

# 湖北灿烂阳光传媒股份有限公司 公开转让说明书



开源证券

二〇一九年十二月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险和重大事项:

### 一、重大风险或事项

重要风险或事项名称	重要风险或事项简要描述
下游行业波动风险	公司目前主要客户集中于房地产领域，为房地产商提供广告发布及营销方案，因此房地产行业的发展状况会对公司经营业绩产生一定程度的影响。房地产行业属于周期性行业，易受国家宏观调控影响，宏观调控一旦趋紧，房产行业交易会受到限制，房地产商可能将缩减广告及营销推广预算，对公司经营产生不利影响。
户外广告牌被拆除的风险	户外广告牌是公司经营广告发布业务的核心经营资源之一。目前公司运营的大部分广告牌为通过向路政主管部门申请设置许可或租赁广告场地的方式自建取得。如果政策因素变动、市政规划变更或租赁方无法续租广告场地等因素导致公司运营的户外广告牌被拆除，在短期内会对公司户外广告发布业务产生一定不利影响。
发布虚假广告而遭受处罚的风险	报告期内，虽然公司已经建立了较为规范的广告审查制度，严格按照法律法规的相关要求对发布广告的真实性、合法性、广告形式、广告整体效果等进行审查，尽可能避免发布虚假或不实广告，但由于广告信息主要由客户提供，尽管公司的广告审查制度运作有效，成立至今亦不存在因广告主发布的虚假或不实交易信息导致纠纷或潜在纠纷的情形，公司仍然无法完全避免因发布的广告为虚假或不实广告，进而被主管部门处罚的风险。
经营区域单一的风险	公司现阶段的主要业务集中在荆门地区，该地区的经济形势将直接影响公司的经营业绩。如果不能有效地开拓荆门以外的市场，公司成长将面临一定的瓶颈。同时，业务集中于单一的区域市场，也使得公司受地域因素影响较大。一旦荆门出现不利于公司发展的意外因素，公司将面临较大风险。
新媒体迅速发展带来的替代性风险	随着科技的发展，新媒体的诞生给户外广告行业带来了较大发展威胁。电子信息技术的不断发展促进了以互联网、移动设备、便携性设备等为代表的新媒体不断涌现，同时也出现了新的商业模式与细分市场。新媒体凭借其新鲜性、便捷性，能够获得更多客户的关注。在高吸引率的推动下，新媒体发展较快，对户外广告媒体带来了替代性风险。

应收账款回收的风险	<p>截至 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 5 月 31 日，公司应收账款净额分别为 3,025,061.48 元、4,267,776.82 元、5,593,846.70 元，占资产总额的比例分别为 42.52%、51.98%、60.26%。截至 2019 年 5 月 31 日，公司 83.41% 的应收账款账龄在 1 年以内。虽然公司应收账款账龄较短，但是应收账款余额绝对金额较大，且占营业收入比重较大。如果应收账款不能按期收回或发生坏账，将对公司经营业绩和生产经营将产生不利影响。</p>
经营活动现金流为负导致的经营风险	<p>2017 年度、2018 年度、2019 年 1-5 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,592,287.58 元、-5,100,824.49 元、-44,544.77 元。2018 年度、2019 年 1-5 月，公司经营活动产生的现金流量净额为负数，主要因为公司处于快速发展阶段，前期包括运营、固定资产采购支出、人员支出投入较多，而销售所形成尚在信用期内的应收账款增加较多，尚未进入结算日。随着公司经营规模的持续扩大，如果公司不能够及时收回应收账款或者开拓融资渠道，可能会导致日常经营活动资金紧张，从而面临资金短缺的风险。</p>
实际控制人控制不当风险	<p>张金元直接持有公司 90.00% 的股份，通过恒昌中心间接持有公司 4.50% 的股份，合计持有公司 94.50% 的股份，能够对公司实施控制，能够实际支配公司行为。虽然公司通过制定“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等一系列管理制度，完善公司法人治理结构，但实际控制人仍然能够行使表决权对公司的发展战略、生产经营、人事任免等方面施加重大影响，可能损害公司其他股东和中小股东利益，产生公司治理风险。</p>
公司治理和内部控制风险	<p>随着公司快速发展，生产经营规模将不断扩大，人员会不断增加，从而对未来公司治理和内部控制提出了更高的要求。通过股份制改制和主办券商的辅导，公司已经建立了比较完善的内部控制体系，针对内部控制中的不足已经采取积极的改进措施，但内部控制具有固有局限性，存在不能防止或发现错报的可能性。公司未来经营中存在因公司治理不善或内部控制未能有效执行而影响公司持续稳定发展的风险。</p>

## 二、挂牌时承诺的事项

√适用□不适用

承诺主体名称	湖北灿烂阳光传媒股份有限公司、张金元、荆门阳光恒昌企业管理中心（有限合伙）、何虹、陈蕊、陈健、付林、徐丽华、张军、叶永焕、郑建丹
承诺主体类型	<input checked="" type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input checked="" type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input checked="" type="checkbox"/> 其他股东 <input checked="" type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺 竞业禁止承诺、社保公积金承诺、广告发布设施设置许可的承诺
承诺开始日期	2019年8月31日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	<p><b>1、公司持股 5%以上股东、董监高关于避免同业竞争的承诺函</b></p> <p>“截至承诺函出具之日，并未以任何方式直接或间接从事与公司相竞争的业务，并未拥有与公司可能产生同业竞争企业的股份、股权或在任何竞争企业中拥有任何权益；将来也不会以任何方式直接或间接从事与公司相竞争的业务，不会直接或间接投资、收购竞争企业，也不会以任何方式为竞争企业提供任何业务上的帮助；自承诺函出具之日起，将不从事与公司构成同业竞争的经营活动；也不通过投资、持股、参股、联营、合作、技术转让或其他任何方式参与公司相竞争的业务；不向与公司构成竞争的公司、企业或其他组织提供专有技术、销售渠道、客户信息等商业秘密。”</p> <p><b>2、股东、董监高关于规范和减少关联交易的承诺</b></p> <p>“（1）今后本人或本人控制的其他公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的其他机构”）将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定。本人将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润。（2）尽量避免或减少与股份公司之间的关联交易。对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与股份公司依法签订规范的关联交易协议，并按照</p>

有关法律、法规、规章、其他规范性文件 and 公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格根据与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；在股份公司在全国股份转让系统挂牌后，保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务。（3）保证不利用关联交易非法转移股份公司的资金、利润，不利用关联交易损害股份公司及股份公司其他股东的利益，不从中谋取不正当利益。”

### 3、管理层关于资金占用等事项的承诺

“一、最近两年内不存在股份公司为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的企业”）进行违规担保的情形。二、截至本承诺出具之日，本人或本人控制的企业不存在以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移股份公司资金或资产的情形。三、本人承诺将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及公司章程的要求及规定，确保公司不得以垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东及关联方使用，也不得互相代为垫付、承担成本和其他支出。四、本人不得以下列方式直接或间接地使用公司提供的资金：1、有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东、实际控制人及其关联方使用；2、通过银行或非银行金融机构向控股股东、实际控制人及其关联方提供委托贷款；3、委托控股股东、实际控制人及其关联方进行投资活动；4、为控股股东、实际控制人及其关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；5、代控股股东、实际控制人及其关联方偿还债务；6 中国证监会认定的其他方式。”

### 4、张金元、何虹、陈蕊、陈健、张军、叶永焕、郑建丹关于竞业禁止的承诺

“本人目前未从事或参与与公司存在同业竞争的行为。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心业务人员。”

**5、控股股东、实际控制人关于员工社保公积金缴纳的承诺**

“若股份公司被要求为其员工补缴或被追偿社会基本保险及住房公积金，实际控制人将承担股份公司因此遭受的损失。同时，实际控制人将通过履行相关权利，督促股份公司尽快全面执行法律、法规及规章的相关规定，逐步健全股份公司的社会基本保险及住房公积金缴纳制度，为员工依法缴纳社会基本保险及住房公积金。

公司按照《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》等有关法律、法规的规定，实行劳动合同制，职工的聘用均依照法律法规的规定签署劳动合同。公司为职工办理城镇职工社会保险，实际控制人已承诺逐步健全规范公司员工社会保险和住房公积金缴纳制度，对可能发生追缴、补缴或行政处罚，公司实际控制人承诺由其承担相应损失，避免公司利益受损。”

**6、控股股东、实际控制人关于广告发布设施设置许可的承诺**

“报告期内，公司设置的广告发布设施均已取得了必要的审批或许可，如因报告期内设置的广告发布设施设置未取得相关许可而受到相关部门的处罚，因处罚造成公司的损失由控股股东、实际控制人承担；造成与客户的销售合同无法正常履约，因违约造成公司的损失由控股股东、实际控制人承担。”

## 目 录

声 明 .....	2
重大事项提示 .....	3
释 义 .....	10
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>11</b>
一、 基本信息 .....	11
二、 股份挂牌情况 .....	11
三、 公司股权结构 .....	14
四、 公司股本形成概况 .....	17
五、 公司董事、监事、高级管理人员 .....	23
六、 重大资产重组情况 .....	25
七、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	25
八、 公司债券发行及偿还情况 .....	26
九、 与本次挂牌有关的机构 .....	26
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>28</b>
一、 主要业务及产品 .....	28
二、 内部组织结构及业务流程 .....	31
三、 与业务相关的关键资源要素 .....	35
四、 公司主营业务相关的情况 .....	45
五、 经营合规情况 .....	53
六、 商业模式 .....	56
七、 所处行业、市场规模及基本风险特征 .....	58
八、 公司持续经营能力 .....	68
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>73</b>
一、 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	73
二、 董事会对现有公司治理机制的讨论与评估 .....	73
三、 公司及控股股东、实际控制人、下属子公司最近 24 个月内存在的违法违规及受处罚情况 .....	74
四、 公司与控股股东、实际控制人的分开情况 .....	75
五、 公司同业竞争情况 .....	75
六、 最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况 .....	77
七、 公司董事、监事、高级管理人员的具体情况 .....	78
八、 近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况 .....	79
九、 财务合法合规性 .....	80
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>81</b>
一、 财务报表 .....	81
二、 审计意见 .....	102
三、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计 .....	103
四、 报告期内的主要财务指标分析 .....	131



五、	报告期利润形成的有关情况.....	139
六、	报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析.....	153
七、	报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析.....	175
八、	报告期内各期末股东权益情况.....	183
九、	关联方、关联关系及关联交易.....	184
十、	重要事项.....	193
十一、	报告期内资产评估情况.....	194
十二、	股利分配政策、报告期分配情况及公开转让后的股利分配政策.....	194
十三、	公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	195
十四、	经营风险因素及管理措施.....	198
十五、	公司经营目标和计划.....	200
<b>第五节</b>	<b>有关声明</b> .....	<b>203</b>
一、	申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	203
二、	主办券商声明.....	204
三、	律师事务所声明.....	206
四、	会计师事务所声明.....	207
五、	资产评估机构声明.....	208
<b>第六节</b>	<b>附件</b> .....	<b>209</b>

## 释 义

除非另有说明，以下简称在本说明书中之含义如下：

一般性释义		
灿烂阳光/公司/本公司/股份公司/挂牌公司	指	湖北灿烂阳光传媒股份有限公司
灿烂有限/有限公司	指	湖北灿烂阳光广告传媒有限公司，系股份公司前身
恒昌中心	指	荆门阳光恒昌企业管理中心（有限合伙）
北京金橙	指	北京金橙阳光信息科技有限公司，挂牌公司子公司
武汉恒园	指	武汉恒园文化传媒有限公司，挂牌公司子公司
恒园广告	指	荆门市恒园广告有限公司，关联方（已注销）
文创科技	指	荆门市文创科技有限公司，关联方（已注销）
橙子广告	指	荆门市橙子广告有限公司，关联方（已注销）
证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统/全国中小企业股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
荆门市工商局	指	荆门市工商行政管理局
开源证券/主办券商	指	开源证券股份有限公司
众勤/律师	指	湖北众勤律师事务所
希格玛/会计师	指	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）
华信/评估	指	北京华亚正信资产评估有限公司，原北京华信众合资产评估有限公司
公开转让说明书	指	《湖北灿烂阳光传媒股份有限公司公开转让说明书》
法律意见书	指	《湖北众勤律师事务所关于湖北灿烂阳光传媒股份有限公司申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的法律意见书》
《公司章程》	指	公司现行有效的《湖北灿烂阳光传媒股份有限公司章程》
三会议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2014年修订）
报告期	指	2017年1月1日至2019年5月31日的会计期间
本次挂牌	指	公司申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
专业释义		
户外广告	指	除了家中和办公室以外，所能接触的一切广告媒体，如建筑物的外立面、楼顶和住宅、商业区的门前、公路路边等户外场地设置的发布广告信息的媒体，主要形式包括户外立柱广告牌、户外LED显示屏、铁路跨线桥、小区阅报栏、酒店广告机等。
LED	指	LED屏幕，一种用发光二极管按顺序排列而制成的成像电子设备。本文指用于发布广告画面的LED屏幕。

注：本公开转让说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第一节 基本情况

### 一、 基本信息

公司名称	湖北灿烂阳光传媒股份有限公司
统一社会信用代码	9142080072209693X1
注册资本	5,000,000 元
法定代表人	张金元
有限公司设立日期	2000 年 9 月 11 日
股份公司设立日期	2018 年 12 月 28 日
住所	荆门市东宝区泉口路 21 号万华城云创智谷园区 2-15-1 室
电话	0724-2381007
传真	0724-2381007
邮编	448000
电子信箱	1364968819@qq.com
董事会秘书或者信息披露事务负责人	何虹
所属行业 1	根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司所属行业为商务服务业 (L72)。
所属行业 2	根据《国民经济行业分类》(GB/T4754—2017)，公司所属行业为商务服务业 (L72)-其他广告服务 (L7259)。
所属行业 3	根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为广告 (13131010)。
所属行业 4	根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为商务服务业 (L72)-广告业 (L7240)。
经营范围	设计、制作、代理、发布国内各类广告，礼仪庆典活动策划，企业营销策划，舞台艺术造型策划，文化艺术交流活动策划 (不含演出经纪及其他专项规定项目)，会议及展览服务，经营演出业务，计算机软件研发、技术咨询、技术转让，网站建设 (不含国家专项规定)，网上及实体店销售办公用品、日用百货。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
主营业务	媒体广告运营和活动营销策划。

### 二、 股份挂牌情况

#### (一) 基本情况

股票代码	
股票简称	灿烂阳光
股票种类	人民币普通股
股份总量	5,000,000
每股面值	1
挂牌日期	

股票转让方式	集合竞价
是否有可流通股	否

## （二）做市商信息

适用 不适用

## （三）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

### 1、相关法律法规及公司章程对股东所持股份转让的限制性规定

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

## 2、股东所持股份的限售安排

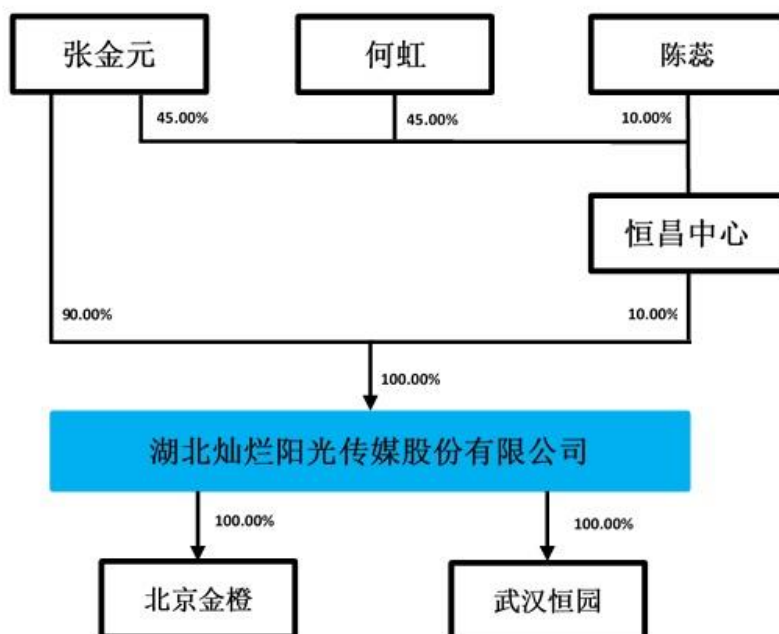
序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否为董 事、监事及 高管持股	是否为控 股股东、实 际控制人、 一致行动 人	是否为做 市商	挂牌前 12 个月内受 让自控股 股东、实际 控制人的 股份数量	因司法裁 决、继承等 原因而获 得有限售 条件股票 的数量	质押股份 数量	司法冻结 股份数量	本次可公 开转让股 份数量 (股)
1	张金元	4,500,000	90.00	是	是	否	0	0	0	0	0
2	恒昌中心	500,000	10.00	否	否	否	0	0	0	0	0
合计	-	5,000,000	100.00	-	-	-	0	0	0	0	0

## 3、股东对所持股份自愿锁定承诺

适用 不适用

### 三、 公司股权结构

#### (一) 股权结构图



#### (二) 控股股东和实际控制人

##### 1、 控股股东

根据《公司法》第二百一十六条规定，控股股东是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。

截至本公开转让说明书出具之日，张金元直接持有公司 90.00% 的股份，同时通过恒昌中心间接持有公司 4.50% 的股份，合计持有公司 94.50% 的股权，其控制的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上，故认定张金元为公司控股股东。

控股股东为法人的，请披露以下表格：

适用 不适用

控股股东为合伙企业的，请披露以下表格：

适用 不适用

控股股东为自然人的，请披露以下表格：

适用 不适用

姓名	张金元	
国家或地区	中国	
性别	男	
出生日期	1977年7月7日	
是否拥有境外居留权	否	不适用

学历	本科
任职情况	法定代表人、董事长、总经理
职业经历	1997年7月至2000年8月，就职于湖北荆门日报社楚天公关公司，任职员；2000年9月至2018年12月，创立灿烂有限，任执行董事、法定代表人；2003年1月至2003年12月在北京《广告导报》杂志社兼任编辑工作；2004年1月至2009年12月兼任荆门新东方培训学校校长；2009年8月至今兼任钟祥市欢乐堡英语文化中心负责人，2016年3月至今兼任北京金橙执行董事兼经理；2017年3月至今兼任荆门阳光恒昌企业管理中心（有限合伙）执行事务合伙人；2017年6月至今兼任武汉恒园文化传媒有限公司执行董事兼总经理；2018年12月至今担任灿烂阳光董事长兼总经理。
是否属于失信联合惩戒对象	否

控股股东为其他主体的，请披露以下表格：

适用 不适用

## 2、实际控制人

根据《公司法》第二百一十六条规定，实际控制人是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》第五十六条规定，有下列情形之一的，为拥有挂牌公司控制权（有确凿证据表明其不能主导公司相关活动的除外）：（1）为挂牌公司持股50%以上的控股股东；（2）可以实际支配挂牌公司股份表决权超过30%；（3）通过实际支配挂牌公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任；（4）依其可实际支配的挂牌公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响；（5）中国证监会或全国股转公司认定的其他情形。

张金元直接以及通过恒昌中心间接合计持有公司94.50%的股权，且报告期内一直担任法定代表人，在有限公司担任执行董事兼经理，在股份公司担任董事长兼总经理，能对公司经营决策产生重大影响，能够实际支配公司经营决策，故认为张金元为公司的实际控制人。

实际控制人为法人的，请披露以下表格：

适用 不适用

实际控制人为自然人的，请披露以下表格：

适用 不适用

序号	1
姓名	张金元
国家或地区	中国
性别	男
年龄	42
是否拥有境外居留权	否 不适用
学历	本科
任职情况	法定代表人、董事长、总经理
职业经历	1997年7月至2000年8月，就职于湖北荆门日报社楚天

	公关公司，任职员；2000年9月至2018年12月，创立灿烂有限，任执行董事、法定代表人；2003年1月至2003年12月在北京《广告导报》杂志社兼任编辑工作；2004年1月至2009年12月兼任荆门新东方培训学校校长；2009年8月至今兼任钟祥市欢乐堡英语文化中心负责人，2016年3月至今兼任北京金橙执行董事兼经理；2017年3月至今兼任荆门阳光恒昌企业管理中心（有限合伙）执行事务合伙人；2017年6月至今兼任武汉恒园文化传媒有限公司执行董事兼总经理；2018年12月至今担任灿烂阳光董事长兼总经理。
是否属于失信联合惩戒对象	否

实际控制人为其他主体的，请披露以下表格：

适用 不适用

多个一致行动人认定为共同实际控制人的，除了披露上述基本情况外，还应披露以下情况：

适用 不适用

### 3、实际控制人发生变动的情况

适用 不适用

#### （三）前十名股东及持股5%以上股份股东情况

##### 1、基本情况

序号	股东名称	持股数量	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	张金元	4,500,000	90.00	自然人	否
2	恒昌中心	500,000	10.00	有限合伙	否

适用 不适用

##### 2、股东之间关联关系

适用 不适用

截至本公转说明书出具之日，公司股东张金元为荆门阳光恒昌企业管理中心（有限合伙）的执行事务合伙人。除此之外，公司股东无其他关联关系。

##### 3、机构股东情况

适用 不适用

#### （1）荆门阳光恒昌企业管理中心（有限合伙）

##### 1) 基本信息：

名称	荆门阳光恒昌企业管理中心（有限合伙）
成立时间	2017年3月15日
类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91420802MA48WW8F73
法定代表人或执行事务合伙人	张金元
住所或主要经营场所	荆门市东宝区泉口路5号
经营范围	企业管理咨询服务，企业形象策划服务（以上均不含金融、



	证券、投融资咨询及其它专项规定；不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款等金融业务)。(涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营)
--	--

## 2) 机构股东出资结构:

单位: 元

序号	股东(出资人)	认缴资本	实缴资本	持股(出资)比例(%)
1	张金元	225,000.00	225,000.00	45.00
2	何虹	225,000.00	225,000.00	45.00
3	陈蕊	50,000.00	50,000.00	10.00
合计	-	<b>500,000.00</b>	<b>500,000.00</b>	<b>100.00</b>

## (四) 股东适格性核查

序号	股东名称	是否适格	是否为私募股东	是否为三类股东	具体情况
1	张金元	是	否	否	无
2	恒昌中心	是	否	否	恒昌中心未以非公开方式向投资者募集资金而设立，其资产并未由基金管理人进行管理，其自身亦无专业的基金管理人员，不属于私募投资基金或私募投资基金管理人，不需要进行私募投资基金备案或私募投资基金管理人登记。

## (五) 其他情况

事项	是或否
公司及子公司是否存在对赌	否
公司及子公司是否存在VIE协议安排	否
是否存在控股股东为境内外上市公司	否
公司及子公司是否存在股东超过200人	否
公司及子公司是否存在工会或职工持股会持股	否

其他情况说明:

□适用 √不适用

## 四、 公司股本形成概况

## (一) 历史沿革

## 1、2000年9月，有限公司设立

有限公司由张金元和徐丽华发起设立，于2000年5月25日取得荆门市工商行政管理局核发的“（荆）名称预核内字[2000]第133号”《企业名称预先核准通知书》，核准名称为“荆门市阿里巴巴广告文化传播有限公司”。

2000年5月31日，荆门市阿里巴巴广告文化传播有限公司（筹）发起人张金元和徐丽华签署了《荆门市阿里巴巴广告文化传播有限公司章程》。

2000年6月12日，荆门金正会计师事务所有限公司出具“荆金验[2000]091号”《验资报告》，审验截至2000年5月25日止，公司（筹）已收到张金元、徐丽华缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币10.00万元。各股东以货币出资10.00万元。其中：张金元认缴人民币5.00万元，占注册资本的50%；徐丽华认缴人民币5.00万元，占注册资本的50%。

2000年9月11日，荆门市工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》，有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本		实缴注册资本	
		金额（万元）	出资比例（%）	金额（万元）	出资比例（%）
1	张金元	5.00	50.00	5.00	50.00
2	徐丽华	5.00	50.00	5.00	50.00
合计		<b>10.00</b>	<b>100.00</b>	<b>10.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、历次股本变化情况

### （1）2013年9月，有限公司第一次增资

2013年9月5日，有限公司召开股东会，决议将公司注册资本由人民币10.00万元变更为人民币30.00万元，增加注册资本20.00万元，新增出资由张金元认缴20.00万元。

2013年9月6日，荆门市工商行政管理局依法核准上述变更，变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本		实缴注册资本	
		金额（万元）	出资比例（%）	金额（万元）	出资比例（%）
1	张金元	25.00	83.33	25.00	83.33
2	徐丽华	5.00	16.67	5.00	16.67
合计		<b>30.00</b>	<b>100.00</b>	<b>30.00</b>	<b>100.00</b>

2013年9月5日，荆门正信会计师事务所出具“荆正验[2013]456号”《验资报告》，审验截至2013年9月5日止，公司已收到张金元缴纳的新增实收资本合计人民币20.00万元，均为货币出资；变更后累计实收资本为30.00万元，其中，张金元实缴出资为人民币25.00万元，徐丽华实缴出资为人民币5.00万元。

### （2）2014年2月，有限公司第二次增资

2014年2月12日，有限公司召开股东会，决议将公司注册资本由人民币30.00万元变更为人民币50.00万元，增加注册资本20.00万元，新增出资由张金元认缴20.00万元。

2014年2月12日，荆门市工商行政管理局依法核准上述变更，变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本		实缴注册资本	
		金额（万元）	出资比例（%）	金额（万元）	出资比例（%）
1	张金元	45.00	90.00	45.00	90.00
2	徐丽华	5.00	10.00	5.00	10.00
合计		<b>50.00</b>	<b>100.00</b>	<b>50.00</b>	<b>100.00</b>

2014年2月11日，荆门正信会计师事务所出具“荆正验[2014]052号”《验资报告》，审验截至2014年2月11日止，公司已收到张金元缴纳的新增实收资本合计人民币20.00万元，均为货币出资；变更后累计实收资本为50.00万元，其中，张金元实缴出资为人民币45.00万元，徐丽华实缴出资为人民币5.00万元。

### （3）2015年12月，有限公司第三次增资

2015年11月19日，有限公司召开股东会，决议将公司注册资本由人民币50.00万元变更为人民币100.00万元，增加注册资本50.00万元，新增出资由张金元认缴50.00万元。

2015年12月7日，荆门市工商行政管理局依法核准上述变更，变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本		实缴注册资本	
		金额（万元）	出资比例（%）	金额（万元）	出资比例（%）
1	张金元	95.00	95.00	45.00	90.00
2	徐丽华	5.00	5.00	5.00	10.00
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>50.00</b>	<b>100.00</b>

### （4）2017年5月，有限公司第一次股权转让，第四次增资

2017年5月23日，有限公司召开股东会，决议同意股东徐丽华、张金元分别将所持有的5.00万元出资额转让给恒昌中心，同日，上述各方均签订了股权转让协议。根据张金元、徐丽华与恒昌中心分别签订的《股权转让价款已结清、无代持确认函》，股权转让系双方真实意思表示，定价经协商一致为1元/股，转让价款已结清，转让双方对本次股权转让事项无任何异议、纠纷或潜在纠纷。

新股东会决议同意将公司注册资本由人民币100.00万元变更为人民币500.00万元，增加注册资本400.00万元，新增出资由股东张金元、恒昌中心分别认缴360.00万元、40.00万元。

2017年5月26日，荆门市工商行政管理局依法核准上述变更，变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本		实缴注册资本	
		金额（万元）	出资比例（%）	金额（万元）	出资比例（%）
1	张金元	450.00	95.00	40.00	80.00
2	恒昌中心	50.00	5.00	10.00	20.00
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	<b>50.00</b>	<b>100.00</b>

2017年12月31日，湖北金恒会计师事务所有限公司出具“鄂金恒审字[2017]305号”《验资报告》，审验截至2017年12月29日止，公司已收到张金元、恒昌中心的新增实收资本合计人民币636,352.56元。

其中张金元缴纳出资人民币 236,352.56 元，恒昌中心缴纳出资人民币 40.00 万元，均为货币出资；变更后累计实收资本为 1,136,352.56 元，其中，张金元实缴出资为人民币 636,352.56 元，恒昌中心实缴出资为人民币 50.00 万元。

2018 年 11 月 2 日，湖北金恒会计师事务所有限公司出具“鄂金恒审字[2018]256 号”《验资报告》，审验截至 2018 年 10 月 31 日止，公司已收到张金元新增实收资本合计人民币 3,863,647.44 元，均为货币出资；变更后累计实收资本为 500.00 万元，其中，张金元实缴出资为人民币 450.00 万元，恒昌中心实缴出资为人民币 50.00 万元。

实缴出资后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本		实缴注册资本	
		金额（万元）	出资比例（%）	金额（万元）	出资比例（%）
1	张金元	450.00	90.00	450.00	90.00
2	恒昌中心	50.00	10.00	50.00	10.00
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	<b>500.00</b>	<b>100.00</b>

#### (5) 2018 年 12 月，有限公司整体变更为股份公司

2018 年 12 月 10 日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具中喜审字（2018）第 0477 号《审计报告》，确认截至 2018 年 10 月 31 日，灿烂有限经审计的账面净资产值为人民币 5,419,701.37 元。

2018 年 12 月 11 日，北京华信众合资产评估有限公司出具“华信众合评报字[2018]第 HB1022 号”《湖北灿烂阳光广告传媒有限公司拟股份改制所涉及的其净资产项目资产评估报告》，确认截至 2018 年 10 月 31 日，灿烂有限净资产评估价值为 577.32 万元。

2018 年 12 月 11 日，有限公司召开股东会，审议通过了《湖北灿烂阳光广告传媒有限公司整体变更为湖北灿烂阳光传媒股份有限公司的议案》，作出如下决议：公司注册资本已于 2018 年 10 月 31 日全部缴付到位，公司股东按照各自在公司的出资比例认购相应数额股份，整体变更为股份有限公司。

2018 年 12 月 26 日，根据公司股东签订的《湖北灿烂阳光传媒股份有限公司发起人协议书》，湖北灿烂阳光广告传媒有限公司整体变更为湖北灿烂阳光传媒股份有限公司，以截至 2018 年 10 月 31 日经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具中喜审字（2018）第 0477 号《审计报告》的账面净资产值 5,419,701.37 元折为 500.00 万股，每股面值人民币 1 元，溢价部分 419,701.37 元全部计入资本公积。

2018 年 12 月 26 日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具“中喜验字（2018）第 0170 号”《验资报告》，经审验，截至 2018 年 12 月 26 日止，灿烂有限（筹）已将截止 2018 年 12 月 26 日经审计后的净资产 5,419,701.37 元，以 1.0839:1 的比例折合为灿烂有限（筹）股本，实收资本伍佰万元。

2018 年 12 月 26 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体发起人出席了股东大会。大会审议通过了《湖北灿烂阳光传媒股份有限公司章程》等议案，并选举产生了股份公司第一届董事会成员、监事会股东代表监事。

2018 年 12 月 28 日，公司取得了荆门市工商行政管理局核发的股份公司《营业执照》。

此次变更后，公司的股权结构为：

序号	股东姓名	持股金额（万元）	持股比例（%）	出资方式
----	------	----------	---------	------

1	张金元	450.00	90.00	净资产折股
2	恒昌中心	50.00	10.00	净资产折股
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	-

公司历次出资、增资、股权转让均依法履行了法律、法规规定的必要程序，合法、合规，股权明晰，不存在纠纷或潜在纠纷。有限公司整体变更为股份有限公司时注册资本未发生变更，不存在以资本公积、盈余公积、未分配利润转增股本的情形。

### 3、公司子公司、分公司基本情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司无分公司。公司设立有 2 家子公司，其基本情况如下：

#### (1) 北京金橙阳光信息科技有限公司

名称	北京金橙阳光信息科技有限公司
注册资本	1,000 万元
住所	北京市通州区榆西一街 1 号院 4 号楼 5 层 502 室 336 号
统一社会信用代码	91110108MA00406FXL
法定代表人	张金元
登记机关	北京市工商行政管理局通州分局
经营范围	技术推广、技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；设计、制作、代理、发布广告；软件开发；企业策划；会议服务；承办展览展示；婚庆服务；影视策划；组织文化艺术交流活动；零售家用电器、电子产品、文化用品、照相器材、计算机软件及辅助设备、化妆品、体育用品（不含弩）、针纺织品、服装、日用品、新鲜水果、新鲜蔬菜、工艺品（不含文物）、玩具、汽车和摩托车配件、通讯设备；数据处理；计算机系统集成服务；互联网信息服务；零售食品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；互联网信息服务、销售食品以及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；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
经营期限	2016 年 3 月 8 日至 2036 年 3 月 7 日

#### 1) 2016 年 3 月，公司设立

2016 年 2 月 23 日，股东灿烂有限签署了《北京爱上宅神传媒科技有限公司章程》。

2016 年 3 月 8 日，北京市工商行政管理局核发了统一社会信用代码为 91110108MA00406FXL 的《企业法人营业执照》。北京成立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	出资比例 (%)
1	灿烂有限	1,000.00	100.00
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

设立至今，北京金橙股权结构未发生改变。

#### (2) 武汉恒园文化传媒有限公司

名称	武汉恒园文化传媒有限公司
注册资本	100 万元
住所	武昌区徐东二路 2 号东创研发设计创意园 3 栋 109 室
统一社会信用代码	91420106MA4KUUF700
法定代表人	张金元
登记机关	武汉市武昌区行政审批局
经营范围	文化艺术咨询服务；广告设计、制作、代理、发布；礼仪庆典服务；会议及展览服务；计算机软件开发、技术咨询及技术转让；网站建设。（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）
经营期限	2017 年 06 月 28 日至长期

#### 1) 2017 年 6 月，公司设立

2017 年 6 月 28 日，股东灿烂有限签署了《武汉恒园文化传媒有限公司章程》。

2017 年 6 月 28 日，武汉市工商行政管理局核发了统一社会信用代码为 91420106MA4KUUF700 的《企业法人营业执照》。武汉恒园成立时股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	出资比例 (%)
1	灿烂有限	100.00	100.00
合计		100.00	100.00

设立至今，武汉恒园股权结构未发生改变。

#### (二) 批复文件

适用 不适用

#### (三) 股权激励情况：

适用 不适用

#### (四) 区域股权市场挂牌情况

适用 不适用

#### (五) 非货币资产出资情况

适用 不适用

#### (六) 其他情况

事项	是或否
公司历史沿革中是否存在出资瑕疵	否
公司历史沿革中是否存在代持	否
公司是否存在最近 36 个月内未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行过证券	否
公司是否存在分立、合并事项	否

具体情况说明：

适用 不适用

## 五、 公司董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	职务	任期开始时间	任期结束时间	国家或地区	境外居留权	性别	出生年月	学历	职称
1	张金元	董事长、总经理	2018-12-26	2021-12-25	中国	无	男	1977-7-7	本科	无
2	何虹	董事、副总经理、董事会秘书	2018-12-26	2021-12-25	中国	无	女	1991-6-5	专科	无
3	陈蕊	董事	2018-12-26	2021-12-25	中国	无	女	1988-8-29	专科	无
4	陈健	董事	2018-12-26	2021-12-25	中国	无	男	1989-12-16	高中	无
5	付林	董事	2019-7-19	2021-12-25	中国	无	男	1985-12-16	专科	无
6	徐丽华	监事会主席	2019-7-19	2021-12-25	中国	无	女	1963-7-10	中专	无
7	张军	职工代表监事	2018-12-26	2021-12-25	中国	无	男	1986-12-10	高中	无
8	叶永焕	监事	2019-7-19	2021-12-25	中国	无	女	1994-11-22	中专	无
9	郑建丹	财务负责人	2019-7-3	2021-12-25	中国	无	女	1982-9-6	专科	无

续：

序号	姓名	职业经历
1	张金元	1997年7月至2000年8月，就职于湖北荆门日报社楚天公关公司，任职员；2000年9月至2018年12月，创立灿烂有限，任执行董事、法定代表人；2003年1月至2003年12月在北京《广告导报》杂志社兼任编辑工作；2004年1月至2009年12月兼任荆门新东方培训学校校长；2009年8月至今兼任钟祥市欢乐堡英语文化中心负责人，2016年3月至今兼任北京金橙执行董事兼经理；2017年3月至今兼任荆门阳光恒昌企业管理中心（有限合伙）执行事务合伙人；2017年6月至今兼任武汉恒园文化传媒有限公司执行董事兼总经理；2018年12月至今担任灿烂阳光董事长兼总经理。
2	何虹	2012年3月至2018年12月，就职于灿烂有限，先后任行政文员、大客户经理、办公室主任；2017年5月至2018年12月，兼任灿烂有限监事；2018年12月至今，任股份公司副总经理，兼任董事、董事会秘书。
3	陈蕊	2009年9月至2012年4月，就职于中国联合网络通信有限公司荆门市分公司，任客服；2012年5月至2014年6月，自由职业；2014年7月至今，就职于灿烂有限，任市场经理；2018年12月至今，兼任股份公司董事。
4	陈健	2010年11月至2015年6月，就职于荆门雅高广告有限公司，任工程部员工；2015年7月至今，就职于灿烂有限，任户外传媒部经理；2018年12月至今，兼任股份公司董事。
5	付林	2007年7月至2011年12月，就职于北京兴通交通工程监理有限责任公司，任监理员；2012年2月至2013年3月，就职于宜昌江峡建设监理有限公司荆门分公司，任监理员；2013年4月至今，就职于荆门市晨皓工程建设监理有限公司，任监理员；2019年7月至今，兼任股份公司董事。
6	徐丽华	1985年7月至2015年7月，就职于湖北金龙泉集团股份有限公司，任物业管理；2000年9月至2017年5月，兼任灿烂有限监事；2017



		年6月至2019年6月，退休在家；2019年7月至今，担任股份公司监事会主席。
7	张军	2012年3月至2013年8月，就职于湖北荆门星球置业有限公司，任按揭经理；2013年9月至2016年10月，自由职业；2016年11月至今，就职于灿烂有限，任行政；2018年12月至今，兼任股份公司监事。
8	叶永焕	2013年5月至2017年12月，就职于湖北彭墩科技集团有限公司，任平面设计师；2018年1月至今，就职于灿烂有限，任市场专员；2019年7月至今，兼任股份公司监事。
9	郑建丹	2000年7月至2007年4月，自由职业；2007年5月至2009年6月，就职于深圳创维电子有限公司荆门办事处，任商场导购；2009年9月至2015年2月，就职于荆门市金穗红商贸有限公司，任出纳；2015年3月至2019年3月，就职于武汉国美电器有限公司荆门分公司，任会计主管；2019年5月至2019年6月，就职于灿烂阳光，任会计；2019年7月至今，任股份公司财务负责人。



## 六、 重大资产重组情况

□适用 √不适用

## 七、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
资产总计（万元）	928.27	820.99	711.46
股东权益合计（万元）	563.71	516.05	22.11
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	563.71	516.05	22.11
每股净资产（元）	1.13	1.03	0.19
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.13	1.03	0.19
资产负债率（母公司）（%）	38.44	36.45	92.54
流动比率（倍）	1.77	1.71	0.58
速动比率（倍）	1.75	1.70	0.57
项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
营业收入（万元）	357.58	1,025.62	659.19
净利润（万元）	47.66	107.58	-81.83
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	47.66	107.58	-81.83
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	36.89	106.92	-83.17
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	36.89	106.92	-83.17
毛利率（%）	30.26	30.41	22.92
加权净资产收益率（%）	8.83	76.68	-
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	6.83	76.21	-
基本每股收益（元/股）	0.10	0.60	-1.64
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.60	-1.64
应收账款周转率（次）	0.68	2.64	3.52
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-4.45	-510.08	259.23
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.01	-2.87	5.18

### 注：计算公式

- 1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算。
- 2、净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。
- 4、每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
- 5、扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
- 6、每股净资产按照“期末净资产/期末发行在外普通股数”计算；
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期加权平均股本”

计算：

8、应收账款周转率按照“当期营业收入/(期初应收账款+期末应收账款)/2”计算。

9、存货周转率按照“当期营业收入/(期初存货+期末存货)/2”计算。

10、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算。

11、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。

12、速动比率按照“(期末流动资产-期末预付款项-期末存货-期末其他流动资产)/期末流动负债”计算。

13、当期加权平均股本  $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

14、加权平均净资产  $E_2 = E_0 + P_1 \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 + E_k \times M_k \div M_0$

其中：（1）S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；E<sub>0</sub>=归属于公司普通股股东的期初净资产；P<sub>1</sub>=报告期归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>i</sub>=报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub>=报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>k</sub>=其他事项引起的净资产增减变动；M<sub>0</sub> 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数；（2）2017 年加权平均净资产收益率(ROE)的具体计算过程如下：2017 年归属于普通股股东的当期净利润-818,284.31 元除( / ) {2017 年为归属于公司普通股股东的期初净资产 403,023.42 元+为归属于公司普通股股东的净利润-818,284.31 元/2+636,352.56 元\*0 除( / ) 12}=13373.42%；（3）2017 年初实缴注册资本 50 万，2017 年 12 月实缴增加 636,352.56 元，因此计算 2017 年新增股份数时为 0；计算 2017 年加权平均净资产收益率及加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）指标分子和分母部分都为负数，导致该指标计算结果为正数，但由于公司 2017 年亏损，所以该指标不能反映 2017 年公司实际盈利情况；（4）计算 2017 年加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）原理同加权平均净资产收益率。

综上，尽管通过计算 2017 年财务数据中加权净资产收益率、加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）分别为 13373.42%、13,592.53%，但由于该指标不能反映 2017 年公司实际盈利情况，因此，2017 年加权净资产收益率、加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）不适用。

15、净资产收益率和每股收益按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》计算。

16、由于公司属于广告行业，报告期内不存在存货，故存货周转率财务指标在报告期内不适用。

## 八、 公司债券发行及偿还情况

适用 不适用

## 九、 与本次挂牌有关的机构

### （一） 主办券商

机构名称	开源证券
------	------

法定代表人	李刚
住所	西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
联系电话	029-88365802
传真	029-88365835
项目负责人	胡风光
项目组成员	陈久锋、刘祥、余晓

## (二) 律师事务所

机构名称	湖北众勤律师事务所
律师事务所负责人	周少英
住所	武汉市洪山区徐东路汪家墩18号龙潭SOMO1栋9层A905室
联系电话	027-88871993
传真	027-88871993
经办律师	龚珣、江悦

## (三) 会计师事务所

机构名称	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	曹爱民、吕桦
住所	陕西省西安市浐灞生态区浐灞大道一号外事大厦六层
联系电话	029-88275921 029-83620992
传真	029-83621820
经办注册会计师	陈映苹、欧阳桌伟

## (四) 资产评估机构

√适用 □不适用

机构名称	北京华亚正信资产评估有限公司
法定代表人	姜波
住所	北京市东城区永定门西滨河路8号院7楼9层1001内05单元
联系电话	010-85867570
传真	010-85867570
经办注册评估师	贾得恒、张洪良

## (五) 证券登记结算机构

机构名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	戴文桂
住所	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
联系电话	4008058058
传真	010-50939716

## (六) 证券交易场所

机构名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	谢庚
住所	北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦
联系电话	010-63889512
传真	010-63889514

## (七) 做市商

□适用 √不适用

## 第二节 公司业务

### 一、 主要业务及产品

#### (一) 主营业务

主营业务-媒体广告运营	公司经营省、国道以及高速路户外广告牌、三面翻广告牌、小区阅报栏、酒店广告机、电子显示屏、乡镇墙体广告等。公司现有客户涉及地产、汽车、金融保险、政府、快消品、培训机构等多个领域。公司向客户提供广告策划、制作、发布和后续维护等一系列专业服务。
主营业务-活动营销策划	公司拥有专业的策划、设计、执行团队，公司可举办活动涵盖开业庆典、活动发布、政府会议等多种类型活动策划。

公司是一家集户外媒体经营、品牌策划、活动执行于一体的综合性广告传媒企业。公司自成立以来一直在专注于广告行业，为湖北省荆门市及周边地区客户提供定制化的广告传媒及活动策划服务。公司凭借专业的广告推广服务经验、多维的广告策划服务经验和丰富的户外广告资源，在深入了解客户业务与品牌发展战略的基础上，针对客户需求，以适当的媒介及广告位为客户提供定制化的宣传推广和广告投放服务。公司业务属于国家发展改革委颁布的《产业结构调整指导目录（2011年本）》中“第一类 鼓励类”之“第三十二类 商业服务业”之“7、广告创意、广告策划、广告设计、广告制作”类产业，符合国家相关产业政策。

目前，公司已成为具有一定区域影响力的广告传媒公司，公司在湖北省荆门市及周边地区服务涉及地产、汽车、金融保险、政府、快消品、培训机构等多个领域客户，包括碧桂园、万达、恒大等全国性知名房地产商及本地荆门佳德置业有限公司、湖北宏晨置业有限公司、荆门东和汽车销售有限公司等本土知名房地产及汽车销售商等。公司为湖北省广告协会常务理事单位、荆门市商标广告协会副会长单位。

