

---

武汉博润通文化科技股份有限公司

WUHAN BORUNTOON CULTURE TECHNOLOGY CO.,LTD



## 公开转让说明书

主办券商



(湖北省武汉市武昌区中南路 99 号保利广场 A 座 37 楼)

二零一四年十月

## 挂牌公司声明

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。

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

### 本公司特别提醒投资者注意下列风险：

#### 一、实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书出具之日，公司控股股东、实际控制人万君堂持有公司51.43%的股份，通过行使其股东或董事长权利，能够在公司经营决策、人事任免、财务管理等方面施予重大影响。若万君堂利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司和少数权益股东的利益。此外，若公司未来股权结构不稳定或发生重大变化，也可能发生实际控制人变更的风险。

#### 二、知识产权风险

国内知识产权意识淡薄，保护手段不强，知名品牌和知名企业经常受到盗版的侵袭。打击动漫企业创新动力的同时降低了公司的预期收入，导致后续研发资金不足，资金回流不及时等问题，使得优秀作品难以产出，从而形成一个恶性循环链。

#### 三、高端动漫人才短缺风险

我国动漫产业缺乏高端创意人才和经营管理人才，尤其是概念设计、剧本撰写、角色设计、技术研发等方面的人才尤为匮乏。我国动漫高等教育已经形成了一套较为完整的教育体系，但由于种种原因，高校与动漫企业的合作多数仅停留在学生实习、项目培训等浅层合作阶段，并没有充分发挥我国动漫高等教育的专业性和创新性，这在很大程度上限制了动漫产业的整体发展。

#### 四、税收优惠政策变化风险

根据《财政部国家税务总局关于扶持动漫产业发展增值税营业税政策的通知》以及《财政部国家税务总局关于在北京等8省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》的相关规定，2014年2月14日，公司经武汉市东湖新技术开发区国家税务局批准，动漫设计等业务采用简易征收方式缴纳增值税，征收率为3%。

公司经湖北省经济和信息化委员会审核批准，于2011年2月23日取得《软件企业认证证书》，根据《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27号）规定，公司自2012年起享受“二免三减半”企业所得税优惠政策。

如果国家上述税收优惠政策发生变化，将对公司的经营业绩产生一定的不利影

响。

## 五、非经常性损益依赖风险

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-3 月收到政府补助分别为 2,389,000.00 元、3,254,238.10 元和 109,170.00 元，占归属于母公司净利润的比例分别为 99.64%、423.69%和-22.41%。如果公司未来收取的政府补助发生变动，可能会对公司的财务状况产生一定不利影响。

## 目 录

挂牌公司声明 .....	I
重大事项提示 .....	II
释义 .....	1
<b>第一节 公司基本情况 .....</b>	<b>3</b>
一、公司概况 .....	3
二、股票挂牌情况 .....	3
三、公司股东情况 .....	5
四、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	13
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	15
六、本次挂牌的有关机构情况 .....	16
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>18</b>
一、公司主要业务、主要产品及用途 .....	18
二、公司组织结构 .....	24
三、公司业务流程 .....	25
四、公司业务关键资源要素 .....	33
五、与公司业务相关的其他情况 .....	48
六、公司商业模式 .....	59
七、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位 .....	60
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>79</b>
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	79
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	80
三、最近两年一期有关处罚情况 .....	83
四、公司的独立性 .....	84
五、同业竞争情况 .....	85
六、公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明 .....	86
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明 .....	88
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因 .....	89
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>91</b>

一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见.....	91
二、公司最近两年及一期经审计的财务报表.....	92
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估、会计估计及其变更.....	113
四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析.....	121
五、报告期利润形成的有关情况.....	126
六、公司最近两年一期主要资产情况.....	135
七、公司最近两年一期主要负债情况.....	145
八、公司股东权益情况.....	147
九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	148
十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	150
十一、资产评估情况.....	151
十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况.....	151
十三、控股子公司的情况.....	152
十四、风险和应对措施.....	153
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>155</b>
一、挂牌公司声明.....	155
二、主办券商声明.....	156
三、律师事务所声明.....	157
四、会计师事务所声明.....	158
五、评估师事务所声明.....	159
<b>第六节 附件.....</b>	<b>160</b>
一、主办券商推荐报告.....	160
二、财务报表及审计报告.....	160
三、法律意见书.....	160
四、公司章程.....	160
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	160
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	160

## 释义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

博润通、公司、股份公司、	指	武汉博润通文化科技股份有限公司
有限公司、博润通有限	指	武汉博润通数码科技有限公司
木奇灵、子公司	指	武汉木奇灵动漫科技有限公司
股东会	指	武汉博润通数码科技有限公司股东会
执行董事	指	武汉博润通数码科技有限公司执行董事
股东大会	指	武汉博润通文化科技股份有限公司股东大会
董事会	指	武汉博润通文化科技股份有限公司董事会
监事会	指	武汉博润通文化科技股份有限公司监事会
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、美术总监、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
《公司章程》	指	最近一次经公司股东大会批准的现行有效的章程
三会议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
推荐主办券商、主办券商、天风证券	指	天风证券股份有限公司
汇盈壹号	指	天风汇盈壹号（武汉）创业投资中心（有限合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元
海关总署	指	中华人民共和国海关总署
广电总局	指	中华人民共和国国家新闻出版广电总局
财政部	指	中华人民共和国财政部
文化部	指	中华人民共和国文化部
国务院办公厅	指	中华人民共和国国务院办公厅

商务部	指	中华人民共和国商务部
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》（试行）
君致、律师	指	北京市君致律师事务所及其律师
瑞华、会计师	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）及其会计师
新媒体动漫应用	指	任何应用在新媒体上的动漫形式如手机动漫表情包
MAYA、3D MAX	指	三维动画制作软件
Sai、Comic Studio	指	漫画绘画软件
Photoshop	指	二维平面图像处理软件
新媒体四格漫画	指	四格的发布在新媒体平台上（如各大网站）的漫画形式
Macromedia Flash、Adobe Imageready、Adobe Premiere	指	二维动画制作软件
3D	指	Three Dimensions，三维立体空间
2D	指	Two Dimensions，二维平面
O2O	指	Online to Offline

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。



## 第一节 公司基本情况

### 一、公司概况

中文名称：武汉博润通文化科技股份有限公司

英文名称：Wuhan Boruntoon Culture Technology Co.,Ltd.

注册资本：850万元

法定代表人：万君堂

有限公司设立日期：2010年3月18日

股份公司设立日期：2014年5月6日

住所：武汉市东湖新技术开发区关山大道465号中国光谷创意产业基地二号楼第301、309、310室

邮政编码：430074

电话：027-59723218

传真：027-87590135

网址：<http://www.boruntong.com>

电子信箱：64863451@qq.com

信息披露负责人：董然

所属行业：根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为广播、电视、电影和影视录音制作业（R86）中的电影和影视节目制作（R8630）。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所处行业为广播、电视、电影和影视录音制作业（R86）。

组织机构代码：55197714-1

主营业务：原创动漫产品的设计、制作、推广和授权以及动漫制作服务的提供。

### 二、股票挂牌情况

#### （一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：831252

股票简称：博润通

股票种类：普通股

每股面值：1元

股票总量：850 万股

挂牌日期： 年 月 日

## （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》等法律法规的规定，公司股东对所持股份作出的自愿锁定承诺如下：

公司控股股东、实际控制人万君堂承诺：自股份公司成立之日起一年内不转让所持股份公司股份；在股份公司任职期间每年转让的股份不超过所持股份总数的百分之二十五；本人离职股份公司后半年内，不转让所持股份公司股份；股份公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，本人在挂牌前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。

公司发起人股东饶琨华、沈世初、罗呈祥、祁喆承诺：“自公司成立之日起一年内，本人不转让持有的公司股份。上述锁定期限届满后，公司股票挂牌前十二个月内受让控股股东、实际控制人万君堂直接持有的股票进行转让的，该部分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。本人在担任公司董事、高级管理人员期间，每年直接或间接转让的公司股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五。本人若自公司离职，在离职后半年内，不转让所持有的公司股份。”

公司发起人股东范跃云、王曙明、吴嘉寅、周细军承诺：“自公司成立之日起一年内，本人不转让持有的公司股份。上述锁定期限届满后，公司股票挂牌前十二个月内受让控股股东、实际控制人万君堂直接持有的股票进行转让的，该部分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。”

公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量如下：

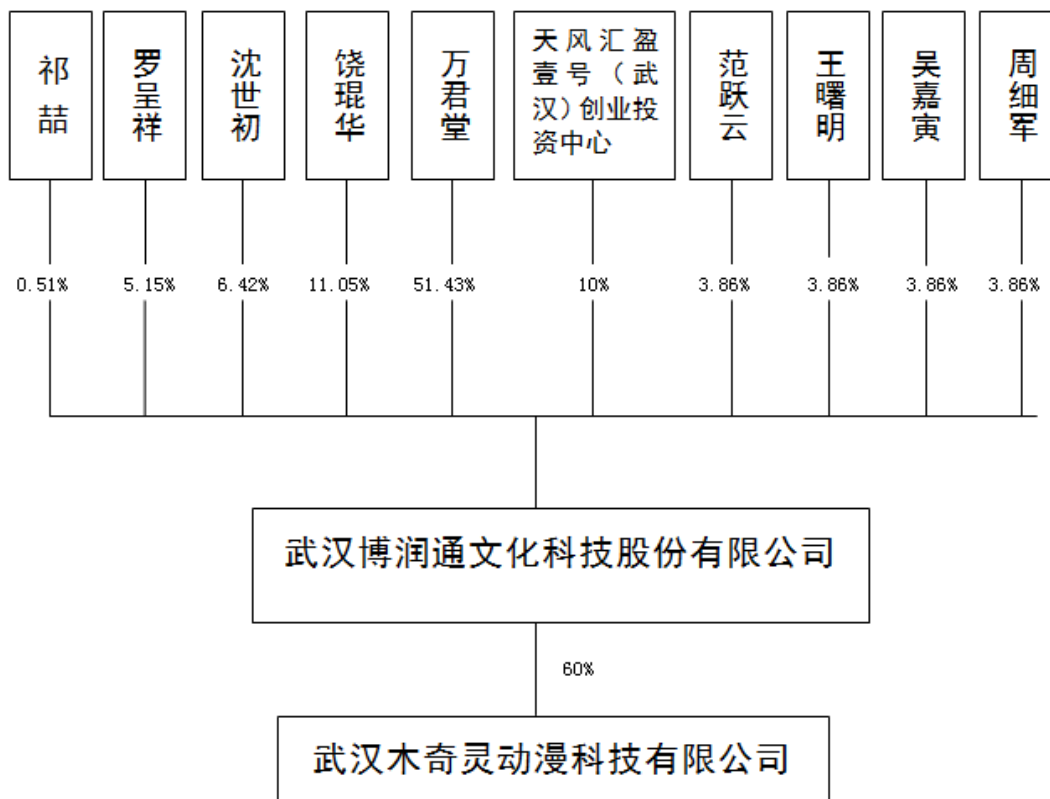
序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结情况	公司任职情况	挂牌时可转让股份数量（股）
1	万君堂	4,371,550	51.43	否	董事长	0.0000
2	饶琨华	939,250	11.05	否	董事、总经理	0.0000

3	天风汇盈壹号 (武汉)创业投 资中心	850,000	10.00	否	--	850,000
4	沈世初	545,700	6.42	否	董事、美 术总监	0.0000
5	罗呈祥	437,750	5.15	否	董事	0.0000
6	范跃云	328,100	3.86	否	-	0.0000
7	王曙明	328,100	3.86	否	-	0.0000
8	吴嘉寅	328,100	3.86	否	-	0.0000
9	周细军	328,100	3.86	否	-	0.0000
10	祁喆	43,350	0.51	否	监事会 主席	0.0000
合计		8,500,000	100.00	--	--	850,000

### 三、公司股东情况

#### (一) 股权结构图

截至本公开转让说明书出具日，公司的股权结构如下图所示：



(二) 控股股东、实际控制人及其他股东持股情况

序号	股东姓名	直接持股数(股)	间接持股数(股)	直接或间接累计持股比例(%)	股东性质	股份质押或其他争议情况
1	万君堂	4,371,550	0.00	51.43	境内自然人	不存在
2	饶琨华	939,250	0.00	11.05	境内自然人	不存在
3	天风汇盈壹号(武汉)创业投资中心	850,000	0.00	10.00	境内法人	不存在
4	沈世初	545,700	0.00	6.42	境内自然人	不存在
5	罗呈祥	437,750	0.00	5.15	境内自然人	不存在
6	范跃云	328,100	0.00	3.86	境内自然人	不存在
7	王曙明	328,100	0.00	3.86	境内自然人	不存在
8	吴嘉寅	328,100	0.00	3.86	境内自然人	不存在
9	周细军	328,100	0.00	3.86	境内自然人	不存在
10	祁喆	43,350	0.00	0.51	境内自然人	不存在
合计		8,500,000	0.00	100.00	--	--

天风汇盈壹号(武汉)创业投资中心(有限合伙)成立于2014年3月24日,执行事务合伙人为天风天睿汇盈(武汉)投资管理有限公司,注册资本为5,700万元,企业性质为有限合伙企业,主要经营范围为“股权投资或股权相关的债权投资,或投资于与股权投资相关的其他投资基金;为客户提供与股权投资相关的投资顾问、投资管理、财务顾问服务。(不含国家法律法规、国务院决定限制和禁止的项目;不得以

任何方式公开募集和发行基金)。(上述范围中依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)”,汇盈壹号目前的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	天风天睿汇盈(武汉)投资管理有限公司	100.00	1.80	货币
2	天风天睿投资有限公司	1,000.00	17.50	货币
3	深圳市融通资本财富管理有限公司	4,600.00	80.70	货币
总计		5,700.00	100.00	——

天风天睿投资有限公司系天风证券股份有限公司全资子公司,天风天睿汇盈(武汉)投资管理有限公司系天风天睿投资有限公司的控股子公司,天风天睿投资有限公司持有天风天睿汇盈(武汉)投资管理有限公司65%的股权。天风证券股份有限公司通过子公司天风天睿投资有限公司和孙公司天风天睿汇盈(武汉)投资管理有限公司间接合计持有天风汇盈壹号(武汉)创业投资中心(有限合伙)18.67%的股权。

天风证券股份有限公司作为博润通的主办券商已与博润通达成后续股票的做市意向,待博润通股票在全国中小企业股份转让系统正式挂牌后,天风证券将作为做市商为其股票提供做市服务。

### (三) 股东之间关联关系

截至本公开转让说明书出具日,股东之间无通过投资、协议或其他安排形成的一致行动关系,亦无任何直系或三代内旁系血亲、姻亲关系。

### (四) 控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

#### 1、控股股东、实际控制人的基本情况

万君堂,男,1975年8月出生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历。1996至2004年自主创业;2005年至2006年就职于上海柔婷集团公司;2007年至2010年就职于江通动画股份有限公司;2010年3月至2014年4月就职于武汉博润通数码科技有限公司,担任公司执行董事兼总经理。2014年5月至今,担任武汉博润通文化科技股份有限公司董事长,任期三年。

#### 2、公司控股股东和实际控制人最近两年未发生变更

股份公司设立至今,股东万君堂持股比例一直在50%以上,为公司绝对控股股

东、实际控制人。

最近两年，公司的股东及股权结构发生过变化（详见本说明书“三、公司股东情况”之“（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”），但公司的控股股东、实际控制人一直为万君堂，未发生变更。

### （五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

#### 1、公司的股本形成及其变化

##### （1）2010年3月，有限公司设立

有限公司是由自然人万君堂、饶琨华、沈世初、胡萌和法人武汉普润软件技术有限公司于2010年3月共同出资设立，有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	万君堂	144.00	48.00	货币
2	饶琨华	24.99	8.33	货币
3	沈世初	21.99	7.33	货币
4	胡萌	19.02	6.34	货币
5	武汉普润软件技术有限公司	90.00	30.00	货币
总计		300.00	100.00	——

##### （2）2010年4月2日有限公司住所及第一次股权变更

2010年3月25日，有限公司召开股东会，决议同意股东万君堂将持有的公司5%股权（15万元出资）转让给饶琨华，公司住所变更至“武汉东湖开发区关山大道20号中国光谷创意产业基地1号楼1302、1303、1305-1307号”，股东万君堂与饶琨华签订了股权转让协议，并支付了股权转让款，股权转让价格为1元/股。2010年4月2日，有限公司完成了本次变更的工商登记。

本次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	万君堂	129.00	43.00	货币
2	饶琨华	39.99	13.33	货币
3	沈世初	21.99	7.33	货币
4	胡萌	19.02	6.34	货币
5	武汉普润软件技术有限公司	90.00	30.00	货币

	司			
	总计	300.00	100.00	——

### (3) 2010年11月5日有限公司经营范围及法人股东名称变更

2010年10月20日，有限公司召开股东会，决议同意将公司经营范围变更为“一般经营范围：动漫设计；计算机软硬件研发及应用、通信技术产品的研发、技术服务；办公设备的批发零售。许可经营范围：信息服务业务（仅含短信息服务，不含互联网信息服务、固定网电话信息服务）；影视剧、动画片、影视广告、影视专题片策划、制作、发行”，公司法人股东“武汉普润软件技术有限公司”更名为“武汉普润传媒科技股份有限公司”。2010年11月5日，有限公司完成了本次变更的工商登记。

### (4) 2012年8月8日有限公司第二次股权变更

2012年7月30日，有限公司召开股东会，同意公司股东武汉普润传媒科技股份有限公司将持有的公司10%股权转让给万君堂、5%的股权转让给新股东王曙明、5%的股权转让给新股东周细军、5%的股权转让给新股东吴嘉寅、5%的股权转让给新股东范跃云。上述股东并分别签订了股权转让协议，并支付了相应的股权转让款，转让价格均为1元/股。2012年8月8日，有限公司完成了本次变更的工商登记。

本次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	万君堂	159.00	53.00	货币
2	饶琨华	39.99	13.33	货币
3	沈世初	21.99	7.33	货币
4	胡萌	19.02	6.34	货币
5	范跃云	15.00	5.00	货币
6	王曙明	15.00	5.00	货币
7	吴嘉寅	15.00	5.00	货币
8	周细军	15.00	5.00	货币
	总计	300.00	100.00	——

### (5) 2012年9月3日有限公司第三次股权变更

2012年8月20日，有限公司召开股东会，决议同意公司股东万君堂将持有的

公司 1%的股权转让给饶琨华、1%的股权转让给沈世初、1%的股权转让给新股东罗呈祥；同意股东胡萌将持有的公司 2%的股权转让给新股东罗呈祥、0.66%的股权转让给新股东祁喆，上述股东分别签订了股权转让协议，并支付了相应的股权转让款，转让价格均为 1 元/股。2012 年 9 月 3 日，有限公司完成了本次变更的工商登记。

本次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	万君堂	150.00	50.00	货币
2	饶琨华	42.99	14.33	货币
3	沈世初	24.99	8.33	货币
4	胡萌	11.04	3.68	货币
5	范跃云	15.00	5.00	货币
6	王曙明	15.00	5.00	货币
7	吴嘉寅	15.00	5.00	货币
8	周细军	15.00	5.00	货币
9	罗呈祥	9.00	3.00	货币
10	祁喆	1.98	0.66	货币
总计		300.00	100.00	——

#### **(6) 2012 年 10 月 31 日，有限公司第四次股权变更及第一次增资**

2012 年 10 月 22 日，有限公司召开股东会，决议同意公司股东胡萌将持有的公司 3.68%的股权转让给罗呈祥，转让价格为 1 元/股，同意股东万君堂以现金 50 万元对公司进行增资，同日股东签署了股权转让协议并支付了相应的股权转让款。2012 年 10 月 31 日，有限公司完成了本次变更的工商登记。

本次增资及股权变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	万君堂	200.00	57.14	货币
2	饶琨华	42.99	12.28	货币
3	沈世初	24.99	7.14	货币
4	罗呈祥	20.04	5.72	货币
5	范跃云	15.00	4.29	货币



6	王曙明	15.00	4.29	货币
7	吴嘉寅	15.00	4.29	货币
8	周细军	15.00	4.29	货币
9	祁喆	1.98	0.56	货币
总计		350.00	100.00	---

### (7) 有限公司整体变更为股份公司

2014年4月17日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意以有限公司经审计确认的截至2014年3月31日的账面净资产7,560,350.19元按2.1601:1的比例折合股本总额为350万股，溢价部分4,060,350.19元作为公司的资本公积，有限公司全部9名股东作为股份公司的发起人，各发起人以有限公司净资产作为出资投入公司，持股比例不变。

2014年4月28日，股份公司（筹）召开创立大会暨第一次股东大会，并于2014年5月6日取得了武汉市工商行政管理局东湖分局颁发的《企业法人营业执照》（注册号：420100000184648）。

股份公司设立时股权结构如下：

序号	股东	出资方式	持股数量（股）	持股比例(%)
1	万君堂	净资产折股	2,000,000	57.14
2	饶琨华	净资产折股	429,900	12.28
3	沈世初	净资产折股	249,900	7.14
4	罗呈祥	净资产折股	200,400	5.72
5	范跃云	净资产折股	150,000	4.29
6	王曙明	净资产折股	150,000	4.29
7	吴嘉寅	净资产折股	150,000	4.29
8	周细军	净资产折股	150,000	4.29
9	祁喆	净资产折股	19,800	0.56
合计			3,500,000	100.00

### (8) 股份公司第一次增资

2014年5月26日，股份公司召开2014年第一次临时股东大会，公司全部9名股东参加会议并审议同意公司新股东天风汇盈壹号（武汉）创业投资中心（有限合

伙)以现金 500 万元对公司进行增资,其中 38.8889 万元进入公司注册资本,其余 461.1111 万元计入公司资本公积,并同意待本次增资扩股工商登记手续办理完成后,将该次进入资本公积的 461.1111 万元全部转增为公司股本,由公司全体股东(包括本次增资新进股东天风汇盈壹号(武汉)创业投资中心(有限合伙))按持股比例同比例增资,公司住所变更为武汉市东湖新技术开发区关山大道 465 号中国光谷创意产业基地二号楼第 301、309、310 室。

2014 年 6 月 10 日,汇盈壹号与博润通、万君堂、饶琨华、沈世初、罗呈祥、范跃云、王曙明、吴嘉寅、周细军、祁喆签署《增资扩股协议》,2014 年 6 月 15 日,汇盈壹号与公司股东万君堂签署了《增资扩股补充协议书》。

在《增资扩股补充协议书》中,约定了公司股东万君堂需承担相应业绩承诺(2014 年、2015 年)、货币补偿、股份回购等义务和责任,若博润通未实现约定的业绩承诺,万君堂需在收到汇盈壹号向其提出货币补偿的书面通知后 30 日内或股份转让的书面通知后 60 天内,向汇盈壹号支付相应的货币补偿或者按约定的价款回购汇盈壹号持有的博润通股份。

2014 年 6 月 19 日,股份公司完成了本次增资的工商变更登记。

本次增资完成后,股份公司的股权结构如下:

序号	股东	持股数量(股)	持股比例(%)
1	万君堂	2,000,000	51.43
2	饶琨华	429,900	11.05
3	天风汇盈壹号(武汉)创业投资中心(有限合伙)	388,889	10.00
4	沈世初	249,900	6.42
5	罗呈祥	200,400	5.15
6	范跃云	150,000	3.86
7	王曙明	150,000	3.86
8	吴嘉寅	150,000	3.86
9	周细军	150,000	3.86
10	祁喆	19,800	0.51
合计		3,888,889	100.00

### (9) 股份公司第二次增资

根据股份公司 2014 年 5 月 26 日召开的 2014 年度第一次临时股东大会通过的《关于武汉博润通文化科技股份有限公司资本公积转增股本的议案》及瑞华会计师事务所（湖北分所）出具的《瑞华鄂验字[2014]42030007 号验资报告》，公司向武汉市工商局东湖分局申请了注册资本变更登记。

2014 年 6 月 23 日，武汉市工商局东湖分局依法核准了公司本次注册资本变更事宜，并为公司换发了新的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例(%)
1	万君堂	4,371,550	51.43
2	饶琨华	939,250	11.05
3	天风汇盈壹号（武汉）创业投资中心（有限合伙）	850,000	10.00
4	沈世初	545,700	6.42
5	罗呈祥	437,750	5.15
6	范跃云	328,100	3.86
7	王曙明	328,100	3.86
8	吴嘉寅	328,100	3.86
9	周细军	328,100	3.86
10	祁喆	43,350	0.51
	合计	8,500,000	100.00

#### 四、董事、监事、高级管理人员基本情况

##### （一）董事基本情况

万君堂，董事长，详见本节“三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。2014 年 5 月至今，任公司董事长，任期三年。

饶琨华，男，1979 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998 年至 2003 年 9 月就职于武汉广场财务部；2003 年 10 月至 2004 年就职于上海三鼎动画公司；2005 年至 2009 年 12 月就职于江通动画股份有限公司；2010 年 3 月至 2014 年 4 月就职于武汉博润通数码科技有限公司，担任总导演。2014 年 5 月

至今，担任武汉博润通文化科技股份有限公司董事，任期三年。

沈世初，男，1984年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2005年至2006年就职于广东奥飞动漫文化股份有限公司；2006年至2009年就职于江通动画股份有限公司，担任美术导演；2010年3月至2014年4月就职于武汉博润通数码科技有限公司，担任美术总监；2014年5月至今，担任武汉博润通文化科技股份有限公司董事，任期三年。

罗呈祥，男，1983年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2005年2月至2005年7月就职于武汉吴氏医疗(集团)有限公司；2005年8月至2010年2月就职于江通动画股份有限公司，担任影视后期主管；2010年3月至2014年4月就职于武汉博润通数码科技有限公司，担任市场总监。2014年5月至今，担任武汉博润通文化科技股份有限公司董事，任期三年。

董然，女，1988年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010年7月至2014年4月就职于武汉博润通数码科技有限公司。2014年5月至今，担任武汉博润通文化科技股份有限公司董事，任期三年。

## **(二) 监事基本情况**

祁喆，男，1983年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年2月至2006年7月就职于中百仓储(沿港店)美工部；2006年8月至2010年2月就职于江通动画股份有限公司；2010年3月至2014年4月就职于武汉博润通数码科技有限公司。2014年5月至今，担任公司监事会主席，任期三年。

刘慧，女，1990年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2012年5月至2012年10月就职于武汉联创通达物流有限公司；2012年12月至2014年4月就职于武汉博润通数码科技有限公司。2014年5月至今，担任公司监事，任期三年。

徐萍，女，1975年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年10月至1998年5月就职于四川精锐动画有限公司；1998年6月至1999年10月就职于深圳翡翠动画公司；1999年11月至2002年就职于四川精锐动画有限公司；2003年至2005年就职于苏州制作工作室；2006年10月至2012年4月就职于江通动画股份有限公司；2012年5月至2014年4月就职于武汉博润通数码科技有限公司。2014年5月至今，担任公司监事，任期三年。

### （三）高级管理人员基本情况

饶琨华，总经理，详见本节“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。2014年5月至今，任公司总经理，任期三年。

沈世初，美术总监，详见本节“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。2014年5月至今，任公司美术总监，任期三年。

董然，董事会秘书，详见本节“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。2014年5月至今，任公司董事会秘书，任期三年。

邹宇，财务负责人，女，1987年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年2月至2010年12月，就职于中兴财光华广东分所；2011年1月至2011年4月，就职于珠海赛乐奇生物技术有限公司；2011年5月至2012年4月，就职于武汉多信企业管理咨询有限公司；2012年5月至2014年4月，就职于武汉博润通数码科技有限公司，为公司财务负责人。2014年5月至今，任公司财务负责人，任期三年。

## 五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

### （一）报告期主要财务数据

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	840.26	894.86	678.49
负债总计（万元）	73.68	79.58	20.01
股东权益合计（万元）	766.57	815.29	658.48
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	721.33	761.81	658.48
每股净资产（元）	2.19	2.33	1.88
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.06	2.18	1.88
资产负债率（母公司口径）	8.88%	9.17%	2.95%
流动比率（倍）	32.62	27.85	30.34
速动比率（倍）	12.23	13.36	19.58
项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	23.96	176.60	321.48
净利润（万元）	-48.71	76.81	239.76
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-40.48	103.33	239.76
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-60.56	-249.02	0.88
归属于申请挂牌公司股东扣除非经常性损益后的净利润	-52.33	-222.50	0.88

(万元)			
毛利率 (%)	12.85	35.92	39.65
净资产收益率 (%)	-5.46	14.55	45.50
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	-7.06	-31.33	0.17
基本每股收益 (元/股)	-0.12	0.30	0.69
稀释每股收益 (元/股)	-0.12	0.30	0.69
应收账款周转率 (次)	0.34	2.52	132.16
存货周转率 (次)	0.05	0.35	0.97
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	48.69	-201.82	300.51
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.12	-0.58	0.86

## 六、本次挂牌的有关机构情况

### (一) 主办券商

名称：天风证券股份有限公司

法定代表人：余磊

联系地址：武汉市武昌区中南路 99 号保利广场 A 座 37 楼

邮政编码：430024

电话：027-87617092

传真：027-87618863

项目负责人：夏斌

项目小组成员：夏斌、王婷婷、金兵

### (二) 律师事务所

名称：北京市君致律师事务所

负责人：刘小英

联系地址：北京市朝阳区北大街乙 12 号天辰大厦 9 层

邮政编码：100020

电话：010-65518581

传真：010-65518687

经办律师：陈栋强、张雄涛

### (三) 会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：杨剑涛

联系地址：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 3-4 层

邮编：100086

电话：010-88219191

传真：01088210558

经办会计师：王劲松、郑春林

#### **（四）资产评估机构**

名称：亚洲（北京）资产评估有限公司

负责人：瞿建华

联系地址：北京市海淀区知春路 108 号豪景大厦 A 座 1 号楼 13 层

邮编：100086

电话：010-62104306

传真：010-62106224

经办资产评估师：张焱、郑明姑

#### **（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北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及用途

#### (一) 公司主要业务

根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司所处行业为广播、电视、电影和影视录音制作业(R86)中的电影和影视节目制作(R8630)。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订版)，公司所处行业为广播、电视、电影和影视录音制作业(R86)。

公司的经营范围包括动漫设计；计算机软硬件研发及应用、通信技术产品的研发、技术服务；办公设备的批发零售。信息服务业务(仅含短信息服务，不含互联网信息服务、固定网电话信息服务)；影视剧、动画片、影视广告、影视专题片策划、制作、发行(凭许可证在核定期限内经营)。

公司主营业务为原创动漫产品的设计、制作、推广和授权以及动漫制作服务的提供。

#### (二) 公司主要产品、服务及其用途

##### 1、公司主要产品和服务

公司的主要产品及服务主要分为：原创动漫产品和动漫制作服务。


原创动漫产品主要指的是具有动漫形象和故事情节的原创动画片、新媒体四格漫画以及通过动漫形象表达并传递简单信息的新媒体动漫应用。

动漫制作服务主要为公司通过了解客户需求为客户提供的动漫形象设计、产品制作及渠道推广等服务。

##### (1) 原创动漫产品

产品名称	产品形象	产品介绍
<b>原创动画片</b>		
《木灵宝贝之重回帆智谷》		<p>首播时间：2012年7月</p> <p>播放内容：《木灵宝贝之重回帆智谷》是以成长、奇幻为题材，以关爱、理解为主题的成长启迪系列动画片。本片立足日常生活，反映两代人的沟通问题，旨在促进青少年健康成长，展现环保和节约两型社会缩影。表</p>



		<p>现的内容主要是两位主角与植物精灵在植物精灵世界的冒险故事。</p> <p>播出电视台：中央电视台少儿频道、中央电视台新科动漫、深圳少儿、广东嘉佳卡通、湖南金鹰卡通、重庆少儿、安徽少儿、浙江少儿、广州少儿、新疆少儿、武汉少儿、天津少儿、山西少儿、济南少儿、河北少儿、江西都市、广东移动电视、安徽动漫。</p> <p>网络平台播放：优酷网、土豆网、PPTV、奇艺等。</p>
--	---	--

**新媒体应用**

<p>《木灵宝贝》</p>		<p>首次上线时间：2011年10月</p> <p>上线内容：手机动画表情及手机漫画等相关内容。《木灵宝贝》四格漫画主要采用充满童趣的语言讲述儿童的日常故事。故事以轻松，幽默，诙谐的形式向儿童传递友情、成长、快乐的积极信息。</p> <p>发布平台：中国移动手机动漫平台。</p>
---------------	--	--

