

浙江顶峰影业股份有限公司

**CLIMAX**  
P I C T U R E S

# 公开转让说明书

主办券商

中信建投证券股份有限公司



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

二零一五年六月

## 目录

目录.....	2
释义.....	7
声明.....	10
重大事项提示.....	11
第一节基本情况.....	16
一、公司基本情况.....	16
二、本次挂牌情况.....	17
（一）挂牌股票情况.....	17
（二）股票限售安排.....	17
三、公司股权结构.....	18
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况.....	20
（一）控股股东及实际控制人基本情况.....	20
（二）主要股东情况.....	20
五、历史沿革.....	21
（一）有限公司的设立.....	21
（二）有限公司整体变更为股份公司.....	22
（三）股份有限公司阶段第一次增资.....	23
六、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	24
（一）董事基本情况.....	24
（二）监事基本情况.....	25
（三）高级管理人员基本情况.....	25
七、最近两年的主要会计数据和财务指标.....	26
八、与本次挂牌有关的机构.....	26
（一）主办券商.....	27
（二）律师事务所.....	28
（三）会计师事务所.....	28
（四）资产评估机构.....	28

（五）证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司.....	28
（六）证券登记结算机构.....	29

## **第二节公司业务 .....30**

<b>一、 公司主要业务及产品 .....30</b>	<b>30</b>
（一）主营业务情况.....	30
（二）主要产品与服务.....	30
<b>二、 公司组织结构及主要运营流程 .....32</b>	<b>32</b>
（一）组织结构.....	32
（二）主要运营流程.....	35
<b>三、 与业务相关的关键资源要素 .....40</b>	<b>40</b>
（一）公司产品和服务使用的主要技术及资源.....	40
（二）公司主要资产情况.....	41
（三）业务许可和资质情况.....	42
<b>四、 公司员工情况 .....43</b>	<b>43</b>
（一）员工结构.....	43
（二）其他核心人员情况.....	44
<b>五、 销售及采购情况 .....44</b>	<b>44</b>
（一）业务收入的构成情况.....	44
（二）产品或服务的主要消费群体和前五名客户情况.....	45
（三）报告期内公司的前五名业务支出情况.....	46
（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况.....	46
<b>六、 商业模式 .....51</b>	<b>51</b>
（一）电视剧业务模式.....	51
（二）电影业务模式.....	55
<b>七、 公司所处行业情况 .....56</b>	<b>56</b>
（一）行业概况.....	56
（二）行业发展现状.....	59
（三）行业发展前景及趋势.....	65
（四）行业竞争格局.....	67
（五）行业进入壁垒.....	69
（六）影响行业发展的因素.....	70
（七）行业特有风险.....	72

(八) 主要竞争情况.....	73
<b>第三节公司治理 .....</b>	<b>81</b>
<b>一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....</b>	<b>81</b>
(一) 股东大会制度建立健全及运行情况.....	81
(二) 董事会制度建立健全及运行情况.....	82
(三) 监事会制度建立健全及运行情况.....	83
<b>二、公司投资者权益保护情况 .....</b>	<b>84</b>
<b>三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况 .....</b>	<b>84</b>
<b>四、公司独立情况 .....</b>	<b>85</b>
(一) 业务独立.....	85
(二) 资产独立.....	85
(三) 人员独立.....	85
(四) 财务独立.....	85
(五) 机构独立.....	86
<b>五、同业竞争 .....</b>	<b>86</b>
(一) 同业竞争情况.....	86
(二) 避免同业竞争的承诺.....	86
<b>六、公司报告期内资金占用和对外担保情况 .....</b>	<b>86</b>
<b>七、董事、监事、高级管理人员 .....</b>	<b>87</b>
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况.....	87
(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系.....	87
(三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况 .....	87
(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况.....	88
(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况.....	88
(六) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况.....	89
(七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况.....	89
<b>第四节公司财务 .....</b>	<b>91</b>
<b>一、最近两年的财务会计报表 .....</b>	<b>91</b>
(一) 合并财务报表.....	91
(二) 母公司财务报表.....	97

<b>二、最近两年财务会计报告的审计意见 .....</b>	<b>102</b>
(一) 最近两年及一期财务会计报告的审计意见.....	102
(二) 合并报表范围.....	102
<b>三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响 .....</b>	<b>104</b>
(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计.....	104
(二) 变更情况和对公司利润的影响.....	118
<b>四、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析 .....</b>	<b>119</b>
(一) 盈利能力分析.....	119
(二) 偿债能力分析.....	119
(三) 营运能力分析.....	119
(四) 现金流量分析.....	120
<b>五、报告期利润形成的有关情况 .....</b>	<b>121</b>
(一) 营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析.....	121
(二) 期间费用分析.....	122
(三) 报告期内重大投资收益情况.....	123
(四) 报告期非经常性损益情况.....	123
(五) 适用的主要税收政策.....	124
<b>六、财务状况分析 .....</b>	<b>125</b>
(一) 资产的主要构成及减值准备.....	125
(二) 负债的主要构成及其变化.....	130
(三) 股东权益.....	132
<b>七、关联方、关联方关系及关联交易 .....</b>	<b>132</b>
(一) 关联方和关联关系.....	132
(二) 报告期内关联交易.....	134
<b>八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....</b>	<b>136</b>
<b>九、报告期内资产评估情况 .....</b>	<b>136</b>
<b>十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策 .....</b>	<b>137</b>
(一) 报告期内股利分配政策.....	137
(二) 公司最近两年的股利分配情况.....	137

(三) 公开转让后的股利分配政策.....	137
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	138
十二、可能影响公司持续经营的风险因素 .....	138
第五节有关声明 .....	147
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	147
二、主办券商声明 .....	148
三、发行人律师声明 .....	149
四、会计师事务所声明 .....	150
五、评估机构声明 .....	151
第六节附件.....	152

## 释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

### 一、一般释义

公司、本公司、股份公司、顶峰影业	指	浙江顶峰影业股份有限公司
有限公司、华乐盛视	指	公司前身“浙江华乐盛视影视制作有限公司”
西那资本	指	北京西那资本投资管理中心（有限合伙）
金画面	指	西安金画面影视传媒有限公司
广电总局	指	中华人民共和国国家新闻出版广电总局
文化部	指	中华人民共和国文化部
股东(大)会	指	浙江顶峰影业股份有限公司股东(大)会
董事会	指	浙江顶峰影业股份有限公司董事会
监事会	指	浙江顶峰影业股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
主办券商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
律师	指	北京大成律师事务所
会计师	指	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
公司章程	指	《浙江顶峰影业股份有限公司章程》
报告期	指	2013 年度、2014 年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元

### 二、专业术语释义

整合营销	指	整合营销是一种对各种营销工具和手段的系统化结合，根据环境进行即时性的动态修正，以使交换双方在交互中实现价值增值以及协同效应的营销理念与方法
------	---	---

卫视	指	利用地球同步卫星将数字编码压缩的电视信号传输到用户端的一种广播电视形式，目前国内省级电视台均已开通卫星频道
黄金档	指	19:00至21:00，这一时段的收视率在全天中最高，又称“黄金时间段”或“黄金档”
收视率	指	在某个时段收看某个电视节目的目标观众人数占总目标人群的比重，以百分比表示。一般由第三方数据调研公司，通过电话、问卷调查、机顶盒或其他方式抽样调查来得到收视率
执行制片方	指	在影视剧联合摄制各方中，负责剧组的组建、具体拍摄工作以及资金的管理和摄制成本核算的一方
非执行制片方	指	在影视剧联合摄制各方中，将部分的资金投入联合拍摄的执行制片方，并按照约定获得版权以及相应的投资收益的一方，其一般不参与具体的摄制管理
出品人	指	影视剧的投资方或投资方的法定代表人，对影视剧拍摄及发行等事务具有最高的决定权，通常也是影视剧版权的所有者或所有者代表
制片人	指	影视剧投资方的代表，负责统筹及指挥影视剧的筹备和生产，有权修改剧本情节，决定或参与决定导演和主要演员的人选等
母带	指	经剪辑、配（修）音和动效、音乐制作及混录合成、字幕制作，符合电视剧相关技术标准，并经国家广播电影电视行政主管部门审核批准，获得发行许可证的电视剧的声像磁带
发行许可制度	指	全称为《国产电视剧发行许可证》，是电视剧摄制完成后，经广电总局或省级广电局审查通过后取得的行政性许可文件，只有取得发行许可证后方可发行电视剧
公映许可证	指	电影摄制完成后，经广电总局审查通过后取得的行政性许可文件，全称为《电影片公映许可证》，电影只有在取得该许可证方可发行放映
制作许可证	指	电视剧在拍摄之前经过国家广电总局的备案公示后取得的行政性许可文件，包括《电视剧制作许可证（乙种）》（俗称“乙证”）和《电视剧制作许可证（甲种）》（俗称“甲证”）

		两种。电视剧只有在取得该许可证后方可拍摄
一剧两星	指	同一部电视剧每晚黄金时段联播的综合频道不得超过两家，同一部电视剧在卫视综合频道每晚黄金时段播出不得超过二集。该政策于2015年1月1日起实施。
贴片广告	指	在电视剧片尾跟贴播出的广告，电视剧衍生产品的一种
植入广告	指	在电视剧拍摄中将某些企业或产品融入影视剧内容中以达到宣传企业或产品的目的，是电视剧衍生产品的一种

注：本公开转让说明书中，除特殊说明外，所有数值均保留2位小数，若出现总数与各项数值之和尾数不符的情况，均由于四舍五入的运算所致。

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

### 一、特别提醒投资者注意“可能影响公司持续经营的风险因素”中的下列风险

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

#### （一）影视剧成本无法回收的风险

影视剧作为一种大众文化消费，与日常的物质消费不同，没有一般物质产品的有形判断标准，对作品的好坏判断主要基于消费者的主观体验和独立判断，而且消费者的主观体验和判断标准会随社会文化环境变化而变化，并具备很强的一次性特征。这种变化和特征不仅要求影视产品必须吻合广大消费者的主观喜好，而且在吻合的基础上必须不断创新，以引领文化潮流，吸引广大消费者。影视剧的创作者对消费大众的主观喜好和判断标准的认知也是一种主观判断，只有创作者取得与多数消费者一致的主观判断，影视剧才能获得广大消费者喜爱，才能取得良好的票房或收视率，形成巨大的市场需求。因此，公司影视剧产品的市场需求具有一定的未知性，存在影视剧成本无法回收的风险。

#### （二）侵权盗版的风险

盗版对影视行业而言是一种客观存在，只可限制，很难杜绝。随着 VCD/DVD 刻录技术、摄影技术等影音技术和网络传播技术的迅速发展，影视盗版产品不仅价格低廉，且容易获得，对部分消费者而言具有较强的吸引力，因此，影视作品的侵权盗版现象呈愈演愈烈之势。对于电影，失去的是部分观众，分流的是电影票房、音像版权收入；对于电视剧，降低的是收视率，打击的是电视台的购片积极性。盗版的存在，给电影、电视剧的制作发行单位带来了极大的经济损失。

近年来，我国政府有关部门致力于建立较为完善的知识产权保护体系，加大打击盗版的执法力度，有效遏制了侵权盗版的蔓延之势，在保护知识产权方面取得了明显的成效。但由于打击盗版侵权、规范市场秩序是一个长期的过程，公司在一定时期内仍将面临盗版侵害的风险。

### （三）收入年度间波动的风险

由于电视剧、电影的投资回报高、市场影响大、运作模式成熟，在国内市场上成功率高，但是电视剧、电影需要大额资金的投入，受制于资金的限制，产量一直无法迅速提高，妨碍了公司电视剧、电影业务收入的稳步提升。如果投资的电视剧、电影因上映档期等原因不能在该年度确认主要收入，则可能引起公司电视剧、电影业务收入增长的波动。公司面临营业收入在年度间波动的风险。

### （四）市场竞争加剧的风险

目前我国持有《制作许可证》的机构有 4,000 多家，部分实力雄厚的影视制作公司可制作大规模、高质量电视剧，并可以在卫星频道的黄金时段播出，其作品的盈利能力较强。与之相比，一些小的影视公司一年甚至几年才可以完成一部电视剧。在此情况下，各机构为了抢占行业资源，竞争会不断加剧，也会扩大企业间的实力差距，因此，中小规模的影视制作公司面临着被淘汰的风险。尽管公司在报告期内的电视剧作品销售良好，也有较为稳定的销售客户，但仍然面临着国内外影视制作机构的激烈竞争。

### （五）专业人才流失的风险

人才是影视剧制作企业的核心经营要素之一。通常情况下，影视剧项目策划需由影视剧制作企业自有策划人员和外聘策划人员执行，剧本编写服务由外聘编剧提供。影视剧制作以剧组为单位组织生产，剧组由制片部门、导演部门、摄影部门、录音部门、美术部门、造型部门等组成，各个部门主要岗位都必须由专业

人才胜任。通常情况下，除剧组制片人由影视剧制作企业员工担任外，其他人员均由剧组临时外聘。影视剧发行主要依赖于公司自有发行、营销工作人员。

由于近年来我国影视剧制作行业快速发展，影视剧制作企业数量较多，对影视剧策划、编剧、制作和发行等方面人才的争夺非常激烈。本公司随着业务规模的扩大，对上述人才的需求会增加，加之本公司在招聘、挽留或集聚该等人才方面面临激烈竞争，公司可能无法持续保留和吸引专业人才，进而对本公司的业务发展产生不利影响。

#### （六）实际控制人不当控制的风险

刘春丽与刘墨子系母子关系，二人合计持有公司股份总数为 1,000 万股，占公司挂牌同时股票发行前总股本的 100%，占公司挂牌同时股票发行后总股本的 95.886%（含刘春丽通过西那资本间接持有公司 6.216% 股份），对公司拥有绝对的控制力。虽然公司建立了较为合理的法人治理结构，在《公司章程》中规定了关联交易决策的回避制度，并制定了《关联交易制度》，同时在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中也做了相应的制度安排，但客观上存在实际控制人利用其控股地位，通过行使表决权对公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事宜实施影响，从而可能损害公司及中小股东的利益的风险。

#### （七）公司治理风险

有限公司时期，公司法人治理结构不完善，内部控制薄弱。股份公司设立后，公司进一步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展需要的内部控制体系。但从股份公司设立后的公司实际运作看，公司治理依然存在较大改进空间，内部控制制度尚未完全发挥作用。随着公司的快速发展，经营规模的扩大，业务范围的不断扩展，公司规范治理的要求会越来越高。因此，未来公司经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续稳定健康发展的风险。

### （八）资产负债率较高产生的短期偿债风险

2013年末和2014年末，母公司资产负债率分别为83.72%和75.13%，公司流动比率分别为1.16和1.55，速动比率分别为0.28和0.47。较高的资产负债率增加了公司资金管理难度，从而带来一定的偿债风险。

### （九）应收账款金额较大的风险

公司电视剧的销售收入是在取得发行许可证以后，并同时满足母带已经交付、风险和报酬已经转移、未来经济利益能够流入、成本能够可靠地计量的条件时予以确认，而电视台一般在电视剧播出完毕一段时间后付款，导致应收账款期末余额与收入确认时间存在较大关系。如果公司电视剧在每年下半年的发行量较大，则年末应收账款余额一般也会较大。由此，电视剧发行时点的变化，会导致应收账款余额的波动，使得公司资金管理的难度加大和资金短缺风险增加。

公司报告期内应收账款回收良好，应收账款账龄全部在一年以内。但如果应收账款不能按期收回或无法收回，将对公司业绩和生产经营产生不利影响。

### （十）存在以其他方式支付演职人员劳务的风险

公司以剧组为单位投拍影视剧，剧组由各种专业人员组成，实行制片人制度，制片人负责整个剧组的运作，制片主任负责剧组的日常管理，导演负责影视剧拍摄工作和整体艺术的把控。在剧组成立之初，均会开立一个剧组临时账户，投资额由公司账户打入到剧组临时账户，再由剧组临时账户负责该剧日常的所有支出。

公司作为影视项目的执行制片方负责具体影视项目的制作，在影视剧组管理方面，在报告期存在有部分通过剧组人员账户进行现金结算的情形，虽然相关支付符合公司的项目预算审核机制和财务管理制度，但仍存在以其他方式支付演职人员劳务进而影响财务报告可靠性、生产经营合法性的风险。

### （十一）版权归属风险

《家产》、《小男人遇上大女人》、《枪械师》三部电视剧由北京金英马影视文化有限责任公司申请发行许可证，但是公司与金英马明确约定上述电视剧的全部版权及相关利益归属于公司或其子公司金画面。由于电视剧发行许可证申请涉及第三方，所以存在一定的版权归属风险。

### （十二）监管政策风险

国家对电影电视行业的准入及电影电视的制作发行实行严格的行业监管政策，违反该等政策将受到国家广播电影电视行政部门通报批评、限期整顿、没收所得、罚款等处罚，情节严重的还将被吊销相关许可证、市场禁入。因此，公司必须继续保持自身依法经营的优良传统，时刻以行业监管政策为导向，通过公司内部健全的影视制作质量管理和控制体系，有效防范影视业务所面临的政策监管风险，避免监管政策给公司正常业务经营带来风险。

## 第一节基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：浙江顶峰影业股份有限公司

英文名称：Climax PicturesCo., Ltd.

注册资本：股票发行前为 1,000 万元人民币，股票发行后为 **1,115.2** 万元人民币

法定代表人：刘春丽

有限公司设立日期：2012 年 8 月 17 日

整体变更设立股份公司日期：2015 年 1 月 21 日

住所：浙江横店影视产业实验区 C1-012 商务楼

电话：010-85597768

传真：010-85597767

邮编：100026

组织机构代码：05280165-1

电子邮箱：dzhwang@163.com

信息披露事务负责人：王大拯

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》规定，公司属于“R 文化、体育和娱乐业”中的子类“R86 广播、电视、电影和影视录音制作业”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》，公司属于“R86 广播、电视、电影和影视录音制作业”中的子类“8630 电影和影视节目制作”。

主营业务：影视产品的策划、投资、制作、发行和运营。

## 二、本次挂牌情况

### （一）挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：股票发行前 10,000,000 股；股票发行后 **11, 152, 000** 股

挂牌日期： 年 月 日

股票转让方式：协议转让

### （二）股票限售安排

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

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

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有

人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“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。”

除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

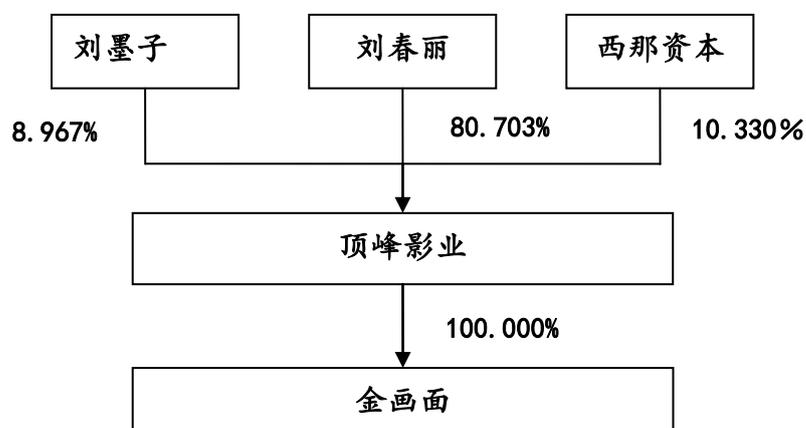
公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持有限售股 数量(股)	本次可进入股份转让系统 转让的股份数量(股)
1	刘春丽	9,000,000.00	9,000,000.00	-
2	刘墨子	1,000,000.00	1,000,000.00	-
3	西那资本	1,152,000.00	-	1,152,000.00
合计	-	11,152,000.00	10,000,000.00	1,152,000.00

### 三、公司股权结构

#### (一) 股权结构图

截至本说明书出具日，公司的股权结构图如下：



公司股东及持股情况如下：

股东名称	挂牌同时股票发行前持股数量(股)	挂牌同时股票发行后持股数量(股)
刘春丽	9,000,000	9,000,000
刘墨子	1,000,000	1,000,000
西那资本	-	1,152,000
合计	10,000,000	11,152,000

股东数量	2	3
------	---	---

金画面为顶峰影业的全资子公司，公司情况如下：

公司名称	西安金画面影视传媒有限公司
成立日期	2010年10月20日
注册资本	1000万元
实收资本	1000万元
法定代表人	刘春丽
企业类型	有限责任公司（法人独资）
住所	西安曲江新区行政商务中心荣华国际大厦1幢1单元10408室
经营范围	许可经营项目：广播电视节目（影视剧、片）策划、拍摄、制作、发行（许可证有效期至2016年4月1日）；一般经营项目：广告的设计、制作、代理、发布，化妆服装道具的设计，日用百货、针纺织品、工艺美术品、五金交电、计算机软硬件、建筑材料、通讯设备及配件的销售，室内外装饰装修工程。（一般经营项目除国家规定的专控及前置许可项目，法律法规有规定的从其规定）

截至本说明书出具日，金画面股东构成如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
顶峰影业	1,000.00	100%
合计	<b>1,000.00</b>	<b>100%</b>

## （二）股东之间关联关系的说明

### 1、股东之间相互持股情况的说明

挂牌前，公司股东之间不存在相互持股的情况。

挂牌同时股票发行后，公司存在自然人股东持有企业股东西那资本股权的情况，具体为：刘春丽持有西那资本 60.172% 的份额。

### 2、股东之间亲属关系的说明

公司股东之间的主要亲属关系为：公司股东刘墨子为董事长刘春丽之子，持有公司股份 100 万股。

## （三）股东持股权利限制或瑕疵的说明

截至本说明书出具日，公司股东直接或间接持有的股份不存在质押或其他争议事项。

#### 四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

##### （一）控股股东及实际控制人基本情况

自然人刘春丽女士目前直接持有公司 90% 的股份；挂牌同时股票发行后直接持有公司 80.703% 的股份，并通过西那资本间接持有公司 6.216% 的股份。刘春丽为公司的最大股东，公司成立之后一直担任公司总经理。因此认定刘春丽为公司的控股股东、实际控制人。报告期内，公司的控股股东、实际控制人没有发生过变化。

刘春丽女士，董事长，中国国籍，无境外永久居留权，1963 年生，硕士学历，中国电影文学学会理事、中国电视剧制作产业协会理事。1993 年 10 月至 2001 年 10 月任沈阳中大广告公司总经理；2001 年 11 月至 2010 年 8 月任北京金视映画文化传播有限公司总经理；2010 年 9 月至今任金画面总经理；2012 年 9 月至 2015 年 1 月任华乐盛视总经理；2015 年 1 月至今任顶峰影业董事长、总经理，任期三年。

##### （二）主要股东情况

股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式	股东性质
刘春丽	9,000,000	90	净资产折股	境内自然人
刘墨子	1,000,000	10	净资产折股	境内自然人
合计	10,000,000	100	-	-

本公司股东所持股份不存在质押或其他争议事项。上述股东中，刘春丽与刘墨子的关系系母子关系。除此之外，股东间不存在关联关系。

公司挂牌同时发行股票发行对象为西那资本，其基本情况如下：

北京西那资本投资管理中心（有限合伙）是公司主要为激励高管团队和核心员工设立的持股平台，于 2015 年 2 月 13 日成立，认缴出资金额为 288 万元，全部用于认购顶峰影业股份。其普通合伙人王大拯为顶峰影业董事、董事会秘书。

注册号：110105018663033。住所：北京市朝阳区朝阳北路 52 号院 3 号楼 2

楼京佳旅馆 2302。经营范围：投资管理；资产管理；投资咨询；技术推广；企业管理咨询；经济贸易咨询；市场调查；承办展览展示活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）营业期限：2015 年 2 月 13 日至长期。

西那资本的股权结构和员工在公司的任职情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人性质	任职情况 (顶峰影业)	出资金额 (元)	出资比例 (%)
1	王大拯	普通合伙人	董事、董事会秘书	240,000.000	8.333
2	刘春丽	有限合伙人	董事长、总经理	1,732,960.000	60.172
3	吴文涛	有限合伙人	监事、项目总监	263,200.000	9.139
4	汪文青	有限合伙人	项目总监	225,760.000	7.839
5	周蓉	有限合伙人	董事、财务负责人	90,720.000	3.150
6	常亮	有限合伙人	监事会主席、艺人 经纪总监	67,200.000	2.333
7	王涛	有限合伙人	宣传企划总监	52,320.000	1.817
8	王天琦	有限合伙人	营销发行经理	50,880.000	1.767
9	安章焕	有限合伙人	监事、行政经理	44,320.000	1.539
10	宋磊	有限合伙人	营销发行主管	33,120.000	1.150
11	程郇	有限合伙人	财务主管	19,360.000	0.672
12	李美娇	有限合伙人	宣传企划主管	17,760.000	0.617
13	马妍	有限合伙人	宣传企划主管	16,800.000	0.583
14	曹海涛	有限合伙人	董事	16,000.000	0.556
15	王聪	有限合伙人	行政主管	9,600.000	0.333
合计		-	-	<b>2,880,000.000</b>	<b>100.000</b>

## 五、历史沿革

顶峰影业是由华乐盛视整体变更设立的股份有限公司，公司及其前身设立以来的演变情况如下：

### （一）有限公司的设立

华乐盛视成立于 2012 年 8 月，由自然人刘春丽、刘墨子共同出资成立。公司法定代表人为刘春丽，注册资本为 1000 万元，实收资本 1000 万元。

东阳荣东联合会计师事务所就上述出资事项于 2012 年 8 月 2 日出具《验资

报告》（荣东会验字[2012]第 141 号）验证，截至 2012 年 8 月 2 日止，公司已收到刘春丽、刘墨子缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 1000 万元，出资方式均为货币。

2012 年 8 月 17 日，有限公司取得浙江省东阳市工商行政管理局颁发的注册号为 330783000090529 的《企业法人营业执照》。经营范围：制作、复制、发行：专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧（节目制作经营许可证有效期至 2014 年 8 月 13 日止）；影视文化信息咨询；企业形象策划；会展会务服务；制作、代理、发布：户内外各类广告及影视广告。

有限公司成立时股东及出资情况如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	认缴出资 方式	实缴出资 (万元)	实缴出资 方式
1	刘春丽	900.00	货币	900.00	货币
2	刘墨子	100.00	货币	100.00	货币
合计		<b>1000.00</b>		<b>1000.00</b>	