公司拥有两家子公司，即武汉恒园和北京金橙。武汉恒园，定位于开拓武汉及周边地区广告设计、制作、代理、发布等服务。北京金橙，定位于开拓新媒体与软件开发业务。目前，公司子公司业务收入较少。

#### (二) 主要产品或服务

公司主要业务可分为媒体广告运营和活动营销策划服务。

##### 1、媒体广告运营

公司广告制作发布业务主要涵盖省、国道以及高速公路户外广告牌、楼宇 LED 广告、小区 LED 阅报栏、酒店广告机、电子显示屏等类型户外广告制作发布。

公司运营的户外广告案例如下：

序号	广告形式	发布案例
----	------	------

1	户外立柱广告牌	
2	铁路跨线桥广告牌	
3	市内街边广告牌	
4	小区阅报栏广告	
5	酒店广告机	

## 2、活动营销策划

公司活动营销策划业务涵盖开业庆典、新品上市发布等活动领域。

公司策划执行的活动主要包括荆门碧桂园“2017 首届火热购房节”系列活动、“湖畔欢乐时光”亲子派对活动、“为爱吃狂”吃货节活动、疯狂动物城奇幻大冒险活动、中国新歌声荆门赛区红星专场活动、摩尔城母亲节纸艺大赛活动、国际旅游小姐大赛荆门赛区赞助活动、爱飞客彩虹音乐跑、襄阳吾悦广场百老汇之夜、荆门漳河新区欢乐泼水节等活动，公司负责活动的前期及现场宣传、广告招商、广告发布、场地安排与布置以及现场组织工作。

公司运营的活动营销策划案例如下：

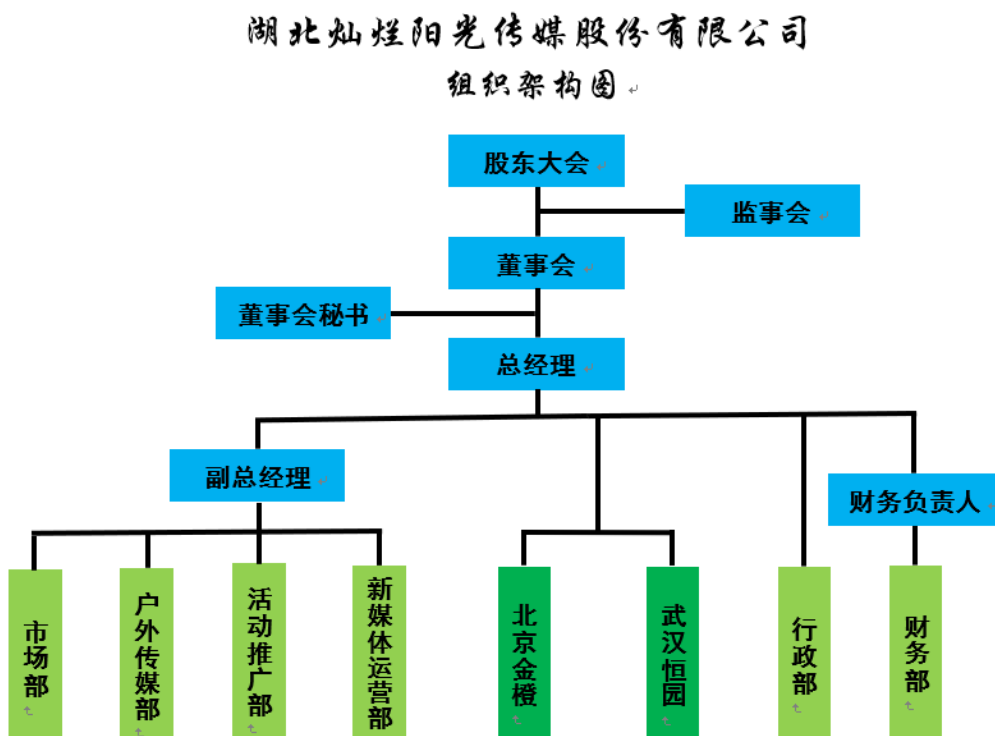
序号	活动名称	发布案例
----	------	------



1	荆门漳河新区欢乐泼水节	
2	襄阳吾悦广场百老汇之夜	
3	中国新歌声荆门赛区赛事	
4	世界城市旅游小姐大赛荆门赛区赛事	
5	爱飞客彩虹音乐跑	

## 二、 内部组织结构及业务流程

### (一) 内部组织结构



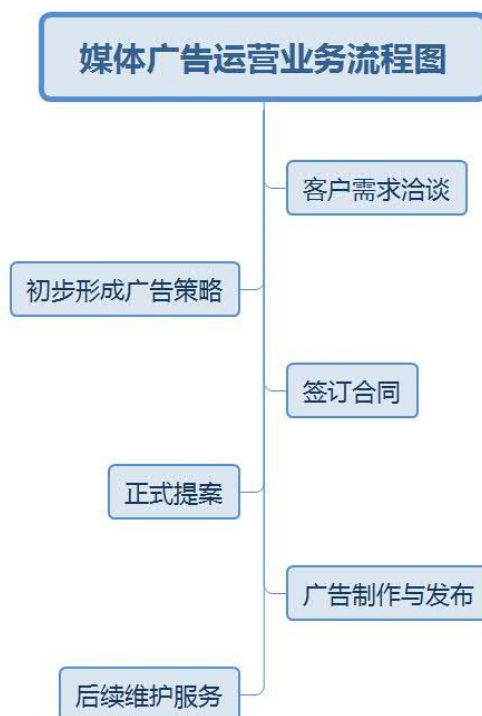
公司各部门的主要职责如下：

部门	部门职能
市场部	(1) 制定年度营销目标计划，建立和完善营销信息收集、处理、交流及保密系统，对客户购买心理和行为的调查； (2) 对竞争品牌产品的性能、价格、促销手段等的收集、整理和分析，对竞争品牌发展策略、竞争手段的分析，做出销售预测，提出未来市场的分析、发展方向和规划； (3) 制定及实施市场广告推广活动和公关活动，实施品牌规划和品牌的形象建设。
户外传媒部	负责广告的创作、设计、制作和发布。他们对市场部提供的有关资料和意见加以分析，依照广告计划的要求，配合客户的需求，完成创意方案，制定出整套广告方案，供客户审核，并在客户审核同意后进行制作，包括设计、印刷等，最终形成客户满意的成品进行发布。
活动推广部	(1) 负责各类商业活动的策划与组织实施； (2) 组织指导撰写各种公关活动方案； (3) 据市场信息及行业动态，进行活动策划和执行； (4) 协助部门经理对活动进行整体协调和把控； (5) 评估活动效果并编制活动报告。
新媒体运营部	(1) 维护与更新网页，提高网页技术含量，做好版面编排；及时更新系网页新闻的内容，做好网上宣传工作，在最快的时间内上传发布新闻； (2) 配合各部门搞好各项网上宣传工作以及提供相关技术支持； (3) 负责软件开发与维护。
行政部	(1) 公司股东大会及董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，负责信息披露事务及投资者关系管理工作等事宜； (2) 分管商务接待、对外联络、行政审批、对外宣传（含网站等）、政策研究（政

	府补助、奖励政策等)、法律法务、会议、内外文件管理、办公用品管理,公司工会等各项事务性工作; (3) 合同管理,负责合同归档及合同台账。
财务部	(1) 负责财务管理、会计核算、收入、支出管理; (2) 负责部门预算、决算和财务报表、报告的编报; (3) 负责进行成本核算与效益分析。

## (二) 主要业务流程

### 1、流程图



#### (1) 媒体广告运营流程

##### 1) 客户需求洽谈

首先,公司市场部搜集汇总客户信息并通过召开内部客户讨论会分析客户的需求点,进而进一步明确目标客户范围。其次,公司市场部指定小组负责对应的客户群体开发,并各自对客户营销策略、市场状况、产品情况等进行分析,制定对目标客户拓展时间表。最后,公司市场部各小组组织业务人员通过电话或登门拜访的方式与潜在客户对接,并向对方提供公司信息、户外媒体资源等基本信息,建立初步联系。

##### 2) 初步形成广告策略

公司市场部各小组业务人员听取客户对设计的要求,并确定客户方联系人姓名,职务,电话等信息;根据内部提案会议内容整理会议记录,汇总各方意见,形成广告策略初步方案,方案内容包括创意策略、执行计划、工作进度表、整体设计预算等;根据策略设计关键点制作设计图稿。公司与客户进行商讨、沟通,确认客户初步认可方案(包括投放位置、时间、效果图及版面制作等相关需求)。

##### 3) 签订合同

客户初步认可公司广告策略后,公司对客户进行报价。基于公司或采用自己经营的媒体资源为客户



提供服务,或在市场上采购媒体资源为客户提供服务,公司报价充分考虑履行合同所需媒体资源的成本。在共同确定价款及支付方式后,公司与客户签订合同。公司与客户签订合同分为框架合作协议和单项合同。公司一般与具有房产营销需求的客户和长期具有广告投放需求的客户通过签订框架合作协议的方式确定合作关系,框架合作协议中对合作期限、合作方式、服务内容、收费基本标准、定价机制、价款支付和双方的权利义务等条款进行原则性约定,公司根据实际执行情况确定服务费用并向客户出具结算单或对账单。公司也可针对客户需求签署具体的单项合同,明确服务范围、服务价格、服务标准和结算方式,经客户确认后执行。

#### 4) 正式提案

在公司与客户签订合同后,市场部业务小组将经内部审批通过的广告策略初步方案提交给客户,征求客户意见。达成共识后,市场部制作设计图稿并进行预提案。若客户不认可公司提交广告策略初步方案,业务小组将根据客户要求重新组织讨论,形成新的策略方案。设计方案通过后,业务小组进行完整的设计制作并向客户提交正式提案。如未通过,根据客户的反馈意见,业务小组一次性修改完善并向客户提交最终的提报方案,交客户确认定稿。

由客户直接提供广告素材或根据客户需求设计广告画面并由客户进行审核;公司审核人员对广告素材进行审核。

#### 5) 广告制作与发布

定稿后的广告发布方案由公司或客户自行制作。无论由公司还是客户制作的广告,在发布前都经过公司的内容审核,主要是对广告内容的合法合规性审核,避免因发布违法违规内容给客户或公司带来不必要的损失;通过审核的广告内容即可在公司经营的广告设施上发布。公司委托第三方喷绘印制广告画面;按照合同约定的时间和范围为客户发布广告。广告发布后公司派出人员进行现场检查,拍摄照片并记录,如有画质问题,登记并反馈后,经过双方签字确认,公司即派出户外传媒部的维护人员对广告设施进行维护,直至广告画面恢复正常;维修完工后进入验收流程,双方在验收报告上盖章,表示双方确认广告已经发布。

#### 6) 后续维护服务

公司户外传媒部负责媒体维护工作,保证媒体正常运行,画面正常呈现,如出现故障及时维修;公司及客户根据实地确认等方式确认投放;公司依据合同约定及客户确认进行款项催收。

### (2) 活动营销策划流程

活动营销策划业务是根据媒体活动的情况,与主办方协商后设计具体的策划方案。每个活动的流程细节不同,但总体上都包括项目立项、项目策划、项目执行、项目验收几个步骤。项目立项后,项目小组需要与活动主办方洽谈细节从而完善策划方案。双方商定策划方案后,由公司作出活动预算,双方再次洽谈后签订合同,约定内容包括公司活动冠名宣传代理的权利范围、双方在活动中需要执行的具体任务。项目执行前期阶段,公司成立项目组、制定时间表、进行人员分工,在这一阶段,公司将与几家冠名赞助商签约,收取冠名赞助商的冠名宣传费,在公司经营的媒体上或者从外部采购的媒体上为其进行活动冠名宣传;活动当天公司负责项目执行,包括现场布置与现场组织,公司派出员工在活动现场进行布置与组织工作;活动结束后,公司对项目进行总结和向客户提交验收材料,包括媒体报道、现场照片等。一般的流程如下:

### 1) 项目立项

由项目经理牵头成立谈判或竞标小组，参加客户开展的招标会。对客户的需求进行解构。随后就客户需求、营销策划等问题逐一展开讨论，制定初步服务框架。中标之后，在竞标团队基础上成立项目小组。此后，公司与客户签订合作协议。

### 2) 项目策划

公司与客户签订合同后，项目小组成员根据客户合同约定的项目服务内容，进行全方面的讨论分析，项目组与客户进行方案讨论与调整。项目经理对项目小组进行项目运营人员配备，并根据合同服务内容、方案，提供活动策划服务。

### 3) 项目执行

项目执行工作主要是根据方案设计制作全套宣传活动用品并协助布置宣传场地等服务，同时进行实施效果跟踪、日常数据监测、活动宣传，并实时根据客户需求进行后续工作调整。

### 4) 项目验收

项目执行完成后，业务人员进行项目总结反馈，帮助客户了解服务的效果，提升客户对公司服务的满意度及对公司品牌的认可度。

## 2、外协或外包情况

适用 不适用

## 3、其他披露事项

适用 不适用

### (1) 子公司的业务模式及与母公司的业务分工

公司拥有两家子公司，即武汉恒园和北京金橙。

武汉恒园，定位于开拓武汉及周边地区广告设计、制作、代理、发布等服务。北京金橙，定位于开拓新媒体与软件开发业务。

武汉恒园和北京金橙报告期内经营业务较少。报告期内，公司持有子公司股权或表决权比例均为100%，从股权比例和表决权比例上，公司对子公司可以实现有效控制。

对于全资子公司的控制与管理，公司制定了《子公司管理制度》，主要通过治理结构、经营管理、财务、资金及担保管理、投资管理、信息管披露管理、监督审计管理、考核与奖罚等手段实现对子公司人员、财务、业务上的控制，主要内容如下：

#### 1) 公司治理

子公司应依法设立股东会、董事会（或执行董事）及监事会（或监事）。公司主要通过子公司股东会（或股东大会）对子公司行使职权。

#### 2) 经营管理

子公司的各项经营管理活动必须遵守国家各项法律、法规、规章和政策，并结合公司发展规划和经营计划，制定和不断修订自身经营管理目标，确保公司及其他股东的投资收益。

#### 3) 财务、资金及担保管理

子公司应遵守公司统一的财务管理政策，与公司实行统一的会计制度。子公司从事的各项财务活动

不得违背《企业会计准则》等国家政策、法规的要求。公司财务部负责对公司各子公司的会计核算、财务管理实施指导和监督。

子公司应严格控制与关联方之间资金、资产及其他资源往来，避免发生任何非经营占用的情况。如发生异常情况，公司将要求子公司董事会采取相应措施。因上述原因给公司造成损失的，公司有权要求子公司董事会、监事会根据事态发生的情况依法追究相关人员的责任。

控股子公司需实施对外借款时，应充分考虑对贷款利息的承受能力和偿债能力，履行母公司、控股子公司借款审批程序后方可实施。未经母公司董事会或股东大会批准，控股子公司不得对外出借资金，不得对外提供任何形式的担保。控股子公司应严格控制与关联方之间资金、资产及其他资源往来，避免发生任何非经营占用的情况。

未经公司授权，子公司不得提供对外担保，也不得进行互相担保。子公司确需提供对外担保或者相互间进行担保的，应根据公司《对外担保管理制度》执行。

#### 4) 投资管理

子公司的发展战略纳入母公司统一管理。子公司的发展战略与规划必须服从母公司制定的整体发展战略与规划。母公司的《对外投资管理制度》适用于各子公司。子公司对外投资项目由母公司董事会审批，未经批准，子公司不得进行任何形式的对外投资。

#### 5) 信息披露管理

子公司应参照公司《信息披露制度》及时向公司相关部门报告重大业务事项、重大财务事项、重大合同以及其他可能对公司股票及其衍生品种交易价格产生重大影响的信息，并在该信息尚未公开披露前，负有保密义务。

#### 6) 监督审计管理

子公司除应配合公司完成因合并报表需要的各项外部审计工作外，还应接受公司根据管理工作的需要，对子公司进行的定期和不定期的财务状况、制度执行情况等内部或外聘审计。

#### 7) 绩效管理

母公司对控股子公司实行年度经营目标绩效考核，考核责任为控制子公司的董事、总经理、副总经理等经营班子成员。考核目标以签订年度经营目标绩效合约的方式进行。

### 三、与业务相关的关键资源要素

#### (一) 主要技术

适用 不适用

其他事项披露

适用 不适用

公司作为一家广告服务公司，主要技术体现在公司的优质的户外媒体运营和活动营销策划服务质量上。公司在广告策划、制作、发布等方面拥有丰富的技术经验，可为客户定制一站式媒体营销策划和推广服务。作为荆门地区具有一定品牌效应和知名度的广告企业，公司在荆门地区具有一定的竞争力，公司的户外广告媒体资源遍布整个荆门地区，并且资源的种类比较多样，公司在荆门地区拥有众多不同路段的广告资源位置，并和政府、大型商业单位等建立起了良好的长期合作关系，优质和稳定的媒体资源

是公司得以持续经营的保证，除此之外，公司的客户资源也分布广泛，公司的客户涵盖移动通信、保险、汽车、房地产等行业，服务客户包括碧桂园、万达、恒大等全国性知名房地产商及本地荆门佳德置业有限公司、湖北宏晨置业有限公司、荆门东和汽车销售有限公司等本土知名房地产及汽车销售商，公司在客户中享有良好的口碑。

## （二） 主要无形资产

### 1、 专利

公司正在申请的专利情况：

适用 不适用

公司已取得的专利情况：

适用 不适用

### 2、 著作权

适用 不适用


序号	名称	登记号	取得日期	取得方式	著作权人	备注
1	微播助手工具软件	2017SR342132	2017年7月4日	受让取得	灿烂有限	正在办理名称由有限公司变更为股份公司，办理不存在障碍
2	啊特艺术综合教学平台软件	2017SR358467	2017年7月10日	原始取得	灿烂有限	正在办理名称由有限公司变更为股份公司，办理不存在障碍
3	舆情监控系统	2017SR360355	2017年7月11日	原始取得	灿烂有限	正在办理名称由有限公司变更为股份公司，办理不存在障碍
4	阳光办公 OA 软件	2017SR358471	2017年7月10日	原始取得	灿烂有限	正在办理名称由有限公司变更为股份公司，办理不存在障碍
5	全民三员管理系统	2017SR356874	2017年7月10日	原始取得	灿烂有限	正在办理名称由有限公司变更为股份公司，办理不存在障碍
6	阳光直播平台软件	2017SR360364	2017年7月11日	原始取得	灿烂有限	正在办理名称由有限公司变更为股份公司，办理不存在障碍
7	e 城百科平台软件	2017SR356880	2017年7月10日	原始取得	灿烂有限	正在办理名称由有限公司变更为股份公司，办理不存在障碍
8	宅神社区管理系统	2015SR195391	2015年10月12日	原始取得	灿烂有限	正在办理名称由有限公司变更为股份公司，办理不存在障碍

序号	名称	登记号	取得日期	取得方式	著作权人	备注
9	悠骑单车 APP 软件	2017SR627331	2017 年 11 月 15 日	原始取得	北京金橙	无
10	乐橘系统	2019SR0142429	2019 年 2 月 14 日	原始取得	北京金橙	无

注：公司软件著作权微播助手工具软件系受让自公司子公司北京金橙。

### 3、商标权

√适用□不适用

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
1		图形	18385768	09-可下载的计算机应用软件;计算机程序(可下载软件)	至 2026 年 12 月 27 日	原始取得	使用中	正在办理名称由有限公司变更为股份公司,办理不存在障碍
2	悠骑	悠骑	25343867	09-时间记录装置;电子监控装置;可下载的手机应用软件;计算机程序(可下载软件);办公室用打卡机;电子显示板	至 2028 年 07 月 27 日	原始取得	使用中	正在办理名称由有限公司变更为股份公司,办理不存在障碍

### 4、域名

√适用□不适用

序号	域名	首页网址	网站备案/许可证号	审核通过时间	备注
1	4001010058.com	www.4001010058.com	鄂 ICP 备 11016844 号-1	2019-06-19	
2	23zs.cn	www.23zs.cn	鄂 ICP 备 11016844 号-2	2019-06-19	
3	hubejm.com	www.hubeijm.com	鄂 ICP 备 11016844 号-3	2019-06-19	
4	chinasqlm.com	www.chinasqlm.com	京 ICP 备 16018287 号-1	2018-11-21	
5	bjjcyg.cn	www.bjjcyg.cn	京 ICP 备 16018287 号-2	2018-11-21	

### 5、土地使用权

□适用√不适用

### 6、软件产品

√适用□不适用

序号	软件产品	证书编号	发证日期	有效期	取得方式	申请人
1	微播助手工具软件	2017SR342132	2017 年 7 月 4 日	长期	受让取得	灿烂有限
2	啊特艺术综合教学平台软件	2017SR358467	2017 年 7 月 10 日	长期	原始取得	灿烂有限
3	舆情监控系统	2017SR360355	2017 年 7 月 11 日	长期	原始取得	灿烂有限
4	阳光办公 OA 软件	2017SR358471	2017 年 7 月 10 日	长期	原始取得	灿烂有限
5	全民三员管理系统	2017SR356874	2017 年 7 月 10 日	长期	原始取得	灿烂有限
6	阳光直播平台软件	2017SR360364	2017 年 7 月 11 日	长期	原始取得	灿烂有限

序号	软件产品	证书编号	发证日期	有效期	取得方式	申请人
7	e城百科平台软件	2017SR356880	2017年7月10日	长期	原始取得	灿烂有限
8	宅神社区管理系统	2015SR195391	2015年10月12日	长期	原始取得	灿烂有限
9	悠骑单车 APP 软件	2017SR627331	2017年11月15日	长期	原始取得	北京金橙
10	乐橘系统	2019SR0142429	2019年2月14日	长期	原始取得	北京金橙

注：公司软件微播助手工具软件系受让自公司子公司北京金橙。

## 7、账面无形资产情况

√适用□不适用

序号	无形资产类别	原始金额（元）	账面价值（元）	使用情况	取得方式
1	软件使用权	10,256.42	8,076.68	使用中	购买
合计		10,256.42	8,076.68	-	-

## 8、报告期内研发投入情况

(1) 基本情况

□适用√不适用

(2) 合作研发及外包研发情况

□适用√不适用

## 9、其他事项披露

□适用√不适用

(三) 公司及其子公司取得的业务许可资格或资质

√适用□不适用

序号	资质名称	注册号	持有人	发证机关	发证日期	有效期
1	中国广告协会“CNAA II”证明商标准用证	CNAA-21-20160817003-3	灿烂有限	中国广告协会	2016年8月1日	至2019年7月31日
2	质量管理体系认证证书	24018Q20158R0S	灿烂有限	安信联合认证（北京）有限公司	2018年6月28日	至2021年6月27日
3	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	经营许可证编号：京B2-20180904	北京金橙	北京市通信管理局	2019年2月21日	至2023年5月31日
4	营业性演出许可证	2019001	灿烂阳光	荆门市东宝区行政审批局	2019年3月12日	至2021年3月11日
是否具备经营业务所需的全部资质		是				
是否存在超越资质、经营范围的情况		否				

其他情况披露：

√适用□不适用

公司主营业务为媒体广告运营和活动营销策划。公司开展业务无特殊资质要求。具体情况如下：

1、媒体广告运营业务

根据《广告管理条例》第六条规定，经营广告业务的单位和个体工商户，应当按照本条例和有



关法规的规定，向工商行政管理机关申请，分别情况办理审批登记手续：（一）专营广告业务的企业，发给《企业法人营业执照》；（二）兼营广告业务的事业单位，发给《广告经营许可证》；（三）具备经营广告业务能力的个体工商户，发给《营业执照》；（四）兼营广告业务的企业，应当办理经营范围变更登记。公司已依法取得市场监督管理部门颁发的《营业执照》，公司经营核准的经营范围包含“设计、制作、代理、发布国内各类广告”，已具备经营一般广告业务的资质。根据《中华人民共和国广告法》第二十九条和《广告发布登记管理规定》第二条规定，广播电台、电视台、报刊出版单位从事广告发布业务的，应当向县级以上地方市场监督管理部门办理广告发布登记。公司为经营一般类广告业务的企业，不属于广播电台、电视台、报刊出版单位，其从事广告发布业务无需办理广告发布登记。根据《国务院关于第四批取消和调整行政审批项目的决定》（国发〔2007〕33号），国务院决定取消包括企业广告经营资格审批项目在内的128项行政审批。广告企业（事业单位除外）只需取得《营业执照》，就可按核定的经营范围开展广告业务，由市场监督管理部门进行监管。

此外，根据《关于第二批取消152项中央指定地方实施行政审批事项的决定》（国发〔2016〕9号），国务院决定取消户外广告登记的行政审批事项。2016年4月29日，国家工商行政管理总局发布的《国家工商行政管理总局关于废止和修改部分工商行政管理规章的决定》废止《户外广告登记管理规定》。公司媒体广告运营业务的开展无特殊资质要求，无需取得主管部门的审批，由市场监督管理部门进行监管。

2019年7月18日，荆门市市场监督管理局出具证明，公司自2017年1月1日至2019年7月18日期间，未因违反工商行政管理方面的法律、法规而受到行政处罚。

## 2、活动营销策划业务

报告期内，公司所从事的活动营销策划业务主要涉及为本地化客户提供中小型的宣传活动，不需要办理其他特殊资质或许可，没有相关的行业标准。

## 3、子公司业务资质

子公司北京金橙存在业务，已经取得了中华人民共和国增值电信业务经营许可证。子公司武汉恒园经营一般广告业务，按核定的经营范围开展少量广告业务，无须特殊经营资质。

2019年8月1日，武汉市武昌区市场监督管理局出具情况说明，武汉恒园无行政处罚记录。2019年8月26日，北京市通州区市场监督管理局出具证明，北京金橙自2017年1月1日至今，未发生重大违反工商管理法律、行政法规的情况，未受到重大行政处罚。

4、截至公开转让说明书出具之日，公司“CNAA II”（二级广告企业）证明商标准用证已过有效期，公司决定不再办理续期。该资质认定系中国广告协会根据行业发展变化的实际情况，为适应并鼓励企业专业化发展的需求而设立，并非强制性行政许可，并非广告企业生产经营所必需具备的资质。因此，公司不办理续期不会对其生产经营造成不利影响。公司已未再使用该资质用于宣传、招投标的情形。

5、根据《中华人民共和国广告法》第三十四条规定，广告经营者、广告发布者依据法律、行政法规查验有关证明文件，核对广告内容。对内容不符或者证明文件不全的广告，广告经营者不得提供设计、制作、代理服务，广告发布者不得发布。《广告管理条例》第十二条规定，广告经营者承办或者代理广告业务，应当查验证明，审查广告内容。因此，公司开展经营、发布广告业务需要

履行广告内容审核义务。为确保公司广告投放服务质量、规范公司广告投放业务，公司制定了《广告审查管理制度》，并配备了具有广告审查资质的专业人员。公司对于广告发布内容合规性的日常监管主要由公司广告审核员负责审核客户的广告内容。在合同签订前，由广告审核专员对广告主的主体资质、业务许可情况进行审查，了解广告主的公司背景、销售产品或服务资质情况及限制类广告审查审批情况等信息，查验拟投放广告内容与经营范围、资质许可的一致性。在广告投放前，由广告审核专员对广告内容进行审查，查验拟投放的广告是否存在虚假描述、有无虚构事实、有无夸大宣传、有无广告法明令禁止出现的非法内容等。广告投放后，由广告审核专员定期对正在投放的广告进行核查，如发现广告内容不符合相关规定，及时通知广告主进行修改。

6、公司开展媒体广告运营和活动营销策划业务未超过公司经营范围，业务开展履行了必要的登记备案等程序，公司已建立了对广告内容审查的相关流程，履行了广告内容审核义务。

7、公司主营业务为媒体广告运营和活动营销策划，报告期内，未开展与“啊特艺术综合教学平台软件”、“阳光直播平台软件”、“乐橘系统”等软件所有权相关的业务；公司虽持有《营业性演出许可证》，但报告期内未实际从事经营性演出相关业务；软件著作权“悠骑单车 APP 软件”以及《增值电信业务经营许可证》为公司的下属子公司北京金橙所持有，北京金橙在报告期内曾经经营共享单车业务，但已于 2019 年 3 月停止经营该项业务，截至公开转让说明书出具之日，公司子公司北京金橙未与用户产生纠纷。2019 年 8 月 26 日，北京市通州区市场监督管理局出具证明，北京金橙自 2017 年 1 月 1 日至今未发生重大违反工商管理法律、行政法规的情况。经公开查询中国执行信息公开网 (<http://zxgk.court.gov.cn/>)、中国裁判文书网 (<http://wenshu.court.gov.cn/>)、国家企业信用信息公示系统 (<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>)、信用中国 (<https://www.creditchina.gov.cn/>) 等网站，北京金橙不存在重大违法违规行为及受到行政处罚的记录。因此，截至公开转让说明书出具之日，公司不涉及网络直播业务，且暂未实际开展营业性演出业务，子公司北京金橙报告期内开展的共享单车业务不存在重大违法违规情形。

8、公司已取得由荆门市市场监督管理局核准的营业期限为长期的《营业执照》；公司报告期内从事的业务未超出《营业执照》及资质证书核准的范围；截至公开转让说明书出具之日，公司持有的《营业性演出许可证》、《质量管理体系认证证书》均在有效期内，不存在即将到期的情形；公司经营状况良好，与主营业务相适应的公司资产及人员等各项条件均未发生重大变化，不存在无法续期的风险。同时，公司控股股东、实际控制人张金元出具书面承诺，承诺公司开展的各项业务已按照国家法律法规的规定取得所需的全部资质，不存在超范围经营的情形，公司取得的资质目前不存在到期后无法续期的情形。公司已经具备经营业务所需的全部资质，公司依法开展经营活动，不存在超越资质范围经营的情形，公司持有的《营业性演出许可证》、《质量管理体系认证证书》不存在无法续期的风险，对公司持续经营不存在重大不利影响。

9、报告期内，公司运营的广告牌均为单面或双面的广告牌，规模小，安装流程简单，公司因发布广告所产生的广告安装工作均交由第三方完成，公司不涉及广告的安装。由于广告牌安装程序简单、耗时短，技术含量较低，根据行业惯例，公司无需具备相应的人员及资质。公司一般会安排相关运营人员负责现场的监督管理。



**(四) 特许经营权情况**

□适用√不适用

**(五) 主要固定资产****1、 固定资产总体情况**

固定资产类别	账面原值(元)	累计折旧(元)	账面净值(元)	成新率(%)
专用设备	3,078,322.81	698,272.37	2,380,050.44	77.32
运输设备	725,621.13	86,593.72	639,027.41	7.24
电子设备及其他	273,373.04	135,742.07	137,630.97	50.35
<b>合计</b>	<b>4,077,316.98</b>	<b>920,608.16</b>	<b>3,156,708.82</b>	<b>63.04</b>

**2、 主要专用设备情况**

√适用□不适用

设备名称	数量	资产原值(元)	累计折旧(元)	资产净值(元)	成新率(%)	是否闲置
舞台用 LED 显示屏	1	240,728.16	24,063.24	216,664.92	90.00	否
襄荆武荆交汇广告牌	1	183,962.26	38,310.25	145,652.01	79.17	否
207 国道鸦铺村居委会西广告牌	1	141,509.43	5,896.23	135,613.20	95.83	否
襄荆高速荆门收费站广告牌	1	127,358.49	26,522.50	100,835.99	79.17	否
十里铺镇南宁家大湾广告牌	1	116,666.67	25,267.58	91,399.09	78.34	否
圣境山风景区九龙谷路广告牌	1	116,666.67	25,267.58	91,399.09	78.34	否
十里铺镇北张家湾广告牌	1	116,666.66	25,267.58	91,399.08	78.34	否
武荆高速荆门向广告牌	1	113,207.55	23,575.50	89,632.05	79.17	否
杨店村广告牌	1	103,773.59	19,881.89	83,891.70	80.84	否
夹园村广告牌	1	103,773.58	19,881.89	83,891.69	80.84	否
后港镇 107 省道广告牌	1	105,000.00	21,866.25	83,133.75	79.18	否
<b>合计</b>	-	<b>1,469,313.06</b>	<b>255,800.49</b>	<b>1,213,512.57</b>	<b>82.59</b>	-

**3、 房屋建筑物情况**

□适用√不适用

**4、 租赁**

√适用□不适用

承租方	出租方	地理位置	建筑面积(平方米)	租赁期限	租赁用途
-----	-----	------	-----------	------	------

灿烂阳光	云创智谷(荆门)科创服务有限公司	荆门市东宝区泉口路 21 号云创智谷 2-15-1	251.69	2019 年 7 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	办公经营
灿烂阳光	云创智谷(荆门)科创服务有限公司	荆门市东宝区泉口路 21 号云创智谷 1-15, 1-16, 1-17, 1-18 号	282.98	2017 年 7 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	办公经营
北京金橙	宏源广兴(北京)企业管理咨询有限公司	北京市通州区榆西一街 1 号院 4 号楼 5 层 502 室 336 号	20.00	2019 年 3 月 20 日至 2022 年 3 月 19 日	办公经营
北京金橙	上海辛金企业管理有限公司北京分公司	北京市西城区西直门外大街甲 143 号 1-4-3021	30.00	2018 年 3 月 15 日至 2019 年 3 月 14 日	办公经营
北京金橙	北京市创富春天商务服务有限公司	北京市海淀区苏州街 1 号 9 层 015	10.00	2017 年 2 月 15 日至 2018 年 2 月 14 日	办公经营
武汉恒园	武汉东创研发设计创意园有限公司	武昌区徐东二路 2 号东创创意园 3 楼 109 室	15.00	2018 年 6 月 10 日至 2020 年 6 月 9 日	办公经营
武汉恒园	武汉东创研发设计创意园有限公司	武昌区徐东二路 2 号东创创意园 3 楼 109 室	15.00	2017 年 6 月 5 日至 2018 年 6 月 9 日	办公经营

## 5、其他情况披露

适用 不适用

### (六) 公司员工及核心技术人员情况

#### 1、员工情况

##### (1) 按照年龄划分

年龄	人数	占比
50 岁以上	0	0.00
41-50 岁	2	10.53
31-40 岁	6	31.58
21-30 岁	11	57.89
21 岁以下	0	0.00
<b>合计</b>	<b>19</b>	<b>100.00</b>

##### (2) 按照学历划分

学历	人数	占比 (%)
博士	0	0
硕士	0	0
本科	5	26.32
专科及以下	14	73.68
<b>合计</b>	<b>19</b>	<b>100.00</b>

##### (3) 按照工作岗位划分

工作岗位	人数	占比 (%)
营销市场	3	15.79
行政管理	4	21.05
运营维护	9	47.37

财务	3	15.79
合计	19	100.00

## 2、核心技术人员情况

适用 不适用

### (七) 劳务分包、劳务外包、劳务派遣情况劳动用工

事项	是或否	是否合法合规/不适用
是否存在劳务分包	否	
是否存在劳务外包	否	
是否存在劳务派遣	否	

其他情况披露：

适用 不适用

#### 1、公司员工社保、公积金缴纳情况

截至 2019 年 5 月 31 日，公司共有 19 名员工，公司为 11 名员工缴纳了社会保险，未缴纳社会保险员工共计 8 名，其中，3 名员工入职时间较短未办理社保即已离职；5 人为新招录员工尚处于试用期未及缴纳。该 5 名员工社保已于报告期后及时缴纳。

2019 年 8 月 23 日，荆门市劳动保障监察局就公司劳动保障出具了合规证明。

2019 年 7 月 18 日，荆门住房公积金管理中心城区办事处出具证明，公司自 2015 年 8 月 27 日至今，一直遵守国家及地方有关住房公积金方面的法律、法规和规范性文件要求，不存在因违反住房公积金有关规定而受到中心处罚或被中心调查的情形。

对于公司员工社保和公积金缴纳情况，股份公司实际控制人已作出承诺，若股份公司被要求为其员工补缴或被追偿社会基本保险及住房公积金，实际控制人将承担股份公司因此遭受的损失。同时，实际控制人将通过履行相关权利，督促股份公司尽快全面执行法律、法规及规章的相关规定，逐步健全股份公司的社会基本保险及住房公积金缴纳制度，为员工依法缴纳社会基本保险及住房公积金。

公司按照《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》等有关法律、法规的规定，实行劳动合同制，职工的聘用均依照法律法规的规定签署劳动合同。公司为职工办理城镇职工社会保险，实际控制人已承诺逐步健全规范公司员工社会保险和住房公积金缴纳制度，对可能发生追缴、补缴或行政处罚，公司实际控制人承诺由其承担相应损失，避免公司利益受损。

### (八) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

适用 不适用

号	名称	内容
1	随县厉山桥广告牌	公司向襄阳襄之美光电科技有限公司租赁桥梁广告场地自建跨线桥广告牌。
2	十里铺镇北张家湾广告牌	公司经沙洋县公路路政管理大队批准取得 G207 国道 K2061+200 右侧 T 型广告牌所有权和处分权。
3	十里铺镇南宁家大湾广告牌	公司经沙洋县公路路政管理大队批准取得 G207 国道 K2069+550 右侧 T 型广告牌所有权和处分权。
4	圣境山风景区九龙谷路广告牌	公司向荆门市东宝区子陵铺镇金泉村村民委员会租赁城北快车道 K2+820 处土地自建 T 型广告牌。
5	后港镇 107 省道广	公司经沙洋县公路路政管理大队批准取得 S107 省道 K184+300 右侧 T 型广

	广告牌	广告牌所有权和处分权。
6	长荆铁路桥新桥跨路广告牌 A	公司向武汉铁运新时速广告传播有限公司租赁长荆线 K172+400（新桥路）公铁立交桥上两侧桥梁广告场地自建跨线桥广告牌。
7	长荆铁路桥新桥跨路广告牌 B	公司向武汉铁运新时速广告传播有限公司租赁长荆线 K172+400（新桥路）公铁立交桥上两侧桥梁广告场地自建跨线桥广告牌。
8	长荆铁路桥新桥跨路广告牌 C	公司向武汉铁运新时速广告传播有限公司租赁长荆线 K172+400（新桥路）公铁立交桥上两侧桥梁广告场地自建跨线桥广告牌。
9	胡集镇雨阳村铁路桥广告牌	公司向襄阳襄之美光电科技有限公司租赁焦柳线胡集铁路桥（跨 207 国道复线）广告场地自建跨线桥广告牌。
10	双河镇铁路桥广告牌	公司向襄阳襄之美光电科技有限公司租赁焦柳线双河铁路桥（跨 331 省道）广告场地自建跨线桥广告牌。
11	207 国道东宝工业园广告牌	公司向襄阳襄之美光电科技有限公司租赁长荆线跨 207 国道东宝工业园广告场地自建跨线桥广告牌。
12	荆门大家装响岭跨路桥广告牌	公司向襄阳襄之美光电科技有限公司租赁荆门南机务折返线响岭广告场地自建跨线桥广告牌。
13	子陵镇水泥厂广告牌 A	公司经湖北省交通运输厅公路管理局批准在 G207 国道 K1996+600 右设置 T 型广告牌。
14	子陵镇水泥厂广告牌 B	公司经湖北省交通运输厅公路管理局批准在 G207 国道 K1997+400 右设置 T 型广告牌。
15	月亮湖北路高店桥广告牌	公司经荆门市东宝区公路管理段批准在安凤线 K2+800 米处设置 T 型广告牌。
16	月亮湖北路众诚物流园广告牌	公司经湖北省交通运输厅公路管理局批准在安凤线 K2+800 米处设置 T 型广告牌。
17	牌楼城山加油站广告牌 A	公司经湖北省交通运输厅公路管理局批准在 S311K187+500 左设置非公路标志牌，后道路改造升级，经荆门市东宝区公路路政大队批准，311 省道 K187+500 左变更为 G347 国道 K517+000 左。
18	牌楼城山加油站广告牌 B	公司经湖北省交通运输厅公路管理局批准在 S311K189+800 左设置非公路标志牌，后道路改造升级，经荆门市东宝区公路路政大队批准，311 省道 K187+500 左变更为 G347K518+400 左。
19	荆门麻城东广告牌	公司经湖北省交通运输厅公路管理局批准在 S219 省道 K11+700 左侧设置 T 型广告牌。
20	漳河双仙村广告牌	公司经湖北省交通运输厅公路管理局批准在 S251K154+750 米左侧设置 T 型广告牌，后公路改造升级，经荆门市东宝区公路路政大队批准，S251K154+750 左变更为 G347 国道 K536+950 右。
21	襄荆高速荆门收费站广告牌	公司向荆门市掇刀区麻城镇斗立村民委员会租赁广告场地自建 T 型广告牌。
22	襄荆武荆交汇广告牌	公司向荆门市掇刀区麻城镇龙井村民委员会租赁广告场地自建 T 型广告牌
23	武荆高速荆门向广告牌	公司向荆门市掇刀区麻城镇龙井村民委员会租赁广告场地自建 T 型广告牌
24	夹园村广告牌	公司向刘于宏、刘于平租赁广告场地自建 T 型广告牌
25	杨店村广告牌	公司经湖北省交通运输厅公路管理局批准在 S311 省道 K213+000 右侧设置 T 型广告牌。
26	207 国道鸦铺村居民委员会西 50m 广告牌	公司经荆门市东宝区公路管理段批准在国道 G207K2029+900 米处设置 T 型广告牌。
27	金象广场三面翻广告牌	公司向荆门市格玛广告传媒有限公司直接租赁广告牌进行运营，该广告牌设置已由荆门市格玛广告传媒有限公司向申请荆门市城市管理局审批并取得了现行有效的《荆门市城区户外广告、标（招）牌设置许可证》。

注：截止至公开转让说明书出具之日，公司共运营 27 处广告牌，1 处系直接向第三方公司租赁取得，另 26 处系公司通过向路政主管部门申请设置许可或租赁广告场地的方式自建取得。

#### 四、 公司主营业务相关的情况

##### (一) 收入构成情况

##### 1、 按业务类型或产品种类划分

单位：元

产品或业务	2019年1月—5月		2018年度		2017年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
媒体广告运营	1,883,337.15	52.67	5,823,723.71	56.78	2,766,852.50	41.97
活动营销策划	1,692,470.24	47.33	4,432,445.87	43.22	3,825,074.42	58.03
合计	<b>3,575,807.39</b>	<b>100.00</b>	<b>10,256,169.58</b>	<b>100.00</b>	<b>6,591,926.92</b>	<b>100.00</b>

##### 2、 其他情况

□适用 √不适用

##### (二) 产品或服务的主要消费群体

公司专注于为客户提供广告制作发布、活动策划服务，主要客户群体为有宣传和营销需求的企业，包括房产、汽车、家居、传媒等行业企业，其中房地产行业客户较多。公司主要在荆门市及周边地区开展业务，客户大多数为荆门市本地及周边地区客户。

##### 1、 报告期内前五名客户情况

##### 2019年1月—5月前五名销售客户情况

单位：元

业务类别		媒体广告运营、活动营销策划			
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例(%)
1	襄阳新城亿博房地产开发有限公司	否	活动营销策划	387,415.09	10.83
2	湖北宏晨置业有限公司	否	广告制作发布及活动营销策划	345,893.71	9.67
3	荆门市漳河新区教育文化和旅游局	否	活动营销策划	276,415.09	7.73
4	荆门市城市公园管理处	否	公园广场广告牌、标示牌制作	271,698.11	7.60
5	湖北诺思置业有限公司	否	户外广告发布	224,528.30	6.28
合计		-	-	<b>1,505,950.30</b>	<b>42.11</b>

##### 2018年度前五名销售客户情况

单位：元

业务类别		媒体广告运营、活动营销策划			
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例(%)
1	荆门东和汽车销售有限公司	否	广告制作发布及活动营销策划	1,011,020.03	9.86
2	碧桂园地产集团有限公司 荆门碧桂园房地产开发有限公司	否	活动营销策划	476,916.04	4.65

		荆门市万华城房地产有限公司	否	活动营销策划	324,588.37	3.16
		钟祥碧桂园房地产开发有限公司	否	活动营销策划	129,245.28	1.26
3	湖北宏晨置业有限公司		否	广告制作发布及活动营销策划	606,037.74	5.91
4	湖北昌泰建设工程有限公司		否	广告牌制作	507,524.58	4.95
5	蕲春鸿达商业运营管理有限公司		否	广告牌制作	457,547.17	4.46
合计			-	-	<b>3,512,879.21</b>	<b>34.25</b>