**新媒体动漫**


<p>《UP 喵》</p>	 <p>The image shows the 'UP 喵' logo at the top. Below it is a four-panel comic strip titled '离别的车站' (Farewell Station). The panels depict a white cat and a black cat at a station. The white cat says, '亲爱的, 不要到站台送我了, 我怕你伤心' (Dear, don't come to the platform to see me off, I'm afraid you'll be sad). The black cat replies, '没关系的' (It's no problem). The white cat then says, '而且还要花一块钱的站台票呢!' (And you'll have to spend one yuan on a platform ticket!). The black cat replies, '花一块钱就能把你送走, 感觉还是挺划算的...' (Spending one yuan to get you off is still quite a deal...).</p>	<p>首次上线时间：2012 年 10 月</p> <p>上线内容：《UP 喵》是以积极向上的人生思索和轻松俏皮的男女感情刻画为主题的新媒体动漫作品。《UP 喵》目前有四格漫画 80 多套，多连载漫画 30 多套，并持续更新。UP 喵头像与表情目前有 60 多套，正在持续开发中；以 UP 喵形象为基础的彩漫开发目前约有 100 多套，种类齐全：含节日祝福、地方特色、著名景点、体育赛事等多种类型。</p> <p>发布平台：中国移动手机动漫基地、中国电信爱动漫、QQ 表情上线腾讯表情商城。</p>
<p>《公交男女》</p>	 <p>The image shows the 'Heart in Bus' logo at the top, featuring a red bus with a heart on it. Below the logo is a character illustration of a woman with long green hair, wearing glasses and a white shirt, holding a pink umbrella.</p>	<p>首次上线时间：2012 年 10 月</p> <p>上线内容：《公交男女》是公交车为演绎舞台，结合妙趣横生的公交故事，宣扬社会公益和环保的新媒体动漫作品。主要描绘人物在公交上面对不同事物，不同情况演采取的风格迥异的应对措施。主要发布格式包括彩信、连载漫画、四格漫画、主题、表情、插画、微动画。</p> <p>发布平台：中国移动手机动漫基地、中国电信爱动漫。</p>

## (2) 动漫制作服务

公司承接企业宣传品和广告片的后期制作，还承接国内外动画片的外包制作。成功服务的客户有武汉大学口腔医院、广州百逸动漫科技有限公司、海豚传媒股

份有限公司、台湾和利得多媒体股份有限公司等。具体服务内容见下表：

客户名称	产品名称及形象	产品介绍
<p>武汉大学 口腔医院</p>	 <p>《口腔健康系列动漫宣教片》</p>	<p>服务内容：动画宣传片的策划、设计、制作、推广</p> <p>产品内容：口腔健康系列动漫宣教片主要讲述牙牙精灵和牙博士一起帮助口腔疾病患者解除病痛折磨,科普口腔知识的故事。故事以轻松幽默为主,巧妙融合口腔健康的知识点及常识,讲述各类口腔疾病患者来到口腔医院就诊时,通过与影片主角牙牙精灵的互动,治疗和了解口腔健康护理知识的生活化小故事。</p>
<p>广州百逸 动漫科技 有限公司</p>	 <p>《斗龙战士》</p>	<p>服务内容：根据客户要求进行动画片制作</p> <p>产品内容：动画片讲述了六个热爱虚拟游戏的孩子在进入游戏中的恐龙世界中与自己的宝贝神龙和十二星龙保卫恐龙世界的故事。</p>
<p>海豚传媒 股份有限 公司</p>	 <p>《臭臭的比尔》，《小熊不刷牙》， 《弗洛拉的小毯子》，《山猫怎么办》，《我选我自己》，《小魔怪要上学》、《五颗小豌豆》，《我想飞》，</p>	<p>服务内容：根据客户提供的不同故事绘本进行绘本动画制作</p>

	《小种马》	
台湾和利得多媒体股份有限公司	 <p style="text-align: center;">《绿天使侦探社》</p>	<p>服务内容：动画设计及制作</p> <p>产品内容：动画片讲述了几个充满好奇心的小朋友在各种动植物朋友的帮助下探究日常生活中的科学，用故事的形式讲述地球上简单的科学道理。</p>


## 2、公司正在研发的产品情况

原创动漫产品是公司目前的主营产品，公司主要研发方向是：（1）研发新的原创动漫产品及动漫制作服务内容，根据市场需求调整产品及服务细节；（2）拓宽产业链，在原创动漫产品的基础上拓展动漫玩具衍生品市场，以原创动画片的内容剧情为基础，设计开发配套的动漫玩具衍生品并逐步实现销售收入。

公司重点研发的项目情况如下：

序号	研发项目名称	项目类型	项目简介	研发进度
1	<p style="text-align: center;">《木奇灵之绿影战灵》</p> 	原创动画片	《木奇灵之绿影战灵》以青少年成长为主导，以亲情、友情的羁绊为轴线，通过讲述小学生洛飞和公主灵希带领各自的“精灵伙伴”-木奇灵面对邪恶势力并肩战斗、携手成长的冒险欢乐故事，展现当代青少年积极向上、坚持梦想、珍视友情的精神，与观众分享成长的乐趣。	正在进行
2	<p style="text-align: center;">木奇灵超控陀螺</p> 	动漫衍生品玩具	木奇灵超控陀螺为公司拟播放动画片《木奇灵之绿影战灵》中与主人公形影不离的魔法伙伴，公司以动画片中动漫主人公与木奇灵的伙伴关系为基础，通过品牌导入、角色导入、情感导入等方式将产品与消费者紧密联系起来，为提高进一步的消费打好基础。	正在进行



3	<p>《糖果部落》</p> 	原创动画片	<p>故事讲述的是一个美丽和平的糖果世界。在这里，生活着众多可爱的糖果生命，包括勤恳劳动的糖果人，能蹦会跳的糖果动物，甚至连一桌一椅都有自己的思想，偶尔也会弄出一些啼笑皆非的小闹剧，也在此过程中不断成长，克服自身性格缺点，学习到一些做人处事的小智慧。</p>	即将进行
---	---	-------	---	------

### 3、公司产品制作及服务提供中外协情况

公司产品及服务提供中含有外协、外包，主要为剧本创作外协、动漫制作外协及配音、音效外协。外协服务通常发生在制作流程中，公司在对产品进行充分研发后，外包部分剧本、分镜、动画制作及配音配乐给外协供应商，主要为提高整体制作效率。公司与外协供应商之间的定价通常根据外协服务内容的不同而略有不同，例如配音外协服务通常因配音的难度及时长而定价不同，剧本外协的价格及分镜制作市场价格较为稳定，短期内不会有较大波动。

报告期内，公司外协服务成本占比情况如下：

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年	2012年
外协配音配乐	2,200.00	8,980.58	135,715.00
外协剧本	-	92,931.28	130,000.00
外协动画制作	109,177.06	522,313.12	154,524.46
外协成本小计	111,377.06	624,224.98	420,239.46
生产成本借方发生额	751,555.31	3,264,402.67	3,036,554.40
外协产品占生产成本的比例	14.82%	19.12%	13.84%

由上表可知，公司外协供应商主要对公司配音、配乐、剧本及动画制作等提供外协服务，2012年、2013年及2014年1-3月占公司当期总生产成本的比例分别为13.84%、19.12%、14.82%。公司上游外协供应商竞争较为激烈，公司不存在对外协供应商的重大依赖，短时间内较容易对供应商进行更换。

### 4、子公司业务

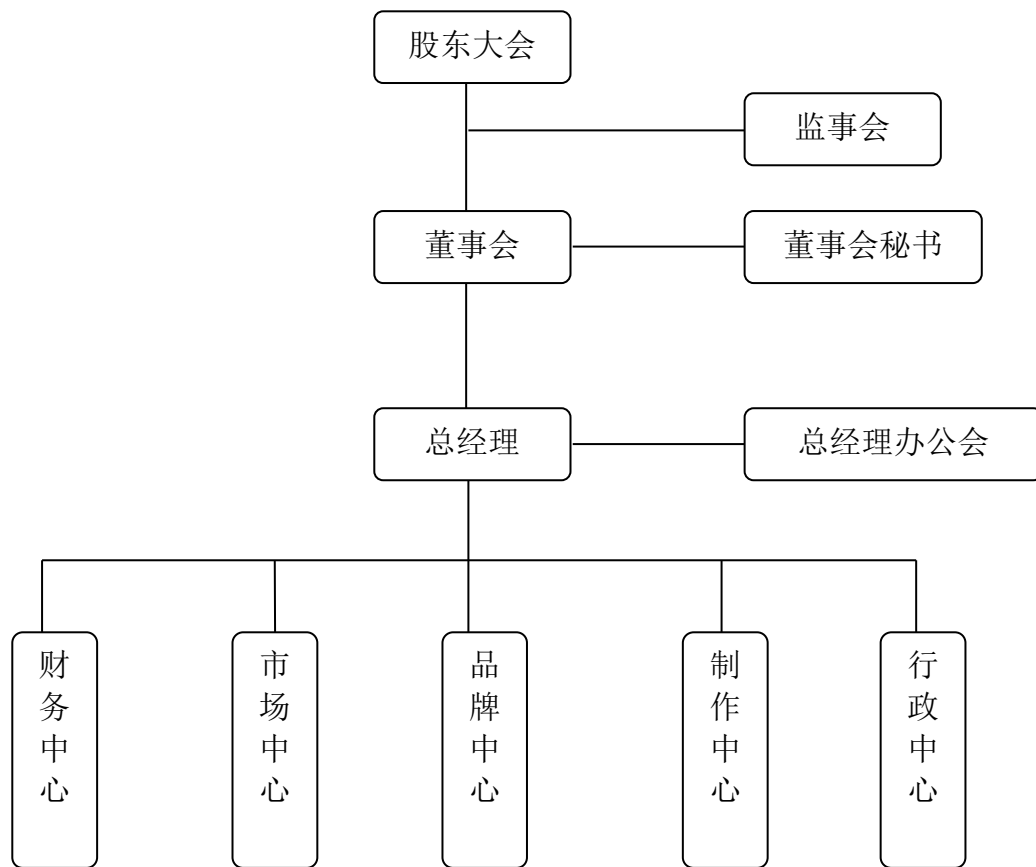
公司控股子公司武汉木奇灵动漫科技有限公司目前主要依托博润通的版权授权进行博润通原创动漫产品相关衍生产品的研发、设计与销售。木奇灵委托具

有合格生产资质的专业玩具生产厂家根据其设计图纸和技术要求等进行生产，自行负责销售。目前木奇灵已取得部分销售订单，9月中旬开始进行博润通最新原创动画片《木奇灵之绿影战灵》动漫玩具衍生品的正式销售。

## 二、公司组织结构

### 公司组织结构图

公司建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，公司在董事会的领导下进行日常经营与管理。

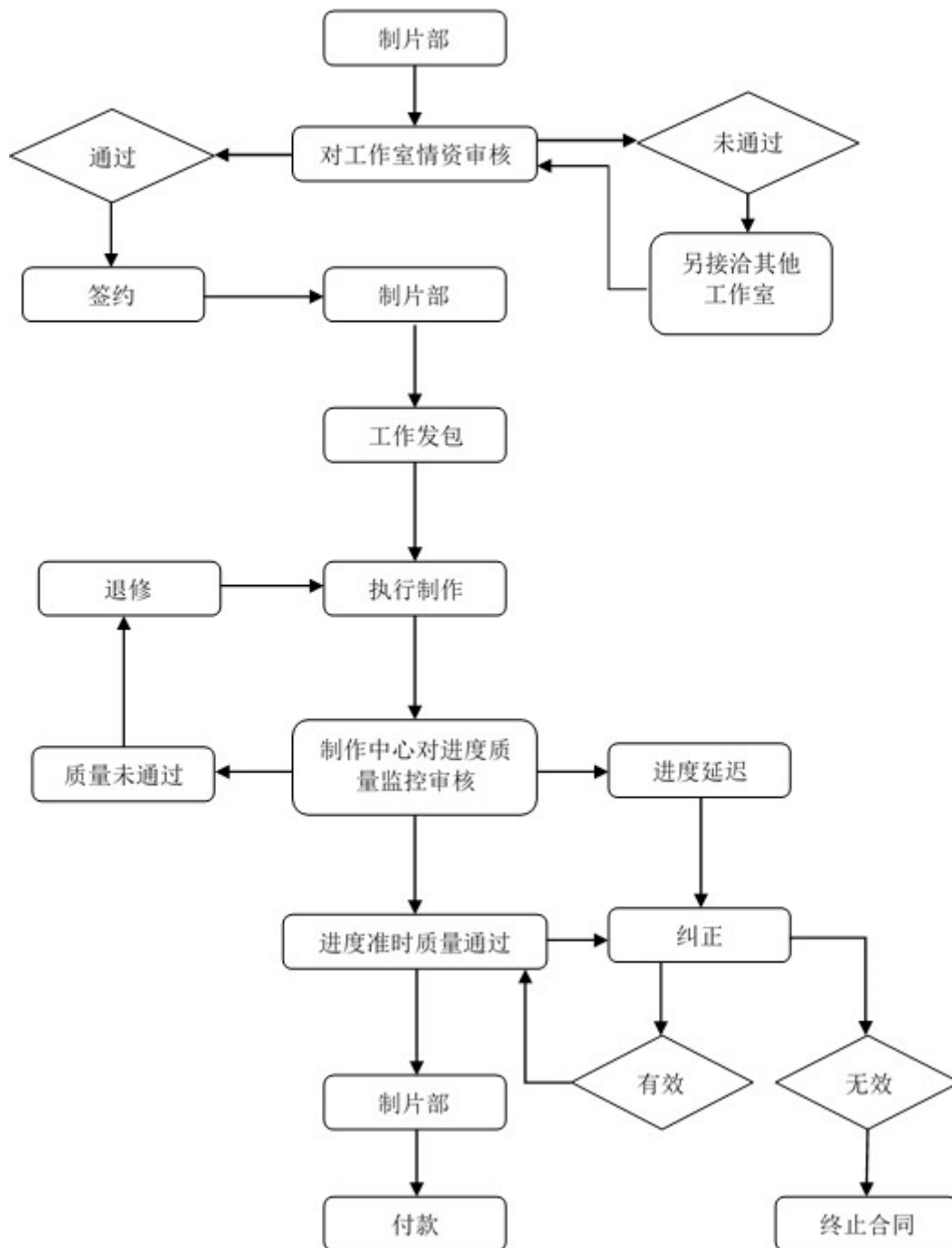


### 三、公司业务流程

#### (一) 采购流程

公司的主要的采购内容为动漫制作服务。公司结合动漫行业的特点建立了完善的采购管理体系。公司制片部对拟合作的工作室情况和资质进行审核，与合格的工作室签约，签约后制片部将工作发包给签约工作室，由工作室执行制作；制片部对工作进度和质量进行监控、审核，对质量不合格的产品进行退回修改，对延迟进度的项目进行审查督促，若督促无效则终止合同。最终发包工作在进度完成准时、质量验收通过的基础上，进行最终付款。

公司采购流程图如下：

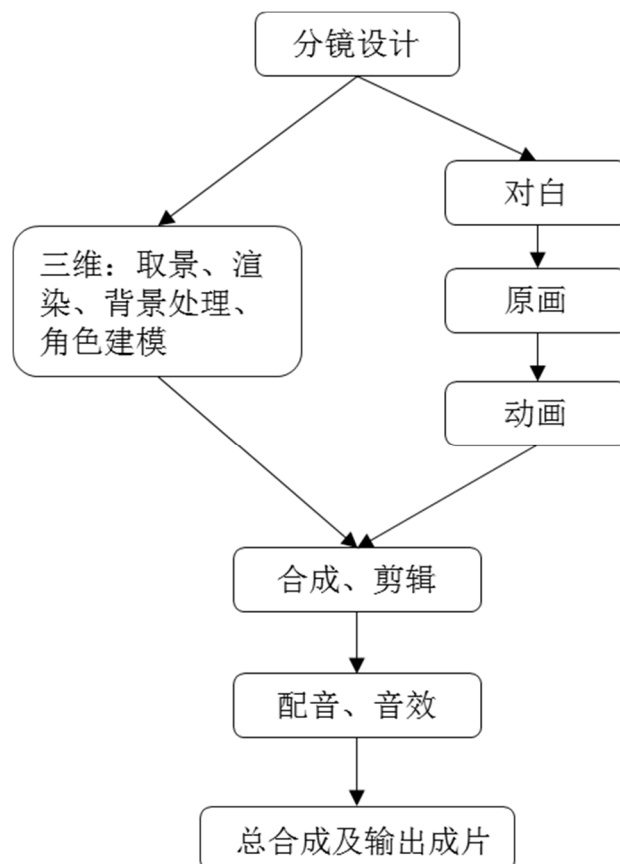




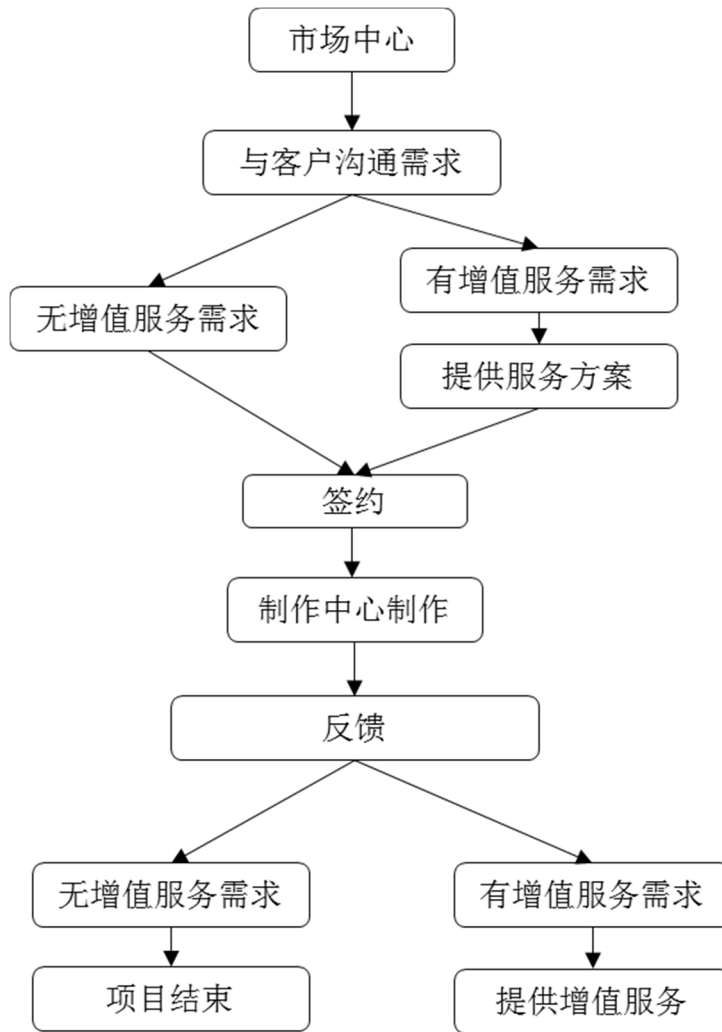
## （二）制作服务流程

根据公司产品自身的特点，公司的项目制作服务流程根据产品种类不同分为动画制作流程和企业客户服务流程。(1)动画制作流程。公司的动画制作分为前、中、后期。前期创作包括整体策划、文字剧本创作、美术风格设计、分镜头创作，中后期制作将分镜头背景处理与分镜头的动画输出同步进行。公司使用三维动画技术对分镜头中的背景部分进行取景、渲染、处理，对主要角色进行建模；使用二维动画技术进行原画绘制、对白字幕配置、动画输出。公司将二维动画与三维背景合成后交由其他企业进行配音、音效制作。最终公司将动画、音效进行总合成并输出成片。(2)企业客户服务流程。公司通过了解客户需求为客户量身制作产品服务方案并提交给客户审核，客户将对产品的反馈意见与公司市场经理进行沟通，公司根据客户的反馈意见对产品进行反复修改直至产品最终制作完成。后期公司根据客户的实际使用和反馈需求对产品服务进行不断完善升级，并持续为企业提供运营推广等增值服务。

公司动画制作服务流程如下：



企业客户服务流程如下：

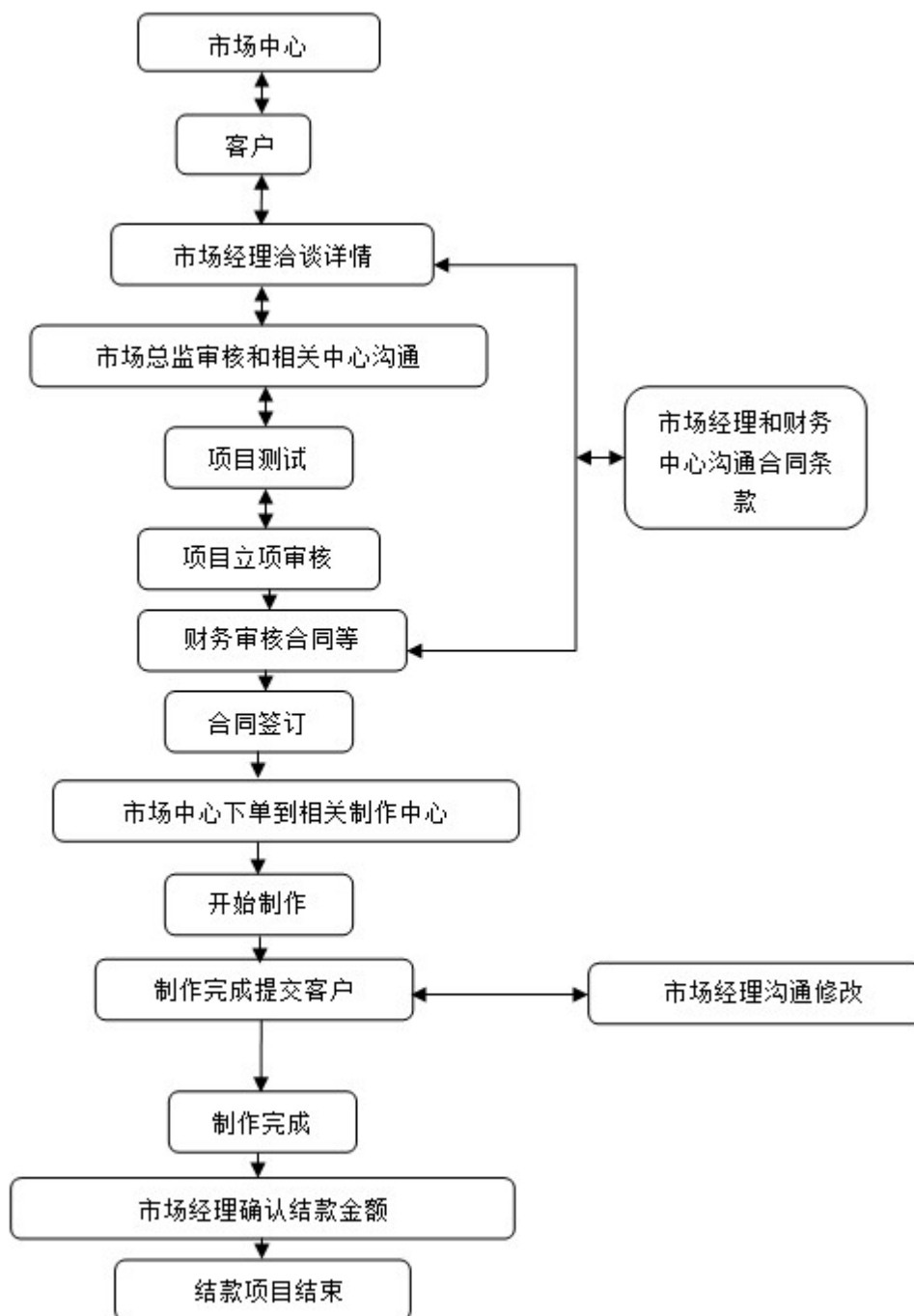


### （三）销售流程

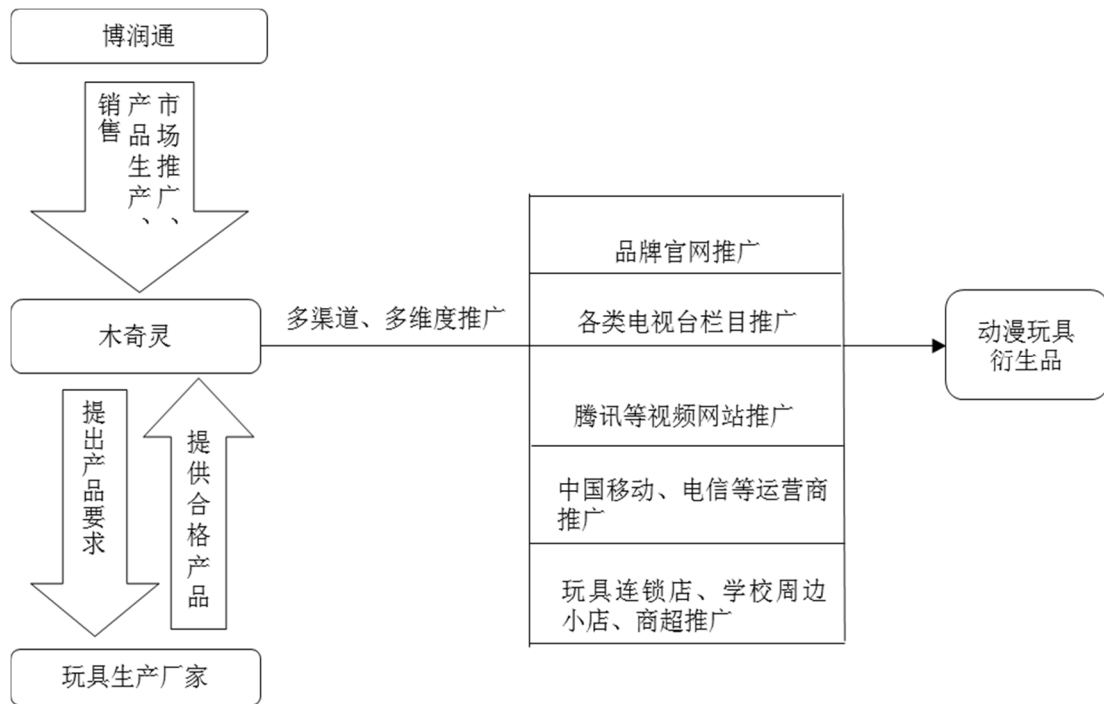
公司原创动漫产品和动漫制作服务的销售流程分别如下：（1）版权授权销售流程。公司通过目前合作的电视媒体平台、网络媒体平台（如爱奇艺）及移动运营商媒体平台（如中国移动、中国电信）将产品推向终端用户，同时公司不断拓展其线上线下传播渠道，增强品牌影响力，吸引更多媒体平台及音像制品出版方、发行方出版和播放公司产品，获取版权费用。目前已获得授权的网站和音像制品出版方包括深圳市腾讯计算机系统有限公司、华中科技大学电子音像出版社、厦门音像出版有限公司等，已初步形成电视平台、PC平台和手机平台的多平台覆盖模式；（2）动漫制作服务销售流程。公司通过媒体宣传推广、电话咨询、客户推荐的方式向目标企业客户介绍公司动漫技术服务，达成合作意向后与客户签订服务合同并提供后续技术服务，目前动漫技术服务的主要区域包括湖北、四川、广东、宁波等省市。

公司为拓展未来动漫衍生品销售业务，成立了控股子公司武汉木奇灵动漫科技有限公司，子公司主要业务为对母公司原创动漫产品及未来动漫玩具衍生品的推广及销售。子公司通过召开经销商订货会议和销售拜访经销商推荐产品的方式取得动漫衍生产品的订单；子公司电商销售人员通过互联网和电话联系网络经销商取得电商经销商的订单。

销售流程图如下：



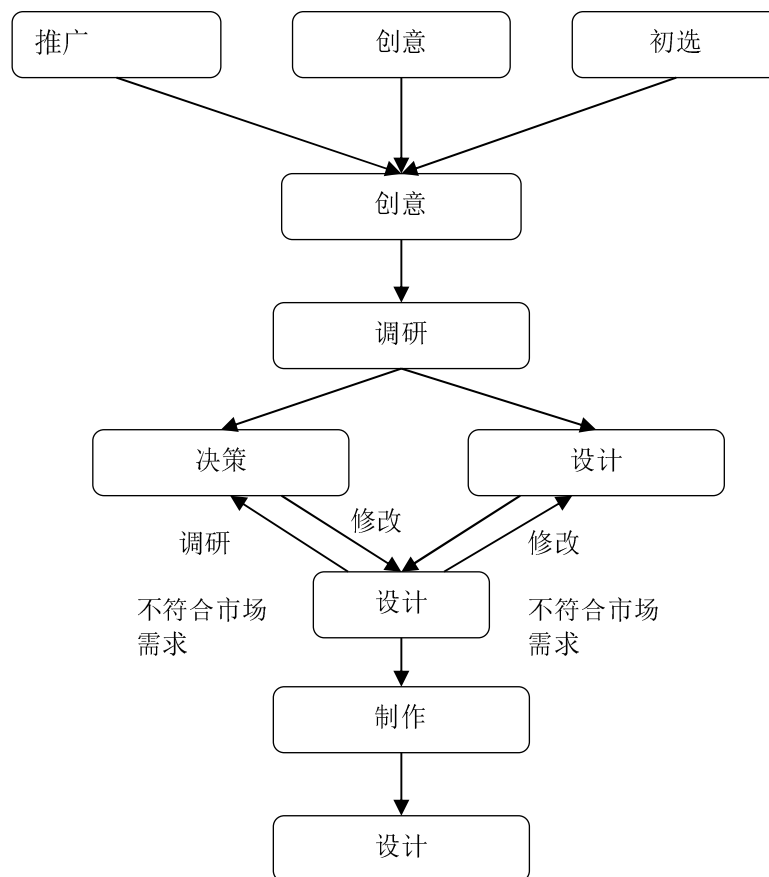
木奇灵公司销售模式如下：



#### (四) 研发流程

在产品研发阶段，公司策划部首先在公司内、外部搜集动画创意，然后对创意进行汇总、审定，筛选整合出初步创意，公司对初步创意进行市场调研，调研结果经策划提案审定后进行可行性分析、投资分析，经策划提案决策后筛选出项目。项目组就确定的创意内容与合作各方进行概念设计，与内部人员进行美术设计并撰写故事大纲，对美术设计方案及剧本方案进行市场调研。项目组综合市场导向、客户喜爱偏好、项目可行性、项目收益性等因素，最终确定美术设计方案及剧本方案，开始剧集分镜设计，待分镜设计完成后，项目组进入对项目的全方位制作流程。整个研发周期平均需要两到三个月的时间。

公司研发流程图如下：



## 四、公司业务关键资源要素

### （一）公司主要产品服务技术含量

#### 1、公司主要产品及服务的技术含量

公司的核心技术主要包括“3D+2D”新工艺制作技术、博润通 3D 动漫成像技术及漫画绘制技术。

##### （1）动画片制作技术

核心技术：“3D+2D”新工艺制作技术、博润通 3D 动漫成像技术。公司使用三维（MAYA）+FLASH 动画片的制作新工艺，通过 MAYA 的三维建模一次性完成整个项目的场景制作（可重复使用），制作二维贴图，附加到三维模型上，既体现三维的立体感，又展现二维的美术效果；运用二维 FLASH 技术建立人物动作库和表情库，保证动作的流畅和表情的生动，这些动作库与表情库可被重复使用，提高制作效率，降低制作成本。

目前市场上的主流 2D 动画制作软件包括：MacromediaFlash、AdobeImageready、AdobePremiere 等。其中 Flash 中的标准是交互式矢量图和 Web 动画的标准。网页设计者使用 Flash 能创建漂亮的、可改变尺寸的、以及极其紧密的导航界面、技术说明以及其他奇特的效果。AdobeImageready 与 AdobePremiere 是通过在不同的时间显示不同的图层来实现动画效果，相较于 Flash 制作，它们所呈现出的效果更简单且缺乏精密度。目前市场上的主要三维动画制作技术为 3DMAX、MAYA、Softimage3D、Lightwave、Rhino 和 COOL3D。对于 MAYA 这款软件来说，它是最专业最强大的三维动画编辑软件，是全世界公认的三维动画的顶级软件，其创建模型及动画制作的难度及效果精准度远远高于 3DMAX。

##### （2）新媒体漫画制作技术

核心技术：Sai+ComicStudio+Photoshop 漫画绘制技术。

公司新媒体漫画使用 Sai 打稿、上色，使用 ComicStudio 完成 PC 漫画绘制中的贴网、效果线等后期绘制工作，增强漫画整体氛围，烘托漫画主题；使用 Photoshop 进行校色和合成的工作，让漫画满足不同平台、渠道的格式规范要求，提升观看者的视觉体验。

目前市场上主要用于新媒体漫画绘画的软件有 Sai、ComicStudio 和 Illuststudio。Sai 的笔触库种类丰富全面，可以使绘制漫画的线条更柔和，画面效

果更细腻。Sai 绘制出的漫画造型多样、可以使作者的创作空间更丰富、整体制作效率更高。Illuststudio 的涂层功能较为强大,但对于漫画来说压感与线条较弱。ComicStudio 是业界公认专业画漫画的软件,它可以使作者自由选择各种类型的专用笔,其特有的矢量化技术可以对笔线进行自动整形,对于已画好的线条的粗细、曲度可以根据需要自由修改。公司结合使用 Sai 和 ComicStudio 进行漫画绘制,可以有效提高绘画效率。

