

河北精英动漫文化传播股份有限公司



公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



二〇一六年三月

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。

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

一、产业政策变动的风险

作为文化创意产业的动漫产业在中国属于朝阳产业，产业发展还处于探索阶段，与动漫发达国家相比较为落后。自 2004 年《关于发展我国影视动画产业的若干意见》及 2006 年《关于推动我国动漫产业发展的若干意见》发布以来，行业主管部门出台了一系列的政策支持和促进文化创意产业的发展，创造了良好的市场环境。但随着国内动漫企业的逐渐成长，未来国家可能逐步降低对国内动漫产业的扶持力度，放宽对境外动漫作品的播放限制。这将会加剧国内动漫市场的竞争格局，对国内动漫企业形成冲击。

二、市场竞争加剧的风险

近年来，国产动画生产总量及动漫企业数量大幅增长，但大部分中小动漫企业采取动画制作代工的单一业务模式，动漫企业创意、制作能力较弱，市场制作水平良莠不齐。竞争主体的增多和国产动画产量的增长导致国内动画发行市场竞争日趋激烈；同时，各方资本的进入亦加剧了动漫衍生品市场的竞争激烈程度。如果行业竞争进一步加剧，公司将无法完全避免因竞争加剧而给公司带来的不利影响。

三、知识产权保护风险

创意是动漫产业的核心价值所在，动漫企业以创意设计出的品牌形象为核心资源，而将核心资源商业化、产业化是动漫企业盈利主要模式。公司动漫作品的重要收入来源包括版权、品牌形象授权及衍生品运营，公司的知识产权主要是动漫作品相关版权、专利、著作权和商标等。

公司坚持以原创设计为核心，以知名的“叶罗丽”动漫品牌及衍生品综合运

营为主要业务，知识产权的保护非常重要。

但我国知识产权保护机制尚不够完善，存在相关产品容易因盗版而权益受损的风险。如果公司未能有效保护自身产品的知识产权，被其他公司模仿，将可能在市场竞争中削弱自身的竞争优势，从而对公司的经营和业绩产生不利影响。

四、实际控制人控制不当的风险

翟志海先生为精英动漫实际控制人，能对公司经营决策产生重大影响并能够实际支配公司的经营决策；公司已通过修订《公司章程》、《关联交易规则》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》等，建立了关联股东、关联董事的回避表决等一系列制度，构建了规范的、符合公司发展要求的管理框架制度体系；尽管公司采取了上述措施，公司实际控制人仍可能利用其实际控制人地位，对公司的发展战略、生产经营、利润分配等决策产生影响，损害公司或其它股东的利益。

五、内部控制有待强化的风险

在有限公司阶段，公司治理结构简单，内部控制体系不够健全，规范意识相对薄弱，如存在制度不健全，缺乏对关联交易决策程序的规定依据。自有限公司整体变更股份公司后，公司制定了完备的公司章程，并制定了三会议事规则，《关联交易规则》、《对外投资管理制度》以及《对外担保管理制度》等决策制度。但由于股份公司成立时间尚短，公司及管理层对规范运作的意识有待提高，公司对相关制度和内部控制的设计需要不断改善，员工对于内部控制的执行效果有待考察。

六、核心人才流失风险

动漫行业属于人力资本和知识密集型行业，核心创意人才和关键管理人员是公司生存和发展的根本，也是公司竞争优势的关键所在。公司自成立以来保持了稳定发展，主要依赖于公司拥有一支核心创意团队，团队中的核心人才在动漫创意、设计、制作及推广等方面有着比较丰富的经验，在提高公司核心竞争力，促进公司业绩持续快速增长方面起着关键作用。随着市场竞争日趋激烈，企业间对

人才争夺的加剧，未来公司将可能面临核心创意人才和关键管理人员流失的风险，从而削弱公司的竞争力，对公司业务经营产生一定的不利影响。

七、政府补助政策变化风险

我国已把动漫产业列为推动经济结构调整和产业升级的重点产业，近年来国家不断推出对动漫产业的扶持政策，根据《国务院办公厅转发财政部等部门关于推动我国动漫产业发展若干意见的通知》（国办发【2006】32号），公司及子公司在国家扶持政策推动的大背景下，在专项资金扶持、财政贴息等方面受到政府部门的重点支持，对报告期内公司的经营成果产生较大影响。

报告期公司营业收入及政府补助情况如下：

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业收入	13,162,201.39	7,091,199.27	10,387,181.45
营业外收入	2,070,483.49	5,229,099.65	6,469,917.99
政府补助	2,070,000.00	5,206,138.00	6,421,651.21
政府补助/营业外收入	99.98%	99.56%	99.25%
营业外收入/营业收入	15.73%	73.74%	62.29%

报告期内，公司营业外收入主要为政府补贴，2013年-2015年1-8月，营业外收入占营业收入比例分别为62.29%、73.74%和15.73%。因2015年政府补贴在动画片播出之后发放，预计部分补贴收入将延迟至2016年下发。

随着公司盈利能力的逐步提高，政府补贴对公司营业收入的影响逐渐减弱，但是，仍然存在未来政府补贴收入减少而影响公司盈利水平的风险。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
目 录.....	5
释 义.....	7
第一节 基本情况.....	9
一、 公司简介.....	9
二、 股票挂牌情况.....	10
三、 公司股权结构.....	11
四、 公司成立以来股本的形成和变化情况.....	14
五、 公司分、子公司基本情况.....	18
六、 公司重大资产重组情况.....	31
七、 公司董事、监事、高级管理人员.....	35
八、 公司最近两年及一期的主要数据及财务指标.....	37
九、 定向发行情况.....	38
十、 中介机构基本情况.....	38
第二节 公司业务.....	41
一、 公司主营业务及主要产品与服务.....	41
二、 公司内部组织结构与主要业务流程.....	46
三、 公司业务关键资源情况.....	50
四、 公司主营业务相关情况.....	68
五、 公司的商业模式.....	72
六、 公司所处行业基本情况.....	79
第三节 公司治理.....	98
一、 公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况.....	98
二、 公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	98
三、 公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况.....	99
四、 公司独立性.....	99
五、 同业竞争.....	100
六、 公司资金占用、对外担保等情况以及公司采取的措施.....	102
七、 公司董时、监事、高级管理人员基本情况情况.....	102
八、 董、监、高近两年及一期发生变动的情况.....	105
九、 子公司的公司治理情况.....	105
第四节 公司财务会计信息.....	109
一、 报告期内公司财务报表.....	109
二、 报告期内财务会计报告的审计意见.....	140
三、 报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	141
四、 主要财务数据和指标分析.....	170
五、 关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	232
六、 期后事项、或有事项及其他重要事项.....	237
七、 报告期内公司资产评估情况.....	237
八、 股利分配政策、最近两年及一期实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策 ..	238
九、 控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况.....	239
十、 可能影响公司持续经营的风险因素.....	241

第五节 相关声明.....	244
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	244
二、主办券商声明.....	245
三、律师事务所声明.....	247
四、会计师事务所声明.....	248
五、评估机构声明.....	249
第六节 附件.....	250
一、主办券商推荐报告.....	250
二、财务报表及审计报告.....	250
三、法律意见书.....	250
四、公司章程（草案）.....	250
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	250
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	250

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

精英动漫、公司、 本公司、股份公司	指	河北精英动漫文化传播股份有限公司（河北精英影视文化传播股份有限公司系其前身）
精英有限	指	河北精英影视文化传播有限责任公司
精英集团	指	精英集团有限公司
北京精英	指	北京精英伟业影视文化有限责任公司
郑州精英	指	郑州精英伟业影视文化传播有限公司
精英玩具	指	石家庄精英玩具科技有限公司
廊坊科技	指	廊坊叶罗丽网络科技有限公司
叶罗丽玩具	指	河北叶罗丽玩具科技有限公司
北京影视	指	北京精英影视文化有限责任公司
北京分公司	指	河北精英动漫文化传播股份有限公司北京分公司
华夏精英	指	北京华夏精英文化传播有限责任公司
河北天明	指	河北天明传媒有限公司
河北传承	指	河北精英传承文化传播股份有限公司
北京纵横	指	北京精英纵横演艺传媒有限公司
国开证券、主办券商	指	国开证券有限责任公司
天元所	指	北京市天元律师事务所
瑞华所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
开元评估	指	开元资产评估有限公司
《公开转让说明书》、 本转让说明书	指	河北精英动漫文化传播股份有限公司股票公开转让说明书
《法律意见书》	指	《天元律师事务所关于河北精英动漫文化传播股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的法律意见书》（京天股字字【2015】第 438 号）
《审计报告》	指	瑞华会计师出具的《审计报告》（瑞华字【2015】第） 01670356 号）
《评估报告》	指	开元资产评估有限公司出具的《河北精英影视文化传播有限公司拟整体变更为股份有限公司净资产价值评估报告》（开元评报字【2015】154 号）
三会	指	股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导责任的人员，包括董

		事、监事、高级管理人员等
最近两年及一期、两年及一期、报告期、申报期	指	2013年、2014年、2015年1-8月
《公司章程》	指	《河北精英动漫文化传播股份有限公司章程》
《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》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
中国证监会	指	中国证券业监督管理委员会
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
股票挂牌	指	河北精英动漫文化传播股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
元/万元	指	人民币元/人民币万元

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司简介

公司名称：河北精英动漫文化传播股份有限公司

法定代表人：翟志海

有限公司成立日期：2004年12月16日

股份公司成立日期：2015年10月14日

注册资本：3,000万元

统一社会信用代码：91130100771318762D

注册地址：石家庄市裕华区学苑路25号

办公地址：北京市朝阳区建国路15号院甲1号华文传媒大厦

邮编：100025

电话：010-56262886

电子邮箱：luojia@jingying.cn

信息披露负责人：罗嘉

所属行业：**R86 广播、电视、电影和影视录音制作业（根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》）；R863 文化、体育和娱乐业（R）中广播、电视、电影和影视录音制作业（R86）中的电影和影视节目制作（根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011）；R86 广播、电视、电影和影视录音制作业（根据股转系统《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号））**

经营范围：电视剧、电视综艺节目、电视专题节目、动画故事节目、专栏节目、广播剧的制作，复制，发行，节目版权交易、代理交易（电视剧制作需另行办理许可证）（有效期至2017年4月1日）；设计、制作、代理国内广告业务；照像服务；影视器材、家用电器的销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【】

股票简称：精英动漫

股票种类：普通股

每股面值：1 元/股

股票总量：30,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立至本公开转让说明书签署之日成立未满一年，在股份公司设立满一年之前，公司无可进入全国中小企业股份转让系统转让股份。

3、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

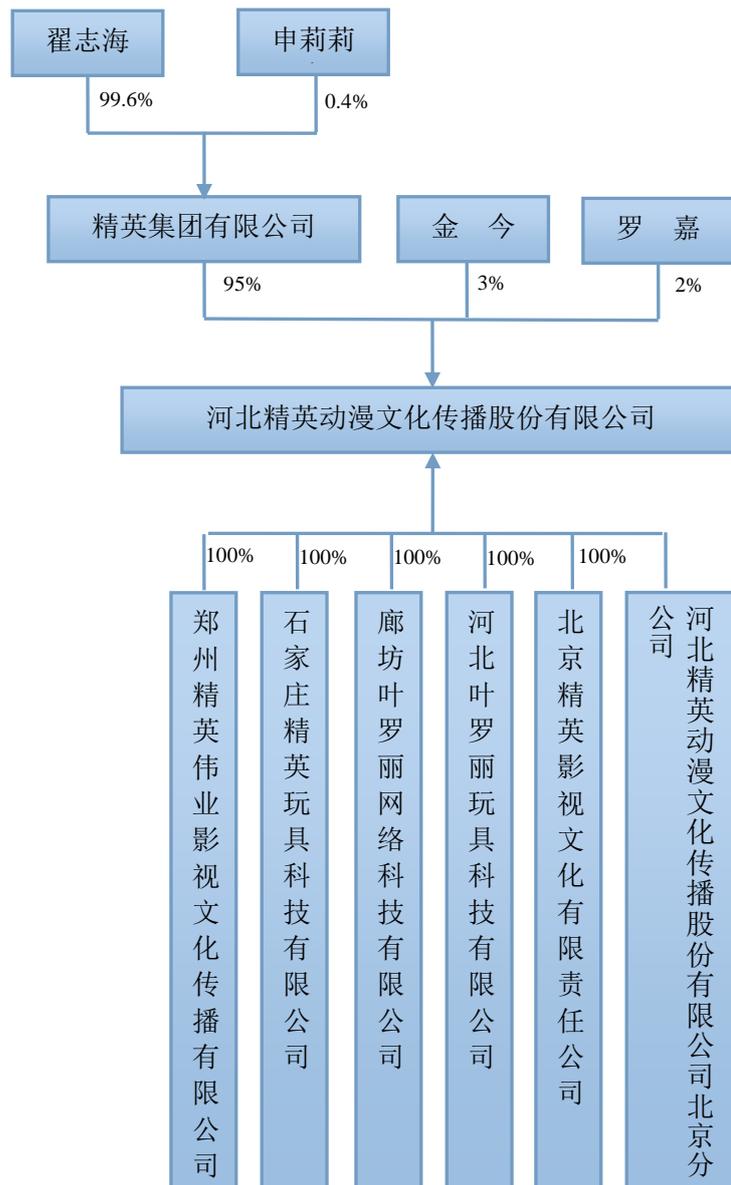
精英动漫所有股东已经按照上述规定作出了股份锁定承诺，除此之外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

公司现有股东直接持股情况及本次可进入股份转让系统的股份数量如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例	有限售条件股 份数量(股)	本次可进入股 转系统转让的 股份数量(股)	股份性质
1	精英集团	28,500,000	95%	28,500,000	0	法人股
2	金今	900,000	3%	900,000	0	自然人股
3	罗嘉	600,000	2%	600,000	0	自然人股
	合计	30,000,000	100%	30,000,000	0	-

三、公司股权结构

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东及实际控制人基本情况

1、控股股东和实际控制人基本情况

截止本说明书签署日，公司控股股东精英集团有限公司，持有公司28,500,000股股份，占公司总股本95%，实际控制人为翟志海。

(1) 控股股东基本情况

名称：精英集团有限公司

住所：石家庄裕华区二十里铺镇中仰陵村

法定代表人：翟志海

成立日期：2004年3月25日

注册资本：5,195.8万元

注册号：130100000166008

经营范围：计算机软硬件、微电子系统集成、网络技术研制开发、技术咨询
服务、技术转让、家用电器、日用百货、服装鞋帽、建筑材料批发零售；房屋租
赁、教学设备租赁，教育投资、教育咨询；文具用品、通讯器材批发零售；动漫
作品的创意、设计、咨询。（需专项审批的未经批准不得经营）。

精英集团股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	翟志海	货币、实物	5,174.80	99.6
2	申莉莉	货币资金	21.00	0.40
合计		--	5,195.80	100

(2) 实际控制人基本情况

翟志海先生，1962年生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1981年7月至1988年6月在铁道部石家庄车辆厂工作，1988年7月至1993年6月自主创业，1993年7月至2000年6月任石家庄精英中学董事长，2000年7月至2001年6月任石家庄影视艺术职业学院董事长，2001年7月至今任精英集团董事长兼总裁，为精英动漫实际控制人、第十二届全国人大代表。现任国家督学、民革中央委员、中国民办教育协会副会长、国家非营利性民办教育联盟副主席，曾获得全国“五一”劳动奖章，“全国各民主党派、工商联、无党派人士为全面建设小康社会做贡献先进个人”，“全国民办教育十大杰出人物”，河北省劳动模范，河北省青年“五·四”奖章，记省一等功奖励，河北省“十大杰出青年”，“新长征突击手”等荣誉。2001年7月组建精英集团至今，任精英集团董事长，2004年12月至2015年9月任精英有限执行董事，2015年10月至今任精英动漫董事长。

2、最近两年及一期公司控股股东及实际控制人变化情况

公司近两年控股股东变化情况如下：

时间	控股股东姓名或名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
2012年10月-2015年5月	北京精英伟业影视文化有	3,000	100

	限责任公司		
2015年5月-2015年6月	精英集团有限公司	3,000	100
2015年6月至今	精英集团有限公司	2,850	95

2012年10月至2015年5月期间，精英集团持有北京精英100%股份，精英集团为提升动漫业务板块地位、扶持公司发展，于2015年5月18日与北京精英签订《股权转让协议》，受让北京精英所持有的公司100%股份，交易完成后精英集团成为公司控股股东。

报告期内精英集团持有北京精英100%股份，翟志海持有精英集团99.6%股份，故公司实际控制人为翟志海并未发生变化。

（三）公司股东及持股情况、相互间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司股东持股情况如下所示：

序号	股东名称	股东性质	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在质押或 争议
1	精英集团有限公司	法人	20,850,000	95	否
2	金 今	自然人	900,000	3	否
3	罗 嘉	自然人	600,000	2	否
	合 计	--	30,000,000	100	--

公司股东之间不存在关联关系。

（四）股东持有公司股份是否存在质押或其他争议的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东持有的公司股份不存在质押或其他争议事项。

四、公司成立以来股本的形成和变化情况

（一）2004年，精英有限成立

2004年12月8日，精英有限股东会决议通过《公司章程》，选举翟志海为执行董事、选举高军为公司监事，聘任徐进财为公司总经理，聘任张淑敏为公司财务负责人。由自然人股东翟志海、徐进财、高军共同出资设立。

2004年11月26日，河北挚信会计师事务所有限公司出具挚信验字【2004】第2072号《验资报告》验证，截止2004年11月26日，公司已经收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币300万元，全部以货币出资。

2004年12月16日，公司完成了设立的工商登记，取得了《企业法人营业执照》（注册号：130100000072173），其公司类型为有限责任公司；法定代表人为翟志海；注册资本300万元。

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	翟志海	货币资金	240	80%
2	徐进财	货币资金	30	10%
3	高军	货币资金	30	10%
合计		-	300	100%

（二）2009年，精英有限第一次股权转让

2009年6月30日，精英有限股东会决议同意，股东翟志海将其持有的240万元，占公司注册资本的80%的股权；徐进财、高军将其各自持有的30万元，合计占公司注册资本20%的股权转让给北京精英伟业影视文化有限责任公司。

2009年6月30日，翟志海、徐进财、高军分别与北京精英签订《股权转让协议》，约定：翟志海将其持有的公司80%的股权以240万元转让给北京精英伟业影视文化有限责任公司，徐进财、高军将其各自持有占公司注册资本10%的股权以30万元转让给北京精英伟业影视文化有限责任公司。

本次股权转让后公司的股权结构为：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	北京精英伟业影视文化有限责任公司	货币资金	300	100
合计		-	300	100

（三）2011年，精英有限第一次增资

2011年4月13日，精英有限股东决定公司注册资本变更为1,000万元，由股东北京精英以货币增资700万元。

2011年3月29日，河北天健会计师事务所出具冀天健变验字【2011】第004号《验资报告》验证，截至2011年3月28日，公司收到北京精英缴纳的新增注册资本合计人民币700万元，出资形式为货币。变更后的累积注册资本为人民币1,000万元，实收资本为人民币1,000万元。

2011年4月18日，公司完成了本次增资的工商变更事宜，并取得了《企业

法人营业执照》。

本次增资后，公司股权结构为：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	北京精英伟业影视文化有限公司	货币资金	1,000	100%
合计		-	1,000	100%

(四) 2012年，精英有限第二次增资

2012年10月28日，精英有限股东决定公司注册资本从1,000万元增资至3,000万元，此次增资额为2,000万，由股东北京精英以货币出资。同日股东决定修改公司章程相关内容。

2012年11月1日，河北天健会计师事务所出具冀天健变验字【2012】第011号《验资报告》验证，截至2012年10月31日止，公司收到北京精英伟业影视文化有限责任公司缴纳的新增注册资本合计人民币2,000万元，出资形式为货币。变更后的累积注册资本为人民币3,000万元，实收资本为人民币3000万元。

2012年11月27日，公司完成了本次增资的工商变更事宜，并取得了最新的《企业法人营业执照》。

本次增资后，公司股权结构为：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	北京精英伟业影视文化有限责任公司	货币资金	3,000	100
合计		-	3,000	100

(五) 2015年，精英有限第二次股权转让

2015年5月18日，精英有限股东会审议同意，股东北京精英将其持有的公司100%股权转让给精英集团，并修改公司章程。

2015年5月18日，北京精英与精英集团签订《股权转让协议》，约定：北京精英伟业影视文化有限责任公司将所持有河北精英影视文化传播有限责任公司100%的股权以3,000万元人民币的价格转让给精英集团，精英集团同意按此价格和条件购买该股权。

2015年5月20日，公司完成本次股权转让的工商变更事宜。

本次股权转让后，公司股权结构为：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	精英集团有限公司	货币资金	3,000	100%
	合计		3,000	100%

(六) 2015年，精英有限第三次股权转让

2015年6月6日，精英有限股东会审议同意，精英集团将其持有的公司3%股权，以90万元价格转让给金今；精英集团将其持有公司的2%股权，以60万元价格转让给罗嘉。转让后，精英集团出资2,850万元占公司95%股权、金今出资90万占公司3%股权、罗嘉出资60万占公司2%股权。同日，精英集团分别与金今、罗嘉签订了《股权转让协议》。

本次股权转让后，公司股权结构为：

2015年6月29日，公司完成了本次股权转让的工商变更事宜。

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	精英集团有限公司	货币资金	2,850	95%
2	金 今	货币资金	90	3%
3	罗 嘉	货币资金	60	2%
	合计		3,000	100%

(七) 2015年，精英有限整体变更为股份公司

2015年9月23日，精英有限召开股东会并作出决议，全体股东一致同意变更公司类型，由有限责任公司整体变更为股份有限公司，整体变更后股份公司的名称为“河北精英影视文化传播股份有限公司”，整体变更基准日为2015年8月31日，由公司3名股东作为发起人，以经审计的账面净资产值33,407,137.44元为基础，按1:1.1136的折股比例折合成股份公司30,000,000股，每股面值1元，股本总额3,000万元，各股东以其持有的公司股权所对应的账面净资产认购股份公司股份，持股比例不变，净资产超出部分3,407,137.44元计入股份公司资本公积，由全体股东共同享有。

2015年9月23日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的瑞华专审字【2015】第01670235号《审计报告》（审计基准日为2015年8月31日），精英有限的净资产为人民币33,407,137.44元。

2015年9月23日，开元资产评估有限公司出具的开元评报字【2015】154号《资产评估报告书》（评估基准日为2015年8月31日），精英有限净资产评估

值为人民币 3,341.4 万元。

2015 年 10 月 8 日，股东翟志海、金今、罗嘉签署了《发起人协议》，并于当日召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了股份公司设立，选举公司董事、监事组成第一届董事会、监事会，授权董事会办理股份公司设立登记等议案。

2015 年 10 月 8 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为精英有限改制出具验资报告瑞华验字【2015】第 01670018 号《验资报告》，验证截至 2015 年 10 月 8 日，精英动漫已收到各发起人缴纳的注册资本（股本）合计 3,000 万元，并经全体股东界定和确认，各股东以其所拥有的净资产人民币 3,407,137.44 元转入资本公积。

2015 年 10 月 14 日，石家庄市工商行政管理局核准了股份公司设立登记，核发了新的营业执照，统一社会信用代码为：91130100771318762D。

精英动漫整体变更为股份公司后,公司股权结构如下:

序号	股东姓名或名称	出资方式	持股数量（股）	持股比例（%）
1	精英集团有限公司	净资产折股	28,500,000	95%
2	金 今	净资产折股	900,000	3%
3	罗 嘉	净资产折股	600,000	2%
合计			30,000,000	100%

五、公司分、子公司基本情况

公司报告期内，纳入合并报表范围的企业分别为郑州精英、精英玩具、廊坊科技、北京影视、精英纵横、河北天明、华夏精英、河北传承。公司为重点打造动漫全产业链，减少无关联业务对公司资源的占用，故于 2015 年剥离了盈利能力较差、且与动漫板块核心业务无关的北京纵横、河北天明、华夏精英、河北传承等四家子公司，以专注于动漫板块业务，另外，子公司叶罗丽玩具于 2015 年 7 月 21 日成立，成立时间较短，截止 2015 年 8 月 31 日，叶罗丽玩具无收入且未发生费用，故未列入合并报表范围。

截止转让说明书签署日，公司旗下有五家全资子公司，分别为郑州精英、精英玩具、廊坊科技、叶罗丽玩具和北京影视，四家已剥离公司为精英纵横、河北天明、华夏精英、河北传承及一家分公司为北京分公司。

（一）子公司情况

1、郑州精英伟业影视文化传播有限公司

名称：郑州精英伟业影视文化传播有限公司

住所：郑州高新区翠竹街6号国家863中部软件园11号楼2层201号、207号

法定代表人：翟志海

成立日期：2010年7月20日

注册资本：300万元

统一社会信用代码/注册号：410199000018489

经营范围：动漫画设计、吉祥物设计、玩具设计；广告策划、制作、代理；动漫信息咨询；国际文化交流（不含演出）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

郑州精英成立于2010年7月20日，由河北精英影视文化传播有限责任公司全资设立，出资方式为货币资金，注册资本300万元，实收资本300万元。

2010年7月15日，河南中正联合会计师事务所对上述出资情况进行了审验，并出具了豫中正验字（2010）07-01号《验资报告》，验证截止2010年7月15日止，郑州精英已收到股东缴纳的注册资本，股东以货币出资300万元。

郑州精英设立时股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	河北精英动漫文化传播股份有限公司	货币资金	300	100
合计			300	100

截至公开转让说明书签署日，郑州精英未曾发生股权结构与股本变动，自成立以来一直是公司全资子公司。

郑州精英最近一年及一期财务数据如下：

单位：元

项目	截至2015年8月31日	截至2014年12月31日
总资产	8,607,552.30	7,209,870.05
净资产	-7,593,921.08	-5,948,654.39
营业收入	1,485,423.06	2,687,788.93
净利润	-1,645,266.69	-1,452,962.27

上述数据经瑞华所审计。

2、石家庄精英玩具科技有限公司

名称：石家庄精英玩具科技有限公司

住所：河北省石家庄市长安区五七路前进村天德巷9号

法定代表人：翟志海

成立日期：2013年2月1日

注册资本：500万元

统一社会信用代码/注册号：130101000034342

经营范围：玩具的研发、销售；玩具、工艺美术品、五金机电、塑料制品的制造、加工；塑料制品、化工产品、鞋、电子产品、文化用品、工艺美术品的批发、零售；工艺美术设计；文化交流；自营和代理各类商品的进出口业务。（需专项审批未经批准的不得经营）。

精英玩具成立于2013年2月1日，由河北精英影视文化传播有限责任公司全资设立，出资方式为货币资金，注册资本500万元，实收资本500万元。

2013年1月28日，河北天健会计师事务所对上述出资情况进行了审验，并出具了冀天健设验字（2013）004号《验资报告》，验证截止2013年1月28日止，精英玩具已收到股东缴纳的注册资本，股东以货币出资500万元。

精英玩具公司股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	河北精英动漫文化传播股份有限公司	货币资金	500	100
合计			500	100

截至公开转让说明书签署日，精英玩具未曾发生股权结构与股本变动，自成立以来一直是公司全资子公司。

精英玩具最近一年及一期财务数据如下：

单位：元

项目	截至2015年8月31日	截至2014年12月31日
总资产	11,233,247.88	8,814,482.94
净资产	3,918,352.43	3,721,532.58
营业收入	5,431,622.52	3,296,248.62
净利润	196,819.85	97,648.69

上述数据经瑞华所审计。

3、河北叶罗丽玩具科技有限公司

名称：河北叶罗丽玩具科技有限公司

住所：香河县淑阳工业园规划中路南侧

法定代表人：翟志海

成立日期：2015年7月21日

注册资本：500万元

注册号：131024000023002

经营范围：玩具的研发、技术推广服务；玩具、工艺美术品、五金机电、塑料制品的制造、加工、销售；销售化工产品（危险化学品除外）、鞋、电子产品、文化用品；工艺美术设计；组织文化艺术交流活动；自营和代理各类商品的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

叶罗丽玩具股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	河北精英动漫文化传播股份有限公司	货币资金	500	100
合计			500	100

截至公开转让说明书签署日，叶罗丽玩具未曾发生股权结构与股本变动，自成立以来一直是公司全资子公司。

叶罗丽玩具成立时间较短，故未列入合并报表范围，截止2015年8月31日，公司无收入且未发生费用。

4、廊坊叶罗丽网络科技有限公司

名称：廊坊叶罗丽网络科技有限公司

住所：河北省廊坊市大厂回族自治县福喜路东侧邵府社区办公楼

法定代表人：翟志海

成立日期：2015年5月20日

注册资本：100万元

注册号：131028000015765

经营范围： 游戏软件研发、软件技术研发、动漫制作、动漫品牌运营、动漫产品生产、文化演出。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

廊坊科技股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	河北精英动漫文化传播股份有限公司	货币资金	100	100
	合计	--	100	100

截至公开转让说明书签署日，廊坊科技未曾发生股权结构与股本变动，自成立以来一直是公司全资子公司。

廊坊科技最近最近一期财务数据如下：

单位：元

项目	2015年8月31日
总资产	199,865.00
净资产	-1,638.00
营业收入	0
净利润	-1,638.00

上述数据经瑞华所审计。

5、北京精英影视文化有限责任公司

名称：北京精英影视文化有限责任公司

住所：北京市昌平区沙河镇定泗路信苑北京精英酒店1206

法定代表人：翟志海

成立日期：2014年11月28日

注册资本：500万元

注册号：110114018239377

经营范围：组织文化艺术交流活动（不含演出）；技术推广服务；销售玩具、工艺美术品、塑料制品、服装鞋帽、文化用品；零售五金、机械设备、化工产品（不含危险化学品）、电子产品；工艺美术设计；货物进出口、技术进出口、代理进出口；制作，发行动画片、专题片、电视综艺，不得制作时政新闻及同类专题、专栏等广播电视节目。（制作，发行动画片、专题片、电视综艺，不得制作时政新闻及同类专题、专栏等广播电视节目以及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）。

北京影视成立于2014年11月28日，由河北精英影视文化传播有限责任公司全资设立，出资方式为货币资金，注册资本500万元。

北京影视股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	河北精英动漫文化传播股份有限公司	货币资金	500	100
	合计	--	500	100

截至公开转让说明书签署日，北京影视未曾发生股权结构与股本变动，自成立以来一直是公司全资子公司。

北京影视最近一期财务数据如下：

单位：元

项目	2015年8月31日
总资产	5,000,401.94
净资产	4,990,401.94
营业收入	0
净利润	-9,598.06

上述数据经瑞华所审计。

（二）已剥离公司基本情况

1、北京精英纵横演艺传媒有限公司

名称：北京精英纵横演艺传媒有限公司

住所：北京市昌平区沙河定泗路信苑精英酒店1028

法定代表人：翟志海

成立日期：2010年1月26日

注册资本：500万元

注册号：110114012592655

经营范围：制作、发行动画片、专题片、电视综艺，不得制作时政新闻及同类专题、专栏等广播电视节目。

（1）设立情况

2009年12月17日，北京精英、精英有限取得北京市工商局昌平分局的核发的“（京昌）名称预核（内）字[2009]第0148280号”《企业名称预先核准通知书》，核准两股东成立北京纵横。

2009年12月29日，北京精英、精英有限签署《北京精英纵横演艺传媒有

限公司章程》，共同出资设立北京纵横。

2009年12月29日，北京润鹏冀能会计师事务所有限公司出具“京润（验）字[2009]第215461号”《验资报告》，载明截至2009年12月29日止，北京纵横已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币100万元，出资方式为货币。

2010年1月26日，北京市工商局昌平分局为北京纵横核发了注册号为110114012592655的《企业法人营业执照》。

北京纵横设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	北京精英	99	99
2	精英有限	1	1
合计		100	100

(2) 2012年12月，第一次股权转让

2012年12月18日，北京纵横作出股东会决议，同意北京精英将其对北京纵横的99万元的出资额转让给精英有限。

2012年12月18日，北京精英与精英有限签署《出资转让协议书》，约定北京精英将其对北京纵横的99万元的出资额转让给精英有限。

2012年12月27日，北京市工商局昌平分局就本此变更换发了《企业法人营业执照》。本次变更完成，北京纵横的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	精英有限	100	100
合计		100	100

(3) 2013年12月，第一次增加注册资本

2013年12月23日，北京纵横作出股东会决议，同意注册资本变更为500万元，新增注册资本400万元由精英有限以货币认缴。

2013年12月23日，北京中永焱会计师事务所（普通合伙）出具“中永焱验字（2013）第13A346099号”《验资报告》，载明截至2013年12月20日止，北京纵横已收到股东缴纳的新增注册资本（实收资本）400万元，全部为货币出资。

2013年12月23日，北京市工商局昌平分局就本次增资为北京纵横换发了

《企业法人营业执照》。本次增资完成后北京纵横的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	精英有限	500	100
	合计	500	100

(4) 2015年4月，第二次股权转让

2015年4月25日，北京纵横作出股东会决议，同意精英有限将其对北京纵横的500万元出资转让给精英集团。

2015年4月25日，精英有限股东精英集团作出决定，同意精英有限将其对北京纵横的500万元出资转让给精英集团。

2015年4月30日，精英有限与精英集团签署《出资转让协议书》，约定精英有限将其对北京纵横的500万元出资转让给精英集团。

本次股权转让完成后，北京纵横的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	精英集团	500	100
	合计	500	100

最近一年及一期末主要财务指标情况：

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日
总资产	3,014,639.29	2,074,108.58
净资产	1,404,758.74	1,972,042.99
营业收入	0	0
净利润	-567,284.25	-1,698,052.64

上述数据经瑞华所审计。

2、河北天明传媒有限公司

名称：河北天明传媒有限公司

住所：石家庄长安区长安西路47号

法定代表人：翟志海

成立日期：2011年3月31日

注册资本：500万元

注册号：130100000356023

经营范围：经营演出及经纪机构；设计、制作、代理国内广告业务，发布国内户外广告业务，演出设备租赁，企业形象策划，商品展览展示服务，摄影服务，礼仪服务，动漫信息咨询，自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（国家限定或禁止公司经营进出口的商品和技术除外）（法律、法规及国务院决定禁止或者限制的项目，不得经营；需其它部门审批的事项，待批准后，方可经营）。

（1）设立

2011年1月4日，精英有限和石家庄人民会堂收到河北省工商行政管理局下发的（冀）登记内名预核字[2011]第0026号《企业名称预先核准通知书》，核准设立“河北天明传媒有限公司”

2011年2月20日，精英有限和石家庄人民会堂签署了《河北天明传媒有限公司章程》，共同出资设立河北天明。

2011年2月25日，河北天健会计师事务所出具冀天健设验字（2011）第009号《验资报告》，验证，截至2011年2月24日止，河北天明收到股东货币出资500万元整。

2011年3月31日，河北天明取得了设立时的《企业法人营业执照》。

河北天明设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	精英有限	400	80
2	石家庄人民会堂	100	20
	合计	500	100

（2）2015年6月，股权转让

2015年4月25日，精英有限股东精英集团作出决定，同意精英有限将其对河北天明的400万元出资转让给北京纵横。

2015年6月6日，河北天明作出股东会决议，同意精英有限将其对河北天明的400万元出资以400万元的价格转让给北京纵横，并修改了公司章程。

同日精英有限与北京纵横签署《股权转让协议》，约定精英有限将其对河北天明的400万元出资以400万元价格转让给北京纵横。

2015年6月29日，河北天明完成了本次变更的工商备案。

本次股权转让后，河北天明的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	北京纵横	400	80
2	石家庄人民会堂	100	20
	合计	500	100

最近一年及一期末主要财务指标情况：

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日
总资产	9,462,411.78	6,192,556.37
净资产	-8,217,252.49	-9,303,175.60
营业收入	7,531,697.32	3,330,326.29
净利润	1,085,923.11	-8,067,001.93

上述数据已经瑞华所审计。

3、北京华夏精英文化传播有限责任公司

名称：北京华夏精英文化传播有限责任公司

住所：北京市海淀区冠城园8号楼13层8-8北侧

法定代表人：翟志海

成立日期：2011年5月12日

注册资本：300万元

注册号：110108013865517

经营范围：组织文化艺术交流活动（不含演出）；设计、制作、代理、发布广告。（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）。

（1）设立

2010年12月6日精英有限与北京网图影视制作咨询有限公司、中视新科动漫股份有限公司取得北京市工商局海淀分局下发的（京海）名称预核（内）字[2010]第0165985号《企业名称预先核准通知书》，核准成立“北京华夏精英文化传播有限责任公司”。

2011年5月12日，精英有限与北京网图影视制作咨询有限公司、中视新科动漫股份有限公司签署《北京华夏精英文化传播有限责任公司章程》，共同出资

设立华夏精英。

2011年2月18日北京安瑞普会计师事务所有限公司出具安瑞普验字(2011)第2006号《验资报告》，验证，截至2011年2月18日，华夏精英收到全体股东缴纳的注册资本300万元，全部以货币出资。

