



百禾传媒股份有限公司
公开转让说明书

主办券商



国泰君安证券
GUOTAI JUNAN SECURITIES

国泰君安证券股份有限公司

二零一五年十月

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。

风险及重大事项提示

一、公司治理机制不能有效发挥作用风险

公司系 2015 年 7 月新设立的股份公司，治理机制正在逐步建立并完善。未来随着公司规模进一步扩大，以及公司申请在全国股份转让系统挂牌，公司治理机制相应需要在更大范围发挥有效作用。挂牌对公司的信息披露工作提出更高要求，如公司不能快速实现内部治理机制高效化和制度化，或不能客观、及时披露信息，将影响公司生产运营和投资者权益。

二、实际控制人控制不当的风险

公司股东分别为武敏女士，其中武敏持有公司 13,940,000 股，占总股本 92.95%。武敏为公司的董事长兼总经理，对董事会及股东大会能够产生实质性的影响，且负责全面统筹安排公司日常生产经营管理，能够实际支配公司的行为，为公司实际控制人。武敏女士与公司其他九名股东均签署一致行动协议，武敏实际支配公司 100% 的股份。公司存在实际控制人控制不当的风险。

三、季节性波动的风险

公司剧目演出业绩呈明显的季节波动性特征。由于传统节日时间、演出市场整体情况的变化、巡演计划安排等原因的影响，使得公司剧目演出上半年的营业收入会明显低于下半年。不均衡的营业收入使得公司剧目演出业务下半年的业绩通常好于上半年，业绩季节性波动特征较为明显。

四、公司快速扩张与现金流匹配的风险

由于公司所在文化产业的特殊性，在项目初期需要投入较大资金用于舞台剧的创作、制作；公司为了扩大出品剧目的影响力，提高市场占有率，公司也需要投入大量资金开拓新的市场。目前，公司仅依靠自有资金来保证日常的运营，若日后公司现金流不能满足业务扩展的需要，将会限制公司的快速发展。

五、市场替代产品冲击的风险

演艺行业是一种娱乐性很强的服务型产业，社会居民娱乐形式的不断丰富所

产生的替代效应会对整个演艺市场的收入水平产生冲击。我国的娱乐形式种类日趋繁多，包括电影、电视、网络、游乐园、主题公园、休闲场馆等在内的多种娱乐形式。由于演艺行业的受众群体与其他娱乐形式的受众群体有较高的重合度，其他娱乐形式的不断丰富将对演出市场形成一定的替代威胁。随着网络等新兴娱乐方式的不断普及，其他替代性产品对演艺行业的冲击预计会更加显著。

六、行业政策风险

文艺创作与表演行业具有一定意识形态特殊属性，受到国家相关部门严格监管。我国现行法律法规规定，从事现场文艺表演活动需由相关文化主管单位审核通过，并颁发相应的经营许可证。如果未来国家主管部门对文艺创作与表演行业的行政许可审批政策发生变更，可能对公司正常演出经营业务造成影响。

七、同类竞争者的替代风险

公司外购节目仅在河南省区域内具有一定的排他性，在河南区域外不具有排他性。公司在全国市场快速扩张的过程中，势必受到同类竞争者的竞争。公司外购节目的演出存在被同类竞争者替代的风险。

八、未全员缴纳社保的风险

截至本公开转让说明书出具之日，公司只为正式员工缴纳基本养老保险。截至2015年8月7日，百禾传媒已为21名公司员工缴纳了包括养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险在内的各项社会保险，剩余19名员工的社会保险手续正在办理中。虽然实际控制人武敏承诺将以自有资金承担行政部门的处罚和公司的损失。但公司为员工购买社会保险是公司的法定义务，一旦自愿放弃缴纳社保的员工后期对公司未履行法定义务进行追责，将对公司的经营造成一定的影响。

九、潜在的客户集中风险

百禾传媒作为全国演艺新模式开创者，多年来与房地产、汽车、保险、邮政、培训等领域的知名品牌及大型企业集团建立了稳固的合作关系，为其提供创新的演艺新媒体平台合作模式及服务。合作模式的客户分布相对集中，如建业地产、

思念集团、平安保险、中国邮政、新华保险等，尤其是与中国邮政集团各省、市分公司平台合作模式的合并收入占比相对较高，有潜在的客户集中风险。

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、股份公司、百禾传媒	指	百禾传媒股份有限公司
有限公司、百禾传媒有限	指	百禾传媒有限公司（曾用名：河南百禾传媒有限公司）
说明书、本说明书	指	百禾传媒股份有限公司公开转让说明书
《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）》
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
文化部	指	中华人民共和国文化部
文化厅	指	河南省文化厅
工信部、工业和信息化部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
科学技术部	指	中华人民共和国科学技术部
商务部	指	中华人民共和国商务部
知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
工商局	指	工商行政管理局
郑州市国税局	指	郑州市国家税务局
郑州市地税局	指	郑州市地方税务局
立玺百禾	指	立玺百禾（北京）文化传媒有限公司
禾成文化	指	河南禾成文化传播有限公司
喜顺文化	指	河南喜顺文化传媒有限公司
河南立玺	指	河南立玺文化传播有限公司
深圳亮点	指	深圳市亮点视创文化发展有限公司
北京影图	指	北京影图创客网络科技有限公司

国泰君安证券、主办券商	指	国泰君安证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌及公开转让行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元
律师事务所	指	河南任问律师事务所
会计师事务所、审计机构	指	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	北京中天华资产评估有限责任公司
公司高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员
股东会	指	百禾传媒有限公司股东会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
股东大会	指	百禾传媒股份有限公司股东大会
董事会	指	百禾传媒股份有限公司董事会
监事会	指	百禾传媒股份有限公司监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》	指	2015年7月22日经百禾传媒股份有限公司创立大会决议通过的《百禾传媒股份有限公司章程》
关联公司	指	在资金、经营、购销等方面，存在着与公司直接或间接参股、拥有或控制关系、直接或间接地同为第三者拥有或控制、其他在利益上具有相关联的关系的公司
巧克力剧团	指	北京巧克力儿童艺术剧团有限公司
报告期、二年一期	指	2013年、2014年及2015年1-6月
营业性演出	指	营业性演出是指以营利为目的演出
营业性演出许可证	指	举办营业性演出需要办理的，由相关文化部门审核通过并颁发的许可证件
编剧	指	负责编写剧本、台词，包括作家或专业编剧人员
文化艺术业	指	依托高科技和现代传播、流通渠道，以生产和提供具有文化内涵的商品和服务为特征，以文化市场为导向，以文化生产和服务的经营性企业为主体，通过大规模投入和产出，提供文化产品和文化服务
院线	指	同一机构或者组织所按照不同的权利方式拥有多家剧院，并对这些剧院实行统一管理的体系

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

目 录

声 明	i
风险及重大事项提示	ii
一、公司治理机制不能有效发挥作用风险.....	ii
二、实际控制人控制不当的风险.....	ii
三、季节性波动的风险.....	ii
四、公司快速扩张与现金流匹配的风险.....	ii
五、市场替代产品冲击的风险.....	ii
六、行业政策风险.....	iii
七、同类竞争者的替代风险.....	iii
八、未全员缴纳社保的风险.....	iii
九、潜在的客户集中风险.....	iii
释 义	v
目 录	vii
第一章 公司基本情况	9
一、基本情况.....	9
二、股票公开转让概况.....	10
三、公司股权及股东情况.....	11
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....	17
五、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	23
六、最近两年又一期公司主要会计数据及财务指标.....	26
七、挂牌相关机构情况.....	27
第二章 公司业务与技术情况.....	29
一、公司主要产品、服务及用途.....	29
二、公司的组织架构及主要业务流程.....	32
三、公司关键资源.....	38
四、公司主要业务相关情况.....	46
五、公司商业模式.....	51
六、公司经营目标和计划.....	55
七、公司所属行业基本情况.....	56
第三章 公司治理	73
一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	73
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	74
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况.....	75
四、公司独立性.....	75
五、同业竞争.....	76
六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况.....	82
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	83
八、公司重大诉讼、仲裁.....	87
第四章 公司财务	88
一、最近两年审计意见及财务报表.....	88
二、报告期内采用的主要财务政策与会计估计.....	111
三、报告期的主要会计数据和财务指标.....	134

四、各期末主要资产情况.....	146
五、各期末主要负债情况.....	163
六、各期末股东权益情况.....	171
七、关联方、关联方关系及重大关联交易.....	173
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	177
九、报告期内进行资产评估情况.....	177
十、股利分配政策和报告期内分配情况.....	178
十一、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....	178
十二、重大事项提示及应对措施.....	179
第五章 相关声明	183
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	184
二、主办券商声明.....	185
三、经办律所声明.....	186
四、签字会计师事务所声明.....	187
五、签字注册资产评估机构声明.....	188
第六章 附件	189
一、主办券商推荐报告.....	189
二、财务报表及审计报告.....	189
三、法律意见书.....	189
四、公司章程.....	189
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	189
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	189

第一章 公司基本情况

一、基本情况

- 1、公司名称：百禾传媒股份有限公司
- 2、法定代表人：武敏
- 3、有限公司设立日期：2005年9月14日
- 4、股份公司设立日期：2015年7月30日
- 5、注册资本：人民币15,000,000元
- 6、住所地：郑州经济技术开发区第八大街和经南二路交叉口创业园孵化基地4楼401号
- 7、电话：0371-65866760
- 8、传真：0371-65865272
- 9、互联网网址：www.mediabaihe.com
- 10、电子邮箱：mediabaihe@126.com
- 11、董事会秘书：周文君
- 12、信息披露负责人：周文君
- 13、所属行业：公司所属行业为：**R87 文化艺术业【《上市公司行业分类指引》(2012年修订)】；R87 文化艺术业，其细分行业为 R8710 文艺创作与表演【《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)】；R87 文化艺术业，其细分行业为 R8710 文艺创作与表演【《挂牌公司管理型行业分类指引》】；13131011 电影与娱乐【《挂牌公司投资型行业分类指引》】**
- 14、主要业务：演出经营及经纪业务
- 15、组织机构代码：77944747-0

二、股票公开转让概况

1、股票代码：【】

2、股票简称：【】

3、股票种类：人民币普通股

4、每股面值：人民币 1.00 元

5、股票总量：15,000,000 股

6、挂牌日期：【】年【】月【】日

7、转让方式：协议转让。公司股东大会已于 2015 年 8 月 17 日审议通过公司挂牌时的转让方式为协议转让。

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

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

《公司章程》第五条规定：“公司注册资本为人民币 1500 万元。”第十六条

规定：“公司发行的股票，以人民币标明面值。”第十七条“公司股份总数为 1500 万股，均为普通股，每股面值壹元。”第二十七条规定：“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。公司其他股东自愿锁定其所持股份的，锁定期内不得转让其所持公司股份。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。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述股份锁定规定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

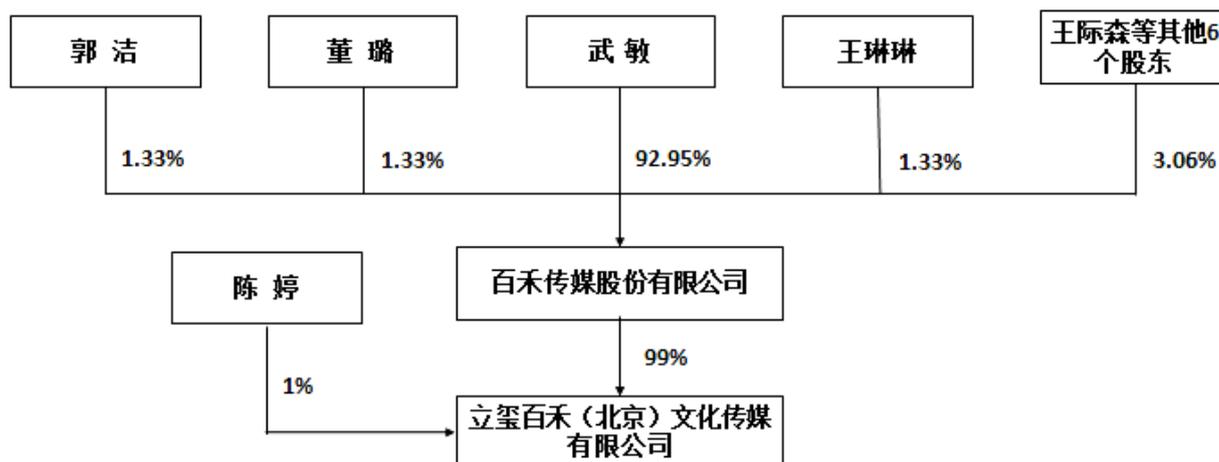
9、挂牌时可转让股份情况

股份公司成立于 2015 年 7 月 30 日，截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立尚未满一年，无可公开转让的股份，具体情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	公司任职情况	否存在质押或冻结	挂牌时可转让股份数量（股）
1	武敏	13,940,000	92.95	董事长、总经理	否	0
2	董璐	200,000	1.33	董事、副总经理	否	0
3	王琳琳	200,000	1.33	董事、副总经理	否	0
4	郭洁	200,000	1.33	副总经理	否	0
5	王际森	150,000	1.00	-	否	0
6	刘阳	150,000	1.00	董事	否	0
7	王倩倩	100,000	0.67	副总经理	否	0
8	闫志辉	20,000	0.13	监事	否	0
9	许文静	20,000	0.13	监事	否	0
10	周文君	20,000	0.13	董事会秘书	否	0
合计		15,000,000	100.00	-	-	0

三、公司股权及股东情况

（一）公司股权结构图



1、子公司立玺百禾的基本情况

立玺百禾成立于 2013 年 10 月 24 日，现持有北京市工商局颁发的注册证号为 110108016393815 的《营业执照》，注册资本 500 万元，住所地为北京市海淀区紫竹院路 116 号嘉豪国际中心 3 层 C3551，法定代表人为陈婷，公司类型其他有限责任公司。经营范围：组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；影视策划；承办展览展示活动；会议服务；电脑动画设计；设计、制作、代理、发布广告；企业策划、设计；经营演出及经纪业务（营业性演出许可证有效期至 2016 年 07 月 16 日）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）。

截至本公开说明书出具之日，立玺百禾股权结构如下：

单位：元

股东	出资形式	认缴出资额	实缴出资额	出资比例（%）
百禾传媒	货币	4,950,000.00	990,000.00	99.00
陈婷	货币	50,000.00	10,000.00	1.00
合计		5,000,000.00	1,000,000.00	100.00

2、2013 年 10 月，立玺百禾设立

有限公司设立于 2013 年 10 月 24 日，由自然人陈婷和企业法人河南百禾传媒有限公司出资组建，注册资本为 500 万元，出资方式为货币出资，其中百禾传媒出资 495 万元，陈婷出资 5 万。

2013 年 9 月 27 日，北京隆盛会计师事务所有限责任公司出具“隆盛验字

【2013】第 764 号”《立玺百禾（北京）文化传媒有限公司（筹）验资报告书》，确认截至 2013 年 9 月 27 日，公司已收到百禾传媒及陈婷第 1 期缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 100 万元，其中：百禾传媒货币出资 99 万元，陈婷货币出资 1 万元。

2013 年 10 月 24 日，北京市工商局海淀分局颁发了注册号为 110108016393815 的《企业法人营业执照》。

立玺百禾设立时，股东出资额和出资比例如下：

单位：元

股东	出资形式	认缴出资额	实缴出资额	出资比例（%）
百禾传媒	货币	4,950,000.00	990,000.00	99.00
陈婷	货币	50,000.00	10,000.00	1.00
合计		5,000,000.00	1,000,000.00	100.00

（二）控股股东、实际控制人情况

公司控股股东、实际控制人为武敏女士。

武敏女士，女，1971 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于苏州大学政治系，本科学历，目前就读中欧国际工商学院 EMBA。1994 年 6 月至 1996 年 6 月任职于盐城经济广播电台，任节目主持人；1997 年 7 月至 2000 年 12 月任职于盐城电视台，历任经济类、访谈类、纪实类节目主持人、制片人，其主创的《37 编辑室》获得江苏省优秀节目大奖；2001 年 1 月至 2004 年 12 月任职于江苏电视台综艺频道，历任新闻类、综艺直播类节目记者、编辑及主持人；2005 年 9 月至 2015 年 7 月任职于百禾传媒有限执行董事、总经理；2015 年 8 月百禾传媒股份成立后，任股份公司董事长、总经理、法定代表人。武敏女士为资深媒体人，拥有 10 年电视媒体从业经验、10 年演艺行业从业经验；曾荣获播音主持国家一级证书，主创并主持的节目多次获得国家级、省级大奖。

截至本公开转让说明书出具之日，武敏持有股份公司 13,940,000 股，占总股本 92.95%，为公司实际控制人。根据《公司法》，并参照《上市公司收购管理办法》、《股票上市规则》、《中小企业板上市公司控股股东、实际控制人行为指引》、《〈首次公开发行股票并上市管理办法〉第十二条“实际控制人没有发生变更”

的理解和使用——《证券期货法律适用意见第 1 号》等文件关于实际控制人的规定，武敏历任有限公司执行董事、总经理、法定代表人及股份公司董事长、总经理、法定代表人。武敏以其持有公司的股份能够对公司的股东大会决议产生决定性的影响，对董事会及股东大会能够产生实质性的影响，且负责全面统筹安排公司日常生产经营管理，能够实际支配公司的行为，为公司控股股东、实际控制人。

基于对武敏管理公司能力的信任，公司其他发起人均与武敏签署《一致行动人协议》：“本协议一方或双方拟向董事会或股东大会提出应由董事会或股东大会审议的议案时，应当事先就议案的内容与其他方进行充分的沟通和交流，如果他方对议案的内容有异议，各方均应当做出适当让步，对议案内容进行修改，直至各方均认可议案的内容后即向董事会或股东大会提出相关议案，并对议案做出相同的表决意见；如果经上述程序，仍未达成一致意见时，则各方应以投票时持有公司股份最多的一方的意思为准。对于非由本协议的一方或双方提出的议案，在董事会或股东大会召开前各方应当就待审议的议案进行充分的沟通和交流，直至各方达成一致意见，并各自以自身的名义在董事会会议或股东大会会议上作出相同的表决意见。如果经上述程序，仍未达成一致意见时，则各方应以投票时持有公司股份最多的一方的意思为准。”根据该《一致行动人协议》，武敏实际支配公司 100% 的股份。

《公司法》第七十八条规定，“设立股份有限公司，应当有二人以上二百人以下发起人，其中须有半数以上的发起人在中国境内有住所。”百禾传媒设立时共有十名具有中国国籍的自然人为发起人股东，符合公司法关于设立股份公司的规定。现行法律、法规及规范性文件未禁止股份公司全体股东签署《一致行动人协议》，武敏与百禾传媒其余发起人签署《一致行动人协议》不违反现行法律、法规及规范性文件。

综上所述，武敏实际支配股份公司 100% 的股份，为公司控股股东、实际控制人。百禾传媒控股股东、实际控制人认定的依据充分、合法。

报告期内公司控股股东、实际控制人未发生变化。

（三）公司前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况

单位：股

序号	股东名称	持股数量	持股比例 (%)	股东性质	直接或间接持有的股份是否存在质押或其他争议事项
1	武敏	13,940,000	92.95	境内自然人	否
2	董璐	200,000	1.33	境内自然人	否
3	王琳琳	200,000	1.33	境内自然人	否
4	郭洁	200,000	1.33	境内自然人	否
5	王际森	150,000	1.00	境内自然人	否
6	刘阳	150,000	1.00	境内自然人	否
7	王倩倩	100,000	0.67	境内自然人	否
8	闫志辉	20,000	0.13	境内自然人	否
9	许文静	20,000	0.13	境内自然人	否
10	周文君	20,000	0.13	境内自然人	否
合计		15,000,000	100.00	-	-

1、武敏女士，详见本说明书“第一节、三、(二)控股股东、实际控制人情况”部分。

2、董璐女士，女，1986年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于郑州大学汉语言文学专业，本科学历，现MBA在读。2008年6月至2010年8月任职于上海济学科技咨询有限公司(同济大学科技园)；2011年12月至2015年7月任百禾传媒有限常务副总经理；2015年8月至今任百禾传媒股份董事兼副总经理。

3、王琳琳女士，女，1988年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于河南大学经济学专业，本科学历；2011年11月至2015年7月任职于百禾传媒有限，历任销售、总监、副总经理；2015年8月至今任百禾传媒股份董事兼副总经理。

4、郭洁女士，女，1983年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于郑州大学音乐表演专业，本科学历。2006年6月至2008年6月，任职于郑州宏成文化传播有限公司，任执行专员、执行主管；2008年7月至2009年8月，任职于河南中鑫传媒广告有限公司，任项目经理；2009年9月至2011年12月，任职于河南百禾传媒有限公司，总监、副总经理；2012年2月至2013年4月，

任职于凤凰网，任项目经理；2013年5月至2015年7月，任职于百禾传媒有限，任副总经理、华中区总经理；2015年8月至今任百禾传媒股份副总经理。

5、王际森先生，男，1996年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2014年9月至今在南开大学外国语学院德语系，本科在读。

6、刘阳先生，男，1982年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于哈尔滨工业大学计算机应用技术专业，专科学历，现就读中欧国际工商学院工商管理专业硕士。2011年12月至2013年4月任职于美丽说（北京）网络科技有限公司，任商业运营总监；2013年8月至2014年7月任职于湖南快乐淘宝文化传播有限公司，任副总经理；2015年3月至今任职于北京世和网络科技有限公司，任CEO；2015年8月至今任百禾传媒股份董事。

7、王倩倩女士，女，1988年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于河南工程学院市场营销专业，本科学历。2011年12月至2015年7月，任职于百禾传媒有限，任公司华北区副总；2015年8月至今任百禾传媒股份副总经理。

8、闫志辉先生，男，1989年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于河南工程学院计算机信息管理专业，专科学历。2011年12月至2015年7月，任职于百禾传媒有限，历任渠道专员、执行经理、渠道总监。2015年8月至今任百禾传媒股份监事。

9、许文静女士，女，1987年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于湖北民族学院英语教育专业，本科学历。2012年6月至2015年7月，任职于百禾传媒有限。2015年至今任百禾传媒股份监事。

10、周文君女士，女，1986年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于河南经贸职业学院会计专业，大专学历。2007年9月至2009年1月，任职于郑州鸿兴机动车培训学校，任出纳；2009年2月至2010年11月，任职于河南筑林投资担保有限公司，任出纳、会计；2011年2月至2011年6月，任职于河南温氏置业有限公司，任会计、行政主管；2011年6月至2015年7月，任职于百禾传媒有限公司，任出纳、会计、财务经理；2015年7月至今任百禾传媒股份董事会秘书。

截至本公开转让说明书出具之日，百禾传媒共有十名自然人股东，十名自然人股东均无不适合担任股东情形，具备适格性；股东均以自由资金出资，出资真实，合法合规。

（四）公司股东之间关联关系

公司股东武敏与王际森系母子关系。除上述情况外，股东之间不存在其他亲属关系。

（五）公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况

百禾传媒控股股东、实际控人为武敏女士，武敏女士最近两年不存在重大违法违规行为，亦未受到任何形式的处罚。

四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司设立以来股本的变化

1、2005年9月，河南百禾传媒有限公司设立

有限公司设立于2005年9月14日，由自然人武敏和李超出资组建，注册资本为50万元，出资方式为货币出资，其中武敏出资45万元，李超出资5万元。

2005年9月13日，河南乐普生联合会计师事务所出具“豫乐验字【2005】第D9-14号”《河南百禾传媒有限公司（筹）验资报告书》，确认截至2005年9月13日，公司已收到武敏、李超缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币50万元，其中：武敏货币出资45万元，李超货币出资5万元。

2005年9月14日，郑州市工商行政管理局颁发了注册号为4101052108007的《企业法人营业执照》，公司住所为郑州市金水区丰产路中段47号院4号楼东5单元2层东户，法定代表人武敏，注册资本50万元；公司类型有限责任公司；经营范围为文化艺术交流活动的策划、品牌策划、企业营销及公关活动策划、各类展销策划、设计、制作、代理、发布国内广告业务；销售：办公用品、工艺美术制品。（以上范围国家法律、法规禁止的项目不得经营，应经审批的，未获批准前不得经营）。

有限公司设立时，股东出资额和出资比例如下：

单位：元

股东	出资形式	认缴出资额	实缴出资额	出资比例（%）
武敏	货币	450,000.00	450,000.00	90.00
李超	货币	50,000.00	50,000.00	10.00
合计		500,000.00	500,000.00	100.00

百禾传媒有限设立时，各股东均以现金出资，经具有资质的验资机构验资，并在工商局履行登记备案手续，百禾传媒有限设立合法合规。

2、2008年9月，有限公司第一次股权转让

2008年9月11日，有限公司召开股东会，决议同意：（1）变更营业范围；（2）李超将其拥有的本公司10%的股权以5万元的价格转让给武敏，公司类型变为一人有限公司；（3）同意根据决议内容修改公司章程中相关条款。

2008年9月12日，郑州市工商局金水分局核准有限公司此次变更申请，并颁发注册号为：410105100090901的《企业法人营业执照》，公司经营范围为：文化艺术交流活动的策划；品牌策划；企业营销及公关活动策划、咨询；各类展销策划；设计、制作、代理、发布国内广告业务（以上范围国家法律、法规禁止的项目不得经营，应经审批的，未获批准前不得经营）。

此次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

单位：元

股东	出资形式	认缴出资额	实缴出资额	出资比例（%）
武敏	货币	500,000.00	500,000.00	100.00
合计		500,000.00	500,000.00	100.00

3、2010年5月，有限公司第一次变更注册资本

2010年5月20日，有限公司股东会决议同意：（1）变更注册资本：由50万元增至300万元；（2）同意根据决议内容修改公司章程中相关条款。

2010年5月21日，河南天德会计师事务所有限公司出具“豫天德会验字【2010】第017号”《河南百禾传媒有限公司验资报告》，确认截至2010年5月

21 日，公司已收到武敏缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 300 万元。

2010 年 5 月 25 日，郑州市工商局金水分局核准有限公司此次变更申请，并颁发新的《企业法人营业执照》。

单位：元

股东	出资形式	认缴出资额	实缴出资额	出资比例（%）
武敏	货币	3,000,000.00	3,000,000.00	100.00
合计		3,000,000.00	3,000,000.00	100.00

4、2015 年 1 月，有限公司第二次变更注册资本

2015 年 1 月 14 日，有限公司股东决议同意：（1）变更注册资本：由 300 万元增加至 9,900 万元；（2）变更公司住所：郑州市郑东新区农业东路北、如意西路东 1 号楼 7 层 704 号；（3）同意根据决议内容修改公司章程中相关条款。

2015 年 1 月 26 日，郑州市工商局核准有限公司此次变更申请，并颁发新的《营业执照》。

此次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

单位：元

股东	出资形式	认缴出资额	实缴出资额	实缴出资额占认缴出资额的比例（%）
武敏	货币	99,000,000.00	3,000,000.00	3.03
合计		99,000,000.00	3,000,000.00	3.03

5、2015 年 6 月 9 日，有限公司第三次变更注册资本、第二次股权转让

2015 年 4 月 22 日，百禾有限在大河报上发布《减资公告》，拟将公司的注册资本由 9,900 万元减少至 1,500 万元，债权人自公告之日起 45 日内有权要求公司清偿债务或提供担保。

截至 2015 年 6 月 6 日公告期满，百禾传媒有限未收到债权人要求清偿债务或提供担保的通知。

2015 年 6 月 6 日，有限公司股东决议同意：（1）注册资本减至 1,500 万元；（2）武敏将持有公司 1% 的股权以 3 万元的价格转让给王际森；（3）公司法定代

表人变更为武敏；（4）同意根据决议内容修改公司章程中相关条款。

2015年6月6日，武敏与王际森签订《股权转让协议》。

2015年6月9日，郑州市工商局核准有限公司此次变更申请，并颁发新的《营业执照》。

2015年6月19日，河南中建华会计师事务所出具“豫中建华内验字【2015】第005号”《百禾传媒有限公司验资报告》，确认截至2015年6月19日，公司已收到武敏以货币资金形式缴纳的第二期出资款1200万元。本次出资完成后，实收资本占注册资本的100%。

此次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

单位：元

股东	出资形式	认缴出资额	实缴出资额	出资比例（%）
武敏	货币	14,850,000.00	14,850,000.00	99.00
王际森	货币	150,000.00	150,000.00	1.00
合计		15,000,000.00	15,000,000.00	100.00

6、2015年6月29日，有限公司第三次股权变更

2015年6月27日，有限公司召开股东会，决议同意：（1）武敏将其持有公司1.3%的股权以20万元的价格转让给董璐、1.3%的股权以20万元的价格转让给郭洁、1.3%的股权以20万元的价格转让给王琳琳、1%的股权以15万元的价格转让给刘阳、0.67%的股权以10万元的价格转让给王倩倩、0.13%的股权以2万元的价格转让给周文君、0.13%的股权以2万元的价格转让给闫志辉、0.13%的股权以2万元的价格转让给许文静；（2）同意根据决议内容修改公司章程中相关条款。

2015年6月27日，武敏分别与董璐、郭洁、王琳琳、刘阳、王倩倩、周文君、闫志辉、许文静签订《股权转让协议》。

2015年7月2日，郑州市工商局核准有限公司此次变更申请，并颁发新的《营业执照》。

此次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

单位：元

股东	出资形式	认缴出资额	实缴出资额	出资比例（%）
武敏	货币	13,940,000.00	13,940,000.00	92.95
董璐	货币	200,000.00	200,000.00	1.33
郭洁	货币	200,000.00	200,000.00	1.33
王琳琳	货币	200,000.00	200,000.00	1.33
王际森	货币	150,000.00	150,000.00	1.00
刘阳	货币	150,000.00	150,000.00	1.00
王倩倩	货币	100,000.00	100,000.00	0.67
周文君	货币	20,000.00	20,000.00	0.13
闫志辉	货币	20,000.00	20,000.00	0.13
许文静	货币	20,000.00	20,000.00	0.13
合计		15,000,000.00	15,000,000.00	100.00

7、2015年7月，股份公司成立

2015年4月30日，有限公司临时股东会作出决议，拟以公司净资产折股变更为股份有限公司，聘请中喜会计师事务所（特殊普通合伙）、北京中天华资产评估有限责任公司对公司资产进行审计、评估，相关审计、评估基准日为2015年6月30日。

2015年7月12日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具“中喜审字[2015]第0819号”《审计报告》，截止基准日2015年6月30日公司经审定的净资产为19,005,003.50元。

2015年7月15日，北京中天华资产评估有限责任公司出具“中天华资评报字（2015）第1264号”《资产评估报告书》，截止2015年6月30日，有限公司净资产评估值为19,899,327.93元。

2015年7月15日，发起人武敏、董璐、郭洁、王琳琳、王际森、刘阳、王倩倩、周文君、闫志辉、许文静十人共同签署了《百禾传媒股份有限公司发起人协议书》。

2015年7月22日，发起人武敏、董璐、郭洁、王琳琳、王际森、刘阳、王

倩倩、周文君、闫志辉、许文静十人发起召开创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会，审议并通过了《百禾传媒股份有限公司章程》及有限公司整体变更设立股份公司的相关议案，同意：以有限公司截至 2015 年 6 月 30 日经审计确认后的净资产 19,005,003.50 元作为发起资产，按 1.2670: 1 的折股比例折为股份公司股份 1,500 万股，每股面值 1 元。折股后股份公司的注册资本为 1,500 万元，剩余净资产作为股本溢价计入资本公积。整体变更前后各股东持有的股权比例不变。股东大会选举武敏、董璐、王琳琳、刘阳、杜海波 5 名董事组成公司第一届董事会；选举闫志辉、许文静为公司非职工监事，与职工监事卢明明组成公司第一届监事会。

