



福州紫荆动漫游戏股份有限公司

Fuzhou Bauhinia Animation&Game Co.,Ltd

(福建省福州市马尾区马尾图书馆第四层)

公开转让说明书

主办券商



金元证券股份有限公司
GOLDSTATE SECURITIES CO.,LTD.

(注册地址: 海口市南宝路36号证券大厦四楼)

声 明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司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

一、产业政策变化风险

文化创意产业在中国属于朝阳产业，产业发展还处于探索阶段，自 2004 年《关于发展我国影视动画产业的若干意见》及 2006 年《关于推动我国动漫产业发展的若干意见》发布以来，行业主管部门出台了一系列的政策支持和促进文化创意产业的发展，创造了良好的市场环境。在细分行业中，国家的政策导向随着社会发展和广大人民群众的精神文化需求的变化而调整，在此情况下，公司将面临市场环境发生重大变化的挑战，从而影响公司后续发展的风险。

二、市场竞争加剧风险

随着国内宽带速度的提升和移动网络质量的提高，网络游戏行业发展迅速，国内游戏企业纷纷加大研发、生产、营销等方面的投入，网络游戏数量、开服数量大幅增加，2013 年第一季度网页游戏开服数量为 8.1 万个，超过 2012 年前三季度的总和。同时，由于国内网络游戏同质化竞争严重，游戏用户黏性较低，单款网络游戏生命周期普遍较短，部分已上市文化传媒公司通过收购游戏研发公司业务介入到网络游戏领域。未来公司将面临更为激烈的竞争，这将对公司的竞争优势和盈利能力带来不利影响。

三、产品开发风险

网络游戏具有产品数量多、更新快、开发技术升级快、游戏玩家兴趣转移快的特征，同时，网络的硬件技术与操作系统也在不断升级。因此，网络游戏开发必须及时掌握用户的消费心理及新兴的开发技术，不断推出新的游戏产品，满足用户的兴趣爱好和消费意愿。如果公司开发的游戏产品不能满足用户的兴趣爱好或者不能利用先进技术丰富、优化和提升公司产品，以应对行业变化和游戏玩家的兴趣转移，同时抓住由这些变化而带来的商机，将会使公司在产品竞争中处于不利地位。

四、对主要客户依赖的风险

公司 2014 年、2013 年前五名客户销售额分别为 10,906,656.90 元、

2,695,339.80 元，占当期销售收入的比重分别为 98.61%、89.17%；因此，公司客户比较集中，公司存在对主要客户依赖的风险。若公司主要客户对产品要求发生变化，可能对公司经营业绩以及业务发展带来不利影响。

五、存货风险

2014 年末、2013 年末公司存货余额分别为 477.84 万元、302.72 万元，占相应期末总资产的比例分别为 45.61%、44.11%。存货周转率分别为 2.01、1.01。存货主要为迪小龙相关动漫影视产品，在上述作品达到一定条件后计入库存商品。公司存货数量大、周转较慢与动漫游戏行业及公司自身产品的特点密切相关，但如果公司相关产品收入不能达到预期，则会降低公司资产的流动性，增加公司的资金压力，并可能存在存货减值风险。

六、公司资产规模较小、营业收入较少的经营风险

2014 年末、2013 年末公司总资产分别为 10,475,869.36 元、6,863,626.45 元；公司 2014 年、2013 年营业收入分别为 11,060,758.96 元、3,022,778.63 元，与同行业其他公司相比，公司总体资产规模和营业收入依然较小，面临较大的经营风险，可能影响公司抵御市场风险的能力。

七、核心技术人员流失的风险

公司作为以技术、文化创新为核心竞争力的研发型企业，核心技术人员以及核心技术是公司命脉所在。如果公司核心研发人员流失，会很大程度上影响到企业持续发展创新的步伐，而一旦发生技术失密，则可能会对企业造成损失，影响到企业的竞争力。

八、高端研发人员储备风险

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

目 录

| | |
|--|----|
| 第一节 基本情况 | 9 |
| 一、公司基本情况 | 9 |
| 二、股份挂牌情况 | 10 |
| 三、公司股权结构和主要股东情况 | 12 |
| 四、董事、监事、高级管理人员情况 | 19 |
| 五、最近两年主要财务数据和财务指标 | 22 |
| 六、本次挂牌有关机构 | 23 |
| 第二节 公司业务 | 26 |
| 一、公司主要业务及产品 | 26 |
| 二、公司的组织结构及生产流程 | 29 |
| 三、与公司业务相关的主要资源要素 | 32 |
| 四、经营情况 | 37 |
| 五、公司商业模式 | 39 |
| 六、行业基本情况 | 40 |
| 七、公司的市场地位及竞争优势 | 53 |
| 第三节 公司治理 | 56 |
| 一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 | 56 |
| 二、公司董事会对公司治理机制的评估 | 56 |
| 三、公司及其控股股东、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 | 58 |
| 四、公司独立运营情况 | 58 |
| 五、同业竞争情况 | 60 |
| 六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况 | 61 |
| 七、董事、监事和高级管理人员相关情况说明 | 62 |
| 八、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况和原因 | 64 |
| 第四节 公司财务 | 66 |
| 一、最近两年经审计的财务报表 | 66 |

| | |
|---|-----|
| 二、审计意见 | 79 |
| 三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 | 79 |
| 四、主要会计政策、会计估计 | 79 |
| 五、会计政策、会计估计的变更 | 92 |
| 六、报告期利润形成的有关情况 | 92 |
| 七、非经常性损益情况 | 100 |
| 八、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种 | 102 |
| 九、公司最近两年主要资产情况 | 102 |
| 十、公司最近两年主要负债情况 | 109 |
| 十一、公司最近两年主要股东权益情况 | 112 |
| 十二、关联方、关联方关系及关联交易 | 113 |
| 十三、提请投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 | 125 |
| 十四、报告期内资产评估情况 | 126 |
| 十五、报告期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策 | 126 |
| 十六、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 | 128 |
| 十七、公司近两年主要会计数据和财务指标分析 | 130 |
| 十八、风险因素 | 140 |
| 第五节 定向发行 | 143 |
| 第六节 有关说明 | 144 |
| 第七节 附件 | 148 |

释 义

在本说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

一般用语

| | | |
|--------------|---|--|
| 公司、股份公司、紫荆股份 | 指 | 福州紫荆动漫游戏股份有限公司 |
| 紫荆有限、有限公司 | 指 | 福建紫荆数字影视投资有限公司 |
| 厦门顽客、子公司 | 指 | 厦门顽客网络科技有限公司，系公司控股子公司 |
| 紫荆集团 | 指 | 福建紫荆文化传播集团有限公司及其前身福建紫荆文化传播有限公司，系公司控股股东 |
| 紫荆传媒 | 指 | 福州紫荆传媒有限公司 |
| 厦门图特 | 指 | 厦门图特网络科技有限公司 |
| 黑码教育 | 指 | 福州黑码教育发展有限公司 |
| 新城投资 | 指 | 福州开发区新城发展投资有限公司 |
| 中国证监会 | 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 |
| 挂牌 | 指 | 公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份公开转让行为 |
| 工信部 | 指 | 中华人民共和国工业和信息化部 |
| 文化部 | 指 | 中华人民共和国文化部 |
| 推荐主办券商 | 指 | 金元证券股份有限公司 |
| 律师 | 指 | 国浩律师（福州）事务所 |
| 会计师、大华会计师 | 指 | 大华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 元 | 指 | 人民币元 |
| 报告期 | 指 | 2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日 |
| 《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》 |

专有名词

| | | |
|--------------------------|---|---|
| Toon Boom Storyboard Pro | 指 | 《故事板（分镜）绘画工具》，是一套全新概念、传统与数字无纸绘画方法相结合的分镜头台本绘制软件。 |
| 3D 动画 | 指 | 三维动画，由三维动画软件在计算机中首先建立一个虚拟世界，再在该虚拟世界中按照要表现的对象的形状尺寸建立模型以及场景，根据要求设定模型的运动轨迹、虚拟摄影机的运动和其他动画参数，按照要求为模型赋上特定的材质，打上灯光，当这一切完成后就可以让计算机自动运算，生成最后的画面。 |
| 4D 电影 | 指 | 思维电影，根据影片的情节精心设计出烟雾、雨、光电、气泡、气味、布景、人物表演等效果，形成的一种独特的表演方式。 |
| 原创 | 指 | 剧本、剧情框架、背景设定、故事大纲、角色形象原案、软件系统等并非“成品”的制作者。 |
| RPG | 指 | 角色扮演游戏，在游戏中，玩家负责扮演一个或多个角色，并在一个结构化规则下通过一些行动令所扮演的角色发展。 |
| SLG | 指 | 策略游戏，模拟游戏试图去复制各种“现实”生活的各种形式，达到“训练”玩家的目的。 |
| FBX | 指 | 啸叫反馈抑制，音响系统中的啸叫产生是因为输入与输出的信号形成正反馈引起的。 |
| MAYA 三维平台 | 指 | 美国 Autodesk 公司出品的世界顶级三维动画软件，应用于专业的影视广告，角色动画，电影特技等。 |

注：本公开转让说明书任何表格中，若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：福州紫荆动漫游戏股份有限公司

注册资本：500 万元

法定代表人：张岩岩

成立日期：2012 年 10 月 10 日

股份公司设立日期：2014 年 12 月 29 日

公司住所：福建省福州市马尾区马尾图书馆第四层

组织机构代码：05433578-9

信息披露负责人：胡晓艳

邮政编码：350015

联系电话：0591—88206670

传真号码：0591—88206670

所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于“I65 软件和信息技术服务业”。根据国家统计局《国民经济行业分类 GB/T 4754-2011》，公司所处行业属于“I65 软件和信息技术服务业”。

经营范围：动漫设计制作及相关产品的开发；对影视业的投资、投资管理；版权转让与代理服务；电视剧、电视专题、电视综艺、动画故事节目制作、发行；计算机网络技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；企业营销策划、企业形象策划、企业管理咨询、商品信息咨询、会议及展览服务；电脑图文设计、制作；承办、设计、制作、代理发布国内各类广告、文化艺术交流活动的策划；自营或代理各类商品和技术的进出口业务。（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）。

主要业务：动漫、游戏产品的研发及制作服务。

二、股份挂牌情况

（一）本次股票挂牌情况

股票代码：【】

股票简称：紫荆股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：500 万股

挂牌日期：2015 年【】月【】日

转让方式：协议转让

（二）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。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则》（试行）第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股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，截至本说明书出具之日，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

挂牌日可公开转让的股票情况如下：

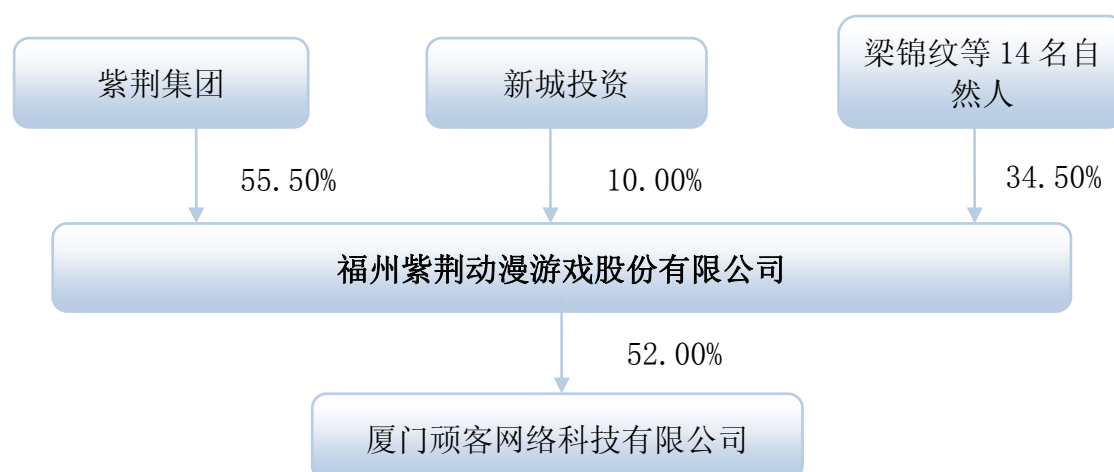
| 序号 | 股东名称 | 所持股份 数（万股） | 持股比例 | 有限售条件的股 份数量（万股） | 无限售条件股份 数量（万股） | 限售原因 |
|----|------|---------------|---------|--------------------|-------------------|------|
| 1 | 紫荆集团 | 277.50 | 55.50% | 277.50 | 0.00 | 发起人 |
| 2 | 新城投资 | 50.00 | 10.00% | 50.00 | 0.00 | 发起人 |
| 3 | 梁锦纹 | 25.00 | 5.00% | 25.00 | 0.00 | 发起人 |
| 4 | 李 涛 | 25.00 | 5.00% | 25.00 | 0.00 | 发起人 |
| 5 | 陈建龙 | 17.50 | 3.50% | 17.50 | 0.00 | 发起人 |
| 6 | 陆 翔 | 16.67 | 3.33% | 16.67 | 0.00 | 发起人 |
| 7 | 陈海帆 | 15.00 | 3.00% | 15.00 | 0.00 | 发起人 |
| 8 | 田维东 | 15.00 | 3.00% | 15.00 | 0.00 | 发起人 |
| 9 | 杨为中 | 10.00 | 2.00% | 10.00 | 0.00 | 发起人 |
| 10 | 唐 威 | 10.00 | 2.00% | 10.00 | 0.00 | 发起人 |
| 11 | 胡晓艳 | 10.00 | 2.00% | 10.00 | 0.00 | 发起人 |
| 12 | 聂 勇 | 8.33 | 1.67% | 8.33 | 0.00 | 发起人 |
| 13 | 郑晶晶 | 5.00 | 1.00% | 5.00 | 0.00 | 发起人 |
| 14 | 林 蒲 | 5.00 | 1.00% | 5.00 | 0.00 | 发起人 |
| 15 | 罗益明 | 5.00 | 1.00% | 5.00 | 0.00 | 发起人 |
| 16 | 郑刚强 | 5.00 | 1.00% | 5.00 | 0.00 | 发起人 |
| 合计 | | 500.00 | 100.00% | 500.00 | 0.00 | |

（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、公司股权结构和主要股东情况

（一）公司股权结构



（二）控股股东与实际控制人

1、公司控股股东

公司控股股东为福建紫荆文化传播有限公司，持有公司 277.5 万股股份，持股比例为 55.50%，为公司控股股东。福建紫荆文化传播有限公司基本情况如下：

| | |
|--------|--|
| 公司名称： | 福建紫荆文化传播有限公司 |
| 成立日期： | 2013 年 12 月 19 日 |
| 法定代表人： | 张岩岩 |
| 住 所： | 福建省福州市鼓楼区古田路 121 号华福大厦六层 B2 室-A 室 |
| 注册资本： | 5000.00 万人民币 |
| 股权结构： | 张岩岩持股 52%，其他 12 名自然人股东持股 48% |
| 经营范围： | 一般经营项目：承办、设计、制作、代理发布国内各类广告；对房地产业、服务业、影视业、文化业、商业的投资及投资管理；动画、漫画设计及制作；网络技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；文化艺术交流策划；电脑图文设计及制作；企业管理咨询；企业营销策划、企业形象策划、会议及展览服务；摄影摄像服务；计算机软硬件及辅助设备、办公设备、办公用品、家用电器、五金交电、日用百货批发、代购代销。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营） |

福建紫荆文化传播集团有限公司股权结构如下：

| 股东 | 认缴数额（万元） | 实缴数额（万元） | 持股比例 | 出资方式 |
|-----|----------|----------|--------|------|
| 张岩岩 | 2,600 | 520 | 52.00% | 货币 |
| 陈磊 | 1,200 | 240 | 24.00% | 货币 |
| 毛烨 | 455 | 91 | 9.10% | 货币 |
| 徐根华 | 230 | 46 | 4.60% | 货币 |
| 游煌 | 120 | 24 | 2.40% | 货币 |
| 章昌华 | 100 | 20 | 2.00% | 货币 |
| 李韬 | 50 | 10 | 1.00% | 货币 |
| 马方艳 | 50 | 10 | 1.00% | 货币 |
| 陈加华 | 50 | 10 | 1.00% | 货币 |
| 凌勇 | 50 | 10 | 1.00% | 货币 |
| 李开洪 | 50 | 10 | 1.00% | 货币 |
| 雷正丽 | 25 | 5 | 0.50% | 货币 |
| 肖红 | 20 | 4 | 0.40% | 货币 |
| 合计 | 5,000 | 1,000 | 100% | —— |

2、公司实际控制人

张岩岩持有公司控股股东紫荆集团 52%的股份，为紫荆集团控股股东及实际控制人，紫荆集团持有公司 55.5%的股份，张岩岩通过对公司控股股东紫荆集团的控制而对公司进行实际控制，为公司实际控制人。

张岩岩个人简历详见本节“四、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

3、实际控制人近两年内变化情况

近两年，公司实际控制人未发生变更。

（三）公司前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

1、公司前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 | 股东性质 | 持股方式 |
|----|------|----------|--------|---------|------|
| 1 | 紫荆集团 | 277.50 | 55.50% | 境内非国有法人 | 直接持有 |
| 2 | 新城投资 | 50.00 | 10.00% | 境内国有法人 | 直接持有 |
| 3 | 梁锦纹 | 25.00 | 5.00% | 境内自然人 | 直接持有 |
| 4 | 李 涛 | 25.00 | 5.00% | 境内自然人 | 直接持有 |
| 5 | 陈建龙 | 17.50 | 3.50% | 境内自然人 | 直接持有 |

| | | | | | |
|----|-----|--------|-------|-------|------|
| 6 | 陆翔 | 16.67 | 3.33% | 境内自然人 | 直接持有 |
| 7 | 陈海帆 | 15.00 | 3.00% | 境内自然人 | 直接持有 |
| 8 | 田维东 | 15.00 | 3.00% | 境内自然人 | 直接持有 |
| 9 | 杨为中 | 10.00 | 2.00% | 境内自然人 | 直接持有 |
| 10 | 唐威 | 10.00 | 2.00% | 境内自然人 | 直接持有 |
| 合计 | | 461.67 | 92.33 | —— | —— |

2、股东之间的关联关系情况

公司股东之间不存在关联关系。

3、股份质押或其他限制情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东所持股份不存在被冻结、质押及其他争议事项等限制情况。

（四）公司股本的形成及变化情况

1、有限公司设立

公司前身为福建紫荆数字影视投资有限公司，紫荆有限成立于 2012 年 10 月 10 日，注册资本 500 万元，由自然人张岩岩、游煌、陈磊、毛烨共同以货币出资设立。

2012 年 10 月 8 日，福建德健会计师事务所有限公司对紫荆有限设立时出资进行审验，并出具了德健报字（2012）第 J296 号《验资报告》。

2012 年 10 月 10 日，紫荆有限在福州市工商行政管理局完成设立登记，并领取 350100100292149 号《企业法人营业执照》。

紫荆有限设立时股权结构如下

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资方式 | 出资比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|---------|
| 1 | 张岩岩 | 250.00 | 50.00 | 货币 | 50.00% |
| 2 | 游煌 | 100.00 | 20.00 | 货币 | 20.00% |
| 3 | 陈磊 | 90.00 | 18.00 | 货币 | 18.00% |
| 4 | 毛烨 | 60.00 | 12.00 | 货币 | 12.00% |
| | 合计 | 500.00 | 100.00 | | 100.00% |

2、2012 年 10 月，紫荆有限股东第二次出资

2012 年 10 月 26 日，紫荆有限收到股东张岩岩、游煌、陈磊、毛烨第二期缴纳的注册资本，共计 400 万元，其中张岩岩本期出资 200 万元，游煌本期出资 80 万元，陈磊本期出资 72 万元，毛烨本期出资 48 万元。

2012 年 10 月 26 日，福建德健会计师事务所有限公司对本次出资进行审验，并出具德健报字（2012）第 J530 号《验资报告》，验证紫荆有限原股东按认缴金额以货币资金足额缴纳本期出资。

2012 年 10 月 30 日，紫荆有限在福州市工商行政管理局完成变更登记，并领取变更后企业法人营业执照。

本期出资完成后，紫荆有限股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资方式 | 持股比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|---------|
| 1 | 张岩岩 | 250.00 | 250.00 | 货币 | 50.00% |
| 2 | 游 煌 | 100.00 | 100.00 | 货币 | 20.00% |
| 3 | 陈 磊 | 90.00 | 90.00 | 货币 | 18.00% |
| 4 | 毛 烨 | 60.00 | 60.00 | 货币 | 12.00% |
| | 合 计 | 500.00 | 500.00 | | 100.00% |

3、2014 年 3 月，紫荆有限第一次股权转让

2014 年 3 月 4 日，紫荆有限原股东张岩岩、陈磊、毛烨分别与紫荆集团签订《股权转让协议》，分别将其所持有的紫荆有限 250 万元、90 万元、60 万元出资额分别以 250 万元、90 万元、60 万元的价格全部转让给紫荆集团。

2014 年 3 月 10 日，紫荆有限在福州市工商行政管理局完成本次工商变更登记，并领取变更后《企业法人营业执照》。

本次股权变更完成后，紫荆有限股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资方式 | 出资比例 |
|----|------|---------|------|---------|
| 1 | 紫荆集团 | 400.00 | 货币 | 80.00% |
| 2 | 游 煌 | 100.00 | 货币 | 20.00% |
| | 合 计 | 500.00 | | 100.00% |

4、2014 年 3 月，紫荆有限第二次股权转让

2014 年 3 月 27 日，紫荆有限原股东游煌与紫荆集团签订《股权转让协议》，将其所持有的紫荆有限 100 万元出资额以 100 万元的价格转让给紫荆集团。

2014 年 4 月 1 日，紫荆有限在福州市工商行政管理局完成本次工商变更登记，并领取变更后《企业法人营业执照》，紫荆有限公司形式变更为一人独资公司。

本次股权变更完成后，紫荆有限股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资方式 | 出资比例 |
|----|------|---------|------|---------|
| 1 | 紫荆集团 | 500.00 | 货币 | 100.00% |
| | 合 计 | 500.00 | | 100.00% |

5、2014 年 7 月，紫荆有限第三次股权转让

2014 年 7 月 15 日，紫荆集团分别与梁锦纹、陈建龙、李涛、陈海帆、田维东、杨为中、郑晶晶、林蒲、罗益明、汪钰涛签订了《股权转让协议》，将其所持有的紫荆有限 26.5%的出资额分别转让给梁锦纹等 10 名自然人，转让价格均为按注册资本转让，具体情况如下：

| 序号 | 转让方 | 受让方 | 转让数量 | 转让数量占注册资本比例 | 转让价格 |
|-----|------|-----|-----------|-------------|-----------|
| 1 | 紫荆集团 | 梁锦纹 | 25.00 万元 | 5.00% | 25.00 万元 |
| 2 | | 陈建龙 | 25.00 万元 | 5.00% | 25.00 万元 |
| 3 | | 李 涛 | 25.00 万元 | 5.00% | 25.00 万元 |
| 4 | | 陈海帆 | 15.00 万元 | 3.00% | 15.00 万元 |
| 5 | | 田维东 | 15.00 万元 | 3.00% | 15.00 万元 |
| 6 | | 杨为中 | 10.00 万元 | 2.00% | 10.00 万元 |
| 7 | | 郑晶晶 | 5.00 万元 | 1.00% | 5.00 万元 |
| 8 | | 林 蒲 | 5.00 万元 | 1.00% | 5.00 万元 |
| 9 | | 罗益明 | 5.00 万元 | 1.00% | 5.00 万元 |
| 10 | | 汪钰涛 | 2.50 万元 | 0.50% | 2.50 万元 |
| 合 计 | | | 132.50 万元 | 26.50% | 132.50 万元 |

2014 年 7 月 18 日，紫荆有限在福州市工商行政管理局完成本次工商变更登记，并领取变更后《企业法人营业执照》。

本次股权变更完成后，紫荆有限股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资方式 | 出资比例 |
|----|------|---------|------|--------|
| 1 | 紫荆集团 | 367.50 | 货币 | 73.50% |
| 2 | 梁锦纹 | 25.00 | 货币 | 5.00% |
| 3 | 陈建龙 | 25.00 | 货币 | 5.00% |
| 4 | 李 涛 | 25.00 | 货币 | 5.00% |
| 5 | 陈海帆 | 15.00 | 货币 | 3.00% |

| | | | | |
|----|-----------|---------------|----|----------------|
| 6 | 田维东 | 15.00 | 货币 | 3.00% |
| 7 | 杨为中 | 10.00 | 货币 | 2.00% |
| 8 | 郑晶晶 | 5.00 | 货币 | 1.00% |
| 9 | 林 蒲 | 5.00 | 货币 | 1.00% |
| 10 | 罗益明 | 5.00 | 货币 | 1.00% |
| 11 | 汪钰涛 | 2.50 | 货币 | 0.50% |
| | 合计 | 500.00 | | 100.00% |

6、2014 年 11 月，紫荆有限第四次股权转让

2014 年 11 月 24 日，紫荆有限原股东紫荆集团分别与国有法人新城投资、自然人唐威、陆翔、聂勇、胡晓艳签订《股权转让协议》，将其所持有紫荆有限 18%的出资额分别转让给新城投资、唐威、陆翔、聂勇、胡晓艳。同日，紫荆有限原股东陈建龙分别与胡晓艳、郑刚强签订《股权转让协议》，将其所持有的紫荆有限 1.5%的出资额分别转让给胡晓艳、郑刚强。同日，紫荆有限原股东汪钰涛与郑刚强签订《股权转让协议》，将其所持有的紫荆有限 0.5%的出资额转让给郑刚强。上述股权转让价格均按注册资本转让，具体情况如下：

| 序号 | 转让方 | 受让方 | 转让数量 | 转让数量占注册资本比例 | 转让价格 |
|-----|------|------|-----------|-------------|-----------|
| 1 | 紫荆集团 | 新城投资 | 50.00 万元 | 10.00% | 50.00 万元 |
| 2 | | 唐 威 | 10.00 万元 | 2.00% | 10.00 万元 |
| 3 | | 陆 翔 | 16.67 万元 | 3.33% | 16.67 万元 |
| 4 | | 聂 勇 | 8.33 万元 | 1.67% | 8.33 万元 |
| 5 | | 胡晓艳 | 5.00 万元 | 1.00% | 5.00 万元 |
| 小计 | | | 90.00 万元 | 18.00% | 90.00 万元 |
| 6 | 陈建龙 | 胡晓艳 | 5.00 万元 | 1.00% | 5.00 万元 |
| 7 | | 郑刚强 | 2.50 万元 | 0.50% | 2.50 万元 |
| 小计 | | | 7.5 万元 | 1.50% | 7.5 万元 |
| 8 | 汪钰涛 | 郑刚强 | 2.50 万元 | 0.50% | 2.50 万元 |
| 合 计 | | | 100.00 万元 | 20.00% | 100.00 万元 |

2014 年 11 月 27 日，紫荆有限在福州经济技术开发区工商行政管理局完成本次变更登记，并领取变更后《企业法人营业执照》。

本次股权变更完成后，紫荆有限股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资方式 | 出资比例 |
|----|------|---------|------|--------|
| 1 | 紫荆集团 | 277.50 | 货币 | 55.50% |
| 2 | 新城投资 | 50.00 | 货币 | 10.00% |
| 3 | 梁锦纹 | 25.00 | 货币 | 5.00% |

| | | | | |
|----|-----|--------|----|---------|
| 4 | 李 涛 | 25.00 | 货币 | 5.00% |
| 5 | 陈建龙 | 17.50 | 货币 | 3.50% |
| 6 | 陆 翔 | 16.67 | 货币 | 3.33% |
| 7 | 陈海帆 | 15.00 | 货币 | 3.00% |
| 8 | 田维东 | 15.00 | 货币 | 3.00% |
| 9 | 杨为中 | 10.00 | 货币 | 2.00% |
| 10 | 唐 威 | 10.00 | 货币 | 2.00% |
| 11 | 胡晓艳 | 10.00 | 货币 | 2.00% |
| 12 | 聂 勇 | 8.33 | 货币 | 1.67% |
| 13 | 郑晶晶 | 5.00 | 货币 | 1.00% |
| 14 | 林 蒲 | 5.00 | 货币 | 1.00% |
| 15 | 罗益明 | 5.00 | 货币 | 1.00% |
| 16 | 郑刚强 | 5.00 | 货币 | 1.00% |
| | 合计 | 500.00 | | 100.00% |

7、2014 年 12 月整体变更设立股份公司

2014 年 12 月 10 日，紫荆有限召开股东会，审议通过紫荆有限由有限责任公司以整体变更的方式设立股份公司的议案，即紫荆有限以其截至 2014 年 11 月 30 日经审计的净资产 5,710,611.99 元为基准，将其中的 5,000,000 元折为股本，其余 710,611.99 元计入公司资本公积。

2014 年 12 月 10 日，福建华铁会计师事务所有限责任公司对紫荆有限截至 2014 年 11 月 30 日的资产状况进行审计，并出具了闽华铁专字（2014）第 421 号《审计报告》。