## 2017年度前五名销售客户情况

单位：元

业务类别		媒体广告运营、活动营销策划				
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例(%)	
1	碧桂园地产集团有限公司	荆门碧桂园房地产开发有限公司	否	活动营销策划	700,363.21	10.62
		荆门市万华城房地产有限公司	否	活动营销策划	271,770.75	4.12
		钟祥碧桂园房地产开发有限公司	否	活动营销策划	56,839.62	0.86
2	荆门东和汽车销售有限公司	否	活动策划、广告发布	593,278.21	9.00	
3	湖北昌泰建设工程有限公司	否	广告牌制作	508,340.57	7.71	
4	荆门万达广场投资有限公司	否	活动营销策划	422,825.16	6.41	
5	荆门佳德置业有限公司	否	活动营销策划、广告发布	409,993.17	6.22	
合计		-	-	<b>2,963,410.69</b>	<b>44.94</b>	

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在主要客户中占有权益情况：

适用 不适用

## 2、客户集中度较高

适用 不适用

## 3、其他情况

适用 不适用

## (三) 供应商情况

## 1、报告期内前五名供应商情况：

公司所处广告行业的上游是各种媒体资源和广告设备及物料。报告期内，公司采购的与经营直接相关的主要包括广告制作维护、广告位租赁、活动宣传营销等。广告制作维护、广告位租赁、活动宣传营销服务市场化程度高，供公司选择的供应商较多，不存在技术垄断或贸易风险。



## 2019年1月—5月前五名供应商情况

单位：元

业务类别		媒体广告运营、活动营销策划			
序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例(%)
1	荆门胜势钧天广告传媒有限责任公司	否	广告物料制作及安装维护	437,394.00	21.05
2	荆门市东宝区大树广告传媒中心	否	喷绘、展架等宣传片物料制作	286,251.00	13.78
3	荆门唯特广告装饰工程有限公司	是	广告物料制作及安装维护	217,549.00	10.47
4	荆门市双诚广告有限公司	否	广告物料制作及安装维护	132,500.00	6.38
5	荆门市掇刀区繁星礼仪庆典服务中心	否	灯光音响租赁、帐篷搭建	102,569.61	4.94
合计		-	-	<b>1,176,263.61</b>	<b>56.62</b>

## 2018年度前五名供应商情况

单位：元

业务类别		媒体广告运营、活动营销策划			
序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例(%)
1	自贡鑫豪彩灯艺术有限公司	否	灯展设计制作安装	800,000.00	15.18
2	湖北双林广告传媒有限公司	否	广告物料制作及安装维护	365,487.38	6.94
3	荆门市东宝区大树广告传媒中心	否	喷绘、展架等物料制作	282,012.24	5.35
4	荆门市双诚广告有限公司	否	广告物料制作及安装维护	230,215.00	4.37
5	荆门唯特广告装饰工程有限公司	否	广告物料制作及安装维护	225,439.01	4.28
合计		-	-	<b>1,903,153.63</b>	<b>36.12</b>

## 2017年度前五名供应商情况

单位：元

业务类别		媒体广告运营、活动营销策划			
序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例(%)
1	荆门市格玛广告传媒有限公司	否	广告位租赁	289,056.00	9.59
2	荆门市双诚广告有限公司	否	广告物料制作及安装维护	276,215.00	9.17
3	荆门市鸿福鑫商贸有限公司	否	角钢、钢板	197,972.80	6.57
4	荆门市互诚文化传媒中心	否	宣传片拍摄设备租赁、	126,000.00	4.18
5	武汉广澳星不锈钢制品有限公司	否	导视牌制作	105,285.00	3.49
合计		-	-	<b>994,528.80</b>	<b>33.00</b>

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在主要供应商中占有权益情况：

√适用□不适用

序号	姓名	与公司关系	占有权益供应商	权益内容



1	朱东林	报告期内曾担任公司监事会主席的余艳荣的配偶	荆门唯特广告装饰工程有限公司	持股 80.00%，并担任法定代表人、执行董事、总经理的企业
---	-----	-----------------------	----------------	--------------------------------

注：2018年12月26日，股份公司成立选举余艳荣为监事会主席，朱东林为余艳荣配偶且持有荆门唯特广告装饰工程有限公司80%股份，朱东林为荆门唯特广告装饰工程有限公司实际控制人，故朱东林控制的荆门唯特广告装饰工程有限公司从2018年12月26日后成为公司关联方。

## 2、 供应商集中度较高

适用 不适用

## 3、 其他情况披露

适用 不适用

报告期内，公司向个人供应商的采购金额及占比情况如下：

单位：元

项目	2019年1-5月	2018年	2017年
个人供应商采购金额	402,897.23	1,403,536.32	902,530.34
采购总额	2,077,883.64	5,270,143.90	3,013,026.60
个人供应商采购占比 (%)	19.39	26.63	29.95

报告期内，公司向个人供应商采购占比分别为29.95%、26.63%、19.39%，呈下降趋势。公司主要向个人供应商采购表演、主持等文艺活动服务及营销推广等临时劳务服务。由于公司所处行业性质，在开展营销策划活动的过程中，在很多情况下直接接触的小的策划类项目，比如线下活动的临时兼职人员的工资，搭建场地的临时的搭建费，还有举办活动时，游乐园的各种门票等等，由于活动场次多，每场活动花费金额比较小，但是活动场次多，另外考虑到交易的便捷性和降低成本，故向个人供应商采购。因此，公司在报告期内与个人供应商进行交易是必要的。定价上，市场上可以提供同质化的供应商很多，公司在定价方面公司有较强的议价能力。

报告期内，公司与合作期限较长、采购金额较大的个人供应商均签订框架协议或订单，同时要求个人供应商提供在税务局代开的发票，并通过银行转账的方式与供应商进行结算，金额较少以及零星采购的，由于金额较少，且供应商对象不固定，因此存在未与供应商签订合同的情况，但均取得了正规票据。

公司就采购与付款的内部控制制度如下：

1) 物资请购由工程部于每月25日前把经公司总经理批准的下月《月度采购申请单》发送到采购部门。各部门因临时需要请购的，由需求部门拟呈签，经总经理批准后，发送到采购部门。

2) 对于长期(6个月及以上)合作的供应商或单批采购金额超过5000元以上的或支付预付款金额在1000元以上的，都须签订采购合同。采购合同的签订，原则上采用公司标准的采购合同，经采购经理、财务部、副总经理审核、总经理批准后实施。

3) 采购经办人根据经批准的《月度采购申请单》或其它批准单据，编制《采购订单》，经采购经理批准后实施采购。

4) 对于检验合格的货品, 采购经办人员须及时索取票据以便报销或付款; 对于不合格的货品, 根据现场经理反馈并拒收货品, 同时与供应商进行沟通协商并反馈给上级领导, 经同意后实施后续采购。

5) 采购经办人根据经现场经理签字的签收单及客户的验收单, 填写《付款审批单》, 同时准备相关的票据, 经采购经理、财务部、副总经理审核, 总经理批准后, 交由出纳定时支付。所有付款事项必须为真实发生业务, 不得虚构虚增业务; 所有付款事项均需要相关部门验收确认。采购的物料须指定专人(现场经理)验收签字, 并确保文件、凭证完备, 签字手续真实、齐全, 验收数量真实、准确。

6) 财务部负责对付款业务文件单据完备性、合规性及金额准确性进行审核把关。同时财务审核人员有权对付款业务涉及的所有真实性、准确性、合理性、合规性问题提出质询及整改意见。

主办券商通过对公司的采购与付款循环的内部控制进行了解, 对报告期的业务进行穿行测试并根据各个关键控制点的控制频率, 每年随机抽取样本量执行控制测试。经核查, 主办券商认为, 公司采购与付款循环相关的内控制度有效并得到有效执行。

为规范和减少向个人采购的情形, 公司根据年度采购计划, 从拟向个人采购的清单中进行进一步筛选, 挑选采购量较大的材料统一改为向非个人供应商进行采购, 并相应减少未签订合同、未取得发票以及现金付款的情况, 受限于公司资本规模和成本控制需要, 截止至反馈回复日, 尚存在向个人供应商采购的情况, 公司承诺未来将逐年降低向个人供应商采购金额和比例, 直至完全解决向个人采购的问题。

#### (四) 主要供应商与主要客户重合的情况

适用 不适用

#### (五) 收付款方式

1. 现金或个人卡收款

适用 不适用

2. 现金付款或个人卡付款

适用 不适用

#### (六) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

##### 1、销售合同

序号	合同名称	客户名称	关联关系	合同内容	合同金额(万元)	履行情况
1	2019 年度恒大地产集团湖北公司各项目营销活动代理合同	恒大地产集团武汉有限公司	无	恒大地产集团武汉有限公司或其关联公司项目营销活动	框架合同	履行中
2	鄂北区域 2018 年供应商战略合作协议	碧桂园湖北房地产投资有限公司	无	营销宣传推广活动及物料制作、供应及安装合作	框架合同	履行完毕

3	2018 年度恒大地产湖北公司各项目营销活动代理合同	恒大地产集团武汉有限公司	无	恒大地产集团武汉有限公司或其关联公司项目营销活动	框架合同	履行完毕
4	2017 年度恒大地产湖北公司各项目营销活动代理合同	恒大地产集团武汉有限公司	无	恒大地产集团武汉有限公司或其关联公司项目营销活动	框架合同	履行完毕
5	广告牌制作合同	湖北昌泰建设工程有限公司	无	广告牌设计与制作	53.88	履行完毕
6	广告牌制作合同	湖北昌泰建设工程有限公司	无	广告牌设计与制作	53.80	履行完毕
7	户外广告发布合同	中国移动通信集团湖北有限公司荆门分公司	无	荆门移动 2019-2020 年户外广告发布	40.70	履行中
8	活动策划执行协议书	荆门市漳河新区文化体育和新闻出版局	无	2018 爱飞客彩虹音乐跑活动策划执行	32.60	履行完毕
9	标识牌制作协议	湖北荆捷建设有限公司	无	红星公园里文明标识牌及喷绘物料制作	31.88	履行完毕
10	发光字设计制作合同	蕲春鸿达商业运营管理有限公司	无	欧亚达蕲春店发光字设计制作	29.00	履行完毕
11	物料制作安装合同书	湖北东宝工业园管理委员会	无	东宝工业园围挡喷绘制作、绿植种植等	28.80	履行完毕
12	物料制作协议	荆门市城市公园管理处	无	荆门市城市公园管理处物料制作	28.80	履行完毕
13	活动承办（营销推广）合同	荆门市漳河新区教育文化和旅游局	无	爱飞客彩虹音乐跑	27.50	履行完毕
14	活动策划执行协议书	荆门市漳河新区文化体育和新闻出版局	无	开启新征程飞歌新时代-荆门爱飞客彩虹音乐跑	27.10	履行完毕
15	户外广告发布框架合同	中国移动通信集团湖北有限公司武汉分公司	无	武汉移动 2019-2021 年校园宿舍框架广告发布	27.01	履行中
16	户外广告发布合同	荆门佳德置业有限公司	无	金象广场、杨家桥等多处户外广告发布	27.00	履行完毕

注：重大销售合同中“重大”的判断标准为：报告期内公司合同金额 25 万元及以上的销售合同及前五大客户涉及的框架合同。

## 2、采购合同

序号	合同名称	供应商名称	关联关系	合同内容	合同金额（万元）	履行情况
1	灯展设计制作安装合同	自贡鑫豪彩灯艺术有限公司	无	荆门爱飞客新春嘉年华彩灯设计、制作、安装	80.00	履行完毕
2	广告物料制作及安装维护框架合同	湖北双林广告传媒有限公司	无	2018 年度广告物料的制作，广告物料的安装及维护	框架合同	履行完毕

3	广告位租赁合同	荆门市格玛广告传媒有限公司	无	金象广场三面翻2017年度广告位租赁	框架合同	履行完毕
4	广告位租赁合同	荆门市格玛广告传媒有限公司	无	金象广场三面翻2018年度广告位租赁	框架合同	履行完毕
5	宣传品设计、制作框架合同	荆门市东宝区大树广告传媒中心	无	2018年度宣传品的设计、制作	框架合同	履行完毕
6	宣传品设计、制作框架合同	荆门市东宝区大树广告传媒中心	无	2019年度宣传品的设计、制作	框架合同	履行中
7	广告发布及物料制作框架采购合同	荆门胜势钧天广告传媒有限责任公司	无	2019年度广告发布相关的物料制作、安装与维护、设备租赁等	框架合同	履行中
8	广告物料制作及安装维护框架合同	荆门市双诚广告有限公司	无	2018年度广告物料的制作、广告物料的安装及维护	框架合同	履行完毕
9	广告物料制作及安装维护框架合同	荆门市双诚广告有限公司	无	2017年度广告物料的制作、广告物料的安装及维护	框架合同	履行完毕
10	广告物料制作及安装维护框架合同	荆门唯特广告装饰工程有限公司	无	2018年度广告发布项目涉及的物料制作及安装维护	框架合同	履行完毕
11	广告物料制作及安装维护框架合同	荆门唯特广告装饰工程有限公司	无	2019年度广告发布项目涉及的物料制作及安装维护	框架合同	履行中
12	购销合同	荆门市鸿福鑫商贸有限公司	无	昌泰项目角钢、钢管、钢板、槽钢采购	19.80	履行完毕
13	购销合同	荆门市鸿福鑫商贸有限公司	无	昌泰项目角钢、钢管、钢板、槽钢采购	19.93	履行完毕

**注 1:** 重大采购合同中“重大”的判断标准为：报告期内公司合同金额（含合同发生额）16 万元及以上的采购合同及报告期内前五大供应商签订的采购框架合同。

**注 2:** 自贡鑫豪彩灯艺术有限公司灯展设计制作安装合同原合同金额为 100 万元，后经双方两次补充协议，合同金额变更为 80 万元。

### 3、借款合同

√适用□不适用

序号	合同名称	贷款人	关联关系	合同金额（万元）	借款期限	担保情况	履行情况
1	人民币流动资金借款合同	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	无	20.00	1年	保证担保	履行完毕
2	小微企业快贷借款合同	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	无	2.00	1年	保证担保	履行完毕
3	小微企业快贷借款合同	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	无	18.00	1年	保证担保	履行完毕
4	小微企业快贷借款合同	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	无	20.00	1年	保证担保	履行完毕
5	小微企业快贷借款合同	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	无	5.00	1年	保证担保	履行完毕

6	小微企业快贷借款合同	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	无	4.60	1年	保证担保	履行完毕
7	小微企业快贷借款合同	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	无	1.00	1年	保证担保	履行完毕
8	小微企业快贷借款合同	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	无	3.00	1年	保证担保	履行完毕
9	小微企业快贷借款合同	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	无	2.00	1年	保证担保	履行完毕
10	小微企业快贷借款合同	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	无	4.00	1年	保证担保	履行完毕
11	小微企业快贷借款合同	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	无	12.00	1年	保证担保	履行中
12	小微企业快贷借款合同	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	无	9.00	1年	保证担保	履行完毕
13	小微企业快贷借款合同	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	无	12.00	1年	保证担保	履行中
14	小微企业快贷借款合同	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	无	12.40	1年	保证担保	履行中
15	小微企业快贷借款合同	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	无	7.00	1年	保证担保	履行中
16	小微企业快贷借款合同	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	无	9.60	1年	保证担保	履行中
17	小微企业快贷借款合同	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	无	18.00	1年	保证担保	履行中
18	小微企业快贷借款合同	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	无	20.00	1年	保证担保	履行中

#### 4、担保合同

√适用□不适用

序号	合同编号	借款人	贷款银行	借款金额 (万元)	借款期限	担保方式	履行情况
1	-	灿烂有限	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	20.00	1年	保证担保	履行完毕
2	-	灿烂有限	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	2.00	1年	保证担保	履行完毕
3	-	灿烂有限	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	18.00	1年	保证担保	履行完毕
4	-	灿烂有限	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	20.00	1年	保证担保	履行完毕
5	-	灿烂有限	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	5.00	1年	保证担保	履行完毕
6	-	灿烂有限	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	4.60	1年	保证担保	履行完毕
7	-	灿烂有限	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	1.00	1年	保证担保	履行完毕
8	-	灿烂有限	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	3.00	1年	保证担保	履行完毕
9	-	灿烂有限	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	2.00	1年	保证担保	履行完毕
10	-	灿烂有限	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	4.00	1年	保证担保	履行完毕
11	-	灿烂有限	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	12.00	1年	保证担保	履行中



			公司荆门金龙泉支行				
12	-	灿烂有限	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	9.00	1年	保证担保	履行完毕
13	-	灿烂有限	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	12.00	1年	保证担保	履行中
14	-	灿烂有限	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	12.40	1年	保证担保	履行中
15	-	灿烂有限	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	7.00	1年	保证担保	履行中
16	-	灿烂阳光	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	9.60	1年	保证担保	履行中
17	-	灿烂阳光	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	18.00	1年	保证担保	履行中
18	-	灿烂阳光	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	20.00	1年	保证担保	履行中

## 5、抵押/质押合同

适用 不适用

## 6、其他情况

适用 不适用

## 五、经营合规情况

### (一) 环保情况

事项	是或否或无需取得
是否属于重污染行业	否
是否取得环评批复与验收	无需取得
是否取得排污许可	无需取得
日常环保是否合法合规	是
是否存在环保违规事项	否

具体情况披露：

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“L72 商业服务业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754—2017），公司所属行业为“L7259 其他广告服务”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），公司所属行业为“L7240 广告业”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），公司所属行业为“13131010 广告”。

根据环境保护部、国家发展和改革委员会、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会《企业环境信用评价办法（试行）》（环发〔2013〕150号）规定，重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业 16 类行业，以及国家确定的其他污染严重的行业。公司及子公司所处行业为广告服务行业，在日常经营过程中不产生三废污染，公司为非生产型企业且所处行业为非高污染行业，因此公司不需要办理环境影响评价手续，无需办理排污许可证等环保资质。

**(二) 安全生产情况**

事项	是或否或无需取得
是否需要取得安全生产许可	无需取得
是否存在安全生产违规事项	否

具体情况披露：

《中华人民共和国安全生产许可证条例》（国务院令第 397 号）第二条规定：“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度”。

公司属于广告服务行业，根据上述规定不需办理安全生产许可证。同时，公司在报告期及期末后未发生安全方面的事故、纠纷、处罚。

2019 年 7 月 19 日，荆门市应急管理局出具证明，公司自 2017 年 1 月 1 日至该证明出具之日不存在违反安全生产方面的法律、法规的记录，无生产安全事故，亦未受到行政处罚。

**(三) 质量监督情况**

事项	是或否或无需取得
是否通过质量体系认证	是
是否存在质量监督违规事项	否

具体情况披露：

公司取得了 GB/T19001-2016 idt ISO9001: 2015 质量管理体系认证证书。公司在报告期内及期末后未发生过因服务质量引发的重大纠纷和处罚，公司服务质量控制合法合规，不存在服务质量而受到行政处罚的情形。

为确保公司广告投放服务质量、规范公司广告投放业务，公司制定了《广告审查管理制度》，在合同签订前，由审核专员对广告主的主体资质、业务许可情况进行审查，了解广告主的公司背景、销售产品或服务资质情况及限制类广告审查审批情况等信息，查验拟投放广告内容与经营范围、资质许可的一致性。在广告投放前，由审查专员对广告内容进行审查，确保广告发布内容的合规性，并提交至媒介平台进行二次审核。媒介平台方依据相关政策对广告内容、形式和相关证明文件进行审查，如果媒介平台方认为广告内容不符合法律法规及媒介平台方自身广告政策规定的，可拒绝发布该广告。广告投放后，由审查专员定期对正在投放的广告进行核查，如发现广告内容不符合相关规定，及时通知广告主进行修改。

**(四) 其他经营合规情况**

√适用□不适用

1、户外广告牌设置审批情况

公司运营的户外广告牌涉及的设置审批情况如下：

(1) 城市楼宇广告位

截止至公开转让说明书出具之日，公司运营的城市楼宇广告位仅一处，系租赁获得。租赁方荆门市格玛广告传媒有限公司的广告位设置已获荆门市城市管理局审批，并取得了《荆门市城区户外广告、标



（招）牌设置许可证》。

### （2）铁路桥广告牌

截止至公开转让说明书出具之日，公司运营的铁路桥广告牌共 8 处，分别为随县厉山桥广告牌、长荆铁路桥新桥跨路三处广告牌、胡集镇丽阳村铁路桥广告牌、双河镇铁路桥广告牌、207 国道东宝工业园广告牌、荆门大家装响岭跨路桥广告牌。铁路桥广告牌设置场地均系租赁获得。经访谈确认，铁路桥广告场地主管部门为中国铁路武汉局集团有限公司下属单位，场地租赁方已通过与铁路武汉局集团有限公司下属单位签署协议的方式取得上述铁路桥涵广告位出租及管理的经营权。

### （3）户外立柱广告牌

截至公开转让说明书出具之日，公司运营的户外立柱广告牌共 18 处。其中，十里铺镇北张家湾广告牌、十里铺镇南宁家大湾广告牌、后港镇 107 省道广告牌、子陵镇水泥厂两处广告牌、牌楼城山加油站两处广告牌、漳河双仙村广告牌、杨店村广告牌、月亮湖北路高店桥广告牌、月亮湖北路众诚物流园广告牌、207 国道鸦铺村居民委员会西 50m 广告牌等 13 处属于公路建筑控制区范围内的广告牌，根据《湖北省公路路政管理条例》，公路建筑控制区范围内的户外 T 牌由路政部门主管，公司已针对上述广告牌取得相应的《路政管理许可证》；圣境山风景区九龙谷路广告牌、襄荆高速荆门收费站广告牌、襄荆武荆交汇广告牌、武荆高速荆门向广告牌、夹园村广告牌等 5 处系公司向城郊村民或村委会租赁广告位场地自建广告牌，根据公司提供的说明，该等广告位场地经营权系农民或村委会，不在高速公路或公路建筑控制区范围内，无需取得路政或城管许可。2019 年 9 月 25 日，荆门市自然资源和规划局出具《证明》，证明公司自 2017 年 1 月 1 日至该《证明》出具之日，未有因违反土地管理相关法律法规受到行政处罚的情形，无重大违法违规记录，公司租赁土地建设广告牌的行为符合城乡规划，该单位对此不会做出行政处罚。2019 年 9 月 25 日，荆门市住房和城乡建设局出具《证明》，证明自 2017 年 1 月 1 日至该《证明》出具之日，未发现公司有重大违法违规记录，公司未因违反城乡建设相关法律法规而受到行政处罚。公司实际控制人张金元就租赁集体土地设置广告牌出具了《承诺函》，承诺如果因租赁集体土地设置广告牌而导致公司受到相关部门的处罚或遭受其他经济损失，将由实际控制人承担公司被行政处罚所产生的全部款项及其他损失。根据东宝区子陵铺镇金泉村、掇刀区麻城镇斗立村、掇刀区麻城镇龙井村、漳河新区漳河镇夹园村村委会出具的情况说明，公司承租的圣境山风景区九龙谷路广告牌、襄荆高速荆门收费站广告牌、襄荆武荆交汇广告牌、武荆高速荆门向广告牌、夹园村广告牌等 5 处广告牌场地均经村民会议三分之二以上村民代表表决同意。因此，公司租赁集体土地设置广告牌均已依法履行了村集体必要的决策程序，租用集体用地虽然存在瑕疵，但鉴于土地主管部门荆门市自然资源和规划局已出具合规证明，明确公司租赁土地建设广告牌的行为符合城乡规划，该单位对此不会做出行政处罚，公司实际控制人就租赁集体土地设置广告牌也已出具承诺函，且租赁场地自建广告牌的占地面积小、对周边土地使用影响小且公司未再租赁集体土地新建广告牌，相关行为符合最新的农村集体土地相关法律法规的规定，符合国家的相关政策精神，因此，用地行为不会被行政处罚，且不属于重大违法违规，对公司本次挂牌不构成实质障碍；公司自建广告牌的行为未违反法律法规的强制性规定，且城管、土地规划及建设相关主管部门均已出具

合规证明，因此，自建广告牌的行为合法。综合以上，公司在集体土地上自建广告牌的行为不会受到行政处罚，不构成重大违法违规。

2019年7月23日，荆门市公路路政监督检查支队出具《证明》，证明经掇刀区、东宝区、沙洋县公路路政大队调查反馈，灿烂阳光自2017年1月1日至该《证明》出具之日，在其辖区范围内没有从事违反公路路政管理法律法规的行为。

2019年8月1日，荆门市城市管理综合执法委员会出具《证明》，证明灿烂阳光自2017年1月1日至该《证明》出具之日，严格遵守有关城市管理法律、法规和规范性文件的规定，无违法、违规行为，未因违反城市管理相关规定受到行政处罚。

公司控股股东、实际控制人已出具承诺：报告期内，公司设置的广告发布设施均已取得了必要的审批或许可，如因报告期内设置的广告发布设施设置未取得相关许可而受到相关部门的处罚，因处罚造成公司的损失由控股股东、实际控制人承担；造成与客户的销售合同无法正常履约，因违约造成公司的损失由控股股东、实际控制人承担。

## 2、公司租赁场所消防情况

灿烂阳光租赁的办公经营场所为荆门市东宝区泉口路21号云创智谷2-15-1，该地点位于麒麟·万华城项目一期。2017年11月6日，荆门市公安消防大队出具“荆公消验字[2017]第0118号”《建设工程消防验收意见书》，经现场验收检查麒麟·万华城项目一期，综合评定为：该建设工程消防验收复验合格。

公司子公司目前租赁的非生产性用房不属于《中华人民共和国消防法》第十二、第十三、第十五条及《建设工程消防监督管理规定》第十三、十四条规定应申请办理消防设计审核、消防验收的单位范围。此外，根据2015年8月12日公安部印发的《公安消防部门深化改革服务经济社会发展八项措施》（公消〔2015〕209号），文件明确取消投资额在30万元以下或者建筑面积在300平方米以下（或者省级人民政府住房城乡建设主管部门确定的限额以下）的建设工程消防设计和竣工验收消防备案。公司及子公司租赁场所建筑面积均在300平方米以下，亦不涉及办理消防验收备案。

经查询湖北消防网（楚天消防网）（<http://www.hbfire.com/>）、平安荆门网（<http://gaj.jingmen.gov.cn/>），公司自设立以来没有因违反有关消防安全方面的法律法规而受到行政处罚的记录。

## 六、 商业模式

公司立足广告服务行业，凭借多年累积的区域影响力、广告发布业务与营销策划服务经验和丰富的户外广告资源，为客户提供广告推广和营销策划服务以获得收入，扣除相应的物料、安装维护采购成本和必要的运营费用后形成利润，公司根据业务合同定期与客户结算取得营业现金流。

公司主要为客户提供个性化的广告发布及营销活动宣传业务，公司经营广告业务的核心资源是广告媒体的经营权。公司通过在一个较长期限内租赁场地自行设置广告媒体或直接向第三方公司租赁广告媒体的形式获取本地户外广告媒体的经营权。在取得较为广泛的广告媒体经营权后，公司根据大量不同客户广告发布需求对已有广告媒体资源进行合理排期进而实现广告资源的优化配置。户外广告设置于一定的空间位置，广告宣传效果、受众因所处位置不同而各有差异，不同媒体之间替代性较弱，因此，公司对荆门市及周边地区城市楼宇、铁路桥、户外立柱广告牌、小区阅报栏、酒店广告机等多种形式、多个

不同地理位置的广告媒体资源均进行了布局，以扩大广告受众的覆盖范围。广告媒体资源的多元化为公司荆门市及周边地区广告市场积累了充分的资源优势和经验优势，并为公司带来了广泛的客户群体。

2017年度、2018年度、2019年1-5月，公司毛利率分别为22.92%、30.41%和30.26%，处于可比公司的中游水平。

公司利用自有或租赁的户外广告，为客户提供广告发布服务，广告上画后编制广告验收报告，经客户确认后确认收入。公司支付的户外广告牌租赁费用和广告画面喷绘制作费用计为成本。

公司具体的业务模式如下：

#### （一）采购模式

公司主营媒体广告运营和活动营销策划业务。报告期内，公司采购的与经营直接相关的主要包括广告媒体租赁、户外广告发布所需物料及维护服务等。对于广告媒体租赁，公司根据户外广告市场客户需求情况及自身业务发展规划积极探寻优质的广告媒体资源布局，公司主要通过自建与租赁等方式获取目标户外媒体资源的经营权。近年来，公司致力于户外媒体资源的多元化开拓，拥有城市楼宇、铁路桥、户外立柱广告牌、小区阅报栏、酒店广告机等多元化媒体资源。丰富稳定的户外媒体资源是户外媒体运营商成功的关键因素。公司较早开始布局户外媒体资源。对于各类户外广告发布所需物料及维护服务，公司根据需求向供应商进行采购。对于长期合作的供应商，公司以年度为单位与其签订合作框架协议，并对于工作流程、结算方式、扣款标准等细节作出具体约定，日常合作以项目作业单的方式进行采购确认和价格结算确认；针对一般供应商，公司与其签订正式的单项采购合同，并约定产品或服务标准、价格、付款方式等具体细节。无论与供应商签订框架合同或单签合同，合同签订前，公司都会对供应商主体资格情况进行核查。公司在进行具体项目采购时，会邀约多家供应商进行比价，并考量综合价格、服务质量等因素确认最终合作方。为保证服务质量，公司制定了较为严格的供应商管理流程以确保广告发布服务期限内发布效果符合客户需求。

#### （二）销售模式

公司通过主动拜访、电话、网络、客户介绍推荐等方式挖掘潜在客户，并通过商业谈判和参加投标的方式获取客户。公司市场部负责客户的开发与需求分析，针对客户的需求，公司量身定制初步方案后，与客户进行深度沟通。公司与客户签订合同分为框架合作协议和单项合同。公司一般与具有房产营销需求的客户和长期具有广告投放需求的客户通过签订框架合作协议的方式确定合作关系，框架合作协议中对合作期限、合作方式、服务内容、收费基本标准、定价机制、价款支付和双方的权利义务等条款进行原则性约定，公司根据实际执行情况确定服务费用并向客户出具结算单或对账单。公司也可针对客户的需求签署具体的单项合同，明确服务范围、服务价格、服务标准和结算方式，经客户确认后执行。

#### （三）盈利模式

依托已有的广告媒体资源和丰富的运营经验，公司通过为客户提供在媒体上发布广告的服务，获取广告发布费收入；此外，公司还利用媒体资源所具有的宣传功能，开展协办、承办文体活动的业务，使用公司经营的媒体进行活动前期宣传，同时承担活动现场的布置与组织，取得赞助商支付

的冠名宣传费以及活动营销策划收入。公司根据客户需求方案进行收入成本分析以保证公司的盈利水平。公司的盈利模式是通过准确市场定位发掘自身优势，专注于荆门市及周边地区广告发布及活动营销策划市场，在保持既有优质客户群体的基础上，挖掘周边地区多个行业潜在客户营销需求。

公司的商业模式依托省、国道、高速公路户外广告牌等广告媒体资源的经营权，以广告发布业务为主，活动策划执行业务为辅，报告期内，公司商业模式运行稳定，公司收入逐年增加，综合毛利率虽有波动，但符合行业毛利率变化规律，体现了公司良好的发展趋势，公司商业模式具有可持续性。

## 七、 所处行业、市场规模及基本风险特征

### （一） 公司所处行业的基本情况

#### 1、 行业主管单位和监管体制

序号	行业主管单位	监管内容
1	国家市场监督管理总局	国家市场监督管理总局下设广告监督管理司，拟订广告业发展规划、政策并组织实施；拟订实施广告监督管理的制度措施，组织指导药品、保健食品、医疗器械、特殊医学用途配方食品广告审查工作；组织监测各类媒介广告发布情况；组织查处虚假广告等违法行为；指导广告审查机构和广告行业组织的工作。
2	中国广告协会	我国广告行业的自律组织，其主要职责是制定行业规范，加强行业自律，促进行业发展，引导会员依法从事广告活动，推动广告行业诚信建设；经政府有关部门授权或委托，制定、修订、发布、组织实施广告服务、广告技术、人才评价、企业竞争力评价等行业标准；依照有关规定，出版行业图书、杂志、内部刊物等，充分发挥互联网等新媒体的作用做好行业信息服务建设等。

#### 2、 主要法规和政策

序号	文件名	文号	颁布单位	颁布时间	主要涉及内容
1	《中华人民共和国广告法》（2018年修订）	中华人民共和国主席令第22号	全国人民代表大会常务委员会	2018-10-26	对广告内容、广告行为规范、监督管理职责以及法律责任作出明确规定。
2	《广告发布登记管理规定》	国家工商行政管理总局令第89号	国家工商行政管理总局	2016-11-1	国家工商行政管理总局主管全国广告发布登记的监督管理工作。县级以上地方工商行政管理部门负责辖区内的广告发布登记

					和相关监督管理工作。
3	《房地产广告发布规定》	国家工商行政管理总局令第80号	国家工商行政管理总局	2015-12-24	规定房地产广告必须真实、合法、科学、准确，不得欺骗、误导消费者，加强房地产广告审查。
4	《广告产业发展“十三五”规划》	工商广字（2016）132号	国家工商行政管理总局	2016-7-7	鼓励广告业以“互联网+广告”为核心，实现跨媒介、跨平台、跨终端整合服务。支持“互联网+广告”行动，有关产业政策予以重点倾斜。支持各地对广告业在用电、用水、用气、用热等方面给予优惠，对列入国家鼓励类的广告企业在供地安排上给予优先支持。
5	《关于推进广告战略实施的意见》	工商广字（2012）60号	国家工商行政管理总局	2012-4-11	加强广告法律法规体系建设；推动广告管理体制机制完善；强化广告市场监督管理；促进广告业科学发展；支持广告业创新发展；推进公益广告事业持续发展；加快广告专业人才培养；加速广告公共服务体系建设；提高信息化建设水平；扩大广告国际交流与合作。

### 3、行业发展概况和趋势

#### （1）广告业发展概况

自1979年中国广告业市场重新起步，广告行业显示出强劲的活力，随着改革开放的深入，中国整体经济将持续高速增长，广告行业发展迅速，是拉动经济增长、加快转变经济发展方式的新兴力量，也是加速自主品牌发展、提升企业竞争力的有力工具。

四十年来，我国广告营业额从最初的1,000万元迅速攀升至2017年的6,896.41亿元，广告从业人数从最初的不足1,000人增加至2017年的438.18万人。在这期间，发达国家的广告主、广告公司纷纷进入中国，中国成了他们在亚洲乃至世界最大的新兴市场。

从广告主、广告公司、广告媒体与广告产业政策4个维度分析，中国广告产业40年的变迁历史具有以下四大鲜明特点。一是广告主的广告投放行为从非理性投放向精准化、品牌化投放升级。广告主的广告投放观念受到经济发展条件和广告产业发展水平制约。改革开放初期，我国企业存在一些非理性的广告投放行为，比如以为广告可以万能的单一型广告投放行为、缺乏长远目标的短期型广告投放行为、缺乏整体规划的散乱性广告投放行为，这都加大了企业经营的风险。随着科学广告观念的普及，基于大数



据与人工智能技术，广告主及时调整广告投放策略，提高了广告投放的精准度与实效性。二是广告公司从高度分散与高度弱小向专业化、规模化发展。长期以来，我国本土广告公司与国际广告公司都存在竞争关系。国际广告公司拥有丰富的资金资源、策划创意资源和人才资源。它们通过合资与并购的方式，在中国迅速拓展市场。与之相对，本土广告公司呈现出高度分散与高度弱小的状况，无力对抗国际广告集团。然而，近年来一大批本土广告公司集体崛起，专业化、规模化已经成为我国广告产业发展的新景观。三是广告媒体从媒介资源驱动型向大数据与技术驱动型转型。传统媒体环境下，一些全国性和省级权威媒体属于稀缺资源，在广告主、广告公司和广告媒介的博弈中处于主导地位。1994年，中央电视台首创黄金时段广告招标模式，随后各大省级卫视纷纷效仿。这种媒介广告资源销售模式实现了媒介资源效益的最大化，但是，随着互联网快速发展，媒介资源销售模式向大数据与技术驱动型转变。传统媒体集团通过整合流量资源，打造广告交易平台，利用程序化技术实现广告的精准投放。互联网企业则通过实时竞价程序化交易（RTB）与私有程序化交易（PDB）等方式，不断提升流量资源利用效率。四是激励性广告产业政策的供给为广告业的发展创造了良好的外部环境。1993年，原国家工商局出台《关于加快广告业发展的规划纲要》，这是我国第一份指导广告行业发展的纲领性文件，对推动改革开放初期广告产业发展具有重大意义。2008年以来，国家高度重视广告产业发展，主管部门相继出台《关于促进广告业发展的指导意见》、《关于推进广告战略实施的意见》、《广告产业发展“十二五”规划》、《国家广告产业园区认定和管理暂行办法》、《广告产业发展“十三五”规划》等政策文件。在广告市场规制方面，广告法律法规体系日益健全和完善。1994年，全国人大常委会审议通过《广告法》。2015年，新《广告法》修订施行。2016年，《互联网广告管理暂行办法》颁布实施。

一方面，我国广告市场起步较晚，产业分散、市场成熟度较低，媒体资源价值没有得到充分挖掘。另一方面，国内企业总体处于产品广告阶段，对于品牌塑造、建设和维护尚未展开，广告预算相对较低。随着我国经济结构调整，创新战略、品牌战略的持续推进，可以预计国内广告主的预算将大幅提高，媒体资源价格还将继续上扬，共同推动广告市场规模的占比加速上升。

## （2）户外广告业发展概况

户外广告，在国外也被广泛地称为 Out-of-home(OOH)advertising，顾名思义，也就是能够在家以外的地方通过户外媒介触达消费者的广告统称。户外广告是利用广告牌、交通工具、霓虹灯等户外媒介作为广告投放平台。与其他媒介相比，户外广告具有展示时间长，表现方式较为灵活，投放费用相对降低的特点。近年来，户外广告增长速度相对较快，并正在驶入快车道。受制于户外媒体资源分布及区域性等多种因素，国内大部分的户外广告资源均掌握在中小型广告企业手中，而随着市场的不断放开，国际传媒巨头不断切入，中国户外广告产业正面临着有史以来最大的发展和整合期。

自1979年中国广告业市场重新起步，中国户外广告发展步入第一阶段。1987年，中国颁布《广告管理条例》规范广告市场；1992年，允许个体和广告户参与广告经营。头部户外媒体公司对资源的收购，推动户外媒体规模化发展。2000年以后户外广告步入第二阶段，即数字化技术开始融入户外广告，使户外广告所承载的内容、表达形式等有了新的突破和提升。生活习惯的转变和户外媒体公司对业务的探索和扩展，让更多场景可以承载户外广告。2002年，内地第一批移动数字电视在上海投入运营；2003年，电梯场景得以开辟与承载户外广告；2013年，高铁开始提速，冠名等形式的广告增多拉动高铁场景的

发展。2016年以来，科技公司开始带头向户外广告程序化投放平台的搭建和使用探索。2017年，百度建立数字屏幕程序化平台，进军户外广告市场；2018年，Google与户外媒体公司雅仕维合作，打造香港首个程序化数码户外广告媒体购买平台。

在新科技不断引入的时代背景下，我国户外广告行业正改变原有的简单抢占市场份额的发展模式，开始积极向品牌运作、多媒体协同传播和数字化技术运用等方面转变，市场规模在激烈的市场竞争下进一步扩大。而随着近几年互联网用户增速下落，通过互联网广告获取流量的成本攀升，广告转化难度也有所提高。而逐渐融入数据、技术能力，并且与消费者生活轨迹相衔接的户外广告，在线上流量增长乏力的互联网下半场中价值凸显，获得广告主的关注和青睐。在过去四年中，户外广告市场规模的年复合增长率达18.2%，规模达到456.1亿元，有效拉动线下广告规模增长。

户外广告诞生于场景之中，也随着场景的延展、创新和更替而改变着发展轨迹。各场景中场所的供给量、广告位和广告形式的开发潜力、受众的使用量和频率等共同推动着楼宇电梯、交通出行和影院成为现阶段最具营销价值的三大场景，市场份额占比于2018年分别达到35.6%、47.7%和11.6%。

户外广告未来的发展变化主要取决于技术的赋能，而程序化、LBS和AR三大技术将是未来重要的赋能趋势。未来这些应用趋势从概念到落地、普及，也将面临着技术与成本、公共安全与用户隐私、产业合作与竞争等的瓶颈与挑战。

### （3）行业发展趋势

综上所述，行业未来可能呈现以下几种发展趋势：

1) 广告产业面临结构性变革。这种变革体现在传统媒体广告市场的萎缩与互联网广告市场的扩张，PC互联网广告规模的缩小与移动互联网广告规模的扩大，传统门户网站广告资源的减少与新兴社交媒体和视频媒体广告资源的增加等。对于广告媒体而言，传统媒体积极探索融合媒体转型路径，创新流量资源的变现模式，而互联网企业正在创新技术手段，通过与广告主、广告公司的战略合作，增加广告经营效益。

2) 人工智能驱动广告产业组织与结构创新。人工智能技术在广告领域的广泛应用，正在深刻改变广告产业的生存形态、传播形态和产业形态。在广告产业组织层面，广告公司或内部增设数字营销部门，或独立组建（收购）专业数字营销传播公司，提升广告代理能力。在广告产业结构层面，一方面，传统广告公司与数字广告公司通过转型、联合与并购方式实现融合；另一方面，数字广告产业链中的需求方平台（DSP）、媒体供应方平台（SSP）、广告交易平台（ADX）、数据管理平台（DMP）等，也在技术、资本和市场的驱动下，不断催生新的组织形态与合作模式。

3) 广告产业国际竞争力增强。在“一带一路”倡议下，中国广告企业迎来“走出去”发展机遇。如何提升国际竞争力，成为摆在中国广告产业面前的新课题。在进入模式上，中国广告公司可以通过合资和并购的方式，进入“一带一路”沿线国家，为中国企业的跨国经营提供广告代理服务；在资本构成上，中国广告公司可以通过吸收企业股份和媒体股份的形式，与中国大型企业、媒体以及互联网公司构建战略联盟；在公司形态上，对于经济欠发达和传统媒体占主导的国家和地区，中国广告公司可以组建媒介购买公司，集中采购媒介资源，提升市场博弈实力，而对于经济相对发达和互联网企业占主导的国家和地区，则可以组建广告技术公司，与目标国互联网企业开展战略合作。四是政策供给与市场规范驱动广告产业



发展。广告产业属于第三产业中的商务服务业，也是文化产业的重要组成部分。在政策供给方面，可以通过引导资金、技术和人才向数字广告产业流动，利用国家广告产业园区助推产业数字化转型，鼓励和支持中国广告公司开展跨国经营并提升国际竞争力等，促进广告产业创新发展。在市场规范方面，可以通过完善互联网广告管理法律法规，制定互联网广告发布标准，实现互联网违法广告监测数据共享，增强互联网广告执法能力等，为广告产业发展营造公平、公正的市场环境。

#### 4、行业竞争格局

我国户外广告行业整体集中度不高，行业内的企业数量众多且发展水平多参差不齐，行业低端竞争激烈，整体处于高度竞争状态。行业内大部分中小广告公司只能从事单一的广告服务业务，能够提供大型营销综合服务的综合性公司并不多。从区域分布上来看，北上广深等一线城市的市场份额相对集中，而三四线城市媒体资源则多为中小企业所掌控。公司目前保持着区域性房地产广告行业龙头对位，随着公司业务向外扩张、行业集中度的日趋提高，公司受到了行业内大型综合广告公司的竞争压力。

从行业市场规模方面看，近两年，行业收入规模不断增大的同时，每家企业平均销售额有所下降，市场竞争日趋激烈。

在全国中小企业股份转让系统挂牌企业中，以户外广告业务为主营的共有 59 家，是一个挂牌企业比较多的细分领域。行业中不乏规模较大的全国范围经营的企业，例如沃捷传媒（430174），但多数企业主要在其住所所在的一定区域内经营，如本市、本省等。由于地域的分隔，不同地区的企业，如果都以本地业务为主，则不存在竞争关系。竞争最激烈的情形出现在同一区域内的同一广告品种经营者之间，本地同行往往需要分割原本就受到区域经济局限的有限市场。

行业上游广告媒体资源的数量有限、可替代性不强，成为行业竞争的“必争之地”。一旦媒体的经营权被占有，媒体上一切广告发布活动必须由拥有经营权的企业提供服务。能够通过投入资本购买媒体资源、投标中标租入媒体经营权的企业，相当于占据了其购入及租入的媒体广告的需求市场。

#### 5、行业壁垒

##### （1）行业经验壁垒

广告企业的核心竞争力取决于企业对客户所在行业的理解和客户需求的理解，这需要足够的行业经验和行业专业知识，这些经验和认知不仅需要个人，更需要创意团队乃至整个公司在长期从业中积淀而成，新进入行业的企业难以迅速获取长期从业经验和认知的软实力。

##### （2）广告媒体资源壁垒

广告媒体资源不可复制，不可替代，一旦媒体的经营权被一家企业获取，其他企业非经其授权，就无法同时经营相同的媒体。因此媒体经营权具有独占性。媒体经营权的取得途径往往是经过招投标，或付出一定资本购入，具有一定门槛，足以形成行业进入壁垒。