## 2、公司产品和服务可替代性

公司原创动漫产品方面,公司通过市场调研,有针对性的选择细分市场进行产品设计,除原创动画片外还针对市场需求设计并制作了新媒体应用产品(如qq表情包)、新媒体四格漫画等产品。公司的产品不仅深入传统媒体平台如各大电视、媒体平台,同时深入网络线上平台,如各大视频网站、游戏网站以及通讯运营商平台如中国移动、中国电信等。公司的动画片和四格漫画发布以来均取得了较高的收视率和点击率,产品的成功播放发行使公司与电视台、视频网站以及腾讯动漫网站建立了稳定的合作关系。公司未来配合原创动画片推出的玩具动漫衍生品也将进一步拓展公司与线上线下媒体平台的合作模式,巩固现有合作关系。因此公司产品在传统和线上媒体平台可替代性较低。

公司动漫制作服务方面,公司在与客户接触伊始即全方位了解客户需求,因此公司客户对于公司提供的定制化服务产品满意度较高。同时,公司还通过为客户提供增值服务的方式不断增加客户对公司的依赖程度,例如字幕修改、视频格式转换、印刷服务、光盘刻录以及对产品宣传推广等。公司通过定制化的产品服务和多样化的增值服务与客户建立了稳定良好的合作关系,因此公司动漫制作服务的可替代性较低。

## 3、公司为提高产品质量、竞争力采取的措施

(1) 丰富现有产品的种类和数量。在原创动漫方面,公司计划在现有产品线的基础上,不断拓展原创动漫的产品题材和产品类型,结合我国新媒体市场的不断发展,推出新的动漫展现形式。在动漫制作服务方面,公司将基于客户的反馈意见结合微信等新媒体平台推出相应的配套动漫产品,不断提高客户对公司产品服务的满意程度以及公司自身的竞争力。

(2) 加强渠道推广,提升产品知名度。公司将在稳定现有合作渠道平台的基础上,不断开发新的战略合作伙伴,并配合公司未来衍生品的发布,加强公司



的线下渠道建设和公司网站建设,增加公司知名度的同时推动公司原创动漫产品的授权收入和动漫玩具衍生品的销售收入。

(3) 拓展产业链布局。公司在现有原创动漫产品和动漫制作服务业务的基础上,继续向产业链下游扩张,逐步开发、生产、销售与原创动漫片人物、内容高度结合的动漫玩具产品,并通过控股子公司武汉木奇灵动漫科技有限公司进行衍生品品牌的运营和推广,不断提高公司收入水平。

(4) 提高动漫制作技术,引进动漫人才。随着公司储备研发计划的持续推进以及动漫产品种类品种的不断增加,公司将在现有动漫制作技术的基础上不断应用新的技术,提高产品质量的同时兼容各类新媒体平台。公司还计划配合业务的发展方向,逐步引进一批高素质动漫人才,继续加强公司在产品制作阶段的市场竞争力水平。

## (二) 公司无形资产情况

公司目前拥有的知识产权为公司在相关动漫作品研发过程中根据研发成果配套申请取得,公司成立初期主要处于研发阶段,绝大部分商标、专利等知识产权也成型于该时期。例如,公司在早期动漫产品《木灵宝贝之重回帆智谷》的研发过程中申请了《魔法天使》、《小天使可可》、《木灵宝贝》、《木灵宝贝之重回帆智谷系列人物、角色》等系列商标和作品著作权以及《鼠标垫》、《文具盒》、《壁纸》等外观设计专利;公司在研发动漫产品《木奇灵之绿影战灵》过程中申请了木影战灵(绿影战灵研发初期暂定名)系列作品著作权、绿影战灵系列作品著作权;公司在新媒体动漫《UP 喵》、《公交男女》的研发制作中,申请了UP 喵系列和公交男女系列作品著作权。由于动漫研发周期较长,公司相应配套知识产权申请时间也存在前后的延续性,随着动漫剧情的发展和公司研发的需要,公司的知识产权类型也呈现多样性的趋势,一部动漫产品会产生若干的商标、外观设计和实用新型等专利,公司出于知识产权保护的需要,也都配套申请了相关专利。

### 1、公司取得的知识产权情况如下:

#### (1) 商标权

序号	注册人	注册证号	商标	核定内容	保护期限
1	有限公司	10351036	博润通	第9类	2013年3月14日-2023年3月13日
2	有限公司	10828469	木灵宝贝	第9类	2013年7月28日-2023年7月27日

序号	注册人	注册证号	商标	核定内容	保护期限
3	有限公司	10828524	木灵宝贝	第 16 类	2013 年 7 月 28 日-2023 年 7 月 27 日
4	有限公司	10828581	木灵宝贝	第 25 类	2013 年 7 月 28 日-2023 年 7 月 27 日
5	有限公司	10828665	木灵宝贝	第 28 类	2013 年 7 月 28 日-2023 年 7 月 27 日
6	有限公司	10828708	木灵宝贝	第 41 类	2013 年 7 月 21 日-2023 年 7 月 20 日
7	有限公司	10828768	木灵宝贝	第 9 类	2013 年 7 月 28 日-2023 年 7 月 27 日
8	有限公司	10828799	木灵宝贝	第 41 类	2013 年 7 月 21 日-2023 年 7 月 20 日
9	有限公司	8229671	卡通明星俱乐部	第 28 类	2011 年 11 月 21 日-2021 年 11 月 20 日
10	有限公司	8229514	卡通明星俱乐部	第 35 类	2011 年 6 月 21 日-2021 年 6 月 20 日
11	有限公司	8229651	卡通明星俱乐部	第 9 类	2013 年 6 月 21 日-2023 年 6 月 20 日
12	有限公司	8229609	卡通明星俱乐部	第 25 类	2012 年 3 月 21 日-2022 年 3 月 20 日
13	有限公司	8229619	卡通明星俱乐部	第 16 类	2012 年 8 月 14 日-2022 年 8 月 13 日

《商标法》第 39 条规定：“注册商标的有效期为十年，自核准注册之日起计算。”据此，上述商标权在有效保护期内。

## (2) 软件著作权

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	权利取得方式	权利范围
1	基于 Java3D 虚拟设计与协同工作方法的室内设计模拟软件 V1.0	软著登字第 0221022 号	2010.5.3	原始取得	全部权利
2	博润通电子签到软件 V1.0	软著登字第 0536103 号	2012.9.18	原始取得	全部权利
3	博润通动态曲线图控件软件 V1.0	软著登字第 0536097 号	2012.10.8	原始取得	全部权利
4	博润通视频监控点编辑器软件 V1.0	软著登字第 0536095 号	2012.10.30	原始取得	全部权利
5	博润通视频监控系统 V1.0	软著登字第 0536208 号	2012.11.20	原始取得	全部权利
6	博润通数据库操作组	软著登字第	2012.12.30	原始取得	全部权利

件软件 V1.0	0536100 号		
----------	-----------	--	--

## (3) 公司作品著作权

序号	作品名称	类型	登记号	完成日期	登记日期	取得方式	权利范围
1	魔法天使	美术作品	作登字: 17-2010-F-507	2010.3.1	2010.8.30	原始取得	全部权利
2	卡通明星俱乐部	美术作品	作登字: 17-2010-F-506	2010.3.1	2010.8.30	原始取得	全部权利
3	公交男女	美术作品	作登字: 17-2011-F-004	2010.8.27	2011.1.6	原始取得	全部权利
4	UP 喵	美术作品	作登字: 17-2011-F-006	2010.8.27	2011.1.6	原始取得	全部权利
5	《魔法天使》之《小天使可可》第一系列剧本	文字作品	作登字: 17-2011-A-003	2010.8.25	2011.1.6	原始取得	全部权利
6	《魔法天使》之《小天使可可》人物角色设计	美术作品	作登字: 17-2011-F-005	2010.12.10	2011.1.6	原始取得	全部权利
7	梅花飘飘游武汉	美术作品	作登字: 17-2011-F-655	2011.8.16	2011.9.5	原始取得	全部权利
8	《梅花飘飘游武汉》人物角色设计之梅花飘飘	美术作品	作登字: 17-2011-F-656	2011.7.18	2011.9.5	原始取得	全部权利
9	《木灵宝贝之重回帆智谷》人物角色设计之次要人物	美术作品	作登字: 17-2011-F-657	2011.7.18	2011.9.5	原始取得	全部权利
10	《木灵宝贝之重回帆智谷》人物角色设计之鲁可可	美术作品	作登字: 17-2011-F-658	2011.7.18	2011.9.5	原始取得	全部权利
11	《木灵宝贝之重回帆智谷》人物角色设计之奇路	美术作品	作登字: 17-2011-F-661	2011.7.18	2011.9.5	原始取得	全部权利
12	《木灵宝贝之重回帆智谷》人物角色设计之乌拉	美术作品	作登字: 17-2011-F-660	2011.7.18	2011.9.5	原始取得	全部权利

序号	作品名称	类型	登记号	完成日期	登记日期	取得方式	权利范围
13	《木灵宝贝之重回帆智谷》人物角色设计之章迪生	美术作品	作登字： 17-2011-F-659	2011.7.18	2011.9.5	原始取得	全部权利
14	《木灵宝贝之重回帆智谷》人物角色设计之布利、曼曼、干子、呗呗、普路、皮欧、啾啾	美术作品	作登字： 17-2011-F-826	2011.10.18	2011.12.31	原始取得	全部权利
15	《木灵宝贝之重回帆智谷》人物角色设计之玛卡	美术作品	作登字： 17-2011-F-827	2011.10.18	2011.12.31	原始取得	全部权利
16	《木灵宝贝之重回帆智谷》人物角色设计之莫奇	美术作品	作登字： 17-2011-F-828	2011.10.18	2011.12.31	原始取得	全部权利
17	《木灵宝贝之重回帆智谷》人物角色设计之豆丁	美术作品	作登字： 17-2011-F-829	2011.10.18	2011.12.31	原始取得	全部权利
18	木灵宝贝	美术作品	作登字： 17-2011-F-830	2011.11.18	2011.12.31	原始取得	全部权利
19	《木灵宝贝之重回帆智谷》第一系列剧本（上）	文字作品	鄂作登字： 17-2012-A-201 20058	2012.1.18	2012.3.28	原始取得	全部权利
20	木灵宝贝之重回帆智谷	类似摄制电影方法创作作品	鄂作登字： 17-2012-I-201 20066	2012.3.12	2012.4.12	原始取得	共有
21	木灵-巴里	美术作品	鄂作登字： 17-2012-F-201 20261	2012.6.18	2012.8.7	原始取得	全部权利
22	木灵-啱啱	美术作品	鄂作登字： 17-2012-F-201 20262	2012.6.18	2012.8.7	原始取得	全部权利

序号	作品名称	类型	登记号	完成日期	登记日期	取得方式	权利范围
23	木灵宝贝之次要人物 a	美术作品	鄂作登字： 17-2012-F-201 20249	2012.6.18	2012.8.7	原始取得	全部权利
24	木灵宝贝之次要人物 b	美术作品	鄂作登字： 17-2012-F-201 20250	2012.6.18	2012.8.7	原始取得	全部权利
25	木灵-咕咚	美术作品	鄂作登字： 17-2012-F-201 20251	2012.6.18	2012.8.7	原始取得	全部权利
26	木灵-奇路战斗装	美术作品	鄂作登字： 17-2012-F-201 20252	2012.6.18	2012.8.7	原始取得	全部权利
27	木灵-乌拉战斗装	美术作品	鄂作登字： 17-2012-F-201 20253	2012.6.18	2012.8.7	原始取得	全部权利
28	木灵-豆丁战斗装	美术作品	鄂作登字： 17-2012-F-201 20254	2012.6.18	2012.8.7	原始取得	全部权利
29	木灵-咧咧	美术作品	鄂作登字： 17-2012-F-201 20255	2012.6.18	2012.8.7	原始取得	全部权利
30	木灵-车车	美术作品	鄂作登字： 17-2012-F-201 20256	2012.6.18	2012.8.7	原始取得	全部权利
31	木灵-汪汪	美术作品	鄂作登字： 17-2012-F-201 20257	2012.6.18	2012.8.7	原始取得	全部权利
32	木灵-毒蜂	美术作品	鄂作登字： 17-2012-F-201 20258	2012.6.18	2012.8.7	原始取得	全部权利
33	木灵-加纳	美术作品	鄂作登字： 17-2012-F-201 20259	2012.6.18	2012.8.7	原始取得	全部权利
34	木灵-魔炼	美术作品	鄂作登字： 17-2012-F-201 20260	2012.6.18	2012.8.7	原始取得	全部权利
35	木影战灵-张迪亚	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30066	2013.1.16	2013.2.4	原始取得	全部权利
36	木影战灵-鲁	美术	鄂作登字：	2013.1.16	2013.2.16	原始	全部

序号	作品名称	类型	登记号	完成日期	登记日期	取得方式	权利范围
	可欣	作品	17-2013-F-201 30071			取得	权利
37	木影战灵-嘀嗒	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30072	2013.1.16	2013.2.16	原始取得	全部权利
38	木影战灵-芽力	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30073	2013.1.16	2013.2.16	原始取得	全部权利
39	木影战灵-小葵	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30074	2013.1.16	2013.2.16	原始取得	全部权利
40	木影战灵-路奇	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30075	2013.1.16	2013.2.16	原始取得	全部权利
41	木影战灵-菇拉	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30076	2013.1.16	2013.2.16	原始取得	全部权利
42	木影战灵-绿霸	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30077	2013.1.16	2013.2.16	原始取得	全部权利
43	木影战灵-咕咚	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30078	2013.1.16	2013.2.16	原始取得	全部权利
44	木影战灵-加纳	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30079	2013.1.16	2013.2.16	原始取得	全部权利
45	木影战灵-毒蜂	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30080	2013.1.16	2013.2.16	原始取得	全部权利
46	木影战灵-汪汪	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30082	2013.1.16	2013.2.16	原始取得	全部权利
47	木影战灵-车车	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30082	2013.1.16	2013.2.16	原始取得	全部权利
48	木影战灵-咧咧	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30083	2013.1.16	2013.2.16	原始取得	全部权利
49	木影战灵-次要木灵、次要	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201	2013.1.16	2013.2.16	原始取得	全部权利

序号	作品名称	类型	登记号	完成日期	登记日期	取得方式	权利范围
	人物		30084				
50	《公交男女》 主角-条条	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30507	2013.8.15	2013.9.3	原始取得	全部权利
51	《公交男女》 主角-飘飘	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30508	2013.8.15	2013.9.3	原始取得	全部权利
52	《公交男女》 主角-攀姐	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30509	2013.8.15	2013.9.3	原始取得	全部权利
53	《公交男女》 主角-大可	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30510	2013.8.15	2013.9.3	原始取得	全部权利
54	《公交男女》 次要人物	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30511	2013.8.15	2013.9.3	原始取得	全部权利
55	窝窝	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30451	2013.6.15	2013.7.30	原始取得	全部权利
56	绿影战灵坐骑 -沧海神龙	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30452	2013.6.13	2013.7.30	原始取得	全部权利
57	绿影战灵坐骑 -寒雪戟豚	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30453	2013.6.13	2013.7.30	原始取得	全部权利
58	绿影战灵坐骑 -闪灵电鳗	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30454	2013.6.13	2013.7.30	原始取得	全部权利
59	绿影战灵坐骑 -霸海巨鳄	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30455	2013.6.13	2013.7.30	原始取得	全部权利
60	绿影战灵	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30456	2013.7.15	2013.7.30	原始取得	全部权利
61	绿影战灵之再 现光明	美术作品	鄂作登字： 17-2013-F-201 30457	2013.7.15	2013.7.30	原始取得	全部权利

《著作权法》第 21 条规定：“法人或者其他组织的作品、著作权（署名权除外）由法人或者其他组织享有的职务作品，其发表权、本法第十条第一款第（五）

项至第（十七）项规定的权利的保护期为五十年，截止于作品首次发表后第五十年的12月31日，但作品自创作完成后五十年内未发表的，本法不再保护。”据此，上述（2）、（3）中的著作权均在法律规定的有效保护期内。

上述第20号作品著作权“木灵宝贝之重回帆智谷”的著作权为公司与上海游贝信息科技有限公司、北京万豪天际文化传播有限公司共同所有。

#### （4）公司外观设计专利

序号	专利名称	专利号	取得方式	申请日	授权公告日	专利权人	设计人
1	文具盒（1）	ZL201230642352.9	原始取得	2012.12.20	2013.7.10	有限公司	万君堂、饶琨华
2	文具盒（2）	ZL201230642331.7	原始取得	2012.12.20	2013.7.10	有限公司	万君堂、饶琨华
3	文具盒（4）	ZL201230642305.4	原始取得	2012.12.20	2013.7.10	有限公司	万君堂、饶琨华
4	文具盒（5）	ZL201230642278.0	原始取得	2012.12.20	2013.7.10	有限公司	万君堂、饶琨华
5	文具盒（7）	ZL201230642500.7	原始取得	2012.12.20	2013.7.10	有限公司	万君堂、饶琨华
6	文具盒（8）	ZL201230642621.1	原始取得	2012.12.20	2013.7.10	有限公司	万君堂、饶琨华
7	文具盒（9）	ZL201230642277.6	原始取得	2012.12.20	2013.7.10	有限公司	万君堂、饶琨华
8	文具盒（10）	ZL201230642306.9	原始取得	2012.12.20	2013.7.10	有限公司	万君堂、饶琨华
9	玩具公仔（滴答）	ZL201230642320.9	原始取得	2012.12.20	2013.7.10	有限公司	万君堂、饶琨华
10	玩具（法杖）	ZL201230642620.7	原始取得	2012.12.20	2013.7.10	有限公司	万君堂、饶琨华
11	玩具（小葵木影战灵球）	ZL201230642275.7	原始取得	2012.12.20	2013.7.10	有限公司	万君堂、饶琨华
12	鼠标垫（8）	ZL201230642347.8	原始取得	2012.12.20	2013.7.10	有限公司	万君堂、饶琨华
13	鼠标垫（9）	ZL201230642297.3	原始取得	2012.12.20	2013.7.10	有限公司	万君堂、饶琨华
14	壁纸（2）	ZL201230642293.5	原始取得	2012.12.20	2013.7.10	有限公司	万君堂、饶琨华
15	壁纸（3）	ZL201230642291.6	原始取得	2012.12.20	2013.7.10	有限公司	万君堂、饶琨华



序号	专利名称	专利号	取得方式	申请日	授权公告日	专利权人	设计人
16	壁纸（7）	ZL201230642580.6	原始取得	2012.12.20	2013.7.10	有限公司	万君堂、饶琨华
17	手提袋（1）	ZL201230642330.2	原始取得	2012.12.20	2013.7.10	有限公司	万君堂、饶琨华
18	手提袋（2）	ZL201230642351.4	原始取得	2012.12.20	2013.7.10	有限公司	万君堂、饶琨华
19	手提袋（9）	ZL201230642272.3	原始取得	2012.12.20	2013.7.10	有限公司	万君堂、饶琨华
20	鼠标垫（4）	ZL201230642284.6	原始取得	2012.12.20	2013.7.10	有限公司	万君堂、饶琨华
21	鼠标垫（6）	ZL201230642548.8	原始取得	2012.12.20	2013.7.10	有限公司	万君堂、饶琨华
22	鼠标垫（7）	ZL201230642348.2	原始取得	2012.12.20	2013.7.10	有限公司	万君堂、饶琨华

《专利法》第42条规定：“发明专利的期限为二十年，实用新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均自申请日起计算。”据此，上述专利均在有效保护期内。”

## 2、公司知识产权的管理

因公司知识产权申请需要，公司与武汉中商联合知识产权代理有限公司签订了《商标申请代理合同》、《专利申请代理合同》。合同约定由武汉中商联合知识产权代理有限公司根据博润通的要求和提供的资料代为办理商标和相关专利的申请。公司也指派了公司董事会秘书作为公司知识产权的保管专员，负责与武汉中商联合知识产权代理有限公司的日常业务对接以及公司知识产权的申请、维护和资料归档保存等工作。

截至本公开转让说明书出具日，公司拥有的商标、软件著作权、外观设计专利、作品著作权等知识产权都在保护期限之内，相关的申请资料、权利证书、年费缴款凭证等都由专人进行了归档保存。

## 3、无形资产原值、账面价值和使用情况

公司的无形资产主要包括商标权、软件著作权、作品著作权以及外观设计专利。商标权、软件著作权、外观设计专利系企业自创形成的，所花费用很小，故发生时直接费用化处理。公司软件著作权系日常经营中形成的，计入长期待摊科目核算，并在收益期内摊销。公司作品著作权系研发形成的产品，在存货科目核

算。因此，公司报告期内的无形资产科目余额为零。

### **(三) 公司业务许可、资质情况**

#### **1、中华人民共和国增值电信业务经营许可证**

2010年8月16日，有限公司从湖北省通信管理局取得中华人民共和国增值电信业务经营许可证（经营许可证编号：鄂B2-20100081），证书有效期至2015年8月16日。

#### **2、广播电视节目制作经营许可证**

2012年4月18日，湖北省广播电影电视局向有限公司颁发了广播电视节目制作经营许可证（批准文号为（鄂）字第094号）。该许可证到期后，有限公司于2014年5月20日从湖北省广播电影电视局取得最新广播电视节目制作经营许可证（许可证编号：（鄂）字第094号），证书有效期至2016年5月1日。

#### **3、网络文化经营许可证**

2012年10月23日，有限公司从湖北省文化厅取得网络文化经营许可证（备案登记编号：鄂网文【2012】0662-017号），证书有效期三年。

#### **4、湖北省软件企业认定证书**

2014年3月31日，有限公司取得了最新的软件企业认定证书（证书编号：鄂R-2014-0090），首次认定日期为2011年2月28日，首次认定号为鄂R-2011-0019。

#### **5、武汉服务外包企业证书**

2011年4月18日，有限公司从武汉市商务局取得武汉服务外包企业证书（编号：0208），有效期一年，每年度进行一次年检，最年检新有效期至2014年12月。

#### **6、动漫企业认定证书**

2011年12月29日，有限公司从湖北省文化厅取得了动漫企业证书（文产发【2011】57号文件），证书有效期为三年。

#### **7、高新技术企业证书**

2013年9月3日，有限公司从湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局取得高新技术企业证书（证书编号：GR201342000108），证书有效期为三年。

#### **8、国产电视动画片发行许可证**

2012年3月23日，有限公司从湖北省广播电影电视局取得国产电视动画片

发行许可证（发行许可证编号：（鄂）动审字（2012）第 003 号），片名：《木灵宝贝之重回帆智谷》；长度：33 集，每集 23 分钟；发行范围：全国。

### 9、双软认证证书

2010 年 12 月 23 日，有限公司从湖北省经济和信息化委员会取得双软认证证书，软件产品：基于 Java3D 虚拟设计与协同工作方法的室内设计模拟软件 V1.0；证书编号：鄂 DGY-2010-0391；有效期：五年。

### 10、广播电视节目制作经营许可证

公司控股子公司武汉木奇灵动漫科技有限公司于 2014 年 4 月 15 日从湖北省新闻出版广电局取得广播电视节目制作经营许可证（许可证编号：（鄂）字第 00173 号），有效期限至 2016 年 5 月 1 日。

## （四）主要固定资产情况

### 1、主要固定资产情况

公司截至 2014 年 3 月 31 日的固定资产包括办公设备、运输工具、电子设备，账面原值为 851,596.20 元，账面净值为 435,178.35 元。固定资产总体成新率为 51.10%，其中办公设备、运输工具、电子设备分别的成新率为 52.99%、62.40%、39.42%。办公设备和电子设备的成新率较低，但由于公司属于劳务密集型企业，这些固定资产不属于公司经营用关键设备，且价值小、市场供应充分，成新率不会对公司财务状况和经营能力产生重要影响。目前公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况，其对公司的财务状况和持续经营能力无不利影响。

截止 2014 年 3 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧	账面价值	成新率
办公设备	113,287.35	53,251.40	60,035.95	52.99%
运输工具	365,846.00	137,542.46	228,303.54	62.40%
电子设备	372,462.85	225,623.99	146,838.86	39.42%
合计	851,596.20	416,417.85	435,178.35	51.10%

## （五）公司员工情况

### 1、公司为稳定管理层及员工采取的措施

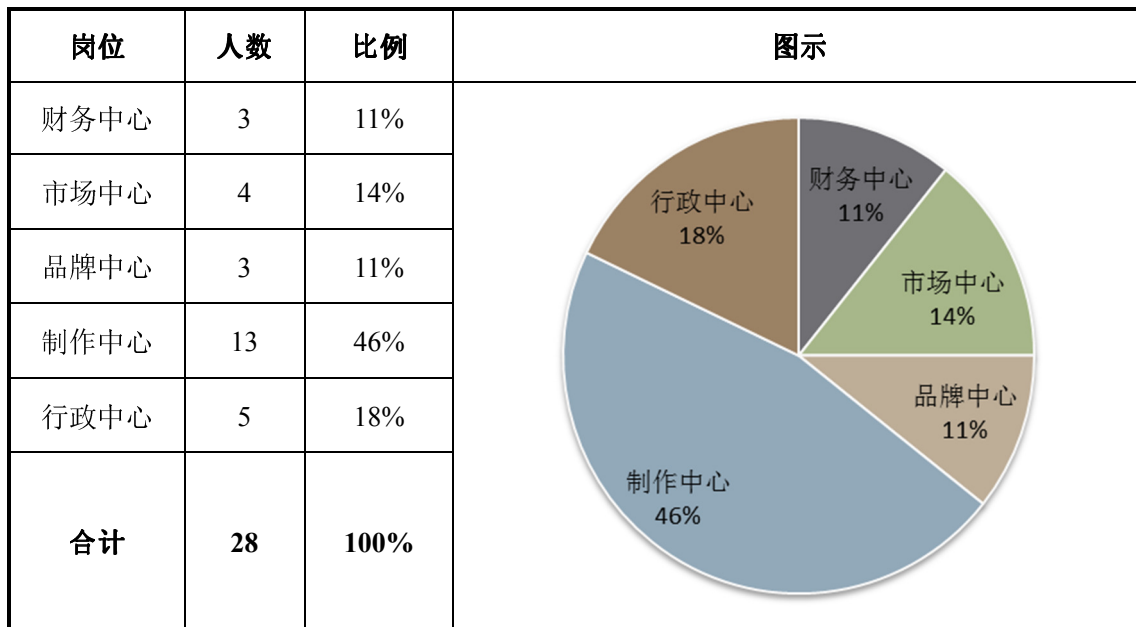
公司制定了月度、季度及年度奖励机制，在制度和保障方面为管理层和人员提供了良好的工作环境，为其提供展现才华的舞台；建立科学先进的用人制度，

完善岗位职能制度建设，使管理层和公司员工能够充分发挥其才能；公司核心管理与员工稳定，报告期内未发生较大人事变。

## 2、公司员工整体情况

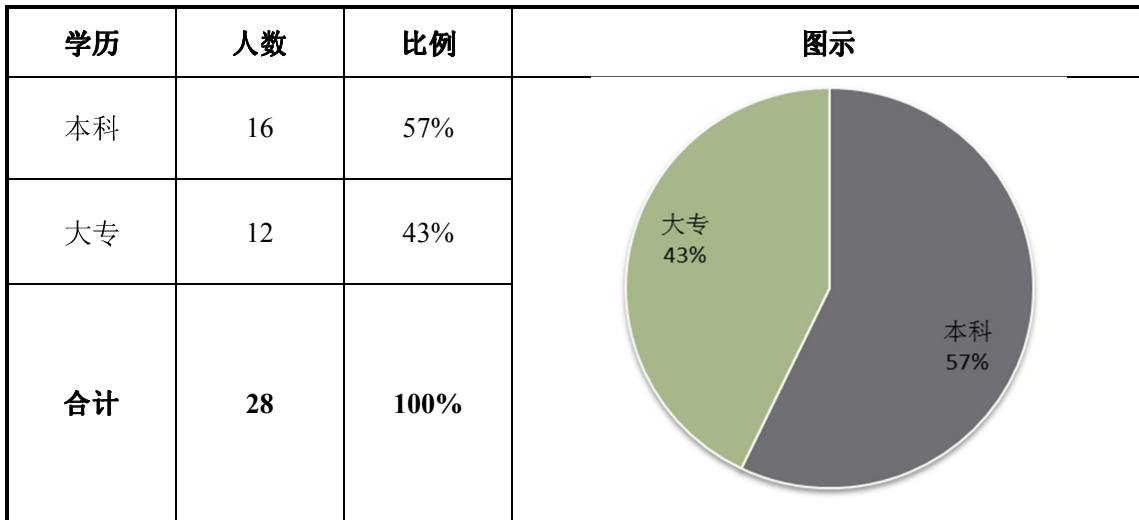
### (1) 任职情况

截至 5 月 31 日，公司目前共有员工 28 人，具体员工任职情况如下：



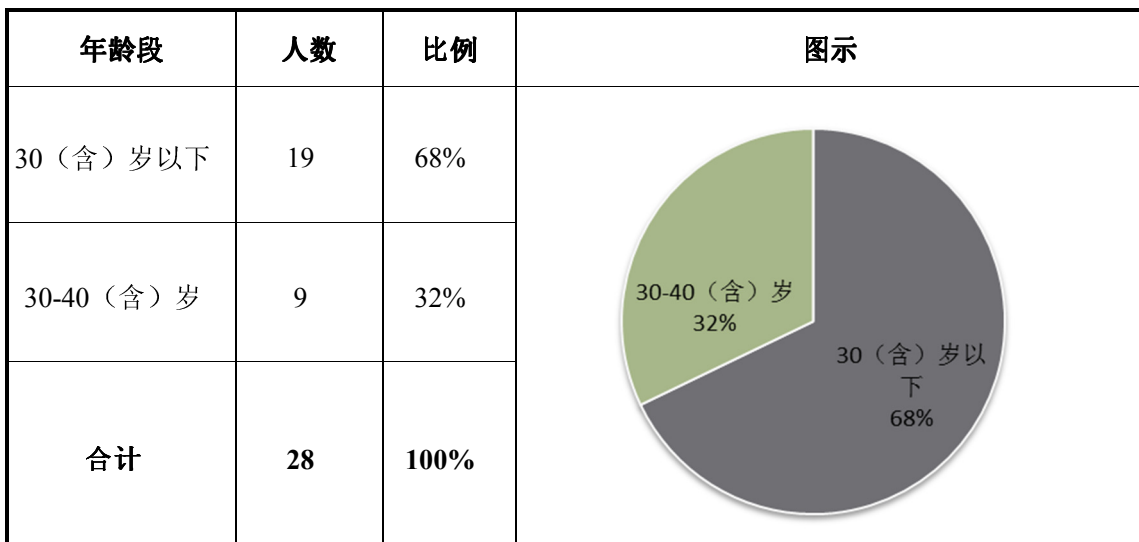
(2) 学历结构

本科学历 16 人，大专及以下学历的 12 人，结构如下图：



(3) 年龄结构

30（含）岁以下 19 人，30-40（含）岁 9 人，结构如下图：



## 五、与公司业务相关的其他情况

### (一) 公司收入情况分析

#### 1、公司收入分析

公司营业收入按产品类别主要包括：动漫制作服务收入和原创动漫产品版权转让收入。近两年一期公司营业收入及毛利率水平有所下降，其主要原因为公司大量产品暂未完工实现收入，其中既包括受客户委托制作的动漫产品，也包括公司自主开发拟授权给子公司及对外授权收取版权费的产品，另外公司布局动漫衍生产品的子公司尚处于初创阶段，业务暂未展开实现收益。2012、2013 和 2014 年 1-3 月份公司主营业务毛利率分别为 39.68%、35.8%和 12.85%。

公司2012年-2014年3月产品收入、成本及利润表

单位：元

项目	2014 年 1-3 月		
	收入	成本	毛利率
动漫制作服务	239,585.59	208,794.92	12.85%
原创动漫产品	-	-	-
<b>主营业务收入合计</b>	<b>239,585.59</b>	<b>208,794.92</b>	<b>12.85%</b>
项目	2013 年		
	收入	成本	毛利率
动漫制作服务	1,763,728.43	1,131,602.99	35.84%
原创动漫产品	-	-	-
<b>主营业务收入合计</b>	<b>1,763,728.43</b>	<b>1,131,602.99</b>	<b>35.84%</b>
项目	2012 年		
	收入	成本	毛利率
动漫制作服务	1,388,770.05	694,783.52	49.97%
原创动漫产品	1,805,537.18	1,232,123.88	31.76%
<b>主营业务收入合计</b>	<b>3,194,307.23</b>	<b>1,926,907.40</b>	<b>39.68%</b>

#### 2、公司成本情况分析

公司产品成本主要由直接人工、动画制作费、外加工费、间接费用、其他费用等构成，成本构成符合其行业特征。上述成本均与同行业市场情况相差不大，基本合理。

单位：元

项目	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接人工	92,400.58	44.25%	758,644.88	67.04%	1522816.75	78.83%

动画制作费	25,980.00	12.44%	113,487.44	10.03%	58099.25	2.75%
外加工费	19,538.33	9.36%	83,113.01	7.34%	340640.21	17.46%
间接费用	14,864.77	7.12%	109,208.52	9.65%	18721.70	0.96%
其他费用	56,011.25	26.83%	67,149.14	5.93%	-	-
合计	208,794.92	100.00%	1,131,602.99	100.00%	1940277.91	100.00%

