

# 武汉银都文化传媒股份有限公司

## 公开转让说明书



### 主办券商



东方花旗证券有限公司

二〇一三年五月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

### 一、动漫影视片依赖外协加工的风险

出于节约成本，优化资源配置的考虑，公司将劳动密集型的动漫影视片加工、制作环节委托外协加工，但动漫形象设计和内容提供等核心环节由公司自主完成。尽管公司采取的这种模式对公司目前阶段而言是十分合理的，但也不可避免地对外协加工商产生一定程度的依赖，一旦外协加工商的加工质量或加工进度出现问题，将会对公司造成不利影响。

### 二、动漫影视片收入不能覆盖成本，动漫衍生品业务发展不佳导致公司盈利能力不确定的风险

公司投资动漫影视片的主要目的是依托其打造的动漫形象，进行动漫衍生品的开发、销售。虽然公司策划、设计、制作的第一部动漫影视片《家有浆糊》取得了不错的播映效果，“浆糊”的动漫形象也深入人心，为公司开发“浆糊”形象的动漫衍生品创造了有利条件。但由于动漫影视片制作成本较大，已完成的动漫影视片《家有浆糊》第一部，其已结转的制作成本高达124.51万元，而播映权销售收入目前仍相对较低，使得该业务产品毛利率呈现负值，为-388.66%。此外，公司正在制作动漫影视片《家有浆糊》第二部（104集）和《哈萝早点乐》第一部（104集），其制作成本的合同金额共计5,248.80万元，仅仅依靠出售播映权的收入将同样难以收回成本。公司目前尚未正式开展与上述动漫影视片相关的衍生品业务，仅制作了部分样品作为宣传推广使用，尚未全面开展销售。如果未来公司的动漫衍生品业务发展状况不佳，将无法弥补上述动漫影视片的制作成本，从而对公司业绩造成较大负面影响。同时，动漫衍生品业务也面临着我国动漫产品知识产权保护环境的影响，这进一步增强了未来公司动漫衍生品业务发展状况的不确定性以及对未来公司盈利能力不确定的风险。

### 三、历史上规范经营存在的问题及风险

公司历史上规范经营存在如下问题：超出登记的许可经营范围从事经营、未取得出

出版物批发权而销售书刊、书刊业务合作模式未以相关协议进行明确等。对此，公司实际控制人李文、关杭军已出具《承诺》：“如公司因上述事实或业务经营模式在将来被相关机构处罚，李文、关杭军将无条件承担公司的一切损失和责任。”虽然公司存在因上述历史事实被相关部门处罚的法律风险，但公司已取得监管部门及其他相关部门的无违法及无处罚证明，且实际控制人已出具承诺自愿承担上述事实或业务经营模式给公司带来的一切损失和责任，因此上述法律风险对公司未来的日常经营管理产生的影响较小。

#### **四、实际控制人不当控制的风险**

公司实际控制人为李文和关杭军。二人系夫妻关系，合计持有公司64.22%的股份，能对本公司经营决策产生重大影响并能够实际支配公司的经营决策，同时关杭军担任公司董事长兼副总经理，李文担任公司董事兼总经理，二人在公司决策、日常经营管理上均可施予重大影响。公司存在实际控制人利用控股权和主要决策者的地位对重大事项施加影响，从而损害中小股东利益的风险。

#### **五、内部控制风险**

有限公司阶段，公司内控体系不够健全，规范治理意识相对较薄弱，存在股东会会议届次不规范，会议文件未能妥善保管等不规范的情况。此外，有限公司因缺乏公司章程对重大投资决策程序的规定依据，以及管理层规范治理意识薄弱，存在重大投资未经股东会决策的情况。自2011年9月16日有限公司整体变更为股份公司后，公司制定了完备的公司章程，公司章程明确了公司对外投资决策程序的规定。公司还制定了“三会”议事规则和相关关联交易决策制度以及对外担保决策制度。但由于股份公司成立时间尚短，公司及管理层对规范运作的意识有待提高，而公司对相关制度完全理解有一个过程，执行的效果有待考察。因此，在未来的一段时间内，公司治理仍然会存在不规范的风险。

#### **六、内部审计运作不完善风险**

有限公司阶段公司未设立内部审计部门，因公司规模较小，日常的监管措施尚能够满足公司正常生产经营的需要。股份公司成立后，从规范公司治理角度出发，公司设立了内审部，并且制定了《内部审计制度》。由于内部审计部设立的时间较短，内审人员聘用尚在甄选中，因此内审部门尚未开展具体工作，未来内部审计部门的运作情况还有

待进一步考察和完善。

## 七、短期偿债压力较大的风险

公司2011年2012年流动比率分别为1.41和1.87，速动比率分别为1.40和1.83，上述指标报告期间均大幅低于同行业领先水平；2011年和2012年以母公司报表为基础的资产负债率分别为63.02%和61.85%，资产负债率相对较高，公司的短期偿债能力相对较弱。

公司2011年和2012年短期借款总额分别为3,000万元和3,000万元，而报告期现金及现金等价物金额分别为1,678.11万元和1,735.12万元，公司报告期短期借款总额均高于现金及现金等价物金额，且公司经营活动现金流量净额在报告期均显示为净流出，存在资金量不足，短期偿债压力较大的风险。

## 八、公司盈利对非经常性损益依赖的风险

公司2011年度和2012年度利润总额分别为560.30万元和749.72万元，扣除非经常损益后的利润总额分别为397.92万元和86.56万元，非经常性损益占利润总额的比例分别为28.98%和88.45%，非经常性损益（尤其是政府补助）占利润总额的比例较高，尤其体现在2012年。2012年随着公司规模进一步扩大，期刊印刷、稿酬成本、动漫制作成本和“三费”较往年的增幅大于营业收入的增幅，使得本期营业利润较以往有大幅度下降，公司盈利对非经常性损益尤其是政府补助的依赖较强。

## 目 录

声 明 .....	1
重大事项提示 .....	1
一、动漫影视片依赖外协加工的风险.....	1
二、动漫影视片收入不能覆盖成本，动漫衍生品业务发展不佳导致公司盈利能力不确定的风险 .....	1
三、历史上规范经营存在的问题及风险.....	1
四、实际控制人不当控制的风险.....	2
五、内部控制风险 .....	2
六、内部审计运作不完善风险.....	2
七、短期偿债压力较大的风险.....	3
八、公司盈利对非经常性损益依赖的风险.....	3
目 录 .....	4
释 义 .....	6
第一节 基本情况 .....	8
一、公司基本情况 .....	8
二、股份挂牌情况 .....	8
三、股权情况 .....	10
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....	12
五、董事、监事及高级管理人员情况.....	16
六、最近两年的主要会计数据和财务指标.....	19
七、本次公开转让有关机构 .....	23
第二节 公司业务 .....	26
一、公司主要业务情况 .....	26
二、主要生产或服务流程及方式.....	28
三、公司业务关键资源要素 .....	32
四、公司业务其他相关情况 .....	39
五、商业模式 .....	42
六、所处行业基本情况 .....	44
第三节 公司治理 .....	55
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	55
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	55

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况.....	57
四、公司独立性情况 .....	57
五、同业竞争情况 .....	58
六、股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为.....	59
七、为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排.....	59
八、董事、监事、高级管理人员对公司持续经营影响因素分析.....	60
九、董事、监事、高级管理人员报告期内发生变动的情况和原因.....	62
<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>63</b>
一、最近两年经审计的财务报表.....	63
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	76
三、审计意见 .....	76
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	77
五、最近两年的主要会计数据和财务指标.....	92
六、关联方及关联交易 .....	111
七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	112
八、报告期内资产评估情况 .....	113
九、股利分配政策 .....	113
十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况.....	115
十一、经营中可能影响公司持续经营能力的风险分析及相关管理措施.....	115

## 释 义

除非本说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、银都文化	指	武汉银都文化传媒股份有限公司
有限公司	指	武汉银都文化传播有限公司
先锋有限	指	武汉市先锋人力资源有限公司
银都动漫	指	武汉银都动漫科技有限公司
高级管理人员	指	本公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
推荐主办券商、东方花旗	指	东方花旗证券有限公司
工商部门	指	武汉市工商行政管理局、武汉市工商行政管理局东湖新技术开发区分局、武汉市工商行政管理局洪山区分局
公司律师	指	公司聘请的北京大成（武汉）律师事务所律师
利安达会计师事务所	指	利安达会计师事务所有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
内核委员会	指	东方花旗证券有限公司推荐挂牌项目内核委员会
挂牌	指	公司在全国股份转让系统挂牌
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	2005年10月27日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议修订，2006年1月1日生效的《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
公司章程	指	《武汉银都文化传媒股份有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则
文化部	指	中华人民共和国文化部
教育部	指	中华人民共和国教育部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
财政部	指	中华人民共和国财政部
信息产业部	指	原为国家信息产业部，现已并入国家工业和信息化部
商务部	指	中华人民共和国商务部

税务总局	指	中华人民共和国国家税务总局
工商总局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局
广电总局	指	中华人民共和国国家广播电影电视总局
新闻出版总署	指	中华人民共和国新闻出版总署
SP	指	Service Provider, 即服务提供商, 是移动互联网服务内容应用服务的直接提供者, 常指电信增值业务提供商, 负责根据用户的要求开发和提供适合手机用户使用的服务, 通过短信、彩信、WAP 等方式, 向用户提供信息服务, 并通过运营商向用户收取相应费用
cosplay	指	Costume Play, 一般指利用服装、饰品、道具以及化妆来扮演动漫作品、游戏中的角色。
动漫衍生品	指	利用卡通动漫中的原创人物形象, 经过设计、开发、制造的一系列可供售卖的产品, 如音像制品、各种游戏、玩具、动漫形象模型、服饰、饮料、文具等。
CCTV	指	中国中央电视台
日本万代	指	日本万代株式会社
奥飞动漫	指	广东奥飞动漫文化股份有限公司
FLASH 动漫	指	是一种交互式动画设计工具, 用它可以将音乐, 声效, 动画以及富有新意的界面融合在一起, 以制作出高品质的网页动态效果。
三维动漫	指	将三维成像技术运用到动漫领域所发展出的一种新的动漫形式, 可以在虚拟的三维世界中按照要表现的对象形状尺寸建立模型以及场景。
全息动漫	指	将全息投影技术运用到动漫领域所发展出的一种新的动漫形式, 可将虚拟成像技术利用干涉和衍射原理记录并再现物体真实的三维图像。

特别说明: 本说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异, 均系计算中四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：武汉银都文化传媒股份有限公司

英文名称：Wuhan Yindu Cultural Media Co., Ltd

法定代表人：关杭军

有限公司成立日期：2003年10月13日

股份公司设立日期：2011年9月16日

注册资本：2,600万元

住所：东湖开发区关山大道20号中国光谷创意产业基地二号楼第704-709

邮编：430073

董事会秘书：何铭敏

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为新闻和出版业（R85）和广播、电视、电影和影视录音制作业（R86）；根据《国民经济行业分类》（GB T4754-2011），公司所属行业为出版业（R852）和电影和影视节目制作（R8630）。

主要业务：以原创动漫形象的设计、开发为依托，从事动漫书刊的策划、内容提供、设计、销售以及动漫影视片的策划、设计、发行。

组织机构代码：75511404-9

### 二、股份挂牌情况

股票代码：430230

股票简称：银都传媒

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元/股

股票总量：2,600万股

挂牌日期：2013年7月5日

股东所持股份的限售安排依据如下：

《公司法》第 142 条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第 15 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司章程第 26 条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述法律法规及公司章程规定的限售安排以外，公司股东除李文、关杭军持有的股份分别存在质押情况，其他股东均不存在股份被质押或冻结等限售安排，具体情况如下：

股东	限售股份数量（万股）	限售原因	限售解除时间
李文	500	质押	2014 年 5 月 30 日
	150	质押	2013 年 12 月 23 日
关杭军	300	质押	2014 年 3 月 12 日
	150	质押	2013 年 12 月 23 日

李文、关杭军持有的处于质押状态的股份不存在潜在争议，不会影响公司的合法、持续经营。

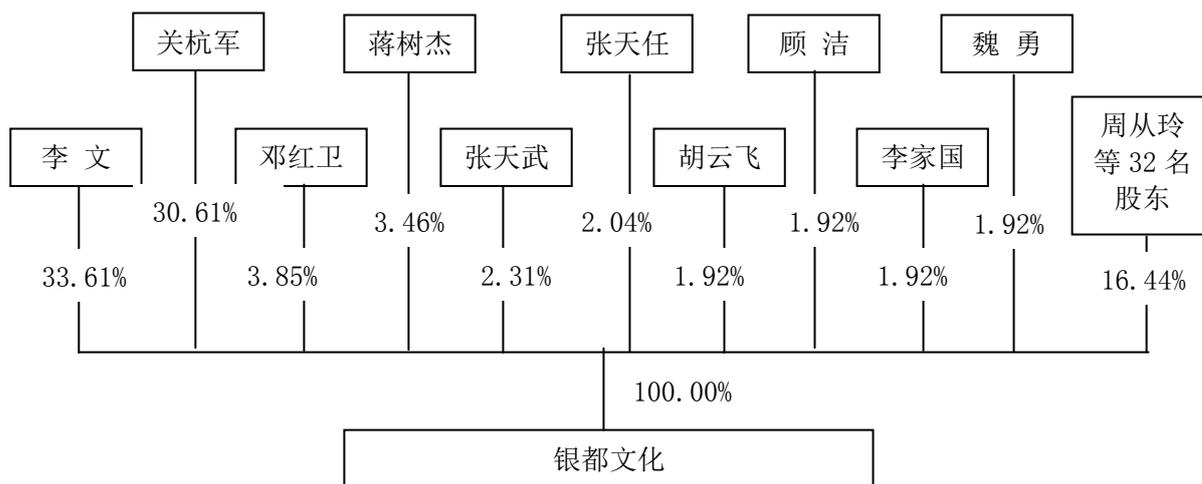
挂牌之日，股份公司各股东可转让的股份如下：

序号	股东	持有股份数量（股）	是否高管股份	股份是否冻结、质押	本次可转让股份数量（股）
1	李文	8,738,000	是	是	2,184,500
2	关杭军	7,958,000	是	是	1,989,500

3	邓红卫	1,000,000	否	否	1,000,000
4	蒋树杰	900,000	是	否	225,000
5	张天武	600,000	是	否	150,000
6	张天任	530,000	否	否	530,000
7	胡云飞	500,000	否	否	500,000
8	顾洁	500,000	否	否	500,000
9	李家国	500,000	否	否	500,000
10	魏勇	500,000	否	否	500,000
11	周从玲	400,000	是	否	100,000
12	任刚	400,000	是	否	100,000
13	张海龙	330,000	是	否	82,500
14	李佩军	300,000	否	否	300,000
15	刘芝红	300,000	否	否	300,000
16	邹德清	280,000	否	否	280,000
17	何小敏	250,000	否	否	250,000
18	雷登科	210,000	否	否	210,000
19	周崇莉	200,000	否	否	200,000
20	鲍素平	200,000	否	否	200,000
21	鲍凌	200,000	否	否	200,000
22	孙丽萍	200,000	否	否	200,000
23	苏金菊	200,000	是	否	50,000
24	彭翼然	150,000	否	否	150,000
25	章瑶	100,000	否	否	100,000
26	胡颖婷	100,000	是	否	25,000
27	陈素芳	80,000	否	否	80,000
28	陈辉	60,000	否	否	60,000
29	郑邦宪	50,000	否	否	50,000
30	袁硕琦	30,000	否	否	30,000
31	关薇	30,000	否	否	30,000
32	何铭敏	30,000	是	否	7,500
33	张辰	30,000	否	否	30,000
34	李艳	30,000	否	否	30,000
35	薛寒冰	24,000	否	否	24,000
36	罗晓琴	20,000	否	否	20,000
37	韩田	20,000	否	否	20,000
38	黄樱子	10,000	否	否	10,000
39	司马晗	10,000	否	否	10,000
40	罗姝芳	10,000	否	否	10,000
41	邹玲	10,000	否	否	10,000
42	邓芳园	10,000	否	否	10,000
合计		26,000,000	-	-	11,258,000

### 三、股权情况

#### (一) 股权结构图



## (二) 控股股东、实际控制人、前十名股东、持股 5%以上股东持股情况

### 1、控股股东和实际控制人

公司的控股股东和实际控制人为李文和关杭军，二人系夫妻关系。李文持有 33.61% 的股份，关杭军持有 30.61% 的股份，二人合计持有公司 64.22% 的股份，能对公司决策产生重大影响并能够实际支配公司的经营决策。

李文：女，1963年5月出生，中国籍，无境外永久居留权。1987年毕业于中央戏剧学院戏剧文学系，获文学（艺术）学士学位，本科学历。1987年9月至1988年2月在湖北省艺术研究所任编辑；1988年3月至1993年10月在海南出版社任编辑；1993年10月至2003年9月写作并为武汉市文联签约作家。2003年10月进入有限公司。现任股份公司总经理、董事。公司自然人股东，持有公司股份873.80万股，占公司股份总数的33.61%。

关杭军：男，1961年11月出生，中国籍，无境外永久居留权。1987年毕业于中央戏剧学院戏剧文学系，获文学（艺术）学士学位，本科学历。1987年9月至1987年12月在湖北电影制片厂担任文学编辑；1988年1月至1993年8月在海南出版社担任编辑；1993年9月至1996年10月在海南音像公司担任监制；1996年10月至2000年5月在海南新大陆实业公司担任总经理；2000年6月至2004年12月在湖北众友科技实业股份有限公司担任常务副总经理；2005年1月进入有限公司。现任股份公司董事长、副总经理。公司自然人股东，持有公司股份795.80万股，占公司股份总数的30.61%。

最近两年，李文和关杭军合计持股比例一直占公司股份总额的 50% 以上。公司实际控制人最近两年内未发生变化。

### 2、前十名股东及持股 5%以上股份股东持股情况

序号	股东	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或其他争议 事项
1	李文	873.80	33.61	自然人	存在质押

2	关杭军	795.80	30.61	自然人	存在质押
3	邓红卫	100.00	3.85	自然人	无
4	蒋树杰	90.00	3.46	自然人	无
5	张天武	60.00	2.31	自然人	无
6	张天任	53.00	2.04	自然人	无
7	胡云飞	50.00	1.92	自然人	无
8	顾洁	50.00	1.92	自然人	无
9	李家国	50.00	1.92	自然人	无
10	魏勇	50.00	1.92	自然人	无
合计	-	2172.60	83.56	-	-

上述股东之间，李文和关杭军为夫妻关系，张天武和张天任为兄弟关系，除此之外，不存在其他关联关系。

#### 四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

##### （一）先锋有限设立

先锋有限系由李文、关杭军 2 个自然人出资设立，注册资本 80 万元，其中李文以实物出资 50 万元，关杭军以实物出资 28.5 万元，以现金出资 1.5 万元。武汉财达会计师事务所有限责任公司出具了“鄂财评字[2003]第 0314026 号”《资产评估报告》：上述实物出资的评估价值为 78.5 万元，其中李文投入的实物资产经评估确认为人民币 50 万元，关杭军投入的实物资产经评估确认为人民币 28.5 万元。根据武汉财达会计师事务所有限责任公司出具的“鄂财验字[2003]第 0314026 号”《验资报告》，上述出资全部到位。先锋有限设立时法定代表人系李文；住所：武汉市洪山区珞瑜路 409 号美尔雅大厦 903 室；经营范围：从事中高级人才猎头服务，人才测评，人才交流，人事代理，人力资源信息咨询咨询服务。

2003 年 10 月 13 日，工商部门核准先锋有限设立。先锋有限取得了注册号为 4201112103154 的《企业法人营业执照》。先锋有限设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资形式
1	李文	50.00	62.50	实物
2	关杭军	30.00	37.50	实物+货币
合计		80.00	100.00	

##### （二）有限公司第一次增资

先锋有限于 2006 年 12 月 4 日经工商部门核准，将公司名称变更为“武汉银都文化传播有限公司”。

有限公司股东李文和关杭军以货币分别出资 115 万元和 105 万元，合计出资 220 万

元，注册资本由 80 万元增至 300 万元。本次增资价格为每一元出资作价人民币一元，具体价格由各股东协商确定。根据湖北诚意联合会计师事务所出具了“鄂诚验字[2010]422 号”《验资报告》，上述出资已经全部到位。股东会同时决议，将有限公司经营范围变更为：“动漫制作；平面广告创意设计；书刊编辑、设计；企业形象策划，教育咨询（不含出国留学与中介），企业管理咨询；广告设计、制作、发布、代理，办公用品的销售”。

2010 年 2 月 9 日，工商部门对上述变更进行了核准，本次增资和经营范围变更合法合规。至此，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资形式
1	李文	165.00	55.00	实物+货币
2	关杭军	135.00	45.00	实物+货币
合计		300.00	100.00	

### （三）有限公司第二次增资

有限公司股东李文和关杭军以货币分别出资 385 万元和 315 万元，合计出资 700 万元，注册资本由 300 万元增至 1,000 万元。本次增资价格为每一元出资作价人民币一元，具体价格由各股东协商确定。根据湖北诚意联合会计师事务所出具的“鄂诚验字[2010]0051 号”《验资报告》，上述出资已经全部到位。

2010 年 5 月 7 日，工商部门对上述变更进行了核准，本次增资合法合规。至此，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资形式
1	李文	550.00	55.00	实物+货币
2	关杭军	450.00	45.00	实物+货币
合计		1,000.00	100.00	

### （四）股份有限公司设立

2011 年 8 月 10 日，有限公司召开股东会，一致同意以有限公司全体股东作为发起人，以 2011 年 6 月 30 日为基准日进行审计、评估，将有限公司整体变更为股份有限公司。公司名称变更为“武汉银都文化传媒股份有限公司”。全体发起人签署了《武汉银都文化传媒股份有限公司发起人协议书》。

根据湖北众联资产评估有限公司出具的“鄂众联评报字[2011]第 133 号”《资产评估报告》，有限公司以 2011 年 6 月 30 日为基准日的净资产评估值为 1,319.17 万元。

根据利安达会计师事务所有限责任公司上海分所出具的“利安达审字[2011]第 M120 号”《审计报告》，截至 2011 年 6 月 30 日有限公司经审计的账面净资产为 13,164,300.14 元，将其按照 1.00032676:1 的比例折合成 1,316.00 万股，剩余的 4,300.14 元计入资本公积。变更完成后，股份公司注册资本为 1,316.00 万元。

2011 年 8 月 25 日，利安达会计师事务所有限责任公司上海分所出具了《验资报告》（利安达验字[2011]第 M1110 号），验证公司股本 1,316.00 万元已全部到位。

2011 年 9 月 3 日，公司召开创立大会，并选举产生了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会非职工监事成员。同日，公司召开了第一届董事会和第一届监事会，分别选举产生了董事长和监事会主席。

2011 年 9 月 16 日，工商部门对上述变更进行了核准，并换发了股份公司营业执照，注册号为 420111000008801。至此，股份公司的股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	李文	723.80	55.00
2	关杭军	592.20	45.00
合计		1,316.000	100.00

#### （五）股份公司第一次增资

李文、关杭军等 42 名自然人以货币认购公司定向增发股份 1,284 万股，认购价格为每股 1 元。认购价格系由各方协商一致确定。根据利安达会计师事务所有限责任公司上海分所出具了“利安达验字[2012]第 M1102 号”《验资报告》，上述出资已经全部出资到位。具体增资情况如下：

序号	股东	认购股份数量（万股）	认购价格（元/股）	认购金额（万元）
1	关杭军	203.60	1.00	203.60
2	李文	150.00	1.00	150.00
3	邓红卫	100.00	1.00	100.00
4	蒋树杰	90.00	1.00	90.00
5	张天武	60.00	1.00	60.00
6	张天任	53.00	1.00	53.00
7	胡云飞	50.00	1.00	50.00
8	顾洁	50.00	1.00	50.00
9	李家国	50.00	1.00	50.00
10	魏勇	50.00	1.00	50.00
11	周从玲	40.00	1.00	40.00
12	任刚	40.00	1.00	40.00
13	张海龙	33.00	1.00	33.00
14	李佩军	30.00	1.00	30.00
15	刘芝红	30.00	1.00	30.00