##### （3）客户资源壁垒

在广告行业中，与直接客户建立长期战略合作的门槛较高。服务质量的好坏和创意的成功与否将直接影响到客户的品牌形象和理念推广，因此优质客户选择广告服务商的条件及程序非常严格。与大型公

司建立长期的战略关系并赢得大型公司的信任更是需要长期的合作过程。新入行广告公司一般很难得到高端、优质客户的认同。

## （二） 市场规模

国家市场监管总局最新数据显示，2018年中国广告经营额为7,991.48亿元，较上年同比增幅达到15.88%，占国内生产总值（GDP）的0.88%。2018年广告从业人员增幅为27.04%，同样是六年来最高值。广告经营单位同比增长22.51%，相较2017年有所回落，但依然保持较高增长态势。值得注意的是，2014年以来，广告经营单位增幅一直高于从业人员增幅的局面被打破，这是六年来首次人员增长超越单位增长，这说明多年来行业结构调整开始奏效，是行业走向成熟发展的标志。2018年创意设计人员增长了31.07%，超过管理人员和业务人员的增幅，这也进一步验证了行业结构调整的成效；从广告业务所占经营额比重划分看，发布人员增幅高达26.73%，远超设计、制作和代理人员的增幅。创意设计人员的高增长，反映出市场对创新需求的增加，是媒介碎片化、信息碎片化和信息过载的必然反应。发布人员的高增长，同样与行业向营收倾斜有关。从上述变化看，2018年中国广告业的产业结构，正悄然朝着产业升级方向转化，适应市场需求，加快结构转型已成为不可逆转的发展趋势。

市场监管总局数据显示，前十大品类商品类别广告投放的增长强劲。食品类同比增长11.87%，房地产类增幅10.58%，汽车类8.74%，化妆品及卫生品类8.57%，与上一年相比都有较大幅度的增长。尤其是汽车类从-4.9%负增长，跨越到8.74%的正增长，增长了13.64个百分点，食品类的增幅也接近9个百分点。两个品类分别代表消费者大件支出和民生类必需品。

市场监管总局数据显示，以区域划分，2018年广告经营额前八名省（市）仍然是北京市、广东省、江苏省、上海市、浙江省、山东省、湖南省、湖北省，与2017年排序保持一致。前十省（市）占据广告经营市场总额86.67%，但只占经营单位总数的68.44%和人员总数的64.06%，人均产值19.37万元。后十省（市、区）只占广告经营市场总额的1.49%，人均产值3.35万元。以规模计，排在前十省（市）的总额是后十省（市、区）的58倍多。但是，按人均产值计，前十省（市）是后十省（市、区）约5.8倍。从发达地区和发展地区人均产值看，双方差距并不像总额数据那么显著。消费市场的下沉将会拉动发展地区新一轮广告业的崛起。

具体到公司所处的湖北省而言，根据湖北省市场监管局数据，2018年湖北省广告经营额达226.83亿元，比上年增长12.85%，连续5年增速超10%，广告产业年均增速大大超过全省GDP年均增速，湖北广告业在全国排名也由第14位跃居第8位。统计数据显示，2018年，湖北省广告业市场主体首超4万户，广告从业人员达到16.9万人，广告公司创业者趋向年轻化。湖北广告大数据分析平台显示，2018年，湖北省30岁以下的广告从业者占比超四成，比2017年增长4个百分点。对于湖北广告业而言，互联网发展提供了空间，长江经济带战略、中部崛起战略赋予了机遇，产业政策叠加、广告教育重镇、文化资源大省等优势奠定了基础。

## （三） 行业基本风险特征

### 1、下游行业波动风险

公司目前主要客户集中于房地产领域，为房地产商提供广告发布及营销方案，因此房地产行业的发展状况会对公司经营业绩产生一定程度的影响。房地产行业属于周期性行业，易受国家宏观调控影响，宏观调控一旦趋紧，房产行业交易会受到限制，房地产商可能将缩减广告及营销推广预算，对公司经营产生不利影响。

#### 2、户外广告牌被拆除的风险

户外广告牌是公司经营广告发布业务的核心经营资源之一。目前公司运营的大部分广告牌为通过向路政主管部门申请设置许可或租赁广告场地的方式自建取得。如果政策因素变动、市政规划变更或租赁方无法续租广告场地等因素导致公司运营的户外广告牌被拆除，在短期内会对公司户外广告发布业务产生一定不利影响。

#### 3、发布虚假广告而遭受处罚的风险

国内户外广告市场规模逐年增加，与此同时，越来越多新设广告公司加入到这一市场中。广告业企业家数增速迅猛，超过了行业市场规模增长率。因此，行业中的企业都面临着竞争加剧的风险。

#### 4、新媒体迅速发展带来的替代性风险

随着科技的发展，新媒体的诞生给户外广告行业带来了较大发展威胁。电子信息技术的不断发展促进了以互联网、移动设备、便携性设备等为代表的新媒体不断涌现，同时也出现了新的商业模式与细分市场。新媒体凭借其新鲜性、便捷性，能够获得更多客户的关注。在高吸引率的推动下，新媒体发展较快，对户外广告媒体带来了替代性风险。

#### 5、媒体资源利用率较低导致亏损的风险

户外广告的上游成本是需要预先投入的，且其价格较为稳定，压缩成本的空间不大；但行业的收入是不稳定的，取决于下游市场开发的效果。已经购置的广告资源可能空置，此时广告企业的毛利率就会降低，行业利润下降，给行业的企业生存与发展带来更大挑战。

### （四） 公司面临的主要竞争状况

#### 1、公司竞争地位

公司自成立以来一直为客户提供户外媒体开发、代理、发布服务，活动策划服务及营销服务，拥有众多的户外媒体资源，遍布市区主干道及周边高速公路等重要地段。公司的主要客户分布于通信、汽车、建材、房地产等行业。虽然与行业内国际巨头、上市公司相比公司体量较小，但由于媒体资源的稀缺性、垄断性，公司在户外广告行业中凭借其在荆门市核心区域的地区性优势和丰富的媒体资源，在荆门地区积累了丰富的市场认知度，形成了一定的影响力。

#### 2、公司竞争优势

##### （1）竞争优势

##### 1) 媒体资源优势

公司非常注重与优质上下游合作伙伴保持稳定和持续的战略合作关系。经过多年的发展，公司已经积累了丰富的媒体资源。同时公司对媒体资源质量进行持续跟踪和评估，发掘更新优质媒体资源，保障公司广告发布的高质量。公司充足的媒体资源为公司的信息推广服务提供了充分的保障。

## 2) 客户资源优势

依靠良好的服务模式和优质的传播渠道，公司培育了较大的客户群，客户质量相对较高。目前公司服务的客户包括碧桂园、恒大、万达等知名房地产行业客户及本地荆门东和汽车销售有限公司等非房地产行业客户，具有明显的客户资源优势。

### (2) 竞争劣势

#### 1) 融资渠道单一

公司业务开展需要较大的资金支持，公司目前获取资金的渠道较为单一，来源主要为自有资金。未来随着公司经营计划的开展，业务规模的增长，获取资金能力的不足可能会限制公司的发展。公司拟通过在全国中小企业股份转让系统挂牌，多渠道获取充足资金以支持公司的发展。

公司目前的融资渠道比较单一，资金来源主要是银行贷款，急需拓展新的融资渠道，以支持公司发展。一方面，行业发展迅速，公司承接的订单数量不断增多；另一方面，本行业内企业通常需要先行垫付大量资金。因此若单纯依靠企业自有资金或银行贷款，不仅将增加公司的财务费用和偿债风险，还会使公司难以应对日益激烈的市场竞争，失去发展先机。

#### 2) 区域局限劣势

公司经营的广告媒体和主要客户均集中在荆门市，公司业务下游市场具有区域局限性。本市区域内的市场容量较为有限，公司难以仅依靠开拓本地市场，在规模上超越全国范围经营的广告公司。

### 3、应对风险的措施

(1) 公司将积极发挥自身竞争优势，积极开拓市场，努力扩大业务规模，同时进一步加强费用控制，提高盈利能力，以降低下游经济波动造成的影响。

(2) 公司将密切关注户外广告牌的市政规划情况，保持与主管部门的有效沟通，如因市政规划变更等原因需搬迁或拆除户外广告牌，公司将积极与主管部门协调争取充分的户外广告牌搬迁时间。同时，公司将积极与第三方户外广告公司合作，减少户外广告牌拆除对公司传统媒体广告业务产生的不利影响。

(3) 公司将进一步加强采购管理，由市场部对上游采购的媒体资源进行合理预测，并配合户外传媒部对公司长期采购的媒体资源供应商进行持续沟通，以期达成稳定的合作关系。同时，公司将进一步通过自建模式发展媒体资源，保证实质长合作期、低成本控制。

(4) 公司加强对广告审查员及其他工作人员的培续，严格审查公司设计、制作、发布的广告，尽可能避免发布虚假、不实广告。

(5) 公司将积极拓展其他地区的业务，目前公司已经在襄阳、宜昌、荆州和武汉进行业务拓展，以降低对荆门市场的依赖。

(6) 公司顺应广告行业发展的新趋势，并积极布局互联网新媒体，引进新媒体广告人才，并通过资本市场进行融资，谋求新的发展。

### 4、行业主要竞争对手分析

目前，我国广告行业内的企业众多，有多家上市公司，其余主要为中小型企业。与上市公司相比，公司在企业规模、收入等方面与其仍有一定的差距。由于行业的区域性特点，本区域内的同类企业是公司的主要竞争对手，公司主要竞争对手企业情况如下：

#### (1) 湖北二零一五文化创意产业园有限公司

湖北二零一五文化创意产业园于 2017 年 12 月被湖北省工商局认定为“湖北省广告产业园区”，成为荆门市首家省级广告产业园，园区以整合广告产业、印刷包装产业及其上下游产业链，带动企业集群化发展，填补了湖北省印刷广告产业集群空白。

#### (2) 荆门远博文化传媒有限公司

荆门远博文化传媒有限公司于 2010 年 09 月 13 日在荆门市工商行政管理局登记成立。法定代表人杨华，公司经营范围包括设计、制作、代理、发布户外、电子显示屏、灯箱等。

### (五) 其他情况

#### 1、行业上下游

##### (1) 上游行业的发展状况对本行业的影响

户外广告产业的上游主要是广告媒体供应商。户外广告同样需要支付租金获取特定位置的广告经营权，或购买广告牌获取发布广告的媒体。这些供应商可能是当地的城建公司、商业地产公司等，部分资源需要经过招投标获得。

一定区域、场所内，视觉上醒目且规划上允许发布户外广告的位点数量是有限的，且往往是集中在少数户外媒体供应商手中的。例如某购物中心大楼的墙面、楼顶等资源，都由该购物中心的商业地产运营商掌握和管理。同时，这种广告位点的可替代性不高，每一个位点与其他位点的人流量、人群、视觉效果等都是有所不同的。由于上游资源的数量有限、可替代性不强、供应商集中，行业对供应商的黏度是较高的，往往倾向于签订长期的（如 5 年）租赁合同，或购买能够被购买的资源。

虽然供应商的可替代性不强，但供应商中，国有企业的数量很多，资源出租、出售的价格是比较规范的；由于长期出租，租金价格往往已经协定，因此上游资源价格波动不大，供求关系并未引起供应商一再哄抬租金价格。

##### (2) 下游行业的发展状况对本行业的影响

行业的下游即广告主，既可能是企业也可能是政府等非营利组织，户外广告的公共宣传效果良好，具有一定地域性，地方政府等单位可以有针对性地在特定区域进行广告的投放，满足在特定区域内广告之需求。

随着整体经济的发展，市场竞争现象日趋激烈，各行业对品牌宣传重视程度不断提高，目前国内广告经营额具有增长的趋势，反映了下游需求的扩增趋势。

##### (3) 广告中介与行业内资源交换

除了行业外部的媒体供应商和广告主之外，户外广告业中存在广告中介的形式，也可能成为其他广告企业的供应商和客户，他们从行业上游的供应商获得媒体的广告经营权后，可以直接接受客户的委托发布广告，也可以接受同行的委托，为同行发布广告，而此广告的内容不是同行自己的品牌，而是同行承接的下游客户的广告。一些广告公司着重于下游客户开发，自身直接向上游媒体供应商租用和购买的资源数量却较少，或者没有，这些公司成为广告中介公司，他们的上游是掌握资源的广告公司；一些广告公司着重于上游资源开拓，大量购买和租用关键资源，但其不一定亲自开发所有下游渠道，他们的客



户可以是广告中介，广告中介将这些媒体资源与下游客户的需求对接起来，只赚取一部分差价。

户外广告企业常常并不是单纯广告中介，但常存在一部分广告中介形式的业务。即使掌握了较为丰富的广告媒体资源，广告企业依然可能向其他广告企业购买在另外的媒体资源上发布广告的权利。因为每一个户外广告点位，尤其是不同类型的广告点位之间的可替代性不强，而广告公司掌握的资源都是不同的。空间位置的不可复制性使得行业中互相作为中介、互相提供媒体资源成为普遍现象。

## 2、行业的有利因素和不利因素

### (1) 有利因素

#### 1) 国家政策的鼓励

广告业属于国家鼓励发展和扶持的新兴产业。近年来，为促进我国广告行业的发展，国家颁布了《关于推进广告战略实施的意见》、《关于推荐文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》、《关于推动传统媒体和新兴媒体融合发展的指导意见》、《广告产业发展“十三五”规划》等一系列产业政策和发展规划，广告产业处于高速发展的成长期。

#### 2) 国民经济和居民消费持续增长

从我国广告业的发展过程中可以看出，我国广告业发展与 GDP 的增长呈正相关性，并且发展速度高于 GDP 的增长速度。因此从宏观背景的角度分析，整个广告行业仍然有持续的发展空间，为广告行业的持续发展定下基调。此外，伴随着消费观念的转变，我国居民的消费结构呈现明显的多元化、升级化趋势。食品消费在消费支出中所占的比例正在逐步下降，而教育文化娱乐、通信媒体、医疗保健等支出比重正在逐步增加。这些高附加值和高档耐用消费品在推广和营销过程中对广告的需求更高，而这些消费品消费总量的不断提高有利于广告产业实现快速增长。

#### 3) 户外广告需求的持续性

近年来，户外媒体越来越受到广告客户的青睐，已逐渐成为不可替代的传播媒介之一。户外广告具有到达率高、视觉冲击力强、发布时间段长、千人成本低以及城市覆盖率高基本属性。与平面媒体、电视媒体等媒体的表现形式不同，户外媒体没有受众群体限制，只要走出家门就可以被动地接触到各种类型的户外媒体，这种强迫式的传播能非常有效的提高产品知名度，满足广告客户需求。此外，较高的性价比使得户外媒体在保证广告效果良好的同时，减轻了广告客户的成本压力。因此，户外媒体的市场需求随之不断增加。

### (2) 不利因素

#### 1) 广告行业竞争秩序有待进一步规范

目前，我国广告业还不够成熟，行业集中度不高，从业公司与人员的素质和专业水准还存在参差不齐的状况。部分广告主特别是中小型企业存在着炒作嫌疑，虚假违法广告问题比较突出，对广告行业的公信力造成了很坏的影响，阻碍了广告行业的发展速度。

#### 2) 行业竞争激烈

户外广告行业，尤其是广告代理行业本身技术水平要求不高、进入门槛低，参与广告市场竞争的企业众多但大多规模较小，行业低端市场竞争激烈。随着户外广告行业竞争加剧，户外广告企业对户外广告发布权及其他各种广告资源的需求量也大幅增加，户外广告资源呈现供不应求的局面，导致户外广告



资源的价格逐渐增高，降低了户外广告企业利润，增加了户外广告企业的资金运作与经营难度，不利于户外广告行业的生存与发展。

## 八、 公司持续经营能力

事项	是或否
公司是否在每一个会计期间内都存在与同期业务相关的持续营运记录	是
公司最近两个完整会计年度的营业收入是否累计不低于1000万元	是
公司是否存在因研发周期较长，最近两个完整会计年度的营业收入累计低于1000万元，但最近一期末净资产不少于3000万	否
公司期末股本是否不少于500万元	是
公司期末每股净资产是否不低于1元/股	是

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“L72 商业服务业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所属行业为“L7259 其他广告服务”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告（2015）23号），公司所属行业为“L7240 广告业”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告（2015）23号），公司所属行业为“13131010 广告”。2017年度、2018年度、2019年1-5月，公司的主营业务收入占营业收入的比例均为100.00%，主营业务突出。

报告期内，秉承着公司既定的业务模式，公司媒体广告运营和活动营销策划业务向产业链的高端、高附加值方向发展，公司产品与服务结构进一步优化。公司在报告期内收入保持稳定，公司知名度进一步提升，在行业领域内已有较高声誉与口碑。

### 1、报告期公司经营状况

报告期内，公司始终集中精力发展广告运营与营销策划主营业务。

报告期内公司经营状况具体通过以下几个方面分析：

#### （1）营业收入情况

2017年、2018年、2019年1-5月公司营业收入分别为6,591,926.92元、10,256,169.58元、3,575,807.39元，营业收入呈增长趋势。

#### （2）现金流量情况

2017年、2018年、2019年1-5月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为2,592,287.58元、-5,100,824.49元、-44,544.77元。

2018年度、2019年5月31日公司经营活动产生的现金流净额均为负的主要原因为：

1) 随着公司经营规模的不断扩大以及市场认知度的不断提高，承接的媒体广告运营及活动营销策划项目不断增多，公司应收账款及项目运营过程中需要垫付的资金较多；

2) 公司自2018年开始积极开拓大客户给予了较长的信用周期，且以上客户大多是大型民营企业，对外付款需要考虑资金预算，付款周期和审批流程较长，导致应收账款大幅增加。公司回款较为缓慢导致2018年度销售商品、提供劳务收到的现金相比2017年度销售商品、提供劳务收到的现金减少527,919.27元；

3) 公司归还给控股股东、实际控制人及其他关联方往来款较多所致。

2018 年度、2019 年 5 月 31 日公司支付其他与经营活动有关的现金分别为 7,195,717.95 元、626,536.06 元,主要是由于应收账款余额较大且回款较为缓慢,公司在报告期期初公司的资金周转困难,但从银行融资或者筹集权益性资金周期都较长,难以满足需要,为满足这种突发临时性资金需求,公司发生了上述与个人的资金往来款所致。随着公司盈利能力和资本实力的不断增强,公司逐渐归还清理该等关联资金拆借资金,导致报告期末发生大量的支付其他与经营活动有关的现金。

为解决上述原因导致的现金流为负的问题,公司采取了以下措施:

1) 公司采取了积极的应收账款催收措施,以解决期末应收账款余额较大的问题,首先,加强和监控在线项目的款项催收。结合合同和项目实际执行情况,理清项目应收款节点,加强过程监控和提示;和业务部门间要保持动态联系,及时了解催收进展;项目经理按节点收款一旦受阻、滞后,应及时反馈,共同商量对策。其次,加紧推进已完工项目的结算、验收。进一步清理项目归档情况,抓紧办理未验收项目工作,逐项梳理存在的问题,明确时间表。

2) 2018 年公司通过保证担保方式向银行借款 100 万元,以解决公司的日常流动资金的短缺;

3) 公司 2018 年账面其他应付款余额为 263,047.82 元,2018 年偿还 5,532,081.05 元,除短期借款外,公司已不存在大额未还的流动负债;

4) 公司 2018 年开始收入规模大幅增长,盈利能力也逐年增强,且公司应收账款整体账龄较短,69.16% 以上的应收账款账龄在 1 年以内,回款能力强于同行业可比公司。

综上所述,公司未来随着业务规模的扩大,可以通过日常经营的资金流转,解决大部分的日常运营资金。同时,公司未来进入资本市场后将获得更多融资渠道,增加权益融资,以满足公司发展所需资金,筹资与经营带来的现金流入,完全能解决公司的持续经营问题,公司不存在流动性不足的情况。

### (3) 盈利能力

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-5 月公司综合毛利率分别为 22.92%、30.41%、30.26%。报告期内,综合毛利率呈增长趋势。从业务结构看,公司主要业务分为媒体广告运营收入和活动策划服务收入,且活动策划服务收入毛利率要高于媒体广告运营收入,2018 年度媒体广告运营、活动策划业务毛利率相比 2017 年度分别上升了 4.23、13.09 个百分点共同导致公司综合毛利率上升。随着公司业务规模将得到迅速扩大,公司盈利能力将逐渐提高。

### (4) 偿债能力

公司 2017 年度、2018 年度及 2019 年 5 月 31 日的资产负债率分别为 0.93%、0.36%、0.38%,流动比率分别为 0.58、1.71、1.77,由于公司不存在存货且预付账款与其他流动资产金额较小,速动比率与流动比率差异不大,公司整体负债水平呈下降趋势。上述财务指标的显著变化主要系公司 2018 年公司收到股东增资款 3,863,647.44 元所致。2017 年公司负债水平较高,主要由于公司 2017 年公司注册资本较小及公司预收账款余额较大综合因素所致。

报告期内,公司流动比率、速动比率逐年增加,短期偿债能力逐年提升,不存在重大偿债风险。

### (5) 营运能力

公司 2017 年度、2018 年度、2019 年 1-5 月应收账款周转率逐年下降,主要系:1、公司 2017 年度、2018 年度、2019 年 1-5 月销售规模逐步扩大,使得应收账款余额逐年增加;2、公司自 2018 年开始积极

开拓大客户，给予客户较长的信用周期，且以上客户大多是大型民营企业，对外付款需要考虑资金预算，付款周期和审批流程较长，导致应收账款大幅增加；3、根据行业的惯例，更多的客户近年来受宏观经济下行压力不断增大的影响，公司应收账款收款期逐渐延长，导致公司应收账款周转率不断降低。

由于公司属于广告行业，报告期内不存在存货，故存货周转率财务指标不适用。

公司2017年度、2018年度、2019年1-5月总资产周转率逐年下降，主要系公司拓展新业务，销售规模逐步扩大，使得应收账款余额逐年增加所致。

结合公司当前的业务状况，从营运状况指标看，公司应收账款和总资产周转速度合理，与其经营情况相匹配。

## 2、开展业务所具备的关键资源要素

公司在广告策划、制作、发布等方面拥有丰富的技术经验，可为客户定制一站式媒体营销策划和推广服务。公司的核心资源是广告媒体的经营权，户外广告设置于一定的空间位置，其宣传效果因所处位置不同而各有差异，不同媒体之间不具有相互替代性。公司具有资源优势和经验优势。依托公司所占有的广告经营权等资源和经营经验，通过为客户提供在媒体上发布广告的服务，获取广告发布费收入；此外，公司还利用媒体资源所具有的宣传功能，开展协办、承办文体活动的业务，使用公司经营的媒体进行活动前期宣传，同时承担活动现场的布置与组织，取得赞助商支付的冠名宣传费以及活动执行收入。

## 3、公司业务市场前景

一方面，我国广告市场起步较晚，产业分散、市场成熟度较低，媒体资源价值没有得到充分挖掘。另一方面，国内企业总体处于产品广告阶段，对于品牌塑造、建设和维护尚未展开，广告预算相对较低。随着我国经济结构调整，创新战略、品牌战略的持续推进，可以预计国内广告主的预算将大幅提高，媒体资源价格还将继续上扬，共同推动广告市场规模的占比加速上升。

## 4、公司核心竞争优势

### 1) 媒体资源优势

公司非常注重与优质上下游合作伙伴保持稳定和持续的战略合作关系。经过多年的发展，公司已经积累了丰富的媒体资源。同时公司对媒体资源质量进行持续跟踪和评估，发掘更新优质媒体资源，保障公司广告发布的高质量。公司充足的媒体资源为公司的信息推广服务提供了充分的保障。

### 2) 客户资源优势

依靠良好的服务模式和优质的传播渠道，公司培育了较大的客户群，客户质量相对较高。目前公司服务的客户包括碧桂园、恒大、万达等知名房地产行业客户及本地荆门东和汽车销售有限公司等非房地产行业客户，具有明显的客户资源优势。

## 5、公司业务发展规划

### (1) 营销发展战略

#### 1) 打造创新服务能力

目前，广告业的发展呈现三大发展趋势。趋势一“品牌服务化”，其特点是以建立和发展品牌为广告的目标，追求长期的广告效果，重视形成差异化的优势。公司为客户提升产品为品牌，提供高附加值的品牌运营服务并形成更高的客户黏度。面对目前激烈的市场竞争，品牌运作能力将可以提升广告服务

的差异性和不可替代性。趋势二“服务深度化”，服务内容向纵深延展，广告与营销界限模糊，广告公司有向整体营销顾问转变的倾向。广告公司开始更多地介入到企业的营销和管理领域；或者在继续提供传统广告业务的同时，开始介入到企业的品牌管理及活动策划等领域。趋势三“媒体创新化”。多种媒体趋向联合，并通过加强与消费者的互动，提升广告服务质量。当今，媒介环境已经进入多屏时期，电视、网络视频、移动视频及户外新媒体等构成的大视频时代的主流媒介。户外媒体与其他媒体进行更紧密的协同、联合传播，是户外媒体广告提高精准度、扩张影响力的关键因素，也是行业发展的趋势。此外，未来的户外媒体广告还将通过技术的创新和创意的突破收到更加精准的传播效果，而增加媒体广告与消费者的互动，提升传播的精准度。因此，公司将全面提升综合服务能力及创新能力，为客户提供一体化和专业的服务，使客户的体验更为简单、便捷，品牌营销更为有效。

#### 2) 拓展优质媒体资源

城市广告媒体广告的市场巨大，诞生出众多的行业巨头，例如专注于电梯媒体的分众传媒等。而户外媒体广告有其受众广、强场景化的特点，且目前的行业集中度仍很低，属于优质的城市广告媒体资源。公司将牢牢把握以上几大类型的优质媒体资源，借力资本市场的融资平台，选择优势区域进行重点渗透，扩大公司在行业中的市场份额，形成覆盖广泛的区域布局，拓宽市场和营销渠道，形成强大的媒介影响力。首先，以荆门市为核心，向宜昌、荆州等周边城市辐射发展，在鄂西地区大力发展自有户外媒体资源，保持对优势区域市场的掌控能力。其次，加强与各地代理商的合作，建立成熟、稳固的合作关系。另外，通过渠道的建立和稳固，发挥各业务渠道的协同效应，加大各项业务的推广力度。

#### 3) 发展与其他媒介的合作

公司将从目前以自营的户外媒体广告业务为主，通过发展与其他广告媒介的合作，把服务升级为以客户为中心，为客户提供从市场调研、品牌策划、广告创意、广告设计到媒介策划、媒介购买、监测评估的一条龙服务。一方面，由于公司拥有丰富的客户资源，通过扩大与其他广告媒介的合作，可以在来自营媒体广告业务基础上，实现业务范围的拓展和整体服务水平的提升，将单一的业务模式升级为包含整体品牌策划、媒介购买、监测评估等全方位的优质服务。另一方面，公司具有媒体整合传播的成本优势和资源的覆盖优势，能够为客户获得更为优化的广告媒介投放组合以及更多的价格优惠，资源的整合优势还将使公司在分别与客户或广告媒介谈判时都将拥有较强的议价能力，从而提升公司在广告业务价值链当中的地位和利益。因此，公司将积极发展与各种不同类型广告媒介的合作，从而扩大自身业务发展的空间。

#### 4) 发展活动策划执行业务

为了扩大公司品牌影响力，拓展下游市场，增强公司竞争力，公司将在 2019 年继续发展活动策划执行业务，计划开展以下类型的活动策划执行业务：①基于 2019 年已完成活动营销策划项目的成功，与新城控股集团股份有限公司旗下公司在鄂西北市场进一步加强活动营销策划合作，与碧桂园房地产开发有限公司及其关联公司在江浙地区开展活动营销策划业务合作；②发展公司自有自媒体平台，拓展线上广告业务；③以线上资源为客户产品进行文化创意设计及宣传，实现广告增值增效。

#### (2) 人力资源战略

广告行业属于知识密集、人才密集、资源密集型产业。广告产品核心的差异是创意的新颖度，优越



的创意能力是广告公司的实力水准的体现。而创意的优劣则取决于人才的专业性和创造力。所以，具有较强的个人能力、优势整合能力、行业前瞻性的人才，是影响企业发展的关键要素。公司将进一步完善现有的人才管理策略，优化人才引进、培养和激励约束机制，改善人力资源结构，通过公司整体价值的提升，让员工与公司共享发展的成果。

公司将进一步提升人才管理战略，积极引进符合公司发展方向的相关人才，并努力从多方面培养扩充高级技术、营销及管理人员，以不断充实和壮大公司的管理能力和业务拓展能力。一方面，公司将加强对现有员工特别是骨干员工的岗位培训，根据不同岗位的要求，制定一系列培训机制和方案计划，定期、不定期组织相关培训，提高员工的整体素质，使公司的员工能够紧跟行业发展和技术进步最新形势；另一方面，公司将通过多元化激励机制，力求吸引更多的优秀人才加盟，加强后备人才储备力度，培养出一支高素质、高水平、有创造力的团队。

### （3）投融资战略

为增强企业发展的核心竞争力，公司将围绕企业总体战略发展目标，以进入资本市场为契机，在全国中小企业股份转让系统挂牌以后，适量发行股票以引入战略投资者，规范公司运作，理顺企业发展机制，形成新的发展驱动力。同时，在加强预算控制，提高资源配置效率的前提下，进行谨慎、适度的投资。进行投资时，将围绕增强核心竞争力的目标，注重内涵式发展方向的投资，重点对模式优化、技术研发客户数据分析、媒体资源等板块进行投资，完善业务的战略布局，投前进行认真的可行性研究及风险评价，依法履行决策程序，并在投中和投后做好相关的风险控制和防范。

### 6、公司资金筹资能力

公司先后于2017年10月、2018年8月、10月、11月、12月、2019年4月分别取得中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行多笔银行借款。公司贷款基本能满足当期公司日常资金需求，公司运营状况良好，公司历次借款均已按照借款合同约定及时还款。此外，公司应付款项按结算周期进行结算，维持在正常的范围内，不存在集中偿付的风险。

通过以上分析，公司通过广告媒体等资源的积累，公司已获得开展业务相关的资源要素，公司在广告媒体资源、业务拓展、专业团队上均具备显著的竞争优势。公司所处行业具有良好的业务前景，公司在所处行业具备较强的竞争优势，公司具备明确的业务规划和良好的融资能力。

未来，公司通过拓宽融资渠道、完善公司研发新技术的综合应用、加强营销团队建设等多重措施，增强公司业务竞争力。

公司具备良好的可持续经营能力。

### 第三节 公司治理

#### 一、 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

股东（大）会、董事会、监事会健全	是/否
股东（大）会依照《公司法》、《公司章程》运行	是
董事（会）依照《公司法》、《公司章程》运行	是
监事（会）依照《公司法》、《公司章程》运行	是
职工代表监事依照《公司法》、《公司章程》履行责任	是

具体情况：

2018年12月26日，公司召开创立大会，设立股东大会，由全体发起人股东组成，按照《公司法》《公司章程》的规定行使职权。自创立大会至本公开转让书出具之日公司共召开了6次股东大会。

2018年12月26日，公司设立董事会，董事会由5名董事组成，设董事长1名。董事会按照《公司法》和《公司章程》的规定行使职权，向股东大会负责并报告工作。自第一次董事会至本公开转让书出具之日，公司共召开了6次董事会。

2018年12月26日，公司设立监事会，监事会由3名监事组成，其中1名监事由股东大会选举产生，2名职工代表监事由职工代表大会选举产生，监事会设主席1名，由全体监事过半数选举产生。自第一次监事会至本公开转让说明书出具之日，公司共召开了4次监事会。

2018年12月26日，公司召开2018年第一次职工代表大会，选举夏飞、张军为职工代表监事。2019年7月19日，公司召开2019年第一次职工代表大会，免去夏飞职工代表监事，张军职工代表监事任职不变。

#### 二、 董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

项目	是/否	规范文件
治理机制给所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利	是	《公司章程》、《股东大会议事规则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露制度》
投资者关系管理	是	《公司章程》、《投资者关系管理制度》
纠纷解决机制	是	《公司章程》
累计投票制	是	《公司章程》、《股东大会议事规则》
独立董事制度	否	不适用
关联股东和董事回避制度	是	《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》
财务管理、风险控制相关的内部管理制度	是	《财务管理制度》
董事会对现有公司治理机制的评估意见		公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，有效地识别和控制经营中的重大风险，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。公司治理机制在完整



性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷。同时，公司虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

### 三、公司及控股股东、实际控制人、下属子公司最近 24 个月内存在的违法违规及受处罚情况

#### (一) 最近两年公司及控股股东、实际控制人、下属子公司存在的违法违规及受处罚的情况

适用 不适用

#### (二) 失信情况

事项	是或否
公司是否被纳入失信联合惩戒对象	否
公司法定代表人是否被纳入失信联合惩戒对象	否
下属子公司是否被纳入失信联合惩戒对象	否
控股股东是否被纳入失信联合惩戒对象	否
实际控制人是否被纳入失信联合惩戒对象	否

具体情况：

适用 不适用

#### (三) 其他情况

适用 不适用

公司报告期内营业外支出情况如下：

单位：元

项目	2019年1-5月发生额	2018年度发生额	2017年度发生额
无法收回款项	2,903.97	2,476.48	-
税收滞纳金	-	43.92	34.68
合计	2,903.97	2,520.40	34.68

根据《税务行政复议规则》第 14 条第（一）款：“行政复议机关受理申请人对税务机关下列具体行政行为不服提出的行政复议申请：（一）征税行为，包括确认纳税主体、征税对象、征税范围、减税、免税、退税、抵扣税款、适用税率、计税依据、纳税环节、纳税期限、纳税地点和税款征收方式等具体行政行为，征收税款、加收滞纳金，扣缴义务人、受税务机关委托的单位和个人作出的代扣代缴、代收代缴、代征行为等。”故，税务机关加收滞纳金行为属于征税行为，不属于行政处罚，不属于重大违法违规情形。

经查询中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>）、中国裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn/>）、国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）、信用中国（<https://www.creditchina.gov.cn/>）等网站，公司及子公司不存在重大违法违规行为及受到行政处罚的记录。

根据荆门市市场监督管理局、国家税务总局荆门市东宝区税务局泉口税务分局、荆门市公路路政监

督检查支队、荆门市城市管理执法委员会、荆门市应急管理局、荆门市劳动保障监察局、荆门住房公积金管理中心城区办事处、武汉市武昌区市场监督管理局、国家税务总局武汉市武昌区税务局、北京市通州区市场监督管理局、国家税务总局北京市通州区税务局第一税务所等公司及子公司相关政府主管部门出具的合规证明，公司及子公司报告期内不存在重大违法违规及因违法违规而被行政机关处罚的情况。

#### 四、 公司与控股股东、实际控制人的分开情况

具体方面	是否分开	具体情况
业务	是	公司在经营范围内独立开展相关业务，具有独立完整的供应、销售业务体系，拥有独立的业务部门和渠道。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。
资产	是	公司拥有与生产经营相适应的资产，拥有独立完整的资产结构。公司所拥有的资产权属完整清晰，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用的情况。截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金、资产及其他资源被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。
人员	是	公司遵守劳动法律法规，与员工签订了劳动合同，公司劳动关系、工资报酬、社会保险独立管理。公司高级管理人员均由公司董事会聘任或辞退，程序符合法律、行政法规及《公司章程》的规定。公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人或其控制的其他企业领薪；公司的财务人员均在公司专职工作。公司人员与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。
财务	是	公司设立独立的财务部门，配备专职财务工作人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立了独立的财务核算体系，能够依法独立作出财务决策；公司开设独立基本存款账户，独立运营资金，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共享银行账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税。不存在股东占用公司资产或资金的情况，公司未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。公司财务与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。
机构	是	公司依法设立股东大会、董事会、监事会等机构，聘任总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，组成完整的独立于控股股东及关联方的法人治理结构，并有效运作。公司自主设立市场部、财务部等部门，并制定了较为完备的内部管理制度。公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业直接干预公司生产经营管理独立性的现象，也不存在公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间机构混同、合署办公的情形。

#### 五、 公司同业竞争情况

##### (一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相似业务的

√适用□不适用

序号	公司名称	公司业务	是否构成同业竞争	规范措施/不构成同业竞争判定理由
1	荆门市恒园广告有限公司	设计、制作、发布、代理霓虹灯、路牌、印刷品、礼品、灯箱、布展、招牌、橱窗、条幅、电子牌广告,礼仪庆典,活动策划,会展服务,计算机软件开发,网站建设。(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)	是	该公司于2017年12月20日完成注销登记

**(二) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似业务的**

√适用□不适用

序号	公司名称	经营范围	公司业务	控股股东、实际控制人的持股比例(%)
1	钟祥市欢乐堡英语文化中心	英语培训、翻译	英语培训、翻译	100.00
2	荆门阳光恒昌企业管理中心(有限合伙)	企业管理咨询服务,企业形象策划服务(以上均不含金融、证券、投融资咨询及其它专项规定;不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款等金融业务)。(涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经营)	无	45.00
3	荆门文创科技有限公司	计算机软件研发,计算机网络维护,电子产品及配件销售,网络技术服务。	已于2017年12月20日注销	70.00

**(三) 避免同业竞争采取的措施**

为避免可能发生的同业竞争,公司控股股东、实际控制人已出具《关于避免同业竞争的承诺函》,承诺主要内容如下:截至承诺函出具之日,并未以任何方式直接或间接从事与公司相竞争的业务,并未拥有与公司可能产生同业竞争企业的股份、股权或在任何竞争企业中拥有任何权益;将来也不会以任何方式直接或间接从事与公司相竞争的业务,不会直接或间接投资、收购竞争企业,也不会以任何方式为竞争企业提供任何业务上的帮助;自承诺函出具之日起,将不从事与公司构成同业竞争的经营活动;也不通过投资、持股、参股、联营、合作、技术转让或其他任何方式参与与公司相竞争的业务;不向与公司构成竞争的公司、企业或其他组织提供专有技术、销售渠道、客户信息等商业秘密。

**(四) 其他情况**

√适用□不适用

公司控股股东、实际控制人张金元持有恒昌中心45.00%的出资份额并担任执行事务合伙人。该合伙企业的经营范围为企业管理咨询服务,企业形象策划服务(以上均不含金融、证券、投融资咨询及其它专项规定;不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款等金融业务),具体情况详见“第

一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“(三)前十名股东及持股 5%以上股份股东情况”之“3、机构股东情况”。恒昌中心经营范围与股份公司不同，不存在同业竞争。

## 六、最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况

### (一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、资产或其他资源的情况

√适用 □不适用

单位：元

占用者	与公司关联关系	占用形式	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	报告期后是否发生资金占用	是否在申报前归还或规范
张金元	控股股东、实际控制人	资金	381,003.98	348,364.88	0.00	否	是
何虹	董事、副总经理兼董事会秘书	资金	0.00	0.00	100,068.20	否	是
夏飞	原监事	资金	11,116.72	90,344.12	23,793.50	否	是
总计	-	-	<b>392,120.70</b>	<b>438,709.00</b>	<b>123,861.70</b>	-	-

### (二) 为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

□适用 √不适用

### (三) 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排

公司制定并通过了《公司章程》、“三会”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》、《公司防范控股股东或实际控制人及其关联方资金占用管理制度》等内部管理制度，对关联交易、对外投资、对外担保、资金占用等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对股东及关联方的行为进行合理的限制，确保公司的资金、资产以及其他资源不被股东及其关联方占用或转移，促进公司健康稳定发展。

公司出具《关于公司不存在资产占用或转移公司资金、资产及其他资源的说明》：截至本说明出具之日，公司不存在资金、资产或其他资源被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业等关联方以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

公司控股股东、实际控制人出具《关于防范公司资金、资产及其他资源被控股股东、实际控制人及关联方占用的承诺函》：本人将严格遵守有关法律规定和公司相关制度规定，不以任何方式变相占用公司资产或资金，不以利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保及其他任何方式损害公司和其他股东的合法权益。本人将督促控制下的其他企业严格履行本承诺事项，如相关方违反本承诺给公司造成损失的，由本人赔偿一切损失。

股份公司股东、董事、监事、高级管理人员出具《关于规范和减少关联交易的承诺》：(1)今后本人或本人控制的其他公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的其他机构”）将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定。本人将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润。

(2) 尽量避免或减少与股份公司之间的关联交易。对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与股份公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格根据与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；在股份公司在全国股份转让系统挂牌后，保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务。(3) 保证不利用关联交易非法转移股份公司的资金、利润，不利用关联交易损害股份公司及其他股东的利益，不从中谋取不正当利益。

#### (四) 其他情况

适用 不适用

### 七、 公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

#### (一) 董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份的情况

适用 不适用

序号	姓名	职务	与公司的关联关系	持股数量 (股)	直接持股 比例 (%)	间接持股 比例 (%)
1	张金元	董事长、总经理	公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理	4,725,000	90.00	4.50
2	何虹	董事、副总经理、 董事会秘书	公司董事、副总经理、 董事会秘书	225,000	0.00	4.50
3	陈蕊	董事	公司董事	50,000	0.00	1.00

#### (二) 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：

适用 不适用

公司董事付林为控股股东、实际控制人张金元的堂弟，除此之外，截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员以及与控股股东、实际控制人间不存在亲属关系。

#### (三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺：

适用 不适用

公司董事、监事及高级管理人员作出的重要声明和承诺包括：

- 1、就不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的说明及承诺函；
- 2、就公司对外担保、重大投资、委托理财等事项的声明；
- 3、关于诚信状况的书面声明；
- 4、对重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况及其影响的书面声明；
- 5、避免同业竞争承诺函。

#### (四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

适用 不适用

姓名	职务	兼职公司	兼任职务	是否存在与公司利益冲突	是否对公司持续经营能力产生不利影响
张金元	董事长兼	武汉恒园	执行董事兼总经理	否	否



	总经理	北京金橙	执行董事兼经理	否	否
		恒昌中心	执行事务合伙人	否	否
		钟祥市欢乐堡英语文化中心	负责人	否	否
何虹	董事、副总经理、董事会秘书	北京金橙	监事	否	否

#### (五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

√适用□不适用

姓名	职务	对外投资单位	持股比例 (%)	主营业务	是否存在与公司利益冲突	是否对公司持续经营能力产生不利影响
张金元	董事长兼总经理	恒昌中心	45.00	无	否	否
张金元	董事长兼总经理	钟祥市欢乐堡英语文化中心	100.00	英语培训、翻译	否	否
何虹	董事、副总经理、董事会秘书	恒昌中心	45.00	无	否	否
陈蕊	董事	恒昌中心	10.00	无	否	否

#### (六) 董事、监事、高级管理人员的适格性

事项	是或否
董事、监事、高级管理人员是否具备《公司法》规定的任职资格、履行《公司法》和公司章程规定的义务	是
董事、监事、高级管理人员最近24个月是否存在受到中国证监会行政处罚的情况	否
董事、监事、高级管理人员是否被采取证券市场禁入措施且期限尚未届满	否
董事、监事、高级管理人员是否存在全国股份转让系统认定不适合担任挂牌公司董监高的情况	否
董事、监事、高级管理人员是否因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见	否

具体情况：

□适用√不适用

#### (七) 董事、监事、高级管理人员的失信情况：

事项	是或否
董事是否被纳入失信联合惩戒对象	否
监事是否被纳入失信联合惩戒对象	否
高级管理人员是否被纳入失信联合惩戒对象	否

具体情况：

□适用√不适用

#### (八) 其他情况

□适用 √不适用

### 八、 近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

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	是

√适用□不适用

姓名	变动前职务	变动类型	变动后职务	变动原因
莫建艳	财务负责人	离任	无	辞职
郑建丹	无	新任	财务负责人	新任
张冉	董事	离任	无	辞职
付林	无	新任	董事	新任
余艳荣	监事会主席	离任	无	辞职
徐丽华	无	新任	监事会主席	新任
夏飞	监事	离任	无	辞职
叶永焕	无	新任	监事	新任

## 九、 财务合法合规性

事项	是或否
公司及下属子公司是否设有独立的财务部门，能够独立开展会计核算、作出财务决策	是
公司及下属子公司的财务会计制度及内控制度是否健全且得到有效执行，会计基础工作是否规范，是否符合《会计法》、《会计基础工作规范》以及《公司法》、《现金管理条例》等其他法律法规要求	是
公司是否按照《企业会计准则》和相关会计制度的规定编制并披露报告期内的财务报表，是否在所有重大方面公允地反映公司的财务状况、经营成果和现金流量，财务报表及附注是否不存在虚假记载、重大遗漏以及误导性陈述	是
公司是否存在申报财务报表未按照《企业会计准则》的要求进行会计处理，导致重要会计政策适用不当或财务报表列报错误且影响重大，需要修改申报财务报表（包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表）	否
公司是否存在因财务核算不规范情形被税务机关采取核定征收企业所得税且未规范	否
公司是否存在其他财务信息披露不规范情形	否
公司是否存在个人卡收付款的情形	否
公司是否存在坐支情形	否

