

# 开心麻花

北京开心麻花娱乐文化传媒  
股份有限公司



## 公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零一五年十一月

## 声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，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

### 特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节公司财务”之“十二、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

#### （一）经营场所的租赁风险

目前公司名下无自有房产，公司经营场所可在较短时间内寻找到可替代的租赁物业，且届时替换租赁物业对公司造成的直接经济损失较小，演出场所系通过长期租赁及深度合作取得，亦不会对公司的正常经营活动产生重大不利影响，但公司仍存在未来变更经营场所而在短期内影响经营活动的风险。

#### （二）实际控制人控制不当风险

公司董事长张晨直接持有公司股份 50.361%，间接持有 8.593%，共计持股 58.953%；董事遇凯直接持有公司股份 4.434%，间接持有 0.423%，共计持股 4.857%；二人合计持有公司 63.81%的股份，持股比例较高。董事长张晨在公司决策、监督、日常经营管理上均能产生重大影响，董事遇凯为公司的创始人，二人是公司的实际控制人。若张晨、遇凯利用其控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营管理带来重大不利影响。

#### （三）异地管理的风险

公司所处行业具有特有的本地化服务的制约，公司一般都采取设立分公司、子公司以及办事处的形式在各省、市开展业务。受人员素质、公司制度、地域差距等因素的影响，各地分公司可能因管理不善而造成经营方面的问题，存在异地管理的风险。

#### （四）公司治理和内部控制风险

随着公司的快速发展，演出规模不断扩大，人员不断增加，对未来公司治理和内部控制提出了更高的要求。通过股份改制和推荐主办券商的辅导，公司已经建立了相对完善的《公司章程》、三会议事规则等治理结构和内部控制体系，并且针对内部控制中的

不足已经采取积极的改进措施，但内部控制具有其固有的局限性，存在不能防止或发现错报的可能性，公司未来经营中存在因公司治理不善或内部控制未能有效执行而影响公司持续稳定发展的风险。

### （五）市场竞争的风险

在中国经济持续高速增长和城乡居民收入水平稳步提升的宏观背景下，我国演艺行业获得了快速发展，演出市场规模逐渐扩大。

演艺行业是一种娱乐性很强的服务型产业，社会居民娱乐形式的不断丰富所产生的替代效应会对整个演艺市场的收入水平产生冲击。目前，中国的娱乐形式种类日趋繁多，已产生包括电影、电视、网络、游乐园、主题公园、休闲场馆等在内的多种娱乐形式。由于演艺行业的受众群体与其他娱乐形式的受众群体有较高的重合度，其他娱乐形式的不断丰富将对演出市场形成一定的替代威胁。尤其是近年来网络等新兴娱乐方式的不断普及，这种替代威胁预计将更为显著。

在演艺行业内部，也面临着市场参与主体不断增多、市场竞争日益加剧的局面。虽然随着居民收入水平的快速提升以及消费升级，我国演出市场已实现快速发展，但是中国的演出市场能否继续容纳更多的演艺企业或演艺产品仍然有待验证。更多的演艺企业或演艺产品将不可避免地出现演出日期、演出地点难以协调，观众分流的竞争局面。

在如此的竞争条件下，公司已经形成了鲜明的产品定位、成熟的产品创编、制作系统，具有较强的竞争力。

### （六）新创作、创意产品偏离市场认可的风险

演艺产品是一种产品需求不确定性较强的文化产品，主要表现在消费者对演艺产品的需求缺乏可预期性。在社会热点的转移、经济水平的发展和外来文化的冲击等因素影响下，消费者对演艺产品的主题、内容、风格等方面的需求变化较快，这种需求的不确定性使得新推出的演艺产品存在销售风险。

同时，观众对演艺产品的消费是一种文化体验，很大程度上具有一次性特征，客观上需要演艺企业不断创作和推出新的演艺产品。对于演艺企业来说，始终处在新作品的生产与销售之中。由于是新的产品，市场需求的不确定性使得公司只能基于经验凭借对消费者需求的前瞻性把握来创作剧本、配备演职人员班底，而未来是否为市场和广大观众所需要及喜爱，是否能够畅销并取得良好的票房表现均存在一定的不确定性。

凭借在舞台剧演出市场多年经营，公司积累了丰富的舞台剧创作经验，拥有丰富的剧本来源（包括自创剧本、外购剧本、委托编剧创作等），且对作品的立项、创作等环节建立了完善的审查机制，能够充分考虑剧本和导演班底、演员阵容等多种因素，从思想性、艺术性、娱乐性、观赏性相结合的角度对作品的市场前景进行审慎决策。尽管上述措施能够在一定程度上保证新的舞台剧作品能够适应观众需求趋向，但仍然无法完全避免作为新产品所可能存在的定位不准确、不被市场接受和认可而导致的销售风险。

公司近年来持续完善作品考核评价体系，在启用导演或编剧前会经过全面考核，同时，公司非常注重年轻编剧的培养，使得新创作的作品符合当下文化环境。

### （七）国家税收优惠和政府补助风险

舞台剧、音乐剧、儿童剧等剧目的文化创作及演出，受到国家文化体制改革和文化产业发展的有关经济政策支持，享受政府补助的优惠政策。

从长期看，随着公司营业收入和营业利润的进一步增长，和政府补助占比将逐渐下降，对净利润的影响程度也将逐渐降低，但是短期内如果政府补助金额发生变动，仍将对公司的盈利水平产生一定影响。

### （八）盗版的因素

盗版对于我国电影市场的冲击是显而易见的。尽管国家和影视企业一起在打击盗版方面做出了很多努力，但目前盗版现象依旧十分猖獗。这直接导致电影作品的音像市场逐步萎缩，音像版权收入占电影业务收入的比重很低。

### （九）国际市场的冲击

由于我国电影产业商业化发展的起步远晚于国际发达国家，因此在资金实力、经营理念、管理水平、市场规模等多方面均与国际知名电影公司存在一定差距，尤其是资金实力差距甚远。国外影业公司凭借雄厚的资本和人才优势，遵循“大投入、大产出”的商业模式，每年都能推出数十部大制作的商业电影。我国电影市场虽然近些年陆续出现了投资近亿元的电影，但受限于资金实力，这类大制作电影年产量低，暂时无法形成与进口大片相抗衡的数量规模。在国家政策的保护下，国产电影在短期内还不会与国际竞争对手发生全面竞争。

## （十）作品审查风险

根据《电影管理条例》和《电影剧本（梗概）备案、电影片管理规定》，国家实行电影剧本（梗概）备案和电影片审查制度，未经备案的电影剧本（梗概）不得拍摄，未经审查通过的电影片不得发行、放映、进口、出口。国家广电总局电影审查委员会具体负责许可审查，发放《电影片公映许可证》。已经取得《电影片公映许可证》的电影片，国家广电总局在特殊情况下可以做出停止发行、放映或者经修改后方可发行、放映的决定；对决定经修改后方可发行、放映的电影片，著作权人拒绝修改的，由国家广电总局决定停止发行、放映，电影发行、放映公司应当执行。

根据上述规定，公司筹拍的电影、电视剧，如果最终未获备案通过，将作剧本报废处理；已经摄制完成，经审查、修改、审查后最终未获通过的，须将该影视作品作报废处理；如果取得《电影片公映许可证》或《电视剧发行许可证》后被禁止发行或放（播）映，该作品将作报废处理，同时公司还可能将遭受行政处罚。因此公司面临着作品审查的风险。

## （十一）公司依赖经销商渠道的风险

演艺公司为节约营销成本、简化销售流程、方便宣传并照顾观众购买习惯，多选择票务经销商作为公司购票平台。于此同时，随着近年来网络支付平台的普及化，观众亦多倾向于选择知名渠道供应商进行网络购票，如大麦网、永乐票务等知名票务经销商。恰当的利用经销商平台可对公司销售起到事半功倍的效果，但该种经销方式亦存在其弊端。如公司过度依赖于渠道经销商，公司将失去销售主动权，且公司对于其票务销量未来预测性将降低。据统计，公司报告期内票务通过经销商进行销售比例约占总销售比例的60%以上，体现出公司对于经销商的较大依赖性。针对该项风险，公司已对其采取措施。公司于2014年自主研发“开心果”票务网，并投入使用。公司在未来将积极推广“开心果”票务系统，开展多渠道共生模式，推动包场演出形式发展，最大限度降低渠道依赖风险的同时促进销售的增长。

## （十二）公司销量季节性风险

本公司剧目演出业绩呈现较为明显的季节性波动风险。上半年为公司业务淡季，2013年上半年公司演出326场，下半年382场；2014年上半年演出408场，下半年472场；平均上半年演出场次较下半年多16.5%，故导致公司的下半年的收入高于上半年。

又因为公司主要毛利率变动体现于主营业务舞台剧及衍生，该部分主要成本构成包括以下四个部分：剧本成本、编排制作成本、服装道具成本、人工成本。其中除人工成本外，其余的三项成本都有一次投入多次产出的特点。故演出场次越多，其毛利率越高。

### （十三）房租价格上涨过快，剧场运营成本上涨的风险

在我国现有剧场中，70%以上被划为商业设施，其用地及房产划归商业用途，需要缴纳高额的水电费和土地税、房产税，剧场运营成本高，运营压力大，以至于剧场需要持续不断的优质演出项目，但是快速上涨的场租费用可能致使演出票房收回成本难度加大，增加公司的运营风险。

### （十四）重大疫情对公司运营造成不利影响的风险

公司主营业务收入绝大部分来源于舞台剧演出。重大疫情尤其是重大传染性疾病的扩散将导致观看演出的人数大幅减少，从而直接对公司经营产生负面影响。

2009年末至2010年初，我国爆发甲型H1N1流感，导致我国居民的聚集活动明显减少。2010年，北京市小儿手足口病爆发，市民不愿到人群密集的地方活动。上述疫情的爆发直接导致了文化演出行业观剧场次及人数的下滑，若未来爆发重大疫情，公司的经营仍将受到不利影响。

### （十五）核心人员流失的风险

作为著名的演出企业，拥有稳定、高素质的创编人才队伍是公司保持技术领先优势的重要保障。如果公司不能有效维持核心人员的激励机制并根据环境变化而持续完善，将会影响到核心人员积极性、创造性的发挥，甚至造成核心人员的流失。如果公司不能从外部引进并保留与公司发展所需密切相关的技术及运营人才，公司的经营运作、发展空间及盈利水平将会遭受不利的影响。

### （十六）沈阳麻花为核定征收企业所得税的风险

公司子公司沈阳麻花于2013年年底成立，2014年全年没有开展业务，税务局认定企业所得税为核定征收方式，核定征收标准为营业收入的3%。2013年至2014年沈阳麻花无收入，故不存在核定征收的企业所得税。2015年1-6月按照核定征收标准的计提的企业所得税税款为： $6,113,200.72 \times 3\% = 183,396.02$ 元。沈阳麻花已向其主管税务机

关咨询、沟通、申请关于由核定征收转为查账征收事项。截至本公开转让说明书出具之日，沈阳麻花已就申请改为查账征收事宜做出了股东决定，并于2015年11月24日向开发区国税局正式提交了关于申请改为查账征收的申请文件。



## 目录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
释义.....	10
一、普通名词释义.....	10
二、专业名词释义.....	11
<b>第一节基本情况.....</b>	<b>12</b>
一、公司基本情况.....	12
二、本次挂牌情况.....	13
三、公司股权结构图.....	14
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况.....	15
五、历史沿革.....	17
六、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	24
七、最近两年一期主要会计数据和财务指标.....	27
八、与本次挂牌有关的机构.....	27
<b>第二节公司业务.....</b>	<b>30</b>
一、公司主要业务及产品和服务的情况.....	30
二、公司组织结构及主要运营流程.....	43
三、公司关键资源要素.....	67
四、业务经营情况.....	93
五、商业模式.....	98
六、公司所处行业情况.....	103
<b>第三节公司治理.....</b>	<b>133</b>
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	133
二、公司投资者权益保护情况.....	134
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况.....	135
四、公司独立情况.....	135
五、同业竞争.....	137
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况.....	138
七、董事、监事、高级管理人员.....	139
<b>第四节公司财务.....</b>	<b>145</b>
一、最近两年一期的财务会计报表.....	145
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	166
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	167
四、报告期利润形成的有关情况.....	183
五、财务状况分析.....	191
六、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析.....	223
七、关联方、关联方关系及关联交易.....	230

八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项....	242
九、报告期内资产评估情况.....	243
十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策....	244
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	247
十二、风险因素.....	145
十三、公司未来三年内的的发展计划.....	260
<b>第五节有关声明.....</b>	<b>261</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	261
二、主办券商声明.....	262
三、申请挂牌公司律师声明.....	263
四、出具申请挂牌审计报告会计师事务所声明.....	264
五、评估机构声明.....	264
<b>第六节附件.....</b>	<b>266</b>

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

### 一、普通名词释义

本公司、公司、开心麻花、股份公司	北京开心麻花娱乐文化传媒股份有限公司
麻花有限、有限公司	公司前身北京开心麻花娱乐文化传媒有限公司
自由元素	有限公司前身，北京自由元素影视文化传播有限公司
麻花经纪	北京开心麻花演艺经纪有限公司
麻花影业	北京开心麻花影业有限公司
天津麻花	开心麻花（天津）文化传播有限公司
沈阳麻花	沈阳开心麻花娱乐传媒有限公司
上海麻花	上海开心麻花文化传媒有限公司
深圳麻花	开心麻花（深圳）娱乐传媒有限公司
南京麻花	南京苏演开心麻花文化传媒有限公司
都市乐人	北京都市乐人文化发展有限公司
迪健商贸	天津市迪健商贸有限公司
开心兄弟	北京开心兄弟投资管理中心（有限合伙）
文化产业、文化产业基金	中国文化产业投资基金（有限合伙）
百艺千寻	北京百艺千寻娱乐科技有限公司
上海梦现场	上海梦现场文化发展有限公司
新疆远镜	新疆远镜合志股权投资合伙企业（有限合伙）
麻花发展	开心麻花文化发展有限公司
京都文投	北京市京都文化投资管理公司
股东大会	北京开心麻花娱乐文化传媒股份有限公司股东大会
股东会	北京开心麻花娱乐文化传媒股份有限公司股东会
董事会	北京开心麻花娱乐文化传媒股份有限公司董事会
监事会	北京开心麻花娱乐文化传媒股份有限公司监事会
三会	股东（大）会、董事会、监事会
高级管理人员	公司总经理、副总经理、财务总监
主办券商、中信建投证券	中信建投证券股份有限公司
律师	北京德恒律师事务所

会计师、申报会计师	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师	深圳德正信国际资产评估有限公司
公司章程	《北京开心麻花娱乐文化传媒股份有限公司章程》
《公司法》	《中华人民共和国公司法》
元、万元	人民币元，万元
报告期、最近两年一期	2013年、2014年和2015年1-6月

## 二、专业名词释义

舞台剧	舞台剧，可以定义为呈现于舞台的戏剧艺术。舞台剧按内容可以分为喜剧、悲剧和正剧；按表现形式可以分为歌剧、舞剧、话剧、哑剧、诗剧、偶发剧、木偶剧等。
话剧	话剧指以对话方式为主的戏剧形式，于19世纪末20世纪初来到中国。与传统舞台剧、戏曲相区别，话剧主要叙述手段为演员在台上无伴奏的对白或独白，但可以使用少量音乐、歌唱等。话剧是一门综合性艺术，剧本创作、导演、表演、舞美、灯光、评论缺一不可。
音乐剧	早期译称为歌舞剧，是一种舞台艺术形式，结合了歌唱、对白、表演、舞蹈。通过歌曲、台词、音乐、肢体动作等的紧密结合，把故事情节以及其中所蕴含的情感表现出来。
儿童剧	内容符合于儿童经验，而且受到儿童喜爱的戏剧称为儿童剧（child play）。
IP	Intellectual Property，知识产权，也称其为“知识财产权”，指“权利人对其所创作的智力劳动成果所享有的财产权利”，一般只在有限时间期内有效。
新媒体剧	新媒体剧是近两年出现的一种多在流媒体平台（网络、手机等）和地铁、公交、车站、机场等公共场所播出的小型电视剧。
多屏整合	电影、电视、互联网等媒体组成的综合平台。
威亚	威亚是用于保护运动员的装置，一般是用结实的绳索绑在运动员的保护带上。现在电影拍摄也用上了威亚，不过绳索是用的极细的钢丝，以免露出破绽。威亚，俗称吊钢丝。

注：本公开转让说明书中任何表格中若出现总数与表格所列数值总和不符，均为采用四舍五入所致。

## 第一节基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：北京开心麻花娱乐文化传媒股份有限公司

英文名称：Beijing Fun Age Entertainment Co., LTD

法定代表人：张晨

有限公司成立日期：2003年4月4日

股份公司成立日期：2015年7月16日

注册号：110112005615384

注册资本：4,300万元

实收资本：4,300万元

住所：北京市通州区永乐店镇学府路08304号

企业类型：股份有限公司（非上市）

邮编：101100

电话：010-68104066

传真：010-68104060

网址：<http://www.kaixinmahua.com.cn/>

邮箱：[ir@kaixinmahua.com.cn](mailto:ir@kaixinmahua.com.cn)

信息披露事务负责人：周力

所属行业：根据中国证监会2012年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于大类“R 文化、体育和娱乐业”中的子类“R87 文化艺术业”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》和《文化及相关产业分类（2012）》，公司属于大类“87 文化艺术业”中的子类“8710 文艺创作与表演”。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于大类“R87 文化艺术业”中的子类“R8710 文艺创作与表演”

主营业务：公司主要从事舞台剧、音乐剧以及儿童剧的创作、编排和演出，同时从事演出剧目的衍生业务，如电影及网络剧的制作等。

## 二、本次挂牌情况

### （一）挂牌股票情况：

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：43,000,000 股

挂牌日期： 年 月 日

### （二）股票限售安排：

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

此外，《公司章程》第二十六条规定：“公司董事、监事、高级管理人员、持有本公司股份百分之五以上的股东，将其持有的本公司股票在买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。但是，证券公司因包销购入售后剩余股票而持有百分之五以上股份的，卖出该股票不受六个月时间限制。公司董事会不按照前款规定执行的，股东有权要求董事会在三十日内执行。公司董事会未在上述期限内执行的，股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。公司董事会不按照第一款的规定执行的，负有责任的董事依法承担连带责任。”

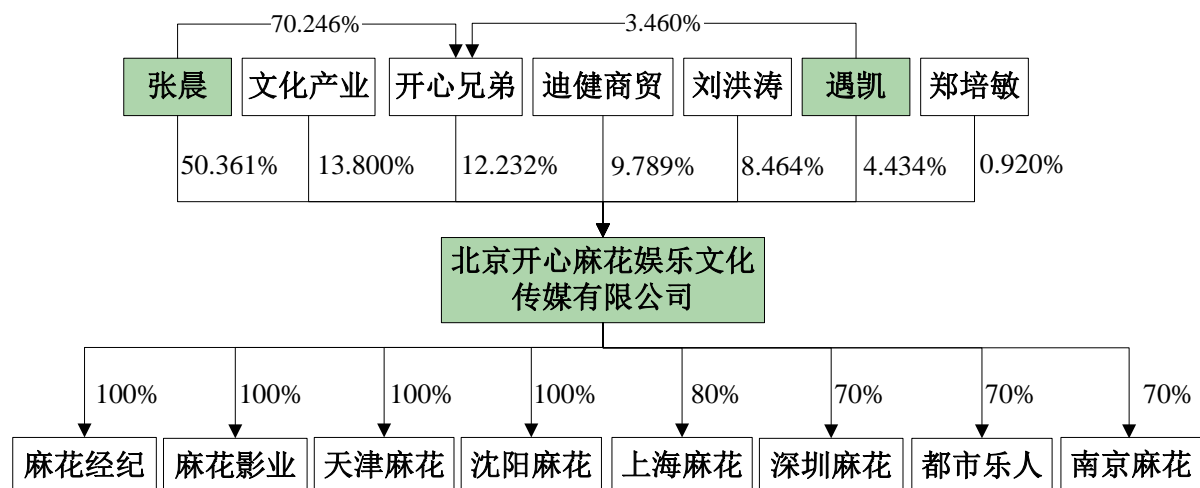
公司股东出具承诺，承诺将按照上述规定履行股份锁定义义务。除此之外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

根据上述规定，截至公开转让说明书出具之日，公司所有股东皆为股份公司发起人，公司不存在可流通股份。

### 三、公司股权结构图

截至 2015 年 6 月 30 日，公司的股权结构图如下：



注：控股股东和实际控制人为张晨和遇凯二人。张晨通过北京开心兄弟投资管理中心（有限合伙）间接持有开心麻花 8.592% 的股份，遇凯通过北京开心兄弟投资管理中心（有限合伙）间接持有开心麻花 0.423% 的股份。

## 四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

### （一）控股股东及实际控制人基本情况

公司控股股东及实际控制人为张晨和遇凯二人。张晨目前持有公司 58.953% 的股份，其中直接持有 50.361%，间接持有 8.592%；遇凯目前持有公司 4.857% 的股份，其中直接持有 4.434%，间接持有 0.423%。二人合计持有公司的股份比例为 63.81%。张晨现任公司董事长，实际控制公司的经营管理；遇凯现任公司董事，为公司创始人之一，公司创立之初在公司负责经营，因此二人共同认定为公司的控股股东、实际控制人，同时二人签署了一致行动人协议。

张晨先生，董事长，1967 年 5 月 25 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南开大学管理专业，博士学历。1985 年 9 月至 1989 年 7 月，毕业于北京建筑大学城市建设专业，本科学历；1989 年 7 月至 1997 年 7 月，任北京商乐工程有限公司工程师；1997 年 7 月至 2000 年 7 月，就读于南开大学 MBA 专业，硕士学历；2000 年 9 月至 2007 年 7 月，就读于南开大学管理专业，博士学历；2003 年 7 月至 2015 年 7 月，任麻花有限董事长；2015 年 7 月至今，任开心麻花第一届董事会董事长，任期三年。

遇凯先生，董事，出生于 1966 年 5 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京大学中文系编辑专业，本科学历。1989 年 9 月至 1993 年 6 月，任国际进出口商品检验局《中国商检》杂志社编辑、记者；1994 年 11 月至 1997 年 10 月，任北京信野国际经济咨询有限公司咨询员；1998 年 3 月至 2003 年 2 月，任北京京版世纪图书有限公司总经理；2003 年 3 月至 2009 年 3 月，任北京自由元素影视文化传播有限公司总经理；2009 年 4 月至 2014 年 6 月，待业；2014 年 7 月至今，任北京百艺千寻娱乐科技有限公司董事长、2015 年 7 月至今，任开心麻花第一届董事会董事，任期三年。

报告期内，遇凯作为公司的创始人，担任董事一职；张晨先生一直担任公司董事长或执行董事、法定代表人，并直接参与公司重大经营决策，履行公司的实际经营管理权。所以，认定二人是公司实际控制人，其实际控制公司经营管理的状况最近两年一期未发生变更。同时，二人签署一致行动人协议，因此，报告期内公司实际控制人未发生变更。

### （二）主要股东情况

截至本说明书签署日，公司股东及其持股情况如下：



序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	出资方式	股东性质
1	张晨	21,655,144.00	50.361%	净资产折股	境内自然人
2	遇凯	1,906,792.00	4.434%	净资产折股	境内自然人
3	迪健商贸	4,209,184.00	9.789%	净资产折股	有限责任公司
4	刘洪涛	3,639,520.00	8.464%	净资产折股	境内自然人
5	开心兄弟	5,259,760.00	12.232%	净资产折股	有限合伙
6	文化产业基金	5,934,000.00	13.800%	净资产折股	有限合伙
7	郑培敏	395,600.00	0.920%	净资产折股	境内自然人
合计		<b>43,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>		

本公司股东所持股份不存在质押或其他争议事项，上述股东之间除遇凯为北京开心兄弟投资管理中心（有限合伙）执行事务合伙人、张晨为北京开心兄弟投资管理中心（有限合伙）有限合伙人外，不存在其他关联关系。

## 1、天津市迪健商贸有限公司

天津市迪健商贸有限公司，成立于2010年4月19日，注册资本100万元，法人代表杜宇村。住所：天津市河西区气象台路与紫金山路交口西北侧宁发商城4-901。经营范围：日用百货、日用品、服装、鞋帽、办公设备、文具用品、纺织品、家具、工艺美术品、电讯器材、鲜花、计算机及配件、五金电料批发兼零售；室内装饰；商务信息咨询；会议服务；家政服务（中介除外）；从事广告业务；自有房屋租赁；酒店管理；货物及技术进出口业务（国家限定公司经营和禁止进出口的商品及技术除外）；园林绿化服务；花卉租赁。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理。）迪健商贸股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	比例
1	黄姗	50.00	50.00%
2	杜宇村	50.00	50.00%
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>

## 2、北京开心兄弟投资管理中心（有限合伙）

北京开心兄弟投资管理中心（有限合伙）系由执行事务合伙人遇凯、有限合伙人张晨等12人共同设立的有限合伙企业，于2015年3月19日取得注册号为110112015493327的《营业执照》。开心兄弟执行事务合伙人为遇凯，主要经营场所为北京市通州区永乐店镇永新路12206号，经营范围为：投资管理；组织文化艺术交流活动（不含棋牌），

依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。

### 3、中国文化产业投资基金（有限合伙）

中国文化产业投资基金（有限合伙）系由普通合伙人中国文化产业投资基金管理有限公司、有限合伙人中银投资资产管理有限公司等 4 名企业法和 1 名机关法人共同设立的有限合伙企业，于 2011 年 9 月 15 日取得注册号为 110000014250665 的《营业执照》。文化产业基金执行事务合伙人为中国文化产业投资基金管理有限公司（委派陈杭为代表），主要经营场所为北京市西城区丰盛胡同 24 号楼 11 层 1101-06。经营范围为：非证券业务的投资、投资管理、咨询。（不得从事下列业务：1、发放贷款；2、公开交易证券类投资或金融衍生品交易；3、以公开方式募集资金；4、对除被投资企业以外的企业提供担保。）

## 五、历史沿革

### （一）有限责任公司阶段

#### 1、2003 年 4 月，有限公司设立

北京开心麻花娱乐文化传媒有限公司（以下简称“麻花有限”）的前身北京自由元素影视文化传播有限公司（以下简称“自由元素”）为张晨、田有良和遇凯于 2003 年 4 月 4 日共同出资设立，注册资金 30 万元，均为货币出资。其中，张晨、田有良、遇凯三人各自出资 10 万元。北京凌峰会计师事务所有限公司于 2003 年 3 月 31 日对本次出资事项予以审验，并出具了编号为（2003）凌峰验字 3-31-11 号的《开业登记验资报告书》。2003 年 4 月 4 日，自由元素在北京市工商行政管理局办理了工商登记并取得《企业法人营业执照》（注册号：1102232561538）。自由元素设立时股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资金额	出资比例	出资方式
1	张晨	10.00	33.33%	货币资金
2	田有良	10.00	33.33%	货币资金
3	遇凯	10.00	33.33%	货币资金
合计		<b>30.00</b>	<b>100.00%</b>	

#### 2、2004 年 9 月，麻花有限第一次增资、第一次股权转让、第一次变更经营范围

2004 年 7 月 8 日，自由元素召开股东会，会议决议同意股东田有良退出公司，将所

拥有的全部公司股权 10 万元无偿转让给股东遇凯。2004 年 9 月 12 日，上述股东签订《股权转让协议》，由于公司经营亏损及田有良个人原因，本次转让系无偿转让。

公司注册资本由 30 万元增加至 100 万元，新增加股东张一微，新增加的 70 万元注册资本金由新股东张一微出资 40 万元，股东遇凯出资 30 万元。根据公司工商资料中的“交存入资资金报告单”，遇凯于 2004 年 9 月 16 日向公司指定银行交存 30 万元，张一微于 2004 年 9 月 16 日向公司指定银行交存 40 万元。

公司经营范围增加“营业性演出及演艺经纪”。2004 年 10 月，自由元素取得了北京市文化局颁发的《营业性演出许可证》（编号京演 380），单位类别为演出公司，经营范围为经营演出及经纪业务。

2004 年 11 月，自由元素在北京市工商行政管理局办理完成工商变更登记并取得《企业法人营业执照》。本次增资后，自由元素股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资金额	出资比例	出资方式
1	张晨	10.00	10.00%	货币资金
2	遇凯	50.00	50.00%	货币资金
3	张一微	40.00	40.00%	货币资金
合计		100.00	100.00%	

### 3、2008 年 2 月，麻花有限第一次变更经营场所

2008 年 2 月 20 日，自由元素召开股东会，同意公司注册地址变更为北京通州区永乐店镇学府路 08304 号，并同意将公司章程做相应修改。

2008 年 2 月，公司就上述注册地址变更办理了工商变更登记，并修改了公司章程。2009 年 3 月，自由元素取得了变更住所后的企业法人营业执照，公司注册号依照北京市工商局通州分局出具的《注册号变更通知书》变更为 110112005615384。

### 4、2009 年 4 月，麻花有限第二次股权转让

2009 年 4 月 2 日，自由元素召开股东会，会议决议同意增加新股东孙梅翠；同意股东遇凯将公司的 20 万元股权转让给孙梅翠；同意股东遇凯将公司的 20 万元股权转让给张一微。2009 年 4 月 2 日，上述股东分别签订股权转让协议，转让价格均为无偿转让，主要因公司当时经营困难，遇凯决定将股权无偿转让给上述股东。

2009年4月，自由元素在北京市工商行政管理局办理完成工商变更登记。本次股权转让完成后，自由元素股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资金额	出资比例	出资方式
1	张晨	10.00	10.00%	货币资金
2	遇凯	10.00	10.00%	货币资金
3	张一微	60.00	60.00%	货币资金
4	孙梅翠	20.00	20.00%	货币资金
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>	

### 5、2010年4月，麻花有限第二次增资

2010年4月10日，自由元素召开股东会，会议决议同意公司注册资本由100万元增加到500万元。其中，张晨以货币增资40万元，遇凯以货币增资40万元，孙梅翠以货币增资80万元，张一微以货币增资240万元。北京润鹏冀能会计师事务所于2010年4月6日对上述出资事项予以审验，并出具京润（验）字【2010】第205590号《验资报告》。

2010年4月，自由元素在北京市工商行政管理局办理完成工商变更登记。本次增资后，自由元素的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资金额	出资比例	出资方式
1	张晨	50.00	10.00%	货币资金
2	遇凯	50.00	10.00%	货币资金
3	张一微	300.00	60.00%	货币资金
4	孙梅翠	100.00	20.00%	货币资金
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00%</b>	

### 6、2012年11月，麻花有限第一次变更名称、第三次股权转让

2012年11月12日，自由元素召开股东会，会议决议同意增加新股东天津市迪健商贸有限公司，同意股东孙梅翠在自由元素的全部股权100万元转让给新股东天津市迪健商贸有限公司；张一微在自有元素的全部股权300万元转让给股东张晨所有。同日，上述股东分别签订股权转让协议，系无偿转让。根据上述股东的确认函，此次转让是为了

解除张一微与张晨、孙梅翠与迪健商贸实际控制人杜宇村的代持关系。

2012年11月12日，股权转让后的新股东天津市迪健商贸有限公司与张晨、遇凯共同召开股东会，同意公司名称变更为北京开心麻花娱乐文化传媒有限公司。

2012年11月，公司就上述名称变更、股东变更办理了工商变更登记，并取得变更后的《企业法人营业执照》。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资金额	出资比例	出资方式
1	张晨	350.00	70.00%	货币资金
2	遇凯	50.00	10.00%	货币资金
3	迪健商贸	100.00	20.00%	货币资金
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00%</b>	

#### 7、2013年2月，麻花有限第三次增资

2013年1月28日，麻花有限召开股东会，会议决议同意增加新股东刘洪涛、开心兄弟合伙企业；同意公司注册资本由500万元变更为588.24万元，新增部分由刘洪涛以货币方式出资58.83万元，开心兄弟合伙企业以货币方式出资29.41万元。北京捷勤会计师事务所于2013年2月4日对上述出资事项予以审验，并出具捷汇验通字[2013]0185号《验资报告》。

2013年2月，麻花有限在北京市工商行政管理局办理完成工商变更登记，并取得增资后的《企业法人营业执照》。本次增资后，麻花有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资金额	出资比例	出资方式
1	张晨	350.00	59.50%	货币资金
2	遇凯	50.00	8.50%	货币资金
3	迪健商贸	100.00	17.00%	货币资金
4	刘洪涛	58.83	10.00%	货币资金
5	开心兄弟	29.41	5.00%	货币资金
合计		<b>588.24</b>	<b>100.00%</b>	

#### 8、2013年8月，麻花有限第四次增资、第四次股权转让

2013年8月8日，麻花有限召开股东会，会议决议同意增加中国文化产业投资基金

为有限公司新股东；同意股东遇凯在麻花有限的部分货币出资 12.79 万元（占注册资本 2%）的股权转让给中国文化产业投资基金；同意股东天津市迪健商贸有限公司在开心麻花的部分货币出资 31.97 万元（占注册资本 5%）的股权转让给中国文化产业投资基金。同日，遇凯与中国文化产业投资基金签署《股权转让协议》，遇凯将其在麻花有限的部分货币出资 12.79 万元（占注册资本 2%）的股权转让给中国文化产业投资基金，转让价款为 600 万元，公司在此次股权转让遇凯的个人所得税 1,175,870.40 元进行了代扣代缴；天津市迪健商贸有限公司与中国文化产业投资基金签订了《股权转让协议》，迪健商贸将其在麻花有限的部分货币出资 31.97 万元（占注册资本 5%）的股权转让给中国文化产业投资基金，转让价款为 1500 万元。投资人本次投资的价格折合每元注册资本 46.92 元。

同日，麻花有限再次召开股东会议，同意公司注册资本由 588.24 万元变更为 6,393,913.04 元，其中中国文化产业投资基金以货币方式新增出资 51.151304 万元。同意选举张晨、遇凯、刘洪涛、杜宇村、陈杭为董事，选举马驰为监事。2013 年 3 月，麻花有限原全体股东、麻花有限与中国文化产业投资基金签订了《股权转让及增资协议》，同意其投资 2400 万元认购麻花有限 511,513.04 元注册资本。2013 年 9 月 30 日，北京捷勤会计师事务所于 2013 年 9 月 30 日对上述出资事项予以审验，并出具了编号为捷汇验通字[2013]1135 号验资报告。

2013 年 9 月，麻花有限在北京市工商行政管理局办理完成工商变更登记。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资金额	出资比例	出资方式
1	张晨	350.00	54.74%	货币资金
2	遇凯	37.21	5.82%	货币资金
3	迪健商贸	68.03	10.64%	货币资金
4	刘洪涛	58.83	9.20%	货币资金
5	开心兄弟	29.41	4.60%	货币资金
6	文化产业基金	95.911304	15.00%	货币资金
合计		<b>639.391304</b>	<b>100.00%</b>	

## 9、2013 年 10 月，麻花有限第五次股权转让

2013 年 10 月 12 日，麻花有限召开股东会，会议决议同意增加新股东郑培敏；同意

遇凯在麻花有限的部分货币出资 6.39 万元占注册资本 1%的股权转让给郑培敏。同日，上述股东签订股权转让协议，股权转让价格均确定为 46.92 元/注册资本。针对本次股权转让交易，双方进行了纳税申报，核定本次交易实现收入 2,936,060.87 元，申报税额 586,912.17 元，通州区地方税务局同意该纳税申报。

2014 年 12 月，麻花有限在北京市工商行政管理局办理完成工商变更登记。本次股权转让后，麻花有限股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资金额	出资比例	出资方式
1	张晨	350.00	54.74%	货币资金
2	遇凯	30.82	4.82%	货币资金
3	迪健商贸	68.03	10.64%	货币资金
4	刘洪涛	58.83	9.20%	货币资金
5	开心兄弟	29.41	4.60%	货币资金
6	文化产业基金	95.911304	15.00%	货币资金
7	郑培敏	6.39	1.00%	货币资金
合计		<b>639.391304</b>	<b>100.00%</b>	

#### 10、2014 年 5 月，麻花有限第五次增资

2014 年 5 月 8 日，麻花有限召开股东会，会议决议同意公司注册资本由 639.391304 万元变更到 3000 万元。其中，张晨以资本公积转增资本方式增加出资 1292.20 万元；遇凯以资本公积转增资本方式增加出资 113.78 万元；天津市迪健商贸有限公司以资本公积转增资本方式增加出资 25.17 万元；刘洪涛以资本公积转增资本方式增加出资 217.17 万元；开心兄弟以资本公积转增资本方式增加出资 108.59 万元；中国文化产业投资基金以资本公积转增资本方式增加出资 354.088696 万元；郑培敏以资本公积转增资本方式增加出资 23.61 万元。

2014 年 5 月，麻花有限在北京市工商行政管理局办理完成工商变更登记。本次增资后，麻花有限股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资金额	出资比例	出资方式
1	张晨	1642.20	54.74%	货币资金

序号	股东姓名	出资金额	出资比例	出资方式
2	遇凯	144.60	4.82%	货币资金
3	迪健商贸	319.20	10.64%	货币资金
4	刘洪涛	276.00	9.20%	货币资金
5	开心兄弟	138.00	4.60%	货币资金
6	文化产业基金	450.00	15.00%	货币资金
7	郑培敏	30.00	1.00%	货币资金
合计		<b>3000.00</b>	<b>100.00%</b>	

### 11、2015年3月，麻花有限第六次增资

2015年3月1日，麻花有限召开股东会，会议作出决议，同意北京开心兄弟投资管理中心（有限合伙）向公司增资人民币260.8696万元，公司注册资本由3000万元变更到3260.8696万元。开心兄弟以678.26096万元认缴上述新增注册资本260.8696万元，折合2.6元/注册资本。

麻花有限就上述事项办理完成工商登记，2015年3月，麻花有限领取了北京市工商局核发《营业执照》。本次股权转让后，智达有限股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资金额	出资比例	出资方式
1	张晨	1642.20	50.36%	货币资金
2	遇凯	144.60	4.43%	货币资金
3	迪健商贸	319.20	9.79%	货币资金
4	刘洪涛	276.00	8.46%	货币资金
5	开心兄弟	398.8696	12.23%	货币资金
6	文化产业基金	450.00	13.80%	货币资金
7	郑培敏	30.00	0.92%	货币资金
合计		<b>3260.8696</b>	<b>100.00%</b>	

## （二）股份公司阶段

### 1、2015年7月，改制为股份公司

2015年6月5日，麻花有限召开股东会，决议同意由麻花有限原股东作为发起人，以2015年3月31日为基准日，整体变更为股份公司。2015年5月11日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具XYZH/2015BJAI20047号《审计报告》，截至2015年3月31日，



麻花有限经审计的净资产为43,015,619.43元。2015年6月2日，德正信国际资产评估有限责任公司出具德正信综评报字[2015]第032号《评估报告》，麻花有限2015年3月31日净资产评估值为79,101,844.37元。

2015年6月19日，麻花有限7名股东签署了《发起人协议》，发起设立股份公司。2015年6月19日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案。

2015年5月11日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具《北京开心麻花娱乐文化传媒股份有限公司（筹）验资报告》（报告号为：2015BJAI20055），对各发起人的出资情况进行验证。根据该验资报告，以公司2015年3月31日净资产43,015,619.43元折股4,300万股，其余计入资本公积。

2015年7月16日，开心麻花取得了北京市工商行政管理局通州分局核发的股份有限公司《营业执照》（注册号：110112005615384），开心麻花正式成立。开心麻花设立时，其股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	认购股数（股）	持股比例	出资方式
1	张晨	21,655,144.00	50.361%	净资产折股
2	遇凯	1,906,792.00	4.434%	净资产折股
3	迪健商贸	4,209,184.00	9.789%	净资产折股
4	刘洪涛	3,639,520.00	8.464%	净资产折股
5	开心兄弟	5,259,760.00	12.232%	净资产折股
6	文化产业基金	5,934,000.00	13.800%	净资产折股
7	郑培敏	395,600.00	0.920%	净资产折股
合计		<b>43,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>	

## 六、公司董事、监事和高级管理人员情况

### （一）董事基本情况

张晨先生，董事长，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

遇凯先生，董事，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

刘洪涛先生，董事、总经理，出生于1966年2月，中国国籍，无境外永久居留权，

毕业于北京大学中文系文学专业，本科学历。1988年7月至1995年10月，任中国新闻社记者；1995年11月至1998年12月，任中国新闻社香港分社杂志主编；1999年1月至2000年7月，任新华社上海分社电视新闻中心常务副主任；2000年7月至2010年7月任中国新闻社影视部主任、北京南海影业公司法人代表、总经理；2010年9月至2015年6月，任麻花有限董事、总经理；2015年7月至今，任开心麻花第一届董事会董事、总经理，任期三年。

杜宇村先生，董事，出生于1978年2月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于美国加州大学伯克莱分校电子与电脑工程专业，本科学历。1999年6月至2000年1月，任handshake.com软件开发部软件开发员、软件开发主管；2001年6月至2002年7月，任The Cris Group USA业务经理；2002年7月至2006年12月任天津家世界连锁超市有限公司天津友谊路店粮油副食部经理、天津友谊路店店长、采购与营销部执行副总裁、战略筹划部执行副总裁；2006年12月至2010年1月任天津家世界商业连锁集团CEO兼总裁；2010年1月至2012年1月，任炫家（天津）贸易有限公司联合创始人；2012年1月至今任新疆远镜股权投资管理有限公司法定代表人。2015年7月至今，任开心麻花第一届董事会董事，任期三年。

陈杭先生，董事，出生于1970年7月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中欧国际工商学院工商管理（MBA）专业，硕士学历。1999年12月至2011年8月，任中银国际证券有限责任公司投资银行部执行总经理；2011年9月至今，任中国文化产业投资基金管理有限公司总裁。2015年7月至今，任开心麻花第一届董事会董事，任期三年。

## （二）监事基本情况

遇岩先生，监事会主席，出生于1968年6月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于哈尔滨市第五十三中学，高中学历。1988年至1993年，任哈尔滨市家用电器二厂员工；1993年至1999年，任哈尔滨市秋林地区管理处员工；2000年1月至2003年9月，任北京京版世纪图书有限公司经理；2003年9月至2015年6月，任麻花有限行政部总监；2015年7月至今，任开心麻花行政部总监、第一届监事会监事会主席，任期三年。

李风华女士，职工代表监事，出生于1974年7月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国科学院动物研究所生理生态学专业，博士学历。1999年7月至2000年7月，

任科学时报社编辑、记者；2005年7月至2008年7月，任北京橙天知音舞台戏剧制作有限公司项目经理；2008年7月至2010年7月，任华彬集团华彬紫金剧院业务经理；2010年7月至2011年7月，任绿地集团京津事业部文化产业部业务经理；2011年7月至2012年北京根华国际文化传媒有限公司运营总监；2012年7月至2013年7月，任北京城市理想文化发展有限公司音乐剧部总监；2013年7月至2015年6月，任麻花有限董事长助理；2015年7月至今，任开心麻花董事长助理、第一届监事会职工代表监事，任期三年。

洪雅楠女士，监事，出生于1982年3月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京科技大学会计学专业，本科学历。2004年6月至2006年5月，任北京欣锦佳业商贸有限公司出纳；2006年6月至2007年11月，任北京欣锦时商贸有限公司会计；2007年12月至2008年4月，任北京全科设备有限公司会计主管；2008年4月至2014年11月，任麻花有限财务主管；2014年12月至今，任麻花经纪财务主管、2015年7月至今，任第一届监事会监事，任期三年。

### （三）高级管理人员基本情况

刘洪涛先生，董事、总经理，具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

马驰先生，副总经理，出生于1977年1月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京航空航天大学高等教育专业，硕士学历。1998年9月至2006年12月，任北京航空航天大学团委文体部部长；2006年12月至2012年11月，任自由元素副总经理，2012年11月至2015年6月，任麻花有限副总经理，2015年7月至今，任开心麻花副总经理。

王亮先生，副总经理，出生于1978年11月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国新闻学院新闻专业，本科学历。2000年7月至2001年7月，任宁夏日报记者；2001年7月至2003年7月，任中国房地产报记者；2003年7月至2005年7月，任中国地产杂志主编；2006年7月至2012年11月，任自由元素副总经理；2012年11月至2015年6月，任麻花有限副总经理；2015年7月至今，任开心麻花副总经理。

周力先生，财务总监兼董事会秘书，出生于1980年2月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于KEDGE（ESC）金融专业，Bac+5（相当于硕士）学历。2004年7月至2006年7月，任北京首都旅游集团有限责任公司结算岗；2006年7月至2007年7

月，任北京市宏库咨询有限公司财务顾问；2007年7月至2010年7月，任北京信永方略管理咨询有限责任公司项目经理；2010年7月至2014年12月，任天津博信投资管理中心副总裁；2014年12月至2015年6月，任麻花有限财务总监；2015年7月至今，任开心麻花财务总监兼董事会秘书。

## 七、最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	83,017,315.46	150,448,773.21	117,826,064.01
净利润（元）	17,884,866.92	40,740,671.29	34,605,790.32
归属于母公司股东的净利润（元）	17,070,591.44	39,162,592.46	35,052,291.28
扣除非经常性损益后的净利润（元）	14,620,213.03	37,275,577.59	33,090,203.32
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	14,661,920.33	36,668,848.02	33,482,100.07
毛利率	48.78%	55.89%	55.09%
净资产收益率	19.54%	47.73%	98.37%
扣除非经常性损益后净资产收益率	0.17	0.45	0.95
应收账款周转率（次）	10.04	11.67	13.55
存货周转率（次）	1.77	5.25	N/A
基本每股收益（元）	0.41	1.47	4.48
稀释每股收益（元）	0.41	1.47	4.48
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,611,783.46	51,674,463.48	45,189,652.14
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.49	1.72	7.07
项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产（元）	130,143,204.82	136,186,515.29	101,792,329.85
股东权益合计（元）	81,263,766.40	97,239,004.44	71,616,314.05
归属于母公司的股东权益（元）	79,354,460.87	95,351,259.83	71,256,648.27
每股净资产（元）	1.89	2.26	1.67
归属于母公司的每股净资产（元）	1.85	2.22	1.66
资产负债率（母公司）（%）	34.50	14.03	28.92
流动比率（倍）	2.44	3.22	3.12
速动比率（倍）	1.97	2.58	3.12

## 八、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

名称：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街188号

联系电话：（010）85156465

传真：（010）65608450

项目负责人：关峰

项目组成员：李盛杰、赖远洋、林德楠

## （二）律师事务所

名称：北京德恒律师事务所

负责人：王丽

联系地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座12层

联系电话：010-52682666

传真：010-52682555

经办律师：马恺、袁金瑞

## （三）会计师事务所

名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

主任会计师：叶韶勋

联系地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

联系电话：010-59675588

传真：010-65547190

经办注册会计师：梁晓燕、郭颖

## （四）资产评估机构

名称：深圳德正信国际资产评估有限公司

法定代表人：王鸣志

联系地址：深圳市福田区农林路与侨香路交界口深国投广场写字楼塔楼1,02-02A

联系电话：（775）82256682

传真：（775）82355030

经办注册资产评估师：刘俊、石永刚

#### （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

联系地址：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话：（010）58598980

传真：（010）58598977

#### （六）申请挂牌证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁26号

联系电话：（010）63889512

邮编： 100033

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务及产品和服务的情况

#### 主要业务情况

公司主要从事话剧、音乐剧以及儿童剧的创作、编排和演出，同时从事演出剧目的衍生业务，如电影和网络剧的制作等。公司多年以来以坚持为人民娱乐服务，坚持追求智慧的快乐，坚持传递快乐的正能量为宗旨，致力于以开心、欢乐、爆笑、感动为核心诉求的剧目创编和演出。公司演出的主要剧目中舞台剧主要包括《小丑爱美丽》、《乌龙山伯爵》、《江湖学院》、《夏洛特烦恼》、《羞羞的铁拳》，音乐剧主要包括《爷们儿叁》，儿童剧主要包括《三只小猪》。

#### 主要产品和服务

公司的主要产品包括原创的话剧、音乐剧、儿童剧、新媒体剧、影视剧、开心麻花小品等，主要演出的剧目包括《江湖学院》、《乌龙山伯爵》、《夏洛特烦恼》、《爷们儿叁》、《小丑爱美丽》、《羞羞的铁拳》、《三只小猪》等。

#### （一）舞台剧及衍生产品

##### 1、话剧

公司主要的产品为话剧，截至 2015 年 6 月 30 日，公司共完成创编话剧 20 部，累计演出场次超过 3000 场，累计观众人数超过 150 万人。公司主要话剧演出剧目如下：

剧目名称	核心主创	首演主演演员	首轮公演时间
《想吃麻花现给你拧》	田有良	何炅、谢娜	2004 年 1 月 1 日
《情流感》	邵泽辉	林依轮、刘孜	2004 年 12 月 31 日
《人在江湖飘》	陈畅、沈腾	周晓欧、李莉	2005 年 12 月 9 日
《逗地主》	陈畅、周大勇	满江、汤加丽	2006 年 12 月 7 日
《疯狂的石头》	沈腾	彭波、马元	2007 年 8 月 8 日
《谁都不许笑》	闫非、彭大魔	柳岩、彭坦	2007 年 12 月 6 日
《阿祥》	彭大魔	马丽、魏翔	2008 年 9 月 24 日
《两个人的法式晚餐》	黄盈	尚雯婕，黄锐	2008 年 9 月 16 日
《甜咸配》	沈腾	沈腾、瞿颖	2008 年 12 月 4 日
《书桌里的铜锣湾》	潘安子	秦枫、陈轩宇	2009 年 6 月 11 日

《江湖学院》	彭大魔	包贝尔、马丽	2009年8月11日
《索马里海盗》	沈腾	宋阳、东靖川	2009年11月27日
《乌龙山伯爵》	闫非	沈腾、马丽	2010年12月2日
《旋转卡门》	彭大魔	马丽、艾伦	2011年11月24日
《上贼船》	关旭	贾金金、陶亮	2011年12月1日
《那年的梦想》	刘健	常远、宋阳	2012年9月13日
《夏洛特烦恼》	闫非、彭大魔	马丽、张子栋	2012年11月28日
《小丑爱美丽》	闫非、彭大魔	马丽、黄才伦	2013年11月21日
《须摩提世界》	刘健、宋阳	宋阳、贾金金	2013年11月27日
《羞羞的铁拳》	宋阳	马丽、艾伦	2014年11月21日

以下为公司主要话剧剧目的简介：

### (1) 《江湖学院》



该剧是开心麻花团队 2009 年原创的爆笑武侠舞台剧，由彭大魔担任导演和编剧。由于该剧上映后反响较好，在 2014 年与优酷土豆联合将其改编为第一季 8 集网络剧。



目前该剧在全国范围内巡演，自 2009 年上映以来演出场次超过 200 场，根据其改编的网络剧《江湖学院第一季》在优酷土豆上的播放次数已经超过 2500 万次。

## （2）《乌龙山伯爵》



该剧是开心麻花团队在 2010 年原创的爆笑舞台剧，由闫非担任导演和编剧。此外该剧针对上海广东的地方特色还专门进行了适应当地群众观赏习惯的改编。

目前该剧在全国范围内进行巡演，并且在北京、上海、深圳、天津进行定点演出，自 2010 年上映以来，演出总长自近 500 场。

## （3）《旋转卡门》



该剧是开心麻花团队在 2011 年原创的爆笑舞台剧，该剧的导演是彭大魔，编剧是黄才伦。

目前该剧在全国范围内进行巡演，并且在北京、上海、深圳、天津进行定点演出。近两年一期演出超过 130 场。

#### (4) 《夏洛特烦恼》



该剧是开心麻花团队在 2012 年原创的爆笑舞台剧，由闫非担任导演，彭大魔担任编剧，马驰担任制作人。此外该剧针对上海、广东等地方特色还专门进行了适应当地观众观赏习惯的改编。由于该剧的市场反应良好，目前该剧已经被拍成电影，计划于 2015 年国庆档上映。

目前该剧在全国范围内进行巡演，并且在北京、上海、深圳、天津进行定点演出。近两年一期演出超过 250 场。

#### (5) 《羞羞的铁拳》



该剧是开心麻花团队在 2014 年原创的爆笑舞台剧，该剧的导演是宋阳，编剧为张迟昱。

目前该剧主要在北京的海淀剧院定点演出，同时也在上海、深圳、济南地区进行巡回演出，自 2014 年该剧首映以来上映场次已经超过 100 场。

## 2、音乐剧

自创立以来，公司一直以创新作为自身发展的驱动力。在首创“贺岁舞台剧”的概念之后，公司积极拓展多种产品形式，音乐剧就是其中之一。

当音乐剧在国内还处于萌芽阶段，公司已经开始大胆的尝试。与引进国外经典剧目进行本土化改编不同的是，公司坚持音乐剧的原创性。公司主要音乐剧目包括：

### (1) 《白日梦》



2009年，公司推出了第一部青春浪漫音乐剧《白日梦》。14位八零后演员、21首原创歌曲、数十段舞蹈，形式多元丰富。这部被称作“中国第一部真正原创流行音乐剧”的先锋作品，在2011年小剧场戏剧展演上席卷了原创剧目大奖、导演金奖等七项11个金奖。歌手魏雪漫也一度因为主演《白日梦》荣获“华语榜中榜最佳音乐剧女演员”大奖。

