

深圳崇德动漫股份有限公司

SHENZHEN CHERID ANIMATION CO., LTD



崇德动漫

公开转让说明书



主办券商： **广发证券股份有限公司**
GF SECURITIES CO., LTD.

广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

声明

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

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

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、内部控制风险

公司整体变更为股份公司之前，内控体系不够健全，规范治理意识相对薄弱，存在股东及高管人员借用公司资金投资理财产品的行为。虽然借款人与公司签订了合约，承诺对其投资风险承担全责，并对公司支付全部借款利息及相关的手续费用，但营运资金的占用仍然给公司带来一定的经营风险。自股改变更完成以后，公司完善了公司章程、三会议事规则及相关各项内控制度文件，明确了公司对外投资、借款及担保的决策程序，明确了公司不得直接或通过子公司对董事、监事及高级管理人员提供借款，并明确规定了关联交易的相关决策程序。尽管公司目前已建立起相对规范的内控环境，但公司及管理层对于规范运作的意识仍然有待提高，对相关制度的理解有一个过程，执行的效果有待观察。因此，公司未来存在运作不规范的风险。

二、对外投资潜在风险

虽然公司已逐步建立并完善对外投资管理制度，但仍存在完全由总经理个人决定的对外投资审批权限，进而引发由个人错误决断产生的投资风险。此外，公司的对外投资可能涉及到各类理财产品，相关金融产品市值的涨跌将直接引发公司利润的波动。因此，公司在对外投资上存在着一定的风险。

三、动漫制作盈利不确定性的风险

公司从事动漫影视片的策划、设计、发行和动漫衍生品及衍生产业的开发、运营。公司动漫制作盈利能力主要决定因素一方面在于动漫影视发行期间的广告收入、播放收入以及播放前取得的合作投资商提供的联合制作款项等，另一方面在于播出后衍生产品及衍生产业的开发和运营。如果公司原创动漫不能得到市场的认同，无法获得足够的广告收入及联合制作款项覆盖动漫具体项目的制作费用，将不利于公司的长期持续发展。

四、客户集中及依赖关联交易风险

报告期内，公司前五名客户销售占比较大，分别达 85.15%和 78.98%。此外，公司对关联方销售占比分别达 69.32%和 43.86%。因此，公司销售收入存在客户集中及依赖关联交易的风险。

2014 年度，公司分别与石家庄君乐宝乳业有限公司、金湖县文广新局签订了广告合作协议，合同总价款分别为 2,780.00 万元和 1,280.00 万元。截至 2014 年 12 月 31 日，公司已收到相关款项合计 975.61 万元，收到的款项将依据公司相关会计政策确认收入。未来随着预收广告制作款逐步的结转收入，预计公司关联销售收入占比将会下降。

五、依赖政府补助风险

报告期内，公司收到的各项政府补助款项合计为 1,628.26 万元，非经常性损益占各期利润总额的比例较高。因此，公司业务空档期内盈利能力对政府补助存在较大的依赖性。

六、因出借证券账户导致的税收风险

报告期内，由于部分股东借用公司资金后，使用公司证券账户进行投资理财，根据公司与相关股东签订的借款协议内容，部分股东使用公司账户进行投资理财的有关税务缴纳义务由该部分股东承担，然而并不能因此完全排除由于股东使用公司证券账户进行投资理财使得公司被税务部门追缴税款和滞纳金的风险。经与公司所在地当地税务机关沟通，有关该事项纳税主体的认定还需进一步论证。公司如果最终被认定为纳税主体，可能面临着被追缴税款和滞纳金的风险，但不会构成重大税务违法违规行为。而且相关股东已做出承诺，如若公司被追缴税款和滞纳金，由股东全额兜底，实质上不会损害公司的利益。

目录

声明.....	0
重大事项提示.....	0
一、内部控制风险.....	0
二、对外投资潜在风险.....	0
三、动漫制作盈利不确定性的风险.....	0
四、客户集中及依赖关联交易风险.....	0
五、依赖政府补助风险.....	0
目录.....	1
释 义.....	5
第一节 基本情况.....	7
一、公司简要情况.....	7
二、股票挂牌情况.....	9
（一）股票挂牌基本情况.....	9
（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺.....	9
三、公司股权结构及股东基本情况.....	10
（一）公司股权结构.....	10
（二）主要股东的基本情况.....	12
（三）公司历史沿革.....	14
（四）公司重大资产重组情况.....	22
（五）公司董事、监事、高级管理人员.....	22
（六）最近两年主要财务数据和财务指标.....	25
（七）与本次挂牌有关的机构.....	27
第二节 公司业务.....	29
一、业务情况.....	29
（一）主营业务.....	29
（二）主要产品和服务及其用途.....	29
（三）公司的经营模式分析.....	36
（四）公司的组织架构.....	41
（五）主要生产流程及方式.....	41
二、公司业务关键资源要素.....	43
（一）产品或服务所使用的核心资源.....	43
（二）商标.....	44
（三）著作权.....	46
（四）专利权.....	48

(五) 业务资质	48
三、员工情况	49
(一) 员工结构	49
(二) 核心技术人员	49
四、业务收入的主要构成、主要客户及供应商情况	50
(一) 业务收入的主要构成	50
(二) 报告期内公司向前五名客户销售情况	50
(三) 报告期内公司向主要供应商采购情况	51
(四) 公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在前五大供应商或客户中所占的权益情况	51
五、重大合同	52
(一) 销售合同	52
(二) 联合制作合同	52
(三) 采购合同	53
(四) 房屋租赁合同	53
六、公司所处行业基本情况	54
(一) 公司所处行业概况	54
(二) 中国动漫产业的基本业态特征	55
(三) 行业监管体制和产业政策	58
(四) 行业的发展趋势	60
七、公司的主要竞争状况	61
(一) 公司的竞争优势	61
(二) 公司的竞争劣势	67
(三) 公司采取的竞争策略和应对措施	68
第三节 公司治理	69
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	69
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	69
二、公司及控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况	70
三、公司的独立性	70
(一) 业务的独立性	70
(二) 资产的独立性	71
(三) 人员的独立性	71
(四) 财务的独立性	71
(五) 机构的独立性	71
四、同业竞争情况	72
五、最近两年资金占用、违规担保的情况	74
(一) 关联方资金占用情况	74
(二) 公司为关联方担保的情况	75
(三) 为防止关联方资金占用采取的措施	75
六、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况	75
(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况	75
(二) 董事、监事、高级管理人员兼职情况	76
(三) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况	77

(四) 董事、监事、高级管理人员的其他相关情况.....	78
(五) 董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况.....	78
第四节 公司财务会计信息.....	80
一、 审计意见.....	80
二、 财务报表.....	80
(一) 合并财务报表范围.....	80
(二) 最近两年合并财务报表.....	81
(三) 最近两年母公司财务报表.....	85
三、 财务报表的编制基础.....	90
四、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	90
(一) 收入确认与计量.....	90
(二) 应收款项.....	92
(三) 存货.....	93
(四) 固定资产.....	94
(五) 无形资产.....	96
(六) 长期股权投资.....	96
(七) 政府补助.....	99
(八) 递延所得税资产和递延所得税负债.....	100
(九) 非流动非金融资产减值准备.....	101
(十) 职工薪酬.....	102
(十一) 企业合并的会计处理方法.....	103
(十二) 合并财务报表的编制方法.....	105
五、 最近两年的主要会计数据和财务指标.....	106
(一) 营业收入、毛利变动情况分析.....	106
(二) 公司最近两年的主要财务指标分析.....	108
(三) 报告期内的期间费用情况.....	110
(四) 重大投资收益和非经常性损益情况.....	112
(五) 适用税率及主要财政税收优惠政策.....	113
(六) 主要资产情况.....	114
(七) 报告期内各期末的主要债务情况.....	122
(八) 报告期内各期末的所有者权益情况.....	128
六、 关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	129
(一) 关联方及关联关系.....	129
(二) 关联交易.....	130
(三) 规范关联交易的制度安排及执行情况.....	132
(四) 关于规范关联交易的承诺.....	132
(五) 规范关联交易的措施.....	132
七、 期后事项、或有事项及其他重要事项.....	133
(一) 期后事项.....	133
(二) 或有事项.....	133
(三) 其他重要事项.....	133
八、 报告期内的资产评估情况.....	134
九、 股利分配政策及最近两年的分配情况.....	134

(一) 股利分配政策.....	134
(二) 最近两年股利分配情况.....	135
(三) 公开转让后的股利分配政策.....	135
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	135
(一) 乐学堂.....	135
(二) 青岛崇德.....	136
十一、风险因素.....	137
(一) 内部控制风险.....	137
(二) 对外投资潜在风险.....	137
(三) 动漫制作盈利不确定性的风险.....	137
(四) 客户集中及依赖关联交易风险.....	138
(五) 依赖政府补助风险.....	138
(六) 动漫制作委外加工风险.....	138
(七) 人力成本上升及人才流失风险.....	139
(八) 知识产权保护风险.....	139
第五节 有关声明.....	错误! 未定义书签。
第六节 附件.....	145

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

中国、我国、国内	指	中华人民共和国
公司、本公司、崇德动漫、股份公司	指	深圳崇德动漫股份有限公司
崇德有限、有限公司	指	深圳市崇德影视传媒有限公司
股东大会	指	深圳崇德动漫股份有限公司股东大会
董事或董事会	指	深圳崇德动漫股份有限公司董事或董事会
监事或监事会	指	深圳崇德动漫股份有限公司监事或监事会
公司章程	指	现行的《深圳崇德动漫股份有限公司章程》
公司控股股东、实际控制人	指	赵先德
乐学堂	指	深圳崇德乐学堂文化发展有限公司
青岛崇德	指	青岛崇德动漫影视有限公司
山东崇德	指	山东崇德动漫产业有限公司
凤凰星	指	深圳市凤凰星影视传媒有限公司
青岛出版	指	青岛出版投资有限公司
山东雪野	指	山东雪野文化创意园有限公司
德舜动漫	指	深圳德舜动漫投资合伙企业（有限合伙）
瑞兰德	指	深圳市瑞兰德股权投资基金合伙企业（有限合伙）
山东凤凰星	指	山东凤凰星文化产业有限公司
德艺伟业	指	北京德艺伟业文化传播有限公司
青岛颐展	指	青岛颐展国际贸易有限公司
新德懋动漫	指	深圳市新德懋动漫产业投资有限公司
新德懋投资	指	深圳市新德懋投资顾问有限公司
崇德国学	指	深圳崇德国学文化传播有限公司
央视动画	指	央视动画有限公司
东阿阿胶	指	山东东阿阿胶股份有限公司
君乐宝乳业	指	石家庄君乐宝乳业有限公司
国家汉办	指	国家汉语国际推广领导小组办公室
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》

元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、两年	指	2013 年度、2014 年度
广发证券、推荐主办券商	指	广发证券股份有限公司
律师、挂牌人律师、东方华银	指	东方华银律师事务所
会计师、挂牌人会计师、瑞华会所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估师、挂牌人评估机构、中联羊城	指	广东中联羊城资产评估有限公司

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

第一节 基本情况

一、公司简要情况

1、中文名称：深圳崇德动漫股份有限公司

2、英文名称：Shenzhen Cherid Animation Co.,Ltd

3、法定代表人：赵先德

4、有限公司成立日期：2009年4月16日

5、股份公司成立日期：2014年8月27日

6、注册资本：3,000万元

7、住所：深圳市福田区福强路4001号（深圳文化创意园）AB座6楼A601
（仅限办公）

8、邮编：518017

9、信息披露事务负责人：袁林

10、电话：0755-83516418

11、传真：0755-83516476

12、互联网网址：www.kz928.com

13、所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所属行业为“广播、电视、电影和影视录音制作业（R86）”，其衍生产品涉及的行业包括“新闻和出版业（R85）”、“文教、工美、体育和娱乐用品制造业（C24）”和“教育（P82）”。根据《国民经济行业分类》（GB T4754-2011），公司所属行业为“电影和影视节目制作（R8630）”，其衍生产品涉及的行业包括“图书出版（R8521）”、“文教、工美、体育和娱乐用品制造业（C24）”和“学前教育（P8210）”。根据全国中小企业股份转让系统有限公司《挂牌管理型行业分类指引》，公司所属行业为“R8630 电影和影视节目制作”，其衍生产品涉及的行业包括“P8521 图书出版”、“C24 文教、工美、体育和娱乐

用品制造业”、“P8210 学前教育”。

14、经营范围：信息咨询（不含限制项目）；从事广告业务（法律、行政法规规定应进行广告经营审批登记的，另行办理审批登记后方可经营）；玩具、文化用品的研发与销售；箱包的销售。广播剧，电视剧、动画片（制作须另申报），专题、专栏（不含时政新闻类）、综艺的制作、复制、发行；图书销售。

15、主营业务：以原创动漫为核心，以动漫衍生产品和衍生产业的运营为重点，从事动漫影视片的策划、设计、发行和动漫衍生品的开发、运营。

16、组织机构代码：68759444-9

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码	
股票简称	
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	30,000,000 股
转让方式	协议转让
挂牌日期	年 月 日
主办券商	广发证券股份有限公司

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十二条规定：“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。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定”。

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年”、“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外”。

截至本公开转让说明书签署之日，公司整体变更为股份公司未满一年，因此公司全体股东无可挂牌转让的股票。公司现有股东持股情况及第一批进入全国中小企业股份转让系统的股份具体情况如下：

序号	股东名称	股东在公司的任职情况	持股数量（股）	本次可转让股份数量（股）
----	------	------------	---------	--------------

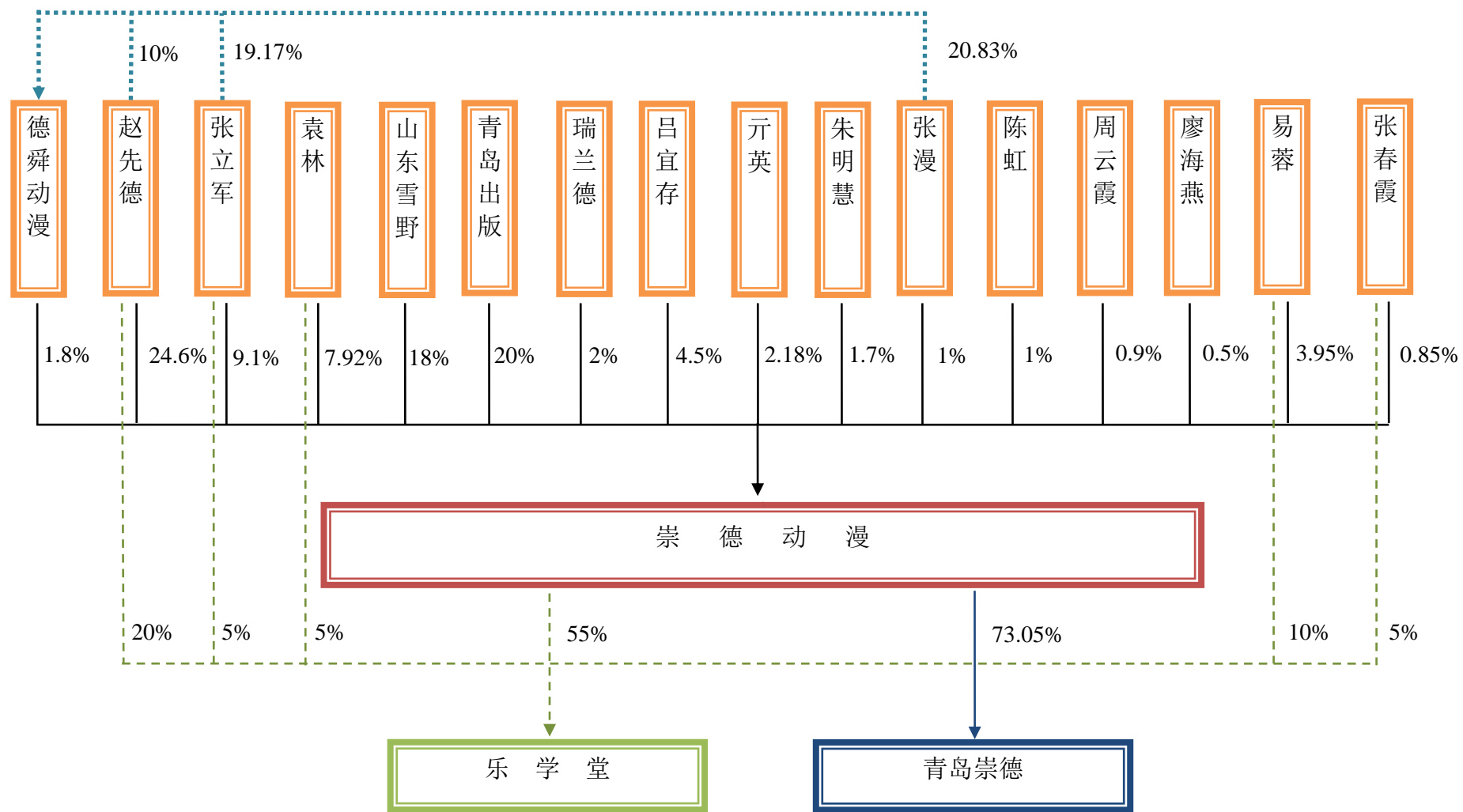
1	赵先德	董事长、总经理	7,381,000.00	0.00
2	青岛出版	无	6,000,000.00	0.00
3	山东雪野	无	5,400,000.00	0.00
4	张立军	董事、副总经理	2,730,000.00	0.00
5	袁林	副总经理、董事会秘书	2,376,000.00	0.00
6	吕宜存	董事	1,350,000.00	0.00
7	易蓉	董事、副总经理	1,184,000.00	0.00
8	亓英	无	654,000.00	0.00
9	瑞兰德	无	600,000.00	0.00
10	德舜动漫	无	540,000.00	0.00
11	朱明慧	无	510,000.00	0.00
12	张漫	无	300,000.00	0.00
13	陈虹	无	300,000.00	0.00
14	周云霞	无	270,000.00	0.00
15	张春霞	财务总监	255,000.00	0.00
16	廖海燕	无	150,000.00	0.00
合计			30,000,000.00	0.00

除上述情况外,公司全体股东所持股份均无冻结、质押或其他转让限制情况。

三、公司股权结构及股东基本情况

(一) 公司股权结构

截至本公开转让说明书签署之日,公司的股权结构如下图:



公司全体股东合计持有公司股份 **30,000,000 股**，截至本公开转让说明书签署之日，上述股东持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

（二）主要股东的基本情况

1、控股股东、实际控制人的基本情况

赵先德为本公司的控股股东、实际控制人，任公司董事长兼总经理。本次挂牌前，赵先德直接持有公司股份 **7,381,000 股**，占公司股本总额的 24.60%。此外，赵先德还通过德舜动漫间接持有公司 0.18% 的股权，合计直接和间接持有公司 24.78% 的股权，为公司第一大股东。

报告期内，公司的控股股东、实际控制人未发生变化。

赵先德简历，见本节说明书之“三、（五）公司董事、监事、高级管理人员”之“1、董事”。

2、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况如下：

序号	股东姓名/名称	直接持股数量 (股)	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	赵先德	7,381,000.00	24.60	自然人	否
2	青岛出版	6,000,000.00	20.00	法人	否
3	山东雪野	5,400,000.00	18.00	法人	否
4	张立军	2,730,000.00	9.10	自然人	否
5	袁林	2,376,000.00	7.92	自然人	否
6	吕宜存	1,350,000.00	4.50	自然人	否
7	易蓉	1,184,000.00	3.95	自然人	否
8	亓英	654,000.00	2.18	自然人	否
9	瑞兰德	600,000.00	2.00	合伙企业	否
10	德舜动漫	540,000.00	1.80	合伙企业	否
	合计	28,215,000.00	94.05	-	-

3、主要股东基本情况

（1）赵先德

赵先德简历，见本节说明书之“三、（五）公司董事、监事、高级管理人员”之“1、董事”。

(2) 青岛出版

名称	青岛出版投资有限公司
注册号	370200018081066
住所地	青岛市市南区徐州路77号
法定代表人	王东华
注册资本	1,000 万元人民币
公司类型	有限责任公司（国有独资）
经营范围	自有资产管理；房地产开发经营；高新技术开发经营；批发，零售；文化办公用品，建筑装饰材料，钢材，木材，五金材料，化工产品（不含危险品）。（以上经营范围需经许可经营的，需凭许可证经营）。

(3) 山东雪野

名称	山东雪野文化创意园有限公司
注册号	371200200011447
住所地	莱芜市雪野旅游区西下游村
法定代表人	翟君
注册资本	500 万元人民币
公司类型	有限责任公司（国内合资）
经营范围	民俗文化研究，会展服务，民艺博物馆展示服务；为文化艺术交流提供服务；动漫研发与设计；电脑图文设计；广告设计，制作，代理及发布；旅游景点开发；工艺品（不含文物），土产杂品（不含烟花爆竹）的销售。

(4) 张立军

张立军简历，见本节说明书之“三、（五）公司董事、监事、高级管理人员”之“1、董事”。

(5) 袁林

袁林简历，见本节说明书之“三、（五）公司董事、监事、高级管理人员”之“3、高级管理人员”。

4、公司现有股东之间的关联关系**(1) 亲属关系**

股东袁林与亓英为夫妻关系，除此之外，自然人股东之间不存在配偶关系及三代以内直系或旁系亲属关系。

(2) 其他关联关系

德舜动漫为公司股权激励平台，持有公司 1.80% 股份。截至本公开转让说明书签署之日，德舜动漫的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例(%)	合伙人类别	在崇德动漫的职务
1	赵先德	50.00	10.00	普通合伙人	董事长、总经理
2	刘翠芳	250.00	50.00	有限合伙人	无
3	张漫	104.15	20.83	有限合伙人	无
4	张立军	95.85	19.17	有限合伙人	董事、副总经理
合计		500.00	100.00	-	-

注：刘翠芳系赵先德的外甥女。

(三) 公司历史沿革

1、2009年4月崇德有限成立

崇德有限于2009年4月16日成立，注册资本为300万元。其中韩秀玲认缴出资165万元，占注册资本的55%。元英认缴出资66万元，占注册资本的22%。张立军认缴出资66万元，占注册资本的22%。张春霞认缴出资3万元，占注册资本的1%。注册地址为深圳市福田区滨河大道上沙创新科技园5栋2楼2C07，法定代表人为张立军，经营范围为“广播剧、电视剧、动画片（制作须另申报）、专题、专栏（不含时政新闻类）、综艺的制作、复制、发行（广播电视节目制作经营许可证有效期至2012年3月6日）；信息咨询（不含限制项目）；从事广告业务（法律、行政法规规定应进行广告经营审批登记的，另行办理审批登记后方可经营）”。

2009年2月17日，深圳中深会计师事务所对韩秀玲、元英、张立军、张春霞首期缴纳的货币出资33万元、13.2万元、13.2万元、0.6万元，共计60万元进行了审验，并出具了《验资报告》（深中深所（内）验字【2009】50号）对上述出资情况进行确认。

2009年4月16日，崇德有限领取了《企业法人营业执照》（注册号：440301103953969）。设立时股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	韩秀玲	165.00	33.00	55.00
2	元英	66.00	13.20	22.00
3	张立军	66.00	13.20	22.00
4	张春霞	3.00	0.60	1.00
合计		300.00	60.00	100.00

2、2010年1月，崇德有限第一次股权转让及第一次增加实收资本

2010年1月5日，崇德有限召开股东会并通过决议，同意韩秀玲将其所持崇德有限股权中0.6%的股权（1.8万元出资额）以1.8万元的价格转让给易蓉；同意元英将其所持崇德有限股权中0.2%的股权（0.6万元出资额）以0.6万元的价格转让给易蓉；同意张立军将其所持崇德有限股权中0.2%的股权（0.6万元出资额）以0.6万元的价格转让给易蓉。

2010年1月12日，韩秀玲、元英、张立军与易蓉签署了《股权转让协议书》。

2010年1月13日，崇德有限召开股东会并通过决议，同意公司增加实收资本240万元，由原实收资本60万元增加至300万元。

2010年1月20日，中联会计师事务所有限公司深圳分所对韩秀玲、元英、张立军、张春霞、易蓉的第二期货币出资130.2万元、52.2万元、52.2万元、2.4万元和3万元，共计240万元进行了审验，并出具了（中联深所验字【2010】第010号）对上述出资情况进行了确认。

2010年1月28日，深圳市市场监督管理局核准了本次变更登记并向崇德有限换发了新的《企业法人营业执照》。本次变更后，崇德有限股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	韩秀玲	163.20	163.20	54.40
2	元英	65.40	65.40	21.80
3	张立军	65.40	65.40	21.80
4	张春霞	3.00	3.00	1.00
5	易蓉	3.00	3.00	1.00
合计		300.00	300.00	100.00

3、2010年5月，崇德有限第二次增加实收资本

2010年4月28日，崇德有限召开股东会并通过决议，同意公司实收资本由300万元增至1,000万元，新增资本700万元由新股东赵先德以无形资产（著作权）认购。

2010年3月10日，深圳市永信瑞和资产评估有限公司对赵先德的著作财产权（“皮休”形象标志）进行评估，出具了《赵先德拥有的无形资产著作财产权评估报告书》（深永信评报字【2010】第033号），评估价值为705万元。

2010年3月21日,深圳中联岳华会计师事务所对赵先德的无形资产出资705万元进行了审验,其中700万元作为崇德有限注册资本,并出具了《验资报告》(深中岳所验字【2010】第031号)对上述出资情况进行确认。

2010年5月31日,深圳市市场监督管理局核准了本次变更登记并向崇德有限换发了新的《企业法人营业执照》。本次变更后,崇德有限股权结构如下:

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	赵先德	700.00	70.00
2	韩秀玲	163.20	16.32
3	亓英	65.40	6.54
4	张立军	65.40	6.54
5	张春霞	3.00	0.30
6	易蓉	3.00	0.30
合计		1,000.00	100.00

4、2010年9月,崇德有限第二次股权转让

2010年8月23日,崇德有限召开股东会并通过决议,同意韩秀玲将其所持崇德有限股权中15.26%、0.7%和0.36%的股权(分别对应152.6万元、7万元和3.6万元的出资额)分别以152.6万元、7万元、3.6万元的价格转让给亓英、张春霞和易蓉;同意赵先德将其所持崇德有限股权中15.26%、0.34%的股权(分别对应152.6万元和3.4万元出资额)分别以152.6万元和3.4万的价格转让给张立军和易蓉。

2010年8月24日,韩秀玲、赵先德与亓英、张春霞、易蓉、张立军签署了《股权转让协议书》。

2010年9月14日,深圳市市场监督管理局核准了本次变更登记并向崇德有限换发了新的《企业法人营业执照》。本次变更后,崇德有限股权结构如下:

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	赵先德	544.00	54.40
2	张立军	218.00	21.80
3	亓英	218.00	21.80
4	张春霞	10.00	1.00
5	易蓉	10.00	1.00
合计		1,000.00	100.00

5、2011年4月，崇德有限第三次增加实收资本

2011年4月1日，崇德有限召开股东会并通过决议，同意公司实收资本由1,000万元增至3,000万元，新增资本分别由新增法人股东青岛出版以货币600万元、山东雪野以货币600万元、新增自然人股东吕宜存以货币150万元、原股东赵先德以无形资产（著作权）650万元认购。

2011年3月2日，崇德有限召开股东会并通过决议，同意公司法定代表人由张立军变更为赵先德。

2011年3月14日，深圳市永信瑞和资产评估有限公司对赵先德的著作财产权（《孔子剧本》）进行评估，出具了《赵先德拥有的无形资产著作财产权评估报告书》（深永信评报字【2011】第050号），评估价值为665万元。

2011年3月17日，深圳中联岳华会计师事务所对青岛出版、山东雪野、吕宜存和赵先德共计2,015万元出资进行了审验，其中2,000万元作为崇德有限注册资本，溢交15万元作为崇德有限资本公积，并出具了《验资报告》（深中岳验字【2011】第051号）对上述出资情况进行确认。

2011年4月18日，深圳市市场监督管理局核准了本次变更登记并向崇德有限换发了新的《企业法人营业执照》。本次变更后，崇德有限股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	赵先德	1,194.00	39.80
2	青岛出版	600.00	20.00
3	山东雪野	600.00	20.00
4	亓英	218.00	7.27
5	张立军	218.00	7.27
6	吕宜存	150.00	5.00
7	张春霞	10.00	0.33
8	易蓉	10.00	0.33
合计		3,000.00	100.00

