

证券代码：835063

证券简称：旺翔传媒

主办券商：中泰证券



旺翔传媒

NEEQ:835063

上海旺翔文化传媒股份有限公司
(Shanghai Wang Xiang Culture Media Co.,Ltd.)



年度报告

—2017—

公司年度大事记

1、2017 年 5 月，全国股转系统发布了第二届《关于正式发布 2017 年创新层挂牌公司名单的公告》，公司凭借全优的业绩实力维层成功。

2、2017 年 5 月，公司实施权益分派工作：以公司现有总股本 21,415,000 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 5.000000 股，同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5.000000 股。

3、2017 年 6 月 7 日，公司获取由上海市文化广播影视管理局审批的《网络文化经营许可证》；

2017 年 8 月 3 日，公司获取由上海市通信管理局签发的《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》ICP 许可证。



4、2017 年 6 月，公司荣获由上海市合同信用促进会颁发“2015-2016 年度合同信用等级 AAA 级企业”奖并被授予“上海守合同重信用企业”称号。



5、2017 年 12 月，公司荣获百度颁发的“百度 FY2017 代理商成长奖”、“原生广告优秀创意代理商”荣誉称号。



6、2017 年 12 月，旺翔传媒从众多企业中脱颖而出，荣获“2017 年普陀区文化发展专项资金”和上海市“专精特新”中小企业称号，并获得相关专项扶持资金。



7、截止 2017 年 12 月 31 日，公司成功申请并获得《HotMobi-海外 CPA 广告系统》等 25 项著作权证书。

8、2017 年 9 月 24 日，公司荣获中国商报社“2017 年中国最具投资价值新三板公司 100 强”荣誉称号。

目录

第一节	声明与提示.....	5
第二节	公司概况.....	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	9
第四节	管理层讨论与分析	11
第五节	重要事项.....	32
第六节	股本变动及股东情况	35
第七节	融资及利润分配情况	38
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	41
第九节	行业信息.....	45
第十节	公司治理及内部控制	46
第十一节	财务报告	53

释义

释义项目		释义
旺翔传媒、本公司或公司	指	上海旺翔文化传媒股份有限公司
控股股东、实际控制人	指	王正旺
旺里信息	指	旺里信息科技（上海）有限公司，为旺翔传媒控股子公司
旺脉信息	指	旺脉信息科技（上海）有限公司，为旺翔传媒控股子公司
旺迈、旺迈策划	指	上海旺迈市场营销策划有限公司，为旺翔传媒全资子公司
旺云信息	指	霍尔果斯旺云信息科技有限公司，为旺翔传媒全资子公司
旺展信息	指	香港旺展信息科技有限公司，为旺翔传媒全资子公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2017 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
上年度、上年	指	2016 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
年末、本年末、期末	指	2017 年 12 月 31 日
上年末、上期末	指	2016 年 12 月 31 日
三会	指	股东大会、董事会、监事会
Adunite	指	即聚众，为旺翔传媒国内平台品牌名
Hotmobi	指	即旺盟，为旺翔传媒海外平台品牌名
Adunite SSP 平台	指	Sell-Side Platform 的缩写，为旺翔传媒供应方平台
Adunite DSP 平台	指	Demand—Side Platform 的缩写，为旺翔传媒广告需求方平台
CPA	指	Cost Per Action 的缩写，意为每行动成本，是广告投放过程中以注册量、二跳率等特定指标为要求付费的计费方式
CPC	指	Cost Per Action 的缩写，意为每行动成本，是广告投放过程中以注册量、二跳率等特定指标为要求付费的计费方式
CPM	指	Cost Per Mille 的缩写，意为千人成本
CPT	指	Cost Per Time 的缩写，意为按时长付费
RTB	指	RealTime Bidding 的缩写，意为实时竞价，是一种利用第三方技术在数以百万计的网站或移动端上针对每一个用户展示行为进行评估以及出价的竞价技术。

第一节 声明与提示

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

公司负责人王正旺、主管会计工作负责人陈佰均及会计机构负责人（会计主管人员）陈佰均保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

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

1、豁免披露事项及理由

公司主要从事互联网信息服务行业的广告投放服务业务。因国内广告代理企业众多且集中度不高，因而竞争激烈，如果公司将主要客户及供应商披露，可能对公司维持前五大客户和供应商的稳定性产生不利影响。因此，公司为保守商业机密，避免不正当竞争，最大限度的保护公司利益和股东利益，在披露 2017 年年度报告时豁免披露前五大客户和供应商名称，以“第 X 名”进行披露。公司前五名客户和供应商不涉及关联方。

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1、媒体渠道成本上升风险	公司主要的经营成本是购买互联网媒体渠道的成本，未来受经济发展、城市生活成本上升、竞争加剧等因素的影响，公司的渠道成本存在持续增长的风险。如果未来互联网媒体渠道成本上升速度过快，将会对公司未来盈利能力产生不良的影响。
2、人才流失风险	报告期内公司积极拓展移动互联网精准投放业务，加强及迭代自有平台及功能，其中包含了大量数据分析技术、精准投放引擎等技术，作为人才密集型行业，公司对技术人员和产

	品研发人员的需求量不断增长,若公司出现大规模人才流失情形,将对公司的业务拓展和实际经营产生不利影响。
3、应收账款无法回收风险	公司的应收账款主要是随着公司业务量的增加而给广告商提供的商业信用。公司持续关注客户的经营情况,相较于2016 年全年,公司应收账款周转率降低,未来仍然存在应收账款无法回收的风险。
4、市场竞争加剧导致毛利率下降的风险	报告期内,公司业务持续增长,公司由于优化主营业务、拓展新业务,必然会面对试错成本与开拓成本,已有业务在扩大规模的同时因要满足客户的价格调整需求,业务的毛利率有下降风险。因公司处于新业务的拓展投入期,相较于2016 年全年,毛利率下滑,因此,公司业务毛利率仍存在下降风险。
5、公司治理的风险	报告期内,公司新设五家子公司(包括两家控股子公司和三家全资子公司),随着公司业务的快速发展,经营规模的扩大和业务范围的延展,公司在员工数量和客户数量方面有较快增长,将来随着员工数量不断增加,公司管理体系将日益复杂,对公司管理层日常经营管理方式、方法以及内部管理控制体系提出更高要求。若公司管理层、公司组织架构体系未能及时适应业务需求,内部管理不当,可能会对公司持续、稳定、健康的发展造成一定的影响。
本期重大风险是否发生重大变化:	否

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	上海旺翔文化传媒股份有限公司
英文名称及缩写	Shanghai Wang Xiang Culture Media Co., Ltd.
证券简称	旺翔传媒
证券代码	835063
法定代表人	王正旺
办公地址	上海市普陀区中江路 879 弄 20 号楼 308 室

二、 联系方式

董事会秘书	姜静
是否通过董秘资格考试	是
电话	021-62432386
传真	021-62432386
电子邮箱	jiangjing@adunite.com
公司网址	http://www.adunite.com
联系地址及邮政编码	上海市普陀区中江路 879 弄 20 幢 3 楼（邮政编码：200333）
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2015-8-7
挂牌时间	2015-12-31
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	信息传输、软件和信息技术服务业-互联网和相关服务-互联网信息服务（I6420）
主要产品与服务项目	互联网 PC 及移动网络广告代理发布
普通股股票转让方式	做市转让
普通股总股本（股）	42,830,000
优先股总股本（股）	-
做市商数量	2
控股股东	王正旺
实际控制人	王正旺

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91310000580576814E	否
注册地址	上海市普陀区中江路 879 弄 20 号楼 308 室	否
注册资本	42,830,000	是

公司于 2017 年 5 月 3 日召开的股东大会审议通过 2016 年年度权益分派方案，并于 2017 年 5 月 31 日实施完成，分红前本公司总股本为 21,415,000 股，权益分派后总股本增至 42,830,000 股。

五、 中介机构

主办券商	中泰证券
主办券商办公地址	山东省济南市经七路 86 号
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	夏云青、黄泽铭
会计师事务所办公地址	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层

六、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	280,730,631.36	240,214,928.99	16.87%
毛利率%	9.97%	13.09%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	7,846,028.95	19,118,605.97	-58.96%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	7,098,474.26	18,574,854.10	-61.78%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	13.85%	47.88%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	12.53%	46.52%	-
基本每股收益	0.18	0.45	-60.00%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	111,368,791.37	94,530,936.08	17.81%
负债总计	51,373,020.07	41,805,392.16	22.89%
归属于挂牌公司股东的净资产	60,559,027.97	52,725,543.92	14.86%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.41	2.46	-42.68%
资产负债率%（母公司）	44.54%	44.22%	-
资产负债率%（合并）	46.13%	44.22%	-
流动比率	210.74%	223.21%	-
利息保障倍数	10.71	58.88	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-20,261,487.91	2,027,657.21	-1099.26%
应收账款周转率	453.66%	539.36%	-
存货周转率			-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
--	----	------	------

总资产增长率%	17.81%	161.21%	-
营业收入增长率%	16.87%	183.84%	-
净利润增长率%	-65.05%	163.01%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	42,830,000	21,415,000	100.00%
计入权益的优先股数量			
计入负债的优先股数量			

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,000,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-709.00
非经常性损益合计	999,291.00
所得税影响数	251,490.31
少数股东权益影响额（税后）	246.00
非经常性损益净额	747,554.69

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

□适用 √不适用

八、 业绩预告、业绩快报的差异说明

√适用 □不适用

无差异

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式：

2017 年，旺翔传媒的商业模式并未发生变化，仍然属于互联网信息服务行业的广告投放服务提供商，报告期内，公司主要业务板块由 Adunite DSP、Adunite SSP、Adunite 国内数字效果营销、Hotmobi 海外数字效果营销以及游戏联合运营 Qugame 构成。

公司拥有自己的移动广告业务平台，即 Adunite DSP、Adunite SSP 平台，通过整合多方优质媒体资源，实现全流量覆盖的精准匹配供应系统。公司专注于数据仓储和挖掘、管理、分析，运用 RTB 技术和大数据精准算法，依托人群定向专利技术和丰富的媒介资源，使得广告主实现程序化购买，实现精准传播。

数字效果营销方面，公司通过持续接入与代理优质媒体资源的方式开展业务，不断维护已有客户、开拓新客户，根据不同类型广告主的具体要求，进行数据挖掘和分析，从媒体受众类型、行业曝光率、区域覆盖程度等方面，帮助广告主寻找精确定位广告信息传播的目标受众群，并通过整合跨国家、跨地区、跨平台、跨渠道以及地区性的多层次优质渠道，将媒体资源与目标受众群体相匹配，帮助广告主进行海内外推广。

截止至今，公司服务广告客户覆盖了手机游戏、电子商务、应用工具、在线旅游及互联网金融等互联网客户，公司先后代理众多互联网主流媒体资源产品，整合跨屏资源优势，与“百度”“阿里”“腾讯”“今日头条”等媒体建立了稳定的合作关系。公司通过对互联网媒体平台的筛选整合，利用价格、排期、运营等方面优势获得稳定可靠的广告投放收入。

游戏联运业务是国内效果广告业务衍生出来的一条纵线业务，本质上也是一种深度、垂直营销，主要模式是帮助游戏研发商或发行商推广及运营各类移动游戏，为玩家提供下载、使用及充值服务。（该项业务在报告期内处于筹备阶段，报告期内尚未产生收益）。

报告期内，公司核心商业模式未发生较大变化。

报告期后至报告披露日，公司的商业模式未发生较大变化。

核心竞争力分析：

1、优质的海内外媒介资源

公司具有全球化媒介资源整合能力，国内涵盖了“百度”、“阿里”、“腾讯”等主流互联网媒体平台，海外则与移动互联网广告媒体平台“InMobi”、“Glispa”、“Mobvista”等形成密切的合作关系。旺翔传媒

在注重与优质媒介合作的同时也在积极拓展新媒介资源，已形成庞大的媒介资源监控及采集数据库。此外，公司正大力建设自有技术平台来满足客户全球化媒体推广需求。

2、经验丰富的研发和服务团队

旺翔传媒秉承积极创新的经营理念，密切关注行业生态的发展动态与市场的需求变动，在 Adunite SSP 平台和 Adunite DSP 平台积累了雄厚的技术基础，建立了较为完整的互联网广告架构，可以高效率地为客户提供精准营销服务，包括互联网数据挖掘及策略制定、广告投放、媒介购买、效果监测及投放优化服务，逐渐奠定了公司在行业的领先地位。公司服务团队经验丰富，对广告投放技术运用和广告主的需求有着充分的理解。同时也针对不同行业广告程序化投放的差异，以定制化的投放策略服务行业广告主，提升广告实效。

3、多层次的知名广告主资源

优质的服务质量和创新驱动动力吸引了海内外多层次的优质广告主，具有明显的客户资源优势。截止至今，公司已与百余家知名企业达成稳定的合作关系，并逐步实现营销闭环，公司业务的影响力辐射至全球有推广需求的互联网企业。

4、全球化的运营战略布局

在境内开展业务的同时，公司较早意识到海外市场巨大的潜力，大力拓展了包括日本、韩国、美国、德国、马来西亚、印度、印度尼西亚等境外广告市场。公司于 2016 年开始组建海外业务团队从事移动效果营销平台项目，大力拓展海外业务。未来，公司将依托优秀的产品研发水平、海外发行经验和运营管理能力继续开拓海外市场。

报告期内，公司获得由上海市文化广播影视管理局审批的《网络文化经营许可证》和上海市通信管理局签发的《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》ICP 许可证。除此以外，报告期内，核心管理团队、关键技术人员、关键资源、专有设备、专利、非专利技术没有发生重要变化。

报告期内变化情况：

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

商业模式是否发生变化

☐是 ☒否

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

本年度，公司销售团队在保持原有客户深入合作的基础之上，进一步加强市场开发力度，使得本年度销售收入有一定增长。

1、公司财务状况：

2017 年 12 月 31 日，公司资产总额为 111,368,791.37 元，较期初 94,530,936.08 元增加 16,837,855.29 元，增长 17.81%，主要原因是由于采购需要预付账款比期初增加 21,532,437.35 元，其他应收款比期初增加 15,073,159.13 元，其中本年支付核心渠道保证金 1440 万元，上年度支付保证金 60 万元；货币资金比期初减少 13,683,473.55 元，本年度应收账款比期初减少 11,521,684.48 元。上述原因导致公司资产总额较期初有所上升。

2017 年 12 月 31 日，公司负债总额为 51,373,020.07 元，较期初的 41,805,392.16 元，增长 22.89%，主要原因是短期借款、应付账款增长较快。短期借款增加是由于报告期内公司销售市场扩大采购需要引起流动资金需求增加，公司报告期末短期借款比期初增加 8,298,000.00 元，增长 82.98%。应付账款期末余额 24,660,139.79 元，较上年同期 21,534,729.76 元增加 3,125,410.03 元，上升 14.51%。

2017 年 12 月 31 日，公司净资产为 59,995,771.30 元，较期初的 52,725,543.92 元增加 7,270,227.38 元，主要原因系 2017 年度公司盈利 6,682,772.28 元。

2、公司经营成果

报告期内，公司实现营业收入 280,730,631.36 元，较上年同期增加 40,515,702.37 元，增幅 16.87%。

报告期内，公司毛利率由上年同期的 13.09%下降为 9.97%，主要是公司本年度实施做大市场的销售战略。本期，公司结合市场和行业特点，开发了一些大型客户，提高了市场占有率，但是，在利润方面，采用前期降低毛利，后续随着合作的不断加强，逐步提高业务毛利。

3、现金流量情况

报告期内，经营活动产生的现金流量净额为-20,261,487.91 元，主要是公司在报告期内经营活动现金流出增加，具体为支付给职工的薪酬和税费以及本期费用性支出增加导致支付其他与经营活动有关的现金增加所致。

报告期内，公司投资活动产生现金流量净额为-1,616,833.74 元，系子公司本年购买银行理财产品 1,000,000.00 元。本年购置固定资产等支出 616,833.74 元。

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额 8,078,436.50 元是由于公司本年度增加负债融资所致。

(二) 行业情况

广告产业作为现代服务业的重要组成部分、创意经济的重要产业和国家确定的重点文化产业，是深入推进“一带一路”建设、实现中国创造的重要支撑。随着多种新兴媒体技术及电子信息技术的快速发展和不断完善，技术革新推动广告行业内容、传播方式和商业模式等随之迅猛发展，广告正在朝着精准化方向发展。根据普华永道发布的《2015-2019 年中国娱乐及媒体行业展望分析报告》指出：“中国的互联网广告市场亚洲最大，全球第二，仅次于美国。2014 年的互联网广告总收入为 166.2 亿美元，到 2019 年预计将达到 335.5 亿美元。中国是全球互联网广告市场五强中增长最快的国家，年均复合增长率为 15.1%。宽带渗透率和数字频道广告支出整体比例相对较低表明中国市场还有持续增长的潜力。”

一、国家政策的大力支持

国家工商总局发布的《广告业发展“十三五”规划》指出：“到“十三五”期末，我国将建成年广告经营额突破千亿元的广告产业园区，建设 5 个以上年经营额超百亿元、10 个以上年经营额超 50.00 亿元的广告产业园区。认定国家广告产业园区 30 个，各类广告产业园区和广告产业集聚区的广告经营额占当地广告经营额比重在 40%以上，形成以国家广告产业园区为骨干、区域广告产业园区为补充的广告业集聚区框架，辐射和带动广告业集约化发展。”除此以外，国家先后出台了《国家信息化发展战略纲要》、“互联网+”行动计划《促进大数据发展行动纲要》等一系列文件，大力支持并引导我国互联网经济的发展，加速推进互联网与各行业的融合。