16	邹德清	28.00	1.00	28.00
17	何小敏	25.00	1.00	25.00
18	雷登科	21.00	1.00	21.00
19	周崇莉	20.00	1.00	20.00
20	鲍素平	20.00	1.00	20.00
21	鲍凌	20.00	1.00	20.00
22	孙丽萍	20.00	1.00	20.00
23	苏金菊	20.00	1.00	20.00
24	彭翼然	15.00	1.00	15.00
25	章瑶	10.00	1.00	10.00
26	胡颖婷	10.00	1.00	10.00
27	陈素芳	8.00	1.00	8.00
28	陈辉	6.00	1.00	6.00
29	郑邦宪	5.00	1.00	5.00
30	袁硕琦	3.00	1.00	3.00
31	关薇	3.00	1.00	3.00
32	何铭敏	3.00	1.00	3.00
33	张辰	3.00	1.00	3.00
34	李艳	3.00	1.00	3.00
35	薛寒冰	2.40	1.00	2.40
36	罗晓琴	2.00	1.00	2.00
37	韩田	2.00	1.00	2.00
38	黄樱子	1.00	1.00	1.00
39	司马晗	1.00	1.00	1.00
40	罗姝芳	1.00	1.00	1.00
41	邹玲	1.00	1.00	1.00
42	邓芳园	1.00	1.00	1.00
合计		1,284.00	—	1,284.00

2012年2月14日，工商部门对上述变更进行了核准。本次增资股份已在湖北省股权托管中心办理托管登记。至此，股份公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	李文	873.80	33.61
2	关杭军	795.80	30.61
3	邓红卫	100.00	3.85
4	蒋树杰	90.00	3.46
5	张天武	60.00	2.31
6	张天任	53.00	2.04
7	胡云飞	50.00	1.92
8	顾洁	50.00	1.92
9	李家国	50.00	1.92
10	魏勇	50.00	1.92
11	周从玲	40.00	1.54
12	任刚	40.00	1.54

13	张海龙	33.00	1.27
14	李佩军	30.00	1.15
15	刘芝红	30.00	1.15
16	邹德清	28.00	1.08
17	何小敏	25.00	0.96
18	雷登科	21.00	0.81
19	周崇莉	20.00	0.77
20	鲍素平	20.00	0.77
21	鲍凌	20.00	0.77
22	孙丽萍	20.00	0.77
23	苏金菊	20.00	0.77
24	彭翼然	15.00	0.58
25	章瑶	10.00	0.38
26	胡颖婷	10.00	0.38
27	陈素芳	8.00	0.31
28	陈辉	6.00	0.23
29	郑邦宪	5.00	0.19
30	袁硕琦	3.00	0.12
31	关薇	3.00	0.12
32	何铭敏	3.00	0.12
33	张辰	3.00	0.12
34	李艳	3.00	0.12
35	薛寒冰	2.40	0.09
36	罗晓琴	2.00	0.08
37	韩田	2.00	0.08
38	黄樱子	1.00	0.04
39	司马晗	1.00	0.04
40	罗姝芳	1.00	0.04
41	邹玲	1.00	0.04
42	邓芳园	1.00	0.04
合计		2,600.00	100.00

## 五、董事、监事及高级管理人员情况

### （一）公司董事

1、关杭军：详见本说明书第一节之“三、股权情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东、持股 5%以上股东持股情况”。

2、李文：详见本说明书第一节之“三、股权情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东、持股 5%以上股东持股情况”。

3、张天武：男，1963 年 1 月出生，中国籍，无境外永久居留权。1984 年毕业于湖北财经学院（现中南财经政法大学），获法学学士学位，2001 年取得中南财经政法大学法学硕士学位，硕士学历。1984 年 9 月至 1992 年 10 月在湖北省武汉市司法局工作；1992 年 10 月至 1998 年 12 月在湖北省武汉市第六律师事务所担任律师、主任；1998 年 12

月至 2005 年 12 月在湖北君尚君律师事务所担任律师、副主任；2005 年 12 月进入湖北得伟君尚律师事务所。现任湖北得伟君尚律师事务所高级律师、合伙人、上海分所主任，股份公司董事。公司自然人股东，未在公司担任职务，持有公司股份 60.00 万股，占公司股份总数的 2.31%。

4、任刚：男，1973 年 10 月出生，中国籍，无境外永久居留权。1994 年 7 月于武汉水利电力大学取得电力系统专业学士学位，1999 年 7 月于武汉水利电力大学取得计算机应用硕士学位，硕士学历。1999 年 7 月至 2005 年 4 月在烽火通信科技股份有限公司担任研发工程师职务；2005 年 5 月进入三顾贸易（深圳）有限公司。现任三顾贸易（深圳）有限公司产品经理、股份公司董事。公司自然人股东，未在本公司担任职务，持有公司股份 40.00 万股，占公司股份总数的 1.54%。

5、张海龙：男，1963 年 9 月出生。中国籍，无境外永久居留权。1981 年 6 月毕业于武汉冶金技工学校；1987 年自学考试取得湖北大学汉语言文学专业大专学历；1997 年 6 月于中央党校函授学院取得经济管理本科学历。1981 年 9 月至 1987 年 10 月在中南轧钢厂担任技工；1987 年 10 月至 1990 年 11 月在武汉金属压延厂担任厂办秘书；1990 年 12 月至 2000 年 10 月在武汉有色金属集团公司历任法律顾问室主任、总经理办公室主任；2000 年 10 月至 2006 年 09 月在中国储运总公司湖北事业部担任办公室主任；2006 年 10 月进入武汉运盛集团有限公司。现任武汉运盛集团有限公司副总裁、经济师、高级物流师，股份公司董事。公司自然人股东，未在本公司担任职务，持有公司股份 33.00 万股，占公司股份总数的 1.27%。

上述公司董事任期均为三年，自 2011 年 9 月 3 日至 2014 年 9 月 2 日。

## （二）公司监事

1、胡颖婷：女，1986 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权，2007 年 7 月毕业于中国地质大学江城学院广播电视新闻专业，大专学历。2007 年 8 月至 2008 年 8 月在武汉小喇叭广告公司担任广告销售。2008 年 10 月进入有限公司。现任股份公司销售总监、监事会主席、职工监事。公司自然人股东，持有公司股份 10.00 万股，占公司股份总数的 0.38%。

2、蒋树杰：男，1986 年 3 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2008 年 9 月毕业于法国克莱蒙费朗第一大学，获管理学学位，本科学历。2008 年 9 月至 2012 年 7 月从事个体建材经营；2012 年 7 月进入武汉市锦宏建筑劳务有限公司。现任武汉市锦宏建筑

劳务有限公司经营部经理、股份公司监事。公司自然人股东，未在公司担任职务，持有公司股份 90.00 万股，占公司股份总数的 3.46%。

3、周从玲：女，1962 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2002 年毕业于华中师范大学，本科学历。1981 年 8 月至 1984 年 1 月在湖北省公安县政府文教办公室任职；1984 年 2 月至 1995 年 1 月在湖北省公安县梅园中学担任教师；1995 年 2 月至今在湖北省武昌水果湖第一小学担任教师。公司自然人股东，未在本公司担任职务，持有公司股份 40.00 万股，占公司股份总数的 1.54%。

上述公司监事任期均为三年，自 2011 年 9 月 3 日至 2014 年 9 月 2 日。

### （三）公司高级管理人员

1、李文：详见本说明书第一节之“四、控股股东和实际控制人基本情况”。

2、关杭军：详见本说明书第一节之“四、控股股东和实际控制人基本情况”。

3、苏金菊：女，1977 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2006 年毕业于北京交通大学，获计算机学士学位，本科学历。1999 年 9 月至 2002 年 5 月在北京鑫泓嘉业有限公司担任会计；2002 年 9 月至 2006 年 6 月在北京交通大学攻读本科；2006 年 7 月至 2007 年 5 月在北京金航通税务所担任审计助理；2007 年 5 月进入有限公司。现任股份公司财务总监。公司自然人股东，持有公司股份 20.00 万股，占公司股份总数的 0.77%。

4、何铭敏：女，1983 年 11 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2007 年 6 月毕业于华中师范大学旅游管理专业，获管理学学士学位，本科学历。2007 年 7 月至 2008 年 7 月在武汉木兰草原旅游发展有限公司担任行政主管；2008 年 10 月进入有限公司。现任股份公司董事会秘书。公司自然人股东，持有公司股份 3.00 万股，占公司股份总数的 0.12%。

### （四）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况如下：

姓名	任职				持有股份（万股）	持有比例（%）
	董事	监事	高管	核心技术人员		
李文	√		√	√	873.80	33.61
关杭军	√		√		795.80	30.61
蒋树杰		√			90.00	3.46
张天武	√				60.00	2.31
任刚	√				40.00	1.54

周从玲		√			40.00	1.54
张海龙	√				33.00	1.27
苏金菊			√		20.00	0.77
胡颖婷		√			10.00	0.38
何铭敏			√		3.00	0.12
关薇				√	3.00	0.12
黄樱子				√	1.00	0.04
司马晗				√	1.00	0.04
罗妹芳				√	1.00	0.04
邓晓佳				√	0	0
合计					1,971.60	75.85

## 六、最近两年的主要会计数据和财务指标

### (一) 最近两年的主要会计数据和财务指标

财务指标	2012 年度	2011 年度
营业收入（元）	20,082,814.65	17,125,204.70
净利润（元）	6,911,448.02	5,655,115.14
归属于母公司股东的净利润（元）	6,987,933.63	5,733,064.23
扣除非经常性损益后的净利润（元）	279,801.26	4,031,224.55
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	356,286.87	4,109,173.64
综合毛利率	44.51%	54.44%
净资产收益率（加权平均）	21.76%	38.08%
净资产收益率（扣除非经常性损益/加权平均）	1.11%	27.30%
应收账款周转率（次）	7.39	5.39
存货周转率（次）	10.77	6.65
基本每股收益（元/股）	0.29	0.58
稀释每股收益（元/股）	0.29	0.58
经营活动产生的现金流量净额（元）	-13,020,229.58	-89,345.26

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.50	-0.01
总资产（元）	78,232,570.73	49,830,264.74
股东权益合计（元）	38,761,764.23	19,010,316.21
归属于母公司的股东权益合计（元）	37,748,499.72	17,920,566.09
每股净资产（元/股）	1.49	1.44
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	1.45	1.36
资产负债率（以母公司报表为基础）	61.85%	63.02%
流动比率	1.87	1.41
速动比率	1.83	1.40

注：1、除特别说明外，以上有关主要财务数据和财务指标均为合并报表口径；

2、根据 2012 年 12 月 31 日股本 26,000,000.00 股进行计算，公司 2011 年和 2012 年每股收益分别为 0.22 元和 0.27 元；

3、根据 2012 年 12 月 31 日股本 26,000,000.00 股进行计算，公司 2011 年和 2012 年 12 月 31 日每股净资产分别为 0.73 元和 1.49 元；

4、根据 2012 年 12 月 31 日股本 26,000,000.00 股进行计算，公司 2011 年和 2012 年每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.003 元、-0.50 元。

## （二）主要财务指标分析

公司 2012 年度营业收入较 2011 年增加 295.76 万元，增幅达到 17.27%。其中，期刊销售收入增加 114.09 万元，动漫制作收入增加 156.19 万元，动画片收入增加 25.48 万元。2012 年公司在保持与原客户的良好合作基础上，结合自身的发展情况，进一步拓宽了市场规模，报告期营业收入保持稳步增长的趋势。

从综合毛利率水平看，公司 2011 年度和 2012 年度综合毛利率水平分别为 54.44% 和 44.51%，报告期综合毛利率水平略有下降。2012 年度综合毛利率较 2011 年有所下降主要原因 2012 年公司取得动画片《家有浆糊》播映收入 25.48 万元，根据《电影企业会计核算办法》按照计划收入比例法结转成本 124.51 万元。2012 年动画片成本的结转使得 2012 年综合毛利率较上年有所减少。报告期公司动漫制作业务的毛利率维持在 90% 以上，主要是因为随着 2011 年公司动漫制作团队的建立，动漫制作成本相对以前年度全部外包给第三方制作时有大幅度下降。报告期公司主营业务毛利率水平保持在 40% 以

上，且随着公司动漫衍生产品的开发及推广，如销售情况乐观，公司产品具备较为持续、可靠的获利能力。

从净利润看，公司 2011 年度和 2012 年年度分别实现净利润 565.51 万元和 691.14 万元。报告期公司净利润有所增加，主要原因是 2012 年公司的政府补助较 2011 年增加 363.50 万，增幅达到 120.01%。除去政府补助的影响，公司 2012 年的净利润较 2011 年有所减少，主要是因为 2012 年营业成本较上年度增幅达到 42.81%。此外，随着公司业务的扩大，销售费用、管理费用和财务费用增幅较大；2011 年和 2012 年公司三项费用占营业收入比例分别为 27.06%和 41.25%，三项费用占营业收入的比重逐年增加，公司费用支出符合公司近几年的发展，费用支出较为合理。

从净资产收益率看，公司 2011 年度及 2012 年净资产收益率分别为 38.08%和 21.76%，2011 年度及 2012 年扣除非经常损益后的净资产收益率分别为 27.30%和 1.11%。公司 2012 年净资产收益率下降的重要原因是公司于 2012 年 2 月发生了金额较大的增资扩股行为而导致净资产总额大幅增长；同时 2012 年随着公司规模扩大，期间费用支出大幅增加导致净利润有所下降。

根据《电影企业会计核算办法》，公司动漫影视片的制作成本按照计划收入比例法分年结转，加之公司青少年书刊业务、动漫技术应用业务的盈利能力较为稳定，而公司制作动漫影视片在为动漫衍生品的开发、销售创造市场的同时也能获取一定的收入，但由于动漫衍生品的收入情况仍难以预测，因此公司动漫影视片的成本结转将会对公司未来盈利能力的稳定性造成较大影响。

此外，值得关注的是，公司 2012 年综合毛利率、净资产收益率较 2011 年均呈现不同程度的下降，但随着公司明年动漫衍生产品的生产和销售，如销售情况乐观，公司盈利模式有望得到扩展。公司也将保持期刊和动漫技术应用产品的增长，使盈利能力得以有所保证，加之国家政策、资金对公司所属文化产业的扶持，公司相关财务指标有望获得好转。综上，公司未来盈利能力会受到动漫影视片初期投入较大、成本结转方式及未来动漫衍生品销售情况不确定性的综合影响，存在一定风险。

公司 2011 年和 2012 年流动比率分别为 1.41 和 1.87，速动比率分别为 1.40 和 1.83，上述指标报告期间均大幅低于同行业领先水平，表明公司的短期偿债能力相对较弱。

公司 2011 年和 2012 年以母公司报表为基础的资产负债率分别为 63.02%和 61.85%，资产负债率相对较高，公司报告期短期借款总额均高于货币资金，存在一定偿债压力。

公司 2011 年和 2012 年应收账款周转率分别为 5.39 和 7.39，应收账款周转情况较

为理想；报告期公司应收账款周转率逐期上升，公司客户稳定，双方已建立长期合作伙伴关系，且公司应收账款账龄基本在一年以内，因此不能收回的风险较小。

2011年和2012年存货周转率分别为6.65和10.77，存货周转率较高，主要是公司目前的产成品为动画片《家有浆糊》第一部，在产品为书刊的印刷费、稿费等劳务支出。公司的书刊销售根据客户的需求从出版社进货并销售，不存在库存的积压。因此公司存货余额较小，存货周转率也较好。

公司2011年度和2012年度经营活动产生的现金流量净额分别为-8.93万元和-1,302.02万元，公司最近两年的经营活动产生的现金流量净额均出现负值，主要原因是由于随着公司业务规模的扩大，2012年初和合作方签订了动画片《家有浆糊》第二部和《哈萝早点乐》委托制作合作，预付了较多制作费；此外随着期刊的稿酬成本及印刷成本有所提高，使得购买商品、接受劳务支付的现金支出较高。

公司2011年度和2012年度投资活动产生的现金流量分别为-191.48万元和-106.58万元，公司的投资活动绝大部分用于购置固定资产。公司固定资产目前基本处于正常使用的状态，如未来有固定资产购置的需求，则会导致该类现金流出量的增加。

公司2011年度和2012年度筹资活动产生的现金流量分别为1,523.38万元和1,465.61万元。公司筹资活动现金流量波动较小。公司的筹资行为主要是取得短期借款收到的现金以及吸收投资的款项。

整体来看，公司近两年的现金流量有所波动，且经营性现金流均为负数，主要是期刊印刷、稿酬成本、动画制作成本、期间费用的增加所致。公司目前正在积极进行种类丰富的衍生产品的开拓，相关衍生产品的设计和制作已经完成，许多样品已投入小批量试生产并亮相各大动漫展和文化博览会，受到一致好评，预计明年上半年就将批量生产和销售，如销售情况乐观，届时公司经营性现金流不足的现状有望得到改善。

### （三）公司主要财务指标与同行业上市公司的比较分析

天舟文化财务指标计算表

财务指标	2012年度	2011年度
综合毛利率	31.13%	28.23%
净资产收益率（加权平均）	3.64%	6.51%
净资产收益率（扣除非经常性损益/加权）	3.50%	6.33%

每股收益（元/股）	0.15	0.34
每股净资产（元/股）	4.15	5.35
应收账款周转率（次）	6.57	8.29
存货周转率（次）	4.71	8.17
每股经营活动产生的净现金流量净额（元/股）	0.02	0.23
资产负债率	11.18%	8.53%
流动比率	7.64	10.03
速动比率	6.86	9.44

天舟文化股份有限公司（以下简称“天舟文化”）是国内首家上市的中国民营出版传媒企业，为国内一流的青少年动漫阅读产品提供商。与该上市公司相关财务指标相比较，报告期公司综合毛利率水平高于天舟文化；2012年和2011年扣除非经常性损益前的净资产收益率水平均高于天舟文化，体现出公司在现有净资产规模下具备一定的盈利能力优势；但2012年扣除非经常损益后的净资产收益率水平大幅低于天舟文化，说明公司2012年对政府补助的依赖性较强。随着公司动漫衍生产品的开发和销售，如销售情况乐观，加之已经形成自身品牌的《家有浆糊》第二季的制作与后续播放，公司未来盈利情况对政府补助的依赖程度将会有所降低。从整个报告期来看，公司近两年每股收益略好于天舟文化，但每股净资产水平均低于天舟文化，规模效应方面弱于上市公司；与上市公司营运能力指标相比，公司资产周转情况较为理想，和上市公司基本一致，但经营活动产生现金流量的能力有所欠缺，且报告期均为负值；偿债能力指标均低于天舟文化，体现出偿债能力相对较弱、短期偿债压力较大。

## 七、本次公开转让有关机构

### （一）主办券商

名称：东方花旗证券有限公司  
 法定代表人：潘鑫军  
 住所：上海市黄浦区中山南路318号24层  
 联系电话：021-23153888  
 传真：021-23153500

项目负责人：王菊娟

项目小组成员：林栋、王菊娟、漆敏、王俊虎

## （二）律师事务所

名称：北京大成（武汉）律师事务所

负责人：吕晨葵

经办律师：罗长德

经办律师：郭文婧

住所：武汉市江岸区建设大道971号新光大厦10、11、19楼

电话：027-82622590

传真：027-82651002

## （三）会计师事务所

名称：利安达会计师事务所有限责任公司

负责人：黄锦辉

注册会计师：周立申

注册会计师：李祖文

住所：北京市朝阳区八里庄西里100号1号楼东区20层2008室

电话：010-85866870

传真：010-85866870-6665

## （四）资产评估机构

名称：湖北众联资产评估有限公司

法定代表人：胡家望

注册资产评估师：唐应军

注册资产评估师：陈文生

住所：武汉市武昌区东湖路169号1栋4层

电话：027-82622590

传真：027-82651002

## （五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司

法定代表人：戴文华

住所：深圳市深南中路1093号中信大厦18层

电话： 0755-25938000

传真： 0755-25988122

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务情况

#### (一) 主要业务

公司的主要业务是以原创动漫作品平台所提供的原创动漫形象为核心，从事青少年书刊的策划、内容提供、设计、销售；动漫影视片的策划、设计、发行以及动漫技术应用。

#### (二) 主要产品或服务及其用途

##### 1、青少年书刊策划、设计、销售

###### (1) 《淘漫画》

《淘漫画》是以“故事、美型、爆笑、娱乐”为主题风格的动漫书刊，主要针对 11—18 岁的青少年学生读者群，以中长篇连载漫画为主的漫画图书。《淘漫画》分为上月版、下月版，其中上月版以萌系少女向漫画为主，下月版以中性偏少年向漫画为主。2012 年，《淘漫画》月均销售量为 17.42 万册。



###### (2) 《最推理》

《最推理》以本土原创推理小说为主。《最推理》分为上月刊和下月刊，上月刊的内容在推理的基础上，加入悬疑、科幻、冒险、盗墓、惊悚等时尚流行元素，让推理小说内容更丰富，可读性更强；下半月刊的内容以传统推理为主，涵盖解谜、本格、黑色、奇幻、惊险等畅销元素。2012 年，《最推理》月均销售量为 9.63 万册。



### (3) 《穿越•COS》

《穿越•COS》每月出版一次。它融穿越小说、动漫、cosplay 于一体，是以穿越类型小说为主体，也包括其他类型言情小说和 cosplay 精品展示。《穿越•COS》的读者群以 12-15 岁年龄段学生为主，也兼顾有穿越类型小说爱好和 cosplay 爱好的读者。2012 年，《穿越•COS》月均销售量为 1.74 万册。

## 2、动漫影视片

动漫影视片是指具有动漫形象和故事情节的动漫影视作品。公司通过选取旗下动漫书刊平台上故事成熟、形象突出、广受读者欢迎的漫画作品，经过一系列策划与改编，制作成为动漫影视片。

公司于 2011 年 9 月 21 日取得了湖北省广播电影电视局颁发的《广播电视节目制作经营许可证》。根据《淘漫画》上优秀连载漫画《家有浆糊》改编的电视动画片《家有浆糊》第一部已于 2011 年底制作完成，并在包括中央电视台少儿频道、泰国中央中文电视台在内的海内外多家电视台播放。2012 年 9 月，《家有浆糊》荣获第 26 届中国电视金鹰奖优秀动画片奖。该剧以小学生“浆糊”的生活为主线，通过其身边小事讲述生活哲理，内容积极向上、寓教于乐，剧情轻松幽默，风格诙谐爆笑，能引起广大观众的共鸣，适合全家老少一齐观看。

同时，公司也正在对《淘漫画》上其他优秀漫画进行动画改编，以热干面、欢喜坨等著名湖北小吃命名的动漫形象为主角的生活武侠喜剧《哈萝早点乐》也正在制作过程中。

## 3、动漫技术应用

### (1) 动漫宣传推广

动漫形象具有天然的亲和力，十分有利于用于各种宣传推广活动。公司通过与客户的充分沟通、了解，在确定客户需求的基础上，帮助其开发、设计动漫形象，并以动漫短片、动漫形象海报等生动活泼的形式表现出来。