## （二）有限公司整体变更为股份公司

2014 年 10 月 29 日华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具会审字[2014]3190 号《审计报告》，确认截至 2014 年 8 月 31 日公司账面净资产为 1,596.96 万元人民币。

2014 年 11 月 15 日，北京北方亚事资产评估有限责任公司出具北方亚事评报字[2014]第 01-315 号《资产评估报告》，确认截至 2014 年 8 月 31 日公司经评估的净资产为 2,664.35 万元。

2014 年 12 月 18 日，有限公司召开股东会，同意有限公司以 2014 年 8 月 31 日经审计的净资产折股整体变更为股份公司。有限公司全体股东作为发起人，签署了《发起人协议》，同意有限公司以 2014 年 8 月 31 日经审计的净资产折股 1,000.00 万股，每股一元，公司注册资本 1,000.00 万元。各股东以各自所持有限公司的股权比例作为在股份公司的持股比例。

2015 年 1 月 4 日，华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具会验字[2015]第 0043 号《验资报告》，验证截至 2014 年 8 月 31 日，公司全体股东已将经审

计的净资产折合为公司股本 1,000.00 万股，每股一元，余额计入资本公积。

2015 年 1 月 21 日，公司取得股份公司营业执照，营业执照号 330783000090529。公司住所：浙江横店影视产业实验区 C1-012 商务楼，注册资本 1,000.00 万元，公司类型：股份有限公司（非上市、自然人投资或控股），经营范围：许可经营项目：制作、复制、发行：专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧（节目制作经营许可证有效期至 2015 年 3 月 31 日止）；一般经营项目：影视文化信息咨询；企业形象策划；会展会务服务；制作、代理、发布：户内外各类广告及影视广告。

股份公司成立时公司股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	出资比例（%）	出资方式
1	刘春丽	9,000,000	90	净资产
2	刘墨子	1,000,000	10	净资产
合计		10,000,000	100	-

### （三）股份有限公司阶段第一次增资

2015 年 1 月 22 日，顶峰影业召开第一届第二次董事会，审议通过公司本次股票发行发行股票 1,800,000 股，每股 1.6 元，募集资金 288 万元。

2015 年 2 月 6 日，顶峰影业召开 2015 年第一次临时股东大会，审议通过以上股票发行方案。

2015 年 6 月 11 日，顶峰影业召开第一届第四次董事会，审议通过《浙江顶峰影业股份有限公司股票发行方案（修正案）》，公司本次股票发行发行股票 1,152,000 股，每股 2.5 元，募集资金 288 万元。

2015 年 6 月 26 日，顶峰影业召开 2015 年第三次临时股东大会，审议通过以上股票发行方案（修正案）。

2015 年 6 月 29 日，华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具会验字 [2015] 2806 号验资报告，截止 2015 年 6 月 8 日，股东北京西那资本投资管理中心（有限合伙）实际缴纳新增出资额 288.00 万元已汇入顶峰影业账号招商银行北京回龙观支行 1109 1139 6010 401 内。其中缴纳人民币 115.20 万元计入

注册资本（股本），172.80 万元计入资本公积。

增资后公司股权结构为：

序号	股东姓名	持股数量（股）	出资比例（%）	出资方式
1	刘春丽	9,000,000	80.703	净资产
2	刘墨子	1,000,000	8.967	净资产
3	西那资本	1,152,000	10.330	货币资金
合计		11,152,000	100.000	-

## 六、公司董事、监事和高级管理人员情况

### （一）董事基本情况

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

刘墨子先生，董事，中国国籍，无境外永久居留权，1987年生，硕士学历。2013年1月至2015年1月任华乐盛视项目经理；2015年1月至今任顶峰影业（经由华乐盛视整体变更）董事、项目经理，任期三年。刘春丽女士与刘墨子先生为母子关系。

周蓉女士，董事，中国国籍，无境外永久居留权，1968年生，大专学历，会计师。1990年8月至1994年1月任海南南希实业股份有限公司会计；1994年1月至1997年7月任海南恒亚地产有限公司会计主管；1997年7月至2004年3月任江西金水康药业有限公司财务副经理；2004年3月至2007年1月任北京合力医院财务经理；2007年2月至2009年6月任北京全景国家地理影视有限公司财务经理；2009年7月至2010年10月任北京金视映画文化传播有限公司财务经理；2010年11月至2012年9月任金画面财务经理；2012年9月至2015年1月任华乐盛视财务经理；2015年1月至今任顶峰影业（经由华乐盛视整体变更）董事、财务负责人，任期三年。

王大拯先生，董事，中国国籍，无境外永久居留权，1981年生，博士学历。2009年9月至2010年4月任Springboard Research 分析师；2010年4月至2012年3月任中银国际证券有限公司高级分析师；2012年3月至2015年1月任中科

招商投资管理集团股份有限公司总裁助理；2015年1月至今任顶峰影业（经由华乐盛视整体变更）董事、董事会秘书，任期三年。

曹海涛先生，董事，中国国籍，无境外永久居留权，1982年生，硕士学历，中国注册会计师。2008年3月至2009年10月任毕马威会计师事务所审计师；2009年11月至2014年2月任北京博大环球创业投资有限公司创始合伙人；2014年3月至今任国家创业联盟秘书长；2015年1月至今任顶峰影业（经由华乐盛视整体变更）董事，任期三年。

## （二）监事基本情况

常亮先生，监事会主席，中国国籍，无境外永久居留权，1984年生，大专学历。2003年3月至2005年2月任沈阳话剧团演员；2005年3月至2013年5月为自由职业；2013年6月至2015年1月任华乐盛视艺人经纪总监；2015年1月至今任顶峰影业（经由华乐盛视整体变更）监事会主席、艺人经纪总监，任期三年。

安章焕女士，监事，中国国籍，无境外永久居留权，1981年生，高中学历。2002年7月至2007年4月任北京弘迪源成贸易有限公司总经理助理；2007年6月至2008年8月任北京金诺信通数码科技有限公司行政主管；2008年9月至2010年10月任北京金视映画文化传播有限公司行政主管；2010年11月至2012年8月任金画面行政主管；2012年9月至2015年1月任华乐盛视行政经理；2015年1月至今任顶峰影业（经由华乐盛视整体变更）监事、行政经理，任期三年。

吴文涛先生，监事，中国国籍，无境外永久居留权，1979年生，本科学历；2002年7月至2002年12月任北京欢乐文化艺术有限公司任宣传专员；2003年1月至2010年10月任北京金视映画文化传播有限公司项目策划负责人；2010年11月至2012年8月任金画面项目总监；2012年9月至2015年1月任华乐盛视项目总监；2015年1月至今任顶峰影业（经由华乐盛视整体变更）监事、项目总监，任期三年。

## （三）高级管理人员基本情况

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

王大拯先生，董事、董事会秘书，具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

周蓉女士，董事、财务负责人，具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

## 七、最近两年的主要会计数据和财务指标

单位：元

项目	2014 年度 /2014.12.31	2013 年度 /2013.12.31
营业收入	38,342,080.20	12,320,914.15
净利润	9,530,488.75	2,429,717.98
归属于母公司股东的净利润	9,530,488.75	2,429,717.98
扣除非经常性损益后的净利润	8,897,468.68	1,751,138.82
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	8,897,468.68	1,751,138.82
毛利率（%）	48.54	46.47
净资产收益率（%）	59.44	24.17
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	55.49	15.99
应收账款周转率（次）	3.29	1.81
存货周转率（次）	0.42	0.24
基本每股收益	0.95	0.24
稀释每股收益	0.95	0.24
经营活动产生的现金流量净额	18,734,171.74	-9,140,814.73
每股经营活动产生的现金流量净额	1.87	-0.91
总资产	58,396,391.00	74,315,695.05
股东权益合计	20,799,322.28	11,268,833.53
归属于母公司的股东权益	20,799,322.28	11,268,833.53
每股净资产	2.08	1.13
归属于母公司的每股净资产	2.08	1.13
资产负债率（%）（母公司）	75.13	83.72
流动比率（倍）	1.55	1.16
速动比率（倍）	0.47	0.28

- 1、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；
- 2、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；

- 3、速动比率按照“ $(\text{流动资产}-\text{存货})/\text{流动负债}$ ”计算；
- 4、毛利率按照“ $(\text{营业收入}-\text{营业成本})/\text{营业收入}$ ”计算；
- 5、净资产收益率按照“ $\text{当期净利润}/\text{加权平均净资产}$ ”计算；
- 6、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“ $\text{当期扣除非经常性损益的净利润}/\text{加权平均净资产}$ ”计算；
- 7、每股收益按照“ $\text{当期净利润}/\text{加权平均股本}$ ”计算；
- 8、扣除非经常性损益后的每股收益按照“ $\text{当期扣除非经常性损益的净利润}/\text{加权平均股本}$ ”计算；
- 9、每股净资产按照“ $\text{期末净资产}/\text{期末股本总额}$ ”计算；
- 10、每股经营活动产生的现金流量净额按照“ $\text{当期经营活动产生的现金流量净额}/\text{期末股本总额}$ ”计算；
- 11、应收账款周转率按照“ $\text{当期营业收入}/((\text{期初应收账款}+\text{期末应收账款})/2)$ ”计算；
- 12、存货周转率按照“ $\text{当期营业成本}/((\text{期初存货}+\text{期末存货})/2)$ ”计算。

## 八、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商

名称：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座3层

联系电话：(010) 65608300

传真：(010) 65608450

项目负责人：尹笑瑜

项目组成员：王作维、王璟、冯佳林、陈利娟、周晓筱

## （二）律师事务所

名称：北京大成律师事务所

法定代表人：彭雪峰

联系地址：北京市朝阳区东大桥路9号侨福芳草地D座7层

联系电话：010-58137003

传真：010-58137788

经办律师：平云旺、项武君、刘世杰

## （三）会计师事务所

名称：华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：肖厚发

联系地址：北京市西城区阜成门外大街22号外经贸大厦 920-926室

联系电话：010-66001391

传真：010-66001392

经办注册会计师：纪玉红、李成林、崔勇趁

## （四）资产评估机构

名称：北京北方亚事资产评估有限责任公司

法定代表人：闫全山

联系地址：北京市东城区崇文门西大街7号2门303室

联系电话：010-83549207

传真：010-83549215

经办注册资产评估师：朱宏杰、李祝

## （五）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦全国股份转让系统

联系电话：（010）63889512

传真：（010）63889674

#### （六）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：（010）58598980

传真：（010）58598977

## 第二节公司业务

### 一、公司主要业务及产品

#### （一）主营业务情况

公司主营业务是：影视产品的策划、投资、制作、发行和运营。公司团队始终以“精品娱乐、整合营销”为定位，立足提供优质的娱乐产品和用户体验，经过十余年发展，已跻身于国内影视娱乐行业领跑者之列，并拥有从创意决策到制作营销再到交互运营的完整产业链。

公司自设立以来，主营业务未发生重大变化。

#### （二）主要产品与服务

公司主营产品为电视剧作品、电影作品及其衍生产品。报告期内，公司的主营业务收入均来自电视剧及衍生品。其中，电视剧收入来自于电视剧版权的销售运营，主要包括电视剧和网络剧播放权收入、电视剧音像制品版权收入及衍生收入。

未来，公司将积极拓展电影领域，并计划在2015年、2016年推出《顾盼盼的小时代》、《小男人遇上大女人》等中低成本爱情电影，届时有望在电影市场掀起一轮票房热潮。

#### 1、电视剧业务

公司先后制作、发行了包括《结婚前规则》、《家产》、《新上门女婿》在内的一批卫视黄金档收视冠军栏目，共6部202集。详细情况如下：

项目	作品	集数	播出时间	投资身份	发行许可证	版权范围

电 视 剧	 婚前规则	35	2014/ 2015	执行制片方	(浙) 剧审字 (2013) 第 044 号 2013/10/28	公司按合同约定享有 50% 版权
	 枪械师	40	2013/ 2015	执行制片方	(京) 剧审字 (2013) 第 032 号 2013/5/2	公司享有独家版权
	 小男人遇上大女人	30	2013	执行制片方	(京) 剧审字 (2012) 第 021 号 2012/4/29	金画面享有独家版权
	 家产	36	2013/ 2014/ 2015	执行制片方	(京) 剧审字 (2011) 第 052 号 2011/9/28	金画面享有独家版权
	 新上门女婿	25	2013/ 2014/ 2015	执行制片方	(陕) 剧审字 (2011) 第 008 号 2011/5/23	金画面享有独家版权

 <p>怪医文三块</p>	33	2014/ 2015	非执行 制片方	(京)剧审字 (2012)第 035 号 2012/7/9	金画面按合同 约定享有 50% 版权
--	----	---------------	------------	-------------------------------------	--------------------------

## 2、电影业务

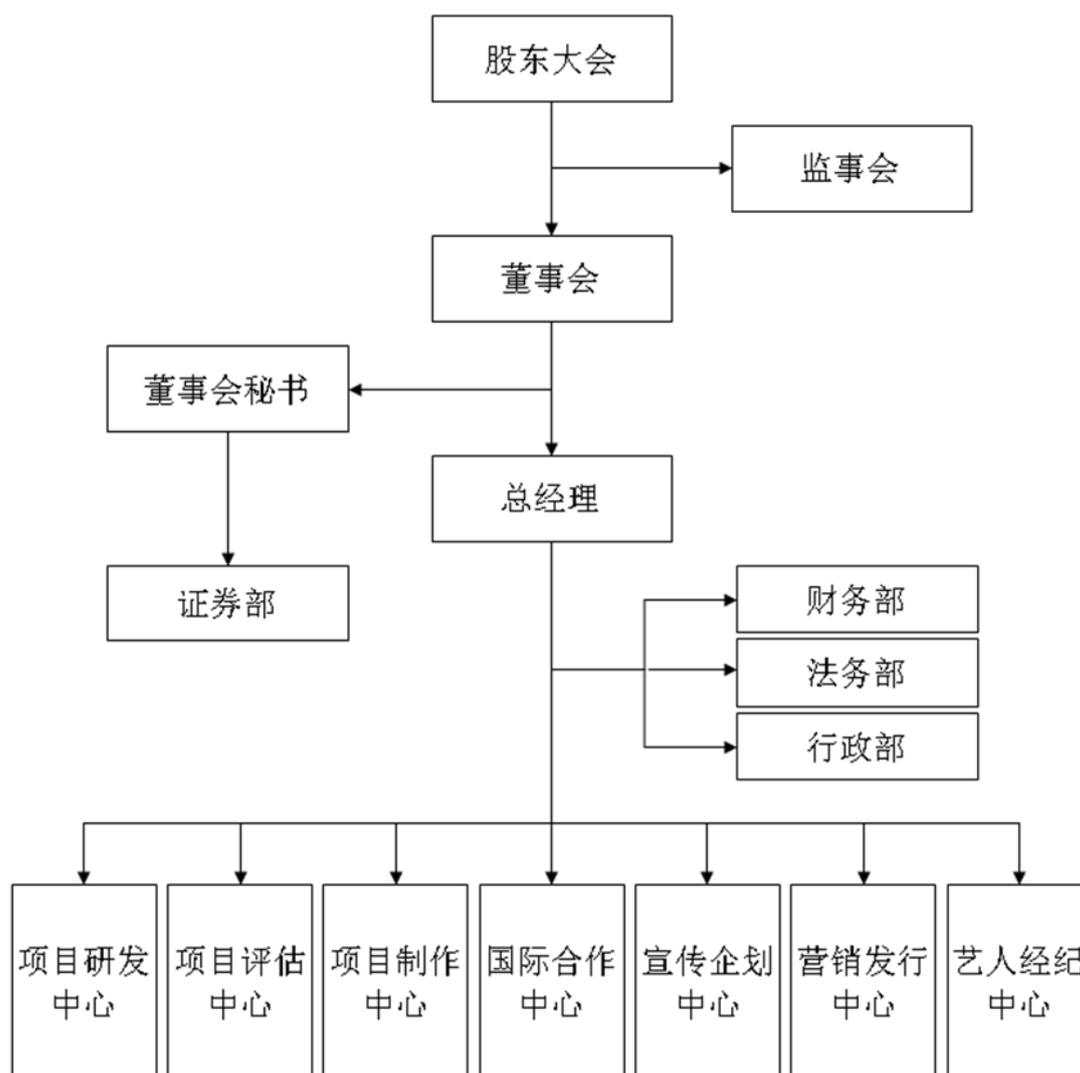
公司参与制作的电影《黄克功案件》，已与2014年12月04日正式上映，获得了观众和业内专家的好评。详细情况如下：

项目	作品	播出时间	投资身份	发行许可证	版权范围
电影	 <p>黄克功案件</p>	2014/2015 年	非执行制片方	电审故字[2014] 第 379 号	公司按合同约 定享有 8%版 权

## 二、公司组织结构及主要运营流程

### (一) 组织结构

公司经营管理机构下设证券部、财务部、法务部、行政部、项目研发中心、项目评估中心、项目制作中心、艺人经纪中心等十一个部门，具体组织结构图如下：



各职能部门的主要功能：

(1) 证券部职责

负责筹备股东大会、董事会、监事会会议、制作会议资料并归档保管；跟踪和掌握股东大会、董事会、监事会有关决议的执行情况；负责处理公司证券事务相关工作；负责与相关部门、机构和商会的联系沟通等。

(2) 财务部职责

建立健全公司的会计核算体系和公司财务管理制度；负责公司财务预、决算及财务管理；按照公司相关规定对公司各项费用开支进行审批，有效控制各项费用成本；负责对公司各投资项目的预算和执行进行必要、有效的控制和审核；负责筹集资金、分配资金、合理调度资金和资金支出的日常管理。

(3) 法务部职责

为公司经营、管理决策提供法律上的可行性、合法性论证；收集、整理、保管与公司经营管理有关的法律、法规、政策文件；负责公司日常经营管理中各类法律事务的沟通协调和处置。

#### （4）行政部职责

负责制订、实施各项行政管理制度，负责协调公司各职能部门的工作关系；负责公司文书、档案管理及保密工作；负责外事接待工作；公司相关会议日程的安排，并做好相关记录；负责后勤保障工作；负责人才招聘、培训、档案管理工作。

#### （5）项目研发中心职责

负责影视项目的征集、筛选，影视项目资料审读和立项报备；负责影视剧本创作的组织协调；负责组建剧组，落实责任；负责影视剧编剧、导演、演员等合作团队的日常沟通协调。

#### （6）项目评估中心职责

负责影视剧项目剧本筛选、剧本合规性审查、投资预算和收益测算审核、预估销售前景、确定项目的主创人员和辅助人员等。

#### （7）项目制作中心职责

负责按照拟定要求和拍摄计划进行摄制，对拍摄进行全程管理，把控预算和拍摄进度，保障剧组安全；负责电视剧的前后期、字幕、电脑特效等制作；负责电视剧复制、翻录；负责公司拍摄设备的维护、管理。

#### （8）国际合作中心职责

负责公司影视剧项目海外发行销售业务和国外影视剧项目引进业务，开拓与发展与国内外影视公司、媒体公司、电视台的业务合作。

#### （9）宣传企划中心职责

负责公司、公司产品及其衍生产品整体的品牌策划、包装和营销推广工作。主要包括新闻宣传策划方案及相关新闻稿的撰写和媒体发布；电视剧宣传画册、海报、展厅及公司其他相关内容等宣传品的设计制作；巩固及完善媒体网络，并与之建立良好的合作关系。

#### （10）营销发行中心职责

依据公司长期发展战略，分析收集市场反馈数据，制定销售规划；负责全球电视、音像及新媒体的发行业务；提供专业化的营销服务，维护和开拓客户资源及网络，组织、参加国内外各项影展等外联活动；开发新客户、开拓新市场。

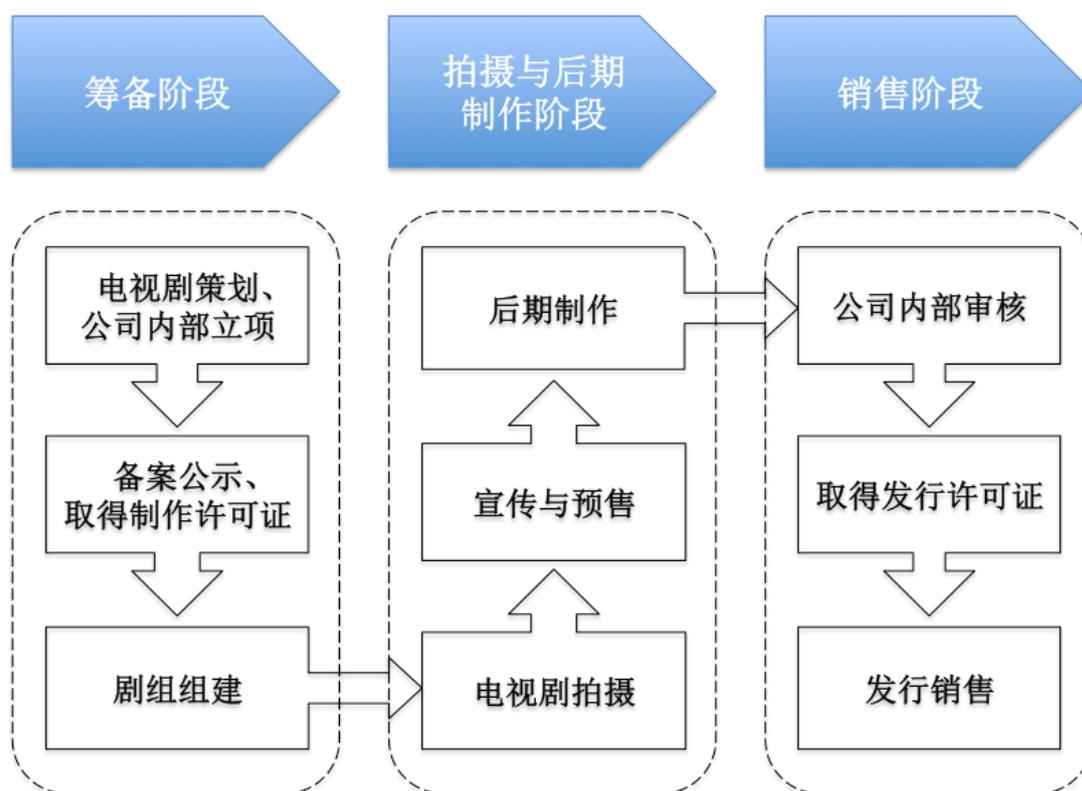
#### （11）艺人经纪中心职责

负责洽谈签约艺人、签署经纪及演艺合约，承接演艺工作；负责艺人的服务、宣传、经纪工作；为签约艺人提供全方位服务。

## （二）主要运营流程

### 1、电视剧业务流程

公司从事的电视剧流程如下图所示：



#### （1）前期筹备阶段

##### ①电视剧策划和公司内部立项

公司电视剧策划分为内部策划和外部策划。内部策划一般由公司内部制片人、策划人员的调研以及对市场的预测和把握，进行项目创意，并向研发中心提供项目策划方案、项目可行性分析及剧本投入预算。外部策划是指公司研发中心

对市场上的文学小说和现成剧本进行筛选，并委托给外聘策划人员进行项目策划。

研发中心将项目申请表、候选编剧和制片人的人选以及故事大纲或者原著小说提交给评估中心审核。评估通过后，由研发中心与编剧达成购买剧本的意向，或者达成委托编剧创作剧本的意向。在剧本创作过程中，评估中心会依次对故事大纲、分集大纲、剧本初稿、剧本确认稿进行评估。评估通过的项目，可以进行项目立项；未通过的项目，将根据具体情况作出修改后再审或直接作出否决的决定。

### ②电视剧筹备，广电部门备案公示以及取得制作许可

电视剧立项之后即进入筹备阶段。这一阶段的工作内容包括：确定导演，对剧本进一步修改；初期选景，确定摄制地点，并根据实际情况修改剧本；制片人提交前期筹备资金使用计划；确定主要演员等主创人员，成立筹备小组；编制摄制预算和摄制资金使用计划；如涉及聘请外籍人员担任演员，开始履行报批手续。

根据《广播电视节目制作经营管理规定》、《电视剧内容管理规定》和《电视剧拍摄制作备案公示管理暂行办法》的规定，依法设立的电视剧制作机构取得《广播电视节目制作经营许可证》后从事电视剧摄制工作必须经过国家新闻出版广电总局的备案公示并取得制作许可后方可进行。公司对通过内部评估的电视剧项目按照上述规定进行电视剧备案公示，并取得制作许可证。

### ③剧组组建

公司以剧组为单位投拍影视剧。剧组由各种专业人员组成，实行制片人制度，制片人负责整个剧组的运作，制片主任负责剧组的日常管理，导演负责影视剧拍摄工作和整体艺术的把控。剧组一般由制片部门、导演部门、摄影部门、美术部门、录音部门、造型部门等组成。

组建剧组阶段的具体工作包括：确定剧组成员基本构成，建立剧组办公室；主创人员完成看景、美术设计、造型设计等工作；确定主要演员的服装尺寸，主要演员完成试妆、定妆；美术、服装、道具、置景等部门负责人签约进组并开始工作；开始制作主要演员服装，搭建场景（时装戏可适当延后进行）；统筹制作分场表，配合美术组工作；演员统筹开始工作，完成全部演员遴选及签约；制片部门确定摄制组外景地及食宿、设备器材等签约事宜；确立AB组分工，进一步

完善剧本，统筹完成分场表等通告工作并确定大的场景拍摄计划；各技术部门调试设备。

## （2）拍摄及后期制作阶段

### ①电视剧拍摄

电视剧拍摄期的主要任务是完成电视剧画面与同期对白、音效的全部录制。拍摄前，导演与演员讨论剧本、对词；制片对主要场景进行考察。拍摄期间各部门各司其职，由项目制作中心统筹协调处理。拍摄结束后，由项目制作中心清理现场并进行安全检查，各部门进行工作总结，导演收看素材回放；制片主任和统筹了解拍摄进度，准备第二天拍摄计划；拍摄期间，公司还会派有专门财务人员入驻剧组，并使用合作伙伴研发的剧组协同管理软件实时向各个投资方汇报拍摄进程、财务状况。

### ②宣传与预售

电视剧预先销售（简称“预售”），通常是指公司在电视剧作品取得《电视剧发行许可证》之前就与电视台、网络视频服务企业等客户签署预购合同进行预售，或在电视剧播出前收到电视台、网络视频服务企业等客户支付款项后，提前向其出售电视剧播映权或信息网络传播权。电视剧预售有助于加快资金流转，减轻公司的资金压力，降低电视剧投资风险。由于公司电视剧作品质量较高，《结婚前规则》等电视剧作品采取了预售的形式。公司在拍摄阶段甚至剧本创作阶段即邀请电视台客户介入，强化公司影视剧作品宣传工作，以进一步提升电视剧作品的预售比例。