二、移动营销市场共同推动市场发展高速发展，多类型媒体平台共同推动市场发展

移动营销市场飞速发展，虽然人口红利消失影响了市场的进一步发展，但是随着移动互联网对于现实生活的改变，更多的轻度用户向重度用户转移，移动端流量将进一步增长，同时互联网企业对于营销流量的拓展将成为市场增长的重要动力，移动社交、移动视频、移动电商、移动资讯等平台近年来加速广告变现探索，已经成为移动营销市场的重要增长动力。

三、数字营销市场成熟，新型营销方式、理念不断涌现

数字营服务市场已经相对成熟，广告主对于互联网媒体的营销价值和用户价值认可，传统的以资源为驱动的广告模式成熟水平较高，基于新型广告交易方式、广告技术和广告理念正在形成市场发展的新驱动力。一些广告技术和理念初步摆脱萌芽阶段并开始规模化商业应用并在资本、市场、技术环境、广告主的多方推动下，认可度高速增长并较高的渗透水平。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	11,232,594.70	10.09%	24,916,068.25	26.36%	-54.92%
应收账款	53,839,553.92	48.34%	65,361,238.40	69.14%	-17.63%
预付账款	23,803,017.85	21.37%	2,270,580.50	2.40%	948.32%
其他流动资产	3,551,253.20	3.19%			
固定资产	428,928.22	0.39%	334,928.38	0.35%	28.07%
无形资产	5,718.44	0.01%	14,494.45	0.02%	-60.55%
短期借款	18,298,000.00	16.43%	10,000,000.00	10.58%	82.98%
其他应收款	15,839,461.88	14.22%	766,302.75	0.81%	1967.00%
长期待摊费用	838,379.43	0.75%	699,854.16	0.74%	19.79%
递延所得税资产	1,829,883.73	1.64%	167,469.19	0.18%	992.67%
应付账款	24,660,139.79	22.14%	21,534,729.76	22.78%	14.51%
预收账款	683,359.80	0.61%	1,910,835.37	2.02%	-64.24%
应付职工薪酬	994,671.34	0.89%	294,217.62	0.31%	238.07%
应交税费	6,381,541.73	5.73%	7,442,572.11	7.87%	-14.26%
应付利息	27,394.70	0.02%	15,950.00	0.02%	71.75%
其他应付款	327,912.71	0.29%	607,087.30	0.64%	-45.99%
资产总计	111,368,791.37	-	94,530,936.08	-	17.81%

资产负债项目重大变动原因：

1.货币资金账面余额本年期末较上年期末减少 13,683,473.55 元，降幅 54.92%，原因主要为本期公司支付了一笔采购渠道保证金 1440 万元，上期保证金支付了 60 万元。

2.预付账款本年期末较上年期末增加 21,532,437.35 元，增长 948.32%，主要是预付采购渠道广告充值款。

3.其他应收款本年期末较上年期末增加 15,073,159.13 元，增幅 1,967%，主要是上年期末其他应收款基数较小，为 766,302.75 元，本期公司增加了一笔采购渠道的保证金 1440 万元，相对比例增幅较大。

4.递延所得税资产本年期末较上年期末增加 1,662,414.54 元，增幅 992.67%，原因是计提坏账准备的增加，未经抵消的递延所得税资产随之增加。

5.短期借款本年期末账面余额为 18,298,000.00 元，比上年末增加 8,298,000.00 元，增幅 82.98%，

主要是公司销售规模的扩张和研发经费的投入，为补充流动资金从金融机构借款。

6.预收账款本年期末较上年期末减少 1,227,475.57 元，降幅 64.24%，预收账款本期期末余额比期初下降的原因是客户的预收账款随着服务的提供进行了消耗，导致预收账款比年初下降。

7.应付职工薪酬本年期末较上年期末增加 700,453.72 元，增幅 238.07%，主要原因是上年公司员工较少，薪酬总额较低，本期公司扩充 70 人，薪酬总额增加原因。

8.应付利息本年期末较上年期末增加 71.75%，主要是银行流动资金借款增加导致期末预提利息增加。

9.其他应付款本年期末较上年期末减少 279,174.59 元，降幅 45.99%，主要是因为本期支付上年末其他应付款办公室装修费。

10.无形资产期末账面价值较上期末减少 8,776.01 元，下降 60.55%，为无形资产累计摊销所致。

11.其他流动资产本期末比上期末增加 3,551,253.20 元，主要是本期子公司购买银行理财产品 100 万元，其他为待抵扣进项税额和暂估进项税额。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	280,730,631.36	-	240,214,928.99	-	16.87%
营业成本	252,752,109.25	90.03%	208,758,926.56	86.91%	21.07%
毛利率%	9.97%	-	13.09%	-	-
管理费用	11,867,808.35	4.23%	4,661,811.48	1.94%	154.58%
销售费用	4,274,785.26	1.52%	925,944.90	0.39%	361.67%
财务费用	724,880.09	0.26%	696,516.64	0.29%	4.07%
营业利润	6,980,652.04	2.49%	24,307,911.40	10.12%	-71.28%
营业外收入	1,005,961.25	0.36%	1,175,002.49	0.49%	-14.39%
营业外支出	6,670.25	0.0024%			
净利润	6,682,772.28	2.38%	19,118,605.97	7.96%	-65.05%

项目重大变动原因：

1.营业收入本期比上期增长 40,515,702.37 元，增幅达 16.87%。主要是由于公司在行业内提高服务质量，形成一定的行业口碑后获取客户量级增加，报告期内营业收入取得了 16.87%的稳步增长。

2.营业成本本期比上年同期增长 43,993,182.69 元，增幅 21.07%。主要是由于公司营业收入的增长，导致相应成本的增长。

3.税金及附加本期比上年同期增长 274,956.64 元,增幅 63.34%。主要是因为公司城市维护建设税比上年同期增加 129,865.89 元,印花税比去年同期增加 65,293.64 元,文化事业建设费比去年同期增加 48,353.42 元。

4.毛利率由 13.09%下降到 9.97%。主要是公司本年度实施做大市场的销售战略。本期,公司结合市场和行业特点,开发了一些大型客户,提高了市场占有率,报告期按执行效果结算的广告收入结构比去年提高 18.99%,但是在利润方面,采用前期降低这部分业务毛利,后续随着合作的不断加强,将逐步提高按执行效果结算的业务毛利。

5.管理费用本期较上年同期增加 7,205,996.87 元,增幅 154.58%。具体为:

(1)研发费用增加 2,140,457.15 元,增幅 83.04%,本年公司加大研发投入,发生人工、服务器租赁费等共计 4,718,087.63 元,本报告期主要投入研发“基于大数据的互联网媒体广告服务平台”和“海外移动应用广告投放平台”项目;

(2)职工薪酬增加 2,967,726.51 元,增幅 305.67%,员工配置增加,薪酬同步上升;

(3)聘请中介机构费增加 128,223.14 元,增幅 33.95%,主要是报告期增加法律顾问律师费;

(4)租赁费、办公费、长期待摊费用摊销分别增加 531,226.70 元、324,681.15 元、81,258.96 元,增幅分别为 194.71%、282.24%、109.07%。上述三项费用增加主要是因为报告期内子公司设立后新增办公场地,相关费用随之增加;

(5)差旅费、车辆费、业务招待费分别上升 209,960.79 元、127,033.85 元、543,876.18 元,涨幅分别为 1285.19%、759.19%、1333.65%。上述费用上升的原因主要是管理人员出差频次增加,相关成本上升。

6.销售费用本期比上年同期增长 3,348,840.36 元,增幅 361.67%。其中:职工薪酬增加 3,095,019.73 元,增幅 421.95%;差旅费增加 41,316.87 元,增幅 40.17%;业务招待费增加 89,286.18 元,增幅 193.55%;办公费用增加 92,332.62 元,增幅 515.80%;会务费增加 31,634.73 元,增幅 241.12%。上述费用增加主要是由于本期公司为业务拓展增加了销售人员,职工薪酬等相关成本上升。

7.资产减值损失本期较上年同期增加 2,991,621.72 元,增幅 696.15%,主要是本期对存在较大应收账款回收风险的客户上海雀沃信息技术有限公司单项全额计提了坏账准备 2,948,630.83 元。

8.营业利润本期较上年同期下降 71.28%,主要因为报告期内毛利率下降,管理费用和销售费用上升以及资产减值损失所致。

9.营业外支出本期较上年同期增加 6670.2 元,变化幅度上升 100%,是滞纳金支出。

10.利润总额本期较上年同期下降 17,502,970.85 元,降幅 68.69%,系本期公司毛利下降、期间费

用上升以及资产减值损失上升影响所致。

11.所得税费用本期较上年同期下降 5,067,137.16 元,降幅 79.62%,主要是利润总额的下降引起所得税的下降。

12.净利润本期较上年同期下降 12,435,833.69 元,降幅 65.05%,主要是报告期内公司营业利润下降引起的。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	280,730,631.36	240,135,495.03	16.91%
其他业务收入		79,433.96	-100.00%
主营业务成本	252,752,109.25	208,758,926.56	21.07%
其他业务成本			

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
按展示结算的广告	32,305,551.03	11.51%	73,176,216.22	30.46%
按执行效果结算的广告	248,425,080.33	88.49%	166,959,278.81	69.50%

按区域分类分析：

☐适用 ☒不适用

收入构成变动的原因：

本年度公司按展示结算的广告业务比重为 11.51%，较上年度下降；按执行效果结算的广告业务比重为 88.49%，较 2016 年增幅较大。主要原因是公司加大对按执行效果结算的广告业务投入，业务量增加所致。该项广告市场容量大，客户需求旺盛。本期公司加大推广力度，收效显著。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	第一名	26,089,097.17	9.29%	否
2	第二名	21,849,461.48	7.78%	否
3	第三名	19,603,773.58	6.98%	否
4	第四名	18,153,971.63	6.47%	否
5	第五名	8,324,528.30	2.97%	否
合计		94,020,832.16	33.49%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	第一名	85,489,577.36	33.82%	否
2	第二名	15,193,601.78	6.01%	否
3	第三名	13,245,117.51	5.24%	否
4	第四名	11,675,100.00	4.62%	否
5	第五名	10,948,113.21	4.33%	否
合计		136,551,509.86	54.02%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	-20,261,487.91	2,027,657.21	-1,099.26%
投资活动产生的现金流量净额	-1,616,833.74	-447,746.59	
筹资活动产生的现金流量净额	8,078,436.50	19,282,405.55	-58.10%

现金流量分析：

1. 经营活动产生的现金流量净额为-20,261,487.91 元，较上年度 2,027,657.21 元下降 22,289,145.12 元。主要是公司在报告期内经营活动现金流出增加。主要因为报告期支付给职工的薪酬以及报告期税费支出增加。报告期内公司实现净利润 6,682,772.28 元，经营活动产生的现金流量净额为-20,261,487.91 元，两者差额为 26,944,260.19 元。差异原因主要为：1) 本期资产减值准备 3,421,360.13 元；2) 本期计提折旧和摊销 393,084.64 元；3) 银行贷款产生利息费用 702,051.70 元；4) 坏账准备和可抵扣亏损增加导致递延所得税资产增加 1,662,414.54 元；5) 随着业务的扩大引起应收账款和应付账款余额均增加，经营性应收项目增加 31,056,525.33 元，经营性应付项目增加 1,258,183.21 元。

2. 本年度公司投资活动产生现金流量净额为-1,616,833.74 元，系子公司本年购买银行理财产品 1,000,000.00 元。本年购置固定资产等支出 616,833.74 元。

3. 筹资活动产生的现金流量净额 8,078,436.50 元是由于公司本年度增加负债融资所致。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

1. 报告期上海旺翔文化传媒股份有限公司投资设立控股子公司旺里信息科技（上海）有限公司，持股比例 60%，报告期旺里信息科技（上海）有限公司营业收入 60,919,053.94 元，净利润-2,367,785.43 元。

2. 报告期上海旺翔文化传媒股份有限公司投资设立全资子公司上海旺迈市场营销策划有限公司，

报告期上海旺迈市场营销策划有限公司营业收入 429,292.44 元，净利润-745,806.96 元。

3.报告期上海旺翔文化传媒股份有限公司投资设立全资子公司霍尔果斯旺云信息科技有限公司，报告期霍尔果斯旺云信息科技有限公司营业收入 20,237,477.42 元，净利润 3,804,207.43 元。

4.报告期上海旺翔文化传媒股份有限公司投资设立全资子公司香港旺展信息科技有限公司，报告期香港旺展信息科技有限公司营业收入 1,787,971.22 元，净利润 249,424.47 元。

5.报告期上海旺翔文化传媒股份有限公司投资设立控股子公司旺脉信息科技（上海）有限公司，持股比例 60%，报告期旺脉信息科技（上海）有限公司营业收入 5,480,621.21 元，净利润-540,356.25 元。

2、委托理财及衍生品投资情况

报告期末子公司旺脉信息科技（上海）有限公司银行理财产品余额 100 万元，其中 50 万元银行理财产品为 2017 年 7 月 19 日购买，另外 50 万银行理财产品为 2017 年 12 月 21 日购买，上述理财产品为保本型，收益浮动不固定，可随时赎回，划分为其他流动资产。

（五） 研发情况

研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	4,718,087.63	2,577,630.48
研发支出占营业收入的比例	1.68%	1.07%
研发支出中资本化的比例		

研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科以下	7	29
研发人员总计	7	29
研发人员占员工总量的比例	25.00%	29.59%

专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	0	0
公司拥有的发明专利数量	0	0

研发项目情况：

公司研发人员 29 人，研发投入 4,718,087.63 元，主要投入在前期项目研发服务器租赁、人员薪酬

以及其他日常运营费用方面。报告期内公司开展三个项目的研发，一是基于大数据的互联网媒体广告服务平台，二是海外移动应用广告投放平台，三是基于云计算的内容资讯云服务平台。

报告期末公司已经完成了“基于大数据的互联网媒体广告服务平台”的系统功能的优化及将前期的数据进行加工以便为精准投放提供画像支持数据。

报告期末已经完成了“海外移动应用广告投放平台”项目的平台架构的设计、开发完成实现前期目标的功能下的数据库设计。

报告期末公司已经完成了“基于云计算的内容资讯云服务平台”项目调研分析及可行性分析，同时进行了项目的原型筹划工作，完成整体规划和进度计划等内容。目前公司正在按照计划，进入系统性的设计和开发阶段。

截止报告期末，本公司有效注册商标共计 8 件，软件著作权共计 25 件。

(六) 审计情况

1. 非标准审计意见说明

☐适用 ☒不适用

2. 关键审计事项说明：

以下摘自审计报告：

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 应收账款坏账准备

1、事项描述

截至 2017 年 12 月 31 日，如旺翔公司合并财务报表附注六、2 所述，旺翔公司应收账款坏账准备余额为 3,901,812.04 元，2017 年计提 3,241,597.51 元。管理层在对应收账款的可回收性进行评估时，需要综合考虑应收账款的账龄、债务人的还款记录、债务人的行业现状等。由于应收账款余额重大且坏账准备的评估涉及复杂且重大的管理层判断，因此我们将其作为关键审计事项进行关注。

2、审计应对

我们实施的程序主要包括：

①了解并测试了旺翔公司与应收款项坏账准备相关的内部控制。②复核旺翔公司应收款项坏账准备会计估计的适当性，包括确定应收款项组合的依据、单项金额重大的判断、单独计提坏账准备的判

断等。③对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，测试其可收回性，我们在评估应收款项的可收回性时，检查了相关的支持性证据，包括期后收款情况、客户的信用历史、经营情况和还款能力等。④通过分析旺翔公司应收款项的账龄和获取客户的工商登记信息，并执行应收款项函证程序及检查期后回款情况，评价应收款项坏账准备计提的合理性；⑤获取旺翔公司坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账政策执行，重新计算坏账准备计提金额是否准确。⑥针对涉及诉讼的应收账款的可回收性，通过律师函证的方式获取律师对应收账款回收情况的判断。⑦对于超过信用期的应收账款，我们对旺翔公司管理层进行了访谈，了解了主要债务人的信息以及管理层对于其可回收性的评估。⑧我们还通过比较国内同行业其他公司公开披露的信息，对旺翔公司应收账款坏账准备占应收账款余额比例的总体合理性进行了评估。

通过实施以上程序，我们没有发现管理层对应收账款坏账准备所做出的评估和判断存在重大问题。

（二）职工薪酬

1、事项描述

如旺翔公司合并财务报表附注六、13 所述，2017 年度公司计提职工薪酬 9,627,036.97 元，较 2016 年增加 7,518,063.37 元，对 2017 年度利润影响重大。因此我们将其作为关键审计事项进行关注。

2、审计应对

我们实施的程序主要包括：

①了解并测试了旺翔公司与应付职工薪酬相关的内部控制。”②取得了 2017 年度职工薪酬明细表，复核加计是否正确，并与报表数、总账数和明细账合计数核对是否相符。③我们实施了分析程序：比较被审计单位员工人数变动情况；通过对旺翔公司职工人数变动的原因、生产效率和人均产能等的审查核实，判断人数变动是否合理。通过实地核对主要部门岗位用人信息、核对“五险一金”和个人所得税的缴纳信息等，核实职工人数变动的真实性。比较本期与上期工资费用总额，要求被审计单位解释其增减变动原因。④检查工资、奖金、津贴和补贴计提是否正确、依据是否充分；检查分配方法与上年是否一致；检查发放金额是否正确，代扣的款项及其金额是否正确。⑤检查社会保险费（包括医疗、养老、失业、工伤、生育保险费）、住房公积金、工会经费和职工教育经费等计提(或分配)和支付(或使用)的会计处理是否正确，依据是否充分。⑥检查辞退福利计提与支付凭证是否真实正确等。