武汉司法局《普法宣传挂图》



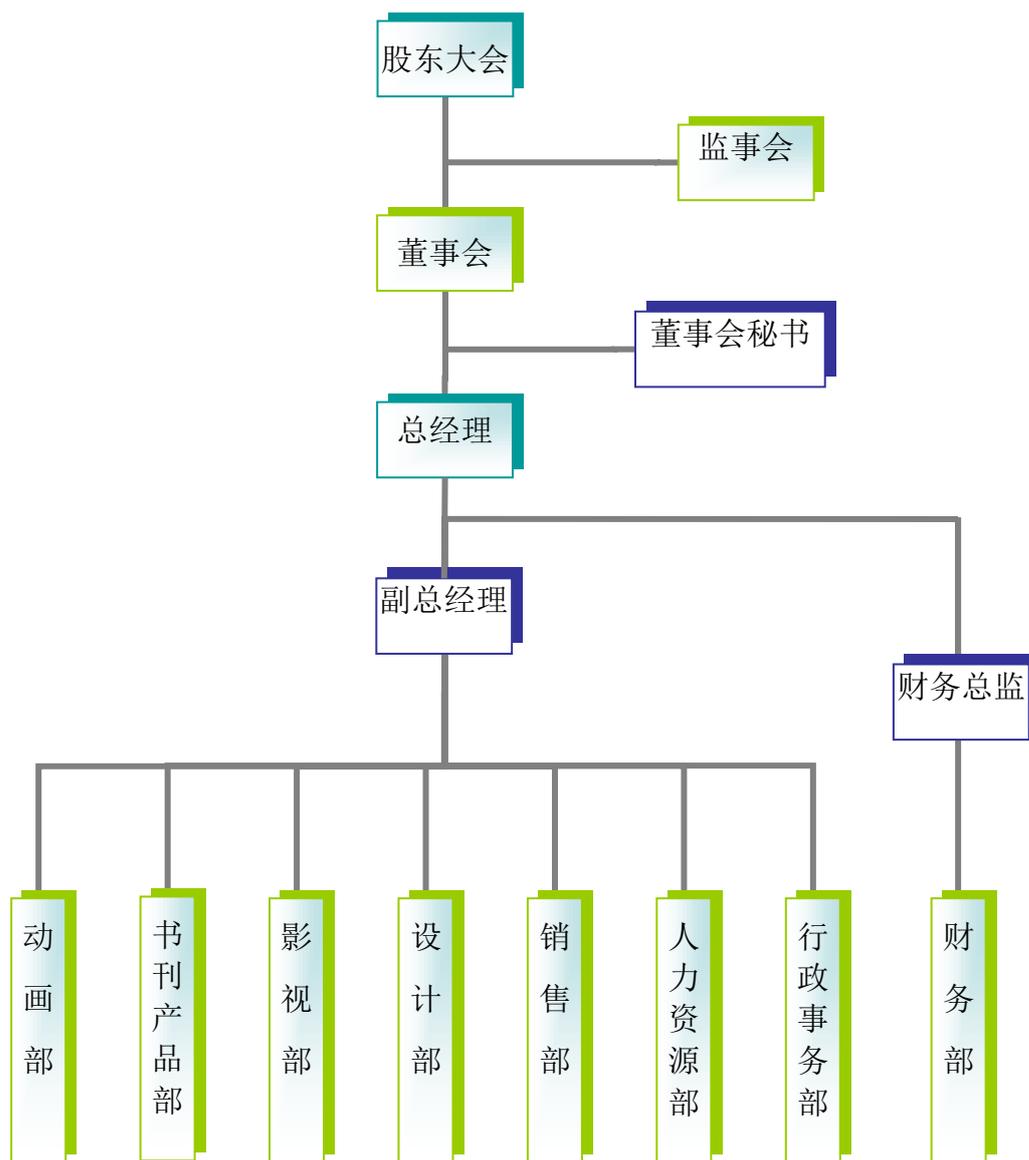
武汉电视台少儿频道会刊《乐伢俱乐部》

### (2) 动漫虚拟现实

除了普通的 2D 动漫制作之外，公司还利用三维动画技术生成逼真的三维视、听等，进行现实虚拟，且已经在工程、建筑等方面进行实际应用，公司完成的湖北（襄阳）深圳工业园三期建筑动画即为典型。

## 二、主要生产或服务流程及方式

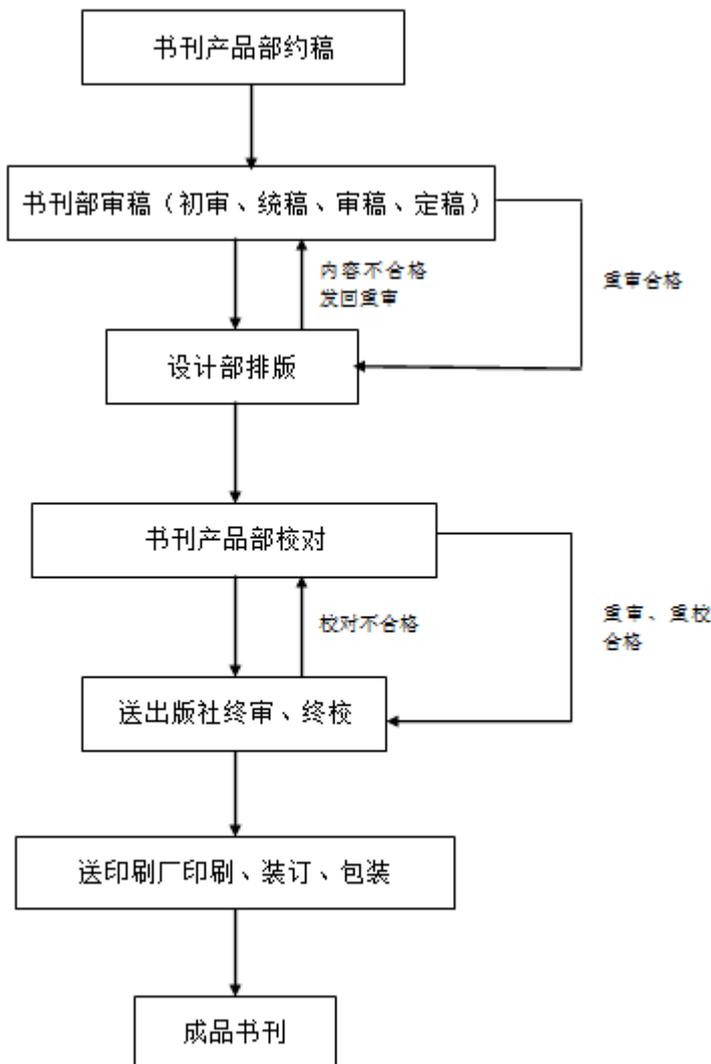
### (一) 公司内部组织结构



公司内部负责产品设计及开发的部门有书刊产品部、影视部、动画部和设计部。书刊产品部主要负责公司策划的青少年书刊的选题和组稿安排，对稿件进行审查、校对。稿件经出版社终审、终校并定稿后由设计部在书刊产品部的协助下完成书刊版式的编排。影视部负责公司影视项目的策划、生产及发行工作。动画部负责动漫影视片的策划、制作及宣传营销工作。设计部除负责书刊版式的编排外，还负责动漫技术应用服务及衍生品形象设计等工作。

**(二) 青少年书刊业务**

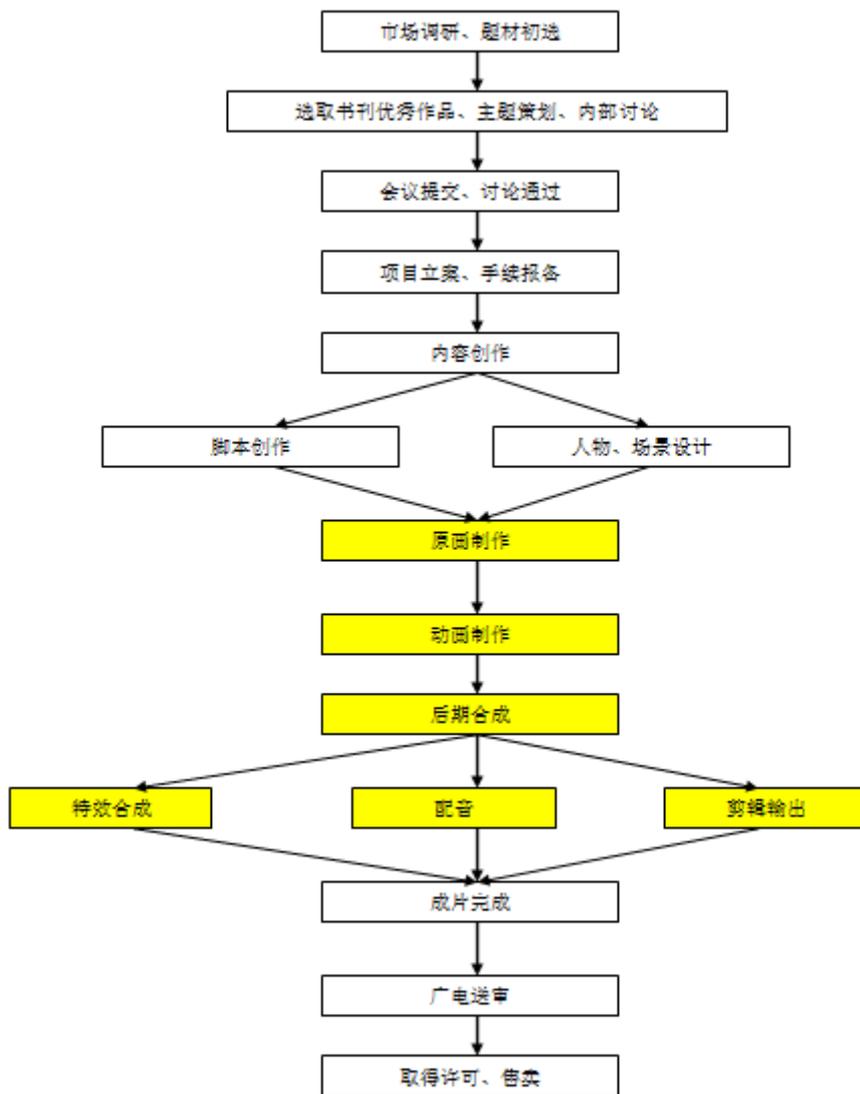
公司青少年书刊的策划、内容提供、设计流程如下：



公司取得了《出版物经营许可证》，经营范围为公开发行的国内版图书、报刊（新华书店包销的除外）。公司向出版社采购成品书刊，并对外销售。公司书刊的销售模式为渠道销售。渠道销售又分为两种类别：第一是民营书商渠道，包括各地的省级代理商或地市级代理商；第二是邮局代发渠道，邮局是我国期刊的传统销售渠道，具有庞大发行网络系统和发行征订代理权。

### （三）动漫影视片业务

动漫影视片的策划、设计、制作流程如下：



注：深色部分由外协厂商完成，公司负责质量控制

在公司的动漫影视片业务方面，公司主要负责生产流程中的核心环节，包括动漫作品题材选择、动漫形象设计、影视片内容创作等。出于节约成本，优化资源配置的考虑，公司将劳动密集型的动漫影视片加工、制作环节委托外协加工。外协加工厂商需要阶段性地向公司交付制作成果，公司对阶段性成果进行检验，并提出修改意见，公司通过这种方式对动漫影视片的加工过程进行质量控制。

为了迅速扩大市场影响力，公司对动漫影视片采取了授权许可播放的销售模式。由公司与代理商签订合同，公司向代理商提供节目母带，代理商向公司支付许可使用费并取得动漫影视片在电视台或其他运营机构不限次数播出的权利。

**(四) 动漫技术应用业务**

在公司的动漫技术应用业务方面，2010年，公司主要按照客户的需求自主进行动漫形象设计，在动漫短片制作方面采用了外协加工的模式。自2011年开始公司通过引进

设备和人员，将外协加工模式改变为以自行制作为主，由设计部完成动漫形象设计、动漫短片制作等，仅将少量的工作交由外协厂商完成。

动漫技术应用的销售模式为直销，由公司直接与客户联系并签订合同，客户直接向公司支付费用。

### 三、公司业务关键资源要素

#### （一）产品或服务所使用的主要技术

##### 1、原创动漫书刊作品平台

公司以《淘漫画》为主的动漫书刊在国内具有一定的知名度，是许多知名的漫画作者发表自己作品的理想平台。公司通过与动漫作者签订独家授权发表合同，保证了公司动漫作品的独特性。同时，漫画作者可以通过在公司书刊上发表自己的作品来提升自身知名度，更为重要的是，这些优秀漫画作品不仅有机会被改编为动漫影视片，为作者带来丰厚的版权收入，同时也为公司提供了遴选优秀动漫形象的优良平台，实现作者与公司的双赢。《家有浆糊》就是该模式运作下的成功案例。在这样双赢机制的引导下，将会有更多优秀的漫画作品在公司动漫书刊上发表，成为公司源源不断提供动漫形象的源泉，进一步提升公司动漫书刊的市场影响力，同时公司强大的动漫书刊平台将吸引越来越多的优秀作者带来其优秀作品，保障公司动漫形象的持续提供和发展，从而形成一个良性循环。

公司的《最推理》也同样服务于公司原创动漫书刊作品平台及动漫产业链的整体布局。公司选取《最推理》中的优秀文学作品改编为漫画，为动漫书刊提供素材，如今已有多部推理小说被改编成漫画作品并在公司的动漫书刊上连载，如《吸血鬼传说》、《最推理侦探团》等。同时公司还计划将部分《最推理》中的优秀作品改编为推理影视剧，为公司开辟新的盈利渠道，目前推理影视剧的剧本正在创作过程中。

##### 2、动漫形象创意设计能力

公司在动漫技术应用方面，拥有一批优秀的动漫形象创意设计人员，有能力将好的动漫创意转化为优秀的动漫技术应用产品。公司在动漫形象设计方面积累了各式风格动漫作品的创作经验，对于各类动漫形象设计有独到的见解，并且具有敏锐的市场洞察力，了解受众的心理需求，能够开发出特点鲜明、易于接受的动漫形象。对于公司的动漫技术应用产品的开发，公司设计人员首先在充分了解客户需求的基础上，设计出合适的动漫形象，再以该形象为依托，形成动漫技术应用产品。因此准确把握并设计出符合客户

需求的动漫技术应用产品最核心的能力在于公司优秀的动漫形象创意设计能力。

## （二）主要无形资产情况

### 1、著作权

截至本说明书出具之日，公司拥有著作权 4 项，具体如下表：

序号	名称	登记号	保护期限
1	美术作品《老浆糊》	2011-F-051601	2011-12-8 至 2061-12-31
2	美术作品《浆糊》	2011-F-051605	2011-12-8 至 2061-12-31
3	美术作品《家有浆糊》	2011-F-051604	2011-12-8 至 2061-12-31
4	动画片《家有浆糊》(共 26 集)	国作登字 -2012-I-00053691	2012-2-27 至 2062-12-31

《著作权法》规定：“法人或者非法人单位的作品、著作权（署名权除外）由法人或者非法人单位享有的职务作品，其发表权、使用权和获得报酬权的保护期为五十年，截止于作品首次发表后第五十年的十二月三十一日，保护期限为 50 年。”上述共计 4 项著作权，均在法律规定的有效保护期限内，且权利范围皆为全部权利，均处于正常实际使用状态，均系原始取得，均处于正常实际使用状态，最近一年末上述著作权账面价值为 7,512.50 元。

### 2、注册商标

截至本说明书出具之日，公司拥有注册商标 56 项，具体情况如下：

序号	商标名称	注册号	核定使用商品类别	有效期
1		7979516	16	2011-4-14 至 2021-4-13
2		7979524	16	2011-6-14 至 2021-6-13
3		9890214	9	2012-10-28 至 2022-10-27
4		9890222	9	2012-11-28 至 2022-11-27
5		9890272	16	2012-10-28 至 2022-10-27
6		9890231	9	2012-11-28 至 2022-11-27
7		9890263	16	2012-10-28 至 2022-10-27

8		9890240	9	2012-10-28 至 2022-10-27
9		9891985	35	2012-10-28 至 2022-10-27
10		9892082	41	2012-10-28 至 2022-10-27
11	<b>最推理</b>	10197062	7	2013-1-21 至 2023-1-20
12	<b>最推理</b>	10197065	45	2013-1-21 至 2023-1-20
13	<b>最推理</b>	10197066	44	2013-1-21 至 2023-1-20
14	<b>最推理</b>	10197067	43	2013-1-21 至 2023-1-20
15	<b>最推理</b>	10197068	42	2013-1-21 至 2023-1-20
16	<b>最推理</b>	10197069	41	2013-1-21 至 2023-1-20
17	<b>最推理</b>	10197245	10	2013-1-21 至 2023-1-20
18	<b>最推理</b>	10197246	9	2013-1-21 至 2023-1-20
19	<b>最推理</b>	10197247	8	2013-1-21 至 2023-1-20
20	<b>最推理</b>	10197248	7	2013-1-21 至 2023-1-20
21	<b>最推理</b>	10197249	6	2013-1-21 至 2023-1-20
22	<b>最推理</b>	10197250	5	2013-1-21 至 2023-1-20
23	<b>最推理</b>	10197251	4	2013-1-21 至 2023-1-20
24	<b>最推理</b>	10197252	3	2013-1-21 至 2023-1-20
25	<b>最推理</b>	10197253	2	2013-1-21 至 2023-1-20
26	<b>最推理</b>	10197254	1	2013-1-21 至 2023-1-20
27	<b>最推理</b>	10197255	20	2013-1-21 至 2023-1-20
28	<b>最推理</b>	10197256	19	2013-1-21 至 2023-1-20
29	<b>最推理</b>	10197257	18	2013-1-21 至 2023-1-20
30	<b>最推理</b>	10197258	17	2013-1-21 至 2023-1-20
31	<b>最推理</b>	10197259	16	2013-1-21 至 2023-1-20
32	<b>最推理</b>	10197260	15	2013-1-21 至 2023-1-20
33	<b>最推理</b>	10197261	14	2013-1-21 至 2023-1-20

34	<b>最推理</b>	10197262	13	2013-1-21 至 2023-1-20
35	<b>最推理</b>	10197263	12	2013-1-21 至 2023-1-20
36	<b>最推理</b>	10197264	11	2013-1-21 至 2023-1-20
37	<b>最推理</b>	10197265	30	2013-1-21 至 2023-1-20
38	<b>最推理</b>	10197266	29	2013-1-21 至 2023-1-20
39	<b>最推理</b>	10197267	28	2013-1-21 至 2023-1-20
40	<b>最推理</b>	10197268	27	2013-1-21 至 2023-1-20
41	<b>最推理</b>	10197269	26	2013-1-21 至 2023-1-20
42	<b>最推理</b>	10197271	24	2013-1-21 至 2023-1-20
43	<b>最推理</b>	10197272	23	2013-1-21 至 2023-1-20
44	<b>最推理</b>	10197273	22	2013-1-21 至 2023-1-20
45	<b>最推理</b>	10197274	21	2013-1-21 至 2023-1-20
46	<b>最推理</b>	10197275	40	2013-1-21 至 2023-1-20
47	<b>最推理</b>	10197276	39	2013-1-21 至 2023-1-20
48	<b>最推理</b>	10197277	38	2013-1-21 至 2023-1-20
49	<b>最推理</b>	10197278	37	2013-1-21 至 2023-1-20
50	<b>最推理</b>	10197279	36	2013-1-21 至 2023-1-20
51	<b>最推理</b>	10197280	35	2013-1-21 至 2023-1-20
52	<b>最推理</b>	10197281	34	2013-1-21 至 2023-1-20
53	<b>最推理</b>	10197282	33	2013-1-21 至 2023-1-20
54	<b>最推理</b>	10197283	32	2013-1-21 至 2023-1-20
55	<b>最推理</b>	10197284	31	2013-1-21 至 2023-1-20
56		9890255	16	2013-3-14 至 2023-3-13

《商标法》规定：“注册商标的有效期为 10 年，自核准注册之日起计算。”目前上述 56 项注册商标均在法律规定的有效保护期限内，且权利范围皆为全部权利，均系原始取得，均处于正常实际使用状态，最近一年末商标权账面价值合计为 12,573.33 元。

### （三）取得的业务许可资格或资质情况

#### 1、出版物经营许可证

公司于 2011 年 1 月 27 日取得了湖北省新闻出版局颁发的《出版物经营许可证》，

有效期 4 年，经营范围为“公开发行的国内版图书、报刊（新华书店报销类除外）”。

## 2、广播电视节目制作经营许可证

公司于 2011 年 9 月 21 日取得了湖北省广播电影电视局颁发的《广播电视节目制作经营许可证》，并于 2013 年 4 月 19 日续期，有效期至 2015 年 4 月 1 日，可以从事影视剧、动画片、影视专题片的策划、制作、发行。

### （四）主要固定资产使用情况、成新率

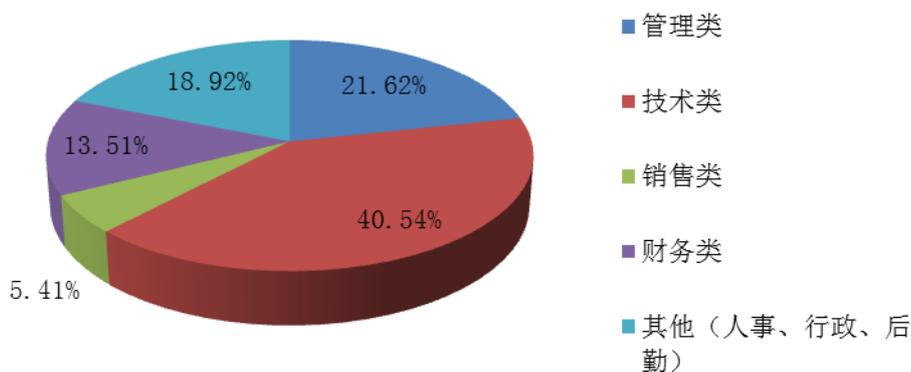
截至 2012 年 12 月 31 日，公司拥有原值为 7,151,447.57 元，净值为 3,683,590.74 元的固定资产，主要为汽车、电脑、办公家具、打印机等，目前均用于公司日常办公。公司固定资产成新率如下表：

固定资产成新率		
类别	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
汽车	77.14%	81.90%
办公及电子设备	45.51%	63.05%

### （五）员工情况

截至本说明书出具之日，公司共有员工 37 人，其具体结构如下：

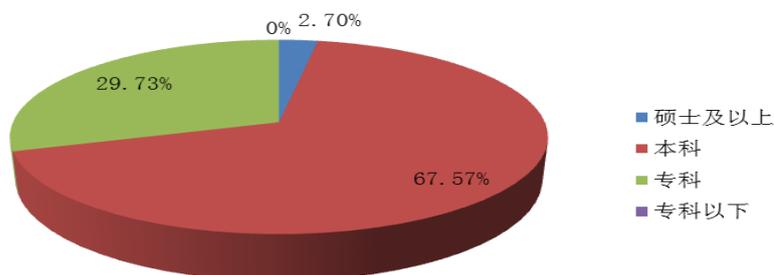
#### 1、按专业结构划分



专业结构	人数 (个)	比例 (%)
管理类	8	21.62
技术类	15	40.54
销售类	2	5.41
财务类	5	13.51
其他 (人事、行政、后勤)	7	18.92

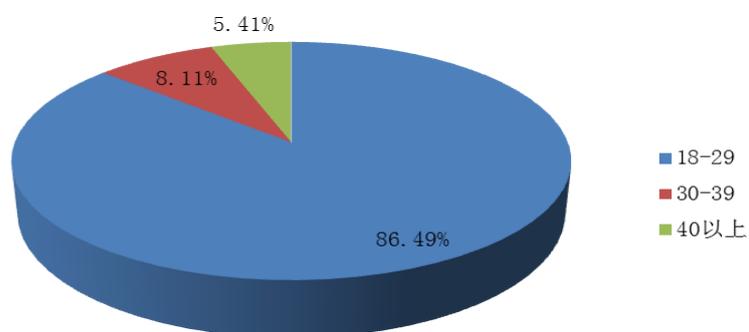
合计	37	100.00
----	----	--------

2、按受教育程度划分



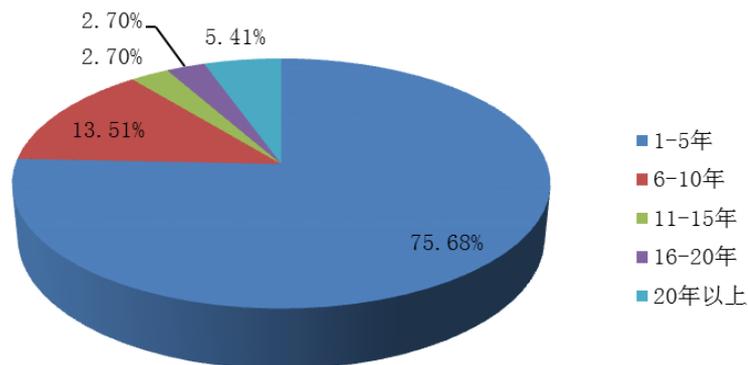
受教育程度	人数 (个)	比例 (%)
硕士及以上	1	2.70
本科	25	67.57
专科	11	29.73
专科以下	-	-
合计	37	100.00