## (2) 《爷们儿叁》



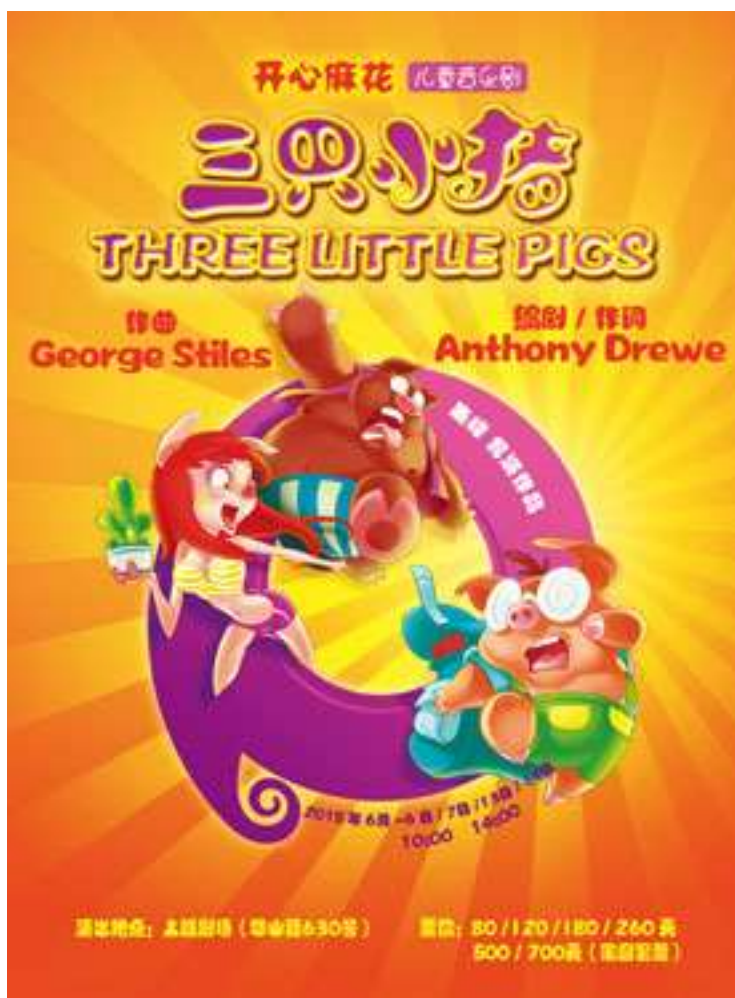
2010 年底，公司筹划推出大型音乐剧《爷们儿》，打破了话剧与歌唱简单相加的模式，从京剧和武术中提炼出独具传统韵味的元素，将其与现代音乐剧中的流行元素相融，获得业界好评。

为了不断提高原创音乐剧的艺术水准，2012 年，公司对《爷们儿》进行了全新的改版，在剧中增加了大量幽默智慧的“麻花基因”，引人入胜的故事框架加上大胆的艺术创新给观众带来了震撼人心的全新观剧体验，其票房表现表明：该剧不仅赢得专业人士的认可，也受到越来越多普通观众的欢迎。

2013 年 8 月下旬，经过再次改版、具有鲜明“麻花”风格的爆笑音乐剧《爷们儿·叁》一经上演，即受到观众热烈追捧，几乎场场爆满，彻底打破“中国原创音乐剧缺乏市场号召力”的谏语，为中国音乐剧产业的发展提供了新的典范。两年一期演出超过 150 场。

### 3、儿童剧

#### 《三只小猪》



该剧是本公司引进并本土化改编的儿童音乐剧，该剧的导演为朱峰，作曲：George Stiles。

目前该剧主要在北京的 A33 剧场和地质礼堂进行定点演出，在全国范围内也有巡回演出，自 2014 年首演以来共演出超过 50 场，根据道略演艺产业研究中心的统计，该剧入围我国儿童剧的票房收入的前十。

#### (二) 多屏整合运营

##### 1、新媒体剧

###### (1) 开心麻花剧场



2012年，公司开始涉足网络剧领域，与乐视网联合推出了国内首部周播网络情景喜剧《开心麻花剧场》。《开心麻花剧场》延续开心麻花一贯的爆笑喜剧风格，内容紧贴生活，及时盘点当周热门话题，并吸取了美剧多线条并进的叙事手法，第一季一经播出便得到了意想不到的反响。

## (2) 江湖学院网络剧



2015年2月麻花影业和优酷土豆集团，上海辛迪加影视有限公司将开心麻花原创舞台剧《江湖学院》改编为网络剧，网络剧《江湖学院》依然延续了开心麻花式幽默，笑料凶猛，开心麻花编剧兼导演吴昱翰、杨沅翰编剧执导，开心麻



花人气演员黄才伦、陈昊明、韩云云和优秀青年演员谢波、肖阳联袂主演。该网络剧是国内首部公路武侠喜剧。该剧一经推出就受到了观众的欢迎，截至到 2015 年 6 月该剧在优酷上的播出次数已经超过 2400 万次。

### (3) 开心麻花街



2013 年，公司开始尝试短播栏目剧，并与黑龙江卫视合作，打造了《开心麻花街》节目，收视一路长红，好评如潮，让观众坐在家中就能领略麻花的魅力。公司就此开拓了全新的市场，培养了一批忠实粉丝。

近年来，剧目演出高速发展，同时也向多领域、多渠道拓展，将公司的“开心创编”主旨引申到各个领域，开心麻花网络剧等新媒体剧的成功标志着公司向新媒体业务以及 IP 业务延伸的一大步。

## 2、开心麻花小品

公司在 2011 年尝试将自身的喜剧风格植入小品的创作之中。公司原创作品《落叶归根》2011 年首次参加央视小品大赛即取得不俗反响，而 2012 年更可谓是开心麻花小品崭露头角的一年。由签约导演闫非执导的《今天的幸福》登上了春晚的舞台，公司签约艺人沈腾、艾伦、王宁、常远也凭借出色的表演被全国观众所了解。同年，《落叶归根》也受湖南卫视的邀请在湖南春晚上大放异彩。

凭借龙年春晚所获得的广泛好评，2013 年，开心麻花创作团队再度被央视春晚节目组邀请，为全国观众奉上了《今天的幸福 2》与《大城小事》这两部高品质的作品，再次给观众带来惊喜，小品中的经典台词也迅速蹿红成为了流行语。

随后，另一小品《闹元宵》又在央视元宵舞台上取得了不俗的播出效果。这也创下了同一个团队在同一年两部作品上春晚、一部作品上元宵晚会的纪录。

2014年，开心麻花团队带着全新小品《扶不扶》和创意侧躺剧《魔幻三兄弟》三度登上央视春晚，再次获得全国人民的关注和喜爱，其中小品《扶不扶》更成为各大网站网友票选出的最喜爱的春晚节目。

2015年，公司参加了一档喜剧电视节目《欢乐喜剧人》，这是一档由欢乐嘉娱、华录百纳及东方卫视联合打造的全国首档明星喜剧竞赛真人秀节目。该节目由2015年4月25日起每周六晚在东方卫视播出。经过三个月、十二期的激烈竞争，开心麻花沈腾团队凭借优秀的创作、表演获得了最终的冠军。

以下是开心麻花主要小品作品名单：

小品名称	演出舞台	演出时间	主要演员
《热带惊雷》	东方卫视欢乐喜剧人	2015	沈腾、艾伦、魏翔
《人生自古谁无死》	东方卫视欢乐喜剧人	2015	沈腾、艾伦、魏翔、尹艺夫
《嘿！留下来》	东方卫视欢乐喜剧人	2015	马丽、魏翔、艾伦
《纯闺蜜》	东方卫视欢乐喜剧人	2015	沈腾、马丽、艾伦
《爸爸爸爸爸爸》	东方卫视欢乐喜剧人	2015	沈腾、艾伦、杨沅翰
《一念天堂》	东方卫视欢乐喜剧人	2015	沈腾、艾伦、杨沅翰
《超能英雄》	东方卫视欢乐喜剧人	2015	沈腾、艾伦、杨沅翰、尹艺夫
《赏金猎人》	东方卫视欢乐喜剧人	2015	沈腾、艾伦、杨沅翰、尹艺夫
《赏金猎人2》	东方卫视欢乐喜剧人	2015	沈腾、艾伦、杨沅翰、尹艺夫
《我的路》	东方卫视欢乐喜剧人	2015	沈腾、艾伦、杨沅翰、尹艺夫
《小偷在哪》	东方卫视欢乐喜剧人	2015	沈腾、艾伦、杨沅翰、尹艺夫
《感染者》	东方卫视欢乐喜剧人	2015	沈腾、马丽、艾伦、杨沅翰
《其实你不懂我的心》	央视元宵晚会	2015	常远、王宁、艾伦、冷旭阳
《扶不扶》	央视春晚	2014	沈腾、马丽、杜晓宇
《魔幻三兄弟》	央视春晚	2014	何子君、王元虎、李依洋
《今天的幸福2》	央视春晚	2013	沈腾、马丽、杜晓宇、王琦
《大城小事》	央视春晚	2013	艾伦、王宁、常远
《今天的幸福》	央视春晚	2012	沈腾、黄杨、艾伦
《落叶归根》	第八届央视小品大赛	2011	艾伦、王宁、常远

### 3、开心麻花电影

2014年，公司开始涉足电影制作领域，依托于舞台剧的创作优势、经营优势及粉丝优势，公司进军电影行业后将专注于喜剧类型片的制作，宣传发行以及

院线推广交给专业团队，严格控制电影作品制作数量，沿袭开心麻花舞台剧制作精良的风格，从而保证每部作品的口碑、票房达到最佳效果。

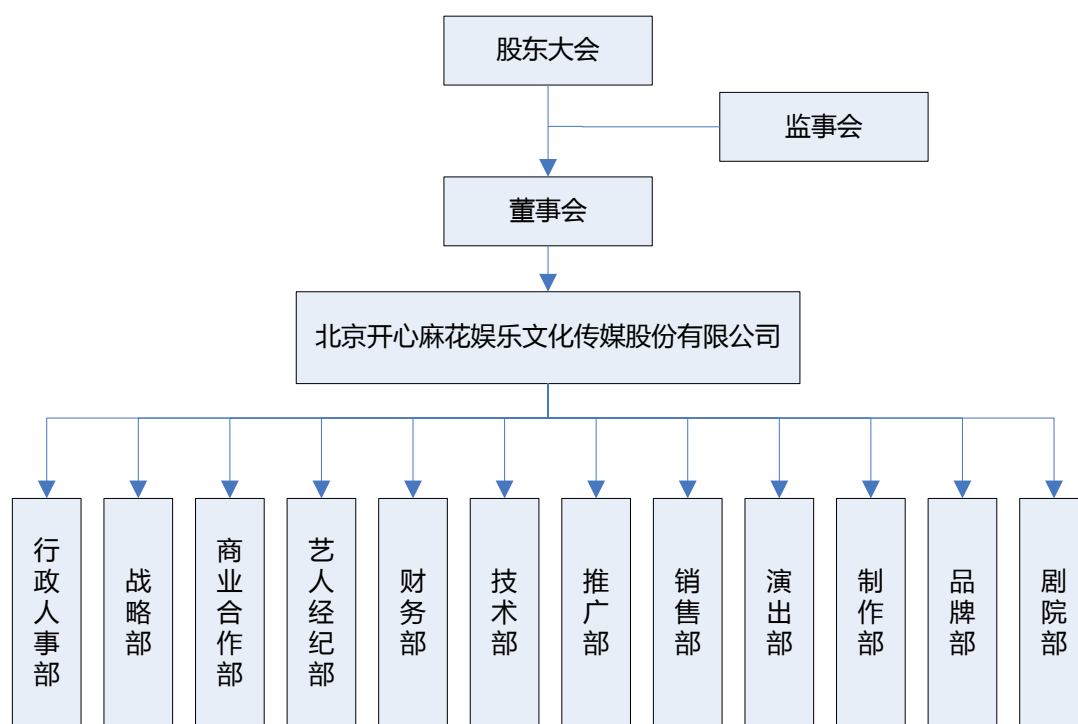
目前公司电影作品的创作来源分为三个方面，一是改编开心麻花系列经典舞台剧，二是创作团队原创新剧本，三是购买国外或其他渠道的优秀作品进行改编。

2014 年底，公司的第一部电影作品《夏洛特烦恼》正式开拍，这部电影是根据开心麻花经典舞台剧《夏洛特烦恼》改编而来，截至 2015 年 6 月 30 日，全部拍摄及后期制作工作基本完成，定于 2015 年国庆档上映。《夏洛特烦恼》已于 2015 年 9 月 30 日在全国院线上映，截至本公开转让说明书出具日，已公映 42 天。



## 二、公司组织结构及主要运营流程

### （一）公司组织结构



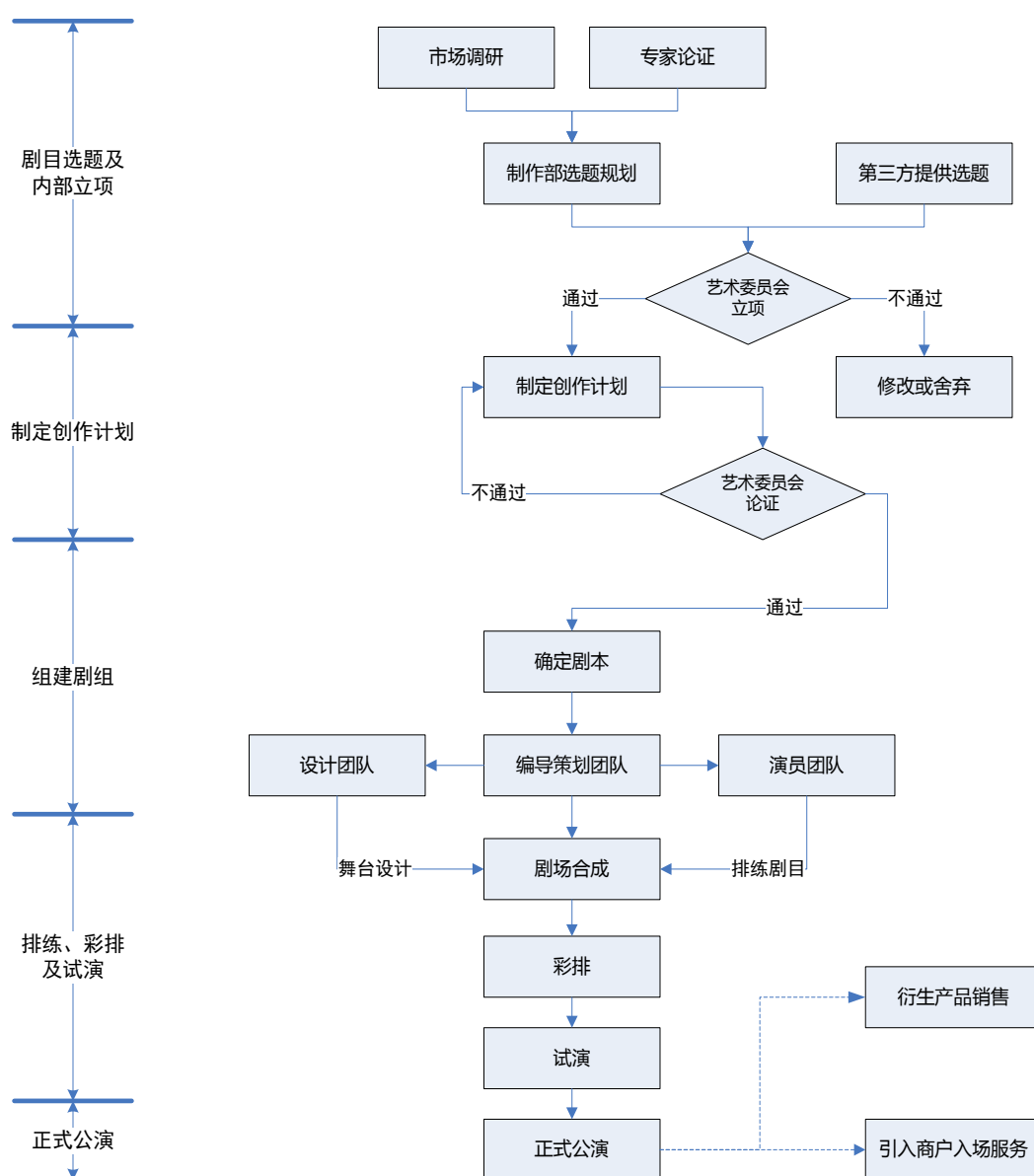
## （二）主要运营流程

公司的主要运营流程为剧目创作运营流程，主要包括剧目选题及公司内部立项、制定创作计划、组建剧组、排练、彩排和试演，正式公演等步骤。

### 1、剧目选题

本阶段的工作主要是进行剧目选题规划并进行公司内部立项。

剧目选题主要有三种来源：一是公司制作部根据对市场的预测和把握推荐，二是公司制作部推荐的优秀作品，三是业内其他编剧向公司制作部推荐。



公司的制作部负责选题创意的收集。公司大部分的剧目选题来自制作部。制

作部的工作包括年底的大型剧目的选题规划和巡演剧目规划。制作部根据市场调研和专家论证来确定符合市场发展的剧目范围,或通过和同行的交流得到其他编剧的创意并进行推荐,也会将部分优秀的地方民族特色文化进行提炼作为选题的推荐。制作部一般在每年年底前规划下一年要推出的大型剧目,并不定期做巡演或小型剧目规划。第三方机构如政府机构、外部合作伙伴也向公司提供了部分选题建议。在创作方向上,相关政府主管部门也会进行指导。制作部收集选题的信息后,经过初步筛选后交由艺术委员会进行选题立项。

公司艺术委员会负责选题方案的评估。艺术委员会组织艺术界专家学者、公司高管、导演、演员等召开立项会议,从政策、艺术、市场趋势等多方面对剧本选题创意进行评审。剧本选题获得艺术委员会通过后,公司即完成选题立项工作,准备进入下一步创作计划制定和确定剧本阶段。

## 2、制定创作计划

选题立项后,制作部需要制定创作计划,根据选题确定剧目的预算,并根据档期情况确定创作日程表。创作计划需经艺术委员会讨论通过。

## 3、剧本创作

在剧目选题通过公司艺术委员会认可后,就进入剧本创作阶段。针对不同的选题来源,公司安排不同的编剧负责剧本的创作工作,具体情况如下表所示:

创意来源	负责编剧
公司制作部根据对市场的预测和把握推荐	公司编剧或制作部推荐的其他编剧
制作部推荐的剧本及原创题材	公司编剧或制作部推荐的其他编剧
业内其他编剧向公司制作部推荐	业内其他编剧
第三方——包括外部合作伙伴推荐	外部合作伙伴、业内编剧或公司内部编剧

剧本创作中,编剧会根据选题,首先创作剧本大纲,初稿,经过多次修改讨论后完成剧本的创作。在编剧的创作过程中,公司会组织业内专家、导演、市场营销人员、演员等专业人士与主创编剧就剧本进行讨论,对剧本提出修改意见,使剧本能满足公司的高标准要求。

编剧完成剧本创作后,公司制作部将剧本提交艺术委员会进行立项。艺术委员会从各个角度对剧本进行审核,并由执行制作人牵头,确定导演、音乐创作、

舞台布景设计、灯光及音响设计等主创人员。

#### **4、组建剧组**

剧组由主创团队（包含编导和设计团队）、演员团队和后勤保障团队组成，出品人和导演共同统筹安排整个剧组的工作。首先由主创团队开始编导、设计等案头工作，如舞美、灯光出舞台效果图，作词、作曲出音乐小样，公司出整体方案。在总体的方案成熟后，演员建组，开始进入排练阶段。

#### **5、排练、彩排和试演**

演员建组后，开始进行排练工作。排练工作按照工作内容划分可分为创作相关工作和行政相关工作两类。创作相关工作由导演负责，需要在保证舞剧的质量的同时保证排练进度和制作预算。行政相关工作主要由执行制作人负责，目的是为剧目的艺术创作和排练工作提供保障，包括剧目预算控制、资金管理、劳务合同、安全生产、后勤保障等工作。

在编导团队的总体指导下，演员团队排练剧目，设计团队设计舞台效果，经过多次排练后进入剧场合成和彩排，在最后的试演阶段，公司会邀请行业专家、教育部门和文化部门的领导、媒体等观摩试演。试演结束后，公司通过采访、研讨会等形式征求观众的意见和建议。剧组在会后根据专家、领导、媒体等观众反馈对剧目进行改进。

剧目的宣传工作在排练的同时进行，一般采取纸面媒体宣传、旅游中介推广、剧场广告宣传等结合的方式。

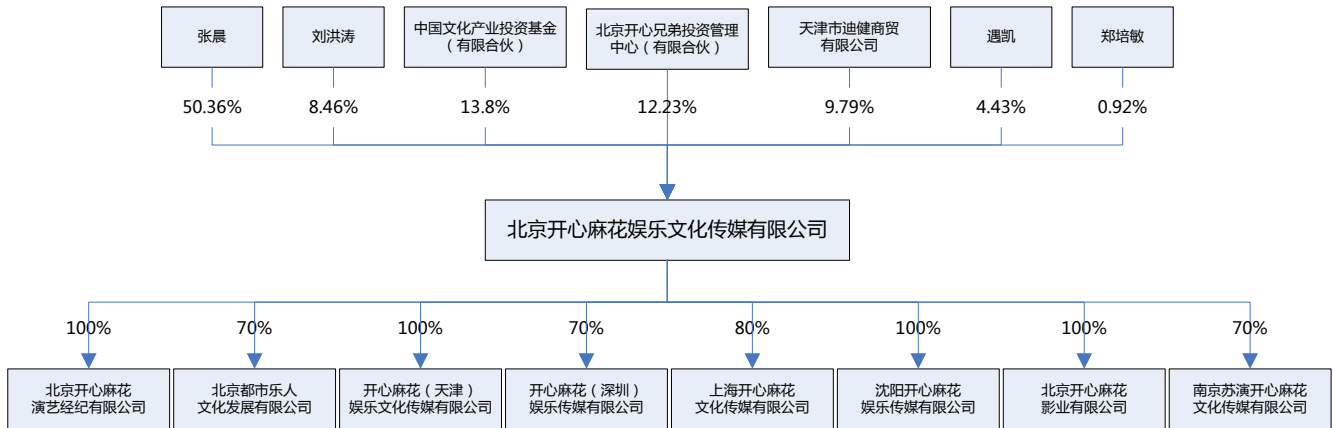
#### **6、正式公演**

彩排之后即进入正式公演阶段。正式公演多数在当地社会剧场，也会受邀请到全国范围内的剧场进行巡回演出。



### (三) 子公司情况介绍

截至 2015 年 6 月 30 日，公司下属子公司的股权关系如下图所示：



截至 2015 年 6 月 30 日，公司下属子公司基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股情况		经营范围
			直接	间接	
1	北京开心麻花演艺经纪有限公司	300	100%	-	经营演出及经纪业务。
2	北京都市乐人文化发展有限公司	100	70%	-	经营演出及经纪业务。组织文化艺术交流活动；设计、制作、代理、发布广告；筹备、策划、组织晚会、大型庆典、艺术大赛、文化节、艺术节、演出、展览；票务代理；会议服务；承办展览展示活动；企业策划、设计；影视策划；技术咨询、技术服务、技术培训；舞台设计。
3	开心麻花（天津）文化传播有限公司	100	100%	-	组织策划文化艺术交流活动、企业形象策划、企业营销策划、广告业务、图文设计、舞台设计、展览展示服务、会议服务、经营演出及经纪业务、场地租赁、教育信息咨询。
4	开心麻花（深圳）娱乐传媒有限公司	100	70%	-	组织文化艺术交流活动；影视策划；企业形象策划；营销策划；广告设计、制作；图文设计；舞台设计；承办展览展示；会议服务；技术培训、技术服务；信息咨询（不含中介服务）；从事文化经纪业务；演出票、门票的销售。营业性文艺演出。
5	上海开心麻花文化传媒有限公司	100	80%	-	经营演出及经纪业务，戏剧、朗诵、舞台表演，舞台剧创作，文化艺术交流策划，企业形象策划，企业营销策划，广告设计、制作，图文设计，舞台设计，展览展示服务，会务服务，市场信息咨询与调查（不包括社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）
6	沈阳开心麻花娱乐传媒有限公司	100	100%	-	文化艺术交流活动策划；影视策划；企业形象策划；企业营销策划；设计、制作、发布、代理国内外各类广告；图文设计；舞台设计；动画、平面设计；展览展示及会议服务；计算机软硬件设计咨询、技术服务；商务信息咨询；商务经纪与代理；票务代理；演出器材销售、租赁；经营演出及经纪业务。
7	北京开心麻花影业有限公司	1500	100%	-	制作、发行动画片、专题片、电视综艺；影视策划；设计、制作、代理、发布广告；技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务。
8	南京苏演开心麻花文化	100	70%	-	文化艺术交流策划；演出经纪；票务代理；舞台艺术造型策划；市场营销策划；庆典服

传媒有限公司				务；舞台设计；图文设计；会展服务；摄影服务；礼仪服务。
--------	--	--	--	-----------------------------

截至2015年6月30日，公司拥有全资子公司四家，控股子公司四家。公司与子公司的业务分工及合作模式如下：

开心麻花母公司主要负责公司战略、方向。子公司业务分工模式如下：

子公司名称	业务分工及合作模式	控股情况
北京开心麻花演艺经纪有限公司	演艺经纪公司业务性质与母公司趋同。主要从事舞台剧演出、创作及其他衍生业务。	100%
北京都市乐人文化发展有限公司	主要负责音乐基地的运营。	70%
开心麻花（天津）文化传播有限公司	天津麻花以营销开心麻花产品为主，业务包括天津地区场地租赁、宣传、票务销售等等。同时为发展公司区位优势的战略，天津麻花主要定位为天津地区市场开发和品牌推广，招聘本地优秀艺人，经过总部主创团队的指导后组建完整剧组，开发当地市场。现在，天津麻花已经组建了多个剧组，可同时演出多个剧目。	100%
开心麻花（深圳）娱乐传媒有限公司	深圳麻花以营销开心麻花产品为主，业务包括珠三角地区场地租赁、宣传、票务销售等等。同时为发展公司区位优势的战略，深圳麻花主要定位为珠三角地区市场开发和品牌推广，招聘本地优秀艺人，经过总部主创团队的指导后组建完整剧组，开发珠三角市场。现在，深圳麻花已经组建了多个剧组，可同时演出多个剧目。	70%
上海开心麻花文化传媒有限公司	上海麻花以营销开心麻花产品为主，业务包括长三角地区场地租赁、宣传、票务销售等等。同时为发展公司区位优势的战略，上海麻花主要定位为长三角地区市场开发和品牌推广，招聘本地优秀艺人，经过总部主创团队的指导后组建完整剧组，开发当地市场。现在，上海麻花已经组建了多个剧组，可同时演出多个剧目。	80%
沈阳开心麻花娱乐传媒有限公司	沈阳麻花以营销开心麻花产品为主，业务包括东北地区场地租赁、宣传、票务销售等等。同时为发展公司区位优势的战略，沈阳麻花主要定位为东北地区市场开发和品牌推广，招聘本地优秀艺人，经过	100%

	总部主创团队的指导下组建完整剧组，开发当地市场。现在，沈阳麻花已经组建了多个剧组，可同时演出多个剧目。	
北京开心麻花影业有限公司	主要负责影视业务。	100%
南京苏演开心麻花文化传媒有限公司	南京麻花以营销开心麻花产品为主，业务包括南京地区场地租赁、宣传、票务销售等等。同时为发展公司区位优势的战略，南京麻花主要定位为江苏地区市场开发和品牌推广，招聘本地优秀艺人，经过总部主创团队的指导下组建完整剧组，开发当地市场。现在，南京麻花已经组建了多个剧组，可同时演出多个剧目。	70%

经核查上述子公司的公司章程，上述全资子公司或控股子公司的股东会的职权包括：

- （一） 决定公司的经营方针和投资计划；
- （二） 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （三） 审议批准董事会的报告；
- （四） 审议批准监事的报告；
- （五） 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （六） 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；
- （七） 对公司增加或者减少注册资本作出决定；
- （八） 对发行公司债券作出决定；
- （九） 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决定；
- （十） 修改公司章程。

其中，上海麻花的股东会职权还包括对公司对外投资或者为他人提供担保作出决议，深圳麻花的股东会职权还包括对股东转让出资作出决议。

对于全资子公司而言，开心麻花作为唯一股东，通过行使股东职权可有效

决定其全资子公司的业务经营、董事、监事、高级管理人员人选以及利润分配方案等重大事项，进而实现对全资子公司的有效控制。

对于控股子公司而言，开心麻花在四家控股子公司的持股比例均在 70%以上。根据四家控股子公司的公司章程，其股东会对于特别表决事项修改公司章程、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的决议，须经代表三分之二以上表决权的股东通过，其余普通表决事项须经代表二分之一以上表决权的股东通过。开心麻花在上述等控股子公司股东会的表决权比例均在三分之二以上，因此，开心麻花可有效决定该等控股子公司的业务经营、董事、监事人选以及利润分配方案等重大事项，进而实现对控股子公司的有效控制。

截至 2015 年 6 月 30 日，公司共有 8 家子公司。其中，主要子公司包括麻花演艺、上海麻花和深圳麻花是最主要的子公司。报告期内除深圳麻花进行利润分配外，无其他子公司分红。

2015 年度深圳麻花股东会通过利润分配方案，将可供分配利润的 70%即 2,642,381.86 元分配给全体股东，各股东按照持股比例分配。

公司下属的 8 家子公司中，2013、2014 年度利润均未超过合并利润的 10%，2015 年 1-6 月，仅上海麻花的利润达到了公司合并利润的 10%。因此，报告期内，公司利润主要在母公司内产生。另一方面，虽然目前公司所有子公司财务管理制度、章程中未对分红进行强制性规定，但公司能够对子公司进行有效控制。公司未来具备分红能力。

公司下属子公司历史沿革情况：

下属子公司历史沿革情况请参见“第四节 公司财务”之“十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

## 1、北京开心麻花演艺经纪有限公司

### (1) 公司基本情况

目前，麻花经纪持有北京市工商行政管理局海淀分局 2014 年 2 月 12 日颁发

的《企业法人营业执照》基本情况如下：

注册号	110108016743229
名称	北京开心麻花演艺经纪有限公司
住所	北京市海淀区阜成路 46 号 6 层 6268
法定代表人姓名	张晨
注册资本	300 万元
实收资本	300 万元
公司类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	许可经营项目：经营演出及经纪业务（《经营性演出许可证》有效期至 2015-12-16）；一般经营项目：无
成立日期	2014 年 2 月 12 日
营业期限	自 2014 年 2 月 12 日至 2034 年 2 月 11 日

## （2）公司业务主要业务及产品和服务情况

### 1) 主要业务情况

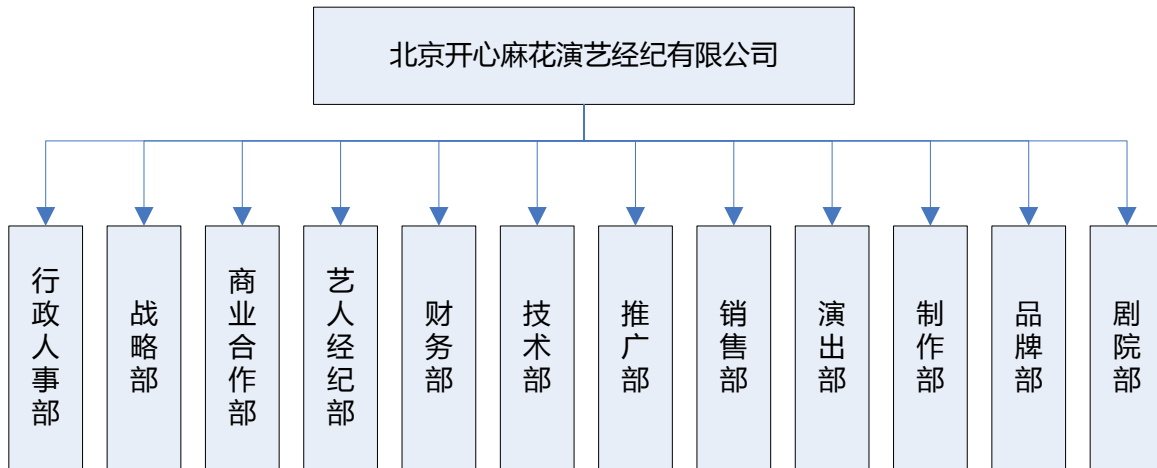
公司主要从事话剧、音乐剧以及儿童剧的创作、编排和演出，同时从事演出剧目的衍生业务，如网络剧的制作等。公司多年以来以坚持为人民娱乐服务，坚持追求智慧的快乐，坚持传递快乐的正能量为宗旨，致力于以开心、欢乐、爆笑为中心的剧目创编和演出。公司演出的主要剧目中舞台剧主要包括《小丑爱美丽》、《乌龙山伯爵》、《江湖学院》、《夏洛特烦恼》、《羞羞的铁拳》，音乐剧主要包括《爷们儿叁》，儿童剧主要包括《三只小猪》。

### 2) 主要产品和服务

公司的主要产品包括原创话剧、音乐剧、儿童剧、新媒体剧、开心麻花小品等，主要演出的剧目包括《江湖学院》、《乌龙山伯爵》、《夏洛特烦恼》、《爷们儿叁》、《小丑爱美丽》、《羞羞的铁拳》、《三只小猪》等。

## （3）公司组织结构及主要运营流程

### 1) 公司组织结构



## 2) 主要运营流程

公司主要运营流程与母公司主要运营流程一致。

## (4) 公司关键资源要素

公司关键资源要素与母公司关键资源要素一致。

## (5) 业务经营情况

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度	
	收入	比例	收入	比例
主营业务	44,359,758.88	98.92%	18,076,729.30	100.00%
其他业务	486,000.00	1.08%		
<b>合计</b>	<b>44,845,758.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,076,729.30</b>	<b>100.00%</b>

1) 演艺经纪公司业务性质与母公司趋同。主要从事舞台剧演出、创作及其他衍生业务。公司将舞台剧的演出及创作列入主营业务，其他业务则包括场地活动收入及广告赞助收入。

2) 报告期内，公司主营业务收入占营业收入比例均保持在98%以上，主营业务突出；报告期内公司的其他业务收入种类拓展，但收入结构未发生重大变化。

3) 报告期内，公司收入大幅提高，2015年1~6月收入较2014年度提高148.09%，主要原因为母公司麻花娱乐自2014年11月起将公司收入开始向分公司麻花经纪转移。

## 主营业务成本情况

单位：元

成本明细	2015年1-6月	2014年度
场租费	5,345,900.00	2,828,000.00
人工成本	10,161,814.10	2,545,735.78
折旧摊销	362,835.40	29,150.00
其他制作费	3,380,331.66	1,617,809.51
<b>小计</b>	<b>19,250,881.16</b>	<b>7,020,695.29</b>

**(6) 商业模式**

1) 公司创作模式、制作模式与母公司一致。

2) 销售及盈利模式

①舞台剧及衍生产品的销售及盈利模式

a.包场演出收入

包场演出模式是指麻花经纪或者子公司与其他单位签订协议，事先约定在特定地点进行特定剧目一定场次的演出。公司的所有剧目都适用此种销售模式。

该类模式的包场分为企业包场和代理商包场两种细分模式。

企业包场模式得最大特点是公司与包场单位直接协商，无需中间代理商，服务的对象往往是包场单位的员工或者成员，故也无需支付代理费。该种销售模式主要适用地区为全国范围。单场演出费用、场次因各地演出市场情况、剧目情况商定。

代理商模式通常是由公司同代理商签订长期合作（通常从6个月到1年不等的框架协议，在指定的地区代理公司的商业演出。该种商业演出的推广宣传和票务销售通常由地区代理商进行，借助地区代理商在地区内的宣传和销售网络可以更接近地方的观众。

该种合同演出的内容通常是开心麻花的系列舞台剧，不限于某一特定的剧目，演出的场次、费用与当地演出商商定，此类合同通常是由代理商支付给麻花经纪固定金额的演出费。



## b.商业演出收入

该类模式通常是由麻花经纪自行安排在不同剧场的演出计划，通常是先公司内部确定演出的档期再进行票务销售的模式。该种销售模式主要适用于北京、上海、天津、深圳、沈阳等自营地区。

该类模式的销售分为自营销售和代理销售两种。

自营销售是由麻花经纪提供网络售票和现场售票。麻花经纪已经自行开发售票系统和取票机，因此可以兼顾线上和线下售票，观众既可以在网上购票也可以在现场进行购买。

独立的票务销售系统首先可以降低对代理商的依赖程度，由公司自主售票可以加强售票过程的把控程度，可以实现与用户的直接接触，从而增加客户粘性与忠诚度。

公司的票务销售系统除了可以直接获取在该系统上购票客户的数据外，还同代理商的网站链接，实现数据共享，有利于公司更好的了解剧目演出的反馈情况，在数据共享的背景下，未来还可以使用大数据手段，根据消费习惯对客户消费行为作出预判，以便制定更有针对性的销售策略。

代理销售是由麻花经纪的票务代理商与渠道商签订代理协议，这种代理渠道不局限于专业票务代理机构。

## c.赞助收入

公司与赞助商签订协议，约定使用包括但不限于在演出场地设置易拉宝宣传赞助商公司或产品，对赞助商产品进行剧情植入，在门票上进行广告宣传等方式为赞助商进行宣传，并由赞助商向公司支付一定的费。由于公司的主营产品舞台剧，音乐剧和儿童剧的消费者文化水平，收入水平较高，因此用户接触度高，人数也较多，因此媒介的价格具有相对较高的性价比。

## d.衍生品收入

随着开心麻花系列剧目的不断推出，观剧人数的不断增加，开心麻花品牌的知名度也在不断提升，随之而来的是粉丝数量的大幅增加，下一步，公司将围绕

这部分消费需求开发一系列的衍生产品及服务，增强了客户粘度的同时也丰富了公司的业务收入渠道。

## ②多屏整合运营的销售与盈利模式

公司目前开发了独立的票务销售系统，销售票务的同时提供媒介宣传，以赚取流量费用。独立票务系统易用性较好，也可为其他公司的产品所使用，由此可获得服务费用收入。

## (7) 公司所处行业情况

公司所属行业与母公司行业中的文化演出业一致。

## 2、北京都市乐人文化发展有限公司

### 公司基本情况

都市乐人成立于 2011 年 9 月 16 日。目前，都市乐人的注册资本及实收资本为 100 万元，为其他有限责任公司，由麻花娱乐及京都文化出资，经营范围为：许可经营项目：经营演出及经纪业务（营业性演出许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日）。一般经营项目：组织文化艺术交流活动；设计、制作、代理、发布广告；筹备、策划、组织晚会、大型庆典、艺术大赛、文化节、艺术节、演出、展览；票务代理；会议服务；承办展览展示活动；企业策划、设计；影视策划；技术咨询、技术服务、技术培训；舞台设计。）

## 3、开心麻花（天津）文化传播有限公司

### 公司基本情况

天津麻花以营销开心麻花产品为主，业务包括地接、天津地区场地租赁、宣传、票务销售等等。同时为发展公司区位优势的战略，天津麻花主要定位为天津地区市场开发和品牌推广，招聘本地优秀艺人，经过总部主创团队的指导后组建完整剧组，开发当地市场。现在，天津麻花已经组建了多个剧组，可同时演出多个剧目。

目前，天津麻花持有天津市工商行政管理局和平分局 2014 年 11 月 25 日颁发的《企业法人营业执照》，基本情况如下：

注册号	120101000129726
名称	开心麻花（天津）文化传播有限公司
类型	有限责任公司（法人独资）
住所	天津市和平区卫津路北端东侧嘉利大厦 1002
法定代表人	张晨
注册资本	壹佰万元人民币
成立日期	2014 年 1 月 13 日
营业期限	2014 年 1 月 13 日至 2034 年 1 月 12 日
经营范围	组织策划文化艺术交流活动、企业形象策划、企业营销策划、广告业务、图文设计、舞台设计、展览展示服务、会议服务、经营演出及经纪业务、场地租赁、教育信息咨询。（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）

#### 4、开心麻花（深圳）娱乐传媒有限公司

##### 公司基本情况

深圳麻花以营销开心麻花产品为主，业务包括地接、珠三角地区场地租赁、宣传、票务销售等等。同时为发展公司区位优势的战略，深圳麻花主要定位为珠三角地区市场开发和品牌推广，招聘本地优秀艺人，经过总部主创团队的指导后组建完整剧组，开发珠三角市场。现在，深圳麻花已经组建了多个剧组，可同时演出多个剧目。

目前，深圳麻花持有深圳市市场监督管理局于 2013 年 11 月 8 日颁发的《企业法人营业执照》，基本情况如下：

注册号	440301108290431
名称	开心麻花（深圳）娱乐传媒有限公司
企业类型	有限责任公司
住所	深圳市福田区深南大道大中华国际金融中心（东方新天地广场）D 座 2305 室
法定代表人	张晨
成立日期	2013 年 11 月 8 日

#### 5、上海开心麻花文化传媒有限公司

##### （1）公司基本情况

目前，上海麻花持有上海市工商行政管理局嘉定分局 2014 年 12 月 3 日颁发

的《企业法人营业执照》基本情况如下：

注册号	310114002651852
名称	上海开心麻花文化传媒有限公司
类型	有限责任公司（国内合资）
住所	上海市嘉定区嘉定镇博乐路70号3幢104室
法定代表人	刘洪涛
注册资本	人民币100万元整
成立日期	2014年2月8日
营业期限	2014年2月8日至2024年2月7日
经营范围	经营演出及经纪业务，戏剧、朗诵、舞台表演，舞台剧创作，文化艺术交流策划，企业形象策划，企业营销策划，广告设计、制作，图文设计，舞台设计，展览展示服务，会务服务，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

## （2）公司业务主要业务及产品和服务情况

### 1) 主要业务情况

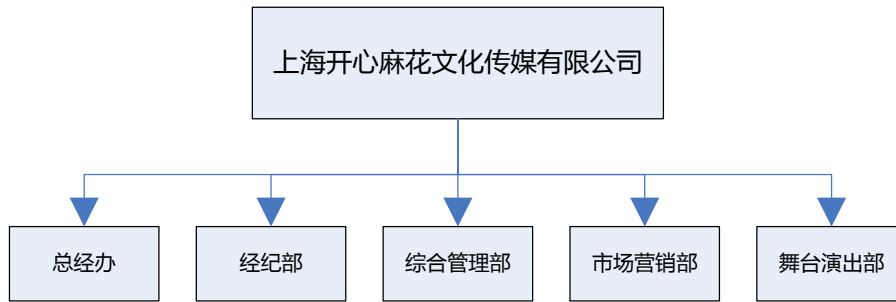
上海麻花以营销开心麻花产品为主，业务包括地接、长三角地区场地租赁、宣传、票务销售等等。同时为发展公司区位优势的战略，上海麻花主要定位为长三角地区市场开发和品牌推广，招聘本地优秀艺人，经过总部主创团队的指导后组建完整剧组，开发当地市场。现在，上海麻花已经组建了多个剧组，可同时演出多个剧目。

### 2) 主要产品和服务

公司的主要产品包括原创话剧、音乐剧、儿童剧，主要演出的剧目包括《江湖学院》、《乌龙山伯爵》、《夏洛特烦恼》、《爷们儿叁》、《小丑爱美丽》、《羞羞的铁拳》、《三只小猪》等。

## （3）公司组织结构及主要运营流程

### 1) 公司组织结构



## 2) 主要运营流程

公司的主要运营流程与母公司主要运营流程一致。

### (4) 公司关键资源要素

#### 1) 区位优势

作为国内主要的经济、文化中心之一，上海在人口规模、消费水平、群众艺术素养方面有着比较明显的优势。根据万得数据显示，上海文化演出场次及文化演出收入呈现逐年递增趋势。此外，上海市还在 2014 年 2 月 18 日发布了《上海市剧场管理标准》、《上海市剧场服务标准》等地区行业标准，对于当地文化演出行业的规范发展起到了良好的推动作用。

巨大的市场需求以及良好的政策环境为公司发展起到了保驾护航的作用。

#### 2) 人才优势

人才是演出企业最宝贵的资产。编剧、导演、舞美、灯光、化妆师、演员等各种专业人才对演出的成功有决定性的影响。优秀的编剧、导演、演员和演出专业服务人员往往能显著提升演出的质量、市场影响力和票房吸引力。各演出专业人士不但要个人技术过硬、实力突出，更需要长期合作、长时间磨合和通力配合得到的团队协作默契。同时，演出企业的制作人、战略和营销部门人员的经验和素质也决定了剧目是否符合市场需求、宣传和销售是否到位，对企业的盈利能力也有至关重要的影响。

公司培养了大批优秀的创作及表演人才活跃在国内各大舞台、剧场及影视作品中，其中不乏集创作与导演或表演于一身的复合型人才，这对于公司新剧目的

推出提供了良好的品质保障。

### (5) 业务经营情况

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度	
	收入	比例	收入	比例
主营业务	10,216,295.15	98.68%	13,916,512.03	98.58%
其他业务	136,226.42	1.32%	200,065.95	1.42%
<b>合计</b>	<b>10,352,521.57</b>	<b>100%</b>	<b>14,116,577.98</b>	<b>100%</b>

1) 公司主要从事剧目演出、创作及其他衍生业务。公司将剧目演出及创作列入主营业务收入中，其他收入均列入第二项。2015年公司其他业务为公司对上海嘉定区文化广播影视管理局演员的培训收入，2014年其他收入包含上海静安文化局对公司剧目资助费及服务费。

2) 报告期内，公司主营业务收入占营业收入比例均保持在98%以上，主营业务突出，且结构稳定未发生较大变动。

3) 公司2015年1~6月收入为2014年全年收入的73.34%，上半年为行业淡季，预计2015年全年收入将较2014年呈现大幅提高。主要原因为上海麻花成立于2014年2月，成立时间较短；2015年随着麻花品牌的打响以及上海区域市场的开拓，全年收入将呈现大幅上涨。

#### 主营业务成本情况

单位：元

成本明细	2015年1-6月	2014年度
场租费	2,432,371.00	2,144,000.00
人员成本	1,185,011.30	1,297,915.90
折旧摊销	70,330.38	
其他制作费	927,473.89	5,064,509.85
<b>小计</b>	<b>4,615,186.57</b>	<b>8,506,425.75</b>

### (6) 商业模式

报告期内，公司业务不涉及剧目创作与制作，主要商业模式为舞台剧及衍生产品的销售与盈利模式，具体为以下四类：

### 1) 包场演出

包场演出模式是指上海麻花与其他单位签订协议,事先约定在特定地点进行特定剧目一定场次的演出。公司的所有剧目都适用此种销售模式。

该类模式的包场分为企业包场和代理商包场两种细分模式。

企业包场模式得最大特点是公司与包场单位直接协商,无需中间代理商,服务的对象往往是包场单位的员工或者成员,故也无需支付代理费。该种销售模式主要适用地区为全国范围。单场演出费用、场次因各地演出市场情况、剧目情况商定。

代理商模式通常是由公司同代理商签订长期合作(通常从6个月到1年不等的框架协议,在指定的地区代理公司的商业演出。该种商业演出的推广宣传和票务销售通常由地区代理商进行,借助地区代理商在地区内的宣传和销售网络可以更接近地方的观众。

该种合同演出的内容通常是开心麻花的系列舞台剧,不限于某一特定的剧目,演出的场次、费用与当地演出商商定,此类合同通常是由代理商支付给上海麻花固定金额的演出费。

### 2) 商业演出

该类模式通常是由上海麻花自行安排在不同剧场的演出计划,通常是先公司内部确定演出的档期再进行票务销售的模式。该种销售模式主要适用于北京、上海、天津、深圳、沈阳等自营地区。

该类模式的销售分为自营销售和代理销售两种。

自营销售是由上海麻花提供网络售票和现场售票。麻花娱乐已经自行开发售票系统和取票机,因此可以兼顾线上和线下售票,观众既可以在网上购票也可以在现场进行购买。

独立的票务销售系统首先可以降低对代理商的依赖程度,由公司自主售票可以加强售票过程的把控程度,可以实现与用户的直接接触,从而增加客户粘性与忠诚度。

公司的票务销售系统除了可以直接获取在该系统上购票客户的数据外,还同代理商的网站链接,实现数据共享,有利于公司更好的了解剧目演出的反馈情况,

在数据共享的背景下，未来还可以使用大数据手段，根据消费习惯对客户消费行为作出预判，以便制定更有针对性的销售策略。

代理销售是由麻花娱乐的票务代理商与渠道商签订代理协议，这种代理渠道不局限于专业票务代理机构。

### 3) 赞助

公司与赞助商签订协议，约定使用包括但不限于在演出场地设置易拉宝宣传赞助商公司或产品，对赞助商产品进行剧情植入，在门票上进行广告宣传等方式为赞助商进行宣传，并由赞助商向公司支付一定的费。由于公司的主营产品舞台剧，音乐剧和儿童剧的消费者文化水平，收入水平较高，因此用户接触度高，人数也较多，因此媒介的价格具有相对较高的性价比。

### 4) 衍生品

随着开心麻花系列剧目的不断推出，观剧人数的不断增加，开心麻花品牌的知名度也在不断提升，随之而来的是粉丝数量的大幅增加，下一步，公司将围绕这部分消费需求开发一系列的衍生产品及服务，增强了客户粘度的同时也丰富了公司的业务收入渠道。

## (7) 公司所处行业情况

公司所属行业与母公司行业中的文化演出业一致。

## 6、沈阳开心麻花娱乐传媒有限公司

### 公司基本情况

沈阳麻花以营销开心麻花产品为主，业务包括地接、东北地区场地租赁、宣传、票务销售等等。同时为发展公司区位优势的战略，沈阳麻花主要定位为东北地区市场开发和品牌推广，招聘本地优秀艺人，经过总部主创团队的指导后组建完整剧组，开发当地市场。现在，沈阳麻花已经组建了多个剧组，可同时演出多个剧目。

公司子公司沈阳麻花于 2013 年年底成立，2014 年全年没有开展业务，税务局认定企业所得税为核定征收方式，核定征收标准为营业收入的 3%。根据该标



准，2013 年至 2014 年沈阳麻花无收入故不存在核定征收的企业所得税。2015 年 1-6 月按照核定征收标准的计提的企业所得税税款为： $6,113,200.72 \times 3\% = 183,396.02$  元。如果按查账征收计算，2013 年至 2014 年沈阳麻花由于亏损无需缴纳所得税，2015 年 1-6 月应计提的企业所得税为应纳税所得额 $\times$ 所得税税率，为  $1,917,452.30 \times 25\% = 479,363.08$  元，较核定征收的企业所得税多 295,967.06 元，查账征收与核定征收相比，将减少沈阳公司净利润 295,967.06 元，未对公司经营业绩和财务状况产生重大影响。

根据沈阳市金融商贸开发区国家税务局出具的《纳税证明》（沈金国税纳字证(2015)第 62 号），沈阳麻花在 2013 年 10 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日向税务局缴纳企业所得税税款为 102,333.24 元。

根据公司说明并经核查，截至公开转让说明书出具之日，沈阳麻花未受到税务处罚。

根据国家税务总局关于印发《企业所得税核定征收办法》（试行）的通知（国税发[2008]30 号），“税务机关应积极督促核定征收企业所得税的纳税人建账建制，改善经营管理，引导纳税人向查账征收方式过渡。对符合查账征收条件的纳税人，要及时调整征收方式，实行查账征收。”沈阳麻花与其主管税务机关进行了积极沟通，并已向其主管税务机关咨询、申请关于由核定征收转为查账征收事项。

根据公司实际控制人张晨、遇凯出具的承诺函，沈阳麻花系经主管税务机关审核同意采用核定征收所得税方式，若沈阳麻花因所得税征缴方式变化导致发生被追缴、补缴税款或处罚款、滞纳金等情形的，张晨、遇凯作为开心麻花的实际控制人，无条件承诺承担沈阳麻花因此发生的任何款项，确保沈阳麻花、公司不会因此发生任何经济损失。

公司陪同主办券商、律师于 2015 年 11 月 23 日就沈阳麻花核定征收所得税事宜到沈阳麻花主管税务机关沈阳市金融商贸开发区国家税务局（下称“开发区国税局”）对该税务局相关负责人进行了现场访谈。

根据现场访谈情况，开发区国税局相关负责人表示，沈阳麻花因系 2013 年年底新设，且因其 2014 年全年无业务收入，未缴纳任何所得税，因此沈阳麻花于 2015 年度被开发区国税局鉴定为“核定征收所得税”企业，核定征收标准为营业收入的 3%。经听取沈阳麻花财务人员关于 2015 年度经营情况的介绍，开发区国税局认为，根据沈阳麻花 2015 年度经营收入情况，原则同意将沈阳麻花由“核定征收所得税”改为“查账征收所得税”，具体需根据开发区国税局关于企业所得税一年核定一次的规定及操作规程，于 2016 年 1 月 1 日起办理沈阳麻花改为“查账征收”事宜。截至本公开转让说明书出具之日，沈阳麻花已就申请改为查账征收事宜做出了股东决定，并于 2015 年 11 月 24 日向开发区国税局正式提交了关于申请改为查账征收的申请文件。