通过实施以上程序，我们未发现影响合并财务报表的与职工薪酬计提、分配、支付相关的重大差异。

对本公司的影响

审计中介机构本着审慎、严谨的原则，将上述事项作为审计过程中的关键审计事项，本公司认为是合理的。公司对于客户的赊销额、信用周期主要根据客户体量、资信情况、合作时间、行业地位等多维度进行审核判断。对于超过信用周期的应收账款的可回收性，主要基于逾期金额大小、逾期时间以及后期合作意向还有工商、法律等公开信息进行评估后确定。对一般客户，公司按照账龄分析法计提应收账款的坏账准备；对于可回收可能性较小，公司单项全额计提了坏账准备。对于职工薪酬，根据《企业会计准则第 9 号-职工薪酬》的规定：职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。公司按照本准则的规定和确认原则对公司报告期发生的职工薪酬进行了确认和计量。针对上述事项，公司充分意识到准确的重要性，并严格执行企业会计准则的规定执行，使财务报表能真实、完整、准确的反应企业的真实经营情况。

(七) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

(1) 会计政策变更

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更：2017 年 4 月 28 日，财政部以财会[2017]13 号发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起实施。2017 年 5 月 10 日，财政部以财会[2017]15 号发布了《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》，自 2017 年 6 月 12 日起实施。本公司按照财政部的要求时间开始执行前述两项会计准则。

《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》准则规范了持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报。

执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之前，本公司将取得的政府补助计入营业外收入；与资产相关的政府补助确认为递延收益，在资产使用寿命内平均摊销计入当期损益。执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之后，对 2017 年 1 月 1 日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(2) 会计估计变更

无。

(八) 合并报表范围的变化情况

√适用 □不适用

本年度新投资设立二级子公司 5 户，新投资设立上海旺迈市场营销策划有限公司，持股比例为 100%；霍尔果斯旺云信息科技有限公司，持股比例 100%；香港旺展信息科技有限公司，持股比例 100%；旺里信息科技（上海）有限公司，持股比例 60%；旺脉信息科技（上海）有限公司，持股比例 60%。以上 5 家公司纳入本年度合并报表范围。

(九) 企业社会责任

公司遵纪守法，合规经营，依法纳税，在追求经济效益保护股东利益的同时，充分地尊重和维护客户、供应商以及员工的合法权益。公司为员工提升晋升空间和舒适的工作环境，促进员工的发展。公司以和谐共赢为己任，以持续发展为方向，注重倾听客户的意见建议。在报告期内，公司组织建立起志愿者小组，拜访社区老人并向其赠送床褥棉被等床上用品；同时，携手中国银行助力公益扶贫，帮助陕西旬邑苹果打开对外销售渠道，保障当地农户收入，切实贯彻落实国家对企业的号召与响应。

三、 持续经营评价

报告期内，公司管理层始终坚持加大力度发展主营业务，注重人才培养，提升业务水平，扩大媒体渠道覆盖，公司积极开拓市场空间，开发新客户，提高服务质量，提升公司的品牌影响力。

（1）营业收入稳定增长；

报告期内，公司的营业收入稳步增长，2017 年全年营业收入为 280,730,631.36 元，比 2016 年度 240,214,928.99 元增长了 16.87%。净利润 6,682,772.28 元，比 2016 年度净利润有所降低，其主要原因是本年度公司为了顺应公司发展阶段以及打造核心竞争力和 Adunite DSP、Hotmobi 等技术平台，加大了研发投入，同时随着业务拓展也招收了大量销售人员。截至 2017 年末，公司合并总资产为 111,368,791.37 元，净资产为 59,995,771.30 元，增长率分别为 17.81%和 13.79%。

（2）业务体系的整合优化；

报告期内，公司业务体系进一步优化整合，公司围绕主营业务，丰富了业务内容，又花了业务团队，发挥其在各自领域的市场盈利能力，公司贡献更多的效益。

（3）内部治理完善

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会均正常召开，公司董事、监事和高管均能正常履行职责，

各项内部制度均能有效执行，公司治理机制进一步完善。核心管理团队和专业队伍进一步扩大，公司经营、业务开展等方面运作准李。

综上所述，公司具备持续经营能力，不存在对公司持续经营能力产生重大影响的不利事项。

四、 未来展望

(一) 行业发展趋势

公司业务主要涉及互联网数字营销行业及相关领域。2017 年我国数字营销行业发展呈现以下主要趋势：

一、市场规模：网络营销规模接近 3000 亿，保持较快增长

1、中国广告市场规模：2017 年全国广告经营额达到 6,489 亿元，同比增长 8.6%，高于 GDP 增速 1.9 个百分点（16 年 GDP 同比增长 6.7%），占 GDP 的 0.87%，中国广告市场的规模已位居世界第二。

2、网络营销行业规模：2017 年中国网络营销（PC+移动）收入规模达到 2,902.7 亿，同比增长 32.9%，增长速度仍维持高位，远超电视广告收入（1,050 亿）。主要受益于网民人数及使用时长增长、移动广告增长、视频等广告形式快速增长的推动。

3、移动营销规模：2017 年移动广告营销市场规模达 1,750 亿，同比增长 75.4%，显著高于网络广告市场整体增速，占网络广告市场 60.3%。移动广告增长主要来自网民使用时长的增长，移动媒体的多样化促进广告形式发展，大数据、地理位置等提升移动广告精准性和投放效率；原生移动广告、信息流广告等形态进一步拓展广告位资源。

4、PC 端营销规模：PC 端广告营销规模达 1,153 亿，同比下滑-2.9%，首次出现下滑。主要受到网民用户向移动端迁移影响，广告主预算随之向移动端迁移。

二、数字营销市场格局：BAT 占据 61%市场份额

数字营销行业包括互联网媒体、从事数字营销的广告公司、广告主等环节。互联网媒体主要为网站及 APP，如 BAT 下属 APP 等；A 股数字营销相关公司多数为广告公司，收入口径多为投放广告的总流水，因此下文分类讨论。

1、互联网媒体公司：BAT 广告收入合计 1,767 亿，占据网络广告市场 61%的市场份额。2016 年阿里巴巴电商广告+文娱业务广告收入约 825.5 亿，占市场份额接近 3 成；百度广告收入 645.3 亿位居市场第二，16 年受政策监管等影响，广告增速放缓；腾讯受益微信朋友圈、新闻客户端等信息流广告快速增长，广告收入大幅增长 54%至 269.7 亿，占公司收入比重提升至 17.8%。阿里、腾讯、乐视网、微博、陌陌等媒体收入增速高于网络广告行业增速。主要受益于电商、视频、信息流等广告形式的带

动。A 股公司中，乐视网、暴风集团拥有网络视频媒体，2016 年广告收入分别为 39.8 亿、5.8 亿，同比增长分别为 51.1%、25.2%，占公司收入比重分别为 18.1%、35.1%。

2、A 股广告公司的数字营销业务收入合计 417.1 亿，占网络广告市场 14.4%，毛利合计 72.6 亿，合计毛利率 17.4%。收入：2016 年收入规模前 5 名分别为蓝色光标、利欧股份、科达股份、天龙集团、省广股份，收入分别为 101 亿、54 亿、48 亿、43 亿、33 亿，蓝色光标成为首家数字营销收入规模突破百亿的公司。毛利率：从前 5 大数字营销广告公司毛利率看，除省广股份 16 年数字营销业务毛利率较 15 年提升 3 个百分点之外，其他公司毛利率有所下滑，主要受到数字营销行业竞争加剧影响。

3、传统品牌广告主从单纯的展示广告向效果类广告转变，网络服务类广告主提升展示类广告投放。以互联网展示广告市场投放为例，广告主类别投放规模排序前 10 名分别为为交通、网络服务、房地产、食品饮料、化妆浴室用品、零售、娱乐及休闲、金融、IT 产品、通讯服务。网络服务类客户超过房地产、食品饮料类客户位居展示广告第 2 位。随着广告形式多样性发展，效果广告发展迅猛，传统品牌广告主从单纯的展示广告向效果类广告转变；而随着互联网公司竞争加剧，网络服务类广告主对自身品牌建设要求越来越高，因此在展示类广告投放上增长明显。

三、行业大趋势：短视频广告、信息流广告、智能电视广告

1、短视频广告：短视频成为移动互联网时代主流信息传播载体的时代或将到来。2016 年随着直播平台、短视频平台崛起，都使网络广告的形式和创意不断变化，短视频广告成为广告未来的发展新趋势。2016 年短视频内容是众多内容形式中增长最为迅猛的一个，以头条视频为例，目前平台已实现每日 10 亿次播放，单日播放时长超 2800 万小时。微博视频广告收入占比从 2016 年 4 季度的 10%，上升到 2017 年 1 季度的 18%，增长迅猛。微博 2017 年 3 月份用户人均消费视频内容的时间比上个季度增长 40%，创造出了新的广告库存，视频广告将是微博今年广告产品开发的重点方向。目前海外 Facebook、YouTube 等公司已经致力于推动短视频营销的发展。Facebook 提出视频优先的定位，并在对网站设计进行调整，同时大力发展 Instagram 提升短视频资源。

2、信息流广告：社交 APP、新闻 APP 以及垂直媒体纷纷布局信息流广告产品，信息流广告增长迅猛。2016 年信息流广告成为最受关注的广告形式之一，制造了大量新增广告位资源，而且广告效果较好，已经成为微信朋友圈、微博、今日头条等大媒体的标配，2016 年信息流广告市场规模为 325.7 亿元，同比增长 89.5%。预计未来几年增速仍将保持 50%以上。

我国的互联网营销服务行业与发达国家的互联网营销服务行业情况类似，行业竞争相对充分，行业内营销服务商众多但细分化程度较高。凭借自身定位，各家利用优势资源参与竞争。政策方面对互联网营销服务行业没有严格的行业壁垒和管制，市场化程度较高。

在国民经济转型与互联网广告规模不断增长的大趋势下，广告主基于互联网渠道的营销需求将进一步增长，旺翔传媒的业务需求将因此获得较大的增长。

四、广告行业潜在空间仍然可观

中国广告业自 1979 年重新起步发展以来，经历了萌芽期和高速发展期两个阶段，目前已经进入平稳发展期。中国的广告行业面临着激烈的竞争，同时拥有巨大的市场潜力。根据最新数据，2015 年中国广告市场规模约为 5973.41 亿元，同比增长 6.56%，自 2012 年起，复合增长率达 6.19%，过去七年广告市场的发展主要来源于经济总量的扩大，而市场规模占经济总量的比例基本保持稳定。根据预测数据，中国广告经营额将将在 2020 年突破万亿。中国广告行业在 2013 年的经营额突破了 5000 亿，结合数据，美国广告行业渗透率超过 2%，日本的渗透率在 1.4%附近，而中国只有 0.8%。对标之下，我国广告行业潜在空间仍然可观。可以预见，随着经济市场化程度进一步提高，企业良性竞争意识的增强，对于不同类型专广告营销服务的需求还将进一步增长，精细化分工之下还会创造更大的市场空间，中国广告渗透率将看齐发达国家水平。

五、程序化购买广告市场迅速崛起

随着互联网和移动互联网的普及以及大数据的广泛应用，一方面媒介资源提供方希望能够借助数字平台实现媒介资源销售率的提升；另一方面，品牌主及品牌主的代理机构希望借助数字平台实现优质资源的挑选、优质低价媒介资源的购买，在这种背景下，程序化购买广告市场应运而生。程序化购买以 DSP 作为桥梁，通过对接 PC、移动端的广告交易平台 AD EXCHANGE、ASnetwork、SSP 等，为企业提供 RTB 实时竞价购买和 PPB 程序化优化购买。在程序化购买下，品牌主或者品牌主的代理机构通过数字平台（包括互联网及互联网），自动地执行广告媒体购买、投放和优化，相较传统的人工购买，可以提升广告投放的效率，并实现包括人工成本、广告成本在内的企业成本降低。我国程序化购买发展于 2012 年，至 2015 年我国程序化广告市场规模已达 115.14 亿元，同比增长率为 137.60%，据预测到 2018 年，中国程序化购买市场整体规模将达到约 469.60 亿元。由此可见，随着行业逐渐成熟和市场认知水平逐渐提升，程序化购买市场将继续保持高速发展。当前中国程序化广告市场正处于快速成长期，一方面是由于程序化购买得到市场广泛认可，RTB 市场高速增长；另一方面由于大型品牌广告主对 PMP 交易方式和程序化购买对品牌带来的帮助有了充分的认知。同时，移动端程序化购买正式投放市场，成为市场新的增长动力。

六、数字营销对传统营销方式的替代日益明显

近年来，随着互联网及移动互联网应用的普及率提升，微博、微信、视频、SNS 等新型传播方式频现，电子商务发展日趋成熟，品牌主的传播和销售可以同时在互联网（包括移动互联网）实现，销

售又为品牌主的传播提供了内容和口碑，数字营销传播呈现“传播即营销、营销即传播”的特征，数字营销传播在品牌主营销传播中的地位持续提升，数字广告收入（包括互联网及移动互联网）占中国广告市场总收入的份额由 2013 年的 25.8% 上升到 2015 年的 41.60%，数字广告已经超越电视成为第一大媒体。互联网广告逐渐成为广告行业增长的主要驱动力。2014 年中国广告市场规模位居全球第二，仅次于美国。在经历 2010-2012 年的高速增长后，广告市场规模整体增速回落，基本保持接近 GDP 的增长速度，主要系报纸、期刊、广电等传统媒体受到互联网新媒体冲击，整体广告收入呈现下跌趋势，互联网广告已经成为中国广告市场主要增长力量。根据中国产业信息网，2015 年，中国广告市场规模达到 5973.4 亿元，同比增长 6.6%，连续三年保持接近 GDP 的增长速度。

（二） 公司发展战略

公司自 2011 年以来一直专注于为客户提供互联网综合营销服务，致力于把旺翔传媒发展成为国内互联网营销领域内最具竞争力的领先企业。2017 年，公司于北京、深圳、香港、霍尔果斯等地设立多个子公司，业务遍布国内主要经济发达区域。公司通过与百度、阿里、腾讯等媒体的合作，借助于公司自身运营优化能力，使广告投放效果最大化。海外发行业务也是公司继续延伸的重点增长板块，一方面帮助广告主在海外进行推广，不断积累海外渠道及流量；另一方面，公司利用 SSP、DSP 技术整合流量，帮助开发者流量变现，针对高速发展的海外移动互联网市场，尤其充满人口红利的新兴国家如印度、印尼、马来西亚、巴西等，公司积极构建海外服务团队，满足国内广告主出海需求的同时，积极利用海外团队服务当地客户。

未来三年，公司将会在数据产品、内容出品、运营平台、技术创新、游戏联运五大版块大力拓展，以品效结合作为发展基石、以汇聚全球、助力营销作为发展理念，以精准性和高转化率为导向，争取做到数字时代的营销闭环，实现内容与渠道、线上线下贯通，打造领先的全方位数字整合营销能力的数字营销矩阵。

1.数据产品：研发原创阅读平台、新闻资讯应用，为用户推荐有价值的、个性化的信息，提供连接人与信息的服务，基于数据挖掘的推荐引擎，即个性化推荐引擎技术，根据用户的兴趣、社交、行为、位置等多个维度进行个性化推荐，用创新的信息形式展现丰富的咨询内容，满足用户看多元领域的新闻个性需求。

2.内容出品：公司后期计划布局短视频制作领域，短视频逐步成为内容传播的主要形式，以长、短视频结合的方式帮助客户投放广告。公司专注为年轻一代提供适合移动终端观看和分享的短视频内容，涵盖商业、社会、科技、娱乐、生活方式等版块，经过旺翔传媒深度编辑的聚合内容和独家的原

创报道，结合创新思维，为移动互联网时代的视频生产和消费提供新标准，实现灵活而广泛的合作与收益分享体系。

3.运营平台：构建用户生态数字化运营平台，赋能企业精细化用户运营。公司将在互联网精准投放及代理业务基础上不断完善及迭代自研 DSP、SSP、DMP 的建设。自主研发的广告投放平台将数据管理平台 Adunite DMP 和广告需求平台 Adunite DSP 整合为一体，以高效的人群定向技术和广告优化算法，实现从数据收集、分析到效果预估、定制个性化创意广告的自助投放全过程，覆盖国内流量交易平台（ADX），平均每天接入超过 40 亿次的广告曝光机会。

（1）DSP 平台的流量反作弊能力

防作弊处理主要依据用户识别、IP 或 IP 段识别、媒体识别、和流量渠道识别，分析访问频次、转化情况、用户行为是否符合自然规律等数据来进行纠错。实现途径分为自动纠错和异常数据报警后人工处理。

（2）为广大互联网媒体提供优质的广告投放、透明的数据监测、并通过特定的引擎算法提高媒体受众的浏览感受，为媒体带来高额收益的同时，保证媒体的形象和受众不流失；同时，利用公司掌握的大量广告主资源，为媒体提供稳定充足的广告投放。

（3）公司基于大数据布局 ADX_激励视频系统的开发，实现兼顾品牌合约广告与实时竞价广告，支持直客 DSP 广告分发，从而达到流量变现。

4.技术创新：公司通过预估模型、专业数据建模、分布式架构、自主研发可视化工具等创新技术实现一体化营销平台。DSP 不仅提供 PC、视频、移动三类产品，更可实现三种产品跨屏优化投放，帮助广告主通过基于数据的人群定向技术，实时竞价获得广告曝光机会，将广告投放到目标受众，大幅提升广告效率。