青岛出版的上属政府部门为青岛财政局，当时青岛出版取得公司20%的股份时，并没有取得青岛财政局的审批。

关于该次增资事宜，公司在给青岛财政局的《关于深圳市崇德影视传媒有限公司变更为深圳崇德动漫股份有限公司(筹)的请示》中，已对青岛出版投资事

项作了描述以及对其合法性向青岛财政局申请了相关确认。目前已取得由青岛财政局出具的《青岛财政局关于青岛出版集团所属深圳市崇德影视传媒有限公司股份改造的批复》。鉴于：（1）公司已取得《青岛财政局关于青岛出版集团所属深圳市崇德影视传媒有限公司股份改造的批复》；（2）2011年4月增资事宜已经公司全体股东召开股东会决议通过，并未损害其他股东的利益；（3）2010年年末公司经审计的净资产值为4,543,099.23元，当期亦无出现亏损情况，增资价格为每股1元，定价相对合理；（4）本次增资后，青岛出版仅是参股崇德有限，持有其20%的股份，并未达到控股及控制地位，崇德有限控股股东、实际控制人仍为赵先德，在本次增资前后未发生变化。（5）2011年4月18日，深圳市市场监督管理局出具了“3479110号”《核发证照（通知书）情况记录表》，公司完成了本次股东变更的工商变更登记手续。

上述公司增资引进青岛出版已经履行了必要的内部决议，并完成了相应的工商变更登记，增资行为及股权转让行为合法有效，未造成国有资产流失情形。

6、2012年1月，崇德有限第三次股权转让

2011年10月23日，崇德有限召开股东会并通过决议，同意赵先德、亓英、张立军、张春霞、易蓉将其合计持有崇德有限45.00%的股权（1,350万元的出资额），以1,350万元的价格转让给新增股东凤凰星；同意凤凰星以现金1,350万元置换公司注册资本中所有无形资产出资，共计1,350万元，同时变更公司注册资本中的无形资产方式为现金出资。

此次股权转让情况具体如下：

转让方	转让股份比例（%）	转让价格（万元）	受让方
赵先德	34.36	1,030.80	凤凰星
亓英	5.09	152.70	
张立军	5.09	152.70	
张春霞	0.23	6.90	
易蓉	0.23	6.90	

2011年11月22日，赵先德、亓英、张立军、张春霞、易蓉与凤凰星签署了《股权转让协议书》。

2011年12月13日，深圳中联岳华会计师事务所（普通合伙）对凤凰星的1,350万元出资进行了审验，并出具了《验资报告》（深中岳所验字【2011】第

194号)对上述出资情况进行确认。

本次股权转让后,公司未及时办理无形资产的权属变更。为避免上述著作权权属不清晰情形,经凤凰星、崇德有限的股东协商,凤凰星出具声明,同意放弃著作权“皮休”形象标志、《孔子剧本》,权属归公司所有。

2012年1月9日,深圳市市场监督管理局核准了本次变更登记并向崇德有限换发了新的《企业法人营业执照》。本次变更后,崇德有限股权结构如下:

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	凤凰星	1,350.00	45.00
2	青岛出版	600.00	20.00
3	山东雪野	600.00	20.00
4	赵先德	163.20	5.44
5	吕宜存	150.00	5.00
6	亓英	65.40	2.18
7	张立军	65.40	2.18
8	张春霞	3.00	0.10
9	易蓉	3.00	0.10
合计		3,000.00	100.00

7、2014年7月,崇德有限第四次股权转让

2014年4月26日,崇德有限召开股东会并通过决议,同意:

(1)凤凰星将其所持崇德有限股权中45.00%的股权(1,350万元的出资额)分别转让给赵先德、张立军、易蓉、张春霞;新增自然人股东袁林、周云霞、朱明慧、张漫、陈虹、廖海燕;新增合伙企业股东瑞兰德;

(2)山东雪野将其所持崇德有限股权中2.00%的股权(60万元的出资额)分别转让给易蓉以及新增合伙企业股东德舜动漫;

(3)吕宜存将其所持崇德有限0.5%的股权(15万元的出资额)转让给易蓉。

此次股权转让情况具体如下:

转让方	转让股份比例(%)	转让价格(万元)	受让方
凤凰星	19.16	632.28	赵先德
	7.92	261.36	袁林
	6.92	228.36	张立军
	3.15	103.95	易蓉
	2.00	66.00	瑞兰德
	1.70	56.10	朱明慧

	1.00	33.00	张漫
	1.00	33.00	陈虹
	0.90	29.70	周云霞
	0.75	24.75	张春霞
	0.50	16.50	廖海燕
山东雪野	1.80	59.40	德舜动漫
	0.20	6.60	易蓉
吕宜存	0.50	16.50	易蓉

注：以上转让价格均按股改基准日 2014 年 3 月 31 日的每股净资产 1.1 元来定价。

2014 年 7 月 1 日，赵先德、张立军、袁林、易蓉、张春霞、朱明慧、张漫、周云霞、廖海燕、陈虹、瑞兰德与凤凰星签署了《股权转让协议书》。2014 年 7 月 14 日，德舜动漫、易蓉与山东雪野、吕宜存签署了《股权转让协议书》。

2014 年 7 月 17 日，深圳市市场监督管理局核准了本次变更登记并向崇德有限换发了新的《企业法人营业执照》。本次变更后，崇德有限股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	赵先德	738.10	24.60
2	青岛出版	600.00	20.00
3	山东雪野	540.00	18.00
4	张立军	273.00	9.10
5	袁林	237.60	7.92
6	吕宜存	135.00	4.50
7	易蓉	118.40	3.95
8	亓英	65.40	2.18
9	瑞兰德	60.00	2.00
10	德舜动漫	54.00	1.80
11	朱明慧	51.00	1.70
12	张漫	30.00	1.00
13	陈虹	30.00	1.00
14	周云霞	27.00	0.90
15	张春霞	25.50	0.85
16	廖海燕	15.00	0.50
合 计		3,000.00	100.00

8、2014 年 8 月，崇德有限整体变更

2014 年 7 月 25 日，崇德有限股东会作出决议，将崇德有限整体变更为股份公司。2014 年 8 月 1 日，发起人赵先德、青岛出版、山东雪野、袁林、吕宜存、易蓉、亓英、瑞兰德、德舜动漫、朱明慧、张漫、陈虹、周云霞、张春霞、廖海

燕共计 16 名股东共同签署了《深圳崇德动漫股份有限公司发起人协议书》。同日，经公司创立大会暨第一次股东大会批准，以截至 2014 年 3 月 31 日经瑞华会所审计的净资产 32,363,663.95 元，按 1.07879:1 的比例折合股份总额 30,000,000.00 股，全部为普通股，每股面值人民币 1 元，股份公司注册资本为人民币 **30,000,000.00** 元，超出注册资本部分 2,363,663.95 元转入资本公积。各发起人按照各自在崇德有限的出资比例确定对股份公司的持股比例。

2014 年 7 月 20 日，中联羊城出具了《资产评估报告书》（中联羊城评字【2014】第XHGPA0092号），经评估，崇德有限 2014 年 3 月 31 日之净资产为 32,975,216.26 元。

2014 年 7 月 25 日，瑞华会所出具《验资报告》（瑞华验字【2014】48060002号），对股份公司的出资情况进行审验。

2014 年 8 月 27 日，公司在深圳市市场监督管理局注册登记，并领取了注册号为 440301103953969 的《企业法人营业执照》。

本次整体变更后，公司股本结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	赵先德	7,381,000.00	24.60
2	青岛出版	6,000,000.00	20.00
3	山东雪野	5,400,000.00	18.00
4	张立军	2,730,000.00	9.10
5	袁林	2,376,000.00	7.92
6	吕宜存	1,350,000.00	4.50
7	易蓉	1,184,000.00	3.95
8	亓英	654,000.00	2.18
9	瑞兰德	600,000.00	2.00
10	德舜动漫	540,000.00	1.80
11	朱明慧	510,000.00	1.70
12	张漫	300,000.00	1.00
13	陈虹	300,000.00	1.00
14	周云霞	270,000.00	0.90
15	张春霞	255,000.00	0.85
16	廖海燕	150,000.00	0.50
合 计		30,000,000.00	100.00

注：此次整体变更已经青岛财政局审批，并出具了《青岛市财政局关于青岛出版集团所

属深圳市崇德影视传媒有限公司股份制改造的批复》（青财资【2014】48号）。

（四）公司重大资产重组情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在重大资产重组情况。

（五）公司董事、监事、高级管理人员

1、董事

公司共有董事6名，任期3年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职位	任期
1	赵先德	董事长	3年
2	张立军	董事	3年
3	尹伦柱	董事	3年
4	吕宜存	董事	3年
5	翟君	董事	3年
6	易蓉	董事	3年

赵先德，男，1964年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，中国文学创作二级作家。曾著有长篇小说《地力》、散文集《寻找与迷失》、《呵，汇河》、散文《落霞满天》、《与大自然交流》、长篇报告文学《在过去与未来之间》等，动画片《孔子》总导演、动画片《福娃》总编剧、动画片《小小鲁班》总编剧。1990年5月至1992年5月于《莱芜日报》社任副刊编辑；1992年5月至1998年10月于泰安市文学艺术界联合会任专业作家；1998年10月至1999年12月于《焦点》杂志社任编辑及中国作协会员；1999年12月至2002年5月于共青团中央《中华儿女》杂志社任深圳记者站站长；2002年5月至2009年5月于深圳市凤凰星文化产业有限公司任副总经理、《风尚》杂志副社长；2003年4月至今于凤凰星，历任董事长、董事兼总经理，现任董事；2011年4月至2014年8月任崇德有限董事长兼总经理；2014年8月至今任公司董事长兼总经理。目前兼任中国孔子基金会理事、深圳市电影电视家协会理事。

张立军，男，1964年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。主要负责动画片《福娃》、《孔子》、《小小鲁班》创意策划、动漫衍生产品开发。1989年12月至今于深圳海王生物工程股份有限公司，历任市场部经理，现任总经理助理；2009年4月至2014年8月于崇德有限，历任总经理、董事。2011年2月至今于凤凰星任董事长；2014年8月至今任公司董事兼副总经理。

吕宜存，男，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历。1982 年 7 月至 1992 年 2 月山东省土产进出口公司业务员；1992 年 2 月至 2004 年 8 月任山东省外贸局（商务厅）公务员；2004 年 8 月至今任山东省国际贸易集团中心总裁助理；2012 年 1 月至 2014 年 8 月任崇德有限董事；2014 年 8 月至今任公司董事。目前兼任青岛颐展执行董事兼总经理、山东凤凰星经理、青岛市莱芜商会常务副会长。

尹伦柱，男，1961 年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1982 年 7 月至 1987 年 9 月任青岛市档案局会计；1987 年 9 月至 2013 年 2 月任青岛出版集团有限公司财务部主任；2013 年 4 月至 2014 年 8 月任崇德有限公司董事；2014 年 8 月至今任公司董事。目前兼任青岛出版总经理。

翟君，男，1969 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。历年来荣获第十二、十四届“山东省优秀青年企业家”、“改革开放 30 年山东民营经济最具影响力人物”、“山东省富民兴鲁劳动奖章”、“全国诚信建设杰出贡献人物”、“山东省劳动模范”等一系列荣誉称号。2006 年 10 月至 2012 年 2 月任莱芜市地鑫经贸有限公司执行董事兼总经理；2011 年 4 月至 2014 年 8 月任崇德有限董事；2014 年 8 月至今任公司董事。目前兼任山东雪野董事长、山东固德化工有限公司董事长、山东雪野现代农业科技示范园有限公司董事长、德艺伟业执行董事兼总经理、山东省莱芜市政协常委、全国青联委员会委员、山东省莱芜市工商联主席、山东省商会副会长、山东省工商联副主席、常委、山东省政协常委。

易蓉，女，1976 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。主要负责动画片《福娃》、《孔子》、《小小鲁班》策划及市场推广。2001 年 8 月至 2002 年 2 月于深圳市凤凰星文化产业有限公司任编务；2002 年 2 月至 2004 年 9 月于深圳特区报任记者；2004 年 9 月就职于凤凰星，现任凤凰星董事兼总经理助理；2009 年 4 月至 2014 年 8 月于崇德有限，历任总经理助理、监事兼副总经理；2014 年 8 月至今任公司董事兼副总经理。目前兼任乐学堂执行董事兼总经理、山东崇德监事。

2、监事

公司共有监事 3 名，其中股东代表监事 2 名，职工代表监事 1 名。监事任期 3 年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职位	任期
1	王廉运	监事会主席	3 年
2	王燕妮	监事	3 年
3	吕秀梅	监事	3 年

王廉运，女，1952 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。曾组织策划舞剧《深圳故事·追求》、剧式歌舞《祖国·深圳对你说》，策划监制的多部电影、电视剧和音乐电视，如《钢铁是怎么炼成的》、《祝福祖国》、《我是中国人》等获得中宣部“五个一工程奖”、文化部“文华奖”。1971 年 7 月至 1976 年 8 月于中国人民解放军四川省军区独立一师任战士干部；1976 年 8 月至 1991 年 3 月于四川省团委任副处长；1991 年 3 月至 1993 年 5 月于四川省委宣传部外宣办任副处长；1993 年 5 月至 1998 年 4 月于新华社香港分社文体部任助理调研员、副处长；1998 年 4 月至 2004 年 7 月于深圳市委宣传部文艺处任副处长、处长；2004 年 7 月至 2012 年 9 月任深圳市文学艺术界联合会党组成员、专职副主席；2014 年 8 月至今任公司监事会主席。

王燕妮，女，1954 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1981 年 9 月至 1984 年 6 月任湖南省机械工业学校教师；1984 年 7 月至 1987 年 2 月任湖南省教育出版社编辑；1987 年 4 月至 1988 年 10 月任深圳市政府政策研究室《年鉴编辑部》编辑；1989 年 2 月至 1998 年 8 月任华侨城房地产公司办公室主任；1999 年 3 月至 2000 年 5 月任华侨城物业公司办公室副主任；2000 年 6 月至 2001 年 1 月任深圳东方佳联公司人事部经理兼办公室主任；2001 年 2 月至 2001 年 6 月任《中国妇女报深圳记者站》站长；2001 年 8 月至 2001 年 12 月就职于深圳市凤凰星文化产业有限公司；2002 年 1 月至 2006 年 5 月任深圳税务局《涉外税务杂志社》广告部主任；2007 年 8 月至 2013 年 11 月任香港联合出版集团万里机构深圳编辑部副主任；2013 年 12 月至 2014 年 8 月任崇德有限任教材编辑部主任；2014 年 8 月至今任公司监事兼教材编辑部主任。

吕秀梅，女，1986 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2008 年 9 月至 2010 年 3 月任莱芜市车辆管理所编辑；2010 年 3 月至 2013 年 5 月任崇德有限公司电子商务部职员；2013 年 5 月至 2014 年 8 月任崇德有限电子商务部总

监；2014年8月1日至今，任公司监事兼电子商务部总监。

3、高级管理人员

公司共有高级管理人员5名，基本情况如下：

序号	姓名	职位	任期
1	赵先德	总经理	3年
2	张立军	副总经理	3年
3	易蓉	副总经理	3年
4	袁林	副总经理、董事会秘书	3年
5	张春霞	财务总监	3年

赵先德，相关情况详见本节之“三、（五）公司董事、监事、高级管理人员”之“1、董事”的基本情况。

张立军，相关情况详见本节之“三、（五）公司董事、监事、高级管理人员”之“1、董事”的基本情况。

易蓉，相关情况详见本节之“三、（五）公司董事、监事、高级管理人员”之“1、董事”的基本情况。

袁林，男，1970年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。主要负责动画片《福娃》、《孔子》、《小小鲁班》制片及发行、动漫衍生产品研发。1988年12月至1994年1月就职于山东省莱芜市卫生防疫站；1994年1月至2005年12月就职于山东省泰安市环境保护局，历任助理工程师、工程师；2003年2月就职于凤凰星，历任制片主任、副总经理，现任凤凰星董事；2009年4月至2014年8月任崇德有限副总经理；2014年8月至今任公司副总经理兼董事会秘书。

张春霞，女，1980年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，会计专业技术资格中级职称。2002年12月就职于凤凰星，历任会计，现任凤凰星董事；2009年4月至2014年8月于崇德有限，历任会计、财务总监；2014年8月至今任公司财务总监。

（六）最近两年主要财务数据和财务指标

公司最近两年的财务报告已经瑞华会所审计，并出具了标准无保留意见的瑞华审字【2015】48060003号《审计报告》。公司主要财务数据及财务指标如下：

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

资产总计 (万元)	6,658.08	5,093.34
股东权益合计 (万元)	3,322.29	2,668.23
归属于申请挂牌公司的股东权益合计 (万元)	3,327.80	2,668.23
每股净资产 (元)	1.11	0.89
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 (元)	1.11	0.89
资产负债率 (母公司) (%)	48.76	46.61
流动比率 (倍)	2.31	2.71
速动比率 (倍)	1.70	2.14
项目	2014 年度	2013 年度
营业收入 (万元)	888.66	885.15
净利润 (万元)	654.05	596.70
归属于申请挂牌公司股东的净利润 (万元)	659.57	596.70
扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	-149.07	52.70
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	-143.56	52.70
毛利率 (%)	54.52	81.97
净资产收益率 (%)	22.00	25.18
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	-4.79	2.22
基本每股收益 (元/股)	0.22	0.20
稀释每股收益 (元/股)	0.22	0.20
应收帐款周转率 (次)	2.95	2.97
存货周转率 (次)	0.34	0.21
经营活动产生的现金流量净额 (元)	817.55	164.20
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.27	0.05

注：除特别指出外，上述财务指标系以合并财务报表的数据为基础进行计算；

上述指标的计算公式如下：

每股净资产=净资产/期末股本总额

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

应收账款周转率（次）=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率（次）=营业成本/存货平均余额

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总数

净资产收益率=PO/(E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0 - Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0)

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公

司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；MO 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

基本每股收益=PO÷S

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；MO 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。每股净资产=净资产/期末股本总额

稀释每股收益=P1/(S0+S1+Si×Mi÷MO - Sj×Mj÷MO - Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(七) 与本次挂牌有关的机构

1	主办券商:	广发证券股份有限公司
	法定代表人:	孙树明
	住所:	广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼 (4301-4316 房)
	联系电话:	020-8755 5888 / 0755-8828 6964
	传真:	020-8755 3577/ 0755-8273 9761
	项目负责人:	沈杰
	项目小组成员:	陈鑫、方熹、许旭东、梁宏勇、许宁、余仲伦
2	律师事务所:	上海东方华银(厦门)律师事务所
	单位负责人:	林海
	住所:	福建厦门市思明区嘉禾路 25 号 2807 室
	联系电话:	0592-8877673
	传真:	0592-8877673
3	经办律师:	汤展兴、陈明、徐丽芳
	会计师事务所:	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

	单位负责人:	顾仁荣、杨剑涛
	住所:	北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层
	联系电话:	0755-83732888
	传真:	0755-82237546
	签字注册会计师:	侯立勋、龙丽萍
4	资产评估机构:	广东中联羊城资产评估有限公司
	法定代表人:	胡东全
	住所:	广州市越秀区中山六路232号2001、2002A房
	联系电话:	020-38010830
	传真:	020-38010829
	签字注册资产评估师:	何双梅、陈志宏
5	证券登记结算机构:	中国证券登记结算有限责任公司
	地址:	北京市西城区太平桥大街17号
	联系电话:	4008058058-3-6
	传真:	010-59378824
6	证券交易场所	全国中小企业股份转让系统
	法定代表人:	杨晓嘉
	住所:	北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦
	联系电话:	010-63889512
	传真:	010-63889514

第二节 公司业务

一、业务情况

（一）主营业务

公司的主营业务为以原创动漫为核心，从事动漫影视片的策划、设计、发行和动漫衍生品的开发、运营。根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所属行业为“广播、电视、电影和影视录音制作业（R86）”，其动漫衍生产品涉及的行业包括“新闻和出版业（R85）”、“文教、工美、体育和娱乐用品制造业（C24）”和“教育（P82）”。根据《国民经济行业分类》（GB T4754-2011），公司所属行业为“电影和影视节目制作（R8630）”，其动漫衍生产品涉及的行业包括“图书出版（R8521）”、“文教、工美、体育和娱乐用品制造业（C24）”和“学前教育（P8210）”。

公司自成立以来，主营业务未发生重大变更。

（二）主要产品和服务及其用途

1、动漫影视片制作、播映

公司主要业务以原创动漫为核心。原创动漫是动漫产业链条的核心，公司拥有优秀的原创动漫策划创作团队，包括高水平的剧作家、画家、编剧等优秀人才，该团队先后创作了大型动漫《福娃》和《孔子》¹，这两部作品均在央视首播，创下国产动漫收视纪录，并荣获多项国内外大奖。

2004年，经北京奥组委授权，公司的创作及策划团队制作完成了52集奥运主题动画片《福娃》，创央视动漫收视率最高纪录。2007年，该团队又创作了104集大型动画片《孔子》，并在央视一套、山东卫视、央视少儿频道、深圳卫视等多家电视台成功播出；2011年该片成功在台湾、韩国等境外地区发行；2011年4月动画片《孔子》出征第48届法国戛纳电视节，荣获亚洲展映会“最佳动画片”


¹ 动漫《福娃》的出品公司为凤凰星，自崇德有限成立之日起，原有动漫的创作策划、衍生品开发业务及主要工作人员已逐渐由崇德有限承接。

第一名，这是目前中国动画在戛纳电视节上获得的最高荣誉，同年又获得国内动漫界奥斯卡最高奖项2011年度“美猴奖”最佳动画片剧本奖。2012年10月，动画片《孔子》同时获得广东省“五个一工程”奖、山东省的“文艺精品工程”优秀作品奖。

2012年5月，崇德有限正式启动832集动画长篇《小小鲁班》的制作项目，已列入央视重点项目之一，央视旗下的央视动画是该片的联合制作单位。《小小鲁班》是国内第一部以儿童性格养成为和提高儿童动手能力为核心题材的动画片，非常契合当下的社会早教热点，预计2015年下半年于央视首播。

动漫影视片制作、播映为公司带来的直接收入包括向各地方电视台收取的动画播出收入（或广告时段补偿）、向赞助商收取的广告业务收入等。其中，公司广告业务主要包括两类：一类为播映植入式广告，即在动画片策划制作时，将广告客户的品牌或产品形象植入剧情，与动画片的故事和人物有机融合，从而起到对观众潜移默化的品牌推广效用；另一类为文化主题广告，由于公司的动漫作品在市场上已经形成良好的美誉度，公司会积极与符合动漫形象和企业文化气息接近的合作赞助商客户进行业务接洽，在赞助商客户产品包装物处标示出公司动画人物形象，在助推相关产品销售的同时丰富了其文化内涵，起到动漫形象与产品品牌渗透双赢的市场效果。

以下为两个代表性的广告业务案例：

业务案例	广告效果说明	代表形象
东阿阿胶携手《福娃》开创保健品进入动漫产品的先河 ²	上市公司东阿阿胶赞助《福娃》，既满足了企业“奥运营销”的需要，更使企业借助文化公益事业平台弘扬民族瑰宝、提升品牌价值，起到一举多得的效果。	 <p>注：图中的“祥云”为东阿阿胶品牌形象，在动画播映时随剧情发展自然植入。</p>

²动漫《福娃》出品公司为凤凰星，自崇德有限成立之日起，凤凰星已不再实际从事动漫策划、制作及发行业务，原有动漫的创作策划、衍生品开发业务及主要工作人员已逐渐由崇德有限承接。该广告的策划和执行团队与公司目前的业务团队基本保持一致。

<p>“好丽友”携手动画片《孔子》 收获广告效益</p>	<p>以支持动画片《孔子》为切入点，公司配合好丽友（中国）公司开展了以“仁爱”为主题的系列推广和营销活动，定制了10集孔子故事迷你书1200万册。极大地提升了品牌形象，促进了销售。</p>	<div style="text-align: center;">  </div> <p>注：包装物左下角少年“孔子”即为原创动漫形象，包装物右上角的“仁者安仁”的广告语为一语三关：一是彰显了好丽友（中国）公司的公益文化，二是契合孔子推崇的“仁爱”精神，三是让消费者联想到产品的美味内涵本质。</p>
------------------------------	--	--

2、动漫形象授权

公司在原创动漫的过程中形成了各类动漫形象的自主知识产权，并通过授权客户使用动画片中的动漫形象、动画片故事情节、动画场景及道具等相关内容收取相关授权费用。

3、动漫衍生产品和衍生产业

公司借助原创动漫在市场上形成的良好品牌效应，公司抓住机遇切入了相关动漫品牌形象的衍生品市场，目前开发的衍生产品品类主要包括：品牌文具、动漫图书和文化教材；衍生产业主要是公司自主品牌的儿童早教培训服务。《小小鲁班》动画片开播后将重点推出该片的核衍生产品——家庭教育礼包系列产品。

（1）品牌文具——孔子书包

公司以原创动漫《孔子》中的人物形象为蓝图，设计了“孔子书包”。孔子书包是国内第一款国学题材书包系列，产品的外观包含精美的《孔子》动漫形象。目前该产品的主要销售渠道为各大主流电商。除了典雅精致的设计风格外，孔子书包的特色在于每款书包外观上都包含一句修身立志的经典论语，能让背书包的学生近距离感受国学的熏陶，在潜移默化中引导学生树立正确的人生观和价值观。

以下为公司出品的孔子书包系列示例：

孔子书包系列类别	外观典故标签	产品形象	
小学生系列	德不孤，必有邻。 ——《论语 里仁》		
中学生系列	学而不思则罔，思而不学则殆。 ——《论语 为政》		
高中生系列	见贤思齐焉，见不贤而内自省也。 ——《论语 里仁》		

孔子书包系列产品自推出以来在市场上赢得了消费者的认可，包括：被全国箱包网评为 2011 年最受欢迎中国书包品牌，中国消费者协会给予孔子书包在“甲醛含量”、“外观质量”等环节给予了较高评分。




2011年最受欢迎中国书包品牌





2012年中国消费者协会40个书包品牌比较试验结果获六项最高评价

(2) 动漫图书及文化教材

公司根据《孔子》动画片开发了《孔子》系列图书和音像产品，相关产品于 2011 年 12 月被纳入国家汉办、孔子学院总部的指定教材，发行至全球孔子学院和孔子课堂，获得了良好的国际口碑。下表为公司出品的主要代表图书系列作品：

