应收账款总额的比 例%	坏账准备 年末余额	账龄
东风悦达起亚汽车有限公司	非关联方	29,797,135.24	29.44	-	一年以内
东风本田汽车有限公司	非关联方	21,550,071.85	21.30	91,388.00	一至三年
沃尔沃汽车销售(上海)有限公司	非关联方	14,626,718.71	14.45	-	一年以内
广汽本田汽车销售有限公司	非关联方	6,939,075.50	6.86	-	一年以内
雷诺(北京)汽车有限公司	非关联方	5,253,183.00	5.19	-	一年以内
合 计		78,166,184.30	77.24	91,388.00	一年以内

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收款项情况: 无

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额: 无

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
无风险组合	7,996,823.89	100.00	-	-	7,996,823.89
账龄分析法组合	-	-	-	-	-
组合小计	7,996,823.89	100.00	-	-	7,996,823.89
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	7,996,823.89	100.00	-	-	7,996,823.89

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
无风险组合	413,697.00	17.08	-	-	413,697.00
账龄分析法组合	2,009,003.71	82.92	-	-	2,009,003.71
组合小计	2,422,700.71	100.00	-	-	2,422,700.71

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	金额	计提比例%	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	2,422,700.71	100.00	-	-	2,422,700.71

①组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收款项

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例%
一年以内	7,996,823.89	-	-
一至二年	-	-	10.00
二至三年	-	-	30.00
合计	7,996,823.89	-	-

(续)

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例%
一年以内	2,009,003.71	-	-
合计	2,009,003.71	-	-

(2) 报告期内计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况：无

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末余额	年初余额
往来款	5,490,779.38	439,218.11
押金	1,034,217.00	413,697.00

借支	1,326,961.61	1,476,185.57
社保公积金	144,865.90	93,600.03
合计	7,996,823.89	2,422,700.71

(5) 按欠款归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位名称	款项性质	期末余额	占其他应收款总额的比 例%	是否为 关联方	坏账准 备 年末余 额	账龄
刘毅	员工借 支	278,300.00	3.48	否	-	一年以 内
苏立骞	员工借 支	232,543.73	2.91	否	-	一年以 内
程业东	员工借 支	149,311.92	1.87	否	-	一年以 内
朱李斌	员工借 支	98,731.07	1.23	否	-	一年以 内
林盛浩	员工借 支	90,205.29	1.13	否	-	一年以 内
合 计		849,092.01	10.62			

(6) 涉及政府补助的应收款项：无

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：无

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减 值 准 备	账面价值	账面余额	减 值 准 备	账面价值
对子公司投 资	11,747,254.35	-	11,747,254.35	11,747,253.35	-	11,747,253.35

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合计	11,747,254.35	-	11,747,254.35	11,747,253.35	-	11,747,253.35

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
北京正点未来广告有限责任公司	11,446,253.35	-	-	11,446,253.35	-	-
深圳市维观科技管理有限公司	301,000.00	1.00	-	301,001.00	-	-
合计	11,747,253.35	-	-	11,747,254.35	-	-

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入与营业成本明细

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	159,469,405.66	141,050,357.33	142,171,947.42	107,676,786.70
其他业务	-	-	-	-
合计	159,469,405.66	141,050,357.33	142,171,947.42	107,676,786.70

十二、补充资料

1、本年非经常性损益明细表

项目	本年金额	说明
非流动性资产处置损益	-	

项 目	本年金额	说明
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免	-	
计入当期损益的政府补助，但与企业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	800,000.00	新三板上市补助
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年初至合并日的当期净损益	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	
对外委托贷款取得的损益	-	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	

项 目	本年金额	说明
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	0.11	
小计	800,000.11	
所得税影响额	200,000.03	
少数股东权益影响额（税后）	-	
合计	600,000.08	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率%	每股收益	
		基本每股收 益	稀释每股收 益
归属于公司普通股股东的净利润	12.70	0.16	0.16
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	11.16	0.14	0.14

广州市正点未来营销策划股份有限公司

二〇一七年四月二十七日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会办公室