### ③后期制作

后期制作是对前期拍摄素材的艺术再创作，将拍摄形成的画面素材和声音素材，根据剧情需要进行画面初剪、精剪、配音或修音、拟音动效、音乐创作、混录合成等，并根据监管部门的审核意见进行修改，直至取得《电视剧发行许可证》。

本公司作为执行制片方投拍的电视剧作品的后期制作服务主要由光禾源信（北京）科技文化有限公司提供，由于题材特点和时间进度要求等原因，部分电视剧也会聘请外部专业服务团队提供服务。

## （3）销售阶段

### ①公司内部审核

根据《影视项目质量控制暂行办法》，评估中心负责控制影视剧的质量。影视剧项目组在各阶段工作完成后，将工作成果报送给评估中心，评估中心对作品中比较敏感和重要的问题进行审核，并将意见反馈给项目组。研发中心将项目组修改后的作品上报评估中心，评估中心作出审核决定。

### ②取得发行许可证

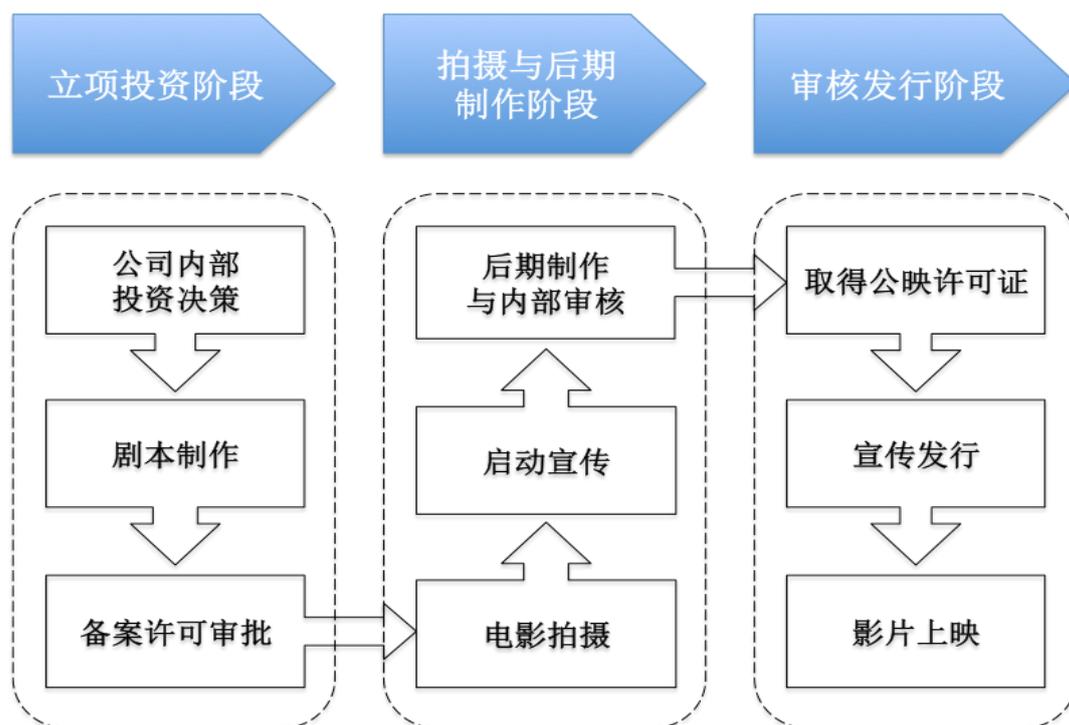
根据《电视剧内容管理规定》，电视剧实行内容审查和发行许可制度，即电视剧摄制完成后，必须经国家新闻出版广电总局或省级广播电影电视行政管理部门审查通过并取得《电视剧发行许可证》之后方可发行。本公司电视剧在通过内部审核后，即报送广播电影电视行政管理部门履行内容审查手续，申请取得《电视剧发行许可证》。

### ③发行销售

电视剧制作机构在电视剧取得《电视剧发行许可证》后，将电视剧的电视播映权出售给电视台（或广电集团）、信息网络传播权出售给网络视频服务企业等新媒体企业、音像制品出版权出售给音像制品出版企业，或者将相关版权出售给专业的影视剧发行企业。

## 2、电影业务流程

公司从事的电影流程如下图所示：



公司从 2014 年开始从事电影业务，主要作为非执行制片方进行电影的投资，影片拍摄阶段与其他投资人共同组建剧组并参与对剧组的管理。后续公司将开始作为执行制片方全程进行影片的投资、制作和发行。

电影业务流程中立项、投资以及拍摄与后期制作环节与电视剧业务流程基本一致，主要在审核发行阶段上有所差异，电影通常情况下没有预售，而是在取得公映许可证后集中销售。具体情况如下：在取得公映许可证后，公司会根据影片预计上映日期来安排影片的一系列发行宣传工作。影片的发行工作主要是指同全国各大院线就电影放映达成合作，并对影片上映时间、投入拷贝数量、放映场次、最低票价、票房收入分成比例及结算方式等作出规定。影片的宣传工作主要包括电影点映、首映式、记者见面会、新闻发布会、微博互动、影迷见面会及各类广告宣传（户外广告、平面广告、影院海报宣传、纪念品等）。

在影片公映后，公司的主要工作是对票房收入回款的管理。同时，在影片处于放映阶段的时候，公司还会根据影片放映的实际情况继续开展一些有针对性的广告宣传工作以保持市场对影片的关注度。在影片结束放映后，公司开始对影片的其他版权进行销售，如海外发行权、音像版权、互联网授权和电视转播权等。

### 三、与业务相关的关键资源要素

#### （一）公司产品和服务使用的主要技术及资源

影视产品是一种大众文化消费产品，消费者的体验是判断其好坏的最主要标准。但消费者的判断标准会随社会文化环境的变化而变化。这一不确定性导致了影视作品的盈利能力难以预测。公司注重行业新资源、新选题的开发，并具有敏锐的市场感觉和判断力。并通过这种能力来挖掘、打造有价值的产业资源。公司做到了自成立以来，每年均有作品推向市场，并均成功发行并形成盈利，其主要核心资源如下。

##### 1、专业、稳定的核心团队

公司核心业务经营团队由总经理刘春丽和评估中心总监吴文涛、研发中心总监汪文青组成。刘春丽女士自公司成立至今一直担任总经理，凭借多年的行业经验和市场感觉，紧跟时代脉搏和市场主题，坚持思想性、艺术性与商业性有效结合，严格把握影视剧作品选材、主创人员选择和立项把关，在其带领下，公司形成了独特的优质精品产品定位，并在公司每部作品中得以体现。刘春丽女士现任本公司董事长兼总经理，其策划、制作并发行的电视剧包括《家产》、《新上门女婿》、《结婚前规则》、《小男人遇上大女人》、《绝不放过你》、《春桃的战争》等，国内著名制片人，中国电影文学学会理事、中国电视剧制作产业协会理事。公司核心团队自公司 2012 年设立以来未发生变化。

##### 2、严格的质量控制体系

由于影视行业投资风险较高，公司为了保证稳定和长期的发展，采取了稳健的经营策略，即严格立项、控制投拍数量、提升质量，降低经营风险。公司自电视剧项目策划环节即重视集体决策。项目研发部门形成创意后，以剧本研讨会等多种方式广泛听取营销发行中心及客户意见，并采用公司内部立项审核、项目评估中心评估等方式降低了电视剧项目在获得制作许可、发行许可方面的风险。在完成分集大纲后，营销发行中心会再次以拜访客户、推介等方式进一步与潜

在客户进行接触、沟通。从表面看，公司每年投拍剧目较少，对单个剧目存在一定的依赖性，但由于公司立项、拍摄质量管控严格、前期市场调研充分，剧目销售情况较好，实际降低了经营风险。严格的质量控制体系保证了公司的稳健持续经营，自 2012 年以来，公司投拍剧目均实现了盈利。

## （二）公司主要资产情况

### 1、无形资产

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

#### （1）影视著作权

截止本公开转让说明书出具日，公司共拥有 7 项影视著作权。具体情况如下表所示：

序号	电视剧/电影名称	发行/公映许可证	版权归属情况	取得时间	集数
<b>电视剧</b>					
1	《新上门女婿》	（陕）剧审字 （2011）第 008 号	金画面	2011.05.23	25
2	《家产》	（京）剧审字 （2011）第 052 号	金画面	2011.09.28	36
3	《小男人遇上大女人》	（京）剧审字 （2012）第 021 号	金画面	2012.04.29	30
4	《怪医文三块》	（京）剧审字 （2012）第 035 号	金画面 50%、北京紫禁城影业有限责任公司 50%	2012.07.09	33
5	《枪械师》	（京）剧审字 （2013）第 032 号	华乐盛视	2013.05.02	40
6	《结婚前规则》	（浙）剧审字 （2013）第 044 号	华乐盛视 50%	2013.10.28	35
<b>电影</b>					
7	《黄克功案件》	电审故字（2014） 第 379 号	北京四季文化传播有限公司、上海电影（集团）有限公司、北京市电影股份有限公司、华乐盛视等按投资比例享有版权。	2014.10.28	92min

#### （2）商标

截止本说明书出具日，公司无注册商标。

## 2、固定资产

### (1) 固定资产总体情况

公司拥有的主要固定资产为办公设备及其他设备，截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下表：

单位：元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
办公设备及其他	75,210.70	47,934.44	27,276.26	36.27%
<b>合计</b>	<b>75,210.70</b>	<b>47,934.44</b>	<b>27,276.26</b>	<b>36.27%</b>

### (2) 其他设备情况

截至 2014 年 12 月 31 日，其他设备情况如下：

设备名称	数量 (台)	资产原值 (元)	累计折旧 (元)	资产净值 (元)	成新率
办公家具	1	27,277.70	18,715.36	8,562.34	31.39%
屏风工位	10	26,420.00	18,127.03	8,292.97	31.39%
办公用品	4	11,584.00	4,279.65	7,304.35	63.06%
L 型办公桌	2	4,500.00	3,087.50	1,412.50	31.39%
飞利浦音响及幕布	1	3,049.00	2,091.95	957.05	31.39%
咖啡机	1	2,380.88	1,632.96	747.04	31.39%
<b>合计</b>		<b>75,211.58</b>	<b>47,934.44</b>	<b>27,276.26</b>	<b>36.27%</b>

目前，公司其他设备资产处于良好状态，可以满足公司目前生产经营活动需要。

### (三) 业务许可和资质情况

设立影视剧制作机构及从事影视剧业务，需要取得广电总局或省级广电局的批准，公司及其子公司取得行业主管部门颁发的业务经营许可证如下表所示：

许可证名称	证书编号	被许可人	发证机关	有效期
广播电视节目制作经营许可证	(浙)字第 01040 号	华乐盛视	浙江省广播电视影视剧	2017.04.01
广播电视节目制作经营许可证	(陕)字第 380 号	金画面	陕西省新闻出版广电局	2016.04.01

#### 四、公司员工情况

##### (一) 员工结构

截至 2014 年 12 月 31 日，公司共有员工 14 人，构成情况如下：

##### 1、按专业结构分类

项目	人数(人)	占比(%)
管理人员	1	7.14
技术人员	3	21.43
宣传人员	3	21.43
发行人员	2	14.29
经纪人员	1	7.14
财务人员	2	14.29
行政人员	2	14.29
合计	14	100.00

##### 2、按受教育程度分类

项目	人数(人)	占比(%)
硕士及以上	3	21.43
本科学历	4	28.57
大专学历	6	42.86
大专以下	1	7.14
合计	14	100.00

##### 3、按年龄分类

项目	人数(人)	占比(%)
30 岁以下	6	42.86
30-39 岁	6	42.86
40-49 岁	1	7.14
50 岁以上	1	7.14
合计	14	100.00

## （二）其他核心人员情况

姓名	职务	加入公司时间	持股比例
汪文青	项目总监	2014.03	-

公司所有其他核心人员均为中国国籍，无境外永久居留权。根据对其他核心团队简历的核查，公司的其他核心人员在报告期内未发生重大变动。其他核心人员主要简历如下：

汪文青女士，中国国籍，无境外永久居留权，1987年生，本科学历。2010年7月至2013年12月任上海克顿文化传媒有限公司剧本中心项目开发及采购经理；2014年3月至2015年1月任华乐盛视项目总监；2015年1月至今任顶峰影业项目总监。

## 五、销售及采购情况

### （一）业务收入的构成情况

公司的主营业务收入均来自电视剧及衍生品。其中，电视剧收入来自于电视剧版权的销售运营，主要包括电视剧和网络剧播放权收入、电视剧音像制品版权收入及衍生收入。

单位：元

项目	2014年度		2013年度
	金额	变动（%）	金额
发行收入	38,342,080.20	300.02%	9,585,065.07
广告收入	-	-100.00%	2,735,849.08
<b>合计</b>	<b>38,342,080.20</b>	<b>211.20%</b>	<b>12,320,914.15</b>

公司的收入主要来自电视剧发行收入和广告收入。公司2013年、2014年的收入金额分别为12,320,914.15元和38,342,080.20元，公司2014年收入较2013年增长211.20%，主要是公司2014年《结婚前规则》发行获得收入2,686.69万元，此部电视剧的成功为公司带来了收入的大幅增长。

## （二）产品或服务的主要消费群体和前五名客户情况

公司的直接客户主要是各大电视台和影视公司，最终客户是广大观众。报告期内前五名客户销售情况如下：

单位：元

期间	序号	公司名称	销售收入	比例（%）
2014年	1	北京电视台	19,834,433.96	51.73
	2	山东广播电视台	5,469,905.67	14.27
	3	陕西文化产业（影视）投资有限公司	4,487,382.07	11.70
	4	上海剧酷文化传播有限公司	3,679,245.29	9.60
	5	浙江华策影视股份有限公司	2,545,047.18	6.64
	合计			<b>36,016,014.17</b>
2013年	1	上海东方娱乐传媒集团有限公司	2,101,886.79	17.06
	2	北京电视台	2,026,415.09	16.45
	3	北京百仕成广告传媒有限公司	1,556,603.77	12.63
	4	湖北广播电视台	1,371,980.19	11.14
	5	北京中视浩诚国际广告有限公司	1,320,754.72	10.72
	合计			<b>8,377,640.56</b>

2013年、2014年公司前五名客户销售收入占当期营业收入的比例分别为68.00%、93.93%。其中2013年、2014年来自北京电视台的销售金额占比分别为16.45%和51.73%，2014年占比提升主要原因是公司2014年与北京电视台签订的《结婚前规则》电视剧播映权预购合同金额达21,024,500万元，且已全部确认收入。

公司与前五大客户不存在关联关系。公司经过在影视剧行业的发展，逐渐积累较为稳定的客户资源，并且通过业务规模的发展壮大，也不断开发并获得了新的客户资源，公司不存在客户集中的风险。

## (三) 报告期内公司主营业务成本情况

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	变动比例	金额
电视剧拍摄成本	19,730,391.97	199.13%	6,595,932.26
合计	<b>19,730,391.97</b>	<b>199.13%</b>	<b>6,595,932.26</b>

## (四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

## 1、采购合同

公司主要大额采购合同包括两部分，一部分是与专业机构签订的影视策划服务合同书，另一部分是与工作室签订的电视剧演出合同。报告期内，销售金额 100 万以上的合同具体情况如下：

单位：万元

序号	卖方	签署日期	合同名称	合同标的	合同金额	履行情况
1	北京悦杰文化工作室	2013.03.13	《结婚前规则》电视剧演出合同	艺人担任演员工作事宜	480	完毕
2	南京博那影视文化工作室	2013.03.13	《结婚前规则》电视剧演出合同	艺人担任演员工作事宜	320	完毕
3	南京欢客影视文化工作室	2013.08.10	《离去之前叫醒我》影视策划服务合同	剧本策划服务事宜	300	履行中
4	南京金艾伶影视文化工作室	2014.05.09	《好妻子》影视策划服务合同	剧本策划服务事宜	200	履行中

注：合同履行情况截至本公开转让说明书签署日

## 2、销售合同

公司主要销售合同主要包括两部分，一部分是与各大电视台签订的电视剧播映权许可使用合同书，另一部分是与各影视公司签订的电视剧著作权许可使用合同书。报告期内，销售金额 100 万以上的合同具体情况如下：

	序号	买方	卖方	合同名称	销售金额 (元)	履行情况	备注
2014 年	1	山东广播电视台	北京紫禁城影业有限责任公司/金画面	《怪医文三块》影视作品播映版权许可合同（卫视频道）	11,573,100	完毕	根据联合拍摄协议，紫禁城影业与金画面各享有 50% 收益。
	2	上海剧酷文化传播有限公司	金画面	《小男人遇上大女人》电视节目播映授权使用合同-购买合同	3,900,000	完毕	-
	3	北京电视台	华乐盛视	《结婚前规则》电视剧播映权预购合同（卫视首轮联合上星剧）	21,024,500	完毕	-
	4	四川广播电视台	陕西文化产业（影视）投资有限公司	《结婚前规则》电视剧播映权许可使用合同	11,574,500	完毕	根据联合拍摄协议，华乐盛视、陕文投和华策影视各享有 50%、30% 和 20% 的收益。
	5	云南广播电视台	陕西文化产业（影视）投资有限公司	《结婚前规则》影视作品播映权许可合同	5,260,500	完毕	根据联合拍摄协议，华乐盛视、陕文投和华策影视各享有 50%、30% 和 20% 的收益。

	6	乐视网（天津）信息技术有限公司	浙江华策影视股份有限公司	《结婚前规则》信息网络传播权独占专有许可使用协议	11,100,000	履行中	根据联合拍摄协议，华乐盛视、陕文投和华策影视各享有 50%、30%和 20% 的收益。
2013 年	1	重庆广播电视集团（总台）	华乐盛视	《枪械师》电视剧播映权许可合同书	1,172,000	完毕	-
	2	湖南广播电视台节目交易管理中心	华乐盛视	《枪械师》电视剧播映权转让合同书	1,228,000	完毕	-
	3	上海东方娱乐传媒集团有限公司	华乐盛视	《枪械师》电视剧播映权许可使用合同书	2,228,000	完毕	-
	4	北京电视台	华乐盛视	《枪械师》电视剧播映权许可使用合同（地面剧）	2,148,000	完毕	-
	5	北京中视浩诚国际广告有限公司	华乐盛视	长城润滑油《结婚前规则》电视剧广告植入合作协议	1,400,000	完毕	根据联合拍摄协议，华乐盛视、陕文投和华策影视各享有 50%、30%和 20% 的收益。
	6	北京百仕成广告传媒有限公司	华乐盛视	电视剧《结婚前规则》广告植入合同	1,500,000	完毕	根据联合拍摄协议，华乐盛视、陕文投和华策影视各享有 50%、30%和 20% 的收益。
	7	杭州火神文化传播有限公司	金画面	《家产》和《新上门女婿》电视剧著作权许可使用合同书	1,250,500	完毕	-
	8	江西广播电视台	金画面	《小男人遇上大女人》电视剧播映权转让合同	11,400,000	完毕	-

	9	山西广播电视台	金画面	《家产》山西广播电视台电视剧播映权许可使用合同书	1,090,080	完毕	-
--	---	---------	-----	--------------------------	-----------	----	---

注：合同履行情况截至本公开转让说明书签署日

### 3、联合拍摄合同

公司参与联合拍摄的作品主要有三部，其中电视剧包括《结婚前规则》和《怪医文三块》，电影作品有一部《黄克功案件》，具体情况如下：

影视剧	总投资额	投资方	投资金额万元	收益分配	版权归属	合同名称	合同签订日期	履行情况
黄克功案件	2,500 万元	北京光影四季文化传播有限公司	2,300	收回成本前按比例享有的92%的发行收入；成本持平后享有92.8%的发行收入。	按投资比例分享影片版权	-	-	-
		上海电影（集团）有限公司						
		北京市电影股份有限公司						
		北京繁荣顺达文化传播有限公司						
		乐视星云影视文化基金（待定）						
		西部电影集团有限公司						
		最高人民法院影视中心						
		最高人民检察院影视中心						

影视剧	总投资额	投资方	投资金额万元	收益分配	版权归属	合同名称	合同签订日期	履行情况
		华乐盛视	200	收回成本前按比例享有的8%的发行收入；成本持平后享有7.2%的发行收入。		《故事影片<黄克功案件>联合投资合同》	2014.08.18	履行中
结婚前规则	4,000万元	华乐盛视	2,000	总收益的50%	按投资比例分享影片版权	-	-	完毕
		陕西文化产业（影视）投资有限公司	1,200	总收益的30%		《三十二集电视连续剧<结婚前规则>投资合同书》	2013.03.28	完毕
		浙江华策影视股份有限公司	800	总收益的20%		《联合投资拍摄合同》	2013.04.02	完毕
怪医文三块	2,400万元	金画面	1,200	总收益的50%	按投资比例分享影片版权	联合投资协议书	2011.05.13	完毕
		北京市紫禁城影业有限责任公司	1,200	总收益的50%				

注：合同履行情况截至本公开转让说明书签署日

## 六、商业模式

公司整体打造以“精品娱乐、整合营销”为核心竞争力的商业模式。

电视剧业务通过采购剧本、后期制作、联合电视台等投资方投资拍摄电视剧，拍摄完成后，与电视台签订播放许可，获取发行收入和现金流，或者出售版权给新媒体、音像制作商的形式获取版权转让收入和现金流。电影业务通过投资发行影片获得票房收入固定或比例分成的形式获取收入和现金流。

### （一）电视剧业务模式

#### 1、采购模式

公司影视剧业务所发生的采购主要包括剧本创作与改编服务，演职人员的劳务，场景、汽车、各类拍摄器材、服装等剧组生产工具的租赁，差旅、食宿等剧组生活所需剧杂费，后期制作服务。

##### （1）剧本的采购及创作模式

电视剧是编剧的艺术，优异的剧本创作能力是公司构建“精品娱乐、整合营销”的基础。随着行业的发展，优秀编剧和优秀的剧本将逐步成为稀缺资源，在电视剧生产中占据越来越重要的地位，剧本的成本也会随之增加。

公司的剧本采购及创作模式的独特性体现在以下两点：

第一，以公司为主导的编剧合作模式。创意需要积累、需要提炼、需要可持续发展规划，公司在与编剧的合作中，形成了独具特色的合作模式，在此基础上形成的剧本优势也成为公司的核心优势之一。优秀编剧具有个性，有自身擅长的独特领域，公司首先寻找价值理念趋同的创作者，通过深度沟通，来实现对彼此的完全了解和友好合作；其次，通过共同研究观众心理进行前瞻性的项目开发预判，挖掘可持续思考的社会热点主题，实现以受众群体为出发点的逆向选择精品开发模式；最后，在剧本写作过程中，根据创意主题和编剧自身特点，与研发中心、制作中心部搭建最合适的团队，创作出优秀的剧本。

第二，多样化的剧本开发模式。公司的剧本开发形成了两种模式：①以公司

进行创意主题挖掘为起点，公司根据经验积累和行业研究，发现优秀的、前瞻性的创意题材，组织公司认为适合创意主题且能与之发生共鸣、互相认同的编剧，共同完成剧本创作；②编剧以自己擅长领域的成品、半成品甚至仅仅是创意与公司寻求合作，经公司评估中心评定后认为有潜力、有市场的创意，公司与之合作并在创作过程中提供必要的创作服务，最终形成兼具艺术价值和商业价值的优秀剧本。在上述剧本开发模式中，公司担任“剧本医生”和“文学策划”角色，对创意者创意进行引导、共同进行创作和修改，使创意者在创作中遇到的困扰能够有效得到解决，使公司的创作意图、价值理念和市场评价贯穿整部作品。该方式能够有效帮助编剧提升整部作品的综合价值，进而在保证作品质量的同时加深与编剧的深度合作关系。

### （2）演职人员劳务及拍摄耗材

专业演职人员劳务采购包括聘请导演、演员以及提供摄影、化妆、道具、服装、特技、烟火等服务的人员。影视剧摄制过程中所发生的金额较小的、一次性使用的有形材料的消耗，如服装、道具等也常由劳务提供方统一承担。公司也会根据摄制需要自行采购摄制耗材等。影视摄制中使用的大型专用设施、设备，包括影视基地、摄影棚、大型机房、整套摄影器材、交通工具等通常以经营租赁的方式取得并使用。

### （3）后期制作服务

后期及特效制作服务是指影视剧拍摄完成后，聘请专业的制作公司，根据剧组提供的制作素材，在导演、制片人的指导和配合下，由制作公司完成剪辑、电脑特效、声效、声音转换、录制等影视剧作品的后期及特效制作。

## 2、生产模式

### （1）组建剧组

公司电视剧生产是以剧组为生产单位，通过独家投资摄制模式或联合投资摄制模式完成。剧组是影视行业所特有的一种生产单位和组织形式，是在拍摄阶段为从事电视剧的具体拍摄工作所成立的临时工作团队。剧组由电视剧拍摄过程中所需的各种专业人员组成，并按照职能分工细分为若干工作小组。通常情况下剧

组通常由制片部门、导演部门、摄影部门、录音部门和美术部门五大部门组成。

剧组的总负责人包括制片人/执行制片人。制片人会在组建剧组前就根据制作机构的要求对电视剧做出定位,从整体上把握影视剧的拍摄方向。通常情况下,制片人协助导演工作,同时确保导演的拍摄风格和思路与公司的定位不发生较大偏差。执行制片人协助制片人统筹整部电视剧的制作,对电视剧的财务预算、资金开支、摄制进程、剧组人员选聘等方面进行管理。

剧组的艺术负责人为导演,导演是电视剧艺术创作的灵魂。导演根据自己的理解和拍摄风格指导影视剧拍摄过程中各环节,包括拍摄前的选景和定景以及拍摄后的剪辑制作。

剧组内部的大多数工作小组是由执行制片人和导演根据影片拍摄的实际需要所聘请的专业人员临时组建,演员组因其在电视剧中的特殊地位一般由制片人和导演共同推荐、选择及确定。

剧组是影视剧业务流程中拍摄环节的具体执行者,剧组所发生的费用构成电视剧业务营业成本的主要部分;剧组的工作成果是电视剧素材,素材经过后期制作就形成可用于播放的电视剧。拍摄工作结束后,除导演继续参与电视剧的后期制作,执行制片人和少量剧组工作人员还需处理剧组收尾工作之外,剧组其余工作人员的工作就此结束,剧组随之解散。