会计师认为：实际控制人能对存在的追缴税款和滞纳金的风险承担责任。会计师认为公司报告期会计核算基础健全、规范，内控制度设计科学合理、执行有效。

律师认为：沈阳麻花于 2013 年年底成立，成立时是查账征收，2014 年全年没有业务，税务局认定企业所得税为核定征收方式，沈阳麻花未受到税务处罚，不因核定征收而存在税务违法行为，沈阳麻花在报告期内合法经营。

经核查，主办券商认为：沈阳麻花因系 2013 年年底新设，且因其 2014 年全年无业务收入，未缴纳任何所得税，因此沈阳麻花于 2015 年度被开发区国税局鉴定为“核定征收所得税”企业；沈阳麻花报告期内财务核算规范。

目前，沈阳麻花持有沈阳市沈河区工商行政管理局于 2015 年 2 月 9 日颁发的《企业法人营业执照》，基本情况如下：

注册号	210133000063071
名称	沈阳开心麻花娱乐传媒有限公司
类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
住所	沈阳市沈河区惠工街 167 号（2210）
法定代表人	遇凯
注册资本	人民币壹佰万元
成立日期	2013 年 10 月 23 日
营业期限	2013 年 10 月 23 日至 2033 年 10 月 22 日

经营范围	文化艺术交流活动策划；影视策划；企业形象策划；企业营销策划；设计、制作、发布、代理国内外各类广告；图文设计；舞台设计；动画、平面设计；展览展示及会议服务；计算机软硬件设计咨询、技术服务；商务信息咨询；商务经纪与代理；票务代理；演出器材销售、租赁；经营演出及经纪业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
------	--

## 7、北京开心麻花影业有限公司

### 公司基本情况

麻花影业成立于 2012 年 5 月 16 日，目前，麻花影业持有北京市工商行政管理局石景山分局于 2015 年 1 月 23 日颁发的注册号为 110107014905526 的《企业法人营业执照》，麻花影业目前法定代表人为刘洪涛，住所在北京北京市石景山区八大处高科技园区西井路 3 号 3 号楼 1329 房间，注册资本为 1500 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），营业期限为 2012 年 5 月 16 日至 2032 年 5 月 15 日，经营范围为：制作、发行动画片、专题片、电视综艺，不得制作时政新闻及同类专题、专栏等广播电视节目（广播电视节目及电视剧制作许可证有效期至 2016 年 5 月 7 日）；影视策划；设计、制作、代理、发布广告；技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

公司下属子公司麻花影业于 2014 年 10 月 1 日前为增值税小规模纳税人。麻花影业成立于 2012 年 5 月 16 日。麻花影业成立之初，由于尚未开展业务且业务具有不确定性，被认定为增值税小规模纳税人，增值税税率 3%。2014 年 9 月麻花影业申请认定为一般纳税人，于 2014 年 10 月 1 日起麻花影业被认定为增值税一般纳税人，增值税税率税率 6%。

报告期内除麻花影业存在该情况外，公司及其下属子公司均为增值税一般纳税人。

## 8、南京苏演开心麻花文化传媒有限公司

### 公司基本情况

南京麻花以营销开心麻花产品为主，业务包括地接、南京地区场地租赁、宣

传、票务销售等等。同时为发展公司区位优势的战略，南京麻花主要定位为江苏地区市场开发和品牌推广，招聘本地优秀艺人，经过总部主创团队的指导后组建完整剧组，开发当地市场。现在，南京麻花已经组建了多个剧组，可同时演出多个剧目。

南京麻花成立于 2015 年 4 月 22 日，营业执照注册号：320104000228713，住所：南京市秦淮区小火瓦巷 20 号；注册资本：100 万人民币；法定代表人：遇凯；经营范围：文化艺术交流策划；演出经纪；票务代理；舞台艺术造型策划；市场营销策划；庆典服务；舞台设计；图文设计；会展服务；摄影服务；礼仪服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### 三、公司关键资源要素

#### （一）节目的品牌和艺术优势

##### 1、品牌定位优势

公司 2003 年在全国首创“贺岁舞台剧”概念，十余年来推出二十余部拥有自主知识产权的舞台剧，并逐渐形成了“开心、欢乐、爆笑”的作品风格，成为国内舞台剧领域最具市场号召力的喜剧品牌，被观众广泛认可。

2012 年起，公司业务向影视及网络新媒体产业拓展。2012 年和 2013 年，开心麻花小品连续两年参加央视春晚，并成为唯一一支两个小品同时登上同一届春晚舞台的创作团队。同时，公司推出的《开心麻花剧场》、《开心麻花街》、《江湖学院》网络剧等产品也取得良好的口碑。

近年来，公司获得了中宣部、行业协会、地方政府、投资机构等部门或团体颁发的各类奖项几十项，充分说明了公司在国家文化发展方向、行业口碑、用户市场、资本市场均得到了权威认可。以下为公司近期部分所获奖项情况：

序号	所获奖项	颁奖机构
01	2014 年全国文化企业 30 强提名奖	中宣部
02	2014 年中国话剧 5 强（排名第 1）	道略文化产业研究中心
03	2014 年大剧场话剧票房 10 强（独占 6 席）	道略文化产业研究中心
04	2014 年音乐剧 5 强	道略文化产业研究中心
05	2014 年音乐剧大型演出活力场馆	道略文化产业研究中心

06	2014 年首都文化企业 30 佳	北京市委宣传部
07	2013 年中国话剧机构 3 强	道略文化产业研究中心
08	2013 年十大中国著作权人	中国版权保护中心
09	2013 年最具投资价值企业 50 强	清科研究中心
10	2012 年最具投资价值文化创意企业	北京文创中心
11	2010 年中国年度创新成长企业 100 强	创业邦
12	2010、2011 年优秀舞台剧制作机构	京华时报
13	2008 年北京文学奖	北京文学月刊社
14	2008 年星光娱乐大典年度最佳舞台剧	光线传媒
15	2006 年北京电视台年度创新舞台剧	北京电视台

## 2、区位及剧场资源优势

依托丰富的自主知识产权剧目、遍及全国的忠实观众群、广泛的品牌影响力和强大的舞台产品运营管理能力，公司在全国范围积极拓展剧院管理业务。

除北京总部外，开心麻花已在上海、天津、沈阳、深圳、南京、武汉、成都、济南等全国一线城市开设了子公司或办事处，陆续建设自主运营剧场，并同时在各地寻求长期战略合作剧场。开心麻花每到一处，其自主运营或长期演出的剧场都会迅速成为当地的文化地标，吸引观众前来体验文化生活。

在北京，开心麻花拥有两家自主运营的剧场：开心麻花剧场 地质礼堂、西城区原创音乐剧基地剧场，并与海淀剧院、解放军歌剧院、世纪剧院等千人大剧场形成了长期战略合作关系。

## 3、IP 优势

目前公司 23 部剧目中，除《疯狂的石头》外均为公司原创剧目，均具有向多领域新媒体延伸的空间。公司目前已将《江湖学院》改编为网络剧，《夏洛特烦恼》改编为电影，公司的 IP 版权未来向网络剧、电影、微电影、游戏、综艺等方向拓展以及改编的空间巨大，IP 版权价值将有很大的提升空间。

## 4、人才优势

人才是演出企业最宝贵的资产。编剧、导演、舞美、灯光、化妆师、演员等各种专业人才对演出的成功有决定性的影响。优秀的编剧、导演、演员和演出专业服务人员往往能显著提升演出的质量、市场影响力和票房吸引力。各演出专业人士不但要个人技术过硬、实力突出，更需要长期合作、长时间磨合和通力配合

得到的团队协作默契。同时，演出企业的制作人、战略和营销部门人员的经验和素质也决定了剧目是否符合市场需求、宣传和销售是否到位，对企业的盈利能力也有至关重要的影响。

公司管理团队具有敏锐的市场洞察力和丰富的管理经验，能够带领公司稳步发展，保持在舞台剧演出市场的领先地位。

公司成立以来一直重视年轻人才的挖掘与培养，除了常规的招聘渠道外，公司常年坚持举办喜剧演出人才培训，为社会输送了大量喜剧人才的同时，也充实了公司的人才队伍。科学的人才选拔机制使得公司能够在竞争激烈的演出市场中脱颖而出，使得公司在优秀剧目的创作上始终处于市场领先地位。

多年来，公司培养了大批优秀的创作及表演人才活跃在国内各大舞台、剧场及影视作品中，其中不乏集创作与导演或表演于一身的复合型人才，这对于公司新剧目的推出提供了良好的品质保障，公司目前主要创编及演职人员有：

**闫非：**开心麻花签约导演、编剧，毕业于解放军艺术学院，代表作品：小品《落叶归根》、舞台剧《乌龙山伯爵》、《谁都不许笑》。

**彭大魔：**开心麻花签约导演、编剧，毕业于北京电影学院，代表作品：舞台剧《旋转卡门》、《江湖学院》、《阿翔》、2013年央视春晚小品《今天的幸福2》、《大城小事》。

**沈腾：**开心麻花签约导演、编剧、演员，毕业于解放军艺术学院戏剧表演系，代表作品：舞台剧《乌龙山伯爵》、《索马里海盗》、《甜咸配》、2012年央视春晚小品《今天的幸福》、2013年央视春晚小品《今天的幸福2》、2014年央视春晚小品《扶不扶》。

**马丽：**开心麻花签约演员，2003年毕业于中央戏剧学院表演系，2004年毕业于北京大学林兆华戏剧研修班，2005年加入开心麻花舞台喜剧团队。代表作品：舞台剧《江湖学院》、《乌龙山伯爵》、《旋转卡门》、湖南卫视元宵晚会小品《超幸福鞋垫》系列、2013年央视春晚小品《今天的幸福2》、《大城小事》。

## （二）公司主要资产情况

### 1、无形资产

公司的无形资产主要包括软件、版权、商标权、专利和其他类无形资产五类。截至 2015 年 6 月末，本公司无形资产原值为 531,540.63 元，净值为 455,643.69 元，具体情况如下表所示：

单位：元

项目	账面原值	累计摊销	账面净值
软件	1,300.00	75.81	1,224.19
版权	112,200.00	68,954.76	43,245.24
商标权	5,200.00	4,723.05	476.95
专利	2,035.00	152.64	1,882.36
其他	410,805.63	1,990.68	408,814.95
<b>合计</b>	<b>531,540.63</b>	<b>75,896.94</b>	<b>455,643.69</b>

公司无形资产详细内容：

### (1) 著作权

根据公司提供的资料并经项目组核查，开心麻花及其子公司自成立至今，其创作、发行的作品共 24 部，开心麻花或其相应子公司拥有该等作品相应的著作权，该等作品的及著作权具体情况如下：

序号	剧目名称	首演年份	剧目类别	核心主创	著作权归属
1	《想吃麻花现给你拧》	2003	话剧	田有良	开心麻花（已自愿登记录像制作权、文字作品著作权）
2	《情流感》	2004	话剧	邵泽辉	开心麻花（已自愿登记文字作品著作权）
3	《人在江湖飘》	2005	话剧	陈畅、沈腾	开心麻花（已自愿登记录像制作权、文字作品著作权）
4	《逗地主》	2006	话剧	陈畅、周大勇	开心麻花（已自愿登记文字作品著作权）
5	《疯狂的石头》	2007	话剧	沈腾	开心麻花（已自愿登记文字作品著作权）
6	《阿翔》	2008	话剧	彭大魔	开心麻花（已自愿登记录像制作权、文字作品著作权）
7	《谁都不许笑》	2008	话剧	闫非、彭大魔	开心麻花（已自愿登记录像制作权、文字作品著作权）
8	《两个人的法式晚餐》	2008	话剧	黄盈、沈腾	开心麻花（已自愿登记文字作品著作权）
9	《甜咸配》	2009	话剧	刘峻萌、沈腾	开心麻花（已自愿登记录像制作权、文字作品著作权）

10	《书桌里的铜锣湾》	2009	话剧	潘安子	开心麻花(已自愿登记录像制作权、文字作品著作权)
11	《江湖学院》	2009	话剧	彭大魔	开心麻花(已自愿登记录像制作权、文字作品著作权)
12	《白日梦》	2009	音乐剧	周申	开心麻花(已自愿登记录像制作权、文字作品及音乐作品著作权)
13	《索马里海盗》	2010	话剧	周游、沈腾	开心麻花(已自愿登记录像制作权、文字作品著作权)
14	《乌龙山伯爵》	2011	话剧	闫非	开心麻花(已自愿登记录像制作权、文字作品著作权)
15	《爷们儿·叁》	2012	音乐剧	张晨、吴昱翰	都市乐人(已自愿登记录像制作权、文字作品著作权、音乐作品著作权)
16	《旋转卡门》	2012	话剧	黄才伦、彭大魔	开心麻花(已自愿登记录像制作权、文字作品著作权)
17	《上贼船》	2012	话剧	关旭	开心麻花(已自愿登记录像制作权、文字作品著作权)
18	《那年的梦想》	2012	话剧	刘健	开心麻花(已自愿登记录像制作权、文字作品著作权)
19	《夏洛特烦恼》	2013	话剧	闫非、彭大魔	开心麻花(已自愿登记录像制作权、文字作品、主题曲(音乐作品著作权)
20	《摩托翔子》	2013	话剧	彭大魔、黄才伦	开心麻花
21	《三只小猪》	2014	音乐剧	朱峰	NLK Productions Limited/L'autre Ciel Limited 授权许可开心麻花在中国演出
22	《小丑爱美丽》	2014	话剧	闫非、彭大魔	开心麻花(已自愿登记录像制作权、文字作品著作权)
23	《须摩提世界》	2014	话剧	紫瞳、刘健、宋阳	开心麻花(已自愿登记录像制作权、文字作品著作权)
24	《羞羞的铁拳》	2015	话剧	张迟昱、宋阳	开心麻花(已自愿登记文字作品著作权)

## (2) 注册商标

截至 2015 年 6 月 30 日, 公司拥有 4 项注册商标, 具体信息见下表:

商标名称	注册有效期限	商标注册证号	核定使用商品	取得方式
------	--------	--------	--------	------



商标名称	注册有效期限	商标注册证号	核定使用商品	取得方式
<b>麻花网</b>	2009/10/28- 2019/10/27	第 5389628 号	提供与全球计算机网络的电讯连接服务；提供全球计算机网络用户接入服务（服务商）；电子公告牌服务（通讯服务）；信息传送；电信信息；计算机终端通讯；电视播放；有线电视播放；无线电广播；新闻社（截至）	原始取得
<b>开心麻花</b>	2009/09/14- 2019/09/13	第 5389629 号	戏剧制作；节目制作；电影制作；游戏；电视和无线电节目制作；娱乐信息；组织竞赛（教育或娱乐）；演出；俱乐部服务（娱乐或教育）；在线电子书籍和杂志的出版（截至）	原始取得
<b>麻 花</b>	2009/09/14- 2019/09/13	第 5389630 号	戏剧制作；节目制作；电影制作；游戏；电视和无线电节目制作；娱乐信息；组织竞赛（教育或娱乐）；演出；俱乐部服务（娱乐或教育）；在线电子书籍和杂志的出版（截至）	原始取得
<b>麻花网</b>	2009/09/07- 2019/09/06	第 5389631 号	版权管理；法律服务；知识产权咨询；包装设计；替他人创建和维护网站；把有形的数据和文件转换成电子媒体；计算机程序和数据的数据转换（非有形转换）；主持计算机站（网站）；艺术品鉴定；出租包含商业和金融信息的 CD 光盘（截至）	原始取得

除上述已取得四项注册商标外，公司正在申请的注册商标共 123 项，具体情况如下：

商标	申请号	指定商品/服务	申请日	状态
	14517255	碱土金属,氨,蒸馏水,苯胺,酒精,乙炔,醋酸盐(化学品),二氧化锰,苯酚,酸,过氧化氢,酯,乙醚,碱,工业淀粉酶,工业用淀粉,琼脂,醋酸酐,丁醛,酮,矾土,原子堆燃料,表面活性化学剂,漂洗剂,研磨用辅助液,工业用洗净剂,制漆用化学制剂,活性炭,工业用亮色化学品,工业化学品,发动机燃料化学添加剂,气体净化剂,化学防腐剂,铸造制模用制剂,瓷土,抗静电剂,促进金属合金形成用化学制剂,水软化剂,装玻璃用油灰,除杀真菌剂、除草剂、除莠剂、杀虫剂、杀寄生虫剂外的农业化学品,化学试剂(非医用、非兽医用),摄影用化学制剂,未加工人造树脂,增塑剂,肥料,防火制剂,淬火剂,焊接用化学品,食物防腐用化学品,鞣料木,工业用粘合剂,纸浆,动物碳,脱胶制剂(溶剂),钻探泥浆化学添加剂,除油漆和油外的砖石建筑防腐剂	2014-5-8	申请已受理
	14517256	染料,颜料,食用色素,皮肤绘画用墨,复印机用墨(调色剂),油漆,天然树脂,防腐剂	2014-5-8	申请已受理
	14517257	肥皂,清洁制剂,擦亮用剂,研磨剂,香料,化妆品,牙膏,香,动物用化妆品,空气芳香剂	2014-5-8	申请已受理
	14517258	润滑油,燃料,矿物燃料,工业用蜡,蜡烛,除尘制剂,电能	2014-5-8	申请已受理
	14517259	培养细菌用介质,医用镭,人工授精用精液,卫生消毒剂,隐形眼镜用溶液,心电图描记器电极用化学导体,浴用氧气,人用药,医用营养食物,净化剂,兽医用药,杀虫剂,药枕,消毒纸巾,牙用光洁剂	2014-5-8	部分驳回
	14517260	未加工或半加工普通金属,金属管,金属建筑物,金属轨道,钢丝,非电气缆绳用金属接头,金属环,金属门闩,五金器具,金属锁(非电),保险柜,金属带拉伸装置,(贮液或贮气用)金属容器,金属标志牌,金属制兽笼,金属焊条,锚,手铐,金	2014-5-8	申请已受理

		属风向标,树木金属保护器,捕野兽陷阱,普通金属艺术品,金属矿石,金属墓石		
开心麻花	14517261	农业机械,粉碎机,水族池通气泵,挤奶机,动物剪毛机,木材加工机,造纸机,卫生巾生产设备,印刷机,纺织机,染色机,制茶机械,制食品电动机械,酿造机器,烟草加工机,制革机,缝纫机,自行车工业用机器设备,陶匠用旋轮,雕刻机,电池机械,土特产杂品加工机械,制搪瓷机械,制灯泡机械,包装机,煤球机,厨房用电动机,洗衣机,制药加工工业用机器,模压加工机器,玻璃加工机,化学工业用电动机械,地质勘探、采矿选矿用机器设备,轧钢机,石油化工设备,挖掘机,起重机,金属加工机械,铸造机械,蒸汽机,内燃机点火装置,风力动力设备,制针机,制纽扣机,拉线机,电动剪刀,电子工业设备,光学冷加工设备,气体分离设备,喷漆机,发电机,活塞环,阀(机器零件),泵(机器),空气凝结器,机器用齿轮装置,自动加油轴承,运输机传输带,电焊设备,废物处理装置,贴标签机(机器),电动卷门机,过滤机,电镀机,液压元件(不包括车辆液压系统),化肥设备,压力机	2014-5-8	补正
开心麻花	14517262	磨具(手工具),手工操作的手工具,农业器具(手动的),园艺工具(手动的),动物剥皮用器具和器械,鱼叉,剃须刀,挖掘器(手工具),雕刻工具(手工具),剪刀,剑,刀叉餐具	2014-5-8	申请已受理
开心麻花	14517263	计算机,计算尺,商品电子标签,衣裙下摆贴边标示器,投币启动的机械装置,钱点数和分检机,摇奖机,电传真设备,衡器,量具,信号灯,电话机,电视机,照相机(摄影),核子仪器,测量装置,电测量仪器,测压仪器,化学仪器和器具,运载工具用里程表,光学器械和仪器,电源材料(电线、电缆),电阻材料,光导纤维(光学纤维),荧光屏,变压器(电),电开关,印刷电路,电动调节装置,遥控装置,避雷针,电解装置,灭火设备,工业用放射	2014-5-8	部分驳回

		设备,个人用防事故装置,电子防盗装置,眼镜,电池,动画片,照蛋器,电暖衣服,邮件打戳器,气量计		
开心麻花	14517264	外科仪器和器械,牙科设备,医用X光器械,医用气垫,奶瓶,避孕套,假肢,矫形用物品,缝合材料	2014-5-8	申请已受理
开心麻花	14517265	空气净化用杀菌灯,烫发用灯,灯,汽车灯,野餐烧烤用火山岩石,电炊具,冷却装置和设备,电吹风,空气调节装置,加热装置,舞台烟雾机,自动浇水装置,龙头,浴室装置,水净化装置,便携式一次性消毒小袋,电暖器,打火机,核反应堆,照片用提灯	2014-5-8	申请已受理
开心麻花	14517266	陆、空、水或铁路用机动运载工具,汽车,摩托车,叉车,自行车打气筒,自行车,缆车,手推车,公共马车,补内胎用全套修理工具,轮胎(运载工具用),航空仪器、机器和设备,船,运载工具轮胎用防滑装置	2014-5-8	申请已受理
开心麻花	14517267	火器,炸药,烟花,个人防护用喷雾器	2014-5-8	申请已受理
开心麻花	14517268	贵重金属锭,首饰盒,珠宝首饰,表	2014-5-8	驳回复审中
开心麻花	14517269	乐器,乐器弦	2014-5-8	申请已受理
开心麻花	14517270	纸,复印纸(文具),卫生纸,卡纸板,硬纸管,小册子,印刷出版物,期刊,宣传画,包装纸,书籍装订器,文具,墨水,印章(印),钢笔,不干胶纸,绘画仪器,绘画材料,电脑打印机用墨带,教学材料(仪器除外),模型材料,念珠	2014-5-8	部分驳回
开心麻花	14517271	未加工或半加工树胶,密封环,汽缸接头,人造树脂(半成品),橡胶榔头,非包装用塑料膜,非金属软管,石棉板,漂浮的防污染障碍物,绝缘材料,橡胶或塑料制填充材料,封拉线(卷烟)	2014-5-8	申请已受理
开心麻花	14517272	裘皮,动物皮,士兵装备用系带,背包,皮垫,伞,手杖,鞍具,香肠肠衣	2014-5-8	部分驳回
开心麻花	14517273	木材,大理石,石膏,水泥,混凝土建筑构件,砖,耐火粘土,柏油,发光铺路块料,建	2014-5-8	申请已受理

		筑用非金属框架,非金属建筑物,建筑玻璃,涂层(建筑材料),砖粘合料,石、混凝土或大理石像,墓石		
开心麻花	14517274	家具,非金属箱,工作台,画框,草编织物(草席除外),人体模型,非金属车牌,食品用塑料装饰品,栖息箱,非金属制身份鉴别手镯,棺材,家具门,垫褥(亚麻制品除外),非金属门附件	2014-5-8	部分驳回
开心麻花	14517275	家用或厨房用容器,玻璃杯(容器),瓷器,瓷器装饰品,饮用器皿,香炉,水桶,制刷原料,刷子,梳,牙刷,牙签,化妆用具,隔热容器,手动清洁器具,水晶(玻璃制品),室内水族池,饮水槽,捕虫器	2014-5-8	部分驳回
开心麻花	14517276	包装绳,吊床,运载工具非专用盖罩,帆,网,防水帆布,草制瓶封套,编织袋,裹尸袋,纤维纺织原料,非橡胶、非塑料制填充材料	2014-5-8	申请已受理
开心麻花	14517277	纱,线,毛线	2014-5-8	申请已受理
开心麻花	14517278	纺织织物,无纺布,丝织艺术品,毡,纺织品毛巾,被子,家具遮盖物,纺织品制马桶盖罩,纺织品制窗帘圈,伊斯兰教隐士用龕,哈达,旗帜,寿衣	2014-5-8	部分驳回
开心麻花	14517313	服装,婴儿全套衣,游泳衣,防水服,戏装,鞋,足球鞋,帽,袜,手套(服装),领带,腰带,十字褙,神父左臂上佩带的饰带,浴帽,睡眠用面罩,婚纱,服装绶带,修女头巾	2014-5-8	部分驳回
开心麻花	14517314	花边,发饰品,钮扣,假发,针,人造花,衣服垫肩,修补纺织品用热粘合补片,亚麻织品标记用数字	2014-5-8	申请已受理
开心麻花	14517315	地毯,席,地垫,墙纸	2014-5-8	申请已受理
开心麻花	14517316	游戏机,秋千,玩具,棋,运动用球,锻炼身体器械,箭弓,口哨,体育活动器械,游泳池(娱乐用),塑料跑道,雪鞋,护腰,合成材料制圣诞树,钓具,抽奖用刮刮卡,拉拉队用指挥棒,球拍用吸汗带,伪装遮蔽物(运动用品)	2014-5-8	部分驳回

开心麻花	14517317	肉,食用水生植物提取物,鱼制食品,肉罐头,油炸土豆片,加工过的槟榔,腌制蔬菜,蛋,牛奶,豆奶(牛奶替代品),食用油脂,水果色拉,食用果冻,精制坚果仁,干食用菌,食物蛋白	2014-5-8	申请已受理
开心麻花	14517318	咖啡,茶饮料,茶,糖,糖果,蜂王浆,糕点,饺子,谷类制品,面粉制品,玉米花,豆粉,食用淀粉,冰淇淋,食盐,酱油,调味品,曲种,食用芳香剂,食用预制谷蛋白,搅稠奶油制剂,家用嫩肉粉	2014-5-8	部分驳回
开心麻花	14517319	未加工木材,谷(谷类),草制覆盖物,活动物,新鲜槟榔,新鲜水果,新鲜蔬菜,植物种子,饲料,酿酒麦芽,宠物用香沙	2014-5-8	驳回复审中
开心麻花	14517320	啤酒,汽水,无酒精饮料,矿泉水(饮料),植物饮料,可乐,豆类饮料,菠菜汁(饮料),苏打水,饮料制作配料	2014-5-8	部分驳回
开心麻花	14517321	料酒,朗姆酒,清酒(日本米酒),汽酒,开胃酒,果酒(含酒精),烧酒,白酒,酒精饮料原汁,黄酒	2014-5-8	申请已受理
开心麻花	14517322	烟草,烟袋,香烟嘴,烟灰缸,烟盒,火柴,火柴盒,吸烟用打火机,烟斗吸水纸,香烟过滤嘴	2014-5-8	申请已受理
开心麻花	14517323	广告,商业管理辅助,为第三方进行商业贸易的谈判和缔约,商业中介服务,提供商业和商务联系信息,替他人推销,人事管理咨询,商业企业迁移,网站流量优化,办公机器和设备出租,搜索引擎优化,在计算机数据库中升级和维护数据,会计,自动售货机出租,寻找赞助,药用、兽医用、卫生用制剂和医疗用品的零售或批发服务	2014-5-8	部分驳回
开心麻花	14517324	保险,金融服务,银行,艺术品估价,不动产代理,经纪,担保,募集慈善基金,代管产业,典当	2014-5-8	申请已受理
开心麻花	14517325	建筑信息,建筑,采矿,加热设备的安装和修理,医疗器械的安装和修理,电器设备的安装和修理,清除电子设备的干扰,汽车保养和修理,飞机的保养与修理,造船,照相器材修理,钟表修理,保险柜的保养和修理,防锈,轮胎翻新,家具保养,洗衣机出租,干洗,消毒,磨刀,气筒或泵的修理,雨伞修理,手工具修理,娱乐体	2014-5-8	申请已受理

		育设备的安装和修理,电话安装和修理,乐器修复,艺术品修复,珠宝首饰修理,维修电力线路,修鞋,火警器的安装与修理,电梯安装和修理,人工造雪,游泳池维护,室内装璜		
开心麻花	14517326	电视播放,信息传送	2014-5-8	驳回复审中
开心麻花	14517327	运输,商品包装,船只出租,海上运输,汽车运输,空中运输,停车场服务,马车运输,贮藏,潜水服出租,能源分配,操作运河水闸,快递服务(信件或商品),旅行社(不包括预订旅馆),替他人发射卫星,管道运输,灌装服务,轮椅出租	2014-5-8	申请已受理
开心麻花	14517328	材料处理信息,电镀,羊毛加工,木器制作,纸张加工,光学玻璃研磨,烧制陶器,油料加工,剥制加工,服装制作,印刷,废物处理(变形),空气净化,水净化,药材加工,能源生产,超低温冷冻服务(生命科学),发电机出租,燃料加工,化学试剂加工和处理,雕刻,艺术品装框,牙科技服务	2014-5-8	驳回复审中
开心麻花	14517329	培训,组织表演(演出),出借书籍的图书馆,录像带发行,书籍出版,提供体育设施,玩具出租,节目制作,游戏器具出租,演出,动物训练,为艺术家提供模特,经营彩票	2014-5-8	部分驳回
开心麻花	14517330	技术研究,质量控制,物理研究,地质研究,化学研究,生物学研究,气象信息,材料测试,包装设计,建筑学,服装设计,艺术品鉴定,(人工降雨时)云的催化,书画刻印艺术设计,地图绘制服务,无形资产评估,代替他人称量货物,笔迹分析(笔迹学),云计算	2014-5-8	申请已受理
开心麻花	14517331	食物雕刻,饭店,提供野营场地设施,养老院,为动物提供食宿,出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿,烹饪设备出租,饮水机出租,日间托儿所	2014-5-8	驳回复审中
开心麻花	14517332	饮食营养指导,疗养院,牙齿正畸服务,医院,美容院,打蜡脱毛,动物饲养,园艺,卫生设备出租,眼镜行	2014-5-8	部分驳回

开心麻花	14517333	安全及防盗警报系统的监控,家政服务,服装出租,尸体防腐服务,殡仪,消防,为特殊场合释放鸽子,组织宗教集会,宗谱研究,保险箱出租,计划和安排婚礼服务,在线社交网络服务,领养代理,开锁,法律研究,失物招领取	2014-5-8	申请已受理
麻花	14517354	染料,颜料,食用色素,复印机用墨(调色剂),皮肤绘画用墨,油漆,天然树脂,防腐剂	2014-5-8	申请已受理
麻花	14517353	肥皂,清洁制剂,擦亮用剂,研磨剂,香料,化妆品,牙膏,香,动物用化妆品,空气芳香剂	2014-5-8	申请已受理
麻花	14517352	医用镭,心电图描记器电极用化学导体,人用药,浴用氧气,卫生消毒剂,人工授精用精液,培养细菌用介质,隐形眼镜用溶液,医用营养食物,净化剂,兽医药,杀虫剂,药枕,消毒纸巾,牙用光洁剂	2014-5-8	部分驳回
麻花	14517351	未加工或半加工普通金属,金属管,金属建筑物,金属轨道,钢丝,非电气缆绳用金属接头,金属环,金属门闩,五金器具,金属锁(非电),保险柜,金属带拉伸装置,(贮液或贮气用)金属容器,金属标志牌,金属制兽笼,金属焊条,锚,手铐,金属风向标,树木金属保护器,捕野兽陷阱,普通金属艺术品,金属矿石,金属墓石	2014-5-8	申请已受理
麻花	14517350	计算尺,投币启动的机械装置,商品电子标签,摇奖机,衣裙下摆贴边标示器,电传真设备,衡器,量具,信号灯,电视机,照相机(摄影),油压仪器,化学仪器和器具,运载工具用里程表,核子仪器,电测量仪器,测量装置,光学器械和仪器,电源材料(电线、电缆),荧光屏,印刷电路,电阻材料,遥控装置,电开关,变压器(电),电动调节装置,光导纤维(光学纤维),避雷针,电解装置,灭火设备,工业用放射设备,个人用防事故装置,电子防盗装置,眼镜,电池,动画片,照蛋器,电暖衣服,钱点数的分检机,邮件打戳器,气量计	2014-5-8	申请已受理



麻花	14517349	贵金属锭,首饰盒,珠宝首饰,表	2014-5-8	申请已受理
麻花	14517348	乐器,乐器弦	2014-5-8	申请已受理
麻花	14517347	纸,复印纸(文具),卫生纸,卡纸板,硬纸管,小册子,印刷出版物,期刊,宣传画,包装纸,书籍装订器,文具,墨水,印章(印),钢笔,不干胶纸,绘画仪器,绘画材料,电脑打印机用墨带,教学材料(仪器除外),模型材料,念珠	2014-5-8	申请已受理
麻花	14517346	动物皮,裘皮,背包,皮垫,伞,手杖,鞍具,香肠肠衣,士兵装备用系带	2014-5-8	申请已受理
麻花	14517345	家具,非金属箱,工作台,画框,草编织物(草席除外),人体模型,非金属车牌,食品用塑料装饰品,栖息箱,非金属制身份鉴别手镯,棺材,家具门,垫褥(亚麻制品除外),非金属门附件	2014-5-8	申请已受理
麻花	14517344	家用或厨房用容器,玻璃杯(容器),瓷器,瓷器装饰品,饮用器皿,水桶,香炉,梳,刷子,制刷原料,牙刷,牙签,化妆用具,隔热容器,手动清洁器具,水晶(玻璃制品),饮水槽,室内水族池,捕虫器	2014-5-8	申请已受理
麻花	14517343	纺织织物,无纺布,丝织艺术品,毡,纺织品毛巾,被子,家具遮盖物,纺织品制马桶盖罩,纺织品制窗帘圈,伊斯兰教隐士用龕(布),哈达,旗帜,寿衣	2014-5-8	申请已受理
麻花	14517342	花边,发饰品,钮扣,假发,针,人造花,衣服垫肩,修补纺织品用热粘合补片,亚麻织品标记用数字	2014-5-8	申请已受理
麻花	14517341	地毯,席,地垫,墙纸	2014-5-8	申请已受理
麻花	14517340	秋千,游戏机,玩具,运动用球,锻炼身体器械,箭弓,体育活动器械,口哨,游泳池(娱乐用),塑料跑道,雪鞋,护腰,合成材料制圣诞树,钓具,球拍用吸汗带,伪装掩蔽物(运动用品),拉拉队用指挥棒,抽奖用刮刮卡	2014-5-8	申请已受理

	14517339	商业中介服务,为第三方进行商业贸易的谈判和缔约,市场营销,进出口代理,替他人推销,人事管理咨询,商业企业迁移,在计算机数据库中升级和维护数据,会计,自动售货机出租,寻找赞助,药用、兽医用、卫生用制剂和医疗用品的零售或批发服务	2014-5-8	部分驳回
	14517338	保险,金融服务,银行,艺术品估价,不动产代理,经纪,担保,募集慈善基金,代管产业,典当	2014-5-8	申请已受理
	14517337	培训,组织表演(演出),出借书籍的图书馆,录像带发行,书籍出版,演出,游戏器具出租,玩具出租,节目制作,提供体育设施,动物训练,为艺术家提供模特,经营彩票	2014-5-8	申请已受理
	14517336	物理研究,技术研究,质量控制,地质研究,化学研究,生物学研究,气象信息,材料测试,包装设计,建筑学,服装设计,艺术品鉴定,(人工降雨时)云的催化,代替他人称量货物,笔迹分析(笔迹学),书画刻印艺术设计,无形资产评估,地图绘制服务,云计算	2014-5-8	申请已受理
	14517335	牙齿正畸服务,疗养院,医院,饮食营养指导,美容院,打蜡脱毛,动物饲养,园艺,卫生设备出租,眼镜行	2014-5-8	申请已受理
	14517334	安全及防盗警报系统的监控,家务服务,服装出租,殡仪,尸体防腐服务,保险箱出租,为特殊场合释放鸽子,宗谱研究,领养代理,消防,计划和安排婚礼服务,开保险锁,在线社交网络服务,组织宗教集会,法律研究,失物招领取	2014-5-8	申请已受理
	15171998	香皂,洗发液,洗面奶,浴液,洗衣剂,防晒剂,化妆品,口红,化妆棉,香水	2014-8-18	申请已受理
	15171999	未加工或半加工普通金属,金属管,金属建筑物,金属轨道,钢丝,非电气缆绳用金属接头,保险柜,金属带拉伸装置,(贮液或贮气用)金属容器,金属标志牌,金属制兽笼,金属焊条,锚,手铐,金属风向标,树木金属保护器,捕野兽陷阱,普通金属艺术品,金属矿石,金属墓石	2014-8-18	申请已受理

	15172000	手工操作的手工具,磨具(手工具),农业器具(手动的),园艺工具(手动的),动物剥皮用器具和器械,鱼叉,剃须刀,挖掘器(手工具),雕刻工具(手工具),剪刀,剑,刀叉餐具	2014-8-18	申请已受理
	15172001	计算机,计算尺,摇奖机,商品电子标签,投币启动的机械装置,钱点数和分检机,衣裙下摆贴边标示器,电传真设备,衡器,量具,信号灯,电话机,电视机,照相机(摄影),化学仪器和器具,电测量仪器,核子仪器,运载工具用里程表,测压仪器,测量装置,光学器械和仪器,电源材料(电线、电缆),电阻材料,电开关,电动调节装置,荧光屏,光导纤维(光学纤维),印刷电路,遥控装置,变压器(电),避雷针,电解装置,灭火设备,工业用放射设备,个人用防事故装置,电子防盗装置,眼镜,电池,动画片,电暖衣服,照蛋器,气量计,邮件打戳器	2014-8-18	申请已受理
	15172002	贵金属锭,首饰盒,贵金属艺术品,人造珠宝,角、骨、牙、介首饰及艺术品,珠宝首饰,银制工艺品,钥匙圈(小饰物或短链饰物),小饰物(首饰),表	2014-8-18	申请已受理
	15172003	乐器,乐器弦	2014-8-18	申请已受理
	15171992	纸,复印纸(文具),卫生纸,卡纸板,硬纸管,小册子,期刊,印刷出版物,宣传画,包装纸,书籍装订器,文具,墨水,印章(印),钢笔,不干胶纸,绘画仪器,绘画材料,电脑打印机用墨带,教学材料(仪器除外),模型材料,念珠	2014-8-18	申请已受理
	15172004	裘皮,动物皮,士兵装备用系带,包,手提包,背包,伞,手杖,鞍具,香肠肠衣	2014-8-18	申请已受理
	15172005	家用或厨房用容器,瓷器,瓷器装饰品,饮用器皿,水桶,香炉,刷子,制刷原料,梳,牙刷,牙签,化妆用具,隔热容器,手动清洁器具,水晶(玻璃制品),室内水族池,饮水槽,捕虫器,璃杯(容器	2014-8-18	申请已受理

	15172006	包装绳,运载工具非专用盖罩,帆,网,吊床,防水帆布,裹尸袋,草制瓶封套,编织袋,纤维纺织原料,非橡胶、非塑料制填充材料	2014-8-18	申请已受理
	15172007	服装,婴儿全套衣,游泳衣,戏装,帽,袜,手套(服装),领带,腰带,神父左臂上佩带的饰带,浴帽,修女头巾,服装绶带,十字褙,婚纱,睡眠用面罩	2014-8-18	申请已受理
	15172008	花边,发饰品,钮扣,假发,针,人造花,衣服垫肩,修补纺织品用热粘合补片,亚麻织品标记用数字。	2014-8-18	申请已受理
	15172009	地毯,席,地垫,墙纸,非纺织品制壁挂	2014-8-18	申请已受理
	15172010	秋千,游戏机,玩具,棋,运动用球,锻炼身体器械,箭弓,体育活动器械,口哨,塑料跑道,游泳池(娱乐用),护腰,雪鞋,合成材料制圣诞树,钓具,球拍用吸汗带,伪装掩蔽物(运动用品),拉拉队用指挥棒,抽奖用刮刮卡	2014-8-18	申请已受理
	15172011	咖啡,茶饮料,茶,糖,糖果,蜂王浆,糕点,饺子,谷类制品,面粉制品,玉米花,豆粉,食用淀粉,冰淇淋,食盐,酱油,调味品,曲种,食用芳香剂,搅稠奶油制剂,食用预制谷蛋白,家用嫩肉粉	2014-8-18	申请已受理
	15172012	啤酒,植物饮料,苏打水,可乐,汽水,矿泉水(饮料),米制饮料,无酒精饮料,豆类饮料,蔬菜汁(饮料)	2014-8-18	申请已受理
	15172013	烟草,香烟嘴,烟盒,烟袋,烟灰缸,火柴盒,火柴,吸烟用打火机,烟斗吸水纸,香烟过滤嘴	2014-8-18	申请已受理
	15171993	广告,商业中介服务,通过网站提供商业信息,商业管理辅助,提供商业和商务联系信息,替他人推销,市场营销,人事管理咨询,寻找赞助,药用、兽医用、卫生用制剂和医疗用品的零售或批发服务	2014-8-18	申请已受理
	15172014	保险,银行,金融服务,艺术品估价,不动产代理,经纪,担保,募集慈善基金,代管产业,典当	2014-8-18	申请已受理
	15171994	电视播放,信息传送	2014-8-18	申请已受理

	15172015	商品包装,运输,海上运输,船只出租,空中运输,马车运输,贮藏,潜水服出租,能源分配,操作运河水闸,快递服务(信件或商品),轮椅出租,替他人发射卫星,灌装服务,管道运输	2014-8-18	申请已受理
	15172016	材料处理信息,电镀,羊毛加工,木器制作,纸张加工,光学玻璃研磨,烧制陶器,油料加工,剥制加工,服装制作,印刷,废物处理(变形),空气净化,水净化,雕刻,艺术品装框,燃料加工,能源生产,发电机出租,超低温冷冻服务(生命科学),药材加工,化学试剂加工和处理,牙科技服务	2014-8-18	申请已受理
	15171995	培训,组织表演(演出),出借书籍的图书馆,书籍出版,录像带发行,节目制作,玩具出租,游戏器具出租,演出,提供体育设施,动物训练,经营彩票,为艺术家提供模特	2014-8-18	申请已受理
	15171996	质量控制,物理研究,技术研究,地质研究,化学研究,生物学研究,气象信息,材料测试,包装设计,建筑学,服装设计,云计算,艺术品鉴定,无形资产评估,地图绘制服务,笔迹分析(笔迹学),代替他人称量货物,书画刻印艺术设计,(人工降雨时)云的催化	2014-8-18	申请已受理
	15171997	食物雕刻,饭店,提供野营场地设施,养老院,为动物提供食宿,饮水机出租,烹饪设备出租,出租椅子、桌子和玻璃器皿,日间托儿所	2014-8-18	申请已受理
	15172017	安全及防盗警报系统的监控,家务服务,服装出租,殡仪,尸体防腐服务,消防,在线社交网络服务,开保险锁,组织宗教集会,领养代理,宗谱研究,计划和安排婚礼服务,保险箱出租,为特殊场合释放鸽子,失物招领取,法律研究	2014-8-18	申请已受理
	15172125	肥皂,清洁制剂,擦亮用剂,研磨剂,香料,化妆品,牙膏,香,动物用化妆品,空气芳香剂	2014-8-18	申请已受理
	15172126	未加工或半加工普通金属,金属管,金属建筑物,金属轨道,钢丝,非电气缆绳用金属接头,金属环,金属门闩,五金器具,金属锁(非电),保险柜,金属带拉伸装	2014-8-18	申请已受理

		置, (贮液或贮气用) 金属容器, 金属标志牌, 金属制兽笼, 金属焊条, 锚, 手铐, 金属风向标, 树木金属保护器, 捕野兽陷阱, 普通金属艺术品, 金属矿石, 金属墓石		
	15172127	手工操作的手工具, 磨具 (手工具), 农业器具 (手动的), 园艺工具 (手动的), 动物剥皮用器具和器械, 鱼叉, 剃须刀, 挖掘器 (手工具), 雕刻工具 (手工具), 剪刀, 剑, 刀叉餐具	2014-8-18	申请已受理
	15172128	计算机, 计算尺, 邮件打戳器, 投币启动的机械装置, 钱点数和分检机, 商品电子标签, 衣裙下摆贴边标示器, 摇奖机, 电传真设备, 衡器, 量具, 信号灯, 电话机, 电视机, 照相机 (摄影), 电测量仪器, 化学仪器和器具, 测压仪器, 运载工具用里程表, 测量装置, 核子仪器, 气量计, 光学器械和仪器, 电源材料 (电线、电缆), 电动调节装置, 电阻材料, 电开关, 遥控装置, 印刷电路, 变压器 (电), 荧光屏, 光导纤维 (光学纤维), 避雷针, 电解装置, 灭火设备, 工业用放射设备, 个人用防事故装置, 电子防盗装置, 眼镜, 电池, 动画片, 照蛋器, 电暖衣服	2014-8-18	申请已受理
	15172129	贵金属锭, 首饰盒, 珠宝首饰, 表	2014-8-18	申请已受理
	15172130	乐器, 乐器弦	2014-8-18	申请已受理
	15172131	纸, 复印纸 (文具), 卫生纸, 卡纸板, 硬纸管, 小册子, 印刷出版物, 期刊, 宣传画, 包装纸, 书籍装订器, 文具, 墨水, 印章 (印), 钢笔, 不干胶纸, 绘画仪器, 绘画材料, 电脑打印机用墨带, 教学材料 (仪器除外), 模型材料, 念珠	2014-8-18	申请已受理
	15171968	裘皮, 动物皮, 士兵装备用系带, 背包, 包, 皮垫, 伞, 手杖, 鞍具, 香肠肠衣	2014-8-18	申请已受理
		家具, 非金属箱, 工作台, 画框, 草编织物 (草席除外), 人体模型, 非金属车牌, 食品用塑料装饰品, 栖息箱, 非金属制身	2014-8-18	申请已受理

		份鉴别手镯,棺材,家具门,垫褥(亚麻制品除外),非金属门附件		
	15171970	家用或厨房用容器,玻璃杯(容器),瓷器,瓷器装饰品,饮用器皿,水桶,香炉,梳,制刷原料,刷子,牙刷,牙签,化妆用具,隔热容器,手动清洁器具,水晶(玻璃制品),饮水槽,室内水族池,捕虫器	2014-8-18	申请已受理
	15171971	包装绳,运载工具非专用盖罩,帆,网,吊床,防水帆布,裹尸袋,草制瓶封套,编织袋,纤维纺织原料,非橡胶、非塑料制填充材料	2014-8-18	申请已受理
	15171972	纺织织物,无纺布,丝织艺术品,毡,纺织品毛巾,被子,家具遮盖物,纺织品制窗帘圈,纺织品制马桶盖罩,哈达,伊斯兰教隐士用龕(布),旗帜,寿衣	2014-8-18	申请已受理
	15171973	服装,婴儿全套衣,游泳衣,防水服,戏装,鞋,足球鞋,帽,袜,手套(服装),领带,腰带,修女头巾,睡眠用面罩,服装绶带,十字褙,浴帽,婚纱,神父左臀上佩带的饰带	2014-8-18	申请已受理
	15171974	花边,发饰品,纽扣,假发,针,人造花,衣服垫肩,修补纺织品用热粘合补片,亚麻织品标记用数字	2014-8-18	申请已受理
	15171975	地毯,席,地垫,非纺织品制壁挂,墙纸	2014-8-18	申请已受理
	15171976	秋千,游戏机,玩具,棋,运动用球,锻炼身体器械,箭弓,口哨,体育活动器械,塑料跑道,游泳池(娱乐用),雪鞋,护腰,合成材料制圣诞树,钓具,伪装遮蔽物(运动用品),抽奖用刮刮卡,球拍用吸汗带,拉拉队用指挥棒	2014-8-18	申请已受理
	15171977	肉,食用水生植物提取物,鱼制食品,肉罐头,加工过的槟榔,油炸土豆片,腌制蔬菜,蛋,牛奶,豆奶(牛奶替代品),食用油脂,水果色拉,食用果冻,精制坚果仁,干食用菌,食物蛋白	2014-8-18	申请已受理
	15171978	咖啡,茶饮料,茶,糖,糖果,蜂王浆,糕点,饺子,谷类制品,面粉制品,玉米花,豆粉,食用淀粉,冰淇淋,食盐,酱油,调味品,曲种,食用芳香剂,食用预制谷蛋白,搅稠	2014-8-18	申请已受理

		奶油制剂,家用嫩肉粉		
	15171979	未加工木材,谷(谷类),草制覆盖物,活动物,新鲜水果,新鲜槟榔,新鲜蔬菜,植物种子,饲料,酿酒麦芽,宠物用香沙	2014-8-18	申请已受理
	15171980	啤酒,植物饮料,苏打水,可乐,汽水,矿泉水(饮料),无酒精饮料,豆类饮料,蔬菜汁(饮料),饮料制作配料	2014-8-18	申请已受理
	15171981	料酒,开胃酒,白酒,果酒(含酒精),烧酒,酒精饮料原汁,黄酒,汽酒,清酒(日本米酒),朗姆酒	2014-8-18	申请已受理
	15171982	烟草,香烟嘴,烟盒,烟袋,烟灰缸,火柴,火柴盒,吸烟用打火机,烟斗吸水纸,香烟过滤嘴	2014-8-18	申请已受理
	15171983	广告,商业中介服务,商业管理辅助,提供商业和商务联系信息,替他人推销,人事管理咨询,商业企业迁移,办公机器和设备出租,网站流量优化,搜索引擎优化,在计算机数据库中升级和维护数据,会计,寻找赞助,自动售货机出租,药用、兽医用、卫生用制剂和医疗用品的零售或批发服务,为第三方进商业贸易的谈判和缔约	2014-8-18	申请已受理
	15171984	保险,银行,金融服务,艺术品估价,不动产代理,经纪,担保,募集慈善基金,代管产业,典当	2014-8-18	申请已受理
	15171985	电视播放,信息传送	2014-8-18	申请已受理
	15171986	商品包装,运输,海上运输,船只出租,汽车运输,空中运输,停车场服务,马车运输,贮藏,潜水服出租,能源分配,操作运河水闸,快递服务(信件或商品),旅行社(不包括预订旅馆),灌装服务,管道运输,轮椅出租,替他人发射卫星	2014-8-18	申请已受理
	15171987	材料处理信息,电镀,羊毛加工,木器制作,纸张加工,光学玻璃研磨,烧制陶器,油料加工,剥制加工,服装制作,印刷,废物处理(变形),空气净化,水净化,燃料加工,化学试剂加工和处理,艺术品装框,雕刻,超低温冷冻服务(生命科学),	2014-8-18	申请已受理



		能源生产,药材加工,发电机出租,牙科技术服务		
	15171988	培训,组织表演(演出),出借书籍的图书馆,录像带发行,书籍出版,提供体育设施,演出,节目制作,游戏器具出租,玩具出租,动物训练,为艺术家提供模特,经营彩票	2014-8-18	申请已受理
	15171989	质量控制,物理研究,技术研究,地质研究,化学研究,生物学研究,气象信息,材料测试,包装设计,建筑学,服装设计,艺术品鉴定,书画刻印艺术设计,笔迹分析(笔迹学),地图绘制服务,(人工降雨时)云的催化,无形资产评估,代替他人称量货物,云计算	2014-8-18	申请已受理
	15171990	饭店,食物雕刻,提供野营场地设施,养老院,为动物提供食宿,饮水机出租,烹饪设备出租,出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿,日间托儿所	2014-8-18	申请已受理
	15171991	安全及防盗警报系统的监控,家政服务,服装出租,殡仪,尸体防腐服务,组织宗教集会,在线社交网络服务,开保险锁,领养代理,保险箱出租,宗谱研究,计划和安排婚礼服务,为特殊场合释放鸽子,消防,失物招领取,法律研究	2014-8-18	申请已受理

### (3) 专利

公司正在申请的专利有 1 项,发明创造名称为出票机,国家知识产权局于 2015 年 1 月 8 日下发《专利申请受理通知书》(发文序号:2015010800343440),根据该《专利申请受理通知书》,申请号为 201530004026.9,申请日为 2015 年 1 月 7 日。

### (4) 计算机软件著作权

截至 2015 年 6 月 30 日,公司拥有的 1 项计算机软件著作权见下表:

序号	软件名称	著作权登记号	著作权登记日	权利人	他项权利
1	开心果票务管理及销售系统[简称:开心果票务系统]V1.0	2015SR024065	2015/02/04	麻花有限	无

### (5) 域名使用权

截至 2015 年 6 月 30 日，公司拥有的 1 项互联网域名见下表

序号	域名	域名持有者	域名所属注册机构	域名注册日期	域名到期日期
1	kaixinmahua.com.cn	麻花有限	北京万网志成科技有限公司	2010.11.10	2016.11.09

截至 2015 年 6 月 30 日，公司上述著作权、注册商标、专利、计算机软件著作权及域名的权利人/申请人名称仍为麻花有限，目前公司已开始办理权利人名称变更的事项。

## 2、固定资产

公司的固定资产主要包括机器设备、运输设备、办公设备三类。

其中机器设备是指公司对签订长期租赁合同的影剧院，为了适应舞台剧的演出而进行的灯光设备、音响设备、投影设备、剧务设备等的更新购置，这些剧院主要包括：海淀剧院、地质礼堂、解放军歌剧院、世纪剧院、大隐剧院等。

截至 2015 年 6 月末，公司固定资产原值为 1,241.23 万元，固定资产净值为总 828.15 万元，总体成新率为 66.72%，具体设备成新情况如下表所示：