2014 年 12 月 21 日，福建华铁会计师事务所有限责任公司对公司整体变更注册资本缴纳情况进行审验，并出具闽华铁验字（2014）第 740 号《验资报告》，验证公司注册资本已足额缴纳。

2014 年 12 月 26 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会。

2014 年 12 月 29 日，公司在福州市工商局完成整体变更登记，并领取变更后《企业法人营业执照》，营业执照注册号为：350100100292149，注册资本 500 万元，名称变更为福州紫荆动漫游戏股份有限公司。

整体变更完成后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|----|------|----------|------|
|----|------|----------|------|

| | | | |
|----|------|--------|---------|
| 1 | 紫荆集团 | 277.50 | 55.50% |
| 2 | 新城投资 | 50.00 | 10.00% |
| 3 | 梁锦纹 | 25.00 | 5.00% |
| 4 | 李 涛 | 25.00 | 5.00% |
| 5 | 陈建龙 | 17.50 | 3.50% |
| 6 | 陆 翔 | 16.67 | 3.33% |
| 7 | 陈海帆 | 15.00 | 3.00% |
| 8 | 田维东 | 15.00 | 3.00% |
| 9 | 杨为中 | 10.00 | 2.00% |
| 10 | 唐 威 | 10.00 | 2.00% |
| 11 | 胡晓艳 | 10.00 | 2.00% |
| 12 | 聂 勇 | 8.33 | 1.67% |
| 13 | 郑晶晶 | 5.00 | 1.00% |
| 14 | 林 蒲 | 5.00 | 1.00% |
| 15 | 罗益明 | 5.00 | 1.00% |
| 16 | 郑刚强 | 5.00 | 1.00% |
| | 合计 | 500.00 | 100.00% |

（五）重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组行为。

四、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事

1、张岩岩女士

公司董事长、总经理，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1997年至2004年，任福建省晋江市晋明气体实业发展公司总经理助理；2004年至2012年，任世纪阳光（南平）生物工程有限公司总裁助理；2012年至2014年12月，任紫荆有限执行董事、总经理。股份公司成立后任公司董事长、总经理。

2、陈磊先生

公司董事，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2004年8月至2010年8月，任福州大学物理与信息学院数字媒体系教师；2010年8月至今，任福州大学至诚学院创意设计系副主任；股份公司成立后任公司董事。

3、刘黄蔚先生

公司董事，1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾就职于招商银行股份有限公司福州支行、北京联合经研投资咨询有限公司、北京百研资讯有限责任公司。2012 年 6 月至 2013 年 10 月，任黑颈鹤基金管理有限公司投资经理；2012 年 6 月至 2013 年 10 月，任黑颈鹤（上海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表；2011 年 2 月至 2013 年 10 月，任上海力恒投资集团有限公司投资顾问。2013 年 12 月至今，任新城投资业务部经理；股份公司成立后任公司董事。

4、Johnson Robert Thomas 先生

公司董事，1991 年出生，澳大利亚国籍，澳大利亚永久居留权。2013 年至今，任中澳青年合作组织理事长。股份公司成立后任公司董事。

5、毛烨先生

公司董事，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2006 年至今，任福州大学教师。股份公司成立后任公司董事。

（二）监事

1、游煌先生

监事会主席，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾就职于福建广播影视集团；2012 年至 2013 年就职于福建紫荆传媒有限公司任副总经理。2012 年 10 月至 2014 年 12 月，任紫荆有限监事。股份公司成立后任公司监事会主席。

2、刘楠先生

公司监事，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。曾就职于宁波市镇海港通船务有限公司、福建省邮电规划设计院有限公司。2010 年至今，任福建万源冶金材料有限公司副总经理。股份公司成立后任公司监事，兼任福州正甬泰商贸有限公司监事。

3、游晨牧先生

公司职工代表监事，1988 年出生，中国国籍，澳大利亚永久居留权，本科学历。2014 年 3 月至 2014 年 12 月，任紫荆有限综合部主管。股份公司成立后任公司职工代表监事。

（三）高级管理人员

1、张岩岩女士

公司董事长、总经理，张岩岩简历参见本节“四、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

2、胡晓艳女士

公司财务总监、董事会秘书，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾就职于福建省屏南县茶叶机械厂、闽东益泰会计师事务所。2003 年 1 月至 2008 年 2 月，任福建华隆房地产有限公司财务经理；2008 年 2 月至 2012 年 2 月，任万鼎硅钢集团有限公司财务经理；2012 年 2 月至 2014 年 8 月，任福建白水农夫农业股份有限公司财务总监；2014 年 9 月至 2014 年 12 月，任紫荆有限财务总监。股份公司成立后任公司财务总监、董事会秘书。

3、陆翔先生

公司副总经理，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005 年至 2006 年，任福州大学物理与信息工程学院教师；2006 年至 2009 年，任厦门大学嘉庚学院艺术设计系教师；2010 年至 2012 年，任厦门图特网络科技有限公司设计总监；2012 年至 2014 年 12 月，任紫荆有限制作部经理。股份公司成立后任公司副总经理，兼任厦门顽客副总经理。

4、聂勇先生

公司副总经理，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾就职于广东科龙电器股份有限公司、广州佳宏信息技术股份有限公司。2002 年 7 月至 2013 年 8 月，任福建富士通信息软件有限公司部门经理。2013 年 8 月

至 2014 年 12 月，任紫荆有限研发部经理。股份公司成立后任公司副总经理，兼任厦门顽客监事。

五、最近两年主要财务数据和财务指标

大华会计师事务所（特殊普通合伙）接受公司的委托，对公司的财务报表，包括 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的资产负债表，2013 年度、2014 年度利润表、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，并出具了大华审字【2015】001288 号标准无保留意见的《审计报告》。最近两年公司主要财务数据和财务指标如下：

| 项 目 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| 资产总计（元） | 10,475,869.36 | 6,863,626.45 |
| 股东权益合计（元） | 6,316,250.41 | 5,839,135.26 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元） | 5,590,565.34 | 5,383,120.45 |
| 每股净资产（元） | 1.26 | 1.17 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 1.12 | 1.08 |
| 资产负债率（母公司） | 29.13% | 13.14% |
| 流动比率（倍） | 1.54 | 5.35 |
| 速动比率（倍） | 0.39 | 2.40 |
| 项 目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
| 营业收入（元） | 11,060,758.96 | 3,022,778.63 |
| 净利润（元） | 687,725.98 | 274,498.10 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（元） | 418,055.72 | 298,483.29 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（元） | 806,461.84 | 274,804.18 |
| 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（元） | 537,396.59 | 298,789.37 |
| 毛利率（%） | 28.98 | 36.77 |
| 净资产收益率（%） | 11.32 | 5.80 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | 13.27 | 5.81 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.14 | 0.06 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.14 | 0.06 |
| 应收帐款周转率（次） | 37.45 | 10.23 |
| 存货周转率（次） | 2.01 | 1.01 |

| | | |
|----------------------|--------------|-------------|
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 3,060,174.04 | -279,374.15 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.61 | -0.06 |

注 1：上述指标的计算以公司合并财务报表的数据为基础进行计算（资产负债率除外）

上述财务指标的计算公式如下：

（1）净资产收益率=（净利润×2）÷（年末股东权益+年初股东权益）

（2）每股收益的计算方法：

基本每股收益 = $P0 \div (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk)$

稀释每股收益 = $P1 \div (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P0 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；P1 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公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整；S0 为期初股份总数；S1 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；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

（3）每股净资产=股东权益÷股本

注 2：各期每股净资产和归属于申请挂牌公司股东权益的每股净资产，股本均按 500 万股计算。

六、本次挂牌有关机构

（一）主办券商

机构名称：金元证券股份有限公司

法定代表人：陆涛

住所：海南省海口市南宝路 36 号证券大厦四楼

项目组负责人：王健

项目组成员：于信念、贺飞龙、崔国峰、王坤

联系电话：0755-21515557

传真：0755-83025657

（二）律师事务所

机构名称：国浩律师（福州）事务所

机构负责人：许明

住所：福州市鼓楼区六一北路 251 号国浩律师楼

经办律师：滕风武、潘立辉

联系电话：0591-38131666

传真：0591-38293888

（三）会计师事务所

机构名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：梁春

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层

签字注册会计师：周龙、杨洪武

联系电话：010-58350011

传真：010-58350006

（四）证券登记结算机构

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司

地址：北京市西城区太平桥大街 17 号

联系电话：010-59378888

（五）证券挂牌场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮政编码：100044

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品

（一）主营业务情况

公司主营业务为动漫、游戏产品的研发及制作服务。

公司自设立以来一直专注于软件和信息技术服务行业，拥有专业的动漫游戏方案策划、产品研发、维护服务团队，产品涵盖 3D 动画电影、4D 全数字电影、动画电视剧、影视特效、手机游戏等领域，并拥有《勇敢者日记-迪小龙》系列作品著作权及《萌兽战歌》、《时空喵传》、《挖草》三项软件著作权。

（二）主要产品和服务

公司及子公司的主要产品分为原创动漫产品、动漫制作服务产品及手机游戏产品。具体情况如下：

1、动漫产品

| 产品名称 | 产品展示 | 产品介绍 |
|----------------|---|---|
| 原创动漫产品 | | |
| 《勇敢者日记之迪小龙》第一季 |  | <p>首播时间：2013 年 2 月</p> <p>播放内容：《勇敢者日记之迪小龙》第一季是以成长、奇幻为题材，以勇敢、关爱为主题的成长启迪系列 3D 动画片。</p> <p>播放电视台：东南卫视、青海卫视、厦门卫视、广州少儿、重庆少儿、济南电视台、宁夏教育电视台、江西教育电视台、澳门中华卫视、黔南州电视台、合肥广播电视台、南昌电视台、镇江电视台、广安电视台、甘肃电视台、淮安电视台、内蒙古广电频道、亚太卫视、河北少儿频道、浙江少儿频道、甘肃少儿频道、重庆少儿频道、四川少儿频道。</p> <p>网络平台：爱奇艺、优酷、乐视、PPS</p> |

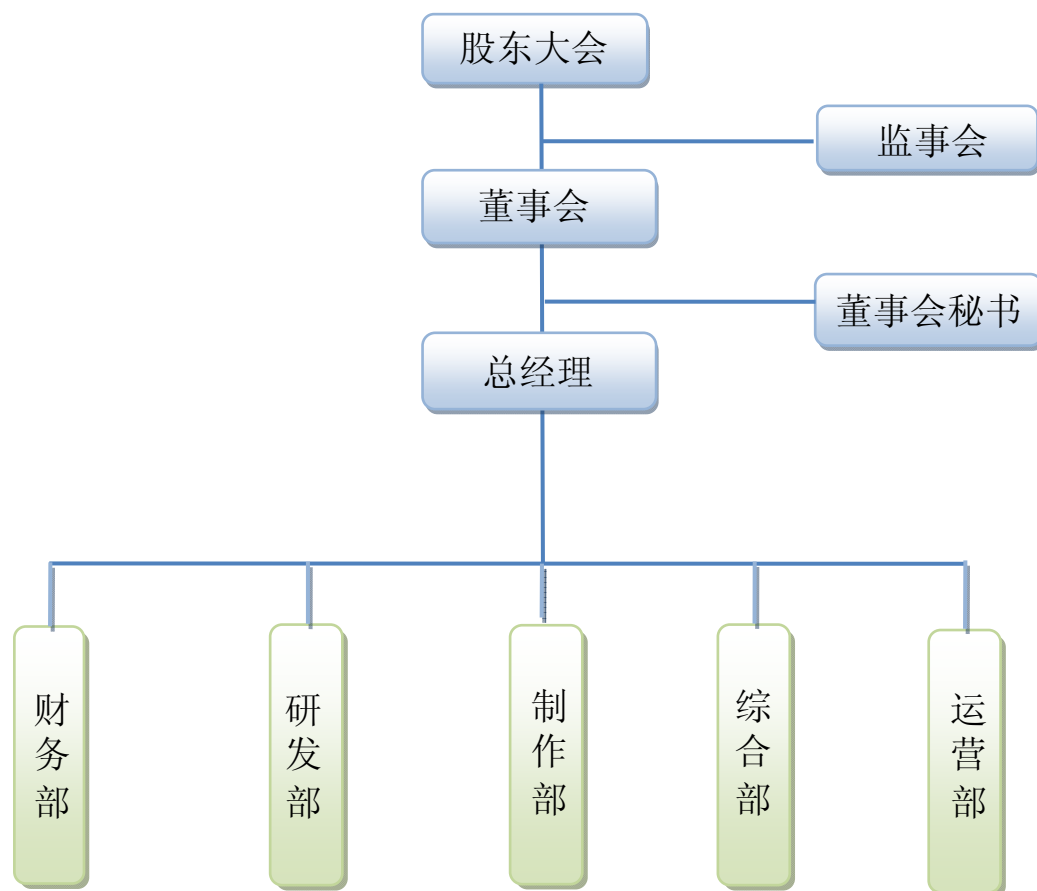
| | | |
|----------------------------|---|---|
| <p>《勇敢者日记之迪小龙》第二季</p> |  | <p>首播时间：2014 年 10 月</p> <p>播放内容：《勇敢者日记之迪小龙》第二季是在讲述主人公在寻宝过程中的成长故事，故事不仅有惊险的探索，也有寓教于乐，以及充满童趣的幽默搞笑，用积极阳光、轻松快乐的方式吸引观众，引发孩子们对勇敢的积极思考。</p> <p>播放电视台：东南卫视、青海卫视、福建少儿、山西少儿、内蒙古少儿、南方少儿、宁波少儿、武汉少儿、成都少儿、大连少儿</p> <p>网络平台：爱奇艺</p> |
| <p>动漫制作服务产品</p> | | |
| <p>《酷游》动画视频</p> |  | <p>制作内容：《酷游》动画视频以五分钟 3D 动画宣传片，通过艺术与计算机特技的完美结合，以三维动画的手法表现，充分体现出产品特点、品质和内涵。</p> |
| <p>《大型网络游戏动画及三维人物模型制作》</p> |  | <p>制作内容：《大型网络游戏动画及三维人物模型制作》设计二维人物及场景原画、制作三维人物及场景等一系列模型包含二维原画、人物模型、游戏动画等（包含墨泥族、蚁穴族、蜂力族、碟色仙族等内容）。</p> |
| <p>《海存量》动画短片</p> |  | <p>制作内容：《海存量》动画短片 60 秒钟二维和三维相结合的产品演示动画，特效华美、充分体现产品特点。</p> |
| <p>《企业文化宣传片》</p> |  | <p>制作内容：《企业文化宣传片》的制作、从前期的图样设计至最终的视屏效果充分体现企业的文化特色。</p> |

2、游戏产品

| 产品名称 | 产品展示 | 产品介绍 |
|------|---|--|
| 时空喵传 |  | <p>一款 2D 回合制手机网游，它具备传统 RPG 的特点，同时也拥有大富翁摇筛子随机触发事件的创新之处。其核心玩法是围绕着一个核心展开——解放矿区、资源掠夺。游戏世界内有个各色主流漫画中的场景，不同类型的事件格充满着各种惊险与未知。</p> <p>目前《时空喵传》正在当乐网、爱思、同步助手、PP 助手等 IOS 渠道进行内测。</p> |
| 萌兽战歌 |  | <p>《萌兽战歌》以魔兽世界的世界观为背景，以策略为核心的 RPG+SLG 手机网游。该项目采用的是市面上极少出现的格子即时战斗方式，游戏中玩家可通过英雄职业搭配不同的装备、技能实现丰富的战斗策略应对游戏中的挑战 and 难关。</p> <p>目前《萌兽战歌》已完成产品研发，正在 UC 九游上进行删档封测。</p> |
| 召唤契约 |  | <p>《召唤契约》是一款以战斗策略为核心的战棋类 SRPG 手机网络游戏。战斗方式采用国内首创的 4*4 格子地图，战斗中特有的属性克制、英雄箭头、队长技能、合击玩法和随机障碍等丰富的元素，使战斗中的策略玩法更丰富。</p> <p>目前《召唤契约》在 UC 九游上进行删档封测。</p> |

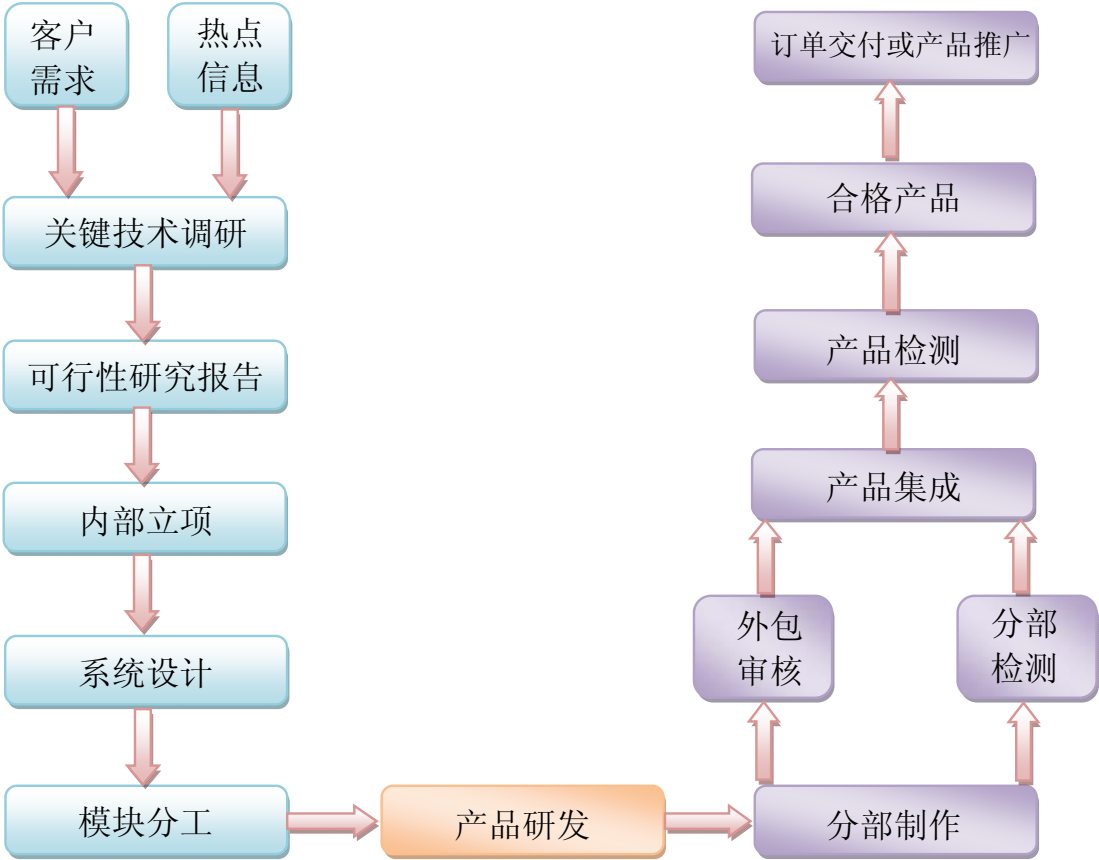
二、公司的组织结构及生产流程

（一）组织结构图



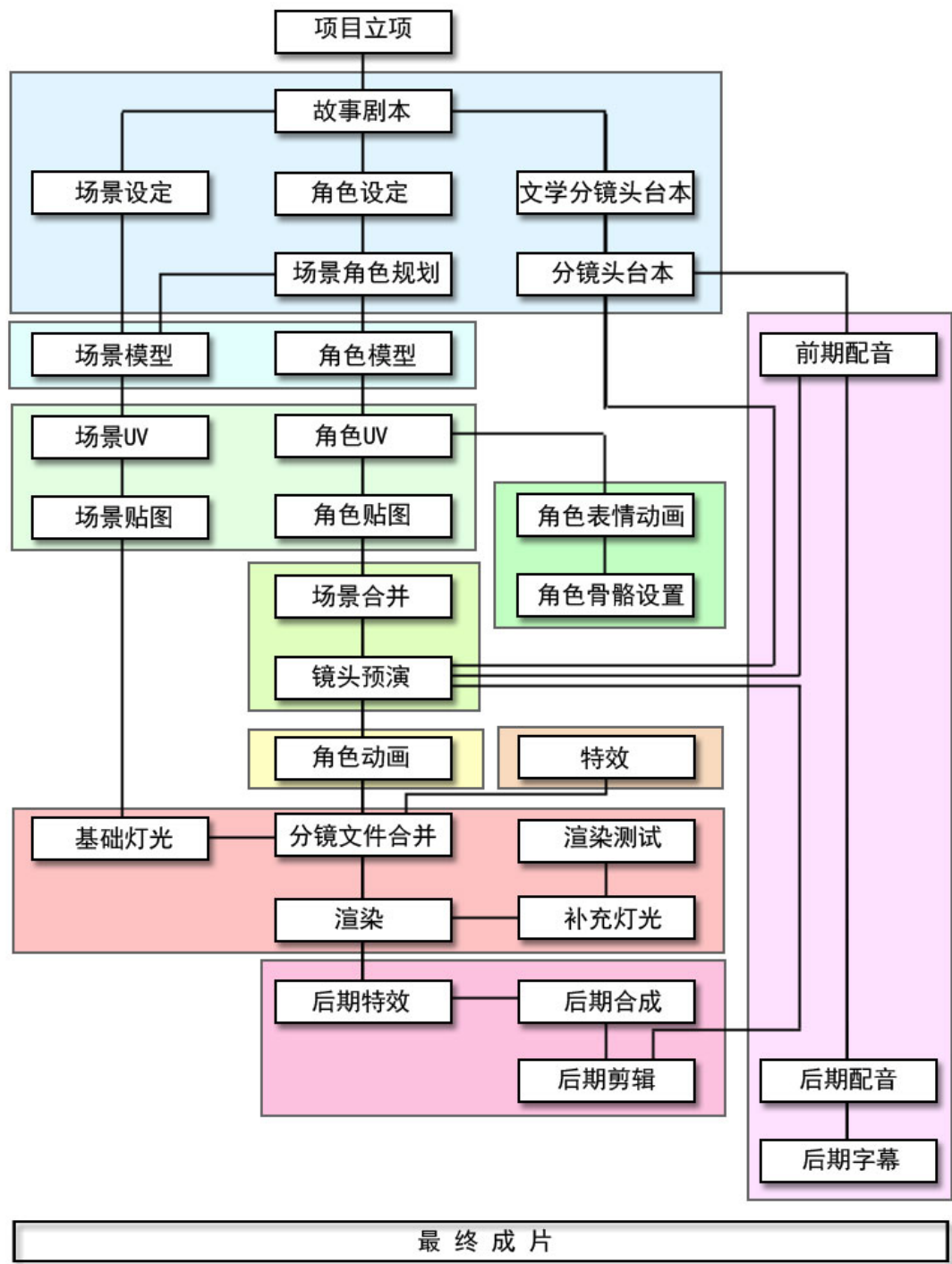
(二) 公司主要业务流程

1、公司主要业务流程

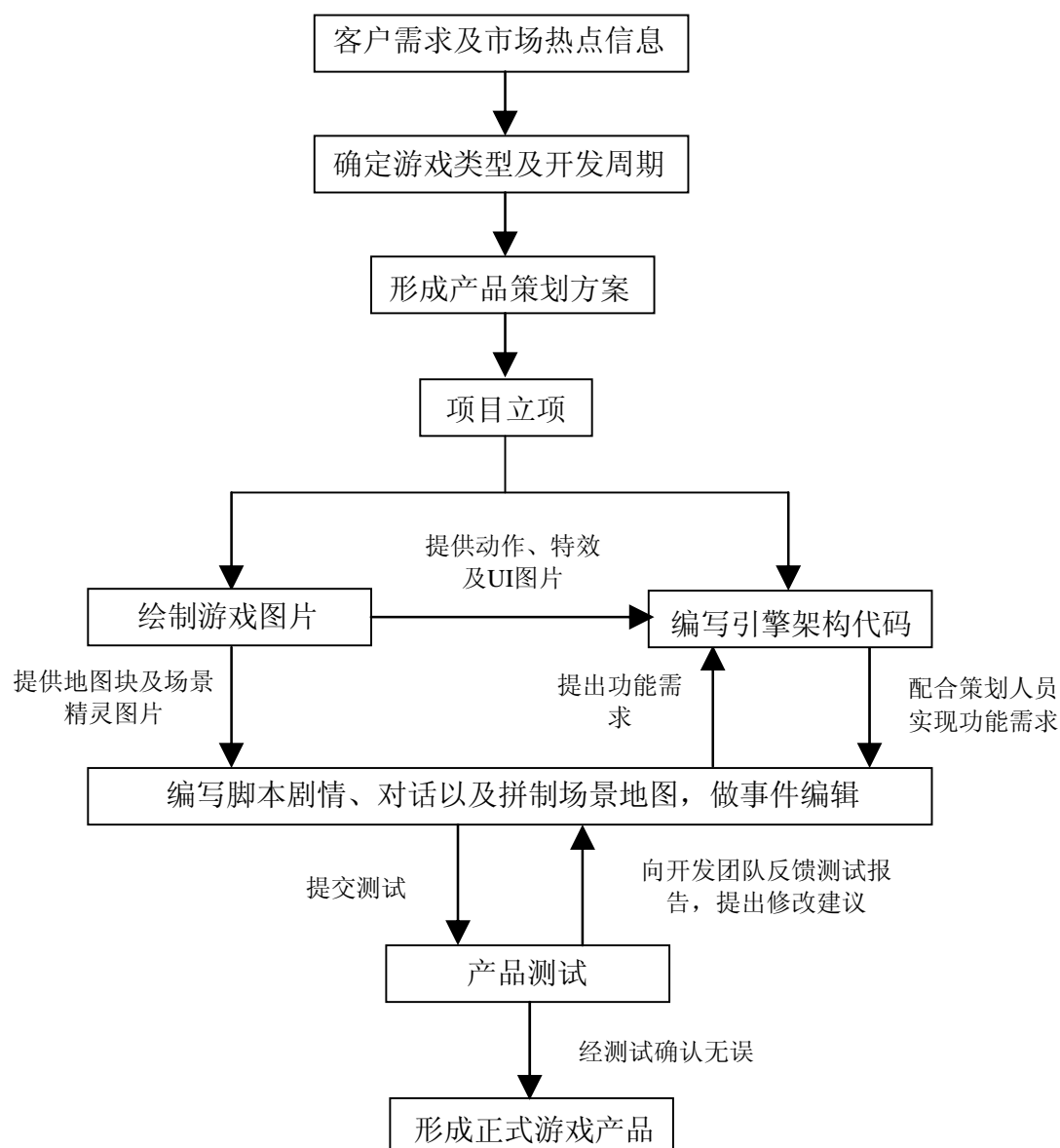


2、生产工艺流程

(1) 动漫产品工艺流程



（2）游戏产品工艺流程



三、与公司业务相关的主要资源要素

（一）产品所使用的主要技术

1、采用 Toon Boom Storyboard Pro 平台分镜制作技术

公司动漫产品的前期制作在 Toon Boom Storyboard Pro 平台中应用，将项目整理为艺术、序列、场景和面板四个板块。且从 Storyboard Pro 输出到 Animate, Animate Pro, Harmony 或输出为 FBX 可进行 2D、3D 和混合绘画项目，从 Storyboard Pro 输出到 Premiere, Final Cut Pro 或 Avid 中可创作动画广

告和实景拍摄项目，或输出为 PDF 打印。其优点主要体现于：1) 更加快速的表明创作的意图；2) 可以很直观的和客户进行沟通交流；3) 对平面图形转动态图样以及和文字时间的规划更完善；4) 加快制片的计划时间。

2、动画片制作技术

目前，公司主要使用三维动画片的制作工艺，通过 MAYA 三维平台下的模型制作、动画、材质灯光和渲染序列等功能模块，提高制作效率，使作品在制作中实现无缝衔接，在 MAYA 三维平台下还提供再开发的接口，针对二次开发公司开发出人脸的表情系统。在后期制作过程中应用 After Effects 和 PremierePro 合成及剪辑，更清晰明确的和中期制作进行结合。对中期多层次的渲染结果进行合成，更进一步提高产品的效果。


3、游戏开发技术

公司控股子公司厦门顽客基于自身的开发经验与产品需求，并引进行业内其他游戏开发引擎的优秀功能，自主研发了多款游戏开发引擎。其中游戏开发客户端采用 C++ 和 LUA 语言基于 COCOS2D-X 游戏引擎进行研发，具有用户交互响应快速；能耗低，对手机设备要求不高；客户端软件移植方便，能够方便发布 Android、IOS 和 WinPhone 等跨平台产品；支持资源文件和业务功能动态更新等特点。游戏开发服务端使用 Erlang 语言开发，采用 Erlang 多节点分布+MYSQL+REDIAS 的技术架构，实现热点数据内存缓存高效读写、支持高并发，分布式结构易于拓展，具备高稳定性和高可维护性，支持热代码升级，使维护工作对业务的影响降至了最低。