3、按年龄划分



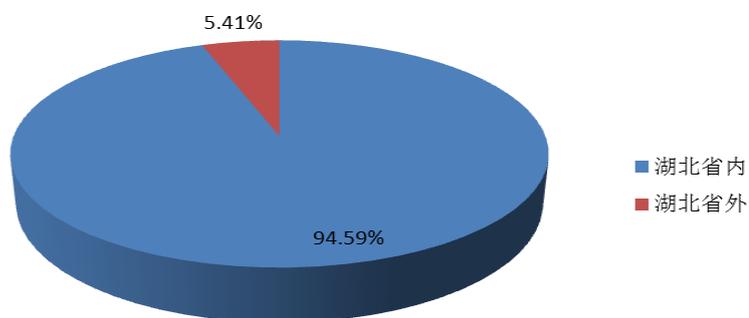
年龄段 (岁)	人数 (个)	比例 (%)
18-29	32	86.49
30-39	3	8.11
40 以上	2	5.41
合计	37	100.00

4、按工龄划分



工龄	人数 (个)	比例 (%)
1-5 年	28	75.68
6-10 年	5	13.51
11-15 年	1	2.70
16-20 年	1	2.70
20 年以上	2	5.41
合计	37	100.00

#### 5、按地域划分



地域	人数 (个)	比例 (%)
湖北省内	35	94.59
湖北省外	2	5.41
合计	37	100.00

#### 6、核心技术人员情况

(1) 李文：详见本说明书第一节之“四、控股股东和实际控制人基本情况”。

(2) 关薇：女，1986年2月出生，中国籍，无境外永久居留权。2007年6月毕业于湖北大学职业技术学院网络新闻专业，大专学历。2008年1月进入有限公司。现任股

份公司书刊产品总监、书刊产品部—《最推理》编辑部主任，任期至2015年1月。公司自然人股东，持有公司股份3.00万股，占公司股份总数的0.12%。

(3) 黄樱子：女，1978年12月出生，中国籍，无境外永久居留权。2001年6月毕业于中南民族学院汉语言文学专业，本科学历。2001年7月至2005年1月为自由作家，2005年2月至2005年7月在武汉拓维文化教育公司担任文化总监；2005年8月进入有限公司。现任股份公司书刊产品部—《淘漫画》编辑部主任，任期至2014年8月。公司自然人股东，持有公司股份1.00万股，占公司股份总数的0.04%。

(4) 邓晓佳：女，1988年2月出生，中国籍，无境外永久居留权。2010年6月毕业于湖北大学公共事业管理专业，本科学历。2010年6月至2010年12月在武汉创辉金融管理有限公司担任行政助理；2011年1月进入有限公司。现任股份公司书刊产品部—《穿越•COS》编辑部主任，任期至2014年5月，未在公司持有股份。

(5) 罗姝芳：女，1988年10月出生，中国籍，无境外永久居留权。2010年3月毕业于武汉大学东湖分校装潢艺术设计专业，大专学历。2010年3月进入有限公司。现任股份公司设计总监，任期至2014年3月。公司自然人股东，持有公司股份1.00万股，占公司股份总数的0.04%。

(6) 司马晗：女，1987年4月出生，中国籍，无境外永久居留权。2009年7月毕业于中南民族大学动画专业，本科学历。2009年9月进入有限公司。现任股份公司动画总监，任期至2014年8月。公司自然人股东，持有公司股份1.00万股，占公司股份总数的0.04%。

核心技术团队在报告期内未发生重大变动。

## 四、公司业务其他相关情况

### (一) 业务收入的构成情况

项 目	2012 年度		2011 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
青少年书刊业务收入	11,038,845.40	54.97	9,897,924.97	57.80
动漫技术应用业务收入	8,789,169.25	43.76	7,227,279.73	42.20
动漫影视片业务收入	254,800.00	1.27	-	-

合 计	20,082,814.65	100.00	17,125,204.70	100.00
-----	---------------	--------	---------------	--------

报告期，公司业务收入主要由青少年书刊业务收入、动漫技术应用业务收入和动漫影视片业务收入构成。其中青少年书刊业务收入为销售公司自主设计和策划的《淘漫画》、《最推理》和《穿越·COS》等书刊实现的收入；动漫技术应用业务收入为公司在确定客户需求的基础上，通过设计、开发生动活泼的动漫形象和动画短片，对客户的产品及相关事务进行宣传推广等实现的收入；动漫影视片收入主要为公司利用旗下青少年书刊中成熟、热卖的漫画作品为依托，将其改编成动画影视片，由外协加工商制作，公司进行后期处理，并组织发行所实现的收入。

## （二）产品或服务的主要消费群体和前五名客户情况

### 1、主要消费群体

公司的青少年书刊产品主要的消费群体为青少年读者群。动漫影视片则主要针对6-18岁的青少年观众，并兼顾成年观众群体。动漫技术应用的主要消费群体为利用动漫技术做宣传及制作的各类公司及政府单位。

### 2、前五名客户的销售情况

#### 2011年公司前五名客户的销售情况

项 目	销售收入 (万元)	占公司全部销售总额的比例(%)
北京盛世金图书刊有限公司	118.51	6.92
武汉慈草堂商贸有限公司	55.50	3.24
河南金龟子文化发展有限公司	53.20	3.11
深圳市知友文化传播有限公司	48.70	2.84
四川天府书局	48.22	2.82
合 计	324.13	18.93

#### 2012年公司前五名客户的销售情况

项 目	销售收入 (万元)	占公司全部销售总额的比例(%)
武汉慈草堂商贸有限公司	213.42	10.63
深圳市知友文化传播有限公司	188.51	9.39
河南金龟子文化发展有限公司	173.00	8.61
长春新林书刊发行有限公司	59.38	2.95
武汉互联教育咨询有限公司	57.99	2.89
合 计	692.30	34.47

## （三）产品或服务的原材料、能源、供应情况和前五名供应商情况

## 1、产品或服务的原材料、能源、供应情况

## (1) 青少年书刊

项目	2012年		2011年	
	金额(万元)	占成本比例(%)	金额(万元)	占成本比例(%)
采购书刊	632.42	56.75	541.18	69.36
稿费	230.71	20.70	141.49	18.13
人员工资	54.09	4.85	25.34	3.25
设备折旧	1.43	0.13	1.69	0.22
书刊包装费	4.58	0.41	-	-
<b>合计</b>	<b>923.23</b>	<b>82.84</b>	<b>709.70</b>	<b>90.96</b>

## (2) 动漫技术应用

项目	2012年		2011年	
	金额(万元)	占成本比例(%)	金额(万元)	占成本比例(%)
设备折旧	38.81	3.48	36.84	4.72
人员工资	27.14	2.44	20.87	2.67
委外制作加工费	0.67	0.06	12.90	1.65
<b>合计</b>	<b>66.62</b>	<b>5.98</b>	<b>70.61</b>	<b>9.04</b>

## (3) 动漫影视片

项目	2012年		2011年	
	金额(万元)	占成本比例(%)	金额(万元)	占成本比例(%)
委托制作加工费	93.65	8.40	-	-
设备折旧	15.90	1.43	-	-
人员工资	14.96	1.34	-	-
<b>合计</b>	<b>124.51</b>	<b>11.17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

2012年,公司的第一部动漫影视片《家有浆糊》正式播映,并结转了相应成本。由于该片主要由外协加工完成,因此主要的制作成本为支付给外协厂商的委托制作加工费。公司开发团队主要负责后期制作、校稿等工作。因此,公司的制作设备折旧及人员工资也结转入动漫影视片的成本之中。

## 2、前五名供应商情况

## 2011年公司前五名供应商情况

供应商名称	采购金额(万元)	占公司全部采购金额的比例(%)
湖北日报传媒集团楚天印务总公司	477.67	68.67
武汉出版社	33.20	4.77
章回小说杂志社	12.00	1.73
武汉四方木易动画有限责任公司	11.00	1.58

供应商名称	采购金额（万元）	占公司全部采购金额的比例（%）
村人（天津）漫画有限公司	10.92	1.57
合 计	544.79	78.32

#### 2012年公司前五名供应商情况

供应商名称	采购金额（万元）	占公司全部采购金额的比例（%）
湖北日报传媒集团楚天印务总公司	580.88	52.13
深圳市哈奇动漫有限公司	93.65	8.40
武汉出版社	39.30	3.53
村人（天津）漫画有限公司	17.98	1.61
章回小说杂志社	12.00	1.08
合 计	743.81	66.75

#### （四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

序号	合同相对方	合同内容	合同金额（元）	履行情况
1	武汉回响数字媒体技术有限公司	动画片《家有浆糊》（第二部）委托制作加工	25,760,000.00	正在履行
2	武汉回响数字媒体技术有限公司	动画片《哈萝早点乐》委托制作加工	26,728,000.00	正在履行
3	武汉出版社、湖北日报传媒集团楚天印务总公司	就《淘漫画》、《最推理》、《穿越·COS》系列图书的策划、出版、印刷、发行中的合作方式及各方的权利义务进行了约定	-	正在履行
4	武汉出版社、武汉市宏达盛印务有限公司	就《淘漫画》、《最推理》、《穿越·COS》系列图书的策划、出版、印刷、发行中的合作方式及各方的权利义务进行了约定	-	正在履行
5	山东前沿文化传播有限公司	在山东地区销售《淘漫画》、《最推理》、《穿越·COS》等书刊	订货数量*书刊码洋*折扣率	正在履行
6	海口美兰求知宏书店	在海口地区销售《淘漫画》书刊	订货数量*书刊码洋*折扣率	正在履行
7	南宁市精华书店	在广西地区销售《淘漫画》、《最推理》、《穿越·COS》等书刊	订货数量*书刊码洋*折扣率	正在履行

上述对持续经营有重大影响的业务合同履行情况正常，目前不存在潜在纠纷，也不存在影响公司持续经营及发展的法律风险。

## 五、商业模式

### （一）商业模式

公司依靠自身的原创动漫作品平台为公司提供源源不断的原创动漫形象，并以原创动漫形象作为公司商业模式的核心。公司从原创动漫作品平台中选取优秀畅销的动漫形

象和故事，在经过充分论证、调研的基础上进行再创作，将其改编为动漫影视片并向电视台推广播放。

公司将工作重心放在动漫产业的两大关键环节——前期创意策划和后期营销推广，动漫形象设计、内容提供、营销推广等核心环节由公司自主完成。出于节约成本，优化资源配置的考虑，公司将劳动密集型的动漫影视片加工、制作环节委托外协加工，公司对其制作过程进行质量监控。

动漫影视片的播映将有效提升动漫形象的影响力和知名度，反过来刺激青少年书刊的销售，并提升其作为动漫作品平台的影响力，促使更多更好的动漫作品在这些书刊上发表，从而形成一个良性的发展循环。

随着动漫形象知名度的不断增加，公司未来还将在打造成成熟动漫形象的基础上，拓展动漫衍生品业务，包括各种基于动漫形象消费品的开发生产及形象授权，实现动漫产业链上中下游（动漫书刊、动漫影视片、动漫衍生品）的良性互动、循环发展。

## （二）销售模式

公司取得了《出版物经营许可证》，经营范围为公开发行的国内版图书、报刊（新华书店包销的除外）。公司书刊的销售模式为渠道销售。渠道销售又分为两种类别：第一是民营书商渠道，包括各地的省级代理商或地市级代理商；第二是邮局代发渠道，邮局是我国期刊的传统销售渠道，具有庞大发行网络系统和发行征订代理权。

动漫影视片方面，为了迅速扩大市场影响力，公司采取了授权许可播放的销售模式。由公司与代理商签订合同，公司向代理商提供节目母带，代理商向公司支付许可使用费并取得动漫影视片在电视台或其他运营机构不限次数播出的权利。

动漫技术应用的销售模式为直销，由公司直接与客户联系并签订合同，客户直接向公司支付费用。

## （三）盈利模式

在书刊方面，公司通过与出版社合作，由公司负责书刊的策划、内容提供、设计，书刊内容经出版社终稿、终校并交付印刷单位印刷完成后，公司从出版社批发采购书刊，再行销售并赚取差价，从而获得盈利。

在动漫影视片方面，公司通过销售动漫影视片的播映权，赚取收入。

在动漫技术应用方面，公司通过为客户提供贴合客户需求的动漫形象设计和精良的动漫制作技术，赚取服务收入。

## 六、所处行业基本情况

### （一）所处行业概况

原创动漫形象是公司发展的核心，公司的业务基本都是围绕该核心展开。因此，从公司核心竞争力和发展定位的角度看，公司处于动漫产业。

#### 1、动漫产业的基本概念

根据《关于推动我国动漫产业发展的若干意见》（国办发[2006]32号），动漫产业的定义为：以“创意”为核心，以动画、漫画为表现形式，包含动漫图书、报刊、电影、电视、音像制品、舞台剧和基于现代信息传播技术手段的动漫新品种等动漫直接产品的开发、生产、出版、播出、演出和销售，以及与动漫形象有关的服装、玩具、电子游戏等衍生产品的生产和经营的产业。

动漫产业是文化产业中极具生机和活力的组成部分，被称为“永远的朝阳产业”，作为造型艺术的一门分支，一直深受世界各地人们的喜爱。从迪士尼早期的《米老鼠与唐老鸭》到改编自莎士比亚名剧的《狮子王》，从充满浓郁日本文化色彩的《圣斗士》到为全球观众所共赏的《千与千寻》，从六十年代手绘动漫的经典《大闹天宫》到融合大量电脑特效的《宝莲灯》，这些生动活泼、个性鲜明的动漫形象以独特的艺术魅力在各个时期和地区都获得过巨大的成功。

近年来，随着大众文艺娱乐日趋多元化以及数码特效技术的不断创新，出现了 FLASH 动漫、三维动漫、全息动漫等崭新的动漫表现形式，在不同的国家与地区都成为主流的文化形式。以漫画、卡通、动画、游戏以及多媒体内容产品等为代表的动漫产业在全球经济中的地位迅速提高，在美、日等发达国家已经成为重要的支柱性产业。

#### 2、动漫产业的经济特性

动漫产业的经济特性主要包括以下三个方面：

第一，高投入、高利润和高风险性。作为一种资本密集型产业，其前期的动漫形象创意和塑造投入需求大，这些产业链上游行业的发展影响着市场占有率。好的创意和动漫形象具有艺术感染力和持续冲击力，能锁住消费者眼球而获得高额利润；反之就会丧失市场，前期投入功亏一篑，构成巨大的经营风险。

第二，产业链长，营销周期长，收益见效慢。占据动漫产业链上游的动漫形象创意和塑造需要较长的时间沉淀，将好的动漫形象转换为产业链中游的动漫影视片同样也需要花费较长的制作和推广时间，且所能实现的收益往往有限。主要的收益往往产生于下游的动漫衍生品产业中，其收益实现的背后则是中前期动漫形象长时间的沉淀和推广，

收益见效相对较慢。

第三，与科技结合紧密，对人才需求量大质高。现代的动漫创作离不开数字技术和网络的支撑，对于既懂艺术又有技术的综合性人才需求量很大，除了上游的创作和技术人才外，在下游衍生产品生产销售过程中的营销策划人才及其他相关行业人才的需求量也很大。

## （二）行业所处生命周期和市场规模

### 1、行业所处生命周期

#### （1）国际动漫产业发展历程

动漫产业在国际上经过了数十年的发展，已经形成了较为成熟的产业链和发展格局，其中以日本的动漫产业最具代表性，其发展历程可分为六个阶段：

##### 1) 1917年-1945年 战前草创期

该阶段前期的日本动漫主要以世界名著为题材，后期则转向了宣传、夸耀日本军国主义，如1942年的《海之神兵》即为此类。但是这无意间也造成了战斗、爆炸画技的进步，这也是日本动画如今最引以为傲的技术。

##### 2) 1945年-1974年 战后探索期

二战结束后，反战题材开始大量出现在日本动漫上，并对日本动漫造成了深远影响，另外也有很多人开始尝试不同题材的动漫作品，所以这个时期的动漫题材范围很广，作品水平参差不齐，1968年的《太阳王子大冒险》就是一个成功的例子并成为后来高水准动画的基础，而1970年的《无敌铁金刚》则不但暴力而且剧情很差，给日本动漫带来了不良影响。

##### 3) 1974年-1982年 题材确定期

这个时期日本动漫界经过长时间的探索，基本确定了富有日本特色的动漫题材，其中最具代表性的莫过于松本零士的动画剧情片《宇宙战舰》，该片一经播出立即取得成功，并接连拍摄了《诤妃宇宙战舰》、《永远的大和号》及《宇宙战舰完结篇》等三部动画剧情片。继松本零士后，由富野由悠季原作小说改编成《机动战士》在1979年开始上演，由于剧情结构复杂而严密，受到动漫迷的热烈追捧。

##### 4) 1982年-1987年 画技突破期

这个时期由于追求视觉享受风潮的盛行，导致日本动漫作者在画技方面不断寻求突破。由于题材已确定，加上画技的突破，使得日本动漫佳作迭现，如《超时空要塞》、《风之谷》、《天空之城》、《机动战士Z》等作品都是这一时期的代表作，对后来的动画发展

贡献很大。这个时期的日本动漫在剧情、内容、画技方面皆已达到极高的水准，动漫产业进入了成熟期。

#### 5) 1987年—1992年 路线分化期

日本动漫进入成熟期后，出现了很多闻名全球的优秀作品，《圣斗士星矢》、《天空战记》、《机动警察》等多部佳作均产自这一时期。当日本动漫发展到此后，有人认为动漫作品普遍针对较高年龄层观众而忽略了幼年观众群。因此日本动漫自1987年开始出现了路线的分化，呈现出多年龄层次动漫并行发展的局面。

#### 6) 1993年至今 风格创新期

1993年后，在画技、制作手法、构思设计方面都日趋成熟的日本动漫，开始追求风格上的创新，试图突破原有的模式，以完善的技巧，加上超越时空的构思，带给观众全新的感官冲击。

### (2) 我国动漫产业的发展历程

#### 1) 1920年代—1966年 初创期

这个时期以1925年上海世界书局率先出版系列“连环图画”和1926年万氏兄弟制作中国第一部动画片《大闹画室》为开端，直至万氏兄弟在1961年到1964年间制作的《大闹天宫》达到颠峰。这个时期的作品的特点是在动画表现中融合各种中国传统元素；在动画技术上尝试各种传统艺术形式；在动画内容里吸收了传说、神话、典故等多种内容；在动画制作上在画面、配音、配乐精细，属于老少咸宜的作品居多，虽然这一时期作品数量不多，但质量较好，在国际上获得诸多荣誉。

#### 2) 1976年—1990年 调整期

这个时期，我国的动漫产业受到了很大冲击，这一时期的动漫创作理念以写实主义和教育目的为主，产量虽多，但创新较少，将动画片被定位为给青少年看具有教育意义的课外教材，这种思想不仅延续下来而且扎根，并造成了后来中国动画片的尴尬地位。

改革开放之后，动漫产业开始逐步产生了一批优秀的作品，如《哪咤闹海》、《葫芦兄弟》、《黑猫警长》等。从整体上来讲，这是一个比较平均的时代，既有少量全年龄段艺术动画片，也有大量类似《黑猫警长》这样的主要提供给儿童看的主流式教育动画片，而且制作手法基本沿袭过去万氏兄弟开创的流派，没有太多创新，也没去吸取国外的先进经验，整个动漫产业都处于调整时期。

#### 3) 1990年—2004年 起飞期

这个时期，国内各大动画制作厂家开始与国际动画业进行交流与合作，数字化手段

逐步取代以往的手工绘制方式，大大提高了制作效率，加之人才的引入，使得动画的制作数量、制作质量较以往有较大提高，但在题材内容上并没有太大突破。

1995年起中国电影放映公司对动画片不再采用统购统销的计划经济政策，把动画业推向市场，改变了动画片的生产状态和经营方式，确立了社会效益和经济效益双赢的观念。这个时期的动画片发展方向也从电影院转向电视动画片，动画制作公司和企业也得到了蓬勃发展，大量的系列动画片纷纷出炉，如《蓝皮鼠与大脸猫》、《大头儿子和小头爸爸》等。

#### 4) 2004年至今 快速成长期

在此期间，动画制作理念逐渐转变，观众定位也由低龄儿童向青少年和成人转变，如《我为歌狂》、《封神榜》、《隋唐英雄传》等。国家支持动漫产业政策的也不断出台，包括限制外国动画片的引进和播出和扶植国内动画企业等。在政策因素的影响下，我国的电视动漫和影视动漫质量齐升，动漫衍生产品日渐成熟，动漫产业形成国家大力支持、企业热情参与、人才不断汇聚、国外同行高度关注的繁荣局面，我国动漫产业进入了快速成长期。

#### (3) 行业所处生命周期情况

从动漫产业在国外的发展历程来看，尽管经过了漫长的发展过程，动漫产业非但没有失去活力，反而进入了较为成熟的发展阶段，包括成熟的动漫产业链，新的风格、新的创意的不断涌现，维持了动漫产业的蓬勃发展。我国动漫产业起步相对较为，但近几年在人们文化需求的刺激和政府政策的推动下，也取得了飞速的发展。尽管如此，与国外相比，我国动漫产业无论在产业链成熟度，还是原创作品的创作水平上都有一定的差距，仍存在较大的发展空间。因此，我国的动漫产业仍处在行业生命周期的快速增长期，在一定时期内仍将保持快速增长的态势。

#### 2、行业规模

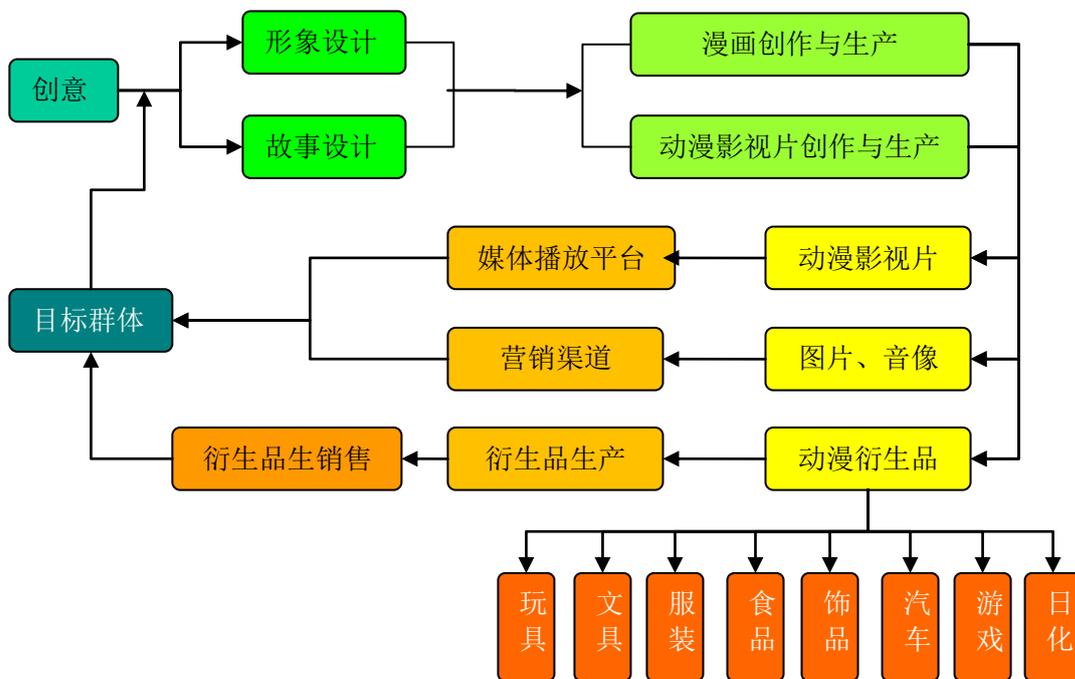
根据《“十二五”时期国家动漫产业发展规划》，我国动漫产业发展势头迅猛，市场整体规模方面，动漫产业产值从“十五”期末不足100亿元，到2010年增长至470.84亿元，年均增长率超过30%；产品数量方面，“十一五”期间，国产电视动画片产量从8万分钟增长到22万分钟，动画电影批准备案数量从12部增长到46部，国产动画电影票房纪录连续破亿，漫画期刊年发行量从4000万册增长到1亿多册，漫画图书年发行量从3000万册增长一倍以上；产品质量方面，国产动漫原创能力不断增强，质量不断提高。随着动漫产业链的日益完善，动漫“走出去”步伐加快，动漫在社会生活各领域