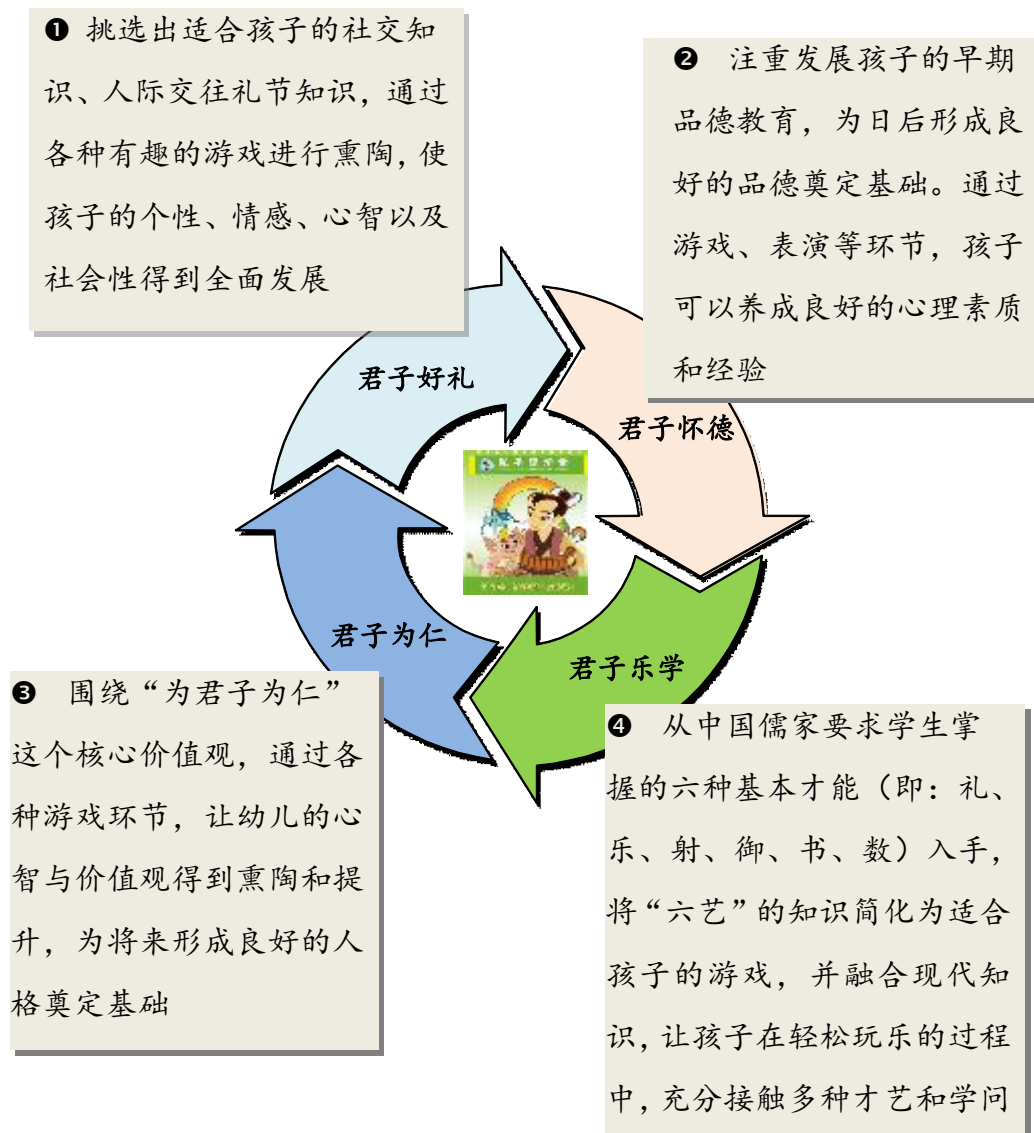
图书系列	内容说明	社会认可情况	图书形象
孔子卡通传记	主要描写孔子从一个贫贱少年到后世师表的成长过程，能使读者很好地了解孔子个人成长励志故事与思想形成过程。当代青年在立志、学习、修身、交友、待人处世等方面都会面临“成长的烦	<ul style="list-style-type: none"> 全球孔子学院指定教材，由国家汉办、孔子学院总部指定的中外教育专家、语言专家团队共同编写，中英文对照。 	

	恼”，通过阅读本系列丛书可以得到先贤的智慧启迪。	■ 荣获2012年度“冰心儿童图书奖”。	
孔子卡通传记精编	把孔子思想中最具有普世价值的部分用论语小故事分类剪切，提取精华。		
论语精彩故事绘本	定位为3-7岁儿童性格养成的启蒙读物，结合《论语》中蕴含的儒家思想智慧，根据动漫《孔子》情节改编而成。	荣获2013年度“冰心儿童图书奖”	

(3) 儿童早教培训服务——孔子乐学堂

崇德动漫以《孔子》动漫作品为依托，以“性格养成”为核心理念，设立了“孔子乐学堂”早期教育自主品牌培训机构。目前，公司已在深圳地区开设两家孔子乐学堂直营店，相关的早期教育课程和教材全部由公司原创，课程均围绕儿童“性格养成”设置，以中国传统文化为元素，融合现代科学教育方式，形成了一套完整的适合学龄前儿童接受的性格养成教育体系。

目前公司与深圳大学示范学院、华东师范大学学前教育与特殊教育学院合作开发出一整套《孔子乐学堂》教材体系。该系列教材适用于1-10岁儿童，是以幼儿品格教育为重点的成体系教材，教材内容中涉及的故事全部为原创，手工紧密贴合故事内容，以原创FLASH动画的形式配合课程中的互动游戏，提高了儿童学员对课程内容的兴趣度和专注度。《孔子乐学堂》教材目前包括“君子好礼”、“君子怀德”、“君子为仁”和“君子乐学”四个主题，对应教材的课程设置情况如下：









同时，孔子乐学堂按照孩子的不同年龄阶段设计了三类教学班，包括：“小君子启蒙班”、“亲自绘本班”和“修身表演班”。三类教学班的服务内容如下所示：



(4) 正在开发的动漫衍生产品——家庭早教益智礼包

目前，公司正在积极开发家庭早教礼包系列产品，该产品将定位于公司的动画片《小小鲁班》的重点衍生产品项目。2014年2月开始，公司的动画片《小小鲁班》全面进入动画制作阶段，预计在2015年在央视一套播出。下图列示了部分已经开发完毕的家庭早教礼包产品示例：

教育礼包产品——小小鲁班手工礼包产品说明	产品示例形象
----------------------	--------

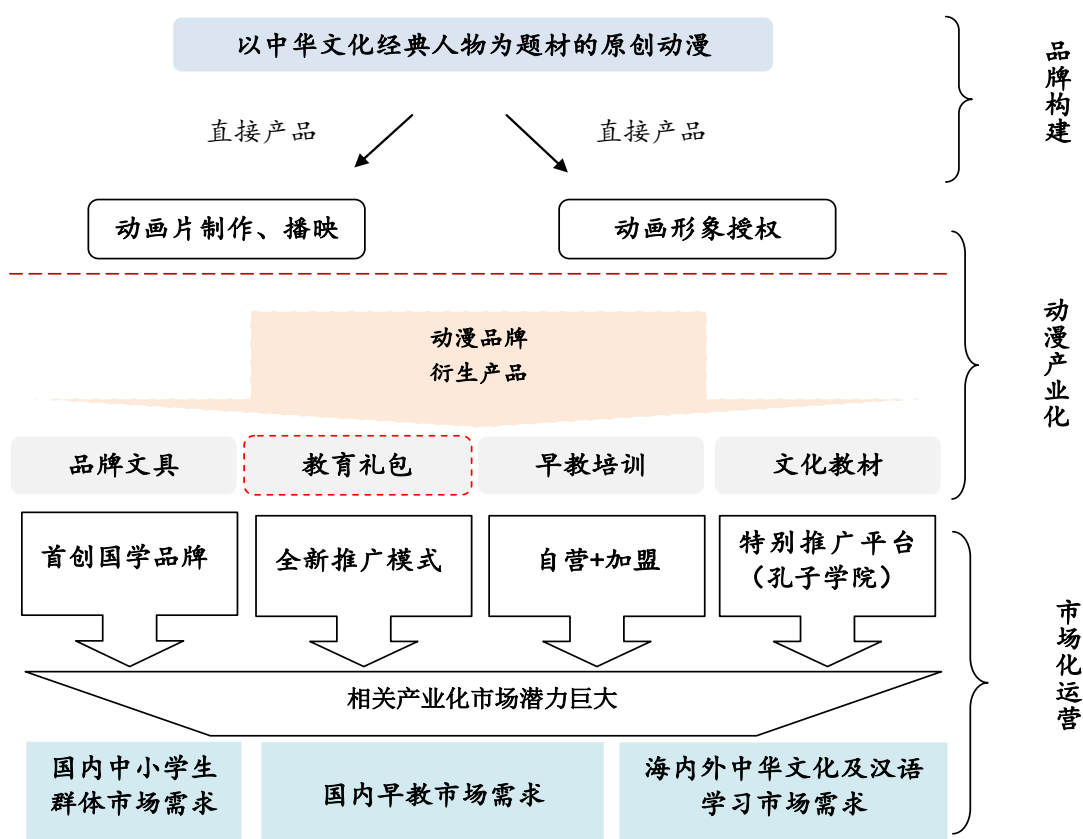
<p>✎ 主要针对 2.5—6 岁中国幼儿的成长特点，配合《小小鲁班》大型动画片开发的线下家庭早期教育亲子礼包</p> <p>✎ 充分考虑儿童在各个年龄段的发育特征、心理特征和行为习惯。从生活学习、逻辑思维、审美能力、动手创造、语言能力、益智开发、专家育儿分享等领域对幼儿及亲子关系进行全面培养</p>		
<p>✎ 该礼包旨在培养儿童良好性格和专注力，配套玩具产品同动画内容有机结合，联动教学，将儿童动手能力及专注力的培养放在突出位置，是实现其培养目标的重要特色；传播仁爱思想，与人友善和兴趣培养是礼包的又一特色</p>		
		

家庭早教益智礼包是《小小鲁班》的核心衍生产品，公司将采用“自营直销”的形式开发推广本产品。

（三）公司的经营模式分析

1、商业模式框架

公司的商业模式展开说明图如下：



注：上图中提及的动漫品牌衍生产品中的“教育礼包”目前属于开发阶段，尚未形成销售，未来将随着《小小鲁班》动画的播出随之向市场推广。另外，“早教培训”的经营方式目前仍为直营店经营，目前公司处于加盟店招商阶段。

公司商业模式的突出特色是将动漫衍生品与相关产业融合：公司在动漫衍生产业运营方面不是简单的形象授权，而是将动漫衍生产品和产业与早期教育、家庭早期教育、海内外文化交流及汉语学习等具有广阔发展前景和快速成长的产业高度融合，相互推动，共同发展。

公司业务的持续增长潜力在于中国庞大的儿童基数和不断增长、日益旺盛的学前教育（早期教育）需求，以及迅速增长的海外汉语和中国文化学习者。增长的关键在于动画片的影响力、独特的产品设计以及新型推广营销体系的建立。

公司以“用动漫传播优秀传统文化”为使命，无论是《孔子》还是即将开播的《小小鲁班》均以传统文化为核心内涵。公司围绕这两部作品开发的衍生产品

同样具有鲜明的传统文化内涵。

振兴优秀传统文化已成为国家意志，国家领导人多次公开表态要加大弘扬民族文化力度，2014 年教育部颁布《完善中华优秀传统文化教育指导纲要》，全面部署在全国中小学生开展传统文化教育。在这样的大背景下，公司坚守的以传统文化为核心题材的动漫和动漫衍生品，会迎来非常好的发展机遇。例如，公司之前编印的《孔子卡通教材》系列即被国家汉办孔子学院总部列为指定教材，向全球孔子学院发行。

随着传统文化教育在全国的深入展开，公司会面临更多的市场机遇。

2、采购模式

公司将业务重心放在动漫产业的两大关键环节——前期创意策划和后期营销推广，动漫剧本创作、动漫形象设计、内容提供、营销推广等核心环节由公司自主完成。出于优化资源配置的考虑，公司将劳动密集型的工序交由第三方代工完成，而这部分构成了公司的主要对外采购内容，具体包括：在动画片播映业务方面，公司将动漫影视片加工、制作环节委托外协加工，公司对其制作过程进行质量监控；在品牌文具生产方面，公司负责外观款式设计和营销策划，将具体生产环节交由代工厂完成；在动漫图书及文化教材出品方面，公司负责主要的内容编辑设计，印刷生产环节交由第三方印刷厂商完成。

3、销售模式

（1）动画片制作、播映的销售模式

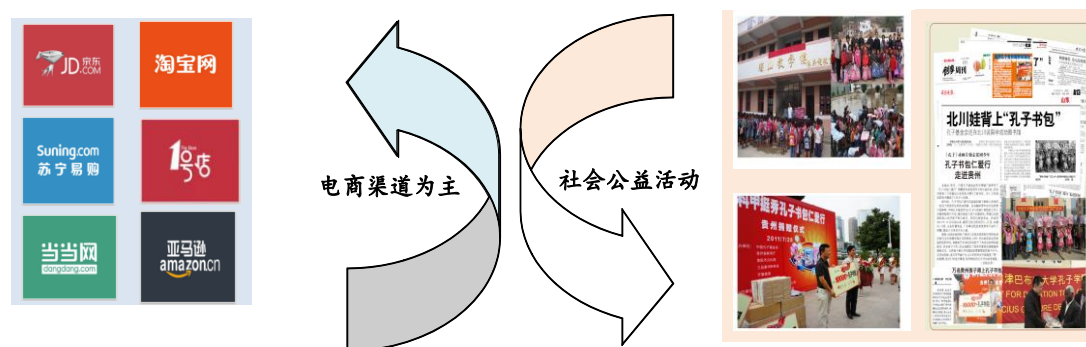
动画片的制作、播映相关的销售业务涉及到与电视台、赞助商及合作制作方的业务洽谈活动。在动漫剧本创作阶段，公司就会介入与主要国家级、省级及地方电视台等动画片播出平台讨论未来动漫作品播出业务的合作事宜；同时，公司会成立项目组负责有关招商引资，包括积极择选与动画作品内涵立意相接近文化理念的潜在赞助商及合作制作方。动漫作品制作完成后，动画片会在各个电视台平台播出，在播出阶段同步为赞助商提供广告展示或营销策划服务。

目前国内动漫制作、播映的市场推广状况取决于市场对动漫出品公司的品牌认可度，细化而言就是取决于对具体执行策划团队的认可度。公司的动漫策划执行团队在业界形成的品牌优势，为公司在动画片制作播映业务拓展奠定了坚实基础

础。

(2) 品牌文具——孔子书包的销售模式

目前公司孔子书包产品的销售以电商销售渠道为主。此外，公司还策划举办了一系列公益捐赠活动，号召社会善心企业家购买孔子书包向国家贫困山区儿童捐赠，在推进社会公益事业的同时，推广了自身产品品牌。



(3) 传统文化教材和图书读物的销售模式

公司开发的教材和图书读物全部依托公司的原创动漫《孔子》和《小小鲁班》，因此具有独占性。同时题材和内容均为传统文化内涵与动漫形式相结合，在强化教育意义的同时注重趣味性和可读性。

传统文化教材和图书读物主要面向两个市场。在海外市场，通过与孔子学院总部的深度合作，依托孔子学院的教材发行网络向近百万孔子学院学员和超过一亿的海外汉语学习者推广发行，并且通过亚马逊等全球性电商平台发行；在国内，一方面通过教育部门的支持，组织开展推广和营销活动，主要通过电商平台向热爱传统文化的青少年和家庭销售。

另外，公司还通过各式各样的营销策划活动强化教材图书和文教产品的品牌影响力。例如，公司会积极参加海外展销和举办公益赠书活动，在促进文化交流、推动社会公益事业发展的同时，使公司产品形成了良好的市场美誉度。

(4) 早教培训——孔子乐学堂的销售模式

公司以直营的方式经营孔子乐学堂，目前在深圳地区设置两家早教培训机构。站在该业务的经营战略层面考量，公司认为中国的早教市场需求潜力巨大，

结合目前资本规模受限的客观现状，从风险可控的角度出发，公司采取了“定位社区，以点带面，直营先行，加盟跟进”的业务拓展路线。目前孔子乐学堂的经营属于初期布局阶段：公司自 2010 年借助《孔子》动漫作品和相关衍生产品的品牌效应，正式切入早教培训业务。公司将业务试点布局于深圳较为密集的居民社区区域，受资金限制，公司并未大规模铺开经营，而是先设立两家孔子乐学堂分支机构，在区域内形成经营示范效应，而且在经营的过程中不断累积培训经验和完善教材体系。公司的下一步业务规划是将这两家孔子乐学堂机构作为示范样本，以扩充直营和引入加盟的形式进行业务拓展。截至本公开转让说明书签署之日，公司仍处于加盟商招商谈判过程中，尚未实际签署加盟合作协议。加盟商尚未完全落实到位的原因是：现阶段，公司方面正在申请孔子乐学堂相关早教教材的著作权，在相关知识产权保护措施落实到位后才会签署正式的加盟合作协议。目前，公司正在与有加盟意向的潜在商家做前期接洽。

在公司未来业务拓展计划中，随着后续新项目《小小鲁班》动漫作品和相关衍生品在市场上推出，孔子乐学堂将被打造成衍生品和早教培训服务销售的体验店，与线上销售结合，形成专注于动漫衍生产品的 O2O 营销体系。

4、公司未来主要业绩增长点

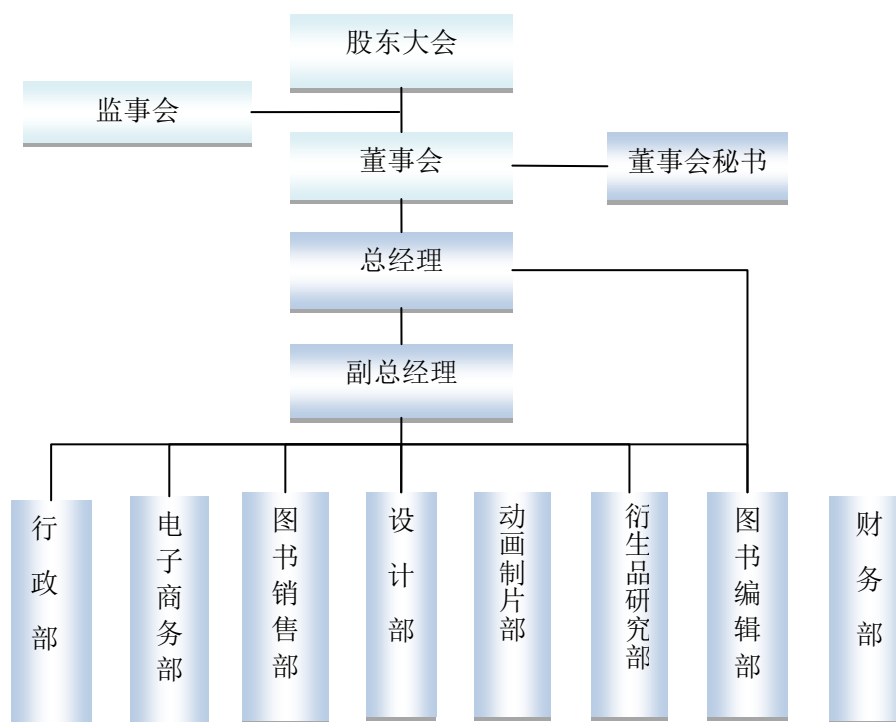
公司业绩增长点主要表现在三个方面：一是《小小鲁班》动画片的制作播出和衍生产品的开发运营；二是“乐学堂”早教机构的全国推广加盟；三是传统文化相关产品市场规模的扩大。

《小小鲁班》动画片计划制作 832 集，定位清晰，题材契合娱乐益智类市场热点，加之合作伙伴央视动画的丰富资源，为该片热播创造了良好条件。公司预计，该动画片的热播，将有力带动相关衍生产品市场推广。公司开发的家庭早教益智礼包采用“直营直销”形式推广，产品设计新颖，对儿童具有很强的吸引力。面向全国超过一亿学龄前儿童的潜在广阔市场，该动画片的衍生产品销售预计成为公司未来业绩增长的有力支撑。

《小小鲁班》动画片的播出也将带动“乐学堂”的全国推广加盟，乐学堂是《小小鲁班》动画片中的主要场景之一。随着动画片的播出，乐学堂独特的教育理念、课程体系和丰富的文化内涵将迅速传播出去，从而使得乐学堂的全国加盟扩张具备良好的口碑基础。

目前传统文化教育正在全国中小学展开，并将成为长期的国策。因此，对传统文化相关产品的需求将迎来大幅增长。公司依托《孔子》和《小小鲁班》而开发的传统文化产品，如读物、教材、辅助教材、书包文具、手工产品等已得到孔子学院等权威机构的认可，并正在争取更多教育机构的支持。随着产品开发的不断完善和更多部门的配合支持，公司传统文化相关产品市场规模会不断扩大。

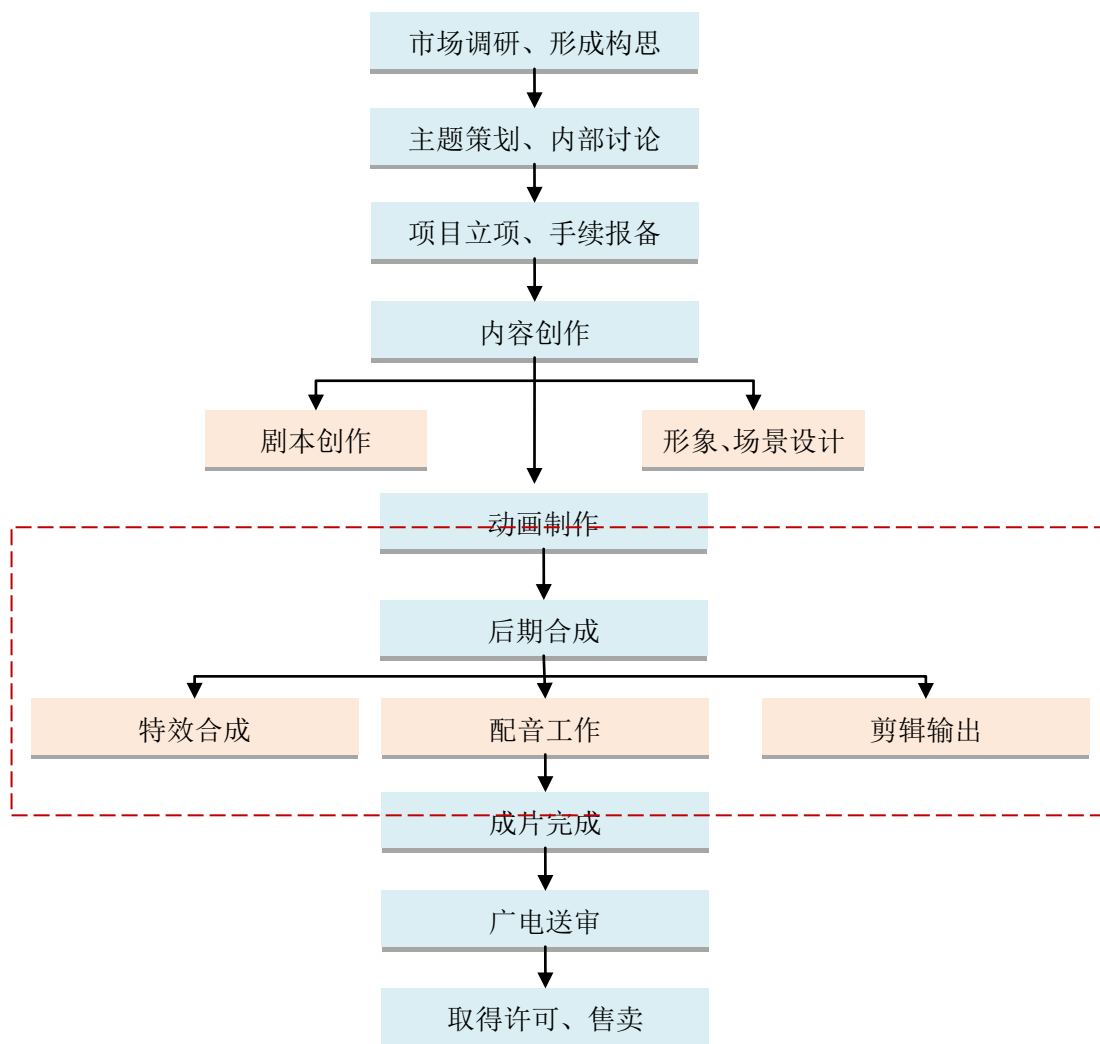
（四）公司的组织架构



（五）主要生产流程及方式

1、动漫制作流程

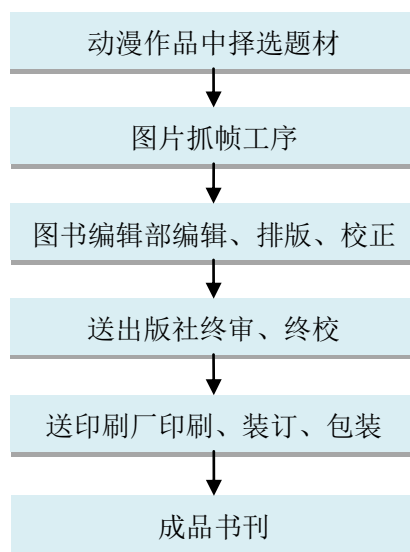
公司的动漫制作流程图如下所示：



注：虚线框内环节由外协厂商或单位完成，公司负责质量控制。

2、动漫衍生品——图书及文化教材

公司动漫图书及教材的策划、内容提供、设计流程如下：



二、公司业务关键资源要素

(一) 产品或服务所使用的核心资源

公司最重要的核心业务资源有两个：一是公司业已形成的动漫品牌美誉度，二是具备高效创作、决策和执行能力的工作团队。

在动漫品牌美誉度方面，凭借《福娃》、《孔子》题材动漫推出后引起热烈市场反响，公司在开拓动漫业务时具备三大优势：首先，更易得到合作伙伴或广告赞助商的青睐，通常会在动漫作品正式制作前募足覆盖成本的赞助款，譬如：公司正在筹划制作新的动漫作品《小小鲁班》，预计将于 2015 年推出市场，截至本公开转让说明书签署之日，公司已获得君乐宝乳业、金湖县文广新局的部分广告赞助费，基本覆盖了该作品的前期制作成本费用预算；第二，在促进后续动漫衍生产品及服务销售过程中起到品牌溢价的作用；第三，公司的动漫品牌与儿童益智教育题材相契合，契合“儿童早教”社会热点，因此公司在与主流媒体合作和获得政府层面支持方面有天然优势，譬如：动画片《福娃》、《孔子》以及未来即将推出的《小小鲁班》都在央视首播，同时报告期内公司已累计获得过千万元的政府补助资金。

在工作团队方面，从原凤凰星阶段至今，公司的核心团队已经出品或正在创作策划的项目主要围绕《福娃》、《孔子》和《小小鲁班》三部动漫作品。该核

心团队成员一直相对稳定：从公司内部人员来看，公司的董事会或高管团队主要成员赵先德先生、张立军先生、袁林先生、易蓉女士、张春霞女士等一直作为核心人员全程参与《福娃》、《孔子》和《小小鲁班》项目的创作、策划以及开发运营；从外聘合作人员来看，一些业界闻名的优秀专业人士出于对公司整体创作策划及运营能力的认可，也一直乐于以外聘人士身份受邀参与项目团队，譬如：北京电影学院动画学院副院长曹小卉先生在三部动漫作品中都有担任导演和编剧等重要职务；央视的少儿节目著名主持人刘纯燕女士作为三部动漫作品的配音导演；电影《英雄》、《十面埋伏》、《霍元甲》的编剧李冯先生作为《孔子》和《小小鲁班》的编剧等等。

（二）商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 35 项商标，列示如下：

序号	商标标识	注册号	商标类别	权利期限	商标权人
1		第 7445218 号	第 25 类	2010 年 10 月 14 日至 2020 年 10 月 13 日	崇德动漫
2		第 9090967 号	第 18 类	2012 年 02 月 07 日至 2022 年 02 月 06 日	崇德动漫
3		第 7445314 号	第 16 类	2012 年 08 月 21 日至 2022 年 08 月 20 日	崇德动漫
4		第 8017345 号	第 35 类	2011 年 07 月 14 日至 2021 年 07 月 13 日	崇德动漫
5		第 7702334 号	第 21 类	2011 年 01 月 14 日至 2021 年 01 月 13 日	崇德动漫
6		第 7702284 号	第 16 类	2011 年 01 月 14 日至 2021 年 01 月 13 日	崇德动漫
7		第 7702307 号	第 18 类	2010 年 11 月 28 日至 2020 年 11 月 27 日	崇德动漫
8		第 7702358 号	第 25 类	2011 年 02 月 14 日至 2021 年 02 月 13 日	崇德动漫
9		第 702378 号	第 28 类	2010 年 11 月 28 日至 2020 年 11 月 27 日	崇德动漫