**(二) 公司产品的客户及前五名客户情况**

2014 年 1-3 月、2013 年和 2012 年公司向前五名客户的销售金额分别为 214,545.38 元、1,443,387.83 元和 2,770,732.65 元（均未含税），公司向前五名客户的销售金额占当期营业收入总额的比例分别为 89.55%、81.84%和 86.74%。

公司 2013 至 2014 年不存在销售客户集中现象，不存在对于单一客户的依赖。2012 年由于公司产品销售渠道未完善，公司合作伙伴上海果酷动漫数字科技有限公司对公司的营业收入贡献占公司全部营业收入的 57%，存在对单一客户销售占比过大的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

单位：元

2014 年 1-3 月			
客户名称	销售内容	营业收入	占公司全部营业收入的比例
烽火通信科技股份有限公司	烽火动漫印刷设计、《烽火动画》动画制作	99,773.40	41.64%
海豚传媒股份有限公司	《臭臭的比尔》3 分 30 秒；《小熊不刷牙》3 分 30 秒；《弗洛拉的小毯子》3 分 30 秒；《山猫怎么办》7 分钟；《我选我自己》7 分钟绘本动画制作	54,866.32	22.90%
武汉楚天尚漫科技有限责任公司	《爱眼总动员》二维动画短片制作	23,113.21	9.65%
武汉康鹏装饰设计工程有限公司	《应城博物馆历史视频》3-5 分钟影视制作	18,867.92	7.88%
武汉大学口腔医学院	《口腔健康 400 问》FLASH 四集动画片制作；《口腔健康系列动漫宣教片》FLASH 三集动画片制作	17,924.53	7.48%
<b>合计</b>		<b>214,545.38</b>	<b>89.55%</b>
2013 年度			
客户名称	销售内容	营业收入	占公司全部营业收入的比例

武汉颂大教育科技股份有限公司	课内网云教育平台卡通品牌形象及应用设计	489,553.40	27.76%
湖北印象光电信息产业有限公司	黄山数字徽州文化体验中心 3D 影视内容《淝水之战》制作	436,893.21	24.77%
武汉大学口腔医学院	《口腔健康 400 问》5 集制作,《口腔健康 400 问》FLASH 四集动画片制作,《口腔健康系列动漫宣教片》FLASH 三集动画片制作;《口腔健康系列动漫宣教片》FLASH 三集动画片制作,《口腔电影广告》项目制作	211,320.75	11.98%
海豚传媒股份有限公司	制作绘本动画《臭臭的比尔》3 分 30 秒;《小熊不刷牙》3 分 30 秒;《弗洛拉的小毯子》3 分 30 秒;《山猫怎么办》7 分钟;《我选我自己》7 分钟。《小魔怪要上学》、《五颗小豌豆》等 2D 动画制作;《我想飞》、《小种马》等 2D 动画制作;海豚绘本 2.5 分钟制作	203,780.86	11.55%
宁波民和影视动画股份有限公司	《那萨尔丁》-沉睡山第 2 集动画制作	101,839.61	5.77%
<b>合计</b>		<b>1,443,387.83</b>	<b>81.84%</b>
<b>2012 年度</b>			
<b>客户名称</b>	<b>销售内容</b>	<b>营业收入</b>	<b>占公司全部营业收入的比例</b>
上海果酷动漫数字科技有限公司	《木灵宝贝之重回帆智谷》动画版权授权	1,805,537.18	56.52%
广州百逸动漫科技有限公司	Flash 动画制作	351,754.48	11.01%
台湾和利得多媒体	《马奇纳纳悟》动画制作	234,779.74	7.35%
四川精锐动画有限公司	四川精锐委托博润通制作 Flash 动画《FT119》,《WG146》,《WG132》,《FT107》,《PETZ21》,《FT147》,《FTDO111》,《WG148》。	220,661.25	6.91%
武汉光谷创意产业基地建设投资有限公司	“湖北动漫公共频道”开发与运营	158,000.00	4.95%
<b>合计</b>		<b>2,770,732.65</b>	<b>86.74%</b>



### (三) 公司前五名供应商情况

2014 年 1-3 月、2013 年和 2012 年公司向前五名供应商采购金额分别为 90,880.00 元、272,267.40 元和 276,697.40 元（均已含税），公司向前五名供应商采购金额占当期采购总额的比例分别为 7.51%、4.31%和 5.84%。

公司产品所需材料市场供应充足，不存在对供应商依赖情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

单位：元

2014 年 1-3 月			
供应商名称	采购内容	采购金额	占采购总额的比例
武汉金港彩印有限公司	烽火文画动漫 1、2 的印刷	38,000.00	3.14%
武汉多点印象设计策划有限公司	《安防宣传册》设计制作，《口腔医院》正片制作设计	30,000.00	2.48%
湖北软件评测中心	软件测试	9,200.00	0.76%
武汉市武昌区星宇印刷厂	宣传册印刷	8,400.00	0.69%
常州中科智联机电科技有限公司	《历史视频》动画设计制作	5,280.00	0.44%
<b>合计</b>		<b>90,880.00</b>	<b>7.51%</b>
2013 年度			
供应商名称	采购内容	采购金额	占采购总额的比例
广州市乐淘动漫设计有限公司	《木奇灵之绿影战灵》剧本制作	77,000.00	1.22%
长沙市芙蓉区人宇动漫产品经营部	《木奇灵之绿影战灵》Flash 动画制作服务，19 分钟	61,930.40	0.98%
中视新科动漫股份有限公司	《木灵宝贝之重回帆智谷》宣传推广	50,000.00	0.79%
济南聚阁动漫设计有限公司	《那萨尔丁阿凡提》动画片火州城第 5 集 Flash 原画制作；《英语课件》动画制作；《英语课件》第二期动画制作；教育天地动画第一集、第二集制作	43,337.00	0.69%
武汉天则经济研究所	宣传推广	40,000.00	0.63%

<b>合计</b>		<b>272,267.40</b>	<b>4.31%</b>
<b>2012 年度</b>			
<b>供应商名称</b>	<b>采购内容</b>	<b>采购金额</b>	<b>占采购总额的比例</b>
广州市乐淘动漫设计有限公司	《木奇灵之绿影战灵》剧本委托创作	94,500.00	1.99%
武汉广播电视总台	《木灵宝贝》COSPLAY 大赛合作	80,000.00	1.69%
武汉华美铭远广告有限公司	《木灵宝贝之重回帆智谷》33 集配音制作	57,215.00	1.21%
长沙市天越文化传播有限公司	《FTDO107》色稿制作委托, 《FTDO119》色稿制作委托, 《FTD0111》色稿制作委托	25,982.40	0.55%
南京一酷数码科技有限公司	《木灵宝贝之重回帆智谷》动画制作	19,000.00	0.40%
<b>合计</b>		<b>276,697.40</b>	<b>5.84%</b>

#### (四) 重大业务合同及履行情况

##### 1、销售合同

序号	客户名称	合同签订日期	合同内容概要	合同金额	执行情况
2012 年销售合同					
1	上海果酷动漫数字科技有限公司	2012.6.4	《木灵宝贝之重回帆智谷》动画版权授权	1,800,000.00	完成
2	广州百逸动漫科技有限公司	2012.6.1	Flash 动画制作	《斗龙战士之星龙圣域》Flash 动画制作，18000/集。不足 10 分钟或多于 10 分钟的，按秒计算。涉及到二维和三维结合的镜头，按照比例各占 50%计算。	完成
3	武汉光谷创意产业基地建设投资有限公司	2012.5.18	“湖北动漫公共频道”委托博润通开发与运营	158,000.00	完成
4	四川精锐动画有限公司	2012.6.6	四川精锐委托博润通制作 Flash 动画《FT119》,《WG146》,《WG132》,《FT107》,《PETZ21》,《FT147》,《FTDO111》,《WG148》。	233,263.00	完成
5	拓维信息系统股份有限公司	2012.4.1	开发电脑动画作品《爱循环》	40,000.00	完成
6	和利得多媒体股份有限公司	2012.6.5	《马奇纳纳悟》制作	70 元/张	完成
7	武汉问道信息技术有限公司	2012.6.5	武汉卷烟厂三维电子管理系统改造项目	49,000.00	完成
8	武汉朝禾动漫文化有限公司	2012.6.28	《QS233》制作	19,329.00	完成
9	武汉大学口腔医学院	2012.7.16	《口腔健康 400 问》6 集动画片制作、《口腔医院宣传片》制作	108,000.00	完成

序号	客户名称	合同签订日期	合同内容概要	合同金额	执行情况
10	武汉艺鼎动漫文化传播有限公司	2012.8.2	《那萨尔丁阿凡提》制作	14,000.00	完成
11	中国移动通信集团福建有限公司	2012.9.24	中国移动手机动漫基地内容提供	甲方按实收信息费的 60%支付使用费	完成
12	江苏元达文化创意有限公司	2012.10.22	《阿 U》Flash 动画技术服务	40 元/秒	完成
13	武汉福瑞空间艺术设计工程有限公司	2012.10.31	《纳税人权利和义务》动画制作 《纳税人的义务》	71,590.00	完成
14	湖北拂晓动画有限公司	2012.10.8	《一起来看流星雨》第 1 集动画片制作	9,000.00	完成
15	宁波民和影视动画股份有限公司	2012.11.19	《那萨尔丁阿凡提》三日凌空第 2 集	16,500.00	完成
16	武汉银杏未来教育科技有限公司	2012.12.11	《武汉银杏未来青少年社会教育创新中心推介动画》Flash 制作	18,000.00	完成
17	烽火科技集团武汉虹翼信息有限公司	2012.12.17	开拓手机动漫业务	运营商分成后的剩余收入，甲方分 35%，乙方分 65%	完成
18	中国电信股份有限公司动漫运营中心	2012.12.19	手机动漫业务	甲方和乙方电信套餐按比例 70:30 分成，其他按比例 50:50 分成	完成
2013 年销售合同					
1	武汉颂大教育科技股份有限公司	2013.9.10	课内网云教育平台卡通品牌形象及应用设计	504,240.00	完成
2	湖北印象光电信息产业有限公司	2013.9.28	黄山数字徽州文化体现中心 3D 影视内容 《淝水之战》的制作	450,000.00	完成
3	武汉大学口腔医	2013.4.16-2013.12.15	《口腔健康 400 问》5 集制作，《口腔健	243,000.00	完成

序号	客户名称	合同签订日期	合同内容概要	合同金额	执行情况
	学院		康 400 问》FLASH 四集动画片制作，《口腔健康系列动漫宣教片》FLASH 三集动画片制作；，《口腔健康系列动漫宣教片》FLASH 三集动画片制作，《口腔电影广告》项目制作		
4	海豚传媒股份有限公司	2013.7.31-2013.11.7	制作绘本动画《臭臭的比尔》3 分 30 秒；《小熊不刷牙》3 分 30 秒；《弗洛拉的小毯子》3 分 30 秒；《山猫怎么办》7 分钟；《我选我自己》7 分钟。《小魔怪要上学》、《五颗小豌豆》等 2D 动画制作；《我想飞》、《小种马》等 2D 动画制作；海豚绘本 2.5 分钟制作	266,000.00	完成
5	宁波民和影视动画股份有限公司	2013.1.22	《那萨尔丁》-沉睡山第 2 集动画片制作	16,500.00	完成
6	宁波民和影视动画股份有限公司	2013.3.5	《那萨尔丁》系列第 10 集动画片制作	16,150.00	完成
7	湖南汇爱教育投资有限公司	2013.2.4	《汇爱天地》制作	1000/每分钟	完成
8	宜昌神工动画设计有限公司	2013.2.20	安全宣传 flash 动画	6,000.00	完成
9	深圳市快易典教育科技有限公司	2013.3.1	《外研出版社一年级起下册》动漫外研小学英语二年级第一册；快易学单词故事插图动画制作	1000/每分钟	完成
10	中国移动通信集团福建有限公司	2013.3.1	手机动漫业务	甲方按实收信息费的 60%支付使用费	完成
11	和利得多媒体股份有限公司	2013.3.5	《春天民宿》动画制作	7,500.00	完成
12	拓维信息系统股	2013.3.13	电脑动画作品制作	50,000.00	完成

序号	客户名称	合同签订日期	合同内容概要	合同金额	执行情况
	份有限公司				
13	河北电视台少儿科教频道	2013.3.25	《木灵宝贝》播映权转让	30,305.00	完成
14	武汉治图文化传媒有限公司	2013.4.9	动漫作品授权	乙方通过湖北电信结算的收益，甲方与乙方的分成比例为 8:2	完成
15	华数传媒网络有限公司	2013.4.15	影视作品著作权授权	4,554.00	完成
16	武汉光谷创意产业基地建设投资有限公司	2013.4.18	《宣传片》 杭州动漫节参展会刊印制	20,000.00	完成
17	重庆哇赛科技有限公司	2013.5.6	角色动画制作	400.00/套	完成
18	江苏元达文化创意有限公司	2013.5.10	《阿 U》Flash 动画制作	2400.00/分钟	完成
19	深圳市腾讯计算机系统有限公司	2013.5.24	表情作品授权	毛收益=单个系列表情作品的总收益*30% 净收益=①毛收益*70% (0-20000 元) ②毛收益*50% (20000-100000 元) ③毛收益*40% (100000 以上)	正在履行
20	湖北省交通运输厅汉十高速公路管理处	2013.6.9	写真、喷绘	4,100.00	完成
21	苏州天润安鼎动画有限公司	2013.9.23	《超能狐》分镜制作、动画制作	197,600.00	完成
22	平潭综合试验区传媒中心	2013.10.30	动画片《木灵宝贝》播映权	7,590.00	完成
23	烽火通信科技股份有限公司	2013.11.20	《烽火文画》	6,000.00	完成
24	武汉楚天尚漫科	2013.11.27	《爱眼总动员》二维动画短片制作	35,000.00	完成

序号	客户名称	合同签订日期	合同内容概要	合同金额	执行情况
	技有限责任公司				
25	北京北纬通信科技股份有限公司	2013.12.18	动漫内容提供	甲乙双方按 5:5 的比例分成	完成
26	广州市乐淘动漫设计有限公司	2013.12.25	第 14 集模型制作	10,000.00	完成
2014 年销售合同					
1	烽火通信科技股份有限公司	2014.1.25	烽火动漫印刷设计、《烽火动画》动画制作	95,000.00	完成
2	武汉康鹏装饰设计工程有限公司	2014.1.24-2014.3.15	《应城博物馆历史视频》3-5 分钟影视制作	50,000.00	正在履行
3	武汉福瑞空间艺术设计工程有限公司	2014.1.20	《纳税人的义务》制作	15,850.00	完成
4	深圳市快易典教育科技有限公司	2014.3.24	三年级起点外研小学英语四年级下册，一年级起点外研小学英语二年级下册，共 2 本	每分钟 1000 元	完成
5	广州市乐淘动漫设计有限公司	2014.2.20	模型制作	46,000.00	完成

## 2、采购合同

序号	供应商名称	采购日期	采购内容	合同金额	执行情况
2012 年采购合同					
1	广州市乐淘动漫设计有限公司	2012.7.14	《木灵宝贝之再现光明》剧本委托创作	每集剧本单价 3,500 元，共 33 集。当产品销售总额累计达到 35,000,000 后，付奖励 49,500 元，共 165,000	正在履行

2	武汉广播电视总台	2012.10.15	《木灵宝贝》COSPLAY 大赛合作	80,000.00	完成
3	武汉华美铭远广告有限公司	2012.1.6	《小天使可可》33 集配音制作	67,100.00	完成
4	长沙市天越文化传播有限公司	2012.7.25, 2012.8.1	《FTDO107》色稿制作委托, 《FTDO119》色稿制作委托, 《FTD0111》色稿制作委托	《FTDO107》与《FTD0111》制作费用为 30 元/张, 据 实结算; 《FTDO119》制作费用 11514 元。	完成
<b>2013 年采购合同</b>					
1	武汉华美铭广告有限公司	2013.6.26	《再现光明》1-30 集动画配音	66,000 元(2,200 元/集*30 集)	正在履 行
2	中视新科动漫股份有限公司	2013.1.22	《木灵宝贝》宣传推广	50,000.00	完成
3	济南聚阁动漫设计有限公司	2013.3.18-20 13.9.3	《那萨尔丁阿凡提》动画片火州城第 5 集 Flash 原画制作; 《英语课件》动画 制作; 《英语课件》第二期动画制作; 教育天地动画制作项目加工协议, 第 一集、第二集制作	《那萨尔丁阿凡提》动画片火州城第 5 集 Flash 原画制 作 10,260 元; 《英语课件》、《英语课件》第二期动 画制作据实结算; 教育天地动画制作项目第一集 9000 元、第二集 10140 元。	完成
<b>2014 年采购合同</b>					
1	武汉市金港彩印有限公司	2014.1.11	烽火文画动漫 1、2 的印刷	38,000.00	完成
2	常州中科智联机电科技有 限公司	2014.2.8	《历史视频》设计制作	15,000.00	未完成



## 六、公司商业模式

公司致力于打造以创意为核心的动漫全产业链运营模式，即以原创动漫创意为核心，由自身制作团队完成原创动漫产品的设计及制作，提供原创动漫产品的同时建立自己的原创动漫品牌，围绕原创动漫品牌开发动漫衍生品、游戏，实现对动漫品牌的整体运营。公司以线上线下各大媒体平台为传播媒介，实现终端产品及服务的销售，获取相应收入。公司除动漫外还提供其他的创意及动漫技术服务。

公司所处行业为广播、电视、电影和影视录音制作业，细分属于动漫产业。公司一方面基于对动漫市场用户需求的深入挖掘和分析，利用自主研发技术设计制作原创动漫产品及新媒体动漫产品，通过目前拥有的电视媒体平台、网络媒体平台及移动运营商媒体平台（如中国移动、中国电信）将产品推向终端用户，获取版权费用。目前已获得授权的网站和音像制品出版方包括爱奇艺、深圳市腾讯计算机系统有限公司及厦门音像出版有限公司等公司。另一方面公司利用自身在动漫行业积累的设计和运营经验优势，通过媒体对产品及服务的宣传推广、对潜在客户进行电话咨询以及客户推荐客户的方式向目标企业客户介绍公司动漫技术服务，公司与客户达成合作意向后签订服务合同，为企业客户提供动漫形象设计、产品制作及渠道推广等服务，获取服务收入和利润，目前动漫技术服务的主要客户有海豚传媒股份有限公司、武汉楚天尚漫科技有限责任公司、广州百逸动漫科技有限公司、武汉大学口腔医院等。

公司即将针对原创动漫产品配套推出动漫玩具衍生品，通过将动漫人物、剧情等因素植入衍生品的方式不断加深用户对公司产品的了解和提升用户的产品体验感受，并借助线下、电商等渠道完成产品的销售，获取衍生品销售收入。

公司2014年1-3月、2013年和2012年毛利率分别为12.85%、35.92%、39.65%，2012年、2013年公司毛利率水平与同行业公司平均值水平基本相当。2014年公司毛利率水平低于奥飞动漫，一方面主要是因业务发展以及挂牌新三板规范运作的需要，公司对业务的投入加大，员工薪酬、差旅费和办公费等营业成本有所增加，这些投入从长远来看有益于公司业务规模的扩大和盈利水平的提升，但短期内造成了项目营业成本增幅大于营业收入，另一方面，2014年1-3月核算期间较短，当期的毛利率水平不具有很强的代表性。

公司 2014 年 4 月至 9 月未经审计的营业收入为 1,875,796.81 元，其中动漫制作服务为 459,862.14 元，原创动漫产品为 675,158.03 元，动漫玩具衍生品为 740,776.65 元，与报告期经审计的收入对比情况如下：

项目	2014 年 4-9 月 (未经审计)		2014 年 1-3 月 (经审计)		2013 年度 (经审计)		2012 年度 (经审计)	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
动漫制作服务	459,862.14	25%	239,585.59	100%	1,763,728.43	100%	1,388,770.05	43%
原创动漫产品	675,158.03	36%	—	—	—	—	1,805,537.18	57%
动漫玩具衍生品	740,776.65	39%	—	—	—	—	—	—
<b>合计</b>	<b>1,875,796.81</b>	<b>100%</b>	<b>239,585.59</b>	<b>100%</b>	<b>1,763,728.43</b>	<b>100%</b>	<b>3,194,307.23</b>	<b>100%</b>

由上表可知，公司 2014 年 1-9 月主营业务收入已超过 2013 年全年主营业务收入，公司动漫制作服务业务收入各期间一直较为稳定，为公司贡献了持续的现金流及收入，这说明公司的精品原创动漫产品战略可以为公司带来良好的经济回报。

公司原创动漫产品业务收入受产品创作周期影响。2012 年 7 月上映的《木灵宝贝》在 2012 年为公司一次性带来了较大金额的收入，2013 年系《木奇灵之绿影战灵》的创作期，未能实现收入，公司于 2014 年 7 月开播的原创动漫产品《木奇灵之绿影战灵》相关收入为 141.59 万元。

动漫玩具衍生品业务属于公司积极开发的新的收入实现形式，主要依托原创动漫产品的热映来带动玩具的销售。2014 年 7 月《木奇灵之绿影战灵》开播后，相关玩具即投入市场，并实现了销售产品收入。

综上，报告期内公司的收入明细结构的变化主要受公司的原创动漫产品研发及播放周期影响所致，各类收入的实现均依托于公司的核心资源，且公司的核心团队、推广渠道及原创动漫产品能良好的支撑公司业务未来发展，具有良好的成长性。公司的动漫制作、原创动漫业务在报告期内稳定运行，业务明确具备可持续经营能力。

## 七、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位

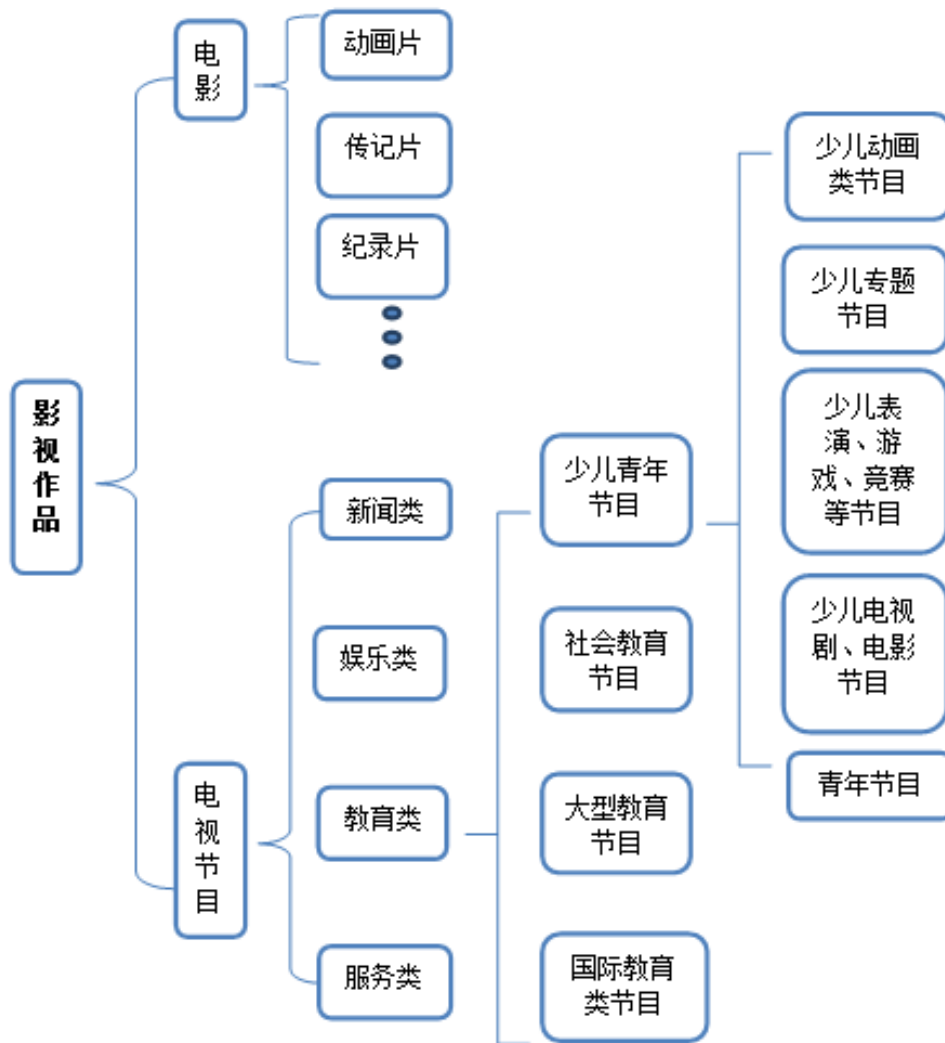
### (一) 公司所处行业概况

#### 1、行业所处发展阶段

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为广播、电视、电影和影视录音制作业（R86）中的电影和影视节目制作（R8630）。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所处行业为广播、电视、电影和影视录音制作业（R86）。公司主要从事原创动漫产品的设计、制作、推广和授权以及动漫制作服务的提供。未来公司将开展动漫玩具衍生产品的研发与推广。

影视作品是包括电影、电视以及电视电影等在内的影像艺术的表达对象，在以拷贝、磁带、存储器等为载体，以银幕、屏幕放映为目的，而实现以视觉与听觉综合为观赏对象的艺术表达中，影视成为现代艺术的综合形态。影视作品中主要包括电影和电视节目两个大类，其中电影依据形式可以划分为动画片、传记片、纪录片、实验电影、音乐片、短片等种类；电视节目可以依据其用途划分为新闻类节目、娱乐类节目、教育类节目、服务类节目。影视节目的类型通常是一个模糊概念，没有明确的界限，许多作品跨越了多种风格。以动漫作品为例，其既可以以电影的形式呈现，也可以作为电视节目中娱乐类节目和教育类节目的组成部分。

### 影视作品分类



来源：天风证券

“动漫”是指动画和漫画的合称与缩写。泛指所有的动画、漫画作品。随着现代传媒技术的发展，动画和漫画之间联系日趋紧密，两者常被合称为“动漫”，动漫产业因此产生。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。动漫产业可分为动画片、新媒体动漫及动漫衍生品。

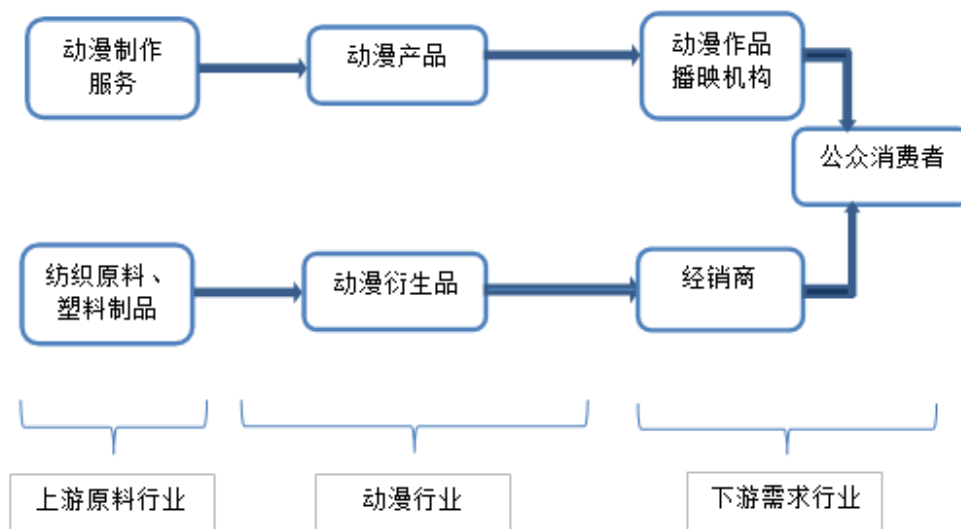
## 2、行业产业链情况

动漫产业上游主要包括动漫制作服务及动漫衍生品的制作原料（纺织原料和塑料制品）等。目前我国绝大部分动漫玩具和动漫服饰生产企业都是出口企业，

国内玩具制造工艺成熟、出口量大。我国动漫衍生品生产企业主要是为国外企业代工，依托廉价的劳动力成本制造相关产品获取利润。我国制造业强大的生产能力具有足够的能力支持我国动漫产业的发展。

我国动漫产业市场最终面对的都是公众消费者。动漫产品制作完成后，通过各大播映平台、机构（包括电视台、电影院线和网络视频网站）被观众收看。动漫衍生品则直接面向消费者或通过经销商面向消费者销售。

动漫产业链图示



资料来源：天风证券

### 3、行业壁垒

动漫行业是一个相对准入门槛较低的行业，根据监管要求、技术、市场条件和资金的限制可概括为经营资质壁垒、技术壁垒、品牌。

#### (1) 经营资质壁垒

持有《广播电视节目制作经营许可证》的制作机构可申请制作动画片。依据广电总局在 2006 年 7 月 11 日印发的《国产电视动画片制作备案公示管理制度暂行规定》：凡持有《广播电视节目制作经营许可证》的制作机构均可申请制作动画片。国产电视动画片经国家广电总局备案公示后方可投产制作。未经备案公示的国产电视动画片，不予审查完成片，不予发放《动画片发行许可证》，各级电视播出机构不予播出。

#### (2) 技术壁垒

动漫产品的制作是一项繁杂且对企业技术水平有较高要求的工作，包括分镜、原画、动画、上色、背景作画、摄影、配音、录音、剪接、特效、字幕、合成、试映等部分。目前，我国以吸收和模仿国外先进技术进行相关创作的模式已经不能满足观众对动画产品的需求，难以适应日益激烈的市场竞争。行业内企业要在市场竞争中占据一席之地，必须形成较强的产品自主开发能力，加强相关技术的创新，形成自由技术优势。

### （3）品牌壁垒

动漫产品作为人们日常娱乐消费对象，直接面向观众和消费者，产品的质量直接影响其受众规模和市场规模。随着人们生活水平的提高，对精神层次的消费提出了更高的要求，粗制滥造的动漫作品和衍生产品必将被市场所淘汰。动漫作品制作企业往往需要优秀的作品来在观众和消费者中建立良好的口碑，才能市场中占据一席之地。因此，会对质量控制不严格、市场口碑和品牌知名度较低的竞争者形成壁垒。

## （二）行业监管情况及主要产业政策

### 1、行业监管情况

#### （1）行业主管部门

动漫行业的行政主管部门国家新闻出版广电总局，是国务院主管新闻出版、广播影视和著作权管理的直属机构。主要职责是：统筹规划新闻出版广播电影电视事业产业发展，监督管理新闻出版广播影视机构和业务以及出版物、广播影视节目的内容和质量，负责著作权管理等。根据以上职责，共设有 22 个内设机构。其中，依据动漫作品表现形式的不同，参与动漫行业监管的有电影局、电视剧司和传媒机构管理司。

电影局，承担电影制片、发行、放映单位和业务的监督管理工作，组织对电影内容进行审查。指导、协调全国性重大电影活动。指导电影档案管理、技术研发和电影专项资金管理。承办对外合作制片、输入输出影片的国际合作与交流事项。

电视剧司，主要职责为承担电视剧制作的指导、监管工作，组织对国产电视剧、引进电视剧和对外合拍电视剧（含动画片）的内容进行审查。指导、调控电视剧的播出。



传媒机构管理司，承担广播电视播出机构和业务、广播电视节目制作机构、广播电视节目传送、有线电视付费频道、移动电视业务的监督管理工作。指导和监督管理广播电视广告播放。

文化产业司系文化部下设部门，其主要职责有：拟订文化产业发展规划和政策，起草有关法规草案；扶持和促进文化产业建设与发展；推进文化产业信息化建设；指导文化产业基地和区域性特色文化产业群建设；督促重大文化产业项目实施，配合推进对外文化产业交流与合作；协调动漫、网络游戏产业规划、产业基地、项目建设、会展交易，指导行业协会。文化产业司下设四个处室，分别为综合服务处、政策规划处、投融资指导处和动漫处，动漫处为专门指导动漫产业发展的部门机构。

## （2）行业监管体制

动漫行业在国内外受到的监管程度有所不同，目前我国对动漫产业执行的监管制度主要有经营许可制度、生产许可制度、发行许可制度和企业认证制度。

经营许可制度。根据《广播电视节目制作经营管理规定》，国家对设立广播电视节目制作经营机构或从事广播电视节目制作经营活动实行许可制度。凡设立广播电视节目制作经营机构或从事广播电视节目制作经营活动均应当取得《广播电视节目制作经营许可证》。

生产许可制度。依据《国产电视动画片制作备案公示管理制度暂行规定》，凡持有《广播电视节目制作经营许可证》的制作机构均可申请制作动画片。国产电视动画片经国家广电总局备案公示后方可投产制作。未经备案公示的国产电视动画片，不予审查完成片，不予发放《动画片发行许可证》，各级电视播出机构不予播出。