(二) 主要无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有 2 项注册商标，具体情况如下：

| 序号 | 商标名称 | 取得方式 | 注册号 | 类别 | 注册有效期 |
|----|---|------|----------|----|-----------------|
| 1 |  | 原始取得 | 12932812 | 16 | 2023 年 7 月 16 日 |

| | | | | | |
|---|---|------|----------|----|-----------------|
| 2 |  | 原始取得 | 12932850 | 28 | 2023 年 7 月 16 日 |
|---|---|------|----------|----|-----------------|

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 7 项正在申请过程中的商标，具体情况如下：

| 序号 | 商标图案 | 类别 | 申请号 | 申请日期 | 申请进程 |
|----|---|----|----------|------------------|----------------------------------|
| 1 |  | 25 | 15552643 | 2014 年 10 月 22 日 | 已于 2014 年 12 月 18 日取得《注册申请受理通知书》 |
| 2 |  | 16 | 15552439 | 2014 年 10 月 22 日 | 已于 2014 年 12 月 18 日取得《注册申请受理通知书》 |
| 3 |  | 25 | 15552564 | 2014 年 10 月 22 日 | 已于 2014 年 12 月 18 日取得《注册申请受理通知书》 |
| 4 |  | 28 | 15552330 | 2014 年 10 月 22 日 | 已于 2014 年 12 月 18 日取得《注册申请受理通知书》 |
| 5 |  | 41 | 13496452 | 2013 年 11 月 06 日 | 已于 2013 年 11 月 25 日取得《注册申请受理通知书》 |
| 6 |  | 41 | 13496410 | 2013 年 11 月 06 日 | 已于 2013 年 11 月 25 日取得《注册申请受理通知书》 |
| 7 |  | 41 | 13496498 | 2013 年 11 月 06 日 | 已于 2013 年 11 月 25 日获得《注册申请受理通知书》 |

2、著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得 6 项作品著作权，具体如下：

| 序号 | 作品名称 | 登记号 | 类型 | 取得方式 | 登记日期 |
|----|------|---------------------|----|------|--------------|
| 1 | 阿暴 | 闽作登-2013-F-00003346 | 美术 | 原始取得 | 2013. 04. 08 |
| 2 | 大饼 | 闽作登-2013-F-00003347 | 美术 | 原始取得 | 2013. 04. 08 |
| 3 | 迪小龙 | 闽作登-2013-F-00003348 | 美术 | 原始取得 | 2013. 04. 08 |
| 4 | 丁玲玲 | 闽作登-2013-F-00003349 | 美术 | 原始取得 | 2013. 04. 08 |

| | | | | | |
|---|-----|---------------------|----|------|------------|
| 5 | 小蟠龙 | 闽作登-2013-F-00003350 | 美术 | 原始取得 | 2013.04.08 |
| 6 | 油条 | 闽作登-2013-F-00003351 | 美术 | 原始取得 | 2013.04.08 |

截至本公开转让说明书签署日，公司控股子公司厦门顽客已取得 3 项软件著作权，具体如下：

| 序号 | 类型 | 证书号 | 取得方式 | 登记日期 |
|----|----------------------|-----------------|------|------------|
| 1 | 《萌兽战歌》游戏软件 1.00 | 软著登字第 0766827 号 | 原始取得 | 2014.07.14 |
| 2 | 《时空喵传》游戏软件 V1.0 | 软著登字第 0766826 号 | 原始取得 | 2014.07.14 |
| 3 | 《挖草》-扫雷新玩法游戏软件 V1.03 | 软著登字第 0678803 号 | 原始取得 | 2014.01.22 |

（三）业务许可及资质情况

1、2013 年 1 月 30 日，公司取得福建省广播电影电视局核发的《广播电视节目制作经营许可证》，证书编号：（闽）字第 167 号，有效期至 2015 年 4 月 1 日。

2、2013 年 11 月 13 日，公司取得福建省广播电影电视局核发的《国产电视动画片发行许可证》，证书编号：（闽）动审字[2013]第 040 号，核准公司播放“勇敢者日记——迪小龙”，播放长度为 26 集，每集 11 分钟。

3、2014 年 6 月 9 日，公司取得福建省新闻出版广电局核发的《国产电视动画片发行许可证》，证书编号：（闽）动审字[2014]第 012 号，核准公司播放“勇敢者日记——迪小龙 2”，播放长度为 26 集，每集 11 分钟。

（四）主要固定资产情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

| 项目 | 资产原值（元） | 累计折旧（元） | 资产净值（元） | 成新率 |
|------|--------------|------------|--------------|--------|
| 办公设备 | 282,766.24 | 89,045.46 | 193,720.78 | 68.51% |
| 电子设备 | 1,649,600.84 | 749,852.48 | 899,748.36 | 54.54% |
| 运输设备 | 710,196.86 | 134,999.29 | 575,197.57 | 80.99% |
| 合计 | 2,642,563.94 | 973,897.23 | 1,668,666.71 | 63.15% |

（五）员工情况

1、员工人数及结构

截至 2014 年 12 月 31 日，公司及子公司在册员工人数为 98 人，员工构成情况如下：

(1) 岗位结构

| 岗位结构 | 人数 | 占员工总数比例 |
|--------|----|---------|
| 技术人员 | 78 | 79.59% |
| 营销人员 | 7 | 7.14% |
| 管理人员 | 6 | 6.12% |
| 财务人员 | 3 | 3.06% |
| 人事行政人员 | 4 | 4.08% |
| 合计 | 98 | 100.00% |

(2) 教育程度

| 教育程度 | 人数 | 占员工总数比例 |
|---------|----|---------|
| 硕士及以上学历 | 5 | 5.10% |
| 本科 | 46 | 46.94% |
| 大专 | 36 | 36.73% |
| 中专及以下学历 | 11 | 11.22% |
| 合计 | 98 | 100.00% |

(3) 年龄结构

| 年龄区间 | 人数 | 占员工总数比例 |
|---------|----|---------|
| 30 岁及以下 | 72 | 73.47% |
| 31-40 岁 | 26 | 26.53% |
| 合计 | 98 | 100.00% |

2、核心技术人员情况

公司共有核心技术人员 2 名，具体情况如下：

(1) 陆翔

陆翔持有公司 16.67 万股，持股比例为 3.33%，其个人简介情况详见“第一节 基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员”之“（三）高级管理人员”。

（2）聂勇

聂勇持有公司 8.33 万股，持股比例为 1.67%，其个人简介情况详见“第一节 基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员”之“（三）高级管理人员”。

3、核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生变动。

四、经营情况

（一）收入情况

1、业务收入构成

| 项目 | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|--------|---------------|---------|--------------|---------|
| | 金额（元） | 占比 | 金额（元） | 占比 |
| 主营业务收入 | 11,060,758.96 | 100.00% | 3,022,778.63 | 100.00% |
| 其他业务收入 | - | - | - | - |
| 营业收入合计 | 11,060,758.96 | 100.00% | 3,022,778.63 | 100.00% |

2、主营业务收入分产品类别销售情况

| 行业名称 | 2014 年度 | | 2013 年 | |
|------|---------------|---------|--------------|---------|
| | 收入（元） | 占比 | 收入（元） | 占比 |
| 动漫产品 | 4,596,739.55 | 41.56% | 2,464,271.84 | 81.52% |
| 游戏产品 | 6,401,398.05 | 57.87% | - | - |
| 广告产品 | 62,621.36 | 0.57% | 558,506.79 | 18.48% |
| 合计 | 11,060,758.96 | 100.00% | 3,022,778.63 | 100.00% |

（二）主要客户

1、2014 年前五名客户情况

| 序号 | 客户名称 | 销售金额（元） | 占当期销售总额的比例 |
|----|-----------------|--------------|------------|
| 1 | 厦门冰讯数码动画有限公司 | 3,990,000.00 | 36.07% |
| 2 | 福州蜂鸟网络科技有限公司 | 2,400,000.00 | 21.70% |
| 3 | 海存量（福建）网络科技有限公司 | 2,393,203.89 | 21.64% |

| | | | |
|-------------|---------------|---------------|--------|
| 4 | 福建麦顶融创业投资有限公司 | 1,152,579.22 | 10.42% |
| 5 | 汕头国联玩具有限公司 | 970,873.79 | 8.78% |
| 前五名客户销售总额合计 | | 10,906,656.90 | 98.61% |

2、2013 年前五名客户情况

| 序号 | 客户名称 | 销售金额（元） | 占当期销售总额的比例 |
|-------------|-------------------|--------------|------------|
| 1 | 福建普米通信科技有限公司 | 1,126,213.59 | 37.26% |
| 2 | 海存量（福建）网络科技有限公司 | 852,621.36 | 28.21% |
| 3 | 福州海存量数据科技有限公司 | 485,436.89 | 16.06% |
| 4 | 福州中鼎投资有限公司 | 145,631.07 | 4.82% |
| 5 | 福建省石油化工集团联合营销有限公司 | 85,436.89 | 2.83% |
| 前五名客户销售总额合计 | | 2,695,339.80 | 89.17% |

报告期前五名销售客户中无公司关联方，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东在上述客户中均无权益，公司各期均不存在向单个客户的销售比例超过该期销售总额的 50%的情况。

（三）采购情况

报告期内公司向前五名供应商采购金额及其占采购总额的比例情况如下：

1、2014 年前五名供应商情况：

| 序号 | 供应商名称 | 采购金额（元） | 占当期采购总额的比例 |
|--------------|----------------|-----------|------------|
| 1 | 深圳市捷盘泽科技有限公司 | 1,560,000 | 23.01% |
| 2 | 深圳市厦桥普科技有限公司 | 1,320,000 | 19.47% |
| 3 | 深圳市祥古庄科技有限公司 | 1,243,000 | 18.33% |
| 4 | 深圳市密庆祥广告设计有限公司 | 830,000 | 12.24% |
| 5 | 深圳市泰启茂广告设计有限公司 | 510,000 | 7.52% |
| 前五名供应商采购总额合计 | | 5,463,000 | 80.57% |

2、2013 年前五名供应商情况：

| 序号 | 供应商名称 | 采购金额（元） | 占当期采购总额的比例 |
|----|----------------|---------|------------|
| 1 | 深圳市泰启茂广告设计有限公司 | 630,000 | 35.40% |

| | | | |
|--------------|----------------|-----------|---------|
| 2 | 深圳市岩庆然广告设计有限公司 | 445,000 | 25.00% |
| 3 | 福州显德贸易有限公司 | 399,750 | 22.46% |
| 4 | 深圳市渡庆茂广告设计有限公司 | 305,000 | 17.14% |
| 前四名供应商采购总额合计 | | 1,779,750 | 100.00% |

报告期内，各期前五名供应商中无公司关联方，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商中均无权益，公司各期均不存在向单个供应商的采购比例超过该期采购总额的 50%的情况。

（四）重大合同及履行情况

公司作为动漫游戏产品开发商，主要客户为其他动漫游戏开发商及动漫游戏运营商，公司销售的主要产品为受托制作的动漫游戏产品及自主研发的游戏产品版权授权；主要供应商为动漫游戏产品开发商，采购的主要产品为动漫制作服务。截至本公开转让说明书签署日，公司及控股子公司正在履行的采购销售合同如下：

（1）紫荆股份

2014 年 2 月 28 日，紫荆有限与汕头国联玩具有限公司签署“关于《勇敢者日记-迪小龙》著作权的授权合同”，合同约定紫荆有限同意将 3D 电视动画剧《勇敢者日记-迪小龙》系列动漫剧中角色、图标、名称等著作权授权给乙方及其合作的生产企业在部分玩具产品外观或其他包装上使用，合同金额为 300 万元，合同期限至 2015 年 6 月 30 日。

（2）厦门硕客

| 序号 | 客户名称 | 合同性质 | 合同标的 | 合同金额 | 签订日期 | 合同期限 |
|----|--------------|--------|---------------------|--------|--------------|------|
| 1 | 广州梦瑞网络科技有限公司 | 授权许可协议 | [萌兽战歌] ios 版 | 300 万元 | 2014. 10. 30 | 两年 |
| 2 | 上海亿暨软件技术有限公司 | 独家代理协议 | [召唤契约] ios 版+安卓版 | 80 万元 | 2014. 12. 26 | 三年 |

五、公司商业模式

（一）采购模式

公司的主要供应商为动漫游戏产品开发商，采购的主要内容是动漫游戏制作服务，包括动漫游戏角色模型、中期画面、视频、音效等。

公司制定了规范的采购流程：1）公司制作部根据产品制作流程将动漫游戏产品分步骤制定采购计划；2）公司制作部对拟合作的供应商情况和资质进行审核，并与合格供应商签订采购合同；3）公司制作部对供应商工作进度及质量进行审核，对不合格的产品进行退回修改，产品合格后进行确认入库。

（二）研发模式

公司研发部根据社会热点及消费者的需求变化等信息制定产品研发规划，同时结合自身产品的市场定位及技术优势，制定研发产品的开发周期及范围，并协同制作部完成研发项目立项。立项完成后由制作部与研发部共同完成方案策划，确定动漫游戏场景、角色、动画、效果等，并通过动画编辑器、游戏引擎进行制作、整合，生成研发产品。初始研发产品完成后由相关测试人员进行测试，并将测试结果反馈给研发团队进行调整，反复测试调整合格后形成自主原创动漫游戏产品。

（三）销售模式

公司原创动漫产品和游戏产品销售方式为版权授权，主要流程为：公司通过目前合作的电视媒体平台、网络平台及移动终端软件平台将产品进行推广，同时公司不断拓展其线上线下传播渠道，增强品牌影响力，吸引更多的媒体、网络平台、动漫游戏衍生品制造企业，从而出售公司的版权授权，收取授权费用。

公司动漫游戏制作服务产品的销售方式为直销，该类业务属于“订单驱动”型，公司根据客户需求，设计并制作动漫游戏产品以及整体展示解决方案。具体包括动画视频制作、动漫游戏角色模型设计、企业宣传片等。

六、行业基本情况

（一）公司所处行业分类

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于“I65 软件和信息技术服务业”。根据国家统计局《国民经济行业分类 GB/T 4754-2011》，公司所处行业属于“I65 软件和信息技术服务业”。

（二）行业概况

1、行业主管部门、监管体制及主要法规、政策

（1）主管部门与监管体制

公司所属行业为软件和信息技术服务业，由国家工业和信息化部进行宏观管理和政策指导。其主要职能为：研究拟定国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划；拟定本行业的法律、法规，发布行政规章；组织制订行业的技术政策、技术体制和技术标准等。

（2）行业主要法律法规及政策

2012 年，工信部颁布《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》，将数字内容加工处理列为十大重点发展领域之一，文中明确提出：“加快开发支持虚拟现实、三维重构等技术的内容制作系统和基于互联网、移动互联网的内容管理平台，重点在动漫、游戏、数字影音、数字出版、数字学习、空间地理信息等领域支持自主知识产权的数字内容加工处理技术开发和产业化。促进信息网络、数字内容和智能终端的融合发展，拓展数字影音、数字动漫、健康游戏、网络文学、数字学习等生活领域的内容服务，大力发展生产经营领域的数字内容服务。”

2011 年，国务院颁发了《关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》，从财税政策、投融资政策、进出口政策、人才政策等诸多方面对软件产业发展提供了强有力的政策支持，优化产业发展环境，增强科技创新能力，提高产业发展质量和水平。

2011 年，国务院颁发了《关于加快发展高技术服务业的指导意见》（国办发[2011]58 号）中将动漫游戏列为重点推进、加快发展的领域之一，文中明确提出：“促进数字内容和信息网络技术融合创新，拓展数字影音、数字动漫、健

康游戏、网络文学、数字学习等服务，大力推动数字虚拟等技术在生产经营领域的应用。”

2009年，国务院颁布了《文化产业振兴规划》，将动漫游戏企业列为文化创意产业重点发展的对象，文中明确提出：“发展重点文化产业。以文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、广告、演艺娱乐、文化会展、数字内容和动漫等产业为重点，加大扶持力度，完善产业政策体系，实现跨越式发展。文化创意产业要着重发展文化科技、音乐制作、艺术创作、动漫游戏等企业，增强影响力和带动力，拉动相关服务业和制作业的发展。”

2009年，文化部颁发《关于加快文化产业发展的指导意见》，将动漫业和游戏业列为文化产业的发展方向和发展重点产业。文中明确指出：“鼓励创造具有中国风格和国际影响力的动漫形象和动漫品牌，占领国内主流市场，积极开拓国际市场，使我国动漫产业跻身世界动漫强国行列。实施国产动漫振兴工程，提高原创动漫产品质量，增强动漫艺术、技术创新能力和市场营销能力，形成创作、生产和销售环环相扣的产业链。积极发展网络动漫、手机动漫等新兴业态。鼓励发展面向国际市场的动漫服务外包。”、“增强游戏产业的核心竞争力，推动民族原创网络游戏的发展，提高游戏产品的文化内涵。鼓励研发具有自主知识产权的网络游戏技术、电子游戏软硬件设备，优化游戏产业结构，提升游戏产业素质，促进网络游戏、电子游戏、家用视频游戏的协调发展。鼓励游戏企业打造中国游戏品牌，积极开拓海外市场。”

2、行业与行业上下游的关系

公司主营业务属于软件和信息技术服务业，行业中产业链的参与者主要包括动漫游戏开发商、动漫游戏版权商、动漫游戏运营商和动漫游戏消费用户。

动漫游戏经过多年的发展，已经形成了一条完整紧密的产业链。其产业链的形成如下：上游是由动漫游戏开发商通过采购取得版权或自主研发版权进行产品内容的开发、设计；中游是通过动漫游戏运营商依托其自身的渠道进行推广，形成产品的授权代理；下游是动漫游戏的终端消费用户消费和其衍生产品的开发与营销。

行业的产业链结构图如下：



在这一产业链中，动漫游戏的设计、开发是产业链的核心，开发商的内容编制、技术实力和产品开发经验直接决定产品质量，产品质量直接影响消费用户的感知体验和付费意愿，进而影响运营商的投入水平。动漫游戏运营商是产业链的经脉，通过多渠道的推广，优质的产品才会更好的得到公众的接收和青睐，同时产品在构成推广渠道的同时也能带来一定的收益，终端消费者的消费和衍生产品的营销则是收入的保障。

3、行业的竞争程度

动漫游戏行业是一个全球竞争的行业，凭借着领先的市场判断力、文化观念及技术水平，美国的动漫产业率先发展起来并确立地位；20 世纪 80 年代末之后日本、韩国等国家才开始陆续崛起，形成了美、日、韩三足鼎立的世界动漫格局，英国、法国则位列第二梯队。2004 年，全球动漫产业产值达到 2228 亿美元，与动画相关的衍生品产值超过 5000 亿美元，在随后十年间，动漫游戏与各国文化、相关产业融合的过程中还在不断释放光彩，推动市场膨胀扩容。

目前，我国动漫游戏企业众多，市场竞争较为激烈，随着日益加剧的市场竞争，大批国内一线动漫游戏企业领导地位逐渐凸显，行业集中度日渐提升。近几年来，随着高新技术的广泛应用，给动漫游戏产业带来了更为有利的发展条件，以数字化、网络化、多媒体化为方向的高新技术的研发应用，为包括动漫在内的文化产品的生产、传播和消费提供了新的渠道和空间。随着动漫游戏行业在软件信息、传播媒介、高新技术的多方刺激下，行业内企业的竞争将会更加激烈。

目前，国内动漫游戏领域主要企业如下：

（1）广东奥飞动漫文化股份有限公司

广东奥飞动漫文化股份有限公司成立于1993年12月17日，注册资本61,440万元，主营业务为动漫影视片制作、发行、授权以及动漫玩具和非动漫玩具的开发、生产与销售、广告媒体的经营。广东奥飞动漫文化股份有限公司为国内较早进入动漫行业的企业，并于2009年9月在深圳证券交易所上市，股票代码为002292。

（2）广东原创动力文化传播有限公司

广东原创动力文化传播有限公司成立于2001年，是一家集影视制作、卡通动漫创作及衍生品开发销售于一体的文化产业企业，围绕影视动画创作制作、衍生品创新开发销售，在中国国产原创动画电视电影的创作制作、发行、销售及相关知识产权产业化开发方面，形成完整产业链，企业综合实力位居国内前列。其代表产品有《喜洋洋与灰太狼》、《小宋当家》等。

（3）北京掌趣科技股份有限公司

北京掌趣科技股份有限公司成立于2004年8月2日，注册资本129,760.84万股，主营业务为游戏的开发、发行与运营，主要包括移动终端游戏、互联网页面游戏及其周边产品的产品开发、发行推广和运营维护等。

（4）深圳中青宝互动网络股份有限公司

深圳中青宝互动网络股份有限公司成立于2003年7月22日，注册资本26,000万股。公司是一家具有自主研发、运营能力、代理能力的专业化网络游戏公司。主营客户端游戏、网页游戏、手机游戏、移动社交平台。

4、影响行业发展的有利因素和不利因素

（1）有利因素

①国家产业政策的支持

从国家产业政策来看，公司从事的软件和信息技术服务行业属于国家产业政策鼓励发展的范围。近年来，国家出台的多项产业政策中均涉及到动漫游戏行业，《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》明确提出“加快开发支持虚拟现实、三维重构等技术的内容制作系统和基于互联网、移动互联网的内容管理平台，

重点在动漫、游戏、数字影音、数字出版、数字学习、空间地理信息等领域支持自主知识产权的数字内容加工处理技术开发和产业化。促进信息网络、数字内容和智能终端的融合发展，拓展数字影音、数字动漫、健康游戏、网络文学、数字学习等生活领域的内容服务，大力发展生产经营领域的数字内容服务。”国家政策支持的支持，必将加快软件和信息技术服务行业的健康发展，有利于提升整个行业的技术水平、质量水平和盈利水平。

②高新科技的发展创造有利条件

高新科技是动漫游戏企业发展的载体。随着互联网、智能移动终端的迅速发展，动漫游戏产业不仅仅局限于原来的电视、影视等多媒体载体，在计算机、智能移动终端等载体迅速渗透，同时高新科技产业用户的增加也为动漫游戏行业提供了更大的市场空间。近年来，随着我国电信基础设施建设及网络环境的不断完善，我国互联网用户保持持续增长，据艾瑞报告显示，我国互联网用户由 2007 年的 2.10 亿人增加至 2013 年的 5.74 亿人。截至 2013 年底，我国互联网普及率约为 45.8%。同时，智能手机终端也呈现高速增长态势。2013 年，我国智能手机全年销售量达 3.43 亿部，同比增长 95.5%。高新科技的发展为动漫游戏行业的快速发展创造了有利条件。

③市场需求持续旺盛

2013 年，我国全年国内生产总值 568,845 亿元，全国居民人均可支配收入 18311 元，其中城镇居民人均可支配收入 26955 元。近几年，我国经济保持高速增长的趋势，人民生活水平稳步提高，同时，人民的消费需求逐步从物质层面转向精神层面，投入更多的消费比重到文化娱乐中去，大众文娱类消费品需求持续增长。在经济发展、消费升级大背景下，动漫游戏产业的兴起是必然产物。

（2）不利因素

①知识产权保护存在缺陷

动漫游戏产品是典型的创意、知识密集型产品，开发商在产品的研发阶段需投入大量财力、物力和人力，开发周期较长。目前，在我国的动漫游戏市场上，盗版现象较多，动漫游戏产品复制简单、扩散快，在此市场环境下，很多企业未

从技术方面充分考虑对自主知识产权进行保护。随着国家对知识产权保护力度的加大，企业知识产权保护意识的增强，盗版等问题对动漫游戏行业的不利影响将会逐渐减小。

②高端复合型人才供应不足

目前，国内软件信息行业高端复合型人才相对有限，尤其是既能掌握客户需求、把握市场动态，又能掌握动漫游戏设计、开发技术的高端复合型人才较为匮乏。动漫游戏开发、运营所需的设计、策划、美术、程序开发、运营等专业人才培养周期较长，我国动漫游戏行业相对美国、日本、韩国起步较晚，国内动漫游戏行业整体发展时间较短，动漫游戏相关专业的培训和教育市场也尚未成熟。若动漫游戏行业未能建立起高效的人才培养机制，国内动漫游戏行业与国际同行业的差距将进一步扩大，行业的持续性发展将受到一定影响。

（三）行业的市场规模

公司主营业务为动漫、游戏产品的研发及制作服务，所属行业为软件和信息技术服务行业。公司产品涉及的动漫、游戏行业的市场情况如下：

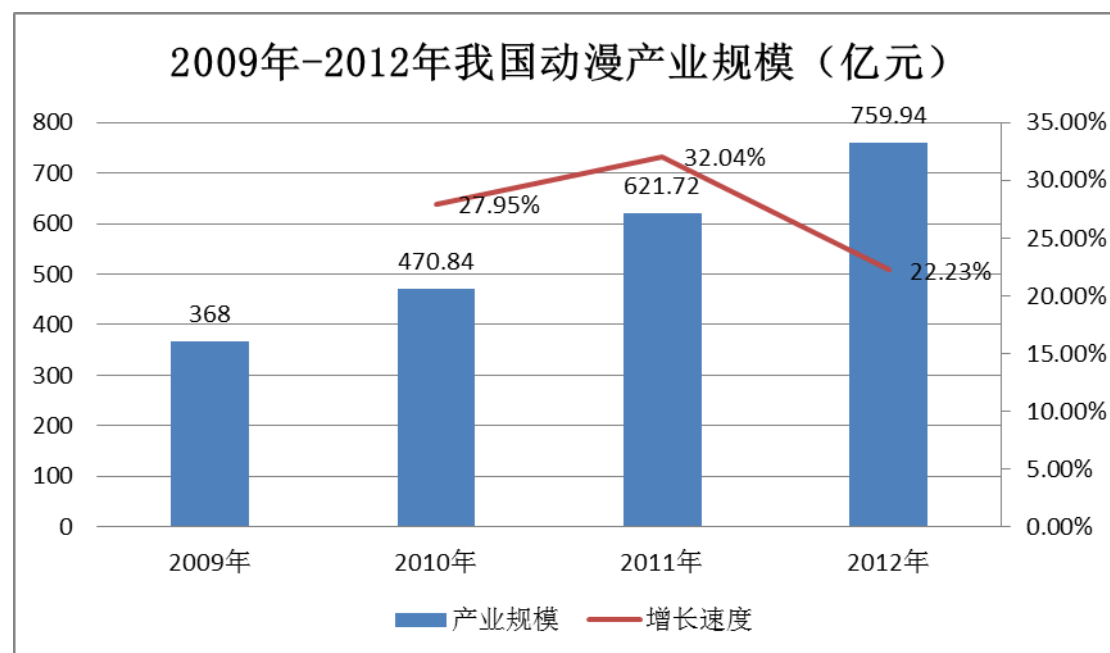
1、动漫行业

当前国际上成熟的市场当属美国和日本，两国的动漫产业均有其独特的成长路径，具备较高的借鉴意义，代表了市场主导模式下产业格局的演变，而第三位的韩国与中国都是在政府指导的背景下成长起来，主体均以中小企业为主。

近些年，走向成熟的国际动漫市场呈现出积极的发展态势：首先，动漫内容制作国际化，跨国文化和市场的吸引力驱动合作模式升级；其次，知名的动漫形象影响力壮大，实现商业价值体现，品牌授权市场火热；第三，大型动漫集团逐步推进跨国经营战略；第四，产业链并购带来市场集中度上升；最后，技术创新提升内容质量，同时又放大中下游的市场效应。

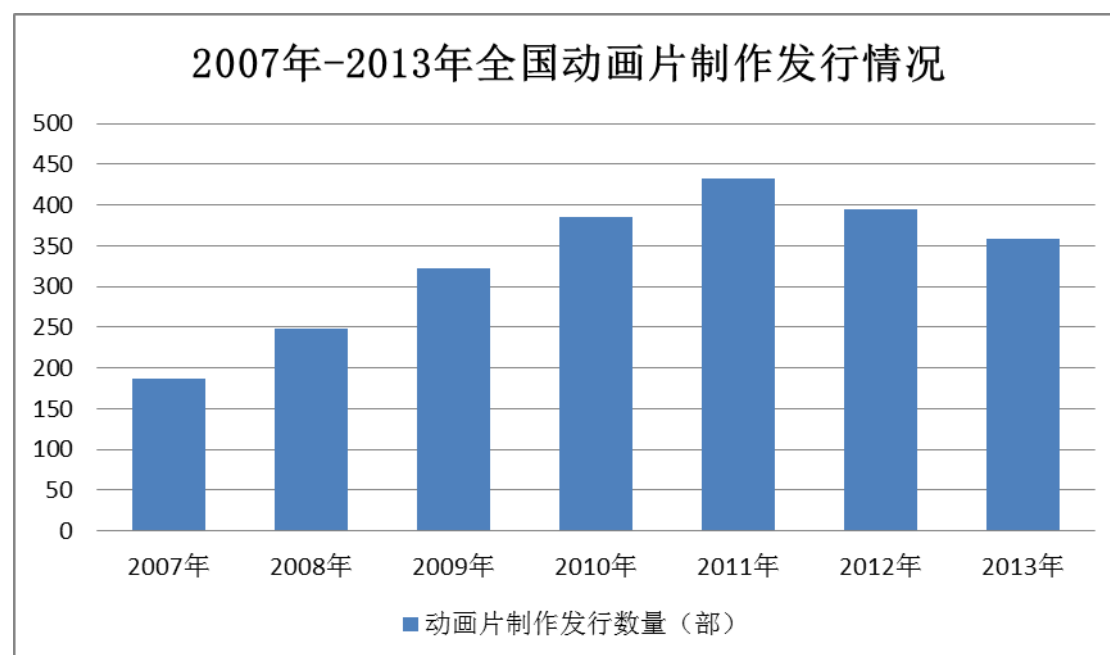
在我国，动漫产业属于朝阳产业，其发展表现出较强的活力，根据文化部统计，我国动漫年产值从“十一五”末不足 100 亿元，到 2010 年发展到 470.84 亿元，年均增长率超过 30%，2011 年我国动漫年产值规模达到 621.72 亿元，同比增长了 32.04%；2012 年，我国动漫产业发展速度有所放缓，截至 2012 年底我