2011年5月12日，华夏精英取得了北京市工商局海淀分局核发的《企业法人营业执照》。

华夏精英设立时股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	精英有限	180	60
2	北京网图影视制作咨询有限公司	90	30
3	中视新科动漫股份有限公司	30	10
合计		300	100

(2) 2015年4月，股权转让

2015年4月29日，华夏精英股东会决议，同意精英有限及北京网图影视制作咨询有限公司将其持有的股权转让给北京纵横。4月30日，上述各方签署《出资转让协议书》，均以出资额转让。

2015年4月25日，精英有限股东精英集团作出决定，同意精英有限将其对华夏精英的180万元出资转让给北京纵横。本次股权转让后，华夏精英的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	北京纵横	270	90
2	中视新科动漫股份有限公司	30	10
合计		300	100

最近一年及一期末主要财务指标情况：

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日
总资产	2,989,166.00	2,989,373.39
净资产	2,984,626.00	2,984,833.39

营业收入	0	0
净利润	-207.39	0

上述数据已经瑞华所审计。

4、河北精英传承文化传播股份有限公司

名称：河北精英传承文化传播股份有限公司

住所：河北省石家庄市新华区警安路2号

法定代表人：翟志海

成立日期：2014年3月7日

注册资本：500万元

注册号：130100000482013

经营范围：承办国内文化艺术交流活动（营业性演出除外）；企业营销策划；室内外装饰设计及制作；礼仪庆典服务；设计制作代理国内广告业务；发布国内户外广告业务。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。

（1）设立

2014年1月2日，精英有限及北京精英收到河北省工商管理局下发的（冀）登记内远名预核字[2014]第0029号《企业名称预先核准通知书》，核准2股东设立“河北精英传承文化传播股份有限公司”。

2014年2月13日，精英有限及北京精英签署《河北精英传承文化传播股份有限公司章程》。

2014年2月17日，河北天健会计师事务所出具《验资报告》（冀天健设验字(2014)第013号），截至2014年2月14日止，河北传承已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币500万元，出资形式为货币。

2014年3月7日，河北传承取得了石家庄市工商局核发的《营业执照》。

河北传承设立时的股份结构为：

序号	股东	持股数（股）	占股本比例（%）
1	精英有限	4,750,000	95
2	北京精英	250,000	5

合计	5,000,000	100
----	-----------	-----

(2) 2015年5月，股份转让

2015年4月25日，精英有限股东精英集团作出决定，同意精英有限将其持有的河北传承的4,750,000股股份转让给北京纵横。

根据石家庄股权交易所出具的备案资料，2015年5月31日，精英有限与北京精英阳光教育咨询有限公司签订《股权转让协议》，约定精英有限将其在河北传承95%股份，即4,750,000股股份，以475万元人民币的价格，转让给北京精英阳光教育咨询有限公司。经核查中国建设银行单位客户专用回单，2015年6月18日，上述转让款支付完毕。

本次股份转让后，河北传承的股份结构变更为：

序号	股东	持股数（股）	占股本比例（%）
1	北京精英阳光教育咨询有限公司	4,750,000	95
2	北京精英	250,000	5
	合计	5,000,000	100

最近一年及一期末主要财务指标情况：

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日
总资产	5,026,058.92	5,048,361.21
净资产	4,961,642.92	4,980,015.21
营业收入	0	52,427.18
净利润	-18,372.29	-19,984.79

上述数据已经瑞华所审计。

(三) 分公司情况

1、河北精英动漫文化传播股份有限公司北京分公司

名称：河北精英动漫文化传播股份有限公司北京分公司

住所：北京市昌平区沙河定泗路信苑精英酒店1008

负责人：金今

成立日期：2015年5月25日

注册号：110114019192624

经营范围：广播电视节目制作；音像制品复制；版权转让与代理服务；设计、制作、代理、发布广告；摄影服务；销售摄影器材、家用电器；电脑图文设计、制作；技术进出口、代理进出口、货物进出口。（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。）

六、公司重大资产重组情况

（一）重组目的及方法

1、明确战略定位、专注动漫业务

精英集团作为公司控股股东，成立精英有限的目的是发展动漫创作、演艺策划及承办等文化创意相关产业。经过多年培育和发展。目前公司已建立动画创作、发行、授权、策划为一体的动漫全产业链，并开发了以“叶罗丽”品牌为核心的动画及其衍生品，已得到市场的普遍认可，具有较高的知名度，并且形成了较好的成长趋势，具有较好的收益前景。因此，决定将公司业务定位在专注于动漫领域。

为了业务拓展需要，由公司先后设立的北京纵横、河北天明、华夏精英、河北传承四家公司，因其主要从事商业演出策划及承办相关业务，该业务与公司动漫影视、动漫衍生品等业务无关联性，业绩的波动性很大，且该业务在运行、人员等方面与动漫业务均无交叉，因此，公司于 2015 年将其剥离。

2、剥离不良资产、提升盈利能力

报告期内，河北天明净利润分别为-4,569,429.64 元、-8,067,001.93 元和 1,085,923.11 元，且其账面净资产分别为-1,236,173.67 元、-9,303,175.60 元和 -8,217,252.49 元，其经营存在重大不确定性，不利于公司未来的经营持续性发展。另外，报告期内河北传承、华夏精英、北京纵横 2013 年至 2015 年 1-6 月合计实现收入约 5 万元，未对公司营收产生实际贡献。

综上，公司为重点打造动漫全产业链，减少无关联业务对公司资源的占用，故决定剥离盈利能力较差、且与动漫板块业务无关的北京纵横、河北天明、华夏精英、河北传承等四家子公司，以专注于动漫板块业务，进一步提升公司品牌形象及持续经营能力。

（二）公司重组情况

1、北京纵横

2015年4月25日，精英有限召开股东会，审议通过精英有限将其所持有的北京纵横500万元出资，以500万元对价转让给精英集团，转让完成后北京纵横将成为精英集团全资子公司。

2015年4月25日，北京纵横召开股东会，审议通过原股东河北精英影视文化传播有限责任公司将其所持有的北京纵横500万元出资，以500万元对价转让给精英集团，转让完成后北京纵横将成为精英集团全资子公司。

2015年4月30日，精英有限与精英集团签署《出资转让协议书》，就上述股权转让事项进行了约定。

2015年5月11日，北京纵横收到工商部门核发的变更后的新营业执照，所有转让手续办理完毕。

本次股权转让完成后，北京纵横的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	占股本比例（%）
1	精英集团	500	100
	合计	500	100

2、河北天明

2015年6月6日，精英有限召开股东会，审议通过精英有限将其所持有的河北天明400万元出资，以400万元对价转让给北京纵横，转让完成后河北天明将成为北京纵横控股子公司。

2015年6月6日，北京纵横召开股东会，审议通过原股东精英有限将其所持有的河北天明400万元出资，以400万元对价转让给北京纵横，其他股东放弃优先认购权，转让完成后河北天明将成为北京纵横控股子公司。

2015年6月6日，精英有限与北京纵横签订《股权转让协议》，就上述股权转让事项进行了约定。

2015年6月29日，河北天明收到工商部门核发的变更后的新营业执照，所有转让手续办理完毕。本次股权转让后，河北天明的股权结构为：

序号	股东	持股数（股）	占股本比例（%）
1	北京纵横	4,000,000	80
2	石家庄人民会堂	1,000,000	20

合计	5,000,000	100
----	-----------	-----

3、华夏精英

2015年4月29日，精英有限召开股东会，审议通过精英有限将其所持有的华夏精英180万元出资，以180万元对价转让给北京纵横，转让完成后华夏精英将成为北京纵横控股子公司。

2015年4月29日，华夏精英召开股东会，审议通过原股东精英有限将其所持有的华夏精英180万元出资，以180万元对价转让给北京纵横，其他股东放弃优先认购权，转让完成后华夏精英将成为北京纵横控股子公司。

2015年4月30日，精英有限与北京纵横签订《出资转让协议书》，对上述股权事项进行了约定。

2015年6月15日，华夏精英收到工商部门核发的变更后的新营业执照，所有转让手续办理完毕。本次股权转让后，华夏精英的股权结构如下：

序号	股东	持股数（股）	占股本比例（%）
1	北京纵横	2,700,000	90
2	中视新科动漫股份有限公司	300,000	10
	合计	3,000,000	100

4、河北传承

2015年5月31日，精英有限召开股东会，审议通过精英有限将其所持有的河北传承4,750,000股股份，占总股本的95%，以475万元对价转让给北京精英阳光教育咨询有限公司，转让完成后河北传承将成为北京精英阳光教育咨询有限公司控股子公司。

2015年5月31日，河北传承召开股东大会，审议通过原股东精英有限将其所持有的河北传承4,750,000股股份，占总股本的95%，以475万元对价转让给北京精英阳光教育咨询有限公司，其他股东放弃优先认购权，转让完成后河北传承将成为北京精英阳光教育咨询有限公司控股子公司。

2015年5月31日，精英有限与北京精英阳光教育咨询有限公司签订《股权转让协议》，对上述股权转让事项进行了约定。

本次股份转让后，河北传承的股份结构变更为：

序号	股东	持股数（股）	占股本比例（%）
1	北京精英阳光教育咨询有限公司	4,750,000	95
2	北京精英	250,000	5
	合计	5,000,000	100

上述四家子公司之股权转让均经各方股东（大）会审议通过并签署了合法有效的股权转让协议，已经就相关事宜进行了工商备案。上述股权变动均履行了必要的法律程序，转让行为合法、合规、真实、有效，不存在股权纠纷或潜在纠纷情况。

上述四家子公司之转让股权原系基于精英集团整体业务安排由公司控股。四家子公司业务、资产和人员均独立运营。且所从事业务与精英动漫经营业务方向无关。截止转让日，上述子公司均处于亏损状态，为不侵占公司利益，经各方协商一致，精英集团以原投资金额回购。

报告期内已转让四家公司的经营损益已并入报告期合并损益表；本次转让属于同一控制下的股权转让，转让的协议价格与账面净资产的差额已计入公司资本公积中；本次股权转让对公司损益没有影响，损益表真实、公允体现精英动漫实际经营情况。

剥离公司股权转让均为同一控制下的股权转让行为，因此未出具此时点的评估报告。鉴于精英集团对商业演出业务尚有后续规划和运作安排，对文化市场发展前景持有较积极态度，且河北天明具有较成熟的商业演出市场运作管理经验和必要的票务销售渠道，因此均以出资额为标准进行的转让。上述四家公司业务与精英动漫业务无相关性，为明确战略定位、专注动漫业务、提升盈利能力进行的四家公司剥离，不存在损害挂牌公司利益及利润输送行为。而且四家剥离子公司股权受让方精英集团、北京纵横和精英阳光均出具承诺，转让均为其真实意思表示，不存在任何股权纠纷或资产权属纠纷。

（三）子公司重大资产重组情况

公司子公司郑州精英、精英玩具、叶罗丽玩具、廊坊科技、北京影视以及北

京纵横、河北天明、华夏精英、河北传承自成立至今，尚未进行过重大资产重组。

七、公司董事、监事、高级管理人员

（一）董事简历

1、翟志海

翟志海先生，公司董事长，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、张明

张明先生，1972年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996年至2000年，任联想集团多家分公司财务总监；2000年至2006年，任神州数码（中国）有限公司商务中心总经理、财务部副总经理；2006年至2014年，任北京荣之联科技股份有限公司董事副总裁兼财务总监；2014年5月至今任精英集团副总裁及北京精英副总裁兼财务总监；2015年10月至今任股份公司第一届董事会董事。

3、徐进财

徐进财先生，1972年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995年至1998年，任石家庄精英中学教师、团委书记；1998年至2002年，任精英集团董事办主任；2002年至2012年，历任河北传媒学院副院长、常务副院长；2012年至今，任北京演艺专修学院院长；2015年10月至今任股份公司第一届董事会董事。

4、金今

金今女士，1984年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于中国传媒大学编导专业。个人出版5本诗集1本小说，在美国、日本等全球13个国家举办过画展。2006年担任奥运会开闭幕式李安团队文学执笔。2006年8月至2007年12月任凤凰卫视凤凰新媒体《凤凰会客厅》栏目主持人，2008年8月至2011年3月任沈阳心乐园影视文化有限公司总经理，2011年3月至2015年10月任精英有限总经理，2015年10月至今任股份公司第一届董事会董事兼总经理。

5、罗嘉

罗嘉先生，1983年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于中国人民大学商学院。2005年8月至2006年2月，任漫友文化传播发展有限公司北京分公司商务经理，2006年2月至2008年5月，任吉林动画学院信息中心主任，2008年8月至2011年10月任吉林禹硕动漫游戏科技股份有限公司北京分公司总经理，2010年2月至2011年10月任吉林禹硕动漫游戏科技股份有限公司副总经理，2011年10月至2015年10月，任精英有限副总经理。2015年10月至今任股份公司第一届董事会董事兼副总经理、董事会秘书。

（二）监事简历

1、汪洋

汪洋先生，1973年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年至2001年任河北蓝天联合律师事务所律师；2001年12月至今任精英集团董事办常务副主任；2015年10月至今任股份公司第一届监事会主席。

2、李露

李露女士，1978年生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2000年至2002年任长天集团人事专员；2002年至2009年任神州数码（中国）有限公司人事经理；2009年至今，任北京精英人力资源部主任；2015年10月至今任股份公司第一届监事会监事。

3、于跃

于跃先生，1983年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年至2006年任中建二局第四建筑工程有限公司检验员；2007年至2008年任沈阳棒棒糖影视公司动画师；2008年至2011年，任沈阳心乐园影视公司动画组长；2011年至2015年10月任精英有限技术总监；2015年10月至今任股份公司第一届监事会监事。

（三）高级管理人员简历

公司目前有三名高级管理人员，分别为公司董事兼总经理金今，公司董事、副总经理兼董事会秘书罗嘉和财务负责人王紫鑫。

上述高管中金今、罗嘉简历参见本节“七、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事简历”。

1、王紫鑫

王紫鑫女士，1983年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年7月至2007年12月任长城会计师事务所审计师；2008年1月至2011年12月，任长江实业集团长乐房地产总账会计；2012年1月至2014年11月任上海复旦光华信息科技股份有限公司北京分公司财务经理，2014年12月至2015年5月任水蚂蚁（北京）科技有限公司财务经理；2015年6月至今任股份公司财务负责人。

（四）董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员持股情况参见第三节“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况”。

八、公司最近两年及一期的主要数据及财务指标

最近两年及一期的主要数据及财务指标：

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	3,438.08	3,954.43	3,721.62
股东权益合计（万元）	3,244.05	-267.42	925.12
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,244.05	-225.65	830.45
每股净资产（元）	1.08	-0.09	0.31
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.08	-0.08	0.28
资产负债率（母公司）	31.66%	65.61%	47.99%
流动比率（倍）	16.93	0.80	1.06
速动比率（倍）	10.18	0.58	0.90
项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	1,316.22	709.12	1,038.72
净利润（万元）	-230.15	-1,217.54	-1,103.04
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-251.77	-1,056.10	-1,011.30
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-365.98	-1,566.32	-1,512.63
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）	-387.59	-1,404.88	-1,420.89
毛利率（%）	23.02%	-85.20%	-34.24%
净资产收益率（%）	-7.09%	455.29%	-119.23%

扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	-11.28%	585.71%	-163.51%
基本每股收益(元/股)	-0.08	-0.41	-0.37
稀释每股收益(元/股)	-0.08	-0.41	-0.37
应收帐款周转率(次)	5.76	5.35	9.21
存货周转率(次)	0.91	1.93	6.25
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-2,432.64	-429.28	-1,091.28
每股经营活动产生的现金流量净 额(元/股)	-0.81	-0.14	-0.36

注：1、上述指标的计算公式如下

- (1) 资产负债率=总负债/总资产×100%；
- (2) 每股净资产=归属于母公司股东的权益/期末普通股总股本；
- (3) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (4) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- (5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
- (6) 存货周转率=营业成本/存货平均余额；
- (7) 每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股总股本；
- (8) 净资产收益率=归属于公司普通股股东的净利润/(归属于公司普通股股东的期初净资产+当期属于公司普通股股东的净利润/2+其他公司净资产增减变化金额*该变化下一月份起至当年期末的月份数/全年月份数)

2、基本每股收益、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期期末股本(实收资本)为基础计算。

3、公司2014年净资产收益率和扣除非经常性损益后净资产收益率，由于2014年净利润为-1,217.54万元、扣除非经常性损益后的净利润为-1,566.32万元、股东权益合计为-267.42万元、归属于申请挂牌公司的股东权益合计-225.65万元，计算数据无可参考依据。

九、定向发行情况

无

十、中介机构基本情况

(一) 主办券商

名称：国开证券有限责任公司

法定代表人：侯绍泽

住所：北京市阜成门外大街29号

电话：010-51789230

传真：010-51789038

项目组负责人：柴任澎

项目组成员：和佳、张延冬、沈小力、张月天

(二) 律师事务所

名称：北京市天元律师事务所

负责人：朱小辉

住所：北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 10 层

电话：010-57763888

传真：010-57763777

经办律师：张剡、王娟

(三) 会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：顾仁荣

住所：北京市东城区西滨河路 8 号中海地产广场西塔 7 层

电话：010-88095588

传真：010-88091190

经办注册会计师：黄峰、宋玉兰

(四) 资产评估机构

名称：开元资产评估有限公司

法定代表人：胡劲为

地址：中关村南大街甲 18 号院 1-4 号楼 B 座 15 层-15 B

电话：010-62143639

传真：010-62197312

经办注册评估师：张佑民、李厚东

(五) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算机构有限责任公司北京分公司

地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 层

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

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

电话：010-63889512

传真：010-63889694

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品与服务

（一）主营业务情况

公司自成立以来，坚持从事自主知识产权的动漫创作及动漫衍生产品的综合运营。

目前公司建立动画创作、发行、授权、策划为一体的动漫全产业链，并开发了以“叶罗丽”品牌为核心的动画及其衍生品。

公司目前经营范围：电视剧、电视综艺节目、电视专题节目、动画故事节目、专栏节目、广播剧的制作，复制，发行，节目版权交易、代理交易（电视剧制作需另行办理许可证）（有效期至 2017 年 4 月 1 日）；设计、制作、代理国内广告业务；照像服务；影视器材、家用电器的销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）主要产品或服务

公司提供的主要产品为原创动画片及其相关衍生产品。公司主要制作的动画片《精灵梦叶罗丽》是集动画、出版、演出、电影、游戏、玩具、时尚、快速消费品于一体的全平台文化项目，旨在打造文化创意全产业链与异业合作的精品工程，成为以“叶罗丽”品牌为核心，以人型娃娃为主要表现形式的全球知名的娱乐消费品牌。公司通过动画片的创意、投资、制作和发行，形成高品质动漫内容积累的同时，也取得了相当高的知名度和受众数量；另一方面，公司基于丰富的自主知识产权资源，通过深度挖掘“叶罗丽”品牌及所属动画形象的商业价值，形成了动漫形象授权、玩具娃娃、图书出版、手机游戏等衍生品设计开发销售的产业链，创立了“叶罗丽”娃娃独有的产品格式，动漫文化产业化的模式日益成熟。

1、原创动画作品展示

产品名称	图例	说明
《精灵梦叶罗丽》· 第一季		<p>每季集数：26 每集长度：20 分钟</p> <p>基本介绍：《精灵梦叶罗丽》系列动画是国产大型 3D 动画巨制。剧中角色具有中国古典美人的造型，却有着现代时尚的气息，紧随现在时下流行的中国风，将中国特有的古典文化发挥得淋漓尽致！</p> <p>主要内容：主要讲述了一个普通的孩子王默与其他伙伴因为获得了具有魔法的叶罗丽娃娃而进入了叶罗丽仙境的故事。</p>
《精灵梦叶罗丽》· 第二季		<p>主要内容：主要讲述了一个普通的孩子王默与其他伙伴因为获得了具有魔法的叶罗丽娃娃而进入了叶罗丽仙境的故事。</p>
《精灵梦叶罗丽》· 第三季		<p>主要内容：主要讲述了一个普通的孩子王默与其他伙伴因为获得了具有魔法的叶罗丽娃娃而进入了叶罗丽仙境的故事。</p>
《心灵日记本》		<p>集数：26 每集长度：15 分钟</p> <p>主要内容：主要讲述了苗小朵家附近的树林中生活着小仙子，他们和热爱大自然的孩子成为朋友。小仙子认为苗小朵心地善良，于是来到城市，与她一生活。</p>
《积木春秋》、《积木公主》		<p>集数：25 每集长度：13 分钟</p> <p>主要内容：主要讲述一个平凡的 5 岁男孩王一，意外地被一块神木积木带到了积木世界，变成了积木娃娃。正当他困惑迷茫、焦虑不堪时，一个同样穿越到积木世界的女孩天天出现了。天天告诉他返回真实世界的方法，并强调过了一定期限，</p>

		就再也回不去了。
《笨笨牛历险记之森林奇遇》		<p>集数：26 每集长度：12分钟 主要内容：主要讲述老爸亮出了他最大的发明“一架小型飞机”，实现了女儿环游世界的梦想，飞机发生故障，坠落到原始丛林之中。老爸、女儿朵朵、铁蛋、牛牛开始了他们的丛林历险之旅。通过丛林历险的精彩故事，启发孩子了解动物王国，爱护大自然，学会运用大自然的力量，培养孩子勇敢正义，挑战自我，战胜困难的品质。</p>

2、衍生品示例

产品名称	图例	说明
叶罗丽玩具娃娃·女娃 60cm		基于《精灵梦叶罗丽》动画片内人物原型设计制造的玩具女娃娃。
叶罗丽玩具娃娃·改妆娃娃		针对叶罗丽玩具娃娃造型多变，配饰搭配灵活的特点，推出的有别于动画片内人物风格玩具娃娃。
叶罗丽玩具娃娃·男娃 60cm		基于《精灵梦叶罗丽》动画片内人物原型设计制造的玩具男娃娃。

<p>叶罗丽玩具娃娃·小娃娃·30cm</p>		<p>针对不同市场，推出的小尺寸可变装玩具娃娃。</p>
<p>叶罗丽玩具娃娃·精品娃娃</p>		<p>针对不同受众，对一些娃娃收藏爱好者推出的精品娃娃。</p>
<p>圣彼得堡艺术玩偶展（荣获潘多拉白金奖）</p>		<p>公司用来提高其国际知名度，推出的参展玩具娃娃。</p>
<p>叶罗丽玩具娃娃·配饰</p>		<p>配合不同尺寸玩具娃娃，设计制造多种玩具娃娃配饰。</p>

<p>《叶罗丽》·手游</p>		<p>《公司正在开发的手机游戏名称为《叶罗丽》，系动漫《叶罗丽》同名角色扮演类游戏。此手机游戏由精英动漫全资子公司廊坊科技和深圳智梦星科技有限公司联合研发，目前正处于研发阶段，尚未实际发行运营。研发成功后拟通过合作的其他游戏发行公司发行运营。因公司手机游戏尚处于研发阶段，而手机游戏研发无需相关部门的监管及审核，故现阶段暂无需申请相应资质，公司不存在无资质经营的情况。</p>
<p>《叶罗丽---魔法反面》·漫画</p>		<p>与“茗卡通”合作推出漫画《叶罗丽——魔法反面》。“茗卡通”是中国动漫业中最具影响力漫画品牌之一，原创漫画作品总产量居全国前列，图书销量千万册，作品多次入围国家重点动漫产品、国家动漫品牌保护计划、金龙奖、金猴奖，获得民族原创动漫形象奖、优秀少儿出版物奖等荣誉。</p>
<p>《顽皮豆豆的 365 个晴天》·漫画</p>		<p>主要内容：讲述男孩豆豆诙谐搞笑的故事。作品每集篇幅短小集中，取材于人们的日常生活，基本改编自近年流行的笑话、漫画。</p>
<p>《叶罗丽》·COSPLAY 真人秀舞台剧</p>		<p>大型真人 COSPLAY 魔幻舞台剧《叶罗丽》运用舞台裸眼 3D 投影特效，动画视频与真人演出相结合。得到新浪、网易、搜狐等 50 多家网络主流媒体、纸媒的赞誉，同时获得了政府对优秀剧目的支持。</p>

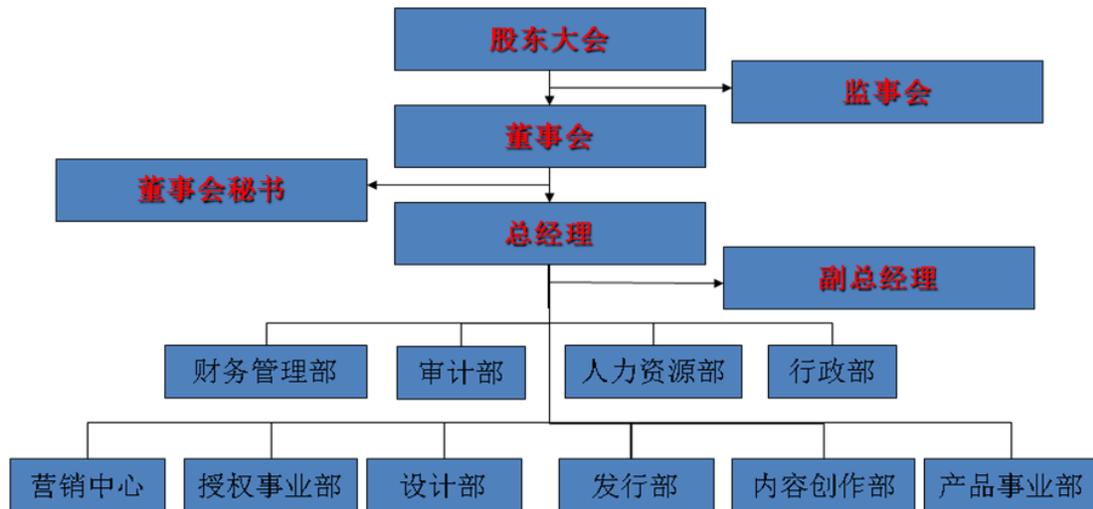
3、商业演出策划及承办

自 2011 年以来，公司先后设立北京纵横、河北天明、华夏精英、河北传承，主要从事商业演出策划及承办相关业务，通过广告冠名、票务服务实现收入。该业务与公司动漫影视、动漫衍生品等业务无关联性；且该业务运行、人员等方面均无交叉。2015 年 6 月公司为明确业务定位、专注动漫业务，剥离不良资产、提升持续盈利能力，将公司持有的北京纵横、河北天明、华夏精英、河北传承等四家子公司股权进行转让，故公司未来不再提供商业演出策划及承办业务服务。重组情况详见“第一节 基本情况”之“六、公司重大资产重组情况”。

演唱会名称	图示	说明
2015“峰暴来临”汪峰超级巡回演唱会石家庄站		由河北宇辰房地产开发有限公司独家冠名河北天明主办汪峰 2015“峰暴来临”超级巡回演唱会石家庄站。
《爱上邓丽君》音乐剧		由河北东丽房地产开发有限公司冠名河北天明主办《爱上邓丽君》音乐剧

二、公司内部组织结构与主要业务流程

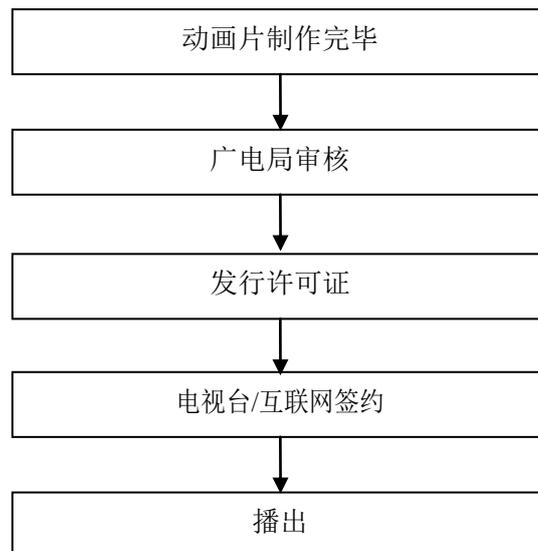
(一) 内部组织结构图



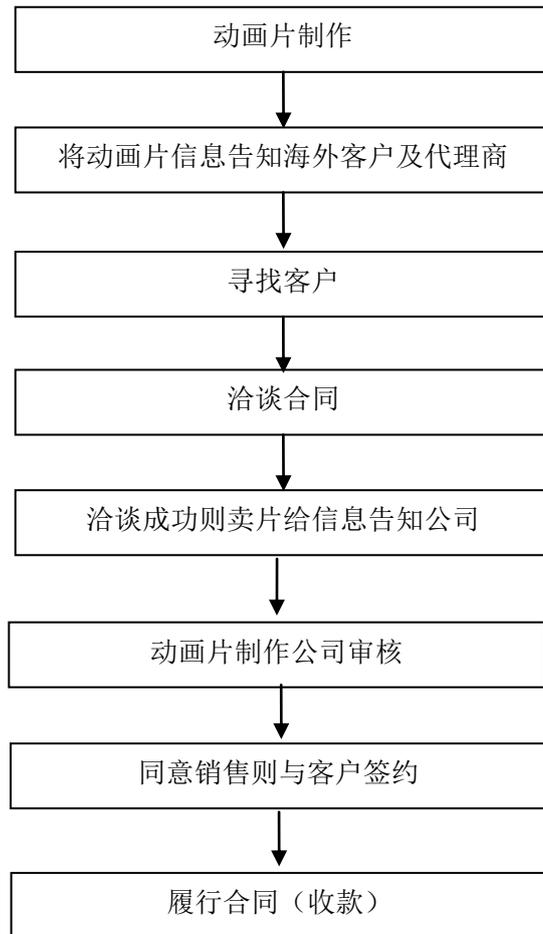
（二）公司主要业务流程

1、动漫发行流程

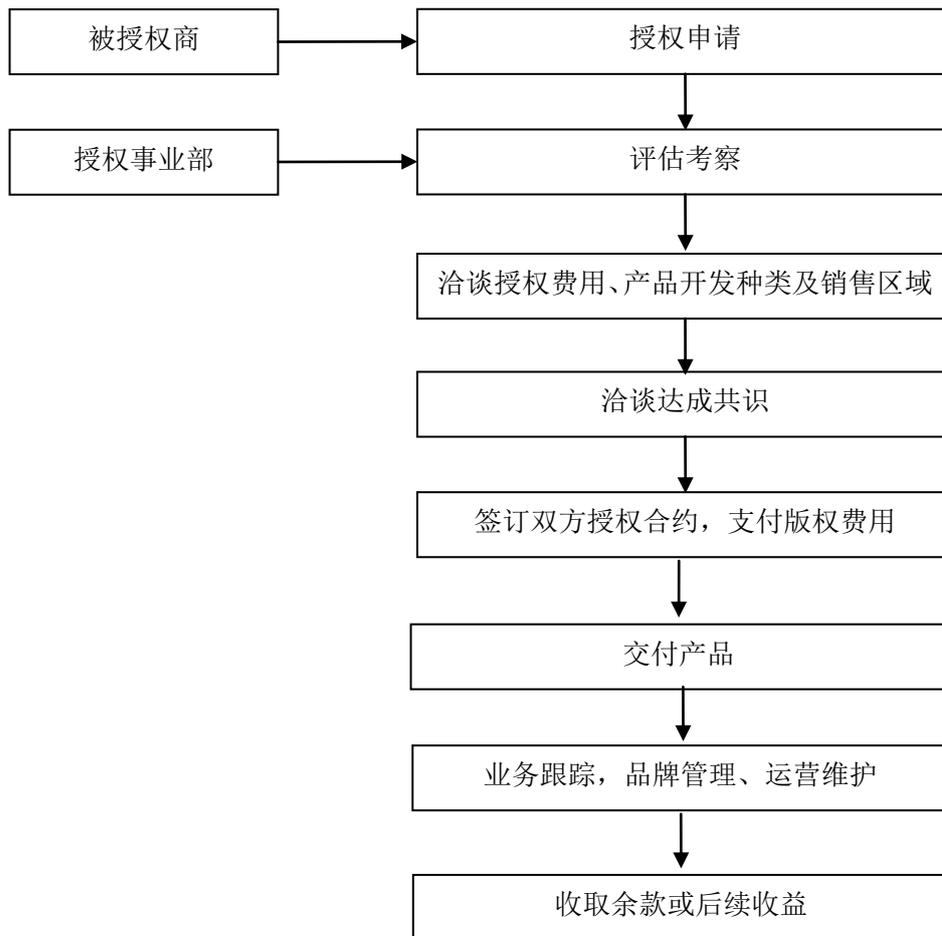
（1）国内电视发行流程



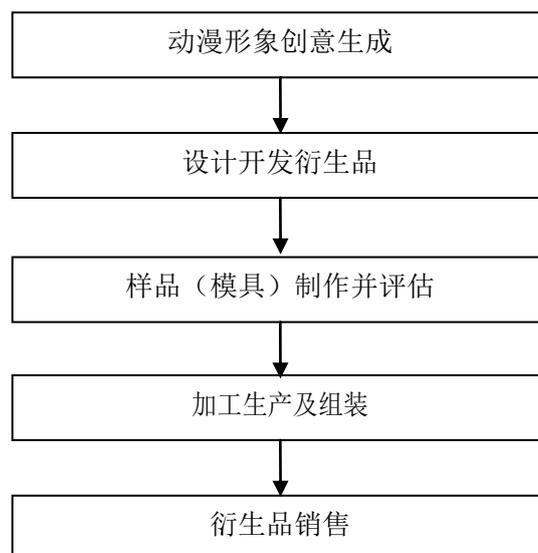
（2）海外发行流程



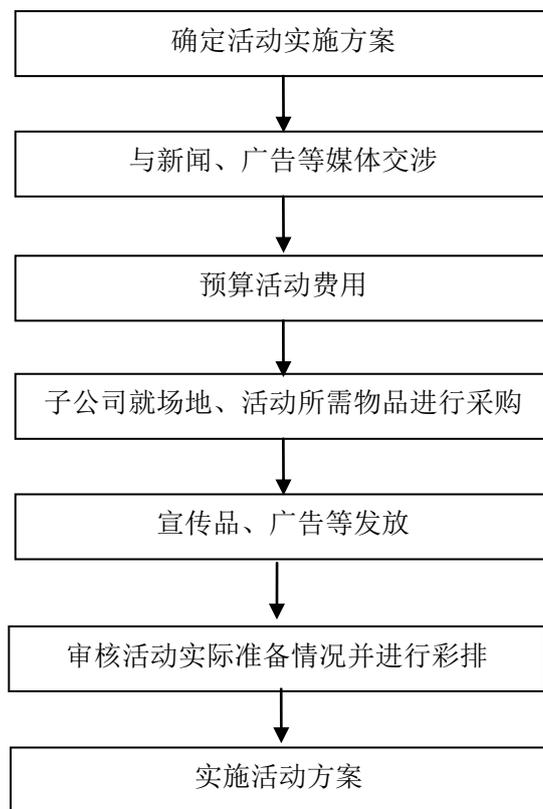
(3) 授权业务流程



(4) 衍生品制作流程



(5) 商业演出活动流程



三、公司业务关键资源情况

(一) 产品运用的主要技术

1、产品所使用的主要技术

公司主要使用的核心技术主要分为两大类，一类是动漫作品的创意制作类技术，另一类是动漫衍生产品的设计与开发技术：

(1) 创意、制作技术

为了能够在动漫创意及设计方面获取持续的竞争优势，公司成立了 50 余人的创意、设计、制作团队，创意设计团队由设计部、内容创作部和产品事业部的技术人员组成，实现了从创意设计、空间构造、作业标准化等流程化的开发模式。

(2) 衍生产品开发设计

公司拥有一支一流的动漫及衍生品的设计开发团队，并聘请具有国际一流创

意设计水平的顾问团队进行指导，从而拥有了国内一流的动漫衍生产品自主设计与开发能力。在叶罗丽娃娃生产方面，公司已取得6项专利和9项自主设计的人物肖像权。

2014年10月，“叶罗丽”玩偶获得中国玩具和婴童用品协会“创新之星”大奖；2015年5月，“叶罗丽”玩偶参加了在俄罗斯圣彼得堡市举办的世界艺术玩偶展览和大赛，并获得了大赛的专业奖项——潘多拉白金奖。