具体情况说明

□适用√不适用

## 第四节 公司财务

### 一、财务报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1. 合并资产负债表

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	88,958.85	156,020.48	649,194.83
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	230,749.50	230,749.50	
应收账款	5,593,846.70	4,267,776.82	3,025,061.48
应收款项融资			
预付款项	80,022.00	20,046.25	17,472.28
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	475,142.82	529,529.85	283,672.59
买入返售金融资产			
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		8,490.57	30,068.97
<b>流动资产合计</b>	<b>6,468,719.87</b>	<b>5,212,613.47</b>	<b>4,005,470.15</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	2,570,189.01	2,767,035.49	2,556,318.58
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			

无形资产	8,076.68	8,504.08	9,529.84
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	235,750.13	221,737.31	76,339.55
其他非流动资产			466,983.62
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,814,015.82</b>	<b>2,997,276.88</b>	<b>3,109,171.59</b>
<b>资产总计</b>	<b>9,282,735.69</b>	<b>8,209,890.35</b>	<b>7,114,641.74</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	1,000,000.00	1,000,000.00	200,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	1,854,577.90	1,207,579.36	207,779.82
预收款项		108,775.00	2,123,866.93
合同负债			
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	186,373.46	339,114.17	226,166.95
应交税费	371,940.64	130,873.94	66,368.84
其他应付款	232,711.69	263,047.82	4,069,367.53
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			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>3,645,603.69</b>	<b>3,049,390.29</b>	<b>6,893,550.07</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>3,645,603.69</b>	<b>3,049,390.29</b>	<b>6,893,550.07</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	5,000,000.00	5,000,000.00	1,136,352.56

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	433,401.37	433,401.37	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	64,018.52	28,867.92	9,839.17
一般风险准备			
未分配利润	139,712.11	-301,769.23	-925,100.06
归属于母公司所有者权益合计	5,637,132.00	5,160,500.06	221,091.67
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>5,637,132.00</b>	<b>5,160,500.06</b>	<b>221,091.67</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>9,282,735.69</b>	<b>8,209,890.35</b>	<b>7,114,641.74</b>

## 2. 合并利润表

单位：元

项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>3,575,807.39</b>	<b>10,256,169.58</b>	<b>6,591,926.92</b>
其中：营业收入	3,575,807.39	10,256,169.58	6,591,926.92
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>	<b>3,047,350.14</b>	<b>8,773,959.55</b>	<b>6,758,220.93</b>
其中：营业成本	2,493,915.62	7,137,455.08	5,081,075.55
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	15,897.20	25,122.35	52,601.95
销售费用	73,222.32	310,240.15	225,772.96
管理费用	438,573.22	1,266,188.21	1,379,725.96
研发费用			
财务费用	25,741.78	34,953.76	19,044.51
其中：利息收入	76.66	295.42	593.17
利息费用	22,011.97	21,458.40	2,916.91
加：其他收益	100,962.83	5,567.31	14,487.04
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失	-64,206.94		

资产减值损失		-134,102.11	-723,461.67
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		3,265.09	
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>565,213.14</b>	<b>1,356,940.32</b>	<b>-875,268.64</b>
加：营业外收入	45,426.14	1,400.00	447.37
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	2,903.97	2,520.40	34.68
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>607,735.31</b>	<b>1,355,819.92</b>	<b>-874,855.95</b>
减：所得税费用	131,103.37	280,058.97	-56,571.64
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>476,631.94</b>	<b>1,075,760.95</b>	<b>-818,284.31</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润	476,631.94	1,075,760.95	-818,284.31
2. 终止经营净利润			
（二）按所有权归属分类：			
1. 少数股东损益			
2. 归属于母公司所有者的净利润	476,631.94	1,075,760.95	-818,284.31
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）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变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
5. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>476,631.94</b>	<b>1,075,760.95</b>	<b>-818,284.31</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	476,631.94	1,075,760.95	-818,284.31
归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			

(一) 基本每股收益	0.10	0.60	-1.64
(二) 稀释每股收益	0.10	0.60	-1.64

### 3. 合并现金流量表

单位：元

项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,271,195.04	6,662,188.87	7,190,108.14
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	1,334.55		
收到其他与经营活动有关的现金	447,450.66	3,121,884.13	6,509,491.25
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,719,980.25</b>	<b>9,784,073.00</b>	<b>13,699,599.39</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,547,660.46	5,800,062.90	5,992,698.07
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	491,712.34	1,184,201.61	1,059,490.75
支付的各项税费	98,616.16	704,915.03	49,223.49
支付其他与经营活动有关的现金	626,536.06	7,195,717.95	4,005,899.50
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>2,764,525.02</b>	<b>14,884,897.49</b>	<b>11,107,311.81</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-44,544.77</b>	<b>-5,100,824.49</b>	<b>2,592,287.58</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		34,303.40	3,090,579.02
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现			



金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>34,303.40</b>	<b>3,090,579.02</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-34,303.40</b>	<b>-3,090,579.02</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		3,863,647.44	636,352.56
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	476,000.00	1,120,000.00	200,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>476,000.00</b>	<b>4,983,647.44</b>	<b>836,352.56</b>
偿还债务支付的现金	476,504.89	320,235.50	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,011.97	21,458.40	2,916.91
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			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>498,516.86</b>	<b>341,693.90</b>	<b>2,916.91</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-22,516.86</b>	<b>4,641,953.54</b>	<b>833,435.65</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-67,061.63</b>	<b>-493,174.35</b>	<b>335,144.21</b>
加：期初现金及现金等价物余额	156,020.48	649,194.83	314,050.62
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>88,958.85</b>	<b>156,020.48</b>	<b>649,194.83</b>

## 4. 合并所有者权益变动表

2019年1月—5月合并所有者权益变动表

单位：元

	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	5,000,000.00				433,401.37				28,867.92		-301,769.23		5,160,500.06
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	5,000,000.00				433,401.37				28,867.92		-301,769.23		5,160,500.06
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									35,150.60		441,481.34		476,631.94
(一) 综合收益总额											476,631.94		476,631.94
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配									35,150.60		-35,150.60		
1. 提取盈余公积									35,150.60		-35,150.60		
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												
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. 设定收益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>				<b>433,401.37</b>			<b>64,018.52</b>		<b>139,712.11</b>		<b>5,637,132.00</b>

2018 年度合并所有者权益变动表

单位：元

	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									
<b>一、上年期末余额</b>	<b>1,136,352.56</b>							<b>9,839.17</b>		<b>-925,100.06</b>		<b>221,091.67</b>	
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	1,136,352.56							9,839.17		-925,100.06		221,091.67
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,863,647.44			433,401.37				19,028.75		623,330.83		4,939,408.39
(一)综合收益总额										1,075,760.95		1,075,760.95
(二)所有者投入和减少资本	3,863,647.44											3,863,647.44
1. 股东投入的普通股	3,863,647.44											3,863,647.44
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								28,867.92		-28,867.92		
1. 提取盈余公积								28,867.92		-28,867.92		
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				433,401.37				-9,839.17		-423,562.20		
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. 设定收益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他				433,401.37				-9,839.17		-423,562.20		
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												

(六) 其他												
四、本期末余额	5,000,000.00				433,401.37				28,867.92		-301,769.23	5,160,500.06

2017 年度合并所有者权益变动表

单位：元

	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	500,000.00							9,839.17		-106,815.75		403,023.42	
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	500,000.00							9,839.17		-106,815.75		403,023.42	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	636,352.56									-818,284.31		-181,931.75	
(一) 综合收益总额										-818,284.31		-818,284.31	
(二) 所有者投入和减少资本	636,352.56											636,352.56	
1. 股东投入的普通股	636,352.56											636,352.56	
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 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													
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. 设定收益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
<b>四、本年期末余额</b>	<b>1,136,352.56</b>								<b>9,839.17</b>		<b>-925,100.06</b>		<b>221,091.67</b>



## (二) 母公司财务报表

## 1. 母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	80,663.79	143,993.22	534,293.69
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	230,749.50	230,749.50	
应收账款	5,192,376.70	3,960,029.07	3,025,061.48
应收账款融资			
预付款项	79,542.00	19,646.25	17,472.28
其他应收款	470,316.69	644,828.05	283,672.59
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		8,490.57	30,068.97
<b>流动资产合计</b>	<b>6,053,648.68</b>	<b>5,007,736.66</b>	<b>3,890,569.01</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
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	999,550.00	999,550.00	937,550.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	2,570,189.01	2,767,035.49	2,556,318.58
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	8,076.68	8,504.08	9,529.84
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	235,116.63	221,063.29	76,339.55
其他非流动资产			451,725.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,812,932.32</b>	<b>3,996,152.86</b>	<b>4,031,462.97</b>
<b>资产总计</b>	<b>9,866,581.00</b>	<b>9,003,889.52</b>	<b>7,922,031.98</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	1,000,000.00	1,000,000.00	200,000.00

交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	1,633,268.19	1,122,583.36	487,521.20
预收款项		108,775.00	2,108,866.93
合同负债			
应付职工薪酬	183,594.46	336,899.17	226,166.95
应交税费	346,321.50	127,163.96	66,213.84
其他应付款	629,810.26	586,387.47	4,242,321.24
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>3,792,994.41</b>	<b>3,281,808.96</b>	<b>7,331,090.16</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>3,792,994.41</b>	<b>3,281,808.96</b>	<b>7,331,090.16</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	5,000,000.00	5,000,000.00	1,136,352.56
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	433,401.37	433,401.37	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	64,018.52	28,867.92	9,839.17
一般风险准备			
未分配利润	576,166.70	259,811.27	-555,249.91
<b>所有者权益合计</b>	<b>6,073,586.59</b>	<b>5,722,080.56</b>	<b>590,941.82</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>	<b>9,866,581.00</b>	<b>9,003,889.52</b>	<b>7,922,031.98</b>

## 2. 母公司利润表

单位：元

项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
一、营业收入	3,112,177.90	9,917,311.81	6,491,173.56

减：营业成本	2,274,786.95	6,830,888.23	4,963,589.55
税金及附加	15,104.43	23,836.69	52,440.45
销售费用	71,822.32	309,338.15	205,772.96
管理费用	341,918.09	1,059,438.71	1,181,130.17
研发费用			
财务费用	23,774.63	29,573.17	10,360.65
其中：利息收入			
利息费用			
加：其他收益	100,000.00		10,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失	-56,213.35		
资产减值损失		-120,857.68	-723,461.67
资产处置收益（损失以“-”号填列）		3,265.09	
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>428,558.13</b>	<b>1,546,644.27</b>	<b>-635,581.89</b>
加：营业外收入	45,426.00	1,400.00	37.74
减：营业外支出	2,691.97	2,520.40	34.68
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>471,292.16</b>	<b>1,545,523.87</b>	<b>-635,578.83</b>
减：所得税费用	119,786.13	278,032.57	-56,571.64
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>351,506.03</b>	<b>1,267,491.30</b>	<b>-579,007.19</b>
（一）持续经营净利润	351,506.03	1,267,491.30	-579,007.19
（二）终止经营净利润			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）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变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
6. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			

7. 现金流量套期储备			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>351,506.03</b>	<b>1,267,491.30</b>	<b>-579,007.19</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

### 3. 母公司现金流量表

单位：元

项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,808,513.01	6,464,777.81	6,871,053.01
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	777,339.34	2,332,479.95	4,545,339.31
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,585,852.35</b>	<b>8,797,257.76</b>	<b>11,416,392.32</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,470,739.43	5,748,758.61	5,694,785.44
支付给职工以及为职工支付的现金	468,905.64	1,071,523.88	939,289.98
支付的各项税费	92,138.21	694,678.15	48,527.36
支付其他与经营活动有关的现金	594,881.64	6,218,247.73	1,646,065.57
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>2,626,664.92</b>	<b>13,733,208.37</b>	<b>8,328,668.35</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-40,812.57</b>	<b>-4,935,950.61</b>	<b>3,087,723.97</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		34,303.40	3,090,579.02
投资支付的现金		62,000.00	530,050.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>96,303.40</b>	<b>3,620,629.02</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-96,303.40</b>	<b>-3,620,629.02</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		3,863,647.44	636,352.56
取得借款收到的现金	476,000.00	1,120,000.00	200,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>476,000.00</b>	<b>4,983,647.44</b>	<b>836,352.56</b>
偿还债务支付的现金	476,504.89	320,235.50	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,011.97	21,458.40	2,916.91

支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>498,516.86</b>	<b>341,693.90</b>	<b>2,916.91</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-22,516.86</b>	<b>4,641,953.54</b>	<b>833,435.65</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-63,329.43</b>	<b>-390,300.47</b>	<b>300,530.60</b>
加：期初现金及现金等价物余额	143,993.22	534,293.69	233,763.09
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>80,663.79</b>	<b>143,993.22</b>	<b>534,293.69</b>

## 4. 母公司所有者权益变动表

2019年1月—5月母公司所有者权益变动表

单位：元

	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	5,000,000.00				433,401.37				28,867.92		259,811.27	5,722,080.56
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	5,000,000.00				433,401.37				28,867.92		259,811.27	5,722,080.56
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								35,150.60			316,355.43	351,506.03
（一）综合收益总额											351,506.03	351,506.03
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								35,150.60			-35,150.60	
1. 提取盈余公积								35,150.60			-35,150.60	
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												
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. 设定收益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>				<b>433,401.37</b>				<b>64,018.52</b>		<b>576,166.70</b>	<b>6,073,586.59</b>

2018年度母公司所有者权益变动表

单位：元

	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
<b>一、上年期末余额</b>	<b>1,136,352.56</b>							<b>9,839.17</b>			<b>-555,249.91</b>	<b>590,941.82</b>
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
<b>二、本年期初余额</b>	<b>1,136,352.56</b>							<b>9,839.17</b>			<b>-555,249.91</b>	<b>590,941.82</b>
<b>三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)</b>	<b>3,863,647.44</b>				<b>433,401.37</b>			<b>19,028.75</b>			<b>815,061.18</b>	<b>5,131,138.74</b>
(一) 综合收益总额											1,267,491.30	1,267,491.30
(二) 所有者投入和减少资本	3,863,647.44											3,863,647.44
1. 股东投入的普通股	3,863,647.44											3,863,647.44

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								28,867.92		-28,867.92		
1. 提取盈余公积								28,867.92		-28,867.92		
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				433,401.37						-9,839.17	-423,562.20	
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. 设定收益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他				433,401.37						-9,839.17	-423,562.20	
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>			<b>433,401.37</b>				<b>28,867.92</b>		<b>259,811.27</b>	<b>5,722,080.56</b>	

2017 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

	股本	其他权益工具	资本公	减：库存	其他综	专项储	盈余公积	一般风	未分配利润	所有者权益
--	----	--------	-----	------	-----	-----	------	-----	-------	-------

		优先股	永续债	其他	积	股	合收益	备		险准备	合计	
一、上年期末余额	500,000.00								9,839.17		23,757.28	533,596.45
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								9,839.17		23,757.28	533,596.45
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	636,352.56										-579,007.19	57,345.37
（一）综合收益总额											-579,007.19	-579,007.19
（二）所有者投入和减少资本	636,352.56											636,352.56
1. 股东投入的普通股	636,352.56											636,352.56
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 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												
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. 设定收益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存												

收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>1,136,352.56</b>								<b>9,839.17</b>		<b>-555,249.91</b>	<b>590,941.82</b>

### (三) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

#### 1. 财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、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”)进行确认和计量，在此基础上，结合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)的规定，编制财务报表。

#### 2. 合并财务报表范围及变化情况

##### (1) 合并财务报表范围

√适用 □不适用

序号	名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	至最近一期期末实际投资额 (万元)	纳入合并范围的期间	合并类型	取得方式
1	北京金橙阳光信息科技有限公司	100.00	100.00		2017年1月至2019年5月	全资子公司	新设
2	武汉恒园文化传媒有限公司	100.00	100.00		2017年6月至2019年5月	全资子公司	新设

2017年6月28日，公司设立武汉恒园文化传媒有限公司，注册资本为人民币100.00万元，公司认缴100.00万元，占比100.00%，纳入合并范围。

2016年3月8日，公司设立北京金橙阳光信息科技有限公司，注册资本为人民币1,000.00万元，公司认缴1,000.00万元，占比100.00%，纳入合并范围。

##### (2) 民办非企业法人

□适用 √不适用

##### (3) 合并范围发生变更的原因说明

□适用 √不适用

## 二、审计意见

事项	是或否
公司财务报告是否被出具标准无保留的审计意见	是

希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司2017年12月31日、2018年12月31日、2019年5月31日的合并及母公司资产负债表，2017年、2018年度、2019年1-5月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相关财务报表附注进行了审计。

希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)认为，公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司2017年12月31日、2018年12月31日、2019年5月31日的合并及母公司财务状况以及2017年、2018年度、2019年1-5月的合并及母公司经营成果和现金流量，

并出具了希会审字[2019]3231号标准无保留意见《审计报告》。

### 三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

#### (一) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2019年5月31日、2018年12月31日、2017年12月31日的财务状况，2019年1-5月、2018年度、2017年度的经营成果和现金流量等有关信息。

#### (二) 会计期间

自公历1月1日至12月31日为一个会计年度。本报告期为2017年1月1日至2019年5月31日。

#### (三) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### (四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

#### 2、同一控制下的企业合并

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

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

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权



益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

### 3、非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- (1) 企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- (2) 企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- (3) 已办理了必要的财产权转移手续。
- (4) 本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- (5) 本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

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

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

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

### 4、为合并发生的相关费用

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

## (五) 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

### 1. 合并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期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当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，详见本节“长期股权投资”或本节“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”（详见本节“长期股权投资”）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。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。

#### （六） 现金及现金等价物的确定标准

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

#### （七） 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

#### （八） 金融工具（新金融工具准则）

适用 不适用

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

##### 1、金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

(1) 收取金融资产现金流量的权利届满；

(2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

##### 2、金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的

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。金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

(1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。此类金融资产主要包含货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本公司将自资产负债表日起一年内到期的债权投资和长期应收款列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的债权投资列报为其他流动资产。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

①以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。此类金融资产包括应收款项融资和其他债权投资。自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入(明确作为投资成本部分收回的股利收入除外)计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。此类金融资产列报为其他权益工具投资。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采



用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。此类金融资产列报为交易性金融资产，自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的列报为其他非流动金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司可将金融资产不可撤销地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，该指定一经作出不得撤销。

### 3、金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

#### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)，按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

#### (2) 其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

### 4、金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款及财务担保合同等进行减值处理并确认损失准备。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于租赁应收款、应收款项，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产及财务担保合同，本公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具

有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本公司考虑了不同客户的信用风险特征，以账龄组合为基础评估以摊余成本计量金融工具的预期信用损失。

本公司在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

#### （1）信用风险显著增加的判断标准

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；

债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

合同付款是否发生逾期超过(含)30日。

#### （2）已发生信用减值金融资产的定义

当本公司预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；

债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

债务人很可能破产或进行其他财务重组；

发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

#### （3）预期信用损失的确定

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：



对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

#### （4）减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

#### 5、金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

#### 6、财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

#### 7、金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

### （九）金融工具（原金融工具准则）

√适用 □不适用

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

#### 1、金融工具的分类

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，在初始确认时将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

#### 2、金融工具的确认依据和计量方法

##### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- 1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
- 2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- 3) 属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

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

- 1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；
- 2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；
- 3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；
- 4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，在取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

##### （2）应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的债权（不包括在活跃市场上有报价的债务工具），包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### （3）持有至到期投资

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

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

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

1) 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

### （4）可供出售金融资产

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

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

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

### （5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

## 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

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

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

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

#### 4、金融负债终止确认条件

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

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

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

#### 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

#### 6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- （1）发行方或债务人发生严重财务困难；
- （2）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- （3）债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- （4）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- （5）因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- （6）无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- （7）权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- （8）权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

##### （1）可供出售金融资产的减值准备

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过一年（含一年）的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，本公司会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。

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

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工



具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

#### (2) 持有至到期投资的减值准备

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### 7、金融资产及金融负债的抵销

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

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

### (十) 应收款项预期信用损失的确认标准和会计处理方法

√适用 □不适用

#### 1. 新金融工具准则下预期信用损失的确认标准、计提方法

应收款项包括应收账款、其他应收款。

##### (1) 应收账款

对于不含重大融资成分的应收款项，本公司采用简易方法计量，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项，选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备（本公司无此类应收账款）。

除了单项评估预期信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合方式	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄分析法组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。	账龄分析法
无风险组合	本组合为应收风险较低的合并范围内关联方款项，此类款项发生坏账损失的可能性极小。	不计提坏账准备

##### (2) 其他应收款

依据信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其预期信用风险特征进行计量：

组合方式	确定组合的依据	按组合计提坏账
------	---------	---------



		准备的计提方法
账龄分析法组合	本组合为日常经常活动中应收取的各项押金、代垫款、质保金、备用金等款项，本公司结合历史经验，按账龄分析法对本组合的应收款项计提坏账准备，以应收款项的账龄作为信用风险特征。	账龄分析法
无风险组合	本组合为应收风险较低的合并范围内的关联方款项，及应收取的风险较低的信用期内拆出款项及其利息，此类款项发生坏账损失的可能性极小。	不计提坏账准备

## 2. 原金融工具准则下坏账准备的计提方法

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收账款为单项金额重大的应收款项；期末余额达到 50 万元（含 50 万元）以上的其他应收款为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

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

### (2) 按组合计提坏账准备的应收款项

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄分析法组合	包括除上述组合之外的应收款项，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	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

√适用 □不适用

组合名称	计提比例(%)	方法说明
------	---------	------

个别认定法组合	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计提坏账准备
---------	--------------------------------------

## 1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据	承兑票据出票人	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款——账龄组合	除已单独计量损失准备的应收账款和其他应收款外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的预期信用损失为基础，考虑前瞻性信息，确定损失准备	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合		
其他应收款——个别认定组合	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计提损失准备	参考历史信用损失经验，该类款项具有较低的信用风险，一般不计提预期信用损失

## 2) 应收账款、其他应收款账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内	5	5
1—2年	10	10
2—3年	30	30
3—4年	50	50
4—5年	80	80
5年以上	100	100

公司以预期信用损失为基础对应收账款进行减值处理并确认损失准备，公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。公司对于应收账款减值政策符合《企业会计准则》的相关规定。

## 3) 报告期内各期应收账款的期后回款情况如下：

单位：元

2017年期末应收账款余额	期后回款	回款率
3,187,007.03	2,912,783.50	91.40%
2018年期末应收账款余额	期后回款	回款率
4,569,114.36	3,184,617.58	69.70%
2019年5月末应收账款余额	期后回款	回款率
5,963,546.50	3,485,736.29	58.45%

## 4) 与同行业可比公司的坏账准备政策较情况如下：

账龄	计提坏账准备比例 (%)			
	博渊堂	力天世纪	影众传媒	灿烂阳光
1年以内(含1年)	5.00	5.00	5.00	5.00
1至2年(含2年)	10.00	10.00	10.00	10.00
2至3年(含3年)	20.00	15.00	20.00	30.00
3至4年(含4年)	50.00	25.00	50.00	50.00
4至5年(含5年)	80.00	50.00	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00	100.00	100.00

公司依据账龄组合的应收账款坏账计提比率总体与同行业可比公司趋于一致，2至3年的应收账款坏账计提比率高于博渊堂（871359）、力天世纪（871265）、影众传媒（872693）；3至4年和4至5年的应收账款坏账计提比率高于力天世纪（871265）。公司应收账款账龄主要集中在1年以内，回收风险极小。公司坏账准备的计提充分考虑了行业特点、回收期限等因素，该计提比例政策考虑了客户的信用状况，未发生坏账损失，体现了谨慎性原则。

主办券商认为，报告期内，公司坏账准备计提标准合理、计提依据恰当、计提金额准确、没有回收风险。

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。
坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(十一) 存货

适用 不适用

(十二) 持有待售资产

适用 不适用

(十三) 投资性房地产

适用 不适用

(十四) 长期股权投资

适用 不适用

1. 本部分所指长期股权投资的范围

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

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

2. 投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“(四)同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### 3. 后续计量及损益确认方法

(1) 成本法

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

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

(2) 权益法

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

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

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

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等

的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

## （十五） 固定资产

√适用 □不适用

### 1. 固定资产确认条件

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

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

### 2. 固定资产的初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

（1）外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

（2）自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

（3）投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

（4）购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

### 3. 各类固定资产的折旧方法

#### （1） 固定资产折旧计提方法



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；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

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。

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

## (2) 固定资产折旧年限

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物			
机器设备			
电子设备	3.00	0.00	33.33
运输设备	4.00	0.00	25.00
其他设备	3.00-10.00	0.00	10.00-33.33
融资租入固定资产：	-	-	-
其中：房屋及建筑物			
机器设备			
电子设备			
运输设备			
其他设备			

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- 1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- 2) 本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。
- 3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- 4) 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- 5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

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



#### 4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

#### （十六） 在建工程

适用 不适用

#### （十七） 借款费用

适用 不适用

##### 1、借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

##### 2、借款费用资本化期间

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

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

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

费用停止资本化。

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

### 3、暂停资本化期间

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

### 4、借款费用资本化金额的计算方法

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

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## （十八） 生物资产

适用 不适用

## （十九） 无形资产与开发支出

适用 不适用

### 1. 无形资产的计价方法

#### （1）初始计量

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

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

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

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

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

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
软件使用权	10年	预计使用年限

3. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

4. 无形资产减值测试方法及减值准备计提方法

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

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

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

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5. 开发阶段研发支出资本化的条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

## 6. 内部研究开发项目支出的核算

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：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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。

### (二十) 长期待摊费用

适用 不适用

### (二十一) 职工薪酬

适用 不适用

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

#### 1、短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪

酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

## 2、离职后福利

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

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

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

## 3、辞退福利

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

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

## 4、其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

## （二十二） 预计负债

适用 不适用

## （二十三） 股份支付

适用 不适用

## （二十四） 收入（新收入准则适用）

适用 不适用

## （二十五） 收入（原收入准则适用）



#### 1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：（1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）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企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### 2、确认让渡资产使用权收入的依据

让渡资产使用权在同时满足下列条件时，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定金额确认销售收入：（一）相关的经济利益很可能流入企业；（二）收入的金额能够可靠地计量。

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不适用。

4、未按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定收入的依据及方法

报告期内，公司营业收入主要来源于媒体广告运营业务、活动营销策划业务。具体收入确认方法如下：

##### （1）媒体广告运营业务

主要为户外发布业务和广告制作。广告发布收入，在内容见诸媒体后，合同约定服务期限的，按照每月发行该合同发布广告时间的长短，公司根据签署广告发布合同的总金额，将合同金额平均分摊至合同履行的每个月，在每个月资产负债表日，按照分摊的合同金额确认收入，并结转成本；广告制作收入，在完成制作后，根据客户的验收单一次性确认收入，并结转成本；

##### （2）活动营销策划业务

活动营销策划服务收入，活动策划执行完毕后，能够获取客户签字验收单，在获取客户盖章、签字验收单（得到客户认可）时一次性确认收入。

#### 5、其他特殊业务收入确认的具体方法

不适用。

### （二十六） 合同资产与合同负债（新收入准则适用）

适用 不适用

### （二十七） 政府补助

适用 不适用

#### 1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。



与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

## 2、政府补助的确认

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

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

## 3、会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限内按照合理、系统的方法分期计入损益；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## （二十八） 递延所得税资产和递延所得税负债

适用 不适用

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

### 1、确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- （1）该交易不是企业合并；
- （2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税

资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

## 2、确认递延所得税负债的依据

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

- (1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- (2) 非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- (3) 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## 3、同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

- (1) 企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- (2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

## （二十九） 经营租赁、融资租赁

适用 不适用

## （三十） 所得税

适用 不适用

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

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

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

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

- 1、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；
- 2、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延

所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

- 1、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；
- 2、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

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

### （三十一） 主要会计政策、会计估计的变更

#### 1. 会计政策变更

√适用□不适用

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益（处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益），且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

单位：元

期间/时点	会计政策变更的内容	受影响的报表项目名称	原政策下的账面价值	影响金额	新政策下的账面价值
2019年1月1日	采用新金融工具准则	应收账款	4,267,776.82	0.00	4,267,776.82
2019年1月1日	采用新金融工具准则	其他应收款	529,529.85	0.00	529,529.85
2019年1月1日	采用新金融工具准则	未分配利润	-301,769.23	0.00	-301,769.23
2019年1月1日	采用新金融工具准则	盈余公积	28,867.92	0.00	28,867.92

2017 年度	将原“应收票据”及“应收账款”行项目归并至“应收票据及应收账款”	应收票据	0.00	0.00	0.00
2017 年度	财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）相关规定，资产负债表新增“应收票据及应收账款”并追溯调整。	应收账款	3,025,061.48	-3,025,061.48	0.00
2017 年度	财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）相关规定，资产负债表新增“应收票据及应收账款”并追溯调整。	应收票据及应收账款	0.00	3,025,061.48	3,025,061.48
2017 年度	将原“应付票据”及“应付账款”行项目归并至“应付票据及应付账款”	应付票据	0.00	0.00	0.00
2017 年度	将原“应付票据”及“应付账款”行项目归并至“应付票据及应付账款”	应付账款	207,779.82	-207,779.82	0.00
2017 年度	将原“应付票据”及“应付账款”行项目归并至“应付票据及应付账款”	应付票据及应付账款	0.00	207,779.82	207,779.82

## 2. 会计估计变更

适用 不适用

（三十二） 前期会计差错更正

适用 不适用

（三十三） 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

适用 不适用

## 四、报告期内的主要财务指标分析

### （一） 盈利能力分析

#### 1. 会计数据及财务指标

项目	2019 年 1 月—5 月	2018 年度	2017 年度
营业收入（元）	3,575,807.39	10,256,169.58	6,591,926.92
净利润（元）	476,631.94	1,075,760.95	-818,284.31
毛利率（%）	30.26	30.41	22.92
期间费用率（%）	15.04	15.71	24.64
净利率（%）	13.33	10.49	-12.41
加权平均净资产收益率（%）	8.83	76.68	-
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（%）	6.83	76.21	-
基本每股收益（元/股）	0.10	0.60	-1.64
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.60	-1.64

注：计算 2017 年加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）指标分子和分母部分都为负数，导致该指标计算结果为正数，但由于公司 2017 年亏损，所以该指标不能反映 2017 年公司实际盈利情况，因此，2017 年加权净资产收益率、加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）不适用。

## 2. 波动原因分析

公司 2018 年营业收入较 2017 年增加 3,664,242.66 元，增幅比例高达 55.59%，主要原因是公司凭借专业的广告推广服务经验、多维的广告策划服务经验和丰富的户外广告资源，在深入了解客户业务与品牌发展战略的基础上，针对客户需求，以适当的媒介及广告位为客户提供定制化的信息推广和广告投放服务，这使公司 2018 年度主营业务收入取得了较大的总体增长。

2018 年营业成本较 2017 年增加 2,056,379.53 元，增幅比例为 40.47%，主要是由于报告期内在自身服务经验、行业经验及丰富的户外广告资源积累的基础上，公司大力拓展媒体广告运营及活动策划业务等因素的影响导致业务规模及收入增加带来结转成本上升所致。

2018 年度营业利润、利润总额、净利润相比 2017 年度均扭亏为盈，主要源于国家对广告行业重视程度的提高，客户对于广告业需求增大，市场整体出现利好趋势；另外，随着公司前期积累的项目及服务经验，逐渐有了一定的知名度，使得公司收入增长幅度大，而固定支出类的费用并不需同步增长，营业收入自 2018 年开始大幅度提高，期间费用占收入比例逐年降低，2018 年度实现营业利润 1,356,940.32 元，使得公司 2018 年具备较好的盈利能力。

公司在报告期存在收入规模小、利润水平不高的情况，主要是受现有广告行业服务市场规模有限、资金实力有限等因素影响，针对上述事项，公司将根据已有的技术优势，主动开拓广告行业细分市场，这将会对公司的业务规模及利润产生积极影响，随着公司知名度的提升、业务收入的提高以及管理能力的增强，各项费用占比也将进一步下降，盈利能力有望得到进一步改善。

2017 年度、2018 年度及 2019 年 5 月 31 日公司综合毛利率分别为 22.92%、30.41%、30.26%，2018 年公司的毛利率明显上升。具体毛利率分析详见本节“五、（三）毛利率分析”。

2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-5 月公司净利润分别为-818,284.31 元、1,075,760.95 元、476,631.94 元，2018 年度净利润较 2017 年度明显上升，公司净利润的变动分析详见上述营业利润、利润总额、净利润分析。

**2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-5 月公司净资产收益率分别为-、76.68%、8.83%，基本每股收益分别为-1.64 元、0.60 元、0.10 元，净资产收益率（2017 年除外）与基本每股收益波动的原因是净利润波动导致的，与净资产收益率和基本每股收益的波动保持一致，属于正常波动。**

为了增强公司盈利能力，公司拟采取如下措施提升盈利能力：一是通过不断健全和完善内部控制制度，建立完善的采购制度，严格选择和管理供应商，通过实施供应商采购询价对比等成本控制措施，提高管理水平，有效控制和降低成本；二是在招投标环节加强对开拓项目的甄别管理，选择毛利率较高的项目参与竞标，放弃承接盈利空间不大的项目；三是加强应收账款催收；四是公司将继续加大投入，提升品牌影响力，积极拓展新兴业务领域。

## （二）偿债能力分析

### 1. 会计数据及财务指标



项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
资产负债率(%)	39.27	37.14	96.89
母公司的资产负债率(%)	38.44	36.45	92.54
流动比率(倍)	1.77	1.71	0.58
速动比率(倍)	1.75	1.70	0.57

## 2. 波动原因分析

公司2017年度、2018年度及2019年5月31日的资产负债率分别为92.54%、36.45%、38.44%，流动比率分别为0.58、1.71、1.77，由于公司不存在存货且预付账款与其他流动资产金额较小，速动比率与流动比率差异不大，公司整体负债水平呈下降趋势。上述财务指标的显著变化主要系公司2018年公司收到股东增资款3,863,647.44元所致。2017年公司负债水平较高，主要由于公司2017年公司注册资本较小及公司预收账款余额较大综合因素所致。

报告期内，公司流动比率、速动比率逐年增加，短期偿债能力逐年提升，不存在重大偿债风险。

### (三) 营运能力分析

#### 1. 会计数据及财务指标

项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
应收账款周转率(次/年)	0.68	2.64	3.52
存货周转率(次/年)	-	-	-
总资产周转率(次/年)	0.41	1.34	1.52

## 2. 波动原因分析

公司2017年度、2018年度、2019年1-5月应收账款周转率逐年下降，主要系：1、公司2017年度、2018年度、2019年1-5月销售规模逐步扩大，使得应收账款余额逐年增加；2、公司自2018年开始积极开拓大客户，给予客户较长的信用周期，且以上客户大多是大型民营企业，对外付款需要考虑资金预算，付款周期和审批流程较长，导致应收账款大幅增加；3、根据行业的惯例，更多的客户近年来受宏观经济下行压力不断增大的影响，公司应收账款收款期逐渐延长，导致公司应收账款周转率不断降低。

由于公司属于广告行业，报告期内不存在存货，故存货周转率财务指标不适用。

公司2017年度、2018年度、2019年1-5月总资产周转率逐年下降，主要系公司拓展新业务，销售规模逐步扩大，使得应收账款余额逐年增加所致。

结合公司当前的业务状况，从营运状况指标看，公司应收账款和总资产周转速度合理，与其经营情况相匹配。

### (四) 现金流量分析

#### 1. 会计数据及财务指标

项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
----	------------	--------	--------



经营活动产生的现金流量净额（元）	-44,544.77	-5,100,824.49	2,592,287.58
投资活动产生的现金流量净额（元）	-	-34,303.40	-3,090,579.02
筹资活动产生的现金流量净额（元）	-22,516.86	4,641,953.54	833,435.65
现金及现金等价物净增加额（元）	-67,061.63	-493,174.35	335,144.21

## 2. 现金流量分析

公司 2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-5 月现金及现金等价物净增加额分别为 335,144.21 元、-493,174.35 元、-67,061.63 元。各项目的变化及原因具体如下：

### （1）经营活动产生的现金流量分析

从公司经营活动的现金流情况来看，2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-5 月公司经营性现金流量净额分别为 2,592,287.58 元、-5,100,824.49 元、-44,544.77 元，2018 年度、2019 年 1-5 月公司经营产生的现金流净额均为负的主要原因为：

1) 随着公司经营规模的不断扩大以及市场认知度的不断提高，承接的媒体广告运营及活动营销策划项目不断增多，公司应收账款及项目运营过程中需要垫付的资金较多；

2) 公司自 2018 年开始积极开拓大客户给予了较长的信用周期，且以上客户大多是大型民营企业，对外付款需要考虑资金预算，付款周期和审批流程较长，导致应收账款大幅增加。公司回款较为缓慢导致 2018 年度销售商品、提供劳务收到的现金相比 2017 年度销售商品、提供劳务收到的现金减少 527,919.27 元；

3) 公司归还给控股股东、实际控制人及其他关联方往来款较多所致。

2018 年度、2019 年 5 月 31 日公司支付其他与经营活动有关的现金分别为 7,195,717.95 元、626,536.06 元，主要是由于应收账款余额较大且回款较为缓慢，公司在报告期期初公司的资金周转困难，但从银行融资或者筹集权益性资金周期都较长，难以满足需要，为满足这种突发临时性资金需求，公司发生了上述与个人的资金往来款所致。随着公司盈利能力和资本实力的不断增强，公司逐渐归还清理该等关联资金拆借资金，导致报告期末发生大量的支付其他与经营活动有关的现金。

为解决上述原因导致的现金流为负的问题，公司采取了以下措施：

1) 公司采取了积极的应收账款催收措施，以解决期末应收账款余额较大的问题，首先，加强和监控在线项目的款项催收。结合合同和项目实际执行情况，理清项目应收款节点，加强过程监控和提示；和业务部门间要保持动态联系，及时了解催收进展；项目经理按节点收款一旦受阻、滞后，应及时反馈，共同商量对策。其次，加紧推进已完工项目的结算、验收。进一步清理项目归档情况，抓紧办理未验收项目工作，逐项梳理存在的问题，明确时间表。

2) 2018 年公司通过保证担保方式向银行借款 100 万元，以解决公司的日常流动资金的短缺；

3) 公司 2018 年账面其他应付款余额为 263,047.82 元，2018 年偿还 5,532,081.05 元，除短期借款外，公司已不存在大额未还的流动负债；

4) 公司 2018 年开始收入规模大幅增长，盈利能力也逐年增强，且公司应收账款整体账龄较短，69.16% 以上的应收账款账龄在 1 年以内，回款能力强于同行业可比公司。

综上所述，公司未来随着业务规模的扩大，可以通过日常经营的资金流转，解决大部分的日常运营资金。同时，公司未来进入资本市场后将获得更多融资渠道，增加权益融资，以满足公司发展所需资金，筹资与经营带来的现金流入，完全能解决公司的持续经营问题，公司不存在流动性不足的情况。

### (2) 投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量为负值，2017年度、2018年度、2019年1-5月投资活动产生的现金流量净额分别为-3,090,579.02元、-34,303.40元、0.00元，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支出，2017年现金流出金额较大的原因主要是包含购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金及设立子公司支付的现金，导致投资活动产生的现金流出较大。

### (3) 筹资活动产生的现金流量分析

2017年度、2018年度及2019年1-5月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为833,435.65元、4,641,953.54元、-22,516.86元，公司筹资活动产生的现金流入为股东投入资本、取得银行借款，筹资活动产生的现金流出主要为偿还借款及利息。

综上所述，公司报告期内整体现金流虽然波动较大，但与公司实际经营情况基本相符。同时，公司将会加强对流动资产的管理，提升运营资产的效率，逐步降低应收账款在总资产中的比重，增强经营活动获取现金的能力。

### (4) 净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析

报告期内经营活动现金流远低于净利润，主要系报告期间经营性应收和经营性应付项目的增减变动、递延所得税资产变动、资产减值准备、折旧与摊销、财务费用影响当期经营活动现金流量造成的。报告期内各期现金流附表明细如下：

单位：元

项 目	2019年1-5月 发生额	2018年度发生 额	2017年度发生 额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	476,631.94	1,075,760.95	-818,284.31
加：资产减值准备	64,206.94	134,102.11	723,461.67
固定资产折旧、投资性房地产折旧与摊销	196,846.48	421,424.10	304,308.32
无形资产摊销	427.40	1,025.76	726.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的 损失（减：收益）		-3,265.09	
财务费用	22,011.97	21,458.40	2,916.91
递延所得税资产减少（减：增加）	-14,012.82	-145,397.76	-66,356.09
经营性应收项目的减少（减：增加）	-1,307,028.82	-1,279,789.42	-3,515,792.99
经营性应付项目的增加（减：减少）	516,372.14	-5,326,143.54	5,961,307.49

经营活动产生的现金流量净额	-44,544.77	-5,100,824.49	2,592,287.58
---------------	------------	---------------	--------------

根据上表，2017年度、2018年度、2019年1-5月净利润与经营活动现金流净额之间的差额分别为-3,410,571.89元、6,176,585.44元、521,176.71元。

1) 2017年度净利润与经营活动现金流净额之间的差额-3,410,571.89元，主要是由于期末经营性应付项目的增加、经营性应收项目的增加及资产减值准备增加所致，具体因素为：2017年度公司收到大股东往来款404万，导致经营性应付项目增加362万元。净利润与经营活动现金流净额之间的差额主要来源于股东提供的资金对公司业务的支持导致。

2) 2018年度净利润与经营活动现金流净额之间的差额为6,176,585.44元，主要是由于期末经营性应付项目的减少和经营性应收项目的增多，2018年度随着公司业务规模的扩大及合同数量的增加，应收账款较上期增加了1,382,107.33元。另外，2018年度公司对关联方往来进行了清理导致期末经营性应付项目的减少，2018年其他应付款期末较期初减少了3,806,319.71元。公司净利润和经营活动现金流的变动情况符合公司的实际经营状况。

3) 2019年1-5月净利润与经营活动现金流净额之间的差额为521,176.71元，是由于期末经营性应收项目的增多，应收账款较上期增加了1,394,432.14元。公司净利润和经营活动现金流的变动情况符合公司的实际经营状况。

公司2017年度、2018年度及2019年5月31日的资产负债率分别为0.93%、0.36%、0.38%，流动比率分别为0.58、1.71、1.77，由于公司不存在存货且预付账款与其他流动资产金额较小，速动比率与流动比率差异不大，公司整体负债水平呈下降趋势。上述财务指标的显著变化主要系公司2018年公司收到股东增资款3,863,647.44元所致。2017年公司负债水平较高，主要由于公司2017年公司注册资本较小、公司预收账款及其他应付款余额较大综合因素所致。

报（告期内，公司流动比率、速动比率逐年增加，短期偿债能力逐年提升，不存在重大偿债风险。

#### (5) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2019年1-5月	2018年度	2017年度
往来款	252,268.00	2,225,118.71	4,307,806.07
政府补助	100,000.00		10,000.00
押金	55,106.00	896,470.00	2,191,092.01
存款利息	76.66	295.42	593.17
其他	40,000.00		
合计	447,450.66	3,121,884.13	6,509,491.25

其中，收到的往来款及其他主要系股东以及其他非关联方的往来款。

**(6) 支付的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	2019年1-5月	2018年度	2017年度
往来款	302,846.78	5,532,081.05	1,271,675.96
押金、保证金	115,695.75	1,034,419.68	1,898,482.00
支付的各项管理费用	177,614.91	515,812.76	751,988.63
支付的各项销售费用	26,572.15	99,569.76	66,997.46
手续费	3,806.47	13,790.78	16,720.77
滞纳金、罚款支出		43.92	34.68
<b>合计</b>	<b>626,536.06</b>	<b>7,195,717.95</b>	<b>4,005,899.50</b>

其中，支付的往来款及其他主要系公司股东以及其他非关联方的往来款；付现的管理费用主要系研发费用、办公费用、差旅费、中介咨询费用以及业务招待费等；付现的销售费用主要系办公费、业务招待费、业务宣传费和质保维护费等。

**(五) 其他分析**√适用  不适用

**(1) 可比公司盈利指标分析**

可比公司的毛利率情况如下：

期间	可比公司	综合毛利率	净资产收益率（扣除非经常性损益）	每股收益（元/股）
2017 年度	博渊堂	36.32%	-30.27%	-0.28
	力天世纪	41.02%	9.37%	0.12
	影众传媒	36.39%	3.07%	0.04
	平均	<b>37.91%</b>	<b>-5.94%</b>	<b>-0.04</b>
	灿烂阳光	<b>22.92%</b>	-	<b>-1.64</b>
2018 年度	博渊堂	41.72%	-24.47%	-0.17
	力天世纪	27.26%	-31.64%	-0.42
	影众传媒	11.72%	20.82%	0.28
	平均	<b>26.90%</b>	<b>-11.76%</b>	<b>-0.10</b>
	灿烂阳光	<b>30.41%</b>	<b>76.68%</b>	<b>0.60</b>