国动漫产业的市场规模为 759.94 亿元，同比增长 22.23%。近几年我国动漫年产值具体情况如下：



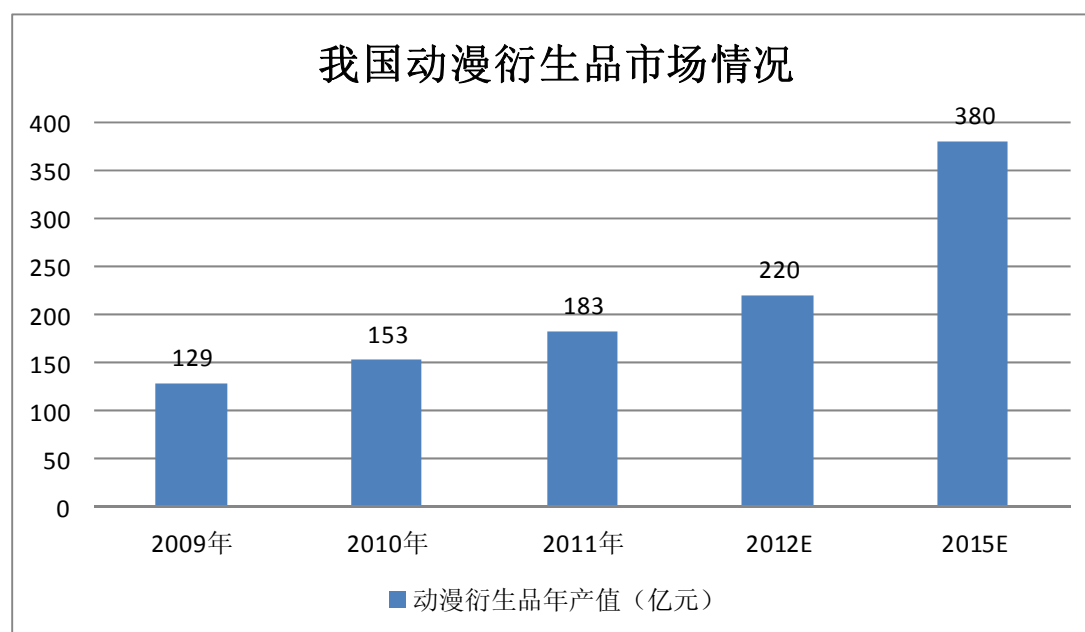
数据来源：Wind 资讯

动漫产品包括动画片、动画电影、相关衍生产品等，其中行业主要产值集中在动画片及相关衍生产品上。根据 wind 资讯统计，我国 2013 年动画片制作发行数量为 358 部，较 2012 年的 395 部同比下降了 9.37%。随着动画片产品质量的不断提升，优质产品集中度提高。近几年我国动画片制作发行数量情况具体如下：



数据来源：Wind 资讯

我国动漫衍生品市场主要有动漫玩具、动漫服饰和漫画等。其中动漫玩具市场规模占动漫衍生品市场整体规模的 50%以上，超过动漫服饰、漫画及其他衍生产品的综合，是我国动漫衍生品市场的主要组成部分。近几年，我国动漫衍生品产值逐年提升，2011 年，产值达到 183 亿元，随着我国动漫行业的兴起及动漫产品质量的不断提高，动漫衍生品市场进一步活跃，预计 2015 年，我国动漫衍生品市场产值将达到 380 亿元。近几年，我国动漫衍生品年产值具体情况如下：



数据来源：Wind 资讯

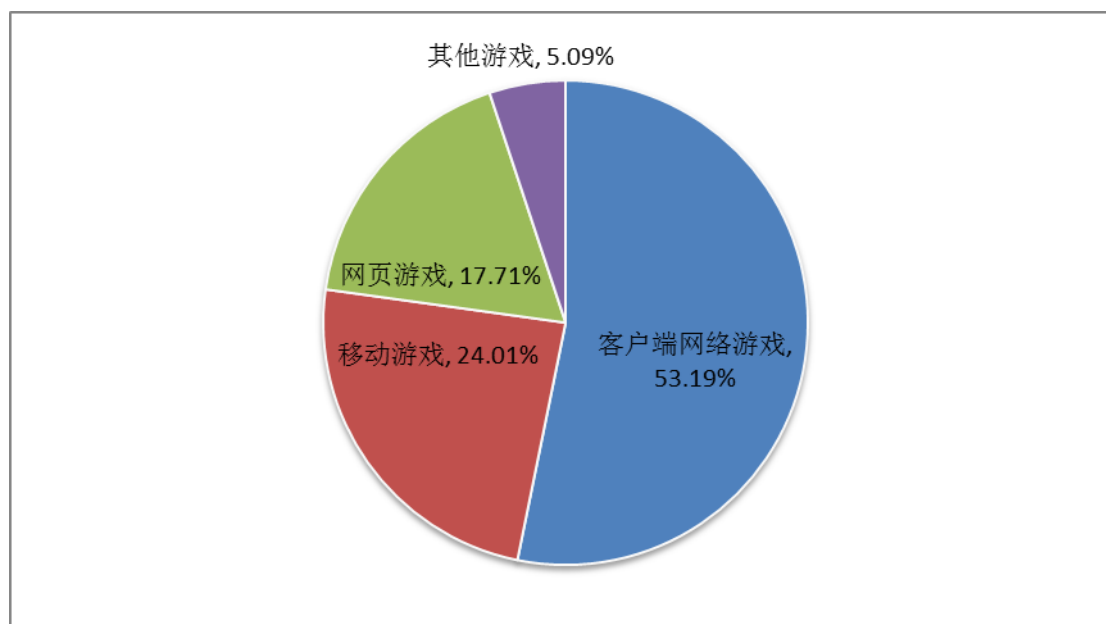
除此之外，随着国民经济的发展，人民消费水平的不断提升，消费者将更多的消费投入精神追求中，动漫行业的动漫电影也得到了迅速发展，近几年我国动漫电影发展迅速，2013 年共上映 20 多部动画片电影，实现票房收入超过 6.31 亿元，其中《喜羊羊与灰太狼》、《我爱灰太狼 2》、《赛尔号 3 战神联盟》等电影位居票房前几位。随着动漫产品质量不断优化以及市场的开拓，我国动漫产业将具有更大的增长空间。

2、游戏行业

自 2000 年第一款商业化网络游戏在我国推出以来，我国网络游戏产业经历了产业萌芽期、产业起步期和快速发展期，并从 2010 年开始我国网络游戏市场竞争日益加剧，网络游戏市场步入产业调整期。目前，国内游戏市场主要分为客户端网络游戏、移动游戏、网页游戏及其他类。其中客户端网络游戏市场占有率

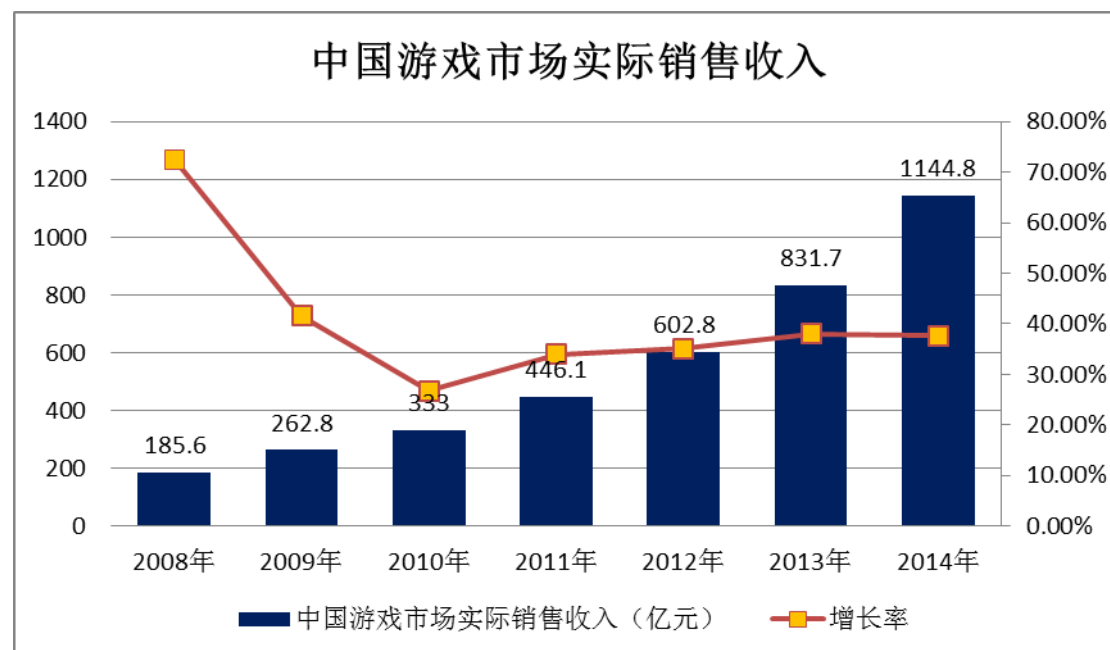
为 53.19%，移动游戏市场占有率为 24.01%，网页游戏市场占有率为 17.71%，其他类游戏占比为 5.09%。

2014 年中国游戏行业细分市场份额



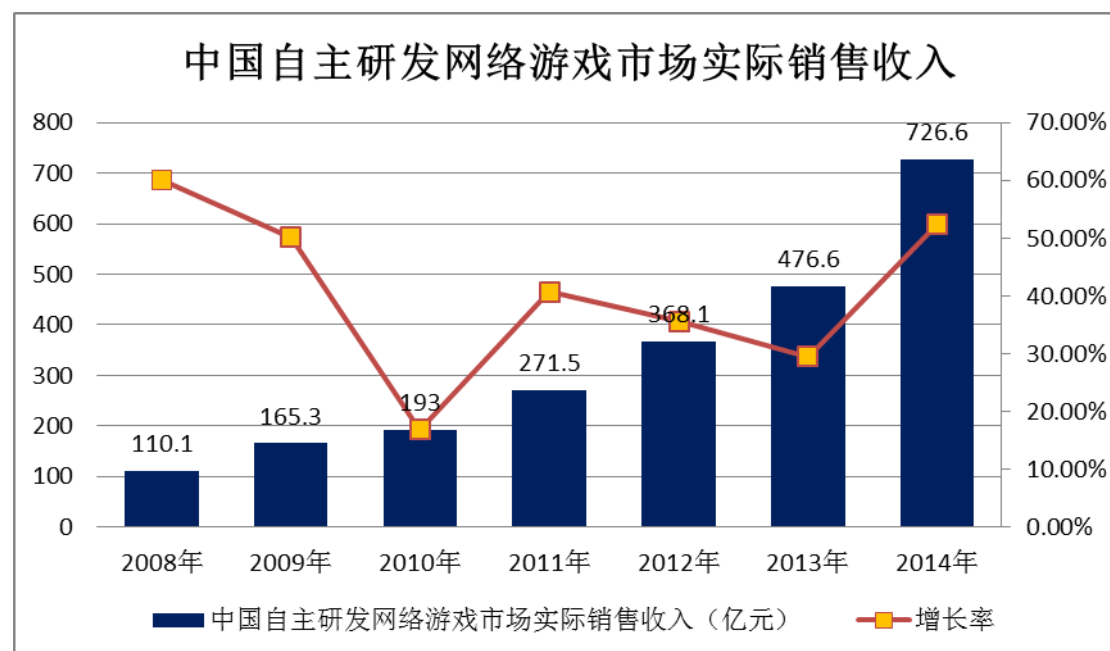
网络游戏作为一种新型消费，其收入规模远远超过了传统的三大娱乐内容产业，是金融危机环境下我国经济发展的增长亮点。相对于我国国内生产总值和第三产业产值，我国游戏产业占比也在逐年稳步上升，其中相对于 GDP 而言，由 2008 年的 0.06% 左右上升至 2012 年的 0.12%；相对第三产业产值而言，其上升幅度更大，由 2008 年的 0.14% 上升至 2012 年的 0.26%。

根据中国音数协游戏工委发布的《2014 年中国游戏产业报告》数据显示：2014 年中国游戏市场实际销售收入达到 1,144.8 亿元，较 2013 年增长了 37.7%。近几年，中国游戏市场始终保持稳步增长的趋势，具体情况如下：



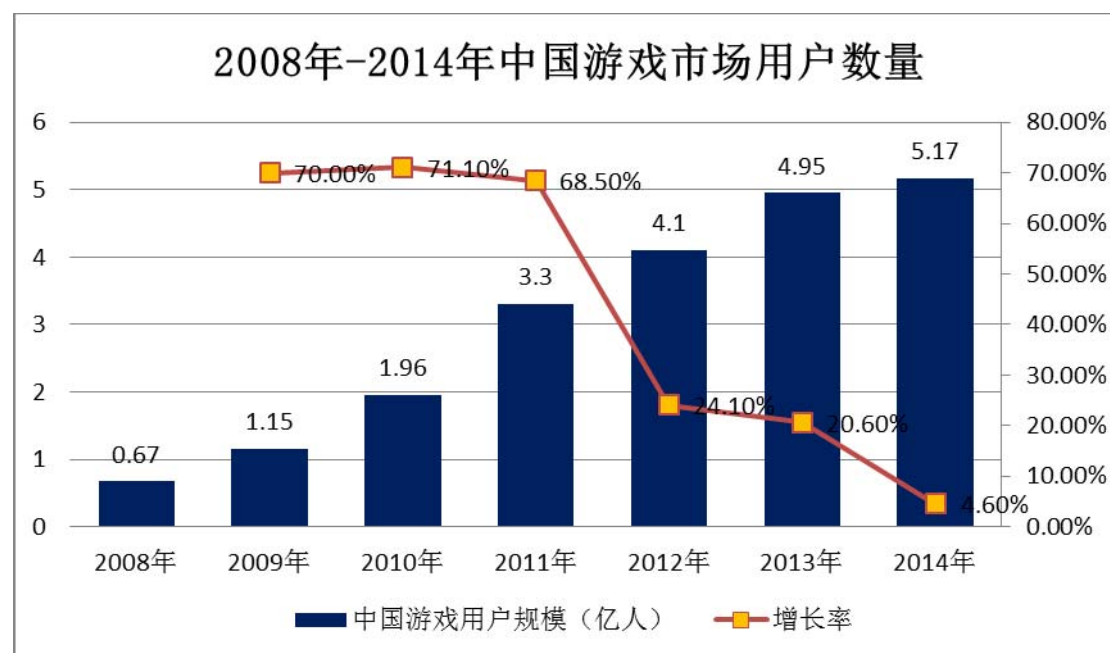
数据来源：GPC IDC and CNG

自 2008 年以来，我国自主研发的网络游戏市场销售收入占我国游戏市场整体的销售收入 50%以上，截至 2014 年第该占比增长至 65%左右。2014 年，我国自主研发网络游戏市场销售收入达到 726.6 亿元，较 2013 年增长了 52.5%。近几年，我国自主研发的网络游戏市场销售情况如下：



数据来源：GPC IDC and CNG

随着游戏行业的快速发展，我国游戏用户呈现出稳步增长的态势，2008年至2011年，我国游戏用户人数增长较快，复合增长率约为48%左右，2012年至2014年，我国游戏用户人数增长率放缓，游戏用户规模保持着稳定增长，截至2014年底，我国游戏用户人数为5.17亿人。近几年，我国游戏用户规模具体情况如下：



数据来源：GPC IDC and CNG

随着互联网的发展，以及移动互联与终端设备的普及，使得整个游戏产业得到迅速发展，在硬件完备的基础上，我国国民经济的稳步发展使得人民生活水平提高的同时消费观念逐渐改变，对精神文化消费的追求更加强烈，给我国游戏产业发展提供了巨大的市场空间。硬件产业及消费市场的共同促进作用，给我国游戏产业的发展提供了良好的基础，有利于我国游戏产业实现可持续的稳步增长。

（四）行业基本风险特征

1、行业风险

目前，我国动漫游戏行业相对较新，仍在演变发展过程中，随着细分市场的加剧，行业内竞争也将变得异常激烈。动漫游戏产业是以内容为主的创意产业，属于资金密集型、知识密集型、科技密集型的新兴产业，而动漫游戏企业的商业模式较为单一，主要停留在内容版权的开发上，动漫游戏产品的特性决定了单款

成功的产品可复制性不强，且动漫游戏产品的自主研发成本较高，使动漫游戏开发商不具备收益长期稳定的保障。

2、政策风险

动漫游戏行业隶属软件和信息技术服务行业。近年来，国家出台的多项产业政策中均涉及到软件和信息技术服务行业，2011年工信部印发的《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》中将动漫游戏列为重点发展的行业之一，文中明确提出“加快开发支持虚拟现实、三维重构等技术的内容制作系统和基于互联网、移动互联网的内容管理平台，重点在动漫、游戏、数字影音、数字出版、数字学习、空间地理信息等领域支持自主知识产权的数字内容加工处理技术开发和产业化。促进信息网络、数字内容和智能终端的融合发展，拓展数字影音、数字动漫、健康游戏、网络文学、数字学习等生活领域的内容服务，大力发展生产经营领域的数字内容服务。”

从目前来说，公司所处的软件和信息技术服务行业直接或间接地受到了国家政策的扶持，但不能排除有关扶持政策的变化给公司经营带来的风险。

3、市场风险

我国动漫游戏行业相对起步较晚，动漫游戏市场在稳步发展过程中，一方面会受到国际成熟市场的竞争压力；另一方面同时受到国内市场竞争环境问题的考验。首先，美国、日本等发达国家的文化创意产业起步早，发展快，规模大，对于我国相关产业的发展会产生强而有力的竞争。其次，由于我国版权内容保护意识相对薄弱，相关法律法规有待完善，知名品牌产品经常受到盗版侵袭，打击动漫游戏企业创新动力的同时降低了产品的预期收入。国际竞争压力及国内市场竞争环境问题对我国动漫游戏企业的成长发展提出了更高的要求。

4、技术风险

动漫游戏行业主要是以内容创意、软件技术为主，具有技术进步快、产品生命周期短、升级更新频繁等特点，从而要求动漫游戏开发企业必须准确判断行业技术和应用发展趋势，及时调整产品发展方向，持续创新，不断推出新产品以满足市场需求。当产业持续快速升级、多种技术同步发展时，精准定位技术发展方

向对企业提出了较高要求。这不仅要求企业能够在市场判断上具有前瞻性，还需要在技术储备及人才队伍建设上具备有力支撑。目前，我国动漫游戏产业缺乏高端创意人才和经营管理人才，虽然我国动漫游戏高等教育已经形成了一套较为完整的教育体系，但由于种种原因，高校与动漫企业的合作多数仅停留在学生实习、项目培训等浅层合作阶段，并没有充分发挥我国动漫高等教育的专业性和创新性，在一定程度上影响动漫游戏产业的整体发展。

七、公司的市场地位及竞争优势

（一）公司的市场地位

公司自设立以来，一直专注于动漫游戏产品的制作和推广，并取得了迅速发展，目前，公司自主研发的原创动漫产品主打 3D 动画片《勇敢者日记-迪小龙》系列，其中《勇敢者日记-迪小龙》第一季和第二季分别于 2013 年和 2014 年推出，在东南卫视、青海卫视、厦门卫视、广州少儿、重庆少儿、济南电视台等三十多个电视台及爱奇艺、搜狐、乐视网等网络平台播出，深受观众喜爱。同时公司控股子公司厦门顽客目前自主研发的《时空喵传》、《萌兽战歌》、《召唤契约》等手机游戏已处于公测阶段。公司的自主研发实力为公司在行业内市场地位奠定了一定的基础，特别是在东南地区，具有一定的知名度。随着公司对产品研发力度的持续加大以及业务结构的不断完善，公司的行业地位将得到巩固和进一步提升。

（二）公司的竞争优势

1、竞争优势

经过几年的探索与发展，公司在软件与信息技术服务行业特别是在动漫、游戏两个重点领域积累了丰富的经验，确立了较强的竞争优势。

（1）清晰的发展战略

公司以动漫、游戏制作为基础，以“创意设计+内容制作+营销推广”模式打造自主原创动漫游戏品牌，不断提高动漫游戏版权的核心价值，实施品牌授权开发与经营业务，建立一个集动漫游戏制作、授权开发、衍生品开发、产品营销为

一体的一站式综合化服务产业运作平台。公司清晰的战略规划为公司的发展提供了明确的方向。

（2）技术优势

公司自设立以来，始终坚持自主创新的发展战略，建立了一套较为完善的自主创新体系。目前，公司共有技术研发人员 78 人，占公司总人数的 79.59%，现有 6 项作品著作权和 3 项软件著作权，创意内容是动漫游戏产品的基础，公司成功的创意产品为公司提供了丰富的经验，同时，公司稳定、高素质的技术研发团队为公司的持续创新能力提供了强有力的保障。这些技术为公司业务的快速发展，产品及服务的提升奠定了坚实的基础。

（3）管理优势

经过多年的发展，公司管理层积累了丰富的动漫游戏产品制作、管理、技术和推广经验，对行业发展认识深刻，能够基于公司的实际情况、行业发展趋势和市场需求及时、高效地制定符合公司实际的发展战略。此外，公司中高层管理人员多为创业团队成员，成员之间沟通顺畅、配合默契，对公司未来发展有着共同的理念，形成了团结、高效、务实的经营管理理念。

2、竞争劣势

（1）融资渠道单一

公司目前融资主要可依靠银行贷款方式进行，成本较高，融资能力受到较大限制，不能完全满足产品研发和业务扩张的资金需求，不利于公司长远发展，也对经营的稳定性造成一定影响。因此，公司需要拓展多种融资渠道以满足业务发展所需的资金需求。

（2）规模较小

与国内外同行先进企业相比，公司在业务规模、技术水平、品牌知名度和认可程度方面尚存在一定差距。随着公司的不断发展，规模将逐步扩大，同时公司将继续加大研发的投入力度，提升公司的产品开发水平，进而提高公司品牌的知

名度和认可度，缩短公司与国内外先进企业的差距，增强公司的竞争优势和竞争地位。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

根据《公司法》、《证券法》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的要求，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的完善的法人治理结构，股东大会为公司的最高权力机构，董事会为公司的决策机构，监事会为公司的监督机构，三者与公司高级管理人员共同构建了完善有效的决策机制、管理机制和权力制衡机制。公司股东大会、董事会、监事会及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等相关规定行使职权和履行义务。

为确保股东、董事、监事职权的有效履行，规范股东大会、董事会及监事会的组织和行为，公司制定和完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保决策制度》等一系列法人治理制度。自股份公司设立以来，公司股东大会、董事会、监事会均能够按照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则依法独立运行，并履行各自的权利、义务，会议程序合法合规。

二、公司董事会对公司治理机制的评估

（一）对股东提供保护及保障股东权益的机制

公司为保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，在《公司章程》第二十六条中规定：

“公司股东享有下列权利：

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

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

6、公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；

7、对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；

8、法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。”

（二）投资者关系管理

2014年12月26日，公司第一届董事会第二次会议审议通过了《投资者关系管理制度》，要求公司通过多种形式主动加强与股东的沟通和交流。董事会秘书具体负责公司投资者关系管理工作。

（三）关联股东、董事回避制度

《公司章程》第七十四条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当回避表决、不参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》第一百一十五条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会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。

《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《对外担保决策制度》和《关联交易管理制度》中也对关联股东和关联董事在表决时的回避事宜作出了明确的规定。

（四）财务管理及内部控制

公司建立了《财务部管理制度》、《项目管理实施办法》、《质量保证管理制度》、《信息安全管理制

盖了公司财务管理、人力资源管理、研发管理、行政管理等经营过程中的具体环节,形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷,内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行,促进了公司经营效率的提高,有利于经营目标的实现,符合公司发展的要求。

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论后认为:公司已严格按照其相关法律法规的要求召集、召开股东大会,并严格遵守表决事项和表决程序的有关规定,维护了公司和股东的合法权益,会议记录正常签署、记录完整、及时存档。未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训,充分发挥监事会的作用,以督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定,各尽其职,勤勉、忠诚的履行义务,进一步加强公司的规范化管理,保证公司及股东的合法权益。

三、公司及其控股股东、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

公司及其控股股东、实际控制人最近两年严格按照《公司法》、《公司章程》及其他相关法律法规开展经营活动,不存在违法违规行为,也不存在被相关主管机关处罚的情况。

四、公司独立运营情况

公司整体变更以来按照《公司法》及有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作,在业务、资产、机构、人员、财务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开,并具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

(一) 业务独立情况

公司主营业务为动漫、游戏产品的研发及制作服务。公司具有完整的业务体系,拥有独立的采购、研发、制作及销售服务系统,其业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业,具有直接面向市场独立经营的能力。报告期内,公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

（二）资产独立情况

公司由紫荆有限整体变更设立，继承了紫荆有限所有的资产和负债。公司拥有独立于股东的生产经营场所，拥有独立完整的研发、采购、制作和销售配套设施及资产，拥有与研究开发、生产经营、营销服务相关资产的合法所有权或使用权，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况，不存在以公司资产、权益或信誉为股东提供担保的情况，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（三）机构独立情况

公司依法设立了股东大会、董事会和监事会。公司最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会。公司经理层统一负责公司的日常经营管理。公司拥有完整的采购、研发和销售系统，各部门构成一个有机的整体，各职能机构均独立于控股股东及其他关联方，依法行使各自职权。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东及其他关联方混合经营、合署办公的情形。公司成立以来，未发生控股股东或其他股东干预公司正常生产经营活动的情形。

（四）人员独立情况

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生；公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，亦未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的劳动人事管理制度，由公司独立与员工签订劳动合同。

（五）财务独立情况

公司拥有独立的财务会计部门，独立行使相关职能，并配备了专业的财务人员，财务人员未在股东及关联单位任职。公司根据财政部的有关规定制定了财务管理相关制度，建立了独立的会计核算体系，具有规范的财务会计管理制度。公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东直接干预公司资金使用的情况。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人之间同业竞争情况

公司实际控制人为张岩岩，截至本公开转让说明书签署日，张岩岩仅投资于紫荆集团，持有紫荆集团 52% 的股份。紫荆集团详见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、（二）1、控股股东及实际控制人”。

截至本公开转让说明书签署日，紫荆集团对外投资情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 注册资本 (万元) | 持股比例 | 经营范围 |
|----|----------------|--------------|---------|--|
| 1 | 福州星梦谷文化传播有限公司 | 100 | 100.00% | 会议及展览服务；承办设计、代理、发布国内各类广告；建筑装饰工程、园林景观工程设计（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。 |
| 2 | 福州黑码教育发展有限公司 | 750 | 77.00% | 教育信息咨询；计算机网络技术、教育软件的技术开发、技术服务、教育软件的批发代购代销及网上经营；对教育业的投资（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）。 |
| 3 | 福州青潮信息科技有限公司 | 100 | 70.00% | 计算机软、硬件技术开发；计算机软硬件及辅助设备、办公设备、办公用品、文具用品、体育用品、服装鞋帽、工艺品、日用百货、电子产品、五金交电（不含电动自行车）、家用电器、装饰装修材料（不含危险化学品）、机电设备的网上经营、批发、代购代销；企业营销策划、企业形象策划、会议及展览服务；电脑图文设计；品牌营销策划（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）。 |
| 4 | 义乌市迪淼龙文化用品有限公司 | 50 | 45.00% | 文化用品（不含图书、报刊、音像制品及电子出版物）、玩具批发。 |

公司控股股东紫荆集团目前不存在任何经营，其对外投资的公司与公司不存在同业竞争的情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

1、公司控股股东紫荆集团向公司出具了关于避免同业竞争的承诺函，具体承诺如下：

“（1）本公司及本公司控制的其他企业目前不存在以任何方式从事与紫荆股份及其下属公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务；