## (2) 拍摄模式

电视剧的拍摄模式分为独家拍摄和联合拍摄,公司会根据主创人员情况、公司资金状况等因素综合考虑具体情况决定采用何种拍摄方式。

### ①独家拍摄

通常,公司在投资资金充足的情况下会采取独家拍摄的形式,即由公司单独出资拍摄形成的影视剧产品。在独家拍摄的模式下,公司作为投资方和执行制片方,享有完全自主的权利,不必受其他投资方的制约,从投资到拍摄到发行,完全由公司独家控制,比如《家产》《新上门女婿》《小男人遇上大女人》等。

### ②联合拍摄

在影视剧投资规模较大、资本需求较高的情况下,为了减少资金压力或者增加项目资源,实现项目资源或资金优势的互补,更充分体现平台化开放式运营的

优势，针对各类优势项目，公司会与其他投资者联合拍摄，并根据投资协议来确定各方收益的分配。其他投资方收益分配的形式包括按投资比例、按版权地区、按版权类型、按授权期限等分配版权收益。联合拍摄模式下分为公司担任执行制片方和担任非执行制片方两种。

公司担任执行制片方模式下，负责整个拍摄进度的把握、资金的管理、主创人员的确定等，处于控制地位，如《结婚前规则》等电视剧均采取了这一模式。

公司担任非执行制片方的联合拍摄项目，公司与其他投资人共同组建剧组并参与对剧组的管理。制片人/执行制片人可能由公司提名人员担任，但一般由其他投资人指定人员担任。公司按照约定获得版权以及相应的投资收益。由于担任非执行制片方，存在一定控制风险，故公司对于该类项目都比较谨慎，公司对项目质量以及合作方的信誉、实力等进行充分评估，并派专人全程跟踪项目进展情况，如《怪医文三块》等电视剧采取了这一模式。

### 3、销售模式

#### (1) 公司电视剧的销售分为预售和发行销售

公司在项目研发阶段，就已经通过全面规划，准确定位目标客户，为预售做准备。

公司首先以电视剧成本为基础，根据当前市场价格及市场对同类题材电视剧的反应、以往公司电视剧的销售情况、主创人员及其他关键方的知名度，合理进行盈利预测，预定销售目标；然后公司根据预定的销售目标，预估电视剧销售价格，与各销售对象进行沟通，调整并最终确定销售目标。公司依据销售目标，展开预售。

在取得发行许可证后，公司即展开发行销售。近些年，由于精品电视剧发行价格不断上涨，为了获得最优发行价格，公司在预订销售目标，与各销售对象进行沟通预估销售价格后，逐步倾向于采用发行销售的模式进行销售。

#### (2) 公司针对电视台的定位制定销售策略

电视剧的销售包括电视剧著作权中相关权利的多次许可转让以及电视剧衍生产品的销售。电视剧著作权中的播映权转让是公司销售收入的主要来源，通常

占销售收入的 90% 以上。公司会为著作权中的播映权转让制定销售策略。由于电视台是播映权许可转让的主要对象，公司通常优先针对电视台的需求制定销售策略。

公司从 2015 年开始，将与以上海东方卫视、湖南卫视为代表的一线卫视平台进行定制剧的合作，即采取以销定产的模式，将发行提前。电视台和公司联合开发选题，由公司签约的编剧团队联合搭建故事结构，再由公司文学团队进行本土化，经过卫视审核和定制洽谈，在电视剧投资拍摄阶段就与卫视和新媒体签订发行合同，并取得预付的购片款。这一模式使得公司可以预先精准锁定电视剧受众，从剧情的编排、演员和导演的选择、广告的植入等方面都能得到电视台的资源倾斜，并且更容易吸引社会资源关注和介入，不但使得播出效果更好，而且使得公司的竞争力大幅提高。

(3) 公司电视剧发行包括首轮发行、二轮发行和多轮发行

电视剧版权作为文化产品可进行多轮销售。一般情况下，只有市场反应良好、客户认可度高的电视剧才可进行二轮或多轮发行，公司一贯推行精品剧理念，作品市场认可度高，作品基本都实现了多轮发行。

## (二) 电影业务模式

电影业务的采购模式和生产模式与电视剧业务基本相同，销售模式有所区别。

### 1、“院线+电影院”为主的销售渠道

电影的销售主要是公司取得公映许可证后，自己或委托发行公司代理，与各院线公司就影片的放映业务达成合作协议，然后由各院线公司负责对其所管理的影院就影片放映做出统一安排及管理。电影制作和发行公司不能直接与影院签署电影放映协议，院线公司是电影发行公司与影院之间的桥梁。

### 2、电影的档期与收入实现

电影档期特征比较明显，是由院线根据各个影院的排片安排，集中一个档期放映，票房收入基本在该档期内实现，销售成本也相应的在此期间进行较为集中

的结转。影片放映后音像版权等其他后续销售收入较少，电影的销售收入基本来自票房收入。

报告期内公司电影业务拍摄模式主要采取非执行制片方方式，由合作公司担任执行制片方负责电影业务的采购、生产、销售，公司与执行制片方共同组建剧组并参与对剧组的管理以确保影片的拍摄质量和进度。公司按约定获得票房分账收入。

## 七、公司所处行业情况

### （一）行业概况

#### 1、行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》规定，公司属于“R文化、体育和娱乐业”中的子类“R86广播、电视、电影和影视录音制作业”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》，公司属于“R86广播、电视、电影和影视录音制作业”中的子类“8630电影和影视节目制作”。

#### 2、行业监管体制、主要法律法规及政策

##### （1）行业主管部门

##### 1）中共中央宣传部（以下简称“中宣部”）

中宣部是中共中央主管意识形态工作的综合职能部门，在宏观方面对影视和广告行业进行监管。主要包括：从宏观上指导精神文化产品的创作与生产；负责引导社会舆论，指导协调中央的各媒体做好宣传工作，搞好舆论引导；负责提出宣传文化事业发展的指导方针；负责文化体制改革，提出政策性建议；指导宣传文化系统制定政策和法规；按照中央的统一工作部署，做好宣传文化系统各有关部门之间的协调工作。

##### 2）国家新闻出版广电总局（以下简称“广电总局”）

国家新闻出版广电总局是影视剧业务的行业主管部门，具体的管理事务由其下设的电影局和电视剧局负责。主要职能有：负责拟订新闻出版广播影视宣传的方针政策，把握正确的舆论导向和创作导向；负责起草新闻出版广播影视和著作

权管理的法律法规草案，制定部门规章、政策、行业标准并组织实施和监督检查；负责制定新闻出版广播影视领域事业发展政策和规划，组织实施重大公益工程和公益活动，扶助老少边穷地区新闻出版广播影视建设和发展。负责制定国家古籍整理出版规划并组织实施；负责统筹规划新闻出版广播影视产业发展，制定发展规划、产业政策并组织实施，推进新闻出版广播影视领域的体制机制改革。依法负责新闻出版广播影视统计工作。

## （2）行业监管体制

### 1) 电视剧行业

#### ①电视剧经营许可

《电视剧内容管理规定》和《广播电视节目制作经营管理规定》等规定指出，国家对从事电视剧制作业务的企业实行资格准入许可制度。从事电视剧制作的企业应当取得由国家广电总局或省级广电总局颁发的《广播电视节目制作经营许可证》，未经许可，任何单位和个人不得从事电视剧的制作业务。

#### ②电视剧摄制行政许可

根据《广播电视节目制作经营管理规定》、《电视剧内容管理规定》及《电视剧拍摄制作备案公示管理暂行办法》的规定，依法设立的电视剧制作机构取得《广播电视节目制作经营许可证》后从事电视剧摄制工作必须经过国家广电总局的备案公示管理并获得制作许可后方可进行。

电视剧制作许可证分为《电视剧制作许可证（乙种）》（俗称“乙证”）和《电视剧制作许可证（甲种）》（俗称“甲证”）。电视剧制作单位在拍摄每部电视剧之前都必须申请取得所拍摄电视剧的乙证。乙证实行一剧一报制度，在电视剧播放后自动作废。以后拍摄新的电视剧须重新履行许可审批程序。

电视剧制作机构已经以乙证的形式，在连续两年内制作完成六部以上单本剧或三部以上连续剧（每部3集以上）的，可向国家广电总局申请甲证。甲证有效期限为两年且需要接受国家广电总局的隔年检验。对于持有甲证的电视剧制作机构，拍摄每部电视剧之前只需向省级广电局进行备案审核，然后由省级广电局报国家广电总局备案。

#### ③电视剧内容审查许可

根据《电视剧内容管理规定》和《电视剧审查管理规定》，国家对电视剧实行发行许可制度，即电视剧摄制完成后，必须经国家广电总局或省级广电局审查通过并取得《电视剧发行许可证》之后方可发行。

#### ④电视剧播出审查许可

根据《广播电视管理条例》和《电视剧内容管理规定》，电视台对其播放的电视剧内容，应当进行播前审查和重播重审。国产电视剧应在每集的片首标明相应的发行许可证编号，在每集的片尾标明相应的制作许可证编号。

### 2) 电影行业

#### ①电影制作资格准入许可

根据《电影管理条例》、《电影制片、发行、放映经营资格准入暂行规定》和《电影企业经营资格准入暂行规定》，国家对从事电影摄制业务实行许可制度。国家广电总局负责对电影制作资格准入履行行政许可审批。未经许可，任何单位和个人不得从事电影摄制业务。

#### ②电影摄制行政许可

根据《电影管理条例》和《电影企业经营资格准入暂行规定》，依法设立的电影公司在获得国家广电总局颁发的电影摄制许可证后才能从事具体的影片拍摄工作。

#### ③电影内容审查许可

根据《电影管理条例》和《电影剧本（梗概）备案、电影片管理规定》，影片拍摄完成后必须经国家广电总局电影审查委员会审查，通过并获得《电影片公映许可证》之后的影片方可发行、放映、进口及出口。

#### ④电影发行和放映的行政许可

电影摄制完成并通过内容审查后，就进入了发行和放映阶段。电影发行业务由电影发行公司和院线公司经营，电影放映业务由院线公司和电影放映公司（即影院）经营。从事电影发行及放映业务均需要取得国家广电总局的准入资格行政许可。目前，电影发行公司必须与各院线公司就影片的放映业务签署协议，然后由各院线公司对其所属的影院就影片放映做出统一安排及管理，电影发行公司不能直接与影院合作。

### (3) 行业主要法律法规及政策

随着我国经济发展和文化体制改革的不断深入,我国影视行业逐步形成了以《中华人民共和国著作权法》、《广播电视管理条例》、《电影管理办法》为基础,对行业资质管理、行业业务标准审查、行业质量管理、产业体制改革等进行全方面的指导和监管的法律法规和相关政策。目前,对公司影视制作业务开展较为重要的法律法规和政策如下表:

序号	法律法规名称	生效日期	文件编号
1	中华人民共和国著作权法	2001/10/27	国家主席令[2001]第58号
2	电影管理条例	2002/02/01	国务院令[2001]第342号
3	《关于加快电影产业发展的若干意见》的通知	2004/01/08	广发影字[2004]41号
4	东阳市人民政府关于支持浙江横店影视产业实验区发展的若干政策意见	2004/03/31	东政发[2008]28号
5	关于“红色经典”改编电视剧审查管理的通知	2004/05/25	广发剧字[2004]508号
6	关于加强影片贴片广告管理的通知	2004/06/25	广发影字[2004]700号
7	广播电视节目制作经营管理规定	2004/08/20	国家广电总局令[2004]第34号
8	电影企业经营资格准入暂行规定	2004/11/10	国家广电总局、商务部令[2004]第43号
9	中共中央、国务院关于深化文化体制改革的若干意见	2005/12/23	中发[2005]14号
10	电视剧内容管理规定	2010/07/01	国家广电总局令[2010]第63号
11	关于金融支持文化振兴和发展繁荣的指导意见	2010/03/19	银发[2010]94号
12	“十二五”规划纲要	2011/3/14	中国共产党第十一届全国人民代表大会第四次会议通过
13	中共中央关于深化文化体制改革,推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定	2011/10/15	中国共产党第十七届中央委员会第六次全体会议通过

## (二) 行业发展现状

### 1、政策支持助推发展

文化传媒行业对国民素质的提高和人才资源的开发具有战略意义,是国家综

合实力的重要标志及社会经济可持续发展的重要保证。2009 年以来，国家对文化产业发展日趋重视，相关产业政策陆续出台，从政策保障、政府投入、税收优惠、金融支持、人才培养等多方面对文化传媒产业进行扶持。受益于此，国内文化传媒产业快速发展，除音像制品等极少数细分行业产值出现小幅下跌以外，文化传媒各子行业产值普遍呈上涨趋势，2009 年至 2013 年保持 20%左右的年均增长速度。相比于海外成熟市场，我国正在逐步发展，整体呈快速增长趋势。

	中国	美国
GDP 总量	47 万亿人民币	15 万亿美元
文化产业 GDP 及占比	12830 亿人民币（计入印刷业）； 占比 2.73%	8063 亿美元； 占比 5.38%
主管部门及内容监管	文化部、广电总局； 审查制度	无官方主管文化部门； 行业协会负责规范
产业政策	国民经济“支柱产业”， 政策推动	自下而上的从资金和知识产权上支持
版权保护	盗版情况严重，逐渐好转中	对版权保护极为重视
进出口政策	电影进口额度逐渐放开，电视、 出版对外资参股限制	对进口文化商品税收较重，鼓励 外资直接投资
行业格局	整体集中度低， 部分行业企事业尚未分开	由业务贯通产业链的六大传媒 集团把持

数据来源：2012 中国传媒产业发展报告

## 2、市场需求总量增加

首先，广电系统收入持续增加，电视台对优质资源的购买力不断增强。据广电总局统计，1982 年全国广电系统总收入 8.8 亿元，2012 年全国广播电视总收入达到 3,268 亿元，2013 年总收入上升至 3,628 亿元。32 年间，广播影视收入年复合增长率超过 20%，远高于国民经济的增长速度，2013 年总收入增幅为 10.98%，较 2012 年有所放缓，一方面是受当年我国经济发展整体放缓的影响，另一方面是由于各种新型媒体对传统广播电视业务的冲击，也更增加了广播电视系统对优质资源的需求。

其次，各电视台电视剧总体播出时间呈现持续上涨趋势，播出比重保持在较高水平。根据广电总局发布的“十一五”时期广播电视发展状况和 2013 年《中国广播电影电视发展报告》，各电视台 2012 年影视剧类电视节目播出时间 735.95

万小时，比 2005 年的 559.90 万小时增加 176.05 万小时，增幅 31.44%。尽管 2010 年广电总局下发“卫星电视剧限播令”在一定程度上限制了电视剧播出比重的增长，但统计数据显示，2010-2012 年影视剧类电视节目播出比重依然稳定在 40% 以上，说明电视剧播出在各大电视台的播出结构中的占据重要地位。

2009-2012 年全国播出影视剧类节目的情况



数据来源：2010-2013 年《中国广播电影电视发展报告》

2011 年 10 月，广电总局发出《关于进一步加强电视上星综合频道节目管理的意见》，对于卫视黄金时段播出综艺类节目作出限制，要求每家电视台上星综合频道每周黄金时间播出综艺类节目不超过 2 档，同时每天 19:30 至 22:00，全国 34 家电视上星综合频道播出综艺类节目的总数控制在 9 档以内。这对于综艺节目数量较多的卫视将会产生一定影响，进而转向其他电视节目，尤其是收视率贡献占比最高的电视剧，从而间接影响卫视频道增加对电视剧的需求量。

2012 年 2 月，广电总局发出《关于进一步加强和改进境外影视剧引进和播出管理的通知》，规定境外影视剧不得在电视频道黄金时段播出，同时各电视频道每天播出的境外影视剧不得超过该频道当天影视剧总播出时间的 25%。这将进一步刺激各电视台对国产电视剧的需求。

2014 年 4 月，广电总局在电视剧播出管理会议上正式要求从 2015 年 1 月 1 日起，实行“一剧两星”的播出模式，即一部电视剧最多同时在两家上星频道播出，每晚黄金档电视剧播出数量为 2 集。该播出方式的调整将显著增加电视剧的年发行部数和市场总体容量，同时大幅提升卫星频道对精品影视剧的需求。

再次，新媒体播出渠道对影视剧内容需求大幅增加。新媒体视频行业发展的法律环境逐步成熟。广电总局于 2009 年、2010 年分别出台了《关于加强互联网视听节目内容管理的通知》和《广播影视知识产权战略实施意见》，国家行政法规的完善促使网络视频业日益规范，盗版横生的网络视频业终于转向正版化运营。根据上述法规，广电部门批准设立了一系列主体开展网络视听业务，确保了网络视听节目服务行业的有序发展。截至 2014 年 3 月 5 日，广电行政部门共发放了 613 个《信息网络传播视听节目许可证》。

国内主要龙头视频网站公司的上市增强了网络视频行业的整体购买力。2010 年以来，乐视网、酷 6 网、优酷网等纷纷实现上市融资，募集资金主要用于对正版影视剧版权的购买。以国内上市公司乐视网为例，2011 年—2013 年采购影视剧版权的成本支出分别为 79,781.03 万元、115,137.31 万元和 127,598.17 万元，每年保持高额版权交易金额。

优质精品影视剧内容对视频网站公司盈利能力的提升作用逐步体现。根据中国互联网络信息中心（CNNIC）发布的《2010 年中国网民网络视频应用研究报告》，在内容的选择上，电影、电视剧是网络视频用户最为喜爱的类型，分别以 92.6%和 87.2%的比例位居前列。根据艾瑞咨询调查，广告主会把 10%左右的网络广告预算投入于视频领域，优质的影视剧内容给视频网站带来了丰厚的回报，因此热映的影视剧成为各家新媒体视频运营公司争夺的热门资源。

根据工信部网站数据，2013 年中国的 IPTV 用户数达 2,914.3 万人。随着用户量的增加，IPTV 运营商也在加大对内容资源的投入，如百视通 2013 年版权采购支出高达 7.46 亿元，高于绝大多数视频网站。IPTV 等新媒体播出平台在未来的高速发展，也将为电视剧行业带来新的发展机遇。

上述因素促使近几年优质精品影视剧受到新媒体渠道追捧，视频网站、IPTV、手机电视、移动电视等新媒体播放平台开拓了电视剧的增量需求，交易金额也呈增长趋势。

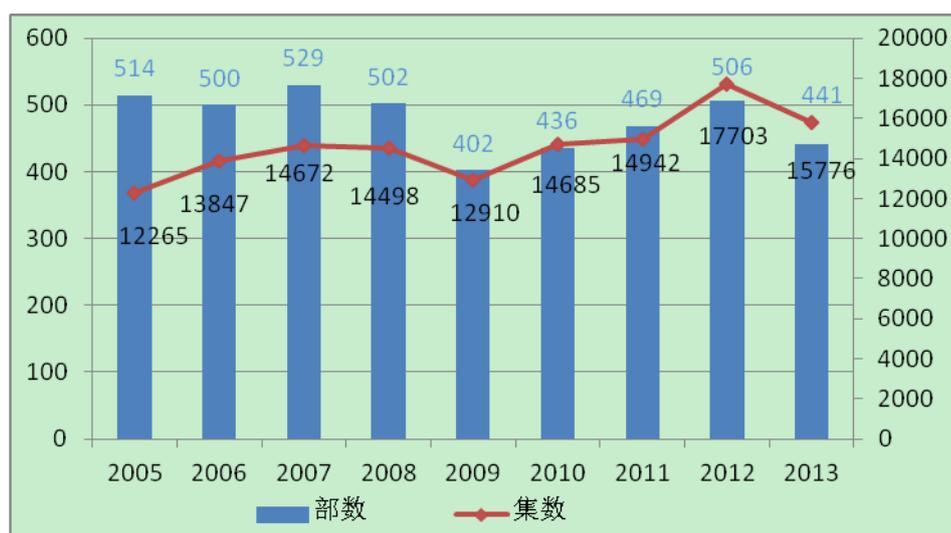
除了本土市场以外，海外市场需求日益增长，特别是东南亚地区及全球华语电视剧市场潜力巨大。中国历史文化对亚洲各国有着深刻的影响，这实际上为中国电视剧的输出提供了文化基础。

随着人民生活水平的提高、广告量的增大、电视频道增多、电视剧新媒体播出平台增加等诸多有利因素的共同作用，市场对文化产品的需求会越来越大，各媒体渠道对电视剧的需求不断增加的趋势仍将继续延续下去。

### 3、市场总供给过剩

近些年，将文化产业全面打造为国家支柱产业的热潮兴起，提升了全社会对电视剧生产单位的盈利预期，导致各种行业外资金（包括各级党政部门、各行业外企业和个人、各种金融资金等）进入电视剧生产环节，扩大了电视剧生产的投资总量，释放了电视剧的生产能力。据广电总局统计数据，以获得发行许可证的电视剧为统计口径，2005年-2013年国产电视剧产量变化情况如下图：

2005-2013年电视剧产量变化



数据来源：广电总局网站

由上图可知，近年来我国电视剧产量保持在400部以上，集数产量波动较大，总体呈现上升趋势。虽然2009年受国际金融危机和国内经济增长速度放缓的影响，国产电视剧产量出现较大回落，但随着经济回暖和国内文化产业大发展，2010年起国产电视剧集数产量相对回升，截至2012年达17,703集，为历史最高。2013年有所回落至15,770集，总体保持平稳。

供求状态总体虽不乐观，但结构性差异日趋明显。根据广电总局发布的《2009年中国电视剧播出和制作业调查主要数据和结论》，我国国产电视剧仅有八成左右可以进入电视台实现播出，即有近20%的电视剧由于质量问题从“厂房”直接

进入“库房”。在精品剧单价节节上升的同时，约有近4成的电视剧无法实现卫视播出，仅能实现微利或者保本。

#### 4、总量庞大，精品难求

虽然电视剧市场生产总量与播出总量之间存在供大于求的关系，但从产品质量角度看，能够产生广泛影响和收视、叫好又叫座、为制片方和电视台都带来高回报的精品剧严重稀缺，精品电视剧出现供不应求的局面。

精品电视剧是对电视台直接贡献广告收入、拉动收视率和提升频道品牌的重要手段。对于电视台，特别是卫星频道，如果能购买到该类电视剧，将为全年广告经营和频道推广带来极大支持。同时，国内各大电视台不断推行差异化定位，针对不同年龄阶段、受众阶层，推出符合电视台自身定位的电视剧和栏目。在此背景下，与电视台自身定位相契合，能够有效吸引电视台目标受众，提高特定群体收视率的优质精品电视剧受到各大电视台的追捧。近年来，在电视台竞争加剧的情况下，各电视台明显加大了对购买精品剧的投入。

受制作经验不足、从业时间较短、资金短缺等因素影响，大量电视剧制作机构难以生产精品电视剧。与大量低质电视剧无人问津的窘况相反，优质精品剧的购买价格越来越高，好产品的稀缺使精品剧逐步进入了卖方市场。

2009-2011年度全国取得国产电视剧发行许可证的电视剧部数平均为436部，而2011年进入全国卫视综合频道黄金档剧（包括中央电视台）首播的国产电视剧为264部，进入前十大强势卫视频道首播的电视剧为188部，这意味着每年生产出的电视剧中，能进入卫视黄金时段播出的电视剧仅占60%，能进入前十大强势卫视黄金时段播出的电视剧仅占36%左右。

同时，由于可供电视台选择的精品电视剧数量有限，电视台又不愿播放低质量电视剧，因此精品电视剧的重播率很高，不仅能顺利实现首播，而且被多个频道反复热播。根据CSM对连续三年全国80个城市的调查统计显示，80%的电视剧在不足10个频道播出，10%左右的剧目在11—20个频道播出，仅3%的电视剧能实现在21-30个频道重复播出。

根据艺恩咨询《2013-2014年中国电视剧市场研究报告》数据监测显示，虽

然 2009 年起由于经济形势、广电总局调控等因素影响，电视剧市场总体产量有所下降，但 2009 年-2013 年国产电视剧的交易金额仍呈上涨趋势。这充分说明即使在供大于求的市场中，市场总供给量的下降并不影响需求方对优质精品剧的追逐。

各播出平台对电视剧优质资源进行竞争和购买，大大提升了精品剧的交易价格。近年来，随着新媒体播出平台的日渐壮大和完善，国内电视剧市场由各大卫视间的相互竞争逐渐转化为各大卫视、地面频道和新媒体播出平台群雄竞逐的局面。影视剧内容向来是传统电视播出平台的重要支撑，独享电视观众约 1/3 的整体收视时长，视频网站、移动视频等新媒体渠道也加入到精品剧的竞购中。

### （三）行业发展前景及趋势

#### 1、影视剧产业面临良好的发展环境

根据国家统计局的统计，2012 年我国城镇居民人均可支配收入 24,565 元，农村居民人均纯收入 7,917 元；城镇和农村居民家庭恩格尔系数分别为 36.2% 和 39.3%。国际经验表明，这个阶段是文化消费的快速增长期，给影视剧等精神文化产品提供了广阔发展空间，给影视剧制作和发行企业带来了良好的发展机遇。

同时，近年来国家出台了一系列政策大力推动文化产业的发展，为影视企业营造了一个良好的产业发展环境，对整个影视行业的长远发展具有深远影响。

#### 2、影视剧市场有望持续扩容，未来发展前景乐观

##### 1) 电视台对优质影视剧需求不断攀升，将推动影视剧市场持续扩容

首先，电视台广告收入的持续增长，为影视剧市场的长期发展奠定了良好的基础。近年来，我国电视广告收入增长强劲，由 2008 年的 609.16 亿元增长到 2012 年的 1,046.29 亿元，年均复合增长率为 14.48%。随着国民经济的稳步增长，电视台广告收入有望保持增长，这将增强电视台对影视剧播映权的购买能力，为影视剧行业的长期增长奠定了基础。

并且，优质影视剧的价格未来仍有提升空间。目前，我国影视剧交易额占电视台影视剧广告收入的比例较低，电视台仍有财务能力承担更高的影视剧采购价

格。通过增加优质影视剧采购支出，主要卫视可以谋求更大的收视市场份额，有效增加广告收入。虽然我国影视剧销售单价近年来快速上升，但与美国、韩国相比，仍有很大的提升空间。随着各个电视台之间，以及电视台与新媒体之间对于优质影视剧的争夺加剧，未来优质影视剧的价格有望提高。