2015 年 7 月 22 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举武敏为公司董事长；聘任武敏为公司总经理，聘任董璐、王琳琳、郭洁、王倩倩为公司副总经理；聘任张中省为公司财务总监，周文君为公司董事会秘书。

2015 年 7 月 22 日，中喜会计师事务所(特殊普通合伙)出具“中喜验字[2015]第 0362 号”《百禾传媒股份有限公司验资报告》，确认公司已收到全体股东百禾传媒有限账面净资产折合的股本 15,000,000.00 元。

2015 年 7 月 22 日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举卢明明为公司监事会主席。

2015 年 7 月 30 日，郑州市工商局准予有限公司进行整体变更，并颁发新的《营业执照》。

整体变更后，公司的股权结构如下：

单位：股

股东	出资形式	持股数量	持股比例 (%)
武 敏	净资产折股	13,940,000	92.95
董 璐	净资产折股	200,000	1.33
郭 洁	净资产折股	200,000	1.33
王琳琳	净资产折股	200,000	1.33
王际森	净资产折股	150,000	1.00
刘 阳	净资产折股	150,000	1.00

股东	出资形式	持股数量	持股比例（%）
王倩倩	净资产折股	100,000	0.67
周文君	净资产折股	20,000	0.13
闫志辉	净资产折股	20,000	0.13
许文静	净资产折股	20,000	0.13
合计		15,000,000	100.00

百禾传媒股份设立时，发起人为设立股份有限公司而签订的《发起人协议》符合当时有关法律、法规及规范性文件的规定，合法有效；百禾传媒创立大会的召集、召开程序、符合当时有关法律、法规及其他规范性文件的规定；创立大会的各项决议均有出席创立大会的全体发起人签字，创立大会通过的决议合法有效；百禾传媒设立过程中，不存在以评估值入资设立股份公司的情形，不存在股东以未分配利润转增股本的情形；百禾传媒为在百禾传媒有限基础上整体变更设立的股份有限公司，已经工商行政管理部门核准登记，且履行了财务审计、资产评估、验资等必要的程序，符合有关法律、法规及规范性文件的规定。百禾传媒股份设立合法合规。

百禾传媒自设立以来，共发生过三次股权转让，二次增加注册资本，一次减少注册资本。百禾传媒历次增资、减资及股权转让均已按照《公司法》等相关法律、法规及规范性文件规定履行了股东会决议程序等内部审批程序，并向工商行政管理局作变更登记手续。

百禾传媒股权清晰、股权变动及股份发行转让合法合规，符合《全国中小企业股份转让系统业务规则（实行）》中“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

（二）公司设立以来重大资产重组情况

根据证监会《非上市公众公司重大资产重组管理办法》，截至本公开转让说明书出具之日，百禾传媒未发生重大资产重组。

五、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事基本情况

公司第一届董事会由五名董事组成，董事长为武敏。董事基本情况如下：

1、武敏女士，董事长，详见本说明书“第一节、三、（二）控股股东、实际控制人情况”部分。

2、董璐女士，董事，详见本说明书“第一节、三、（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”部分。

3、王琳琳女士，董事，详见本说明书“第一节、三、（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”部分。

4、刘阳先生，董事，详见本说明书“第一节、三、（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”部分。

5、杜海波先生，男，1969年10月出生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权，毕业于中欧国际工商学院EMBA，硕士学位，高级会计师、注册会计师、注册税务师、注册土地估价师、国际注册财务管理师。1999年12月至今任职于河南正永会计师事务所有限公司，任董事长；2005年4月至今任职于河南正永创业咨询有限公司，任董事长；2010年6月至今任职于河南正永工程咨询有限公司，任董事长；2015年8月至今任职百禾传媒股份独立董事。杜海波现任河南省注册会计师协会常务理事、河南省司法鉴定人协会常务理事、河南省管理会计学会理事、三全食品股份有限公司独立董事、新乡化纤股份有限公司独立董事。

本届董事任期三年，自2015年7月22日至2018年7月21日。

（二）监事基本情况

公司第一届监事会由三名监事组成，分别为卢明明、闫志辉、许文静，监事会主席为卢明明，职工监事为卢明明。监事基本情况如下：

1、卢明明先生，男，1984年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西安交通大学广告传媒专业，本科学历。2006年4月至2008年8月，任职于河南宏成广告，任设计师；2008年8月至2009年5月，任职于通海文化传播有限公司，历任设计师、制作总监；2009年6月至2011年5月，任职于大唐盛

世文化传播有限公司，任设计经理；2011年5月至2015年7月，任职于百禾传媒有限，任公司执行总监；2015年8月至今任百禾传媒股份监事会主席。

2、闫志辉先生，监事，详见本说明书“第一节、三、（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”部分。

3、许文静女士，监事，详见本说明书“第一节、三、（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”部分。

本届监事任期三年，自2015年7月22日至2018年7月21日。

（三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书。高级管理人员的基本情况如下：武敏为公司总经理；董璐、王琳琳、郭洁、王倩倩为公司副总经理；张中省为公司财务总监，周文君为公司董事会秘书。

1、武敏女士，总经理：详见本说明书“第一节、三、（二）控股股东、实际控制人情况”部分。

2、董璐女士，副总经理：详见本说明书“第一节、三、（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”部分。

3、王琳琳女士，副总经理：详见本说明书“第一节、三、（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”部分。

4、郭洁女士，副总经理：详见本说明书“第一节、三、（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”部分。

5、王倩倩女士，副总经理：详见本说明书“第一节、三、（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”部分。

6、张中省先生，男，1980年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于河南商业高等专科学校财务管理专业，大专学历，中级会计师。2003年10月至2012年5月，任职于河南省新轮贸易有限公司，任会计、计划部经理、财务部经理；2012年5月至2013年5月，任职于河南新誉酒业有限公司，任财务经理；2013年5月至2015年2月，任职于郑州湘扬服饰有限公司，任财务总监；

2015年3月至2015年7月，任职于百禾传媒有限，任财务总监；2015年8月至今任百禾传媒股份财务总监。

7、周文君女士，董事会秘书：详见本说明书“第一节、三、（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”部分。

本届高级管理人员任期三年，自2015年7月22日至2018年7月21日。

六、最近两年又一期公司主要会计数据及财务指标

财务指标	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产(万元)	2,233.04	2,134.16	1,558.63
总负债(万元)	254.28	1,459.03	1,079.32
股东权益合计(万元)	1,978.76	675.13	479.31
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	1,976.99	674.26	475.55
每股净资产(元)	1.32	2.25	1.60
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.32	2.25	1.59
资产负债率(母公司%)	1.82	69.24	72.12
流动比率(倍)	7.83	1.24	1.2
速动比率(倍)	7.51	0.68	1.2
财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	1,501.53	3,164.94	2,566.79
净利润(万元)	103.63	198.62	134.69
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	102.73	198.71	134.85
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	112.25	201.32	100.01
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)	111.35	201.41	100.16
毛利率(%)	34.91	33.81	22.73
净资产收益率(%)	14.16	34.56	33.04
扣除非经常性损益的净资产收益率(%)	15.25	34.95	25.63
基本每股收益(元/股)	0.34	0.66	0.45

稀释每股收益（元/股）	0.34	0.66	0.45
应收账款周转率（次）	4.91	15.2	18.16
存货周转率（次）	23.33	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-3,815,496.65	4,028,855.36	1,144,399.51
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.27	1.34	0.38

七、挂牌相关机构情况

（一）主办券商

名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	杨德红
住所	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号
联系电话	021-38676666
传真	021-38670666
项目经办人员	项目负责人：陈夕鹏
	项目小组成员：刘宝童、尚发光、杨生卫、李艳芳、王二鹏

（二）律师事务所

名称	河南仟问律师事务所
法定代表人	罗新建
住所	郑州市金水区 43 号经纬大厦 12 楼
联系电话	0371-65953550
传真	0371-65953502
项目经办人员	项目负责人：赵晓雪
	项目小组成员：赵晓雪、许明、刘发强

（三）会计师事务所

名称	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	张增刚
住所	北京市东城区崇文门外大街11号新成文化大厦A座11层

联系电话	010- 67085873
传真	010- 67084147
项目经办人员	项目负责人：黄宾
	项目小组成员：黄宾、魏汝翔

（四）资产评估机构

名称	北京中天华资产评估有限责任公司
法定代表人	李晓红
住所	北京市西城区车公庄大街9号院1号楼1单元1303室
联系电话	座机：010-88395166-118
传真	010-88395661
项目经办人员	项目负责人：李宁
	项目小组成员：李宁、王洪波

（五）证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	周明
住所	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

（六）证券交易场所

名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦
联系电话	010-6388 9512

第二章 公司业务与技术情况

一、公司主要产品、服务及用途

(一) 公司的主要业务

公司是一家专业从事演艺产品生产及运营的民营企业。

百禾传媒作为全国演艺新模式开创者，创新、运营全国首个以演艺为载体，精准、互动、社区化的演艺新媒体。打造全民娱乐演艺新媒体平台，让每个百姓都有平等享受文化的权利。

公司运营三大演艺品牌：“百禾童话”、“百禾秀”、“百禾经典”，每年近千场演出频次，100万以上精准受众人群，覆盖河南、河北、山东、安徽、山西等全国20个省份市场。

公司自设立以来主营业务没有发生重大变化。

(二) 公司主要产品和服务

1、主要产品

公司根据市场需求变化，围绕三个品牌，积极创作、整合并发掘新的演艺产品，满足客户的个性化需求，提高产品的市场占有率。

公司服务经营的演出中几个代表性产品见下表：

类别	经营演出	特点（性能或优点）	图片
百禾童话	白雪公主	包含儿童舞台剧、音乐剧、动漫、马戏杂技等产品形式。 适用范围： （1）围绕儿童消费市场及以家庭需求为核心的关联产品及业态； （2）适合市区、县区巡回规模式常态演出，规模化销售。	

类别	经营演出	特点（性能或优点）	图片
	《森林马戏团》		
百禾秀	榜样的力量	包含演唱会、模仿秀、相声、小型舞台剧等剧目类型。	
	岁月流金 ·似水年华	适用范围： （1）围绕大众消费市场及普通人群需求为核心的关联产品及业态； （2）全年性常态演出；场地适应性广，包括但不限于：社区、活动中心、广场。	
	花开五洲 ·世界风情		

秀”、“百禾经典”，对应不同细分市场和发展方向，对平台整体价值产生差异化贡献。

创新运作模式，标准化产品平台化：“景动人不动”，与全国多省演出资源达成合作，布景道具标准化，演员本地化，完成产品基于平台的快速多点复制，形成规模化的演艺市场运营体系。

3、产品适用的客户群体

百禾童话：家庭娱乐平台，覆盖人群为 3-14 岁的少年儿童及其家庭。

百禾秀：平民娱乐平台，目标人群针对 20-50 岁的大众收入普通人群。

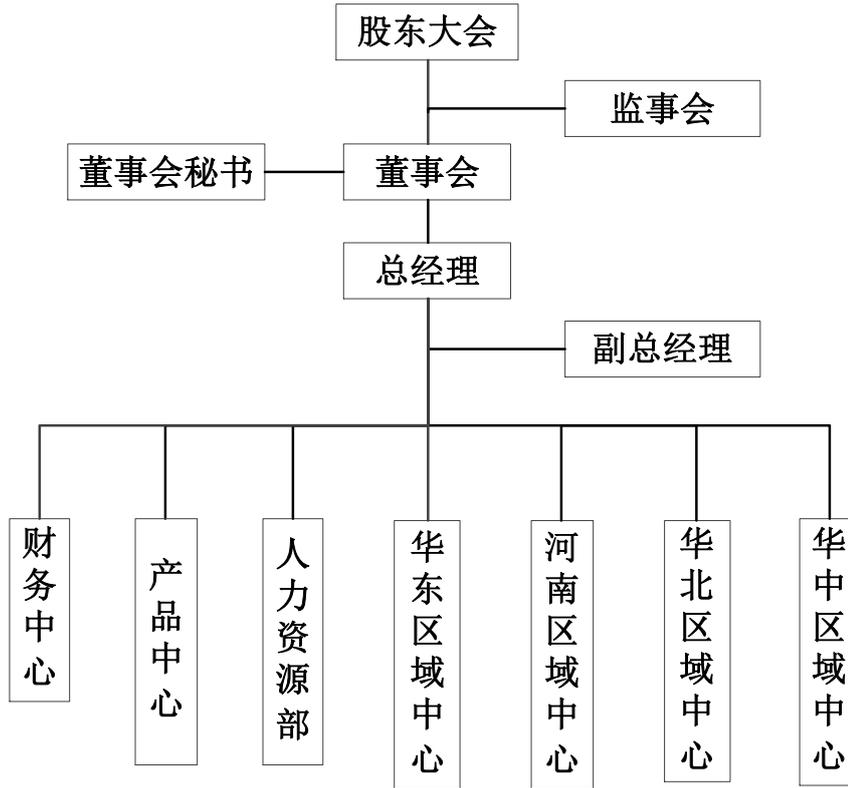
百禾经典：精英娱乐平台，覆盖人群为 28-55 岁的高收入精英人群。

4、销售网络

跨界营销，演出场次多，演出范围广，渠道下沉深：聚焦二级及以下城市，已覆盖全国 20 个省，演出场次每年增速超过 100%；与金融、保险、邮政等行业跨界合作，以 B2B2C 模式快速抵达终端用户。

二、公司的组织架构及主要业务流程

（一）公司内部组织结构图



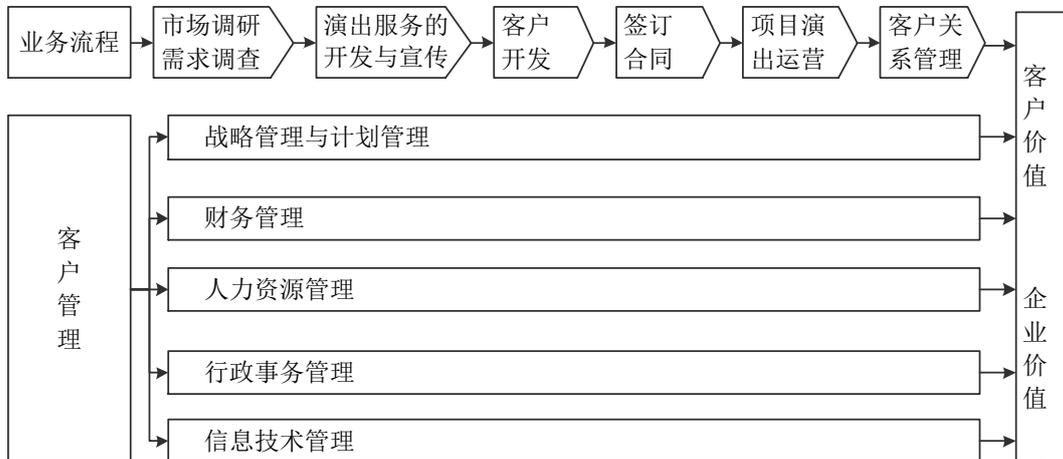
注：人力资源部包括行政办公及后勤服务人员。

(二) 主要业务流程

百禾传媒专业运营“百禾童话”、“百禾经典”、“百禾秀”三大演艺品牌。公司各类演出服务的成本主要为演员演出费、管理费用、接待费等。

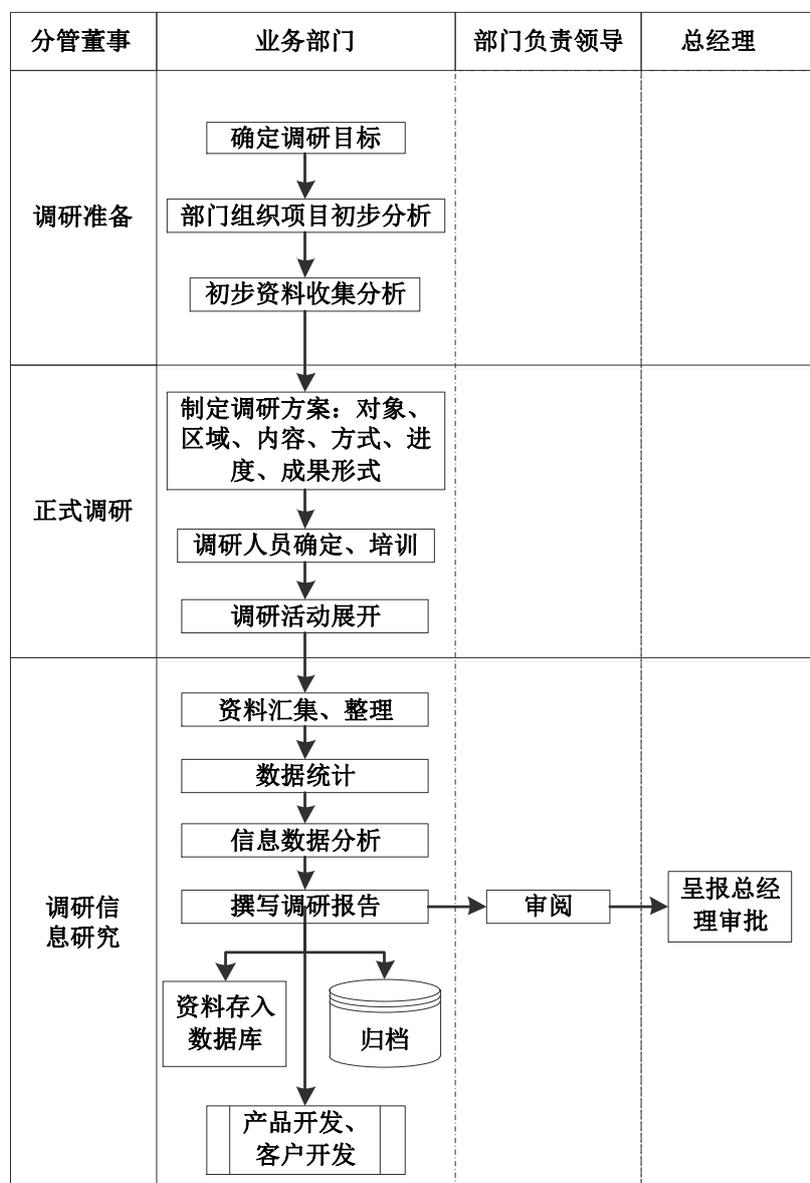
1、公司业务整体流程

公司业务整体流程如下图所示：

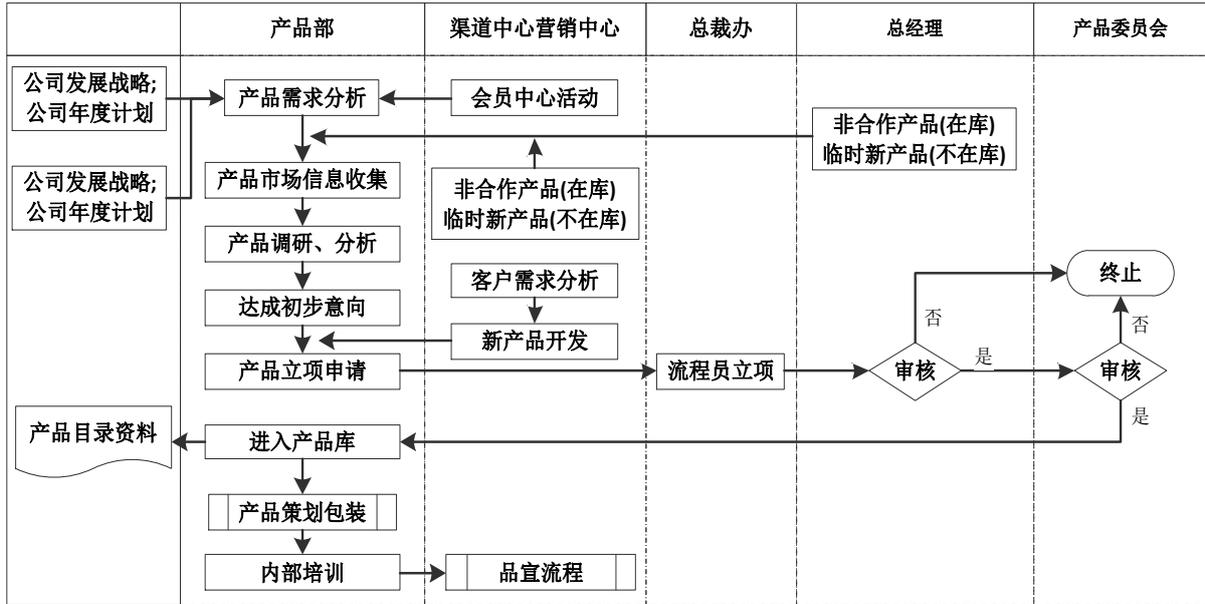


2、公司演出服务的具体流程

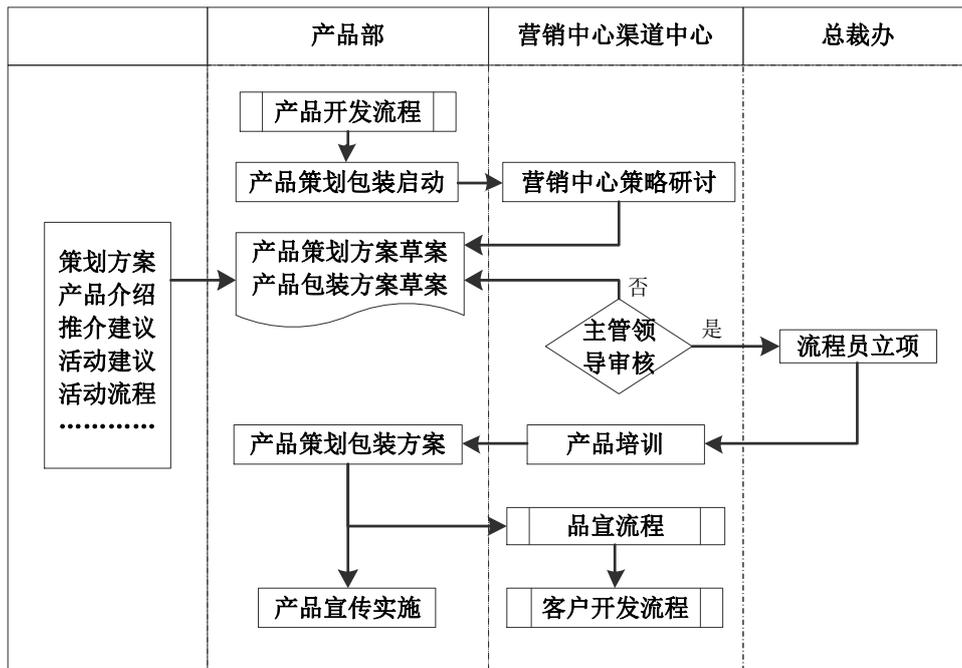
(1) 市场调研流程图



(2) 演出服务产品的具体开发流程



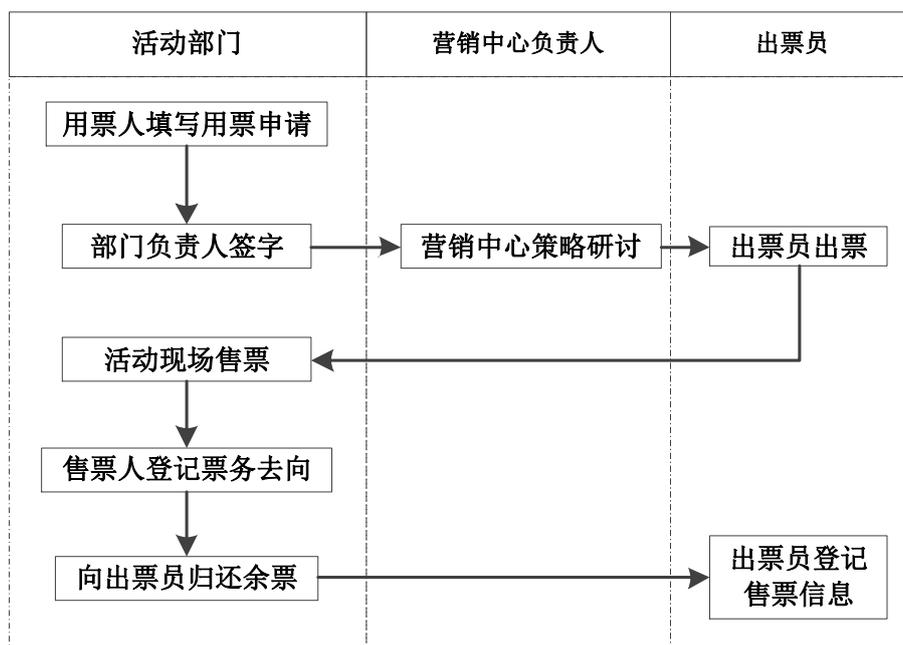
(3) 产品策划包装的具体流程



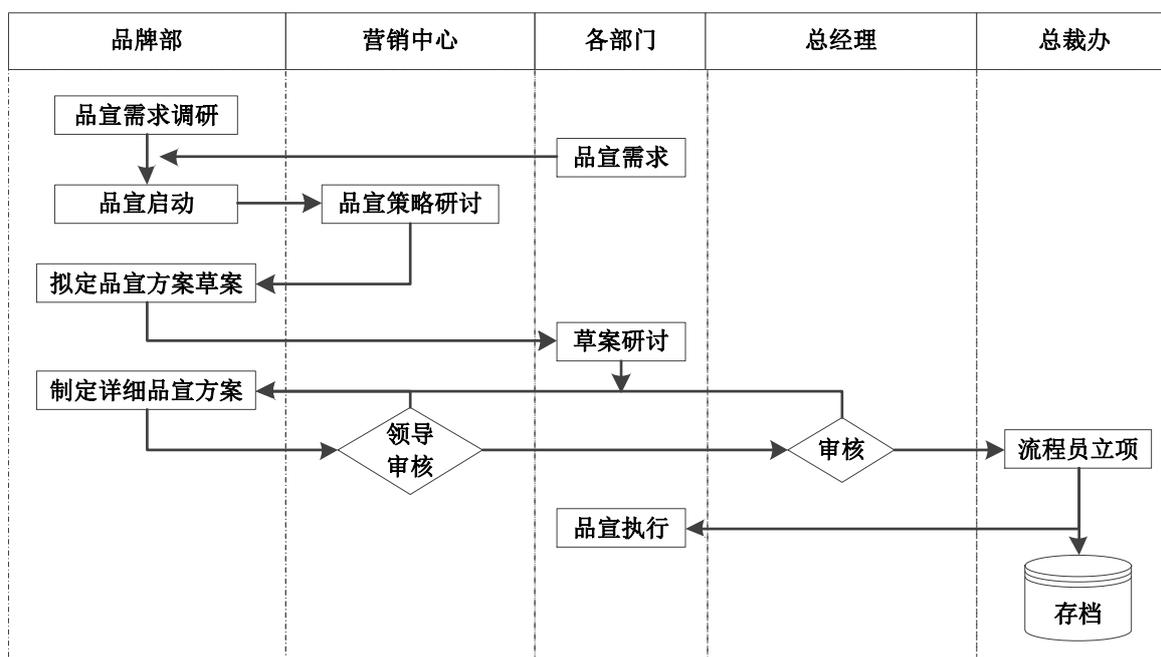
(4) 项目演出运营流程图



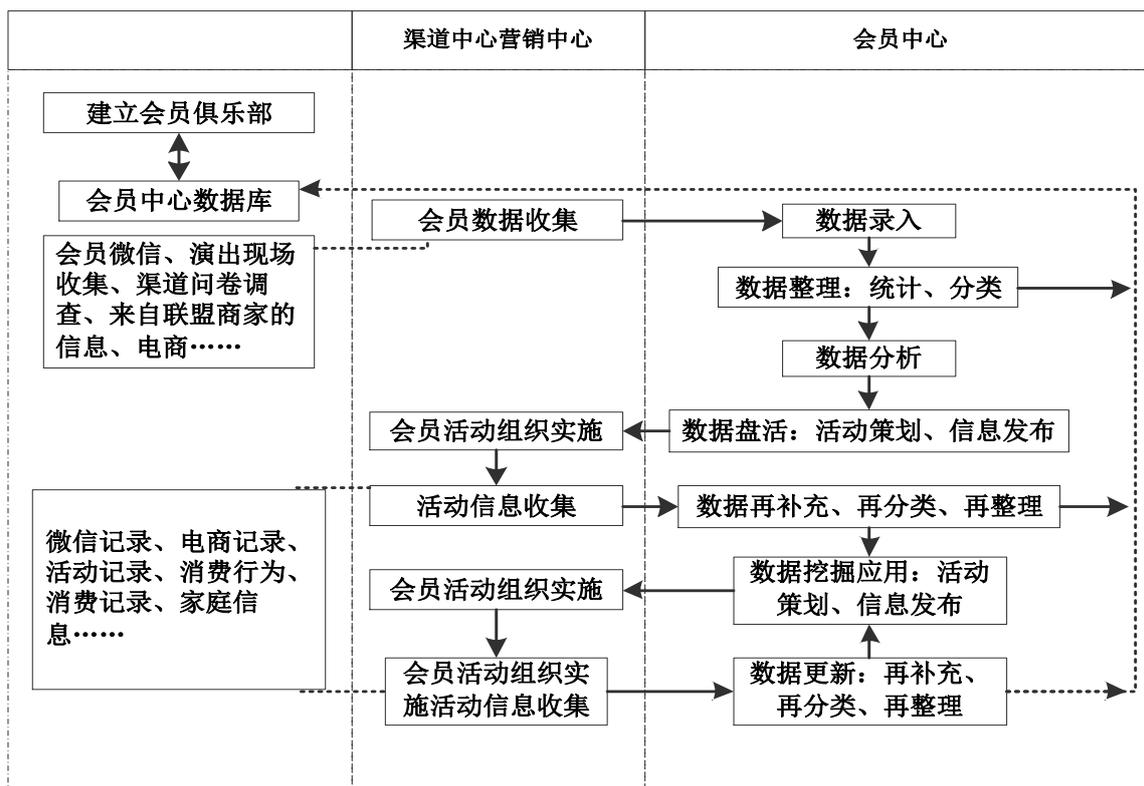
(5) 活动售票管理流程图



(6) 日常品牌宣传流程



(7) 会员管理流程图



三、公司关键资源

（一）公司产品服务的核心优势

强资源整合能力，产业链上下通达：从演出经纪到自有产品，从剧场托管到渠道搭建，从演出衍生品到数据入口，整合行业松散资源，深入探索产业链上下游，逐步拓展产业外延。

创新运作模式，产品标准化平台化：“景动人不动”，与全国多省演出团体达成合作，实现布景、道具标准化，演员本地化，完成产品基于平台的快速多点复制，形成规模化的演艺市场运营。