单位：元

项目	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
机器设备	9,323,352.72	3,264,836.56	6,058,516.16	64.98%
运输设备	1,744,152.13	489,348.31	1,254,803.82	71.94%
办公设备	1,344,751.34	376,521.97	968,229.37	72.00%
<b>合计</b>	<b>12,412,256.19</b>	<b>4,130,706.84</b>	<b>8,281,549.35</b>	<b>66.72%</b>

### (三) 业务许可和资质情况

根据《营业性演出管理条例》，设立以营利为目的为公众举办的现场文艺表演的经营单位，应当向区/县级以上人民政府文化主管部门申请，申请人取得营业性演出许可证后，方可持许可证办理工商注册登记并领取营业执照。

公司在各地举办演出前都会到当地文化主管部门申请《营业性演出许可证》（单位类别为演出经纪机构，经营范围为经营演出及经纪业务）。

根据公司提供的资料并经项目组核查，截至公开转让说明书出具之日，公司及下属子公司目前持有的资质情况如下：

证书名称	证书持有人	证书编号	发证机关	发证时间	有效期
营业性演出许可证	开心麻花	京市演 210	北京市文化局	2014年8月29日	至2015年12月31日
营业性演出许可证	麻花经纪	京市演 210	北京市文化局	2014年8月29日	至2015年12月31日
营业性演出许可证	深圳麻花	深福文演 1038	深圳市福田区文化体育局	2014年7月22日	至2016年7月22日
营业性演出许可证	天津麻花	津文演 299	天津市文化广播影视局	2014年1月2日	至2016年1月1日
营业性演出许可证	沈阳麻花	210000120059	辽宁省文化厅	2015年4月16日	2017年4月15日
营业性演出许可证	上海麻花	沪文演（经）00-07381	上海市文化广播局	2014年1月2日	2015年12月31日
营业性演出许可证	都市乐人	京市演 1376	北京市文化局	2013年12月3日	至2015年12月31日
广播电视节目制作经营许可证	麻花影业	（京）字第 01818 号	北京市新闻出版广电局	2014年5月7日	至2016年5月7日
摄制电影许可证	麻花影业（影片名称《夏洛特烦恼》）	京影单证字 [2014]第 361 号（影剧备字 [2014]第 111 号）	北京市新闻出版广电局	2014年6月19日	2 年
电影片公映许可证	麻花影业（影片名称《夏洛特烦恼》）	电审故字【2015】第 292 号	国家新闻出版广电总局电影局	2015年8月21日	

注：根据公司说明，因南京麻花于 2015 年 4 月成立，成立时间较短，现该公司的营业性演出许可证正在办理中。

项目组认为，截至公开转让说明书出具之日，除南京麻花因新成立，其营业性演出许可证正在办理外，开心麻花及其他下属子公司已取得了经营所需的各项业务资质。

#### （四）人员情况

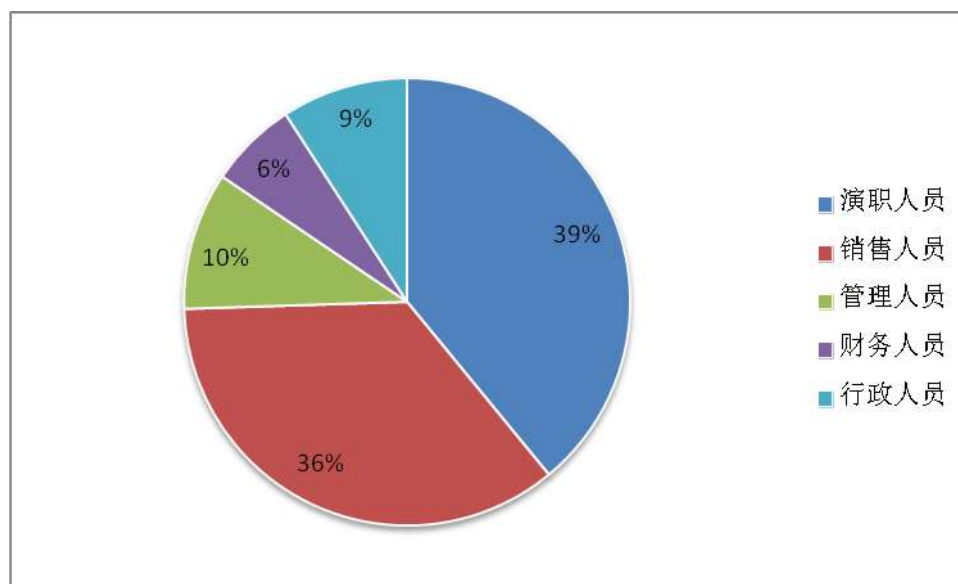
##### 1、人员结构

截至 2015 年 6 月 30 日，公司共拥有人员 251 人。

##### （1）专业结构

专业结构	人数	占员工总数比例
演职人员	98	39.04 %
销售人员	89	35.46%
管理人员	25	9.96%
财务人员	16	6.37%
行政人员	23	9.16%
<b>合计</b>	<b>251</b>	<b>100.00%</b>

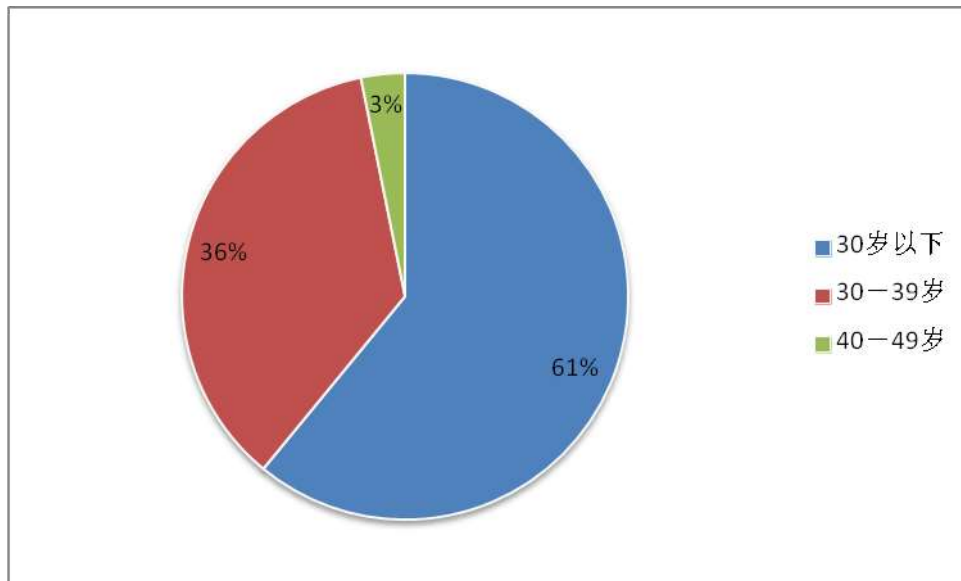
公司人员专业结构中行政人员 23 人，财务人员 16 人，管理人员 25 人，销售人员 89 人，演职人员 98 人，结构如下图所示：



##### （2）年龄结构

年龄结构	人数	占员工总数比例
30 岁以下	153	60.96%
30—39 岁	90	35.86%
40—49 岁	8	3.19 %
50 岁以上	0	0%
<b>合计</b>	<b>251</b>	<b>100.00%</b>

公司人员年龄结构中 30 岁以下人员 153 人，30-39 岁人员 90 人，40-49 岁人员 8 人，50 岁以上人员 0 人，结构图如下：



## 2、劳动用工的合法合规情况

根据公司与员工签订的劳动合同以及公司的说明并经核查，公司按照《中华人民共和国劳动法》等国家和地方有关法律法规，结合公司的实际情况，在平等自愿、协商一致的基础上与员工签订劳动合同，员工根据劳动合同承担义务和享受权利。

## 3、社保缴纳的合法合规情况

根据公司提供的资料并经律师核查，报告期内，公司已为符合条件的人员缴纳社会保险和住房公积金，根据《审计报告》，公司已在报告期内缴纳了社会保险费（包括基本养老保险费、失业保险费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费）和住房公积金。

此外，公司实际控制人张晨、遇凯还出具了书面承诺，承诺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，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，实际控制人无条件承诺承担股份公司的因社保缴纳问题而发生的全部款项，确保股份公司不会因此发生任何经济损失。

#### 四、业务经营情况

##### (一) 销售情况

##### 1、按业务类别分类

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
主营业务	81,744,221.14	98.47%	150,139,999.63	99.79%	115,464,393.21	97.996%
其他业务	1,273,094.32	1.53%	308,773.58	0.21%	2,361,670.80	2.004%
合计	83,017,315.46	100%	150,448,773.21	100%	117,826,064.01	100%

1) 公司主要从事话剧、音乐剧以及儿童剧的创作、编排和演出，同时从事演出剧目的衍生业务，如电影和网络剧的制作等。凡是与主营业务相关的收入及衍生收入均计入公司主营业务广告收入。与主营业务无关的收入，包括场地转租收入，**植入广告**等计入其他业务收入。

2) 报告期内，公司主营业务收入占营业收入比例均保持在 98% 以上，主要业务突出；报告期内公司的收入结构未发生重大变化。

3) 报告期内，公司收入大幅提高，2014 度较 2013 年度提高了 27.69%，主要的原因有三项：一是随着市场销售局面的打开，公司的话剧、音乐剧、儿童剧的演出场次大幅提高，2013 年全年共演出 700 余场，2014 年全年共演出 960 余场；二是随着业务的发展，公司的电影、电视剧及网络剧业务逐渐成熟，形成了公司新的利润增长点；三是公司的品牌效应逐步提高，“开心麻花”品牌在全国范围正深入人心，由此带来的一系列衍生收入也大幅增加。

##### 2、按品种分类

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
舞台剧及衍生收入	79,199,766.52	95.40%	150,448,773.21	100.00%	115,787,229.05	98.27%
多屏整合运营收入	3,817,548.94	4.60%	0	0	2,038,834.96	1.73%
合计	83,017,315.46	100%	150,448,773.21	合计	117,826,064.01	100%

## 1) 公司收入按品种分成两类:

## 第一类: 舞台剧及衍生收入收入

舞台剧及衍生收入是指舞台剧、音乐剧、儿童剧的创作、编排和演出收入

公司几年来演出的主要剧目有: 舞台剧主要包括《小丑爱美丽》、《乌龙山伯爵》、《江湖学院》、《夏洛特烦恼》、《羞羞的铁拳》等 21 部作品; 音乐剧主要包括《白日梦》、《爷们儿 叁》二部作品; 儿童剧主要包括《三只小猪》一部作品。

## 第二类: 多屏整合运营收入

多屏整合运营收入主要是指电影、电视剧和网络剧收入。公司拍摄制作的第一部电影《夏洛特烦恼》将于 2015 年国庆档正式公映; 公司目前没有电视剧作品; 网络剧一共四部, 分别为: 《开心麻花剧场》、《江湖学院》、《三傻成功记》和《艾伦的世界》, 其中完片的《开心麻花剧场》和《江湖学院》实现了收入。

报告期内, 2014 年公司的舞台剧及衍生收入较上一年度增长了 31.68%, 说明公司业务运营良好。该类收入的占比均在 90% 以上, 说明公司目前的收入来源还主要依靠该项业务。

2015 年 1-6 月份, 公司舞台剧及衍生收入占比较上一年度降低了 2.03%, 主要是因为公司的网络剧收入大幅增加所致。说明公司通过多年的市场培育, 公司的新的盈利增长点包括网络剧及电影业务开始全面突破。公司的盈利能力和持续经营能力得到了很大的加强。

## 3、收入按地区分类

单位: 元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
北京地区	44,419,537.94	53.51%	94,799,935.00	63.01%	79,005,405.72	67.05%
东北地区	8,285,000.72	9.98%	5,660,000.00	3.76%	11,145,852.50	9.46%
华北地区	6,096,786.51	7.34%	10,536,353.45	7%	2,460,000.00	2.09%

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
华东地区	12,607,242.85	15.19%	15,936,818.55	10.59%	10,348,271.22	8.78%
华南地区	7,002,382.54	8.43%	15,465,450.71	10.28%	10,376,534.57	8.81%
华中地区	1,406,030.00	1.69%	3,258,003.00	2.18%	2,910,000.00	2.46%
西北地区	906,297.17	1.09%	1,840,000.00	1.22%	820,000.00	0.7%
西南地区	2,294,037.73	2.76%	2,952,212.50	1.96%	760,000.00	0.65%
合计	<b>83,017,315.46</b>	<b>100%</b>	<b>150,448,773.21</b>	<b>100%</b>	<b>117,826,064.01</b>	<b>100%</b>

1) 报告期前两年, 公司北京地区的收入占比均在 60% 以上, 2015 年上半年略有下降, 说明北京地区在公司的业务发展中占有重要地位。

2) 在全国 7 个大区中, 西北和西南地区的业务较为稳定, 东北地区、华北地区、华东地区华中地区的收入呈现上升态势, 而北京地区的内部收入占比呈现下降趋势, 说明公司正从北京地区的“地区品牌”走向全国, 从这个侧面也可看出公司的业务发展呈现良好的上升态势。

3) 公司在东北地区、华中地区、西北地区、西南地区的业务量明显偏小, 但是也说明, 公司在这些地区有着巨大的发展潜力。

#### 4、报告期内向前五名客户销售情况

2015 年 1-6 月, 公司向前五名客户销售情况如下表所示:

客户名称	营业收入总额 (万元)	占公司全部营业收入的比例
合一信息技术 (北京) 有限公司	381.75	4.60%
成都蔚蓝天空文化传播有限公司	173.50	2.09%
北京合润德堂文化传媒股份有限公司	70.75	0.85%
西安华骏演艺文化传播有限公司	69.00	0.83%
长春高维文化传播有限公司	64.00	0.77%
合计	<b>759.00</b>	<b>9.14%</b>

2014 年, 公司向前五名客户销售情况如下表所示:

客户名称	营业收入总额 (万元)	占公司全部营业收入的比例
辽宁鑫荷文化传播有限公司	378.00	2.51%
佳视远播 (北京) 广告有限公司	181.76	1.21%
成都蔚蓝天空文化传播有限公司	125.06	0.83%



北京万方荣辉文化发展有限公司	158.00	1.05%
广东万家乐燃气具有限公司	85.56	0.57%
<b>合计</b>	<b>928.38</b>	<b>6.17%</b>

2013年，公司向前五名客户销售情况如下表所示：

客户名称	营业收入总额（万元）	占公司全部营业收入的比例
黑龙江电视台	415.98	3.53%
辽宁鑫荷文化传播有限公司	411.89	3.50%
山西求索文化传播有限公司	296.00	2.51%
乐视网信息技术（北京）股份有限公司	203.88	1.73%
上海卡帕体育用品有限公司	126.21	1.07%
<b>合计</b>	<b>1,453.96</b>	<b>12.34%</b>

## （二）采购情况

### 报告期内向前五名供应商采购情况

2015年1-6月，公司向前五名供应商采购情况如下表所示：

供应商名称	采购额（万元）	占采购总额的比例	采购内容
北京市海淀剧院	344.00	8.11%	包场场地租赁费
北京市地质礼堂	120.60	2.84%	包场场地租赁费
深圳华夏艺术中心有限公司	90.20	2.13%	包场场地租赁费
辽宁大剧院	85.00	2.00%	包场场地租赁费
天津市滨湖剧院	61.07	1.44%	包场场地租赁费
<b>合计</b>	<b>700.87</b>	<b>16.53%</b>	

2014年，公司向前五名供应商采购情况如下表所示：

供应商名称	采购额（万元）	占采购总额的比例	采购内容
北京市海淀剧院	521.40	7.86%	包场场地租赁费
北京市地质礼堂	256.28	3.86%	包场场地租赁费
世纪剧院	208.50	3.14%	包场场地租赁费
北京奥德清电子科技有限公司	193.30	2.91%	舞台设备
深圳华夏艺术中心有限	162.60	2.45%	包场场地租赁费

供应商名称	采购额（万元）	占采购总额的比例	采购内容
公司			
<b>合计</b>	<b>1,342.08</b>	<b>20.22%</b>	

2013年，公司向前五名供应商采购情况如下表所示：

供应商名称	采购额（万元）	占采购总额的比例	采购内容
北京市海淀剧院	571.86	10.81%	包场场地租赁费
北京市地质礼堂	241.20	4.56%	包场场地租赁费
北京 876 文艺广播（北京人民广播电台）	231.89	4.38%	宣传费
世纪剧院	106.50	2.01%	包场场地租赁费
深圳华夏艺术中心有限公司	77.80	1.47%	包场场地租赁费
<b>合计</b>	<b>1,229.25</b>	<b>23.23%</b>	

### （三）报告期内重大业务合同及履行情况

#### 1、主要销售合同

截至本说明书签署日，公司正在履行的对公司经营有重大影响的销售合同情况如下表所示：

序号	合同名称	合作方	合同金额（万元）	签署时间
1	演出协议	辽宁鑫荷文化传播有限公司	720.00	2013年12月24日
2	演出协议	辽宁鑫荷文化传播有限公司	500.00	2013年3月14日
3	票务代理协议	北京红马传媒文化发展有限公司武汉分公司	-	2014年11月12日
4	票务代理协议	北京红马传媒文化发展有限公司	-	2015年8月3日
5	演出协议	吉林省墨禧文化传媒有限公司	180.00	2015年1月30日
6	电影《开心麻花之夏洛特烦恼》联合投资出品协议	麻花影业与新丽传媒股份有限公司、深圳市腾讯视频文化传播有限公司	-	2015年2月11日

#### 2、主要采购合同

截至本说明书签署日，公司正在履行的合同金额在 100 万元以上的采购合同情况如下表所示：

序号	合同名称	合作方	合同金额（万元）	签署时间
1	地质礼堂场地租赁合同	北京地质礼堂	1556.00	2013年12月30日
2	北京市海淀区剧院场地租用合同（演出）	海淀剧院	136.50	2014年10月28日
3	北京市海淀区剧院场地租用合同（演出）	海淀剧院	111.50	2014年10月28日
4	北京市海淀区剧院场地租用合同（演出）	海淀剧院	108.00	2014年1月24日
5	北京市海淀区剧院场地租用合同（演出）	海淀剧院	106.00	2014年10月28日

## 五、商业模式

### （一）创作模式

演出业务的成本主要包括创作人员的劳务、道具服装、专业设备等。演出相关的采购一般由执行制作人做预算和管理。执行制作人是创作团队中负责预算制定、人员选任和统筹规划的管理者。在剧目立项之后，执行制作人需要制作创作计划书，确定创作的预算和时间进度。然后根据剧目的要求和预算的情况发生相关成本。

创作人员的劳务成本包括公司主导的编剧、导演、演员以及舞美、灯光、道具设计、作词作曲等剧组专业服务人员的支出。其中编剧和导演在剧目的创作过程中起到特殊的关键作用，因此一般由公司管理层、出品人和执行制作人共同商讨决定。

道具服装、专业设备的采购主要由执行制作人负责。执行制作人、导演、道具设计人员根据实际需要，讨论并选择供应商进行采购。

多屏整合运营的创作模式与剧目演出创作模式一致。

## （二）制作模式

演出业的制作和组织是以剧组为单位进行的。剧组是在演出排练阶段成立的临时工作团队，其主要负责人是导演和执行制作人。导演负责剧目的艺术创作工作，负责将编剧编写的剧本呈现到舞台上。导演是剧组的灵魂人物，是整个演出排练过程的把关者，决定演员的台词、舞美灯光效果、音响效果、剧本的修订和二次创作等方面内容。执行制作人负责剧目的资金预算、财务开支、后勤保障、剧组人员选聘等事务。舞美灯光、服装化妆等剧组专业服务人员由导演和执行制作人共同推荐、挑选和决定。

剧组是剧目生产流程中排练、彩排、试演和正式公演等环节的主要执行者。剧组的主要人员构成请见下表：

剧组人员分类	剧组人员	负责工作
主创团队	出品人	剧组的投资人和最高管理人员
	执行制作人	剧目的资金预算、财务开支、后勤保障、剧组人员选聘等事务的管理
	导演	将剧本呈现到舞台上的艺术创作过程，剧组艺术创作工作的管理者
	作曲	与剧目相关歌曲的创作
	作词	与剧目相关歌词的创作
	舞蹈编导	剧目相关舞蹈选段的编导
	舞美	舞台效果的设计、气氛的渲染
	灯光	舞台灯光的控制、气氛的渲染
	服装道具	人物服装和道具设计
	造型化妆	造型、化妆设计
演员团队	演员	负责人物的表演
后勤保障团队	后勤保障	剧组后勤服务，包括采购、司机、会计、出纳等等
	舞台监督	监督演出质量

公司剧目的主要生产流程如下：

- 1、确定创作剧目项目。
- 2、组建主创团队（总导演、音乐创作人、舞美创作人、灯光创作人、音响设计创作人、服装设计创作人、化妆造型创作人、平面视觉创作人）。
- 3、按主创团队的方案整编或招募演员。
- 4、开始进行剧目的舞台部份创作、音乐创作、舞美设计、灯光设计、服装

设计、音响设计、平面视觉设计。

5、舞台剧目创作中期，确定音乐、灯光、音响、舞美、服装设计设计方案。

6、舞台剧目创作中后期，按以上各相关设计方案进行音乐制作、灯光音响的调配及采购、服装制作、平面视觉制作。

7、舞台剧目创作后期，大的创作框架定型，进行宣传广告的拍摄、首演活动的计划，音乐、灯光、音响、服装、舞美制作期。

8、整体剧目合成，剧目、音乐、灯光、音响、服装、舞美搬至正规舞台或相应场地进行合成。

9、创作完成。

剧目的创作是公司开展所有业务的基础，“剧目演出”、“版权使用”、“赞助”几类业务的开展都直接依赖于剧目的创作。

### （三）销售及盈利模式

#### 1、舞台剧及衍生产品的销售及盈利模式

##### （1）包场演出收入

包场演出模式是指麻花娱乐或者子公司与其他单位签订协议，事先约定在特定地点进行特定剧目一定场次的演出。公司的所有剧目都适用此种销售模式。

该类模式的包场分为企业包场和代理商包场两种细分模式。

企业包场模式得最大特点是公司与包场单位直接协商，无需中间代理商，服务的对象往往是包场单位的员工或者成员，故也无需支付代理费。该种销售模式主要适用地区为全国范围。单场演出费用、场次因各地演出市场情况、剧目情况商定。

代理商模式通常是由公司同代理商签订长期合作（通常从6个月到1年不等）的框架协议，在指定的地区代理公司的商业演出。该种商业演出的推广宣传和票务销售通常由地区代理商进行，借助地区代理商在地区内的宣传和销售网络可以更接近地方的观众。

该种合同演出的内容通常是开心麻花的系列舞台剧，不限于某一特定的剧目，演出的场次、费用与当地演出商商定，此类合同通常是由代理商支付给麻花

娱乐固定金额的演出费。

## (2) 商业演出收入

该类模式通常是由麻花娱乐自行安排在不同剧场的演出计划，通常是先公司内部确定演出的档期再进行票务销售的模式。该种销售模式主要适用于北京、上海、天津、深圳、沈阳等自营地区。

该类模式的销售分为自营销售和代理销售两种。

自营销售是由麻花娱乐提供网络售票和现场售票。麻花娱乐已经自行开发售票系统和取票机，因此可以兼顾线上和线下售票，观众既可以在网上购票也可以在现场进行购买。

独立的票务销售系统首先可以降低对代理商的依赖程度，由公司自主售票可以加强售票过程的把控程度，可以实现与用户的直接接触，从而增加客户粘性与忠诚度。

公司的票务销售系统除了可以直接获取在该系统上购票客户的数据外，还同代理商的网站链接，实现数据共享，有利于公司更好的了解剧目演出的反馈情况，在数据共享的背景下，未来还可以使用大数据手段，根据消费习惯对客户消费行为作出预判，以便制定更有针对性的销售策略。

代理销售是由麻花娱乐的票务代理商与渠道商签订代理协议，这种代理渠道不局限于专业票务代理机构。

**代理销售是公司票务代理商签订代理协议，公司票务销售主要代理商为大麦网、东方票务、广州友谊剧院。**

大麦网隶属于北京红马传媒文化发展有限公司，是华语地区知名综合娱乐体育电子企划品牌，多元化传播业务横跨娱乐、体育、旅游、互联网、软件研发五大文化创意产业领域，经过 10 年时间，红马传媒已形成辐射中国华北、华东、华南、西南地区——北京、上海、广州、南京、成都、重庆、杭州、深圳、昆明、天津等城市的直营，同时成功的在全中国 30 余个城市为重大娱乐体育事件提供专业票务系统和市场营销管理团队。

除了全国性的代理机构大麦网以外，公司在上海的票务代理商上海东方票务以及在广州的票务代理商广州友谊剧院都是当地具有影响力的票务代理商。

公司与代理销售机构签订代理协议，公司与代理销售机构确定演出场次、时间、价位等情况，代理销售机构在其票务销售平台进行销售。公司与代理销售机构采用定期结算的方式。代理销售机构在销售完成后根据协议约定扣除代理商渠道费后，将剩余销售款项支付给公司。公司与代理销售机构之间不存在商业折扣、买断式销售和销售退回的情形。

公司存在现场售票情形，该部分收入占公司整体收入比重非常低。现场售票系观众到公司及其下属公司所在地买票，各地票务部现场都配有 POS 机用于收款，少量客户现金购票。在现金购票情形下，公司已制定现金管理制度，对现金的收付进行规定：票务部负责人员填写售票单，在支付方式一栏选择现付。票务部人员每天将当天收取的现金在当天交给公司出纳，由出纳存入银行。

公司使用自有系统进行互联网销售。通过该系统销售的票款为观众登陆公司自由系统，在线上第三方支付平台进行支付。交易完成后，根据公司与第三方支付平台的协议，扣除相应费用后款项自动汇入公司银行账户。

公司所有舞台剧演出均经过主管部门审查通过取得演出证，在每场舞台剧演出结束，相关经济利益很可能流入本集团时确认收入。确认收入的依据为舞台剧演出已结束及该场舞台剧的销售票款，收入确认同时相应结转已在存货中归集的该场舞台剧的成本。

### （3）赞助收入

公司与赞助商签订协议，约定使用包括但不限于在演出场地设置易拉宝宣传赞助商公司或产品，对赞助商产品进行剧情植入，在门票上进行广告宣传等方式为赞助商进行宣传，并由赞助商向公司支付一定的赞助费。由于公司的主营产品话剧，音乐剧和儿童剧的消费者文化水平，收入水平较高，用户接触度高，因此媒介的价格具有相对较高的性价比。

### （4）衍生品收入

随着开心麻花系列剧目的不断推出，观剧人数的不断增加，开心麻花品牌的知名度也在不断提升，随之而来的是粉丝数量的大幅增加，下一步，公司将围绕这部分消费需求开发一系列的衍生产品及服务，增强了客户粘度的同时也丰富了公司的业务收入渠道。

## 2、多屏整合运营的销售与盈利模式

### (1) 流量端盈利

公司目前开发了独立票务销售系统，售票的同时可以提供媒介宣传，以赚取流量费用。由于独立票务系统易用性较好，也可为其他公司所使用，由此能够获得服务费用收入。

### (2) 电影票房收入

2012年，北京开心麻花影业有限公司成立，作为开心麻花的子公司，麻花影业在2015年初成功完成了第一部电影《夏洛特烦恼》的拍摄工作，该片预计2015年国庆档上映，这部作品的问世也标志着开心麻花电影业务的正式开展，将为公司带来票房收入。

## 六、公司所处行业情况

根据中国证监会2012年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于大类“R 文化、体育和娱乐业”中的子类“R87 文化艺术业”和“R86 广播、电视、电影和影视录音制作业”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》和《文化及相关产业分类(2012)》，公司属于大类“87 文化艺术业”中的子类“8710 文艺创作与表演”和“86 广播、电视、电影和影视录音制作业”中的子类“8630 电影和影视节目制作”。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于大类“R87 文化艺术业”中的子类“R8710 文艺创作与表演”

### (一) 行业概况

#### 1、相关产业定义



## (1) 文化演出业

文化产业是以生产和提供精神产品为主要活动,以满足人们的文化需要作为目标,是指文化意义本身的创作与销售,狭义上包括文学艺术创作、音乐创作、摄影、舞蹈、工业设计与建筑设计。

文化产业基本上可以划分为三类:一是生产与销售以相对独立的物态形式呈现的文化产品的行业(如生产与销售图书、报刊、影视、音像制品等行业);二是以劳务形式出现的文化服务行业(如戏剧舞蹈的演出、体育、娱乐、策划、经纪业等);三是向其他商品和行业提供文化附加值的行业(如装潢、装饰、形象设计、文化旅游等)。

公司自成立以来,主要从事话剧、音乐剧和儿童剧的创作和表演,属文化产业的第二类,也就是演出业。

演出业是以舞台和现场表演为主要方式的艺术行业,它包括音乐、舞蹈、戏剧、小品、杂剧等多种表演。经济学界所称的演出业是指凭借表演艺术以获取经济报酬的艺术工作者及其相关从业者所构成的行业,其市场是商品经济条件下表演艺术生存和发展要求的必然产物。演出产业的性质、社会功能及其它表演艺术是文明社会发展过程中历史传统最深厚的人类文化产品,是从奴隶社会后期开始形成,进入商品经济社会后又在所有艺术门类中开发最早、影响最大、最具专业性和市场化特点的艺术行业,也是现代文化产业经济链条中最具有多元发展和产品衍生潜力的原创型文化产业。

### 1) 按艺术表现类型分为四大门类

演出行业按艺术表现类型可以分为四大类、十七小类。四大类分别为戏剧、音乐、舞蹈和其他。其中,戏剧类包括话剧、中国戏曲、音乐剧和儿童剧;音乐类包括通俗音乐、民族音乐、歌剧、交响乐、合唱;舞蹈类包括芭蕾舞、现代舞、民族舞;其他类型演出包括曲艺、杂技、魔术、马戏和综艺类。下表是演出产业按艺术表现类型进行的分类:

**表: 演出产业按艺术表现类型分类**

序号	大类	小类	内容
1	戏剧	话剧	-

序号	大类	小类	内容
2		中国戏曲	京剧、昆曲等地方戏曲；东北二人转等
3		音乐剧	-
4		儿童剧	木偶剧、人偶剧、儿童舞台剧、儿童音乐剧等
5	音乐	通俗音乐	演唱会、音乐会、歌友会等
6		民族音乐	传统乐器、少数民族音乐等
7		歌剧	-
8		交响乐	-
9		合唱	-
10	舞蹈	芭蕾舞	-
11		现代舞	-
12		民族舞	-
13	其他	曲艺	相声、评书等
14		杂技	-
15		魔术	-
16		马戏	-
17		综艺	-

## 2) 按演出的地点分为驻场演出和巡回演出

驻场演出是指在固定的剧场、音乐厅等专业演出场所进行的、以不固定的剧目演出为主要形式的演出。

巡回演出是指演出团体组织巡演队伍，在不固定的演出场所进行的，以固定剧目演出为主要形式的演出。

## (2) 电影业

电影业是指以围绕影视作品所进行的生产、营销、发行、后产品开发等一系列产业链环节、厂商及相关服务所构成的工业体系。狭义上，电影业指围绕电影作品的生产所需要的所有产品及服务，包括前期制作、后期制作、成品制作等环节所需要的设备技术服务及厂商等所构成的电影生产工业体系。

从电影业的产业链角度来说，电影业可以分为电影的生产制作行业（如电影的剧本创作、拍摄、后期制作等），电影的营销发行行业（如电影的推广和院线营销等）。

## 2、行业主管部门、监管体制

### (1) 文化演出业

目前，文化演出行业的主管部门是中宣部和文化部，具体监管的实施机构包括各省市地区的宣传部门、文化厅（局）。

中宣部是中共中央主管意识形态方面的综合职能部门，负责国内媒体的总把关，对演出行业的管理体现在宏观管理方面，主要包括：负责指导全国理论研究、学习与宣传工作；负责引导社会舆论；负责从宏观上指导精神产品的生产；负责规划、部署全局性的思想政治工作任务，会同有关部门研究和改进群众思想工作；负责提出并宣传思想文化事业发展的指导方针，指导宣传文化系统制定政策、法规，按照党中央的统一工作部署，协调宣传文化系统各部门之间的关系。

文化部是国务院组成部委之一。其主要职责是：拟订文化艺术方针政策，起草文化艺术法律法规草案；拟订文化艺术事业发展规划并组织实施，推进文化艺术领域的体制机制改革；指导、管理文学艺术事业，指导艺术创作与生产，推动各门类艺术的发展，管理全国性重大文化活动；推进文化艺术领域的公共文化服务，规划、引导公共文化产品生产，指导国家重点文化设施建设和基层文化设施建设；拟订文化艺术产业发展规划，指导、协调文化艺术产业发展，推进对外文化产业交流与合作；拟订文化市场发展规划，指导文化市场综合执法工作，负责对文化艺术经营活动进行行业监管，指导对从事演艺活动民办机构的监管工作。文化部作为国务院文化主管部门，负责全国营业性演出的监督管理工作。

各省市地区的宣传部门主要负责贯彻执行中央关于宣传工作的方针、政策，研究制定和部署属地内的宣传工作；负责引导社会舆论，指导全市精神产品的生产，组织实施精神产品生产的“五个一工程”；负责指导、协调全市宣传思想文化事业的改革和发展，协调推进文化产业工作。

各省市地区的文化厅（局）、主要负责属地内营业性演出的监督管理工作，其主要职责是贯彻执行党和国家关于艺术工作的方针、政策和法规；研究制订地区文化事业发展规划、政策、规章和管理办法；综合管理地区社会文化事业。另外，各地文化局还负责落实政府的各项补助政策和政府采购政策。

## （2）电影业

目前电影业的主管部门是中宣部和国家广电总局，具体实施部门包括各省市自治区的地方宣传部门和地方广播电视局。

中宣部是中共中央主管意识形态方面的综合职能部门，负责国内媒体的总把关，对演出行业的管理体现在宏观管理方面，主要包括：负责指导全国理论研究、学习与宣传工作；负责引导社会舆论；负责从宏观上指导精神产品的生产；负责规划、部署全局性的思想政治工作任务，会同有关部门研究和改进群众思想工作；负责提出并宣传思想文化事业发展的指导方针，指导宣传文化系统制定政策、法规，按照党中央的统一工作部署，协调宣传文化系统各部门之间的关系。

国家广电总局为电影行业主管部门，具体管理职能由国家广电总局下设的电影管理局负责，其主要职能为：拟定电影事业中长期发展规划和有关政策、法规；管理电影制片、发行、放映工作；指导并平衡电影题材规划和年度生产计划；组织审查各类影片，发放或吊销影片摄制、公映许可证；承办有关审批电影制片单位和跨地区发行、放映单位的建立与撤销的工作；负责电影技术管理；管理对外合作制片、输入输出影片等国际合作与交流事项；指导电影专项资金的收缴和管理。

### 3、行业相关政策及主要法律法规

#### (1) 文化演出业

中共中央办公厅、国务院办公厅于 2006 年 9 月 13 日印发了《国家“十一五”时期文化发展规划纲要》，将演出业确定为重点发展的文化产业之一，指出要“推进营业性演出单位资产重组”并“形成一批大型演艺产业集团”。

文化部于 2009 年 6 月 2 日发布了《关于促进民营文艺表演团体发展的若干意见》，提出要“加大扶持力度，促进民营文艺表演团体发展”、“深化管理，加强服务，为民营文艺表演团体营造良好市场环境”。

国务院常务会议于 2009 年 7 月 22 日审议通过了中国第一部文化产业专项规划——《文化产业振兴规划》。这是继钢铁、汽车、纺织等十大产业振兴规划后出台的又一个重要的产业振兴规划，标志着文化产业已经上升为国家的战略性产业。国家将重点推进的文化产业包括：文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、广告、演艺娱乐、文化会展、数字内容和动漫等。

国务院总理温家宝 2010 年 3 月 5 日在十一届全国人大三次会议上作政府工

作报告时指出，要更加重视和大力加强文化建设。继承和弘扬中华民族优秀传统文化，吸收和借鉴世界各国文明成果，建设中华民族共有精神家园。

中央宣传部、中国人民银行、财政部、文化部、广电总局、新闻出版总署、银监会、证监会、保监会于 2010 年 3 月 19 日联合发布《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》，指出文化产业快速发展迫切需要金融业的大力支持。加大金融业支持文化产业的力度，推动文化产业与金融业的对接，是培育新的经济增长点的需要，是促进文化大发展大繁荣的需要，是提高国家文化软实力和维护国家文化安全的需要。各金融部门要把积极推动文化产业发展作为一项重要战略任务，作为拓展业务范围、培育新的盈利增长点的重要努力方向，大力创新和开发适合文化企业特点的信贷产品，努力改善和提升金融服务水平，促进中国文化产业实现又好又快发展。

2011 年 11 月，党的十七届六中全会审议通过的《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》，将“文化产业成为国民经济支柱性产业，整体实力和国际竞争力显著增强，公有制为主体、多种所有制共同发展的文化产业格局全面形成”作为文化改革发展奋斗的重要目标之一。

文化部于 2012 年 2 月 23 日印发《文化部“十二五”时期文化产业倍增计划》，提出了“十二五”时期文化部门管理的文化产业增加值至少翻一番的目标，努力推动文化产业成为国民经济支柱性产业，满足人民日益增长的多样化精神文化需求。

文化部于 2013 年 6 月 5 日会同中组部、中宣部等八部门出台《关于支持转企改制国有文艺院团改革发展的指导意见》，提出政府融资担保平台要为中小转制院团融资提供担保，鼓励风险投资、私募股权基金投资转制院团，推动符合条件的演艺企业上市。

十八届三中全会于 2013 年 11 月 12 日闭幕，审议通过的《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》显示将加强文化领域建设。全会提出，建设社会主义文化强国，增强国家文化软实力，必须坚持社会主义先进文化前进方向，

坚持中国特色社会主义文化发展道路，坚持以人民为中心的工作导向，进一步深化文化体制改革。要完善文化管理体制，建立健全现代文化市场体系，构建现代公共文化服务体系，提高文化开放水平。

国务院于 2014 年 3 月 14 日发布了《国务院关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》，指出推进文化创意和设计服务等新型、高端服务业发展，促进与实体经济深度融合，是培育国民经济新的增长点、提升国家文化软实力和产业竞争力的重大举措，是发展创新型经济、促进经济结构调整和发展方式转变、加快实现由“中国制造”向“中国创造”转变的内在要求，是促进产品和服务创新、催生新兴业态、带动就业、满足多样化消费需求、提高生活质量的重要途径。《意见》中还特别提到要“支持开发具有地域特色和民族风情的旅游演艺精品和旅游商品。繁荣文学、艺术、影视、音乐创作与传播。加强舞美设计、舞台布景创意和舞台技术装备创新。”

2014 年，为推动文化发展繁荣，国家还出台了一系列优化文化发展环境的利好政策，如国务院《关于加快发展对外文化贸易的意见》，文化部、中国人民银行、财政部《关于深入推进文化金融合作的意见》，财政部、国家税务总局《关于小型微利企业所得税优惠政策有关问题的通知》，文化部、工业和信息化部、财政部《关于大力支持小微文化企业发展的实施意见》等。

这些政策解决了文化企业在生存和发展中存在的实际问题，也为文化企业带来了新的发展机遇。

#### 行业法律法规：

法规名称	发文时间	发文部门
《中华人民共和国著作权法实施条例》	2002-08-02	国务院
《大型群众性活动安全管理条例》	2007-09-14	国务院
《营业性演出管理条例》	2008-07-22	国务院
《营业性演出管理条例实施细则》	2009-08-28	文化部
《文化市场综合行政执法管理办法》	2011-12-19	文化部
《中华人民共和国著作权法》	2010-02-26	全国人大常委会

#### 产业政策：

类别	文件名称	发文时间	发文部门
综合政策	《文化产业振兴规划》	2009-09-26	国务院
	《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》	2010-03-19	财政部、文化部等九部委
	《十二五规划建议》	2010-10-18	中共中央
	《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》	2011-10-18	中国共产党第十七届中央委员会第六次会议
	《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》	2012-02-15	中共中央、国务院
演出促进政策	《关于鼓励发展民营文艺表演团体的意见》	2005-11-04	税务总局、人事部、文化部等
	《文化部关于促进民营文艺表演团体发展的若干意见》	2009-06-02	文化部
	《关于深化国有文艺演出院团体制改革的若干意见》	2009-07-27	中宣部、文化部
税收优惠政策	国务院办公厅第114号文件	2008-10-12	国务院
	《关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的若干税收优惠政策的通知》	2009-03-26	财政部、税务总局
	《关于支持文化企业发展若干税收政策问题的通知》	2009-03-27	财政部、税务总局

### 行业监管许可证:

由于演出产品特殊的意识形态属性,政府主管部门必须对演出产业进行政策调控管理。依据前述法律法规,我国演出行业涉及的监管许可主要是营业性演出许可证。营业性演出是指以营利为目的、为公众举办的现场文艺表演活动,所有演出团体都需要获得文化部或各地文化局颁布的营业性演出许可证才可以合法举办营业性演出。一般而言,拥有营业性演出许可证的演出团体可以在当地进行驻场演出,如需在外地进行巡演则需要在当地办理备案,一般由演出组织方办理。国内演出团体申请营业性演出许可证难度相对较低,一般只要演出内容符合国家相关法律法规的规定,获得批准可能性较高;但针对外资的监管较为严格,目前,根据国家发改委和商务部发布的《外商投资产业指导目录(2015年修订)》,外资还无法涉足中国的演出团体,在演艺行业中,演出场所经营为该目录中规定的鼓励外资投资的产业,而演出经纪机构则为限制外资投资的产业,且投资演出经纪机构必须与中方合营或者合资,且必须是中方控股。

## (2) 电影业

随着我国经济的发展和体制改革的不断深入，电影行业的监管体制正在由单一计划经济的监管体制，逐步转向适应市场经济的监管体制。目前，我国已基本形成了较完善的以《中华人民共和国著作权法》为基础，涵盖行业资质管理、行业业务标准审查、行业质量管理等方面的法律法规和政策体系。目前对本公司电影业务的开展较为重要的法律法规和政策如下：

法规名称	发文时间	发文部门
《中华人民共和国著作权法实施条例》	2002-08-02	国务院
《电影管理条例》	2002-02-01	国务院
《中外合作摄制电影片管理规定》	2004-08-10	国家广电总局
《外商投资电影院暂行规定》	2004-01-01	国家广电总局、商务部、文化部
《电影企业经营资格准入暂行规定》	2004-11-10	国家广电总局、商务部
《外商投资电影院暂行规定的补充规定》	2005-05-08	国家广电总局
《电影企业经营资格准入暂行规定的补充规定》	2005-05-08	国家广电总局、商务部
外商投资电影院暂行规定的补充规定二	2006-02-20	国家广电总局
电影剧本（梗概）备案、电影片管理规定	2006-05-22	国家广电总局
《中华人民共和国著作权法》	2010-02-26	全国人大常委会

### 产业政策：

类别	文件名称	发文时间	发文部门
综合政策	《文化产业振兴规划》	2009-09-26	国务院
	《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》	2010-03-19	财政部、文化部等九部委
	《十二五规划建议》	2010-10-18	中共中央
	《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》	2011-10-18	中国共产党第十七届中央委员会第六次会议
	《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》	2012-02-15	中共中央、国务院
电影业管理和 发展政策	《关于进一步深化电影业改革的若干意见》	2000-06-06	国家广播电影电视总局(现广电总局的前身)
	《关于加快电影产业发展的若干意见》的通知	2004-01-08	国家广播电影电视总局



类别	文件名称	发文时间	发文部门
	《关于进一步加强广播影视节目版权保护工作的通知》	2007-09-16	国家广电总局
	《国家广电总局关于重申电影审查标准的通知》	2008-03-03	国家广电总局
	《广电总局电影局关于调整国产影片分账比例的指导性意见》	2008-12-19	国家广电总局
	关于印发《关于进一步完善国产影片发行放映的考核奖励办法(修订)》的通知	2006-06-21	国家广播电影电视总局
	《关于加强影片贴片广告管理的通知》	2004-06-25	国家广播电影电视总局
	电影数字化发展纲要	2004-03-18	国家广播电影电视总局
税收优惠政策	国务院办公厅第114号文件	2008-10-12	国务院
	《关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的若干税收优惠政策的通知》	2009-03-26	财政部、税务总局
	《关于支持文化企业发展若干税收政策问题的通知》	2009-03-27	财政部、税务总局
	《关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的税收若干优惠政策的通知	2009-03-26	财政部、税务总局
	《关于国家电影事业发展专项资金营业税政策问题的通知》	2010-03-11	财政部、税务总局
	《关于交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点应税服务范围等若干税收政策的补充通知》	2012-12-04	财政部、税务总局
	《关于支持电影发展若干经济政策的通知》	2014-05-31	财政部

### 行政监管许可证:

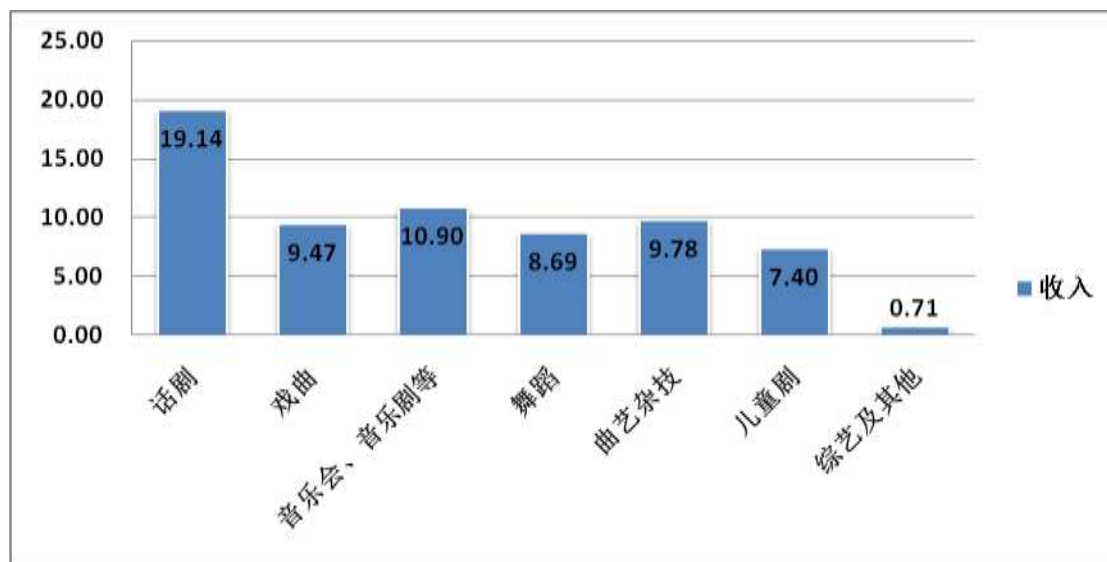
由于电影产品的特殊意识形态属性，政府对电影产业进行调控。根据 2002 年 2 月 1 日起实施的《电影管理条例》（中华人民共和国国务院令第 342 号）和 2004 年 11 月 10 日起实施的《电影企业经营资格准入暂行规定》，国家对电影制作、发行、放映、进出口经营资格实行许可制度。国家广播电影电视总局为全国电影制作、发行、放映、进出口经营资格准入的行业行政管理部门，县级以上地方人民政府管理电影的行政部门，负责本行政区域内的电影管理工作。持有《摄制电影许可证》或《摄制电影许可证（单片）》方可制作电影。电影业对外资的监管较为严格，目前，根据国家发改委和商务部发布的《外商投资产业指

导目录（2015 年修订）》外商仅能就电影的制作与中方进行合作，而设立电影制作和发行公司属于禁止投资的产业。

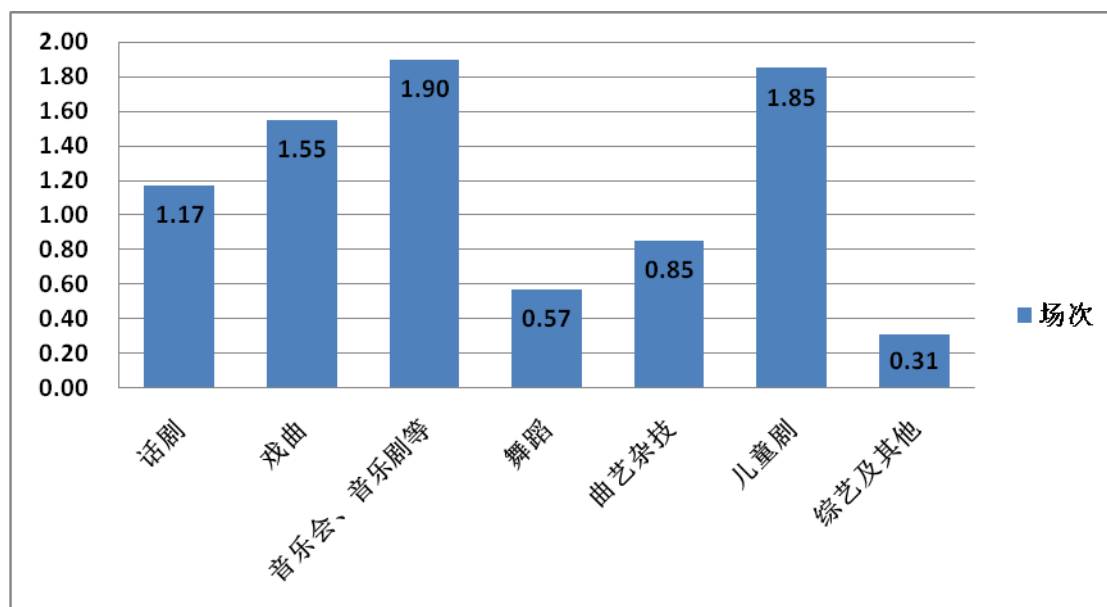
#### 4、行业发展概况

##### (1) 文化演出业：

2014 年专业剧场票房收入（单位：亿元）



2014 年专业剧场票房场次（单位：万场）



数据来源：中国演出行业协会《2014 中国演出市场年度报告》

##### 1) 话剧

2014年，全国话剧演出总场次为1.17万场，比2013年上升4.46%，平均票价285元，比2013年上升13.10%，票房收入19.14亿元，居剧场演出票房首位。

### ①二三线城市话剧市场培育成果显现，民营剧团跻身主力

京沪作为国内话剧生产最主要的集中地，近年来话剧市场稳步增长，以北京为例，2014年北京话剧类演出4519场，比2013年增加5%。随着演出市场的发展，二三线城市话剧市场快速升温。以成都为例，2014年成都一共上演话剧1549场，是2013年的8倍以上。

京沪优质戏剧的输出是二三线城市话剧市场的快速发展的原因之一，2014年北京演出团体到外阜演出话剧1828场，很多品牌剧目，特别是民营戏剧强化了“驻演+巡演”的模式，跻身话剧市场主力，全国专业剧场话剧演出60%来自于民营戏剧团体。京沪话剧机构逐步向外拓展，也不再局限于剧目输出，如李伯男在济南成立工作室，开心麻花在诸多二线城市开设基地和工作室，以成熟品牌组建当地创作团队，带动二三线城市话剧创作制作。

### ②戏剧节引入国际高端戏剧

2014年戏剧展、戏剧节引入了不少质量上乘的外国戏剧作品，例如第一届天津曹禺国际戏剧节引进了德国柏林列宁广场剧团的《朱丽小姐》、德国汉堡塔利亚剧团的《耶德曼》、俄罗斯高尔基模范艺术剧团的《蘑菇沙皇》、《在底层》和波兰华沙话剧院《假面 玛丽莲》，各自代表了所在国家的最高戏剧水准。首次在中国举办的戏剧奥林匹克也带来了美国、希腊、德国、韩国、日本、法国、英国、墨西哥等国家的高品质作品。这些剧目业界口碑佳和观众反响好，从内容题材、表现手法、戏剧态度都为国内戏剧打开视野、带来启示。

### ③“粉丝戏剧”频现反衬原创疲软

继2013年的经典老剧复排热潮后，2014年出现了热门网络小说、影视剧改编热潮。例如改编自小说的话剧《盗墓笔记》、《鬼吹灯》和改编自影视剧的话剧《甄嬛传》、《小时代》等。由于原作拥有大量的读者或观众，改编剧也因此备受关注，原作“粉丝”成为话剧的目标受众群，无论改编的话剧作品水平高低，

票房基本都有保证。“粉丝戏剧”商业模式的成功值得借鉴，但其缺乏艺术性思想性也为戏剧业界所诟病，同时也反映出当前话剧原创乏力，鲜有好作品。相较于国外话剧的艺术创作和创新发展，原创力不足一直是国内话剧发展的瓶颈。

## 2) 音乐剧

2014 年音乐剧市场持续活跃，经过多年的市场培育，拥有了稳定的观众群体，呈现出健康、良性、稳步发展势态；2014 年中国音乐剧市场的经营机构多元化引进海外音乐剧，并推动本土化进程及发展原创音乐剧，市场重心目前主要集中在一线城市。