已经实施的“一剧两星”播出模式一方面意味着播出容量的增加，但另一方面意味着影视剧制作企业最多只能将播映权同时卖给两家卫视，相比原有四家卫视联播不利于平摊制作成本，由于黄金时段首轮播映权价格远大于非黄金时段首轮播映权价格，这使得那些通过高投入模式制作的影视剧面临的首轮卫视播映权价格下降的风险。长期来看，“一剧两星”将会对影视剧制作业的竞争格局产生深远影响。

## **2) 新媒体市场发展迅猛，为影视剧创造新的需求增长点**

基于互联网、移动通信和数字技术之上的广播电视新媒体不断涌现，互联网视听、手机视听等新兴影视剧播出平台发展迅猛，为影视剧创造新的需求增长点。

中国网络视频服务企业的收入空间正在迅速拓展，网络视频广告市场规模实现了较快增长，网络收费点播有望成为网络视频服务企业新的收入增长点，更为重要的是，移动互联网快速崛起，受众容量和市场规模快速扩张，移动终端的流量已经成为重要的流量来源以及增长动力，此外，不少网络视频企业还推出了机顶盒、路由器、智能电视以及围绕互联网电视产生的配件产品，积极布局互联网电视产业。未来几年中国在线视频市场规模有望保持较快增长态势，这将改善网络视频服务企业的业绩，提高其对网络版权价格的承受能力，从而有利于网络版权价格的维持和提升。

## **3) 海外市场拓展是影视行业未来一大机遇**

中国具有深厚的文化底蕴，中国文化与世界各国文化特别是华语地区文化有着一定的渊源和现实联系，华语影视剧在海外市场有着规模庞大的潜在消费群，为国产影视剧海外市场的拓展奠定了基础。随着我国综合国力、国际影响力的显著提高，世界更加关注中国，海外市场的需求日益增加，国产电视剧“走出去”、扩大国际影响面临有利的条件。

我国政府制定了一系列支持和推动文化产品和服务出口的政策。《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》指出，实施文化走出去工程，完善支持文化产品和服务走出去政策措施，进一步扶持文化出口重点企业和重点项目，完善《文化产品和服务出口指导目录》，培育一批具有国际竞争力的外向型文化企业和中介机构，形成一批有实力的文化跨国企业和著名品牌。

随着我国政府对文化产品出口支持力度的加强，国内影视剧制作机构开始有针对性地面向海外市场进行项目策划和题材选择，并进一步提升制作质量、完善海外发行网络，国产影视剧在海外市场面临难得的发展机遇。

#### （四）行业竞争格局

##### 1、行业竞争格局和市场化程度

###### 1) 行业准入门槛较低，企业数量众多，竞争充分

随着文化体制改革的不断深入，我国对影视剧制作业务的准入许可逐步放开。除严格限制外资进入外，目前对境内资本从事影视剧制作业务已基本放开，政策准入门槛较低。较低的行业准入门槛导致从事影视剧制作业务的企业数量不断增加。根据广电总局数据，2007年全国持有《广播电视节目制作经营许可证》、《电视剧制作许可证（甲种）》的机构分别为2,442家和117家，经过近7年的发展，广电总局2013年年检后，2014年全国持有《广播电视节目制作经营许可证》、《电视剧制作许可证（甲种）》的机构分别达到6,175家和137家，增长幅度分别达153%和17%。

###### 2) 行业内企业实力差异大，优胜劣汰推动行业集中度提高

经对广电总局公司信息整理，2013年获得发行许可证的44部国产电视剧由278家电视剧制作机构制作，其中，制作1部电视剧的制作机构为206家，制作2部电视剧的制作机构为33家，制作3部电视剧的制作机构为22家，制作4部及以上的制作机构仅为17家。由此可见，尽管我国电视剧制作机构数量众多，但真正有实力进行电视剧拍摄的机构不到7%，各制作机构实力参差不齐，众多机构一年或多年内无法主导投资制作完成1部电视剧。上述获得发行许可证的电视剧每年约有20%无法实现播出，20%只能在卫视非黄金时段或地面台播出，销

路较差，仅能保本甚至亏损。

未来优质精品剧细分市场供求的不平衡将进一步加剧市场竞争，扩大企业之间的实力差距，中小规模的电视剧制作机构将被逐步淘汰出局或成为大型制作机构的素材工厂，具备较大产能的大型电视剧制作机构将逐步成为电视剧制作市场的主导，市场集中度也将因此而提高。

## 2、行业内主要企业和市场份额

国内影视剧制作机构按性质可概括分为国有制作机构和民营制作机构两大类。影视剧国有制作机构队伍起步较早，实力相对比较强大，业务较为成熟，对我国影视剧制作行业具有重要影响。较为知名的机构有中国电影集团公司、八一电影制片厂、中国电视剧制作中心、北京华录百纳影视股份有限公司（以下简称“华录百纳”）及各省级广电系统影视剧制作中心等。

中国的影视剧市场开放比较晚，民营制作机构起步较迟，但由于民营机构市场适应性强，近年来发展势头强劲，也出现了一批实力较强、品牌形象较好的影视剧制作公司，如华谊兄弟传媒股份有限公司（以下简称“华谊兄弟”）、北京海润影视集团有限公司（以下简称“海润影视”）、浙江华策影视股份有限公司（以下简称“华策影视”）、北京小马奔腾文化传媒股份有限公司（以下简称“小马奔腾”）、金英马影视文化股份有限公司（以下简称“金英马影视”）、上海新文化传媒集团股份有限公司（以下简称“上海新文化”）等。

影视行业市场单个企业的市场占有率较低，制作机构需要通过不断地制作优秀电视剧作品来逐步建立企业的市场影响力，即实现由“产品品牌”向“企业品牌”的发展。能否推出广受欢迎的高收视率电视剧作品和高票房的电影作品在很大程度上反映了影视制作企业的经营实力、行业地位和市场影响力。影视剧制作行业市场集中度相对较低。备案公示数量反映公司影视剧生产能力，发行许可证数量反映影视剧出品能力，经对广电总局历年数据整理，2011-2013年度排名前十的影视剧制作公司的上述指标合计均不足全国总量的50%，这充分反映出影视剧制作行业市场集中度相对较低的特点。

## （五）行业进入壁垒

### 1、政策准入壁垒

影视行业属于国家许可经营范围，电视剧制作公司须取得《广播电视节目制作经营许可证》方可经营电视剧的制作、发行。电视剧拍摄完成后，必须按管辖权范围通过广电总局或省级广电局审查，才能获得《电视剧发行许可证》，未获得《电视剧发行许可证》的电视剧无法进入市场。

根据《电影管理条例》、《电影制片、发行、放映经营资格准入暂行规定》和《电影企业经营资格准入暂行规定》，国家对从事电影摄制业务实行许可制度。国家广电总局负责对电影制作资格准入履行行政许可审批。未经许可，任何单位和个人不得从事电影摄制业务。影片拍摄完成后必须经国家广电总局电影审查委员会审查，通过并获得《电影片公映许可证》之后的影片方可发行、放映、进口及出口。从事电影发行及放映业务均需要取得国家广电总局的准入资格行政许可。

根据《外商投资产业指导目录》，广播电视节目制作经营公司是属于禁止外商投资产业目录。

### 2、资金壁垒

影视作品投资制作的业务模式要求制作机构前期投入大量资金，制作越精良，品质越高的影视作品对前期成本投入的需求越高。同时，近些年随着影视作品市场的快速发展，剧本、导演和演员等生产要素价格有所提升，这对制作公司前期资金投入提出了更高的要求。因此，对于资金实力不强、融资渠道欠缺的企业而言，影视作品行业的资金壁垒十分明显。

### 3、品牌壁垒

由于我国影视作品制作行业进入门槛较低，竞争激烈，市场集中度较低，影视作品制作机构数量众多，规模差异较大，因此企业品牌就成为了影视作品制作企业生存和发展的根本。只有实力雄厚、能够持续推出优秀精品影视作品且注重品牌塑造的企业才能逐步建立和积累良好的市场形象及美誉度。

影视作品制作中，具有品牌影响力的公司更具有市场号召力，能够吸引到一流的演职人才（导演、演员、监制等）加入创作、摄制和发行团队。影视作品发行中，由于影视作品预售的特点，电视台更倾向与口碑良好、以往作品和制作水准获得市场认可的制作机构合作。

## （六）影响行业发展的因素

### 1、有利因素

#### 1) 国家产业政策的扶持

十二五期间，推出的《中共中央关于深化文化体制改革推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》中将文化产业定义为国家支柱性产业，一般意义上，支柱性产业对国家 GDP 占比贡献达 5%，而目前文化产业收入仅占国家 GDP 比重不足 3%，差距还比较大，但同时也意味着文化产业在十二五期间具有较大的发展空间。此外，诸多政策的相继出台也对文化产业的利益起到了保护的作用，也为影视产业、广告行业的发展营造了一个较为宽松的环境。

#### 2) 我国经济的高速发展带动文化发展

居民的物质基础日益坚实，生活质量不断提升，释放出巨大的文化产品购买欲望和消费能力，从而带动了文化消费升级。文化产业的振兴、文化产品的繁荣将是经济结构调整的客观要求和必然结果，物质繁荣与精神文化需求的发展相辅相成，互为促进。这种关系体现为经济发展水平同居民文化支出的正相关。

#### 3) 新媒体的快速发展

随着科技发展和技术进步，手机上网、家庭电脑上网等多种方式使网民用户不断攀升。2012 年移动互联网飞速发展，被誉为“移动互联年”，不仅表现在手机和平板电脑等移动互联广告大幅度增长，而且表现在移动视听、移动搜索等成为网民的主流行为。这些行为快速改变着受众的视听消费方式。截至 2013 年 12 月，中国网民规模达到 6.18 亿，互联网普及率为 45.8%，较 2012 年底提升 3.7 个百分点。综合近年来网民规模数据及其他相关统计，中国互联网普及率逐渐饱和，互联网发展主题从“数量”向“质量”转换，具备互联网在经济社会中地位提升、与传统经济结合紧密、各类互联网应用对网民生活形态影响力度

加深等特点。

另外，数字移动电视（CMMB）迅猛发展，IPTV 加大建设力度，手机电视崛起，互联网电视和公共视听载体逐步成熟，新技术的运用导致新媒体的不断涌现，促进了电视剧等内容制作行业的发展，各种媒介对电视剧的需求将逐步增大，中国电视剧开始进入多媒体传播时代。

#### **4) 全民版权意识逐步提高利于行业健康发展**

国家通过不断健全知识产权保护体系，使含视频服务提供商在内的商家和终端消费者的版权意识日益提高。目前，各视频网站未经许可播放影视剧的情况已有效减少。

## **2、不利因素**

### **1) 资金瓶颈限制电视剧拍摄尤其是精品剧的拍摄需要大量资金投入**

近年剧本、导演、演员等生产要素成本均有所上涨，电视剧制作企业在业务扩张中面临较大的现金流压力。

“轻资产”是国内影视剧制作公司的普遍特点，虽然近些年国家通过各种方式对文化类企业发展给予支持，但影视剧制作公司仍然很难通过资产抵押等途径或单凭企业信用获得银行贷款，因此大多数影视剧制作机构只能凭借自身积累或大股东担保贷款等方式实现业务扩张，资金来源有限，进而影响了行业整体制作质量的提高，对行业的发展构成了不利影响。

### **2) 缺乏健全的竞争机制**

由于行业竞争主体数量较多、行业的自律性较弱，竞争秩序还需进一步规范和完善。这种状况不利于影视及广告行业的长期稳定发展，不利于培育规范的市场环境。在这种局面下，势必需要行业监管部门通过制定相关产业政策、出台行业监管措施，同时加强行业自律指导，以提高行业的规范程度，提高市场成熟度。

### **3) 国际市场竞争的冲击**

虽然国内影视行业发展迅速，但是国产电影、广告在制作水平上与国际水平，特别是美国、日本、韩国等发达国家存在一定差距。随着我国与 WTO 接轨程度的不断深入，如果国产电影不能提高制作水平，在未来开放市场竞争下，必然会

受到更多来自国际市场竞争的威胁。

## （七）行业特有风险

### 1、产业政策风险

电影电视行业作为具有意识形态特殊属性的重要产业，受到国家有关法律、法规及政策的严格监督、管理。对公司而言：一方面，如果国家严格的行业准入和监管政策将来进一步放宽，整个行业的竞争将会更加激烈，外资企业及进口电影、电视剧对国内广播电影电视行业的冲击亦有可能加大；另一方面，国家从资格准入到内容审查，对广播电影电视行业的监管贯穿于行业的整个业务流程之中，如果在影视制作过程中违反了相关监管规定，将受到国家广播电影电视行政部门通报批评、限期整顿、没收所得、罚款等处罚，情节严重的还将被吊销相关许可证及市场禁入。因此，公司必须在保持一贯依法经营传统的前提下，努力扩大公司的经营规模，提高公司影视作品质量，提升公司的竞争能力，从而避免监管政策给公司正常业务经营带来风险。

### 2、盗版风险

影视文化企业均拥有较多的知识产权。随着 VCD/DVD 技术、网络传播技术的发展，侵权盗版现象在世界范围内屡禁不止，并愈演愈烈。盗版的存在，给影视剧的制作发行单位带来了极大的经济损失，造成了我国影视行业持续发展动力不足、原创缺乏等一系列问题。虽然国家已加大对侵权行为的打击力度，但由于打击盗版侵权、规范市场秩序是一个长期的过程，因此，在未来一段时间内，本公司仍将面临盗版侵害的风险。

### 3、市场风险

影视传媒市场经过十多年来的迅猛发展，市场化程度越来越高。随着政策的逐步放宽和电影电视收视票房的逐步攀升，越来越多的民营影视制片公司大量涌现，市场竞争存在日趋激烈的风险。另外，广告市场方面，随着互联网、移动终端等新媒体的不断崛起，近年来国内网络广告的市场规模急速增长，传统媒介的

影响力和价值将受到挑战。关于艺人经纪产业，整个行业均趋向集中化，主要公司的市场份额逐年上升。如果公司不能较好地跟随媒介环境和消费者的变化，增加媒介代理的种类、适度调整媒介代理结构，不能通过各种行之有效的人才管理措施来稳定和壮大艺人和经纪人队伍，不能迅速聚焦优势业务并通过复制扩大规模、占领市场，公司的竞争优势将可能被削弱。

#### **4、影视剧适销性的风险**

影视剧作为一种大众文化消费，与日常的物质消费不同，没有一般物质产品的有形判断标准，对作品的好坏判断主要基于消费者的主观体验和独立判断，而且消费者的主观体验和判断标准会随社会文化环境变化而变化，并具备很强的一次性特征。这种变化和特征不仅要求影视产品必须吻合广大消费者的主观喜好，而且在吻合的基础上必须不断创新，以引领文化潮流，吸引广大消费者。影视剧的创作者对消费大众的主观喜好和判断标准的认知也是一种主观判断，只有创作者取得与多数消费者一致的主观判断，影视剧才能获得广大消费者喜爱，才能取得良好的票房或收视率，形成巨大的市场需求。

股份公司成立后，公司一方面尽量扩大影视题材的来源，另一方面，建立了一整套题材、剧本和剧组人员筛选制度，充分利用集体决策制度、外聘智囊团和公司创作、市场、宣传团队多年的从业经验，从思想性、艺术性、娱乐性、观赏性相结合的角度尽可能地去提高影视剧的适销性。但由于不能确保创作团队主观判断与广大消费者主观判断的完全一致，因此，公司影视剧产品的市场需求具有一定的未知性，影视剧的投资回报存在一定的不确定性。

### **（八）主要竞争情况**

#### **1、公司在行业内地位**

##### **1) 公司影视剧作品垂直深耕、品质领先**

基于“精品娱乐、整合营销”的定位，公司影视剧作品的类型化特点突出，品质稳定，从而可以实现对影视内容的深度运营，深耕细作使得产品品质长期保持行业领先。

公司 2014 年新增取得拍摄许可证的电视剧有《顾盼盼的小时代》，正在筹拍阶段的电视剧有《好妻子》等，将于 2015 年制作完成并取得发行许可证；并计划在 2016 年、2017 年开发《顾盼盼的小时代 2》、《顾盼盼的小时代 3》、《好妻子 2》、《好妻子 3》等约 200 集的续集作品，以品牌化开发巩固收视率和社会影响力。

精准的类型化定位，保证了公司在都市题材、女性题材的垂直细分领域一直处于业内领先的地位，例如公司的《新上门女婿》和《家产》均为热播剧目，《新上门女婿》位居 2011 年央八年度收视冠军，《家产》在播出期间位居全国收视率前三，均取得了较高的收视率和市场影响力，也为公司带来了良好的收益。

公司依托在剧本的创作和再造能力，在影视剧生产的源头积累了丰富的资源，并借此向电视节目、电影、网络剧领域成功进行了业务拓展。

2) 定位高端的公司战略有效确保了产品质量，是业内知名的精品影视娱乐内容生产商

公司的平台化运营模式不仅需要产品数量的支撑，更需要产品质量的保证。产品质量是公司“精品娱乐、整合营销”的生命线，是平台凝聚人才、进行产品运营的基础。

在电视剧方面，公司一直坚持对观众价值判断、审美心理的钻研，坚持对政策导向、社会发展、美学演进的研究，在此基础上把握政治经济及社会最广泛人群的主流价值观，以作品关照现实，进行现实主义创作，同时保持创新的追求、广阔的视野与前瞻的眼光，创造精品效应。

公司近年来投资拍摄并播出的电视剧多为播出当年获得较高收视率和较大社会影响力的精品剧或热播剧，其中获重要奖项的主要作品情况如下表：

剧名	获奖时间	颁奖平台	获奖内容
《小男人遇上大女人》	2012	上海电视台	2012 年度上海电视台最佳收视贡献奖
《怪医文三块》	2012	北京电视台	2012 年度北京电视台影视频道收视第 3 名
	2012	天津电视台	2012 年度天津电视台文艺频道收视第 2 名
《家产》	2011	江苏电视台	2011 年度江苏卫视黄金档全国同期收视第 1 名
	2011	吉林电视台	2011 年度吉林电视台黄金档电视剧收视排行第 1 名

	2011	上海电视台	2011 年度上海电视剧频道年度收视排行第 3 名
	2012	乐视网	2012 年第 2 届乐视影视盛典“乐视网点击破亿电视剧”
《新上门女婿》	2011	中央电视台	2011 年度中央电视台电视剧频道黄金档收视电视剧排行第 1 名
	2011	陕西电视台	2011 年度陕西广播影视奖—优秀电视剧奖
	2011	江苏电视台	2011 年度江苏观众最喜爱的十佳电视剧奖

## 2、公司的竞争优势

公司自成立以来坚持优质精品路线，在总经理刘春丽女士的带领下，本着精耕细作的精神，逐步树立起“追求卓越，定位高端”的公司战略，生产“用户体验好、投资收益高、品牌价值大”的作品是公司一以贯之的原则。多年的积累和坚持使公司构建起“精品娱乐、整合营销”，并围绕该平台形成了多项公司特有的竞争优势：

### （1）回款速度快，资金周转能力强

与同行业挂牌公司 2013 年财务指标进行比较，具体情况如下表：

财务指标	顶峰影业	金天地	春秋鸿	基美影业
毛利率（%）	46.47	37.17	25.31	69.53
应收账款周转率（次）	1.81	1.35	2.50	1.87
存货周转率（次）	0.24	1.54	4.94	1.86

数据来源：全国中小企业股份转让系统

其中，2014 年公司主营业务毛利率为 48.54%，与同行业水平进行比较，公司实现毛利率的状况更好。2014 年公司应收账款周转率为 3.29 次，经营活动产生的现金流量净额为 1,848.42 万元。公司应收账款周转速度较快与经营活动产生的现金流状况良好的主要原因系公司影视作品的精良制作与客户质地良好，所以回款速度快，资金周转能力强。

### （2）较高的收视率

电视剧行业衡量产品品质的主要方式之一是电视剧是否能在卫视黄金档实现播出，无法在卫视黄金档播出即意味着无法回收制作成本。由于行业进入门槛低、电视剧产量大，目前国产电视剧市场整体供过于求，大部分投拍生产的电视剧无法进入卫视黄金档。根据《中国电视剧（2014）产业调查报告》中的数据显

示，2013年下半年至2014年上半年，全国各类电视剧制作机构共计生产完成并获准发行国产电视剧共计441部，是卫视首播剧数量的2.16倍，这就意味着约有54%的电视剧无法进入卫视黄金时段播出。

2013年度、2014年度，公司连续出品电视剧《怪医文三块》《小男人遇上大女人》《结婚前规则》等，均实现在卫视黄金档播出，且播出期间收视全部位列全国收视率排名前十，成本全部回收并取得较高投资收益回报，奠定了公司优势电视剧制作公司的地位。

### （3）联合开发大IP，垂直开发小IP

IP (Intellectual Property) 即知识产权，品牌价值大小和粉丝效应强弱各有不同。资本市场的涌入令大IP成为炙手可热的稀缺资源，具有广泛受众基础及潜力的大IP被各大影视公司，或者游戏公司疯抢，但马太效应的加剧令大IP授权金日益高企，而且大IP只是增加了保险系数而不是意味着绝对成功，因此公司主要是以联合开发的模式来对大IP进行开发合作，在风险共担的基础上与产业链上下游利益共享。其实这也是业内很多公司所秉承的原则，很多成功的大片、大剧都是由多家出品方共同出品。

而对于受众为固定人群的小IP，公司垂直开发，联合平台，独立运作，而且尽量做到“一鱼多吃”，例如公司购买影视版权的小说《眉姐》，公司不仅以此为基础出品了电视剧《小男人遇上大女人》，而且还有计划将其改编为电影；正在制作的电视剧《顾盼盼的小时代》同样脱胎于小说《别了人间》，除改编为电视剧之外，已经着手将其改编为当今电影市场正在流行的“小姐电影”。

每个公司的运作风格都有其优势，也有其短板，因此本公司在开发大IP时需要多家联合，借助多家合作方的不同优势。而将自身资源、优势更好地投身于更为擅长、更为保险的小IP。

### （4）前瞻性的发展眼光，精准“造星”而非简单“借星”

公司注重行业新资源、新选题的开发，并具有敏锐的市场感觉和判断力。并通过这种能力来挖掘、打造有价值的产业资源。例如演员资源，公司提倡利用能力来“造星”而非简单的用大笔片酬来“借星”。并没有在一个演员片酬最高点时与其合作，而是选择在其上升期、最有发展潜力和最具上升渴望的时候与其合

作，一方面可以“造星”，给予新生代演员良好的发展契机，促进演艺人才的更新换代，另一方面节省了演员片酬。

贾乃亮在尚未走红时公司便已经注意到其发展潜力，公司出品的《春桃的战争》《家产》两部电视剧与其合作，在推动贾乃亮自身发展的同时也有效推动了两部剧的收视率；同样情况的还有杜淳在公司出品的《非亲父子》、李小璐、张铎在公司出品的《刻骨铭心的爱》、张歆艺、张译在公司出品的《新上门女婿》中，也都通过剧目优势及自身努力使自身价值更大化。制作人才如年轻音乐制作人刘嘉，也是从公司的《小男人遇上大女人》开始起步，经过《结婚前规则》等剧的历练后，逐步成长为业内备受瞩目的音乐人，成为各大电影的词曲作者。现在刘嘉已经签约公司，正在与公司组建音乐工作室。

随着公司发展业务的扩大，公司已开始组建艺人经纪部门，这种前瞻性的发展眼光将为公司带来更多的效益，以往只“造星”不“签星”的做法将彻底改变，公司会将有潜力的新生演员签至公司旗下，在从新生演员通过公司包装成长为星级演员后，能继续更好地为公司的作品服务。

#### （5）富有成效的行业探索，基于市场需求的概念开发

公司注重在行业发展及制作领域内的研究探索，并将探索结果进行商业包装与开发利用，争取树立标准和概念。这些标准的树立、概念的定位不仅仅推动了行业发展，也有效助推了产品的营销。公司作为市场众多概念、标准的先行者之一，始在行业探索方面站在市场前沿，始终用新概念、新标准要求自已，不做市场的追随者。

团队出品的《春桃的战争》则是代表中国女性命运传奇的作品，是无数女性命运苦情剧、宫斗剧的早期雏形；《新上门女婿》《家产》则让现代话题剧成为中国电视剧市场的中流砥柱。而这些剧尽管没有大阵容大制作，但都因其独特的概念、定位而在市场、在业内取得了非常好的反响及反思。

公司在创作每个项目时会以符号化、概念化对其加以升华引申，在丰富产品的同时更加深入的推进中国电视剧产业的发展。在实现项目利益最大化的同时，借助新概念、新理念来引领市场需求的发展。公司曾与业内专业研究杂志《电视剧研究》结为战略合作伙伴关系，并引进多名该刊研究人员到公司任职，以助于

更好的研究、预判市场。

(6) 扁平化管理模式，减少沟通环节和信息消耗。

“扁平化管理”是相对于传统的等级结构管理模式而言的。传统组织的特点表现为层级结构，即在一个企业中，其高层、中层、基层管理者组成一个金字塔状的结构。董事长和总裁位于金字塔顶，他们的指令通过一级一级的管理层，最终传达到执行者；基层的信息通过一层一层的筛选，最后到达最高决策者。而扁平组织则是指当企业规模扩大时，改变原来的增加管理层次的做法，转而增加管理幅度。当管理层次减少而管理幅度增加时，金字塔状的组织形式就被“压缩”成扁平状的组织形式。

与传统管理模式比较，公司管理模式扁平化，管理机构简单清晰，最大程度减少了信息在多层级间传递所可能产生的失真及损耗，通过更真实、迅速的传递信息来实现高效的管理与运作。同时，扁平化管理的决策触角直接伸向市场，能根据瞬息万变的信息及时决策，并能立即得到响应和执行，这样大大提高了企业适应市场变化的能力。在扁平化管理模式下，公司实行以分权管理为主，权力中心下移，各基层组织之间相对独立，尽量减少决策在时间和空间上的延迟过程，提高决策民主化和决策的效率。目前，阿里巴巴、腾讯等在内的一大批行业巨头均采用了扁平化管理的模式。

