

上海仙剑文化传媒股份有限公司

## 公开转让说明书

推荐主办券商



大通证券股份有限公司



2014年12月26日

## 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。

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

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

## 重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，提示投资者关注公司可能出现的以下风险及重大事项：

### 一、新媒体竞争的风险

近年来，数字媒体的迅速发展，特别是网络、手机等新媒体的发展，改变了人们对媒介的传统认识和消费理念，也对传统出版物的生产方式、运作流程和销售收入造成了一定的冲击。公司深刻理解数字出版及新媒体未来的发展趋势及其巨大的发展空间，坚持大力做好幼儿读物的内容创新与开发，目前，公司幼儿读物的收入主要以纸质媒介为主，如果今后公司在数字出版和新媒体应用方面的发展跟不上社会新媒体的逐渐普及和图书出版信息化技术的变革，则可能对公司的经营造成一定影响。因此，公司的传统图书产品受到被新媒体竞争的风险。

### 二、知识产权受到侵害的风险

公司图书产品是公司研发人员的智力成果，体现公司的创造力和核心竞争力，但是市场上仿冒产品和侵犯知识产权的现象屡禁不止；许多优秀产品一旦推向市场，受到推崇之后，就可能被其他商家恶意仿冒。公司的商标、著作权以及其它知识产权对公司的存续发展十分重要。假冒或仿冒商标的行为，可能损害或降低公司的品牌价值，从而降低公司的竞争优势；而任何未经授权便擅自销售、复制、剽窃公司产品的行为，可能会导致公司产品的平均售价下降。仿冒产品虽然质量低劣，但由于其价格低廉，故而会对公司产品销售造成一定的冲击。因此，随着公司优秀产品的不断丰富及销售规模的持续增长，公司面临着知识产权受到侵害的风险。

### 三、原创力不足带来的市场风险

幼儿图书市场巨大，竞争也非常激烈。在内容质量上，国内的原创力略显不足，国外的幼儿图书优势比较明显。在与玩具结合的衍生品开发上，需要比较高的创新能力，才被市场所接受。在幼儿图书产品的细分市场中，需要更加专业更

加专注，才能在市场竞争中获胜。因此，公司面临原创力不足带来的市场风险。

#### 四、对外担保风险

有限公司于 2013 年 1 月 31 日为上海良虹印务有限公司提供最高债权额担保，所担保债权之最高本金余额为 1240 万元，合同约定到期日为主债权发生之日起两年，目前尚未解除；有限公司为上海柯创文化传播有限公司（关联方）提供的最高额度授信担保 700 万，借款日为 2013 年 5 月 28 日到 2016 年 5 月 28 日，此担保为连带责任保证，合同约定到期日为主债权发生之日起两年，目前尚未解除。截止至 2014 年 7 月 31 日，上海良虹印务有限公司仍欠南洋商业银行（中国）有限公司上海分行 337.53 万元，截止至 2014 年 7 月 31 日，上海柯创文化传播有限公司欠中国民生银行上海分行有 521.76 万元未归还。公司目前存在着对外担保风险。

#### 五、存货余额较大的风险

报告期内，公司的存货金额较大。2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司存货的账面价值分别为 26,654,981.90 元、25,527,137.75 元和 22,057,186.26 元，分别占各期流动资产余额的比例为 67.63%、67.36%、70.08%。2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，发出商品占存货的比例分别为 41.43%、41.45%、31.59%，各报告期末发出商品占存货的比重最大。报告期内，随着公司主营图书产品结构的不断丰富和销售规模的不断扩大，公司存货余额小幅逐年上涨，报告期内存货属于公司的重要资产。

尽管报告期内公司存货经减值测试后不需要计提跌价准备，但由于市场环境的不确定性，公司仍存在存货规模较大带来的资产周转能力下降、资金运作效率降低以及盈利能力受损等风险；此外，随着公司部分图书产品的库龄逐渐加长，尽管图书产品对保存环境有相对较低的要求，但未来公司的长期库龄图书产品仍可能面临着存货管理风险和贬值风险。

## 目录

声明 .....	1
重大事项提示 .....	2
目录 .....	4
释义 .....	6
第一节 基本情况 .....	9
一、公司概况 .....	9
二、公司股份挂牌情况 .....	10
三、公司股东、股权情况 .....	11
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	25
五、最近两年一期主要会计数据和财务指标简表 .....	28
六、本次挂牌的有关机构 .....	31
第二节 公司业务 .....	34
一、主营业务及主要产品和服务 .....	34
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式 .....	37
三、公司的关键资源要素 .....	40
四、公司业务情况 .....	57
五、公司商业模式 .....	68
六、公司所处行业概况、市场规模、基本风险特征及公司竞争地位 ..	72
七、研究开发情况 .....	88
第三节 公司治理 .....	91
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 ..	91
二、董事会对公司治理机制的讨论及对公司治理机制执行情况的评估 ..	93
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处 ..	96
四、公司独立性 .....	96
五、同业竞争 .....	98
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的 ..	99
七、公司董事、监事、高级管理人员情况 .....	100
八、最近两年内管理层变动情况及原因 .....	104
第四节 公司财务 .....	106
一、最近两年一期经审计的财务报表 .....	106
二、财务报表的编制基础及合并报表范围 .....	116
三、公司主要会计政策和会计估计 .....	116
四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析 .....	131
五、报告期利润形成的有关情况 .....	139

六、公司最近两年一期主要资产情况.....	149
七、公司最近两年一期主要债务情况.....	162
八、报告期内股东权益情况.....	171
九、关联方、关联方关系及关联交易.....	172
十、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项.....	182
十一、报告期内资产评估情况.....	184
十二、股利分配政策和报告期分配情况.....	185
十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	186
十四、风险及重大事项提示.....	186
十五、经营目标及发展规划.....	189
第五节 定向发行 .....	192
一、拟发行股数.....	192
二、拟发行对象范围.....	192
三、拟发行价格.....	192
四、预计募集资金金额.....	192
第六节 有关声明 .....	194
一、主办券商声明.....	194
二、经办律师声明.....	195
三、签字注册会计师声明.....	196
四、签字资产评估师声明.....	197
第七节 附件.....	198

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一般术语		
公司、本公司、股份公司、仙剑文化	指	上海仙剑文化传媒股份有限公司
柯创印刷、柯创文化	指	上海柯创文化传播有限公司（前身为上海柯创印刷有限公司）
仙剑有限、有限公司	指	上海仙剑文化传播有限公司
股东大会	指	上海仙剑文化传媒股份有限公司股东大会
股东会	指	上海仙剑文化传播有限公司股东会
董事会	指	上海仙剑文化传媒股份有限公司董事会
监事会	指	上海仙剑文化传媒股份有限公司监事会
主办券商、大通证券	指	大通证券股份有限公司
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》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》、《章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《上海仙剑文化传媒股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
工作指引	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
推荐报告	指	大通证券股份有限公司关于上海仙剑文化传媒股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌的推荐报告
尽职调查报告	指	大通证券股份有限公司关于上海仙剑文化传媒股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌的尽职调查报告
证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
报告期	指	2012年度、2013年度、2014年1-5月
本说明书	指	上海仙剑文化传媒股份有限公司公开转让说明书
专业术语		
有声图书	指	有声图书是一种能够发出声音的书。给图书或

		者挂图配一个喇叭和控制发声的电路模块，孩子可以自己按发音的按钮，喇叭就发出相应的读音或者音乐，不需要家长陪同。也有使用点读笔点击有声书中的文字、图画、游戏图标，就可以听到对应的文字朗读、人物对白、鸟叫虫鸣、儿歌音乐、游戏问答等。其理解效果和阅读乐趣相比传统儿童图书都有巨大的提高。
玩具化图书	指	以新颖的卡通外观为主，并附带各种游戏玩法，幼儿一边学习书中的知识，一边动手进行游戏，使他们在趣味的游戏中不知不觉学到很多知识，从而达到开发智力，锻炼能力的目的。
工艺品图书	指	也叫手工图书，采用先进的制作技术，安全方便。不仅可以锻炼幼儿的创造能力和动手能力，还能培养幼儿的兴趣爱好和观察能力，促进孩子左右脑的协同发展。
版权图书	指	指与其他版权商合作，引进其他有著作权的卡通人物或者幼儿图书，通过版权使用协议，使用相关出版权出版自己的图书产品。
蒙特梭利、蒙氏	指	玛利娅·蒙特梭利(意大利语: Maria Montessori, 1870年8月31日—1952年5月6日)，意大利幼儿教育家，意大利第一位女医生，意大利第一位女医学博士，女权主义者，蒙台梭利教育法的创始人。其教育方法源自于其在于儿童工作过程中，所观察到的儿童自发性学习行为总结而成。倡导学校应为儿童设计量身定做的专属环境，并提出了“吸收性心智”、“敏感期”等概念。
点阵图	指	点阵图也称位图，是以无数的色彩点组成的图案，当无限放大时效果会失真，只看到一块一块的像素色块。常用于图片处理、影视婚纱效果图等，常用的扫描图片和数码照片都属于点阵图，在对位图图像进行编辑操作的时候，可操作的对象是每个像素，可以通过改变图像的色相、饱和度、明度来改变图像的显示效果。
矢量图	指	矢量图，也叫向量图，是一种缩放不失真的图像格式。矢量文件中的图形元素称为对象。每个对象都是一个自成一体的实体，具有颜色、形状、轮廓、大小和屏幕位置等属性。矢量图以几何图形居多，图形可以无限放大，不变色、不模糊。常用于图案、标志、视觉设计等。
码洋	指	全部图书定价总额，图书的定价与册数的乘积。
玩教具	指	幼儿园中常用的儿童游戏玩具或辅助教学用



		具。
总发行	指	出版物总发行单位向出版社统一包销出版物、在全国范围内销售。

## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

公司名称（中文）：上海仙剑文化传媒股份有限公司

法定代表人：周利良

有限公司成立日期：2005年6月22日

股份公司成立日期：2014年4月25日

注册资本：2000万元

注册地址：上海市张江高科技园区张江路91号6幢304室

邮政编码：201210

联系电话：021-63458033-18

传真号码：021-63458033-13

网址：[www.xianjianbook.com](http://www.xianjianbook.com)

董事会秘书：陶经建

电子邮箱：[334537360@qq.com](mailto:334537360@qq.com)

组织机构代码：77710025-4

经营范围：图书、报纸、期刊、电子出版物批发、零售（详见许可证），出版物印后（详见许可证），文化用品、办公用品、装饰品、纸品、印刷耗材的销售，电脑图文设计、制作，计算机软件的开发、设计、制作、销售，计算机硬件的研发、销售（除计算机信息系统安全专用产品）。【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】

所属行业：新闻和出版业（《上市公司行业分类指引》）、图书出版（《国

国民经济行业分类与代码（GB/4754-2011）》）

主要业务：0-6 岁幼儿图书的编纂和销售

## 二、公司股份挂牌情况

### （一）挂牌股份基本情况

股票代码：【831643】

股票简称：仙剑文化

股票种类：普通股

每股面值：人民币 1 元

股票总量：2000 万股

挂牌日期：【            】

转让方式：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

#### 1、股东所持股份的限售安排

《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”。

《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。”

除上述情况外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东名称	职务	持股数量(万股)	持股比例(%)	挂牌后可转让的股份数量(万股)	首次解除锁定日期	首次可解除锁定数量(万股)
1	周利良	董事长兼总经理	731.50	36.58	无	股份公司成立满1年	182.88
2	徐伟亮	副董事长	566.20	28.31	无	股份公司成立满1年	141.55
3	吕相红	董事	171.00	8.55	无	股份公司成立满1年	42.75
4	苏钱永	董事	165.30	8.26	无	股份公司成立满1年	41.33
5	上海创良企业管理咨询有限公司	—	100.00	5.00	100.00	挂牌之日起	100.00
6	商学美	董事	95.00	4.75	无	股份公司成立满1年	23.75
7	朱培英	董事	95.00	4.75	无	股份公司成立满1年	23.75
8	程红	董事	76.00	3.80	无	股份公司成立满1年	19.00

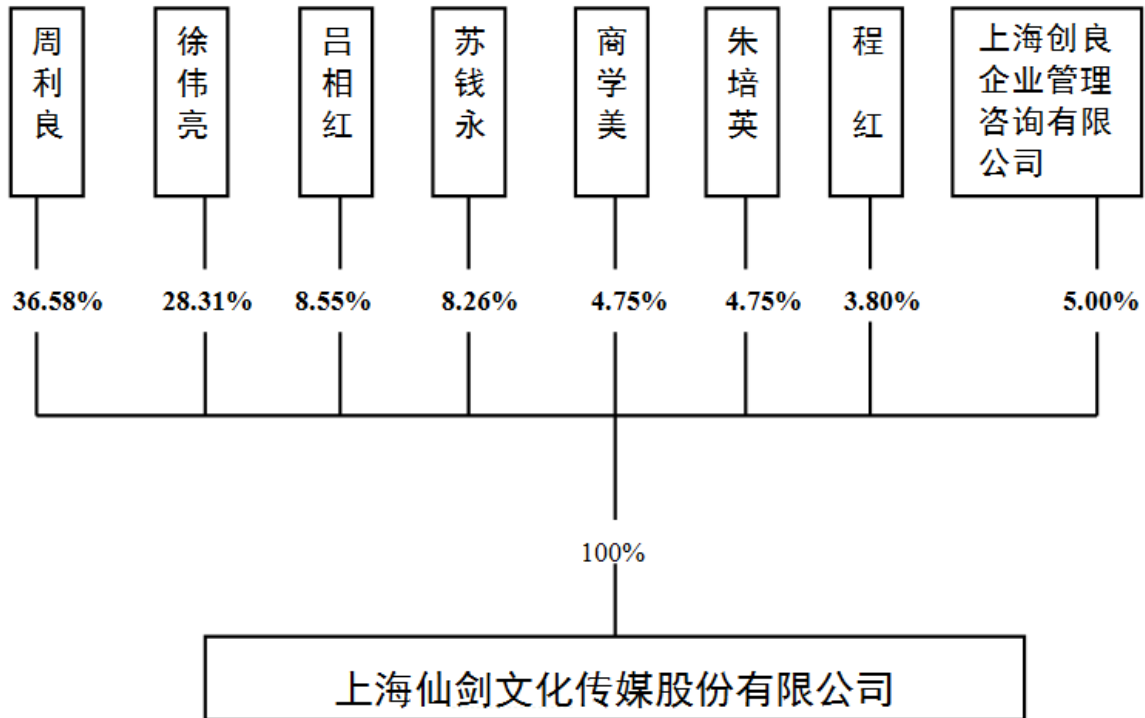
## 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

无。

## 三、公司股东、股权情况

## （一）公司股东情况

### 1、股权结构图



### 2、公司股东的持股情况

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质
1	周利良	731.50	36.58	境内自然人
2	徐伟亮	566.20	28.31	境内自然人
3	吕相红	171.00	8.55	境内自然人
4	苏钱永	165.30	8.26	境内自然人
5	上海创良企业管理咨询有限公司	100.00	5.00	境内非国有法人
6	商学美	95.00	4.75	境内自然人
7	朱培英	95.00	4.75	境内自然人
8	程红	76.00	3.80	境内自然人
合计		2000.00	100.00	

### 3、公司现有股东之间的关联关系

截至本说明书签署日，公司由周利良先生、商学美女士共同控制，股东周利

良与股东商学美是夫妻关系。股东徐伟亮先生与股东朱培英女士是夫妻关系。

上海创良企业管理咨询有限公司法定代表人兼执行董事为周利良先生，经理为徐伟亮先生，上海创良企业管理咨询有限公司持有公司 5% 的股份。上海创良企业管理咨询有限公司各股东名称、在公司任职情况、出资方式、出资额和出资比例如下表所示：

股东名称	在公司任职情况	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
周利良	董事长兼总经理	货币	16.25	16.25
徐伟亮	副董事长	货币	12.51	12.51
陶经建	财务总监兼董事会秘书	货币	11.40	11.40
高晓冬	副总经理	货币	10.00	10.00
胡健康	无	货币	9.00	9.00
李斌	监事会主席、研发策划中心副经理	货币	5.00	5.00
谢利蓉	监事、研发策划中心经理助理	货币	5.00	5.00
程红	董事	货币	4.00	4.00
杨鹏	证券事务代表、销售总监	货币	4.00	4.00
苏钱永	董事	货币	3.74	3.74
陈启盛	仓储物流部经理	货币	3.40	3.40
商学美	董事、大区经理	货币	2.45	2.45
朱培英	董事	货币	2.45	2.45
朱小云	美术编辑	货币	1.80	1.80
王宣懿	美术编辑	货币	1.60	1.60
李少云	仓储物流部副经理	货币	1.60	1.60
叶志伟	莘朱路分公司装配部经理	货币	1.60	1.60
张丽	发行部助理	货币	1.40	1.40
汤春宝	行政部经理	货币	1.40	1.40
陈明飞	监事、人力资源部经理	货币	1.40	1.40

除上述关联关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。

#### 4、股东持有公司股份是否存在质押或其他争议的情况

截至本说明书签署日，公司实际控制人、股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其它争议事项的情形。

## （二）公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况

### 1、控股股东及实际控制人情况

公司实际控制人为周利良先生与商学美女士，周利良先生与商学美女士为夫妻关系。截至本说明书签署日，2人包括间接持股部分合计持股 845.20 万股，占公司股本总额的 42.26%。

公司实际控制人历次股权变更如下。

#### （1）有限公司成立

2005 年 6 月 22 日，自然人周利良、商学美共同出资 200 万元成立上海仙剑文化传播有限公司。

有限公司设立时，各股东出资额及出资比例如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
周利良	120.00	60.00	货币 20 万元，实物 100 万元
商学美	80.00	40.00	实物
合计	<b>200.00</b>	<b>100.00</b>	—

#### （2）第 1 次股权转让

2007 年 10 月 25 日，有限公司股东会做出决议，同意股东周利良将其所持有公司 10% 股权（原出资额 20 万元）以 20 万元的价格转让给徐伟亮，同意股东商学美将其所持有公司 35% 股权（原出资额 70 万元）以 70 万元的价格转让给徐伟亮，其他股东放弃优先购买权。同日，周利良、商学美与徐伟亮签署了《股权转让协议》。股权转让完成后，徐伟亮持有有限公司 45% 的股权。上述变更已经上海市工商行政管理局闵行分局准予变更登记。

本次变更后，有限公司各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	周利良	100.00	50.00	货币与实物
2	徐伟亮	90.00	45.00	货币

3	商学美	10.00	5.00	实物
合计		200.00	100.00	—

### (3) 第2次股权转让

2009年8月10日,有限公司股东会做出决议,同意周利良将其所持公司5%的股权作价10万元转让给苏钱永,同意徐伟亮将其所持公司5%的股权作价10万元给苏钱永,同意徐伟亮将其所持公司5%的股权作价10万元转让给朱培英。同日,周利良、徐伟亮与苏钱永、朱培英签署了《股权转让协议》。上述变更已经上海市工商行政管理局闵行分局准予变更登记。

本次变更后,有限公司各股东的出资额及出资比例如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	周利良	90.00	45.00	货币与实物
2	徐伟亮	70.00	35.00	货币
3	苏钱永	20.00	10.00	货币
4	商学美	10.00	5.00	实物
5	朱培英	10.00	5.00	货币
合计		200.00	100.00	—

### (4) 第1次增资

2011年3月16日有限公司股东会做出决议,同意增加新股东程红、程引芳、严丽珍,同意增加注册资本,由原来的200万元,增加到1000万元,新增800万元均为货币出资。

2011年3月23日,上海君之合会计师事务所有限公司出具沪君会验字(2011)第102号《验资报告》,确认截至2011年3月23日,公司已收到股东缴纳的新增注册资本合计人民币800万元,均为货币出资,变更后的累计注册资本为1000万元,实收资本为1000万元。

本次变更后,有限公司各股东的出资额及出资比例如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	周利良	410.00	41.00	货币与实物
2	徐伟亮	318.00	31.80	货币
3	苏钱永	92.00	9.20	货币



4	程红	60.00	6.00	货币
5	朱培英	50.00	5.00	货币
6	商学美	50.00	5.00	货币与实物
7	程引芳	10.00	1.00	货币
8	严丽珍	10.00	1.00	货币
合计		1000.00	100.00	—

#### (5) 第3次股权转让

2012年3月28日，有限公司股东会做出决议，同意程红将其所持公司1.6%的股权（原出资额16万元）作价16万元转让给徐伟亮、将其持有公司0.4%的股权（原出资额4万元）作价4万元转让给苏钱永，同意程引芳将其所持公司1.0%的股权（原出资额10万）作价10万元转让给周利良，同意严丽珍将其所持公司1.0%的股权（原出资额10万元）作价10万元转让给周利良，其他股东放弃优先购买权。2012年4月10日，徐伟亮、苏钱永与程红签署《股权转让协议》，周利良与严丽珍、程引芳签署《股权转让协议》，约定上述股权转让事项。本次股权转让完成后，有限公司各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	周利良	430.00	43.00	货币与实物
2	徐伟亮	334.00	33.40	货币
3	苏钱永	96.00	9.60	货币
4	商学美	50.00	5.00	货币与实物
5	朱培英	50.00	5.00	货币
6	程红	40.00	4.00	货币
合计		1000.00	100.00	—

#### (6) 第4次股权转让

2012年7月11日，有限公司股东会做出决议，同意周利良将其持有公司4.5%股权（原出资额45万元）作价45万元转让给胡建康，同意徐伟亮将其持有公司3.6%股权（原出资额36万元）作价36万元转让给胡建康，同意苏钱永将其持有公司0.9%股权（原出资额9万元）作价9万元转让给胡建康，其他股东放弃优先受让权。同日，周利良、徐伟亮、苏钱永分别与胡建康签署了《股权转让协议》。股权转让完成后，胡建康持有有限公司9%的股权，有限公司各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	周利良	385.00	38.50	货币与实物
2	徐伟亮	298.00	29.80	货币
3	胡建康	90.00	9.00	货币
4	苏钱永	87.00	8.70	货币
5	朱培英	50.00	5.00	货币
6	商学美	50.00	5.00	货币与实物
7	程红	40.00	4.00	货币
合计		1000.00	100.00	—

#### （7）第 5 次股权转让

2014年2月25日，有限公司股东会做出决议，同意胡建康将其持有公司9%股权（原出资额90万元）作价90万元转让给吕相红，其他股东放弃优先购买权。同日，胡建康与吕相红签署了《股权转让协议》。股权转让完成后，吕相红持有公司9%的股权。

2014年4月11日，有限公司召开股东会，同意以发起设立方式将公司依法整体变更为股份有限公司。2014年4月16日，公司召开创立大会暨2014年第一次临时股东大会，同意公司由有限责任公司变更为股份有限公司，仙剑有限各股东作为股份公司的发起人，同意以审计后的公司净资产人民币22,643,900.16元，按1:0.8391比例折合为变更后股份公司的注册资本1900万元人民币，分为1900万股，每股面值人民币1元，其余净资产人民币3,643,900.16元计入股份公司的资本公积。股份公司成立后，周利良先生和商学美女士持有的股份比例不变。

#### （8）第 2 次增资扩股

2014年5月7日，股份公司召开临时股东会并通过决议和章程修正案，同意公司注册资本由1900万元增加至2000万元，新增100万元由新股东上海创良企业管理咨询有限公司投入，其他股东放弃增资权。股份公司增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数(万股)	股份比例(%)	出资方式
1	周利良	731.50	36.58	净资产折股
2	徐伟亮	566.20	28.31	净资产折股

3	吕相红	171.00	8.55	净资产折股
4	苏钱永	165.30	8.26	净资产折股
5	上海创良企业管理咨询有 限公司	100.00	5.00	货币
6	朱培英	95.00	4.75	净资产折股
7	商学美	95.00	4.75	净资产折股
8	程红	76.00	3.80	净资产折股
合计		<b>2000.00</b>	<b>100.00</b>	—

股份公司成立后，周利良先生持有公司 731.50 万股，占总股本的 36.58%，其妻子商学美持有公司 95.00 万股，占总股本的 4.75%，周利良与商学美通过上海创良企业管理咨询有限公司间接持股比例为 0.93%，周利良与商学美合计持股 42.26%。

周利良为公司第一大股东，根据公司股权结构及其持有的股份所享有的表决权足以对股东大会的决议产生重大影响。同时，周利良担任公司董事长兼总经理，全面负责公司的经营管理，对公司战略、决策的制定有重大影响。

周利良与商学美为夫妻关系，属于一致行动人。公司实际控制人为周利良先生和商学美女士，且在报告期内未发生变化。

实际控制人基本情况如下：

周利良，男，1954 年 6 月出生，中国籍，无境外永久居留权。1981 年 9 月毕业于虹口进修学院计算机专业，大专学历。1988 年-1994 年任上海四平书社经理；1995 年-2002 年任上海海峡书刊批发部经理；2002 年-2005 年任上海仙剑电脑游戏软件有限公司总经理；2005 年创立上海仙剑文化传播有限公司，2005 年-2007 年任上海仙剑文化传播有限公司执行董事；2007 年-2013 年任有限公司董事长兼总经理，2014 年 4 月份担任股份公司董事长兼总经理，目前持有公司 36.58% 的股权。

商学美，女，1974 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于虹口电视广播进修学院商务管理专业，大专学历。1999 年-2005 年任上海松林书店经

理；2005 年至今任上海仙剑文化传媒股份有限公司发行部区域主管。目前直接持有股份公司 95.00 万股股份，占公司 4.75%的股份，间接持有公司股份 2.45 万股股份，占公司 0.12%的股份。

## 2、实际控制人最近两年内变化情况

公司实际控制人为周利良先生和商学美女士。最近两年内无变化。

## 3、控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本说明书签署日，控股股东、实际控制人除本公司外控制的其他企业情况请参照本说明书第三节“五、同业竞争”之“（一）公司控股股东、实际控制人及其控制的企业”相关内容。

### （三）公司其他持股 5%以上股东基本情况

截至本说明书签署日，本公司其他持股 5%以上股东有徐伟亮、吕相红、苏钱永和上海创良企业管理咨询有限公司。

徐伟亮直接持有股份公司 566.20 万股，占公司 28.31%的股权比例，间接持有公司股份 12.51 万股，占公司 0.63%的股权比例。

徐伟亮，副董事长，1959 年 12 月出生，男，中国籍，无境外永久居留权。1982 年 9 月毕业于上海海运学院机械基础专业，本科学历。2003 年 12 月毕业于澳门科技大学，获工商管理硕士学位；1982 年-1995 年任上海客车配件厂技术科技术员、计算机工程师；1985 年-1989 年任《计算机财经管理》杂志社编辑部主任；1989 年-1997 年任香港豪丰出版企业公司副总经理；1998 年至今任上海柯乐艺术品有限公司董事长、上海柯创文化传播有限公司董事长；2007 年 10 月至 2011 年 3 月在上海仙剑文化传播有限公司担任董事；2011 年 3 月 2014 年 4 月在上海仙剑文化传播有限公司担任副董事长；2014 年 4 月至今在上海仙剑文化传媒股份有限公司担任副董事长。

吕相红持有股份公司 171 万股，占公司 8.55%的股权比例。

吕相红，董事，1965 年 12 月出生，女，中国籍，无境外永久居留权。毕业

于上海立信会计职工中等专业学校，中专学历。1988年1月至1991年7月任上海医用缝合针厂主办会计；1991年7月至1999年7月任上海莘吴建筑工程公司主办会计；1999年7月至2002年7月任上海莘吴物业公司主办会计；2002年8月至今任上海莘吴实业有限公司招商部副主任。

苏钱永持有股份公司165.3万股，占公司8.26%的股权比例，间接持有公司股份3.74万股，占公司0.19%的股权比例。

苏钱永，董事，1964年11月出生，男，中国籍，无境外永久居留权。毕业于上海交通大学MBA，硕士学历。1984年至1998年11月任苍南县软包装印刷厂业务经理；1999年至2001年任舟山普陀第二印刷厂经理；2002年至2008年任上海合彩印务有限公司总经理；2004年至2007年任上海邦威印务技术有限公司总经理；2009年至2013年任上海佳音印务科技有限公司总经理；2013年12月起至今担任上海盛林文化传媒有限公司总经理。

上海创良企业管理咨询有限公司持有公司100万股，占公司5%的股权比例。

上海创良企业管理咨询有限公司，成立于2013年9月5日，2013年9月5日由上海市工商行政管理局闵行分局核发注册号为310112001305110的《企业法人营业执照》，注册资金100万元，住所为上海市闵行区虹梅南路1755号一幢一层EB1099室，法定代表人为周利良，企业类型为有限责任公司，经营范围为企业企业管理咨询、投资咨询、商务咨询（咨询类项目除经纪），市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民间调查、民间测验），资产管理、投资管理，企业形象策划，市场营销策划。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】。其股东列表参见本节“公司股东、股权情况”之“（一）公司股东情况”之“3、公司现有股东之间的关联关系”。

#### （四）公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

##### 1、公司股本的形成及其变化情况

###### （1）有限公司成立

2005年6月22日，自然人周利良、商学美共同出资200万元成立上海仙剑

文化传播有限公司。

2005年5月7日，上海中企华诚信资产评估有限公司出具沪中诚信资评报(2005)第063号《周利良部分资产评估报告》，确认以2005年5月5日为评估基准日，周利良委估资产56251本(套)书籍的评估价值为1,076,565.33元；同日，上海中企华诚信资产评估有限公司出具沪中诚信资评报(2005)第064号《商学美部分资产评估报告》，确认以2005年5月5日为评估基准日，商学美委估资产43782本(套)书籍的评估价值为825,092.19元。周利良、商学美于2005年6月18日出具声明：由投资人周利良和商学美经评估的实物180万元的书籍现已放入有限公司仓库，并已计入公司实收资本。

2005年5月8日，上海兴中会计师事务所有限公司出具兴验内字(2005)—4005号《验资报告》，确认截止2005年4月30日止，公司收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币200万元，其中货币出资20万元，实物出资180万元。

2005年6月22日，上海市工商行政管理局浦东新区分局核发了注册号3101152022911的《企业法人营业执照》。有限公司依法设立。法定代表人：周利良。根据该营业执照的记载，有限公司名称：上海仙剑文化传播有限公司；住所：浦东新区曹路镇顾曹路585号；公司类型：有限责任公司(国内合资)；注册资本：200万元；实收资本：200万元；经营范围：图书报刊、电子出版物的批发、零售(有效期至2008年6月30日)、文化用品、办公用品、装饰品的销售，电脑图文设计(涉及许可经营的凭许可证经营)。公司成立时间：2005年6月22日；经营期限：2005年6月22日至2015年6月21日。

有限公司设立时，各股东出资额及出资比例如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
周利良	120.00	60.00	货币20万元，实物100万元
商学美	80.00	40.00	实物
合计	200.00	100.00	—

(2) 有限公司第1次变更法定代表人

2005年12月，有限公司股东会做出决议，同意免去周利良的法定代表人资格，推举商志品为公司的法定代表人。

(3) 有限公司第1次股权转让

参见本小节“(二) 公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”之“1、控股股东及实际控制人情况”之“(2) 第1次股权转让”。

(4) 有限公司第2次股权转让

参见本小节“(二) 公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”之“1、控股股东及实际控制人情况”之“(3) 第2次股权转让”。

(5) 有限公司第1次增资

参见本小节“(二) 公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”之“1、控股股东及实际控制人情况”之“(4) 第1次增资”。

(6) 有限公司第3次股权转让

参见本小节“(二) 公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”之“1、控股股东及实际控制人情况”之“(5) 第3次股权转让”。

(7) 有限公司第4次股权转让

参见本小节“(二) 公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”之“1、控股股东及实际控制人情况”之“(6) 第4次股权转让”。

(8) 有限公司第5次股权转让

参见本小节“(二) 公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”之“1、控股股东及实际控制人情况”之“(7) 第5次股权转让”。

(9) 股份公司成立

2014年3月7日，众华会计师事务所出具的众会字(2014)第2216号《审计报告》的审计结果，截止2013年12月31日，公司的总资产为人民币3,971.69万元，净资产为人民币2,264.39万元。

2014年4月10日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具的国融兴华评报字（2014）第020041号《资产评估报告》截止2013年12月31日，公司评估后的净资产值为人民币2,628.31万元。

2014年4月11日，有限公司召开股东会，同意以发起设立方式将公司依法整体变更为股份有限公司，股份有限公司名称定为：上海仙剑文化传媒股份有限公司，以2013年12月31日为股改基准日，同意以审计后的公司净资产2,264.39万元，按1:0.8391比例折合为变更后股份公司的注册资本1,900万元人民币，每股面值人民币1元，其余计入股份公司的资本公积。

2014年4月11日，周利良、徐伟亮、吕相红、苏钱永、商学美、朱培英、程红签订了《关于变更设立上海仙剑文化传媒股份有限公司的发起人协议书》。

2014年4月16日，股份公司召开了创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《股份公司章程》、《公司股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。

2014年4月16日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举周利良为公司第一届董事会董事长，选举徐伟亮为公司第一届董事会副董事长。董事长周利良为公司法定代表人。

经董事长提名，董事会聘任周利良为公司总经理，聘任陶经建为公司董事会秘书兼财务总监，聘任高晓冬、徐伟亮为公司副总经理。以上人员任期均为3年。

2014年4月22日，公司召开第一届董事会第二次会议，通过了《关于徐伟亮副总经理辞职的议案》，同意徐伟亮辞去副总经理一职。

2014年4月25日，公司取得了上海市工商行政管理局核发的注册号为310115000898680的《企业法人营业执照》，住所：上海市张江高科技园区张江路91号6幢304室，法定代表人：周利良，注册资本：人民币1,900万元，经营范围：图书、报纸、期刊、电子出版物批发、零售（详见许可证），出版物印后（详见许可证），文化用品、办公用品、装饰品、纸品、印刷耗材的销售，电脑图文设计、制作，计算机软件的开发、设计、制作、销售，计算机硬件的研发、



销售（除计算机信息系统安全专用产品）。【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】。

股份公司设立时，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认购股份数 (万股)	实缴股份数 (万股)	股份比例 (%)	出资方式
1	周利良	731.50	731.50	38.50	净资产折股
2	徐伟亮	566.20	566.20	29.80	净资产折股
3	吕相红	171.00	171.00	9.00	净资产折股
4	苏钱永	165.30	165.30	8.70	净资产折股
5	商学美	95.00	95.00	5.00	净资产折股
6	朱培英	95.00	95.00	5.00	净资产折股
7	程红	76.00	76.00	4.00	净资产折股
合计		<b>1900.00</b>	<b>1900.00</b>	<b>100.00</b>	—

#### (10) 股份公司第 1 次增资扩股

2014 年 5 月 7 日，股份公司召开 2014 年第二次临时股东大会，通过了《关于增加注册资本的议案》，同意公司注册资本由 1900 万元增加至 2000 万元，新增 100 万元由新股东上海创良企业管理咨询有限公司认购，其他股东放弃优先认购权。上述变更已经上海市工商行政管理局准予变更登记。股份公司增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认购股份数 (万股)	实缴股份数(万 股)	股份比例	出资方式
1	周利良	731.50	731.50	36.58	净资产折股
2	徐伟亮	566.20	566.20	28.31	净资产折股
3	吕相红	171.00	171.00	8.55	净资产折股
4	苏钱永	165.30	165.30	8.26	净资产折股
5	上海创良企业管理咨询有限公司	100.00	100.00	5.00	货币出资

6	朱培英	95.00	95.00	4.75	净资产折股
7	商学美	95.00	95.00	4.75	净资产折股
8	程红	76.00	76.00	3.80	净资产折股
合计		<b>2000.00</b>	<b>2000.00</b>	<b>100.00</b>	—

## 2、公司重大资产重组情况

公司设立至今，不存在重大资产重组的情况。

## 四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）公司董事

#### 1、本届董事会基本情况

董事姓名	本公司任职	产生办法	董事任职时间
周利良	董事长	股东大会、董事会选举	2014年4月16日
徐伟亮	副董事长	股东大会、董事会选举	2014年4月16日
吕相红	董事	股东大会选举	2014年4月16日
苏钱永	董事	股东大会选举	2014年4月16日
商学美	董事	股东大会选举	2014年4月16日
朱培英	董事	股东大会选举	2014年4月16日
程红	董事	股东大会选举	2014年4月16日

本届董事会任期三年。

#### 2、本届董事会成员基本情况

周利良，董事长，其简历请参见本节“三、公司股东、股权情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”。

徐伟亮，副董事长，其简历请参见本节“三、公司股东、股权情况”之“（三）公司其他持股5%以上股东基本情况”。

吕相红，董事，其简历请参见本节“三、公司股东、股权情况”之“（三）公司其他持股 5%以上股东基本情况”。

苏钱永，董事，其简历请参见本节“三、公司股东、股权情况”之“（三）公司其他持股 5%以上股东基本情况”。

商学美，董事，其简历请参见本节“三、公司股东、股权情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”。

朱培英，董事，1961 年 1 月出生，女，中国籍，无境外永久居留权。毕业于工商银行上海专科学校，银行金融专业，中专学历。1980 年-2011 年工作于工商银行上海长宁支行；2009 年 8 月至今任上海仙剑文化传媒股份有限公司担任董事。目前直接持有股份公司 95.00 万股股份，占公司 4.75%的股份，间接持有公司股份 2.45 万股股份，占公司 0.12%的股份。

程红，董事，1960 年 3 月出生，男，中国籍，无境外永久居留权。学历高中。1979 年-1994 年任浙江省金华市工商银行金融印刷厂厂长，1994 年-2000 年任浙江省天听纸业有限公司（浦江造纸厂）副总经理，1995 年创办金华市凯希岩纸业有限公司，任副董事长、总经理，2000 年创办上海凯希岩纸业有限公司并担任董事长、总经理至今。截止 2014 年 12 月 15 日，程红直接持有股份公司 76.00 万股股份，占公司 3.80%的股份，间接持有公司股份 4.00 万股股份，占公司 0.20%的股份。

## （二）公司监事

### 1、本届监事会基本情况

监事姓名	本公司任职	产生办法	监事任职时间
李斌	监事会主席	股东大会、监事会选举	2014 年 4 月 16 日
陈明飞	监事	职工代表大会选举	2014 年 4 月 16 日
谢利蓉	监事	股东大会选举	2014 年 4 月 16 日

本届监事会任期三年。

## 2、本届监事会成员基本情况

李斌，监事会主席，1979年8月出生，男，中国籍，无境外永久居留权。毕业于上海交通大学机械基础专业，专科学历。2001年6月-2004年1月任上海东方激光照排企业有限公司策划编辑兼文字编辑；2004年至今任上海仙剑文化传媒股份有限公司编辑部策划编辑、有声图书和动画电子书总策划、总编，并兼任网络管理、电脑硬件和软件的安装与维护。2014年4月16日当选为监事会主席，目前通过上海创良企业管理咨询有限公司间接持有公司0.25%的股份。