产品定位明确，积累精准用户：三大品牌黄金组合——“百禾童话”、“百禾秀”、“百禾经典”，对应不同细分市场和发展方向，对平台整体价值产生差异化贡献。

跨界整合营销，演出场次多，演出范围广，渠道下沉深：聚焦二级及以下城市，已覆盖全国近 20 个省区，每年演出场次增速超过 100%；与金融、保险、地产、邮政等跨界合作，以 B2B2C 模式快速抵达终端用户；迅速占领市场。

差异化精准营销：区别与传统媒介公司，区别于传统媒介广告公司，“百禾传媒”以“演艺”产品媒介建立品牌区隔，能提供更多精准的、社区化的、互动体验式的营销活动，满足客户精准推广、线下体验和互动营销的目标。

（二）公司主要资产情况

1、公司无形资产情况

（1）土地房产情况

截至《公开转让说明书》出具之日，公司无购买土地，无购买房产。

目前，公司办公场所属于租赁房屋，租赁房屋有 2 处。

一处位于郑州经济技术开发区第八大街和经南二路交叉口创业园孵化基地 4 楼 401 号，系 2015 年 5 月公司与郑州经济技术开发区留学人员创业园管理服务中心签订的《房屋租赁协议》租赁的房屋，无偿使用，租赁面积为 68 平方米。租赁期为半年，即自 2015 年 5 月 20 日至 2015 年 11 月 19 日。公司计划租赁期届满时，继续续租该房产，租赁价格为 45-60 元/平方米，年租赁费用不超过 5 万元/年，公司不会因为租赁该房屋所承担的费用而影响公司的正常生产经营活动。郑州经济技术开发区留学人员创业园管理服务中心尚未就上述房产取得房产证书，但不会对公司的生产经营与持续经营造成重大影响。

一处位于郑州市郑东新区农业东路北、如意西路东 1 号楼 7 层 704 号，系 2014 年公司与武敏签订的《无偿房屋租赁合同》租赁的房屋，无偿使用，租赁期为 3 年，即自 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日。武敏尚未就上述房产取得房产证书，但不会对公司的生产经营与持续经营造成重大影响。

（2）公司专利权情况

截至公开转让说明书出具之日，公司无取得专利使用权。

（3）商标

截至公开转让说明书出具之日，公司无取得商标使用权。

公司现有“百禾童话世界”等 5 项商标正在申请当中，具体情况如下：

注册商标名称	申请号	核定服务项目	权利人	使用类别	申请日	状态
百禾童话世界	15086205	就业指导(教育或培训顾问);安排和组织音乐会;组织教育或娱乐竞赛;录像带发行;票务代理服务(娱乐);演出;提供博物馆设施(表演、展览);电视文娱节目;广播和电视节目制作	百禾传媒有限	第41类	2014-05-21	已注册
百禾童话世界	15086301	广告;电视广告;为零售目的在通讯媒体上展示商品;商业管理咨询;通过网站提供商业信息;替他人推销;人事管理咨询;计算机文档管理;商业审计;寻找赞助	百禾传媒有限	第35类	2014-05-21	已注册
	15086370	广告;电视广告;为零售目的在通讯媒体上展示商品;商业管理咨询;通过网站提供商业信息;替他人推销;人事管理咨询;计算机文档管理;商业审计;寻找赞助	百禾传媒有限	第35类	2014-05-21	已注册
	15086091	就业指导(教育或培训顾问);安排和组织音乐会;组织教育或娱乐竞赛;录像带发行;票务代理服务(娱乐);演出;提供博物馆设施(表演、展览);电视文娱节目;广播和电视节目制作	百禾传媒有限	第41类	2014-05-21	已注册
百禾传媒	15900981	组织表演(演出);出借书籍的图书馆;书籍出版;戏剧制作;演出;演出制作;演出座位预订;现场表演;动物园服务;经营彩票	百禾传媒有限	第41类	2014-12-10	受理中

注：以上1-4个商标已完成注册，但尚未取得国家工商总局的商标证书。

公司没有在境外申请获得注册商标。

公司具有独立的知识产权，不存在对他方的依赖和知识产权纠纷诉讼或仲裁。

(4) 域名

公司域名情况具体如下：

序号	域名	注册者	注册证号	到期时间
1	baiheshow.com	百禾传媒有限	豫 ICP 备 11010006 号-2	2014-04-25 至 2016-04-25
2	mediabaihe.com	百禾传媒有限	豫 ICP 备 11010006 号-1	2014-04-25 至 2016-04-25

公司改制完成后，上述正在使用的域名需由有限公司名下变更至股份公司名下，目前公司正在办理变更手续。

(5) 作品登记证

公司有 2 个作品登记证书，具体如下：

登记号	登记日期	作品名称	作品类别	著作权人	创作完成日期	首次发表日期
国作登字 -2014-F-00129935	2014-07-23	百禾传媒	美术作品	百禾传媒 有限	2014-04-15	2014-04-15
国作登字 -2014-F-00149270	2014-09-02	童话世界	美术作品	百禾传媒 有限	2014-04-15	2014-04-15

公司改制完成后，上述作品登记证书需由有限公司名下变更至股份公司名下，上述作品登记证书的有效期为 50 年。

公司作品登记证书取得合法、合规，不存在抵押、质押、查封及其他权利受限的情形。

2、经营用固定资产

公司经营用固定资产主要包括运输和办公设备，主要包括车辆、电脑、打印机、扫描仪等。公司资产权属清晰，不存在纠纷或者潜在纠纷，不存在资产共有情形。

公司名下共有车辆 2 辆，具体信息如下：

序号	车牌号	品牌型号	车辆类型	使用性质	购置日期
1	豫 A3CC33	日产牌	小型普通客车	非营运	2013 年 6 月 4 日
2	豫 A3DD33	奥迪牌	小型轿车	非营运	2013 年 6 月 4 日

（三）公司业务许可与资质情况

公司持有的资质、证照情况如下：

名称与级别	证书编号	颁发单位	有效期至	拥有主体
营业性演出许可证	410000120001	河南省文化厅	2016-11-24	百禾传媒有限
营业性演出许可证	京市演 2049	北京市文化局	2016-07-16	立玺百禾

公司股份制改造完成后，上述正在使用的部分证照需由有限公司名下变更至股份公司名下，目前公司正在办理变更手续。

公司的生产经营活动符合相关环境保护的要求，报告期内不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而受到处罚的情形。

公司生产活动不需要取得安全生产许可证，公司安全生产合法合规。

公司的质量标准符合法律法规规定。

截至《公开转让说明书》出具之日，公司业务不存在特许经营权情况。

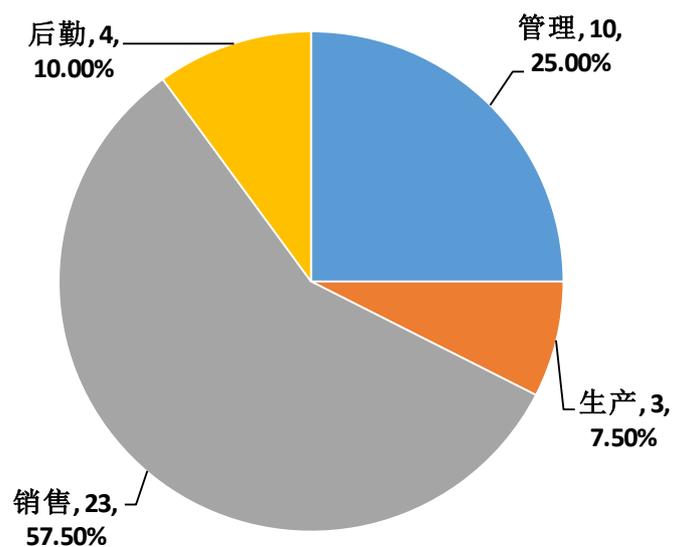
（四）公司员工情况

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司共有员工 40 人。

1、按岗位类别分类

公司员工按照岗位类型分为管理人员（含财务人员）、销售人员、生产人员、后勤人员四大类，各类人员分布情况如下所示：

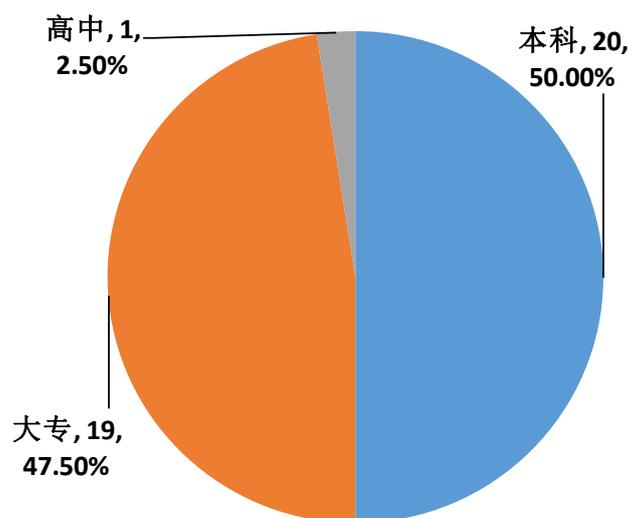
类别	数量（人）	比例（%）	类别	数量（人）	比例（%）
管理人员	10	25.0	生产人员	3	7.50
销售人员	23	57.50	行政后勤人员	4	10.00



2、按学历分类

公司员工按照学历水平分为本科学历、大专学历、高中及以下学历三大类，各类人员分布情况如下所示：

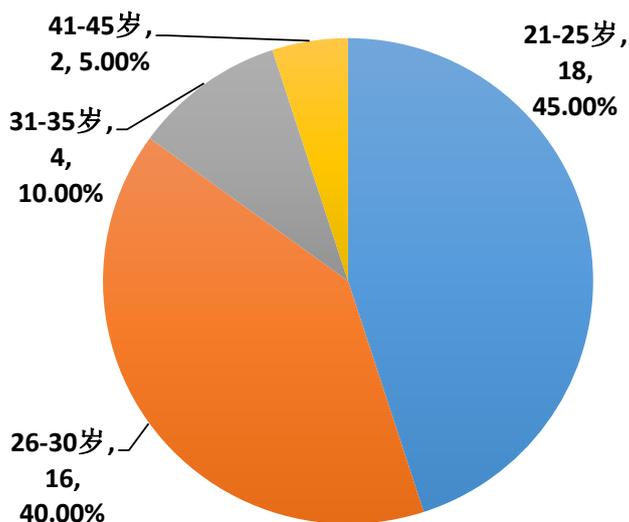
类别	数量 (人)	比例 (%)
本科	20	50.00
大专	19	47.50
高中及以下	1	2.50
合计	40	100.00



(3) 按年龄阶段分类

公司员工按照年龄大小分为 21-25 岁、26-30 岁、31-35 岁、41-45 岁四大类，各类人员分布情况如下所示：

类别	数量（人）	比例（%）	类别	数量（人）	比例（%）
21-25 岁	18	45.00	31-35 岁	4	10.00
26-30 岁	16	40.00	41-45 岁	2	5.00



截至 2015 年 6 月 30 日，公司有 4 名员工取得《演出经纪人资格证》，具体如下：

序号	姓名	证号	所在单位	有效期
1	王雅阁	4301400375	百禾传媒	2014 年 6 月 2 日-2019 年 6 月 2 日
2	唐倩倩	4301400442	百禾传媒	2014 年 6 月 2 日-2019 年 6 月 2 日
3	许文静	4301400376	百禾传媒	2014 年 6 月 2 日-2019 年 6 月 2 日
4	王栋	4301400387	百禾传媒	2014 年 6 月 2 日-2019 年 6 月 2 日

（五）公司核心技术人员简历及持股情况

1、公司核心技术人员介绍

公司核心技术人员共五人，分别是：武敏、董璐、王琳琳、郭洁、王倩倩。

2、公司核心技术人员简历

武敏简历见《公开转让说明书》“第一章 公司基本情况”之“三、公司股权

及股东情况”之“(二) 控股股东、实际控制人情况”部分。

董璐、王琳琳、郭洁、王倩倩简历见《公开转让说明书》“第一章 公司基本情况”之“三、公司股权及股东情况”之“(三) 公司前十名股东及持有 5%以上股份股东情况”部分。

核心技术人员的持股情况如下：

单位：股

序号	姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	武敏	13,940,000	92.95
2	董璐	200,000	1.33
3	王琳琳	200,000	1.33
4	郭洁	200,000	1.33
5	王倩倩	100,000	0.67
合计	-	14,640,000	97.61

报告期内，公司核心技术人员未发生变动。

（六）公司创作情况

公司成立伊始就非常重视剧目的创作的开发工作。公司先后自主创作了多部演艺产品，分别是：《木偶奇遇记》、《森林马戏团》、《白雪公主历险记》、《精灵总动员》等儿童剧，《榜样的力量》、《岁月流金·似水年华》、《星光璀璨·魅力中原》等演唱会，并取得了良好的演出效果和市场反应。

2014年4月14日，郑州市文化广电新闻出版局、中共郑州市委宣传部和郑州市文化体制改革和发展办公室联合下发的《关于命名第二批郑州市文化产业示范基地的决定》（郑文广新[2014]45号），决定命名百禾传媒有限为第二批郑州市文化产业示范基地。

2014年，百禾传媒“演艺新媒体”商业模式入选全国MBA教学案例。

2014年12月，《创业家》杂志黑马大赛组委会评选百禾传媒有限为“莱斯勒杯第四届黑马大赛年度50强”。

四、公司主要业务相关情况

（一）收入构成及规模情况

公司目前的业务收入来源为演艺业务。

报告期内相关收入情况见下表：

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	15,015,344.00	100	31,649,399.93	100	25,667,857.20	100
合计	15,015,344.00	100	31,649,399.93	100	25,667,857.20	100

2013年、2014年、2015年1-6月营业收入分别为25,667,857.20元、31,649,399.93元、15,015,344.00元。

（二）公司前五大客户与公司成本及前五大供应商情况

1、公司产品定价原则及前五大客户情况

（1）公司演艺产品的定价原则

公司服务的定价主要综合剧目初期创作编排等投入成本和后续演出经纪服务成本，同时结合演出市场统一考虑。

（2）报告期内公司前五大客户情况如下：

2015年1-6月公司前五名客户的营业收入情况

单位：元

客户名称	2015年1-6月	占公司全部营业收入的比例(%)
名门地产（河南）有限公司	450,000.00	3.00
中国邮政集团公司湖南常德市分公司	394,600.00	2.63
郑州建业天明置业有限公司	350,000.00	2.33
新华人寿保险股份有限公司郑州中心支公司	320,000.00	2.13
开封建业地产有限公司	300,000.00	2.00
合计	1,814,600.00	12.09

2014 年公司前五名客户的营业收入情况

单位：元

客户名称	2014 年度	占公司全部营业收入的比例(%)
新华人寿保险股份有限公司河南分公司	1,980,000.00	6.26
中国邮政集团公司安阳市分公司	1,885,500.00	5.96
中牟名兴房地产有限公司	820,000.00	2.59
中国建设银行股份有限公司河南省分行	800,000.00	2.53
河南广利房地产开发有限公司	500,000.00	1.58
合计	5,985,500.00	18.92

2013 年公司前五名客户的营业收入情况

单位：元

客户名称	2013 年度	占公司全部营业收入的比例(%)
中国建设银行股份有限公司河南省分行	2,400,000.00	9.35
中国邮政集团公司信阳市分公司	1,975,000.00	7.69
郑州黄河大观有限公司	1,400,000.00	5.45
新华人寿保险股份有限公司河南分公司	1,320,000.00	5.14
郑州昌建地产有限公司	810,000.00	3.16
合计	7,905,000.00	30.79

报告期内公司重大客户相对稳定，但公司并不存在单一客户重大依赖的情形。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5% 以上股份的股东未在上述客户中任职或拥有权益。

2、公司成本构成及前五大供应商情况

(1) 公司成本构成及规模

报告期内公司主营业务成本情况如下表：

单位：元

项目	2015年1-6月份	2014年度	2013年度
主营业务收入	15,015,344.00	31,649,399.93	25,667,857.20
主营业务成本	9,773,489.47	20,947,453.53	19,832,556.14
利润	5,241,854.53	10,701,946.40	5,835,301.06
毛利率(%)	34.91	33.81	22.73

(2) 报告期内公司前五大供应商情况

2015年公司1-6月供应商情况

单位：元

公司名称	年度采购金额	占年度采购额比例(%)
北京巧克力儿童艺术剧团有限公司	3,184,697.00	32.59
北京幽尼坊国际文化传播有限公司	600,000.00	6.14
郑州麦东文化传播有限公司	348,000.00	3.56
北京雅迅文化传媒有限公司	100,000.00	1.02
河南省人民会堂	73,000.00	0.75
合计	4,305,697.00	44.05

2014年公司前5大供应商情况

单位：元

公司名称	年度采购金额	占年度采购额比例(%)
北京巧克力儿童艺术剧团有限公司	2,568,000.00	12.26
郑州简雅文化传媒有限公司	844,000.00	4.03
河南省人民会堂	450,970.00	2.15
北京中文嘉视演艺文化有限公司	540,000.00	2.58
北京黑眼文化传媒有限公司	240,000.00	1.15
合计	4,642,970.00	22.16

2013年公司前5大供应商情况

单位：元

公司名称	年度采购金额	占年度采购额比例(%)
亚洲联创(上海)文化发展有限公司	1,600,000.00	8.07

公司名称	年度采购金额	占年度采购额比例 (%)
上海艾亚文化传播有限公司	1,410,697.00	7.11
河南尚风文化传媒有限公司	199,000.00	1.00
河南省人民会堂	534,500.00	2.70
北京星博环球文化传媒有限公司	180,000.00	0.91
合计	3,924,197.00	19.79

2013 年公司向前 5 大供应商累计采购 3,924,197.00 元, 占公司全部采购额的 19.79%; 2014 年公司向前 5 大供应商累计采购 4,642,970.00 元, 占公司全部采购额的 22.16%; 2015 年 1-6 月公司向前 5 大供应商累计采购 4,305,697.00 元, 占公司全部采购额的 44.05%。2014 年度和 2015 年 1-6 月, 公司向巧克力剧团采购剧目金额分别为 2,568,000.00 元、3,184,697.00 元, 占年度采购额比例分别为 12.26%、32.59%, 公司主要从巧克力剧团采购儿童剧, 随着 2015 年公司自制剧目的完工, 对其采购剧目将下降。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5% 以上股份的股东未在上述供应商中任职或拥有权益。

综上所述, 公司对前五大供应商并不存在重大依赖情形, 不会对公司的演艺业务造成限制性问题。

(三) 报告期内公司重要合同情况

1、公司重大采购合同:

单位: 元

序号	出让方	金额	合同项目	签订时间	履行情况
1	亚洲联创(上海)文化发展有限公司	1,600,000.00	音乐剧《猫》	2013-11-01	履行完
2	上海艾亚文化传播有限公司	1,528,597.00	世界 12 男高音	2013-06-19	履行完
3	北京星博环球文化传媒有限公司	180,000.00	土耳其舞蹈《火舞》	2013-12-01	履行完
4	北京达意美施音乐科技有限公司	170,000.00	信乐团	2013-05-27	履行完
5	河南尚风文化传媒有限公司	170,000.00	舞美搭建	2013-09-01	履行完

序号	出让方	金额	合同项目	签订时间	履行情况
6	郑州麦东文化传播有限公司	184,000.00	交响乐团	2014-12-01	履行完
7	北京巧克力儿童艺术剧团有限公司	136,000.00	《蓝世界》	2014-08-01	履行完
8	郑州麦东文化传播有限公司	108,000.00	舞美设备的提供	2014-06-01	履行完
9	北京中文嘉视演艺文化有限公司	2,160,000.00	音乐剧《焦裕禄》	2014-05-06	履行完
10	北京黑眼文化传媒有限公司	240,000.00	“传唱民谣 回味经典”演唱会	2014-11-27	履行完
11	北京巧克力儿童艺术剧团有限公司	1,600,000.00	儿童剧	2015-01-01	履行完
12	北京幽尼坊国际文化传媒有限公司	600,000.00	儿童剧	2015-02-01	履行完

2、公司重大销售合同

单位：元

序号	购买方	金额	合同项目	签订时间	履行情况
1	郑州黄河大观有限公司	2,300,000.00	音乐剧《猫》	2013-10-08	履行完
2	中国建设银行股份有限公司河南分公司	1,600,000.00	音乐剧《猫》	2013-11-15	履行完
3	新华人寿保险股份有限公司河南分公司	1,000,000.00	世界12男高音演唱会	2013-09-02	履行完
4	郑州昌建地产有限公司	800,000.00	昌建集团十周年庆典晚会	2013-05-27	履行完
5	周口市区邮政局	206,000.00	邓丽君演唱会	2013-04-07	履行完
6	新华人寿保险股份有限公司河南分公司	1,200,000.00	儿童剧《蓝世界》巡演	2014-08-01	履行完
7	中牟名兴房地产有限公司	800,000.00	芭蕾舞“天鹅湖”	2014-12-10	履行完
8	新华人寿保险股份有限公司河南分公司	500,000.00	迪士尼三大经典童话	2014-07-01	履行完
9	河南省邮政局公司安阳市分公司函件局	500,000.00	音乐剧《时代经典 焦裕禄》	2014-06-06	履行完
10	河南邮政局公司信阳市分公司	298,000.00	维也纳节日交响乐团新年音乐会	2014-10-01	履行完
11	中国邮政集团公司安康市分公司	50,000.00	精灵总动员	2015-05-01	履行中
12	中国邮政集团公司三门	47,000.00	儿童剧《大闹	2015-05-01	履行中

序号	购买方	金额	合同项目	签订时间	履行情况
	峡市区分公司		天宫》		

五、公司商业模式

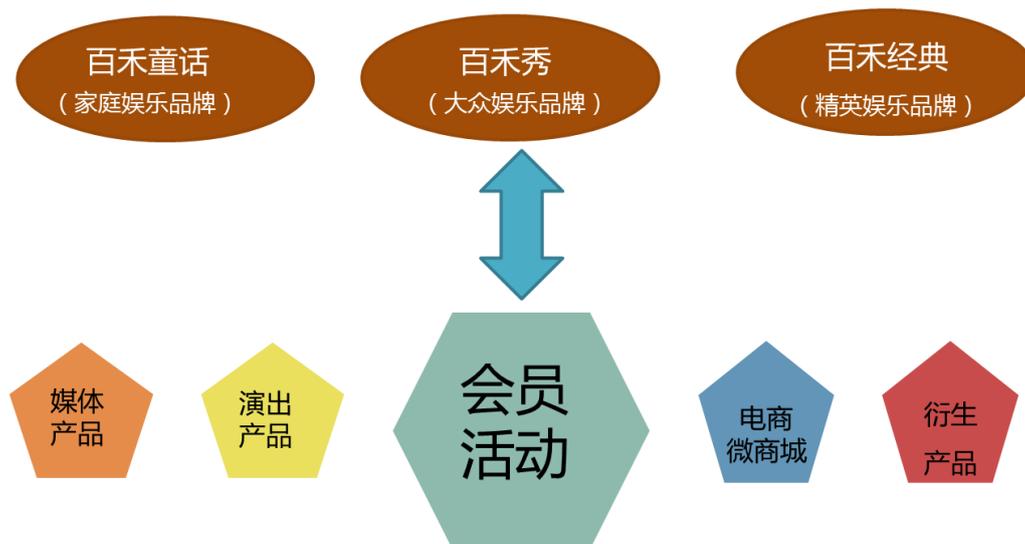
作为全国演艺新模式开创者，百禾传媒创新、运营全国首个以演艺为载体，精准、互动、社区化的演艺新媒体。

公司经营的剧目主要系从上游供应商引进，公司通过中介经纪服务实现盈利。公司从2014年开始自主创作剧目，部分自主创作的儿童剧已于2015年1-6月份实现收入，但截至《公开转让说明书》出具之日，公司自主创作剧目的收入占比较小。

公司业务立足文化艺术业，具有百禾传媒“演艺新媒体”商业模式，“景动人不动”、产品标准化的创新运作模式，渠道下沉深、演出场次多，创新高效团队、演艺经纪实战经验丰富等关键资源要素。公司利用关键资源要素提供“百禾童话”、“百禾秀”、“百禾经典”三大演艺品牌产品，面向地产、保险、邮政等行业客户，以中介经纪服务的销售方式销售给客户。报告内毛利率略低于同行业云南文化（股票代码：831239），公司毛利率低于同行业云南文化的原因系云南文化的业务收入包括剧目演出、剧目编创、赞助及代言等，演出业务链条较为完整，毛利包含了剧目创作、剧目演出、演出经纪、赞助及代言各个环节的毛利，云南文化的整体毛利率较高。

（一）百禾传媒演艺新媒体简介

公司演艺新媒体有三大品牌，分别是：百禾童话、百禾秀、百禾经典。



百禾演艺新媒体拥有三个价值点，分别是：

1、精准传播平台：公司围绕百禾三大演艺品牌，人群细分，搭建精准化演艺新媒体。百禾童话，主要针对家庭受众；百禾秀，主要针对大众人群；百禾经典，主要针对高收入精英人群。

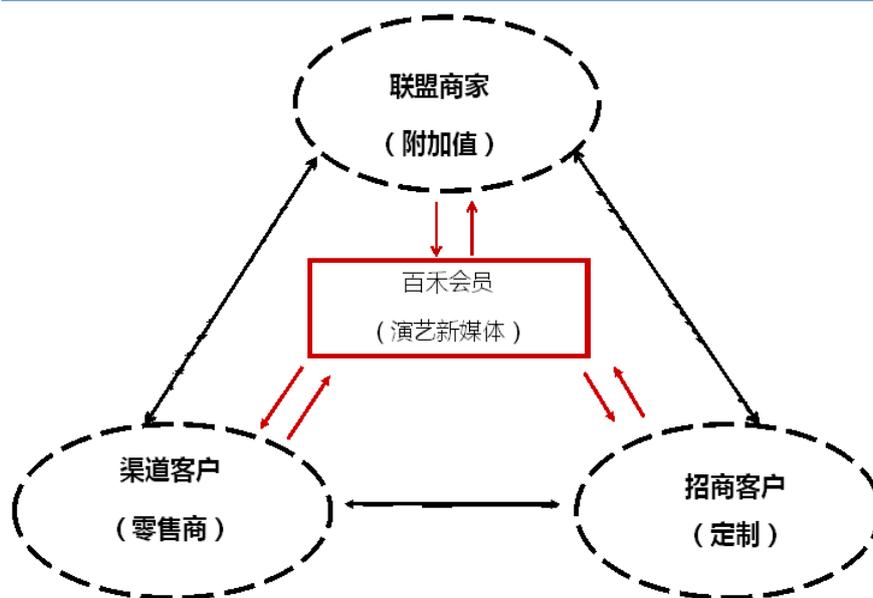
2、体验营销平台：公司通过演艺新媒体平台拓宽演艺外延，将演出现场和线下活动搭建为体验营销平台。演出现场，细分受众人群；线下活动，增加客户粘性。

3、互动网络平台：公司通过演艺新媒体平台围绕会员，在电子商城开展各类会员专属活动，搭建互动网络平台。通过情感交流保持与目标客户的持续互动，体现演艺新媒体平台的服务价值。



(二) 销售模式

百禾演艺·生态系统

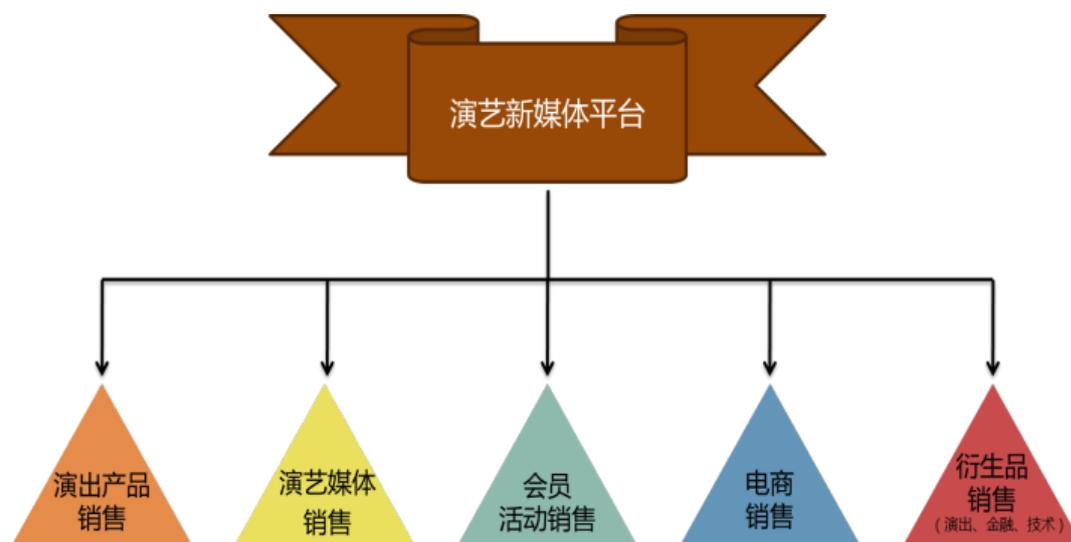


百禾传媒市场战略为全国性发展战略，市场能够下沉到县级及以下地域。目前已覆盖全国 20 个省份，800 个市县，有着巨大的市场份额。行业分布遍布房地产、保险、汽车、邮政等多个行业客户。随着我国经济水平的不断增长，人们对精神文化的需求也日益增长，市场对商演的需求也逐渐呈递增趋势。



(三) 盈利模式

公司坚持以市场需求为导向，持续灵活高效的创新机制。公司为渠道客户提供可销售的演艺产品和增值服务实现营收；为终端消费者提供演艺产品满足其对品质文化生活的需求实现营收。公司一方面通过自身渠道优势，积极引进丰富多彩的演艺产品，提高公司演艺市场占有率；另一方面公司加大自主剧目编排创作，拓展公司业务链，增加盈利空间。



百禾传媒通过规模化复制，降低整个供应链体系运行成本，满足行业客户品牌推广、实现其与终端消费者精准、互动、体验的需求，优选部分优质客户形成战略合作关系，为其定制新媒体方案。百禾传媒在客户和终端观演者大数据基础上整合与有相同目标市场的企业，产生新的盈利模式和盈利点。

六、公司经营目标和计划

（一）公司整体发展规划

力争覆盖全国百分六十以上二线及以下城市演出市场，使更多观众能够在家门口享受到高品质的、全球同步的文化演艺产品，提升二线及以下城市人们的文化生活水平；与此同时，依托电商、社区、自媒体、O2O 服务、数据挖掘等互联网产品，逐步向外延展，整合智能硬件、影视出版、在线多媒体、保险服务等外部资源，构建独特的、创新的百禾演艺生态系统。

百禾传媒的核心战略是，创新演艺新模式，打造全国首个以演艺为载体，精准、互动、社区化的演艺新媒体。公司将不断打造全球资源优选的上游网络，坚持“演艺新媒体”的差异化战略，不断丰富各类媒体资源，融入客户市场化需求解决方案，以多渠道、市场化的方式在全国快速复制，形成规模优势，以大数据分析和互联网思维为客户提供更多价值，不断增加客户和终端观演者在百禾演艺生态系统里的黏度。

（二）公司中长期发展规划

1、公司未来发展目标

近三年工作重点：在发挥原有优势的基础上，成熟产品大规模复制，快速占领市场，实现百禾演艺新媒体的商业价值。

（1）在深耕原有渠道的基础上，尽快开辟新的全国市场，不断加强百禾在全国演艺行业演出规模、场次数量排名前列的优势地位，形成对市场的相对垄断，占领演艺媒体的更多市场与阵地。