(7) 经验丰富的团队，梯次雄厚的人才储备

公司核心业务经营团队由总经理刘春丽和评估中心总监吴文涛、研发中心总监汪文青组成。刘春丽女士自公司成立至今一直担任总经理，凭借多年的行业经验和市场感觉，紧跟时代脉搏和市场主题，坚持思想性、艺术性与商业性有效结合，严格把握影视剧作品选材、主创人员选择和立项把关，在其带领下，公司形成了独特的优质精品产品定位，并在公司每部作品中得以体现。

除此之外，公司还建立了一套行之有效的人才培养机制：首先，公司致力于营造宽松、自由、富有创新力的企业文化，这为影视娱乐业人才充分发挥主动性及创造性提供了重要的文化氛围；其次，公司平台化的运营模式形成的优质精品剧规模化生产，能够使各类人才获得大量宝贵的高水平的经验交流机会，有助于人才水平的快速提升；再次，公司各业务板块均由具有丰富行业经验和知名度的

各位高管亲自领军，在业务开展中时刻对员工进行指导和培训，使得员工在工作中快速提升。同时，公司采取股权激励措施吸引核心骨干和优秀人才适度入股，使公司人才建立了较强的主人翁意识，能做到将其个人切身利益与公司的长远发展紧密相连，从而有助于保证人才队伍的稳定性。

公司还建立了 80 后甚至 90 后的年轻人才储备，不仅能了解、适应日益年轻化的文化消费市场，更能保障长久的可持续发展能力。合理的梯队建设令团队在具有稳定性的同时又不断有新血液加入。

#### （8）开阔的国际视野，日益活跃的国际合作

公司不仅有成熟高效的中国团队，还有开阔的国际视野，吸引优秀海外文化，同香港、台湾等海外地区以及韩国等国际团队开展合作业务，例如吸收优秀的制作团队加入到我们的制作过程中，并启用韩国的成熟团队运作电视剧《好妻子》项目，从源头抓起就借鉴先进的海外文化理念。

公司近几年积极开阔国际市场，所出品的多部作品成功行销海外，如《结婚前规则》等已陆续在亚洲等其他地区播出。在让文化产品“走出去”的同时，也注重让文化人才以及文化创意的“走进来”，积极拓宽国际合作，同刘俊杰、柯翰辰、苏沅峰、张博昱、何丽萍、曾丽珍等著名港台导演探讨协商合作计划，并利用文化的共通性，借鉴韩国制作人员的丰富经验，提升公司产品的质量。

#### （9）长期稳定的合作伙伴优势

公司在多年的业务发展中积累了一批长期稳定的战略合作伙伴，在北京、上海、浙江、江苏、湖南等全国前十的强势卫视电视台建立了良好的口碑，与各地电视台形成了良好稳定的合作关系，与新浪、搜狐、腾讯、奇艺、优酷土豆、乐视网等新媒体公司形成了长期合作关系，为绝味、长城润滑油等知名品牌提供品牌内容营销服务。这些战略合作伙伴的信任和支持，既增强了公司作品的市场消化能力，也提高了公司的盈利能力。

### 3、公司的竞争劣势及应对措施

#### 1) 资金实力不足

公司自成立以来主要以自有资金发展，经过多年的积累，公司已经进入快速

发展期，需要更多的资金支持。紧缺的资金限制了公司对商业大片的投资、精品剧的制作、知名艺人的引进，以及公司对自有品牌产品研发及产业化的投入，进而影响了公司的业务规模扩大和技术升级。因此，发展资金不足是公司目前的竞争劣势之一。

应对措施：

针对资金不足的问题，公司拟借助资本市场融资，实现扩大经营，提升企业实力。首先通过全国股份转让系统挂牌进行规范化运作，挂牌之后通过定向增发等渠道筹集资金，待时机成熟，申请在创业板或中小板上市。

## 2) 公司规模尚待提升

随着我国传媒整体市场环境的不断改善和日趋成熟，市场资源向大型传媒企业倾斜的趋势将更为明显，这使得具有资金、人才优势的大型巨头企业的盈利能力在竞争加剧的市场环境中将能在较长时间内保持较高水平。公司虽在整个文化传媒行业内占据一定的优势，但与国内大型文化集团，国际传媒巨头相比，公司的资产规模，业务规模仍然较小，存在一定的劣势。

应对措施：

随着股东的增资和更多优秀人才的加入，公司已初步具备拓展全国性市场的基础经验、客户基础和媒介基础。如果公司能顺利进入资本市场，不仅能够缓解资金瓶颈、扩大生产规模，更能分担投资风险、增强公司竞争力，公司的市场地位将进一步巩固额加强。未来影视公司上市热潮将持续较长时间，影视与资本市场将进一步融合。

## 第三节公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### (一) 股东大会制度建立健全及运行情况

##### 1、股东大会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- (1) 决定公司的经营方针和投资计划；
- (2) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- (3) 审议批准董事会的报告；
- (4) 审议批准监事会的报告；
- (5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (8) 对发行公司债券作出决议；
- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (10) 修改本章程；
- (11) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；
- (12) 审议批准增加资本所筹资金用途事项；
- (13) 审议股权激励计划；
- (14) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (15) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

## 2、股东大会制度运行情况

自股份公司设立以来，股东大会一直根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等的规定规范运作。截至本公开转让说明书签署之日，本公司共召开了四次股东大会。

### (二) 董事会制度建立健全及运行情况

#### 1、董事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，公司设董事会，对股东大会负责；董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名。董事会行使下列职权：

- (1) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- (2) 执行股东大会的决议；
- (3) 决定公司的经营计划和投资方案；
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- (7) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- (8) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- (9) 决定公司内部管理机构的设置；
- (10) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- (11) 制定公司的基本管理制度；
- (12) 制订本章程的修改方案；
- (13) 管理公司信息披露事项；
- (14) 决定聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- (15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；

(16) 对公司治理机制是否给所有的股东提供合适的保护和平等权利，以及公司治理结构是否合理、有效等情况，进行讨论、评估；

(17) 采取有效措施防范和制止控股股东及关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，以保护公司及其他股东的合法权益；

(18) 法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他职权。

## 2、董事会制度运行情况

自本公司设立以来，历次董事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，董事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，本公司共召开了四次董事会会议。

### (三) 监事会制度建立健全及运行情况

#### 1、监事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，公司设监事会，由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人，监事会行使下列职权：

(1) 检查公司财务；

(2) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

(3) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

(4) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

(5) 向股东大会提出提案；

(6) 依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

(7) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

## 2、监事会制度运行情况

自本公司设立以来，历次监事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，监事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，本公司共召开了两次监事会会议。

## 二、公司投资者权益保护情况

本公司在全国股份转让系统挂牌后将严格按照《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》及中国证监会和全国股份转让系统关于信息披露的有关要求，认真履行信息披露义务。依据信息披露和投资者关系管理制度，本公司将通过定期报告与临时公告、股东大会、公司网站、电话咨询等多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通，并且以充分披露信息、合规披露信息、投资者机会均等、高效低耗和互动沟通等原则，保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

## 三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

金画面系顶峰影业（公司前身为华乐盛视）的全资子公司。2014年9月18日，西安市地方税务局稽查局向金画面做出西地税稽处[2014]00088号《税务处理决定书》：由于扣缴义务人金画面公司应扣未扣原因，少缴2011年度劳务报酬所得个人所得税税款66160元，少缴2012年度劳务报酬所得个人所得税税款72240元。根据《中华人民共和国税收征收管理法》第69条的规定，依法追缴前述少缴个人所得税款合计138400元及加收相应滞纳金。2014年9月19日，该局做出西地税稽罚[2014]00062号《税务行政处罚决定书》，依据《中华人民共和国税收征收管理法》第69条的规定，处以0.5倍的罚款共计69200元。金画面已经补缴了税款并缴纳了罚款。2015年1月25日西安市地方税务局稽查局向金画面出具了“此行为是一般违法行为，不属于重大违法”的认定。

公司控股股东、实际控制人刘春丽最近二年内没有因违反国家法律、行政法

规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。公司控股股东、实际控制人刘春丽已对此做出了书面声明并签字承诺。

#### 四、公司独立情况

##### （一）业务独立

公司具有独立的项目研发、宣传企划和营销发行体系，公司拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司 5% 以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

##### （二）资产独立

公司系由有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与日常经营有关的研发系统和相关配套设施，拥有与日常经营有关的办公设备以及专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的项目研发和产品销售系统。控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

##### （三）人员独立

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。本公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

##### （四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授

权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系。公司依法独立纳税，领取了浙税字 330783052801651 号税务登记证。公司已在中国银行东阳横店支行开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，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形。

### **（五）机构独立**

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有研发、评估、制作、营销、财务、行政、法务等部门。本公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

## **五、同业竞争**

### **（一）同业竞争情况**

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人没有直接或者通过其他形式直接或间接经营与本公司相同或相似的业务，与本公司之间不存在同业竞争。

### **（二）避免同业竞争的承诺**

2015 年 3 月 18 日，公司控股股东、实际控制人刘春丽出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺除顶峰影业外，刘春丽本人及其控股的企业在承诺函日期前并无从事任何直接或间接与顶峰影业业务存在竞争或可能竞争的业务。同时，持有公司 5% 以上股份的股东也出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺其本人及本人控股的企业在承诺函日期前并无从事任何直接或间接与顶峰影业业务存在竞争或可能竞争的业务。

## **六、公司报告期内资金占用和对外担保情况**

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。

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

## 七、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

股东姓名	职务	持股数（股）	持股比例（%）	持股形式
刘春丽	董事长、总经理	9,000,000.000	80.703	直接持股
		<b>693,184.000</b>	<b>6.216</b>	间接持股
刘墨子	董事、项目经理	1,000,000.000	8.967	直接持股
王大拯	董事、董事会秘书	<b>96,000.000</b>	<b>0.861</b>	间接持股
周蓉	董事、财务负责人	<b>36,288.000</b>	<b>0.325</b>	间接持股
曹海涛	董事	<b>6,400.000</b>	<b>0.057</b>	间接持股
吴文涛	监事	<b>105,280.000</b>	<b>0.944</b>	间接持股
常亮	监事会主席	<b>26,880.000</b>	<b>0.241</b>	间接持股
安章焕	监事	<b>17,728.000</b>	<b>0.159</b>	间接持股
汪文青	核心人员	<b>90,304.000</b>	<b>0.810</b>	间接持股
合计		<b>11,072,064.000</b>	<b>99.283</b>	-

公司董事长、总经理刘春丽与董事刘墨子系母子关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其亲属未持有本公司股份。

上述董事、监事、高级管理人员及其他核心人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事长、总经理刘春丽与董事刘墨子系母子关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间不存在亲属关系。

### （三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与在公司任职的人员签订了《劳动合同》。

关于公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所持股份锁定期承诺请参见“第一节、基本情况”之“二、本次挂牌情况（二）股票限售安排”部分相

关内容。

此外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均承诺不从事任何有损于公司利益的生产经营活动，在任职期间不从事或发展与公司经营业务相同或相似的业务。

#### (四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼任职务	与公司的 关联关系
刘春丽	董事长、总经理	金画面	法定代表人、总经理	有(为公司的全资子公司)
		西那资本	有限合伙人	有(为公司挂牌同时股票发行的对象)
周蓉	董事、财务负责人	西那资本	有限合伙人	有(为公司挂牌同时股票发行的对象)
王大拯	董事、董事会秘书	西那资本	普通合伙人	有(为公司挂牌同时股票发行的对象)
曹海涛	董事	国家创业联盟	秘书长	无
		生态圈(北京)资本管理有限公司	法定代表人、总经理	无
		西那资本	有限合伙人	有(为公司挂牌同时股票发行的对象)
常亮	监事会主席、艺人经纪总监	西那资本	有限合伙人	有(为公司挂牌同时股票发行的对象)
安章焕	监事、行政经理	西那资本	有限合伙人	有(为公司挂牌同时股票发行的对象)
吴文涛	监事、项目总监	西那资本	有限合伙人	有(为公司挂牌同时股票发行的对象)
汪文青	项目总监	西那资本	有限合伙人	有(为公司挂牌同时股票发行的对象)

#### (五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下：

姓名	本公司职务	被投资单位	认缴出资金额 (元)	持股形式	出资比例 (%)
----	-------	-------	---------------	------	-------------

姓名	本公司职务	被投资单位	认缴出资额 (元)	持股形式	出资比例 (%)
曹海涛	董事	生态圈(北京) 资本管理有限 公司	800,000.00	直接持股	80.00

生态圈(北京)资本管理有限公司的基本情况参见“第四节 公司财务会计信息”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“(一) 关联方和关联关系”之“4、其他关联方”。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员无其他对外投资情况。

#### (六) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在最近两年内对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

#### (七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

##### 1、报告期内董事的变动情况

有限公司阶段，公司未设董事会，只设执行董事一名，由刘春丽担任。股份公司成立于2015年1月21日，同时建立了完备的董事会制度，其中刘春丽任董事长，刘墨子、周蓉、王大拯及曹海涛任董事。除此之外，报告期内不存在董事变动的情况。

##### 2、报告期内监事的变动情况

有限公司阶段，公司未设立监事会，设有监事一名，由刘墨子担任。股份公司成立于2015年1月21日，同时建立了完备的监事会制度，其中，常亮任监事会主席，安章焕、吴文涛任监事。除此之外，报告期内不存在监事变动的情况。

### 3、报告期内高级管理人员的变动情况

有限公司阶段，公司的总理由刘春丽担任。股份公司成立于 2015 年 1 月 21 日，刘春丽任公司总经理，王大拯任董事会秘书，周蓉任财务负责人。除此之外，报告期内不存在高级管理人员的变动情况。

## 第四节公司财务

### 一、最近两年的财务会计报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、资产负债表

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
<b>流动资产：</b>		
货币资金	6,715,580.48	2,930,464.17
交易性金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	9,637,342.21	13,648,317.50
预付款项	89,851.89	180,720.00
其他应收款	405,314.90	257,090.11
存货	40,091,674.91	54,806,751.47
其他流动资产	790,558.00	765,680.64
<b>流动资产合计</b>	<b>57,730,322.39</b>	<b>72,589,023.89</b>
<b>非流动资产：</b>		
固定资产	27,276.26	45,914.36
在建工程	-	-
无形资产	-	-
递延所得税资产	638,792.35	1,680,756.80
<b>非流动资产合计</b>	<b>666,068.61</b>	<b>1,726,671.16</b>
<b>资产总计</b>	<b>58,396,391.00</b>	<b>74,315,695.05</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	-	-
应付票据	-	-
应付账款	-	-
预收款项	-	796,869.81
应付职工薪酬	17,521.46	11,344.44
应交税费	1,873,702.14	996,211.35
应付股利	17,838,863.54	24,141,918.97
其他应付款	17,563,232.33	36,796,767.70
一年内到期的非流动负债	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>37,293,319.47</b>	<b>62,743,112.27</b>

<b>非流动负债</b>		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
预计负债	-	-
递延所得税负债	303,749.25	303,749.25
<b>非流动负债合计</b>	<b>303,749.25</b>	<b>303,749.25</b>
<b>负债合计</b>	<b>37,597,068.72</b>	<b>63,046,861.52</b>
<b>所有者权益</b>		
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-
盈余公积	58,415.70	21,770.36
未分配利润	10,740,906.58	1,247,063.17
归属于母公司所有者权益合计	<b>20,799,322.28</b>	11,268,833.53
少数股东权益	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>20,799,322.28</b>	<b>11,268,833.53</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>58,396,391.00</b>	<b>74,315,695.05</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>38,342,080.20</b>	<b>12,320,914.15</b>
其中：营业收入	38,342,080.20	12,320,914.15
<b>二、营业总成本</b>	<b>26,464,091.73</b>	<b>11,226,841.17</b>
其中：营业成本	19,730,391.97	6,595,932.26
营业税金及附加	232,025.70	210,546.26
销售费用	3,016,738.92	1,635,038.09
管理费用	3,698,911.38	2,892,989.45
财务费用	-2,035.79	-8,483.98
资产减值损失	-211,940.45	-99,180.91
加：公允价值变动损益	-	-
投资收益	-	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>11,877,988.47</b>	<b>1,094,072.98</b>
加：营业外收入	936,293.43	884,781.41
减：营业外支出	69,200.00	-
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>12,745,081.90</b>	<b>1,978,854.39</b>
减：所得税费用	3,214,593.15	-450,863.59
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>9,530,488.75</b>	<b>2,429,717.98</b>
归属于母公司所有者的净利润	9,530,488.75	2,429,717.98
少数股东损益	-	-

六、其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	<b>9,530,488.75</b>	<b>2,429,717.98</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	9,530,488.75	2,429,717.98
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益		
基本每股收益		
稀释每股收益		

### 3、现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	44,194,684.25	15,644,150.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	15,289,494.34	28,196,477.64
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>59,484,178.59</b>	<b>43,840,627.64</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	5,690,199.91	26,562,217.86
支付给职工以及为职工支付的现金	1,708,141.59	1,194,938.90
支付的各项税费	3,594,752.72	1,619,907.66
支付其他与经营活动有关的现金	29,756,912.63	23,604,377.95
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>40,750,006.85</b>	<b>52,981,442.37</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>18,734,171.74</b>	<b>-9,140,814.73</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	-	7,323,472.62
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>7,323,472.62</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	5,500,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	11,584.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>5,500,000.00</b>	<b>11,584.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,500,000.00</b>	<b>7,311,888.62</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
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	9,000,000.00	12,170,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>9,000,000.00</b>	<b>12,170,000.00</b>
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,303,055.43	9,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	12,146,000.00	

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>18,449,055.43</b>	<b>9,000,000.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-9,449,055.43</b>	<b>3,170,000.00</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>3,785,116.31</b>	<b>1,341,073.89</b>
加：期初现金及现金等价物余额	<b>2,930,464.17</b>	<b>1,589,390.28</b>
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>6,715,580.48</b>	<b>2,930,464.17</b>

## 4、股东权益变动表

## (1) 2014 年度股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00		21,770.36	1,247,063.17		11,268,833.53
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	10,000,000.00		21,770.36	1,247,063.17		11,268,833.53
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			36,645.34	9,493,843.41		9,530,488.75
（一）净利润				9,530,488.75		9,530,488.75
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				9,530,488.75		9,530,488.75
（三）所有者投入和减少资本						
1、股东投入资本						
（四）利润分配			36,645.34	-36,645.34		-
1、提取盈余公积			36,645.34	-36,645.34		-
2、对股东的分配						
（五）所有者权益内部结转						
1、盈余公积转增资本（或股本）						
2、其他（改制净资产折股）						
四、本年年末余额	10,000,000.00		58,415.70	10,740,906.58		20,799,322.28

## (2) 2013 年度股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-1,022,484.45		8,977,515.55
加：会计政策变更						
前期差错更正				-138,400.00		-138,400.00
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-1,160,884.45		8,839,115.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			21,770.36	2,407,947.62		2,429,717.98
（一）净利润				2,429,717.98		2,429,717.98
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				2,429,717.98		2,429,717.98
（三）所有者投入和减少资本						
1、股东投入资本						
（四）利润分配			21,770.36	-21,770.36		
1、提取盈余公积			21,770.36	-21,770.36		
2、对股东的分配						
（五）所有者权益内部结转						
1、盈余公积转增资本（或股本）						
2、其他（改制净资产折股）						
四、本年年末余额	10,000,000.00	-	21,770.36	1,247,063.17		11,268,833.53

## (二) 母公司财务报表

## 1、资产负债表

单位：元

资产	2014.12.31	2013.12.31
<b>流动资产</b>		
货币资金	6,666,038.68	1,976,811.21
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	9,496,267.21	304,000.00
预付款项	83,051.89	84,600.00
其他应收款	398,664.90	243,599.45
存货	38,876,673.91	50,105,708.80
其他流动资产	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>55,520,696.59</b>	<b>52,714,719.46</b>
<b>非流动资产</b>		
长期股权投资	10,000,000.00	10,000,000.00
固定资产	27,276.26	45,914.36
在建工程	-	-
无形资产	-	-
递延所得税资产	130,808.16	9,976.39
<b>非流动资产合计</b>	<b>10,158,084.42</b>	<b>10,055,890.75</b>
<b>资产总计</b>	<b>65,678,781.01</b>	<b>62,770,610.21</b>
<b>流动负债</b>		
短期借款	-	-
应付票据	-	-
应付账款	-	-
预收款项	-	796,869.81
应付职工薪酬	17,521.46	7,365.46
应交税费	1,873,516.10	242,155.63
其他应付款	47,451,706.84	51,506,515.68
一年内到期的非流动负债	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>49,342,744.40</b>	<b>52,552,906.58</b>
<b>非流动负债</b>		
应付债券	-	-
预计负债	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>49,342,744.40</b>	<b>52,552,906.58</b>
<b>所有者权益</b>		
实收资本（或股本）	10,000,000.00	10,000,000.00

资本公积	-	-
盈余公积	58,415.70	21,770.36
未分配利润	6,277,620.91	195,933.27
<b>所有者权益合计</b>	<b>16,336,036.61</b>	<b>10,217,703.63</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>65,678,781.01</b>	<b>62,770,610.21</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>28,614,551.88</b>	<b>10,757,942.46</b>
减：营业成本	16,244,350.30	6,334,901.66
营业税金及附加	164,589.82	179,124.46
销售费用	1,403,182.23	875,073.92
管理费用	2,893,655.61	2,169,064.32
财务费用	-389.65	-3,399.80
资产减值损失	483,327.09	39,905.55
加：公允价值变动损益	-	-
投资收益	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>7,425,836.48</b>	<b>1,163,272.35</b>
加：营业外收入	744,293.43	160,398.00
减：营业外支出	-	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>8,170,129.91</b>	<b>1,323,670.35</b>
减：所得税费用	2,051,796.93	83,482.27
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>6,118,332.98</b>	<b>1,240,188.08</b>
<b>五、其他综合收益</b>	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>6,118,332.98</b>	<b>1,240,188.08</b>

## 3、现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	19,985,354.25	11,191,470.00
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	32,438,836.85	28,240,755.33
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>52,424,191.10</b>	<b>39,432,225.33</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	5,690,199.91	26,562,217.86
支付给职工以及为职工支付的现金	1,314,015.27	860,466.87
支付的各项税费	2,306,810.88	1,103,616.84

支付其他与经营活动有关的现金	29,777,937.57	22,676,918.83
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>39,088,963.63</b>	<b>51,203,220.40</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>13,335,227.47</b>	<b>-11,770,995.07</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
<b>投资活动现金流入小计</b>		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		11,584.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	5,500,000.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>5,500,000.00</b>	<b>11,584.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,500,000.00</b>	<b>-11,584.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	9,000,000.00	12,170,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>9,000,000.00</b>	<b>12,170,000.00</b>
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	12,146,000.00	
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>12,146,000.00</b>	
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,146,000.00</b>	<b>12,170,000.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>4,689,227.47</b>	<b>387,420.93</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,976,811.21	1,589,390.28
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>6,666,038.68</b>	<b>1,976,811.21</b>

## 4、股东权益变动表

## (1) 2014 年度股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00		21,770.36	195,933.27	10,217,703.63
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	10,000,000.00		21,770.36	195,933.27	10,217,703.63
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	36,645.34	6,081,687.64	6,118,332.98
（一）净利润				6,118,332.98	6,118,332.98
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				6,118,332.98	6,118,332.98
（三）所有者投入和减少资本					
1、股东投入资本					
（四）利润分配			36,645.34	-36,645.34	-
1、提取盈余公积			36,645.34	-36,645.34	-
2、对股东的分配					
（五）所有者权益内部结转					
1、盈余公积转增资本（或股本）					
2、其他（改制净资产折股）					
四、本年年末余额	10,000,000.00		58,415.70	6,277,620.91	16,336,036.61

## (2) 2013 年度股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-1,022,484.45	8,977,515.55
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-1,022,484.45	8,977,515.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			21,770.36	1,218,417.72	1,240,188.08
（一）净利润				1,240,188.08	1,240,188.08
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				1,240,188.08	1,240,188.08
（三）所有者投入和减少资本					
1、股东投入资本					
（四）利润分配			21,770.36	-21,770.36	
1、提取盈余公积			21,770.36	-21,770.36	
2、对股东的分配					
（五）所有者权益内部结转					
1、盈余公积转增资本（或股本）					
2、其他（改制净资产折股）					
四、本年年末余额	10,000,000.00		21,770.36	195,933.27	10,217,703.63

## 二、最近两年财务会计报告的审计意见

### (一) 最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司 2013 年和 2014 年的财务会计报告已经华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 并由其出具了会审字[2015]第 0102 号标准无保留意见审计报告。

### (二) 合并报表范围

公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司情况如下:

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本 (万元)	经营范围
西安金画面影视传媒有限公司	有限责任公司	西安	1,000.00	影视剧摄、发行

(续上表)

子公司全称	实际出资额 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益
西安金画面影视传媒有限公司	1,000.00	100.00	100.00	是	-

西安金画面的财务简表如下。

单位: 元

	2014 年 12 月 31 日/2014 年度	2013 年 12 月 31 日/2013 年度
流动资产	30,883,103.31	38,452,766.12
非流动资产	507,984.19	409,610.24
总资产	31,391,087.50	38,862,376.36
流动负债	17,839,049.58	24,938,984.67
非流动负债	-	-
总负债	17,839,049.58	24,938,984.67
所有者权益	13,552,037.92	13,923,391.69
营业收入	9,727,528.32	1,562,971.69
净利润	-371,353.77	232,108.98

### (三) 子公司历史沿革情况

#### 1、西安金画面的设立及首期出资

西安金画面影视传媒有限公司成立于 2010 年 10 月, 由自然人刘春丽、刘墨子以及法人金英马影视文化股份有限公司共同出资成立。公司法定代表人为滕站, 注册资本为 1,000 万元, 实收注册资本 1,000 万元。

陕西中庆会计师事务所有限责任公司就上述出资事项于 2010 年 9 月 20 日出具《验资报告》（陕中庆验字[2010]第 96 号）验证，截至 2010 年 9 月 20 日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 1,000 万元，出资方式均为货币。

2010 年 10 月 20 日，有限公司取得西安市工商行政管理局曲江分局颁发的注册号为 610133100008817 的《企业法人营业执照》。经营范围：许可经营项目：广播电视节目（影视剧、片）策划、拍摄、制作、发行（许可证有效期至 2015 年 4 月 1 日）；一般经营项目：广告的设计、制作、代理、发布，化妆服装设计，日用百货、针纺织品、工艺美术品、五金交电、计算机软硬件、建筑材料、通讯设备及配件的销售，室内外装饰装修工程。（一般经营项目除国家规定的专控及前置许可项目，法律法规有规定的从其规定）。

