

苏州方向文化传媒股份有限公司

公开转让说明书

(反馈稿)



| | |
|---------|--|
| 推荐主办券商: |  东吴证券股份有限公司 SOOCHOW SECURITIES CO.,LTD. |
| 注册地址: | 苏州工业园区星阳街5号 |

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注以下重大事项：

一、监管风险

作为具有意识形态特殊属性的重要产业，电影行业面临着较严格监督和管理。国家实行严格的行业准入和监管政策，涉及电影制作资格准入、备案公示、摄制行政许可、内容审查和发行管理等方面。国家监管政策的不断调整会对业内公司的各项业务产生直接影响。一方面，业内公司可能面临未能严格遵守相关监管政策需接受惩罚的风险；另一方面，随着资格准入和监管政策的进一步放宽，电影行业的竞争将进一步加剧。国内的影视节目制作公司面临着来自国外先进同行的巨大冲击。因此，业内公司必须坚持依法经营的经营理念，及时跟踪监管政策动态，严格遵守相关监管规定，防范影视节目制作业务所面临的监管政策风险。

二、市场竞争的风险

由于行业的市场发展前景良好，行业内已有企业面临大量潜在的市场进入者。同时，国内影视行业集中度较低，企业之间的市场竞争较为激烈。未来将可能有更多的企业进入这一行业，行业面临竞争加剧的风险。在业内市场竞争加剧的大背景下，公司同时面临技术、质量、价格和服务等方面的竞争。若公司不能及时掌握先进技术、应用先进设备或者服务不具备竞争优势，将对公司未来业务发展造成不利影响。

三、人才流失风险

影视行业的特点是轻资产运营，人力资本密集。影视产品的核心是人的创作，制作过程技术含量较高，所涉及人员有制片人、导演、编剧、演员、灯光师、摄影师、剪辑师、配音师等，都需具备相关的专业知识，同时具有丰富的行业实践经验才能胜任。运营管理不善将会造成人才流失，影响公司影视产品的品质，影响公司业务的发展。此外，随着经济的发展，社会工资水平提高，对人力资本密集型的影视行业来讲，还将会带来人力成本上升挤压利润的风险。

四、影视产品具有时效性、适销性风险

影视产品具有适销性、时效性风险的特点。观众的主观偏好决定是否消费该影视产品，观众的家庭背景、生活背景以及教育背景甚至情绪波动都会影响主观偏好，公司若不能及时、准确把握，影视剧作品有可能因题材定位不准确、演职人员风格与影视剧作品不相适应等原因，不被市场接受和认可。同时影视产品的消费是一种体验，拥有很强的一次性特征，推出时机不佳甚至主创人员受到社会舆论谴责等因素影响，都会给公司带来较大的投资风险

五、公司现有规模偏小的风险

公司目前股本总额为 500 万股，2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，公司营业收入规模分别为 2,509,310.73 元、6,680,610.14 元和 2,677,537.09 元，分别实现归属于母公司的净利润为 198,115.71 元、110,993.62 元和 154,582.05 元，报告期内，营业收入规模不大，净利润水平不高，公司存在整体规模偏小，抗风险能力偏弱的风险。

六、非经常损益依赖性较高的风险

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，公司非经常损益净额分别为 780,000.00 元、257,400.32 元和 605,525.00 元，占净利润的比例分别为 393.71%、231.91%和 391.72%，占比较高，对当期净利润的影响较大，公司存在对非经常性损益依赖性较高的风险。

七、税收补缴的风险

公司 2015 年度、2016 年度采用核定征收企业所得税。公司自启动新三板挂牌事项以来，为符合监管的要求，2017 年公司向税务局递交了申请材料，申请公司的所得税征收方式由核定征收改为查账征收，并变更完成，2017 年度采取查账征收方式。

2017 年 7 月 10 日，公司取得苏州市地方税务局第一税务分局开具的合法纳税的涉税证明文件，证明“苏州方向文化传媒有限公司 2009 年 5 月 5 日-2017 年 6 月 30 日各项税种均按期申报、系统内无欠税信息、无税务行政处罚记录”和苏州市国家税务局第一税务分局开具的合法纳税的涉税证明文件，证明“苏州方向文化传媒有限公司 2009 年 5 月 5 日-2017 年 6 月 30 日系统内无欠税信息和无违

章登记信息”。

公司控股股东、实际控制人陈权承诺：“若未来公司因此被税务主管部门要求追缴2015年度、2016年度的税款，由本人以现金方式及时、无条件、全额承担应缴纳的税款及滞纳金/或因此产生的所有相关费用，若公司因此遭致有权行政部门处罚而遭受损失的，由本人及时、无条件、全额承担因此产生的所有相关费用”。

虽然，主管税务机关已经出具公司核定征收企业所得税，能够按照规定申报纳税，未曾受到涉税处罚的证明，同时，实际控制人也已对报告期内可能存在的税务风险作出承诺，但仍无法排除可能受到主管税务机关的处罚风险。

八、实际控制人不当控制的风险

公司股东、董事长陈权直接持有公司 3,000,000 股（持股比例为 60%）。同时，陈权系苏州福伦特影视咨询中心（有限合伙）的执行事务合伙人，可以实际支配苏州福伦特影视咨询中心（有限合伙）在公司 14% 的表决权。陈权直接和间接合计可支配公司 74% 的股份，系公司控股股东、实际控制人，若其利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他权益股东带来风险。

九、公司治理风险

有限公司时期，虽然公司已初步建立了公司治理机制，但是依然存在未按照《公司法》和公司章程规定定期召开“三会”、未按照公司章程规定履行通知程序等不规范之处，然而上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。股份公司成立之后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则等治理制度，由于相关治理制度适用时间较短，公司管理层贯彻落实尚需一定时间，故短期内公司仍可能存在治理不规范的风险。

目录

| | |
|---|-----------|
| 声明 | 2 |
| 重大事项提示 | 3 |
| 目录 | 6 |
| 释义 | 8 |
| 第一节基本情况 | 10 |
| 一、公司基本情况 | 10 |
| 二、股份挂牌情况 | 11 |
| 三、公司股权结构 | 12 |
| 四、子公司、分公司基本情况及股本变化 | 22 |
| 五、公司董事、监事、高级管理人员情况 | 22 |
| 六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表 | 24 |
| 七、与本次挂牌有关的机构 | 25 |
| 第二节公司业务 | 28 |
| 一、 公司业务、产品介绍 | 28 |
| 二、公司内部组织结构及主要生产流程 | 34 |
| 三、公司主要技术、资产和资质情况 | 40 |
| 四、公司业务情况 | 53 |
| 五、公司的商业模式 | 63 |
| 六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征 | 64 |
| 第三节公司治理 | 82 |
| 一、公司治理机制的建立健全及运行情况 | 82 |
| 二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估 | 83 |
| 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况 | 87 |
| 四、公司的独立性 | 88 |

| | |
|--|------------|
| 五、同业竞争情况 | 89 |
| 六、股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源情况..... | 92 |
| 七、董事、监事、高级管理人员相关情况 | 94 |
| 八、近二年董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因 | 96 |
| 第四节公司财务 | 98 |
| 一、最近两年一期的财务报表 | 98 |
| 二、最近两年一期财务会计报告的审计意见 | 111 |
| 三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 | 111 |
| 四、报告期内采用的会计政策和会计估计 | 111 |
| 五、报告期利润形成的有关情况 | 127 |
| 六、财务状况分析 | 142 |
| 七、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..... | 164 |
| 八、关联方及关联交易 | 176 |
| 九、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... | 181 |
| 十、报告期内资产评估情况 | 181 |
| 十一、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 | 182 |
| 十二、风险因素 | 183 |
| 第五节有关声明 | 187 |
| 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明 | 187 |
| 二、主办券商声明 | 188 |
| 三、律师事务所声明 | 189 |
| 四、会计师事务所声明 | 190 |
| 五、资产评估机构声明 | 191 |
| 第六节附件 | 192 |

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

| | | |
|----------------------|---|--|
| 公司、本公司、股份公司、 方向传媒 | 指 | 苏州方向文化传媒股份有限公司 |
| 有限公司 | 指 | 苏州方向文化传媒有限公司 |
| 股东会 | 指 | 苏州方向文化传媒有限公司股东会 |
| 股东大会 | 指 | 苏州方向文化传媒股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 苏州方向文化传媒股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 苏州方向文化传媒股份有限公司监事会 |
| 福伦特 | 指 | 苏州福伦特影视咨询中心（有限合伙） |
| 报告期 | 指 | 2015年、2016年、2017年1-5月 |
| 本公开转让说明书 | 指 | 苏州方向文化传媒股份有限公司公开转让说明书 |
| 关联关系 | 指 | 公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系 |
| 主办券商、东吴证券 | 指 | 东吴证券股份有限公司 |
| 内核小组 | 指 | 东吴证券股份有限公司全国股份转让系统推荐挂牌项目 内部审核小组 |
| 全国股份转让系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 全国股份转让系统公司 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《业务规则》 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》 |
| 《公司章程》 | 指 | 最近一次由股东大会通过的《苏州方向文化传媒股份有限公司章程》 |
| 有限公司《公司章程》 | 指 | 由有限公司股东会通过的《苏州方向文化传媒有限公司章程》 |
| 三会 | 指 | 股东大会、董事会、监事会 |
| “三会”议事规则 | 指 | 《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》 |

| | | |
|-------------------|---|---|
| 管理层 | 指 | 董事、监事、高级管理人员的统称 |
| 高级管理人员 | 指 | 总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等的统称 |
| IP | 指 | 知识产权，也称其为“知识所属权”，指“权利人对其智力劳动所创作的成果享有的财产权利”，一般只在有限时间内有效。 |
| VR | 指 | 虚拟现实技术，是一种可以创建和体验虚拟世界的计算机仿真系统，它利用计算机生成一种模拟环境，是一种多源信息融合的、交互式的三维动态视景和实体行为的系统仿真使用户沉浸到该环境中。 |
| TVC | 指 | 以电视摄像机为工具拍摄的电视广告影片 |
| 4K | 指 | 是一种高清显示技术。主要应用于电视行业、电影行业、手机行业等。 |
| Blackmagic Design | 指 | 是一家来自澳大利亚的生产视频采集卡、数字电视摄影机、制作切换台、硬盘录像机、矩阵切换和分配设备、监看设备等产品的公司 |

注：本公开转让说明书除特别说明外，单位为人民币元，所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入情况造成。

第一节基本情况

一、公司基本情况

中文名称：苏州方向文化传媒股份有限公司

法定代表人：陈权

有限公司设立时间：2009年5月5日

股份公司设立时间：2017年7月27日

注册资本：5,000,000元

住所：苏州市劳动路66号（3号楼303室）

邮政编码：215000

信息披露负责人：唐燕

所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“R 文化、体育和娱乐业”之子类“R86 广播、电视、电影和影视录音制作业”。根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“R86 广播、电视、电影和影视录音制作业”之“R8630 电影和影视节目制作”。根据全国中小企业股份转让系统公布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“R8630 电影和影视节目制作”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处细分行业为“13131011 电影与娱乐”。

公司主营业务属于《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2016版）列示的“8.1.3 数字文化创意内容制作”。

经营范围：设计、制作广告，代理自制广告业务；平面、环境艺术、景观、网站、游戏、多媒体、产品造型、服装、家纺的设计；摄影摄像、影视动画、绘画、雕塑；企业策划、演艺策划、活动策划；销售：视听器材、建筑材料、纺织品、广告材料、工艺礼品、文化用品、软件。（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）

公司是一家数字文化创意企业，专业从事影片制作、公共信号服务、视频自

媒体运营等影视业务。公司以客户需求为核心，以市场为导向，为客户提供个性化的数字文化创意策划、拍摄及后期制作等一体化的服务。

统一社会信用代码：91320508689164178D

联系电话：0512-65986707

联系传真：0512-65986707

电子信箱：2355566602@qq.com

二、股份挂牌情况

（一）股份挂牌基本情况

股票代码：

股票简称：方向传媒

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：5,000,000股

挂牌日期：

交易方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》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。”

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

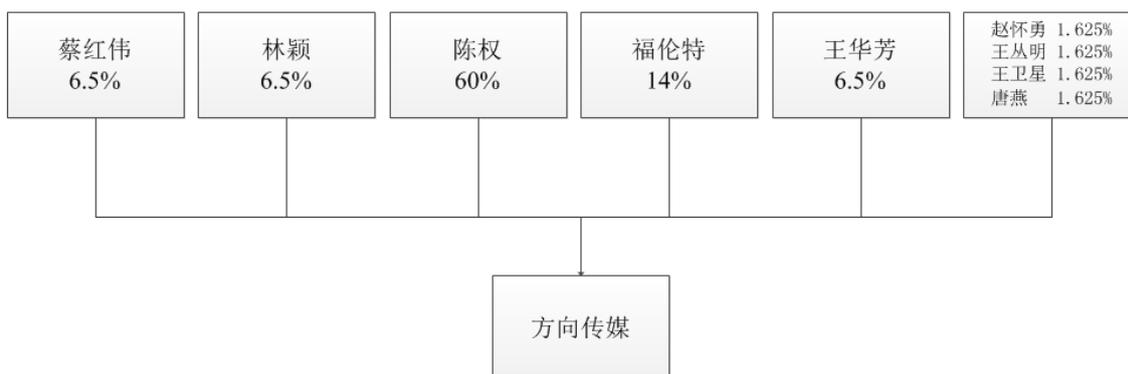
除《公司法》及《业务规则》的相关规定外，公司章程未对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。

公司在册股东持股情况，具体如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 是否为董事、监事、高级管理人员 | 是否为控股股东、实际控制人及一致行动人 | 股份数(股) | 持股比例(%) | 限售股份数量(股) | 不予限售的股份数量(股) |
|----|-------------------|-----------------|---------------------|------------------|---------------|------------------|----------------|
| 1 | 陈权 | 是 | 是 | 3,000,000 | 60.00 | 3,000,000 | 0 |
| 2 | 苏州福伦特影视咨询中心(有限合伙) | 否 | 是 | 700,000 | 14.00 | 466,667 | 233,333 |
| 3 | 林颖 | 否 | 否 | 325,000 | 6.50 | 325,000 | 0 |
| 4 | 王华芳 | 否 | 否 | 325,000 | 6.50 | 325,000 | 0 |
| 5 | 蔡红伟 | 否 | 否 | 325,000 | 6.50 | 325,000 | 0 |
| 6 | 赵怀勇 | 是 | 否 | 81,250 | 1.625 | 81,250 | 0 |
| 7 | 王丛明 | 是 | 否 | 81,250 | 1.625 | 81,250 | 0 |
| 8 | 王卫星 | 是 | 否 | 81,250 | 1.625 | 81,250 | 0 |
| 9 | 唐燕 | 是 | 否 | 81,250 | 1.625 | 81,250 | 0 |
| 合计 | - | - | - | 5,000,000 | 100.00 | 4,766,667 | 233,333 |

三、公司股权结构

(一) 股权结构图



（二）控股股东、实际控制人的基本情况

根据《中华人民共和国公司法》第 216 条规定：“（二）控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。截至本公开转让说明书签署之日，公司无单一股东持有的股份占股份有限公司股本总额 50% 以上或持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响。”

公司股东、董事长陈权直接持有公司 3,000,000 股（持股比例为 60%），为公司控股股东。同时，陈权系苏州福伦特影视咨询中心（有限合伙）的执行事务合伙人，可以实际支配苏州福伦特影视咨询中心（有限合伙）在公司 14% 的表决权。综上，陈权直接和间接合计可支配公司 74% 的股份，故认定陈权为公司控股股东、实际控制人。

陈权，男，1979 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历、副教授。2002 年 8 月至今任苏州经贸职业技术学院教师；2009 年 5 月至 2017 年 6 月任有限公司执行董事。2017 年 7 月至今任股份公司董事长，任期三年，自 2017 年 7 月至 2020 年 7 月。2013 年创作的苏州城市形象微电影《苏州情书》，开创了城市形象片讲故事的新手法。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

(三) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东的持股情况

| 序号 | 股东姓名/名称 | 持股数量 (股) | 持股比例 (%) | 股东性质 | 持股性质 | 股份质押 或其他争 议事项 |
|----|---------------------------|------------------|---------------|--------------|------|---------------------|
| 1 | 陈权 | 3,000,000 | 60.00 | 境内自然人 | 直接持股 | 无 |
| 2 | 苏州福伦特影视 咨询中心(有限 合伙) | 700,000 | 14.00 | 境内有限合 伙企业 | 直接持股 | 无 |
| 3 | 林颖 | 325,000 | 6.50 | 境内自然人 | 直接持股 | 无 |
| 4 | 王华芳 | 325,000 | 6.50 | 境内自然人 | 直接持股 | 无 |
| 5 | 蔡红伟 | 325,000 | 6.50 | 境内自然人 | 直接持股 | 无 |
| 6 | 赵怀勇 | 81,250 | 1.625 | 境内自然人 | 直接持股 | 无 |
| 7 | 王丛明 | 81,250 | 1.625 | 境内自然人 | 直接持股 | 无 |
| 8 | 王卫星 | 81,250 | 1.625 | 境内自然人 | 直接持股 | 无 |
| 9 | 唐燕 | 81,250 | 1.625 | 境内自然人 | 直接持股 | 无 |
| 合计 | - | 5,000,000 | 100.00 | - | - | - |

陈权的基本情况，见前文“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

除控股股东、实际控制人外，公司其他持股 5% 以上股东的基本情况如下：

1、苏州福伦特影视咨询中心（有限合伙），基本情况如下：

| | |
|----------|-------------------------------------|
| 名称 | 苏州福伦特影视咨询中心（有限合伙） |
| 统一社会信用代码 | 913205053465239333 |
| 公司类型 | 有限合伙企业 |
| 营业场所 | 苏州市高新区学府路 287 号苏州现代服务业产教园 D205 |
| 出资总额 | 70 万元 |
| 执行事务合伙人 | 陈权 |
| 成立日期 | 2017 年 5 月 23 日 |
| 经营范围 | 影视信息咨询。（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） |

截至本公开转让说明书出具之日，福伦特的合伙人具体情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------------|---------|---------|------|
| 1 | 陈权（普通合伙人） | 555,000 | 79.3 | 货币 |
| 2 | 顾晨光（有限合伙人） | 35,000 | 5 | 货币 |
| 3 | 乔大超（有限合伙人） | 35,000 | 5 | 货币 |

| | | | | |
|-----------|------------|----------------|------------|----|
| 4 | 王通（有限合伙人） | 35,000 | 5 | 货币 |
| 5 | 顾国琴（有限合伙人） | 35,000 | 5 | 货币 |
| 6 | 唐燕（有限合伙人） | 5,000 | 0.7 | 货币 |
| 合计 | - | 700,000 | 100 | - |

福伦特不属于专业从事投资业务的机构，并且其合伙人系以自有资金向福伦特出资，在中国境内不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，不存在资产由基金管理人或者普通合伙人管理的情形；也未担任任何私募投资基金的管理人，因此不属于《私募投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金，无需按照《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定办理备案登记。

2、林颖，女，1981年2月4日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年5月至2014年4月任中亿丰建设集团股份有限公司职工；2014年5月至今任苏州三元交通建设工程有限公司职工。

3、王华芳，女，1974年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。自由职业者。

4、蔡红伟，女，1978年12月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2001年9月至2008年7月任苏州通才实验学校教师；2008年8月至今自由职业。

（四）股东之间关联关系

股东陈权系苏州福伦特影视咨询中心（有限合伙）之执行事务合伙人。除此之外，公司股东之间不存在关联关系。

（五）公司的股本形成及其变化

1、2009年5月，有限公司设立

2009年3月26日，有限公司取得苏州工商行政管理局出具的名义预核登记（2009）第03250090号《名称预先核准通知书》，核准的名称为苏州方向文化传媒有限公司。

2009年3月17日，有限公司作出股东决定，同意制定并通过《有限公司章

程》；由陈权担任执行董事、顾国兰担任监事。

根据股东于 2009 年 3 月 17 日签署的《公司章程》，有限公司设立时股东出资情况具体如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资方式 | 出资额（元） | 出资比例（%） |
|----|------|------|----------------|------------|
| 1 | 陈权 | 货币 | 500,000 | 100 |
| 合计 | - | - | 500,000 | 100 |

2009 年 5 月 4 日，经苏州德衡会计师事务所出具苏德衡验字（2009）第 308 号《验资报告》审验，截至 2009 年 5 月 4 日，有限公司已收到股东缴纳的注册资本 500,000 元，均以货币出资。

2009 年 5 月 5 日，苏州市高新区（虎丘）工商行政管理局向有限公司颁发《企业法人营业执照》（注册号：320512000096946）。根据有限公司设立时营业执照的记载，有限公司设立时注册资本为 50 万元，实收资本为 50 万元；公司住所为苏州高新区滨河路赛格电子市场内 A 座 1606 号；法定代表人为陈权。公司类型：有限公司。经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：设计、制作广告，代理自制广告业务；平面、环境艺术、景观、网站、游戏、多媒体、产品造型、服装、家纺的设计；摄影摄像、影视动画、绘画、雕塑；企业策划、演艺策划、活动策划；销售：视听器材、建筑材料、纺织品、广告材料、工艺礼品、文化用品、软件。

2、2012 年 5 月，有限公司第一次股权转让

2012 年 3 月 15 日，有限公司作出股东决定，同意股东陈权将其持有的有限公司 20% 股权（对应出资额 10 万元）以 10 万元的价格转让给顾国琴；同意修改公司章程。

同日，转让方陈权与受让方顾国琴签署《股权转让协议》。

根据全体股东于 2012 年 3 月 15 日签署的《公司章程》修正案，有限公司各股东出资情况具体如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资方式 | 出资额（元） | 出资比例（%） |
|----|------|------|--------|---------|
|----|------|------|--------|---------|

| | | | | |
|----|-----|----|----------------|------------|
| 1 | 陈权 | 货币 | 400,000 | 80 |
| 2 | 顾国琴 | 货币 | 100,000 | 20 |
| 合计 | - | - | 500,000 | 100 |

2012年5月3日，苏州高新区（虎丘）工商行政管理局向有限公司核发本次变更后的《企业法人营业执照》（注册号：320512000096946）。

3、2015年11月，有限公司第一次增资

2015年11月2日，有限公司召开股东会，审议同意公司注册资本由50万元增至300万元，新增250万元由陈权出资248万元，顾国琴出资2万元；同意修改公司章程。

根据全体股东于2015年11月2日签署的《公司章程》修正案，有限公司各股东出资情况具体如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资方式 | 认缴出资额 (元) | 实缴出资额 (元) | 出资比例(%) |
|----|------|------|------------------|----------------|------------|
| 1 | 陈权 | 货币 | 2,880,000 | 400,000 | 96 |
| 2 | 顾国琴 | 货币 | 120,000 | 100,000 | 4 |
| 合计 | - | - | 3,000,000 | 500,000 | 100 |

2015年11月9日，苏州市姑苏区市场监督管理局向有限公司核发本次变更后的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91320508689164178D）。

截至2016年末，陈权增加实缴出资额450,000元。公司各股东出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资方式 | 认缴出资额 (元) | 实缴出资额 (元) | 出资比例(%) |
|----|------|------|------------------|----------------|------------|
| 1 | 陈权 | 货币 | 2,880,000 | 850,000 | 96 |
| 2 | 顾国琴 | 货币 | 120,000 | 100,000 | 4 |
| 合计 | - | - | 3,000,000 | 950,000 | 100 |

4、2017年5月，有限公司第二次增资

2017年4月18日，有限公司召开股东会，审议同意公司注册资本由300万元增至430万元，新增130万元由林颖出资32.5万元，王华芳出资32.5万元，蔡红伟出资32.5万元，赵怀勇出资8.125万元，王丛明出资8.125万元，王卫星

出资 8.125 万元，唐燕出资 8.125 万元；同意修改公司章程。

截至 2017 年 5 月末，公司每股净资产为 1.44 元，本次增资系各投资者与公司协商并参考同类企业增资价格最终确定。具体增资情况如下：

| 出资人 | 投资额（万元） | 计入注册资本（万元） | 计入资本公积（万元） |
|------|---------|------------|------------|
| 林颖 | 100 | 32.5 | 67.5 |
| 王华芳 | 100 | 32.5 | 67.5 |
| 蔡红伟 | 100 | 32.5 | 67.5 |
| 赵怀勇 | 25 | 8.125 | 16.875 |
| 王丛明 | 25 | 8.125 | 16.875 |
| 王卫星 | 25 | 8.125 | 16.875 |
| 唐燕 | 25 | 8.125 | 16.875 |
| 总投资额 | 400 | 130 | 270 |

根据全体股东于 2017 年 4 月 18 日签署的《公司章程》修正案，有限公司各股东出资情况具体如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资方式 | 认缴出资额（元） | 实缴出资额（元） | 出资比例（%） |
|----|------|------|------------------|------------------|------------|
| 1 | 陈权 | 货币 | 2,880,000 | 2,880,000 | 66.98 |
| 2 | 林颖 | 货币 | 325,000 | 325,000 | 7.56 |
| 3 | 王华芳 | 货币 | 325,000 | 325,000 | 7.56 |
| 4 | 蔡红伟 | 货币 | 325,000 | 325,000 | 7.56 |
| 5 | 顾国琴 | 货币 | 120,000 | 120,000 | 2.79 |
| 6 | 赵怀勇 | 货币 | 81,250 | 81,250 | 1.89 |
| 7 | 王丛明 | 货币 | 81,250 | 81,250 | 1.89 |
| 8 | 王卫星 | 货币 | 81,250 | 81,250 | 1.89 |
| 9 | 唐燕 | 货币 | 81,250 | 81,250 | 1.89 |
| 合计 | - | - | 4,300,000 | 4,300,000 | 100 |

2017 年 5 月 22 日，苏州市姑苏区市场监督管理局向有限公司核发本次变更后的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91320508689164178D）。

5、2017 年 5 月，有限公司第二次股权转让

2017 年 5 月 27 日，有限公司召开股东会，审议同意股东顾国琴将其持有的有限公司 2.79% 股权（对应出资额 12 万元）以 13 万元的价格转让给股东陈权，其他股东放弃优先认购权。

同日，转让方陈权与受让方顾国琴签署《股权转让协议》。

根据全体股东于 2017 年 5 月 27 日签署的《公司章程》修正案，有限公司各股东出资情况具体如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资方式 | 出资额（元） | 出资比例（%） |
|----|------|------|------------------|------------|
| 1 | 陈权 | 货币 | 3,000,000 | 69.77 |
| 2 | 林颖 | 货币 | 325,000 | 7.56 |
| 3 | 王华芳 | 货币 | 325,000 | 7.56 |
| 4 | 蔡红伟 | 货币 | 325,000 | 7.56 |
| 5 | 赵怀勇 | 货币 | 81,250 | 1.89 |
| 6 | 王丛明 | 货币 | 81,250 | 1.89 |
| 7 | 王卫星 | 货币 | 81,250 | 1.89 |
| 8 | 唐燕 | 货币 | 81,250 | 1.89 |
| 合计 | - | - | 4,300,000 | 100 |

2017 年 6 月 19 日，苏州市姑苏区市场监督管理局向有限公司核发本次变更后的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91320508689164178D）。

6、2017 年 7 月，有限公司整体变更为股份公司

2017 年 6 月 28 日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具大信审字（2017）第 23-00188 号《审计报告》，确认截至 2017 年 5 月 31 日，有限公司净资产 6,173,066.76 元。

2017 年 6 月 29 日，中京民信（北京）资产评估有限公司对公司净资产出具京信评报字（2017）第 226 号《评估报告》，有限公司以 2017 年 5 月 31 日为基准日的账面净资产评估值为 618.27 万元。

2017 年 6 月 30 日，有限公司召开临时股东会，审议同意由有限公司的全体股东作为发起人，将有限公司整体变更为股份公司。

2017 年 7 月 1 日，公司全体发起人签署《苏州方向文化传媒股份有限公司发起人协议》，一致同意将有限公司整体变更为股份有限公司，有限公司的原股东为发起人，以经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的净资产 6,173,066.76 元折股，其中 4,300,000 元折为股本，净资产高于股本的部分计入资本公积。折

股后，公司的注册资本为人民币 4,300,000 元，每股面值为人民币 1 元，全部为普通股。

2017 年 7 月 17 日，公司召开第一次股东大会，审议并通过了《关于苏州方向文化传媒股份有限公司筹办情况的报告》、《苏州方向文化传媒股份有限公司章程》、《关于审议选举苏州方向文化传媒股份有限公司董事的议案》、《关于审议选苏州方向文化传媒股份有限公司监事的议案》等议案。

有限公司整体变更为股份公司时，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 股份数（股） | 持股比例（%） |
|----|------|------------------|------------|
| 1 | 陈权 | 3,000,000 | 69.77 |
| 2 | 林颖 | 325,000 | 7.56 |
| 3 | 王华芳 | 325,000 | 7.56 |
| 4 | 蔡红伟 | 325,000 | 7.56 |
| 5 | 赵怀勇 | 81,250 | 1.89 |
| 6 | 王丛明 | 81,250 | 1.89 |
| 7 | 王卫星 | 81,250 | 1.89 |
| 8 | 唐燕 | 81,250 | 1.89 |
| 合计 | - | 4,300,000 | 100 |

2017 年 7 月 17 日，经大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具大信验字（2017）第 23-00007 号《验资报告》审验，截至 2017 年 7 月 17 日，各股东已经全部出资到位。

2017 年 7 月 27 日，股份公司取得了苏州市市场监督管理局核发的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91320508689164178D）。根据该营业执照记载，股份公司名称为苏州方向文化传媒股份有限公司；公司类型为股份有限公司（非上市）；住所为苏州市劳动路 66 号（3 号楼 303 室）；法定代表人为陈权；注册资本为人民币 4,300,000 元；营业期限至永久；经营范围为：设计、制作广告，代理自制广告业务；平面、环境艺术、景观、网站、游戏、多媒体、产品造型、服装、家纺的设计；摄影摄像、影视动画、绘画、雕塑；企业策划、演艺策划、活动策划；销售：视听器材、建筑材料、纺织品、广告材料、工艺礼品、文化用品、软件。（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、2017 年 8 月，股份公司第一次增资

2017年7月17日，股份公司召开第一次董事会，审议同意向苏州福伦特影视咨询中心（有限合伙）发行人民币普通股，发行数量为70万股，发行价格为1元/股。同时，董事会将该事项提请股东大会审议。

2017年8月2日，股份公司召开2017年度第一次临时股东大会，审议同意向苏州福伦特影视咨询中心（有限合伙）发行人民币普通股，发行数量为70万股，发行价格为1元/股。本次发行完成后，股份公司的注册资本增至500万元，苏州福伦特影视咨询中心（有限合伙）持有股份数量为70万股，占股份公司发行后股份总数的14%。同时，通过《公司章程》修正案。

根据全体股东于2017年8月2日签署的《公司章程》修正案，本次增资后各股东出资情况具体如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 持股数量（股） | 持股比例（%） |
|----|-------------------|------------------|---------------|
| 1 | 陈权 | 3,000,000 | 60.00 |
| 2 | 苏州福伦特影视咨询中心（有限合伙） | 700,000 | 14.00 |
| 3 | 林颖 | 325,000 | 6.50 |
| 4 | 王华芳 | 325,000 | 6.50 |
| 5 | 蔡红伟 | 325,000 | 6.50 |
| 6 | 赵怀勇 | 81,250 | 1.625 |
| 7 | 王丛明 | 81,250 | 1.625 |
| 8 | 王卫星 | 81,250 | 1.625 |
| 9 | 唐燕 | 81,250 | 1.625 |
| 合计 | - | 5,000,000 | 100.00 |

2017年8月3日，经大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具大信验字（2017）第23-00010号《验资报告》审验，截至2017年8月3日，股东已经全部出资到位。

2017年8月11日，股份公司取得了苏州市市场监督管理局核发的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91320508689164178D）。

（六）公司重大资产重组情况

无。

四、子公司、分公司基本情况及股本变化

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有一家分公司：苏州方向文化传媒有限公司杭州分公司，具体情况如下：

| | |
|------|--|
| 名称 | 苏州方向文化传媒有限公司杭州分公司 |
| 地址 | 杭州市滨江区长河街道江虹路 735 号 5 幢二层 207 室 |
| 负责人 | 王卫星 |
| 成立日期 | 2016 年 07 月 29 日 |
| 注册号 | 330108000294767 |
| 经营范围 | 设计、制作、代理、发布：国内广告（除网络广告发布）；服务：平面设计、服装设计、网页设计、雕塑设计、企业形象策划。 |

五、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事基本情况

1、陈权系股份公司董事长，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、赵怀勇系股份公司董事，男，1975 年 6 月 2 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1998 年 8 月至今任江苏师范大学传媒与影视学院广播电视艺术系讲师；2017 年 7 月至今任股份公司董事，任期三年，自 2017 年 7 月至 2020 年 7 月。

3、王丛明系股份公司董事，男，1982 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，硕士研究生学历。2006 年 8 月至今任苏州经贸职业技术学院教师；2017 年 7 月至今任股份公司董事，任期三年，自 2017 年 7 月至 2020 年 7 月。

4、王卫星系股份公司董事，男，1981 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2005 年 8 月至今任浙江机电职业技术学院教师；2016 年 7 月至今任有限公司杭州分公司负责人；2017 年 7 月至今任股份公司董事，任期三年，自 2017 年 7 月至 2020 年 7 月。