（二）无形资产使用情况

1、土地使用权、房屋所有权

（1）自有房屋情况

截止本公开转让说明书签署日，公司及控股子公司无土地使用权及房屋所有权，公司生产和办公所使用的土地及房屋均通过租赁取得。

（2）房屋租赁情况

截至本公开转让说明书签署日，公司及控股子公司租赁房屋的情况如下：

序号	出租方	承租方	地址	房屋面积(m ²)	租赁期限
1	刘俊	精英玩具	淑阳工业园规划中路南侧、旭明园汽车配件公司东侧、埝口排水渠北侧、郎庄路中心线西侧香河卓品工艺家具制造有限公司内地上建筑物及相关设施设备	6,536	2015-6-8 至 2021-6 -7
2	河南省 863 软件孵化器有限公司	郑州精英	郑州高新区翠竹街 6 号国家 863 中部软件园 11 号楼 2 层 201 号	536.45	2016-1-1 至 2016-12-31
3	北京锐创华文国际文化传媒有限公司	精英动漫	北京市朝阳区建国路 15 号院甲 1 号北岸 1292 三间房创意生活园区 7-101、102、103	544.09	2015-7-1 至 2017-6-30
4	郭绍凤	精英玩具	河北省石家庄长安区五七路前进村天德巷 9 号	600	2015-4-1 至 2017-5-1
5	北京锐创华文国际文化	北京影视	北京市朝阳区建国路 15 号院甲 1 号北岸 1292 三间房创意生活区 9-801	481.94	2015-11-20 至

	传媒有限公司				2019-11-19
6	石家庄国家动漫产业发展基地创业孵化园管委会	精英动漫	孵化园 A 座 7 楼中间	60	2015-3-10 至 2016-3-9
7	北京市百荣世贸商城市场有限责任公司	精英动漫	北京市东城区永定门外大街甲 101 号楼 F4 层二街 098 号	7.9	2015-4-23 至 2016-4-22

注：2015 年郑州精英向河南省 863 软件孵化器有限公司租赁的郑州高新区翠竹街 6 号国家 863 中部软件园 11 号楼 2 层 201 号房产位于郑州高新区规划的 80 万㎡国家 863 中部软件基地，该处房产主要用于郑州精英人员办公及产品展示。2016 年 1 月 1 日，郑州精英已与河南省 863 软件孵化器有限公司完成上述房屋租赁的续签手续。”

上述第 1 项房屋租赁合同，因房屋所用土地为农村集体用地，未申请办理房屋所有权证。根据 2015 年 5 月 25 日，香河县淑阳镇人民政府出具的《土地厂房证明》：香河县淑阳工业园规划中路南侧，旭明园汽车配件公司东侧，矧口排水渠北侧，郎庄路中心线西侧 50.11 亩土地、地上建筑厂房、办公楼共计 6800 平方米为刘俊所建，产权归刘俊所有。

该处厂房所处工业园已经完全变更为轻工业加工基地，如果公司生产车间面临被迫迁出的情形，则公司也能在短时间内找到替换的车间，并不会对精英动漫经营造成重大影响。

公司实际控制人做出承诺：因公司租赁厂房存在的法律瑕疵，导致厂房拆迁，而给公司造成的损失，在第三方弥补之后仍存在的损失部分，在损失发生 10 日内由其本人现金补偿公司。

综上，上述租赁厂房存在的法律瑕疵不会对本次挂牌构成实质性法律障碍或经营性影响。

2、无形资产

(1) 商标权

截至本转让书出具之日，精英动漫拥有 21 项注册商标权，正在办理注册商

标 46 项。具体情况如下：

序号	注册人	商标名称或标识	注册号	类别	核准日期
1.	精英有限	叶罗丽	13301145	3	2015-1-14
2.	精英有限	night lolita	13039966	14	2015-1-7
3.	精英有限	叶罗丽	13013602	14	2015-1-21
4.	精英有限	night lolita	13039989	16	2014-12-28
5.	精英有限	叶罗丽	13013569	16	2014-12-21
6.	精英有限	夜萝莉	13013560	16	2014-12-21
7.	精英有限	叶罗丽	13301153	18	2015-1-21
8.	精英有限	叶罗丽	13301168	21	2015-1-21
9.	精英有限	night lolita	13040010	25	2014-12-21
10.	精英有限	叶罗丽	13013653	25	2014-12-21
11.	精英有限	叶罗丽	13301185	26	2015-1-21
12.	精英有限	night lolita	13040035	28	2014-12-21
13.	精英有限	叶罗丽	13013688	28	2014-12-21
14.	精英有限	叶罗丽	13301195	31	2015-1-21
15. 河	精英有限	叶罗丽	13301209	35	2015-1-21
16.	精英有限	叶罗丽	13301227	41	2015-1-21
17.	精英有限	叶罗丽	13301242	42	2015-1-21
18.	精英有限	叶罗丽	15284544	32	2015-11-7
19.	精英有限	叶罗丽	15284511	30	2015-10-21

序号	注册人	商标名称或标识	注册号	类别	核准日期
20.	精英有限		10996342	14	2013-9-28
21.	精英有限		10996486	28	2013-9-28

正在办理注册商标权 46 项，如下：

序号	注册人	商标名称或标识	申请号	类别	受理日期	法律状态
1.	精英有限	精灵梦叶罗丽	17500811	9	2015-10-28	申请中
2.	精英有限	精灵梦叶罗丽	17506811	16	2015-10-28	申请中
3.	精英有限	精灵梦叶罗丽	17501240	20	2015-10-28	申请中

序号	注册人	商标名称或标识	申请号	类别	受理日期	法律状态
4.	精英有限	精灵梦叶罗丽	17506965	21	2015-10-28	申请中
5.	精英有限	精灵梦叶罗丽	17501361	24	2015-10-28	申请中
6.	精英有限	精灵梦叶罗丽	17507058	25	2015-10-28	申请中
7.	精英有限	精灵梦叶罗丽	17507355	26	2015-10-28	申请中
8.	精英有限	精灵梦叶罗丽	17501552	27	2015-10-28	申请中
9.	精英有限	精灵梦叶罗丽	17507387	28	2015-10-28	申请中

序号	注册人	商标名称或标识	申请号	类别	受理日期	法律状态
10.	精英有限	精灵梦叶罗丽	17501591	29	2015-10-28	申请中
11.	精英有限	精灵梦叶罗丽	17507589	30	2015-10-28	申请中
12.	精英有限	精灵梦叶罗丽	17507680	32	2015-10-28	申请中
13.	精英有限	精灵梦叶罗丽	17507920	41	2015-10-28	申请中
14.	精英有限	精灵梦叶罗丽	17508017	42	2015-10-28	申请中
15.	精英有限	叶罗丽	17500911	9	2015-10-28	申请中

序号	注册人	商标名称或标识	申请号	类别	受理日期	法律状态
16.	精英有限	叶罗丽	17501177	20	2015-10-28	申请中
17.	精英有限	叶罗丽	17501339	24	2015-10-28	申请中
18.	精英有限	叶罗丽	17501509	27	2015-10-28	申请中
19.	精英有限	叶罗丽	17501655	29	2015-10-28	申请中
20.	精英有限	叶罗丽精灵梦	17500804	9	2015-10-28	申请中
21.	精英有限	叶罗丽精灵梦	17506832	16	2015-10-28	申请中
22.	精英有限	叶罗丽精灵梦	17501218	20	2015-10-28	申请中

序号	注册人	商标名称或标识	申请号	类别	受理日期	法律状态
23.	精英有限	叶罗丽精灵梦	17506899	21	2015-10-28	申请中
24.	精英有限	叶罗丽精灵梦	17501342	24	2015-10-28	申请中
25.	精英有限	叶罗丽精灵梦	17507119	25	2015-10-28	申请中
26.	精英有限	叶罗丽精灵梦	17507298	26	2015-10-28	申请中
27.	精英有限	叶罗丽精灵梦	17501490	27	2015-10-28	申请中
28.	精英有限	叶罗丽精灵梦	17507441	28	2015-10-28	申请中
29.	精英有限	叶罗丽精灵梦	17501690	29	2015-10-28	申请中

序号	注册人	商标名称或标识	申请号	类别	受理日期	法律状态
30.	精英有限	叶罗丽精灵梦	17507588	30	2015-10-28	申请中
31.	精英有限	叶罗丽精灵梦	17507707	32	2015-10-28	申请中
32.	精英有限	叶罗丽精灵梦	17507864	41	2015-10-28	申请中
33.	精英有限	叶罗丽精灵梦	17508097	42	2015-10-28	申请中
34.	精英有限	夜萝莉	17500866	9	2015-10-28	申请中
35.	精英有限	夜萝莉	17501253	20	2015-10-28	申请中
36.	精英有限	夜萝莉	17506950	21	2015-10-28	申请中

序号	注册人	商标名称或标识	申请号	类别	受理日期	法律状态
37.	精英有限	夜萝莉	17501358	24	2015-10-28	申请中
38.	精英有限	夜萝莉	17507178	25	2015-10-28	申请中
39.	精英有限	夜萝莉	17507240	26	2015-10-28	申请中
40.	精英有限	夜萝莉	17501455	27	2015-10-28	申请中
41.	精英有限	夜萝莉	17507470	28	2015-10-28	申请中
42.	精英有限	夜萝莉	17501785	29	2015-10-28	申请中
43.	精英有限	夜萝莉	17507532	30	2015-10-28	申请中

序号	注册人	商标名称或标识	申请号	类别	受理日期	法律状态
44.	精英有限	夜萝莉	17507779	32	2015-10-28	申请中
45.	精英有限	夜萝莉	17507853	41	2015-10-28	申请中
46.	精英有限	夜萝莉	17508354	42	2015-10-28	申请中

(2) 专利权

截至本转让说明书出具之日，精英动漫及其子公司拥有 6 项专利权。具体情况如下：

序号	专利权人	专利类别	名称	专利号	专利申请日	授权日	是否许可他人使用	是否质押
1.	精英动漫	实用新型	一种人偶	ZL201320057294.2	2013-2-1	2013-9-18	许可精英玩具使用	否
2.	精英玩具	外观设计	多关节人体娃娃	ZL201030554007.0	2010-10-13	2011-3-16	许可精英动漫使用	否
3.	精英玩具	外观设计	多关节人体娃娃（长耳朵精灵）	ZL201130028086.6	2011-2-22	2011-9-7	许可精英动漫使用	否
4.	精英玩具	实用新型	一种娃娃与底座分体的联动结构	ZL201220216386.6	2012-5-14	2013-1-16	许可精英动漫使用	否
5.	精英玩具	实用新型	一种球形多关节仿真人体娃娃	ZL201020274400.9	2010-7-27	2011-3-16	许可精英动漫使用	否
6.	精英玩具	实用新型	一种多关节仿真人体玩具娃娃	ZL201020200506.4	2010-5-21	2011-3-9	许可精英动漫使用	否

(3) 著作权

截止本转让说明书签署日，精英动漫及其子公司共有 9 项人物肖像权，1 项动画片著作权，具体情况如下：

序号	作品名称	登记号	作品类别	作者	著作权人	创作完成时间	登记日期
1	夜萝莉（叶罗丽）图形	国作登字-2014-F-00132289	美术作品	精英动漫	精英动漫	2013-8-14	2014-3-7
2	夜萝莉人物肖像	国作登字-2014-F-00132290	美术作品	精英动漫	精英动漫	2013-8-8	2014-3-7
3	陈思思人物肖像	国作登字-2014-F-00132291	美术作品	精英动漫	精英动漫	2013-8-8	2014-3-7
4	水王子人物肖像	国作登字-2014-F-00132292	美术作品	精英动漫	精英动漫	2013-8-8	2014-3-7
5	王默人物肖像	国作登字-2014-F-00132293	美术作品	精英动漫	精英动漫	2013-8-8	2014-3-7
6	蓝孔雀人物肖像	国作登字-2014-F-00132294	美术作品	精英动漫	精英动漫	2013-8-8	2014-3-7
7	茉莉人物肖像	国作登字-2014-F-00132295	美术作品	精英动漫	精英动漫	2013-8-8	2014-3-7
8	铁皮人物肖像	国作登字-2014-F-00132296	美术作品	精英动漫	精英动漫	2013-8-8	2014-3-7
9	亮彩人物肖像	国作登字-2014-F-00132297	美术作品	精英动漫	精英动漫	2013-8-8	2014-3-7
10	精灵梦叶罗丽	国作登字-2015-I-00197851	电影和类似设置电影方法创作的作品	精英动漫	精英动漫	2012-5-8	2015-7-9

(三) 特许经营权

截止本公开转让说明书签署之日，公司取得的经营许可情况如下：

1、广播电视节目制作经营许可证

序号	公司名称	许可证编号	许可经营范围	有效期至
1	精英动漫	（冀）字第 32 号	电视剧、电视综艺节目、电视专题节目、动画故事节目、专栏节目、广播剧	2017 年 4 月 1 日
2	郑州精英	（豫）字第 00118 号	电视动画片（不得制作新闻类节目；经营范围不含演艺人员培训）	2017 年 4 月 1 日

2、国产动画发行许可证

序号	剧目	发行许可证编号	制作机构	发证时间
1	《叶罗丽宝贝》(1-100集)	(豫)动审字(2014)第012号	郑州精英	2014年12月31日
2	《积木五千年之积木春秋(二)》(1-57集)	(豫)动审字(2014)第012号	郑州精英	2012年11月06日
3	《积木五千年之积木春秋(一)》(1-68集)	(豫)动审字(2014)第003号	郑州精英	2012年03月08日
4	《叶罗丽校园》(1-116集)	(豫)动审字(2014)第010号	郑州精英	2014年10月15日
5	《笨笨牛历险记之森林奇遇》(1-240集)	(冀)动审字(2010)第001号	精英有限	2010年07月28日
6	《精灵梦叶罗丽》(1-26集)	(冀)动审字(2013)第002号	精英有限	2013年07月24日
7	《顽皮豆豆的365个晴天》(1-365集)	(冀)动审字(2013)第001号	精英有限	2013年02月05日
8	《心灵日记本》(26集)	(冀)动审字(2011)第005号	精英有限	2011年10月26日
9	《精灵梦叶罗丽(第二季)》(1-26集)	(冀)动审字(2014)第003号	精英有限	2014年10月15日
10	《精灵梦叶罗丽(第三季)》(1-26集)	(冀)动审字(2015)第002号	精英有限	2015年8月5日

根据《国家广播电影电视总局关于实行国产电视动画片发行许可制度的通知》等相关规定，精英动漫及郑州精英制作的国产电视动画片均已取得上述资质，公司具备经营动漫业务的相关资质。

3、动漫企业证书

公司名称	证书号	有效期	发证时间
精英动漫	冀动漫 001 号	三年	2015 年 9 月 30 日
郑州精英	-	三年	2015 年 5 月 14 日

2015 年 11 月 23 日，郑州市动漫产业发展管理办公室出具的《证明》：根据郑州市动漫企业认证年审制度，郑州市动漫企业认证年审受理时间为每年的 2 月 1 日至 4 月 30 日，郑州市动漫企业证书有效期实行年度有效制，盖章处为年审日期，郑州动漫企业本年年审至次年年审期间，证书视为有效。

公司正在开发的手机游戏名称为《叶罗丽》，系动漫《叶罗丽》同名角色扮演类游戏。此手机游戏由精英动漫全资子公司廊坊科技和深圳智梦星科技有限公司联合研发，目前正处于研发阶段，尚未实际发行运营。研发成功后拟通过合作的其他游戏发行公司发行运营。

4、其他

序号	公司名称	资质名称	取得时间	资质有效期	颁发机构
1	精英玩具	中国国家强制性产品认证证书	2015-8-17	2020-1-1	中国质量认证中心
2	叶罗丽玩具	中国国家强制性产品认证证书	2015-11-16	2020-11-12	中国质量认证中心
3	精英玩具	对外贸易经营者备案登记表	2013-3-20	-	河北省商务厅

(1) 精英玩具及叶罗丽玩具所从事的玩具生产业务仅限于来料组装，公司本身并不从事原材料的生产和加工。为保障来料的质量和安全性，公司专门制定了《业务外包管理制度》以及《供应商管理制度》，在委托加工，供应商的选择、管理和评价等方面进行严格把控，从而确保组装所用材料的质量和安全性。

(2) 公司严格执行上述管理制度，且所生产娃娃玩具产品通过国家强制性产品认证，取得《中国国家强制性产品认证证书》。

(3) 2016 年 1 月 21 日，石家庄市长安区质监局为精英玩具出具《证明》，证明“精英玩具生产的产品已通过强制性产品认证，其生产的叶罗丽娃娃玩具及衍生品截止目前未发现质量问题。”

(4) 2016 年 1 月 19 日，香河县质量技术监督局为叶罗丽玩具出具《证明》，证明“河北叶罗丽玩具科技有限公司生产的叶罗丽娃娃玩具及衍生品未发现质量问题，产品

已通过强制性产品认证。”

(四) 公司及全资子公司拥有重要固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
运输设备	211,305.00	145,576.87	65,728.13	31.11%
电子设备	1,504,814.67	956,069.17	548,745.50	36.47%
电气设备	91,029.00	55,810.60	35,218.40	38.69%
办公家具	198,627.00	124,466.53	74,160.47	37.34%
合计	2,005,775.67	1,281,923.17	723,852.50	36.09%

(五) 公司人员结构以及核心技术人员情况

1、公司人员结构

截至本转让说明书签署日，公司在职员工共计 145 名，人员结构具体如下：

(1) 岗位结构

岗位分工	人数	占员工总数的比例
创意设计人员	50	34.48%
生产人员	59	40.69%
营销人员	16	11.03%
管理及其他人员	20	13.79%
合计	145	100%

(2) 年龄结构

年龄区间	人数	占员工总数的比例
50 岁以上	5	3.45%
40-50 岁	14	9.66%
30-40 岁	42	28.97%
25-30 岁	53	36.55%
25 岁以下	31	21.38%
合计	145	100%

(3) 教育结构

学历类别	人数	占员工总数的比例
大学本科及以上	34	23.45%
大专	37	25.52%
中专（高中）及以下	74	51.03%
合计	145	100%

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

截至本转让说明书签署日，公司核心技术人员基本情况如下：

金今、罗嘉简历参见“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 董事简历”。

姚默女士，女，1985年生，美国籍华人，本科学历，毕业于美国著名设计学校 ART CENTER。2010年至2011年担任美国迪斯尼产品总部首席设计师，2012年进入哈佛大学建筑研究学院进修。2012年至2015年10月，任精英有限动漫设计总监。2015年10月今任股份公司动漫设计总监。

刘玥女士，女，1987年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。国内 DJB 传媒平台创始人，国内唯一玩偶杂志《Dollsky 玩偶天空》、Dollsky 大型玩偶论坛、Dolly Paradise 展会创办人。2012年至2015年10月，任精英有限产品设计师。2015年10月今任股份公司产品设计师。

(2) 核心技术人员持股情况

姓名	任职情况	对精英动漫持股比例
金今	董事、总经理	3%
罗嘉	董事、副总经理、董事会秘书	2%

(六) 公司获得资质与荣誉情况

公司近年来获得的主要荣誉如下：

序号	获奖主体	荣誉名称	获得时间	授予单位
1	叶罗丽玩偶	潘多拉白金奖	2015.5	世界艺术玩偶展览组委会
2	精英玩具	中国玩具和婴童用品协会理事单位荣誉	2015.5	中国玩具和婴童用品协会
3	《精灵梦叶罗丽》衍生品	首届中原（鹤壁）文化产业博览会创意奖	2014.10	中原（鹤壁）文化产业博览交易会组委会
4	叶罗丽娃娃	中国玩具和婴童用品行业第13届创“星”大赛创新之星	2014.10	中国玩具和婴童用品协会
5	《精灵梦叶罗丽》	河北省第十一届精神文明建设“五个一工程”入选作品奖	2014.10	中共河北省宣传部
6	《精灵梦叶罗丽》	2013年河北广播影视节目奖一等奖	2014.9	河北广播影视节目奖评选委员会
7	叶罗丽娃娃	母婴业品牌评选行业最佳新品	2014.4	摇篮网
8	叶罗丽	中国动漫十大形象	2013.5	中国动漫十大名片评选委员会办公室

9	《精灵梦叶罗丽》	2012 中国动漫业十大名片（形象）	2013.5	动漫报
10	《积木春秋》	首届河南青少年文化产品评选征集活动动漫类优秀奖	2012.5	共青团河南办公室

四、公司主营业务相关情况

（一）报告期内公司主要产品与服务收入情况

报告期内公司营业收入情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	13,162,201.39	7,091,199.27	10,387,181.45
其他业务收入	-	-	-
营业收入合计	13,162,201.39	7,091,199.27	10,387,181.45

公司报告期内主营业务收入占营业总收入的比例均为 100%，公司主营业务突出。

其中，按业务类型划分，公司主营业务收入构成如下：

单位：元

产品	2015 年 1-8 月		2014 年度		2013 年度		
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	
主营业务	动漫影视	198,881.55	1.51%	416,519.41	5.87%	379,620.07	3.65%
	动漫衍生品	5,431,622.52	41.27%	3,291,926.39	46.42%	225,267.05	2.17%
	小计	5,630,504.07	42.78%	3,708,445.80	52.30%	604,887.12	5.82%
	商业演出策划及承办	7,531,697.32	57.22%	3,382,753.47	47.70%	9,782,294.33	94.18%
合计	13,162,201.39	100.00%	7,091,199.27	100.00%	10,387,181.45	100.00%	

（二）报告期内公司主要客户情况

报告期内公司前五名客户情况具体如下：

序号	客户名称	销售金额（元）	占营业收入比例（%）
2015 年 1-8 月			
1	河北宇辰房地产开发有限公司	4,500,000.00	34.19
2	沈阳市皇姑区多朵婴童用品商行	780,000.00	5.93
3	北京君友商贸有限公司	475,650.00	3.61
4	茂逸乘公（北京）商贸有限公司	320,064.00	2.43
5	北京易达商贸有限公司	247,400.00	1.88
	合计	6,323,114.00	48.04
2014 年度			

1	河北涿泽房地产开发有限公司	694,830.78	9.80
2	北京君友商贸有限公司	682,500.00	9.62
3	河北东丽房地产开发有限公司	515,421.54	7.27
4	茂逸乘公（北京）商贸有限公司	465,760.00	6.57
5	湖南衡阳高胜商贸发展有限公司	165,000.00	2.33
合计		2,523,512.32	35.59
2013 年度			
1	河北涿泽房地产开发有限公司	3,000,000.00	28.88
2	石家庄金石房地产开发有限公司	500,000.00	4.81
3	河北远见美和投资有限公司	380,500.00	3.66
4	河北锦山自然生态风景区有限责任公司	300,000.00	2.89
5	中国孔子学院/国家汉办	260,000.00	2.50
合计		4,440,500.00	30.27

报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过销售总额的 50% 的情形，从而不产生重大依赖的情况。

2015 年 1-8 月，前五大客户中，河北宇辰房地产开发有限公司为演唱会冠名权收入；其余为动漫影视及动漫衍生品销售收入。

2014 年，前五大客户中，河北涿泽房地产开发有限公司、河北东丽房地产开发有限公司为演唱会冠名权收入，其余为动漫及动漫衍生品销售收入。

2013 年，前五大客户中，河北涿泽房地产开发有限公司、石家庄金石房地产开发有限公司、河北锦山自然生态风景区有限责任公司为演唱会冠名权或协办收入，河北远见美和投资有限公司为宣传片制作收入、中国孔子学院为动漫制作收入。

商业演出策划及承办收入是指公司承办商业演出，通过广告冠名、票务服务实现收入。报告期内，广告冠名收入占比较高的原因，一是因行业惯例和商业模式决定了商业演出策划及承办业务单笔合同收入高于动漫板块业务取得的收入，二是动漫板块业务 2013 年、2014 年尚处于投入期，未能实现规模收益。

报告期内，公司不存在董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司 5% 股权的股东在上述前五名客户中任职或拥有权益的情况。

（三）报告期内采购项目及主要供应商情况

报告期内公司前五名原材料采购供应商情况具体如下：

序号	单位名称	采购内容	采购金额 (万元)	占全部采购金额比 例(%)
2015 年 1-8 月				
1	惠州市江森电工材料有限公司	原材料	209.54	26.03
2	句容工艺品厂	原材料	111.22	13.82
3	深圳智梦星科技有限公司	游戏研发	69.3	8.61
4	北京艺丰包装制品有限公司	原材料	65.89	8.19

5	石家庄保安服务公司	演艺	16.81	2.09
合计			472.76	58.73
2014 年度				
1	北京纵贯线文化有限公司	演艺	83.85	8.14
2	深圳市建龙兴科技发展有限公司	原材料	82.51	8.01
3	北京其欣然影视文化传播有限公司	演艺	40	3.88
4	中国国家话剧院	演艺	30	2.91
5	温岭市悠耐特鞋业有限公司	原材料	27.89	2.71
合计			264.25	25.66
2013 年度				
1	福茂精艺科技有限公司	演艺	120	14.04
2	上海大盞文化传播有限公司	演艺	65	7.60
3	石家庄视尊文化传媒有限公司	演艺	22.5	2.63
4	太原市盛世龙城文化传媒有限公司	演艺	21.72	2.54
5	北京蓝驰星图文设计中心	包装	13.6	1.59
合计			242.82	28.40

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过销售总额的 50% 的情形，从而不产生重大依赖的情况。2015 年 1-8 月，前五大供应商中，深圳智梦星科技有限公司与精英动漫联合开发《精灵梦叶罗丽》相关手机游戏；石家庄保安服务公司为汪峰演唱会安保服务；其余为叶罗丽玩具娃娃原材料采购。

2014 年，前五大供应商中，北京其欣然影视文化传播有限公司、中国国家话剧院、北京纵贯线文化有限公司为河北天明组织商业演出的供应商；其余为叶罗丽玩具娃娃原材料采购。

2013 年，前五大供应商中，福茂精艺科技有限公司、上海大盞文化传播有限公司、石家庄视尊文化传媒有限公司、太原市盛世龙城文化传媒有限公司为河北天明组织商业演出的供应商；其余为叶罗丽玩具娃娃原材料采购。

报告期内，公司前五大供应商结构与公司 2013 年、2014 年动漫板块业务处于投入期且衍生品市场尚未完全打开、商业演出策划及承办业务收入占比较高的等情形相一致。

报告期内，公司前五名供应商中不存在公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司 5% 以上股权的股东在上述供应商存在任职或拥有权益的情况。

（四）报告期内重大合同履行情况

截至本转让说明书签署日，公司重大业务合同具体情况如下：

序号	客户名称	合同内容	合同金额（万元）	签署日期	履行情况
销售合同					

1	北京北舟文化传媒有限公司	《精灵梦叶罗丽》第一、二季图书授权给北舟文化	24.00	2015.5.28	履行完毕
2	北京酷娱天下网络科技有限公司	授权开发运营《精灵梦叶罗丽》手机游戏	60.00	2015.5.22	正在履行
3	乐视网信息技术(北京)股份有限公司	购买《精灵梦叶罗丽》第三季、第四季动画片播出权	25.00	2015.8.25	正在履行
4	飞狐信息技术(天津)有限公司	购买《精灵梦叶罗丽》第三季动画片网络视频首播权	20.00	2015.5	履行完毕
5	深圳市腾讯计算机系统有限公司	购买《精灵梦叶罗丽》第二季、第三季动画片播出权	25.00	2015.10.13	履行完毕
6	上海聚力传媒技术有限公司	购买《精灵梦叶罗丽》第三季动画片播出权	15.00	---	履行完毕
7	北京中信书店有限责任公司	代销“叶罗丽”系列产品	框架协议, 2015年已实现收入4.25万元	2015.2.25	正在履行
8	孩子王儿童用品(中国)有限公司	代销“叶罗丽”系列产品	框架协议, 2015年已实现收入6.56万元	2014.7.2	正在履行
9	北京乐畅乐享文化发展有限公司	代销“叶罗丽”系列产品。	框架协议, 2015年已实现收入2.39万元	2015.5.15	正在履行
10	沈阳鸿华商贸有限公司	叶罗丽娃娃购销合同	框架协议, 每月不低于10万元销售额	---	正在履行
11	北京君友商贸有限公司	叶罗丽娃娃购销合同	47.56	2014.4.20	正在履行
12	茂逸乘公(北京)商贸有限公司	叶罗丽娃娃购销合同	32.01	2013.2.16	正在履行
13	北京易达商贸有限公司	叶罗丽娃娃购销合同	24.74	2013.12.10	正在履行
14	沈阳市皇姑区多朵婴童用品商行	叶罗丽娃娃购销合同	78.00	2013.5.15	正在履行
15	河北宇辰房地产开发有限公司	汪峰2015“风暴来临”超级巡回演唱会石家庄站独家冠名	450.00	2015.2.14	履行完毕
采购合同					
1	北京声创动力文化传播有限公司	委托对方完成26集动画片《精灵梦叶罗丽》第三季中的角色配音制作任务	9.10	---	正在履行
2	北京华谊兄弟音乐有限公司	与华谊兄弟公司签订协议将其音乐作品《DreamParty》作为动画片背景音乐使用	12.70	2015.9.30	正在履行
3	深圳智梦星科技有限公司	合作开发“叶罗丽”手机游戏	275.00	---	正在履行

4	惠州市江森电工材料有限公司	叶罗丽娃娃原材料采购		209.54	2014.12.26	正在履行
房屋租赁合同						
序号	出租方	承租方	租赁用途	合同金额(万元)	面积(m ²)	租赁期限
1	北京锐创华文国际文化传媒有限公司	精英动漫	北京办公室			2015-7-1至2017-6-30
2	河南省863软件孵化器有限公司	郑州精英	郑州办公室	22.53	263.39	2015-1-1至2015-12-31
3	郭绍凤	精英玩具	石家庄办公室	4.00	600	2015-3-10至2016-3-9

五、公司的商业模式

公司坚持自主创新，经过多年的不懈探索，逐渐形成了以“叶罗丽”系列动画和“叶罗丽”商业品牌为核心，以动漫制作、授权及衍生品综合运营为一体的商业模式。

动漫产业链包括创意设计、制作、发行及衍生产业链运营。作为产业链上游的动画创意设计是整条产业链的核心、灵魂，中游的制作阶段技术较为成熟，动画代工公司繁多、竞争激烈且水平参差不齐；而下游的发行及衍生产业链运营则是将创意设计实现商业化的重要环节。

公司建立了一支专业化的动漫设计团队，通过自主创意创造出符合主流价值观的动画作品，并通过自身培养出的高水平制作团队，以精益求精的态度完成对动画作品的制作，在有效的降低制作成本的同时更完美的诠释了动画创意设计的本质，大幅提升了公司动画作品的质量。

通过对动画作品创意设计、制作的精益求精和不懈努力，公司创造出“叶罗丽”这一动漫知名品牌，并且，随着《精灵梦叶罗丽》的成功热播，为实现后续动画作品的发行基本收益打下了坚实基础。同时，公司积极挖掘动画形象的品牌价值，通过图书出版授权、形象授权等业务形式拓展品牌价值。由于发行和授权等积累了大量观众资源，公司创作并生产的玩具娃娃将动漫形象实体化，由于形象美丽、生动，制作精致，市场上出现了供不应求的局面，成为公司快速成长的主要收入来源。公司开发的手游产品上线后，将进一步大幅提升公司产品的品牌效应和受众群体，有力促进动画产品和动漫衍生品的销售，使公司动漫全产业链运营的业务格局日益清晰、受众群体不断扩大、收益基础更加牢固。

河北天明主要负责商业演出策划及承办业务，通过收取冠名广告费和票务收入实现收益。公司为明确业务定位、专注动漫业务，剥离不良资产、提升盈利能力，故将河北天明等四家公司进行剥离，具体内容详见“第一节 基本情况”之“六、公司重大资产重组情况”。

（一）采购模式

公司衍生产品制作原材料市场供应较为充足。一般由设计部提供动漫形象创意设计图纸，产品事业部负责依据图纸制作产品模具并提供给供应商进行试生产，在产品事业部对其提供的样品检验合格后，将供应商列入公司建立的合格供应商名录并建立长期合作关系。产品部根据销售部提供的客户反馈意见，对供应商进行评分，并根据评分结果对供应商名录进行动态调整，以保证供应商供应的产品质量。

（二）生产模式

1、动画作品的生产模式

公司管理层亲自带领创意设计团队对公司动漫形象和内容策划、创作和决策，并统筹制作部对动画片全周期制作的质量和内容进行审查和监督。同时，设计部和制作部在创意设计和制作阶段进行充分的沟通，以保证创意设计理念能够完美、充分展现。市场部会将市场调研结果反馈给设计部和制作部，使公司的动画片形象和 content 符合主流价值观，且准确对准受众群体，保证发行及衍生品市场的可持续发掘。

就具体动画片而言，市场部根据市场调研结果向管理层和设计部提出市场风向，设计部提出动画形象、内容等策划方案，管理层审核批准。设计部需要对故事构思和整体世界规划，并依此完成剧本的撰写，然后进行场景、人物的设定塑形。导演根据剧本绘制故事模块。与此同时，制片统筹分配工作，模型部依据人物形象制作三维模型，动画组依照故事模块开始制作动作部分，灯光组进行调色及光色处理，然后动画组进行后期特效制作，后期制作组把整个动画合成并加上片头片尾，再进行配乐、特效处理、剪辑，完成动画片的整个制作。

2、品牌授权生产模式

报告期内，公司品牌授权业务主要为图书授权及游戏授权两类。其中，图书授权为公司授权发行方出版发行以《精灵梦叶罗丽》动画片为蓝本的动画图书；游戏授权为公司授权手游公司依据《精灵梦叶罗丽》动画片的人物、情节改编为手机游戏，公司提供

人物形象、剧本等授权，或联合手游公司联合研发手机游戏内容及模式。

3、衍生品生产模式

衍生玩具娃娃的生产由产品部提出新品开发计划，总经理审批后产品部模拟新品资料制作新品 3D 图片并制作样品，样品报总经理审核后形成新品总结报告。经总经理同意后，产品部依据新品资料制作模具，并将部分设计图纸和模具交给签订供货协议的供应商生产玩具娃娃不同的部件，公司生产的玩具以 60CM 娃娃为例，零部件总计 90 多个，供应商生产完各部件后再由公司生产车间统一组装并完成包装。

4、商业演出的承接模式

河北天明主要承接石家庄地区部分商业演出策划及承办业务，其独自或联合其他承办方通过邀请演艺团体，赴石家庄地区进行商业演出，利用其本地化优势进行宣传、推广并承接商业演出。

（三）销售模式

1、动画片作品发行

公司主要是通过售片进行动画片的发行。公司通过推介会、参展动漫节、电视节等方式进行推广。公司一般会限定动画片展映的地区、年限和媒体等，并获取相应版权收入；目前，公司正在尝试在作品播放期间换取一定时间的贴片广告，通过打包出售给广告代理公司的方式获得收入。

2、动漫形象及相关授权

公司授权经营模式主要是将动漫形象授权给衍生产品生产厂商，公司衍生品授权一般采用招投标和协议转让的模式。为有效维护公司动漫品牌形象、提升衍生品市场认可度和竞争力，公司衍生品均由公司设计部监督设计。其中，图书授权将授权出版方依据《精灵梦叶罗丽》动画内容印刷并发行动画图书；游戏授权，公司将已研发完成的手游游戏授权具有发行资质的发行方在公开渠道进行发行。

3、衍生品销售

公司的产业链衍生品运营主要包括自有品牌的娃娃等衍生产品的渠道销售、动漫主题手游等业务。此类业务的销售渠道类似，主要通过商场内的自营门店和加盟门店两种方式进行。叶罗丽娃娃是叶罗丽品牌的核心表现之一，公司在传统玩具销售渠道方面布

局大型经销商系统，包括万达“大玩家”娱乐中心、孩子王连锁店、中信机场书店等销售平台，同时在北京、上海、广州设立了直销办事处。在电商渠道，公司在天猫、京东、当当开设了官网店铺。公司还通过跨界合作中国知名婚纱店、多家时尚杂志、左岸院线等打造叶罗丽娃娃的快消品产品线。

4、商业演出的冠名及票务收入

河北天明承办商业演出后，通过推介、宣传等方式征集有意向冠名的大型企业，大型企业通过冠名商业演出实现广告宣传目的，河北天明通过收取冠名费实现收益；同时，河北天明还通过销售商业演出的门票实现部分收益。

（四）盈利模式

1、动画片发行及制作收入

公司以直销的方式将动画片的播映权出售给电视台及视频网络平台等媒体实现收入。经过多年渠道建设，目前公司已建立了较完善的自主发行渠道已与多家海内外电视台及主流视频网站建立长期稳定的合作关系。

同时公司通过合作制片的方式，以联合制作动画作品的模式获取开发收入。

2、动漫授权收入

公司通过对“叶罗丽”动画形象和“叶罗丽”品牌进行授权产生收入。

目前，公司已经授权出版社将公司动画作品改编成图书印刷并销售，公司通过收取版权费的形式实现收入。公司已经授权手游开发商将动画作品改编成手游并发行，公司通过收取版权费获取收入。

3、衍生产品销售收入

目前，叶罗丽娃娃是公司最重要的自主生产的衍生产品，且衍生产品销售收入主要来自于叶罗丽娃娃销售收入，公司主要采取“批发+零售”的综合销售模式实现收入。并且公司为推广叶罗丽动画片举行过多场真人秀，并实现收入。