5.游戏联运：公司在北京成立专业团队打造 Qugame 权威手游平台-旺游游戏，预计平台会接入游戏超过 200 款，平台业务方向为：媒体业务、游戏联运、游戏运营。

（三） 经营计划或目标

首先，根据上述发展战略，公司将进一步打造自营移动 Adunite DSP、SSP 广告平台，创建独立品牌即 Hotmobi 海外平台，利用公司积累的优质流量平台，为客户匹配优质流量出口，帮助客户实现移动端精准的广告投放需求。同时利用公司的优质资源，争取优势合作，实现客户流量变现。

其次，在产品研发方面，公司以现有技术为基础，以市场需求为导向，将进一步优化和丰富产品线，打造公司独有的核心技术优势。同时，公司将积极借助新三板资本市场平台，加强资本战略合作。

未来将重点关注海外领域的发展，进一步加强与战略合作方的合作领域，加强全产业链布局。

该经营计划并不构成对投资者的业绩承诺，投资者应注意经营计划产生的风险。

(四) 不确定性因素

报告期内没有对公司产生重大影响的不确定因素。

五、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1、媒体渠道成本上升风险

公司主要的经营成本是购买互联网媒体渠道的成本，未来受经济发展、城市生活成本上升、竞争加剧等因素的影响，公司的渠道成本存在持续增长的风险。如果未来互联网媒体渠道成本上升速度过快，将会对公司未来盈利能力产生不良的影响。

应对措施：公司通过多种形式不断扩充自有渠道资源，并凭借大数据分析、多维定向、精准匹配等方式，不断提高现有广告渠道的利用率。

2、人才流失风险

报告期内，公司积极拓展移动互联网精准投放业务，加强及迭代自有平台及功能，其中包含了大量数据分析技术、精准投放引擎等技术，作为人才密集型行业，公司对技术人员和产品研发人员的需求量不断增长，若公司出现大规模人才流失情形，将对公司的业务拓展和实际经营产生不利影响。

应对措施：公司的核心人员已通过持股平台保证了现有管理层和技术部门的稳定；公司将通过合理的人才引进、公司的内部培养以及各高效的合作伙伴保证人才的供给。

3、应收账款无法回收风险

公司的应收账款主要是随着公司业务量的增加而给广告商提供的商业信用。公司持续关注客户的经营情况，但应收账款周转率降低，未来仍然存在应收账款无法回收的风险。

应对措施：未来公司将继续加强对广告主的信用风险评估，根据不同广告主的经营状况、信用水平，采取不同的信用政策；选择与经营状况良好、资金实力强、信用风险低的客户开展业务合作；强化客户洽谈、合同签订、广告推广、质量反馈、账款催收各个环节的责任落实和风险把控；加大催收力度，力求在增加业务量和降低财务风险上求得平衡，降低应收账款无法回收风险。

4、市场竞争加剧导致毛利率下降的风险

报告期内，公司业务持续增长，公司由于优化主营业务、拓展新业务，必然会面对试错成本与开

拓成本，已有业务在扩大规模的同时因要满足客户的价格调整需求，业务的毛利率有下降风险。因公司处于新业务的拓展投入期，相较于 2016 年全年，毛利率下滑，因此，公司业务毛利率仍存在下降风险。

应对措施：公司将持续快速响应市场需求的变化，严格把控新业务上的开拓成本和试错成本，扩大成熟业务规模，持续巩固竞争优势。

5、公司治理的风险

报告期内，公司新设五家子公司（包括两家控股子公司和三家全资子公司），随着公司业务的快速发展，经营规模的扩大和业务范围的延展，公司在员工数量和客户数量方面有较快增长，将来随着员工数量不断增加，公司管理体系将日益复杂，对公司管理层日常经营管理方式、方法以及内部管理控制体系提出更高要求。若公司管理层、公司组织架构体系未能及时适应业务需求，内部管理不当，可能会对公司持续、稳定、健康的发展造成一定的影响。

应对措施：公司在券商及其他中介机构的督导下，已建立较为完善的现代化公司治理结构以及符合公司现行发展阶段的日常管理制度，公司管理层根据业务需求重新调整内部组织架构，形成事业部编制，发挥各事业部门的优势，促进公司持续、稳定、健康的发展。在子公司管理方面，也将继续优化内控制度。未来公司将严格按照既定的规章制度对公司进行运作、管理，以减少和防范规模快速扩大带来的管理风险。

（二） 报告期内新增的风险因素

无

第五节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是□否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	□是√否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	□是√否	
是否对外提供借款	□是√否	
是否存在日常性关联交易事项	□是√否	
是否存在偶发性关联交易事项	√是□否	五.二.(二)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	□是√否	
是否存在股权激励事项	□是√否	
是否存在已披露的承诺事项	√是□否	五.二.(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	□是√否	
是否存在被调查处罚的事项	□是√否	
是否存在失信情况	□是√否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	□是√否	

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	3,415,991.83		3,415,991.83	5.69%

- 公司于 2017 年 12 月 25 日向法院提起诉讼，请求判令上海雀沃信息技术有限公司支付推广服务费 2,948,630.83 元和利息损失 229,852 元，总计 3,178,482.83 元。
- 公司于 2017 年 12 月 25 日向法院提起诉讼，请求判令北京壹代家庭服务有限公司支付推广服务费 200,368 元和利息损失 7,141 元，以及律师费 30,000 元，总计 237,509 元。

2、以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

□适用√不适用

3、以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用√不适用

（二） 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时公告披露时间	临时公告编号
-----	------	------	------------	----------	--------

APEX TECH HOLDING LIMITED	提供劳务	7,566,616.45	是	2017.6.14	2017-021
王正旺、谭海平	为公司向中国银行借款提供个人连带责任保证	10,000,000.00	是	2017.8.17	2017-034
王正旺、谭海平	为公司向杭州银行借款提供个人连带责任保证	10,000,000.00	是	2017.8.17	2017-034
王正旺、谭海平	为公司向杭州银行借款提供个人连带责任保证	5,000,000.00	是	2017.9.29	2017-044
王正旺、谭海平	为公司向北京银行借款提供个人连带责任保证	6,500,000.00	是	2017.9.29	2017-044
总计	-	39,066,616.45	-	-	-

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

1、因公司拓展海外业务需要，与关联企业 APEX TECH HOLDING LIMITED 发生销售业务交易，APEX TECH HOLDING LIMITED 的实际控制人是李涛，离任公司董事未满一年，其控股的北京麒麟合盛科技有限公司持有公司 3.34% 的股份，该事项已经公司第一届董事会第十五次会议、2017 年第一次临时股东大会审议通过。公司与 APEX TECH HOLDING LIMITED 发生关联交易是为公司日常业务开展，系公司业务发展及生产经营的正常所需，是合理的、必要的。

2、因公司经营周转需要，公司向中国银行借款人民币 1,000 万元整，公司控股股东王正旺、谭海平（王正旺配偶）与中国银行签订《最高额保证合同》，担保自 2017 年 3 月 23 日至 2022 年 3 月 22 日期间，公司与中国银行签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同由公司控股股东王正旺、谭海平（王正旺配偶）承担个人连带保证责任。此项关联担保经第一届董事会第十七次会议、2017 年第三次临时股东大会审议通过。截止报告期末，公司向中国银行借款余额为 6,798,000.00 元人民币。

3、因公司经营周转需要，公司向杭州银行借款人民币 1,000 万元整，期限为 2017 年 5 月 5 日至 2017 年 11 月 3 日。该笔借款由公司控股股东王正旺、谭海平（王正旺配偶）担保，担保期限为 2017 年 5 月 5 日至 2019 年 11 月 3 日。该项关联担保经第一届董事会第十七次会议、2017 年第三次临时股东大会审议通过。截止报告期末，该笔借款已还清。

4、因公司经营周转需要，公司向杭州银行借款人民币 500 万元整，期限为 2017 年 11 月 24 日至 2018 年 5 月 22 日。该笔借款由公司控股股东王正旺、谭海平（王正旺配偶）担保，担保期限为 2017

年 11 月 24 日至 2020 年 5 月 22 日。该项关联担保经第一届董事会第十九次会议、2017 年第四次临时股东大会审议通过。截止报告期末，公司向杭州银行借款余额为 500 万元人民币。

5、因公司经营周转需要，公司向北京银行借款人民币 650 万元整，期限为 2017 年 11 月 24 日至 2018 年 11 月 24 日。该笔借款由公司控股股东王正旺、谭海平（王正旺配偶）担保，担保期限为 2017 年 11 月 24 日至 2020 年 11 月 24 日。此项关联担保经第一届董事会第十九次会议、2017 年第四次临时股东大会审议通过。截止报告期末，公司向北京银行借款余额为 650 万元人民币。

(三) 承诺事项的履行情况

公司实际控制人王正旺作出个人独立承诺承担避免同业竞争承诺事项，报告期末发生违反相关承诺的情况。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	10,615,000	49.57	9,895,000	20,510,000	47.89
	其中：控股股东、实际控制人	2,880,000	13.45	2,880,000	5,760,000	13.45
	董事、监事、高管	3,600,000	16.81	2,880,000	6,480,000	15.13
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	10,800,000	50.43	11,520,000	2,2320,000	52.11
	其中：控股股东、实际控制人	8,640,000	40.35	8,640,000	17,280,000	40.35
	董事、监事、高管	10,800,000	50.43	8,640,000	19,440,000	45.39
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		21,415,000	-	21,415,000	42,830,000	-
普通股股东人数		20				

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	王正旺	11,520,000	11,520,000	23,040,000	53.79%	17,280,000	5,760,000
2	上海联创永沂二期股权投资基金合伙企业（有限合伙）	3,600,000	3,600,000	7,200,000	16.81%	-	7,200,000
3	上海旺游投资管理合伙企业（有限合伙）	1,620,000	1,620,000	3,240,000	7.56%	-	3,240,000
4	孙健	1,440,000	1,440,000	2,880,000	6.72%	2,160,000	720,000
5	王正刚	1,440,000	1,440,000	2,880,000	6.72%	2,880,000	
6	北京麒麟合盛科技有限公司	715,000	715,000	1,430,000	3.34%	-	1,430,000
7	中泰证券股份有限公司	503,200	505,200	1,008,400	2.35%	-	1,008,400
8	民生证券股份	352,400	333,400	685,800	1.60%	-	685,800

	有限公司做市 专用证券账户						
9	华融证券股份 有限公司做市 专用证券账户	137,000	148,000	285,000	0.67%	—	285,000
10	王培善	28,000	28,000	56,000	0.13%	—	56,000
合计		21,355,600	21,349,600	42,705,200	99.69%	22,320,000	20,385,200

前十名股东间相互关系说明：

王正旺与王正刚为堂兄弟关系，另外上海旺游投资管理合伙企业（有限合伙）为王正旺、孙健、王正刚投资企业，孙健是上海旺游投资管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人。除此之外，前十名股东间无其他关联关系。

二、 优先股股本基本情况

☐适用 ☒不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

（一） 控股股东情况

公司的控股股东、实际控制人为自然人王正旺。

王正旺直接持有公司股份 2,304.00 万股，持股比例 53.79%，为公司的控股股东，能够实际支配股份公司的经营决策，为公司的实际控制人。

王正旺，男，1981 年 11 月出生，中国籍，无境外永久居留权。大专学历，毕业于上海城市管理职业学院。2003 年 8 月至 2008 年 4 月就职于上海瑞驰建筑安装工程有限公司，担任预算员；2008 年 5 月至 2012 年 7 月就职于上海众心网络科技有限公司，担任总经理；2012 年 12 月至 2014 年 7 月就职于上海旺游网络科技有限公司，担任总经理；2011 年 8 月至 2015 年 7 月就职于上海旺翔广告有限公司，任执行董事兼总经理。股份公司成立后，担任公司董事长兼总经理，且为公司法定代表人。2017 年 6 月担任霍尔果斯旺云信息科技有限公司执行董事兼总经理，霍尔果斯旺云信息科技有限公司为公司新设的全资子公司。

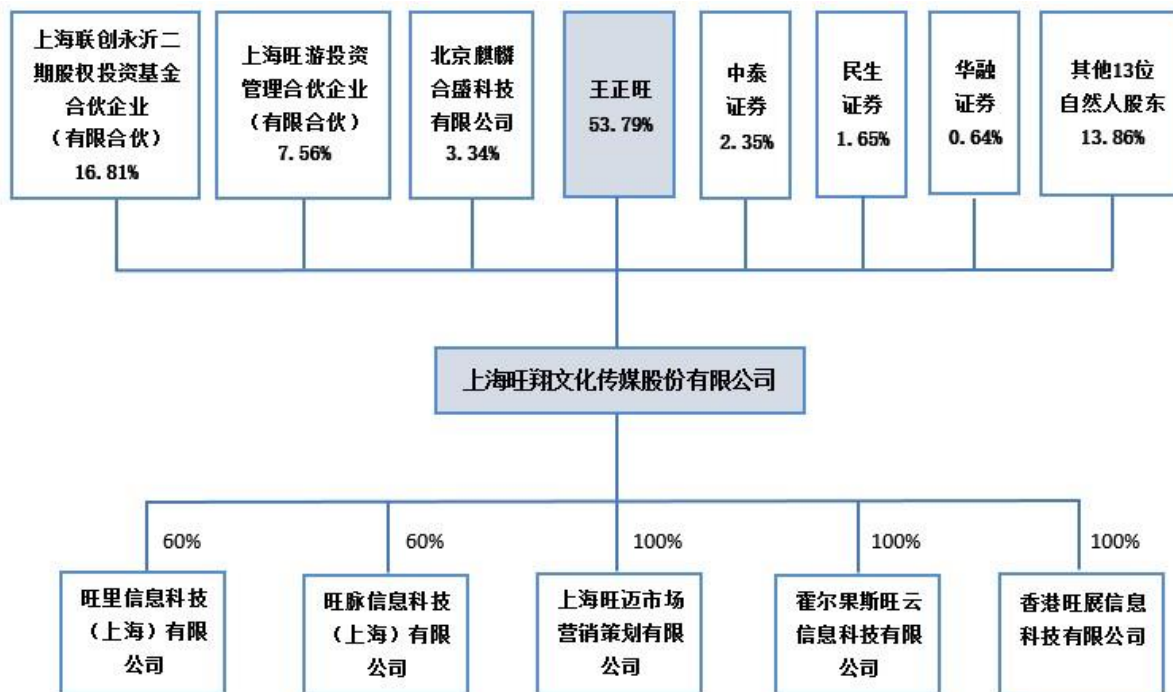
报告期内，王正旺先生获得中国商报社授予的“2017 中国新三板公司年度人物奖”、2016 年挖贝新三板年终评选之“杰出董事长”、世界传媒产业协会和 ADMEN 国际大奖组委会联合颁发的中国当代杰出广告人之“十大新锐人物奖”，王正旺先生为上海市青年企业家协会会员、上海市普陀区青联、上海市普陀区工商联会员。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变更。

(二) 实际控制人情况

公司实际控制人情况同“(一) 控股股东情况”。

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系图：



第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

√适用□不适用

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2016-03-22	2016-03-22	14.00	715,000	10,010,000	-	-	-	-	-	否

募集资金使用情况：

根据《股票发行方案》，本次募集资金的用途为补充公司运营资金，截至报告期末，募集资金已全部用于补充流动资金，其中用于采购支出 8,780,000.00 元，用于缴纳税金 917,500.00 元，支付发行费用 312,500.00 元，不存在改变募集资金用途的情况，也不存在用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借与他人、委托理财等情形。

二、存续至本期的优先股股票相关情况

□适用√不适用

三、债券融资情况

□适用√不适用

债券违约情况

□适用√不适用

公开发行债券的特殊披露要求

□适用√不适用

四、可转换债券情况

□适用√不适用

五、间接融资情况

√适用□不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
银行借款	杭州银行上海虹口支行	10,000,000.00	5.22%	2016.11.4-2017.5.3	否
银行借款	中国银行上海市普陀支行	4,000,000.00	4.79%	2017.1.1-2017.4.1	否
银行借款	中国银行上海市普陀支行	3,063,600.00	4.79%	2017.4.18-2017.10.16	否
银行借款	中国银行上海市普陀支行	2,790,000.00	4.79%	2017.4.21-2017.10.16	否
银行借款	中国银行上海市普陀支行	1,832,100.00	4.79%	2017.5.8-2017.11.8	否
银行借款	中国银行上海市普陀支行	866,000.00	4.79%	2017.6.23-2017.12.25	否
银行借款	中国银行上海市普陀支行	336,000.00	4.79%	2017.6.28-2017.12.25	否
银行借款	中国银行上海市普陀支行	4,965,900.00	4.79%	2017.10.17-2018.4.17	否
银行借款	中国银行上海市普陀支行	1,832,100.00	4.79%	2017.11.8-2018.5.8	否
银行借款	杭州银行上海虹口支行	10,000,000.00	5.22%	2017.5.5-2017.11.3	否
银行借款	杭州银行上海虹口支行	5,000,000.00	6.09%	2017.11.24-2018.5.22	否
银行借款	北京银行上海分行	6,500,000.00	5.22%	2017.11.24-2018.11.24	否
合计	-	51,185,700.00	-	-	-

违约情况：

□适用 √不适用

六、 利润分配情况**(一) 报告期内的利润分配情况**

√适用 □不适用

单位：元/股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2017-5-31	-	5	5
合计	-	5	5