### ①引进多元化与本土成熟化推动音乐剧市场持续升温

伴随国内音乐剧市场的逐步发展，海外剧目的引进不再单纯地锁定百老汇或者伦敦西区音乐剧，而是扩宽视野，目标瞄向更多元化的选择，如非英语系经典音乐剧。例如，上海文化广场 2014 年引入经典德语音乐剧《伊丽莎白》，平均上座率均达到 72%，广受观众好评。引进方面的拓展与成熟得益于十多年的市场培育，音乐剧演出拥有了一批成熟而稳定的观众群体。

多年音乐剧引进以及市场培育也推动了音乐剧本土化进程，本土化的精良程度大有提高，吸引了越来越多的观众。近三年，中文版《妈妈咪呀》和《猫》等本土化音乐剧均已经在全国各地巡演多场。一些具有实力的民营企业也投身到音乐剧本土化制作中，以小型民营企业七幕人生音乐剧公司为例，其制作的《Q 大道》截至 2014 年已经在包括北上在内的全国 7 个城市，演出 141 场，观众人次近 11 万，平均上座率达到 8 成以上。虽然制作音乐剧成本较高、风险较大，以至各演出公司在投资制作上比较谨慎，但市场呈现的上升态势使得国内音乐剧市场前景仍被看好。

### ②原创音乐剧发展缓慢仍需行业支持

本土原创音乐剧面临着较大的困难，其重要原因之一是中国音乐剧观众的品味较高，其入门欣赏起点均是世界一流经典作品，其二是音乐剧作为进入中国只有十余年的艺术舶来品，专业人才仍有待培养。但不容忽视的是国内一批优秀音乐人关注且致力于本土音乐剧的原创工作，并取得了初步的成绩。例如，音乐人

三宝在过去的几年中陆续制作了音乐剧《金沙》、《蝶》、《三毛流浪记》、《钢的琴》等，其新作《王二的长征》近年也加强与院线合作提升演出场次，2014 年《王二的长征》与保利院线合作在全国 30 个大中城市巡演 60 场；音乐人小柯在自建剧场主打原创小剧场音乐剧《等你爱我》、《凭什么我爱你》、《稳稳的幸福》，稳扎稳打在北京市场取得了不俗的成绩，并有意向外埠复制小柯剧场模式。

### 3) 儿童剧

#### ①儿童剧演出大幅上升

儿童剧演出在 2014 年呈现出井喷态势，演出场次 1.85 万场，比 2013 年上升 50.41%，平均票价 100 元，比 2013 年上升 25%，票房收入 7.40 亿元，比 2013 年上升 80% 以上。

儿童剧演出大幅上升主要有两方面原因，一是儿童剧演出因低成本低风险成为新成立或转型的演出机构试水项目。很多演出机构为规避政策风险和市场风险选择从儿童剧入手做市场；二是 80 后群体成为儿童家长主体，文化消费意识较强，教育观念更加先进，儿童剧演出的需求增大。

#### ②儿童剧量多质不齐

儿童剧演出低成本低风险及市场利好，也导致了儿童剧质量良莠不齐，出现了很多粗制滥造的剧目，剧本构思、语言表达、肢体表演等，纯粹为了娱乐，缺乏艺术水准和创新理念。儿童剧面向儿童这一特殊群体，教育专家认为“儿童不宜”不单单指色情、暴力，年龄段错位也会导致人格缺陷，因此亟待应建立儿童剧演出标准，同时设立儿童剧演出细分年龄段制度，保证优质儿童剧在儿童成长中发挥正面影响。

## (2) 电影业:

### 1) 行业进入高速成长期

我国电影票房收入增长迅猛，近 10 年我国电影票房由 20 亿元增长到近 300 亿元，复合增速高达 31%，国产影片高速发展成绩斐然。然而，由于我国人口较

多，平均城镇人口拥有银幕数量和人均观影次数与欧美等发达国家差距较大，因此，我国影院终端仍有巨大提升空间。在国家政策鼓励下，影院建设逐渐向三四线城市扩展，进一步挖掘大众文化消费的潜力，拓宽大众文化消费的渠道。

## 2) 院线自主投资建设影院和跨区域发展趋势增强

近年来，以万达院线为代表的全国性院线公司依托自身资金实力，不断向全国各省市拓展。同时，以签约加盟方式联合的院线公司在激烈的竞争中也意识到拥有自有影院的优势，并越来越重视自有品牌影院的投资建设和跨区域拓展。可以预见，品牌知名度强、标准化程度高、经营模式可复制性好的院线公司在全国跨区域拓展中拥有较强优势，在行业竞争中也将逐渐占据主动地位。

## 3) 现代多厅影院建设成为主流

目前，观影已成为人们在业余时间进行文化娱乐消费的重要方式。影院周边的商业环境、交通便利度、影院的舒适度和观影效果逐渐成为人们是否走进一家影院的核心考虑因素。与世界发达国家相比，我国影院终端在数量上虽然还处于较低水平，但影院建设的多厅化、现代化态势已初步显现，尤其在票房收入较高的大中型城市中，现代化大型多厅影院不断涌现，且成为城市院线建设的主流。

## 4) 电影放映数字化趋势明显，数字 3D 和巨幕电影成为增长新动力

近年来，基于数字技术在质量保证和成本节约方面的有效性，我国电影放映数字化趋势明显。2004 年，国家广电总局发布《数字化电影发展纲要》，提出“实现数字影院规模化经营，满足社会不同层次需求，使数字电影院线进入中国电影放映市场的主流。”2009 年末，为推动电影数字化放映，鼓励影院积极安装数字放映电影设备，加快胶片放映向数字放映转换，国家电影专项资金管委会对影院安装数字电影放映设备给予资金补贴。

国家的大力支持推动了我国电影放映数字化的发展和普及。2011 年新建厅中，90%采用数字放映，2012 年新建影厅全部采用数字放映。根据万得数据统计，2007 年初至 2014 年底，全国银幕数由 3,527 块增加到 24,304 块，2007 年初至 2013 年底，3D 银幕数由 82 块增加到 12,607 块，由此可以看出，我国电影放映业已完成由胶片放映到数字放映的转变。

## 5、行业发展前景及趋势

### (1) 文化演出业：

文化产业作为朝阳产业、绿色产业，对于优化经济结构、提升发展质量、坚持可持续发展具有独特优势。文化产业与多个传统产业和新兴产业紧密融合，有效提升了相关产业的文化附加值。近年来，中国文化产业发展规模从小到大，势头良好，整体实现了较快增长，在国民经济中的份额稳步提高，对整个国民经济的贡献逐年加大。只要保持目前的发展势头，党的十七大报告提出“文化产业成为国民经济支柱性产业”的目标，有望在 2020 年实现。

文化部于 2012 年 2 月 23 日发布的《文化部“十二五”时期文化产业倍增计划》提出，“十二五”期间，建设 10 家左右覆盖全国主要城市的全国性或跨区域的文艺演出院线，打造一批深受人民群众喜爱、久演不衰的精品剧目，形成 1-2 个国际知名的演艺产业集聚区，大力拓展农村演艺市场，基本满足城乡居民对演艺的消费需求，为实现从演艺大国到演艺强国的跨越奠定基础。

2014 年 3 月 14 日，国务院发布了《推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》，指出文化产业已经成为推动中国产业主体由“中国制造”向“中国创造”转型的重要推手，该文件的出台有望引发多个产业、行业以及相关企业的重大发展和投资机遇。

近几年，中国演出市场持续保持增长态势，主要基于以下原因：

1) 经过三十几年的快速发展，中国目前正面临经济结构的转型，文化建设和文化消费将成为国民经济支柱型产业和拉动内需的重要抓手。党的十七届六中全会提出文化大发展大繁荣，各级政府不断加大对文化的投入，是演出市场能够持续发展的政策保障。

2) 各国近代历史表明，当人均 GDP 超过 3,000 美元时，文化消费会快速增长，占总支出的 23%；而人均 GDP 超过 5,000 美元时，文化消费会出现“井喷”的局面。根据国家统计局报告《新世纪实现新跨越新征程谱写新篇章》的统计数据，2011 年中国人均 GDP 就已经达到了 5,414 美元，人民群众生活水平的不断提高，是演出市场能够持续发展的物质保障。

3) 自 2009 年《营业性演出管理条例实施细则》放宽行业准入门槛, 大量社会资本和社会人才进入演出行业, 加之文化体制的改革, 带来市场结构的优化及产业化程度的提高, 市场自我调整能力的提升, 是演出市场能够持续发展的机制保障。

可以预期, 中国演出市场在可预见的未来将继续保持这种发展势头。

细分到舞台剧演出行业来看, 目前国内舞台剧演出市场份额相对分散, 演出机构缺乏规范管理与运营能力, 随着舞台剧演出市场的不断发展、规范, 产业类本的持续介入, 类似于开心麻花这类业内龙头企业将逐渐扩大市场占有率形成竞争优势。

## (2) 电影业:

9 月 1 日, 国务院常委会议通过了《电影产业促进法(草案)》, 并将其提请全国人大常委会审议。经历 12 年的等待之后, 国务院常委会议通过了《电影产业促进法(草案)》, 预计该《电影法》最早将于 2016 年落地实施, 此举显示出从国家层面对我国电影市场未来的信心和支持, 结合时下电影市场爆发趋势, 未来电影市场将进入发展的黄金期, 未来电影领域较为繁琐的审批工作有望得到改善。通过对近年来国内电影票房、观影人数等因素进行分析, 未来我国电影行业发展将呈现以下趋势:

- 1) 院线发展向三四线城市下沉及电影屏幕的增加为行业爆发提供硬件基础;
- 2) 虽然我国具有国产片保护倾斜, 但 2015 年以来上映的国产影片在质量、类型及制作水平等多方面均表现出色, 以实力赢得市场;
- 3) 目前中国电影人中 80、90 后的新锐力量逐渐崭露头角, 其作品更加贴合年轻一代观影需求, 同时丰富影市中的影片种类。
- 4) 观影人次的快速增长不仅反映出大众观影需求的激增, 配以今年高品质电影的涌现, 表现出观影群众愿为好电影买单的趋势。
- 5) 商业电影中喜剧题材或是包含喜剧元素的电影作品将占据相当市场份额。



## （二）市场规模

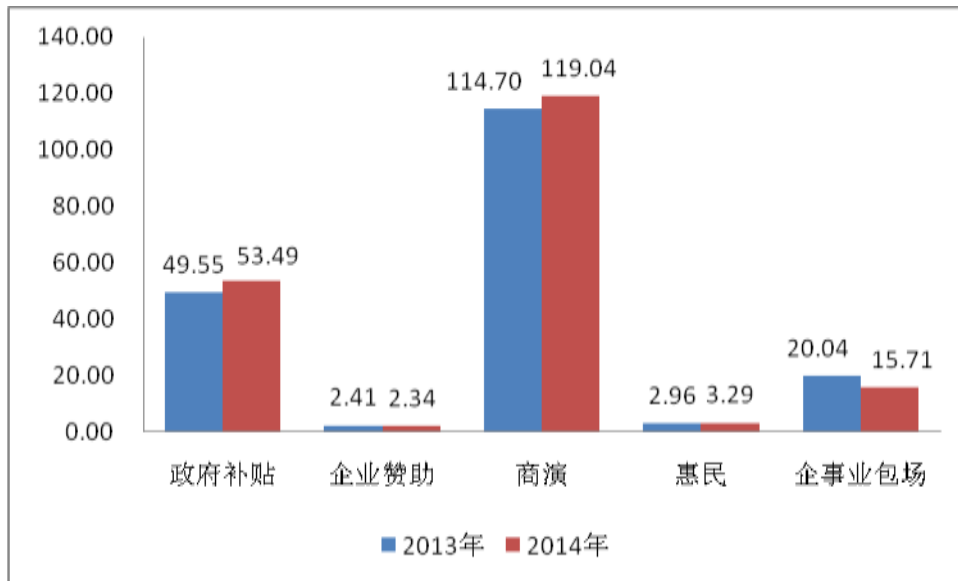
文化部于 2012 年 2 月 23 日发布《文化部“十二五”时期文化产业倍增计划》后，文化部副部长励小捷就倍增计划有关情况接受新华社记者采访时提到“据初步估算，2010 年文化部职能相关各文化行业增加值约为 4,000 亿，占同期全国文化产业增加值总量三分之一强。按预测结果，十二五时期，文化系统各行业增速普遍在 20% 以上，个别行业增速达到 30% 左右，到 2015 年增加值将增长到 8,000-9,000 亿左右，有把握实现‘倍增’目标”。

中信建投证券 2014 年投资策略报告《2014——大文化产业年》提出，西方家庭的文化消费占家庭总支出比例的 15%-18%，据此数据推算，中国即将释放出的文化消费总量可达五万亿，而当前实际文化消费规模为 1.04 万亿元，仅占居民消费总支出的 6.60%，存在 3.66 万亿元的文化消费缺口，这一庞大经济体量令人充满想象。

### 1、文化演出业

根据中国演出行业协会的《2014 年中国演出市场年度报告》显示，2014 年专业剧场演出 8.2 万场，票房收入 66.09 亿元，比 2013 年次上升 10.36%，票房收入上升 1.10%。

文艺表演团体方面，2014 年全国文艺表演团体总收入 193.87 亿元，比 2013 年同比上升 2.25%，其中国有文艺表演团体 1422 家，收入 78.77 亿元；民营文艺表演团体 8439 家，收入 115.10 亿元。



图：2013/2014 年文艺表演团体收入情况对比图（单位：亿元）

随着市场的发展，与市场紧密接轨的民营院团不断壮大，一批民营院团找准自身定位、重视生产创作、注重市场营销，打造产品概念，其作品形成了品牌，院团也有了一定的知名度。北京开心麻花娱乐文化传媒股份有限公司、至乐汇怪咖剧团、北京丑小鸭卡通艺术团、云南杨丽萍文化传播股份有限公司等一批民营文艺团体在 2014 年继续呈上升发展势头。

## 2、电影业

2015年9月1日，国务院通过《电影产业促进法（草案）》，以提升文化产业水平、促进电影产业健康发展。该草案将提请全国人大常委会审议。《草案》在降低市场门槛、强化政策扶持、加强规范性监管值得关注。

近年来我国电影行业高速发展取得了骄人的业绩，10 年间电影票房规模从 20 亿增长到近300 亿，复合增长率达到31%。但是综合来看，我国电影消费的人均票房依然很低，人均观影次数与国外成熟市场相比差距还很大。目前，我国人均观影次数仅为0.62 次，远低于国外成熟市场4 次的消费水平，人均票房支出仅为3.43 美元，远低于国外成熟市场的20 美元以上的消费水平。行业政策扶持有利于进一步开拓我国电影市场的空间。

随着我国居民生活水平提高和购买力提升，由物质需求到文化精神需求的发展路径将推动文化传媒产业的消费需求，电影行业将充分受益于消费升级带来规

模扩容。如果考虑现有我国电影市场的成熟空间在 1600 亿元以上，与现有行业规模依然有近 5 倍的市场空间，行业高景气高增速可持续。

### （三）行业风险特征

#### 1、文化演出业风险

##### （1）市场竞争的风险

在中国经济持续高速增长和城乡居民收入水平稳步提升的宏观背景下，我国演艺行业获得了快速发展，演出市场规模逐渐扩大。

演艺行业是一种娱乐性很强的服务型产业，社会居民娱乐形式的不断丰富所产生的替代效应会对整个演艺市场的收入水平产生冲击。目前，中国的娱乐形式种类日趋繁多，已产生包括电影、电视、网络、游乐园、主题公园、休闲场馆等在内的多种娱乐形式。由于演艺行业的受众群体与其他娱乐形式的受众群体有较高的重合度，其他娱乐形式的不断丰富将对演出市场形成一定的替代威胁。尤其是近年来网络等新兴娱乐方式的不断普及，这种替代威胁预计将更为显著。

在演艺行业内部，也面临着市场参与主体不断增多、市场竞争日益加剧的局面。根据中国行业演出协会《2014 年中国演出市场年度报告》数据统计，2014 年全国文艺表演团体总收入 193.87 亿元，比 2013 年同比上升 2.25%。其中国有文艺表演团体 1422 家，收入 78.77 亿元；民营文艺表演团体 8439 家，收入 115.10 亿元。2008 年，《营业性演出管理条例》放宽了外国投资者在中国演艺市场的进入条件，允许外国投资者进入演出经纪和演出场所经营市场。虽然随着居民收入水平的快速提升以及消费升级，我国演出市场已实现快速发展，但是中国的演出市场能否继续容纳更多的演艺企业或演艺产品仍然有待验证。更多的演艺企业或演艺产品将不可避免地出现演出日期、演出地点难以协调，观众分流的竞争局面。

在如此的竞争条件下，公司已经形成了鲜明的产品定位、成熟的产品创编、制作系统，具有较强的竞争力。

##### （2）新创作、创意产品偏离市场认可的风险

演艺产品是一种产品需求不确定性较强的文化产品，主要表现在消费者对演

艺产品的需求缺乏可预期性。在社会热点的转移、经济水平的发展和外来文化的冲击等因素影响下，消费者对演艺产品的主题、内容、风格等方面的需求变化较快，这种需求的不确定性使得新推出的演艺产品存在销售风险。

同时，观众对演艺产品的消费是一种文化体验，很大程度上具有一次性特征，客观上需要演艺企业不断创作和推出新的演艺产品。对于演艺企业来说，始终处在新作品的生产与销售之中。由于是新的产品，市场需求的不确定性使得公司只能基于经验凭借对消费者需求的前瞻性把握来创作剧本、配备演职人员班底，而未来是否为市场和广大观众所需要及喜爱，是否能够畅销并取得良好的票房表现均存在一定的不确定性。

凭借在舞台剧演出市场多年经营，公司积累了丰富的舞台剧创作经验，拥有丰富的剧本来源（包括自创剧本、外购剧本、委托编剧创作等），且对作品的立项、创作等环节建立了完善的审查机制，能够充分考虑剧本和导演班底、演员阵容等多种因素，从思想性、艺术性、娱乐性、观赏性相结合的角度对作品的市场前景进行审慎决策。尽管上述措施能够在一定程度上保证新的舞台剧作品能够适应观众需求趋向，但仍然无法完全避免作为新产品所可能存在的定位不准确、不被市场接受和认可而导致的销售风险。

公司近年来持续完善作品考核评价体系，在启用导演或编剧前会经过全面考核，同时，公司非常注重年轻编剧的培养，使得新创作的作品符合当下文化环境。

### **（3）国家税收优惠和政府补助风险**

话剧、音乐剧、儿童剧等剧目的文化创作及演出，受到国家文化体制改革和文化产业发展的有关经济政策支持，享受免征企业所得税和政府补助的优惠政策。

国家税收优惠减免和政府补助构成行业企业利润来源的组成部分。从长期看，随着公司营业收入和营业利润的进一步增长，税收优惠和政府补助占比将逐渐下降，对净利润的影响程度也将逐渐降低，但是短期内如果国家税收优惠政策和政府补助金额发生变动，仍将对公司的盈利水平产生一定影响。

## 2、电影业风险

### (1) 盗版的因素

盗版对于我国电影市场的冲击是显而易见的。尽管国家和影视企业一起在打击盗版方面做出了很多努力，但目前盗版现象依旧十分猖獗。这直接导致电影作品的音像市场逐步萎缩，音像版权收入占电影业务收入的比重很低。

### (2) 国际市场的冲击

由于我国电影产业商业化发展的起步远晚于国际发达国家，因此在资金实力、经营理念、管理水平、市场规模等多方面均与国际知名电影公司存在一定差距，尤其是资金实力差距甚远。国外影业公司凭借雄厚的资本和人才优势，遵循“大投入、大产出”的商业模式，每年都能推出数十部大制作的商业电影。我国电影市场虽然近些年陆续出现了投资近亿元的电影，但受限于资金实力，这类大制作电影年产量低，暂时无法形成与进口大片相抗衡的数量规模。在国家政策的保护下，国产电影在短期内还不会与国际竞争对手发生全面。

### (3) 作品审查风险

根据《电影管理条例》和《电影剧本（梗概）备案、电影片管理规定》，国家实行电影剧本（梗概）备案和电影片审查制度，未经备案的电影剧本（梗概）不得拍摄，未经审查通过的电影片不得发行、放映、进口、出口。国家广电总局电影审查委员会具体负责许可审查，发放《电影片公映许可证》。已经取得《电影片公映许可证》的电影片，国家广电总局在特殊情况下可以做出停止发行、放映或者经修改后方可发行、放映的决定；对决定经修改后方可发行、放映的电影片，著作权人拒绝修改的，由国家广电总局决定停止发行、放映，电影发行、放映公司应当执行。

根据上述规定，公司筹拍的电影、电视剧，如果最终未获备案通过，将作剧本报废处理；已经摄制完成，经审查、修改、审查后最终未获通过的，须将该影视作品作报废处理；如果取得《电影片公映许可证》或《电视剧发行许可证》后被禁止发行或放（播）映，该作品将作报废处理，同时公司还可能将遭受行政处罚。因此公司面临着作品审查的风险。

#### （四）公司在行业中的竞争地位

##### 1、竞争格局

中国演艺业尚处于初步发展阶段，行业发展不充分、行业集中度较低，文化演艺节目数量仍较少且由各个公司分散经营。因此，在竞争格局上，中国尚未出现具有规模效应的企业，不存在全国范围内跨区域的竞争，但在北、上、广、深等一线城市，文化演出市场相对活跃，行业内竞争也比较激烈，由于公司的品牌效应及市场定位与前述演出不同，开心麻花系列剧目深入人心，优秀的演艺水平保证其口碑经久不衰，使得开心麻花系列剧目在市场上具有较强的竞争力。

由于演艺业目前发展尚不充分，行业集中度较低，行业内企业的盈利能力差异较大，商业运作和管理水平参差不齐。随着行业未来竞争的加剧和市场化程度的逐步加深，具有区域品牌优势和较强竞争实力的企业将获得快速对外扩张的良好机会。

##### （1）话剧行业主要竞争对手

###### 1) 北京人民艺术剧院

北京人艺的演出剧目以经典严肃类剧目为主，且历史悠久，有许多经典剧目如《雷雨》、《日出》、《茶馆》，近几年的剧目主要有《哈姆雷特》、《第一次亲密接触》、《喜剧的忧伤》、《家》、《爱情印象》、《蔡文姬》，其旗下的林兆华的作品受关注度和市场占有率较高，目前的主要在映作品主要包括《公民》、《阮玲玉》等。

###### 2) 孟京辉戏剧工作室

孟京辉是著名戏剧导演，创作剧目以先锋剧目为主，且多以小剧场演出为主，主要作品《思凡》、《一个无政府主义者的意外死亡》、《百年孤独》、《恋爱的犀牛》、《臭虫》、《关于爱情归宿的最新观念》、《琥珀》、《镜花水月》、《艳遇》。

###### 3) 上海锦辉文化传播有限公司

上海锦辉文化传播有限公司于 2001 年 9 月创办，是以大众娱乐商业戏剧剧目策划、投资制作、整合营销、演出执行、剧场管理为核心业务的演艺产业机构。

主要出品的作品有金星·关栋天跨界主演舞台剧《尴尬》、韩寒小说改编舞台剧《1988 我想和这个世界谈谈》、百老汇经典惊悚剧《维罗妮卡的房间》、百老汇经典悬疑喜剧《蜜月惊心》、百老汇经典悬疑剧《目击者》、百老汇经典喜剧《飞来横财》、韩国浪漫爱情轻喜剧《浪漫满屋》、怀旧青春舞台剧《曾经》系列舞台剧《在变老之前远去》、金星·关栋天跨界主演舞台剧《暧昧》、魔幻惊悚舞台剧《盗墓笔记》、杨学进演唱会《爱浓·上海》、全线综艺咖爆笑舞台剧《乱视佳人》、原创青春史诗舞台剧《最好的时光》、职场减压爆笑喜剧《噱战 Office》、法式浪漫情趣喜剧《情人的晚餐》、相声剧《暴走三国之冤有头债有主》、后浪·小剧场新运动爆点喜剧《榴莲女王》、hello 男神·恋爱季之《爱情36小时》、《幸福预算》、果戈里巨作-邵泽辉执导-经典“新诠释”《钦差大臣》、多媒体 3D 舞台剧《盗墓笔记I·怒海潜沙》、百老汇经典悬疑三部曲第二季开篇巨作《枕头人》、“暗黑系”血色喜剧《铸剑》、圣彼得堡俄罗斯芭蕾舞剧院经典芭蕾舞剧《天鹅湖》、年度闪耀开运大戏《发财日记》等。

#### 4) 台湾表演工作坊

表演工作坊(Performance Workshop)是台湾剧场艺术发展的核心团体，经常以集体即兴的创作方式，完成一些对社会环境深切关怀的戏。

表演工作坊成立于 1984 年，主要作品包括《那一夜，我们说相声》、《暗恋桃花源》、《圆环物语》、《今之昔》、《西游记》、《开放配偶》、《回头是彼岸》、《这一夜，谁来说相声？》、《非要住院》、《来，大家一起来跳舞》、《台湾怪潭》、《推销员之死》等，其主要负责人是赖声川。

表演工作坊定期在岛内演出，发表新作，并择期至海外巡回演出。《暗恋桃花源》是表演工作坊制作的第一部影片。

#### 5) 哲腾（北京）文化传播有限公司

从 2008 年公司成立至今，所有由哲腾文化运营的剧目演出场次每年平均达 500 余场累计观众百万人次，旗下代表作品《我的祖宗十八代》。

哲腾文化常年从事着戏剧的创意生产、制作、包装、运营等一体化的戏剧传播工作，每年还致力于北京国际青年戏剧节的所有承办工作。

哲腾文化作为促进两岸文化交流的首个民营演出机构，将话剧《我的祖宗十

八代》带到台湾的6座城市，进行了总共为期2个月的巡演之路。目前这部戏在全国各地仍然陆续演出。

## （2）儿童剧行业主要竞争对手

### 1) 北京儿童艺术剧院股份有限公司

北京儿童艺术剧院自1956年推出建院经典力作《马兰花》以来，已累计推出140余台剧（节）目，演出万余场。主要剧目包括：《植物大战僵尸》、《啦啦小魔仙》、《想飞的孩子》、《灰姑娘》、《魔山》、《我是霸王龙》、《怪物城堡》、《我爱北京我的家》、《福娃》、《你看起来很好吃》。

### 2) 中国儿童艺术剧院

中国儿童艺术剧院（CNTC）是文化部直属的国家艺术院团，成立于1956年。主要作品有《马兰花》、《革命的一家》、《青年近卫军》、《岳云》、《报童》、《有这样一个小院》、《十二个月》、《保尔·柯察金》、《闪烁吧，繁星》、《开天辟地人之初》、《月光摇篮曲》等；近几年主要作品有《饼干小子》、《小蝌蚪找妈妈》、《小兔快跑》、《十二生肖》、《西游记》、《皮皮长袜子》、《白雪公主与七个小矮人》、《罐头小人》、《小吉普变变变》系列剧、《天蓝色的纸飞机》、《绝对小孩》、《特殊作业》、《伊索寓言》、《小王子》、《青蛙王子》、《憨憨猫皮皮鼠》、《卖火柴的小女孩》、《小布头奇遇记》、《心愿》、《口袋里的中国故事》、《宝船》、《三个和尚》、《小飞侠彼得·潘》、《中国故事之《成语魔方》》等。

### 3) 中国木偶艺术剧院股份有限公司

中国木偶剧院创作演出了20部大型儿童剧，62部课本木偶戏、双语木偶戏。年演出场次从2005年的200场增长至2012年的2526场，观众人数从5万人增长至80.8万，主要作品包括《大闹天宫》、《少年孔子》、《三只小老虎》、《猴王》、《黑猫警长》、《木偶奇遇记》、《美人鱼》、《天鹅湖》、《糖果屋》、《猴王闯东海》。

## （3）音乐剧行业主要竞争对手

### 1) 东莞塘厦东方松雷音乐剧剧团有限公司



公司是由塘厦与北京松雷音乐剧发展有限公司联合建立，旗下的音乐剧有《爱上邓丽君》、《妈妈再爱我一次》、《王牌游戏》。

## 2) 七幕人生文化产业投资（北京）有限公司

七幕人生文化产业投资（北京）有限公司成立于 2012 年初，七幕人生已在国内舞台上高质量地重现了《我，堂吉诃德》、《Q 大道》等多部西方经典音乐剧，在北京、上海等城市进行了上百场演出，观众多达十余万人次。

## 3) 亚洲联创（上海）文化发展有限公司

旗下的音乐剧主要有《妈妈咪呀》、《猫》、《寻找初恋》、《公主的盛宴》、《番茄不简单》，目前该公司还在制作音乐剧《狮子王》的中文版。

## 2、公司的竞争优势

### （1）创作优势

公司在剧目创作方面吸收了传统舞台剧的精华，并在其基础上加以创新，融入了大量当下社会热点素材，形成了特有的喜剧风格，体现了强大的剧目创作能力。

公司 2003 年首创了“贺岁舞台剧”的概念，并在多年的舞台剧创作中自成体系，逐步形成了独有的风格特征。精彩的故事、动人的情怀、智慧犀利的盘点热点、新颖独特的喜剧风格这些已成为了开心麻花的个性标签，深受麻花迷的追捧与喜爱。

公司对于“开心麻花”= 精彩故事 + 动人情怀 + 智慧盘点 + 喜剧风格。

### （2）品牌优势

演出企业生存和发展的根本就是品牌。品牌演出企业推出的演出作品和演出衍生产品更容易获得观众的认可，企业易于保持较高的毛利水平；品牌演出企业在进行跨区域扩张时，也更易借助其知名度进行迅速扩张；在和演出经纪公司、剧场和票务代理机构等上下游企业进行谈判时，品牌演出企业拥有更强的议价能力。然而，品牌的建立是一个漫长的过程，只有实力雄厚，持续推出优秀作品的企业才能逐步建立良好的市场形象和美誉度，在观众中建立良好口碑。

公司成立以来形成了强有力的品牌号召力与影响力，十二年来推出二十余部

作品，观众遍布北京、上海、深圳、广州、天津、武汉、沈阳、南京、杭州、南昌、哈尔滨、西安、郑州、海口等 40 多个城市，超过 2000 场大剧场演出，上座率、演出场次、观众人数、票房收入等指标在同行业内全面领先。

在品牌的传播和推广上，公司通过拓展多元的推广渠道从而构建了广泛且立体的传播网络，其中包括上百家主流的平面媒体、电视媒体、几大门户与视频网站以及百余家企业。广告的投放也精准有效、覆盖面极广。

### （3）人才优势

人才是演出企业最宝贵的资产。编剧、导演、舞美、灯光、化妆师、演员等各种专业人才对演出的成功有决定性的影响。优秀的编剧、导演、演员和演出专业服务人员往往能显著提升演出的质量、市场影响力和票房吸引力。各演出专业人士不但要个人技术过硬、实力突出，更需要长期合作、长时间磨合和通力配合得到的团队协作默契。同时，演出企业的制作人、战略和营销部门人员的经验和素质也决定了剧目是否符合市场需求、宣传和销售是否到位，对企业的盈利能力也有至关重要的影响。

公司管理团队具有敏锐的市场洞察力和丰富的管理经验，能够带领公司稳步发展，保持在舞台剧演出市场的领先地位。

公司成立以来一直重视年轻人才的挖掘与培养，除了常规的招聘渠道外，公司常年坚持举办公益性质的喜剧演出人才培养，为社会输送了大量喜剧人才的同时，也充实了公司的人才队伍。科学的人才选拔机制使得公司能够在竞争激烈的演出市场中脱颖而出，使得公司在优秀剧目的创作上始终处于市场领先地位。

多年来，公司培养了大批优秀的创作及表演人才活跃在国内各大舞台、剧场及影视作品中，其中不乏集创作与导演或表演于一身的复合型人才，这对于公司新剧目的推出提供了良好的品质保障，公司目前主要创编及演职人员有：

**闫非：**吉林长春人，开心麻花签约导演、编剧，毕业于解放军艺术学院，代表作品：小品《落叶归根》、舞台剧《乌龙山伯爵》、《谁都不许笑》。

**彭大魔：**辽宁辽阳人，开心麻花签约导演、编剧，毕业于北京电影学院，代表作品：舞台剧《旋转卡门》、《江湖学院》、《阿翔》、2013 年央视春晚小品《今天的幸福 2》、《大城小事》。

**沈腾：**黑龙江齐齐哈尔人，开心麻花签约导演、编剧、演员，毕业于解放军艺术学院戏剧表演系，代表作品：舞台剧《乌龙山伯爵》、《索马里海盗》、《甜咸配》、2012 央视春晚小品《今天的幸福》。

**马丽：**辽宁丹东人，开心麻花签约演员，2003 年毕业于中央戏剧学院表演系，2004 年毕业于北京大学林兆华戏剧研修班，2005 年加入开心麻花舞台喜剧团队。代表作品：舞台剧《江湖学院》、《乌龙山伯爵》、《旋转卡门》、湖南卫视元宵晚会小品《超幸福鞋垫》系列、2013 年央视春晚小品《今天的幸福 2》、《大城小事》。

#### **(4) 区位优势**

演出场地是演艺产业链的重要环节，拥有自己的演出场既有利于演出作品实现低成本的多场次演出，提升企业的利润水平，也有利于提升观众口碑，在观众中快速树立企业品牌形象。此外，每个演出场地周围的潜在观众数量和消费能力都存在差异，选择地理位置优越，交通便利，文化消费环境良好的演出场地对于企业未来的经营与发展来说至关重要。各大城市内的黄金演出地段大多数已被现有企业占据，拟进入演出行业的企业需要付出一定的时间和经济代价去寻找合适的演出场地。

公司立足首都北京、辐射上海、深圳、天津、沈阳、南京、武汉、成都、济南等国内主要一二线城市，且拥有交通便利、配套设施齐全的演出场馆，在区位及场馆地理位置上具备竞争优势。

公司主要分支机构所在地区收入水平处在全国前列，强大的文化消费能力带动了当地文化演出市场的发展，从而对公司发展带来积极影响。

#### **(5) 技术创新优势**

公司非常重视对高科技演出及舞台技术的运用。在演出过程中，公司借鉴了大量电影拍摄过程中的高科技手段，并将威亚、荧光灯、移动舞台、电脑灯、数字放映等设备大量应用于公司的剧目产品中。

通过将最新的演出科技和舞台技术与传统的舞台表演相结合，公司成功地让观众带来了新颖、有趣的舞台感受，获得了良好的舞台效果。未来，公司也将继

续发挥在舞台技术创新领域的优势，积极使用现代科技丰富舞台剧的表现形式和表现内容。

公司在场景切换过程中充分利用了国内领先的面幕技术，用最短的切光时间保证剧情自然过渡。此外，公司还将电脑灯的应用进行了优化，根据剧情需要在系统控制端进行预编程处理，达到更好了舞台演出效果。

### **(6) 公司的票务销售系统**

公司开发了独立的票务销售系统。区别于目前市场主流的票务销售系统，公司自主开发的票务系统互联网和移动互联网的接入，支持在线选座、支持各类线上线下活动，并能够进行数据分析。公司还在票务系统中嵌入了 CRM 会员管理系统，支持 B2C，C2C 互联网营销。在数据共享的前提下，未来公司还会利用大数据制定更有针对性的产品研发和销售策略。

独立的票务销售系统可以降低对代理商的依赖程度，提高客户服务质量，拉近供给方与需求方之间的距离，从而增加客户粘性与忠诚度，是实现 O2O 闭环必不可少的环节。

### **(7) 产品标准化优势**

不同于影视行业，文化演出行业由于传播形式的限制，往往对于演员以及场地有特定的要求，同一时间只能在一个地点演出，演出作品不具备异地可复制性。开心麻花由于对演出作品进行了规范管理，使得同一剧目可以配置不同的演出团队，实现异地可复制性，扩大了演出的规模及影响力，进而增加了市场占有率。

## **3、公司的竞争劣势**

### **(1) 观众对于话剧、音乐剧等文艺演出形式的认可程度有待提高**

演艺产品是一种产品需求不确定性较强的文化产品，主要表现在消费者对演艺产品的需求缺乏可预期性。在社会热点的转移、经济水平的发展和外来文化的冲击等因素影响下，消费者对演艺产品的主题、内容、风格等方面的需求变化较快，这种需求的不确定性使得公司推出的舞蹈剧演艺产品存在销售风险。

同时，观众对演艺产品的消费是一种文化体验，很大程度上具有一次性特征，客观上需要演艺企业不断创作和推出新的演艺产品。对于演艺企业来说，始终处

在新作品的生产与销售之中。由于是新的产品，市场需求的不确定性使得公司只能基于经验凭借对消费者需求的前瞻性把握来创作剧本、配备演职人员班底，而未来是否为市场和广大观众所需要及喜爱，是否能够畅销并取得良好的票房表现均存在一定的不确定性。

针对上述情况，公司通过前期充分调研、提高创作水平等手段来保证剧目的高品质，使之更加符合当前观众的欣赏水平。

### **(2) 作品风格在各地的接受程度不一，区域业务拓展存在不确定性**

“橘生淮南则为橘，生于淮北则为枳。”文艺作品，特别是喜剧类作品在进入当地市场时由于意识形态不同、地域文化差异往往会产生截然不同的效果，这对于以喜剧为主要表现风格的开心麻花系列剧目的推广来说具有较大的不确定性。

为降低上述因素带来的风险，在剧目向新地区推广前，公司创作团队会结合当地文化特点，在保证整体风格不变的前提下，对作品进行相应的修改，使之更能被当地观众接受。

### **(3) 作为轻资产公司，融资渠道相对单一**

公司从 2014 年底开始涉足影视制作领域，相对于传统的舞台剧制作来说，单一电影作品制作投入规模大、周期长、投资回报不确定且行业竞争充分，这些因素对于公司的资金使用提出了很高的要求，如果不能保证融资成本降低、融资渠道畅通，将对公司在新业务领域的发展形成制约。

为降低上述风险，除了提高资金使用效率外，公司还制定了资本运作计划，通过登录全国中小企业股转系统，引入投资者，实现低成本融资的目标，带动新业务的开展，为公司带来经济效益的同时，也体现了公司的社会价值。

## 第三节公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2015年7月16日股份公司成立，公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会（以下简称“三会”），建立了规范的公司治理结构。同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易制度》、《对外投资制度》、《对外担保制度》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。股份公司成立以来，公司按规定召开三会，并按照三会议事规则和关联交易管理制度等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行情况良好。

#### （一）股东大会制度建立健全及运行情况

##### 1、股东大会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，股东大会是本公司的最高权力机构，依法决定公司的经营方针和投资计划，对公司增加或者减少注册资本、发行公司债券、公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式等重大事项作出决议以及法律、行政法规、部门规章或章程授予的其他职权。

##### 2、股东大会制度运行情况

自股份公司设立以来，股东大会根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等的规定规范运作。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了1次股东大会。

#### （二）董事会制度建立健全及运行情况

##### 1、董事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，公司设董事会，对股东大会负责；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产生，任期三年。公司董事会决定

公司的经营计划和投资方案，在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项以及法律、行政法规、部门规章或章程授予的其他职权。

## 2、董事会制度运行情况

自股份公司设立以来，历次董事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，董事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了2次董事会会议。

### （三）监事会制度建立健全及运行情况

#### 1、监事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，公司设监事会，由3名监事组成，其中有1名职工监事，由职工代表大会选举产生，监事会设主席1人。公司监事会依法对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见，检查公司财务等法律、行政法规、部门规章或章程授予的其他职权。

#### 2、监事会制度运行情况

自股份公司设立以来，监事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，监事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，本公司共召开了2次监事会会议。

## 二、公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，公司成立以来股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、

参与权、质询权和表决权等权利。

同时，公司还制订了《北京开心麻花娱乐文化传媒股份有限公司关联交易管理办法》，调整关联交易关系，形成了规范的关联交易决策管理体系。

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司经营管理的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

公司董事会认为，公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

### 三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

公司最近两年不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。2015年6月10日，公司出具《关于违法违规等情况的书面声明》郑重承诺：公司最近两年不存在重大违法违规行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况。

公司控股股东、实际控制人张晨、遇凯最近两年不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。2015年6月10日，张晨出具声明，郑重承诺：最近两年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

### 四、公司独立情况

#### （一）业务独立情况

公司拥有开展经营活动必要的资质及许可证书；拥有独立的市场经营、管理和执行机构；独立从事《营业执照》经营范围中的业务，独立面对市场开展经营活动，拥有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司5%以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

综上，目前本公司具有完全独立的业务运作系统，不存在对公司控股股东、



实际控制人或者第三方重大依赖的情形，与控股股东、实际控制人不存在同业竞争。

## （二）资产独立情况

公司系有北京开心麻花娱乐文化传媒有限公司整体变更设立，有限公司资产和人员进入股份公司。整体变更后，公司依法办理了相关资产和产权的变更登记。公司拥有与经营相关的资质以及商标、专利、著作权等的所有权或使用权。公司独立拥有上述资产，资产完整，产权清晰，独立于股东及其他关联方，不存在被控股股东、实际控制人占用资金、资产及其他资源的情形，不存在被其他关联方占用资产的情况。

## （三）人员独立情况

公司已经按照国家有关法律规定建立了独立的劳动、人事和分配管理制度，设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事及工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均按照法定程序产生，不存在任何股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司总经理、财务负责人等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

## （四）财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，依法独立纳税，独立做出财务决策，拥有独立自主筹措、使用资金的权利。报告期内，公司的资金不存在被控股股东、实际控制人或其他关联方占用的情况，且公司控股股东、实际控制人已做出不发生资金占用及非经营性资金往来的承诺。公司在财务独立性方面不存在严重缺陷。

## （五）机构独立情况

公司设有行政人事部、商业合作部、战略发展部、艺人经纪部等职能部门，

各部门制定了部门职责、分工明确，形成了完整的创作体系、销售体系、财务体系和管理体系。公司生产经营和办公场所独立于控股股东及其他关联方，不存在混合经营、合署办公的情形。公司依法建立股东大会、董事会、监事会及总经理办公会制度，具有健全完整的法人治理结构，相关机构和人员能够依法履行职责。公司具有健全的组织机构，各机构能够依法履行职责，独立于控股股东、实际控制人及其他关联方。

## 五、同业竞争

### （一）同业竞争情况

公司主营业务独立于股份公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。股份公司与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争。

北京百艺千寻娱乐科技有限公司为遇凯控制的企业，成立于2014年7月1日，其主营业务为文化类技术推广服务，如线上票务软件开发。经核查，百艺千寻在报告期内未开展实际经营，与公司业务上不存在竞争关系；主办券商就潜在同业竞争问题进行了规范，百艺千寻正在进行注销程序。**根据北京百艺千寻娱乐科技有限公司提供的《公司办理注销进展情况说明》等相关文件，北京百艺千寻娱乐科技有限公司已取得地税注销税务登记证明，注销程序目前正在正常办理中。**

### （二）避免同业竞争的承诺

为避免与公司存在同业竞争且产生新的或潜在的同业竞争，本公司控股股东、实际控制人张晨、遇凯已于2015年6月10日出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺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）；在本人作为股份公司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；在本人作为股份公司实际控制人的事实改变之前，不会利用股份公司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经营活动；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。

同时持有公司5%以上股份的股东刘洪涛也出具了《避免同业竞争承诺函》，内容如下：其本人及本人控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与麻花娱乐目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害麻花娱乐利益的其他竞争行为；承诺不为自己或者他人谋取属于麻花娱乐的商业机会，自营或者为他人经营与麻花娱乐同类业务；其本人保证不利用股东的地位损害麻花娱乐及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取正常的额外利益。其本人保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。如本人、本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，其本人将依法承担由此给麻花娱乐造成的一切经济损失。

另外，公司其他董事杜宇村、陈杭，监事，高级管理人员，于2015年6月10日也一并就上述事项出具了《避免同业竞争承诺函》。

## 六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

### （一）资金占用和对外担保情况

公司不存在为其他企业提供担保的情况，报告期内，公司的资金存在部分被控股股东、实际控制人或其他关联方占用的情况，截至2015年5月，公司被占用资金已经全部归还，不再存在占用资金的情况，且公司控股股东、实际控制人已做出不发生资金占用及非经营性资金往来的承诺。

股份制公司成立后，公司将严格执行《公司章程》和《关联交易制度》等，以保证公司与控股股东的独立性。

### （二）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金，公司所采取的具体制度安排如下：

公司在《公司章程》中明确了对外担保的审批权限和审议程序，其中公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

（一）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后

提供的任何担保；

(二) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；

由股东大会审议的对外担保事项，必须经出席董事会审议通过后，方可提交股东大会审议。股东大会审议前款第（一）项担保事项时，必须经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

## 七、董事、监事、高级管理人员

### (一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	任职情况	持股数量（股）	持股形式	持股比例(%)
张晨	董事长	21,655,144.00	直接持股	50.361
		3,694,756.00	间接持股	8.592
遇凯	董事	1,906,792.00	直接持股	4.434
		181,976.00	间接持股	0.423
刘洪涛	董事、总经理	3,639,520.00	直接持股	8.464
杜宇村	董事	2,104,592.00	间接持股	4.894
陈杭	董事		-	-
遇岩	监事会主席	72,791.00	间接持股	0.169
洪雅楠	监事	109,186.00	间接持股	0.254
李凤华	职工代表监事	-	-	-
马驰	副总经理	254,768.00	间接持股	0.592
王亮	副总经理	254,768.00	间接持股	0.592
周力	财务总监兼董事会秘书	-	间接持股	-
合计		<b>33,874,293.00</b>		<b>78.775</b>

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其亲属未持有公司股份。上述董事、监事、高级管理人员持有公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与受雇于本公司的董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》，不存在违约的情况；除此之外，未签订重要协议或做出重要承诺。

## （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在关联方及其他单位兼职的情况如下表所示：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务	与公司的关联
张晨	董事长	北京百艺千寻娱乐科技有限公司	董事	关联方
		北京天桥演绎联盟	副主席	非关联方
		中国音乐剧协会	常务理事	非关联方
杜宇村	董事	天津市迪健商贸有限公司	执行董事、法人、经理	关联方
		新疆远镜股权投资管理有限公司	联合创始人	非关联方
		新疆远镜合志股权投资合伙企业（有限合伙）	合伙人	非关联方
		上海点我吧信息技术有限公司	董事	非关联方
		深圳码隆科技有限公司	董事	非关联方
		杭州辣妈汇电子商务有限公司	董事	非关联方
		神工众志（北京）科技有限公司	董事	非关联方
		北京百艺千寻娱乐科技有限公司	董事	非关联方
		广州百构思信息科技有限公司	董事	非关联方
		通化市麦多食品有限公司	董事	非关联方
		杭州神猪信息科技有限公司	董事	非关联方

遇凯	董事	北京百艺千寻娱乐科技有限公司	董事长	关联方
陈杭	董事	中国文化产业投资基金管理有限公司	总裁	关联方
		新疆红枫股权投资有限合伙企业	执行事务合伙人	非关联方
		北京万方数据股份有限公司	董事	非关联方
		上海骏梦网络科技有限公司	董事	非关联方
		北京中投视讯文化传媒有限公司	董事	非关联方
		雅昌文化（集团）有限公司	董事	非关联方
		北京微影时代科技有限公司	董事	非关联方
		杭州金海岸文化发展股份有限公司	董事	非关联方
		天津畅达广告有限公司	董事	非关联方
		大陆桥投资管理（北京）有限公司	董事	非关联方
		北京四月星空网络技术有限公司	董事	非关联方
		北京摩登天空文化发展有限公司	董事	非关联方
		重庆华商智汇传媒有限公司	董事	非关联方
		北京灵思云途营销顾问有限公司	董事	非关联方
		深圳丝路视觉股份有限公司	董事	非关联方
李凤华	监事	北京都市乐人文化发展有限公司	副总经理	关联方

#### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

姓名	本公司职务	投资单位	持有股份比例（%）	与公司的关联
张晨	董事长	北京百艺千寻娱乐科技有限公司	15%	关联方

		新疆远镜合志股权投资合伙企业 (有限合伙)	2.52%	非关联方
遇凯	董事	北京百艺千寻娱乐科技有限公司	39.25%	关联方
杜宇村	董事	天津市迪健商贸有限公司	50%	关联方
		新疆远镜合志股权投资合伙企业 (有限合伙)	4.38%	非关联方
陈杭	董事	新疆红枫股权投资有限合伙企业	1.75%	非关联方
周力	财务总监兼 董事会秘书	博信添利(天津)股权投资基金合 伙企业(有限合伙)	1.75%	非关联方
		蓝德环保科技集团股份有限公司	0.7583%	非关联方

注：以上对外投资情况未含开心兄弟。

公司董事长张晨持有北京百艺千寻娱乐科技有限公司（以下简称“百艺千寻”）15%的股权，为百艺千寻参股股东；持有新疆远镜合志股权投资合伙企业（有限合伙）（下称“新疆远境”）2.52%的股权，为新疆远境有限事务合伙人。

(1) 百艺千寻于2014年7月1日成立，目前持有北京市工商行政管理局东城分局核发的《营业执照》（注册号：110101017505964）；法人代表遇凯；注册资本160万元；住所为北京市东城区后永康胡同17号10号楼A304室；经营范围是技术推广服务；组织文化艺术交流；承办展览展示；企业策划；接受委托代售门票；营业期限自2014年7月1日至2034年6月30日。(2) 新疆远境于2013年8月27日成立，目前持有新疆高新技术产业开发区工商局核发的《营业执照》（注册号：650000079002251）；执行事务合伙人为新疆远镜股权投资管理有限公司；住所为新疆乌鲁木齐高新技术产业开发区（新市区）高新街258号数码港大厦2015-538室；营业范围为从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份。营业期限自2013年8月27日至2020年8月26日。

公司董事遇凯持有北京百艺千寻娱乐科技有限公司39.25%的股权，为百艺千寻控股股东。

公司董事杜宇村持有天津市迪健商贸有限公司（以下简称“迪健商贸”）50%的股权，其妻黄姗持有50%的股权，杜宇村为迪健商贸法人代表及实际控制人；迪健商贸于2010年4月19日成立，目前持有天津市河西区市场和质量管理

局核发的《营业执照》（注册号：120103000130573）；法人代表杜宇村；注册资本 100 万元，其中杜宇村出资 50 万元，占注册资本 50%；黄姗出资 50 万元，占注册资本 50%；住所为河西区气象台路与紫金山路交口西北侧宁发商城 4-901；经营范围是日用百货、日用品、服装、鞋帽、办公设备、文具用品、纺织品、家具、工艺美术品、电讯器材、鲜花、计算机及配件、五金电料批发兼零售；室内装饰；商务信息咨询；会议服务；家政服务（中介除外）；从事广告业务；自有房屋租赁；酒店管理；货物及技术进出口业务（国家限定公司经营和禁止进出口的商品及技术除外）；园林绿化服务；花卉租赁。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理。），营业期限自 2010 年 4 月 19 日至 2040 年 4 月 19 日。

上述董事、监事虽然存在对外投资情况，但与公司不构成同业竞争。除上述情况外，其他公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资的情况。

#### （六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未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。

公司董事、监事、高级管理人员出具了关于诚信状况的书面声明如下：

“1、最近两年内，本人不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；

2、本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；

3、最近两年内，本人不存在对于所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；

4、本人不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；

5、本人不存在欺诈或其它不诚实行为等情况。”

公司已查询中国人民银行征信系统并取得了董事、监事、高级管理人员的个人信用报告，未发现异常情况。



## （七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

### 1、报告期内董事的变动情况

股份公司成立前，有限公司根据公司章程成立董事会，选举张晨为董事长，选举遇凯、刘洪涛、杜宇村、陈杭为董事会成员。2015年6月19日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案，并决议成立董事会，选举张晨、遇凯、刘洪涛、杜宇村、陈杭为公司第一届董事会董事。股份公司阶段，公司董事会成员未发生重大变化。

上述董事变化符合《公司法》及《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

### 2、报告期内监事的变动情况

股份公司成立前，公司未设监事会，根据章程选举马驰为监事。2015年6月19日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案，并决议成立监事会，选举李凤华为公司第一届监事会监事。此后，公司监事未发生变动。

上述监事的变化符合《公司法》及《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

### 3、报告期内高级管理人员的变动情况

股份公司成立前，公司总经理为刘洪涛先生。2015年6月19日，公司第一届董事会第一次会议聘任刘洪涛为总经理；聘任马驰、王亮为副总经理；聘任周力为财务总监。自股份公司设立以来，高级管理人员没有发生变更。