4、商业演出的收入

河北天明策划及承办商业演出，主要通过收取冠名广告费和票务收入实现收益。

（五）子公司的商业模式

1、子公司的业务定位

公司名称	主要业务	业务发展定位
郑州精英	动画片制作与发行	辅助精英动漫开展发行业务

精英玩具	玩具娃娃组装与销售	侧重于玩具娃娃销售业务
叶罗丽玩具	玩具娃娃组装与销售	侧重于玩具娃娃组装业务
廊坊科技	叶罗丽手游及软件游戏业务	独立运营叶罗丽品牌手游及软件游戏业务
北京影视	新动漫品牌的运营	树立和运营除叶罗丽之外的新动漫品牌业务
已剥离公司		
北京纵横	剧场演出策划	-
河北天明	商业演出策划与承办	-
华夏精英	承办文化艺术交流活动	-
河北传承	承办文化艺术交流活动	-

报告期内，郑州精英、精英玩具、河北天明对公司业务及财务有重要影响，且均处于实际运营中，其他子公司由于设立时间较短、业务定位等原因尚未开展实际业务，对公司业务及财务无重要影响。

2、主要子公司的商业模式

(1) 郑州精英

鉴于郑州精英注册地位于郑州高新区规划的 80 万 m^2 国家 863 中部软件基地，可享受高新区的多项优惠措施，且拥有《广播电视节目制作经营许可证》和《动漫企业证书》，故公司将郑州精英定位为动画片制作及发行辅助子公司，郑州精英报告期内获得《叶罗丽校园》、《叶罗丽宝贝》、《积木五千年之积木春秋》系列的发行许可证并成功发行。郑州精英商业模式与精英动漫动画片制作及发行商业模式基本一致，可参见“第二节 公司业务”之“五、公司的商业模式”。

(2) 精英玩具

精英玩具作为玩具娃娃组装和销售公司，已取得《中国国家强制性产品认证证书》和《对外贸易经营者备案登记表》其商业模式如下：

采购模式

精英玩具根据设计团队开发的娃娃及服装形象，采购玩具组装所需要的素体拆装件（原料主料）和娃衣、娃娃鞋、娃娃发等配件，以及印刷品及辅料，该类商品市场供应较为充足，精英玩具按照市场价格进行采购。

生产模式

精英玩具主要采用“以销定产”的方式进行生产，即根据在手订单的情况安排进行生产，同时根据历史订单情况确定一定的库存数量。经营玩具主要负责玩具娃娃的组装生产。由公司设计部提供玩具娃娃动漫形象创意设计图纸，公司产品事业部负责依据图

纸制作产品模具并提供给供应商生产。玩具娃娃各个零部件生产完毕后运抵精英玩具组装车间，精英玩具组织组装生产人员将各关节进行组装、衣服服饰进行穿戴整理并完成成品包装并入库。

销售模式

精英玩具销售方式主要为：一是通过商场内的自营门店，二是通过加盟门店进行销售，三是通过参加展会等方式开拓客户和分销商，根据客户和分销商需求单独提供产品。

(3) 河北天明

报告期内，河北天明主要从事商业演出策划及承办业务，通过收取冠名广告费和票务收入实现收益。河北天明与精英动漫及其他子公司在业务类型、人员使用、财务运作、资产管理、客户群体等方面均完全独立。

采购模式

河北天明主要采购承办商业演出所需要的演出设备及办公用品（或采取租赁方式）以及租赁演出场地具体采购的内容和方式一般通过合作方指定或通过商业谈判的方式确定。

生产模式

河北天明主要承接石家庄地区部分商业演出策划及承办业务，利用其本地化优势进行宣传、推广。

销售模式

河北天明承办商业演出后，通过推介、宣传等方式征集有意向冠名的大型企业，大型企业通过冠名商业演出实现广告宣传目的，河北天明通过收取冠名费实现收益；同时，河北天明还通过销售商业演出的门票实现部分收益。

3、公司与其子公司的业务分工及合作模式

(1) 业务分工

公司已剥离子公司北京纵横、河北天明、华夏精英、河北传承，公司与剩余子公司在业务分工上非常清晰。公司负责动漫形象的创意设计与维护、动画片的制作及发行、动漫产业链延伸运营；子公司郑州精英辅助公司进行动画片发行及制作、精英玩具及新成立的叶罗丽玩具主要负责动漫衍生品叶罗丽玩具娃娃的组装生产及销售、廊坊科技负责叶罗丽手游及软件游戏的制作及运营，北京影视未来将是公司新动漫形象的孵化公司。

公司名称	主要业务	业务发展定位
------	------	--------

精英动漫	动漫形象创意设计与维护、动画片制作与发行、动漫产业链延伸运营	动漫形象核心创意及运营
动漫板块子公司		
郑州精英	动画片制作与发行	辅助精英动漫开展发行业务
精英玩具	玩具娃娃组装与销售	侧重于玩具娃娃销售业务
叶罗丽玩具	玩具娃娃组装与销售	侧重于玩具娃娃组装业务
廊坊科技	叶罗丽手游及软件游戏业务	独立运营叶罗丽品牌手游及软件游戏业务
北京影视	新动漫品牌的运营	树立和运营除叶罗丽之外的新动漫品牌业务
已剥离子公司		
北京纵横	剧场演出策划	-
河北天明	商业演出策划与承办	-
华夏精英	承办文化艺术交流活动	-
河北传承	承办文化艺术交流活动	-

(2) 合作模式

首先,公司拥有专业化的创意设计团队,独立完成动漫形象的创意设计与维护运营。

其次,在动漫影视作品领域,公司是动画片核心制作及发行主体,郑州精英报告期内附注公司进行动画片发行及制作,未来将视公司发展战略将郑州精英定位为影视作品发行子公司。

在动漫衍生品叶罗丽玩具娃娃领域,公司负责提供玩具娃娃的设计图纸、制作零部件生产模具并提给供应商、向供应商采购玩具娃娃所需零部件及配饰,供应商根据图纸和模具生产好的零部件和配饰提供给精英玩具和叶罗丽玩具,精英玩具和叶罗丽玩具已取得《中国国家强制性产品认证证书》,依照质量及安全生产相关规定组织人员进行组装生产并完成商品包装,公司与分销商或客户签订订单后,精英玩具和叶罗丽根据订单向分销商或客户发货。

在动漫衍生品授权领域,廊坊科技未来将独立运营叶罗丽手游及软件游戏的开发、运营;除手游及软件有限领域之外,其他衍生品领域均由公司直接运营。

此外,报告期内北京纵横、河北天明、华夏精英、河北传承业务与公司动漫业务没有关联性、独立运营,目前已剥离。

4、公司对子公司及其资产、人员、业务、收益的控制措施

(1) 股权结构方面

公司重组前,郑州精英、精英玩具、叶罗丽玩具、廊坊科技、北京影视、北京纵横为精英动漫全资子公司,精英动漫对上述公司拥有 100%股权权利;精英动漫分别持有

河北天明 80%股权、华夏精英 60%股权、河北传承 95%股权。公司可通过股权投资关系决定上述子公司的经营方针、投资计划和财务方案；委派和变更执行董事、法定代表人、监事、经理、财务负责人等高级管理人员；制定管理制度，设置业务部门（包括人事、财务部门等）等方式实现对上述子公司的有效控制。

（2）决策机制方面

根据郑州精英、精英玩具、叶罗丽玩具、廊坊科技、北京影视、北京纵横的《公司章程》规定，精英动漫作为上述子公司唯一股东是子公司决策者；根据河北天明、华夏精英、河北传承的《公司章程》规定，精英动漫是其控股股东。精英动漫依照《公司法》行使股东权利，包括但不限于决定子公司的经营方针和投资计划、审议批准子公司的年度财务预算方案，决算方案等。同时，精英动漫董事长翟志海担任除河北传承以后的上述全资子公司、控股子公司执行董事和法定代表人，负责制定子公司的经营方针和投资计划、提名并聘任公司经理、副经理、财务负责人等高级管理人员。此外，精英动漫董事长翟志海担任河北传承董事长及法定代表人，精英动漫通过其所拥有河北传承的股权可有效影响河北传承股东会，进而对其权利机构进行控制，故精英动漫能够通过权力机构对上述子公司进行有效控制。

（3）管理制度方面

精英动漫制定了各项规章制度，其中涉及到子公司投资管理的主要有《子公司管理办法》、《对外投资融资管理制度》等，在制度层面上，能够保证对子公司的控制。

（4）利润分配方面

报告期内公司子公司财务管理工作由精英动漫统一管理。同时，精英动漫作为其下属子公司的控股股东，依照《公司法》等国家相关法律、法规、规范性文件及子公司《公司章程》的规定，决定子公司利润分配政策及分配方案。

六、公司所处行业基本情况

根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业应为广播、电视、电影和影视录音制作业（R86）；根据股转系统《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告（2015）23号），公司所属行业为广播、电视、电影和影视录音制作业（R86）；同时，根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011），公司所属行业应为文化、体育和娱乐业（R）中广播、电视、电影和影视录音制作业（R86）中的电影和影视节目制作（R863）。根据国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录（2011

年本)》，公司属于鼓励类“三十六 教育、文化、卫生、体育服务业 10、动漫创作、制作、传播、出版、衍生产品开发”。

(一) 行业基本情况

1、行业监管体系、主要政策及法律法规

(1) 监管体制

1) 部际联席会议制度

2006年7月19日，国务院印发了《关于同意建立扶持动漫产业发展部际联席会议制度的批复》(国函[2006]61号)，同意建立由文化部牵头，包括教育部、科技部、财政部、信息产业部、商务部、税务总局、工商总局、广电总局、新闻出版总署等十个部门在内的扶持动漫产业发展部际联席会议制度。其主要职能是：在国务院的领导下，研究拟定扶持中国动漫产业发展的重大政策措施和实施办法，向国务院提出建议；制定动漫产业行业标准和享受有关优惠政策的动漫企业认定标准；制定国家动漫产业基地的布局 and 规划，订立基地相关标准，负责基地的认定，建立有关评估机制；协调解决推进中国动漫产业发展中的问题；指导、督促、检查各地推动动漫产业发展的各项工作。各部门互通信息、互相配合、形成合力，共同推动中国动漫产业发展。

2) 其它监管部门

文化部，是中国文化领域行政的主管机构，其中负责拟订动漫、游戏产业发展规划并组织实施，指导协调动漫、游戏产业发展。

广电总局，是广播影视、新闻出版和著作权管理的主管机构，其中负责对影视、网络视听中的动漫内容和动漫出版物进行管理，负责广播电视节目制作经营机构的建立和撤销等审批，发放和吊销广播电视节目制作经营许可证、动画片发行许可证等。

(2) 行业主要法律法规和产业政策

动漫产业作为文化创意产业，是我国重点鼓励发展的战略性新兴产业，国家颁布了一系列鼓励扶持动漫行业发展的产业政策。

序号	法律法规、政策名称	发布时间	主要内容
1	关于发展我国影视动画产业的若干意见	2004.4	要使影视动画产业成为我国文化产业的一支生力军，成为国民经济的支柱产业和新的经济增长点，同时要求各个电视台国产动画片与引进动画片每季度播出比率不低于 6: 4。
2	广播电视节目制作经营管理规定	2004.8	设立广播电视节目制作经营机构或从事专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧等广播电视节目的制作和节目版权

			的交易、代理交易等活动的行为的基本管理规定。
3	国家广播电影电视总局关于实行国产电视动画片发行许可制度的通知	2005.1	国家实行国产电视动画片发行许可制度的相关规定。
4	财政部、海关总署、国家税务总局关于文化体制改革试点中支持文化产业发展若干税收政策问题的通知	2005.3	对政府鼓励的包括动漫制作在内的文化企业在所得税、进出口、增值税等提供一系列优惠政策。
5	关于推动我国动漫产业发展的若干意见	2006.4	提出从建立机制和强化政策入手,力争在5至10年内使中国动漫产业创作开发和生产能力跻身世界动漫大国和强国行列的目标。
6	国务院关于同意建立扶持动漫产业发展部际联席会议制度的批复	2006.7	建立由文化部牵头的扶持动漫产业发展部际联席会议制度,加强对我国动漫产业发展工作的领导,推动动漫产业又快又好地发展。
7	国产电视动画片制作备案公示管理制度暂行规定	2006.7	取消国产电视动画片题材规划立项审批制度,实行国产电视动画片(含合拍电视动画片)制作备案公示管理制度。
8	国家“十一五”时期文化发展规划纲要	2006.9	指出在文化产业方面,动漫产业是重中之重。
9	广电总局关于加强电视动画片播出管理的通知	2008.2	对境外动画片的播出时间、审批进行规范,为国产动画片营造成长环境;17:00~21:00之间不得播出境外动画片、介绍境外动画片的资讯节目以及展示境外动画片的栏目。
10	文化部关于扶持我国动漫产业发展的若干意见	2008.9	实施国产动漫振兴工程,构建相互支撑的动漫产业链。
11	动漫企业认定管理办法(试行)	2008.12	对动漫企业的认定标准、认定程序等进行了规定。
12	关于扶持动漫产业发展有关税收政策问题的通知	2009.7	对动漫企业在增值税、营业税和所得税方面给予优惠。
13	文化部国家工商行政管理总局关于开展动漫市场专项整治行动的通知	2009.8	对加强动漫衍生品、交易产品、重点动漫产品的保护等监管工作进行了部署。
14	文化产业振兴规划	2009.9	提出动漫产业是发展重点之一,着力打造深受观众喜爱的国际文化动漫形象品牌。
15	商务部、中共中央宣传部、财政部、文化部、中国人民银行、海关总署、国家税务总局、国家广播电影电视总局、新闻出版总署、国家外汇管理局关于进一步推进国家文化出口重点企业和项目目录相关工作的指导意见	2010.2	着力培养一批国际文化市场竞争主体,鼓励、支持和引导各种所有制文化企业开拓国际市场。培育和发展一批实力雄厚的外向型大型国有文化企业,使之成为文化出口的主导力量。创造公平的市场环境和良好的政策、法制环境,保障符合条件的非公有制文化企业依法获得出口经营资格,从事国家法律法规允许经营的文化产品和服务出口业务,并与国有文化企业享有同等待遇。
16	中央宣传部、中国人民银	2010.3	进一步改进和提升对包括动漫在内的文

	行、财政部、文化部、广电总局、新闻出版总署、银监会、证监会、保监会关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见		化产业的金融服务，支持文化产业振兴和发展繁荣。
17	文化产业发展专项资金管理暂行办法	2010.4	专项用于提高文化产业整体实力，促进经济发展方式转变和结构战略性调整，推动文化产业跨越式发展。
18	新闻出版总署关于加快我国数字出版产业发展的若干意见	2010.8	大力增强网游动漫出版产品的创作和研发能力。鼓励企业通过自主创新，充分挖掘中华优秀传统文化，研发网游动漫精品，提高国产网游动漫产品的质量和市场占有率。
19	动漫企业进口动漫开发生产用品免征进口税收的暂行规定	2011.6	动漫企业自主开发、生产动漫直接产品，确需进口的商品可享受免征进口关税及进口环节增值税。
20	中共中央关于深化文化体制改革、推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定	2011.10	确立了至少未来五年内动漫产业将获得的支持力度不会降低。
21	关于扶持动漫产业发展增值税、营业税政策的通知	2011.11	将相关税收优惠延长至 2012 年底，并将动漫版权交易纳入优惠范围。
22	“十二五”时期文化产业倍增计划	2012.2	将动漫产业列为 11 项重点行业之一，提出力争到 2015 年，动漫产业增加值超 300 亿元，同时着力打造 5~10 个国际上具有较强竞争力和影响力的国产动漫品牌和骨干动漫企业。
23	关于执行动漫企业进口动漫开发生产用品税收优惠政策有关问题的通知	2012.3	延续执行之前的税收优惠政策，实行年审制度。
24	“十二五”时期国家动漫产业发展规划	2012.7	确定了“十二五”时期我国动漫产业发展的基本思路和主要目标。
25	“国家动漫品牌建设与保护计划”名单	2013.7	公布包括喜羊羊与灰太狼等 20 个原创品牌形象保护名单。
26	推动国产动画电影发展的 9 条措施	2013.7	加大对国产电影在资金、宣传合作、播放等方面的支持力度。
27	关于继续实施支持文化企业发展若干税收政策的通知	2014.11	为支持文化企业发展，继续实施对文化企业的相关税收优惠政策

(3) 行业相关监管许可制度

1) 动漫企业认定

根据文化部、财政部、国家税务总局发布的文市发〔2008〕51 号《动漫企业认定管理办法（试行）》以及、文产发〔2009〕18 号《关于实施〈动漫企业认定管理办法（试行）〉有关问题的通知》等文件有关要求，文化部、财政部、国家税务总局共同确定全国动漫企业认定管理工作方向，负责指导、管理和监督全国动漫企业及其动漫产品的认定工作，并定期公布通过认定的动漫企业名单。

2) 动画片制作资格准入许可

根据《广播电视管理条例》、《广播电视节目制作经营管理规定》、《国产电视动画片制作备案公示管理制度暂行规定》，国家对从事动画片等广播电视节目的制作经营业务实行资格准入许可制度。设立动画片制作经营机构或从事动画片制作经营活动应当取得《广播电视节目制作经营许可证》；未经许可，任何单位和个人不得从事动画片制作业务。国家广电总局及省级广电局负责对动画片制作资格准入履行行政许可审批。

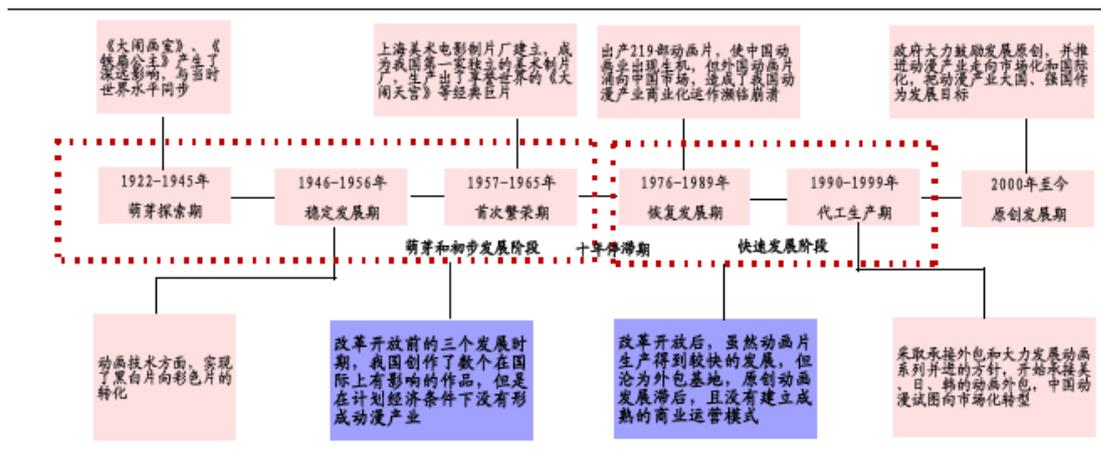
3) 动画片发行许可

根据《国产电视动画片制作备案公示管理制度暂行规定》和《关于实行国产电视动画片发行许可制度的通知》，《国产电视动画片发行许可证》实行国家广电总局和省级广播影视管理部门两级管理。中央单位及所属制作机构制作的国产电视动画片，经国家广电总局审查后，由国家广电总局颁发《国产电视动画片发行许可证》；各省所辖制作机构制作的国产电视动画片，经当地省级广播影视管理部门审查后，由省级广播影视管理部门颁发《国产电视动画片发行许可证》。所有国产动画片必须经省级以上广播电视行政部门审查通过，并取得国产动画片发行许可证，方可在电视台播出。

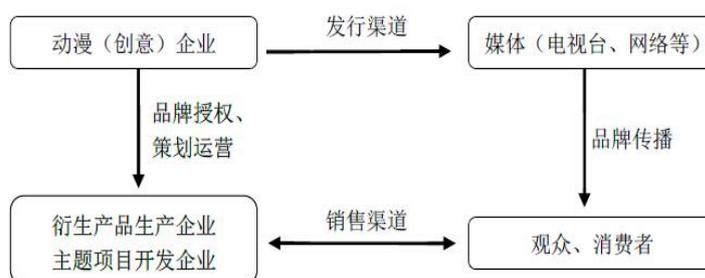
2、中国动漫产业发展概况

2006年4月25日国务院办公厅（2006）32号文《关于推动我国动漫产业发展的若干意见》中对动漫产业定义为以“创意”为核心，以动画、漫画为表现形式，包含动漫图书、报刊、电影、电视、音像制品、舞台剧和基于现代信息传播技术手段的动漫新品种等动漫直接产品的开发、生产、出版、播出、演出和销售，以及与动漫形象有关的服装、玩具、电子游戏等衍生产品的生产和经营的产业。

动漫产业是极具生机和活力的新兴文化产业。发展动漫产业对于满足人民群众精神文化需求、传播先进文化、丰富群众生活、促进青少年健康成长、进一步优化产业结构、扩大消费和就业、培育新的经济增长点都具有重要意义。党的十七届五中、六中全会明确提出要推动文化产业成为国民经济支柱性产业，动漫产业作为文化产业的重要组成部分，深受群众喜爱，又广泛服务社会，发展前景十分广阔。

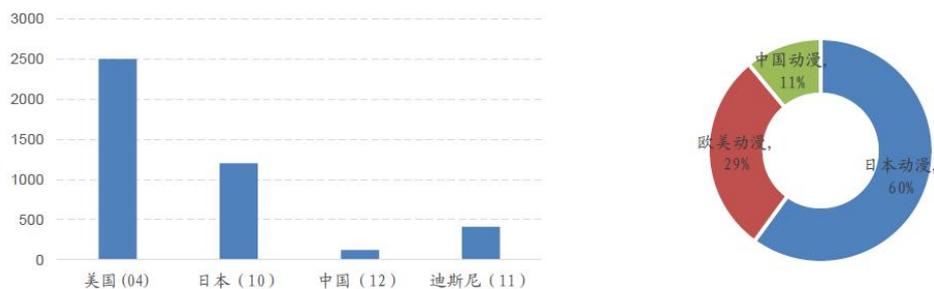


从盈利来源看，动漫产业主要通过动画发行和动漫衍生产业链运营（包括图书、音像、玩具、服饰、食品等衍生产品销售）环节取得收益。动画通过发行播映回收部分或全部成本，并在受众中形成影响力及品牌价值，从而促进衍生产品的销售，提高其商业价值；衍生产品销售形成的收益则进一步投入动画创意、制作，形成动漫产业链的良性循环。



从国内动漫内容消费市场构成上来看，中国本土动漫产品占比仍然较低。中国的动漫内容消费市场仍然被日本和欧美的动漫所占据，中国本土原创动漫在我国动漫内容消费市场的占比仅为 11%，而日本则占据了约 60%的份额。提高中国本土动漫产业实力，提升中国原创动漫在国内市场的占有率是中国动漫发展的重点。由此可以看出，我国的动漫产业在经历了十多年的快速发展后，未来具有广阔的发展空间和市场潜力。

中国与主要国家动漫产值对比（亿美元） 中国动漫市场内容消费结构图



资料来源：国开证券研究部

资料来源：国家产业研究网、国开证券研究部

中国动漫产业化进程刚刚开启，目前仍处于初级发展阶段。中国动漫的商业化、市场化、产业化程度与日俱增，目前正处于从幼稚期向发展期转变的过渡阶段，其阶段特点是产品设计尚未成熟，行业利润率较低，市场增长率较高，需求增长较快，技术变动较大，行业中的佼佼者主要致力于开辟新用户、占领市场，但此时技术上有很大的不确定性，在产品、市场、服务等策略上有很大的余地，对行业特点、行业竞争状况、用户特点等方面的信息掌握不多，企业进入壁垒较低。虽然我国政府基于促进民族产业发展、保障国家文化安全 and 经济安全，采取后发国家赶超战略，争取以强大的产业政策来推动动漫产业跨越式发展，但毕竟我国动漫产业发展时间较短，对于产业规律的把握和商业运营仍停留在较低的层面上，距离跻身世界动漫大国和动漫强国仍有很大差距。

经过多年的积累发展，中国动漫逐步涌现出央视动画、蓝猫卡通、宏梦卡通、江通动画、原创动力、咏声文化、漫友文化、神界漫画、卡米文化、盒成动漫等一批颇具实力和影响的动漫企业，同时也吸引了中南卡通、奥飞动漫、华强动漫、知音传媒、拓维信息等一批大型企业进军动漫领域，并收获不菲。随着中国动漫产业逐步向好、数字技术普及应用和 3C 革命促进产业融合的深度发展，恒大、万达等房地产企业，中国移动、中国联通、中国电信等电信运营商，腾讯、新浪、百度、爱奇艺、盛大、淘米等互联网企业，海尔等传统家电企业不同程度地涉足动漫产品的创作、发行、营销和商业运营等环节，这些战略投资者的加入必将改变原来的产业格局。

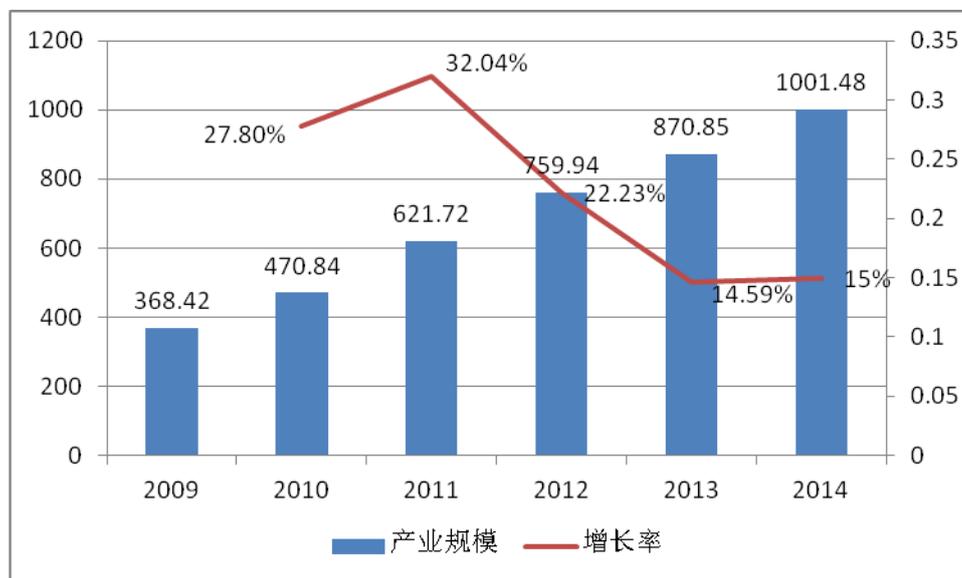
目前我国动漫产业已经形成了一定市场格局，以广东、上海、北京为首的珠三角、长三角和环渤海地区已经成为我国动漫产业的核心发展区，奥飞动漫、华强动漫、腾讯动漫、中南卡通、炫动传播、淘米动画、央视动画等大型动漫企业已经成为动漫产业的第一阵营。

（二）市场规模与发展趋势

1、中国动漫产业总体规模

受动漫衍生品市场规模不断扩大的影响，动漫产业的总产值依然保持了快速增长。据中国文化部统计显示，截至 2014 年底，中国动漫产业总产值已突破 1000 亿元，较 2013 年的 870.85 亿元，增长率超过 15%，高于全国文化产业增加值增长速度。

中国动漫产业总产值及增长率



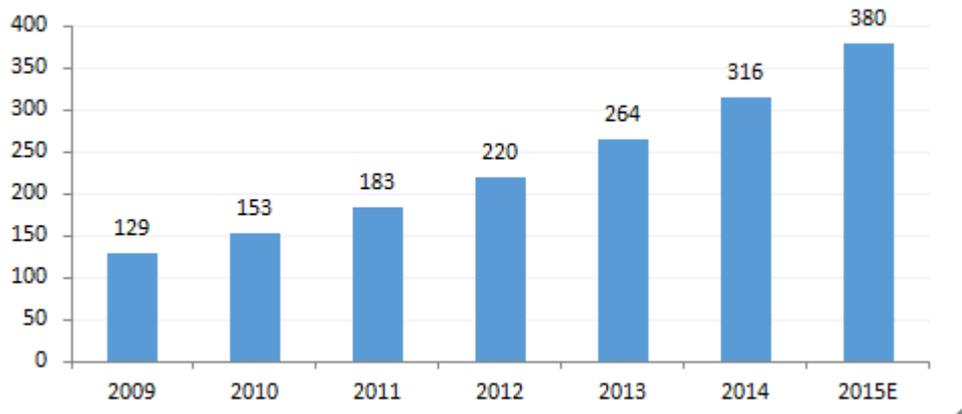
数据来源：国开证券研究所

2、我国动漫衍生品市场规模

根据前瞻产业研究院发布的《2015-2020 年中国动漫衍生品行业深度调研与投资战略规划分析报告》数据显示，2009-2013 年中国动漫衍生品市场规模逐年增加，2013 年约为 264 亿元。2015 年，中国动漫衍生品市场规模有望达到 380 亿元左右。

2009-2015 年中国动漫衍生品市场规模测算（单位：亿元）

2009-2015年中国动漫衍生品市场规模测算（单位：亿元）

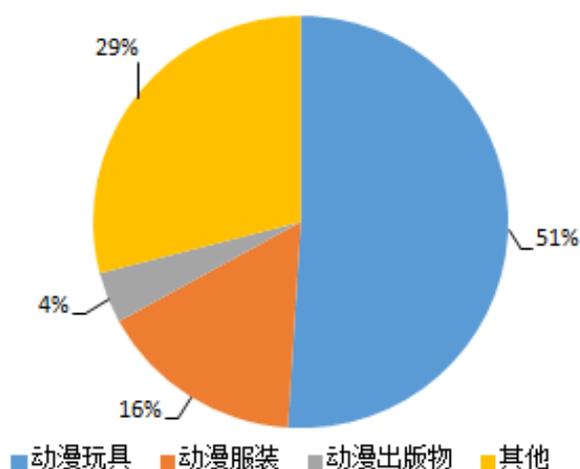


资料来源：前瞻产业研究院

资料来源：前瞻产业研究院

从细分市场来看，目前中国动漫衍生品主要包括动漫玩具、动漫服装和动漫出版物。其中，动漫玩具为占比最大的动漫衍生品产品类型，其市场规模占到了中国动漫衍生品整体市场的一半以上；动漫服装和动漫出版则分别占据动漫衍生品市场的 16%和 4%。

中国动漫衍生品细分市场份额（单位：%）



资料来源：前瞻产业研究院

3、中国动漫产业发展趋势

(1) 动画片由量变转为质变

随着国家动画精品工程的实施，国产电视动画片正逐步由注重产量、规模向注重质量、效益方向转变。2014年，全年备案公示的国产电视动画片剧目数量为 425 部 271133 分钟。自 1993 年以来，我国已累计制作完成国产电视动画片 3549 部，共 2107249

分钟，折合约 35121 小时。国产电视动画片经过多年来的持续高速增长，已经从原来的数量相对稀缺转为总体数量相对过剩但精品力作数量仍然偏少。

（2）国产动画电影市场持续攀升

伴随影院建设的快速增长和银幕数量的快速扩张，动画电影票房收入也在随着整体电影市场的快速崛起而持续攀升，国产动画电影无论是票房收入还是市场份额都在大幅提升。

2014 年中国国产动画电影全年有约 30 部上映，年度总票房将比上年的逾 6.6 亿元翻一番，2015 年的《大圣归来》就实现约 10 亿元的票房收入，国产动画电影票房收入再创历史新高。国产动画电影与进口动画电影的票房收入差距正在逐步缩小。未来两年国产动画将陆续推出一些具有原创性的影片，将使国产动画电影成为市场不可忽视的一股力量。

（3）动漫成视频网重要板块

动漫借助新媒体移动互联网实现其高速增长，同时动漫也已经成为国内各大视频网站继电视剧、电影和综艺节目之后的第四大内容板块，搜狐视频、爱奇艺、中国网络电视台、腾讯视频、优酷土豆、乐视、迅雷看看等主流网络视频网站纷纷开设了动漫(动画)频道。爱奇艺于 2012 年首次推出“中国动漫指数”，对于中国原创动漫的内容生产及产业运营都具有权威指导意义。

（4）动漫产业的整合调整

未来 2 至 3 年我国动漫产业将进入深度调整期，大型企业将会通过资源整合延伸产业链和通过集团化来构建各自产业生态体系，强者愈强、弱者愈弱的“马太效应”更加明显，动漫产业的市场集中度将会得到提升。对于外部战略投资者和动漫产业领先者来说，并购依然是快速切入和嫁接(融合)发展的重要手段。预计在未来相当长的一段时间里，大型动漫企业将会大规模采取并购手段来实施战略布局，以便延伸产业链、整合优质品牌资源和提升企业核心竞争力。

（三）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）中国居民消费水平提升，文化需求旺盛

2014 年我国人均 GDP 已经跃过 7000 美元大关；一般来说城市人均 GDP 超过

3,000 美元的临界点后，国民经济开始进入到持续稳定增长阶段，居民文化消费能力和水平也迎来高速增长的黄金时代，从 20 世纪 70 年代日本动漫的起步阶段和 20 世纪 50 年代美国动漫的初次繁荣时期都可以印证。

根据文化部《“十二五”时期文化产业倍增计划》提出的“今后五年内文化产业增加值比 2010 年翻一番”、“力争到 2015 年，动漫业增加值超 300 亿元”的发展目标。同时，我国悠久的历史 and 深厚的文化底蕴资源为动漫产业提供了创意之源，而动漫的表现形式使其更能完美展现人类的想象力，满足各阶层群体文化消费需求，因而具有广阔的发展空间。

（2）国家产业政策的大力扶持

动漫产业是极具生机和活力的新兴文化产业。发展动漫产业对于满足人民群众精神文化需求、传播先进文化、丰富群众生活、促进青少年健康成长、进一步优化产业结构、扩大消费和就业、培育新的经济增长点都具有重要意义。党的十七届五中、六中全会明确提出要推动文化产业成为国民经济支柱性产业，动漫产业是文化产业的重要组成部分。

2012 年 7 月文化部对外发布《“十二五”时期国家动漫产业发展规划》，首次对动漫产业进行单列规划。规划提出树立“大动漫观、全产业链”的发展思路，优化产业结构、创新盈利模式、完善动漫产业链条，大力发展动漫品牌授权业务，推动各环节企业的互动合作。规划明确，“十二五”期间，将着力打造 5 至 10 个知名国产动漫品牌和骨干动漫企业，同时完善动漫产业融资政策，鼓励各类资本投入动漫产业。到“十二五”末，电视动画年产量保持在 5000 小时左右，动画电影年产量保持在 30 部左右。

一系列政策的实施标志着我国动漫产业政策导向逐渐由普惠型向扶优扶强型转变，行业优势企业的产业竞争环境及格局日趋优化。

（3）中国制造业为动漫衍生产业提供基础支持

我国制造业基础较为发达，但随着我国产业转型的压力及动力与日剧增，中国制造如何变为中国创造成为各领域均需要面临的问题。近年来，越来越多的制造业企业寻求与动漫企业合作或者直接向动画创意环节延伸，通过文化与产业的结合来提升制造业的附加值，形成差异化竞争；服装、玩具等制造业的转型更是加速了这一进程，动漫企业与制造企业形成了优势互补、共同开发的合作模式，极大地促进了我国动漫衍生产业链

的发展，动漫衍生产品的市场规模快速增长。

2、不利因素

（1）原创能力不足制约中国动漫产业发展

动漫产业的核心和灵魂在于创意，而我国缺乏高品质的动漫原创作品。目前，以美国、日本等国为主的动漫发展大国，其动漫产业在国家经济产业构成中都占有相当比例，在日本动漫产业是其本国第二大产业，美国的网络游戏业已经连续多年超越好莱坞的电影业成为该国的最大娱乐业，而这些国家都是以原创动漫的开发为主的产业方式，且走过来漫长的历史，相比之下我国的动漫产业才刚刚起步，国内的动漫数字娱乐，自主研发的能力弱，原创能力比较低，基本以引进加工代理运营为主。根据国家动漫产业网的相关数据显示，在青少年最喜爱的动漫作品中，中国原创动漫只占据 11% 的份额，而日本和韩国的动漫作品占据了 60% 的份额，欧美动漫作品占据 29% 的份额，差距明显。我国动漫原创能力的不足阻碍了动漫形象商业化链条的延伸，整个产业的附加值较低。

（2）市场培育不健全

动漫市场可大致分为，播出市场、卡通图书和音像制品市场和衍生产品市场；其中衍生品市场较前两个市场的周期更长、市场更广、盈利规模更大。美国日本等动漫大国会深挖每一个动漫形象的商业价值，使其品牌价值最大化，动漫产业收益 70% 源自衍生产品收入。而我国动漫产业衍生产品开发乏力，中国动漫企业主要依靠原创动漫稿费、代工动漫收入和政府补助为生，由此可见中国动漫市场的培育不完全，很不平衡。