5、唐燕系股份公司董事、总经理、信息披露负责人，女，1987年7月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2011年12月至2012年6月任苏州虚拟街网络科技有限公司职员；2012年9月至今先后任有限公司编导、编导部主管、总经理助理、常务副总；2017年7月至今任股份公司董事、总经理、信息披露负责人，任期三年，自2017年7月至2020年7月。

（二）监事基本情况

1、顾国兰系股份公司监事会主席，女，1978年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2005年8月至今任苏州科技大学美术系讲师；2015年9月至2016年6月系南京艺术学院高级访问学者；2017年7月至今任股份公司监事主席，任期三年，自2017年7月至2020年7月。

2、顾国琴系股份公司职工代表监事，女，1980年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年4月至2013年4月任苏州金鹰特种器具有限公司会计；2013年5月至2017年6月任有限公司会计；2017年7月至今任股份公司职工代表监事，任期三年，自2017年7月至2020年7月。

3、沈晓蒙系股份公司职工代表监事，男，1994年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2016年7月至今任有限公司影视事业部摄像师；2017年7月至今任股份公司职工代表监事，任期三年，自2017年7月至2020年7月。

（三）高级管理人员基本情况

1、唐燕系股份公司董事、总经理、信息披露负责人，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

2、王玮系股份公司财务负责人，女，1975年7月21日出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。1994年11月至2008年5月任中国农业银行白塔支行职工；2008年6月至2013年12月任苏州信捷财务管理有限公司出纳；2014年1月至2017年4月任国药控股苏州康明医药有限公司会计，2017年5月至2017年6月任有限公司会计；2017年7月至今任股份公司财务负责人，任期三年，自2017年7月至2020年7月。

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

| 项目 | 2017年5月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|-------------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计（万元） | 842.57 | 552.42 | 250.78 |
| 股东权益合计（万元） | 617.31 | -3.15 | -59.25 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元） | 617.31 | -3.15 | -59.25 |
| 每股净资产（元） | 1.44 | -0.03 | -1.19 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 1.44 | -0.03 | -1.19 |
| 资产负债率（母公司） | 26.74 | 100.57 | 123.63 |
| 流动比率（倍） | 2.09 | 0.26 | 0.26 |
| 速动比率（倍） | 2.00 | 0.22 | 0.19 |
| 项目 | 2017年1-5月 | 2016年度 | 2015年度 |
| 营业收入（万元） | 267.75 | 668.06 | 250.93 |
| 净利润（万元） | 15.46 | 11.10 | 19.81 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | 15.46 | 11.10 | 19.81 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | -45.09 | -14.64 | -58.19 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元） | -45.09 | -14.64 | -58.19 |
| 毛利率（%） | 24.27 | 30.08 | 27.00 |
| 净资产收益率（%） | 62.90 | | |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | -183.46 | | |
| 基本每股收益（元/股） | 0.15 | 0.15 | 0.40 |

| | | | |
|----------------------|--------|-------|-------|
| 稀释每股收益（元/股） | 0.15 | 0.15 | 0.40 |
| 应收帐款周转率（次） | 3.88 | 26.08 | 13.74 |
| 存货周转率（次） | 10.52 | 24.51 | 12.41 |
| 经营活动产生的现金流量净额(万元) | 251.07 | 55.43 | 12.20 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.58 | 0.58 | 0.24 |

注 1：2015 年度和 2016 因加权平均净资产为负，故未计算加权平均净资产收益率。

注 2：上述财务指标的计算方法如下：

- 1、每股净资产=股东权益合计/期末普通股总股本；
- 2、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的股东权益合计/期末普通股总股本；
- 3、资产负债率=总负债/总资产×100%；
- 4、流动比率=流动资产/流动负债；
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额；
- 6、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%；
- 7、速动比率=（流动资产－存货）/流动负债；
- 8、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
- 9、每股经营活动的现金流量=每股经营活动的现金流量产生净额/期末普通股总股本。
- 10、“每股收益”和“净资产收益率”依据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第九号-净资产收益率和每股收益计算及披露》的要求计算。

七、与本次挂牌有关的机构

| | |
|---------|---------------|
| 1、主办券商： | 东吴证券股份有限公司 |
| 法定代表人： | 范力 |
| 地址： | 苏州工业园区星阳街 5 号 |
| 联系电话： | 0512-62938562 |

| | |
|--------------------|----------------------------------|
| 传真: | 0512-62938561 |
| 项目小组负责人: | 张建伟 |
| 项目组成员: | 陶怡辉、张建伟、吴锟 |
| | |
| 2、律师事务所: | 北京市康达（苏州）律师事务所 |
| 负责人: | 邱海洋 |
| 地址: | 苏州市工业园区旺墩路 125 号兴业金融大厦 6 楼 602 室 |
| 联系电话: | 0512-67586952 |
| 传真: | 0512-67586952 |
| 经办律师: | 马树立、沙伟国 |
| | |
| 3、会计师事务所: | 大信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 执行事务合伙人: | 胡咏华 |
| 地址: | 北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 楼 |
| 联系电话: | 010-82330558 |
| 传真: | 010-82330559 |
| 经办注册会计师: | 万方全、裴灿 |
| | |
| 4、评估机构: | 中京民信（北京）资产评估有限公司 |
| 法定代表人: | 周国章 |
| 地址: | 北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 A702-703 |
| 联系电话: | 010-82961362 |
| 传真: | 010-82961362 |
| 经办注册评估师: | 江海、牛炳胜 |
| | |
| 5、证券登记结算机构: | 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司 |
| 负责人: | 王彦龙 |
| 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 |
| | |
| 6、挂牌场所： | 全国中小企业股份转让系统 |
| 法定代表人： | 谢庚 |
| 地址： | 北京市西城区金融大街丁 26 号 |
| 联系电话： | 010-63889513 |
| 传真： | 010-63889514 |

第二节 公司业务

一、公司业务、产品介绍

（一）公司主营业务情况

公司是一家数字文化创意企业，专业从事影片制作、公共信号服务、视频自媒体运营等影视业务。公司以客户需求为核心，以市场为导向，为客户提供个性化的数字文化创意策划、拍摄及后期制作等一体化服务。公司主要播出媒体为新媒体及电视台。报告期内公司主营业务未发生变化。

（二）公司主要产品及服务

公司主要产品及服务为数字文化产品制作，可分为三大类：分别为影片制作、公共信号服务以及视频自媒体运营。公司根据客户要求制作的影视作品，权利归属主要依据公司与客户签订的合同约定条款，一般情况下拍摄的作品交付并结清款项后，著作权由委托方（客户）享有。

公司数字文化产品具体情况如下：

1、影片制作

影片制作是公司影视事业部主导的业务单元，主要从事影视片的创意策划、剧本创作、专业拍摄、后期制作等。公司制作的影视作品涵盖微电影、宣传片、影视广告、电视栏目等。

（1）微电影

公司制作的微电影主要在各种新媒体平台上播放，是拥有完整策划和系统制作体系支持的具有完整故事情节的微时放映（30-300 秒）、微周期制作（1-7 天或数周）和微投资规模（数万元每部）的类电影短片。其内容融合了时下幽默搞怪、时尚潮流、公益教育、商业定制等主题，可以单独成片，也可系列成剧。公司制作的一部分微电影是以短片电影的形式进行广告和宣传，属于广告片和宣传片的一种新形式；另一部分则是以较短的故事情节表达故事，是一种新的电影形式。

公司微电影作品代表作有苏州首部形象微电影《苏州情书》及其续集《时间里》、法制宣传微电影《税缘》、苏州教育形象微电影《追梦》等。



(2) 宣传片

宣传片是一种集视觉与听觉一体的电视广告，从不同的目的及宣传方式来看，公司拍摄的宣传片一类用于各级政府打造文化名片、开发旅游、招商引资；另一类用于展示企业的价值取向、文化传承、经营理念、产业规模等，通过深度挖掘，凸显企业独特的风格面貌、彰显企业实力，从而帮助企业树立良好的企业形象。

公司宣传片代表作有苏州市姑苏区城市宣传片《君到姑苏》、苏州体育局宣传片《健康苏州》、中粮东海粮油工业（张家港）有限公司、国网江苏省电力公司苏州供电公司、苏州市广播电视总台、江苏省苏南万科房地产有限公司、苏州光华集团企业宣传片、中国银行（苏州）分行企业宣传片、苏州市木渎镇政府招商片《遇见木渎》等。



(3) 影视广告

影视广告在表现形式上，吸收了装潢、绘画雕塑、音乐、舞蹈、电影、文学艺术特点，运用影视艺术形象思维的方法，使商品更富于感染力和号召力。影视广告按自身的性质而言，它是商品信息的传递，广泛用于企业产品推广和宣传，但在表现形式上又与其他种类的广告不同，它是通过艺术的手段来制作以及包装。

公司影视广告片著名案例有苏州三万昌茶叶、苏州移动、苏州体育局、河南省旅游局、汉皇美玉、中共苏州工业园区工作委员会宣传部、科沃斯、好得睐等。



（4）栏目制作

全国首档教师才智技能比拼真人秀栏目《我是教师》，是公司影视栏目制作的典型代表作。该栏目由苏州市教育局主办，苏州市电化教育馆、苏州市教师发展中心、苏州市中小学班主任工作研究与指导中心承办，联合公司打造全国首档教师才智技能比拼真人秀。自 2014 年第一季节目在苏州电视台播出后，该栏目受到苏州市教育界和社会各界的广泛关注，随后又于 2015 年、2016 年分别制作了第二季及第三季节目。节目颠覆传统的才艺真人秀节目，从教育的角度出发，让老师们走下讲台走上舞台，展现新时代教师的课堂风采。《我是教师》旨在从教育角度出发，在娱乐大众的同时，向大众传递正能量。作为教育类真人秀节目，《我是教师》的播出让观众可以切实的关注到与自身密切相关的教育话题，社会反响良好。



2、公共信号服务

公共信号服务是公司直播事业部主导的业务单元，主要集策划、拍摄、导播、直播、后期制作于一体，为大型赛事、演唱会、栏目、会议、课程等提供多机位的转播服务，针对微信用户推出的结合直播、点播和聊天评论功能的微视频服务。

公司根据客户需求可以使用摄像机、导播台、VR、手机等多种方式进行实时直播，并可以提供超高清、全高清、高清等多种音视频格式实时直播，目前可实现14 讯道导播拍摄服务。

公司公共信号服务业务主要有 2016 赛季中国女足超级联赛比赛直播、2016 年-决战食神英皇巨星演唱会导播、2016 年-来呀音乐节导播、2016 年-芒果 TV 新闻发布会（我们来了）导播、2016 年-马克西姆世界巡回演唱会导播、2016 年-魔马音乐节（青岛）、2016 年-朗朗音乐会导播、2015 年-南京高淳国际马拉松直播、2015 年-苏州吴中国际竞走活动、2016 年-金鸡湖龙舟赛导播等。



3、视频自媒体运营

公司通过运营自有微信公众号、自媒体帐号（如“心造”自媒体）开展视频自媒体运营业务。此外，公司也代理运营客户公众号（制作宣传短片），在互联网时代为客户提供综合数字化视觉与应用解决方案，为客户品牌运营提供全案服务。

“心造”是苏州方向文化传媒有限公司打造的以高品质原创视频为主要内容、以微信订阅号为主要发布渠道的网络自媒体。公司自媒体原创短视频均由公司策

划团队通过讨论会的形式自主选题，结合当前时下热点以及公司自身的文化追求，以文化、乡村、匠人故事、美食、人物等为主题拍摄原创微记录短视频。通过拍摄原创微纪录片，记录城市的变迁、文化精神，传播正能量。

公司原创短视频由公司上传至互联网播放平台（如腾讯、今日头条等），由互联网视听节目服务单位进行内容审核，审核通过后方可上网播出。公司“心造”公众号以及官方网站发布的原创视频均为腾讯视频播放链接。

目前公司已累计发布 229 集原创微纪录短视频，并以每周发布 2-3 条微纪录短片的速度更新。心造的短视频在互联网上总推荐量 1404 万次以上，心造订阅号图文阅读数 270 万次以上，腾讯视频总播放量 263 万次以上，心造头条号视频总播放量 378 万次以上。



4、公司的主要影视作品及获奖情况

公司多年来一直致力于影视作品制作，公司作品获奖情况如下：

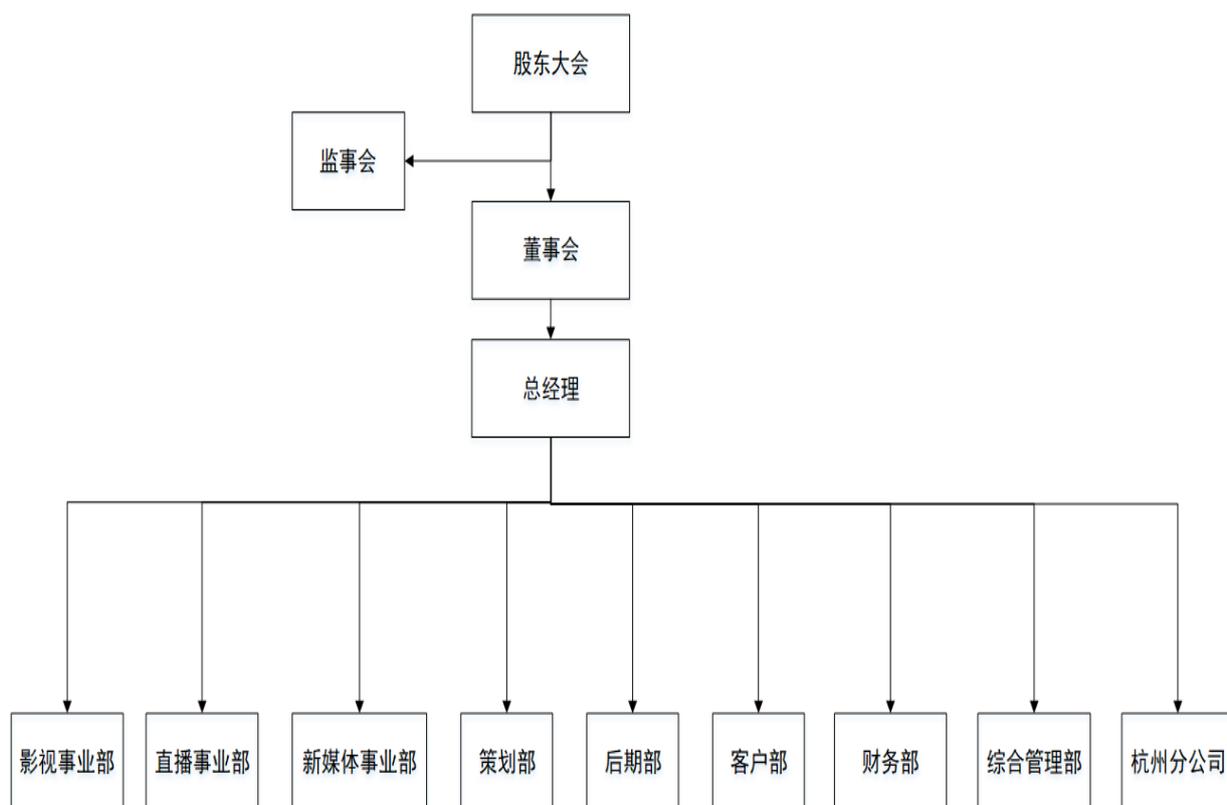
| 年份 | 获奖作品 | 荣誉 |
|----|------|----|
|----|------|----|

| | | |
|-------|--------|--|
| 2014年 | 《我是教师》 | 第十九届中国教育电视优秀节目综艺奖 |
| 2016年 | 《我是教师》 | 苏州市第四届金茉莉影视文艺奖 |
| 2016年 | 《时间里》 | “第四届亚洲微电影艺术节金海棠奖”好作品奖、苏州市第三届微电影优秀作品原创大赛最佳作品奖 |
| 2016年 | 《苏州情书》 | “第四届亚洲微电影艺术节金海棠奖”优秀作品奖 |
| 2016年 | 《香橼》 | “第四届亚洲微电影艺术节金海棠奖”好作品奖 |

二、公司内部组织结构及主要生产流程

（一）公司组织结构

公司本着资产、人员、财务、业务、机构等独立、完整的原则，建立了规范的法人治理结构，并根据公司业务发展的需要建立了分工明确的内部组织结构。公司组织结构如下图所示：



公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会，董事会和监事会对股东大会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制，在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各部门的主要职能如下：

| 部门 | 主要职责 |
|--------|---|
| 影视事业部 | 负责掌控影片质量及艺术水平，与主创人员研究和分析脚本，根据脚本和拍摄要求确定演员及场景，指导现场拍摄工作。根据脚本及导演需求制定拍摄计划及成本核算，看景、制景，根据脚本和拍摄要求提供演员及场景供导演确认，落实场地及道具需求，解决拍摄现场突发状况，安排剧组人员衣食住行。运用摄影艺术手段完成影片的摄制工作，包括航拍、车拍、延时摄影、摇臂等特殊摄影。 |
| 直播事业部 | 负责演唱会、各类赛事、线上线下活动的直播、导播业务。 |
| 新媒体事业部 | 负责公司社会化媒体营销，对企业微博，微信，SNS 等国内社交媒体营销网站的策划和推广；制定官方微信、网站的推广策略与运营策略，并负责执行实施；充分利用各类社会化媒体工具来实现网站推广、口碑积累与粉丝沉淀。 |
| 策划部 | 负责文案创作、与客户部对接，并与商业客户进行良好沟通，对客户需求进行透彻了解；拍摄中把控拍摄方向以及后期制作感觉,提出拍摄想法和意见；组织拍摄与录制，配合后期工作；监控制作全过程，保证节目质量。 |
| 后期部 | 视频剪辑，项目调色工作（套底、调色、回批等）；辅助进行项目前期文案、拍摄相关工作；根据脚本及导演要求完成，并根据客户意见进行修改；项目完成后进行归档，归档文件包含：剪辑、包装工程，项目工程打包文件，项目工程调色文件，带公司水印成片以及无水印成片各一部；项目完成后将优秀素材按素材库分类分别上传留存；优秀模板按照模板库分类依次上传留存；采取一定措施保证素材安全性。 |
| 客户部 | 执行公司的营销战略与销售计划、销售方案，有效地维护、管理客户，完成公司下达的业务指标；了解客户需求动态，挖掘潜在客户，并对客户开发情况进行跟踪，以实现公司市场占有率不断增长的目标；根据公司业务发展需要，通过组织安排目标客户到公司考察、参观交流等方式建立顺畅的客户沟通渠道；负责协调与项目相关的各部门工作，督促合同顺利履行；落实款项的按期到账。 |
| 综合管理部 | 负责组织公司行政文件、规章制度、工作流程及规范制定、执行和完善的管理工作；负责公司印章管理，行政文件、规章制度、工作流程及规范发放、回收、传阅与监督管理；负责后勤物资、办公用品、软件及硬件设备的采购、管理与发放；负责根据公司发展战略，制定公司年度人力资源战略规划；负责组织制定公司招聘、培训、薪酬考核等规章制度、实施细则和工作程序，并组织实施；负责建立有效的激励机制及薪酬体系；负责组织公司员工的考核；负责组织制定公司培训计划；负责人员的招聘、录用、辞职、退休、解聘手续及公司内部岗位调动的手续办理；负责员工关系管理，各种与劳动合同相关的事宜，建立健全员工档案；负责通过物理保护措施、网络保护措施和加密保护措施等方式，对涉密信息进行多重保护。 |
| 财务部 | 制定企业财务管理的各项规章制度并监督执行；配合协助企业年度目标任务的制订与分解，编制并下达企业的财务计划，编制并上报企业年度财务预算，指导企业司的财务活动；负责企业的财务管理、资金 |

| | |
|--|---|
| | 筹集、调拨和融通，制定资金使用管理办法，合理控制使用资金；负责成本核算管理工作，建立成本核算管理体系，制定成本管理和考核办法，探索降低目标成本的途径和方法；负责企业的资产管理、债权债务的管理工作，参与企业的各项投资管理；负责企业年度财务决算工作，审核、编制上级有关财务报表，并进行综合分析。 |
|--|---|

（一）主要业务流程

为了规范各部门的日常工作，促进经营活动的有序开展，公司建立了完善的业务管理制度和操作规程，并在业务开展过程中严格执行相关业务流程和规范。

1、影视业务流程

（1）前期准备

①客户沟通阶段：由公司策划部、客户部的工作人员与客户之间进行有效的沟通，听取客户制作意向及制作要求、初步了解相关的业务情况、收集相关的背景资料、了解影片的主要用途及大致的使用时间，进而确定制作内容、确定制作周期。为保证与客户之间沟通的有效性，工作人员会主动掌握第一手信息，并要求客户确定项目联络人，协助收集大量相关的资料来为后续工作做准备。

公司单个影视项目金额较小，通常情况下承接业务无需通过招投标。部分需要招投标的政府项目，公司也履行相应的招标程序，不存在应投标未投标的情形。

②策划、提案阶段：由公司策划部、客户部的工作人员深入了解客户需求，以客户沟通阶段搜集的信息及资料作为基础编写创意文案，并根据确定的创意文案制作分镜头脚本。这个阶段工作人员将对客户需求做出准确的分析，精确地理解客户的特质和内涵，所做的文案能够准确清晰的体现出客户的要求，分镜脚本要能够以准确的文字阐述出画面的效果，同时一般都附有配图效果。最终提交给客户审核，经与客户反复沟通并按照客户要求修改后，最终达成共识签订委托定制合同。

（2）执行阶段

①拍摄阶段：

公司需按时按量拍摄好影片所需的视频素材，尽量避免补拍情况的发生，兼顾减少开支。公司首先成立拍摄项目小组，制定拍摄计划，根据创意文案及分镜头脚本选择相关设备、道具、演员、服装、拍摄地点；制定出精确的拍摄时间表并提前做好摄制组的交通及食宿。

开拍后由公司影视事业部工作人员负责掌控整体的拍摄进程，同时客户安排好相关的配合人员，全程由制片人和导演组织拍摄工作及人员调动，并尽量按照时间表完成拍摄工作。

在完成影片拍摄及公共信号服务的现场直播工作后，公司前期人员会整理素材并交予后期部负责后期制作。

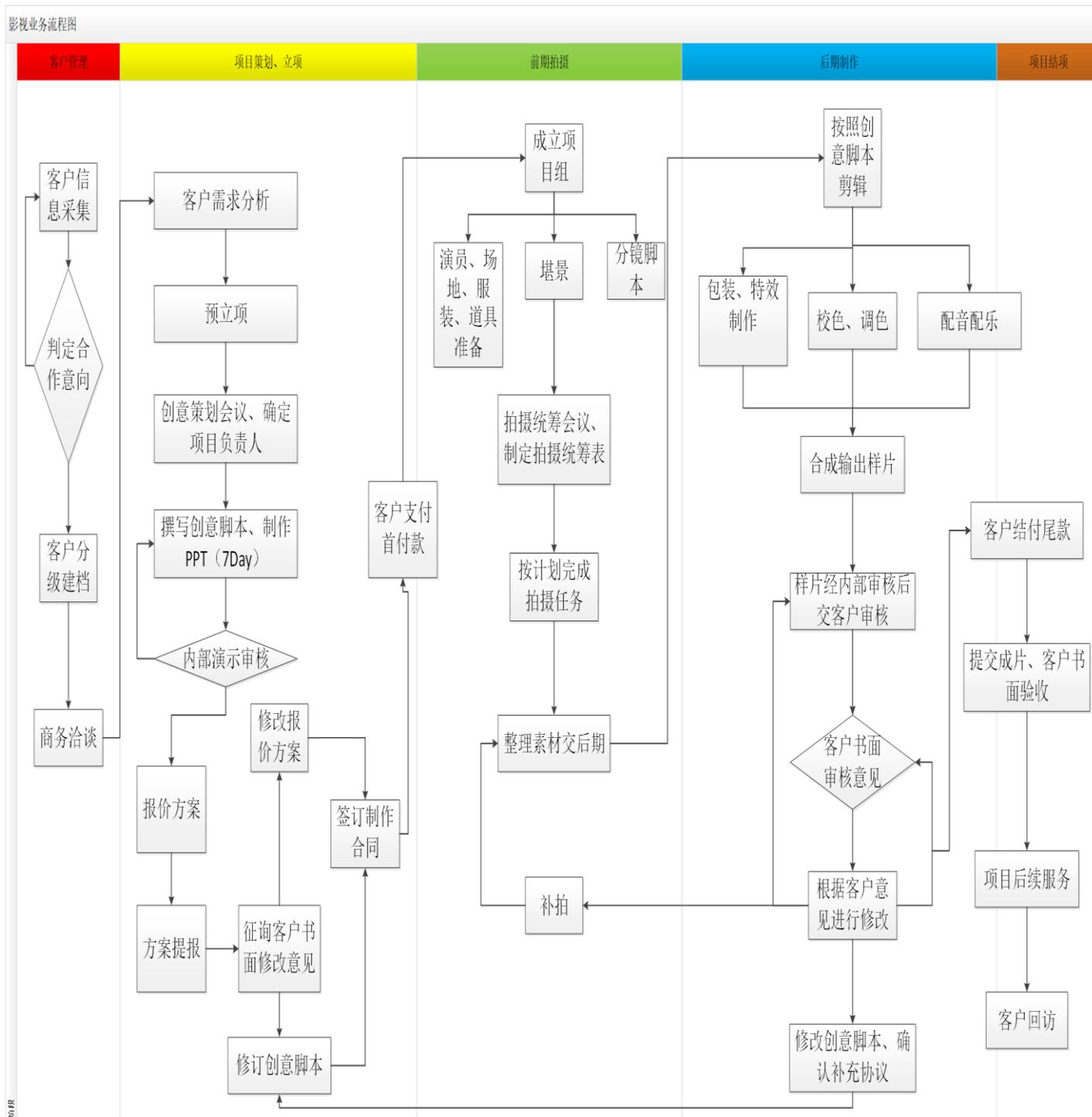
②后期阶段：

拍摄完成素材后交由后期部人员进行包装、剪辑、配乐、调色、特效等后期制作工作，经过公司内部审定并与客户反复沟通、修改后，再根据与客户沟通的结果进行补拍或后期修改，最终完成影视产品交付客户。

（3）售后服务

公司将保留客户视频素材三个月，满足客户后续宣传需要，并无偿提供适合不同传播媒介的不同数据格式视频。通常情况下客户结付尾款之日三个月内，在无需拍摄、无特级特效和三维动画的前提下，公司免费予以后期修改。如客户需要另行拍摄或制作特级、特效、动画，根据公司报价标准收取相应的制作费用。

影视业务流程图如下：



2、电视栏目制作流程

第一阶段为方案设计和选题审核阶段。公司节目策划人员设计节目方案，节目方案设计完成后报送公司及电视台审核。审核完成后由编导确定最终的节目策划方案。

第二阶段为录制阶段。编导与嘉宾约定时间进行演播室录制并签订演播室录制注意事项。公司邀请主持人及其他节目参与人员一起进行节目演播室录制。公司拍摄人员负责演播室置景、拍摄等工作，拍摄完成后将拍摄内容交后期制作人员。

第三阶段为后期制作阶段。演播室录制完成后，将未经处理的节目进入后期制作。后期制作首先由编导和制作人共同完成节目的粗剪。粗剪完成后，由速记人员记录节目内容并添加字幕，制作人员进行节目的美化和包装，之后由配音人员完成对节目部分环节内容的配音，最后制作完成一部完整的作品。

第四阶段为客户验收和发布阶段。制作部完成节目制作后，由公司对节目内容进行审核，审核完成后交付客户进行确认。

3、公共信号服务流程

公共信号制作服务（如赛事直播类业务）则由直播事业部负责，在前期与客户充分沟通后，需提前预定转播车，确定现场机位、机器设备，并保证在直播前24小时完成现场系统集成以及安装调试。直播开始后由现场导播控制直播画面、镜头切换及慢镜头回放等，保证直播的画面衔接流畅。此外，公司可根据客户需求针对微信用户推出结合直播、点播和聊天评论功能的微视频服务。

4、视频自媒体运营流程

公司自媒体原创短视频均由公司策划团队通过每周讨论会的形式自主选题，随后公司创作人员根据选定主题自主编写文学脚本、场景、分镜头，影视事业部人员根据剧本拍摄、后期部负责最终的制作、调色及成片。原创短视频制作完成后由新媒体事业部负责在各大网站上上传视频及后期运营（微信订阅号、腾讯视频、今日头条等）。

三、公司主要技术、资产和资质情况

(一) 公司产品所依赖的核心资源

数字文化产品是具有意识形态的特殊产品，产品的核心为人的创作。公司主营业务的形成主要依赖于公司核心团队的创作以及制作过程中所使用的各项技术，具体分析如下：

1、公司核心制作团队

公司的核心制作团队凝聚了毕业于各类专业院校的影视人才，从业多年具有丰富的经验和人脉资源，能够把握市场，了解消费者的需求。公司董事长陈权十多年来从事企业宣传片制作、微电影制作、数字影像解决方案工作、TVC广告导演以及大型活动现场直播导播工作，对影视行业有着深刻的理解，作品《第六空间》获得“斯贝瑞”杯数字影像类金奖，影视广告《轻松一刻篇》获得第九届中国广告节铜奖，主持上海教育电视台科教片《御窑金砖》拍摄，大型文艺晚会《平安-如东之夜》TVC制作，制作苏州首部城市形象微电影《苏州情书》。此外，公司与苏州经贸学院艺术系保持了多年良好的校企合作，吸引了较多优秀毕业生加入公司创作团队，保证了公司制作团队的活力与创造力。

2、影视产品制作过程中所使用的主要技术

公司影视制作的主要技术包括摄像技术、剪辑技术、合成技术、三维技术、校色技术以及导播直播技术等视频处理的通用技术。公司已具备4K数字电影摄制技术、电影级的数字调色技术、4K导播直播技术等，且相关的技术均基本处于行业前端，能够满足公司业务的需求。

(1) 4K数字电影摄制技术

公司是国内较早采用4K全流程数字电影制作技术的影视制作公司之一，目前，公司拥有ARRI ALEXA XT、RED Scarlet-X (S35 传感器，4K电影摄影机、SONY F55(Exmor Super 35mm 4K CMOS 成像器)、SONY F3K(Exmor Super 35mm CMOS 成像器)等摄影器材，一流的电影级承载如萨拿云台脚架、占美摇臂、铁头铁甲战士三轴稳定器、莫孚康斯坦尼康、G-F-M轨道小摇臂、轨道车，以及专业的轨道、灯光、航拍飞行器等全套的数字电影级、广播级前期拍摄和辅

助设备。公司后期制作团队能完成多种规格的数字视频剪辑、特效合成、三维动画、DI 电影校色等后期制作，可以满足院线电影、广播级高清、网络视频以及数字出版等多元化制作要求。

① 电影级摄影系统搭建及应用：公司是以 Sony 4K 数字电影机为基础单元搭配 Sony AXS-R5 记录器 4K RAW 记录单元，配以行业主流电影镜头组搭建的摄影系统，并为此配备了主流的电影级承载，以及专业的轨道、灯光、航拍飞行器等全套的数字电影级前期拍摄和辅助设备。

② 先进的摄制流程管理规范：公司借鉴行业主流拍摄流程规范，结合自身发展特点，为项目执行过程中的相关事项制定了高效、合理、规范的技术管理规范标准，其中包括各职位的岗位职责说明书、工作流程规范说明书、设备操作手册等一系列规范制度。

（2）电影级的数字调色技术

在电影级数字影视制作流程中，调色是其中重要的工作环节，它是形成电影画面风格的重要手段，可以最大限度的拓展作品的表现力。调色是随着数字化而逐渐发展壮大的影视后期工艺流程。在条件允许的情况下，达到更高要求一直是影视行业的趋势，从静止到动态、从无声到有声，从低画质到高画质均是如此。如今随着观众和平台对内容要求的提高，尤其是高清的普及和网络媒体的推进，不仅仅是广告、MV 和电影，还包括现在几乎所有的电视非直播类节目都开始把后期调色作为一个必要的流程。

公司所使用的达芬奇调色系统是由澳大利亚 Blackmagic Design 公司出品的一款 3D 调色软件，凭借着强大的功能，达芬奇调色系统从诞生开始，就成为了影视后期校色与调色制作的标准，被广泛应用于电影、电视、广告、记录片、音乐电视等各大领域。作为电影级调色软件，达芬奇调色系统对硬件的要求较高，以适应其实时渲染和手动即眼见的理念。公司基于达芬奇数字调色技术，配备行业主流的调色台等硬件搭建了数字电影调色系统。

数字调色技术可分为校色和调色两大部分。校色，指的是将色彩进行正确的色彩复原。调色，包含组成中将虚拟物体与视频进行色彩匹配和对画面进行加工后发生的特别艺术作用，调色又可细分为前期调色和后期调色。主要流程如下：

①DIT

DIT（Digital Imaging Technician）数字影像工程师，提供现场数据拷贝、备份,为现场剪辑提供每日转码,为 EDIT 和 VFX 工作提供合规的流程管理。

②调色

色彩和处理色彩的过程本身就是一种艺术形式，它是在调色师，导演，摄影指导之间展开的多重合作。一般画面的调色，基本上都可以分为三步：第一步初级调色，在这一步中整体调整画面的明暗和色差；把画面的明显缺陷调整。第二步局部调色，就是对画面的某些区域用特定的工具选出来单独较色；第三步风格调色，根据片子的功能来选择所需要的色调。

