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

WANGXIANG MEDIA

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.）

半年度报告

2017

公 司 半 年 度 大 事 记

2017 年 3 月 25 日，“寻找鲨鱼苗”2017 年首届新三板品牌峰会在北京拉开帷幕。旺翔传媒凭借其在新三板不断提升的品牌知名度及飞速增长的营业收入荣获“金鲨鱼奖·2017 新三板新锐品牌奖”。

2017 年 5 月 30 日，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》，旺翔传媒凭借全优的业绩实力维层成功。

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。

2017 年 6 月，旺翔传媒荣获由上海市合同信用促进会颁发的 2015-2016 年度“上海市守合同重信用企业”奖和“AAA 级合同信用等级证书”。

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 6 月 19 日，“1905 点播院线战略合作发布会”在上海举行。旺翔传媒凭借在互联网广告领域的领先地位，基于未来点播影院的广告投放，实力参与了此次战略合作并与一九零五（北京）网络科技有限公司签署了《战略合作协议》。

截止 2017 年 6 月 30 日，公司共获得六项计算机软件著作权专利。

目 录

【声明与提示】..... 1

一、基本信息

第一节 公司概览..... 2

第二节 主要会计数据和关键指标..... 3

第三节 管理层讨论与分析..... 3

二、非财务信息

第四节 重要事项..... 9

第五节 股本变动及股东情况..... 11

第六节 董事、监事、高管及核心员工情况..... 13

三、财务信息

第七节 财务报表..... 15

第八节 财务报表附注..... 25

声明与提示

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

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

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	否
是否审计	否

【备查文件目录】

文件存放地点	公司董事会办公室
备查文件	1．报告期内载有公司负责人、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告。
	2．报告期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。

第一节 公司概览

一、公司信息

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
注册地址	上海市普陀区中江路 879 弄 20 号楼 308 室
办公地址	上海市普陀区中江路 879 弄 20 号楼 308 室
主办券商	中泰证券股份有限公司
会计师事务所	无

二、联系人

董事会秘书	姜静
电话	021-52667009
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）

三、运营概况

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
挂牌时间	2015-12-31
分层情况	创新层
行业（证监会规定的行业大类）	I64 互联网和相关服务业
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
控股股东	王正旺
实际控制人	王正旺
是否拥有高新技术企业资格	否
公司拥有的专利数量	-
公司拥有的“发明专利”数量	-

第二节 主要会计数据和关键指标

一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	123,821,622.55	115,269,888.88	7.42%
毛利率	9.21%	6.13%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	4,202,788.09	4,665,867.00	-9.92%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	4,199,351.60	3,912,115.13	7.34%
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）	7.67%	15.83%	-
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）	7.66%	13.28%	-
基本每股收益	0.10	0.15	-33.33%

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	111,747,157.40	94,530,936.08	18.21%
负债总计	54,674,581.81	41,805,392.16	30.78%
归属于挂牌公司股东的净资产	56,928,332.01	52,725,543.92	7.97%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.33	2.46	-45.93%
资产负债率（母公司）	46.04%	44.22%	-
资产负债率（合并）	48.93%	44.22%	-
流动比率	201.85%	223.21%	-
利息保障倍数	15.41	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	-19,174,054.77	-3,090,694.90	-
应收账款周转率	1.81	4.59	-
存货周转率	-	-	-

四、成长情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	18.21%	59.43%	-
营业收入增长率	7.42%	206.91%	-
净利润增长率	-15.41%	107.84%	-

五、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

无

第三节 管理层讨论与分析

一、商业模式

旺翔传媒属于互联网信息服务行业的广告投放服务提供商，拥有聚众 SSP 广告管理平台、聚众 DSP 广告管理平台及 Hotmobi 移动端效果营销平台，与“百度”“阿里”“腾讯”等媒体建立了稳定的合作关系，为手机游戏、电子商务、应用工具、在线旅游及互联网金融等类型的客户提供广告创意、运营等一站式广告代理服务，实现高效接入、精准投放。

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。同时公司也在积极布局外海移动互联网市场，根据不同类型广告主的具体要求，通过数据挖掘和分析，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，帮助广告主进行海外推广。

报告期内，公司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。

二、经营情况

报告期内，经过管理层及全体同仁的共同努力，公司各项业务进展顺利。公司在开拓销售市场的同时，一方面，不断优化销售客户的结构，改善业务依赖单一客户的格局，逐步形成多行业、多元化的客户组合；另一方面，公司积极调整业务的市场布局，重视高附加值业务，扩展上下游产业链条。

报告期内公司经营情况如下：

1、公司财务状况：

2017 年 6 月 30 日，公司资产总额为 111,747,157.40 元，较期初 94,530,936.08 元增加 17,216,221.32 元，增长 18.21%。主要变动项目是：

（1）其他应收款和预付账款分别增加 15,141,540.45 元和 5,958,260.16 元，增长幅度分别为 1,975.92%和 262.41%，主要原因是支付上游渠道保证金和采购垫款，其中与北京百度网讯科技有限公司（以下简称“百度网讯”）达成亿元合作协议，一次性支付保证金 15,000,000.00 元；与此同时，应收账款增加了 6,314,174.12 元，增幅 9.66%，原因系本期收入的增长自发产生应收账款增加。

（2）货币资金减少 10,368,691.53 元，降幅 41.61%。货币资金变动主要由于当期支付

了 15,000,000.00 元的保证金及新借入 8,887,700.00 元短期借款所致。

2017 年 6 月 30 日，公司负债总额为 54,674,581.81 元，较期初的 41,805,392.16 元增加 12,869,189.65 元，增长 30.78%，主要原因是短期借款和应付账款同时增长较快的原因。其中：应付账款期末余额 29,913,239.60 元，较期初 21,534,729.76 元增加 8,378,509.84 元，上升 38.91%。主要原因为，本期公司在与渠道的合作过程中，重视账期的合理优化和科学的排期，适度拉长付款时间；短期借款较期初增加 8,887,700.00 元，增幅 88.88%，主要是由于报告期内公司采购资金需求增加引起，公司通过向银行融资 8,887,700.00 元流动资金，以保障销售业务的流畅进行，导致负债总额增加。

2017 年 6 月 30 日，归属于挂牌公司股东的净资产为 56,928,332.01 元，较期初的 52,725,543.92 元增加 4,202,788.09 元，增幅 7.97%。主要来源于本期公司实现的盈利。

2、公司经营成果

报告期内，公司实现营业收入 123,821,622.55 元，较上年同期增加 8,551,733.67 元，增幅 7.42%。报告期内公司进行了营销产品的升级和客户的优化。首先，自 2016 年 11 月开始研发的 SSP 平台本期初始运行，新增了一部分业务；同时，公司积极进行销售市场的拓展，增加销售人员，持续提高销售团队的营销能力。

报告期内，公司销售费用和管理费用分别增加 985,775.16 元和 2,646,740.76 元，增幅分别为 196.45%和 236.81%。主要原因是公司尚处于扩张阶段，整体人员增加，办公场地扩大，以及研发活动的加大投入。其中销售费用中的职工薪酬较上年同期增加 915,611.52 元，增幅 236.66%。管理费用中的职工薪酬较上年同期增加 858,799.34 元，增幅 277.03%，研发费用本期发生额 1,600,308.58 元，属新增费用。