10		第 9367858 号	第 43 类	2012 年 05 月 07 日至 2022 年 05 月 06 日	崇德动漫
11		第 9367608 号	第 35 类	2012 年 05 月 07 日至 2022 年 05 月 06 日	崇德动漫
12		第 9367809 号	第 41 类	2012 年 05 月 07 日至 2022 年 05 月 06 日	崇德动漫
13		第 8017242 号	第 16 类	2011 年 03 月 07 日至 2021 年 03 月 06 日	崇德动漫
14		第 8017289 号	第 30 类	2011 年 02 月 07 日至 2021 年 02 月 06 日	崇德动漫
15		第 8017321 号	第 32 类	2011 年 02 月 07 日至 2021 年 02 月 06 日	崇德动漫
16		第 8017264 号	第 18 类	2011 年 08 月 28 日至 2021 年 08 月 27 日	崇德动漫
17		第 8017225 号	第 16 类	2011 年 03 月 07 日至 2021 年 03 月 06 日	崇德动漫
18		第 9367700 号	第 35 类	2012 年 05 月 07 日至 2022 年 05 月 06 日	崇德动漫
19		第 9367727 号	第 41 类	2012 年 05 月 07 日至 2022 年 05 月 06 日	崇德动漫
20		第 8026662 号	第 35 类	2011 年 09 月 21 日至 2021 年 09 月 20 日	崇德动漫
21		第 7708432 号	第 6 类	2010 年 12 月 07 日至 2020 年 12 月 06 日	崇德动漫
22		第 7708472 号	第 14 类	2010 年 12 月 21 日至 2020 年 12 月 20 日	崇德动漫
23		第 7708494 号	第 20 类	2010 年 12 月 21 日至 2020 年 12 月 20 日	崇德动漫
24		第 7708512 号	第 21 类	2010 年 12 月 21 日至 2020 年 12 月 20 日	崇德动漫

25		第 7708296 号	第 6 类	2010 年 12 月 07 日至 2020 年 12 月 06 日	崇德动漫
26		第 7708329 号	第 14 类	2010 年 12 月 21 日至 2020 年 12 月 20 日	崇德动漫
27		第 7708366 号	第 20 类	2010 年 12 月 21 日至 2020 年 12 月 20 日	崇德动漫
28		第 7708403 号	第 21 类	2010 年 12 月 21 日至 2020 年 12 月 20 日	崇德动漫
29		第 7536247 号	第 14 类	2010 年 11 月 07 日至 2020 年 11 月 06 日	崇德动漫
30		第 7536265 号	第 20 类	2010 年 11 月 07 日至 2020 年 11 月 06 日	崇德动漫
31		第 7536233 号	第 21 类	2010 年 11 月 07 日至 2020 年 11 月 06 日	崇德动漫
32		第 7536238 号	第 6 类	2010 年 10 月 28 日至 2020 年 10 月 27 日	崇德动漫
33		第 7562842 号	第 16 类	2013 年 11 月 28 日至 2023 年 11 月 27 日	崇德动漫
34		第 7562955 号	第 35 类	2013 年 12 月 14 日至 2023 年 12 月 13 日	崇德动漫
35		第 12351763 号	-	2014 年 09 月 07 日至 2024 年 09 月 06 日	崇德动漫

(三) 著作权

1、著作权登记证书

序号	作品名称	作品种类	著作权人	发证日期	作品登记号
1	《动画片<孔子>剧中卡通人物造型系列（共 4 幅）》	美术作品	崇德有限	2009 年 6 月 16 日	2009—F—017424
2	《动画片<孔子>剧中卡通人物造型系列之二》（共 13 幅）	美术作品	崇德有限	2009 年 7 月 15 日	2009—F—018090
3	《动画片<孔子>剧中卡通人物造型系列之三》（共 13 幅）	美术作品	崇德有限	2009 年 9 月 22 日	2009—F—018091

	通人物造型系列之三》 (共 16 幅)			日	020655
4	《动画片<孔子>衍生产品卡通人物造型系列之虎阳、孔子、皮休、兰花仙子(共 4 幅)》	美术作品	崇德有限	2009 年 9 月 22 日	2009—F—021494
5	《“皮休”形象标志》	美术作品	崇德有限	2010 年 5 月 17 日	2010—F—026656
6	《孔子剧本》	文字作品	崇德有限	2011 年 4 月 11 日	2011—A—038122

注：1、公司于 2014 年 8 月由有限公司整体变更为股份公司，上述著作权正在进行过户程序。

2、上述第 5、6 项著作权登记证书已经凤凰星出具声明，同意放弃该等著作权登记证书权利，权属归公司所有。”

2、作品著作权登记证

序号	作品名称	作品种类	著作权人	作品登记时间	作品登记号
1	动画片《孔子》衍生产品孔子和皮休写字	F 美术作品	崇德有限	2010 年 05 月 19 日	19—2010—F—00174
2	动画片《孔子》衍生产品孔子和皮休射箭	F 美术作品	崇德有限	2010 年 05 月 19 日	19—2010—F—00175
3	孔子书包平面图之底纹图案系列	F 美术作品	崇德有限	2010 年 08 月 09 日	19—2010—F—01393
4	孔子书包平面图之抽象文字系列	F 美术作品	崇德有限	2010 年 08 月 09 日	19—2010—F—01394
5	孔子书包平面图之书法文字系列	F 美术作品	崇德有限	2010 年 08 月 09 日	19—2010—F—01395
6	孔子书包平面图之卡通文字系列	F 美术作品	崇德有限	2010 年 08 月 09 日	19—2010—F—01396
7	孔子书包平面图之标牌配件系列	F 美术作品	崇德有限	2010 年 08 月 09 日	19—2010—F—01397
8	动画片《孔子》衍生产品孔子和皮休看书	F 美术作品	崇德有限	2010 年 05 月 19 日	19—2010—F—00162
9	动画片《孔子》衍生产品孔子和皮休驾车	F 美术作品	崇德有限	2010 年 05 月 19 日	19—2010—F—00163
10	动画片《孔子》衍生产品花丛中的孔子、兰花和皮休	F 美术作品	崇德有限	2010 年 05 月 19 日	19—2010—F—00164
11	动画片《孔子》衍生产品孔子和皮休奔跑	F 美术作品	崇德有限	2010 年 05 月 19 日	19—2010—F—00165

12	动画片《孔子》 衍生产品孔子皮 休兰花	F 美术作品	崇德有限	2010年05月19 日	19—2010—F— 00171
13	动画片《孔子》 衍生产品孔子和 皮休听课	F 美术作品	崇德有限	2010年05月19 日	19—2010—F— 00172
14	动画片《孔子》 衍生产品孔子和 兰花弹琴	F 美术作品	崇德有限	2010年05月19 日	19—2010—F— 00173
15	孔子乐学堂LOGO	美术作品	崇德有限	2013年12月30 日	国作登记— 2013—F— 00136582

注：公司于2014年8月由有限公司整体变更为股份公司，上述著作权正在进行过户程序。

（四）专利权

序号	名称	专利号	专利类型	专利申请日	专利权人	专利期限（申 请日起算）
1	一种宥器	ZL201320352588.8	实用新型	2013年06 月19日	崇德有限	10年
2	艺术器 （宥器）	ZL201330176885.7	外观设计	2013年05 月10日	崇德有限	10年
3	鸟巢教室	ZL201330479042.4	外观设计	2013年09 月30日	崇德动漫	10年

注：公司于2014年8月由有限公司整体变更为股份公司，上述序号1和序号2专利权正在进行过户程序。

（五）业务资质

资质名称	取得时间	证书编号	有效期限	许可内容
动漫企业证书	2011年12月29日	粤动企0044号	有效期限三年	深圳市崇德影视传媒有限公司为动漫企业
广播电视节目制作经营 许可证	2012年09月06日	（粤）字第 00773号	有效期限至2015 年09月06日	经营方式：制作、复制、发行 经营范围：广播剧、电视剧、动画 片（制作需另申报）、专题、专栏 （不含时政新闻类）、综艺
出版物经营许可证	2013年4月15日	新出发深零字 第A0678号	有效期限至2017 年12月31日	图书报刊零售
中国商品条码系统成 员证书（续展）	2014年4月1日	物编注字第 320587号	有效期限两年	厂商识别代码69508578已于2014 年4月1日通过续展，此证书有限 期两年。

注：1、公司于2014年8月由有限公司整体变更为股份公司，目前正在办理上述业务资质的名称变更程序。

2、动漫企业证书于2014年12月29日到期，目前正处于年审换证阶段。

三、员工情况

(一) 员工结构

截至2014年12月31日，公司共有员工53人，具体结构如下：

1、年龄结构

年龄区间	人数(人)	占员工总数的比例
30岁及以下	35	66.00%
31-40岁	12	23.00%
41-50岁	5	9.00%
50岁以上	1	2.00%
合计	53	100.00%

2、教育程度

受教育程度	人数(人)	占员工总数比例
硕士及以上学历	2	4.00%
本科学历	29	55.00%
大专学历	18	34.00%
大专以下学历	4	7.00%
合计	53	100.00%

3、专业结构

专业分工	人数(人)	占员工总数比例
管理人员	8	15.00%
财务人员	4	7.00%
技术人员	28	53.00%
销售人员	13	25.00%
合计	53	100.00%

(二) 核心技术人员

赵先德，具体请参见“第一节 基本情况”之“三、（五）公司董事、监事、高级管理人员”。

张立军，具体请参见“第一节 基本情况”之“三、（五）公司董事、监事、高级管理人员”。

袁林，具体请参见“第一节 基本情况”之“三、（五）公司董事、监事、高级管理人员”。

易蓉，具体请参见“第一节 基本情况”之“三、（五）公司董事、监事、高级管理人员”。

李剑，男，1981 年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。曾先后参与图书《孔子卡通故事精编》、《孔子卡通传记》、《皮休外传》、《论语精编故事绘本》的设计美编工作，动画片《孔子》的前期筹备及后期制片等工作。2006 年至 2007 年于百安居泰然店任平面设计；2007 年至 2008 年于岁宝百货红岭店任平面设计；2008 年至 2009 年于凤凰星任美术编辑；2009 年 4 月至 2014 年 8 月于崇德有限任设计总监；2014 年 8 月至今任公司设计总监。

四、业务收入的主要构成、主要客户及供应商情况

（一）业务收入的主要构成

单位：元

产品名称	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
动漫衍生产品	4,348,686.45	48.94%	2,201,917.76	24.88%
动漫授权收入	3,887,835.01	43.75%	6,135,922.42	69.32%
动画制作收入	13,950.50	0.16%	-	0.00%
动漫片播出收入	-	-	-	0.00%
培训	636,128.50	7.16%	8.58%	5.80%
合计	8,886,600.46	100.00%	8,851,523.78	100.00%

（二）报告期内公司向前五名客户销售情况

1、2013 年度公司前五大客户

单位：元

序号	客户名称	收入金额	占比 (%)
1	德艺伟业	3,883,495.20	43.87
2	山东凤凰星	1,281,553.42	14.48
3	青岛颐展	970,873.80	10.97
4	北京京东世纪信息技术有限公司	489,282.13	5.53
5	山东济宁市委市政府	474,336.28	5.36
	合计	7,099,540.82	85.15

2、2014 年度公司前五大客户

单位：元

序号	客户名称	收入金额	占比 (%)
----	------	------	--------

1	青岛出版	3,911,814.71	44.02
2	青岛新华书店	854,700.90	9.62
3	中国孔子基金会	854,700.84	9.62
4	北京京东世纪贸易有限公司	765,187.71	8.61
5	深圳市绿洲旅游策划设计有限公司	185,630.99	2.09
合计		6,572,035.15	73.95

(三) 报告期内公司向主要供应商采购情况

1、2013 年度公司前五大供应商

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占比 (%)
1	东莞市尚喜儿童用品有限公司	806,425.00	73.05
2	利丰雅高印刷(深圳)有限公司	153,013.00	13.86
3	深圳市赋权知识产权代理有限公司	35,900.00	3.25
4	水木动画股份有限公司	32,100.00	2.91
5	浙江金尔泰玩具有限公司	30,000.00	2.72
合计		1,057,438.00	95.79

2、2014 年公司前五大供应商

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占比 (%)
1	深圳市绿洲旅游策划设计有限公司	2,560,000.00	55.00
2	浙江省东阳市丽洁箱包厂	1,058,250.00	23.00
3	东莞市尚喜儿童用品有限公司	637,625.00	14.00
4	深圳市太阳卡通策划设计有限公司	312,000.00	7.00
5	深圳市万佳汇皮具精品有限公司	74,000.00	1.00
合计		4,641,875.00	100.00

(四) 公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在前五大供应商或客户中所占的权益情况

报告期内，公司的前五大客户中：青岛出版为公司的参股股东，德艺伟业、山东凤凰星和青岛颐展与公司的董事、监事、高级管理人员存在权益关系，具体请参见“第三节 公司治理”之“六、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况”之“（三）董事、监事、高级管理人员对外投资情况”。

五、重大合同

(一) 销售合同

序号	客户名称	主要内容	数量	价款(元)	签订日期	履行情况
1	君乐宝乳业	《小小鲁班》动画片广告赞助	-	27,800,000.00	2014.8.10	履行中
2	金湖县文广新局	《小小鲁班》动画片广告赞助	-	12,800,000.00	2014.9.20	履行中
3	青岛出版	《小小鲁班》图书出版授权	-	8,000,000.00	2011.8.1	履行中
4	青岛颐展	《孔子》动画片动漫形象授权	-	1,000,000.00	2013.1.4	履行完毕
5	德艺伟业	《孔子》动画片动漫形象授权	-	4,000,000.00	2013.1.10	履行完毕
6	山东凤凰星	《孔子》动画片动漫形象授权	-	1,320,000.00	2012.12.18	履行完毕
7	山东金榜苑文化传媒集团	《孔子》图书销售	1,000套	119,200.00	2014.2.13	履行完毕
		《孔子》书包销售	500个	40,635.00		
8	中国孔子基金会	孔子书包	-	1,000,000.00	2014.12	履行完毕
9	青岛新华书店有限责任公司	孔子书包	-	1,000,000.00	2014.12	履行完毕

(二) 联合制作合同

序号	联合制作方名称	主要内容	签订日期	总投资额	履行情况
1	山东雪野	前期场景设计及故事创作阶段,将投入财力和物力进行广告推广及播出网络的落实,基本思路参照动画片孔子的运作。	2012.5.5	400万元	履行中
2	央视动画	双方依照1-104集完成情况 & 片子质量决定是否继续合作,以后每季(104集)的时间安排双方另行签署协议确定。	2013.12.29	600万元	履行中

3	山东滕州市委宣传部	联合制作大型动画片小小鲁班，暂定 800 集，不少于 360 集。	2012. 5. 6	400 万元	履行中
---	-----------	-----------------------------------	------------	--------	-----

(三) 采购合同

序号	供应商名称	主要内容	数量	价款 (元)	签订日期	履行情况
1	内蒙古佳舜文化传媒有限公司	《小小鲁班》客户项目合作的线下项目活动实施创意、策划及咨询服务	-	6,550,000.00	2014. 8. 12	履行中
2	浙江东阳市丽洁箱包厂	《孔子》系列书包委托加工	25,500 个	726,250.00	2014. 6. 16	履行完毕
3	东莞市尚喜儿童用品有限公司	《孔子》系列书包委托加工	11,800 个	424,930.00	2013. 9. 2	履行完毕
4	深圳市绿洲旅游策划设计有限公司	《小小鲁班》项目合作	-	2,560,000.00	2014. 10. 15	履行中
5	深圳市太阳卡通策划设计有限公司	《小小鲁班》制作	-	312,000.00	2014. 6. 26	履行中

(四) 房屋租赁合同

出租方	承租方	地址	租赁建筑面积	月租金	租赁期限
深圳市世纪文化创意有限公司	深圳崇德乐学堂文化发展有限公司	福田区福强路4001号(深圳文化创意园)AB座六层A603	308.83 平方米	第一年年租金为 16,368 元, 从 2015 年 10 月 8 日起, 年租金逐年同比增长 5%	2014 年 10 月 8 日至 2017 年 10 月 7 日
深圳市世纪文化创意有限公司	深圳崇德动漫股份有限公司	福田区福强路4001号(深圳文化创意园)AB座六层A601	503.76 平方米	第一年年租金为 26,699.00 元, 从 2015 年 10 月 8 日起, 年租金逐年同比增长 5%	2014 年 10 月 8 日至 2017 年 10 月 7 日

六、公司所处行业基本情况

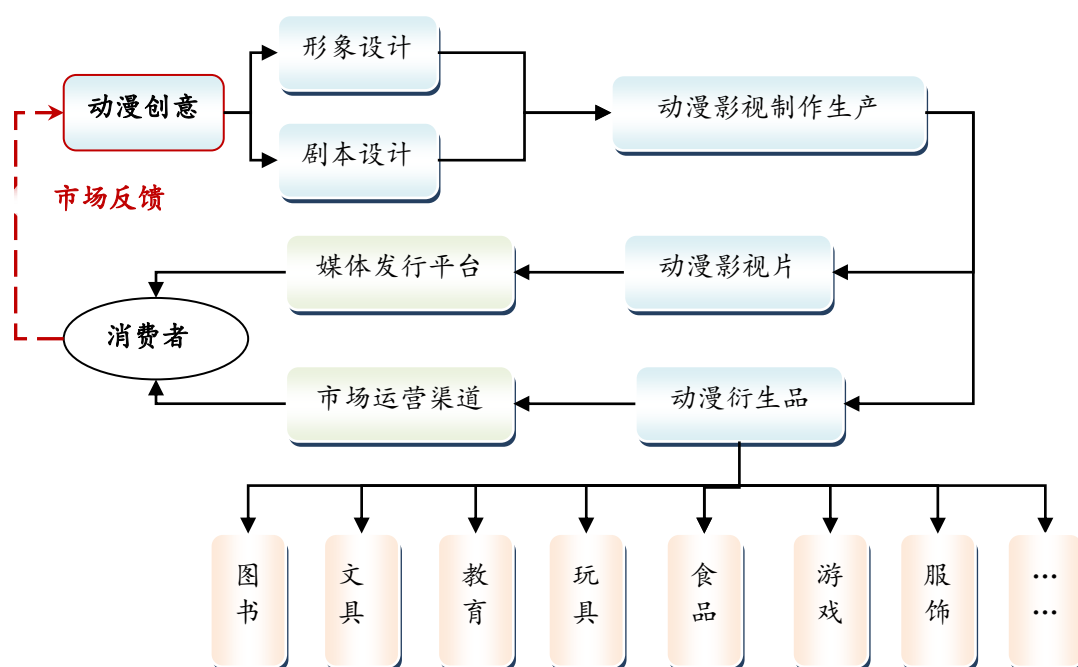
（一）公司所处行业概况

1、动漫产业的概念

原创动漫形象是公司发展的核心，公司的业务基本都是围绕该核心展开。因此，从公司核心竞争力和发展定位的角度看，公司处于动漫产业。根据《关于推动我国动漫产业发展的若干意见》（国办发[2006]32号），动漫产业的定义为：以“创意”为核心，以动画、漫画为表现形式，包含动漫图书、报刊、电影、电视、音像制品、舞台剧和基于现代信息传播技术手段的动漫新品种等动漫直接产品的开发、生产、出版、播出、演出和销售，以及与动漫形象有关的服装、玩具、电子游戏等衍生产品的生产和经营的产业。

2、动漫产业链的描述

动漫行业的产业链如下图所示：



动漫产业经过多年的发展，已经形成了一条完整紧密的产业链。这条产业链基本包括以下一系列环节：上游是由动漫创意产生形象、故事设计；中游是动漫作品的制作生产，通过影视渠道推广，形成版权与商标权的授权代理；下游是衍生产品开发和市场营销。

3、动漫产业的资源整合模式

在动漫产业链中，动漫产业链的上中下游之间存在两种资源整合的方式，即“文化产业化”和“产业文化化”，这两种模式均有成功案例³。

(1) 文化产业化

“文化产业化”落实到动漫产业，是指以上游的动漫创意为核心，通过中游的动漫内容策划与制作形成具有社会影响力的动漫品牌形象，最后利用具有社会影响力的动漫品牌形象发展下游的衍生品销售或形象授权。根据市场机遇和资源整合力度的不同，“文化产业化”模式以迪士尼搭建的全方位动漫产业链模式和皮克斯打造的精品模式最具代表性。

(2) 产业文化化

“产业文化化”模式，是指以市场化为核心、产业化为导向，上游的动漫创意设计、中游的动漫内容制作等都是为了配合下游的衍生品等终端产品的设计和开发而进行，衍生品等终端产品是整个产业链的核心。这种模式是以动漫内容为支撑服务和推动产业的升级和发展，并运用产业的营利反哺动漫内容的成长，进而推动整个动漫产业的发展，形成动漫产业链各个环节的互助与循环。日本万代、奥飞动漫是“产业文化化”的典型代表。

(二) 中国动漫产业的基本业态特征

作为没有能源消耗的新兴产业和创意产业，动漫产业被称为 21 世纪最具潜力的朝阳产业之一，它在满足人们精神文化需求的同时，正逐步成为国家的支柱产业之一。

截至目前，中国动漫产业发展呈现出以下几个鲜明的特征：

1、产业发展处于起步阶段，发展空间非常广阔

中国动漫产业的产值在绝对值规模和市场占有率都落后于美国、日本等动漫产业发达国家。

从产值方面而言，尽管中国动漫产业近十年间发展迅速，但中国动漫产业在文化产业中的占比仍然较低，动漫产值同美国、日本等动漫产业发达国家相比仍

³ 对“文化产业化”和“产业文化化”的描述索引自《银都文化公开转让说明书》内容。

然存有较大差距。根据文化部发布的数据显示，2013 年我国动漫产业年产值约 870 亿元人民币，而美国仅迪士尼公司一家，2013 年即实现销售额 423 亿美元。中国全国动漫行业的产值只相当于迪士尼公司的三分之一。日本的动漫产业规模高达 1 万亿人民币以上，中国动漫产业产值未及日本的十分之一。

从国内动漫内容消费市场构成而言，中国本土动漫产品占比仍然较低。中国的动漫内容消费市场仍然被日本和欧美的动漫所占据，中国本土原创动漫在我国动漫内容消费市场的占比仅为 11%，而日本则占据了约 60% 的份额。

由此可以看出，我国的动漫产业有巨大的提升空间，特别是在文化创意产业近年来得到国家层面的高度重视，动漫产业的未来具有广阔的发展前景和市场潜力。

2、强势品牌尚未出现，存在巨大的市场机会

虽然我国有数量比较庞大的动漫企业，但是总体而言，由于起步比较晚，普遍规模比较小，竞争力比较弱，90% 的动漫企业小、散、弱、差，平庸之作占相当比重，尚未出现具有全国影响力的强势品牌。

从市场集中程度看，中国动漫行业的市场集中度较低。根据国家文化部发布的数据：经过近的十年高速发展，中国动漫产业已集聚了 4,600 余家企业、近 22 万从业人员，但是其中绝大多数动漫企业是“小而全”类型的公司，而产值达到数千亿美元的美国和日本，动漫企业总数也不过数百家。

从所处产业链环节看，大部分国产动漫企业总体上仍处于产业链的中低端环节，即：劳动密集型纯生产制造环节，产品创意不足，产量虽高但质量不够，高新技术发展滞后，企业创新能力比较薄弱，营销推广意识和能力较差，缺少国产原创知名动漫品牌，缺乏与国外动漫争夺市场的核心竞争力。

中国动漫的现状为优秀动漫企业成长提供了难得的市场机会，在中国动漫产业良好的市场前景和强大的产业政策扶植背景下，未来几年该行业集中度会不断提升，相关产业资源将加快向原创能力强、盈利模式清晰、产业运营能力突出的企业个体集中，并孕育出行业领导品牌。

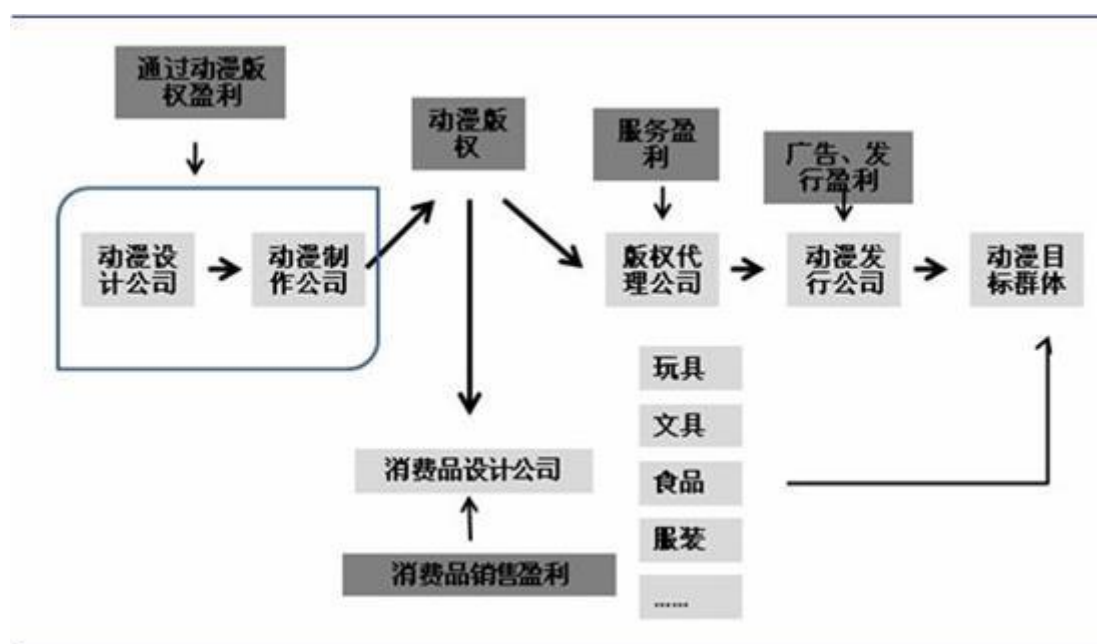
3、产业链条不完整，盈利模式不清晰

按照国际通行惯例，动漫企业创作一部动漫影视作品所取得的收益中，发行环节只占 30%，衍生产品的授权和开发占 70%。动漫公司都是通过构建完整紧

密的动漫产业链，以动漫影视片播放收入、图书和音像制品的销售来收回成本，以动漫品牌形象授权取得收益，并依托大量的衍生产品销售获取丰厚的回报。而我国绝大多数动漫企业目前还处在收益增值较低的制片、发行环节。

从全球的角度来看，动漫产业的发展不仅促进了数字网络技术的发展，更重要的是，显示出极快的成长速度和很强的产业关联度，对音像、出版、服装、文具、玩具等关联产业的发展具有很强的牵引作用。

动漫衍生品行业赢利方式如下图



在我国，动漫产业链条不完整，市场化程度不高，已经成为产业发展的最大瓶颈。

动漫产业的收入来自产业链的三大环节：一是播出环节，这是动漫最原始的营利方式。动漫影院片得营利看票房好坏，动漫电视片营利则与电视台的播出费紧密相关；二是衍生品环节，主要包括音像制品、动漫世纪、玩具服饰、形象授权等；三是综合开发环节，对动漫资源进行全面整合和综合利用，如动漫主题公园、酒店、度假等。

三大环节环环相扣，形成完整的产业链条，包括原创、制作、播出、发行、中介、评价、人才培养、技术支持、衍生产品开发等环节，涵盖教育、生产、销售、技术、影视、通讯、管理等领域。

中国动漫由于起步晚，起点低，尚未形成完整的动漫产业链，品牌经营能力弱，利润增值体系不完整。大多数动漫企业仍停留在依靠政府补贴的阶段，缺乏

稳定的盈利模式。

4、行业内知识产权保护力度较弱

目前，我国对动漫产品的知识产权保护力度仍有待加强。例如，由于在国内出售动画片给电视台的收入较低，很多动漫公司都将盈利的希望寄托于动漫衍生品上，但由于知识产权保护力度不够，动漫衍生品在市场上总有盗版竞争者捷足先登，扰乱市场秩序。长此以往，动漫产业发展将举步维艰，亟待强有力的知识产权保护制度或措施出台。

5、国家高度重视，政策利好频现

自 2004 年以来，国家出台一系列动漫扶持政策，推动本土动漫产业发展。

早在 2006 年，国务院就出台了《关于推动我国动漫产业发展的若干意见》，从体制管理、市场经营和创作研究三个方切入，勾勒出了中国动漫产业的全新版图，中国的动漫产业从此迎来了发展的春天。

之后，“积极发展动漫消费”开始出现在《政府工作报告》中，《文化产业振兴规划》将动漫产业列入国家重点发展的文化产业门类，国家和地方各级政府出台、实施了诸多项扶持奖励补贴政策，为动漫产业的发展提供了难得的机遇。

在地方政府层面，中国目前有 50 多个城市宣称要建设中国的“动漫之都”或“国家动漫产业基地”，其中已挂牌的接近 30 个。除了深圳、长沙、杭州、苏州这些原本就有动漫发展基础的城市外，石家庄、柳州、阜新这些传统意义上的二、三线城市也加入发展动漫行列。仅江苏一地，就有苏州、无锡、常州三个“国家级动漫基地”。