的应用更加广泛，动漫产业的发展面临着极为有利的条件和形势。

### (三) 行业价值链的构成与上下游关系

#### 1、动漫产业链的构成

动漫产业经过多年的发展，已经形成了一条完整紧密的产业链。这条产业链基本包括以下一系列环节：上游是由动漫创意产生形象、故事设计；中游是通过电影、电视、图书等多渠道推广，形成版权与商标权的授权代理；下游是衍生产品开发和营销。在这样一条产业链中，创意是产业链的核心，动漫产业始终是以内容为王，能够深入人心的动漫创意是动漫企业盈利的基石；渠道推广是产业链的经脉，好的创意需要为公众所接受和喜爱，就必须通过多渠道的推广，包括漫画书刊、动漫影视片等，这些动漫产品在构成推广渠道的同时也能带来一定的收益；衍生品开发和营销是收入的保障。



动漫产业链示意图

#### 2、动漫产业链的上下游关系

在动漫产业链中，动漫产业链的上中下游之间存在两种资源整合的方式，即“文化产业化”和“产业文化化”，这两种模式均有成功案例。

##### (1) “文化产业化”

“文化产业化”落实到动漫产业，是指以上游的动漫创意为核心，通过中游的动漫内容策划与制作形成具有社会影响力的动漫品牌形象，最后利用具有社会影响力的动漫品牌形象发展下游的衍生品销售或形象授权。根据市场机遇和资源整合力度的不同，“文

化产业化”模式以迪士尼搭建的全方位动漫产业链模式和皮克斯打造的精品模式最具代表性。

## (2) “产业文化化”

“产业文化化”模式，是指以市场化为核心、产业化为导向，上游的动漫创意设计、中游的动漫内容制作等都是为了配合下游的衍生品等终端产品的设计和开发而进行，衍生品等终端产品是整个产业链的核心。这种模式是以动漫内容为支撑服务和推动产业的升级和发展，并运用产业的营利反哺动漫内容的成长，进而推动整个动漫产业的发展，形成动漫产业链各个环节的互助与循环。日本万代、奥飞动漫是“产业文化化”的典型代表。

## (四) 行业竞争程度及行业壁垒

### 1、行业竞争程度

动漫书刊作为动漫产业的重要组成部分，整体表现十分活跃，已经逐步成长为中国动漫产业乃至出版产业中一支不可忽视的力量。根据北京开元策略信息咨询有限公司统计，2010年在以发行为主要收入的期刊类别中，有9种漫画类期刊进入全国十大城市期刊零售市场单期发行量前30强。根据2011年出版的《中国原创动漫期刊市场调研报告》：2010年，国产主要原创漫画期刊的发行情况如下表所示：

序号	期刊名称	刊期密度	月发行量（万册）
1	《知音漫客》	周刊	320
2	《漫画世界》	周刊	150
3	《漫画 PARTY》	月刊	70
4	《飒漫画》	半月刊	60
5	《幽默大师》	半月刊	60
6	《漫画 SHOW》	半月刊	26

数据来源：《中国新闻出版报》

公司策划的《淘漫画》每月发行两期，2012年月均发行量为17.42万册。公司在漫画期刊产品的主要竞争对手包括：湖北知音传媒股份有限公司、广州漫友文化科技发展有限公司、杭州飒舞天霁动漫有限公司等。湖北知音传媒股份有限公司的《知音漫客》创刊于2006年，经过5年发展，已成为每月4刊的周刊类杂志，并于2008年荣获“2007年我最喜爱的十大动漫图书奖”。广州漫友文化科技发展有限公司的《漫画世界》一直致力于推动本土原创漫画的发展，并成功运作台湾漫画大师敖幼祥的著名漫画作品《乌龙院》，荣获国家新闻出版总署“2009年优秀少儿期刊”奖项。杭州飒舞天霁动漫有限

公司的《飒漫画》主要刊载漫画家刘飒的个人作品，是一本全彩印刷的原创动漫期刊。

在动漫影视片方面，据国家广电总局通报，2011年我国全国制作完成的国产电视动画片共435部，时长261,224分钟，较2010年增长18%。尽管如此，国产动画片的质量仍有待提高，主要体现在原创能力不足方面，像《喜羊羊与灰太狼》系列这样成功的动漫作品还为数不多。公司在动漫影视片方面的主要竞争对手包括：广东原创动力文化传播有限公司（代表作《喜羊羊与灰太狼》系列）、北京辉煌动画公司（代表作《太阳之子》）、湖南宏梦卡通传播有限公司（代表作《虹猫蓝兔》系列）、湖北江通动画股份有限公司（代表作《天上掉下个猪八戒》）、浙江中南卡通股份有限公司（代表作《乐比悠悠》）等。

动漫技术应用方面，目前市场上将动漫技术应用于宣传推广、虚拟现实的企业数量很多，且大多数规模较小，并没有突出的领军企业，并且由于各企业之间所提供的产品、服务并没有显著的差异，因此该细分领域呈现出一定程度的同质化竞争情况。

## 2、行业壁垒

### （1）资金壁垒

动漫产业的一个显著特点是投资周期较长，回报较慢，在打造一个成功的动漫形象的过程中需要大量的、持续性的资金投入，而后则是依靠该动漫形象的相关产品，逐步收回投资。因此，动漫产业是一个公认的资金密集型行业，具有较高的资金壁垒。

### （2）品牌壁垒

动漫形象是动漫产业的核心，优秀的动漫企业均无不致力于打造优秀的动漫形象，优秀的动漫形象又能反过来支撑动漫企业的品牌效应。品牌效应可以帮助动漫企业吸引更多优秀的动漫人才，为动漫企业继续打造优秀动漫形象打下良好的基础；品牌效应本身也是动漫产品的广告，美国的迪士尼公司便是这方面的典型，“迪士尼出品”已经成为了精品的代名词。

## （五）行业监管体制和政策扶持

### 1、行业监管体制

#### （1）部际联席会议制度

由于动漫产业链的层次与种类较为丰富，我国政府对动漫产业的管理涉及广电、新闻出版、文化、科技、工商、税务等十多个部门。2006年7月19日，国务院印发了《关于同意建立扶持动漫产业发展部际联席会议制度的批复》（国函[2006]61号），同意建立由文化部牵头，包括教育部、科技部、财政部、信息产业部、商务部、税务总局、工商

总局、广电总局、新闻出版总署等十个部门在内的扶持动漫产业发展部际联席会议制度。其主要职能是：在国务院的领导下，研究拟定扶持中国动漫产业发展的重大政策措施和实施办法，向国务院提出建议；制定动漫产业行业标准和享受有关优惠政策的动漫企业认定标准；制定国家动漫产业基地的布局和规划，订立基地相关标准，负责基地的认定，建立有关评估机制；协调解决推进中国动漫产业发展中的问题；指导、督促、检查各地推动动漫产业发展的各项工作。各部门互通信息、互相配合、形成合力，共同推动中国动漫产业发展。

## （2）其他监管部门

目前，动漫和网络游戏的管理职责统一由文化部承担，包括相关产业规划、产业基地、项目建设、会展交易和市场监管；影视管理职责统一由广电总局承担，包括宣传创作的方针政策、舆论导向和创作导向的把握、事业产业发展规划、节目的进口和收录管理、活动宣传交流监管等一系列与影视娱乐相关的事务；书刊、音像制品管理职责统一由新闻出版总署承担，包括对游戏出版物的网上出版发行进行前置审批，负责对出版境外著作权人授权的互联网游戏作品进行审批，对动漫出版活动进行监管，对进口动漫出版物内容进行审查，对动漫出版物的发行进行管理。

## 2、政策扶持

动漫产业作为文化创意产业的一部分，近年来得到了国家政策的大力支持，具体情况如下：

序号	时间	政策名称	政策摘要
1	2004年 4月	《关于发展我国影视动画产业的若干意见》	要使影视动画产业成为我国文化产业的一支生力军，成为国民经济的支柱产业和新的经济增长点，同时要求各个电视台国产动画片与引进动画片每季度播出比率不低于6：4。
2	2006年 4月	《关于推动我国动漫产业发展的若干意见》	提出从建立机制和强化政策入手，力争在5至10年内使中国动漫产业创作开发和生产能力跻身世界动漫大国和强国行列的目标。
3	2006年 8月	《广电总局关于进一步规范电视动画片播出管理的通知》	要求自2006年9月1日起17点至20点禁播境外动画片以及介绍境外动画片的资讯节目或展示境外动画片的栏目，必须播出国产动画片或国产动画栏目。
4	2008年 8月	《文化部关于扶持我国动漫产业发展的若干意见》	实施国产动漫振兴工程，构建相互支撑的动漫产业链。
5	2009年 7月	《关于扶持动漫产业发展的有关税收政策》	制订了国内动漫产业在增值税、企业所得税、营业税、进口关税和进口环节增值税等方面享有的税收优惠。
6	2009年 7月	《文化产业振兴规划》	将动漫产业作为重点发展对象。

7	2010年3月	《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》	通过创新信贷产品、完善授信模式、培育保险市场、实施文化产业评估交易等具体举措，加大金融对文化产业发展的支持力度。
8	2012年2月	《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》	推动文化产业成为国民经济支柱性产业，增强文化产业整体实力和竞争力。
9	2012年2月	《文化部“十二五”时期文化产业倍增计划》	提出力争到2015年，动漫业增加值超300亿元，着力打造5至10个在国际上具有较强竞争力和影响力的国产动漫品牌和骨干动漫企业。
10	2012年5月	《文化部“十二五”时期文化改革发展规划》	加快发展动漫、游戏、网络文化、数字文化服务等极具活力和潜力的新兴文化产业，构建结构合理、门类齐全、科技含量高、竞争力强的现代文化产业体系。
11	2012年6月	《“十二五”时期国家动漫产业发展规划》	树立“大动漫观、全产业链”的发展思路，优化产业结构、完善产业链条，发挥市场在资源配置中的积极作用，培育一批充满活力、专业性强的动漫品牌。

### （六）影响该行业发展的基本风险特征

#### 1、市场整体原创能力不足

国内进行动漫原创的公司不多，导致市场上国内的原创动漫作品较为缺乏，加上国内动漫创作未达到国际水平，市场上仍以国外动漫形象为主。如前所述，无论是“文化产业化”模式，还是“产业文化化”模式，好的创意都是整个动漫产业链的基石。国内动漫原创能力不足是制约国内动漫产业发展的一大瓶颈。

#### 2、产业链不完整

动漫产业的赢利点不仅在于动漫影视的播放收入，更多的在于动漫形象的品牌授权和衍生品产业化。在日、美等国家，动漫公司都是通过构建完整紧密的动漫产业链，以动漫影视片播放收入、图书和音像制品的销售来收回成本；以动漫品牌形象授权取得收益，并依托大量的衍生产品销售获取丰厚的回报。然而我国的动漫产业大都处于动漫产业链的外围，以加工制作为主。这些动漫制作公司、玩具加工厂等从事的仍然是以接单式的、劳动密集型的工作为主，不产生版权价值，因此既不能获得高额经济回报，也不能真正促进我国动漫产业的发展。

#### 3、行业内知识产权保护不力

知识产权保护对于动漫产业来说异常重要，缺少了这一点，动漫产业将举步维艰。然而，我国对动漫产品的知识产权保护力度仍有待加强。举例来说，由于在国内出售动画片给电视台的收入较低，很多动漫公司都将盈利的希望寄托于动漫衍生品上，但由于知识产权保护力度不利，动漫衍生品在市场上总有盗版竞争者捷足先登，扰乱市场秩序。

### （七）公司在行业中的竞争地位

## 1、获奖情况

(1) 2009年11月，公司荣获第四届中国创意产业年度大奖——“中国创意产业高成长企业100强”。

(2) 2010年4月，公司董事长关杭军荣获“中国骄傲——第十届中国时代十大创新人物”称号。

(3) 2010年9月，公司董事长关杭军荣获“最光谷·创造力30人”称号。

(4) 2010年12月，公司荣获“2010年度最具成长力湖北企业50强”称号。

(5) 2011年1月，公司荣获由武汉动漫协会颁发的“2010年度最具成长性企业”。

(6) 2011年1月，公司董事长关杭军荣获“十大科技创新企业家”称号。

(7) 2011年3月，公司董事长关杭军荣获“武汉杰出创业家暨2010创业经济年度人物”称号。

(8) 2011年10月，公司荣获“首届武汉最具影响力企业新锐奖”。

(9) 2012年1月，公司荣获“武汉动漫协会2011年度优秀动漫创意企业大奖”。

(10) 2012年1月，动画片《家有浆糊》荣获“武汉动漫协会2011年度优秀动漫创意作品大奖”。

(11) 2012年1月，公司董事长关杭军荣获“武汉动漫协会2011年度协会工作贡献奖”。

(12) 2012年6月，公司总经理李文荣获第八届湖北楚天金报时尚文化节“十佳职场魅力女性”称号。

(13) 2012年9月，动画片《家有浆糊》荣获第26届中国电视金鹰奖优秀动画片奖。

(14) 2012年9月，公司董事长关杭军——荣获“最光谷·时代推动力30人”称号。

(15) 2012年10月，动画片《家有浆糊》获得“2012年第四届西部动漫文化节“金牛奖”最佳新锐提名奖”。

(16) 2012年11月，动画片《家有浆糊》荣获2012武汉第二届国际数字艺术双年展组委会特别奖。

(17) 2012年11月，动画短片《小美的幻想》荣获2012武汉第二届国际数字艺术双年展三等奖。

(18) 2012年12月，动画短片《小美的幻想》荣获2012年湖北省微电影大赛三等奖。

(19) 2013年1月,公司营销团队荣获“2011——2012 天下动漫风云榜——年度营销推广”提名。

(20) 2013年1月,动画片《家有浆糊》荣获“2011——2012 天下动漫风云榜——年度动漫作品”提名。

(21) 2013年1月,动漫形象“浆糊”荣获“2011——2012 天下动漫风云榜——动漫形象”提名。

(22) 2013年1月,公司荣获“武汉市 2012 年度优秀动漫企业奖”。

(23) 2013年1月,公司董事长关杭军荣获“武汉市民营经济年度十大领军人物”。

(24) 2013年4月,动画片《家有浆糊》荣获广电总局“2012 动画精品”三等奖。

(25) 2013年4月,动画片《家有浆糊》荣获湖北省“2012 年度十大电视艺术成就”奖。

## 2、公司竞争地位

公司致力于将自身打造为以原创动漫形象为核心的覆盖整个动漫产业链的企业。目前,公司已经在动漫书刊和动漫影视片方面取得了一定的成绩。公司的动漫书刊目前在国内具有一定的影响力,提供了《家有浆糊》等优秀动漫作品。公司将其改编为动漫影视片,不断使“浆糊”的形象深入人心,并计划围绕“浆糊”形象打造一系列的动漫产品,包括动漫舞台剧、动漫衍生品等。目前国内能够在整个动漫产业链进行布局的动漫企业数量不多,多数企业仅仅围绕动漫产业链中的某一环节进行开发。与这类企业相比,公司能够利用自身的原创能力优势,有效支撑以动漫形象为核心的动漫周边产品的开发,优秀的动漫形象带来的品牌效应又能反哺公司原创动漫形象的开发、设计,使产业链各环节之间协同合作、相互促进,实现公司全业务的协调发展。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2011年9月3日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，会议决议通过了股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》以及《内部审计制度》，选举产生了股份公司第一届董事会成员，选举产生了2名股东监事，与职工代表大会选举产生的1名职工监事组成了股份公司第一届监事会。

第一届董事会第一次会议上，选举产生了董事长，经董事长提名董事会聘任了总经理及董事会秘书，经总经理提名聘任了公司其他高级管理人员。

第一届监事会第一次会议上，经选举产生了监事会主席。

至此，股份公司已依据《公司法》和《公司章程》的规定，建立了股份公司的股东大会、董事会、监事会。

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司三会能够按照三会议事规则和关联交易管理制度等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行情况良好。公司职工监事担任监事会主席，自履职以来严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的有关规定主持召开监事会，并在监事会上履行了监督职责，对“股份公司2011年度工作总结”、“修改《公司章程》”、“申请进入全国中小企业股份转让系统”等议案进行了审议。职工监事的监督作用得到有效发挥。

### 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司召开的第一届董事会第五次会议，通过了《武汉银都文化传媒股份有限公司董事会对公司治理机制的评估报告》（以下简称“《治理机制评估报告》”）。《治理机制评估报告》指出公司现有治理机制给股东提供了适当的保护，并且得到了有效执行，具体内容如下：

#### 1、知情权

《公司章程》第31条第5项规定，公司股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。公司的《公司章程》、股东名册、三会决议及会议记录、财务会计报告均备置于公司，由

董事会秘书管理，接受股东的查阅要求。

## 2、参与权

《公司章程》第 31 条第 2 项规定，公司股东有权依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会；第 54 条规定，召集人在年度股东大会召开 20 日前以书面通知方式通知各股东，临时股东大会于会议召开 15 日前以书面通知方式通知各股东。自股份公司设立以来，公司严格执行《公司章程》中关于股东大会的召集、通知、召开等相关规定，有效保证了公司股东行使参与权。

## 3、质询权

《公司章程》第 31 条第 3 项规定，公司股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；第 70 条规定，董事、监事、高级管理人员在股东大会上就股东的质询和建议作出解释和说明。截至《治理机制评估报告》出具之日，尚未出现股东对公司进行质询的情况。

## 4、表决权

《公司章程》第 31 条第 2 项规定，公司股东有权参加股东大会并行使相应的表决权；第 78 条规定，股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。截至《治理机制评估报告》出具之日，公司已召开 4 次股东大会，参加会议的公司股东均依法行使了表决权。

## 5、投资者关系管理

《公司章程》第 11 章“投资者关系管理”中规定了投资者关系管理制度，对公司与投资者沟通的主要内容和方式进行了规定。

## 6、纠纷解决机制

《公司章程》第 9 条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，通过诉讼方式解决。

## 7、累积投票制

《公司章程》第 81 条规定公司选举董事、监事时可以实行累积投票制，并且在选举 2 人以上的董事时应当实行累积投票制；第 103 条规定了累积投票制的投票规则。公司召开第一届董事会第一次会议选举董事时即采用了累积投票制。

## 8、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第 96、97、98 条规定了关联董事、关联股东在审议关联交易事项的回避制度及其回避表决程序。公司在《关联交易管理办法》第六章“关联交易的回避表

决”中对关联董事、关联股东在审议关联交易事项的回避制度进行了明确规定。

#### 9、财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了较为规范的财务管理制度和风险控制制度，公司制定的各项规章制度基本涵盖了公司正常经营的全流程，能满足公司日常经营和管理的各项需求，适合公司目前的发展规模。但由于股份公司成立时间尚短，公司及管理层对规范运作的意识有待提高，而公司对相关制度完全理解有一个过程，执行的效果有待考察。因此，在未来的一段时间内，公司治理仍然会存在不规范的风险。

《治理机制评估报告》还指出公司在治理机制方面仍存在一些不足并提出了解决方法，包括：应不断完善公司内部控制制度；公司董事、监事、高级管理人员等相关人员需进一步加强对相关法律、法规及政策的学习和培训；持续吸引社会专业人才，提高专业人才在董事会、监事会、高级管理人员中的比例；进一步加强公司投资者关系管理工作。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况

2012年11月2日，武汉市新闻出版局出具《证明》：“武汉出版社与武汉银都文化传媒股份有限公司合作出版的《淘漫画》、《最推理》、《穿越·COS》书刊，在多年的出版发行过程中尚未发现违法违规行为”。

2012年10月12日，武汉市工商行政管理局东湖新技术开发区分局出具《证明》：“经查，武汉银都文化传媒股份有限公司在我局登记注册，截至2012年10月12日，无违法违规行为。”

公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章等被行政机关处罚的情况。

### 四、公司独立性情况

公司控股股东、实际控制人为关杭军和李文夫妻。二人目前无其他控制企业。但报告期内，公司存在控股子公司银都动漫（公司持有其60%股权），李文持有银都动漫40%股权，因此银都动漫系控股股东、实际控制人控制的企业。银都动漫报告期内除极少量动画加工业务外，无其他实际业务，为规范公司治理和杜绝同业竞争可能性，银都动漫已于2013年2月5日被工商部门核准注销。

公司自设立以来，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制

人及其所控制的其他企业相区分，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，拥有独立完整的供应、生产和销售系统。具体情况如下：

#### （一）业务独立

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道，独立开展生产经营活动，与控股股东、实际控制人及银都动漫不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。公司业务独立。

#### （二）资产独立

公司的固定资产、无形资产等均为公司所有，公司的其他应收款、其他应付款、预收账款及预付账款基本符合公司日常生产经营活动需要。公司除报告期内曾经存在与控股子公司银都动漫之间的资金拆借外，不存在资产被控股股东、实际控制人及银都动漫非正常占用的情形。公司不存在为控股股东、实际控制人及银都动漫提供担保的情形。公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，制订了详细的规定（详见本说明书“第三节 公司治理”之“七、为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排”）。公司资产独立。

#### （三）人员独立

公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取报酬，目前并无在关联企业担任职务、领取报酬。公司已与全体员工签订了劳动合同与保密协议，由公司人力资源部独立负责公司员工的聘任、考核和奖惩；公司在有关员工的社会保障、工资报酬等方面保持独立。公司人员独立。

#### （四）财务独立

公司已建立了一套独立、规范的财务会计制度和财务核算体系，并建立了相应的内部控制制度。公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。公司财务独立，不存在被控股股东、实际控制人不当控制的情况。

#### （五）机构独立

公司的机构独立运作，不存在与控股股东、实际控制人混合经营、合署办公的情形，完全拥有机构设置自主权。公司的机构独立。

## 五、同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人目前除银都文化外，无其他控制企业。

报告期内，银都动漫曾经为公司控股子公司，银都文化持有银都动漫 60%股权，但由于公司实际控制人李文持有银都动漫 40%股权，因此银都动漫曾属公司实际控制人所控制的其他企业。银都动漫经营范围为：动漫设计；企业形象策划；教育信息咨询（不含出国留学）；企业管理咨询；广告设计、制作、发布、代理（上述经营范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）。银都动漫除极少量动画加工业务外，无其他实际业务，为规范公司治理和杜绝同业竞争可能性，银都动漫已于 2013 年 2 月 5 日被工商部门核准注销，不再存在同业竞争的情况。

公司实际控制人李文和关杭军分别出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺：将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

此外，公司持股 5%以上的自然人股东以及公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均出具了《避免同业竞争承诺函》。

## **六、股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为**

最近两年内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

## **七、为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排**

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司在《公司章程》中对关联交易和对外担保的决策程序作出了明确的规定，例如：

《公司章程》第 95 条规定：“属于股东大会审议范畴的关联交易事项（公司与关联方在连续 12 个月内发生交易标的相关的同类关联交易，成交的交易总额高于 1000 万元且高于公司最近一期经审计净资产值的 20%），由董事会提交股东大会审议通过后实施。”

《公司章程》第 117 条规定：“公司对外担保事宜必须经由董事会或股东大会审议批准。董事会决定单笔担保金额不得超过公司最近一期经审计净资产 10%的对外担保。”

应当由董事会审批的对外担保，必须经出席董事会的 2/3 以上董事审议同意。本章程第四十二条规定的对外担保事宜必须经董事会审议后，提交股东大会审批。公司不得为任何非法人单位或个人提供担保。公司对外担保必须要求对方提供反担保，且反担保的提供方应当具有实际承担能力。”