3、现金流量情况

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为-19,174,054.77 元。主要是公司在上游合作渠道方面投入资金较多，仅百度网讯直接投入保证金 15,000,000.00 元。同时，公司支付给员工的薪酬以及缴纳税收分别较上期增加 2,313,194.94 元和 4,148,037.28 元，增幅 335.68%和 201.28%。公司扩张增加员工，引起各项费用增加；本期缴纳 2016 年度所得税达 5,378,000.00 万元。

报告期内，公司投资活动现金流量净额为-123,794.50 元，系公司本年新增办公设备固定资产支出。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额为 8,929,157.74 元，较上期 18,097,500 元

减少 9,168,342.26 元。本期筹资方式主要通过金融机构借款融资，本期银行借款的净流入为 8,887,700.00 元，上期吸收投资 10,010,000.00 元和往来单位借入 8,400,000.00 元，导致筹资活动的现金净流入大于本期。

三、风险与价值

1、公司治理风险

报告期内，随着公司业务的发展，公司在员工数量和客户数量方面将有较快增长，将来随着经营规模和业务范围的扩展、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，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，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。

2、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。

3、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保证人才的供给。

4、应收账款无法回收风险

公司的应收账款主要是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。

5、市场竞争加剧导致毛利率下降的风险

2015 年至 2017 年上半年，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。相较于上年同期，报告期毛利率有所上升，说明上半年公司业务优化措施已有显著成效。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。

第四节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在利润分配或公积金转增股本的情况	是	二、（一）
是否存在股票发行事项	否	-
是否存在重大诉讼、仲裁事项	否	-
是否存在对外担保事项	否	-
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	否	-
是否存在日常性关联交易事项	否	-
是否存在偶发性关联交易事项	是	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、企业合并事项	否	-
是否存在股权激励事项	否	-
是否存在已披露的承诺事项	是	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	否	-
是否存在被调查处罚的事项	否	-
是否存在公开发行债券的事项	否	-

二、重要事项详情

（一）利润分配与公积金转增股本的情况

单位：元或股

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	-	5.00	5.00

报告期内利润分配或公积金转增股本的执行情况：

2016 年度权益分派方案已获 2017 年 4 月 13 日召开的第一届董事会第十三次会议、第一届监事会第五次会议审议通过，并获 2017 年 5 月 3 日召开的 2016 年年度股东大会审议通过。以公司实行权益分派前的总股本 21,415,000 股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股送红股 5 股，同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。权益分派前本公司总股本为 21,415,000 股，权益分派后总股本增至 42,830,000 股（最终以中国证券登记结算公司确认为准）。

本次所送（转）股于 2017 年 5 月 31 日直接计入股东证券账户，权益分派实施完毕。

（二）报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

偶发性关联交易事项			
关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序
APEX TECH HOLDING LIMITED	公司与 APEX TECH HOLDING LIMITED 发生销售业务交易	3,941,286.07	是
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	否
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	否
总计	-	23,941,286.07	-

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 的实际控制人李涛是公司的董事，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予以确认，并提交 2017 年第三次临时股东大会审议。截止报告期末，公司向中国银行借款余额为 888.77 万元人民币。

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。此项关联担保经第一届董事会第十七次会议予以确认，并提交 2017 年第三次临时股东大会审议。截止报告期末，公司向杭州银行借款余额为 1,000 万元人民币。

上述关联交易以市场公允价格为依据，遵循公开、公平和公正的原则，不存在损害公司利益的情形。

（三）承诺事项的履行情况：

公司实际控制人王正旺作出避免同业竞争承诺，报告期内未发生违反相关承诺的情况。

第五节 股本变动及股东情况

一、报告期期末普通股股本结构

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%	10,615,000	21,230,000	49.57%
	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%	3,600,000	7,200,000	16.81%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	10,800,000	50.43%	10,800,000	21,600,000	50.43%
	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%	10,800,000	21,600,000	50.43%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		**21,415,000**	**100.00%**	**21,415,000**	**42,830,000**	**100.00%**
普通股股东人数		**20**				

二、报告期期末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%	2,160,000	720,000
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	民生证券股份有限公司	352,400	326,400	678,800	1.58%	-	678,800
9	华融证券股份有限公司	137,000	139,000	276,000	0.64%	-	276,000
10	王培善	28,000	28,000	56,000	0.13%	-	56,000
合计		21,355,600	21,333,600	42,689,200	99.64%	21,600,000	21,089,200

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。

三、控股股东、实际控制人情况

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，王正旺先生获得第六届江苏 TMT 老乡会（2016-2017）“2016 新三板挂牌鼓励奖”和 2016 挖贝新三板年终评选之“杰出董事长”荣誉称号。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变更。

第六节 董事、监事、高管及核心员工情况

一、基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司领取薪酬
王正旺	董事长、总经理	男	36	大专	2015.7.22-2018.7.21	是
邓永瑞	董事、副总经理	男	33	硕士	2015.7.22-2018.7.21	是
孙健	董事	男	34	高中	2015.7.22-2018.7.21	是
李涛	董事	男	42	本科	2016.7.13-2017.7.2	否
程宗利	董事	男	44	硕士	2015.7.22-2018.7.21	否
王正刚	监事会主席	男	37	中专	2015.7.22-2018.7.21	否
高成楠	监事	女	23	本科	2016.12.28-2018.7.21	是
郑仙莲	职工代表监事	女	27	大专	2016.3.23-2018.7.21	是
曲宁	财务总监	男	44	硕士	2016.6.28-2018.7.21	是
姜静	董事会秘书	女	28	硕士	2017.5.19-2018.7.21	是
董事会人数：						5
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						4

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%	-
李涛	董事	-	-	-	-	-
程宗利	董事	-	-	-	-	
王正刚	监事会主席	1,440,000	1,440,000	2,880,000	6.72%	-
高成楠	监事	-	-	-	-	-
郑仙莲	监事	-	-	-	-	-
曲宁	财务总监	-	-	-	-	-
姜静	董事会秘书	-	-	-	-	-
合计	-	14,400,000	14,400,000	28,800,000	67.23%	-

三、变动情况

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

		换届、离任）		
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

注：监事会主席王正刚先生于 2017 年 8 月 14 日向监事会递交辞职报告，导致公司监事会成员人数低于法定最低人数，截至本报告报出日，股东大会暂未审议通过补选新任公司监事，王正刚先生仍继续履行监事职责。

四、员工数量

	期初员工数量	期末员工数量
核心员工	0	0
核心技术人员	2	2
截止报告期末的员工人数	28	44

核心员工变动情况：

公司尚未认定核心员工。

第七节 财务报表

一、审计报告

是否审计	否
审计意见	-
审计报告编号	-
审计机构名称	无
审计机构地址	-
审计报告日期	-
注册会计师姓名	-
会计师事务所是否变更	-
会计师事务所连续服务年限	-
审计报告正文：-	

二、财务报表（未经审计）

（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	第八节、二、（六）1	14,547,376.72	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	第八节、二、（六）2	71,675,412.52	65,361,238.40
预付款项	第八节、二、（六）3	8,228,840.66	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	第八节、二、（六）4	15,907,843.20	766,302.75
买入返售金融资产			
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		110,359,473.10	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	第八节、二、（六）5	349,422.18	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	第八节、二、（六）6	8,890.57	14,494.45
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	第八节、二、（六）7	585,074.32	699,854.16
递延所得税资产	第八节、二、（六）8	444,297.23	167,469.19
其他非流动资产			
非流动资产合计		**1,387,684.30**	**1,216,746.18**
资产总计		**111,747,157.40**	**94,530,936.08**
流动负债：			
短期借款	第八节、二、（六）9	18,887,700.00	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	第八节、二、（六）10	29,913,239.60	21,534,729.76
预收款项	第八节、二、（六）11	649,235.69	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	第八节、二、（六）12	488,863.30	294,217.62
应交税费	第八节、二、（六）13	4,430,021.36	7,442,572.11
应付利息	第八节、二、（六）14	22,667.48	15,950.00
应付股利			
其他应付款	第八节、二、（六）15	282,854.38	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			