陈明飞，监事，1984年10月出生，女，中国籍，无境外永久居留权。毕业于上海电机学院计算机信息与技术专业，本科学历；2007年7月至2010年3月任上海东之源人力资源有限公司人力资源专员；2010年4月至2010年11月任展运上海电子有限公司人力资源专员；2011年2月至2011年5月任贵州永红食品有限公司华东营销中心行政人事主管；2011年6月至今任上海仙剑文化传播有限公司人力资源经理。2014年4月16日当选为监事，目前通过上海创良企业管理咨询有限公司间接持有公司0.07%的股份。

谢利蓉，监事（职工代表），1985年8月出生，女，中国籍，无境外永久居留权。毕业于湖南临湘市第二中学，高中学历；2004年9月至2005年12月任上海东方激光教育文化有限公司编辑部实习编辑；2006年1月至今任上海仙剑文化传播有限公司编辑部总编助理。2014年4月16日当选为监事，目前通过上海创良企业管理咨询有限公司间接持有公司0.25%的股份。

### （三）高级管理人员

#### 1、本届高管团队基本情况

高管姓名	本公司任职	产生办法	任职时间
周利良	总经理	董事会聘任	2014年4月16日
高晓冬	副总经理	董事会聘任	2014年4月16日
陶经建	董事会秘书、财务总监	董事会聘任	2014年4月16日

本届高管团队任期三年。

## 2、本届高管人员基本情况

周利良，总经理，其简历请参见本节“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”。

高晓冬，副总经理，1972年9月出生，男，中国籍，无境外永久居留权。毕业于上海大学广告艺术设计专业，专科学历；1997年9月至1998年9月任上海少儿出版社少儿编辑室实习编辑；1998年9月至2002年9月任二十一世纪出版社少儿编辑室少儿图书策划编辑；2002年9月至2005年6月任上海仙剑电脑游戏软件有限公司技术人员；2005年6月至2014年4月历任上海仙剑文化传播有限公司策划总监、副总经理；2014年4月至今任上海仙剑文化传媒股份有限公司副总经理。目前通过上海创良企业管理咨询有限公司间接持有公司0.50%的股份。

陶经建，财务总监兼董事会秘书，1953年12月出生，男，中国籍，无境外永久居留权。毕业于佳木斯医学院裴德医院，专科学历。1986年8月至1993年5月留学日本，就读东京语言学院；1974年8月至1978年10月任黑龙江8510农厂医院医生；1978年10月至1986年7月任上海市朝阳红十字医院行政科长；1993年6月至2003年5月从事自由职业；2003年6月至2005年5月任上海海峡书刊批发部副经理；2005年6月至2014年4月任上海仙剑文化传播有限公司行政经理；2014年4月至今任上海仙剑文化传媒股份有限公司财务总监兼董事会秘书。目前通过上海创良企业管理咨询有限公司间接持有公司0.57%的股份。

## 五、最近两年一期主要会计数据和财务指标简表

以下财务数据摘自众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“众会字(2014)第4478号”《审计报告》，相关财务指标依据有关数据计算得出。

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
----	------------	-------------	-------------

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	4,131.03	3,971.69	3,349.21
股东权益合计（万元）	2,408.83	2,264.39	1,828.31
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,408.83	2,264.39	1,828.31
每股净资产（元）	1.20	2.26	1.83
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.20	2.26	1.83
资产负债率（%）	41.69	42.99	45.41
流动比率（倍）	2.37	2.30	2.07
速动比率（倍）	0.77	0.75	0.62
项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	1,167.11	3,164.71	4,740.06
净利润（万元）	44.44	436.08	399.06
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	44.44	436.08	399.06
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	44.48	445.49	407.66
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）	44.48	445.49	407.66
毛利率（%）	47.28	47.08	28.74
净资产收益率（%）	1.94	21.31	24.50
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.95	21.77	25.03
基本每股收益（元/股）	0.02	0.44	0.40
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.44	0.40
应收账款周转率（次）	2.05	6.82	9.91
存货周转率（次）	0.24	0.70	2.02
经营活动产生的现金流量净额（万元）	133.27	173.09	-544.67
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.07	0.17	-0.54

上述财务指标的计算方法如下：

1、每股净资产=净资产÷期末股本数

2、资产负债率=负债总额÷资产总额

3、流动比率=流动资产÷流动负债

4、速动比率=速动资产÷流动负债

5、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入

6、净资产收益率计算公式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订），加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$ 。

其中： $P_0$  分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； $NP$  为归属于公司普通股股东的净利润； $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

7、基本每股收益计算公式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订），基本每股收益= $P_0 \div S$ ， $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$ 。

其中： $P_0$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$  为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

8、应收账款周转率=当期营业收入÷（（期初应收账款余额+期末应收账款余额）÷2）

9、存货周转率=当期营业成本÷（（期初存货余额+期末存货余额）÷2）

10、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股数

注：若以 2013 年 12 月 31 日股改基准日折股后的股本总额 1900 万元计算，公司 2013 年、2012 年基本每股收益分别为 0.23 元/股、0.21 元/股；每股净资产分别为 1.19 元/股、0.96 元/股；每股经营活动产生的现金流量净额分别为 0.09 元/股、-0.29 元/股。

## 六、本次挂牌的有关机构

### （一）主办券商

名称：大通证券股份有限公司

法定代表人：李红光

住所：大连市沙河口区会展路 129 号期货大厦 39 层

联系电话：010-58206855

传真：010-58205433

项目小组负责人：何翔

项目小组成员：林章波、李辉、郝鹏飞

### （二）律师事务所

名称：上海市锦天城律师事务所

负责人：吴明德

住所：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 14 楼

联系电话：021-61059000

传真：021-61059100

经办律师：劳正中、姚培

### （三）会计师事务所

名称：众华会计师事务所（特殊普通合伙）



负责人：孙勇

住所：上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 5 幢 1088 室

联系电话：021-63603190

传真：021-63603190

经办注册会计师：李文祥、刘磊

#### **（四）资产评估机构**

名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司

负责人：赵向阳

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 703 室

联系电话：010-51667811

传真：010-51667811

经办评估师：温印升、李朝阳

#### **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：周明

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### **（六）申请挂牌证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦

业务咨询电话：010-63889512

业务受理咨询电话：010-63889513

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、主营业务及主要产品和服务

#### （一）主营业务概述

公司的主营业务是 0-6 岁幼儿启蒙教育图书的策划、设计、内容提供及销售。公司使用自主知识产权的数字化图书编辑软件，公司图书产品的使用对象为 0-6 岁幼儿，消费对象为 0-6 岁幼儿的父母及幼儿园。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司属于 R85 新闻和出版业；根据《国民经济行业分类与代码（GB/4754-2011）》，公司属于 R85 新闻和出版业中的 R8521 图书出版。

#### （二）主要产品服务的用途及技术

公司主要产品为幼儿启蒙教育系列图书。公司产品分为五大类，分别是“韧力”品牌下的有声系列图书、“小企鹅”品牌下的玩具化系列图书、儿童工艺品系列图书、蒙特梭利系列教具图书和版权系列图书。

##### 1、有声系列图书

有声图书是幼儿阅读和倾听的完美结合。公司掌握了有声图书的制作方法和技巧，极大降低了制作成本，力求打造市场上性价比最高的有声图书。有声系列图书中所有内容都配有声音讲解，使幼儿完全身临其境，可玩、可看、可听、可互动，是国内独特的、集几十种功能于一体的创意图书。



## 2、玩具化系列图书

该系列图书以新颖的卡通外观为主，并附带各种游戏玩法，幼儿可以一边学习书中的知识，一边动手进行游戏，使他们在趣味的游戏中不知不觉学到知识，从而达到开发智力、锻炼动手能力的目的。



## 3、儿童工艺品系列图书

该系列图书产品针对各个年龄段的幼儿，精心选择不同内容，涵盖认知类、手工类、贴纸类、绘画类、玩具类等多个领域。采用先进的制作技术生产，安全方便。不仅可以锻炼幼儿的创造能力和动手能力，还能培养幼儿的兴趣爱好和观察能力，促进孩子左右脑的协同发展。



## 4、蒙特梭利系列教具图书

该系列图书是根据蒙特梭利幼儿教育理念，并结合国内幼儿的具体情况进行

了综合分析改进而来。随书附带蒙特梭利的专业教具，可以锻炼幼儿的记忆能力、观察能力、逻辑能力、思维能力、专注能力、手脑协调能力、创造力和想象力等多种能力，是幼儿早期教育最适合的辅助教具。



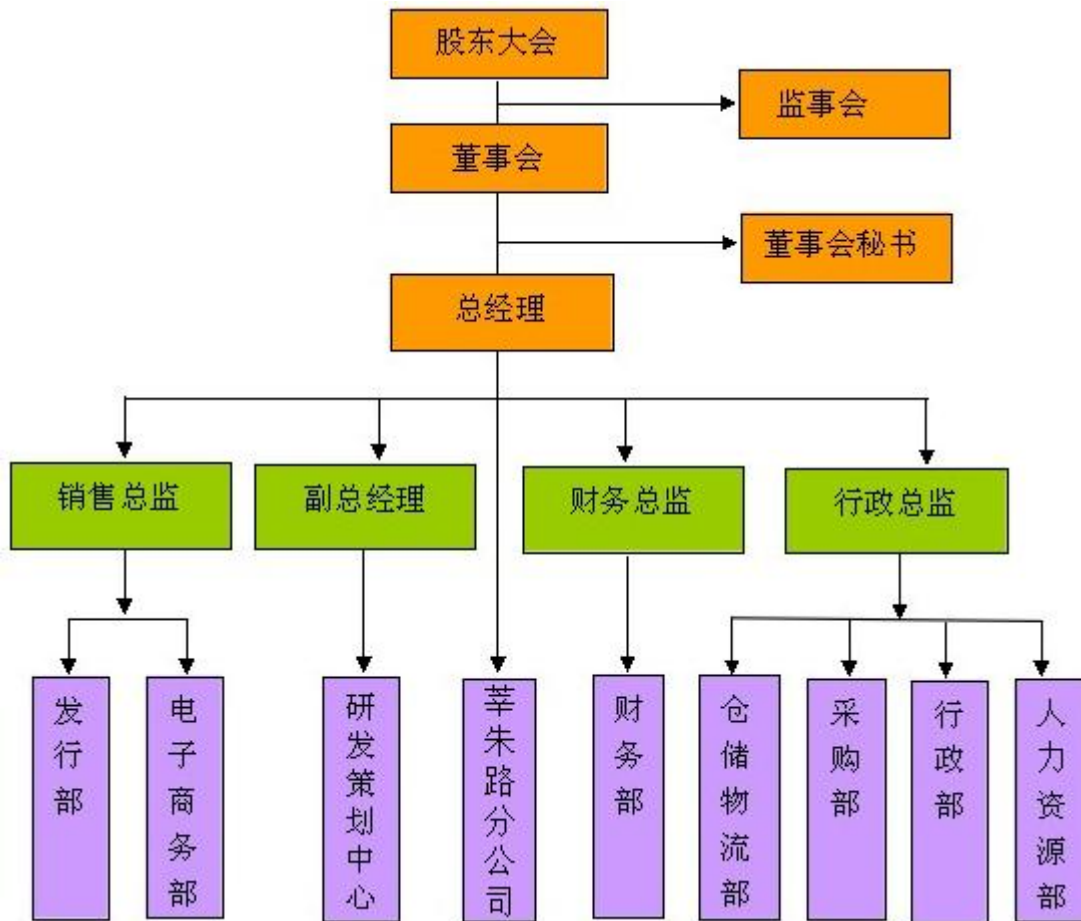
## 5、版权系列图书

该系列图书为引进台湾幼福、喜羊羊、迪士尼等的版权图书，由多位教育专家精心设计、审定，多样化的题材，精彩的内容，新颖的形式，让幼儿爱上阅读、爱上学习。该系列图书不仅可以让幼儿在阅读中得到惊喜与成长，更能全方位地开发幼儿智力，让幼儿由浅入深地练习。



## 二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

### (一) 内部组织结构



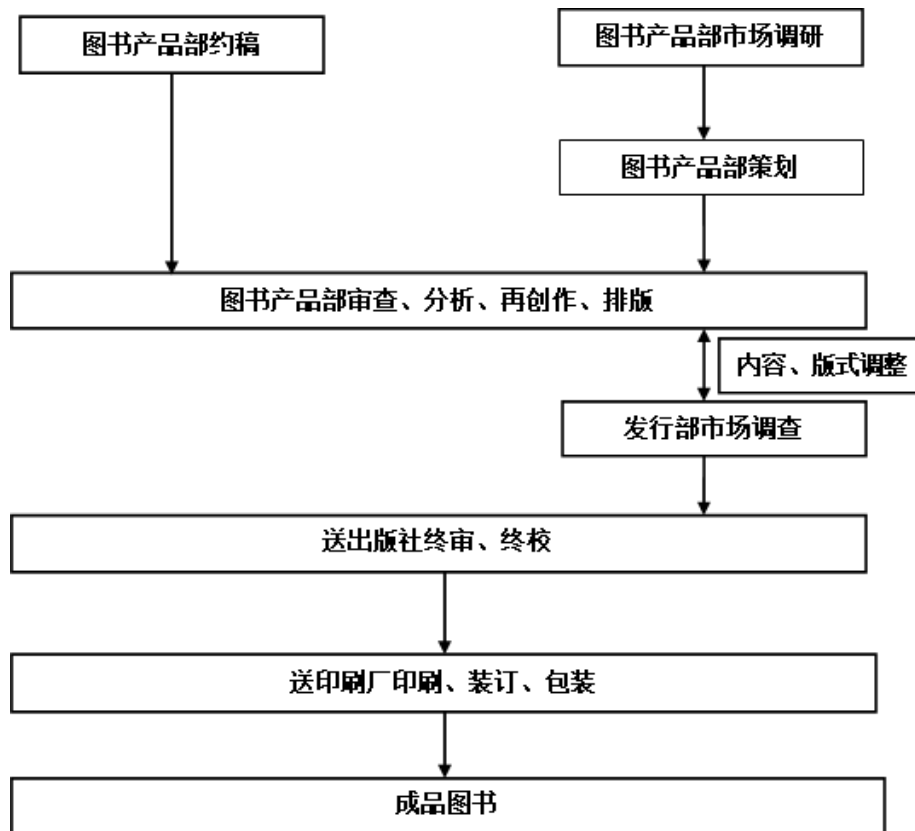
各部门职责如下：

部门	部门职责
研发策划中心	负责公司产品的研发、策划、制作；负责对编辑制作技术工作的研发。
电子商务部	负责对公司产品进行互联网发行销售，在各电商渠道平台进行销售环节的管理、监督、协调、服务。
发行部	负责对公司产品进行发行销售，在传统渠道及线下各渠道进行销售环节的产品推广、市场营销、产品销售。
莘朱路分公司	负责对公司各类新产品生产技术进行研发，对公司研发或委托加工的图书配件进行组装。

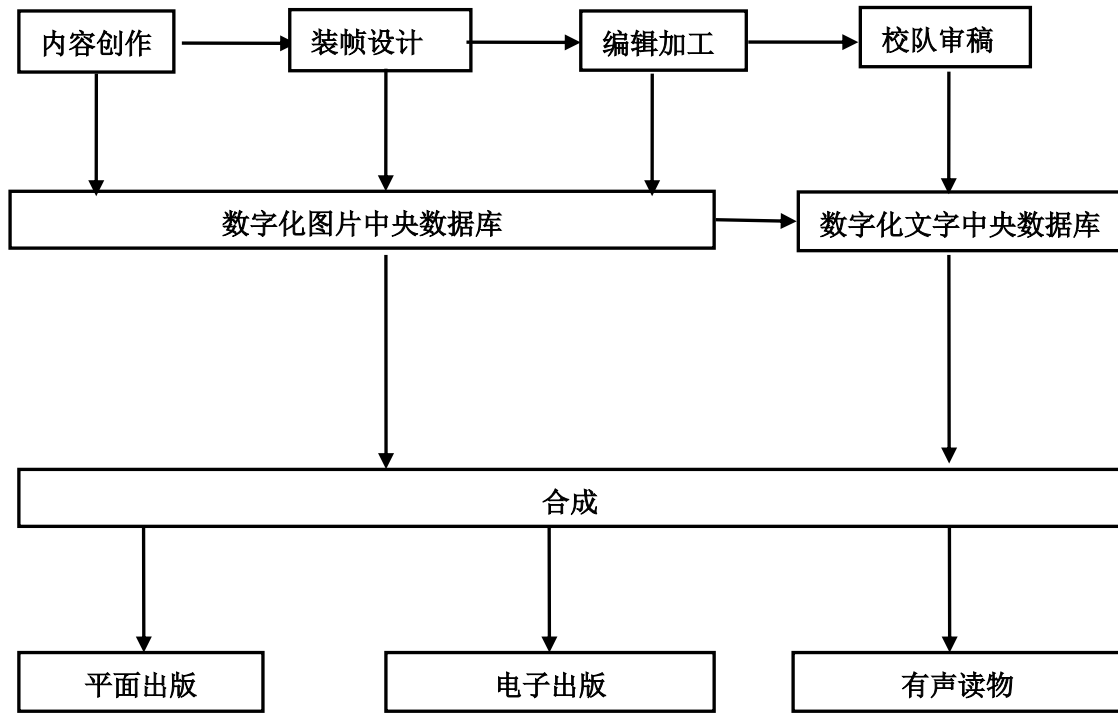
行政部	负责办公用品和资产的登记管理和领用，印章管理和使用，车辆调度和维护；负责职工生活和后勤管理，维护内部治安，确保公司财产安全。
采购部	负责对公司办公用品、机器设备、原材料及产品配件等进行采购和管理。
仓储物流部	负责公司产品进出库的登记、核对、配发及存储管理等工作。确保进出产品的数量和名称的正确性和准确度，确保产品的安全储存、保管和账物一致。
人力资源部	负责公司人事变动、劳动用工、薪资福利、培训，在各环节实行管理、监督、协调、培训、考核评比，制定和执行公司人事规章制度和管理规程。
财务部	负责公司会计和财务核算管理，在公司经营过程中实施财务监督、稽核、审计、检查、协调和指导。

## （二）公司工作流程及方式

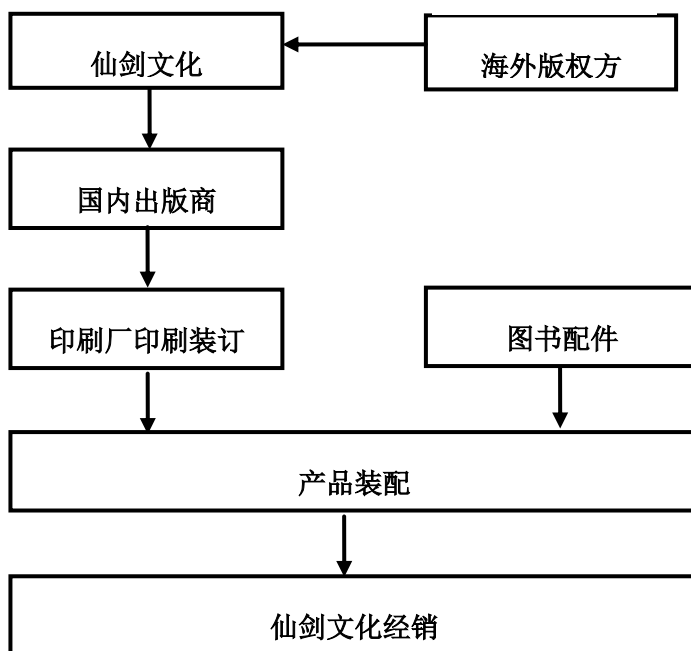
研发策划中心下设图书产品部，负责策划、编辑原创幼儿图书，其工作流程如下：



图书产品部在审查、分析、再创作和排版阶段，使用自主研发的数字化图片中央数据库和数字化文字中央数据库进行以下流程：



版权系列图书的引进、策划、设计、制作工作流程如下：





在公司的版权引进图书业务方面，公司主要负责与版权方就引进何种版权、版权引进的价格进行商谈，商谈成功后送国内出版商终审、终校。在印刷、装订完成后，需要将图书的配件与图书进行装配，装配完成之后由公司经销。

### （三）公司外协加工情况

报告期内公司不存在外协加工的情况。

## 三、公司的关键资源要素

### （一）公司产品和服务使用的主要技术

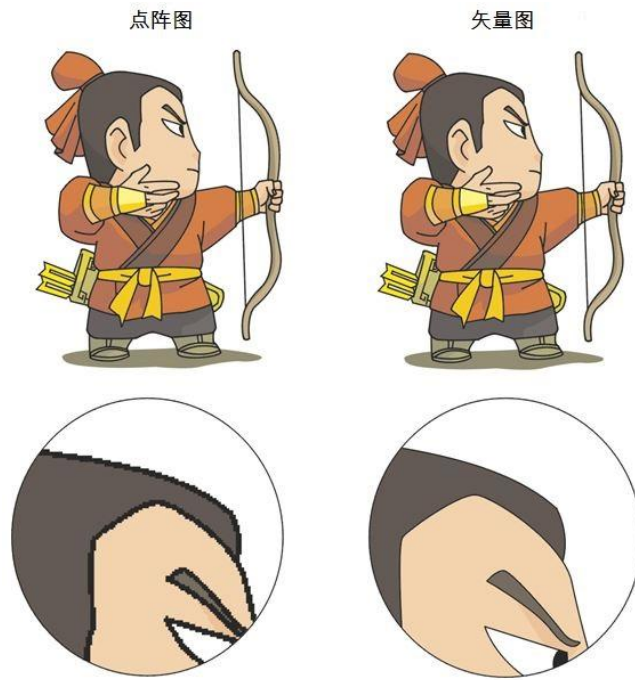
公司的图书产品采用自主研发的新型数字化编辑软件，并围绕这一新型编辑软件设计了一套独特的编辑流程。公司自主培养了一批专业、专职的编辑人员。图书编辑使用数字化编辑软件，可以同时、同步编辑 10 套以上的图书。工作效率比传统出版社提高 10 倍。只要对数字化编辑软件进行更新和扩容，在增加人工不多的情况下，可以同时在线编辑 20 套以上图书。数字化编辑软件的全面应用，极大提高了公司的图书出版效率，同时降低了单位图书出版成本。

#### 1、仙剑数字化图片代码编辑器软件 V1.0

该软件是公司专门为数字化图片生成代码所设计的软件。特定图片经过软件处理后，其特定位置被植入特定的代码。这些代码能被后续的数字化处理软件读懂并解析，使得被植入代码的图片能被自动处理成各种效果和形式，实现图片处理流程的全面自动化。其代码随着后续数字化软件功能的不断升级和增强亦可不断升级，具有很强的可扩展性，是公司其他数字化应用程序的驱动基础。公司所有的数字化图片处理软件都是以该软件为基础编写的。

数字化图片（矢量图），泛指能用计算机语言储存的图片，其一般是由专门的矢量绘图软件生成的。非数字化图片（点阵图）是指不能用计算机语言而用像素点储存的图片。一般扫描进计算机或数码相机拍的图片都属于点阵图，都是非数字化图片。

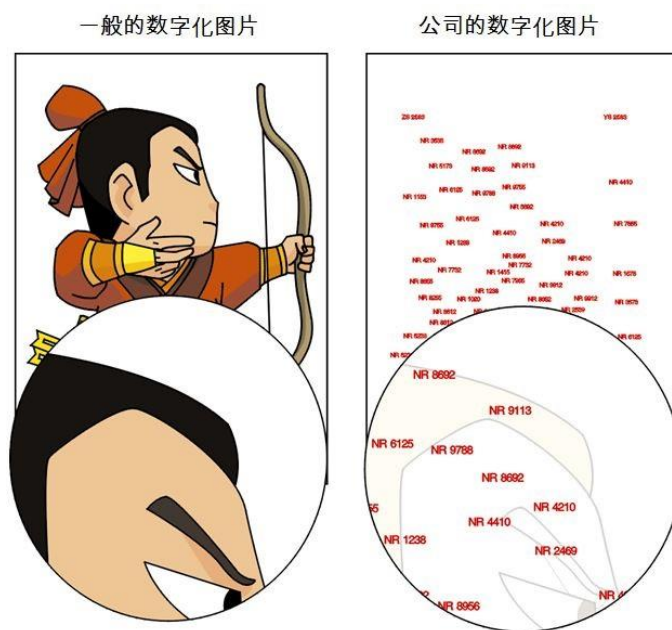
点阵图和矢量图的区别如下图所示：



从图形质量比较，右边的矢量图不管放多大，其质量保持不变。左边的点阵图越放大，其图片边缘的锯齿化现象严重，图片模糊，其质量变差。

从存储容量比较，点阵图占有计算机内存的空间要比矢量图大几百甚至数千倍。

公司的数字化图片在矢量图的基础上加入了更多地标注，以便实现动画控制。与其他一般的数字化图片区别如下图所示：



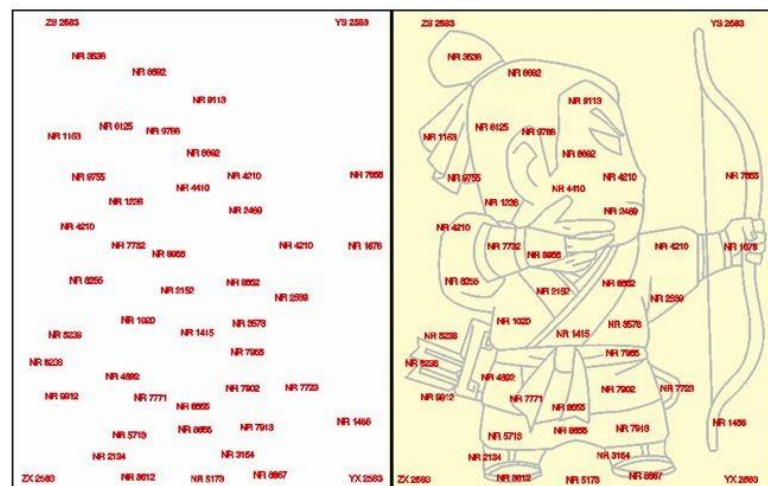
## 2、仙剑数字化图片代码转换软件 V1.0

该软件将特定代码图片经过转换后，对图片的代码的正确性进行校验，智能判断代码图片是否正确。对其中不符合规格需要人工干预的代码图片进行标注，以备相关人员进行再次处理。对不符合规格但不需人工干预的图片进行自动修复。改变以往全部需要人工分拣图片的状况，大大提高分拣合格图片的效率。其代码随着后续数字化软件功能的不断升级和增强的需要亦可不断升级，具有很强的可扩展性。

## 3、仙剑数字化图片管理软件 V1.0

该软件整合公司的各类数字化图片，对各类图片按照风格、大小、分辨率等各种细化的要求进行有效的分类，并可智能分析图片的特点共性，对具有此等特点的图片给出提示，让相关处理人员进行针对性处理。改变和优化了图书编辑流程，使图书制作时间和质量提高。简化了图书编辑步骤，降低了编辑成本，有效的提高了编辑人员的工作效率和质量。数字化图片在《数字化图片管理软件》的显示方式如下所示：

数字化图片的电脑存在形式      数字化图片代码的分布示意图



由于数字化图片的专业和特殊性，其存在的方式是代码式的。不容易被编辑读懂。《数字化图片管理软件》把代码形式转化为具象的图片，使编辑能方便的利用这些数字化图片的强大功能，加快图书制作流程。

## 4、仙剑数字化图片评估软件 V1.0

该软件对渲染后的图片进行校验及评估，以判断图片的要求是否达到制作者的要求。并对合格的图片自动按照要求归档，自动生成注释。对不符合要求的图片自动剔除并给出警告，以便处理人员重新处理。改变以往需要人工分拣渲染图片的状况，提高工作人员的效率，其智能化程度较高。其代码随着后续数字化软件功能的不断升级和增强的需要亦可不断升级，具有很强的可扩展性。

### **5、仙剑数字化图片数据库软件 V1.0**

该软件是公司为了整合数字化图片，提高图书编辑效率、优化编辑流程而设计的辅助编辑程序。其把公司所有的数字化图片有机地结合在一起，并科学地编写索引及植入关键词。使得编辑在寻找相关的图片或内容时效率提高，改变和优化了编辑流程，使图书制作时间和质量提高。其和公司设计的“图片渲染系统”，“数字化图片编码器”互为作用，共同组成了数字化出版系统。该软件可以降低编辑成本，提高编辑人员的工作效率和质量。

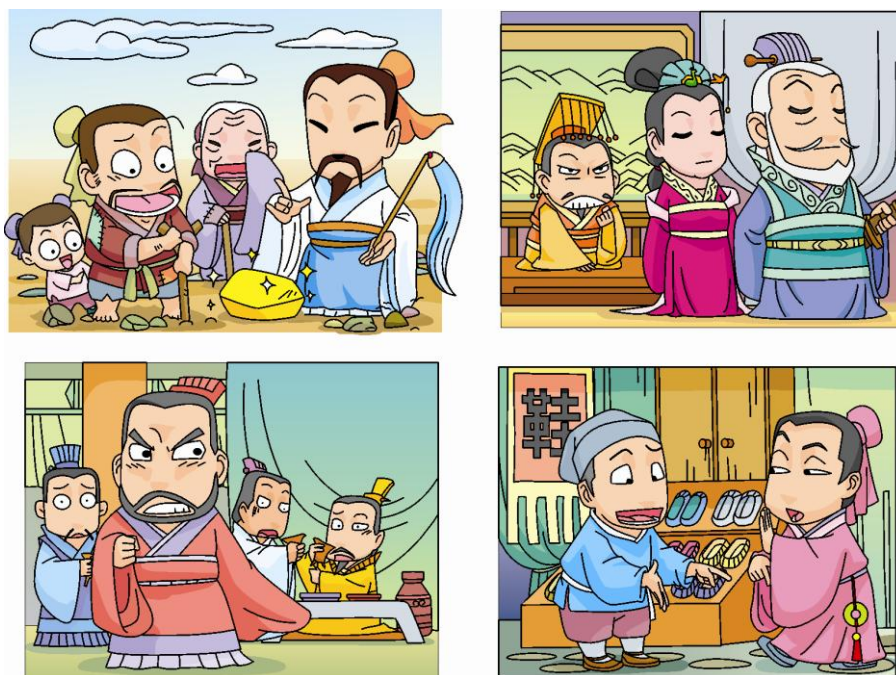
### **6、仙剑数字化图片渲染软件 V1.0**

该软件是公司专门为图片自动上色设计的针对性软件，是数字化出版系统中的核心环节，能对特定的数字化图片进行有效快速渲染。图片上色速度比传统的上色速度呈几何级倍数增加，使得上色渲染过程从手工生产进化成了电脑自动化生产。不仅速度快了几千倍，其上色的效果也实现了千变万化。在对成千上万幅数字化图片的自动上色过程中，图片质量也能保持稳定。该软件的成功开发给数字化出版带来了全新的定义和诠释，优化了出版过程中时间和成本最多的环节，极大地节约了制作成本和提高了出版速度。

### **7、仙剑数字化图片应用编辑器软件 V1.0**

该软件是公司为了整合数字化图片，提高图书编辑效率，优化编辑流程而设计的辅助编辑程序之一。其主要功能是编辑根据文字内容，从《数字化图片数据库》中调出相适应的图片进行自由组合，以合成编辑所需要的图片。其设计理念是通过不同绘画元素的不同组合得出不同含义的少儿插画（类似于印刷行业的活字印刷术——常用文字只有 5000 个，但通过不同组合可以变成教材、小说、工具书、论文等）。之后配合《图片渲染器》对合成后的数字化图片进行渲染上色，使

其呈现出各种绘画风格。该软件应用能降低编辑成本，有效提高编辑人员的工作效率和流程。其使用效果如下例所示：



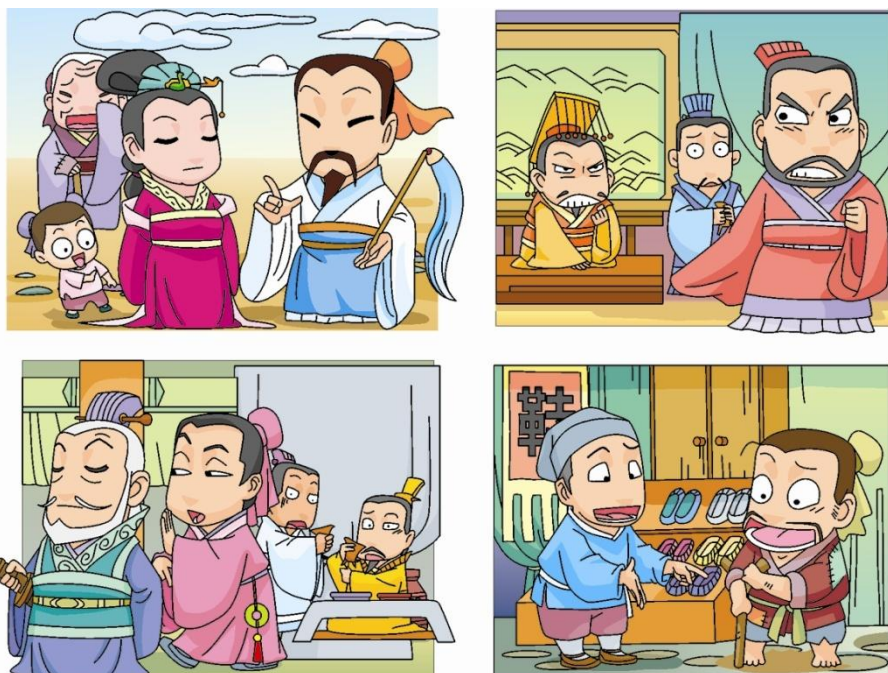
4 幅数字化原图

4 幅数字化原图的构图元素可以分拆如下图：



构图元素拆分

根据新的题意重新组合的 4 幅插图：



重新组合后的插图

## 8、仙剑图书发行数字化分析软件 V1.0

该软件是公司专门为研究整个幼儿图书市场实时动态、图书选题、监控各个销售环节成本控制情况以及考核本公司销售人员业绩而自主开发的分析程序。其数据来源于全国范围内的幼儿图书批销客户的实际销售数。作用是帮助公司销售人员更好的掌握其销售区域内的批销客户的不同特点以提供更个性化的服务，发现销售过程中存在的各种问题并提醒销售人员。该软件可以降低图书发行和仓储过程中的成本，有效的提高销售人员的工作效率和质量。

### (二) 无形资产

#### 1、软件著作权

序号	证书号	登记号	软件名称	取得方式	权利范围	首发日期
1	软著登字第 0538288 号	2013SR032526	仙剑数字化图片渲染软件[简称：仙剑 DIP 软件]V1.0	原始取得	全部权利	2012.8.31
2	软著登字第 0581903 号	2013SR076141	仙剑数字化图片管理软件[简称：图片管理器]	原始取得	全部权利	2013.2.12

3	软著登字第0580851号	2013SR075089	仙剑数字化图片代码转换软件[简称: 图片代码转换器]V1.0	原始取得	全部权利	2013.2.4
4	软著登字第0581500号	2013SR075738	仙剑数字化图片评估软件[简称: 图片评估器]V1.0	原始取得	全部权利	2013.2.25
5	软著登字第0604152号	2013SR098390	仙剑数字化图片数据库软件[简称: 图片数据库] V1.0	原始取得	全部权利	2012.4.15
6	软著登字第0603905号	2013SR098143	仙剑图书发行数字化分析软件[简称: 发行分析数据库] V1.0	原始取得	全部权利	2012.4.15
7	软著登字第0604193号	2013SR098431	仙剑数字化图片代码编辑器软件[简称: 图片代码编辑器] V1.0	原始取得	全部权利	2012.4.15
8	软著登字第0604203号	2013SR098441	仙剑数字化图片应用编辑器软件[简称: 图片应用编辑器] V1.0	原始取得	全部权利	2012.4.15
9	软著登字第0783183号	2014SR113939	仙剑图书发行数字化分析软件[简称: 发行分析数据库]V2.0	原始取得	全部权利	2014.3.10
10	软著登字第0783192号	2014SR113948	仙剑数字化图片管理软件[简称: 图片管理器]V2.0	原始取得	全部权利	2014.2.21
11	软著登字第0783196号	2014SR113952	仙剑数字化图片代码转换软件[简称: 图片代码转换软件器]V2.0	原始取得	全部权利	2014.3.12
12	软著登字第0783198号	2014SR113954	仙剑数字化图片渲染软件[简称: 图片渲染器]V2.0	原始取得	全部权利	2014.3.12

《著作权法》规定：“法人或者非法人单位的作品、著作权（署名权除外）由法人或者非法人单位享有的职务作品，其发表权、使用权和获得报酬权的保护期为五十年，截止于作品首次发表后第五十年的十二月三十一日，保护期限为 50 年。”截至本说明书签署日，公司已获得上述 12 项计算机软件著作权，均在法律规定的有效保护期内，且权利范围皆为全部权利，12 项软件著作权均通过自主研发原始取得。以上软件著作权均不存在纠纷情况。

## 2、软件产品登记证书

截至本说明书签署日，公司拥有 1 项软件产品登记证书，具体情况如下：

证书编号	软件名称	有效期	发证日期	发证机关
------	------	-----	------	------

证书编号	软件名称	有效期	发证日期	发证机关
沪 DGY-2013-0295	仙剑数字化图片渲染软件 V1.0	5 年	2013.2.10	上海市经济和信息化委员会

### 3、商标

公司现有注册商标 1 项。具体情况如下：

商标	注册证号	商品类别	所有权人	商标权期限
	5043443	第 16 类	仙剑文化	2009.4.28-2019.4.27

公司正在申请的注册商标 1 项，具体情况如下：

商标	受理时间	商品类别	所有权人	申请号
	2014.4.3	第 16 类	仙剑文化	14312180

《商标法》规定：“注册商标的有效期为 10 年，自核准注册之日起计算。”目前上述 1 项注册商标在法律规定的有效保护期限内，且权利范围皆为全部权利，均系原始取得，均处于正常实际使用状态。

### 4、图书著作权

公司自主编辑开发有声系列图书、玩具化系列图书、儿童工艺品系列图书、蒙特梭利系列教具图书、版权系列图书等五大类幼儿图书。截至 2013 年底，公司的图书著作权共有 1249 项，抽查情况见下表：

序号	书名	ISBN	出版年月	CIP 分类号
1	小企鹅凹凸挂图	9787533023508	2007-04	G613
11	撕不烂认知宝	9787533023492	2007-04	G613
19	翻翻乐益智卡	9787533023645	2007-04	G613
27	儿童启蒙全能学习卡	9787533023652	2007-04	G613
37	随身小老师	9787533023515	2007-04	G613
43	宝宝学画	9787533023638	2007-04	G613.6
53	梦幻美少女手工	9787533023669	2007-04	G613
59	小企鹅双面识字卡	9787533023744	2007-05	G613
63	小企鹅早教挂图	9787533023881	2007-06	G613
69	小企鹅智力认物拼图	9787533023874	2007-06	G613
77	迪迦奥特曼完美珍藏本	9787532474264	2007-07	G613