（2）围绕“百禾童话”、“百禾秀”、“百禾经典”三大品牌和会员中心建设进行社区化演艺新媒体的打造。

(3) 百禾演艺新媒体数据入口和平台建设。

(4) 百禾演艺新媒体相关衍生品及盈利价值的开发。

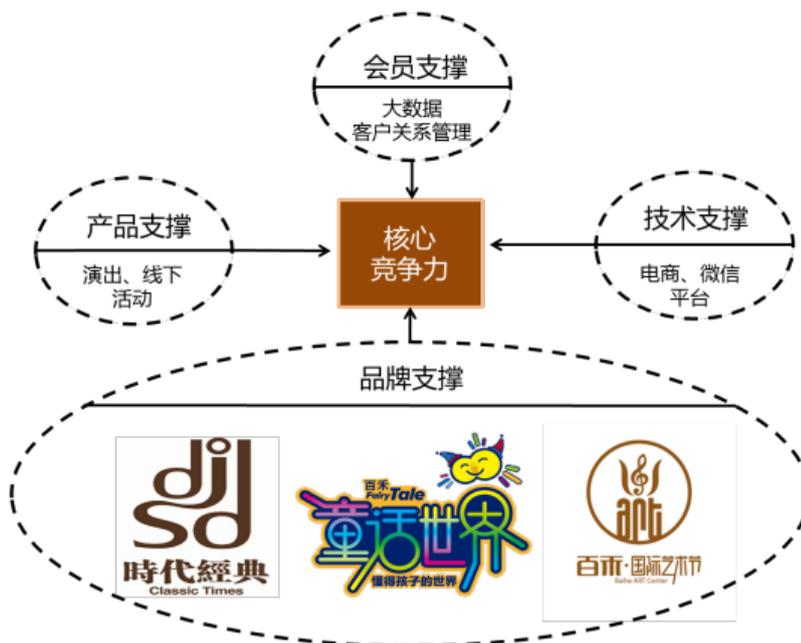
2、目标实现的可行性

(1) 持续创新的团队

百禾团队具有创新的、专业的市场化理念，无论是在自办演出场次、还是演出规模上，百禾在同行业均遥遥领先。“鼓励创新、包容创新”的制度体系把每个人的创新思维都激发出来，形成“勇于创新、乐于创新”的氛围，打造百禾团队独特的核心竞争力。

(2) 多层次丰富立体资源

关键资源，以“优选定制”和四通路掌握上、下游资源，持续打造品牌资本、通路资本、团队资本和客户资本。



七、公司所属行业基本情况

(一) 行业分类

公司是一家专业从事各类演出经营及经纪业务的民营企业。公司所属行业为：R87 文化艺术业【《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）】；R87 文化艺术

业，其细分行业为 R8710 文艺创作与表演【《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）】；R87 文化艺术业，其细分行业为 R8710 文艺创作与表演【《挂牌公司管理型行业分类指引》】；13131011 电影与娱乐【《挂牌公司投资型行业分类指引》】。

（二）行业主管单位及相关法律法规

1、行业管理体制及主管部门

公司所处行业的主管部门主要是文化部、中宣部、国家广电总局和地方文化主管部门等。

文化部的主要职能为会同其他有关部门拟订文化艺术方针政策，起草文化艺术法律法规草案；拟订文化艺术事业发展规划并组织实施，推进文化艺术领域的体制机制改革；指导、管理文学艺术事业，指导艺术创作与生产，推动各门类艺术的发展，管理全国性重大文化活动；推进文化艺术领域的公共文化服务，规划、引导公共文化产品生产，指导国家重点文化设施建设和基层文化设施建设；拟订文化艺术产业发展规划，指导、协调文化艺术产业发展，推进对外文化产业交流与合作；拟订文化市场发展规划，指导文化市场综合执法工作，负责对文化艺术经营活动进行行业监管，指导对从事演艺活动民办机构的监管工作。

中宣部：中宣部是中共中央主管意识形态方面的综合职能部门，对文化与传播产业的管理体现在宏观管理方面。

国家广电总局：国家广电总局为影视宣传片制作行业的主管部门，具体管理职能由国家广电总局下设的传媒机构管理司负责。

公司所属的行业协会组织是中国演出行业协会。

中国演出行业协会（China Association of Performing Arts，缩写：CAPA）是由文化部主管、在民政部登记注册的国家一级社会团体，是演出经营主体和演出从业人员自愿结成的全国性、行业性、非营利性社会组织。中国演出行业协会 1988 年建会之初的名称为中国演出经理家学会，1990 年改为中国演出管理家协会，1993 年改为中国演出家协会 2012 年 5 月 18 日正式更名为中国演出行业协会。中国演出行业协会现任会长为李牧，法定代表人为常务副会长朱克宁。中国

演出行业协会会员包括各省、市、自治区、中央各部委和民间演出团体、演出场馆、演出公司、演出经纪公司、演出票务公司、舞美制作公司的单位和个人。中国演出行业协会的主要职能为：组织演出行业市场调研，向政府部门提供行业建议；组织实施演员、演出经纪人等演出从业人员资格认定工作；开展演出行业技术、服务标准化的制定和推广工作；制订行业自律规范，调解会员因演出活动发生的纠纷；开展法律咨询服务，维护会员合法权益；组织演出从业人员开展业务交流、业务培训、行业评比和项目推广活动；组织国际国内演出行业交流活动；举办中国国际演出交易会和理论研讨、经验交流等活动。

2、行业法规和政策

2006年9月13日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《国家“十一五”时期文化发展规划纲要》，将文艺创作与表演行业确定为重点发展的文化产业之一，指出要“推进营业性演出单位资产重组”，并“形成一批大型演艺产业集团”。

2009年9月26日，国务院出台了《文化产业振兴规划》，提出演艺业要加快形成一批大型演艺集团，加强演出网络的建设。

产业政策、环保需求等多种因素共同助推文化艺术产业不断发展，为文化艺术产业的发展创造了良好的发展机遇。

中共十七届六中全会在《中共中央关于深化文化体制改革、推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》中指出，应该不断扩大文化消费，而且自从《营业性演出管理条例》实施以来，我国文化演出市场的规模、产品的种类等都有所扩大。

文化艺术及演出业的主要政策如下：

名称	发布机构	发布时间	与本行业相关内容
《文化部“十二五”时期文化产业倍增计划》	文化部	2012-2-23	毫不动摇地鼓励和引导各种非公有制文化企业健康发展，形成公有制为主体、多种所有制共同发展的文化产业格局，塑造培育文化市场主体，提高文化产业活力和竞争力，促进各类文化企业协调发展
《中共中央关于深化文化体制改革、推动社会主义文化大发展大繁荣	中共中央	2011-10-18	立足发展先进文化、建设和谐文化，激发文化创作生产活力，提高文化产品质量，发挥文化引领风尚、教育人民、服务社会、

名称	发布机构	发布时间	与本行业相关内容
《若干重大问题的决定》			推动发展的作用
《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》	中央宣传部、中国人民银行、财政部、文化部、广电总局、新闻出版总署、银监会、证监会 保监会关于金融支	2010-3-19	推动符合条件的文化企业上市融资。支持处于成熟期、经营较为稳定的文化企业在主板市场上市。鼓励已上市的文化企业通过公开增发、定向增发等再融资方式进行并购和重组
《文化产业振兴规划》	国务院	2009-7-22	以文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、广告、演艺娱乐、文化会展、数字内容和动漫等产业为重点，加大扶持力度，完善产业政策体系，实现跨越式发展
《文化部关于加快文化产业发展的指导意见》	文化部	2009-9-10	繁荣舞台艺术创作，鼓励和支持投资兴办演出团体、演出场所、演出经纪机构和举办演出活动
《文化部文化产业投资指导目录》	文化部	2009-9-8	第一部分 鼓励类 “一、演艺服务业 经营性演出”
《关于支持文化企业发展若干税收政策问题的通知》	财政部 海关总署 国家税务总局	2009-3-23	文化企业在境外演出从境外取得的收入免征营业税
《国家“十一五”时期文化发展规划纲要》	中共中央办公厅、国务院办公厅	2006-9-13	推进营业性演出单位资产重组，发展演艺经纪商，加强演出协作网络建设，形成一批大型演艺产业集团
《国务院关于非公有资本进入文化产业的若干决定》	国务院	2005-04-13	对政府鼓励的新办文化企业(包括文艺表演团体、文化艺术演出经纪企业等18类)，自工商注册登记起，将免征3年企业所得税
《文化部关于鼓励、支持和引导非公有制经济发展文化产业的意见》	文化部	2004-10-18	积极鼓励、支持和引导非公有制经济发展文化产业

演艺业主要依据的法律、法规、部门规章和规范性文件如下所示：

名称	发布机构	发布时间	文件编号
《演出经纪人员管理办法》	文化部	2012-12-5	文市发[2012]48号
《文化市场综合行政执法管理办法》	文化部	2011-12-19	文化部令第52号
《营业性演出管理条例实施细则》	文化部	2009-8-28	文化部令第47号
《营业性演出管理条例》	国务院	2008-7-22	国务院令第528号
《大型群众性活动安全管理条例》	国务院	2007-9-14	国务院令第505号
《文化市场行政执法管理办法》	文化部	2005-6-16	文化部令第36号

（三）行业基本情况

1、行业概况

文化产业是社会主义市场经济条件下满足人民多样化精神文化需求的重要途径,是促进社会主义文化大发展大繁荣的重要载体,是国民经济中具有先导性、战略性和支柱性的新兴朝阳产业,是推动中华文化走出去的主导力量,是推动经济结构战略性调整的重要支点和转变经济发展方式的重要着力点。

近年来,人民群众文化消费活跃,社会力量投资文化产业热情高涨,文化产品和服务丰富多样,演艺娱乐、艺术品、文化旅游、动漫游戏、网络文化等行业蓬勃发展,文化产业增加值年均增速远高于同期 GDP 增速,凸显出成长为国民经济支柱性产业的巨大潜力。

目前中国文化产业水平还不高,活力和创造力还不强,区域布局不尽合理,政策体系还不完善,离国民经济支柱性产业的要求还有不小的距离。

中国本身文化底蕴丰厚,且文化没有排他性,其他国家的文化产品进入中国后都能取得不错的市场效益。文化产业总体起步晚,市场发育度低,没有健全的文化产业人才培养、流动和奖励机制。随着文化产业竞争的不断加剧,各大文化产业企业间并购整合与资本运作日趋频繁,国内优秀的文化企业愈来愈重视对行业市场的研究,特别是对企业发展环境和客户需求趋势变化的深入研究。

2、行业所处的生命周期

随着我国文化产业的快速发展,国内的文化消费水平越来越高,所谓文化消费是指借助文化产品或者服务来满足社会大众的精神需求的一种消费形式,其本质在于给社会大众提供精神财富。发展文化消费适应了我国扩大内需的市场需求,扩大内需的关键点在于不断开发新的消费热点,而演出市场消费正具备这一特点。而且随着现阶段社会大众文化娱乐支出的不断增多,人们对精神文化要求也越来越高,为此,只有不断发展演出市场,才能适应人民群众快速增长的精神文化需要。

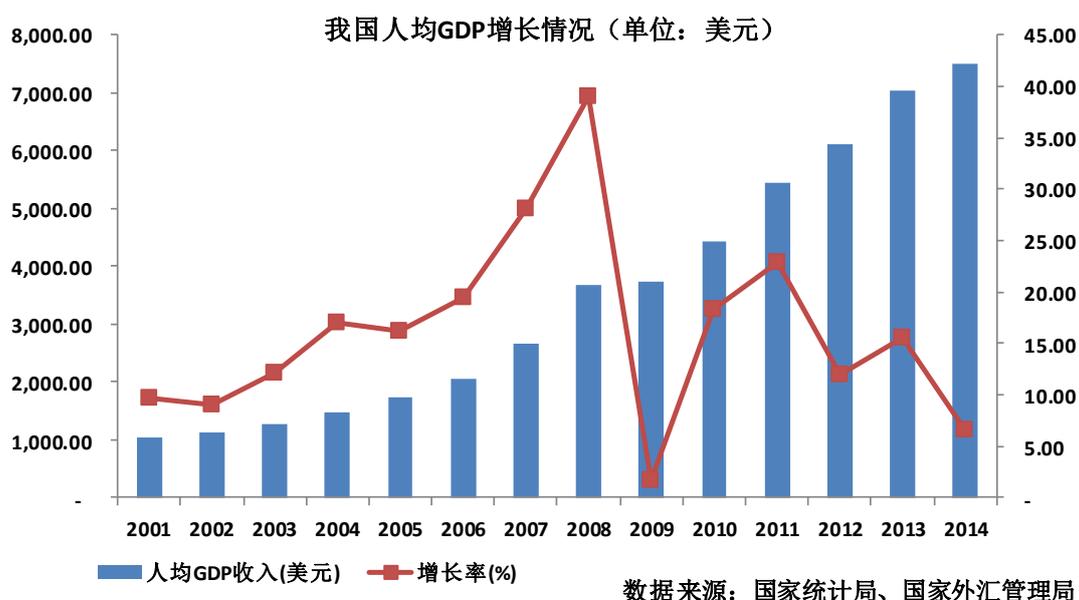
文化产业作为朝阳产业、绿色产业,对于优化经济结构、提升发展质量、坚持可持续发展具有独特优势。文化产业与多个传统产业和新兴产业紧密融合,有

效提升了相关产业的文化附加值。近年来，中国文化产业规模从小到大，势头良好，整体实现了较快增长，在国民经济中的份额稳步提高，对整个国民经济的贡献逐年加大。只要保持目前的发展势头，党的十七大报告提出“文化产业成为国民经济支柱性产业”的目标，有望在 2020 年实现。

文化部于 2012 年 2 月 23 日发布的《文化部“十二五”时期文化产业倍增计划》提出：鼓励各类中小文化企业向“专、精、特、新”方向发展，强化特色经营、特色产品和特色服务。鼓励有实力的文化企业以资本为纽带，实行跨地区、跨行业、跨所有制、跨媒体兼并重组，形成一批有影响、有品牌、有竞争力的企业或企业集团，打造一批具有较强国际竞争力的“文化航母”。

我国目前正面临经济结构的转型，文化建设和文化消费将成为国民经济支柱型产业和拉动内需的重要抓手。党的十七届六中全会提出文化大发展大繁荣，各级政府不断加大对文化的投入，是演出市场能够持续发展的政策保障。

各国近代历史表明，当人均 GDP 超过 3,000 美元时，文化消费会快速增长，占总支出的 23%；而人均 GDP 超过 5,000 美元时，文化消费会出现“井喷”的局面。2011 年，我国人均 GDP 就已经达到了 5,414 美元，人民群众生活水平的不断提高，是演出市场能够持续发展的物质保障。

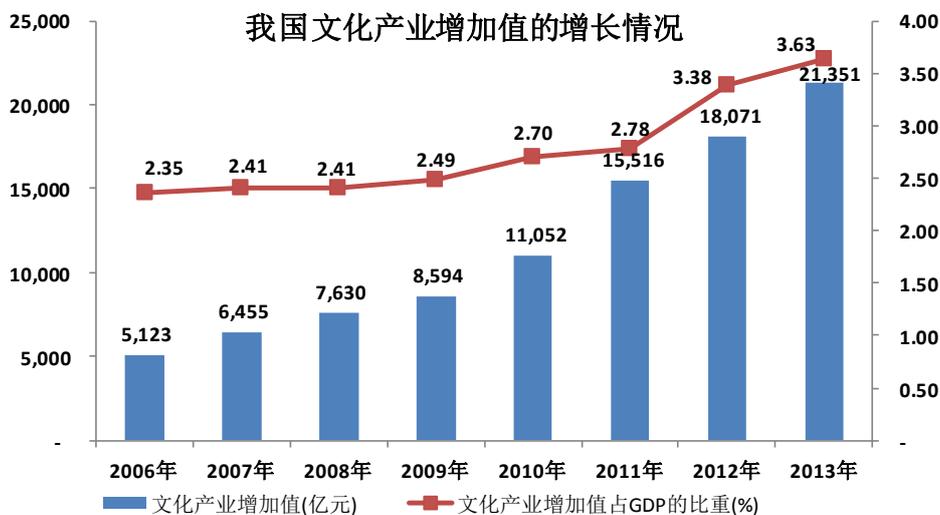


近几年，中国演出市场持续保持增长态势。党的十七届六中全会提出文化大发展大繁荣，各级政府不断加大对文化的投入，是演出市场能够持续发展的政策

保障。2008 年政府修订《营业性演出管理条例实施细则》后，中国演出市场持续升温。现我国的演出市场已经初步形成了产业格局中的各个环节，同时显现出鲜明的特色。中国演出市场在可预见的未来将继续保持这种发展势头。

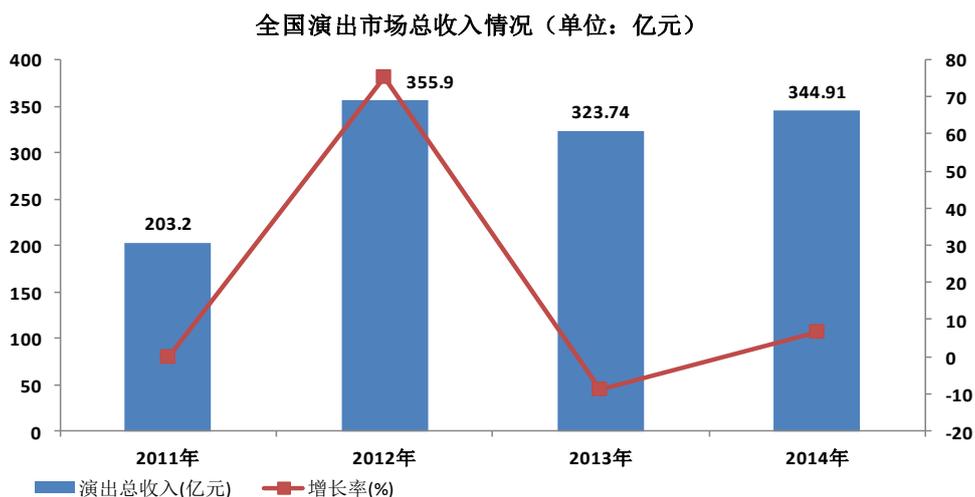
3、行业市场规模及增长

党的十六大以来，随着文化体制改革的深入推进，合格文化市场主体数量不断增多，社会各方面投入文化产业的热情高涨，各项扶持政策不断出台，我国文化产业正进入发展的黄金期，文化产业增加值逐年提升。



文化部于 2012 年 2 月正式向社会发布了《文化部“十二五”时期文化产业倍增计划》（以下简称《倍增计划》），根据《倍增计划》，“十二五”期间，文化部门管理的文化产业增加值年平均现价增长速度要高于 20%，2015 年的文化产业增加值比 2010 年至少翻一番，从而实现倍增的奋斗目标。

演出市场作为文化产业一个重要的组成部分，随着中国社会经济繁荣、政治稳定，进一步凸显出演出市场整体活跃繁荣的格局。同时，由于演出市场包含的内容范围广，品质和形式多样，文化内涵丰富，社会影响广泛，它的繁荣实际上已经成为文化产业发展、文化事业繁荣的最具影响力和最为明显的代表之一。近年来，中国演出市场持续升温，2008 年政府修订《营业性演出管理条例实施细则》，更加促进了演出市场的不断壮大。



数据来源：中国演出行业协会、《中国演出市场年度报告》

根据中国演出行业协会的《2013 年中国演出市场年度报告》显示，中国演出市场继续保持增长态势。2013 年全国演出市场总经济规模为 463.00 亿元，其中票房总收入约 168.79 亿元，农村演出收入 18.93 亿元，衍生产品及赞助收入 25.60 亿元，娱乐演出收入 94.50 亿元，演出经营主体配套设施及其他服务收入 58.31 亿元，政府补贴收入 96.87 亿元。



数据来源：中国演出行业协会、《2013年中国演出市场年度报告》

2012 年演出市场总收入 355.9 亿元，按与 2012 年同项统计，2013 年演出市场总收入 323.74 亿元，同比下降 9.0%。

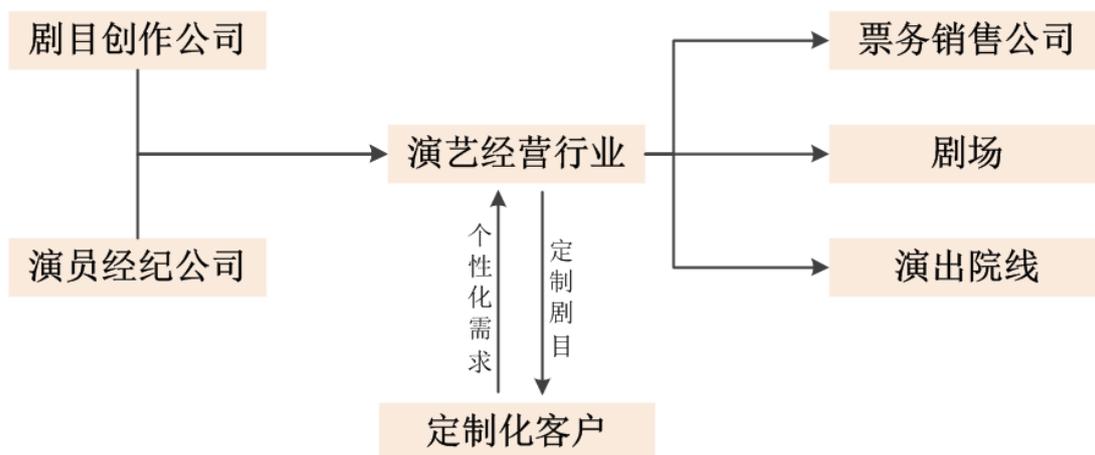
（四）公司所处行业与行业上游关系

1、主要行业价值链

公司所处行业上游主要是剧目创作公司或演员经纪公司，而下游主要包括定制化客户、票务销售公司、剧场、演出院线等。

运用商演通过对上游供应商提供资源的整合来降低商演项目的高额成本，并以灵活的渠道沟通与营销方式将优质产品提供给下游目标客户，扩大市场需求、提高市场份额。

公司所处行业的上下游产业链分布如下图所示：



2、本行业上游与本行业的关系

上游供应商包括剧目创作公司、演出经纪公司、明星经纪公司等。2013 年全国演出经纪机构总数仍保持增长态势，机构总数为 4,046 家。国内演出机构总数持续上升，对演艺经营行业企业提供了有利保障，能够确保演艺经营行业企业长期稳定的剧目供应。

百禾传媒合作的剧目创作公司有 10 家，演出经纪公司 50 家，明星经纪公司 20 家。其中签订战略合作的公司剧目创作公司有 5 家，演出经纪公司 20 家，明星经纪公司 10 家。战略合作公司能够长期稳定的为百禾传媒提供剧目，其他交易型供应商和大额型供应商能够对剧目提供有益的补充。

3、本行业下游与本行业的关系

下游主要包括定制化客户、票务销售公司、剧场、演出院线等。发展文化消费适应了我国扩大内需的市场需求，扩大内需的关键点在于不断开发新的消费热点，而演出市场消费正具备这一特点。随着现阶段社会大众文化娱乐支出的不断

增多，人们对精神文化要求也越来越高，为此，只有不断发展演出市场，才能适应人民群众快速增长的精神文化需要。着当下人们生活水平的不断提升，演出市场消费在社会大众的文化消费中所占的比重正不断扩大，成为了很多人日常生活中不可或缺的一部分。

百禾传媒市场战略为全国性发展战略，市场能够下沉到县级及以下地域。目前已覆盖全国 20 个省份，800 个市县，有着巨大的市场份额。行业分布遍布房地产、保险、汽车、邮政等多个行业客户。随着我国经济水平的不断增长，人们对精神文化的需求也日益增长，市场对商演的需求也逐渐呈递增趋势。

百禾传媒把握越来越多的演艺文化产品需求的机遇，抓住价值链上“营”与“销”的环节，通过颠覆式的“营”定义新的产品和服务体系，打造百禾传媒品牌形象，以新渠道、市场化战略合作客户、电子商务等“销”的方式加强对市场后端的控制，同时打造与国内、国外品质供应商的合作，打造价值共创、利益共享的高效供应链，强化自身在整个产业价值链中的地位。

（五）行业竞争情况

1、行业竞争的基本概况

中国演艺业尚处于初步发展阶段，行业发展不充分、行业集中度较低，文化演艺节目数量仍较少且由各个公司分散经营。因此，在竞争格局上，中国尚未出现具有规模效应的企业，不存在全国范围内跨区域的竞争。

随着我国改革开放的深入发展，广大人民群众的生活水平不断提高，文化消费需求呈现多层次、多样性、多元化的趋势。现在，休闲时间观看文艺演出、欣赏音乐舞蹈已成为人们精神文化生活不可缺少的内容。文化消费水平的提高拉动了国内对外来演艺产品的需求。随着市场经济的深入，我国演出市场将得到长足的发展，营业性演出活动逐步成为我国文艺演出的主要形式。演出市场从单一走向繁荣、健康、有序的运行机制正在形成，并显现出生机勃勃的发展态势。

随着行业未来竞争的加剧和市场化程度的逐步加深，具有区域品牌优势和较强竞争实力的企业将获得快速对外扩张的良好机会。

2、公司竞争对手情况

在演出行业，百禾传媒的主要竞争对手是以大麦为代表的票务在线销售公司，以聚橙、以保利为代表的演出经纪公司。

（1）大麦

大麦网是中国最大票务平台，华语地区知名综合娱乐体育电子企划品牌，多元化传播业务横跨娱乐、体育、旅游、互联网、软件研发五大文化创意产业领域，并形成多点领先、多媒体多渠道——中国首家 LIVE 产品整合、营销且自主技术支撑的一体化平台，为娱乐体育产品的创新立意与功能拓展提供了迅速实现的无限可能性。经过 10 年时间，大麦网已形成辐射中国华北、华东、华南地区——北京、上海、广州、南京、成都、重庆、杭州、深圳、昆明、天津的直营，同时成功的在全中国 30 余个城市为重大娱乐体育事件提供独家票务系统和市场营销管理团队。

大麦网的前身是中国票务在线，两个网站现已整合运营。

（2）聚橙

聚橙网络技术有限公司（以下简称聚橙网）成立于 2007 年，是一家以演出经纪为主营业务，兼顾票务销售、演出制作、剧场运营的全产业链型演出公司和 O2O 电子商务公司。

聚橙网总部位于深圳，以北京为全国采购中心，主要市场在深圳广州为主的华南市场，正在开拓华中市场。主办演出项目类别包括演唱会、音乐会、戏剧、儿童剧等，致力于以互联网及零售技术整合传统的演出票务和演出渠道市场。聚橙网累计主办超过 1,500 场演出，类型覆盖流行音乐、古典音乐、儿童剧、戏剧舞蹈等，在北上广深及 7 个省会城市设立分公司，在 25 个城市拥有演出主办能力，在 8 个国家建立采购分支机构。2013 年，聚橙网在网会员有 100 万。

2013 年年底，小橙堡儿童剧团由聚橙网投资成立，开启了聚橙网儿童剧制作的历程。2014 年，制作产出《小红帽》、《Yoohoo 带你环游世界》、《hello, 宝宝豆》、《寻梦的猫》、《铠甲勇士》等优秀儿童剧目。

聚橙网定位：网络时代，国内演艺行业的集成者。

聚橙网口号：文化青年品质生活。

（3）保利

北京保利剧院管理有限公司下设 39 个子公司、3 个分公司，经营管理着保利演出有限公司、保利广告有限公司、保利剧院建设工程咨询公司、东莞保利演艺团有限公司、北京保利剧院、中山公园音乐堂、上海东方艺术中心、东莞玉兰大剧院、武汉琴台大剧院、武汉琴台音乐厅、深圳保利剧院、河南艺术中心、惠州文化艺术中心、烟台大剧院、常州大剧院、重庆大剧院、泰州大剧院、温州大剧院、合肥大剧院、马鞍山大剧院、青岛大剧院、丽水大剧院、宁波文化广场大剧院、保利剧院管理有限公司山东分公司、内蒙古乌兰恰特、张家港大剧院、鲅鱼圈保利大剧院、无锡大剧院、宜春文化艺术中心大剧院、吉安文化艺术中心大剧院、常熟文化艺术中心大剧院、昆山文化艺术中心大剧院、邯郸文化艺术中心大剧院、大连国际会议中心大剧院、山西大剧院、宜兴大剧院、上海保利大剧院、潍坊文化艺术中心大剧院、威海会议中心大剧院、舟山普陀大剧院、厦门嘉庚剧院、南京青奥大剧院等 42 家国内一流的剧院与公司。保利剧院公司下属的保利演出公司是专门从事国内外演出和演艺经纪的 A 类文化经纪机构；下属的保利剧院建设工程咨询公司是从事工程技术与管理、投资咨询以及市场调查的专业咨询公司；经营的 37 家剧院共有观众厅 67 个，共有观众座位 71,126 个。2013 年保利演出业务及院线共组织演出 4,000 余场，接待观众超过 450 万人次，2014 年计划组织演出 4,200 余场。保利剧院管理公司经营业务已遍布华中、华南、西南、长三角、珠三角及中原地区，成为综合性发展的集团化剧院管理企业。

（六）行业壁垒

1、行业许可资质的进入壁垒

文化产业的演出经营需要取得营业性演出许可证、且从业人员需要取得演出经纪人资格证。新进入文化产业开展演出经营业务的企业，需要手续取得营业性演出许可证，并组织企业相关从业人员取得演出经纪人资格证后，方可开展相应的业务，这将对新进企业造成一定的行业壁垒。

2、技术壁垒

打造大型演出项目，不仅在创意上需要大量投入，还必须有强大的技术支持以实现创作构想。高新技术越来越多地应用到演出活动项目中，如灵活多变的舞台、声、光、电、烟雾、水幕等等。这些技术的应用使演出的质量得到了大幅提高，艺术性也在技术应用中得到完美的表现和诠释。这些技术手段需要投入大量的研发和维护力量，越早拥有先进的技术就越具先发优势，甚至可以成为行业内的技术规范，从而对后进入的竞争者造成阻碍。

3、资金壁垒

大型主题演出项目的前期投资往往较高，一些项目的总投资要超过亿元，且文艺演出场所的租用、场馆的建筑或露天舞台的搭建等都需要投资大量的资金，成本较高。此外，文艺演出剧本的创作、演艺人员的培养，以及购置必要道具、服装、灯光和音响系统等硬件设备、器材、物资，都需要一定的资金投入。因此，初始投资成本较高是文艺创作与表演行业的进入壁垒之一。

4、人才壁垒

高质量、精品化的演出项目需要各方面的人才。目前，国内演出市场普遍缺乏既懂艺术又懂市场运作的复合型经营人才，这也在一定程度上影响了演出行业企业由粗放型向集约型发展的进程。此外，大型演出活动除了需要高科技作为辅助手段，还需要一支涵盖编创、表演等全方位、专业化、高质量的艺术团队，二者完美结合才能打造出演出精品。而目前国内的演出行业人才稀缺，艺术团队水平层次不齐。

5、品牌与信誉壁垒

品牌对观众的选择有巨大的影响，品牌价值较高的演出节目往往具有更强的市场号召力，而且品牌一旦建立，能有效巩固该公司在演出市场的市场份额和优势地位，对其他新的演出节目的推广造成一定障碍。