划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		**54,674,581.81**	**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		**54,674,581.81**	**41,805,392.16**
所有者权益（或股东权益）：			
股本	第八节、二、（六）16	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	第八节、二、（六）17	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	第八节、二、（六）18	2,638,763.00	2,638,763.00
一般风险准备			
未分配利润	第八节、二、（六）19	10,744,872.41	17,249,584.32
归属于母公司所有者权益合计		56,928,332.01	52,725,543.92
少数股东权益		144,243.58	
所有者权益合计		**57,072,575.59**	**52,725,543.92**
负债和所有者权益总计		**111,747,157.40**	**94,530,936.08**

法定代表人：王正旺　　主管会计工作负责人：曲 宁　　会计机构负责人：曲 宁

（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		11,446,137.79	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	第八节、二、（十三）1	64,697,936.38	65,361,238.40
预付款项		7,785,378.89	2,270,580.50
应收利息			
应收股利			
其他应收款	第八节、二、（十三）2	20,213,547.20	766,302.75
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		**104,143,000.26**	**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	第八节、二、（十三）3	800,000.00	
投资性房地产			
固定资产		349,422.18	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		8,890.57	14,494.45
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		585,074.32	699,854.16
递延所得税资产		244,597.98	167,469.19
其他非流动资产			
非流动资产合计		**1,987,985.05**	**1,216,746.18**
资产总计		**106,130,985.31**	**94,530,936.08**
流动负债：			
短期借款		18,887,700.00	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		24,155,361.81	21,534,729.76
预收款项		649,235.69	1,910,835.37
应付职工薪酬		488,857.30	294,217.62
应交税费		4,410,479.70	7,442,572.11
应付利息		22,667.48	15,950.00
应付股利			
其他应付款		245,010.00	607,087.30
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		**48,859,311.98**	**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		**48,859,311.98**	**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		2,638,763.00	2,638,763.00
未分配利润		11,088,213.73	17,249,584.32
所有者权益合计		**57,271,673.33**	**52,725,543.92**
负债和所有者权益合计		**106,130,985.31**	**94,530,936.08**

法定代表人：王正旺 主管会计工作负责人：曲 宁 会计机构负责人：曲 宁

（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		**123,821,622.55**	**115,269,888.88**
其中：营业收入	第八节、二、（六）20	123,821,622.55	115,269,888.88
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		**118,563,495.64**	**110,092,115.89**
其中：营业成本	第八节、二、（六）20	112,416,848.38	108,198,546.80
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	第八节、二、（六）21	126,839.21	81,708.39
销售费用	第八节、二、（六）22	1,487,571.34	501,796.18
管理费用	第八节、二、（六）23	3,764,395.98	1,117,655.22
财务费用	第八节、二、（六）24	432,337.97	163,739.79
资产减值损失	第八节、二、（六）25	335,502.76	28,669.51
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）			
其他收益			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		**5,258,126.91**	**5,177,772.99**
加：营业外收入	第八节、二、（六）26	4,794.00	1,043,383.01
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	第八节、二、（六）27	159.01	
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		**5,262,761.90**	**6,221,156.00**
减：所得税费用	第八节、二、（六）28	1,315,730.23	1,555,289.00
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		**3,947,031.67**	**4,665,867.00**
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润		4,202,788.09	4,665,867.00
少数股东损益		-255,756.42	
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的			

税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		**3,947,031.67**	4,665,867.00
归属于母公司所有者的综合收益总额		4,202,788.09	4,665,867.00
归属于少数股东的综合收益总额		-255,756.42	
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.10	0.15
（二）稀释每股收益		0.10	0.15

法定代表人：王正旺　　主管会计工作负责人：曲 宁　　会计机构负责人：曲 宁

（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	第八节、二、（十三）4	**116,713,739.81**	**115,269,888.88**
减：营业成本	第八节、二、（十三）4	105,356,334.74	108,198,546.80
税金及附加		126,839.21	81,708.39
销售费用		1,310,999.21	501,796.18
管理费用		3,124,264.14	1,117,655.22
财务费用		429,863.45	163,739.79
资产减值损失		308,515.16	28,669.51
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
其他收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		**6,056,923.90**	**5,177,772.99**
加：营业外收入		4,794.00	1,043,383.01
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		159.01	
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		**6,061,558.89**	**6,221,156.00**
减：所得税费用		1,515,429.48	1,555,289.00
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		**4,546,129.41**	**4,665,867.00**
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		**4,546,129.41**	**4,665,867.00**
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：王正旺 主管会计工作负责人：曲 宁 会计机构负责人：曲 宁

（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		123,989,994.45	121,056,903.28
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	第八节、二、（六）29	81,582.54	1,029,926.77
经营活动现金流入小计		124,071,576.99	122,086,830.05
购买商品、接受劳务支付的现金		116,608,560.90	121,140,288.41
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		3,002,305.44	689,110.50
支付的各项税费		6,208,846.67	2,060,809.39
支付其他与经营活动有关的现金	第八节、二、（六）30	17,425,918.75	1,287,316.65
经营活动现金流出小计		**143,245,631.76**	**125,177,524.95**
经营活动产生的现金流量净额		**-19,174,054.77**	**-3,090,694.90**
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		123,794.50	91,957.80
投资支付的现金			

质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		**123,794.50**	**91,957.80**
投资活动产生的现金流量净额		**-123,794.50**	**-91,957.80**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		400,000.00	10,010,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		400,000.00	
取得借款收到的现金		22,887,700.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	第八节、二、（六）31		8,400,000.00
筹资活动现金流入小计		**23,287,700.00**	**18,410,000.00**
偿还债务支付的现金		14,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		358,542.26	
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	第八节、二、（六）32		312,500.00
筹资活动现金流出小计		**14,358,542.26**	**312,500.00**
筹资活动产生的现金流量净额		**8,929,157.74**	**18,097,500.00**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-4,420.22
五、现金及现金等价物净增加额		-10,368,691.53	14,910,427.08
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		14,547,376.72	19,032,074.00

法定代表人：王正旺 主管会计工作负责人：曲 宁 会计机构负责人：曲 宁

（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		123,503,594.45	121,056,903.28
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		78,730.98	1,029,926.77
经营活动现金流入小计		123,582,325.43	122,086,830.05
购买商品、接受劳务支付的现金		114,170,230.02	121,140,288.41
支付给职工以及为职工支付的现金		2,423,590.94	689,110.50
支付的各项税费		6,208,846.67	2,060,809.39
支付其他与经营活动有关的现金		16,854,951.50	1,287,316.65

经营活动现金流出小计		139,657,619.13	125,177,524.95
经营活动产生的现金流量净额		-16,075,293.70	-3,090,694.90
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		123,794.50	91,957.80
投资支付的现金		800,000.00	
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		5,000,000.00	
投资活动现金流出小计		5,923,794.50	91,957.80
投资活动产生的现金流量净额		-5,923,794.50	-91,957.80
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			10,010,000.00
取得借款收到的现金		22,887,700.00	
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		22,887,700.00	18,410,000.00
偿还债务支付的现金		14,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		358,542.26	
支付其他与筹资活动有关的现金			312,500.00
筹资活动现金流出小计		14,358,542.26	312,500.00
筹资活动产生的现金流量净额		8,529,157.74	18,097,500.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-4,420.22
五、现金及现金等价物净增加额		-13,469,930.46	14,910,427.08
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		11,446,137.79	19,032,074.00