序号	书名	ISBN	出版年月	CIP 分类号
85	灵巧小手	9787533024185	2007-07	G613.6
91	小企鹅智力涂鸦-	9787533024741	2007-08	G613
101	小企鹅认世界	9787533023980	2007-07	G613
111	小小好莱坞情景立体手工	9787533024710	2007-09	G613
121	儿童学习宝·金牌学前识字	9787533024789	2008-02	G613
123	我的第一本练字书	9787533024758	2007-11	G613
126	神奇翅膀 IQ 卡	9787533024727	2007-10	G613
134	炫彩小公主	9787533024765	2007-11	J529-49
142	连连看	9787533024390	2008-03	G613
150	小企鹅描红大卡	9787533024819	2008-02	G613
170	奇妙的红绿片	9787533024734	2008-02	G613
174	小企鹅快乐启蒙双面挂图	9787533024826	2008-02	G613
194	小天才快乐学	9787533024802	2008-02	G613
204	小企鹅幼儿启蒙凹凸挂图	9787533024161	2008-04	G613
214	小企鹅智力学习转转卡	9787533025113	2008-04	G613
220	小企鹅水晶挂图	9787533025564	2008-06	G613
230	金牌宝宝学前必备	9787533025595	2008-06	G613
240	天才小画家	9787533025601	2008-06	G613.6
250	小企鹅学习大卡	9787533025571	2008-05	G613
258	小企鹅魔术学习卡	9787533025670	2008-08	G613
266	魔力红卡	9787533025687	2008-07	G613
274	经典国学书院	9787533024796	2008-08	H125.4
280	天才宝宝学习大卡	9787533025748	2008-08	G613
288	全能宝宝卡	9787533025755	2008-08	G613
296	小企鹅万宝丛书	9787533025717	2008-07	G613
302	多元智能开发	9787533025847	2008-09	G613.6
310	手工大王	9787533025922	2008-10	G613
316	潜能开发益智拼图	9787533025892	2008-11	G613
322	宝宝拼童话	9787533025915	2008-11	G613
330	幼儿启蒙挂图	9787533025908	2009-03	G613
336	婴儿挂图	9787533026110	2008-11	G613
344	聪明宝宝早早教	9787533026103	2008-11	G613
352	宝宝乐翻翻	9787533026172	2008-11	G613
360	掌中宝益智书	9787533026165	2008-11	G613
368	小鲤鱼跳龙门	9787533026189	2008-11	G613
376	早早认水晶挂图	9787533026219	2008-10	G613
384	小企鹅宝宝最爱大全系列	9787533026530	2009-03	G613
388	小博士课堂	9787533026547	2009-03	G613
395	我的第一本	9787533026554	2009-02	G613
398	儿童启蒙必备丛书	9787533026578	2009-03	G613
404	好宝宝轻松认	9787533027049	2009-05	G613
412	智能口袋书	9787533027032	2009-05	G613
418	经典童话益智拼图	9787533027230	2009-06	G613

序号	书名	ISBN	出版年月	CIP 分类号
426	婴幼儿智力大卡	9787533027223	2009-06	G613
434	小博士快乐学丛书	9787533026943	2009-06	G613
442	改变孩子一生的经典	9787533027582	2009-06	H125.4
450	小企鹅学习宝	9787533029562	2009-07	G613
459	超级趣味手工	9787533029784	2009-07	G613
465	小宝贝启蒙必读	9787533027766	2009-08	G613
470	IQ 百变拼图	9787533027780	2009-09	G898.2
476	小手啪啪	9787533029814	2009-08	G613.3
484	让孩子受益一生的经典丛书	9787533029876	2009-10	IV.I534.88
494	小企鹅家教课堂	9787533029883	2009-10	IV. I18
498	娃娃学纸工	9787533029869	2009-10	IV. J528-49
502	小企鹅启蒙练习册	9787533027834	2009-10	IV. G613
518	涂涂画画晶晶亮	9787533027841	2009-10	IV. G613.6
527	宝宝爱画画	9787533030353	2009-10	IV. G613.6
536	小手贴贴	9787533030360	2009-10	IV. G613.6
542	幼儿手工	9787533030377	2009-10	IV. G613.6
548	百变时装秀	9787533030391	2009-10	IV. G613.6
556	成长必读好故事	9787533030384	2009-10	IV. I287.8
566	伴随孩子快乐成长的礼物	9787533027858	2009-10	IV. I14
574	最受孩子欢迎的经典故事	9787533030711	2010-06	IV. I18
584	聪明宝贝益智书+卡	9787533031053	2009-12	IV. ①G613
588	小企鹅同步训练精编	9787533031046	2009-12	IV. ①G613② G624
598	小企鹅早教双面挂图	9787533028220	2010-05	IV. ①G613.6
608	小企鹅涂涂连连智能书	9787533028213	2010-05	IV. ①G613
616	全脑开发智能宝典	9787533028206	2010-05	IV. ①G610
621	时尚 T 型台	9787533028190	2010-05	IV. ①G613.6
629	全国名牌小学入学必备丛书	9787533028183	2010-05	IV. ①G613
635	趣味翻翻书	9787533028374	2010-05	IV. ①G613
643	小企鹅多元学习磁贴盒	9787533028404	2010-05	IV. ①G613
649	小企鹅欢乐手工	9787533031787	2010-05	IV. ①G613.6
655	小博士左右脑开发同步练习册	9787533031992	2010-09	IV. ①G613
665	小企鹅视觉课堂--找不同	9787533032005	2010-07	IV. ①G613
671	宝宝拼拼乐	9787533032203	2010-10	IV. ①G613.7
677	小企鹅益智趣味贴纸--IQ 贴贴画	9787533032197	2010-10	IV. ①G898.2
685	好宝宝启蒙读物	9787533032210	2010-10	IV. ①G613.3
695	小企鹅口袋翻翻书	9787533032500	2010-10	IV. ①G613
705	小企鹅迷你学习宝	9787533032494	2010-10	IV. ①G613
715	魔法少女变变变	9787533032548	2010-09	IV. ①J529—49
734	迷你童话宝贝	9787533032531	2010-11	IV. ①G613.3
735	小企鹅口袋童话	9787533032524	2010-09	IV. ①G613.3

序号	书名	ISBN	出版年月	CIP 分类号
745	欢乐宝贝学习卡	9787533033170	2010-12	IV. ①G613
753	宝宝学艺	9787533033590	2010-12	IV. ①J528
763	迷你宝宝乐	9787533033637	2010-12	IV. ①G613
773	智能转转书	9787533033620	2010-12	IV. ①G613
783	宝宝益智手工	9787533033880	2011-03	IV. ①G613.6
793	幼儿枕边好故事	9787533033897	2011-04	IV. ①G613.3
803	会讲故事的图画书	9787533033903	2011-04	IV. ①I287.8
809	立体手工大全	9787533034238	2011-07	IV. ①G613.6
815	小企鹅空间创意时尚展	9787533034573	2011-07	IV. ①G613.6
823	小博士早教启蒙丛书	9787533034009	2011-05	IV. ①G613
833	幼儿启蒙国学	9787533034603	2011-07	IV. ①G613.3
843	涂涂画画儿童书	9787533035334	2011-09	IV. ①G613.6
852	儿童成长必读	9787533035280	2011-07	IV. ①G613
862	小宝贝天天读启蒙丛书	9787533035648	2011-09	IV. ①G613
868	多功能益智积木--七巧板	9787533035747	2011-09	IV. ①G898.2
874	美少女时尚家居服饰展	9787533035785	2011-09	IV. ①G613.3
882	炫彩纸工	9787533036102	2011-11	IV. ①J528.2-49
890	儿童知识宝库	9787533036232	2011-12	IV. ①G613
899	儿童潜能开发丛书	9787533036348	2011-12	IV. ①G610
909	快乐宝宝幻彩挂图	9787533036485	2012-02	IV. ①G613
919	梦幻手工乐园	9787533036690	2012-3	IV. ①J529-49
925	小企鹅黄金左右脑	9787533036997	2012-2	IV. ①G61
931	小宝贝天天读启蒙丛书（礼品书）	9787533035648	2011-09	IV. ①G613
932	好宝宝启蒙读物（礼品书）	9787533032210	2010-10	IV. ①G613.3
933	趣味翻翻书（礼品书）	9787533028374	2010-05	IV. ①G613
934	迷你宝宝乐--炫彩卡通转转书（礼品书）	9787533033637	2010-12	IV. ①G613
935	欢乐宝宝认时钟	9787533037819	2012-6	IV. ①G613
943	快乐贴纸乐园	9787533037710	2012-6	IV. ①G613
949	幼儿智力开发大学堂	9787533037604	2012-6	IV. ①G613
957	巧手宝宝纸工	9787533038533	2012-7	IV. ①J528.2-49
962	快乐宝贝圈圈书	9787533038496	2012-8	IV. ①G613
968	彩豆拼拼乐（小企鹅益智创意丛书）	9787533038458	2012-8	IV. ①G613.7
974	宝宝听童话	9787533038601	2012-7	IV. ①I516.88
980	儿童创意手工	9787533037963	2012-7	IV. ①J529-49
985	小企鹅创意游戏大本营	9787533038915	2012-8	IV. ①G898.2
987	小企鹅艺术拼板	9787533039417	2012-11	IV. ①G613.7
993	拼拼插插系列丛书	9787533040048	2012-11	IV. ①G613.7
998	巧手组合创意书	9787533039905	2012-11	IV. ①G613.6
1000	魔板转转转	9787533040215	2012-11	IV. ①G898.2
1002	好宝宝早早学	9787533039486	2012-10	IV. ①G613

序号	书名	ISBN	出版年月	CIP 分类号
1010	小天才早教手册	9787533039431	2012-10	IV. ①G613
1014	小企鹅益智宝	9787533039752	2012-11	IV. ①G613
1024	学前必看系列	9787533039738	2012-10	IV. ①G613.2
1026	小宝宝快乐学习卡	9787533039691	2012-10	IV. ①G613
1028	聪明宝贝认知大卡	9787533039998	2012-12	IV. ①G613
1037	学龄前儿童必看大全	9787533040055	2012-10	IV. ①G613
1041	幼儿涂色乐园	9787533039547	2012-11	IV. ①G613.6
1050	听听翻翻乐陶陶	9787533038236	2012-11	IV. ①G613
1055	欢乐宝宝大本营：金牌观察员	9787533039004	2012-09	IV. ①G613
1063	有声翻翻书	9787533040925	2012-10	IV. ①G613
1067	小宝贝启蒙学习挂图	9787533040789	2012-12	IV. ①G613
1073	小企鹅智力迷宫	9787533039684	2012-10	IV. ①G613
1081	声音从哪里来	9787533040857	2012-12	IV. ①G613.7
1087	手提童话书	9787533040888	2012-12	IV. ①G613.3
1091	Baby 小小拼图	9787533041106	2012-12	IV. ①G613.7
1095	拉拉认知书	9787533042660	2013-01	IV. ①G613
1099	幼儿练习本	9787533040703	2013-04	IV. ①G613
1105	宝宝爱手工	9787533033699	2013-02	IV. ①G613
1109	童话拼图系列丛书	9787533042639	2013-04	IV. ①G613
1117	左脑右脑练习本	9787533044275	2013-04	IV. ①G613
1133	好宝宝益智书	9787533043643	2013-04	IV. ①G613
1138	宝宝七巧板	9787533044664	2013-04	IV. ①G898.2
1144	喜羊羊立体情景贴纸	9787533045760	2013-05	IV. ①G898.2
1154	立体情景贴纸	9787533045661	2013-05	IV. ①G613.6
1164	淘气宝宝快乐学	9787533046088	2013-07	IV. ①G613
1173	小企鹅炫彩贴贴	9787533045302	2013-07	IV. ①G613.7
1179	勤学宝贝早教凹凸挂图	9787533045470	2013-08	IV. ①G613
1189	小企鹅立体水晶挂图	9787533045555	2013-08	IV. ①G613
1197	梦幻美少女缤纷贴	9787533046057	2013-08	IV. ①J529-49
1203	快乐巧手	9787533043537	2013-04	IV. ①528.2-49
1205	小宝贝快乐童书	9787533044091	2013-06	IV. ①G613
1211	我爱画画	9787533043735	2013-04	IV. ①G613
1216	小企鹅欢乐涂画	9787533044015	2013-04	IV. ①G613.6
1221	快乐宝贝认知大全	9787533044381	2013-06	IV. ①G613
1229	趣味圈圈书	9787533047252	2013-10	IV. ①G613.7
1231	益智圈圈游戏书	9787533047191	2013-10	IV. ①G613.7
1233	动手动脑益智书	9787533047917	2013-11	IV. ①G613
1234	百变棒棒珠游戏书	9787533047863	2013-11	IV. ①G613.7
1236	巧手沙画	9787533047948	2013-11	IV. ①G613.6
1249	宝宝贴世界	9787533047306	2013-10	IV. ①G613.6

《著作权法》规定：“法人或者非法人单位的作品、著作权（署名权除外）由

法人或者非法人单位享有的职务作品，其发表权、使用权和获得报酬权的保护期为五十年，截止于作品首次发表后第五十年的十二月三十一日，保护期限为 50 年。”上述共计 1249 项著作权，均在法律规定的有效保护期限内，且权利范围皆为全部权利，均处于正常实际使用状态，均系原始取得，均处于正常实际使用状态。

### （三）公司业务许可资格或资质情况

序号	证书名称	发证机关	有效期限	备注
1	出版物经营许可证	上海市新闻出版局	至2017年1月28日	编号：新出发沪批字第U3420号。经营范围：图书、报纸、期刊、电子出版物批发、零售
2	上海市印刷经营许可证	上海市新闻出版局	至2015年3月31日	编号：沪新出印许字第1630006480000号，许可项目为出版物印后。
3	张江国家数字出版基地数字出版企业（机构）认定证书	张江国家数字出版基地建设专项资金联合评审小组	2012年10月12日起	编号：2012-075。根据《张江国家数字出版基地建设专项资金管理办法》，获得认证的企业能够每年申请数额不等的财政补助资金。
4	上海市文化科技创业产业基地文化科技创意企业（机构）认定证书	上海市浦东新区张江文化科技创意产业发展基金	2012年10月12日起	编号：2012-085。根据《上海市文化科技创意产业基地文化科技创意企业（机构）认定办法（试行）》，被认定单位凭认定证书按照浦东新区扶持高新技术企业有关财政政策向新区财政申请享受补贴。

### （四）特许经营权

截至本说明书签署日，公司不涉及任何特许经营权的事项。

### （五）重要固定资产使用情况、成新率或尚可使用年限

公司固定资产主要为机器设备、运输工具、办公设备。截至 2014 年 5 月 31 日，公司固定资产具体如下：

固定资产类别	原值（元）	折旧（元）	净值（元）
机器设备	2,383,326.72	1,031,110.78	1,352,215.94
运输工具	341,906.21	185,985.20	155,921.01
办公设备	173,312.15	143,333.13	29,979.02
<b>合计</b>	<b>2,898,545.08</b>	<b>1,360,429.11</b>	<b>1,538,115.97</b>

原值 1 万以上固定资产的明细表如下：

资产编号	资产名称	产品机器号	购置期	年限	数量	原值	使用部门
20110501	全自动模切机	MW1050	2011.5	10	1	598,290.60	装配部
20090401	圆盘包本机	BBY450	2009.4	10	1	529,914.56	装配部
20090401	全栅栏折页机	ZYS660A	2009.4	10	1	188,034.18	装配部
20090401	混合折页机	ZYH660A	2009.4	10	1	119,658.11	装配部
20110501	切纸机	SQ2K130DF10	2011.5	5	1	105,128.21	装配部
20111001	浙江 1200 上光机	SGZ1200	2011.1	5	1	96,000.00	装配部
20111001	江阴全开轧车	无号	2011.1	5	1	78,000.00	装配部
20111001	华威腹膜机	无号	2011.1	5	1	78,000.00	装配部
20111001	丝印机	JB-128011	2011.1	5	1	59,829.06	装配部
20110501	商标模切机	YMQ-260	2011.5	5	1	58,119.66	装配部
20110501	复膜机	FYB1100	2011.5	5	1	57,264.96	装配部
20090701	起沟机	9185	2009.7	10	1	49,572.65	装配部
20120401	压痕机	ML1200	2012.4	5	1	42,735.04	装配部
30110101	服务器	组装机	2011.1	3	1	39,316.24	研发策划中心
20120101	压痕机	ML-930	2012.1	5	1	33,333.33	装配部
20090701	烫金机	TYQ930	2009.7	10	1	31,623.93	装配部
20110501	拉纸机	无号	2011.5	5	1	22,222.22	装配部
20110601	电热鼓风干燥箱	MX841-8	2011.6	5	1	20,084.74	装配部
20111001	骏赛吸塑机	A-30	2011.1	5	1	18,000.00	装配部
20110901	630 型模具	CKJ630	2011.9	5	5	14,743.59	装配部
30110401	中文软件	CorelDrawX5	2011.4	3	1	13,675.21	研发策划中心
20110101	630 型冲孔机	CKJ630	2011.1	10	1	11,794.87	装配部
20090601	压平机	PVP1000	2009.6	10	1	11,111.11	装配部
20101001	冲孔机	CKJ630	2010.1	10	1	10,769.23	装配部
20111001	淮南打孔机	无号	2011.1	5	2	10,000.00	装配部

公司目前固定资产主要包括机器设备、运输工具、办公设备。机器设备主要包括图书及其配件的装订、包装和仓储物流的专用设备。运输工具为搬运车，主要用途为仓储物流使用。办公设备主要包括电脑、打印机、服务器、空调等。

公司现有的固定资产均为采购获得，市场供应充足，成新率不会对公司财务状况和经营能力产生重要影响。目前公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

公司无房屋所有权及国有土地使用权，目前办公场所为租赁。

## （六）员工情况

### 1、员工情况

根据员工花名册，截至本说明书签署日，公司在职员工共计 65 名。在职员工的岗位、学历构成及年龄分布情况如下：

#### （1）按岗位划分

岗位	人数	占比
管理	8	12.31%
编辑研发	14	21.53%
发行电商	20	30.77%
仓储装订	10	15.38%
人事行政	7	10.77%
财务	3	4.62%
采购	3	4.62%
<b>合计</b>	<b>65</b>	<b>100%</b>

#### （2）接受教育程度划分

受教育程度	人数	占比
本科及以上	17	26.15%
专科	22	33.85%
专科以下	26	40.00%
<b>合计</b>	<b>65</b>	<b>100%</b>

#### （3）按年龄划分

年龄	人数	占比
18-29 岁	24	36.92%
30-39 岁	23	35.38%
40-49 岁	13	20.00%
50-59 岁	5	7.69%
<b>合计</b>	<b>65</b>	<b>100.00%</b>

### 2、人员稳定性

公司主要领导岗位和核心技术人员近两年不存在离职现象，公司其他关键岗位人员较稳定，未有影响公司的正常经营与生产的现象。

2012 年至 2013 年公司职工人均数由 191 人减少为 90 人，职工人均年度工资由 2.78 万元增加至 4.64 万元，2013 年相比 2012 年公司员工人数大幅减少但年度人均薪酬增加，主要原因包括：

第一，公司 2013 年起停止非主营的纸张业务，2013 年度营业收入相比 2012 年度下降 33.23%，纸张业务的剥离相应的引起公司员工数量大幅降低。

第二，因公司所在地上海地区人工成本增长迅速，为降低企业经营成本，公司将自身原有的部分加工装配业务转包给 8 家代加工企业（具体包括：（1）联华恒越集团有限公司；（2）上海万晟印务科技有限公司；（3）丕欧丕（上海）文具礼品有限公司；（4）义乌市超达文体用品有限公司；（5）慈溪市天元镇花园塑料制品厂(普通合伙)；（6）深圳市润东来科技有限公司；（7）江西嘉鸣科技电子有限公司；（8）上海西岩婴仕美术设计有限公司）代工生产。

第三，公司近年引进一批优秀人员，同时公司对研发及核心部管理人员提高薪资待遇，故公司核心员工工资提升幅度较大。

综上，公司 2013 年相比 2012 年员工人数大幅减少但年度人均薪酬增加的情况是合理的。2012 年公司纸张业务毛利率仅为 8.07%，2013 年起公司剥离盈利水平低的纸张业务后专注于高毛利率的图书业务，同时公司逐渐将部分配件生产业务外包至代工企业，公司进一步将重心放到图书业务的研发阶段。为更好的匹配公司“重研发”经营战略，公司提升了核心员工工资水平及核心员工素质，2014 年 9 月公司已通过上海市高新技术企业认定，目前公司的经营战略提升了公司运作效率和管理水平。

### 3、核心技术人员情况

#### （1）核心技术人员基本情况

公司设有研发策划中心，由副总经理高晓冬主管。研发策划部下设三个组，图书产品线组、版权引进产品线组和数字化编辑软件与数据库开发与维护组。研发策划部制定了部门职责及研发设计流程，主要包括：负责新产品开发设计工作；负责主持公司相关技术专题研讨会，提出相应的解决方案；召集相关部门对新产品开发进行评价、策划与实施，并对其有效性进行评审等。

公司重视产品的研发设计工作，在研发投入、机构设置、人员配备方面为研发设计工作顺利开展提供了充分的保障。

周利良，核心技术人员，简历请参见本说明书第一节之“三、公司股东、股



权情况”之“(二)公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”。

高晓冬，核心技术人员，简历请参见本说明书第一节之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(三)高级管理人员”。

李斌，核心技术人员，简历请参见本说明书第一节之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(二)公司监事”。

谢利蓉，核心技术人员，简历请参见本说明书第一节之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(二)公司监事”。

公司现有研发编辑人员 14 人，占员工总数的 21.54%，均具有专科及以上学历。研发编辑人员情况见下表：

姓名	出生年份	职位	学历
高晓冬	1972 年	副总经理	大专
李斌	1979 年	研发策划中心副经理	大专
谢利蓉	1985 年	研发策划中心经理助理	中专
张璵俪	1980 年	绘画	本科
徐红叶	1988 年	绘画	本科
姚华娟	1980 年	文字编辑	本科
赵晓庆	1990 年	文字编辑	本科
朱宁	1983 年	美术编辑	本科
王宣懿	1981 年	美术编辑	大专
朱小云	1982 年	美术编辑	大专
龙燕	1989 年	美编助理	大专
苏亚丽	1990 年	美编助理	大专
郭韵	1990 年	美编助理	本科
代苗苗	1990 年	美编助理	本科

### (2) 核心技术人员变动情况

自股份公司成立至今，公司核心技术人员不存在流失的情况。

公司计划未来引入股权激励措施，增强核心技术人员与公司的紧密度。此外，公司近年发展速度较快，且幼儿图书出版行业发展前景良好，核心人员对公司的未来前景充满信心，这也是公司能够吸引人才、留住人才的重要原因。

### (3) 核心技术人员持股情况

序号	姓名	持股数量	持股比例
1	周利良	直接持 731.50 万股，间接持 16.25 万股	37.39%

序号	姓名	持股数量	持股比例
2	高晓冬	间接持 10.00 万股	0.50%
3	李斌	间接持 5.00 万股	0.25%
4	谢利蓉	间接持 5.00 万股	0.25%

公司的核心人员和其他骨干员工通过上海创良企业管理咨询有限公司间接持有股份公司的股份。上海创良企业管理咨询有限公司股东的姓名、出资方式、出资额和和股权占比参见本说明书第一节之“三、公司股东、股权情况”之“(三)公司其他持股 5%以上股东基本情况”。

#### (七) 主要经营场所的房屋租赁情况

报告期内，公司房屋租赁合同均正常履行，公司正在履行的房屋租赁合同如下：

承租人	出租人	位置	面积	租赁期限	租赁价格
仙剑文化	上海张江数字出版文化创意产业发展有限公司	上海市张江高科技园区张江路 91 号 6 幢 304 室	15 平米	2014.5.21-2015.5.20	24,000 元/年
仙剑文化	上海华古物流有限公司	上海市奉贤区南桥镇西闸公里路 568 号	3850 平米	2012.4.1-2020.3.31	660,467.50 元/年
仙剑文化	上海梅美资产管理有限公司	上海市闵行区莘朱路 1020 号	2120 平米	2009.1.1-2015.12.31	560,160 元/年
仙剑文化	上海梅美资产管理有限公司	上海市闵行区莘朱路 816 弄 19 号	11 间宿舍	2009.1.1-2015.12.31	第一年 52,800 元； 第二年起每年每间每月增加 20 元

#### (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公司所属行业或业态特征的资源要素。

## 四、公司业务情况

### (一) 业务收入的主要构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

#### 1、业务收入的主要构成

公司主营业务是 0-6 岁幼儿启蒙教育图书的策划、设计、内容提供及销售。公司业务收入主要为图书销售收入，公司主营业务收入突出。

报告期内，公司营业收入情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	11,671,063.10	100.00%	31,545,929.03	99.68%	25,387,974.11	53.56%
其他业务收入	-	-	101,126.44	0.32%	22,012,670.48	46.44%
<b>营业收入</b>	<b>11,671,063.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>31,647,055.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>47,400,644.59</b>	<b>100.00%</b>

## （二）报告期内公司客户情况

公司的客户群体为 0-6 岁幼儿家长和幼儿园，公司的主要业务是为 0-6 岁幼儿提供启蒙教育图书产品。公司通过商场超市渠道、新华书店渠道、婴童玩具渠道以及电子商务渠道等 4 个渠道进行图书产品销售。

### 1、经销商模式客户具体情况

公司与经销商的合作模式主要为代理销售，交易的结算方式为按照账期结算。产品定价原则按照成本加成法进行定价，即公司在产品成本的基础上综合考虑产品技术含量和市场上同类产品的多寡进行定价。公司一般先发货，之后根据合同约定账期结款，销售期内可以公司接受客户调退货，但由于幼儿图书属于无时效性的产品，幼儿图书退货后公司仍可以进行二次销售。电子商务渠道中自营店经营是买断交易，现金结算。报告期内，公司与部分改制或解散的客户存在销售退回的情形，报告期内销售退回的收入平均比重为 5% 以内，比重相对较低。

### （1）报告期内，公司的经销收入金额及占比情况

单位：元

模式	2012 年		2013 年		2014 年 1-5 月	
	主营业务收入	占比 (%)	主营业务收入	占比 (%)	主营业务收入	占比 (%)
经销	25,242,881.03	99.43	30,581,025.10	96.94	11,170,967.47	95.72
直销	145,093.08	0.57	964,903.93	3.06	500,095.63	4.28
<b>合计</b>	<b>25,387,974.11</b>	<b>100.00</b>	<b>31,545,929.03</b>	<b>100.00</b>	<b>11,671,063.10</b>	<b>100.00</b>

## (2) 报告期内，公司前 10 大经销商收入及比重

单位：万元

序号	名称	渠道	2012 年		2013 年		2014 年 1-5 月	
			销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
1	深圳市海之源实业有限公司	商场超市	35.40	1.40	128.32	4.20	101.95	9.13
2	上海文理图书有限公司	商场超市	89.01	3.53	87.11	2.85	62.49	5.59
3	上海青竹轩文化传播有限公司	新华书店	51.75	2.05	94.17	3.08	46.40	4.15
4	郑州生活读书新知三联书店有限公司	商场超市	17.70	0.70	90.40	2.96	45.00	4.03
5	南京蒙学文化有限公司	商场超市	26.87	1.06	38.50	1.26	37.70	3.37
6	浙江省新华书店集团有限公司	新华书店	39.21	1.55	53.96	1.76	29.83	2.67
7	新华文轩商业连锁(北京)有限公司	商场超市	112.25	4.45	154.75	5.06	29.45	2.64
8	常州市新时代文化用品有限公司	商场超市	30.97	1.23	66.33	2.17	27.70	2.48
9	济南小不点文化艺术发展有限责任公司	商场超市	19.91	0.79	26.83	0.88	26.47	2.37
10	北京尚品汇德科技有限公司	商场超市	66.03	2.62	139.00	4.55	20.00	1.79
合计			<b>489.10</b>	<b>19.38</b>	<b>879.36</b>	<b>28.77</b>	<b>427.00</b>	<b>38.22</b>

注：表中“占比”系各经销商占同期总经销收入的比重。

报告期内，公司前 10 大经销商与公司不存在关联方关系。

## (3) 报告期内公司经销商区域情况

单位：万元

区域	2012 年			2013 年			2014 年 1-5 月		
	数量	收入	占比 (%)	数量	收入	占比 (%)	数量	收入	占比 (%)

区域	2012年			2013年			2014年1-5月		
	数量	收入	占比(%)	数量	收入	占比(%)	数量	收入	占比(%)
华东地区	105	1,002.19	39.70	122	1,279.02	41.82	134	544.99	48.79
华南地区	37	331.29	13.12	45	479.09	15.67	57	237.28	21.24
华北地区	28	691.48	27.39	24	544.83	17.82	32	115.98	10.38
华中地区	27	148.53	5.88	37	221.72	7.25	37	97.47	8.72
西南地区	20	122.42	4.85	20	303.33	9.92	18	51.62	4.62
西北地区	15	136.56	5.41	25	109.71	3.59	32	37.53	3.36
东北地区	25	91.82	3.65	24	120.41	3.93	29	32.22	2.89
总计	<b>257</b>	<b>2,524.29</b>	<b>100.00</b>	<b>297</b>	<b>3,058.10</b>	<b>100.00</b>	<b>339</b>	<b>1,117.10</b>	<b>100.00</b>

#### (4) 报告期各期经销商变动情况及原因

报告期各期经销商变动情况一般表现为经销商数量和单一经销商销售量在各期相比有变动。报告期内的客户具有较强的分散性，公司不存在对单一客户的重大依赖。报告期内主要经销商分布区域相对稳定，个别经销商变动主要是因为其自身业务架构调整。例如有的经销商转行，与公司经营业务不再匹配；再例如商超渠道的超市与经销商一般是一年签一次合同，所以经销商每年都会有一些调整变化，包括经销商在商超渠道门店数量的增加或者减少。由于经销商自身的这些变动，造成公司经销商在报告期各期内有一些变动。

#### 2、报告期内重大经销商客户框架合同收入确认情况

单位:万元

客户名称	年框架金额			确认收入		
	2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年1-5月
深圳海之源实业有限公司	35.40	115.04	106.19	35.40	128.32	101.95
郑州生活读书新知三联书店有限公司	17.70	53.10	53.10	17.70	90.40	45.00
上海文理图书有限公司	79.65	70.80	132.74	89.01	87.11	62.49
常州新时代文化用品有限公司	26.55	44.25	44.25	30.97	66.33	27.70
南京蒙学文化有限公司	26.55	35.40	44.25	26.87	38.50	37.70
新华文轩商业连锁（北京）有限公司	106.19	123.89	44.25 至 265	112.25	154.75	29.45
新华文轩出版传媒股份有限公司	61.95	88.50		66.16	140.75	7.43
天津时代华语图书有限公司	61.95	97.35	-	66.03	139.00	8.00
广西南宁商曲图书有限公司	44.25	61.95	70.8 至 141.59	48.67	132.24	-

客户名称	年框架金额			确认收入		
	2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年1-5月
合计	460.19	690.28	495.58 至 787.12	493.06	977.40	319.72

新华文轩商业连锁（北京）有限公司与新华文轩出版传媒股份有限公司签订一份框架合同，但收入分别开票确认。

2014年公司与新华文轩商业连锁（北京）有限公司与新华文轩出版传媒股份有限公司联合签订的合同，以及公司与广西南宁商曲图书有限公司签订的合同均为阶梯式框架合同。

天津时代华语图书有限公司与公司的原合作业务，2014年开始转为由北京尚品汇德科技有限公司与公司产品合作。

2014年6-11月公司与上述9家重大经销商已确认收入599.78万元，故2014年1-11月公司与上述9家重大经销商已确认收入919.50万元。

上表中公司与重大经销商合作的销售额通常大于框架协议金额，主要原因系两方面：一是公司图书产品每年品种为200-250种，公司的产品相对受市场欢迎，经销商会基于市场需求超定额采购公司产品；二是框架协议金额通常根据历年销售额确定，若经销商客户自身规模扩大，经销商与公司合作的销售额也随之增大。

### 3、报告期内前五名客户收入确认情况

报告期内前五名客户名称及其销售情况如下：

单位：元

2014年1-5月		
客户名称	销售金额	占总收入比例
深圳市海之源实业有限公司	1,019,469.06	8.74%
上海文理图书有限公司	624,915.20	5.35%
上海青竹轩文化传播有限公司	464,036.40	3.98%
郑州生活读书新知三联书店有限公司	450,000.00	3.86%
南京蒙学文化有限公司	376,991.16	3.23%
合计	2,935,411.82	25.16%
2013年度		

客户名称	销售金额	占总收入比例
新华文轩商业连锁（北京）有限公司	1,547,480.21	4.89%
新华文轩出版传媒股份有限公司	1,407,512.21	4.45%
天津时代华语图书有限公司	1,390,027.13	4.39%
广西南宁商曲图书有限公司	1,322,395.33	4.18%
深圳市海之源实业有限公司	1,283,185.9	4.05%
<b>合计</b>	<b>6,950,600.78</b>	<b>21.96%</b>
<b>2012 年度</b>		
客户名称	销售金额	占总收入比例
上海淦元浆纸有限公司	7,069,572.67	14.91%
上海柯创文化传播有限公司	5,497,233.70	11.60%
中冶纸业贸易（上海）有限公司	5,133,333.53	10.83%
上海泓栎纸浆有限公司	2,566,666.75	5.41%
江苏东泓国际贸易有限公司	1,753,846.20	3.70%
<b>合计</b>	<b>22,020,652.85</b>	<b>46.45%</b>

2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度，公司前五大客户收入金额合计分别为 293.54 万、695.06 万元、220.21 万元，占主营业务收入比例分别为 25.16%、21.96%、46.45%。公司 2012 年前五名客户均为纸张销售客户，纸张销售为公司的非主营业务，2013 年已经停止纸张业务。

公司有 200 多家常用固定经销商，分布全国各地，主要经销商分布在华东、华南、华北地区，具体省市包括北京市、上海市、浙江省和广东省，以上三个地区的经销商收入占经销模式总收入的平均比重约 67%。西南、东北、西北、华中地区经销商客户收入占经销模式总收入的平均比重为 33%。

报告期内公司的客户具有较强的分散性，公司不存在对单一客户的重大依赖。报告期内主要经销商分布地区相对稳定，个别经销商变动主要因为其自身业务结构调整。

### （三）报告期内公司主要原材料、能源及供应情况

#### 1、主要原材料及其供应情况

由于公司图书产品的目标群体是 0-6 岁的幼儿，公司对原材料和配件的采购遵循严格的管控流程。

公司选择供应商标准严格。具有合法经营主体，品质、交货期、价格、服务等条件良好、信誉良好、客户认可者才能成为公司的供应商。

供货商需要提供图书配件样品，并确定送样周期。由采购人员负责追踪，收到样品后，须第一时间送交需求部门进行确认。对于需要保存样品的，须作封样处理，以便日后作收货比较。采购人员建立有供应商信息台账。

采购物品到达公司后，需要经需求部门验收，经库管验收合格后，库管开具《入库单》按流程办理入库手续。如验收不合格的，由验收部门通知采购部门，妥善处理。

报告期内前五名原材料供应商名称及其采购情况如下：

单位：元

2014年1-5月		
供应商名称	采购金额（含税）	占采购总额比例
山东美术出版社有限公司	4,099,930.71	56.53%
联华恒越集团有限公司	1,130,784.20	15.59%
慈溪市天元镇花园塑料制品厂（普通合伙）	376,502.00	5.19%
丕欧丕（上海）文具礼品有限公司	273,120.00	3.77%
上海万晟印务科技有限公司	248,920.00	3.43%
<b>合计</b>	<b>6,129,256.91</b>	<b>84.51%</b>
2013年度		
供应商名称	采购金额（含税）	占采购总额比例
山东美术出版社有限公司	8,288,362.32	28.17%
上海润美印刷科技有限公司	3,681,600.14	12.51%
联华恒越集团有限公司	2,073,164.44	12.34%
慈溪市天元镇花园塑料制品厂	868,632.72	7.05%
上海万晟印务科技有限公司	803,617.70	2.73%
<b>合计</b>	<b>15,715,377.32</b>	<b>62.80%</b>
2012年度		
供应商名称	采购金额（含税）	占采购总额比例
山东美术出版社有限公司	8,663,418.40	17.49%
上海佳音印务科技有限公司	2,446,429.64	4.94%
深圳市润东来科技有限公司	1,995,504.00	4.03%
上海富翰纸业业有限公司	867,862.46	1.75%



2014年1-5月		
供应商名称	采购金额(含税)	占采购总额比例
上海凯希岩纸业有限公司	663,553.94	1.34%
合计	<b>14,636,768.44</b>	<b>29.55%</b>

2014年1-5月份、2013年度、2012年度，公司最大的供应商为山东美术出版社有限公司。公司本着节约成本的原则，将公司策划编辑的图书主要集中在该出版社出版，以形成规模的优势，从而获得较低的采购价格，减少成本支出。目前国内可以出版幼儿图书的出版社有三四百家，选择空间较大，而且这些出版社大都欢迎与实力较强的民营图书出版公司合作，公司可选择的合作出版社较多，并拥有选择合作出版社的自主权，故目前虽然只与一家出版社合作，但不构成对合作出版社的重大依赖。

2014年1-5月、2013年、2012年公司向前五大供应商采购总额占当年采购总额的比例分别为84.51%、62.80%、29.55%。从供应商分布情况来看，公司的供应商集中度较高，且年度变化较大。主要是因为市场上图书配件厂商众多，采购选择空间大，采购方便。公司对图书配件供应商不存在依赖问题。

公司采购根据市场行情货比三家，以质量指标为指导，综合考虑价格等其他因素，确定最终供应商。报告期内，公司的原材料供应商主要分布于上海、深圳、北京等地，可供选择的供应商较多，可替代性强。

2012年第二大供应商上海佳音印务科技有限公司的股东兼总经理为苏钱永，苏钱永持有股份公司8.26%的股权，2013年起苏钱永不再担任上海佳音印务科技有限公司的总经理，也不持有该公司的股份。

公司与主要供货商不存在任何股权关系。除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方均未在本公司主要供应商中拥有任何权益。持本公司5%以上股权的股东除上面披露的苏钱永以外均未在本公司主要供应商中拥有任何权益。

截至本说明书签署日，公司预计主要原材料未来价格趋势如下：

图书产品和配件价格比较稳定，目前为止没有出现过大的价格波动。受宏观经济增长和制造成本的影响，估计未来整体价格可能会在稳定的基础上略有上浮。

报告期内，公司主要原材料仓储运输情况如下：

配件类原材料因为体积小、重量轻，大多以快递方式运输，检验签收以前的风险由供货商承担。公司仓库环境干燥、避光、整洁，符合物品存储要求。

## 2、能源供应情况

公司主要产品和服务所需的主要能源为电力，由当地供电局提供。公司是图书出版企业，能源成本在公司总成本中的比重较小。能源价格变化不会对公司的经营业绩造成重大影响。

### （四）重大业务合同及履行情况

公司属于图书出版行业，因为行业的特殊性，公司客户主要为幼儿图书经销商，重大业务合同主要为公司采购合同及图书销售合同。报告期内公司重大业务合同执行情况良好，未出现纠纷或其它无法执行情况。业务合同及执行情况列表如下：