③Online Finish

套底是保证高质量制作的基础，数据管理组的技术人员，在这里，将每一个代理文件对应到原始素材上，包括剪辑工程中包含的缩放、速度、位置、转场信息。

对于素材管理有误的项目，提供帧速率转换、批量重命名等服务，尽可能的保证客户的项目，可以以原始素材的形式进入调色流程。

④Mastering

作为影片调色的最后一环，输出担负着高品质的重任。提供 HD-2K-4K-6K-8K 不同分辨率的母版及多格式多色域空间输出、DCP 打包、蓝光制作、帧率转换、智能上变换增强、增强型特殊降噪、代理电影局技术审查等技术服务。

(3) 4K 导播直播技术

随着广播电视技术的迅速发展，当前节目制作的手段也不断革新，直播业务迅速崛起，并得到了快速发展。公司直播事业部主要业务是为大型活动赛事提供专业设备服务，并可以根据客户需要提供整体直播解决方案。公司具备丰富的转播经验和强大的设备资源，拥有众多大型活动直播的成功案例。

直播前端采集摄像技术。前端采集摄像系统一般包括摄像机及摄像机控制系统、外来音视频信号源、APLLE 视频采集工作站。公司拥有广播级摄像机 8 台，具有目前高清摄像机最出色的性能。高达 F11 的灵敏度，有效减轻了夜晚体育转播时对灯光照度的要求。信噪比 55dB，调制深度达到 55%，有效降低了暗部画面噪波，使得高清晰的画面细节丰富，提供了更加通透的高清晰度图像画面。垂直拖尾的指标达到-135dB，无论在室外或者室内应用，都已经解决了垂直拖尾影响画面的问题。广播级摄像机通过光缆（可传输 2000 米）与转播车上 CCU（摄像机控制单元）连接，再输出给切换台。

直播数字切换矩阵技术。拥有标准 SDI 接口，支持高清信号，16 路输入、16 路输出，将摄像机、切换台、录制设备和监看设备全部连接到数字切换矩阵后便可以开始现场制作。该技术免去了转播车中的跳线，可以将所有设备连接到矩阵，无需繁琐的插拔线缆便可快速完成连接设置。

目前公司拥有 5 套切换台，包括一套广播级 2 M/E 4K 切换台，可在 SD、HD 以及 Ultra HD 视频格式之间切换，以实现包括色键抠像、各类创意转场、媒体池、下游键控、调音台、MultiView 多画面分割、20 路 SDI 输入、SuperSource 多层引擎、全动态 DVE、Stinger 转场，并具备能够容纳更多全动态短片的媒体池以及 6 路辅助输出等强大功能，可以胜任大型体育赛事直播活动。两套 1 M/E 切换台，可以胜任现场音乐会、体育赛事、剧场表演、会议等各类节目。两套一体式便携切换台，一般在 EFP 系统中使用，灵活、机动性强，便于操作，适于在小型晚会、会议、活动等使用。

直播传输系统。公司使用的直播传输系统有两种。一种是目前最流行的软件推流、上载，即为转播车输出最终画面通过采集卡，随后输入进电脑上直播软件（OBS、XS 等），直播软件根据平台地址推流进入服务器，服务器分发到受众。

最终实现实况直播。另一种方式是通过 4G 图传背包，需要直播信号直接传输给 4G 图传背包，4G 图传背包推流上载到网络服务器，服务器实现最后分发，这种方式比较灵活，机动性比较强。

（二）公司的无形资产情况

1、商标权

截至 2017 年 5 月 31 日，公司已取得 12 项商标注册证，具体情况如下：

| 序号 | 商标名称 | 类别 | 注册人 | 专利权期限 | 受理号 | 受理单位 |
|----|---|--------|--------------|-----------------------|--------------|-------------------|
| 1 |  | - | 苏州方向传媒文化有限公司 | 2014.08.07-2024.08.06 | 第 12205235 号 | 中华人民共和国国家工商行政管理总局 |
| 2 |  | - | 苏州方向传媒文化有限公司 | 2014.08.07-2024.08.06 | 第 12205161 号 | 中华人民共和国国家工商行政管理总局 |
| 3 |  | 第 41 类 | 苏州方向传媒文化有限公司 | 2013.05.07-2023.05.06 | 第 10267615 号 | 中华人民共和国国家工商行政管理总局 |

| | | | | | | |
|---|------|--------|--------------|-----------------------|--------------|-------------------|
| 4 | 情调 | 第 9 类 | 苏州方向传媒文化有限公司 | 2013.02.07-2023.02.06 | 第 10267614 号 | 中华人民共和国国家工商行政管理总局 |
| 5 | 情调 | 第 41 类 | 苏州方向传媒文化有限公司 | 2014.05.07-2024.05.06 | 第 11808275 号 | 中华人民共和国国家工商行政管理总局 |
| 6 | 方向营造 | 第 37 类 | 苏州方向传媒文化有限公司 | 2017.04.07-2027.04.06 | 第 19179300 号 | 中华人民共和国国家工商行政管理总局 |
| 7 | 方向营造 | 第 42 类 | 苏州方向传媒文化有限公司 | 2017.04.07-2027.04.06 | 第 19179299 号 | 中华人民共和国国家工商行政管理总局 |
| 8 | 老球皮 | 第 38 类 | 苏州心造信息技术有限公司 | 2017.02.07-2027.02.06 | 第 18735349 号 | 中华人民共和国国家工商行政管理总局 |

| | | | | | | |
|----|-------------|--------|--------------|---------------------------|--------------|-------------------|
| 9 | 老球皮 | 第 41 类 | 苏州心造信息技术有限公司 | 2017.02.07- 2027.02.06 | 第 18735350 号 | 中华人民共和国国家工商行政管理总局 |
| 10 | 顾小姐家 | 第 43 类 | 苏州方向传媒文化有限公司 | 2017.04.07- 2027.04.06 | 第 19179304 号 | 中华人民共和国国家工商行政管理总局 |
| 11 | 顾小姐家 | 第 29 类 | 苏州方向传媒文化有限公司 | 2017.04.07- 2027.04.06 | 第 19179306 号 | 中华人民共和国国家工商行政管理总局 |
| 12 | 顾小姐家 | 第 30 类 | 苏州方向传媒文化有限公司 | 2017.04.07- 2027.04.06 | 第 19179305 号 | 中华人民共和国国家工商行政管理总局 |

2、网络域名

截至 2017 年 5 月 31 日，公司拥有的网络域名情况如下：

| 域名 | 所有者 | 有效期至 |
|------------------|--------------|------------|
| 0512front.net.cn | 苏州方向文化传媒有限公司 | 2018-05-14 |
| 0512front.com.cn | 苏州方向文化传媒有 | 2018-05-14 |

| | | |
|---------------|------------------|------------|
| | 限公司 | |
| 0512front.net | 苏州方向文化传媒有 限公司 | 2018-04-24 |
| fxtv.tv | 苏州方向文化传媒有 限公司 | 2017-10-26 |
| 0512front.com | 苏州方向文化传媒有 限公司 | 2017-08-13 |
| front.hk | 苏州方向文化传媒有 限公司 | 2018-05-16 |

3、土地使用权

截至 2017 年 5 月 31 日，公司尚未拥有土地使用权。

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

1、公司拥有的资质

根据国家广播电影电视总局《广播电视节目制作经营管理规定》，公司从事广播电视节目制作活动需要取得《广播电视节目制作经营许可证》。

截至 2017 年 5 月 31 日，公司拥有的资质情况如下：

| 序号 | 资质名称 | 编号 | 颁发机构 | 服务范围 | 有效期 |
|----|---------------|---------------|--------------|--|---------------------------|
| 1 | 广播电视节目制作经营许可证 | (苏)字第 00824 号 | 江苏省新闻出版广电局 | 广播电视节目(不得制作时政新闻类广播电视节目) | 2015.12.24- 2018.04.01 |
| 2 | 营业性演出许可证 | 320500120050 | 苏州市文化广电新闻出版局 | 演员代理, 演员推广, 演员签约, 演出组织, 演出居间, 演出代理, 演出制作, 演出营销, 演出行纪 | 2016.04.29- 2018.04.28 |

2、公司所获得的奖项

| 序号 | 名称 | 颁发单位 | 取得时间 |
|----|-------------------|------------------------------|-------------|
| 1 | 第四届亚洲微电影艺术节金海棠奖 | 中国电视艺术家协会 | 2016 年 11 月 |
| 2 | 苏州第三届微电影原创大赛最佳作品奖 | 苏州市文学艺术节联合会/苏州市电影电视艺术家协会/苏州市 | 2016 年 11 月 |

| | | | |
|---|-------------------|--|----------|
| | | 广播电视总台/苏州名城信息港 发展有限公司 | |
| 3 | 苏州第三届微电影原创大赛最佳摄影奖 | 苏州市文学艺术节联合会/苏州市 电影电视艺术家协会/苏州市 广播电视总台/苏州名城信息港 发展有限公司 | 2016年11月 |
| 4 | 第十九届中国教育电视优秀节目 | 中国教育电视协会 | 2014年11月 |

(四) 公司特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

(五) 公司主要设备等重要固定资产

1、主要固定资产情况（截至2017年5月31日）

公司的固定资产包括专用设备、运输工具、办公设备三类。公司主要从事影视承制业务，不涉及生产制造环节，无相关生产设备。公司现有固定资产状况良好，能保证公司正常开展日常经营业务。

| 固定资产种类 | 原值（元） | 累计折旧（元） | 净值（元） | 成新率（%） |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| 专用设备 | 5,010,964.43 | 2,018,604.63 | 2,992,359.80 | 59.72 |
| 运输工具 | 434,892.09 | 80,813.51 | 354,078.58 | 81.42 |
| 办公设备 | 384,657.26 | 139,835.83 | 244,821.43 | 63.65 |
| 合计 | 5,830,513.78 | 2,239,253.97 | 3,591,259.81 | 61.59 |

2、公司拥有的房屋、建筑物情况

公司无自有房屋、建筑物，截至2017年5月31日，公司租赁房屋情况如下：

| 地址 | 承租方 | 出租方 | 建筑面积 (m ²) | 用途 | 租赁期限 |
|--------------------------|--------------|--------------|---------------------------|-----------------|--------------------------|
| 杭州市滨江区长河街道江虹路735号3B楼101室 | 苏州方向文化传媒有限公司 | 杭州江虹文化创意有限公司 | 224.69 | 办公（免费提供杭州分公司使用） | 2016.10.1- 2019.09.30 |

| | | | | | |
|--|--------------|------------------|------------|---------|-----------------------|
| 苏州市国际教育园区北区学府路287号现代服务业产教园内D楼D201-D209 | 苏州方向文化传媒有限公司 | 苏州经贸职业技术学院 | 9间共1103.69 | 生产经营和办公 | 2015.03.16-2020.03.15 |
| 苏州市劳动路66号(3号楼303室) | 苏州方向文化传媒有限公司 | 苏州易美和声影视视觉技术有限公司 | 400 | 办公 | 2017.04.01-2022.03.31 |

(六) 员工情况

1、员工基本情况

截至2017年5月31日，公司及其分公司共有员工30人，公司及杭州分公司均与员工签订劳动合同。

公司社保、公积金缴纳情况如下：公司员工30人，其中24名员工已缴纳社保；3名员工尚在试用期；3名员工系高校教师未在公司缴纳社保、公积金。截至2017年7月末，公司为21名员工缴纳公积金，除上述3名员工尚在试用期；3名员工系高校教师未在公司缴纳公积金外，剩余3名员工因个人原因尚未为其缴纳公积金。

2017年7月10日，苏州市姑苏区社会保险基金管理中心出具证明无欠缴社会保险费。同时，公司实际控制人承诺：在员工或主管部门要求时将立即无条件缴纳社保、住房公积金；若社保及住房公积金主管部门要求公司补缴社保费用、住房公积金费用，控股股东、实际控制人将按照主管部门核定的金额无偿代公司补缴；若因此对公司进行处罚，控股股东、实际控制人将承担处罚金额及公司受到的其他损失。

公司员工年龄结构、司龄结构、部门结构、受教育程度分布如下：

(1) 员工年龄结构分布

| 年龄 | 人数 | 比例(%) |
|--------|----|-------|
| 20-30岁 | 20 | 66.67 |

| | | |
|---------|----|--------|
| 31-40 岁 | 8 | 26.66 |
| 40 岁以上 | 2 | 6.67 |
| 合计 | 30 | 100.00 |

(2) 员工司龄结构分布

| 司龄 | 人数 | 比例 (%) |
|-------|----|--------|
| 1 年以下 | 9 | 30 |
| 1-2 年 | 12 | 40 |
| 2-3 年 | 4 | 13.33 |
| 3 年以上 | 5 | 16.67 |
| 合计 | 30 | 100.00 |

(3) 员工部门结构分布

| 部门 | 人数 | 比例 (%) |
|--------|----|--------|
| 总经理室 | 1 | 3.33 |
| 影视事业部 | 7 | 23.33 |
| 直播事业部 | 3 | 10.00 |
| 新媒体事业部 | 2 | 6.67 |
| 策划部 | 3 | 10.00 |
| 财务部 | 2 | 6.67 |
| 综合管理部 | 2 | 6.67 |

| | | |
|-------|----|--------|
| 后期部 | 6 | 20.00 |
| 客户部 | 2 | 6.67 |
| 杭州分公司 | 2 | 6.67 |
| 合计 | 30 | 100.00 |

(4) 员工学历结构分布

| 学历 | 人数 | 比例(%) |
|---------|----|--------|
| 本科及以上 | 20 | 66.67 |
| 大专 | 8 | 26.67 |
| 高中及以下学历 | 2 | 6.66 |
| 合计 | 30 | 100.00 |

报告期内各期末公司员工人数如下：

| 报告期 | 公司员工人数 |
|----------|--------|
| 2015年12月 | 20 |
| 2016年12月 | 26 |
| 2017年5月 | 30 |

2、核心技术人员情况

公司核心技术人员为3人，核心技术人员基本情况如下：

王通，男，1991年出生，中国国籍，毕业于山西传媒学院广播电视技术专业，本科学历；2012年2月至2013年3月，在北京锐驰思创影视文化有限公司，

任转播技术工程师；2013年4月至今，在苏州方向文化传媒有限公司，任转播技术工程师、直播事业部总监。

乔大超，男，1994年06月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于苏州经贸职业技术学院，大专学历；2015年8月至2016年4月，苏州心造信息科技有限公司，任剪辑师；2016年4月至2016年10月，苏州方向文化传媒有限公司，任后期部剪辑师；2016年10月至今，苏州方向文化传媒有限公司，任后期部总监。

顾晨光，男，1991年04月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于苏州经贸职业技术学院，大专学历；2013年1月至2014年1月，苏州方向文化传媒有限公司，任影视事业部摄影助理；2014年1月至2015年10月，苏州方向文化传媒有限公司，任影视事业部摄影师、影视事业部总监。

（七）环境保护情况

根据《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办[2007]105号）、《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函[2008]373号）等规定，冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业、钢铁、水泥、电解铝为重污染行业。公司的经营范围为“设计、制作广告、代理自制广告业务；平面、环境艺术、景观、网站、游戏、多媒体、产品造型、服装、家纺的设计；摄影摄像、影视动画、绘画、雕塑；企业策划、演艺策划、活动策划、销售；视听器材、建筑材料、纺织品、广告材料、工艺礼品、文化用品、软件。（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）”，不属于上述重污染行业。

根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》，建设单位应当组织编制环境影响报告书、环境影响报告表或者填报环境影响登记表。公司属于“文化、体育和娱乐业”，不涉及建设项目，办公场所为租赁使用。公司自成立至今无建设项目，无须编制环境影响报告书、环境影响报告表或者填报环境影响登记表。

（八）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司业务情况

（一）营业收入的构成情况

公司业务收入来源于主营业务收入即数字文化产品制作，主要服务区域为江苏省内。2016年主营业务收入呈现较快增长态势，增长幅度达166.23%。

报告期内，公司营业收入构成情况如下表：

| 类别 | 2017年1-5月 | | 2016年度 | | | 2015年度 | |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 金额（万元） | 占比（%） | 金额（万元） | 占比（%） | 增长率（%） | 金额（万元） | 占比（%） |
| 主营业务收入 | 267.75 | 100.00 | 668.06 | 100.00 | 166.23 | 250.93 | 100.00 |
| 合计 | 267.75 | 100.00 | 668.06 | 100.00 | 166.23 | 250.93 | 100.00 |

主营业务收入按产品应用领域分类：

| 类别 | 2017年1-5月 | | 2016年度 | | | 2015年度 | |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 金额（万元） | 占比（%） | 金额（万元） | 占比（%） | 增长率（%） | 金额（万元） | 占比（%） |
| 数字文化产品制作 | 267.75 | 100.00 | 668.06 | 100.00 | 166.23 | 250.93 | 100.00 |
| 合计 | 267.75 | 100.00 | 668.06 | 100.00 | 166.23 | 250.93 | 100.00 |

主营业务收入按销售区域分类：

| 区域 | 2017年1-5月 | 2016年度 | 2015年度 |
|----|-----------|--------|--------|
| | | | |

| | 金额(万元) | 占比(%) | 金额(万元) | 占比(%) | 增长率(%) | 金额(万元) | 占比(%) |
|-----------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 江苏省内 | 264.98 | 98.97 | 593.55 | 88.85 | 196.25 | 200.35 | 79.84 |
| 江苏省外 | 2.77 | 1.03 | 74.52 | 11.15 | 47.33 | 50.58 | 20.16 |
| 合计 | 267.75 | 100.00 | 668.06 | 100.0 | 166.23 | 250.93 | 100.00 |

(二) 主要客户情况

1、主要客户群体

公司数字文化产品的客户群体主要有各类企业、政府机关、电视传媒机构。公司数字文化产品的最终消费群体为电视及网络视频观众。

报告期内，公司客户分布较为分散，各年均不存在单一客户收入占当期营业收入比例大于 25% 的情形。因此，公司不存在对单一客户重大依赖的情形。

2、最近两年一期前五大客户情况

2015 年度及 2016 年度以及 2017 年 1-5 月，公司前五名客户销售金额及占营业收入比例情况如下表所示：

| 客户名称 | 收入金额(元) | 占营业收入比例(%) |
|---------------------|---------------------|--------------|
| 2017 年 1-5 月 | | |
| 木渎镇宣传办公室 | 405,660.36 | 15.15 |
| 苏州市海盟文化传媒有限公司 | 283,018.86 | 10.57 |
| 苏州鼎万房地产有限公司 | 252,830.18 | 9.44 |
| 江苏苏南万科房地产有限公司 | | |
| 苏州苏航置业有限公司 | 241,344.57 | 9.01 |
| 苏州市木渎全媒体信息有限公司 | 216,981.13 | 8.10 |
| 合计 | 1,399,835.10 | 52.27 |
| 2016 年度 | | |
| 中共苏州工业园区工作委员会宣传部 | 530,675.40 | 7.94 |

| 客户名称 | 收入金额（元） | 占营业收入比例（%） |
|-------------------|---------------------|--------------|
| 靖江日报社 | 441,732.56 | 6.61 |
| 苏州市教师发展中心 | 421,292.82 | 6.31 |
| 苏州苏航置业有限公司 | 366,184.29 | 5.48 |
| 港中旅太湖（苏州）置业有限公司 | 307,864.08 | 4.61 |
| 合计 | 2,067,749.15 | 30.95 |
| 2015 年度 | | |
| 靖江市报业传媒文化发展有限公司 | 387,572.82 | 15.44 |
| 靖江日报社 | | |
| 北京树音乐有声文化传播有限责任公司 | 304,368.93 | 12.13 |
| 中移（苏州）软件技术有限公司 | 280,776.76 | 11.19 |
| 苏州情调文化创意有限公司 | 155,339.81 | 6.19 |
| 北京中迹体育管理有限公司 | 126,213.59 | 5.03 |
| 合计 | 1,254,271.91 | 49.98 |

注：苏州鼎万房地产有限公司与江苏苏南万科房地产有限公司，靖江市报业传媒文化发展有限公司与靖江日报社均系同一控制下企业，因此在前五大客户中合并披露。公司董监高、核心技术人员、主要关联方及持股 5% 以上股东与以上主要客户均不存在关联关系。

（三）主要服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

1、主要产品原材料、能源及供应情况

公司采购支出主要包括演员劳务费、服装道具、灯光费用、场地费用、音乐制作费用等，公司与主要供应商保持了长期的良好合作。此外，公司采购业务的供应商可替代性较强，公司采购及业务运营不存在对单一供应商重大依赖情况。

公司经营过程中的能源消耗主要是电力，由于主要是日常办公用电，因此占营业成本的比重较低，对公司经营影响较小。

2、报告期内公司前五大供应商情况

2015 年度及 2016 年度以及 2017 年 1-5 月，公司前五名供应商采购金额及其占比情况如下表所示：

| 供应商名称 | 采购金额（万元） | 占采购比例（%） |
|----------------|--------------|----------|
| 2017 年 1-5 月 | | |
| 苏州福纳文化科技股份有限公司 | 241,007.97 | 22.46 |
| 苏州市星瑞网络科技有限公司 | 160,454.10 | 14.95 |
| 苏州和璞设计营造工程有限公司 | 138,903.81 | 12.94 |
| 苏州衡石网络科技有限公司 | 81,617.48 | 7.6 |
| 高新区狮山许晴彩妆工作室 | 77,050.00 | 7.18 |
| 合计 | 699,033.36 | 65.13 |
| 2016 年度 | | |
| 苏州福纳文化科技股份有限公司 | 545,013.36 | 23.67 |
| 苏州和璞设计营造工程有限公司 | 488,203.05 | 21.20 |
| 苏州市星瑞网络科技有限公司 | 354,411.00 | 15.39 |
| 高新区狮山许晴彩妆工作室 | 171,865.00 | 7.46 |
| 高新区横塘征创摄影摄像工作室 | 150,336.00 | 6.52 |
| 合计 | 1,709,828.41 | 74.26 |
| 2015 年度 | | |
| 苏州福纳文化科技股份有限公司 | 216,800.00 | 27.51 |
| 苏州和璞设计营造工程有限公司 | 180,901.80 | 22.95 |
| 苏州市星瑞网络科技有限公司 | 121,600.00 | 15.43 |
| 成渝文化传媒（上海）有限公司 | 63,622.00 | 8.07 |
| 高新区横塘征创摄影摄像工作室 | 57,257.95 | 7.26 |
| 合计 | 640,181.75 | 81.22 |

注：公司董监高、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上股东与以上前五大供应商均不存在关联关系。

3、公司外包情况说明

报告期内，公司外包厂商名称、交易金额、外包部分所占营业成本比重、外包环节、具体情况如下：

| 外包厂商名称 | 金额（万元） | 占营业成本比例 | 外包环节 |
|-----------------------|--------|---------|-----------|
| 2017 年 1-5 月 | | | |
| 苏州福纳文化科技股份有限公司 | 24.10 | 11.89% | 演员 |
| 苏州市星瑞网络科技有限公司 | 16.05 | 7.91% | 场地搭建 |
| 苏州和璞设计营造工程有限公司 | 13.89 | 6.85% | 道具租赁 |
| 苏州衡石网络科技有限公司 | 8.16 | 4.03% | 道具租赁 |
| 高新区狮山许晴彩妆工作室 | 7.71 | 3.80% | 化妆 |
| 高新区横塘征创摄影摄像工作室 | 7.53 | 3.71% | 拍摄 |
| 成渝文化传媒（上海）有限公司 | 7.15 | 3.52% | 灯光 + 化妆 |
| 北京沐肆洲文化发展有限公司 | 4.75 | 2.34% | 配音 |
| 苏州市海盟文化传媒有限公司 | 5.13 | 2.53% | 拍摄 + 道具租赁 |
| 上海唯墨文化传播有限公司 | 5.74 | 2.83% | 灯光 + 演员 |
| 北京效音石文化传媒有限公司 责任公司 | 10.71 | 5.28% | 配音 |
| 合计 | 110.91 | 54.70% | |
| 2016 年度 | | | |

| | | | |
|-----------------|--------|--------|----------|
| 苏州福纳文化科技股份有限公司 | 54.50 | 11.67% | 演员 |
| 苏州和璞设计营造工程有限公司 | 46.05 | 9.86% | 道具租赁 |
| 苏州市星瑞网络科技有限公司 | 35.44 | 7.59% | 场地搭建 |
| 高新区狮山许晴彩妆工作室 | 15.97 | 3.42% | 化妆 |
| 苏州心造信息科技有限公司 | 7.50 | 1.61% | 配音 |
| 高新区横塘征创摄影摄像工作室 | 15.03 | 3.22% | 拍摄 |
| 成渝文化传媒(上海)有限公司 | 14.02 | 3.00% | 灯光 |
| 北京沐肆洲文化发展有限公司 | 13.08 | 2.80% | 配音 |
| 苏州市海盟文化传媒有限公司 | 14.49 | 3.10% | 拍摄 |
| 上海唯墨文化传播有限公司 | 14.86 | 3.18% | 灯光+演员+拍摄 |
| 北京效音石文化传媒有限责任公司 | 12.98 | 2.78% | 配音 |
| 合计 | 243.92 | 52.22% | |
| 2015年度 | | | |
| 苏州福纳文化科技股份有限公司 | 21.68 | 11.84% | 演员 |
| 苏州市星瑞网络科技有限公司 | 12.16 | 6.64% | 场地搭建 |
| 苏州和璞设计营造工程有限公司 | 15.29 | 8.35% | 道具租赁 |
| 成渝文化传媒(上海)有限公司 | 5.99 | 3.27% | 灯光 |

| 公司 | | | |
|----------------|-------|--------|----|
| 高新区横塘征创摄影摄像工作室 | 5.73 | 3.13% | 拍摄 |
| 高新区狮山许晴彩妆工作室 | 5.03 | 2.75% | 化妆 |
| 北京沐肆洲文化发展有限公司 | 4.40 | 2.40% | 配音 |
| 苏州市海盟文化传媒有限公司 | 1.44 | 0.79% | 拍摄 |
| 北京效音石文化传媒有限公司 | 7.10 | 3.88% | 配音 |
| 合计 | 78.82 | 43.03% | |

4、外包环节、在公司最终产品中的作用及定价依据

公司是一家数字文化创意企业，专业从事影片制作、公共信号服务、视频自媒体运营等影视业务。公司主要产品及服务为数字文化产品制作，可分为三大类：分别为影片制作、公共信号服务以及视频自媒体运营。公司在生产及制作数字文化产品过程中，为提高生产效率以及保证视频制作的专业性，通常情况下会将以下环节交由外包单位完成：道具费、场地搭建费、演员费、拍摄费、配音费、灯光费、化妆费。具体外包环节及在公司产品中的作用如下：

演员：是指专职演出或在表演艺术中扮演某个角色的人物。他们的专业性，使得人物角色表现的更形象生动。公司根据具体项目需求，如在微电影、宣传片、广告片等片型中，需专业演员出镜的，通过演艺经纪公司聘请专业演员出镜饰演相关角色。

化妆/造型：是指化妆师在特定演员本人形象基础上，采用不同的化妆品及相应辅助方式（如乳胶、塑形胶、毛发等），用各种手段使演员更加贴近剧中人物，甚至可以通过加工重新塑造一个新形象，使演员真正达到神行兼备。公司根据具体项目需求，提供对出镜人员进行化妆，造型设计等服务。

配音：即为影片或多媒体加入声音的过程，而狭义上指配音演员替角色配

上声音，或以其它语言代替原片中角色的语言对白。同时由于声音出现错漏，由原演员重新为片段补回对白的过程亦称为配音。录制摄影时演员的话音或歌声用别人的替代，也称为“配音”。公司会在微电影、宣传片、广告片等片型中，需由专业的配音供应商提供寻找符合人物形象的角色配音，或符合影片风格的解说旁白配音。

灯光：即摄影或摄像时运用人工照明的方法，利用各种照明器材，对被摄体布置不同距离的灯光，借以获得具有艺术感染力的摄像（像）效果。

道具：公司在拍摄较大型的项目中，通常会租赁拍摄所需的灯光、轨道（不锈钢轨道、软轨）、航拍设备等。

场地搭建费：公司在拍摄一些特定环境、场景布置难度较高的影片或者录制栏目的情况下，需要由专业的场景布置公司、道具制作公司按照公司拍摄要求完成拍摄现场场景布置以及拍摄所需道具制作。

拍摄：主要系空中摄影或航空摄影，是指从空中拍摄画面，获得俯视图。航拍的摄像机可以由摄影师控制，也可以自动拍摄或远程控制。航拍所用的平台包括航空模型、飞机等。

电影和影视节目制作行业内企业通常情况下均会以外包的形式完成道具费、场地搭建费、演员费、拍摄费、配音费、灯光费、化妆费等环节。通过外包单位完成相关工作可以节省公司人力、物力，从而集中力量完成影片拍摄及制作，体现公司的核心竞争力及价值。

公司对外包单位的采购定价基本参照市场价格定价，且采取多家供应商询价的方式确定，同时与部分合作良好的供应商保持长期合作关系，建立起公司的外包供应商库。

5、公司主要外包企业是否存在关联关系；公司如何减少对外包的依赖，如何稳定毛利率

报告期内，公司除与外包企业中的苏州心造信息科技有限公司存在关联关系外，与其他外包企业均不存在关联关系。

报告期内，公司各环节所需外包企业在行业内数量较多，可替代性较强，不存在对单一外包企业的依赖性；但是公司作为数字文化产品生产商对上述专业环节存在对外部供应商的依赖，一定程度上影响公司的毛利率水平。报告期后，公司已购置无人机及其他专用设备，用于拍摄；同时公司已着手建造公司专属的影视特技棚，用于场地的拍摄，故公司已逐步加强对较核心业务流程（拍摄、后期制作、场地搭建等）的业务能力，以减少未来对外包企业的依赖，提升主营业务毛利率水平。

（五）公司的重大合同及其履行情况

1、销售合同

| 序号 | 合同相对方 | 合同内容 | 合同金额 (万元) | 签订时间 | 履行情况 |
|----|------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------|------|
| 1 | 中移（苏州）软件技术有限公司 | 企业文化宣传摄影摄像框架合同（2015年） | - | 2015.01.01-2015.12.31 | 履行完毕 |
| 2 | 苏州教师发展中心 | 摄影摄像服务框架合同 | - | 2015、2016 | 履行完毕 |
| 3 | 木渎镇宣传办公 | 视频制作合同（汇报片、招商片、广告片等） | 43 | 2017.02.17 | 履行完毕 |
| 4 | 苏州好得睐美食食品有限公司 | 年度视频制作合同（招商片、形象片、广告牌、微视频等） | 40 | 2016.03.15 | 正在履行 |
| 5 | 靖江日报社 | 微电影摄制合同 | 35 | 2016.02.19 | 履行完毕 |
| 6 | 港中旅太湖（苏州）置业有限公司 | 港中旅太湖项目微电影拍摄合作协议 | 31.8 | 2016.07.27 | 履行完毕 |
| 7 | 苏州市海盟文化传媒有限公司 | 电视教育类专题栏目《我是教师》第二季节目录制 | 30 | 2015.08 | 履行完毕 |
| 8 | 北京播控中视技术有限责任公司 | 2016赛季中国足球协会女子超级联赛公共信号制作协议 | 44 | 2016.03.26 | 履行完毕 |
| 9 | 中国苏州工业园区工作委员会宣传部 | 微话题、视频短片、直播课堂、线上线下活动拍摄及后期制作 | 26 | 2016.05 | 履行完毕 |
| 10 | 苏州鼎万房地产有限公司 | 动画制作合同 | 24 | 2017.04.18 | 履行完毕 |

| | | | | | |
|----|------------|---------------------|----|------------|------|
| 11 | 苏州苏航置业有限公司 | 中航樾园纪录片制作 合同 | 20 | 2016.02 | 履行完毕 |
| 12 | 苏州清华企业家商会 | 影片《谢谢您苏州》 摄制合同 | 20 | 2015.10 | 履行完毕 |
| 13 | 苏州苏航置业有限公司 | 苏州中航樾园项目 VR 视频制作 | 20 | 2016.07.07 | 履行完毕 |

注：重大业务合同披露标准为报告期内单笔销售金额20万元以上的销售合同以及公司重大客户的框架合作服务合同。北京播控中视技术有限责任公司合同金额为44万元，实际最终履行金额为30.80万元。

2、采购合同

| 序号 | 供应商名称 | 合同内容 | 金额 (万元) | 签订日期 | 履行情况 |
|----|------------------|----------------|------------|---------------------------|------|
| 1 | 苏州福纳文化科技股份有限公司 | 根据拍摄需要，提供角色演员 | - | 2015.01.01- 2017.12.31 | 正在履行 |
| 2 | 苏州市星瑞网络科技有限公司 | 提供舞美灯光、音响租赁服务 | - | 2015.01.01- 2017.12.31 | 正在履行 |
| 3 | 苏州高新区横塘征创摄影摄像工作室 | 租赁摄影设备 | - | 2015.01.01- 2017.12.31 | 正在履行 |
| 4 | 苏州高新区狮山许晴彩妆 | 提供专业的团队化妆及造型服务 | - | 2015.01.01- 2016.12.31 | 履行完毕 |
| 5 | 苏州和璞设计营造工程有限公司 | 栏目拍摄舞美道具制作 | 13 | 2016.07.15 | 履行完毕 |