《公司章程》第 42 条规定：“公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。（一）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；（二）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；（三）为资产负债率超过 60%的担保对象提供的担保；（四）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 20%的担保；（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。”

公司股东大会审议通过了《关联交易关联办法》和《对外担保管理办法》，进一步对关联交易和对外担保的决策程序进行了细化，例如：

《关联交易管理办法》第 16 条规定：“公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，应当及时披露；公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，应当及时披露。董事会审批批准低于公司最近一期经审计净资产 10%的关联交易事项（低于公司最近一期经审计净资产 1%的关联交易事项由董事会授权总经理办理）。”

《对外担保管理办法》第 7 条规定：“公司为股东或者实际控制人提供担保的，必须经股东大会决议，股东大会在审议决议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。”

## 八、董事、监事、高级管理人员对公司持续经营影响因素分析

### （一）本人及其直系亲属持有公司股份情况

截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况如下：

姓名	任职			持有股份（万股）	持有比例（%）
	董事	监事	高管		
李文	√		√	873.80	33.61
关杭军	√		√	795.80	30.61
蒋树杰		√		90.00	3.46
张天武	√			60.00	2.31

张天任				53.00	2.04
任刚	√			40.00	1.54
周从玲		√		40.00	1.54
张海龙	√			33.00	1.27
苏金菊			√	20.00	0.77
周崇莉				20.00	0.77
胡颖婷		√		10.00	0.38
何铭敏			√	3.00	0.12
合计				2038.60	78.42

上表中，李文、关杭军系夫妻关系，张天武、张天任系兄弟关系，周从玲、周崇莉系姐妹关系。

## （二）相互之间的亲属关系

截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员中，除李文、关杭军系夫妻关系外，不存在其他互为亲属关系的情况。

## （三）与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员没有与公司签订的重要协议或做出的重要承诺。

## （四）在其他单位兼职情况

截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	任职			在其他单位兼职情况
	董事	监事	高管	
蒋树杰		√		任武汉市锦宏建筑劳务有限公司经营部经理
张天武	√			任湖北得伟君尚律师事务所高级律师、合伙人、上海分所主任
任刚	√			任三顾贸易（深圳）有限公司产品经理
周从玲		√		任湖北省武昌水果湖第一小学教师
张海龙	√			任武汉运盛集团有限公司副总裁、经济师、高级物流师

## （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司不存在利益冲突。

## （六）报告期内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员无受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，也无受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

## 九、董事、监事、高级管理人员报告期内发生变动的情况和原因

董事变动情况		
变动前	变动时间	变动后
关杭军（执行董事）	2011年9月3日	关杭军（董事长）
		李文
		张天武
		任刚
		张海龙
监事变动情况		
李文	2011年9月3日	胡颖婷（监事会主席、职工监事）
		蒋树杰
		周从玲
高级管理人员变动情况		
关杭军（总经理）	2011年9月3日	李文（总经理）
		关杭军（副总经理）
		苏金菊（财务总监）
		何铭敏（董事会秘书）

报告期内，为进一步完善公司治理结构，公司在股份公司成立时组建了董事会、监事会，聘任了新的董事、监事；并在公司内部聘任了高级管理人员。上述管理层及核心技术人员的变化，有利于公司治理的进一步完善，公司管理层变更完成至今已逾一年，公司经营方针明确，运营管理保持稳定，已经形成了较为稳定的公司治理结构，上述变动不会对公司持续经营造成不利影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年经审计的财务报表

#### 资产负债表

单位：元

项 目	合并报表		母公司	
	2012/12/31	2011/12/31	2012/12/31	2011/12/31
流动资产：				
货币资金	17,351,164.34	16,781,070.54	17,169,666.60	16,774,163.52
交易性金融资产	-	31,570.00	-	31,570.00
应收账款	2,552,280.19	2,879,536.86	2,552,280.19	2,879,536.86
预付款项	51,829,707.00	18,907,187.04	51,829,707.00	16,935,187.04
其他应收款	320,000.00	4,635,000.00	320,000.00	4,635,000.00
存货	1,767,812.21	300,663.38	1,767,812.21	300,663.38
<b>流动资产合计</b>	<b>73,820,963.74</b>	<b>43,535,027.82</b>	<b>73,639,466.00</b>	<b>41,556,120.80</b>
非流动资产：				
长期股权投资	-	-	1,800,000.00	1,800,000.00
固定资产	3,683,590.74	3,904,606.62	3,131,927.22	3,159,138.35
无形资产	20,085.83	-	20,085.83	-
开发支出	681,139.10	2,338,560.98	681,139.10	2,338,560.98
递延所得税资产	26,791.32	52,069.32	26,791.32	52,069.32
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,411,606.99</b>	<b>6,295,236.92</b>	<b>5,659,943.47</b>	<b>7,349,768.65</b>
<b>资产总计</b>	<b>78,232,570.73</b>	<b>49,830,264.74</b>	<b>79,299,409.47</b>	<b>48,905,889.45</b>
流动负债：				
短期借款	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
应付票据	6,000,000.00	-	6,000,000.00	-

应付账款	2,922,767.56	-	2,922,767.56	-
应付职工薪酬	190,204.22	359,204.62	190,204.22	359,204.62
应交税费	357,834.72	460,743.91	357,834.72	460,743.91
其他应付款	-	-	1,800,000.00	-
<b>流动负债合计</b>	<b>39,470,806.50</b>	<b>30,819,948.53</b>	<b>41,270,806.50</b>	<b>30,819,948.53</b>
<b>负债合计</b>	<b>39,470,806.50</b>	<b>30,819,948.53</b>	<b>41,270,806.50</b>	<b>30,819,948.53</b>
股东权益：				
实收资本（或股本）	26,000,000.00	13,160,000.00	26,000,000.00	13,160,000.00
资本公积	4,300.14	4,300.14	4,300.14	4,300.14
盈余公积	1,202,430.28	492,164.07	1,202,430.28	492,164.07
未分配利润	10,541,769.30	4,264,101.88	10,821,872.55	4,429,476.71
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>37,748,499.72</b>	<b>17,920,566.09</b>	<b>38,028,602.97</b>	<b>18,085,940.92</b>
少数股东权益	<b>1,013,264.51</b>	<b>1,089,750.12</b>	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>38,761,764.23</b>	<b>19,010,316.21</b>	<b>38,028,602.97</b>	<b>18,085,940.92</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>78,232,570.73</b>	<b>49,830,264.74</b>	<b>79,299,409.47</b>	<b>48,905,889.45</b>

## 利润表

单位：元

项 目	合并数		母公司	
	2012年度	2011年度	2012年度	2011年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>20,082,814.65</b>	<b>17,125,204.70</b>	<b>20,057,814.65</b>	<b>17,125,204.70</b>
其中：营业收入	20,082,814.65	17,125,204.70	20,057,814.65	17,125,204.70
<b>二、营业总成本</b>	<b>19,610,340.09</b>	<b>13,146,049.47</b>	<b>19,394,126.76</b>	<b>12,951,176.74</b>
其中：营业成本	11,143,639.50	7,803,056.85	11,143,639.50	7,803,056.85
营业税金及附加	385,628.35	500,532.20	384,203.35	500,532.20

销售费用	829,022.89	557,128.54	829,022.89	557,128.54
管理费用	4,612,293.23	2,623,365.50	4,398,065.78	2,429,168.25
财务费用	2,841,980.15	1,453,787.74	2,841,419.27	1,453,112.26
资产减值损失	-202,224.03	208,178.64	-202,224.03	208,178.64
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	14,245.00	-14,245.00	14,245.00	-14,245.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-8,544.93	-1,389,512.62	-8,544.93	-1,389,512.62
<b>三、营业利润</b>	<b>478,174.63</b>	<b>2,575,397.61</b>	<b>669,387.96</b>	<b>2,770,270.34</b>
加：营业外收入	7,051,883.73	3,029,000.00	7,051,883.73	3,029,000.00
减：营业外支出	32,854.04	1,351.79	32,853.34	1,351.79
<b>四、利润总额</b>	<b>7,497,204.32</b>	<b>5,603,045.82</b>	<b>7,688,418.35</b>	<b>5,797,918.55</b>
减：所得税费用	585,756.30	-52,069.32	585,756.30	-52,069.32
<b>五、净利润</b>	<b>6,911,448.02</b>	<b>5,655,115.14</b>	<b>7,102,662.05</b>	<b>5,849,987.87</b>
归属于母公司所有者的净利润	6,987,933.63	5,733,064.23	-	-
少数股东损益	-76,485.61	-77,949.09	-	-
<b>六、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益	0.29	0.58	-	-
（二）稀释每股收益	0.29	0.58	-	-
<b>七、其他综合收益</b>	-	-	-	-
<b>八、综合收益总额</b>	<b>6,911,448.02</b>	<b>5,655,115.14</b>	<b>7,102,662.05</b>	<b>5,849,987.87</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,911,448.02	5,655,115.14	7,102,662.05	5,849,987.87
归属于少数股东的综合收益总额				

## 现金流量表

单位：元

项 目	合并数		母公司	
	2012年度	2011年度	2012年度	2011年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	21,911,721.11	19,048,677.41	21,886,721.11	19,048,662.89
收到的税费返还	387,883.73	-	387,883.73	-
收到其他与经营活动有关的现金	8,663,976.16	3,046,687.33	8,491,790.32	3,046,687.33
经营活动现金流入小计	30,963,581.00	22,095,364.74	30,766,395.16	22,095,350.22
购买商品、接受劳务支付的现金	35,819,866.76	17,525,693.19	35,819,866.76	17,525,693.19
支付给职工以及为职工支付的现金	2,425,766.74	1,462,441.77	2,405,526.74	1,462,441.77
支付的各项税费	2,152,739.64	1,359,101.75	2,151,314.64	1,359,101.75
支付其他与经营活动有关的现金	3,585,437.44	1,837,473.29	3,584,507.32	1,836,390.79
经营活动现金流出小计	43,983,810.58	22,184,710.00	43,961,215.46	22,183,627.50
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-13,020,229.58</b>	<b>-89,345.26</b>	<b>-13,194,820.30</b>	<b>-88,277.28</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金	37,270.07	46,680,018.13	37,270.07	46,680,018.13
投资活动现金流入小计	37,270.07	46,680,018.13	37,270.07	46,680,018.13
购建固定资产和其他长期资产支付的现金	1,103,055.46	479,424.85	1,103,055.46	479,424.85
投资支付的现金	-	48,115,345.75	-	48,115,345.75
投资活动现金流出小计	1,103,055.46	48,594,770.60	1,103,055.46	48,594,770.60

投资活动产生的现金流量净额	-1,065,785.39	-1,914,752.47	-1,065,785.39	-1,914,752.47
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	12,840,000.00	-	12,840,000.00	-
取得借款收到的现金	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,500,000.00	-	4,500,000.00	-
筹资活动现金流入小计	47,340,000.00	30,000,000.00	47,340,000.00	30,000,000.00
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	8,652,534.04	30,000,000.00	8,652,534.04
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,233,891.23	913,654.89	2,233,891.23	913,654.89
支付其他与筹资活动有关的现金	450,000.00	5,200,000.00	450,000.00	5,200,000.00
筹资活动现金流出小计	32,683,891.23	14,766,188.93	32,683,891.23	14,766,188.93
筹资活动产生的现金流量净额	14,656,108.77	15,233,811.07	14,656,108.77	15,233,811.07
五、现金及现金等价物净增加额	570,093.80	13,229,713.34	395,503.08	13,230,781.32
加：期初现金及现金等价物余额	16,781,070.54	3,551,357.20	16,774,163.52	3,543,382.20
六、期末现金及现金等价物余额	17,351,164.34	16,781,070.54	17,169,666.60	16,774,163.52

## 所有者权益变动表（合并）（2012年度）

单位：元

项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	13,160,000.00	4,300.14	492,164.07	4,264,101.88	1,089,750.12	19,010,316.21
加： 1. 会计政策变更	-	-	-	-	-	-
2. 前期差错更正	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	13,160,000.00	4,300.14	492,164.07	4,264,101.88	1,089,750.12	19,010,316.21
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	12,840,000.00	-	710,266.21	6,277,667.42	-76,485.61	19,751,448.02
（一）净利润	-	-	-	6,987,933.63	-76,485.61	6,911,448.02
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	6,987,933.63	-76,485.61	6,911,448.02
（三）所有者投入和减少资本	12,840,000.00	-	-	-	-	12,840,000.00
1. 所有者投入资本	12,840,000.00	-	-	-	-	12,840,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-

(四) 利润分配	-	-	710,266.21	-710,266.21	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	710,266.21	-710,266.21	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 整体变更股份有限公司	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>26,000,000.00</b>	<b>4,300.14</b>	<b>1,202,430.28</b>	<b>10,541,769.30</b>	<b>1,013,264.51</b>	<b>38,761,764.23</b>

## 所有者权益变动表（母公司）（2012年度）

单位：元

项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	13,160,000.00	4,300.14	492,164.07	4,429,476.71	18,085,940.92
加： 1. 会计政策变更	-	-	-	-	-
2. 前期差错更正	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	13,160,000.00	4,300.14	492,164.07	4,429,476.71	18,085,940.92
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	12,840,000.00	-	710,266.21	6,392,395.84	19,942,662.05
（一）净利润	-	-	-	7,102,662.05	7,102,662.05
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	7,102,662.05	7,102,662.05
（三）所有者投入和减少资本	12,840,000.00	-	-	-	12,840,000.00
1. 所有者投入资本	12,840,000.00	-	-	-	12,840,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-

3. 其他	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	710,266.21	-710,266.21	-
1. 提取盈余公积	-	-	710,266.21	-710,266.21	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 整体变更股份有限公司	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>26,000,000.00</b>	<b>4,300.14</b>	<b>1,202,430.28</b>	<b>10,821,872.55</b>	<b>38,028,602.97</b>

## 所有者权益变动表（合并）（2011年度）

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	170,034.63	1,481,860.47	1,167,699.21	12,819,594.31
加：1. 会计政策变更	-	-	53,560.67	482,046.09	-	535,606.76
2. 前期差错更正	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	10,000,000.00	-	223,595.30	1,963,906.56	1,167,699.21	13,355,201.07
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	3,160,000.00	4,300.14	268,568.77	2,300,195.32	-77,949.09	5,655,115.14
（一）净利润	-	-	-	5,733,064.23	-77,949.09	5,655,115.14
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	5,733,064.23	-77,949.09	5,655,115.14
（三）所有者投入和减少资本	-	4,300.14	-	-	-	4,300.14
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-

3. 其他	-	4,300.14	-	-	-	4,300.14
(四) 利润分配	-	-	584,998.79	-584,998.79	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	584,998.79	-584,998.79	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	3,160,000.00	-	-316,430.02	-2,847,870.12	-	-4,300.14
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	316,430.02	-	-316,430.02	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	2,843,569.98	-	-	-2,847,870.12	-	-4,300.14
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>13,160,000.00</b>	<b>4,300.14</b>	<b>492,164.07</b>	<b>4,264,101.88</b>	<b>1,089,750.12</b>	<b>19,010,316.21</b>

## 所有者权益变动表（母公司）（2011年度）

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	170,034.63	1,530,311.66	11,700,346.29
加： 1. 会计政策变更	-	-	53,560.67	482,046.09	535,606.76
2. 前期差错更正	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	223,595.30	2,012,357.75	12,235,953.05
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	3,160,000.00	4,300.14	268,568.77	2,417,118.96	5,849,987.87
（一）净利润	-	-	-	5,849,987.87	5,849,987.87
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	5,849,987.87	5,849,987.87
（三）所有者投入和减少资本	-	4,300.14	-	-	4,300.14
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	4,300.14	-	-	4,300.14

(四) 利润分配	-	-	584,998.79	-584,998.79	-
1. 提取盈余公积	-	-	584,998.79	-584,998.79	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	3,160,000.00	-	-316,430.02	-2,847,870.12	-4,300.14
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	316,430.02	-	-316,430.02	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	2,843,569.98	-	-	-2,847,870.12	-4,300.14
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>13,160,000.00</b>	<b>4,300.14</b>	<b>492,164.07</b>	<b>4,429,476.71</b>	<b>18,085,940.92</b>

## 二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### （一）财务报表编制的基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制2011年度和2012年度（以下简称“报告期”）财务报表。

### （二）合并财务报表范围及变化情况

合并财务报表的合并范围包括公司及全部子公司。公司合并财务报表以公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资并进行合并抵消后编制而成。在编制合并财务报表时，公司和子公司会计政策、会计期间要求保持一致，合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部交易事项、内部债权债务等进行抵销。

报告期内，纳入合并范围的子公司基本情况：

被投资公司名称	注册地	注册资本	实收资本	持股比例
武汉银都动漫科技有限公司	中国武汉	300万元	300万元	60%

武汉银都动漫科技有限公司（以下简称“银都动漫”），成立于2010年6月25日，注册资本50万元，其中公司出资30万元，占注册资本的60%。2010年7月12日，公司和其他股东分别向银都动漫增资150万元和100万元，截至2012年12月31日止，银都动漫注册资本300万元，其中公司出资180万元，占注册资本的60%。

2013年2月5日，银都动漫经武汉市工商行政管理局东湖新技术开发区分局核准注销。

报告期内，公司合并财务报表范围无变化。

## 三、审计意见

公司2011年度和2012年度财务报告经具有证券从业资格的利安达会计师事务所有限责任公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（利安达审字[2013]第1168号）。

## 四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）收入确认和计量的具体方法

收入确认原则和计量方法：

#### 1、商品销售收入

公司商品销售收入同时满足下列条件时才能予以确认：

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

公司每年和各书店、图书经销商签订书刊销售合同，对书刊发行单价、结款方式、合同有效期等内容进行约定。书店和各经销商按月给公司下进货需求订单，公司根据订单需求向出版社提出供货需求，由出版社委托印刷单位印刷。公司向出版社采购书刊后向其经销商或书店发货。根据权责发生制原则，书刊发货并经购货方验收，产品所有权上的风险和报酬就转移给购货方，公司即可确认书刊销售收入。

#### 2、提供劳务

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。完工百分比法，是指按照提供劳务交易的完工进度确认收入与费用的方法。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

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

提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- （1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额

确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益不确认劳务收入。

据此，公司的动漫技术应用产品完工后经过对方验收后确认收入。

### 3、动漫影视片收入

《电影企业会计核算办法》（财会[2004]19号）规定：“企业委托其他制作(代理)方销售的影片收入，应当根据受托(代理)方出具的有关结算凭据和清单，按应实现的收入。影片成本的结转，可以采用计划收入比例法，也可以采用零毛利法和固定比例法。采用零毛利法时，如果取得的收入大于剩余成本，应将剩余成本一次结转完毕，如果预计在成本结转期内不能完全转销该影片的库存成本，则应在到期前的最后一次结转时将剩余成本全部结转计入销售成本。采用计划收入比例法、固定比例法时，企业应按谨慎性原则进行会计估计，合理确定预计收入总额、成本结转比例，按期结转销售成本。

以上方法和结转比例一经确定，不得随意变更，如需变更，应当在会计报表附注中予以披露。”

公司对动漫影视片采取授权许可播放的销售模式。由公司与代理商签订合同，公司向代理商提供节目母带，代理商向公司支付许可使用费并取得动漫影视片在电视台或其他运营机构不限次数播出的权利。公司根据收到代理商出具的发票后确认动漫影视片收入；公司动漫影视片的制作成本按照计划收入比例法结转。

## (二) 金融资产和金融负债

### 1、金融资产和金融负债的分类

公司按照投资目的和经济实质对拥有的金融资产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、贷款及应收款项和可供出售金融资产四大类。

按照经济实质将金融负债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两大类。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债：包括交易性金融资产或金融负债和指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

a、取得该金融资产或承担该金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；

b、属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业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。

指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融：

a、该指定可以消除或明显减少由于该金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

b、企业风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

(2) 持有至到期投资：是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。主要包括公司管理层有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等。

(3) 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。公司应收款项主要是指公司销售商品或提供劳务形成的应收账款以及其他应收款。

(4) 可供出售金融资产：是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及没有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、贷款和应收款项的金融资产。

(5) 其他金融负债：指没有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。

## 2、金融资产和金融负债的计量

公司金融资产或金融负债在初始确认时，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司对金融资产和金融负债的后续计量方法如下：

(1) 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，按照

公允价值进行后续计量，公允价值变动及终止确认产生的利得或损失计入当期损益。

(2) 持有至到期投资，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

(3) 应收款项，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

(4) 可供出售金融资产，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。该类金融资产减值损失及外币货币性金融资产汇兑差额计入当期损益。可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

(5) 其他金融负债，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金融负债按照成本进行后续计量。

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以及没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：a、《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；b、初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额的余额。

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时产生的损益计入当期损益。

(6) 公允价值：是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。在公平交易中，交易双方应当是持续经营企业，不打算或不需要进行清算、重大缩减经营规模，或在不利条件下仍进行交易。存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值。不存在活跃市场的，企业应当采用估值技术确定其公允价值。

(7) 摊余成本：金融资产或金融负债的摊余成本，是指该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除金融资产已发生的减值损失后的余额。

(8) 实际利率法，是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或利息费用的方法。实际利率，

是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时，应当在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（包括提前还款权、看涨期权、类似期权等）的基础上预计未来现金流量，但不应当考虑未来信用损失。

### 3、金融资产的转移及终止确认

(1) 满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

- a、将收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- b、该金融资产已经转移，且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；
- c、该金融资产已经转移，但是企业既没有转移也没有保留该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且放弃了对该金融资产的控制。

(2) 公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

- a、所转移金融资产的账面价值；
- b、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

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

- a、终止确认部分的账面价值；
- b、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

(4) 金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。对于采用继续涉入方式的金融资产转移，企业应当按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

### 4、金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

(1) 公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

- a、发行方或债务人发生严重财务困难；
- b、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c、债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

- d、债务人可能倒闭或进行其他财务重组；
- e、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- f、无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；
- g、债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- h、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- i、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(2) 公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

a、持有至到期投资：在资产负债表日公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

b、可供出售金融资产：在资产负债表日公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

### (三) 应收账款

#### 1、单项金额重大并单项计提减值准备的应收账款：

公司于资产负债表日，将应收账款及其他应收款余额大于50万元的应收款项划分为单项金额重大的应收款项，逐项进行减值测试，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。

<b>单项金额重大的金额标准</b>	大于50万元
<b>单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法</b>	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

#### 2、按组合计提减值准备的应收账款：

对单项金额重大并单项计提减值准备及单项金额虽不重大但单项计提减值准备外的应收账款，公司统一采用账龄分析法对应收款项计提坏账准备，计提的

比例如下：

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）	5%	5%
1-2年（含2年）	10%	10%
2-3年（含3年）	20%	20%
3-4年（含4年）	50%	50%
4-5年（含5年）	80%	80%
5年以上	100%	100%

### 3、单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收账款：

公司将有证据表明应收款项已发生实质减损、关联方的应收款项分类为单项金额不重大但单项计提减值准备的应收款项。

单项计提坏账准备的理由	已发生实质减损、关联方占款
坏账准备的计提方法	结合债务单位的实际财务状况及现金流量情况确定应收款项的可回收金额，计提坏账准备

4、对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

5、对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## （四）存货的核算方法

### 1、存货的分类

存货分为原材料、低值易耗品、自制半成品、产成品等大类。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出采用加权平均法核算。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法（1）存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。需要经过加工的材料存货，以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。若持

有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

#### (2) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

计提存货减值准备以后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### 4、存货的盘存制度

公司存货采用永续盘存制。

#### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法。

### (五) 长期股权投资的核算

长期股权投资包括公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

#### 1、投资成本确定

公司分别以下情况对长期股权投资进行计量：

##### (1) 合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a、同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益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。公司以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益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。为企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

b、非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，合并成本为在购买日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。企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为合并资产负债表中的商誉。企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益（营业外收入）。为企业合并发生的各项费用，包括为进行企业合并而支付的审计、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；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。。