发行许可制度。依据国家广电总局《关于实行国产电视动画片发行许可制度的通知》，《国产电视动画片发行许可证》实行国家广电总局和省级广播影视管理部门两级管理。中央单位及所属制作机构制作的国产电视动画片，经国家广电总局审查后，由国家广电总局颁发《国产电视动画片发行许可证》；各省所辖制作机构制作的国产电视动画片，经当地省级广播影视管理部门审查后，由省级广播影视管理部门颁发《国产电视动画片发行许可证》。

企业认证制度。依据《动漫企业认定管理办法》，由文化部、财政部、国家税务总局共同确定全国动漫企业认定管理工作方向，负责指导、管理和监督全国

动漫企业及其动漫产品的认定工作，并定期公布通过认定的动漫企业名单。按照办法认定的动漫企业，方可申请享受《通知》规定的有关优惠和扶持政策。

### (3) 行业主要法律法规及政策

序号	发布单位	法律法规/政策名称	与公司从事行业有关的内容
1	广电总局	《广播电视节目制作经营管理规定》（国家广播电影电视总局令第34号）	国家关于广播电视节目制作经营机构的资质性规定，动漫制作公司需取得相关经营资质。
2	广电总局	《国产电视动画片制作备案公示管理制度暂行规定》	广电总局关于相关机构电视动画片制作的审查要求，持有《广播电视节目制作经营许可证》的制作机构方可申请制作动画片。
3	广电总局	《关于实行国产电视动画片发行许可制度的通知》	广电总局关于电视动画片发行的相关规定，对《国产电视动画片发行许可证》实行国家和省级两级管理。
4	文化部	《动漫企业认定管理办法（试行）》（文市发〔2008〕51号）	关于动漫企业认定的相关办法，符合该办法规定的企业可以享受相关规定。



## 2、主要产业政策

动漫产业是极具生机和活力的新兴文化产业。发展动漫产业对于满足人民群众精神文化需求、传播先进文化、丰富群众生活、促进青少年健康成长、进一步优化产业结构、扩大消费和就业、培育新的经济增长点都具有重要意义。动漫产业在“十二五”期间得到了政策的大力扶持。

序号	发布单位	政策名称	与公司从事行业有关的内容
1	中央人民政府 中国共产党第十七 届中央委员会	《中共中央关于深化文化体制改革、推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》	加快发展文化产业，必须构建结构合理、门类齐全、科技含量高、富有创意、竞争力强的现代文化产业体系。要加快发展动漫等新兴文化产业。
2	国务院办公厅	《关于推动我国动漫产业发展若干意见》	通过政策推动，逐步形成艺术形象创作、动漫产品生产供应和销售环环相扣的成熟动漫产业链；打造若干个实力雄厚、具有国际竞争力的大型动漫龙头企业，培育一批充满活力、专业性强的中小型动漫企业，创造一批有中国风格和国际影响的动漫品牌。
3	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；支持漫画创作，夯实产业基础；大力发展网络动漫、手机动漫。
4	财政部、国家税务总 局	《关于动漫产业增值税和营业税政策的通知》	对属于增值税一般纳税人动漫企业销售其自主开发生产的动漫软件，按17%的税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分，实行即征即退政策。
5	财政部、海关总署、 国家税务总局、文化 部	《动漫企业进口动漫开发生产用品免征进口税收的暂行规定》	经国务院有关部门认定的动漫企业自主开发、生产动漫直接产品，确需进口的商品可享受免征进口关税及进口环节增值税。
6	文化部	《“十二五”时期国家动漫产业发展规划》	加大优秀动漫产品扶持推广力度，强化国产动画播映体系；建设完善动漫出版体系，积极发展影视动画，重点培育新媒体动漫，扩大动漫衍生产品市场规模；推进动漫技术创新。

7	文化部	《关于鼓励和引导民间资本进入文化领域的实施意见》	鼓励和引导民间资本投资动漫等行业。支持民间资本参与重大文化产业项目实施，鼓励民营文化企业跨区域、跨行业兼并重组。民间资本投资符合国家重点扶持方向的文化行业门类和领域，可通过项目补助、贷款贴息、保费补贴、绩效奖励等方式给予资金扶持。
8	商务部	《服务贸易发展“十二五”规划纲要》	加大对动漫等新兴产业的企业海外拓展扶持力度；推动一批国产优秀动漫产品进入国际市场，逐步提高市场占有率；发挥动漫基地优势，推动动漫游戏出口；加大对动漫、网络游戏等新兴产业的企业海外拓展扶持力度。
9	文化部	《“十二五”时期文化产业倍增计划》	重点支持具有鲜明民族特色、时代特点的优秀原创动漫产品创作；做好中国文化艺术政府奖动漫奖评选工作，建立公开、公平、公正评奖机制，提高权威性和公信力，引导中国动漫产业发展方向；加大优秀文化产品推广力度，支持展演展映展播展览弘扬主流价值的精品力作。实施国家动漫精品工程，支持和鼓励优秀动漫原创产品的播出、演出、出版和展览等活动；推动出台相关的政策措施，促进动漫等新兴文化业态加快发展，不断提高新新兴文化产业对加快经济发展方式转变的贡献。
10	文化部	《“十二五”时期文化改革发展规划》	开展中国文化艺术政府奖动漫奖评选，实施国家动漫精品工程，加大对原创动漫游戏产品的扶持力度，支持重点动漫企业和动漫产业园区发展，大力发展网络动漫、手机动漫等新媒体动漫。从技术研发、人才培养、文化内涵、行业标准制定等方面引导动漫游戏产业的发展方向。建设一批国家级动漫产业公共技术服务平台，在动漫产业集聚区建立动漫技术设备、公共技术服务支撑体系和共享机制，为动漫企业提供高品质动漫产品制作支持，推动动漫领域自主创新的关键技术研发。
11	文化部	《“十二五”文化科技发展规划》	重点研究制定文化艺术、动漫游戏、网络文化等重点行业技术和服务标准规范，引导行业健康发展；增强动漫与游戏等电子娱乐体验的设计与制作技术；提高动漫业的技术装备水平与系统软件国产化水平。

### （三）行业市场规模

#### 1、国际主要发展趋势

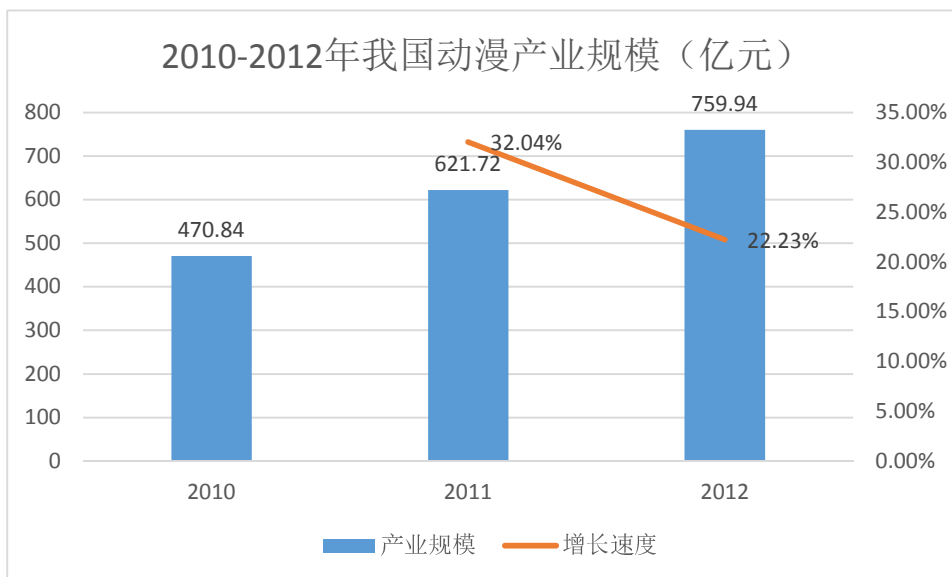
当前国际上最成熟的市场当属美国和日本，两国的动漫产业均走出了独特的成长路径，具备较高的借鉴意义和研究价值，代表了市场主导模式下产业格局的演变，而第三位的韩国与中国都是在政府指导下成长起来，且主体以中小企业为主，但韩国动漫起源点在游戏产业，由此衍生出优秀的形象形成良性循环。

凭借着领先的市场判断力、文化观念及技术水平，美国的动漫产业率先发展起来并确立地位；20世纪80年代之后日本、韩国等国家才开始陆续崛起，形成了目前美、日、韩三足鼎立的世界动漫格局，英国、法国则位列第二梯队。

近些年，走向成熟的国际动漫市场呈现出积极的发展态势：（1）动漫内容制作国际化，跨国文化和市场的吸引力驱动合作模式升级；（2）知名的动漫形象影响力壮大，实现商业价值体现，品牌授权市场火热；（3）大型动漫集团逐步推进跨国经营战略；（4）产业链并购带来市场集中度上升；（5）技术创新提升内容质量，同时又放大中下游的市场效应。

#### 2、我国动漫行业的现状和发展趋势：

##### （1）行业现状

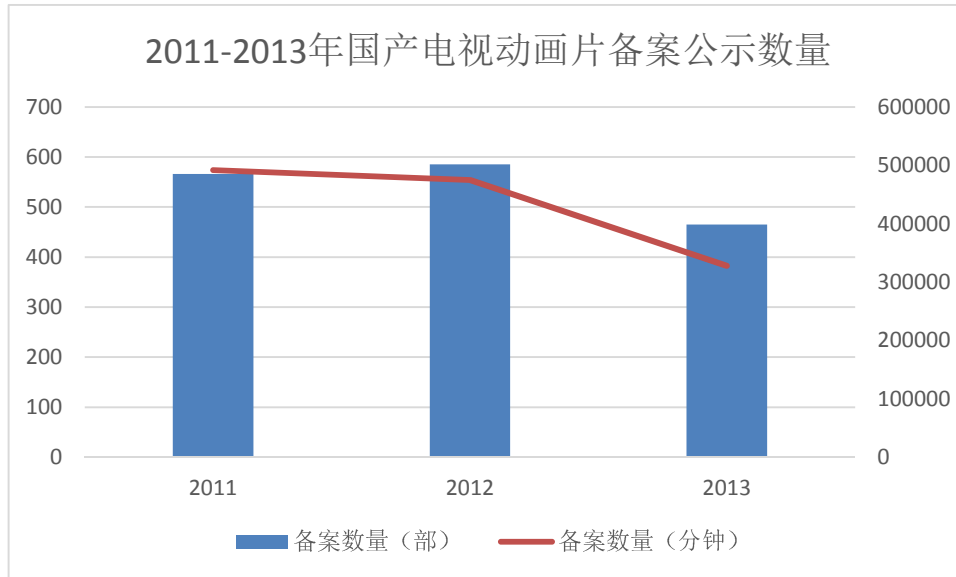


数据来源：《中国动漫产业发展报告（2013）》

根据《中国动漫产业发展报告（2013）》数据显示，我国动漫产业从“十一”五末不足100亿元，到2010年发展到470.84亿元，年均增长率超过30%。2011年我国动漫产业规模达到621.72亿元，同比增长了32.04%。2012年我国动漫产

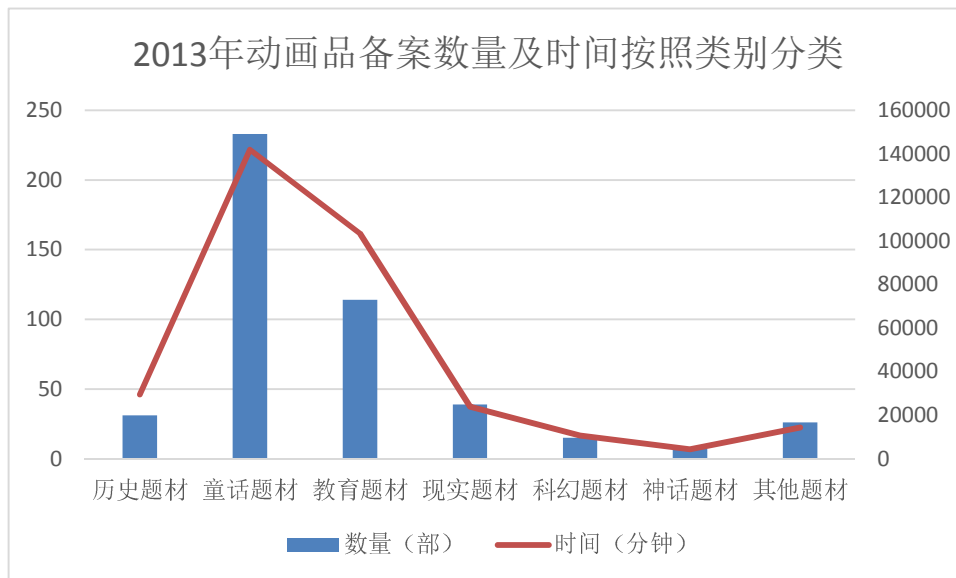
业发展速度有所减缓，截至 2012 年底我国动漫产业的市场规模约为 760 亿元，同比 2011 年增长了 22.23%。

①动画片市场



数据来源：广电总局

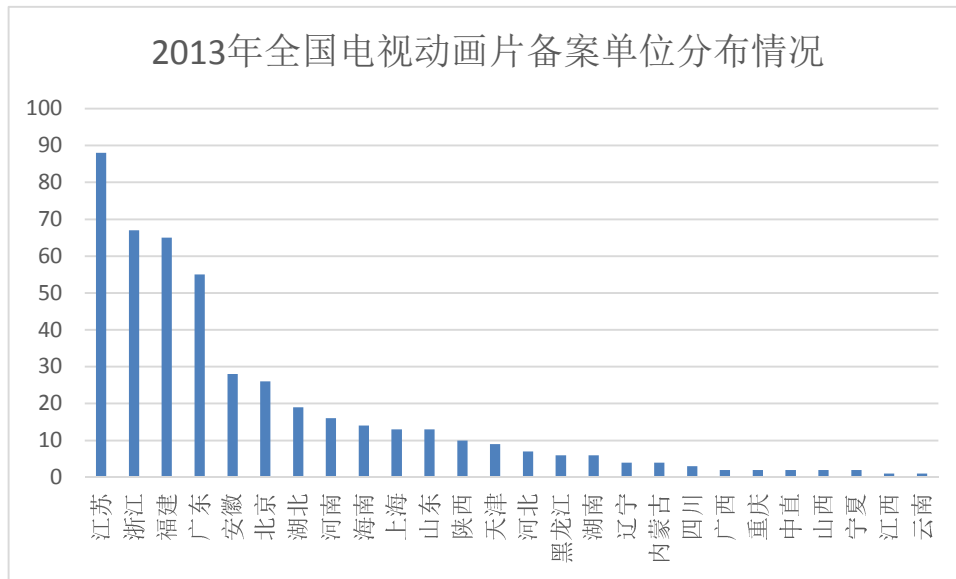
我国 2013 年经国家广电总局备案公示的全国国产电视动画片的备案数量为 465 部，较 2012 年的 585 部下降了 20.51%，2013 年国产动画片备案总计 327955 分钟，较 2012 年的 475069.5 分钟下降了 30.97%。



数据来源：广电总局

根据国家广电总局的备案公示分类，2013 年备案数量最多的动画片类型为童话题材，备案数量 233 部，备案时间 141928 分钟，教育题材备案数量 114 部，备

案时间 103388 分钟。童话题材和教育题材合计占总备案数量的 74.62%，我国备案动画片的主题素材高度集中。



数据来源：广电总局

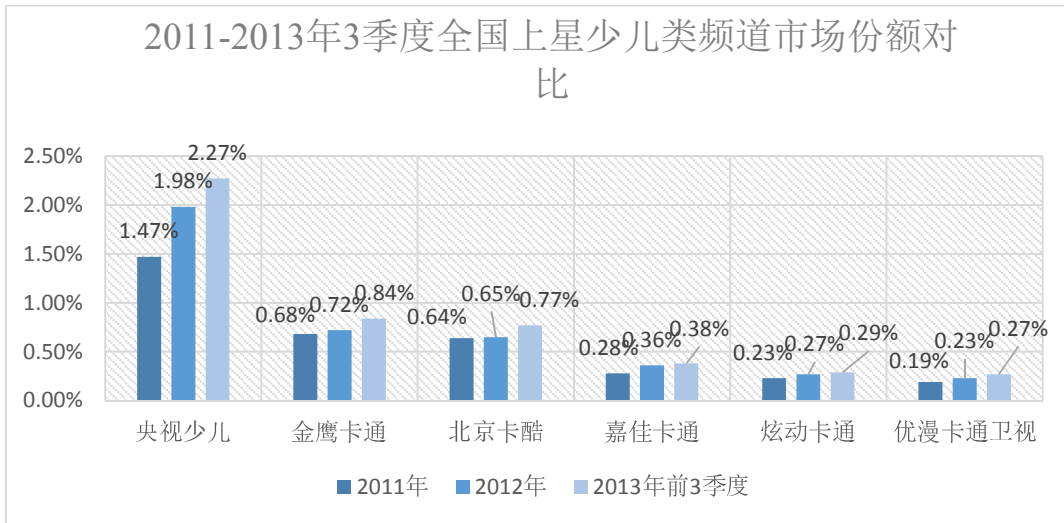
全国动画片备案单位分布方面，2013 年动画片备案数量排名前四名为江苏、浙江、福建和广东，备案动画片数量分别为 88 部、67 部、65 部和 55 部。前四名备案数量占到 2013 年全部省市备案数量的 59.14%，我国动画片备案单位集中度较高。

排名	频道	市场份额%	人均收视总时长（小时）
1	中央电视台少儿频道	2.71	18.06
2	湖南电视台金鹰卡通频道	0.84	6.66
3	北京卡酷少儿频道	0.77	6.13
4	广东电视台嘉佳卡通频道	0.38	3.03
5	上海电视台炫动卡通频道	0.29	2.30
6	优漫卡通卫视	0.27	2.18
7	重庆电视台少儿频道	0.25	2.02
8	南方电视台少儿频道	0.22	1.74
9	天津电视台少儿频道	0.10	0.80

数据来源：CSM 媒介研究

收视率方面根据 CSM《2013 主要少儿频道收视分析》报告显示，2013 年前 3 季度中 71 城市中 31 个少儿类频道所获人均收视总时长为 47.56 小时，其中市场份额超过 0.1%的频道人均收视总时长为 42.93 小时，占总量的 90.26%，而 6 个上

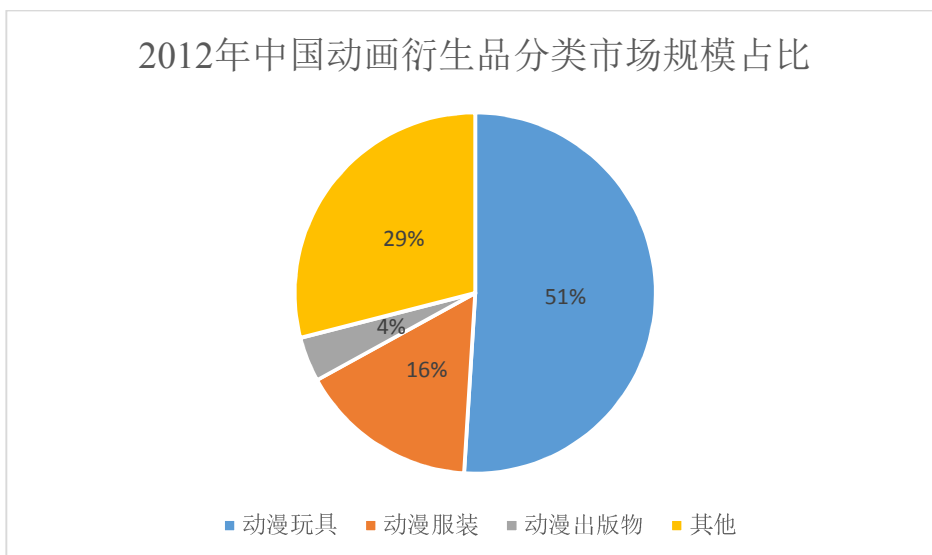
星少儿类频道所获人均收视总时长为 38.36 小时，与总量占比为 80.66%，少数的频道获取了绝大多数的收视。



数据来源：CSM 媒介研究

根据 CSM 《2013 主要少儿频道收视分析》报告显示，2013 年前 3 季度，中央电视台少儿频道市场份额为 2.27%，较前两年分别增长了 0.29 和 0.51 个百分点，属于第一梯队；湖南金鹰卡通和北京卡酷少儿频道市场份额分别为 0.84%、0.77%，属于第二梯队；广东嘉佳卡通、上海炫动卡通和优漫卡通卫视市场份额则分别为 0.38%、0.29%和 0.27%，均在 0.5%以下，属于第三梯队。

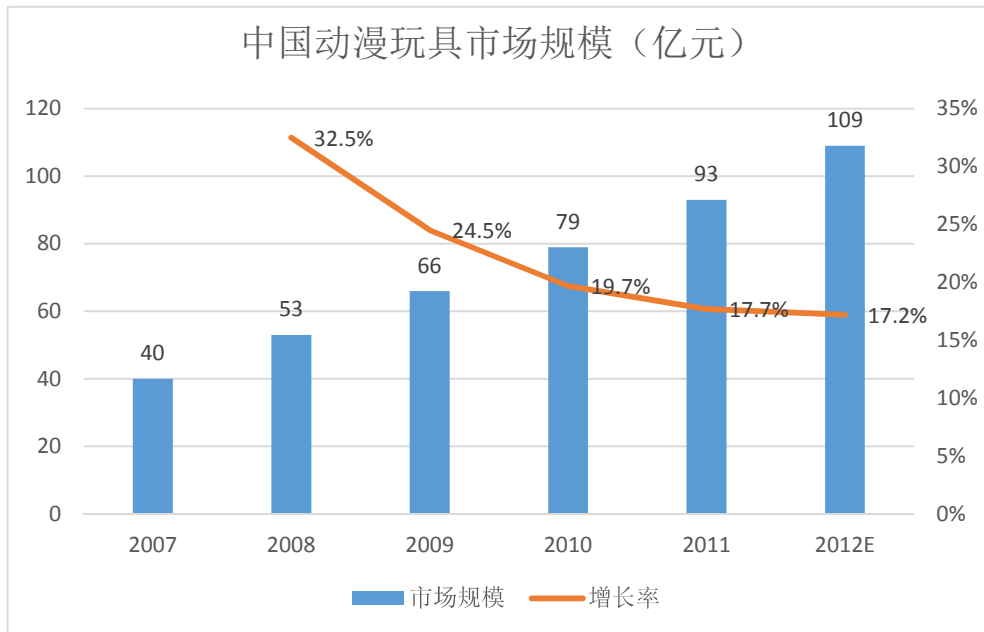
②动漫衍生品市场



数据来源：《2012 年中国动漫衍生产业市场规模分析》

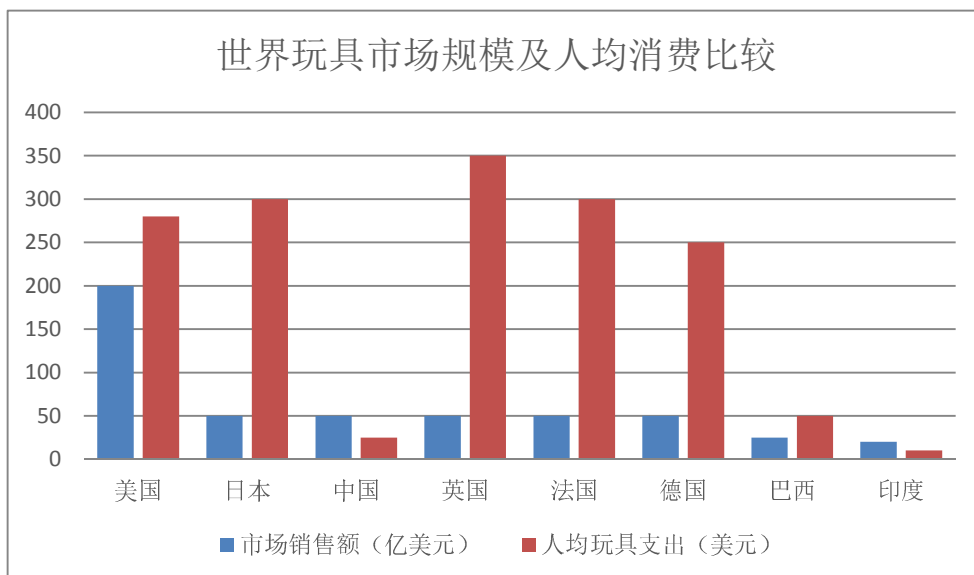
我国动漫衍生品市场主要包括动漫玩具，动漫服装和动漫出版物。根据《2012 年中国动漫衍生产业市场规模分析》的数据显示，2012 年，我国动漫玩具市场规

模占动漫衍生品市场整体规模的 51%，超过动漫服装和动漫出版物两部分的总和，是我国动漫衍生品市场的主要组成部分。



数据来源：《2012 年中国动漫衍生产业市场规模分析》

中国动漫玩具市场规模根据《2012 年中国动漫衍生产业市场规模分析》报告显示，2011 年中国动漫玩具市场规模约为 93 亿元，同比增长了 17.72%，规模增长的同时，2011 年中国动漫玩具市场的增长率下降到 17.7%，并呈现平稳增长的态势。



数据来源：《2012 年中国动漫衍生产业市场规模分析》

中国玩具市场销售额今年来增长速度较快，但在人均玩具支出方面与世界发达国家仍有较大的差距。根据《2012 年中国动漫衍生产业市场规模分析》报告显

示，2011 年人均玩具支出仅为 25 美元，约为日本和美国人均玩具支出的 8.33% 和 8.93%。随着中国居民消费水平的提高，中国动漫玩具产业将具有较大的增长空间。

## （2）发展趋势

### ①全产业链布局

国外成熟的动漫市场已将动漫内容端、播放发行端、衍生品销售、主题公园等环节连接成良性循环产业链，创造出巨大的商业价值，多数国内具备优秀内容生产能力的动漫企业由于缺少下游渠道运营能力，仅靠版权授权收入难为维持高质量动画内容的延续创作。目前，我国部分优秀动漫企业已经开始在动漫衍生品、移动互联网、新媒体、游戏等领域的布局，通过并购等资本市场运作的方式不断增强自身产业链的完整性和企业的竞争力，产业链的延伸改变了我国传统动漫企业的盈利模式，并使企业可以结合市场消费者需求的变化对现有产品服务进行创新升级，提升了企业的盈利性和可持续发展能力。

### ②新媒体动漫加速发展

根据中国互联网信息中心（CNNIC）第 31 次《中国互联网发展状况统计报告》显示，截至 2012 年底我国网民规模达到 5.64 亿人，网络普及率达到 42.1%，网络视频的用户规模达到 3.72 亿人，网民使用率达到 65.9%。我国的动漫传播已初步形成影视、出版、互联网络、移动新媒体等构成的立体化传播网络，网络在动漫传播中的主导型与日俱增。腾讯、搜狐、爱奇艺等互联网公司均大举进军在线动漫视频业务，腾讯、搜狐还推出了网络漫画发布平台。随着我国新媒体动漫市场内容的不断扩大，以及动漫用户阅读习惯和观看习惯的不断转变，国内新媒体动漫行业将步入高速发展阶段。

### ③由重视数量向质量转变

近年来国产动漫在国家补贴政策的“温室”中发展的效果有限，一部分原因在于为拿补贴，部分制作机构拼凑时长，却对内容质量的重视程度不足，较多粗制滥造的作品充斥市场，影响国产动漫的整体形象。2013 年广电总局动画片备案数量 465 部，备案分钟 327955 分钟，同比 2012 年分别下降了 20.51% 和 30.97%，可以看出随着动画精品工程的实施，国产动画片正逐步由注重产量、规模向质量、效益转变。目前国内优秀动漫企业打造精品动漫的意识在提高，稳定的现金流使



之具备提高内容制作支出的能力,带动下游发行端优质动漫的版权采购价格上升,对劣质动漫产品形成挤出效应。

#### ④动漫国际化

由于国外动漫产业起步较早,发展速度较快,产业链成熟完备,我国动漫产品在国际市场上面临竞争压力,具有较大的差距。据海关总署统计 2012 年我国文化产品出口额为 217.3 亿美元,占出口贸易总额的比例仅为 1.1%,其中核心动漫产品出口额为 8.3 亿美元,同比增长 16.3%,仅占文化产品的 3.8%。由于我国动漫企业长期缺少创意性、全球化的形象产品,且对国际市场规则、行业标准处于摸索阶段,因此海外拓展存在较大的难度,但作为文化产业,在全球化的大背景下,国际化的趋势不可避免。部分优秀动漫企业的动画片和玩具产品已逐步拓展至欧洲、日韩、中东等多个市场,并进入国际零售连锁平台和播放频道。

### (四) 所处行业的基本风险特征

#### 1、国内知识产权意识淡薄,盗版侵权事件时有发生

国内知识产权意识淡薄,保护手段不强,知名品牌和知名企业经常受到盗版的侵袭。打击动漫企业创新动力的同时降低了公司的预期收入,导致后续研发资金不足,资金回流不及时等问题,使得优秀作品难以产出,从而形成一个恶性循环链。

#### 2、高端创意人才短缺,产学结合力度不足

我国动漫产业缺乏高端创意人才和经营管理人才,尤其是概念设计、剧本撰写、角色设计、技术研发等方面的人才尤为匮乏。我国动漫高等教育已经形成了一套较为完整的教育体系,但由于种种原因,高校与动漫企业的合作多数仅停留在学生实习、项目培训等浅层合作阶段,并没有充分发挥我国动漫高等教育的专业性和创新性,这在很大程度上限制了动漫产业的整体发展。

#### 3、动漫产业实力较弱,商业模式单一

动漫产业是集成的文化创意产业,属于资金密集型、知识密集型、科技密集型的新兴产业,具有极大的产业融合特性。目前我国动漫企业整体规模相对较小,与国际知名动漫企业仍存在巨大差距。另一方面,我国动漫企业的商业模式相对单一,主要停留在内容版权的开发上,动漫品牌形象授权的商业价值偏低,仅凭借版权授权的方式难以创造出高附加值产品和服务。

#### 4、与国外优秀动漫产品差距较大

动漫是一种全球通用的国际化语言符号，可以被不同国籍的消费者所接受，美国、日本等动漫产业发达的国家往往以其强大的制作能力和市场运作能力向全球市场渗透，由于我国动漫产业起步晚、基础差以及竞争力不足，长期以来一直受到国外优秀动漫产品的挤压，尤其是随着 WTO 对文化领域的逐步开放，以及国内观众长时间受到国外产品熏陶而引起的审美认同，对我国动漫企业的成长发展提出了更高的要求。

## （五）公司所处行业地位

### 1、公司所处行业地位

根据《中国动漫产业发展报告（2013）》数据显示，近年来，我国动漫产业快速发展，产值从“十五”期末不足 100 亿元，到 2010 年达 470.84 亿元，年均增长率超过 30%；2011 年达到 621.72 亿元，较上一年度增长 32%；2012 年总产值达 759.94 亿元，较 2011 年增长了 22.23%。动漫产业链的形成从漫画或动画创作开始，到动漫图书、影视等的制作，最后到衍生品的生产与销售等，形成产业闭环。我国动漫产业发展模式从动漫以及动画等产品的创意与制作，到电视台与电影院等的播出与放映，最后再到衍生品的开发与销售，构建整个产业生态。目前动漫产业链各个环节都相对孤立，并未形成健康的模式。根据《2012 年中国动漫衍生产业市场规模分析》数据显示，目前我国的动漫衍生品以动漫玩具为主要形式，2012 年约占整个衍生品市场规模的 51%左右，动漫服装位列第二，占比约 16%，动漫出版物占比约 4%。随着行业竞争的加剧，大型动漫企业频频采取收购策略，通过并购重组等手段整合行业优质资源，从而达到拓展产业领域、增强企业竞争力的发展目标。

公司在国内的主要竞争对手为广东奥飞动漫文化股份有限公司（以下简称奥飞动漫），北京每日视界影视动画股份有限公司（以下简称每日视界）。奥飞动漫 2009 年 9 月在深交所中小企业板上市，主营业务为动漫影视片制作、发行、授权以及动漫玩具和非动漫玩具的开发、生产与销售。公司主要从事动漫影视、动漫玩具、非动漫玩具、电视媒体、婴童用品等业务，通过动画、电影、舞台剧、消费品、游戏、主题乐园、文化教育等多元化的互动业务模式，整合不同产业资源，满足消费者对于文化娱乐体验的需求。每日视界 2013 年 7 月在全国中小企业股份转让系统挂牌，公司主要从事影视策划；电脑动画设计；制作、发行动画片、专题片、电视综艺等业务。

根据奥飞动漫 2013 年公司年报显示，奥飞动漫在维持原有动漫业务和动漫玩具主营业务的同时，加快了动漫品牌的收购；同时，以并购的方式进入手机游戏。公司的主营业务拓宽到内容创作、手机游戏、媒体经营、玩具营销和婴童业务。奥飞动漫不仅是两大动漫频道的控股股东，2013 年更组建了电商团队，经过一年的发展，电商渠道发展及“澳贝”“奥迪”的品牌推广初见成效。奥飞动漫计划每年推出 3-4 部高质量的电影，逐步形成奥飞在电影事业领域的竞争优势。