(2) 本公司作为紫荆股份的控股股东期间，本公司及本公司控制的企业不得以任何形式（包括但不限于在中国境内或境外自行或与他人合资、合作或联合经营）从事、参与或协助他人从事任何与紫荆股份及其下属公司届时正在从事的业务有直接或间接竞争关系的经营活动，也不直接或间接投资任何与紫荆股份及其下属公司届时正在从事的业务有直接或间接竞争关系的经济实体；

(3) 如果因违反上述声明、承诺导致紫荆股份或其控股子公司损失的，紫荆股份及其控股子公司的损失由本公司承担。

(4) 本承诺函一经出具即为有效且不可撤销。”

2、公司实际控制人张岩岩向公司出具了关于避免同业竞争的承诺函，具体承诺如下：

“（1）本人及本人控制的其他企业目前不存在以任何方式从事与紫荆股份及其下属公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务；

（2）本人作为紫荆股份实际控制人（或董事、高级管理人员）期间，本人及本人控制的企业不得以任何形式（包括但不限于在中国境内或境外自行或与他人合资、合作或联合经营）从事、参与或协助他人从事任何与紫荆股份及其下属公司届时正在从事的业务有直接或间接竞争关系的经营活动，也不直接或间接投资任何与紫荆股份及其下属公司届时正在从事的业务有直接或间接竞争关系的经济实体；

（3）如果因违反上述声明、承诺导致紫荆股份或其控股子公司损失的，紫荆股份及其控股子公司的损失由本人承担。

（4）本承诺函一经出具即为有效且不可撤销。”

六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

（一）资金占用及对外担保情况

截至本公开转让说明书签署日，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，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

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

公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生所采取的具体安排如下：

《公司章程》规定：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司和其他股东的利益。违反规定，给公司和其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东及实际控制人不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等各种方式损害公司和其他股东的合法权益。

公司控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及公司章程的规定，给公司和其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

七、董事、监事和高级管理人员相关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|----|-----|---------|----------|--------|
| 1 | 张岩岩 | 董事长、总经理 | 144.30 | 28.86% |
| 2 | 陈磊 | 董事 | 66.60 | 13.32% |
| 3 | 毛烨 | 董事 | 25.25 | 5.05% |

| | | | | |
|---|-----|------------|--------|--------|
| 4 | 陆翔 | 副总经理 | 16.67 | 3.33% |
| 5 | 胡晓艳 | 财务总监、董事会秘书 | 10.00 | 2.00% |
| 6 | 聂勇 | 副总经理 | 8.33 | 1.67% |
| 7 | 游煌 | 监事会主席 | 6.66 | 1.33% |
| 8 | 梁锦纹 | - | 25.00 | 5.00% |
| | 合计 | - | 302.81 | 60.56% |

其中，梁锦纹女士与公司董事 Johnson Robert Thomas 先生为母子关系。

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属所持公司股份无质押或冻结情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

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

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签署的协议及作出的重要承诺

为避免同业竞争，保护公司及其他股东的合法利益，公司董事长、总经理张岩女士出具了《避免同业竞争的承诺函》，详细内容参见本节之“五、同业竞争情况”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

| 姓名 | 任职的其他单位 | 与本公司的关联关系 |
|-----|-----------------------|-----------|
| 张岩岩 | 福建紫荆文化传播集团有限公司执行董事 | 公司股东 |
| | 福州星梦谷文化传播有限公司监事 | 同一控制下企业 |
| 陈磊 | 福建紫荆文化传播集团有限公司总经理 | 公司股东 |
| | 福州星梦谷文化传播有限公司执行董事、总经理 | 同一控制下企业 |

| | | |
|----------------------------|----------------------|---------|
| 毛 烨 | 福州青潮信息科技有限公司执行董事、总经理 | 同一控制下企业 |
| | 福州大学至诚学院创意设计系副主任 | 无关系 |
| | 福建紫荆文化传播集团有限公司监事 | 公司股东 |
| | 福州大学教师 | 无关系 |
| 刘黄蔚 | 新城投资业务部经理 | 公司股东 |
| Johnson Robert Tomas | 中澳青年合作组织理事长 | 无关系 |
| 刘 楠 | 福建万源冶金材料有限公司副总经理 | 无关系 |
| | 福州正甬泰商贸有限公司监事 | 无关系 |

（五）董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

公司董事长张岩岩对外投资情况详见本节“五、同业竞争情况”之“（一）公司与控股股东、实际控制人之间同业竞争情况”。

截至本公开转让说明书出具日，公司其他董事、监事、高级管理人员直接或间接对外投资情况如下：

| 姓名 | 对外投资公司名称 | 注册资本 | 投资比例 |
|-----|----------------|----------|--------|
| 陈 磊 | 福建紫荆文化传播集团有限公司 | 5,000 万元 | 24.00% |
| 毛 烨 | | | 9.10% |
| 游 煌 | | | 2.40% |
| 刘 楠 | 福州正甬泰商贸有限公司 | 100 万元 | 50.00% |

（六）最近两年董事、监事、高级管理人员受处罚的情况

最近两年公司董事、监事、高级管理人员不存在被中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情形。

八、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况和原因

2013年1月1日，张岩岩任紫荆有限执行董事、总经理，游煌任紫荆有限监事。

2014年12月9日，公司召开职工代表大会，选举游晨牧担任公司职工监事。

2014年12月26日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举张岩岩、陈磊、刘黄蔚、Johnson Robert Thoms、毛烨担任公司董事，游煌、刘楠担任公司监事会监事。

2014年12月26日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举张岩岩担任公司董事长，聘任张岩岩担任公司总经理，胡晓艳担任公司财务总监、董事会秘书，陆翔、聂勇担任公司副总经理。

2014年12月26日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举游煌担任公司监事会主席。

2014年12月，公司整体变更为股份有限公司，完善了公司管理结构，并依法履行了必要的法律程序。报告期内，公司管理层稳定，未发生重大变化。

第四节 公司财务

本节的财务会计数据及有关分析反映了公司近两年经审计的财务状况，其引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。投资者欲对公司的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读本说明书附录中的审计报告及附注。本节以下表格中数字除特别说明外，均以人民币元为单位。

一、最近两年经审计的财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

| 资产 | 2014-12-31 | 2013-12-31 |
|----------------|----------------------|---------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 1,402,435.39 | 336,778.48 |
| 应收账款 | | 590,706.01 |
| 预付款项 | 204,605.00 | 236,766.40 |
| 其他应收款 | 14,087.24 | 1,290,000.00 |
| 存货 | 4,778,442.02 | 3,027,235.23 |
| 流动资产合计 | 6,399,569.65 | 5,481,486.12 |
| 非流动资产： | | |
| 固定资产 | 1,668,666.71 | 1,115,058.94 |
| 无形资产 | 137,499.91 | 187,499.95 |
| 开发支出 | 1,970,659.69 | |
| 长期待摊费用 | 299,473.40 | 60,000.05 |
| 递延所得税资产 | - | 19,581.39 |
| 非流动资产合计 | 4,076,299.71 | 1,382,140.33 |
| 资产总计 | 10,475,869.36 | 6,863,626.45 |

合并资产负债表（续）

| 负债和股东权益 | 2014-12-31 | 2013-12-31 |
|--------------|--------------|------------|
| 流动负债： | | |
| 应付账款 | 1,523,748.21 | 332,445.60 |
| 预收款项 | 1,022,400.00 | 46,800.00 |

| | | |
|---------------------|----------------------|---------------------|
| 应付职工薪酬 | 445,627.97 | 256,530.01 |
| 应交税费 | 113,644.18 | 192,833.58 |
| 其他应付款 | 1,054,198.59 | 195,882.00 |
| 流动负债合计 | 4,159,618.95 | 1,024,491.19 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | | |
| 长期应付款 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | | |
| 负债合计 | 4,159,618.95 | 1,024,491.19 |
| 所有者权益： | | |
| 实收资本 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 资本公积 | 1,020,001.16 | 520,000.00 |
| 盈余公积 | | 19,628.34 |
| 未分配利润 | -429,435.82 | -156,507.89 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 5,590,565.34 | 5,383,120.45 |
| 少数股东权益 | 725,685.07 | 456,014.81 |
| 所有者权益合计 | 6,316,250.41 | 5,839,135.26 |
| 负债和所有者权益总计 | 10,475,869.36 | 6,863,626.45 |

2、合并利润表

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----------------|----------------------|---------------------|
| 一、营业总收入 | 11,060,758.96 | 3,022,778.63 |
| 减：营业成本 | 7,855,376.62 | 1,911,342.53 |
| 营业税金及附加 | 37,928.40 | 15,539.71 |
| 销售费用 | 282,657.43 | |
| 管理费用 | 1,795,929.07 | 735,748.20 |
| 财务费用 | 2,386.83 | 1,788.55 |
| 资产减值损失 | | 11,700.00 |
| 加：投资收益 | | |
| 二、营业利润 | 1,086,480.61 | 346,659.64 |
| 加：营业外收入 | 28,287.16 | 70.78 |
| 减：营业外支出 | 140,746.38 | 478.88 |
| 三、利润总额 | 974,021.39 | 346,251.54 |

| | | |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| 减：所得税费用 | 286,295.41 | 71,753.44 |
| 四、净利润 | 687,725.98 | 274,498.10 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 418,055.72 | 298,483.29 |
| 少数股东损益 | 269,670.26 | -23,985.19 |
| 五、每股收益： | | |
| (一)基本每股收益 | 0.08 | 0.06 |
| (二)稀释每股收益 | 0.08 | 0.06 |
| 六、其他综合收益 | | |
| 七、综合收益总额 | 689,936.19 | 274,498.10 |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | 420,265.93 | 298,483.29 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 269,670.26 | -23,985.19 |

3、合并现金流量表

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---------------------------|----------------------|---------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 12,913,930.79 | 2,872,482.00 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 11,989,312.13 | 2,049,617.75 |
| 经营活动现金流入小计 | 24,903,242.92 | 4,922,099.75 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 5,573,886.47 | 1,388,599.30 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 5,153,503.93 | 2,597,876.72 |
| 支付的各项税费 | 490,567.65 | 26,467.48 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 10,625,110.83 | 1,188,530.40 |
| 经营活动现金流出小计 | 21,843,068.88 | 5,201,473.90 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 3,060,174.04 | -279,374.15 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 445,348.14 | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | - |
| 投资活动现金流入小计 | 445,348.14 | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,919,865.27 | 218,000.00 |
| 投资支付的现金 | 520,000.00 | 260,000.00 |

| | | |
|-----------------------|----------------------|---------------------|
| 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 | | |
| 投资活动现金流出小计 | 2,439,865.27 | 478,000.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,994,517.13 | -478,000.00 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | 1,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | - | 1,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | - | - |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | - | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - | 1,000,000.00 |
| 四、汇率变动对现金的影响 | - | - |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 1,065,656.91 | 242,625.85 |
| 加：年初现金及现金等价物余额 | 336,778.48 | 94,152.63 |
| 六、年末现金及现金等价物余额 | 1,402,435.39 | 336,778.48 |

4、合并股东权益变动表

2014年度

[illegible]

| | | | | | | | | | | |
|-----------------|---------------------|---------------------|---|---|---|---|--------------------|---|-------------------|---------------------|
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （七）其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期年末余额 | 5,000,000.00 | 1,020,001.16 | - | - | - | - | -429,435.82 | | 725,685.07 | 6,316,250.41 |

2013年度

| 项目 | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
|-----------------------|---------------|------------|-----------|----------|-----------|------------|-------------|--------|------------|--------------|
| | 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 | 5,000,000.00 | | | | | | -435,362.84 | | | 4,564,637.16 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 5,000,000.00 | | | | | | -435,362.84 | | | 4,564,637.16 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | 520,000.00 | | | 19,628.34 | | 278,854.95 | | 456,014.81 | 1,274,498.10 |
| （一）净利润 | | | | | | | 298,483.29 | | -23,985.19 | 274,498.10 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | 298,483.29 | | -23,985.19 | 274,498.10 |
| （三）所有者投入和减少资本 | | 520,000.00 | | | | | | | 480,000.00 | 1,000,000.00 |
| 1.所有者投入资本 | | 520,000.00 | | | | | | | 480,000.00 | 1,000,000.00 |

| | | | | | | | | | | |
|-----------------|---------------------|-------------------|----------|----------|------------------|----------|--------------------|---|-------------------|---------------------|
| 2.股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | | | |
| 3.其他 | | | | | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | 19,628.34 | | -19,628.34 | | | |
| 1.提取盈余公积 | | | | | 19,628.34 | | -19,628.34 | | | |
| 2.提取一般风险准备金 | | | | | | | | | | |
| 3.对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | |
| （五）股东权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （七）其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期年末余额 | 5,000,000.00 | 520,000.00 | - | - | 19,628.34 | - | -156,507.89 | | 456,014.81 | 5,839,135.26 |

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

| 资产 | 2014-12-31 | 2013-12-31 |
|----------------|---------------------|---------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 379,513.22 | 37,478.44 |
| 应收账款 | | 450,000.00 |
| 预付款项 | 131,550.00 | 235,500.00 |
| 其他应收款 | 882,068.00 | 390,000.00 |
| 存货 | 4,778,442.02 | 3,027,235.23 |
| 流动资产合计 | 6,171,573.24 | 4,140,213.67 |
| 非流动资产： | | |
| 长期股权投资 | 520,000.00 | 500,000.00 |
| 固定资产 | 610,824.23 | 1,094,814.64 |
| 无形资产 | 137,499.91 | 187,499.95 |
| 长期待摊费用 | 73,306.73 | 60,000.05 |
| 非流动资产合计 | 1,341,630.87 | 1,842,314.64 |
| 资产总计 | 7,513,204.11 | 5,982,528.31 |

合并资产负债表（续）

| 负债和股东权益 | 2014-12-31 | 2013-12-31 |
|----------------|---------------------|-------------------|
| 流动负债： | | |
| 应付账款 | 17,021.00 | 330,000.00 |
| 预收款项 | 1,022,400.00 | 27,800.00 |
| 应付职工薪酬 | 244,927.97 | 256,530.01 |
| 应交税费 | -79,649.97 | 171,914.92 |
| 其他应付款 | 984,098.59 | |
| 流动负债合计 | 2,188,797.59 | 786,244.93 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | | |
| 长期应付款 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | | |
| 负债合计 | 2,188,797.59 | 786,244.93 |
| 所有者权益： | | |

| | | |
|-------------------|---------------------|---------------------|
| 实收资本 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 资本公积 | 1,020,001.16 | |
| 盈余公积 | | 19,628.34 |
| 未分配利润 | -695,594.64 | 176,655.04 |
| 所有者权益合计 | 5,324,406.52 | 5,196,283.38 |
| 负债和所有者权益总计 | 7,513,204.11 | 5,982,528.31 |

2、母公司利润表

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----------------|---------------------|---------------------|
| 一、营业总收入 | 4,596,739.55 | 2,464,271.84 |
| 减：营业成本 | 2,943,124.49 | 1,542,653.73 |
| 营业税金及附加 | 19,037.23 | 11,086.77 |
| 销售费用 | 282,657.43 | |
| 管理费用 | 1,005,444.17 | 547,350.50 |
| 财务费用 | 1,347.12 | 1,193.77 |
| 资产减值损失 | | |
| 加：投资收益 | -309,389.17 | |
| 二、营业利润 | 35,739.94 | 361,987.07 |
| 加：营业外收入 | 20,064.78 | |
| 减：营业外支出 | 138,046.36 | |
| 三、利润总额 | -82,241.64 | 361,987.07 |
| 减：所得税费用 | 99,024.39 | 74,871.21 |
| 四、净利润 | -181,266.03 | 287,115.86 |

3、母公司现金流量表

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----------------------|----------------------|---------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 6,192,990.79 | 2,116,000.00 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 8,686,250.14 | 2,037,478.53 |
| 经营活动现金流入小计 | 14,879,240.93 | 4,153,478.53 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 2,413,573.60 | 1,378,592.50 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 3,056,799.69 | 2,069,916.28 |
| 支付的各项税费 | 330,451.67 | 2,566.00 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 8,628,017.91 | 244,528.82 |

| | | |
|---------------------------|---------------|--------------|
| 经营活动现金流出小计 | 14,428,842.87 | 3,695,603.60 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 450,398.06 | 457,874.93 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 500,000.00 | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流入小计 | 500,000.00 | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 88,363.28 | 218,000.00 |
| 投资支付的现金 | 520,000.00 | 260,000.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流出小计 | 608,363.28 | 478,000.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -108,363.28 | -478,000.00 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | - |
| 取得借款收到的现金 | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | - | - |
| 偿还债务支付的现金 | - | - |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | - | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - | - |
| 四、汇率变动对现金的影响 | - | - |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 342,034.78 | -20,125.07 |
| 加：年初现金及现金等价物余额 | 37,478.44 | 57,603.51 |
| 六、年末现金及现金等价物余额 | 379,513.22 | 37,478.44 |

4、母公司股东权益变动表

2014年度

| 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 | 所有者权益合计 |
|---------------------------|---------------|------------|-------|------|------------|------------|-------------|--------------|
| 一、上年年末余额 | 5,000,000.00 | - | - | - | 19,628.34 | - | 176,655.04 | 5,196,283.38 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | 5,000,000.00 | - | - | - | 19,628.34 | - | 176,655.04 | 5,196,283.38 |
| 三、本期增减变动金额（减少以 “—”号填列） | - | 710,611.99 | - | - | -19,628.34 | - | -872,249.68 | 128,123.14 |
| （一）净利润 | - | - | - | - | - | - | -181,266.03 | -181,266.03 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | - | - | - | -181,266.03 | -181,266.03 |
| （三）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | 309,389.17 |
| 1.所有者投入资本 | - | 710,611.99 | - | - | -19,628.34 | - | -690,983.65 | - |
| 2.股份支付计入股东权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.其他 | - | 309,389.17 | - | - | - | - | - | 309,389.17 |
| （四）利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.提取一般风险准备金 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （五）股东权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | |
|-----------------|--------------|--------------|---|---|---|---|-------------|--------------|
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （七）其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期年末余额 | 5,000,000.00 | 1,020,001.16 | - | - | - | - | -695,594.64 | 5,324,406.52 |

2013年度

| 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 | 所有者权益合计 |
|---------------------------|---------------|------|-------|------|-----------|------------|------------|--------------|
| 一、上年年末余额 | 5,000,000.00 | - | - | - | - | - | -90,832.48 | 4,909,167.52 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | 5,000,000.00 | - | - | - | - | - | -90,832.48 | 4,909,167.52 |
| 三、本期增减变动金额（减少以 “—”号填列） | - | - | - | - | 19,628.34 | - | 267,487.52 | 287,115.86 |
| （一）净利润 | - | - | - | - | - | - | 287,115.86 | 287,115.86 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | - | - | - | 287,115.86 | 287,115.86 |
| （三）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.所有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | |
|-----------------|---------------------|---|---|---|------------------|---|-------------------|---------------------|
| 2.股份支付计入股东权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （四）利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | - | 19,628.34 | - | -19,628.34 | - |
| 2.提取一般风险准备金 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （五）股东权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （七）其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期年末余额 | 5,000,000.00 | - | - | - | 19,628.34 | - | 176,655.04 | 5,196,283.38 |

二、审计意见

公司最近两年的财务会计报告业经大华会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了大华审字【2015】001288 号标准无保留意见审计报告。

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

(一) 财务报表的编制基础

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

(二) 最近两年合并报表范围及变化情况

1、合并报表范围确认原则

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,所有子公司均纳入合并财务报表。

2、合并报表范围变化

公司各期纳入合并财务报表合并范围子公司如下:

| 项目 | 2013 年度 | 2014 年度 |
|--------------|---------|---------|
| 厦门顽客网络科技有限公司 | √ | √ |
| 福州紫荆传媒有限公司 | √ | √ |

注:福州紫荆传媒有限公司 2014 年 4 月初转让,不再纳入合并范围;合并财务报表包含福州紫荆传媒有限公司 2014 年 1-3 月份的利润表及现金流量表。

公司纳入合并范围的子公司基本情况详见本节之“十六、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

四、主要会计政策、会计估计

(一) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(二) 记账本位币

以人民币为记账本位币。

（三）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（五）现金及现金等价物的确认

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（六）应收款项的核算

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的应收款项的确认标准：

单项金额重大的具体标准为：金额在 100 万元以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项：

（1）信用风险特征组合的确定依据：

本公司除对关联方往来、员工借款、备用金性质的应收款项不计提坏账准备之外，对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，以账龄为风险特征划分信用风险组合。

（2）根据信用风险特征组合确定的比例如下：

| 账龄结构 | 应收账款计提比例 | 其他应收款计提比例 |
|------------------|----------|-----------|
| 180 天以内（含 180 天） | 0% | 0% |
| 180 天-1 年 | 5% | 5% |
| 1—2 年 | 10% | 10% |
| 2—3 年 | 20% | 20% |
| 3—4 年 | 50% | 50% |
| 4—5 年 | 80% | 80% |
| 5 年以上 | 100% | 100% |

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项，应披露单项计提的理由、计提方法等。

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值。

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的计提方法：根据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。

（七）存货的核算

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品等。

2、存货的计价方法

公司的产品主要包括动漫影视产品和游戏产品，采用原创和受托两种模式，所拥有的原创产品和受托制作产品在收益期间内，均作为存货核算。

公司自制的原创产品发生的所有费用按产品名在“存货—在产品—原创产品”中分明细核算，当原创产品完成并达到预定可使用状态时，按公司为该产品发生的直接费用结转“存货—库存商品—原创产品”。公司一次性卖断全部著作权的原创产品，在收到卖断价款时，将其实际成本一次性结转；多次或局部转让著作权、播映权、代理权等，且可继续向其他单位转让的动漫产品，在符合收入确认条件之日起不超过 24 个月的期间内，采用平均摊销法将其实际成本结转至销售成本。结转完毕后每个动漫产品账面仅保留名义价值 1 元。

公司受托制作产品发生的所有费用按产品名在“存货—在产品—受托制作产品”中分明细核算；当受托制作产品完成并达到预定可使用状态时，按公司为该产品发生的直接费用结转“存货—库存商品—受托制作产品”。在按受托方约定方案完成制作产品，由委托方审核验收通过后，确认收入的同时结转相应的成本。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个（类别、合并）存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法。

（2）包装物采用一次转销法。

(3) 其他周转材料采用一次转销法。

(八) 长期股权投资的核算

(1) 初始投资成本确定

公司长期股权投资在取得时按投资成本计量。投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

(2) 后续计量及损益确认方法

成本法核算的长期股权投资

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

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，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

权益法核算的长期股权投资

公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

公司对长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；对长期股权投资的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配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。

公司在按权益法对长期股权投资进行核算时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益（提示：应明确该等长期权益的具体内容和认定标准）账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

（3）共同控制、重大影响的判断标准

如果公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若存在长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况时，公司按照《企业会计准则第8号——资

产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。

（九）固定资产的核算

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （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。

2、固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，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。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|-------|---------|--------|---------|
| 房屋建筑物 | 20 | 5% | 4.75% |
| 机器设备 | 10 | 5% | 9.5% |
| 运输设备 | 4 | 5% | 23.75% |
| 电子设备 | 3 | 5% | 31.67% |
| 办公家具 | 5 | 5% | 19% |

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如

存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

（十）无形资产的核算

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件等。

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

| 项目 | 预计使用寿命 | 依据 |
|----------|---------|--------|
| 动漫制作管理软件 | 5 年 | 预计使用寿命 |
| 游戏产品 | 1 年、5 年 | 预计使用寿命 |
| 其中：客户端游戏 | 5 年 | 预计使用寿命 |
| 网页游戏 | 1 年 | 预计使用寿命 |
| 手机游戏 | 1 年 | 预计使用寿命 |

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

4、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

5、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （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，能够证明其有用性；
- （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。

6、内部研究开发支出项目的核算

公司根据网络游戏项目开发管理的流程，将其内部研究开发项目划分研究阶段和开发阶段。其中，项目策划阶段与项目立项阶段作为研究阶段；项目计

划阶段、项目实施与执行阶段和项目验收与测试阶段作为开发阶段。

研究阶段起点为游戏策划，终点为立项评审通过，表明公司研发中心判断该项目在技术上、商业上等具有可行性；开发阶段的起点为项目开发计划，终点为项目相关测试完成后可进入商业运营。研究阶段的项目支出直接计入当期损益；进入开发阶段的项目支出，则予以资本化，先在“开发支出”科目分项目进行明细核算，可商业运营时，再转入“无形资产”科目分项目进行明细核算。

（十一）长期待摊费用

1、长期待摊费用的确认及计量

本公司的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上(不含1年)的房屋及建筑物的装修费，租入办公场所的装修费等费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

2、长期待摊费用的摊销年限

| 项目 | 预计使用寿命 |
|-------|--------|
| 房屋装修费 | 3年 |

（十二）递延所得税资产和递延所得税负债

1、确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

（十三）收入的确认与计量

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

2、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易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。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- （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。

3、按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- （1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。
- （2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销

售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

4、公司收入确认政策

本公司收入包括原创产品授权收入、受托制作产品收入等。其收入确认原则如下：

原创产品取得各项商标权、软件著作权后，以合同方式约定将与之有关的图像、图标、名称、文字、配音等著作权、播映权、代理权等授权给对方，在规定的时间内按合同约定产品类别使用，在与交易相关的经济利益能够流入，收入的金额能够可靠计量的情况下，按有关合同、协议规定的时间和方式确认收入的实现：（1）合同或协议规定一次性收取使用费，且不提供后续服务的，视同销售该项资产一次性确认收入；提供后续服务的，在合同或协议规定的有效期内分期确认收入；（2）合同或协议规定分期收取使用费的，按合同或协议规定的收款时间和金额或规定的收费方法计算确定的金额分期确认收入。

受托制作产品是公司通过企业间相互合作，由发包方先做好前期创意，将动漫产品制作交给公司进行专业制作，动漫制作服务周期一般较短。公司按约定方案完成制作工作，由委托方审核验收通过后，确认收入实现。

（十四）政府补助的核算

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、政府补助的确认

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3、会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

五、会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年制定的《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，和经修订的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，同时在本财务报表中采用财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。

2、会计估计变更

本期固定资产原值减少 200,986.21 元，累计折旧减少 124,052.98 元，原因在于 2012 年购入的固定资产以含税价入账，且按照含税价计提折旧，本期取得该部分固定资产增值税专用发票，按照会计估计变更处理，采用未来适用法于本期调减固定资产原值，同时调减相应的累计折旧。

六、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、毛利的主要构成、变动趋势及原因

1、公司营业收入的构成及变动分析

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---------------|----------------------|---------------------|
| 主营业务收入 | 11,060,758.96 | 3,022,778.63 |
| 其他业务收入 | - | - |
| 营业收入合计 | 11,060,758.96 | 3,022,778.63 |
| 主营业务收入/营业收入合计 | 100% | 100% |

公司的营业收入全部为主营业务收入。主营业务收入包括动漫产品收入、游戏产品收入及广告产品收入。

（1）主营业务收入构成及分析

| 项目 | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|--------|---------------|---------|--------------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 动漫产品收入 | 4,596,739.55 | 41.56% | 2,464,271.84 | 81.52% |
| 游戏产品收入 | 6,401,398.05 | 57.87% | - | - |
| 广告产品收入 | 62,621.36 | 0.57% | 558,506.79 | 18.48% |
| 合计 | 11,060,758.96 | 100.00% | 3,022,778.63 | 100.00% |

公司主要从事动漫、游戏产品的研发及制作服务。其中：动漫产品的研发及制作包括原创作品、受托开发相关人物模型及动画视频宣传片；游戏产品的研发及制作包括原创作品、受托开发；公司成立时间较短，前期主要通过受托开发相关产品，较少经营风险，随着人员及技术的不断储备，开始向原创作品的研发制作转型。公司主营业务突出，收入占比高。2014 年度，公司主营业务收入较上一年度增加 8,037,980.33 元，增幅为 265.91%，主要是公司子公司厦门顽客游戏产品收入大幅增加所致。

（2）主营业务收入变动及分析

| 项目 | 2014 年度 | | 2013 年度 |
|--------|---------------|---------|--------------|
| | 金额 | 增长率 | 金额 |
| 动漫产品收入 | 4,596,739.55 | 86.54% | 2,464,271.84 |
| 游戏产品收入 | 6,401,398.05 | | |
| 广告产品收入 | 62,621.36 | -88.79% | 558,506.79 |
| 合计 | 11,060,758.96 | 265.91% | 3,022,778.63 |

2014 年度，公司主营业务收入较上一年度增加 8,037,980.33 元，增幅为 265.91%，主要是公司子公司厦门顽客游戏产品收入大幅增加所致，收入明细如下：

| 产品名称 | 收入金额 |
|-------|--------------|
| 武当传说 | 1,890,000.00 |
| 勇士冲冲冲 | 2,400,000.00 |
| 仙侠英雄 | 2,100,000.00 |
| 零星业务 | 11,398.05 |
| 合计 | 6,401,398.05 |