（三）行业监管体制和产业政策

1、行业监管体制

（1）部际联席会议制度

由于动漫产业链的层次与种类较为丰富，我国政府对动漫产业的管理涉及广电、新闻出版、文化、科技、工商、税务等十多个部门。2006 年 7 月 19 日，国务院印发了《关于同意建立扶持动漫产业发展部际联席会议制度的批复》（国函[2006]61 号），同意建立由文化部牵头，包括教育部、科技部、财政部、信息产业部、商务部、税务总局、工商总局、广电总局、新闻出版总署等十个部门在

内的扶持动漫产业发展部际联席会议制度。其主要职能是：在国务院的领导下，研究拟定扶持中国动漫产业发展的重大政策措施和实施办法，向国务院提出建议；制定动漫产业行业标准和享受有关优惠政策的动漫企业认定标准；制定国家动漫产业基地的布局和规划，订立基地相关标准，负责基地的认定，建立有关评估机制；协调解决推进中国动漫产业发展中的问题；指导、督促、检查各地推动动漫产业发展的各项工作。各部门互通信息、互相配合、形成合力，共同推动中国动漫产业发展。

（2）其他监管部门

目前，动漫的管理职责统一由文化部承担，包括相关产业规划、产业基地、项目建设、会展交易和市场监管；影视管理职责统一由广电总局承担，包括宣传创作的方针政策、舆论导向和创作导向的把握、事业产业发展规划、节目的进口和收录管理、活动宣传交流监管等一系列与影视娱乐相关的事务；书刊、音像制品管理职责统一由新闻出版总署承担，包括对动漫出版活动进行监管，对进口动漫出版物内容进行审查，对动漫出版物的发行进行管理。

2、产业政策

动漫产业作为文化创意产业的一部分，近年来得到了国家政策的大力支持，具体情况如下：

序号	时间	政策名称	政策摘要
1	2012年2月	《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》	推动文化产业成为国民经济支柱性产业，增强文化产业整体实力和竞争力。
2	2012年2月	《文化部“十二五”时期文化产业倍增计划》	提出力争到2015年，动漫业增加值超300亿元，着力打造5至10个在国际上具有较强竞争力和影响力的国产动漫品牌和骨干动漫企业。
3	2012年5月	《文化部“十二五”时期文化改革发展规划》	加快发展动漫、游戏、网络文化、数字文化服务等极具活力和潜力的新兴文化产业，构建结构合理、门类齐全、科技含量高、竞争力强的现代文化产业体系。
4	2012年6月	《“十二五”时期国家动漫产业发展规划》	树立“大动漫观、全产业链”的发展思路，优化产业结构、完善产业链条，发挥市场在资源配置中的积极作用，培育一批充满活力、专业性强的动漫品牌。

5	2012年7月	《文化部关于鼓励和引导民间资本进入文化领域的实施意见》	“将进一步完善动漫产业的投融资政策”、“鼓励有实力的大型企业通过参股、控股或兼并等方式进入动漫产业”、“引导社会资本以多种形式投资动漫产业，参与重大项目实施”、“将符合条件的动漫企业纳入相关政策性基金资助范围”、“支持动漫企业上市融资”等一系列政策迅速向动漫产业汇聚。
6	2012年12月	《“十二五”时期国家动漫产业发展规划》	提出“十二五”期间，提高对精品动漫的扶持，重点培育新媒体动漫。在财税方面，加大中央财政投入和扩大税收优惠范围。推动政策性银行对符合条件的动漫企业提供融资支持，支持动漫企业上市融资。
7	2013年3月	《深圳市原创动漫产品、影视产品、舞台演出剧、出版物资助申报指南》	凡是在深圳市注册登记、符合文化创意产业发展方向的影视动漫企事业单位投资的动漫电影、在深圳立项的电视动漫片，可申请资助，申请的资助金额须用于动漫、影视、舞台演出剧和出版物的创作和生产，包括剧本创作、采访、研讨、修改和提高、作品生产、演出的前期扶持、纸质和数字出版物的出版等方面。
8	2013年9月	广电总局《关于发展我国影视动画产业的若干意见》	扩大动画片在电视系统的播出量；推行题材规划制度，健全相应的法律法规，加强动画作品的版权保护，建立规范的发行许可制度等等，这些配套措施都是为了使动画市场逐步走上分健全的规范的轨道。
9	2013年11月	新闻出版广电总局通知规定	平均每天8时至21时30分之间至少播出30分钟的国产动画或少儿节目

（四）行业的发展趋势

经过十年培育发展，中国动漫已走到转型升级的关键时期，并呈现出新的发展动向。

1、政策导向：由重数量转向重质量

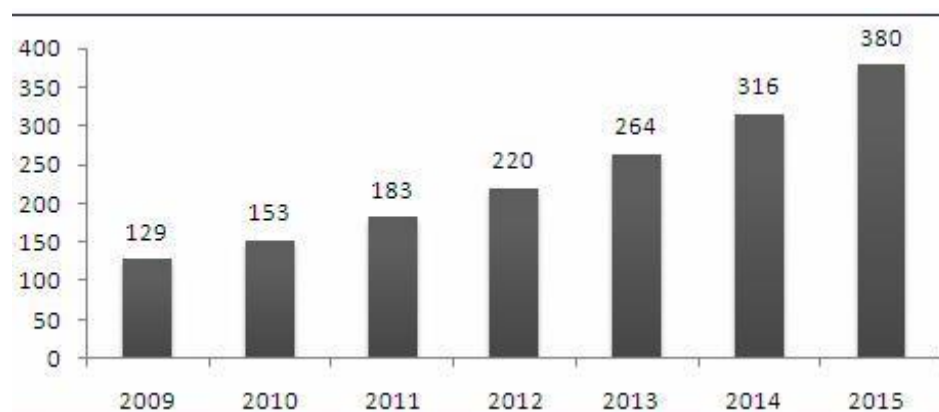
目前政府对动漫产业的政策导向为：培育壮大龙头企业，提高动漫产业的发展质量。根据国家文化部发布的《十二五时期国家动漫产业发展规划》，在“十二五”期间，国家将进一步提高对精品动漫的扶持，重点培育新媒体动漫；在财税方面，加大中央财政投入和扩大税收优惠范围；推动政策性银行对符合条件的动漫企业提供融资支持，支持动漫企业上市融资。

2、产业链条：由产品向产业链条拓展

《动漫产业“十二五”规划》提出：要促进与动漫形象有关的服装、玩具、

食品、文具、电子游戏等衍生产品的生产和经营，延伸动漫产业链，扩大动漫产业的盈利空间和市场规模。大力发展动漫品牌授权业务，推动各环节企业的互动合作。另外，前瞻产业研究院发布的《2014-2018年中国动漫衍生品行业深度调研与投资战略规划分析报告》数据显示，2009-2013年中国动漫衍生品市场规模逐年增加，2013年约为264亿元。2015年，中国动漫衍生品市场规模有望达到380亿元左右。

附表：2009-2015年中国动漫衍生品市场规模测算（单位：亿元）



3、由单一发展转向跨界发展，融合发展

动漫除了娱乐、审美、教育的基本功能，在应用方面的作用也会越来越大。产业需要融合发展，动漫产业正是一个典型的融合型产业，它的发展与图书、音像、电影、电视、教育、广告、服装、玩具、食品、互联网、电信等十几个行业或产业密切相关。动漫行业，今后将不仅仅以播放收入、图书和音像制品的销售来收回成本，而且能依托衍生产品及服务获取主要的利润。

七、公司的主要竞争状况

（一）公司的竞争优势

1、商业模式优势

（1）顺应行业发展态势，具备先发优势

如本节之“六、公司所处行业基本情况”之“（一）公司所处行业概况”之“3、动漫产业的资源整合模式”所述，从全球视角而言，动漫产业成功的资源整合模式包括“文化产业化”和“产业文化化”两种，而公司走的是“文化产业

化”的资源整合路线。在国内的动漫企业中，奥飞动漫是“产业文化化”的杰出代表，而“文化产业化”的领军企业尚未出现，其中涉及到中国经典人物故事和儿童早教益智类题材的动漫文化企业更是凤毛麟角。截至本公开转让说明书出具之日，公司已经搭建完毕动漫产业链一体化经营模式雏形，因此在“文化产业化”的道路上具备一定先发优势；同时，公司在包括玩具、早教培训服务等动漫衍生开发项目方面储备充足，凭借经验丰富的营销策划团队，随着新项目《小小鲁班》的播出，公司的商业模式框架将会进一步展开，同时盈利和市场占有率有望实现快速提升。

（2）企业资源的合理利用和配置优势

公司在企业资源的利用和配置的优势主要体现在“资金融通”和“资源投放”两个环节。

在资金融通方面，公司凭借强大的品牌影响力和对动漫题材的精准把握与精心策划，打通央视播出平台，吸引外部投资、广告赞助、联合制作方加盟以及争取各级政府的扶持。通过整合各方合作资源，尤其吸引联合制作方的加入，有效地抵减了具体项目的制作成本，在确保覆盖制作成本的前提下，与联合制作方分享知识产权及剩余利润。能够提前回收成本对于动漫企业的生存发展非常重要，中国绝大多数动漫企业都是属于亏损状态，前期的投入无法回收的普遍现状主要还是源于没有过硬的自主品牌招商引资。

在资源投放方面，公司自成立以来，一直将核心精力和资源投放于“动漫形象、剧本创作和设计”、“品牌构建”和“整合销售渠道”三个方面，将相对劳动密集型的生产及制作环节外包给第三方进行，保持了“轻资产”的运营状态，既有效控制了经营风险，又成功实现了企业自主品牌壁垒的构建，为后续的招商引资和衍生产品业务拓展奠定了坚实基础。

（3）凭借敏锐市场嗅觉，坚持“市场先行，创作跟进”经营路线

国内大部分动漫企业都存在市场短板因素限制了自身发展：一部分企业仅涉及劳动密集型的制作环节，没有形成自身品牌，因此存在市场品牌短板；另一部分企业虽然偶尔会出品优秀的动漫影视作品，但是由于前期未对相关衍生市场的营销渠道提前调研或规划，后期的衍生品产业化无法有的放矢的铺开，随着时间的推移，前期积累的品牌效应因无法充分对接市场而逐渐被淡化、遗忘。与国内

大部分动漫企业相比，公司现有商业模式中的其中一项重要优势是：在创作动漫剧本和动漫形象之前，公司进行充分的市场调研了解市场需求动向和进行衍生产品销售渠道构建的可行性研究，根据市场的反馈情况引导针对性动漫作品创作，通过这种方式可以提高动漫作品推出市场后衍生产品产业化的成功率。

2、市场前景优势

(1) 动漫内涵普世价值观和益智类早教题材推广符合现阶段中国社会发展的精神文化需要

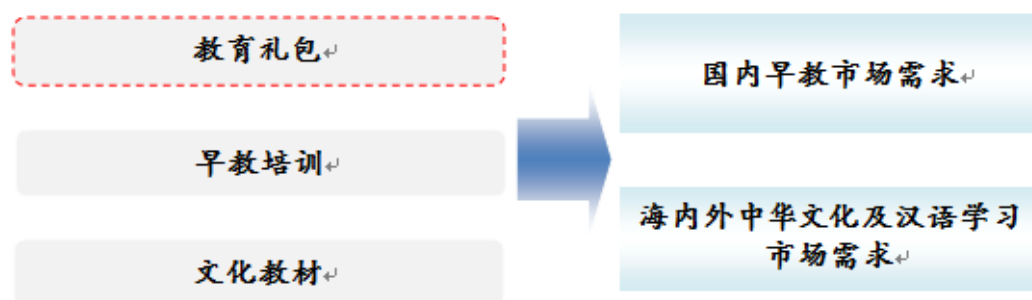
公司原创动漫的主题是围绕家喻户晓的中国经典人物以益智类题材的原创故事，符合市场发展需要。

一是**社会需要正确的价值观引领**。现阶段，中国经济在高速发展的同时也带来了部分社会隐患，特别是过度追求经济效益的思维导致社会道德观的逐步淡化，进而萌生各种经济违规、违法、犯罪行为，这些已经对社会经济繁荣稳定和老百姓安居乐业带来了切实的负面影响，亟需在思想文化观念方面的导正清源。其中，中华文化中就有许多优秀的价值观和文化瑰宝值得世人传承和学习，对此，政府和民间层面近年来也一直在积极鼓励和推动，如：全球孔子学院的建立和兴起，在中小学校推广中华优秀传统文化教育等等，具体请参见本节之“七、公司的主要竞争状况”之“2、市场前景优势”之“(2) 相关衍生品市场前景广阔”之“B. 全社会关注传统文化教育”。以上都为公司的益智教育类原创动漫品牌构建奠定了良好的社会基础。

二是**价值观培养灌输要从孩子抓起，家长们越发重视对孩子从小灌输正确的价值观教育以及从小培养孩子的动手和独立思考能力**。目前社会上充斥各种类型吸引孩子眼球的动漫作品，但大部分是以“暴力”、“浮夸”的表现形式出现，不利于孩子的心理成长和性格养成。随着家长们越发重视早期价值观灌输教育，娱乐益智开发类题材的动漫作品存在巨大的市场发展空间。

(2) 相关衍生品市场前景广阔

公司未来将重点发展两大市场：即国内的儿童早期教育（包括家庭早教产品和早教培训）市场和海外汉语与中国文化学习市场，这两大市场都是正在蓬勃发展且高速增长的市场。



①迅速发展的早教市场

婴幼儿早期教育行业被誉为“永远的朝阳行业”。国家统计局统计数据表明，我国城市家庭教育消费占家庭消费的 65.5%，有 56.5%的家长把孩子教育投资列在首位。央行 50 城市最新调查：20.2%的居民储蓄动机是“攒教育费”，稳居居民储蓄动机的首位。随着中国经济的迅猛发展，我国的消费水平正在不断的提高。家庭结构大部分为 6+1 的结构模式，4 个老人+2 位家长+1 个孩子，6 位家长关注着一个孩子的成长，在孩子身上的消费能力相当大。据统计，中国城市 0-7 岁婴幼儿数量约为 5000 万人。麦肯锡全球研究所对国家统计局相关数据进行专项研究后得出结论：发达地区城镇幼儿月教育消费在 3000-8000 元之间，落后地区城镇幼儿月教育消费在 800-1800 元之间，中国家庭早期教育市场整体市场规模上千亿且逐年高速增长。

②全社会关注传统文化教育

目前，全社会在加强传统文化教育方面已经形成了共识，2014 年 3 月，教育部颁布《完善中华优秀传统文化教育指导纲要》，在全国青少年中全面推动传统文化教育。《纲要》强调指出：中华优秀传统文化教育，是深化中国特色社会主义教育和中国梦宣传教育的重要组成部分，是构建中华优秀传统文化传承体系、推动文化传承创新的重要途径。

③儿童性格教育正在引起越来越多的关注

性格教育工程被教育界公认为当前教育实践面临的重大课题之一，正在引起教育界和全社会越来越多的关注。现代心理学研究表明：在现代社会中，获得事

业的成功，只有 20%取决于智力因素，而另外 80%取决于非智力因素：性格。现实生活中常看到这样的现象，一些硕士生、博士生面对社会复杂多变的生活茫然无措；而一些智力平平的人却如鱼得水，左右逢源，能迅速得到提升，甚至创建了自己的宏伟事业，这便是性格在起作用。中国当代早教之父、“0 岁方案”创始人冯德全教授向全社会呼吁：早期教育一定要改变旧观念，家长要像关心孩子吃饭穿衣那样关心孩子的智力发展，尤其应把孩子的性格培养放在早期教育的首位。公司的乐学堂的益智类早教服务和教材体系始终围绕孩子的性格养成为核心，随着后续直营+加盟模式的推出，将具备良好市场拓展前景。

3、策划、执行团队优势

公司拥有一支创新能力强、工作效率高的策划、执行团队，这支团队以赵先德先生为核心，创作了包括《福娃》、《孔子》等在海内外赢得重大美誉度的动漫作品。对于动漫企业，执行团队是最重要的因素，优秀的执行团队在招商引资、后续业务拓展方面都能起到决定性的作用。

从原凤凰星阶段至今，公司的核心团队已经出品或正在创作策划的项目主要围绕《福娃》、《孔子》和《小小鲁班》三部动漫作品。与这三部动漫作品相关的项目团队主要通过“1+1+1”的模式组建，即：“公司内部核心创作、策划人员+长期合作外聘人员+特殊顾问专家团队”。其中，“公司内部核心创作、策划人员”全部由公司内部高管及核心员工担任，主要负责动漫作品创作、策划、动漫衍生产品的开发及市场运营等核心环节；“长期合作外聘人员”为公司外部聘任的在配音、剪辑、音乐制作等环节业内人士，如聘请央视少儿节目的金牌主持刘纯燕女士作为这几部动漫作品的配音导演工作；“特殊顾问专家团队”由不同领域专家组成，如与奥运题材相关的《福娃》项目聘请了前国际奥委会副主席何振梁先生、韩美林先生作为顾问，与儒家国学文化题材相关的《孔子》项目聘请了已故国学大师季羨林老先生作为顾问和为片名题字，聘请范曾先生、戴敦邦先生分别为孔子少年、老年形象做设计。

上述“1+1+1”的团队构建模式与动漫行业发展趋势和公司业务发展现状相适应，原因如下：首先，与行业发展趋势相适应。目前，国内动漫产业面临“动漫原创能力弱”和“衍生品开发运营能力弱”两大软肋，绝大多数行业主体集中于劳动密集型的纯制作生产环节，缺乏对上下游的议价能力，因此存在普遍亏损

的状况。基于对行业业态发展趋势的准确把握，公司在创建筹备阶段——可追溯至凤凰星阶段，就将人力资源集中投放至毛利率更高的动漫作品创作、策划以及后续市场开发运营等核心环节，符合行业发展趋势。第二，核心团队成员一直相对稳定。从公司内部人员来看，公司的董事会或高管团队主要成员赵先德先生、张立军先生、袁林先生、易蓉女士、张春霞女士等一直作为核心人员全程参与《福娃》、《孔子》和《小小鲁班》项目的创作、策划以及开发运营；从外聘合作人员来看，一些业界闻名的优秀专业人士出于对公司整体创作策划及运营能力的认可，也一直乐于以外聘人士身份受邀参与项目团队，譬如：北京电影学院动画学院副院长曹小卉先生在三部动漫作品中都有担任导演和编剧等重要职务；央视的少儿节目著名主持人刘纯燕女士作为三部动漫作品的配音导演；电影《英雄》、《十面埋伏》、《霍元甲》的编剧李冯先生作为《孔子》和《小小鲁班》的编剧等等。第三，公司出品的动漫富有时代感和思想性，因此能够聚拢各个领域的泰斗级人物充实外部顾问专家团队。譬如：《福娃》契合当年北京奥运题材，由何振梁先生担任外部顾问；《孔子》契合当下推崇国学教育的文化趋势，由已故国学泰斗季羨林老先生作为外部顾问；未来即将推出的《小小鲁班》也会集结文化和教育领域的专家协同创作。

伴随《福娃》、《孔子》项目的成功运作，凭借市场运营经验和业界动漫品牌的多年积累，未来《小小鲁班》项目团队在稳定性和执行效率方面具有良好的基础保障。

4、品牌优势

公司自成立以来获得的主要奖项情况如下：

奖项名称	作品名称	颁奖单位	获奖时间
广东省首届百佳电视艺术作品奖	《孔子》	广东省文学艺术联合会 广东省电视艺术家协会	2010年12月
2011年法国戛纳电视节首届亚洲展映会最佳作品	《孔子》	法国戛纳电视节评委会	2011年4月
第二届中国十大卡通形象入围奖	《孔丘》	中国动漫学会 中国国际新媒体影视动漫节组委会	2011年5月
“美猴奖”最佳动画剧本	《孔子》	中国动画学会	2011年11月
“中国文化艺术政府奖首届动漫奖”最佳动画电视片奖	《孔子》	中华人民共和国文化部	2011年12月
山东省第十届精神文明建设“文化精品工程”优秀作品奖	《孔子》	中共山东省委宣传部	2012年10月

广东省第八届精神文明建设“五个一工程”奖	《孔子》	中共广东省委宣传部	2012年10月
2011最受欢迎中国书包品牌	孔子书包	全球箱包网	2012年4月
2012年冰心儿童图书奖	《孔子卡通传记》	冰心奖评委会	2012年11月
2013年冰心儿童图书奖	《论语精彩故事绘本系列》	冰心奖评委会	2013年11月

《福娃》、《孔子》题材动漫在社会被各大媒体报道，在获得名誉与盈利的同时，公司也会积极的参与公益事业，如：材料前文中提及的孔子书包捐赠和图书捐赠等活动，在回馈社会的同时强化了自主品牌构建。

（二）公司的竞争劣势

1、规模实力较为薄弱，融资渠道较为单一

动漫原创作品是公司商业模式的核心，而动漫作品制作本身属于资本消耗性的环节，因此需要充足的资金实力作为保障。公司成立时间尚短，盈利规模较小，为合理控制财务风险，报告期内较少采用银行贷款、外部信贷等杠杆融资的方式，除了报告期间新、老股东增资扩股外，资金主要来源于赞助商广告费和合作方的联合制作费，融资渠道较为单一。

2、销售渠道搭建仍存在完善和改进空间

公司销售渠道的完善和改进空间体现在电商营销渠道和未来加盟商模式销售渠道两个方面。电商营销渠道方面，公司的动漫衍生品销售相当一部分依赖于电商渠道，而且可以预见线上电商渠道市场潜力巨大，但是公司目前的电子商务销售团队规模较小，实力偏弱，与公司未来的发展规划愿景不匹配。加盟商模式销售渠道方面，公司计划在目前孔子乐学堂两家直营示范店的基础上进行招商引资，吸引加盟商伙伴共同扩充业务。由于公司目前只有两家直营店，而且没有前期的加盟商管理经验和管理制度配套，因此未来的加盟拓展方式存在不确定性因素。

3、存在一职多岗的人员设置现状

公司目前仍属于初创期，面临着人数较少和事务繁多并存的局面，因此很难避免管理层级员工一职多岗的现象。譬如，公司副总级别的员工可能同时身兼生产、制片和销售的督导职责，这种情况在人员和业务规模较小的时候可以起到节约成本和授权效率高的正面效果。但是，随着未来公司业务规模逐渐做大，动漫

衍生品类增多，一人身兼数职反而会由于精力分配有限和业务缺乏专业化管理等因素导致总体管理效率下降。

（三）公司采取的竞争策略和应对措施

1、在夯实业务的基础上拓宽融资渠道

公司的融资策略与自身业务所处的发展阶段相适应：在公司初创阶段，凭借前期打下的动漫品牌和执行团队口碑基础，比较容易获得广告商的青睐以及政府层面的政策资金支持，同时《孔子》动漫带来授权收入和衍生产品业务收入也对维系资金链起到了辅助支持作用。随着业务基础逐渐牢固，公司逐步引入部分战略合作伙伴增资扩股，如：青岛出版和雪野文化，在夯实业务合作关系的基础上获得了融通运作资金。在此阶段，公司处于轻资产运营状态，主要以题材获得企业赞助款，没有采纳银行融资等手段。公司的下一部动漫作品《小小鲁班》预计将于 2015 年下半年推出市场，截至本公开转让说明书签署之日，公司已经获得君乐宝乳业、金湖县文广新局的赞助金额，基本覆盖了前期的制作成本。随着公司的业务逐渐夯实，结合筹备挂牌新三板的相关事务，公司目前一直积极与潜在合作伙伴或投资者接洽，相信未来借助新三板的平台能获得良好的资本助力。

2、加强引进专业人才，合理配置人力资源

针对自身存在的一职多岗和电商渠道销售团队的缺位现象，公司正在梳理人力资源设置架构，正在积极招聘合适的电商渠道销售专业人才。

3、加盟商招商引资正在前期准备阶段

截至本公开转让说明书签署之日，公司仍处于加盟商招商谈判过程中，尚未实际签署加盟合作协议。加盟商尚未完全落实到位的原因是：现阶段，公司方面正在申请乐学堂相关早教教材的著作权，在相关知识产权保护措施落实到位后才会签署正式的加盟合作协议。同时，公司正在建立与加盟商管理相关的制度。公司会在产权保护措施和加盟商管理制度落实到位的基础上进行适度拓展，力求将未来的加盟模式风险控制在较低水平。

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

有限公司时期，公司按照《公司法》的要求，制定了有限公司的《公司章程》，建立了有限公司股东会、董事会，设监事一名，但未设监事会。有限公司依照相关法律法规经营运作，公司历次股权、经营范围、住所变更等事项均通过了有限公司股东会审议，并履行了相应的工商变更登记手续，取得相应的核准文件，合法有效。

有限公司于2014年8月27日根据《公司法》等法律法规整体变更为股份有限公司。股份公司进一步完善其法人治理结构，选举了6名董事，设董事长1名；选举了3名监事，设监事会主席1名。公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《经理人员工作细则》等规章制度。“三会”议事规则对股东大会、董事会、监事会的职权、召开方式、条件、表决方式等做了明确规定。

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》履行其职责义务。“三会”会议不存在损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。“三会”会议文件完整齐全，会议决议均能正常签署，会议决议能够正确、有效地执行。但由于股份公司成立时间尚短，公司管理层还需逐步增强“三会”的规范运作意识，不断完善公司内部控制制度，确保各项制度均得到有效的执行，为公司日后持续稳健发展发挥重要作用。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为：公司依法建立了股东大会、董事会、监事会、总经理等健全的法人治理结构，治理机制运行良好，并在实际运行中逐步完善。为了符合《非上市公众公司监督管理办法》及《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等有关规定的要求，公司重新制定了包括《公司章程》、“三会”议事规

则、《经理人员工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资决策管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防止控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《财务管理制度》等在内的公司管理制度。并在《公司章程》中约定了股东与股东之间、股东与公司之间和股东与公司董事、监事、高级管理人员之间的解决纠纷机制；在《公司章程》、《股东大会会议事规则》中明确了所有股东依法享有知情权、参与权、质询权、表决权；于《公司章程》、《股东大会会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》中对于公司关联交易决策程序和审批权限作出了规定，并制定了关联股东、董事在关联交易决议中回避表决的机制；在《投资者关系管理制度》中规定了投资者管理的具体工作内容与措施。以上制度进一步健全公司的内控体系，充分保护投资者、公司股东，特别是中小股东的合法权利。

由于股份公司成立时间较短，公司管理层对“三会”规则及相关管理制度还需要加强学习，以保证在实践中严格执行，充分保护股东权利。

二、公司及控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会。自成立至今，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照相关法律法规及《公司章程》的规定开展经营，不存在重大违法违规行为。

公司的控股股东、实际控制人赵先德最近两年不存在违法违规行为及因违法违规而受到相应处罚的情况。

三、公司的独立性

公司自成立以来，严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规文件建立了健全的法人治理结构，规范运作，在业务、资产、人员、机构和财务方面均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务的独立性

公司以原创动漫为核心，以动漫衍生产品和衍生产业的运营为重点，从事动漫影视片的策划、设计、发行和动漫衍生品的开发、运营。公司的业务独立于控

股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。公司在采购、销售等方面拥有独立的体制和完整的业务流程。

（二）资产的独立性

公司系由崇德有限依法整体变更设立的股份有限公司，承继了崇德有限的所有资产、债权债务和业务。公司拥有的资产产权明晰，均具备合法有效的权利证书或权属证明文件。由于股份公司成立时间较短，部分资产的权利人或所有权人的名称变更手续尚在办理当中，但公司产权的权属变更不存在实质性法律障碍。截至本公开转让说明书签署之日，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资产及其他资源的重大违规情况。

（三）人员的独立性

公司董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》、《公司章程》等其他法律法规文件所规定的程序进行选举或聘任。公司高级管理人员均专职在本公司工作，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或者领取薪酬。公司的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

（四）财务的独立性

公司设立了独立的财务部门，拥有独立的财务核算体系和制定了独立的财务管理制度。为避免今后出现公司控股股东、实际控制人及关联方借用公司资金的情况，公司制定了《防止控股股东及关联方占用公司资金管理制度》。公司具有独立银行账号，报告期内，除代股东开立股票账户进行股票买卖和融资融券事项外，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用账号的情况。公司依法进行纳税申报、履行纳税义务。