(二) 利润分配预案

□适用 √不适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
----	---------------	-----------	-----------

年度分配预案	-	-	-
--------	---	---	---

未提出利润分配预案的说明：√适用 ☐不适用

根据公司经营规划及战略需要，因业务拓展需要流动资金，公司对于 2017 年的利润暂不进行分配。

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	年度薪酬
王正旺	董事长、总经理	男	36	大专	2015.7.22-2018.7.21	256,400
邓永瑞	董事、副总经理	男	33	硕士	2015.7.22-2018.7.21	210,800
孙健	董事	男	34	高中	2015.7.22-2018.7.21	121,400
迟雅坤	董事	女	23	本科	2017.7.3-2018.7.21	0
程宗利	董事	男	44	硕士	2015.7.22-2018.7.21	0
沈俊	监事会主席	男	34	大专	2017.9.1-2018.7.21	33,800
高成楠	监事	女	23	本科	2016.12.28-2018.7.21	76,572.42
史晓峰	职工代表监事	男	36	本科	2017.10.31-2018.7.21	12,400
陈佰均	财务总监	男	35	硕士	2017.12.13-2018.7.21	6,200
姜静	董事会秘书	女	28	硕士	2017.5.19-2018.7.21	67,779.33
董事会人数：						5
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						4

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：

无。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
王正旺	董事长、总经理	11,520,000	11,520,000	23,040,000	53.79%	-
邓永瑞	董事、副总经理	-	-	-	-	-
孙健	董事	1,440,000	1,440,000	2,880,000	6.72%	-
迟雅坤	董事	-	-	-	-	-
程宗利	董事	-	-	-	-	-
沈俊	监事会主席	-	-	-	-	-
高成楠	监事	-	-	-	-	-
史晓峰	职工代表监事	-	-	-	-	-
陈佰均	财务总监	-	-	-	-	-
姜静	董事会秘书	-	-	-	-	-
合计	-	12,960,000	12,960,000	25,920,000	60.51%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	董事会秘书是否发生变动	☒ 是 ☐ 否
	财务总监是否发生变动	☒ 是 ☐ 否

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
邓永瑞	董事、副总经理兼董事会秘书	离任	董事、副总经理	岗位调动
姜静	-	新任	董事会秘书	董事会补选
李涛	董事	离任	-	个人原因
迟雅坤	-	新任	董事	股东大会补选
王正刚	监事、监事会主席	离任	-	个人原因
沈俊	-	新任	监事会主席	股东大会补选
郑仙莲	监事	离任	-	个人原因
史晓峰	-	新任	职工监事	职工代表大会补选
曲宁	财务总监	离任	-	个人原因
陈佰均	-	新任	财务总监	董事会补选

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

- 1、姜静，女，1989年3月出生，中国籍，无境外永久居留权。硕士研究生学历，2015年6月毕业于上海师范大学法律硕士专业，2015年6月至2017年4月就职于上海感信信息科技股份有限公司，担任证券事务代表，2017年5月至今，就职于上海旺翔文化传媒股份有限公司，任董事会秘书。
- 2、迟雅坤，女，1994年7月出生，中国籍，无境外永久居留权。本科学历，毕业于哈尔滨工业大学财务管理专业。2016年7月至今供职于北京麒麟合盛网络技术有限公司。2017年7月至今，任上海旺翔文化传媒股份有限公司董事。
- 3、沈俊，男，安徽人，1983年2月出生，毕业于安徽商贸职业技术学院，专科学历。2006年6月至2008年4月，就职于北京亿玛在线科技有限公司，任联盟事业部渠道经理；2008年5月至2010年3月，就职于北京亿玛在线科技有限公司，任上海分公司首席代表；2010年4月至2012年4月，就职于上海乐信广告有限公司，任营销平台项目经理；2012年5月至2015年1月，就职于上海富思广告有限公司，任客户总监；2015年2月至2016年9月，就职于上海致蓝广告有限公司，任运营总监；2016年10月至今，就职于上海旺翔文化传媒股份有限公司，任销售总监，2017年

9 月至今，任上海旺翔文化传媒股份有限公司监事会主席。

4、史晓峰，男，汉族，上海人，1981 年 6 月出生，毕业于上海大学金融学专业，本科学历。2003 年 9 月至 2007 年 9 月就职于上海凌治广告传媒有限公司，任人事主管;2007 年 10 月至 2013 年 7 月就职于上海飞盛广告传媒有限公司，任人事经理;2013 年 8 月至 2016 年 10 月就职于亚司文化传播（上海）有限公司，任人事经理;2016 年 11 月至今就职于上海旺翔文化传媒股份有限公司，任人事经理。2017 年 10 月至今，任上海旺翔文化传媒股份有限公司职工代表监事。

5、陈佰均，男，汉族，浙江慈溪人，1982 年 7 月出生，毕业于上海财经大学-上海国家会计学院（联合办学），会计硕士学位。国际注册内部审计师。2005 年 5 月至 2011 年 12 月就职于宁波方太厨具有限公司，任财务经理；2012 年 1 月至 2015 年 4 月就职于慈溪天帅国际贸易有限公司，任财务总监;2015 年 5 月至 2017 年 9 月就职于上海华和得易信息技术发展有限公司，任财务部副总经理;2017 年 10 月至 2017 年 11 月任上海旺翔文化传媒股份有限公司财务经理，2017 年 12 月至今，任上海旺翔文化传媒股份有限公司财务总监。

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
技术人员	7	29
销售人员	12	46
财务人员	4	9
行政管理人员	5	14
员工总计	28	98

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	3	3
本科	14	68
专科	8	26
专科以下	3	1
员工总计	28	98

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

1、人员变动

报告期内公司业务持续发展，业绩不断增长，对专业人才的需求不断增加。截至报告期末，公司

在职人员 98 人。报告期内合并报表发生变化，公司新增了 3 家全资子公司和 2 家控股子公司，故公司的在职员工人数相应变化。

2、人才引进

公司重视人才的引进，通过招聘会、网络招聘、校园招聘、互联网传播渠道、内部推荐人才奖励机制等方式吸纳优秀专业人才。公司为专业人才提供相匹配的职位和福利待遇，持续输出企业文化，不断巩固与提升员工幸福感、凝聚力和专业能力。

3、员工培训

公司建立完善的培训机制，对于各层次的人员搭建起科学合理的培训平台，并定期安排人员进行培训，培训内容涉及文化、技术、管理、法律、经济等方面，以案例分析、行业头脑风暴会议等方式，对公司员工的创意能力、策划表达能力、创造力等方面的专业能力开展有针对性的培训和分享。

4、员工薪酬制度

公司实行全员劳动合同制，依据国家和地方相关法律法规，与每位员工都签订了劳动合同，在员工福利方面办理了养老、医疗、工伤、失业、生育等社会保险和住房公积金；员工薪酬方面本着激励、公平的原则明确各类岗位的绩效考核与岗位薪酬体系，并根据员工工作年限、工作绩效等因素进行定期调整。

报告期内，公司没有需承担费用的离退休职工。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工

☐适用 ☒不适用

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

☐适用 ☒不适用

核心人员的变动情况：

公司尚未认定核心员工。

第九节 行业信息

☐适用 ☒不适用

第十节 公司治理及内部控制

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

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律、法规及规范性文件的要求建立健全了股东大会、董事会、监事会以及总经理等组织机构，进一步完善了《公司章程》等内部管理制度，股东大会、董事会以及管理层之间权责分明。公司在实际运营过程中，各机构相互制衡、科学决策、协调运作，保证了我公司的规范运作和健康发展。公司“三会”运作规范，公司股东大会、董事会和监事会会议的召开、决议内容及签署均合法、合规、真实、有效，公司董事、监事及高级管理人员能够按照《公司章程》及有关法律、法规和规范性法律文件的要求履行各自的权利义务和应尽的职责。股东大会和董事会按照各自职责权限依法行使对公司重大事项的决策权，经营层严格执行股东大会和董事会的各项决议，具体负责公司的管理和运营。公司已建立较为健全的法人治理机制，符合国家有关法律、法规的规定和要求，能够确保公司各项生产经营活动的有序开展，确保公司发展战略的实施和经营目标的实现，可以保障公司股东特别是中小股东依法平等行使自身的合法权利。公司将进一步按照股转系统的要求，接受中国证监会等有关部门、机构的持续督导，广泛认真听取所有股东特别是中小股东对于治理机制和经营管理的意见，有效落实公司治理机制的不断改进，进一步提高法人的治理水平。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等相关法律制度的要求，股东大会的召集和表决程序均符合《公司法》、《公司章程》以及《股东大会议事规则》的规定。公司治理机制注重保护股东权益，能给公司大小股东提供合适的保护，并保证股东充分行使知情权、参与权、质询

权和表决权等权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重大生产经营决策都按照《公司法》、《公司章程》等相关法律法规的规定进行。截至报告期末，公司未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的责任和义务。

4、 公司章程的修改情况

报告期内，经董事会、股东大会、股东大会审议对《公司章程》作如下修订：

（1）2017 年第一次修订章程

2017 年 9 月 1 日，公司召开第三次临时股东大会，审议通过《关于修订公司<章程>的议案》，修改了公司董事会通知时限、监事会通知时限等事项，详见全国中小企业股份转让系统制定信息披露平台 www.neeq.com.cn 《2017 年第三次临时股东大会决议公告》（公告编号：2017-039）；

（2）2017 年第二次修订章程

2017 年 10 月 16 日，公司召开第四次临时股东大会，审议通过《关于修订公司<章程>的议案》，修改了公司注册资本、经营范围、股本结构事项，详见全国中小企业股份转让系统制定信息披露平台 www.neeq.com.cn 《2017 年第四次临时股东大会决议公告》（公告编号：2017-046），公司变更完成后，注册资本由 2141.5 万变为 4283 万，经营范围变为：“经依法登记，公司的经营范围是：设计、制作、代理、发布各类广告，文化艺术交流策划，市场营销策划，文化传播领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务，增值电信业务，会务会展服务，经济信息咨询，文具用品、工艺美术品的销售，网页设计，动漫设计，商务信息咨询，电脑图文设计、制作，企业形象策划，展览展示服务，销售针纺织品、工艺礼品、计算机、软件及辅助设备，从事货物及技术进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】”

（二） 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	9	1、2017 年 3 月 24 日，公司召开第一届董事会第十二次会议，会议通过了《关于拟设立全资子公司的议案》、《关于公司拟在香港设立全资子公司的议案》、《关于公司出资设立控股子公司的议案》。 2、2017 年 4 月 13 日，公司召开第一届董事会第十三次会议，会议通过了《关于<2016 年度总经理工作报告>的议案》、《关于<2016 年度董事会工作报告>的议案》、《关于<2016 年度财务决算报告>

		的议案》、《关于<2017 年度财务预算报告>的议案》、《关于<2016 年度报告及年度报告摘要>的议案》、《关于<2016 年度利润分配预案>的议案》、《关于<募集资金管理制度存放与实际使用情况的专项报告>的议案》、《关于<募集资金管理制度>的议案》、《关于公司出资设立控股子公司的议案》、《关于确认 APEX TECH HOLDING LIMITED 与公司发生关联交易的议案》等。 3、2017 年 5 月 19 日，公司召开第一届董事会第十四次会议，会议通过《关于聘任姜静为公司董事会秘书的议案》。 4、2017 年 6 月 14 日，公司召开第一届董事会第十五次会议，会议通过《关于偶发性关联交易的议案》、《关于公司拟出资设立全资子公司的议案》等。 5、2017 年 6 月 16 日，公司召开第一届董事会第十六次会议，会议通过《关于选举迟雅坤女士为公司董事的议案》等。 6、2017 年 8 月 17 日，公司召开第一届董事会第十七次会议，会议通过《关于确认向中国银行上海市普陀支行申请综合授信贷款暨关联交易的议案》、《关于确认向杭州银行上海市虹口支行申请综合授信贷款暨关联交易的议案》、《关于修订公司<章程>的议案》等。 7、2017 年 8 月 18 日，公司召开第一届董事会第十八次会议，会议通过《关于<2017 年半年度报告>的议案》。 8、2017 年 9 月 29 日，公司召开第一届董事会第十九次会议，会议通过《关于变更经营范围的议案》、《关于修订公司<章程>的议案》、《关于公司拟向杭州银行上海市虹口支行申请综合授信贷款暨关联交易的议案》、《关于公司拟向北京银行上海市宝山支行申请综合授信贷款暨关联交易的议案》等。 9、2017 年 12 月 13 日，公司召开第一届董事会第二十次会议，会议通过《关于选举陈佰均为公司财务总监的议案》、《关于预计 2018 年度公司日常性关联交易的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》等。
监事会	4	1、2017 年 4 月 13 日，公司召开第一届监事会第五次会议，会议通过《关于<2016 年度监事会工作报告>的议案》、《关于<2016 年度财务决算报告>的议案》、《关于<2017 年度财务预算报告>的议案》、《关于<2016 年度报告及年度报告摘要>的议案》、《关于<2016 年度利润分配预案>的议案》。 2、2017 年 8 月 17 日，公司召开第一届监事会第六次会议，会议通过《关于选举沈俊为股东代表监事的议案》。 3、2017 年 8 月 18 日，公司召开第一届监事会第七次会议，会议通过《关于<2017 年半年度报告>的议案》。 4、2017 年 9 月 1 日，公司召开第一届监事会第八次会议，会议通过《关于选举沈俊为监事会主席的议案》。
股东大会	6	1、2017 年 5 月 3 日，公司召开 2016 年年度股东大会，会议通过《关于<2016 年度董事会工作报告>的议案》、《关于<2016 年度监事会工作报告>的议案》、《关于<2016 年度财务决算报告>的议案》、

	《关于<2017 年度财务预算报告>的议案》、《关于<2016 年度报告及年度报告摘要>的议案》、《关于<2016 年度利润分配预案>的议案》、《关于<募集资金管理制度>的议案》、《关于确认 APEXTECH HOLDING LIMITED 与公司发生关联交易的议案》； 2、2017 年 6 月 29 日，公司召开 2017 年第一次临时股东大会，会议通过《关于偶发性关联交易的议案》； 3、2017 年 7 月 3 日，公司召开 2017 年第二次临时股东大会，会议通过《关于选举迟雅坤女士为公司董事的议案》。 4、2017 年 9 月 1 日，公司召开 2017 年第三次临时股东大会，会议通过《关于确认向中国银行上海市普陀支行申请综合授信贷款暨关联交易的议案》、《关于确认向杭州银行上海市虹口支行申请综合授信贷款暨关联交易的议案》、《关于修订公司<章程>的议案》、《关于选举沈俊为股东代表监事的议案》。 5、2017 年 10 月 16 日，公司召开 2017 年第四次临时股东大会，会议通过《关于变更经营范围的议案》、《关于修订公司<章程>的议案》、《关于公司拟向杭州银行上海市虹口支行申请综合授信贷款暨关联交易的议案》、《关于公司拟向北京银行上海市宝山支行申请综合授信贷款暨关联交易的议案》。 6、2017 年 12 月 28 日，公司召开 2017 年第五次临时股东大会，会议通过《关于预计 2018 年度公司日常性关联交易的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》。
--	--

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司管理意识不断提升，“三会”运作规范有序。但也发生了一次偶发性关联交易未按期披露的情况。公司发现后及时纠正，在 2017 年 8 月 17 日召开的第一届董事会第十七次会议和 2017 年 9 月 1 日召开的 2017 年第三次临时股东大会进行了审议，相关决议已在全国中小企业股份转让系统信息披露平台进行了公告。

除此之外，公司“三会”的召集、召开和表决程序均符合《公司法》《公司章程》、三会议事规则等要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，会议程序规范，公司三会成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照《公司章程》、三会议事规则等治理制度勤勉、诚信的履行职责和义务。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司建立了规范的公司治理结构，股东大会、董事会及监事会和董事会秘书、管理层均严格按照《公司法》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进

行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求，公司治理与《公司法》、中国证监会、全国中小企业股份转让系统相关规定的要求不存在差异。

(四) 投资者关系管理情况

报告期内，公司定期召开董事会、监事会、股东大会，保障股东的表决权、利润分配权、知情权、监督质询等权利；公司通过全国股转系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）及时按照相关法律法规的要求进行信息披露，保护投资者的合法权益；同时，公司建立了通过电话、电子邮件等与投资者互动交流的有效途径，确保公司与潜在投资者之间的沟通渠道畅通。

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司重大的风险事项，监事会对报告期内监督事项无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1. 业务独立性

公司在业务上独立于股东和其他关联方。公司拥有独立的业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力，拥有独立的技术研发支持体系、客户服务体系与市场营销体系。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形。

2. 资产独立性

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所，同时具有与经营有关的商标、知识产权。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用而损害公司利益的情形。

3. 人员独立性

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、财务负责人、董事会秘书均与公司签订了劳动合同并在公司领取报酬，不存在从关联公司领取报酬的情况。本公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，与员工签订了劳动合同，并根据劳动保护和社会保障相关的法律法规，为员工办理了基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险，并按期缴纳了上述社会保险。

4. 财务独立性

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情形；公司依法独立纳税。本公司内部控制完整、有效。

5. 机构独立性

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，本公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。本公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，

综上所述，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立运营的能力。

(三) 对重大内部管理制度的评价

1、关于会计核算体系

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

2、关于财务管理体系

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

3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

综上所述，公司建立了一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、销售管理、渠道流量采购、信息安全、行政管理等生产经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司已于 2016 年 2 月 18 日，经公司第一届董事会第四次会议审议通过了《关于<年度报告重大差错责任追究制度>的议案》。