注：公司重大采购合同披露标准为公司与主要供应商签署的框架合作协议以及单笔采购金额在 10 万元以上的采购合同。

3、房屋租赁合同

公司签订的房屋租赁合同如下：

| 出租方 | 地址 | 租赁面积 (m ²) | 租赁期限 | 租金 | 履行情况 |
|--------------|---|---------------------------|---------------------------|-------------|------|
| 杭州江虹文化创意有限公司 | 杭州市滨江区 长河街道江虹 路 735 号 3B 楼 101 室 | 224.69 | 2016.10.1- 2019.09.30 | 1.7 元/日/平方 | 正在履行 |
| 苏州经贸职业技术学院 | 苏州市国际教育园区北区学 | 9 间共 1103.69 | 2015.03.16- 2020.03.15 | 137504 元/半年 | 正在履行 |

| | | | | | |
|------------------|---------------------------------|-----|-----------------------|------|------|
| | 府路 287 号现代服务业产业园内 D 楼 D201-D209 | | | | |
| 苏州易美和声影视视觉技术有限公司 | 苏州市劳动路 66 号（3 号楼 303 室） | 400 | 2017.04.01-2022.03.31 | 无偿提供 | 正在履行 |

注：苏州市劳动路 66 号（3 号楼 303 室）房租系苏州市姑苏区胥江街道招商引资吸引企业进驻而无偿提供公司使用，胥江街道及苏州易美和声影视视觉技术有限公司已开具相关证明。

4、借款合同

| 序号 | 合同编号 | 金额 (万元) | 借款期间 | 借款银行 |
|----|--------------------------------------|------------|-------------------------------|--------------------|
| 1 | 苏银贷字 706610015-2016 第 232008 号 | 100 | 2016.09.28 - 2017.09.28 | 苏州银行股份有限公司湖 东支行 |

注：方向传媒已投保金额为 100 万元的太平洋保险中小企业短期健康履约保证保险，陈权、顾国兰夫妇签定最高额保证合同（100 万）连带责任保证方式担保。

五、公司的商业模式

公司主要从事影片制作、公共信号服务、视频自媒体运营等影视业务，是数字文化创意产品供应商、技术服务商以及各类赛事活动直播解决方案提供商。公司根据客户影视作品制作需求以及视频的传播目的，通过策划拟定创意方案、编剧创作形式剧本、撰写创意脚本、实地拍摄视频素材、后期制作等方式落实影视制作方案，交付出符合客户要求的各类影片。公司创作团队在长期业务实践中积累了丰富的影视拍摄、直播经验，可以高效保质地完成各类影视产品制作，包括微电影、宣传片、广告片、网络剧、电视栏目制作及各类活动直播、导播等。同时，公司自媒体微信订阅号“心造”也每周定时更新涵盖各类题材的高质量原创短视频，提升了公司的知名度及品牌影响力。

公司凭借成熟的创作团队和较多的成功案例，在客户群体中树立了较好的口碑，在苏州及周边地区拥有一定的影响力，在省内影视制作领域占据了一定的市场份额。公司客户主要有广电传媒企业、政府机构、各类企业等，公司主要通过

参加影视颁奖典礼、电影节、网站宣传以及口碑宣传等进行市场开拓。

报告期内，公司通过接受客户委托提供各类数字文化产品实现收入，2015年、2016年、2017年1-5月公司主营产品综合毛利率分别为27.00%、30.08%、24.27%，同行业影视制作公司毛利率根据细分产品不同普遍在30%-60%之间，公司毛利率低于行业平均水平，主要原因系公司规模较小且前期设备投入较大。

六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征

（一）行业概况

1、行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司业务所处行业属于R大类“文化、体育和娱乐业”中的“R86广播、电视、电影和影视录音制行业”。根据国家统计局2011年8月颁布实施的《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011），公司所处行业为：“R文化、体育和娱乐业”中的“R8630电影和影视节目制作”。按照股转系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“R8630电影和影视节目制作”；按照《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“13131011电影与娱乐”。

公司主营业务属于《战略新兴产业重点产品和服务指导目录》（2016版）列式的“8数字文化创意产业”之“8.1数字文化创意”之“8.1.3数字文化创意内容制作”，因此公司属于科技创新类公司。

2、行业主管部门、监管体制及相关政策

（1）行业主管部门

行业的主管部门主要包括：中共中央宣传部、国家新闻出版广电总局和文化部。

中共中央宣传部是中共中央主管意识形态方面工作的综合职能部门，负责引导社会舆论；负责从宏观上指导精神产品的生产；负责提出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。各地党委宣传部负责辖区内意识形态管理工作。

国家新闻出版广电总局是国务院直属机构，其主要职能是：负责拟订新闻出版广播影视宣传的方针政策，把握正确的广播电视创作方针和舆论导向；负责起草新闻出版广播影视和著作权管理的法律法规草案，制定部门规章、政策、行业标准并组织实施和监督检查；负责统筹规划新闻出版广播影视产业发展，制定发展规划、产业政策并组织实施，推进新闻出版广播影视领域的体制机制改革；负责监督管理新闻出版广播影视机构和业务以及出版物、广播影视节目的内容和质量；指导监管广播电视广告播放等。

文化部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。在举办演出活动的资质审批方面，文化部和各级文化局是主管部门。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；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；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等。

公司所处行业已实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控。

（2）行业监管体制

网络视频监管体制如下：

①制作资格准入

根据《关于进一步加强网络剧、微电影等网络视听节目管理的通知》和《互联网视听节目服务管理规定》，国家对从事网络剧、微电影等网络视听节目生产制作业务实行许可制度。设立网络剧、微电影等网络视听节目生产制作经营机构或从事网络剧、微电影等网络视听节目生产制作经营活动应当取得《广播电视节目制作经营许可证》。未经许可，任何单位和个人不得从事网络剧、微电影等网络视听节目生产制作业务。

②播出机构准入

根据《关于进一步加强网络剧、微电影等网络视听节目管理的通知》和《互联网视听节目服务管理规定》，国家对从事网络剧、微电影等网络视听节目播出业务实行许可制度。

从事网络剧、微电影等网络视听节目播出的互联网视听节目服务单位，应具有满足审核需求的经国家或省级网络视听节目行业协会培训合格的审核人员，具备健全的节目内容编审管理制度，并依法取得广播影视行政部门颁发的《信息网络传播视听节目许可证》，严格按照许可业务范围开展业务。从事生产制作并在本网站播出网络剧、微电影等网络视听节目的互联网视听节目服务单位，应同时依法取得广播影视行政部门颁发的《广播电视节目制作经营许可证》和相应许可的《信息网络传播视听节目许可证》。

③内容审查

互联网视听节目服务单位要按照“谁办网谁负责”的原则，对网络剧、微电影等网络视听节目实行先审后播管理制度。互联网视听节目服务单位在播出网络剧、微电影等网络视听节目前，应组织审核员对拟播出的网络剧、微电影等网络视听节目进行内容审核，审核通过后方可上网播出。

互联网视听节目服务单位转发上传视听节目，视同为该单位自制视听节目，上传视听节目的个人和机构核实真实身份信息。由该单位按照同样要求先审后播。

网络剧、微电影等网络视听节目涉及重大革命和重大历史题材，应遵照广播影视有关管理规定执行。凡在广播影视行政部门备案公示，但未取得《电影片公映许可证》、《电视剧发行许可证》的电影和电视剧等，不得在网上播出。

④节目信息备案

互联网视听节目服务单位自审的网络剧、微电影、网络电影、影视类动画片、纪录片，应将审核通过的节目名称、内容概要、审核员和本单位内容管理负责人签字的节目审核单等信息报本单位所在地省级广播影视行政部门备案。

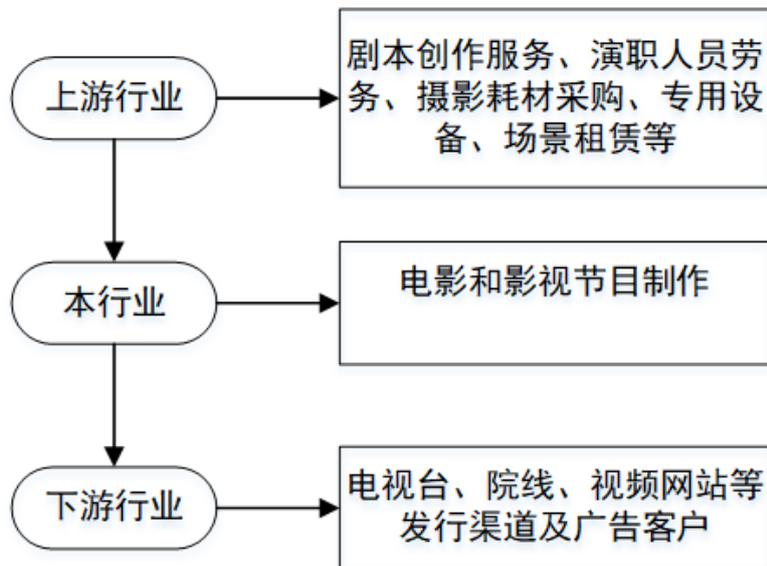
互联网视听节目服务单位开设和自审的专业类视听节目栏目,应将审核通过的节目栏目名称、栏目内容概要等信息报本单位所在地省级广播影视行政部门备案。

(2) 行业主要法律法规及政策

| 编号 | 政策/文件/报告 | 发布时间 | 发布机构 |
|----|--|-------|-------------------|
| 1 | 《广播电视节目制作经营管理规定》 | 2004年 | 国家广电总局令[2004] 34号 |
| 2 | 《电影企业经营资格准入暂行规定》 | 2004年 | 国家广电总局令[2004] 43号 |
| 3 | 《国家广播电影电视总局关于改进和 完善电影剧本（梗概）备案、电影片审 查工作的通知》 | 2010年 | 广发[2010] 19号 |
| 4 | 《关于进一步加强网络剧、微电影等网 络视听节目管理的通知》 | 2012年 | 广发（2012）53号 |
| 5 | 《中华人民共和国著作权法实施条例》 | 2013年 | 国务院令 第633 号 |
| 6 | 《广播电视管理条例》（2013 年修订） | 2013年 | 国务院令 第645号 |
| 7 | 《关于进一步完善网络剧、微电影等网 络视听节目管理的补充通知》 | 2014年 | 新广电发（2014）2号 |
| 8 | 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》 | 2016年 | 国务院 |

| | | | |
|----|----------------------|-------|--|
| | 第六十八章第三节 | | |
| 9 | 《中华人民共和国电影产业促进法》 | 2016年 | 全国人民代表大会常务委员会 中华人民共和国主席令 (第 五十四 号) |
| 10 | 《文化部“十三五”时期文化发展改革规划》 | 2017年 | 文化部政策法规司 |

3、行业产业链



(1) 行业与上游的关系

电影和影视节目制作行业的上游，主要包括剧本创作服务、演职人员劳务、摄制耗材、道具、服装、化妆用品等的采购，以及专用设施、设备和场景的经营租赁等。

作为影视作品的基础和源头，剧本的质量决定着一部影视作品的成败，是影视作品的核心。目前，我国影视作品剧本的生产方式主要有三种：一是由影视作品制作机构独立策划选题，并根据确定的选题写出故事大纲，再去聘请与选题相适应的专业编剧写出分集剧本和分集场景剧本；二是由影视作品制作机构直接购买已完成剧本；三是由影视作品制作机构购买文学作品改编权，并聘请专业编剧

改编为影视作品剧本。近年来，随着影视行业的快速发展和持续繁荣，我国从事影视作品剧本创作的人员日益增多，既包括专业编剧和专业作家，也包括网络上的剧本爱好者，影视作品剧本数量呈上升趋势，但仍存在精品影视作品剧本供不应求的情况，这使得掌握优质剧本资源、善于发掘优秀剧本的制作机构在竞争中占据优势。

优秀的演职人员是影视制作行业的稀缺资源。优秀的制片人、导演、演员、摄影等演职人员参与影视摄制工作，往往能够显著提升影视作品的整体质量和市场影响力。

摄制耗材、道具、服装、化妆用品等也是一部影视作品取得成功的重要因素，由专门的服务团队提供，市场供应充足。剪辑、配音、特效等后期制作服务由专门从事该业务的企业或者专业服务团队提供。通常情况下，影视节目制作企业通过经营租赁的方式去取得专用设施、设备和场景的使用权，其市场供应情况较为稳定。

(2) 行业与下游的关系

电影和影视节目制作行业的下游主要包括电视台及新媒体等各类型的传播渠道。电视台等各类型的传播渠道主要包括电视频道、网络电视、网络视频以及移动终端等新媒体渠道。

电视作为覆盖面最广的媒体，是节目最重要的传播渠道。在我国，电视台（或频道）受到广电总局等相关监管机构的严格管理，其设立需由广电总局审核批准。电视节目和电视台的发展是相辅相成的关系，电视节目的发展需要有忠实观众群体的电视平台，而电视平台需要优秀电视节目来吸引观众，培养忠实的观众群体。除电视之外，近年来网络电视、移动终端等传播渠道也不断发展，为节目制作行业提供了更为广阔的播出渠道。总体来看，传统电视平台以及新媒体平台的不断竞争发展，将会使得传播渠道不断优化，节目制作企业也有更多的传播平台可供选择。

4、行业概况

影视行业是具有意识形态特殊属性的行业，是国家的软实力，它影响国家的文化环境，国民心态，是体现国家文化和经济发展水平的重要标志之一。

随着改革开放的推进，影视行业对境内民营资本也逐步放开，特别是 2005 年国务院出台《国务院关于非公有资本进入文化产业的若干决定》，针对民营资本进入影视行业做出明确规定，允许民营进入电影投资、发行、放映环节，降低了准入标准，促进了行业快速发展。根据国家新闻出版广电总局发布的通告显示，经过审查取得 2017 年度《广播电视节目制作经营许可证》的合格机构数量为 14389 家，较 2016 年增加 4157 家。机构数量自 2007 年以来呈稳步增长趋势，年增长率保持在 20% 以上，累计增长约为 300%。根据《中国广播电影电视发展报告 2016》显示，截至 2015 年年底，民营企业占广播电视节目制作机构总量的比重达到 85% 左右，已成为广播电视产业主力军。

随着经济发展，我国广播电视产业也呈现出空前的繁荣。尤其是近年来，数字电视特别是有线数字电视发展迅猛，2012 年起数字电视用户比重超过有限模拟电视。根据广电总局发布的 2016 年度统计公报，截至 2016 年底，有线电视实际用户 2.23 亿户，其中有线数字电视实际用户 1.97 亿户。年末广播节目综合人口覆盖率 98.37%，电视节目综合人口覆盖率为 98.88%。全年生产电视剧 330 部 14768 集，电视动画片 119895 分钟。全年生产故事影片 772 部，科教、纪录、动画和特种影片 172 部。

中国经济高速增长，人们物质生活水平提高，继而转向精神生活消费方面，城镇化进程的加快，也使得人们有条件方便、快捷的享受影视设施和服务。人们日益消费需求的增长，促使中国影视产业在此契机上得到迅猛发展。

（二）市场规模

1、宣传片、广告片

宣传片主要用于宣传企业、地方形象、招商引资、推广产品、开发旅游等用途，具有广告属性。宣传片随着广播电视技术、国民经济的发展而日趋繁荣的。简单的平面宣传已满足不了人们的视觉冲击，宣传片也就成为政府及企业等单位重要的宣传方式。宣传片是信息高度集中、高度浓缩的节目，宣传片兼有报纸、广播和电影的视听特色，以声、像、色兼备，听、视、读并举，生动活泼的特点成为最现代化也最引人注目的广告形式。

除了电视等传统媒体外，宣传片借助网络平台、互动性强的多渠道传播，成为良好的品牌沟通方式。在视频网站、微博、贴吧等网络媒体进行传播，观众在欣赏观看的同时可以进行转发和分享，实现快速扩散的营销效果。

近年来国内广告市场规模快速稳定增长，带动宣传片市场规模相应增长。根据国家工商总局广告监督管理司统计数据，2016年广告产业总体规模达到6489亿元，同比增长8.63%，超过GDP增长幅度。在数字化冲击下，报纸和刊物的阅读率逐年下滑，平面媒体广告出现下降，电视、广播、户外广告持续增长。随着互联网普及率的提升，互联网已成为大众化媒介渠道之一，企业的主流营销平台之一。根据艾瑞咨询发布的《中国网络广告市场年度监测报告2017》统计，2016年度中国网络广告市场规模达到2902.7亿元，同比增长32.9%，虽较2015年增速有所放缓，但仍保持高位。随着网络广告市场发展不断成熟，未来几年的增速将趋于平稳，预计至2019年整体规模有望突破6000亿元。

电视广告、互联网视频广告、户外电子屏都需要播放宣传片，广告行业的发展促进了宣传片市场需求的快速增长。



数据来源：艾瑞咨询

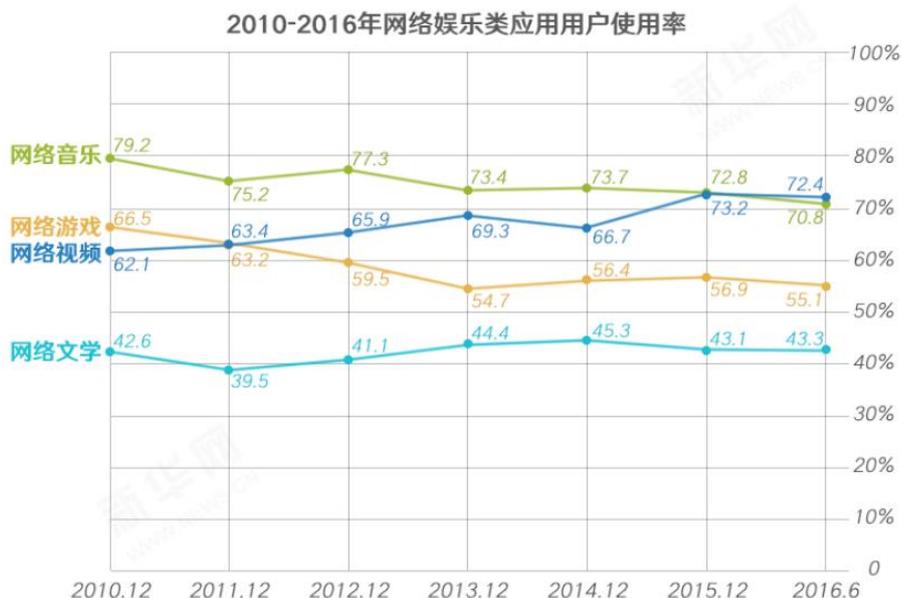
2、新媒体影视产品（微电影）

微电影以其独特的风格和魅力，自成一套体系，成为众多企业以及影视艺术广告等行业所追捧的新宠儿。微电影的特色主要体现在以下几点：题材广泛、创意感强、节奏较快、直观、生动且与观众互动性强。

自 2012 年开始，微电影行业始终在高速的轨道上释放着无穷的能量，发展势如破竹。现如今，新媒体影视行业呈现出了更为繁荣、多元的发展态势，产业规模进一步放大，迎来了新一轮的爆发式增长，与 2012 年相比，微电影产业发展思路更趋明晰，产业链日渐完善，行业监管初现规范化、制度化的发展变化趋势。

根据中国互联网络信息中心（CNNIC）发布的第 39 次《中国互联网络发展状况统计报告》显示，截至 2016 年 12 月，中国网络视频用户规模已达 5.45 亿，较 2015 年底增加 4064 万人；网络视频用户使用率为 74.5%，较 2015 年底提升了 1.3 个百分点。2016 年我国网络视频有效付费用户规模已突破 7500 万。

面对快节奏的生活、碎片化的时间，收看网络视频的用户群体正在逐日剧增，同时值得注意的是，与其他主要的网络娱乐类应用相比，集视听于一体的网络视频也是唯一保持快速增长趋势的产品形态。



数据来源：2016 中国网络视听发展研究报告-新华网数据新闻

随着网络视频用户的稳步增长以及人们收看习惯的改变，移动互联网的发展改变了人们观看影视剧的习惯，TV、PC、Pad 和手机均可以获取视频内容。多屏幕时代使得观众的收视习惯在时间、地点、内容上均发生了重大变化。在时间上，观看视频的时段扩充至了全天；在地点上，并非严格依赖固定区域，在不同的空间使用不同的屏幕；在内容上，不同的屏幕产生了不同的需求和习惯，屏幕分工更加细分化。微电影这一新兴的网络新媒体内容呈现出广阔的发展前景与可能，其互动性带来的广泛而深层的传播效果为广告主提供了一个进入品牌娱乐营销的创新切入点。此外，微电影作为一种营销手段得到越来越多广告主的认可，旅游、汽车、网游、家用电器等几大行业的表现尤为突出，微电影的市场份额还将快速膨胀。

（三）、行业未来发展的趋势

1、行业未来发展趋势

（1）产业融合不断加强

影视产业与其他文化内容产业间的融合不断加强，金融资本渗透、互联网经济的介入成为双轮并驱动力。BAT（百度、阿里巴巴、腾讯的合称）为代表的互联网经济和商业主体开始影视业务布局，分别成立百度影业、阿里影业、腾讯电影+等公司或事业部门，通过互联网功能和平台优势，挖掘电影产业存量市场，并开始拓展电影后产业环节的增量部分。视频网站如合一影业、腾讯视频参投电影、参与联合出品，发挥线上营销功能，搭建粉丝娱乐互动平台，探索网络大电影生产模式。

新媒体的快速发展以及与传统媒体的融合。近年来，网络电视、网络视频以及移动终端等新媒体平台的不断发展，拥有众多年轻、时尚的客户群体。这些新媒体平台对于电视节目制作的需求也不断提高，使得节目制作有较大的市场需求。同时，传统媒体从最初与新媒体的不断竞争转变为现在的合作模式，许多电

视媒体都存在合作的网络电视平台。传统媒体与新媒体的融合是未来媒体平台的主要发展方向。

（2）制播分离政策扩大节目制作发展空间

制播分离是指，电视台通过市场自由购买、委托制作、专门定制、联合制作等方式取得节目。因为电视台制作资源的有限，而对于优秀电视节目的需求又不断提升，因此制播分离是符合电视媒体发展特点的必然选择。

随着制播分离政策的全面推行及不断深化，电视媒体的大部分节目将通过电视台以外的节目制作机构提供。目前，全国电视节目资源呈现出供不应求的状态，全国来自于社会的电视节目供应远远不能满足需求，导致大量电视频道处于闲置状态，尤其是地方电视频道。随着电视台之间竞争的加剧及制播分离政策的实行，社会节目制作机构有巨大发展空间。

2、行业发展的影响因素

（1）有利因素

①消费需求的扩大

根据《2016年国民经济和社会发展统计公报》，2016年，我国人均国内生产总值5.39万元，比上年增长6.1%；全国居民人均可支配收入2.38万元，比上年增长8.4%。全国已有9个省市人均GDP超过1万美元，这通常被用于衡量进入发达国家的一个重要指标。随着中国未来人均收入的持续增长，人们的消费习惯将进一步升级，消费者会更加关注在精神需求相关的消费领域，尤其是在文化娱乐方面等方面的消费将不断扩大。

②国家政策扶持

文化产业是近年来国家政策持续扶持的对象。《文化产业振兴规划》、《文化部关于加开文化产业发展的指导意见》、《文化部关于鼓励和引导民间资本进入文化领域的实施意见》、《文化部“一带一路”文化发展行动计划（2016-2020）》等一系列政策的出台，将文化产业上升为国家的发展战略。

2016年3月,《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》发布,其中第六十八章提出要实现“公共文化服务体系基本建成,文化产业成为国民经济支柱型产业”的目标,表明了中央在“十三五”时期大力推进文化产业发展的决心和信心。

③IP 授权为代表的内容产业市场规模扩大

内容创新是所有影视行业从业主体站稳脚跟、持续发展的必然选择。在优质版权内容稀缺且价格水涨船高的局面下,发力优质原创内容是每一个市场参与主体打造特色、强化品牌、显示差异化竞争的必由之路。在这一趋势带动下,近年来以 IP 授权为代表的内容产业市场规模急剧扩大,进一步带动了影视行业,特别是影视行业在投资端的繁荣。

(2)不利因素

①人才培养的困境

2016年5月18日,“全国首届影视文创类专业产教融合高峰论坛”在北京联合大学举行。论坛中提出,人才问题正成为影视行业发展的“瓶颈”。目前中国电影业正“从电影大国向电影强国的转变”,而影视行业的人才问题正成为发展的一大“瓶颈”,这一问题需要企业和高校合作解决。一方面,影视制作行业是文化产业,更是一个创意产业,对实操技能的专业性要求很高,往往高校培养的人才与实际的影视制作工作要求不契合,没有实拍实操过程的检验,相关的人才很难直接进入到工作岗位中;而同时,影视制作行业也是对时效性要求较高的一个行业,没有人才资源储备的公司,很难依据工作性质对专业人才进行临时性质的培养,优秀专业人才的短缺已经成为了全行业面临的一个实际问题。

②行业整体水平尚待提高

近年来,随着影视行业市场规模的增长,影视剧行业(特别是新媒体影视剧)市场参与主体数量增长较快且质量参差不齐;部分企业的行业自律性较弱,行业竞争须知还需要进一步规范和完善。行业整体水平不高的状况若持续,则不利于企业,特别是走精品路线企业的长期稳定发展,亦不利于培育规范的市场环境和

行业共识。在这种局面下，势必需要行业监管部门通过制定相关产业政策、出台行业监管措施，同时行业领先企业带头加强行业自律指导，达成行业共识，以提高行业的规范程度，提高市场整体成熟度。

（四）行业风险特征

1、监管风险

作为具有意识形态特殊属性的重要产业，电影行业面临着较严格监督和管理。国家实行严格的行业准入和监管政策，涉及电影制作资格准入、备案公示、摄制行政许可、内容审查和发行管理等方面。国家监管政策的不断调整会对业内公司的各项业务产生直接影响。一方面，业内公司面临着未能严格遵守相关监管政策需接受惩罚的风险；另一方面，随着资格准入和监管政策的进一步放宽，电影行业的竞争将进一步加剧。国内的影视节目制作公司面临着来自国外先进同行的巨大冲击。因此，业内公司必须坚持依法经营的经营理念，及时跟踪监管政策动态，严格遵守相关监管规定，防范影视节目制作业务所面临的监管政策风险。

2、市场竞争的风险

由于行业的市场发展前景良好，行业内已有企业面临大量潜在的市场进入者。同时，国内行业集中度较低，影视企业之间的市场竞争更加激烈。未来将可能有更多的企业进入这一行业，行业面临竞争加剧的风险。在业内市场竞争加剧的大背景下，公司同时面临技术、质量、价格和服务等方面的竞争。若公司不能及时掌握先进技术、应用先进设备或者服务不具备竞争优势，将对公司未来业务发展造成不利影响。

3、人才流失风险

影视行业的特点是轻资产运营，人力资本密集型。影视产品的核心是人的创作，制作过程技术含量较高，所涉及人员有制片人、导演、编剧、演员、灯光师、摄像师、剪辑师、配音师等，都需具备相关的专业知识，同时具有丰富的行业实践经验才能胜任。运营管理不善将会造成人才流失，影响公司影视产品的品质，影响公司业务的发展。此外，随着经济的发展，社会工资水平提高，对人力资本密集型的影视行业来讲，还将会带来人力成本上升挤压利润的风险。

4、影视产品具有时效性、适销性风险

影视产品具有适销性、时效性风险的特点。观众的主观偏好决定是否消费该影视产品，观众的家庭背景、生活背景以及教育背景甚至情绪波动都会影响主观偏好，公司若不能及时、准确把握，影视剧作品有可能因题材定位不准确、演职人员风格与影视剧作品不相适应等原因，不被市场接受和认可。同时影视产品的消费是一种体验，拥有很强的一次性特征，推出时机不佳甚至主创人员受到社会舆论谴责等因素影响，都会给公司带来较大的投资风险。

（五）行业竞争状况

1、行业竞争格局

目前，我国从事影视制作、发行的公司和工作室数量繁多，遍布全国，主要分布于华东、华北、中南地区，其中以北京最多，占总量的 1/3 左右，北京作为政治文化中心，对体现文化艺术综合实力的影视产业来说，具有得天独厚的优势。

按照所有制性质，影视制作机构可以分为国有制作机构和民营制作机构两大类。其中，影视剧国有制作机构起步较早，资金实力、品牌影响力等相对较强并具有较为明显的渠道优势。我国的影视剧市场开放较晚，因此，民营制作机构起步较迟，整体而言，在资金、品牌及渠道等各方面尚落后于国有制作机构。

2005 年根据国家相关产业政策影视行业对民营资本开放以来，截至 2015 年底民营企业占广播电视节目制作机构总量的比重达到 85%左右，成为广电产业主体生力军。随着文化体制改革的不断深入和国家相关政策的鼓励，民营制作机构在近些年迅速发展，并涌现出一批实力较强、品牌影响力较大的企业，如华谊兄弟、唐德影视、新文化、传视影视等。

民营企业虽然进入影视行业较晚，但是由于体制比较灵活，题材广泛、节奏快，发展非常迅速。

2、行业的主要企业

在电影和影视节目制作行业中，一些综合实力较强的企业情况如下：

| 公司名称 | 公司介绍 |
|------------------|--|
| 华谊兄弟传媒股份有限公司 | <p>公司是国内商业成绩最好的民营影视公司，是国内实现电影、电视剧和艺人经纪三大业务板块有效整合的典范，在产业链完整性和影视资源丰富性方面较为突出，开发制作了诸多卖座大片。在公司统一平台的整体运作下，电影、电视剧的制作、发行业务与艺人经纪业务形成了显著的协同效应。产品包括电影、电视剧，主要服务包括艺人经纪服务及相关服务。</p> <p>（证券代码：300027）</p> |
| 苏州传视影视传媒股份有限公司 | <p>传视影视成立于 2003 年，主要从事影视片的策划、编剧、拍摄、后期制作、销售等业务，公司制作的影视作品涵盖纪录片、宣传片、影视剧等。公司的产品主要分为三大类：分别为纪录片、宣传片、影视剧。公司在苏州、无锡、南京、徐州、湖州等地设有营销策划部门，具有一定的区位优势；依托苏州、无锡两地较强的影视制作能力，为客户提供高品质、便捷的影视制作服务。</p> <p>（证券代码：832455）</p> |
| 北京深蓝文化传播股份有限公司 | <p>北京深蓝文化传播股份有限公司成立于 2005 年，位于北京市，注册资本 960 万元，专业从事专题片、宣传片、广告片和电视节目的定制影视业务和影视剧、微电影、电视节目的投资、摄制及发行等版权影视业务。公司以客户需求为核心，以市场为导向，为客户提供个性化的创意策划、拍摄及后期制作等一体化的链条式服务。深蓝文化业务涉及新媒体影视的自主版权业务、定制影视业务等多方领域。</p> <p>（证券代码：836001）</p> |
| 河北东方视野文化传播股份有限公司 | <p>公司的主营业务为宣传片、纪录片、电影、电视节目等影视承制业务，以及文化咨询策划、广告代理、发布等其他服务。此外，公司目前正在积极开展影视剧的出品、摄制及发行等版权影视业务。公司收入和利润主要来源于以影视承制业务为核心的主营业务，主营业务明确且未发生变化。公司商业模式主要为影视承制业务模式。</p> <p>（证券代码：871435）</p> |
| 浙江唐德影视传媒股份有限公司 | <p>公司主要从事电视剧投资、制作、发行和衍生业务；电影投资、制作、发行和衍生业务；艺人经纪及相关服务业务；影视广告制作及相关服务业务；影视剧后期制作服务业务。其中，电视剧投资、制作、发行和衍生业务是公司的核心业务。公司投资制作的影视剧作品定位于中央电视台和省级卫视黄金时段播出市场，具有良好的收视率，在社会上获得了广泛的好评，并取得了较高的销售收入。近年来公司与业界众多知名专业人士保持着良好的关系，并建立了长期的深度的战略合作，为公司整体实力的提升奠定了坚实的基础。</p> <p>（证券代码：300426）</p> |

（资料来源：上述公司网站或上市公司信息披露平台）

（六）公司在行业中的竞争地位

1、公司竞争地位

公司自 2009 年成立以来，专注于从事影片制作、公共信号服务、视频自媒体运营等影视业务。公司重视技术储备，拥有各类先进拍摄设备，并取得了电影

和影视节目制作行业所需的《广播电视节目制作经营许可证》以及《营业性演出许可证》。公司于 2016 年度荣获“第四届亚洲微电影艺术节金海棠奖”、“苏州第三届微电影原创大赛最佳作品奖”以及“苏州第三届微电影原创大赛最佳摄影奖”，在苏州及周边地区具备了一定的品牌影响力。

公司有着清晰的中长期战略规划和发展目标。公司目前的产品种类包括微电影、广告、宣传片、赛事、演唱会、栏目、晚会导播等，未来公司将继续坚持以影视制作作为支撑，并将直播与视频自媒体运营作为重点发展方向，继续扩充创作团队，扩大业务规模。公司在稳固微电影、宣传片业务的同时，在更多层面上满足客户多样性的需求，积极加快网络直播、网剧、电影电视业务的发展。

在影视剧方面，公司将积极推进与新媒体渠道的合作，针对新媒体的播出特点及新媒体受众的需求，调整创作理念，推出网络剧或其他新型视频产品，不断丰富产品线。在直播方面，公司未来将全面采用广播级超高清 4K 转播车，以实现 4K 画面和 VR 视频的直播，来完成高水准公共信号服务，并将全面探索新型直播技术领域的开发，巩固公司在直播领域的优势地位。