(3) 收入确认时点及计量方法

本公司收入包括原创产品授权收入、受托制作产品收入等。其收入确认原则如下：

原创产品取得各项商标权、软件著作权后，以合同方式约定将与之有关的图像、图标、名称、文字、配音等著作权、播映权、代理权等授权给对方，在规定的时间内按合同约定产品类别使用，在与交易相关的经济利益能够流入，收入的金额能够可靠计量的情况下，按有关合同、协议规定的时间和方式确认收入的实现：（1）合同或协议规定一次性收取使用费，且不提供后续服务的，视同销售该项资产一次性确认收入；提供后续服务的，在合同或协议规定的有效期内分期确认收入；（2）合同或协议规定分期收取使用费的，按合同或协议规定的收款时间和金额或规定的收费方法计算确定的金额分期确认收入。

受托制作产品是公司通过企业间相互合作，由发包方先做好前期创意，将动漫产品制作交给公司进行专业制作，动漫制作服务周期一般较短。公司按约定方案完成制作工作，由委托方审核验收通过后，确认收入实现。

报告期内公司营业收入绝大部分来源于动漫产品及游戏产品，销售收入的确认适用《企业会计准则第 14 号-收入》及其应用指南和讲解的规定。

2、公司营业成本构成及变动分析

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---------------|--------------|--------------|
| 主营业务成本 | 7,855,376.62 | 1,911,342.53 |
| 其他业务成本 | - | - |
| 营业成本合计 | 7,855,376.62 | 1,911,342.53 |
| 主营业务成本/营业成本合计 | 100% | 100% |

公司的营业成本全部为主营业务成本。

(1) 主营业务成本构成及分析

| 项目 | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|-----------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 动漫产品成本 | 2,943,124.49 | 37.47% | 1,542,653.73 | 80.71% |
| 游戏产品成本 | 4,877,252.13 | 62.09% | - | - |
| 广告产品成本 | 35,000.00 | 0.45% | 368,688.80 | 19.29% |
| 合计 | 7,855,376.62 | 100.00% | 1,911,342.53 | 100.00% |

公司主要从事动漫、游戏产品的研发及制作服务。主营业务成本主要由人工费用及相关外购服务构成，受制于公司规模的限制，特别从成本的角度考量，公司将动漫及游戏开发过程中部分的美术、编码等消耗人力较多且附加值较低的工序委托给其它专业公司完成，公司相关人员紧紧围绕创意，剧情设计等，以期实现人力资源价值最大化。报告期内，公司主营业务成本构成与收入一致。

(2) 主营业务成本变动及分析

| 项目 | 2014 年度 | | 2013 年度 |
|-----------|---------------------|----------------|---------------------|
| | 金额 | 增长率 | 金额 |
| 动漫产品成本 | 2,943,124.49 | 90.78% | 1,542,653.73 |
| 游戏产品成本 | 4,877,252.13 | - | - |
| 广告产品成本 | 35,000.00 | -90.51% | 368,688.80 |
| 合计 | 7,855,376.62 | 310.99% | 1,911,342.53 |

2014 年度，公司主营业务成本较上一年度增加 5,944,034.09 元，增幅为 310.99%，主要是公司子公司厦门顽客游戏产品成本大幅增加所致。

(3) 报告期内，公司主营业务成本的料工费构成如下

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|-----------|---------------------|-------------|---------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 直接人工 | 1,417,660.62 | 18.05% | 503,553.93 | 26.35% |
| 制造费用 | 273,740.43 | 3.48% | 26,995.80 | 1.41% |
| 外包制作费 | 6,163,975.57 | 78.47% | 1,380,792.80 | 72.24% |
| 合计 | 7,855,376.62 | 100% | 1,911,342.53 | 100.00% |

公司主要从事动漫、游戏产品的研发及制作服务。主营业务成本主要由人工费用及相关外购服务构成，受制于公司规模的限制，特别从成本的角度考量，公司将动漫及游戏开发过程中部分的美术、编码等消耗人力较多且附加值较低的工序委托给其它专业公司完成，公司相关人员紧紧围绕创意，剧情设计等，以期实现人力资源价值最大化。报告期内，公司主营业务成本构成与收入一致。

从料工费的构成比例看，报告期内外包制作费占比较大，主要原因是公司成立时间较短，前期主要通过受托开发相关产品，较少经营风险，随着人员及技术的不断储备，开始向原创作品的研发制作转型。

(4) 成本的归集、分配、结转方法

①成本费用归集方法

| 序号 | 业务阶段 | 主要业务流程节点 | 费用种类 | 会计核算方法 |
|----|-----------|----------------|-------------------|------------|
| 1 | 前期沟通 | 获取订单 | 交通费、差旅费等 | 发生当期计入期间费用 |
| 2 | | 前期模型设计 | 调查费、人工费等 | 发生当期计入期间费用 |
| 3 | 立项、研发阶段 | 模块分工 | 研发人工、外包费、折旧费、摊销费等 | 计入生产成本 |
| 4 | | 系统设计 | | |
| 5 | | 产品研发 | 研发人工、外包费、折旧费、摊销费等 | 计入生产成本 |
| 6 | | 分部分镜制作、前期配音 | | |
| 7 | 外包审核、分布检测 | 分镜合并、配音审核 | 研发人工、外包费、折旧费、摊销费等 | 计入生产成本 |
| 8 | 产品检测、产品集成 | 后期特效、后期合成、后期剪辑 | 研发人工、折旧费、摊销费等 | 计入生产成本 |

②产品成本分配、结转方法

总体核算方法：公司采用分步法的成本核算方法，成本计算对象为研发项目。生产成本核算按项目单独核算成本，设研发人员工资、折旧、摊销、外包费用4个明细科目，归集各产品生产成本。

A: 研发人员工资的归集和分配

通过汇集原创和受托各项目的当月对应的消耗工时，计算研发人员工资在各个项目之间的分配金额计入各项目的开发成本。

B: 折旧、摊销的归集和分配

通过汇集原创和受托各项目的当月对应的消耗工时，计算折旧、摊销在各个项目之间的分配金额计入各项目的开发成本。

C: 外包费用

按各个项目实际发生的外包费用明细计入各项目的开发成本。

3、公司营业毛利的构成、毛利率的变动趋势及原因

| 项 目 | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利率 |
|-----------|---------------|--------------|--------------|--------|
| 动漫产品 | 4,596,739.55 | 2,943,124.49 | 1,653,615.06 | 35.97% |
| 游戏产品 | 6,401,398.05 | 4,877,252.13 | 1,524,145.92 | 23.81% |
| 广告产品 | 62,621.36 | 35,000.00 | 27,621.36 | 44.11% |
| 2014 年度合计 | 11,060,758.96 | 7,855,376.62 | 3,205,382.34 | 28.98% |
| 动漫产品 | 2,464,271.84 | 1,542,653.73 | 921,618.11 | 37.40% |
| 游戏产品 | - | - | - | - |
| 广告产品 | 558,506.79 | 368,688.80 | 189,817.99 | 33.99% |
| 2013 年度合计 | 3,022,778.63 | 1,911,342.53 | 1,111,436.10 | 36.77% |

2013 年度和 2014 年度，公司产品毛利率分别为 36.77%和 28.98%，波动较大。

(1) 毛利率波动整体分析

报告期内，公司毛利率的变动主要是受业务构成变化的影响，2013 年度，公司主营业务收入以动漫产品为主，且主要是受托开发产品，而 2014 年度，随着游戏产品的不断推出，动漫产品收入占比大幅减少，使得毛利率发生一定的波动。

针对报告期内，动漫产品毛利率的波动，其主要是受业务内容变化的影响，随着公司原创作品的陆续推出，受托开发产品比重较低；由于公司原创作品处于推广初期，相关收入较少，但根据公司会计政策，公司自制的原创产品发生的所有费用按产品名在“存货—在产品—原创产品”中分明细核算，当原创产品完成并达到预定可使用状态时，按公司为该产品发生的直接费用结转“存货—库存商品—原创产品”。公司一次性卖断全部著作权的原创产品，在收到卖断价款时，将其实际成本一次性结转；多次或局部转让著作权、播映权、代

理权等，且可继续向其他单位转让的动漫产品，在符合收入确认条件之日起不超过 24 个月的期间内，采用平均摊销法将其实际成本结转至销售成本。结转完毕后每个动漫产品账面仅保留名义价值 1 元。使得原创产品初期毛利率较低，随着时间的推移，及市场的拓展，其单个产品毛利率将逐步增加，如两年后，单个产品仍有相关业务收入，则其对应成本为零。

由于公司成立时间较短，产品较少，因此毛利率波动较为明显；随着公司产品线的不断丰富，所有产品对应的收入波动将相互影响，毛利率水平将趋于稳定。针对上述情况，大型动漫制作公司由于经营丰富其核算体系健全，其严格测算项目整体收入情况及收益期，并将对应的成本按照收入占比在期间分配，但公司在现阶段尚无法按照上述办法进行成本核算，因此公司成本结转政策符合公司实际，且符合会计准则的规定。

（2）与同行业可比公司毛利率比较

| 公司名称 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|------|---------|---------|
| 奥飞动漫 | 46.65% | 44.12% |
| 博润通 | 39.65% | 35.92% |
| 约克股份 | 65.70% | 61.17% |
| 平均值 | 50.67% | 47.07% |
| 公司 | 28.98% | 36.77% |

注：以上数据来源于各公司披露年报（其中奥飞动漫目前只披露了 2014 年 1-9 月的数据；博润通目前只披露了 2014 年 1-3 月的数据）

公司与同行业公司主要财务指标相比，低于可比上市公司，主要原因为公司成立初期整体规模较小而且业务量较少；参考可比上市公司中的博润通也属于公司成立初期，毛利率水平相对较低。随着公司产品线的不断丰富，所有产品对应的收入波动将相互影响，毛利率水平将趋于稳定。公司的毛利率变动符合行业变动趋势，整体财务状况良好。

（二）营业税金及附加

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年 |
|---------|-----------|----------|
| 城市维护建设税 | 19,679.30 | 6,341.75 |
| 教育费附加 | 8,433.97 | 2,718.06 |
| 地方教育费附加 | 5,621.21 | 1,811.94 |

| | | |
|---------|-----------|-----------|
| 防洪费 | 4,193.92 | 2,720.00 |
| 文化事业建设费 | - | 1,947.96 |
| 合计 | 37,928.40 | 15,539.71 |

（三）主要费用及变动情况

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年 |
|-----------------|--------------|------------|
| 销售费用 | 282,657.43 | |
| 管理费用 | 1,795,929.07 | 735,748.20 |
| 财务费用 | 2,386.83 | 1,788.55 |
| 费用合计 | 2,080,973.33 | 737,536.75 |
| 销售费用与营业收入之比 (%) | 2.56% | |
| 管理费用与营业收入之比 (%) | 16.24% | 24.34% |
| 财务费用与营业收入之比 (%) | 0.02% | 0.06% |
| 费用占比合计 | 18.81% | 24.40% |

报告期内，公司费用在收入中的占比逐年减小；2014 年费用占比合计为 18.81%，相对于 2013 年减少 5.59 个百分点，主要是由于营业收入大幅增加所致。由于公司成本和费用都主要由人员费用构成，因此在进行成本费用核算时，严格按照机构和人员进行分摊；在一定的业务规模下，业务的增长的并不要增加机构及人员配置，费用的增幅将小于收入增幅，等业务规模达到一定的级别，随着机构及人员的增加，费用增幅有可能大于业务增幅，因此费用与收入两者增幅相互交替，符合业务发展的客观规律。

1、销售费用

| 项 目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|--------|------------|---------|
| 宣传推广费 | 237,230.00 | |
| 展位费 | 32,893.52 | |
| 录播带制作费 | 12,533.91 | |
| 合计 | 282,657.43 | |

报告期内，公司销售费用用于狄小龙系列产品的宣传推广费。包括广告、展位及制作录播带。

2、管理费用

| 项 目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-------|--------------|------------|
| 工资 | 972,421.75 | 352,189.50 |
| 社保公积金 | 264,251.50 | 13,806.33 |
| 折旧费 | 164,791.03 | 103,179.20 |
| 办公费 | 120,125.75 | 20,307.70 |
| 交通差旅费 | 96,838.50 | 111,187.60 |
| 招待礼品费 | 63,170.90 | 43,488.70 |
| 车辆费用 | 29,912.90 | 20,480.00 |
| 摊销费 | 21,926.65 | 15,999.96 |
| 其他费用 | 62,490.09 | 55,109.21 |
| 合 计 | 1,795,929.07 | 735,748.20 |

公司管理费用 2014 年度较 2013 年度增加 1,060,180.87 元，增加幅度为 144.10%，主要是随着公司规模的增长，相关管理行政人员增多导致工资、社保公积金及办公费用的大幅增加，2014 年，三者合计增加 970,495.47 元，占管理费用增加值的 91.54%。

3、财务费用

| 项 目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----------|----------|---------|
| 利息支出 | - | - |
| 减：利息收入 | -414.84 | -146.95 |
| 手续费及其他支出 | 2,801.67 | 1935.5 |
| 合 计 | 2,386.83 | 1788.55 |

七、非经常性损益情况

（一）非经常性损益表

| 序号 | 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----|--|-----------|---------|
| 1 | 非流动资产处置损益 | - | - |
| 2 | 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免 | - | - |
| 3 | 计入当期损益的政府补助 | 28,287.16 | - |
| 4 | 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | - | - |
| 5 | 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 | - | - |
| 6 | 非货币性资产交换损益 | - | - |

| | | | |
|----|--|--------------------|-------------------|
| 7 | 委托投资损益 | - | - |
| 8 | 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 | - | - |
| 9 | 债务重组损益 | - | - |
| 10 | 企业重组费用 | - | - |
| 11 | 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 | - | - |
| 12 | 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 | - | - |
| 13 | 与公司主营业务无关的预计负债产生的损益 | - | - |
| 14 | 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 | - | - |
| 15 | 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | - | - |
| 16 | 对外委托贷款取得的收益 | - | - |
| 17 | 持有投资性房地产产生的公允价值变动损益 | - | - |
| 18 | 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 | - | - |
| 19 | 受托经营取得的托管费收入 | - | - |
| 20 | 处置长期股权投资收益 | - | - |
| 21 | 除上述各项之外的其他营业外收支净额 | -140,746.38 | -408.10 |
| 22 | 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | - | - |
| 23 | 非经常性损益合计（影响利润总额） | -112,459.22 | -408.10 |
| 24 | 减：所得税影响数 | 6,276.64 | -102.03 |
| 25 | 非经常性损益净额（影响净利润） | -118,735.86 | -306.08 |
| 26 | 其中：归属于少数股东的非经常损益 | 605.01 | - |
| 27 | 归属于母公司普通股股东净利润的非经常损益 | -119,340.87 | -306.08 |
| 28 | 扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润 | 537,396.59 | 298,789.37 |

（二）对经营业绩的影响

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---------------------------|------------|------------|
| 净利润 | 687,725.98 | 274,498.10 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润 | 418,055.72 | 298,483.29 |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | 806,461.84 | 274,804.18 |
| 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 | 537,396.59 | 298,789.37 |

报告期内，公司获得的政府补助较少，非经常性损益对利润总额的影响数为负，同时，非经常性损益主要是由于捐赠引起，因此公司报告期内经营业务对政府补助不存在依赖，不影响公司的持续经营能力。

八、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

（一）主要税种及税率：

| 税种 | 计税基础 | 税率 |
|---------|--------|-------|
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25% |
| 增值税 | 增值额 | 3%、6% |
| 城市维护建设费 | 应纳流转税额 | 7% |
| 教育费附加 | 应纳流转税额 | 3% |
| 地方教育费附加 | 应纳流转税额 | 2% |

注：本公司及子公司 2014 年 1-8 月为小规模纳税人，适用增值税税率 3%，自 2014 年 9 月 1 日起转为增值税一般纳税人，适用增值税税率 6%。

（二）报告期内，公司无相关的税收优惠。

九、公司最近两年主要资产情况

（一）货币资金

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|------|---------------------|-------------------|
| 现金 | 4,155.72 | 96,070.84 |
| 银行存款 | 1,398,279.67 | 240,707.64 |
| 合计 | 1,402,435.39 | 336,778.48 |

2014 年 12 月 31 日，货币资金相对于上一年度期末增加 1,065,656.91 元，主要是由于经营活动产生的现金流增加所致。

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

（二）应收账款

1、应收账款账龄分析表

| 账龄 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|----|------------------|------------------|
|----|------------------|------------------|

| | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 |
|---------|----|--------|------|------------|--------|-----------|
| 180 天以内 | - | - | - | 485,406.01 | - | - |
| 1-2 年 | - | - | - | 117,000.00 | 10 | 11,700.00 |
| 合计 | - | - | - | 602,406.01 | | 11,700.00 |

(1) 公司结合实际业务情况分别针对不同业务类型制定了不同的信用账期。通常情况下，广告业务信用账期为 6 个月，其他业务的信用账期为 3 个月。公司根据不同的客户业务性质，给予客户恰当的信用账期，并建立了信用期审批制度，对于超过信用账期的应收账款积极跟踪并进行催收。

(2) 针对不同的产品种类采取不同的销售收款政策，主要内容如下：

| 产品类型 | 结算政策 | 特 点 |
|------|--|-------|
| 动漫产品 | 根据合同约定的结算日期进行结算 | 结算周期短 |
| 游戏产品 | 根据合同约定的结算日期进行结算 | 结算周期短 |
| 广告产品 | 按合同规定预收一定款项（一般不少于 30%），后按合同规定并结合业务情况进行结算 | 结算周期长 |

公司应收账款每月核对一次，查清拖欠原因，及时解决存在问题，责任部门应配合财务部门及时对应收款项进行清理回收，减少不合理占用和可能的坏帐损失。并配合财务部门做好催缴记录，定期及每年度终了对应收款项进行检查，预计应收帐款可能发生的坏帐损失，并计提坏帐准备，从整体上来讲，公司应收账款的余额是合理的。

2、公司报告期内不存在长期未收回款项的情况。

3、公司报告期内不存在大额冲减的情况。

4、报告期内，公司未核销应收账款。

5、截至 2014 年 12 月 31 日，无应收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其它关联方款项。

6、坏账政策分析

公司根据自身的销售收款政策、历年的销售回款情况，并参考同行业公司以及其他相关信息制定了坏账准备计提政策，并在各会计期末按照账龄分析情况充分计提坏账准备。与可比同行业上市公司应收款项坏账计提政策比较如下：

| 账龄 | 奥飞动漫 | 博润通 | 约克股份 | 平均值 | 公司 |
|----------------|---------|---------|---------|---------|-------------------------------|
| 1 年以内(含 1 年) | 2.00% | 5.00% | 5.00% | 4.00% | 180 天以内不计提坏账准备, 180 天至 1 年 5% |
| 1 至 2 年(含 2 年) | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% |
| 2 至 3 年(含 3 年) | 30.00% | 15.00% | 30.00% | 25.00% | 20.00% |
| 3 至 4 年(含 4 年) | 50.00% | 50.00% | 50.00% | 50.00% | 50.00% |
| 4 至 5 年(含 5 年) | 80.00% | 80.00% | 80.00% | 80.00% | 80.00% |
| 5 年以上 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

注：以上资料来源于各上市公司公开披露资料。

公司结合实际业务情况分别针对不同业务类型制定了不同的信用账期。除广告业务信用账期为 6 个月，动漫和游戏业务的信用账期均为 3 个月。公司根据不同的客户业务性质，给予客户恰当的信用账期，并建立了信用期审批制度，对于超过信用账期的应收账款积极跟踪并进行催收。正常情况下公司应收账款在 180 天内基本能收回，故在 180 天内的应收账款不计提坏账；除此之外，各账龄期间应收账款坏账计提比例与可比公司平均值基本持同，截至 2014 年 12 月 31 日公司不存在未收回的应收账款，坏账计提政策谨慎。

7、2014 年底不存在应收账款的原因及合理性

公司主要从事动漫、游戏产品的研发及制作服务。其中：动漫产品的研发及制作包括原创作品、受托开发相关人物模型及动画视频宣传片；游戏产品的研发及制作包括原创作品、受托开发；公司成立时间较短，前期主要通过受托开发相关产品，较少经营风险，随着人员及技术的不断储备，开始向原创作品的研发制作转型。

受托制作产品制作周期较短，一般 1-3 个月即可完工，合同签订大多采用预收款的方式，等到项目完成客户签收确认后返回交接单时确认收入，最迟次月便可收回余款。从合同列表可以看出 2014 年委托开发产品签订的最后一份合同是 2014 年 9 月 25 日，与麦顶融签订的企业文化宣传片设计与制作合同，该合同在 2014 年 11 月 2 日已全部执行完毕并取得客户签收确认的交接单，余款在 2014 年底前也已收回，故公司 2014 年底不存在应收账款。

原创产品取得各项商标权、软件著作权后，以合同方式约定将与之有关的图像、图标、名称、文字、配音等著作权、播映权、代理权等授权给对方，在

规定的时间内按合同约定产品类别使用，并取得对方支付的授权费用后，确认收入实现。公司 2014 年 11 月 28 日与汕头国联玩具有限公司签订了一份动漫形象授权的增补合同（第二期），该合同与 2014 年 2 月 28 日签订的形象授权合同（第一期）合并执行，截至 2014 年 12 月 31 日，该合同实际仅执行了第一期，并已收到第一期款项；第一笔收款已确认收入，第二笔收款于 2014 年 12 月 31 日收到，并作为预收款项，但由于文具部分授权期限始于 2015.1.1，故尚未确认收入。故公司 2014 年底不存在应收账款。

（三）预付账款

1、预付账款账面余额按账龄列示

| 账龄 | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|-------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 比例（%） |
| 1 年以内 | 204,605.00 | 100% | 236,766.40 | 100% |
| 合计 | 204,605.00 | 100% | 236,766.40 | 100% |

各报告期末，公司预付账款金额变动较小，主要是采购相关商品或服务根据交易要求，预付的相关款项。

2、预付账款金额前5名情况

截至 2014 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名情况如下：

| 序号 | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占预付款项总额的比例 |
|----|---------------|--------|-------------------|-------|---------------|
| 1 | 金元证券股份有限公司 | 非关联方 | 100,000.00 | 1 年以内 | 48.87% |
| 2 | 刘震元 | 非关联方 | 72,155.00 | 1 年以内 | 35.27% |
| 3 | 福建省普集网络科技有限公司 | 非关联方 | 20,000.00 | 1 年以内 | 9.77% |
| 4 | 福州永星旺玻璃工程有限公司 | 非关联方 | 10,500.00 | 1 年以内 | 5.13% |
| 5 | 福建航天信息科技有限公司 | 非关联方 | 1,050.00 | 1 年以内 | 0.51% |
| 合计 | | | 203,705.00 | | 99.56% |

3、截至 2014 年 12 月 31 日，无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其它关联方款项。

（四）其他应收款

1、其他应收账款账面余额按账龄列示

| 账龄 | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|-------|------------------|--------|------------------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 14,087.24 | 100% | 1,290,000.00 | 100% |
| 合计 | 14,087.24 | 100% | 1,290,000.00 | 100% |

2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额为代扣员工医社保费用。

2、报告期各期末其他应收款中除下表披露关联方外，无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

| 关联方 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------------|------------------|
| 张岩岩 | - | 390,000.00 |
| 义乌迪淼龙文化用品有限公司 | 6,068.00 | |

3、报告期内公司未核销其他应收款。

（五）存货

1、存货分类

| 账龄 | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|------|------------------|---------|------------------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 在产品 | 564,317.55 | 11.81% | 3,027,235.23 | 100.00% |
| 库存商品 | 4,214,124.47 | 88.19% | - | - |
| 合计 | 4,778,442.02 | 100.00% | 3,027,235.23 | 100.00% |

公司存货主要由在产品、库存商品构成，在产品主要为正在制作项目，而库存商品主要为制作完成的动漫节目。受公司产品特点及生产周期影响，存货期末余额较大。

（1）在产品

动漫产品的研发周期从项目立项、可研性研究、模块分工、分部制作、各项检测调试、产品集成、产成品跨越时间比较长。因为公司产品个性化和非标准化，所以进行技术研发、产品设计，从开始生产至完工周期较长。产品生产周期长导致在产品余额较高。

（2）产成品

公司自制的原创产品创作周期较长，行业制作人员工资较高；动漫产品第二季产品刚开发完成（未进行成本摊销），从而导致期末产成品余额较高。

因此，公司存货结构正常、存货各项目维持较高金额的原因合理，符合经营模式、生产周期和生产模式的特点和需要。

2、存货按项目列示如下

| 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|-------------|--------------|-------------|--------------|
| 项目明细 | 金额 | 项目明细 | 金额 |
| 迪小龙第一季 | 1,558,347.20 | 迪小龙第一季 | 2,222,202.93 |
| 迪小龙第二季 | 2,655,777.27 | 迪小龙第二季 | 805,032.30 |
| 迪小龙第三季 | 564,317.55 | - | - |
| 合计 | 4,778,442.02 | 合计 | 3,027,235.23 |

3、报告期内未发现存货减值迹象，故未计提存货跌价准备。

（六）固定资产

1、固定资产原价、累计折旧和账面净值

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
|-----------|--------------|--------------|------------|--------------|
| 账面原值合计 | 1,635,668.00 | 1,234,432.14 | 227,536.20 | 2,642,563.94 |
| 其中：工器具及家具 | 257,668.00 | 84,087.44 | 58,989.20 | 282,766.24 |
| 电子设备 | 1,160,000.00 | 658,147.84 | 168,547.00 | 1,649,600.84 |
| 运输工具 | 218,000.00 | 492,196.86 | - | 710,196.86 |
| 累计折旧合计 | 520,609.06 | 584,907.99 | 131,619.82 | 973,897.23 |
| 其中：工器具及家具 | 57,536.85 | 51,918.61 | 20,410.03 | 89,045.43 |
| 电子设备 | 428,555.54 | 432,506.76 | 111,209.79 | 749,852.51 |
| 运输工具 | 34,516.67 | 100,482.62 | - | 134,999.29 |
| 账面净值合计 | 1,115,058.94 | - | - | 1,668,666.71 |
| 其中：工器具及家具 | 200,131.15 | - | - | 193,720.78 |
| 电子设备 | 731,444.46 | - | - | 899,748.36 |
| 运输工具 | 183,483.33 | - | - | 575,197.57 |
| 减值准备合计 | - | - | - | - |
| 其中：工器具及家具 | - | - | - | - |
| 电子设备 | - | - | - | - |
| 运输工具 | - | - | - | - |
| 账面价值合计 | 1,115,058.94 | - | - | 1,668,666.71 |
| 其中：工器具及家具 | 200,131.15 | - | - | 193,720.78 |

| | | | | |
|------|------------|---|---|------------|
| 电子设备 | 731,444.46 | - | - | 899,748.36 |
| 运输工具 | 183,483.33 | - | - | 575,197.57 |

2、固定资产减少

2014 年度固定资产原值减少 227,536.20 元，累计折旧减少 130,358.68 元，原因在于：一，公司以前年度购入的固定资产以含税价入账，且按照含税价计提折旧，在本期取得该部分固定资产增值税专用发票，根据现行固定资产相关政策，按照会计估计变更处理，采用未来适用法于本期调减固定资产原值 200,986.20 元，同时调减相应的累计折旧 124,052.98 元。二，2013 年固定资产期末原值为包含子公司紫荆传媒期末固定资产的合计数，而 2014 年紫荆传媒不再纳入合并范围，故减少固定资产原值 26,550.00 元，同时减少累计折旧 6,305.7 元。

3、期末减值

报告期各期末固定资产使用情况良好，不存在减值情形，不存在计提固定资产减值准备的资产。

4、固定资产抵押、担保情况

报告期末，固定资产无抵押、担保等其他使用、处置受限的情况。

（七）无形资产

1、无形资产变动情况

| 项目 | 2013 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------|-----------|-----------|------------------|
| 账面原值合计 | 250,000.00 | - | - | 250,000.00 |
| 其中：软件 | 250,000.00 | - | - | 250,000.00 |
| 累计摊销合计 | 62,500.05 | 50,000.04 | - | 112,500.09 |
| 其中：软件 | 62,500.05 | 50,000.04 | - | 112,500.09 |
| 账面净值合计 | 187,499.95 | - | 50,000.04 | 137,499.91 |
| 其中：软件 | 187,499.95 | - | 50,000.04 | 137,499.91 |
| 减值准备合计 | - | - | - | - |
| 其中：软件 | - | - | - | - |
| 账面价值合计 | 187,499.95 | - | 50,000.04 | 137,499.91 |
| 其中：软件 | 187,499.95 | - | 50,000.04 | 137,499.91 |

2、期末减值

报告期各期末，公司无形资产不存在减值的情况，不存在已计提无形资产减值准备的资产。

3、无形资产抵押、担保情况

报告期末，无形资产无抵押、担保等使用、处置受限的情况。

（八）长期待摊费用

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加额 | 本期摊销额 | 本期其他减少额 | 2014年12月31日 |
|-----|-------------|------------|-----------|---------|-------------|
| 装修费 | 60,000.05 | 261,400.00 | 21,926.65 | - | 299,473.40 |
| 合计 | 60,000.05 | 261,400.00 | 21,926.65 | - | 299,473.40 |