报告期内，公司遵照法律、法规或者其他规范性法律文件的规定，严格按照该制度的要求对年度报告进行编制及披露，保证年报信息披露的真实、准确、完整和及时，逐步提高年报信息披露质量和透明度。公司对年度报告差错追究制度执行状况良好，未出现董事会对有关人员采取问责措施。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	瑞华审字[2018]31080037 号
审计机构名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层
审计报告日期	2018-04-17
注册会计师姓名	夏云青、黄泽铭
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	2
会计师事务所审计报酬	150,000.00

审计报告正文：

审 计 报 告

瑞华审字[2018]31080037 号

上海旺翔文化传媒股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海旺翔文化传媒股份有限公司（以下简称“旺翔公司”）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2017 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附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，公允反映了上海旺翔文化传媒股份有限公司 2017 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2017 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于旺翔公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）应收账款坏账准备

1、事项描述

截至 2017 年 12 月 31 日，如旺翔公司合并财务报表附注六、2 所述，旺翔公司应收账款坏账准备余额为 3,901,812.04 元，2017 年计提 3,241,597.51 元。管理层在对应收账款的可回收性进行评估时，需要综合考虑应收账款的账龄、债务人的还款记录、债务人的行业现状等。由于应收账款余额重大且坏账准备的评估涉及复杂且重大的管理层判断，因此我们将其作为关键审计事项进行关注。

2、审计应对

我们实施的程序主要包括：

①了解并测试了旺翔公司与应收款项坏账准备相关的内部控制。②复核旺翔公司应收款项坏账准备会计估计的适当性，包括确定应收款项组合的依据、单项金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断等。③对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，测试其可收回性，我们在评估应收款项的可收回性时，检查了相关的支持性证据，包括期后收款情况、客户的信用历史、经营情况和还款能力等。④通过分析旺翔公司应收款项的账龄和获取客户的工商登记信息，并执行应收款项函证程序及检查期后回款情况，评价应收款项坏账准备计提的合理性；⑤获取旺翔公司坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账政策执行，重新计算坏账准备计提金额是否准确。⑥针对涉及诉讼的应收账款的可回收性，通过律师函证的方式获取律师对应收账款回收情况的判断。⑦对于超过信用期的应收账款，我们对旺翔公司管理层进行了访谈，了解了主要债务人的信息以及管理层对于其可回收性的评估。⑧我们还通过比较国内的同行业其他公司公开披露的信息，对旺翔公司应收账款坏账准备占应收账款余额比例的总体合理性进行了评估。

通过实施以上程序，我们没有发现管理层对应收账款坏账准备所做出的评估和判断存在重大问题。

（二）职工薪酬

1、事项描述

如旺翔公司合并财务报表附注六、13 所述，2017 年度旺翔公司计提职工薪酬 9,627,036.97 元，较 2016 年增加 7,518,063.37 元，对 2017 年度利润影响重大。因此我们将其作为关键审计事项进行关注。

2、审计应对

我们实施的程序主要包括：

①了解并测试了旺翔公司与应付职工薪酬相关的内部控制。”②取得了 2017 年度职工薪酬明细表,复核加计是否正确,并与报表数、总账数和明细账合计数核对是否相符。③我们实施了分析程序：比较被审计单位员工人数变动情况；通过对旺翔公司职工人数变动的原因、生产效率和人均产能等的审查核实，判断人数变动是否合理。通过实地核对主要部门岗位用人信息、核对“五险一金”和个人所得税的缴纳信息等，核实职工人数变动的真实性。比较本期与上期工资费用总额，要求被审计单位解释其增减变动原因。④检查工资、奖金、津贴和补贴计提是否正确、依据是否充分；检查分配方法与上年是否一致；检查发放金额是否正确，代扣的款项及其金额是否正确。⑤检查社会保险费（包括医疗、养老、失业、工伤、生育保险费）、住房公积金、工会经费和职工教育经费等计提(或分配)和支付(或使用)的会计处理是否正确，依据是否充分。⑥检查辞退福利计提与支付凭证是否真实正确等。

通过实施以上程序，我们未发现影响合并财务报表的与职工薪酬计提、分配、支付相关的重大差异。

四、其他信息

旺翔公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2017 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

旺翔公司管理层（以下简称管理层）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估旺翔公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算旺翔公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督旺翔公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对旺翔公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致旺翔公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就旺翔公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师（项目合伙人）：夏云青

中国·北京

中国注册会计师：黄泽铭

2018 年 4 月 17 日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	六、1	11,232,594.70	24,916,068.25
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六、2	53,839,553.92	65,361,238.40
预付款项	六、3	23,803,017.85	2,270,580.50
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	六、4	15,839,461.88	766,302.75

买入返售金融资产			
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、5	3,551,253.20	
流动资产合计		108,265,881.55	93,314,189.90
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	六、6	428,928.22	334,928.38
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、7	5,718.44	14,494.45
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	六、8	838,379.43	699,854.16
递延所得税资产	六、9	1,829,883.73	167,469.19
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,102,909.82	1,216,746.18
资产总计		111,368,791.37	94,530,936.08
流动负债：			
短期借款	六、10	18,298,000.00	10,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、11	24,660,139.79	21,534,729.76
预收款项	六、12	683,359.80	1,910,835.37
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六、13	994,671.34	294,217.62
应交税费	六、14	6,381,541.73	7,442,572.11

应付利息	六、15	27,394.70	15,950.00
应付股利			
其他应付款	六、16	327,912.71	607,087.30
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			
流动负债合计		51,373,020.07	41,805,392.16
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		51,373,020.07	41,805,392.16
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、17	42,830,000.00	21,415,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、18	714,696.60	11,422,196.60
减：库存股			
其他综合收益	六、19	-12,544.90	
专项储备			
盈余公积	六、20	3,265,817.41	2,638,763.00
一般风险准备			
未分配利润	六、21	13,761,058.86	17,249,584.32
归属于母公司所有者权益合计		60,559,027.97	52,725,543.92
少数股东权益		-563,256.67	
所有者权益合计		59,995,771.30	52,725,543.92
负债和所有者权益总计		111,368,791.37	94,530,936.08

法定代表人：王正旺

主管会计工作负责人：陈佰均

会计机构负责人：陈佰均

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		5,443,881.03	24,916,068.25
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十二、1	46,350,459.29	65,361,238.40
预付款项		29,071,114.72	2,270,580.50
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十二、2	18,256,496.86	766,302.75
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,621,828.28	
流动资产合计		100,743,780.18	93,314,189.90
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十二、3	3,781,200.00	
投资性房地产			
固定资产		306,780.09	334,928.38
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		5,718.44	14,494.45
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		574,534.65	699,854.16
递延所得税资产		955,016.71	167,469.19
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,623,249.89	1,216,746.18

资产总计		106,367,030.07	94,530,936.08
流动负债：			
短期借款		18,298,000.00	10,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		18,074,866.50	21,534,729.76
预收款项		446,194.59	1,910,835.37
应付职工薪酬		419,909.74	294,217.62
应交税费		4,887,437.02	7,442,572.11
应付利息		27,394.70	15,950.00
应付股利			
其他应付款		5,217,139.48	607,087.30
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		47,370,942.03	41,805,392.16
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		47,370,942.03	41,805,392.16
所有者权益：			
股本		42,830,000.00	21,415,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		714,696.60	11,422,196.60
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		3,265,817.41	2,638,763.00

一般风险准备			
未分配利润		12,185,574.03	17,249,584.32
所有者权益合计		58,996,088.04	52,725,543.92
负债和所有者权益合计		106,367,030.07	94,530,936.08

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	六、22	280,730,631.36	240,214,928.99
其中：营业收入	六、22	280,730,631.36	240,214,928.99
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		273,749,979.32	215,907,017.59
其中：营业成本	六、22	252,752,109.25	208,758,926.56
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	六、23	709,036.24	434,079.60
销售费用	六、24	4,274,785.26	925,944.90
管理费用	六、25	11,867,808.35	4,661,811.48
财务费用	六、26	724,880.09	696,516.64
资产减值损失	六、27	3,421,360.13	429,738.41
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
其他收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		6,980,652.04	24,307,911.40
加：营业外收入	六、28	1,005,961.25	1,175,002.49
减：营业外支出	六、29	6,670.25	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		7,979,943.04	25,482,913.89
减：所得税费用	六、30	1,297,170.76	6,364,307.92
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,682,772.28	19,118,605.97

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		6,682,772.28	19,118,605.97
2. 终止经营净利润			
(二) 按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益		-1,163,256.67	
2. 归属于母公司所有者的净利润		7,846,028.95	19,118,605.97
六、其他综合收益的税后净额		-12,544.90	
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-12,544.90	
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		-12,544.90	
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额	六、19	-12,544.90	
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		6,670,227.38	19,118,605.97
归属于母公司所有者的综合收益总额		7,833,484.05	19,118,605.97
归属于少数股东的综合收益总额		-1,163,256.67	
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益		0.18	0.45
(二) 稀释每股收益		0.18	0.45

法定代表人：王正旺

主管会计工作负责人：陈佰均

会计机构负责人：陈佰均

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十二、4	260,066,799.97	240,214,928.99
减：营业成本	十二、4	238,820,937.85	208,758,926.56
税金及附加		471,288.96	434,079.60

销售费用		2,638,174.90	925,944.90
管理费用		7,023,351.80	4,661,811.48
财务费用		572,808.43	696,516.64
资产减值损失		3,150,190.06	429,738.41
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
其他收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		7,390,047.97	24,307,911.40
加：营业外收入		1,005,141.25	1,175,002.49
减：营业外支出		6,670.25	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		8,388,518.97	25,482,913.89
减：所得税费用		2,117,974.85	6,364,307.92
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		6,270,544.12	19,118,605.97
（一）持续经营净利润		6,270,544.12	19,118,605.97
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		6,270,544.12	19,118,605.97
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		304,456,808.15	214,027,929.23
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			450,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	六、32	5,194,339.17	1,136,529.84
经营活动现金流入小计		309,651,147.32	215,614,459.07
购买商品、接受劳务支付的现金		286,094,565.69	201,063,239.51
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		8,927,956.90	1,863,033.60
支付的各项税费		7,998,205.98	4,620,585.59
支付其他与经营活动有关的现金	六、32	26,891,906.66	6,039,943.16
经营活动现金流出小计		329,912,635.23	213,586,801.86
经营活动产生的现金流量净额	六、33	-20,261,487.91	2,027,657.21
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		616,833.74	447,746.59
投资支付的现金		1,000,000.00	
质押贷款净增加额			

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,616,833.74	447,746.59
投资活动产生的现金流量净额		-1,616,833.74	-447,746.59
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		600,000.00	9,706,698.12
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		41,185,700.00	15,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			8,400,000
筹资活动现金流入小计		41,785,700.00	33,106,698.12
偿还债务支付的现金		32,887,700.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		819,563.50	424,292.57
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			8,400,000.00
筹资活动现金流出小计		33,707,263.50	13,824,292.57
筹资活动产生的现金流量净额		8,078,436.50	19,282,405.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		116,411.60	-67,894.84
五、现金及现金等价物净增加额		-13,683,473.55	20,794,421.33
加：期初现金及现金等价物余额		24,916,068.25	4,121,646.92
六、期末现金及现金等价物余额		11,232,594.70	24,916,068.25

法定代表人：王正旺

主管会计工作负责人：陈佰均

会计机构负责人：陈佰均

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		289,732,277.39	214,027,929.23
收到的税费返还			450,000.00
收到其他与经营活动有关的现金		10,088,251.36	1,136,529.84
经营活动现金流入小计		299,820,528.75	215,614,459.07
购买商品、接受劳务支付的现金		282,724,912.19	201,063,239.51
支付给职工以及为职工支付的现金		5,156,537.99	1,863,033.60
支付的各项税费		7,926,808.65	4,620,585.59
支付其他与经营活动有关的现金		27,147,182.82	6,039,943.16
经营活动现金流出小计		322,955,441.65	213,586,801.86
经营活动产生的现金流量净额		-23,134,912.90	2,027,657.21
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		172,405.34	447,746.59
投资支付的现金		3,781,200.00	
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			
投资活动现金流出小计		3,953,605.34	447,746.59
投资活动产生的现金流量净额		-3,953,605.34	-447,746.59
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			9,706,698.12
取得借款收到的现金		41,185,700.00	15,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			8,400,000.00
筹资活动现金流入小计		41,185,700.00	33,106,698.12
偿还债务支付的现金		32,887,700.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		810,625.48	424,292.57
支付其他与筹资活动有关的现金			8,400,000.00
筹资活动现金流出小计		33,698,325.48	13,824,292.57
筹资活动产生的现金流量净额		7,487,374.52	19,282,405.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		128,956.50	-67,894.84
五、现金及现金等价物净增加额		-19,472,187.22	20,794,421.33
加：期初现金及现金等价物余额		24,916,068.25	4,121,646.92
六、期末现金及现金等价物余额		5,443,881.03	24,916,068.25

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益
	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								所有者权益
一、上年期末余额	21,415,000.00				11,422,196.60				2,638,763.00		17,249,584.32	52,725,543.92
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	21,415,000.00				11,422,196.60				2,638,763.00		17,249,584.32	52,725,543.92
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	21,415,000.00				-10,707,500.00		-12,544.90		627,054.41		-3,488,525.46	-563,256.67
（一）综合收益总额							-12,544.90				7,846,028.95	-1,163,256.67
（二）所有者投入和减少资本												600,000.00
1．股东投入的普通股												600,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本												

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配								627,054.41		-627,054.41			
1. 提取盈余公积								627,054.41		-627,054.41			
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	21,415,000.00				-10,707,500.00					-10,707,500.00			
1. 资本公积转增资本（或股本）	10,707,500.00				-10,707,500.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他	10,707,500.00									-10,707,500.00			
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	42,830,000.00				714,696.60		-12,544.90		3,265,817.41		13,761,058.86	-563,256.67	59,995,771.30

项目	上期										少数 股东	所有者权益
	归属于母公司所有者权益											
	股本	其他权益工具	资本	减：	其他	专项	盈余	一般	未分配利润			

		优先 股	永续 债	其他	公积	库存 股	综合 收益	储备	公积	风险 准备		权益	
一、上年期末余额	11,500,000.00				7,030,498.48				726,902.40		4,642,838.95		23,900,239.83
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	11,500,000.00				7,030,498.48				726,902.40		4,642,838.95		23,900,239.83
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	9,915,000.00				4,391,698.12				1,911,860.60		12,606,745.37		28,825,304.09
（一）综合收益总额											19,118,605.97		19,118,605.97
（二）所有者投入和减少资本	715,000.00				8,991,698.12								9,706,698.12
1．股东投入的普通股	715,000.00				8,991,698.12								9,706,698.12
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									1,911,860.60		-1,911,860.60		
1．提取盈余公积									1,911,860.60		-1,911,860.60		
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	9,200,000.00				-4,600,000.00						-4,600,000.00		
1．资本公积转增资本（或股	4,600,000.00				-4,600,000.00								

本)													
2. 盈余公积转增资本 (或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他	4,600,000.00									-4,600,000.00			
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	21,415,000.00				11,422,196.60				2,638,763.00		17,249,584.32		52,725,543.92

法定代表人：王正旺

主管会计工作负责人：陈佰均

会计机构负责人：陈佰均

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	21,415,000.00				11,422,196.60				2,638,763.00		17,249,584.32	52,725,543.92
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	21,415,000.00				11,422,196.60				2,638,763.00		17,249,584.32	52,725,543.92

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	21,415,000.00				-10,707,500.00				627,054.41		-5,064,010.29	6,270,544.12
（一）综合收益总额											6,270,544.12	6,270,544.12
（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									627,054.41		-627,054.41	
1．提取盈余公积									627,054.41		-627,054.41	
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	21,415,000.00				-10,707,500.00						-10,707,500.00	
1．资本公积转增资本（或股本）	10,707,500.00				-10,707,500.00							
2．盈余公积转增资本（或股本）												
3．盈余公积弥补亏损												
4．其他	10,707,500.00										-10,707,500.00	
（五）专项储备												

1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	42,830,000.00				714,696.60				3,265,817.41		12,185,574.03	58,996,088.04

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	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	11,500,000.00				7,030,498.48				726,902.40		4,642,838.95	23,900,239.83
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	11,500,000.00				7,030,498.48				726,902.40		4,642,838.95	23,900,239.83
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	9,915,000.00				4,391,698.12				1,911,860.60		12,606,745.37	28,825,304.09
（一）综合收益总额											19,118,605.97	19,118,605.97
（二）所有者投入和减少资本	715,000.00				8,991,698.12							9,706,698.12
1. 股东投入的普通股	715,000.00				8,991,698.12							9,706,698.12
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									1,911,860.60		-1,911,860.60	
1. 提取盈余公积									1,911,860.60		-1,911,860.60	
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	9,200,000.00				-4,600,000.00						-4,600,000.00	
1. 资本公积转增资本（或股本）	4,600,000.00				-4,600,000.00							
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他	4,600,000.00										-4,600,000.00	
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	21,415,000.00				11,422,196.60				2,638,763.00		17,249,584.32	52,725,543.92

上海旺翔文化传媒股份有限公司
2017 年度财务报表附注
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