## 2、公司竞争优势

公司致力于将自身打造成一家在细分领域具有竞争优势的全产业链动漫文化企业。公司的已播放的动画片《木灵宝贝之重回帆智谷》在央视动漫等全国 100 多个电视频道进行了播放，获取了多项奖项和较高的市场评价。公司《UP 喵》、《公交男女》、《木灵宝贝》等新媒体动漫产品在腾讯动漫平台、运营商动漫平台、公车熊猫 APP 等运营平台上均获取了较高的点击率。未来公司将围绕即将播放的动画片《木奇灵之绿影战灵》制作配套的动漫衍生品，打通产业链的上下游。

目前国内动漫企业多数依靠版权授权获取收入，没有下游市场运营能力和产业链布局能力，多数企业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，公司能够在保证高质量原创动漫产品的同时逐步向动漫衍生品市场延伸，拓展公司现有盈利模式的同时，可有效整合线上媒体渠道和线下渠道，并通过 O2O 的方式不断强化公司的市场运营能力，将公司原创动漫形象的开发、设计，与产业链的各环节打通，以实现公司盈利水平和整体规模的快速发展。

与奥飞动漫等国内优秀动漫企业相比，公司目前规模相对较小，公司净利润率水平略微低于同行业上市公司和平均值水平，在产业链的布局和完善程度上与行业内领先上市公司仍然存在一定差距。

### （1）公司竞争优势

#### ①立体化的产品推广渠道

通过多年的合作经营，公司已建立了多元化的产品传播渠道。除传统的电视传播渠道外，公司还积极拓展与线上视频网站、动漫网站、电商平台、漫画推广平台及通信运营商的战略合作关系，目前线上合作伙伴包括中国移动手机动漫基地、中国电信爱动漫、腾讯动漫平台、爱奇艺视频平台等。借助线上平台的推广，可对原有电视播放渠道进行有效补充，并通过新媒体创新的互动手段增加消费者对公司的品牌认知度。

## ②突出的市场运营能力

公司非常重视产品的市场运营，在产品筹划初期便制订了贯穿全程的营销策划和推广计划，在产品创作阶段公司会结合市场推广和消费者需求撰写剧本，确保和后期市场推广的无缝连接。同时，公司充分利用微博、微信等新媒体传播渠道开拓新市场，不断提升公司品牌的市场影响力。公司还成立了子公司专门从事公司原创动漫产品品牌运营工作。对比国内多数动漫公司拥有优秀的动画片制作能力而后续市场运营能力不足的现状，公司借助立足于市场的产品设计理念和丰富的市场推广手段，可有效确保公司产品播出的市场收视率和预期收入。

### (2) 竞争劣势

#### ①公司规模较小

动漫产业是集成的文化创意产业，属于资金密集型、知识密集型、科技密集型的新兴产业，企业规模决定了其可同时运作的产品类型和数量。与国内知名动漫企业年产几十部动漫产品的数量相比，公司目前动画片制作产出能力有限。另外，在动画片的制作技术方面，公司受到规模限制在动漫制作技术研发投入方面与国外动漫巨头仍存在较大差距。

#### ②公司快速扩张能力较弱

与我国已上市公司或知名动漫企业相比，公司在资本市场上的融资能力较弱，而融资能力直接导致了企业自身的发展速度和产业链布局。具有良好融资能力的公司可以通过一系列市场并购迅速拓展自身产品线，将业务拓展至动漫衍生品、动漫电影、动漫游戏等领域。公司目前在企业发展和业务扩张速度方面相比国内知名动漫企业相对较慢。

### 第三节 公司治理

#### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

##### (一)“三会”的建立健全及运行情况

##### 1、股东（大）会的建立健全及运行情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司自设立以来共召开股东会 10 次，分别就有限公司的经营经营范围变更、股权转让、增加注册资本、整体变更为股份有限公司等重大事项做出了有效决议。

股份公司设股东大会，由 10 名股东组成。股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书出具日，股份公司共召开 3 次股东大会，主要对制定《公司章程》、三会议事规则、选举董事与监事、增资扩股、进入全国中小企业股份转让系统挂牌、确定股票转让方式等重大事项进行了审议并作出了有效决议。

##### 2、董事会的建立健全及运行情况

有限公司，公司不设董事会，设执行董事 1 名，由股东会选举产生，负责执行股东会的决议并制定公司的经营投资方案。

股份公司设董事会，公司董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名；董事由股东大会选举或更换，任期 3 年；董事任期届满，可连选连任。股份公司董事会运行规范，严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书出具日，股份公司共召开 3 次董事会会议，对公司生产经营方案、高级管理人员任命以及基本制度的制定等事项进行审议，并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项，按规定提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

##### 3、监事会的建立健全及运行情况

有限公司不设监事会，设监事 1 名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。

股份公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 2 名由职工代表大会民主选举产生，股东代表监事 1 名由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席 1 名。监事的任期每届为 3 年，监事任期届满，连选可以连任。公司监事严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本公



开转让说明书出具日，股份公司共召开 1 次监事会会议，就选举股份公司监事会主席等事项做出了有效决议。自股份公司成立以来，监事会的运行逐步规范，所有监事均出席、列席了股东大会和董事会会议，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策等事项实施了有效监督。

## **（二）投资者参与公司治理及职工代表监事履行职责的实际情况**

### **1、投资者参与公司治理的情况**

有限公司阶段，公司股东无专业投资机构。

股份公司阶段，2014 年 6 月，公司及全体股东与天风汇盈壹号（武汉）创业投资中心（有限合伙）签订了增资扩股协议，引进天风汇盈壹号（武汉）创业投资中心（有限合伙）为公司新股东。天风汇盈壹号（武汉）创业投资中心（有限合伙）为一家从事股权投资的专业投资机构，虽然根据增资扩股协议，天风汇盈壹号（武汉）创业投资中心（有限合伙）享有向公司董事会委派一名董事的权利，但是天风汇盈壹号（武汉）创业投资中心（有限合伙）并未行使该项权利，也并未参与公司的实际经营管理。

### **2、职工代表监事履行职责的情况**

2014 年 4 月 26 日，公司召开职工代表会议，选举徐萍、刘慧为职工代表监事，与经股东大会选举的股东代表监事祁喆共同组成第一届监事会。徐萍、刘慧自担任监事以来，积极履行监事的职责，对公司规范运行形成了有效监督。

## **二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果**

2014 年 5 月 9 日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，全体董事充分讨论现有公司治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，并形成了《公司董事会对公司治理机制的评估》，具体内容如下：

### **1、公司治理结构**

公司遵照《中华人民共和国公司法》和《武汉博润通文化科技股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。

股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有了明确的授权,董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也都具有具体明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序,在经营管理中起到至关重要的作用。公司关联交易管理制度的建立为保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公证、公开的原则,确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益提供了有效的保障,并在一定程度上起到了控制经营风险的作用,进一步完善了公司的法人治理结构。

## 2、公司治理机制对股东保障的规定

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定,公司建立了相对健全的股东保障机制。

### (1) 知情权

股东有权查阅、复制公司章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告。股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的,应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件,公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

### (2) 参与权

股东通过股东大会行使参与重大决策权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次,应于上一会计年度结束后的6个月内举行。临时股东大会不定期召开。

### (3) 质询权

《公司章程》明确规定,股东有权对公司的经营进行监督,提出建议或质询。

### (4) 表决权

股东通过股东大会行使表决权,普通决议是指对于股东大会的一般表决事项,仅需出席会议的股东所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项,如修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议,以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式、股权激励计划、回购股份等,必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上才可以通过。

股东大会对列入议程的事项均采用表决通过的形式。每个股东(包括股东代理人)以其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。表决方式为记名式投票表决。

公司选举董事、监事可以采用累积投票制。除累积投票制外，股东大会对所有提案进行逐项表决，不得以任何理由搁置或不予表决。对同一事项有不同提案的，应当按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会不得对提案进行搁置或不予表决。

综上所述，公司的治理机制给股东提供了合适的保护，并保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

### 3、公司治理机制的不足

经认真自查，公司存在以下几方面尚需进一步改进：

#### (1) 公司内部控制制度需要不断完善

公司虽然已经建立了较为健全的内部控制管理制度，但随着国内证券市场以及自身业务的不断发展，在新的政策和外部环境下，公司的内控体系需进一步补充和完善，需要制定或更新现有制度与之相配套。公司将根据新颁布的法律、法规和规范性文件，以及监管部门的监管要求，结合公司的实际情况，相应补充完善新的内部控制制度或对现有的内部控制制度进行修订和细化，为公司健康、快速发展奠定良好的制度基础和管理基础。

#### (2) 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

由于公司董事、监事及高级管理人员等相关人员对相关法律法规的了解和熟悉程度有待进一步加强，且随着中国证券市场的发展和完善，证监会及股转公司不断完善和出台管理法规、制度，对董事、监事及公司高级管理人员学习各项法律法规提出了更高的要求。

为加强公司的规范运作和对股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的有效监管，公司需进一步加强上述人员的法律、法规、政策以及证券常识等方面的学习，提高其勤勉履责意识、规范运作意识和公司治理的自觉性。

#### (3) 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

近年来公司不断吸引社会专业人才，提高公司管理水平；未来公司会持续吸引具有专业能力的职业经理人，不断提高公司的整体管理水平。

#### (4) 公司投资者关系管理工作需要进一步加强

公司重视投资者关系管理工作，董事会已制订了《投资者关系管理制度》，明



确董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人，董事会办公室是投资者关系管理工作的职能部门，负责公司投资者关系管理的日常事务。公司未来挂牌后要  
加强有关工作，通过电话、电子邮件、传真、来访接待等渠道和方式确保与投资者的沟通和交流，在合法合规的前提下尽可能地回答投资者的问询，并在公司网站等网上披露公司信息，方便投资者查寻和咨询。

#### **4、对公司现有治理机制的改进措施**

(1) 根据公司的发展和需要，适时修改、完善有关规章制度。

为规范公司对外投资行为，提高投资效益，规避投资所带来的风险，有效、合理地使用资金，公司已制订《对外投资管理制度》，并经股东大会审议通过；为保护投资者的合法权益和公司财产安全，加强银行信用管理和规范公司对外担保管理，公司已制订《对外担保管理制度》并经股东大会审议通过；为加强和规范公司的资金管理，防止和杜绝控股股东及其他关联方占用公司资金行为的发生，建立健全防范控股股东及其他关联方占用公司资金的长效机制，公司已制订《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，并经股东大会审议通过；为规范公司在股票公开转让后的信息披露管理工作，确保公司信息披露的真实、准确、完整与及时，切实保护公司、股东、投资者及其他利益相关人的合法权益，公司已制订《信息披露管理制度》，并经董事会审议通过；为加强公司与投资者及潜在投资者之间的信息沟通，促进公司与投资者之间建立长期、稳定的良性关系，公司已制订《投资者关系管理制度》，并经董事会审议通过。

公司将根据发展和需要，适时修改、完善上述有关规章制度。

(2) 为规范公司作为非上市公众公司的各种经营行为，并接受监管，将根据《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》、《全国中小企业股份转让系统业务规则》等规定以及未来监管部门出台的有规则，对《公司章程》进行必要的修改和完善。

### **三、最近两年一期有关处罚情况**

#### **(一) 最近两年一期公司违法违规及受处罚情况**

公司严格遵守国家的有关法律与法规，近两年一期不存在重大违法违规的行为，未受到工商、税务、质检等部门的重大行政处罚。

#### **(二) 最近两年一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况**

公司控股股东、实际控制人一贯遵纪守法，最近两年一期不存在重大违法违规及受处罚的情况。

#### **四、公司的独立性**

##### **（一）业务独立性**

公司设置有行政中心、品牌中心、制作中心、市场中心、财务中心等职能部门，拥有独立的研发部门，采购部门和销售渠道，具备完整的业务流程、独立的生产经营场所，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。目前公司控股股东、实际控制人没有投资或控制其他企业，不存在同业竞争及业务被控制的情形。

##### **（二）资产独立性**

股份公司由有限公司整体变更设立，资产完整、权属清晰。股份公司的资产与发起人的资产在产权上已经明确界定并划清，公司拥有独立于发起人的生产经营系统、辅助经营系统和配套设施；拥有独立于发起人的与生产经营有关的设备、商标、专利、著作权的所有权；拥有独立的产品研发和产品销售系统。公司股东及其关联方未占有和支配公司资产，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

##### **（三）人员独立性**

公司具有独立的劳动、人事以及相应的社会保障等管理体系和独立的员工队伍。董事、监事、高级管理人员的任职严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定产生，高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，不存在由控股股东、实际控制人及其控制的企业代发的情况，也不存在从公司关联企业领取报酬及其他情况。

##### **（四）财务独立性**

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完善的财务会计核算体系、财务管理制度和风险控制等内部管理制度。公司聘有专门的财务人员，且财务人员未在任何关联单位兼职，能够独立作出财务决策。公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司独立纳税，不存在与股东单位混合纳税情况。不存在控股股东和实际控制人干预公司资金运用的情况。截至本公开转让说明书出具日，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以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

### **（五）机构独立性**

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求，设股东大会作为权力机构、设董事会为决策机构、设监事会为监督机构，并设置有相应的办公机构和部门。各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，不受控股股东、实际控制人的干预，与控股股东在机构设置、人员、办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

2014年2月17日，公司与武汉光谷创意产业孵化器有限公司签订了《房屋租赁合同》，合同期限为2014年3月1日至2015年2月28日，租赁面积为436平方米，每月每平方米的租赁价格为35元，年租金总计为183,120元，公司分四期支付租金：2014年3月31日之前支付第一期房屋租金45,780元；2014年6月1日之前支付第二期租金45,780元；2014年9月1日之前支付第三期租金45,780元；2014年12月1日之前支付第四期租金45,780元。截至本公开转让说明书出具日，公司已按照合同约定支付了前三期的房屋租金。

根据武汉东湖新技术开发区关东街道办事处和武汉曙光集团有限责任公司出具的证明，公司租赁的位于武汉东湖开发区关山大道465号中国光谷创意产业基地的房屋，系武汉曙光集团有限责任公司的房产。武汉曙光集团有限责任公司系原曙光村委会根据武汉市委市政府关于城中村改制精神改制成立，其所拥有的土地性质为集体所有制，故该土地并未办理“两证”，但相关土地上建立的房屋所有权归武汉曙光集团有限责任公司所有。

根据武汉曙光集团有限责任公司出具的授权证明，武汉光谷创意产业孵化器有限公司获得其授权依法办理位于武汉东湖开发区关山大道465号的中国光谷创意产业基地的房屋的物业租赁及相关管理事务。

## **五、同业竞争情况**

### **（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况**

公司控股股东、实际控制人万君堂未持有其他企业的股份，不存在同业竞争情况。

### **（二）关于避免同业竞争的承诺**

公司控股股东、实际控制人万君堂出具了《避免同业竞争承诺函》，并做出如下承诺：

1、截至本承诺函签署日，本人没有在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与与股份公司业务存在竞争的任何活动，亦没有在任何与股份公司业务有直接或间接竞争的公司或企业拥有任何权益（不论直接或间接）。

2、在本人作为股份公司控股股东、实际控制人的事实改变之前，本人将不会直接或间接地以任何方式发展、经营或协助经营、参与、从事与股份公司业务相竞争的任何活动。

3、在本人作为股份公司控股股东、实际控制人的事实改变之前，不会利用股份公司控股股东及实际控制人身份从事损害股份公司及其他股东利益的经营行为。

4、如因未履行避免同业竞争的承诺而给股份公司造成损失，本人将对股份公司遭受的损失作出赔偿。

## **六、公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明**

### **（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业资金资产占用情况**

2013年10月，股东万君堂因家庭紧急情况向公司暂借了102,423.30元用于个人家庭使用，但全部款项已于2014年3月还清。由于有限公司阶段内控制度不健全，没有建立相关的关联交易管理制度，对股东发生的上述资金占用行为没有履行内部决议程序，但股东该项资金占用金额较小，期限较短，且系偶发行为，对公司的实际经营活动没有产生重大影响。

除上述情况外，截至本公开转让说明书出具日，公司不存在资金、款项被股东、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。报告期末不存在股东包括控股股东及其关联方占用公司资金、资产或其他资源的情形。

### **（二）为关联方担保情况**

截至本公开转让说明书出具日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

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

《公司章程》第三十四条第一款规定，公司的控股股东及实际控制人不得利用其关联关系或其他各种方式损害公司和其他股东的合法权益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及本章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。第三十四条第二款规定，公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

《关联交易管理制度》第二十条规定股东大会审议关联事项时，股东应当回避的情形，包括交易对方为股东；为交易对方的直接或者间接控制人；被交易对方直接或者间接控制；与交易对方受同一法人或者自然人直接或间接控制；因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制和影响的股东。第二十三条规定，公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后，并提交股东大会审议。第二十六条规定关联交易的决策权限，需经股东大会审批的情形，包括公司与关联方交易金额超过公司最近一期经审计净资产 5%（不含 5%）的单项关联交易（含与同一关联人在连续 12 个月内的累计金额）。

《对外担保制度》第七条规定，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。

《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》第八条规定，公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；委托控股股东及其他关联方进行投资活动；委托或为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；代控股股东及其他关联方偿还债务；中国证监会认定的其他方式。

自股份公司成立以来，未发生过关联方占用公司资金、资产或其他资源的情形，亦未发生过关联方采购、租赁等关联交易行为，公司建立的上述规范关联方资源占用的相关制度的内控作用有待进一步发挥其作用，公司将在相关中介机构的持续督导下，严格遵守公司相关内控制度，规范关联交易行为。



## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### (一) 董事、监事、高级管理人员持股情况

董事、监事、高级管理人员持股情况详见下表：

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	万君堂	董事长	4,371,550	51.43
2	饶琨华	董事、总经理	939,250	11.05
3	沈世初	董事、美术总监	545,700	6.42
4	罗呈祥	董事	437,750	5.15
5	董然	董事、董事会秘书	-	-
6	祁喆	监事会主席	43,350	0.51
7	徐萍	监事	-	-
8	刘慧	监事	-	-
9	邹宇	财务负责人	-	-
合计			6,337,600	74.56

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员直系亲属未以任何方式直接或间接持有本公司股份。

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员所持有的公司股份不存在任何质押或冻结情形。

### (二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### (三) 董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书出具日，董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺如下：

#### 1、签订的重要协议

截至本公开转让说明书出具日，公司与董事、监事、高级管理人员均已签订《保密协议》。

#### 2、董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺

除有关股份锁定的承诺外，公司实际控制人万君堂关于社会保险事项做出书面承诺如下：

股份公司已按相关法律、法规及规章规定的社会保险制度为员工缴纳社会保险，但尚未实现全员缴纳，若因任何原因导致股份公司被要求为员工补缴社会保险金或发生其他损失，本人作为股份公司的控股股东、实际控制人，无条件承诺承担股份公司的下述任何款项，确保股份公司不会因此发生任何经济损失：

(1) 股份公司被劳动和社会保障主管部门责令为员工补缴五险的补缴款项；

(2) 股份公司被劳动和社会保障主管部门因应缴未交五险而征收的滞纳金或行政处罚款；

(3) 股份公司员工要求股份公司补缴五险且被主管部门或司法部门确认后应支付的补偿金或赔偿金；

(4) 股份公司因应为其员工缴纳五险而未缴纳而发生的诉讼、仲裁等费用(包括但不限于赔偿金额、律师费、案件受理费等因该案而发生的相关费用)；

(5) 由上述事项产生的应由股份公司负担的其他所有相关费用。

#### **(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况**

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	在公司任职情况	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司关联关系
万君堂	董事长	武汉木奇灵动漫科技有限公司	执行董事兼总经理	公司控股子公司
董然	董事、董事会秘书	武汉木奇灵动漫科技有限公司	监事	公司控股子公司

除上述兼职外，公司其他董事、监事、高级管理人员未在其他企业兼职。

#### **(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况**

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

#### **(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年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**

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在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。

### **八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因**

#### **(一) 董事、监事、高级管理人员的变动情况**

有限公司设立至整体变更为股份公司阶段，一直由万君堂担任公司执行董事兼总经理，胡萌担任监事；股份公司阶段，股东大会选举万君堂、饶琨华、沈世初、罗呈祥、董然组成董事会，万君堂担任董事长；由股东大会选举产生的股东代表监事祁喆与职工代表监事徐萍、刘慧组成监事会，祁喆担任监事会主席；董事会聘任饶琨华担任总经理、沈世初为美术总监、董然为董事会秘书、邹宇为财务负责人。

## **（二）董事、监事、高级管理人员变动的原因**

公司近两年一期的董事、监事、高级管理人员没有发生重大变化。



## 第四节 公司财务

### 一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见

#### (一) 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

#### (二) 合并财务报表范围及变化情况

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，合并公司及公司直接或间接控制的子公司、特殊目的主体的财务报表。控制是指公司有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。有证据表明母公司不能控制被投资单位的，不纳入合并报表范围。

报告期内，公司纳入合并范围的子公司情况如下：

被投资单位	核算方法	投资成本（元）	年初余额（元）	本年增加	本年减少	期末余额（元）	在被投资单位持股比例
武汉木奇灵动漫科技有限公司	成本法	800,000	800,000	-	-	800,000	60.00%
合计		800,000	800,000	-	-	800,000	-

2013 年 4 月公司投资设立子公司——武汉木奇灵动漫科技有限公司，公司按其对于木奇灵实缴出资额享有的持股比例及表决权比例均为 60%。木奇灵的法定代表人、执行董事及监事均由公司委派，自木奇灵成立日起，公司即有权决定其财务和经营政策，并能据以从木奇灵的经营活动中获取利益，因此自木奇灵成立之日即 2013 年 4 月纳入合并范围。

#### (三) 最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-3 月的财务会计报告业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了瑞华审字[2014] 42030009 号标准无保留意见的审计报告。

## 二、公司最近两年及一期经审计的财务报表

### (一) 合并财务报表

#### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	2,767,044.80	2,320,141.51	3,654,063.09
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	45,204.32	1,360,479.10	42,949.22
预付款项	73,880.00	148,929.00	
应收利息			
应收股利			
其他应收款	11,261.62	120,680.58	220,523.70
存货	4,829,178.44	4,286,418.05	2,153,618.37
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>7,726,569.18</b>	<b>8,236,648.24</b>	<b>6,071,154.38</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	435,178.35	479,575.40	540,651.65
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	240,830.04	232,418.62	173,106.29
递延所得税资产			
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>676,008.39</b>	<b>711,994.02</b>	<b>713,757.94</b>
<b>资产总计</b>	<b>8,402,577.57</b>	<b>8,948,642.26</b>	<b>6,784,912.32</b>

负债			
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项	3,000.00		
应付职工薪酬			
应交税费	232,630.88	262,973.90	199,127.40
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,217.85	32,810.06	1,000.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>236,848.73</b>	<b>295,783.96</b>	<b>200,127.40</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	500,000.00	500,000.00	
<b>非流动负债合计</b>	<b>500,000.00</b>	<b>500,000.00</b>	
<b>负债合计</b>	<b>736,848.73</b>	<b>795,783.96</b>	<b>200,127.40</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	3,500,000.00	3,500,000.00	3,500,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	468,325.42	468,325.42	338,478.50
未分配利润	3,244,962.96	3,649,730.81	2,746,306.42
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	7,213,288.38	7,618,056.23	6,584,784.92
少数股东权益	452,440.46	534,802.07	
<b>所有者权益合计</b>	<b>7,665,728.84</b>	<b>8,152,858.30</b>	<b>6,584,784.92</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>8,402,577.57</b>	<b>8,948,642.26</b>	<b>6,784,912.32</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>239,585.59</b>	<b>1,766,028.43</b>	<b>3,214,807.23</b>
减：营业成本	208,794.92	1,131,602.99	1,940,277.91
营业税金及附加	1,545.14	10,333.50	103,151.84
销售费用	47,567.02	295,851.15	104,120.61
管理费用	664,155.86	2,771,864.48	1,199,410.33
财务费用	-1,407.59	-4,734.45	-4,335.29
资产减值损失	-75,455.31	51,301.88	-136,654.87
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-605,614.45</b>	<b>-2,490,191.12</b>	<b>8,836.70</b>
加：营业外收入	130,251.13	3,263,264.90	2,389,202.35
减：营业外支出	11,766.14	5,000.40	400.00
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-487,129.46</b>	<b>768,073.38</b>	<b>2,397,639.05</b>
减：所得税费用			
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-487,129.46</b>	<b>768,073.38</b>	<b>2,397,639.05</b>
其中：归属于母公司所有者的净利润	-404,767.85	1,033,271.31	2,397,639.05
少数股东损益	-82,361.61	-265,197.93	
<b>五、每股收益</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>-487,129.46</b>	<b>768,073.38</b>	<b>2,397,639.05</b>
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	-404,767.85	1,033,271.31	2,397,639.05
归属于少数股东的综合收益总额	-82,361.61	-265,197.93	

## 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,630,852.00	1,321,291.51	1,887,050.64
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	297,888.52	3,136,566.60	5,394,991.84
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,928,740.52</b>	<b>4,457,858.11</b>	<b>7,282,042.48</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	136,352.10	940,852.18	1,044,684.76
支付给职工以及为职工支付的现金	708,462.56	2,887,086.84	1,826,592.58
支付的各项税费	45,838.76	54,402.25	181,247.08
支付其他与经营活动有关的现金	551,183.81	2,593,700.42	1,224,432.65
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,441,837.23</b>	<b>6,476,041.69</b>	<b>4,276,957.07</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>486,903.29</b>	<b>-2,018,183.58</b>	<b>3,005,085.41</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	40,000.00	115,738.00	460,326.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>40,000.00</b>	<b>115,738.00</b>	<b>460,326.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-40,000.00</b>	<b>-115,738.00</b>	<b>-460,326.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		800,000.00	500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		800,000.00	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>800,000.00</b>	<b>500,000.00</b>
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			300,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			

<b>筹资活动现金流出小计</b>			<b>300,000.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>800,000.00</b>	<b>200,000.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>446,903.29</b>	<b>-1,333,921.58</b>	<b>2,744,759.41</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,320,141.51	3,654,063.09	909,303.68
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,767,044.80</b>	<b>2,320,141.51</b>	<b>3,654,063.09</b>

#### 4、合并所有者权益变动表

##### 2014年1-3月所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-3月									
	归属于母公司的所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	3,500,000.00				468,325.42		3,649,730.81		534,802.07	8,152,858.30
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	3,500,000.00				468,325.42		3,649,730.81		534,802.07	8,152,858.30
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-404,767.85		-82,361.61	-487,129.46
(一) 净利润							-404,767.85		-82,361.61	-487,129.46
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							-404,767.85		-82,361.61	-487,129.46
(三) 所有者投入和减少资本										
1、所有者投入资本										
2、股份支付计入所有										

项目	2014年1-3月									
	归属于母公司的所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
者权益的金额										
3、其他										
<b>(四)利润分配</b>										
1、提取盈余公积										
2、提取一般风险准备										
3、对所有者的分配										
4、其他										
<b>(五)所有者权益内部结转</b>										
1、资本公积转增资本(或股本)										
2、盈余公积转增资本(或股本)										
3、盈余公积弥补亏损										
4、其他										
<b>(六)专项储备</b>										
1、本期提取										
2、本期使用										



项目	2014年1-3月									
	归属于母公司的所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
(七) 其他										
<b>四、本期期末余额</b>	3,500,000.00				468,325.42		3,244,962.96		452,440.46	7,665,728.84

## 2013年所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年度									
	归属于母公司的所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	3,500,000.00				338,478.50		2,746,306.42			6,584,784.92
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
<b>二、本年年初余额</b>	3,500,000.00				338,478.50		2,746,306.42			6,584,784.92
<b>三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)</b>					129,846.92		903,424.39		534,802.07	1,568,073.38
(一) 净利润							1,033,271.31		-265,197.93	768,073.38

项目	2013 年度									
	归属于母公司的所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
<b>(二) 其他综合收益</b>										
<b>上述(一)和(二)小计</b>							1,033,271.31		-265,197.93	768,073.38
<b>(三) 所有者投入和减少资本</b>									800,000.00	800,000.00
1、所有者投入资本									800,000.00	800,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额										
3、其他										
<b>(四) 利润分配</b>					129,846.92		-129,846.92			
1、提取盈余公积					129,846.92		-129,846.92			
2、提取一般风险准备										
3、对所有者的分配										
4、其他										
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>										
1、资本公积转增资本(或股本)										
2、盈余公积转增资本(或股本)										

项目	2013 年度									
	归属于母公司的所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
3、盈余公积弥补亏损										
4、其他										
<b>(六) 专项储备</b>										
1、本期提取										
2、本期使用										
<b>(七) 其他</b>										
<b>四、本期期末余额</b>	3,500,000.00				468,325.42		3,649,730.81		534,802.07	8,152,858.30

2012 年所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度									
	归属于母公司的所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	3,000,000.00				98,714.59		888,431.28			3,987,145.87
加：会计政策变更										

项目	2012年度									
	归属于母公司的所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
前期差错更正										
其他										
<b>二、本年年初余额</b>	3,000,000.00				98,714.59		888,431.28			3,987,145.87
<b>三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)</b>	500,000.00				239,763.91		1,857,875.14			2,597,639.05
(一) 净利润							2,397,639.05		-	2,397,639.05
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							2,397,639.05			2,397,639.05
<b>(三) 所有者投入和减少资本</b>	500,000.00									500,000.00
1、所有者投入资本	500,000.00									500,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额										
3、其他										
<b>(四) 利润分配</b>					239,763.91		-539,763.91			-300,000.00
1、提取盈余公积					239,763.91		-239,763.91			
2、提取一般风险准备										
3、对所有者的分配							-300,000.00			-300,000.00

项目	2012年度									
	归属于母公司的所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
4、其他										
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>										
1、资本公积转增资本(或股本)										
2、盈余公积转增资本(或股本)										
3、盈余公积弥补亏损										
4、其他										
<b>(六) 专项储备</b>										
1、本期提取										
2、本期使用										
<b>(七) 其他</b>										
<b>四、本期期末余额</b>	3,500,000.00				338,478.50		2,746,306.42			6,584,784.92

## (二) 母公司财务报表

### 1、资产负债表

单位：元

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1,962,361.70	1,285,631.71	3,654,063.09
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	45,204.32	1,360,479.10	42,949.22
预付款项	35,520.00	148,929.00	
应收利息			
应收股利			
其他应收款	18,911.25	120,680.58	220,523.70
存货	4,829,178.44	4,286,418.05	2,153,618.37
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>6,891,175.71</b>	<b>7,202,138.44</b>	<b>6,071,154.38</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	800,000.00	800,000.00	
投资性房地产			
固定资产	403,193.17	444,481.06	540,651.65
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	202,830.04	232,418.62	173,106.29
递延所得税资产			
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,406,023.21</b>	<b>1,476,899.68</b>	<b>713,757.94</b>
<b>资产总计</b>	<b>8,297,198.92</b>	<b>8,679,038.12</b>	<b>6,784,912.32</b>
<b>负债</b>			

<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项	3,000.00		
应付职工薪酬			
应交税费	232,630.88	262,973.90	199,127.40
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,217.85	32,810.06	1,000.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>236,848.73</b>	<b>295,783.96</b>	<b>200,127.40</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	500,000.00	500,000.00	
<b>非流动负债合计</b>	<b>500,000.00</b>	<b>500,000.00</b>	
<b>负债合计</b>	<b>736,848.73</b>	<b>795,783.96</b>	<b>200,127.40</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	3,500,000.00	3,500,000.00	3,500,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	468,325.42	468,325.42	338,478.50
未分配利润	3,592,024.77	3,914,928.74	2,746,306.42
<b>所有者权益合计</b>	<b>7,560,350.19</b>	<b>7,883,254.16</b>	<b>6,584,784.92</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>8,297,198.92</b>	<b>8,679,038.12</b>	<b>6,784,912.32</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
一、营业收入	239,585.59	1,766,028.43	3,214,807.23

减：营业成本	208,794.92	1,131,602.99	1,940,277.91
营业税金及附加	1,545.14	10,333.50	103,151.84
销售费用	42,539.02	295,851.15	104,120.61
管理费用	474,575.09	2,240,811.42	1,199,410.33
财务费用	-496.92	-4,290.07	-4,335.29
资产减值损失	-75,052.70	51,301.88	-136,654.87
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-412,318.96</b>	<b>-1,959,582.44</b>	<b>8,836.70</b>
加：营业外收入	101,181.13	3,263,052.08	2,389,202.35
减：营业外支出	11,766.14	5,000.40	400.00
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-322,903.97</b>	<b>1,298,469.24</b>	<b>2,397,639.05</b>
减：所得税费用			
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-322,903.97</b>	<b>1,298,469.24</b>	<b>2,397,639.05</b>
<b>五、其他综合收益</b>			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>-322,903.97</b>	<b>1,298,469.24</b>	<b>2,397,639.05</b>