报告期内，公司正在履行及将要履行的重大业务合同如下：

#### 1、采购合同

序号	供应商名称	合同标的	合同金额	签订日期	执行情况
1	山东美术出版社有限公司	图书	94.06 万元	2013.6	执行完毕
2	山东美术出版社有限公司	图书	76.58 万元	2013.8	执行完毕
3	山东美术出版社有限公司	图书	62.62 万元	2013.11	执行完毕
4	丕欧丕（上海）文具礼品有限公司	Baby 喜羊羊玩具配件	141.42 万元	2013.11	正在执行

#### 2、销售合同

序号	签订日期	合同对方	合同有效期	合同主要事项	备注
1	2014.1.1	广西南宁商曲商贸有限公司	2014.1.1-2014.12.31	代销仙剑图书	自动续约一年
2	2012.1.1	北京尚品汇德科技有限公司	2014.1.1-2014.12.31	代销仙剑图书	合同一年一签
3	2012.4.6	北京福美贸易有限公司	2014.1.1-2014.12.31	代销仙剑图书	合同一年一签
4	2012.5.29	南京蒙学文化有限公司	2014.1.1-2014.12.31	代销仙剑图书	合同一年一签

序号	签订日期	合同对方	合同有效期	合同主要事项	备注
5	2013.1.1	哈尔滨久久图书销售有限公司	2014.1.1-2014.12.31	代销仙剑图书	合同一年一签
6	2013.1.1	郑州生活读书新知三联书店有限公司	2014.1.1-2014.12.31	代销仙剑图书	合同一年一签
7	2013.1.1	广州知而行文化传播有限公司	2014.1.1-2014.12.31	代销仙剑图书	合同一年一签
8	2013.3.15	上海市闸北区文苑书刊社文庙分部	2014.6.1-2015.5.31	代销仙剑图书	合同一年一签
9	2014.3.1	新华文轩商业连锁(北京)有限公司	2014.1.1-2014.12.31	代销仙剑图书	合同一年一签
10	2013.6.1	新华文轩出版传媒股份有限公司	2014.3.1-2015.2.28	代销仙剑图书	合同一年一签
11	2013.6.6	浙江省新华书店集团有限公司	2014.1.1-2014.12.31	代销仙剑图书	合同一年一签
12	2013.8.1	江苏京东信息技术有限公司	2013.12.28-2014.12.27	代销仙剑图书	合同一年一签
13	2012.11.1	南京苏宁易购电子商务有限公司	2012.11.1-2014.12.15	代销仙剑图书	合同一年一签

### 3、银行合同

序号	银行名称	合同类型	合同事项	合同期限	备注
1	南洋商业银行(中国)有限公司上海分行	授信合同	南洋银行上海分行向仙剑有限提供的总授信额度为700万元,其中流动资金贷款200万,银行承兑汇票(40%保证金)额度500万	2013.2.21-2015.2.21	周利良、徐伟亮、柯创文化提供最高额保证担保
2	建设银行上海黄浦支行	借款合同	借款130万元,固定利率上浮30%	2014.3.10-2014.12.9	周利良、商学美提供担保
3	建设银行上海黄浦支行	借款合同	借款270万元,固定利率上浮10%	2014.3.10-2015.3.9	周利良、商学美提供担保
4	民生银行上海分行	最高额担保合同	仙剑有限为柯创文化与民生银行上海分行签订的《综合授信合同》提供最高额连带责任保证担保,朱培英、徐润婷以价值900万元的房产提供最高额抵押担保,担保的最高债权额为700万元	2013.5.28-2016.5.28	仙剑有限提供担保,保证期间为合同生效至债务人履行债务期限届满之日后两年

序号	银行名称	合同类型	合同事项	合同期限	备注
5	南洋商业银 行(中国)有 限公司上海 分行	最高 额保 证合 同	仙剑有限为上海良虹印 务有限公司与南洋银行 上海分行签署的《授信额 度协议》提供连带责任保 证,被担保最高本金余额 为1240万元,上海良虹 印务有限公司为其上述 《授信额度协议》提供了 足额抵押担保,被担保最 高债权额为1240万元。	本合同未约定期 限,主合同期限为 2013.2.20-2017.2.20	仙剑有限提供 担保,保证期间 自主债权发生 期间届满之日 起两年。截至 2014年7月31 日,上海良虹印 务有限公司在 该行的放款结 余为337.53万 元,

#### 4、图书出版合同和协议

序号	出版社	合同事项	合同期限
1	山东美术 出版社有 限公司	仙剑有限与山东美术出版社签订《合作协议》,约 定仙剑有限授权山东美术出版社在中国大陆以图书 形式出版发行仙剑有限研发、设计、策划的图书作 品,详见双方签署的出版合同;仙剑有限作为图书 发行商向山东美术出版社采购上述图书作品,详见 双方签署的图书采购合同	2010.12.31-2015.12.30
2	山东美术 出版社有 限公司	小宝贝启蒙必读、小企鹅学习宝、超级趣味手工、 小手啪啪等小企鹅系列图书在中国大陆以图书形式 出版发行汉字简体字文本的专有使用权	2009.1.25-2019.1.24
3	山东美术 出版社有 限公司	小宝贝快乐童书、宝宝爱手工、小企鹅撕不烂系列、 世界经典有声童话在中国大陆以图书形式出版发行 汉字简体字文本的专有使用权	2012.11.28-2022.11.27
4	山东美术 出版社有 限公司	小企鹅宝宝最爱系列在中国大陆以图书形式出版发 行汉字简体字文本和电子出版物的专有使用权	2008.8.2-2018.8.1
5	山东美术 出版社有 限公司	快乐宝宝幻彩挂图在中国大陆以图书形式出版发行 汉字简体字文本的专有使用权	2011.12.12-2021.12.11
6	山东美术 出版社有 限公司	快乐巧手、淘气宝宝快乐学、小企鹅立体水晶挂图、 立体情景贴纸、梦幻美少女缤纷贴、勤学宝贝早教 凹凸挂图、小企鹅炫彩贴贴、喜羊羊立体情景贴纸、 宝宝七巧板、宝宝贴世界、趣味圈圈书、益智圈圈 游戏书、动手动脑益智书、百变棒棒珠游戏书、巧 手沙画在中国大陆以图书形式出版发行汉字简体字 文本的专有使用权	2013.6.27-2023.6.26
7	山东美术 出版社有 限公司	趣味职业变变变、快乐换装秀、我爱做手工、魔法 粒粒变、教你认时间、一起玩涂色、喜羊羊 baby 益智拼图、陪你成长身高尺在中国大陆以图书形式 出版发行汉字简体字文本的专有使用权	2013.11.14-2023.11.13
8	山东美术 出版社有	快乐宝贝圈圈书、小企鹅益智创意丛书、儿童创意 手工、听听翻翻乐淘淘、宝宝听童话、巧手宝宝织	2012.6.5-2022.6.4

序号	出版社	合同事项	合同期限
	限公司	工在中国大陆以图书形式出版发行汉字简体字文本的专有使用权	
9	山东美术出版社有限公司	有声翻翻书、小天才早教手册、欢乐宝宝大本营、学龄前儿童必看大全在中国大陆以图书形式出版发行汉字简体字文本的专有使用权	2012.7.1-2022.6.30
10	山东美术出版社有限公司	童话拼图系列丛书、拼拼插插系列图书、小企鹅益智宝、小宝贝启蒙学习挂图在中国大陆以图书形式出版发行汉字简体字文本的专有使用权	2012.8.15-2022.8.14
11	山东美术出版社有限公司	小企鹅益智创意丛书、小企鹅创意游戏大本营、聪明宝贝认知大卡、小宝宝快乐学习卡、学前必看系列、好宝宝早早学、小企鹅艺术拼版、幼儿涂色乐园、小企鹅智力迷宫、巧手组合创意书在中国大陆以图书形式出版发行汉字简体字文本的专有使用权	2012.7.16-2022.7.15
12	山东美术出版社有限公司	宝宝最爱经典故事系列、宝宝快乐认知馆、婴幼儿早教必看、弹弹唱唱音乐书在中国大陆以图书形式出版发行汉字简体字文本的专有使用权	2014.3.3-2024.3.2
13	山东美术出版社有限公司	小企业益智创意丛书、小企鹅创意游戏大本营、聪明宝贝认知大卡、小宝宝快乐学习卡、学前必看系列、好宝宝早早学、小企鹅艺术拼版、幼儿涂色乐园、小企鹅智力迷宫、巧手组合创意书在中国大陆以图书形式出版发行汉字简体字文本的专有使用权	2012.7.16-2022.7.15
14	山东美术出版社有限公司	小企鹅系列图书在中国大陆以图书形式出版发行汉字简体字文本的专有使用权	2014.1.1-2023.12.31

## 5、代理合同

序号	代理商名称	合同事项	合同期限
1	匹欧匹实业有限公司、丕欧丕(上海)贸易有限公司	匹欧匹实业有限公司(华特迪士尼公司迪士尼合法授权商)、丕欧丕(上海)贸易有限公司(华特迪士尼公司喜羊羊合法授权商)与仙剑有限签订《销售代理合约书》，授权仙剑有限为唯一销售总代理，总代理范围为全中国，不包含香港、台湾。	2013.3.20-2016.6.30
2	台湾幼福文化事业股份有限公司	仙剑有限与台湾幼福文化事业股份有限公司签订《互授版权协议书》，约定双方可在现有可授权图书中进行选择后相互授权对方于所在地出版销售	2012.7.5-未约定截止日期

## 五、公司商业模式

### (一) 服务模式

公司依靠自身的原创选题，通过公司自主研发的数字化编辑平台和数字化数据库编辑、设计和制作，生产出玩具化、形态化、趣味化的图书。公司服务模式

的核心是为 0-6 岁的幼儿提供启蒙教育产品。公司在市场调研的基础上，经过充分论证、市场反馈，进行创作、编辑，以玩具化、趣味化的图书作为载体，通过公司的经销网络进行销售。公司将工作重心放在出版行业的两大关键环节--前期内容提供、创意、策划和后期营销推广，核心环节由公司自主完成。

## （二）营销模式

公司取得了《出版物经营许可证》，经营范围为图书、报纸、期刊、电子出版物批发、零售。公司图书的销售模式为渠道销售，目前一共有四个终端销售渠道：商场超市渠道、新华书店渠道、婴童玩具渠道以及电子商务渠道。这些渠道除了电子商务渠道是由公司直接签订合同以外，其他则通过与全国各地的图书渠道批发商合作，由他们向终端销售渠道铺货销售。

### 1、商场超市渠道

公司通过沃尔玛、家乐福、乐购、华润万家、物美等全国数十家商场超市的商超网络，进行公司产品销售。商场超市渠道目前是公司重要的销售渠道，销售收入占公司营业收入平均比重约 72.50%。商超渠道的图书供应商本身也在市场化环境里不断整合，公司秉持“优质资源向优质客户流动的原则”，与优质商超供应商结成战略合作联盟，将公司产品铺向全国各地的商超终端系统；同时，公司将继续加大对商超终端的渗透，从商品陈列到营销进行全面跟进。实现从粗放型经营向集约型经营的转换。目前商超渠道主要的经销商代表有：新华文轩商业连锁（北京）有限公司、深圳海之源实业有限公司、北京华盛宏源文化发展有限公司、广西商曲商贸有限公司、郑州生活读书新知三联书店有限公司、南京蒙学文化有限公司、南京新知文化事业中心、广州明名文化传播有限公司、浙江西游文化发展有限公司等。

### 2、新华书店渠道

新华书店在图书的传统销售通路中，是分布最广、网络终端最多的终端销售渠道。公司近年加大对新华书店渠道的拓展力度，使得新华书店渠道的年销售额稳步增长。新华书店渠道目前产生的销售收入占公司营业收入平均比重约 11.22%。在未来的规划中，公司将继续拓展新的书店渠道，突出终端服务，重点

优化书城级以及中心门店的单店销售。目前新华书店渠道主要的经销商代表有：新华文轩出版传媒股份有限公司、浙江省新华书店集团有限公司、江苏凤凰出版传媒股份有限公司、北京台湖出版物会展贸易中心有限责任公司、安徽新华图书音像连锁有限公司、山东新华书店集团有限公司连锁分公司、山东新华书店集团有限公司济南分公司、湖南省新华书店、广东新华发行集团连锁管理公司、云南省新华书店图书有限公司等。

### 3、婴童玩具渠道

公司通过该渠道销售的方式主要有两个：一是通过代理商、批发商进入市场；二是通过与零售连锁企业的合作直接进入终端。该渠道的销售增长较快，公司目前婴童玩具渠道年销售额占公司总销售额平均比重约 13.64%。婴童玩具市场化程度越来越高，零售连锁企业大规模“跑马圈地”，婴童店已经开满了全国各省市，部分省市开入了乡镇级市场。无论从单店的面积、店铺的数量，还是从婴童店的专业程度，都在逐年提升。公司把婴童玩具渠道的重点放在与零售连锁企业的合作上，增加直接进入婴童店终端的市场比重。未来目标是争取覆盖全国所有大中型婴童玩具连锁企业。婴童玩具渠道主要的经销商代表有：北京丽家丽婴婴童用品有限公司、上海汇购商贸有限公司（爱婴室）、天津米氏孕婴连锁有限公司、成都市鑫兔母婴用品有限公司、台州市美婴堡儿童用品有限公司、重庆开实商贸有限公司、昆明雄迈经贸有限公司、海口弘昌裕实业有限公司、广州市爵盛玩具商行、北京市成立玩具批发商行等。

### 4、电子商务渠道

为了顺应消费者网购图书的趋势，公司设立了电子商务部，负责运营电子商务渠道，拓宽公司营销渠道。公司目前已经达成合作关系的电商平台有：淘宝网、京东商城、卓越亚马逊、苏宁易购和当当网等。

公司筹划建设企业微信、微博、亲子社区、论坛等媒体平台，传播公司的图书产品。公司整合在线图书广告活动、促销信息、在线调查，应用 QQ、微信、二维码、视频网站、社交网站、社会化书签、问答类网站等社会化媒体网站分享公司各种图书信息。

报告期内，公司四类销售渠道的收入比例和销售模式如下表：

两年一期不同销售模式主营业务收入情况表

单位：元

渠道\年份	2012年		2013年		2014年1-5月	
	主营业务收入	占比(%)	主营业务收入	占比(%)	主营业务收入	占比(%)
商场超市	18,106,531.15	71.32	22,034,964.27	69.85	8910,012.47	76.34
新华书店	2,766,507.75	10.90	3,742,850.425	11.86	1,270,898.90	10.89
婴童玩具	4,369,842.13	17.21	4,803,210.403	15.23	990,056.10	8.48
电子商务	145,093.08	0.57	964,903.9294	3.06	500,095.63	4.29
合计	<b>25,387,974.11</b>	<b>100.00</b>	<b>31,545,929.03</b>	<b>100.00</b>	<b>11,671,063.10</b>	<b>100.00</b>

公司2014年1-5月、2013年、2012年商场超市渠道收入占当期主营业务收入的比重分别为76.34%、69.85%、71.32%，报告期内公司商场超市渠道收入比重相对其他三种渠道较高。公司2014年1-5月、2013年、2012年新华书店渠道收入比重波幅较小，相对比较平稳。公司2014年1-5月、2013年、2012年婴童玩具渠道收入比重呈逐期下降态势，但电子商务渠道收入比重呈逐期递增态势。

### （三）采购模式

公司日常经营过程的采购分为图书采购和配件采购，发行环节向出版社采购图书，装配环节向供应商采购图书的配件，如发声模块、剪纸、拼图等。公司在发行环节与出版社签订出版发行合同进行图书采购。公司的图书策划与发行业务所投入的资本较少形成固定资产，而是大多以流动资产的形式存在，这也使公司业务体现出“轻资产”的特点。

#### 1、向出版社采购图书

对于公司自主策划的内容，公司将内容交由出版社进行出版；出版社完成图书的出版后，公司即以发行商的身份向合作出版社采购图书。对于版权引进类图书，公司根据客户或市场需求向相关出版社采购。

#### 2、向供应商采购图书配件

公司除了传统纸质图书外，还拥有新型儿童图书产品，需要采购发声盒、木



质图书配件和塑料制品配件等。因为这些图书配件的生产厂商众多，公司只需选择质量可靠、价格优惠的企业作为供应商即可。

#### **（四）盈利模式**

公司通过与出版社合作，由公司负责图书的策划、内容编纂、设计，图书内容经出版社审稿、终校并交付印刷单位印刷完成后，公司从出版社批发采购图书，经过相关配件的再包装：如有声模块的合成、工艺品模块的合成等，再通过相关图书流通渠道进行销售，从而获得盈利。

## **六、公司所处行业概况、市场规模、基本风险特征及公司竞争地位**

### **（一）行业的监管体制和主要政策**

#### **1、行业主管部门**

##### **（1）中共中央宣传部**

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部门。其对图书出版发行行业在内的文化事业的主要管理职能是：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。

##### **（2）国家新闻出版广电总局及地方各级新闻出版广电局**

新闻出版总署是国务院主管新闻出版事业和著作权管理的直属机构。其对图书出版发行行业的主要管理职责是：审批新建出版物总发行单位；对新闻出版活动（包括出版物的出版、印刷、复制、发行、进出口贸易等）实施监督管理；审核互联网从事出版信息服务的申请，对互联网出版信息内容实施监督管理。负责音像制品出版、复制管理和电子出版物出版、复制、发行管理。

省新闻出版局是主管省级新闻出版业和著作权管理工作的省政府直属机构。主要职责是：组织实施国家关于新闻出版、著作权的法律、法规和规章；拟定全省新闻出版业的发展规划和产业政策并指导实施；按审批权限受理新建出版单位

(包括图书出版社、音像出版社、电子出版物出版社和报社、期刊社等)的申请，并办理呈报和登记手续；对新闻出版活动(包括出版物的出版、印刷、复制、发行)实施监督管理；拟定全省出版物市场管理政策、法规并指导实施；查处或组织查处非法出版活动和非法出版物等。

## 2、行业监管体制

### (1) 对内容策划选题的管理

根据《出版管理条例》、《新闻出版署关于加强和改进重大选题备案工作的通知》等法律法规，图书出版社、音像出版社和电子出版物出版社的年度出版计划及涉及国家安全、社会安定等方面的重大选题，应当经所在省、自治区、直辖市新闻出版局审核后报新闻出版总署备案；涉及重大选题，未在出版前报备案的出版物，不得出版。重大选题是指涉及国家安全、社会安定等方面的内容，对国家的政治、经济、文化、军事、民族、宗教等会产生较大影响的选题。对重大选题的运作情况实行月报制度，各省、自治区、直辖市新闻出版局、在京出版单位的主管部门，每月将下一个月拟安排的有关需要备案的选题报送新闻出版总署，并同时抄送中宣部出版局。

### (2) 出版物发行许可制度

根据国务院 2001 年 12 月 25 日发布的《出版管理条例》和《出版物市场管理规定》(新闻出版总署令第 23 号)，国家实行出版物发行许可制度，发行许可包括总发行、批发、零售三个层级，未经许可，任何单位和个人不得从事出版物发行活动。

申请设立出版物总发行企业或者其他单位申请从事出版物总发行业务，须经新闻出版总署批准并颁发《出版物经营许可证》；申请设立出版物批发企业或者其他单位申请从事出版物批发业务，须经省级新闻出版行政部门批准并颁发《出版物经营许可证》；申请设立出版物零售企业或者其他单位、个人申请从事出版物零售业务，须经当地县级人民政府新闻出版行政部门批准并颁发《出版物经营许可证》，并报上一级新闻出版行政部门备案。申请设立出版物连锁经营企业或者其他连锁经营企业申请从事出版物连锁经营业务，须经省级新闻出版行政部门批准并

颁发《出版物经营许可证》；申请设立全国性出版物连锁经营企业或者其它连锁经营企业申请从事全国性出版物连锁经营业务，须经新闻出版总署审批并颁发《出版物经营许可证》。申请设立通过互联网等信息网络从事出版物发行业务的企业或者其它单位申请通过互联网等信息网络从事出版物发行业务，须经省级新闻出版行政部门批准并颁发《出版物经营许可证》；出版物总发行企业、批发企业可以通过互联网等信息网络从事出版物发行业务，无需审批。

总发行是指出版物总发行单位统一包销出版物。设立出版物总发行企业的条件要求最高，例如经营场所的营业面积不少于 1000 平方米，注册资本不少于 2000 万元。具有总发行资质的企业可以通过互联网等信息网络从事出版物发行业务，可以设立书友会、读书俱乐部或者其它类似组织，无需另外审批。总发行资质由国家新闻出版总署批准，批发资质由省级新闻出版行政部门批准，零售资质由县级人民政府新闻出版行政部门批准。出版单位对本版出版物具有总发行权，但不得发行其他出版单位出版的出版物，也不得委托不具有出版物发行资质的企业发行其出版物。而具有总发行资质的发行企业可以接受多个出版单位的委托，负责其出版物的总发行。因此，出版社出版的某版图书可以根据出版社的实际情况，采用出版社自办发行或者委托其他具有总发行资质的企业进行图书的总发行工作。

### 3、行业主要政策

#### (1) 基本法律法规

我国图书出版发行行业已经形成了以《中华人民共和国著作权法》、《印刷业管理条例》、《出版管理条例》、《出版物市场管理规定》为主体的法律法规体系，基本做到了有法可依、依法管理，为建立良好的图书出版行业市场环境提供了有力的保障。

国务院和新闻出版总署对图书发行环节制定了相关的法律法规和政策规定，具体情况如下：

出台时间	法规政策名称	相关内容及政策导向
------	--------	-----------

出台时间	法规政策名称	相关内容及政策导向
2001年12月	国务院颁布《出版管理条例》	对出版物的出版、印刷或者复制、进口、发行等出版活动进行了明确的规范，对参与出版活动的各方的设立也作了相应的规定。
2003年7月	新闻出版总署颁发《出版物市场管理规定》	明确了出版物发行单位设立标准，规范出版物发行活动及其监督管理。取消了设立出版物总发行单位及批发单位的所有制限制。
2004年6月	新闻出版总署发布《关于修改〈出版物市场管理规定〉的决定》	进一步降低了设立出版物批发和零售单位的准入门槛。
2005年2月	国务院发布《关于鼓励支持和引导个体私营等非公有制经济发展的若干意见》	支持、引导和规范非公有资本投资教育、科研、卫生、文化、体育等社会事业的非营利性和营利性领域。
2005年8月	国务院公布《关于非公有资本进入文化产业的若干决定》	进一步引导和规范非公有资本进入文化产业，并决定鼓励和支持非公有资本进入书版刊分校领域等内容。
2009年4月	新闻出版总署印发《关于进一步推进新闻出版体制改革的指导意见》	积极探索非公有出版工作室参与出版的通道问题，开展国有民营联合运作的试点工作，逐步做到在特定的出版资源配置平台上，为非公有出版工作室在图书策划、组稿、编辑等方面提供服务。
2010年1月	国家新闻出版总署《关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见》	鼓励和支持非公有制文化企业从事印刷、发行等新闻出版产业的有关经营活动，有序参与科技、财经、教辅、音乐艺术、少儿读物等专业图书出版活动。标志着对非公有制主体有序进入新闻出版产业进一步确认，并将民营书业的发展、规划与运作完全纳入行业发展的整体布局中。

## (2) 产业政策

国家制定的《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》中，与本公司密切相关的行业政策和指导方针有：

构建现代文化产业体系。构建结构合理、门类齐全、科技含量高、富有创意、竞争力强的现代文化产业体系，推动文化产业跨越式发展，使之成为新的经济增长点、经济结构战略性调整的重要支点、转变经济发展方式的重要着力点，为推

动科学发展提供重要支撑。加快转变文化产业发展方式，促进从粗放型向集约型、质量效益型转变，增强文化产业整体实力和竞争力。实施一批重大项目，推进文化产业结构调整，发展壮大出版发行、影视制作、印刷、广告、演艺、娱乐、会展等传统文化产业，加快发展文化创意、数字出版、移动多媒体、动漫游戏等新兴文化产业。培育骨干企业，扶持中小企业，完善文化产业分工协作体系。鼓励有实力的文化企业跨地区、跨行业、跨所有制兼并重组，推动文化资源和生产要素向优势企业适度集中，培育文化产业领域战略投资者。规划建设各具特色的文化创意创意园区，支持中小文化企业发展。优化文化产业布局，发挥东中西部地区各自优势，加强文化产业基地规划和建设，规范建设一批全国文化产业示范区，发展文化产业集群，提高文化产业规模化、集约化、专业化水平。加大对拥有自主知识产权、弘扬民族优秀文化的产业支持力度，打造知名品牌。发掘城市文化资源，发展特色文化产业，建设特色文化城市。发挥首都全国文化中心示范作用。推动文化产业与旅游、体育、信息、物流、建筑等产业融合发展，提升品牌价值，增加物质产品和现代服务业的附加值和文化含量。

形成公有制为主体、多种所有制共同发展的文化产业格局。培育一批核心竞争力强的国有或国有控股大型文化企业或企业集团，在发展产业和繁荣市场方面发挥主导作用。在国家许可范围内，引导社会资本以多种形式投资文化产业，参与国有经营性文化单位转企改制，参与重大文化产业项目实施和文化产业园区建设，在投资核准、信用贷款、土地使用、税收优惠、上市融资、发行债券、对外贸易和申请专项资金等方面给予支持，营造公平参与市场竞争、同等受到法律保护的体制和法制环境。加强和改进对非公有制文化企业的服务和管理，引导他们自觉履行社会责任。建立健全文化产业投融资体系，鼓励和引导文化企业面向资本市场融资，促进金融资本、社会资本和文化资源的对接。推动条件成熟的文化企业上市融资，鼓励已上市公司通过并购重组做大做强。

推进文化科技创新。发挥文化和科技相互促进的作用，深入实施科技带动战略，增强自主创新能力。抓住一批全局性、战略性重大科技课题，研发一批具有自主知识产权的核心技术、关键技术、共性技术，加快发展文化装备制造业，以先进技术支撑文化装备、软件、系统研制和自主发展，加快科技创新成果转化，提高我国出版、印刷、传媒、影视、演艺、网络、动漫游戏等领域技术装备水平，

增强文化产业核心竞争力。依托国家高新技术园区、国家可持续发展实验区等建立国家级文化和科技融合示范基地，把重大文化科技项目纳入国家相关科技发展规划和计划。健全以企业为主体、市场为导向、产学研相结合的文化技术创新体系，培育一批特色鲜明、创新能力强的文化科技企业，支持产学研战略联盟和公共服务平台建设。研发制定文化产业技术标准，加快建立文化产品和服务质量管理体系。实施文化数字化建设工程，改造提升传统文化产业，培育发展新兴文化产业。支持电子信息产业研究开发内容制作、传输和使用的各类电子装备、软件和终端产品，支撑文化产业发展。

2009年9月26日，国家对外发布了《文化产业振兴规划》，该规划认为文化产业在国民经济占有重要地位，在调整结构、扩大内需、增加就业、推动发展具有重要作用，文化产业振兴是当前应对国际金融危机的新形势和文化领域改革发展的迫切需要。为确保各项任务落到实处，必须深化文化体制改革，激发全社会的文化创造活力。要降低准入门槛，积极吸收社会资本和外资进入政策允许的文化产业领域，参与国有文化企业股份制改造，形成公有制为主体、多种所有制共同发展的文化产业格局。要加大政府投入和税收、金融等政策支持，大力培养文化产业人才，完善法律体系，规范市场秩序，为规划实施和文化产业发展提供强有力的保障。

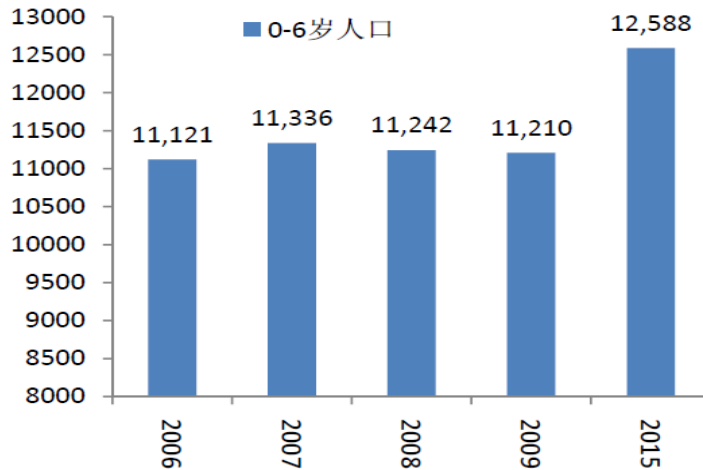
## （二）我国幼儿图书行业概况

幼儿读物是指适合0-6岁幼儿阅读的内容材料，包括图书、图片、电视、多媒体等，即凡是摄入幼儿眼界中的各种动态和静态的、带有文字、符号的视觉信息均可以作为幼儿读物。幼儿读物是开展早期阅读活动的物质基础和前提条件，良好的幼儿读物可以优化阅读过程，提高阅读效果，激发阅读兴趣。幼儿是人生智力发展的基础阶段，又是发展最快的时期，适当、正确的阅读对幼儿智力及其日后的发展有很大的作用。

### 1、市场容量

2010年到2015年我国每年出生人口规模在1800万人左右。比2005年到2009年每年1600万左右的出生人口规模提高12.5%。根据《中国家庭育儿方式研究报告（0-6岁）》，目前中国城镇婴幼儿家庭月均育儿支出约占家庭总收入的20%。

对于 0-6 岁幼儿，玩具、图书及音像制品的每月消费约为 100 元，假设图书占比 30%，每年幼儿人均消费约为 360 元。按照 2015 年 0-6 岁幼儿人口数量累计为 1.26 亿人计算，我国 2015 年幼儿图书市场规模预计可达到 453.60 亿元。

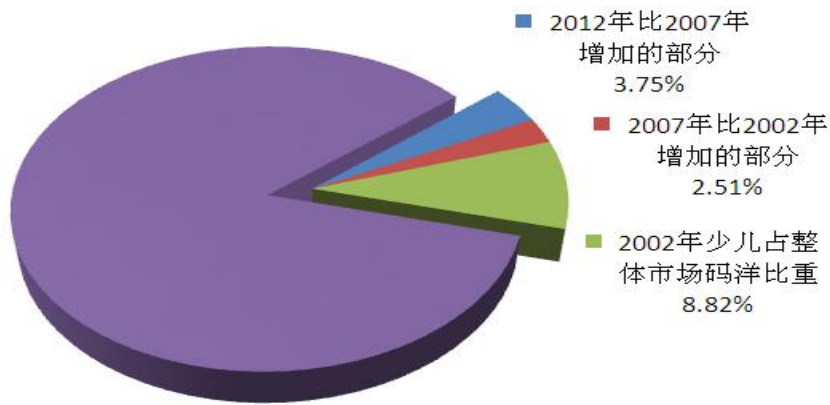


## 2、行业数据

根据《2012 年新闻出版产业报告》，2012 年全国出版、印刷和发行服务实现营业收入 16635.3 亿元，较 2011 年增加 2066.7 亿元，增长 14.2%。全国共出版图书 41.4 万种，较 2011 年增加 4.4 万种，增长 12.0%。其中少年儿童读物增加 0.9 万种，增长 40.4%。

从近几年的中国图书零售市场来看，少儿类图书是最具活力的出版领域之一。少儿类图书市场一直推动着整体图书零售的不断增长，这一方面缘于广大小读者持久的阅读热情，也离不开作者与出版工作者对少儿市场的精心耕耘和培育。2012 年，我国幼儿图书市场同比增长 4.71%，虽然相比前几年超过 10% 的增幅有所下降，但仍远高于整体市场的同比增长率，成为整体市场上行的重要带动力量之一。

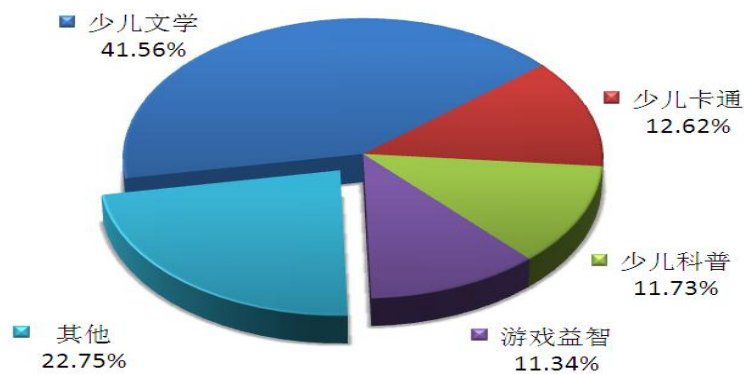
少儿类图书在整体图书市场的码洋比重逐年增加，2012 年少儿类图书占整体市场的码洋比重为 15.08%，比五年前 2007 年的 11.33% 上升了 3.75 个百分点，比十年前 2002 年的 8.82% 提高了 6 个百分点以上。2012 年，图书市场中的少儿类图书动销品种超过 12 万种，占到 10.39%，这也说明少儿类图书单品种收益能力要好于图书市场的平均水平。



图：2002年-2012年少儿类图书市场码洋比重变化

少儿类图书市场的持续增长是多种原因共同作用的结果。从出版业本身来说，少儿类出版社多是市场化改革较早、市场化进程较快的出版社，先行一步的优势十分明显。从整个社会环境来说，新一轮生育高峰的到来以及社会总体对教育重视程度的提高，都推动了少儿类图书市场的快速发展。

从少儿类图书市场的结构上看，2012年少儿文学、卡通漫画绘本、少儿科普百科和游戏益智是其中规模较大的4个细分品类，无论是码洋比重还是品种比重都能占到少儿类图书市场的70%以上。



图：2012年少儿类图书市场码洋结构

### （三）影响行业发展的有利和不利因素

#### 1、有利因素

##### （1）政策环境持续利好

2010年1月《关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见》指出：“鼓励和支持非公有制文化企业从事印刷、发行等新闻出版产业的有关经营活动，有序



参与科技、财经、教辅、音乐艺术、少儿读物等专业图书出版活动。”

2010年11月《关于当前发展学前教育的若干意见》提出：遵循幼儿身心发展规律，面向全体幼儿，关注个体差异，坚持以游戏为基本活动，保教结合，寓教于乐，促进幼儿健康成长。加强对幼儿园玩教具、幼儿图书的配备与指导，为儿童创设丰富多彩的教育环境，防止和纠正幼儿园教育“小学化”倾向。改善农村幼儿园保教条件，配备基本的保教设施、玩教具、幼儿读物等。

此外，教育部还于2012年9月印发了《3-6岁儿童学习与发展指南》，明确指出：理解幼儿的学习方式和特点。幼儿的学习是以直接经验为基础，在游戏和日常生活中进行的。要珍视游戏和生活的独特价值，创设丰富的教育环境，合理安排一日生活，最大限度地支持和满足幼儿通过直接感知、实际操作和亲身体验获取经验的需要，严禁“拔苗助长”式的超前教育和强化训练。

因此，国家的政策鼓励和支持，为公司发展提供坚实可靠的产业基础。

## （2）市场需求持续增长

从近几年的中国图书零售市场来看，幼儿图书是最具活力的出版领域之一。2012年，幼儿图书市场同比增长4.71%，虽然增幅有所放缓，但仍远高于整体市场的增长率，成为整体市场上行的重要带动力量之一。幼儿图书市场的这股增长势头仍将持续，一方面是由于少儿类出版社多是市场化改革较早、市场化进程较快的出版社，先行一步的优势明显；另一方面，从整个社会环境来说，新一轮生育高峰的到来以及社会总体对教育重视程度的提高，都将推动少儿类图书市场的快速发展。

## 2、不利因素

### （1）市场整体原创能力不足

国内进行内容原创的公司不多，导致市场上国内的少儿读物内容雷同、缺乏新意。加上国内商业化运作水平不成熟，导致优秀的创意和内容商业化难度大，大多数公司为了市场风险一般愿意将已有的内容进行再加工发行。国内幼儿读物的原创能力不足是制约幼儿读物健康发展的一大瓶颈。

## （2）产业转型

幼儿读物的发展趋势不仅在于发展幼儿图书，更趋向于发展具有听、说、读、写、动手等多种功能于一体的新型幼儿读物，传统的只有配图和文字的幼儿读物已经渐渐不能满足幼儿的需要。各种数码产品的产生让传统幼儿读物的市场趋于萎缩，具备工艺化、玩具化的幼儿读物是整个产业的发展方向，但是目前整个行业的配套和业务流程还未完全成熟。

## （3）行业内知识产权保护不力

我国对知识产权保护力度仍有待加强。知识产权保护对于幼儿读物来说很重要，缺少知识产权保护，导致多数公司不愿过多投入原创性的产品开发。幼儿读物市场上总有盗版者捷足先登，扰乱市场秩序。

## （4）引进版图书占据图书市场，图画书比重最大

近几年，由于我国少儿出版社的版权贸易发展日益迅速，引进版图书大幅增加，且非常畅销。目前幼儿图书中图画书所占的比重最大。但是首先图画书是一种需要文稿作者、手绘者及编辑共同努力制作的图书，而不是以图画为主的图书就是图画书；其次，中国的图画书卡通化现象严重，有很多是通过电脑绘制完成的，缺少手绘创作的质感，封面设计和装帧的美感较差；最后，作者对图画书创作的心理机制研究很少，缺少对图画书的深刻研究与把握。图画书的这种局限性和大量引进版图书的引入，不利于形成良好的幼儿阅读环境。

## （四）幼儿读物行业特点

幼儿启蒙教育读物经过多年的发展，已经形成了一条较为完整的产业链。这条产业链基本包括以下一系列环节：上游是由内容创作、策划设计构成；中游是通过图书、动画等多渠道推广，形成版权与商标权的授权代理；下游是衍生产品开发和营销。在这样一条产业链中，内容创作、策划设计是产业链的核心，幼儿读物始终是以内容创作和策划设计为中心，渠道推广是产业链的经脉，好的产品需要为幼儿所接受和喜爱，就必须通过多渠道的推广。

### 1、数量需求特点

现在很多重视优生优育的年轻爸爸妈妈对孩子的智力开发十分关注。加之近些年来，我国人民的生活水平逐年提高，社会消费结构不断发生变化。人们越来越多把关注的重点放在教育上。“从娃娃抓起”，这是很多家长的理念。因此，不惜花重金购买各种幼儿读本，希望能给孩子一个初步的引导，指引他们成才。尽管现在的幼儿图书琳琅满目，数量众多，在北京图书大厦和中关村图书大厦，幼儿类图书占整体少儿图书的 20%，但这仍不能满足广大家长的需求，可以说，幼儿图书市场在数量上仍存在着巨大潜力。