（五）机构的独立性

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求，设有股东大会、董事会、监事会，“三会”均严格按照《公司章程》规范运作。公司建立了健全的内部经营管理机构，办公经营场所与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，

不存在混合经营、合署办公的情况。

四、同业竞争情况

赵先德为公司控股股东、实际控制人，直接持有崇德有限 24.60%的股权，还通过德舜动漫间接持有公司 0.18%的股权，合计直接和间接持有公司 24.78%的股权，系公司第一大股东，自 2011 年 4 月至今一直为公司的董事长、总经理。赵先德除控制崇德有限外，还直接或间接控制德舜动漫、凤凰星、崇德国学。此外，赵先德儿子赵志楠控制山东凤凰星，赵先德妻子韩秀玲控制新德懋投资，韩秀玲与赵志楠共同控制新德懋动漫。

德舜动漫为公司股权激励平台，持有公司 1.80%的股权，具体情况见“第一节 基本情况”之“三、（二）、3、公司现有股东之间的关联关系”

凤凰星的经营范围为：“从事广告业务（法律、行政法规规定应进行广告经营审批登记的，另行办理广告经营审批登记后方可经营）；投资咨询；投资顾问；信息咨询。（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）广播剧、电视剧、专题、专栏（不含时政新闻类）、综艺的制作、复制、发行。”凤凰星主要从事动画的制作，为崇德有限的前身。崇德有限设立后，原有动漫的创作策划、衍生品开发业务及主要工作人员已逐渐由崇德有限承接。截至本公开转让说明书签署之日，凤凰星已不再实际经营与崇德动漫产生直接同业竞争性质的业务。

凤凰星的基本情况如下：

公司名称	深圳凤凰星影视传媒有限公司
注册号	440301103261356
法定代表人	张立军
住所地	深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦第 29 层 D1
注册资本	650.00 万人民币
实收资本	650.00 万人民币
公司类型	有限责任公司
成立日期	2003 年 04 月 16 日
营业期限	2003 年 04 月 16 日至 2023 年 04 月 16 日
经营范围	从事广告业务（法律、行政法规规定应进行广告经营审批登记的，另行办理广告经营审批登记后方可经营）；投资咨询；投资顾问；信息咨询。（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）广播剧、电视剧、专题、专栏（不含时政新闻类）、综艺的制作、复制、发行。

凤凰星股权结构如下：

股东姓名/名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
袁林	126.8180	126.8180	19.5104
易蓉	2.6160	2.6160	0.4025
张立军	126.8170	126.8170	19.5103
张春霞	2.6160	2.6160	0.4025
赵先德	391.1330	391.1330	60.1743
合计	650.0000	650.0000	100.0000

崇德国学的经营范围为：“文化活动咨询、策划，动漫设计，动漫衍生产品开发、销售；投资兴办实业（具体项目另行申报）；玩具、文具、箱包、纺织品的销售；文化活动策划（不含卡拉OK、歌舞厅）；从事广告业务；礼仪策划；美术培训、舞蹈培训；国内贸易；网络技术服务及开发（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须批准的项目除外）。”崇德国学已于2014年12月5日完成注销。

山东凤凰星为赵先德儿子赵志楠控制的公司，成立于2011年12月，经营范围为“动漫产品的展示展览；企业形象策划；利用自有资金对影视、文化、科技产业投资。”该公司主要从事股权投资业务。截至本公开转让说明书签署之日，山东凤凰星与公司不存在同业竞争情形。

新德懋动漫系赵先德妻子韩秀玲与儿子赵志楠共同控制的公司，成立于2013年9月，经营范围为“投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资管理、投资咨询、信息咨询（不含人才中介、证券、保险、基金、金融业务及其它限制项目）。”该公司主要从事股权投资业务。截至本公开转让说明书签署之日，新德懋动漫与公司不存在同业竞争情形。

新德懋投资系赵先德妻子韩秀玲控制的公司，成立于2012年7月，经营范围为“投资咨询、投资管理（不含证券、期货、保险及其它金融业务）；企业形象策划。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须批准的项目除外）。”该公司主要从事股权投资业务。截至本公开转让说明书签署之日，新德懋投资与公司不存在同业竞争情形。

为避免今后出现同业竞争情形，公司将进一步完善《公司章程》、并通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》等相关制度，明确规定关联交易的决策程序、关联交易的信息披露等事项。

公司控股股东及实际控制人赵先德、赵先德妻子韩秀玲及赵先德儿子赵志楠已分别出具了《关于避免同业竞争承诺函》。承诺如下：

“1、自本承诺函出具之日起，本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与崇德动漫构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

2、若深圳崇德动漫股份有限公司今后从事新的业务领域，则本人及本人控股的公司或将来成立的本人或本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与深圳崇德动漫股份有限公司新的业务领域构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

3、自本承诺函出具之日起，本人控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与崇德动漫之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知崇德动漫，并尽力将该等商业机会让与崇德动漫。

4、本人控制的公司承诺将不向其业务与崇德动漫之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、销售渠道等商业秘密。

5、如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向崇德动漫赔偿一切直接和间接损失。”

五、最近两年资金占用、违规担保的情况

（一）关联方资金占用情况

1、公司股东借款

2011年4月26日，公司股东会做出决议，同意公司股东赵先德、张立军、亓英、吕宜存、易蓉、张春霞以公司名义开立股票账户，并代为委托第三方操作股票买卖，与此相关的收益、风险、所有税费等均由赵先德、张立军、亓英、吕宜存、易蓉、张春霞按其所持公司股权按比例享有及承担。其中，公司仅为代持股性质。在买入股票时，公司借给上述股东资金，上述股东按银行同期贷款利率支付给公司资金占用费。2015年4月27日，股东已全额归还占用资金，包括本金及利息。报告期内具体借款本金以及利息计提金额见“第四节 公司财务会计信息”之“六、（二）关联交易”。

2、凤凰星借款

报告期内，公司向凤凰星提供借款 1,062,060.00 元，用于解决凤凰星资金营运的需要。截至本公开转让说明书签署之日，凤凰星已偿还全部借款。

（二）公司为关联方担保的情况

报告期内，公司不存在为关联方担保的情况。

（三）为防止关联方资金占用采取的措施

为了防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产等行为的发生，公司制定了《防止控股股东及关联方占用公司资金管理制度》，并在《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》中进一步规定关联关联交易的原则、回避制度、关联交易的决策权限等。此外，全体股东亦签署了《关于规范关联交易的承诺函》等书面声明。

六、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

1、直接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员合计直接持有公司 **15,276,000** 股股份，占公司股本总额的 50.92%，具体情况如下：

股东名称	公司任职	直接持股数量 (股)	直接持股所占公司股本的比例(%)	股份是否冻结 / 质押
赵先德	董事长、总经理	7,381,000.00	24.60	否
张立军	董事、副总经理	2,730,000.00	9.10	否
袁林	副总经理、董事会秘书	2,376,000.00	7.92	否
吕宜存	董事	1,350,000.00	4.50	否
易蓉	董事、副总经理	1,184,000.00	3.95	否
张春霞	财务总监	255,000.00	0.85	否
合计	—	15,276,000.00	50.92	—

2、间接持股情况

德舜动漫为公司股权激励平台，持有本公司 **540,000** 股股份，占公司股权比例为 1.80%。赵先德、张立军还通过德舜动漫间接持有公司股权，具体情况如下：

序号	股东姓名	公司任职	在德舜动漫中的出资额(万元)	在德舜动漫中的出资比例(%)	间接持股占公司股本的比例(%)	股份是否冻结/质押
1	赵先德	董事长、总经理	50.00	10.00	0.18	否
2	张立军	董事、副总经理	95.85	19.17	0.35	否
合计		-	145.85	29.17	0.53	-

公司董事、监事、高级管理人员中，除上述人员持有本公司股份外，不存在直接、间接持有本公司股份的情况。

(二) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	在崇德动漫的职务	兼职单位	兼职职务	与崇德动漫的关联关系
赵先德	董事长、总经理	凤凰星	董事	实际控制人赵先德控制的公司
		中国孔子基金会	理事	无
		深圳市电影电视家协会	理事	无
张立军	董事、副总经理	凤凰星	董事长	实际控制人赵先德控制的公司
		深圳海王生物工程股份有限公司	总经理助理	无
尹伦柱	董事	青岛出版	总经理	公司股东
吕宜存	董事	山东省国际贸易集团中心	总裁助理	无
		青岛颐展	执行董事、总经理	吕宜存控制的公司
		山东凤凰星	经理	实际控制人赵先德的儿子赵志楠控制的公司
		青岛市莱芜商会	副会长	无
翟君	董事	山东雪野	董事长	公司股东，翟君家属间接控制的公司
		山东固德化工有限公司	董事长	翟君控制的公司
		山东雪野现代农业科技示范园有限公司	董事长	翟君控制的公司
		德艺伟业	执行董事、总经理	翟君家属间接控制的公司
		山东省莱芜市政协	常委	无
		全国青联委员会	委员	无

		山东省莱芜市工商联	主席	无
		山东省商会	副会长	无
		山东省工商联	副主席、常委	无
		山东省政协	常委	无
易蓉	董事、副总经理	乐学堂	执行董事、总经理	公司控股子公司
		凤凰星	董事、总经理助理	实际控制人赵先德控制的公司
		山东崇德	监事	公司参股的公司
王廉运	监事会主席	无	无	无
吕秀梅	监事、电子商务部总监	无	无	无
袁林	副总经理、董事会秘书	凤凰星	董事	实际控制人赵先德控制的公司
张春霞	财务总监	凤凰星	董事	实际控制人赵先德控制的公司

(三) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	被投资公司名称	出资额(万元)	出资占比(%)	所投资公司与崇德动漫关系
赵先德	凤凰星	391.13	60.17	实际控制人赵先德控制的公司
	德舜动漫	50.00	10.00	公司股东
	崇德国学	1.00	10.00	实际控制人赵先德间接控制的公司,已于2014年12月5日完成注销
	乐学堂	20.00	20.00	公司控股子公司
张立军	凤凰星	126.82	19.51	实际控制人赵先德控制的公司
	德舜动漫	95.85	19.17	公司股东
	乐学堂	5.00	5.00	公司控股子公司
尹伦柱	无	无	无	无
吕宜存	山东凤凰星	160.00	16.00	实际控制人赵先德的儿子赵志楠控制的公司
	青岛颐展	300.00	60.00	无
翟君	山东固德化工有限公司	4,868.50	69.55	翟君控制的公司
	山东雪野现代农业科技示范园有限公司	2,000.00	100.00	翟君控制的公司
易蓉	凤凰星	2.62	0.40	实际控制人赵先德控制的公司
	乐学堂	10.00	10.00	公司控股子公司
	山东凤凰星	40.00	4.00	实际控制人赵先德的儿子赵志楠控制的公司
王廉运	无	无	无	无

吕秀梅	无	无	无	无
袁林	凤凰星	126.82	19.51	实际控制人赵先德控制的公司
	乐学堂	5.00	5.00	公司控股子公司
张春霞	凤凰星	2.62	0.40	实际控制人赵先德控制的公司
	乐学堂	5.00	5.00	公司控股子公司
	深圳市炬网科技有限公司	4.60	46.00	无

(四) 董事、监事、高级管理人员的其他相关情况

1. 相互之间的亲属关系

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

2. 最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

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

3. 其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形。

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形。

(五) 董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

1、董事变动情况

2012年1月1日至2013年4月6日，公司董事会成员包括：赵先德、张立军、翟君、吕宜存、杨延亮，其中赵先德为公司董事长。

2013年4月6日，公司股东会作出决议，选举尹伦柱为董事，同时免去杨延亮原董事职务，其余董事会成员未发生变化。

2014年8月1日，公司召开创立大会选举赵先德、张立军、尹伦柱、吕宜存、翟君、易蓉为公司第一届董事会董事，同日，经公司第一届董事会第一次会议审议通过，选举赵先德为公司第一届董事会董事长。

2、监事变动情况

自 2012 年 1 月 1 日至股份公司成立前，未设监事会，设监事一名，由易蓉担任。

2014 年 8 月 1 日，公司召开创立大会选举王廉运、王燕妮、吕秀梅为公司第一届监事会监事，其中吕秀梅为职工代表监事。

2014 年 8 月 1 日，公司第一届监事会第一次会议选举王廉运为监事会主席。

3、高级管理人员变动情况

自 2012 年 1 月 1 日至股份公司成立前，公司总经理为赵先德，副总经理为张立军、易蓉、袁林，财务总监为张春霞。

2014 年 8 月 1 日，公司第一届董事会第一次会议聘任赵先德为总经理，张立军、易蓉为副总经理，袁林为副总经理兼董事会秘书，张春霞为财务总监。

公司上述人员变动，**主要因公司治理结构调整所致**，均履行了必要的法律程序，符合相关法律、法规和公司章程的规定，对公司的持续经营不会产生重大不利影响。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会、监事会成员、高级管理人员情况具体如下：

姓名	职务	产生方式
赵先德	董事长、总经理	选举、聘任
张立军	董事、副总经理	选举、聘任
尹伦柱	董事	选举
吕宜存	董事	选举
翟君	董事	选举
易蓉	董事、副总经理	选举、聘任
王廉运	监事会主席	选举
王燕妮	监事	选举
吕秀梅	职工代表监事	选举
袁林	副总经理、董事会秘书	聘任
张春霞	财务总监	聘任

第四节 公司财务会计信息

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司最近两年经审计的财务报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表及有关附注，并以合并数反映。

一、审计意见

瑞华会所审计了公司 2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日的资产负债表，2013 年度和 2014 年度的利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及财务报表附注，并出具了标准无保留意见的瑞华审字【2015】48060003 号《审计报告》。以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自经瑞华会所审计的财务报表或据此计算而得。

二、财务报表

（一）合并财务报表范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

报告期内公司合并报表范围及其变化情况如下：

公司名称	持股比例（%）	是否纳入合并报表范围	
		2014 年	2013 年
乐学堂	55.00	是	是

乐学堂成立于 2011 年 9 月 1 日，成立时注册资本人民币 50 万元，由崇德股份出资设立。2013 年度公司增加注册资本 50 万元，增资后公司注册资本为 100 万元，其中崇德股份增资 5 万元，赵先德、易蓉、张春霞、张立军、袁林分别出资 20 万元、10 万元、5 万元、5 万元、5 万元。2013 年 11 月 1 日，乐学堂完成

相关工商变更登记手续。本次增资后，崇德股份持有乐学堂 55%的股权。截至本公开转让说明书签署之日，乐学堂尚未收到股东增资款项。

（二）最近两年合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	8,662,898.41	3,613,008.89
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,100,349.36	-
应收票据	-	-
应收账款	679,913.81	5,348,885.95
预付款项	2,751,534.49	1,155,364.24
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	35,832,827.99	29,840,705.47
存货	14,144,192.44	9,291,963.10
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	64,171,716.50	49,249,927.65
非流动资产：		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	1,007,023.00	-
投资性房地产	-	-
固定资产	370,040.80	636,665.41
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	840.00	2,520.00
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	484,699.93	668,499.97
递延所得税资产	546,513.56	375,768.24
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	2,409,117.29	1,683,453.62
资产总计	66,580,833.79	50,933,381.27

(续)

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款	-	-
向中央银行借款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	1,649,352.62	1,805,000.00
预收款项	22,453,874.28	13,234,827.40
卖出回购金融资产款	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	639,668.24	463,085.64
应交税费	1,025,049.15	566,168.60
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	2,020,024.20	2,101,953.47
应付分保账款	-	-
保险合同准备金	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	27,787,968.49	18,171,035.11
非流动负债：		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延所得税负债	-	-
递延收益	5,570,000.00	6,080,000.00
非流动负债合计	5,570,000.00	6,080,000.00
负债合计	33,357,968.49	24,251,035.11
股东权益：		
股本	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	2,363,663.95	-
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	322,286.53	-
一般风险准备	-	-
未分配利润	592,046.07	-3,317,653.84
外币报表折算差额	-	-
归属于母公司股东权益合计	33,277,996.55	26,682,346.16
少数股东权益	-55,131.25	-
股东权益合计	33,222,865.30	26,682,346.16

负债和股东权益总计	66,580,833.79	50,933,381.27
------------------	----------------------	----------------------

2、合并利润表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	8,886,600.46	8,851,523.78
其中：营业收入	8,886,600.46	8,851,523.78
二、营业总成本	8,907,038.11	7,033,141.83
其中：营业成本	4,041,991.56	1,595,865.05
营业税金及附加	231,148.85	128,691.28
销售费用	2,329,676.51	2,812,290.53
管理费用	4,134,110.82	3,547,938.63
财务费用	-1,803,692.55	-1,373,357.65
资产减值损失	-26,197.08	321,713.99
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-53,790.07	-
投资收益（损失以“-”号填列）	62,359.73	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-92,977.00	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-11,867.99	1,818,381.95
加：营业外收入	6,617,600.00	4,095,000.00
减：营业外支出	5,517.00	-
其中：非流动资产处置损失	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,600,215.01	5,913,381.95
减：所得税费用	59,695.87	-53,608.34
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,540,519.14	5,966,990.29
归属于母公司股东的净利润	6,595,650.39	5,966,990.29
少数股东损益	-55,131.25	-
六、每股收益：	-	-
（一）基本每股收益	0.22	-
（二）稀释每股收益	0.22	-
七、其他综合收益	-	-
八、综合收益总额	6,540,519.14	5,966,990.29
归属于母公司股东的综合收益总额	6,595,650.39	5,966,990.29
归属于少数股东的综合收益总额	-55,131.25	-

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流		

量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	20,726,591.15	12,731,239.82
收到的税费返还		-
收到其他与经营活动有关的现金	11,259,035.57	9,424,081.81
经营活动现金流入小计	31,985,626.72	22,155,321.63
购买商品、接受劳务支付的现金	5,574,980.22	3,024,990.62
支付给职工以及为职工支付的现金	6,812,356.87	5,385,360.35
支付的各项税费	736,528.41	590,728.24
支付其他与经营活动有关的现金	10,686,283.23	11,512,206.92
经营活动现金流出小计	23,810,148.73	20,513,286.13
经营活动产生的现金流量净额	8,175,477.99	1,642,035.50
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	647,331.99	-
取得投资收益收到的现金	158,401.96	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	805,733.95	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,785.77	104,510.15
投资支付的现金	3,901,471.42	-
质押贷款净增加额	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	3,065.23	-
投资活动现金流出小计	3,931,322.42	104,510.15
投资活动产生的现金流量净额	-3,125,588.47	-104,510.15
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	-	-
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的	-	-

现金		
筹资活动现金流入小计	-	-
偿还债务支付的现金	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	5,049,889.52	1,537,525.35
加：期初现金及现金等价物余额	3,613,008.89	2,075,483.54
六、期末现金及现金等价物余额	8,662,898.41	3,613,008.89

（三）最近两年母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：		
货币资金	8,588,320.60	3,352,261.83
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,100,349.36	-
应收票据	-	-
应收账款	679,913.81	5,348,885.95
预付款项	2,701,389.24	1,153,797.63
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	37,409,444.72	30,797,011.25
存货	14,144,192.44	9,291,963.10
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	65,623,610.17	49,943,919.76
非流动资产：		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	1,507,023.00	500,000.00
投资性房地产	-	-

固定资产	352,341.15	611,069.78
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	840.00	2,520.00
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	360,000.00	480,000.00
递延所得税资产	100,119.09	96,583.01
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	2,320,323.24	1,690,172.79
资产总计	67,943,933.41	51,634,092.55

(续)

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	1,649,352.62	1,805,000.00
预收款项	22,304,266.61	13,124,136.04
应付职工薪酬	565,933.93	397,033.33
应交税费	1,021,494.91	560,103.04
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	2,020,024.20	2,101,674.46
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	27,561,072.27	17,987,946.87
非流动负债:		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延所得税负债	-	-
递延收益	5,570,000.00	6,080,000.00
非流动负债合计	5,570,000.00	6,080,000.00
负债合计	33,131,072.27	24,067,946.87
股东权益:		
股本	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	2,363,663.95	-
减: 库存股	-	-

专项储备	-	-
盈余公积	322,286.53	-
一般风险准备	-	-
未分配利润	2,126,910.66	-2,433,854.32
股东权益合计	34,812,861.14	27,566,145.68
负债和股东权益总计	67,943,933.41	51,634,092.55

2、母公司利润表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	8,250,471.96	8,337,840.18
减：营业成本	3,708,284.01	1,261,675.17
营业税金及附加	209,749.60	112,059.17
销售费用	2,329,676.51	2,812,290.53
管理费用	2,929,559.51	2,744,261.07
财务费用	-1,809,864.20	-1,378,459.60
资产减值损失	-25,501.38	321,394.64
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-53,790.07	-
投资收益（损失以“-”号填列）	62,359.73	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-92,977.00	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	917,137.57	2,464,619.20
加：营业外收入	6,562,000.00	4,040,000.00
减：营业外支出	5,517.00	-
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,473,620.57	6,504,619.20
减：所得税费用	226,905.11	93,947.07
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,246,715.46	6,410,672.13
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	-	-
（二）稀释每股收益	-	-
六、其他综合收益	-	-
七、综合收益总额	7,246,715.46	6,410,672.13

3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	20,051,546.34	12,126,836.13

收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	10,652,902.91	8,759,294.33
经营活动现金流入小计	30,704,449.25	20,886,130.46
购买商品、接受劳务支付的现金	5,201,101.52	2,691,576.74
支付给职工以及为职工支付的现金	5,893,517.24	4,685,905.50
支付的各项税费	712,617.84	572,865.83
支付其他与经营活动有关的现金	10,535,565.41	11,495,978.04
经营活动现金流出小计	22,342,802.01	19,446,326.11
经营活动产生的现金流量净额	8,361,647.24	1,439,804.35
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	647,331.99	-
取得投资收益收到的现金	158,401.96	-
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	-	-
投资活动现金流入小计	805,733.95	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,785.77	88,510.15
投资支付的现金	3,901,471.42	-
支付其他与投资活动有关的现金	3,065.23	-
投资活动现金流出小计	3,931,322.42	88,510.15
投资活动产生的现金流量净额	-3,125,588.47	-88,510.15
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-
偿还债务支付的现金	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	5,236,058.77	1,351,294.20
加：期初现金及现金等价物余额	3,352,261.83	2,000,967.63
六、期末现金及现金等价物余额	8,588,320.60	3,352,261.83

三、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》及相关规定进行编制。

四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认与计量

1、商品销售收入

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

2、提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：（1）收入的金额能够可靠地计量；（2）相关的经济利益很可能流入企业；（3）交易的完工程度能够可靠地确定；（4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

3、使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

4、利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

5、动漫影视片收入确认

本公司的营业收入主要包括动漫制作收入、广告收入、动漫衍生产品销售收入、动漫授权收入、动漫片播出收入、培训收入。

动漫制作收入：动画片在国家广播电影电视总局立项备案，并根据合同要求完成进度，确认收入。

广告发布与制作收入：在相关的广告或商业行为出现于公众面前时确认收入；广告的制作，根据制作广告的进度确认收入。

动漫衍生产品销售收入：以货物的所有权主要风险转移同时相关经济利益很可能流入企业作为收入确认要件。

(1) 现销方式：将商品交付对方并取得收取货款的相关凭证时确认收入；

(2) 经销（含网络经销）：取得经销商结算清单视为货物风险转移，确认收入；以收到支付宝网络技术有限公司（第三方支付平台）款项，确认收入。

(3) 预收账款销售：收到款项，并发出商品确认收入。

动画形象授权收入：公司需要不断的为客户提供新形象，需要提供后续服务的，在合同已经签订、对应的影视剧片已经制作完成且款项的可回收性有合理的保障，根据合同或协议规定的时间金额或收费方法（如销售产品的分成比例）计算确定的金额分期确认收入；公司不需要提供后续服务的作为卖断商品形式来确认，在合同已经签订、作品已经制作完成且交付、除了制作动漫影视作品的拷贝并将其交付给被授权人以外不存在尚未履行的其他责任和义务、款项的可回收性有合理的保障时在授权期间的开始日予以确认。

培训收入：按整个提供服务期按月平均确认收入，对于存免读期，公司将培训费总额在不扣除免读期的整个服务期内按直线法进行分摊，即免读期内亦确认培训收入。

（二）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

1、坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：（1）债务人发生严重的财务困难；（2）债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；（3）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；（4）其他表明应收款项发生减值的客观依据。

2、坏账准备的计提方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 50 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

（2）按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失。

采用账龄分析法计提坏账准备的计提比例：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	2.00	2.00
1—2 年	15.00	15.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00

5 年以上	100.00	100.00
-------	--------	--------

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单独进行减值测试，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，计提坏账准备，经单独测试未减值的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失。

3、坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

(三) 存货

1、存货的分类

存货主要包括原材料、委托加工物资、产成品、发出商品等。

2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

公司存货会计处理：

公司委托制作的动漫影视作品的会计处理为：在委托制作过程中将按合同约定预付给受托方的制片款项通过预付款项，按受托方和动漫影视作品名分明细核算，公司为动漫影视作品发生的配音、剪辑等直接费用按动漫影视作品名在“存货—在产品—动漫影视作品”中核算；当动漫影视作品完成制作并达到预定可使用状态时，按与受托方结算的金额以及公司为该动漫影视作品发生的录歌、配音、剪辑等直接费用结转“存货—产成品—动漫影视作品”。

公司自制的动漫影视作品的会计处理为：动漫影视作品发生的所有制作费用按动漫影视作品名在“存货—在产品—动漫影视作品”中分明细核算，当动漫影视作品完成制作并达到预定可使用状态时，按公司为该动漫影视作品发生的直接费用结转“存货—产成品—动漫影视作品”。

“存货—产成品—动漫影视作品”成本在首次播放时起三年内按每一动漫影视作品当期所实现的销售收入占预计总收入的比例进行摊销，同时结转营业成本，摊销完毕时账面仅就每个动漫影视作品保留名义价值1元。动漫影视作品的预计总收入为动漫影视作品首次播放起3年内预计所能实现各类收入之和。

“存货—产成品—动漫衍生产品”核算的是公司生产的的书包、图书等，在符合收入确认条件时，结转至营业成本。

公司在每年末根据各动漫影视作品当年收入实现情况来检查动漫影视作品是否有减值迹象，考虑是否需要计提减值准备，当需要计提减值准备时，将需要计提减值准备的动漫影视作品的尚未摊销完毕的成本根据测试结果的金额转入资产减值损失。

（四）固定资产

1、固定资产确认条件

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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	5	5.00	19.00
办公设备	5	5.00	19.00
运输设备	5	5.00	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本章节“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“十二、非流动非金融资产减值”。

4、融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满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。

5、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

（五）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（六）长期股权投资

1、投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方股东权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和，购买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，应当于发生时计入当期损益，购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益

性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

(1) 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

(2) 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始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；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。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期

间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于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，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本章节“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（十一）合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法核算转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业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实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（七）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。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，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

本公司与政府相关部门签订专项资金使用合同，在收到资金时计入其他非流动负债，在按照合同规定完成项目，根据合同及政府相关规定配合政府部门进行项目验收和绩效评估后，将与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。将与收益相关的政府补助，用于补偿

以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

（八）递延所得税资产和递延所得税负债

1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

2、递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，则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。

3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4、所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（九）非流动非金融资产减值准备

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可

使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十）职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减

建议的,确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债,并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等,在符合预计负债确认条件时,计入当期损益(辞退福利)。

(十一) 企业合并的会计处理方法

企业合并,是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制,且该控制并非暂时性的,为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并,在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方,参与合并的其他企业为被合并方。合并日,是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积(股本溢价);资本公积(股本溢价)不足以冲减的,调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用,于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并,在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方,参与合并的其他企业为被购买方。购买日,是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并,合并成本包含购买日购买方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,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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按

其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 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，则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的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及参见本章节“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（十一）合并财务报表的编制方法”以及“（六）长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理。

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。

（十二）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

2、合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标

（一）营业收入、毛利变动情况分析

单位：元

产品名称	2014 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
动漫衍生产品	4,348,686.45	2,159,165.15	50.35
动漫授权收入	3,887,835.01	1,543,678.16	60.29
动漫制作收入	13,950.50	5,440.70	61.00
动漫片播出收入	-	-	-
培训	636,128.50	333,707.55	47.54