6、产品壁垒

演出经营行业企业拥有独特的市场化产品，这些产品都是市场上的稀缺产品，且现有企业对其经营产品的供应渠道拥有较强的影响力。新进入者如不能快速获取演艺产品的供应，会对其进入演出经营行业造成一定障碍。

（七）行业发展有利和不利因素

1、行业发展的有利因素

（1）市场需求空间大

随着我国居民消费水平的不断提高，我国居民在精神文明层面的需求与日俱增，人们已经不满足于单一的文艺娱乐形式，逐步提出了更高的个性化需求和有偏好的文化娱乐要求。居民对文化需求层次的不断提升，为文艺创作与表演行业的发展奠定了良好基础。

（2）国家产业政策扶持

2010年，中国人民银行会同中宣部、财政部、文化部、广电总局、新闻出版总署、银监会、证监会和保监会九部委联合发布《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》。该指导意见的出台正是意在打破文化产业的融资瓶颈，使文艺创作与表演行业获得更大的发展空间，市场规模能以较快的速度扩大。

（3）我国文化资源丰富

我国有着上下五千年、延绵不断、一脉相承的悠久历史，丰富历史文化资源是文艺演出创作与生产的不竭源泉。从闻名遐迩的长江、黄河、长城、兵马俑，到家喻户晓的梁山伯与祝英台、红楼梦、花木兰；从充满东方智慧的老子、庄子、孔子的哲学思想，到中国的古琴、昆曲、新疆木卡姆和蒙古族长调等世界非物质文化遗产，这些深厚的文化积淀和丰富的文物遗存，都为文艺演出节目的创作提供了取之不尽的素材。

（4）技术进步的促进作用

科技发展带给舞台技术新的提升，先进的舞台技术可以增强文艺演出的感染力及冲击力，从而更好地启迪文艺演出节目编制人员的灵感与丰富观众的视听感受。科技的不断革新，给舞台技术带来了巨大的变化，由此文艺创作与表演行业也易于随之发展。近年来兴起的旅游演出、动漫演出、音乐节等大型演出活动为文艺演出作品的创作、运营带来新的模式，注入新的活力，也加快文艺演出形式多元化的进程。

（5）知识产权保护力度加大

近年来，国家大力实施知识产权战略。《专利法》、《专利法实施细则》、《商标法》、《著作权法》等不断得到修改和完善。文化部先后下发了系列保护文化产品知识产权的文件，加大对侵权产品的查处力度，坚决杜绝在合法经营场所存储、摆放及销售侵权盗版产品，有效遏制了侵权行为的发生，大力净化市场环境。

2、行业发展的主要风险及不利因素

（1）专业化人才少、产业链不完善

中国从事演艺业的专业创作和编演人才数量较少，相关市场推广人才也比较稀缺，演艺业的创作和编排、节目的演出、市场推广等各个环节目前还没有形成商业化运营的产业链，缺少一定的行业标准，给演艺业的快速发展造成了一定障碍。

（2）演出消费群体培育尚未形成良性增长

近年来，演艺产业在观众培育方面成效甚微，未形成良性的持续增长态势，历年来观众数量处于波动起伏的状态。北京、上海等一线城市和区域中心城市的演出消费正在启动，但三四线城市观众购票观演的习惯尚未形成，观众群体仍有待培养。

（3）演出市场区域不平衡

城市演出市场与农村演出市场发展不平衡，有些地方供大于求，好戏难找观众；有些地方供不应求，观众难找好戏。城市演出市场大致可以分为三级：一级市场为北京、上海等国际化城市，文化消费能力最强；二级市场包括省会城市、计划单列城市；三级市场包括全国的地级市和发达省的县级市。其中：一级市场竞争激烈，但市场潜力巨大，欣赏水平较高，是国内外优秀团体的必争之地，演出活动频繁。从城乡区域看，演出主要集中在市区内，到基层直接服务于农村观众的演出不多，广大农村群众难看到好戏，区域发展不平衡。

（4）缺乏完整的产业链

演艺经营企业必须融合传媒，融合内容制作，融合培训中心共同支撑演艺经

纪事业。没有完整的产业链，演艺经营企业的发展空间就不大。我国许多演艺经营企业中多服务型经纪人，少经营型经纪人，难以给艺人提供广阔的发展空间，且企业规模难以做大做强。

（八）公司的行业地位与竞争优势

百禾传媒成立于 2005 年，拥有“百禾童话”、“百禾秀”、“百禾经典”三大演艺品牌，采取标准化快速复制的运作模式和渠道下沉策略，主攻二级及以下城市市场，跨界整合营销，演出场次多，演出范围广，渠道下沉深：聚焦二级及以下城市，已覆盖全国近 20 个省区，每年演出场次增速超过 100%；与金融、保险、地产、邮政等跨界合作，以 B2B2C 模式快速抵达终端用户；迅速占领市场。

1、竞争优势

百禾主办场次累计超过 1,500 场，观众人数累计超过 1,500,000 人次。分别在河南郑州、江苏南京、湖南长沙、山西太原建立了四个全国区域中心，演出主办覆盖了内蒙古、黑龙江、辽宁、甘肃、宁夏、陕西、山西、河北、河南、山东、湖北、湖南、贵州、四川、广西、海南、江苏、安徽、浙江、江西等 20 个省份和自治区，演出主办城市下沉 800 个二级城市及以下县市。

公司紧紧围绕“剧目+现场媒介+场外媒介+专业服务+专业策划+衍生品”，形成三大创新。一是区别与大多数以卖剧目为主要模式的演出行业竞争者，“百禾传媒”以演艺平台为媒体，“百禾传媒”以精准的服务、体验互动提供更多价值；二是区别与传统媒介公司，“百禾传媒”以“演艺”产品媒介建立品牌区隔，能提供更多精准的、社区化的、互动体验式的营销活动，满足客户精准推广、增强体验和直接销售的目标；三是区别与其他的各类竞争者，“百禾传媒”按每一类客户和终端观演者的不同类别和个性化需求，以定制的方式提供各类演艺产品和新媒体产品与专业服务。

（1）强资源整合能力，产业链上下通达

从演出经济到自有产品，从剧场托管到渠道搭建，从演出衍生品到数据入口，整合行业松散资源，深入探索产业链上下游，逐步拓展产业外延。

（2）创新运作模式，产品标准化平台化

“景动人不动”，与全国多省演出团体达成合作，实现布景、道具标准化，演员本地化，完成产品基于平台的快速多点复制，形成规模化的演艺市场运营。

（3）产品定位明确，积累精准用户

三大品牌黄金组合——“百禾童话”、“百禾秀”、“百禾经典”，对应不同细分市场和发展方向，对平台整体价值产生差异化贡献。

（4）跨界整合营销，渠道下沉深，演出场次多

跨界整合营销，演出场次多，演出范围广，渠道下沉深：聚焦二级及以下城市，已覆盖全国近 20 个省区，每年演出场次增速超过 100%；与金融、保险、地产、邮政等跨界合作，以 B2B2C 模式快速抵达终端用户；迅速占领市场。

（5）团队优势，实战经验丰富

完整创新的高执行力团队，丰富的演艺实战经验积累。

2、公司竞争劣势

（1）演艺产品内容需要进一步丰富

百禾传媒快速占领市场的发展战略对大规模复制的速度和品质提出较高的要求，在演出产品开发方面也面临极大的挑战。需要调整产品开发策略，加强自创产品的打磨，丰富外采产品渠道，保障更多高品质的演艺产品满足市场需求。

（2）公司团队需要优化

随着公司战略升级，需要引进更多高层次专业化人才，进一步扩充团队，升级团队结构。

（3）公司发展资金不足

公司未来大规模扩张，继续做大做强，需要引进更多资金作为快速发展的有力支撑。

第三章 公司治理

一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，百禾传媒有限制定了有限公司章程，并根据有限公司章程规定设立股东会，由有限公司全体股东组成，设一名执行董事和一名监事。公司增加注册资本、变更经营范围、变更住所地、股份制改造等事宜均履行了股东会决议程序。有限公司期间，三会制度建立和运行情况存在一定瑕疵，如公司三会记录留存不完整，未制定关联交易、对外担保等管理制度。

2015年7月，公司完成股份制改造，治理机制得到进一步规范。2015年7月22日，股份公司召开创立大会暨2015年第一次股东大会，有限公司全体股东共同作为发起人，发起设立股份公司。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，分别选举董事长，任命总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书；召开第一届监事会第一次会议，选举监事会主席。股份公司建立由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，建立健全股东大会、董事会、监事会制度。

股份公司股东大会由武敏、董璐、郭洁、王琳琳、王际森、刘阳、王倩倩、周文君、闫志辉、许文静十人自然人股东组成。董事会由武敏、董璐、王琳琳、刘阳、杜海波组成，武敏任董事长。监事会由闫志辉、许文静和职工监事卢明明组成，卢明明任监事会主席。公司高级管理人员包括总经理一名，由武敏担任；副总经理四名，由董璐、王琳琳、郭洁、王倩倩担任；财务总监一名，由张中省担任；董事会秘书一名，由周文君担任。目前股份公司首届董事会和监事会均尚未届满，未进行过换届选举。公司章程对董事和监事的任期进行规定，任期均为三年，符合《公司法》规定。同时公司承诺：严格按照法律法规及公司章程的规定，切实履行董事会、监事会换届义务。公司上述机构的相关人员均符合《公司法》任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

股份公司创立大会暨2015年第一次股东大会审议通过《百禾传媒股份有限公司章程》，章程符合《公司法》等法律法规的要求；审议通过了“三会议事规则”、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等规章

制度。

2015年8月2日，股份公司第一届董事会第二次会议审议通过申请公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌的议案，转让方式为协议转让，并申请召开临时股东大会。

2015年8月17日，股份公司召开2015年度第二次临时股东大会，审议通过上述议案。

截至本公开转让说明书出具之日，股份公司历次三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能正常签署并归档保存，三会决议均能得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权，监事会能够正常发挥监督作用。

综上所述，公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司重大决策事项作出决议，保证公司正常发展。通过股份制改造及一系列重要制度的制定，三会及相关管理人员的权责更加明确，公司治理结构进一步健全，公司治理得以有效运行。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司已通过公司章程等明确规定股东具有查询、索取三会会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利，以及对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利，公司挂牌后将按照相关规定严格履行信息披露义务。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会，或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。公司章程中对监事会的职权进行明确规定，保证监事会有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

公司章程中对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度与财务会计管理等内容做了明确规定。同时，股份公司制定并审议通过了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理办法》等一系列规则，进一

步对公司的担保、投资、关联交易及投资者管理等行为进行规范和监督。

综上所述，公司董事会对公司治理机制执行情况进行讨论和评估后认为：公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据自身业务的发展以及新的政策法规要求，及时补充和完善公司治理机制，同时公司的董事、监事、高级管理人员等相关人员也会进一步加强对相关法律法规的学习，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况

公司合法合规经营，最近两年内不存在重大违法违规行为及因违法违规而被行政机关处罚的情况。

控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规行为及因违法违规而被行政机关处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人武敏最近两年内不存在因违法违规行为而受到处罚的情况。武敏就此出具了书面声明，郑重承诺：“最近二年内本人未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。”

四、公司独立性

（一）业务独立情况

公司主要从事演出经营及经纪业务。公司具有独立的生产经营场所，独立的采购、销售系统，在业务上与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

公司业务具备独立性。

（二）资产独立情况

公司系由百禾传媒有限公司股份制改造设立的股份公司，公司拥有的全部资

产产权明晰，主要包括运输设备、电子设备、办公家具等与经营相关的资产。公司拥有所有权或使用权的资产均在公司控制和支配之下，全部资产均由公司独立所有和使用。

公司资产具备独立性。

（三）人员独立情况

公司与所有的员工均已签署劳动合同，公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的规定选举产生，不存在违规兼职的情况。公司总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务的情况。

公司人员具备独立性。

（四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

公司财务具备独立性。

（五）机构独立情况

公司设置独立完整的组织机构，各机构和部门之间分工明确，独立运作，协调合作。公司根据相关法律法规，建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会和监事会严格按照《公司章程》规范运作，公司生产经营与办公场所独立，不存在混合经营、合署办公的情形。

公司机构具备独立性。

五、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人控制的其他企业

1、截至本公开转让说明书出具之日，公司控股股东、实际控制人武敏控股的其他企业情况：

(1) 河南禾成文化传播有限公司

河南禾成文化传播有限公司，成立于 2013 年 11 月 1 日，注册资本 500 万元，法定代表人为陈婷，住所地郑州市郑东新区 CBD 商务外环路 27 号 31 层 3103 号，注册号为 410101000073840，武敏持有禾成文化 100% 的股权。禾成文化的经营范围：设计、制作、代理、发布国内广告业务。

截至本公开转让说明书出具之日，禾成文化股权结构如下：

单位：元

股东	出资形式	认缴出资额	实缴出资额	出资比例（%）
武敏	货币	5,000,000.00	2,500,000.00	100.00
合计		5,000,000.00	2,500,000.00	100.00

(2) 河南喜顺文化传媒有限公司

河南喜顺文化传媒有限公司，成立于 2011 年 6 月 7 日，注册资本 300 万元，法定代表人为周长法，住所地为郑州市金水区纬三路 11 号院 2 单元 905 号，注册号为 410105000194301，武敏持有喜顺文化 97% 的股权，陈婷持有喜顺文化 3% 的股权。禾成文化经营范围：设计、制作、代理、发布国内广告业务；企业管理咨询；企业形象策划。（以上范围，国家法律、行政法规及规章规定须审批的项目除外）。

截至本公开转让说明书出具之日，喜顺文化股权结构如下：

单位：元

股东	出资形式	认缴出资额	实缴出资额	出资比例（%）
武敏	货币	2,970,000.00	2,970,000.00	99.00
陈婷	货币	30,000.00	30,000.00	1.00
合计		3,000,000.00	3,000,000.00	100.00

(3) 河南立玺文化传媒有限公司

河南立玺文化传媒有限公司成立于 2013 年 1 月 24 日，注册资本为 500 万元，

法定代表人为陈婷，住所地为郑州市金水区金水路 105 号院 8 号楼 2 单元 11 号，注册号为 4010105000340469，武敏持有河南立玺 99% 的股权，陈婷持有河南立玺 1% 的股权。河南立玺经营范围：设计、制作、代理、发布国内广告业务；企业管理咨询；企业形象策划。（以上范围，国家法律、行政法规及规章规定须审批的项目除外）。

截至本公开转让说明书出具之日，河南立玺股权结构如下：

单位：元

股东	出资形式	认缴出资额	实缴出资额	出资比例（%）
武敏	货币	4,950,000.00	4,950,000.00	99.00
陈婷	货币	50,000.00	50,000.00	1.00
合计		5,000,000.00	5,000,000.00	100.00

2、截至本公开转让说明书出具之日，公司控股股东、实际控制人武敏参股的其他企业情况：

（1）深圳市亮点视创文化发展有限公司

深圳市亮点视创文化发展有限公司成立于 2012 年 05 月 28 日，注册资本为 384.6 万元人民币，法定代表人为郭亮，住所地为深圳市福田区北环大道雕塑家园 18-34A（仅限办公），注册号为 440301106270938，武敏持有深圳亮点 11% 的股权。深圳亮点经营范围：文化活动策划、企业形象策划、市场营销策划、展览展示策划；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）；家居用品、工艺礼品的销售；为餐饮企业提供管理服务；网页设计；摄影摄像服务。

（2）北京影图创客网络科技有限公司

北京影图创客网络科技有限公司成立于 2014 年 09 月 23 日，注册资本为 12.8205 万元人民币，法定代表人为郭亮，住所地为北京市海淀区高里掌路 1 号院 2 号楼 1 层 102-179，注册号为 110108017923180，武敏持有北京影图 11% 的股权。北京影图营业范围：技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；销售自行开发的产品；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发；软件开发；软件咨询；产品设计，教育咨询；文化咨询。（依法须经批准的项目，

经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)

(二) 公司于控股股东、实际控制人控制的其他企业之间同业竞争情况

百禾传媒主营业务为：演出经营及经纪业务。公司经营范围为：演出经营及经纪业务（凭有效许可证在其核定的范围和期限内经营）；计算机软硬件开发与销售；电子产品的技术开发和销售；通讯产品的技术开发和销售；物业服务；从事货物或技术的进出口业务；经贸信息咨询；工艺礼品的销售；摄影服务；展览展示服务；设计、制作、代理、发布国内广告业务。

百禾传媒涉及的广告业务为演出现场植入性广告，包括饮用水标签、LED 屏幕、侧面灯箱、回头标条幅等。除演出现场植入性广告外，百禾传媒未涉足其他领域的广告业务。

1、禾成文化与百禾传媒不存在现实的同业竞争

禾成文化与百禾传媒之间经营范围存在重合，但两者的主营业务不同，广告业务的细分行业不同，即禾成文化目前的业务定位及实际从事的业务为：高铁领域的设计、制作、代理、发布国内广告业务。

禾成文化未来的业务定位为保持目前的业务定位不变，仍专注于高铁领域的广告设计、制作、代理、发布业务，在巩固现有客户资源优势的基础上，大力拓展高铁领域的细分市场，不从事与百合传媒存在同业竞争或潜在同业竞争的业务。

公司控股股东、实际控制人武敏女士承诺，保证履行未来禾成文化的业务定位、业务区分，保证禾成文化与百禾传媒不产生业务交叉，避免与公司产生新的同业竞争，并在条件成熟时采取并购重组、股权转让等切实有效的措施，进一步解决关联企业与公司产生新的同业竞争的可能。

2、喜顺文化与百禾传媒不存在现实的同业竞争

喜顺文化与百禾传媒之间经营范围存在重合，但两者的主营业务不同，广告业务的细分行业不同，即喜顺文化目前的业务定位及实际从事的业务为：户外 LED 领域的设计、制作、代理、发布国内广告业务。

喜顺文化未来的业务定位为保持目前的业务定位不变，仍专注于户外 LED 领域的广告设计、制作、代理、发布业务，在巩固现有客户资源优势的基础上，大力拓展户外 LED 领域的细分市场，不从事与百合传媒存在同业竞争或潜在同业竞争的业务。

公司控股股东、实际控制人武敏女士承诺，保证履行未来喜顺文化的业务定位、业务区分，保证喜顺文化与百禾传媒不产生业务交叉，避免与公司产生新的同业竞争，并在条件成熟时采取并购重组、股权转让等切实有效的措施，进一步解决关联企业与公司产生新的同业竞争的可能。

3、河南立玺与百禾传媒不存在现实的同业竞争

河南立玺与百禾传媒之间经营范围存在重合，但两者的主营业务不同，广告业务的细分行业不同，即河南立玺目前的业务定位及实际从事的业务为：户外广告的设计、制作、代理、发布业务。

河南立玺未来的业务定位为保持目前的业务定位不变，仍专注于户外广告设计、制作、代理、发布业务，在巩固现有客户资源优势的基础上，大力拓展领域的细分市场，不从事与百合传媒存在同业竞争或潜在同业竞争的业务。

公司控股股东、实际控制人武敏女士承诺，保证履行未来河南立玺的业务定位、业务区分，保证河南立玺与百禾传媒不产生业务交叉，避免与公司产生新的同业竞争，并在条件成熟时采取并购重组、股权转让等切实有效的措施，进一步解决关联企业与公司产生新的同业竞争的可能。

综上所述，百禾传媒从事的演出场地的广告业务与其他关联公司的广告业务分属完全不同的媒体形态，其经营模式、产业链结构和市场竞争环境存在显著差异。虽然百禾传媒与其关联公司都存在部分广告经营业务，但由于分属于不同的媒体形态，其传播载体、产业链结构和宣传效果明显不同。从广告投放的策略和具体操作上看，广告主的相关广告预算在不同性质媒介间并不构成替代性的竞争格局。因此，百禾传媒与其他关联方不存在同业竞争关系。

（三）关于避免同业竞争的措施

1、公司控股股东、实际控制人出具了《关于实际控制的关联企业之间的业

务定位、业务区分以及未来是否会保持当前的业务定位和区分的承诺以及未来避免同业竞争的承诺函》，具体内容如下：

“百禾传媒股份有限公司（以下简称“百禾传媒”）控股股东武敏就关联企业的业务定位、业务区分及保存当前业务定位和区分承诺如下：

一、百禾传媒目前的业务定位及实际从事的业务为：演出、经纪业务以及演出场地的广告业务，未来仍专注于演出、经纪业务以及演出场地内的广告业务。

二、河南禾成文化传播有限公司（以下简称“河南禾成”）目前的业务定位及实际从事的业务为：高铁领域的设计、制作、代理、发布国内广告业务。河南禾成未来的业务定位为保持目前的业务定位不变，仍专注于高铁领域的广告设计、制作、代理、发布业务，在巩固现有客户资源优势的基础上，大力拓展高铁广告领域的细分市场，不从事与百禾传媒存在同业竞争或潜在同业竞争的业务。

三、河南喜顺文化传媒有限公司（以下简称“河南喜顺”）目前的业务定位及实际从事的业务为：户外 LED 领域的设计、制作、代理、发布国内广告业务。河南喜顺未来的业务定位为保持目前的业务定位不变，仍专注于户外 LED 领域的广告设计、制作、代理、发布业务，在巩固现有客户资源优势的基础上，大力拓展户外 LED 广告领域的细分市场，不从事与百禾传媒存在同业竞争或潜在同业竞争的业务。

四、河南立玺文化传播有限公司（以下简称“河南立玺”）目前的业务定位及实际从事的业务为：户外广告的设计、制作、代理、发布业务。河南立玺未来的业务定位为保持目前的业务定位不变，仍专注于户外广告设计、制作、代理、发布业务，在巩固现有客户资源优势的基础上，大力拓展户外广告领域的细分市场，不从事与百禾传媒存在同业竞争或潜在同业竞争的业务。

五、本人承诺并保证履行对上述关联企业的业务定位、业务区分，以及未来对企业的业务定位和业务区分的承诺，不会与百禾传媒产生业务交叉，避免与百禾传媒产生新的同业竞争，并在条件成熟时采取并购重组、股权转让等切实有效的措施，进一步解决关联企业于百禾传媒产生新的同业竞争的可能。如果违反上述承诺而给百禾传媒造成经济损失的，实际控制人愿意赔偿因违反以上承诺而给百禾传媒造成的全部经济损失。”

2、为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人出具《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为百禾传媒股份有限公司（以下简称股份公司）的控股股东、实际控制人，除已披露情形外，本人从未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。

为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在上述经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间，以及自转让所持股份或辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

3、若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

4、本承诺为不可撤销的承诺。”

六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况

（一）资金占用情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在控股股东、实际控制人占用公司资金的情况。

公司已经出具承诺，未来会尽量避免或减少与股东、关联单位之间的所有关联往来，保证公司资产的独立性。同时公司管理层表示，未来将严格按照《公司章程》和《关联交易管理办法》的规定，履行相关的董事会或股东大会审批和决策程序，加强审查及责任追究，做到公司信息披露的真实、准确、及时和完整，减少和规范关联方往来款的发生。

（二）对外担保情况

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

（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占有或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了关联交易事项的表决程序，并专门制定了《关联交易管理办法》规范关联交易。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

单位：股

序号	姓名	职务	持股数	持股比例 (%)	直系亲属持股或间接持股数量
1	武敏	董事长、总经理	13,940,000	92.95	其儿子王际森持有公司 1.00% 的股份
2	董璐	董事、副总经理、	200,000	1.33	-
3	王琳琳	董事、副总经理	200,000	1.33	-
4	刘阳	董事	150,000	1.00	-
5	杜海波	董事	-	-	-
6	卢明明	监事会主席	-	-	-
7	闫志辉	监事	20,000	0.13	-
8	许文静	监事	20,000	0.13	-
9	郭洁	副总经理	200,000	1.33	-
10	王倩倩	副总经理	100,000	0.67	-
11	张中省	财务总监	-	-	-
12	周文君	董秘	20,000	0.13	-

除上述情形外，截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司控股股东、实际控制人已出具《避免同业竞争承诺函》；此外，公司董事、监事、高级管理人员均已出具《避免同业竞争承诺函》。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况如下：

序号	姓名	在百禾传媒任职情况	在其他单位任职情况
1	武敏	董事长、总经理	河南禾成文化传播有限公司监事 河南立玺文化传媒有限公司监事
2	董璐	董事、副总经理、	-
3	王琳琳	董事、副总经理	-
4	刘阳	董事	北京世和网络科技有限公司CEO
5	杜海波	董事	河南正永会计师事务所有限公司董事长 河南正永创业咨询有限公司董事长 河南正永工程咨询有限公司董事长 三全食品股份有限公司独立董事 新乡化纤股份有限公司独立董事
6	卢明明	监事会主席	-
7	闫志辉	监事	-
8	许文静	监事	-
9	郭洁	副总经理	-
10	王倩倩	副总经理	-
11	张中省	财务总监	-
12	周文君	董秘	-

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

姓名	在百禾传媒任职情况	对外投资情况	对外投资公司经营范围
----	-----------	--------	------------

姓名	在百禾传媒任职情况	对外投资情况	对外投资公司经营范围
武敏 董事长、总经理		持有河南禾成文化传播 有限公司100%的股权	设计、制作、代理、发布国内广告业务
		持有河南喜顺文化传媒 有限公司97%的股权	设计、制作、代理、发布国内广告业务； 企业管理咨询；企业形象策划。（以上 范围，国家法律、行政法规及规章规定 须审批的项目除外）。
		持有河南立玺文化传媒 有限公司99%的股权	设计、制作、代理、发布国内广告业务； 企业管理咨询；企业形象策划。（以上 范围，国家法律、行政法规及规章规定 须审批的项目除外）。
		持有深圳亮点视创文化 发展有限公司11% 的股权	文化活动策划、企业形象策划、市场营 销策划、展览展示策划；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）；家居用品、工艺礼品的销售； 为餐饮企业提供管理服务；网页设计； 摄影摄像服务。
		持有北京影图创客网络 科技有限公司11%的股 权	技术开发、技术推广、技术转让、技术 咨询、技术服务；销售自行开发的产品； 计算机系统服务；基础软件服务；应用 软件服务；软件开发；软件咨询；产品 设计，教育咨询；文化咨询。（依法须 经批准的项目，经相关部门批准后依批 准的内容开展经营活动。）
刘阳	董事	持有北京世和网络科技 有限公司20%的股权	技术推广服务；软件开发；计算机系统 服务；销售计算机、软件及辅助设备。 （依法须经批准的项目，经相关部门批准 后依批准的内容开展经营活动）
杜海波	董事	持有河南正永会计师事 务所有限公司38%的股 权	审计、验资，财会咨询，企业管理咨询。 （凭有效许可证核定范围和期限经营）
		持有河南正永工程咨询 有限公司20%的股权	工程造价咨询，建设工程相关咨询。（法 律、法规规定应经审批，未获审批前不 得经营）
		持有河南正永创业咨询 有限公司52%的股权	企业管理咨询，财务管理咨询，企业营 销咨询、策划、设计。（以上范围，国 家法律法规规定禁止的项目及应经审 批方可经营的项目除外）

（六）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员合法合规情况

百禾传媒董事、监事、高级管理人员符合《公司法》第一百四十六条关于董

事、监事、高管任职的规定，不存在最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况。

百禾传媒董事、监事、高级管理人员最近两年内无重大违法违规行为，符合《公司法》关于董事、监事、高管任职的规定。

百禾传媒董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均未与其他签订竞业禁止协议，均无违法相关法律、法规及规范性文件关于竞业禁止的规定，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷。

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况

近两年来，公司的董事、监事和高级管理人员发生过如下变化：

2013年1月1日至2015年3月2日，公司执行董事兼总经理为武敏女士，监事为李超先生。

2015年3月3日至2015年6月6日，公司执行董事兼总经理为张旭先生，监事为李超先生。

2015年7月22日，股份公司创立大会暨2015年第一次股东大会选举产生了第一届董事会、第一届监事会。同日，公司第一届董事会第一次会议选举董事长，并聘任其他高级管理人员。目前，公司董事、监事及高级管理人员情况如下：公司董事会由五名董事构成，分别为武敏、董璐、王琳琳、刘阳、杜海波，其中武敏为董事长。公司监事会由三名监事构成，分别为卢明明、闫志辉、许文静，其中卢明明为监事会主席，卢明明同为职工监事。公司高级管理人员有七名，分别为：总经理武敏；副总经理董璐、王琳琳、郭洁、王倩倩；财务总监张中省、董事会秘书周文君。

上述董事、监事和高级管理人员的变更是为了规范公司治理结构、加强公司的治理水平而进行的合理变更，使公司结构符合《公司法》和《公司章程》等规范性文件的要求，且履行了必要的法律程序。其中，2015年3月3日公司执行董事兼总经理变更系公司控股股东为了公司的规范治理引入职业经理人而发生的变更。除上述情形外，公司的董事、监事和高级管理人员没有发生重大变化。

八、公司重大诉讼、仲裁

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在未决诉讼或仲裁。

第四章 公司财务

一、最近两年审计意见及财务报表

(一) 审计意见类型

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月财务会计报告已经具有证券从业资格的中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告“中喜审字【2015】第 1011 号”。

(二) 财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2015 年修订）的披露规定编制。

(三) 公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

报告期内纳入合并的子公司：

2015 年上半年：

单位：万元

公司名称	子公司类型	注册资本	期末投资金额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
立玺百禾（北京）文化传媒有限公司	有限公司	500.00	99.00	99.00	99.00	是

2014 年度：

单位：万元

公司名称	子公司类型	注册资本	期末投资金额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
立玺百禾（北京）文化传媒有限公司	有限公司	500.00	99.00	99.00	99.00	是

公司名称	子公司类型	注册资本	期末投资金额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
鹤壁百禾艺术中心管理有限公司	有限公司	300.00	297	99.00	99.00	是

2013 年度：

单位：万元

公司名称	子公司类型	注册资本	期末投资金额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
立玺百禾(北京)文化传媒有限公司	有限公司	500.00	99.00	99.00	99.00	是
鹤壁百禾艺术中心管理有限公司	有限公司	300.00	297	99.00	99.00	是

注：鹤壁百禾艺术中心管理有限公司于 2013 年度停业，2013 年 11 月起清算，2014 年 1 月办理税务注销，2014 年 4 月工商注销，2014 年 3 月起不再纳入合并报表。

(四) 主要财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	9,044,741.07	2,883,746.01	7,631,302.40
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	3,192,399.05	2,613,902.20	1,342,825.00
预付款项	4,106,739.00	1,470,359.50	211,900.00
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,742,400.47	2,951,129.44	3,766,078.56
买入返售金融资产			
存货	643,718.74		
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产	168,181.83	8,170,000.00	
流动资产合计	19,898,180.16	18,089,137.15	12,952,105.96
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
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	-	967,493.03	1,101,753.50
投资性房地产			
固定资产	1,150,438.23	1,276,532.71	750,249.90
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	373,472.23	-	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	865,824.00	974,052.00	764,500.00
递延所得税资产	42,524.99	34,393.45	17,668.75
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,432,259.45	3,252,471.19	2,634,172.15
资产总计	22,330,439.61	21,341,608.34	15,586,278.11

合并资产负债表

单位：元

项目	2015年6月30日	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			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	66,820.00	996,038.50	
预收款项	1,561,454.00	1,720,181.00	218,352.00
卖出回购金融资产款			-
应付手续费及佣金			-
应付职工薪酬	144,312.00	165,279.61	66,874.78
应交税费	524,582.28	1,584,314.04	532,159.65