十、公司最近两年主要负债情况

（一）应付账款

1、应付账款账龄分析表

| 账龄 | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|------|--------------|---------|-------------|---------|
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 比例（%） |
| 1年以内 | 1,523,748.21 | 100.00% | 332,445.60 | 100.00% |
| 合计 | 1,523,748.21 | 100.00% | 332,445.60 | 100.00% |

2014年12月31日，应付账款余额较上一年度期末增加1,191,302.61元，增幅为358.35%，主要为新增深圳市厦桥普科技有限公司外购服务费1,116,550.00元。公司将美术、渲染等附加值较低的工序，外包给其它公司，以获得较高的投资价值。

2、关联方往来

除下表披露关联方外，无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

| 关联方 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|--------------|-------------|-------------|
| 厦门图特网络科技有限公司 | 199,000.00 | - |

3、账龄超过1年的大额应付账款情况的说明

报告期内，无账龄超过1年的大额应付账款

（二）预收款项

1、预收账款账龄分析表

| 账龄 | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|-------|---------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 比例（%） |
| 1 年以内 | 1,022,400.00 | 100.00% | 46,800.00 | 100.00% |
| 合计 | 1,022,400.00 | 100.00% | 46,800.00 | 100.00% |

2014 年 12 月 31 日，预收账款余额较上一年度期末增加 975,600.00 元，增幅较大，主要为预收汕头市国联玩具有限公司授权费 100 万元所致。

2、关联方往来

报告期期末无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

3、账龄超过1年的大额预收账款情况的说明

报告期内，无账龄超过 1 年的预收账款

（三）应付职工薪酬

| 项目 | 2013 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014 年 12 月 31 日 |
|----------------|------------------|--------------|--------------|------------------|
| 1.工资、奖金、津贴和补贴 | 256,530.01 | 4,997,093.35 | 4,807,995.39 | 445,627.97 |
| 2.职工福利费 | - | 13,127.50 | 13,127.50 | - |
| 3.社会保险费 | - | 262,438.38 | 262,438.38 | - |
| 其中：医疗保险费 | - | 90,331.67 | 90,331.67 | - |
| 基本养老保险费 | - | 148,082.69 | 148,082.69 | - |
| 年金缴费 | - | - | - | - |
| 失业保险费 | - | 4,455.00 | 4,455.00 | - |
| 工伤保险 | - | 15,088.66 | 15,088.66 | - |
| 生育保险费 | - | 4,480.36 | 4,480.36 | - |
| 4.住房公积金 | - | 488,399.09 | 311,363.09 | - |
| 5.工会经费和职工教育经费 | - | 1,118.00 | 1,118.00 | - |
| 6.非货币性福利 | - | - | - | - |
| 7.因解除劳动关系给予的补偿 | - | - | - | - |
| 8.其他 | - | - | - | - |
| 其中：以现金结算的股份支付 | - | - | - | - |

| | | | | |
|----|------------|--------------|--------------|------------|
| 合计 | 256,530.01 | 5,273,777.23 | 5,084,679.27 | 445,627.97 |
|----|------------|--------------|--------------|------------|

(四) 应交税费

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-----------|------------------|------------------|
| 企业所得税 | 269,639.02 | 91,334.83 |
| 增值税 | -158,458.96 | 77,801.95 |
| 代扣代缴个人所得税 | - | 12,028.78 |
| 城市维护建设税 | 1,427.10 | 5,445.00 |
| 教育费附加 | 611.61 | 2,333.68 |
| 地方教育附加 | 407.74 | 1,555.78 |
| 防洪费 | 17.67 | 2,333.56 |
| 合 计 | 113,644.18 | 192,833.58 |

(五) 其他应付款

1、其他应付款账龄分析表

| 账龄 | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|-------|------------------|---------|------------------|---------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 1,054,198.59 | 100.00% | - | - |
| 1-2 年 | - | - | 195,882.00 | 100.00% |
| 合计 | 1,054,198.59 | 100.00% | 195,882.00 | 100.00% |

报告期内，主要为应偿还各关联方的款项。

2、截止2014年12月31日，其他应付款性质分析

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 占比 | 性质或内容 |
|----------------|------------------|---------|--------|
| 张岩岩 | 900,000.00 | 85.37% | 关联方往来款 |
| 福建紫荆文化传播集团有限公司 | 134,098.59 | 12.72% | 关联方往来款 |
| 福州星梦谷文化传播有限公司 | 20,100.00 | 1.91% | 关联方往来款 |
| 合计 | 1,054,198.59 | 100.00% | |

3、公司应付关联方的款项

报告期各期末其他应付款中除下表披露关联方外，无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

| 关联方 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-----|------------------|------------------|
|-----|------------------|------------------|

| | | |
|----------------|--------------|---|
| 张岩岩 | 900,000.00 | - |
| 福建紫荆文化传播集团有限公司 | 134,098.59 | - |
| 福州星梦谷文化传播有限公司 | 20,100.00 | |
| 合计 | 1,054,198.59 | - |

十一、公司最近两年主要股东权益情况

（一）股本

| 账龄 | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|--------|------------------|---------|------------------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 自然人股份 | 1,725,000.00 | 34.50% | 5,000,000.00 | 100.00% |
| 非自然人股份 | 3,275,000.00 | 65.50% | - | - |
| 合计 | 5,000,000.00 | 100.00% | 5,000,000.00 | 100.00% |

详细情况见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、股本形成及变化情况”部分。

（二）资本公积

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|------------------|
| 资本溢价 | 710,611.99 | 520,000.00 |
| 合计 | 710,611.99 | 520,000.00 |

2014 年 12 月 10 日根据股东会决议，公司以 2014 年 11 月 30 日为基准日，由全体股东作为发起人，以发起方式设立福州紫荆动漫影视股份有限公司，各发起人以其所拥有的福建紫荆数字影视投资有限公司截至 2014 年 11 月 30 日，经审计的净资产 5,710,611.99 元（其中：实收资本 5,000,000.00 元，盈余公积 19,628.34 元，未分配利润 690,983.65 元）进行折股，整体变更为股份有限公司，折合股份总额 500 万股，每股面值 1 元，共计股本人民币 500 万元，由原股东按原比例分别持有，净资产大于折合股本部分的金额 710,611.99 元作为股本溢价计入资本公积。

（三）盈余公积

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|----|------------------|------------------|
|----|------------------|------------------|

| | | |
|--------|---|-----------|
| 法定盈余公积 | - | 19,628.34 |
| 任意盈余公积 | - | - |
| 合计 | - | 19,628.34 |

（四）未分配利润

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| 上年年末未分配利润 | -156,507.89 | -435,362.84 |
| 加：年初未分配利润调整数（调减“-”） | 307,178.96 | - |
| 本期年初未分配利润 | 150,671.07 | -435,362.84 |
| 加：归属母公司所有者的净利润 | 420,265.93 | 298,483.29 |
| 减：提取法定盈余公积 | - | 19,628.34 |
| 加：股份改制折股后转增资本公积 | -690,983.65 | - |
| 加：上期比较报表可比数据调整。 | - | - |
| 期末未分配利润 | -120,046.65 | -156,507.89 |

年初未分配利润调整数：2014 年处置子公司紫荆传媒，影响 2014 年年初未分配利润 307,178.96 元。

十二、关联方、关联方关系及关联交易

（一）公司关联方及关联方关系

1、控股股东

福建紫荆文化传播集团有限公司持有公司 277.5 万股股份，持股比例为 55.50%，为公司控股股东。详见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、（二）1、控股股东及实际控制人”。

2、实际控制人

张岩岩持有公司控股股东紫荆集团 52% 的股份，为紫荆集团控股股东及实际控制人，紫荆集团持有公司 55.5% 的股份，张岩岩通过对公司控股股东紫荆集团的控制而对公司进行实际控制，为公司实际控制人。

张岩岩个人简历详见本节“四、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

3、持有公司5%以上股份的其他股东

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|----|------|----------|--------|
| 1 | 新城投资 | 50.00 | 10.00% |
| 2 | 梁锦纹 | 25.00 | 5.00% |
| 3 | 李 涛 | 25.00 | 5.00% |

新城投资 2013 年 10 月 25 日在福州经济技术开发区工商行政管理局注册成立，注册号：350105100096107；住所：福建省福州市马尾区罗星街道建星路 10 号明苑园综合楼 2 层 01 店面；注册资本 17,000 万元人民币；经营范围：风险投资、资产管理、项目评估、财务顾问、企业资产重组策划、公司上市策划、经济信息咨询、管理咨询、代理其它创业投资企业等机构和个人的创业投资业务、建材、机械设备批发、代购代销。（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）。营业期限自 2013 年 10 月 25 日至 2043 年 10 月 20 日。其股本结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资额 (万元) | 股权比例 (%) | 出资方式 |
|----|---------------------|---------------|-------------|------|
| 1 | 福州开发区国有资产营运有限公司 | 16,830 | 99 | 货币 |
| 2 | 福州经济技术开发区国有资产营运管理中心 | 170 | 1 | 货币 |
| 合计 | | 17,000 | 100 | |

（1）新城投资的股东及实际控制人的情况

福州开发区国有资产营运有限公司：根据全国企业信用信息公示系统显示，福州开发区国有资产营运有限公司，系由开发区财政局出资设立的国有独资企业。公司注册资本：11000 万人民币；成立日期：1996 年 11 月 28 日；经营期限：自 1996 年 11 月 28 日起至 2046 年 11 月 27 日止；经营范围：对外投资；土地开发、转让；城市基础设施建设和投资、并对所承建项目实施管理；房地产开发；物业管理、房屋租赁、城市污水处理；建材销售；管理开发区经营性国有资产。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）；法定代表人：江典顺。

福州经济技术开发区国有资产营运管理中心：根据福州经济技术开发区管理委员会、福州市马尾区人民政府于 2005 年 7 月 29 日出具的《关于成立福州经济技术开发区国有资产营运管理中心的通知》，福州经济技术开发区国

有资产营运管理中心为开发区管委会的直属机构，代表开发区管委会履行出资人职责。区国有资产营运管理中心监管范围是区属企业（含投资、参股企业）和区内行政事业单位的国有资产。区国有资产营运管理中心与区财政局的关系，原财政局行使的国有资产管理职能，全部移交国资营运管理中心行使；区国有资产营运管理中心在财务会计方面执行统一的财务会计制度，接受财政局监督；区国有资产营运管理中心的国有资产统计结果报财政局备案；区国有资产营运管理中心对所监交的国有资产收益进行管理，作为全区总预算收入的组成部分由财政局统一汇总和报告，国有资产收益的征管接受财政局监督。

新城投资的实际控制人为开发区财政局，根据福州经济技术开发区（福州市马尾区）人民政府网站中政府信息公开信息显示，开发区财政局根据有关规定，管理区国有资产。

（2）新城投资持有公司股权变化的情况

根据新城投资《公司章程》第十五条，董事会可以批准年度累积投资额 1000 万以内的公司经营计划和投资计划。新城投于 2014 年 11 月 24 日召开董事会决议，同意对有限公司的投资。2014 年 11 月 24 日，公司股东会决议，同意公司原股东紫荆集团将所持有公司 10% 股权的出资额为 50 万元人民币的股权，以 50 万元人民币的价格转让给新股东新城投资。同日，公司与新城投资签署了《股权转让协议》，并于 11 月 27 日支付了股权转让款。2014 年 11 月 27 日，福州经济技术开发区工商行政管理局准予该次工商变更登记，并向公司颁发新的《营业执照》。新城投资持有公司 10% 的股权。

（3）2015 年 1 月 16 日，开发区财政局、福州开发区国有资产营运有限公司、福州经济技术开发区国有资产营运管理中心分别出具《关于福州紫荆动漫游戏股份有限公司国有股权管理有关事项说明的函》，说明：“一、截至 2014 年 12 月 31 日，福州紫荆动漫游戏股份有限公司总股本为 500 万股。其中福州开发区新城发展投资有限公司持有福州紫荆动漫游戏股份有限公司 50 万股，持股比例为 10%，为国有法人股。二、同意福州紫荆动漫游戏股份有限公司的国有法人股在全国中小企业股份转让系统挂牌转让。”

4、本公司合营、联营的企业

无。

5、控股股东、实际控制人控制的其他企业

(1) 福州星梦谷文化传播有限公司

福州星梦谷文化传播有限公司是在中国境内依法设立并有效存续的有限公司，具有独立的法人资格。根据 2014 年 3 月 10 日，由鼓楼工商局核准的《企业法人营业执照》的显示，注册号：350102100122874。公司注册资本：人民币 100 万元。法定代表人：陈磊。公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）。住所：福州市鼓楼区温泉街道五四路 71 号国贸广场二层 V 商场店面 28 号。经营范围：会议及展览服务；承办设计、代理、发布国内各类广告；建筑装饰工程、园林景观工程设计（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。

陈磊担任公司执行董事兼总经理，张岩岩担任公司监事。

公司由控股股东福建紫荆文化传播集团有限公司单独出资设立，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资额（万元） | 股权比例（%） | 出资方式 |
|----|----------------|-----------|---------|------|
| 1 | 福建紫荆文化传播集团有限公司 | 100 | 100 | 货币 |
| 合计 | | 100 | 100 | |

(2) 福州青潮信息科技有限公司

福州青潮信息科技有限公司是在中国境内依法设立并有效存续的有限公司，具有独立的法人资格。根据 2014 年 5 月 7 日，由鼓楼工商局核准的《企业法人营业执照》的显示，注册号：350102100320403。公司注册资本：人民币 100 万元。法定代表人：陈磊。公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）。住所：福建省福州市鼓楼区温泉街道五四路 71 号国贸广场 2 层二层 V 商场店面 212 店面。经营范围：计算机软、硬件技术开发；计算机软硬件及辅助设备、办公设备、办公用品、文具用品、体育用品、服装鞋帽、工艺品、日用百货、电子产品、五金交电（不含电动自行车）、家用电器、装饰装修材料（不含危险化学品）、机电设备的网上经营、批发、代购代销；企业营销策划、企业形象策划、会议及展览服务；电脑图文设计；品牌营销策划（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）。

公司由自然人股东赵亮、孙韬、潘翔及法人股东福建紫荆文化传播集团有限公司等出资设立，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资额（万元） | 股权比例（%） | 出资方式 |
|----|----------------|-----------|---------|------|
| 1 | 福建紫荆文化传播集团有限公司 | 70 | 70 | 货币 |
| 2 | 赵亮 | 15 | 15 | 货币 |
| 3 | 孙韬 | 10 | 10 | 货币 |
| 4 | 潘翔 | 5 | 5 | 货币 |
| 合计 | | 100 | 100 | |

（3）福州黑码教育发展有限公司（福州紫荆传媒有限公司）

福州紫荆传媒有限公司自然人股东吴远银、游煌共同出资，于 2009 年 9 月 2 日在鼓楼工商局登记注册成立。《企业法人营业执照》注册号为：350102100061196；住所：福州市鼓楼区八一七中路 41 号新兴大厦 10 层 B 北 1 号房；法定代表人：吴远银；注册资本：50 万元；实收资本：10 万元；企业类型：有限责任公司；经营范围：设计、制作、代理发布国内各类广告；企业营销策划、企业形象策划、会议及展览服务；电脑图文设计、制作；计算机软硬件及辅助设备、办公设备、办公用品、家用电器、五金交电（不含电动自行车）、电子产品、文化用品、工艺品、石材、日用百货批发、代购代销。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）；营业期限：自 2009 年 9 月 2 日至 2029 年 9 月 1 日。成立于 2009 年 9 月 2 日，

2012 年 7 月 25 日，吴远银分别与徐根华、游煌签订股权转让协议：吴远银将持有福州紫荆传媒有限公司 40%的股权出资额为 20 万元人民币（实缴 4 万元人民币），以 4 万元人民币转让给徐根华；吴远银将持有福州紫荆传媒有限公司 10%的股权出资额为 5 万元人民币（实缴 1 万元人民币），以 1 万元人民币转让给游煌。2012 年 8 月 1 日，鼓楼工商局准予该次工商变更登记，并向公司颁发新的《企业法人营业执照》。

2013 年 9 月 30 日，游煌、徐根华分别与福建紫荆数字影视投资有限公司签订股权转让协议：游煌将持有福州紫荆传媒有限公司 60%的股权出资额 30 为万元人民币（实缴出资额 30 万元人民币），以 30 万元人民币的价格转让给福建紫荆数字影视投资有限公司；徐根华同意将持有福州紫荆传媒有限公司 40%的股权出资额为 20 万元人民币（实缴出资额 20 万元人民币），以 20 万元人民币的

价格转让给福建紫荆数字影视投资有限公司。2013 年 10 月 18 日，鼓楼工商局准予该次工商变更登记，并向公司颁发新的《企业法人营业执照》。

2014 年 3 月 4 日，福建紫荆数字影视投资有限公司与福建紫荆文化传播有限公司签订股权转让协议：福建紫荆数字影视投资有限公司将持有福州紫荆传媒有限公司 100%的股权出资额为 50 万元人民币，以 50 万元人民币的价格转让给福建紫荆文化传播有限公司。2014 年 3 月 7 日，鼓楼工商局准予该次工商变更登记，并向公司颁发新的《企业法人营业执照》。

2014 年 6 月 12 日，公司召开股东会：决定公司认缴的注册资本由 50 万元人民币增加至 750 万元人民币；2014 年 6 月 16 日，福州鼓楼区工商局准予此次工商变更，并向企业颁发了新的《营业执照》。

2014 年 9 月 16 日，福建紫荆文化传播集团有限公司分别与王延功、江勇签订了股权转让协议：将所持有福州紫荆传媒有限公司 8%的股权出资额为 60 万元，以 60 万元人民币的价格转让给王延功；将所持有福州紫荆传媒有限公司 15%的股权出资额为 112.50 万元，以 112.50 万元人民币的价格转让给江勇；2014 年 9 月 16 日，公司召开股东会，同意上述股权变更，并将公司名称由“福州紫荆传媒有限公司”变更为“福州黑码教育发展有限公司”，同时变更住所及经营范围。福州市工商局于 2014 年 9 月 12 日准予此次工商变更，并向企业颁发了新的《营业执照》。

根据 2014 年 9 月 23 日，由福州市鼓楼区工商行政管理局核准的《企业法人营业执照》显示，福州黑码教育发展有限公司为注册号：350102100061196。公司注册资本：人民币 750 万元。法定代表人：江勇。公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）。住所：福建省福州市鼓楼区园垵街 73 号技术楼 126 室。经营范围：教育信息咨询；计算机网络技术、教育软件的技术开发、技术服务、教育软件的批发代购代销及网上经营；对教育业的投资（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司由自然人股东江勇、王廷功及法人股东福建紫荆文化传播集团有限公司等出资设立，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资额（万元） | 股权比例（%） | 出资方式 |
|----|----------------|-----------|---------|------|
| 1 | 福建紫荆文化传播集团有限公司 | 577.50 | 77 | 货币 |

| | | | | |
|----|-----|--------|-----|----|
| 2 | 江勇 | 112.50 | 15 | 货币 |
| 3 | 王廷功 | 60.00 | 8 | 货币 |
| 合计 | | 750.00 | 100 | |

6、控股股东、实际控制人共同控制或施加重大影响的企业

义乌市迪淼龙文化用品有限公司是在中国境内依法设立并有效存续的有限公司，具有独立的法人资格。根据由义乌工商局于 2014 年 12 月 16 日核准的《企业法人营业执照》的显示，注册号：330782000340426；公司注册资本：人民币 50 万元；法定代表人：徐根华；公司类型：有限责任公司；住所：义乌市江东街道宾王路 508 号 1-2-801 室；经营范围：文化用品(不含图书、报刊、音像制品及电子出版物)、玩具批发。

公司由自然人股东徐根华及法人股东福建紫荆文化传播集团有限公司等出资设立，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资额（万元） | 股权比例（%） | 出资方式 |
|----|----------------|-----------|---------|------|
| 1 | 福建紫荆文化传播集团有限公司 | 22.5 | 45 | 货币 |
| 2 | 徐根华 | 27.5 | 55 | 货币 |
| 合计 | | 50.0 | 100 | |

7、实际控制人家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的企业/经济实体

无

8、公司董事、监事、高级管理人员

| | |
|--------|-------------------------------------|
| 董事 | 张岩岩、陈磊、毛烨、刘黄蔚、Johnson Robert Thomas |
| 监事 | 游煌、刘楠、游晨牧 |
| 高级管理人员 | 张岩岩、陆翔、聂勇、胡晓艳 |

9、公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的企业

厦门图特网络科技有限公司是在中国境内依法设立并有效存续的有限公司，具有独立的法人资格。根据 2014 年 10 月 23 日，由厦门市思明区工商局核准的《企业法人营业执照》，注册号：350203200053244；公司注册资本：人民币 100 万元；法定代表人：孙敏；公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）；住

所：厦门市思明区厦禾路 875 号之 803 室；经营范围：软件开发；互联网信息服务（不含药品信息服务和网吧）；互联网接入及相关服务（不含网吧）；动画、漫画设计、制作；其他未列明信息技术服务业（不含需经许可审批的项目）；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；成立日期：2008 年 3 月 13 日；营业期限：自 2008 年 3 月 13 日起至 2028 年 3 月 12 日。

公司由自然人股东孙敏、宋涛出资设立，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资额（万元） | 股权比例（%） | 出资方式 |
|----|---------|-----------|---------|------|
| 1 | 孙敏 | 80 | 80 | 货币 |
| 2 | 宋涛 | 20 | 20 | 货币 |
| 合计 | | 100 | 100 | |

孙敏为紫荆股份高级管理人员陆翔妻子。

（二）关联方交易

1、经常性关联交易

2014 年 4 月 16 日，厦门顽客与厦门图特网络科技有限公司签订时空猫传美术制品服务协议，2014 年 7 月 5 日，厦门顽客与厦门图特网络科技有限公司签订召唤契约美术制品服务协议，合同金额分别为 87,000 元、112,000 元，截至 2014 年 12 月 31 日，上述交易已完成，但尚未支付相关款项。

2、偶发性关联交易

（1）2013 年 9 月 30 日，游煌、徐根华分别与紫荆有限签订股权转让协议：游煌将持有紫荆传媒 60%的股权出资额 30 万元人民币（实缴出资额 30 万元人民币），以 30 万元人民币的价格转让给紫荆有限；徐根华将持有紫荆传媒 40%的股权出资额 20 万元人民币（实缴出资额 20 万元人民币），以 20 万元人民币的价格转让给紫荆有限。

2014 年 3 月 4 日，紫荆有限与紫荆集团签订股权转让协议：紫荆有限将持有紫荆传媒 100%的股权出资额为 50 万元人民币，以 50 万元人民币的价格转让给紫荆集团。

（2）2014 年 9 月 30 日，紫荆集团与紫荆有限达成股权转让协议：紫荆集

团将持有的厦门硕客的 52%的股权出资额为 52 万元人民币，以 52 万元人民币的价格转让给紫荆有限。

3、关联方应收应付款项

| 类别 | 关联方 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-------|----------------|------------------|------------------|
| 其他应收款 | 义乌迪淼龙文化用品有限公司 | 6,068.00 | - |
| 其他应收款 | 张岩岩 | - | 390,000.00 |
| 应付账款 | 厦门图特网络科技有限公司 | 199,000.00 | - |
| 其他应付款 | 张岩岩 | 900,000.00 | - |
| 其他应付款 | 游煌 | - | 195,882.00 |
| 其他应付款 | 福建紫荆文化传播集团有限公司 | 134,098.59 | - |
| 其他应付款 | 福州星梦谷文化传播有限公司 | 20,100.00 | - |

（三）报告期内关联交易对本公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，在动漫、游戏研发过程中将技术含量低、附加值少的客户端程序制作、美术制作等工序外包，有利于公司节省资源，提高人力资源效力。2014 年公司共计发生服务采购额 4,822,000.00 元，其中美术服务采购额 3,255,000.00 元，关联交易约占总服务采购量的 4.13%，美术服务采购量 6.11%，关联交易所占比重较小。关联交易定价按照所需工时乘以费率确定，交易价格公允。

报告期内，由于公司成立时间较短，业务发展方向存在较大不确定性，在主业选择上，存在一定的调整，公司通过同一控制人旗下公司的整合，有利于形成公司核心竞争力及优势；由于上述合并均按照同一控制下合并，视同报告期内便纳入合并范围，对其财务及经营进行合并。

因此上述关联交易对本公司的财务状况和经营成果未构成重大影响。

（四）关联交易决策权限、决策程序、减少和规范关联交易的具体安排

公司在《公司章程》、《关联交易管理制度》等公司治理文件中，对关联交易规定了严格的决策、控制和监督程序，具体如下：

1、《公司章程》对关联交易的规定

第三十九条 公司积极采取措施防止股东及其关联方占用或者转移公司资

金、资产及其他资源。公司不得无偿向股东及其关联方提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东及其关联方提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具有清偿能力的股东及其关联方提供资金、商品、服务或者其他资产；不得为明显不具有清偿能力的股东及其关联方提供担保，或者无正当理由为股东及其关联方提供担保；不得无正当理由放弃对股东及其关联方的债权或承担股东或者实际控制人的债务。

公司与股东及其关联方之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

2、《关联交易管理制度》对关联交易的规定

第二条 公司在确认和处理有关关联方之间关联关系与关联交易时，应遵循并贯彻以下原则：

（一）尽量避免或减少与关联方之间的关联交易；

（二）关联交易价格应遵循公平、公正、公开以及等价有偿的原则，以书面协议方式予以确定；

（三）关联董事和关联股东回避表决的原则；

（四）董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时聘请独立财务顾问或专业评估机构发表意见和报告。

第十二条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过，提交股东大会审议。

公司为持股 5%以下的股东提供担保的，参照前款规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

第十三条 与关联自然人发生的关联交易（公司提供担保除外）

（一）公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元（单位：人民币元，下同）以下的关联交易（公司提供担保除外），以及公司与关联自然人就同一标的或者公司与同一关联自然人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额低于 30 万元，由公司董事长审批同意后执行。

（二）公司与关联自然人发生的单笔交易金额在 30 万元以上~1000 万元以下的关联交易（公司提供担保除外）；公司与关联自然人就同一标的或者公司

与同一关联自然人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额在 30 万元以上~1000 万元以下，提交公司董事会审议批准。

第十四条 与关联法人之间的关联交易（公司提供担保除外）

（一）公司与关联法人之间的单笔关联交易金额低于 100 万元，且低于公司最近经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易；公司与关联法人就同一标的或者公司与同一关联法人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额低于 100 万元，且低于公司最近经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易，由公司董事长审批同意后执行。

（二）公司与关联法人之间的单笔关联交易金额在 100 万元以上~1000 万元以下之间，且占公司最近经审计净资产绝对值 0.5~5%之间的关联交易；公司与关联法人就同一标的或者公司与同一关联法人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额在 100 万元以上~1000 万元以下，且占公司最近经审计净资产绝对值 0.5~5%之间的关联交易，提交公司董事会审议批准。

第十五条 公司与关联人（包括关联法人和关联自然人）之间的单笔金额在 1000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，以及公司与关联人就同一标的，或者公司与同一关联人在连续 12 个月内达成的累计金额在 1000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，应聘请具有执业证券、期货相关业务资格的会计师事务所或资产评估事务所对交易标的进行审计或评估，并将该交易事项提交公司股东大会审议。公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外。

与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或者评估。

第十六条 公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

（五）《防范控股股东及其关联方资金占用制度》对资金占用的规定及承诺

1、《防范控股股东及其关联方资金占用制度》

第五条 公司应防止控股股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金、资产和资源。

第六条 公司按照《非上市公众公司监督管理办法》、《公司章程》及《关联交易管理办法》等规定，实施公司与控股股东及关联方通过采购、销售、相

互提供劳务等生产经营环节产生的关联交易行为。发生关联交易行为后，应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。

第七条 公司与控股股东及关联方发生的经营性资金往来中，应当严格限制占用公司资金。公司不得以垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东及其关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

第八条 公司、控股子公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其关联方。

- (一) 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用；
- (二) 通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；
- (三) 委托控股股东及关联方进行投资活动；
- (四) 为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- (五) 代控股股东及关联方偿还债务；
- (六) 中国证监会认定的其他方式。

第九条 公司与控股股东及关联方发生的关联交易必须严格按照《非上市公司公众公司监督管理办法》和《公司章程》进行决策和实施。公司与控股股东及关联方发生关联交易时，资金审批和支付流程必须严格执行关联交易协议和资金管理有关规定，不得形成非正常的经营性资金占用。

第十条 公司暂时闲置资产提供给控股股东及关联方使用时，必须根据公平合理原则，履行审批程序，签订使用协议，收取合理的使用费用。

2、董监高承诺

为保证公司与关联方之间关联交易的公平合理，公司股东、董事、监事、高级管理人员承诺在作为公司的关联方期间，将严格遵守股份公司章程以及《关联交易管理制度》等有关内部制度中对关联交易公允决策程序的规定，规范承诺人及其关系密切的家庭成员，以及承诺人及其关系密切的家庭成员所控制的其他企业、机构或经济组织与公司之间可能发生的关联交易，并作出如下承诺：