## 2、品种需求特点

现在市场上的幼儿图书多以开发幼儿智力为主，教识字、讲故事、品德教育的居多。在其他方面，如告诉幼儿安全常识、培养思维能力、情绪管理、美育、道德教育等方面的书籍还比较少见。因此，在品种上，我国的幼儿图书市场还具有很大的开拓空间。

## 3、年龄层次需求特点

幼儿图书主要是针对 0-6 岁学前儿童的书籍，但由于幼儿在这短短的六年时间里，生理和心理都将发生重大变化：思维活动由少到多；情绪表达由简单到复杂。因此，幼儿图书也应当划分详细的层次：

(1) 1-2 岁的孩子，以布书、玩具书为主，对形状、颜色、物品、人物、大小、多少进行认知。

(2) 2-3 岁的孩子，这一阶段的孩子主要以认知物品、生活的碰到的简单事物，如吃饭、睡觉、水果、家具、玩具等的认识。这一阶段比较简单，一个事情可以出一本书，一页只有几个字。以图画为主。

(3) 3-4 岁的孩子，这一年龄阶段的在口语方面发展较快，并能用语言表达部分要求，有独立意义，喜欢交朋友。因此，如何学习与人的和谐相处，懂得与人分享的低幼读物，较受他们的欢迎。

(4) 4-5 岁的孩子，尚不能分辨现实与幻想。所以应选择情节简单，以动物为主角的低幼读物。

(5) 5-6 岁的孩子，读书期的孩子，另一明显的特点就是好奇心强，对他周围的事物，世界充满兴趣，所以，认知类、简单科普类、常识类知识性的图书应是该年龄段孩子们的最爱。

近年在人均收入上升和社会越来越重视幼儿启蒙教育的情况下，幼儿启蒙教育读物取得了飞速的发展。与国外相比，我国幼儿启蒙教育读物无论在产业链成熟度，还是原创作品的创作水平上都有一定的差距。我国的幼儿启蒙教育读物仍处在行业生命周期的快速增长期，在一定时期内将保持快速增长的态势。

## **(五) 市场竞争格局及进入本行业的主要障碍**

### **1、市场竞争格局**

我国图书出版发行行业，参与竞争的企业数量众多，从资本属性来看，总体上以国有资本为主。民营企业在内容策划与发行销售环节表现优异、成长迅速。从码洋占有率分布来看，各企业的市场占有率极度分散。码洋占有率超过 3% 的出版发行企业仅有 2 家；码洋占有率在 2%~3% 之间的有 6 家；有 388 家出版社的码洋占有率不足 0.1%。图书市场参与者众多，领先企业之间市场份额差距不大，竞争非常激烈。行业内前五名企业均为国有出版集团，其销售码洋占有率之和为 14.47%，市场集中度低，还没有形成有绝对控制力的领先者。行业未来具有很大的市场空间。

### **2、进入本行业的主要障碍**

随着国家近些年来出台一系列政策对幼儿园教学方式和教学材料的规范，以及玩教具配备国家标准的出台，幼儿教育市场也将进入规范期，少数产品质量优秀、销售渠道完备、产品符合国家政策要求的龙头企业将会快速崛起，有望大幅提高市场占有率从而产生行业内新的巨头。

#### **(1) 政策准入壁垒**

国家对图书出版行业管制严格，制定了一系列严格的行业准入法规，以加强对该行业的管理；对出版印刷和图书发行均实行行政许可制度，其中图书的总发行和批发分别须经新闻出版总署和省级新闻出版行政部门批准并颁发《出版物经营许可证》；非国有企业、外商投资企业尚不能控股出版企业。

## (2) 专业人才壁垒

图书策划与发行行业中,专业性的人才队伍成为企业核心竞争力的主要组成部分。编著人员的原创能力,策划人员选题和推广创意、营销人员的营销管理能力均需要高素质的人才队伍来实现。公司要提高作品原创能力、图书推广与销售的高效率都必须通过引进或培养高素质的富有原创和管理能力的人员,进而提高公司开发和发行原创性图书的能力。目前图书出版发行行业在从国有垄断逐步走向市场化过程中,导致图书内容策划和发行管理方面的优秀人才供不应求。市场中优秀的原创性人才和图书发行管理人才匮乏,给拟进入者形成较大障碍。

## (3) 品牌优势壁垒

在幼儿读物市场,品牌对于图书产品的市场接受度具有较大的影响力。图书出版发行企业只有在长期经营过程中,才能逐步建立良好的口碑,并在品种、销售量、知名读物等方面积累较大的品牌影响力。对于已经形成品牌影响力的图书产品,在得到市场的广泛认同的同时,也为该品牌拓展新的产品领域打下基础,并更加容易向多媒体领域进行拓展。拥有较好品牌的企业能够获得更多的市场机会,从而在出版资源的获取、出版成本的控制、营销渠道的扩张、市场的快速推广等方面形成较强的联动效应和竞争优势,给拟进入者形成较大的品牌壁垒。

## (六) 基本风险特征

### 1、市场化发展初期,市场效率不高

由于图书行业正处在市场化发展的初期,全行业总体上仍然由国有资本主导,民营图书企业规模普遍较小,行业竞争主体较为单一,导致了图书行业运行效率和行业集中度不高,资源尚未合理流动和有效开发利用,难以形成规模经济效益和集约化经营效益。

### 2、新兴媒体对图书出版发行行业的冲击

互联网和电子书籍等新媒体不断扩张,对传统图书行业的影响开始显现,同时也在逐步改变着传统图书的经营模式和盈利模式。传统图书行业中的内容提供商通过为新媒体提供内容而获得另一种盈利途径,这是新兴媒体给传统图书行业带来的机遇。但随着网上书店、电子书籍的兴起,传统图书发行渠道和阅读方式

都受到了挑战。但是，传统图书行业如果不断与新媒体相互融合，各取所长，就能在未来的竞争形势下实现可持续性的增长。

### 3、人力资源风险

作为知识密集型行业，高素质的专业人才和管理人才对公司的发展起着非常重要的作用，随着生产规模的不断扩大和业务不断发展，公司仍然需要补充大量专业人才和管理人才。虽然公司在前期已经为后续的发展进行了相应的人才储备，但如果公司不能持续吸引足够的技术人才和管理人才，并在人才培养和激励方面继续进行机制的创新，公司仍将在发展过程中面临人才短缺风险。

#### （七）公司在行业中的竞争地位

公司致力于将自身打造专注于幼儿启蒙教育读物的出版企业。目前，公司已经在玩具化、形态化、趣味化的幼儿读物发行取得了一定的成绩。公司的“韧力”和“小企鹅”在国内具有一定的影响力。公司拥有的“数字化出版系统”在使用中不断优化更新，依靠这套系统，公司能够以较低成本开发优质的幼儿读物，同时能够在将来的工艺化、玩具化幼儿读物的发展中占据先机。公司已经与台湾领先的幼儿读物出版商台湾幼福文化事业股份有限公司建立了互授版权的合作关系；与丕欧丕（上海）文具礼品有限公司建立了合作关系，将喜羊羊和迪士尼的多种动漫形象引入幼儿读物的生产中，将幼儿图书工艺化、玩具化。公司的多媒体幼儿读物产品走在了整个行业的前列。

#### （八）公司的竞争优势和劣势

##### 1、公司的竞争优势

###### （1）技术优势

公司主要技术优势是公司自主研发的数字化图书编辑系统，该系统能够使图书制作过程中最耗时的内容创作和编辑时间大大减少。借助这套系统，在投入人员不变的情况下，制作一套图书的时间缩短为原来的二十分之一，大大降低了制作成本和时间。

公司在幼儿读物的开发流程采用了智能化的流水线及模块化的方式操作，其

核心技术封闭在关键的模块中，编辑及制作人员在流程中属于不同的模块，以关键模块为中心互相协作。只要关键模块不外泄，编创人员的流动不会造成整个制作流程的外泄，具有良好的保密性。

### （2）人才队伍优势

目前，公司拥有一支经验丰富结构合理的人才队伍。其中本科及以上学历的人员 17 人，占员工总数的 26.15%，专科学历的人员 22 人，占员工总数的 33.85%。另外，为了适应公司发展目标的需要，公司制定了符合自身的人力资源管理体系与薪酬制度，保证老员工的工作稳定性，吸引优秀人才加入。作为一家文化企业，公司拥有自己的核心企业文化，增强了员工的凝聚力和企业的竞争力。

### （3）品牌优势

公司始终坚持产品质量与售后服务，保证产品的技术含量和丰富新颖合理的产品内容，极大地充实了公司的品牌价值和品牌内涵，并依托产品的市场推广，使得公司品牌的市场影响力和渗透力得到迅速的提升，得到广大消费者的认可与喜爱。

### （4）管理优势

公司的管理团队均具有多年幼儿图书出版发行行业从业经验，对行业的特点有着深刻的了解，对行业的发展现状和动态有着准确的把握。公司已往的业绩也证明了公司拥有一支优秀的管理团队。公司的人力资源管理体系和股权激励措施，也保证了管理层的稳定性和积极性。

### （5）营销优势

目前公司有四个主要销售渠道：商场超市渠道、新华书店渠道、婴童玩具渠道、电子商务渠道。这些销售渠道使得公司产品以上海为点，覆盖全国。目前，公司已经与 200 多家经销商建立了长期、稳定的合作关系。公司的产品覆盖了全国所有省市自治区直辖市的图书市场，并且远销港澳台地区及东南亚多国，在同类产品生产企业中名列前茅。

## 2、公司的竞争劣势

公司规模较小，实力无法比拟大型出版集团，在生产与资金运用上受到限制，为了实现公司的发展目标，需要资金支持，但现在公司尚未进入资本市场，融资渠道单一，缺乏持续的资金支持已束缚了公司更快的发展。尽管公司在同行业的具有一定的优势，但由于资金实力不足，投入不够，无法进一步扩大生产和增强实力。

### **（九）采取的竞争策略和应对措施**

#### **1、竞争策略**

公司自行开发了“仙剑数字化编辑系统”，依靠这套软件系统，公司在幼儿启蒙读物的开发和策划上相比较于传统图书的制作方式有了很大的成本优势。公司将继续对已经使用多年的数字化编辑软件进行更新升级，使之成为可为动漫设计企业加工的数字化编辑共享平台。其次，在已经开发出市场上持续畅销产品的基础上，向深度和广度同步开发，充分挖掘每一款优秀产品的延伸价值。

#### **2、应对措施**

公司稳步开发多渠道的融资方式，提高公司资金利用效率，积极进入资本市场募集企业长期发展的资金，逐步扩大公司规模。

公司将搭建适应发展计划的人才队伍，在渠道建设、新产品开发、组织架构的构建、市场营销上能够有新的突破和进展，争取使公司的营收规模实现快速增长，将企业做大做强。

为克服现阶段规模较小、资金有限的不足，一方面，公司将在强化内部管理、降低运营费用的同时，多渠道多方式的增强自身盈利能力。公司计划进一步完善销售网络，加大营销力度，在规模不断扩大的前提下，做好公关宣传和客户服务工作，以进一步增加品牌知名度和美誉度。公司将继续深挖目标服务市场潜力，确保在该市场中保持明显的优势。公司坚持持续稳定的发展策略，以良好的经营为基础，稳步扩大公司规模。另外一方面，公司根据其战略定位和发展计划，积极对接战略投资者。公司拟进入全国中小企业股份转让系统后，在适当时机开展定向增资。此外，公司将着手在扩张计划中尝试对接优质的产业资本、政府引导基金，在分化资金压力的同时实现取长补短、合作共赢。



## 七、研究开发情况

### （一）公司核心技术

公司自主研发的数字化图书编辑系统，该系统能够使图书制作过程中最耗时的内容创作和编辑时间极大减少。

与同类公司相比，幼儿图书的卡通形象和场景需要手工绘制，每发行一个新的系列就需要重新制作。公司的数字化图书编辑系统在卡通形象和场景制作时就以数字化图片的形式进行制作，实现卡通形象的动作和姿态可编辑、变化，卡通形象和场景的上色、渲染可编程、可批量处理。借助这套系统，在投入人员不变的情况下，制作一套图书的时间缩短为原来的二十分之一，极大降低了制作成本和时间。

公司在幼儿读物的开发流程采用了智能化的流水线及模块化的方式操作，其核心技术封闭在关键的模块中，编辑及制作人员在流程中属于不同的模块，以关键模块为中心互相协作。只要关键模块不外泄，编创人员的流动不会造成整个制作流程的外泄，具有良好的保密性。

公司的数据库具有两个物理存贮地，互为备份，保障公司的核心数据库能够抵御突然发生的风险，如火灾、物理破坏等。

### （二）研发机构设置和研发人员情况

公司设有研发策划部，副总经理高晓冬是研发策划部的负责人。研发策划部下设三个组，图书产品线组、版权引进产品线组和数字化编辑软件与数据库开发与维护组。研发策划部制定了部门职责及研发设计流程，主要包括：负责新产品开发设计工作；负责主持公司相关技术专题研讨会，提出相应的解决方案；召集相关部门对新产品开发进行评价、策划与实施，并对其有效性进行评审等。

公司重视产品的研发设计工作，在研发投入、机构设置、人员配备方面为研发设计工作顺利开展提供了充分的保障。

截至本说明书签署日，公司拥有研发编辑人员 14 人，占员工总数的 21.54%，均具有专科及以上学历。

## 研发编辑人员情况:

姓名	出生年份	职位	学历
高晓冬	1972年	副总经理、主编	大专
李斌	1979年	副主编	大专
谢利蓉	1985年	主编助理	中专
张瑗俪	1980年	绘画	本科
徐红叶	1988年	绘画	本科
姚华娟	1980年	文字编辑	本科
赵晓庆	1990年	文字编辑	本科
朱宁	1983年	美术编辑	本科
王宣懿	1981年	美术编辑	大专
朱小云	1982年	美术编辑	大专
龙燕	1989年	美编助理	大专
苏亚丽	1990年	美编助理	大专
郭韵	1990年	美编助理	本科
代苗苗	1990年	美编助理	本科

## (三) 研发费用投入情况

时间	研发费用总额(元)	主营业务收入(元)	占主营业务收入比例
2012年度	1,255,435.61	25,387,974.11	4.95%
2013年度	2,289,515.16	31,545,929.03	7.26%
2014年1-5月	1,455,063.50	11,671,063.10	12.47%

截至本说明书签署日,公司拥有12项软件著作权,全部通过自主研发原始取得,自主技术比重达100%。至今未发生知识产权纠纷的情况。

## (四) 保持技术创新的主要举措

## 1、深入研发核心软件

为了保持公司的技术创新,公司的技术人员在现有的数字化编辑软件1.0版本的基础上,持续研发软件的2.0升级版本。目前部分软件已经顺利升级到2.0版本,并且申请了软件著作权。

## 2、努力打造数字化智能出版服务平台

公司将多年来全体研发人员不懈努力、刻苦钻研的创新成果——已获得8个国家软件著作权认证的“数字化智能出版系统”,在自用的基础上,向市场推出一个“数字化智能出版服务平台”,此出版服务平台是公司正在深度开发的一套云设计平台,是一个能对出版编创阶段进行数字化制作的自助开发平台。主要是利用公司目前拥有的智能化集成数据库资源开放给有志于创作文化产品的相关个

人、出版公司及卡通动漫企业等机构，使其能依靠此系统来开发出各种相关文化创意产品。此举将大大降低文化创意企业和新闻出版及动漫卡通企业的制作成本，可以极大地提高企业出版、制作效率。它把绘画、插图、上色这些多少年来一直通过手工来完成的工作，用数字化、智能化和工业化生产的方式予以彻底替代。

### **3、加强技术人才培养**

公司采取了一系列措施，举办各种相关技术和能力培训，鼓励员工自我学习、自我提高，为员工接受再教育创造条件，为技术创新提供持续的人才保障。

### **4、利用岗位激励制度积累技术创新人才**

公司十分重视技术创新方面的激励机制，努力发挥技术人才的积极性与创造性。公司从总体环境、经济收入、研究设施、研究机会等多个层次建立激励机制，以求真正做到吸引、培育、留住人才。公司通过招聘技术人员和加快现有技术人员知识更新和业务水平提高并重的措施来提高研发队伍的整体水平，同时还采取提高技术人员待遇等措施来稳定和激励现有技术人员。公司专门出台了对新产品开发、技术创新做出贡献人员的奖励办法，采用了新技术、新选题按照创造效益和提高质量综合评价计奖的奖励政策。针对核心技术人员，公司已经通过持股公司的设计完成了股权激励措施。

## 第三节 公司治理

### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### (一) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

##### 1、有限公司阶段

公司依据《公司法》的规定制定了有限公司章程，构建了适应有限公司发展的组织结构：股东会由全体股东组成，是有限公司的权力机构，行使《公司法》及有限公司章程规定的一系列职权。有限公司设董事会，由股东会选举产生，负责执行股东会的决议并制定公司的经营投资方案等工作。有限公司设监事 1 名，负责检查公司财务，监督董事、经理的日常工作等。设经理 1 名，由董事会聘任并对董事会负责，负责主持公司的生产经营管理工作。

##### 2、股份公司阶段

2014 年 4 月 16 日，股份公司全体发起人依法召开股份公司创立大会暨第一次临时股东大会：（1）依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了股份公司的《公司章程》。（2）选举产生了股份公司第一届董事会成员；选举产生 2 名监事，与职工大会选举产生的一名职工代表监事共同组成第一届监事会。

2014 年 4 月 16 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议：（1）选举产生了股份公司董事长。（2）根据董事长提名，聘任了公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。

2014 年 4 月 16 日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了股份公司监事会主席。

公司整体变更为股份公司后，已根据《公司法》、《公司章程》的规定，依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、总经理等公司法人治理结构，制定了股份公司《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》、《对外担保管理制度》、《信息

披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《委托理财管理办法》等公司管理制度，为完善公司治理准备了制度基础与操作规范。

至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了健全的股份公司股东大会、董事会、监事会制度。

## （二）运行情况

### 1、有限公司阶段

有限公司自设立以来，重大事项均已召开股东会，对有限公司的设立、选举管理层、历次增资、出资转让、有限公司整体变更以及其他经营活动均履行股东会表决程序并做出决议。但总体来说，这一阶段公司只有股东会决议文件，会议决议保存完整，为当地工商局制式格式，有限公司阶段股东会决议均能够正常签署；董事会会议文件、总经理办公会议文件未归档保存，无法核查记录情况。有限公司阶段公司有效地执行了相关重大事项的审议，但在文件记录等方面存在不规范情况。

### 2、股份公司阶段

截止本说明书签署日，有限公司整体变更为股份公司后公司先后召开了3次临时股东大会会议、3次董事会会议、2次监事会会议。三会的召开程序、表决方式和会议内容均符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》、三会议事规则的规定，运行情况良好。

股份公司成立以来，公司能够依据《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；其中职工代表监事的选举依法履行了职工代表大会的审批程序。三会文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署，三会文件保存完整；三会决议能够得到顺利执行。2014年4月16日公司第一次临时股东大会，制定了股份公司《公司章程》、三会议事规则等制度，进一步完善了公司治理结构。《股东大会议事规则》已建立了关联表决权回避制度，在实际执行中，关联股东、关联董事回避表决。公司监事会能够正常发挥作用，切实履行监督职能。公司管理层能够在董事会的领导下，加强规范运作意识，执行董事会批准的战略

和政策，履行公司章程规定的各项职责。股东大会、董事会、监事会制度得以规范运行，公司治理机制的执行情况良好。

### **（三）投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况**

#### **1、投资者参与公司治理情况**

公司重视投资者合法履行其股东权益和在公司治理、董事会重大决策、监事会监督等方面的作用。投资者在公司董事会重大战略决策和监事会监督等方面提供了重要建议和参考，在实质上参与了公司治理。随着公司治理机制的不断完善、健全，公司将根据法律法规及公司章程和相关规定为投资者创造各种参与公司重大决策的条件，充分保障其合法权益。

#### **2、职工代表监事履行责任的实际情况**

公司重视充分调动职工监事的积极作用，发挥其应有作用，职工代表监事履行责任的实际情况主要表现在：（1）在董事会决定企业发展重大问题等方面发挥参与维护作用。（2）在企业实施董事会决议方面发挥桥梁纽带作用。（3）在形成企业自我约束机制等方面发挥监督协调作用。（4）在合同的履约、协调劳动关系、调解劳动争议等方面发挥监督协调作用。

## **二、董事会对公司治理机制的讨论及对公司治理机制执行情况的评估**

公司董事会于2014年6月2日召开第一届董事会第三次会议，会议上全体董事充分讨论现有公司治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，并形成了《董事会对内部治理机制的评估意见》。主要内容如下。

### **（一）董事会关于股东权利保护情况**

公司依据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关规定，结合公司的具体情况制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资

者关系管理制度》、《委托理财管理办法》及三会议事规则等健全的法人治理结构制度体系，为全体股东提供合法的保护，切实保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

## （二）内部管理制度建设情况

### 1、投资者关系管理机制建设

公司与投资者沟通的方式：公司可多渠道、多层次地与投资者进行沟通，包括但不限于：公告、股东大会、网络沟通平台、咨询电话、传真、现场参观、座谈、业绩说明会、路演、邮寄材料等。

公司股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼的方式解决。

### 2、关联股东、董事回避制度建设

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当回避，不应当参与该关联事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

关联股东可以自行申请回避，本公司其他股东及公司董事会可以申请关联股东回避，上述申请应在股东大会召开前提出，董事会有义务立即将申请通知有关股东。有关股东可以就上述申请提出异议，在表决前尚未提出异议的，被申请回避的股东应回避；对申请有异议的，可以要求监事会对申请做出决议。

公司全体股东均与审议的关联交易事项存在关联关系的，全体股东不予回避，股东大会照常进行，但所审议的事项应经全体股东所持全部表决权表决通过。

股东大会制定关联交易决策制度、对外担保决策制度及重大投资决策制度，对上述关联事项制订具体规则。

董事会审议有关关联交易事项时，关联董事应当回避，不应当参与该关联事项的投票表决。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。

董事会负责对股东大会表决通过的关联交易决策制度、对外担保决策制度及

重大投资决策制度进行解释，并制订具体规则确保上述制度施行。

《关联交易管理制度》第七条规定：公司的关联交易应当遵循以下基本原则：符合诚实信用的原则；尽量避免、减少并规范关联交易原则。对于无法回避的关联交易之审议、审批，必须遵循公开、公平、公正的原则；股东大会、董事会、监事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利。董事会、股东大会对关联交易进行表决时应执行回避制度；关联交易定价应不明显偏离市场独立第三方的公允标准，必须坚持依据公开及市场公允原则。对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，应通过合同或协议明确有关成本和利润的标准。

《关联交易管理制度》第八条规定：公司股东大会就关联交易进行表决时，关联股东应当回避并放弃表决权，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

《关联交易管理制度》第十一条规定：公司关联人与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取必要的回避措施：（1）任何个人只能代表一方签署协议；（2）关联人不得以任何方式干预公司的决定；（3）按国家有关法律、法规和公司章程的规定应当采取的回避措施。

#### **4、财务管理及风险控制机制建设**

（1）公司依照法律、行政法规和国务院财政部门的规定，制定公司的财务会计制度。

（2）公司应当在每一会计年度终了时编制财务会计报告，并依法经会计师事务所审计。财务会计报告应当按照有关法律、行政法规和国务院财政部门的规定制作。

（3）公司除法定的会计账簿外，不另立会计账簿。公司的资产，不以任何个人名义开立账户存储。

#### **（三）评估意见**

公司根据证监会、全国股份转让系统公司发布的相关业务规则完善公司的治理机制，并结合公司实际情况，逐步建立健全了公司法人治理结构，制定了适应



公司现阶段发展的内部控制体系，并已得到有效执行。公司内部管理和内部控制体系、制度需要经过实践检验，也需要在公司经营过程中逐渐完善。

公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，能够对编制真实、完整、公允的财务报表、公司各项业务活动的运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证，能够合理地保证内部控制目标的实现。

这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，本公司将随着管理的不断深化，将进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

### **三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况**

#### **（一）公司违法违规情况**

公司最近二年不存在重大违法违规及受处罚情况。

#### **（二）控股股东、实际控制人最近两年内是否存违法违规及受处罚情况**

公司控股股东、实际控制人最近二年内未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；未存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近二年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；个人不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为。

### **四、公司独立性**

#### **（一）业务独立性**

公司组织结构设置明确，部门职责划分合理。拥有与经营业务有关的各项技术的所有权或使用权，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道，具有独立的采购和产品销售系统，具有直接面向市场的独立经营

能力，业务上独立于控股股东、实际控制人。具有直接面向市场的独立经营能力，公司业务独立。

## **（二）资产独立性**

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司合法拥有专用设备、运输设备和办公设备等固定资产，通过签订房屋租赁协议拥有办公场所的合法使用权，合法拥有专利与非专利技术所有权。目前上述资产不存在诉讼、仲裁等法律纠纷或潜在纠纷。此外，自有限公司设立至今历次增资及变更为股份公司均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认，公司资产独立于公司控股股东及其控制的其他企业。公司的资产独立。

## **（三）人员独立性**

公司独立招聘员工，建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度，根据《劳动法》和公司有关文件与公司员工签订劳动合同，公司已在上海市人力资源和社会保障局办理了独立的社保登记。

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、核心技术人员等均在本公司领取报酬，均未在控股股东、实际控制人控制的其他企业及关联公司任职及领取报酬；公司的人事及工资管理与股东控制的其他企业及关联公司严格分离，公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。公司的人员独立。

## **（四）财务独立性**

公司设有独立的财务会计部门，已建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。公司的财务独立。

## （五）机构独立性

公司已建立健全股东大会、董事会、监事会等机构，并在股份公司内部相应的设立了经营管理职能部门。公司经营管理机构、生产经营机构及办公场所根据自身的经营需要设立，并按照各自的规章制度行使各自的职能，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混同的情形。公司的机构独立。

## 五、同业竞争

### （一）公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

#### 1、公司控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人为周利良和商学美夫妇。周利良和商学美的具体情况详见本说明书第一节基本情况“三、公司股东、股权情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”。

#### 2、公司控股股东、实际控制人控制或具有重大影响的其他企业

报告期内，公司控股股东、实际控制人周利良和商学美控制或具有重大影响的除本公司外的其他企业情况如下：

公司名称	出资额	持股比例	经营范围	在该公司任职	备注
上海创良企业管理咨询有限公司	周利良出资16.25万元，商学美出资2.45万元。	周利良与商学美合计持股18.70%	企业管理咨询、投资咨询、商务咨询（咨询类项目除经纪），市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），资产管理、投资管理，企业形象策划，市场营销策划。 【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】	周利良任法定代表人兼执行董事，商学美无任职	营业期限：至2033年09月04日，不开展实际经营活动

### （二）公司同业竞争情况的说明

截至本说明书签署日，公司的实际控制人为周利良和商学美。实际控制人除控制本公司和上海创良企业管理咨询有限公司外，没有控制其他企业。

截至本说明书签署日，实际控制人所控制的公司与股份公司没有同业竞争的

情况。

### **（三）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺**

为了避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东及实际控制人周利良和商学美夫妇出具了《避免同业竞争承诺函》。其中周利良的承诺函内容如下：

本人周利良，作为上海仙剑文化传媒股份有限公司的董事、实际控制人、股东，目前没有直接或间接地从事或参与和仙剑文化存在同业竞争的行为。为避免与仙剑文化产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

一、本人目前没有、将来也不直接或间接从事与仙剑文化及其控制的子公司现有及将来的业务构成同业竞争的任何活动，包括但不限于研发、策划、生产和销售、发行与仙剑文化及其控制的子公司研发、策划、生产和销售、发行产品相同或相近似的任何产品，并愿意对违反上述承诺而给仙剑文化造成的经济损失承担赔偿责任。

二、对本人直接或间接控制的企业，本人将通过派出机构及人员（包括但不限于董事、经理）在该等企业履行本承诺项下的义务，并愿意对违反上述承诺而给仙剑文化造成的经济损失承担赔偿责任。

三、自本承诺函出具之日起，如仙剑文化进一步拓展其产品和业务范围，本人及本人直接或间接控制的企业将不与仙剑文化拓展后的产品或业务相竞争；可能与仙剑文化拓展后的产品或业务发生竞争的，本人及本人直接或间接控制的企业按照如下方式退出与仙剑文化的竞争：**A、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；B、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；C、将相竞争的业务纳入到仙剑文化来经营；D、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。**

商学美和公司其他董事、监事、高级管理人员及持股 5% 以上股份股东均签署了类似的《避免同业竞争的承诺函》。

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

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

### （二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

截至本说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

### （三）防止公司权益被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的具体安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》、《信息披露事务管理制度》《委托理财管理办法》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况

姓名	职务	直接持股数量 (万股)	直接持股比例 (%)	间接持股数量 (万股)	间接持股比例 (%)	对外投资	与其他董监高亲属关系
周利良	董事长	731.50	36.58	16.25	0.81	上海创良企业管理咨询有限公司	与董事商学美系夫妻关系
徐伟亮	副董事长	566.20	28.31	12.51	0.63	上海柯创文化传播有限公司、上海柯乐艺术品有限公司	与董事朱培英系夫妻关系

姓名	职务	直接持股数量 (万股)	直接持股比例 (%)	间接持股数量 (万股)	间接持股比例 (%)	对外投资	与其他董监高 亲属关系
吕相红	董事	171.00	8.55	-	-	上海海敞实业有限公司	无
商学美	董事	95.00	4.75	2.45	0.12	上海创良企业管理咨询有限公司	无
朱培英	董事	95.00	4.75	2.45	0.12	上海创良企业管理咨询有限公司	无
苏钱永	董事	165.30	8.26	3.74	0.19	上海盛林文化传媒有限公司、上海创良企业管理咨询有限公司	无
程红	董事	76.00	3.80	4.00	0.20	上海凯希岩纸业有限公司、金华市凯希岩纸业有限公司、上海凯颂纸业有限公司、上海天听纸业有限公司、上海创良企业管理咨询有限公司	无
高晓冬	副总经理	-	-	10.00	0.50	上海创良企业管理咨询有限公司	无
陶经建	财务总监兼董事会秘书	-	-	11.40	0.57	上海创良企业管理咨询有限公司	无
李斌	监事会主席	-	-	5.00	0.25	上海创良企业管理咨询有限公司	无
陈明飞	监事	-	-	1.40	0.07	上海创良企业管理咨询有限公司	无
谢利蓉	监事	-	-	5.00	0.25	上海创良企业管理咨询有限公司	无
<b>合计</b>		<b>1900.00</b>	<b>95.00</b>	<b>73.94</b>	<b>3.70</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

上述间接持股均为通过上海创良企业管理咨询有限公司持有。除上述持股情况外，报告期内不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

## (二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本说明书签署日，股东周利良与股东商学美是夫妻关系，股东徐伟亮与股东朱培英是夫妻关系。公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲

属关系。

### （三）公司与董事、监事、高级管理人员所签订的协议及重要承诺

#### 1、签订的协议及其履行情况

在公司任职的公司高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，对双方的权利义务进行了约定。截至本说明书签署日，上述有关合同履行正常。

#### 2、重要承诺及其履行情况

##### （1）避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，保障公司利益，公司持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员均签署了关于避免同业竞争的承诺，具体情况请参见本节“五、同业竞争”。

##### （2）关于诚信状况的说明

公司董事、监事及高级管理人员均出具了关于诚信状况的说明，详见本节“七、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（六）董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况”。

### （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况如下：

姓名	兼职单位名称	兼职单位职务	兼职单位与公司关系
周利良	上海创良企业管理咨询有限公司	法定代表人兼执行董事	公司的法人股东
徐伟亮	上海柯创文化传播有限公司	执行董事兼总经理	公司董事控制企业
	上海柯乐艺术品有限公司	执行董事兼总经理	公司董事控制企业
	上海创良企业管理咨询有限公司	总经理	公司的法人股东
吕相红	上海海敞实业有限公司	法定代表人兼执行董事	公司董事控制企业
苏钱永	上海盛林文化传媒有限公司	总经理	公司董事担任总经理企业

姓名	兼职单位名称	兼职单位职务	兼职单位与公司关系
朱培英	上海柯创文化传播有限公司	监事	公司董事参股企业
	上海柯乐艺术品有限公司	监事	公司董事参股企业
程红	上海凯希岩纸业有限公司	副董事长、总经理	公司董事参股企业（拥有 40% 股权） /
	上海天听纸业有限公司	法定代表人兼执行董事	公司董事参股企业（拥有 40% 股权）
	金华市凯希岩纸业有限公司	法定代表人兼执行董事	公司董事控股企业（拥有 90% 股权）
陶经建	上海创良企业管理咨询有限公司	监事	公司的法人股东

除此之外，公司其他现任董事、监事、高级管理人员无在其他单位兼职情况。公司全体现任董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的情形。

#### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况详见本节“六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明”之“（一）公司的主要关联方”。

除已披露内容外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况。

#### （六）董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司近两年不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

公司董事、监事、高级管理人员承诺：

1、最近二年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；

2、本人并不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；

3、最近二年内本人没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；



- 4、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；
- 5、本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况。

## 八、最近两年内管理层变动情况及原因

报告期内公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

### （一）董事变化情况

公司近两年董事的变动情况如下：

时间	董事变动情况	变动原因
2005.6.22-2012.5.1	周利良（董事长）、徐伟亮（副董事长）、程红、朱培英、程引芳、商学美	-
2012.5.2-2012.7.15	周利良（董事长）、徐伟亮（副董事长）、程红、朱培英、商学美	有限公司临时股东会决议产生。
2012.7.16-2014.2.24	周利良（董事长）、徐伟亮（副董事长）、程红、朱培英、商学美、胡建康	有限公司临时股东会决议产生。
2014.2.25-2014.4.15	周利良（董事长）、徐伟亮（副董事长）、程红、朱培英、商学美、吕相红	有限公司临时股东会决议产生。
2014.4.16-至今	周利良（董事长）、徐伟亮（副董事长）、程红、朱培英、商学美、吕相红、苏钱永	2014年4月16日，公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会暨第一次临时股东大会，选举产生了第一届董事会。

### （二）监事变化情况

有限公司未设监事会，只设监事1名，近两年监事变动情况如下：

时间	监事变动情况	变动原因
2005.6.22-2012.5.1	严丽珍	-
2012.5.2-2014.4.15	陶经建	有限公司临时股东会决议产生。
2014.4.16-至今	李斌(监事会主席),陈明飞、谢利蓉（职工代表）	2014年4月16日，公司职工代表大会审议通过，由谢利蓉出任职工代表监事。2014年4月16日，公司召开第一次临时股东大会，选举李斌、陈明飞为公司第一届监事会非职工代表监事。

### （三）高级管理人员变化情况

有限公司设经理 1 名。近两年高级管理人员变动情况如下：

时间	高级管理人员变动情况	变动原因
2005.6.22-2012.7.15	商志品	-
2012.7.16-2014.4.15	周利良	有限公司董事会决议产生。
2014.4.16-2014.4.21	周利良、徐伟亮、高晓冬、陶经建	2014 年 4 月 16 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，决议聘任周利良为总经理，徐伟亮、高晓冬为副总经理，陶经建为财务总监兼董事会秘书。
2014.4.22-至今	周利良、高晓冬、陶经建	2014 年 4 月 22 日，公司召开第一届董事会第二次会议，通过了《关于徐伟亮副总经理辞职的议案》，同意徐伟亮辞去副总经理一职。

公司董事、监事和高级管理人员报告期内未发生重大变化，且发生的变化符合有关规定，履行了必要的法律程序。

## 第四节 公司财务

众华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 5 月 31 日资产负债表，2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-5 月的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并由其出具了“众会字(2014)第 4478 号”标准无保留意见审计报告。

### 一、最近两年一期经审计的财务报表

#### （一）资产负债表

单位：元

项目	2014.5.31	2013.12.31	2012.12.31
<b>流动资产</b>			
货币资金	4,530,187.15	5,475,233.50	3,100,903.20
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	100,000.00	261,307.00	-
应收账款	6,322,013.29	5,059,194.17	4,220,150.98
预付账款	1,287,205.19	830,549.06	1,227,740.89
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	516,003.50	740,501.53	866,890.90
存货	26,654,981.90	25,527,137.75	22,057,186.26
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>39,410,391.03</b>	<b>37,893,923.01</b>	<b>31,472,872.23</b>
<b>非流动资产</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-

项目	2014.5.31	2013.12.31	2012.12.31
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	1,538,115.97	1,592,637.79	1,897,925.07
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	361,747.01	230,370.34	121,277.68
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,899,862.98</b>	<b>1,823,008.13</b>	<b>2,019,202.75</b>
<b>资产总计</b>	<b>41,310,254.01</b>	<b>39,716,931.14</b>	<b>33,492,074.98</b>
<b>流动负债</b>			
短期借款	4,000,000.00	7,000,000.00	6,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	3,845,121.01	4,354,301.26	5,041,773.00
应付账款	719,266.75	1,434,450.16	536,155.24
预收账款	705,968.33	534,427.95	2,076,794.35
应付职工薪酬	312,066.80	292,672.70	532,356.50
应交税费	232,547.80	532,188.71	45,001.22
应付利息	-	-	12,500.00
应付股利	-	-	-
其他应付款	6,806,945.90	2,324,990.20	964,365.58
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>16,621,916.59</b>	<b>16,473,030.98</b>	<b>15,208,945.89</b>

项目	2014.5.31	2013.12.31	2012.12.31
<b>非流动负债</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	600,000.00	600,000.00	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>600,000.00</b>	<b>600,000.00</b>	-
<b>负债合计</b>	<b>17,221,916.59</b>	<b>17,073,030.98</b>	<b>15,208,945.89</b>
<b>所有者权益</b>			
实收资本	20,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	3,643,900.16	-	-
减：库存股	-	-	-
盈余公积	-	1,298,089.15	862,012.04
未分配利润	444,437.26	11,345,811.01	7,421,117.05
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东权益合计	24,088,337.42	22,643,900.16	18,283,129.09
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>24,088,337.42</b>	<b>22,643,900.16</b>	<b>18,283,129.09</b>

## (二) 利润表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>11,671,063.10</b>	<b>31,647,055.47</b>	<b>47,400,644.59</b>
减：营业成本	6,152,424.90	16,747,814.30	33,778,417.59
营业税金及附加	20,298.58	116,090.50	-
销售费用	1,059,221.12	1,897,248.14	3,004,982.40
管理费用	2,914,105.40	6,019,231.47	4,744,993.32
财务费用	218,399.92	470,917.13	341,068.58
资产减值损失	525,506.67	436,370.63	31,684.54
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>781,106.51</b>	<b>5,959,383.30</b>	<b>5,499,498.16</b>
加：营业外收入	-	132,755.30	-
减：营业外支出	500.00	258,248.24	114,619.98
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额</b>	<b>780,606.51</b>	<b>5,833,890.36</b>	<b>5,384,878.18</b>
减：所得税费用	336,169.25	1,473,119.29	1,394,270.14
<b>四、净利润</b>	<b>444,437.26</b>	<b>4,360,771.07</b>	<b>3,990,608.04</b>