### 3、现金流量表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,630,852.00	1,321,291.51	1,887,050.64
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	266,819.85	3,266,826.70	5,394,991.84
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,897,671.85</b>	<b>4,588,118.21</b>	<b>7,282,042.48</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	136,352.10	940,852.18	1,044,684.76
支付给职工以及为职工支付的现金	581,391.29	2,723,882.06	1,826,592.58
支付的各项税费	45,438.76	54,002.25	181,247.08
支付其他与经营活动有关的现金	457,759.71	2,364,993.10	1,224,432.65
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,220,941.86</b>	<b>6,083,729.59</b>	<b>4,276,957.07</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>676,729.99</b>	<b>-1,495,611.38</b>	<b>3,005,085.41</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			



处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		72,820.00	460,326.00
投资支付的现金		800,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>872,820.00</b>	<b>460,326.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-872,820.00</b>	<b>-460,326.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			500,000.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>			<b>500,000.00</b>
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			300,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>			<b>300,000.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>			<b>200,000.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>676,729.99</b>	<b>-2,368,431.38</b>	<b>2,744,759.41</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,285,631.71	3,654,063.09	909,303.68
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,962,361.70</b>	<b>1,285,631.71</b>	<b>3,654,063.09</b>

#### 4、所有者权益变动表

##### 2014年1-3月所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-3月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,500,000.00				468,325.42		3,914,928.74	7,883,254.16
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	3,500,000.00				468,325.42		3,914,928.74	7,883,254.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-322,903.97	-322,903.97
（一）净利润							-322,903.97	-322,903.97
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-322,903.97	-322,903.97
（三）所有者投入和减少资本								
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								
（四）利润分配								
1、提取盈余公积								
2、提取一般风险准备								
3、对所有者的分配								

项目	2014年1-3月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
4、其他								
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>								
1、资本公积转增资本(或股本)								
2、盈余公积转增资本(或股本)								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
<b>(六) 专项储备</b>								
1、本期提取								
2、本期使用								
<b>(七) 其他</b>								
<b>四、本期期末余额</b>	3,500,000.00				468,325.42		3,592,024.77	7,560,350.19

2013年所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	3,500,000.00				338,478.50		2,746,306.42	6,584,784.92
加：会计政策变更								
前期差错更正								

项目	2013 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
其他								
<b>二、本年初余额</b>	3,500,000.00				338,478.50		2,746,306.42	6,584,784.92
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>					129,846.92		1,168,622.32	1,298,469.24
（一）净利润							1,298,469.24	1,298,469.24
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							1,298,469.24	1,298,469.24
<b>（三）所有者投入和减少资本</b>								
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								
<b>（四）利润分配</b>					129,846.92		-129,846.92	
1、提取盈余公积					129,846.92		-129,846.92	
2、提取一般风险准备								
3、对所有者的分配								
4、其他								
<b>（五）所有者权益内部结转</b>								
1、资本公积转增资本(或股本)								
2、盈余公积转增资本(或股本)								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								

项目	2013 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
(六) 专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	3,500,000.00				468,325.42		3,914,928.74	7,883,254.16

2012 年所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00				98,714.59		888,431.28	3,987,145.87
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	3,000,000.00				98,714.59		888,431.28	3,987,145.87
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	500,000.00				239,763.91		1,857,875.14	2,597,639.05
（一）净利润							2,397,639.05	2,397,639.05
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							2,397,639.05	2,397,639.05

项目	2012 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
<b>(三) 所有者投入和减少资本</b>	500,000.00							500,000.00
1、所有者投入资本	500,000.00							500,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、其他								
<b>(四) 利润分配</b>					239,763.91		-539,763.91	-300,000.00
1、提取盈余公积					239,763.91		-239,763.91	
2、提取一般风险准备								
3、对所有者的分配							-300,000.00	-300,000.00
4、其他								
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>								
1、资本公积转增资本(或股本)								
2、盈余公积转增资本(或股本)								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
<b>(六) 专项储备</b>								
1、本期提取								
2、本期使用								
<b>(七) 其他</b>								
<b>四、本期期末余额</b>	3,500,000.00				338,478.50		2,746,306.42	6,584,784.92

### 三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估、会计估计及其变更

#### (一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

##### 1、应收款项坏账准备的确认和计提

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

##### (1) 坏账准备的确认标准

公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过5年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

##### (2) 坏账准备的计提方法

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

计提坏账准备时，应首先考虑单项金额重大的应收款项是否需要计提，需要计提的则按下述①中所述方法计提；其次，应对除单项金额重大并单项计提坏账准备以外的其他应收款项，考虑按照组合计提坏账准备能否反映其风险特征，如能够反映则按下述②中所述组合及方法计提坏账准备，如不能够反映则按下述③中所述理由及方法计提坏账准备。

##### ①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大是指单个账户余额大于 50 万元以上的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明已发生减值，确认减值损失，计提坏账准备。经单独测试未发生减值的，公司以账龄为信用风险特征划分组合，在组合中按账龄分析法计提坏账准备。

##### ②按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	除单独测试并单独计提坏账准备的应收款项外，其他应收款项按账龄划分组合。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	5	5

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1—2年(含2年)	10	10
2—3年(含3年)	15	15
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坏账准备的应收款项:

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明其已发生减值,按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际减值情况。
坏账准备的计提方法	公司对单项金额虽不重大的应收款项单独进行减值测试,如有客观证据表明已发生减值,根据历史损失率及实际情况判断其减值金额,计提坏账准备。

④对预付账款和长期应收款,公司单独进行减值测试,若有客观证据表明已发生减值,确认为减值损失,计提坏账准备。

## 2、存货

### (1) 存货的分类

公司存货分为在产品、库存商品、低值易耗品等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

公司所拥有的原创自主动画片在法定有效期内,均作为存货核算。

公司自制的原创自主动画片发生的所有费用按动画作品名在“存货—生产成本—动画作品”中分明细核算,当动画作品完成并达到预定可使用状态时,按公司为该动画作品发生的直接费用结转“存货—库存商品—动画作品”。

公司一次性卖断全部著作权的动画作品,在收到卖断价款时,将其实际成本一次性结转;多次或局部转让发行权、播映权,且可继续向其他单位转让的动画作品,在符合收入确认条件之日起不超过五年的期间内,采用固定比例法将其实际成本结转至销售成本。结转完毕后每个动画作品账面仅保留名义价值1元。

### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

除“库存商品—动画作品”外的存货,期末按其成本与可变现净值孰低计价。可变现净值是指在正常生产经营过程中,以存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本和估计的销售费用以及相关税金后的净额。当公司的存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时,使其可变现值低于成本时,按成本与可变现净值的差额,单项计提存货跌价准备,预计的存货跌价损失计入当期损益。

对于“库存商品—动画作品”期末先估计其可收回金额,可收回金额根据资



产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为存货跌价准备，计入当期损益。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物于领用时按一次摊销法摊销。

### 3、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方股东权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当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，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照公司实际支付的现金购买价款、公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有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，采用成本法核算；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；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金

融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

#### ①成本法核算的长期股权投资

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

#### ②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

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

#### ③收购少数股权

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

#### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法核算转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

#### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

#### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 4、固定资产的计价政策、折旧方法

#### (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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

#### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限年限	残值率 (%)	年折旧率 (%)
办公设备	5	0	20
运输设备	5	0	20
电子设备	3-5	0	20-33.33

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见后续“6、对固定资产、在建工程、无形资产等(存货、递延所得税资产、金融资产除外)的减值准备计提”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

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

(5) 其他说明

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

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

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

**5、无形资产计价政策、摊销方法与摊销年限**

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如

为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

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

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

## **6、对固定资产、在建工程、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的减值准备计提**

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

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

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的



减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 7、收入确认方法和原则

公司的主营业务收入是指企业在经营范围内取得的各项收入，主要包括动漫制作服务收入、原创动漫产品版权转让收入、动漫影视作品发行播映收入。其收入确认原则如下：

1、动漫制作服务收入：制作业务收入是公司通过企业间相互合作，由发包方先做好前期创意，将动漫制作交给公司进行专业制作，动漫制作服务周期一般较短。

(1) 当项目制作在一个会计年度完成时，公司将制作完成的动漫作品分阶段交付给发包方审核，在发包方审核通过后，公司即取得了收款的权利，同时确认该阶段收入的实现；

(2) 当项目制作存在跨会计年度情形时，以工程或劳务服务总收入或总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入企业，工程或劳务服务完成程度能够可靠地确定为标志，确认相关的劳务收入的实现。

2、原创动漫产品版权转让收入、动漫影视作品发行播映收入：在与交易相关的经济利益能够流入，收入的金额能够可靠计量的情况下，按有关合同、协议规定的时间和方式确认收入的实现。

(1) 合同或协议规定一次性收取使用费，且不提供后续服务的，视同销售该项资产一次性确认收入；提供后续服务的，在合同或协议规定的有效期内分期确认收入；

(2) 合同或协议规定分期收取使用费的，按合同或协议规定的收款时间和金额或规定的收费方法计算确定的金额分期确认收入。

公司实际中收入所采用的具体确认方法与收入确认原则相符，收入确认原则与企业会计准则相符。

## 8、政府补助确认和计量

政府补助在公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补

助，按照应收的金额计量；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(1元)计量。

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

## （二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内公司主要会计政策、主要会计估计均未发生变更。

## 四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析

### （一）财务状况分析

单位：元

财务指标	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产	7,726,569.18	8,236,648.24	6,071,154.38
非流动资产	676,008.39	711,994.02	713,757.94
其中：固定资产	435,178.35	479,575.40	540,651.65
无形资产			
总资产	8,402,577.57	8,948,642.26	6,784,912.32
流动负债	236,848.73	295,783.96	200,127.40
非流动负债	500,000.00	500,000.00	0.00
总负债	736,848.73	795,783.96	200,127.40

公司2014年3月末资产总额较2013年末减少了546,064.69元，降幅为6.10%。这主要是因为2014年第一季度公司亏损了487,129.46元。在资产方面体现为，流动资产减少了510,079.06元，降幅为6.19%。其中，应收账款减少了1,315,274.78元，降幅达96.68%，主要为公司收回了湖北省广播电影电视局400,000.00元、武汉颂大教育科技股份有限公司504,240.00元、湖北印象光电信息产业有限公司450,000.00元应收账款。货币资金增加了446,903.29元，增幅为19.26%，这主要是因为收回了前述应收账款。存货增加了542,760.39元，增幅为12.66%，这主要是因为up喵、木奇灵之绿影战灵及公交男女等在产品的投入不断增加。非流动资产下降了35,985.63元，降幅为5.05%，主要为固定资产折旧所致。

2014年5月26日，股份公司召开2014年第一次临时股东大会，审议通过公司新股东天风汇盈壹号（武汉）创业投资中心以现金500万元对公司进行投资，

2014年6月增资完成。

公司2013年末资产总额较2012年末增加2,163,729.94元，增幅达31.89%。主要是流动资产增加了2,165,493.86元，增幅100.55%，其中，存货增加了2,132,799.68元，增幅99.03%，这主要是木奇灵之绿影战灵等的制作成本大幅度增加所致

公司2014年3月末、2013年末、2012年末流动资产占总资产的比重分别为91.95%、92.04%、89.48%，占比总体保持稳定。流动资产比重高是由公司的业务特点决定的，公司的动漫制作业务具有资金密集型和知识密集型产业的特点。在经营活动中，主要将资金用于项目所需的人工成本支出等，因此公司保有较大比例的货币资金，同时公司对项目的投资转化为存货，导致存货在资产结构中的比重也较高。2014年3月末、2013年末、2012年末货币资金和存货合计占流动资产的比重分别为98.31%、80.21%、95.66%。

动漫制作项目的实施所需设备较少，总价值相对较低。因此，动漫制作类企业的非流动资产占比相对较小。公司的非流动资产主要是固定资产和长期待摊费用，其中固定资产主要是运输设备、电子设备和办公设备，长期待摊费用则主要是办公室装修、办公软件开发带来的。公司账面没有无形资产。

公司2014年3月末负债总额较2013年末减少58,935.23元，减幅为7.41%。全部为流动负债的减少，主要为公司支付了增值税导致应交税费减少。

公司2013年末负债总额较2012年末增加595,656.56元，增幅为297.64%，主要是因为当年度公司非流动负债新增了500,000.00元，全部为其他非流动负债，该笔负债为公司2013年9月24日收到武汉东湖新技术开发区财政局“促进现代服务业发展专项资金”500,000.00元，用于补助公司原创动漫《再现光明》（已更名为《木奇灵之绿影战灵》）形成的。

## （二）盈利能力分析

财务指标	2014年1-3月	2013年度	2012年度
毛利率	12.85%	35.92%	39.65%
净利率	-203.32%	43.49%	74.58%
净资产收益率	-5.46%	14.55%	45.50%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	-7.06%	-31.33%	0.17%
每股收益	-0.1156	0.2952	0.6850
每股收益（扣除非经常性损益）	-0.1730	-0.7115	0.0025



公司 2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年毛利率分别为 12.85%、35.92%、39.65%。公司 2013 年毛利率与 2012 年相比基本保持平稳，2014 年 1-3 月毛利率水平比 2013 年有较大幅度下降，这主要是因业务发展以及挂牌新三板规范运作的需要，公司对业务的投入加大，制作部门员工薪酬、差旅费和办公费等营业成本有所增加，这些投入从长远来看有益于公司业务规模的扩大和盈利水平的提升，但短期内造成了项目营业成本增幅大于营业收入，导致毛利率水平有所下降，且 2014 年 1-3 月核算期间较短，当期的毛利率水平不具有很强的代表性。

公司 2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年净利率分别为-203.32%、43.49%、74.58%，净资产收益率分别为-5.46%、14.55%、45.50%。近两年及一期公司净利率和净资产收益率呈下降趋势，这主要是因为随着公司近几年的不断发展完善和规范运作，公司在员工工资、办公等方面的管理费用短期内大幅增加，同时公司的净资产规模呈增长趋势。2014 年 1-3 月核算期间较短，公司业务规模尚未完全展开，该期间的净利率和净资产收益率具有一定的偶发性，不能完全反映出公司年度的盈利能力。

公司 2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年每股收益分别为-0.12 元/股、0.30 元/股、0.69 元/股。公司于 2014 年 5 月 6 日以 2014 年 3 月 31 日为基准日整体改制成股份有限公司，改制后股本规模保持原来的 350 万元不变。

公司近两年收入、净利润呈下降的趋势，这是因为公司重点投入的原创产品项目如《木奇灵之绿影战灵》、《up 喵》、《公交男女》等暂未完工，这些项目完工后将给公司带来一定的动画片制作业务收入和版权转让收入，造成原创动漫产品收入存在周期性波动。如《木奇灵之绿影战灵》等制作完成并对外发行，将大幅度增加公司营业收入。

2014 年 1 季度经营亏损的原因主要为：一方面，2014 年 1 季度无大额业务完工确认收入（最大的项目仅有 54,866.32 元），而对应的管理费用、销售费用等固定开支仍持续发生；另一方面，2014 年元旦、春节假期对公司业务制作产生的不利影响。

随着原创动漫产品《木奇灵之绿影战灵》、《up 喵》、《公交男女》等项目的陆续完工，公司将通过加大市场推广力度、对原创产品产业链进行完善等方式，将原创产品的经济效益最大化。

### （三）偿债能力分析

财务指标	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率（母公司口径）	8.88%	9.17%	2.95%
流动比率	32.6224	27.8468	30.3364
速动比率	12.2331	13.3551	19.5752

公司2014年3月末、2013年末、2012年末资产负债率（母公司口径）分别为8.88%、9.17%、2.95%，资产负债率总体呈上升趋势，偿债能力水平有所下降，但仍远低于同行业上市公司及平均值水平。公司负债主要为非流动负债，非流动负债全部为预收的武汉东湖新技术开发区财政局用于补助公司目前正在制作的原创动漫《再现光明》（已更名为《木奇灵之绿影战灵》）的500,000.00元“促进现代服务业发展专项资金”，该款项为政府补助性质，无需偿还，不会给公司带来实质性偿付压力；公司应付账款余额均为零，原因主要系成本主要是人员工资、房租、水电费等，对外的物资采购金额较小，难以获得供应商的延期付款条件；流动负债主要为公司往年遗留下的应交税费，截至2014年3月末其金额为232,630.88元，规模较小，不会给企业带来实质性偿付压力。总体来看，公司资产负债率很低，负债规模较小，企业偿付压力小，长期偿债能力较强。

2014年6月股份公司完成第一次增资，公司新股东天风汇盈壹号（武汉）创业投资中心以现金500万元对公司进行投资，公司货币资金增加500万元，相应地公司流动资产和净资产均增加500.00万元，公司的流动比率、速动比率上升，资产负债率进一步降低，长、短期偿债能力均得到加强。

公司2014年3月末、2013年末、2012年末流动比率分别为32.6224、27.8468、30.3364，速动比率分别为12.2331、13.3551、19.5752。公司流动比率和速动比率保持在较高水平。公司流动比率总体保持平稳，速动比率呈下降趋势，这是因为公司流动资产中存货规模增幅较快，尤其是2013年末存货较2012年末增幅达99.03%。但公司的部分存货为根据客户要求定制的相关产品，一般将分阶段或于完工后转交给相关委托方，销售有保障；公司自主开发的产品已有《木灵宝贝》的成功经验，开发完成后将通过授权子公司木奇灵生产玩具等衍生产品或授权给其他企业收取版权费等方式实现收益。总体来看，公司流动比率和速度比率处于高位，资金周转速度较快，短期偿债能力较强。

未来公司将在保持较低水平偿债风险的前提下，优化公司资产负债结构。此外，公司还将加强对存货的管理，一方面加快产品开发速度，缩短存货库存时间，

另一方面，加强资金的营运管理，更多地采用预收款、分阶段收款等方式来开发产品，进一步夯实公司的长短期偿债能力。

#### （四）营运能力分析

财务指标	2014年1-3月	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次）	0.3409	2.5167	132.1627
存货周转率（次）	0.0458	0.3514	0.9712

2014年1-3月、2013年、2012年应收账款周转率分别为0.34、2.52、132.16，应收账款周转率迅速下降，这主要是因为，一方面受公司部分产品暂未完工实现收入和着手布局动漫衍生产品业务的影响，公司近两年及一期的营业收入暂呈下降趋势，另一方面2013年下半年公司有部分业务收入以应收账款的形式实现，导致2013年末公司的应收账款较2012年末增长了1,317,529.88元，增幅达3067.65%，虽然该部分应收账款在2014年1-3月间得以迅速收回，2014年3月末应收账款余额又减少到与2012年末基本持平的水平，但这依然导致了2013年和2014年一季度的加权平均应收账款大幅增加，从而大大拉低了2013年和2014年1-3月的应收账款周转率。而实际上，公司一直采用谨慎的信用政策，部分业务采用预收款或分阶段收款等方式，对应收账款的回款速度要求高，应收账款回收风险很小。前述变化具有一定偶发性，不能完全反映出公司的应收账款运营能力。

公司2014年1-3月、2013年、2012年存货周转率分别为0.0458、0.3514、0.9712，存货周转率有所降低且低于同行业公司平均值水平，主要系公司因近年加大了对产品的制作力度，存货规模有所增加，而营业收入受前述原因影响有所下降。其中，动漫制作业务方面，公司应客户要求制作的产品存货在完工后能迅速转化为收入；版权转让业务方面，公司已有《木灵宝贝》的成功经验，公司近期自主开发的《木奇灵之绿影战灵》投入更高、制作更为精良，该片的版权将优先用于授权给子公司木奇灵生产玩具等衍生产品，公司还计划将该版权授权给与木奇灵无竞争关系的企业从事其他衍生品（如衣服、文具等）的生产，收取版权转让收入。此外，公司还可将该版权用于与其他公司合作开发游戏、制作电影等，收取版权转让收入或其他形式的收入。因此，一系列原创产品尚未完工导致收入有所下滑而存货余额增加，使得公司存货周转率虽呈下降趋势，但存货质量较高，未来转化为收入的能力较强，存货周转率水平符合公司实际经营情况。

总体来看，因目前公司处于快速发展阶段，业务规模较小，公司营运能力指标变动幅度较大，从数据上看，报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率均呈下降趋势。从实际情况来看，公司采取的信用政策较为谨慎，一般采用预收或分阶段收款方式，应收账款回款速度一般较快；公司受托制作的存货完工验收即实现收入，自主开发产品已有《木灵宝贝》等产品的成功经验，公司存货在完工后实现收入能力较强。

## （五）现金流量分析

单位：元

财务指标	2014年1-3月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	486,903.29	-2,018,183.58	3,005,085.41
投资活动产生的现金流量净额	-40,000.00	-115,738.00	-460,326.00
筹资活动产生的现金流量净额	-	800,000.00	200,000.00
现金及现金等价物净增加额	446,903.29	-1,333,921.58	2,744,759.41

公司 2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年现金及现金等价物净增加额分别为 446,903.29 元、-1,333,921.58 元、2,744,759.41 元。各项目的变化及原因具体如下：

（1）公司 2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年经营活动产生的现金流量净额分别为 486,903.29 元、-2,018,183.58 元、3,005,085.41 元，2013 年较 2012 年大幅下降，主要是由于公司当年制作的大量动画产品暂未完工实现现金流入，且公司因业务扩展和规范运作，亦加大了对经营活动的投入，现金流出大幅增加，此外，2013 年公司有部分金额较大的收入以应收账款的形式实现，虽然在 2014 年 1-3 月间收回了该部分款项，但依然对 2013 年经营活动产生的现金流量净额造成了较大影响。

（2）公司投资活动产生的现金流量净额报告期内皆为负数，其中投资活动产生的现金流出主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金，2012 年金额较大的原因主要系 2012 年公司装修、办公软件开发等支出所致。

（3）公司 2013 年筹资活动产生的现金流量净额主要为子公司吸收少数股东投资收到的现金 80.00 万元形成。2012 年筹资活动产生的现金流量净额主要为吸收股东投资 50.00 万元，分配股利 30.00 万元形成。

## 五、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入的具体确认方法

公司的主营业务收入是指企业在经营范围内取得的各项收入，主要包括动漫制作服务收入、原创动漫产品版权转让收入、动漫影视作品发行播映收入。其收入确认原则如下：

1、动漫制作服务收入：制作业务收入是公司通过企业间相互合作，由发包方先做好前期创意，将动漫制作交给公司进行专业制作，动漫制作服务周期一般较短。

(1) 当项目制作在一个会计年度完成时，公司将制作完成的动漫作品分阶段交付给发包方审核，在发包方审核通过后，公司即取得了收款的权利，同时确认该阶段收入的实现；

(2) 当项目制作存在跨会计年度情形时，以工程或劳务服务总收入或总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入企业，工程或劳务服务完成程度能够可靠地确定为标志，确认相关的劳务收入的实现。

2、原创动漫产品版权转让收入、动漫影视作品发行播映收入：在与交易相关的经济利益能够流入，收入的金额能够可靠计量的情况下，按有关合同、协议规定的时间和方式确认收入的实现。

(1) 合同或协议规定一次性收取使用费，且不提供后续服务的，视同销售该项资产一次性确认收入；提供后续服务的，在合同或协议规定的有效期内分期确认收入；

(2) 合同或协议规定分期收取使用费的，按合同或协议规定的收款时间和金额或规定的收费方法计算确定的金额分期确认收入。

公司实际中收入所采用的具体确认方法与收入确认原则相符，收入确认原则与企业会计准则相符。

## (二) 营业收入的主要构成

单位：元

项目	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	239,585.59	100.00	1,763,728.43	99.87	3,194,307.23	99.36
其他业务收入	-	-	2,300.00	0.13	20,500.00	0.64
<b>合计</b>	<b>239,585.59</b>	<b>100.00</b>	<b>1,766,028.43</b>	<b>100.00</b>	<b>3,214,807.23</b>	<b>100.00</b>

公司所属行业为广播、电视、电影和影视录音制作业（R86）中的电影和影视节目制作（R8630），公司目前的主营业务系从事动画片、影视广告、影视专题

片策划、制作、发行，主要为电视台、企业等提供动漫、宣传片制作等产品服务，公司亦已通过子公司着手布局动漫衍生产品领域。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均为超过 99%，公司主营业务突出。



### （三）按营业收入的产品类别计算的毛利率及变动分析

单位：元

项目	2014年1-3月			2013年度			2012年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
动漫制作服务	239,585.59	208,794.92	12.85%	1,763,728.43	1,131,602.99	35.84%	1,388,770.05	694,783.52	49.97%
原创动漫产品	-	-	-	-	-	-	1,805,537.18	1,232,123.88	31.76%
<b>主营业务收入合计</b>	<b>239,585.59</b>	<b>208,794.92</b>	<b>12.85%</b>	<b>1,763,728.43</b>	<b>1,131,602.99</b>	<b>35.84%</b>	<b>3,194,307.23</b>	<b>1,926,907.40</b>	<b>39.68%</b>

公司营业收入按产品类别主要为动漫制作服务收入和原创动漫产品版权转让收入。如上表所示，公司近两年一期收入有所下降。公司营业收入减少的主要原因包括：公司大量产品暂未完工实现收入，其中既包括受客户委托制作的动漫产品，也包括公司自主开发拟授权给子公司及对外授权收取版权费的产品，且公司布局动漫衍生产品的子公司尚处于初创阶段，业务暂未展开实现收益。

（1）动漫制作服务收入毛利率变动分析：该部分收入是公司收入的主要来源，2014年1-3月、2013年、2012年占营业收入的比重分别为100.00%、99.87%、43.20%。公司动漫制作业务主要成本由制作部门员工工资、福利、差旅费和办公费等构成，2014年1-3月公司为满足扩大业务规模和规范运作的需要，制作部门员工工资福利、差旅费和办公费等营业成本相对有所增加，导致公司的毛利率在短期内有所下滑。目前，公司的规范运作已基本完成。

（2）原创动漫产品版权转让收入毛利率变动分析：该部分收入是公司收入的主要来源之一，2012年占营业收入的比重为56.16%，毛利率为31.76%，公司原创动漫产品版权转让业务主要成本也是由制作部门员工工资、福利、差旅费和办公费等构成。2013年和2014年1季度公司没有原创动漫产品版权转让收入。这是因为公司在吸取《木灵宝贝》成功经验的基础上，正着手制作《木奇灵之绿影战

灵》，因暂未完工，所以尚未实现版权转让收入，该片预计在 2014 年制作完成。公司对该片非常重视，在吸取以往制片经验的基础上，该片制作更为精良，该片的版权将优先用于授权给子公司木奇灵生产玩具等衍生产品，母公司可相应向木奇灵收取版权转让收入（或其他形式的收入）；公司还计划将该版权授权给与木奇灵无竞争关系的企业从事其他衍生品（如衣服、文具等）的生产，收取版权转让收入。此外，公司还可将该版权用于与其他公司合作开发游戏、制作电影等，收取版权转让收入或其他形式的收入。

综上，目前公司收入几乎全部来源于动漫制作服务收入和原创动漫产品版权转让收入，公司因业务扩大和规范运作的需要，近期加大了投入，而该投入需要一定的时间才能提升产品的附加值，因此短期内造成业务营业成本增幅快于营业收入，导致短期内毛利率有所下降，且 2014 年 1-3 月核算期间较短，其毛利率水平代表性较低。目前，公司规范运作已基本完成，各项目进展顺利。

#### （四）按营业收入的地区类别计算的毛利率及变动分析

单位：元

项目	2014 年 1-3 月			2013 年度			2012 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
华中	224,847.27	194,706.79	13.40%	1,499,332.82	781,261.49	47.89%	880,432.08	451,546.13	48.71%
华南	14,738.32	14,088.13	4.41%	68,237.48	29,977.48	56.07%	188,107.98	106,854.31	43.20%
华东				153,837.34	289,391.58	-88.12%	1,844,070.03	1,232,123.88	33.18%
华西				14,616.17	23,558.63	-61.18%	302,197.14	149,753.59	50.45%
华北				30,004.62	7413.81	75.29%			
<b>合计</b>	<b>239,585.59</b>	<b>208,794.92</b>	<b>12.85%</b>	<b>1,766,028.43</b>	<b>1,131,602.99</b>	<b>35.92%</b>	<b>3,214,807.23</b>	<b>1,940,277.91</b>	<b>39.65%</b>

如上表所示，公司 2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年销售收入较高的地区是华中、华东和华南地区，这三个地区项目主要包括木灵宝贝、课内网云教育平台-颂大教育、淝水之战、《口腔健康 400 问》5 集、海豚绘本 2.5 分钟等。



### （五）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期营业收入及利润变动情况如下：

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	239,585.59	1,766,028.43	-45.07%	3,214,807.23
营业成本	208,794.92	1,131,602.99	-41.68%	1,940,277.91
营业毛利	30,790.67	634,425.44	-50.22%	1,274,529.32
营业利润	-605,614.45	-2,490,191.12	-28280.10%	8,836.70
利润总额	-487,129.46	768,073.38	-67.97%	2,397,639.05
净利润	-487,129.46	768,073.38	-67.97%	2,397,639.05

公司2014年1-3月、2013年、2012年毛利率分别为12.85%、35.92%、39.65%。

公司近两年一期总体毛利率水平呈下降趋势，这主要是因业务发展以及挂牌新三板规范运作的需要，公司对业务的投入加大，制作部门员工薪酬、差旅费和办公费等营业成本有所增加，这些投入从长远来看有益于公司业务规模的扩大和盈利水平的提升，但短期内造成了项目营业成本增幅大于营业收入，导致毛利率水平有所下降，且2014年1-3月的毛利率核算期间仅为3个月，与全年情况相比可能有较大差别。

2013年公司营业利润较2012年减少了2,499,027.82元，营业利润由正变负，这一方面是因为公司毛利率有所下降（原因前述已说明），二是因为公司因规模扩大和规范运作的需要，公司管理费、销售费短期内大幅增加。然受益于公司产品《木灵宝贝》制作精良，市场影响良好，根据《武汉东湖新技术开发区促进动漫创意产业发展的若干政策》、《湖北省扶持动漫产业发展专项资金管理办法（试行）》（鄂财教规[2010]6号）等文件的规定，公司收到了一定的政府补助，因此2013年利润总额大于营业利润，为768,073.38元，与2012年相比降幅为67.97%。

公司近两年收入规模呈下降的趋势，这是因为公司有一定量产品暂未完工实现收入。同时公司近两年净利润规模亦呈下降趋势，这一方面受收入规模下降因素影响；另一方面，也受因业务扩张和规范运作等原因造成的毛利率下降、期间费用增加等因素的影响。公司目前正在开展的项目完工后将带来一定的动画片制作业务收入和版权转让收入，且公司正布局于衍生产品（如玩具等）行业，公司布局于衍生产品业务的子公司武汉木奇灵动漫科技有限公司于2013年4月才成立，目前布局基本完成，暂未实现收益。此外，公司管理层也将加强对管理费、销售费等的控制，提升公司盈利能力。

## （六）主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用（元）	47,567.02	295,851.15	184.14%	104,120.61
管理费用（元）	664,155.86	2,771,864.48	131.10%	1,199,410.33
财务费用（元）	-1,407.59	-4,734.45	9.21%	-4,335.29
销售费用占收入比重	19.85%	16.75%	417.24%	3.24%
管理费用占收入比重	277.21%	156.95%	320.69%	37.31%
财务费用占收入比重	-0.59%	-0.27%	98.80%	-0.13%
三项费用合计占收入比重	296.48%	173.44%	329.17%	40.41%

公司销售费用主要由工资、宣传费、办公费、差旅费和招待费等构成。2013年销售费用较2012年增加191,730.54元，增幅184.14%，其占营业收入的比重有所增加，这是因为公司为了业务推广，招募了销售人员，工资有所增加，且公司加大了宣传力度，宣传费用亦增加。公司2014年1-3月销售费用占营业收入的比重与2013年基本一致。

公司管理费用主要由人员工资福利、差旅费和办公费等构成。2013年管理费用较2012年增加1,572,454.15元，增幅131.10%，2014年1-3月和2013年管理费用占营业收入的比重较上一会计年度均有所增加，主要系2014年1-3月、2013年公司因规模扩大和规范运作的需要，员工工资福利、差旅费和办公费大幅增加所致。

2014年1-3月、2013年、2012年公司财务费用均为负值，主要是因为报告期内公司无借款性质负债，无财务费用，公司银行存款带来了少量利息收入。

综上，鉴于公司有一定规模产品在开发中，暂未完工实现收入，公司衍生产品业务尚在布局中，公司营业收入短期内有所下降，同时因公司规模扩大和规范运作的需要，公司期间费用短期内增长较快。由于公司属高新技术企业，且公司制作的《木灵宝贝》等产品品质较高，在中央电视台少儿频道等台播出后取得了较好反响，受到了湖北省、武汉市、东湖高新区、湖北省广播电视局等多级机关单位的补助与奖励支持，因此公司2013年、2012年利润总额和净利润状况仍较好，符合公司发展阶段的特征，总体合理。

## （七）非经常性损益情况

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益	-	-	-
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	109,170.00	3,254,238.10	2,389,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,314.99	4,026.40	-197.65
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
小计	118,484.99	3,258,264.50	2,388,802.35
所得税影响额	-	-	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
<b>合计</b>	<b>118,484.99</b>	<b>3,258,264.50</b>	<b>2,388,802.35</b>