应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	245,676.02	10,124,464.93	9,975,800.00
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			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	2,542,844.30	14,590,278.08	10,793,186.43
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	2,542,844.30	14,590,278.08	10,793,186.43
所有者权益：			
实收资本（股本）	15,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	1,047,437.40	1,047,437.40	859,850.57
一般风险准备			
未分配利润	3,722,431.99	2,695,141.61	895,613.56
归属于母公司所有者权益合计	19,769,869.39	6,742,579.01	4,755,464.13
少数股东权益	17,725.92	8,751.25	37,627.55
股东权益合计	19,787,595.31	6,751,330.26	4,793,091.68
负债和股东权益总计	22,330,439.61	21,341,608.34	15,586,278.11

母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	6,429,782.88	2,879,380.86	6,616,771.25
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1,090,613.35	2,613,902.20	1,342,825.00
预付款项	4,106,739.00	1,470,359.50	211,900.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	3,524,219.65	2,944,879.44	3,150,714.39
存货	643,718.74		
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	168,181.83	8,170,000.00	
流动资产合计	15,963,255.45	18,078,522.00	11,322,210.64
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	990,000.00	1,957,493.03	5,061,753.50
投资性房地产			
固定资产	1,150,438.23	1,276,532.71	730,868.98
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	373,472.23		
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	865,824.00	974,052.00	764,500.00
递延所得税资产	14,869.91	34,393.45	17,668.75
其他非流动资产			
非流动资产合计	3,394,604.37	4,242,471.19	6,574,791.23
资产总计	19,357,859.82	22,320,993.19	17,897,001.87

母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	66,820.00	996,038.50	
预收款项	30,209.00	1,720,181.00	218,352.00
应付职工薪酬	104,100.00	165,279.61	66,874.78
应交税费	99,771.30	1,584,314.04	532,159.65
应付利息			
应付股利			
其他应付款	51,956.02	10,988,974.93	12,089,278.60
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	352,856.32	15,454,788.08	12,906,665.03
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			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	352,856.32	15,454,788.08	12,906,665.03
所有者权益：			
实收资本（股本）	15,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	1,047,437.40	1,047,437.40	859,850.57
未分配利润	2,957,566.10	2,818,767.71	1,130,486.27

股东权益合计	19,005,003.50	6,866,205.11	4,990,336.84
负债和股东权益总计	19,357,859.82	22,320,993.19	17,897,001.87

合并利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	15,015,344.00	31,649,399.93	25,667,857.20
其中：营业收入	15,015,344.00	31,649,399.93	25,667,857.20
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	13,529,550.59	28,628,686.28	24,398,879.35
其中：营业成本	9,773,489.47	20,947,453.53	19,832,556.14
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	504,046.09	1,064,857.90	862,952.02
销售费用	1,507,141.60	4,353,555.63	2,463,972.50
管理费用	1,352,900.03	2,135,635.29	1,151,463.85
财务费用	-282,155.78	-73,975.34	-5,986.66
资产减值损失	32,526.15	66,898.80	70,675.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	-641,603.03	-134,260.47	-23,246.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-134,260.47	-23,246.50
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,485,793.41	3,020,713.65	1,268,977.85
加：营业外收入	-	0.02	501,336.60
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	114,948.73	35,967.50	38,895.00
其中：非流动资产处置损失	285.80		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,370,844.68	2,984,746.17	1,731,419.45
减：所得税费用	334,579.63	998,518.31	384,535.04

七、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,036,265.05	1,986,227.86	1,346,884.41
归属于母公司所有者的净利润	1,027,290.38	1,987,114.88	1,348,467.01
少数股东损益	8,974.67	-887.02	-1,582.60
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
七、综合收益总额	1,036,265.05	1,986,227.86	1,346,884.41
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,027,290.38	1,987,114.88	1,348,467.01
归属于少数股东的综合收益总额	8,974.67	-887.02	-978.75

母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	10,029,095.00	31,649,399.93	25,667,857.20
减：营业成本	6,499,725.41	20,947,453.53	19,832,556.14
营业税金及附加	336,508.13	1,064,857.90	862,952.02
销售费用	1,413,553.50	4,353,555.63	2,463,972.50
管理费用	1,170,890.03	2,046,933.04	992,413.87
财务费用	-281,135.59	-73,975.34	-5,196.51
资产减值损失	-78,094.15	66,898.80	70,675.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	-641,603.03	-333,322.31	-23,246.50

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-134,260.47	-23,246.50
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	326,044.64	2,910,354.06	1,427,237.68
加：营业外收入	-	0.02	501,336.60
其中：非流动资产处置利得			-
减：营业外支出	114,948.73	35,967.50	38,895.00
其中：非流动资产处置损失	285.80	-	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	211,095.91	2,874,386.58	1,889,679.28
减：所得税费用	72,297.52	998,518.31	384,535.04
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	138,798.39	1,875,868.27	1,505,144.24
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
六、综合收益总额	138,798.39	1,875,868.27	1,505,144.24

合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	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	13,927,282.47	30,948,171.55	23,976,453.03
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			

向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	6,963.43	9,853.78	1,562,857.56
经营活动现金流入小计	13,934,245.90	30,958,025.33	25,539,310.59
购买商品、接受劳务支付的现金	11,653,912.22	19,742,258.01	18,724,165.34
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	1,249,265.77	2,054,953.91	2,195,766.15
支付的各项税费	1,926,343.88	1,049,786.94	942,239.41
支付其他与经营活动有关的现金	2,920,220.68	4,082,171.11	2,532,740.18
经营活动现金流出小计	17,749,742.55	26,929,169.97	24,394,911.08
经营活动产生的现金流量净额	-3,815,496.65	4,028,855.36	1,144,399.51
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	325,890.00		
收到其他与投资活动有关的现金	10,078,901.71	1,068,114.25	
投资活动现金流入小计	10,404,791.71	1,068,114.25	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	455,500.00	1,044,526.00	1,319,715.00
投资支付的现金			
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	2,000,000.00	8,800,000.00	
投资活动现金流出小计	2,455,500.00	9,844,526.00	1,319,715.00
投资活动产生的现金流量净额	7,949,291.71	-8,776,411.75	-1,319,715.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	12,000,000.00		10,000.00

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			10,000.00
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			8,847,800.00
筹资活动现金流入小计	12,000,000.00	-	8,857,800.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
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	9,972,800.00		7,080,000.00
筹资活动现金流出小计	9,972,800.00	-	7,080,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	2,027,200.00	-	1,777,800.00
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	6,160,995.06	-4,747,556.39	1,602,484.51
加：期初现金及现金等价物余额	2,883,746.01	7,631,302.40	6,028,817.89
六、期末现金及现金等价物余额	9,044,741.07	2,883,746.01	7,631,302.40

母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	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	9,832,614.26	30,948,171.55	23,976,453.03
收到的税费返还			-
收到其他与经营活动有关的现金	4,920.44	448,550.92	1,408,918.99
经营活动现金流入小计	9,837,534.70	31,396,722.47	25,385,372.02
购买商品、接受劳务支付的现金	9,540,873.68	19,742,258.01	18,724,165.34
支付给职工以及为职工支付的现金	881,496.81	2,020,753.91	2,169,328.75
支付的各项税费	1,893,679.71	1,049,786.94	941,694.41
支付其他与经营活动有关的现金	3,947,574.19	3,544,902.25	2,402,965.16
经营活动现金流出小计	16,263,624.39	26,357,701.11	24,238,153.66
经营活动产生的现金流量净额	-6,426,089.69	5,039,021.36	1,147,218.36
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	325,890.00		
收到其他与投资活动有关的现金	10,078,901.71	1,068,114.25	
投资活动现金流入小计	10,404,791.71	1,068,114.25	-

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	455,500.00	1,044,526.00	1,319,715.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			990,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	2,000,000.00	8,800,000.00	
投资活动现金流出小计	2,455,500.00	9,844,526.00	2,309,715.00
投资活动产生的现金流量净额	7,949,291.71	-8,776,411.75	-2,309,715.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	12,000,000.00		
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			8,847,800.00
筹资活动现金流入小计	12,000,000.00	-	8,847,800.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金	9,972,800.00		7,080,000.00
筹资活动现金流出小计	9,972,800.00	-	7,080,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	2,027,200.00	-	1,767,800.00
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	3,550,402.02	-3,737,390.39	605,303.36
加：期初现金及现金等价物余额	2,879,380.86	6,616,771.25	6,011,467.89
六、期末现金及现金等价物余额	6,429,782.88	2,879,380.86	6,616,771.25

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-6月													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,047,437.40	-	2,695,141.61	-	8,751.25	6,751,330.26
加：会计政策变更														-
前期差错更正														-
同一控制下企业合并														-
其他														-
二、本年年初余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,047,437.40	-	2,695,141.61	-	8,751.25	6,751,330.26
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	12,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,027,290.38	-	8,974.67	13,036,265.05
(一) 综合收益总额											1,027,290.38		8,974.67	1,036,265.05
(二) 所有者投入和减少资本	12,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,000,000.00
1. 股东投入的普通股	12,000,000.00													12,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														-
3. 股份支付计入所有者权益的金额														-

4. 其他															-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积											-0.00				-
2. 提取一般风险准备															-
3. 对所有者（或股东）的分配															-
4. 其他															-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）															-
2. 盈余公积转增资本（或股本）															-
3. 盈余公积弥补亏损															-
4. 其他															-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取															-
2. 本期使用															-
(六) 其他															-
四、本期期末余额	15,000,000.00	-	1,047,437.40	-	3,722,431.99	-	17,725.92	19,787,595.31							

(接上表)

项目	2014 年度													少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本 (股本)	其他权益工具			资本公 积	减： 库存	其 他	专 项	盈余公积	一 般	未分配利润	其 他				
	优	永	其													

		先 股	续 债	他		股	综 合 收 益	储 备		风 险 准 备				
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	859,850.57	-	895,613.56	-	37,627.55	4,793,091.68
加：会计政策变更														-
前期差错更正														-
同一控制下企业合并														-
其他														-
二、本年年初余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	859,850.57	-	895,613.56	-	37,627.55	4,793,091.68
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)		-	-	-	-	-	-	-	187,586.83	-	1,799,528.05	-	-28,876.30	1,958,238.58
(一) 综合收益总额											1,987,114.88		-887.02	1,986,227.86
(二) 所有者投入和减少 资本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股														-
2. 其他权益工具持有者 投入资本														-
3. 股份支付计入所有者 权益的金额														-
4. 其他														-
(三) 利润分配		-	-	-	-	-	-	-	187,586.83	-	-187,586.83	-	-27,989.28	-27,989.28
1. 提取盈余公积									187,586.83		-187,586.83			-
2. 提取一般风险准备														-
3. 对所有者（或股东）														-

的分配														
4. 其他													-27,989.28	-27,989.28
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)														-
2. 盈余公积转增资本(或股本)														-
3. 盈余公积弥补亏损														-
4. 其他														-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取														-
2. 本期使用														-
(六) 其他														-
四、本期期末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,047,437.40	-	2,695,141.61	-	8,751.25	6,751,330.26

(接上表)

项目	2013 年度													少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本(股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他			
优先股		永续债	其他													

一、上年年末余额	3,000,000.00								734,240.98		-327,243.86		29,210.15	3,436,207.27
加：会计政策变更														-
前期差错更正														-
同一控制下企业合并														-
其他														-
二、本年年初余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	734,240.98	-	-327,243.86	-	29,210.15	3,436,207.27
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-	-	-	-	-	-	-	125,609.59	-	1,222,857.42	-	8,417.40	1,356,884.41
（一）综合收益总额											1,348,467.01		-1,582.60	1,346,884.41
（二）所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000.00	10,000.00
1. 股东投入的普通股													10,000.00	10,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														-
3. 股份支付计入所有者权益的金额														-
4. 其他														-
（三）利润分配		-	-	-	-	-	-	-	125,609.59	-	-125,609.59	-	-	-
1. 提取盈余公积									125,609.59		-125,609.59			-
2. 提取一般风险准备														-
3. 对所有者（或股东）的分配														-
4. 其他														-
（四）所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 资本公积转增资本(或股本)																-
2. 盈余公积转增资本(或股本)																-
3. 盈余公积弥补亏损																-
4. 其他																-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取																-
2. 本期使用																-
(六) 其他																-
四、本期期末余额	3,000,000.00	-	859,850.57	-	895,613.56	-	37,627.55	4,793,091.68								

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-6月										
	实收资本 (股本)	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,047,437.40	2,818,767.71	6,866,205.11
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年年初余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,047,437.40	2,818,767.71	6,866,205.11
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	12,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	138,798.39	12,138,798.39
(一) 综合收益总额										138,798.39	138,798.39

(二) 所有者投入和减少资本	12,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,000,000.00
1. 股东投入的普通股	12,000,000.00								-	-0.00	12,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-
4. 其他											-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积									-	-0.00	-
2. 对所有者(或股东)的分配											-
3. 其他											-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)											-
2. 盈余公积转增资本(或股本)											-
3. 盈余公积弥补亏损											-
4. 其他											-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取											-
2. 本期使用											-
(六) 其他											-

四、本期期末余额	15,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,047,437.40	2,957,566.10	19,005,003.50
----------	---------------	---	---	---	---	---	---	---	--------------	--------------	---------------

(接上表)

项目	2014年度										
	实收资本 (股本)	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	859,850.57	1,130,486.27	4,990,336.84
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年年初余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	859,850.57	1,130,486.27	4,990,336.84
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	187,586.83	1,688,281.44	1,875,868.27
(一) 综合收益总额										1,875,868.27	1,875,868.27
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股											-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-
4. 其他											-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	187,586.83	-187,586.83	-
1. 提取盈余公积									187,586.83	-187,586.83	-
2. 对所有者(或股东)的											-

分配												
3. 其他												-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)												-
2. 盈余公积转增资本(或股本)												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 其他												-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取												-
2. 本期使用												-
(六) 其他												-
四、本期期末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	1,047,437.40	2,818,767.71	6,866,205.11

(接上表)

项目	2013 年度										
	实收资本 (股本)	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	3,000,000.00							734,240.98	-249,048.38	3,485,192.60	
加：会计政策变更										-	
前期差错更正										-	
其他										-	
二、本年初余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	734,240.98	-249,048.38	3,485,192.60	

三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	125,609.59	1,379,534.65	1,505,144.24
(一) 综合收益总额										1,505,144.24	1,505,144.24
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股											-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-
4. 其他											-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	125,609.59	-125,609.59	-
1. 提取盈余公积									125,609.59	-125,609.59	-
2. 对所有者(或股东)的分配											-
3. 其他											-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)											-
2. 盈余公积转增资本(或股本)											-
3. 盈余公积弥补亏损											-
4. 其他											-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 本期提取											-
2. 本期使用											-
(六) 其他											-
四、本期期末余额	3,000,000.00	-	859,850.57	1,130,486.27	4,990,336.84						

二、报告期内采用的主要财务政策与会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于下述编制基础编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（三）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。

（四）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（五）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金，指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物，是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（六）外币业务和外币报表折算

本公司的外币交易按交易发生日的即期汇率折算成人民币记账。资产负债表日外币货币性资产和负债按资产负债表日的即期汇率折算，由此产生的汇兑损益，生产经营期间发生的，计入财务费用。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额。以公允价值计量外币非货币性项目，按照公允价值确定日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，作为公允价值变动计入当期损益。

外币现金流量表的现金及现金等价物的期初余额，按报表期初汇率折算；期末余额按资产负债表日即期汇率折算。其他项目按中国人民银行每日公布人民币汇率中间价在该现金流量表覆盖的区间内的算术平均数折算。上述折算产生的现金流量表折算差额在“汇率变动对现金的影响”单独列示。

（七）金融工具

1、金融资产及金融负债的确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，

以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，应当按照成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益；

(2) 可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，应当直接计入所有者权益（其他综合收益）；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入所有者权益（其他综合收益）的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

2、金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损

益。

3、金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

4、金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

5、金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或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。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不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。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取

得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

6、金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

(1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；

(2) 管理层没有意图持有至到期；

(3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；

(4) 其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

(八) 应收款项

1、应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收票据、应收账款、预付账款、应收利息及其他应收款等。

应收款项在本公司收回时，按取得的价款与该货款账面余额之间的差额，确认为当期损益。

2、坏账准备

本公司于期末对应收款项（包括应收账款、其他应收款）的可收回性进行全面分析，按以下情况计提坏账准备：

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项。

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额超过 100 万元的应收款项
------------------	--------------------

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额单项计提坏账准备，确认减值损失； 单独进行减值测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试
----------------------	---

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：	
关联方组合	按纳入合并范围的关联方划分组合，包括应收关联方款项、职工备用金、保证金、代扣的社保等
账龄组合	除关联方组合及单项金额重大并已单独计提坏账准备的应收款项和个别认定法组合之外，其余应收款项按账龄划分组合
应收票据、预付款项组合	应收票据和预付款项
个别认定法组合	有确凿证据表明应收款项不存在回收风险的押金等
按组合计提坏账准备的计提办法	
关联方组合	不计提坏账准备
账龄组合	账龄分析法
应收票据、预付款项组合	不计提坏账准备
个别认定法组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

应收款项账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以下（含 1 年）	5.00	5.00
1-2 年（含 2 年）	10.00	10.00
2-3 年（含 3 年）	20.00	20.00
3-4 年（含 4 年）	50.00	50.00
4-5 年（含 5 年）	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有迹象表明某项应收款项的可收回性与该账龄段的其他应收款项存在明显差别，导致该项应收款项如果按照既定比例计提坏账准备，无法真实反映其可收回金额的应收款项
坏账准备的计提方法	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

3、坏账损失的确认标准

(1) 债务人被依法宣告破产、撤销的；

(2) 债务人死亡或者依法被宣告失踪、死亡的；

(3) 涉及诉讼的应收款项，如已生效的人民法院判决书（或裁定书）判定（或裁定）败诉的，或者虽然胜诉但因无法执行被裁定终止执行且无望恢复执行的；

(4) 债务人遭受重大自然灾害或意外事故等导致停产，损失巨大，在三年内以其财产（包括保险款等）确实无法清偿应收款项的。

（九）存货

1、存货的分类

存货分为演出耗材、库存商品-自制剧、生产成本-自制剧、宣传品、原材料、周转材料、低值易耗品等。

演出耗材是公司为开展演艺活动而准备的不符合固定资产定义的各种灯光、舞美和道具物品等。

生产成本-自制剧是指公司自行组织创作、编导某一特定剧目过程中发生的成本支出，包括剧本创作费用、编导人员的薪酬、排演人员的薪酬、演出专用设备道具和服装的摊销、舞美灯光和化妆等费用、剧目验收评审费用。

2、发出存货的计价方法

存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，按照实际成本核算的，采用加权平均法确定其实际成本。

本公司自制剧成本按自制剧目进行明细核算，凡是为某一剧目的制作而支付的所有费用都应归集为剧目成本，以首场成功演出为成本归集的截止时点，按自制剧项目结转库存商品-自制剧，在对外演出时，在不超过 24 个月时间内按照预计演出场次比例法逐期结转营业成本，即总成本/预计演出总场次，每月结转成本=当月实际演出场次*总成本/预计演出总场次。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；期末在对存货进行全面

盘点的基础上，如存在下列情形的，表明存货的可变现净值低于成本，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备，对于数量繁多、单价较低的存货，可按存货类别计提存货跌价准备，可变现净值按估计售价减去估计完工成本、销售费用和相关税金后确定。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

①存货的市场价格持续下跌，并且在可预见的未来无回升的希望；

②使用该项原材料生产的产品的成本大于产品的销售价格；

③因产品更新换代，原有库存原材料已不适应新产品的需要，而该原材料的市场价格又低于其账面成本；

④所提供的商品或劳务过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化，导致市场价格逐渐下跌；

⑤其他足以证明该项存货实质上已经发生减值的情形。

本公司如果预计与自制剧成本对应的演艺收入不能实现，则将该自制剧剩余成本予以全部结转。

4、存货的盘存制度

存货实行永续盘存制。

5、周转材料的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物，在领用时采用一次摊销法，计入相关成本费用。

（十）长期股权投资

1、投资成本的确定

（1）对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成

本；

(2) 以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

(3) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

(4) 投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

(5) 非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按被投资单位实现的净利润（以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础计算）中企业享有的份额按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。被投资单位除净损益、利润分配以外的其他综合收益变动和所有者权益的其他变动，企业按持股比例计算应享有的份额，确认其他综合收益和其他权益变动并调整长期股权投资。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，具有控制的采用成本法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干

方共同决定的情形。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20% 以上至 50% 的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②参与被投资单位的政策制定过程；
- ③向被投资单位派出管理人员；
- ④被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

(十一) 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。

固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该项固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、办公设备及其他。

3、固定资产计量

固定资产通常按照实际成本作为初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在使该固定资产可能流入企业的经济利益超过了原先的估计时，计入固定资产账面价值，其增计后的金额不超过该固定资产的可收回金额。

4、固定资产折旧方法

本公司固定资产从其达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法提取折旧。

根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产的账面价值，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

各类固定资产的预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	10-40	5.00	9.50-2.38
运输工具	8	5.00	11.88
电子设备	3-5	0.00-5.00	19.00-33.33
办公设备	5	0.00-5.00	19.00-20.00
其他设备	5	5.00	19.00

5、固定资产减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

6、固定资产的后续支出

固定资产的后续支出主要包括修理支出、更新改良支出等内容，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。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金额计入当期损益。

（十二）在建工程

1、在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计价值确定其成本，并计提折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计

提的折旧额。

预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

(1) 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

(2) 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

(3) 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

(4) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

3、在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

在建工程于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在建工程减值准备一旦计提，不得转回。

（十三）无形资产

1、无形资产

无形资产是指企业拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权、特许权等。

本公司的主要无形资产主要是票务软件、办公软件和财务软件。

2、无形资产的计价方法

无形资产在取得时，按实际成本计量。购入的无形资产，按实际支付的价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

3、无形资产摊销方法和期限

使用寿命有限的无形资产，自无形资产可供使用时起，至不再作为无形资产确认时止，在使用寿命期采用直线法（生产总量法）摊销；使用寿命不确定的无形资产，不进行摊销。本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法进行复核；并于每个会计期间，对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，对于有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

本公司使用寿命有限的无形资产及预计使用寿命如下：

无形资产名称	预计使用寿命（年）
软件	3

4、无形资产减值准备的确认标准和计提方法

本公司期末对存在下列一项或若干项情况的无形资产，按其预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

- （1）已被其他新技术所代替，使其为本公司创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- （2）市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；
- （3）某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；
- （4）其他足以证明实质上已经发生减值的情形。

（十四）研究与开发

本公司内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形

资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

(十五) 长期待摊费用

长期待摊费用是指已经支出但摊销期限在一年以上(不含一年)的各项费用。长期待摊费用按照预计受益期间分期平均摊销。

如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

本公司长期待摊费及摊销期限如下：

长期待摊费用名称	摊销期限（年）
办公用房装修费	5

(十六) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、并

且为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，才能开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。

2、借款费用资本化的期间

为购建固定资产所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的，计入资产成本；若固定资产或投资性房地产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始；在达到预定可使用状态或可销售状态时，停止借款费用的资本化，之后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

3、借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十七）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工薪酬。

1、短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益。其中非货币性福利按公允价值计量。

2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

3、辞退福利的会计处理方法

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，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

（十八）预计负债

1、预计负债的确认原则

若与或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：

- （1）该义务是公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

公司的亏损合同和承担的重组义务符合上述条件的，确认为预计负债。

2、预计负债最佳估计数的确定方法

如果所需支出存在一个金额范围，则最佳估计数按该范围的上、下限金额的平均数确定；如果所需支出不存在一个金额范围，则按如下方法确

定：

(1) 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生的金额确定；

(2) 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

清偿确认的负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

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

(十九) 股份支付

本公司股份支付的确认和计量，以真实、完整、有效的股份支付协议为基础。具体分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1、以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

权益工具的公允价值，按照本公司制定的“金融工具确认和计量”的会计政策执行。

2、以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为

基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

3、权益工具公允价值的确定方法

对于授予的期权等权益工具存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的期权等权益工具不存在活跃市场的，采用 Black-Scholes 期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型至少应当考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

4、确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

根据上述权益工具的公允价值和预计可行权的权益工具数量，计算截至当期累计应确认的成本费用金额，再减去前期累计已确认金额，作为当期应确认的成本费用金额。

（二十）收入确认原则

1、销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：

- （1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2）既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出

的商品实施有效控制；

- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

剧目演出完成后，客户与公司签署演出完成确认单，公司财务每月汇总已完成剧目信息，按照应收的合同价款金额确认收入。

3、让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

（二十一）政府补助

1、政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1) 用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；

(2) 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十二) 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

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

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

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

(二十三) 所得税的会计处理方法

本公司采用资产负债表债务法进行所得税核算。

(二十四) 或有事项

1、确认

或有事项，是指过去的交易或者事项形成的，其结果须由某些未来事项的发生或不发生才能决定的不确定事项。

与或有事项相关的义务（包括待执行合同变成亏损合同所产生的义务以

及重组义务)同时满足下列条件的,确认为预计负债:

- (1) 该义务是企业承担的现时义务;
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业;
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

本公司重组义务确认的条件:

(1) 有详细、正式的重组计划,包括重组涉及的业务、主要地点、需要补偿的职工人数及其岗位性质、预计重组支出、计划实施时间等。

- (2) 该重组计划已对外公告。

2、计量

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。或有事项涉及单个项目的,按照最可能发生金额确定;或有事项涉及多个项目的,按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司在确定最佳估计数时,综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的,通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的,补偿金额在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(二十五) 企业合并

1、同一控制下的企业合并

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。合并方在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日在被合并方的账面价值计量。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,调整资本公积中的资本(或股本)溢价;资本公积中的资本(或股本)溢价不足冲减

的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

2、非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。当合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时，其差额确认为商誉。当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时，其差额计入当期损益。

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期。

(二十六) 会计政策、会计估计变更和前期差错更正

1、会计政策变更

2015年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2015年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2015年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2015年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2015年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2015

年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2015年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2015年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

上述会计政策变更，对本公司报告期内财务报表列示未产生影响，不存在追溯调整事项。除此之外，本公司无其他的重要会计政策变更。

2、会计估计变更

无

3、前期差错更正和影响

本报告期内无重大前期差错更正事项。

三、报告期的主要会计数据和财务指标

（一）最近两年一期财务指标

公司最近两年最近一期财务数据如下：

财务指标	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产（万元）	2,233.04	2,134.16	1,558.63
总负债（万元）	254.28	1,459.03	1,079.32
股东权益合计（万元）	1,978.76	675.13	479.31
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,976.99	674.26	475.55
每股净资产（元）	1.32	2.25	1.60
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.32	2.25	1.59
资产负债率（母公司%）	1.82	69.24	72.12
流动比率（倍）	7.83	1.24	1.2
速动比率（倍）	7.51	0.68	1.2
财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	1,501.53	3,164.94	2,566.79

净利润(万元)	103.63	198.62	134.69
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	102.73	198.71	134.85
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	112.25	201.32	100.01
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)	111.35	201.41	100.16
毛利率(%)	34.91	33.81	22.73
净资产收益率(%)	14.16	34.56	33.04
扣除非经常性损益的净资产收益率(%)	15.25	34.95	25.63
基本每股收益(元/股)	0.34	0.66	0.45
稀释每股收益(元/股)	0.34	0.66	0.45
应收账款周转率(次)	4.91	15.2	18.16
存货周转率(次)	23.33	-	-
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-3,815,496.65	4,028,855.36	1,144,399.51
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-1.27	1.34	0.38

注：1) 百禾传媒股份主要财务指标根据经会计师事务所审计的 2013-2015 年 6 月的财务报表和附注中的数据计算得出。2) 净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 要求计算，每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标均以各期末实收资本为基础计算。

公司查阅了云南杨丽萍文化传播股份有限公司(股票代码: 831239, 以下简称“云南文化”)的《公开转让说明书》和 2015 年年度报告, 云南文化主要从事具有云南少数民族特色的大型歌舞集、舞剧的创排及演出, 同时从事剧目创编、形象代言等衍生业务。公司的主营业务与云南文化的业务属同一行业, 具有可比性。

公司与云南文化最近两年一期财务数据情况如下:

财务指标	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	云南文化	百禾传媒	云南文化	百禾传媒	云南文化	百禾传媒
毛利率(%)	40.84	34.91	50.57	33.81	44.05	22.73
净资产收益率(%)	4.00	14.16	25.64	34.56	26.73	33.04

财务指标	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	云南文化	百禾传媒	云南文化	百禾传媒	云南文化	百禾传媒
资产负债率(%)	7.33	11.39	13.92	68.37	23.44	69.25
流动比率(倍)	4.99	7.83	3.50	1.24	1.91	1.20
速动比率(倍)	4.75	7.51	3.39	0.68	1.86	1.20
应收账款周转率(次)	1.71	4.91	8.43	15.20	34.03	18.16
存货周转率(次)	4.34	23.33	26.73	-	42.53	-
每股收益(元/股)	0.20	0.34	0.61	0.66	0.45	0.45
每股净资产(元)	4.24	1.32	2.57	2.25	1.90	1.59
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.16	-1.27	0.15	1.34	0.50	0.38

1、盈利能力分析

2013年、2014年、2015年1-6月公司净资产收益率分别为33.04%、34.56%、14.16%，报告期内净资产收益率逐步提升。2014年较2013年净资产收益率上升系2014年度演出场次、规模扩大，净收益增加，2015年1-6月计算净资产收益下降主要系净利润采用1-6月半年度数据。2013年、2014年、2015年1-6月公司每股收益分别为0.45元、0.66元、0.34元，报告期公司每股收益逐步提高，公司盈利能力逐步提升。

同行业挂牌公司云南文化2013年、2014年、2015年1-6月的毛利率分别为44.05%、50.57%、40.84%，报告期内百禾传媒业务毛利率低于云南文化，主要系云南文化的业务收入包括剧目演出、剧目编创、赞助及代言等，演出业务链条较为完整，毛利包含了剧目创作、剧目演出、演出经纪、赞助及代言各个环节的毛利，整体毛利率较高。

云南文化2013年度、2014年度、2015年1-6月净资产收益率为26.73%、25.64%、4.00%，每股收益分别为0.45元、0.61元、0.20元。2013年度、2014年度、2015年1-6月公司每股收益、净资产收益率均高于云南文化。

2、偿债能力分析

公司2013年底、2014年底、2015年6月底资产负债率(合并)分别为69.25%、

68.37%、11.39%，2013 年底、2014 年底公司资产负债率较高，主要系公司为弥补公司经营性现金流不足，公司借款金额较大。2015 年 6 月，公司充实注册资本，归还了部分借款，降低了资产负债率，同时降低了财务风险。公司 2013 年底、2014 年底、2015 年 6 月底流动比率分别为 1.20、1.24、7.83，速动比率分别为 1.20、0.68、7.51，报告期末，公司归还借款后，流动比率和速动比率均高于安全值。

2013 年底、2014 年底、2015 年 6 月底云南文化的资产负债率分别为 23.44%、13.92%、7.33%，流动比率分别为 1.91、3.50、4.99，速动比率分别为 1.86、3.39、4.75。公司 2013 年底、2014 年底资产负债率高于云南文化，流动比率、速动比率低于云南文化，存在存在短期偿债能力不足的风险。截至 2015 年 6 月底，公司各项偿债能力指标趋于好转，公司的偿债能力较好，财务风险较低。