## (三) 现金流量表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	11,388,727.17	33,119,725.09	54,858,070.55
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金	8,918,235.40	8,188,143.90	7,828,999.51
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>20,306,962.57</b>	<b>41,307,868.99</b>	<b>62,687,070.06</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	9,185,958.95	22,250,286.30	48,357,836.90
支付给职工以及为职工支付的现金	2,056,374.26	5,063,651.57	7,083,945.89
支付的各项税费	969,792.60	2,149,464.44	1,812,458.81
支付其他与经营活动有关的现金	6,762,143.67	10,113,558.00	10,879,548.74
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>18,974,269.48</b>	<b>39,576,960.31</b>	<b>68,133,790.34</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,332,693.09</b>	<b>1,730,908.68</b>	<b>-5,446,720.28</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	-	34,188.03	14,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>34,188.03</b>	<b>14,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	100,649.09	126,426.45	206,119.51
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	-	-	-

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
投资活动现金流出小计	100,649.09	126,426.45	206,119.51
投资活动产生的现金流量净额	-100,649.09	-92,238.42	-192,119.51
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	1,000,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	4,000,000.00	7,000,000.00	6,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>7,000,000.00</b>	<b>6,000,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	7,000,000.00	6,000,000.00	2,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	220,703.03	512,733.35	390,069.98
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>7,220,703.03</b>	<b>6,512,733.35</b>	<b>2,390,069.98</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,220,703.03</b>	<b>487,266.65</b>	<b>3,609,930.02</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-988,659.03</b>	<b>2,125,936.91</b>	<b>-2,028,909.77</b>
加：期初现金及现金等价物余额	3,633,513.11	1,507,576.20	3,536,485.97
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,644,854.08</b>	<b>3,633,513.11</b>	<b>1,507,576.20</b>



## (四) 所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-5月									
	归属于母公司股东权益								少数 股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本（或 股本）	资本公积	减： 库存 股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	1,298,089.15	-	11,345,811.01	-	-	22,643,900.16
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	1,298,089.15	-	11,345,811.01	-	-	22,643,900.16
三、本年增减变动金额	10,000,000.00	3,643,900.16	-	-	-1,298,089.15	-	-10,901,373.75	-	-	1444,437.26
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	444,437.26	-	-	444,437.26
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	444,437.26	-	-	444,437.26
（三）所有者投入和减少资本										
1、所有者投入资本	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配										
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转										
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	1,298,089.15	-	-	-	-1,298,089.15	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	7,701,910.85	3,643,900.16	-	-	-	-	-11,345,811.01	-	-	-
（六）专项储备										
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>3,643,900.16</b>	-	-	-	-	<b>444,437.26</b>	-	-	<b>24,088,337.42</b>
<b>2013年</b>										
归属于母公司股东权益										
项目	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	862,012.04	-	7,421,117.05	-	-	18,283,129.09
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	862,012.04	-	7,421,117.05	-	-	18,283,129.09
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	436,077.11	-	3,924,693.96	-	-	4,360,771.07
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	4,360,771.07	-	-	4,360,771.07
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	4,360,771.07	-	-	4,360,771.07
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(四) 利润分配	-	-	-	-	436,077.11	-	-436,077.11	-	-	-	
1、提取盈余公积	-	-	-	-	436,077.11	-	-436,077.11	-	-	-	
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3、对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>四、本年年末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>	-	-	-	<b>1,298,089.15</b>	-	<b>11,345,811.01</b>	-	-	<b>22,643,900.16</b>	
	<b>2012年</b>										
	<b>归属于母公司股东权益</b>										
项目	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计	
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	462,951.24	-	3,829,569.81	-	-	14,292,521.05	
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年年初余额</b>	<b>10,000,000.00</b>	-	-	-	<b>462,951.24</b>	-	<b>3,829,569.81</b>	-	-	<b>14,292,521.05</b>
<b>三、本年增减变动金额</b>	-	-	-	-	<b>399,060.80</b>	-	<b>3,591,547.24</b>	-	-	<b>3,990,608.04</b>
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	3,990,608.04	-	-	3,990,608.04
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	3,990,608.04	-	-	3,990,608.04
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	399,060.80	-	-399,060.80	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	399,060.80	-	-399,060.80	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>	-	-	-	<b>862,012.04</b>	-	<b>7,421,117.05</b>	-	-	<b>18,283,129.09</b>

## 二、财务报表的编制基础及合并报表范围

### （一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

### （二）合并财务报表范围

合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

报告期内公司无子公司，不需要编制合并财务报表。

## 三、公司主要会计政策和会计估计

### （一）会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### （二）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

### （三）会计基础及会计计量属性

公司会计核算以权责发生制为记账基础。

公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，当能够保证取得并可靠计量会计要素的金额时，采用公允价值、重置成本、可变现净值或现值计量。

### （四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1、同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计

量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

## 2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。

购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

### （五）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和纳入合并范围子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。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。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东收益”项目列示。

公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，应当调整合并资产负债表的期初数，同时，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因非同一控制下企业合并增加的子公司，不调整合并资产负债表的期初数，只是将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，子公司

购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，但将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司在编制合并财务报表时，如果子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，公司会对子公司的财务报表按本公司所采用的会计政策、会计期间予以调整或重新编报。

#### （六）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物是指本公司持有的期限短（一般是指从购买日起 3 个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### （七）应收款项

##### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额超过 100 万元的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

##### 2、按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
按账龄分析法计提坏账准备的应收款项	一般应收款项
不计提坏账准备的应收款项	无风险的押金、保证金、备用金和待转出款项
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
不计提坏账准备的应收款项	不计提坏账准备

组合中，采用账龄法计提坏账准备的计提比例如下：

组合名称	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1-2 年（含 2 年）	10.00	10.00
2-3 年（含 3 年）	20.00	20.00
3-4 年（含 4 年）	30.00	30.00
4-5 年（含 5 年）	50.00	50.00

组合名称	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
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账款：

单项金额不重大但按单项计提坏账准备的应收款项，是指期末单项金额未达到上述“单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项”标准，但该应收款项账龄在5年以内或有证据表明无法按原有条款收回所有款项的应收款项。

单项计提坏账准备的理由	根据应收款项风险特征需单独进行减值测试。
坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

## （八）存货的确认和计量

### 1、存货分类

存货是指企业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、物料等。公司的存货主要分为原材料、包装物、在产品、库存商品、低值易耗品等。

### 2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时，以实际成本计价，领用或发出存货时按加权平均法计价。

### 3、存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法：

资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。

产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计量成本与可变现净值。



在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### **4、存货盘存制度**

公司存货盘存采用永续盘存制。

#### **5、包装物的摊销方法**

包装物于领用时采用一次转销法核算成本。

### **(九) 长期股权投资的确认和计量**

#### **1、初始投资成本的确定**

公司长期股权投资的初始投资成本按取得方式不同分别采用如下方式确认：

(1) 本公司通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益，为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额，企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本为购买日公司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。在合并日被合并方的可识别资产及其所承担的负债（包括或有负债），全部按照公允价值计量，而不考虑少数股东权益的数额。合并成本超过本公司取得的被合并方可识别净资产公允价值份额的数额记录为商誉，低于合并方可辨认净资产公允价值份额的数额直接计入合并当期损益。

(3) 其他方式取得的长期股权投资

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本，初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，合同或协议约定价值不公允的，按公允价值计量。

④通过非货币资产交换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7号--非货币性资产交换》确定。

⑤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》确定。

## 2、后续计量及损益确认方法

(1) 本公司对被投资单位能够实施控制的长期股权投资以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响、并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算，公司对被投资单位能够实施控制的长期股权投资，编制合并财务报表时按权益法调整。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

### (2) 采用权益法核算的长期股权投资

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算。

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

益，同时调整长期股权投资的初始投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，在确认应享有或应分担被投资单位的净利润或净亏损时，在被投资单位账面净利润的基础上，应考虑以下因素的影响进行适当调整：①被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业的会计政策及会计期间不一致的，应按投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整。②以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以投资企业取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响。③公司与合营企业及联营企业之间发生的内部交易损益按持股比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号--资产减值》等规定属于资产减值损失的，全额确认。

公司自被投资单位取得的现金股利或利润，按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益，待处置该项投资时按相应比例转入当期损益。

对于被投资单位净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，按照持股比例与被投资单位净损益以外所有者权益的其他变动中归属于本公司的部分，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

### **3、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法**

资产负债表日，以成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，有客观证据表明其发生减值损失的，按照类似投资当时的市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值的差额，计提长期股权投资减值准备；其他投资，当存在减值迹象时，按照本财务报表附注四、（十五）所述方法计提减值准备。

### **4、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和生产经营决策需要共同分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的重要财务和生产经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

## （十）固定资产的确认和计量

### 1、固定资产确认条件

固定资产是指本公司为销售商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用年限超过一年的有形资产。固定资产同时满足下列条件的予以确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠地计量。

#### （1）固定资产的初始计量

固定资产按取得时实际成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

（2）固定资产后续计量：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。

固定资产折旧采用年限平均法。对已计提减值的固定资产按减值后的金额计提折旧。

### 2、各类固定资产的预计使用年限和预计净残值率及年折旧率如下：

类别	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
机器设备	5-10 年	5.00%	9.50%-19.00%
办公设备及电子设备	5 年	5.00%	19.00%
运输工具	5 年	5.00%	19.00%

每个会计年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

### 3、固定资产减值准备的确认标准、计提方法

当固定资产的公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值均低于固定资产账面价值时，确认固定资产存在减值迹象。固定资产存在减值迹象的，其账面价值减记至可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

### **（十一）资产减值的确定**

本公司除存货、在活跃市场上没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益性工具、采用公允价值模式计量的投资性房地产、消耗性生物资产、建造合同形成的资产、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值和金融资产以外的资产减值，按以下方法确定：

#### **1、减值测试**

在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

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

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

（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而导致资产可收回金额大幅度降低。

（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

（6）有证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期。

（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

## 2、资产或资产组可收回金额的确定

可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与该单项资产、资产组或资产组组合的预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

## 3、资产减值准备的确定

有迹象表明一项资产可能发生减值的，企业应当以单项资产为基础估计其可收回金额；对于难以估计可收回金额的单项资产，按照该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定以若干资产的组合能够产生独立于其他资产或资产组合的现金流入为依据。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额应当先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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；以上资产账面价值的抵减，应当作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

## 4、商誉减值

本公司因企业合并所形成的商誉，至少在每年年度终了进行减值测试。对于因合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，应当先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回，在处置相关资产时一并转出。

## （十二）无形资产

### 1、无形资产的计价

无形资产按照成本进行初始计量。

（1）外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

（2）公司内部研究开发项目研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。公司内部研究开发项目开发阶段是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产，其成本包括自满足下列条件后至达到预定用途前所发生的支出总额，但是对于以前期间已经费用化的支出不再调整。

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可以证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（3）投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，

但合同或协议约定价值不公允的除外。

(4) 非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本,分别按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号——债务重组》、《企业会计准则第16号——政府补助》和《企业会计准则第20号——企业合并》确定。

## **2、无形资产的使用寿命及摊销**

公司对来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产,其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限;合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的,续约期计入使用寿命;没有明确的合同或法律规定的无形资产,由公司综合各方面因素判断(如聘用相关专家进行论证、与同行业比较、企业的历史经验或等),确定无形资产为公司带来经济利益的期限;无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的,本公司将该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产,在使用寿命内按直线法摊销,计入当期损益。使用寿命不确定的无形资产,不予摊销,但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核,并进行减值测试。

## **3、无形资产减值的处理**

年末公司对无形资产逐项进行检查,如果其可收回金额低于账面价值,则按单项无形资产可收回金额低于其账面价值的差额,计提无形资产减值准备。无形资产减值准备一经计提,不予转回。

### **(十三) 长期待摊费用**

公司对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用,包括经营租入固定资产改良支出,作为长期待摊费用按受益年限分期摊销。

### **(十四) 职工薪酬**

#### **1、公司职工薪酬主要内容**



职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；因解除与职工的劳动关系给予的补偿；其他与获得职工提供的服务相关支出。

## 2、职工薪酬确认和计量

除辞退福利外，在职职工为公司提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬（包括货币性薪酬和非货币性福利）确认为负债，根据职工提供服务的受益对象，计入相关资产成本或当期损益。

## 3、辞退福利

在职工劳动合同到期前，公司解除与职工的劳动关系而给予的补偿，满足《企业会计准则第9号——职工薪酬》的确认条件的，确认为预计负债，同时计入当期损益。对于职工没有选择权的辞退计划，公司根据计划规定的拟辞退职工数量、职位的补偿金额等计提辞退福利负债；对于自愿接受裁减的建议，根据预计的职工数量和职位的补偿金额等计提辞退福利负债。

### （十五）收入确认原则

#### 1、销售商品收入的确认方法

销售商品收入在同时满足下列条件时，予以确认：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方；公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已出售商品实施有效控制；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。

报告期内，图书产品是公司主要产品。图书产品按照销售渠道的不同分为两类：直销模式和经销模式，其中公司图书产品主要采用经销模式。

直销模式通常表现为网络电商销售，此类交易比较零散、金额相对较小，公司待款项到达支付宝等金融后台部门时确认收入。

经销模式下的结算方式一般分为账期结算和实销实结两类：

当公司产品按账期结算时，结算账期一般是3-6个月，结算账期自产品发出

之日起计算。因结算期满前，公司无法准确估计客户的退货率，无法对发出商品收入的金额进行可靠计量，综合以上因素，并考虑了会计信息质量要求中的可靠性、谨慎性、及时性，待结算期满时公司向客户开具发票并确认销售收入的实现。

当公司产品按实销结算时，在产品发出后，收到对方实销清单时开具销售发票并确认销售收入的实现。

## **2、提供劳务的确认方法**

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的（同时满足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；交易的完工进度能够可靠地确定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已发生的成本占估计总成本的比例确认提供劳务交易的完工进度。

资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，按以下方式进行处理：已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，应按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，应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。

## **3、让渡资产使用权的确认方法**

让渡资产使用权同时满足相关的经济利益很可能流入企业、收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确认让渡资产使用权收入：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### **（十六）政府补助**

政府补助在合理确保可收取且能满足政府补助所附条件的情况下，按其公允价值予以确认。对于与资产项目相关的补助，在相关资产使用寿命内平均分配，

计入当期损益。对与收益相关的政府补助如用于补偿以后期间相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## **（十七）企业所得税的确认和计量**

### **1、公司所得税核算采用资产负债表债务法。**

根据资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，以及虽未作为资产和负债确认的项目但按照税法规定可以确定其计税基础的，其计税基础与账面价值之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的税率确认所产生的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**

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

### **3、递延所得税负债的确认**

除下列交易中产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：（1）商誉的初始确认；（2）同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。（3）本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，公司能够控制暂时性差异的转回的时间，且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间

很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额应当转回。

#### （十八）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

##### 1、会计政策变更

报告期内，公司无会计政策变更。

##### 2、会计估计变更

报告期内，公司无会计估计变更。

##### 3、前期会计差错更正

报告期内，本公司无前期会计差错更正。

### 四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析

#### （一）财务状况分析

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产	39,410,391.03	37,893,923.01	31,472,872.23
非流动资产	1,899,862.98	1,823,008.13	2,019,202.75
其中：固定资产	1,538,115.97	1,592,637.79	1,897,925.07
无形资产	-	-	-
总资产	41,310,254.01	39,716,931.14	33,492,074.98
流动负债	16,621,916.59	16,473,030.98	15,208,945.89
非流动负债	600,000.00	600,000.00	-
总负债	17,221,916.59	17,073,030.98	15,208,945.89

公司 2014 年 5 月 31 日资产总额为 41,310,254.01 元，较年初资产增幅为 4.01%，主要系流动资产增加 1,516,468.02 元，其中预付账款增加 456,656.13 元，

主要原因系公司 1-5 月为购买原材料、包装物等支付供应商货款增加。公司 2013 年流动资产总额较 2012 年度增长 20.40%，其中 2013 年货币资金总额同比增长 76.57%，主要系公司 2013 年销售盈利增加导致留存盈余资金增加。

公司属于文化创意产业，公司的图书创意策划业务所投入的资本较少形成非流动资产，使得公司体现出“轻资产”的特点。从公司资产构成上看，流动资产占比较高，公司 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日流动资产占总资产的比重分别为 95.40%、95.41%、93.97%，基本变动不大。

公司 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日负债总额分别为 17,221,916.59 元、17,073,030.98 元、15,208,945.89 元，基本变动不大。

## （二）盈利能力分析

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
净利润（元）	444,437.26	4,360,771.07	3,990,608.04
毛利率（%）	47.28	47.08	28.74
净资产收益率（%）	1.94	21.31	24.50
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	1.95	21.77	25.03
基本每股收益（元/股）	0.02	0.44	0.40
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.44	0.40
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.02	0.45	0.41

公司 2014 年度 1-5 月、2013 年度、2012 年度公司毛利率分别为 47.28%、47.08%、28.74%。2013 年公司毛利率相比 2012 年度上升明显，主要原因系 2012 年图书业务毛利率 46.69%，而纸张业务毛利率仅 8.07%，故公司 2013 年起停止纸张业务重点突出图书业务，使得 2013 年毛利率上升明显。2014 年 1-5 月与 2013 年度相比，毛利率基本未发生变动。

2013 年度、2012 年度营业收入分别为 31,647,055.47 元、47,400,644.59 元，营业成本分别为 16,747,814.30 元、33,778,417.59 元。2013 年营业收入及营业成本均同比下降，主要原因系公司 2013 年起停止纸张业务。

公司 2013 年度、2012 年度净资产收益率分别为 21.31%、24.50%，2013 年度较 2012 年度净资产收益率略有下降，主要原因系公司 2013 年净资产增长幅度大于公司净利润增长幅度，2013 年公司净资产增长 4,360,771.07 元，净利润增长 370,163.03 元。2014 年 5 月 31 日净资产收益率仅为 1.95%，相对较低，主要原因系采用净利润是 1-5 月累计值非年度值，与 2012-2013 年度比率不具有可比性，且上半年通常是公司销售淡季，下半年是公司销售旺季。

2013 年度、2012 年度基本每股收益分别为 0.44 元/股、0.40 元/股，基本未发生变动。2014 年 1-5 月基本每股收益仅为 0.02 元，相对较低，该指标与 2012-2013 年度值不具有可比性，主要原因包括两方面：一是计算公式采用的净利润是 2014 年 1-5 月累计值非年度值；二是 2014 年 5 月 31 日股份数量由 2013 年的 1000 万股已增至 2000 万股。若以 2013 年 12 月 31 日股改基准日折股后的股本总额 1900 万元计算，公司 2013 年、2012 年基本每股收益分别为 0.23 元/股、0.21 元/股。

目前，公司已经在玩具化、形态化、趣味化的幼儿读物发行取得了一定的成绩。公司的“韧力”和“小企鹅”在国内具有一定的影响力。公司拥有的“数字化出版系统”在使用中不断优化更新，依靠这套系统，公司能够以较低成本开发优质的幼儿读物，同时能够在将来的工艺化、玩具化幼儿读物的发展中占据先机。公司已经与台湾领先的幼儿读物出版商台湾幼福文化事业股份有限公司建立了互授版权的合作关系；与丕欧丕（上海）文具礼品有限公司建立了合作关系，将喜羊羊和迪士尼的多种动漫形象引入幼儿读物的生产中，将幼儿图书工艺化、玩具化。公司的多媒体幼儿读物产品走在了整个行业的前列。随着公司品牌的建立和影响力的扩大，公司资源整合能力的进一步提升，公司的盈利能力有望得到稳步提升。

### （三）偿债能力分析

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
资产负债率（%）	41.69	42.99	45.41
流动比率（倍）	2.37	2.30	2.07
速动比率（倍）	0.77	0.75	0.62

2014年1-5月、2013年度、2012年度，公司流动比率分别为2.37、2.30和2.07，速动比率分别为0.77、0.75和0.62。公司流动比率、速动比率较2012年末均略有上升，总体来看，公司流动比率一直保持在较高水平，偿还流动负债的能力较强，短期偿债压力小。

在2014年1-5月、2013年度、2012年度，公司资产负债率分别为41.69%、42.99%、45.41%，报告期内，公司资产负债率保持小幅度下降趋势，总体来看资产负债率处于较低水平，企业具备较强的长期偿债能力，不存在较大的偿债压力。

公司将进一步加强应收款项的回收，同时进一步合理控制存货库存量，降低存货资金占用率，提升资金流动性，进一步防范短期偿债风险。

#### （四）营运能力分析

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次）	2.05	6.82	9.91
存货周转率（次）	0.24	0.70	2.02

2013年度、2012年度应收账款周转率分别为6.82、9.91。公司的应收账款周转率在2013年度和2012年度均保持在较高水平，主要原因系该公司结算账期是3-6个月，下半年是公司销售旺季，且年末回款密集度相对较高，这也与公司从事幼儿出版行业具有面向范围广、单体消费金额大以及赊欠率低的特点相符。

2013年度、2012年度公司存货周转率分别为0.70和2.02，变动幅度较大，主要是两方面原因：一是公司2013年度以后停止非主营的纸张业务，营业成本大幅降低；二是公司采取经销模式销售的图书产品，所需存货备货较大。

整体上看，公司应收账款较低，存货水平较高，符合公司的生产经营特点、销售模式特点。随着公司逐步加强对应收账款和存货的管理，公司整体营运能力有望得到提升。

**(五) 现金流量分析**

单位:元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	1,332,693.09	1,730,908.68	-5,446,720.28
投资活动产生的现金流量净额	-100,649.09	-92,238.42	-192,119.51
筹资活动产生的现金流量净额	-2,220,703.03	487,266.65	3,609,930.02
现金及现金等价物净增加额	-988,659.03	2,125,936.91	-2,028,909.77

**1、经营活动现金流量分析****(1) 公司净利润调节为经营活动现金流量明细**

单位：人民币元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
净利润	444,437.26	4,360,771.07	3,990,608.04
加：资产减值准备	525,506.67	436,370.63	31,684.54
固定资产折旧	155,170.91	398,269.59	410,740.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-	-743.89	113,919.98
财务费用	220,703.03	500,233.35	397,429.82
递延所得税资产减少	-131,376.67	-109,092.66	-7,921.13
存货的减少	-1,127,844.15	-3,469,951.49	-10,747,104.77
经营性应收项目的减少	-1,902,789.57	-1,261,533.01	4,582,440.33
经营性应付项目的增加	3,148,885.61	876,585.09	-4,218,517.90
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,332,693.09</b>	<b>1,730,908.68</b>	<b>-5,446,720.28</b>

公司2014年1-5月、2013年度、2012年度经营活动产生的现金流量净额分别为1,332,693.09元、1,730,908.68元和-5,446,720.28元。2013年度较2012年度增加131.78%，增长幅度较大，主要系公司于2013年度购买商品接受劳务支付的现金和支付职工薪酬均减少。其中，公司2013年度、2012年度购买商品接受劳务支付的现金分别为22,250,286.30元和48,357,836.90元，减幅达53.99%；公司2013年度、2012年度支付给职工以及为职工支付的现金分别为5,063,651.57元和7,083,945.89



元，减幅达28.52%。

2012 年度经营活动净现金流出数额较大，主要原因为储备原材料和市场铺货，原材料、发出商品年末余额比年初余额增长较大，且对供应商的应付项目占款减少，体现为当年存货增加 10,747,104.77 元，经营性应付项目减少 4,218,517.90 元。

2013 年度和 2014 年 1-5 月经营活动净现金为流入，主要由于存货增长的放缓，存货年末比年初增长幅度分别为 3,469,951.49 元和 1,127,844.15 元；对供应商的应付项目占款增加，经营性应付项目年末比年初增长幅度分别为 876,585.09 元和 3,148,885.61 元。

#### (2) 经营活动现金流量中大额变动项目分析

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-5 月销售商品、提供劳务收到的现金发生额分别为 54,858,070.55 元、33,119,725.09 元、11,388,727.17 元，主要为销售图书、纸张取得的现金流入。该现金流入与实际业务的发生相符，并与营业收入（含税额）、应收账款、应收票据和预收账款会计科目勾稽复核。

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-5 月购买商品、接受劳务支付的现金发生额分别为 48,357,836.90 元、22,250,286.30 元、9,185,958.95 元，主要为采购图书、配件、包装物等原材料和其他与产品生产相关的支出。该现金流出与实际业务的发生相符，并与营业成本（含税额）、应付账款、应付票据、存货和预付账款会计科目勾稽复核。

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-5 月收到的其他与经营活动有关的现金发生额分别为 7,828,999.51 元、8,188,143.90 元、8,918,235.40 元，主要为关联方借款、利息收入、政府补助收入及其他往来收入等。该现金流入与实际业务的发生相符，并与财务费用、营业外收入、其他应收款和其他应付款会计科目勾稽复核。

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-5 月支付给职工以及为职工支付的现金发生额分别为 7,083,945.89 元、5,063,651.57 元、2,056,374.26 元，主要为支付给职工的相关支出。该现金流出与实际业务的发生相符，并与生产成本、制造费用、销售费用、管理费用和应付职工薪酬会计科目勾稽复核。

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-5 月支付的其他与经营活动有关的现金发生额分别为 10,879,548.74 元、10,113,558.00 元、6,762,143.67 元，主要为关联方借款、运输费、办公费、研发费等与经营活动相关的现金支出。该现金流出与实际业务的发生相符，并与销售费用、管理费用、财务费用、营业外支出、其他应收款和其他应付款会计科目勾稽复核。

公司 2014 年 1-5 月经营活动产生的现金流量净额较 2013 年度略有降低。随着公司经营规模的不断扩大，公司经营活动现金流量状况将得到进一步改善。

## 2、投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动主要是为购置设备和其他长期资产所支付的现金，因此使得投资活动产生的现金流量净额均为负数，这与公司实际状况相吻合。

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-5 月构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金发生额分别为 206,119.51 元、126,426.45 元、100,649.09 元，主要为购置机器设备、车辆和办公设备支出。该现金流出与实际业务的发生相符，并与固定资产会计科目勾稽复核。

## 3、筹资活动现金流量分析

公司 2014 年 1-5 月份筹资活动产生的现金流量净额为-2,220,703.03 元，主要是借款取得现金 4,000,000.00 元和扩股增资收到的 1,000,000.00 元，偿还银行债务 7,000,000.00 元和支付利息 220,703.03 元形成。

公司 2013 年度筹资活动产生的现金流量净额为 487,266.65 元，主要是借款取得现金 7,000,000.00 元，偿还银行债务 6,000,000.00 元和支付利息 512,733.35 元形成。

公司 2012 年度筹资活动产生的现金流量净额为 3,609,930.02 元，主要是借款取得现金 6,000,000.00 元，偿还银行债务 2,000,000.00 元和支付利息 390,069.98 元形成。

报告期内，公司未发生“收到的其他与筹资活动有关的现金”、“支付的其他与筹资活动有关的现金”。

总体来看，公司的现金流量较为正常，随着公司业务的不断拓展，公司将进一步通过扩大主营业务的竞争优势，提升市场份额，努力实现业务收入的持续增长；优化内部成本管理，严格控制费用开支，削减不必要的现金支出；加快资金周转速度，尽量缩短应收账款的回收周期，提高资金使用效率。

#### (六) 行业可比公司财务指标比较分析

项目	仙剑文化	天舟文化	亿童文教	银都传媒
每股收益(元)	0.44	0.13	0.89	0.29
净资产收益率—加权平均(%)	21.31	3.83	46.03	18.46
毛利率(%)	47.08	28.59	69.08	50.65
流动比率(倍)	2.30	5.39	2.74	1.56
资产负债率(%)	42.99	14.54	38.10	61.23
存货周转率(次)	0.70	4.15	1.78	2.48
应收账款周转率(次)	6.82	7.31	31.11	6.01
每股经营活动现金流量(元)	0.17	0.31	0.79	0.14

公司选取了三家可类比公司 2013 年财务指标进行比较，其中可类比公司包括：天舟文化股份有限公司（上市公司证券简称：天舟文化；证券代码：300148）、武汉亿童文教股份有限公司（挂牌公司证券简称：亿童文教；证券代码：430223）、武汉银都文化传媒股份有限公司（挂牌公司证券简称：银都传媒；证券代码：430230）。

公司仅与可比公司进行 2013 年财务指标比较，主要原因包括：一是因公司 2013 年起停止了非主营纸张业务的特殊情况，公司 2012 年相关数据指标无法正确反映目前公司剥离纸张业务后的实际经营状况；二是公司无法获取 2014 年 1-5 月的可比上市公司或挂牌公司的数据。

公司 2013 年毛利率 47.08% 高于天舟文化同期指标 28.59%，低于亿童文教的同期指标 69.08%、银都传媒 50.65%。2013 年公司净资产收益率 21.31% 高于天舟文化 3.83%、银都传媒 18.46%，低于亿童文教 46.03%。2013 年公司每股收益 0.44 元高于天舟文化 0.13 元、银都传媒 0.29 元，低于亿童文教 0.89 元。基于以上指标分析，公司盈利能力相对可比公司适中。

2013 年公司流动比率 2.30 高于银都传媒 1.56，接近亿童文教 2.74，低于天舟文化 5.39，公司短期偿债能力相对可比公司适中。2013 年公司资产负债率 42.99% 低于银都传媒 61.23%，高于亿童文教 38.10% 和天舟文化 14.54%，公司长

期偿债能力相对可比公司较弱,但是公司资产负债率低于资产负债率 70% 的“红线”, 总体而言, 公司长期偿债能力相对适中。

2013 年公司存货周转率 0.70, 低于天舟文化 4.15、亿童文教 1.78 和银都传媒 2.48, 公司存货周转能力相对可比公司较弱。2013 年公司应收账款周转率 6.82, 高于银都传媒 6.01, 低于天舟文化 7.31 和亿童文教 31.11, 公司应收账款周转能力相对可比公司适中。

2013 年公司每股经营活动现金流量 0.17 元, 高于银都传媒 0.14 元, 低于亿童文教 0.79 元和天舟文化 0.31 元, 公司的获取现金能力相对可比公司适中。

## 五、报告期利润形成的有关情况

### (一) 营业收入、营业毛利的主要构成、变动趋势及原因

#### 1、公司收入确认及成本归集、分配和结转的具体政策

##### (1) 公司收入确认的具体政策

报告期内, 公司的收入确认会计政策为: 公司主营图书编辑和销售, 在商品发出后, 根据合同约定的结算方式, 与客户确认结算的时点视同与商品相关的主要风险和报酬转移至客户, 即在公司与客户确认结算的时点确认当期销售收入。

新华书店模式下, 订单合同约定结算方式为实销实结, 即商品销售给最终客户后双方结算并确认收入。收入确认依据为新华书店系统记录的实际销售量。

商场超市、婴童玩具模式下, 订单合同约定结算方式为实销实结或者账期结算。实销实结为商品销售给最终客户后双方结算并确认收入, 账期结算为与客户约定发货后至合同约定账期即对该批发出货物结算并确认收入。收入确认依据分别为客户的实际销售记录或者收发存系统记录的账期和与客户确认的结算单。

电子商务模式下, 为网络销售平台直接销售给最终消费者, 收入确认时点为货物发出且收到电子商务结算平台确认的收款凭据时确认收入。收入确认依据为电子商务结算平台确认的收款凭据。

##### (2) 公司成本归集、分配和结转的具体政策

报告期内，公司成本核算方法为品种法，按图书类别核算，对各品种图书首次印刷时按照公司购入的半成品、配件核定为定额材料成本，结合人工费、水电、装配费、包装费等变动费用，根据当月生产数量计算定额材料耗用成本。当月直接材料实际耗用成本与定额耗用成本差异按当月各品种图书生产数量平均分摊。当月耗用的直接人工、制造费用按当月各品种图书生产数量平均分摊。月末不核算在产品成本。最后，公司确认收入时相应结转产品成本。

## 2、营业收入的主要构成情况

### (1) 营业收入构成情况及变动分析

单位：元

项目	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	11,671,063.10	100.00	31,545,929.03	99.68	25,387,974.11	53.56
其他业务收入	-	-	101,126.44	0.32	22,012,670.48	46.44
<b>营业收入合计</b>	<b>11,671,063.10</b>	<b>100.00</b>	<b>31,647,055.47</b>	<b>100.00</b>	<b>47,400,644.59</b>	<b>100.00</b>

公司的主营业务是0-6岁幼儿启蒙教育图书的策划、设计、内容提供及销售。公司使用自主知识产权的数字化图书编辑软件，公司图书产品的使用对象为0-6岁幼儿，消费对象为0-6岁幼儿的父母及幼儿园。

2014年1-5月、2013年度、2012年度公司主营业务收入占营业收入的比重分别为100%、99.68%、53.56%，变动幅度较大，主要原因系公司2013年起停止非主营纸张业务。2013年起公司主营业务收入占营业收入比重均接近100%，公司主营业务突出。

### (2) 主营业务收入构成情况及变动分析

单位：元

产品名称	2014年1-5月	2013年度	2012年度
	主营业务收入	主营业务收入	主营业务收入
图书	11,671,063.10	31,545,929.03	25,387,974.11

产品名称	2014年1-5月	2013年度	2012年度
	主营业务收入	主营业务收入	主营业务收入
合计	11,671,063.10	31,545,929.03	25,387,974.11

公司主要业务是图书业务，公司主要产品为婴幼儿启蒙教育系列图书。公司产品分为五大类，分别是“韧力”品牌下的有声系列图书、“小企鹅”品牌下的玩具化系列图书、儿童工艺品系列图书、蒙特梭利系列教具图书以及版权系列图书。公司致力于将自身打造专注于幼儿启蒙教育读物的出版企业。目前，公司的“韧力”和“小企鹅”在国内具有一定的影响力。

2014年1-5月、2013年度、2012年度主营业务收入分别为11,671,063.10、31,545,929.03、25,387,974.11，2013年度主营业务收入同比上升24.26%。公司拥有的“数字化出版系统”在使用中不断优化更新，依靠这套系统，公司能够以较低成本开发优质的幼儿读物，并将喜羊羊和迪士尼的多种动漫形象引入幼儿读物的生产中，将幼儿图书工艺化、玩具化，公司的多媒体幼儿读物产品走在了整个行业的前列。因此，公司2013年度主营业务收入相比2012年度增幅24.26%，增幅较大。

### 3、营业收入总额、利润总额、净利润的变动趋势及原因

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度		2012年度	
	金额	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	11,671,063.10	31,647,055.47	-33.23%	47,400,644.59	42.48%
营业成本	6,152,424.90	16,747,814.30	-50.42%	33,778,417.59	53.87%
营业利润	781,106.51	5,959,383.30	8.36%	5,499,498.16	25.78%
利润总额	780,606.51	5,833,890.36	8.34%	5,384,878.18	23.17%
净利润	444,437.26	4,360,771.07	9.28%	3,990,608.04	20.50%

报告期内，2013年度营业收入、营业成本相比2012年度分别下降33.23%、50.42%，主要原因系公司2013年起停止非主营的纸张销售业务，而2012年纸张业务收入21,924,966.22元，占2012年营业收入比重46.69%，停止纸张业务后公司营业收入、营业成本均下降是完全合理的。

尽管 2013 年度起公司停止纸张业务，但 2013 年利润总额、净利润相比 2012 年度分别增长 8.36%、9.28%，主要原因系公司保留的图书业务毛利率相对较高。

#### 4、营业成本的构成、变动趋势及原因

项目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	5,492,838.67	89.28%	15,504,873.38	92.58%	10,410,791.57	76.92%
直接人工	163,462.71	2.66%	341,883.88	2.04%	1,948,823.50	14.40%
制造费用	496,123.52	8.06%	901,057.04	5.38%	1,174,405.41	8.68%
<b>合计</b>	<b>6,152,424.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,747,814.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,534,020.48</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司图书产品生产成本构成主要包括原材料、直接人工、制造费用等，其中制造费用包括折旧费、租赁费、职工薪酬、包装费、物料消耗费等。报告期内，2014 年 1-5 月、2013 年、2012 年公司原材料成本比重分别为 89.28%、92.58%、76.92%，直接材料成本占图书生产成本比重变动幅度相对较小，公司主要成本构成为原材料，影响成本的主要因素为原材料用量和价格。2014 年 1-5 月、2013 年、2012 年公司的直接人工成本比重分别为 2.66%、2.04%、14.40%，2013 年相比 2012 年人工成本比重变动幅度较大，主要原因系公司公司战略转型和产品技术革新，装订业务外包，生产人员数量大幅下降所致，使得生产人员数量降幅较大，故直接人工成本大幅减少。

#### 5、营业毛利的变动趋势及原因

2014 年 1-5 月					
项目	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利额（元）	毛利额占毛利总额比例	毛利率
图书	11,671,063.10	6,152,424.90	5,518,638.20	100%	47.28%
纸张	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>11,671,063.10</b>	<b>6,152,424.90</b>	<b>5,518,638.20</b>	<b>100%</b>	<b>47.28%</b>
2013 年度					
项目	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利额（元）	毛利额占毛利总额比例	毛利率

图书	31,545,929.03	16,747,814.30	14,798,114.73	99.32%	46.91%
纸张	-	-	-	-	-
其他	101,126.44	-	101,126.44	0.68%	100.00%
<b>合计</b>	<b>31,647,055.47</b>	<b>16,747,814.30</b>	<b>14,899,241.17</b>	<b>100%</b>	<b>47.08%</b>
<b>2012 年度</b>					
<b>项目</b>	<b>营业收入（元）</b>	<b>营业成本（元）</b>	<b>毛利额（元）</b>	<b>毛利额占毛利总额比例</b>	<b>毛利率</b>
图书	25,387,974.11	13,534,020.48	11,853,953.63	87.02%	46.69%
纸张	21,924,966.22	20,156,692.85	1,768,273.37	12.98%	8.07%
其他	87,704.26	87,704.26	-	-	-
<b>合计</b>	<b>47,400,644.59</b>	<b>33,778,417.59</b>	<b>13,622,227.00</b>	<b>100%</b>	<b>28.74%</b>

报告期内，图书业务属于公司主营业务，纸张业务属于公司非主营业务，故图书业务对应的毛利额即主营业务毛利额。2014年1-5月、2013年度、2012年度主营业务毛利额占营业毛利总额的比重分别为100%、99.32%、87.02%，占比变动幅度较大的主要原因系公司从2013年度起停止了非主营的纸张业务，明确突出主营的图书业务。

公司2013年度、2012年度的综合毛利率分别为47.08%、28.74%，因公司2013年停止了非主营纸张业务的特殊情况，公司2012年相关数据指标无法完全反映目前公司剥离纸张业务后的实际盈利及运营能力。主办券商选取了可类比公司天舟文化股份有限公司（上市公司证券简称：天舟文化；证券代码：300148）、武汉亿童文教股份有限公司（挂牌公司证券简称：亿童文教；证券代码：430223）、武汉银都文化传媒股份有限公司（挂牌公司证券简称：银都传媒；证券代码：430230）进行比较。公司2013年毛利率47.08%高于天舟文化同期指标28.59%，低于亿童文教的同期指标69.08%、银都传媒50.65%。