公司非经常性损益主要为收到的政府补助款。2014年1-3月、2013年、2012年分别收到政府补助109,170.00元、3,254,238.10元、2,389,000.00元。

从非经常性损益的构成情况看，非经常性损益主要由政府补助构成，根据《武

汉东湖新技术开发区促进动漫创意产业发展的若干政策》、《湖北省扶持动漫产业发展专项资金管理办法（试行）》（鄂财教规[2010]6号）等文件的规定，公司后续所开发动漫产品只要仍符合这些规定的条件，公司仍会受到相关政府补助和奖励。

公司2014年1-3月、2013年、2012年非经常性损益占归属于母公司股东净利润比例分别为-29.27%、315.33%、99.63%，非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响较大，这主要是因为公司处于发展初期，公司目前营业收入及营业利润规模较小。

## （八）适用税率及主要财政税收优惠政策

### 1、主要税项

税种	具体税率情况
增值税	按应税收入的3%计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
堤防费	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。

公司从事动漫设计等业务的收入，原先按5%税率计缴营业税。根据《财政部国家税务总局关于扶持动漫产业发展增值税营业税政策的通知》（财税[2011]119号）的规定，自2012年1月减按3%缴纳营业税。根据《财政部国家税务总局关于在北京等8省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税[2012]71号）的规定，自2013年1月1日起改为征收增值税，税率为6%。2014年2月14日，公司经武汉市东湖新技术开发区国家税务局批准，动漫设计等业务采用简易征收方式缴纳增值税，征收率为3%。

### 2、税收优惠及批文

公司经湖北省经济和信息化委员会审核批准，于2011年2月23日取得《软件企业认证证书》（证书编号：鄂R-2011-0019）。

根据《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27号）规定，公司自2012年起享受“二免三减半”企业所得税优惠政策。

## 六、公司最近两年一期主要资产情况

### (一) 应收账款

#### 1、应收账款账龄情况

单位：元

账龄	2014年3月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	47,583.49	100.00	2,379.17	45,204.32
1至2年				
2至3年				
3至4年				
4至5年				
5年以上				
<b>合计</b>	<b>47,583.49</b>	<b>100.00</b>	<b>2,379.17</b>	<b>45,204.32</b>

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	1,426,714.84	99.58	71,335.74	1,355,379.10
1至2年				
2至3年	6,000.00	0.42	900.00	5,100.00
3至4年				
4至5年				
5年以上				
<b>合计</b>	<b>1,432,714.84</b>	<b>100.00</b>	<b>72,235.74</b>	<b>1,360,479.10</b>

单位：元

账龄	2012年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	39,525.50	86.82	1,976.28	37,549.22
1至2年	6,000.00	13.18	600.00	5,400.00
2至3年				
3至4年				
4至5年				
5年以上				
<b>合计</b>	<b>45,525.50</b>	<b>100.00</b>	<b>2,576.28</b>	<b>42,949.22</b>

公司应收账款在资产结构中的比重较小，账龄大部分较短，符合公司所处动漫制作行业产品开发周期较短，款项回收速度较快的特点。

报告期内公司应收账款账龄结构稳定，应收账款余额主要集中在1年以内，公司2014年3月末、2013年末、2012年末应收账款账龄1年以内占比分别为100%、99.58%、86.82%，账龄超过1年的占比和金额均很小，应收账款回收风险较小。

2、报告期内应收账款各期末余额中无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及其他关联方款项。

3、报告期内不存在以应收债权融资或出售应收债权的情形。

4、报告期内应收账款前五名债务人情况：

(1) 截至 2014 年 3 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
烽火通信科技股份有限公司	非关联方	46,000.00	1 年以内	96.67
中国移动通信集团福建有限公司	非关联方	1,583.49	1 年以内	3.33
<b>合计</b>		<b>47,583.49</b>		<b>100.00</b>

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
武汉颂大教育科技有限公司	非关联方	504,240.00	1 年以内	35.19
湖北印象光电信息产业有限公司	非关联方	450,000.00	1 年以内	31.41
湖北省广播电影电视局	非关联方	400,000.00	1 年以内	27.92
海豚传媒股份有限公司	非关联方	69,591.70	1 年以内	4.86
湖北工业大学	非关联方	6,000.00	2-3 年	0.42
<b>合计</b>		<b>1,429,831.70</b>		<b>99.80</b>

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
湖北工业大学	非关联方	6,000.00	1-2 年	13.18
四川精锐动画有限公司	非关联方	13,260.50	1 年以内	29.13
武汉福瑞空间艺术设计工程有限公司	非关联方	26,265.00	1 年以内	57.69
<b>合计</b>		<b>45,525.50</b>		<b>100.00</b>

## (二) 预付账款

1、预付账款账龄情况

单位：元

账龄	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占总额比例(%)	金额	占总额比例(%)	金额	占总额比例(%)
1年以内	73,880.00	100.00	148,929.00	100.00		
1至2年						
2至3年						
3年以上						
<b>合计</b>	<b>73,880.00</b>	<b>100.00</b>	<b>148,929.00</b>	<b>100.00</b>		

注：预付账款回收风险很小，因此未计提坏账准备。

2014年1-3月的预付账款为预付给光谷创意产业基地的租金，2013年的预付账款主要为预付给湖北海峡旅游国际航空代理的年会费用。2014年3月末预付账款余额较2012年末减少75,049.00元，减幅101.58%，主要原因为预付给湖北海峡旅游国际航空代理的年会资金已使用完。

2013年末预付账款余额较2012年末增加148,929.00元，主要原因为公司向湖北海峡旅游国际航空代理预付了钱款，以供后续年会之用。

截至2014年3月31日，公司预付账款账龄全部为1年以内，全部为预付给光谷创意产业基地的租金，目前未见争议，回收风险很小。

2、预付账款各期末余额中无预付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东和其他关联方款项。

3、报告期内预付账款前五名情况：

(1) 截至2014年3月31日，预付账款金额较大的单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预付款项总额的比例(%)	款项性质
光谷创意产业基地	非关联方	73,880.00	1年以内	100.00	租金
<b>合计</b>		<b>73,880.00</b>		<b>100.00</b>	

(2) 截至2013年12月31日，预付账款金额较大的单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预付款项总额的比例(%)	款项性质
湖北海峡旅游国际航空代理	非关联方	143,729.00	1年以内	96.51	劳务款
湖北汤池温泉旅游有限公司	非关联方	5,000.00	1年以内	3.36	劳务款
武汉市恒通利汽车服务有	非关联方	200.00	1年以	0.13	劳务



限公司			内		款
<b>合计</b>		<b>148,929.00</b>		<b>100.00</b>	

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日，公司预付款项余额为 0。

### (三) 其他应收款

#### 1、其他应收款账龄情况

单位：元

账龄	2014 年 3 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	11,649.60	96.29	582.48	11,067.12
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 至 4 年	349.00	2.88	174.50	174.50
4 至 5 年	100.00	0.83	80.00	20.00
5 年以上				
<b>合计</b>	<b>12,098.60</b>	<b>100.00</b>	<b>836.98</b>	<b>11,261.62</b>

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	126,667.30	99.65	6,333.37	120,333.93
1 至 2 年				
2 至 3 年	349	0.27	52.35	296.65
3 至 4 年	100.00	0.08	50.00	50.00
4 至 5 年				
5 年以上				
<b>合计</b>	<b>127,116.30</b>	<b>100.00</b>	<b>6,435.72</b>	<b>120,680.58</b>

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	94,868.00	38.67	4,743.40	90,124.60
1 至 2 年	50,349.00	20.53	5,034.90	45,314.10
2 至 3 年	100,100.00	40.80	15,015.00	85,085.00
3 至 4 年				
4 至 5 年				
5 年以上				
<b>合计</b>	<b>245,317.00</b>	<b>100.00</b>	<b>24,793.30</b>	<b>220,523.70</b>

其他应收款主要核算的是支付的房屋租赁押金、缴纳的社保、员工费用预支等。



2014年3月末其他应收款余额较2013年末减少了109,418.96元，减幅90.67%，主要为收回了股东万君堂的个人借款。

2013年末其他应收款账面余额较2012年末账面余额减少了99,843.12元，减幅45.28%，主要为公司付给光谷创意产业基地的90,636.00元房租费已实际发生并相应冲销了其他应收款。

截至2014年3月31日，账龄1年以内的其他应收款占比96.29%，账龄1年以上的其他应收款合计仅449.00元，回收风险很小。

2、报告期内其他应收款各期末余额中其他应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东和其他关联方款项见本说明书“第四节公司财务调查”之“九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“（三）报告期关联方往来余额”部分。

3、报告期内其他应收款前五名情况：

（1）截至2014年3月31日，其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
公积金	非关联方	5,104.00	1年以内	42.18	缴纳公积金
光谷创意产业基地	非关联方	3,500.00	1年以内	28.93	租赁押金
万君堂	实际控制人	1,500.00	1年以内	12.40	备用金
联通武汉分公司	非关联方	1,200.00	3年以内	9.92	押金
个人所得税	非关联方	402.60	1年以内	3.33	缴纳税款
合计		11,706.60		96.76	

（2）截至2013年12月31日，其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
万君堂	实际控制人	102,423.30	1年以内	80.58	股东借款
饶伟华	非关联方	8,000.00	1年以内	6.29	备用金
武汉近水远山信息技术有限公司	非关联方	5,025.00	1年以内	3.95	代垫税金
公积金	非关联方	4,576.00	1年以内	3.60	缴纳公积金

光谷创意产业基地	非关联方	3,500.00	1年以内	2.75	租赁押金
合计		123,524.30		97.17	

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日, 其他应收款金额较大的情况如下:

单位: 元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
武汉近水远山信息科技有限公司	非关联方	150,000.00	3年以内	61.15	劳务款
光谷创意产业基地	非关联方	90,636.00	1年以内	36.95	租金
董然	非关联方	3,000.00	1年以内	1.22	备用金
公积金	非关联方	1,232.00	1年以内	0.50	缴纳公积金
联通武汉分公司	非关联方	200.00	1至2年	0.08	押金
合计		245,068.00		99.90	

#### (四) 存货

##### 1、存货按类别列示:

单位: 元

存货项目	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	结构比(%)	金额	结构比(%)	金额	结构比(%)
库存商品	905,307.27	18.75	922,105.68	21.51	1,154,944.07	53.63
在产品	3,923,871.17	81.25	3,364,312.37	78.49	998,674.30	46.37
合计	4,829,178.44	100.00	4,286,418.05	100.00	2,153,618.37	100.00
存货跌价准备						

2、截至 2014 年 3 月 31 日的存货结构分析来看, 期末存货主要系申报基准日尚未完工的在产品, 明细如下:

项目	类别	2014年3月31日
糖果	在产品	21,484.49
up 喵	在产品	430,920.29
公交男女	在产品	164,354.79
木奇灵之绿影战灵	在产品	3,272,353.27
科普	在产品	25,746.05
玩家	在产品	9,012.28
在产品小计		3,923,871.17
木灵宝贝之重回帆智谷	库存商品	864,474.08
口腔医院宣传片	库存商品	28,118.91
乐淘	库存商品	12,714.28

库存商品小计		905,307.27
存货合计		4,829,178.44

公司存货主要为动漫产品，其中又包括库存商品和在产品。其中，部分为公司接受委托制作的动漫、影视等产品，另部分为公司自主开发的动漫产品，将用于授权给子公司木奇灵制作相关玩具产品，亦可根据市场需要授权给其他动漫衍生产品企业。总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况。

公司存货余额逐年增加主要是由于公司自主开发的动漫产品木奇灵之绿影战灵等及公司受托制作的动漫、形象宣传片等产品投入有所增加。

公司属于动漫制作类企业，存货主要由库存商品和在产品构成。目前公司在开发的项目均运作正常，尚未出现预计合同总成本高于合同总收入的情况；已完工的库存商品能够为公司带来预期收益，公司存货不存在减值因素，无需计提存货跌价准备。

### （五）固定资产

1、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：

类别	折旧年限	残值率 (%)	年折旧率 (%)
办公设备	5	0	20
运输设备	5	0	20
电子设备	3-5	0	20-33.33

#### 2、固定资产及累计折旧

截至 2014 年 3 月 31 日，固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 3 月 31 日
一、账面原值合计	851,596.20			851,596.20
其中：办公设备	113,287.35			113,287.35
运输工具	365,846.00			365,846.00
电子设备	372,462.85			372,462.85
二、累计折旧合计	372,020.80	44,397.05		416,417.85
其中：办公设备	45,825.27	7,426.13		53,251.40
运输工具	119,250.17	18,292.29		137,542.46
电子设备	206,945.36	18,678.63		225,623.99
三、账面净值合计	479,575.40			435,178.35
其中：办公设备	67,462.08			60,035.95

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年3月31日
运输工具	246,595.83			228,303.54
电子设备	165,517.49			146,838.86
四、减值准备合计				
其中：办公设备				
运输工具				
电子设备				
五、账面价值合计	479,575.40			435,178.35
其中：办公设备	67,462.08			60,035.95
运输工具	246,595.83			228,303.54
电子设备	165,517.49			146,838.86

截至2013年12月31日，固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计	741,850.00	109,746.20		851,596.20
其中：办公设备	62,632.00	50,655.35		113,287.35
运输工具	365,846.00			365,846.00
电子设备	313,372.00	59,090.85		372,462.85
二、累计折旧合计	201,198.35	170,822.45		372,020.80
其中：办公设备	21,806.78	24,018.49		45,825.27
运输工具	46,080.94	73,169.23		119,250.17
电子设备	133,310.63	73,634.73		206,945.36
三、账面净值合计	540,651.65			479,575.40
其中：办公设备	40,825.22			67,462.08
运输工具	319,765.06			246,595.83
电子设备	180,061.37			165,517.49
四、减值准备合计				
其中：办公设备				
运输工具				
电子设备				
五、账面价值合计	540,651.65			479,575.40
其中：办公设备	40,825.22			67,462.08
运输工具	319,765.06			246,595.83
电子设备	180,061.37			165,517.49

截至2012年12月31日，固定资产原值、折旧、净值等见下表：

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
----	-------------	------	------	-------------

	日			日
一、账面原值合计	400,587.00	341,263.00		741,850.00
其中：办公设备	31,223.00	31,409.00		62,632.00
运输工具	109,046.00	256,800.00		365,846.00
电子设备	260,318.00	53,054.00		313,372.00
二、累计折旧合计	98,404.12	102,794.23		201,198.35
其中：办公设备	9,022.50	12,784.28		21,806.78
运输工具	19,991.77	26,089.17		46,080.94
电子设备	69,389.85	63,920.78		133,310.63
三、账面净值合计	302,182.88			540,651.65
其中：办公设备	22,200.50			40,825.22
运输工具	89,054.23			319,765.06
电子设备	190,928.15			180,061.37
四、减值准备合计				
其中：办公设备				
运输工具				
电子设备				
五、账面价值合计	302,182.88			540,651.65
其中：办公设备	22,200.50			40,825.22
运输工具	89,054.23			319,765.06
电子设备	190,928.15			180,061.37

公司截至 2014 年 3 月 31 日的固定资产包括办公设备、运输工具、电子设备，账面原值为 851,596.20 元，账面净值为 435,178.35 元。固定资产总体成新率为 51.10%，其中办公设备、运输工具、电子设备分别的成新率为 52.99%、62.40%、39.42%。办公设备和电子设备的成新率较低，但由于公司属于知识密集型企业，这些固定资产不属于公司经营用关键设备，且价值小、市场供应充分，成新率不会对公司财务状况和经营能力产生重要影响。目前公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况，其对公司的财务状况和持续经营能力无不利影响。

截至 2014 年 3 月 31 日，公司固定资产不存在减值情形，无需提取固定资产减值准备。

### 3、固定资产抵押情况

截至 2014 年 3 月 31 日，公司固定资产不存在抵押情形。

## (六) 长期待摊费用

## 1、2014年1-3月增减变动情况：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2014年3月31日	其他减少的原因
办公室装修	106,751.93		16,588.59		90,163.34	
办公软件开发支出	125,666.69		12,999.99		112,666.70	
产品设计费支出		40,000.00	2,000.00		38,000.00	
合计	232,418.62	40,000.00	31,588.58		240,830.04	

## 2、2013年增减变动情况：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2013年12月31日	其他减少的原因
办公室装修	173,106.29		66,354.36		106,751.93	
办公软件开发支出		156,000.00	30,333.31		125,666.69	
产品设计费支出						
合计	173,106.29	156,000.00	96,687.67		232,418.62	

## 3、2012年增减变动情况：

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2012年12月31日	其他减少的原因
办公室装修		199,063.00	25,956.71		173,106.29	
办公软件开发支出						
产品设计费支出						
合计		199,063.00	25,956.71		173,106.29	

## 4、报告期内，办公软件开发支出和产品设计费支出的具体内容：

(1)办公软件开发支出，系博润通于2013年6月支付的“办公软件开发支出”，金额156,000.00元。明细情况如下：

序号	项目	原值
1	微软 windows2008server 英文标准版（二套）	19,900.00
2	Autodeskmaya	29,700.00
3	京伦 oa 办公系统软件	19,750.00
4	捍卫者 usb 管理软件	29,700.00
5	adobephotoshopcs6	7,950.00
6	微软 windows7-64 位中文旗舰版（九套）	29,700.00
7	顺和达仓管王豪华版	9,500.00
8	bidefender 企业标准版	9,800.00
	合计	156,000.00

(2) 产品设计费支出，系博润通的子公司-武汉木奇灵动漫科技有限公司于2014年1月支付的“产品设计费”，金额40,000.00元，服务提供商为广州市乐淘动漫设计有限公司。

### (七) 资产减值准备的计提依据及计提情况

#### 1、2014年1-3月资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少		2014年3月31日
			转回	冲销	
坏账准备	78,671.46	-75,455.31			3,216.15
合计	78,671.46	-75,455.31			3,216.15

#### 2、2013年资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少		2013年12月31日
			转回	冲销	
坏账准备	27,369.58	51,301.88			78,671.46
合计	27,369.58	51,301.88			78,671.46

#### 3、2012年资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2011年12月31日	本年增加	本年减少		2012年12月31日
			转回	冲销	
坏账准备	164,024.45	-136,654.87			27,369.58
合计	164,024.45	-136,654.87			27,369.58

## 七、公司最近两年一期主要负债情况

### (一) 预收账款

#### 1、预收账款账龄情况

单位：元

账龄	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	余额	比例(%)	余额	比例(%)	余额	比例(%)
1年以内	3,000.00	100.00				
1至2年						
2至3年						
3年以上						
合计	3,000.00	100.00				

公司的预收款项全部为预收客户的测试项目款。项目测试一般较快，因此预收测试项目款的账龄较短。截至 2014 年 3 月 31 日，公司 1 年以内的预收账款占比 100.00%。

2、截至 2014 年 3 月 31 日，公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项和关联方款项。

3、报告期内预收款项期末余额前五名情况：

（1）截至 2014 年 3 月 31 日，预收款项前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
和利得多媒体股份有限公司	非关联方	3,000.00	1 年以内	测试款
<b>合计</b>		<b>3,000.00</b>		

（2）截至 2013 年 12 月 31 日，公司预收账款余额为 0。

（3）截至 2012 年 12 月 31 日，公司预收账款余额为 0。

## （二）其他应付款

1、其他应付款账龄情况

单位：元

账龄	2014 年 3 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	余额	比例(%)	余额	比例(%)	余额	比例(%)
1 年以内	1,217.85	100.00	31,810.06	96.95		
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 年以上			1,000.00	3.05	1,000.00	100.00
<b>合计</b>	<b>1,217.85</b>	<b>100.00</b>	<b>32,810.06</b>	<b>100.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

公司 2014 年 3 月末、2013 年末、2012 年末其他应付款余额均很小，其中 2013 年末相对较大，主要为当年应付关谷创意产业基地的往来款。

截至 2014 年 3 月 31 日，公司 1 年以内的其他应付款占比 100.00%。

2、报告期内，其他应付款中应付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东和关联方款项。

3、报告期内其他应付款期末余额前五名情况：

（1）截至 2014 年 3 月 31 日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
------	-------	----	----	------



代扣个税	非关联方	687.45	1年以内	应缴个税
社保	非关联方	530.40	1年以内	应缴社保
<b>合计</b>		<b>1,217.85</b>		

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
光谷创意产业基地	非关联方	23,166.00	1年以内	往来款
社保	非关联方	8,644.06	1年以内	应缴社保
郭华	非关联方	1,000.00	3年以上	押金
<b>合计</b>		<b>32,810.06</b>		

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
郭华	非关联方	1,000.00	2—3年	押金
<b>合计</b>		<b>1,000.00</b>		

### (三) 应交税费

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	29,221.71	56,204.08	-325.68
企业所得税	198,720.42	198,720.42	198,720.42
个人所得税	587.81	170.93	545.82
城市维护建设税	2,050.47	3,939.23	93.42
教育附加	585.85	1,688.24	40.04
地方教育附加	585.85	1,125.50	26.69
堤防费	878.77	1,125.50	26.69
<b>合计</b>	<b>232,630.88</b>	<b>262,973.90</b>	<b>199,127.40</b>

## 八、公司股东权益情况

### (一) 股东权益情况

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本	3,500,000.00	3,500,000.00	3,500,000.00
盈余公积	468,325.42	468,325.42	338,478.50
未分配利润	3,244,962.96	3,649,730.81	2,746,306.42
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>7,213,288.38</b>	<b>7,618,056.23</b>	<b>6,584,784.92</b>

少数股东权益	452,440.46	534,802.07	
<b>所有者权益合计</b>	<b>7,665,728.84</b>	<b>8,152,858.30</b>	<b>6,584,784.92</b>

## (二) 权益变动分析

公司 2014 年 5 月以净资产折股方式整体变更为股份有限公司，有限公司原股东全部作为股份有限公司发起人，改制基准日为 2014 年 3 月 31 日。截至改制基准日有限公司（母公司口径）经审计的净资产为 7,560,350.19 元，公司以 2014 年 3 月 31 日经审计的净资产 7,560,350.19 元折合股本 3,500,000.00 股，净资产折股剩余部分 4,060,350.19 元计入资本公积。

2014 年 5 月 26 日，股份公司召开 2014 年第一次临时股东大会，审议通过公司新股东天风汇盈壹号（武汉）创业投资中心以货币资金 500 万元对公司进行投资，其中 38.8889 万元进入公司注册资本，其余 461.1111 万元计入公司资本公积。公司全体股东同意待本次增资扩股工商登记手续办理完成后，将该次进入资本公积的 461.1111 万元全部转增为公司股本，由公司全体股东（包括本次增资新进股东天风汇盈壹号（武汉）创业投资中心）按持股比例增资。公司已于 2014 年 6 月份完成上述增资事宜。

未分配利润变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
年初未分配利润	3,649,730.81	2,746,306.42	888,431.28
加：本年归属于母公司股东的净利润	-404,767.85	1,033,271.31	2,397,639.05
减：提取法定盈余公积		129,846.92	239,763.91
应付普通股股利			300,000.00
年末未分配利润	3,244,962.96	3,649,730.81	2,746,306.42

## 九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

### (一) 关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份 5%以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司的关系
万君堂	实际控制人，控股股东(51.43%)，董事长，法定代表人

### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	关联关系
饶琨华	股东（11.05%）、总经理
天风汇盈壹号(武汉)创业投资中心(有限合伙)	股东（10.00%）
沈世初	股东（6.42%）、董事、美术总监
罗呈祥	股东（5.15%）、董事
董然	董事、董事会秘书
祁喆	股东（0.51%）、监事会主席
徐萍	监事
刘慧	监事
邹宇	财务负责人
武汉木奇灵动漫科技有限公司	控股子公司

### 3、关联自然人

以上关联方中自然人的基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”，以及本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人及其他股东持股情况”。

### 4、关联法人

关联法人详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十三、控股子公司的情况”。

### 5、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

报告期内，公司主要关联方或持有公司 5%以上股份股东不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。公司外协供应商与公司、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。公司客户为公司在业务发展中通过业务往来获取的，与公司不存在正常业务往来的其他关联关系。

#### （二）重大关联方关联交易情况

报告期内，除公司董事、监事、高级管理人员正常在公司领取薪酬外，公司与

上述关联方未发生经常性或偶发性关联交易、关联方资金拆借、对关联方的采购、销售、租赁等行为。

### （三）报告期关联方往来余额

#### 1、公司应收关联方款项

单位：元

名称	关联方	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
		金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
其他应收款	万君堂	1,500.00	12.40	102,423.30	80.57		
<b>合计</b>		<b>1,500.00</b>	<b>12.40</b>	<b>102,423.30</b>	<b>80.57</b>		

#### 2、报告期末公司无关联方应付款项。

### （四）关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司尚未建立完善的关联交易决策制度，且公司未与上述关联方发生关联交易。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司管理层将严格按照公司章程和《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。公司管理层承诺在今后的日常管理中严格遵守《关联交易管理制度》等有关规定，履行相应程序。

## 十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）有限公司整体变更为股份公司

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

### （二）股份公司第一次第二次增资

详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东情况”之“（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

除上述事项外，报告期内无需提醒投资者关注的其他资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。

## 十一、资产评估情况

2014年4月7日，亚洲（北京）资产评估有限公司对武汉博润通数码科技有限公司整体变更为股份公司的事宜进行了评估，并出具了京亚评报字[2014]第029号《资产评估报告》。评估基准日为2014年3月31日，以资产基础法为主要评估方法，有限公司净资产账面价值为756.04万元，评估值为982.17万元，评估增值226.14万元，增值率为29.91%。整体改制后公司资产及负债仍按照账面价值入账。

除上述资产评估外，公司未发生其他资产评估行为。

## 十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

### （一）报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

#### 1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金。法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
- （3）经股东会决议，提取任意公积金；
- （4）分配股利。利润分配方案需经股东会通过。

#### 2、近两年一期股利分配情况

2012年，根据年度股东会批准，公司向全体股东派发现金股利30万元。

2013年、2014年1-3月公司尚未进行过股利分配。

### （二）公开转让后的股利分配政策

2014年5月26日，公司2014年第一次临时股东大会审议通过了《关于修订公司章程的议案》，有关利润分配的主要规定如下：

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

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。

### 十三、控股子公司的情况

#### (一) 武汉木奇灵动漫科技有限公司

##### 1、木奇灵基本情况

武汉木奇灵动漫科技有限公司成立于2013年4月25日，法定代表人为万君堂，注册资本为300万元，注册地为武汉市东湖新技术开发区关山大道20号中国光谷创意产业基地二号楼314-315、319室，经营范围为“动漫设计；玩具的设计、研发、生产与销售；动漫产品、服装、文具、家居饰品的销售；货物进出口、技术进出口、代理进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）（上述经营范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定期限内经营）”。

截至本公开转让说明书出具之日，木奇灵的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	武汉博润通文化科技股份有限公司	180.00	60.00	货币
2	王桂湘	120.00	40.00	货币
	总计	300.00	100.00	——

##### 2、合并情况

2013年4月公司投资设立子公司——武汉木奇灵动漫科技有限公司，公司按其对于木奇灵实缴出资额享有的持股比例及表决权比例均为60%。木奇灵的法定代表人、执行董事及监事均由公司委派，自木奇灵成立日起，公司即有权决定其财务和经营政策，并能据以从木奇灵的经营活动中获取利益，因此自木奇灵成立之日即纳入合并范围。

##### 3、木奇灵最近两年一期主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2014年3月31日/2014年1-3月	91.48	90.49	-	-16.47
2013年12月31日/2013年度	106.96	106.96	-	-53.04
2012年12月31日/2012年度	-	-	-	-

## 十四、风险和应对措施

### （一）实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书出具之日，公司的实际控制人万君堂持有公司4,371,550股，占比51.43%，形成对公司的绝对控制权。有限公司成立以来万君堂一直担任公司的执行董事兼总经理，股份公司设立后万君堂担任公司董事长，无论是在有限公司阶段还是股份公司阶段，万君堂都能够对公司的生产经营施加重大影响，能够通过股东大会、董事会决定公司的经营管理决策及管理人员的选任。万君堂可能利用其控制地位对本公司的管理层人员选任、生产经营决策、股利分配政策和兼并收购活动等造成重大影响，存在损害少数股东利益的可能，其行为也可能会对公司的整体利益造成损害。

**应对措施：**股份公司成立以后，根据《公司法》等法律法规的要求，制定了公司《章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》等制度，明确了纠纷解决机制、累积投票制以及关联股东和董事的表决权回避制度。同时，公司还建立与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。以上制度的建立能有效防范因实际控制人不当控制给公司或股东利益造成损害的风险。

### （二）知识产权风险

国内知识产权意识淡薄，保护手段不强，知名品牌和知名企业经常受到盗版的侵袭。打击动漫企业创新动力的同时降低了公司的预期收入，导致后续研发资金不足，资金回流不及时等问题，使得优秀作品难以产出，从而形成一个恶性循环链。

**应对措施：**公司对过往的著作权及各项商标权已经有较高的知识产权保护意识，未来将更加积极地对各项商标、专利及著作权的权利进行申请，维护自身的合法权益。同时对公司员工建立权利保护意识，使公司员工在与客户进行商业合作时有意识地对公司机密进行保护，从而防止公司利益受到损害。

### （三）高端动漫人才短缺风险

我国动漫产业缺乏高端创意人才和经营管理人才，尤其是概念设计、剧本撰写、角色设计、技术研发等方面的人才尤为匮乏。我国动漫高等教育已经形成了一套较



为完整的教育体系，但由于种种原因，高校与动漫企业的合作多数仅停留在学生实习、项目培训等浅层合作阶段，并没有充分发挥我国动漫高等教育的专业性和创新性，这在很大程度上限制了动漫产业的整体发展。

**应对措施：**公司长期以来非常重视人才的引进和培养。公司对于各级管理层及人员在工作、生活等方面的困难，均给予全力以赴的帮助。公司技术团队人员稳定，流失率较低，近几年为了配合公司发展需求，公司不断加大人才引进力度，未来考虑通过持续完善考核及奖励制度留住人才，保证公司产品技术研发的稳定持续。

#### **（四）税收优惠政策变化风险**

根据《财政部国家税务总局关于扶持动漫产业发展增值税营业税政策的通知》以及《财政部国家税务总局关于在北京等8省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》的相关规定，2014年2月14日，公司经武汉市东湖新技术开发区国家税务局批准，动漫设计等业务采用简易征收方式缴纳增值税，征收率为3%。

公司经湖北省经济和信息化委员会审核批准，于2011年2月23日取得《软件企业认证证书》，根据《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27号）规定，公司自2012年起享受“二免三减半”企业所得税优惠政策。

如果国家上述税收优惠政策发生变化，将对公司的经营业绩产生一定的不利影响。

#### **（五）非经常性损益依赖风险**

公司2012年、2013年和2014年1-3月收到政府补助分别为2,389,000.00元、3,254,238.10元和109,170.00元，占归属于母公司净利润的比例分别为99.64%、423.69%和-22.41%。如果公司收取的政府补助发生变动，可能会对公司的财务状况产生一定不利影响。

**风险（四）、风险（五）应对措施：**加大研发投入，提升动漫产品质量，积极争取税收优惠政策及政府奖励；加速推进主营业务的发展，着力通过提升自主开发动漫产品的质量和数量、开拓动漫产品的衍生产业链市场等手段，快速提升主营业务收入和营业利润规模，提高公司主营业务的盈利能力，减少对税收优惠政策及政府奖励的依赖。



## 第五节有关声明

### 一、挂牌公司声明

本公司董事、监事、高管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。

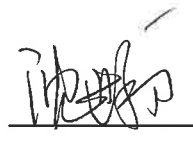
公司全体董事：



万君堂



饶琨华



沈世初

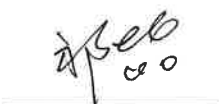


罗呈祥

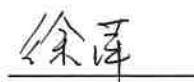


董然

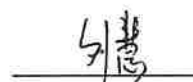
公司全体监事：



祁喆



徐萍

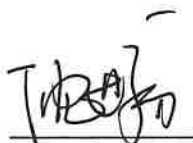


刘慧

公司全体高管



饶琨华



沈世初



董然



邹宇

武汉博润通文化科技股份有限公司

2014年10月23日

## 二、主办券商声明

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

法定代表人：

项目小组成员：

主办券商：天风证券股份有限公司

2014年10月23日




### 三、律师事务所声明

本机构及经办律师签字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。本机构及经办人员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。


负责人：

经办律师：



（盖章）：

  
2014.10.23

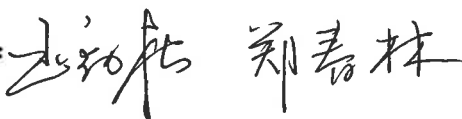
#### 四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师签字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。本机构及经办人员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。

负责人：



签字注册会计师：



会计师事务所（盖章）：



2014.10.23

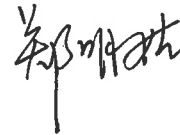
## 五、评估师事务所声明

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。本机构及经办人员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。

负责人：



签字注册资产评估师：



评估师事务所（盖章）：



2014.10.23

## 第六节 附件

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