注：上述可比新三板挂牌公司数据均取自其对外发布的定期报告。

毛利率对比分析详见本节“五、报告期利润形成的有关情况”之“（三）毛利率分析”相关内容。

2017 年度公司户外媒体经营、品牌策划、活动执行、互联网传媒项目刚刚起步，业务规模有限，分摊整体成本较高，盈利有限，与同行业新三板挂牌公司不具有可比性。2018 年度公司净资产收益率及基本每股收益均处于较高的水平，高于同行业新三板挂牌公司，主要是由于公司盈利能力良好且资产规模相对较小。综上，报告期内，公司的盈利能力不断增强，具有持续的市场竞争力。

因此，公司的盈利指标符合公司的实际情况，与可比公司相比是合理的。

**(2) 可比公司偿债指标分析**

可比同行业新三板公司情况如下：

期间	可比公司	资产负债率	流动比率（倍）	利息保障倍数
2017 年	博渊堂	62.95%	1.18	0.00
	力天世纪	46.96%	1.17	3.02
	影众传媒	17.07%	3.19	4.85
	平均	<b>42.33%</b>	<b>1.85</b>	<b>2.62</b>
	灿烂阳光	<b>96.89%</b>	<b>0.58</b>	<b>-298.93</b>
2018 年度	博渊堂	66.74%	0.99	0.00
	力天世纪	64.80%	0.83	-3.30
	影众传媒	19.76%	4.14	0.00
	平均	<b>50.43%</b>	<b>1.99</b>	<b>-1.10</b>
	灿烂阳光	<b>37.14%</b>	<b>1.71</b>	<b>64.18</b>

注：上述可比新三板挂牌公司数据均取自其对外发布的定期报告。

2017 年末公司偿债能力指标与可比挂牌公司平均水平相比均有差距，主要由于可比公司为挂牌公司，已经改善了财务结构，而公司 2017 年规模相对较小，资金无法完全满足业务垫资需要，因此公司洽谈业务时会动用实际控制人、控股股东张金元个人资源关系与客户约定预收款项，2017 年

约定预收定金条款的存在导致预收账款较大以及从银行融资或者筹集权益性资金周期都较长，难以满足需要，为满足这种突发临时性资金需求，控股股东及其他关联方对公司业务发展提供的资金支持。

2018 年末公司偿债能力指标相比 2017 年末有明显的提高，高于可比挂牌公司平均水平。主要是由于：（1）公司盈利能力良好，偿还控股股东及其他关联方往来款导致负债减少；（2）2018 年收到股东增资款 3,863,647.44 元导致净资产增加；（3）随着经营积累、注册资本和银行借款增加后，2018 年公司开展业务的资金相对于 2017 年较为充裕，公司在收款方面趋向于弱化定金条款，期末预收账款较 2017 年大幅降低导致负债减少。

### （3）可比公司营运指标分析

与同行业可比公司的分析情况如下：

期间	可比公司	应收账款周转率（次/年）	存货周转率（次/年）
2017 年	博渊堂	2.05	63.51
	力天世纪	2.41	-
	影众传媒	9.70	-
	平均	4.72	-
	灿烂阳光	3.52	-
2018 年度	博渊堂	2.00	24.94
	力天世纪	1.06	-
	影众传媒	7.63	-
	平均	3.56	-
	灿烂阳光	2.64	-

注：上述可比新三板挂牌公司数据均取自其对外发布的定期报告。由于公司、可比公司力天世纪及影众传媒，报告期内不存在存货，故存货周转率财务指标在报告期内不适用。

报告期内，公司应收账款周转率低于同行业公司平均水平，主要是由于（1）公司与主要客户本着长期合作的宗旨，给予客户较长的信用周期，且以上客户大多是民营企业，对外付款需要考虑资金预算，付款周期和审批流程较长，导致应收账款大幅增加；（2）根据行业的惯例，更多的客户近年来受宏观经济下行压力不断增大的影响，公司应收账款收款期逐渐延长，导致公司应收账款周转率不断降低，但公司的应收账款回收良好，实际从未发生坏账，公司应收账款回收不存在风险。

由于公司属于广告行业，报告期内不存在存货，故存货周转率财务指标不适用。

## 五、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入分析

#### 1. 各类收入的具体确认方法



## 1、营业收入确认的具体原则

报告期内，公司营业收入主要来源于媒体广告运营业务、活动营销策划业务。具体收入确认方法如下：

### （1）媒体广告运营业务

主要为户外发布业务和广告制作。广告发布收入，在内容见诸媒体后，合同约定服务期限的，按照每月发行该合同发布广告时间的长短，公司根据签署广告发布合同的总金额，将合同金额平均分摊至合同履行的每个月，在每个月资产负债表日，按照分摊的合同金额确认收入，并结转成本；广告制作收入，在完成制作后，根据客户的验收单一次性确认收入，并结转成本；

### （2）活动营销策划业务

活动营销策划服务收入，活动策划执行完毕后，能够获取客户签字验收单，在获取客户盖章、签字验收单（得到客户认可）时一次性确认收入。

## 2、营业收入的构成

报告期内，公司的营业收入构成情况具体如下表所示：

单位：元

项目	2019年1-5月		2018年度		2017年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
主营业务	3,575,807.39	100.00	10,256,169.58	100.00	6,591,926.92	100.00
其他业务						
<b>合计</b>	<b>3,575,807.39</b>	<b>100.00</b>	<b>10,256,169.58</b>	<b>100.00</b>	<b>6,591,926.92</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务收入系媒体广告运营业务、活动营销策划业务，2017年度、2018年度及2019年1-5月占营业收入的比例分别为100.00%、100.00%、100.00%，公司主营业务明确。

报告期内，公司是一家集户外媒体经营、品牌策划、活动执行、互联网传媒于一体的综合性广告传媒企业。公司自成立以来一直在专注于广告行业，为荆门及周边地区客户提供定制化的广告传媒及活动策划服务。公司凭借专业的广告推广服务经验、多维的广告策划服务经验和丰富的户外广告资源，在深入了解客户业务与品牌发展战略的基础上，针对客户需求，以适当的媒介及广告位为客户提供定制化的信息推广和广告投放服务。公司主营业务收入呈持续增长趋势，2018年度主营业务收入较2017年度增加3,664,242.66元，增幅55.59%，主营业务收入的快速增长主要系外部环境因素和公司内部因素两方面所致：

外部市场环境因素：1）从行业的政策环境来看，广告是产品宣传的重要方式，我国政府对广告业的发展高度重视，相关政策的发行必将推动广告行业获得巨大的发展空间。2012年，国家工商总局发行的《广告产业发展“十二五”规划》强调广告业是我国现代服务业和文化产业的重要组成部分，在提升国家形象和国家软实力，构建社会主义和谐社会中发挥着重要作用，是引导消费、扩

大内需、拉动经济增长的积极推动力量，是企业塑造品牌，开拓市场，增强自主创新能力的有力工具。2015年，国家发展与改革委员会发布的《产业结构调整指导目录（2015年）》将“广告创意、广告策划、广告设计、广告制作”列入鼓励类行业，享受国家鼓励类政策，为广告业发展提供了强有力的政策支持依据。一系列的利好措施都促进了广告业自身的发展，加上外界对广告创意产业的进一步关注，将带动广告投放量的持续增长。2) 从下游客户需求来看，中国的经济在近20年来突飞猛进，人民的生活水平有了明显的改善，消费水平迅速提升，进而改变了整个社会的消费观念和消费行为，中国社会开始由生产社会向消费社会过渡，这些因素有力地拉动了我国广告业的增长。为吸引广大消费者，使自身产品得到有效推广，企业必然要求利用广告拓展市场，因而产生出对广告的巨大需求，刺激了广告行业业绩的增长。3) 从国家金融、信贷政策来看，自2018年以来，得益于宽松的信贷政策和货币，多次降准息、房贷新政、公积金新政等利好策进一步释放市场的购买力，房地产市场整体回暖，推动楼成交量和价格稳步增长，市场持续较高人气，房地产企业广告投入较大，2018年公司该部分收入出现大幅增长。

公司内部因素：公司前期完成的项目质量得到了市场的认可以及广告媒体资源的增加，公司影响力及口碑的不断提升，因此在能够与老客户保持稳定合作关系的基础上签约了新的业务订单，公司销售收入增速较快。

## 2. 营业收入的主要构成

### (1) 按产品（服务）类别分类

单位：元

项目	2019年1月—5月		2018年度		2017年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
媒体广告运营	1,883,337.15	52.67	5,823,723.71	56.78	2,766,852.50	41.97
活动营销策划	1,692,470.24	47.33	4,432,445.87	43.22	3,825,074.42	58.03
<b>合计</b>	<b>3,575,807.39</b>	<b>100.00</b>	<b>10,256,169.58</b>	<b>100.00</b>	<b>6,591,926.92</b>	<b>100.00</b>
<b>波动分析</b>	<p>公司主营业务包括为客户提供广告的制作与发布、活动营销策等服务。主营业务收入全部为媒体广告运营、活动营销策划收入。2017年度、2018年度和2019年1-5月媒体广告运营收入占主营业务收入的比重分别为41.97%、56.78%、52.67%，2017年度、2018年度和2019年1-5月活动营销策划收入占主营业务收入的比重分别为58.03%、43.22%、47.33%，媒体广告运营和活动营销策划呈现上升趋势，其大幅增长的主要原因为公司前期完成的项目质量得到了市场的认可以及广告媒体资源的增加，公司影响力及口碑的不断提升，公司2018年度大力拓展媒体广告运营、活动营销策划业务，其业务规模及收入增加明显。</p>					

### (2) 按地区分类

√适用□不适用

单位：元

项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
----	------------	--------	--------

	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
湖北地区	3,523,878.24	98.55	10,057,921.82	98.07	6,442,358.83	97.73
北京地区	51,929.15	1.45	198,247.76	1.93	149,568.09	2.27
<b>合计</b>	<b>3,575,807.39</b>	<b>100.00</b>	<b>10,256,169.58</b>	<b>100.00</b>	<b>6,591,926.92</b>	<b>100.00</b>
<b>原因分析</b>	<p>报告期内，公司主营业务收入主要集中在湖北地区，湖北地区内的市场为公司贡献了 97.73% 的营业收入以上。公司市场区域集中现象明显，区域集中风险较高，对此，公司采取了以下措施尽可能规避风险：一方面，公司持续深挖湖北地区客户，进一步提高市场占有率，得到业内客户认可；另一方面，随着企业知名度的提高，市场竞争力的加强，公司正逐步开拓省外市场，以提高应对风险能力。</p>					

## (3) 按生产方式分类

适用 不适用

## (4) 按销售方式分类

适用 不适用

## (5) 其他分类

适用 不适用

## 3. 公司收入冲回情况

适用 不适用

## 4. 其他事项

适用 不适用

## (二) 营业成本分析

## 1. 成本归集、分配、结转方法

报告期内，公司按照单个项目成本法核算该类项目的成本，该类成本主要包括：直接材料、直接人工、其他直接费用、间接费用，发生的相关费用直接归集计入对应项目成本。

直接材料：公司按照单个项目所需的物料进行领料，归集到对应的项目中。

直接人工：系媒体广告运营或活动营销策划项目对应提供劳务服务的人工费，包括工资、津贴、补贴和福利费等。根据项目的预算表归集到每个项目所需的时间，项目部门归集项目人员工时，分摊人工费用。

其他直接费用：包括户外媒体资源占用费（租金）、广播电台宣传费、互联网宣传费、高速、地铁和户外广告大牌等媒体租金、维护费和制作费、广告设计成本、材料费、广告位租金、策划活动中需要支付的酒店费用、会场或物流园的场地费用，以及演艺团队的劳务费用、新媒体制作费，以上成本在发生时直接计入成本或分月摊销计入成本；

间接费用：每月根据项目部门管理人员发生的各项费用以及无法直接归集到具体项目中的其他费用归集为间接费用，再依据项目部门提供的各项目工时明细，将间接费用分配到项目中。公司间接费用包括相关房屋、设备的折旧、物料消耗、水电费等，依据项目所耗用的工时来分摊成本。

活动营销策划及广告制作业务成本的结转，策划活动或制作业务执行结束后，结转成本；广告

发布收入业务成本的结转，依据具体发布的时间段，在该时间段平均分配后结转成本。

## 2. 成本构成分析

### (1) 按照产品（服务）分类构成：

单位：元

项目	2019年1月—5月		2018年度		2017年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
媒体广告运营收入	1,384,515.49	55.52	4,372,997.86	61.27	2,194,738.91	43.19
活动营销策划服务收入	1,109,400.13	44.48	2,764,457.22	38.73	2,886,336.64	56.81
<b>合计</b>	<b>2,493,915.62</b>	<b>100.00</b>	<b>7,137,455.08</b>	<b>100.00</b>	<b>5,081,075.55</b>	<b>100.00</b>
<b>原因分析</b>	<p>公司主营业务是媒体广告运营业务及活动营销策划服务业务，主营业务成本为媒体广告运营业务及活动营销策划服务业务成本，随着公司业务规模的扩大，媒体广告运营业务及活动营销策划服务业务耗用直接材料成本和人工成本上升导致主营业务成本增长，公司 2017 年度、2018 年度营业成本分别为 5,081,075.55 元、7,137,455.08 元，2018 年度营业成本较 2017 年度增长 2,056,379.53 元，增幅 40.47%，营业成本的增幅小于营业收入的增长导致公司综合毛利率的上升。</p>					

### (2) 按成本性质分类构成：

单位：元

项目	2019年1月—5月		2018年度		2017年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
直接材料	595,524.12	23.88	1,979,922.96	27.74	1,401,700.82	27.59
直接人工	567,283.23	22.75	2,354,482.05	32.99	1,360,389.01	26.77
其他直接费用	1,168,461.76	46.85	2,279,098.00	31.93	1,688,989.45	33.24
间接费用	162,646.51	6.52	523,952.07	7.34	629,996.27	12.40
<b>合计</b>	<b>2,493,915.62</b>	<b>100.00</b>	<b>7,137,455.08</b>	<b>100.00</b>	<b>5,081,075.55</b>	<b>100.00</b>
<b>原因分析</b>	<p>报告期内，公司营业成本 2018 年度较 2017 年度增长 40.47%，公司营业收入 2018 年度较 2017 年度增长 55.59%，公司营业成本的变动幅度低于营业收入的变动幅度。</p> <p>报告期内，公司营业成本主要由直接材料、直接人工、其他直接费用及间接费用构成。公司主营业务成本结构中，各年度之间成本明细不存在稳定的比例关系，公司成本结构主要受项目类型的影响，报告期内存在一定的差异。公司在提供服务的基础上，针对不同的策划活动、广告策划与发布项目以及不同的客户需求，公司服务通常采用个案服务的原则，即针对不同活动、受众和不同传播理念进行完整独立的分案设计，各项目对策划费，制作服务费、推广宣传以及媒体投放等方面都存</p>					

	<p>在较大的差异，所以报告期内公司成本结构中各项目存在一定的差异。</p> <p>2017年度、2018年度和2019年1-5月直接材料占成本总额比例为27.59%、27.74%、23.88%，直接人工占比分别为26.77%、32.99%、22.75%，其他直接费用占比分别为33.24%、31.93%、46.85%，间接费用占成本总额比例为12.40%、7.34%、6.52%。</p> <p>2019年1-5月直接材料占成本总额比例下降主要是由于随着公司规模扩大，公司在采购方面的优势逐渐突出，公司在购买方面的议价能力逐步提高，导致材料成本下降所致；2018年度相比2017年度直接人工费用占比上升是由于公司规模的扩大，人员的增多，人力成本上升所致，2019年1-5月直接人工费用占比下降主要为公司加强人工费用管控因素所致；2018年度其他直接费用占成本总额比例略有下降主要是因为随着公司业务规模的扩大，其他直接费用被摊薄，存在一定的规模效应所致。2019年1-5月其他直接费用占成本总额比例上升明显主要由于公司在业界知名度提升，业务量增加的同时人员配备质量存在一定滞后性以及公司会根据承揽的业务大小及成本效益考虑，公司会采购部分服务导致其他直接费用中广告设计成本、材料费及媒体制作费增加所致；2017年度、2018年度和2019年1-5月间接费用占成本总额比例下降主要是因为随着公司业务规模的扩大，间接费用被摊薄，存在一定的规模效应以及公司加强间接费用管控综合因素所致。</p>
--	---

## (3) 其他分类

□适用 √不适用

## 3. 其他事项

□适用 √不适用

## (三) 毛利率分析

## 1. 按产品（服务）类别分类

单位：元

2019年1月—5月			
项目	收入	成本	毛利率(%)
媒体广告运营收入	1,883,337.15	1,384,515.49	26.49
活动营销策划服务收入	1,692,470.24	1,109,400.13	34.45
<b>合计</b>	<b>3,575,807.39</b>	<b>2,493,915.62</b>	<b>30.26</b>
<b>原因分析</b>	<p>报告期内，公司按照项目进行单独核算，由于不同的媒体广告运营、活动营销策划项目以及不同的客户需求，公司服务通常采用个案服务的原则，即针对不同活动、受众和不同传播理念进行完整独立的分案设计，各项目对策划费，制作服务费、推广宣传以及媒体投放等方面都存在较大的差异，因此各项目之间毛利率存在一定差异，主要产品毛利率分析如下：</p>		

2017年度、2018年度和2019年1-5月公司综合毛利率分别为22.92%、30.41%、30.26%。报告期内，综合毛利率呈增长趋势。从业务结构看，公司主要业务分为媒体广告运营收入和活动营销策划服务收入，且活动营销策划服务收入毛利率要高于媒体广告运营收入，2018年度媒体广告运营、活动营销策划业务毛利率相比2017年度分别上升了4.23、13.09个百分点共同导致公司综合毛利率上升。

报告期内，按业务类别公司毛利率差异具体分析如下：

#### **(1) 媒体广告运营业务**

报告期内，媒体广告运营业务的毛利率分别为20.68%、24.91%、26.49%。报告期内，媒体广告运营业务毛利率呈增长趋势，其中2018年度毛利率较2017年度上升了4.23个百分点，主要是由于：

1) 2017年公司整体业务规模较小，媒体广告运营业务刚起步，公司为承揽项目，扩大收入，降低了预算毛利率，随着公司业务的成熟，2018年以来公司收费更趋于合理，另外公司对于重点客户维护力度较大，使业务有持续性发展；

2) 自2018年以来公司加强对户外广告牌购建和代理的管理，严格控制成本，使得毛利率小幅增长。

#### **(2) 活动营销策划业务**

报告期内，活动营销策划业务的毛利率分别为24.54%、37.63%、34.45%。报告期内，活动营销策划服务业务毛利率呈增长趋势，其中2018年度毛利率较2017年度上升了13.09个百分点，主要是由于：

1) 2017年公司整体业务规模较小，活动营销策划业务刚起步，公司为承揽项目，扩大收入，降低了预算毛利率，随着公司业务的成熟，2018年以来公司收费更趋于合理；

2) 自2018年以来公司开始执行活动经验的积累和当地供应商档案的优化，标准化执行流程逐步建立，加快了执行活动的时间，大大节约了活动策划整体成本，再加上活动策划收入2018年较2017年增长了55.59%，由于业务规模快速增长，单位客户执行场次增加，有些物料可以重复利用，使得单位场次执行成本大大降低，2018年活动策划毛利率大幅上升。

3) 2019年公司承接襄阳新城亿博房地产开发有限公司“襄阳新城吾悦广场”营销策划项目，毛利率偏低以及公司动营销策划业务很大一部分发生在下半年，使得公司2019年1-5月活动营销策划业务毛利率相比2018年略有下降。

**2018年度**



项目	收入	成本	毛利率 (%)
媒体广告运营收入	5,823,723.71	4,372,997.86	24.91
活动营销策划服务收入	4,432,445.87	2,764,457.22	37.63
<b>合计</b>	<b>10,256,169.58</b>	<b>7,137,455.08</b>	<b>30.41</b>
原因分析	不适用		
2017 年度			
项目	收入	成本	毛利率 (%)
媒体广告运营收入	2,766,852.50	2,194,738.91	20.68
活动营销策划服务收入	3,825,074.42	2,886,336.64	24.54
<b>合计</b>	<b>6,591,926.92</b>	<b>5,081,075.55</b>	<b>22.92</b>
原因分析	不适用		

## 2. 与可比公司毛利率对比分析

公司	2019 年 1 月—5 月	2018 年度	2017 年度
申请挂牌公司	30.26%	30.41%	22.92%
博渊堂	-	41.72	36.32
力天世纪	-	27.26	41.02
影众传媒	-	11.72	36.39
原因分析	<p>公司报告期内主要收入来自媒体广告运营业务和活动营销策划业务，目前新三板已挂牌公司福建博渊堂传媒股份有限公司（以下简称--博渊堂，证券代码：871359）、广东力天世纪传媒股份有限公司（以下简称--力天世纪，证券代码：871265）和广东影众文化传媒股份有限公司（以下简称--影众传媒，证券代码：872693）与公司经营业务较为相近，下面选取三家公司 2017 和 2018 年数据与公司进行比较，对比情况如上。公司是一家集户外媒体经营、品牌策划、活动执行于一体的综合性广告传媒企业，属于租赁和商务服务业下面的一个细分子行业。同行业中尚没有经营完全相同业务的上市公司或者新三板挂牌公司，因此，我们选择了三家同样提供媒体广告运营和活动营销策划业务服务的新三板挂牌公司的毛利率来与公司的毛利率进行比较，对比情况如上。</p> <p>从上表可以看出，虽然上述各公司同属于租赁和商务服务业，但是由于各公司的具体业务、所处的细分市场、公司发展阶段以及规模等具有一定的差别，故各公司的毛利率水平并不完全一致。</p>		

## 3. 其他分类

适用 不适用

## 4. 其他事项

适用 不适用

#### (四) 主要费用、占营业收入的比重和变化情况

##### 1. 期间费用分析

项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
营业收入(元)	3,575,807.39	10,256,169.58	6,591,926.92
销售费用(元)	73,222.32	310,240.15	225,772.96
管理费用(元)	438,573.22	1,266,188.21	1,379,725.96
研发费用(元)	-	-	-
财务费用(元)	25,741.78	34,953.76	19,044.51
<b>期间费用总计(元)</b>	<b>537,537.32</b>	<b>1,611,382.12</b>	<b>1,624,543.43</b>
销售费用占营业收入的比重(%)	2.05	3.02	3.42
管理费用占营业收入的比重(%)	12.27	12.35	20.93
研发费用占营业收入的比重(%)	-	-	-
财务费用占营业收入的比重(%)	0.72	0.34	0.29
<b>期间费用占营业收入的比重总计(%)</b>	<b>15.04</b>	<b>15.71</b>	<b>24.64</b>
原因分析	<p>2017年度、2018年度和2019年1-5月,公司期间费用分别为1,624,543.43元、1,611,382.12元、537,537.32元,占营业收入的比重分别为24.64%、15.71%、15.04%。2018年期间费用占营业收入的比例较2017年有所下降,主要由公司2018年营业收入较2017年大幅增长所致。</p> <p>报告期内,公司期间费用支出以管理费用及销售费用为主。公司管理费用主要由职工薪酬、折旧及摊销费、中介机构服务费、办公费、差旅费、车辆费用、租赁费等构成,2017年度、2018年度和2019年1-5月管理费用占营业收入比率分别为20.93%、12.35%、12.27%;销售费用中主要包括职工薪酬、业务宣传费、业务招待费等,2017年度、2018年度和2019年1-5月管理费用占营业收入比率分别为3.42%、3.02%、2.05%。</p>		

##### 2. 期间费用主要明细项目

###### (1) 销售费用

适用 不适用

单位:元

项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
职工薪酬	46,650.17	210,670.39	158,775.50
投标费	5,541.25	5,961.52	6,500.00

业务宣传费		31,097.06	32,854.19
业务招待费	21,030.90	62,511.18	21,138.41
展会费	-	-	6,504.86
<b>合计</b>	<b>73,222.32</b>	<b>310,240.15</b>	<b>225,772.96</b>
<b>原因分析</b>	<p>公司 2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-5 月销售费用占营业收入的比例分别为 3.42%、3.02%、2.05%，呈下降趋势。销售费用占营业收入的比例下降的原因主要系公司的收入增长速度大于销售费用的增速所致。</p> <p>公司销售费用中主要包括职工薪酬、业务宣传费、业务招待费等。2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-5 月，公司销售费用分别占同期营业收入的 3.42%、3.02%、2.05% 销售费用占营业收入的比重较小。2018 年度较 2017 年度公司销售费用占营业收入的比例略有下降，主要是因为随着公司业务规模的扩大，期间费用被摊薄，存在一定的规模效应，故占收入的比重下降，但销售费用金额 2018 年度较 2017 年度增加 37.41%，销售费用中职工薪酬由于公司 2018 年业务扩张迅速，销售团队规模有所扩大，销售人员的工资、提成、出差频率均有所增加，职工薪酬增加 51,894.89 元；同时，为增加客户粘性，寻求新客户，市场开拓力度的加大，业务宣传费、业务招待费等相应增加。</p>		

## (2) 管理费用

单位：元

项目	2019 年 1 月—5 月	2018 年度	2017 年度
职工薪酬	212,501.70	529,915.67	561,431.16
折旧费	46,314.30	95,574.39	32,484.92
中介机构服务费	70,662.35	249,176.15	391,610.29
业务招待费	-	113.00	4,494.00
办公费	13,628.11	64,406.67	115,969.58
差旅费	21,588.04	43,487.38	71,912.71
车辆费用	37,615.31	102,980.22	83,356.37
各项摊销	427.40	25,164.69	925.58
维修费	-	11,148.00	10,000.00
租赁费	34,686.25	136,247.00	72,440.17
培训费	-	-	3,255.00
其它费用	1,149.76	7,975.04	31,846.18
<b>合计</b>	<b>438,573.22</b>	<b>1,266,188.21</b>	<b>1,379,725.96</b>

<b>原因分析</b>	<p>公司 2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-5 月的管理费用分别为 1,379,725.96 元、1,266,188.21 元、438,573.22 元，占营业收入的比例分别为 20.93%、12.35%、12.27%。报告期内，公司管理费用占营业收入的比例下降的原因系公司的收入增长速度大于管理费用的增速所致。</p> <p>公司管理费用主要由职工薪酬、折旧及摊销费、中介机构服务费、业务招待费、办公费、差旅费等构成。2018 年度管理费用较 2017 年度减少 113,537.75 元，降幅为 8.23%，降低幅度较大，主要原因为：</p> <p>(1) 2017 年为媒体广告运营业务、活动营销策划业务运营初期市场拓展费用较大，以及自 2018 年开始公司加强管理费用管控的原因，其次，2018 年部分管理人员离职或进行岗位调整，导致相应的费用有一定程度下降。</p> <p>(2) 公司 2017 年年初启动新三板挂牌前期辅导工作，由于公司整体对资本市场的陌生，公司先后投入大量人力、物力在新三板工作中，随着券商、会计师事务所、律师事务所的优质辅导，公司整体对资本市场的认识及管理费用水平上升，2018 年投入新三板逐渐减少。</p> <p>公司媒体广告运营业务、活动营销策划业务正进入稳定期，随着公司新开发项目的运营，公司营业规模逐步扩大，收入逐渐增长，公司的管理费用率将继续保持在合理水平。</p>
-------------	--

## (3) 研发费用

单位：元

项目	2019 年 1 月—5 月	2018 年度	2017 年度
-	-	-	-
-	-	-	-
<b>合计</b>	-	-	-
<b>原因分析</b>			

## (4) 财务费用

单位：元

项目	2019 年 1 月—5 月	2018 年度	2017 年度
利息支出	22,011.97	21,458.40	2,916.91
减：利息收入	76.66	295.42	593.17

银行手续费	3,806.47	13,790.78	16,720.77
汇兑损益			
<b>合计</b>	<b>25,741.78</b>	<b>34,953.76</b>	<b>19,044.51</b>
<b>原因分析</b>	2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-5 月公司财务费用占营业收入的比重分别为 0.29%、0.34%、0.72%，比重较小，对公司财务状况和经营成果没有重大影响。		

## 3. 其他事项

□适用 √不适用

**(五) 其他收益**

√适用□不适用

单位：元

项目	2019 年 1 月—5 月	2018 年度	2017 年度
三板补助	100,000.00	-	-
品牌建设奖励资金	-	-	10,000.00
暂免增值税	962.83	5,567.31	4,487.04
<b>合计</b>	<b>100,962.83</b>	<b>5,567.31</b>	<b>14,487.04</b>

具体情况披露

无。

**(六) 重大投资收益情况**

□适用 √不适用

**(七) 公允价值变动损益情况**

□适用 √不适用

**(八) 其他利润表科目**

□适用 √不适用

**(九) 非经常性损益情况**

## 1、非经常性损益明细表：

单位：元

项目	2019 年 1 月—5 月	2018 年度	2017 年度
非流动性资产处置损益		3,265.09	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	100,962.83	5,567.31	14,487.04

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			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
其他符合非经常性损益定义的损益项目	42,522.17	-1,120.40	412.69
<b>非经常性损益总额</b>	<b>143,485.00</b>	<b>7,712.00</b>	<b>14,899.73</b>
减：非经常性损益的所得税影响数	35,731.66	1,103.88	1,493.44
少数股东权益影响额（税后）			
<b>非经常性损益净额</b>	<b>107,753.34</b>	<b>6,608.12</b>	<b>13,406.29</b>

无。

## 2、报告期内政府补助明细表

√适用 □不适用

单位：元



补助项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度	与资产相关/与收益相关	是否为与企业日常活动相关的政府补助	备注
“灿烂阳光”商标被荆门市工商局认定为驰名商标			10,000.00	与收益相关	是	
“新三板”挂牌奖励	100,000.00			与收益相关	是	
增值税减免	962.83	5,567.31	4,487.04	与收益相关	是	
<b>合计</b>	<b>100,962.83</b>	<b>5,567.31</b>	<b>14,487.04</b>			

续表：

单位：元

拨款日期	金额	文件号	文件名称	项目名称
2017年6月26日	10,000.00	(荆政发〔2016〕5号)	市人民政府关于进一步加强品牌荆门建设的意见	“灿烂阳光”商标被荆门市工商局认定为驰名商标
2019年4月25日	100,000.00	荆政发〔2019〕2号	关于进一步推进企业上市挂牌工作的实施意见	“新三板”挂牌

报告期内，公司的非经常性损益主要为计入当期损益的政府补助和其他符合非经常性损益定义的损益项目。2017年度、2018年度和2019年1-5月公司非经常性损益净额分别为13,406.29元、6,608.12元、107,753.34元，占当期净利润的比例分别为-1.64%、0.61%、22.61%，非经常性损益占净利润比重不大，对公司财务状况和经营成果没有重大影响。

#### (十) 适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

##### 1、主要税种及税率

主要税种	计税依据	税率(%)
增值税	销售货物或提供应税劳务	6.00、3.00
企业所得税	应纳税所得额	20.00、25.00
城市维护建设税	应纳流转税额	7.00
教育费附加	按实际缴纳的流转税额计缴	3.00
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税额计缴	2.00、1.50

(1) 本公司旗下子公司北京金橙阳光信息科技有限公司、武汉恒园文化传媒有限公司在报告期内属于小规模纳税人，增值税税率为3%；

(2) 本公司旗下子公司北京金橙阳光信息科技有限公司、武汉恒园文化传媒有限公司在报告期内，企业所得税率为20%。

##### 税收优惠政策

1) 根据财税[2017]43号文规定，自2017年1月1日至2017年12月31日，对年应纳税所得额

低于 50 万元(含 50 万元)的小型微利企业, 其所得减按 50% 计入应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税。

2) 根据财税[2018]77 号文的规定, 自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日, 对年应纳税所得额低于 100 万元(含 100 万元)的小型微利企业, 其所得减按 50% 计入应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税。

3) 根据财税[2019]13 号文的规定, 自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日, 对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分, 减按 25% 计入应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税; 对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分, 减按 50% 计入应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税。本公司及旗下子公司北京金橙阳光信息科技有限公司、武汉恒园文化传媒有限公司在报告期内享受上述税收优惠。

4) 根据《省人民政府办公厅关于降低企业成本激发市场活力的意见》(鄂政办发〔2016〕27 号), 从 2016 年 5 月 1 日起, 将企业地方教育附加征收率由 2% 下调至 1.5%, 降低征收率的期限暂按两年执行。根据《省人民政府办公厅关于进一步降低企业成本增强经济发展新动能的意见》(鄂政办发〔2018〕13 号), 至 2020 年 12 月 31 日, 企业地方教育附加征收率继续按 1.5% 执行。本公司及旗下子公司武汉恒园文化传媒有限公司在报告期内享受前述税收优惠。

## 2、其他事项

适用 不适用

## 六、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

### (一) 货币资金

#### 1、期末货币资金情况

单位: 元

项目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
库存现金	-	755.00	-
银行存款	87,976.63	154,960.60	543,349.90
其他货币资金	982.22	304.88	105,844.93
<b>合计</b>	<b>88,958.85</b>	<b>156,020.48</b>	<b>649,194.83</b>
其中: 存放在境外的款项总额			

报告期各期末, 公司货币资金余额分别为 88,958.85 元、156,020.48 元和 649,194.83 元, 主要为银行存款及库存现金。

2019 年 5 月末、2018 年末, 公司货币资金余额分别为 88,958.85 元、156,020.48 元, 分别较 2018 年末、2017 年末减少 67,061.63 元、493,174.35 元, 降幅分别为 42.98%、75.96%, 具体原因为:

1) 随着公司经营规模的不断扩大以及市场认知度的不断提高, 承接的媒体广告运营及活动策划项目不断增多, 公司应收账款及项目运营过程中需要垫付的资金较多。

2) 报告期内公司应收账款余额较大且回款较为缓慢, 2017 年度、2018 年度、2019 年 1-5 月销售商品、提供劳务收到的现金分别为 7,190,108.14 元、6,662,188.87 元、2,271,195.04 元。

3) 报告期内公司归还给控股股东、实际控制人及其他关联方往来款较多。2018 年度公司经营活动现金流出较经营活动现金流入多 5,100,824.49 元, 其中主要因为公司对关联方往来进行了清理, 清理后 2018 年其他应付款期末较 2017 年减少了 3,806,319.71 元。

公司在报告期期初的资金周转困难, 但从银行融资或者筹集权益性资金周期都较长, 难以满足需要, 为满足这种突发临时性资金需求, 公司发生了上述与个人的资金往来款。随着公司盈利能力和资本实力的不断增强, 公司逐渐归还清理该等关联拆借资金。

为了满足日常经营活动的资金需要, 公司在报告期内以及报告期后均采取了积极的应对措施:

1) 公司采取了积极的应收账款催收措施, 以解决期末应收账款余额较大的问题, 首先、加强应收账款的管理, 缩短回款周期。公司安排专人负责应收账款的管理和催收, 并将应收账款回款情况纳入销售人员的业绩考核范围, 降低应收账款收账风险。其次、将加强客户信用管理体系建设, 从源头上减少应收账款的坏账风险。截至 2019 年 10 月 30 日, 公司期后共回款 3,485,736.29 元, 占 2019 年 5 月 31 日应收账款余额的 58.45%, 催收效果明显。

2) 2019 年 1-5 月公司通过保证担保等方式向银行借款 100 万元, 以解决公司的日常流动资金的短缺;

3) 公司 2019 年 1-5 月账面其他应付款余额为 232,711.69 元, 较 2017 年 4,069,367.53 元偿还了 3,836,655.84 元, 除短期借款外, 公司已不存在大额未还的流动负债;

4) 公司 2018 年开始收入规模大幅增长, 盈利能力也逐年增强, 且公司应收账款整体账龄较短, 90%以上的应收账款账龄在 1 年以内, 回款能力强于同行业可比公司;

5) 由于货币资金较少, 一方面, 公司注重预算管理, 通过编制预算, 合理预计项目款项收回时间, 并加紧款项催收; 另一方面, 合理规划资金使用, 进行严格的成本控制, 并有效利用供应商给予的信用期, 从而降低流动性不足的风险, 保障公司业务的正常运转。

综上所述, 随着公司盈利能力和资本实力的不断增强, 公司资金压力会逐步降低, 公司的筹资和经营政策, 完全可以满足日常经营活动的资金需要。

公司所使用微信、支付宝账户均为以公司名义开立账户, 不存在用个人账户结算公司业务的情形。

报告期内, 公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

## 2、其他货币资金

√适用□不适用

单位: 元

项目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
支付宝	779.03	124.41	34,792.32
微信	203.19	180.47	71,052.61
合计	982.22	304.88	105,844.93

## 3、其他情况

适用 不适用

## (二) 交易性金融资产

适用 不适用

## (三) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

## (四) 应收票据

适用 不适用

## 1、应收票据分类

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
银行承兑汇票			
商业承兑汇票	230,749.50	230,749.50	-
合计	<b>230,749.50</b>	<b>230,749.50</b>	-

2019年5月31日，公司应收票据余额230,749.50元，全部为荆门帝景置业有限公司支付的商业承兑汇票，出票人为荆门帝景置业有限公司。上述票据为正常经营过程中产生，具有真实交易背景，截至2019年8月15日，上述应收票据已经解付。

## 2、期末已质押的应收票据情况

适用 不适用

## 3、因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据

适用 不适用

## 4、期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据前五名情况

适用 不适用

## 5、其他事项

适用 不适用

报告期内公司不存在应收账款与应收票据之间转换的行为，报告期内公司仅发生了一笔票据业务，系荆门帝景置业有限公司于2018年8月14日开出的商业承兑汇票。对于该笔业务，公司贷记主营业务收入科目的同时借记应收票据科目。

报告期内公司应收票据未计提坏账准备原因如下：

(1) 该票据出票人为荆门帝景置业有限公司为世界500强企业恒大地产集团有限公司旗下全资子公司，公司信用较高，坏账风险极小；(2) 该票据的到期日为2019年08月14日，款项已在申报股转系统前全额收回；(3) 按照初次确认应收票据的时点计算的账龄为1年以内230,749.50元，应计提坏账准备为11,537.48元，低于实际执行的重要性水平，不构成重要性。综合以上因素，公司未对应收票据计提坏账准备。

## (五) 应收账款

√适用□不适用

## 1、 应收账款按种类披露

√适用□不适用

单位：元

种类	2019年5月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	5,963,546.50	100.00	369,699.80	6.20	5,593,846.70
<b>合计</b>	<b>5,963,546.50</b>	<b>100.00</b>	<b>369,699.80</b>	<b>6.20</b>	<b>5,593,846.70</b>

续：

种类	2018年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
账龄组合	4,569,114.36	100.00	301,337.54	6.60	4,267,776.82
组合小计	4,569,114.36	100.00	301,337.54	6.60	4,267,776.82
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>4,569,114.36</b>	<b>100.00</b>	<b>301,337.54</b>	<b>6.60</b>	<b>4,267,776.82</b>

续：

种类	2017年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
账龄组合	3,187,007.03	100.00	161,945.55	5.08	3,025,061.48
组合小计	3,187,007.03	100.00	161,945.55	5.08	3,025,061.48
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>3,187,007.03</b>	<b>100.00</b>	<b>161,945.55</b>	<b>5.08</b>	<b>3,025,061.48</b>

## (1) 报告期内，公司信用政策如下：

报告期内，公司专注于为客户提供广告制作发布、活动策划服务，主要客户群体为有宣传和营销需求的企业，包括房产、汽车、家居、传媒等行业企业，其中房地产行业客户较多。公司主要在荆门市及周边地区开展业务，客户大多数为荆门市本地及周边地区客户。同时，公司为了科学地将企业的应收账款持有水平和产生坏账的风险降到最低，提高应收账款周转效率，实现最大限度的信用销售，制定了相应的信用政策，具体内容如下：

1) 信用标准：公司在日常经营中往往会以坏账损失率、应收账款回收速度等因素综合分析、评价主要客户的信用质量。公司对回款期较长、历史信用较差的公司会谨慎合作。对信用较好的公司进行长期合作，并根据合作情况继续扩大和主要客户之间的合作。

2) 授信时间：公司给予主要客户的信用周期。公司在日常经营中，与主要客户保持了较为长期稳定的合作关系，回款正常，报告期内主要按照合同约定收款。客户确认公司发出的结案报告之后，为客户开具发票，客户在收到发票的3-6个月内付款。

3) 信用政策执行：在一般情况下，主要客户可以按照公司制定的信用政策的规定，到期及时收款。公司根据客户不同，采取不同的收账政策，对于信用质量较高的客户，采用较为宽松的收账政策，而对于信用质量较差的客户，则是采取积极、严格的收账政策。

4) 结算方式：公司与客户采用银行转账的方式收取相应的服务价款。客户根据合同、结案报告和公司开具的发票经双方确认后，公司进行结算。

5) 回款周期：公司收到和客户的确认结案报告之后，为客户开具发票，客户在收到发票的3-6个月内付款。

报告期内公司应收账款信用政策较为平稳，能得到一贯执行，未发生较明显的改变。

## (2) 报告期内应收账款超过信用期的情况及逾期应收账款期后回款情况：

单位：元

2017年期末逾期应收账款余额	期后回款	回款率
831,756.00	831,756.00	100.00%
2018年期末逾期应收账款余额	期后回款	回款率
1,844,689.27	1,813,072.75	98.29%
2019年5月末逾期应收账款余额	期后回款	回款率
1,091,887.95	696,582.00	63.80%

## (3) 报告期内各期应收账款的期后回款情况如下：

单位：元

2017年期末应收账款余额	期后回款	回款率
3,187,007.03	2,912,783.50	91.40%
2018年期末应收账款余额	期后回款	回款率
4,569,114.36	3,184,617.58	69.70%
2019年5月末应收账款余额	期后回款	回款率
5,963,546.50	3,485,736.29	58.45%

## (4) 回款人情况、是否存在第三方回款情况



报告期内应收账款回款人回款均为实际客户自身回款，不存在第三方代为回款的情形。

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款（新金融工具准则下按单项计提坏账准备的应收账款）：

适用 不适用

适用 不适用

适用 不适用

B、按照组合计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元

组合名称	按账龄分析法计提坏账准备的应收账款				
账龄	2019年5月31日				
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
1年以内	4,974,312.88	83.41	248,715.64	5.00	4,725,597.24
1至2年	878,929.62	14.74	87,892.96	10.00	791,036.66
2至3年	110,304.00	1.85	33,091.20	30.00	77,212.80
合计	<b>5,963,546.50</b>	<b>100.00</b>	<b>369,699.80</b>	<b>6.20</b>	<b>5,593,846.70</b>

续：

组合名称	按账龄分析法计提坏账准备的应收账款				
账龄	2018年12月31日				
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
1年以内	3,160,157.87	69.16	158,007.89	5.00	3,002,149.98
1至2年	1,396,786.49	30.57	139,678.65	10.00	1,257,107.84
2至3年	12,170.00	0.27	3,651.00	30.00	8,519.00
合计	<b>4,569,114.36</b>	<b>100.00</b>	<b>301,337.54</b>	<b>6.60</b>	<b>4,267,776.82</b>

续：

组合名称	按账龄分析法计提坏账准备的应收账款				
账龄	2017年12月31日				
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
1年以内	3,135,103.03	98.37	156,755.15	5.00	2,978,347.88
1至2年	51,904.00	1.63	5,190.40	10.00	46,713.60
合计	<b>3,187,007.03</b>	<b>100.00</b>	<b>161,945.55</b>	<b>5.08</b>	<b>3,025,061.48</b>

2019年5月31日、2018年12月31日、2017年12月31日公司应收账款余额中账龄在一年以内的应收账款占比分别为83.41%、69.16%和98.37%。公司根据以往项目经验及客户行业状况，谨慎选择交易对象，根据客户的信誉程度，对项目进行相应评估，以保证应收账款的收款质量。同时，公司安排专人对应收账款回收情况进行记录、统计和风险提示，对于逾期应收账款，公司财务部及时提示销售部门加强应收账款催收工作，公司自成立以来，应收账款的回款情况良好，未发生坏账损失。

公司 2019 年 5 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日的账龄主要在 2 年以内，其中 1 年以内的应收账款比率分别为 83.41%、69.16%、98.37%，2019 年 5 月 31 日相比 2018 年期末 1 年以内应收账款比率增加，主要原因为 2018 年度收回部分 1 年以上账龄应收账款导致。2018 年期末相比 2017 年期末 1 年以内应收账款比率下降，主要原因为存在报告期内公司为维护客户关系未能及时催收，导致公司 2018 年 12 月 31 日应收账款账龄 1-2 年账面余额增加。