公司2014年1-5月、2013年度、2012年度的综合毛利率分别为47.28%、47.08%、28.74%，综合毛利率增幅较大的主要原因系2012年度的纸张业务毛利率仅8.07%，2013年度起停止纸张业务后毛利率相应大幅提升。总体来看，公司



毛利率处于较高水平，具有较强的持续经营能力。

## （二）主要费用情况

### 1、公司最近两年一期销售费用如下：

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
职工薪酬	193,637.32	402,123.92	1,065,054.75
业务招待费	4,915.80	8,152.10	34,372.40
差旅费	63,260.10	174,829.00	186,986.81
运输费	603,562.24	952,650.18	1,423,549.90
办公费	37,140.10	88,221.17	52,864.89
会展费	65,501.19	66,165.50	51,171.70
服务费	16,984.77	44,466.23	-
水电费	32,802.71	32,762.46	56,233.05
折旧费	5,537.10	23,363.30	11,882.49
交通费	3,625.00	22,565.04	3,369.80
租赁费	11,546.47	21,274.99	29,721.64
其他	20,708.32	60,674.25	89,774.97
<b>合计</b>	<b>1,059,221.12</b>	<b>1,897,248.14</b>	<b>3,004,982.40</b>

### 2、公司最近两年一期管理费用如下：

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
职工薪酬	490,722.43	1,880,519.18	2,162,450.46
研发费用	1,455,063.50	2,289,515.16	1,255,435.61
运输费	2,191.73	724,399.08	333,200.88
差旅费	29,985.20	214,787.80	81,404.85
车辆费	76,412.66	176,010.47	162,812.50
水电费	89,951.06	164,090.18	110,578.00

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
业务招待费	23,968.50	133,308.90	161,683.20
办公费	32,946.22	114,787.01	84,995.39
折旧费	17,781.23	95,569.73	93,587.98
租赁费	12,015.77	37,506.36	27,662.26
服务费	581,886.79	-	-
其他	101,180.31	188,737.60	271,182.19
<b>合计</b>	<b>2,914,105.40</b>	<b>6,019,231.47</b>	<b>4,744,993.32</b>

### 3、公司最近两年一期财务费用如下：

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
利息支出	220,703.03	500,233.35	397,429.82
其中：贴现利息支出	-	-	-
减：利息收入	9,902.07	43,223.90	67,939.99
利息净支出（净收入）	210,800.96	457,009.45	329,489.83
加：汇兑损失（净收益）	-	-	-
手续费	7,598.96	13,907.68	11,578.75
<b>合计</b>	<b>218,399.92</b>	<b>470,917.13</b>	<b>341,068.58</b>

### 4、主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度		2012年度	
	金额	金额	增长率	金额	增长率
销售费用	1,059,221.12	1,897,248.14	-36.86%	3,004,982.40	34.54%
管理费用	2,914,105.40	6,019,231.47	26.85%	4,744,993.32	17.28%
财务费用	218,399.92	470,917.13	38.07%	341,068.58	307.52%

项目	2014年1-5月	2013年度		2012年度	
	金额	金额	增长率	金额	增长率
销售费用占收入比重	9.08%	6.00%	-	6.34%	-
管理费用占收入比重	24.97%	19.02%	-	10.01%	-
财务费用占收入比重	1.87%	1.49%	-	0.72%	-
三项费用占收入比重	<b>35.92%</b>	<b>26.51%</b>	-	<b>17.07%</b>	-

2014年1-5月、2013年度、2012年度公司期间费用合计分别为4,191,726.44元、8,387,396.74元、8,091,044.30元，占营业收入的比重分别为35.92%、26.51%、17.07%。2014年1-5月及2013年公司期间费用占营业收入比重相对2012年上升，主要原因系2013年起公司因停止非主营的纸张业务，其他业务收入大幅降低，导致营业收入降低。

报告期内，管理费用核算口径主要包括研发费用、职工薪酬、运输费、差旅费等。公司一直致力于降低产品制作成本和时间，提升产品质量，公司已自主研发多套图书编辑软件，故公司研发投入较高，导致管理费用金额较高，占营业收入的比重较高。2014年1-5月、2013年度、2012年度公司研发费用占营业收入的比例分别为12.47%、7.23%、2.65%，比重持续上升且增长幅度较大。

2013年度、2012年度销售费用与营业收入占比都在6%左右，变动幅度不大。

报告期内，公司财务费用均为正值，主要是由于公司的借款利息支出超过账面货币资金产生的利息收入所致。

综上，随着公司今后逐步加强对期间费用的管理控制，各项费用的增长速度及占营业收入的比重将日趋合理。

### （三）重大投资收益和非经常性损益情况

#### 1、重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益情况。

#### 2、非经常性损益情况

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	743.89	-113,919.98
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	-	131,920.00	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-500.00	-258,156.83	-700.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
所得税影响额	-125.00	-31,373.24	-28,655.00
少数股东权益影响额(税后)	-	-	-
<b>非经常性损益净额合计</b>	<b>-375.00</b>	<b>-94,119.70</b>	<b>-85,964.98</b>

公司非经常性损益主要为收到的政府补助款、库存商品报废等。其中，2013年公司收到政府补助 131,920.00 元，库存商品报废 258,244.91 元。2013 年计入当期损益的政府补助 131,920 元，具体明细包括：一是 2013 年 11 月上海市版权代理公司给的 7 项软件著作权的申请款补贴共 5,600 元（800 元/项）；2013 年 12 月确认的仓库动迁补偿款 100,000 元；2013 年 12 月确认的浦东新区文创布展补贴款 26,320 元。

报告期内，非经常性损益净额对公司财务状况和经营成果的影响很小，公司对非经常性损益不存在依赖性。

#### （四）主要税项和享受的税收优惠政策

##### 1、公司适用的主要税种及税率

主要税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%、13%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
河道费	应缴纳流转税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

##### 2、公司适用的税收优惠政策

2013 年度、2012 年度上海仙剑文化传媒股份有限公司无使用的税收优惠政策。

根据《财政部、国家税务总局关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税[2013]87 号文）规定，《备案类减免税登记通知书（A）》（沪地税浦

九[2014]000008 号文)中指出: 有限公司的申请备案理由合理、依据准确, 同意对仙剑有限的【图书批发零售项目】给予备案登记, (减) 免征增值税, 减征幅度 1.0, 公司自 2014 年至 2017 年享受该项目免征增值税的税收优惠政策。

## 六、公司最近两年一期主要资产情况

### (一) 货币资金

报告期内, 公司货币资金分类列示如下:

单位: 元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
库存现金	20,566.74	20,003.38	54.15
银行存款	2,624,287.34	3,613,509.73	1,507,522.05
其他货币资金	1,885,333.07	1,841,720.39	1,593,327.00
<b>合计</b>	<b>4,530,187.15</b>	<b>5,475,233.50</b>	<b>3,100,903.20</b>

报告期内, 公司的货币资金包括库存现金、银行存款和其他货币资金。2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日, 公司货币资金余额分别为 4,530,187.15 元、5,475,233.50 元和 3,100,903.20 元。2013 年 12 月 31 日货币资金余额较 2012 年 12 月 31 日增加 76.57%, 变动幅度较大, 主要因为公司 2013 年银行存款增加幅度较大。

报告期内其他货币资金主要系银行开具承兑汇票扣的保证金。

### (二) 应收账款

报告期内, 公司应收账款及坏账准备列示如下:

单位: 元

账龄	2014 年 5 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净值
	金额	比例 (%)		
1 年以内 (含 1 年)	5,338,834.24	78.90	266,941.71	5,071,892.53

1年至2年(含2年)	1,142,894.90	16.89	114,289.49	1,028,605.41
2年至3年(含3年)	222,015.30	3.28	44,403.06	177,612.24
3年以上	62,718.73	0.93	18,815.62	43,903.11
<b>合计</b>	<b>6,766,463.17</b>	<b>100.00</b>	<b>444,449.88</b>	<b>6,322,013.29</b>
<b>账龄</b>	<b>2013年12月31日</b>			
	<b>账面余额</b>		<b>坏账准备</b>	<b>净值</b>
	<b>金额</b>	<b>比例(%)</b>		
1年以内(含1年)	5,062,321.49	94.68	253,116.07	4,809,205.42
1年至2年(含2年)	222,015.30	4.15	22,201.53	199,813.77
2年至3年(含3年)	62,718.73	1.17	12,543.75	50,174.98
3年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>5,347,055.52</b>	<b>100.00</b>	<b>287,861.35</b>	<b>5,059,194.17</b>
<b>账龄</b>	<b>2012年12月31日</b>			
	<b>账面余额</b>		<b>坏账准备</b>	<b>净值</b>
	<b>金额</b>	<b>比例(%)</b>		
1年以内(含1年)	4,257,468.55	95.62	212,873.43	4,044,595.12
1年至2年(含2年)	195,062.07	4.38	19,506.21	175,555.86
2年至3年(含3年)	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>4,452,530.62</b>	<b>100.00</b>	<b>232,379.64</b>	<b>4,220,150.98</b>

报告期内，公司2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日应收账款账面净额分别为6,322,013.29元、5,059,194.17元、4,220,150.98元。2013年末应收账款账面金额相比2012年末增幅19.88%，主要原因系2013年度主营业务收入相比2012年度增幅24.26%；2014年5月31日相比2013年末增幅24.96%，主要原因系公司结算周期一般为3-6个月，下半年回款密集度相对更高，年度末公司应收账款余额相对较低。

报告期内公司应收账款账龄结构稳定，应收账款主要集中在1年以内，公司2013年末、2012年末应收账款账龄1年以内占比分别为94.68%、95.62%；应收账款余额占当年营业收入的比重分别为15.99%、8.9%，比率较低，这主要是由

公司行业特点、销售模式和客户特点决定的。公司产品主要以幼儿图书为主，主要销售模式是经销方式，且下半年属于销售旺季，因公司结算期多为4个月左右，故年末回款密集度相对较高。

除2012年12月31日公司有一笔应收上海柯创印刷有限公司50万的纸张款外，报告期内应收账款各期末余额中无应收关联方款项。

报告期内应收账款各期末余额中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东欠款。

截至2014年5月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
深圳市海之源实业有限公司	非关联方	635,928.00	1年以内	9.40	图书款
北京华盛宏源文化发展有限公司	非关联方	445,987.01	1年以内	6.59	图书款
上海文理图书有限公司	非关联方	350,159.94	1年以内	5.17	图书款
郑州生活读书新知三联书店有限公司	非关联方	332,554.07	1年以内	4.91	图书款
广西南宁商曲图书有限公司	非关联方	318,357.78	1-2年	4.70	图书款
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,082,986.80</b>	<b>-</b>	<b>30.77</b>	<b>-</b>

截至2013年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
广西南宁商曲图书有限公司	非关联方	638,357.78	1年以内	11.94	图书款
天津时代华语图书有限公司	非关联方	515,000.00	1年以内	9.63	图书款
北京华盛宏源文化发展有限公司	非关联方	442,987.01	1年以内	8.28	图书款
南京新知文化事业中心	非关联方	250,000.00	1年以内	4.68	图书款



单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
福州美明贸易有限公司	非关联方	224,267.31	1年以内	4.19	图书款
合计	-	<b>2,070,612.10</b>	-	<b>38.72</b>	-

截至2012年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
上海柯创印刷有限公司	关联方	500,000.00	1年以内	11.23	纸张款
浙江星燎原文化发展有限公司	非关联方	262,215.20	1年以内	5.89	图书款
江苏凤凰出版传媒股份有限公司	非关联方	255,540.57	1年以内	5.74	图书款
新华文轩商业连锁(北京)有限公司	非关联方	249,695.76	1年以内	5.61	图书款
北京华盛宏源文化发展有限公司	非关联方	242,913.89	1年以内	5.46	图书款
合计	-	<b>1,510,365.42</b>	-	<b>33.93</b>	-

### (三) 预付账款

截至2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司预付账款如下：

单位：元

账龄	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额		账面余额		账面余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	767,916.52	59.66	828,678.46	99.77	1,166,140.89	94.98
1年至2年(含2年)	519,288.67	40.34	1,870.60	0.23	61,600.00	5.02
合计	<b>1,287,205.19</b>	<b>100.00</b>	<b>830,549.06</b>	<b>100.00</b>	<b>1,227,740.89</b>	<b>100.00</b>

预付账款主要是公司预付给供应商的产品采购货款。截至2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司预付账款余额分别为1,287,205.19

元、830,549.06 元、1,227,740.89 元，占同期流动资产的比例分别为 9%、2.19%、3.90%。2013 年末预付账款余额较 2012 年末减幅 32.35%，主要原因系 2012 年末预付加工款项在 2012 年到货结转减少所致。

2012 年末、2013 年末公司预付账款账龄 1 年以内分别占比 94.98%、99.77%，账龄超过 1 年以上的预付账款金额和占比均较小。

预付账款各期末余额中无预付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

预付账款各期末余额中无预付关联方款项。

截至 2014 年 5 月 31 日，预付款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额比例（%）	款项性质
上海富翰纸业有限公司	非关联方	290,223.35	1 年以上	22.55	纸张款
上海华古物流有限公司	非关联方	153,960.32	1 年以上	11.96	物流费
江西嘉鸣科技电子有限公司	非关联方	122,100.50	1 年以内	9.49	配件款
山东美术出版社有限公司	非关联方	81,710.94	1 年以内	6.35	服务费
慈溪市天元镇花园塑料制品厂	非关联方	36,949.66	1 年以内	2.87	塑料配件
合计	-	<b>684,944.77</b>	-	<b>53.22</b>	-

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额比例（%）	款项性质
上海富翰纸业有限公司	非关联方	290,223.35	1 年以内	34.94	纸张款
上海华古物流有限公司	非关联方	153,960.32	1 年以内	18.54	物流费
山东美术出版社有限公司	非关联方	132,251.94	1 年以内	15.92	图书款
浙江天猫技术有限公司	非关联方	62,095.40	1 年以内	7.48	服务费

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额比例(%)	款项性质
中银保险有限公司上海分公司	非关联方	35,200.00	1年以内	4.24	流贷保险费
合计	-	<b>673,731.01</b>	-	<b>81.12</b>	-

截至2012年12月31日，预付款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付款项总额的比例(%)	款项性质
江西嘉鸣科技电子有限公司	非关联方	463,638.45	1年以内	37.76	配件款
上海富翰纸业有限公司	非关联方	290,223.35	1年以内	23.64	纸张款
上海西岩婴仕美术设计有限公司	非关联方	144,288.60	1年以内	11.75	配件款
深圳市润东来科技有限公司	非关联方	109,661.53	1年以内	8.93	配件款
宁海县文博机械有限公司	非关联方	61,600.00	1-2年	5.02	购置工厂设备
合计	-	<b>1,069,411.93</b>	-	<b>87.10</b>	-

#### (四) 其他应收款

报告期内，公司其他应收款按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2014年5月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1年以内(含1年)	315,307.89	25.12	15,765.39	299,542.50
1年至2年(含2年)	73,370.00	5.84	7,337.00	66,033.00
2年至3年(含3年)	186,285.00	14.84	37,257.00	149,028.00
3年至4年(含4年)	2,000.00	0.16	600.00	1,400.00
4年至5年(含5年)	-	-	-	-
5年以上	678,400.28	54.04	678,400.28	-
合计	<b>1,255,363.17</b>	<b>100.00</b>	<b>739,359.67</b>	<b>516,003.50</b>
账龄	2013年12月31日			

	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1年以内(含1年)	244,257.78	21.99	12,212.89	232,044.89
1年至2年(含2年)	186,285.00	16.77	18,628.50	167,656.50
2年至3年(含3年)	2,000.00	0.18	400.00	1600.00
3年至4年(含4年)	-	-	-	-
4年至5年(含5年)	678,400.28	61.07	339,200.14	339,200.14
5年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,110,943.06</b>	<b>100</b>	<b>370,441.53</b>	<b>740,501.53</b>
	<b>2012年12月31日</b>			
账龄	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1年以内(含1年)	215,822.00	19.28	10,791.10	205,030.90
1年至2年(含2年)	146,000.00	13.04	14,600.00	131,400.00
2年至3年(含3年)	-	-	-	-
3年至4年(含4年)	757,800.00	67.68	227,340.00	530,460.00
4年至5年(含5年)	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,119,622.00</b>	<b>100.00</b>	<b>252,731.10</b>	<b>866,890.90</b>

其他应收款主要核算的是押金、保证金、员工借支备用金、设备款等。截至2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司其他应收款账面净额分别为516,003.50元、740,501.53元、866,890.90元，其他应收款净额占流动资产的比重分别为1.31%、1.95%、2.75%，占流动资产的比例较低。截至2014年5月31日，公司全额计提坏账情况如下：

单位:元

名称	账面余额	坏账准备	计提坏账比例
宁海县文博机械有限公司	61,600.00	61,600.00	100.00%
深圳市润东来科技有限公司	57,578.49	57,578.49	100.00%
陈凤英	144,000.00	144,000.00	100.00%
<b>合计</b>	<b>263,178.49</b>	<b>263,178.49</b>	<b>-</b>

截至2014年5月31日，其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)	账龄	款项性质
上海景珠印刷机械有限公司	非关联方	678,400.28	44.67	5年以上	购设备款

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
北京朝阳区人民法院	非关联方	286,553.99	18.87	1 年以内	保证金
陈凤英	非关联方	144,000.00	9.48	3-4 年	押金
陈奕岑	非关联方	94,500.00	6.22	2-3 年	押金
宁海县文博机械有限公司	非关联方	61,600.00	4.06	3-4 年	货款
合计	-	<b>1,265,054.27</b>	<b>83.30</b>	-	-

截至 2014 年 5 月 31 日,公司应收上海景珠印刷机械有限公司 678,400.28 元,系公司 2009 年支付的部分采购设备款余额,因与对方就合同条款未达成一致,原合同未履约,该款项计入其他应收款,并按账龄计提坏账准备。该款项 2012 年账龄为 3-4 年,2013 年账龄为 4-5 年,2014 年 1-5 月账龄为 5 年以上,分别按 30%、50%、100%计提坏账准备 203,520.08 元、339,200.14 元、678,400.28 元。

截至 2014 年 5 月 31 日,公司应收陈凤英 144,000 元,系公司 2011 年订购用于公司图书“小宝贝天天读启蒙读”语音芯片支付的掩膜费押金,在当时双方约定,在一定时间内订购规定量,方可退还押金,由于当时出现一些情况未能如约,则造成押金无法退回。该款项原按账龄计提坏账准备。该款项 2012 年账龄为 1-2 年,计提了 10%的坏账准备 14,400 元;2013 年公司认定该笔押金无法退还,将该款项按单项金额虽不重大但单项计提坏账准备,全额计提了坏账准备。

截至 2014 年 5 月 31 日,公司应收陈奕岑 94,500 元,系公司 2012 年支付的采购押金,用于公司图书“听听翻翻乐淘淘”以及“有声翻翻书”语音芯片支付的掩膜费押金,在当时双方约定,在一定时间内订购规定量,方可退还押金,由于当时出现一些情况未能如约,则造成押金无法退回。该款项按账龄计提坏账准备。该款项 2012 年账龄为 1 年以内,2013 年账龄为 1-2 年,2014 年 1-5 月账龄为 2-3 年,分别按 5%、10%、20%计提坏账准备 4,725.00 元、9,450.00 元、18,900.00 元。

截至 2014 年 5 月 31 日,公司应收北京朝阳区人民法院 286,553.99 元,该笔款项主要系公司申请财产保全措施向法院提供的担保所产生的。2014 年 4 月 17 日,北京市朝阳区人民法院判决被告北京傲世开源文化有限公司向本公司支付货款 286,553.99 元,本公司申请财产保全措施并依法向法院提供了 286,553.99 元作为担保。待该判决执行完毕后,法院将立即归还本公司提供的全部担保资金。

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
上海景珠印刷机械有限公司	非关联方	678,400.28	49.37	4-5 年	购设备款
陈凤英	非关联方	144,000.00	10.48	2-3 年	押金
陈奕岑	非关联方	94,500.00	6.88	1-2 年	押金
宁海县文博机械有限公司	非关联方	61,600.00	4.48	2-3 年	货款
深圳市润东来科技有限公司	非关联方	57,578.49	4.19	1-2 年	货款
合计	-	<b>1,036,078.77</b>	<b>75.40</b>	-	-

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
上海景珠印刷机械有限公司	非关联方	757,800.00	67.68	3-4 年	购固定资产
深圳润东来陈凤英	非关联方	144,000.00	12.86	1-2 年	押金
陈奕岑	非关联方	94,500.00	8.44	1 年以内	押金
上海华古物流有限公司	非关联方	54,285.00	4.85	1 年以内	押金
江西嘉鸣科技电子有限公司	非关联方	26,000.00	2.32	1 年以内	模具押金
合计	-	<b>1,076,585.00</b>	<b>96.15</b>	-	-

#### (五) 存货

截至 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司存货情况如下：

单位：元

存货	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	6,828,617.90	-	6,723,188.41	-	6,291,380.93	-
包装物	222,412.65	-	539,060.05	-	233,249.93	-
发出商品	11,044,069.74	-	10,581,414.94	-	6,968,761.82	-
产成品	8,559,881.61	-	7,683,474.35	-	8,563,793.58	-
合计	<b>26,654,981.90</b>	-	<b>25,527,137.75</b>	-	<b>22,057,186.26</b>	-

存货包括原材料、包装物、库存商品、发出商品等,其中原材料主要是公司采购的纸张和加工材料等,包装物主要是公司包装图书的相关材料,发出商品主要是发往经销商处用于销售的产品,产成品主要是有声系列、玩具化系列、儿童工艺品系列、蒙特梭利系列以及版权系列幼儿图书。

2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日,公司存货的账面价值分别为26,654,981.90元、25,527,137.75元和22,057,186.26元。报告期内,随着公司主营图书产品结构的不断丰富和销售规模的不断扩大,公司存货余额小幅上涨,存货较大的主要原因系公司图书产品主要采用经销方式在全国推广销售,销售周期较长,所需备货较大。

报告期内,公司图书产品不计提跌价准备的主要原因包括:一是产品一般都有塑封,塑封包装密封性相对较好,故产品自然陈旧速度相对较慢;二是产品目标客户群主要是0-6岁幼儿,其内容多为识字、识图、认知物体等,故产品过时风险相对较低;三是公司研发新品种图书会先首印少量产品进行市场反应测试再进行后续生产,故产品滞销风险相对较低。因图书产品自然陈旧速度较慢、时效性风险和滞销风险较低并且毛利率较高,图书产品可变现净值不低于其账面价值。报告期内,公司期末定期进行减值测试后存货无明显减值迹象,故存货不计提跌价准备合理。

#### (六) 固定资产及累计折旧

公司固定资产主要包括机器设备、运输工具、电子设备和办公设备,固定资产折旧采用年限平均法分类计提,根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产的使用年限、净残值率、年折旧率如下:

类别	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率(%)
机器设备	5-10年	5%	9.50-19.00
运输设备	5年	5%	19.00
办公设备	5年	5%	19.00

截至2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司各类固定资产原值及折旧情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年5月31日
<b>一、账面原值</b>				
机器设备	2,284,526.63	98,800.09	-	2,383,326.72
运输工具	341,906.21	-	-	341,906.21
办公设备	171,463.15	1,849.00	-	173,312.15
<b>小计</b>	<b>2,797,895.99</b>	<b>100,649.09</b>	-	<b>2,898,545.08</b>
<b>二、累计折旧</b>				
机器设备	913,648.23	117,462.55	-	1,031,110.78
运输工具	163,581.92	22,403.28	-	185,985.20
办公设备	128,028.05	15,305.08	-	143,333.13
<b>小计</b>	<b>1,205,258.20</b>	<b>155,170.91</b>	-	<b>1,360,429.11</b>
<b>三、固定资产减值准备</b>				
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
<b>小计</b>	-	-	-	-
<b>四、固定资产账面价值</b>				
机器设备	1,370,878.40	-18,662.46	-	1,352,215.94
运输工具	178,324.29	-22,403.28	-	155,921.01
办公设备	43,435.10	-13,456.08	-	29,979.02
<b>小计</b>	<b>1,592,637.79</b>	<b>-54,521.82</b>	-	<b>1,538,115.97</b>



单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
<b>一、账面原值</b>				
机器设备	2,308,629.20	2,393.16	26,495.73	2,284,526.63
运输工具	270,904.97	122,283.29	51,282.05	341,906.21
办公设备	169,713.15	1,750.00	-	171,463.15
<b>小计</b>	<b>2,749,247.32</b>	<b>126,426.45</b>	<b>77,777.78</b>	<b>2,797,895.99</b>
<b>二、累计折旧</b>				
机器设备	639,380.55	289,370.40	15,102.72	913,648.23
运输工具	137,656.01	55,156.83	29,230.92	163,581.92
办公设备	74,285.69	53,742.36	-	128,028.05
<b>小计</b>	<b>851,322.25</b>	<b>398,269.59</b>	<b>44,333.64</b>	<b>1,205,258.20</b>
<b>三、固定资产减值准备</b>				
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
<b>小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>四、固定资产账面价值</b>				
机器设备	1,669,248.65	-286,977.24	11,393.01	1,370,878.40
运输工具	133,248.96	67,126.46	22,051.13	178,324.29
办公设备	95,427.46	-51,992.36	-	43,435.10
<b>小计</b>	<b>1,897,925.07</b>	<b>-271,843.14</b>	<b>33,444.14</b>	<b>1,592,637.79</b>

本公司固定资产主要为机器设备、运输工具、办公设备。截至2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日，固定资产净值分别为1,538,115.97元、1,592,637.79元、1,897,925.07元。截至2014年5月31日，公司固定资产中

机器设备、运输工具、办公设备净值的比重分别为 87.91%、10.14%、1.95%。公司固定资产中机器设备占比较高。

公司现有印刷相关设备及其他设备成新率高、质量较好，目前使用状况良好，未发现固定资产存在明显减值迹象。截至 2014 年 5 月 31 日，公司固定资产不存在抵押、质押、担保的情况。

### （七）无形资产

经项目组核查，公司报告期内无内部研发形成的无形资产，公司报告期内的研发费用均计入了当期损益。

### （八）长期待摊费用

经项目组核查，公司报告期内无长期待摊费用。

### （九）递延所得税资产

截至 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司递延所得税资产情况如下：

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 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
坏账准备	361,747.01	1,446,988.04	230,370.34	921,481.37	121,277.68	485,110.74

公司递延所得税资产的产生主要是由于公司对应收账款和其他应收款计提坏账，按照企业会计准则确定的应收账款和其他应收款账面价值小于按照税法确定的计税基础，差额属于可抵扣暂时性差异。

### （十）资产减值准备

#### 1、应收账款坏账准备计提情况

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

账面余额	6,766,463.17	5,347,055.52	4,452,530.62
坏账准备	444,449.88	287,861.35	232,379.64
账面净额	6,322,013.29	5,059,194.17	4,220,150.98

## 2、其他应收账款坏账准备计提情况

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
账面余额	1,518,541.66	1,374,121.55	1,119,622.00
坏账准备	1,002,538.16	633,620.02	252,731.10
账面净额	516,003.50	740,501.53	866,890.90

## 七、公司最近两年一期主要债务情况

### (一) 短期借款

截至 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司短期借款情况如下：

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
保证借款	1,300,000.00	7,000,000.00	6,000,000.00
抵押借款	2,700,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>4,000,000.00</b>	<b>7,000,000.00</b>	<b>6,000,000.00</b>

公司截止 2014 年 5 月 31 日的借款余额包括：(1) 保证借款，为本公司与中国建设银行上海黄浦支行签订，借款期限为 2014 年 3 月 10 日至 2014 年 12 月 9 日，金额为 130 万元，由企业实际控制人周利良、商学美夫妇提供个人连带责任保证；(2) 抵押借款，为本公司与中国建设银行上海黄浦支行签订，借款期限为 2014 年 3 月 10 日至 2015 年 3 月 9 日，金额为 270 万元，以徐友才、闻雅贞名下沪房地普字（1999）第 011394 号住房、周成名下沪房地虹字（2013）第 014775 号住房、苏钱永名下沪房地闵字（2007）第 031085 号住房抵押，同时追加企业

实际控制人周利良、商学美夫妇个人连带责任保证。

## （二）应付账款

截至 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司应付账款情况如下：

单位：元

账龄	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	425,112.35	59.10	1,434,450.16	100.00	536,155.24	100.00
1 年以上	294,154.40	40.90	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>719,266.75</b>	<b>100.00</b>	<b>1,434,450.16</b>	<b>100.00</b>	<b>536,155.24</b>	<b>100.00</b>

2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司应付账款余额分别为 719,266.75 元、1,434,450.16 元、536,155.24 元。2013 年末应付账款余额较 2012 年末增长 167.54%，增幅较大，主要原因是公司业务的拓展，支付供应商的款项增加。截止 2014 年 5 月末，应付账款余额较 2013 年末下降 49.86%，主要原因是公司积极结清相关款项，以保持公司良好的商业信誉。

截至 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司应付账款账龄大都在一年以内。其中，2014 年 5 月末账龄在一年以内的应付账款金额为 425,112.35 元，占期末应付账款总额的 59.10%，账龄在一年以上的应付账款金额为 294,154.40 元，占期末应付账款总额的 40.90%。

截至 2014 年 5 月 31 日，公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

截至 2014 年 5 月 31 日，应付账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
慈溪市天元镇花园塑料制品厂	非关联方	228,800.00	31.81	1 年以内	配件款

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
上海润美印刷科技有限公司	非关联方	214,197.28	29.78	1年以上	配件款
上海弘硕文化传播有限公司	非关联方	57,522.12	8.00	1年以内	图书款
上海千隆包装制品有限公司	非关联方	40,905.38	5.69	1年以内	配件款
上海宝亭包装材料有限公司	非关联方	36,324.18	5.05	1年以内	配件款
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>577,748.96</b>	<b>80.33</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

注：上海润美印刷科技有限公司 2013 年 1 月 31 日起不再是关联方。

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
上海润美印刷科技有限公司	非关联方	984,197.28	68.61	1年以内	配件款
慈溪市天元镇花园塑料制品厂（普通合伙）	非关联方	123,521.19	8.61	1年以内	配件款
上海弘硕文化传播有限公司	非关联方	57,522.12	4.01	1年以内	图书款
上海远晟塑料包装制品有限公司	非关联方	37,506.30	2.61	1年以内	配件款
上海力晴贸易发展有限公司	非关联方	32,155.04	2.24	1年以内	配件款
<b>合计</b>	<b>供应商</b>	<b>1,234,901.93</b>	<b>86.08</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

注：上海润美印刷科技有限公司 2013 年 1 月 31 日起不再是关联方。

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
上海金鸿泰纸业有限公司	非关联方	235,024.02	43.84	1年以内	纸张款
上海千隆包装制品有限公司	非关联方	63,219.80	11.79	1年以内	配件款
深圳市润东来科技有限公司	非关联方	56,271.52	10.50	1年以内	配件款

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
上海力晴贸易发展有限公司	非关联方	38,797.94	7.24	1年以内	配件款
山东美术出版社有限公司	非关联方	29,283.65	5.46	1年以内	购书款
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>422,596.93</b>	<b>78.83</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### (三) 预收账款

截至 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司预收账款情况如下：

单位：元

账龄	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	525,563.93	74.45	471,235.15	88.18	1,881,594.35	90.60
1 年以上	180,404.40	25.55	63,192.80	11.82	195,200.00	9.40
<b>合计</b>	<b>705,968.33</b>	<b>100.00</b>	<b>534,427.95</b>	<b>100.00</b>	<b>2,076,794.35</b>	<b>100.00</b>

截至 2014 年 5 月 31 日，公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

截至 2014 年 5 月 31 日，公司无预收关联方单位款项。

截至 2014 年 5 月 31 日，预收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预收款项总额的比例 (%)	账龄	款项性质
林孟圆	非关联方	195,985.00	27.76	1 年以内	图书款
北京渤海华龙有限公司	非关联方	90,000.00	12.75	1 年以上	图书款
福州金知音文化传播有限公司	非关联方	50,000.00	7.08	1 年以上	图书款
广州明名文化传播有限公司	非关联方	48,050.08	6.81	1 年以内	图书款
杭州天翼图书有限公司	非关联方	40,000.00	5.67	1 年以内	图书款

单位名称	与本公司关系	金额	占预收款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
合计	-	<b>424,035.08</b>	<b>60.07</b>	-	-

截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预收款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
北京渤海华龙有限公司	非关联方	90,000.00	16.84	1 年以内	图书款
广州明名文化传播有限公司	非关联方	66,642.55	12.47	1 年以内	图书款
福州金知音文化传播有限公司	非关联方	50,000.00	9.36	1 年以上	图书款
浙江星燎原文化发展有限公司	非关联方	47,784.16	8.94	1 年以内	图书款
西安市都之风工贸有限公司	非关联方	30,000.00	5.61	1 年以内	图书款
合计	-	<b>284,426.71</b>	<b>53.22</b>	-	-

截至 2012 年 12 月 31 日，预收账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预收款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
福州美明贸易有限公司	非关联方	195,497.69	9.41	1 年以内	图书款
漳州市芗城区博文图书文化有限公司	非关联方	195,200.00	9.40	1 年以上	图书款
郑州生活读书新知三联书店有限公司	非关联方	187,260.68	9.02	1 年以内	图书款
福建省福州兴阅图书有限公司	非关联方	142,143.36	6.84	1 年以内	图书款
北京福连家母婴用品生活馆	非关联方	109,008.40	5.25	1 年以内	图书款
合计	-	<b>829,110.13</b>	<b>39.92</b>	-	-

#### (四) 应付职工薪酬

截至 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年5月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	292,672.70	1,760,997.56	1,741,603.46	312,066.80
二、职工福利费	-	67,938.20	67,938.20	-
三、社会保险费	-	227,338.50	227,338.50	-
其中：1.医疗保险费	-	60,357.55	60,357.55	-
2.基本养老保险费	-	155,242.04	155,242.04	-
3.年金缴费	-	-	-	-
4.失业保险费	-	5,170.46	5,170.46	-
5.工伤保险费	-	3,352.01	3,352.01	-
6.生育保险费	-	3,216.44	3,216.44	-
7.其他保险	-	-	-	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	100	100	-
六、非货币性福利	-	-	-	-
七、辞退福利	-	-	-	-
八、其他	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>292,672.70</b>	<b>2,056,374.26</b>	<b>2,036,980.16</b>	<b>312,066.80</b>

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	532,356.50	3,709,750.93	3,949,434.73	292,672.70
二、职工福利费	-	238,503.04	238,503.04	-
三、社会保险费	-	874,183.80	874,183.80	-
其中：1.医疗保险费	-	193,897.90	193,897.90	-
2.基本养老保险费	-	583,040.00	583,040.00	-
3.年金缴费	-	-	-	-
4.失业保险费	-	21,622.00	21,622.00	-
5.工伤保险费	-	27,327.20	27,327.20	-



项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
6.生育保险费	-	6,954.40	6,954.40	-
7.其他保险	-	41,342.30	41,342.30	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	1,530.00	1,530.00	-
六、非货币性福利	-	-	-	-
七、辞退福利	-	-	-	-
八、其他	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>532,356.50</b>	<b>4,823,967.77</b>	<b>5,063,651.57</b>	<b>292,672.70</b>

### （五）应交税费

截至2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司应交税费情况如下：

单位：元

税种	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	-	226,123.67	-12,754.77
城市维护建设税	-	13,538.62	-
教育费附加	-	5,802.27	-
地方教育费附加	-	3,868.18	-
河道管理费	-	1,934.09	-
企业所得税	228,672.72	277,442.14	54,084.00
个人所得税	3,875.08	3,479.74	3,671.99
<b>合计</b>	<b>232,547.80</b>	<b>532,188.71</b>	<b>45,001.22</b>

根据《财政部、国家税务总局关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税[2013]87号文）相关规定，《备案类减免税登记通知书（A）》（沪地税浦九[2014]000008号文）中显示“仙剑有限公司的申请备案理由合理、依据准确，同意对仙剑有限的【图书批发零售项目】给予备案登记，（减）免征增值税，减征幅度1.0”。公司自2014至2017年享受该项目免征增值税的税收优惠政策。

截至 2014 年 5 月 31 日，公司未受到过税务机关的行政处罚。

### （六）其他应付款

截至 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司其他应付款情况如下：

单位：元

账龄	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含1年)	6,606,945.90	97.06	2,124,990.20	91.40	764,365.58	79.26
1年以上	200,000.00	2.94	200,000.00	8.60	200,000.00	20.74
<b>合计</b>	<b>6,806,945.90</b>	<b>100.00</b>	<b>2,324,990.20</b>	<b>100.00</b>	<b>964,365.58</b>	<b>100.00</b>

截至 2014 年 5 月 31 日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
周利良	关联方	6,048,149.53	88.85	1 年以内	借款
徐伟亮	关联方	500,000.00	7.35	1 年以内	借款
田娟	非关联方	200,000.00	2.94	3-4 年	废纸押金
上海电力公司	非关联方	53,315.40	0.78	1 年以内	电费
代扣个税	非关联方	5,480.97	0.08	1 年以内	个税
<b>合计</b>	-	<b>6,806,945.90</b>	<b>100.00</b>	-	-

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
------	--------	----	-----------------	----	------

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
上海创良企业管理咨询有限公司	关联方	1,000,000.00	43.01	1年以内	借款
周利良	关联方	959,816.20	41.29	1年以内	借款
田娟	非关联方	200,000.00	8.60	2-3年	废纸押金
李丽娟	非关联方	83,765.60	3.60	1年以内	加工费
钟禄昌	非关联方	76,534.50	3.29	1年以内	加工费
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,320,116.30</b>	<b>99.79</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

注：上海创良企业管理咨询有限公司是管理层持股公司。

截至2012年12月31日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
周利良	关联方	582,838.26	60.38%	1年以内	借款
田娟	非关联方	200,000.00	20.72%	1-2年	废纸押金
上海莘东实业有限公司	非关联方	100,000.00	10.36%	1年以内	补偿款
上海梅美资产经营管理有限公司	非关联方	50,549.00	5.24%	1年以内	房租费
上海电力公司	非关联方	30,978.32	3.21%	1年以内	电费
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>964,365.58</b>	<b>99.91%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

截至2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司其他应付款余额分别为6,806,945.90元、2,324,990.20元、964,365.58元。2014年5月末其他应付款余额较2013年末增加4,481,955.70元，变化幅度较大，主要原因是公司向股东周利良和徐伟亮的借款金额较大，余额为6,548,149.53元，公司向股东借款用于公司流动资金周转。2013年末其他应付款余额较2012年末增加1,360,624.62元，变化幅度较大，主要原因是向上海创良企业管理咨询有限公司和股东周利良的借款金额较大，余额分别为1,000,000.00元和959,816.20元。公