法定代表人：王正旺　　主管会计工作负责人：曲 宁　　会计机构负责人：曲 宁

第八节 财务报表附注

一、附注事项

事项	是或否
1．半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	否
2．半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	否
3．是否存在前期差错更正	否
4．企业经营是否存在季节性或者周期性特征	否
5．合并财务报表的合并范围是否发生变化	是
6．是否存在需要根据规定披露分部报告的信息	否
7．是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	否
8．上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产是否发生变化	否
9．重大的长期资产是否转让或者出售	否
10．重大的固定资产和无形资产是否发生变化	否
11．是否存在重大的研究和开发支出	否
12．是否存在重大的资产减值损失	否

附注详情：

合并财务报表的合并范围发生变化：

报告期内新设控股子公司旺里信息科技（上海）有限公司、全资子公司上海旺迈市场营销策划有限公司：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《关于公司出资设立控股子公司的议案（对外投资公告：2017-004）》《关于公司拟设立全资子公司的议案（对外投资公告：2017-002）》，根据《公司章程》和《对外投资管理制度》等相关规定，本次对外投资在董事会审批权限内，无需提交股东大会审议。

报告期内本公司新设控股子公司上海旺脉信息科技（上海）有限公司：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《关于公司出资设立控股子公司的议案（对外投资公告：2017-013）》，根据《公司章程》和《对外投资管理制度》等相关规定，本次对外投资在董事会审批权限内，无需提交股东大会审议。

报告期内，以上公司均注册完成，公司将其纳入合并范围。

二、报表项目注释

（一） 公司基本情况

1、公司概况

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》。

2016 年 11 月 8 日本公司换领了统一社会信用代码 91310000580576814E、证照编号为 000000002016110800 79《营业执照》；类型为股份有限公司（非上市）；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。

2017 年 5 月 3 日，公司召开股东会，通过公司《2016 年度利润分配预案》，以公司原有股本 2,141.5 万股为基数，向全体股东每 10 股送红股 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 2,141.5 万元，股本 2,141.5 万股；增资后的注册资本为 4,283 万元，股本 4,283 万股。

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，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】

本财务报表业经本公司董事会于 2017 年 8 月 18 日决议批准报出。

2、合并范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共 3 户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。本公司本期合并范围比上期增加 3 户，减少 0 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移动互联网数字营销业务。

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

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

（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 6 月 30 日的财务状况及 2017 年度 1-6 月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

本公司从事互联网广告经营。本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、15“收入”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、19“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

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

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，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 “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。【如果公司为投资性主体，则描述为：合并范围包括本公司及为本公司的投资活动提供相关服务的子公司，其他子公司未纳入合并范围。】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。

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”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”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算。

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

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符

合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

7、现金及现金等价物的确定标准

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

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

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

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②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。

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

（3）外币财务报表的折算方法

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

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

目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中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。

9、金融工具

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

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

（2）金融资产的分类、确认和计量

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

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。

10、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

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

（2）坏账准备的计提方法

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
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
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。

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、12“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

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2． 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

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、清偿负债同时进行时，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5%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。

税种	具体税率情况
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
河道管理费	按实际缴纳的流转税的1%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。

（六） 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，期初指 2016 年 12 月 31 日，期末指 2017 年 6 月 30 日；本期指 2017 年 1-6 月，上年同期指 2016 年 1-6 月。

1、 货币资金

（1）明细情况

项　　目	期末余额	期初余额
库存现金	1,220.65	5,269.45
银行存款	14,546,156.07	24,910,798.80
合　　计	14,547,376.72	24,916,068.25

（2）货币资金变动说明

本期期末货币资金余额 14,547,376.72 元，较期初 24,916,068.25 元减少 10,368,691.53 元，降幅 41.61%。主要原因是经营活动支付上游渠道保证金和采购垫款大幅增加，其中与百度网讯达成亿元合作协议，一次性支付保证金 1500 万元。该业务内容系百度流量业务。基于媒介资源的获得对互联网企业开展营销业务以及提供方案设计十分重要，为进一步拓展销售市场和上下游链条的贯通，公司年初成功与百度网讯达成亿元流量采购合作事项；此外，支付给上游供应商南京超勤网络技术有限公司预付款 300 万元。筹资活动方面，本期公司从中国银行借款融入流动资金借款 888.77 万元。

期末货币资金不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项，以及存放在境外的款项。

2、 应收账款

（1）应收账款分类披露

类　别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	72,520,106.77	100.00	844,694.25	1.16	71,675,412.52
其中：账龄分析组合	72,520,106.77	100.00	844,694.25	1.16	71,675,412.52
关联方款项组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合　计	72,520,106.77	100.00	844,694.25	1.16	71,675,412.52

（续）

类　别	期初余额				
	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
其中：账龄分析组合	66,021,452.93	100.00	660,214.53	1.00	65,361,238.40
关联方款项组合					
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

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账　龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	69,532,776.92	695,327.76	1.00
1 至 2 年	2,987,329.85	149,366.49	5.00
合　计	72,520,106.77	844,694.25	1.16

（续）

账　龄	期初余额		
	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
1 至 2 年			
合　计	66,021,452.93	660,214.53	1.00

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 184,479.72 元。

（3）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 38,035,573.87 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 52.45%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 380,355.74 元。

3、 预付款项

（1）预付款项按账龄列示

账　龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	8,228,840.66	100.00	2,270,580.50	100.00
合　计	8,228,840.66	-	2,270,580.50	-

（2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为 5,267,790.21 元，占预付账款期末余额合计数的比例为 64.02%。

（3）预付款项变动说明

本期期末预付账款余额 8,228,840.66 元，较期初 2,270,580.50 元增加 5,958,260.16 元，增幅 262.41%。原因系本期公司优化了供应商体系，新增部分供应商前期结算采用预付方式。其中南京网络公司预付款 300 万元，其他较大金额六家供应商预付款合计金额 300 余万元。预付款均为移动互联网广告资源采购。期末无预付关联方款项。

（4）本期末，存在持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方应收款项，详见本节“（九）关联方交易情况”之“3、关联方交易情况”之“（4）关联方应收应付款项”。

4、 其他应收款

（1）其他应收款分类披露

类　别	期末余额				
	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	16,068,528.49	100.00	160,685.29	1.00	15,907,843.20
其中：账龄分析组合	16,068,528.49	100.00	160,685.29	1.00	15,907,843.20
关联方款项组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合　计	16,068,528.49	100.00	160,685.29	1.00	15,907,843.20

（续）

类　别	期初余额				
	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
其中：账龄分析组合	775,965.00	100.00	9,662.25	1.25	766,302.75
关联方款项组合					
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

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账　龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	16,068,528.49	160,685.29	1.00
1 至 2 年			
合　计	16,068,528.49	160,685.29	1.00

（续）

账　龄	期初余额		
	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）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 151,023.04 元。

（3）其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	15,993,155.65	775,965.00
备用金	68,813.84	
其他	6,559.00	
合　计	16,068,528.49	775,965.00