公司不设董事会秘书，董事会为信息披露负责机构，指定周力为信息披露事务负责人。

## 第四节公司财务

### 一、最近两年一期的财务会计报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	76,124,042.07	66,626,955.02	39,698,444.63
应收票据			
应收账款	8,155,435.49	8,389,088.66	17,387,113.94
预付款项	2,472,769.62	1,299,580.15	1,162,515.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	9,078,380.68	974,184.73	7,955,215.00
存货	22,913,607.45	25,266,324.06	
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	684,169.03		
<b>流动资产合计</b>	<b>119,428,404.34</b>	<b>102,556,132.62</b>	<b>66,203,288.57</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产		23,000,000.00	28,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			516,818.00
投资性房地产			
固定资产	8,281,549.35	7,311,526.72	2,806,370.77
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
无形资产	455,643.69	52,865.46	61,353.82
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,694,305.15	2,141,272.53	3,327,857.66
递延所得税资产	283,302.29	1,124,717.96	876,641.03
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>10,714,800.48</b>	<b>33,630,382.67</b>	<b>35,589,041.28</b>
<b>资产总计</b>	<b>130,143,204.82</b>	<b>136,186,515.29</b>	<b>101,792,329.85</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
应付票据			
应付账款	7,539,110.86	7,732,149.90	13,047,117.03
预收款项	14,277,047.29	16,002,242.90	4,275,465.00
应付职工薪酬	1,511,478.15	4,749,528.92	3,586,549.94
应交税费	4,974,182.10	10,338,926.79	9,140,350.23
应付利息			
应付股利	20,174,285.06		
其他应付款	403,334.96	124,662.34	126,533.60
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>48,879,438.42</b>	<b>38,947,510.85</b>	<b>30,176,015.80</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>48,879,438.42</b>	<b>38,947,510.85</b>	<b>30,176,015.80</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	32,608,696.00	30,000,000.00	6,393,913.04
资本公积	5,008,113.60	834,200.00	24,440,286.96
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	5,622,273.46	5,567,537.34	3,196,956.52
一般风险准备			
未分配利润	36,115,377.81	58,949,522.49	37,225,491.75
归属于母公司所有者权益合计	79,354,460.87	95,351,259.83	71,256,648.27
少数股东权益	1,909,305.53	1,887,744.61	359,665.78
<b>所有者权益合计</b>	<b>81,263,766.40</b>	<b>97,239,004.44</b>	<b>71,616,314.05</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>130,143,204.82</b>	<b>136,186,515.29</b>	<b>101,792,329.85</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>83,017,315.46</b>	<b>150,448,773.21</b>	<b>117,826,064.01</b>
其中:营业收入	83,017,315.46	150,448,773.21	117,826,064.01
<b>二、营业总成本</b>	<b>62,036,893.57</b>	<b>99,209,249.33</b>	<b>73,254,496.26</b>
其中: 营业成本	42,521,781.01	66,361,098.62	52,921,423.37
营业税金及附加	2,550,940.76	4,331,804.39	3,406,847.95
销售费用	4,820,036.11	5,785,057.36	5,435,248.35
管理费用	12,229,828.89	22,904,146.27	11,526,473.24
财务费用	-85,693.20	-172,857.31	-35,496.65
资产减值损失			
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)	943,150.69	508,964.10	923,588.59
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>21,923,572.58</b>	<b>51,748,487.98</b>	<b>45,495,156.34</b>
加: 营业外收入	2,323,978.80	2,961,565.81	1,010,000.00
其中: 非流动资产处置利得			
减: 营业外支出	2,475.60	5,436.21	
其中: 非流动资产处置损失	153.60		
<b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>24,245,075.78</b>	<b>54,704,617.58</b>	<b>46,505,156.34</b>
减: 所得税费用	6,360,208.86	13,963,946.29	11,899,366.02
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>17,884,866.92</b>	<b>40,740,671.29</b>	<b>34,605,790.32</b>
归属于母公司股东的净利润	17,070,591.44	39,162,592.46	35,052,291.28
少数股东损益	814,275.48	1,578,078.83	-446,500.96
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			

2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>17,884,866.92</b>	<b>40,740,671.29</b>	<b>34,605,790.32</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	17,070,591.44	39,162,592.46	35,052,291.28
归属于少数股东的综合收益总额	814,275.48	1,578,078.83	-446,500.96
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013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	81,394,788.88	169,114,187.32	110,107,859.69
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收到的税费返还			470,368.70
收到其他与经营活动有关的现金	3,803,643.42	3,240,977.17	6,830,999.65
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>85,198,432.30</b>	<b>172,355,164.49</b>	<b>117,409,228.04</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	33,368,196.70	64,723,043.66	29,238,271.63
支付给职工以及为职工支付的现金	16,531,146.98	24,011,329.64	16,771,808.08
支付的各项税费	17,361,650.93	17,959,825.03	12,055,556.06
支付其他与经营活动有关的现金	16,325,654.23	13,986,502.68	14,153,940.13
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>83,586,648.84</b>	<b>120,680,701.01</b>	<b>72,219,575.90</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,611,783.46</b>	<b>51,674,463.48</b>	<b>45,189,652.14</b>

<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	23,000,000.00	96,516,818.00	105,500,000.00
取得投资收益收到的现金	943,150.69	497,782.10	486,000.00
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		11,182.00	
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>	<b>23,943,150.69</b>	<b>97,025,782.10</b>	<b>105,986,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,352,956.70	5,903,754.29	1,836,910.00
投资支付的现金		101,000,000.00	133,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			8,540,800.00
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>2,352,956.70</b>	<b>106,903,754.29</b>	<b>143,877,710.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>21,590,193.99</b>	<b>-9,877,972.19</b>	<b>-37,891,710.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	6,782,609.60	200,000.00	25,875,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		200,000.00	550,000.00
取得借款所收到的现金			
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>6,782,609.60</b>	<b>200,000.00</b>	<b>25,875,000.00</b>
偿还债务所支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	20,487,500.00	15,067,980.90	
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>20,487,500.00</b>	<b>15,067,980.90</b>	<b>-</b>
<b>筹资活动产生的现金流量</b>	<b>-13,704,890.40</b>	<b>-14,867,980.90</b>	<b>25,875,000.00</b>

净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	<b>9,497,087.05</b>	<b>26,928,510.39</b>	<b>33,172,942.14</b>
加：期初现金及现金等价物余额	66,626,955.02	39,698,444.63	6,525,502.49
六、期末现金及现金等价物余额	<b>76,124,042.07</b>	<b>66,626,955.02</b>	<b>39,698,444.63</b>

## 4、合并所有者权益变动表

## (1) 2015年1-6月所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合并
一、上年年末余额	30,000,000.00	834,200.00	5,567,537.34	58,949,522.49	1,887,744.61	97,239,004.44
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
同一控制下企业合并						-
其他						-
二、本年年初余额	30,000,000.00	834,200.00	5,567,537.34	58,949,522.49	1,887,744.61	97,239,004.44
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,608,696.00	4,173,913.60	54,736.12	-22,834,144.68	21,560.92	-15,975,238.04
（一）综合收益总额				17,070,591.44	814,275.48	17,884,866.92
（二）股东投入和减少资本	2,608,696.00	4,173,913.60	-	-	-	6,782,609.60
1. 股东投入资本	2,608,696.00	4,173,913.60				6,782,609.60
2. 其他权益工具持有者投入资本						-
3. 股份支付计入股东权益的金额						-
4. 其他						-
（三）利润分配	-	-	54,736.12	-39,904,736.12	-792,714.56	-40,642,714.56
1. 提取盈余公积			54,736.12	-54,736.12		-
2. 提取一般风险准备						-
3. 对所有者（或股东）的分配				-39,850,000.00	-792,714.56	-40,642,714.56
4. 其他						-



(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本						-
2.盈余公积转增股本						-
3.盈余公积弥补亏损						-
4.其他						-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1.本年提取						-
2.本年使用						-
(六) 其他						-
四、本年年末余额	32,608,696.00	5,008,113.60	5,622,273.46	36,115,377.81	1,909,305.53	81,263,766.40

## (2) 2014 年所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,393,913.04	24,440,286.96	3,196,956.52	37,225,491.75	359,665.78	71,616,314.05
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
同一控制下企业合并						-
其他						-
二、本年年初余额	6,393,913.04	24,440,286.96	3,196,956.52	37,225,491.75	359,665.78	71,616,314.05
三、本年增减变动金额（减少以“—”号填列）	23,606,086.96	-23,606,086.96	2,370,580.82	21,724,030.74	1,528,078.83	25,622,690.39

(一) 综合收益总额				39,162,592.46	1,578,078.83	40,740,671.29
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-50,000.00	-50,000.00
1. 股东投入资本					-50,000.00	-50,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本						-
3. 股份支付计入股东权益的金额						-
4. 其他						-
(三) 利润分配	-	-	2,370,580.82	-17,438,561.72	-	-15,067,980.90
1. 提取盈余公积			2,370,580.82	-2,370,580.82		-
2. 提取一般风险准备						-
3. 对所有者(或股东)的分配				-15,067,980.90		-15,067,980.90
4. 其他						-
(四) 股东权益内部结转	23,606,086.96	-23,606,086.96	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	23,606,086.96	-23,606,086.96				-
2. 盈余公积转增股本						-
3. 盈余公积弥补亏损						-
4. 其他						-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取						-
2. 本年使用						-
(六) 其他						-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>30,000,000.00</b>	<b>834,200.00</b>	<b>5,567,537.34</b>	<b>58,949,522.49</b>	<b>1,887,744.61</b>	<b>97,239,004.44</b>

## (3) 2013 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	403,440.64	548,408.28	4,821,748.71	475,753.74	11,249,351.37
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
同一控制下企业合并						-
其他						-
二、本年年初余额	5,000,000.00	403,440.64	548,408.28	4,821,748.71	475,753.74	11,249,351.37
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,393,913.04	24,036,846.32	2,648,548.24	32,403,743.04	-116,087.96	60,366,962.68
（一）综合收益总额				35,052,291.28	-446,500.96	34,605,790.32
（二）股东投入和减少资本	1,393,913.04	24,036,846.32	-	-	330,413.00	25,761,172.36
1. 股东投入资本	1,393,913.04	23,931,086.96			550,000.00	25,875,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本						-
3. 股份支付计入股东权益的金额						-
4. 其他		105,759.36			-219,587.00	-113,827.64
（三）利润分配	-	-	2,648,548.24	-2,648,548.24	-	-
1. 提取盈余公积			2,648,548.24	-2,648,548.24		-
2. 提取一般风险准备						-
3. 对所有者（或股东）的分配						-
4. 其他						-

(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本						-
2.盈余公积转增股本						-
3.盈余公积弥补亏损						-
4.其他						-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1.本年提取						-
2.本年使用						-
(六) 其他						-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>6,393,913.04</b>	<b>24,440,286.96</b>	<b>3,196,956.52</b>	<b>37,225,491.75</b>	<b>359,665.78</b>	<b>71,616,314.05</b>

## (二) 母公司财务报表

## 1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	34,520,233.60	36,091,704.52	30,993,181.58
应收票据			
应收账款	1,675,000.00	4,857,909.37	18,179,461.94
预付款项	297,400.00	658,300.00	140,000.00
应收利息			
应收股利	1,849,667.30		
其他应收款	6,190,305.34	135,000.76	8,697,680.00
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>44,532,606.24</b>	<b>41,742,914.65</b>	<b>58,010,323.52</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		23,000,000.00	28,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	22,685,585.49	21,985,585.49	5,452,403.49
投资性房地产			
固定资产	1,794,758.04	1,932,452.71	2,485,529.57
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
无形资产	120,278.06	52,865.46	61,353.82
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	910,760.86	1,711,126.46	3,311,857.66
递延所得税资产	64,204.40	812,878.23	876,641.03
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>25,575,586.85</b>	<b>49,494,908.35</b>	<b>40,187,785.57</b>
<b>资产总计</b>	<b>70,108,193.09</b>	<b>91,237,823.00</b>	<b>98,198,109.09</b>

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			

应付票据			
应付账款		3,953,353.50	11,798,325.03
预收款项	931,412.38	1,377,666.00	4,060,550.00
应付职工薪酬	283,010.56	3,298,259.95	3,506,564.10
应交税费	2,888,607.55	3,803,216.91	8,443,786.43
应付利息			
应付股利	19,925,000.00		
其他应付款	161,008.37	366,143.17	587,527.40
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>24,189,038.86</b>	<b>12,798,639.53</b>	<b>28,396,752.96</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>24,189,038.86</b>	<b>12,798,639.53</b>	<b>28,396,752.96</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	32,608,696.00	30,000,000.00	6,393,913.04
资本公积	4,793,699.09	619,785.49	24,225,872.45
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	5,622,273.46	5,567,537.34	3,196,956.52
未分配利润	2,894,485.68	42,251,860.64	35,984,614.12
<b>所有者权益合计</b>	<b>45,919,154.23</b>	<b>78,439,183.47</b>	<b>69,801,356.13</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>70,108,193.09</b>	<b>91,237,823.00</b>	<b>98,198,109.09</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>1,262,721.52</b>	<b>85,160,191.54</b>	<b>110,277,750.42</b>
减：营业成本	2,433,909.05	36,592,582.28	48,112,049.59
营业税金及附加	117,550.95	2,445,369.63	3,203,580.36
销售费用	109,299.78	2,806,719.60	5,333,172.35
管理费用	2,284,468.11	14,863,576.88	10,509,028.57
财务费用	-55,723.18	-133,273.63	-13,314.43
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以			

“一”号填列)			
投资收益（损失以“一”号填列）	2,792,817.99	508,964.10	916,972.70
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“一”号填列）</b>	<b>-833,965.20</b>	<b>29,094,180.88</b>	<b>44,050,206.68</b>
加：营业外收入	2,130,000.19	2,606,596.74	750,000.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“一”号填列）</b>	<b>1,296,034.99</b>	<b>31,700,777.62</b>	<b>44,800,206.68</b>
减：所得税费用	748,673.83	7,994,969.38	11,102,718.88
<b>四、净利润（净亏损以“一”号填列）</b>	<b>547,361.16</b>	<b>23,705,808.24</b>	<b>33,697,487.80</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>547,361.16</b>	<b>23,705,808.24</b>	<b>33,697,487.80</b>

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,069,875.14	101,164,628.11	101,722,111.19
收到的税费返还			470,368.70

收到其他与经营活动有关的现金	2,188,177.98	3,499,539.57	5,944,265.35
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>4,258,053.12</b>	<b>104,664,167.68</b>	<b>108,136,745.24</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	2,073,009.05	20,163,186.25	25,073,286.13
支付给职工以及为职工支付的现金	6,448,862.69	20,691,263.25	15,384,874.63
支付的各项税费	3,746,703.86	14,454,636.89	11,421,637.22
支付其他与经营活动有关的现金	3,682,580.99	7,946,545.65	13,924,613.41
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>15,951,156.59</b>	<b>63,255,632.04</b>	<b>65,804,411.39</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-11,693,103.47</b>	<b>41,408,535.64</b>	<b>42,332,333.85</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	23,000,000.00	96,516,818.00	105,500,000.00
取得投资收益收到的现金	943,150.69	497,782.10	486,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		11,182.00	287,971.11
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>	<b>23,943,150.69</b>	<b>97,025,782.10</b>	<b>106,273,971.11</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	679,127.74	467,813.90	1,700,741.00
投资支付的现金		101,000,000.00	133,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			9,990,800.00
支付其他与投资活动有关的现金		16,800,000.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>679,127.74</b>	<b>118,267,813.90</b>	<b>145,191,541.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>23,264,022.95</b>	<b>-21,242,031.80</b>	<b>-38,917,569.89</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	6,782,609.60		25,325,000.00
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>6,782,609.60</b>	<b>-</b>	<b>25,325,000.00</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	19,925,000.00	15,067,980.90	



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>19,925,000.00</b>	<b>15,067,980.90</b>	<b>-</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-13,142,390.40</b>	<b>-15,067,980.90</b>	<b>25,325,000.00</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-1,571,470.92</b>	<b>5,098,522.94</b>	<b>28,739,763.96</b>
加：期初现金及现金等价物余额	36,091,704.52	30,993,181.58	2,253,417.62
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>34,520,233.60</b>	<b>36,091,704.52</b>	<b>30,993,181.58</b>

## 4、母公司股东权益变动表

## (1) 2015年1-6月母公司股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	619,785.49	5,567,537.34	42,251,860.64	78,439,183.47
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					-
二、本年初余额	30,000,000.00	619,785.49	5,567,537.34	42,251,860.64	78,439,183.47
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,608,696.00	4,173,913.60	54,736.12	-39,357,374.96	-32,520,029.24
（一）综合收益总额				547,361.16	547,361.16
（二）股东投入和减少资本	2,608,696.00	4,173,913.60	-	-	6,782,609.60
1.股东投入资本	2,608,696.00	4,173,913.60			6,782,609.60
2.其他权益工具持有者投入资本					-
3.股份支付计入股东权益的金额					-
4.其他					-
（三）利润分配	-	-	54,736.12	-39,904,736.12	-39,850,000.00
1.提取盈余公积			54,736.12	-54,736.12	-

2.对股东的分配				-39,850,000.00	-39,850,000.00
3.其他					-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本					-
2.盈余公积转增股本					-
3.盈余公积弥补亏损					-
4.其他					-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1.本年提取					-
2.本年使用					-
(六) 其他					-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>32,608,696.00</b>	<b>4,793,699.09</b>	<b>5,622,273.46</b>	<b>2,894,485.68</b>	<b>45,919,154.23</b>

## (2) 2014 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,393,913.04	24,225,872.45	3,196,956.52	35,984,614.12	69,801,356.13
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					-

二、本年年初余额	6,393,913.04	24,225,872.45	3,196,956.52	35,984,614.12	69,801,356.13
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	23,606,086.96	-23,606,086.96	2,370,580.82	6,267,246.52	8,637,827.34
（一）综合收益总额				23,705,808.24	23,705,808.24
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1.股东投入资本					-
2.其他权益工具持有者投入资本					-
3.股份支付计入股东权益的金额					-
4.其他					-
（三）利润分配	-	-	2,370,580.82	-17,438,561.72	-15,067,980.90
1.提取盈余公积			2,370,580.82	-2,370,580.82	-
2.对股东的分配				-15,067,980.90	-15,067,980.90
3.其他					-
（四）股东权益内部结转	23,606,086.96	-23,606,086.96	-	-	-
1.资本公积转增股本	23,606,086.96	-23,606,086.96			-
2.盈余公积转增股本					-
3.盈余公积弥补亏损					-
4.其他					-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
1.本年提取					-
2.本年使用					-
（六）其他					-
四、本年年末余额	30,000,000.00	619,785.49	5,567,537.34	42,251,860.64	78,439,183.47

## (3) 2013 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	300,000.00	548,408.28	4,935,674.56	10,784,082.84
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					-
二、本年年初余额	5,000,000.00	300,000.00	548,408.28	4,935,674.56	10,784,082.84
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,393,913.04	23,925,872.45	2,648,548.24	31,048,939.56	59,017,273.29
（一）综合收益总额				33,697,487.80	33,697,487.80
（二）股东投入和减少资本	1,393,913.04	23,925,872.45	-	-	25,319,785.49
1. 股东投入资本	1,393,913.04	23,931,086.96			25,325,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本					-
3. 股份支付计入股东权益的金额					-
4. 其他		-5,214.51			-5,214.51
（三）利润分配	-	-	2,648,548.24	-2,648,548.24	-
1. 提取盈余公积			2,648,548.24	-2,648,548.24	-
2. 对股东的分配					-

3.其他					-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本					-
2.盈余公积转增股本					-
3.盈余公积弥补亏损					-
4.其他					-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1.本年提取					-
2.本年使用					-
(六) 其他					-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>6,393,913.04</b>	<b>24,225,872.45</b>	<b>3,196,956.52</b>	<b>35,984,614.12</b>	<b>69,801,356.13</b>

## 二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

### （一）最近两年一期财务会计报告的审计意见

本公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月的财务会计报告已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具信永中和会师报字 XYZH/2015BJAI20066 号标准无保留意见审计报告。

### （二）合并报表范围

报告期内，本公司下属子公司基本情况如下：

子公司全称	注册地	注册资本 (万元)	经营范围	本公司 持股比例	本公司享 有表决权 比例
北京开心麻花影业有限公司	北京	300.00	影视策划案，文化经纪业务，制作、发行动画片、专题片、电视综艺节目等。	100%	100%
北京开心麻花演艺经纪有限公司	北京	300.00	经营演出及经纪业务	100%	100%
开心麻花（天津）娱乐传媒有限公司	天津	100.00	组织策划文化艺术交流活动，经营演出及经纪业务，企业形象策划、企业营销策划、广告业务等。	100%	100%
沈阳开心麻花娱乐传媒有限公司	沈阳	100.00	组织策划文化艺术交流活动，经营演出及经纪业务，企业形象策划、企业营销策划、广告业务。承办展览展示、会议服务等。	100%	100%
上海开心麻花文化传媒有限公司	上海	100.00	组织策划文化艺术交流活动，经营演出及经纪业务，企业形象策划、企业营销策划、广告业务。承办展览展示、会议服务等。	80%	80%
北京都市乐人文化发展有限公司	北京	100.00	组织策划文化艺术交流活动，经营演出及经纪业务，企业形象策划、企业营销策划、广告业务。承办展览展示	70%	70%

			示、会议服务等。		
开心麻花（深圳）娱乐传媒有限公司	深圳	100.00	组织策划文化艺术交流活动，经营演出及经纪业务，企业形象策划、企业营销策划、广告业务。承办展览展示、会议服务。	70%	70%
南京苏演开心麻花文化传媒有限公司	南京	100.00	组织策划文化艺术交流活动，经营演出及经纪业务，企业形象策划、企业营销策划、广告业务。承办展览展示、会议服务。	70%	70%

### 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

#### （一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

##### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

##### 2、会计期间

本集团的会计期间为公历1月1日至12月31日。

##### 3、记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

##### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在



收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

## 5、合并财务报表的编制方法

本集团将所有控制的子公司及结构化主体纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

## 6、现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

## 7、金融资产和金融负债

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

### (1) 金融资产

#### 1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本集团按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项及可供出售金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本集团将满足下列条件之一的金融资产归类为交易性金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。本集团将只有符合下列条件之一的金融工具，才可在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：该指定可以消除或明显减少由于该金融工具的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。对此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。公允

价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项，是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被划分为其他类的金融资产。这类资产中，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本进行后续计量；其他存在活跃市场报价或虽没有活跃市场报价但公允价值能够可靠计量的，按公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益。对于此类金融资产采用公允价值进行后续计量，除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

## 2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

制。

企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

### 3) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

## (2) 金融负债

### 1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

本集团的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，（相关分类依据参照金融资产分类依据进行披露）。按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

## 2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

### (3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本集团以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本集团优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

## 8、应收款项坏账准备

本集团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。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，年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，经本集团按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

## (1) 单项金额重大并单独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	将单项金额超过 30 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

## (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

<b>确定组合的依据</b>	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
关联方组合	以应收款项的债务人是否为关联方为信用风险特征划分组合
押金、保证金及备用金组合	以应收款项的性质是否为押金、保证金及备用金为信用风险特征划分组合
<b>按组合计提坏账准备的计提方法</b>	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
关联方组合	不计提
押金、保证金及备用金组合	不计提

## 1) 采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下:

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
6 个月以内	0.00	0.00
6 个月-1 年	10.00	10.00
1-2 年	20.00	20.00
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

## 2) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

**9、存货**

## (1) 存货的分类

本公司存货主要为影视剧存货，主要包括原材料、在产品、库存商品等。原

材料是指公司计划提供拍摄电影或网络剧所发生的文学剧本的实际成本，此成本于相关电影或网络剧投入拍摄时转入在产品。在产品是指制作中的电影或网络剧等成本，电影成本于拍摄完成取得《电影片公映许可证》后转入已入库影视片成本。网络剧摄制完成，达到可播放状态转入库存商品。库存商品是指本公司已入库的电影、网络剧等各种产成品之实际成本。

## (2) 存货取得和发出的计价方法

本公司影视剧类存货的购入和入库按实际成本计价。

1) 本公司除自制拍摄影视片外，与境内外其他单位合作摄制影视片业务的，按以下规定和方法执行：

A. 联合摄制业务中，由公司负责摄制成本核算的，在收到合作方按合同约定预付的制片款项时，先通过“预收制片款”科目进行核算；当影视片完成摄制结转入库时，再将该款项转作影视片库存成本的备抵，并在结转销售成本时予以冲抵。其他合作方负责摄制成本核算的，公司按合同约定支付合作方的拍片款，参照委托摄制业务处理。

B. 受托摄制业务中，公司收到委托方按合同约定预付的制片款项时，先通过“预收制片款”科目进行核算。当影视片完成摄制并提供给委托方时，将该款项冲减该片的实际成本。

C. 委托摄制业务中，公司按合同约定预付给受托方的制片款项，先通过“预付制片款”科目进行核算；当影视片完成摄制并收到受托方出具的经审计或双方确认的有关成本、费用结算凭据或报表时，按实际结算金额将该款项转作影视片库存成本。

2) 销售库存商品，自符合收入确认条件之日起，按以下方法和规定结转销售成本：

以一次性卖断国内全部著作权的，在收到卖断价款时，将其全部实际成本一次性结转销售成本；采用分期收款销售方式的，按企业会计准则的规定执行。

采用按票款、发行收入等分账结算方式，或采用多次、局部（特定院线或一定区域、一定时期内）将发行权、放映权转让给部分电影院线（发行公司）或电视台等，且仍可继续向其他单位发行、销售的影片，在符合收入确认条件之日起，不超过 24 个月的期间内（提供给电视台播映的美术片、电视剧片可在不超过五年的期间内）采用计划收入比例法将其全部实际成本逐笔（期）结转销售成本。

存货的盘存制度为永续盘存制。

## 10、长期股权投资

本集团长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20% 以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本集团的子公司。通过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在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资的会计处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本集团将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，在合并日，根据合并后享有被合并方净资产



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

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资成本处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本集团将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

本集团对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中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，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本集团对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 11、固定资产

本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、办公设备等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	机器设备	3-5	0-10.00	18.00-30.00
2	运输设备	5	0-10.00	18.00-20.00
3	办公设备	3	0-10.00	30.00-33.33

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

## 12、在建工程

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

## 13、无形资产

本集团无形资产包括软件、版权、商标权、专利技术、非专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本；对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

#### 14、长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回

#### 15、长期待摊费用

本集团的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上(不含1年)的费用，如装修费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### 16、职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬和离职后福利。

短期薪酬主要包括职工工资、社会福利费、社会保险费、住房公积金等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

## 17、预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

## 18、股份支付

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

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

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

本集团在等待期内取消所授予权益工具的（因未满足可行权条件而被取消的除外），作为加速行权处理，即视同剩余等待期内的股权支付计划已经全部满足可行权条件，在取消所授予权益工具的当期确认剩余等待期内的所有费用。

## 19、收入确认原则和计量方法

收入确认原则：本集团的营业收入主要包括舞台剧演出收入、影视作品收入等，收入确认原则如下：

舞台剧演出收入：在舞台剧经过主管部门审查通过取得《演出证》，每场舞台剧演出结束，相关经济利益很可能流入本集团时确认。

电影票房分账收入：在电影完成摄制并经电影电视行政主管部门审查通过取得《电影公映许可证》，电影于院线、影院上映后按双方确认的实际票房统计及相应的分账方法所计算的金额确认；

电影版权收入：在影片取得《电影公映许可证》、母带已经交付，且与交易相关的经济利益很可能流入本公司时确认。

网络剧收入：在网络剧完成拍摄后以版权运营模式给予对方授权的，依据合同约定并收取授权费或取得收取授权费的权利后确认收入。以联合运营模式与客户签订的合同，在提供有关产品或服务后，相关成本能够可靠计量时，根据双方确认的结算数据扣除相关的费用后按合同约定分成比例计算后确认收入；如无结算数据则在公司实际取得双方确认的结算单后确认收入。

## 20、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。政府补助在本集团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，或对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，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。

本集团的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产

的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述原则进行判断。

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。

## 21、递延所得税资产和递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

## 22、租赁

本集团在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指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。本集团作为承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本集团作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，本集团作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

## （二）变更情况和对公司利润的影响

### 1、会计政策变更

公司报告期内无会计估计变更事项发生。

### 2、会计估计变更

公司报告期内无会计估计变更事项发生。

### 3、会计差错更正

公司报告期内无会计差错更正事项发生。

## 四、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

#### 1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

##### （1）按业务类别分类

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
主营业务	81,744,221.14	98.47%	150,139,999.63	99.79%	115,464,393.21	97.996%
其他业务	1,273,094.32	1.53%	308,773.58	0.21%	2,361,670.80	2.004%
<b>合计</b>	<b>83,017,315.46</b>	<b>100%</b>	<b>150,448,773.21</b>	<b>100%</b>	<b>117,826,064.01</b>	<b>100%</b>

1) 公司主要从事话剧、音乐剧以及儿童剧的创作、编排和演出，同时从事演出剧目的衍生业务，如电影和网络剧的制作等。

凡是与主营业务相关的收入及衍生收入均计入公司主营业务收入。与主营业务无关的收入，包括场地转租收入，植入广告等计入其他业务收入。

2) 报告期内，本公司主营业务收入占营业收入比例均保持在98%以上，主要业务突出；报告期内公司的收入结构未发生重大变化。

3) 报告期内，公司收入大幅提高，2014度较2013年度提高了27.69%，主要的原因有三项：一是随着市场销售局面的打开，公司的舞台剧、音乐剧、儿童剧的演出场次大幅提高，2013年全年共演出700余场，2014年全年共演出960



余场；二是随着业务的发展，公司的电影、电视剧及网络剧业务逐渐成熟，形成了公司新的利润增长点；三是公司的品牌效应逐步提高，“开心麻花”品牌在全国范围内深入人心，由此带来的一系列衍生收入也大幅增加。

## 2、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度		2013年度
	金额	金额	年增长率	金额
营业收入	83,017,315.46	150,448,773.21	27.69	117,826,064.01
营业成本	42,521,781.01	66,361,098.62	25.40	52,921,423.37
营业利润	21,923,572.58	51,748,487.98	13.75	45,495,156.34
利润总额	24,245,075.78	54,704,617.58	17.63	46,505,156.34
净利润	17,884,866.92	40,740,671.29	17.73	34,605,790.32

报告期内，公司的营业收入、营业利润、利润总额、净利润均大幅增长，2014年度较2013年度分别增长27.69%、13.75%、17.63%和17.73%，说明公司的盈利能力大幅提高。

公司的营业成本同期也增长了25.40%，匹配度较好，关联度高。

## 3、毛利率分析

单位：元

项目	2015年1-6月			2014年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
舞台剧及衍生收入	79,199,766.52	38,862,546.83	49.26%	150,448,773.21	66,361,098.62	55.89%
多屏整合运营	3,817,548.94	3,659,234.18	4.15%	-	-	-
合计	<b>83,017,315.46</b>	<b>42,521,781.01</b>	<b>48.78%</b>	<b>150,448,773.21</b>	<b>66,361,098.62</b>	<b>55.89%</b>

续上表

项目	2013年度		
	收入	成本	毛利率
舞台剧及衍生收入	115,787,229.05	51,055,400.67	52.60%
多屏整合运营	2,038,834.96	1,866,022.70	8.48%
合计	<b>117,826,064.01</b>	<b>52,921,423.37</b>	<b>55.09%</b>

### (1) 舞台剧及衍生收入

报告期内，舞台剧及衍生收入的毛利率分别为 49.26%、55.89%和 55.90%，毛利率较高。毛利率较高的主要原因是：公司所从事的舞台剧、音乐剧和儿童剧的主要成本构成包括以下四个部分：剧本成本、编排制作成本、服装道具成本、人工成本。其中除人工成本外，其余的三项成本都有一次投入多次产出的特点，因此一个剧目成功上演后，随着演出场次的不断增加，边际成本呈快速递减趋势，因此毛利率较高也是符合行业的特点的。

### **(2) 多屏整合运营**

报告期内，公司多屏整合运营收入的构成主要是网络剧收入，由于网络剧还属于新生事物，公司此项业务也处于试验摸索阶段，因此毛利率较低。

### **(3) 总体毛利率**

报告期内，公司各期的总体毛利率分别为 48.78%，55.89%和 55.09%，其中 2015 年 1-6 月的毛利率较上一年减少了 7.11%，原因主要有两个方面：一是行业呈现季节波动性：本公司剧目演出业绩呈较为明显的季节性波动特征。上半年为公司业务淡季，2013 年上半年公司演出 326 场，下半年 382 场；2014 年上半年演出 408 场，下半年 472 场；平均上班年演出场次较下半年多 16.5%，故导致公司的下半年的收入高于上半年。又因为公司主要毛利率变动体现于主营业务舞台剧及衍生，该部分主要成本构成包括以下四个部分：剧本成本、编排制作成本、服装道具成本、人工成本。其中除人工成本外，其余的三项成本都有一次投入多次产出的特点。故演出场次越多，其毛利率越高；二是公司拓展子公司，开支较大：随着业务的增长，公司加快了扩张的步伐。最近一年来相继有四家子公司在全国各地成立，由于成立时间短，故子公司收入较小同时各项开支较大，故导致毛利率下滑。

以上两方面的原因导致了 2015 年 1-6 月的毛利率水平小幅下降，由于公司各方面的运作良好，且盈利模式已经成熟，公司的毛利率水平总体仍处于较高的水平，预期公司全年的毛利率水平将恢复到前两年的正常水平。

### **(4) 成本确认原则**

本公司所有的收入和成本全部按权责发生制的原则进行确认。

舞台剧的成本主要包括：场租、劳务费、服装费、人员交通费等，其中场租、劳务费占大部分。公司在演出结束后及时确认相关成本。

网络剧、电影、电视剧的成本主要包括购买剧本支出、劳务费、制作费、审批费等，在没有卖出或公映前现在在产品、库存商品中归集成本，在卖出或公映后，一次性的结转成本。

## （二）期间费用分析

本公司报告期内的期间费用情况如下表：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度		2013年度
	金额	金额	年增长率	金额
营业收入	83,017,315.46	150,448,773.21	27.69%	117,826,064.01
销售费用	4,820,036.11	5,785,057.36	6.44%	5,435,248.35
管理费用	12,229,828.89	22,904,146.27	98.71%	11,526,473.24
财务费用	-85,693.20	-172,857.31	386.97%	-35,496.65
销售费用占营业收入比重（%）	5.81%	3.85%	-16.49%	4.61%
管理费用占营业收入比重（%）	14.73%	15.22%	55.62%	9.78%
财务费用占营业收入比重（%）	-	-	-	-
<b>三费占营业收入比重合计（%）</b>	<b>20.43%</b>	<b>18.95%</b>	<b>31.87%</b>	<b>14.37%</b>

从上表可以看出，报告期内三费占营业收入的比重呈稳步增长态势，基本与业务增长同步。2014 年度的三费比重为 18.95%，较上一年度的 14.37%增加了 31.87%，同期营业收入的增长率也达到了 27.69%，基本同步，符合财务上的配比原则。因此公司的三费开支在合理的范围内。

### 1、销售费用

公司各期的销售费用情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
广告宣传费	2,565,497.97	4,782,788.31	4,579,483.05
票务代理费用	1,436,856.48	283,124.15	330,329.10
差旅费用	197,849.39	651,173.90	269,750.20
其他	619,832.27	67,971.00	255,686.00
<b>合计</b>	<b>4,820,036.11</b>	<b>5,785,057.36</b>	<b>5,435,248.35</b>

报告期内，2014年的销售费用较2013年小幅增长6.44%，其中差旅费项目2014年较上年增长了141.40%，广告宣传费增长了4.44%。增长的主要原因是：公司在2014年增加了销售力度，公司的主营业务得到了较快的增长，销售费用的增长符合公司的发展需要。

## 2、管理费用

2015年1-6月、2014年度和2013年度，本公司的管理费用分别为1,222.98万元、2,290.41万元和1,152.65万元，占营业收入的比重分别为14.73%、15.22%及9.78%。报告期内，本公司的管理费用情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
职工薪酬	6,859,328.18	14,055,055.60	7,119,257.29
租赁费用	2,672,252.98	3,094,300.15	629,688.00
办公费	728,322.87	1,519,121.31	940,056.22
差旅费	531,030.49	1,163,789.35	517,385.00
折旧与摊销	315,286.37	245,315.71	121,157.07
业务招待费	275,998.16	637,405.25	151,574.40
市内交通费	426,564.60	682,952.91	275,002.04
专业费用	155,116.98	511,373.50	1,000,000.00
其他	265,928.26	994,832.49	772,353.22
<b>合计</b>	<b>12,229,828.89</b>	<b>22,904,146.27</b>	<b>11,526,473.24</b>

本公司管理费用，2014年度较2013年度大幅增涨了98.71%。其中明细项中除专业费用大幅下降外，其他费用均大幅增长。增长的原因主要有以下几个方面：

1) 为了公司发展的需要，公司在2014年陆续有三家子公司开业运营，包括：开心麻花演艺经纪有限公司、开心麻花（天津）文化传播有限公司、上海开心麻花文化传播有限公司。这些子公司的开业有力的促进了公司在当地的业务开展，

同时房屋租赁费、人员开支、业务招待费等也同时大幅增加，与公司的扩张速度一致的。

2) 报告期内，公司的营业收入增涨了 27.69%，公司的管理费用相应提高也是符合公司业务的发展需要。

### 3、财务费用

2015 年 1-6 月、2014 年度和 2013 年度，本公司的财务费用分别为-8.57 万元、-17.29 万元和-3.55 万元。报告期内，本公司的财务费用主要为银行手续费等，财务费用金额较小，对本公司利润规模的影响不大。报告期内，本公司的财务费用情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	0.00	0.00	38,265.75
减：利息收入	121,969.37	242,796.23	78,314.48
加：汇兑损失	0.00	0.00	0.00
加：其他支出	36,276.17	69,938.92	4,552.08
<b>合计</b>	<b>-85,693.20</b>	<b>-172,857.31</b>	<b>-35,496.65</b>

### （三）投资收益情况

报告期内，本公司投资收益情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
权益法核算的长期股权投资收益	0.00	0.00	418,001.59
处置长期股权投资产生的投资收益	0.00	11,182.00	19,587.00
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	943,150.69	497,782.10	486,000.00
<b>合计</b>	<b>943,150.69</b>	<b>508,964.10</b>	<b>923,588.59</b>

2013 年，公司从参股企业自由元素天津文化传播有限公司取得股权收益 418,001.59 元，2013 年底开始注销程序。2014 年分得资产处置尾款 11,182.00 元。

2013 年，公司将未正式经营的北京开心正和文化传播有限公司注销，取得

股权处置收益 19,587.00 元。

本公司的投资收益主要来自于购买理财产品产生的相关收益。

报告期内本公司的投资收益分别为 94.32 万元、50.90 万元和 92.36 万元，占营业收入的比重分别为 1.14%、0.34%和 0.78%，占比较小，对公司的营业收入影响不大。

#### （四）报告期非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>非经常性损益计算：</b>			
<b>项目明细：</b>			
计入当期损益的政府补助	2,308,000.00	2,880,000.00	1,010,000.00
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	943,150.69	497,782.10	486,000.00
股权投资收益		11,182.00	19,587.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	13,503.20	76,129.60	0.00
<b>小计</b>	<b>3,264,653.89</b>	<b>3,465,093.70</b>	<b>1,515,587.00</b>
所得税影响额	-816,153.47	-864,858.76	-313,896.75
少数股东权益影响额（税后）	-39,829.32	-106,490.50	-78,000.00
合计	2,408,671.11	2,493,744.44	1,123,690.25
<b>加少数股东权益后的非经常性损益/净利润</b>	<b>13.47%</b>	<b>6.12%</b>	<b>3.25%</b>

#### 1、报告期内，公司的补助具体情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-6月发生额	2014年发生额	2013年发生额	来源和依据	与资产相关/与收益相关
《夏洛特烦恼》文化创意资金补贴		750,000.00	750,000.00	北京市国有文化资产监督管理办公室	与收益相关
《爷们儿三》演出补助款			260,000.00	北京市文化局	与收益相关
《须摩提》奖励款		1,000,000.00		北京市文化局	与收益相关
《须摩提》项目奖励款		800,000.00		中共北京市通州区委员会	与收益相关

《小丑爱美丽》		330,000.00		深圳市文化体制改革和发展办公室、深圳市宣传文化事业发展专项基金领导小组办公室深圳市文化创意产业发展专项资金	与收益相关
《小丑爱美丽》	1,830,000.00	0.00	0.00	北京市国有文化资产监督管理办公室《小丑爱美丽》专项资金	与收益相关
《三只小猪》奖励款	300,000.00	0.00	0.00	北京市文化局	与收益相关
上海嘉定区的财政补贴资金	178,000.00	0.00	0.00	上海市嘉定区财政资金收付中心	与收益相关
合计	2,308,000.00	2,880,000.00	1,010,000.00		

## 2、报告期内公司的营业外收入情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
政府补助	2,308,000.00	2,880,000.00	1,010,000.00
其他	15978.80	81,565.81	0.00
合计	<b>2,323,978.80</b>	<b>2,961,565.81</b>	<b>1,010,000.00</b>

## 3、报告期内公司的营业外支出情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损失	153.60	0.00	0.00
其中：固定资产处置损失	153.60	0.00	0.00
其他	2,322.00	5,436.21	0.00
合计	<b>2,475.60</b>	<b>5,436.21</b>	<b>0.00</b>

4、综上所述，本公司加上少数股东权益后的非经常性损益与各期净利润的比例分别为 13.47%，6.12%，和 3.25%，考虑到 2015 年采用的仅是上半年的利润数，可以得出以下结论：本公司没有对非经常性损益构成重大依赖。

## （五）适用的主要税收政策

### 公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
----	------	----

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额	6%、3%
营业税	应纳税营业额	3%、5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%（注）

注：沈阳开心麻花娱乐传媒有限公司的企业所得税为核定征收，标准为营业收入的3%。

## 五、财务状况分析

### （一）资产的主要构成及减值准备

#### 1、流动资产分析

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
货币资金	76,124,042.07	63.74	66,626,955.02	64.97	39,698,444.63	59.96
应收账款	8,155,435.49	6.83	8,389,088.66	8.18	17,387,113.94	26.26
预付款项	2,472,769.62	2.07	1,299,580.15	1.27	1,162,515.00	1.76
其他应收款	9,078,380.68	7.60	974,184.73	0.95	7,955,215.00	12.02
存货	22,913,607.45	19.19	25,266,324.06	24.63	0.00	0.00
其他流动资产	684,169.03	0.57	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>流动资产合计</b>	<b>119,428,404.34</b>	<b>100</b>	<b>102,556,132.62</b>	<b>100</b>	<b>66,203,288.57</b>	<b>100</b>

#### （1）货币资金

##### 1) 货币资金构成

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	370,241.58	814,849.01	370,495.99
银行存款	72,853,093.51	65,225,847.53	39,327,948.64



项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他货币资金	2,900,706.98	586,258.48	-
合计	<b>76,124,042.07</b>	<b>66,626,955.02</b>	<b>39,698,444.63</b>

本公司的货币资金包括现金、银行存款和其他货币资金。报告期内，公司的货币资金大幅增加，2014年较2013年大幅增加67.83%，主要原因有以下两个方面：一是随着分公司的设立，话剧、音乐剧等演出场次大幅增加，因此收入大幅增加，2014年的总演出场次为970余场，2013年的总演出场次为700余场；二是公司除演出以外的其他业务，如网络剧收入、电台播放收入、赞助费收入等均大幅增加。

其中其他货币资金是指公司在收取票款时采用第三方支付的方法收取的款项，开户是以公司的名义开户，不存在违规问题。各期末余额变化较大的原因是由于公司未将其第三方支付平台收款金额提现至银行账户造成的。

2) 本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

## (2) 应收账款

1) 最近两年一期的应收账款账龄情况表如下：

单位：元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	8,155,435.49	100%	8,389,088.66	100%	17,387,113.94	100%
1至2年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	<b>8,155,435.49</b>	<b>100%</b>	<b>8,389,088.66</b>	<b>100%</b>	<b>17,387,113.94</b>	<b>100%</b>

截至2015年6月30日、2014年12月31日和2013年12月31日，本公司的应收账款余额分别为815.54万元、838.90万元和1,738.71万元，呈下降趋势。

本公司报告期内的应收账款账龄全部在1年以内，账龄较短，表现了公司良好的收款能力和资金管理能力和资金管理能力，应收账款风险较小。

本公司应收账款余额主要包括：①与演出单位按合同商演后，形成的未结付款；②与包场的客户未结算的余额。

## 2) 各报告期末应收账款余额前五名债务人情况

截至 2015 年 6 月 30 日, 公司应收账款前五名如下:

单位: 元

单位名称	余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京红马传媒文化发展有限公司	3,740,132.80	6 个月以内	45.86	0.00
辽宁鑫荷文化传播有限公司	1,148,085.00	6 个月以内	14.08	0.00
北京合润德堂文化传媒股份有限公司	375,000.00	6 个月以内	4.60	0.00
沈阳树略文化传播有限公司	150,000.00	6 个月以内	1.84	0.00
上海卡帕体育用品有限公司	150,000.00	6 个月以内	1.84	0.00
<b>合计</b>	<b>5,563,217.80</b>	<b>—</b>	<b>68.22</b>	<b>0.00</b>

截至 2014 年 12 月 31 日, 公司应收账款前五名如下:

单位: 元

单位名称	余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京红马传媒文化发展有限公司	4,413,037.89	1 年以内	52.60	0.00
广东省友谊文化有限公司	689,513.40	1 年以内	8.22	0.00
湖北剧院有限公司	640,130.00	1 年以内	7.63	0.00
华润置地有限公司	500,000.00	1 年以内	5.96	0.00
上海东方票务有限公司	120,903.36	1 年以内	1.44	0.00
<b>合计</b>	<b>6,363,584.65</b>		<b>75.85</b>	<b>0.00</b>

截至 2013 年 12 月 31 日, 公司应收账款前五名客户情况如下:

单位: 元

单位名称	余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京红马传媒文化发展有限公司	14,389,073.58	1 年以内	82.76	0.00
上海东方票务有限公司	496,748.00	1 年以内	2.86	0.00
广东省友谊文化有限公司	356,438.00	1 年以内	2.05	0.00
联想(北京)有限公司	350,000.00	1 年以内	2.01	0.00
北京富力城房地产开发有限公司	84,000.00	1 年以内	0.48	0.00
<b>合计</b>	<b>15,676,259.58</b>	—	<b>90.16</b>	<b>0.00</b>

3) 公司在报告期内, 由于没有发生超过一年以内的应收账款, 因此没有计提坏账准备。本公司应收账款风险控制在较低水平。

4) 截至 2015 年 6 月 30 日, 应收账款余额中无应收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权的股东及其他关联方欠款的情况。

### (3) 预付账款

1) 最近两年一期的预付账款账龄情况表:

单位: 元

账龄	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	2,472,769.62	100%	1,299,580.15	100%	1,162,515.00	100%
<b>合计</b>	<b>2,472,769.62</b>	<b>100%</b>	<b>1,299,580.15</b>	<b>100%</b>	<b>1,162,515.00</b>	<b>100%</b>

公司最主要的预付账款项目为场演出租费, 公司的商业演出和部分包场演出涉及事先租赁场地, 因而产生预付款; 其他的一些项目为预付广告宣传费、预付购买设备款等。

截至到 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日, 本公司预付款项分别为 247.28 万元、129.96 万元和 116.25 万元, 预付账款不断增加。增加的主要原因是, 随着盈利模式的不断成熟, 公司的商业演出和包场演出也逐年增加, 由于商业演出和部分包场演出需要租赁场地, 因此预付场地费的增加也是符合公司业务发展和需要。

## 2) 各报告期末预付账款余额前五名债务人情况

截至 2015 年 6 月 30 日, 公司预付账款前五名如下:

单位: 元

单位名称	2015 年 6 月 30 日 余额	账龄	占预付款项期 末余额合计数的 比例(%)	备注
解放军歌剧院	475,000.00	1 年以内	19.21	场租
钱林恒兴科技有限公司	293,400.00	1 年以内	11.87	取票机
世纪剧院	285,500.00	1 年以内	11.55	场租
德高广告天津分公司	234,122.70	1 年以内	9.47	广告费
北京地下铁道通成广告有 限公司	206,250.00	1 年以内	8.34	广告费
<b>合计</b>	<b>1,494,272.70</b>	<b>-</b>	<b>60.44</b>	<b>-</b>

截至 2014 年 12 月 31 日, 公司预付账款前五名如下:

单位: 元

单位名称	2014 年 12 月 31 日余额	账龄	占预付款项期 末余额合计数的 比例(%)	备注
世纪剧院	545,000.00	1 年以内	41.94	场租
德高广告天津分公司	401,353.00	1 年以内	30.88	广告费
苏州苏艺演出公司	102,000.00	1 年以内	7.80	场租
钱林恒兴科技有限公司	97,800.00	1 年以内	7.50	取票机
北京剧院	95,000.00	1 年以内	7.38	场租
<b>合计</b>	<b>1,241,153.00</b>	<b>-</b>	<b>95.50</b>	<b>-</b>

截至 2013 年 12 月 31 日, 公司预付账款前五名如下:

单位: 元

单位名称	2014 年 12 月 31 日余额	账龄	占预付款项期 末余额合计数的 比例(%)	备注
奥德请电子设备有限公司	822,515.00	1 年以内	70.76	设备
艺海剧场	140,000.00	1 年以内	12.04	场租
华夏剧场	100,000.00	1 年以内	8.60	场租

单位名称	2014年12月31日余额	账龄	占预付款项期末余额合计数的比例(%)	备注
安进机电设备有限公司	100,000.00	1年以内	8.60	设备
合计	<b>1,162,515.00</b>	-	<b>100.00</b>	-

公司报告期内所有的预付款账龄均在1年以内,体现了公司良好的运营能力和管理能力。由于预付款占流动资产的比例较小,仅为2.07%,因此预付账款报告期内风险较小。

3)截至2015年6月30日,预付账款余额中无预付持有本公司5%(含5%)以上表决权的股东及其他关联方欠款的情况。

#### (4) 其他应收款

1)最近两年一期的其他应收款账龄情况表:

单位:元

账龄	2015年6月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账金额	金额	比例(%)	坏账金额	金额	比例(%)	坏账金额
1年以内	9,078,380.68	100	0.00	974,184.73	100	0.00	7,955,215.00	100	0.00
合计	<b>9,078,380.68</b>	<b>100</b>	<b>0.00</b>	<b>974,184.73</b>	<b>100</b>	<b>0.00</b>	<b>7,955,215.00</b>	<b>100</b>	<b>0.00</b>

本公司其他应收款主要构成为租赁场地押金、职工备用金、垫付的宣发款以及代垫的开办费等。

截至2015年6月30日、2014年12月31日和2013年12月31日,本公司其他应收款余额分别为907.84万元、97.42万元和795.52万元。余额波动较大的原因为:①2013年公司为了发展需要,相继筹建了北京开心麻花演艺经纪有限公司、上海开心麻花文化传媒有限公司、开心麻花(天津)文化传播有限公司,以上公司相继于2014年2月12日,2014年2月8日,2014年1月13日正式设立。由于2013年年底公司已经出资设立子公司,但是在未取得营业执照前暂时通过其他应收款核算,正式取得营业执照后转入长期股权投资科目核算,因此2014

年余额较 2013 年有了明显的降低。②按公司与北京新丽传媒股份有限公司签订的《电影制作发行协议》，应该垫付将于 9 月 30 日开始全国公映的电影《夏洛特烦恼》宣传费用 600 万元，因此 2015 年 6 月末的余额较 2014 年末的余额有了大幅增加。

2) 其他应收款按款项分类情况如下：

单位：元

款项性质	2015 年 6 月 30 日 账面余额	2014 年 12 月 31 日 账面余额
垫付宣发款	6,000,000.00	0.00
备用金	1,856,859.33	394,481.70
押金	1,183,009.51	482,098.28
其他	38,511.84	97,604.75
<b>合计</b>	<b>9,078,380.68</b>	<b>974,184.73</b>

分析同上。

3) 各报告期末其他应收款余额前五名债务人情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司其他应收款前五名如下：

单位：元

单位名称	款项性质	2015 年 6 月 30 日余额	账龄	占其他应收 款期末余额 合计数的比 例 (%)	坏账准备 期末余额
新丽传媒股份有 限公司	垫付宣发款	6,000,000.00	6 个月以内	66.09	0.00
马丽娅	备用金	227,371.00	6 个月以内	2.50	0.00
张晨	备用金	209,014.00	6 个月以内	2.30	0.00
上戏剧院	押金	200,000.00	6 个月以内	2.20	0.00
快钱支付清算信 息有限公司	押金	180,000.00	6 个月以内	1.98	0.00
<b>合计</b>	-	<b>6,816,385.00</b>	-	<b>75.07</b>	0.00

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	2014年12月31日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
海淀剧院	押金	150,000.00	6个月内	15.39	0.00
宋鑫	备用金	138,168.70	6个月内	14.18	0.00
奥艺上海贸易公司	押金	126,402.00	6个月内	12.98	0.00
遇岩	备用金	100,000.00	6个月内	10.27	0.00
华夏艺术中心	押金	100,000.00	6个月内	10.27	0.00
<b>合计</b>	-	<b>614,570.70</b>	-	<b>63.09</b>	0.00

截至2013年12月31日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	2013年12月31日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京开心麻花演艺经纪有限公司(筹)	投资款	3,000,000.00	6个月以内	37.71	0.00
上海开心麻花文化传媒有限公司(筹)	投资款和代垫购设备款	1,462,285.00	6个月以内	18.39	0.00
开心麻花(天津)娱乐文化传媒有限公司(筹)	投资款	1,000,000.00	6个月以内	12.57	0.00
天津中建六局装饰工程有限公司一分公司	往来	2,000,000.00	6个月以内	25.14	0.00
野娜	股权转让款,尚未完成工商备案	250,000.00	6个月以内	3.14	0.00
<b>合计</b>	-	<b>7,712,285.00</b>	-	<b>96.95</b>	0.00