上海旺翔文化传媒股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)的前身上海旺翔广告有限公司于 2011 年 8 月 8 日由王正旺、王正刚、孙健共同出资成立, 原注册资本为人民币 50.00 万元, 其中: 王正刚出资人民币 30.00 万元, 占注册资本 60.00%; 王正旺出资人民币 5.00 万元, 占注册资本 10.00%; 孙健出资人民币 15.00 万元, 占注册资本 30.00%。业经上海新沃会计师事务所有限责任公司验证, 并出具了新沃验字(2011)1257 号《验资报告》。根据 2011 年 8 月 1 日签订的《股权代持协议》, 约定王正旺委托王正刚作为其对公司 25.00 万元出资的名义持有人, 委托孙健作为其对有限公司 10.00 万元出资的名义持有人。

2014 年 12 月 1 日, 根据本公司股东会决议及章程修正案, 公司股东王正刚将其持有公司 50.00%的股权(对应出资额为 25.00 万元)作价 0.00 元转让给股东王正旺, 股东孙健将其持有公司 20.00%的股权(对应出资额为 10.00 万元)作价 0.00 元转让给股东王正旺, 其他股东放弃优先购买权。三方签署了《股权转让协议》, 约定王正刚将其持有公司 50.00%的股权(对应出资额为 25.00 万元)作价 0.00 元转让给王正旺, 孙健将其持有公司 20.00%的股权(对应出资额为 10.00 万元)作价 0.00 元转让给王正旺。同时, 公司增加注册资本 50.00 万元, 增资后注册资本变更为 100.00 万元, 其中: 王正旺出资 80.00 万元, 占注册资本 80.00%; 王正刚出资 10.00 万元, 占注册资本 10.00%; 孙健出资 10.00 万元, 占注册资本 10.00%。上述增资业经国信(上海)会计师事务所(普通合伙)验证, 并出具了沪国信验字(2015)第 SH1200 号《验资报告》。

2015 年 5 月 18 日, 根据本公司股东会决议及章程修正案, 公司增加注册资本 25.00 万元, 并增加新股东上海联创永沂二期股权投资基金合伙企业(有限合伙), 增资后注册资本变更为 125.00 万元, 其中: 王正旺出资 80.00 万元, 占注册资本 64.00%; 王正刚出资 10.00 万元, 占注册资本 8.00%; 孙健出资 10.00 万元, 占注册资本 8.00%; 上海联创永沂二期股权投资基金合伙企业(有限合伙)出资 25.00 万元, 占注册资本 20.00%。上述增资业经国信(上海)会计师事务所(普通合伙)验证, 并出具了沪国信验字(2015)第 SH1210 号《验资报告》。

2015 年 7 月 7 日, 公司召开临时股东会, 本公司由有限公司依法整体变更设立为股份有限公司, 股份有限公司名称为上海旺翔文化传媒股份有限公司。以

变更基准日 2015 年 5 月 31 日有限公司经审计后的净资产人民币 14,565,498.48 元(其中实收资本 1,250,000.00 元、资本公积 9,750,000.00 元、盈余公积 166,621.58 元、未分配利润 3,398,876.90 元)按 1:0.6866 的折股比例折合股份总数 1,000.00 万股,每股面值 1 元,总计股本人民币 1,000.00 万元,超过折股部分的净资产 4,565,498.48 元作为公司资本公积。业经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了中汇会验[2015]2857 号《验资报告》。变更后,王正旺出资 640.00 万元,占注册资本 64.00%;王正刚出资 80.00 万元,占注册资本 8.00%;孙健出资 80 万元,占注册资本 8.00%;上海联创永沂二期股权投资基金合伙企业(有限合伙)出资 200 万元,占注册资本 20.00%。

2015 年 8 月 22 日,根据本公司股东会决议及章程修正案,公司增加注册资本 150.00 万元,并增加新股东上海旺游投资管理合伙企业(有限合伙),增资后注册资本变更为 1,150.00 万元,其中:王正旺出资 640.00 万元,占注册资本 55.65%;王正刚出资 80.00 万元,占注册资本 6.96%;孙健出资 80 万元,占注册资本 6.96%;上海联创永沂二期股权投资基金合伙企业(有限合伙)出资 200 万元,占注册资本 17.39%;上海旺游投资管理合伙企业(有限合伙)出资 150 万元,占注册资本 13.04%。上述增资业经国信(上海)会计师事务所(普通合伙)验证,并出具了沪国信验字(2015)第 SH1422 号《验资报告》。

2015 年 12 月 31 日,公司在全国中小企业股份转让系统挂牌,证券简称:旺翔传媒,证券代码:835063。

2016 年 3 月 9 日,公司召开股东大会,通过公司《2015 年度利润分配预案》,以公司原有股本 1,150 万股为基数,向全体股东每 10 股送红股 4 股,同时,以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股。增资前的注册资本为人民币 1,150 万元,股本 1,150 万股;增资后的注册资本为 2,070 万元,股本 2,070 万股。上述增资业经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了瑞华验字[2016]31080005 号《验资报告》。

2016 年 4 月 6 日,根据本公司 2016 年第二次临时股东大会决议和章程修正案,本公司以非公开定向发行的方式向发行对象北京麒麟合盛科技有限公司发行人民币普通股 71.5 万股,每股面值人民币 1 元,每股发行价格为人民币 14.00 元。增资后注册资本为 2,141.50 万元。上述增资业经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了瑞华验字[2016]31080007 号《验资报告》。

2017 年 5 月 3 日,公司召开股东大会,通过公司《2016 年度利润分配预案》,以公司原有股本 2,141.50 万股为基数,向全体股东每 10 股送红 5 股,同时,以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。增资前的注册资本为人民币 2,141.50 万元,股本 2,141.50 万股;增资后的注册资本为 4,283 万元,股本 4,283 万股。

2017 年 10 月 18 日本公司换领了统一社会信用代码 91310000580576814E、证照编号为 00000000201710180056《营业执照》；类型为股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）；住所：上海市普陀区中江路 879 弄 20 号楼 308 室；法定代表人：王正旺。

本公司属互联网和相关服务行业，经营范围为：设计、制作、代理、发布各类广告，文化艺术交流策划，市场营销策划，文化传播领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务，电信业务，会务会展服务，经济信息咨询，网页设计，动漫设计，商务信息咨询，电脑图文设计、制作，企业形象策划，展览展示服务，销售针纺织品、文具用品、计算机、软件及辅助设备，从事货物及技术进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

本财务报表业经本公司董事会于 2018 年 4 月 17 日决议批准报出。

本公司 2017 年度纳入合并范围的子公司共 5 户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加 5 户，详见本附注七“合并范围的变更”。

本公司及各子公司主要从事互联网广告业务。

二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

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

三、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 2017 年 12 月 31 日的财务状况及 2017 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、重要会计政策和会计估计

本公司及各子公司从事互联网广告经营。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、18“收入”等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、23“重大会计判断和估计”。

1、会计期间

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

2、营业周期

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

3、记账本位币

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

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企

业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、10“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在

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

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

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

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

（2）合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、10“长期股权投资”或本附注四、8“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、10、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6、现金及现金等价物的确定标准

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

7、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

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

本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

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

（3）外币财务报表的折算方法

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

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

8、金融工具

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

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

（2）金融资产的分类、确认和计量

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

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资

产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；
B. 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

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

② 贷款和应收款项

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

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

(3) 金融资产减值

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

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

① 贷款和应收款项减值

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

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

制。

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

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

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

（5）金融负债的分类和计量

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

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

② 其他金融负债

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

债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（6）金融负债的终止确认

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

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

（7）金融资产和金融负债的抵销

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

（8）权益工具

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

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

9、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

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

（2）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 50 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

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

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄分析组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征
合并范围内关联方款项组合	对关联方的应收款项具有类似的信用风险特征

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

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

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
账龄分析组合	扣除单项金额重大并单项计提坏账准备和单项金额虽不重大但单项计提坏账准备后的应收款项和关联方款项组合后，按账龄分析法计提坏账准备
合并范围内关联方款项组合	不计提坏账准备

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	1.00	1.00
1-2 年	5.00	5.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

（3）坏账准备的转回

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

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

10、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、8“金融工具”。

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

（1）投资成本的确定

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

的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

（2）后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

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

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

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资

因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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

11、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
办公设备	年限平均法	5	0.00	20.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、15“长期资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

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

12、借款费用

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

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

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

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

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

13、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、15“长期资产减值”。

14、长期待摊费用

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

15、长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

16、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

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

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

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

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

17、股份支付

(1) 股份支付的会计处理方法

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

① 以权益结算的股份支付

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

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

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付,如果其他方服务的公允价值能够可靠计量,按照其他方服务在取得日的公允价值计量,如果其他方服务的公允价值不能可靠计量,但权益工具的公允价值能够可靠计量的,按照权益工具在服务取得日的公允价值计量,计入相关成本或费用,相应增加股东权益。

② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付,按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权,在授予日计入相关成本或费用,相应增加负债;如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权,在等待期的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计为基础,按照本公司承担负债的公允价值金额,将当期取得的服务计入成本或费用,相应

增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

18、收入

（1）提供劳务收入

本公司的主要业务为互联网精准营销广告，主要的服务类型为展示型广告、效果营销广告等，具体确认收入标准如下：

①展示型广告收入：在相关的广告见诸互联网媒体，本公司即完成约定的广告任务，每月末按照公司为客户完成的广告投放以及约定的结算标准确认收入。

②效果营销广告收入：依据公司的互联网营销广告为客户带来的销售收入和约定的分配比例，每月与客户核对后确认收入。

（2）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

19、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每

个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

20、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

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

应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得

税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

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

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

21、租赁

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

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

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

（2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

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

（4）本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为

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

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

22、重要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2017 年 4 月 28 日，财政部以财会[2017]13 号发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起实施。2017 年 5 月 10 日，财政部以财会[2017]15 号发布了《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》，自 2017 年 6 月 12 日起实施。本公司按照财政部的要求时间开始执行前述两项会计准则。

《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》准则规范了持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报。

执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之前，本公司将取得的政府补助计入营业外收入；与资产相关的政府补助确认为递延收益，在资产使用寿命内平均摊销计入当期损益。执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之后，对 2017 年 1 月 1 日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

（2）会计估计变更

无。

23、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又

影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（2）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

（3）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

（4）长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折

现率确定未来现金流量的现值。

（5）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（6）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（7）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	详见下表。

续

纳税主体名称	所得税税率
上海旺翔文化传媒股份有限公司	25%
上海旺迈市场营销策划有限公司	25%
霍尔果斯旺云信息科技有限公司	25%
香港旺展信息科技有限公司	16.5%

纳税主体名称	所得税税率
旺里信息科技（上海）有限公司	25%
旺脉信息科技（上海）有限公司	25%

2、税收优惠及批文

根据财政部、国家税务总局颁布的财税（2011）112号文《关于新疆喀什霍尔果斯两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知》相关规定，本公司子公司霍尔果斯旺云信息科技有限公司自2017年起至2021年免征企业所得税。

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指 2017 年 1 月 1 日，“年末”指 2017 年 12 月 31 日；“本年”指 2017 年度，“上年”指 2016 年度。

1、货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	1,729.47	5,269.45
银行存款	11,230,865.23	24,910,798.80
合 计	11,232,594.70	24,916,068.25
其中：存放在境外的款项总额	1,404,657.50	

2、应收账款

（1）应收账款分类披露

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	2,948,630.83	5.11	2,948,630.83	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	54,792,735.13	94.89	953,181.21	1.74	53,839,553.92
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	57,741,365.96	100.00	3,901,812.04	6.76	53,839,553.92

（续）

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	66,021,452.93	100.00	660,214.53	1.00	65,361,238.40
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	66,021,452.93	100.00	660,214.53	1.00	65,361,238.40

①年末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	年末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
上海雀沃信息技术有限公司	2,948,630.83	2,948,630.83	100%	预计全额无法收回
合 计	2,948,630.83	2,948,630.83	100%	

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	44,661,388.90	446,613.89	1.00
1 至 2 年	10,131,346.23	506,567.32	5.00
合 计	54,792,735.13	953,181.21	1.74

续

账 龄	年初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	66,021,452.93	660,214.53	1.00
合 计	66,021,452.93	660,214.53	1.00

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 3,241,597.51 元。

(3) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 27,753,308.60 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 48.06%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 663,352.37 元。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	22,535,274.03	94.67	2,270,580.50	100.00
1 至 2 年	1,267,743.82	5.33		
合 计	23,803,017.85	100.00	2,270,580.50	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 21,633,539.07 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 90.89%。

4、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	16,028,886.75	100.00	189,424.87	1.18	15,839,461.88
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	16,028,886.75	100.00	189,424.87	1.18	15,839,461.88

(续)

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	775,965.00	100.00	9,662.25	1.25	766,302.75

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
	金额	(%)	金额	(%)	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	775,965.00	100.00	9,662.25	1.25	766,302.75

①组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	15,300,486.75	153,004.87	1.00
1 至 2 年	728,400.00	36,420.00	5.00
合 计	16,028,886.75	189,424.87	1.18

续

账 龄	年初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	728,400.00	7,284.00	1.00
1 至 2 年	47,565.00	2,378.25	5.00
合 计	775,965.00	9,662.25	1.25

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 179,762.62 元。

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金及押金	15,999,643.75	775,965.00
备用金	29,243.00	
合 计	16,028,886.75	775,965.00

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
北京百度网讯科技有限公司	保证金	15,000,000.00	1 年以内、1-2 年	93.58	174,000.00
上海全土豆文化传播有限公司	押金	500,000.00	1 年以内	3.12	5,000.00

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
上海天地软件创业园有限公司	押金	212,308.00	1 年以内、1-2 年	1.32	6,539.08
北京木棉创谷新星投资管理有限公司	押金	141,528.75	1 年以内	0.88	1,415.29
北京万合互动科技有限公司	押金	100,000.00	1 年以内	0.62	1,000.00
合 计	—	15,953,836.75	—	99.52	187,954.37

5、其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
银行理财产品	1,000,000.00	
待抵扣进项税额	927,187.06	
预缴增值税	2,237.86	
暂估进项税	1,621,828.28	
合 计	3,551,253.20	

6、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	办公设备	合 计
一、账面原值		
1、年初余额	546,644.57	546,644.57
2、本年增加金额	207,167.83	207,167.83
(1) 购置	207,167.83	207,167.83
3、本年减少金额		
(1) 处置或报废		
4、年末余额	753,812.40	753,812.40
二、累计折旧		
1、年初余额	211,716.19	211,716.19
2、本年增加金额	113,167.99	113,167.99
(1) 计提	113,167.99	113,167.99
3、本年减少金额		
(1) 处置或报废		
4、年末余额	324,884.18	324,884.18
三、减值准备		

项 目	办公设备	合 计
1、年初余额		
2、本年增加金额		
(1) 计提		
3、本年减少金额		
(1) 处置或报废		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	428,928.22	428,928.22
2、年初账面价值	334,928.38	334,928.38

7、无形资产

无形资产情况

项 目	软件	合 计
一、账面原值		
1、年初余额	21,199.81	21,199.81
2、本年增加金额		
(1) 购置		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
4、年末余额	21,199.81	21,199.81
二、累计摊销		
1、年初余额	6,705.36	6,705.36
2、本年增加金额	8,776.01	8,776.01
(1) 计提	8,776.01	8,776.01
3、本年减少金额		
(1) 处置		
4、年末余额	15,481.37	15,481.37
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
(1) 计提		
3、本年减少金额		
(1) 处置		

项 目	软件	合 计
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	5,718.44	5,718.44
2、年初账面价值	14,494.45	14,494.45

8、长期待摊费用

项 目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末数
装修费	699,854.16	409,665.91	271,140.64		838,379.43
合 计	699,854.16	409,665.91	271,140.64		838,379.43

9、递延所得税资产/递延所得税负债**(1) 未经抵销的递延所得税资产明细**

项 目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	4,025,527.42	1,004,876.62	669,876.78	167,469.19
可抵扣亏损	3,300,028.43	825,007.11		
合 计	7,325,555.85	1,829,883.73	669,876.78	167,469.19

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	年末余额	年初余额
可抵扣亏损	186,325.94	
合 计	186,325.94	

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	年末余额	年初余额	备注
2018 年			
2019 年			
2020 年			
2021 年			
2022 年	745,303.76		
合 计	745,303.76		

10、短期借款**短期借款分类**

项 目	年末余额	年初余额
保证借款	18,298,000.00	10,000,000.00

项 目	年末余额	年初余额
合 计	18,298,000.00	10,000,000.00

注：①本公司向北京银行上海分行借款 6,500,000.00 元，由王正旺、谭海平、上海市中小微企业政策性融资担保基金管理中心共同提供保证担保。

②本公司向杭州银行上海虹口支行借款 5,000,000.00 元，由王正旺、谭海平共同提供保证担保。

③本公司向中国银行上海市普陀支行借款 6,798,000.00 元，由王正旺、谭海平共同提供保证担保。

11、应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	年末余额	年初余额
应付服务费	24,660,139.79	21,534,729.76
合 计	24,660,139.79	21,534,729.76

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
湖南海若网络技术股份有限公司	3,000,000.00	采购款暂未付
山东脚印网络科技有限公司	473,848.64	采购款暂未付
合 计	3,473,848.64	

12、预收款项

(1) 预收款项列示

项 目	年末余额	年初余额
预收服务费	683,359.80	1,910,835.37
合 计	683,359.80	1,910,835.37

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
上海舞熠文化传播有限公司	100,000.00	服务尚未提供
铭智华通科技（北京）有限公司	69,642.00	服务尚未提供
合 计	169,642.00	

13、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	269,947.82	8,792,217.28	8,238,561.15	823,603.95

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
二、离职后福利-设定提存计划	24,269.80	734,094.19	665,022.10	93,341.89
三、辞退福利	-	100,725.50	23,000.00	77,725.50
合 计	294,217.62	9,627,036.97	8,926,583.25	994,671.34