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	与本公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额比例（%）	坏账准备期末余额
北京百度网讯科技有限公司	非关联方	保证金	15,000,000.00	1 年以内	93.35	150,000.00
上海全土豆文化传播有限公司	非关联方	保证金	500,000.00	1 年以内	3.11	5,000.00
上海天地软件创业园有限公司	非关联方	保证金	211,884.00	1 年以内	1.32	2,118.84
北京木棉创谷新星投资管理有限公司	非关联方	保证金	141,528.75	1 年以内	0.88	1,415.28
北京万合互动科技有限公司	非关联方	保证金	100,000.00	1 年以内	0.62	1,000.00
合　计		—	15,953,412.75	—	99.28	159,534.12

（5）其他应收款项变动说明

本期期末其他应收款余额 16,068,528.49 元，较期初 775,965.00 元增加 15,292,563.49 元，增幅 1,970.78%。原因系本期经营活动支付上游渠道保证金增加引起，其中期初公司与百度网讯达成亿元合作协议，一次性支付保证金 1500 万元所致。该业务内容系百度流量业务。基于媒介资源的互联网广告业务，对公司后续拓展销售市场和上下游客户的良性合作有积极的推动作用。

（6）本期末，不存在持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或

其他关联方其他应收款项。

5、 固定资产

（1）明细情况

项　　目	办公设备	合　计
一、账面原值		
1、期初余额	546,644.57	546,644.57
2、本期增加金额	58,747.56	58,747.56
购置	58,747.56	58,747.56
3、本期减少金额		
4、期末余额	605,392.13	605,392.13
二、累计折旧		
1、期初余额	211,716.19	211,716.19
2、本期增加金额	44,253.76	44,253.76
计提	44,253.76	44,253.76
3、本期减少金额		
4、期末余额	255,969.95	255,969.95
三、减值准备		
1、期初余额		
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值	349,422.18	349,422.18
2、期初账面价值	334,928.38	334,928.38

（2）本期折旧额为44,253.76元。本期末无所有权受到限制的固定资产，无闲置的固定资产。

6、 无形资产

无形资产情况

项　　目	软件	合　计
一、账面原值		
1、期初余额	21,199.81	21,199.81

项　目	软件	合　计
2、本期增加金额		
（1）购置		
3、本期减少金额		
4、期末余额	21,199.81	21,199.81
二、累计摊销		
1、期初余额	6,705.36	6,705.36
2、本期增加金额	5,603.88	5,603.88
（1）计提	5,603.88	5,603.88
3、本期减少金额		
4、期末余额	12,309.24	12,309.24
三、减值准备		
1、期初余额		
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值	8,890.57	8,890.57
2、期初账面价值	14,494.45	14,494.45

本期摊销额为 5,603.88 元,期末无所有权受到限制的无形资产。

7、 长期待摊费用

项　目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末数
装修费	699,854.16	3,115.00	117,894.84		585,074.32
合　计	699,854.16	3,115.00	117,894.84		585,074.32

8、 递延所得税资产

（1）未经抵销的递延所得税资产明细

项　目	期末余额		期初余额	
	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	1,005,379.54	251,344.88	669,876.78	167,469.19
可抵扣亏损	771,809.39	192,952.35		
合　计	1,777,188.93	444,297.23	669,876.78	167,469.19

（2）递延所得税变动说明

本期期末递延所得税余额 444,297.23 元，较期初 167,469.19 元增加 276,828.04 元，增幅 165.30%。原因系本期应收账款和其他应收款较上期增幅较大，引起资产减值准备余额上升；另外，本期公司新设的控股子公司旺脉信息科技（上海）有限公司、旺里信息科技（上海）有限公司产生可抵扣亏损 771,809.39 元，上述事项引起递延所得税资产增加。

9、 短期借款

（1）短期借款明细

项　目	期末余额	期初余额
保证借款	18,887,700.00	10,000,000.00
合　计	18,887,700.00	10,000,000.00

（2）短期借款变动说明

本期期末短期借款余额 18,887,700.00 元，较期初 10,000,000.00 元增加 8,887,700.00 元，主要是公司为补充流动资金从金融机构借款。本期保证借款 18,887,700.00 元，其中向杭州银行上海虹口支行借款 10,000,000.00 元，向中国银行普陀支行借款 8,887,700.00 元，均由王正旺、谭海平提供保证。

（3）借款明细列表

借款单位	借款金额	借款期限	保证人
杭州银行上海虹口支行	10,000,000.00	2017-5-5 至 2017-11-8	王正旺、谭海平
中国银行普陀支行	3,063,600.00	2017-4-18 至 2017-10-18	王正旺、谭海平
中国银行普陀支行	2,790,000.00	2017-4-21 至 2017-10-18	王正旺、谭海平
中国银行普陀支行	1,832,100.00	2017-5-8 至 2017-11-8	王正旺、谭海平
中国银行普陀支行	866,000.00	2017-6-23 至 2017-12-23	王正旺、谭海平
中国银行普陀支行	336,000.00	2017-6-28 至 2017-12-23	王正旺、谭海平
合 计	18,887,700.00	-	-

10、应付账款

（1）应付账款列示

项　　目	期末余额	期初余额
应付服务费	29,913,239.60	21,534,729.76
合　　计	29,913,239.60	21,534,729.76

（2）账龄超过 1 年的重要应付账款

项　　目	期末余额	未偿还或结转的原因

重庆腾嘉广告文化有限公司	21,077.15	采购方不再收取，待办程序
合　　计	21,077.15	

（3）应付账款变动说明

应付账款本期期末余额 29,913,239.60 元，较期初 21,534,729.76 元增加 8,378,509.84 元，增幅 38.91%。主要是本期优化了采购体系，在与上游渠道的采购过程中，重视建立长期合作关系，合理优化账期、科学进行排期，适度拉长付款时间所致。

（4）期末余额前五名的应付账款情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应付账款期末余额比例（%）
MatomyMediaGroupLtd	非关联方	3,328,560.23	1 年以内	11.13
上海全土豆文化传播有限公司	非关联方	3,260,617.36	1 年以内	10.90
湖南海若网络技术股份有限公司	非关联方	3,000,000.00	1 年以内	10.03
江苏盘古网络技术有限公司	非关联方	2,910,820.00	1 年以内	9.73
北京优创盛世文化有限公司	非关联方	2,275,747.43	1 年以内	7.61
合　计		14,775,745.02		49.40

（5）本期末，不存在持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方应付款项。

11、预收款项

（1）预收款项列示

项　　目	期末余额	期初余额
预收服务费	649,235.69	1,910,835.37
合　　计	649,235.69	1,910,835.37

（2）预收款项变动说明

预收账款本期期末余额 649,235.69 元，较期初 1,910,835.37 元减少 1,261,599.68 元，降幅 66.02%。主要是期初客户预付的款项在本期进行业务结算，冲销期初预收账款，引起余额变动。

（3）账龄超过 1 年的重要预收款项

期末无超 1 年的预收款项。

（4）本期末，不存在持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方预收款项。

12、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

项　　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	269,947.82	2,984,782.62	2,821,730.94	432,999.50
二、离职后福利-设定提存计划	24,269.80	212,168.50	180,574.50	55,863.80
三、辞退福利				
合　　计	294,217.62	3,196,951.12	3,002,305.44	488,863.30