C、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

2、本报告期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

3、应收账款金额前五名单位情况

适用 不适用

单位名称	2019 年 5 月 31 日			
	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
湖北宏晨置业有限公司	非关联方	947,215.34	1 年以内	15.88
荆门东和汽车销售有限公司	非关联方	943,626.90	1 年以内 791,507.23 元， 1-2 年 152,119.67 元	15.82
荆门市格玛广告传媒有限公司	非关联方	519,615.00	1 年以内 202,055.00 元， 1-2 年 221,000.00 元， 2-3 年 96,560.00 元	8.71
荆门市城市公园管理处	非关联方	288,000.00	1 年以内	4.83
荆门市漳河新区文化体育和新闻出版局	非关联方	275,000.00	1 年以内	4.61
<b>合计</b>	-	<b>2,973,457.24</b>	-	<b>49.85</b>

续：

单位名称	2018 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
荆门东和汽车销售有限公司	非关联方	828,126.90	1 年以内 355,681.23 元， 1-2 年 472,445.67 元	18.12
湖北宏晨置业有限公司	非关联方	580,568.00	1 年以内	12.71
荆门市格玛广告传媒有限公司	非关联方	507,937.33	1 年以内 104,583.31 元， 1-2 年 403,354.02 元	11.12
武汉亚展房地产顾问有限公司	非关联方	268,715.00	1 年以内	5.88
荆门市前途广告传媒有限公司	非关联方	195,404.00	1 年以内 51,000.00 元， 1-2 年 136,700.00 元， 2-3 年 7,704.00 元	4.28
<b>合计</b>	-	<b>2,380,751.23</b>	-	<b>52.11</b>

续：

单位名称	2017 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）

荆门碧桂园房地产开发有限公司	非关联方	391,340.00	1年以内	12.28
荆门东和汽车销售有限公司	非关联方	362,136.90	1年以内	11.36
荆门帝景置业有限公司	非关联方	333,482.00	1年以内	10.46
荆门市格玛广告传媒有限公司	非关联方	322,615.00	1年以内	10.12
荆门民诚置业股份有限公司	非关联方	266,231.42	1年以内	8.35
<b>合计</b>	-	<b>1,675,805.32</b>	-	<b>52.57</b>

#### 4、各期应收账款余额分析

##### ①应收账款余额波动分析

公司 2019 年 5 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日应收账款账面余额分别为 5,963,546.50 元、4,569,114.36 元、3,187,007.03 元，2018 年 12 月 31 日期末余额相比 2017 年期末增加 1,382,107.33 元，增加了 43.37%，主要由于湖北宏晨置业有限公司、荆门东和汽车销售有限公司、荆门市格玛广告传媒有限公司等重大客户未到收款账期导致。2017 年由于公司开展业务规模较小，相应的应收账款金额较小，公司自 2018 年开始积极开拓大客户，积累了湖北宏晨置业有限公司、荆门东和汽车销售有限公司、荆门市格玛广告传媒有限公司等高端客户，故给予了较长的信用周期，且以上客户大多是大型民营企业，对外付款需要考虑资金预算，付款周期和审批流程较长，导致应收账款大幅增加。截至 2019 年 8 月 31 日，上述客户款项大部分已经收回。

##### ② 公司期末余额合理性分析

公司的可比公司，期末应收账款余额的相关情况如下：

可比公司		2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日
博渊堂 (871359)	应收账款余额	4,708,545.61	4,119,476.61	4,320,386.23
	营业收入	3,066,094.36	8,553,975.62	11,594,362.34
	应收账款占营业收入比重	153.57%	48.16%	37.26%
力天世纪 (871265)	应收账款余额	15,674,377.51	16,649,925.06	13,805,375.15
	营业收入	4,964,418.99	15,065,902.11	23,698,673.17
	应收账款占营业收入比重	315.73%	110.51%	58.25%
影众传媒 (872693)	应收账款余额	2,977,000.54	5,055,115.71	1,289,203.07
	营业收入	8,385,776.04	24,199,583.35	10,457,305.31
	应收账款占营业收入比重	35.50%	20.89%	12.33%
同行业公司应收账款占营业收入平均值		<b>168.27%</b>	<b>59.85%</b>	<b>35.95%</b>
灿烂阳光	应收账款余额	<b>5,963,546.50</b>	<b>4,569,114.36</b>	<b>3,187,007.03</b>
	营业收入	<b>3,575,807.39</b>	<b>10,256,169.58</b>	<b>6,591,926.92</b>
	应收账款占营	<b>166.77%</b>	<b>44.55%</b>	<b>48.35%</b>

	业收入比重			
--	-------	--	--	--

注：上述可比新三板挂牌公司数据均取自其对外发布的定期报告，由于同行业公司不涉及披露 2019 年 5 月财务数据，故采用 2019 年半年度报告财务数据进行比较。

公司同属于租赁和商务服务业，但是由于各公司的具体业务、所处的细分市场、公司发展阶段以及规模等具有一定的差别，故各公司的应收账款余额水平并不完全一致。

公司报告期内，应收账款占营业收入的比重较高，一方面主要是由于公司的收入规模相对较小，未来随着公司规模进一步扩大，以及知名度的不断提高，公司未来的营业收入和盈利能力将会进一步增强，同时公司会加大应收账款的回收力度；另一方面公司客户多为大型民营企业，在未来的合作中，公司会加强针对客户方面的业务洽谈能力以及收款能力。具体分析如下：

2017 年公司应收账款余额占公司当期营业收入比重相比同行业公司较高，主要原因为 2017 年公司业务刚起步，收入规模较小所致。尽管 2017 年度公司应收账款余额占公司当期营业收入比重比同行业公司高，但公司应收账款整体账龄较短，98%以上的应收账款账龄在 1 年以内；2018 年公司应收账款余额占公司当期营业收入比重相比同行业公司较低，主要原因是随着公司收入规模的增长，公司应收账款余额占公司当期营业收入比重较上年明显下降，且由于公司回款能力强于同行业可比公司所致；2019 年 5 月 31 日应收账款余额占公司当期营业收入比重相比同行业公司略低，不存在重大异常。

因此报告期内，公司的应收账款余额相对较为合理。

#### 5、公司坏账准备计提政策谨慎性分析

公司的应收账款坏账政策详见公开转让书本节之“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（九）应收款项”，将公司应收账款坏账计提政策与同行业的挂牌公司博渊堂（871359）、力天世纪（871265）、影众传媒（872693）相比较，确认公司应收账款坏账计提政策与行业公司保持一致，即都是采用个别认定加账龄组合的坏账计提政策，其中应收账款依据账龄组合的计提坏账比例情况如下：

账龄	计提坏账准备比例（%）			
	博渊堂	力天世纪	影众传媒	灿烂阳光
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00	5.00	5.00
1 至 2 年（含 2 年）	10.00	10.00	10.00	10.00
2 至 3 年（含 3 年）	20.00	15.00	20.00	30.00
3 至 4 年（含 4 年）	50.00	25.00	50.00	50.00
4 至 5 年（含 5 年）	80.00	50.00	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00	100.00

公司依据账龄组合的应收账款坏账计提比率总体与同行业可比公司趋于一致，2至3年的应收账款坏账计提比率高于博渊堂（871359）、力天世纪（871265）、影众传媒（872693）；3至4年和4至5年的应收账款坏账计提比率高于力天世纪（871265）。应收账款账龄主要集中在1年以内。公司坏账准备的计提充分考虑了行业特点、回收期限等因素，该计提比例政策考虑了客户的信用状况，未发生坏账损失，体现了谨慎性原则。

综上，公司坏账准备计提比例合理，符合同行业坏账计提惯例。

#### 6、 应收关联方账款情况

√适用 □不适用

截至2019年5月31日，应收关联方账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例（%）	账龄
湖北百创云文化传媒有限公司	关联方	80,000.00	1.34	1年以内
合计	-	80,000.00	1.34	

报告期内，公司与湖北百创云文化传媒有限公司的应收账款是在1年以内，为广告发布业务产生的应收账款。湖北百创云文化传媒有限公司的应收账款占公司总体应收账款余额比重较小，对公司财务状况和经营成果没有重大影响。

#### 7、 其他事项

√适用 □不适用

1) 截至2019年5月31日，应收账款余额中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

#### 2) 期后回款情况说明

为规范公司财务管理，提升公司资金运营效率，公司加大了期后回款的催收力度，并取得了较为明显的成效。截至2019年10月30日，公司期后共回款3,485,736.29元，占2019年5月31日应收账款余额的58.45%，催收效果明显。

#### （六） 预付款项

√适用 □不适用

##### 1、 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2019年5月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）

1年以内	80,022.00	100.00	20,046.25	100.00	17,472.28	100.00
<b>合计</b>	<b>80,022.00</b>	<b>100.00</b>	<b>20,046.25</b>	<b>100.00</b>	<b>17,472.28</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司的预付账款主要为预付发布广告而对外支付的物料款、广告制作费等。公司根据各供应商要求支付预付款项，均在1年以内。

## 2、预付款项金额前五名单位情况

√适用 □不适用

2019年5月31日					
单位名称	与本公司关系	金额(元)	占期末余额的比例(%)	账龄	款项性质
湖北聚讯文化传媒有限公司	非关联方	30,000.00	37.49	1年以内	广告物料费
荆门一鸣文化传媒有限公司	非关联方	21,202.00	26.50	1年以内	营销活动费
宜城市火红小龙虾养殖基地	非关联方	12,000.00	15.00	1年以内	营销活动费
湖北好风味餐饮管理有限公司	非关联方	5,500.00	6.87	1年以内	营销活动费
武汉市彩澜包装有限公司	非关联方	4,335.00	5.42	1年以内	广告制作费
<b>合计</b>	-	<b>73,037.00</b>	<b>91.28</b>	-	-

公司2019年上半年为筹办“民俗美食节”、“五一美食节活动”、“端午节暖场活动”等大型项目前期准备预付宜城市火红小龙虾养殖基地的小龙虾采购款及支付给湖北好风味餐饮管理有限公司餐券的费用。

续：

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	金额(元)	占期末余额的比例(%)	账龄	款项性质
湖北双林广告传媒有限公司	非关联方	10,000.00	49.88	1年以内	广告制作费
中通服咨询设计研究院有限公司	非关联方	4,141.25	20.66	1年以内	广告制作费
中国石化销售有限公司湖北荆门石油分公司	非关联方	3,000.00	14.97	1年以内	广告物料费
飞行家(荆门)航空文化股份有限公司	非关联方	1,705.00	8.51	1年以内	营销活动费
湖北点睛知识产权代理有限公司	非关联方	800.00	3.99	1年以内	广告制作费
<b>合计</b>	-	<b>19,646.25</b>	<b>98.01</b>	-	-

续：

2017年12月31日					
单位名称	与本公司关系	金额(元)	占期末余额的比例(%)	账龄	款项性质
荆门华驰广告有限公司	非关联方	10,572.28	60.51	1年以内	广告制作费
荆门市鲜果汇商贸有限公司	非关联方	4,600.00	26.33	1年以内	营销活动费
荆门亚新广告有限公司	非关联方	2,300.00	13.16	1年以内	营销活动费
<b>合计</b>	-	<b>17,472.28</b>	<b>100.00</b>	-	-

## 3、最近一期末账龄超过一年的大额预付款项情况

□适用 √不适用



## 4、其他事项

√适用□不适用

(1) 截至 2019 年 5 月 31 日，预付账款余额中无预付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(2) 截至 2019 年 5 月 31 日，预付账款余额中无预付其他关联方款项。

## (七) 其他应收款

√适用□不适用

单位：元

项目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
其他应收款	475,142.82	529,529.85	283,672.59
应收利息			
应收股利			
<b>合计</b>	<b>475,142.82</b>	<b>529,529.85</b>	<b>283,672.59</b>

报告期内，公司其他应收款主要包括支付给供应商的项目保证金、经营租赁押金、业务人员备用金、股东及员工往来款等。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在关联方资金占用的情形。

## 1、其他应收款情况

(1) 其他应收款按种类披露

√适用□不适用

单位：元

坏账准备	2019 年 5 月 31 日							
	第一阶段		第二阶段		第三阶段		合计	
	未来 12 个月预期信用损失		整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）		整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）			
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
按单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	480,202.76	5,059.94					480,202.76	5,059.94
<b>合计</b>	<b>480,202.76</b>	<b>5,059.94</b>					<b>480,202.76</b>	<b>5,059.94</b>

续：

种类	2018 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合	-	-	-	-	-

计提坏账准备的其他应收款					
账龄分析法组合	190,805.23	35.39	9,640.26	5.05	181,164.97
个别认定法	348,364.88	64.61			348,364.88
组合小计	539,170.11	100.00	9,640.26	1.79	529,529.85
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
<b>合计</b>	<b>539,170.11</b>	<b>100.00</b>	<b>9,640.26</b>	<b>1.79</b>	<b>529,529.85</b>

续:

种类	2017年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
账龄分析法组合	298,602.73	100.00	14,930.14	5.00	283,672.59
组合小计	298,602.73	100.00	14,930.14	5.00	283,672.59
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
<b>合计</b>	<b>298,602.73</b>	<b>100.00</b>	<b>14,930.14</b>	<b>5.00</b>	<b>283,672.59</b>

公司结合自身实际情况，采取谨慎原则制定其他应收款坏账计提政策。报告期末公司按相关会计政策要求对其他应收款计提了坏账准备，公司坏账计提比例符合公司实际情况，不存在重大损失风险。

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款（新金融工具准则下按单项计提坏账准备的其他应收款）：

适用 不适用

适用 不适用

适用 不适用

B、按照组合计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

组合名称	按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款				
账龄	2019年5月31日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1年以内	97,198.78	97.98	4,859.94	5.00	92,338.84

1-2年	2,000.00	2.02	200.00	10.00	1,800.00
<b>合计</b>	<b>99,198.78</b>	<b>100.00</b>	<b>5,059.94</b>	<b>5.10</b>	<b>94,138.84</b>

续:

<b>组合名称</b>	按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款				
<b>账龄</b>	2018年12月31日				
	<b>账面余额</b>	<b>比例(%)</b>	<b>坏账准备</b>	<b>计提比例(%)</b>	<b>账面价值</b>
1年以内	188,805.23	98.95	9,440.26	5.00	179,364.97
1-2年	2,000.00	1.05	200.00	10.00	1,800.00
<b>合计</b>	<b>190,805.23</b>	<b>100.00</b>	<b>9,640.26</b>	<b>5.05</b>	<b>181,164.97</b>

续:

<b>组合名称</b>	按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款				
<b>账龄</b>	2017年12月31日				
	<b>账面余额</b>	<b>比例(%)</b>	<b>坏账准备</b>	<b>计提比例(%)</b>	<b>账面价值</b>
1年以内	298,602.73	100.00	14,930.14	5.00	283,672.59
<b>合计</b>	<b>298,602.73</b>	<b>100.00</b>	<b>14,930.14</b>	<b>5.00</b>	<b>283,672.59</b>

公司2019年5月31日、2018年12月31日、2017年12月31日其他应收款账面余额分别为480,202.76元、539,170.11元、298,602.73元，2019年5月31日、2018年12月31日公司其他应收款净额较大主要系控股股东、实际控制人张金元向公司借款所致。

公司采用备抵法核算其他应收款的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。2019年5月31日、2018年12月31日、2017年12月31日其他应收款坏账准备分别为5,059.94元、9,640.26元、14,930.14元，公司按照较为谨慎的会计估计计提了坏账准备，总体上看，公司其他应收款风险控制在较低水平。

#### C、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

(2) 按款项性质列示的其他应收款

单位：元

<b>项目</b>	2019年5月31日		
	<b>账面余额</b>	<b>坏账准备</b>	<b>账面价值</b>
备用金	43,198.78	2,159.94	41,038.84
押金、保证金	56,000.00	2,900.00	53,100.00
往来款	381,003.98		381,003.98
<b>合计</b>	<b>480,202.76</b>	<b>5,059.94</b>	<b>475,142.82</b>

续:

<b>项目</b>	2018年12月31日		
	<b>账面余额</b>	<b>坏账准备</b>	<b>账面价值</b>
备用金	119,305.23	5,965.26	113,339.97
押金、保证金	11,500.00	675.00	10,825.00
往来款	408,364.88	3,000.00	405,364.88

合计	539,170.11	9,640.26	529,529.85
----	------------	----------	------------

续:

项目	2017年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
备用金	173,534.53	8,676.73	164,857.80
押金、保证金	25,000.00	1,250.00	23,750.00
往来款	100,068.20	5,003.41	95,064.79
合计	298,602.73	14,930.14	283,672.59

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

单位名称	2019年5月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
张金元	关联方	381,003.98	1年以内	77.08
北京煜金桥通信建设监理咨询有限责任公司	非关联方	30,000.00	1年以内	6.25
公诚管理咨询有限公司	非关联方	14,000.00	1年以内	2.92
夏飞	关联方	11,116.72	1年以内	2.32
荆门碧桂园房地产开发有限公司	非关联方	10,000.00	1年以内	2.08
合计	-	446,120.70	-	90.65

夏飞为本公司原监事、副总经理，属于公司关联方，应收夏飞款项为员工往来款，该款项已于2019年7月9日前全部归还及报销处理。

截止2019年5月31日，公司控股股东、实际控制人张金元向公司的借款余额合计为381,003.98元，为公司的日常业务拓展临时占用资金，主要用于差旅，业务支出等用途，并于2019年8月30日前全部结清，未计息。

续:

单位名称	2018年12月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
张金元	关联方	348,364.88	1年以内	65.88
夏飞	关联方	90,344.12	1年以内	16.76
阮涛	非关联方	30,750.00	1年以内	5.70
周倩	非关联方	23,758.45	1年以内	4.41
雍凤	非关联方	8,974.06	1年以内	1.66
合计	-	502,191.51	-	94.41

续:

单位名称	2017年12月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
何虹	关联方	100,068.20	1年以内	33.51
陈倩倩	非关联方	77,232.39	1年以内	25.86
张冉	关联方	37,975.12	1年以内	12.72
夏飞	关联方	23,793.56	1年以内	7.97
古万玲	非关联方	20,476.26	1年以内	6.86
<b>合计</b>	-	<b>259,545.53</b>	-	<b>86.92</b>

何虹为本公司董事、副总经理兼董事会秘书，属于公司关联方，应收何虹款项为员工借款，该款项已于2018年3月30日前全部归还及报销处理。

(5) 其他应收关联方账款情况

适用 不适用

(6) 其他事项

适用 不适用

#### 1) 其他应收款各期末余额中应收关联方的款项情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无关联方资金占用情况。

#### 2) 期后回款情况说明

截至本公开转让说明书签署之日，报告期末金额较大的其他应收款期后回款情况如下：夏飞系公司关联方，也是公司员工，因公司采购需要向公司借款及支取备用金，但未按公司制度规定按时偿还，存在占用公司资金的嫌疑。截止本说明书签署之日该笔其他应收款已经收回；张金元系公司控股股东、实际控制人，该款项为应收股东的借款，2019年8月31日，张金元已将其所欠款项全部还清。公司与其他关联方应收款项详细情况见“第四节公司财务”中“九、关联方、关联关系及关联交易”之“（三）关联交易及其对财务状况和经营成果的影响”相关部分内容。

#### 2、 应收利息情况

适用 不适用

#### 3、 应收股利情况

适用 不适用

#### (八) 存货

适用 不适用

适用 不适用

#### (九) 合同资产

适用 不适用

#### (十) 持有待售资产

适用 不适用

#### (十一) 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

(十二) 其他流动资产

适用 不适用

1、其他流动资产余额表

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
待认证进项税额		8,490.57	30,068.97
合计		8,490.57	30,068.97

报告期内，公司其他流动资产为待认证进项税额。

2、其他情况

适用 不适用

(十三) 债权投资

适用 不适用

(十四) 可供出售金融资产

适用 不适用

适用 不适用

(十五) 其他债权投资

适用 不适用

(十六) 长期股权投资

适用 不适用

适用 不适用

适用 不适用

(十七) 其他权益工具投资

适用 不适用

(十八) 其他非流动金融资产

适用 不适用

(十九) 固定资产

适用 不适用

1、固定资产变动表

适用 不适用

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年5月31日
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>4,077,316.98</b>			<b>4,077,316.98</b>
专用设备	3,078,322.81			3,078,322.81
运输设备	725,621.13			725,621.13
电子设备及其他	273,373.04			273,373.04
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>723,761.68</b>	<b>196,846.48</b>		<b>920,608.16</b>
专用设备	549,823.19	148,449.18		698,272.37
运输设备	76,178.72	10,415.00		86,593.72
电子设备及其他	97,759.77	37,982.30		135,742.07
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>3,353,555.30</b>			<b>3,156,708.82</b>
专用设备	2,528,499.62			2,380,050.44



运输设备	649,442.41			639,027.41
电子设备及其他	175,613.27			137,630.97
<b>四、减值准备合计</b>	<b>586,519.81</b>			<b>586,519.81</b>
专用设备				
运输设备	586,519.81			586,519.81
电子设备及其他				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>2,767,035.49</b>			<b>2,570,189.01</b>
专用设备	2,528,499.62			2,380,050.44
运输设备	62,922.60			52,507.60
电子设备及其他	175,613.27			137,630.97

续：

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>3,448,441.06</b>	<b>707,237.99</b>	<b>78,362.07</b>	<b>4,077,316.98</b>
专用设备	2,629,705.91	448,616.90		3,078,322.81
运输设备	725,621.13	78,362.07	78,362.07	725,621.13
电子设备及其他	93,114.02	180,259.02		273,373.04
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>305,602.67</b>	<b>421,424.10</b>	<b>3,265.09</b>	<b>723,761.68</b>
专用设备	228,972.68	320,850.51		549,823.19
运输设备	51,182.72	28,261.09	3,265.09	76,178.72
电子设备及其他	25,447.27	72,312.50		97,759.77
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>3,142,838.39</b>			<b>3,353,555.30</b>
专用设备	2,400,733.23			2,528,499.62
运输设备	674,438.41			649,442.41
电子设备及其他	67,666.75			175,613.27
<b>四、减值准备合计</b>	<b>586,519.81</b>			<b>586,519.81</b>
专用设备				
运输设备	586,519.81			586,519.81
电子设备及其他				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>2,556,318.58</b>			<b>2,767,035.49</b>
专用设备	2,400,733.23			2,528,499.62
运输设备	87,918.60			62,922.60
电子设备及其他	67,666.75			175,613.27

固定资产中，2019年5月末、2018年末、2017年末专用设备原值分别占固定资产原值比例为75.50%、75.50%、76.26%。专用设备主要是媒体位及电子屏、LED阅报栏、媒体位及电子屏等。

固定资产中，2019年5月末、2018年末、2017年末运输设备原值分别占固定资产原值比例为17.80%、17.80%、21.04%。运输设备主要是小轿车、面包车等。

固定资产中，2019年5月末、2018年末、2017年末电子设备及其他原值分别占固定资产原值比例为6.70%、6.70%、2.70%。电子设备及其他主要是电脑及打印机、办公桌椅、广告机、舞台板、空调等。

## 2、变动明细情况

√适用 □不适用

资产名称	变动期间	原值变动金额(元)	变动原因
媒体位及电子屏	2017 年度	116,504.80	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	350,000.00	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	80,000.00	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	84,905.66	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	94,339.62	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	105,000.00	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	127,358.49	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	183,962.26	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	113,207.55	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	207,547.17	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	315,897.44	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	279,741.38	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	84,905.66	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	84,905.66	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	80,188.68	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	80,188.68	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	56,603.77	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	56,603.77	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	94,339.62	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	94,339.62	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	94,339.62	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	94,339.62	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	94,339.62	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	94,339.62	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	94,339.62	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	94,339.62	购置
媒体位及电子屏	2017 年度	63,106.80	购置
轿车骊威牌	2017 年度	50,000.00	购置
轻型普通货车长安牌	2017 年度	30,000.00	购置
小型面包车五菱牌	2017 年度	20,000.00	购置
公司购买笔记本电脑、无线鼠标、插线板、碎纸机、墨盒	2018 年度	2,734.197	购置
办公用具	2018 年度	55,920.00	购置
LED 显示屏	2018 年度	240,728.16	购置
办公用具	2018 年度	22,000.00	购置
家具*办公家具	2018 年度	23,760.00	购置
工艺品*电子产品	2018 年度	2,000.00	购置
互诚广告机, 舞台板等一批	2018 年度	71,700.00	购置
东荆汽车汽车一辆	2018 年度	78,362.07	购置
打印机一台	2018 年度	2,144.83	购置

中谷科技自动售卖机 3 套	2018 年度	60,775.86	购置
枣庄顺翻三面翻设备	2018 年度	5,603.45	购置
办公用品	2018 年度	29,982.31	购置
东风牌小型客车	2018 年度	78,362.07	处置

### 3、其他情况

√适用 □不适用

#### 1) 固定资产折旧方法

公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，公司确定各类固定资产的年折旧率详见本节“四、主要会计政策和会计估计”之“（十一）固定资产及其累计折旧”之“2、固定资产分类和折旧方法”部分。

#### 2) 暂时闲置的固定资产情况

报告期内，公司无暂时闲置的固定资产。

#### 3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

报告期内，公司无通过融资租赁租入的固定资产。

#### 4) 所有权或使用权受到限制的固定资产情况

报告期内，公司无所有权或使用权受到限制的固定资产情况。

### （二十） 在建工程

□适用 √不适用

□适用 √不适用

□适用 √不适用

### （二十一） 无形资产

√适用□不适用

#### 1、无形资产变动表

√适用□不适用

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年5月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>10,256.42</b>			<b>10,256.42</b>
软件使用权	10,256.42			10,256.42
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>1,752.34</b>	<b>427.40</b>		<b>2,179.74</b>
软件使用权	1,752.34	427.40		2,179.74
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>8,504.08</b>			<b>8,076.68</b>
软件使用权	8,504.08			8,076.68
<b>四、减值准备合计</b>				
软件使用权				
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>8,504.08</b>			<b>8,076.68</b>

软件使用权	8,504.08			8,076.68
-------	----------	--	--	----------

续:

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>10,256.42</b>			<b>10,256.42</b>
软件使用权	10,256.42			10,256.42
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>726.58</b>	<b>1,025.76</b>		<b>1,752.34</b>
软件使用权	726.58	1,025.76		1,752.34
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>9,529.84</b>			<b>8,504.08</b>
软件使用权	9,529.84			8,504.08
<b>四、减值准备合计</b>				
软件使用权				
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>9,529.84</b>			<b>8,504.08</b>
软件使用权	9,529.84			8,504.08

报告期内，公司无形资产为财务软件使用权。公司制定的无形资产的计价政策、摊销方法、摊销年限符合会计制度和会计准则的相关规定。报告期内，无形资产无减值迹象，未提取无形资产减值准备。

## 2、变动明细情况

√适用 □不适用

资产名称	变动期间	原值变动金额（元）	变动原因
金蝶软件	2017年度	5,128.21	购置
金蝶软件	2017年度	5,128.21	购置

## 3、其他情况

√适用 □不适用

## 1) 所有权或使用权受到限制的无形资产情况

报告期内，公司无所有权或使用权受到限制的无形资产情况。

## (二十二) 生产性生物资产

□适用 √不适用

□适用 √不适用

□适用 √不适用

## (二十三) 资产减值准备

√适用 □不适用

## 1、资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少			2019年5月31日
			转回	转销	其他减少	
应收账款坏账准备	301,337.54	68,362.26				369,699.80
其他应收款坏账准备	9,640.26		4,580.32			5,059.94

固定资产减值准备	586,519.81					586,519.81
<b>合计</b>	<b>897,497.61</b>	<b>68,362.26</b>	<b>4,580.32</b>			<b>961,279.55</b>

续:

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少			2018年12月31日
			转回	转销	其他减少	
应收账款坏账准备	161,945.55	139,391.99				301,337.54
其他应收款坏账准备	14,930.14		5,289.88			9,640.26
固定资产减值准备	586,519.81					586,519.81
<b>合计</b>	<b>763,395.50</b>	<b>139,391.99</b>	<b>5,289.88</b>			<b>897,497.61</b>

公司已按照《企业会计准则》制定各项资产减值准备计提政策，并严格按照制定的政策计提各项减值准备。有关减值准备的具体政策，参见本节“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计。”相关内容。截至2019年5月31日，公司除对应收款项、其他应收款、固定资产计提减值准备外，其他资产未发生减值情况，故未计提资产减值准备。

公司计提的各项资产减值准备是稳健和公允的，各项资产减值准备的计提情况与资产质量的实际情况相符。

## 2、其他情况

适用 不适用

### (二十四) 长期待摊费用

适用 不适用

适用 不适用

### (二十五) 递延所得税资产

适用 不适用

#### 1、递延所得税资产余额

适用 不适用

单位：元

项目	2019年5月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	956,104.55	235,750.13
<b>合计</b>	<b>956,104.55</b>	<b>235,750.13</b>

续:

项目	2018年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	896,772.61	221,737.31
<b>合计</b>	<b>896,772.61</b>	<b>221,737.31</b>

续:

项目	2017年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	763,395.50	76,339.55
<b>合计</b>	<b>763,395.50</b>	<b>76,339.55</b>

报告期内，公司递延所得税资产是由资产减值准备形成的可抵扣暂时性差异产生的，资产减值准备主要是应收款项的坏账准备。

## 2、其他情况

适用 不适用

## (二十六) 其他主要资产

适用 不适用

### 1、其他主要资产余额表

单位：元

其他非流动资产科目			
项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
预付设备款	-	-	466,983.62
合计	-	-	466,983.62

### 2、其他情况

适用 不适用

## 七、报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析

### (一) 短期借款

适用 不适用

### 1、短期借款余额表

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
保证借款	1,000,000.00	1,000,000.00	200,000.00
合计	1,000,000.00	1,000,000.00	200,000.00

借款明细如下：

序号	借款单位	贷款银行	借款金额(元)	借款期限	借款利率	合同编号	保证人
1	灿烂阳光	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	200,000.00	2017/10/10-2018/10/9	固定利率：7.39%	JLQ201716	恒昌中心、张金元、罗雯
2	灿烂阳光	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	120,000.00	2018/11/6-2019/11/6	固定利率：5.66%	420666037-0091-20192309529	张金元
3	灿烂阳光	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	90,000.00	2018/11/15-2019/11/15	固定利率：5.66%	420666037-0091-20192337270	张金元
4	灿烂阳光	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	120,000.00	2018/11/22-2019/11/22	固定利率：5.00%	420666037-0091-20192355295	张金元
5	灿烂阳光	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	124,000.00	2018/12/3-2019/12/3	固定利率：5.00%	420666037-0091-20192383766	张金元
6	灿烂阳光	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	70,000.00	2018/12/6-2019/12/6	固定利率：5.00%	420666037-0091-20192393889	张金元
7	灿烂阳光	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	20,000.00	2018/8/15-2019/8/15	固定利率：5.44%	420666037-0091-20192118178	张金元
8	灿烂阳光	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	180,000.00	2018/8/15-2019/8/15	固定利率：5.44%	420666037-0091-20192117632	张金元
9	灿烂阳光	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	200,000.00	2018/8/20-2019/8/20	固定利率：5.44%	420666037-0091-20192129085	张金元
10	灿烂阳光	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	50,000.00	2018/8/24-2019/8/24	固定利率：5.44%	420666037-0091-20192138638	张金元



序号	借款单位	贷款银行	借款金额(元)	借款期限	借款利率	合同编号	保证人
11	灿烂阳光	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	46,000.00	2018/8/30-2019/8/30	固定利率：4.35%	420666037-0091-20192156886	张金元
12	灿烂阳光	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	10,000.00	2018/10/26-2019/10/26	固定利率：5.66%	420666037-0091-20192283801	张金元
13	灿烂阳光	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	30,000.00	2018/10/30-2019/10/30	固定利率：5.65%	420666037-0091-20192294190	张金元
14	灿烂阳光	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	20,000.00	2018/10/31-2019/10/31	固定利率：5.65%	420666037-0091-20192297710	张金元
15	灿烂阳光	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	40,000.00	2018/11/2-2019/11/2	固定利率：5.66%	420666037-0091-20192302001	张金元
16	灿烂阳光	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	96,000.00	2019/4/12-2020/4/12	固定利率：5.00%	420666037-0091-20193596094	张金元
17	灿烂阳光	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	180,000.00	2019/4/26-2020/4/26	固定利率：5.00%	420666037-0091-20193767569	张金元
18	灿烂阳光	中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行	200,000.00	2019/4/27-2020/4/27	固定利率：5.00%	420666037-0091-20193783091	张金元

1) 本公司于 2017 年 10 月 10 日与中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行签订借款合同(合同编号 JLQ201716)，借款金额为 20 万元，合同约定借款期限为 2017 年 10 月 10 日起至 2018 年 10 月 9 日，借款利率为 7.39%，由恒昌中心、张金元、罗雯提供连带保证担保。

2) 报告期内，公司授权张金元通过中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行电子渠道发起建行“小微快贷”业务的贷款申请、信息授权、贷款支用及资金支付、贷款及账户查询、贷款还款等操作。报告期内，公司实际控制人、控股股东张金元代表灿烂阳光累计向中国建设银行股份有限公司发起“小微快贷”17 次贷款申请，共向中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行借款 159.60 万元，每笔借款由张金元为灿烂阳光提供保证担保，贷款期间随借随还，截止 2019 年 5 月 31 日，尚有 100 万元贷款未归还。

## 2、最近一期末已到期未偿还余额

适用 不适用

## 3、其他情况

适用 不适用

### (二) 应付票据

#### 1、应付票据余额表

适用 不适用

#### 2、无真实交易背景的票据融资

适用 不适用

#### 3、其他情况

适用 不适用

**(三) 应付账款**

√适用□不适用

## 1、 应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2019年5月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,782,176.40	96.10	1,108,079.36	91.76	163,232.82	78.56
1至2年	72,401.50	3.90	99,500.00	8.24	44,547.00	21.44
<b>合计</b>	<b>1,854,577.90</b>	<b>100.00</b>	<b>1,207,579.36</b>	<b>100.00</b>	<b>207,779.82</b>	<b>100.00</b>

2019年5月31日、2018年12月31日、2017年12月31日，公司应付账款金额分别为1,854,577.90元、1,207,579.36元、207,779.82元，占同期流动负债总额的比例为50.87%、39.60%、3.01%。报告期内，公司应付账款主要系广告制作费；2019年5月31日，账龄在一年以内的应付账款余额为1,782,176.40元，占应付账款总余额的比例为96.10%。

2018年末公司应付账款余额较2017年末增加999,799.54元，主要系公司业务的扩张，资源采购相应增加所致。

报告期内，公司的应付账款主要为1年以内；公司与供应商关系良好，公司具有较好的信用，且与上游供应商保持良好的合作关系，不存在信用风险。

## 2、 应付账款金额前五名单位情况

√适用□不适用

2019年5月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
荆门市东宝区大树广告传媒中心	非关联方	广告制作费	276,486.48	1年以内	14.91
荆门胜势钧天广告传媒有限责任公司	非关联方	广告制作费	137,297.00	1年以内	7.40
荆门市双诚广告有限公司	非关联方	广告制作费	132,500.00	1年以内	7.14
荆门唯特广告装饰工程有限公司	关联方	广告制作费	126,049.00	1年以内	6.80
湖北博锦献文化传媒有限公司	非关联方	广告制作费	60,000.00	1年以内	3.24
<b>合计</b>	-	-	<b>732,332.48</b>	-	<b>39.49</b>

续：

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
荆门唯特广告装饰工程有限公司	关联方	广告制作费	233,660.00	1年以内	19.35
荆门市东宝区云储婚庆设备租赁中心	非关联方	租赁费	75,388.00	1年以内	6.24
荆门市东宝区大树广告传媒中心	非关联方	广告制作费	62,391.48	1年以内	5.17

荆门市极境影视文化传媒有限公司	非关联方	广告制作费	43,500.00	1年以内	3.60
荆门市恒奥金属容器安装有限公司	非关联方	广告制作费	32,000.00	1年以内	2.65
<b>合计</b>	-	-	<b>446,939.48</b>	-	<b>37.01</b>

续：

2017年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
荆门业佳广告有限公司	非关联方	采购设备款	39,756.00	1年以内	19.13
半米阳光(北京)国际文化传媒有限公司	非关联方	广告制作费	20,000.00	1年以内	9.63
湖北中州方略管理咨询有限公司	非关联方	广告制作费	19,417.48	1年以内	9.35
荆门晚报传媒有限责任公司	非关联方	广告制作费	4,000.00	1年以内	1.93
武汉启迪公共采购咨询服务 有限公司荆门分公司	非关联方	营销活动费	3,300.00	1年以内	1.59
<b>合计</b>	-	-	<b>86,473.48</b>	-	<b>41.63</b>

### 3、其他情况

√适用 □不适用

1) 截至2019年5月31日, 应付账款余额中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

2) 截至2019年5月31日, 公司应付账款余额中无应付其他关联方款项。

#### (四) 预收款项

√适用 □不适用

##### 1、预收款项账龄情况

√适用 □不适用

单位：元

账龄	2019年5月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内			108,775.00	100.00	2,123,866.93	100.00
<b>合计</b>			<b>108,775.00</b>	<b>100.00</b>	<b>2,123,866.93</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末, 预收款项余额分别为0.00元、108,775.00元、2,123,866.93元, 预收款项主要为预收客户广告发布和活动策划费用。截至2019年5月31日, 预收账款余额中无持公司5%(含5%)表决权股份的股东单位或个人款项。

报告期内, 公司的预收账款主要为一年以内, 公司预收账款风险控制较低水平, 无重大潜在风险。

2018年12月31日较2017年12月31日, 预收款项减少2,015,091.93元, 减幅94.88%, 主要是由于2017年预收薪春鸿达商业运营管理有限公司活动策划款485,000.00元、荆门佳德置业有限公司广告发布款324,239.00元、湖北昌泰建设工程有限公司广告发布款484,135.32元、荆门市

屈家岭遗址管理处广告发布款 220,000.00 元所致。造成预收账款波动具体原因为：第一、公司 2017 年注册资本较小，资金无法完全满足业务垫资需要，因此公司洽谈业务时会动用实际控制人、控股股东张金元个人资源关系与客户约定预收款项，2017 年约定预收定金条款的存在导致预收账款较大；第二、随着经营积累、注册资本和银行借款增加后，2018 年公司开展业务的资金相对于 2017 年较为充裕，公司在收款方面趋向于弱化定金条款，期末预收账款较 2017 年大幅减少；第三、随着市场竞争日益激烈，公司为了快速拓展业务，建立长期稳定的客户关系，予以客户一定的信用期限，因此预收款项减少。报告期内预收账款的账龄与公司业务发展模式相符，余额及变动基本合理。

## 2、预收款项金额前五名单位情况

√适用 □不适用

2019年5月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占预收款项总额的比例(%)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	-	-	-	-	-

续：

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占预收款项总额的比例(%)
荆门佳德置业有限公司	非关联方	广告费	57,500.00	1年以内	52.86
荆门东荆汽车销售服务有限公司	非关联方	活动策划	37,875.00	1年以内	34.82
湖北诺思置业有限公司	非关联方	广告费	7,400.00	1年以内	6.80
荆门市伟盟珠宝有限公司	非关联方	广告费	6,000.00	1年以内	5.52
<b>合计</b>	-	-	<b>108,775.00</b>	-	<b>100.00</b>

续：

2017年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占预收款项总额的比例(%)
蕲春鸿达商业运营管理有限公司	非关联方	活动策划	485,000.00	1年以内	22.84
湖北昌泰建设工程有限公司	非关联方	广告费	484,135.32	1年以内	22.79
荆门佳德置业有限公司	非关联方	广告费	324,239.00	1年以内	15.27
荆门市屈家岭遗址管理处	非关联方	广告费	220,000.00	1年以内	10.36
湖北荆捷建设有限公司	非关联方	广告费	150,000.00	1年以内	7.06
<b>合计</b>	-	-	<b>1,663,374.32</b>	-	<b>78.32</b>

## 3、最近一期末账龄超过一年的大额预收账款情况

□适用 √不适用

## 4、其他情况

√适用 □不适用

(1) 截至 2019 年 5 月 31 日，预收账款余额中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(2) 截至 2019 年 5 月 31 日，预收账款余额中无预收其他关联方款项。

## (五) 合同负债

□适用 √不适用

## (六) 其他应付款

√适用 □不适用

## 1、其他应付款情况

## (1) 其他应付款账龄情况

账龄	2019 年 5 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	232,711.69	100.00	263,047.82	100.00	4,069,240.82	99.99
1 至 2 年					126.71	0.01
<b>合计</b>	<b>232,711.69</b>	<b>100.00</b>	<b>263,047.82</b>	<b>100.00</b>	<b>4,069,367.53</b>	<b>100.00</b>

2019 年 5 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日公司其他应付款占流动负债的比例分别为 6.38%、8.63%、59.03%，包括关联方资金往来、押金及保证金、未付报销款等，关联方资金往来款主要为控股股东及其他关联方对公司业务发展提供的资金支持。公司 2018 年 12 月 31 日的其他应付款余额较 2017 年 12 月 31 日下降 3,806,319.71 元，减少 93.54%，主要原因为公司对于关联方往来的清理，将以前年度向股东的借款大部分清还。

报告期内绝大部分其他应付款为应付实际控制人、控股股东张金元的款项，2017 年末为 4,069,367.53 元。形成的原因是由于应收账款余额较大且回款较为缓慢，公司在报告期内公司的资金周转困难，但从银行融资或者筹集权益性资金周期都较长，难以满足需要，为满足这种突发临时性资金需求，公司发生了上述与个人的资金往来款，由于时间较短，故未约定利息。随着公司盈利能力和资本实力的不断增强，该等关联资金拆借将逐渐减少。

## (2) 按款项性质分类情况：

单位：元

项目	2019 年 5 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
押金及保证金	124,255.11	53.39	151,438.00	57.57	316,317.00	7.77
往来款	20,000.00	8.59	20,000.00	7.60	3,750,392.83	92.16
未付报销款	87,215.43	37.48	91,609.82	34.83	2,657.70	0.07
社保公积金	1,241.15	0.54				
<b>合计</b>	<b>232,711.69</b>	<b>100.00</b>	<b>263,047.82</b>	<b>100.00</b>	<b>4,069,367.53</b>	<b>100.00</b>

## (3) 其他应付款金额前五名单位情况

√适用□不适用

2019年5月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
陈蕊	关联方	代垫款	29,193.80	1年以内	12.55
史文峰	非关联方	往来款	20,000.00	1年以内	8.59
陈健	关联方	代垫款	12,534.37	1年以内	5.39
何楚皓	非关联方	代垫款	10,718.81	1年以内	4.61
邓刚	非关联方	代垫款	7,284.95	1年以内	3.13
<b>合计</b>	-	-	<b>79,731.93</b>	-	<b>34.27</b>

续：

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
陈蕊	关联方	代垫款	33,293.80	1年以内	12.66
陈健	关联方	代垫款	22,104.37	1年以内	8.40
张冉	关联方	代垫款	21,720.88	1年以内	8.26
史文峰	非关联方	往来款	20,000.00	1年以内	7.60
孙祖玥	非关联方	代垫款	3,800.00	1年以内	1.44
<b>合计</b>	-	-	<b>100,919.05</b>	-	<b>38.36</b>

续：

2017年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
张金元	关联方	往来款	3,601,033.27	1年以内	88.49
宋青	非关联方	往来款	200,000.00	1年以内	4.91
向腾飞	非关联方	押金、保证金	3,000.00	1年以内	0.07
郑明久	非关联方	押金、保证金	2,000.00	1年以内	0.05
杨焯	非关联方	押金、保证金	2,000.00	1年以内	0.05
<b>合计</b>	-	-	<b>3,808,033.27</b>	-	<b>93.57</b>

## 2、应付利息情况

□适用√不适用

## 3、应付股利情况

□适用√不适用

## 4、其他情况

√适用 □不适用

期末欠持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九、关联方、关联关系及关联交易”之“（三）关联交易及其对财务状况和经营成果的影响”之“3、关联方往来情况及余额”相关部分内容。

## （七）应付职工薪酬项目

√适用□不适用



## 1、应付职工薪酬变动表

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年5月31日
一、短期薪酬	333,135.29	313,188.07	472,682.39	173,640.97
二、离职后福利-设定提存计划	5,978.88	25,837.80	19,084.19	12,732.49
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
<b>合计</b>	<b>339,114.17</b>	<b>339,025.87</b>	<b>491,766.58</b>	<b>186,373.46</b>

续：

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
一、短期薪酬	215,230.15	1,255,189.55	1,137,284.41	333,135.29
二、离职后福利-设定提存计划	10,936.80	56,534.49	61,492.41	5,978.88
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
<b>合计</b>	<b>226,166.95</b>	<b>1,311,724.04</b>	<b>1,198,776.82</b>	<b>339,114.17</b>

## 2、短期薪酬

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年5月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	326,571.26	283,653.05	447,493.10	162,731.21
2、职工福利费		12,287.62	12,287.62	
3、社会保险费	2,964.03	13,247.40	9,701.67	6,509.76
其中：医疗保险费	2,605.82	11,670.88	8,547.11	5,729.59
工伤保险费	106.81	1,126.08	692.35	540.54
生育保险费	251.40	450.44	462.21	239.63
4、住房公积金	3,600.00	4,000.00	3,200.00	4,400.00
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
<b>合计</b>	<b>333,135.29</b>	<b>313,188.07</b>	<b>472,682.39</b>	<b>173,640.97</b>