报告期内各期的其他应收款账龄均在1年以内。2013年在去除投资款和2014年在去除垫付的电影发行费用后，各期的发生额还是较为均衡的，风险较低，说明公司的管理水平较高，运行良好。

4) 截至2015年6月30日，在其他应收款中有一笔为关联方往来款项，张晨209,014.00元，张晨为公司控股股东。此款为业务备用金，属于公司正常开展

业务需要，不属于股东占款。由于金额不大，且账龄均在 1 年以内，因此风险不大。张晨承诺，在年末还清此款项。

## (5) 存货

### 1) 存货构成情况

本公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品。

原材料是指公司计划提供拍摄电影、电视剧或网络剧所发生的文学剧本的实际成本，此成本于相关电影或网络剧投入拍摄时转入在产品。报告期内，公司的原材料为北京开心麻花影业有限公司于 2014 年 12 月购入的《民女抢财主》剧本的费用。

在产品是指制作中的电影、电视剧或网络剧等成本，电影成本于拍摄完成取得《电影片公映许可证》后转入已入库影视片成本。网络剧摄制完成，达到可播放状态转入库存商品。报告期内，公司的在产品构成是北京开心麻花影业有限公司，于 2014 年 4 月开拍的电影《夏洛特烦恼》的制作费用。电影预计于 2015 年国庆档公映。

库存商品是指电影、电视剧或网络剧等在产品制作完成后入库形成。报告期内，公司的库存商品包括《三傻成功记》、《艾伦的世界》和《江湖学院》三部网络剧。其中《江湖学院》已于 2015 年 1 月完成销售，结转成本。

2) 本公司报告期内的存货明细情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日余额			2014 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	240,000.00	0.00	240,000.00	90,000.00	0.00	90,000.00
在产品	18,993,584.00	0.00	18,993,584.00	18,447,002.68	0.00	18,447,002.68
库存商品	3,680,023.45	0.00	3,680,023.45	6,729,321.38	0.00	6,729,321.38
合计	22,913,607.45	0.00	22,913,607.45	25,266,324.06	0.00	25,266,324.06

截至 2015 年 6 月 30 日，公司存货余额为 2,291.36 万元，较上年末减少了 9.31%，主要原因为公司的库存商品《江湖学院》完成销售结转成本所致。



3) 在国内文化传媒类公司中,既能从事舞台剧的创作和演艺,又能从事电影、电视剧和网络剧创作的“全能型”公司并不多见。公司维持一定规模的存货,既是公司业务正常发展的需要,也是公司旺盛的创作力和创新力的体现。

截至 2015 年 6 月 30 日,公司的存货在总资产中的占比只有 19.19%,且存货的账龄都在 1 年以内,属于正常水平。

#### 4) 存货跌价准备计提情况

本公司经营状况良好,存货的入库时间都在 1 年以内,不存在存货计提跌价准备的情形。

### (6) 其他流动资产

报告期内,公司形成其他流动资产 684,169.03 元,是由于公司已经开票缴纳增值税,但是按照权责发生制尚未确认收入所致。

## 2、非流动资产

报告期内,公司非流动资产的情况如下:

单位:元

项目	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
可供出售金融资产	0.00	0.00	23,000,000.00	68.39	28,000,000.00	78.68
长期股权投资	0.00	0.00	0.00	0.00	516,818.00	1.45
固定资产	8,281,549.35	77.29	7,311,526.72	21.74	2,806,370.77	7.89
无形资产	455,643.69	4.25	52,865.46	0.16	61,353.82	0.17
长期待摊费用	1,694,305.15	15.81	2,141,272.53	6.37	3,327,857.66	9.35
递延所得税资产	283,302.29	2.65	1,124,717.96	3.34	876,641.03	2.46
<b>非流动资产合计</b>	<b>10,714,800.48</b>	<b>100.00</b>	<b>33,630,382.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>35,589,041.28</b>	<b>100.00</b>

### (1) 可供出售金融资产

单位:万元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行理财产品	0.00	2,300	2,800
<b>合计</b>	<b>0.00</b>	<b>2,300</b>	<b>2,800</b>

截至 2015 年 6 月 30 日，公司购买的银行理财产品全部卖出，余额为 0。2014 年度和 2013 年度，本公司在招商银行和工商银行购买理财产品的余额分别为 2,300 万元和 2,800 万元。购买理财产品主要是为了在保障资金安全的前提下，提高资金的收益率，而进行的资金主动管理，此项业务有效地提高了资金使用效率。

公司购买的理财产品一般无固定期限可随时变现，因此不影响公司开展正常业务的资金使用。

## (2) 长期股权投资

1) 公司各期的长期股权投资情况如下：

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
长期股权投资	-	-	516,818.00
合计	-	-	<b>516,818.00</b>

公司长期股权投资 2013 年度余额为 516,818.00，是公司在 2011 年度参股投资设立的自由元素天津文化传播有限公司。由于与其他股东协商未果，公司并未真正取得自由元素天津文化传播有限公司的实际控制权，因此没有列入合并报表范围。2013 年底开始申请注销，2014 年初完成注销。

2) 公司各期对子公司投资的情况如下：

项目	2015 年 6 月 30 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	22,685,585.49	0.00	22,685,585.49	21,985,585.49	0.00	21,985,585.49
合计	<b>22,685,585.49</b>	<b>0.00</b>	<b>22,685,585.49</b>	<b>21,985,585.49</b>	<b>0.00</b>	<b>21,985,585.49</b>

续上表

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,935,585.49	0.00	4,935,585.49
合计	<b>4,935,585.4</b>	<b>0.00</b>	<b>4,935,585.49</b>

3) 公司长期股权投资的具体情况如下：

序号	公司名称	业务性质	投资金额	持股比例
1	北京开心麻花影业有限公司	电影文化	14,996,190.56	100.00%
2	北京开心麻花演艺经纪有限公司	文化演艺	3,000,000.00	100.00%
3	开心麻花（天津）娱乐传媒有限公司	文化演艺	1,000,000.00	100.00%
4	沈阳开心麻花娱乐传媒有限公司	文化演艺	1,000,000.00	100.00%
5	上海开心麻花文化传媒有限公司	文化演艺	800,000.00	80.00%
6	北京都市乐人文化发展有限公司	文化演艺	489,394.93	70.00%
7	开心麻花（深圳）娱乐传媒有限公司	文化演艺	700,000.00	70.00%
8	南京苏演开心麻花文化传媒有限公司	文化演艺	700,000.00	70.00%
合计			<b>22,685,585.49</b>	

以上投资因为都在合并报表范围内，因此在合并报表时予以抵消。

### （3）固定资产

#### 1) 固定资产的类别

本公司的固定资产主要包括机器设备、运输设备、办公设备三类。

其中机器设备是指公司对签订长期租赁合同的影剧院，为了适应舞台剧的演出而进行的灯光设备、音响设备、投影设备、剧务设备等的更新购置。

#### 2) 固定资产的成新率

截至 2015 年 6 月末，本公司固定资产原值为 1,241.23 万元，固定资产净值为总 828.15 万元，总体成新率为 66.72%，，具体设备成新情况如下表所示：

单位：元

项目	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
机器设备	9,323,352.72	3,264,836.56	6,058,516.16	64.98%
运输设备	1,744,152.13	489,348.31	1,254,803.82	71.94%
办公设备	1,344,751.34	376,521.97	968,229.37	72.00%
合计	<b>12,412,256.19</b>	<b>4,130,706.84</b>	<b>8,281,549.35</b>	<b>66.72%</b>

#### 3) 固定资产的价值变动情况

报告期内公司的固定资产的价值有了大幅度的提升，2015 年 6 月末较 2014 年末、2014 年末较 2013 年末分别增长了 23.40%和 146.67%，固定资产的快速增长是与公司在年内同时设立四家分支机构和公司主营业务的快速增长相符合的。

同时公司的演出设备价值占比资产总价值的三分之二以上,这也与目前公司的主营业务中舞台剧的份额占绝对比重相符合。

报告期内,公司的固定资产原值变动情况如下表:

单位:元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
机器设备	9,323,352.72	75.11%	8,176,303.47	81.29%	3,404,699.00	83.49%
运输设备	1,744,152.13	14.05%	887,086.00	8.82%	433,102.00	10.63%
办公设备	1,344,751.34	10.84%	995,294.82	9.89%	239,929.00	5.88%
<b>合计</b>	<b>12,412,256.19</b>	<b>100%</b>	<b>10,058,684.29</b>	<b>100%</b>	<b>4,077,730.00</b>	<b>100%</b>

4) 报告期内公司各类设备的折旧和预计残值情况。

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	机器设备	3-5	0-10.00	18.00-30.00
2	运输设备	5	0-10.00	18.00-20.00
3	办公设备	3	0-10.00	30.00-33.33

公司的预计残值率和折旧年限符合行业的会计制度。

5) 截至2015年6月30日,公司各项固定资产使用状态良好,不存在减值迹象,故未计提固定资产减值准备。固定资产不存在抵押或担保、未办妥产权证书的情况。

#### (4) 无形资产

##### 1) 无形资产分类

本公司的无形资产主要包括软件、版权、商标权、专利和其他类无形资产五类。截至2015年6月末,本公司无形资产原值为531,540.63元,净值为455,643.69元,具体情况如下表所示:

单位:元

项目	账面原值	累计摊销	账面净值
软件	1,300.00	75.81	1,224.19
版权	112,200.00	68,954.76	43,245.24
商标权	5,200.00	4,723.05	476.95

项目	账面原值	累计摊销	账面净值
专利	2,035.00	152.64	1,882.36
其他	410,805.63	1,990.68	408,814.95
<b>合计</b>	<b>531,540.63</b>	<b>75,896.94</b>	<b>455,643.69</b>

## 2) 无形资产的内容。

软件是指公司 2014 年自主研发的及购买软件的成本。版权是指公司自研作品的曲版权、录像权版权和剧本版权费用及注册登记费用。商标权是指公司在成立时注册的 4 项商标权。包括：“开心麻花”商标权、“麻花”商标权、“麻花网”商标权和麻花网商商标权。专利是指公司自主研发的在 2014 年申报取得的“取票机外观知识产权”的专利费。其他是指公司尚未申请版权制作的内容。

## 3) 报告期各期末，本公司无形资产原值情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
软件	1,300.00	0.24%	1,300.00	1.08%	0.00	0.00
版权	112,200.00	21.11%	112,200.00	92.93%	112,200.00	95.57%
商标权	5,200.00	0.98%	5,200.00	4.31%	5,200.00	4.43%
专利	2,035.00	0.38%	2,035.00	1.68%	0.00	0.00
其他	410,805.63	77.29%	0.00	0.00	0.000	0.00
<b>合计</b>	<b>531,540.63</b>	<b>100%</b>	<b>120,735.00</b>	<b>100%</b>	<b>117,400</b>	<b>100%</b>

公司两年一期的无形资产呈现大幅增长的态势，2015 年较 2014 年大幅增长了 340.25%，增长的主要原因为，公司为了增加财务管理水平，在 2015 年 2 月统一购买了用友软件的使用权以及电影片头 logo，因此导致最近一期的无形资产数据较 2014 年末大幅增加。

其他项目的无形资产变化不大。平稳的主要原因为公司在 2012 年后加大自主创作的力度，没有在再外购买版权。从这一点可以看出公司创作队伍已经逐渐成熟，创作+演艺的盈利模式已经步入了良性的发展轨道。

4) 本公司除其他类软件摊销期为 5 年，其他类的无形资产的摊销期均为 10 年，符合行业相关政策。

5) 截至 2015 年 6 月 30 日, 本公司不存在无形资产抵押、担保的情况。

### (5) 长期待摊费用

1) 公司两年一期的摊销情况如下:

2015 年 1 月 1 日——2015 年 6 月 30 日摊销情况:

单位: 元

项目	2014 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期摊销	本期其他减少	2015 年 6 月 30 日余额
大剧场装修费	1,711,126.46	0.00	800,365.60	0.00	910,760.86
小剧场装修费	32,800.00	256,532.60	19,288.84	0.00	270,043.76
办公室装修费	397,346.07	168,670.00	52,515.54	0.00	513,500.53
<b>合计</b>	<b>2,141,272.53</b>	<b>425,202.60</b>	<b>872,169.98</b>	<b>0.00</b>	<b>1,694,305.15</b>

2014 年 1 月 1 日——2014 年 12 月 31 日摊销情况:

单位: 元

项目	2013 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期摊销	本期其他减少	2014 年 12 月 31 日余额
大剧场装修费	3,311,857.66	0.00	1,600,731.20	0.00	1,711,126.46
小剧场装修费	0.00	32,800.00	0.00	0.00	32,800.00
办公室装修费	16,000.00	381,346.07	0.00	0.00	397,346.07
<b>合计</b>	<b>3,327,857.66</b>	<b>414,146.07</b>	<b>1,600,731.20</b>	<b>0.00</b>	<b>2,141,272.53</b>

2013 年 1 月 1 日——2013 年 12 月 31 日摊销情况:

单位: 元

项目	2012 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期摊销	本期其他减少	2013 年 12 月 31 日余额
大剧场装修费	0.00	4,001,828.00	689,970.34	0.00	3,311,857.66
小剧场装修费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
办公室装修费	0.00	16,000.00	0.00	0.00	16,000.00
<b>合计</b>	<b>0.00</b>	<b>4,017,828.00</b>	<b>689,970.34</b>	<b>0.00</b>	<b>3,327,857.66</b>

## 2) 摊销内容

公司演出需要对剧场进行适当改造，大小剧场摊销期限不超过 5 年。

3) 本公司长期待摊费用的摊销期和租赁期一致，符合会计制度的要求。

## (6) 递延所得税资产

## 1) 已确认的递延所得税资产

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日余额		2014 年 12 月 31 日余额		2013 年 12 月 31 日余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
计提未支付的工资、奖金	1,133,209.15	283,302.29	4,498,871.84	1,124,717.96	3,506,564.12	876,641.03
可抵扣亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	1,634,447.40	0.00
<b>合计</b>	<b>1,133,209.15</b>	<b>283,302.29</b>	<b>4,498,871.84</b>	<b>1,124,717.96</b>	<b>5,141,011.52</b>	<b>876,641.03</b>

## 2) 可抵扣差异项目明细

递延所得税资产主要由计提的未支付工资、奖金以及可弥补亏损产生的计税基础和会计核算之间的可抵扣暂时性差异所致。报告期各期末，递延所得税资产余额占总资产的比重分别为 2.65%，3.34%和 2.46%，占比均较小对本公司财务状况影响不大。

2014 年末公司递延所得税资产较大的原因是，由于当年盈利较上年大幅增长，因此公司年末计提的当年奖金较多。

## (二) 负债的主要构成及其变化

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动负债：</b>						
应付账款	7,539,110.86	15.42%	7,732,149.90	19.85%	13,047,117.03	43.24%
预收款项	14,277,047.29	29.21%	16,002,242.90	41.09%	4,275,465.00	14.17%

应付职工薪酬	1,511,478.15	3.09%	4,749,528.92	12.19%	3,586,549.94	11.88%
应交税费	4,974,182.10	10.18%	10,338,926.79	26.55%	9,140,350.23	30.29%
应付股利	20,174,285.06	41.27%	0.00		0.00	-
其他应付款	403,334.96	0.83%	124,662.34	0.32%	126,553.60	0.42%
<b>流动负债合计</b>	<b>48,879,438.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,947,510.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,176,015.80</b>	<b>100.00%</b>
非流动负债						
递延收益	0.00	0.00	0.00	-	0.00	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>负债合计</b>	<b>48,879,438.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,947,510.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,176,015.80</b>	<b>100.00%</b>

## 1、应付账款

1) 截至 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，本公司的应付账款余额分别为 753.91 万元、773.21 万元及 1,304.71 万元，主要为应付剧组支出、项目分成、演出场地的租赁费等。

报告期各期末，本公司应付账款的账龄情况如下表所示：

单位：元

账龄	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	7,539,110.86	100%	7,732,149.90	100.00%	13,047,117.03	100.00%
1 年以上	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>合计</b>	<b>7,539,110.86</b>	<b>100%</b>	<b>7,732,149.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,047,117.03</b>	<b>100.00%</b>

各报告期各期末，没有账龄超过一年的应付账款，说明公司的财务管理水平较高。

2) 截至 2015 年 6 月 30 日，公司应付账款前五名如下：

单位：元



单位名称	与本公司关系	金额 (元)	账龄	占应付款总额的比例 (%)
京都文化投资管理公司	非关联方	3,112,622.50	1年以内	41.29
张迟昱演艺工作室	非关联方	1,378,334.00	1年以内	18.28
海淀剧院	非关联方	760,000.00	1年以内	10.08
辽宁大剧院	非关联方	510,000.00	1年以内	6.76
深圳华夏艺术中心	非关联方	86,000.00	1年以内	1.14
<b>合计</b>		<b>5,846,956.50</b>		<b>77.55</b>

截至2014年12月31日，公司应付账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额 (万元)	账龄	占应付款总额的比例 (%)
大安文化工作室	非关联方	2,123,353.50	1年以内	27.46
京都文化投资管理公司	非关联方	2,000,000.00	1年以内	19.40
北京海淀剧场	非关联方	1,240,000.00	1年以内	16.04
上海戏艺工作室	非关联方	957,600.00	1年以内	12.39
上海艺海剧院	非关联方	540,000.00	1年以内	6.98
<b>合计</b>		<b>6,360,953.50</b>		<b>82.27</b>

截至2013年12月31日，公司应付账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额 (万元)	账龄	占应付款总额的比例 (%)
首航国力工程公司	非关联方	5,339,756.00	1年以内	40.93
上海戏艺工作室	非关联方	4,300,000.00	1年以内	32.95
个体装修公司	非关联方	950,000.00	1年以内	7.28
美巢装饰工程公司	非关联方	624,632.00	1年以内	4.79
深圳华夏艺术中心	非关联方	548,000.00	1年以内	4.20
<b>合计</b>		<b>11,762,388.00</b>		<b>90.15</b>

各期较大的应付账款说明如下：

公司在进行产品创作和销售过程中，为了在创意策划、执行管理、艺术水平方面吸收有实力的合作伙伴，公司会与合作伙伴分享项目收益，由此形成应付未付款。这种模式可以提高创作动力，提升创作质量，在行业内较为普遍。

公司的演出、办公场地均需要从物业单位取得，无论是装修款还是场租款，通常预付一部分，待合同执行完毕后按照合同支付进度结算支付剩余款项，以至于会形成应付款项。

报告期内，公司的应付账款的形成符合业务要求和财务制度，风险在可控的范围内。

3) 截至 2015 年 6 月 30 日，无应付持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东及其他关联方的款项。

## 2、预收账款

1) 截至 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，本公司的预收账款余额分别为 1,427.70 万元、1,600.22 万元及 427.55 万元，主要为预收的电影制作款、演出票款等。

报告期内，2014 年末的预收账款余额较 2013 年末的余额大幅增长了 274.28%，增长的主要原因有三个方面：

第一个原因，公司在 2014 年 4 月与新丽传媒股份有限公司和腾讯控股有限公司合作拍摄的电影《夏洛特烦恼》，2014 年与新丽签订合作协议，新丽支付投资款 729 万元，2015 年 1 月签订合同加投资方腾讯，付投资款 217.62 万元，记入预收账款。

第二个原因，合一信息技术（北京）有限公司投资 160 万元与公司合作拍摄的网络剧《江湖学院》记入预收账款，该剧已于 2015 年 1 月完成销售。

第三个原因，公司的商业演出和包场演出的收入采用预收款方式，由于 2014 年度演出场次较 2013 年度有较大的增加，因此票款的预付款也相应增加。

2) 报告期内，本公司预收账款的账龄情况如下表所示：

单位：元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	14,277,047.29	100%	16,002,242.90	100.00%	4,275,465.00	100.00%
1年以上	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	14,277,047.29	100%	16,002,242.90	100.00%	4,275,465.00	100.00%

报告期内，公司的预收账款账龄均在1年以内，说明公司的票务管理系统运作良好。

3) 公司2015年6月30日预收账款前五名如下：

单位名称	与本公司关系	金额 (万元)	账龄	占预收款总额的比例
新丽传媒	非关联方	7,290,000.00	1年以内	51.06%
腾讯控股	非关联方	2,176,230.00	1年以内	15.24%
华骏演艺公司	非关联方	300,000.00	1年以内	2.10%
蔚蓝天空	非关联方	300,000.00	1年以内	2.10%
大兴影剧院	非关联方	270,000.00	1年以内	1.89%
合计		<b>10,336,230.00</b>		<b>72.40%</b>

截至2014年12月31日，公司预收账款前五名如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额 (万元)	账龄	占预收款总额的比例
新丽传媒	非关联方	7,290,000.00	1年以内	45.56
合一信息	非关联方	1,600,000.00	1年以内	10.00
空间飞行器总体设计部	非关联方	600,000.00	1年以内	3.75
大兴影剧院	非关联方	580,000.00	1年以内	3.62
科兴生物工程公司	非关联方	532,000.00	1年以内	3.32
合计		<b>10,602,000.00</b>		<b>66.25%</b>

截至2013年12月31日，公司预收账款前五名如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额 (万元)	账龄	占预收款总额的比例
------	--------	------------	----	-----------

单位名称	与本公司关系	金额 (万元)	账龄	占预收款总额的比例
怡和郎岳	非关联方	620,000.00	1年以内	14.50%
环宇兄弟文化	非关联方	560,000.00	1年以内	13.10%
太平洋人寿	非关联方	290,000.00	1年以内	6.78%
科园信海医药经营公司	非关联方	280,000.00	1年以内	6.55%
海淀区土地街道办事处	非关联方	260,000.00	1年以内	6.08%
<b>合计</b>		<b>2,010,000.00</b>		<b>47.01%</b>

从以上各期主要单位的预收账款余额占总额的比例数据可以看出，除新丽传媒股份有限公司和腾讯控股有限公司由于合作拍摄电影的原因余额较大外，其余公司的余额占总额的比例均不大，在可控范围内。

4) 截至 2015 年 6 月 30 日，本公司预收账款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

### 3、应付职工薪酬

报告期各期末，本公司的应付职工薪酬余额分别为 131.55 万元、474.95 万元及 358.66 万元，主要包括短期薪酬和设定提纯计划两个部分。报告期内，本公司应付职工薪酬的情况如下表所示：

1) 短期薪酬各期的情况如下：

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日余额	2014 年 12 月 31 日余额	2013 年 12 月 31 日余额
工资、奖金、津贴和补贴	1,292,808.69	4,547,092.64	3,472,685.45
职工福利费	0	0	0
社会保险费	71,009.85	76,215.22	0
其中：医疗保险费	62,195.78	67,405.40	38,073.92
工伤保险费	3,591.31	3,336.96	1,890.56
生育保险费	5,222.76	5,472.86	3,024.77
住房公积金	10,817.00	5,927.00	0
工会经费和职工教育经费	2,090.24	961.49	0
<b>合计</b>	<b>1,376,725.78</b>	<b>4,630,196.35</b>	<b>3,515,674.70</b>

2) 设定提存计划的各期变化情况如下：

单位：元

项目	2015年6月30日 余额	2014年12月31 日余额	2013年12月31 日余额
基本养老保险	128,252.24	113,343.80	67,517.76
失业保险费	6,500.13	5,988.77	3,357.48
<b>合计</b>	<b>134,752.37</b>	<b>119,332.57</b>	<b>70,875.24</b>

短期薪酬主要包括职工工资、社会福利费、社会保险费、住房公积金等内容。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。

3) 本公司报告期内的各期余额的形成原因是提取下月工资和提取年末奖金，公司从成立的时间起，没有拖欠职工工资的情况发生。

#### 4、应交税费

单位：元

项目	2015年6月30日 余额	2014年12月31日 余额	2013年12月31日 余额
增值税	79,453.14	-189,727.74	8,737.86
营业税	502,675.02	1,032,857.31	1,038,641.54
企业所得税	1,290,374.66	8,738,637.28	7,365,665.13
个人所得税	3,034,300.32	649,045.55	621,108.92
城市维护建设税	37,333.24	54,490.25	53,827.82
教育费附加	17,463.82	26,361.23	31,421.39
地方教育费附加	11,642.53	17,574.15	20,947.57
其他	939.37	9,688.76	-
<b>合计</b>	<b>4,974,182.10</b>	<b>10,338,926.79</b>	<b>9,140,350.23</b>

其他项包括文化事业建设费、河道工程维护建设费等税种。

报告期内，本公司正常申报缴纳各项税款，无处罚情况。

#### 5、应付股利

1) 公司的应付股利情况如下表：

单位：元

项目	2015年6月30日余额	2014年12月31日余额	2013年12月31日余额
应付股东利润	20,174,285.06	0.00	0.00
<b>合计</b>	<b>20,174,285.06</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

2) 公司 2015 年 6 月 30 日形成应付股利款的原因如下:

2015 年 3 月 31 日本公司的股东会决议通过了本公司 2014 年及以前年度未分配利润的分配方案, 同意将 2014 年末形成的未分配利润 95,351,259.38 元的 39,850,000.00 元, 按股东的持股比例进行股利分配, 具体分配金额如下:

股东姓名	分配金额	比例 (%)
张晨	20,068,778.40	50.36
中国文化产业投资基金 (有限合伙)	5,499,300.00	13.80
北京开心兄弟投资管理中心 (有限合伙)	4,874,452.40	12.23
天津市迪健商贸有限公司	3,900,836.80	9.80
刘洪涛	3,372,904.00	8.46
遇凯	1,767,108.40	4.43
郑培敏	366,620.00	0.92
<b>合计</b>	<b>39,850,000.00</b>	<b>100.00</b>

3)公司于 2014 年 6 月按 2014 年 5 月 27 日的召开股东会决议, 对 2013 年末公司形成的未分配利润, 按股东持股比例进行股利分配, 分配金额如下:

单位: 元

股东姓名	分配金额	比例 (%)
张晨	8,501,798.23	56.42
天津市迪健商贸有限公司	1,943,293.35	12.90
中国文化产业投资基金 (有限合伙)	1,458,168.41	9.69
刘洪涛	1,429,029.11	9.48
遇凯	1,004,050.42	6.66
北京开心兄弟投资管理中心 (有限合伙)	714,514.55	4.74
郑培敏	17,126.83	0.11
<b>合计</b>	<b>15,067,980.90</b>	<b>100.00</b>

## 6、其他应付款

1) 报告期各期末, 本公司的其他应付款余额分别为 40.33 万元、12.47 万元及 12.65 万元, 主要内容为押金款、质保金、房租款、代垫款等, 具体情况如下表所示:

单位：元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	403,334.96	100.00%	124,662.34	100.00%	126,533.60	100.00%
1年以上	0.00	-	0.00	-	0.00	-
<b>合计</b>	<b>403,334.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>124,662.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>126,533.60</b>	<b>100.00%</b>

2) 由于各期的其他应付款余额占应付款总额均较小，且账龄期限都在一年以内，因此风险不大。

3) 2015年6月30日，不存在应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项。

### （三）股东权益

报告期各期末，本公司的所有者权益的构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
股本	32,608,696.00	40.12%	30,000,000.00	30.85%	6,393,913.04	8.93%
资本公积	5,008,113.60	6.16%	834,200.00	0.86%	24,440,286.96	34.13%
盈余公积	5,622,273.46	6.93%	5,567,537.34	5.73%	3,196,956.52	4.46%
未分配利润	36,115,377.81	44.44%	58,949,522.49	60.62%	37,225,491.75	51.98%
<b>归属于母公司 股东权益</b>	<b>79,354,460.87</b>	<b>97.65%</b>	<b>95,351,259.83</b>	<b>98.06%</b>	<b>71,256,648.27</b>	<b>95.50%</b>
少数股东权益	1,909,305.53	2.35%	1,887,744.61	1.94%	359,665.78	0.50%
<b>合计</b>	<b>81,263,766.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>97,239,004.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>71,616,314.05</b>	<b>100.00%</b>

#### 1、股本

(1) 公司在两年一期的报告期中，共进行了4次增资和3次股权转让，有关本公司的股本演变情况具体情况详见本说明书“第一节基本情况”之“五、历史沿革”部分。

(2) 各期的股本变动明细情况如下：

## 1) 设立

本公司成立于 2003 年 4 月 4 日，设立时公司名称为“北京自由元素影视文化传播有限公司”，经北京凌峰会计师事务所有限公司出具(2003)凌峰验字 3-31-11 号《验资报告》予以审验确认截至 2003 年 3 月 31 日，已收到全体股东缴纳的出资合计人民币 30 万元，均为货币出资。

单位：元

股东名称	出资额	持股比例 (%)
张晨	100,000.00	33.34
遇凯	100,000.00	33.33
田有良	100,000.00	33.33
<b>合计</b>	<b>300,000.00</b>	<b>100.00</b>

## 2) 2004 年第一次股权转让及第一次增资

2004 年 7 月 8 日，本公司召开股东会会议，全体股东一致同意：1) 股东田有良将其拥有的全部公司股权人民币 10 万元无偿转让给股东遇凯；2) 公司的注册资金由 30 万元增至 100 万元。新增加的 70 万元注册资本由新股东张一微出资 40 万元，股东遇凯（新增）出资 30 万元。3) 公司将增加营业性演出及演艺经纪的内容。同日，公司就上述事项对公司章程进行了相应的修改。

2004 年 9 月 12 日，田有良与遇凯签订《股权转让协议书》，约定田有良将其所持有的全部公司股权人民币 10 万元无偿转让给遇凯。

此次增资未由会计师事务所进行验资。本次股权转让及增资后股权结构为：

单位：元

股东名称	出资额	持股比例 (%)
遇凯	500,000.00	50.00
张一微	400,000.00	40.00
张晨	100,000.00	10.00
<b>合计</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

## 3) 2009 年 4 月 2 日第二次股权转让



2009年4月2日，本公司召开股东会议，全体股东一致同意，1) 同意股东遇凯将其持有的20万元股权转让给孙梅翠；2) 同意股东遇凯将其持有的20万元股权转让给张一微。同日，对公司章程进行了相应的修改。

2009年4月2日，遇凯与孙梅翠签订股权转让协议，约定遇凯将其所持有的20万元股权无偿转让给孙梅翠。

2009年4月2日，遇凯与张一微签订股权转让协议，约定遇凯将其所持有的20万元股权无偿转让给张一微。

本次股权转让后股权结构为：

单位：元

股东名称	出资额	持股比例（%）
张一微	600,000.00	60.00
孙梅翠	200,000.00	20.00
张晨	100,000.00	10.00
遇凯	100,000.00	10.00
<b>合计</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### 4) 2010年4月10日第二次增资

2010年4月10日，本公司召开股东会会议，全体股东一致同意，变更注册资本，由100万元变更到500万元。其中：张晨以货币方式增加出资40万元；遇凯以货币方式增加出资40万元；孙梅翠以货币方式增加出资80万元；张一微以货币方式增加出资240万元。同日，公司就本次增资事项修改了公司章程。

2010年4月9日，北京润鹏冀能会计师事务所有限责任公司出具了编号为京润（验）字[2010]第-205590号验资报告，审验确认截至2010年4月6日止，张一微、孙梅翠、遇凯、张晨已缴纳新增注册资本（实收资本）合计人民币400万元，均为货币出资。

本次增资后股权结构为：

单位：元

股东名称	出资额	持股比例 (%)
张一微	3,000,000.00	60.00
孙梅翠	1,000,000.00	20.00
张晨	500,000.00	10.00
遇凯	500,000.00	10.00
<b>合计</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### 5) 2012年11月12日第三次股权转让

2012年11月12日股东会决议，全体股东一致同意，1) 同意股东张一微将其持有的自由元素300万元股权转让给张晨；2) 同意股东孙梅翠将其持有的自由元素100万元股权转让给天津市迪健商贸有限公司。同日，对公司章程进行了相应的修改。

2012年11月12日签订相关股权转让协议，均为无偿转让。

本次股权转让后股权结构为：

单位：元

股东名称	出资额	持股比例 (%)
张晨	3,500,000.00	70.00
天津市迪健商贸有限公司	1,000,000.00	20.00
遇凯	500,000.00	10.00
<b>合计</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### 6) 2012年11月29日名称变更

2012年11月29日经北京市工商局批准，本公司更名为“北京开心麻花娱乐文化传媒有限公司”。

#### 7) 2013年2月18日第三次增资

2013年1月28日，本公司召开股东会会议，全体股东一致同意，变更注册资本，由500万元增加至588.24万元。其中：刘洪涛以货币方式增加出资58.83万元；北京开心兄弟投资管理中心（有限合伙）以货币方式增加出资29.41万元。

2013年2月4日，北京捷勤丰汇会计师事务所有限责任公司出具了编号为捷汇（验）字（2013）第0185号验资报告，审验确认截至2013年2月4日止，

刘洪涛、北京开心兄弟投资管理中心（有限合伙）已缴纳的新增注册资本合计人民币 88.24 万元，均为货币出资。

股东名称	出资额	持股比例（%）
张晨	3,500,000.00	59.50
天津市迪健商贸有限公司	1,000,000.00	17.00
刘洪涛	588,300.00	10.00
遇凯	500,000.00	8.50
北京开心兄弟投资管理中心 （有限合伙）	294,100.00	5.00
<b>合计</b>	<b>5,882,400.00</b>	<b>100.00</b>

#### 8) 2013 年 9 月 30 日第四次增资及股权转让

2013 年 8 月 8 日，本公司股东会决议决定本公司增资 51.151304 万元且注册资本变更为 639.391304 万元。新增投资为中国文化产业投资基金（有限合伙）货币出资，业经北京捷勤丰汇会计师事务所有限责任公司出具了编号为捷汇验通字（2013）第 1135 号验资报告予以审验确认。

此外，股东天津市迪健商贸有限公司转让 31.97 万元出资额给中国文化产业投资基金（有限合伙），转让持股比例 5%，转让价款 1,500 万元；股东遇凯转让 12.79 万元出资额给中国文化产业投资基金（有限合伙），转让持股比例 2%，转让价款 600 万元。

股东名称	出资额	持股比例（%）
张晨	3,500,000.00	54.74
中国文化产业投资基金（有限合伙）	959,113.04	15.00
天津市迪健商贸有限公司	680,300.00	10.64
刘洪涛	588,300.00	9.20
遇凯	372,100.00	5.82
北京开心兄弟投资管理中心（有限合伙）	294,100.00	4.60
<b>合计</b>	<b>6,393,913.04</b>	<b>100.00</b>

#### 9) 2013 年 12 月 26 日第五次股权转让

2013 年 10 月 12 日，本公司股东遇凯转让 6.39 万元出资额给郑培敏，转让股权比例 1%，转让价款 300 万元。

股东名称	股本	持股比例 (%)
张晨	3,500,000.00	54.74
中国文化产业投资基金 (有限合伙)	959,113.04	15.00
天津市迪健商贸有限公司	680,300.00	10.64
刘洪涛	588,300.00	9.20
遇凯	308,200.00	4.82
北京开心兄弟投资管理中心 (有限合伙)	294,100.00	4.60
郑培敏	63,900.00	1.00
<b>合计</b>	<b>6,393,913.04</b>	<b>100.00</b>

10) 2014年5月8日增加注册资本至3,000万元

2014年5月8日本公司股东会通过决议, 本公司注册资本由639.391304万元变更为3,000万元, 全部为资本公积转增。其中: 张晨以资本公积转增资本方式增加出资1,292.20万元; 遇凯以资本公积转增资本方式增加出资113.78万元; 天津市迪建商贸有限公司以资本公积转增资本方式增加出资251.17万元; 刘洪涛以资本公积转增资本方式增加出资217.17万元; 北京开心兄弟投资管理中心(有限合伙)以资本公积转增资本方式增加出资108.59万元; 中国文化产业投资基金(有限合伙)以资本公积转增资本方式增加出资354.088696万元; 郑培敏以资本公积转增资本方式增加出资23.61万元。变更后重新确认股权如下:

股东名称	出资额	持股比例 (%)
张晨	16,422,000.00	54.74
中国文化产业投资基金 (有限合伙)	4,500,000.00	15.00
天津市迪健商贸有限公司	3,192,000.00	10.64
刘洪涛	2,760,000.00	9.20
遇凯	1,446,000.00	4.82
北京开心兄弟投资管理中心 (有限合伙)	1,380,000.00	4.60
郑培敏	300,000.00	1.00
<b>合计</b>	<b>30,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

11) 2015年3月19日增加注册资本

经本公司股东会决议, 本公司注册资本由3,000万元变更为3,260.8696万元, 新增注册资本由北京开心兄弟投资管理中心(有限合伙)以货币资金投入本公司。

变更后的股东及持股比例为：

股东名称	实收资本	持股比例（%）
张晨	16,422,000.00	50.36
中国文化产业投资基金（有限合伙）	4,500,000.00	13.80
北京开心兄弟投资管理中心（有限合伙）	3,988,696.00	12.23
天津市迪健商贸有限公司	3,192,000.00	9.80
刘洪涛	2,760,000.00	8.46
遇凯	1,446,000.00	4.43
郑培敏	300,000.00	0.92
<b>合计</b>	<b>32,608,696.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、资本公积

1) 报告期内，各期的资本公积变动情况如下：

2014年12月31日——2015年6月30日的股权变动情况：

单位：元

项目	2014年12月31日 余额	本期增加	本期减少	2015年6月30日 余额
资本溢价	534,200.00	4,173,913.60	0.00	4,708,113.60
其他资本公积	300,000.00	0.00	0.00	300,000.00
<b>合计</b>	<b>834,200.00</b>	<b>4,173,913.60</b>	<b>0.00</b>	<b>5,008,113.60</b>

2013年12月31日——2014年12月31日的股权变动情况：

单位：元

项目	2013年12月31日 余额	本期增加	本期减少	2014年12月31日 余额
资本溢价	24,140,286.96	0.00	23,606,086.96	534,200.00
其他资本公积	300,000.00	0.00	0.00	300,000.00
<b>合计</b>	<b>24,440,286.96</b>	<b>0.00</b>	<b>23,606,086.96</b>	<b>834,200.00</b>

2012年12月31日——2013年12月31日的股权变动情况：

单位：元

项目	2012年12月31日 余额	本期增加	本期减少	2013年12月31日 余额
资本溢价	103,440.64	24,036,846.32	0.00	24,140,286.96

其他资本公积	300,000.00	0.00	0.00	300,000.00
<b>合计</b>	<b>403,440.64</b>	<b>24,036,846.32</b>	<b>0.00</b>	<b>24,440,286.96</b>

2) 资本溢价本年余额为本公司 3 次增资形成的资本溢价及同一控制下合并调整的资本公积，具体如下：

第一次增资：刘洪涛货币出资 883,300.00 元，其中 588,300.00 元增加实收资本，295,000.00 元增加资本公积-资本溢价；北京开心兄弟投资管理中心（有限合伙）货币出资 441,700.00 元，其中 294,100.00 元增加实收资本，147,600.00 元增加资本公积-资本溢价。

第二次增资：中国文化产业投资基金（有限合伙）货币出资 24,000,000.00 元，其中 511,513.04 元增加实收资本，23,488,486.96 元增加资本公积-资本溢价。

第三次增资：2014 年 5 月 8 日，在北京市通州区永乐店镇学府路 08304 号召开了北京开心麻花娱乐文化传媒股份有限公司股东会，会议召集人张晨，出席人张晨、遇凯、天津市迪键商贸有限公司、刘洪涛、北京开心兄弟投资管理中心（有限合伙）、中国文化产业投资基金（有限合伙）、郑培敏，代表股权 100%，会议形成决议如下：同意变更注册资本，由 639.391304 万元变更到 3,000 万元，其中：张晨以资本公积转增资本方式增加出资 1,292.20 万元；遇凯以资本公积转增资本方式增加出资 113.78 万元；天津市迪建商贸有限公司以资本公积转增资本方式增加出资 251.17 万元；刘洪涛以资本公积转增资本方式增加出资 217.17 万元；北京开心兄弟投资管理中心（有限合伙）以资本公积转增资本方式增加出资 108.59 万元；中国文化产业投资基金（有限合伙）以资本公积转增资本方式增加出资 354.088696 万元；郑培敏以资本公积转增资本方式增加出资 23.61 万元。

第四次增资：2015 年 3 月 1 日变更注册资本，由 3,000 万元变更到 3,260.8696 万元。其中北京开心兄弟投资管理中心（有限合伙）以货币资金增资 260.8696 万元，另 4,173,913.60 元增加资本公积-资本溢价。

### 3、盈余公积

本公司盈余公积是按照净利润的 10% 的比例计提的法定盈余公积。具体变动

情况如下：

2014年12月31日——2015年6月30日的股权变动情况

单位：元

项目	2014年12月31日 余额	本期增加	本期减少	2015年6月30日余 额
法定盈余公积	5,567,537.34	54,736.12	0.00	5,622,273.46
<b>合计</b>	<b>5,567,537.34</b>	<b>54,736.12</b>	<b>0.00</b>	<b>5,622,273.46</b>

2013年12月31日——2014年12月31日的股权变动情况

单位：元

项目	2013年12月31日 余额	本期增加	本期减少	2014年12月31日 余额
法定盈余公积	3,196,956.52	2,370,580.82	0.00	5,567,537.34
<b>合计</b>	<b>3,196,956.52</b>	<b>2,370,580.82</b>	<b>0.00</b>	<b>5,567,537.34</b>

2012年12月31日——2013年12月31日的股权变动情况

单位：元

项目	2012年12月31日 余额	本期增加	本期减少	2013年12月31日 余额
法定盈余公积	548,408.28	2,648,548.24	0.00	3,196,956.52
<b>合计</b>	<b>548,408.28</b>	<b>2,648,548.24</b>	<b>0.00</b>	<b>3,196,956.52</b>

#### 4、未分配利润

报告期各期末，本公司未分配利润的变化情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
上期期末余额	<b>58,949,522.49</b>	<b>37,225,491.75</b>	<b>4,821,748.71</b>
本期期初余额	<b>58,949,522.49</b>	<b>37,225,491.75</b>	<b>4,821,748.71</b>
加：本期归属于母公司所有者的净利润	17,070,591.44	39,162,592.46	35,052,291.28
减：提取法定盈余公积	54,736.12	2,370,580.82	2,648,548.24
提取任意盈余公积	0.00	0.00	0.00
提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
应付普通股股利	39,850,000.00	15,067,980.90	0.00
转作股本的普通股股利	0.00	0.00	0.00
<b>本期期末余额</b>	<b>36,115,377.81</b>	<b>58,949,522.49</b>	<b>37,225,491.75</b>

具体说明见本节“（二）负债的主要构成及变化”之“5、应付股利”。

## 六、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

### （一）财务状况分析

#### 1、公司总体的财务状况如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	119,428,404.34	102,556,132.62	66,203,288.57
非流动资产	10,714,800.48	33,630,382.67	35,589,041.28
总资产	130,143,204.82	136,186,515.29	101,792,329.85
流动负债	48,879,438.42	38,947,510.85	30,176,015.80
总负债	48,879,438.42	38,947,510.85	30,176,015.80

公司总资产报告期内大幅增加，2015年1-6月较2014年增长了27.85%，资产增幅较快。资产增幅较快的主要原因是公司的盈利模式得到市场的认可，公司的各项主营业务增长较快所致。2015年1-6月的总资产较上一年度小幅减少的主要原因是公司在一季度进行了股利分配分配，其中已经实现分配的数额为19,675,714.94元。剔除上述原因，公司2015年1-6月的总资产较上一年度年末余额增长了10.01%，与公司正常的发展速度相符。

公司的总负债报告期内也大幅增加，2015年1-6月较2014年增长了25.50%；2014年度较2013年度增长了29.07%。

2015年上半年负债增长较快的原因是：2015年3月31日本公司的股东会决议通过了本公司2014年及以前年度未分配利润的分配方案，同意将2014年末形成的未分配利润95,351,259.38元中的39,850,000.00元，按股东的持股比例进行股利分配。其中已经实现分配的数额为19,675,714.94元，应付未付数额为



20,174,285.06 元，因此造成公司的负债大幅增加。若去除此项因素，公司的总负债较上年将大幅减少 26.30%，公司的总体负债在财务安全的范围内。

2、公司的流动资产具体情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	76,124,042.07	63.74	66,626,955.02	64.97	39,698,444.63	59.96
应收账款	8,155,435.49	6.83	8,389,088.66	8.18	17,387,113.94	26.26
预付款项	2,472,769.62	2.07	1,299,580.15	1.27	1,162,515.00	1.76
其他应收款	9,078,380.68	7.60	974,184.73	0.95	7,955,215.00	12.02
存货	22,913,607.45	19.19	25,266,324.06	24.63	0.00	0.00
其他流动资产	684,169.03	0.57	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>流动资产合计</b>	<b>119,428,404.34</b>	<b>100%</b>	<b>102,556,132.62</b>	<b>100%</b>	<b>66,203,288.57</b>	<b>100%</b>

报告期内，公司的流动资产连续大幅增加，2015 年 6 月 30 日较 2014 年增长了 16.45%，按时间进度还原为年度增长率为 32.90%；2014 年较 2013 年增长了 54.91%，说明公司的各项业务正进入快速发展轨道。

其中货币资金和预付账款报告期内均稳步增长。应收账款 2014 年度较上年大幅降低了 51.75%，是公司加大了管理力度，大幅提高了应收账款的回款速度。其他应收款报告期内波动较大，具体分析见“本节第五章财务状况分析之（一）流动资产的主要构成及减值准备之 1、流动资产分析之（4）其他应收款”。存货报告期内大幅增加，具体分析见“本节第五章财务状况分析之（一）流动资产的主要构成及减值准备之 1、流动资产分析之（5）存货”。

3、公司非流动资产具体情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
可供出售金融资产	-	-	23,000,000.00	68.39	28,000,000.00	78.68
长期股权投资	-	-	-	-	516,818.00	1.45

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
固定资产	8,281,549.35	77.29	7,311,526.72	21.74	2,806,370.77	7.89
无形资产	455,643.69	4.25	52,865.46	0.16	61,353.82	0.17
长期待摊费用	1,694,305.15	15.81	2,141,272.53	6.37	3,327,857.66	9.35
递延所得税资产	283,302.29	2.65	1,124,717.96	3.34	876,641.03	2.46
<b>非流动资产合计</b>	<b>10,714,800.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>33,630,382.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>35,589,041.28</b>	<b>100.00%</b>

公司的非流动资产在报告期内呈现大幅递减态势，2015年1-6月较2014年减少了68.14%，2014年度较2013年度减少了5.5%。减少的主要原因是公司可供出售的金融产品的资产大幅减少，2014年较2013年减少了500万元，2015年一季度较2014年减少了2,300万元。

公司的固定资产在报告期内大幅增加，2015年6月末较2014年度增加了13.27%，2014年度较2013年度增长了160.53%，主要原因有两个方面：

一是公司正处于业务扩张期，为了稳定客户、扩大公司的品牌效应，公司计划的在部分省市与地方剧院签署长期租赁协议，公司出资对部分灯光、音响等设备进行更新改造，是公司今后重要的市场扩张手段，因此固定资产中的机器设备将逐年增加。

二是公司2014年度共有三家分支机构开张营业，分别是北京开心麻花演艺经纪有限公司、上海开心麻花文化传媒有限公司、开心麻花（天津）文化传播有限公司；2015年上半年南京苏演开心麻花文化传媒有限公司开业。随着公司业务的逐步成熟，公司的发展触角必将伸向全国各地，在重要地区的重点城市设立分支机构将是公司的业务发展常态，此固定资产中的办公设备的增加也将是常态。

公司的长期股权投资、无形资产、长期待摊费用、递延所得税资产的余额均在合理的变动之内。

#### 4、公司资产构成配比结构如下：

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	119,428,404.34	91.77%	102,556,132.62	75.31%	66,203,288.57	65.04%
非流动资产	10,714,800.48	8.23%	33,630,382.67	24.69%	35,589,041.28	34.96%
总资产	130,143,204.82	100.00%	136,186,515.29	100.00%	101,792,329.85	100.00%

公司 2015 年上半年和 2014 年度、2013 年度的流动资产和非流动资产的比率分别为：11.15:1，3.05:1 和 1.86:1。目前行业内对于此项指标处于何种比例处于合理水平并无固定标准，但是作为文化传媒类公司，保持充足的现金流是公司正常开展业务的重要保障，因此流动资产数倍于非流动资产是合理的。

#### 5、公司的负债构成情况如下：

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动负债：</b>						
应付账款	7,539,110.86	15.42%	7,732,149.90	19.85%	13,047,117.03	43.24%
预收款项	14,277,047.29	29.21%	16,002,242.90	41.09%	4,275,465.00	14.17%
应付职工薪酬	1,511,478.15	3.09%	4,749,528.92	12.19%	3,586,549.94	11.88%
应交税费	4,974,182.10	10.18%	10,338,926.79	26.55%	9,140,350.23	30.29%
应付股利	20,174,285.06	41.27%	0.00		0.00	-
其他应付款	403,334.96	0.83%	124,662.34	0.32%	126,553.60	0.42%
<b>流动负债合计</b>	<b>48,879,438.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,947,510.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,176,015.80</b>	<b>100.00%</b>
<b>非流动负债</b>						
递延收益	-	-	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-%</b>
<b>负债合计</b>	<b>48,879,438.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,947,510.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,176,015.80</b>	<b>100.00%</b>

本公司的负债主要为应付账款、预收账款、应交税费、应付职工薪酬、其他应付款、应付股利等。公司的负债总额报告期内大幅增加，2015 年 1-6 月较 2014 年增长了 25.50%；2014 年度较 2013 年度增长了 29.07%。负债增长较快的原因是：2015 年 3 月 31 日本公司的股东会决议通过了本公司 2014 年及以前年度未分配利润的分配方案，同意将 2014 年末形成的未分配利润 95,351,259.38 元中的

39,850,000.00 元，按股东的持股比例进行股利分配。其中已经实现分配的数额为 19,675,714.94 元，应付未付数额为 20,174,285.06 元，因此造成公司的负债大幅增加。若去除此项因素，公司的总负债较上年将大幅减少 26.30%。

报告期内公司的应付账款大幅减少，2015 年上半年较 2013 年末减少了 43.24%，减少的主要原因是公司有计划的对往来款项进行了清理，使公司财务状况有了明显改善。

公司的预收账款、应付职工薪酬、应交税金和其他应付款均属合理变动，具体分析见本节第五章相关内容。

6、综上所述分析，本公司财务状况稳健，总资产保持稳定增长，流动资产与非流动资产占比符合公司所处行业特点，负债规模偏低。

## （二）盈利能力分析

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
净利润（元）	17,884,866.92	40,740,671.29	34,605,790.32
毛利率	48.78%	55.89%	55.09%
净资产收益率	19.54%	47.73%	98.37%

公司的净利润在报告期内呈现加速上升态势，2014 年度较 2013 年度的增幅为 17.73%；体现了公司良好的盈利能力。盈利能力的增强，表面上看是由于演出场次的增加，业务线的丰富所致，但是深层次的原因是公司原创的话剧、音乐剧、儿童剧、新媒体剧、影视剧、开心麻花小品等文化作品，正深入人心并逐步得到广大观众的喜爱和认可。公司多年以来坚持的：“以为观众带来欢乐为宗旨，专注于以开心、欢乐、爆笑为中心的剧目创编和演出的创作理念”，正在结出硕果。

公司的毛利率水平报告期内保持在较高的水平并基本稳定。毛利率水平较高的主要原因有以下两个方面：一是公司作为文化传媒类公司，出产的作品需要较高的创意性，不仅要观众接受和满意，还要贴近“主旋律”，这些都决定了文化产品的附加值较高的特点。二是公司的商演剧目的剧本以自创为主，辅以外购，剧

本形成后经过公司自编自导，然后公演。剧目在公演前都属于成本投入期，公演后才进入回报期，而且一个剧目的回报期会很长。因此公司的产品具有短期投入，长期回报的特点。毛利率水平保持稳定，说明公司的收入和成本核算较为正常。

报告期内，公司的净资产收益率逐渐下滑，2013 年度的净资产收益率为 98.37%，其中年初净资产采用未经审计的年初数计算。2015 年 1-6 月的净资产收益率为 19.54%，2014 年度的净资产收益率为 47.74%，较 2014 年大幅下降，主要原因为公司随着业务发展不断融资，净资产不断提高导致。

### （三）偿债能力分析

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	34.50%	14.02%	28.92%
流动比率（倍）	2.44	3.22	3.12
速动比率（倍）	1.97	2.58	3.12

资产负债率（母公司）指标是衡量长期偿债能力的指标，2013 年和 2014 年公司的这项指标均在 30% 以内，说明公司的负债率不高。2015 年 1-6 月大幅提高的主要原因是：公司在 2015 年一季度进行股利分配，有应付未付股利造成资产负债率指标大幅增高。剔除此项因素影响，公司的资产负债率为 8.49，在较低的水平。公司的财务安全度较高。

流动比率和速动比率指标均是反映公司短期偿债能力的指标，速动比率指标因为去除了变现能力弱的存货余额，因此更能反映公司的短期偿债能力。报告期内公司的流动比率指标均在在 2: 1 以上，速动比率均在指标在 1: 1 以上，反映了公司较强的短期偿债能力。

特别指出的是，公司在剔除应付股利的影响后，公司 2015 年 1-6 月的流动比率和速动比率将更加出色。

综上所述，可以得出公司不属于举债经营，长、中、短期偿债能力均较强，公司的各项财务运营指标均在安全范围内，表现了公司较高的财务管理水平。

#### （四）营运能力分析

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款周转率（次）	10.04	11.67	13.55
存货周转率（次）	1.77	5.25	N/A