公司向关联方借款主要用于公司日常业务拓展以及货款支付。

截至 2014 年 5 月 31 日，应付公司控股股东、实际控制人周利良先生款项 6,048,149.53 元，占其他应付款余额的 88.85%；应付持有公司 28.31% 表决权股份的股东徐伟亮先生款项 500,000.00 元，占其他应付款余额的 7.35%。

截至 2014 年 5 月 31 日，公司其他应付款账龄均在一年以内，只有田娟的废纸押金在三至四年以内，金额数量较小。

截至 2014 年 5 月 31 日，除应付周利良和徐伟亮外，公司无其他应付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

## 八、报告期内股东权益情况

截至 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司股东权益情况如下：

### （一）股东权益情况

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本	20,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	3,643,900.16	-	-
盈余公积	-	1,298,089.15	862,012.04
未分配利润	444,437.26	11,345,811.01	7,421,117.05
<b>所有者权益合计</b>	<b>24,088,337.42</b>	<b>22,643,900.16</b>	<b>18,283,129.09</b>

### （二）权益变动分析

2014 年 4 月 11 日，股东会同意以发起设立方式将公司依法整体变更为股份有限公司，股份有限公司名称定为：上海仙剑文化传媒股份有限公司，以 2013 年 12 月 31 日为股改基准日，同意以审计后的公司净资产 2,264.39 万元，按 1:0.8391 比例折合为变更后股份公司的注册资本 1,900 万元人民币，每股面值人民币 1 元，其余计入股份公司的资本公积。

未分配利润变动情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
期初未分配利润	11,345,811.01	7,421,117.05	3,829,569.81
加：其他转入	-	-	-
本期净利润	444,437.26	4,360,771.07	3,990,608.04
减：提取法定盈余公积	-	436,077.11	399,060.80
提取任意盈余公积	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-
转作股本的普通股股利	11,345,811.01	-	-
期末未分配利润	444,437.26	11,345,811.01	7,421,117.05

## 九、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）关联方及关联方关系

截至本说明书签署日，根据《公司法》和《企业会计准则》等相关规定，公司关联方及关联关系如下：

#### 1、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

公司的控股股东、实际控制人为周利良和商学美夫妇。周利良和商学美的具体情况详见本说明书第一节基本情况“三、公司股东、股权情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”。

公司控股股东、实际控制人控制的其他企业情况，详见本节“五、同业竞争”之“（一）公司控股股东、实际控制人及其控制的企业”相关内容。

#### 2、其他持有公司5%以上股份的股东

其他持有公司 5% 以上股份股东、持股数量、持股比例如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	徐伟亮	566.20	28.31%

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
2	吕相红	171.00	8.55%
3	苏钱永	165.30	8.26%
4	上海创良企业管理咨询 有限公司	100.00	5.00%

徐伟亮、吕相红、苏钱永、上海创良企业管理咨询有限公司的具体情况详见本说明书第一节基本情况“三、公司股东、股权情况”之“（三）公司其他持股5%以上股东基本情况”。

### 3、公司董事、监事及高级管理人员

公司的董事、监事、高级管理人员情况详见本说明书“第一节基本情况”之“三、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

### 4、分公司

莘朱路分公司的具体情况为：注册号为310112001309927，营业场所为上海市闵行区莘朱路1020号第一幢101室，负责人为周利良，经营范围为图书、报纸、期刊、电子出版物零售，出版物印后。

### 5、其他关联方

（1）公司持股5%以上股东、副董事长徐伟亮控制的企业：

序号	公司名称	出资额（万元）	持股比例	经营范围	在该公司任职	备注
1	上海柯创文化传播 有限公司 （原名：上海柯创印刷有限公司）	950.00	95%	文化艺术交流策划、出版物印前、出版物印刷、出版物印后、包装印刷、其他印刷、打印，图文设计，仓储管理，工艺礼品、纸张、计算机软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）的销售，展览展示服务，软件开发，计算机系统集成，商务咨询（除经纪），设计、制作、代理发布各类广告。【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】	徐伟亮为法定代表人	营业期限：2027年08月07日
2	上海柯乐	190.00	95%	工艺品、文化用品的销售，	徐伟亮	营业期

序号	公司名称	出资额(万元)	持股比例	经营范围	在该公司任职	备注
	艺术品有限公司(原名:上海柯乐广告有限公司)			艺术品设计制作、销售,展览展示服务,商务咨询(除经纪),设计、制作、代理、发布各类广告,电脑及消耗材料、周边产品销售。【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】	为法定代表人	限:2018年06月14日

(2) 公司持股 5% 以上股东、董事苏钱永担任总经理的企业:

序号	公司名称	出资额(万元)	持股比例	经营范围	在该公司任职	备注
1	上海盛林文化传媒有限公司	75.00	15%	广播电视节目制作、发行,文化艺术交流与策划(除经纪),动漫设计,制作各类广告,利用自有媒体发布广告,企业形象策划,会务服务,玩具、文具用品,工艺品的销售,计算机软硬件技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】	总经理	营业期限:至2034年05月05日

(3) 公司持股 5% 以上股东、董事吕相红控制的企业:

序号	公司名称	出资额(万元)	持股比例	经营范围	在该公司任职	备注
1	上海海敞实业有限公司	50.00	100%	实业投资、项目投资、投资管理、资产管理,会务服务、展览展示服务(除展销),企业登记代理服务、货物运输代理服务,财务咨询(除代理记账)、商务咨询(咨询类项目除经纪),电子商务(不得从事增值电信业务、金融业务),纸制品、印刷品、化妆品、箱包、服装、饰品、办公用品、工艺品、塑料制品、印刷设备及耗材、日用百货的销售,从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】	总经理	营业期限:至2034年05月05日

## (4) 公司股东、董事程红控制或任职的企业:

序号	公司名称	出资额(万元)	持股比例	经营范围	在该公司任职	备注
1	上海凯希岩纸业有限公司	360.00	40%	纸浆、纸张、造纸用原料(不含危险品)、机电、五金、建材销售。【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】	副董事长、总经理	营业期限:至2020年10月26日
2	金华市凯希岩纸业有限公司	45.00	90%	纸张、造纸原辅料、文体用品(除书报刊、音像制品、电子出版物)批发、零售、服务;纸制品加工(除印刷)。	法定代表人、执行董事	营业期限:至2015年06月30日
3	上海凯颂纸业有限公司	405.00	90%	纸品加工、销售,造纸原料、印刷包装材料销售,仓储,经营各类商品和技术的进出口(不另附进出口商品目录),但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。【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】	控股股东	营业期限:至2024年03月16日
4	上海天听纸业有限公司	20.00	40%	纸张、包装材料的销售。【企业经营涉及行政许可的,凭许可证件经营】	法定代表人、执行董事	营业期限:至2016年04月01日

## (5) 报告期内曾经为公司的关联方

序号	名称	关联原因	关联情况说明	经营范围或简历	备注
1	上海润美印刷科技有限公司	2013年1月31日之前,徐伟亮、持有上海润美印刷科技有限公司的50%股权	2013年1月31日,上海润美印刷原股东(徐伟亮、徐伟萍)分别将其持有50%的股权转让给吴德美、陈福珍	从事印刷科技领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让,图文设计制作,仓储管理,印刷耗材、纸张、工艺礼品、计算机、软件及辅助设备(除计算机信息系统安全专用产品)的销售【企业经营涉及行政许可的,凭许可证件经营】	营业期限:至2030年7月1日
2	上海佳音印务科技有限公司	公司股东、董事苏钱永于2013年12月前担任该公司总经理	2013年12月后苏钱永不再担任该公司总经理。	印务科技、计算机领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让,电脑图文设计,包装材料、纸制品、文具用品、办公用品、工艺品、工艺礼品的批发、零售。【依法须经批准的项目,经	营业期限:至2019年12月02日



序号	名称	关联原因	关联情况说明	经营范围或简历	备注
				相关部门批准后方可开展经营活动】	
3	胡建康	2014年2月25日之前，胡建康持有股份公司9.00%的股权	2014年2月25日，胡建康将其持有公司9%股权（原出资额90万元）作价90万元转让给吕相红	胡建康，1978年9月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权。2001年毕业于扬州大学，本科学历；2001年7月至2003年10月在江苏双良集团担任销售经理；2003年10月至2006年10月在江阴长江纸业有限公司担任市场总监；2006年10月至2010年9月在上海江龙纸业有限公司担任总经理；2010年10月至今在中冶纸业贸易（上海）有限公司担任常务副总。	

上海润美印刷科技有限公司在2013年1月31日前由公司第二大股东徐伟亮实际控制，在报告期内构成关联关系。2013年1月31日后股东为吴德美、陈福珍，法定代表人为吴德美，与公司不构成关联关系。胡建康在2014年2月25日转让股权后不构成关联关系，转让股权前构成关联关系。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

除公司董事、监事、高级管理人员正常在公司领取薪酬外，公司与上述关联方未发生经常性关联交易。

### 2、偶发性关联交易

报告期内公司偶发性关联交易行为表现形式包括：一是公司向关联方销售或采购货物；二是公司与关联方之间的关联担保；三是公司与关联方之间的资金拆借。

#### （1）公司向关联方销售或采购货物情况

①2012年度有限公司向上海柯创文化传播有限公司销售纸张，不含税金额为549.72万元，价格按市场定价交易。上述关联交易仅存在于2012年度，2013年度以后已经不再发生，不存在损害公司利益的情形。

②2012年度有限公司向上海佳音印务科技有限公司采购商品和服务，不含

税金额为：209.10 万元，价格按市场定价交易。2012 年度上海佳音印务科技有限公司总经理为公司持股 5% 以上股东兼董事苏钱永。2013 年 12 月后苏钱永不再担任上海佳音印务科技有限公司总经理，于 2013 年 12 月后的交易不再构成关联交易。

③2012 年度有限公司向上海凯希岩纸业有限公司采购纸张，不含税金额为：56.71 万元，按市场定价交易。上述关联交易仅存在于 2012 年度，2013 年度以后已经不再发生，不存在损害公司利益的情形。

④有限公司向上海润美印刷科技有限公司采购纸张、配件，2012 年度不含税金额为：341.88 万元，2013 年度不含税金额为：314.67 万元。虽然股东徐伟亮曾持有上海润美印刷科技有限公司（以下简称“上海润美”）的 50% 股权，但 2013 年 1 月 31 日上海润美股东变更为吴德美、陈福珍，法定代表人为吴德美。因此，2013 年 1 月 31 日以后上海润美与有限公司不构成关联关系。2012 年度关联交易按市场定价交易，不存在损害公司利益的情形。

## （2）关联担保情况

报告期内，关联方为公司担保情况如下表所示：

序号	时间	担保方	被担保方	事项	备注
1	2011 年 11 月 30 日	上海柯创印刷有限公司	仙剑有限	为仙剑有限与广发银行上海分行签订的（沪）2011 银授合字第 0710A 号《综合授信合同》提供最高额连带责任保证担保，被担保最高本金余额 720 万元，保证方式为连带责任保证。	上述授信合同项下发生 3 笔借款，分别为 200 万、100 万、200 万。均已还清
2	2012 年 6 月 1 日	周利良、商学美	仙剑有限	为仙剑有限与中国银行上海虹口支行签订的 2012 年 EJ210520001 号《授信额度协议》提供最高额连带责任保证担保，被担保最高债权额为 600 万元，保证方式为连带责任担保。报告期内，上述授信合同项下发生 1 笔借款，金额为 300 万。	上述授信合同项下发生 1 笔借款，金额为 300 万，已还清
3	2013 年 1 月 4 日	柯创印刷、徐伟亮、周利良	仙剑有限	为仙剑有限与南洋商业银行上海分行签订的 04334412400019C000 号《授信额度协议》提供最高额连	上述授信合同项下发生 1 笔借款，金额为 200 万，已还清

序号	时间	担保方	被担保方	事项	备注
				带责任保证担保，被担保最高债权额为 700 万元，保证方式为连带责任担保。	
4	2013 年 4 月 7 日	周利良和商学美、徐伟亮和朱培英、苏钱永	仙剑有限	为仙剑有限与中国银行上海虹口支行签订的 2013 年 E1310370001 号《授信额度协议》提供最高额连带责任保证担保，被担保最高债权额为 1,000 万元，保证方式为连带责任担保。报告期内，上述授信合同项下发生 2 笔借款，金额为 200 万和 300 万。	上述授信合同项下发生 2 笔借款，金额为 200 万和 300 万，已还清
5	2014 年 2 月 26 日	周利良、商学美	仙剑有限	为仙剑有限与建设银行上海黄埔支行签订 130 万借款合同提供最高额连带责任保证担保。	保证期限自债务履行期限届满之日后两年止。
6	2014 年 2 月 26 日	周利良、商学美	仙剑有限	为仙剑有限与建设银行上海黄埔支行签订 270 万借款合同提供最高额连带责任保证担保。	保证期限自债务履行期限届满之日后两年止。

报告期内，公司为关联方担保情况如下表所示：

借款人	保证合同编号	主合同编号	担保金额 (万元)	保证期间	保证方式
上海柯创文化传播有限公司	902162013006011B0	902162013006011	700.00	主债权发生之日起两年	连带责任保证

2013 年 5 月 27 日，有限公司、朱培英、徐润婷与民生银行上海分行签订 902162013006011B0 号《最高额担保合同》，约定仙剑有限为柯创印刷与民生银行上海分行签订的《综合授信合同》提供最高额连带责任保证担保，担保的最高债权额为 700 万元，朱培英、徐润婷以价值 900 万元的房产提供最高额抵押担保。主债权发生期间为 2013 年 5 月 28 日至 2016 年 5 月 28 日，保证期间为合同生效至债务人履行债务期限届满之日后两年，目前尚未解除。截止 2014 年 7 月 14 日，上海柯创文化传播有限公司仍有 5,217,570.88 万未归还，此借款主要用途为流动资金，用于购买纸张、印墨等生产材料。由于上海柯创文化传播有限公司股东有价值 900 万元的房产作为抵押物，且上海柯创文化传播有限公司经营良好，据此认为对股份公司未来经营不会带来较大的担保风险。

### (3) 资金拆借情况

报告期内，公司与关联方资金拆借情况如下表所示：

单位：元

公司向关联方借款发生额			
名称	2014年1-5月	2013年度	2012年度
上海创良企业管理咨询有限公司	-	1,000,000.00	-
上海柯创文化传播有限公司	-	1,160,000.00	2,000,000.00
陶经建	-	1,000,000.00	-
徐伟亮	1,000,000.00	1,000,000.00	28,960.00
周利良	7,908,333.33	3,253,000.00	3,856,155.41
<b>合计</b>	<b>8,908,333.33</b>	<b>7,413,000.00</b>	<b>5,885,115.41</b>

报告期内，公司向关联方归还借款情况如下表所示：

单位：元

公司归还关联方借款发生额			
名称	2014年1-5月	2013年度	2012年度
上海创良企业管理咨询有限公司	1,000,000.00	-	-
上海柯创印刷有限公司	-	1,160,000.00	3,424,271.67
陶经建	-	1,000,000.00	-
徐伟亮	500,000.00	1,000,000.00	28,960.00
周利良	2,820,000.00	2,787,688.73	4,158,633.17
<b>总计</b>	<b>4,320,000.00</b>	<b>5,947,688.73</b>	<b>7,611,864.84</b>

报告期内，公司尚未向关联方归还的借款如下表所示：

单位：元

公司向关联方借款余额			
名称	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
上海创良企业管理咨询有限公司	-	1,000,000.00	-
徐伟亮	500,000.00	-	-
周利良	6,048,149.53	959,816.20	582,838.26
<b>总计</b>	<b>6,548,149.53</b>	<b>1,959,816.20</b>	<b>582,838.26</b>

其中，上述资金拆借行为的关联方与公司关系如下表所示：

关联方	与公司关系
周利良	实际控制人占股 36.57%的股东
徐伟亮	占股 28.31%的股东
陶经建	公司高管董秘兼财务总监
上海柯创文化传播有限公司	本公司股东徐伟亮为其法定代表人
上海创良企业管理咨询有限公司	占股 5%的股东

上述资金拆借情况均是关联方为公司提供资金拆借，公司为纯受益方，不存在损害公司利益的情形。上述关联交易未损害公司利益，未对公司经营造成重大不利影响。

#### (4) 关联方资金往来余额

单位：元

项目名称	关联方	款项性质	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款	上海柯创文化传播有限公司	货款	-	-	500,000.00
其他应收款	上海柯创文化传播有限公司	退款	-	27,741.94	-
应付账款	上海润美印刷科技有限公司	货款	214,197.28	984,197.28	-
其他应付款	上海润美印刷科技有限公司	借款	-	435.67	-
应付账款	上海凯希岩纸业有限公司	货款	-	-	1.93
应付票据	上海凯希岩纸业有限公司	货款	-	-	412,090.00
其他应收款	陶经建	备用金	11,500.00	11,500.00	11,500.00
其他应付款	周利良	借款	6,048,149.53	959,816.20	582,838.26
其他应付款	徐伟亮	借款	500,000.00	-	-
其他应付款	上海创良企业管理咨询有限公司	借款	-	1,000,000.00	-

截至 2014 年 5 月 31 日，公司与实际控制人周立良、股东徐伟亮形成的其他应付款余额系关联方向公司提供贷款。公司目前主要从事幼儿图书的策划发行，经营活动现金流入情况良好，上述资金拆借行为主要用于公司流动资金周转。

截至 2014 年 5 月 31 日，公司尚欠上海润美印刷科技有限公司货款 214,197.28 元，但此供应商从 2013 年 1 月 31 日起已不再是公司关联方。

截至 2014 年 5 月 31 日，公司应收陶经建备用金 11,500.00 元，此类备用金款项用于公司日常业务经营。

报告期内，公司与上海柯创文化传播有限公司发生的纸张销售相关交易，以及与上海润美印刷科技有限公司的图书配件采购和装配服务采购具有偶发性，不具有持续性。

公司上述交易不存在交易不真实、定价不公允及影响公司独立性及日常经营的情形，亦不存在损害公司及其他股东权益的情形。

### （三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

#### 1、经常性关联交易对公司的影响

报告期内，公司未发生严重影响公司财务状况和经营成果的经常性关联交易。

#### 2、偶发性关联交易对公司的影响

在报告期间，公司偶发性关联交易均依照公司关联交易相关管理制度及公司章程的规定履行了必要的审批程序，未及时履行审批程序的关联交易也均已得到公司所有股东的确认，并严格按照既定合同履行，未出现有失公允、利益输出等对公司及股东利益造成损害的情况，未对公司财务状况和经营成果造成重大影响。

报告期内公司关联采购或销售交易占比较低。2012 年度公司向关联方（具体包括上海润美印刷科技有限公司、上海佳音印务科技有限公司、上海凯希岩纸业有限公司）采购金额为 6,528,787.03 元，占采购总额的比例为 13.18%；2012 年度公司向关联方销售金额为 5,497,233.70 元，占当期销售额的比例为 11.60%，2012 年度公司关联采购或销售占比均未超过同类交易金额的 20%，公司对关联方不存在重大依赖。

### （四）关联交易决策权限及程序

公司关于关联交易的决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性以及减少和规范关联交易的具体安排，成立股份公司之后，公司在《上海仙剑

文化传媒股份有限公司章程》的第七十五条、第七十七条等条款对公司与关联方进行交易的决策权限和程序进行了明确规定。公司规范关联交易的制度包括《上海仙剑文化传媒股份有限公司章程》、《关联交易管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《信息披露事务管理制度》、《内部控制制度》、《总经理工作细则》，以上规章制度对关联交易的定价机制、决策权限、决策程序等方面进行了具体安排。

#### （五）关联交易决策程序与执行情况

有限公司阶段，公司对于关联交易行为没有指定特别的决策程序，存在不规范情况。

公司整体变更为股份公司后，公司 2014 年第三次临时股东大会还制定并通过了《关联交易管理制度》规范了往来资金和关联交易，其中对关联人和关联交易的认定、关联交易的定价、关联交易审批决策程序、关联交易的信息披露等作出了详尽的规定。

公司在报告期内所发生个别偶发性关联交易，由于合同订立时公司没有建立健全的关联方交易决策程序，所以存在未严格按照公司关联交易相关管理制度的规定，履行决策程序。

股份公司成立后，公司股东签订追认确认文件，一致对需要股东大会审议的关联交易进行了追认，确认合法、有效。2014 年 6 月 18 日，公司召开 2014 年第三次临时股东大会，审议并通过了《关于审议自 2012 年 1 月 1 日至今公司发生的关联交易、对外担保事项的议案》，对报告期内的关联交易予以追认，确认合法、有效。同时，公司在对外担保、重大投资、委托理财等方面完善了内控管理制度，股份公司出现的关联交易、对外担保、重大投资、委托理财等需要决策事项执行不规范的情形，均已得到规范。

参照第三方公允定价资料《上海市图书印刷工价表》，报告期内公司与关联方之间的采购或销售交易具有公允性。

### 十、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项

截至本说明书签署日，公司无重大资产负债表日后事项。

截至本说明书签署日，公司对外担保情况如下表所示：

借款人	保证合同编号	主合同编号	担保金额 (万元)	保证期间	保证方式
上海柯创文化传播 有限公司	902162013006011B0	902162013006011	700.00	主债权发 生之日起 两年	连带 责任 保证
上海良虹 印务有限 公司	04334413400003MG001	04334413400003C000	1,240.00	主债权发 生之日起 两年	连带 责任 保证

2013年5月27日，有限公司、朱培英、徐润婷与民生银行上海分行签订902162013006011B0号《最高额担保合同》，约定仙剑有限为柯创印刷与民生银行上海分行签订的《综合授信合同》提供最高额连带责任保证担保，担保的最高债权额为700万元，朱培英、徐润婷以价值900万元的房产提供最高额抵押担保。主债权发生期间为2013年5月28日至2016年5月28日，保证期间为合同生效至债务人履行债务期限届满之日后两年，目前尚未解除。截止2014年7月31日，上海柯创文化传播有限公司仍有521.76万元未归还，此借款主要用途为流动资金，用于购买纸张、印墨等生产材料。上海柯创文化传播有限公司股东以自身合法拥有的价值900万元的房产为该贷款作为抵押，且上海柯创文化传播有限公司经营良好，该笔担保不会对公司未来持续经营带来较大风险。

2013年1月31日，有限公司与南洋商业银行（中国）有限公司上海分行签订《最高额保证合同》，为上海良虹印务有限公司与南洋银行上海分行签署的04334413400003C000《授信额度协议》提供连带责任保证，所担保债权之最高本金余额为1240万元。上海良虹印务有限公司与南洋商业银行（中国）有限公司约定：银行承兑汇票使用期限2013年2月20日至2014年8月20日，以两台三菱高速对开四色胶印机和一台全自动模切烫金机作为抵押品，实际发生借款600万元，现已结清；固定资产贷款额度使用期限2013年2月20日至2017年2月20日，仙剑有限提供以全新的海德堡速霸六色胶印机作为其640万元人民币固定资产贷款抵押品。截止2014年7月31日，放款结欠为337.53万元。保证期间自主债权发生期间届满之日起两年，截至说明书签署日，保证责任尚未解除。



经调查，上海良虹印务有限公司成立于 1996 年，是一家集出版印刷、包装印刷类专业印刷为一体的综合性印刷企业。注册资金为人民币 1000 万元，是通过全面质量管理体系 ISO9000 认证的从事设计制作、彩色印刷、后期加工的大中型印刷企业，产品类型基本涵盖所有纸制品；公司拥有全新海德堡速霸对开六色 UV 上光印刷机一台，海德堡对开双色机、海德堡八开四色机、两台日本三菱对开四色机，全新德国产 CTP 机一台，引进日本全新全自动装订线一条、丝网印机 1 台、全自动模切机 1 台、啤机 5 台，烫金机 4 台等。

截至说明书签署日，上海良虹印务有限公司经营状况良好，已提前偿还大部分借款，同时在按期偿还剩余借款。上海良虹印务有限公司无法按期偿还剩余 337.53 万贷款的风险较小，对公司未来持续经营不会带来较大风险。

截至本说明书签署日，除上述情况外，公司无其他未履行完毕的对外担保情况。

## 十一、报告期内资产评估情况

北京国融兴华资产评估有限责任公司受上海仙剑文化传媒有限公司委托，依据国家有关资产评估的法律、法规，本着客观、独立、公正、科学的工作原则，按照公认的资产评估方法和必要的评估程序，对上海仙剑文化传媒股份有限公司在 2013 年 12 月 31 日所表现的股东全部权益价值进行评估，于 2014 年 4 月 10 日出具了编号为国融兴华评报字[2014]第 020041 号的《资产评估报告》，经评估，上海仙剑文化传媒股份有限公司资产账面价值为 3,971.69 万元，评估值 4,335.61 万元，评估增值 363.92 万元，增值率 9.16%；负债账面价值为 1,707.30 万元，评估值 1,707.30 万元；净资产账面价值 2,264.39 万元，评估值 2,628.31 万元，评估增值 363.92 万元，增值率 16.07%。具体情况如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	3,789.39	4,094.21	304.82	8.04
非流动资产	182.30	241.40	59.10	32.42
其中：可供出售金融	-	-	-	-

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率(%)
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
资产				
固定资产	159.26	218.36	59.10	37.11
递延所得税资产	23.04	23.04	-	-
其他非流动资产	-	-	-	-
<b>资产总计</b>	<b>3,971.69</b>	<b>4,335.61</b>	<b>363.92</b>	<b>9.16</b>
流动负债	1,647.30	1,647.30	-	-
非流动负债	60.00	60.00	-	-
<b>负债合计</b>	<b>1,707.30</b>	<b>1,707.30</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>净资产(所有者权益)</b>	<b>2,264.39</b>	<b>2,628.31</b>	<b>363.92</b>	<b>16.07</b>

## 十二、股利分配政策和报告期分配情况

### (一) 股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

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

### (二) 公司报告期内的股利分配情况

报告期内公司没有进行股利分配。

### (三) 公开转让后的股利分配政策

根据《公司章程》第 148 条、149 条、150 条、151 条，公司公开转让后的股利分配政策为：

第一百四十八条，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 以上列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

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

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

公司持有的公司股份不参与分配利润。

第一百四十九条，公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

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

第一百五十条，公司利润分配政策为：

公司依法缴纳所得税和提取法定公积金、任意公积金后，按各方在公司注册资本中所占的比例进行分配。

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。

第一百五十一条，公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

### **十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况**

报告期内，公司无控股子公司。

### **十四、风险及重大事项提示**

#### **(一) 新媒体竞争的风险**

近年来，数字媒体的迅速发展，特别是网络、手机等新媒体的发展，改变了人们对媒介的传统认识和消费理念，也对传统出版物的生产方式、运作流程和销

售收入造成了一定的冲击。公司深刻理解数字出版及新媒体未来的发展趋势及其巨大的发展空间，坚持大力做好幼儿读物的内容创新与开发，目前，公司幼儿读物的收入主要以纸质媒介为主，如果今后公司在数字出版和新媒体应用方面的发展跟不上社会新媒体的逐渐普及和图书出版信息化技术的变革，则可能对公司的经营造成一定影响。因此，公司的传统图书产品受到新媒体竞争的风险。

解决措施：公司将以幼儿读物的内容创新与开发为基础和支撑，积极稳妥地向数字出版及新媒体领域延伸开发，争取实现公司业务与新媒体应用的融合发展。通过与传统图书形成线上线下的互动，不断与新媒体相互融合，各取所长，在未来的竞争形势下实现可持续性的增长。

## （二）知识产权受到侵害的风险

公司图书产品是公司研发人员的智力成果，体现公司的创造力和核心竞争力，但是市场上仿冒产品和侵犯知识产权的现象屡禁不止；许多优秀产品一旦推向市场，受到推崇之后，就可能被其他商家恶意仿冒。公司的商标、著作权以及其它知识产权对公司的存续发展十分重要。假冒或仿冒商标的行为，可能损害或降低公司的品牌价值，从而降低公司的竞争优势；而任何未经授权便擅自销售、复制、剽窃公司产品的行为，可能会导致公司产品的平均售价下降。仿冒产品虽然质量低劣，但由于其价格低廉，故而会对公司产品销售造成一定的冲击。因此，随着公司优秀产品的不断丰富及销售规模的持续增长，公司面临着知识产权受到侵害的风险。

解决措施：公司一直重视产品的版权保护，在对各类产品的版权保护上采取了多项措施，包括对版权统一进行登记备案，并设专门的法务与合作出版社共同打击市场上盗版公司产品的行为。

## （三）原创力不足带来的市场竞争风险

幼儿图书市场巨大，竞争也非常激烈。在内容质量上，国内的原创力略显不足，国外的幼儿图书优势比较明显。在与玩具结合的衍生品开发上，需要比较高的创新能力，才被市场所接受。在幼儿图书产品的细分市场中，需要更加专业更加专注，才能在市场竞争中获胜。因此，公司面临原创力不足带来的市场风险。

解决措施：公司一方面积极引进海外优秀的版权作品，另一方面加强人才的储备和培养，加大研发经费的投入，不断开发出适合市场的新产品。

#### （四）对外担保风险

有限公司于 2013 年 1 月 31 日为上海良虹印务有限公司提供最高债权额担保，所担保债权之最高本金余额为智能化和工业化生产方 1240 万元，合同约定到期日为主债权发生之日起两年，目前尚未解除；有限公司为上海柯创文化传播有限公司（关联方）提供的最高额度授信担保 700 万，借款日为 2013 年 5 月 28 日到 2016 年 5 月 28 日，此担保为连带责任保证，合同约定到期日为主债权发生之日起两年，目前尚未解除。截止至 2014 年 7 月 31 日，上海良虹印务有限公司仍欠南洋商业银行（中国）有限公司上海分行 337.53 万元，截止至 2014 年 7 月 31 日，上海柯创文化传播有限公司欠中国民生银行上海分行有 521.76 万元未归还。公司目前存在着对外担保风险。

解决措施：根据南洋商业银行（中国）有限公司提供《账户对账函》，确认截至 2014 年 7 月 31 日，上海良虹印务有限公司在该行的放款结欠为 337.53 万元，上海良虹印务有限公司为其上述《授信额度协议》提供了抵押担保，抵押物为海德堡速霸六色胶印机（规格 XL75-6-F）。且上海良虹印务公司经营良好，固定资产较多；上海柯创文化传播公司目前经营状况良好，所借资金用途为经营流动资金，并有股东的价值 900 万房产作为抵押物，股份公司的担保责任为都为连带责任保证。据此，该笔担保不会对公司未来持续经营带来较大风险。

#### （五）存货余额较大的风险

报告期内，公司的存货金额较大。2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司存货的账面价值分别为 26,654,981.90 元、25,527,137.75 元和 22,057,186.26 元，分别占各期流动资产余额的比例为 67.63%、67.36%、70.08%。2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，发出商品占存货的比例分别为 41.43%、41.45%、31.59%，各报告期末发出商品占存货的比重最大。报告期内，随着公司主营图书产品结构的不断丰富和销售规模的不断扩大，公司存货余额小幅逐年上涨，报告期内存货属于公司的重要资产。

尽管报告期内公司存货经减值测试后不需要计提跌价准备，但由于市场环境

的不确定性，公司仍存在存货规模较大带来的资产周转能力下降、资金运作效率降低以及盈利能力受损等风险；此外，随着公司部分图书产品的库龄逐渐加长，尽管图书产品对保存环境有相对较低的要求，但未来公司的长期库龄图书产品仍可能面临着存货管理风险和贬值风险。

## 十五、经营目标及发展规划

### （一）公司的经营目标

充分利用现有技术优势、资源优势和市场优势，加强编辑团队和管理人员的队伍建设，大力发展自主创新能力。保持公司的竞争力与市场占有率，遵循国家关于图书产业的政策要求，在图书内容与产品形式上推陈出新，做好市场拓展和财务规划，在保证现有市场规模的情况下，大力开发新市场。未来三年，公司除了会继续开发自主知识产权的图书产品外，还会大力开发国外优秀的版权图书。

### （二）公司的发展规划

公司将在继承、发展传统编辑模式的基础上，大力发展数字化、立体式、模块化的编辑流程和智能化的生产管理手段。公司将沿着制度化、规范化、精细化管理方向快速发展并全面拓展“图书玩具化”、“玩具图书化”，“图书有声化”、“图书可视化”、“动漫化电子图书”等系列产品，用这些新颖的图书产品从根本上改变孩子们多年来认知世界的传统阅读习惯。公司将以 0-6 岁幼儿的早期教育用品为核心，努力开发、设计适合该年龄段幼儿的各种类型的图书产品。

### （三）公司未来的经营计划

#### 1、产品开发计划

首先是继续对已经使用多年的数字化编辑软件进行更新升级,使之成为可为动漫设计企业加工的数字化编辑共享平台。其次，在已经开发出市场上持续畅销产品的基础上，向深度和广度同步开发，充分挖掘每一款优秀产品的延伸价值。

#### 2、市场营销计划

公司将在维护现有渠道的基础上，开发新的渠道，努力提升市场机会的发掘

能力，去赢得客户，实现公司竞争力的提升。“得渠道者得天下”，如今良好的互联网环境为渠道上们创造了良好的条件让企业能够从幕后走向台前，创造企业价值。公司的电子商务部已经在着手理顺电商平台的营销渠道，建立和电商平台的合作关系，力争在电商平台上的销售能够取得稳步增长。

### 3、人才队伍建设计划

#### （1）制定具有市场竞争力的人力资源制度

公司以核心价值理念为指导，根据图书行业的市场情况，制定符合公司文化特色的、具有市场竞争力的人力资源管理制度和薪酬模式，吸引优秀人才加盟，同时保持现有核心员工队伍的稳定。

#### （2）研发队伍建设

公司非常重视专业人才的培养，坚持以事业留人、以企业文化留人的人才政策。通过不断完善公司治理结构、不断健全管理制度，完善人才引进和激励机制，为员工创造良好的工作氛围和发展机遇，使其能够将个人的职业规划与公司的发展结合在一起，从而有效降低员工尤其是核心技术人员的流动率，形成一支相对稳定、优秀的员工队伍。

#### （3）建设和发展企业文化

公司身将坚持本企业的核心文化，增强企业的凝聚力，激发员工的工作热情，以《目标管理制度》、《绩效管理制度》和《薪酬管理制度》等制度为依托，致力于员工综合素质的提高，用良好的企业文化促进公司持续高速发展。

### 4、公司治理的完善计划

本公司将不断完善法人治理结构和内部控制制度，进一步提高董事会在公司重大决策中的作用，维护全体股东的利益。深化分配制度改革，建立完善的激励和制约机制。根据公司规模扩大和业务发展的需要，适时调整和优化组织机构和职能设置，完善管理制度。

公司经过持续的努力，已经在人才培养、团队合作、产品研发、生产加工、渠道拓展等方面打下了坚实的基础。在未来三年中，公司将继续秉承原创加引进

版权的童书出版方向，继续深度发掘和拓展图书玩具化、图书教具化、图书有声化、图书工艺品化及引进各种优秀版权的各类选题。在保持现有超市渠道、新华书店渠道和婴童渠道的基础上，不断地加大对电商和移动互联网渠道的投入，使企业融入新商业时代的潮流。

公司计划在“数字化智能出版系统”的基础上，向市场推出“数字化智能出版服务平台”。该出版服务平台是公司正在深度开发的一套云设计平台，是能对出版编创阶段进行数字化制作的自助开发平台。该出版服务平台是利用公司的智能化集成数据库资源开放给有志于创作文化产品的相关个人、出版公司及卡通动漫企业等机构，使其能依靠此系统来开发出各种相关文化创意产品。

该出版服务平台的应用将降低文化创意企业和动漫卡通企业的制作成本，有效地提高企业出版和制作的效率，把绘画、插图、上色这些手工工作，用数字化、智能化和工业化生产的方式予以替代。



## 第五节 定向发行

2014年12月15日，公司第五次临时股东大会审议通过《上海仙剑文化传媒股份有限公司股票定向发行方案的议案》，并授权董事会全权办理本次股票定向发行的有关事宜。

### 一、拟发行股数

本次定向发行股份不超过400万股。

### 二、拟发行对象范围

本次定向发行的对象为包括程红、何琛等自然人投资者，其中程红是公司注册股东；何琛是新增自然人投资者。截至2014年12月15日，公司登记在册的股东共8名，本次定向发行后公司的股东不超过200人。

程红，详细简历参见本说明书中“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

何琛，身份证号：362324197302100529，1973年2月10日生，女，中国籍，无境外永久居留权。学历：上海复旦大学行政管理学院MBA，自由职业。何琛与股份公司不存在关联关系。

### 三、拟发行价格

本次定向发行的每股价格为人民币6.00元。

### 四、预计募集资金金额

本次定向发行的预计募集资金金额为不超过人民币 2400 万元。

### 五、现有股东优先认购安排

本次定向发行在册股东享有优先认购权，由于公司在册股东除程红外均签署承诺放弃优先认购此次定向发行股份的权利，故本次定向发行股份由新增自然人投资者和原在册股东程红认购。

(本页无正文, 为上海仙剑文化传媒股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

全体董事签字:

周利良 周利良

徐伟亮 徐伟亮

商学美 商学美

朱培英 朱培英

吕相红 吕相红

苏钱永 苏钱永

程红 程红

全体监事签字:

李斌 李斌

陈明飞 陈明飞

谢利蓉 谢利蓉

全体高级管理人员签字:

周利良 周利良 (总经理)

高晓冬 高晓冬 (副总经理)

陶经建 陶经建 (财务负责人、董事会秘书)

上海仙剑文化传媒股份有限公司 (盖章)

2014年2月26日



## 第六节 有关声明

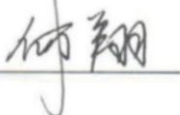
### 一、主办券商声明

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。

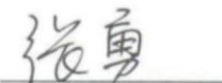
法定代表人：李红光



项目负责人：何翔



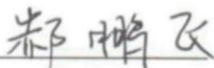
项目小组成员：张勇



李辉



郝鹏飞



大通证券股份有限公司（盖章）



2014年12月26日


## 二、经办律师声明

本律师事务所及经办人员已阅读本说明书，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。本律师事务所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。

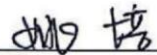
负责人：吴明德



经办律师：劳正中



姚培



上海市锦天城律师事务所（盖章）



2014年12月26日

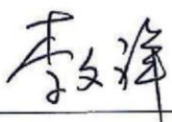
### 三、签字注册会计师声明

本会计师事务所及经办人员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。本会计师事务所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。

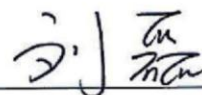
首席事务合伙人：孙勇



经办注册会计师：李文祥



刘磊



众华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



2014 年 12 月 26 日

#### 四、签字资产评估师声明

本资产评估事务所及经办人员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。本资产评估事务所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。声明应由经办人员及所在机构负责人签名，并由机构加盖公章。

执行事务合伙人：赵向阳




经办资产评估师：温印升



李朝阳



北京国融兴华资产评估有限责任公司（盖章）



2014年12月26日

## 第七节 附件

一、推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公司转让有关的重要文件