（3）动漫产业知识产权保护工作有待加强

动画作品的重要收入来源包括版权和品牌形象授权收入等，但我国知识产权保护机制还不够完善，导致相关产品因盗版而权益受损，真正提供创意的动漫企业难以在市场上获得与其知名度匹配的商业收益，从而严重制约了其发展动力，这在很大程度上阻碍了国内动漫原创的发展以及产业化进程。

（4）各环节人才缺失成产业发展瓶颈

中国的发展离不开尖端的人才，中国动漫产业链的搭建缺少优秀的人才包括创意，研发，市场营销，管理等各类人才，与动漫强国相差较远。特别是创意和营销人才严重不足，目前动漫专业人才的培养严重滞后于我国动漫产业的发展速度。就当前国内动漫界而言，最缺的不是技术人员，而是有创意的编剧，导演，策划以及营销人才，这也是

国内很多动漫产品无法吸引观众的根本原因之一，以至于市场很难做大做强。经营人才的匮乏制约着产业的升级，一些较好的原创作品各环节比较零散，没有衔接成产业链，因此人才缺失成为我国动漫产业发展中的一大瓶颈，直接关系到行业的兴衰成败。

（四）行业周期性特征

动漫产业的发展与国民经济发展和人均 GDP 的增长水平直接相关。当国民经济开始进入到持续稳定增长、城市化水平迅速提升的新阶段，居民文化消费能力和水平也将迎来高速增长时代，为动漫产业的发展提供了更广泛的市场需求。美国、日本等动漫大国的动漫产业发展历史表明，受益于国民经济增长、人均收入的提高以及人民群众文化娱乐消费支出比重的增加，动漫产业收入在与国民经济保持同步高速增长的同时，在经济低迷的时期仍能体现出较强的抗衰退性。

（五）基本风险特征情况

1、产业政策变化风险

作为文化创意产业的动漫产业在中国属于朝阳产业，产业发展还处于探索阶段，与动漫发达国家相比较为落后。自 2004 年《关于发展我国影视动画产业的若干意见》及 2006 年《关于推动我国动漫产业发展的若干意见》发布以来，行业主管部门出台了一系列的政策支持和促进文化创意产业的发展，创造了良好的市场环境。但随着国内动漫企业的逐渐成长，未来国家可能逐步降低对国内动漫产业的扶持力度，放宽对境外动漫作品的播放限制。这将会加剧国内动漫市场的竞争格局，对国内动漫企业形成冲击。

2、市场竞争风险

近年来，国产动画生产总量及动漫企业数量大幅增长，但大部分中小动漫企业采取动画制作代工的单一业务模式，动漫企业创意、制作能力较弱，市场制作水平良莠不齐。竞争主体的增多和国产动画产量的增长导致国内动画发行市场竞争日趋激烈；同时，各方资本的进入亦加剧了动漫衍生品市场的竞争激烈程度。如果行业竞争进一步加剧，公司将无法完全避免因竞争加剧而给公司带来的不利影响。

3、核心人才流失风险

动漫行业属于人力资本和知识密集型行业，核心创意人才和关键管理人员是公司生存和发展的根本，也是公司竞争优势的关键所在。公司自成立以来保持了稳定发展，主要依赖于公司拥有一支核心创业团队，团队中的核心人才在动漫创意、设计、制作及推

广等方面有着比较丰富的经验，在提高公司核心竞争力，促进公司业绩持续快速增长方面起着关键作用。随着市场竞争加剧，企业间对人才争夺的加剧，未来公司将可能面临核心创意人才和关键管理人员流失的风险，从而削弱公司的竞争力，对公司业务经营产生一定的不利影响。

（六）公司在行业中的竞争地位

1、市场占有率和市场地位

根据统计，截至 2014 年底全国共有从事动漫产业的企业 4600 余家，其中被文化部、财政部、税务总局正式认定的动漫企业数量为 587 家，这当中被进一步认定为重点动漫企业的有 43 家。动漫产业虽然企业数量众多，但都以中小微企业为主，年产值超过 1 亿元的企业仅有 13 家。（数据来源：《中国动漫产业发展报告》）

公司创作的《精灵梦叶罗丽》系列动画截止本转让说明书签署日，已经推出三季，2014-2015 年在湖南金鹰、四川卫视、福建东南卫视、甘肃卫视、新疆卫视、青海卫视等多家上星卫视播出。根据央视索福瑞收视数据，其中 2015 年 4 月和 2015 年 10 月在湖南金鹰卡通卫视频道播出期间，收视率多次创下全天所有时段少儿动画类收视率冠军，最高的时候收视率高达 2.1%，远超同类型的动画片。在互联网平台，《精灵梦叶罗丽》陆续登陆爱奇艺、搜狐视频、乐视网、芒果网、腾讯视频、PPTV 等国内知名视频网站。《精灵梦叶罗丽》第三季上线搜狐视频后，连续一个月位居搜狐动漫点击榜排行第一，最高日点击量达到 768 万次，一个月点击量超过 6000 万次。截止本转让说明书签署日，《精灵梦叶罗丽》一、二、三季动画片互联网点击总量已经超过 10 亿次，从点击量和收视率指标看均处于国内同类型作品中的绝对领先地位。

公司基于叶罗丽动画推出的叶罗丽玩偶，已取得六项专利，另外约有十二项专利正在准备申请。叶罗丽玩偶的销售已经覆盖全国所有主要城市，已经有超过 600 家销售终端，淘宝经销商超过 1000 家。

2、主要竞争对手

在国产动画影视作品制作方面，实力较强的国内竞争对手主要包括广东奥飞动漫文化股份有限公司、浙江中南卡通股份有限公司等。

（1）广东奥飞动漫文化股份有限公司

广东奥飞动漫文化股份有限公司（以下简称“奥飞动漫”）由原广东奥迪玩具实业

有限公司整体改制而成，注册资金 63,194 万元，主营业务为动漫玩具的设计、开发、生产与销售，于 2009 年在深交所中小板上市，股票代码 002292。奥飞动漫近年来逐步加强动漫创意环节，旨在形成一体化的动漫产业链，2013 年并购广东原创动力文化传播有限公司获得了《喜羊羊与灰太狼》品牌，动画形象具有较高的品牌商业价值。

(2) 浙江中南卡通股份有限公司

浙江中南卡通股份有限公司（以下简称“中南卡通”）成立于 2003 年，是浙江省唯一一家高起点、高品质、大规模从事三维动画原创及制作、电视电影数码特技、电脑教育软件、电脑游戏软件制作及其他三维技术应用的专业公司。

(3) 惠州艾米动漫文化传播有限公司

惠州艾米动漫文化传播有限公司创建于 2011 年，公司主要从事动漫产品的研发，动漫文化艺术广告、策划、交流；玩具销售。2015 年公司与央视动画联合出品《艾可魔法少女》大型音乐魔幻主题动画片，由央视主导制作，导演、监制、美术效果、剧本、文化寓意等都代表着国内动漫片的顶尖水平，在国内首创三维与二维互换的表现方式，画面唯美绚烂，将给观众带来耳目一新的感觉。

(4) 广东可儿玩具有限公司

广东可儿玩具有限公司创建于 2004 年，是集产品研发、设计、生产、营销服务为一体的实力型玩具礼品企业。是国内首批获得 3C 认证的企业之一，已获得外观、技术等各项专利，并通过了最严格的欧洲 EN-71 测试认证。公司于 2004 年缔造了国内首个自主女童品牌玩具——可儿娃娃。自可儿诞生之始，可儿公司便坚定地选择了走品牌发展之路，专注于主打产品“可儿娃娃”的建设与推广。

3、财务指标及竞争对手对比分析

项目	奥飞动漫		中南动漫		精英动漫	
	2015.6.30	2014	2015.6.30	2014	2015.8.31	2014
主营业务收入（万元）	75,602.56	150,244.08	5,947.24	13,856.32	1,316.22	709.12
营业收入总额（万元）	125,882.67	242,967.32	6,047.19	13,955.93	1,316.22	709.12
主营业务收入占营业收入总额比例（%）	60.06	61.84	98.35	99.29	100	100
主营业务毛利（万元）	37,952.40	57,277.45	2,852.19	6,207.71	-430.68	-1,723.36
营业收入毛利总额（万	66,626.44	121,080.43	2,951.46	6,209.28	-430.68	-1,723.36

元)						
主营业务毛利占营业收入毛利总额比例 (%)	56.96	47.31	96.64	99.97	100	100
主营业务毛利率 (%)	50.20	53	43.41	44.50	23.02	-85.20
营业收入毛利率 (%)	52.92	44.14	48.81	44.50	23.02	-85.20
净资产收益率 (%)	9.55	14.58	0.70	6.24	-7.09	-
每股收益(元)	0.20	0.38	0.02	0.18	-0.08	-0.41
偿债能力对比(%)						
资产负债率	35.08	44.62	32.98	31.58	31.66	65.61
流动比率	2.63	2.70	2.58	2.63	16.98	0.80
速动比率	2.16	2.19	1.20	1.27	10.28	0.58
营运能力对比(%)						
应收账款周转率	2.62	7.28	0.17	0.44	5.76	5.35
存货周转率	1.47	2.85	0.17	0.48	0.91	1.93
现金流量对比(万元)						
经营活动产生的现金流量净额	-3,999.28	52,277.39	-5,245.02	-5,720.76	-2,432.64	-429.278
现金及现金等价物净增加额	61,983.51	1,2502.43	-5,285.15	-3658.34	1,384.62	104.51

上述财务对比，奥飞动漫业务模式为“玩具+动漫”；中南卡通业务模式为“动漫+服装”，与精英动漫存在一定的相似性。但公司目前处于成长期、规模较小，因此公司动漫板块毛利率与同行业先进企业相比还有一定差距。

4、公司竞争优势

(1) 作品、形象、品牌的原创优势

动漫产业的核心和灵魂在于创意，2010年年底，中国已取代日本成为世界第一动画生产大国，而中国并不是动画强国，因为我国缺乏高品质的原创作品。

公司作为一家坚持以原创设计为核心，以“叶罗丽”动漫品牌及衍生品综合运营为主要业务的动漫全产业链运营公司，相较于一般的动漫企业，公司拥有一支 50 余人的创意设计团队，从动画原型的创意、剧本创作、玩具娃娃及衍生设计方面均具有明显的核心竞争优势。

(2) 动漫全产业链运营优势

公司拥有国内一流的动画创意团队、动画制作团队和衍生品设计、制作及销售团队，

公司业务完全覆盖动漫全产业链。公司推出的动画片作品及其衍生产品符合市场主流价值观，且深受观众和粉丝群体喜爱。公司通过品牌的大力培育和持续开发，以及产业链上下游之间的连接，公司在动漫产业投入与产出之间已基本形成良性循环，保证了动漫形象的持久生命力和品牌价值持续提升。

以动漫产品全产业链运营为典型的美国迪士尼和日本 BANDAI NAMCO(万代南梦宫)) 为例，这两家领先企业的深挖动漫品牌的创造和商业化，延伸产业链长度，对产业链后续育成强化运营。

(3) 动画创意设计、制作成本优势

公司经过多年经验积累和团队培养，已经形成动画制作的扁平化管理模式，管理层兼任创意、编剧、导演，以降低审核周期、翻修率和废片比，从而降低公司动画片的制作成本。目前，市场上一般三维动画片制作成本为 30,000 元/分钟左右，而公司制作成本可以有效控制在 15,000 元/分钟左右，尤其类似于《精灵梦叶罗丽》系列延续动画的制作成本将更低，具有明显的成本优势。

同时，公司在动画设计、制作等人员的培养方面与艺术院校建立了长期的合作关系，可有效缩短新人人才的培养周期、与团队的磨合周期，提高公司动画作品产出率。

(4) 品牌优势

公司制作的动画片《精灵梦叶罗丽》是集动画、出版、演出、电影、游戏、玩具、时尚、快速消费品于一体的全平台文化项目，旨在打造文化创意全产业链与异业合作的精品工程，成为以“叶罗丽”品牌为核心，以人型娃娃为主要表现形式的全球知名的娱乐消费品牌。公司通过动画片的创意、投资、制作和发行，形成高品质动漫内容积累的同时，也取得了相当高的知名度和受众数量。

截止本转让说明书签署日，《精灵梦叶罗丽》系列动画已经推出三季，2014-2015 年在湖南金鹰、四川卫视、福建东南卫视、甘肃卫视、新疆卫视、青海卫视等多家上星卫视播出。根据央视索福瑞收视数据，其中 2015 年 4 月和 2015 年 10 月在湖南金鹰卡通卫视频道播出期间，收视率多次创下全天所有时段少儿动画类收视率冠军，最高的时候收视率高达 2.1%，远超同类型的动画片。在互联网平台，《精灵梦叶罗丽》陆续登陆爱奇艺、搜狐视频、乐视网、芒果网、腾讯视频、PPTV 等国内知名视频网站。《精灵梦叶罗丽》第三季上线搜狐视频后，连续一个月位居搜狐动漫点击榜排行第一，最高日点击量达到 768 万次，一个月点击量超过 6000 万次。叶罗丽玩偶的销售已经覆盖全国所有主要城市，已经有超过 600 家销售终端，淘宝经销商超过 1000 家。2014 年 10 月，

“叶罗丽”玩偶获得中国玩具和婴童用品协会“创新之星”大奖；2015年5月，“叶罗丽”玩偶参加了在俄罗斯圣彼得堡市举办的世界艺术玩偶展览和大赛，并获得了大赛的专业奖项——潘多拉白金奖。

基于“叶罗丽”动画片和玩具娃娃的相互影响，“叶罗丽”品牌效应不断增强，公司品牌优势为公司动画片发行、授权和其他衍生产品业务的开展创造了良好的环境。

（5）立体化产品推广优势

通过多年的合作经营，公司已建立了立体化的动漫产品及衍生品推广发行渠道。动画片作品除传统的电视传播渠道外，公司还积极拓展与线上视频网站、动漫网站、电商平台、漫画推广平台等运营商的战略合作关系，目前线上合作伙伴包括爱奇艺、搜狐视频、乐视网、芒果网、腾讯视频、PPTV等。

公司基于叶罗丽动漫形象推出的衍生品叶罗丽娃娃，在传统经销方面布局万达“大玩家”娱乐中心、孩子王连锁超市、中信机场书店、大悦城等销售平台与北京、上海、广州的公司直销办事处相结合，在电商渠道方面在天猫、京东、当当开设了官网店铺。同时，公司还通过跨界合作中国知名婚纱店、多家时尚杂志、左岸院线等打造叶罗丽娃娃的快消品产品线。由于市场定位准确、产品设计精美、以及受众群体成长迅速，叶罗丽娃娃在产能扩大后仍出现了供不应求的局面。

通过动漫产品及衍生品的立体推广，增加消费者对公司的品牌认知度。

5、公司竞争劣势

（1）公司规模较小，整体抗风险能力较弱

公司的资产规模相对较小，抵御风险的能力较弱，公司规模和人员数量在一定程度上制约了公司业务的开展。公司迫切需要提升抗风险能力且加大资金投入以促使技术、人才的引进，为未来快速发展奠定坚实基础。

（2）公司快速扩张能力有待提高

与国内已上市公司或知名动漫企业相比，公司在资本市场上的融资能力较弱，而融资能力直接影响公司的发展速度和产业链布局深度。具有良好融资能力的公司可以通过一系列资本运作迅速拓展自身产品链，将业务拓展至动漫衍生品、动漫电影、动漫游戏等诸多领域。公司目前在企业发展和业务扩张速度方面相比国内知名动漫企业较慢。有待通过资本市场进一步增强公司融资能力。

（七）未来发展规划

1、动画片制作方面

(1) 公司将在《叶罗丽》系列动画片产量稳定在每年两季 52 集的基础上，开始筹拍叶罗丽动画电影；

(2) 公司已储备并正在创作两部符合社会主义核心价值观且与人民大众生活息息相关的新动画作品。

2、衍生品方面

(1) 由于叶罗丽娃娃已经供不应求，公司计划建设新的叶罗丽娃娃生产基地，以保证叶罗丽娃娃日益增加的订单需求，同时进一步开展相关专利的申请工作；同时，公司计划携手多位国内外顶尖设计师和跨界艺术家，参与叶罗丽高端限量版艺术玩偶的设计开发工作，部分玩偶将采用特殊工艺手段，镶嵌真实珠宝，并在合适的时机推向市场；

(2) 公司计划深挖叶罗丽品牌价值，加大图书、手游等品牌授权领域，拓展公司衍生品授权盈利模式，增加公司衍生品授权收入规模。

3、人员方面

公司计划逐步实施员工股权激励计划，以期吸引和稳定优秀的动漫人才，为公司的持续发展提供人才保障。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司阶段，即 2004 年成立以来，建立了公司治理结构，设立了股东会、一名执行董事及一名监事。期间，公司增资、股权转让、整体变更等事项均履行了相应的股东会决议程序。此阶段，有限公司股东会、执行董事、监事制度的建立和运行情况存在一定瑕疵。例如，缺失部分会议文件，有限公司执行董事、监事也未在有限公司期间形成相应的报告。

2015 年 10 月 8 日，公司以整体变更的方式，从有限公司变更为股份公司，召开了创立大会，并选举了第一届董事会、监事会、高级管理层成员，完善了公司治理机制，与治理机制相配套，公司按照《公司法》、《证券法》等相关法律法规和规范性文件的要求，制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，各机构及人员能够正常履职，“三会”决议也能够得到较好的执行。

股份公司成立至今，召开了 3 次股东大会、3 次董事会和 1 次监事会。三会均依据有关法律法规、公司章程以及三会议事规则的相关规定召开。会议记录均由全体股东、董事及监事正常签署，三会决议均实际获得执行。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《董事会秘书工作制度》、《投资者关系管理制度》等内部规章制度。公司根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等规则制定了《公司章程》。公司将按照《公司章程》的规定，最大限度地保障股东对公司事务的知情权、参与权、表决权和质询权。《公司章程》中就关联交易、担保等制定了相应规则，建立了表决回避机制，防止大股东、控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金的情况发生。

公司建立了较为完善的内部控制管理制度体系，公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加会议，并履行相关权利义务。公司虽已建立了较为健全的内部控制管理制度，但实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司自设立以来，遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年一期，公司未因违法经营而被工商、税务、安检、社保、环保等部门处罚，公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东及实际控制人最近两年一期内不存在因违反国家法律、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的情况。

四、公司独立性

公司严格遵守《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

（一）业务独立性

精英动漫主要经营业务为：电视剧、电视综艺节目、电视专题节目、动画故事节目、专栏节目、广播剧的制作，复制，发行，节目版权交易、代理交易（电视剧制作需另行办理许可证）（有效期至2017年4月1日）；设计、制作、代理国内广告业务；照像服务；影视器材、家用电器的销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。公司拥有独立完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，且业务独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在显失公平的关联交易。

（二）资产独立情况

公司资产独立于控股股东、实际控制人及其控制企业。公司生产经营必需的机器设

备、设施、专利、商标、其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东单位或关联方共用的情况。公司未以资产、权益或信用为其他关联方的债务提供担保，公司对所有资产拥有充分的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立情况

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、副总经理、财务负责人、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，未在本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事之外的管理职务；控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事之外的管理职务。

公司拥有独立的劳动、人事及工资管理制度，完全独立于控股股东或其他关联方。公司与全体员工签订了书面劳动合同或劳务合同，并独立发放员工工资，不存在控股股东或其他关联方代发工资的情况。

（四）财务独立情况

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司依法独立纳税，内部控制完整、有效。

报告期内，公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

（五）机构独立情况

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形。

五、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人及其控制其他企业的基本情况

公司控股股东为精英集团，实际控制人为翟志海。控股股东及实际控制人直接或间接控制其他企业的情况详见本公开转让说明书“第四节 财务会计信息”之“关联方、关联关系及重大影响的关联交易情况”之“（一）公司主要关联方”。

截至本公开转让说明书签署日，公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间不存在同业竞争情况。

（二）控股股东及实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

为保障精英动漫及精英动漫其他股东的合法权益，避免同业竞争事项，精英动漫实际控制人及董事、监事、高级管理人员分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

1、在本承诺书签署之日，本人/本公司控制的其他企业均已不生产、开发任何与精英动漫生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，已不直接或间接经营任何与精英动漫经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与精英动漫生产、开发的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他组织、机构。

2、自本承诺书签署之日起，本人/本公司控制的其他企业将不生产、开发任何与精英动漫生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与精英动漫经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与精英动漫生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

3、自本承诺书签署之日起，如本人/本公司控制的其他企业进一步拓展产品和业务范围，或精英动漫进一步拓展产品和业务范围，本人/本公司控制的其他企业将不与精英动漫现有或拓展后的产品或业务相竞争；若与精英动漫及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本人/本公司控制的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品，或者将相竞争的业务或产品纳入到精英动漫经营，或者将相竞争的业务或产品转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

4、如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，本人/本公司将向精英动漫赔偿因此遭受的损失，并承担相应的法律责任。

5、本承诺书自本人/本公司签章之日即行生效并不可撤销，并在精英动漫存续且依照全国股份转让系统公司、中国证监会或证券交易所相关规定本人被认定为不得从事与

精英动漫相同或相似业务的关联人期间内有效。

本承诺函旨在保障精英动漫全体股东之权益而作出。本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

若承诺不实，本人/本公司将负担相应的法律责任。

六、公司资金占用、对外担保等情况以及公司采取的措施

（一）公司最近两年及一期资金占用情况

公司最近两年及一期不存在资金被实际控制人、董事、监事、高级管理人员等利益相关方及其控制的企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用而损害公司利益的情形。

（二）公司对外担保情况

报告期内，公司不存在对外担保事项。

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

有限公司期间，公司关联交易制度不够完善、部分关联交易未履行相关审批程序。股份公司成立后，公司制定了相应的制度，公司在《公司章程》、三会议事规则及《对外担保管理制度》中就对外担保的审批权限和审议程序作出明确、严格的规定；公司制定了《关联交易管理制度》等一系列切实有效的制度，进一步减少和规范关联交易，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。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截止本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员中，董事兼总经理金今直接持有公司 3% 股份，董事会秘书兼副总经理罗嘉直接持有公司 2% 股份。公司实际控制人翟志海持有精英集团 99.6% 股份，精英集团持有公司 95% 股份，因此翟志海间接持有公司 94.62% 股份，申莉莉持有精英集团 0.4% 股份，因此间接持有公司 0.38% 股份，翟志海与申莉莉为夫妻关系。

序号	股 东	职 务	持股数量（股）	持股方式	持股比例
----	-----	-----	---------	------	------

1	金 今	董事、总经理	900,000	直接	3%
2	罗 嘉	董事、董事会秘书、副总经理	600,000	直接	2%
3	翟志海	董事长	28,386,000	间接	94.62%
4	申莉莉	-	114,000	间接	0.38%
合 计			30,000,000		100%

除上述情况外，不存在其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在关联关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺的情形

公司董事、监事及高级管理人员均为公司在册员工，与公司签订了劳动合同。

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

- 1、不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明。
- 2、未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责的声明。

（四）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其他单位兼职的情形

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

1、董事长翟志海对外任职关联企业：

关联公司	任职
北京文脉文化传媒发展中心	执行董事
北京华夏精英文化传播有限责任公司	董事长
河北精英足球俱乐部有限公司	董事长
石家庄小可人商贸有限公司	董事长
北京奥利精英体育文化有限公司	经理
石家庄佐佑源商贸有限公司	董事
北京精英三生态生物科技有限公司	执行董事、经理
石家庄精英玩具科技有限公司	执行董事
北京精英纵横演艺传媒有限公司	董事长

北京精英远航教育科技有限公司	执行董事
北京精英圣泰国际文化交流有限公司	执行董事
北京精英伟业影视文化有限责任公司	董事长、经理
北京精英足球文化传播有限公司	经理
石家庄艾力特科技有限责任公司	执行董事
北京精英阳光教育咨询有限公司	董事长、经理
北京精英足球文化传播有限公司	执行董事
北京精英影视文化有限责任公司	董事长
欧杰思教育咨询(北京)有限公司	董事长、经理
北京精英鸿泰国际贸易有限公司	总经理
廊坊叶罗丽网络科技有限公司	执行董事
河北叶罗丽玩具科技有限公司	执行董事
北京奥利精英体育文化有限公司	执行董事
河北精英足球俱乐部有限公司	总经理
北京精英鸿泰国际贸易有限公司	执行董事
北京德翰未来教育科技发展有限公司	执行董事
郑州精英伟业影视文化传播有限公司	执行董事
河北精英传承文化传播股份有限公司	董事长
河北天明传媒有限公司	董事长

2、董事金今对外任职企业

关联公司	任职
北京精英影视文化有限责任公司	董事、经理
河北叶罗丽玩具科技有限公司	经理

3、董事张明对外任职企业

关联公司	任职
北京精英影视文化有限责任公司	董事

(五) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形

截至公开转让说明书签署日, 公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

(六) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近两年内受处罚的情形

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

(七) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在其他对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董、监、高近两年及一期发生变动的情况

截止本说明书签署日, 公司董事、监事、高级管理人员未发生重大变化。

九、子公司的公司治理情况

截止 2015 年 8 月 31 日, 公司全资子公司叶罗丽玩具、廊坊科技、北京影视成立时间尚短、均无实际运营, 尚处于人员招聘、内部建设之中, 故公司治理及人员尚不健全, 有待进一步建设和完善; 同时, 北京纵横、华夏精英、河北传承报告期内均无实质性经营, 仅建立基本组织架构, 除有少数后勤维护人员, 无专职工作人员, 且公司于 2015 年 5-6 月先后将所持有的上述公司股权转让完毕。鉴于叶罗丽玩具、廊坊科技、北京影视、北京纵横、华夏精英、河北传承无实际运营等因素影响, 未对公司业务、财务产生实质影响, 故以下仅就对公司业务和收入产生重要影响的郑州精英、精英玩具、河北天明的公司治理情况叙述如下:

(一) 郑州精英

1、治理机制

郑州精英《公司章程》规定了子公司的治理机制，《公司章程》规定：股东是公司的决策者，决定公司的经营方针和投资计划，选举和更换执行董事、监事，审议批准执行董事、监事的报告，聘任或解聘公司经理等；公司设执行董事一名，由股东任命，执行董事审定公司的经营计划和投资方案，制订公司的年度财务预算方案、决算方案，提名公司经理人选，决定公司内部管理制度等；公司设经理一名，主持公司的生产经营管理工作，组织实施公司年度经营计划和投资方案，拟定公司内部管理机构设置方案，提请聘任或解聘副经理、财务负责人等；公司设监事一名，由股东任命，负责检查公司财务，对执行董事、经理等行为进行监督等。

根据上述内容，郑州精英不设董事会，设执行董事一名，翟志海为法定代表人、执行董事，孟江为总经理，于跃为监事。

2、内部规章制度

郑州精英依据《公司法》等法律法规制度了《公司章程》、《组织架构管理制度》、《财务管理制度》、《人力资源管理制度》等规章制度，上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。在风险控制方面，制定了《风险管理制度》、《重大风险预警和突发事件应急处理制度》、《内控管理及监督制度》等一系列的规章制度，相应风险控制程序已涵盖公司运营各环节。

3、独立性

郑州精英严格按照法律、法规和公司章程的要求规范运作，并建立了符合公司实际情况的相关管理制度，建立了完善的业务渠道，有开展业务经营必须的资产、人员，生产场地、办公机构，有单独的财务人员、独立的银行账户，能够产生利润并独立核算、独立纳税、与员工单独签订劳动合同。

4、最近两年及一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

报告期内，郑州精英不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情况。

（二）精英玩具

1、治理机制

精英玩具《公司章程》规定了子公司的治理机制，《公司章程》规定：股东是公司的决策者，决定公司的经营方针和投资计划，选举和更换执行董事、监事，审议批准执行董事、监事的报告，聘任或解聘公司经理等；公司设执行董事一名，由股东任命，执

行董事审定公司的经营计划和投资方案，制订公司的年度财务预算方案、决算方案，提名公司经理人选，决定公司内部管理制度等；公司设经理一名，主持公司的生产经营管理工作，组织实施公司年度经营计划和投资方案，拟定公司内部管理机构设置方案，提请聘任或解聘副经理、财务负责人等；公司设监事一名，由股东任命，负责检查公司财务，对执行董事、经理等行为进行监督等。

根据上述内容，精英玩具不设董事会，设执行董事一名，设执行董事一名，翟志海为法定代表人、执行董事，周洋总经理，于跃为监事。

2、内部规章制度

郑州精英依据《公司法》等法律法规制度了《公司章程》、《组织架构管理制度》、《财务管理流程》等规章制度，上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。在风险控制方面，制定了《风险管理制度》、《内部质量体系审核控制程序》、《成品质检标准》、《库房管理制度》等一系列的规章制度，相应风险控制程序已涵盖公司运营各环节。

3、独立性

精英玩具公司治理机制符合《公司法》及《公司章程》的规定，并建立了符合公司实际情况的相关管理制度，建立了完善的业务渠道，有开展业务经营必须的资产、人员，生产场地、办公机构，有单独的财务人员、独立的银行账户，能够产生利润并独立核算、独立纳税、与员工单独签订劳动合同。

4、最近两年及一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

报告期内，精英玩具不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。报告期内，精英玩具存在与关联方发生短期资金拆借情形，截至2015年8月31日均已归还，公司已制定《关联交易规则》等相关规章制度，公司及精英玩具将严格按照相关制度履行决策程序。

(三) 河北天明

1、治理机制

河北天明《公司章程》规定了子公司的治理机制，《公司章程》规定：股东是公司的决策者，决定公司的经营方针和投资计划，选举和更换董事、监事，审议批准董事、监事的报告，聘任或解聘公司经理等；公司设董事会，董事七名，由股东任命，董事会审定公司的经营计划和投资方案，制订公司的年度财务预算方案、决算方案，提名公司

经理人选,决定公司内部管理制度等;公司设经理一名,主持公司的生产经营管理工作,组织实施公司年度经营计划和投资方案,拟定公司内部管理机构设置方案,提请聘任或解聘副经理、财务负责人等;公司设监事会,监事七名,由股东任命,负责检查公司财务,对执董事会、经理等行为进行监督等。

根据上述内容,河北天明设董事会,董事长翟志海,董事张明、郭乃杰、赵建华、梁志洪、李杉、李锦云;翟志海为法定代表人,李杉为总经理;设监事会,监事张庆华、张小媚、郭立颖、高丽华、汪洋、刘丽、魏永红。

2、内部规章制度

河北天明依据《公司法》等法律法规制度了《公司章程》、《组织架构管理制度》、《财务管理制度》、《人力资源管理制度》等规章制度,上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护,保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。在风险控制方面,制定了《风险管理制度》、《重大风险预警和突发事件应急处理制度》、《内控管理及监督制度》等一系列的规章制度,相应风险控制程序已涵盖公司运营各环节。

3、独立性

报告期内,河北天明严格按照法律、法规和公司章程的要求规范运作,具有独立完整的业务体系,在资产、人员、财务、机构、业务等方面均具有独立性,完全独立运作、自主经营,独立承担责任和风险。

4、最近两年及一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

报告期内,河北天明不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。报告期内,河北天明存在与关联方发生短期资金拆借情形,鉴于公司已于2015年6月将所持有的河北天明股份转让完毕,故河北天明自2015年6月起已不在公司合并报表范围内。”

第四节 公司财务会计信息

一、报告期内公司财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2015.8.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	13,846,188.46	1,045,100.20	5,480,307.99
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	2,733,723.49	1,839,021.28	811,707.09
预付款项	1,881,522.13	771,903.05	2,760,548.71
应收利息			
应收股利			
其他应收款	949,251.41	20,877,383.21	16,135,042.30
存货	13,102,522.06	9,183,002.25	4,411,919.71
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	341,958.37		
流动资产合计	32,855,165.92	33,716,409.99	29,599,525.80
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			

投资性房地产			
固定资产	723,852.50	2,910,529.14	3,705,713.19
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	606,857.29	688,655.00	959,025.77
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	186,709.42	2,206,254.03	2,945,849.47
递延所得税资产	8,169.59	22,459.16	6,072.81
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,525,588.80	5,827,897.33	7,616,661.24
资产总计	34,380,754.72	39,544,307.32	37,216,187.04

(续)

项 目	2015.8.31	2014.12.31	2013.12.31
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	939,081.04	906,539.21	604,387.20
预收款项	401,050.74	1,208,137.42	1,305,899.07
应付职工薪酬	86,943.50	11,882.02	7,026.98
应交税费	90,131.24	397,221.66	214,418.67
应付利息			
应付股利			
其他应付款	223,014.29	38,544,736.21	24,582,789.44
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	200,000.00	1,150,000.00	1,250,478.29
流动负债合计	1,940,228.81	42,218,516.52	27,964,999.65
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			
长期应付职工薪酬			
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	1,940,220.81	42,218,516.52	27,964,999.65
股东权益：			
股本	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	37,214,706.88		
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	-34,774,172.97	-32,256,508.20	-21,695,511.24
归属于母公司股东权益合计	32,440,533.91	-2,256,508.20	8,304,488.76
少数股东权益		-417,701.00	946,698.63
股东权益合计	32,440,533.91	-2,674,209.20	9,251,187.39
负债和股东权益总计	34,380,754.72	39,544,307.32	37,216,187.04

2、合并利润表

单位：元

项 目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	13,162,201.39	7,091,199.27	10,387,181.45
其中：营业收入	13,162,201.39	7,091,199.27	10,387,181.45
二、营业总成本	17,468,929.85	24,324,821.75	27,890,596.71
其中：营业成本	10,132,160.41	13,132,945.84	13,943,657.26
营业税金及附加	313,205.37	64,242.38	381,317.92
销售费用	1,393,710.84	1,240,264.70	1,189,056.83
管理费用	5,562,985.81	9,828,442.12	12,377,506.27
财务费用	10,027.62	-6,618.68	-13,645.23
资产减值损失	56,839.80	65,545.39	12,703.66
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）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-4,306,728.46	-17,233,622.48	-17,503,415.26
加：营业外收入	2,070,483.49	5,229,099.65	6,469,917.99
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	79,446.71	187,260.11	100.00
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-2,315,691.68	-12,191,782.94	-11,033,597.27
减：所得税费用	-14,209.96	-16,386.35	-3,175.91
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,301,481.72	-12,175,396.59	-11,030,421.36
归属于母公司股东的净利润	-2,517,664.77	-10,560,996.96	-10,113,000.50
少数股东损益	216,183.05	-1,614,399.63	-917,420.86
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司股东的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			
6、其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	-2,301,481.72	-12,175,396.59	-11,030,421.36
归属于母公司股东的综合收益总额	-2,517,664.77	-10,560,996.96	-10,113,000.50
归属于少数股东的综合收益总额	216,183.05	-1,614,399.63	-917,420.86
八、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-8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	13,614,644.58	6,753,738.94	12,456,449.64
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	19,792,192.57	24,115,909.25	18,152,303.16
经营活动现金流入小计	33,406,837.15	30,869,648.19	30,608,752.80
购买商品、接受劳务支付的现金	12,417,570.90	10,500,924.89	13,040,606.60
支付给职工以及为职工支付的现金	6,605,299.99	8,231,458.07	8,026,043.65
支付的各项税费	1,248,116.13	386,149.05	831,211.68
支付其他与经营活动有关的现金	37,462,243.56	16,043,892.42	19,623,671.69
经营活动现金流出小计	57,733,230.58	35,162,424.43	41,521,533.62
经营活动产生的现金流量净额	-24,326,393.43	-4,292,776.24	-10,912,780.82
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			90,000.00
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	130.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	15,159,071.75		
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	15,159,201.75		90,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,031,729.33	392,431.55	2,090,628.80
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			
投资活动现金流出小计	1,031,729.33	392,431.55	2,090,628.80
投资活动产生的现金流量净额	14,127,472.42	-392,431.55	-2,000,628.80
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	23,000,000.00	250,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		250,000.00	
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	23,000,000.00	250,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	23,000,000.00	250,000.00	

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	9.27		-28.00
五、现金及现金等价物净增加额	12,801,088.26	-4,435,207.79	-12,913,437.62
加：期初现金及现金等价物余额	1,045,100.20	5,480,307.99	18,393,745.61
六、期末现金及现金等价物余额	13,846,188.46	1,045,100.20	5,480,307.99

4、合并所有者权益变动表

(1) 2015年1-8月合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-8月						
	归属于母公司股东的股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	30,000,000.00				-32,256,508.20	-417,701.00	-2,674,209.20
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、本年初余额	30,000,000.00				-32,256,508.20	-417,701.00	-2,674,209.20
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		37,214,706.88			-2,517,664.77	417,701.00	35,114,743.11
（一）综合收益总额					-2,517,664.77	216,183.05	-2,301,481.72
（二）股东投入和减少资本		37,214,706.88				201,517.95	37,416,224.83
1、股东投入的普通股							
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入股东权益的金额							
4、其他		37,214,706.88				201,517.95	37,416,224.83
（三）利润分配							
1、提取盈余公积							
2、提取一般风险准备							
3、对股东的分配							
4、其他							