（2）短期薪酬列示

项　　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	250,826.32	2,638,117.43	2,504,732.75	384,211.00
2、职工福利费		102,001.70	102,001.70	
3、社会保险费	13,099.50	108,911.94	97,202.94	24,808.50
其中：医疗保险费	11,572.10	95,512.05	84,821.85	22,262.30
工伤保险费	375.40	3,429.76	3,187.86	617.30
生育保险费	1,152.00	9,970.13	9,193.23	1,928.90
4、住房公积金	6,022.00	127,163.20	109,205.20	23,980.00
5、工会经费和职工教育经费		8,588.35	8,588.35	
合　　计	269,947.82	2,984,782.62	2,821,730.94	432,999.50

（3）设定提存计划列示

项　　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	23,091.60	199,651.09	168,831.19	53,911.50
2、失业保险费	1,178.20	12,517.41	11,743.31	1,952.30
合　　计	24,269.80	212,168.50	180,574.50	55,863.80

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。

（4）应付职工薪酬变动说明

本期职工薪酬发生额 3,196,951.12 元，较上期 724,730.05 元增加 2,472,221.07 元，增幅 341.12%；主要原因是根据公司规划人员大量扩充。其中销售人员发生职工薪酬 1,302,506.11 元，较上期 386,895.09 元增加 915,611.02 元；管理人员发生职工薪酬 1,168,796.30 元，较上期 309,996.96 元增加 858,799.34 元；研发人员

发生职工薪酬 725,648.71 元。公司自 2016 年 11 月引进研发团队，本期与上期相比归属于新增费用。应付职工薪酬本期期末余额 488,863.30 元，较期初 294,217.62 元增加 194,645.68 元，增幅 66.16%。主要是本期人员增加相应引起职工薪酬期末时点的应付金额增加。

13、应交税费

（1）应交税费明细

项　　目	期末余额	期初余额
增值税	2,260,298.50	1,550,863.32
企业所得税	1,768,782.32	5,554,188.46
个人所得税	54,094.24	26,360.03
城市维护建设税	98,596.28	77,779.45
教育费附加	55,589.17	46,667.67
地方教育费附加	37,059.45	31,111.78
河道管理费	15,555.89	15,555.89
印花税	140,045.51	140,045.51
合　　计	4,430,021.36	7,442,572.11

（2）应交税费变动说明

应交税费本期期末余额 4,430,021.36 元，较期初 7,442,572.11 元减少 3,012,550.75 元，降幅 40.48%。主要是期初应交税费在本期缴纳以及本期实现新增税费共同作用。其中本期缴纳期初所得税 5,377,964.41 元，缴纳增值税 739,729.05 元，缴纳其他税费 91,153.21 元。同时，本期实现所得税费用 1,592,558.27 元和增值税 1,449,164.23 元。

14、应付利息

（1）应付利息明细

项　　目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	22,667.48	15,950.00
合　　计	22,667.48	15,950.00

（2）应付利息变动说明

应付利息本期期末余额 22,667.48 元，较期初 15,950.00 元增加 6,717.48 元，增幅 42.12%。主要是本期从银行融资金额上升随之引起应付利息增加所致。

15、其他应付款

（1）按款项性质列示其他应付款

项　　目	期末余额	期初余额
应付员工代垫款	80,854.38	10.50
应付装修费	202,000.00	450,000.00
应付固定资产采购款		136,555.00
代扣代缴费		18,121.80
其他		2,400.00
合　　计	282,854.38	607,087.30

（2）其他应付款变动说明

其他应付款本期期末余额 282,854.38 元，较期初 607,087.30 元减少 324,232.92 元，降幅 53.41%。主要是期初其他应付款项在本期支付，其中装修费支付 248,000.00 元，固定资产采购款支付 136,555.00 元。

（3）账龄超过 1 年的重要其他应付款

本期无账龄超过 1 年的其他应付款。无应付关联方的其他应付款。

（4）本期末，不存在持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方其他应付款项。

16、股本

（1）股本明细

项　　目	期初余额	本期增减变动（+ 、-）					期末余额
		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

（2）股本变动说明

本期期末股本余额 42,830,000.00 元，较期初 21,415,000.00 元增加 21,415,000.00 元，增幅 100.00%。主要是本期进行了权益分派，其中资本公积转增股本 10,707,500.00 元；未分配利润送股 10,707,500.00 元。

17、资本公积

项　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	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：2017 年 5 月 3 日，公司召开股东大会，通过公司《2016 年度权益分配预案》，以公司原有股本 2,141.5 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，资本公积减少 10,707,500.00 元。

18、盈余公积

项　　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	2,638,763.00			2,638,763.00
合　　计	2,638,763.00			2,638,763.00

注：根据公司法、章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

19、未分配利润

项　目	本　期　期　末	期　初
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：本期归属于公司股东的净利润	4,202,788.09	19,118,605.97
减：提取法定盈余公积		1,911,860.60
转作股本的普通股股利	10,707,500.00	4,600,000.00
期末未分配利润	10,744,872.41	17,249,584.32

20、营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本明细

项　目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	123,821,622.55	112,416,848.38	115,269,888.88	108,198,546.80
其他业务				
合　计	123,821,622.55	112,416,848.38	115,269,888.88	108,198,546.80

（2）业务收入/业务成本（按业务类别分类)

业务类别		本期数		上年同期	
		收　入	成　本	收　入	成 本
按执行效果结算的广告	CPC	70,683,772.54	67,060,844.04	66,477,067.11	63,205,903.80
	CPA	31,895,353.60	27,780,830.39	9,548,013.80	6,948,979.37
按展示结算的广告	CPT	7,328,000.00	7,310,000.00	38,697,751.37	37,496,607.03
	CPM	13,914,496.41	10,265,173.95	547,056.60	547,056.60
小　计		123,821,622.55	112,416,848.38	115,269,888.88	108,198,546.80

（3）业务变动说明

本期按执行效果结算的广告实现收入 102,579,126.14 元，较上期 76,025,080.91 元增长 26,554,045.23 元，增幅 34.93%。该类型广告本期毛利率 7.54%，与上期 7.72%相比略有下降，但毛利总额增加 1,867,253.97 元。其中 CPA 业务上期业务量较小，本期为抢占客户和扩大市场占有率，采取薄利多销策略，致使短期毛利下降较大，后续将通过营销策略的调整使该业务毛利逐步回升。

本期按展示结算的广告实现收入 21,242,496.41 元，较上期 39,244,807.97 元下降 18,002,311.56 元，降幅 45.87%。但是，本期公司开始初步运行自主研发的广告数据平台，使该类型业务毛利明显上升，毛利率由上期的 3.06%上升到 17.26%，毛利总额由上期的 1,201,144.34 元增长到 3, 667,322.46，增幅 205.32%。

21、税金及附加

（1）税金及附加明细

项　　目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	72,597.87	37,140.19
教育费附加	31,113.37	22,284.10
地方教育费附加	20,742.25	14,856.06
河道管理费	2,385.72	7,428.04
合　计	126,839.21	81,708.39

（2）税金及附加变动说明

税金及附加本期本期发生额 126,839.21 元，较上期 81,708.39 元增加 45,130.82 元，增幅 55.23%。主要是本期毛利较上期增加引起增值税变动，相应以增值税为计税基础的税金及附加随之增加。

22、销售费用

（1）销售费用明细

项　　目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,302,506.11	386,894.59
差旅费	64,822.60	64,233.76
业务招待费	53,876.00	27,466.86
办公费	66,366.63	8,237.30
会务费		13,119.67
车辆费		1,844.00
合　计	1,487,571.34	501,796.18