3、营运能力分析

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月的应收账款周转率分别为 18.16、15.20、4.91。报告期，公司应收账款周转率逐年降低，但应收账款周转率仍高于行业平均水平，公司主要客户为中国邮政各分公司、新华保险等大型企业，通过长期的业务合作，双方建立了良好的合作关系，为促进业务进一步发展，报告期根据客户情况给予一定的信用期。以下半年公司业务收入平稳计算，公司应收账款最近一期周转天数为 37.16 天，在演出结束 40 天内能够回款，应收账款回款较为及时。

同行业挂牌公司云南文化应收账款周转率分别为 34.03、8.43、1.71，应收账款周转率逐年下降，，主要系云南文化巡演业务规模增大，巡演客户主要为各地演出商，演出商有一定回款周期，使得云南文化应收账款规模有所增长，从而导致应收账款周转率降低。自 2014 年起公司应收账款周转率高于云南文化，高于行业平均水平。

4、获取现金能力分析

单位：元

财务指标	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,815,496.65	4,028,855.36	1,144,399.51
投资活动产生的现金流量净额	7,949,291.71	-8,776,411.75	-1,319,715.00
筹资活动产生的现金流量净额	2,027,200.00	-	1,777,800.00
现金及现金等价物净增加额	6,160,995.06	-4,747,556.39	1,602,484.51

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额分别为 1,144,399.51 元、4,028,855.36 元、-3,815,496.65 元。2013 年度经营活动现金流量净额 1,144,399.51 元与净利润 1,268,977.85 元基本匹配，2014 年度经营活动现金流净额 4,028,855.36 元高于净利润主要系 2015 年度应付账款增加，以及计提 2014 年度所得税并于下年度所致，2015 年 1-6 月经营活动现金流量净额 -3,815,496.65 元低于净利润主要系 2015 年公司业务扩张，预付演艺公司演艺费用增加及应收账款余额增加所致。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月销售商品、提供劳务收到的现金分别为 23,976,453.03 元、30,948,171.55 元、13,927,282.47 元，当年度的收入分别为 25,667,857.20 元、31,649,399.93 元、15,015,344.00 元，现金收入比分别为 0.93、0.98、0.93，销售回款情况较好。

2015 年处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 325,890.00 元系公司将持有的禾成文化 45%股权转让给控股股东武敏收到的现金流。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月收到其他与投资活动有关的现金分别为 0 元、1,068,114.25 元、10,078,901.71 元，支付其他与投资活动有关的现金 0 元、8,800,000.00 元、2,000,000.00 元，主要系主要系公司申购和赎回银行理财产品产生的现金流。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月收到其他与筹资活动有关的现金分比为 8,857,800.00 元、0 元、12,000,000.00 元，2013 年度、2015 年 1-6 月支付其他与筹资活动有关的现金 7,080,000.00 元、9,972,800.00 元，主要系公司为解决流动性需求，进行资金拆借产生的现金流。

公司 2013 年度吸收投资收到的现金 10,000.00 元为子公司立玺百禾少数股东

缴纳的出资，2015年1-6月吸收投资收到的现金12,000,000.00元为百禾传媒补足出资收到的出资款。

（二）各期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、公司收入具体确认方法

剧目演出完成后，客户与公司签署演出完成确认单，公司财务每月汇总已完成剧目信息，按照应收的合同价款金额确认收入。

2、报告期内收入构成情况

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	15,015,344.00	100	31,649,399.93	100	25,667,857.20	100
营业收入合计	15,015,344.00	100	31,649,399.93	100	25,667,857.20	100

公司主营业务收入占营业收入100%，主营业务明确、突出。

3、报告期公司主营业务收入构成及变动情况

单位：元

产品名称	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
演艺业务	15,015,344.00	100	31,649,399.93	100	25,667,857.20	100
主营业务收入合计	15,015,344.00	100	31,649,399.93	100	25,667,857.20	100

公司主营业务主要为演艺业务，报告期营业收入不断增长，主要系随着公司商业模式的成熟、已逐步形成“百禾童话”、“百禾经典”、“百禾秀”三大演艺品牌，品牌知名度不断提升，演出场次、演出规模等都处于快速扩张期，预计2015年整体收入将持续增长。

4、报告期公司收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	15,015,344.00	31,649,399.93	23.30	25,667,857.20
营业成本	9,773,489.47	20,947,453.53	5.62	19,832,556.14
营业利润	1,485,793.41	3,020,713.65	138.04	1,268,977.85
利润总额	1,370,844.68	2,984,746.17	72.39	1,731,419.45
净利润	1,036,265.05	1,986,227.86	47.47	1,346,884.41

5、收入按地域划分情况

项目	2015年1-6月		2012年度		2013年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
省内	5,832,110.00	38.84	23,007,464.93	72.6	25,302,030.34	98.57
省外	9,183,234.00	61.16	8,684,735.00	27.4	365,826.86	1.43
合计	15,015,344.00	100	31,692,199.93	100	25,667,857.20	100

6、公司各项业务毛利率情况

单位：元

项目名称	2015年1-6月份			
	收入	成本	毛利	毛利率(%)
演艺业务	15,015,344.00	9,773,489.47	5,241,854.53	34.91
合计	15,015,344.00	9,773,489.47	5,241,854.53	34.91

(接上表)

项目名称	2014年度			
	收入	成本	毛利	毛利率(%)
演艺业务	31,649,399.93	20,947,453.53	10,701,946.40	33.81
合计	31,649,399.93	20,947,453.53	10,701,946.40	33.81

(接上表)

项目名称	2013年度

	收入	成本	毛利	毛利率(%)
演艺业务	25,667,857.20	19,832,556.14	5,835,301.06	22.73
合计	25,667,857.20	19,832,556.14	5,835,301.06	22.73

公司2013年、2014年、2015年1-6月毛利率分别为22.73%、33.81%、34.91%，报告期公司演出经纪业务年度毛利率逐步提高，主要系报告期公司处于扩张期，演出场次、规模不断扩大，采购的引入剧场次增加，公司议价能力增强至剧目的成本降低；2015年，公司自制剧目《白雪公主历险记》、《精灵总动员》等已完工并投入演出，自制剧目毛利率较高，提升了整体毛利率。

7、成本归集、分配和结转方法

(1) 按照成本归集原则，将为演出发生的演出费、灯光舞美、服装费、道具运输费等按照演出剧目进行归集，在演出结束客户与公司签署演出完成确认书单，财务确认收入时结转相关剧目成本。

(2) 对于自制剧目，凡是为某一剧目生产而支付的必要成本均归集到该剧目，包括剧目的设计费、道具费、演员排练费、灯光舞美等剧前费用，在剧目完工能够正常演出时确认为自产剧目。自产剧目按当期实际演出场次占预计总演出场次的比例进项摊销，即当期自制剧目摊销额=自制剧目成本×当期实际演出场次÷预计总演出场次。

7、公司报告期内营业成本构成情况

报告期内公司营业成本构成如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
演出费	2,998,833.80	6,844,304.50	6,158,538.70
食宿费	692,384.30	1,329,826.19	967,648.54
设计制作费	208,308.50	436,617.00	377,181.50
灯光舞美	977,509.00	1,619,100.00	1,392,700.00
人工费	658,997.17	1,093,300.00	938,015.90
场租	619,127.50	1,265,095.00	1,298,366.00

交通费	1,275,906.50	2,888,852.00	2,657,946.00
安保费	12,460.00	161,172.73	187,795.00
道具运输费	148,550.70	247,677.70	218,554.00
服装费	712,404.20	1,123,877.61	1,591,350.00
制作费	528,461.99	1,225,106.00	1,533,506.40
物料费	513,634.00	1,379,020.00	1,300,505.00
装台费	374,969.81	765,244.50	805,066.00
其他	51,942.00	568,260.30	405,383.10
合计	9,773,489.47	20,947,453.53	19,832,556.14

(三) 主要费用占营业收入的比重和变化情况

1、报告期内销售费用明细情况如下（金额较小费用项目列入其他）：

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年1-12月	2013年1-12月
职工薪酬	298,775.64	566,609.28	695,806.94
办公费	634,878.67	188,309.70	78,113.46
通讯费	18,858.01	4,400.00	282.00
折旧费	55,134.43	48,120.95	3,462.00
交通费	16,578.50	18,259.60	1,709.00
汽车费用	17,640.08	11,427.20	11,848.00
差旅费	196,346.74	257,736.10	61,220.10
业务招待费	72,971.20	365,832.80	44,503.00
会务费	38,133.33	174,370.00	
培训费	68,700.00	542,250.00	
广告宣传费	64,230.00	2,083,080.00	1,567,028.00
其他	24,895.00	93,160.00	
合 计	1,507,141.60	4,353,555.63	2,463,972.50

公司销售费用主要包括人员工资、差旅费、广告宣传费等。公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月销售费用占当期主营业务收入比例（占主营业务收入

比例简称“占比”)分别为 9.60%、13.76%、10.04%，报告期占比逐步上升，主要系广告宣传费占收入比重较高，报告期公司收入规模增长较大，基于演艺行业的特性，收入的增加的同时广告宣传费用的投入也将加大。

2、报告期内管理费用明细情况如下（金额较小费用项目列入其他）：

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年 1-12 月	2013 年 1-12 月
职工薪酬	270,525.35	493,449.46	348,699.36
办公费	94,590.09	501,329.29	245,861.40
通讯费	4,329.99	16,478.00	8,740.00
折旧费	82,674.25	132,961.32	74,527.03
交通费	1,418.00	9,438.40	6,941.50
汽车费用	1,290.50	9,027.00	92,308.79
招待费	11,820.00	45,050.30	55,609.90
差旅费	39,034.90	74,930.74	141,282.37
中介机构费	134,000.00	32,000.00	
物业水电费	10,534.95	49,292.60	36,049.14
咨询费	475,818.17	534,000.00	30,000.00
无形资产摊销	70,027.77		
装修费摊销	108,228.00	108,228.00	
其他	48,608.06	129,450.18	111,444.36
合计	1,352,900.03	2,135,635.29	1,151,463.85

公司管理费用主要包括工资、招待费、咨询费、中介费等。公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月管理费用占当期主营业务收入比例（占主营业务收入比例简称“占比”）分别为 4.49%、6.75%、9.01%，公司管理费用占比逐年增加，主要系咨询费、中介机构费费用增加较大，报告期公司聘请咨询团队为公司战略发展、经营管理等方面提供咨询服务，同时为在新三板挂牌，公司聘请专业团队对公司治理、财务等方面进行规范，相关费用支出较大。

3、报告期内财务费用明细情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年 1-12 月	2013 年 1-12 月
利息支出			
减：利息收入	285,865.14	77,968.01	8,886.18
银行手续费			
其他	3,709.36	3,992.67	2,899.52
合 计	-282,155.78	-73,975.34	-5,986.66

公司财务费用主要为银行存款利息收入。

4、三项费用合计占营业收入占比变化

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年		2013 年
	金额	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	15,015,344.00	31,649,399.93	23.30	25,667,857.20
营业成本	9,773,489.47	20,947,453.53	5.62	19,832,556.14
销售费用	1,507,141.60	4,353,555.63	76.69	2,463,972.50
管理费用	1,352,900.03	2,135,635.29	85.47	1,151,463.85
财务费用	-282,155.78	-73,975.34	1,135.67	-5,986.66
销售费用占业务收入比重 (%)	10.04	13.76		9.60
管理费用占业务收入比重 (%)	9.01	6.75		4.49
财务费用占业务收入比重 (%)	-1.88	-0.23		-0.02
三项费用占主营业务收入比重 (%)	17.17	20.27		14.06

(四) 非经常性损益情况

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
(一) 非流动资产处置损益	-	-	-
(二) 越权审批或无正式批准的文件 的税收返还、减免	-	-	-

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
(三) 计入当期损益的政府补助			500,000.00
(四) 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	-	-	-
(五) 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
(六) 除上述之外的其他营业外收入和支出	-114,948.73	-35,967.48	-37,558.40
(七) 其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
影响利润总额	-114,948.73	-35,967.48	462,441.60
减: 所得税	-28,737.18	-8,991.87	115,610.40
影响净利润	-86,211.55	-26,975.61	346,831.20
扣除非经常损益后归属于挂牌公司股东净利润	1,113,501.93	2,014,090.49	1,001,635.81
利润总额	1,370,844.68	2,984,746.17	1,731,419.45
非经常性损益净额占利润总额的比重 (%)	-6.29	-0.90	20.03

政府补助明细:

单位: 元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年	备注
河南省省级文化产业发展专项资金	-	-	500,000.00	
合计	-	-	500,000.00	-

2013年政府补助50万元为郑州市财政局拨付的河南省省级文化产业发展专项资金。

(五) 各项税收政策及缴纳的主要税种

1、百禾传媒公司主要税种及税率

税目	纳税(费)基础	税(费)率(%)
----	---------	----------

税目	纳税（费）基础	税（费）率（%）
营业税	应税销售额	3.00
城市维护建设税	应实际缴纳流转税额	7.00
教育费附加	应实际缴纳流转税额	3.00
地方教育费附加	应实际缴纳流转税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00

2、立玺百禾公司主要税种及税率

税目	纳税（费）基础	税（费）率（%）
营业税	应税销售额	3.00
城市维护建设税	应实际缴纳流转税额	7.00
教育费附加	应实际缴纳流转税额	3.00
地方教育费附加	应实际缴纳流转税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00

四、各期末主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	315,085.30	101,091.43	15,946.74
银行存款	8,729,655.77	2,782,654.58	7,602,189.66
其他货币资金			
合计	9,044,741.07	2,883,746.01	7,618,136.40

截止2015年6月30日，本公司无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收账款

1、应收账款账龄明细及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2015年6月30日
----	------------

	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	3,322,999.00	98.83	166,149.95	5.00
1 至 2 年	39,500.00	1.17	3,950.00	10.00
2 至 3 年	-	-	-	-
3 至 4 年	-	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
合计	3,362,499.00	100.00	170,099.95	5.06

(接上表)

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,751,476.00	100.00	137,573.80	5.00
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 至 4 年				
4 至 5 年				
5 年以上				
合计	2,751,476.00	100.00	137,573.80	5.00

(接上表)

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,413,500.00	100.00	70,675.00	5.00
1 至 2 年	-	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-
3 至 4 年	-	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
合计	1,413,500.00	100.00	70,675.00	5.00

报告期内各期末，应收账款前五名单位情况如下表所示：

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司应收账款欠款金额前五名（共计 8 户）合计 1,383,000.00 元，占应收账款总额比例 41.13%，具体客户明细如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	款项性质
中国平安人寿保险股份有限公司河南分公司	非关联关系	200,000.00	1 年以内	5.95	演艺款项
开封建业地产有限公司	非关联关系	200,000.00	1 年以内	5.95	演艺款项
中国邮政集团公司咸宁市分公司	非关联关系	200,000.00	1 年以内	5.95	演艺款项
中国邮政集团公司南宁市分公司	非关联关系	190,000.00	1 年以内	5.65	演艺款项
中国邮政集团公司梧州市分公司	非关联关系	160,000.00	1 年以内	4.76	演艺款项
名门地产(河南)有限公司	非关联关系	150,000.00	1 年以内	4.46	演艺款项
郑州建业天明置业有限公司	非关联关系	150,000.00	1 年以内	4.46	演艺款项
中国邮政集团公司恩施土家族苗族自治州分公司	非关联关系	133,000.00	1 年以内	3.96	演艺款项
合计		1,383,000.00		41.13	

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司应收账款欠款金额前五名合计 1,377,500.00 元，占应收账款总额比例 50.06%，具体客户明细如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	款项性质
中国邮政集团公司安阳市分公司	非关联关系	332,500.00	1 年以内	12.08	演艺款项
中国邮政集团公司石家庄市分公司	非关联关系	280,000.00	1 年以内	10.18	演艺款项
中国邮政集团公司宜昌市分公司	非关联关系	270,000.00	1 年以内	9.81	演艺款项
中国邮政集团公司廊坊市分公司	非关联关系	250,000.00	1 年以内	9.09	演艺款项

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
中国邮政集团公司南通分公司	非关联关系	245,000.00	1年以内	8.90	演艺款项
合计		1,377,500.00		50.06	

截至 2013 年 12 月 31 日, 本公司应收账款欠款金额前五名合计 1,331,000.00 元, 占应收账款总额比例 94.16%, 具体客户明细如下:

单位: 元

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
河南广利房地产开发有限公司	非关联关系	500,000.00	1年以内	35.37	演艺款项
中国邮政集团公司漯河市分公司	非关联关系	392,000.00	1年以内	27.73	演艺款项
中国邮政集团公司平顶山市分公司	非关联关系	275,000.00	1年以内	19.46	演艺款项
中国邮政集团公司承德市分公司	非关联关系	114,000.00	1年以内	8.07	演艺款项
深航(郑州)置业有限公司	非关联关系	50,000.00	1年以内	3.54	演艺款项
合计		1,331,000.00		94.16	-

截至 2013 年底、2014 年底、2015 年 6 月底, 公司应收账款余额分别为 1,413,500.00 元、2,751,476.00 元、3,362,499.00 元, 账龄在 1 年以内的应收账款占应收账款余额的比例分别为 100%、99.73%、98.83%, 账龄较短, 应收账款不能收回的风险较小。

截至 2015 年 6 月 30 日, 公司应收款项主要为营业收入形成的未结算货款, 均有真实的业务背景, 销售合同、发票等相关凭证齐备。应收账款余额为剧目演出等未结算款项, 公司客户多为中国邮政集团、建业地产、名门地产等大型企业, 企业资金实力雄厚, 信誉较好, 应收账款不能收回的风险较小。

报告期内各年末应收账款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(三) 其他应收款

1、其他应收款的账龄明细及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2015年6月30日			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	2,736,149.57	99.77		
1至2年	6,250.00	0.23		
2至3年				
3至4年				
4至5年				
5年以上				
合计	2,742,400.47	100.00		

(接上表)

账龄	2014年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	2,944,879.44	99.79		
1至2年	6,250.00	0.21		
2至3年				
3至4年				
4至5年				
5年以上				
合计	2,951,129.44	100.00		

(接上表)

账龄	2013年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	3,766,078.56	100.00		
1至2年				
2至3年				
3至4年				

账龄	2013年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
4至5年				
5年以上				
合计	3,766,078.56	100.00		

2、采用不计提坏账准备的其他应收款组合

公司(个人) 名称	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	其他应收款	坏账准备	其他应收款	坏账准备	其他应收款	坏账准备
保证金	6,250.00		6,250.00		6,250.00	
备用金	2,736,150.47		2,944,879.44		3,759,828.56	
合计	2,742,400.47		2,951,129.44		3,766,078.56	

3、报告期内各期末，其他应收款余额前五名单位情况如下表所示：

截至2015年6月30日，本公司其他应收款欠款金额前五名合计1,232,671.53元，占其他应收款总额比例44.95%，具体客户明细如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
穆耿恩	员工	294,909.16	1年以内	10.75	备用金
周文君	董秘	261,664.05	1年以内	9.54	备用金
杨韶	员工	254,589.16	1年以内	9.28	备用金
董璐	股东	236,509.16	1年以内	8.62	备用金
张中省	财务总监	185,000.00	1年以内	6.75	备用金
合计	-	1,232,671.53		44.95	-

截至2014年12月31日，本公司其他应收款欠款金额前五名合计2,508,092.52元，占其他应收款总额比例84.99%，具体客户明细如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)	款项性质
武敏	控股股东	1,703,838.58	1年以内	57.74	备用金
唐倩倩	公司员工	257,245.42	1年以内	8.72	备用金
董璐	董事、副总经理、	228,393.10	1年以内	7.74	备用金
许文静	监事	161,924.00	1年以内	5.49	备用金
毛贝	公司员工	156,691.42	1年以内	5.31	备用金
合计		2,508,092.52		84.99	-

截至2013年12月31日,本公司其他应收款欠款金额前五名合计3,696,589.46元,占其他应收款总额比例98.15%,具体客户明细如下:

单位:元

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)	款项性质
武敏	控股股东	3,520,334.32	1年以内	93.47	备用金
董璐	董事、副总经理	87,600.00	1年以内	2.33	备用金
毛贝	公司员工	30,327.00	1年以内	0.81	备用金
王雅阁	公司员工	30,228.14	1年以内	0.80	备用金
许文静	监事	28,100.00	1年以内	0.75	备用金
合计	-	3,696,589.46	-	98.15	-

公司其他应收款业务真实,主要为员工备用金借款。截至2015年6月30日,其他应收款余额2,742,400.47元,其中2,736,149.57元账龄在一年以内。

2013年底、2014年底、2015年6月底关联方借用公司款项金额分别为3,650,707.45元、2,176,268.22元、807,136.91元,其中实际控制人武敏借用款项金额分别为3,520,334.32元、1,703,838.58元、0元,款项性质为备用金借款。

报告期内,公司演出场次、规模及范围处于快速扩张中,渠道下沉较深,主要聚焦二级及以下城市,深入各县市开拓业务,故部分区域支付环境落后于一二线城市。公司与演出公司按照表演场次支付演出费用,同时演出租用的场地费、道具费及灯光舞美费用等需要及时支付,员工借用备用金更有利于公司业务的开

展。

报告期内，公司关联方借款均为备用金借款，关联方既是公司股东、董事、高级管理人员，同时也是公司主要业务骨干人员，所借款项均用于业务款项的支付。为加强资金管理，建立完善的现金链，保证公司健康的现金流，公司在预算管理的基础上，严格执行收支两条线的资金调度模式，严防现金坐支。公司的客户为中国邮政、名门地产、新华保险的较大的企业，签订合同后预收款的收取，剧目完成后剧目尾款的收取，均通过公司专用的收款账户，不存在业务人员收款的情况。各区域中心每月自行测算下月资金支出预算计划并报送公司财务部核定，由公司各级负责人审批后下达批准额度，月末按照批准额度支出备用金，各区域中心需在批准额度内使用备用金。

股份公司成立后，公司进一步建立健全了内控制度，加强了资金管理，对上游供应商和下游客户的业务款项逐步通过银行转账完成，对开展业务所必须的备用金借款实行总额控制，期末结清，保证公司资金收支安全。

4、报告期内应收关联方的款项详见本说明书“第四节、七、（二）报告期关联交易”部分。

（四）预付账款

1、按账龄列示：

单位：元

账龄	2015年06月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	4,023,261.50	97.97	1,404,359.50	95.51	211,900.00	100.00
1至2年	83,477.50	2.03	66,000.00	4.49		
2至3年						
合计	4,106,739.00	100.00	1,470,359.50	100.00	211,900.00	100.00

2、欠款金额前五名的情况

截至2015年6月30日，本公司预付账款金额前五名（共计6名）合计3,322,521.50元，占预付账款总额比例80.90%，具体客户明细如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
北京巧克力儿童艺术团有限公司	非关联关系	1,173,603.50	1年以内	28.58	预付演艺款
郑州智行文化传播有限公司	非关联关系	500,000.00	1年以内	12.18	预付演艺款
郑州市金水区新永源电子产品商行	非关联关系	500,000.00	1年以内	12.18	预付乐器款
郑州简雅文化传播有限公司	非关联关系	456,000.00	1年以内	11.10	预付演艺款
商银信支付服务有限公司	非关联关系	359,600.00	1年以内	8.76	预付制作费
廖嘉庆	非关联关系	333,318.00	1年以内	8.12	预付制作费
合计	-	3,322,521.50	-	80.90	-

截至2014年12月31日，本公司预付账款金额前五名合计1,411,799.50元，占预付账款总额比例96.02%，具体客户明细如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
乔春芳	非关联关系	761,482.00	1年以内	51.79	预付演艺款
河北斯朗演出经纪有限公司	非关联关系	400,000.00	1年以内	27.20	预付演艺款
北京丑小鸭卡通艺术团有限公司	非关联关系	142,317.50	1年以内	9.68	预付演艺款
北京首汽集团股份有限公司	非关联关系	62,000.00	1年以内	4.22	预付租赁费
河南尚风文化传媒有限公司	非关联关系	46,000.00	1-2年	3.13	预付演艺款
合计	-	1,411,799.50		96.02	-

截至2013年12月31日，本公司预付账款金额前五名合计211,900.00元，占预付账款总额比例100.00%，具体客户明细如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
河南省人民会堂	非关联关系	125,500.00	1年以内	59.23	预付场地租赁费
河南尚风文化传媒有限公司	非关联关系	51,000.00	1年以内	24.07	预付演出定金
郑州市贝特文化传播有限公司	非关联关系	20,000.00	1年以内	9.44	预付演出定金
北京巧克力儿童艺术团有限公司	非关联关系	10,000.00	1年以内	4.72	预付演艺费用
郑州市金水保安服务公司	非关联关系	5,400.00	1年以内	2.55	预付保安服务费
合计	-	211,900.00	-	100.00	-

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年6月30日预付账款余额分别为211,900.00元，1,470,359.50元和4,106,739.00元，报告期期末预付账款主要为预付演艺公司的演出费、场地租赁费、设备款等，随着公司演出场次的增加，相应的预付的费用也不断增加，报告期大部分预付账款账龄均在1年以内。

3、预付款项中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（五）存货

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
生产成本—自制剧成本	174,120.24		
库存商品—自制剧产品	469,598.50		
合计	643,718.74		

生产成本-自制剧成本明细如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
《木偶奇遇记》	135,077.00		
《森林马戏团》	39,043.24		
合计	174,120.24		

库存商品-自制剧目产品明细如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
《白雪公主历险记》	197,623.00		
《精灵总动员》	271,975.50		
合计	469,598.50		

（六）其他流动资产

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
法律咨询费	168,181.83	370,000.00	
理财产品		7,800,000.00	
合计	168,181.83	8,170,000.00	

预付法律咨询费、培训费按照相关合同约定服务期限进行摊销。

（七）长期股权投资

1、长期股权投资类别及增减变动情况：

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
按权益法核算的长期股权投资				
其中：对合营企业投资				
对联营企业投资		1,125,000.00	23,246.50	1,101,753.50
小计		1,125,000.00	23,246.50	1,101,753.50
按成本法核算的长期股权投资				
其中：对子公司投资				
对其他企业投资				
小计				
减：长期股权投资减值准备				
合计		1,125,000.00	23,246.50	1,101,753.50

(接上表)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
按权益法核算的长期股权投资				
其中：对合营企业投资				
对联营企业投资	1,101,753.50		134,260.47	967,493.03
小计	1,101,753.50		134,260.47	967,493.03
按成本法核算的长期股权投资				
其中：对子公司投资				
对其他企业投资				
小计				
减：长期股权投资减值准备				
合计	1,101,753.50		134,260.47	967,493.03

(接上表)

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
按权益法核算的长期股权投资				
其中：对合营企业投资				
对联营企业投资	967,493.03		967,493.03	
小计	967,493.03		967,493.03	
按成本法核算的长期股权投资				
其中：对子公司投资				
对其他企业投资				
小计				
减：长期股权投资减值准备				
合计	967,493.03		967,493.03	

2、长期股权投资明细

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	2012/12/31	本期增加	本期减少	2013/12/31
合计		1,125,000.00		1,125,000.00	23,246.5	1,101,753.50

被投资单位	核算方法	投资成本	2012/12/31	本期增加	本期减少	2013/12/31
一、子公司						
二、联营企业						
河南禾成文化传播有限公司	权益法	1,125,000.00		1,125,000.00	23,246.5	1,101,753.50

(接上表)

被投资单位	核算方法	投资成本	2013/12/31	本期增加	本期减少	2014/12/31
合计		1,125,000.00	1,101,753.50		134,260.47	967,493.03
一、子公司						
二、联营企业						
河南禾成文化传播有限公司	权益法	1,125,000.00	1,101,753.50		134,260.47	967,493.03

(接上表)

被投资单位	核算方法	投资成本	2014/12/31	本期增加	本期减少	2015/6/30
合计		1,125,000.00	967,493.03		967,493.03	
一、子公司						
二、联营企业						
河南禾成文化传播有限公司	权益法	1,125,000.00	967,493.03		967,493.03	

注：2015年5月18日，本公司与武敏签订股权转让协议，将持有的河南禾成文化传播有限公司45%股权共225.00万元认缴出资额转让给武敏，2015年5月18日完成工商变更登记。

(八) 固定资产

1、固定资产构成

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、固定资产原值合计	301,774.20	555,215.00		856,989.20
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具		510,039.00		510,039.00
电子设备	83,175.20	15,176.00		98,351.20

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
办公家具	218,599.00	30,000.00		248,599.00
其他				
二、累计折旧合计	28,750.27	77,989.03		106,739.30
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具		7,907.27		7,907.27
电子设备	17,081.22	25,581.76		42,662.98
办公家具	11,669.05	44,500.00		56,169.05
其他				
三、固定资产减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
办公家具				
其他				
四、固定资产账面价值合计	273,023.93			750,249.90
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				502,131.73
电子设备	66,093.98			55,688.22
办公家具	206,929.95			192,429.95
其他				

(接上表)

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、固定资产原值合计	856,989.20	726,746.00	27,950.00	1,555,785.20
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具	510,039.00			510,039.00
电子设备	98,351.20	73,350.00	27,950.00	143,751.20
办公家具	248,599.00	621,996.00		870,595.00
其他		31,400.00		31,400.00
二、累计折旧合计	106,739.30	181,082.27	8,569.08	279,252.49
其中：房屋及建筑物				

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
机器设备				
运输工具	7,907.27	60,442.45		68,349.72
电子设备	42,662.98	28,104.08	8,569.08	62,197.98
办公家俱	56,169.05	92,535.74		148,704.79
其他				
三、固定资产减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
办公家俱				
其他				
四、固定资产账面价值合计	750,249.90			1,276,532.71
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具	502,131.73			441,689.28
电子设备	55,688.22			81,553.22
办公家俱	192,429.95			721,890.21
其他				31,400.00

(接上表)

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年6月30日
一、固定资产原值合计	1,555,785.20	12,000.00	17,310.20	1,550,475.00
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具	510,039.00			510,039.00
电子设备	143,751.20	12,000.00	17,310.20	138,441.00
办公家俱	870,595.00			870,595.00
其他	31,400.00			31,400.00
二、累计折旧合计	279,252.49	137,808.68	17,024.40	400,036.77
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具	68,349.72	30,221.23		98,570.95
电子设备	62,197.98	21,514.75	17,024.40	66,688.33
办公家俱	148,704.79	83,089.68		231,794.47

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年6月30日
其他		2,983.02		2,983.02
三、固定资产减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
办公家具				
其他				
四、固定资产账面价值合计	1,276,532.71			1,150,438.23
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具	441,689.28			411,468.05
电子设备	81,553.22			71,752.67
办公家具	721,890.21			638,800.53
其他	31,400.00			28,416.98

截至2015年6月30日，公司固定资产均不存在抵押情形。

截至2015年6月30日，百禾传媒的固定资产账面原值为1,550,475.00元，累计折旧400,036.77元，账面净值为1,150,438.23元，公司的账面净值占公司原值的比例为74.20%，公司成新率较高。公司固定资产主要为车辆及办公用电子设备，无面临淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