西安金画面成立时股东及出资情况如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式
1	金英马影视文化股份有限公司	550	550	货币
2	刘春丽	350	350	货币
3	刘墨子	100	100	货币
合计		1,000	1,000	

## 2、西安金画面变更法人、董事、监事

2012 年 7 月 16 日，有限公司股东会作出决议，决定免去滕站、安军及王虹的董事职务，补选刘文侃、刘立峰及李威为董事，其他董事会成员不变；变更后董事会成员为：刘文侃、刘立峰、李威、刘春丽和刘墨子。决定免去王虹的监事职务，补选余方勤为监事，变更后的监事是余方勤。

2012 年 7 月 16 日，董事会一致通过并决议如下：免去滕站的董事长职务，选举刘文侃为公司董事长；董事长刘文侃为公司法定代表人。

## 3、西安金画面第一次股权转让、变更住址

2013 年 10 月 14 日，有限公司召开股东会决议通过以下事项：同意刘春丽拥有本公司的 35% 的出资共计 350 万转让给浙江华乐盛视影视制作有限公司，并退出股东会；同意刘墨子将其持有本公司的 10% 的出资共计 100 万元转让给浙江华乐盛视影视制作有限公司，并退出股东会；同意金英马影视文化股份有限公司 55% 的出资共计 550 万元转让给浙江华乐盛视影视制作有限公司，并退出股东

会；同意公司住址变更为：西安曲江新区水厂路1号国际会展中心A馆二楼北厅2E-118；同意股权变更后公司类型变更为有限责任公司法人独资；同意公司不设董事会，免去刘立峰、刘文侃、刘墨子、李威、刘春丽董事职务，任命刘春丽为执行董事兼经理（公司法定代表人）；同意免去余方勤监事职务，任命刘墨子为公司监事。

本次股权转让后有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	华乐盛视	1,000	100	货币
合计		1,000	100	-

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

#### （一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

##### 1、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指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、价值变动风险很小的投资。

##### 2、应收款项

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

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

##### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将100万元以上应收账款，100万元以上其他应收款确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，可不对其预计未来现金流量进行折现。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据及坏账准备计提方法：

①账龄组合：对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。采用账龄分析法计算应计提的坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	50	50
3年以上	100	100

②关联方组合：对受同一控制人控制公司的应收款项，经测试未发生减值的，不计提坏账准备。

(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

### 3、存货

(1) 存货的分类：主要包括原材料、在拍影视剧、完成拍摄影视剧、外购影视剧、低值易耗品等。

原材料系公司为拍摄影视剧购买或创作完成的剧本支出，在相关影视剧投入拍摄时转入在拍影视剧。

在拍影视剧系公司投资拍摄尚在摄制中或已摄制完成尚未取得《电影片公映许可证》或《电视剧发行许可证》的影视剧产品。

完成拍摄影视剧系公司投资拍摄完成并已取得《电影片公映许可证》或《电视剧发行许可证》的影视剧产品。

外购影视剧系公司购买的影视剧产品。

## （2）存货的初始计价方法

本公司存货按实际成本进行初始计量。除自制拍摄影视剧外，与境内外其他单位合作摄制影视剧业务的，按以下规定和方法执行：

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

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

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

D.企业的协作摄制业务，按租赁、收入等会计准则中相关规定进行会计处理。

## （3）发出存货的计价方法

发出存货采用个别计价法，自符合收入确认条件之日起，按以下方法和规定结转销售成本：

A.一次性卖断影视剧全部著作权的，在确认收入时，将全部实际成本一次性结转销售成本。

B.采用按票款、发行收入等分账结算方式，或采用多次、局部（特定院线或一定区域、一定时期内）将发行权转让给部分发行公司或电视台等，且仍可继续向其他单位发行、销售的影视剧，在符合收入确认条件之日起，不超过 24 个月的期间内，采用计划收入比例法将其全部实际成本逐笔（期）结转销售成本。

计划收入比例法具体的计算原则和方法：从符合收入确认条件之日起，在各收入确认的期间内，以本期确认收入占预计总收入的比例为权数，计算确定本期应结转的销售成本。即当期应结转的销售成本=总成本×（当期收入÷预计总收入）。

C.公司在尚拥有影视剧著作权时，在“完成拍摄影视剧”或“外购影视剧”中象

征性保留 1 元余额。

(4) 存货的盘存制度：采用永续盘存制，其中影视剧以核查版权等权利文件作为盘存方法。

(5) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。

资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

本公司如果预计影视剧不再拥有发行、销售市场，则将该影视剧未结转的成本予以全部结转。

(6) 低值易耗品的摊销方法：在领用时采用一次转销法摊销。

#### 4、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1) 初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初

始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C. 非同一控制下的企业合并，以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确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

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

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本；

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

③本公司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初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

## (2) 后续计量及损益确认方法

根据是否对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响分别对长期股权投资采用成本法或权益法核算。

#### ①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

#### ②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

采用权益法核算时，本公司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；本公司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；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。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本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本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

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。

#### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方

或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

#### （4）持有待售的长期股权投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，按照《企业会计准则第 4 号——固定资产》的有关规定处理，对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

#### （5）长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法：

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 5、固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一年的单位价值较高的有形资产。

### （1）确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法：本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定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(%)
办公设备及其他	3	5	31.67

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，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。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

- ①长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- ②由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- ③虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- ④已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- ⑤其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法：本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期

届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 6、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

### (2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

## 7、收入

### (1) 销售商品收入

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

本公司营业收入主要为影视剧销售及其衍生收入，主要业务收入的确认方法如下：

电视剧销售收入：在电视剧购入或完成摄制并经电影电视行政主管部门审查通过取得《电视剧发行许可证》、电视剧播映带和其他载体转移给购货方、相关经济利益很可能流入本公司时确认。

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

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

植入式广告收入：在取得影视剧播放映许可证前，收到的款项，作为预收账款核算，在影视剧完成摄制并经电影电视行政主管部门审查通过取得影视剧公映许可证、相关经济利益很可能流入本公司时确认。

## （2）提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

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。

## （3）让渡资产使用权收入

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

## 8、政府补助

### （1）范围及分类

公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助确认的标准：本公司从政府取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的补助，确认为与资产相关的政府补助。

与收益相关的政府补助确认的标准：本公司将从政府取得的各种奖励、定额补贴、财政贴息、拨付的研发经费（不包括购建固定资产）等与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

### （2）政府补助的确认条件

公司对能够满足政府补助所附条件且实际收到时，确认为政府补助。

### （3）政府补助的计量

①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，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

②与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

③与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A.用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；

B.用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

## 9、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延

所得税资产和递延所得税负债进行折现。

(1) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(2) 递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

- A. 商誉的初始确认；
- B. 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A. 本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

① 与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

② 直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：可供出售金融资产公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③ 可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

④ 合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差

异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

#### ⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所得税权益。

## 10、租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

### (1) 经营租赁

①本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

②本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。

## (2) 融资租赁

①本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。

发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

②本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，计入租赁收入/其他业务收入。

## 11、主要会计政策变更、会计估计变更的说明

### (1) 主要会计政策变更说明

本公司在报告期无会计政策变更事项。

### (2) 主要会计估计变更说明

本公司在报告期无会计估计变更事项。

## 12、前期会计差错更正

本公司在报告期无前期重大会计差错更正事项。

## (二) 变更情况和对公司利润的影响

报告期内不存在会计政策、会计估计的变更。

#### 四、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

##### （一）盈利能力分析

项目	2014 年度	2013 年度
净利润（元）	9,530,488.75	2,429,717.98
毛利率（%）	48.54	46.47
净资产收益率（%）	59.44	24.17
每股收益（元/股）	0.95	0.24

2013 年度和 2014 年度公司净利润分别为 2,429,717.98 元和 9,530,488.75 元。公司 2014 年的收入较 2013 年增长 2,602.12 万元，同时净利润较 2013 年增长 710.08 万元。公司收入和净利润的增长主要是由于公司制作的《结婚前规则》在 2014 年成功向北京等卫视频道发行所致。2013 年和 2014 年毛利率分别为 46.47% 和 48.54%。公司毛利率较高，且保持稳定。公司净资产收益率、每股收益与净利润的变动趋势相同。

各项收入的性质和变动分析以及公司未来盈利情况请见本说明书“第四节公司财务会计信息”之“五、报告期利润形成的有关情况”。

##### （二）偿债能力分析

项目	2014.12.31	2013.12.31
资产负债率（%）（母公司）	75.13	83.72
流动比率（倍）	1.55	1.16
速动比率（倍）	0.47	0.28

2013 年末和 2014 年末，资产负债率分别为 83.72% 和 75.13%，流动比率分别为 1.16 和 1.55，速动比率分别为 0.28 和 0.47。

公司资产负债率较高，主要是公司其他应付款余额较大，导致负债总额相对于总资产的比例较高。公司存货余额较高，导致公司的速动比率低。

##### （三）营运能力分析

项目	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	3.29	1.81
存货周转率（次）	0.42	0.24

公司 2013 年和 2014 年应收账款周转率分别为 1.81 和 3.29。公司 2013 年和

2014 年存货周转率分别为 0.24 和 0.42。

公司应收账款周转率不高，主要是受电视剧版权购买方回款进度的影响。公司存货为公司制作的电视剧，其周转率较低主要是受电视剧制作周期及后续发行进度的影响。

#### （四）现金流量分析

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入	59,484,178.59	43,840,627.64
经营活动现金流出	40,750,006.85	52,981,442.37
经营活动产生的现金流量净额	18,734,171.74	-9,140,814.73
投资活动产生的现金流量净额	-5,500,000.00	7,311,888.62
筹资活动产生的现金流量净额	-9,449,055.43	3,170,000.00
现金及现金等价物净增加额	3,785,116.31	1,341,073.89

2014 年度现金及现金等价物增加 3,785,116.31 元，其中经营活动产生的现金流量净额为 18,734,171.74 元，投资活动产生的现金流量净额为-5,500,000.00 元，筹资活动产生的现金流量净额为-9,449,055.43 元。公司经营活动主要受购片方回款进度的影响，2014 年《结婚前规则》成功播出，地方卫视回款较快，因此 2014 年经营活动先进流量为净流入。公司 2014 年投资活动净流出主要是收购子公司公司西安金画面影视传媒有限公司而支付的款项。公司 2014 年支付股利，因而公司 2014 年筹资活动为净流出。

2013 年度公司现金及现金等价物增加 1,341,073.89 元，其中经营活动产生的现金流量净额为-9,140,814.73 元，投资活动产生的现金流量净额为 7,311,888.62 元，筹资活动产生的现金流量净额为 3,170,000.00 元。经营活动现金流量主要是受到客户付款节奏影响，2013 年客户付款较慢，因此经营活动现金流量表现为现金净流出。投资活动现金流量主要是公司的现金流入。筹资活动的主要内容为公司与股东之间的资金往来拆借。

## 五、报告期利润形成的有关情况

### (一) 营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

#### 1、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	38,342,080.20	211.20	12,320,914.15
营业成本	19,730,391.97	199.13	6,595,932.26
营业利润	11,877,988.47	985.67	1,094,072.98
利润总额	12,745,081.90	544.06	1,978,854.39
净利润	9,530,488.75	292.25	2,429,717.98

公司的收入主要来自电视剧发行收入和广告收入。公司 2013 年、2014 年的收入金额分别为 12,320,914.15 元和 38,342,080.20 元，公司 2014 年收入较 2013 年增长 211.20%，主要是公司 2014 年《结婚前规则》发行获得收入 2,686.69 万元，此部电视剧的成功为公司带来了收入的大幅增长。

公司营业成本主要包括演员片酬、电视剧制作费用、公司内部工作人员工资及社保等。2014 年营业成本较 2013 年增长 199.13%，与收入的变动趋势基本一致。

公司 2014 年毛利润增长 1,288.67 万元，而期间费用同期增长 219.41 万元，因此，公司 2014 年营业利润大幅增长。利润总额、净利润与营业利润的变动趋势基本一致。

#### 2、营业收入及毛利率分析

##### 1) 营业收入的主要构成、变动趋势及原因

公司最近两年营业收入的构成及变化趋势表如下。

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	变动 (%)	金额
发行收入	38,342,080.20	300.02%	9,585,065.07
广告收入	-	-100.00%	2,735,849.08

合计	38,342,080.20	211.20%	12,320,914.15
----	---------------	---------	---------------

公司的收入主要来源于电视剧发行收入和相关广告收入。公司 2014 年主营业务收入较 2013 年增加 211.20%，其中主要是电视剧发行收入大幅增加所致，2014 年发行收入较 2013 年增幅 300.02%，增加 2,875.70 万元。

## 2) 按照收入类型对毛利率进行分析

单位：元

项目	2014 年度			2013 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
发行收入	38,342,080.20	19,730,391.97	48.54%	9,585,065.07	6,595,932.26	31.19%
广告收入	-	-	-	2,735,849.08	-	100.00%
合计	38,342,080.20	19,730,391.97	48.54%	12,320,914.15	6,595,932.26	46.47%

公司的产品销售收入可以划分为发行收入、广告收入。从上表可以看出，公司发行收入的毛利率较高，2013 年和 2014 年发行收入的毛利率分别为 48.54% 和 31.19%。公司的广告收入主要是电视剧广告植入而获得的自广告业主获得收入，该部分对应的成本体现在了发行收入对应的制作成本中。

## (二) 期间费用分析

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度
	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
营业收入	38,342,080.20	211.20	12,320,914.15
销售费用	3,016,738.92	84.51	1,635,038.09
管理费用	3,698,911.38	27.86	2,892,989.45
财务费用	-2,035.79	-76.00	-8,483.98
三项费用合计	6,713,614.51	48.55	4,519,543.56
销售费用占营业收入比重（%）	7.87		13.27
管理费用占营业收入比重（%）	9.65		23.48
财务费用占营业收入比重（%）	-0.01		-0.07
三项费用合计占营业收入比重（%）	17.51		36.68

报告期内，公司销售费用包括员工工资及社保、磁带及复制费用、宣传及发行费用等；管理费用主要包括管理人员工资及社保、房租物业费用、办公费、差旅费等；财务费用主要为银行借款的利息收入和银行手续费。

公司 2013 年三项费用合计为 4,519,543.56 元，占营业收入的比重为 36.68%；

2014年三项费用合计为6,713,614.51元，占营业收入的比重为17.51%。三项费用合计占销售收入的比例呈现下降趋势，主要是由于公司2014年收入规模大幅增长，增幅211.20%，而同期三项费用合计增加48.55%。

销售费用2014年较2013年增长84.51%，主要是由于：1)公司员工工资及社保支出增加；2)随着业务的增加，宣传及发行费用、业务咨询费用增加。

管理费用2014年较2013年增加27.86%，主要是工资、办公费、物业费增加所致。

财务费用主要是银行利息收入和银行手续费。

### (三) 报告期内重大投资收益情况

报告期内，公司未取得重大投资收益情况。

### (四) 报告期非经常性损益情况

单位：元

项目	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	743,282.00	310,329.00
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		574,452.41
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	123,811.43	
<b>非经常性损益影响利润总额合计数</b>	<b>867,093.43</b>	<b>884,781.41</b>
减：非经常性损益的所得税影响数	234,073.36	206,202.25
<b>非经常性损益影响净利润合计数</b>	<b>633,020.07</b>	<b>678,579.16</b>
其中：少数股东损益影响数	-	-
<b>归属于母公司所有者损益影响数</b>	<b>633,020.07</b>	<b>678,579.16</b>
<b>归属于普通股股东的净利润</b>	<b>9,530,448.31</b>	<b>2,429,717.98</b>
<b>扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润</b>	<b>8,897,468.68</b>	<b>1,751,138.82</b>

公司形成上述非经常性损益的主要原因系公司获得的计入当期损益的政府补助，具体情况如下：

补助项目	2014 年度	批准文件	2013 年度	批准文件
影视文化产业发展专项资金	87,818.00	东财预[2014]226 号	-	-
影视文化产业发展专项资金	655,464.00	《关于下达影视文化产业发展专项基金的通知》（管委会【2014】7 号）、（管委会【2014】16 号）	160,398.00	《关于下达影视文化产业发展专项基金的通知》（管委会[2014]4 号、[2013]4 号）
营业税返还	-	-	149,931.00	《西安曲江文化产业发展中心关于拨付区内文化企业 2012 年度营业税补贴（首批）的通知》（西曲文发〔2013〕17 号）
<b>合计</b>	<b>743,282.00</b>		<b>310,329.00</b>	

报告期内，公司的营业外支出情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度	是否计入非经常性损益
非流动资产处置损失合计	-	-	-
其他	69,200.00	-	是
<b>合计</b>	<b>69,200.00</b>	-	-

营业外支出系公司补缴公司 2011、2012 年度未代扣代缴个税滞纳金。该事项未构成重大违规行为，税务局未对公司进行处罚。

#### （五）适用的主要税收政策

公司主要税种及税率列表如下：

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税服务额	6%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费	应纳流转税额	2%
文化事业建设费	广告服务销售额	3%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

根据《财政部、国家税务总局关于在北京等 8 省开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税[2012]71 号），2012 年 12 月起，华乐盛视公司被认定为增值税一般纳税人，电视剧发行收入、广告收入按应税收

入 6% 的税率计缴销项税。

根据《关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税[2013]37 号），自 2013 年 8 月 1 日起，在全国范围内开展交通运输业和部分现代服务业营改增试点。2013 年 8 月，本公司子公司西安金画面影视传媒有限公司（以下简称“西安金画面公司”）被认定为增值税一般纳税人，应税收入按 6% 的税率计缴销项税。

根据《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58 号）规定，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 70% 以上的企业减按 15% 的税率征收企业所得税。根据《陕西省符合国家鼓励类目录企业确认函》（陕发改产业确认函[2012]003 号、陕发改产业确认函[2013]136 号、市发改产发[2014]248 号）规定，西安金画面公司 2013 年度属于国家鼓励类目录企业，经审核享受 15% 的所得税税收优惠税率。

## 六、财务状况分析

### （一）资产的主要构成及减值准备

报告期内，公司的资产构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
流动资产	57,730,322.39	98.86	72,589,023.89	97.68
非流动资产	666,068.61	1.14	1,726,671.16	2.32
<b>总资产</b>	<b>58,396,391.00</b>	<b>100.00</b>	<b>74,315,695.05</b>	<b>100.00</b>

公司总资产规模下降主要是公司存货减少导致，即完成拍摄的电视剧成功发行，对应存货结转主营业务成本。公司属于轻资产型公司，公司总资产中绝大部分是流动资产。

#### 1、流动资产分析

单位：元

项目	2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
货币资金	6,715,580.48	11.63	2,930,464.17	4.04

应收账款	9,637,342.21	16.69	13,648,317.50	18.80
预付款项	89,851.89	0.16	180,720.00	0.25
其他应收款	405,314.90	0.70	257,090.11	0.35
存货	40,091,674.91	69.45	54,806,751.47	75.50
其他流动资产	790,558.00	1.37	765,680.64	1.05
<b>合计</b>	<b>57,730,322.39</b>	<b>100.00</b>	<b>72,589,023.89</b>	<b>100.00</b>

## (1) 货币资金

公司货币资金包括库存现金和银行存款等，2014 年末，公司货币资金不存在在抵押、质押及其他使用受限的情形，无潜在可收回风险。

## (2) 应收账款

1) 报告期内，公司应收账款及坏账准备情况表如下：

单位：元

账龄	2014.12.31			2013.12.31		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	10,144,570.75	100.00	507,228.54	14,366,650.00	100.00	718,332.50
1 至 2 年						
<b>合计</b>	<b>10,144,570.75</b>	<b>100.00</b>	<b>507,228.54</b>	<b>14,366,650.00</b>	<b>100.00</b>	<b>718,332.50</b>

2013 年末和 2014 年末，公司应收账款余额分别为 1,364.83 万元和 963.73 万元，占流动资产的比例分别为 18.80%和 16.69%。报告期内，公司应收账款全部在一年以内，公司应收账款周转较快，公司应收账款发生坏账损失的可能性较小。

2) 报告期末，应收账款主要情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款主要情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
陕西文化产业（影视）投资有限公司	非关联方	7,014,320.75	1 年以内	69.14
浙江华策影视股份有限公司	非关联方	2,697,750.00	1 年以内	26.59
北京紫禁城影业有限责任公司	非关联方	148,500.00	1 年以内	1.46
湖南广播电视台经贸频道	非关联方	148,000.00	1 年以内	1.46
中广天择传媒股份有限公司	非关联方	96,000.00	1 年以内	0.95

合计		10,104,570.75		99.60
----	--	---------------	--	-------

报告期内，公司应收账款前五名客户应该均为信誉良好，有着长期的合作关系的大客户，发生坏账的可能性较小。

3) 截至 2014 年末，应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东欠款情况，无应收关联方款项情况。

### （3）预付款项

报告期内，公司预付款项主要系公司预付给联合制作方的电影投资制作款。公司预付账款分账龄情况如下：

单位：元

项目	2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	89,851.89	100.00	180,720.00	100.00
合计	89,851.89	100.00	180,720.00	100.00

截至 2014 年末，预付账款余额中无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东欠款情况，无预付关联方款项。

### （4）其他应收款

报告期内，公司其他应收款及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	2014.12.31			2014.12.31		
	金额	占比（%）	坏账准备	金额	占比（%）	坏账准备
1 年以内	422,606.00	98.49	21,130.30	71,099.70	25.24	3,554.99
1 至 2 年	1,488.00	0.35	148.80	210,606.00	74.76	21,060.60
2 至 3 年	5,000.00	1.16	2,500.00			
合计	429,094.00	100.00	23,779.10	281,705.70	100.00	24,615.59

公司其他应收款主要为房租押金等。2014 年末，其他应收款余额较 2013 年末增加 14.82 万元，增长 57.65%。公司已按照坏账准备的计提政策计提其他应收款的坏账，管理层认为公司的其他应收款坏账计提充分适当，能反映公司其他应收款的实际情况。

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款主要债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款余额的比例 (%)
王顺利	非关联方	204,106.00	1 年以内	47.57
服务费	非关联方	210,000.00	1 年以内	48.94
<b>合计</b>		<b>414,106.00</b>		<b>96.51</b>

截至 2014 年末，其他应收款中无应收持有公司 5% 以上股东的款项，无应收关联方款项。

#### (5) 存货

报告期内，公司存货主要由在拍影视剧、完成拍摄影视剧，具体情况如下表：

单位：元

项目	2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
在拍影视剧	3,386,457.49	8.45	704,494.31	1.29
完成拍摄影视剧	36,705,217.42	91.55	54,102,257.16	98.71
<b>合计</b>	<b>40,091,674.91</b>	<b>100.00</b>	<b>54,806,751.47</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司存货分别是 54,806,751.47 元和 40,091,674.91 元，占流动资产的比例分别为 75.50% 和 65.98%。公司 2014 年末存货余额较 2013 年末减少 1,471.51 万元，减少 26.85%，主要是公司《结婚前规则》等电视剧发行，存货结转成本所致。

公司存货余额占流动资产比例较高主要是由公司所处行业特点决定的，公司电视剧、电影制作前期投入较高，在制作期、发行前均通过存货进行核算。因此，公司存货余额较高，是公司资产的主要构成部分。

## 2、非流动资产分析

单位：元

项目	2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
固定资产	27,276.26	4.10	45,914.36	2.66
递延所得税资产	638,792.35	95.90	1,680,756.80	97.34
<b>合计</b>	<b>666,068.61</b>	<b>100.00</b>	<b>1,726,671.16</b>	<b>100.00</b>

#### (1) 固定资产

报告期内，公司固定资产情况见下表：

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
----	------------	------------

一、原价合计	75,210.70	75,210.70
办公设备	75,210.70	75,210.70
二、累计折旧合计	47,934.44	29,296.34
办公设备	47,934.44	29,296.34
三、固定资产账面价值合计	27,276.26	45,914.36
办公设备	27,276.26	45,914.36

公司固定资产主要为办公设备，公司固定资产逐期增加。截至 2014 年末，固定资产原值 75,210.70 元，累计折旧 47,934.44 元，未计提减值准备，固定资产净值 27,276.26 元。公司固定资产成新率较高，固定资产使用状况良好。报告期内，未计提固定资产减值准备。

公司主要固定资产具体情况详见第二节“公司业务”之“三、公司主要技术、资产和资质（二）公司主要资产情况”。

### （2）递延所得税资产

递延所得税资产及负债明细如下。

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
<b>递延所得税资产</b>		
应收账款坏账准备	126,807.13	179,583.13
其他应收款坏账准备	5,944.78	6,153.90
可抵扣亏损形成可抵扣暂时性差异	506,040.44	1,495,019.77
<b>合计</b>	<b>638,792.35</b>	<b>1,680,756.80</b>
<b>递延所得税负债</b>		
企业合并形成应纳税暂时性差异	303,749.25	303,749.25
<b>合计</b>	<b>303,749.25</b>	<b>303,749.25</b>

### 3、资产减值准备实际计提及转回情况

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
计提坏账准备或转回	-211,940.45	-99,180.91
<b>资产减值损失合计</b>	<b>-211,940.45</b>	<b>-99,180.91</b>

公司资产减值损失均系计提的坏账准备，根据公司坏账准备的计提政策，2013 年和 2014 年，公司分别计提和转回坏账准备-99,180.91 元和-211,940.45 元。

## （二）负债的主要构成及其变化

报告期内，公司的负债构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
流动负债	37,293,319.47	99.19	62,743,112.27	99.52
非流动负债	303,749.25	0.81	303,749.25	0.48
<b>合计</b>	<b>37,597,068.72</b>	<b>100.00</b>	<b>63,046,861.52</b>	<b>100.00</b>

公司负债以流动负债为主，2013 年末和 2014 年末，流动负债分别为 62,743,112.27 元和 37,293,319.47 元，占总负债的比例分别为 99.52% 和 99.19%。

### 1、流动负债

报告期内，公司流动负债的情况如下：

单位：元

项目	2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
预收款项	-	-	796,869.81	1.26
应付职工薪酬	17,521.46	0.05	11,344.44	0.02
应交税费	1,873,702.14	5.03	996,211.35	1.59
应付股利	17,838,863.54	47.83	24,141,918.97	38.48
其他应付款	17,563,232.33	47.09	36,796,767.70	58.65
<b>流动负债合计</b>	<b>37,293,319.47</b>	<b>100.00</b>	<b>62,743,112.27</b>	<b>100.00</b>