（2）销售费用变动说明

销售费用本期发生额 1,487,571.34 元，较上期 501,796.18 元增加 985,775.16 元，增幅 196.45%。主要是本期销售团队扩大，人员增加引起费用增加。其中：职工薪酬增加 915,611.52 元，增幅 236.66%；业务招待费增加 26,409.14 元，增幅 96.15%；办公费用增加 58,129.33 元，增幅 705.68%；会务费和车辆费本期尚未发生，较上期分别减少 13,119.67 元和 1,844 元。

23、管理费用

（1）管理费用明细

项　　目	本期发生额	上期发生额
研发费用	1,600,308.58	
职工薪酬	1,168,796.30	309,996.96
聘请中介机构费	210,927.80	364,830.46
租赁费	282,122.38	208,688.95
办公费	147,297.98	56,604.27
会务费		83,018.87
长期待摊费用摊销	58,947.45	40,127.31
折旧费	21,934.83	29,869.75
业务招待费	77,998.51	
物业管理费	22,579.64	
水电费	11,745.62	11,255.95
车辆费	10,053.38	1,743.70
差旅费	106,846.83	11,519.00
无形资产摊销	5,603.88	
其他	39,232.80	
合　计	3,764,395.98	1,117,655.22

（2）管理费用变动说明

管理费用本期发生额 3,764,395.98 元，较上期 1,117,655.22 元增加 2,646,740.76 元，增幅 236.81%。其中：

① 研发费用本期发生 1,600,308.58 元。研发方面，本期着力于海外移动应用广告投放平台、基于大数据的互联网媒体广告服务平台项目开发建设。第一个项目，公司投入 8 名开发人员，包括 UI 视觉设计 1 名，前端开发 2 名、后端 PHP 开发 4 名，大数据分析开发人员 1 名。投入服务器两台、以及配套的带宽等基础设施，现在平台已完成基本架构开发工作，该平台命名为 hotmobi，完成了广告

投放功能模块、海外人群国家定向和基础画像分析。第二个项目投入服务器三台、租赁了腾讯云服务器以及其他配套硬件设施，现在项目已完成包含大数据分析技术、精准投放引擎技术在内的互联网媒体广告服务平台开发，为媒体提供了便捷的数据查看和操作的平台 SSP、能够进行精准广告投放业务、数据分析和广告内容运营服务。

② 职工薪酬本期发生 1,168,796.30 元，较上期 309,996.96 元增加 858,799.34 元，增幅 277.03%，系本期公司根据发展需要，增加管理人员引起相应薪酬增加。

④ 聘请中介机构费本期较上期减少 153,902.66 元，主要系上期公司发生审计事项引起中介结构费增加所致；

⑤ 租赁费本期较上期增加 73,433.43 元，增幅 35.19%，系本期公司办公场地扩大租金上升；

⑥ 办公费本期较上期增加 90,693.71 元，增幅 160.22%，系本期人员增加和办公环境的改善引起；

⑦ 会议费本期无发生，上期发生 83,018.87 元系公司引进投资方发生的广告发布费；

⑧ 业务招待费和物业管理费本期分别比上期增加 77,998.51 元和 22,579.64，系本期办公场地扩大引起费用增加所致；

⑨ 差旅费本期较上期增加 95,327.83 元，本期人员增加根据管理需要所致；

⑩长期待摊费用摊销本期较上期增加 18,820.14 元，系办公楼装修额费用。

24、财务费用

（1）财务费用明细

项　　目	本期发生额	上期发生额
利息支出	365,259.74	184,447.26
减：利息收入	28,934.36	23,819.59
汇兑损失	41,961.81	-4,420.22
手续费	54,050.78	7,532.34
合　计	432,337.97	163,739.79

（2）财务费用变动说明

财务费用本期发生额 432,337.97 元，较上期 163,739.79 元增加 268,598.18 元，增幅 164.04%。

本期利息支出发生额 365,259.74 元较上期 184,447.26 增加 180,812.48 元，增幅 98.03%，系本期银行借款增加所致；

本期利息收入较上期增加 5,114.77 元 ，系收入增加导致银行存款利息增加引起；

本期汇兑损失增加 46,382.03 元系外汇结算产生的汇率损失；

本期手续费增加 46,518.44 元主要原因是公司本期国内外业务交易量大且此数多产生的银行手续费用。

25、资产减值损失

（1）资产减值损失明细

项　　目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	335,502.76	28,669.51
合　　计	335,502.76	28,669.51

（2）资产减值损失变动说明

资产减值损失本期发生额 335,502.76 元，较上期 28,669.51 元增加 306,833.25 元，增幅 1,070.24%。主要是本期应收账款和其他应收款的增加引起计提减值准备增加原因。

26、营业外收入

（1）营业外收入明细

项　　目	本期		上期	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
上市费用政府补贴			725,000.00	725,000.00
园区税收扶持			280,000.00	280,000.00
免税收入			38,380.52	
其他	4,794.00	4,794.00	2.49	2.49
合　　计	4,794.00	4,794.00	1,043,383.01	1,005,002.49

（2）营业外收入变动说明

营业外收入本期发生额 4,794.00 元，系装修尾款无需支付。上期因公司挂牌补贴以及园区扶持项目，营业外收入达 100 余万元，该项目属非经常性损益。

27、营业外支出

（1）营业外支出明细

项　　目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
赔偿金、违约金及罚款支出	159.01		159.01
合　　计	159.01		159.01

（2）营业外支出变动说明

营业外支出本期发生额 159.04 元，系税收个税系统扣款滞后产生滞纳金。

28、所得税费用

（1）所得税费用表

项　　目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,592,558.27	1,562,456.38
递延所得税费用	-276,828.04	-7,167.38
合　　计	1,315,730.23	1,555,289.00

（2）会计利润与所得税费用调整过程

项　目	本期发生额
利润总额	5,262,761.90
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,315,690.48
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	39.75
所得税费用	1,315,730.23

29、收到其他与经营活动有关的现金

项　　目	本期发生额	上期发生额
存款利息收入	28,934.36	23,819.59
与收益相关政府补助		1,005,000.00
其他营业外收入		1,107.18
收到经营性往来款	52,648.18	
合　　计	81,582.54	1,029,926.77

30、支付其他与经营活动有关的现金

项　　目	本期发生额	上期发生额
经营租赁支出	282,122.38	
费用性支出	1,309,681.59	1,287,316.65
手续费支出	54,050.78	
支付经营性往来款	15,780,064.00	
合　　计	17,425,918.75	1,287,316.65

31、收到其他与筹资活动有关的现金

项　　目	本期发生额	上期发生额
收到关联方往来款		8,400,000.00
合　　计		8,400,000.00

32、支付其他与筹资活动有关的现金

项　　目	本期发生额	上期发生额
支付股票发行费		312,500.00
合　　计		312,500.00

33、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	3,947,031.67	4,665,867.00
加：资产减值准备	335,502.76	28,669.51
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	44,253.76	29,869.75
无形资产摊销	5,603.88	21,199.81
长期待摊费用摊销	117,894.84	38,816.64
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）	432,337.97	184,447.26
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）	-276,828.04	-7,167.38
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-3,052,817.01	-6,501,922.82
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-20,727,034.60	-1,550,474.67
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-19,174,054.77	-3,090,694.90
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：		
现金的期末余额	14,547,376.72	19,032,074.00
减：现金的期初余额	24,916,068.25	4,121,646.92
加：现金等价物的期末余额		

补充资料	本期金额	上期金额
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-10,368,691.53	14,910,427.08