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	250,826.32	7,902,232.88	7,424,731.87	728,327.33
2、职工福利费		203,200.70	203,200.70	
3、社会保险费	13,099.50	385,831.95	348,530.83	50,400.62
其中：医疗保险费	11,572.10	339,373.31	306,421.71	44,523.70
工伤保险费	375.40	11,616.55	10,578.79	1,413.16
生育保险费	1,152.00	34,842.09	31,530.33	4,463.76
4、住房公积金	6,022.00	285,973.40	247,119.40	44,876.00
5、工会经费和职工教育经费		14,978.35	14,978.35	
合 计	269,947.82	8,792,217.28	8,238,561.15	823,603.95

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	23,091.60	705,881.18	638,144.76	90,828.02
2、失业保险费	1,178.20	28,213.01	26,877.34	2,513.87
合 计	24,269.80	734,094.19	665,022.10	93,341.89

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按员工基本工资的 20%、1%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

14、应交税费

项 目	年末余额	年初余额
增值税	3,737,920.02	1,550,863.32
企业所得税	1,929,762.68	5,554,188.46
个人所得税	24,986.38	26,360.03
城市维护建设税	178,996.90	77,779.45
教育费附加	91,189.92	46,667.67
地方教育费附加	59,459.38	31,111.78

项 目	年末余额	年初余额
河道管理费	15,555.89	15,555.89
印花税	343,670.56	140,045.51
合 计	6,381,541.73	7,442,572.11

15、应付利息

项 目	年末余额	年初余额
短期借款应付利息	27,394.70	15,950.00
合 计	27,394.70	15,950.00

16、其他应付款**(1) 按款项性质列示其他应付款**

项 目	年末余额	年初余额
应付中介费	30,000.00	
应付员工代垫款	99,479.91	10.50
应付装修费	151,574.00	450,000.00
应付固定资产采购款		136,555.00
代扣代缴费	42,578.80	18,121.80
其他	4,280.00	2,400.00
合 计	327,912.71	607,087.30

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
应付装修款	100,000.00	装修费暂未付
合 计	100,000.00	

17、股本

项目	年初余额	本年增减变动（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	21,415,000.00		10,707,500.00	10,707,500.00		21,415,000.00	42,830,000.00

注：本年股本变动情况详见本附注一、公司基本情况。

18、资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价	11,422,196.60		10,707,500.00	714,696.60
合 计	11,422,196.60		10,707,500.00	714,696.60

注：本年资本公积变动情况详见本附注一、公司基本情况。

19、其他综合收益

项目	年初余额	本年发生金额					年末余额
		本年 所得税前 发生额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减： 所得税 费用	税后归属 于母公司	税后归 属于少 数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益							
其中：外币财务报表折算差额		-12,544.90			-12,544.90		-12,544.90
其他综合收益合计		-12,544.90			-12,544.90		-12,544.90

20、盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	2,638,763.00	627,054.41		3,265,817.41
合 计	2,638,763.00	627,054.41		3,265,817.41

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本 50%以上的，不再提取。

21、未分配利润

项 目	本 年	上 年
调整前上年末未分配利润	17,249,584.32	4,642,838.95
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	17,249,584.32	4,642,838.95
加：本年归属于母公司股东的净利润	7,846,028.95	19,118,605.97
减：提取法定盈余公积	627,054.41	1,911,860.60
转作股本的普通股股利	10,707,500.00	4,600,000.00
年末未分配利润	13,761,058.86	17,249,584.32

22、营业收入和营业成本

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	280,730,631.36	252,752,109.25	240,135,495.03	208,758,926.56
其他业务			79,433.96	
合 计	280,730,631.36	252,752,109.25	240,214,928.99	208,758,926.56

23、税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	262,067.21	132,201.32
教育费附加	113,565.07	79,320.79
地方教育费附加	74,134.47	52,880.52
印花税	208,530.35	143,236.71
河道管理费	2,385.72	26,440.26
文化事业建设费	48,353.42	
合 计	709,036.24	434,079.60

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

24、销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	3,828,519.60	733,499.87
差旅费	144,181.69	102,864.82
业务招待费	135,416.50	46,130.32
办公费	110,233.41	17,900.79
会务费	44,754.40	13,119.67
车辆费	7,589.00	12,429.43
邮电通讯费	4,090.66	
合 计	4,274,785.26	925,944.90

25、管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
研发费用	4,718,087.63	2,577,630.48
职工薪酬	3,938,607.43	970,880.92
聘请中介机构费	505,878.39	377,655.25
租赁费	804,058.23	272,831.53
办公费	439,716.58	115,035.43
会务费	85,449.04	83,018.87
长期待摊费用摊销	155,761.70	74,502.74
折旧费	65,126.31	47,926.90
业务招待费	584,657.31	40,781.13
物业管理费	74,905.15	30,844.71
水电费	49,452.09	20,460.68
车辆费	143,766.63	16,732.78

项 目	本年发生额	上年发生额
差旅费	226,297.69	16,336.90
无形资产摊销	8,776.01	6,705.36
修理费	160.00	
邮电通讯费	29,110.83	
其他	37,997.33	10,467.80
合 计	11,867,808.35	4,661,811.48

26、财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	822,070.18	440,242.57
减：利息收入	50,924.75	83,666.10
汇兑损失	-128,956.50	179,183.91
手续费	73,753.14	160,756.26
其他	8,938.02	
合 计	724,880.09	696,516.64

27、资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	3,421,360.13	429,738.41
合 计	3,421,360.13	429,738.41

28、营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	1,000,000.00	1,175,000.00	1,000,000.00
其他	5,961.25	2.49	5,961.25
合 计	1,005,961.25	1,175,002.49	1,005,961.25

其中，计入当期损益的政府补助：

补助项目	本年发生数	上年发生数	与资产相关/与收益相关
股转系统挂牌补助	1,000,000.00	725,000.00	与收益相关
政府扶持金		450,000.00	与收益相关
合 计	1,000,000.00	1,175,000.00	

29、营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
滞纳金	6,670.25		6,670.25
合 计	6,670.25		6,670.25

30、所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	2,959,585.30	6,471,742.52
递延所得税费用	-1,662,414.54	-107,434.60
合 计	1,297,170.76	6,364,307.92

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	7,979,943.04
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,968,371.37
子公司适用不同税率的影响	-26,614.38
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	120,139.69
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	186,325.94
所得税减免优惠的影响	-951,051.86
所得税费用	1,297,170.76

31、其他综合收益

详见附注六、19。

32、现金流量表项目

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
存款利息收入	50,924.75	83,666.10
与收益相关政府补助	1,000,000.00	725,000.00
其他营业外收入	5,961.25	2.49
收到经营性往来款	4,137,453.17	327,861.25
合 计	5,194,339.17	1,136,529.84

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
经营租赁支出	804,058.23	2,120,144.59
费用性支出	5,318,413.77	1,992,989.43

项 目	本年发生额	上年发生额
手续费支出	73,753.14	160,756.26
滞纳金支出	6,670.25	
支付经营性往来款	20,689,011.27	1,766,052.88
合 计	26,891,906.66	6,039,943.16

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
关联方间借款收到的资金		8,400,000.00
合 计		8,400,000.00

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
关联方间借款归还的资金		8,400,000.00
合 计		8,400,000.00

33、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	6,682,772.28	19,118,605.97
加：资产减值准备	3,421,360.13	429,738.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	113,167.99	52,732.73
无形资产摊销	8,776.01	6,705.36
长期待摊费用摊销	271,140.64	90,780.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)		
固定资产报废损失 (收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失 (收益以“-”号填列)		
财务费用 (收益以“-”号填列)	702,051.70	508,137.41
投资损失 (收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少 (增加以“-”号填列)	-1,662,414.54	-107,434.60
递延所得税负债增加 (减少以“-”号填列)		
存货的减少 (增加以“-”号填列)		

补充资料	本年金额	上年金额
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-31,056,525.33	-36,985,002.58
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,258,183.21	18,913,393.98
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-20,261,487.91	2,027,657.21
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	11,232,594.70	24,916,068.25
减：现金的年初余额	24,916,068.25	4,121,646.92
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-13,683,473.55	20,794,421.33

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	11,232,594.70	24,916,068.25
其中：库存现金	1,729.47	5,269.45
可随时用于支付的银行存款	11,230,865.23	24,910,798.80
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
三、年末现金及现金等价物余额	11,232,594.70	24,916,068.25

34、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	94.88	6.5342	619.96
港元	1,680,393.22	0.8359	1,404,657.50
应收账款			
其中：美元	36,682.62	6.5342	239,691.58
港元	2,097,303.87	0.8359	1,753,157.28
应付账款			

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
其中：美元	36,709.25	6.5342	239,865.58
港元	1,406,909.01	0.8359	1,176,049.31

七、合并范围的变更

其他原因的合并范围变动

本年度新投资设立二级子公司 5 户，新投资设立上海旺迈市场营销策划有限公司，持股比例为 100%；霍尔果斯旺云信息科技有限公司，持股比例 100%；香港旺展信息科技有限公司，持股比例 100%；旺里信息科技（上海）有限公司，持股比例 60%；旺脉信息科技（上海）有限公司，持股比例 60%。

八、在其他主体中的权益

在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
上海旺迈市场营销策划有限公司	上海	上海	互联网广告	100.00		直接设立
霍尔果斯旺云信息科技有限公司	霍尔果斯	霍尔果斯	互联网广告	100.00		直接设立
香港旺展信息科技有限公司	香港	香港	互联网广告	100.00		直接设立
旺里信息科技（上海）有限公司	上海	上海	互联网广告	60.00		直接设立
旺脉信息科技（上海）有限公司	上海	上海	互联网广告	60.00		直接设立

（2）重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
旺脉信息科技（上海）有限公司	40.00	-216,142.50		183,857.50
旺里信息科技（上海）有限公司	40.00	-947,114.17		-747,114.17

（3）重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
旺脉信息科技（上海）有限公司	1,808,824.47	409,677.08	2,218,501.55	1,758,857.80		1,758,857.80

旺里信息科技（上海）有限公司	20,550,493.54	848,260.92	21,398,754.46	23,266,539.89		23,266,539.89
----------------	---------------	------------	---------------	---------------	--	---------------

(续)

子公司名称	年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
旺脉信息科技（上海）有限公司						
旺里信息科技（上海）有限公司						

子公司名称	本年发生额				上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
旺脉信息科技（上海）有限公司	5,480,621.21	-540,356.25		904,149.68				
旺里信息科技（上海）有限公司	60,919,053.94	-2,367,785.43		312,533.49				

九、关联方及关联交易

1、本公司的控制方情况

控制方名称	控制方对本公司的持股比例（%）	控制方对本公司的表决权比例（%）
王正旺	57.65	57.65

注：王正旺直接持有公司股份比例 53.79%，持有公司股东上海旺游投资管理合伙企业（有限合伙）股份比例 51.11%，合计持有公司股份比例 57.65%。

2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
上海旺游投资管理合伙企业（有限合伙）	参股股东
王正刚	参股股东
上海联创永沂二期股权投资基金合伙企业（有限合伙）	参股股东

北京麒麟合盛科技有限公司	参股股东
APEX TECH HOLDING LIMITED	原董事李涛控制的公司
上海浅深信息科技有限公司	控股股东父亲全资控股公司
孙健	参股股东、董事
邓永瑞	董事、副总经理
程宗利	董事
迟雅坤	董事
高成楠	股东监事
沈俊	股东监事
史晓峰	职工监事
陈佰均	公司财务总监
姜静	董事会秘书
曲宁	原公司财务总监
郑仙莲	原公司监事
李涛	原公司董事

4、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
APEX TECH HOLDING LIMITED	提供劳务	7,566,616.45	5,176,350.19

(2) 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
王正旺、谭海平	650 万	2017-11-24	2020-11-24	否
王正旺、谭海平	500 万	2017-11-24	2020-5-22	否
王正旺、谭海平	1000 万	2017-3-23	2022-3-22	否
王正旺、谭海平	1000 万	2017-5-5	2019-11-3	是
王正旺、谭海平	1000 万	2016-11-4	2019-5-3	是

(3) 关键管理人员报酬

项 目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	1,076,852.88	691,318.50

5、关联方应收应付款项

应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
APEX TECH HOLDING LIMITED	142,521.88	1,425.22	2,240,509.07	22,405.09
合 计	142,521.88	1,425.22	2,240,509.07	22,405.09

十、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

项 目	年末余额	年初余额
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	582,331.44	582,331.44
资产负债表日后第 2 年	630,859.08	582,331.44
资产负债表日后第 3 年	630,859.08	630,859.08
资产负债表日后第 4 年		630,859.08
合 计	1,844,049.60	2,426,381.04

2、或有事项

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十一、资产负债表日后事项

1、2018 年 2 月 8 日，本公司与上海果蛋文化科技有限公司共同设立子公司上海财语富信息技术有限公司，注册资本 100 万元，本公司认缴 75 万元，持股比例 75%，截止本报告签发日，本公司尚未实际出资。

2、2017 年 12 月 25 日，本公司向上海市青浦区人民法院提起诉讼，起诉上海雀沃信息技术有限公司，请求该公司支付推广服务费 2,948,630.83 元及利息损失 229,852.00 元。2018 年 1 月 12 日上海市青浦区作出受理通知。

2018 年 3 月 5 日，上海市青浦区人民法院发出通知书，根据同程国际旅行社有限公司的申請，裁定上海雀沃信息技术有限公司破产清算，并于 2018 年 2 月 23 日指定上海市金茂律师事务所为上海雀沃信息技术有限公司管理人。要求

本公司 2018 年 5 月 31 日前向管理人申报债权。

十二、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	2,948,630.83	5.90	2,948,630.83	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	47,039,220.91	94.10	688,761.62	1.46	46,350,459.29
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	49,987,851.74	100.00	3,637,392.45	7.28	46,350,459.29

(续)

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	66,021,452.93	100.00	660,214.53	1.00	65,361,238.40
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合 计	66,021,452.93	100.00	660,214.53	1.00	65,361,238.40

①年末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	年末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
上海雀沃信息技术有限公司	2,948,630.83	2,948,630.83	100%	预计全额无法收回
合 计	2,948,630.83	2,948,630.83	—	—

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	18,219,430.43	182,194.30	1.00
1 至 2 年	10,131,346.23	506,567.32	5.00
合 计	28,350,776.66	688,761.62	2.43

续

账 龄	年初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	66,021,452.93	660,214.53	1.00
合 计	66,021,452.93	660,214.53	1.00

③组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方款项	18,688,444.25		
合 计	18,688,444.25		

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 2,977,177.92 元。

(3) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 19,996,515.50 元，占应收账款年末余额合计数的比例 40.01%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 3,504,928.96 元。

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
		比例		比例	
	金额	(%)	金额	(%)	
单项金额重大并单独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	18,439,171.25	100.00	182,674.39	0.99	18,256,496.86

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	18,439,171.25	100.00	182,674.39	0.99	18,256,496.86

(续)

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独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	775,965.00	100.00	9,662.25	1.25	766,302.75
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	775,965.00	100.00	9,662.25	1.25	766,302.75

①组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	14,625,438.75	146,254.39	1.00
1 至 2 年	728,400.00	36,420.00	5.00
合 计	15,353,838.75	182,674.39	1.19

续

账 龄	年初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	728,400.00	7,284.00	1.00
1 至 2 年	47,565.00	2,378.25	5.00
合 计	775,965.00	9,662.25	1.25

②组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方款项	3,085,332.50		
合 计	3,085,332.50		

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 173,012.14 元。

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金及押金	15,324,595.75	775,965.00
备用金	29,243.00	
合并范围内关联方款项	3,085,332.50	
合 计	18,439,171.25	775,965.00

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
北京百度网讯科技有限公司	保证金	15,000,000.00	1 年以内、1-2 年	81.35	174,000.00
旺里信息科技(上海)有限公司	关联方借款	3,085,332.50	1 年以内	16.73	
上海天地软件创业园有限公司	押金	148,360.00	1 年以内、1-2 年	0.80	5,899.60
北京木棉创谷新星投资管理有限公司	押金	141,528.75	1 年以内	0.77	1,415.29
上海新曹杨集团物业管理有限公司	押金	40,700.00	1 年以内、1-2 年	0.22	1,127.00
合 计	—	18,415,921.25	—	99.87	182,441.89

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,781,200.00		3,781,200.00			
合 计	3,781,200.00		3,781,200.00			

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
上海旺迈市场营销策划有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00		
霍尔果斯旺云信息科技有限公司		200,000.00		200,000.00		
香港旺展信息科技有限公司		1,681,200.00		1,681,200.00		
旺里信息科技		300,000.00		300,000.00		

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
(上海)有限公司						
旺脉信息科技(上海)有限公司		600,000.00		600,000.00		
合 计		3,781,200.00		3,781,200.00		

4、营业收入、营业成本

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	260,066,799.97	238,820,937.85	240,135,495.03	208,758,926.56
其他业务			79,433.96	
合 计	260,066,799.97	238,820,937.85	240,214,928.99	208,758,926.56

十三、补充资料

1、本年非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,000,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-709.00	
小 计	999,291.00	
所得税影响额	-251,490.31	
少数股东权益影响额（税后）	-246.00	
合 计	747,554.69	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.85	0.18	0.18
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	12.53	0.17	0.17

上海旺翔文化传媒股份有限公司

2018 年 4 月 17 日

附：

备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

文件备置地址：

公司董事会办公室

上海旺翔文化传媒股份有限公司

董事会

2018 年 4 月 17 日