此外，公司还将坚持推进自主原创优质视频内容的更新发布，充分发挥公司在影视制作方面的团队优势，不断拓宽原创短视频新媒体矩阵，以“心造”自媒体公众号为例，为传统影视企业转型提供样板案例，进一步扩大公司的品牌影响力。

2、公司的竞争优势和竞争劣势

（1）竞争优势

①团队优势

公司重视引进、储备、培养优秀的文化创意人员，现在已形成一支拥有丰富行业经验的创作团队。团队年轻有活力，熟练掌握专业技能，并能够进行深刻思想表达。从策划创意、拍摄到后期制作，全过程基本都是由公司团队独立完成，积累了丰富的创意策划、拍摄以及后期制作经验，总结出一套内部生产流程和丰富多样的影视方案，使公司能够保持市场敏感度，快速反应，适应新

媒体影视产品时效性、适销性的特点。核心团队熟悉行业特点及运作模式，对公司的各项业务及未来发展方向了解清晰，使公司在市场竞争中始终保持良好的发展态势。

②品牌优势

公司在客户委托定制影视产品方面，已经服务了近百家客户，产品内容涉及多个行业。公司通过规范的管理，丰富的经验和多元化的创作方案，制作出的影视作品符合客户需求，树立了公司优质的品牌形象。《我是教师》栏目，自2014年第一季在苏州电视台开播至今，已经有了一批忠实的观众群体。苏州首部形象微电影《苏州情书》及其续集《时间里》，也获得了业内外的好评。“心造”自媒体微信公众号定时更新发布的原创短视频也为公司积累了良好的口碑。因此，公司已经具有了一定的品牌效应，形成了短期内难以模仿或者超越的竞争优势，这也是公司核心竞争力之一。

③服务优势

公司具备出色的创意策划能力，服务内容丰富，成功实现了一站式服务模式，满足了顾客不同的需求。公司以学院派的专业精神专注于视觉领域，以制作电影的设备、流程及态度对待每一部影片。以专业化、定制化的服务水平，在创意的空间里最大化地满足客户需求、实现最优化的配置资源。线上线下服务的结合，对企业的品牌从地区化走向全国化效果显著。

综上所述，公司具备相关核心资源要素和核心竞争力，且公司有效的发挥了核心资源要素等的作用，成功完成了不少影响力较大的项目，在客户群体中树立了较好的口碑，在苏州及周边地区建立起一定的影响力，在省内影视制作领域占据了一定的市场份额。

(2) 竞争劣势

①资金及规模劣势

资金是保障影视行业发展业务拓展的重要因素之一。公司相对于唐德影视、华谊兄弟等上市公司而言规模偏小，资金不足，使公司在拓展业务承接新项目方

面捉襟见肘，同时在自主创作影视作品方面，也错失了部分市场机会。另外在人才储备方面，因资金不足导致难以笼络高端人才。特别是随着公司向版权影视方面的延伸，对资金的需求日益加大，资金缺乏已制约公司的发展。

②服务的地区范围较小，大规模发展受到影响

公司设立在苏州，受影视行业线下接单的传统模式影响，公司的服务范围较集中，客户集中于江浙沪地区。而国内一流的影视制作公司基本均设立在北京、上海等国内一线城市，通过在一线城市占领市场并辐射全国的模式获得快速发展，因此公司如不能在一线城市扩大市场，则将在竞争中处于劣势。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立健全及运行情况

（一）公司治理机制的建立健全情况

2009年5月，根据有限公司设立时股东签署的《公司章程》，公司不设董事会，由陈权担任执行董事。选举顾国兰为监事。截至2017年7月，上述公司治理机制未发生变更，有限公司时期已初步建立了基本的法人治理机制。

2017年7月，有限公司整体变更为股份公司时，根据股份公司设立时各发起人于2017年7月签署的《公司章程》，股份公司设股东大会、董事会、监事会；公司高级管理人员设总经理、财务负责人。股份公司设立之后，上述组织机构的设置未发生变化。

股份公司设立以来，公司管理层重视加强公司的规范治理，不断强化公司内部控制制度的完整性和制度执行的有效性。公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，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》等公司治理制度，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员等组成的公司治理结构，使得公司治理机制更趋于完备，强化了公司内部控制制度的完整性和制度执行的有效性。

（二）公司治理机制的运行情况

有限公司时期，公司在变更经营范围、增加注册资本、整体变更为股份公司等工商变更事项上，公司股东能够按照《公司法》及有限公司《公司章程》中的相关规定召开股东会，能够形成相应的会议决议并得到有效执行。有限公司时期，存在未按有限公司《公司章程》要求定期召开“三会”、部分会议记录届次不清、部分“三会”未按章程要求履行通知程序以及“三会”的会议记录、决议不是很完整齐备等不规范之处，但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

股份公司设立以来，共计召开3次（临时）股东大会、2次董事会会议及1次监事会会议。公司“三会”会议召开程序、决议内容能够按照《公司法》等法律

法规、《公司章程》和三会议事规则的规定规范运作，会议记录、决议齐备。公司股东大会由 8 名自然人股东和 1 名合伙企业股东组成，不存在专业投资者或外部投资者；董事会由 5 名董事组成；监事会由 3 名监事组成，其中 2 名为职工代表监事。股份公司召开的历次“三会”会议，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司职工代表监事能够履行职工代表监事职责，出席会议并行使表决权利。此外，在专注公司业务发展的同时，公司管理层也进一步对《公司法》及相关司法解释、公司治理理论进行深入学习，优化公司治理理念，强化公司治理机制。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

2017 年 7 月，有限公司整体变更为股份公司后，建立了较为完善的公司治理机制。公司依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件，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》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》等。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1、股东的权利

股份公司设立后，依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》修订了《公司章程》，其中第 32 条规定，公司股东享有下列权利：

- （一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- （三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- （四）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股

份；

（五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；

（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；

（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；

（八）依照法律和本章程的规定自行、召集主持股东大会的权利；

（九）依照法律和本章程的规定向董事会提出股东大会议案的权利；

（十）依照法律和本章程的规定行使向法院起诉的权利；

（十一）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

2、投资者关系管理

《公司章程》第 11 章和《投资者关系管理制度》均对投资者关系管理作出具体规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》第 9 条规定：本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

《公司章程》第 34 条规定：公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

公司根据股东会或股东大会、董事会决议已办理变更登记的，人民法院宣告

该决议无效或撤销该决议的，公司应当向公司登记机关申请撤销变更登记。

《公司章程》第 35 条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定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。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第 36 条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

4、关联股东回避制度

《公司章程》第 81 条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

股东大会审议关联交易事项时，关联关系股东的回避和表决程序如下：

（一）股东大会审议的某项事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

（四）关联事项形成普通决议，必须由参加股东大会的非关联股东有表决权的股份数的 1/2 以上通过；形成特别决议，必须由参加股东大会的非关联股东有

表决权的股份数的 2/3 以上通过；

(五) 关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。

公司与关联方之间的关联交易应当签订书面协议，协议的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，协议内容应明确、具体。

关联股东应予回避而未回避的，如致使股东大会通过有关关联交易决议，并因此给公司、公司其他股东或善意第三人造成损失的，则该关联股东应承担相应的民事责任。

《公司章程》第 121 条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会会议的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

公司制定的《关联交易决策制度》等内部管理制度中也对关联股东或董事在表决时的回避事宜作出明确规定。

5、财务会计制度、利润分配和审计

公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，建立了财务管理等一系列管理制度，涵盖了公司各个业务环节，确保公司各项工作有章可循，形成了规范的管理体系。

公司的财务会计制度和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，能够防止、发现、纠正错误，保证了财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

综上，股份公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》等内部管理制度，建立健全了投资者关系管理、纠纷解决、关联股东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制，进一

步完善了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司治理机制的执行情况进行讨论和评估后认为，有限公司时期公司治理较为规范，公司整体变更为股份公司后能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布“三会”通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署；“三会”决议均能够得到有效执行，公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。公司监事会基本能够正常发挥监督作用。公司现有公司治理机制能给所有股东提供合适的保护，相关公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

总体来说，公司“三会”和有关人员基本能够按照“三会”议事规则履行职责。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开3次（临时）股东大会、2次董事会会议和1次监事会会议，公司的“三会”运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营。公司及公司股东、公司管理层最近两年不存在重大违法违规及受处罚

情况。

截至公开转让说明书签署之日，公司不存在未决诉讼或仲裁事项。

四、公司的独立性

（一）业务独立

公司具有独立完整的业务流程，专业从事影片制作、公共信号服务、视频自媒体运营等影视业务。公司设有影视事业部、直播事业部、新媒体事业部、策划部、后期部、客户部等业务部门，具有独立的销售、采购、管理、财务及行政人事流程。公司已经建立健全了内部经营管理机构，与公司实际控制人及其控制或能施加重大影响的其他企业之间不存在同业竞争关系，未受到本公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与本公司股东及其他关联方存在关联关系而使得本公司经营的完整性、独立性受到不利影响。公司的业务独立。

（二）资产独立

公司租赁合法的房产进行经营活动。公司主要资产均合法拥有，股份公司系由有限公司变更而来，股份公司完全承继了有限公司的业务、资产、机构、办公设备及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离，确保股份公司拥有独立完整的资产结构。公司各种资产权属清晰、完整，不存在以公司资产、权益或信誉为各主要股东的债务提供担保的情形，也不存在资产、资金被主要股东及其所控制的其他企业违规占用而损害本公司利益的情形。公司的资产独立。

（三）人员独立

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》有关规定选举或任免程序产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。截至报告期末，公司高级管理人员均与公司签订劳动合同并在公司领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的企业中兼职。公司的人员独立。

（四）财务独立

公司建立了独立的财务部门和财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的会计核算制度和财务管理制度。公司独立在银行开户，持有有效的《开户许可证》，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情形；公司持有有效的国税与地税《税务登记证》，且依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业干预公司资金使用的情况。公司的财务独立。

（五）机构独立

公司已经依《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法独立履行职责。公司下设影视事业部、直播事业部、新媒体事业部、策划部、后期部、客户部等业务部门，各部门均按《公司章程》以及公司管理制度的职责独立运作，独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。公司的机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况

1.1 截至本公开转让说明书出具之日，公司股东陈权、王从明除投资本公司外，还对外投资苏州心造信息科技有限公司，基本情况如下：

| | |
|----------|--|
| 名称 | 苏州心造信息科技有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 913205053465239333 |
| 公司类型 | 有限责任公司 |
| 营业场所 | 苏州高新区学府路 287 号（国际教育园北区现代服务业产教园内 E212 室） |
| 注册资本 | 50 万元 |
| 法定代表人 | 陈权 |
| 成立日期 | 2015 年 8 月 4 日 |
| 经营范围 | 从事信息科技、网络科技、软件科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，计算机软硬件及相关产品设计与研发，票务代理，展览展示服务，会务服务，礼仪服务，旅游信息咨询，投资咨询、企业管理咨询、商务信息咨询，工艺品、办公用品、计算机软硬件及相关产品的销售，自营和代理各类商品及技术的 |

| | |
|--------|--|
| | 进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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） |
| 公司主要人员 | 执行董事陈权、监事王丛明 |

苏州心造信息科技有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额(万元) | 实缴出资额(万元) | 出资比例 (%) |
|----|------|-----------|-----------|----------|
| 1 | 陈权 | 25.5 | 0 | 51 |
| 2 | 王丛明 | 14.5 | 3 | 29 |
| 3 | 汪光立 | 10 | 2 | 20 |
| 合计 | - | 50 | 5 | 100 |

1.2 截至本公开转让说明书出具之日，公司控股股东、实际控制人陈权投资控股了苏州福伦特影视咨询中心（有限合伙），基本情况如下：

| | |
|----------|-------------------------------------|
| 名称 | 苏州福伦特影视咨询中心（有限合伙） |
| 统一社会信用代码 | 913205053465239333 |
| 企业类型 | 有限合伙企业 |
| 营业场所 | 苏州市高新区学府路 287 号苏州现代服务业产教园 D205 |
| 出资总额 | 70 万元 |
| 执行事务合伙人 | 陈权 |
| 成立日期 | 2017 年 5 月 23 日 |
| 经营范围 | 影视信息咨询。（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） |

截至本公开转让说明书出具之日，福伦特的合伙人具体情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（元） | 出资比例 (%) | 出资方式 |
|----|------------|---------|----------|------|
| 1 | 陈权（普通合伙人） | 555,000 | 79.3 | 货币 |
| 2 | 顾晨光(有限合伙人) | 35,000 | 5 | 货币 |
| 3 | 乔大超(有限合伙人) | 35,000 | 5 | 货币 |
| 4 | 王通（有限合伙人） | 35,000 | 5 | 货币 |
| 5 | 顾国琴(有限合伙人) | 35,000 | 5 | 货币 |
| 6 | 唐燕（有限合伙人） | 5,000 | 0.7 | 货币 |
| 合计 | - | 700,000 | 100 | - |

1.3 公司股东对外投资的其他企业与本公司不存在同业竞争关系，具体分析如下：

| 公司名称 | 经营范围 | 主营业务 |
|----------------|--|------------------------------|
| 苏州方向文化传媒股份有限公司 | 设计、制作广告，代理自制广告业务；平面、环境艺术、景观、网站、游戏、多媒体、产品造型、服装、家纺的设计；摄影摄像、影视动画、绘画、雕塑；企业策划、演艺策划、活动策划；销售：视听 | 专业从事影片制作、公共信号服务、视频自媒体运营等影视业务 |

| | | |
|-------------------|---|------|
| | 器材、建筑材料、纺织品、广告材料、工艺礼品、文化用品、软件 | |
| 苏州心造信息科技有限公司 | 从事信息科技、网络科技、软件科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，计算机软硬件及相关产品设计与研发，票务代理，展览展示服务，会务服务，礼仪服务，旅游信息咨询，投资咨询、企业管理咨询、商务信息咨询，工艺品、办公用品、计算机软硬件及相关产品的销售，自营和代理各类商品及技术的进出口业务 | 技术咨询 |
| 苏州福伦特影视咨询中心（有限合伙） | 影视信息咨询。（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） | 持股平台 |

通过上述经营范围和主营业务的对比可知，苏州心造信息科技有限公司、苏州福伦特影视咨询中心（有限合伙）与本公司在经营范围和主营业务上存在较大区别，不存在同业竞争关系。

2.1 报告期内，公司控股股东、实际控制人陈权对外投资江苏银河影视传媒有限公司。截至 2017 年 6 月 8 日，陈权将江苏银河影视传媒有限公司 100% 股权转让给张良，陈权不再为该公司股东，也不担任该公司任何职务。

截至本公开转让说明书出具之日，江苏银河影视传媒有限公司基本情况如下：

| | |
|----------|--|
| 名称 | 江苏银河影视传媒有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 9132128130190269X4 |
| 公司类型 | 有限责任公司 |
| 营业场所 | 苏州高新区学府路 287 号（国际教育园北区现代服务业产教园内 E213 室） |
| 注册资本 | 1000 万元 |
| 法定代表人 | 张良 |
| 成立日期 | 2014 年 4 月 29 日 |
| 经营范围 | 影视制作、企业形象策划、摄影、摄像服务，动画、网页平面设计、礼仪庆典服务，组织文化艺术交流活动（不含演出），会议及展览服务。（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） |
| 公司主要人员 | 执行董事、总经理张良 |

截至本公开转让说明书出具之日，江苏银河影视传媒有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额(万元) | 实缴出资额(万元) | 出资比例 (%) |
|----|------|-----------|-----------|----------|
|----|------|-----------|-----------|----------|

| | | | | |
|----|----|------|---|-----|
| 1 | 张良 | 1000 | 0 | 100 |
| 合计 | - | 1000 | 0 | 100 |

自 2017 年 6 月 8 日起，陈权已不再为该公司股东，也不担任该公司任何职务，故江苏银河影视传媒有限公司已不属于公司关联方。

综上，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情形。

（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

2017 年 8 月，公司股东及董事、监事、高级管理人员已分别签署了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体内容如下：

1、截至本承诺函出具之日，本人不直接或间接投资任何与公司存在同业竞争关系的公司、企业或其他经营实体；自身未经营、亦没有为他人经营与公司相同或类似的业务，与公司不存在同业竞争的情形。

2、本人在持有公司的股份期间，将不从事与公司生产经营有相同或类似业务的投资，不会新设或收购与公司有相同或类似业务的经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与公司业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免与公司的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

3、如公司进一步拓展业务范围，本人承诺本人及本人控制的企业将不与公司拓展后的业务相竞争；若出现可能与公司拓展后的业务产生竞争的情形，本人将采取停止构成竞争的业务、将相竞争的业务以合法方式置入公司、将相竞争的业务转让给无关联第三方等方式维护公司利益，消除潜在的同业竞争。

4、本人确认，本承诺函旨在保障公司全体股东之权益作出，本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺；任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，本人违反上述承诺所取得的收益归公司所有。

六、股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源情况

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

报告期初至申报审查期间，公司存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司闲置资金的情形，未约定利息，关联方拆借资金于申报材料签署日前，已全部归还公司，具体情况如下： 单位：元

| 占用主体 | 发生的时间 | 次数 | 金额 | 资金占用费的支付情况 |
|--------------|------------------|----|--------------|------------|
| 苏州心造信息科技有限公司 | 2015年度 | 1 | 20,000.00 | 未结算资金占用费 |
| | 2016年度 | 3 | 1,015,000.00 | |
| | 2017年1月至申报材料签署日前 | 1 | 13,000.00 | |
| 累计占用金额 | | 5 | 1,048,000.00 | |

上述资金占用发生在有限公司时期，由于当时公司治理结构尚未完善健全，有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定，之前股东亦未作出相关承诺，上述关联方资金占用由各股东协商确定，并未形成书面决议，故有限公司阶段公司关联方资金占用不违反相应承诺、亦未履行相关的决策程序，上述关联方资金占用已于申报材料签署日前全部归还。

股份公司成立之后，为进一步规范资金控制制度，股份公司股东大会审议通过了新的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》、《防止资金占用制度》等公司内部规章制度，从制度上防止关联方占用公司资金的行为。同时公司全体股东对报告期内的关联方资金拆借进行了确认。公司控股股东、实际控制人出具了《避免占用或转移公司资金及其他资源的承诺函》，公司股东、董事、监事、高级管理人员出具了《避免关联交易承诺函》，承诺今后避免以任何方式占用或转移公司资金及其他资源。

除上述披露的关联方资金占用的情形外，报告期初至本公开转让说明书签署日，控股股东、实际控制人及其关联方与公司发生的资金往来主要系正常的关联交易，此外还有因正常的差旅费用及备用金等产生的往来，不属于资金占用的情形。

申报材料签署日至本公开转让说明书签署日，公司未再新增资金占用，不存在违反股东相应承诺的情形。截至本公开转让说明书签署日，公司不存在控股股东、实际控制人及关联方占用公司资金的情形。

（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

截至本公开转让说明书出具之日，不存在公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

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

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，公司作出如下制度安排：

公司制定了《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》等，对关联交易、重大投资、对外担保、对外投资进行具体规范。明确规定了公司不得直接或者通过子公司向公司股东、董事、监事、高级管理人员提供借款。对股东大会、董事会、总经理就公司关联交易、重大投资、对外担保、对外投资事项的审查及决策权限作出规定，并明确规定作出上述决策时相关关联方应当予以回避。防止股东及其关联方利用关联交易、重大投资、对外担保、对外投资占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

公司股东出具了《关于减少和规范关联方交易的承诺函》，具体内容如下：

本人承诺将严格遵照《公司章程》、《关联交易决策制度》等有关规定进行决策和执行，履行相应程序。不利用本人股东地位为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、机构进行违规担保、以借款、代偿债务、代垫款项、对外投资或其他方式占用或者转移公司资金、资产及其他资源。并同时承诺如果违反本承诺，愿意向公司承担赔偿责任及相关法律责任。

七、董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有申请挂牌公司股份的情况

| 姓名 | 职务/关联关系 | 持股数量（股） | 持股比例(%) |
|-----|--------------------|-----------|---------|
| 陈权 | 董事长 | 3,000,000 | 60 |
| 赵怀勇 | 董事 | 81,250 | 1.625 |
| 王从明 | 董事 | 81,250 | 1.625 |
| 王卫星 | 董事 | 81,250 | 1.625 |
| 唐燕 | 董事、总经理、信息披露 负责人 | 81,250 | 1.625 |
| 顾国兰 | 监事会主席 | 0 | 0 |
| 沈晓蒙 | 职工代表监事 | 0 | 0 |
| 顾国琴 | 职工代表监事 | 0 | 0 |
| 王玮 | 财务负责人 | 0 | 0 |
| 合计 | - | 3,325,000 | 66.5 |

注：陈权与顾国兰系夫妻关系，顾国兰与顾国琴系亲姐妹。

（二）公司董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

公司董事长陈权系职工代表监事顾国琴的姐夫，顾国兰与顾国琴系亲姐妹。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系及其他关联关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员均为公司正式员工，与公司均签订了劳动合同。本公司董事、监事、高级管理人员作出《避免同业竞争承诺函》、《关于最近二年不存在重大诉讼、仲裁或其他违法事宜的承诺函》等承诺。

（四）公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况

公司董事长陈权、董事王从明对外投资情况，已在本公开转让说明书之“五、同业竞争情况之（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况”中披露。

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员无其他对外投资企业。

综上，公司董事、监事、高级管理人员对外投资企业与公司不存在利益冲突的情况。

（五）公司董事、监事、高级管理人员最近二年受处罚的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术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、未受到全国股份转让系统公司的公开谴责。

自报告期初至本公开转让说明书出具之日，公司未设立子公司。公司及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

公司股东及董监高成员中具备学校老师身份的人员，均未担任学校党政领导班子成员，均不存在因学校老师身份而不得担任公司股东及董监高的情形，均不存在不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵、任职限制的问题。

八、近二年董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因

（一）近二年董事变动情况

自 2015 年 1 月至 2017 年 7 月期间，有限公司由陈权任执行董事，系根据 2009 年 3 月 17 日有限公司股东决定产生。

2017 年 7 月 17 日，股份公司召开创立大会，选举陈权、赵怀勇、王丛明、王卫星、唐燕组成股份公司第一届董事会。

（二）近二年监事或监事会成员的变动情况

自 2015 年 1 月至 2017 年 7 月期间，有限公司由顾国琴任监事，系根据 2009 年 3 月 17 日有限公司股东决定产生。

2017 年 7 月 17 日，股份公司召开创立大会，选举顾国兰与职工代表大会选举的职工代表监事顾国琴、沈晓蒙组成股份公司第一届监事会。

（三）近二年高级管理人员的变动情况

自 2015 年 1 月至 2017 年 7 月期间，有限公司未设总经理职务。

2017 年 7 月 17 日，股份公司召开创立大会，聘任唐燕为总经理、聘任王伟为财务负责人。

上述董事、监事、高级管理人员变动皆因公司发展的需要及公司由有限责任公司变更为股份有限公司时为完善法人治理结构的需要做出的调整,并依法履行了必要的法律程序。

第四节公司财务

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大信审字[2017]第 23-00188 号审计报告。本节的财务会计数据及有关的分析反映了公司 2017 年 1-5 月、2016 年度及 2015 年度经审计的财务报告及其附注的主要内容。投资者若想详细了解公司财务会计信息，应当认真阅读本说明书所附财务报告。

注：下列披露的财务报表数据，除特别注明之外，金额单位均为：人民币元。

一、最近两年一期的财务报表

（一）公司财务报表

1、资产负债表

| 资产 | 2017 年 5 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 |
|---------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 3,341,854.81 | 831,155.85 | 276,838.35 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | 1,025,683.82 | 314,540.93 | 182,360.00 |
| 预付账款 | 12,390.00 | 16,659.54 | 38,550.00 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 52,234.26 | 72,403.97 | 89,664.87 |
| 存货 | 208,537.74 | 177,018.81 | 204,142.85 |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | 4,640,700.63 | 1,411,779.10 | 791,556.07 |
| 非流动资产： | | | |

| | | | |
|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 长期股权投资 | | | |
| 固定资产 | 3,591,259.81 | 3,899,044.46 | 1,431,467.71 |
| 在建工程 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 无形资产 | | | |
| 长期待摊费用 | 184,876.67 | 209,860.00 | 269,820.00 |
| 递延所得税资产 | 8,865.55 | 3,508.69 | |
| 其他非流动资产 | | | 15,000.00 |
| 非流动资产合计 | 3,785,002.03 | 4,112,413.15 | 1,716,287.71 |
| 资产总计 | 8,425,702.66 | 5,524,192.25 | 2,507,843.78 |

资产负债表（续）

| 负债和所有者权益 | 2017年5月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|---------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 520,093.84 | 378,235.01 | 102,075.13 |
| 预收款项 | 148,943.40 | 542,559.79 | 226,019.41 |
| 应付职工薪酬 | 126,883.77 | 855,287.00 | 256,635.00 |
| 应交税费 | 249,492.59 | 171,919.63 | 94,222.70 |
| 应付利息 | 10,150.00 | | |
| 其他应付款 | 159,502.37 | 2,564,639.44 | 2,421,400.45 |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 2,215,065.97 | 5,512,640.87 | 3,100,352.69 |

| | | | |
|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 递延收益 | 37,400.00 | 43,066.67 | |
| 非流动负债合计 | 37,400.00 | 43,066.67 | |
| 负债合计 | 2,252,465.97 | 5,555,707.54 | 3,100,352.69 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收资本 | 4,300,000.00 | 950,000.00 | 500,000.00 |
| 资本公积 | 2,700,000.00 | | |
| 盈余公积 | | | |
| 未分配利润 | -826,933.24 | -981,515.29 | -1,092,508.91 |
| 所有者权益合计 | 6,173,066.76 | -31,515.29 | -592,508.91 |
| 负债和所有者权益总计 | 8,425,702.66 | 5,524,192.25 | 2,507,843.78 |

2、利润表

| 项目 | 2017年1-5月 | 2016年度 | 2015年度 |
|---------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 一、营业收入 | 2,677,537.09 | 6,680,610.14 | 2,509,310.73 |
| 减：营业成本 | 2,027,598.09 | 4,670,963.54 | 1,831,760.16 |
| 税金及附加 | 4,373.67 | 18,234.92 | 9,085.32 |
| 销售费用 | 395,732.11 | 848,918.92 | 522,349.74 |
| 管理费用 | 774,426.37 | 1,090,801.81 | 668,355.39 |
| 财务费用 | 25,958.66 | 29,426.35 | 415.40 |
| 资产减值损失 | 21,994.11 | 4,088.07 | -3,503.76 |

| | | | |
|--------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| 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） | | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | -572,545.92 | 18,176.53 | -519,151.52 |
| 加：营业外收入 | 805,666.67 | 286,333.33 | 800,000.00 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | | |
| 减：营业外支出 | | 21,774.68 | |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | |
| 三、利润总额（亏损以“-”号填列） | 232,894.17 | 282,735.18 | 280,848.48 |
| 减：所得税费用 | 78,312.12 | 171,741.56 | 82,732.77 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 154,582.05 | 110,993.62 | 198,115.71 |
| 五、其他综合收益 | | | |
| 六、综合收益总额 | 154,582.05 | 110,993.62 | 198,115.71 |

3、现金流量表

| 项目 | 2017年1-5月 | 2016年度 | 2015年度 |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|
| 一、经营活动产生的现金流量 | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 1,692,169.00 | 7,146,559.09 | 2,747,459.99 |
| 收到的税费返还 | | | |

| 项目 | 2017年1-5月 | 2016年度 | 2015年度 |
|---------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 950,424.53 | 769,998.09 | 1,292,384.30 |
| 现金流入小计 | 2,642,593.53 | 7,916,557.18 | 4,039,844.29 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 1,211,323.36 | 2,705,581.16 | 943,198.68 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 1,697,171.26 | 1,858,360.39 | 1,357,755.50 |
| 支付的各项税费 | 92,625.82 | 308,963.17 | 134,687.02 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 3,053,143.96 | 875,948.77 | 614,834.31 |
| 现金流出小计 | 6,054,490.98 | 5,748,853.49 | 3,050,475.51 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3,411,897.45 | 2,167,703.69 | 989,368.78 |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | | |
| 处置子公司及其他营业单位收回的现金净 | | | |

| 项目 | 2017年1-5月 | 2016年度 | 2015年度 |
|-------------------------|---------------------|----------------------|--------------------|
| 额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 现金流入小计 | | | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 112,178.59 | 3,049,176.19 | 867,362.00 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 现金流出小计 | 112,178.59 | 3,049,176.19 | 867,362.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -112,178.59 | -3,049,176.19 | -867,362.00 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 6,050,000.00 | 450,000.00 | |
| 取得借款收到的现金 | | 1,000,000.00 | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 现金流入小计 | 6,050,000.00 | 1,450,000.00 | |

| 项目 | 2017年1-5月 | 2016年度 | 2015年度 |
|--------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 偿还债务支付的现金 | | | |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 15,225.00 | 14,210.00 | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 现金流出小计 | 15,225.00 | 14,210.00 | |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 6,034,775.00 | 1,435,790.00 | |
| 四、汇率变动对现金的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 2,510,698.96 | 554,317.50 | 122,006.78 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 831,155.85 | 276,838.35 | 154,831.57 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 3,341,854.81 | 831,155.85 | 276,838.35 |

4、股东权益变动表

| 项目 | 2017年1-5月 | | | | |
|-----------------------|--------------|--------------|------|-------------|--------------|
| | 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 | 950,000.00 | | | -981,515.29 | -31,515.29 |
| 加：会计政策变更 | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | |
| 其他 | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 950,000.00 | | | -981,515.29 | -31,515.29 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列) | 3,350,000.00 | 2,700,000.00 | | 154,582.05 | 6,204,582.05 |
| (一) 综合收益总额 | | | | 154,582.05 | 154,582.05 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | 3,350,000.00 | 2,700,000.00 | | | 6,050,000.00 |
| 1. 股东投入的普通股 | 3,350,000.00 | 2,700,000.00 | | | 6,050,000.00 |

| | | | | | |
|------------------|---------------------|---------------------|--|--------------------|---------------------|
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | | | | | |
| 3.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | |
| 4.其他 | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | |
| 1.提取盈余公积 | | | | | |
| 2.对所有者的分配 | | | | | |
| 3.其他 | | | | | |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | |
| 1.资本公积转增资本 | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | |
| 4.其他 | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 4,300,000.00 | 2,700,000.00 | | -826,933.24 | 6,173,066.76 |

| 项目 | 2016 年度 | | | | |
|-----------------------|------------|------|------|---------------|-------------|
| | 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 | 500,000.00 | | | -1,092,508.91 | -592,508.91 |
| 加：会计政策变更 | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | |
| 其他 | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 500,000.00 | | | -1,092,508.91 | -592,508.91 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | 450,000.00 | | | 110,993.62 | 560,993.62 |
| (一) 综合收益总额 | | | | 110,993.62 | 110,993.62 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | 450,000.00 | | | | 450,000.00 |
| 1. 股东投入的普通股 | 450,000.00 | | | | 450,000.00 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | |

| | | | | | |
|-----------------|-------------------|------|------|--------------------|-------------------|
| 4.其他 | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | |
| 1.提取盈余公积 | | | | | |
| 2.对所有者的分配 | | | | | |
| 3.其他 | | | | | |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | |
| 1.资本公积转增资本 | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | |
| 4.其他 | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 950,000.00 | | | -981,515.29 | -31,515.29 |
| 项目 | 2015 年度 | | | | |
| | 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 | 500,000.00 | | | -1,290,624.62 | -790,624.62 |
| 加：会计政策变更 | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | |
| 其他 | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 500,000.00 | | | -1,290,624.62 | -790,624.62 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列) | | | | 198,115.71 | 198,115.71 |
| (一) 综合收益总额 | | | | 198,115.71 | 198,115.71 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | |

| | | | | | |
|-----------------|-------------------|--|--|----------------------|--------------------|
| 1.提取盈余公积 | | | | | |
| 2.对所有者的分配 | | | | | |
| 3.其他 | | | | | |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | |
| 1.资本公积转增资本 | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | |
| 4.其他 | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 500,000.00 | | | -1,092,508.91 | -592,508.91 |

二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2017 年 1-5 月、2016 年度和 2015 年度的财务会计报告已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具大信审字[2017]第 23-00188 号标准无保留意见审计报告。

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、持续经营

本公司自报告期末起 12 个月不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

（二）合并财务报表范围的及变化

无。

四、报告期内采用的会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2017 年 5 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年 1-5 月、2016 年度、2015 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 企业合并

1、同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的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。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对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，体现为商誉价值。购买方对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，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差额，计入当期营业外收入。

(六) 合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围

本公司将全部子公司纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业。

2、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，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。

3、合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

4、合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日或交易发生日即期汇率的近似汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(九) 金融工具

1、金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债和权益工具。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债，或权益工具。

金融资产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资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。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以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的交易性金融资产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资产；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；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

2、金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；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或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3、本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或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，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产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和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。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。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以成本计量的金融资产发生减值时，按其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

| | |
|-----------------------|---|
| 公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准 | 期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。 |
| 公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准 | 连续 12 个月出现下跌。 |
| 成本的计算方法 | 取得时按支付对价（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为投资成本。 |
| 期末公允价值的确定方法 | 存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。 |
| 持续下跌期间的确定依据 | 连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。 |