合 计	8,886,600.46	4,041,991.56	54.52
产品名称	2013 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
动漫衍生产品	2,201,917.76	1,261,675.17	42.70
动漫授权收入 (注)	6,135,922.42	-	100.00
动画制作收入	-	-	-
动漫片播出收入	-	-	-
培训	513,683.60	334,189.88	34.94
合 计	8,851,523.78	1,595,865.05	81.97

注：根据《电影企业会计核算办法》规定，影片制作成本摊销完毕以后，企业在尚拥有影片著作权时，可在库存商品中象征性保留 1 元余额。截至 2012 年 12 月 31 日，《孔子》动画片项目制作成本已摊销完毕。因此，2013 年公司孔子影片著作权库存成本账面价值为 1 元，当期的动漫形象授权收入无对应的成本结转。

1、主要收入结构及增长情况分析

2013 年度公司营业收入为 885.15 万元，其中孔子书包、图书类等动漫衍生产品收入及动漫授权收入分别为 220.19 万元和为 613.59 万元，动漫授权收入占当期营业收入的 69.32%。主要系随着《孔子》动画片的联合制作成功，公司成功树立起原创孔子动漫品牌形象，市场影响力不断扩大，公司原创孔子动漫形象逐步被公司合作投资方应用到其各种产品设计或其他商业用途。青岛颐展、德艺伟业和山东凤凰星等合作投资方于 2013 年分别与公司签订孔子形象授权合同。此外，青岛颐展实际控制人吕宜存及德艺伟业同一控制人下企业山东雪野，分别于 2011 年以货币资金 150.00 万元和 600.00 万元出资成为公司股东，为公司今后动漫研发创作提供资金支持。

2014 年度，公司营业收入为 888.67 万元，其中动漫衍生产品收入和动漫授权收入分别达到 434.87 万元和 388.78 万元，动漫授权收入主要系公司新创作动画片《小小鲁班》剧本创作方面向合作投资方客户青岛出版交付文字稿并确认了文字版权收入。2009 年，青岛出版尚未成为公司股东时，其母公司青岛出版社（现更名：青岛出版集团有限公司）购买了公司动漫作品《孔子》的抓帧图书版权，合同金额共计 600.00 万元。之后成功发行了“孔子抓帧版图书”一套 32 本，取得了良好的社会影响和经济效益。因此，在公司《小小鲁班》项目立项后，青岛出版即积极与公司洽谈图书版权购买事宜，签订了相关版权授权合同，买断除小说版以外的全部《小小鲁班》动画片平面形式出版物及音像制品版权，并负责上述作品在发行渠道上的宣传工作。此外，青岛出版于 2011 年以货币出资 600.00

万元参股本公司，为公司动漫研发创作提供资金支持。

2、毛利变动分析

2013 年度公司整体销售毛利率为 81.97%，主要由于当年度公司动漫授权收入毛利率达 100.00%。当期动漫授权收入占同期营业收入比例为 69.32%，且无对应的营业成本发生。其原因系自 2009 年度孔子项目制作完成后，公司依照《电影企业会计核算办法》将制作期间发生的成本分四年摊销，截至 2012 年度已摊减完毕，2013 年度营业成本不需再分摊孔子项目制作成本。

2014 年度公司整体销售毛利率为 54.52%，主要由于动漫衍生产品及动漫授权收入毛利率分别达到 50.35%和 60.29%，此两类产品合计占当期营业收入的 92.68%。其中动漫授权收入为《小小鲁班》的文字版权授权收入，其取得较高毛利的原因主要系公司在中国动漫界已建立起原创的动漫品牌形象，吸引了众多投资商出资参与《小小鲁班》动画片项目的联合开发制作。相较于股权投资合作，具体项目联合制作的投资合作模式直接有效地降低了公司影片制作的财务成本，根据《电影企业会计核算办法》相关规定，公司将收到的联合制作款项用于备抵影片制作的成本投入，各联合制作方享有一定的权益分配。报告期内公司相继与央视动画、山东雪野以及山东滕州市委宣传部签订合同金额共计为 1,400.00 万元的联合制作协议，截至本公开转让说明书签署之日，公司已收到各联合制作方 863.96 万元款项。

综上，公司凭借原创动漫影片的成功播放，在国内动漫界树立起原创动漫的专业团队品牌形象，吸引了众多业内知名机构以出资入股或项目联合制作投资等方式参与到公司的原创动漫影片制作，形成强有力的品牌推广和盈利合作联盟。公司通过授权原创动漫形象于各投资方应用到其各自的产品设计或其他商业用途，在创造收入的同时也最大限度地整合利用各方平台资源持续推广本公司原创动漫品牌形象。

（二）公司最近两年的主要财务指标分析

1、盈利能力分析

公司盈利能力分析详见“第四节 公司财务会计信息”之“五、（一）营业收入、毛利变动情况分析”。

2、偿债能力分析

财务指标	2014 年度	2013 年度
合并资产负债率 (%)	50.10	47.61
母公司资产负债率 (%)	48.76	46.61
流动比率	2.31	2.71
速动比率	1.70	2.14
利息保障倍数 (注)	306.75	482.75
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.27	0.05

注：利息保障倍数计算公式为：(利润总额+财务净支出额)/财务净支出额

报告期内，公司资产负债率、流动比率保持稳定。速冻比率略有下降，主要由于随着新动画片投入的增大，公司在产品同比出现较大幅度的增长。

报告期内，公司利息保障倍数分别达 482.75 和 306.75。公司财务费用主要由股东资金占用利息收入构成，因此计算时剔除该项因素，仅保留手续费进行核算。报告期内公司不存在巨额借款及欠款，现金流较充裕，偿债风险较小。

报告期内，公司每股经营活动产生的现金流量净额分别 0.05 和 0.27，2014 年现金流净额同比增长较快，主要随着新动画片《小小鲁班》剧本的前 208 集的创作完成，公司已开始与部分广告赞助商签订合作协议且预收部分广告制作费用款，以及新动画片的形象授权收入已全额收到回款。此外，公司动漫衍生品的销售 2014 年同比增长 97.50%。因此，2014 年度公司销售商品、提供劳务收到的现金同比增长达 62.80%。2013 年度和 2014 年度公司销售商品、提供劳务收到的现金与各期营业收入比例分别为 1.44 和 2.33，呈逐年增长态势。

3、营运能力分析

财务指标	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率 (次)	2.95	2.97
存货周转率 (次)	0.34	0.21
营业周期 (天)	1,180.86	1,835.50
流动资产周转率 (次)	0.16	0.22
固定资产周转率 (次)	17.65	11.63
总资产周转率 (次)	0.15	0.21

上述各项营运能力分析指标符合企业实际经营能力，一部影视动漫从策划、剧本创作、拍摄、剪辑以及最后播出，一般需要 2 至 3 年时间。因此，报告期内公司营业周期天数分别为 1,835.50 天和 1,180.86 天，其还实际处于空档期，存货中影视在产品项目逐年递增，尚待首播开始后，效益才能开始释放。届时根

据项目实际收入情况及相关影视会计准则，逐年结转制作成本。

4、获取现金能力分析

财务指标	2014 年度	2013 年度
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.27	0.05
销售商品、提供劳务收到的现金与各期营业收入比例	2.33	1.44

报告期内，公司每股经营活动产生的现金流量净额分别 0.05 和 0.27，2014 年现金流净额同比增长较快，主要随着新动画片《小小鲁班》剧本的前 208 集的创作完成，公司已开始与部分广告赞助商签订合作协议且预收部分广告制作费用款，以及新动画片的形象授权收入已全额收到回款。此外，公司动漫衍生品的销售 2014 年同比增长 97.50%。因此，2014 年度公司销售商品、提供劳务收到的现金同比增长达 62.80%。2013 年度和 2014 年度公司销售商品、提供劳务收到的现金与各期营业收入比例分别为 1.44 和 2.33，呈逐年增长态势。

（三）报告期内的期间费用情况

最近两年公司期间费用及变动趋势如下：

单位：元

项 目	2014 年度	占营业收入比例 (%)	2013 年度	占营业收入比例 (%)
销售费用	2,329,676.51	26.22	2,812,290.53	31.77
管理费用	4,134,110.82	46.52	3,547,938.63	40.08
财务费用	-1,803,692.55	-20.30	-1,373,357.65	-15.52
合 计	4,660,094.78	52.44	4,986,871.51	56.34

报告期内，公司期间费用占营业收入的比重分别为 56.34%和 52.44%，2014 年费用占比营业收入整体略有下降。

1、销售费用

最近两年，公司的销售费用具体构成如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	1,495,030.51	1,672,459.90
差旅运输费	65,867.01	347,723.73
广告费	396,654.79	450,000.00
办公费	51,330.52	124,253.14
其他	320,793.68	217,853.76

合 计	2,329,676.51	2,812,290.53
------------	---------------------	---------------------

注：2014年计入在产品的差旅运输费用合计979,582.15元，根据《电影企业会计核算办法》规定，影片制作进入拍摄准备阶段后，编写剧本所发生的费用计入生产成本。

报告期内，公司销售费用主要由职工薪酬、差旅运输费、办公费及广告费等各项费用组成。2014年度公司销售费用同比下降17.16%，主要由于当期职工薪酬和差旅运输费同比分别下降10.61%和81.06%，其中差旅运输费下降幅度较大主要系随着《小小鲁班》项目的加快推进，部分差旅费用按其实际发生的用途，归入了存货在产品成本。

2、管理费用

最近两年，公司管理费用的主要构成情况如下：

单位：元

项 目	2014年度	2013年度
职工薪酬	1,645,075.91	1,854,319.61
中介及办公费	1,207,186.68	596,288.58
租金及管理费	662,684.47	418,116.22
折旧及摊销	261,625.89	327,147.03
其他	357,537.87	352,067.19
合 计	4,134,110.82	3,547,938.63

报告期内，公司管理费用主要有职工薪酬、中介及办公费、租金及管理费、折旧摊销费用等。2014年度，公司管理费用同比增长16.52%，主要是由于当期中介及办公费同比增长102.45%所致。

3、财务费用

最近两年，公司财务费用的主要构成情况如下：

单位：元

项 目	2014年度	2013年度
利息支出	-	-
减：利息收入	1,825,209.25	1,385,607.09
手续费	21,516.70	12,249.44
合 计	-1,803,692.55	-1,373,357.65

报告期内，公司财务费用分别为-137.34万元和-180.37万元，主要由利息收入构成。报告期内公司利息收入增长主要由于股东资金占用逐年上升。公司股东向公司借款并以公司名义向证券公司融资融券，收益风险由股东自己承担，并须每年向公司支付一定的资金占用费。2014年度，股东资金占用产生的利息收

入为 182.52 万元，同比增长 31.73%。2015 年 4 月 27 日，股东已全额归还占用资金，包括本金及利息，截至本转让说明书签署日，公司不存在股东占用资金情况。且经 2015 年第一次临时股东大会决议通过，公司在章程及相关制度中明确了今后股东借款的规范程序。

(四) 重大投资收益和非经常性损益情况

1、重大投资收益

报告期内，公司无重大投资项目及收益。

2、非经常性损益情况

(1) 报告期内的非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益的具体内容如下：

单位：元		
项 目	2014 年度	2013 年度
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）	6,617,600.00	4,095,000.00
计入当期损益的对非金融企 业收取的资金占用费	1,811,521.73	1,358,778.38
除同公司正常经营业务相关 的有效套期保值业务外，持 有交易性金融资产、交易性 金融负债产生的公允价值变 动损益，以及处置交易性金 融资产、交易性金融负债和 可供出售金融资产取得的投 资收益	8,569.66	
除上述各项之外的其他营业 外收入和支出	-5,517.00	-
小 计	8,432,174.39	5,453,778.38
所得税影响额	400,971.80	13,750.00
合 计	8,031,202.59	5,440,028.38

(2) 最近两年非经常性损益对当期净利润的影响

单位：元/%		
项 目	2014 年度	2013 年度
归属于母公司股东的净利润	6,595,650.39	5,966,990.29
非经常性损益	8,031,202.59	5,440,028.38

扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	-1,435,552.20	526,961.91
非经常性损益占归属于母公司股东净利润的比例(%)	121.77	91.17

报告期内，公司非经常性损益主要由政府补助及股东资金占用费构成，尤其政府补助对公司财务状况和经营成果影响较大。因此，公司盈利存在依赖政府补助的风险。

(五) 适用税率及主要财政税收优惠政策

1、公司及控股子公司主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按 17%、13%、6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税
营业税	应税劳务收入、转让无形资产及销售不动产收入的 5%计缴。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额 25%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2%计缴。

2、主要财政税收优惠

根据《财政部 国家税务总局关于扶持动漫产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2009]65号），本公司按国家现行鼓励软件行业发展享受企业所得税优惠政策，即自首个获利年度起，2012年度至2013年度免缴企业所得税，自2014年度至2016年度减半缴纳企业所得税，2014年度适用税率为12.5%。

根据《财政部 国家税务总局关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税[2013]87号），本公司自2013年1月1日起至2017年12月31日，免征图书批发、零售环节增值税。

根据《关于更新增值税、消费税税收优惠管理暂行办法的公告》（深圳市国家税务局2012年第10号）规定，公司已获得深圳市国家税务局增值税一般纳税人简易征收备案通知书（深国税福简征[2014]0033号），其备案简易征收办法的服务为：被认定为作为动漫企业的一般纳税人，为开发动漫产品提供的服务，以及在境内转让动漫版权，所属时期从2013年1月1日起。

（六）主要资产情况

公司报告期内，各期末的资产结构情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	8,662,898.41	3,613,008.89
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,100,349.36	-
应收账款	679,913.81	5,348,885.95
预付款项	2,751,534.49	1,155,364.24
其他应收款	35,832,827.99	29,840,705.47
存货	14,144,192.44	9,291,963.10
流动资产合计	64,171,716.50	49,249,927.65
非流动资产：		
长期股权投资	1,007,023.00	-
固定资产	370,040.80	636,665.41
无形资产	840.00	2,520.00
长期待摊费用	484,699.93	668,499.97
递延所得税资产	546,513.56	375,768.24
非流动资产合计	2,409,117.29	1,683,453.62
资产总计	66,580,833.79	50,933,381.27

报告期内，公司主要资产由货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款和存货等流动资产构成，上述流动资产分别占各期末总资产比例为 96.69%和 96.38%。

1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

交易性金融资产	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
权益工具投资	2,100,349.36	-

截至 2014 年末，公司持有交易性金融资产市值合计 210.03 万元，均为股票投资。

2、应收账款

（1）报告期内，公司应收账款情况如下：

单位：元

账 龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

1 年以内	693,789.60	100.00	13,875.79	2.00
1 至 2 年	-	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-
合 计	693,789.60	100.00	13,875.79	2.00
应收账款净额	679,913.81			
2013 年 12 月 31 日				
账 龄	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	5,413,455.20	98.86	108,269.10	2.00
1 至 2 年	-	-	-	-
2 至 3 年	62,428.36	1.14	18,728.51	30.00
合 计	5,475,883.56	100.00	126,997.61	2.32
应收账款净额	5,348,885.95			

2013 年期末公司应收账款余额为 547.59 万元，主要系应收青岛颐展及德艺伟业孔子形象授权使用费合计 500.00 万元，该两笔账款于 2014 年回收。截至 2014 年末，应收账款余额为 69.38 万元，主要系应收图书、书包等动漫衍生品销售款项。报告期各期末公司 98.00%以上的应收账款都在 1 年以内，主要由于大多合作的客户信用较好，且与公司保持稳定的合作关系。因而应收账款回收情况良好，发生坏账损失的风险较小。

(2) 各期末主要应收账款情况

截至 2014 年 12 月 31 日，主要应收账款余额情况如下：

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 (%)
北京京东世纪信息技术有限公司	非关联方	390,672.58	1 年以内	56.30
中国孔子基金会	非关联方	200,000.00	1 年以内	28.82
美国旧金山孔子文化展	非关联方	42,912.00	1 年以内	6.19
上海易迅电子商务发展有限公司	非关联方	24,224.80	1 年以内	3.50
凡客诚品(北京)科技有限公司	非关联方	13,151.20	1 年以内	1.90
合 计	-	670,960.58	-	96.71

截至 2013 年 12 月 31 日，主要应收账款余额情况如下：

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 (%)
德艺伟业	公司董事 亲属控制	4,000,000.00	1 年以内	73.05

	企业			
青岛颐展	公司股东 名下公司	1,000,000.00	1年以内	18.26
央视动画	非关联方	203,773.68	1年以内	3.72
北京京东世纪贸易有限公司	非关联方	84,492.44	1年以内	1.54
山东银座配送有限公司	非关联方	62,428.36	2-3年	1.14
合计	-	5,350,694.48	-	97.71

3、预付款项

(1) 报告期内，公司预付款项情况

单位：元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,751,534.49	63.66	153,797.63	13.31
1至2年	-	-	1,001,566.61	86.69
2至3年	1,000,000.00	36.34	-	-
合计	2,751,534.49	100.00	1,155,364.24	100.00

报告期内，公司预付款项余额主要包括预付土地款 100.00 万元，该笔款项是由于 2012 年度公司与泰山青春创业开发区管理委员会签订合同书，双方约定拟建动漫产业基地项目，泰山青春创业开发区管理委员会向公司依法出让商业用地，公司以现金方式支付 100.00 万元作为定金。此外，2014 年末预付款项还包括公司与内蒙古佳舜文化传媒有限公司就《小小鲁班》项目的线下活动实施创艺、策划及咨询所签订合作协议的预付款，预付金额为 158.98 万元。

公司预付款项中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(2) 报告期内公司预付款项主要情况

截至 2014 年 12 月 31 日，主要预付款项余额情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付款项总额的比例(%)
泰山青春创业开发区管理委员会	非关联方	1,000,000.00	2年以上	36.34
内蒙古佳舜文化传媒有限公司	非关联方	1,589,805.83	1年以内	57.78
合计	-	2,589,805.83	-	94.12

截至 2013 年 12 月 31 日，主要预付款项余额情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付款项总额的比例 (%)
泰山青春创业开发区管理委员会	非关联方	1,000,000.00	1-2 年	86.55
东莞市尚喜儿童用品有限公司	非关联方	150,951.63	1 年以内	13.07
天地国际运输代理(中国)有限公司深圳分公司	非关联方	2,846.00	1 年以内	0.25
员工备用金	公司员工	1,566.61	1-2 年	0.14
合计	-	1,155,364.24	-	100.00

4、其他应收款

(1) 公司其他应收款项情况

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	36,556,538.76	99.97	731,130.77	2.00
1 至 2 年	-	-	-	-
2 至 3 年	10,600.00	0.03	3,180.00	30.00
合计	36,567,138.76	100.00	734,310.77	2.01
其他应收款净额	35,832,827.99			
账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	30,344,735.42	99.53	606,894.71	2.00
1 至 2 年	16,770.00	0.05	2,515.50	15.00
2 至 3 年	126,586.08	0.42	37,975.82	30.00
合计	30,488,091.50	100.00	647,386.03	2.12
其他应收款净额	29,840,705.47			

2013 年期末公司其他应收款余额为 3,048.81 万元，主要系股东资金占用所致。股东借用公司资金用于融资融券，并每年按银行同期贷款利率支付公司资金占用费。截至 2014 年 12 月 31 日，股东资金占用同比继续增加，其他应收款项余额为 3,655.65 万元。截至 2015 年 4 月 27 日，股东已全额归还占用资金，包括本金及利息。

报告期内各期末，关联方资金占用款余额分别为 2,999.69 万元和 3,632.61

万元,其中包括了每年需支付公司的利息费用分别为135.88万元和181.15万元。

经核查论证,主办券商和会计师认为,公司系资金权利人,股东系理财产品权利人;公司账务处理方面,不涉及交易性金融资产或其他权益类投资会计处理;公司将借款事项列入其他应收款的会计处理符合准则规定,不存在违反会计准则的情况。

(2) 报告期内其他应收款主要情况

截至2014年12月31日,主要其他应收款余额情况如下:

单位:元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
赵先德	公司股东	24,095,081.60	1年以内	65.89
张立军	公司股东	4,402,719.57	1年以内	12.04
亓英	公司股东	4,402,719.57	1年以内	12.04
吕宜存	公司股东	3,025,961.55	1年以内	8.28
张春霞	公司股东	199,793.38	1年以内	0.55
合计	-	36,126,275.67	-	98.80

截至2013年12月31日,主要其他应收款余额情况如下:

单位:元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
赵先德	公司股东	18,913,917.28	1年以内	62.04
张立军	公司股东	3,456,002.98	1年以内	11.34
亓英	公司股东	3,456,002.98	1年以内	11.34
吕宜存	公司股东	2,375,289.17	1年以内	7.79
凤凰星	同一控制下公司	1,482,060.00	1年以内	4.86
合计	-	29,683,272.41	-	97.37

5、存货

(1) 各期末存货构成情况

单位:元

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
产成品	2,002,852.03	-	2,002,852.03
其中:动漫影视作品	1.00	-	1.00
动漫衍生产品	2,002,851.03	-	2,002,851.03
发出商品	310,189.30	-	310,189.30

委托加工物资	359,551.27	-	359,551.27
在产品	11,471,599.84	-	11,471,599.84
其中：动漫影视作品	11,471,599.84	-	11,471,599.84
合计	14,144,192.44	-	14,144,192.44
项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
产成品	2,208,627.80	-	2,208,627.80
其中：动漫影视作品	1.00	-	1.00
动漫衍生产品	2,208,626.80	-	2,208,626.80
发出商品	383,190.46	-	383,190.46
委托加工物资	71,979.36	-	71,979.36
在产品	6,628,165.48	-	6,628,165.48
其中：动漫影视作品	6,628,165.48	-	6,628,165.48
合计	9,291,963.10	-	9,291,963.10

(2) 存货规模分析

报告期内存货构成主要为产成品和在产品等，库存产成品主要有动漫衍生产品，在产品主要有动漫影视作品。

报告期内各期末，公司存货余额由在产品构成，由于动画片《小小鲁班》项目进入制作投入阶段，根据《电影企业会计核算办法》规定，公司将其每期新增的生产成本计入存货-在产品。截至2014年12月31日，公司在产品余额持续增加至1,147.16万元。

6、长期股权投资

单位：元

联营企业	年初余额	2014年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
山东崇德	-	1,100,000.00	-	-92,977.00	-	-

(续)

联营企业	2014年增减变动			年末余额	减值准备 年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
山东崇德	-	-	-	1,007,023.00	-

2014年4月26日，经崇德有限股东会决议通过，参与投资设立山东崇德动漫产业有限公司，出资金额为900.00万元，持股比例45%，该主体于2014年6月30日注册成立。2014年度该项投资产生的损益为-9.29万元。

7、固定资产

(1) 固定资产类别、折旧年限及折旧方法

公司固定资产主要有电子设备、办公设备和运输设备等,折旧年限均为5年,采用年限平均法在使用寿命内计提折旧,年折旧率均为19%,残值率为5%。

(2) 主要固定资产构成

截至2014年12月31日,公司固定资产构成情况如下:

单位:元

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	1,536,465.82	26,785.77	-	1,563,251.59
其中:办公设备	140,009.01	11,102.57	-	151,111.58
电子设备	277,395.81	15,683.20	-	293,079.01
运输工具	1,119,061.00	-	-	1,119,061.00
二、累计折旧合计	899,800.41	293,410.38	-	1,193,210.79
其中:办公设备	42,801.18	26,580.92	-	69,382.10
电子设备	141,221.58	54,207.82	-	195,429.40
运输工具	715,777.65	212,621.64	-	928,399.29
三、账面净值合计	636,665.41	-	-	370,040.80
其中:办公设备	97,207.83	-	-	81,729.48
电子设备	136,174.23	-	-	97,649.61
运输工具	403,283.35	-	-	190,661.71
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中:办公设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
五、账面价值合计	636,665.41	-	-	370,040.80
其中:办公设备	97,207.83	-	-	81,729.48
电子设备	136,174.23	-	-	97,649.61
运输工具	403,283.35	-	-	190,661.71

截至2013年12月31日,公司固定资产构成情况如下:

单位:元

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计	1,497,955.67	38,510.15	-	1,536,465.82
其中:办公设备	140,009.01	-	-	140,009.01
电子设备	238,885.66	38,510.15	-	277,395.81
运输工具	1,119,061.00	-	-	1,119,061.00
二、累计折旧合计	611,852.37	287,948.04	-	899,800.41
其中:办公设备	17,321.32	25,479.86	-	42,801.18
电子设备	91,375.04	49,846.54	-	141,221.58
运输工具	503,156.01	212,621.64	-	715,777.65

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
三、账面净值合计	886,103.30	-	-	636,665.41
其中：办公设备	122,687.69	-	-	97,207.83
电子设备	147,510.62	-	-	136,174.23
运输工具	615,904.99	-	-	403,283.35
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：办公设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
五、账面价值合计	886,103.30	-	-	636,665.41
其中：办公设备	122,687.69	-	-	97,207.83
电子设备	147,510.62	-	-	136,174.23
运输工具	615,904.99	-	-	403,283.35

公司固定资产使用情况良好，报告期内，公司固定资产未发现存在减值迹象。

8、无形资产

截至2014年12月31日，公司主要无形资产构成情况如下：

单位：元

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	8,400.00	-	-	8,400.00
金蝶软件	8,400.00	-	-	8,400.00
二、累计摊销合计	5,880.00	1,680.00	-	7,560.00
金蝶软件	5,880.00	1,680.00	-	7,560.00
三、减值准备累计金额合计	-	-	-	-
金蝶软件	-	-	-	-
四、账面价值合计	2,520.00	-	-	840.00
金蝶软件	2,520.00	-	-	840.00

截至2013年12月31日，公司主要无形资产构成情况如下：

单位：元

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计	8,400.00	-	-	8,400.00
金蝶软件	8,400.00	-	-	8,400.00
二、累计摊销合计	4,200.00	1,680.00	-	5,880.00
金蝶软件	4,200.00	1,680.00	-	5,880.00
三、减值准备累计金额合计	-	-	-	-
金蝶软件	-	-	-	-
四、账面价值合计	4,200.00	-	-	2,520.00
金蝶软件	4,200.00	-	-	2,520.00

9、资产减值准备

(1) 资产减值准备计提依据

公司资产减值准备计提政策具体详见本章节“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”。

(2) 资产减值准备计提情况

报告期内，公司坏账准备计提情况如下：

单位：元

时间	期初	本期计提数	其他变动额		期末
			转回	转销	
2014年12月31日	774,383.64	-	26,197.08	-	748,186.56
2013年12月31日	452,669.65	321,713.99	-	-	774,383.64

(七) 报告期内各期末的主要债务情况

公司报告期内，各期末的负债结构情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
应付账款	1,649,352.62	1,805,000.00
预收款项	22,453,874.28	13,234,827.40
应付职工薪酬	639,668.24	463,085.64
应交税费	1,025,049.15	566,168.60
其他应付款	2,020,024.20	2,101,953.47
流动负债合计	27,787,968.49	18,171,035.11
非流动负债：		
递延收益	5,570,000.00	6,080,000.00
非流动负债合计	5,570,000.00	6,080,000.00
负债合计	33,357,968.49	24,251,035.11

报告期内，公司应付账款、预收款项、其他应付款及其他非流动负债所占负债比例较大，最近两年负债结构基本相对稳定，未发生重大变化。

1、应付账款

(1) 报告期内应付账款情况

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
广告费	-	1,625,000.00
设计咨询费	272,000.00	-
产品加工款	1,377,352.62	180,000.00
合 计	1,649,352.62	1,805,000.00

2013 年末公司应付账款余额主要为应付深圳市长城盛花广告有限公司广告费 162.50 万元，年限达 3 年以上，该款项系 2009 年与该公司合作广告制作发布款，《孔子》动画片部分背景制作由该广告公司负责。因双方合作过程中产生分歧，尾款直到 2014 年才支付。2014 年末应付账款主要为图书、书包等衍生品的加工款以及咨询费。

应付款项中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

（2）各期末主要应付账款余额情况

截至 2014 年 12 月 31 日，主要应付账款情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
浙江省东阳市丽洁箱包厂	非关联方	907,881.01	1 年以内	55.04
深圳市万佳汇皮具精品有限公司	非关联方	63,240.00	1 年以内	3.83
东莞市尚喜儿童用品有限公司	非关联方	406,231.61	1 年以内	24.63
深圳市绿洲旅游策划设计有限公司	非关联方	272,000.00	1 年以内	16.49
合 计	-	1,649,352.62	-	100.00