期末对公司固定资产进行减值测试，无减值迹象，不计提固定资产减值准备。

（九）无形资产

1、无形资产构成

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年6月30日
一、无形资产原值合计		443,500.00		443,500.00
软件		443,500.00		443,500.00
二、累计摊销合计		70,027.77		70,027.77
软件		70,027.77		70,027.77
三、无形资产减值准备				

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年6月30日
合计				
软件				
四、无形资产账面价值合计		443,500.00		373,472.23
软件		443,500.00		373,472.23

(十) 长期待摊费用

单位：元

项目	原始成本	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额		2013年12月31日
				金额	其中：本期摊销	
办公室装修费	764,500.00		764,500.00			764,500.00
合计	764,500.00		764,500.00			764,500.00

(接上表)

项目	原始成本	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额		2014年12月31日
				金额	其中：本期摊销	
办公室装修费	1,082,280.00	764,500.00	317,780.00	108,228.00	108,228.00	974,052.00
合计	1,082,280.00	764,500.00	317,780.00	108,228.00	108,228.00	974,052.00

(接上表)

项目	原始成本	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额		2015年6月30日
				金额	其中：本期摊销	
办公室装修费	1,082,280.00	974,052.00		108,228.00	108,228.00	865,824.00
合计	1,082,280.00	974,052.00		108,228.00	108,228.00	865,824.00

长期待摊费用为公司办公室装修费用，按照5年期间摊销。

(十一) 递延所得税资产

1、已确认的递延所得税资产：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
递延所得税资产：			
坏账准备	42,524.99	34,393.45	17,668.75
小计	42,524.99	34,393.45	17,668.75

2、引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异：

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	确认递延的暂时性差异金额	未确认递延的暂时性差异金额	确认递延的暂时性差异金额	未确认递延的暂时性差异金额	确认递延的暂时性差异金额	未确认递延的暂时性差异金额
资产减值准备	170,099.94		137,573.80		70,675.00	
小计	170,099.94		137,573.80		70,675.00	

五、各期末主要负债情况

（一）应付账款

1、账龄情况：

单位：元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	20,000.00	29.93	996,038.50	100.00		
1至2年	46,820.00	70.07				
合计	66,820.00	100.00	996,038.50	100.00		

2、报告期内各期末，应付账款金额前五名单位情况：

截至2015年6月30日，公司应付账款金额前五名合计为66,820.00元占应付账款期末余额的比例为100.00%。具体客户明细如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例（%）	款项性质
------	--------	----	----	---------------	------

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例 (%)	款项性质
河北省杂技团演艺有限公司	非关联关系	30,000.00	1-2 年	44.90	演艺费用
北京雅迅世纪文化发展有限责任公司	非关联关系	20,000.00	1 年以内	29.93	演艺费用
北京童艺领秀国际文化传播有限公司	非关联关系	11,000.00	1-2 年	16.46	演艺费用
浙江省演出有限公司	非关联关系	5,820.00	1-2 年	8.71	演艺费用
合计		66,820.00		100.00	

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付账款欠款金额前五名合计 866,218.50 元，占应付账款总额比例 86.97%，具体客户明细如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例 (%)	款项性质
郑州市华涛印务有限公司	非关联关系	600,500.00	1 年以内	60.29	印刷宣传费
北京巧克力儿童艺术剧团有限公司	非关联关系	100,718.50	1 年以内	10.11	演艺费用
河南省同诚广告有限公司	非关联关系	60,000.00	1 年以内	6.02	印刷宣传费
河南省人民会堂	非关联关系	53,000.00	1 年以内	5.32	场租费
郑州麦东文化传播有限公司	非关联关系	52,000.00	1 年以内	5.22	演艺费用
合计		866,218.50		86.97	

最近两年一期应付账款主要是应付的印刷宣传费、演艺费用等，报告期内应付账款金额较小，所有应付账款账龄在两年以内，均有真实的业务背景、合同、发票等相关凭证。

3、截至 2015 年 6 月 30 日，应付账款中无欠付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项。

（二）预收账款

1、账龄情况：

单位：元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,551,454.00	99.36	1,706,209.00	99.19	218,352.00	100.00
1-2年	10,000.00	0.64	13,972.00	0.81		
2年以上						
合计	1,561,454.00	100.00	1,720,181.00	100.00	218,352.00	100.00

2、预收账款前五名

截至2015年6月30日，公司预收账款金额前五名合计1,561,245.00元，占预收账款总额比例99.98%，具体客户明细如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
新华人寿保险股份有限公司河南分公司	非关联方	1,416,000.00	1年以内	90.68	演艺费
中国邮政集团公司襄阳市襄州区分公司	非关联方	107,245.00	1年以内	6.87	演艺费
中国邮政集团公司廊坊市分公司	非关联方	20,000.00	1年以内	1.28	演艺费
中国邮政集团公司承德市分公司	非关联方	10,000.00	1-2年	0.64	演出定金
郭世伟	非关联方	8,000.00	1年以内	0.51	演艺费
合计		1,561,245.00		99.98	

截至2014年12月31日，公司预收账款金额前五名(共6名)合计1,696,200.00元占预收账款总额比例98.61%，具体客户明细如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
中国邮政集团公司湖南省分公司	非关联关系	1,500,000.00	1年以内	87.20	演艺费
中国邮政集团公司河北	非关联关	60,200.00	1年以内	3.50	演艺

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
省沽源县分公司	系				费
中国邮政集团公司漯河市分公司	非关联关系	40,000.00	1年以内	2.33	演艺费
中国邮政集团公司呼伦贝尔市分公司	非关联关系	40,000.00	1年以内	2.33	演艺费
中国邮政集团公司河北省平乡县分公司	非关联关系	36,000.00	1年以内	2.09	演艺费
中国邮政集团公司聊城市分公司	非关联关系	20,000.00	1年以内	1.16	演艺费
合计		1,696,200.00		98.61	

截至2013年12月31日,公司预收账款金额前五名(共2名)合计218,352.00元,占预收账款总额比例100.00%,具体客户明细如下:

单位:元

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
中国中国邮政集团公司洛阳市分公司	非关联关系	192,500.00	1年以内	88.16	演艺费
北京红马传媒文化发展有限公司郑州分公司	非关联关系	25,852.00	1年以内	11.84	演艺费
合计	-	218,352.00	-	100.00	-

公司最近两年一期预收账款主要是依据合同预收的货款,账龄在一年以内,余额变动合理。

3、截至2015年6月30日,预收款项中不存在预收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东或关联方的款项。

(三) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬明细

单位:元

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期支付额	2013年12月31日
一、短期薪酬	280,118.73	1,952,390.84	2,165,634.79	66,874.78
二、离职后福利-设定提存计划		30,131.36	30,131.36	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期支付额	2013年12月31日
合计	280,118.73	1,982,522.20	2,195,766.15	66,874.78

(接上表)

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期支付额	2014年12月31日
一、短期薪酬	66,874.78	2,100,949.16	2,002,544.33	165,279.61
二、离职后福利-设定提存计划		52,409.58	52,409.58	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	66,874.78	2,153,358.74	2,054,953.91	165,279.61

(接上表)

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期支付额	2015年6月30日
一、短期薪酬	165,279.61	1,202,651.71	1,223,619.32	144,312.00
二、离职后福利-设定提存计划		25,646.45	25,646.45	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	165,279.61	1,228,298.16	1,249,265.77	144,312.00

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期支付额	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	279,905.16	1,753,360.86	1,966,391.24	66,874.78
二、职工福利费		168,122.44	168,122.44	
三、社会保险费		24,610.12	24,610.12	
其中：医疗保险费		23,516.77	23,516.77	
工伤保险费		506.85	506.85	
生育保险费		586.50	586.50	
四、住房公积金		5,600.00	5,600.00	
五、工会经费和职工教育经费	213.57	697.42	910.99	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	280,118.73	1,952,390.84	2,165,634.79	66,874.78

(接上表)

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期支付额	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	66,874.78	2,026,652.14	1,928,247.31	165,279.61
二、职工福利费		28,869.85	28,869.85	
三、社会保险费		25,527.17	25,527.17	
其中：医疗保险费		22,985.58	22,985.58	
工伤保险费		1,122.72	1,122.72	
生育保险费		1,418.87	1,418.87	
四、住房公积金		19,900.00	19,900.00	
五、工会经费和职工教育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	66,874.78	2,100,949.16	2,002,544.33	165,279.61

(接上表)

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期支付额	2015年6月30日
一、工资、奖金、津贴和补贴	165,279.61	956,976.91	977,944.52	144,312.00
二、职工福利费		98,301.60	98,301.60	
三、社会保险费		12,413.20	12,413.20	
其中：医疗保险费		11,844.04	11,844.04	
工伤保险费		569.16	569.16	
生育保险费				
四、住房公积金		11,400.00	11,400.00	
五、工会经费和职工教育经费		123,560.00	123,560.00	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	165,279.61	1,202,651.71	1,223,619.32	144,312.00

(3) 设定提存计划列示

①2013年度设定提存计划构成及变动情况

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期支付额	2013年12月31日
1、基本养老保险		27,433.74	27,433.74	
2、失业保险费		2,697.62	2,697.62	
3、企业年金缴费				

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期支付额	2013年12月31日
合计		30,131.36	30,131.36	

②2014年度设定提存计划构成及变动情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期支付额	2014年12月31日
1、基本养老保险		47,616.90	47,616.90	
2、失业保险费		4,792.68	4,792.68	
3、企业年金缴费				
合计		52,409.58	52,409.58	

③2015年1-6月设定提存计划构成及变动情况

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期支付额	2015年6月30日
1、基本养老保险		23,448.86	23,448.86	
2、失业保险费		2,197.59	2,197.59	
3、企业年金缴费				
合计		25,646.45	25,646.45	

(四) 应交税费

单位：元

税项	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
营业税	129,575.25	179,855.73	109,923.00
企业所得税	342,711.17	1,348,361.31	402,203.79
城市维护建设税	13,402.18	16,921.81	7,694.61
教育费附加	6,057.44	7,252.21	3,297.69
地方教育费附加	3,515.54	4,834.80	2,198.46
个人所得税	14,206.72	32.26	468.84
其他税费	15,113.98	27,055.92	6,373.26
合计	524,582.28	1,584,314.04	532,159.65

(五) 其他应付款

单位：元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	242,676.02	98.78	148,664.93	1.47	9,975,800.00	100.00
1-2年	3,000.00	1.22	9,975,800.00	98.53		
2-3年						
3-4年						
4-5年						
5年以上						
合计	245,676.02	100.00	10,124,464.93	100.00	9,975,800.00	100.00

截至2015年6月30日，其他应付款前五名合计为245,664.87元，占其他应付款总额比例99.99%，具体客户明细如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
陈婷	子公司股东	193,720.00	1年以内、1-2年	78.85	暂借款
河南中建华会计师事务所有限公司	非关联关系	50,000.00	1年以内	20.35	审计费
于颖超	公司员工	1,302.30	1年以内	0.53	应付备用金
李炜	公司员工	377.67	1年以内	0.15	应付备用金
茹欢欢	公司员工	264.90	1年以内	0.11	应付备用金
合计	-	245,664.87		99.99	-

截至2014年12月31日，其他应付款前五名合计为10,087,264.93元，占其他应付款总额比例99.63%，具体客户明细如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
河南喜顺文化传媒有限公司	控股股东控股公司	4,647,800.00	1-2年	45.91	经营借款

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
河南立玺文化传播有限公司	关联方	4,200,000.00	1-2 年	41.48	经营借款
河南禾成文化传播有限公司	参股公司	1,125,000.00	1-2 年	11.11	经营借款
郭洁	副总经理	73,353.57	1 年以内	0.72	应付备用金
周文君	董秘	41,111.36	1 年以内	0.41	应付备用金
合计	-	10,087,264.93		99.63	-

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款前五名合计为 9,975,800.00 元，占其他应付款总额比例 100.00%，具体客户明细如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
河南喜顺文化传媒有限公司	关联方	4,647,800.00	1 年以内	46.59	经营借款
河南立玺文化传播有限公司	关联方	4,200,000.00	1 年以内	42.10	经营借款
河南禾成文化传播有限公司	关联方	1,125,000.00	1 年以内	11.28	经营借款
陈 婷	子公司股东	3,000.00	1 年以内	0.03	暂借款
合计	-	9,975,800.00		100.00	-

六、各期末股东权益情况

(一) 实收资本

单位：元

股东名称	2012 年 12 月 31 日	本期增减 (+,-)	2013 年 12 月 31 日
武 敏	3,000,000.00		3,000,000.00
合计	3,000,000.00		3,000,000.00

(接上表)

股东名称	2013 年 12 月 31 日	本期增减 (+,-)	2014 年 12 月 31 日
武 敏	3,000,000.00		3,000,000.00

股东名称	2013年12月31日	本期增减(+,-)	2014年12月31日
合计	3,000,000.00		3,000,000.00

(接上表)

股东名称	2014年12月31日	本期增减(+,-)	2015年6月30日
武敏	3,000,000.00	11,850,000.00	14,850,000.00
王际森		150,000.00	150,000.00
合计	3,000,000.00	12,000,000.00	15,000,000.00

(二) 盈余公积金

单位：元

名称	2012年12月31日	本期计提	本期减少	2013年12月31日
法定盈余公积	734,240.98	125,609.59	-	859,850.57
合计	734,240.98	125,609.59	-	859,850.57

(接上表)

名称	2013年12月31日	本期计提	本期减少	2014年12月31日
法定盈余公积	859,850.57	187,586.83		1,047,437.40
合计	859,850.57	187,586.83		1,047,437.40

(接上表)

名称	2014年12月31日	本期计提	本期减少	2015年6月30日
法定盈余公积	1,047,437.40	-		1,047,437.40
合计	1,047,437.40	-		1,047,437.40

(三) 未分配利润

单位：元

项目	分配比例	2013年1-12月
年初未分配利润	-	-327,243.86
加：本期净利润	-	1,348,467.01
减：提取法定盈余公积	可供分配利润10%	125,609.59

项目	分配比例	2013年1-12月
提取任意盈余公积	-	
应付普通股股利	-	
股本溢价转作资本公积	-	
期末未分配利润	-	895,613.56

(接上表)

项目	分配比例	2014年1-12月
年初未分配利润	-	895,613.56
加: 本期净利润	-	1,987,114.88
减: 提取法定盈余公积	可供分配利润 10%	187,586.83
提取任意盈余公积	-	-
应付普通股股利	-	-
转作股本的普通股股利	-	-
年末未分配利润	-	2,695,141.61

(接上表)

项目	分配比例	2015年1-6月
年初未分配利润	-	2,695,141.61
加: 本年净利润	-	1,027,290.38
减: 提取法定盈余公积	可供分配利润 10%	-
提取任意盈余公积	-	-
应付普通股股利	-	-
转作股本的普通股股利	-	-
年末未分配利润	-	3,722,431.99

七、关联方、关联方关系及重大关联交易

根据《公司法》、《企业会计准则》相关规定，公司认定重要关联方如下：

(一) 关联方及关联方关系

1、存在控制关系的关联方

根据《公司法》、《企业会计准则》相关规定，公司认定关联方如下：

关联方	关联关系
武 敏	控股股东
立玺百禾（北京）文化传媒有限公司	子公司
鹤壁百禾艺术中心管理有限公司	子公司

注：鹤壁百禾艺术中心管理有限公司于 2013 年度停业，2013 年 11 月起清算，2014 年 1 月办理税务注销，2014 年 4 月工商注销。

2、不存在控制关系的关联方

关联方	关联关系	持股比例（%）
董 璐	董事、副总经理	1.33
郭 洁	副总经理	1.33
王琳琳	董事、副总经理	1.33
刘 阳	董事	1.00
王倩倩	副总经理	0.67
周文君	董秘	0.13
闫志辉	监事	0.13
许文静	监事	0.13
卢明明	监事会主席	-
张中省	财务总监	-
杜海波	独立董事	-
陈婷	子公司股东	
王际森	控股股东武敏之子	1.00
河南喜顺文化传媒有限公司	控股股东武敏控股公司	-
河南立玺文化传媒有限公司	控股股东武敏控股公司	-
河南禾成文化传播有限公司	控股股东武敏控股公司	-

注：关联方持股比例以截至公开转让说明书出具日的持股数量计算。

（二）报告期关联交易

1、经常性关联交易

(1) 关联方租赁

2014年，公司与武敏签订的《房屋租赁合同》，租赁武敏拥有的位于郑州市郑东新区的建业总部港1号楼7层704号房屋作为办公室，为无偿使用，租赁期为3年，即自2015年1月1日至2017年12月31日。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方往来

单位：元

项目名称	关联方	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
		余额	余额	余额
其他应收款	武敏		1,703,838.58	3,520,334.32
其他应收款	董璐	236,509.16	228,393.10	87,600.00
其他应收款	郭洁	159,575.65		480.33
其他应收款	王琳琳	29,509.16	200.00	100.00
其他应收款	王倩倩		67,845.42	328.14
其他应收款	周文君	261,664.05		3,856.52
其他应收款	闫志辉	32,569.73	14,067.12	9,908.14
其他应收款	许文静	87,309.16	161,924.00	28,100.00
其他应付款	河南喜顺文化传媒有限公司		4,647,800.00	4,647,800.00
其他应付款	河南立玺文化传播有限公司		4,200,000.00	4,200,000.00
其他应付款	河南禾成文化传播有限公司		1,125,000.00	1,125,000.00
其他应付款	陈婷	193,720.00	33,000.00	3,000.00
其他应付款	王倩倩	11.15		
其他应付款	郭洁		73,353.57	
其他应付款	周文君		41,111.36	

(2) 报告期，公司与关联方之间资金拆借的合同订立、利率约定情况如下：

单位：元

资金拆入方	资金拆出方	合同金额	利率	使用期限
百禾传媒	河南立玺	200,000.00	无	2013/9/4-2015/2/28
河南立玺	百禾传媒	2,400,000.00	无	2014/9/30-2014/12/31
百禾传媒	河南立玺	4,000,000.00	无	2013/2/8-2015/2/7
百禾传媒	禾成文化	1,125,000.00	无	2013/11/15-2015/6/30
百禾传媒	喜顺文化	700,000.00	无	2012/11/5-2015/5/1
百禾传媒	喜顺文化	300,000.00	无	2012/11/5-2015/5/1
百禾传媒	喜顺文化	1,500,000.00	无	2013/5/2-2015/5/1
百禾传媒	喜顺文化	550,000.00	无	2013/9/15-2015/5/1
百禾传媒	喜顺文化	1,597,800.00	无	2015/3/31-2015/5/31

(3) 关联方收购

2015年5月18日，公司与武敏签订股权转让协议，将其所持有的禾成文化45.00%的股权以325,890.00元转让给武敏，本次转让以2015年4月30日经审计、评估后的净资产724,210.11元为作价依据，转让程序合法合规，交易价格公允，不存在损害公司利益情形。

(三) 关联交易决策程序执行情况

股份公司整体变更前，公司治理尚不完善，公司章程未就关联交易决策程序做出明确规定，公司与关联方之间的业务往来、资金往来等关联交易虽然分别按公司章程经过了股东会或执行董事的许可，但决策流程尚未制度化、决策记录也未留存。

股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司制定了《关联交易管理办法》，对关联交易的审批程序做出了具体的规范。公司管理层表示，将在未来的关联交易实践中严格按照《公司章程》和《关联交易管理办法》的规定，履行相关的董事会或股东大会审批和决策程序，加强交易关联性的审查及责任追究，做到公司信息披露的真实、准确、及时和完整，减少和规范关联交易的发生。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

2015年6月27日根据股东会决议，经代表公司表决权100%的股东同意，股东武敏将持有本公司91.00万元股权进行转让，其中转让给董璐20.00万元，转让给郭洁20.00万元，转让给王琳琳20.00万元，转让给刘阳15.00万元，转让给王倩倩10.00万元，转让给周文君2.00万元，转让给闫志辉2.00万元，转让给许文静2.00万元。股权转让完成后股东武敏出资1,394.00万元人民币，持股92.94%，股东王际森出资15.00万元人民币，持股1.00%，股东董璐出资20.00万元人民币，持股比例1.33%，股东郭洁出资20.00万元人民币，持股比例1.33%，股东王琳琳出资20.00万元人民币，持股比例1.33%，股东刘阳出资15.00万元人民币，持股比例1.00%，股东王倩倩出资10.00万元人民币，持股比例0.68%，股东周文君出资2.00万元人民币，持股比例0.13%，股东闫志辉出资2.00万元人民币，持股比例0.13%，股东许文静出资2.00万元人民币，持股比例0.13%。2015年7月2日完成工商变更登记手续。

（二）或有事项

截至2015年6月30日，本公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至2015年6月30日，本公司无需要披露的日后事项。

九、报告期内进行资产评估情况

2015年7月22日，公司进行整体改制，整体变更为股份公司。北京中天华资产评估有限责任公司于2015年7月15日出具“中天华资评报字（2015）第1264号”《资产评估报告书》，采用资产基础法对拟整体改制组建股份公司所涉及的整体资产进行了评估。

截至2015年6月30日，百禾传媒经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的资产账面价值1,935.79万元，评估值2,025.22万元，评估增值89.43万元，

增值率 4.62%。负债账面价值 35.29 万元，评估值 35.29 万元，无评估增减值。净资产账面价值 1,900.50 万元，评估值 1,989.93 万元，评估增值 89.43 万元，增值率 4.71%。本次评估结果仅作为公司整体变更为股份有限公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

十、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配政策

根据公司章程规定，计提所得税后的利润，按如下顺序进行分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的 10%提取，法定公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取；
- 3、股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、支付普通股股利。

（二）报告期内的股利分配情况

报告期内，公司没有进行过股利分配。

十一、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司拥有 1 家控股子公司，基本情况如下：

（一）立玺百禾（北京）文化传媒有限公司

公司名称：	立玺百禾（北京）文化传媒有限公司
住所：	北京市海淀区紫竹院路 116 号嘉豪国际中心 3 层 C3551
法定代表人：	陈婷
公司类型：	其他有限责任公司
注册资本：	500 万元人民币
成立日期：	2013 年 10 月 24 日
经营范围：	组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；影视策划；承办展览展示活动；会议服务；电脑动画设计；设计、制作、代理、发布广告；企业策划、设计；经营演出及经纪业务（营业性演出许可证有效期至

	2016年07月16日)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)
--	--

股权结构如下:

股东名称	认缴注册资本(元)		实际出资情况(元)	
	金额	占注册资本比例(%)	金额	占注册资本比例(%)
百禾传媒股份有限公司	4,950,000.00	99	990,000.00	99
陈婷	50,000.00	1	10,000.00	1

最近一期主要财务数据如下:

单位:元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日
总资产	4,763,416.47	908,125.15
净资产	1,772,591.81	875,125.15

十二、重大事项提示及应对措施

(一) 公司治理机制不能有效发挥作用风险

公司系2015年7月新设立的股份公司,治理机制正在逐步建立并完善。未来随着公司规模进一步扩大,以及公司申请在全国股份转让系统挂牌,公司治理机制相应需要在更大范围发挥有效作用。挂牌对公司的信息披露工作提出更高要求,如公司不能快速实现内部治理机制高效化和制度化,或不能客观、及时披露信息,将影响公司生产运营和投资者权益。

应对措施:公司组织管理层认真学习《公司法》、《公司章程》、三会议事规则及其他内控制度。公司根据总体发展战略目标,按照战略与结构相匹配原则,逐步建立合理的内部控制组织架构,清晰相关职责分工,科学划分责任权限,使之形成相互制衡机制。同时进一步强化董事会责任,完善董事会结构与决策程序,深化劳动、人事、分配制度改革,建立完善的激励和约束机制,实现不相容职务分离控制、授权审批控制、会计系统控制、财产保护控制、预算控制、运营分析控制、绩效考评控,完善各项规章制度和管理制度,形成规范的管理体系。

(二) 实际控制人控制不当的风险

公司股东分别为武敏女士，其中武敏持有公司 13,940,000 股，占总股本 92.95%。武敏为公司的董事长兼总经理，对董事会及股东大会能够产生实质性的影响，且负责全面统筹安排公司日常生产经营管理，能够实际支配公司的行为，为公司实际控制人。武敏女士与公司其他九名股东均签署一致行动协议，武敏实际支配公司 100%的股份。公司存在实际控制人控制不当的风险。

应对措施：公司按照现在公司管理制度对内部制度进行完善、规范；公司高级管理人员承诺愿意按照公司的规章制度治理公司，摆脱“以人治理公司”模式，实现“以制度治理公司”的现代公司管理模式。

（三）季节性波动的风险

公司剧目演出业绩呈明显的季节波动性特征。由于传统节日时间、演出市场整体情况的变化、巡演计划安排等原因的影响，使得公司剧目演出上半年的营业收入会明显低于下半年。不均衡的营业收入使得公司剧目演出业务下半年的业绩通常好于上半年，业绩季节性波动特征较为明显。

应对措施：公司一方面加大优质剧目的创作投入，提高公司自制剧目在公司演出经营中的比例，从而提高公司盈利水平；另一方面，公司不断积极拓展三四线城市城市的文艺演出市场，扩大市场份额的同时通过时间安排，减少演出市场整体季节性波动对公司经营业绩的影响。

（四）公司快速扩张与现金流匹配的风险

由于公司所在文化产业的特殊性，在项目初期需要投入较大资金用于舞台剧的创作、制作；公司为了扩大出品剧目的影响力，提高市场占有率，公司也需要投入大量资金开拓新的市场。目前，公司仅依靠自有资金来保证日常的运营，若日后公司现金流不能满足业务扩展的需要，将会限制公司的快速发展。

应对措施：公司一方面根据现金流情况做好未来规模扩张的规划；另一方面，公司通过新三板挂牌对接我国资本市场，拓展公司融资途径，为公司未来快速扩张做好准备。

（五）市场替代产品冲击的风险

演艺行业是一种娱乐性很强的服务型产业，社会居民娱乐形式的不断丰富所产生的替代效应会对整个演艺市场的收入水平产生冲击。我国的娱乐形式种类日趋繁多，包括电影、电视、网络、游乐园、主题公园、休闲场馆等在内的多种娱乐形式。由于演艺行业的受众群体与其他娱乐形式的受众群体有较高的重合度，其他娱乐形式的不断丰富将对演出市场形成一定的替代威胁。随着网络等新兴娱乐方式的不断普及，其他替代性产品对演艺行业的冲击预计会更加显著。

应对措施：公司一方面积极引进优秀演艺剧目，满足社会大众不同层次的文化需要；另一方面公司加大优秀剧目的创作开发投入，不断提高公司文艺创作水平，增大公司盈利空间。公司通过继续扩大市场占有率，增加毛利水平，抵御替代性产品的替代风险。

（六）行业政策风险

文艺创作与表演行业具有一定意识形态特殊属性，受到国家相关部门严格监管。我国现行法律法规规定，从事现场文艺表演活动需由相关文化主管单位审核通过，并颁发相应的经营许可证。如果未来国家主管部门对文化创作与表演行业的行政许可审批政策发生变更，可能对公司正常演出经营业务造成影响。

应对措施：公司紧密关注行业主管部门的政策动向，做好行政许可的后续维护工作；同时公司做好员工培训工作，鼓励公司员工考取“演出经纪人资格证”，提高公司文艺创作与表演经营方面的管理水平。

（七）同类竞争者的替代风险

公司外购节目仅在河南省区域内具有一定的排他性，在河南区域外不具有排他性。公司在全国市场快速扩张的过程中，势必受到同类竞争者的竞争。公司外购节目的演出存在被同类竞争者替代的风险。

应对措施：公司一方面加大剧目的自主创作，公司 2014 年底就开始加大剧目自主创作的投入，2015 年已创作并推出了部分儿童剧目；另一方面，公司加大营销力度，提供公司在河南以外企业区域的影响力，争取赢得上游供应商在其他区域内的排他性合作。

（八）未全员缴纳社保的风险

截至本公开转让说明书出具之日，公司只为正式员工缴纳基本养老保险。截至 2015 年 8 月 7 日，百禾传媒已为 21 名公司员工缴纳了包括养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险在内的各项社会保险，剩余 19 名员工的社会保险手续正在办理中。虽然实际控制人武敏承诺将以自有资金承担行政部门的处罚和公司的损失。但公司为员工购买社会保险是公司的法定义务，一旦自愿放弃缴纳社保的员工后期对公司未履行法定义务进行追责，将对公司的经营造成一定的影响。

应对措施：按照相关法律法规的规定，公司及时为新入职员工缴纳社保；实际控制人武敏承诺愿意以自由资金承担行政部门的处罚和公司的损失。

（九）潜在的客户集中风险

百禾传媒作为全国演艺新模式开创者，多年来与房地产、汽车、保险、邮政、培训等领域的知名品牌及大型企业集团建立了稳固的合作关系，为其提供创新的演艺新媒体平台合作模式及服务。合作模式的客户分布相对集中，如建业地产、思念集团、平安保险、中国邮政、新华保险等，尤其是与中国邮政集团各省、市分公司平台合作模式的合并收入占比相对较高，有潜在的客户集中风险。

应对措施：百禾传媒根据市场需求变化，围绕公司品牌运作，积极创作、整合并发掘新的演艺产品，满足客户的个性化需求，不断的开拓新的客户，提高产品的市场占有率，降低客户集中风险。

第五章 相关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事：

武敏

武敏

董璐

董璐

王琳琳

王琳琳

刘阳

刘阳

杜海波

杜海波

全体监事：

卢明明

卢明明

闫志辉

闫志辉

许文静

许文静

全体高级管理人员：

武敏

武敏

董璐

董璐

王琳琳

王琳琳

郭洁

郭洁

王倩倩

王倩倩

张中省

张中省

周文君

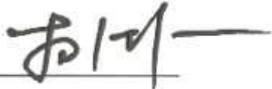
周文君



二、主办券商声明

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

法定代表人:



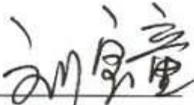
杨德红

项目小组负责人:

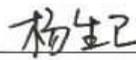


陈夕鹏

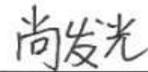
项目小组成员:



刘宝童



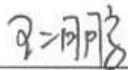
杨生卫



尚发光



李艳芳



王二鹏



国泰君安证券股份有限公司

(公章)

2015年10月19日

三、经办律所声明

本律师事务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律师事务所出具的法律意见书无矛盾之处。本律师事务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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：



罗新建

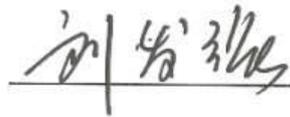
经办律师：



赵晓雪



许明



刘发强

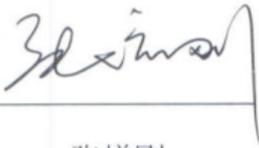


2015年10月19日

四、签字会计师事务所声明

本会计师事务所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会计师事务所出具的审计报告无矛盾之处。本会计师事务所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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：

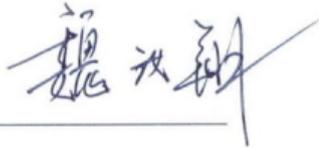


张增刚

签字注册会计师：



签字会计师姓名



签字会计师姓名

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

（公章）



2015年10月19日

五、签字注册资产评估机构声明

本资产评估公司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资产评估公司所出具的资产评估报告无矛盾之处。本资产评估公司及签字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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：

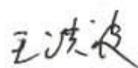


李晓红

签字注册资产评估师：



李宁



王洪波



北京中天华资产评估有限责任公司



2015年10月19日

第六章 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件

（正文完）