(四) 股东权益内部结转							
1、资本公积转增资本(或股本)							
2、盈余公积转增资本(或股本)							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
(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	30,000,000.00	37,214,706.88			-34,774,172.97		32,440,533.91

(2) 2014年合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度						
	归属于母公司股东的股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	30,000,000.00				-21,695,511.24	946,698.63	9,251,187.39
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、本年初余额	30,000,000.00				-21,695,511.24	946,698.63	9,251,187.39
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					-10,560,996.96	-1,364,399.63	-11,925,396.59
(一) 综合收益总额					-10,560,996.96	-1,614,399.63	-12,175,396.59

(二) 股东投入和减少资本						250,000.00	250,000.00	
1、股东投入的普通股						250,000.00	250,000.00	
2、其他权益工具持有者投入资本								
3、股份支付计入股东权益的金额								
4、其他								
(三) 利润分配								
1、提取盈余公积								
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								
(四) 股东权益内部结转								
1、资本公积转增资本（或股本）								
2、盈余公积转增资本（或股本）								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
(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	30,000,000.00					-32,256,508.20	-417,701.00	-2,674,209.20

(3) 2013年合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度						
	归属于母公司股东的股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	30,000,000.00				-11,582,510.74	1,864,119.49	20,281,608.75
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、本年初余额	30,000,000.00				-11,582,510.74	1,864,119.49	20,281,608.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-10,113,000.50	-917,420.86	-11,030,421.36
（一）综合收益总额					-10,113,000.50	-917,420.86	-11,030,421.36
（二）股东投入和减少资本							
1、股东投入的普通股							
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入股东权益的金额							
4、其他							
（三）利润分配							
1、提取盈余公积							
2、提取一般风险准备							
3、对股东的分配							
4、其他							

(四) 股东权益内部结转							
1、资本公积转增资本(或股本)							
2、盈余公积转增资本(或股本)							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
(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	30,000,000.00				-21,695,511.24	946,698.63	9,251,187.39

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2015.8.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	7,567,888.53	228,070.41	350,075.78
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	52,651.20	37,500.00	38,700.00
预付款项	40,000.00		613,115.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	23,051,267.72	12,214,495.99	9,623,062.84
存货	7,924,865.41	6,062,524.66	3,729,438.90
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			
流动资产合计	38,636,672.86	18,542,591.06	14,354,392.52
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	10,000,000.00	20,550,000.00	15,800,000.00
投资性房地产			
固定资产	187,387.74	221,220.90	385,267.59
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	54,280.00		241,500.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	2,452.20	1,037.50	737.50
其他非流动资产			
非流动资产合计	10,244,119.94	20,772,258.40	16,427,505.09
资产总计	48,880,792.80	39,314,849.46	30,781,897.61

(续)

项 目	2015.8.31	2014.12.31	2013.12.31
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	7,308,205.95	6,107,551.32	3,463,128.72
预收款项	300,000.00	9,000.00	428,323.65
应付职工薪酬	45,180.17	1,368.16	1,368.16
应交税费	9,032.17	497.47	4,833.31
应付利息			
应付股利			
其他应付款	96,233.39	12,577,235.89	6,380,003.50
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		1,150,000.00	
流动负债合计	7,758,651.68	19,845,652.84	10,277,657.34
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			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债	7,715,003.68	5,948,654.39	4,495,692.12
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	7,715,003.68	5,948,654.39	4,495,692.12
负债合计	15,473,655.36	25,794,307.23	14,773,349.46
股东权益：			
股本	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	23,000,000.00		
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	-19,592,862.56	-16,479,457.77	-13,991,451.85
股东权益合计	33,407,137.44	13,520,542.23	16,008,548.15
负债和股东权益总计	48,880,792.80	39,314,849.46	30,781,897.61

2、母公司利润表

单位：元

项 目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
一、营业收入	198,881.55	289,867.08	416,848.37
减：营业成本	1,020,659.39	1,995,035.03	1,210,359.02
营业税金及附加	1,048.39	4,456.17	4,003.67
销售费用	384,784.43	86,316.21	509,551.38
管理费用	1,233,373.52	507,896.42	865,454.34
财务费用	678.62	-2,214.45	-5,178.25
资产减值损失	5,658.80	1,200.00	-8,637.60
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）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,447,321.60	-2,302,822.30	-2,158,704.19
加：营业外收入	1,170,083.31	1,370,978.65	48,266.78
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	1,837,581.20	1,556,462.27	2,753,643.26
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-3,114,819.49	-2,488,305.92	-4,864,080.67
减：所得税费用	-1,414.70	-300.00	2,159.40
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-3,113,404.79	-2,488,005.92	-4,866,240.07
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			
6、其他			
六、综合收益总额	-3,113,404.79	-2,488,005.92	-4,866,240.07

3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-8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	481,884.70		682,410.65
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	10,048,982.82	9,156,880.59	6,167,570.92
经营活动现金流入小计	10,530,867.52	9,156,880.59	6,849,981.57
购买商品、接受劳务支付的现金	528,880.70	808,931.58	1,582,618.88
支付给职工以及为职工支付的现金	1,869,694.69	86,336.67	440,694.66
支付的各项税费	30,933.30	15,543.19	24,651.00
支付其他与经营活动有关的现金	34,148,069.98	3,615,185.52	9,546,689.05
经营活动现金流出小计	36,577,578.67	4,525,996.96	11,594,653.59
经营活动产生的现金流量净额	-26,046,711.15	4,630,883.63	-4,744,672.02
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	15,550,000.00		90,000.00
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			
收到其他与投资活动有关的现金	130.00		
投资活动现金流入小计	15,550,130.00		90,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	163,610.00	2,889.00	
投资支付的现金	5,000,000.00	4,750,000.00	9,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	5,163,610.00	4,752,889.00	9,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	10,386,520.00	-4,752,889.00	-8,910,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	23,000,000.00		
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	23,000,000.00		
偿还债务支付的现金			

分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	23,000,000.00		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	9.27		
五、现金及现金等价物净增加额	7,339,818.12	-122,005.37	-13,654,672.02
加：期初现金及现金等价物余额	228,070.41	350,075.78	14,004,747.80
六、期末现金及现金等价物余额	7,567,888.53	228,070.41	350,075.78

4、母公司股东权益变动表

(1) 2015年1-8月份母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-8月					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00				-16,479,457.77	13,520,542.23
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	30,000,000.00				-16,479,457.77	13,520,542.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		23,000,000.00			-3,113,404.79	19,886,595.21
（一）综合收益总额					-3,113,404.79	-3,113,404.79
（二）股东投入和减少资本		23,000,000.00				23,000,000.00
1、股东投入的普通股		23,000,000.00				23,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本						
3、股份支付计入股东权益的金额						
4、其他						
（三）利润分配						
1、提取盈余公积						
2、提取一般风险准备						
3、对股东的分配						
4、其他						
（四）股东权益内部结转						

1、资本公积转增资本(或股本)						
2、盈余公积转增资本(或股本)						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
(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	30,000,000.00	23,000,000.00			-19,592,862.56	33,407,137.44

(2) 2014 年母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00				-13,991,451.85	16,008,548.15
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	30,000,000.00				-13,991,451.85	16,008,548.15
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					-2,488,005.92	-2,488,005.92
（一）综合收益总额					-2,488,005.92	-2,488,005.92
（二）股东投入和减少资本						
1、股东投入的普通股						
2、其他权益工具持有者投入资本						

3、股份支付计入股东权益的金额						
4、其他						
(三) 利润分配						
1、提取盈余公积						
2、提取一般风险准备						
3、对股东的分配						
4、其他						
(四) 股东权益内部结转						
1、资本公积转增资本(或股本)						
2、盈余公积转增资本(或股本)						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
(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	30,000,000.00				-16,479,457.77	13,520,542.23

(3) 2013 年母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00				-9,125,211.78	20,874,788.22
加：会计政策变更						

前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	30,000,000.00				-9,125,211.78	20,874,788.22
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					-4,866,240.07	-4,866,240.07
（一）综合收益总额					-4,866,240.07	-4,866,240.07
（二）股东投入和减少资本						
1、股东投入的普通股						
2、其他权益工具持有者投入资本						
3、股份支付计入股东权益的金额						
4、其他						
（三）利润分配						
1、提取盈余公积						
2、提取一般风险准备						
3、对股东的分配						
4、其他						
（四）股东权益内部结转						
1、资本公积转增资本(或股本)						
2、盈余公积转增资本(或股本)						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
（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	30,000,000.00				-13,991,451.85	16,008,548.15

(三) 重组后公司财务报表

1、重组后资产负债表

项 目	2015.8.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	13,846,188.46	722,336.38	622,603.35
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	2,733,723.49	1,785,501.65	76,090.22
预付款项	1,881,522.13	390,544.05	2,344,879.98
应收利息			
应收股利			
其他应收款	949,251.41	9,577,586.62	10,239,536.33
存货	13,102,522.06	9,181,845.15	4,394,915.71
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	341,958.37		
流动资产合计	32,855,165.92	21,657,813.85	17,678,025.59
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		15,550,000.00	10,800,000.00
投资性房地产			
固定资产	723,852.50	853,641.22	1,188,955.73
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	606,857.29	618,556.70	959,025.77
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	186,709.42	104,172.10	176,804.44
递延所得税资产	8,169.59	5,723.90	983.42
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,525,588.80	17,132,093.92	13,125,769.36
资产总计	34,380,754.72	38,789,907.77	30,803,794.95

(续)

项 目	2015.8.31	2014.12.31	2013.12.31
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	939,081.04	348,244.01	37,500.00
预收款项	401,050.74	955,806.37	1,097,773.37
应付职工薪酬	86,943.50	7,528.60	6,974.10
应交税费	90,131.24	373,308.94	138,550.55
应付利息			
应付股利			
其他应付款	223,014.29	23,712,945.04	14,890,564.89
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	200,000.00	1,150,000.00	
流动负债合计	1,940,220.81	26,547,832.96	16,171,362.91
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			
长期应付职工薪酬			
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	1,940,220.81	26,547,832.96	16,171,362.91
股东权益：			
股本	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	23,000,000.00		
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	-20,559,466.09	-17,757,925.19	-15,367,567.96
归属于母公司股东权益合计	32,440,533.91	12,242,074.81	14,632,432.04
少数股东权益			
股东权益合计	32,440,533.91	12,242,074.81	14,632,432.04
负债和股东权益总计	34,380,754.72	38,789,907.77	30,803,794.95

2、重组后利润表

项 目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	5,630,504.07	3,708,445.80	604,887.12
其中：营业收入	5,630,504.07	3,708,445.80	604,887.12
二、营业总成本	9,525,527.44	9,187,887.71	8,272,244.60
其中：营业成本	5,441,062.06	5,039,040.06	2,462,170.35
营业税金及附加	66,511.72	17,312.96	18,142.46
销售费用	1,393,710.84	1,240,264.70	1,189,056.83
管理费用	2,609,031.69	2,872,663.39	4,620,757.50
财务费用	5,428.37	-355.30	-10,228.62
资产减值损失	9,782.76	18,961.90	-7,653.92
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）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-3,895,023.37	-5,479,441.91	-7,667,357.48
加：营业外收入	1,170,483.49	3,216,638.36	1,427,014.78
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	79,446.71	132,294.16	100.00
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-2,803,986.59	-2,395,097.71	-6,240,442.70
减：所得税费用	-2,445.69	-4,740.48	1,913.48
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-2,801,540.90	-2,390,357.23	-6,242,356.18
归属于母公司股东的净利润	-2,801,540.90	-2,390,357.23	-6,242,356.18
少数股东损益			

六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司股东的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			
6、其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	-2,801,540.90	-2,390,357.23	-6,242,356.18
归属于母公司股东的综合收益总额	-2,801,540.90	-2,390,357.23	-6,242,356.18
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

3、重组后现金流量表

项 目	2015年1-8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	5,189,510.97	2,532,623.54	1,515,635.52
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	9,931,463.16	16,202,113.43	12,402,141.73
经营活动现金流入小计	15,120,974.13	18,734,736.97	13,917,777.25
购买商品、接受劳务支付的现金	6,224,123.39	4,726,847.35	5,278,529.95
支付给职工以及为职工支付的现金	5,235,747.64	5,100,412.44	5,530,724.17
支付的各项税费	965,010.01	113,952.32	125,129.91
支付其他与经营活动有关的现金	27,718,434.80	3,843,397.16	11,401,183.34

经营活动现金流出小计	40,143,315.84	13,784,609.27	22,335,567.37
经营活动产生的现金流量净额	-25,022,341.71	4,950,127.70	-8,417,790.12
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			90,000.00
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	130.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	15,550,000.00		
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	15,550,130.00		90,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	403,945.48	100,394.67	1,192,359.17
投资支付的现金		4,750,000.00	4,000,000.00
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			
投资活动现金流出小计	403,945.48	4,850,394.67	5,192,359.17
投资活动产生的现金流量净额	15,146,184.52	-4,850,394.67	-5,102,359.17
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	23,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	23,000,000.00		
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	23,000,000.00		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	9.27		-28.00
五、现金及现金等价物净增加额	13,123,852.08	99,733.03	-13,520,177.29
加：期初现金及现金等价物余额	722,336.38	622,603.35	14,142,780.64
六、期末现金及现金等价物余额	13,846,188.46	722,336.38	622,603.35

4、重组后股东权益变动表

(1) 2015年1-8月份股东权益变动表

项 目	2015年1-8月						
	归属于母公司股东的股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	30,000,000.00				-17,757,925.19		12,242,074.81
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	30,000,000.00				-17,757,925.19		12,242,074.81
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		23,000,000.00			-2,801,540.90		20,198,459.10
(一) 综合收益总额					-2,801,540.90		-2,801,540.90
(二) 股东投入和减少资本		23,000,000.00					23,000,000.00
1、股东投入的普通股		23,000,000.00					23,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入股东权益的金额							
4、其他							
(三) 利润分配							
1、提取盈余公积							
2、提取一般风险准备							

3、对股东的分配							
4、其他							
(四) 股东权益内部结转							
1、资本公积转增资本(或股本)							
2、盈余公积转增资本(或股本)							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
(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	30,000,000.00	23,000,000.00			-20,559,466.09		32,440,533.91

(2) 2014 年份股东权益变动表

项 目	2014 年度						
	归属于母公司股东的股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	30,000,000.00				-15,367,567.96		14,632,432.04
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、本年初余额	30,000,000.00				-15,367,567.96		14,632,432.04
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-2,390,357.23		-2,390,357.23
（一）综合收益总额					-2,390,357.23		-2,390,357.23
（二）股东投入和减少资本							
1、股东投入的普通股							
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入股东权益的金额							
4、其他							
（三）利润分配							
1、提取盈余公积							
2、提取一般风险准备							
3、对股东的分配							
4、其他							

(四) 股东权益内部结转							
1、资本公积转增资本（或股本）							
2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
(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	30,000,000.00				-17,757,925.19		12,242,074.81

(3) 2013 年份股东权益变动表

项 目	2013 年度						
	归属于母公司股东的股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	30,000,000.00				-9,125,211.78		20,874,788.22
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	30,000,000.00				-9,125,211.78		20,874,788.22
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-6,242,356.18		-6,242,356.18
（一）综合收益总额					-6,242,356.18		-6,242,356.18
（二）股东投入和减少资本							
1、股东投入的普通股							
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入股东权益的金额							
4、其他							
（三）利润分配							
1、提取盈余公积							

2、提取一般风险准备							
3、对股东的分配							
4、其他							
(四) 股东权益内部结转							
1、资本公积转增资本(或股本)							
2、盈余公积转增资本(或股本)							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
(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	30,000,000.00				-15,367,567.96		14,632,432.04

二、报告期内财务会计报告的审计意见

（一）报告期内财务会计报告的审计意见

公司 2015 年 1-8 月、2014 年、2013 年的财务会计报告已经瑞华会计师事务所审计，并由其出具了瑞华字【2015】01670356 号标准无保留意见审计报告。

（二）财务报表的编制基础

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》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

本公司于 2015 年将所持有的华夏精英、河北传承、北京纵横、河北天明股权转让给关联方，对本公司的财务报表造成重大影响。本公司按照重组后的架构重新编制了 2013 年、2014 年和 2015 年 1-8 月的财务报表，上述财务报表经瑞华会计师事务所进行专项审计，并由其出具了瑞华专审字【2015】【01670241】号标准无保留意见专项审计报告。

（三）合并报表范围

1、报告期内，公司纳入合并范围的下属子公司基本情况如下：

序号	子公司名称	持股比例	取得方式
1	郑州精英伟业影视文化传播有限公司	100%	出资设立
2	石家庄精英玩具科技有限公司	100%	出资设立
3	廊坊叶罗丽网络科技有限公司	100%	出资设立
4	北京精英影视文化有限责任公司	100%	出资设立
5	北京精英纵横演艺传媒有限公司	100%	出资设立
6	河北天明传媒有限公司	80%	出资设立
7	北京华夏精英文化传播有限责任公司	60%	出资设立

8	河北精英传承文化传播股份有限公司	95%	出资设立
---	------------------	-----	------

注：公司已将所持有的华夏精英、河北传承、北京纵横、河北天明股权转让完毕。股权转让事宜详见“第一节 基本情况”之“六、公司重大资产重组”。

2、报告期内，剔除已转让 4 家公司后合并范围子公司基本情况如下：

序号	子公司名称	持股比例	取得方式
1	郑州精英伟业影视文化传播有限公司	100%	出资设立
2	石家庄精英玩具科技有限公司	100%	出资设立
3	廊坊叶罗丽网络科技有限公司	100%	出资设立
4	河北叶罗丽玩具科技有限公司	100%	出资设立
5	北京精英影视文化有限责任公司	100%	出资设立

注：截至 2015 年 8 月 31 日，公司新增纳入合并范围廊坊叶罗丽网络科技有限公司，为 2015 年新设成立，公司尚未出资。依据廊坊叶罗丽网络科技有限公司章程规定，公司应出资 1,000,000.00 元，占注册资本 100.00%。

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）重要会计政策和会计估计

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并

非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来

的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、12“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

(2) 合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企

业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、12“长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、12、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、12（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下

同)、或者自共同经营购买资产时,在该等资产出售给第三方之前,本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的,对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况,本公司全额确认该损失;对于本公司自共同经营购买资产的情况,本公司按承担的份额确认该损失。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短(一般为从购买日起,三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时,按交易日的即期汇率(通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价,下同)折算为记账本位币金额,但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项,按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日,对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算,由此产生的汇兑差额,除:①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理;以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外,均计入当期损益。

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的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动(含汇率变动)处理,计入当期损益或确认为其他综合收益。

(3) 外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的,如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目,因汇率变动而产生的汇兑差额,作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益;处置境外经营时,计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用

活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司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工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分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、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

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。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，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与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但

是，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，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，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。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产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。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益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。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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，或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的减值损失，不予转回。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，则继续判断企

业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时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的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③财务担保合同

不属于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的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，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。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价

（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

10、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款、预付账款等。

（1）坏账准备的确认标准

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

(2) 坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将期末余额达到 200 万元（含 200 万元）以上的应收款项认定为单项金额重大的应收款项。

本公司于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
组合 1 按账龄组合计提坏账准备的应收款项	已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例
组合 2 关联方/内部职工借款等不计提坏账准备的应收款项	公司根据以前年度与之相同或相类似的具有类似特征的应收款项组合的实际损失率结合现实情况分析确定不计提坏账准备

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收计提比例(%)
1年以内(含1年,下同)	1.00	1.00
1-2年	5.00	5.00
2-3年	20.00	20.00
3-4年	30.00	30.00
4-5年	60.00	60.00
5年以上	100.00	100.00

③单项金额不重大但单项计提坏账准备的计提方法:

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项,单独进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。

(2) 坏账准备的转回

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

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的,按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

11、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、动漫影视作品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

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

本公司自制的原创自主动画片发生的所有费用按动漫作品名在生产成本中分明细核算,当动漫作品完成并达到预定可使用状态时,按公司为该动漫作品发生的直接费用结转库存商品。公司一次性卖断全部著作权的动画作品,在收到卖断价款时,将其实际成本一次性结转;多次或局部转让发行权、播映权,且可继续向其他单位转让的动漫作品,在符合收入确认条件之日起不超过五年的期间

内，采用固定比例法将其实际成本结转至销售成本。结转完毕后每个动漫作品账面仅保留名义价 1 元。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

12、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、7“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以

及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币

性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构

成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，

在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用

权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

13、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。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 固定资产的分类、计价方法及折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率、折旧方法如下：

固定资产类别	折旧年限	预计净残值率(%)	年折旧率(%)	折旧方法
运输工具	8年	2.00	12.25	年限平均法
电子设备	6年	2.00	16.33	年限平均法
电气设备	6年	2.00	16.33	年限平均法
办公家具	6年	2.00	16.33	年限平均法

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、14“非流动非金融资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

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

租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 其他说明

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

当固定资产处于处置状态或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差额计入当期损益。

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

14、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

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

(2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“长期资产减值”。

15、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括车间改造费等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

16、长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

17、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。其中：

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，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

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、失业保险等，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。

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。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

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。

18、收入

（1）商品销售收入

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

（2）提供劳务收入

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

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

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

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

19、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

20、递延所得税资产和递延所得税负债

（1）当期所得税

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

应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

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

21、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款

额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（4）本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

22、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（4）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（5）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（二）主要会计政策、会计估计的变更情况

无。

四、主要财务数据和指标分析

（一）营业收入、营业成本的构成、变动趋势及原因分析

1、营业收入构成及变动分析

报告期内，公司主营业务收入包含所有合并范围内的 8 家子公司，分别为

郑州精英、精英玩具、廊坊科技、北京影视、华夏精英、河北传承、北京纵横和河北天明。公司为明确业务定位、专注动漫业务、剥离不良资产、提升盈利能力，于2015年6月29日将华夏精英、河北天明转让，于2015年5月31日将河北传承、北京纵横转让，并完成工商变更手续；其中河北传承、华夏精英、北京纵横报告期内基本无实质经营，2013年至2015年6月合计实现收入约5万元，未对公司营收做出实质贡献，以下报告中将不再赘述；河北天明公司主营业务为商业演出策划及承办，其通过广告冠名、票务服务实现收入，因该业务板块报告期内对公司收入、成本等产生较大影响，故以下通过分开列示的方式进行分析。

公司报告期内营业收入情况如下：

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
主营业务收入	13,162,201.39	7,091,199.27	10,387,181.45
其他业务收入	-	-	-
营业收入合计	13,162,201.39	7,091,199.27	10,387,181.45

(1) 按产品类别列示的主营业务收入构成及分析。

单位：元

产品	2015年1-8月		2014年度		2013年度		
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	
主营业务	动漫影视	198,881.55	1.51%	416,519.41	5.87%	379,620.07	3.65%
	动漫衍生品	5,431,622.52	41.27%	3,291,926.39	46.42%	225,267.05	2.17%
	小计	5,630,504.07	42.78%	3,708,445.80	52.30%	604,887.12	5.82%
	商业演出策划及承办	7,531,697.32	57.22%	3,382,753.47	47.70%	9,782,294.33	94.18%
合计	13,162,201.39	100.00%	7,091,199.27	100.00%	10,387,181.45	100.00%	

报告期内，公司主营业务收入主要包括动漫影视作品收入、动漫衍生品销售收入及商业演出收入。

其中①动漫影视作品收入包含自主研发动画的发行收入、外包动画制作收入及品牌授权收入。

产品	2015年1-8月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

		金额	金额	金额	
主营业务 收入	动漫 影视	动漫发行收入	117,328.15	52,201.94	-
		外包制作收入	-	364,317.47	379,620.07
		品牌授权收入	81,553.40	-	-
		小计	198,881.55	416,519.41	379,620.07
	动漫衍生品销售收入	5,431,622.52	3,291,926.39	225,267.05	
	商业演出收入	7,531,697.32	57.22%	3,382,753.47	
	合计	13,162,201.39	7,091,199.27	10,387,181.45	

公司动漫影视作品发行收入确认方法:动漫影视作品采取授权许可播放的销售模式,当动漫影视作品制作完成并取得《发行许可证》,作品播映带和其他载体转移给购买方并已取得向购买方公司收取许可使用费的权利,相关经济利益很可能流入公司时确认销售收入,按有关合同、协议规定的时间和方式确认收入的实现。公司实际中收入所采用的确认方法与收入确认原则相符,收入确认原则符合企业会计准则。

外包动画制作收入确认方法:指接受委托制作动画片,制作完成将动画片及版权全部卖给委托人,收入确认时点为按照合同约定的完工进度节点,核查实际完工比例,按照完工百分比分阶段确认收入,并相应结转成本。收入及成本确认原则符合企业会计准则。

授权收入确认方法:是指双方按照合同约定,收入确认时点为被授权方取得授权权益,不存在尚未履行的其他责任和义务、款项的可回收性有合理的保障时在授权期间的开始日确认收入;需提供后续服务的,已完成的授权期限按比例结转确认收入。

②动漫衍生品销售收入是指:动漫衍生品发货并经购货方验收,产品所有权上的风险和报酬已转移给购货方,销售收入金额已确定,已收讫货款或预计可以收回货款,销售商品的成本能够可靠计量的时候确认收入。

③已剥离商业演出策划及承办板块商业演出收入在2015年8月31时点已剥离,该部分收入为承办商业演出,主要通过宣传等渠道征集有冠名意向的企业,以向该部分企业收取冠名费以及通过销售商业演出的门票的方式来实现收入。

(2) 主营业务收入变动分析

动漫版块2013年、2014年、2015年1-8月营业收入合计分别为604,887.12元、3,708,445.80元和5,630,504.07元,呈大幅上升趋势,2014年较2013年增长幅度为513.08%,2015年1-8月较2014年全年增长幅度为51.83%。动漫版块中动漫影视收

入增长平稳，2015年有所下降的主要原因为，在2013年公司承接了一些动画片外包制作工作，为公司带来了短期利润，2014年起公司专注于自主开发的动漫影视作品制作，**2015年1-8月所有动漫影视作品均为自主制作**，因此短期来看，动漫影视收入有所下降，但是自主制作的动画片将为公司带来长期利益。

动漫板块中动漫衍生品收入持续大幅增长，主要原因为公司凭借优质的动漫产品，积极开拓市场，使得公司自主开发的动漫影视作品深受好评，随着公司原创动漫作品的热播，也带动了动漫衍生品收入的增长。

已剥离商业演出策划及承办板块营业收入全部来源于河北天明，报告期内，商业演出及策划收入分别为9,782,294.33元、3,382,753.47元和7,531,697.32元，收入波动较大，占主营业务总收入比例分别为94.18%、47.7%和57.22%，占比较高的原因，一是因行业惯例和商业模式决定了商业演出策划及承办业务单笔合同收入高于动漫板块业务取得的收入，二是动漫板块业务2013年、2014年尚处于投入期，未能实现规模收益，2015年商业演出及策划收入来源于公司承办了汪峰演唱会。商业演出策划及承办的收入、毛利不具规律性和可控性，这也是剥离这部分业务的主要原因之一。

2、营业成本构成及变动分析

报告期内，营业成本具体构成明细如下表：

单位：元

业务种类	项目	2015年1-8月		2014年		2013年	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
动漫影视	直接人工	1,003,685.51	94.37%	2,170,980.70	93.70%	2,098,786.93	94.30%
	设备(折旧、摊销)	52,433.71	4.93%	127,432.16	5.50%	111,727.58	5.02%
	动力成本	7,444.95	0.70%	18,535.59	0.80%	15,134.41	0.68%
	小计	1,063,564.17	100.00%	2,316,948.45	100.00%	2,225,648.92	100.00%
动漫衍生品	直接人工	330,385.06	7.55%	232,209.16	8.53%	20,478.21	8.66%
	直接材料	2,726,819.80	62.29%	1,713,254.97	62.94%	147,086.79	62.19%
	制造费用	1,320,293.03	30.16%	776,627.48	28.53%	68,956.43	29.15%
	小计	4,377,497.89	100.00%	2,722,091.61	100.00%	236,521.43	100.00%
动漫板块营业成本合计	合计	5,441,062.06	53.70%	5,039,040.06	38.37%	2,462,170.35	17.66%
商业演出策划及承办	综合成本	4,691,098.35	100.00%	8,093,905.78	100.00%	11,481,486.91	100.00%
	合计	4,691,098.35	46.30%	8,093,905.78	61.63%	11,481,486.91	82.34%
总计		10,132,160.41		13,132,945.84		13,943,657.26	-

(1) 营业成本构成分析

动漫板块中动漫影视营业成本主要以直接人工为主，为创作及制作人员的工资，其中符合资本化条件的已计入存货中核算并按5年摊销计入营业成本，不符合资本化条件的直接计入营业成本；动漫衍生品则以直接材料为主，主要为生产叶罗丽玩具娃娃所需的原

材料。报告期内，动漫板块营业成本与销售收入波动基本一致；商业演出策划及承办板块 2014 年成本较收入下降幅度小很多，2015 年收入上升，成本反而降低，因为商业演出业务的盈亏主要依赖与艺人公司的合作和分账模式，成本可控性差，波动性较强。

(2) 各项业务成本结转的方法和依据

①公司动漫影视的成本核算及成本结转方法

1) 公司自主创作的动漫影视作品根据实际发生的人工成本、配音、剪辑等支出归集成本；

2) 公司承接的外包动漫影视作品制作是根据双方签订的合同中约定的节点，按完工百分比法确认收入并结转成本；

3) 动漫影视作品制作完成并取得发行许可证后转入库存商品科目，对库存商品——动漫影视作品，在符合收入确认条件之日起采用固定比例法将其全部实际成本逐期结转至销售成本。公司报告期内处于市场开拓期，前期投入较大，尚未实现盈利，本着企业会计准则谨慎性的原则，参照《电影企业会计核算办法》，采取国定比例法，结合公司动画片《精灵梦叶罗丽》播出情况，公司 2013 年取得《精灵梦叶罗丽》发行许可证，2014、2015 年《精灵梦叶罗丽》动漫作品在湖南金鹰、四川卫视、福建东南卫视、甘肃卫视、新疆卫视、青海卫视等多家上星卫视播出。根据央视索福瑞收视数据，其中 2015 年 4 月在湖南金鹰卡通卫视频道播出期间，收视率最高 2.1%。在互联网平台，《精灵梦叶罗丽》陆续登陆爱奇艺、搜狐视频、乐视网、芒果网、腾讯视频、PPTV 等视频网站。《精灵梦叶罗丽》第三季上线搜狐视频后，最高日点击量达到 768.00 万次，一个月点击量超过 6,000.00 万次，从点击量和收视率指标看均处于国内同类型作品中的领先地位，因此结合综合影响力考虑，预计年限定为 5 年。

4) 商业演出策划及承办在 2015.8.31 时点已经剥离，组织各项商业演出所发生的场地租赁、演职人员人工、场景搭建、媒介合作等费用计入商业演出成本。

②具体会计处理过程

参照《电影企业会计核算办法》的有关规定，公司所拥有的动漫影视作品在法定或合同约定的有效期内，均作为存货核算。

1) 公司自主开发动漫影视作品的所有费用,包括制作人员职工薪酬、脚本制作费、人物绑定、分镜费、配音、审片、剪辑等按动漫作品名在“存货—生产成本—动漫影视作品”中分明细核算,当动漫作品完成并达到预定可使用状态时,按公司为该动漫作品发生的直接费用结转“存货—库存商品—动漫影视作品”。在符合收入确认条件之日起不超过五年的期间内,采用固定比例法将其实际成本结转至销售成本,结转完毕后每个动漫作品账面仅保留名义价1元;

2) 公司承接的外包动漫影视作品制作是按合同约定的节点,公司承接的外包制作动漫影视作品在“存货-委托制作作品”中核算;当动漫影视作品按合同节点完成相应进度,按完工百分比确认收入并结转成本到主营业务成本。

3) 动漫衍生品根据料工费情况,包括原材料、折旧费、人工费用等编制成本结算单,结转产品成本,每月根据销售数量和单个产品的移动加权平均成本结转产品销售成本;

4) 商演具体会计处理方法

按照商演项目名称在主营业务成本下分明细归集商演成本,包括人工、场租、专业设备租赁、媒介、劳务等支出。

3、毛利、毛利率构成及变动分析

(1) 按产品（服务）类别列示的毛利构成

单位：元

产品		2015年1-8月	2014年度	2013年度
		金额	金额	金额
主营业务	动漫影视	-864,682.62	-1,900,429.04	-1,846,028.85
	动漫衍生品	1,054,124.63	569,834.78	-11,254.38
	小计	189,442.01	-1,330,594.26	-1,857,283.23
	商业演出策划及承办	2,840,598.97	-4,711,152.31	-1,699,192.58
合计		3,030,040.98	-6,041,746.57	-3,556,475.81

(2) 按产品列示的毛利率

产品		2015年1-8月	2014年	2013年
主营业务	动漫影视	-434.77%	-456.26%	-486.28%
	动漫衍生品	19.41%	17.31%	-5.00%
	小计	3.36%	-35.88%	-307.05%
	商业演出策划及承办	37.72%	-139.27%	-17.37%
合计		23.02%	-85.20%	-34.24%

(2) 毛利及毛利率变动分析

2013年、2014年和2015年1-8月，动漫板块毛利、毛利率呈逐年上升趋势，且2015年毛利增长幅度较大，主要是随着公司动漫影视作品《精灵梦叶罗丽》系列动画的热播，带动了动漫衍生品业务的上涨，在成本相对稳定的情况下，整个动漫板块毛利大幅增长。动漫板块中动漫影视2015年毛利减亏1,035,746.42元是因2013年、2014年公司承接了一些动画片外包制作，为公司带来了短期利润，但是相应的成本支出较大，而2015年公司专注自主制作的动漫影视以来，短期虽未带来大量收入，但是能有效控制制作成本，因此相应的毛利增长较大。

2013年、2014年和2015年1-8月，商业演出策划及承办业务营业收入分别为9,782,294.33元、3,382,753.47元和7,531,697.32元，而2013年、2014年、2015年1-8月商业演出策划及承办业务毛利分别为-1,699,192.58元、-4,711,152.31元、2,840,598.97元，主要原因是商业演出策划及承办业务性质决定其成本支出较高，且因成本是由商演项目组织方按投入进行分摊，因此成本具有极大的不可控性，体现出报告期内商业演出策划及承办板块毛利波动较大。

4、主营业务收入和利润总额的变动趋势

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
主营业务收入	13,162,201.39	7,091,199.27	10,387,181.45
主营业务成本	10,132,160.41	13,132,945.84	13,943,657.26
主营业务毛利额	3,030,040.98	-6,041,746.57	-3,556,475.81
主营业务毛利率	23.02%	-85.20%	-34.24%
营业利润	-4,306,728.46	-17,233,622.48	-17,503,415.26
利润总额	-2,315,691.68	-12,191,782.94	-11,033,597.27
净利润	-2,301,481.72	-12,175,396.59	-11,030,421.36

2014年度公司业务收入较2013年减少31.73%，2015年1至8月公司业务收入超过2014年全年业务收入，为2014年全年业务收入的185.61%，公司主营业务收入整体呈上升趋势。由于公司目前规模较小，还处于成长期，因此公司动漫板块毛利率与同行业先进企业相比还有一定差距。2015年1至8月营业利润较上年大幅增长，主要原因为随着授权及衍生品销售规模的增长，公司营业收入的增长速度快于营业成本，发挥了规模优势。公司业务成本、营业利润、利润总额、净利润与营业收入呈同比例变动。公司报告期内尚处于市场开拓期，业务毛利尚不能弥补公司营业成本和期间费用，所以公司近两年及一期均呈现亏损状态，但随着公司经营规模的扩大，公司盈利能力逐渐增强。

（二）主要费用及变化情况

1、公司报告期内主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	1,393,710.84	1,240,264.70	4.31%	1,189,056.83
管理费用	5,562,985.81	9,828,442.12	-20.59%	12,377,506.27
财务费用	10,027.62	-6,618.68	-51.49%	-13,645.23
期间费用合计	6,966,724.27	11,062,088.14	-18.38%	13,552,917.87
营业收入	13,162,201.39	7,091,199.27	-31.73%	10,387,181.45
销售费用占营业收入比例	10.59%	17.49%		11.45%
管理费用占营业收入比例	42.26%	138.60%		119.16%
财务费用占营业收入比例	0.08%	-0.09%		-0.13%
期间费用合计占营业收入比重	52.93%	156%		130.48%

(1) 销售费用

销售费用的主要结构及波动分析：

单位：元

项目	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	702,513.68	50.41%	957,236.61	77.18%	912,259.25	76.72%
交通运输费	13,188.00	0.95%	9,173.91	0.74%	19,690.51	1.66%
租赁费	61,000.00	4.38%		0.00%		0.00%
参展费	198,840.00	14.27%	217,296.00	17.52%	166,176.75	13.98%
差旅费	58,606.60	4.21%	14,889.75	1.20%	28,291.28	2.38%
业务招待费	12,963.79	0.93%	10,831.51	0.87%	17,007.95	1.43%
广告宣传费	345,614.48	24.80%	24,063.66	1.94%	33,849.97	2.85%
其他	984.29	0.07%	6,773.26	0.55%	11,781.12	0.99%
合计	1,393,710.84	100.00%	1,240,264.70	100.00%	1,189,056.83	100.00%