公司流动负债以应付股利和其他应付款为主，2013 年末和 2014 年末，上述两项负债合计分别为 6,093.87 万元和 3,540.21 万元，占流动负债的比例分别为 97.13% 和 94.92%。

#### （1）预收款项

公司预收账款及账龄情况如下：

单位：元

账龄结构	2014.12.31		2013.12.31	
	余额	比例（%）	余额	比例（%）
1 年以内	-	-	796,869.81	100.00
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>796,869.81</b>	<b>100.00</b>

预收款项主要为预收的影视剧发行款。

#### （2）应付职工薪酬

报告期内，公司应付职工薪酬主要包括应付工资、社保和公积金等，公司不

存在拖欠职工薪酬的情形。

### (3) 应交税费

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
增值税	411,271.62	634,129.46
企业所得税	1,404,108.08	93,458.66
城市维护建设税	21,160.20	50,448.35
教育费附加	12,695.72	23,558.08
地方教育费	8,463.83	15,705.38
文化事业建设费		20,049.06
代扣代缴个人所得税	5,290.28	143,846.16
其他	10,712.41	15,016.20
<b>合计</b>	<b>1,873,702.14</b>	<b>996,211.35</b>

### (4) 应付股利

公司应付股利的明细如下。

单位：元

单位名称	2014.12.31	2013.12.31
刘春丽	13,874,671.64	13,874,671.64
刘墨子	3,964,191.90	3,964,191.90
金英马影视文化股份有限公司	-	6,303,055.43
<b>合计</b>	<b>17,838,863.54</b>	<b>24,141,918.97</b>

2013年6月30日,金画面召开临时股东会,会议通过决议对金画面截至2013年6月30日止的未分配利润进行分配。西安金画面公司原股东金英马影视文化股份有限公司、刘春丽、刘墨子分别依据股权比例参与分配。

### (5) 其他应付款

报告期内,公司其他应付款及账龄情况如下:

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
1年以内	9,115,036.16	35,319,243.85
1-2年	8,448,196.17	1,477,523.85
<b>合计</b>	<b>17,563,232.33</b>	<b>36,796,767.70</b>

报告期内其他应付款中应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况如下。

单位名称	2014.12.31	2013.12.31
刘春丽	16,558,984.04	19,394,196.17

刘墨子	1,000,000.00	1,000,000.00
合计	<b>17,558,984.04</b>	<b>20,394,196.17</b>

公司对股东刘春丽、刘墨子的其他应付款主要是：1) 股东刘春丽借给公司的资金；2) 公司应支付给刘春丽、刘墨子关于子公司金画面股权转让的款项。

## 2、非流动负债

报告期内，公司非流动负债为递延所得税负债。2013 年末、2014 年末余额分别为 303,749.25 元、303,749.25 元。

### (三) 股东权益

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
实收资本（或股本）	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-
盈余公积	58,415.70	21,770.36
未分配利润	10,740,906.58	1,247,063.17
归属于母公司所有者权益合计	<b>20,799,322.28</b>	<b>11,268,833.53</b>
少数股东权益	-	-
所有者权益合计	<b>20,799,322.28</b>	<b>11,268,833.53</b>

## 七、关联方、关联方关系及关联交易

### (一) 关联方和关联关系

#### 1、持有公司 5%及以上股份的股东

序号	关联方姓名	持股比例（%）	与本公司关系
1	刘春丽	90.00	控股股东、实际控制人
2	刘墨子	10.00	持股 5%以上的股东
合计		<b>100.00</b>	

#### 2、公司的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本（万）	持股比例（%）	表决权比例	组织机构代码
-------	-------	------	-----	------	------	---------	---------	-------	--------

						元)		(%)	
西安金画面影视传媒有限公司	全资子公司	有限责任公司	西安	刘春丽	影视传媒	1,000	100	100	56147938-1

### 3、董事、监事及高级管理人员

公司的董事、监事及高级管理人员具体情况参见“第一节基本情况”之“六、董事、监事和高级管理人员情况”。

### 4、其他关联方

关联方名称	与本公司关系
东阳九鼎影视策划有限公司	控股股东曾经持有该公司股份
东阳金画面影视传媒有限公司（后更名为“东阳汇影影视策划有限公司”）	控股股东曾经控制的公司
北京金视映画广告有限公司	控股股东曾经控制的公司
生态圈（北京）资本管理有限公司	公司董事曹海涛所担任法定代表人、总经理的公司

#### （1）东阳九鼎影视策划有限公司

东阳九鼎影视策划有限公司是 2005 年 7 月 4 日成立的有限责任公司，因未按规定参加年检于 2012 年 11 月被吊销营业执照。吊销前持有注册号为 330783000038679 的《企业法人营业执照》，住所为浙江横店影视产业实验区 C2-052，法定代表人为熊树新，经营范围：“一般经营项目：影视企业形象策划；影视文化信息交流、咨询；摄影摄像服务。”注册资本为 50 万元。东阳九鼎影视策划有限公司吊销前股东为刘春丽和邱国湘。

#### （2）东阳金画面影视传媒有限公司

东阳金画面影视传媒有限公司是 2009 年 2 月 11 日成立的有限责任公司（自然人独资），注册资本为 100 万元，股东为刘春丽一人，任执行董事、法定代表人。2013 年 6 月 9 日，东阳金画面影视传媒有限公司更名为东阳汇影影视策划有限公司，股东变更为袁玉平一人，执行董事、法定代表人均变更为袁玉平。因未按规定参加年检于 2013 年 12 月被吊销营业执照。吊销前持有注册号为 330783000028409 的《企业法人营业执照》，住所为浙江横店影视产业实验区 C1-012-A，法定代表人为袁玉平，经营范围：“一般经营项目：影视策划。”注

册资本为 100 万元。

### (3) 北京金视映画广告有限公司

北京金视映画广告有限公司是 1998 年 6 月 5 日成立的有限责任公司（自然人投资或控股），因未按规定参加年检于 2006 年 11 月被吊销营业执照。吊销前持有注册号为 1101052513312 的《企业法人营业执照》，住所为北京市朝阳区安立路 60 号润枫德尚苑 A 座住宅楼 9 层 906 室，法定代表人为刘春丽，经营范围：设计、制作、代理、发布国内及外商来华广告。注册资本为 100 万元。北京金视映画广告有限公司吊销前股东为刘春丽和邱国湘。

### (4) 生态圈（北京）资本管理有限公司

生态圈（北京）资本管理有限公司成立于 2015 年 3 月 10 日，注册地址为北京市海淀区上地信息产业基地三街 1 号楼-1 层地下室 A 段 340，注册资本 100 万元，注册号 110108018724640，公司法定代表人为曹海涛。曹海涛任执行董事兼总经理。公司经营范围为：投资管理；投资咨询；项目投资；销售自行开发的产品；技术开发、技术咨询、技术服务、技术推广、技术转让；计算机系统服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；基础软件服务；应用软件服务；软件开发；软件咨询；产品设计；模型设计；企业管理咨询；经济贸易咨询；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；市场调查；会议服务；承办展览展示活动；企业策划、设计；公共关系服务；文化咨询；体育咨询；教育咨询（中介服务除外）；工艺美术设计；包装装潢设计；电脑动画设计；设计、制作、代理、发布广告；影视策划；翻译服务。依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。

## (二) 报告期内关联交易

### 1、关联方交易定价政策

本公司与关联方按照市场价格进行交易。

### 2、经常性关联交易

无。

### 3、偶发性关联交易

偶发性关联交易为股权转让行为，具体情况如下。

2013年10月14日，刘春丽、刘墨子分别与本公司签订股权转让协议，分别将其持有金画面的35%、10%股份转让给公司前身华乐盛视，转让对价分别为350万元、100万元。

### 4、报告期内关联方应收应付款项

关联方名称	科目	关联交易余额（元）	
		2014.12.31	2013.12.31
刘春丽	其他应付款	16,558,984.04	19,394,196.17
刘墨子	其他应付款	1,000,000.00	1,000,000.00
刘春丽	应付股利	13,874,671.64	13,874,671.64
刘墨子	应付股利	3,964,191.90	3,964,191.90

### 5、关联业务决策程序执行情况

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定。股份公司成立后，《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理制度》，严格规范关联交易行为。

### 6、减少和消除关联交易的承诺和措施

为减少和消除公司与关联方的关联交易，公司所有股东于2015年2月11日共同出具了《规范及减少关联交易的承诺函》，该承诺函主要内容如下：

“本人或本公司将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定。本人或本公司将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。本人或本公司承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益”。

## 八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

有限公司整体变更为股份公司的情况如下。

2014年12月18日，有限公司召开股东会，同意有限公司以2014年8月31日经审计的净资产折股整体变更为股份公司。2015年1月21日，公司取得股份公司营业执照，营业执照号330783000090529。

除上述情况外，公司不存其他期后事项、或有事项及其他重要事项。

## 九、报告期内资产评估情况

1、有限公司收购金画面股权项目的资产评估情况如下：

北京北方亚事资产评估有限责任公司接受委托，对金画面的股东全部权益在2013年6月30日的市场价值进行了评估，并出具了《浙江华乐盛视影视制作有限公司收购西安金画面影视传媒有限公司股权项目资产评估报告》（北方亚事评报字[2014]第01-257号），评估结果如下：

项目	账面价值（万元）	评估价值（万元）	减值率
股东权益价值	1,382.97	1,077.53	22.09%

2、有限公司整体变更为股份公司的资产评估情况如下：

北京北方亚事资产评估有限责任公司接受委托，以2014年8月31日为评估基准日，对公司的整体资产价值采用成本法进行了评估，并出具了《浙江华乐盛视影视制作有限公司拟股份制改造项目资产评估报告》（北方亚事评报字[2014]第01-315号），评估结果如下：

项目	账面价值（万元）	评估价值（万元）	增值率
资产总计	6,655.18	7,722.56	16.04%
负债总计	5,058.22	5,058.22	-
股东权益价值	1,596.96	2,664.35	66.84%

本次评估仅作为华乐盛视整体变更设立股份公司的参考，公司未根据该评估结果调账。

## 十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内股利分配政策

根据原公司章程，公司报告期内股利分配政策依据《公司法》的相关要求，具体政策如下：

1、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。

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

3、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 25%。

### （二）公司最近两年的股利分配情况

公司子公司金画面于 2013 年进行了一次股利分配，具体情况如下。

2013 年 6 月 30 日，西安金画面公司召开临时股东会，会议通过决议对西安金画面公司截至 2013 年 6 月 30 日止的未分配利润进行分配。西安金画面公司原股东金英马影视文化股份有限公司、刘春丽、刘墨子分别依据股权比例参与分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

根据修订的《公司章程》，公司现行的和公开转让后的股利分配政策如下：

1、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。

2、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。

3、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例

分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

4、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%。

5、公司的利润分配形式：公司可以采取现金或者股票方式分配利润。

6、公司现金方式分红的具体条件：公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；审计机构对公司该年度则一务报告出具标准无保留意见的审计报告；满足公司正常生产经营的资金需求，无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

7、利润分配应履行的审议程序：公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## 十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司全资子公司金画面基本情况如下。

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
西安金画面影视传媒有限公司	全资子公司	有限责任公司	西安	刘春丽	影视传媒	1,000	100	100	56147938-1

## 十二、可能影响公司持续经营的风险因素

### （一）影视剧成本无法回收的风险

影视剧作为一种大众文化消费，与日常的物质消费不同，没有一般物质产品的有形判断标准，对作品的好坏判断主要基于消费者的主观体验和独立判断，而且消费者的主观体验和判断标准会随社会文化环境变化而变化，并具备很强的一次性特征。这种变化和特征不仅要求影视产品必须吻合广大消费者的主观喜好，而且在吻合的基础上必须不断创新，以引领文化潮流，吸

引广大消费者。影视剧的创作者对消费大众的主观喜好和判断标准的认知也是一种主观判断，只有创作者取得与多数消费者一致的主观判断，影视剧才能获得广大消费者喜爱，才能取得良好的票房或收视率，形成巨大的市场需求。因此，公司影视剧产品的市场需求具有一定的未知性，存在影视剧成本无法回收的风险。

针对上述风险，公司采取的应对措施：

公司一方面尽量扩大影视题材的来源（包括但不限于外部购买剧本、委托编剧创作等），另一方面公司建立了一整套题材、剧本和剧组人员筛选制度，充分利用集体决策制度和创作团队多年的从业经验，从思想性、艺术性、娱乐性、观赏性相结合的角度尽可能地去提高影视剧的适销性，降低影视剧成本无法回收的风险。

## （二）侵权盗版的风险

盗版对影视行业而言是一种客观存在，只可限制，很难杜绝。随着 VCD/DVD 刻录技术、摄影技术等影音技术和网络传播技术的迅速发展，影视盗版产品不仅价格低廉，且容易获得，对部分消费者而言具有较强的吸引力，因此，影视作品的侵权盗版现象呈愈演愈烈之势。对于电影，失去的是部分观众，分流的是电影票房、音像版权收入；对于电视剧，降低的是收视率，打击的是电视台的购片积极性。盗版的存在，给电影、电视剧的制作发行单位带来了极大的经济损失。

近年来，我国政府有关部门致力于建立较为完善的知识产权保护体系，加大打击盗版的执法力度，有效遏制了侵权盗版的蔓延之势，在保护知识产权方面取得了明显的成效。但由于打击盗版侵权、规范市场秩序是一个长期的过程，公司在一定时期内仍将面临盗版侵害的风险。

针对上述风险，公司采取的应对措施：

公司一方面积极配合我国政府和有关部门打击盗版的各项工作，另一方面通过媒体和法律等多重渠道及时发现侵权问题，通过法律途径维护企业正当权益，努力与行业内相关公司合作，共同打击侵权盗版的行。

### （三）收入年度间波动的风险

由于电视剧、电影的投资回报高、市场影响大、运作模式成熟，在国内市场上成功率高，但是电视剧、电影需要大额资金的投入，受制于资金的限制，产量一直无法迅速提高，妨碍了公司电视剧、电影业务收入的稳步提升。如果投资的电视剧、电影因上映档期等原因不能在该年度确认主要收入，则可能引起公司电视剧、电影业务收入增长的波动。公司面临营业收入在年度间波动的风险。

针对上述风险，公司采取的应对措施：

公司积极探索新的业务模式，在电视剧、电影制作方面，引入战略合作伙伴，在大数据、策划、宣传、发行以及平台等方面进行资源整合，逐步实现“以销定产”，通过合理配置资源来减少收入在年度间波动的风险。

### （四）市场竞争加剧的风险

目前我国持有《制作许可证》的机构有 4,000 多家，部分实力雄厚的影视制作公司可制作大规模、高质量电视剧，并可以在卫星频道的黄金时段播出，其作品的盈利能力较强。与之相比，一些小的影视公司一年甚至几年才可以完成一部电视剧。在此情况下，各机构为了抢占行业资源，竞争会不断加剧，也会扩大企业间的实力差距，因此，中小规模的影视制作公司面临着被淘汰的风险。尽管公司在报告期内的电视剧作品销售良好，也有较为稳定的销售客户，但仍然面临着国内外影视制作机构的激烈竞争。

针对上述风险，公司采取的应对措施：

公司通过探索和建立良好的业务运作机制，以新三板挂牌为契机，更好的进行资金、项目、人才等生产要素的资源整合，稳固细分领域的优势地位，不断尝试新的符合年轻观众品味的节目形式，提升用户观看体验，提高用户粘性，以应对激烈的市场竞争。

### （五）专业人才流失的风险

人才是影视剧制作企业的核心经营要素之一。通常情况下,影视剧项目策划需由影视剧制作企业自有策划人员和外聘策划人员执行,剧本编写服务由外聘编

剧提供。影视剧制作以剧组为单位组织生产,剧组由制片部门、导演部门、摄影部门、录音部门、美术部门、造型部门等组成,各个部门主要岗位都必须由专业人才胜任。通常情况下,除剧组制片人由影视剧制作企业员工担任外,其他人员均由剧组临时外聘。影视剧发行主要依赖于公司自有发行、营销工作人员。

由于近年来我国影视剧制作行业快速发展,影视剧制作企业数量较多,对影视剧策划、编剧、制作和发行等方面人才的争夺非常激烈。本公司随着业务规模的扩大,对上述人才的需求会增加,加之本公司在招聘、挽留或集聚该等人才方面面临激烈竞争,公司可能无法持续保留和吸引专业人才,进而对本公司的业务发展产生不利影响。

针对上述风险,公司采取的应对措施:

公司利用自身的资源优势、行业经验以及平等互利的合作氛围,吸引了众多业内人才跟公司的长期合作。公司针对公司专业人才和核心团队进行了分批次的股权激励,并计划采取股权激励等方式吸引行业优秀人才加盟。公司通过多种方式积极改善员工的工作环境、生活质量,并对业绩突出的人才给予相应激励。

#### (六) 实际控制人不当控制的风险

刘春丽与刘墨子系母子关系,二人合计持有公司股份总数为 1,000 万股,占公司挂牌同时股票发行前总股本的 100%, 占公司挂牌同时股票发行后总股本的 95.886% (含刘春丽通过西那资本间接持有公司 6.216% 股份), 对公司拥有绝对的控制力。虽然公司建立了较为合理的法人治理结构,在《公司章程》中规定了关联交易决策的回避制度,并制定了《关联交易制度》,同时在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中也做了相应的制度安排,但客观上存在实际控制人利用其控股地位,通过行使表决权对公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事宜实施影响,从而可能损害公司及中小股东的利益的风险。

针对上述风险,公司采取的应对措施:

公司将严格按照《公司章程》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》等制度规范公司治理,并计划通过全国中小企业股份转让系统挂牌进一步规范化运作,健全公司治理机制。

### （七）公司治理风险

有限公司时期，公司法人治理结构不完善，内部控制薄弱。股份公司设立后，公司进一步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展需要的内部控制体系。但从股份公司设立后的公司实际运作看，公司治理依然存在较大改进空间，内部控制制度尚未完全发挥作用。随着公司的快速发展，经营规模的扩大，业务范围的不断扩展，公司规范治理的要求会越来越高。因此，未来公司经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续稳定健康发展的风险。

针对上述风险，公司将采取以下管理措施：

股份公司设立后，公司加大“三会议程”的建立健全，规范运行，完善公司治理结构，建立完善公司治理规范制度，发挥董事、监事、高级管理人员的管理能力、经营能力，实现公司经营稳健、向上发展。

### （八）资产负债率较高产生的短期偿债风险

2013年末和2014年末，公司资产负债率分别为83.72%和75.13%，流动比率分别为1.16和1.55，速动比率分别为0.28和0.47。较高的资产负债率增加了公司资金管理难度，从而带来一定的偿债风险。

针对上述风险，公司将采取以下管理措施：

公司计划通过资本市场融资，改善公司资产质量和财务状况，优化资本结构，提高公司的偿债能力。

### （九）应收账款金额较大的风险

公司电视剧的销售收入是在取得发行许可证以后，并同时满足母带已经交付、风险和报酬已经转移、未来经济利益能够流入、成本能够可靠地计量的条件时予以确认，而电视台一般在电视剧播出完毕一段时间后付款，导致应收账款期末余额与收入确认时间存在较大关系。如果公司电视剧在每年下半年的发行量较大，则年末应收账款余额一般也会较大。由此，电视剧发行时点的变化，会导致应收账款余额的波动，使得公司资金管理的难度加大和资金短缺风险增加。

公司报告期内应收账款回收良好，应收账款账龄全部在一年以内。但如果应

收账款不能按期收回或无法收回，将对公司业绩和生产经营产生不利影响。

针对上述风险，公司将采取以下管理措施：

公司将加强内部财务管理制度，并在业务拓展时优选资金实力雄厚、信用记录良好的高质量客户，以防范应收账款的坏账风险。

#### （十）存在以其他方式支付演职人员劳务的风险

公司以剧组为单位投拍影视剧，剧组由各种专业人员组成，实行制片人制度，制片人负责整个剧组的运作，制片主任负责剧组的日常管理，导演负责影视剧拍摄工作和整体艺术的把控。在剧组成立之初，均会开立一个剧组临时账户，投资额由公司账户打入到剧组临时账户，再由剧组临时账户负责该剧日常的所有支出。

公司作为影视项目的执行制片方负责具体影视项目的制作，在影视剧组管理方面，在报告期存在有部分通过剧组人员账户进行现金结算的情形，虽然相关支付符合公司的项目预算审核机制和财务管理制度，但仍存在以其他方式支付演职人员劳务进而影响财务报告可靠性、生产经营合法性的风险。

针对上述风险，公司将采取以下管理措施：

成立股份公司后，公司将进一步规范剧组账户管理和剧组人员业务现金结算情形，建立健全财务报告内部控制制度，合理保证财务报告的可靠性、生产经营的合法性、营运的效率和效果。

#### （十一）版权归属风险

《家产》、《小男人遇上大女人》、《枪械师》三部电视剧由北京金英马影视文化有限责任公司申请发行许可证，但是公司与金英马明确约定上述电视剧的全部版权及相关利益归属于公司或其子公司金画面。由于电视剧发行许可证申请涉及第三方，所以存在一定的版权归属风险。

针对上述风险，公司将采取以下管理措施：

今后，公司的影视作品（公司担任联合制品的非承制方除外）将均由公司自身申请发行许可证。公司将加强影视剧版权的法律合规控制，保证所有产品版权归属清晰。

## （十二）监管政策风险

国家对电影电视行业的准入及电影电视的制作发行实行严格的行业监管政策，违反该等政策将受到国家广播电影电视行政部门通报批评、限期整顿、没收所得、罚款等处罚，情节严重的还将被吊销相关许可证、市场禁入。因此，公司必须继续保持自身依法经营的优良传统，时刻以行业监管政策为导向，通过公司内部健全的影视制作质量管理和控制体系，有效防范影视业务所面临的政策监管风险，避免监管政策给公司正常业务经营带来风险。

针对上述风险，公司将采取以下管理措施：

公司将继续保持自身依法经营的优良传统，时刻以行业监管政策为导向，通过公司内部健全的影视制作质量管理和控制体系，有效防范影视业务所面临的政策监管风险。

## 第五节 股票发行

### 一、公司符合豁免申请核准股票发行情况的说明

公司本次股票发行对象为1名机构投资者，发行完成后公司股东合计3名。因此，公司本次股票发行后股东人数不超过200人，符合《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条关于豁免向中国证监会申请核准股票发行的条件。

### 二、本次发行基本情况

(一) 发行数量：115.20万股。

(二) 发行价格：2.50元/股。本次股票发行价格系依据公司盈利能力、资产规模等因素，由公司与发行对象协商一致确定。

(三) 发行对象：

#### 1、发行对象及认购情况

本次股票发行对象为1名股东。发行对象及认购的具体情况如下。

编号	投资人	拟认购股份数 (股)	拟认购金额 (元)	拟认方式	发行后持股比例 (%)
1	西那资本	1,152,000.00	2,880,000.00	现金	10.33
合计	-	1,152,000.00	2,880,000.00	-	-

#### 2、发行对象基本情况

北京西那资本投资管理中心（有限合伙）成立于2015年2月13日，注册号：110105018663033。住所：北京市朝阳区朝阳北路52号院3号楼2楼京佳旅馆2302。经营范围：投资管理；资产管理；投资咨询；技术推广；企业管理咨询；经济贸易咨询；市场调查；承办展览展示活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

#### (四) 发行过程和结果

2015年1月22日，顶峰影业召开第一届第二次董事会，审议通过公司本次股票发行发行股票1,800,000.00股，每股1.60元，募集资金288.00万元。

2015年2月6日，顶峰影业召开2015年第一次临时股东大会，审议通过以上股

票发行方案。

2015年6月11日，顶峰影业召开第一届第四次董事会，审议通过《浙江顶峰影业股份有限公司股票发行方案（修正案）》，公司本次股票发行发行股票1,152,000股，每股2.5元，募集资金288万元。同日，顶峰影业与投资人西那资本签订附带生效条件的增资扩股协议。

2015年6月26日，顶峰影业召开2015年第三次临时股东大会，审议通过以上股票发行方案（修正案）。

2015年6月29日，华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具会验字[2015]2806号验资报告，截止2015年6月8日，股东北京西那资本投资管理中心（有限合伙）实际缴纳新增出资额288.00万元已汇入顶峰影业账号招商银行北京回龙观支行1109 1139 6010 401内。其中缴纳人民币115.20万元计入注册资本（股本），172.80万元计入资本公积。

增资后公司股权结构为：

序号	股东姓名	持股数量（股）	出资比例（%）	出资方式
1	刘春丽	9,000,000	80.703	净资产
2	刘墨子	1,000,000	8.967	净资产
3	西那资本	1,152,000	10.330	货币资金
合计		11,152,000	100.000	-

## 第六节有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

#### 全体董事：



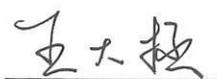
刘春丽



刘墨子



周蓉



王大掇

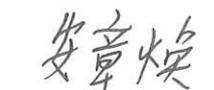


曹海涛

#### 全体监事：



常亮



安章焕

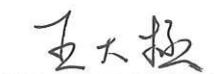


吴文涛

#### 全体高级管理人员：



刘春丽



王大掇



周蓉

浙江顶峰影业股份有限公司  
2015年7月1日



## 二、主办券商声明

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

项目负责人签字： 尹笑瑜  
尹笑瑜

项目小组人员签字：

王作维  
王作维

王璟  
王璟

冯佳林  
冯佳林

陈利娟  
陈利娟

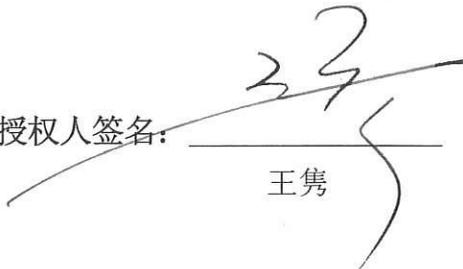
法定代表人签字： 王常青  
王常青

中信建投证券股份有限公司（盖章）  
2015年7月1日

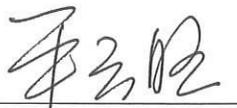
### 三、发行人律师声明

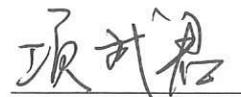
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人授权人签名：

  
王隽

经办律师签名：

  
平云旺

  
项武君

  
刘世杰



2015年7月1日



### 五、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读浙江顶峰影业股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构法定代表人签字：



签字注册资产评估师签字：



北京北方亚事资产评估有限责任公司（公章）



2015年7月1日

## 第七节附件

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