截至 2013 年 12 月 31 日，主要应付账款余额情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
深圳市长城盛花广告有限公司	非关联方	1,625,000.00	3 年以上	90.03
嘉善文峰纺织有限公司	非关联方	130,000.00	1-2 年	7.20
嘉兴市华杰纺织有限公司	非关联方	50,000.00	1-2 年	2.77
合 计	-	1,805,000.00	-	100.00

2、预收款项

（1）预收款项各期末情况

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预收货款	174,676.86	224,440.80
预收联合制作款	8,639,622.52	5,243,396.20
预收版权授权款	3,883,495.20	7,766,990.40
预收广告制作款	9,756,079.70	-
合 计	22,453,874.28	13,234,827.40

报告期内，公司预收款项结构主要包括预收联合制作款、预收版权授权款及预收广告制作款等。2013 年末，公司预收款项余额为 1,323.48 万元，主要系《小小鲁班》动画片开始进入项目制作阶段，公司预收联合制作方款项用于影片制作成本的备抵，且公司协议转让《小小鲁班》动画片文字及图书音像版权构成预收版权授权款项所致。

截至 2014 年 12 月 31 日，各预收款构成情况如下：1、预收联合制作款项主要为预收山东雪野共 400.00 万元、预收滕州市委宣传部共 124.34 万元以及预收央视动画 339.62 万元；2、预收版权授权款项主要系公司预收青岛出版合计共 776.69 万元的《小小鲁班》版权授权款项，并于 2014 年度向客户青岛出版交付文字稿确认了文字版权收入 388.35 万元，剩余 388.35 万元待影片制作完成后再确认收入；3、预收广告制作款主要系公司于 2014 年度分别与石家庄君乐宝乳业有限公司以及金湖县文广新局签订广告合作协议，合同总价款分别为 2,780.00 万元和 1,280.00 万元，截至 2014 年 12 月 31 日公司预先收到的广告合作款项合计 975.61 万元。

(2) 预收款项中持股 5%以上股东情况

单位：元

项目名称	2014年12月31日	2013年12月31日
青岛出版	3,883,495.20	7,766,990.40
山东雪野	4,000,000.00	4,000,000.00
合 计	7,883,495.20	11,766,990.40

(3) 各期末主要预收账款情况

截至 2014 年 12 月 31 日，主要预收款项余额情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预收账款总额的比例 (%)
------	--------	----	----	----------------

石家庄君乐宝乳业有限公司	非关联方	7,867,924.31	1年以内	35.04
山东雪野	公司股东	4,000,000.00	1-2年	17.81
青岛出版	公司股东	3,883,495.20	1-2年	17.30
央视动画	非关联方	3,396,226.32	1年以内	15.13
金湖县旅游局	非关联方	1,888,155.39	1年以内	8.41
合计	-	21,035,801.22	-	93.68

截至2013年12月31日，主要预收款项余额情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收款项的总额(%)
青岛出版	公司股东	7,766,990.40	1年以内, 1-2年	58.69
山东雪野	公司股东	4,000,000.00	1年以内	30.22
滕州市委宣传部	非关联方	1,243,396.20	1年以内, 1-2年	9.39
凡客诚品(北京)科技有限公司	非关联方	90,695.57	1年以内	0.69
北京当当科文电子商务有限公司	非关联方	7,560.52	1年以内	0.06
合计	-	13,108,642.69	-	99.05

(4) 截至2014年12月31日，账龄超过1年的大额预收款项情况如下：

单位：元

债权人名称	金额	未结转的原因
中共山东省滕州市委宣传部	1,243,396.20	小小鲁班项目联合制作款
山东雪野文化创意园有限公司	4,000,000.00	小小鲁班项目联合制作款
青岛出版投资有限公司	3,883,495.20	小小鲁班项目动漫授权收入
合计	9,126,891.40	-

3、其他应付款

(1) 各期末其他应付款情况

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
往来款	2,020,024.20	2,101,953.47

报告期内各期末，公司其他应付款余额主要包括山东省经济开发投资公司的5年期无息借款合计200.00万元。

(2) 各期末主要其他应付款情况

截至 2014 年 12 月 31 日，主要其他应付款余额情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
山东省经济开发投资公司	非关联方	2,000,000.00	2-3 年	99.00
海视博纳文化传播（北京）有限公司	非关联方	20,000.00	1-2 年	1.00
合 计	-	2,020,000.00	-	100.00

截至 2013 年 12 月 31 日，主要其他应付款余额情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
山东省经济开发投资公司	非关联方	2,000,000.00	1-2 年	95.15
中国孔子基金会	非关联方	70,000.00	1-2 年	3.33
海视博纳文化传播（北京）有限公司	非关联方	20,000.00	1 年以内	0.95
支付宝网络技术有限公司	非关联方	4,809.40	1 年以内	0.23
深圳百世汇通快递公司	非关联方	4,248.00	1 年以内	0.20
合 计	-	2,099,057.40	-	99.86

4、其他非流动负债

报告期内，公司其他非流动负债构成情况如下：

单位：元

项 目	内 容	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
递延收益	政府补助	5,570,000.00	6,080,000.00

公司收到的政府补助款明细如下（包括报告期外收到的，且截至本转让说明书签署日未确认收入部分）：

序号	资助主管单位	备注	金额（元）	资金类型	确认收入时间
1	深圳市福田区文化产业办公室	深圳市福田区配套奖励（2010 年少儿精品+最佳编剧奖）	100,000.00	奖励	2013 年 1 月
2	深圳市福田区文化产业办公室	深圳市福田区产业发展专项资金原创成果产业化市场推广（《孔子》动画片）	200,000.00	资助	2013 年 1 月
3	深圳市市委宣传部	《孔子》动画片（基金办）（央视+戛纳）	2,500,000.00	奖励	2013 年 3 月
4	深圳市市委	广东省“五个一工程”奖	50,000.00	奖励	2013 年 9 月

	宣传部				月
5	深圳市福田区文化产业办公室	深圳市福田区房租补贴	90,000.00	补助	2013年11月
6	深圳市福田区文化产业办公室	《孔子》动画片(基金办)(央视+戛纳)+广东省“五个一工程”奖	200,000.00	奖励	2013年11月
7	深圳市文体旅游局	2012年文创专项资金汉办孔子学院系列教材	500,000.00	资助	2013年12月
8	深圳市福田区委员会	深圳市福田区房租补贴(子公司)	55,000.00	补助	2013年11月
9	深圳市福田区委员会	2013年广东省文艺精品创作专项资金(《孔子》动画片)	400,000.00	奖励	2013年12月
10	深圳市文体旅游局	文化创意产业发项资金百集原创动画片《孔子》衍生品市场化推广	610,000.00	资助	2014年3月
11	中华人民共和国财政部	文化创意产业发项资金(大型画片《孔子》衍生品市场化推广)	3,000,000.00	资助	2014年3月
12	深圳市文体旅游局	地方配套资助(《孔子》动画片)	1,670,000.00	深圳市配套资助	2014年3月
13	深圳市文体旅游局	市房租补贴	90,000.00	补助	2014年3月
14	深圳市文体旅游局	第三批文化创意发展专项资金房租补贴(子公司)	55,600.00	补助	2014年6月
15	中国孔子基金会	山东省第十届精神文明建设文艺精品工程优秀作品奖《孔子》	70,000.00	奖励	2014年8月
16	国家文化部	收文化部奖励	200,000.00	奖励	2014年12月
17	深圳区文产办	收到深圳市福田区财政局一区产业发展专项资金房租支持	120,000.00	补助	2014年12月
18	深圳区文产办	收到深圳市福田区财政局区产业发展专项资金知识产权专项奖励	2,000.00	奖励	2014年12月
19	中国孔子基金会	2012年文创专项资金原创动画《班墨传奇》(注)	800,000.00	资助	2014年12月
20	深圳文改办	深圳市文化创意产业发展专项资金(孔子乐学堂教材研发)	910,000.00	资助	待确认收入
21	深圳文改办	深圳市文化创意产业发展专项资金(动画片小小鲁班第一季前104集)	660,000.00	资助	待确认收入
22	国家财政部	收到深圳市财政委员会2014年国家文化产业发展专项资金“巧手鲁班”早期教育工程扶持资金	4,000,000.00	补助	待确认收入
合计		-	16,282,600.00	-	-

注：《班墨传奇》已更名为《小小鲁班》，补助申报是立项，验收成果为样片。

上述公司各类政府补助中，奖励和补助款属于备案制，一般办妥收款手续、收到款项即确认为当期营业外收入。而对于资助款项涉及未来项目验收的，在收到款项时进入递延收益，待项目验收合格后再确认为当期营业外收入。

（八）报告期内各期末的所有者权益情况

报告期内，公司所有者权益情况如下：

单位：元

股东权益：	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	2,363,663.95	-
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	322,286.53	-
一般风险准备	-	-
未分配利润	592,046.07	-3,317,653.84
外币报表折算差额	-	-
归属于母公司股东权益合计	33,277,996.55	26,682,346.16
少数股东权益	-55,131.25	-
股东权益合计	33,222,865.30	26,682,346.16

1、股本

报告期内，公司股本金额未发生变动。

2、未分配利润

单位：元

项目	2014年度	2013年度	提取或分配比例(%)
期初未分配利润	-3,317,653.84	-9,284,644.13	-
加：本期归属于母公司股东的净利润	6,595,650.39	5,966,990.29	-
盈余公积弥补亏损	-	-	-
其他转入	-	-	-
减：提取法定盈余公积	322,286.53	-	10.00
提取任意盈余公积	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-
净资产折股产生的股本溢价	2,363,663.95	-	-
期末未分配利润	592,046.07	-3,317,653.84	-

截至2014年12月31日，公司期末未分配利润为59.20万元。

六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 关联方及关联关系

据《公司法》和《企业会计准则第 36 号——关联方披露》相关规定，公司主要的关联方及关联关系如下：

序号	名称	关联关系	备注
1	赵先德	控股股东、实际控制人	公司董事长兼总经理，直接持有本公司 24.60%的股权，还通过德舜动漫间接持有本公司 0.18%的股权
2	青岛出版	持有公司股份 5%以上的主要股东	持有本公司 20.00%的股权
3	山东雪野		持有本公司 18.00%的股权
4	张立军		公司董事兼副总经理，直接持有本公司 9.10%的股权，还通过德舜动漫持有本公司 0.35%的股权
5	袁林		公司副总经理兼董事会秘书，持有本公司 7.92%的股权
6	尹伦柱	公司董事、监事、高级管理人员	公司董事
7	吕宜存		公司董事，持有本公司 4.50%的股权
8	翟君		公司董事
9	易蓉		公司董事兼副总经理，持有本公司 3.95%的股权
10	王廉运		公司监事会主席
11	王燕妮		公司监事会职工监事
12	吕秀梅		公司监事
13	张春霞		公司财务总监，持有本公司 0.85%的股权
14	乐学堂	公司的控股子公司	公司持有 55%的股权，赵先德持有 20%的股权，易蓉持有 10%的股权，张立军持有 5%的股权，袁林持有 5%的股权，张春霞持有 5%的股权
15	青岛崇德		公司持股 73.05%，新德懋动漫持股 14.85%，德艺伟业持股 11.00%
16	山东崇德	公司的参股公司	公司持股 45%，山东凤凰星持股 55%
17	凤凰星	公司董事及其亲属控制的其他企业	赵先德持有 60.17%的股权，张立军持有 19.51%的股权，袁林持有 19.51%的股权，易蓉持有 0.40%的股权，张春霞持有 0.40 的股权
18	崇德国学		凤凰星持有 90%的股权，赵先德持有 10%的股权，已于 2014 年 12 月 5 日完成注销
19	山东凤凰星		赵志楠持有 91.67%的股权，易蓉持有 8.33%的股权
20	新德懋动漫		韩秀玲持有 50%的股权，赵志楠持有 50%的股权
21	新德懋投资		韩秀玲持有 99%的股权
22	青岛颐展		吕宜存持有 60%的股权
23	山东固德化工有限公司		翟君持有 69.55%的股权
24	山东雪野现代农业科技示范园有限		翟君持有 100%的股权

	公司		
25	德艺伟业		翟君家属控制公司
26	莱芜市地鑫经贸有限公司		翟君家属控制的公司，持有德艺伟业 100%的股权
27	深圳市炬网科技有限公司		张春霞持有 46%的股权
28	青岛出版社有限公司	其他关联方	与公司股东青岛出版受同一控制下的企业

注：赵先德与韩秀玲系夫妻关系，赵先德与赵志楠系父子关系。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）关联销售

单位：元

关联方	关联交易内容	定价原则	2014 年度		2013 年度	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
青岛出版	文字版权授权收入	市场价格	3,883,495.20	100.00	-	-
	动漫制作收入	市场价格	13,950.50	100.00	-	-
山东凤凰星	动漫形象授权收入	市场价格	-	-	1,281,553.42	20.89
德艺伟业	动漫形象授权收入	市场价格	-	-	3,883,495.20	63.29
青岛颐展	动漫形象授权收入	市场价格	-	-	970,873.80	15.82

2、偶发性关联交易

报告期内，公司关联方资金拆借及相应利息费用发生额如下：

（1）关联方资金占用

单位：元

关联方	2014 年度	2013 年度
赵先德	3,979,581.95	4,405,878.30
张立军	727,160.16	805,054.20
亓英	727,160.16	805,054.20
吕宜存	499,772.62	553,308.69
易蓉	32,998.19	36,532.99

关联方	2014 年度	2013 年度
张春霞	32,998.19	36,532.99
凤凰星	-	1,482,060.00
合 计	5,999,671.27	8,124,421.37

(2) 关联方资金拆借利息

单位：元

关联方	2014 年度	2013 年度
赵先德	1,201,582.37	901,277.69
张立军	219,556.43	164,683.94
亓英	219,556.43	164,683.94
吕宜存	150,899.76	113,186.25
易蓉	9,963.37	7,473.28
张春霞	9,963.37	7,473.28
合 计	1,811,521.73	1,358,778.38

注：因以往公司向同一控制下的凤凰星借用资金时，凤凰星并未对公司收取利息费用。因此，报告期内公司对凤凰星的资金占用未计提利息。

2011年4月26日，公司股东会做出决议，同意公司股东赵先德、张立军、亓英、吕宜存、易蓉、张春霞以公司名义开立股票账户，并代为委托第三方操作股票买卖，与此相关的收益、风险、所有税费等均由赵先德、张立军、亓英、吕宜存、易蓉、张春霞按其所持公司股权按比例享有及承担。因此，股东借用资金后以公司名义进行理财投资，理财产品的权益归属于股东，且与此相关的收益、风险、所有税费归属于股东。公司仅为代持股，不承担风险。在买入股票时，公司借给上述股东资金，上述股东按银行同期贷款利率支付给公司资金占用费。报告期内各期末的关联方资金占用款余额分别为2,999.69万元和3,632.61万元，其中包括每年支付的利息费用分别为135.88万元和181.15万元。

截至2015年4月27日，股东已全额归还占用资金，包括本金及利息。

3、关联方往来款

报告期内，公司关联方往来款具体情况如下：

单位：元

项目名称	关联方	2014年12月31日	2013年12月31日
应收帐款：	青岛颐展	-	1,000,000.00
	德艺伟业	-	4,000,000.00
	合 计	-	5,000,000.00
其他应收款：	赵先德	24,095,081.60	18,913,917.28

项目名称	关联方	2014年12月31日	2013年12月31日
	张立军	4,402,719.57	3,456,002.98
	亓英	4,402,719.57	3,456,002.98
	吕宜存	3,025,961.55	2,375,289.17
	张春霞	199,793.38	156,831.82
	易蓉	199,793.38	156,831.82
	凤凰星	-	1,482,060.00
	合计	36,326,069.05	29,996,936.05
预收款项:	青岛出版	3,883,495.20	7,766,990.40
	山东雪野	4,000,000.00	4,000,000.00
	合计	7,883,495.20	11,766,990.40

（三）规范关联交易的制度安排及执行情况

公司已在《公司章程》中对关联交易决策权力与程序作出了规定，同时也就关联方在关联交易表决中的回避制度作出了规定。此外，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《关联交易管理制度》等公司治理文件中已对关联交易基本原则、关联交易回避制度与措施、关联交易决策权限、关联交易定价等事项作出了明确规定，以确保关联交易的公允。报告期内公司的关联交易均严格履行了关联交易的决策程序的规定，不存在损害公司及其他股东权益的情形。

（四）关于规范关联交易的承诺

公司股东、董事、监事及高级管理人员就规范关联交易承诺：

“本次挂牌完成之后，本人将严格按照有关规定规范与深圳崇德动漫股份有限公司之间的关联交易行为，不损害深圳崇德动漫股份有限公司及其中小股东的合法权益。”

（五）规范关联交易的措施

本公司已在《公司章程》中对关联交易决策程序进行规定，以确保关联交易的公开、公允、合理，从而保护本公司全体股东及本公司利益。对于正常的、有利于公司发展的关联交易，公司将继续遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按照《公司章程》等制度的规定，认真履行关联交易决策程序并予以充分及时地披露。

七、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

1、股东资金占用及归还情况

报告期内，股东借用公司资金用于融资融券。2015年4月27日，本公司已全额收到股东赵先德、张立军、元英、吕宜存、易蓉、张春霞所欠公司本金及利息。

2、申报受理期间内重大对外投资事项

2014年12月20日，经公司2014年第二次临时股东大会决议通过，同意运用公司闲置资金35,000,000.00元购买理财产品。

报告期后及申报期间内，公司新增对外理财投资合计31,449,653.62元。截至2015年6月9日，公司对外股票投资市值为41,808,554.66元，合计获利8,258,551.68元。

截至到2015年6月9日股票投资明细如下：

单位：元

开户券商	投资本金	2015年6月9日市值	盈亏
平安证券	3,500,000.00	5,088,158.87	1,588,158.87
广发证券	30,050,002.98	36,720,395.79	6,670,392.81
合计	33,550,002.98	41,808,554.66	8,258,551.68

主办券商认为，上述重大对外投资事项已履行必要的内部审议程序，符合《公司章程》及《投资决策管理制度》相关条款规定，不对本次公司推荐挂牌构成实质障碍。

（二）或有事项

本报告期无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

本报告期无需要披露的其他重要事项。

八、报告期内的资产评估情况

2014年7月25日，公司整体变更为股份有限公司，并聘请了广东中联羊城资产评估有限公司以2014年3月31日为基准日对有限公司资产进行评估，以有限责任公司的评估净值作为股份公司股本的参考依据。2014年7月20日，广东中联羊城资产评估有限公司出具了“中联羊城评字（2014）第XHGPA0092号”《资产评估报告》，评估情况如下：

项目	账面价值	评估价值	增减值	增加率（%）
资产总额	5,277.09	5,338.24	61.15	1.16
负债总额	2,040.72	2,040.72	-	-
所有者权益	3,236.37	3,297.52	61.15	1.89

公司未根据该评估报告的评估值进行账务调整。

九、股利分配政策及最近两年的分配情况

（一）股利分配政策

《公司章程》第一百五十三条：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司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。

《公司章程》第一百五十五条：公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

《公司章程》第一百五十六条：公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司可以采取现金

或股票的方式分配股利；在公司盈利且现金能够满足公司持续经营和长期发展的前提下，积极推行以现金方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

（二）最近两年股利分配情况

报告期内，公司未发生股利分配事项。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司公开转让后的股利分配政策参照上述《公司章程》第一百五十六条执行。

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截至报告期末，公司拥有两家控股子公司，其基本情况如下：

（一）乐学堂

公司名称：	深圳崇德乐学堂文化发展有限公司
注册号：	440306105677826
设立时间：	2011年9月1日
注册资本：	100.00万元
实收资本：	50.00万元
法定代表人：	易蓉
注册地址：	深圳市福田区福强路4001号（深圳文化创意园）AB座六楼A603（办公场所）
经营范围：	投资兴办实业（具体项目另行申报）；玩具、文具、箱包、纺织品的销售；文化活动策划（不含卡拉OK，歌舞厅）；从事广告业务；礼仪策划；美术培训、舞蹈培训；国内贸易。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）

股权结构：

股 东	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）
崇德动漫	550,000.00	500,000.00	55.00
赵先德	200,000.00	0.00	20.00
易蓉	100,000.00	0.00	10.00
张立军	50,000.00	0.00	5.00
袁林	50,000.00	0.00	5.00
张春霞	50,000.00	0.00	5.00
合 计	1,000,000.00	500,000.00	100.00

注：乐学堂于 2013 年 11 月 1 月完成工商变更登记手续，注册资本由 50 万元增至 100 万元，实收资本缴足期限为 2017 年 11 月 30 日前。

最近一年的主要财务数据如下：

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日/2014 年度
资产总计	763,824.94
负债合计	1,649,112.65
所有者权益合计	-885,287.71
营业收入	636,128.50
营业利润	-724,436.93
净利润	-501,488.19

注：以上数据已经瑞华会所审计。

（二）青岛崇德

公司名称：	青岛崇德动漫影视有限公司
注册号：	370202230194672
设立时间：	2014 年 10 月 27 日
注册资本：	2,000.00 万元
实收资本：	0.00 元
法定代表人：	赵先德
注册地址：	青岛市市南区宁夏路 288 号 6 号楼 9 层 A 区
经营范围：	动漫设计、研发，影视策划，企业形象策划，文化传播信息咨询，设计、制作、代理、发布国内广告业务，自有资金对外投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

股权结构：

股 东	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）
青岛伟光欣和贸易有限公司	220,000.00	0.00	1.10
深圳崇德动漫股份有限公司	14,610,000.00	0.00	73.05
深圳市新德懋动漫产业投资有限公司	2,970,000.00	0.00	14.85
北京德艺伟业文化传播有限公司	2,200,000.00	0.00	11.00
合 计	20,000,000.00	0.00	100.00

最近一年的主要财务数据如下：

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日/2014 年度
资产总计	-

负债合计	204,568.63
所有者权益合计	-
营业收入	-
营业利润	-
净利润	-204,568.63

注：以上数据已经瑞华会所审计。

十一、风险因素

（一）内部控制风险

公司整体变更为股份公司之前，内控体系不够健全，规范治理意识相对薄弱，存在股东及高管人员借用公司资金投资理财产品的行为。虽然借款人与公司签订了合约，承诺对其投资风险承担全责，并对公司支付全部借款利息及相关的手续费用，但营运资金的占用仍然给公司带来一定的经营风险。自股改完成以后，公司完善了公司章程、三会议事规则及相关各项内控制度文件，明确了公司对外投资、借款及担保的决策程序，明确了公司不得直接或通过子公司对董事、监事及高级管理人员提供借款，并明确规定了关联交易的相关决策程序。尽管公司目前已建立起相对规范的内控环境，但公司及管理层对于规范运作的意识仍然有待提高，对相关制度的理解有一个过程，执行的效果有待观察。因此，公司未来存在运作不规范的风险。

（二）对外投资潜在风险

虽然公司已逐步建立并完善对外投资管理制度，但仍存在完全由总经理个人决定的对外投资审批权限，进而引发由个人错误决断产生的投资风险。此外，公司的对外投资可能涉及到各类理财产品，相关金融产品市值的涨跌将直接引发公司利润的波动。因此，公司在对外投资上存在着一定的风险。

（三）动漫制作盈利不确定性的风险

公司从事动漫影视片的策划、设计、发行和动漫衍生品及衍生产业的开发、运营。公司动漫制作盈利能力主要决定因素一方面在于动漫影视发行期间的广告收入、播放收入以及播放前取得的合作投资商提供的联合制作款项等，另一方面在于播出后衍生产品及衍生产业的开发和运营。如果公司原创影片剧本不能得到

市场的认同,无法获得足够的广告收入及联合制作款项覆盖动漫具体项目的制作费用,将不利于公司的长期持续发展。

(四) 客户集中及依赖关联交易风险

报告期内,公司前五名客户销售占比较大,分别达 85.15%和 78.98%。此外,公司对关联方销售占比分别达 69.32%和 43.86%。因此,公司销售收入存在客户集中及依赖关联交易的风险。

2014 年度,公司分别与石家庄君乐宝乳业有限公司、金湖县文广新局签订了广告合作协议,合同总价款分别为 2,780.00 万元和 1,280.00 万元。截至 2014 年 12 月 31 日,公司已收到相关款项合计 975.61 万元,收到的款项将依据公司相关会计政策确认收入。未来随着预收广告制作款逐步的结转收入,预计公司关联销售收入占比将会下降。

(五) 依赖政府补助风险

报告期内,公司收到的各项政府补助款项合计为 1,628.26 万元,非经常性损益占各期利润总额的比例较高。因此,公司空档期内盈利能力对政府补助存在较大的依赖性。

(六) 因出借证券账户导致的税收风险

报告期内,由于部分股东借用公司资金后,使用公司证券账户进行投资理财,根据公司与相关股东签订的借款协议内容,部分股东使用公司账户进行投资理财的有关税务缴纳义务由该部分股东承担,然而并不能因此完全排除由于股东使用公司证券账户进行投资理财使得公司被税务部门追缴税款和滞纳金的风险。经与公司所在地当地税务机关部门沟通,有关该事项纳税主体的认定还需进一步论证。公司如果最终被认定为纳税主体,可能面临着被追缴税款和滞纳金的风险,但不会构成重大税务违法违规行为。而且相关股东已做出承诺,如若公司被追缴税款和滞纳金,由股东全额兜底,实质上不会损害公司的利益。

(七) 动漫制作委外加工风险

公司从事动漫影视片的策划、设计、发行和动漫衍生品及衍生产业的开发、

运营。动漫形象设计和内容等核心环节由公司自主完成，而影视片的加工、制作环节是委外加工完成。尽管外协加工模式有效降低公司营运成本，但一定程度上造成公司对于外协加工商产生依赖性，外协加工商的加工质量或时间进度都影响到公司动漫影视片的发行质量。

（八）人力成本上升及人才流失风险

从事动漫原创制作的技术含量较高，需具备相关专业知识和能力以及多年的编剧创作经验，人才的稳定影响着公司日后的持续经营，而人力成本的上升也对公司盈利造成压力。

（九）知识产权保护风险

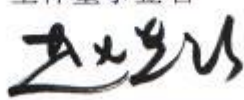
目前，我国对动漫产品的知识产权保护力度仍有待加强，在市场上总有盗版类图书扰乱市场秩序。动漫衍生品作为公司主要收入来源之一，若对市场上可能出现的侵犯公司知识产权的行为没能及时发现、制止，可能会给公司的产品保护、业务经营和品牌形象带来一定影响。

第五节 有关声明

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

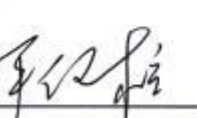
全体董事签名



赵先德



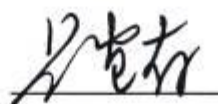
瞿 君



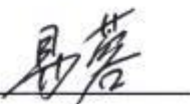
尹伦柱



张立军



吕宜存



易 蓉

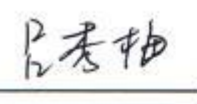
全体监事签名



王廉运



王燕妮



吕秀梅

非董事高级管理人员签名



袁 林



张春霞

深圳崇德动漫股份有限公司

2015年7月28日



主办券商声明

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

项目负责人签名：



沈杰

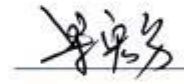
项目组成员签名：



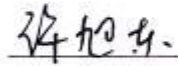
陈鑫



许宁




梁宏勇



许旭东



方熹



余仲伦

法定代表人签名：



孙树明



律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司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、完整性承担相应的法律责任。

经办律师签名：



汤展兴



陈明



徐丽芳

律师事务所负责人签名：



林海



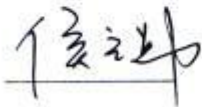
上海东方华银（厦门）律师事务所

2015年7月28日

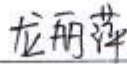
会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师签名：




侯立勋



龙丽萍

会计师事务所负责人签名：



杨剑涛

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年12月28日

评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告书无矛盾之处。本机构及注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告书的内容无异议，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、完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师签名：


何双梅


陈震军

法定代表人签名：



广东中联羊城资产评估有限公司



2015年7月28日

第六节 附件

本公开转让说明书附件包括：

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