企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，应当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，应当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，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）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，应当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转为购买日所属当期投资收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，应作为应收项目单独核算。

b、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价

值作为初始投资成本。

c、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

d、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

e、以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

## 2、后续计量及损益确认方法

对子公司的长期股权投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用的成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

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

(2) 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的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。

当期投资损益为按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额。在确认应享有或应分担被投资单位的净利润或净亏损时，在被投资单位账面净利润的基础上，对被投资单位采用的与公司不一致的会计政策、以公司取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整，并且将公司与联营企业

及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资及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（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

### 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：A. 任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。B. 涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。C. 各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍应当按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

(2) 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：A. 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。B. 参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定。C. 与被投资单位之间发生重要交易。D. 向被投资单位派出管理人员。E. 向被投资单位提供关键技术资料。

#### (4) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法：

公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损

失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （六）固定资产及累计折旧的核算方法

### 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年限超过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

该固定资产的成本能够可靠地计量。

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

### 2、各类固定资产的折旧方法

公司固定资产折旧采用年限平均法。

各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋、建筑物	20	5	4.75
机器设备	5	5	19.00
运输设备	5	5	19.00
办公设备及其他	5	5	19.00

### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，表明固定资产资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

（2）企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润远远低于原来的预算或预计金额、资产发生的营业损失远远高于原来的预算或预计金额、资产在建造或者收购时所需的现金支出远远高于最初的预算、资产在经营或者维护中所需的现金支出远远高于最初的预算等；

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

#### (七) 无形资产及累计摊销的核算方法

(1) 本公司无形资产包括使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

(2) 无形资产计价方法：无形资产按取得时的实际成本计量。公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出满足资本化确认条件的计入无形资产成本，如果开发支出不满足资本化确认条件，则该支出在发生当期确认为费用。

(3) 无形资产摊销方法：使用寿命有限的无形资产，自无形资产可使用时起，在其使用寿命内以直线法进行摊销，摊销金额计入当期损益。来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命按合同或法律规定的最短期限确定；如果合同或法律没有规定使用寿命的，由公司综合各方面的因素判断，以确定无形资产能为公司带来经济利益的期限。无法确定无形资产为公司带来经济利益期限的，则该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的无形资产不予摊销，于资产负债表日进行减值测试。

公司各类无形资产的摊销年限如下：

无形资产类别	摊销年限
商标权	10年
著作权	10年

(4) 资产负债表日，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，使用寿命和摊销方法与前期估计不同时，改变摊销期限和摊销方法。对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则按使用寿命有限的无形资产进行摊销。

(5) 无形资产减值：资产负债表日，公司对无形资产进行减值测试，当无形资产可收回金额低于账面价值时，则按其差额提取无形资产减值准备。

无形资产减值准备一旦计提，不得转回。

## (八) 所得税的核算

公司采用资产负债表债务法对企业所得税进行核算。

公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

### 1、递延所得税资产的确认依据

(1) 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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

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

(2) 公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- a、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- b、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(3) 公司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。

### 2、递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- (1) 商誉的初始确认；
- (2) 同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

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

(3) 公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

- a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；
- b、该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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，转回减记的金额。

### **(九) 政府补助**

#### **1、政府补助的确认条件**

- (1) 企业能够满足政府补助所附条件；
- (2) 企业能够收到政府补助。

#### **2、政府补助的类型及会计处理方法**

(1) 与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

(2) 与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

#### **3、政府补助的计量**

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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

#### **4、已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：**

(1) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

(2) 不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

#### (十) 会计政策与会计估计的变更

公司报告期末未发生会计政策和会计估计变更事项。

## 五、最近两年的主要会计数据和财务指标

### (一) 营业收入、利润和毛利率情况

#### 1、按业务类别划分

主营业务按业务类别划分情况表

单位：元

项 目	2012 年度			2011 年度		
	收入	利润	毛利率 (%)	收入	利润	毛利率 (%)
期刊销售	11,038,845.40	1,806,533.16	16.37	9,897,924.97	2,800,971.44	28.30
动漫制作	8,789,169.25	8,122,927.79	92.42	7,227,279.73	6,521,176.41	90.23
动画片	254,800.00	-990,285.80	-388.66	-	-	-
合 计	20,082,814.65	8,939,175.15	44.51	17,125,204.70	9,322,147.85	54.44

2012 年度公司营业收入较 2011 年度增长 17.27%，营业成本较 2011 年增长 42.81%。由于 2012 年期刊采购成本、稿酬成本、书刊包装成本和人员工资较上一年均有所增加，并且增幅超过了营业收入的增幅。

公司 2011 年度和 2012 年度主营业务收入综合毛利率分别为 54.44%和 44.51%，报告期主营业务综合毛利率总体略有下降。公司的主营业务分为期刊销售、动漫制作（即“动漫技术应用”）和动画片三项收入。2011 年公司扩大销售渠道，与许多新客户建立了合作关系，销量大幅增加，年销售收入达到 989.79 万，使得 2011 年的毛利率上升至 28.30%；2012 年期刊销售情况稳定，但由于受到采购成本、稿酬成本、书刊包装成本和人员工资提高等因素影响，使得 2012 年的期刊销售毛利率下降到 16.37%。公司动漫制作毛利率均保持在较高水平。在报告期年度以前，公司绝大多数设计制作项目都是委托给第三方进行制作，动漫制作成本相对较高；2011 年随着公司的发展和人员的充足，公司成立了自己的设计制作团队，动画短片制作、形象设计等业务开始自主制作。2011 年和 2012

年的动漫制作成本主要是设计制作人员的工资及制作设备的折旧,单位成本较之往年有大幅度减少,使得自2011年起公司动漫制作的毛利率均保持在90%以上。2012年,由于动画片收入毛利率仅为-388.66%,加之期刊销售收入的毛利率也有所下降,导致当期主营业务收入综合毛利率由上年度54.44%下降至44.51%。

针对期刊销售毛利率下降和动画片收入毛利率为负的现状,公司管理层及时扩大业务发展思路,在进一步加大期刊产品市场开发力度以及动画片制作力度的同时,拓展种类丰富的动漫衍生品的开发和动画形象的授权,以提高综合毛利率的水平。

## 2、按地区分部划分

### 主营业务按地区分部情况表

单位：元

项 目	2012 年度			2011 年度		
	收入	利润	毛利率 (%)	收入	利润	毛利率 (%)
东北地区	1,420,338.67	1,268,310.67	89.30	1,256,764.60	1,001,484.60	79.69
华北地区	2,296,502.29	1,664,808.89	72.49	1,578,097.35	1,222,699.35	77.48
华东地区	3,408,965.21	2,910,112.80	85.37	2,197,573.45	1,975,551.89	89.90
华中地区	7,034,865.06	-1,229,327.72	-17.47	7,806,385.86	1,174,484.57	15.05
华南地区	3,339,893.15	1,877,952.24	56.23	2,586,465.56	2,420,618.56	93.59
西部地区	2,582,250.27	2,447,318.27	94.78	1,699,917.88	1,527,308.88	89.85
<b>合计</b>	<b>20,082,814.65</b>	<b>8,939,175.15</b>	<b>44.51</b>	<b>17,125,204.70</b>	<b>9,322,147.85</b>	<b>54.44</b>

- (1) 东北 - 包括以下省份：辽宁、吉林及黑龙江；
- (2) 华北 - 包括以下省份：北京、天津、河北、山西及内蒙古；
- (3) 华东 - 包括以下省份：上海、江苏、浙江、安徽、福建、江西及山东；
- (4) 华中 - 包括以下省份：河南、湖南及湖北；
- (5) 华南 - 包括以下省份：广东、广西及海南；
- (6) 西部 - 包括以下省份：重庆、四川、贵州、云南、西藏、陕西、甘肃、青海、宁夏及新疆；

## （二）主要费用及变化情况

公司最近两年的期间费用及变动情况如下：

项目	2012 年度	2011 年度
	金额	金额
销售费用	829,022.89	557,128.54
管理费用	4,612,293.23	2,623,365.50
财务费用	2,841,980.15	1,453,787.74
营业收入	20,082,814.65	17,125,204.70
销售费用占营业收入比重	4.13%	3.25%
管理费用占营业收入比重	22.97%	15.32%
财务费用占营业收入比重	14.15%	8.49%
费用占营业收入比重	41.25%	27.06%

公司报告期的销售费用占当年营业收入的比重逐年增加，主要原因在于广告费、销售人员工资及差旅费的大幅增加，但同期公司销售规模也得以扩大，销售费用支出对公司业务发展的促进作用明显。

公司的 2012 年度管理费用较上年有大幅增加。2012 年管理费用为 461.23 万，较 2011 年管理费用增加 75.82%，主要原因在于公司业务的发展使得人力费用、办公费用、招待费用等支出增加。公司 2011 年度和 2012 年度管理费用占当年营业收入的比重分别为 15.32%和 22.97%，占比有所上升。

公司的财务费用主要由利息支出、利息收入、银行手续费、贷款担保费和财务顾问费构成。随着公司业务规模的扩大以及新借款的利率增加使得公司财务费用有所增加。

公司 2011 年度三项费用合计为 463.43 万元，占营业收入的比重为 27.06%，2012 年度三项费用合计为 828.33 万元，占营业收入的比重为 41.25%，公司总的费用支出占营业收入的比重在报告期内虽呈逐年上升的趋势。

## （三）重大投资收益情况

项 目	2012 年度	2011 年度
交易性金融资产投资收益	-8,544.93	-1,389,512.62

截止 2012 年 12 月 31 日，公司已将交易性金融资产全部卖出。

#### (四) 非经常性损益情况

单位：元

项 目	2012 年度	2011 年度
利润总额	7,497,204.32	5,603,045.82
计入当期损益的政府补助	6,664,000.00	3,029,000.00
公允价值变动损益	14,245.00	-14,245.00
投资收益	-8,544.93	-1,389,512.62
其他营业外收入和支出	355,030.39	-1,351.79
减：所得税影响金额	393,083.70	-
扣除所得税后的非经常性损益	6,631,646.76	1,623,890.59
扣除非经常损益后的利润总额	865,557.56	3,979,155.23
非经常性损益占利润总额的比重	88.45%	28.98%

报告期公司的非经常性损益金额分别占 2011 年度和 2012 年度利润总额的比重分别为 28.98%和 88.45%，其中 2011 年度和 2012 年度营业外收入中政府补助产生的非经常性收入分别 302.90 万元和 666.40 万元，占当期利润总额及净利润的比重较大，对公司财务状况和经营成果影响较大，公司存在盈利依赖非经常性损益（尤其是政府补助）的风险。

公司报告期获得的政府补助主要为洪山区财政局创意产业奖励资金；武汉东湖新技术开发区中小企业创意奖励资金；湖北省文化厅动漫产业专项扶持资金；武汉市洪山区财政局年度创意产业扶持政策资金；湖北省文化厅原创动漫精品项目补助、武汉东湖开发区文化创意产业专项奖励资金、第 26 届中国电视金鹰奖优秀动画片奖奖金、微电影大赛奖奖金、湖北省委宣传部《家有浆糊》动画片奖金和武汉东湖新技术开发区管理委员会奖励等。

公司的技术优势体现在动漫创意设计方面，公司具有一定的技术优势和研发能力，能够满足公司持续经营的需要。此外，公司在进一步加大期刊产品市场开发力度以及动画片制作力度的同时，拓展种类丰富的动漫衍生品的开发和动画形象的授权，以提高综合毛利率的水平，公司未来的盈利能力和持续经营能力能够得到保证。

#### （五）适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

公司主要税种及税率：

税种	计税依据	税率
增值税	书刊销售收入	13%
营业税	应税营业收入	3%—5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
堤防维护费	应缴纳流转税额	2%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	12.5%

##### 1、增值税

公司按销售期刊的增值额计缴增值税，增值税税率为13%。

##### 2、营业税

公司按应税营业额的5%计缴营业税。

根据武汉市洪山区地方税务局编号洪地税减免登备字[2012 1]第000076号《税收减免备案准予登记通知书》规定，在2012年1月1日至2012年12月31日止，享受减免税优惠政策，动漫制作、形象设计等收入减按3%税率征收营业税；

根据武汉市洪山区地方税务局编号洪地税减免登备字[2012 1]第000078号《税收减免备案准予登记通知书》规定，在2011年1月1日至2011年12月31日止，享受减免税优惠政策，动漫制作、形象设计等收入减按3%税率征收营业税；

由于武汉市已试点实施营业税改征增值税，公司原享受的“动漫制作、形象设计等收入减按3%税率征收营业税”自2013年起不再适用。

### 3、城市维护建设税

公司按当期应纳流转税的7%计缴城市维护建设税。

### 4、教育费附加

公司按当期应纳流转税的 3%计缴教育费附加。

### 5、堤防维护费

公司按当期应纳流转税的 2%计缴教育费附加。

### 6、地方教育费附加

公司按当期应纳流转税的 2%计缴教育费附加。

### 7、企业所得税

公司企业所得税的会计处理采用资产负债表债务法。根据武汉市洪山区国家税务局《企业所得税减免税备案受理通知书》规定，本公司为动漫企业，在2010年1月1日至2014年12月31日止，享受两免三减半企业所得税优惠政策。2013年和2014年，本公司均将按12.5%预缴企业所得税。

子公司银都动漫报告期适用企业所得税税率为25%。

## (六) 报告期内各期末主要资产情况

1、主要应收款项的账面余额、坏账准备、账面价值、账龄、各期末前五名情况

(1) 公司报告期应收账款情况如下：

单位：元

账龄	2012年12月31日			2011年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	2,686,610.73	100.00	134,330.54	3,031,091.43	100.00	151,554.57
1-2年	-	-	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	2,686,610.73	100.00	134,330.54	3,031,091.43	100.00	151,554.57

公司2011年末扣除坏账准备后应收账款净额为287.95万元；2012年末扣除坏账准备后应收账款净额为255.23万元，报告期公司应收账款净额逐年减小。2011年度末和2012年末应收账款净额占营业收入的比重分别为16.81%和12.71%。报告期应收账款净额占营业收入的比重逐年减小，主要原因在于公司与合作方相互信誉度逐年增加，加之公司加大了催收力度。公司应收账款的账龄均为一年以内，客户多数信用较好且与公司保持稳定的合作关系，公司自成立以来，应收账款管理情况良好，发生坏账损失的风险较小。

本报告期末应收账款中无应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东。

## (2) 应收账款前五名客户的情况

截至2012年12月31日，公司应收账款金额前五名单位情况：

单位：元

名称	与本公司关系	金额	账龄	比例(%)
深圳市知友文化传播有限公司	非关联方	715,540.56	1年以内	26.63
武汉慈草堂商贸有限公司	非关联方	600,000.00	1年以内	22.33
河南金龟子文化发展有限公司	非关联方	486,000.00	1年以内	18.09
合肥市庐阳区文华书店	非关联方	168,780.00	1年以内	6.28
四川天府书局	非关联方	139,755.16	1年以内	5.20
合计		2,110,075.72		78.53

截至2011年12月31日，公司应收账款金额前五名单位情况：

单位：元

名称	与本公司关系	金额	账龄	比例(%)
河南金龟子文化发展有限公司	非关联方	551,200.00	1年以内	18.18
深圳市知友文化传播有限公司	非关联方	519,400.00	1年以内	17.14
山东前沿文化传播有限公司	非关联方	438,200.00	1年以内	14.46
武汉市江岸区禾呈杂志社	非关联方	292,000.00	1年以内	9.63

北京盛世金图杂志有限公司	非关联方	194,073.23	1年以内	6.40
<b>合 计</b>		<b>1,994,873.23</b>		<b>65.81</b>

## 2、预付账款

(1) 预付款项按账龄列示如下：

单位：元

账 龄	2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	51,829,707.00	100.00	15,130,900.00	80.03
1-2年	-	-	3,776,287.04	19.97
2-3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>51,829,707.00</b>	<b>100.00</b>	<b>18,907,187.04</b>	<b>100.00</b>

本报告期末预付款项中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东款项。

(2) 截至2012年12月31日，预付款项金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	年末金额	账龄	原因
武汉回响数字媒体技术有限公司	非关联方	48,585,140.00	1年以内	尚未结算
湖北日报传媒集团	非关联方	3,000,000.00	1年以内	尚未结算
章回小说杂志社	非关联方	187,500.00	1年以内	尚未结算
武汉光谷创意产业基地建设投资有限公司	非关联方	57,067.00	1年以内	尚未结算
<b>合 计</b>		<b>51,829,707.00</b>		

2012年12月31日预付账款金额前五名占期末余额的100.00%，其中对武汉回响数字媒体技术有限公司为预付动画片《家有浆糊》和《哈萝早点乐》动漫制作

款；对湖北日报传媒集团为预付印刷款；对章回小说书刊社则为预付《最推理》书刊采购费用扣除其印刷费用后余额；对武汉光谷创意产业基地建设投资有限公司为预付房租款。

(3) 截至2011年12月31日，预付款项金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	年末金额	账龄	原因
武汉回响数字媒体技术有限公司	非关联方	8,617,000.00	1年以内	尚未结算
武汉环球光魔科技发展有限公司	非关联方	8,197,000.00	1年以内	尚未结算
武汉四方木易动画有限责任公司	非关联方	1,265,287.04	1-2年	尚未结算
武汉市宏达盛印务有限公司	非关联方	600,000.00	1-2年	尚未结算
章回小说杂志社	非关联方	60,000.00	1年以内	尚未结算
<b>合 计</b>		<b>18,739,287.04</b>		

2011年12月31日预付账款金额前五名占期末余额的99.11%，其中对武汉回响数字媒体技术有限公司、武汉环球光魔科技发展有限公司和武汉四方木易动画有限责任公司为预付动画片《家有浆糊》、《哈萝早点乐》、《糖果之家》和《冲向天堂》动漫制作款；对武汉市宏达盛印务有限公司为预付印刷款；对章回小说书刊社则为预付《最推理》书刊采购费用扣除其印刷费用后余额。

3、主要其他应收款项的账面余额、坏账准备、账面价值、账龄、各期末前五名情况

(1) 公司报告期其他应收账款情况如下：

单位：元

账 龄	2012年12月31日			2011年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	-	-	-	4,500,000.00	91.84	225,000.00
1-2年	-	-	-	400,000.00	8.16	40,000.00

2-3 年	400,000.00	100.00	80,000.00	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	400,000.00	100.00	80,000.00	4,900,000.00	100.00	265,000.00

截至 2011 年 12 月 31 日账龄在 1 年以内的其他应收款余额占期末余额的 91.84%，截至 2012 年 12 月 31 日其他应收款的账龄均在 2-3 年，账龄较长的原因是 2010 年公司支付给武汉科技担保公司的担保保证金 40 万元，双方签署担保合同的时间为 2010 年 4 月，期限为 2 年，2012 年 3 月又续签了该担保合同，保证金金额不变。报告期公司其他应收款账龄较短，由贷款保证金构成。

2011 年，公司向农行贷款 1,000 万元，由武汉市洪山天诚信用担保有限公司（以下简称“天诚担保”）提供担保，由于当时公司对天诚担保该笔贷款的第三方反担保手续尚未完成，天诚担保要求银都文化承诺先支付 450 万元保证金，待第三方反担保手续完成后，再由担保公司将该笔款项收回返还给银都文化。天诚担保向公司出具《指定收款账户通知书》，武汉樱花阳光文化传播有限公司（以下简称“樱花阳光”）和湖北昊林能源科技开发有限公司（以下简称“昊林能源”）均是天诚担保指定的收款账户。2012 年，第三方反担保手续完成，公司收回了 450 万元的保证金。

天诚担保指定收款方之一樱花阳光成立于 2009 年 11 月 19 日，法定代表人：樊浩，注册资本为 30 万元，主要经营商务信息咨询、会议会展服务、文化艺术交流活动的策划、咨询等。根据武汉市工商行政管理局洪山分局出具的该公司《企业变更登记通知书》，樱花阳光的董事会成员、法定代表人和自然人股东均未在银都文化任职，其股东和高级管理人员和银都文化之间不存在任何关联关系和债权债务关系。

天诚担保指定收款方之一昊林能源成立于 2000 年 5 月 30 日，法定代表人：孙亚萍，注册资本为 600 万元，主要经营环保生物炭的生产和销售；废油脂的回收和加工；环保生物木炭设备的制造、销售和技术的推广、应用；油料植物的种植和推广等。根据武汉市工商行政管理局洪山分局出具的该公司《企业变更登记通知书》，昊林能源的董事会成员、法定代表人和自然人股东均未在银都文化任

职，其股东和高级管理人员和银都文化之间不存在任何关联关系和债权债务关系。

(2) 其他应收账款前五名客户的情况

截至2012年12月31日，公司其他应收账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质	占其他应收款总额比例(%)
武汉科技担保有限公司	非关联关系	400,000.00	2-3年	保证金	100.00

本报告期末其他应收款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东款项。

截至2011年12月31日，公司其他应收账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质	占其他应收款总额比例(%)
武汉科技担保有限公司	非关联关系	400,000.00	1-2年	保证金	8.16
武汉樱花阳光文化传播有限公司	非关联关系	4,000,000.00	1年以内	保证金	81.63
湖北昊林能源科技开发有限公司	非关联关系	500,000.00	1年以内	保证金	10.21

本报告期末其他应收款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东款项。

#### 4、主要存货类别、账面余额、跌价准备、账面价值

按存货种类分项列示如下：

项 目		原材料	在产品	库存商品	合 计
2012年12月31日	账面余额	-	569,637.03	1,198,175.18	1,767,812.21
	跌价准备	-	-	-	-
	账面价值	-	569,637.03	1,198,175.18	1,767,812.21
2011年12月31日	账面余额	-	300,663.38	-	300,663.38
	跌价准备	-	-	-	-
	账面价值	-	300,663.38	-	300,663.38

公司的存货主要为期刊在产品和动画片制品。公司在产品主要为期刊印刷费及稿酬等支出。2012年账面的库存商品为动画片《家有浆糊》未结转的制作成本。

截止2012年12月31日，公司在产品余额为存货余额的32.22%、库存商品为存货余额的67.78%。

截止2012年12月31日，公司存货状况良好，未发现减值迹象，因此未对存货计提跌价准备。

#### 5、主要固定资产类别、折旧年限、原价、累计折旧、净值

(1) 截止2012年12月31日，公司固定资产情况如下：

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>6,059,392.11</b>	<b>1,092,055.46</b>	-	<b>7,151,447.57</b>
运输设备	448,000.00	908,767.00	-	1,356,767.00
电子及办公设备	5,611,392.11	183,288.46	-	5,794,680.57
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>2,154,785.49</b>	<b>1,313,071.34</b>	-	<b>3,467,856.83</b>
运输设备	81,098.29	229,008.09	-	310,106.38
电子设备及办公	2,073,687.20	1,084,063.25	-	3,157,750.45
<b>三、账面净值合计</b>	<b>3,904,606.62</b>	<b>-221,015.88</b>	-	<b>3,683,590.74</b>
运输设备	366,901.71	679,758.91	-	1,046,660.62
电子及办公设备	3,537,704.91	-900,774.79	-	2,636,930.12
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子及办公设备	-	-	-	-
<b>五、账面价值合计</b>	<b>3,904,606.62</b>	<b>-221,015.88</b>	-	<b>3,683,590.74</b>
运输设备	366,901.71	679,758.91	-	1,046,660.62
电子及办公设备	3,537,704.91	-900,774.79	-	2,636,930.12

(2) 截止2011年12月31日，公司固定资产情况如下：

单位：元

项 目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>5,700,267.26</b>	<b>359,124.85</b>	-	<b>6,059,392.11</b>
运输工具	370,000.00	78,000.00	-	448,000.00
电子及办公设备	5,330,267.26	281,124.85	-	5,611,392.11
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>1,055,097.55</b>	<b>1,099,687.94</b>	-	<b>2,154,785.49</b>
运输工具	5,858.33	75,239.96	-	81,098.29
电子及办公设备	1,049,239.22	1,024,447.98	-	2,073,687.20
<b>三、账面净值合计</b>	<b>4,645,169.71</b>	<b>-740,563.09</b>	-	<b>3,904,606.62</b>
运输工具	364,141.67	2,760.04	-	366,901.71
电子及办公设备	4,281,028.04	-743,323.13	-	3,537,704.91
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子及办公设备	-	-	-	-
<b>五、账面价值合计</b>	<b>4,645,169.71</b>	<b>-740,563.09</b>	-	<b>3,904,606.62</b>
运输工具	364,141.67	2,760.04	-	366,901.71
电子及办公设备	4,281,028.04	-743,323.13	-	3,537,704.91