（2）现金及现金等价物的构成

项　　目	本期数	上期数
一、现金	14,547,376.72	19,032,074.00
其中：库存现金	1,220.65	
可随时用于支付的银行存款	14,546,156.07	19,032,074.00
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	14,547,376.72	19,032,074.00

34、外币货币性项目

项　　目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	3,223.76	6.6378	21,398.67
应收账款			
其中：美元	695,997.10	6.6378	4,619,889.55
预付账款			
其中：美元			
应付账款			
其中：美元	151,154.25	6.6378	1,003,331.68

（七） 合并范围的变更

其他原因引起的合并范围的变动

本公司新设全资子公司上海旺迈市场营销策划有限公司已于 2017 年 4 月 18 日完成工商注册登记手续，并取得由上海市工商行政管理局核准颁发的统一社会信用代码为 91310107MA1G0E8374 的《营业执照》。

新设控股子公司旺脉信息科技（上海）有限公司已于 2017 年 4 月 21 日完成工商注册登记手续，并取得由上海市工商行政管理局核准颁发的统一社会信用代码为 91310118MA1JLUT666 的《营业执照》。

新设控股子公司旺里信息科技（上海）有限公司已于 2017 年 4 月 18 日完成工商注册登记手续，并取得由上海市工商行政管理局核准颁发的统一社会信用代码为 91310107MA1G0E845Y 的《营业执照》。

（八） 在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

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	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)	100		新设
旺脉信息科技（上海）有限公司	上海	上海	有限责任公司(自然人投资或控股)	60		新设
旺里信息科技（上海）有限公司	上海	上海	有限责任公司(自然人投资或控股)	60		新设

2.控股子公司财务信息

项　目	旺脉信息科技（上海）有限公司		旺里信息科技（上海）有限公司	
	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产：	2,781,158.48		8,554,033.23	
其中：货币资金	2,511,700.45		389,538.48	
非流动资产	63,196.30		149,934.06	
资产合计	2,844,354.78		8,703,967.29	
流动负债	2,033,943.68		9,153,769.45	
负债合计	2,033,943.68		9,153,769.45	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	810,411.10		-449,802.16	
营业收入	29,716.98		7,429,527.36	
财务费用	1,042.50		1,432.02	
净利润	-189,588.90		-449,802.16	
其他综合收益				
综合收益总额	-189,588.90		-449,802.16	

（九） 关联方交易情况

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	56.87	56.87

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 40.67%，合计持有公司股份比例 56.87%

2、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、监事会主席
谭海平	实际控制人配偶
孙健	参股股东、董事
邓永瑞	董事
程宗利	董事
迟亚坤	董事
姜静	董事会秘书
郑仙莲	监事
高成楠	监事
曲宁	财务总监
APEX TECH HOLDING LIMITED	报告期董事控股公司
李涛	董事（报告期已辞职）

3、关联方交易情况

（1）关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	借款银行	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	杭州银行上海市虹口支行	10,000,000.00	2016-11-4	2017-5-3	是
王正旺、谭海平	杭州银行上海市虹口支行	10,000,000.00	2017-5-5	2019-11-3	否
王正旺、谭海平 王春干	中国银行普陀支行	5,000,000.00	2016-7-25	2017-7-24	是
王正旺、谭海平	中国银行普陀支行	10,000,000.00	2017-3-23	2022-3-22	否

注：担保合同情况

①.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；

②.公司向杭州银行借款人民币 1,000 万元整，借款期限为 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。

（2）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	本期发生额	上期发生额
APEX TECH HOLDING LIMITED	提供劳务	3,941,286.07	

（3）关键管理人员报酬

项　　目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	660,000.00	290,000.00

（4）关联方应收应付款项

应收项目

项目名称	关联方	2017.06.30		2016.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	APEX TECH HOLDING LIMITED	4,742,192.30	47,421.92	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	期末余额	期初余额
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	291,165.72	582,331.44
资产负债表日后第 2 年	582,331.44	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	630,859.08
合　　计	2,426,381.04	2,426,381.04

2、或有事项

截至 2017 年 6 月 30 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

无。

（十二）其他重要事项

截至 2017 年 6 月 30 日，公司不存在需要披露的其他事项。

（十三）母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	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	65,472,151.07	100.00	774,214.69	1.00	64,697,936.38
其中：账龄分析组合	65,472,151.07	100.00	774,214.69	1.00	64,697,936.38
关联方款项组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合　计	65,472,151.07	100.00	774,214.69	1.00	64,697,936.38

（续）

类　别	期初余额				
	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
其中：账龄分析组合	66,021,452.93	100.00	660,214.53	1.00	65,361,238.40
关联方款项组合					
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

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账　龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	62,484,821.22	624,848.20	1.00
1 至 2 年	2,987,329.85	149,366.49	5.00
合　计	65,472,151.07	774,214.69	

（续）

账　龄	期初余额		
	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
1 至 2 年			
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 114,000.16 元。

（3）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 38,035,573.87 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 58.09%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 380,355.74 元。

2、其他应收款

（1）其他应收款分类披露

类　别	期末余额				
	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	20,417,724.45	100.00	204,177.25	1.00	20,213,547.20
其中：账龄分析组合	20,417,724.45	100.00	204,177.25	1.00	20,213,547.20
关联方款项组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合　计	20,417,724.45	100.00	204,177.25	1.00	20,213,547.20

（续）

类　别	期初余额				
	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
其中：账龄分析组合	775,965.00	100.00	9,662.25	1.25	766,302.75

类　别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
关联方款项组合					
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

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账　龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	20,417,724.45	204,177.25	1.00
1 至 2 年			
合　计	20,417,724.45	204,177.25	1.00

（续）

账　龄	期初余额		
	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 194,515.00 元。

（3）其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	15,347,607.65	775,965.00
备用金	70,116.80	
往来	5,000,000.00	
合　计	20,417,724.45	775,965.00

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	与本公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
北京百度网讯科技有限公司	非关联方	保证金	15,000,000.00	1 年以内	73.47	150,000.00
旺里信息科技（上海）有限公司	子公司	往来款	3,000,000.00	1 年以内	14.69	30,000.00

单位名称	与本公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
旺脉信息科技（上海）有限公司	子公司	往来款	2,000,000.00	1 年以内	9.80	20,000.00
上海天地软件创业园有限公司	非关联方	保证金	169,836.00	1 年以内	0.83	1,698.36
北京木棉创谷新星投资管理有限公司	非关联方	保证金	141,528.75	1 年以内	0.69	1,415.28
合　计			20,311,364.75		99.48	203,113.64

3、长期股权投资

（1）长期股权投资分类

项　目	期末余额			期初余额		
	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	800,000.00		800,000.00			
对联营、合营企业投资						
合　计	800,000.00		800,000.00			

（2）对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
旺脉信息科技（上海）有限公司		600,000.00		600,000.00		
上海旺迈市场营销策划有限公司		200,000.00		200,000.00		
合　计		800,000.00		800,000.00		

4、营业收入和营业成本

项　目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	116,713,739.81	105,356,334.74	115,269,888.88	108,198,546.80
其他业务				
合　计	116,713,739.81	105,356,334.74	115,269,888.88	108,198,546.80

（十四）、补充资料

1、本年非经常性损益明细表

项　　目	金额	说明
非流动性资产处置损益		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,634.99	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小　　计	4,634.99	
所得税影响额	1,198.50	
合　　计	3,436.49	

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	7.67	0.10	0.10
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	7.66	0.10	0.10

上海旺翔文化传媒股份有限公司

董事会

二〇一七年八月十八日