公司2014年的应收账款周转次数为11.67，维持在较高水平。一方面说明公司的营业收入水平较高，另一方面说明公司的应收账款维持在较低水平。表现了公司较好的运营能力和管理能力。2015年上半年的应收账款周转率为10.04，较上一年小幅降低，主要的影响因素是：从公司几年的运行情况看，公司对应收账款的管理能力较强，应收账款余额始终维持在较低的恒定水平，与营业收入没有线性关系，因此随着后6个月，公司收入的增加，应收周转率必将大幅增加，大年底指标会恢复到公司正常水平。

公司的存货周转率2014年度为5.25，2015年6月30日为1.77，存货周转率指标不高的主要原因有以下两个方面：

一是公司存货包括原材料、在产品和库存商品三项。其中的原材料是指公司计划提供拍摄电影、电视剧或网络剧所发生的文学剧本的实际成本，此成本于相关电影或网络剧投入拍摄时转入在产品；在产品是指制作中的电影、电视剧或网络剧等成本，电影成本于拍摄完成取得《电影片公映许可证》后转入已入库影视片成本；库存商品是指电影、电视剧或网络剧等在产品制作完成后入库形成。但是无论哪一项，都有集中投入长期分次产出的特点。因此公司一定时期内维持较高的库存，公司的运营成本不高，是行业特点所决定的，也是公司正常运营所需要的。

二是公司在产品中有一部在拍摄的电影《夏洛特烦恼》，预计2015年国庆档公映，届时结转存货后存货周转率指标会恢复正常水平。

综上分析，公司的营运能力维持在正常的范围内。

#### （五）现金流量分析

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动现金流入	85,198,432.30	172,355,164.49	117,409,228.04
经营活动现金流出	83,586,648.84	120,680,701.01	72,219,575.90
经营活动产生的现金流量净额	1,611,783.46	51,674,463.48	45,189,652.14
投资活动产生的现金流量净额	21,590,193.99	-9,877,972.19	-37,891,710.00
筹资活动产生的现金流量净额	-13,704,890.40	-14,867,980.90	25,875,000.00
现金及现金等价物净增加额	9,497,087.05	26,928,510.39	33,172,942.14
期初现金及现金等价物余额	66,626,955.02	39,698,444.63	6,525,502.49
期末现金及现金等价物余额	76,124,042.07	66,626,955.02	39,698,444.63

公司报告期内现金及现金等价物连续大幅增加，2013年、2014年和2015年上半年分别为3,317.29万元、2,692.85万元和949.71万元，表明公司现金流充沛，现金管理能力较强。

2015年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额为1,611,783.46元，较以前年度大幅减少，主要原因是公司在一季度支付上一年度的年度职工奖金和年度税金，造成短期内现金流出大幅增加所致。

2014年和2013年公司投资活动产生的现金流量净额为-9,877,972.1元和-37,891,710.00元，主要原因为公司购买的理财产品跨期所致。

2014年度公司筹资活动产生的现金流量净额为-14,867,980.90元，主要原因是公司在2014年6月按2014年5月27日的召开股东会决议，对2013年末公司形成的未分配利润，按股东持股比例进行股利分配，分配金额为15,067,980.90元。

公司经营多年来，始终依靠自身发展，没有银行借款和其他借款，表明公司具有较高的财务稳健性和安全性。

## 七、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）关联方和关联关系

#### 1、持有公司5%及以上股份的股东

关联方名称（姓名）	持有公司股权比例	与本公司关系
张晨	50.36%	控股股东、实际控制人
中国文化产业投资基金（有限合伙）	13.80%	股权投资
北京开心兄弟投资管理中心（有限合伙）	12.23%	实际控制人控制的公司
天津市迪健商贸有限公司	9.79%	董事杜宇村实际控制的公司
刘洪涛	8.47%	持股 5%以上股东

具体情况详见“第一节基本情况”之“四、公司控股股东，实际控制人及主要股东基本情况”。

## 2、控股股东、实际控制人及其关联方控制或有重大影响的除本公司以外的其他企业

1) 本公司控股股东、实际控制人为张晨。除本公司外，张晨控制或有重大影响的企业包括：

关联方	本公司职务	单位名称	持有股份比例（%）	与本公司的关联关系
张晨	董事长	北京百艺千寻娱乐科技有限公司	15	关联方
张晨	董事长	新疆远镜合志股权投资合伙企业(有限合伙)	2.52	非关联方

2) 中国文化产业基金是根据中央文化体制改革总体要求，由中央财政引导注资，吸收国有骨干文化企业，大型国有企业和金融机构认购成立的。目前投资参股的企业包括北京万方数据股份有限公司、上海骏梦网络科技有限公司、华视影视投资有限公司、深圳丝路数字视觉股份有限公司等 22 家企业。

3) 遇凯实际控制北京百艺千寻娱乐科技有限公司。

## 3、本公司控股子公司及参股公司

1) 本公司共有 4 家全资子公司和 4 家控股子公司，基本情况如下所示：

序号	公司名称	业务性质	本公司持股比例
1	北京开心麻花影业有限公司	电影文化	100.00%
2	北京开心麻花演艺经纪有限公司	文化演艺	100.00%
3	开心麻花（天津）娱乐传媒有限公司	文化演艺	100.00%
4	沈阳开心麻花娱乐传媒有限公司	文化演艺	100.00%
5	上海开心麻花文化传媒有限公司	文化演艺	80.00%
6	北京都市乐人文化发展有限公司	文化演艺	70.00%



序号	公司名称	业务性质	本公司持股比例
7	开心麻花（深圳）娱乐传媒有限公司	文化演艺	70.00%
8	南京苏演开心麻花文化传播有限公司	文化演艺	70.00%

2) 各子公司的详细情况如下:

①北京开心麻花影业有限公司

都市乐人成立于 2012 年 5 月 16 日，营业执照注册号：110107014905526，住所：北京市石景山区八大处高科技园区西井路 3 号 3 号楼 1329 房间；法定代表人：刘洪涛；注册资本：1500 万元人民币；经营范围：制作、发行动画片、专题片、电视综艺，不得制作时政新闻及同类专题、专栏等广播电视节目（广播电视节目及电视剧制作许可证有效期至 2016 年 05 月 07 日）。影视策划；设计、制作、代理、发布广告；技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务。依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。公司为开心麻花的全资子公司。

A、2012 年 5 月公司设立

北京开心麻花影业有限公司（以下简称“麻花影业”）由麻花发展在 2012 年 5 月 16 日独立出资设立，注册资金 300 万元，为货币出资。以上出资经北京华澳诚会计师事务所（普通合伙）审验，并于 2012 年 3 月 30 日出具了编号为北华澳诚验字[2012]第 20570 号的《验资报告》。

2012 年 5 月 16 日，公司在北京工商行政管理局办理了工商登记并取得《企业法人营业执照》（注册号 110107014905526），麻花影业在成立时的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资比例	出资方式
1	麻花发展	300.00	100.00%	货币资金
合计		<b>300.00</b>	<b>100.00%</b>	

B、2013 年 5 月，第一次变更经营范围

2013 年 5 月 10 日，股东麻花发展做出决定，同意公司的经营范围变更为：

许可经营项目：制作、发行动画片、专题片、电视综艺，不得制作时政新闻及同类专题、专栏等广播电视节目。（广播电视节目制作经营许可证至 2014 年 5 月 4 日）。一般经营项目：影视策划；设计、制作、代理、发布广告；技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务。

2013 年 5 月，麻花影业在北京市工商行政管理局办理完成工商变更登记并取得《企业法人营业执照》（注册号 110107014905526）。

#### C、2013 年 6 月第一次转让股份

2013 年 4 月 28 日股东麻花发展决定将其拥有 100% 股权转让给麻花有限并修改章程中的相应部分。同日麻花发展和麻花有限签订股权转让协议。

2013 年 6 月，麻花影业在北京市工商行政管理局办理了工商变更登记。本次股权转让完成后公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资比例	出资方式
1	麻花有限	300.00	100.00%	货币资金
	<b>合计</b>	<b>300.00</b>	<b>100.00%</b>	

#### D、2014 年 7 月，第一次增加注册资本、变更法人代表

2014 年 7 月 15 日，麻花影业做出股东决定，将公司的法定代表人变更为刘洪涛；麻花有限向麻花影业增资 1200 万元，麻花影业的注册资本变更为 1500 万元。北京中环阳光会计师事务所对于上述增资事项进行了审验，并于 2015 年 3 月 26 日出具了《北京开心麻花影业有限公司验资报告书》（中环验字[2015]第 328 号）。

2014 年 12 月，麻花影业就上述变更在北京市工商行政管理局进行了工商变更登记。2015 年 1 月 23 日，麻花影业获发变更后的《企业法人营业执照》。本次增加注册资本后的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资比例	出资方式
----	------	------	------	------

1	麻花有限	1,500.00	100.00%	货币资金
合计		<b>1,500.00</b>	<b>100.00%</b>	

### ②北京开心麻花演艺经纪有限公司

麻花经纪成立于 2014 年 2 月 12 日，营业执照注册号：110108016743229，住所：北京市海淀区阜成路 46 号 6 层 6268；法定代表人：张晨；注册资本：300 万元人民币；经营范围：经营演出及经纪业务（《营业性演出许可证》有效期至 2015-12-16）。公司为开心麻花的全资子公司。

### ③开心麻花（天津）文化传播有限公司

天津麻花成立于 2014 年 1 月 13 日，营业执照注册号：120101000129726，住所：天津市和平区卫津路北端东侧嘉利大厦 1002；注册资本：100 万人民币；法定代表人：张晨；经营范围：组织策划文化艺术交流活动、企业形象策划、企业营销策划、广告业务、图文设计、舞台设计、展览展示服务、会议服务、经营演出及经纪业务、场地租赁、教育信息咨询。（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）公司为开心麻花的全资子公司。

#### A、2014 年 1 月 13 日公司设立

天津麻花为麻花有限于 2014 年 1 月 13 日独立出资设立，注册资本为 100 万元，为货币出资。上述出资由天津天通泰和会计师事务所有限责任公司审验，并于 2013 年 11 月 22 日出具了编号为津天通泰和验内设字（2013）第 418 号《验资报告》。设立时公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资比例	出资方式
1	麻花有限	100.00	100.00%	货币资金
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>	

#### B、2014 年 11 月，第一次经营范围变更

2014 年 11 月 25 日，天津麻花做出股东决议并做出公司章程修正案，将公

司经营范围增加“场地租赁、教育信息咨询”。公司就该变更办理了工商变更登记。2014年11月25日，天津麻花取得变更后的《企业法人营业执照》。

#### ④沈阳开心麻花娱乐传媒有限公司

沈阳麻花成立于2013年10月23日，营业执照注册号：210133000063071，住所：沈阳市沈河区惠工街167号（2210）；注册资本：100万人民币；法定代表人：遇凯；经营范围：文化艺术交流活动策划；影视策划；企业形象策划；企业营销策划；设计、制作、发布、代理国内外各类广告；图文设计；舞台设计；动画、平面设计；展览展示及会议服务；计算机软硬件设计咨询、技术服务；商务信息咨询；商务经纪与代理；票务代理；演出器材销售、租赁；经营演出及经纪业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）公司为开心麻花的全资子公司。

#### A、2013年10月23日公司设立

沈阳麻花为麻花有限和野娜在2013年10月23日共同出资设立，注册资本为100万元，为货币出资。其中麻花娱乐出资75万，野娜出资25万。以上出资由辽宁政信会计师事务所有限公司审验，并于2013年10月23日出具了编号为辽政信会验[2013]249号的《验资报告》。公司成立时的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资比例	出资方式
1	麻花有限	75.00	75%	货币资金
2	野娜	25.00	25%	货币资金
合计		<b>300.00</b>	<b>100%</b>	

#### B、2014年3月第一次股东变更

2014年3月7日，公司召开股东会，决议同意股东野娜以25万元的价格将其持有的全部股份转让给麻花有限，并修改相应的公司章程。2014年3月7日上述股东签订股权转让协议。

2014年3月26日，沈阳麻花就上述变更进行了工商变更登记，公司由有限

责任公司（自然人投资或控股）变更为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）。变更后的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资比例	出资方式
1	麻花有限	100.00	100.00%	货币资金
	合计	100.00	100.00%	

### C、2015年2月第一次经营范围变更

2015年2月6日，沈阳麻花股东会做出决议，将公司的经营范围增加“经营演出及经纪业务”一项，并制定了相应的公司章程修正案。2015年2月9日沈阳麻花进行了工商变更登记，取得变更后的《企业法人营业执照》。

#### ⑤上海开心麻花文化传媒有限公司

上海麻花成立于2014年2月8日，营业执照注册号：310114002651852，住所：上海市嘉定区嘉定镇博乐路70号3幢104室；法定代表人：刘洪涛；经营范围：经营演出及经纪业务，戏剧、朗诵、舞台表演，舞台剧创作，文化艺术交流策划，企业形象策划，企业营销策划，广告设计、制作，图文设计，舞台设计，展览展示服务，会务服务，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）。【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】

上海麻花由麻花有限，汪海刚，刘依环在2014年2月8日共同出资设立，注册资本100万元，为货币出资，其中麻花有限出资80万，汪海刚出资17万，刘依环出资3万。上海佳安会计师事务所对上述出资事项进行了验资并与2013年12月26日出具了编号为佳安会验【2013】第5876号的验资报告。

2014年12月3日上海麻花在上海市工商行政管理局嘉定分局办理了工商登记，并办理了《企业法人营业执照》（注册号为310114002651852）设立时公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资比例	出资方式
1	麻花有限	80.00	80%	货币资金
2	汪海刚	17.00	17%	货币资金
3	刘依环	3.00	3%	货币资金
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>	

#### ⑥北京都市乐人文化发展有限公司

都市乐人成立于 2011 年 9 月 16 日，营业执照注册号：110102014276487，住所：北京市西城区西四羊肉胡同 30 号地质礼堂，法定代表人：张晨，注册资本：100 万元人民币，经营范围：经营演出及经纪业务（营业性演出许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日）。组织文化艺术交流活动；设计、制作、代理、发布广告；筹备、策划、组织晚会、大型庆典、艺术大赛、文化节、艺术节、演出、展览；票务代理；会议服务；承办展览展示活动；企业策划、设计；影视策划；技术咨询、技术服务、技术培训；舞台设计。

#### A、2011 年 9 月公司设立

北京都市乐人文化发展有限公司（以下简称“都市乐人”）为开心麻花文化发展有限公司（以下简称“麻花发展”）与北京市京都文化投资管理公司（以下简称“京都文投”）在 2011 年 9 月 16 日共同出资设立，注册资金 100 万元，均为货币出资。其中麻花发展出资 70 万元，京都文投出资 30 万元。以上出资经北京中瑞泰达会计师事务所有限责任公司审验，并于 2011 年 6 月 29 日出具了编号为中瑞验字[2011]045 号《验资报告》。

2011 年 9 月 16 日，都市乐人在北京工商行政管理局办理了工商登记并取得了《企业法人营业执照》注册号（110102014276487）。都市乐人在成立时的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	麻花发展	70.00	70%	货币资金
2	京都文投	30.00	30%	货币资金
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>	

## B、2012年9月，第一次变更经营范围

2012年6月1日公司召开股东会，会议决议增加经营许可项目：经营演出及经纪业务，公司获得营业性演出许可，编号为京市演 1376，一般经营项目保持不变。2012年10月18日，都市乐人在北京市工商行政管理局办理完工商变更登记，取得变更后的《企业法人营业执照》。

## C、2013年6月都市乐人第一次股权转让

2013年4月28日公司召开股东会，会议决议同意股东麻花发展将所拥有的全部股权70万元转让给麻花娱乐文化传媒有限公司，同日上述股东签订《股权转让协议》。

2013年6月，都市乐人在北京工商行镇管理局办理工商变更登记，取得变更后的《企业法人营业执照》。此次股权转让后都市乐人的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资比例	出资方式
1	麻花有限	70.00	70%	货币资金
2	京都文投	30.00	30%	货币资金
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>	

## ⑦开心麻花（深圳）娱乐传媒有限公司

深圳麻花成立于2013年11月8日，营业执照注册号：440301108290431，住所：深圳市福田区深南大道大中华国际金融中心（东方新天地广场）D座2305室；注册资本：100万人民币；法定代表人：张晨；经营范围：组织文化艺术交流活动；影视策划；企业形象策划；营销策划；广告设计、制作；图文设计；舞台设计；承办展览展示；会议服务；技术培训、技术服务；信息咨询（不含中介

服务)；从事文化经纪业务；演出票、门票的销售。营业性文艺演出。

#### A、2013年11月8日公司设立

深圳麻花为麻花有限和何再坚于2013年11月8日共同出资设立，注册资本为100万元，为货币出资，其中麻花有限出资70万，何再坚出资30万。上述出资可以根据深圳市政务信息资源共享电子监督系统比对结果信息单和工商银行股份有限公司深圳红围支行出具的《资信证明书》(编号：深B00110562)证明。2013年11月8日，深圳麻花办理了工商登记并获得营业执照。公司成立时的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资比例	出资方式
1	麻花有限	70.00	70%	货币资金
2	何再坚	30.00	30%	货币资金
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>	

#### B、2014年1月第一次股权转让

2014年1月2日，深圳麻花召开股东会，同意股东何再坚将其持有的公司1.5%的股权以1.5万元的价格转让给林朝珠，1月8日，何再坚与林朝珠签订《股权转让协议书》。2014年1月21日，深圳麻花就该变更进行了工商变更登记。变更后的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资比例	出资方式
1	麻花有限	70.00	70%	货币资金
2	何再坚	28.50	28.50%	货币资金
3	林朝珠	1.50	1.50%	货币资金
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>	

#### C、2014年2月第一次经营范围变更

2014年2月1日，深圳麻花召开股东会，同意变更公司经营范围，变更后的经营范围为：组织文化艺术交流活动；影视策划；企业形象策划；营销策划；广告设计、制作；图文设计；舞台设计；承办展览展示；会议服务；技术培训、



技术服务；信息咨询（不含中介服务）；从事文化经纪业务；演出票、门票的销售和营业性文艺演出。公司制定了相应的公司章程修正案，并依法就经营范围变更进行了工商变更登记。

#### ⑧南京苏演开心麻花文化传播有限公司

南京麻花成立于 2015 年 4 月 22 日，营业执照注册号：320104000228713，住所：南京市秦淮区小火瓦巷 20 号；注册资本：100 万人民币；法定代表人：遇凯；经营范围：文化艺术交流策划；演出经纪；票务代理；舞台艺术造型策划；市场营销策划；庆典服务；舞台设计；图文设计；会展服务；摄影服务；礼仪服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

南京麻花由开心麻花，江苏省演艺集团有限公司在 2015 年 4 月 22 日共同出资设立，注册资本 100 万元，为货币出资，其中麻花娱乐出资 70 万，江苏省演艺集团出资 30 万元。2015 年 4 月南京麻花在南京市工商行政管理局秦淮分局办理了工商登记，并办理了《企业法人营业执照》（注册号为 320104000228713）设立时公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资比例	出资方式
1	开心麻花	70.00	70%	货币资金
2	江苏省演艺集团股份有限公司	30.00	30%	货币资金
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>	

#### 4、董事、监事及高级管理人员

本公司董事、监事及高级管理人员直接或间接持有股份的企业情况如下：

关联方	本公司职务	单位名称	持有股份比例（%）	与本公司的关联关系
遇凯	董事、总经理	北京百艺千寻娱乐科技有限公司	39.25	关联方
杜宇村	董事	天津市迪建商贸有限公司	50	关联方

5、公司的关键管理人员或与其关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业

经调查无。

## （二）报告期的关联交易

### 1、经常性关联交易

本公司报告期内无经常性关联交易

### 2、偶发性关联交易

本公司报告期内无偶发性关联交易

### 3、关联方往来款

单位：元

项目名称	关联方	2015年6月30日余额		2014年12月31日余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	张晨	239,014.22	0.00	0.00	0.00
其他应收款	林朝珠	163,571.42	0.00	42,000.00	0.00

本公司与控制人张晨、少数股东林朝珠之间的往来款为正常的公司经营借款，当事人已于2015年6月30日前完成欠款规范。

公司报告期末其他应收款中实际控制人张晨的款项为备用金，系张晨出国考察的差旅费借款。该款项为正常备用金支出，并非占用公司资金。截至本反馈回复出具之日，该款项已归还。

经核查，主办券商、会计师认为：公司报告期末其他应收款中实际控制人张晨的款项系张晨出国考察的差旅费借款。该款项的具体用途是备用金。

主办券商、会计师认为：公司不存在控股股东、实际控制人占用公司资金情形。

有限公司期间，本公司与关联方之间存在资金占用行为。股份公司设立后，本公司建立了健全的内部控制制度和关联交易管理制度，对于关联交易有了明确规定。同时，随着本公司经营情况的好转以及内部控制制度的健全，本公司全体

股东出具了承诺函，承诺自股份公司成立之日起，股东不与本公司发生非公允的关联交易。如果股东与本公司之间无法避免发生关联交易，则该等关联交易必须按正常的商业条件进行，并按公司章程及其他内部管理制度严格履行审批程序。

**主办券商、会计师认为：公司已建立了健全有效的备用金管理制度，不存在业务员挪用或侵吞公司款项的情形。**

#### **4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响**

本公司发生的经常性关联交易属于本公司业务正常经营的需要，对本公司的财务状况和经营成果不构成重大影响。

### **(三) 关联交易决策程序执行情况**

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定。2015年6月股份公司成立后，《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，本公司还专门制定了《关联交易管理制度》，严格规范关联交易行为。公司加强了对股东资金拆借行为的管理，同时公司积极清理关联方款项余额，截至2015年6月30日，关联方已无占款。

## **八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

### **1、改制进展**

本公司已于2015年6月1日获得北京市工商行政管理局通州分局下发的企业名称变更核准通知书，准予核准企业名称变更为北京开心麻花娱乐文化传媒股份有限公司。而后本公司于2015年7月16日完成整体改制，取得新营业执照，股本为4,300万元，股东持股比例与截至6月30日本公司股东持股比例相同，保持不变。

### **2、设立上海子公司**

2015年7月16日本公司与上海嘉泽文化传媒有限公司、上海博庆经贸发展有限公司分别出资650万、300万、50万共计1000万共同设立上海梦现场文化发展有限公司，持股比例分别为65%、30%、5%。

除存在上述资产负债表日后事项披露事项外，本集团无其他重大资产负债表日后事项。

## 九、报告期内资产评估情况

报告期内，公司共进行了 2 次资产评估，情况如下：

### （一）股份制改制项目

2015 年 3 月 31 日，深圳德正信国际资产评估有限公司采用资产基础法、收益法，按照必要的评估程序，对北京开心麻花娱乐文化传播有限公司拟实行股份制改制经济行为所涉及的股东全部权益价值 2015 年 3 月 31 日的市场价值进行了评估，并出具了《北京开心麻花娱乐文化传媒有限公司股份制改制项目评估报告》（德正信综评报字【2015】第 032 号）。具体评估结果如下表所示：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率
资产总计	8,548.98	12,066.61	3,517.63	41.15%
负债总计	4,247.42	4,156.42	-91.00	-2.14%
所有者权益合计	4,301.56	7,910.18	3,608.62	83.89%

本次评估仅作为北京开心麻花娱乐文化传播有限公司整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，本公司未根据该评估结果调账。

### （二）增资扩股项目

2013 年 6 月 30 日，北京天健兴业资产评估有限公司采用资产基础法、收益法，按照必要的评估程序，对北京开心麻花娱乐文化传播有限公司拟实行增资扩股经济行为所涉及的股东全部权益价值 2013 年 6 月 30 日的市场价值进行了评估，并出具了《北京开心麻花娱乐文化传媒有限公司拟进行增资扩股评估报告》（天兴评报字【2013】第 593 号）。具体评估结果如下表所示：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率
资产总计	3,263.58	27,559.16	24,295.58	744.45%
负债总计	1,001.67	1,001.67	0.00	0.00%

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率
所有者权益合计	2,261.91	26,597.49	24,335.58	1075.89%

本次评估意见仅作为交易各方进行增资扩股价值参考依据，而不能取代交易各方进行增资扩股案价格的决定。

## 十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内股利分配政策

根据原公司章程，公司报告期内股利分配政策如下：

1、北京开心麻花娱乐文化传媒有限公司整体变更为股份有限公司之前，《公司章程》中未对股利分配政策进行约定。

2、2015年7月，北京开心麻花娱乐文化传媒有限公司整体变更为股份有限公司后，根据《公司章程》规定，本公司的股利分配政策为：

“公司的利润按照国家规定做相应的调整后，按下列顺序分配：

- （1）依法缴纳所得税；
- （2）弥补以前年度的亏损；
- （3）提取法定公积金 10%；
- （4）提取任意公积金，由股东大会决定；
- （5）支付股东红利。

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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利（或股份）。

公司于发放股利（或股份）前应该书面通知各方股东。”

## （二）公司最近两年一期的股利分配情况

### （1）2014 年股利分配情况

2015 年 3 月 31 日本公司的股东会决议通过了本公司 2014 年及以前年度未分配利润的分配方案，同意将 2014 年末形成的未分配利润 95,351,259.38 元中的 39,850,000.00 元，按股东的持股比例进行股利分配，具体分配金额如下：

单位：元

股东姓名	分配金额	比例（%）
张晨	20,068,778.40	50.36
中国文化产业投资基金（有限合伙）	5,499,300.00	13.80
北京开心兄弟投资管理中心（有限合伙）	4,874,452.40	12.23
天津市迪健商贸有限公司	3,900,836.80	9.80
刘洪涛	3,372,904.00	8.46
遇凯	1,767,108.40	4.43
郑培敏	366,620.00	0.92
<b>合计</b>	<b>39,850,000.00</b>	<b>100.00</b>

### （2）2013 年股利分配情况

公司于 2014 年 6 月按 2014 年 5 月 27 日的召开股东会决议，对 2013 年末公司形成的未分配利润，按股东持股比例进行股利分配，分配金额如下：

单位：元

股东姓名	分配金额	比例（%）
张晨	8,501,798.23	56.42
天津市迪健商贸有限公司	1,943,293.35	12.90
中国文化产业投资基金（有限合伙）	1,458,168.41	9.69
刘洪涛	1,429,029.11	9.48

股东姓名	分配金额	比例 (%)
遇凯	1,004,050.42	6.66
北京开心兄弟投资管理中心 (有限合伙)	714,514.55	4.74
郑培敏	17,126.83	0.11
<b>合计</b>	<b>15,067,980.90</b>	<b>100.00</b>

### (三) 公开转让后的股利分配政策

公司的利润按照国家规定做相应的调整后，按下列顺序分配：

- (1) 依法缴纳所得税；
- (2) 弥补以前年度的亏损；
- (3) 提取法定公积金 10%；
- (4) 提取任意公积金，由股东大会决定；
- (5) 支付股东红利。

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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利（或股份）。

公司于发放股利（或股份）前应该书面通知各方股东。

## 十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

### （一）北京都市乐人文化发展有限公司

都市乐人成立于 2011 年 9 月 16 日，营业执照注册号：110102014276487，住所：北京市西城区西四羊肉胡同 30 号地质礼堂，法定代表人：张晨，注册资本：100 万元人民币，经营范围：经营演出及经纪业务（营业性演出许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日）。组织文化艺术交流活动；设计、制作、代理、发布广告；筹备、策划、组织晚会、大型庆典、艺术大赛、文化节、艺术节、演出、展览；票务代理；会议服务；承办展览展示活动；企业策划、设计；影视策划；技术咨询、技术服务、技术培训；舞台设计。

#### 1、2011 年 9 月公司设立

北京都市乐人文化发展有限公司（以下简称“都市乐人”）为开心麻花文化发展有限公司（以下简称“麻花发展”）与北京市京都文化投资管理公司（以下简称“京都文投”）在 2011 年 9 月 16 日共同出资设立，注册资金 100 万元，均为货币出资。其中麻花发展出资 70 万元，京都文投出资 30 万元。以上出资经北京中瑞泰达会计师事务所有限责任公司审验，并于 2011 年 6 月 29 日出具了编号为中瑞验字[2011]045 号《验资报告》。

2011 年 9 月 16 日，都市乐人在北京工商行政管理局办理了工商登记并取得了《企业法人营业执照》注册号（110102014276487）。都市乐人在成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	麻花发展	70.00	70%	货币资金
2	京都文投	30.00	30%	货币资金
合计		100	100.00%	

#### 2、2012 年 9 月，第一次变更经营范围

2012 年 6 月 1 日公司召开股东会，会议决议增加经营许可项目：经营演出及经纪业务，公司获得营业性演出许可，编号为京市演 1376，一般经营项目保持不变。2012 年 10 月 18 日，都市乐人在北京市工商行政管理局办理完工商变



更登记，取得变更后的《企业法人营业执照》。

### 3、2013年6月都市乐人第一次股权转让

2013年4月28日公司召开股东会，会议决议同意股东麻花发展将所拥有的全部股权70万元转让给麻花娱乐文化传媒有限公司（以下简称“麻花有限”），同日上述股东签订《股权转让协议》。

2013年6月，都市乐人在北京工商行镇管理局办理工商变更登记，取得变更后的《企业法人营业执照》。此次股权转让后都市乐人的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	麻花有限	70.00	70%	货币资金
2	京都文投	30.00	30%	货币资金
合计		100	100.00%	

#### （二）北京开心麻花影业有限公司

都市乐人成立于2012年5月16日，营业执照注册号：110107014905526，住所：北京市石景山区八大处高科技园区西井路3号3号楼1329房间；法定代表人：刘洪涛；注册资本：1500万元人民币；经营范围：制作、发行动画片、专题片、电视综艺，不得制作时政新闻及同类专题、专栏等广播电视节目（广播电视节目及电视剧制作许可证有效期至2016年05月07日）。影视策划；设计、制作、代理、发布广告；技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务。依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。公司为麻花娱乐的全资子公司。

#### 1、2012年5月公司设立

北京开心麻花影业有限公司（以下简称“麻花影业”）由麻花发展在2012年5月16日独立出资设立，注册资金300万元，为货币出资。以上出资经北京华澳诚会计师事务所（普通合伙）审验，并于2012年3月30日出具了编号为北华澳诚验字[2012]第20570号的《验资报告》。

2012年5月16日，公司在北京工商行政管理局办理了工商登记并取得《企业法人营业执照》（注册号110107014905526），麻花影业在成立时的股权结构

如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	麻花发展	300	100%	货币资金
合计		<b>300</b>	<b>100.00%</b>	

## 2、2013年5月，第一次变更经营范围

2013年5月10日，股东麻花发展做出决定，同意公司的经营范围变更为：许可经营项目：制作、发行动画片、专题片、电视综艺，不得制作时政新闻及同类专题、专栏等广播电视节目。（广播电视节目制作经营许可证至2014年5月4日）。一般经营项目：影视策划；设计、制作、代理、发布广告；技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务。

2013年5月，麻花影业在北京市工商行政管理局办理完成工商变更登记并取得《企业法人营业执照》（注册号110107014905526）。

## 3、2013年6月第一次转让股份

2013年4月28日股东麻花发展决定将其拥有100%股权转让给麻花有限并修改章程中的相应部分。同日麻花发展和麻花有限签订股权转让协议。

2013年6月，麻花影业在北京市工商行政管理局办理了工商变更登记。本次股权转让完成后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	麻花有限	300	100%	货币资金
合计		<b>300</b>	<b>100.00%</b>	

## 4、2014年7月，第一次增加注册资本、变更法人代表

2014年7月15日，麻花影业做出股东决定，将公司的法定代表人变更为刘洪涛；麻花有限向麻花影业增资1200万元，麻花影业的注册资本变更为1500万元。北京中环阳光会计师事务所对于上述增资事项进行了审验，并于2015年3月26日出具了《北京开心麻花影业股份有限公司验资报告书》（中环验字[2015]第328号）。

2014年12月，麻花影业就上述变更在北京市工商行政管理局进行了工商变

更登记。2015年1月23日，麻花影业获发变更后的《企业法人营业执照》。本次增加注册资本后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例	出资方式
1	麻花有限	1500	100%	货币资金
合计		<b>1500</b>	<b>100.00%</b>	

### (三) 北京开心麻花演艺经纪有限公司

麻花经纪成立于2014年2月12日，营业执照注册号：110108016743229，住所：北京市海淀区阜成路46号6层6268；法定代表人：张晨；注册资本：300万元人民币；经营范围：经营演出及经纪业务（《营业性演出许可证》有效期至2015-12-16）。公司为麻花娱乐的全资子公司。

### (四) 上海开心麻花文化传媒有限公司

上海麻花成立于2014年2月8日，营业执照注册号：310114002651852，住所：上海市嘉定区嘉定镇博乐路70号3幢104室；法定代表人：刘洪涛；经营范围：经营演出及经纪业务，戏剧、朗诵、舞台表演，舞台剧创作，文化艺术交流策划，企业形象策划，企业营销策划，广告设计、制作，图文设计，舞台设计，展览展示服务，会务服务，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）。【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】

上海麻花由麻花有限，汪海刚，刘依环在2014年2月8日共同出资设立，注册资本100万元，为货币出资，其中麻花有限出资80万，汪海刚出资17万，刘依环出资3万。上海佳安会计师事务所对上述出资事项进行了验资并与2013年12月26日出具了编号为佳安会验【2013】第5876号的验资报告。

2014年12月3日上海麻花在上海市工商行政管理局嘉定分局办理了工商登记，并办理了《企业法人营业执照》（注册号为310114002651852）设立时公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	麻花有限	80	80%	货币资金
2	汪海刚	17	17%	货币资金

3	刘依环	3	3%	货币资金
合计		100	100.00%	

#### (五) 开心麻花（天津）文化传播有限公司

天津麻花成立于 2014 年 1 月 13 日，营业执照注册号：120101000129726，住所：天津市和平区卫津路北端东侧嘉利大厦 1002；注册资本：100 万人民币；法定代表人：张晨；经营范围：组织策划文化艺术交流活动、企业形象策划、企业营销策划、广告业务、图文设计、舞台设计、展览展示服务、会议服务、经营演出及经纪业务、场地租赁、教育信息咨询。（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）公司为麻花有限的全资子公司。

##### 1、2014 年 1 月 13 日公司设立

天津麻花为麻花有限于 2014 年 1 月 13 日独立出资设立，注册资本为 100 万元，为货币出资。上述出资由天津天通泰和会计师事务所有限责任公司审验，并于 2013 年 11 月 22 日出具了编号为津天通泰和验内设字（2013）第 418 号《验资报告》。设立时公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	麻花有限	300	100%	货币资金
合计		300	100.00%	

##### 2、2014 年 11 月，第一次经营范围变更

2014 年 11 月 25 日，天津麻花做出股东决议并做出公司章程修正案，将公司经营范围增加“场地租赁、教育信息咨询”。公司就该变更办理了工商变更登记。2014 年 11 月 25 日，天津麻花取得变更后的《企业法人营业执照》。

#### (六) 沈阳开心麻花娱乐传媒有限公司

沈阳麻花成立于 2013 年 10 月 23 日，营业执照注册号：210133000063071，住所：沈阳市沈河区惠工街 167 号（2210）；注册资本：100 万人民币；法定代表人：遇凯；经营范围：文化艺术交流活动策划；影视策划；企业形象策划；企业营销策划；设计、制作、发布、代理国内外各类广告；图文设计；舞台设计；动画、平面设计；展览展示及会议服务；计算机软硬件设计咨询、技术服务；商

务信息咨询；商务经纪与代理；票务代理；演出器材销售、租赁；经营演出及经纪业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）公司为麻花娱乐的全资子公司。

### 1、2013年10月23日公司设立

沈阳麻花为麻花有限和野娜在2013年10月23日共同出资设立，注册资本为100万元，为货币出资。其中麻花有限出自75万，野娜出资25万。以上出资由辽宁政信会计师事务所有限公司审验，并于2013年10月23日出具了编号为辽政信会验[2013]249号的《验资报告》。公司成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	麻花有限	75	75%	货币资金
2	野娜	25	25%	货币出资
合计		300	100.00%	

### 2、2014年3月第一次股东变更

2014年3月7日，公司召开股东会，决议同意股东野娜以25万元的价格将其持有的全部股份转让给股东麻花有限，并修改相应的公司章程。2014年3月7日上述股东签订股权转让协议。

2014年3月26日，沈阳麻花就上述变更进行了工商变更登记，公司由有限责任公司（自然人投资或控股）变更为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）。

### 3、2015年2月第一次经营范围变更

2015年2月6日，沈阳麻花股东会做出决议，将公司的经营范围增加“经营演出及经纪业务”一项，并制定了相应的公司章程修正案。2015年2月9日沈阳麻花进行了工商变更登记，取得变更后的《企业法人营业执照》。

#### （七）开心麻花（深圳）娱乐传媒有限公司

深圳麻花成立于2013年11月8日，营业执照注册号：440301108290431，住所：深圳市福田区深南大道大中华国际金融中心（东方新天地广场）D座2305

室；注册资本：100万人民币；法定代表人：张晨；经营范围：组织文化艺术交流活动；影视策划；企业形象策划；营销策划；广告设计、制作；图文设计；舞台设计；承办展览展示；会议服务；技术培训、技术服务；信息咨询（不含中介服务）；从事文化经纪业务；演出票、门票的销售。营业性文艺演出。

### **1、2013年11月8日公司设立**

深圳麻花为麻花有限和何再坚于2013年11月8日共同出资设立，注册资金为100万元，为货币出资，其中麻花有限出资70万，何再坚出资30万。上述出资可以根据深圳市政务信息资源共享电子监督系统比对结果信息单和工商银行股份有限公司深圳红围支行出具的《资信证明书》（编号：深B00110562）证明。2013年11月8日，深圳麻花办理了工商登记并获得营业执照。

### **2、2014年1月第一次股权转让**

2014年1月2日，深圳麻花召开股东会，同意股东何再坚将其持有的公司1.5%的股权以1.5万元的价格转让给林朝珠，1月8日，何再坚与林朝珠签订《股权转让协议书》。2014年1月21日，深圳麻花就该变更进行了工商变更登记。

### **3、2014年2月第一次经营范围变更**

2014年2月1日，深圳麻花召开股东会，同意变更公司经营范围，变更后的经营范围为：组织文化艺术交流活动；影视策划；企业形象策划；营销策划；广告设计、制作；图文设计；舞台设计；承办展览展示；会议服务；技术培训、技术服务；信息咨询（不含中介服务）；从事文化经纪业务；演出票、门票的销售和营业性文艺演出。公司制定了相应的公司章程修正案，并依法就经营范围变更进行了工商变更登记。

## **（八）南京苏演开心麻花文化传媒有限公司**

南京麻花成立于2015年4月22日，营业执照注册号：320104000228713，住所：南京市秦淮区小火瓦巷20号；注册资本：100万人民币；法定代表人：遇凯；经营范围：文化艺术交流策划；演出经纪；票务代理；舞台艺术造型策划；市场营销策划；庆典服务；舞台设计；图文设计；会展服务；摄影服务；礼仪服

务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

南京麻花由麻花有限，江苏省演艺集团有限公司在 2015 年 4 月 22 日共同出资设立，注册资本 100 万元，为货币出资，其中麻花有限出资 70 万，江苏省演艺集团出资 30 万元。2015 年 4 月南京麻花在南京市工商行政管理局秦淮分局办理了工商登记，并办理了《企业法人营业执照》（注册号为 320104000228713）设立时公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	麻花有限	70	70%	货币资金
2	江苏省演艺集团有限公司	30	30%	货币资金
合计		100	100.00%	

#### （九）同一控制下企业合并会计核算符合《企业会计准则》

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

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## 十二、风险因素

### （一）经营场所的租赁风险

目前公司名下无自有房产，公司经营场所可在较短时间内寻找到可替代的租赁物业，且届时替换租赁物业对公司造成的直接经济损失较小，演出场所系通过长期租赁及深度合作取得，亦不会对公司的正常经营活动产生重大不利影响，但公司仍存在未来变更经营场所而在短期内影响经营活动的风险。

## （二）实际控制人控制不当风险

公司董事长张晨直接持有公司股份 50.36%，间接持有 8.59%，共计持股 58.95%；董事遇凯直接持有公司股份 4.434%，间接持有 0.423%，共计持股 4.857%；二人合计持有公司 63.807%的股份，持股比例较高。董事长张晨在公司决策、监督、日常经营管理上均能产生重大影响，董事遇凯为公司的创始人，二人是公司的实际控制人。若张晨、遇凯利用其控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营管理带来重大不利影响。

## （三）异地管理的风险

公司所处行业具有特有的本地化服务的制约，公司一般都采取设立分公司、子公司以及办事处的形式在各省、市开展业务。受人员素质、公司制度、地域差距等因素的影响，各地分公司可能因管理不善而造成经营方面的问题，存在异地管理的风险。

## （四）公司治理和内部控制风险

随着公司的快速发展，演出规模不断扩大，人员不断增加，对未来公司治理和内部控制提出了更高的要求。通过股份改制和推荐主办券商的辅导，公司已经建立了相对完善的《公司章程》、三会议事规则等治理结构和内部控制体系，并且针对内部控制中的不足已经采取积极的改进措施，但内部控制具有其固有的局限性，存在不能防止或发现错报的可能性，公司未来经营中存在因公司治理不善或内部控制未能有效执行而影响公司持续稳定发展的风险。

## （五）市场竞争的风险

在中国经济持续高速增长和城乡居民收入水平稳步提升的宏观背景下，我国演艺行业获得了快速发展，演出市场规模逐渐扩大。

演艺行业是一种娱乐性很强的服务型产业，社会居民娱乐形式的不断丰富所产生的替代效应会对整个演艺市场的收入水平产生冲击。目前，中国的娱乐形式种类日趋繁多，已产生包括电影、电视、网络、游乐园、主题公园、休闲场馆等在内的多种娱乐形式。由于演艺行业的受众群体与其他娱乐形式的受众群体有较



高的重合度，其他娱乐形式的不断丰富将对演出市场形成一定的替代威胁。尤其是近年来网络等新兴娱乐方式的不断普及，这种替代威胁预计将更为显著。

在演艺行业内部，也面临着市场参与主体不断增多、市场竞争日益加剧的局面。虽然随着居民收入水平的快速提升以及消费升级，我国演出市场已实现快速发展，但是中国的演出市场能否继续容纳更多的演艺企业或演艺产品仍然有待验证。更多的演艺企业或演艺产品将不可避免地出现演出日期、演出地点难以协调，观众分流的竞争局面。

在如此的竞争条件下，公司已经形成了鲜明的产品定位、成熟的产品创编、制作系统，具有较强的竞争力。

#### **（六）新创作、创意产品偏离市场认可的风险**

演艺产品是一种产品需求不确定性较强的文化产品，主要表现在消费者对演艺产品的需求缺乏可预期性。在社会热点的转移、经济水平的发展和外来文化的冲击等因素影响下，消费者对演艺产品的主题、内容、风格等方面的需求变化较快，这种需求的不确定性使得新推出的演艺产品存在销售风险。

同时，观众对演艺产品的消费是一种文化体验，很大程度上具有一次性特征，客观上需要演艺企业不断创作和推出新的演艺产品。对于演艺企业来说，始终处在新作品的生产与销售之中。由于是新的产品，市场需求的不确定性使得公司只能基于经验凭借对消费者需求的前瞻性把握来创作剧本、配备演职人员班底，而未来是否为市场和广大观众所需要及喜爱，是否能够畅销并取得良好的票房表现均存在一定的不确定性。

凭借在舞台剧演出市场多年经营，公司积累了丰富的舞台剧创作经验，拥有丰富的剧本来源（包括自创剧本、外购剧本、委托编剧创作等），且对作品的立项、创作等环节建立了完善的审查机制，能够充分考虑剧本和导演班底、演员阵容等多种因素，从思想性、艺术性、娱乐性、观赏性相结合的角度对作品的市场前景进行审慎决策。尽管上述措施能够在一定程度上保证新的舞台剧作品能够适应观众需求趋向，但仍然无法完全避免作为新产品所可能存在的定位不准确、不被市场接受和认可而导致的销售风险。

公司近年来持续完善作品考核评价体系，在启用导演或编剧前会经过全面考核，同时，公司非常注重年轻编剧的培养，使得新创作的作品符合当下文化环境。

### （七）国家税收优惠和政府补助风险

舞台剧、音乐剧、儿童剧等剧目的文化创作及演出，受到国家文化体制改革和文化产业发展的有关经济政策支持，享受政府补助的优惠政策。

从长期看，随着公司营业收入和营业利润的进一步增长，和政府补助占比将逐渐下降，对净利润的影响程度也将逐渐降低，但是短期内如果政府补助金额发生变动，仍将对公司的盈利水平产生一定影响。

### （八）盗版的因素

盗版对于我国电影市场的冲击是显而易见的。尽管国家和影视企业一起在打击盗版方面做出了很多努力，但目前盗版现象依旧十分猖獗。这直接导致电影作品的音像市场逐步萎缩，音像版权收入占电影业务收入的比重很低。

### （九）国际市场的冲击

由于我国电影产业商业化发展的起步远晚于国际发达国家，因此在资金实力、经营理念、管理水平、市场规模等多方面均与国际知名电影公司存在一定差距，尤其是资金实力差距甚远。国外影业公司凭借雄厚的资本和人才优势，遵循“大投入、大产出”的商业模式，每年都能推出数十部大制作的商业电影。我国电影市场虽然近些年陆续出现了投资近亿元的电影，但受限于资金实力，这类大制作电影年产量低，暂时无法形成与进口大片相抗衡的数量规模。在国家政策的保护下，国产电影在短期内还不会与国际竞争对手发生全面。

### （十）作品审查风险

根据《电影管理条例》和《电影剧本（梗概）备案、电影片管理规定》，国家实行电影剧本（梗概）备案和电影片审查制度，未经备案的电影剧本（梗概）不得拍摄，未经审查通过的电影片不得发行、放映、进口、出口。国家广电总局电影审查委员会具体负责许可审查，发放《电影片公映许可证》。已经取得《电

影片公映许可证》的电影片，国家广电总局在特殊情况下可以做出停止发行、放映或者经修改后方可发行、放映的决定；对决定经修改后方可发行、放映的电影片，著作权人拒绝修改的，由国家广电总局决定停止发行、放映，电影发行、放映公司应当执行。

根据上述规定，公司筹拍的电影、电视剧，如果最终未获备案通过，将作剧本报废处理；已经摄制完成，经审查、修改、审查后最终未获通过的，须将该影视作品作报废处理；如果取得《电影片公映许可证》或《电视剧发行许可证》后被禁止发行或放（播）映，该作品将作报废处理，同时公司还可能将遭受行政处罚。因此公司面临着作品审查的风险。

#### （十一）公司依赖经销商渠道的风险

演艺公司为节约营销成本、简化销售流程、方便宣传并照顾观众购买习惯，多选择票务经销商作为公司购票平台。于此同时，随着近年来网络支付平台的普及化，观众亦多倾向于选择知名渠道供应商进行网络购票，如大麦网、永乐票务等知名票务经销商。恰当的利用经销商平台可对公司销售起到事半功倍的效果，但该种经销方式亦存在其弊端。如公司过度依赖于渠道经销商，公司将失去销售主动权，且公司对于其票务销量未来预测性将降低。据统计，公司报告期内票务通过经销商进行销售比例约占总销售比例的 60% 以上，体现出公司对于经销商的较大依赖性。针对该项风险，公司已对其采取措施。公司于 2014 年自主研发“开心果”票务网，并投入使用。公司在未来将积极推广“开心果”票务系统，开展多渠道共生模式，推动包场演出形式发展，最大限度降低渠道依赖风险的同时促进销售的增长。

#### （十二）公司销量季节性风险

本公司剧目演出业绩呈现较为明显的季节性波动风险。上半年为公司业务淡季，2013 年上半年公司演出 326 场，下半年 382 场；2014 年上半年演出 408 场，下半年 472 场；平均上半年演出场次较下半年多 16.5%，故导致公司的下半年的收入高于上半年。又因为公司主要毛利率变动体现于主营业务舞台剧及衍生，该部分主要成本构成包括以下四个部分：剧本成本、编排制作成本、服装道具成本、

人工成本。其中除人工成本外，其余的三项成本都有一次投入多次产出的特点。故演出场次越多，其毛利率越高。

### （十三）房租价格上涨过快，剧场运营成本上涨的风险

在我国现有剧场中，70%以上被划为商业设施，其用地及房产划归商业用途，需要缴纳高额的水电费和土地税、房产税，剧场运营成本高，运营压力大，以至于剧场需要持续不断的优质演出项目，但是快速上涨的场租费用可能致使演出票房收回成本难度加大，增加公司的运营风险。

### （十四）重大疫情对公司运营造成不利影响的风险

公司主营业务收入绝大部分来源于舞台剧演出。重大疫情尤其是重大传染性疾病的扩散将导致观看演出的人数大幅减少，从而直接对公司经营产生负面影响。

2009年末至2010年初，我国爆发甲型H1N1流感，导致我国居民的聚集活动明显减少。2010年，北京市小儿手足口病爆发，市民不愿到人群密集的地方活动。上述疫情的爆发直接导致了文化演出行业观剧场次及人数的下滑，若未来爆发重大疫情，公司的经营仍将受到不利影响。

### （十五）核心人员流失的风险

作为著名的演出企业，拥有稳定、高素质的创编人才队伍是公司保持技术领先优势的重要保障。如果公司不能有效维持核心人员的激励机制并根据环境变化而持续完善，将会影响到核心人员积极性、创造性的发挥，甚至造成核心人员的流失。如果公司不能从外部引进并保留与公司发展所需密切相关的技术及运营人才，公司的经营运作、发展空间及盈利水平将会遭受不利的影响。

### 十三、公司未来三年内的的发展计划

#### （一）公司定位和发展战略

12年前，公司依托精良的制作和独到的创意开创了喜剧话剧的先河，为市场带来了贺岁话剧的概念。这12年间，公司一共出品了包括话剧、音乐剧、儿童剧在内的23部脍炙人口的作品，总共演出3000余场，接待了百万观众，无论票房、场次还是上座率均国内领先，无愧为中国商业舞台剧市场的领军品牌。

现在，基于内容创作优势，公司先后开发了小品、网络剧、电影、培训等产品，并积极参与综艺类产品的制作和策划。开心麻花品牌已不仅仅定位为优秀的舞台剧或影视公司，而是定位为一家喜剧人才的大本营，一家高纬度的垂直喜剧公司。

未来，公司将凭借最优质的喜剧内容不断巩固商业舞台剧领域的领先地位，通过整合喜剧人才平台资源，增强内容质量的同时使内容横跨多个领域，将喜剧内容击穿技术、艺术限制，实现全媒体推广，源源不断地向观众传递智慧的、快乐的正能量，最终成为最具号召力的喜剧品牌。

#### （二）未来三年内的发展目标

本公司计划在未来三年继续跟随市场的需求围绕着喜剧元素开发多样的产品，以满足观众对喜剧文化消费的需求。首先，立足于北京，辐射全国，进一步提升开心麻花话剧、音乐剧、儿童剧在商业演出市场的份额和影响力；其次，将现有的优质IP向网络剧、影视剧等产品改编，让更多的观众接触开心麻花的内容；再次，完善喜剧人才孵化平台及相关创新业务板块，不断扩大该板块营收规模。

## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名：

张军 刘浩清 遇凯  
梅竹 邵斌 ✓

全体监事签名：

遇凯 洪雅楠 李风华

全体高级管理人员签字：

王亮 刘浩清 吕冰  
周

北京开心麻花娱乐文化传媒股份有限公司（盖章）

2015年11月26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。

项目负责人签字：

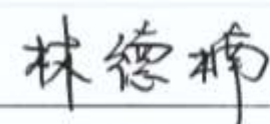


关峰


项目小组人员签字：



李盛杰



林德楠



赖远洋

法定代表人签字：



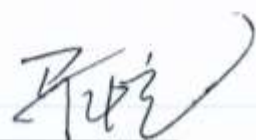
王常青

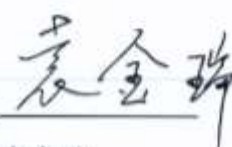
  
中信建投证券股份有限公司  
2015年11月26日

### 三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人签字：   
王丽

经办律师签字：   
马恺

  
袁金瑞

  
北京德恒律师事务所（公章）  
2015年11月26日



#### 四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人签字：



叶韶勋

签字注册会计师签名：



梁晓燕

郭颖

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）

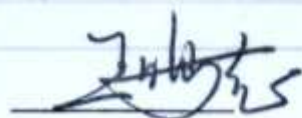


2015年11月26日

### 五、资产评估机构声明

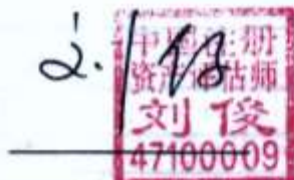
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构法定代表人签字：\_\_\_\_\_



王鸣志

签字注册资产评估师签字：\_\_\_\_\_



刘俊



石永刚

深圳德正信国际资产评估有限公司（公章）



2015年11月26日

## 第六节附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国中小企业股份转让系统有限责任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。