（十） 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1、 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|----------------------|-------------------------------|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 期末单项金额达到该类别款项余额 10%以上（含 10%）。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认。 |

2、 按组合计提坏账准备的应收款项

| | |
|---------|------------------|
| 确定组合的依据 | 款项性质及风险特征 |
| 组合 1 | 以账龄为信用风险特征进行组合 |
| 组合 2 | 关联方往来、押金、保证金、备用金 |

| | |
|----------------|-----------|
| 确定组合的依据 | 款项性质及风险特征 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 组合 1 | 账龄分析法 |
| 组合 2 | 不计提坏账准备 |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

| 账 龄 | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|--------------|-------------|--------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 3.00 | 3.00 |
| 1 至 2 年 | 10.00 | 10.00 |
| 2 至 3 年 | 30.00 | 30.00 |
| 3 至 4 年 | 50.00 | 50.00 |
| 4 至 5 年 | 80.00 | 80.00 |
| 5 年以上 | 100.00 | 100.00 |

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|-------------|--|
| 单项计提坏账准备的理由 | 对单项金额不重大、但个别信用风险特征明显不同的，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试。 |
| 坏账准备的计提方法 | 根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认。 |

(十一)存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括在制视频等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取个别计价法确定其发出的实际成本。

3、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存

货跌价准备。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

(十二)划分为持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产应当划分为持有待售：一是企业已经就处置该非流动资产作出决议；二是企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让将在一年内完成。

(十三)长期股权投资

1、初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，

并对其余部分采用权益法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

(十四)投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

(十五)固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：专用设备、办公设备、运输设备；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧

方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。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之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

| 资产类别 | 预计使用寿命（年） | 预计净残值率（%） | 年折旧率（%） |
|------|-----------|-----------|-------------|
| 专用设备 | 5-10 | 5.00 | 9.50-19.00 |
| 办公设备 | 3-5 | 5.00 | 19.00-31.67 |
| 运输设备 | 3-5 | 5.00 | 19.00-31.67 |

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

(十六)在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(十七)借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

(十八) 无形资产

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。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。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定

等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(十九) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(二十) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的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。

(二十一) 职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当

按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

(二十二) 预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司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，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十三) 股份支付

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

(二十四) 收入

1、销售商品收入

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2、提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司收入确认的具体方法：

数字文化产品制作：完成产品制作并将载体转移给客户，客户验收合格，相关经济利益很可能流入公司时确认收入。

(二十五) 政府补助

1、与资产相关的政府补助会计处理

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当

期损益。

2、与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

(二十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣

暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

(二十七) 租赁

1、经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法：以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租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

(二十八) 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

无。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入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) 营业收入确认政策

公司是一家数字文化创意企业，专业从事影片制作、公共信号服务、视频自媒体运营等影视业务。数字文化产品制作：完成产品制作并将载体转移给客户，客户验收合格，相关经济利益很可能流入公司时确认收入。

(2) 营业收入按类别分类

| 类别 | 2017年1-5月 | | 2016年度 | | | 2015年度 | |
|--------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 金额(万元) | 占比(%) | 金额(万元) | 占比(%) | 增长率(%) | 金额(万元) | 占比(%) |
| 主营业务收入 | 267.75 | 100.00 | 668.06 | 100.00 | 166.23 | 250.93 | 100.00 |

| | | | | | | | |
|----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 合计 | 267.75 | 100.00 | 668.06 | 100.00 | 166.23 | 250.93 | 100.00 |
|----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|

公司以客户需求为核心，以市场为导向，为客户提供个性化的数字文化创意策划、拍摄及后期制作等一体化的链条式服务。报告期内，公司营业收入 100% 来自主营业务收入，公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。

(3) 主营业务收入按业务模式分类

| 类别 | 2017 年 1-5 月 | | 2016 年度 | | | 2015 年度 | |
|--------------|--------------|-----------|------------|-----------|------------|------------|--------|
| | 金额 (万元) | 占比 (%) | 金额 (万元) | 占比 (%) | 增长率 (%) | 金额 (万元) | 占比 (%) |
| 数字文化产 品制作 | 267.75 | 100.00 | 668.06 | 100.00 | 166.23 | 250.93 | 100.00 |
| 合计 | 267.75 | 100.00 | 668.06 | 100.00 | 166.23 | 250.93 | 100.00 |

其中：按影片制作、公共信号服务、视频自媒体运营业务收入金额及占比情况如下：

| 类别 | 2017 年 1-5 月 | | 2016 年度 | | | 2015 年度 | |
|------------|--------------|--------|---------|--------|---------|---------|--------|
| | 金额(万元) | 占比 (%) | 金额(万元) | 占比 (%) | 增长率 (%) | 金额(万元) | 占比 (%) |
| 影片制 作 | 210.21 | 78.51 | 456.25 | 68.29 | 196.79 | 153.73 | 61.26 |
| 公共信 号服务 | 57.55 | 21.49 | 211.81 | 31.71 | 117.90 | 97.20 | 38.74 |
| 合计 | 267.75 | 100.00 | 668.06 | 100.00 | 166.23 | 250.93 | 100.00 |

报告期内，公司业务模式主要为从事影片制作、公共信号服务、视频自媒体运营等影视业务，主要产品类型见“第二节公司业务一、公司业务、产品介绍”。

2016 年度，公司业务规模呈快速增长趋势，数字文化产品制作业务收入规

模较上年度增长 166.23%，主要原因如下：

1、通过技术的积累和设备的更新升级，公司主营产品市场竞争力得到有效提升，特别是公共信号服务业务，2016 年度主要项目包括 2016 年-决战食神英皇巨星演唱会导播、2016 年-来呀音乐节导播、2016 年-芒果 TV 新闻发布会（我们来了）导播、2016 年-马克西姆世界巡回演唱会导播、2016 年-魔马音乐节（青岛）、2016 年-朗朗音乐会导播、2016 年-金鸡湖龙舟赛导播、2016 年-中国女足超级联赛比赛直播等，较 2015 年度已有大幅的增长；

2、随着公司营销渠道的开拓、品牌效应的积累和服务优势的提升等因素，公司综合竞争力得到了有效提升，江苏省周边区域市场开拓效果逐渐显现，且公司通过多年的运营，有效的抓住行业增长的契机，2016 年度签订合同金额总量有了较大幅度的增长；

3、随着公司综合竞争力的提升，公司逐渐转向以开拓大客户为主的营销思路，包括政府、大型房地产企业等，特别是 2016 年度随着房地产市场的快速增长，大型房企对宣传的需求增长迅速，公司有效的抓住了个别行业需求增长的契机，切入房地产行业，带来订单量的增加和营业收入规模的快速增长；

4、2016 年度，公司新增以年度服务收费为特点的业务模式，既有利于降低客户的宣传成本，也有利于公司积累稳定的客户源，且公司获取现金流的能力增强，故新业务模式一推向市场，就得到市场的普遍认可，带来订单量的增加，营业收入规模的快速增长。

综上所述，报告期内，公司营业收入规模实现较快的增长，同时主营业务产品结构不断丰富，新业务模式已实现稳定的收入，且增长较快，公司盈利能力逐渐改善，故公司经营模式是可持续的。

（4）营业收入按销售区域分类

| 区域 | 2017 年 1-5 月 | | 2016 年度 | | | 2015 年度 | |
|----|--------------|----|---------|----|-----|---------|----|
| | 金额（万） | 占比 | 金额（万） | 占比 | 增长率 | 金额（万） | 占比 |
| | | | | | | | |

| | 元) | (%) | 元) | (%) | (%) | 元) | (%) |
|-----------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 江苏省内 | 264.98 | 98.97 | 593.55 | 88.85 | 196.25 | 200.35 | 79.84 |
| 江苏省外 | 2.77 | 1.03 | 74.52 | 11.15 | 47.33 | 50.58 | 20.16 |
| 合计 | 267.75 | 100.00 | 668.06 | 100.0 | 166.23 | 250.93 | 100.00 |

报告期内，公司营业收入集中在江苏省，主要系公司实际经营场所在苏州，同时公司业务规模目前不大，相应的人力、财务、物力资源相对有限，故公司目前的定位系秉承立足江苏省，逐步扩展周边的营销方针。

2、利润来源及其变动情况

报告期内，营业收入分业务毛利情况如下：

| 类别 | 2017年1-5月 | | 2016年度 | | 2015年度 | |
|-----------|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | 金额(万元) | 比例(%) | 金额(万元) | 比例(%) | 金额(万元) | 比例(%) |
| 数字文化产品制作 | 64.99 | 100.00 | 200.96 | 100.00 | 67.76 | 100.00 |
| 合计 | 64.99 | 100.00 | 200.96 | 100.00 | 67.76 | 100.00 |

报告期内，数字文化产品制作业务是主要的盈利来源。2015年度、2016年度和2017年1-5月，实现的毛利占毛利总额均为100%。2016年度实现的毛利较2015年度增长较快，主要系营业收入规模的增长。

其中：按影片制作、公共信号服务、视频自媒体运营业务毛利润及占毛利润的比例情况、变动情况如下：

| 类别 | 2017年1-5月 | | 2016年度 | | | 2015年度 | |
|------|-----------|-------|--------|-------|--------|--------|-------|
| | 金额(万元) | 占比(%) | 金额(万元) | 占比(%) | 增长率(%) | 金额(万元) | 占比(%) |
| 影片制作 | 41.90 | 64.47 | 139.49 | 69.41 | 361.88 | 30.20 | 44.57 |

| | | | | | | | |
|--------|-------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|
| 公共信号服务 | 23.09 | 35.53 | 61.47 | 30.59 | 63.69 | 37.55 | 55.43 |
| 合计 | 64.99 | 100.00 | 200.96 | 100.00 | 196.60 | 67.76 | 100.00 |

2015年初，公司主营业务以影视制作为主，业务相对单一，故公司管理层积极探索新业务模式，且敏锐的关注到了公共信号服务业务领域，通过前期技术和品牌的积累，同时人员和设备的快速配备，公司新业务板块取得了较大的突破，在保障原有业务规模毛利润稳步增长的前提下，公告信号服务业务毛利润实现了较快的增长，提升了公司的盈利能力。

3、营业成本构成分析

(1) 成本核算方法

公司营业成本包括职工薪酬、折旧费、道具费、演员费、场地搭建费、拍摄费等。成本核算按照单个项目归集成本，公司项目人员职工薪酬包括基本薪酬和绩效薪酬，绩效薪酬根据当月项目人员参与的项目，同时根据公司规定的绩效考核标准计算发放，故可直接归集至单个项目成本；基本薪酬系项目人员领取的固定薪酬，因未能直接归集至单个项目成本，故综合考虑公司业务类型，按照项目人员当月参与项目的合同金额占比分配，分配方式基本合理，能够准确反映单个项目的职工薪酬成本；其他能够直接按项目归集的费用如道具费、演员费、场地搭建费、拍摄费等，于发生时直接计入相关项目成本；未能直接归集的费用如折旧费等，按照直接归集的项目成本占当期总成本的比例进行分摊，且于单个项目确认收入时结转成本至主营业务成本。

(2) 营业成本构成及波动分析

报告期内，公司营业成本构成明细如下表：

| 项目 | 2017年1-5月 | | 2016年度 | | 2015年度 | |
|----|-----------|-------|--------|-------|--------|-------|
| | 金额(万元) | 占比(%) | 金额(万元) | 占比(%) | 金额(万元) | 占比(%) |
| | | | | | | |

| | | | | | | |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 职工薪酬 | 43.97 | 21.69 | 146.21 | 31.30 | 61.94 | 33.82 |
| 折旧费 | 34.91 | 17.22 | 48.51 | 10.39 | 33.09 | 18.06 |
| 道具费 | 22.68 | 11.19 | 46.05 | 9.86 | 15.29 | 8.35 |
| 演员费 | 26.77 | 13.20 | 61.86 | 13.24 | 21.68 | 11.84 |
| 场地搭建费 | 16.05 | 7.81 | 35.44 | 6.74 | 12.16 | 6.64 |
| 拍摄费 | 12.03 | 5.93 | 33.52 | 8.29 | 7.17 | 3.91 |
| 配音费 | 15.46 | 7.62 | 33.55 | 7.18 | 11.50 | 6.28 |
| 灯光费 | 9.67 | 4.77 | 17.52 | 3.75 | 5.99 | 3.27 |
| 化妆费 | 8.24 | 4.06 | 15.97 | 3.42 | 5.03 | 2.75 |
| 住宿费 | 4.23 | 2.09 | 10.45 | 1.98 | 3.51 | 1.92 |
| 服装费 | 5.65 | 2.79 | 8.35 | 1.79 | 2.95 | 1.61 |
| 交通费 | 3.10 | 1.63 | 9.67 | 2.07 | 2.87 | 1.57 |
| 合计 | 202.76 | 100.00 | 467.10 | 100.00 | 183.18 | 100.00 |

报告期内，公司营业成本的构成主要为职工薪酬、折旧费、道具费、演员费、场地搭建费、拍摄费和配音费等，均是与制作项目直接相关的费用。同时报告期内，各项费用占比基本波动不大，2016年度职工薪酬占比及金额的变动主要系营业收入规模的增长带来职工薪酬的调整和公司本身员工数量的增加；报告期内，折旧费的占比及金额的变动主要系公司致力于提供优质的服务，加大了设备的采购，提升技术实力。

4、毛利率波动及与同行业对比分析

(1) 主营业务毛利率情况如下：

| 项目 | 2017年1-5月 | | 2016年度 | | 2015年度 | |
|------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 占主营业务收入的比重(%) | 毛利率(%) | 占主营业务收入的比重(%) | 毛利率(%) | 占主营业务收入的比重(%) | 毛利率(%) |
| 数字文化 | 100.00 | 24.27 | 100.00 | 30.08 | 100.00 | 27.00 |

| | | | | | | |
|------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 产品制作 | | | | | | |
| 合计 | 100.00 | 24.27 | 100.00 | 30.08 | 100.00 | 27.00 |

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，数字文化产品制作业务毛利率分别为 27.00%、30.08%和 24.27%，整体变动不大，报告期内毛利率变动分析如下：

1、2016 年度，公司毛利率水平为 30.08%，较 2015 年度和 2017 年 1-5 月较高，主要系通过营销渠道的开拓、品牌效应的积累和服务优势的提升等因素带来 2016 年度营业收入规模较大，为 668.06 万元，较 2015 年度增长 166.23%，是 2017 年 1-5 月营业收入规模的 2.5 倍，规模效应带来毛利率水平的提升；

2、报告期内，营业成本构成中固定成本主要为折旧费，2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，折旧费占同期营业成本的比例分别为 18.06%、10.39%和 17.22%，2016 年度占比较低，主要系当期业务量相对较大，单个项目分摊的固定成本较低，带来 2016 年度毛利率水平的提升；

3、报告期内，营业成本中外包成本主要为道具费、场地搭建费、演员费、拍摄费、配音费、灯光费、化妆费。2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，外包成本占比分别为 43.04%、52.48%和 54.58%，有所波动，主要系公司主营业务为数字文化产品制作，类似定制化业务，不同项目外包成本的构成均有所差异，带来毛利率水平的波动；

4、2016 年度，公司毛利率水平为 30.08%，较 2015 年度和 2017 年 1-5 月，分别提升 3.08 个百分点和 5.81 个百分点，分别影响毛利 20.58 万元和 38.81 万元，实际影响毛利金额并不大，毛利率的差异主要系营业收入规模不大的情况下，毛利额较小的变动对毛利率水平影响相对较大的缘故。

同时，2015 年度，公司影片制作业务收入和公共信号服务业务收入占比分别为 61.26%和 38.74%；2016 年度，公司影片制作业务收入和公共信号服务业务收入占比分别为 68.29%和 31.71%；2017 年 1-5 月，公司影片制作业务收入和公共信号服务业务收入占比分别为 78.51%和 21.49%，公司目前主营业务以影片制作业务为主，故影片制作业务毛利率对公司综合毛利率的影响较大。

(2) 与同行业可比公司毛利率对比如下：

| 公司名称 | 主营业务 | 行业 | 2016 年度 | 2015 年度 |
|------------------|--------------------------------|------------------------------|---------|---------|
| 东方视野 (871435) | 宣传片、纪录片、电 影、电视节目等影视 承制业务 | R86 广播、电 视、电影和影 视录音制作业 | 27.93 | 38.81 |
| 熙成传媒 (871022) | 宣传片、纪录片、电 影、电视节目等影视 承制业务 | R86 广播、电 视、电影和影 视录音制作业 | 55.85 | 65.96 |
| 平均毛利率水平 | | | 41.89 | 52.39 |
| 公司 | 宣传片、纪录片、电 影、电视节目等影视 承制业务 | R86 广播、电 视、电影和影 视录音制作业 | 30.08 | 27.00 |

从上述对比可以看出，公司综合毛利率水平较同行业可比公司平均水平较低，主要系公司目前营业收入较同行业可比公司规模较小，但固定成本相对较高，特别是固定资产投入，截至 2017 年 5 月末，公司账面累计固定资产投入 5,830,513.78 元（原值），而同行业可比公司东方视野和熙成传媒截至 2016 年末累计固定资产投入分别为 2,183,461.50 元和 504,033.01 元，故在营业收入规模和固定成本投入的双重影响下，公司毛利率水平低于同行业可比公司。

综上所述，报告期内，公司毛利率水平的波动系由于营业收入规模、营业成本中固定成本和外包成本等综合因素的影响，与同行业毛利率水平的差异主要系受不同公司业务规模和业务模式的影响，且与可比公司东方视野（871435）差别不大，故公司毛利率水平是合理的。

5、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

| 项目 | 2017年1-5月 | 2016年度 | | 2015年度 |
|------|-----------|--------|--------|--------|
| | 金额(万元) | 金额(万元) | 增长率(%) | 金额(万元) |
| 营业收入 | 267.75 | 668.06 | 166.23 | 250.93 |
| 营业成本 | 202.76 | 467.10 | 155.00 | 183.18 |
| 营业毛利 | 64.99 | 200.96 | 196.60 | 67.76 |
| 营业利润 | -57.28 | 1.82 | | -51.92 |
| 利润总额 | 23.29 | 28.27 | 0.67 | 28.08 |
| 净利润 | 15.46 | 11.10 | -43.98 | 19.81 |

报告期内，营业收入的变动具体分析见上述“五、（一）1.营业收入的主要构成、变动趋势及原因。

2016年度营业收入的增长带来营业成本、营业毛利和营业利润的变动。同时2016年度因当期收到的政府补助的下降，带来利润总额和净利润较2015年度在同期营业收入增长较快的趋势下，变动不大。

（二）期间费用分析

公司三项费用严格按照费用性质、类型进行归集，且与营业成本相区分，同时按照权责发生制原则计入相应的会计期间，完整的反应了报告期内发生的费用。

报告期内，期间费用及其占同期营业收入的比例如下：

| 项目 | 2017年1-5月 | 2016年度 | | 2015年度 |
|------|-----------|--------|--------|--------|
| | 金额(万元) | 金额(万元) | 增长率(%) | 金额(万元) |
| 销售费用 | 39.57 | 84.89 | 62.52 | 52.23 |

| | | | | |
|-----------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| 管理费用 | 77.47 | 109.08 | 63.21 | 66.84 |
| 财务费用 | 2.60 | 2.94 | 6983.86 | 0.04 |
| 三项费用合计 | 119.63 | 196.91 | 65.32 | 119.11 |
| 销售费用占营业收入比重(%) | 14.78 | 12.71 | | 20.82 |
| 管理费用占营业收入比重(%) | 28.93 | 16.33 | | 26.64 |
| 财务费用占营业收入比重(%) | 0.97 | 0.44 | | 0.02 |
| 三费占营业收入比重合计(%) | 44.68 | 29.48 | | 47.47 |

报告期内，公司期间费用占营业收入比重较高，主要系报告期内公司营收规模不大，且为了提高核心竞争力而不断加大人员和配套设施的投入。2016 年度三项费用占营业收入比重较 2015 年度和 2017 年 1-5 月较低，主要系当期营业收入规模较大的影响。

报告期内，销售费用明细如下：

| 项目 | 2017 年 1-5 月 | 2016 年度 | | 2015 年度 |
|------|--------------|------------|--------|------------|
| | 金额 | 金额 | 增长率(%) | 金额 |
| 职工薪酬 | 171,749.70 | 570,719.12 | 80.39 | 316,389.00 |
| 差旅费 | 55,398.00 | 52,648.50 | 10.03 | 47,848.24 |
| 招待费 | 42,361.00 | 59,572.00 | 12.57 | 52,920.00 |
| 快递费 | 4,658.12 | 5,963.96 | 183.59 | 2,103.00 |
| 推广费 | 37,614.00 | 47,861.00 | 6.65 | 44,878.00 |
| 交通费 | 33,158.64 | 32,018.00 | 3.56 | 30,918.50 |

| | | | | |
|------------|-------------------|-------------------|--------------|-------------------|
| 电话费 | 6,689.00 | 9,320.00 | 79.65 | 5,188.00 |
| 折旧费 | 18,888.65 | 37,777.34 | | |
| 其他 | 25,215.00 | 33,039.00 | 49.46 | 22,105.00 |
| 合 计 | 395,732.11 | 848,918.92 | 62.52 | 522,349.74 |

销售费用主要是职工薪酬、招待费、差旅费、交通费等。2016 年度销售费用较 2015 年度增长 62.52%，主要系 2016 年度公司加大市场开拓力度，带来营业收入增长 166.23%的同时职工薪酬增长 80.39%，且 2015 年度基数不大带来增长率较高。

报告期内，管理费用明细如下：

| 项目 | 2017 年 1-5 月 | 2016 年度 | | 2015 年度 |
|--------------|--------------|------------|---------|------------|
| | 金额 | 金额 | 增长率 (%) | 金额 |
| 水电费 | 6,456.77 | 21,716.01 | -9.70 | 24,047.75 |
| 职工薪酬 | 290,837.29 | 379,136.56 | 37.84 | 275,056.50 |
| 折旧费 | 29,538.90 | 58,263.00 | 26.37 | 46,106.82 |
| 招待费 | 56,481.00 | 49,832.80 | 295.21 | 12,609.22 |
| 办公费 | 85,593.69 | 83,077.52 | 52.10 | 54,618.68 |
| 房租 | 173,565.38 | 327,147.14 | 59.57 | 205,016.16 |
| 电话费 | 7,280.00 | 8,993.00 | 90.85 | 4,712.00 |
| 差旅费 | 86,602.00 | 59,605.00 | 267.74 | 16,208.26 |
| 长期待摊费用 摊销 | 24,983.33 | 59,960.00 | 100.00 | 29,980.00 |
| 其他 | 13,314.59 | 43,070.78 | | |

| | | | | |
|-----|------------|--------------|--------|------------|
| 合 计 | 774,652.95 | 1,090,801.81 | 63.21% | 668,355.39 |
|-----|------------|--------------|--------|------------|

管理费用主要是管理人员的职工薪酬、房租、办公费等。2016 年度随着公司业务规模的增长，相关费用如职工薪酬、差旅费、办公费和招待费等均有一定程度的增长。

报告期内，财务费用明细如下：

| 项目 | 2017 年 1-5 月 | 2016 年度 | | 2015 年度 |
|---------|--------------|-----------|---------|---------|
| | 金额 | 金额 | 增长率 (%) | 金额 |
| 利息支出 | 25,375.00 | 14,210.00 | | |
| 减：利息收入 | 254.82 | 598.09 | 351.05 | 132.6 |
| 手续费 | 838.48 | 1,663.50 | 203.56 | 548 |
| 金融机构服务费 | | 14,150.94 | | |
| 合 计 | 25,958.66 | 29,426.35 | 6983.86 | 415.4 |

公司业务规模不大，公司财务费用主要为银行利息收入、利息支出以及银行手续费支出等。报告期内，变动幅度较大主要系比较期基数较小的影响。

（三）报告期内投资收益情况

无。

（四）报告期非经常性损益情况

1、非经常性损益明细

（1）报告期内，非经常性损益明细如下：

| 项目 | 2017 年 1-5 月 | 2016 年度 | 2015 年度 |
|---|--------------|------------|------------|
| 计入当期损益的政府补助（与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 805,666.67 | 286,333.33 | 800,000.00 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入 | | -21,774.68 | |

| | | | |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 和支出 | | | |
| 非经常性损益合计（影响利润总额） | 805,666.67 | 264,558.65 | 800,000.00 |
| 减：所得税影响数 | 200,141.67 | 7,158.33 | 20,000.00 |
| 非经常性损益净额（影响净利润） | 605,525.00 | 257,400.32 | 780,000.00 |

（2）报告期内，公司政府补助的具体内容和金额如下：

| 项目 | 2017年1-5月 | 2016年度 | 2015年度 | 与资产相关/ 与收益相关 |
|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| 苏州首部城市官方微电影《苏州情书》奖励 | | | 800,000.00 | 与收益相关 |
| 原创视频自媒体奖励 | 800,000.00 | 275,000.00 | | 与收益相关 |
| 购买电动汽车补助 | 5,666.67 | 11,333.33 | | 与资产相关 |
| 合计 | 805,666.67 | 286,333.33 | 800,000.00 | |

①2015年度

根据苏州市财政局苏州市文化广电新闻出版局文件《关于转发省财政厅省文化厅“关于下达2015年度省级现代服务业（文化产业）发展专项引导资金项目补助经费的通知”的通知》（苏财教字（2015）116号、苏文财字（2015）14号）和苏州市文化广电新闻出版局苏州市财政局《关于下达2015年苏州市文化产业发展专项扶持资金项目计划的通知》（苏文产字（2015）23号）的规定，公司于2015年度分别收到政府补助50万元和30万元，政府补助内容和用途为对公司拍摄的苏州首部城市官方微电影《苏州情书》的奖励资金。

②2016年度

A、根据苏州市文化广电新闻出版局苏州市财政局《关于下达2016年苏州市文化产业发展专项扶持资金项目计划的通知》（苏文产字（2016）19号、苏财教字（2016）112号）的规定，公司于2016年收到政府补助资金275,000.00元，政府补助内容和用途为对公司以微信订阅号“心造”发布高品质原创视频的网

络自媒体的奖励；

B、根据苏州市人民政府办公室文件《市政府办公室关于转发苏州市新能源汽车推广应用于市级财政补贴实施细则的通知》（苏府办（2015）157号）的规定，公司于2015年收到政府补助54,400.00元，政府补助内容和用途为对公司当年度购置新能源汽车的补助。

③2017年1-5月

根据苏州市财政局苏州市文化广电新闻出版局文件《关于转发省财政厅、省新闻出版广电局“关于下达2016年度省级现代服务业（新闻出版广播影视）发展专项资金项目及经费的通知”的通知》（苏财教字（2016）170号、苏文财字（2016）20号）的规定，公司2017年收到政府补助80万元，政府补助内容和用途为对公司以微信订阅号“心造”发布高品质原创视频的网络自媒体的奖励。

（3）报告期内，营业外支出的具体内容和金额如下：

| 项 目 | 2017年1-5月 | | 2016年度 | | 2015年度 | |
|------|-----------|---------------|------------------|------------------|--------|---------------|
| | 发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 | 发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 | 发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
| 对外捐赠 | | | 20,000.00 | 20,000.00 | | |
| 滞纳金 | | | 1,774.68 | 1,774.68 | | |
| 合 计 | | | 21,774.68 | 21,774.68 | | |

报告期内，公司营业外支出中无行政处罚相关罚款支出。

2、非经常损益对经营成果的影响

报告期内，非经常性损益占净利润的比重如下：

| 项目 | 2017年1-5月 | 2016年度 | 2015年度 |
|-------------|------------|------------|------------|
| 非经常性损益金额（元） | 605,525.00 | 257,400.32 | 780,000.00 |
| 净利润（元） | 154,582.05 | 110,993.62 | 198,115.71 |

| | | | |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| 扣除非经常性损益后的净利润 | -450,942.95 | -146,406.70 | -581,884.29 |
| 非经常性损益占净利润比重（%） | 391.72 | 231.91 | 393.71 |

由此可见，公司非经常性损益金额及占当期净利润的比重均较高，对当期净利润的影响较大。

由于前期市场因素、品牌因素、团队因素、技术因素和资本金因素等综合影响下，带来公司前期营业收入规模不大，相关的投入包括团队的建立、品牌的打造和设备的投入等较大的前提下，导致公司扣非后持续亏损，是合理的。目前公司已通过逐渐扩展区外市场、建立品牌影响力、打造具备竞争力的完整业务团队和购置相关的专用设备提升技术水平等方式，实现公司综合竞争力逐步提升，带来营业收入规模不断扩大，未来将逐渐扭亏为盈。

（五）主要税种及适用的主要税收政策

1、本公司及子公司主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|---|-------|
| 增值税 | 小规模纳税人时期按照应税收入乘以征收率确定应交增值税；一般纳税人时期按税法规定计算的销售收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。 | 3%、6% |
| 城市维护建设税 | 按照缴纳的流转税计征 | 7% |
| 教育费附加 | 按照缴纳的流转税计征 | 3% |
| 地方教育费附加 | 按照缴纳的流转税计征 | 2% |
| 企业所得税 | 按应纳税所得额计征 | 25% |

注 1：2016 年 10 月 10 日本公司收到苏州国税-税通（2016）600800 号税务事项通知书，增值税一般纳税人资格自 2016 年 10 月起生效，2016 年 10 月之前采用 3% 征收率计征增值税，2016 年 10 月开始按照 6% 的税率计征增值税。

注 2：企业 2015、2016 年度均按照核定征收方式计征所得税，按照应税收入的 10% 计算应纳税所得额，采用 25% 所得税率，2017 年 1 月开始采用查账征收方式计征所得税。

注 3：公司是一家数字文化创意企业，专业从事影片制作、公共信号服务、视频自媒

体运营等影视业务，根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“R文化、体育和娱乐业”之子类“R86广播、电视、电影和影视录音制作业”，故公司设立之初主营业务属于营业税的征税范围。

根据《财政部 国家税务总局关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》财税〔2013〕37号相关规定：经国务院批准，自2013年8月1日起，在全国范围内开展交通运输业和部分现代服务业营改增试点；应税服务的年应征增值税销售额（以下称应税服务年销售额）超过财政部和国家税务总局规定标准的纳税人为一般纳税人，未超过规定标准的纳税人为小规模纳税人，应税服务年销售额标准为500万元（含本数），故公司从2013年8月1日开始实行营改增，主营业务征税改为增值税，因当时公司累计12个月应税服务年销售额未达到500万元，故认定为小规模纳税人，适用3%的税率；当2015年10月至2016年9月连续12个月公司增值税应税销售额超过500万元，公司主动申请变更为一般纳税人，并于2016年10月10日公司收到苏州国税-税通（2016）600800号税务事项通知书，增值税一般纳税人资格自2016年10月起生效。

六、财务状况分析

（一）主要资产情况

1、货币资金

（1）最近二年一期的货币资金情况

| 项目 | 2017年5月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|------|---------------------|-------------------|-------------------|
| 银行存款 | 3,341,854.81 | 831,155.85 | 276,838.35 |
| 合计 | 3,341,854.81 | 831,155.85 | 276,838.35 |

2、应收账款

（1）最近二年一期的应收账款及坏账准备情况

| 账龄 | 坏账准备计提比例（%） | 账面余额 | 比例（%） | 坏账准备 | 账面净额 |
|----|-------------|------|-------|------|------|
|----|-------------|------|-------|------|------|

| 2017年5月31日 | | | | | |
|-------------|---|---------------------|------------|------------------|---------------------|
| 1年以内 | 3 | 1,057,406.00 | 100 | 31,722.18 | 1,025,683.82 |
| 合计 | | 1,057,406.00 | 100 | 31,722.18 | 1,025,683.82 |
| 2016年12月31日 | | | | | |
| 1年以内 | 3 | 324,269.00 | 100 | 9,728.07 | 314,540.93 |
| 合计 | | 324,269.00 | 100 | 9,728.07 | 314,540.93 |
| 2015年12月31日 | | | | | |
| 1年以内 | 3 | 188,000.00 | 100 | 5,640.00 | 182,360.00 |
| 合计 | | 188,000.00 | 100 | 5,640.00 | 182,360.00 |

报告期各期末，公司应收款项主要为客户的货款。2015年末、2016年末和2017年5月末，应收账款余额均在1年以内，无法收回的可能性较低。

2017年5月末，应收账款余额较2015年末和2016年末增长较快，主要系本期收入前五名客户中苏州市海盟文化传媒有限公司、苏州鼎万房地产有限公司、苏州市木渎全媒体信息有限公司的项目基本于2017年4-5月完成，货款尚在信用期内。