报告期内，2013年、2014年和2015年1-8月，销售费用分别为1,189,056.83元、1,240,264.70元和1,393,710.84元，占营业收入比重分别为10.59%、17.49%和11.45%。公司的销售费用以职工薪酬、参展费和广告宣传费为主，2013年和2014年销售费用基本保持稳定，2015年1-8月大幅上升主要因为公司为发行和推广叶罗丽动画和叶罗丽动漫衍生品进行了大量的宣传和策划，具体情况如下：

公司的广告宣传费主要系公司与电视台合作播出公司动画片所发生的广告费用，具体内容如下：

①2015年1-8月

单位：元

合作方	金额	合作内容/合作模式
北京达乐源科技发展有限公司	205,614.48	通过各自自有平台和渠道资源对叶罗丽动画片内容及形象进行市场宣传推广
太原市尖草坪区梅苑轩家私	60,000.00	广告发布费, 场地租用费, 保险, 管理, 维修及广告画面制作费
安徽一拓通信科技集团股份有限公司	80,000.00	双方实行对等资源置换形式合作, 产品用于相关活动及宣传。
合计		345,614.48

参展费主要系公司为参加各项展会所发生的费用，具体如下：

①2015年1-8月

单位：元

合作方	金额	合作内容/合作模式
杭州国漫文化创意有限公司	73,840.00	支付中国国际动漫节展位费展位号 B1-17, 142 平米, 每平方米 650 元, 1 月 15 日前交费, 可八折优惠, 实际付款 73840 元
上海六德展览策划服务有限公司	83,000.00	我公司于 2015 年 4 月 24 日-5 月 3 日参加第 11 届中国国际动漫节博览会, 上海六德展览策划服务有限公司为本次展位的搭建商, 合同总价为人民币 83000 元, 合同签订之日起一周内向乙方支付首款 4500 元, 展会撤展后向乙方支付尾款 41500 元。
北京阳光诺亚展览展示有限责任公司	42,000.00	项目名称 2015 中国（北京）玩具动漫教育文化博览会展位设计、制作、搭建。施工时间 2015 年 7 月 28 日早至 29 日。并于 8 月 2 日展会结束后撤展北京玩博会展台搭建总造价：展位 RMB42000 元, 预付展台搭建费用 21000 元, 于合同签订之日起七个工作日内支付, 尾款 21000 元, 于展会撤展后七个工作日结算
合计		198,840.00

②2014年

单位：元

合作方	金额	合作内容/合作模式
中国广播电影电视节目交易中心	19,800.00	2014 中国国际影视节目展展位费
上海六德展览策划服务有限公司	35,000.00	精英影视参加第十届中国国际动漫节, 委托上海六德展览策划服务有限公司进行展位

		设计与搭建，搭建日期为 2014 年 4 月 24 日-4 月 27 日中午，展览日期为 2014 年 4 月 28 日-5 月 3 日，撤展日期为 2014 年 5 月 3 日下午，在杭州白马湖动漫广场，36 平米首付 17500 元，尾款 17500 元
中工美国国际展览有限责任公司	51,896.00	参加上海 2014 年玩具展览 2014.10.14-10.16，面积 54m ² ；总费用 51896 元，首付订金 30% 金额 15568 元
广州市亚迈贸易有限公司	74,600.00	展位号 15.1G29，价格柒万贰仟元整，含税价格：柒万肆仟陆佰元整，首款壹万元，尾款：陆万肆仟陆佰元整
上海六德展览策划服务有限公司	36,000	2014 年中国玩博会展位搭建费用，总额为 36000 元，签合同起一周内付首款 18000 元，展会撤展后付尾款 18000 元，展会时间为 7 月 15 日至 20 日，地点为北京国家会议中心 3 号楼 4c15
合计	217,296.00	

2013 年

单位：元

合作方	金额	合作内容/合作模式
上海六德展览策划服务有限公司	45,000.00	展会搭建日期 2013 年 10 月 13 日-14 日，展台名称 N5 馆 G43 精英影视 展馆名称：浦东新国际博览中心 合同总价人民币 45000 元，本合同签订之日起一周内我方向乙方支付工程款 60%，即 27000 元，展会撤展后我方向乙方支付工程款 40%，即 18000 元
中工美国国际展览有限责任公司	69,416.75	我方应付余额 69416.75 元
上海福满堂喜庆文化发展有限公司	1,760.00	商铺地址：福佑路 338 号福源商厦三楼西临二号商铺。我方同意租赁，支付人民币捌万壹仟柒佰陆拾元的年租金及物业管理费等
广州市煜展展览策划有限公司	50,000.00	广交会展位预订一层玩具，最好位置，指定展位号，总价 5 万，首付 1.5 万，定下展位号付 1 万，入展当天付 2.5 万，
合计	166,176.75	

(2) 管理费用

管理费用的主要结构及波动分析：

单位：元

项目	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工工资	1,636,198.15	29.41%	2,953,645.95	30.05%	3,437,647.71	27.77%
电话费	100,622.79	1.81%	107,041.92	1.09%	85,334.50	0.69%
办公费	658,895.28	11.84%	808,718.22	8.23%	1,383,303.59	11.18%
差旅费	389,303.45	7.00%	821,119.62	8.35%	822,489.22	6.65%
交通费	267,385.24	4.81%	514,401.57	5.23%	447,325.45	3.61%
业务招待费	373,553.57	6.71%	758,352.24	7.72%	814,522.83	6.58%
租赁费	1,175,323.64	21.13%	2,493,235.25	25.37%	3,399,158.78	27.46%
水电费	66,066.26	1.19%	182,394.62	1.86%	183,930.27	1.49%
维修费	5,865.40	0.11%	164,819.78	1.68%	321,136.10	2.59%
长期资产摊销	594,627.16	10.69%	718,767.30	7.31%	782,001.84	6.32%
其他	295,144.87	5.31%	305,945.65	3.31%	700,655.98	5.66%
合计	5,562,985.81	100.00%	9,828,442.12	100.00%	12,377,506.27	100.00%

公司管理费用以职工工资和租赁费为主，管理费用基本为固定支出，总体趋势稳定，未随收入变动而变动。报告期租赁费主要为公司办公场所租金以及已剥离河北天明开展业务所需租赁费用，租赁费呈逐年下降的原因是因2014年河北天明业务发生变化，逐步减少了相关场所租赁费所致。

(3) 财务费用

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
利息支出			
减：利息收入	4,358.72	13,395.80	23,088.98
利息净支出	-4,358.72	-13,395.80	-23,088.98
汇兑净损失	-9.27		28.00
银行手续费	13,375.61	2,127.30	1,530.00
其他	1,020.00	4,649.82	7,885.75
合计	10,027.62	-6,618.68	-13,645.23

公司报告期内无银行借款，因此无利息支出，利息收入为公司银行存款所产生。报告期内，公司财务费用金额不高，对企业净利润影响较小。

2、研发费用情况

报告期内，按照行业惯例，公司动漫产品研发费用在存货中核算，故未在管理费用中列明。

(三) 重大投资收益、非经常性损益以及纳税情况

1、重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益。

2、非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年	2013年
非流动性资产处置损益	-78,731.46	-159,282.20	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,070,000.00	5,206,138.00	6,421,651.21
非货币性资产交换损益			
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益			
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-231.76	-5,016.26	48,166.78
小计	1,991,036.78	5,041,839.54	6,469,817.99
所得税影响额	497,759.20	1,260,459.89	1,617,454.50

少数股东权益影响额（税后）	135,000.00	293,624.30	756,435.48
合计	1,358,277.58	3,487,755.35	4,095,928.01

(1) 公司报告期内营业外支出的构成内容如下

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年	2013年
非流动资产处置损失合计	78,731.46	159,282.20	
其中：固定资产处置损失	78,731.46	55,782.20	
无形资产处置损失		103,500.00	
其他	715.25	27,977.91	100.00
合计	79,446.71	187,260.11	100.00

2014年公司发生的无形资产损失103,500元为公司一次性核销动画片《笨笨牛历险记之森林奇遇》和《顽皮豆豆的365个春天》版权净值所产生的损失。

(2) 公司报告期内营业外收入构成内容如下

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年	2013年
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	2,070,000.00	5,206,138.00	6,421,651.21
其他	483.49	22,961.65	48,266.78
合计	2,070,483.49	5,229,099.65	6,469,917.99

(3) 公司报告期内获得的政府补助具体明细如下

单位：元

补助项目	2015年1-8月	2014年	2013年	与资产相关/与收益相关
文化宣传振兴奖励	1,170,000	1,350,000.00		与收益相关
演艺平台补助款	900,000	2,010,478.29	5,012,903.21	与收益相关
动漫专项资金奖励		1,780,000.00	1,250,000.00	与收益相关
租房补贴		64,320.00	128,748.00	与收益相关
惠民补贴		260.00		与收益相关
税收奖励		1,079.71		与收益相关
创作补贴			30,000.00	与收益相关
合计	2,070,000.00	5,206,138.00	6,421,651.21	

3、适用税率

(1) 主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按3%、17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。

城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的 25% 计缴。
文化事业费	按应税项目的 3% 计缴。

(四) 报告期内主要资产情况

单位：元

资产	2015 年 8 月 31 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(%)
货币资金	13,846,188.46	40.27%	1,045,100.20	2.64%	5,480,307.99	14.73%
应收账款	2,733,723.49	7.95%	1,839,021.28	4.65%	811,707.09	2.18%
预付款项	1,881,522.13	5.47%	771,903.05	1.95%	2,760,548.71	7.42%
其他应收款	949,251.41	2.76%	20,877,383.21	52.79%	16,135,042.30	43.35%
存货	13,102,522.06	38.11%	9,183,002.25	23.22%	4,411,919.71	11.85%
其他流动资产	341,958.37	0.99%	-	-	-	-
流动资产合计	32,855,165.92	95.56%	33,716,409.99	85.26%	29,599,525.80	79.53%
固定资产	723,852.50	2.11%	2,910,529.14	7.36%	3,705,713.19	9.96%
无形资产	606,857.29	1.77%	688,655.00	1.74%	959,025.77	2.58%
长期待摊费用	186,709.42	0.54%	2,206,254.03	5.58%	2,945,849.47	7.92%
递延所得税资产	8,169.59	0.02%	22,459.16	0.06%	6,072.81	0.02%
非流动资产合计	1,525,588.80	4.37%	5,827,897.33	14.74%	7,616,661.24	20.47%
资产总计	34,380,754.72	100.00%	39,544,307.32	100.00%	37,216,187.04	100.00%

报告期内，公司资产主要为流动资产，2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 8 月 31 日流动资产总额分别占资产总额的 79.53%，85.26% 和 95.56%，流动资产比重较高的主要原因在于：公司所处行业为轻资产行业，占比逐年上升是由于公司创作的原创自主动画片产成品逐年增加，尚未结转成本所致。报告期内，公司非流动资产占总资产比例较小，2015 年公司将与主营业务不同的子公司河北天明、北京纵横、华夏精英、河北传承进行股权转让，导致 2015 年 8 月 31 日公司非流动资产占总资产比例大幅下降。

1、货币资金

单位：元

项目	2015.8.31	2014.12.31.	2013.12.31.
库存现金	7,940.36	81,328.87	39,614.19
银行存款	13,838,248.10	963,771.33	5,440,693.80
其他货币资金			
合计	13,846,188.46	1,045,100.20	5,480,307.99

2015年8月31日公司银行存款大幅增加，主要是因为精英集团为支持公司所从事动漫业务的发展，于2015年6月向公司注入2,300万元所致。

2、应收账款

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日		2013年12月31日
	金额	金额	增长率	金额
应收账款	2,733,723.49	1,839,021.28	126.56%	811,707.09
主营业务收入	13,162,201.39	7,091,199.27	-31.73%	10,387,181.45
应收占款占主营业务收入的比重	20.77%	25.93%	231.87%	7.81%
总资产	34,380,754.72	39,544,307.32	6.26%	37,216,187.04
应收账款占总资产的比重	8.00%	4.65%	113.22%	2.18%

(1) 公司应收账款占主营业务收入和总资产的比重

报告期内，公司2014年、2015年应收账款主要是动漫衍生品产生的销售收入，2013年主要为河北天明演艺收入。公司2014年应收账款较2013年大幅增长，增长幅度为126.56%，2015年1-8月较2014年也有较大增长。主营业务收入由2013年10,387,181.45元增长到2015年1-8月13,162,201.39元，应收账款的增长主要是由于营业收入增长导致，而2014年主营业务收入下降原因为河北天明收入波动较大，2014年收入大幅下降所致。

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2015.8.31	
	应收账款	坏账准备
1 年以内	2,731,033.84	27,310.34
合计	2,731,033.84	27,310.34
账龄	2014.12.31	
	应收账款	坏账准备
1 年以内	1,770,658.23	17,706.58
1 至 2 年	35,757.61	1,787.88
2 至 3 年	53,874.88	10,774.98
合计	1,860,290.72	30,269.44
账龄	2013.12.31	
	应收账款	坏账准备
1 年以内	749,317.62	7,493.18
1 至 2 年	64,087.00	3,204.35
合计	813,404.62	10,697.53

(3) 应收账款余额前五名客户情况

单位：元

单位名称	是否为关联方	2015 年 8 月 31 日 账面余额	占应收账款余额的比例 (100%)
北京君友商贸有限公司	否	293,660.00	10.74%
茂逸乘公(北京)商贸有限公司	否	160,425.00	5.87%
合肥子悦商贸有限公司	否	125,968.00	4.61%
郜财鹏	否	106,296.00	3.89%
唐琼	否	95,140.00	3.48%
合 计		781,489.00	28.59%
单位名称	是否为关联方	2014 年 12 月 31 日账面余额	占应收账款余额的比例 (100%)
茂逸乘公(北京)商贸有限公司	否	287,357.00	15.63%
北京君友商贸有限公司	否	147,350.00	8.01%
郜财鹏	否	123,609.00	6.72%
河北白洋淀工艺品有限公司	否	36,000.00	1.96%
扬州龙泰电气有限公司	否	30,000.00	1.63%

合 计		624,316.00	33.95%
单位名称	是否为	2013年12月31日账面余额	占应收账款余额的比例(100%)
河北涞泽房地产开发有限公司	否	355,599.05	43.81%
石家庄市动漫协会	否	168,126.06	20.71%
国网河北省电力公司栾城县供电分公司	否	50,058.00	6.17%
北国先天下广场有限公司	否	35,000.00	4.31%
湖南广播电视台金鹰卡通频道	否	17,887.00	2.20%
合 计		626,670.11	77.20%

总体上看，公司应收账款基本上在 1 年以内，公司客户资信情况良好，发生坏账的可能性较小，应收账款整体质量较好。应收账款按类别和账龄划分情况合理，坏账准备计提充分、合理。

报告期内，公司应收账款中不含持公司 5%以上（含 5%）表决权股东单位及个人款项。

3、预付款项

(1) 报告期末，预付款账龄情况如下

单位：元

账龄	2015.8.31		2014.12.31.	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,860,939.63	98.09	761,903.05	98.70
1至2年	20,582.50	1.91	10,000.00	1.30
合计	1,881,522.13	100.00	771,903.05	100.00

(续)

账龄	2013.12.31.	
	金额	比例(%)
1年以内	2,341,157.71	84.81
1至2年	419,391.00	15.19
合计	2,760,548.71	100.00

(2) 预付款金额前五名对象

单位：元

单位名称	款项性质	2015.8.31	比例(%)
深圳智梦星科技有限公司	制作费	693,000.00	36.83%

刘俊	预付房租	600,000.00	31.39%
北京艺丰包装制品有限公司	货款	242,050.49	12.86%
惠州市材料有限公司	货款	87,190.72	4.63%
温州市悠耐特鞋业有限公司	货款	76,583.19	4.07%
合计		1,698,824.40	90.29%
2014.12.31			
单位名称	款项性质	2014.12.31	比例 (%)
北京纵贯线文化有限公司	演出费	200,000.00	25.91%
天津市其安纸制品厂	货款	189,171.40	24.51%
中国国家话剧院	演出费	150,000.00	19.43%
个人	采购货款	41,617.20	5.39%
石家庄三联庆典礼仪有限公司	演出费	21,359.00	2.77%
合计		602,147.6	78.01%
2013.12.31			
单位名称	款项性质	2013.12.31	比例 (%)
北京蓝驰星图文设计中心	设计款	288,000.00	10.43%
义乌假发厂	货款	239,590.00	8.68%
温岭市悠耐特鞋业有限公司	货款	187,258.00	6.78%
北京锐创华文国际文化传媒有限公司	房租	173,768.73	6.29%
河北盛世恒易传媒有限公司	宣传	100,000.00	3.62%
合计		988,616.73	35.81%

报告期内公司预付账款金额相对较小，且账龄较短，不存在大额逾期未结算的情形，公司预付账款主要是外购材料预付款，由于对方尚未供货从而未能及时结算形成的余额。2014年末公司预付账款较2013年大幅减少1,988,645.66元，主要原因为随着公司业务的发展，公司与供应商保持了良好的关系，2014年逐渐减少了预付款；2015年，随着公司动漫衍生品手游业务的发展，公司增加了手游制作预付款。截止2015年8月31日，预付账款无持有公司5%以上股份股东的款项，无与公司存在关联方关系的款项。

4、其他应收款

(1) 分类披露

单位：元

类别	2015.8.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	951,969.41	99.72	2,718.00	0.29	949,251.41
组合 1: 按账龄组合计提坏账准备的应收账款	21,030.00	2.20	2,718.00	12.92	18,312.00
组合 2: 关联方/内部职工借款等不计提坏账准备的应收款项	930,939.41	97.52			930,939.41
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	2,650.00	0.28	2,650.00	100.00	0.00
合计	954,619.41	100	5,368.00	0.56	949,251.41
2014.12.31.					
类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	20,934,300.42	99.99	56,917.21	0.27	20,877,383.21
组合 1: 按账龄组合计提坏账准备的应收账款	2,075,284.93	9.91	56,917.21	2.74	2,018,367.72
组合 2: 关联方/内部职工借款等不计提坏账准备的应收款项	18,859,015.49	90.08			18,859,015.49
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	2,650.00	0.01	2,650.00	100.00	
合计	20,936,950.42	100.00	59,567.21	0.28	20,877,383.21
2013.12.31.					
类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	16,145,986.03	99.98	10,943.73	0.07	16,135,042.30
组合 1: 按账龄组合计提坏账准备的应收账款	238,684.93	1.48	10,943.73	4.59	227,741.20
组合 2: 关联方/内部职工借款等不计提坏账准备的应收款项	15,907,301.10	98.50			15,907,301.10

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	2,650.00	0.02	2,650.00		
合计	16,148,636.03	100.00	13,593.73	0.08	16,135,042.30

(2) 按组合计提坏账准备的其他应收款账龄分布情况

单位：元

账龄	2015.8.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内			-
1至2年	18,000.00	900	5%
2至3年	-	-	-
3至4年	-	-	-
4至5年	3,030.00	1,818.00	60.00%
5年以上	-	-	-
合计	21,030.00	2,718.00	
账龄	2014.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内	1,870,849.05	18,708.49	1.00%
1至2年	19,876.40	993.82	5.00%
2至3年	181,529.48	36,305.90	20.00%
3至4年	3,030.00	909	30.00%
4至5年	-	-	-
5年以上	-	-	-
合计	2,075,284.93	56,917.21	-
账龄	2013.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内	36,125.40	361.25	1.00%
1至2年	199,529.53	9,976.48	5.00%
2至3年	3,030.00	606	20.00%
3至4年	-	-	-
4至5年	-	-	-
5年以上	-	-	-
合计	238,684.93	10,943.73	-

公司其他应收款账龄主要集中在 1-2 年以内，结构优化，应收账款计提比例、财务处理恰当。

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2015.8.31.		2014.12.31.		2013.12.31.	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
关联方往来及备用金借款	930,939.41	97.52%	18,859,015.49	90.08%	15,907,301.10	98.51%
外部单位往来款	23,680.00	2.48%	2,077,934.93	9.92%	241,334.93	1.49%
合计	954,619.41	100.00%	20,936,950.42	100.00%	16,148,636.03	100.00%

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项性质	2015.8.31	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
吴兵兵	备用金	115,000.00	1年以内	12.05%	-
刘俊	押金	96,177.00	1年以内	10.07%	-
邓兴立	备用金	64,200.00	1年以内	6.73%	-
杨琦	备用金	60,000.00	1年以内	6.29%	-
杜伟伟	备用金	50,000.00	1年以内	5.24%	-
合计		385,377.00		40.38%	-

(续)

单位名称	款项性质	2014.12.31	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
河北传媒学院	关联方往来	9,950,000.00	2-3年	47.66%	-
北京精英伟业影视文化有限责任公司	关联方往来	4,696,500.00	3-4年	22.50%	-
石家庄人民会堂	关联方往来	1,000,000.00	2-3年	4.79%	-
北京网图影视制作咨询有限公司	关联方往来	900,000.00	2-3年	4.31%	-
范旭会	备用金	763,160.80	1年以内	3.66%	-
合计		17,309,660.80		82.91%	-

(续)

单位名称	款项性质	2013.12.31	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
北京精英伟业影视文化有限责任公司	关联方往来	5,220,000.00	2-3年	32.35%	-
河北传媒学院	关联方往来	5,000,000.00	1-2年	30.99%	-
刘猛	备用金	2,530,800.00	1年以内	15.69%	-

石家庄人民会堂	关联方往来	1,000,000.00	1-2 年	6.20%	-
北京网图影视制作咨询有限公司	关联方往来	900,000.00	1-2 年	5.58%	-
合计		14,650,800.00		90.80%	-

有限公司阶段，公司在关联方交易决策程序上尚不规范，导致公司关联方往来占比较大，2013 年、2014 年公司其他应收款主要为关联方往来款。2015 年以来，公司逐渐规范各项内控制度，完善关联交易决策程序，2015 年 10 月，股份公司成立，制定了股东大会、董事会、监事会等议事规则、《关联交易规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等进一步完善规范各项内部控制制度，完善资金管理的流程，加强公司治理制度的建设。截止 2015 年 8 月 31 日，所有关联方往来款已清理完毕。剔除上述因素，报告期内公司其他应收款主要是业务备用金，备用金的发生系属公司正常经营所需，金额较小。

5、存货

(1) 报告期公司存货构成如下

单位：元

项目	2015.8.31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	4,146,996.18	-	4,146,996.18	31.65%
库存商品	674,711.24	-	674,711.24	5.15%
周转材料	5,802.79	-	5,802.79	0.04%
动漫影视作品	8,275,011.85	-	8,275,011.85	63.16%
合计	13,102,522.06	-	13,102,522.06	100.00%
项目	2014.12.31.			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	1,989,801.75	-	1,989,801.75	21.67%
库存商品	1,193,467.84	-	1,193,467.84	13.00%
周转材料	1,110.00	-	1,110.00	0.01%
动漫影视作品	5,998,622.66	-	5,998,622.66	65.32%
合计	9,183,002.25	-	9,183,002.25	100.00%
项目	2013.12.31.			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	665,476.81		665,476.81	15.08%
库存商品	60,934.00		60,934.00	1.38%

周转材料	17,004.00		17,004.00	0.39%
动漫影视作品	3,668,504.90		3,668,504.90	83.15%
合计	4,411,919.71		4,411,919.71	100.00%

(2) 存货变动情况分析

报告期内存货主要为动漫影视作品其占报告期存货总额的比例分别为：2013年83.15%；2014年65.32%；2015年8月31日63.16%；其次为原材料，为制作动漫衍生品的材料，包括包装物、动漫衍生品组装配件等，其占报告期存货总额的比例分别为：2013年15.08%；2014年21.67%；2015年8月31日31.65%。

公司动漫影视作品主要为《精灵梦叶罗丽》系列动画片，截止审计报告日，已推出三季，其中《精灵梦叶罗丽》第一季共归集成本2,959,345.18元，于2013年7月24日取得动画片发行许可证，自取得动画片发行许可证之日起分五年结转成本，2013年当期结转6个月成本共计295,934.52元，2014年度结转12个月成本共计591,869.04元，2015年1-8月结转8个月成本共计394,579.36元；《精灵梦叶罗丽》第二季共归集成本2,113,356.05元，于2014年10月15日取得动画片发行许可证后之日起分五年结转成本，2014年结转3个月成本共计105,667.80元，2015年结转8个月成本共计281,780.81元；《精灵梦叶罗丽》第三季归集成本2,932,057.99元，截止2015年8月31日，费用尚未归集完毕，未进行成本结转。

2014、2015年公司《精灵梦叶罗丽》动漫作品在湖南金鹰、四川卫视、福建东南卫视、甘肃卫视、新疆卫视、青海卫视等多家上星卫视播出。根据央视索福瑞收视数据，其中2015年4月在湖南金鹰卡通卫视频道播出期间，收视率最高2.1%。在互联网平台，《精灵梦叶罗丽》陆续登陆爱奇艺、搜狐视频、乐视网、芒果网、腾讯视频、PPTV等视频网站。《精灵梦叶罗丽》第三季上线搜狐视频后，最高日点击量达到768.00万次，一个月点击量超过6,000.00万次，从点击量和收视率指标看均处于国内同类型作品中的领先地位，在市场上获得较高知名度，同时有效带动动漫衍生产品的销售，截止2015年8月31日，未发现大额存货存在减值迹象。

(3) 动漫影视作品存货余额情况

单位：元

年份	存货分类		金额	合计
2015年8月31日	动漫影视作品	在产品	4,872,142.15	8,275,011.85
		产成品	3,402,869.70	
2014年12月31日	动漫影视作品	在产品	1,919,392.79	5,998,622.66
		产成品	4,079,229.87	
2013年12月31日	动漫影视作品	在产品	1,005,094.24	3,668,504.90
		产成品	2,663,410.66	

公司动漫影视作品主要为《精灵梦叶罗丽》系列动画片，2013年底动漫影视作品在产品为《精灵梦叶罗丽》第二季，产成品为第一季；2014年底动漫影视作品在产品为《精灵梦叶罗丽》第三季，产成品为第一季和第二季；2015年8月31日动漫影视作品在产品为《精灵梦叶罗丽》第三季和第四季，产成品为第一季和第二季，2015年8月31日动漫影视作品在产品占比较高为58.88%主要为已基本制作完成的《精灵梦叶罗丽》第三季和正在制作的第四季，由于第三季虽已基本制作完成，但尚未取得收入，且成本未归集完毕，因而未进行成本结转，故动漫影视作品存货余额较高。

(4) 动漫影视成本结转情况

根据《电影企业会计核算办法》，“在符合收入确认条件之日起，在不超过5年的期间内结转成本，成本结转可采用计划收入比例法，也可以采用零毛利法和固定比例法”，因公司叶罗丽动画播出时间较短，申报期内动漫相关业务尚处于培育期，短期内处于以叶罗丽单一品牌运营的阶段，申报期收入主要来源为动漫衍生品，由于对未来动漫发行、授权收入的预计难以取得可靠、客观的依据，如采用计划收入法，前期几乎不会分摊到成本，有报告期利润高估的可能性；基于谨慎性原则考虑，同时参考已挂牌同类型公司博润通(股票代码831252)的存货结转方法，因此动漫影视作品在符合收入确认条件之日起，按照固定成本比例法在5年内平均结转成本。成本确认原则符合会计准则及相关规定。成本结转年限、已销售年限和剩余销售年限，各期成本结转比例及结转金额如下表：

单位元

动漫 影视 作品 名称	存货归集金额	成本 结转 时间	已销 售年 限	剩余 销售 年限	2013年			2014年			2015年1-8月		
					成本结 账比例	成本结账金额	年末存货余额	成本 结转 比例	成本结账金额	年末存货余额	成本 结转 比例	成本结账金额	期末存货余额
《精 灵梦 叶罗 丽》第 一季	2,959,345.18	5 年	26个 月	34个 月	10%	295,934.52	2,663,410.66	20%	591,869.04	2,071,541.62	13%	394,579.36	1,676,962.26
《精 灵梦 叶罗 丽》第 二季	2,113,356.05	5 年	11个 月	49个 月		-	1,005,094.24	5%	105,667.80	2,007,688.25	13%	281,780.81	1,725,907.44
《精 灵梦 叶罗 丽》第 三季	2,932,057.99	5 年	0.00	0.00				0%		1,919,392.79	0%		2,932,057.99
《精 灵梦 叶罗 丽》	1,940,084.16	5 年	0.00	0.00				0%			0%		1,940,084.16

丽》第 四季													
合计	9,944,843.38		0.00	0.00	10.00%	295,934.52	3,668,504.90	25%	697,536.84	5,998,622.66	27%	676,360.17	8,275,011.85

(5) 动漫影视成本与收入的配比情况

动漫影视成本确认原则及收入确认方法已在上述内容中进行说明。

公司坚持自主创新，逐渐形成以“叶罗丽”系列动画和“叶罗丽”商业品牌为核心，以动漫制作、授权及衍生品综合运营为一体的商业模式。2013年公司动漫影视相关业务尚处于培育期，《精灵梦叶罗丽》第一季免费提供给各电视台播放，尚未实现动漫作品发行收入，2013年7月取得第一季发行许可证并符合结转成本条件，2013年成本结转295,934.52元，2014年，随着《精灵梦叶罗丽》第一季的热播和第二季的发行，动漫发行实现收入52,201.94元，2014年结转成本697,536.84元，2015年1-8月，第一季和第二季动漫发行及品牌授权实现收入198,881.55元，成本结转676,360.17元。截止2015年8月31日，第三季已基本制作完成，归集成本2,932,057.99元记入存货-动漫影视作品-在产品，因尚未实现收入，且成本未归集完毕，未相应结转成本，截止2015年8月31日，第四季还在制作中，已归集1,940,084.16元记入存货-动漫影视作品-在产品。

综上，鉴于上述收入确认和成本结转的方法，本着谨慎性原则，公司选择5年固定比例结转方法符合企业实际经营情况，成本与收入相匹配。

6、固定资产

(1) 固定资产的折旧年限及折旧方法

公司各类固定资产的折旧年限和折旧方法具体详见本节“二、公司主要会计政策、会计估计及其变更”之“（一）主要会计政策和会计估计”。

(2) 固定资产原值、累计折旧及净额明细表

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、原值			
运输设备	211,305.00	542,155.00	542,155.00
电子设备	1,504,814.67	4,671,059.67	4,525,497.00
电气设备	91,029.00	474,733.00	462,968.00
办公家具	198,627.00	559,192.50	558,828.50
合计	2,005,775.67	6,247,140.17	6,089,448.50
二、累计折旧			
运输设备	145,576.87	252,935.06	186,521.06
电子设备	956,069.17	2,538,471.26	1,812,526.74
电气设备	55,810.60	277,739.76	195,207.63
办公家具	124,466.53	267,464.95	189,479.88
合计	1,281,923.17	3,336,611.03	2,383,735.31
三、减值准备			
运输设备	-	-	-
电子设备	-	-	-
电气设备	-	-	-
办公家具	-	-	-
合计	-	-	-
四、账面价值			
运输设备	65,728.13	289,219.94	355,633.94
电子设备	548,745.50	2,132,588.41	2,712,970.26
电气设备	35,218.40	196,993.24	267,760.37
办公家具	74,160.47	291,727.55	369,348.62
合计	723,852.50	2,910,529.14	3,705,713.19

公司固定资产包括运输设备、电子设备、电气设备和运输工具，2013年、2014年和2015年1至8月，固定资产总额占资产总额的比例分别为9.96%、7.36%和2.11%，这反应了公司轻资产的行业特点。2015年固定资产减少主要原因是公司转让了河北天明等四家公司股权所致。其中，电子设备占固定资产总额比例大是因为电子设备主要是公司用于动漫设计的计算机软硬件。

截至 2015 年 8 月 31 日，公司固定资产使用状况良好，经减值测试，不存在减值情况，公司未计提固定资产减值准备，公司固定资产目前尚不面临淘汰、更新、大修、技术升级等情况，不会对公司财务状况与持续经营能力造成重大不利影响。

7、无形资产

单位：元

项目	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、原值			
专利权	800,000.00	800,000.00	800,000.00
商标权	55,200.00	-	-
版权	-	93,464.31	690,000.00
合计	855,200.00	893,464.31	1,490,000.00
二、累计摊销			
专利权	247,422.71	181,443.30	82,474.23
商标权	920.00	-	-
版权	-	23,366.01	448,500.00
合计	248,342.71	204,809.31	530,974.23
三、减值准备			
专利权	-	-	-
商标权	-	-	-
版权	-	-	-
合计	-	-	-
四、账面价值			
专利权	552,577.29	618,556.70	717,525.77
商标权	54,280.00	-	-
版权	-	70,098.30	241,500.00
合计	606,857.29	688,655.00	959,025.77

报告期内，公司的专利权为 2012 年 12 月 29 日公司与原专利权人吕元胜签署了《专利权转让合同》，共转让五项专利，转让价格为 800,000 元；2013 年版权主要为公司早期购入的《笨笨牛历险记之森林奇遇》和《顽皮豆豆的 365 个晴天》动画片版权，该动画片预计未来不能再给公司带来收益，因此已与 2014 年一次性摊销；2014 年及 2015 年版权主要为河北天明话剧《爸爸在哪儿》版权，公司已于 2015 年 6 月转让河北天明股权。公司无形资产采用直线法进行摊销。公司无形资产中不存在抵押、司法冻结等受限情况。截止 2015 年 8 月 31 日，公

司无形资产不存在减值迹象，未计提无形资产减值准备。

8、长期待摊费用

单位：元

项目	2015.1.1	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2015.8.31
装修改造	2,206,254.03	275,500.00	497,356.14	1,984,397.89	
模具		201,022.48	14,313.06		186,709.42
合计	2,206,254.03	476,522.48	511,669.20	1,984,397.89	186,709.42
项目	2014.1.1	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2014.12.31
装修改造	2,945,849.47	45,367.57	784,963.01		2,206,254.03
合计	2,945,849.47	45,367.57	784,963.01		2,206,254.03
项目	2013.1.1	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2013.12.31
装修改造	2,910,833.74	757,831.63	722,815.90		2,945,849.47
合计	2,910,833.74	757,831.63	722,815.90		2,945,849.47

2013年、2014年公司长期待摊费用主要为：河北天明公司发生的装修、房屋改造费用，2015年发生的长期待摊费用主要为动漫衍生品制作模具产生的费用。

9、递延所得税资产

(1) 未经抵消的递延所得税资产

单位：元

项目	2015.8.31		2014.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	32,678.34	8,169.59	89,836.65	22,459.16
合计	32,678.34	8,169.59	89,836.65	22,459.16

(续)

项目	2013.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	24,291.26	6,072.81
合计	24,291.26	6,072.81

（五）报告期内主要负债情况

报告期内，公司主要负债及其构成情况如下表所示：

负债	2015年		2014年		2013年	
	8月31日		12月31日		12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付账款	939,081.04	48.05%	906,539.21	2.15%	604,387.20	2.16%
预收款项	401,050.74	20.52%	1,208,137.42	2.86%	1,305,899.07	4.67%
应付职工薪酬	86,943.50	4.45%	11,882.02	0.03%	7,026.98	0.03%
应交税费	90,131.24	4.61%	397,221.66	0.94%	214,418.67	0.77%
其他应付款	223,014.29	12.14%	38,544,736.21	91.30%	24,582,789.44	87.91%
其他流动负债	200,000.00	10.23%	1,150,000.00	2.72%	1,250,478.29	4.47%
流动负债合计	1,940,220.81	100.00%	42,218,516.52	100.00%	27,964,999.65	100.00%
负债合计	1,940,220.81	100.00%	42,218,516.52	100.00%	27,964,999.65	100.00%

1、应付账款

（1）应付账款列示

位：元

项目	2015.8.31	2014.12.31	2013.12.31
1年以内（含1年）	914,581.04	357,152.00	76,100.00
1-2年（含2年）	2,000.00	21,100.01	528,287.20
2-3年（含3年）	1,100.00	528,287.20	-
3年以上	21,400.00	-	-
合计	939,081.04	906,539.21	604,387.20

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	2015.8.31 余额	未偿还或结转的原因
京楚盛世（北京）文化传媒有限公司	2,000.00	制作费未支付
石家庄起点文化传播有限公司	21,400.00	广告费未支付
刘莉	1,100.00	演出费未支付
合计	24,500.00	

(3) 应付账款前五名

单位名称	是否为关联方	2015 年 8 月 31 日 账面余额	占应付账款余额的比例 (100%)
北京蓝驰星图文设计中心	否	646,371.09	68.83%
东莞市塑胶制品厂	否	99,000.00	10.54%
北京艺丰包装制品有限公司	否	95,351.19	10.15%
北京首航国力商贸有限公司	否	31,062.00	3.31%
余素芬	否	32,906.40	3.50%
合计		904,690.68	96.34%