续：

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	202,310.95	1,186,616.33	1,062,356.02	326,571.26
2、职工福利费		36,162.84	36,162.84	
3、社会保险费	4,759.20	27,610.38	29,405.55	2,964.03
其中：医疗保险费	4,176.00	23,915.42	25,485.60	2,605.82
工伤保险费	259.20	1,389.31	1,541.70	106.81

生育保险费	324.00	2,305.65	2,378.25	251.40
4、住房公积金	8,160.00	4,800.00	9,360.00	3,600.00
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
<b>合计</b>	<b>215,230.15</b>	<b>1,255,189.55</b>	<b>1,137,284.41</b>	<b>333,135.29</b>

公司员工按照《劳动法》与公司签订《劳动合同》，承担义务并享受权利。公司认真贯彻执行国家和地方有关劳动、工资、保险等方面的法律法规，依法办理劳动用工手续，执行统一的社会保险制度，按时足额缴纳社会保险。

公司按照薪酬管理制度及时支付职工薪酬。公司的工资支付政策为员工正式入职当天起计算工资，并下月发放。待职工离职时，结余工资办完工作交接后结清并发放。报告期内，公司不存在拖欠职工薪酬情况。

#### （八） 应交税费

√适用□不适用

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
增值税	120,578.61	2,228.49	8,027.65
消费税			
企业所得税	229,601.10	115,186.09	8,083.21
个人所得税		54.24	14,629.45
城市维护建设税	10,204.84	5,539.52	20,176.71
教育费附加	4,291.15	2,393.70	8,647.16
地方教育附加	2,157.07	1,245.95	4,323.58
印花税	5,107.87	4,225.95	2,481.08
<b>合计</b>	<b>371,940.64</b>	<b>130,873.94</b>	<b>66,368.84</b>

公司应交税费余额主要由应交增值税、所得税等构成。报告期内，公司税费正常申报缴纳，无重大处罚情况，未查询到公司重大违反税收法律行为。

#### 其他主要负债

□适用√不适用

### 八、报告期内各期末股东权益情况

#### 1、所有者权益余额表

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
股本/实收资本	5,000,000.00	5,000,000.00	1,136,352.56
资本公积	433,401.37	433,401.37	
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积	64,018.52	28,867.92	9,839.17
未分配利润	139,712.11	-301,769.23	-925,100.06

专项储备			
归属于母公司所有者 权益合计	5,637,132.00	5,160,500.06	221,091.67
少数股东权益			
所有者权益合计	5,637,132.00	5,160,500.06	221,091.67

实收资本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司股本形成概况”之“（一）历史沿革”之“2、历次股本变化情况”。

母公司灿烂阳光 2017 年期初未分配利润余额 23,757.28 元，2017 年度净利润为-579,007.19 元，2017 年度弥补以前年度亏损后未分配利润余额-555,249.91 元，由于尚有未弥补完亏损，2017 年度未计提盈余公积。

母公司灿烂阳光 2018 年期初未分配利润余额-555,249.91 元，2018 年 1-10 月净利润为 978,812.11 元，2018 年 10 月 31 日未分配利润余额 423,562.20 元。母公司以 2018 年 10 月 31 日为基准日进行股改，将净资产折股分别计入股份公司股本和资本公积，因此股改后母公司在 2018 年 10 月 31 日未分配利润为 0.00 元，以 2018 年 11-12 月实现的净利润 288,679.19 元为基数，按百分之十的比例计提法定盈余公积，增加盈余公积 28,867.92 元，2018 年 12 月 31 日盈余公积余额 28,867.92 元。

母公司灿烂阳光 2019 年期初未分配利润余额 259,811.27 元，2019 年 1-5 月净利润为 351,506.03 元，以 2019 年 1-5 月实现的净利润 351,506.03 元为基数，按百分之十的比例计提法定盈余公积，增加盈余公积 35,150.60 元，2019 年 5 月 31 日盈余公积余额 64,018.52 元。

根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》：“母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额应当相互抵销”因此，站在合并层面考虑，不需要考虑子公司计提盈余公积情形，合并财务报表中的盈余公积与母公司财务报表中的盈余公积相同，公司 2019 年 5 月、2018 年、2017 年期末法定盈余公积金余额分别为 64,018.52 元、28,867.92 元和 9,839.17 元。

## 2、其他情况

适用 不适用

## 九、关联方、关联关系及关联交易

### （一）关联方认定标准

根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则。公司关联方包括：

- 1、申请挂牌公司的母公司；
- 2、申请挂牌公司的子公司；
- 3、与申请挂牌公司受同一母公司控制的其他企业；
- 4、对申请挂牌公司实施共同控制的投资方；
- 5、对申请挂牌公司施加重大影响的投资方；
- 6、申请挂牌公司的合营企业；

7、申请挂牌公司的联营企业；

8、申请挂牌公司的主要投资者个人及其关系密切的家庭成员(关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母)。主要投资者个人，是指能够控制、共同控制一个企业或者对一个企业施加重大影响的个人投资者；

9、申请挂牌公司或其母公司的关键管理人员及其关系密切的家庭成员，关键管理人员，是指有权利并负责计划、只会和控制企业活动的人员。与主要投资者个人或关键管理人员关系密切的家庭成员，是指在处理与企业的交易时可能影响该个人或受该个人影响的家庭成员；

10、申请挂牌公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

11、其他按实质重于形式能对公司实施控制、共同控制或重大影响，以及与公司受同一方控制、共同控制或重大影响的企业。

## (二) 关联方信息

### 1. 存在控制关系的关联方的基本信息

关联方姓名	与公司关系	直接持股比例 (%)	间接持股比例 (%)
张金元	公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理、法定代表人	90.00	4.50

### 2. 关联法人及其他机构

√适用□不适用

关联方名称	与公司关系
荆门阳光恒昌企业管理中心(有限合伙)	公司股东
北京金橙阳光信息科技有限公司	公司全资子公司
武汉恒园文化传媒有限公司	公司全资子公司
钟祥市欢乐堡英语文化中心	公司实际控制人经营的个体工商户
荆门市东翔商贸有限公司	报告期内曾担任公司监事会主席的余艳荣持股 100%，并担任法定代表人、执行董事、总经理的企业
荆门市恒园广告有限公司（已于 2017 年 12 月 20 日注销）	公司实际控制人持股 90%，并担任监事的企业
荆门文创科技有限公司（已于 2017 年 12 月 20 日已注销）	公司实际控制人持股 70%，并担任监事；公司董事陈蕊持股 30%，并担任法定代表人、执行董事、总经理的企业
荆门市橙子广告有限公司（已于 2018 年 8 月 16 日注销）	公司董事付林持股 90%，并担任监事；公司董事陈蕊持股 10%，并担任法定代表人、执行董事、总经理的企业
荆门唯特广告装饰工程有限责任公司	报告期内曾担任公司监事会主席的余艳荣的配偶朱东林持股 80%，并担任法定代表人、执行董事、总经理的企业
荆门市林坤商贸有限公司	报告期内曾担任公司监事会主席的余艳荣的配偶朱东林持股 100%，并担任法定代表人、执行董事、总经理的企业
湖北百创云文化传媒有限公司	公司董事、董事会秘书、副总经理何虹的配偶张滔宇持股 100%，并担任法定代表人、执行董事、总经理的企业

## 3. 其他关联方

√适用□不适用

关联方名称	与公司关系
陈蕊	公司董事
陈健	公司董事
付林	公司董事
何虹	公司董事、董事会秘书、副总经理
徐丽华	公司监事会主席
叶永焕	公司监事
张军	公司职工代表监事
郑建丹	公司财务负责人

注：公司的关联自然人还包括上述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

## (三) 关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

## 1. 经常性关联交易

√适用□不适用

## (1) 采购商品/服务

√适用 □不适用

关联方名称	2019年1月—5月		2018年度		2017年度	
	金额(元)	占同类交易金额比例(%)	金额(元)	占同类交易金额比例(%)	金额(元)	占同类交易金额比例(%)
荆门唯特广告装饰工程有限责任公司	217,549.00	10.47				
小计	<b>217,549.00</b>	<b>10.47</b>				
交易内容、关联交易必要性及公允性分析	2017年12月31日、2018年12月31日、2019年5月31日公司与关联方发生的广告制作及承建广告牌采购合计占各期采购金额的比重分别为0.00%、0.00%和10.47%。公司与上述公司的关联交易采用市场定价原则，并按照外部独立第三方交易决策程序执行，关联交易占公司总体采购比例较低不具有依赖性，不存在显失公允的利益输送行为。					

## (2) 销售商品/服务

√适用□不适用

关联方名称	2019年1月—5月		2018年度		2017年度	
	金额(元)	占同类交易金额比例(%)	金额(元)	占同类交易金额比例(%)	金额(元)	占同类交易金额比例(%)
湖北百创云文化传媒有限公司	80,000.00	2.24				
小计	<b>80,000.00</b>	<b>2.24</b>				

交易内容、关联交易必要性及公允性分析	2017年12月31日、2018年12月31日、2019年5月31日公司与关联方发生的广告发布收入占各期主营业务收入的比重分别为0.00%、0.00%和2.24%。公司与上述公司的关联交易采用市场定价原则，并按照外部独立第三方交易决策程序执行，关联交易占公司总体销售比例较低不具有依赖性，不存在显失公允的利益输送行为。
--------------------	---

## (3) 关联方租赁情况

√适用 □不适用

单位：元

关联方	关联交易内容	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
张金元	汽车租赁		36,000.00	15,000.00
合计	-		<b>36,000.00</b>	<b>15,000.00</b>

报告期内，上述车辆系公司从关联方张金元租赁所得，租金价格主要参考公开网站的租赁价格，定价公允，未有损害公司股东利益的情形。

具体信息如下表：

序号	车型	购置时间	租金价格	神州租车型号	神州租车价格
1	宝马1997CC越野车 WBAWX3	2014年12月	36,000.00元/年	宝沃 BX5	58,765.00元/年


## (4) 关联担保

□适用 √不适用

## (5) 其他事项

√适用 □不适用

## 商标无偿使用

注册号	商标样式	类别	核定服务项目	商标权人	有效期限	取得方式
8413574		35	张贴广告；电视商业广告；广告传播；广告空间出租；广告宣传；户外广告；进出口代理；拍卖；替他人推销；无线电广告	张金元	自2011年07月14日至2021年07月13日	原始取得

报告期内，上述商标为公司控股股东张金元所拥有，张金元在2012年与公司签订《注册商标许可使用合同》，许可公司无偿使用以上商标。该协议保证使用稳定性，不存在损害挂牌公司利益的情形，对其独立性无较大影响。

截至本公开转让说明书签署之日，公司已经与控股股东张金元达成一致，将上述商标无偿转让给公司，公司拟办理上述商标转让过户登记手续。

## 2. 偶发性关联交易



√适用□不适用

(1) 采购商品/服务

□适用√不适用

(2) 销售商品/服务

□适用√不适用

(3) 关联方租赁情况

□适用√不适用

(4) 关联担保

√适用□不适用

担保对象	担保金额 (元)	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序	担保事项对公司持续经营能力的影响分析
灿烂阳光	200,000.00	2017/10/10-2020/10/9	保证	连带	是	关联方为公司借款提供的担保为无偿，对公司日常生产经营未产生不利影响，对财务状况和经营成果影响较小
灿烂阳光	20,000.00	2018/8/15-2021/8/15	保证	连带	是	关联方为公司借款提供的担保为无偿，对公司日常生产经营未产生不利影响，对财务状况和经营成果影响较小
灿烂阳光	180,000.00	2018/8/15-2021/8/15	保证	连带	是	关联方为公司借款提供的担保为无偿，对公司日常生产经营未产生不利影响，对财务状况和经营成果影响较小
灿烂阳光	200,000.00	2018/8/20-2021/8/20	保证	连带	是	关联方为公司借款提供的担保为无偿，对公司日常生产经营未产生不利影响，对财务状况和经营成果影响较小
灿烂阳光	50,000.00	2018/8/24-2021/8/24	保证	连带	是	关联方为公司借款提供的担保为无偿，对公司日常生产经营未产生不利影响，对财务状况和经营成果影响较小
灿烂阳光	46,000.00	2018/8/30-2021/8/30	保证	连带	是	关联方为公司借款提供的担保为无偿，对公司日常生产经营未产生不利影响，对财务状况和经营成果影响较小
灿烂阳光	10,000.00	2018/10/26-2021/10/26	保证	连带	是	关联方为公司借款提供的担保为无偿，对公司日常生产经营未产生不利影响，对财务状况和经营成果影响较小
灿烂阳光	30,000.00	2018/10/30-2021/10/30	保证	连带	是	关联方为公司借款提供的担保为无偿，对公司日常生产经营未产生不利影响，对财务状况和经营成果影响较小
灿烂阳光	20,000.00	2018/10/31-2021/10/31	保证	连带	是	关联方为公司借款提供的担保为无偿，对公司日常生产经营未产生不利影响，对财务状况和经营成果影响较小

灿烂阳光	40,000.00	2018/11/2-2021/11/2	保证	连带	是	关联方为公司借款提供的担保为无偿，对公司日常生产经营未产生不利影响，对财务状况和经营成果影响较小
灿烂阳光	120,000.00	2018/11/6-2021/11/6	保证	连带	是	关联方为公司借款提供的担保为无偿，对公司日常生产经营未产生不利影响，对财务状况和经营成果影响较小
灿烂阳光	90,000.00	2018/11/15-2021/11/15	保证	连带	是	关联方为公司借款提供的担保为无偿，对公司日常生产经营未产生不利影响，对财务状况和经营成果影响较小
灿烂阳光	120,000.00	2018/11/22-2021/11/22	保证	连带	是	关联方为公司借款提供的担保为无偿，对公司日常生产经营未产生不利影响，对财务状况和经营成果影响较小
灿烂阳光	124,000.00	2018/12/3-2021/12/3	保证	连带	是	关联方为公司借款提供的担保为无偿，对公司日常生产经营未产生不利影响，对财务状况和经营成果影响较小
灿烂阳光	70,000.00	2018/12/6-2021/12/6	保证	连带	是	关联方为公司借款提供的担保为无偿，对公司日常生产经营未产生不利影响，对财务状况和经营成果影响较小
灿烂阳光	96,000.00	2019/4/12-2022/4/12	保证	连带	是	关联方为公司借款提供的担保为无偿，对公司日常生产经营未产生不利影响，对财务状况和经营成果影响较小
灿烂阳光	180,000.00	2019/4/26-2022/4/26	保证	连带	是	关联方为公司借款提供的担保为无偿，对公司日常生产经营未产生不利影响，对财务状况和经营成果影响较小
灿烂阳光	200,000.00	2019/4/27-2022/4/27	保证	连带	是	关联方为公司借款提供的担保为无偿，对公司日常生产经营未产生不利影响，对财务状况和经营成果影响较小
<b>合计</b>	<b>1,796,000.00</b>					

2017年10月10日，恒昌中心、张金元、罗雯分别与中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行签署编号依次为JLQ2017016-1、JLQ2017016-2、JLQ2017016-3的《自然人保证合同》，对灿烂阳光与中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行签署的编号为JLQ2017016的《人民币流动资金借款合同》提供保证。

报告期内，公司授权张金元通过中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行电子渠道发起建行“小微快贷”业务的贷款申请、信息授权、贷款支用及资金支付、贷款及账户查询、贷款还款等操作。

报告期内，公司实际控制人、控股股东张金元代表灿烂阳光累计向中国建设银行股份有限公司发起“小微快贷”17次贷款申请，共向中国建设银行股份有限公司荆门金龙泉支行借款159.60万元，每笔借款由张金元为灿烂阳光提供保证担保，贷款期间随借随还，截止2019年5月31日，尚有100

万元贷款未归还。

(5) 其他事项

适用 不适用

### 3. 关联方往来情况及余额

(1) 关联方资金拆借

适用 不适用

#### A. 报告期内向关联方拆出资金

适用 不适用

单位：元

关联方名称	2019年1月—5月			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
张金元	348,364.88	155,429.76	122,790.66	381,003.98
夏飞	90,344.12		90,344.12	
<b>合计</b>	<b>438,709.00</b>	<b>155,429.76</b>	<b>213,134.78</b>	<b>381,003.98</b>

续：

关联方名称	2018年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
何虹	100,068.20		100,068.20	
张金元		348,364.88		348,364.88
夏飞		90,344.12		90,344.12
<b>合计</b>	<b>100,068.20</b>	<b>438,709.00</b>	<b>100,068.20</b>	<b>438,709.00</b>

续：

关联方名称	2017年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
何虹		100,068.20		100,068.20
<b>合计</b>		<b>100,068.20</b>		<b>100,068.20</b>

#### B. 报告期内向关联方拆入资金

适用 不适用

单位：元

关联方名称	2019年1月—5月			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>合计</b>	-	-	-	-

续：

关联方名称	2018年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
张金元	3,550,392.83	5,248,499.89	1,698,107.06	
<b>合计</b>	<b>3,550,392.83</b>	<b>5,248,499.89</b>	<b>1,698,107.06</b>	

续：

关联方名称	2017年度

	期初余额	增加额	减少额	期末余额
张金元	302,637.83	1,085,953.15	4,333,708.15	3,550,392.83
<b>合计</b>	<b>302,637.83</b>	<b>1,085,953.15</b>	<b>4,333,708.15</b>	<b>3,550,392.83</b>

## (2) 应收关联方款项

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	款项性质
	账面金额	账面金额	账面金额	
(1) 应收账款	-	-	-	-
湖北百创云文化传媒有限公司	80,000.00	-	-	广告费
<b>小计</b>	<b>80,000.00</b>	-	-	-
(2) 其他应收款	-	-	-	-
何虹	3,838.00		100,068.20	员工备用金
陈蕊			13,545.20	员工备用金
叶永焕	1,684.50			员工备用金
夏飞	11,116.72	90,344.12	23,793.56	员工备用金
张冉	14,191.27		37,975.12	员工备用金
张金元	381,003.98	348,364.88		借款
<b>小计</b>	<b>411,834.47</b>	<b>438,709.00</b>	<b>175,382.08</b>	-
(3) 预付款项	-	-	-	-
<b>小计</b>				-
(4) 长期应收款	-	-	-	-
<b>小计</b>				-

## (3) 应付关联方款项

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	款项性质
	账面金额	账面金额	账面金额	
(1) 应付账款	-	-	-	-
荆门唯特广告装饰工程有限责任公司	126,049.00			广告制作费
<b>小计</b>	<b>126,049.00</b>			-
(2) 其他应付款	-	-	-	-
张金元	-	-	3,550,392.83	借款
陈蕊	29,193.80	33,293.80		代垫款
陈健	18,079.37	27,649.37	1,100.70	代垫款
张军	967.01	3,294.01	500.00	代垫款
叶永焕		587.00		代垫款
张冉		21,720.88		代垫款
<b>小计</b>	<b>48,240.18</b>	<b>86,545.06</b>	<b>3,551,993.53</b>	-
(3) 预收款项	-	-	-	-

小计	-	-	-	-
----	---	---	---	---

报告期内绝大部分其他应付款为应付实际控制人、控股股东张金元的款项。形成的原因是由于应收账款余额较大且回款较为缓慢，公司在报告期内公司的资金周转困难，但从银行融资或者筹集权益性资金周期都较长，难以满足需要，为满足这种突发临时性资金需求，公司发生了上述与个人的资金往来款，由于时间较短，故未约定利息。随着公司盈利能力和资本实力的不断增强，该等关联资金拆借将逐渐减少。

(4) 其他事项

适用 不适用

4. 其他关联交易

适用 不适用

(四) 关联交易决策程序及执行情况

事项	是或否
公司关联交易是否依据法律法规、公司章程、关联交易管理制度的规定履行审议程序，保证交易公平、公允，维护公司的合法权益。	是

公司关联人与公司签署关联交易协议，任何人只能代表一方签署协议，关联人不得以任何方式干预公司的决定。

1、董事会决策程序

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的,不得对该项决议行使表决权,也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的,应将该事项提交股东大会审议。董事会对有关关联交易事项表决时,该董事不得参加表决,并不得被计入此项表决的法定人数。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事:

- (1) 为交易对方;
- (2) 为交易对方的直接或者间接控制人;
- (3) 在交易对方任职,或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人单位或其他组织任职;
- (4) 为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员;
- (5) 为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员;
- (6) 公司基于其他理由认定的,其独立商业判断可能受到影响的董事。

关联董事的回避措施为:董事会会议在讨论和表决与某董事有关联关系的事项时,该董事须向董事会报告并做必要的回避,有应回避情形而未主动回避的,其他董事、列席监事可以向主持人提

出回避请求，并说明回避的详细理由；

## 2、股东大会决策程序

股东大会就关联交易事项进行表决时，关联股东应当回避表决；关联股东所持表决权，不计入股东大会会有表决权的股份总数。

前款所称关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

- (1) 为交易对方；
- (2) 为交易对方的直接或者间接控制人；
- (3) 被交易对方直接或者间接控制；
- (4) 与交易对方受同一法人或者自然人直接或间接控制；
- (5) 在交易对方任职，或能在直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；
- (6) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制和影响的股东；
- (7) 有关监管机构或公司认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

关联股东的回避措施为：关联股东应主动提出回避申请，否则其他股东、监事有权向股东大会提出关联股东回避申请。

## （五） 减少和规范关联交易的具体安排

公司严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》的规定执行，减少关联交易与资金往来。对于无法避免的关联方交易及资金往来，公司严格按照《关联交易管理制度》对决策权限、决策程序以及定价机制的规定，履行相关程序。

## 十、重要事项

### （一） 提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项

—

### （二） 提请投资者关注的或有事项

#### 1、 诉讼、仲裁情况

类型（诉讼或仲裁）	涉案金额	进展情况	对公司业务的影响
诉讼	40,000 元	和解撤诉且已执行完毕	未造成不利影响
诉讼	20,000 元	调解结案且已执行完毕	未造成不利影响
诉讼	37,270 元	已判决被告尚未履行	未造成不利影响

#### 1、 诉讼情况概述

报告期内，公司有三起诉讼，分别为：《原告湖北灿烂阳光广告传媒有限公司与被告半米阳光（北京）国际文化传媒有限公司合同纠纷案》[（2018）京 0105 民初 87756 号]，《原告湖北灿烂阳光传媒股份有限公司与被告荆门鑫阳宸茂汽车销售服务有限公司广告合同纠纷案》[（2018）鄂



0804 民初 700 号]，《原告湖北灿烂阳光广告传媒有限公司与被告菏泽市牡丹区陈雷文化传播有限公司委托合同纠纷案》[(2018)鄂 0802 民初 2041 号]，三起诉讼公司均作为原告起诉，涉案金额约十万元人民币，诉讼均为被告方合同履行违约拒不支付引发诉讼。

## 2、影响分析

贵司三起诉讼案件第一起因对方当事人主动承担义务而达成和解，第二起经过法院调解结案，这两起诉讼被告均已主动给付执行完毕。最后一起已经法院审理作出生效判决，被告尚未履行，公司拟向法院申请强制执行。综上，以上诉讼事项均已完结，公司不存在未决诉讼，对公司持续经营不存在影响。

## 2、其他或有事项

-

### (三) 提请投资者关注的承诺事项

-

### (四) 提请投资者关注的其他重要事项

-

## 十一、报告期内资产评估情况

经调查，公司共进行过一次资产评估。

2018 年公司整体变更设立为股份有限公司时，委托北京华信众合资产评估有限公司进行了资产评估，评估公司于 2018 年 12 月 11 日出具了华信众合评报字[2018]第 HB1022 号《评估报告》，评估基准日为 2018 年 10 月 31 日，此次评估采用资产基础法。

资产基础法评估结果：在评估基准日 2018 年 10 月 31 日持续经营前提下，经审计后的公司净资产账面值为 541.97 万元，评估值为 577.32 万元，增值额为 35.35 万元，增值率为 6.52%。

## 十二、股利分配政策、报告期分配情况及公开转让后的股利分配政策

### (一) 报告期内股利分配政策

#### 1、公司股利分配的一般政策：

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (1) 补上一年度的亏损；
- (2) 提取法定公积金 10%；
- (3) 提取任意公积金；
- (4) 支付股东股利。

#### 2、具体分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额

为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

## （二） 报告期内实际股利分配情况

分配时点	股利所属期间	金额（元）	是否发放	是否符合《公司法》等相关规定	是否超额分配股利
-	-	-	否	是	否

## （三） 公开转让后的股利分配政策

公司挂牌后股利分配政策与目前相同。

## （四） 其他情况

-

## 十三、 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

√适用 □不适用

序号	子公司名称	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接持股（%）	间接持股（%）	
1	北京金橙阳光信息科技有限公司	北京市通州区榆西一街1号院4号楼5层502室336号	技术推广、技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让	100.00		出资
2	武汉恒园文化传媒有限公司	武汉市武昌区徐东二路2号东创研发设计创意园3栋109室	广告设计、制作、代理、发布	100.00		出资

### （一） 北京金橙阳光信息科技有限公司

#### 1、基本情况

成立日期	2016年3月8日
注册资本	1000万元
实收资本	93.755万元
法定代表人	张金元
住所	北京市通州区榆西一街1号院4号楼5层502室336号
经营范围	技术推广、技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；设计、制作、代理、发布广告；软件开发；企业策划；会议服务；承办展览展示；婚庆服务；影视策划；组织文化艺术交流活动；零售家用电器、

	电子产品、文化用品、照相器材、计算机软件及辅助设备、化妆品、体育用品（不含弩）、针纺织品、服装、日用品、新鲜水果、新鲜蔬菜、工艺品（不含文物）、玩具、汽车和摩托车配件、通讯设备；数据处理；计算机系统集成服务；互联网信息服务；零售食品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；互联网信息服务、销售食品以及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；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
--	--

## 2、股权结构

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
灿烂阳光	1000.00	93.755	100.00	货币

## 3、子公司历史沿革及合法合规性

### (1) 北京金橙阳光信息科技有限公司

#### 1) 2016年3月，公司设立

2016年2月23日，股东灿烂阳光签署了《北京爱上宅神传媒科技有限公司章程》。

2016年3月8日，北京市工商行政管理局核发了统一社会信用代码为91110108MA00406FXL的《企业法人营业执照》。北京金橙成立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	出资比例 (%)
1	灿烂阳光	1000.00	100.00
<b>合计</b>		<b>1000.00</b>	<b>100.00</b>

设立至今，北京金橙股权结构未发生改变。

## 4、最近两年及一期的主要财务数据

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
总资产	443,994.03	903,200.22	848,093.85
净资产	339,160.89	677,558.17	437,955.36
项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
营业收入	51,929.15	198,247.76	149,568.09
净利润	-338,397.28	-17,497.19	-121,921.61

## 5、子公司业务、与公司业务关系

报告期内，该子公司的业务占公司合并报表收入比重较低，其对公司业务影响较小。

## 6. 子公司业务的合规性

子公司依法合规经营，报告期内不存在违反国家法律法规的情形。

## 7、其他情况

□适用 √不适用

## (二) 武汉恒园文化传媒有限公司

## 1、基本情况

成立日期	2017年6月28日
注册资本	100万元
实收资本	6.20万元
法定代表人	张金元
住所	武昌区徐东二路2号东创研发设计创意园3栋109室
经营范围	文化艺术咨询服务；广告设计、制作、代理、发布；礼仪庆典服务；会议及展览服务；计算机软件开发、技术咨询及技术转让；网站建设。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## 2、股权结构

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
灿烂阳光	100.00	6.20	100.00	货币出资

## 3、子公司历史沿革及合法合规性

## (2) 武汉恒园文化传媒有限公司

## 1) 2017年6月，公司设立

2017年6月28日，股东灿烂阳光签署《武汉恒园文化传媒有限公司章程》。

2017年6月28日，武汉市工商行政管理局核发了统一社会信用代码为91420106MA4KUUF700的《其企业法人营业执照》。武汉恒园成立时股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	出资比例 (%)
1	灿烂有限	100.00	100.00
合计		100.00	100.00

设立至今，武汉恒园股权结构未发生改变。

## 4、最近两年及一期的主要财务数据

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
总资产	217,888.90	215,435.61	
净资产	234,495.42	132,457.78	
项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
营业收入	137,135.92	314,509.72	
净利润	102,037.64	70,457.78	

#### 5、子公司业务、与公司业务关系

报告期内，该子公司的业务占公司合并报表收入比重较低，其对公司业务影响较小。

#### 6. 子公司业务的合规性

子公司依法合规经营，报告期内不存在违反国家法律法规的情形。

#### 7、其他情况

适用 不适用

### 十四、 经营风险因素及管理措施

#### （一）下游行业波动风险

公司目前主要客户集中于房地产领域，为房地产商提供广告发布及营销方案，因此房地产行业的发展状况会对公司经营业绩产生一定程度的影响。房地产行业属于周期性行业，易受国家宏观调控影响，宏观调控一旦趋紧，房产行业交易会受到限制，房地产商可能将缩减广告及营销推广预算，对公司经营产生不利影响。

应对措施：公司将积极发挥自身竞争优势，积极开拓市场，努力扩大业务规模，同时进一步加强费用控制，提高盈利能力，以降低下游经济波动造成的影响。

#### （二）户外广告牌被拆除的风险

户外广告牌是公司经营广告发布业务的核心经营资源之一。目前公司运营的大部分广告牌为通过向路政主管部门申请设置许可或租赁广告场地的方式自建取得。如果政策因素变动、市政规划变更或租赁方无法续租广告场地等因素导致公司运营的户外广告牌被拆除，在短期内会对公司户外广告发布业务产生一定不利影响。

应对措施：公司将密切关注户外广告牌的市政规划情况，保持与主管部门的有效沟通，如因市政规划变更等原因需搬迁或拆除户外广告牌，公司将积极与主管部门协调争取充分的户外广告牌搬迁时间。同时，公司将积极与第三方户外广告公司合作，减少户外广告牌拆除对公司传统媒体广告业务产生的不利影响。公司将进一步加强采购管理，由市场部对上游采购的媒体资源进行合理预测，并配合户外传媒部对公司长期采购的媒体资源供应商进行持续沟通，以期达成稳定的合作关系。同时，公司将进一步通过自建模式发展媒体资源，保证实质长合作期、低成本控制。

#### （三）发布虚假广告而遭受处罚的风险

报告期内，虽然公司已经建立了较为规范的广告审查制度，严格按照法律法规的相关要求对发布广告的真实性、合法性、广告形式、广告整体效果等进行审查，尽可能避免发布虚假或不实广告，但由于广告信息主要由客户提供，尽管公司的广告审查制度运作有效，成立至今亦不存在因广告主发布的虚假或不实交易信息导致纠纷或潜在纠纷的情形，公司仍然无法完全避免因发布的广告为虚假或不实广告，进而被主管部门处罚的风险。

应对措施：公司加强对广告审查员及其他工作人员的培续，严格审查公司设计、制作、发布的

广告，尽可能避免发布虚假、不实广告。

#### （四）经营区域单一的风险

公司现阶段的主要业务集中在荆门地区，该地区的经济形势将直接影响公司的经营业绩。如果不能有效地开拓荆门以外的市场，公司成长将面临一定的瓶颈。同时，业务集中于单一的区域市场，也使得公司受地域因素影响较大。一旦荆门出现不利于公司发展的意外因素，公司将面临较大风险。

应对措施：公司将积极拓展其他地区的业务，目前公司已经在襄阳、宜昌、荆州和武汉进行业务拓展，以降低对荆门市场的依赖。

#### （五）新媒体迅速发展带来的替代性风险

随着科技的发展，新媒体的诞生给户外广告行业带来了较大发展威胁。电子信息技术的不断发展促进了以互联网、移动设备、便携性设备等为代表的新媒体不断涌现，同时也出现了新的商业模式与细分市场。新媒体凭借其新鲜性、便捷性，能够获得更多客户的关注。在高吸引率的推动下，新媒体发展较快，对户外广告媒体带来了替代性风险。

应对措施：公司顺应广告行业发展的新趋势，并积极布局互联网新媒体，引进新媒体广告人才，并通过资本市场进行融资，谋求新的发展。

#### （六）应收账款回收的风险

截至 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 5 月 31 日，公司应收账款净额分别为 3,025,061.48 元、4,267,776.82 元、5,593,846.70 元，占资产总额的比例分别为 42.52%、51.98%、60.26%。截至 2019 年 5 月 31 日，公司 83.41% 的应收账款账龄在 1 年以内。虽然公司应收账款账龄较短，但是应收账款余额绝对金额较大，且占营业收入比重较大。如果应收账款不能按期收回或发生坏账，将对公司经营业绩和生产经营产生不利影响。

应对措施：首先、加强应收账款的管理，缩短回款周期。公司安排专人负责应收账款的管理和催收，并将应收账款回款情况纳入销售人员的业绩考核范围，降低应收账款收账风险。其次、将加强客户信用管理体系建设，从源头上减少应收账款的坏账风险。

#### （七）经营活动现金流为负导致的经营风险

2017 年度、2018 年度、2019 年 1-5 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,592,287.58 元、-5,100,824.49 元、-44,544.77 元。2018 年度、2019 年 1-5 月，公司经营活动产生的现金流量净额为负数，主要因为公司处于快速发展阶段，前期包括运营、固定资产采购支出、人员支出投入较多，而销售所形成尚在信用期内的应收账款增加较多，尚未进入结算日。随着公司经营规模的持续扩大，如果公司不能够及时收回应收账款或者开拓融资渠道，可能会导致日常经营活动资金紧张，从而面临资金短缺的风险。

应对措施：公司将制定较为谨慎、符合公司实际情况和运行特点的信用政策，缩短部分客户销售信用期，确保资金及时流转；积极与银行等传统金融机构展开合作，积极争取银行授信，以补充公司流动资金防范公司资金短缺；积极挂牌新三板，进一步尝试利用资本市场拓展公司直接融资渠道，利用外部资本市场的介入，一方面拓展企业产品研发上的投入，另一方面补充企业的流动资金。



#### （八）实际控制人控制不当风险

张金元直接持有公司 90.00% 的股份，通过恒昌中心间接持有公司 4.50% 的股份，合计持有公司 94.50% 的股份，能够对公司实施控制，能够实际支配公司行为。虽然公司通过制定“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等一系列管理制度，完善公司法人治理结构，但实际控制人仍然能够行使表决权对公司的发展战略、生产经营、人事任免等方面施加重大影响，可能损害公司其他股东和中小股东利益，产生公司治理风险。

应对措施：第一、公司建立了较为健全的法人治理结构。公司目前建立健全了三会制度，明确了股东大会、董事会、监事会的职责，制定了“三会”议事规则。《公司章程》对控股股东的诚信义务、关联股东和关联董事的回避表决制度作出了规定，公司的关联交易、对外担保、重大决策等重大事项须经股东大会审议通过，并制定了防止控股股东及其他关联方占用公司资金的制度，这些制度的建立将对实际控制人进行合理的约束，保证公司决策程序的合法合规。第二、公司的实际控制人张金元出具了《关于避免同业竞争的承诺函》、《不占用公司资产承诺书》，承诺不利用控股股东地位与公司从事相同或相似业务或占用公司资产损害公司利益。第三、鉴于公司已经建立起现代法人治理机制，今后公司将通过多种方式促进公司管理层尽快加强公众公司现代法人治理意识，加强学习《公司法》、《证券法》以及证监会、全国中小企业股份转让系统指定的规则、业务细则等法律法规的要求规范运作，认真执行《公司章程》以及其他内控制度的规定，不断完善法人治理结构，保障公司规范健康运行，尊重投资者。第四、公司充分发挥董事、监事的专业知识及相对客观独立判断，为公司经营管理提供建议、协助改进经营活动，帮助公司决策、防控风险，从而利于公司提高决策水平，更好得维护中小股东的利益，提高公司价值。

#### （九）公司治理和内部控制风险

随着公司快速发展，生产经营规模将不断扩大，人员会不断增加，从而对未来公司治理和内部控制提出了更高的要求。通过股份制改制和主办券商的辅导，公司已经建立了比较完善的内部控制体系，针对内部控制中的不足已经采取积极的改进措施，但内部控制具有固有局限性，存在不能防止或发现错报的可能性。公司未来经营中存在因公司治理不善或内部控制未能有效执行而影响公司持续稳定发展的风险。

应对措施：公司采取的管理措施为引进外部独立董事、监事，充分发挥外部独立董事、监事的专业知识及相对客观独立判断，为公司经营管理提供建议、协助改进经营活动，帮助公司决策、防控风险，从而利于公司提高决策水平，更好得维护中小股东的利益，提高公司价值。

### 十五、 公司经营目标和计划

#### （1）营销发展战略

##### 1) 打造创新服务能力

目前，广告业的发展呈现三大发展趋势。趋势一“品牌服务化”，其特点是以建立和发展品牌为广告的目标，追求长期的广告效果，重视形成差异化的优势。公司为客户提升产品为品牌，提供

高附加值的品牌运营服务并形成更高的客户黏度。面对目前激烈的市场竞争，品牌运作能力将可以提升广告服务的差异性和不可替代性。趋势二“服务深度化”，服务内容向纵深延展，广告与营销界限模糊，广告公司有向整体营销顾问转变的倾向。广告公司开始更多地介入到企业的营销和管理领域；或者在继续提供传统广告业务的同时，开始介入到企业的品牌管理及活动策划等领域。趋势三“媒体创新化”。多种媒体趋向联合，并通过加强与消费者的互动，提升广告服务质量。当今，媒介环境已经进入多屏时期，电视、网络视频、移动视频及户外新媒体等构成的大视频时代的主流媒介。户外媒体与其他媒体进行更紧密的协同、联合传播，是户外媒体广告提高精准度、扩张影响力的关键因素，也是行业发展的趋势。此外，未来的户外媒体广告还将通过技术的创新和创意的突破收到更加精准的传播效果，而增加媒体广告与消费者的互动，提升传播的精准度。因此，公司将全面提升综合服务能力及创新能力，为客户提供一体化和专业化的服务，使客户的体验更为简单、便捷，品牌营销更为有效。

## **2) 拓展优质媒体资源**

城市广告媒体广告的市场巨大，诞生出众多的行业巨头，例如专注于电梯媒体的分众传媒等。而户外媒体广告有其受众广、强场景化的特点，且目前的行业集中度仍很低，属于优质的城市广告媒体资源。公司将牢牢把握以上几大类型的优质媒体资源，借力资本市场的融资平台，选择优势区域进行重点渗透，扩大公司在行业中的市场份额，形成覆盖广泛的区域布局，拓宽市场和营销渠道，形成强大的媒介影响力。首先，以荆门市为核心，向宜昌、荆州等周边城市辐射发展，在鄂西地区大力发展自有户外媒体资源，保持对优势区域市场的掌控能力。其次，加强与各地代理商的合作，建立成熟、稳固的合作关系。另外，通过渠道的建立和稳固，发挥各业务渠道的协同效应，加大各项业务的推广力度。

## **3) 发展与其他媒介的合作**

公司将从目前以自营的户外媒体广告业务为主，通过发展与其他广告媒介的合作，把服务升级为以客户为中心，为客户提供从市场调研、品牌策划、广告创意、广告设计到媒介策划、媒介购买、监测评估的一条龙服务。一方面，由于公司拥有丰富的客户资源，通过扩大与其他广告媒介的合作，可以在原来自营媒体广告业务基础上，实现业务范围的拓展和整体服务水平的提升，将单一的业务模式升级为包含整体品牌策划、媒介购买、监测评估等全方位的优质服务。另一方面，公司具有媒体整合传播的成本优势和资源的覆盖优势，能够为客户获得更为优化的广告媒介投放组合以及更多的价格优惠，资源的整合优势还将使公司在分别与客户或广告媒介谈判时都将拥有较强的议价能力，从而提升公司在广告业务价值链当中的地位和利益。因此，公司将积极发展与各种不同类型广告媒介的合作，从而扩大自身业务发展的空间。

## **4) 发展活动策划执行业务**

为了扩大公司品牌影响力，拓展下游市场，增强公司竞争力，公司将在 2019 年继续发展活动策划执行业务，计划开展以下类型的活动策划执行业务：①基于 2019 年已完成活动营销策划项目的成功，与新城控股集团股份有限公司旗下公司在鄂西北市场进一步加强活动营销策划合作，与碧

桂园房地产开发有限公司及其关联公司在江浙地区开展活动营销策划业务合作；②发展公司自有自媒体平台，拓展线上广告业务；③以线上资源为客户产品进行文化创意设计及宣传，实现广告增值增效。

### **(2) 人力资源战略**

广告行业属于知识密集、人才密集、资源密集型产业。广告产品核心的差异是创意的新颖度，优越的创意能力是广告公司的实力水准的体现。而创意的优劣则取决于人才的专业性和创造力。所以，具有较强的个人能力、优势整合能力、行业前瞻性的人才，是影响企业发展的关键要素。公司将进一步完善现有的人才管理策略，优化人才引进、培养和激励约束机制，改善人力资源结构，通过公司整体价值的提升，让员工与公司共享发展的成果。

公司将进一步提升人才管理战略，积极引进符合公司发展方向的相关人才，并努力从多方面培养扩充高级技术、营销及管理人员，以不断充实和壮大公司的管理能力和业务拓展能力。一方面，公司将加强对现有员工特别是骨干员工的岗位培训，根据不同岗位的要求，制定一系列培训机制和方案计划，定期、不定期组织相关培训，提高员工的整体素质，使公司的员工能够紧跟行业发展和技术进步最新形势；另一方面，公司将通过多元化激励机制，力求吸引更多的优秀人才加盟，加强后备人才储备力度，培养出一支高素质、高水平、有创造力的团队。

### **(3) 投融资战略**

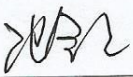
为增强企业发展的核心竞争力，公司将围绕企业总体战略发展目标，以进入资本市场为契机，在全国中小企业股份转让系统挂牌以后，适量发行股票以引入战略投资者，规范公司运作，理顺企业发展机制，形成新的发展驱动力。


### 第五节 有关声明

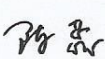
#### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

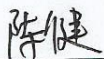
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。


全体董事（签名）：

  
张金元

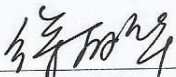
  
何虹


  
陈蕊

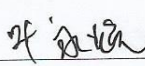
  
陈健

  
付林

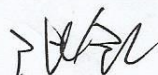
全体监事（签名）：


  
徐丽华


  
张军

  
叶永焕

全体高级管理人员（签名）：

  
张金元

  
何虹

  
郑建丹

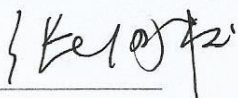
湖北灿烂阳光传媒股份有限公司  
2019年12月23日



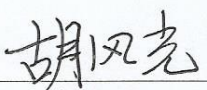
## 二、主办券商声明

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

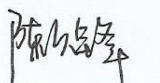
法定代表人或授权代表签字：

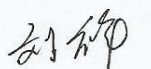
  
\_\_\_\_\_


项目负责人签字：

  
胡风光  
胡风光

项目组成员签字：

  
陈久锋  
陈久锋

  
刘祥  
刘祥

  
余晓  
余晓



2019年12月23日

# 授权委托书

本人李刚(身份证号:612102197212210671)系开源证券股份有限公司法定代表人。现授权开源证券股份有限公司董事会办公室主任张国松(身份证号:330727198103240017)代表本人签署公司与全国中小企业股份转让系统及区域股权市场有关的业务(包括但不限于推荐挂牌类、持续督导类、定向发行类、并购重组类)合同、相关申报文件、投标文件等,并办理相关事宜。授权期间:自2019年1月1日起至2019年12月31日止。

同时,授权张国松作为我公司法定代表人的授权代表,在以上授权事项范围及授权期间内针对投标文件的签署进行转授权。

在授权期间内,本人承认上述签字的法律效力。

特此授权。



授权人(签字):

2018年12月26日

李刚



### 三、律师事务所声明

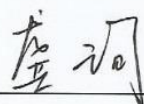
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

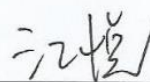


周少英

经办律师：



龚珣




江悦




#### 四、会计师事务所声明


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

会计师事务所负责人签字：

  
吕桦

签字注册会计师签字：

  
陈映莘

  
欧阳桌伟

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）

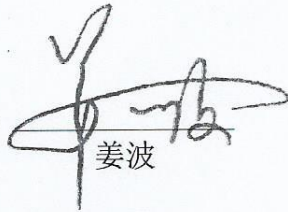
2019年12月23日



## 五、资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人签字：



姜波

签字注册资产评估师签字：



资产评估师  
贾得恒  
42190008



资产评估师  
张洪良  
33100043

张洪良

北京华亚正信资产评估有限公司

2019年12月23日



## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件
- 六、其他与公开转让有关的重要文件