截至本次公开转让说明签署日，2017年5月末应收账款前五名客户已回款692,000.00元，占前五名余额的75.05%，公司应收账款回款趋势良好。

(2) 应收账款前五名情况

报告期各期末，应收账款前五名情况如下表：

| 单位名称 | 2017年5月31日 | | | |
|------|------------|------|----|------|
| | 与公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占总额的 |

| | | | | 比例(%) |
|-------------------|--------------------|-------------------|-----------|------------------|
| 苏州市海盟文化传媒有限公司 | 非关联方 | 300,000.00 | 1年以内 | 28.37 |
| 苏州鼎万房地产有限公司 | 非关联方 | 240,000.00 | 1年以内 | 22.7 |
| 苏州市木渎全媒体信息有限公司 | 非关联方 | 230,000.00 | 1年以内 | 21.75 |
| 苏州易博创科文化传媒有限公司 | 非关联方 | 92,000.00 | 1年以内 | 8.7 |
| 科沃斯机器人科技有限公司 | 非关联方 | 60,000.00 | 1年以内 | 5.67 |
| 合 计 | | 922,000.00 | | 87.19 |
| 单位名称 | 2016年12月31日 | | | |
| | 与公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占总额的比例(%) |
| 靖江日报社 | 非关联方 | 140,000.00 | 1年以内 | 43.17 |
| 苏州中新万科房地产有限公司 | 非关联方 | 128,000.00 | 1年以内 | 39.47 |
| 港中旅太湖(苏州)置业有限公司 | 非关联方 | 31,800.00 | 1年以内 | 9.81 |
| 北京树音乐有声文化传播有限责任公司 | 非关联方 | 20,469.00 | 1年以内 | 6.31 |
| 西瑞斯包装机械(苏州)有限公司 | 非关联方 | 2,500.00 | 1年以内 | 0.77 |
| 合计 | | 322,769.00 | | 99.54 |
| 单位名称 | 2015年12月31日 | | | |
| | 与公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占总额的比例(%) |

| | | | | 比例(%) |
|-----------------|------|-------------------|------|---------------|
| 中移(苏州)软件技术有限公司 | 非关联方 | 143,000.00 | 1年以内 | 76.06 |
| 广州笔克展览工程有限公司 | 非关联方 | 40,000.00 | 1年以内 | 21.28 |
| 西瑞斯包装机械(苏州)有限公司 | 非关联方 | 5,000.00 | 1年以内 | 2.66 |
| 合计 | | 188,000.00 | | 100.00 |

报告期各期末, 应收账款中无应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方单位款项。

3、预付账款

(1) 最近二年一期的预付账款情况

| 账龄 | 2017年5月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 12,390.00 | 100.00 | 16,659.54 | 100.00 | 38,550.00 | 100.00 |
| 合计 | 12,390.00 | 100.00 | 16,659.54 | 100.00 | 38,550.00 | 100.00 |

(2) 预付账款前五名情况

报告期各期末, 预付账款前五名情况如下表:

| 单位名称 | 2017年5月31日 | | | |
|----------------|-------------|------------------|---------------|-------------|
| | 与公司关系 | 期末余额 | 占总额的比例(%) | 账龄 |
| 杭州智羚知识产权代理有限公司 | 非关联方 | 12,390.00 | 100.00 | 1年以内 |
| 合计 | | 12,390.00 | 100.00 | 1年以内 |
| 单位名称 | 2016年12月31日 | | | |
| | 与公司关 | 期末余额 | 占总额的比例 | 账龄 |

| | 系 | | (%) | |
|---------------|--------------------|------------------|---------------|------|
| 杭州江虹文化创意有限公司 | 非关联方 | 14,759.54 | 88.60 | 1年以内 |
| 合肥凝响传媒有限公司 | 非关联方 | 1,900.00 | 11.40 | 1年以内 |
| 合计 | | 16,659.54 | 100.00 | |
| 单位名称 | 2015年12月31日 | | | |
| | 与公司关系 | 期末余额 | 占总额的比例 (%) | 账龄 |
| 苏州文化国际旅行社有限公司 | 非关联方 | 38,550.00 | 100.00 | 1年以内 |
| 合计 | | 38,550.00 | 100.00 | |

报告期各期末，预付账款中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及关联方款项

4、其他应收款

(1) 最近二年一期的其他应收款及坏账准备情况

| 类别 | 2017年5月31日 | | | |
|-------------------------|-------------------|---------------|------|----------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | 52,234.26 | 100.00 | | |
| 组合 2: 关联方往来、押金、保证金、备用金 | 52,234.26 | 100.00 | | |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | |
| 合计 | 52,234.26 | 100.00 | | |

| 类别 | 2016年12月31日 | |
|----|--------------------|------|
| | 账面余额 | 坏账准备 |
| | | |

| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) |
|-------------------------|------------------|---------------|----|-------------|
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | 72,403.97 | 100.00 | | |
| 组合 2: 关联方往来、押金、保证金、备用金 | 72,403.97 | 100.00 | | |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | |
| 合 计 | 72,403.97 | 100.00 | | |

| 类 别 | 2015 年 12 月 31 日 | | | |
|-------------------------|------------------|---------------|------|-------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | 89,664.87 | 100.00 | | |
| 组合 2: 关联方往来、押金、保证金、备用金 | 89,664.87 | 100.00 | | |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | |
| 合 计 | 89,664.87 | 100.00 | | |

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

| 款项性质 | 2017 年 5 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 押金 | 52,234.26 | 52,234.26 | 42,263.91 |
| 备用金 | | 20,169.71 | 4,400.96 |
| 关联方借款 | | | 20,000.00 |
| 投标保证金 | | | 23,000.00 |
| 合计 | 52,234.26 | 72,403.97 | 89,664.87 |

报告期各期末，其他应收款主要为投标保证金、押金、备用金和关联方往来，不存在无法回收的重大风险。

(3) 其他应收款前五名情况

报告期各期末，其他应收款前五名情况如下表：

| 单位名称 | 2017年5月31日 | | | | |
|---------------|-------------|------------------|------------|------|-------------------|
| | 与公司关系 | 期末余额 | 期末余额 账龄 | 款项性质 | 占总额 的比例 (%) |
| 杭州江虹文化创意有限公司 | 非关联方 | 6,600.00 | 1-2年 | 押金 | 12.64 |
| 杭州凯思达物业管理有限公司 | 非关联方 | 3,370.35 | 1-2年 | 押金 | 6.45 |
| 苏州市苏经资产经营有限公司 | 非关联方 | 42,263.91 | 2-3年 | 押金 | 80.91 |
| 合计 | | 52,234.26 | | | 100.00 |
| 单位名称 | 2016年12月31日 | | | | |
| | 与公司关系 | 期末余额 | 期末余额 账龄 | 款项性质 | 占总额 的比例 (%) |
| 苏州市苏经资产经营有限公司 | 非关联方 | 42,263.91 | 1-2年 | 押金 | 58.37 |
| 朱冬明 | 关联方 | 20,071.38 | 1年以内 | 备用金 | 27.72 |
| 杭州江虹文化创意有限公司 | 非关联方 | 6,600.00 | 1年以内 | 押金 | 9.12 |
| 杭州凯思达物业管理有限公司 | 非关联方 | 3,370.35 | 1年以内 | 押金 | 4.65 |
| 顾国琴 | 关联方 | 98.33 | 1年以内 | 备用金 | 0.14 |
| 合计 | | 72,403.97 | | | 100.00 |
| 单位名称 | 2015年12月31日 | | | | |
| | 与公司关系 | 期末余额 | 期末余额 账龄 | 款项性质 | 占总额 的比例 (%) |
| 苏州市苏经资产经营有限公司 | 非关联方 | 42,263.91 | 1年以内 | 押金 | 47.14 |
| 苏州心造信息科技有限公司 | 关联方 | 20,000.00 | 1年以内 | 借款 | 22.31 |
| 苏州市卫康招投标咨询服务有 | 非关联方 | 20,000.00 | 1年以内 | 投标保 | 22.31 |

| | | | | | |
|-------------|------|------------------|------|-----------|--------------|
| 限 | | | | 证金 | |
| 朱冬明 | 关联方 | 4,355.35 | 1年以内 | 备用金 | 4.86 |
| 杭州求是招投标有限公司 | 非关联方 | 3,000.00 | 1年以内 | 投标保 证金 | 3.35 |
| 合计 | | 89,619.26 | | | 99.95 |

报告期各期末，其他应收款期末余额中应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东及其他关联方款项见本节“八、关联方、关联关系及关联交易”之“(三) 关联方往来情况”。

5、存货

(1) 最近二年一期的存货情况

| 项目 | 2017年5月31日 | | | |
|-----------|-------------------|------|-------------------|---------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 占比(%) |
| 在制视频 | 208,537.74 | | 208,537.74 | 100.00 |
| 合计 | 208,537.74 | | 208,537.74 | 100.00 |
| 项目 | 2016年12月31日 | | | |
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 占比(%) |
| 在制视频 | 177,018.81 | | 177,018.81 | 100.00 |
| 合计 | 177,018.81 | | 177,018.81 | 100.00 |
| 项目 | 2015年12月31日 | | | |
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 占比(%) |
| 在制视频 | 204,142.85 | | 204,142.85 | 100.00 |
| 合计 | 204,142.85 | | 204,142.85 | 100.00 |

6、固定资产

(1) 最近二年一期的固定资产情况

| 项 目 | 专用设备 | 运输工具 | 办公设备 | 合计 |
|--------------------------|---------------------|------|-------------------|---------------------|
| 一、账面原值 | | | | |
| 1. 2015年1月1日 | 1,914,425.00 | | 187,172.00 | 2,101,597.00 |
| 2. 本期增加金额 | 461,189.00 | | 91,373.00 | 552,562.00 |
| (1) 购置 | 461,189.00 | | 91,373.00 | 552,562.00 |
| (2) 在建工程转入 | | | | |
| (3) 企业合并增加 | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | |
| 4. 2015年12月31日 | 2,375,614.00 | | 278,545.00 | 2,654,159.00 |
| 二、累计折旧 | | | | |
| 1. 2015年1月1日 | 800,881.38 | | 5,927.11 | 806,808.49 |
| 2. 本期增加金额 | 369,775.98 | | 46,106.82 | 415,882.80 |
| (1) 计提 | 369,775.98 | | 46,106.82 | 415,882.80 |
| 3. 本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | |
| 4. 2015年12月31日 | 1,170,657.36 | | 52,033.93 | 1,222,691.29 |
| 三、减值准备 | | | | |
| 1. 2015年1月1日 | | | | |
| 2. 本期增加金额 | | | | |
| (1) 计提 | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | |
| 4. 2015年12月31日 | | | | |
| 四、2015年12月31日账面价值 | 1,204,956.64 | | 226,511.07 | 1,431,467.71 |

| 项 目 | 专用设备 | 运输工具 | 办公设备 | 合计 |
|-----|------|------|------|----|
|-----|------|------|------|----|

| | | | | |
|--------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 一、账面原值 | | | | |
| 1. 2016年1月1日 | 2,375,614.00 | | 278,545.00 | 2,654,159.00 |
| 2. 本期增加金额 | 2,564,177.84 | 434,892.09 | 65,106.26 | 3,064,176.19 |
| (1) 购置 | 2,564,177.84 | 434,892.09 | 65,106.26 | 3,064,176.19 |
| (2) 在建工程转入 | | | | |
| (3) 企业合并增加 | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | |
| 4. 2016年12月31日 | 4,939,791.84 | 434,892.09 | 343,651.26 | 5,718,335.19 |
| 二、累计折旧 | | | | |
| 1. 2016年1月1日 | 1,170,657.36 | | 52,033.93 | 1,222,691.29 |
| 2. 本期增加金额 | 500,559.10 | 37,777.34 | 58,263.00 | 596,599.44 |
| (1) 计提 | 500,559.10 | 37,777.34 | 58,263.00 | 596,599.44 |
| 3. 本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | |
| 4. 2016年12月31日 | 1,671,216.46 | 37,777.34 | 110,296.93 | 1,819,290.73 |
| 三、减值准备 | | | | |
| 1. 2016年1月1日 | | | | |
| 2. 本期增加金额 | | | | |
| (1) 计提 | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | |
| 4. 2016年12月31日 | | | | |
| 四、2016年12月31日账面价值 | 3,268,575.38 | 397,114.75 | 233,354.33 | 3,899,044.46 |

| 项 目 | 专用设备 | 运输工具 | 办公设备 | 合计 |
|--------|------|------|------|----|
| 一、账面原值 | | | | |

| | | | | |
|-------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 1. 2017年1月1日 | 4,939,791.84 | 434,892.09 | 343,651.26 | 5,718,335.19 |
| 2. 本期增加金额 | 71,172.59 | | 41,006.00 | 112,178.59 |
| (1) 购置 | 71,172.59 | | 41,006.00 | 112,178.59 |
| (2) 在建工程转入 | | | | |
| (3) 企业合并增加 | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | |
| 4. 2017年5月31日 | 5,010,964.43 | 434,892.09 | 384,657.26 | 5,830,513.78 |
| 二、累计折旧 | | | | |
| 1. 2017年1月1日 | 1,671,216.46 | 37,777.34 | 110,296.93 | 1,819,290.73 |
| 2. 本期增加金额 | 347,388.17 | 43,036.17 | 29,538.90 | 419,963.24 |
| (1) 计提 | 347,388.17 | 43,036.17 | 29,538.90 | 419,963.24 |
| 3. 本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | |
| 4. 2017年5月31日 | 2,018,604.63 | 80,813.51 | 139,835.83 | 2,239,253.97 |
| 三、减值准备 | | | | |
| 1. 2017年1月1日 | | | | |
| 2. 本期增加金额 | | | | |
| (1) 计提 | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | |
| 4. 2017年5月31日 | | | | |
| 四、2017年5月31日账面价值 | 2,992,359.80 | 354,078.58 | 244,821.43 | 3,591,259.81 |

截至2017年5月31日，固定资产不存在有明显减值迹象而需计提减值准备的情形。

7、长期待摊费用

| 项 目 | 2017年1月1日 | 本期增加 | 本期摊销 | 2017年5月31日 |
|------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 办公楼装修 | 209,860.00 | | 24,983.33 | 184,876.67 |
| 合 计 | 209,860.00 | | 24,983.33 | 184,876.67 |
| 项 目 | 2016年1月1日 | 本期增加 | 本期摊销 | 2016年12月31日 |
| 办公楼装修 | 269,820.00 | | 59,960.00 | 209,860.00 |
| 合 计 | 269,820.00 | | 59,960.00 | 209,860.00 |
| 项 目 | 2015年1月1日 | 本期增加 | 本期摊销 | 2015年12月31日 |
| 办公楼装修 | | 299,800.00 | 29,980.00 | 269,820.00 |
| 合 计 | | 299,800.00 | 29,980.00 | 269,820.00 |

8、递延所得税资产

(1) 最近二年一期的递延所得税资产情况

| 项目 | 2017年5月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|-----------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|-------------|----------|
| | 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 | 可抵扣暂时性差异 |
| 资产减值准备 | 7,930.55 | 31,722.18 | 2,432.02 | 9,728.07 | | |
| 递延收益 | 935.00 | 37,400.00 | 1,076.67 | 43,066.67 | | |
| 合计 | 8,865.55 | 69,122.18 | 3,508.69 | 52,794.74 | | |

(二) 主要负债情况

1、短期借款

(1) 最近二年一期的短期借款情况

| 借款条件 | 2017年5月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|------------|---------------------|---------------------|-------------|
| 保证借款 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 | |
| 合 计 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 | |

(2) 短期借款明细:

| 贷款人 | 贷款银行 | 贷款本金 (万元) | 利率 | 借款期间 | 担保人 |
|------|----------------|--------------|-------|---------------------|--------------------------------|
| 方向传媒 | 苏州银行股份有限公司湖东支行 | 100.00 | 6.09% | 2016.9.28-2017.9.28 | 中国太平洋财产保险股份有限公司、实际控制人陈权及其配偶顾国兰 |

2、应付账款

(1) 最近二年一期的应付账款情况

| 账龄 | 2017年5月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 326,351.26 | 62.75 | 297,259.88 | 78.59 | 102,075.13 | 100.00 |
| 1至2年 | 193,742.58 | 37.25 | 80,975.13 | 21.41 | | |
| 合计 | 520,093.84 | 100.00 | 378,235.01 | 100.00 | 102,075.13 | 100.00 |

(2) 账龄1年以上重要的应付账款

| 债权单位名称 | 期末余额 | 账龄 | 未偿还原因 |
|---------------|-------------------|-----------------------------------|--------|
| 苏州市苏经资产经营有限公司 | 471,872.46 | 一年以内 278,129.88, 一年以上 193,742.58。 | 与出租方协商 |
| 合计 | 471,872.46 | | |

苏州市苏经资产经营有限公司系公司的出租方,公司系其招商引资引入的企业,双方一直保持良好的租赁关系,在公司流动资金相对紧张时,允许公司未及时支付房租。截至本次公开转让说明书签署日,公司已支付租金 278,129.88 元。

(3) 应付账款前五名的情况

报告期各期末，应付账款前五名情况如下表：

| 单位名称 | 2017年5月31日 | | | |
|----------------------|-------------|-------------------|--|---------------|
| | 与公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占总额的比例(%) |
| 苏州市苏经资产经营有限公司 | 非关联方 | 471,872.46 | 一年以内 278,129.88, 一年以上 193,742.58。 | 90.73 |
| 苏州情调文化创意有限公司 | 非关联方 | 22,976.00 | 1年以内 | 4.42 |
| 杭州江虹文化创意有限公司 | 非关联方 | 22,918.38 | 1年以内 | 4.41 |
| 苏州满泰酒店管理有限公司 | 非关联方 | 2,327.00 | 1年以内 | 0.45 |
| 合计 | | 520,093.84 | | 100.00 |
| 单位名称 | 2016年12月31日 | | | |
| | 与公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占总额的比例(%) |
| 苏州市苏经资产经营有限公司 | 非关联方 | 355,985.01 | 1年以内 275,009.88; 1-2年 80,975.13 | 94.12 |
| 成渝文化传媒(上海)有限公司 | 非关联方 | 19,200.00 | 1年以内 | 5.08 |
| 北京金诺佳音国际文化传媒股份公 司 | 非关联方 | 3,050.00 | 1年以内 | 0.81 |
| 合计 | | 378,235.01 | | 100.00 |
| 单位名称 | 2015年12月31日 | | | |
| | 与公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占总额的比例(%) |
| 苏州市苏经资产经营有限公司 | 非关联方 | 80,975.13 | 1年以内 | 79.33 |

| | | | | |
|-----------------|------|-------------------|------|---------------|
| 高新区狮山许晴彩妆工作室 | 非关联方 | 20,000.00 | 1年以内 | 19.59 |
| 北京金诺佳音国际文化传媒股份公 | 非关联方 | 1,100.00 | 1年以内 | 1.08 |
| 合计 | | 102,075.13 | | 100.00 |

报告期各期末，应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及其他关联方款项。

2、预收账款

（1）最近二年一期的预收账款情况

| 账龄 | 2017年5月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|-----------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1年以内 | 148,943.40 | 100.00 | 542,559.79 | 100.00 | 226,019.41 | 100.00 |
| 合计 | 148,943.40 | 100.00 | 542,559.79 | 100.00 | 226,019.41 | 100.00 |

报告期各期末，预收账款主要系预收的客户的货款，无账龄超过 1 年的重大预收账款。报告期内，预收账款规模的变动主要系期末在执行订单规模的影响。

（2）预收账款前五名单位情况

报告期各期末，预收账款前五名情况如下表：

| 单位名称 | 2017年5月31日 | | | |
|--------------------|------------|-------------------|------|---------------|
| | 与公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占总额的比例 (%) |
| 中室学（北京）室内建筑高级计交流中心 | 非关联方 | 94,339.62 | 1年以内 | 63.34 |
| 江苏漫修（苏州）律师事务所 | 非关联方 | 30,660.38 | 1年以内 | 20.59 |
| 西瑞斯包装机械（苏州）有限公司 | 非关联方 | 23,943.40 | 1年以内 | 16.08 |
| 合计 | | 148,943.40 | | 100.00 |

| 单位名称 | 2016年12月31日 | | | |
|----------------|-------------|-------------------|------|---------------|
| | 与公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占总额的比例(%) |
| 中移(苏州)软件技术有限公司 | 非关联方 | 196,602.01 | 1年以内 | 36.24 |
| 苏州苏航置业有限公司 | 非关联方 | 194,174.76 | 1年以内 | 35.79 |
| 苏州仁安置业有限公司 | 非关联方 | 66,037.74 | 1年以内 | 12.17 |
| 苏州梦想人软件科技有限公司 | 非关联方 | 36,500.00 | 1年以内 | 6.73 |
| 苏州工业园区海归人才子女学校 | 非关联方 | 34,245.28 | 1年以内 | 6.31 |
| 合计 | | 527,559.79 | | 97.24 |
| 单位名称 | 2015年12月31日 | | | |
| | 与公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占总额的比例(%) |
| 苏州广电文化传播有限公司 | 非关联方 | 116,019.41 | 1年以内 | 51.33 |
| 苏州清华企业家商会 | 非关联方 | 100,000.00 | 1年以内 | 44.24 |
| 苏州华碧微科检测技术有限公司 | 非关联方 | 10,000.00 | 1年以内 | 4.42 |
| 合计 | | 226,019.41 | | 100.00 |

(4) 报告期各期末, 预收账款中无预收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东及其他关联方款项。

3、应付职工薪酬

(1) 最近二年一期应付职工薪酬明细表

| 项目 | 2017年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2017年5月31日 |
|--------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| 短期薪酬 | 855,287.00 | 904,386.89 | 1,632,790.12 | 126,883.77 |
| 离职后福利-设定提存计划 | | 64,381.14 | 64,381.14 | |
| 合计 | 855,287.00 | 968,768.03 | 1,697,171.26 | 126,883.77 |

| 项目 | 2016年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2016年12月31日 |
|--------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 短期薪酬 | 256,635.00 | 2,337,729.87 | 1,739,077.87 | 855,287.00 |
| 离职后福利-设定提存计划 | | 119,282.52 | 119,282.52 | |
| 合计 | 256,635.00 | 2,457,012.39 | 1,858,360.39 | 855,287.00 |
| 项目 | 2015年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年12月31日 |
| 短期薪酬 | 345,773.00 | 1,193,884.47 | 1,283,022.47 | 256,635.00 |
| 离职后福利-设定提存计划 | | 74,733.03 | 74,733.03 | |
| 合计 | 345,773.00 | 1,268,617.50 | 1,357,755.50 | 256,635.00 |

(2) 其中，短期薪酬如下：

| 项目 | 2017年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2017年5月31日 |
|---------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 855,287.00 | 769,772.07 | 1,506,300.59 | 118,758.48 |
| 二、职工福利费 | | 84,313.11 | 84,313.11 | |
| 三、社会保险费 | | 31,869.44 | 31,869.44 | |
| 其中：1、医疗保险费 | | 28,971.51 | 28,971.51 | |
| 2、工伤保险费 | | 1,287.85 | 1,287.85 | |
| 3、生育保险费 | | 1,610.08 | 1,610.08 | |
| 四、工会经费和职工教育经费 | | 18,432.27 | 10,306.98 | 8,125.29 |
| 合计 | 855,287.00 | 904,386.89 | 1,632,790.12 | 126,883.77 |
| 项目 | 2016年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2016年12月31日 |

| | | | | |
|---------------|-------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 256,635.00 | 2,137,204.79 | 1,538,552.79 | 855,287.00 |
| 二、职工福利费 | | 133,772.02 | 133,772.02 | |
| 三、社会保险费 | | 58,254.78 | 58,254.78 | |
| 其中：1、医疗保险费 | | 49,931.78 | 49,931.78 | |
| 2、工伤保险费 | | 5,547.98 | 5,547.98 | |
| 3、生育保险费 | | 2,775.02 | 2,775.02 | |
| 四、工会经费和职工教育经费 | | 8,498.28 | 8,498.28 | |
| 合计 | 256,635.00 | 2,337,729.87 | 1,739,077.87 | 855,287.00 |
| 项目 | 2015年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年12月31日 |
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 345,773.00 | 1,093,229.00 | 1,182,367.00 | 256,635.00 |
| 二、职工福利费 | | 54,722.00 | 54,722.00 | |
| 三、社会保险费 | | 38,235.13 | 38,235.13 | |
| 其中：1、医疗保险费 | | 31,283.29 | 31,283.29 | |
| 2、工伤保险费 | | 3,475.92 | 3,475.92 | |
| 3、生育保险费 | | 3,475.92 | 3,475.92 | |
| 四、工会经费和职工教育经费 | | 7,698.34 | 7,698.34 | |
| 合计 | 345,773.00 | 1,193,884.47 | 1,283,022.47 | 256,635.00 |

(3) 其中，设定提存计划如下：

| 项目 | 2017年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2017年5月31日 |
|--------|-----------|----------|----------|------------|
| 基本养老保险 | | 61,162.0 | 61,162.0 | |
| 失业保险费 | | 3,219.06 | 3,219.06 | |

| | | | | |
|-----------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 合计 | | 64,381.1 | 64,381.1 | |
| 项目 | 2016年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2016年12月31日 |
| 基本养老保险 | | 110,959.53 | 110,959.53 | |
| 失业保险费 | | 8,322.99 | 8,322.99 | |
| 合计 | | 119,282.52 | 119,282.52 | |
| 项目 | 2015年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年12月31日 |
| 基本养老保险 | | 69,518.42 | 69,518.42 | |
| 失业保险费 | | 5,214.61 | 5,214.61 | |
| 合计 | | 74,733.03 | 74,733.03 | |

4、应交税费

最近二年一期应交税费明细表

| 税种 | 2017年5月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|-----------|-------------------|-------------------|------------------|
| 增值税 | 124,046.34 | 79,577.21 | 28,374.74 |
| 企业所得税 | 124,509.78 | 92,339.27 | 65,841.60 |
| 个人所得税 | 1,106.40 | 1.65 | 6.36 |
| 印花税 | | 1.50 | |
| 合计 | 249,662.52 | 171,919.63 | 94,222.70 |

报告期各期末，公司应交税费余额主要为应缴增值税和企业所得税。公司缴纳的主要税种及税率请参见本节“五、报告期利润形成的有关情况”之“（五）、主要税种及适用的主要税收政策”所述。

5、其他应付款

（1）最近二年一期其他应付款明细表

| 账龄 | 2017年5月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|------|-------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1年以内 | 158,637.37 | 99.46 | 2,564,639.44 | 100.00 | 2,421,400.45 | 100.00 |
| 1至2年 | 865.00 | 0.54 | | | | |
| 合计 | 159,502.37 | 100.00 | 2,564,639.44 | 100.00 | 2,421,400.45 | 100.00 |

2016年5月末，其他应付款期末余额较上期末下降较大，主要系关联方借款的归还。

(2) 按款项性质列示其他应付款

| 项目 | 2017年5月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|-------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 关联方借款 | 153,637.37 | 2,557,192.14 | 2,421,400.45 |
| 报销款 | 5,865.00 | 7,447.30 | |
| 合计 | 159,502.37 | 2,564,639.44 | 2,421,400.45 |

(3) 其他应付款前五名情况

报告期各期末，大额其他应付款单位情况：

| 单位名称 | 2017年5月31日 | | | | |
|------|------------|-------------------|------|------|---------------|
| | 与公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 款项性质 | 占总额的比例 (%) |
| 王丛明 | 关联方 | 100,000.00 | 1年以内 | 借款 | 62.69 |
| 赵怀勇 | 关联方 | 30,000.00 | 1年以内 | 借款 | 18.81 |
| 陈权 | 关联方 | 23,637.37 | 1年以内 | 借款 | 14.82 |
| 王卫星 | 关联方 | 5,000.00 | 1年以内 | 报销款 | 3.13 |
| 宋戈 | 非关联方 | 865.00 | 1-2年 | 报销款 | 0.54 |
| 合计 | | 159,502.37 | | | 100.00 |

| 单位名称 | 2016年12月31日 | | | | |
|------|-------------|---------------------|------|------|---------------|
| | 与公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 款项性质 | 占总额的比例(%) |
| 陈权 | 关联方 | 2,557,192.14 | 1年以内 | 借款 | 99.71 |
| 宋戈 | 非关联方 | 4,447.30 | 1年以内 | 报销款 | 0.17 |
| 徐袖月 | 非关联方 | 3,000.00 | 1年以内 | 报销款 | 0.12 |
| 合计 | | 2,564,639.44 | | | 100.00 |
| 单位名称 | 2015年12月31日 | | | | |
| | 与公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 款项性质 | 占总额的比例(%) |
| 陈权 | 关联方 | 2,421,400.45 | 1年以内 | 借款 | 100.00 |
| 合计 | | 2,421,400.45 | | | 100.00 |

(3) 报告期各期末，其他应付款中应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东及其他关联方款项见本节“八、关联方、关联关系及关联交易”之“（三）关联方往来情况”。

（三）所有者权益情况

报告期各期末，所有者权益情况如下：

| 项目 | 2017年5月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|-------|--------------|-------------|---------------|
| 实收资本 | 4,300,000.00 | 950,000.00 | 500,000.00 |
| 资本公积 | 2,700,000.00 | | |
| 盈余公积 | | | |
| 未分配利润 | -826,933.24 | -981,515.29 | -1,092,508.91 |

| | | | |
|---------|--------------|------------|-------------|
| 所有者权益合计 | 6,173,066.76 | -31,515.29 | -592,508.91 |
|---------|--------------|------------|-------------|

1、实收资本

(1) 实收资本变动情况

公司实收资本的变动主要是新增股东的投资，具体见“第一节公司基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变动情况”之“（五）公司设立以来股本的形成及其变化”。

2、资本公积

(1) 最近两年一期资本公积变动情况

| 项目 | 2017年1月1日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2017年5月31日 |
|------|-----------|--------------|-------|--------------|
| 资本溢价 | | 2,700,000.00 | | 2,700,000.00 |
| 合计 | | 2,700,000.00 | | 2,700,000.00 |

2017年4月18日，公司通过股东会决议，同意吸收林颖，王华芳，蔡红伟，王丛明，王卫星，唐燕，赵怀勇以增资的方式成为苏州方向文化传媒有限公司新的股东，本次增资共4,000,000.00元，计1,300,000.00股，注册资本从3,000,000.00元增至4,300,000.00元，溢价部分计入资本公积。

3、未分配利润

| 项目 | 2017年1-5月 | 2016年度 | 2015年度 |
|-------------------|-------------|---------------|---------------|
| 期初未分配利润 | -981,515.29 | -1,092,508.91 | -1,290,624.62 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 154,582.05 | 110,993.62 | 198,115.71 |
| 减：提取法定盈余公积 | | | |

| 项目 | 2017年1-5月 | 2016年度 | 2015年度 |
|----------|-------------|-------------|---------------|
| 提取任意盈余公积 | | | |
| 提取一般风险准备 | | | |
| 应付普通股股利 | | | |
| 期末未分配利润 | -826,933.24 | -981,515.29 | -1,092,508.91 |

七、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

| 类别 | 2017年5月31日 | | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 |
|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 金额（万元） | 增长率（%） | 金额（万元） | 增长率（%） | 金额（万元） |
| 流动资产 | 464.07 | 228.71 | 141.18 | 78.35 | 79.16 |
| 非流动资产 | 378.50 | -7.96 | 411.24 | 139.61 | 171.63 |
| 总资产 | 842.57 | 52.52 | 552.42 | 120.28 | 250.78 |
| 流动负债 | 221.52 | -59.82 | 551.26 | 77.81 | 310.04 |
| 非流动负债 | 3.74 | -13.16 | 4.31 | | |
| 总负债 | 225.26 | -59.45 | 555.57 | 79.20 | 310.04 |

2017年5月末，总资产较上期末增长52.52%，增长幅度较大，主要系当期股东资本金投入605万元带来货币资金余额的增加；2016年末，总资产较上期末增长120.28%，主要系当期固定资产投资增加3,064,176.19元（原值）的影响。

公司流动资产主要为货币资金、其他应收款等，2017年5月末较2016年末

增长 228.71%，主要系当期股东资本金投入 605 万元带来货币资金余额的增加；2016 年末较 2015 年末增长 78.35%，主要系营业收入规模的增长，带来货币资金余额和应收账款余额的增加。

公司非流动资产主要为固定资产、长期待摊费用等，2016 年末较 2015 年末增长 139.61%，主要系当期固定资产增加投入 3,064,176.19 元（原值）的影响。

公司负债基本为流动负债，非流动负债系公司收到的购置电动汽车的政府补助。流动负债主要为应付账款、预收账款、应交税费、应付职工薪酬和其他应付款等。2017 年 5 月末较 2016 年末下降 59.82%，主要系关联方款项的归还带来其他应付款余额的下降；2016 年末较 2015 年末增长 77.81%，主要系短期借款和应付职工薪酬期末余额的增加。

（二）盈利能力分析

| 项目 | 2017 年 1-5 月 | 2016 年度 | 2015 年度 |
|-----------|--------------|---------|---------|
| 净利润（万元） | 15.46 | 11.10 | 19.81 |
| 毛利率（%） | 24.27 | 30.08 | 27.00 |
| 净资产收益率（%） | 62.90 | | |
| 每股收益（元/股） | 0.15 | 0.15 | 0.40 |

注：2015 年度和 2016 因加权平均净资产为负，故未计算加权平均净资产收益率。

1、公司收入规模较小的原因分析：

（1）、市场因素：公司设立至今一直从事数字文化产品制作，包括影片制作、公共信号服务、视频自媒体运营等影视业务。公司前期服务的市场区域主要集中在江苏-苏州地区，本身苏州属于二线城市，公司产品包括微电影、宣传片和广告片的市场规模相对有限，较一线城市如上海、北京存在一定的差距，特别是公共信号服务需求相对较小，市场规模和市场需求的因素导致公司营业收入规模不大，公司于 2016 年度实现了业务范围的逐渐扩大，且加大公共信号服务业务的投入，营业收入规模得到较大的提升；