(1) 自有关承诺作出之日起，承诺人及其关系密切的家庭成员，以及承诺人及其关系密切的家庭成员所控制的其他企业、机构或经济组织，将尽可能减少和规范与公司之间的关联交易；

(2) 对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，承诺人将促使此等交易严格遵守有关法律、法规及股份公司章程、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》等涉及关联交易的规定履行相应的审批程序，遵循等价、有偿、公平交易的原则，促使交易价格、相关协议条款和交易条件公平合理，并确保按照正常的商业条件进行，且不会要求公司或接受公司给予比同类市场公平交易中第三者更优惠的条件，履行合法程序并订立相关协议或合同，并在公司本次挂牌后，按照相关法律、法规和规章等规范性文件履行相应的信息披露义务，以保证关联交易的公允性；

(3) 不利用股东或董事地位或其他身份及便利条件，促使公司的股东大会或董事会作出侵害公司和其他股东合法权益的决议，或者利用上述身份地位及影响力谋求公司在业务合作等方面给予承诺人及其关系密切的家庭成员，以及承诺人及其关系密切的家庭成员所控制的其他企业、机构或经济组织优于市场第三方的权利；

(4) 承诺人及其关系密切的家庭成员，以及承诺人及其关系密切的家庭成员所控制的其他企业、机构或经济组织与公司之间就关联事务和关联交易的任何约定及安排，均不得妨碍公司为自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易；

(5) 承诺人将严格按照《公司法》及股份公司章程的有关规定，行使股东和/或董事权利，在股东大会和/或董事会上对与承诺人及其关系密切的家庭成员，以及承诺人及其关系密切的家庭成员所控制的其他企业、机构或经济组织有关的关联交易进行表决时，严格执行关联股东/董事回避制度，以维护全体股东的合法权益；

(6) 上述所载的每一项承诺均可作为独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效将不影响其他承诺的有效性；

(7) 上述承诺为不可撤销的承诺，一经签署即具法律效力，并在依照中国证监会等管理部门的相关规定认定承诺人为公司关联人期间持续有效。

十三、提请投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 资产负债表日后事项

截至公开转让说明书签署之日，本公司无需要提请投资者关注的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至公开转让说明书签署之日，本公司无未决诉讼或仲裁、税务纠纷、对外担保等需要披露的重大或有事项。

（三）承诺事项

截至公开转让说明书签署之日，本公司无需要提请投资者关注的重大承诺事项。

（四）其他重要事项

截至公开转让说明书签署之日，本公司无需要提请投资者关注的其他重要事项。

十四、报告期内资产评估情况

报告期内，公司未进行过资产评估事项。

十五、报告期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）最近两年股利分配政策

公司将按股东持股比例分配股利，股利分配采取现金股利、股票股利或其他合法的方式。在每一个会计年度结束后 6 个月内执行董事根据盈利状况和发展情况，提出利润分配方案，经股东大会通过后实施。

根据《公司法》和公司章程的规定，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：(1) 弥补以前年度的亏损；(2) 提取法定公积金；(3) 提取任意公积金；(4) 支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

（二）公司最近两年的股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配

（三）公开转让后的股利分配政策

根据公司最新修订后的《福州紫荆动漫游戏股份有限公司章程》规定，公司的股利分配政策如下：

第一百五十八条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十九条 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%。

第一百六十条 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。

第一百六十一条 公司采取现金或者股票方式分配利润。

第一百六十二条 公司的利润分配的基本原则：

（一）公司充分考虑对投资者的回报，每年按当年实现的公司可供分配利润规定比例向股东分配股利；

（二）公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；

（三）公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，或者采取其它法律法规允许的方式进行利润分配；优先采用现金分红的利润分配方式。

第一百六十四条 公司实施利润分配办法，应当遵循以下规定：

（一）公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，公司的利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑公众投资者的意见；

（二）公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因；

（三）公司可根据实际盈利情况及资金需求状况进行中期现金分红；

（四）公司每年以现金方式分配的利润不少于每年实现可分配利润的 10%；具体分红比例由公司董事会根据公司经营情况拟定，由公司股东大会审议决定。

十六、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）公司控股子公司的基本情况

1、厦门顽客

厦门顽客是在中国境内依法设立并有效存续的有限公司，具有独立的法人资格。根据 2015 年 1 月 21 日，由厦门思明区工商局核准的《企业法人营业执照》的显示：公司注册号：350203200373122。公司注册资本：人民币 100 万元，实

收资本：人民币 100 万元。法定代表人：张岩岩。公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）。住所：厦门市思明区前埔中二路 821 号第五楼 B 区。经营范围：软件开发；互联网信息服务（不含药品信息服务和网吧）；其他未列明信息技术服务业（不含需经许可审批的项目）；其他互联网服务（不含需经许可审批的项目）；信息系统集成服务；集成电路设计；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。

公司由自然人股东陆翔、聂勇及法人股东紫荆股份等出资设立，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资额（万元） | 股权比例（%） | 出资方式 |
|----|---------|-----------|---------|------|
| 1 | 紫荆股份 | 52 | 52 | 货币 |
| 2 | 陆翔 | 33 | 33 | 货币 |
| 3 | 聂勇 | 15 | 15 | |
| 合计 | | 100 | 100 | |

2、紫荆传媒

紫荆传媒工商信息详见本节之“十二、（一）、5、（3））福州黑码教育发展有限公司”。

（二）合并范围内子公司的主要财务数据

经大华事务所审计的厦门顾客最近两年基本财务状况如下表：

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|------------------|
| 总资产 | 4,358,665.25 | 950,030.84 |
| 总负债 | 2,846,821.36 | |
| 所有者权益 | 1,511,843.89 | 950,030.84 |
| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
| 营业收入 | 6,401,398.05 | |
| 利润总额 | 749,084.07 | -66,625.55 |
| 净利润 | 561,813.05 | -49,969.16 |

经大华事务所审计的紫荆传媒合并范围内基本财务状况如下表：

| 项目 | 2014 年 3 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|----|-----------------|------------------|
|----|-----------------|------------------|

| | | |
|-------|--------------|------------|
| 总资产 | 218,532.43 | 431,067.30 |
| 总负债 | 27,921.60 | 238,246.26 |
| 所有者权益 | 190,610.83 | 192,821.04 |
| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 |
| 营业收入 | 62,621.36 | 558,506.79 |
| 利润总额 | -2,210.21 | 50,890.02 |
| 净利润 | -2,210.21 | 37,351.40 |

十七、公司近两年主要会计数据和财务指标分析

| 项 目 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| 资产总计（元） | 10,475,869.36 | 6,863,626.45 |
| 股东权益合计（元） | 6,316,250.41 | 5,839,135.26 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元） | 5,590,565.34 | 5,383,120.45 |
| 每股净资产（元） | 1.26 | 1.17 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 1.12 | 1.08 |
| 资产负债率（母公司） | 29.13% | 13.14% |
| 流动比率（倍） | 1.54 | 5.35 |
| 速动比率（倍） | 0.39 | 2.40 |
| 项 目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
| 营业收入（元） | 11,060,758.96 | 3,022,778.63 |
| 净利润（元） | 687,725.98 | 274,498.10 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（元） | 418,055.72 | 298,483.29 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（元） | 806,461.84 | 274,804.18 |
| 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（元） | 537,396.59 | 298,789.37 |
| 毛利率（%） | 28.98 | 36.77 |
| 净资产收益率（%） | 11.32 | 5.80 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | 13.27 | 5.81 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.14 | 0.06 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.14 | 0.06 |
| 应收帐款周转率（次） | 37.45 | 10.23 |
| 存货周转率（次） | 2.01 | 1.01 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 3,060,174.04 | -279,374.15 |

| | | |
|----------------------|------|-------|
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.61 | -0.06 |
|----------------------|------|-------|

(1) 净资产收益率=（净利润×2）÷（年末股东权益+年初股东权益）

(2) 每股收益的计算方法：

基本每股收益 = $P0 \div (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk)$

稀释每股收益 = $P1 \div (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P0 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；P1 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公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整；S0 为期初股份总数；S1 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；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 每股净资产=股东权益÷股本

（一）财务状况分析

1、资产结构分析

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|-------|------------------|---------|------------------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 流动资产 | 6,399,569.65 | 61.09% | 5,481,486.12 | 79.86% |
| 非流动资产 | 4,076,299.71 | 38.91% | 1,382,140.33 | 20.14% |
| 合计 | 10,475,869.36 | 100.00% | 6,863,626.45 | 100.00% |

公司资产主要为流动资产，流动资产主要由货币资金、存货构成；非流动资产主要为电子设备等固定资产及软件等无形资产；报告期内，受子公司项目开发支出的影响，非流动资产占比增加。

公司主要资产明细情况如下：

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|------|------------------|--------|------------------|-------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 货币资金 | 1,402,435.39 | 13.39% | 336,778.48 | 4.91% |
| 预付款项 | 204,605.00 | 1.95% | 236,766.40 | 3.45% |

| | | | | |
|------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| 存货 | 4,778,442.02 | 45.61% | 3,027,235.23 | 44.11% |
| 固定资产 | 1,668,666.71 | 15.93% | 1,115,058.94 | 16.25% |
| 合计 | 8,054,149.12 | 76.88% | 4,715,839.05 | 68.71% |

2、负债结构分析

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|-------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 流动负债 | 4,159,618.95 | 100.00% | 1,024,491.19 | 100.00% |
| 非流动负债 | - | - | - | - |
| 合计流动 | 4,159,618.95 | 100.00% | 1,024,491.19 | 100.00% |

公司负债全部为流动负债，以应付款项为主。

公司主要负债明细情况如下：

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|--------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 应付账款 | 1,523,748.21 | 36.63% | 332,445.60 | 32.45% |
| 预收款项 | 1,022,400.00 | 24.58% | 46,800.00 | 4.57% |
| 应付职工薪酬 | 445,627.97 | 10.71% | 256,530.01 | 25.04% |
| 应交税费 | 113,644.18 | 2.73% | 192,833.58 | 18.82% |
| 其他应付款 | 1,054,198.59 | 25.34% | 195,882.00 | 19.12% |
| 合计 | 4,159,618.95 | 100.00% | 1,024,491.19 | 100.00% |

（二）盈利能力分析

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 毛利率 | 28.98% | 36.77% |
| 净利率 | 6.22% | 9.08% |
| 净资产收益率 | 11.32% | 5.80% |
| 扣除非经常性损益的净资产收益率 | 13.27% | 5.81% |

报告期内，公司毛利率的变动主要是受业务构成变化的影响，2013 年度，公司主营业务收入以动漫产品为主，且主要是受托开发产品，而 2014 年度，随着游戏产品的不断推出，动漫产品收入占比大幅减少，使得毛利率发生一定的波动。

同行业公司约克股份、奥飞动漫盈利能力情况如下：

(1) 约克股份

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----------------|---------|---------|
| 毛利率 | 61.17% | 65.70% |
| 净利率 | 21.12% | 12.74% |
| 净资产收益率 | 21.36% | 9.41% |
| 扣除非经常性损益的净资产收益率 | 14.26% | 8.99% |

(2) 奥飞动漫

| 项目 | 2014 年 1-6 月 | 2013 年度 |
|-----------------|--------------|---------|
| 毛利率 | 47.03% | 47.03% |
| 净利率 | 16.67% | 14.86% |
| 净资产收益率 | 8.35% | 13.63% |
| 扣除非经常性损益的净资产收益率 | 7.97% | 12.85% |

注：奥飞动漫 2014 年度报告尚未公告，故取 2014 半年报数据进行比较

从上述两家同行业公司的盈利能力数据分析来看，两家公司的指标基本优于紫荆动漫，主要原因系该两家公司的收入规模较大以及技术能力较好，紫荆动漫 2014 年扣除非经常性损益的净资产收益率略优于奥飞动漫。

(三) 偿债能力分析

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|------------------|
| 流动比率 | 1.54 | 5.35 |
| 速动比率 | 0.39 | 2.4 |
| 资产负债率（母公司） | 29.13% | 13.14% |

截至 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司的资产负债率分别为 29.13%和 13.14%，公司资产负债率处于较低水平。公司流动比率高于 1，速动比率低于 1，公司流动资产以存货等为主，存货在流动资产中所占比重较高，而流动负债以经营信用为主，硬性的兑付要求较强，对公司的偿债能力有一定的影响，公司短期偿付压力较大。

同行业公司约克股份、奥飞动漫偿债能力情况如下：

(1) 约克股份

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----|---------|---------|
|----|---------|---------|

| | | |
|------------|-------|--------|
| 流动比率 | 9.46 | 1.39 |
| 速动比率 | 9.14 | 0.56 |
| 资产负债率（母公司） | 6.66% | 22.09% |

（2）奥飞动漫

| 项目 | 2014 年 1-6 月 | 2013 年度 |
|------------|--------------|---------|
| 流动比率 | 18.37 | 2.48 |
| 速动比率 | 1.44 | 2.12 |
| 资产负债率（母公司） | 40.90% | 35.57% |

注：奥飞动漫 2014 年度报告尚未公告，故取 2014 半年报数据进行比较。

从上述两家同行业公司的偿债能力数据分析来看，公司 2014 年的流动比率、速动比率低于约克股份和奥飞动漫，资产负债率高于约克股份但低于奥飞动漫。总体来讲公司总体偿债能力较好，但短期偿付压力较大。

（四）营运能力分析

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---------|---------|---------|
| 应收账款周转率 | 37.45 | 10.23 |
| 存货周转率 | 2.01 | 1.01 |

报告期内，公司的应收账款周转率和存货周转率逐年增加，主要是由营业收入增加所致；2014 年末公司应收账款为零，显示公司较强的客户把控能力，公司存货以自主开发产品为主，具有无形性，变现能力相对应收账款要弱。

同行业公司约克股份、奥飞动漫营运能力情况如下：

（1）约克股份

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---------|---------|---------|
| 应收账款周转率 | 9.48 | - |
| 存货周转率 | 65.26 | 3.01 |

（2）奥飞动漫

| 项目 | 2014 年 1-6 月 | 2013 年度 |
|---------|--------------|---------|
| 应收账款周转率 | 1.51 | 5.96 |
| 存货周转率 | 1.26 | 2.29 |

注：奥飞动漫 2014 年度报告尚未公告，故取 2014 半年报数据进行比较。

从上述两家同行业公司的营运能力数据分析来看，公司的应收账款周转率水平较高，回款速度较快；但存货周转率处于较低水平，主要是因为公司存货以自主开发产品为主，具有无形性，变现能力相对应收账款要弱。

（五）现金流量分析

1、波动合理性及与净利润的匹配性

（1）波动合理性

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----------------|---------------|--------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 3,060,174.04 | -279,374.15 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,408,043.13 | -478,000.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 1,000,000.00 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 | 1,065,656.91 | 242,625.85 |

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额变动较大，其中 2014 年度经营活动现金流量净额为 3,060,174.04 元，比 2013 年度增长 1195.37%，是由于公司应收账款减少，销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

报告期内，公司投资活动支出逐年增加，以投资电子设备等固定资产为主。

报告期内，公司未发生增资、借款等筹资活动，也未发生分红、归还借款等筹资活动；2013 年筹资活动产生的现金流量净额为厦门硕客成立时股东投入。

（2）与净利润的匹配性

净利润与经营性现金流量的差异主要来源于两个方面：部分项目不影响经营活动现金流但影响净利润；部分项目影响经营活动现金流但不影响净利润。

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---------------------|--------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 3,060,174.04 | -279,374.15 |
| 净利润 | 689,936.19 | 274,498.10 |
| 差异 | 2,370,237.85 | -553,872.25 |
| 其中：不影响经营活动现金流但影响净利润 | 530,571.49 | 528,506.96 |
| 影响经营活动现金流但不影响净利润 | 1,839,666.36 | -1,082,379.21 |

“不影响经营活动现金流但影响净利润”项目

该项目包括计提资产减值准备、计提累计折旧、计提累计摊销、投资损失等，此类项目的变化会导致净利润的变化，但实际上是没有经营活动的现金流入或流出，各项目影响数具体如下：

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----------|------------|------------|
| 资产减值准备 | — | 11,700.00 |
| 固定资产折旧 | 460,855.01 | 450,806.96 |
| 无形资产摊销 | 50,000.04 | 50,000.04 |
| 长期待摊费用摊销 | 21,926.65 | 15,999.96 |
| 投资损失 | -2,210.21 | — |
| 合计 | 530,571.49 | 528,506.96 |

资产减值准备主要是计提的应收款项坏账准备；固定资产折旧的变化主要是公司固定资产规模增加，累计折旧相应增长；投资损失是处置子公司紫荆传媒形成的。

“影响经营活动现金流但不影响净利润”项目

该项目包括存货增减变化、经营性应收款项增减变化、经营性应付款项增减变化，此类项目的变化会导致经营活动的现金流入或流出，但仅是资产和负债内容的变化，不会导致净利润的变化，各项目影响数具体数据如下：

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|------------------|---------------|---------------|
| 存货的减少(增加以“-”号填列) | -1,751,206.79 | -2,279,968.26 |
| 经营性应收项目的减少(减：增加) | 897,464.15 | 556,138.61 |
| 经营性应付项目的增加(减：减少) | 2,693,409.00 | 641,450.44 |
| 合计 | 1,839,666.36 | -1,082,379.21 |

2、报告期各类现金流量的主要构成和大额变动情况

(1) 经营活动产生的现金流量构成情况

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----------------|---------------|--------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 12,913,930.79 | 2,872,482.00 |
| 收到的税费返还 | — | — |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 11,989,312.13 | 2,049,617.75 |
| 经营活动现金流入小计 | 24,903,242.92 | 4,922,099.75 |

| | | |
|-----------------|---------------|--------------|
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 5,573,886.47 | 1,388,599.30 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 5,153,503.93 | 2,597,876.72 |
| 支付的各项税费 | 490,567.65 | 26,467.48 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 10,625,110.83 | 1,188,530.40 |
| 经营活动现金流出小计 | 21,843,068.88 | 5,201,473.90 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 3,060,174.04 | -279,374.15 |

经营活动现金流入主要为销售商品所收到的现金，由于业务规模的扩大和销售收入的增长，从而导致“销售商品、提供劳务收到的现金”同比增加。

经营活动现金流出主要为购买商品所支付的现金，由于业务规模的扩大和销售收入的增长，从而导致“购买商品、接受劳务支付的现金”同比增加。

(2) 投资活动产生的现金流量构成情况

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-------------------------|---------------|-------------|
| 收回投资收到的现金 | - | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 445,348.14 | - |
| 投资活动现金流入小计 | 445,348.14 | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,919,865.27 | 218,000.00 |
| 投资支付的现金 | 520,000.00 | 260,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 2,439,865.27 | 478,000.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,994,517.13 | -478,000.00 |

公司在报告期各期均有购建固定资产，随着业务规模扩大导致 2014 年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较多。

(3) 筹资活动产生的现金流量构成情况

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---------------|---------|--------------|
| 吸收投资收到的现金 | - | 1,000,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | - | 1,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | - | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - | 1,000,000.00 |

“吸收投资收到的现金”系 2013 年厦门硕客成立时原股东投入。

3、与相关会计科目的核算勾稽过程

(1) 报告期内销售商品、提供劳务收到的现金与相关会计科目相互勾稽过程

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|--------------------|---------------|--------------|
| 营业收入 | 11,060,758.96 | 3,022,778.63 |
| 应交税金中增值税销项税额 | 286,865.82 | 89,416.97 |
| 应收账款账面价值减少数（-增加数） | 590,706.01 | -274,813.60 |
| 应收账款坏账准备计提数 | - | -11,700.00 |
| 预收账款增加数（减少以“-”号填列） | 975,600.00 | 46,800.00 |
| 合计 | 12,913,930.79 | 2,872,482.00 |

(2) 报告期内收到其他与经营活动有关的现金与相关会计科目相互勾稽过程

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---------|---------------|--------------|
| 银行利息收入 | 414.84 | 146.95 |
| 收到的往来款项 | 11,981,155.49 | 2,049,470.80 |
| 社保补贴 | 7,741.80 | - |
| 合计 | 11,989,312.13 | 2,049,617.75 |

(3) 报告期内购买商品、接受劳务支付的现金与相关会计科目相互勾稽过程

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| 营业成本 | 7,855,376.62 | 1,911,342.53 |
| 生产成本中所包括的职工薪酬 | -2,794,725.88 | -2,349,293.83 |
| 生产成本中所包括的累计折旧 | -320,180.40 | -369,398.06 |
| 财务报表中应付账款减少数（-增加数） | -1,191,302.61 | -320,786.00 |
| 财务报表中预付账款增加数（-减少数）（报表数） | -32,161.40 | 236,766.40 |
| 存货增加数（-减少数）（报表数） | 1,751,206.79 | 2,279,968.26 |
| 应交税金中进项税发生额 | 305,673.35 | - |
| 合计 | 5,573,886.47 | 1,388,599.30 |

(4) 支付其他与经营活动有关的现金与相关会计科目相互勾稽过程

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|------------|---------------|--------------|
| 销售费用中付现 | 282,657.43 | - |
| 管理费用中付现 | 941,320.90 | 266,116.02 |
| 财务费用中银行手续费 | 2,801.67 | 1,935.50 |
| 营业外支出中付现 | 132,700.02 | 478.88 |
| 往来款项 | 9,265,630.81 | 920,000.00 |
| 合计 | 10,625,110.83 | 1,188,530.40 |

(5) 报告期内购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金与相关会计科目相互勾稽过程

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---------------------------------|--------------|------------|
| 固定资产原值增加数（借方发生额，但不包括资本化的利息转入部分） | 1,234,432.14 | 218,000.00 |
| 固定资产采购增值税进项税项 | - | - |
| 长期待摊费用增加数（借方发生额）（资本化利息除外） | 261,400.00 | - |
| 开发支出现金支付金额 | 424,033.13 | - |
| 合计 | 1,919,865.27 | 218,000.00 |

注：2014 年固定资产采购增值税进项税项未列入投资活动而列入经营活动中的进项税，因金额较小，未进行审计调整。

4、同行业公司约克股份、奥飞动漫现金流量情况如下：

(1) 约克股份

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 6,346,010.62 | 7,080,946.68 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,375,764.43 | -6,299,575.45 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - | - |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 | 0.63 | 0.71 |

(2) 奥飞动漫

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 824,579,274.96 | 678,863,449.69 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -573,163,838.08 | -478,968,773.41 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 184,555,687.67 | 478,997,879.63 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 | 1.32 | 1.10 |

注 1：奥飞动漫 2014 年度报告尚未公告，故取 2014 半年报数据进行比较。

注 2：以上可比公司的财务数据及指标来源于各可比公司披露的报告，同时上述有些指标在报告中未披露出来，会计师根据相关指标进行测算得出。

由上表可见，约克股份现金流量指标略优于紫荆动漫，而奥飞动漫现金流量指标远高于紫荆动漫和约克股份，体现了在同行业中的规模较大的公司，现金创造能力较好。

（六）报告期是否存在改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为

公司报告期不存在调整收付款条件、调整广告投入、调整员工工资等改变正常经营活动而对持续经营存在较大影响的行为。

十八、风险因素

（一）产业政策变化风险

文化创意产业在中国属于朝阳产业，产业发展还处于探索阶段，自 2004 年《关于发展我国影视动画产业的若干意见》及 2006 年《关于推动我国动漫产业发展的若干意见》发布以来，行业主管部门出台了一系列的政策支持和促进文化创意产业的发展，创造了良好的市场环境。在细分行业中，国家的政策导向随着社会发展和广大人民群众的精神文化需求的变化而调整，在此情况下，公司将面临市场环境发生重大变化的挑战，从而影响公司后续发展的风险。

（二）市场竞争加剧风险

随着国内宽带速度的提升和移动网络质量的提高，网络游戏行业发展迅速，国内游戏企业纷纷加大研发、生产、营销等方面的投入，网络游戏数量、开服数量大幅增加，2013 年第一季度网页游戏开服数量为 8.1 万个，超过 2012 年前三季度的总和。同时，由于国内网络游戏同质化竞争严重，游戏用户黏性较低，单款网络游戏生命周期普遍较短，部分已上市文化传媒公司通过收购游戏研发公司业务介入到网络游戏领域。未来公司将面临更为激烈的竞争，这将对公司的竞争优势和盈利能力带来不利影响。

（三）产品开发风险

网络游戏具有产品数量多、更新快、开发技术升级快、游戏玩家兴趣转移快的特征，同时，网络的硬件技术与操作系统也在不断升级。因此，网络游戏开发必须及时掌握用户的消费心理及新兴的开发技术，不断推出新的游戏产品，满足用户的兴趣爱好和消费意愿。如果公司开发的游戏产品不能满足用户的兴趣爱好或者不能利用先进技术丰富、优化和提升公司产品，以应对行业变化和游戏玩家的兴趣转移，同时抓住由这些变化而带来的商机，将会使公司在产品竞争中处于不利地位。

（四）对主要客户依赖的风险

公司 2014 年、2013 年前五名客户销售额分别为 10,906,656.90 元、2,695,339.80 元，占当期销售收入的比重分别为 98.61%、89.17%；因此，公司客户比较集中，公司存在对主要客户依赖的风险。若公司主要客户对产品要求发生变化，可能对公司经营业绩以及业务发展带来不利影响。

（五）存货风险

2014 年末、2013 年末公司存货余额分别为 477.84 万元、302.72 万元，占相应期末总资产的比例分别为 45.61%、44.11%。存货周转率分别为 2.01、1.01。存货主要为迪小龙相关动漫影视产品，在上述作品达到一定条件后计入库存商品。公司存货数量大、周转较慢与动漫游戏行业及公司自身产品的特点密切相关，但如果公司相关产品收入不能达到预期，则会降低公司资产的流动性，增加公司的资金压力，并可能存在存货减值风险。

（六）公司资产规模较小、营业收入较少的经营风险

公司 2014 年末、2013 年末公司总资产分别为 10,475,869.36 元、6,863,626.45 元；公司 2014 年、2013 年营业收入分别为 11,060,758.96 元、3,022,778.63 元，与同行业其他公司相比，公司总体资产规模和营业收入依然较小，面临较大的经营风险，可能影响公司抵御市场风险的能力。

（七）核心技术人员流失的风险

公司作为以技术、文化创新为核心竞争力的研发型企业，核心技术人员以及核心技术是公司命脉所在。如果公司核心研发人员流失，会很大程度上影响到企

业持续发展创新的步伐，而一旦发生技术失密，则可能会对企业造成损失，影响到企业的竞争力。

（八）高端研发人员储备风险

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

第五节 定向发行

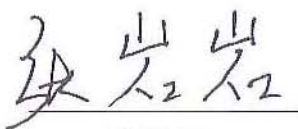
不适用

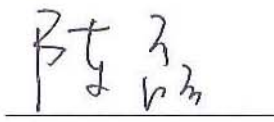
第六节 有关说明

全体董事、监事、高级管理人员声明

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


全体董事：


张岩岩

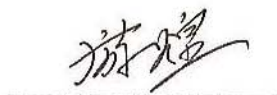

陈 磊


毛 烨


刘黄蔚


JOHNSON ROBERT THOMAS

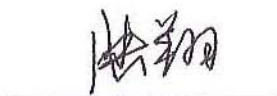
全体监事：


游 煌


刘 楠


游晨牧

其他高级管理人员：


陆 翔


聂 勇


胡晓艳

福州紫荆动漫游戏股份有限公司


2015年5月29日

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法律责任。

法定代表人： 陆涛

陆 涛

项目负责人： 王健

王 健

项目小组成员： 于信念

于信念

崔国峰

崔国峰

王坤

王 坤

贺飞龙

贺飞龙

金元证券股份有限公司

2015年5月29日

大华会计师事务所（特殊普通合伙）
关于对福州紫荆动漫游戏股份有限公司
公开转让说明书的声明

大华特字[2015]001135 号

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认福州紫荆动漫游戏股份有限公司公开转让说明书与本所出具的审计报告大华审字[2015]001288 号无矛盾之处。本所及签字注册会计师对福州紫荆动漫游戏股份有限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、准确性及完整性承担相应的法律责任。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）



会计师事务所负责人：

梁春



梁春

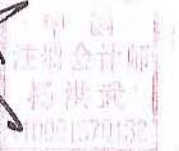
签字会计师：

周龙



周龙

杨洪武




二零一五年 5 月 29 日

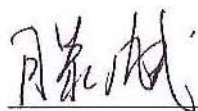
律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请人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。

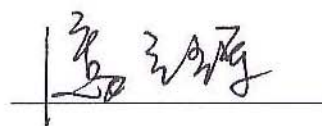
律师事务所负责人：


许 明

经办律师：



滕风武



潘立辉

国浩律师（福州）事务所

2017年5月24日



第七节 附件

以下附件于全国股份转让系统指定信息网站披露。

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件