公司的固定资产主要包括生产用运输设备、电子设备及其他设备等；采用直线法计提折旧，残值率5%。2012年度计提折旧额为1,313,071.34元，2011年度计提折旧额为1,099,687.94元。公司固定资产使用状况良好，截止2012年12月31日未发现固定资产存在减值迹象。

## 6、开发支出

本报告期公司的开发支出情况：

项 目	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>一、“动漫云”产业应用及服务系统</b>	<b>570,939.10</b>	<b>2,218,260.98</b>

二、商标权	110,200.00	120,300.00
合计	681,139.10	2,338,560.98

公司开发支出中商标权主要为公司期刊《最推理》的商标支出。

#### 7、主要对外投资的投资期限、初始投资额、期末投资额及会计核算方法

截至2012年12月31日，公司长期股权投资的情况如下：

被投资单位名称	投资期限	股权比例	初始投资额	本期增减变动	期末投资额	会计核算方法
银都动漫	10年	60%	1,800,000.00	-	1,800,000.00	成本法

截至2011年12月31日，公司长期股权投资的情况如下：

被投资单位名称	投资期限	股权比例	初始投资额	本期增减变动	期末投资额	会计核算方法
银都动漫	10年	60%	1,800,000.00	-	1,800,000.00	成本法

2010年6月25日，由银都文化和自然人李文合计出资50万元设立银都动漫，其中银都文化以货币出资30万元，占注册资本60%；李文以货币出资20万元，占注册资本40%。根据湖北诚意联合会计师事务所出具的鄂诚验字（2010）A380号《验资报告》，注册资本（实收资本）合计50万人民币已全部到位。2010年7月12日，银都文化和李文向银都动漫分别增资150万和100万。根据湖北诚意联合会计师事务所出具的鄂诚验字（2010）A384号《验资报告》，银都动漫新增注册资本已全部到位，注册资本变更为300万元。因此，母公司在报告期通过非同一控制下企业合并取得的子公司银都动漫的资产负债表进行合并。

#### 8、主要无形资产情况

截止2012年12月31日，公司无形资产情况如下：

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、账面原值合计	-	21,100.00	-	21,100.00
商标权	-	12,800.00	-	12,800.00

著作权	-	8,300.00	-	8,300.00
<b>二、累计摊销合计</b>	-	<b>1,014.17</b>	-	<b>1,014.17</b>
商标权	-	293.34	-	293.34
著作权	-	787.50	-	787.50
<b>三、账面净值合计</b>	-	<b>20,085.83</b>	-	<b>20,085.83</b>
商标权	-	12,573.33	-	12,573.33
著作权	-	7,512.50	-	7,512.50
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-
著作权	-	-	-	-
<b>五、账面价值合计</b>	-	<b>20,085.83</b>	-	<b>20,085.83</b>
商标权	-	12,573.33	-	12,573.33
著作权	-	7,512.50	-	7,512.50

公司的无形资产主要包括商标权和著作权；采用直线法进行摊销，摊销期限为10年，残值率0，2012年度计提摊销额为1,014.17元。公司无形资产使用状况良好，截止2012年12月31日未发现无形资产存在减值迹象。

#### 9、主要资产减值准备的计提依据及计提情况

(1) 公司资产减值准备计提政策具体详见本说明书“第四节 公司财务”之“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”。

(2) 坏账准备实际计提情况：

单位：元

时间	期初	本期计提额	其他变动额		期末
			转回	转销	
2012年	416,554.57	174,330.54	376,554.57	-	214,330.54
2011年	208,375.93	396,554.57	188,375.93	-	416,554.57

**(七) 报告期内各期末主要负债情况****1、短期借款**

本公司在报告期内短期借款情况如下表：

单位：元

类 别	2012年12月31日	2011年12月31日
质押借款	5,000,000.00	5,000,000.00
抵押借款	-	-
保证借款	25,000,000.00	25,000,000.00
信用借款	-	-
合 计	30,000,000.00	30,000,000.00

截止2012年12月31日，公司具体借款情况如下：

单位：元

贷款银行	贷款金额	贷款年利率%	资金用途	贷款期限
汉口银行光谷支行	5,000,000.00	8.528	流动资金	2012-03-05—2013-03-05
汉口银行光谷支行	5,000,000.00	9.84	流动资金	2012-04-17—2013-04-17
农行武汉江城小企业专营支行	10,000,000.00	7.20	流动资金	2012-08-29—2013-08-28
国家开发银行湖北省分行	10,000,000.00	6.90	流动资金	2012-11-29—2013-11-28
合计	30,000,000.00			

截止2012年12月31日，汉口银行500万元借款系以动画片《家有浆糊》著作权为质押物的质押借款；另一笔汉口银行500万元借款系武汉科技担保有限公司提供担保的保证借款；农业银行1,000万元借款系武汉市洪山天诚信用担保有限公司提供担保的保证借款；国家开发银行1,000万元借款系武汉光谷风险投资基金有限公司提供担保的保证借款。

**2、应付票据**

(1) 应付票据按账龄列示如下：

单位：元

账 龄	2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

1年以内	6,000,000.00	100.00	-	-
1-2年	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合 计	6,000,000.00	100.00	-	-

(2) 应付票据按收款单位列示如下：

截至2012年12月31日，公司应付票据具体情况如下：

单位：元

收款单位	金额	占比 (%)	汇票到期日
湖北日报传媒集团	6,000,000.00	100.00	2013年6月25日
合 计	6,000,000.00	100.00	

本报告期内，应付票据中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东。

### 3、应付账款

(1) 应付账款按账龄列示如下：

单位：元

账 龄	2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	2,922,767.56	100.00	-	-
1-2年	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合 计	2,922,767.56	100.00	-	-

(2) 应付账款前五名客户的情况

截至2012年12月31日，应付账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例(%)
湖北日报传媒集团	非关联方	2,796,307.00	1年以内	95.67
章回小说杂志社	非关联方	110,000.00	1年以内	3.77
周健等个人（穿越稿费）	非关联方	16,460.56	1年以内	0.56
<b>合 计</b>		<b>2,922,767.56</b>		<b>100.00</b>

公司应付账款账龄均在一年之内。本报告期内，应付账款中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东。

#### 4、应交税费

单位：元

税 种	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	19,107.59	-7,880.27
企业所得税	312,776.19	7,920.51
个人所得税	15,111.88	33,448.27
营业税	-	340,907.48
城市维护建设税	3,422.13	38,892.36
教育费附加	1,466.61	16,668.14
地方教育费附加	977.77	11,112.12
堤防费	977.75	11,112.10
价格调节基金	-	8,563.20
印花税	3,994.80	-
<b>合 计</b>	<b>357,834.72</b>	<b>460,743.91</b>

应交税费2012年12月31日余额较2011年12月31日余额减少了10.29万元，降幅为22.34%，减少的原因主要系应交营业税减少所致。

## (八) 报告期内各期末股东权益变动表

单位：元

所有者权益：	2012年12月31日	2011年12月31日
股本	26,000,000.00	13,160,000.00
资本公积	4,300.14	4,300.14
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	1,202,430.28	492,164.07
一般风险准备	-	-
未分配利润	10,541,769.30	4,264,101.88
<b>归属于母公司的所有者权益</b>	<b>37,748,499.72</b>	<b>17,920,566.09</b>
少数股东权益	1,013,264.51	1,089,750.12
<b>所有者权益合计</b>	<b>38,761,764.23</b>	<b>19,010,316.21</b>

上述报告期内各期末变动原因具体为：

2010年2月9日，有限公司召开股东会，同意股东李文和关杭军以货币分别出资115万元和105万元，合计出资220万元，注册资本由80万元增至300万元。本次增资价格为每一元出资作价人民币一元，具体价格由各股东协商确定。根据湖北诚意联合会计师事务所出具了“鄂诚验字[2010]422号”《验资报告》，出资已经全部到位。

2010年5月7日，有限公司召开股东会，决议同意股东李文和关杭军以货币分别出资385万元和315万元，合计出资700万元，注册资本由300万元增至1,000万元。本次增资价格为每一元出资作价人民币一元，具体价格由各股东协商确定。根据湖北诚意联合会计师事务所出具的“鄂诚验字[2010]0051号”《验资报告》，出资已经全部到位。

2011年8月10日，有限公司召开股东会，一致同意以有限公司全体股东作为发起人，以2011年6月30日为基准日进行审计、评估，将有限公司整体变更为股份有限公司。公司名称变更为“武汉银都文化传媒股份有限公司”。根据湖北众

联资产评估有限公司出具的“鄂众联评报字[2011]第133号”《资产评估报告》，有限公司以2011年6月30日为基准日的净资产评估值为1,319.17万元。根据利安达会计师事务所有限责任公司上海分所出具的“利安达审字[2011]第M120号”《审计报告》，截至2011年6月30日有限公司经审计的账面净资产为13,164,300.14元，将其按照1.00032676:1的比例折合成1,316.00万股，剩余的4,300.14元计入资本公积。变更完成后，股份公司注册资本为1,316.00万元。2011年8月25日，利安达会计师事务所有限责任公司上海分所出具了“利安达验字[2011]第M1110号”《验资报告》，验证公司股本1,316.00万元已全部到位。2011年9月3日，经股份有限公司创立大会暨第一次临时股东会决议，以武汉银都文化传播有限公司截止2011年6月30日的净资产整体改制为股份有限公司。

2012年2月4日，股份公司召开2011年第一次临时股东大会，同意定向增发股份1,284万股，由李文、关杭军等42名自然人以货币认购，认购价格为每股1元。利安达会计师事务所有限责任公司上海分所对本次出资进行了审验并出具了“利安达验字[2012]M1102号”《验资报告》，变更后注册资本2,600万元，实收资本2,600万元。

## 六、关联方及关联交易

### (一) 关联方及关联关系

#### 1、实际控制人及其一致行动人

关联方名称	关联方与本公司关系	持股比例 (%)
李文	总经理、股东	33.61
关杭军	董事长、股东	30.61
合计		64.22

公司实际控制人为李文和关杭军。

#### 2、其他关联方

其他关联方名称	判断标准	与本企业关系
武汉银都动漫科技有限公司	直接持股 60%	控股子公司

### (二) 关联交易情况

单位：元

项目名称	关联方	2012年12月31日	2011年12月31日
其他应付款			
武汉银都动漫科技有限公司	控股子公司	1,800,000.00	-

2012年10月10日，公司2012年第二次临时股东大会审议并通过了注销控股子公司银都动漫的议案。银都动漫于2012年10月将180万元投资款退还给了银都文化。由于当时子公司尚未完成清算，母公司是否能够足额收回投资款存在不确定性，故银都文化将收回的投资款暂作为“其他应付款”处理。2013年2月5日银都动漫完成清算，子公司经清算后的净资产为256.53万元，负债总额为0元。银都动漫另一股东李文出具承诺：“银都动漫进行财产分配时，股东李文自愿承担银都动漫净资产低于注册资本部分的43.47万元，即武汉银都文化传媒股份有限公司分得180万元，李文分得76.53万元。”银都文化于2013年2月5日将“其他应付款”冲销，同时冲减“长期股权投资”。

根据关联交易的性质和频率，公司报告期内发生的和银都动漫的关联交易属于偶发性关联交易。目前，股份公司已制定股份公司章程及《关联交易管理办法》等相关制度，对关联交易决策权限、决策程序、定价机制、关联交易的回避表决以及关联交易的信息披露等内容进行了规定。公司管理层已经严格履行关联交易的决策程序和回避制度，且子公司银都动漫已经于2013年2月5日经武汉市工商行政管理局东湖新技术开发区分局核准注销，未来不会有关联交易发生。

### （三）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司5%以上股份股东在主要供应商或客户占有权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司5%以上股份股东不存在在主要供应商和客户中占有权益的情况。

## 七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

2013年2月5日，控股子公司银都动漫完成清算，并经武汉市工商行政管理局东湖新技术开发区分局核准注销。

除上述资产负债表日后事项外，公司不存在其他需要披露的资产负债表日后事项。

## （二）或有事项

截止 2012 年 12 月 31 日，公司不存在需要披露的或有事项。

## （三）其他重要事项

截止 2012 年 12 月 31 日，公司不存在需要披露的其他重要事项。

## 八、报告期内资产评估情况

2011年8月，公司将原有限责任公司整体变更为股份有限公司，公司聘请湖北众联资产评估有限公司以2011年6月30日为基准日对有限公司资产进行评估，以有限责任公司的评估净值作为股份公司股本的参考依据。2011年8月18日，湖北众联资产评估有限公司出具了“鄂众联评报字[2011]第133号”《资产评估报告》，评估情况如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增减率
资产总额	3,675.70	3,678.44	2.74	0.07%
负债总额	2,359.27	2,359.27	-	-
净资产	1,316.43	1,319.17	2.74	0.21%

公司未根据该评估报告的评估值进行账务调整。

## 九、股利分配政策

### （一）公司最近两年股利分配政策

根据《公司章程》第169条规定，公司的利润按下列顺序分配：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分

配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司章程第170条规定，公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

公司章程第171条规定，公司利润分配原则为：公司实行持续、稳定的利润分配制度。公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

公司章程第172条规定，公司利润分配形式可以采取现金、股票或者现金股票相结合等方式，优先采用现金分红的利润分配方式。

公司章程第173条规定，公司利润分配的决策程序为：

（一）公司管理层、董事会应结合公司盈利情况、资金需求、股东意见和股东回报规划提出合理的分红建议和预案，并由董事会制订年度利润分配方案，提交公司股东大会进行表决通过后生效。公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项；

（二）公司如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营状况造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告后提交股东大会以特别决议通过（经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过）。

## （二）最近两年股利分配情况

公司报告期内未发生股利分配事项。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司章程第173条规定，公司公开转让后的股利分配政策按照公司一般股利

分配政策执行。

## 十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

### （一）公司基本情况

子公司全称	武汉银都动漫科技有限公司
子公司类型	有限责任公司
注册资本	300 万元
主要业务	动漫设计；企业形象策划；教育信息咨询（不含出国留学）；企业管理咨询；广告设计、制作、发布、代理。（上述经营范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）
股东构成及持股比例	银都文化持股 60%；自然人李文持股 40%

### （二）公司主要财务数据

项目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
总资产	2,533,161.26	2,724,375.29
净资产	2,533,161.26	2,724,375.29
营业收入	25,000.00	-
净利润	-191,214.03	-194,872.73

2013 年 2 月 5 日，银都动漫完成清算，并经武汉市工商行政管理局东湖新技术开发区分局核准注销。

## 十一、经营中可能影响公司持续经营能力的风险分析及相关管理措施

### （一）经营中可能影响公司持续经营能力的风险分析

1、动漫影视片依赖外协加工的风险。出于节约成本，优化资源配置的考虑，公司将劳动密集型的动漫影视片加工、制作环节委托外协加工，但动漫形象设计和内容提供等核心环节由公司自主完成。尽管公司采取的这种模式对公司目前阶段而言是十分合理的，但也不可避免地对外协加工商产生一定程度的依赖，一旦外协加工商的加工质量或加工进度出现问题，将会对公司造成不利影响。

2、动漫影视片收入不能覆盖成本，动漫衍生品业务发展不佳导致公司盈利能力不确定的风险。公司投资动漫影视片的主要目的是依托其打造的动漫形象，进行动漫衍生品的开发、销售。虽然公司策划、设计、制作的第一部动漫影视片

《家有浆糊》取得了不错的播映效果，“浆糊”的动漫形象也深入人心，为公司开发“浆糊”形象的动漫衍生品创造了有利条件。但由于动漫影视片制作成本较大，已完成的动漫影视片《家有浆糊》第一部，其已结转的制作成本高达124.51万元，而播映权销售收入目前仍相对较低，使得该业务产品毛利率呈现负值，为-388.66%。此外，公司正在制作动漫影视片《家有浆糊》第二部（104集）和《哈萝早点乐》第一部（104集），其制作成本的合同金额共计5,248.80万元，仅仅依靠出售播映权的收入将同样难以收回成本。公司目前尚未正式开展与上述动漫影视片相关的衍生品业务，仅制作了部分样品作为宣传推广使用，尚未全面开展销售。如果未来公司的动漫衍生品业务发展状况不佳，将无法弥补上述动漫影视片的制作成本，从而对公司业绩造成较大负面影响。同时，动漫衍生品业务也面临着我国动漫产品知识产权保护环境的影响，这进一步增强了未来公司动漫衍生品业务发展状况的不确定性以及对未来公司盈利能力不确定的风险。

3、公司历史上规范经营存在的风险：超出登记的许可经营范围从事经营、未取得出版物批发权而销售书刊、书刊业务合作模式未以相关协议进行明确等。对此，公司实际控制人李文、关杭军已出具《承诺》：“如公司因上述事实或业务经营模式在将来被相关机构处罚，李文、关杭军将无条件承担公司的一切损失和责任。”虽然公司存在因上述历史事实被相关部门处罚的法律风险，但公司已取得监管部门及其他相关部门的无违法及无处罚证明，且实际控制人已出具承诺自愿承担上述事实或业务经营模式给公司带来的一切损失和责任，因此上述法律风险对公司未来的日常经营管理产生的影响较小。

4、实际控制人不当控制的风险。公司实际控制人为李文和关杭军。二人系夫妻关系，合计持有公司64.22%的股份，能对本公司经营决策产生重大影响并能够实际支配公司的经营决策，同时关杭军担任公司董事长兼副总经理，李文担任公司董事兼总经理，二人在公司决策、日常经营管理上均可施予重大影响。公司存在实际控制人利用控股权和主要决策者的地位对重大事项施加影响，从而损害中小股东利益的风险。

5、内部控制的风险。有限公司阶段，公司内控体系不够健全，规范治理意识相对较薄弱，存在股东会会议届次不规范，会议文件未能妥善保管等不规范的情况。此外，有限公司因缺乏公司章程对重大投资决策程序的规定依据，以及管

理层规范治理意识薄弱，存在重大投资未经股东会决策的情况。自 2011 年 9 月 16 日有限公司整体变更为股份公司后，公司制定了完备的公司章程，公司章程明确了公司对外投资决策程序的规定。公司还制定了“三会”议事规则和相关关联交易决策制度以及对外担保决策制度。但由于股份公司成立时间尚短，公司及管理层对规范运作的意识有待提高，而公司对相关制度完全理解有一个过程，执行的效果有待考察。因此，在未来的一段时间内，公司治理仍然会存在不规范的风险。

6、内部审计运作不完善风险。公司自创立大会后设立了内审部，但因设立的时间较短，公司尚在甄选内审部门人员，尚未开展具体工作。部门的运作情况还有待进一步考察和完善。

7、短期偿债压力较大的风险。公司 2011 年 2012 年流动比率分别为 1.41 和 1.87，速动比率分别为 1.40 和 1.83，上述指标报告期间均大幅低于同行业领先水平；2011 年和 2012 年以母公司报表为基础的资产负债率分别为 63.02%和 61.85%，资产负债率相对较高，公司的短期偿债能力相对较弱。公司 2011 年和 2012 年短期借款总额分别为 3,000 万元和 3,000 万元，而报告期现金及现金等价物金额分别为 1,678.11 万元和 1,735.12 万元，公司报告期短期借款总额均高于现金及现金等价物金额，且公司经营活动现金流量净额在报告期均显示为净流出，存在资金量不足，短期偿债压力较大的风险。

8、公司盈利对非经常性损益依赖的风险。公司 2011 年度和 2012 年度利润总额分别为 560.30 万元和 749.72 万元，扣除非经常损益后的利润总额分别为 397.92 万元和 86.56 万元，非经常性损益占利润总额的比例分别为 28.98%和 88.45%，非经常性损益占利润总额的比例较高，尤其体现在 2012 年。2012 年随着公司规模进一步扩大，期刊印刷、稿酬支出、动漫制作成本和期间费用较往年的增幅大于营业收入的增幅，导致本期营业利润较以往有大幅度下降，公司盈利对非经常性损益尤其是政府补助的依赖较强。

## **(二) 公司针对上述风险已采取及拟采取的风险防范管理措施**

针对可能影响公司持续经营能力的风险，公司已采取及拟采取以下管理措施：

1、公司将加强外协加工动画片的质量把控，采用事中监控机制，及早发现

问题并进行修正；同时，公司将通过合约中的违约责任条款保护自身合法利益。

2、公司将加强前期的市场调研，选择贴合市场的需求的题材，从项目运作源头进行多角度论证，提高项目的可操作性；公司计划将一个题材的动漫影视片分为多部，一次只制作一部，视市场反映情况决定是否制作续集，降低动漫影视片未达到预期效果所带来的损失。对于动漫衍生品未来发展可能面临国内盗版发生导致业务扩展受到影响的情况，公司将选择知名动漫衍生品制造厂商合作，打响公司动漫衍生品正版品牌，扩大市场影响，从而遏制盗版产品的销路及销量。如有必要，公司将坚决利用法律武器维护公司的正当权益。

3、公司在《公司章程》中制定了保护中小股东利益的条款；制定了三会议事规则，制定了《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《内部审计制度》以及公司内部控制制度。同时，公司已经引入了两名外部股东监事，未来还将通过引入独立董事等方式，从决策、监督层面加强对实际控制人的制衡，以防范实际控制人侵害公司及其他股东利益。公司还将通过加强对管理层培训等方式，不断增强实际控制人及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵守相关法律法规，忠诚履行职责。

4、公司管理层承诺将认真学习《公司法》、《公司章程》以及公司其他规章制度，严格实践，提高自身的内控意识。此外，公司今后将加强管理，确保实际控制人、控股股东及关联方严格遵守公司的各项规章制度。

5、公司准备积极物色专职的内部审计人员，公司将确保内部审计人员的工作不受公司其他部门的影响，直接向董事会负责，确保内部审计人员的独立性。

6、公司将积极开拓市场，拓宽新的期刊销售渠道以增加公司的营业收入。公司还将制定年度资金需求的计划，并建立完善的贷款跟踪机制，做到贷款资金量与公司年度发展计划相匹配。此外，公司财务部和市场部相关人员将严密监控贷款资金的使用情况，使得贷款资金均用于公司的日常经营和业务发展。

7、公司将加大对日常费用支出的管控，合理控制不必要的费用支出，增加公司的营业利润。此外，公司还将加强与现有客户和新客户的合作，及时获得客户反馈信息、优化期刊的质量和动漫制作的品质、提高相互依存度以保持良好长久的合作关系。

（以下无正文）

(公司董事、监事、高级管理人员签字)

董事：关杭军 关杭军

董事：李文 李文

董事：张天武 张天武

董事：任刚 任刚

董事：张海龙 张海龙

监事：胡颖婷 胡颖婷

监事：蒋树杰 蒋树杰

监事：周从玲 周从玲

总经理：李文 李文

副总经理：关杭军 关杭军

财务总监：苏金菊 苏金菊

董事会秘书：何铭敏 何铭敏

武汉银都文化传媒股份有限公司



二〇一三年五月廿日

## 声 明

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

法定代表人 汪公明

项目负责人 谢明

项目小组成员 林栋 汪 王俊尧

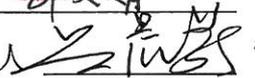
东方花旗证券有限公司

2013年5月28日



## 声 明

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

北京大成（武汉）律师事务所  
经办律师   
经办律师   
机构负责人 

2013年5月28日

## 声 明

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

签字注册会计师



签字注册会计师

李祖文



机构负责人

利安达会计师事务所有限责任公司



2013 年 5 月 28 日

# 声 明

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

签字注册资产评估师 唐应军  
签字注册资产评估师 陈文生  
机构负责人 陈文生

湖北众联资产评估有限公司



## 附 件

- (一) 主办券商推荐报告；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 法律意见书；
- (四) 公司章程；
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件；
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件。