(2)、品牌因素：公司从事的数字文化产品制作业务，大客户对产品的要求相对较高，对于尚未建立品牌影响力的创业型公司而言，较难获得大客户的认可。同时，文化产品服务品牌影响力需建立在公司团队、技术、成熟案例等综合因素的影响下，是个相对漫长的过程。公司在制作的苏州市首部城市微电影《苏州情书》的播出后，逐渐建立品牌影响力，逐渐获得政府客户和大型企业客户（如木渎镇宣传办公室、苏州苏航置业有限公司等）的认可，带来客户和订单量的逐渐增加；

(3)、资本金因素：公司设立之初至 2015 年底，实收资本为 50 万元，资本金规模较小，主要通过股东借款补充流动资金，前期资金相对紧张，对公司承接业务产生一定的制约因素。报告期后，公司股本已达到 500 万元，且货币资金余额较充足，能够有效的保障公司新业务的承接。

2、公司利润规模较小的原因分析

(1)、通过上述分析可以看出，因公司前期市场因素、品牌因素和资本金因素等综合影响，导致公司营业收入规模不大，影响当期利润水平；

(2) 团队因素：公司从事的数字文化产品制作业务，包括影视事业部、直播事业部、新媒体事业部，主要业务流程包括前期销售阶段、中期执行阶段如策划、拍摄和后期制作、售后服务等，均需提前建立公司的核心团队，引进相关的人才，相关团队建设前期的成本投入，特别是新业务建立过程中的投入对当期利润影响较大；

(3)、技术因素：公司从事的数字文化产品制作业务，其中是否具备高技术设备是决定公司产品质量的关键因素之一，特别是在拍摄环节和直播环节，且相关设备的更新换代相对较快，公司为了持续提升技术水平，提高公司的竞争力，前期购置的设备支出相对较大，在前期营业收入规模不大的前提下，对当期利润影响较大。

3、公司收入和净利润规模较小合理性

综上所述，由于前期市场因素、品牌因素、团队因素、技术因素和资本金因素等综合影响下，带来公司前期营业收入规模不大，相关的投入包括团队的

建立、品牌的打造和设备的投入等较大的前提下，导致公司净利润规模较小，是合理的。

4、公司针对收入和净利润规模较小应对的具体措施及其有效性；是否存在帐外资产、帐外利润

报告期内及期后，针对公司营业收入和净利润规模较小的情况，公司的具体措施及其有效性分析如下：

(1) 2015年初，公司主营业务以影视制作为主，业务相对单一，故公司管理层积极探索新业务模式，敏锐的关注到了公共信号服务和视频自媒体业务领域的市场机会，通过前期技术和品牌的积累，同时人员和设备的快速配备，公司两大新业务板块均取得了较大的突破。当年度，公共信号服务即实现收入972,037.90元，占同期营业收入的比例为38.74%；2016年度，公共信号服务实现营业收入2,118,113.17元，占同期营业收入的比例为31.71%，较2015年度营业收入增长117.90%，实现了新业务的快速增长。视频自媒体业务以“心造”为载体，已累计发布两百多集原创微纪录短视频，并以每周发布2-3条微纪录短片的速度更新，心造的短视频在互联网上总推荐量1404万次以上，心造订阅号图文阅读数270万次以上，腾讯视频总播放量263万次以上，心造头条号视频总播放量378万次以上。“心造”的成功一方面为公司争取到政府文化产业扶持资金一百多万元，另一方面也很好的扩大了公司的影响，起到了良好的市场宣传作用，此外也为公司锻炼队伍提供了很好的机会。

(2) 2017年，公司通过前期新业务领域的尝试，人才、技术和设备等关键资源均得到了较好的积累，在保障原业务板块稳定增长的前提下，公司已在推动业务第二次转型升级，有望实现各项业务进一步优化，有效提升盈利能力，具体包括：①公共信号服务业务方面，配合传统媒体转型，做融媒体系统解决方案供应商，目前已与靖江日报社达成初步的合作意向，后续将进一步向二三线城市推广；②视频自媒体业务方面，公司加大和其他媒体平台的合作力度，增加投入，现已有多部大型纪录片在制作过程中，有望进一步扩大公司在业内的影响力，且上述作品公司均拥有版权，成功推出后有望获得可观的播出收入；③原创影视作品开发方面，公司通过组建原创事业部，积极开发制作符合互联

网用户特点的网络短剧，同时公司与江苏影视合作，筹拍《传奇的中文》课本剧，未来公司有望实现原创版权视频业务收入的快速增长。

(3) 针对公司资金实力的不足，报告期内公司通过债权和股权融资大大增强了资金实力，满足了公司目前发展所需；同时，公司还与现有股东及外部机构投资者保持沟通，将在未来合适的时机进一步增资扩股。另一方面，公司还对业务扩张保持必要的谨慎，如原创作品以低投入、低风险的微电影、短视频为主，大型制作一般会寻找合作机构分担成本，人才也以内部培养为主，以上措施很好地控制了成本和风险，保证了公司的稳定、健康发展。

综上所述，公司通过积极有效的业务转型，已实现营业收入规模和盈利能力的逐渐改善；未来公司将通过持续的业务优化提升，持续打造具有核心竞争力的产品和服务，进一步提高公司的营业收入规模和盈利能力；同时公司稳步提升自身资金实力，有效控制成本和风险。因此，公司各项应对措施是积极有效的，未来将继续保持稳定和可持续的发展。公司不存在帐外资产、帐外利润。

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，毛利率分别为 27.00%、30.08%、24.27%，毛利率水平有所波动，原因分析见“五、（一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析”。

报告期内，净资产收益率和每股收益的变动，主要系报告期内净利润水平和股本变动的影响。

报告期内，公司主要盈利指标与同行业可比公司对比如下：

| 项目 | 2016 年度 | | |
|------------|------------------|------------------|-------|
| | 东方视野 (871435) | 熙成传媒 (871022) | 公司 |
| 毛利率 (%) | 27.93 | 55.85 | 30.08 |
| 净资产收益率 (%) | 5.25 | 9.35 | 62.90 |
| 项目 | 2015 年度 | | |

| | 东方视野 (871435) | 熙成传媒 (871022) | 公司 |
|------------|------------------|------------------|-------|
| 毛利率 (%) | 38.81 | 65.96 | 27.00 |
| 净资产收益率 (%) | 12.82 | 37.36 | |

与同行业毛利率差异分析见“四、(一) 营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析”。

从上述可以看出，2015 年度和 2016 年度，因公司加权平均净资产为负，故未能与同行业可比公司进行比较。

(三) 偿债能力分析

| 项目 | 2017 年 5 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 |
|---------------|-----------------|------------------|------------------|
| 资产负债率 (%，母公司) | 26.74 | 100.57 | 123.63 |
| 流动比率 (倍) | 2.09 | 0.26 | 0.26 |
| 速动比率 (倍) | 2.00 | 0.22 | 0.19 |

1、报告期内，公司实收资本及主要负债情况如下： 单位：元

| 项目 | 2017 年 5 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 |
|--------------|-----------------|------------------|------------------|
| 实收资本 | 4,300,000.00 | 950,000.00 | 500,000.00 |
| 负债总额 | 2,252,465.97 | 5,555,707.54 | 3,100,352.69 |
| 短期借款 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 | |
| 短期借款占负债总额的比例 | 44.40% | 18.00% | 0.00% |
| 其他应付款-关联方借款 | 153,637.37 | 2,557,192.14 | 2,421,400.45 |
| 其他应付款-关联方 | 6.82% | 46.03% | 78.10% |

| | | | |
|-------------|--|--|--|
| 方借款占负债总额的比例 | | | |
|-------------|--|--|--|

2、报告期内，公司主要偿债指标与同行业可比公司比较如下：

| 项目 | 2016年12月31日 | | |
|---------------|------------------|------------------|--------|
| | 东方视野 (871435) | 熙成传媒 (871022) | 公司 |
| 资产负债率(%, 母公司) | 73.92 | 8.38 | 100.57 |
| 流动比率(倍) | 1.35 | 10.22 | 0.26 |
| 速动比率(倍) | 0.98 | 7.35 | 0.22 |
| 项目 | 2015年12月31日 | | |
| | 东方视野 (871435) | 熙成传媒 (871022) | 公司 |
| 资产负债率(%, 母公司) | 51.56 | 19.36 | 123.63 |
| 流动比率(倍) | 2.08 | 4.12 | 0.26 |
| 速动比率(倍) | 1.45 | 4.06 | 0.19 |

从上述可以看出，2015年末和2016年末，公司资产负债率分别为123.63%和100.57%，资产负债率较高，且流动比率和速动比率较低，同时公司资产负债率高于同行业可比公司；流动比率和速动比率均低于同行业可比公司，主要系公司前期资本金规模较小，且主要通过债权的融资方式包括银行借款和关联方借款，2017年5月末，公司通过股东货币增资方式，有效调整了资产结构，促使资产负债率下降至较低的水平，同时公司流动比率和速动比率得到进一步改善，基本处于行业平均水平。

报告期后，通过股东增资70万元，公司股本达到500万股，进一步提升了

公司的资本金规模，有效补充了公司的流动资金。2017年8月末货币资金余额为976,990.82元，货币资金余额相对充足，资产负债率为21%，流动比率为2.93，速动比率为1.28，偿债指标良好，与报告期末相比变化不大。

公司主营业务以客户需求为核心，以市场为导向，为客户提供个性化的数字文化创意策划、拍摄及后期制作等一体化服务，目前公司客户单个订单规模不大，且合同一般规定有20-30%的预付款，同时客户账期相对较短，公司现金流能够实现健康有效的运转，结合公司期后偿债指标和货币资金余额情况，公司负债水平是合理的，能够满足公司业务的正常运行。短期借款100万元已于2017年9月归还。

（四）营运能力分析

| 项目 | 2017年1-5月 | 2016年度 | 2015年度 |
|------------|-----------|--------|--------|
| 应收账款周转率（次） | 3.88 | 26.08 | 13.74 |
| 存货周转率（次） | 10.52 | 24.51 | 12.41 |

2015年度和2016年度，应收账款周转率分别为13.74和26.08，公司收款政策较优，周转率较高。2017年1-5月，应收账款周转率较低，主要系非年度数据的影响。

报告期内，存货周转率较高，主要系公司期末存货为在制视频，一般项目周期较短，带来周转率较高。

报告期内，公司主要营运能力指标与同行业可比公司比较如下：

| 项目 | 2016年度 | | |
|------------|------------------|--------------|-------|
| | 东方视野 (871435) | 熙成传媒(871022) | 公司 |
| 应收账款周转率（次） | 8.43 | 1.95 | 26.08 |

| | | | |
|------------|------------------|---------------|-------|
| 存货周转率（次） | 1.57 | 2.29 | 24.51 |
| 项目 | 2015 年度 | | |
| | 东方视野 (871435) | 熙成传媒 (871022) | 公司 |
| 应收账款周转率（次） | 2.35 | 1.66 | 13.74 |
| 存货周转率（次） | 3.17 | 57.62 | 12.41 |

报告期内，公司应收账款周转率均高于同行业可比公司，体现了较好的运营能力，主要系公司营业收入规模相对不大，公司经营与收款政策更加灵活，回款情况良好。

（五）现金流量分析

（1）现金流量概况

| 项目 | 2017 年 1-5 月 | 2016 年度 | 2015 年度 |
|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| 经营活动现金流入 | 2,642,593.53 | 7,916,557.18 | 4,039,844.29 |
| 经营活动现金流出 | 6,054,490.98 | 5,748,853.49 | 3,050,475.51 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3,411,897.45 | 2,167,703.69 | 989,368.78 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -112,178.59 | -3,049,176.19 | -867,362.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 6,034,775.00 | 1,435,790.00 | |
| 现金及现金等价物净增加额 | 2,510,698.96 | 554,317.50 | 122,006.78 |

2017 年 1-5 月，现金及现金等价物增加 2,510,698.96 元，其中经营活动现金流量净额为-3,411,897.45 元，投资活动产生的现金流量净额为-112,178.59 元；筹资活动产生的现金流量净额为 6,034,775.00 元。其中：投资活动现金流出 112,178.59 元，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

112,178.59 元；筹资活动现金流入 6,050,000.00 元，主要为吸收投资收到的现金 6,050,000.00 元。

2016 年度，现金及现金等价物增加 554,317.50 元，其中经营活动现金流量净额为 2,167,703.69 元；投资活动产生的现金流量净额为-3,049,176.19 元；筹资活动产生的现金流量净额为 1,435,790.00 元。其中：投资活动现金流出 3,049,176.19 元，主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 3,049,176.19 元；筹资活动现金流入 1,450,000.00 元，主要系吸收投资收到的现金 450,000.00 和取得借款收到的现金 1,000,000.00 元。

2015 年度，现金及现金等价物增加 122,006.78 元，其中经营活动现金流量净额为 989,368.78 元；投资活动产生的现金流量净额为-867,362.00 元，筹资活动产生的现金流量净额为 0.00 元。其中：投资活动现金流出 867,362.00 元，主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 867,362.00 元。

(2) 经营活动现金流量波动分析

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，经营活动产生的现金流量净额分别为 989,368.78 元、2,167,703.69 元和-3,411,897.45 元。报告期内，经营活动现金流量波动较大，主要系营业收入规模扩大、关联方款项的归还、预收账款的变动、收到政府补助的变动等因素的综合影响。

(3) 经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

报告期内，公司经营活动现金净流量与净利润之间的关系如下：

| 项目 | 2017 年 1-5 月 | 2016 年度 | 2015 年度 |
|----------|--------------|------------|------------|
| 净利润 | 154,582.05 | 110,993.62 | 198,115.71 |
| 加：资产减值准备 | 21,994.11 | 4,088.07 | -3,503.76 |
| 固定资产折旧 | 419,963.24 | 596,599.44 | 415,882.80 |
| 无形资产摊销 | | | |

| | | | |
|----------------------|----------------------|---------------------|-------------------|
| 长期待摊费用摊销 | 24,983.33 | 59,960.00 | 29,980.00 |
| 固定资产报废损失 | | | |
| 投资损失 | | | |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 25,375.00 | 14,210.00 | |
| 递延所得税资产减少 | -5,356.86 | -3,508.69 | |
| 存货的减少 | -31,518.93 | 27,124.04 | -112,936.50 |
| 经营性应收项目的减少 | -708,697.75 | -97,117.64 | 124,137.68 |
| 经营性应付项目的增加 | -3,313,221.64 | 1,455,354.85 | 337,692.85 |
| 其他 | | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3,411,897.45 | 2,167,703.69 | 989,368.78 |

由上表可见，公司经营活动现金流量受固定资产折旧、经营性应收应付项目的变动影响较大。报告期内，随着公司业务量的变动带来预收账款的变动和关联方款项款项的归还带来经营性应收应付项目的波动，同时报告期内固定资产采购的增加带来固定资产折旧的变动。

（4）大额现金流量变动项目与相关科目的勾稽情况

① 销售商品、提供劳务收到的现金

| 项目 | 2017年1-5月 | 2016年度 | 2015年度 |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| 营业收入 | 2,677,537.09 | 6,680,610.14 | 2,509,310.73 |
| 加：应交税金——应交增值税(销项税额) | 141,385.30 | 285,677.57 | 76,337.91 |
| 加：应收账款（期初余额—期末余额） | -733,137.00 | -136,269.00 | 116,791.94 |
| 加：预收账款（期末余额— | -393,616.39 | 316,540.38 | 45,019.41 |

| | | | |
|-------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 期初余额) | | | |
| 合计 | 1,692,169.00 | 7,146,559.09 | 2,747,459.99 |

② 购买商品、接受劳务支付的现金

| 项目 | 2017年1-5月 | 2016年度 | 2015年度 |
|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 加：主营业务成本和其他业务支出 | 2,027,598.09 | 4,670,963.54 | 1,831,760.16 |
| 加：应交税金——应交增值税(进项税额) | 60,163.99 | 92,497.93 | |
| 加：存货（期末余额—期初余额） | 31,518.93 | -27,124.04 | 112,936.50 |
| 加：应付账款（期初余额—期末余额） | -25,971.38 | -1,150.00 | 6,900.00 |
| 加：预付款项（期末余额—期初余额） | -4,269.54 | -21,890.46 | 38,550.00 |
| 减：列入主营成本和存货的职工薪酬 | 506,181.04 | 1,507,156.71 | 677,172.00 |
| 减：列入主营成本和存货的累计折旧 | 371,535.69 | 500,559.10 | 369,775.98 |
| 合计 | 1,211,323.36 | 2,705,581.16 | 943,198.68 |

③ 收到其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 2017年1-5月 | 2016年度 | 2015年度 |
|------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 利息收入 | 254.82 | 598.09 | 132.60 |
| 政府补助 | 800,000.00 | 329,400.00 | 800,000.00 |
| 往来款 | 150,169.71 | 440,000.00 | 492,251.7 |
| 合计 | 950,424.53 | 769,998.09 | 1,292,384.3 |

④ 支付其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 2017年1-5月 | 2016年度 | 2015年度 |
|-----|------------|------------|-----------|
| 差旅费 | 142,000.00 | 112,253.50 | 64,056.50 |

| | | | |
|-----------|---------------------|-------------------|-------------------|
| 招待费 | 98,842.00 | 109,404.80 | 65,529.22 |
| 快递费 | 4,658.12 | 5,963.96 | 2,103.00 |
| 推广费 | 37,614.00 | 47,861.00 | 44,878.00 |
| 交通费 | 33,158.64 | 32,018.00 | 30,918.50 |
| 电话费 | 13,969.00 | 18,313.00 | 9,900.00 |
| 水电费 | 6,456.77 | 21,716.01 | 24,047.75 |
| 办公费 | 85,593.69 | 83,077.52 | 54,618.68 |
| 手续费 | 838.48 | 15,814.44 | 548.00 |
| 往来款 | 2,535,137.07 | 286,952.12 | 172,088.63 |
| 房租 | 20,000.00 | 49,519.09 | 124,041.03 |
| 对外捐赠 | | 20,000.00 | |
| 滞纳金 | | 1,774.68 | |
| 其他 | 75,102.77 | 71,280.65 | 22,105.00 |
| 合计 | 3,053,370.54 | 875,948.77 | 614,834.31 |

由此可见，报告期内，公司现金流项目的变动及发生额与实际业务相符，且与相关会计科目勾稽相符

八、关联方及关联交易

（一）关联方及关联关系

1、本公司的控股股东及实际控制人

| 名称 | 与本公司关系 |
|----|-------------------|
| 陈权 | 本公司控股股东、实际控制人、董事长 |

2、本公司的子公司

无。

3、本公司合营和联营企业

无。

4、本公司的其他关联方

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司关系 |
|-------------------|----------------------|
| 苏州福伦特影视咨询中心（有限合伙） | 持股 14% 的股东 |
| 林颖 | 持股 7.56% 的股东 |
| 王华芳 | 持股 7.56% 的股东 |
| 蔡红伟 | 持股 7.56% 的股东 |
| 顾国琴 | 前持股 2.79% 的股东、职工代表监事 |
| 赵怀勇 | 持股 1.89% 的股东、董事 |
| 王丛明 | 持股 1.89% 的股东、董事 |
| 王卫星 | 持股 1.89% 的股东、董事 |
| 唐燕 | 持股 1.89% 的股东、董事、总经理 |
| 朱冬明 | 顾国琴的配偶 |
| 顾国兰 | 陈权的配偶、监事会主席 |
| 沈晓蒙 | 职工代表监事 |
| 王玮 | 公司财务负责人 |
| 苏州心造信息科技有限公司 | 公司实际控制人陈权控制的企业 |
| 江苏银河影视传媒有限公司 | 公司实际控制人陈权控制的企业 |

| | |
|-------------------------------|-----------------|
| 苏州高新区佰客阳光食品经营部 | 陈权配偶顾国兰控制的个体工商户 |
| 苏州吴中经济开发区越溪佰客阳光食品店 (个体工商户) | 陈权配偶顾国兰控制的个体工商户 |

注:2017年6月8日陈权将江苏银河影视传媒有限公司100%股权转让给张良。

(二) 关联交易情况

1、经常性关联交易

(1) 采购商品、接受劳务的关联交易

| 关联方名称 | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 2016年度 | | |
|--------------|--------|----------|------------------|-------------|------|
| | | | 金额 | 占同类交易的比例% | 定价政策 |
| 苏州心造信息科技有限公司 | 采购劳务 | 购买视频制作劳务 | 75,000.00 | 2.96 | 市场价格 |
| 合计 | | | 75,000.00 | 2.96 | |

(2) 关键管理人员薪酬

| 项目 | 2017年1-5月 | 2016年度 | 2015年度 |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 关键管理人员薪酬 | 243,399.20 | 560,229.00 | 298,555.00 |
| 合计 | 243,399.20 | 560,229.00 | 298,555.00 |

2、偶发性关联交易

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|---------------|------|--------------|-----------|-----------|------------|
| 陈权及其配偶 顾国兰 | 方向传媒 | 1,000,000.00 | 2016/9/28 | 2017/9/28 | 否 |

3、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

| 项目名 | 关联方 | 2017年5月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|-----|-----|------------|-------------|-------------|
|-----|-----|------------|-------------|-------------|

| 称 | | 账面 余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
|------------|------------------|----------|------|------------------|------|------------------|------|
| 其他应 收款 | 顾国琴 | | | 98.33 | | 45.61 | |
| 其他应 收款 | 朱冬明 | | | 20,071.38 | | 4,355.35 | |
| 其他应 收款 | 苏州心造信息 科技有限公司 | | | | | 20,000.00 | |
| 合 计 | | | | 20,169.71 | | 24,400.96 | |

(2) 应付项目

| 项目名称 | 关联方 | 2017年5月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|------------|-----|-------------------|---------------------|---------------------|
| 其他应付款 | 陈权 | 23,637.37 | 2,557,192.14 | 2,421,400.45 |
| 其他应付款 | 王丛明 | 100,000.00 | | |
| 其他应付款 | 赵怀勇 | 30,000.00 | | |
| 其他应付款 | 王卫星 | 5,000.00 | | |
| 合 计 | | 158,637.37 | 2,557,192.14 | 2,421,400.45 |

4、关联交易对财务状况和经营成果的影响

(1) 关联采购

2016年度，关联采购主要系关联方提供的视频制作服务，关联采购金额及占比均较小，关联定价基本公允，且因涉及同业竞争，关联方苏州心造信息科技有限公司已修改经营范围，未来不再发生相关关联交易。

(2) 关键管理人员报酬

关键管理人员报酬系公司支付的正常管理人员的薪酬，属于公司经营业务正常发生的合理费用。

(3) 关联担保

关联方担保主要系有利于公司取得银行授信，增强公司的偿债能力，且关联方不收取相关费用，不存在损害公司利益情况。

5、关联交易决策权限及审议程序

股份公司成立前，公司未制订《关联交易管理制度》；股份公司成立后，为保证公司与关联方之间发生的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司关联交易行为不损害公司和股东的利益，特别是中小投资者的合法权益，公司制订了《关联方交易管理制度》。

6、减少和规范关联交易的措施

(1) 股份公司成立之后，公司根据相关法律、法规和《公司章程》的规定，制定了《关联交易决策制度》。公司将严格执行《公司章程》、三会议事规则和《关联交易决策制度》中关于关联交易的规定，规范关联交易。

(2) 公司股东，全体董事、监事和高级管理人员出具书面承诺：

本人现有(如有)及将来与苏州方向文化传媒股份有限公司发生的关联交易是公允的，是按照正常商业行为准则进行的。本人保证将继续规范并逐步减少与苏州方向文化传媒股份有限公司及其子公司、分公司、合营或联营公司发生关联交易。

保证本人及本人所控制的公司、分公司、合营或联营公司及其他任何类型的企业不以垄断采购和销售业务渠道等方式干预苏州方向文化传媒股份有限公司的经营，损害其利益。关联交易活动应遵循商业原则,关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。

作为苏州方向文化传媒股份有限公司的董事、高级管理人员，本人保证将按照法律法规和苏州方向文化传媒股份有限公司章程的规定，在审议涉及本人的关联交易时，切实遵守：

1、苏州方向文化传媒股份有限公司董事会上进行关联交易表决时的回避程序；

2、苏州方向文化传媒股份有限公司股东大会上进行关联交易表决时的回避程序

九、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

2017年9月22日，股份公司召开第3次董事会和2017年10月9日，股份公司召开2017年度第4次临时股东大会，审议通过了关联担保的议案：公司实际控制人陈权及其配偶顾国兰为公司银行借款提供担保。关联担保有利于公司取得银行授信，增强公司的偿债能力，且关联方不收取相关费用，不存在损害公司利益情况。除此之外，截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的重大期后事项、或有事项及其他重要事项。

十、报告期内资产评估情况

（一）、公司股改评估事项

2017年7月，有限公司拟整体变更设立股份公司。中京民信（北京）资产评估有限公司接受委托，以2017年5月31日为评估基准日，对苏州方向文化传媒有限公司的净资产市场价值采用基础法进行了评估，并出具《苏州方向文化传媒有限公司变更设立股份公司项目苏州方向文化传媒有限公司资产负债表列净资产价值资产评估报告》（京信评报字（2017）第226号），评估结果如下：

| 项目 | 账面价值 | 评估价值 | 增值率（%） |
|-----------|--------|--------|--------|
| 资产总计（万元） | 842.57 | 843.53 | 0.11 |
| 负债总计（万元） | 225.26 | 225.26 | |
| 所有者权益（万元） | 617.31 | 618.27 | 0.16 |

本次资产评估仅为变更为股份公司的工商登记提供参考，公司未根据资产评估结果进行账务处理。

十一、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

整体变更为股份有限公司之前，有限公司的《公司章程》未对利润分配进行约定。

（二）报告期内实际股利分配情况

报告期内，公司股利分配情况

| 年度 | 利润分配情况 |
|-----------|--------|
| 2017年1-5月 | 无 |
| 2016年度 | 无 |
| 2015年度 | 无 |

（三）公开转让后的股利分配政策

股份公司成立以后，股份公司制定的《公司章程》对公司的股利分配政策进行了规定。具体如下：

1、分配顺序

- （1）弥补上一年度的亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；
- （3）按持股比例支付股东股利。

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。

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的公司股份不参与分配利润。

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不用于弥补公司亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司利润分配方式可以采用现金、股票、现金与股票相结合等方式，并优先推行以现金方式分配股利。

3、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会需在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司公开转让后的股利分配政策沿用公开转让前股份公司制定的股利分配政策。

十二、风险因素

（一）、监管风险

作为具有意识形态特殊属性的重要产业，电影行业面临着较严格监督和管理。国家实行严格的行业准入和监管政策，涉及电影制作资格准入、备案公示、摄制行政许可、内容审查和发行管理等方面。国家监管政策的不断调整会对业内公司的各项业务产生直接影响。一方面，业内公司面临着未能严格遵守相关监管政策需接受惩罚的风险；另一方面，随着资格准入和监管政策的进一步放宽，电影行业的竞争将进一步加剧。国内的影视节目制作公司面临着来自国外先进同行的巨大冲击。因此，业内公司必须坚持依法经营的经营理念，及时跟踪监管政策动态，严格遵守相关监管规定，防范影视节目制作业务所面临的监管政策风险。

（二）、市场竞争的风险

由于行业的市场发展前景良好，行业内已有企业面临大量潜在的市场进入者。同时，国内行业集中度较低，影视企业之间的市场竞争更加激烈。未来将可能有更多的企业进入这一行业，行业面临竞争加剧的风险。在业内市场竞争加剧的大背景下，公司同时面临技术、质量、价格和服务等方面的竞争。若公司不能及时掌握先进技术、应用先进设备或者服务不具备竞争优势，将对公司未来业务发展造成不利影响。

（三）、人才流失风险

影视行业的特点是轻资产运营，人力资本密集型。影视产品的核心是人的创作，制作过程亦技术含量较高，所涉及人员有制片人、导演、编剧、演员、灯光师、摄影师、剪辑师、配音师等，都需具备相关的专业知识，同时具有丰富的行业实践经验才能胜任。运营管理不善将会造成人才流失，影响公司影视产品的品质，影响公司业务的发展。此外，随着经济的发展，社会工资水平提高，对人力资本密集型的影视行业来讲，还将会带来人力成本上升挤压利润的风险。

（四）、影视产品具有时效性、适销性风险

影视产品具有适销性、时效性风险的特点。观众的主观偏好决定是否消费该影视产品，观众的家庭背景、生活背景以及教育背景甚至情绪波动都会影响主观偏好，公司若不能及时、准确把握，影视剧作品有可能因题材定位不准确、演职人员风格与影视剧作品不相适应等原因，不被市场接受和认可。同时影视产品的消费是一种体验，拥有很强的一次性特征，推出时机不佳甚至主创人员受到社会舆论谴责等因素影响，都会给公司带来较大的投资风险

（五）、公司现有规模偏小的风险

公司目前股本总额为 500 万股，2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，公司营业收入规模分别为 2,509,310.73 元、6,680,610.14 元和 2,677,537.09 元，分别实现归属于母公司的净利润为 198,115.71 元、110,993.62 元和 154,582.05 元，报告期内，营业收入规模不大，净利润水平不高，公司存在整体规模偏小，抗风险能力偏弱的风险。

（六）、非经常损益依赖性较高的风险

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，公司非经常损益净额分别为 780,000.00 元、257,400.32 元和 605,525.00 元，占净利润的比例分别为 393.71%、231.91%和 391.72%，占比较高，对当期净利润的影响较大，公司存在对非经常性损益依赖性较高的风险。

（七）、税收补缴的风险

公司 2015 年度、2016 年度采用核定征收企业所得税。公司自启动新三板挂牌事项以来，为符合监管的要求，2017 年公司向税务局递交了申请材料，申请公司的所得税征收方式由核定征收改为查账征收，并变更完成，2017 年度采取查账征收方式。

2017 年 7 月 10 日，公司取得苏州市地方税务局第一税务分局开具的合法纳税的涉税证明文件，证明“苏州方向文化传媒有限公司 2009 年 5 月 5 日-2017 年 6 月 30 日各项税种均按期申报、系统内无欠税信息、无税务行政处罚记录”和苏州市国家税务局第一税务分局开具的合法纳税的涉税证明文件，证明“苏州方向文化传媒有限公司 2009 年 5 月 5 日-2017 年 6 月 30 日系统内无欠税信息和无违章登记信息”。

公司控股股东、实际控制人陈权承诺：“若未来公司因此被税务主管部门要求追缴2015年度、2016年度的税款，由本人以现金方式及时、无条件、全额承担应缴纳的税款及滞纳金/或因此产生的所有相关费用，若公司因此遭致有权行政部门处罚而遭受损失的，由本人及时、无条件、全额承担因此产生的所有相关费用”。

虽然，主管税务机关已经出具公司核定征收企业所得税，能够按照规定申报纳税，未曾受到涉税处罚的证明，同时，实际控制人也已对报告期内可能存在的税务风险作出承诺，但仍无法排除可能受到主管税务机关的处罚风险。

（八）、实际控制人不当控制的风险

公司股东、董事长陈权直接持有公司 3,000,000 股（持股比例为 60%）。同时，陈权系苏州福伦特影视咨询中心（有限合伙）的执行事务合伙人，可以实际支配

苏州福伦特影视咨询中心（有限合伙）在公司 14%的表决权。陈权直接和间接合计可支配公司 74%的股份，系公司控股股东、实际控制人，若其利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他权益股东带来风险。

（九）、公司治理风险

有限公司时期，虽然公司已初步建立了公司治理机制，但是依然存在未按照《公司法》和公司章程规定定期召开“三会”、未按照公司章程规定履行通知程序等不规范之处，然而上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。股份公司成立之后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则等治理制度，由于相关治理制度适用时间较短，公司管理层贯彻落实尚需一定时间，故短期内公司仍可能存在治理不规范的风险。

第五节有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名：

陈权 王心明 赵怀勇
唐杰 王斌

全体监事签名：

王斌 顾月琴 顾国兰

全体高级管理人员签名：

唐杰 王斌

苏州方向文化传媒股份有限公司

2017年10月13日



二、主办券商声明

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

法定代表人签名：



范力

项目负责人签名：



张建伟

项目小组成员签名：



张建伟



陶怡辉



吴锴

东吴证券股份有限公司

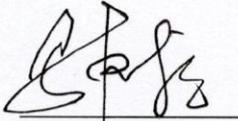
2017年12月13日



三、律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

经办律师签名：

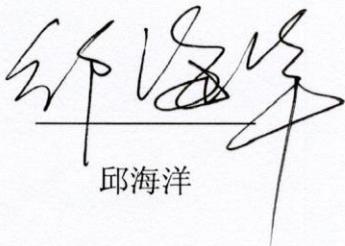


马树立



沙伟国

律师事务所负责人签名：



邱海洋

北京市康达（苏州）律师事务所

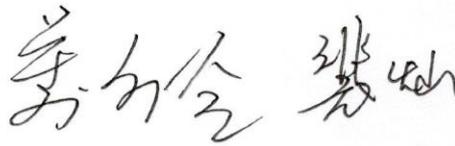
2017年10月13日



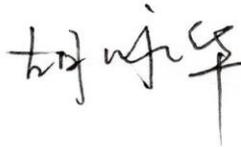
四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

经办注册会计师签字：



会计师事务所负责人签字：



大信会计师事务所（特殊普通合伙）

2017年10月13日



五、资产评估机构声明

本机构及经办人员签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

经办评估师签字：



评估机构负责人签字：



中京民信(北京)资产评估有限公司



2017年10月13日

第六节附件

以下附件于全国股份转让系统指定信息网站披露。

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件（无）