单位名称	是否为关联方	2014 年 12 月 31 日 账面余额	占应付账款余额的比例 (100%)
石家庄一建建设集团有限公司	否	500,000.00	55.15%
东莞市塑胶制品厂	否	121,440.00	13.40%
东莞市如成五金加工厂	否	92,169.00	10.17%
句容工艺品厂	否	51,256.00	5.65%
石家庄起点文化传播有限公司	否	21,400.00	2.36%
合计		786,265.00	86.73%

单位名称	是否为	2013 年 12 月 31 日 账面余额	占应付账款余额的比例 (100%)
石家庄一建建设集团有限公司	否	500,000.00	82.73%
石家庄欢歌文化传播中心	否	40,000.00	6.62%
石家庄坤朔广告有限公司	否	20,000.00	3.31%
北京鸿昌鑫泰金属结构加工厂	否	15,000.00	2.48%
马鞍山市艺建筑装饰工程公司	否	6,887.20	1.14%
合计		581,887.20	96.28%

公司应付账款系公司部分货款尚未结清所致。公司应付账款账龄结构逐渐优化，公司与上游供应商合作关系良好，且具备较强议价能力，应付账款不存在重大偿还压力。报告期期末，应付账款中不存在应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单

位或关联方的款项情况。

2、预收账款

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	2015.8.31	2014.12.31	2013.12.31
货款	401,050.74	1,208,137.42	1,305,899.07
合计	401,050.74	1,208,137.42	1,305,899.07

报告期内，公司预收账款主要为客户提前向公司支付的货款，属正常商业行为。报告期内，预收账款整体趋势保持平稳。

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	2015.8.31	未偿还或结转的原因
积木春秋手机平台	20,000.00	尚未完成
合计	20,000.00	

截止本转让说明书签署日，上表所列预收账款已结转收入。

(3) 预收账款前 5 名列示如下：

单位名称	是否为关联方	2015 年 8 月 31 日账面余额	占预收账款余额的比例(100%)
北京酷娱天下网络科技有限公司	否	300,000.00	75%
北京市尤姗商贸中心	否	61,511.43	15%
积木春秋手机平台	否	20,000.00	5%
个人	否	19,539.31	5%
合计		401,050.74	100%

单位名称	是否为关联方	2014 年 12 月 31 日账面余额	占预收账款余额的比例(100%)
《巨星演唱会》预售票款		250,000.00	20.69%
个人	否	98,260.00	8.13%
《大河之舞》预售票款	否	83,996.00	6.95%
《阳台》预售票款	否	55,130.00	4.56%
《龙凤呈祥》预售票款	否	39,499.05	3.27%
合计		526,885.05	43.61%

单位名称	是否为	2013 年 12 月 31 日账面余额	占预收账款余额的比例(100%)
茂逸乘公(北京)商贸有限公司	否	117,000.50	8.96%
东葵(北京)文化传媒有限公司	否	70,000.00	5.36%
个人	否	64,750.00	4.96%
北京红马传媒文化发展有限公司	否	34,419.00	2.64%

天桥剧场预售票款	否	31,064.60	2.37%
合计		317,234.10	24.29%

3、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2015.1.1	本期增加	本期减少	2015.8.31
一、短期薪酬	7,875.80	6,308,595.94	6,268,418.01	48,053.73
二、离职后福利-设定提存计划	4,006.22	481,902.82	447,019.27	38,889.77
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	11,882.02	6,790,498.76	6,715,437.28	86,943.50

项目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、短期薪酬	7,528.60	8,266,680.12	8,266,332.92	7,875.80
二、离职后福利-设定提存计划	-501.62	446,054.79	441,546.95	4,006.22
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	7,026.98	8,712,734.91	8,707,879.87	11,882.02

项目	2013.1.1	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、短期薪酬	-18,879.16	8,124,525.68	8,098,117.92	7,528.60
二、离职后福利-设定提存计划	8,382.06	203,200.74	212,084.42	-501.62
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	-10,497.10	8,327,726.42	8,310,202.34	7,026.98

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2015.1.1	本期增加	本期减少	2015.8.31
1、工资、奖金、津贴和补贴	6,160.44	5,908,298.39	5,909,162.39	5,296.44
2、职工福利费		62,577.43	62,577.43	
3、社会保险费	347.20	285,903.12	275,548.19	10,702.13
其中：医疗保险费		224,004.53	249,393.91	-25,389.38
工伤保险费	347.20	45,939.54	11,880.89	34,405.85
生育保险费		15,959.05	14,273.39	1,685.66
4、住房公积金		51,817.00	21,130.00	30,687.00
5、工会经费和职工教育经费	1,368.16			1,368.16
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	7,875.80	6,308,595.94	6,268,418.01	48,053.73

项目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
1、工资、奖金、津贴和补贴	6,160.44	8,022,302.32	8,022,302.32	6,160.44
2、职工福利费				
3、社会保险费		244,377.80	244,030.60	347.20
其中：医疗保险费		223,619.02	223,619.02	
工伤保险费		10,088.93	9,741.73	347.20
生育保险费		10,669.85	10,669.85	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费	1,368.16			1,368.16
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	7,528.60	8,266,680.12	8,266,332.92	7,875.80

项目	2013.1.1	本期增加	本期减少	2013.12.31
1、工资、奖金、津贴和补贴	-8,800.00	8,053,230.25	8,038,269.81	6,160.44
2、职工福利费	-9,963.69	9,963.69		
3、社会保险费	-1,483.63	61,331.74	59,848.11	
其中：医疗保险费	-1,492.42	59,585.82	58,093.40	
工伤保险费	8.79	1,745.92	1,754.71	
生育保险费				
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费	1,368.16			1,368.16
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	-18,879.16	8,124,525.68	8,098,117.92	7,528.60

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	2015.1.1	本期增加	本期减少	2015.8.31
1、基本养老保险	4,006.22	448,621.47	417,141.62	35,486.07
2、失业保险费		33,281.35	29,877.65	3,403.70
3、企业年金缴费				
合计	4,006.22	481,902.82	447,019.27	38,889.77

项目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
1、基本养老保险	-501.62	405,637.40	401,129.56	4,006.22
2、失业保险费		40,417.39	40,417.39	
3、企业年金缴费				
合计	-501.62	446,054.79	441,546.95	4,006.22

项目	2013.1.1	本期增加	本期减少	2013.12.31
----	----------	------	------	------------

1、基本养老保险	8,193.72	179,743.42	188,438.76	-501.62
2、失业保险费	188.34	23,457.32	23,645.66	
3、企业年金缴费				
合计	8,382.06	203,200.74	212,084.42	-501.62

本公司按法律法规，为员工缴纳养老保险和失业保险，两项保险的缴费比例分别为员工基本工资的8%和1%，按月缴纳。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

4、应交税费

单位：元

项目	2015.8.31	2014.12.31	2013.12.31
增值税	71,451.34	328,133.63	125,816.10
营业税	3.10	7,113.68	40,188.46
个人所得税	16,182.01	30,017.61	10,053.50
城市维护建设税	1,211.06	15,039.71	10,814.42
房产税			19,558.74
教育费附加	865.04	10,742.66	7,724.59
其他	418.69	6,174.37	262.86
合计	90,131.24	397,221.66	214,418.67

因公司整体分工，本公司全资子公司郑州影视承担动画片前期制作工作，为公司提供制作服务，需要缴纳增值税。2015年5月以后动画片的制作全部由公司完成，故应缴增值税减少。

5、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	2015.8.31	2014.12.31	2013.12.31
关联方单位欠款		37,864,318.03	24,470,918.22
代收代付款	223,014.29	680,418.18	111,871.22
合计	223,014.29	38,544,736.21	24,582,789.44

(2) 账龄超过1年的重要其他应付款

单位：元

项目	2015.8.31	未偿还或结转的原因
职工代扣代缴保险费	11,342.70	暂未支付
代萌	1,225.00	暂未支付
合计	12,567.70	

2013年、2014年公司其他应付款大部分是内部关联公司的往来款，2015年关联方其他应付款已清理完毕，2015年公司其他应付款主要为职工代扣代缴保险费。

6、其他流动负债

单位：元

项目	2015.8.31	2014.12.31	2013.12.31
政府补助	200,000.00	1,150,000.00	1,250,478.29
合计	200,000.00	1,150,000.00	1,250,478.29

依据本公司收到的政府补贴性质，在收到时计入递延收益，待专项项目完成后确认补贴收入及专项支出。

（六）报告期内股东权益情况

1、股东权益构成情况

单位：元

所有者权益（或股东权益）：	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本（或股本）	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	37,214,706.88		
盈余公积			
未分配利润	-34,774,172.97	-32,256,508.20	-21,695,511.24
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	32,440,533.91	-2,256,508.20	8,304,488.76
少数股东权益		-417,701.00	946,698.63
所有者权益（或股东权益）合计	32,440,533.91	-2,674,209.20	9,251,187.39

2015年资本公积包括精英集团为支出公司业务发展向公司注入资金2300万元用于补充流动资金及转让河北天明等四家子公司的股权收益。2014年股东权益减少系由于河北天明亏损导致。

3、资本公积变动情况分析

单位：元

项目	2015.1.1	增加	减少	2015.8.31
资本溢价		23,000,000.00		23,000,000.00
其他资本公积		14,214,706.88		14,214,706.88
合计		37,214,706.88		37,214,706.88

公司2013年、2014年无资本公积，2015年收到精英集团注入资金2300万元计入资本溢价；对河北天明等子公司进行资产重组，重组对价与河北天明等子公司账面净资产的差额计入资本公积。

4、未分配利润变动情况分析

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年	2013年
调整前上年末未分配利润	-32,256,508.20	-21,695,511.24	-11,582,510.74
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后年初未分配利润	-32,256,508.20	-21,695,511.24	-11,582,510.74
加：本年归属于母公司股东的净利润	-2,517,664.77	-10,560,996.96	-10,113,000.50
减：提取法定盈余公积			
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
其他减少（少数股东损益）			
年末未分配利润	-34,774,172.97	-32,256,508.20	-21,695,511.24

（七）公司财务分析

单位：万元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	3,438.08	3,954.43	3,721.62
股东权益合计（万元）	3,244.05	-267.42	925.12
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,244.05	-225.65	830.45
每股净资产（元）	1.08	-0.09	0.31
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.08	-0.08	0.28
资产负债率（母公司）	31.66%	65.61%	47.99%
流动比率（倍）	16.93	0.80	1.06
速动比率（倍）	10.18	0.58	0.90
项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	1,316.22	709.12	1,038.72
净利润（万元）	-230.15	-1,217.54	-1,103.04
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-251.77	-1,056.10	-1,011.30
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-365.98	-1,566.32	-1,512.63
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）	-387.59	-1,404.88	-1,420.89
毛利率（%）	23.02%	-85.20%	-34.24%
净资产收益率（%）	-7.09%	455.29%	-119.23%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-11.28%	585.71%	-163.51%

基本每股收益（元/股）	-0.08	-0.41	-0.37
稀释每股收益（元/股）	-0.08	-0.41	-0.37
应收帐款周转率（次）	5.76	5.35	9.21
存货周转率（次）	0.91	1.93	6.25
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-2,432.64	-429.28	-1,091.28
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.81	-0.14	-0.36

注：公司 2014 年净资产收益率和扣除非经常性损益后净资产收益率，由于 2014 年净利润为 -1,217.54 万元、扣除非经常性损益后的净利润为 -1,566.32 万元、股东权益合计为 -267.42 万元、归属于申请挂牌公司的股东权益合计 -225.65 万元，计算数据无可参考依据。

1、盈利能力分析

单位：元

	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	13,162,201.39	7,091,199.27	10,387,181.45
营业收入总额	13,162,201.39	7,091,199.27	10,387,181.45
主营业务收入占营业收入总额的比例	100%	100%	100%
主营业务毛利额	3,030,040.98	-6,041,746.57	-3,556,475.81
毛利总额	3,030,040.98	-6,041,746.57	-3,556,475.81
主营业务毛利占毛利总额的比例	100%	100%	100%
主营业务毛利率	23.02%	-85.20%	-34.24%
综合毛利率	23.02%	-85.20%	-34.24%

报告期内，公司主营业务收入主要包括动漫影视收入、动漫衍生品销售收入以及商业演出收入。随着公司动漫市场的开拓，剔除 2014 年河北天明亏损因素，报告期内，公司主营业务收入整体呈上升趋势。公司报告期内毛利率呈上升趋势，收入变动以及毛利率变动分析具体参见本节“（一）营业收入、营业成本的构成、变动趋势及原因分析”之“5、主营业务收入和利润总额的变动趋势”。

2、偿债能力分析

	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	31.66%	65.61%	47.99%
流动比率（倍）	16.93	0.80	1.06
速动比率（倍）	9.03	0.56	0.80

2015年8月31日，母公司资产负债率为31.66%较2014年12月31日资产负债率65.61%下降34.37%，主要原因是2015年公司股东权益增加且负债减少所致。

2015年8月31日，公司流动比率、速动比率均大幅上升原因是精英集团于2015年6月向公司注入资金2300万用于补充流动资金，支持公司业务发展。

报告期内，公司无长期待偿债务，应付账款、预收账款等负债均为2年以内的负债。

综上，报告期内公司债务结构合理，公司偿债能力较强。

3、营运能力分析

	2015年1-8月	2014年度	2013年度
应收帐款周转率（次）	5.76	5.35	9.21
存货周转率（次）	0.91	1.93	6.25

2013年、2014年、2015年1-8月公司应收账款周转率分别为9.21次、5.35次和5.76次，应收账款周转情况较好。主要原因是在《精灵梦叶罗丽》全国热播的带动下，动漫衍生品热销，各地经销商为获得稳定的货源纷纷及时支付已购货款，此外，公司加大了对应收账款的催收力度，严格控制应收账款的额度和应收账款的账龄，从而保证了应收账款的回收。2013年应收账款为9.21次主要原因是2013年处于投入阶段销量较小所致。

公司存货周转率波动较大是因为其中包含了河北天明公司的商业演出策划及承办，剔除河北天明的影响，公司动漫影视和动漫衍生品的存货周转率如下所示：

		2015年1-8月	2014年度	2013年度
存货周转率（次）	动漫影视	0.15	0.48	0.59
	动漫衍生品	1.09	1.41	0.36

动漫影视方面，公司存货周转率2013年、2014年、2015年1-8月分别为0.59、0.48和0.15，基本介于同行业可比公司之间，2015年较低是因为动漫影视作品制作周期较长，且《精灵梦叶罗丽》第二季、第三季目前正在热播，第一季仍然在播出，第四季刚制作完成。动漫影视作品是公司的另一主要产品，动漫影视作品的制作周期较长，投入较大，完工前作为在产品核算，完工并取得播放许可证后全部转入产成品，并按月摊销计入营业成本，所以存货余额较大。综上，虽然报告期内公司的存货周转率相对较低，但是与公司生产经营特点相符，处于合理水平，且随着动漫影视作品的完工并播出，存货周转速度呈逐步加快趋势。

动漫衍生品方面，公司存货周转率2013年、2014年、2015年1-8月分别为0.36、1.41和1.09，存货周转率较低的原因包括：一是动漫衍生品是公司主要产品之一，该类

产品按销售计划生产备货，再配合动漫影视作品的播放推广铺货，该模式决定了动漫衍生品在推广铺货前保持了一个相对较大的库存量；二是动漫衍生品金九银十为销售旺季，且公司集中储备原材料通常在中下旬，故动漫衍生品存货周转率较低，与同行业相比，处于合理区间内。

4、现金流量分析

项 目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-24,326,393.43	-4,292,776.24	-10,912,780.82
投资活动产生的现金流量净额	14,127,472.42	-392,431.55	-2,000,628.80
筹资活动产生的现金流量净额	23,000,000.00	250,000.00	
现金及现金等价物净增加额	13,846,188.46	1,045,100.20	5,480,307.99

报告期内，公司经营活动产生的现金流为负，主要是因为原创动画产品投入和归还关联方往来款；2015 年投资活动产生的现金流净额较大，主要是因为公司处置子公司收回投资；2015 年筹资活动产生的现金流净额是由于精英集团为支持公司业务发展，向公司注入资金用于补充流动资金所致。

(八) 2015 年重组后对公司财务指标的影响

2015 年，为明确业务定位、专注动漫业务、剥离不良资产、提升盈利能力，公司剥离了北京纵横、华夏精英、河北传承和河北天明四家子公司，瑞华所就重组后公司财务情况进行了专项审计，并出具了瑞华字【2015】XXX 号标准无保留意见专项审计报告。

1、2015 年剥离子公司情况

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额
北京华夏精英文化传播有限责任公司	1,800,000.00	60.00	转让	2015 年 6 月 29 日	工商变更	9,224.40
河北天明传媒有限公司	4,000,000.00	80.00	转让	2015 年 6 月 29 日	工商变更	10,573,801.99
北京精英纵横演艺传媒有限公司	5,000,000.00	100.00	转让	2015 年 5 月 31 日	工商变更	36,439.23
河北精英传承文化传播股份有限公司	4,750,000.00	95.00	转让	2015 年 5 月 31 日	工商变更	3,595,241.26

2、主要财务数据和指标分析

(1) 营业收入构成和变动分析

剔除已剥离四家公司因素，报告期内，公司动漫版块主营业务收入主要包括自主开发的动漫影视作品收入、自主原创动漫衍生品销售收入。其中，动漫影视作品收入包含发行收入以及授权收入，发行收入是指：公司动漫影视作品采取授权许可播放的销售模式，当动漫影视作品制作完成并取得《发行许可证》，作品播映带和其他载体转移给购买方并已取得向购买方公司收取许可使用费权利后确认销售收入；授权收入是指双方按照合同约定，被授权方取得授权权益后确认收入。动漫衍生品销售收入是指：动漫衍生品发货并经购货方验收，产品所有权上的风险和报酬就转移给购货方时确认。

单位：元

产品		2015年1-8月		2014年度		2013年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务	动漫影视	198,881.55	3.53%	416,519.41	11.23%	379,620.07	62.76%
	动漫衍生品	5,431,622.52	96.47%	3,291,926.39	88.77%	225,267.05	37.24%
	合计	5,630,504.07	100.00%	3,708,445.80	100.00%	604,887.12	100%

动漫版块2013年、2014年、2015年1-8月营业收入合计分别为604,887.12元、3,708,445.80元和5,630,504.07元，呈大幅上升趋势，2014年较2013年增长幅度为513.08%，2015年1-8较2014年全年增长幅度为51.83%。动漫版块中动漫影视收入增长平稳，2015年有所下降的主要原因为，在2013年公司承接了一些动画片外包制作，为公司带来了短期利润，2014年起公司专注于自主开发的动漫影视作品制作，逐渐减少外包制作，2015年所有动漫影视作品均为自主制作，因此短期来看，动漫影视收入有所下降，但是自主制作的动画片将为公司带来长期利益。

动漫版块中动漫衍生品收入持续大幅增长，主要原因为公司凭借优质的动漫产品，积极开拓市场，使得公司自主开发的动漫影视作品深受好评，随着公司原创动漫作品的热播，也带动了动漫衍生品收入的增长。

(2) 营业成本构成和变动分析

报告期内，营业成本具体构成明细如下表：

单位：元

业务种类	项目	2015年1-8月		2014年		2013年	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
动漫影视	直接人工	1,003,685.51	94.37%	2,170,980.70	93.70%	2,098,786.93	94.30%
	设备(折旧、摊销)	52,433.71	4.93%	127,432.16	5.50%	111,727.58	5.02%
	动力成本	7,444.95	0.70%	18,535.59	0.80%	15,134.41	0.68%
	小计	1,063,564.17	100.00%	2,316,948.45	100.00%	2,225,648.92	100.00%
动漫衍生品	直接人工	330,385.06	7.55%	232,209.16	8.53%	20,478.21	8.66%
	直接材料	2,726,819.80	62.29%	1,713,254.97	62.94%	147,086.79	62.19%
	制造费用	1,320,293.03	30.16%	776,627.48	28.53%	68,956.43	29.15%
	小计	4,377,497.89	100.00%	2,722,091.61	100.00%	236,521.43	100.00%
动漫板块营业成本合计	合计	5,441,062.06	53.70%	5,039,040.06	38.37%	2,462,170.35	17.66%

动漫板块中动漫影视营业成本主要以直接人工为主，为创作及制作人员的工资，其中符合资本化条件的已计入存货中核算并按5年摊销计入营业成本，不符合资本化条件的直接计入营业成本；动漫衍生品则以直接材料为主，主要为生产叶罗丽玩具娃娃所需的原材料。报告期内，公司生产成本与销售收入波动基本一致。

成本确认原则：动漫影视成本主要为制作人员工资，计入库存，在动漫作品生命周期里进行分摊；动漫衍生品成本根据料工费情况编制成本计算单，结转产成品成本，根据每月销售数量和单个娃娃的移动加权平均成本结转产品销售成本。

(3) 毛利、毛利率构成及变动分析

①按产品（服务）类别列示的毛利构成

单位：元

产品		2015年1-8月	2014年度	2013年度
		金额	金额	金额
主营业务	动漫影视	-864,682.62	-1,900,429.04	-1,846,028.85
	动漫衍生品	1,054,124.63	569,834.78	-11,254.38
	合计	189,442.01	-1,330,594.26	-1,857,283.23

②按产品列示的毛利率构成

产品		2015年1-8月	2014年	2013年
主营业务	动漫影视	-434.77%	-456.26%	-486.28%
	动漫衍生品	19.41%	17.31%	-5.00%
	合计	3.36%	-35.88%	-307.05%

③毛利及毛利率变动分析

动漫板块 2013 年、2014 年和 2015 年 1-8 月，毛利、毛利率呈逐年上升趋势，且 2015 年毛利增长幅度较大，主要是随着公司动漫影视作品《精灵梦叶罗丽》的热播，带动了动漫衍生品业务板块的上涨，在成本稳步增加的情况下，整个动漫板块毛利大幅增长。动漫板块中动漫影视 2015 年毛利减亏 1,035,746.42 元是因 2013 年、2014 年公司承接了一些动画片外包制作，为公司带来了短期利润，但是相应的成本支出较大，而 2015 年公司专注自主制作的动漫影视以来，短期虽未带来收入有所下降，但是能控制成本支出，因此相应的毛利增长较大。

(4) 主营业务收入和利润总额的变动趋势

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
主营业务收入	5,630,504.07	3,708,445.80	604,887.12
主营业务成本	5,441,062.06	5,039,040.06	2,462,170.35
主营业务毛利额	189,442.01	-1,330,594.26	-1,857,283.23
主营业务毛利率	3.36%	-35.88%	-307.05%
营业利润	-3,895,023.37	-5,479,441.91	-7,667,357.48
利润总额	-2,803,986.59	-2,395,097.71	-6,240,442.70
净利润	-2,801,540.90	-2,390,357.23	-6,242,356.18

报告期内，公司动漫板块营业成本、毛利、毛利率、营业利润、利润总额、净利润与营业收入呈同比例变动。公司报告期内动漫板块业务尚处于市场开拓

期,业务毛利尚不能弥补公司期间费用,所以公司近两年及一期均呈现亏损状态,随着公司经营规模的扩大,盈利能力逐渐增强。

(5) 主要费用及变化情况

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
销售费用	1,393,710.84	1,240,264.70	1,189,056.83
管理费用	2,609,031.69	2,872,663.39	4,620,757.50
财务费用	5,428.37	-355.3	-10,228.62
期间费用合计	4,008,170.90	4,112,572.79	5,799,585.71
营业收入	5,630,504.07	3,708,445.80	604,887.12
销售费用占营业收入比例	24.75%	33.44%	196.57%
管理费用占营业收入比例	46.34%	77.46%	763.90%
财务费用占营业收入比例	0.10%	-0.01%	-1.69%
期间费用合计占营业收入比重	71.19%	110.90%	958.79%

公司动漫板块销售费用主要由工资、广告宣传费、参展费、交通运输费、差旅费等构成,报告期内,销售费用与营业收入变动一致。

管理费用主要包括职工工资、办公费、租赁费、差旅费等,管理费用基本为固定支出,管理费2013年较高原因是2013年公司子公司精英玩具刚成立,玩具量产之前的生产试制费用全部计入了管理费用所致。管理费用占营业收入之比较高,但呈逐年下降趋势,主要是由于公司加强了内部管理,有效降低了相关费用的支出。

公司报告期内无银行借款,因此无利息支出,利息收入为公司银行存款所产生。报告期内,公司财务费用金额不高,对企业净利润影响较小。

(6) 营业外收入

项目	2015年1-8月		2014年		2013年	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助 (详见下表:政府补助明细表)	1,170,000.00	1,170,000.00	3,195,659.71	3,195,659.71	1,378,748.00	1,378,748.00
其他	483.49	483.49	20,978.65	20,978.65	48,266.78	48,266.78
合计	1,170,483.49	1,170,483.49	3,216,638.36	3,216,638.36	1,427,014.78	1,427,014.78

其中,计入当期损益的政府补助:

补助项目	2015年1-8月	2014年	2013年	与资产相关/与收益相关
文化宣传振兴奖励	1,170,000.00	1,350,000.00		与收益相关

补助项目	2015年1-8月	2014年	2013年	与资产相关/与收益相关
动漫专项资金奖励		1,780,000.00	1,250,000.00	与收益相关
租房补贴		64,320.00	128,748.00	与收益相关
惠民补贴		260.00		与收益相关
税收奖励		1,079.71		与收益相关
合计	1,170,000.00	3,195,659.71	1,378,748.00	与收益相关

政府补贴对公司收入的影响如下：

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业收入	5,630,504.07	3,708,445.80	604,887.12
营业外收入	1,170,483.49	3,216,638.36	1,427,014.78
政府补助	1,170,000.00	3,195,659.71	1,378,748.00
政府补助/营业外收入	99.96%	99.35%	96.62%
营业外收入/营业收入	20.79%	86.74%	235.91%

报告期内，公司营业外收入主要为政府补贴，2013年-2015年1-8月，营业外收入占营业收入比例分别为235.91%、86.74%和20.79%。因2015年政府补贴在动画片暑期播出之后发放，所以，2015年部分政府补贴预计将在2016年获得。公司对政府补贴有较大依赖，但随着公司盈利能力的逐步提高，政府补贴对公司营业收入的影响逐渐减弱。

(7) 存货

单位：元

项目	2015.8.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,146,996.18	-	4,146,996.18
库存商品	674,711.24	-	674,711.24
周转材料	5,802.79	-	5,802.79
动漫影视作品	8,275,011.85	-	8,275,011.85
合计	13,102,522.06	-	13,102,522.06
项目	2014.12.31.		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,989,754.65		1,989,754.65
库存商品	1,193,467.84		1,193,467.84
周转材料			
动漫影视作品	5,998,622.66		5,998,622.66
合计	9,181,845.15		9,181,845.15
项目	2013.12.31.		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	617,295.04		617,295.04
库存商品	31,177.77		31,177.77
周转材料			
动漫影视作品	3,746,442.9		3,746,442.9
合计	4,394,915.71		4,394,915.71

报告期内，公司存货中原材料、库存商品和周转材料为动漫板块中动漫衍生品相关存货，动漫影视作品为动漫影视业务创作人员的工资资本化部分及相关动漫影视作品制作完成前作为在产品核算部分。

存货余额呈逐渐上升趋势，主要原因是公司动漫衍生品收入 2015 年 1-8 月较 2014 年增长幅度为 53.36%，原材料及库存商品总额增长率为 52.19%，变动趋势相一致。报告期各期末，存货没有计提的原因：一方面是因为动漫衍生品原材料价格波动小；另一方面是由于公司动漫影视作品《精灵梦叶罗丽》正在热播，因此不存在减值迹象。

(8) 固定资产

单位：元

项目	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、原值			
运输设备	211,305.00	211,305.00	211,305.00
电子设备	1,504,814.67	1,785,631.67	1,717,931.00

电气设备	91,029.00	265,129.00	265,129.00
办公家具	198,627.00	250,930.00	267,744.00
合计	2,005,775.67	2,512,995.67	2,462,109.00
二、累计折旧			
运输设备	145,576.87	128,320.31	102,435.47
电子设备	956,069.17	1,165,048.32	890,202.19
电气设备	55,810.60	187,887.90	148,949.83
办公家具	124,466.53	178,097.92	131,565.78
合计	1,281,923.17	1,659,354.45	1,273,153.27
三、减值准备			
运输设备	-	-	-
电子设备	-	-	-
电气设备	-	-	-
办公家具	-	-	-
合计	-	-	-
四、账面价值			
运输设备	65,728.13	82,984.69	108,869.53
电子设备	548,745.50	620,583.35	827,728.81
电气设备	35,218.40	77,241.10	116,179.17
办公家具	74,160.47	72,832.08	136,178.22
合计	723,852.50	853,641.22	1,188,955.73

剔除已剥离四家公司的影响，公司动漫板块 2013 年、2014 年和 2015 年 1-8 月固定资产分别为 1,188,955.73 元、853,641.22 元和 723,852.50 元，固定资产每年有所下降的原因是，公司固定资产以电子设备为主，主要是公司用于动漫设计的计算机软硬件，电子设备每年计提折旧，摊销比例为 20%。截至 2015 年 8 月 31 日，公司固定资产使用状况良好，不存在减值迹象，故公司未计提固定资产减值准备，公司固定资产目前尚不面临淘汰、更新、大修、技术升级等情况，不会对公司财务状况与持续经营能力造成重大不利影响。

(9) 剔除已剥离四家公司财务分析

	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	3,438.08	3,878.99	3,080.38
股东权益合计（万元）	3,244.05	1,224.21	1,463.24
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,244.05	1,224.21	1,463.24
每股净资产（元）	1.08	0.41	0.49
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.08	0.41	0.49
资产负债率（母公司）	31.66%	65.61%	47.99%

流动比率（倍）	16.93	0.82	1.09
速动比率（倍）	9.03	0.46	0.68
项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	563.05	370.84	60.49
净利润（万元）	-280.15	-239.04	-624.24
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-280.15	-239.04	-624.24
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-389.26	-547.47	-766.92
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）	-389.26	-547.47	-766.92
毛利率（%）	3.36%	-35.88%	-307.05%
净资产收益率（%）	-8.6%	-19.53%	-42.66%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-11.20%	-44.72%	-52.41%
基本每股收益（元/股）	-0.09	-0.08	-0.21
稀释每股收益（元/股）	-0.09	-0.08	-0.21
应收帐款周转率（次）	2.49	3.98	12.80
存货周转率（次）	0.49	0.74	0.95
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-2,502.23	495.01	-841.78
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.83	0.17	-0.28

①动漫板块盈利能力分析

单位：元

	2015年1-8月	2014年度	2013年度
主营业务收入	5,630,504.07	3,708,445.80	604,887.12
营业收入总额	5,630,504.07	3,708,445.80	604,887.12
主营业务收入占营业收入总额的比例	100%	100%	100%
主营业务毛利额	189,442.01	-1,330,594.26	-1,857,283.23
毛利总额	189,442.01	-1,330,594.26	-1,857,283.23
主营业务毛利占毛利总额的比例	100%	100%	100%
主营业务毛利率	3.36%	-35.88%	-307.05%
综合毛利率	3.36%	-35.88%	-307.05%

随着公司动漫市场的开拓，报告期内，公司业务收入整体呈上升趋势。公司报告期内毛利率呈上升趋势，收入变动以及毛利率变动分析具体参见本节“（一）营业收入、营业成本的构成、变动趋势及原因分析”之“5、主营业务收入和利润总额的变动趋势”。

②偿债能力分析

	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
--	------------	-------------	-------------

资产负债率（%）	31.66%	65.61%	47.99%
流动比率（倍）	16.93	0.80	1.06
速动比率（倍）	9.03	0.56	0.80

2015年8月31日，公司资产负债率为31.14%较2014年12月31日资产负债率65.61%下降34.37%，主要是2015年公司转让了河北天明等四家公司股权，导致公司资产质量大幅提升。2015年8月31日，公司流动比率、速动比率均大幅上升原因是精英集团于2015年6月向公司注入资金2300万用于补充流动资金，支持公司业务发展。

报告期内，公司无长期待偿债务，应付账款、预收账款等负债均为2年以内的负债。综上，报告期内公司债务结构合理，公司偿债能力较强。

③营运能力分析

	2015年1-8月	2014年度	2013年度
应收帐款周转率（次）	2.49	3.98	12.8
存货周转率（次）	0.49	0.74	0.95

动漫板块2013年、2014年和2015年1-8月应收账款周转率逐年下降原因：一是因2013年公司动漫板块尚处于投入期，销售量较小所致，二是2014年、2015年随着公司业务的发展，为了拓宽动漫衍生品销售渠道，公司对信誉好的经销商增加了账期，应收账款随之增长，但是自2015年以来，随着动漫作品《精灵梦叶罗丽》的热播，动漫衍生品也呈现供不应求的状态，公司相应加强了应收账款的管理力度，其中50%的客户为先付款后发货，30%的客户为货到付款，20%客户给予一个月账期。

动漫板块存货周转率情况如下所示：

		2015年1-8月	2014年度	2013年度
存货周转率（次）	动漫影视	0.15	0.48	0.59
	动漫衍生品	1.09	1.41	0.36

动漫影视方面，公司存货周转率2013年、2014年、2015年1-8月分别为0.59、0.48和0.15，基本介于同行业可比公司之间，2015年较低是因为动漫影视作品制作周期较长，且《精灵梦叶罗丽》第二季、第三季目前正在热播，第一季仍然在播出，第四季刚制作完成。

动漫衍生品方面，公司存货周转率2013年、2014年、2015年1-8月分别为0.36、1.41和1.09，存货周转率较低的原因包括：一是动漫衍生品是公司主要产品之一，该类产品按销售计划生产备货，再配合动漫影视作品的播放推广铺货，该模式决定了动漫衍生品在推广铺货前保持了一个相对较大的库存量；二是动漫影视作品是公司的另一主要

产品，动漫影视作品的制作周期较长，完工前作为在产品核算，而且动漫影视作品的投入较大，折旧决定了年末存货的余额较大，综上，虽然报告期内公司的存货周转率相对较低，但是与公司生产经营特点相符，处于合理水平，且随着动漫影视作品的完工并播出，存货周转速度呈逐步加快趋势；三是动漫衍生品金九银十为销售旺季，且公司集中储备原材料通常在中下旬，故动漫衍生品存货周转率较低。

④现金流量分析

项 目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-25,022,341.71	4,950,127.70	-8,417,790.12
投资活动产生的现金流量净额	15,146,184.52	-4,850,394.67	-5,102,359.17
筹资活动产生的现金流量净额	23,000,000.00		
现金及现金等价物净增加额	13,123,852.08	99,733.03	-13,520,177.29

报告期内，公司经营活动产生的现金流波动较大，2014年因公司与关联方资金主要是因为原创动画产品投入和归还关联方往来款；2015年投资活动产生的现金流净额较大，主要是因为公司剥离子公司收回投资；2015年筹资活动产生的现金流净额是由于精英集团为支持公司业务发展，向公司注入资金用于补充流动资金所致。

（九）公司持续盈利能力分析

报告期内，尽管公司经营处于亏损状态，但是公司未来具备持续的经营能力，主要依据如下：

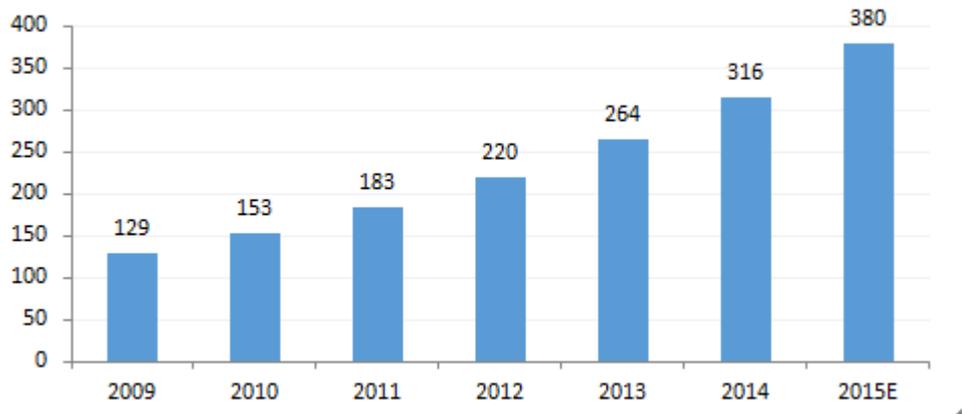
1、公司未来市场前景可观

（1）我国动漫衍生品市场规模

根据前瞻产业研究院发布的《2015-2020年中国动漫衍生品行业深度调研与投资战略规划分析报告》数据显示，2009-2013年中国动漫衍生品市场规模逐年增加，2013年约为264亿元。2015年，中国动漫衍生品市场规模有望达到380亿元左右。

2009-2015年中国动漫衍生品市场规模测算（单位：亿元）

2009-2015年中国动漫衍生品市场规模测算（单位：亿元）

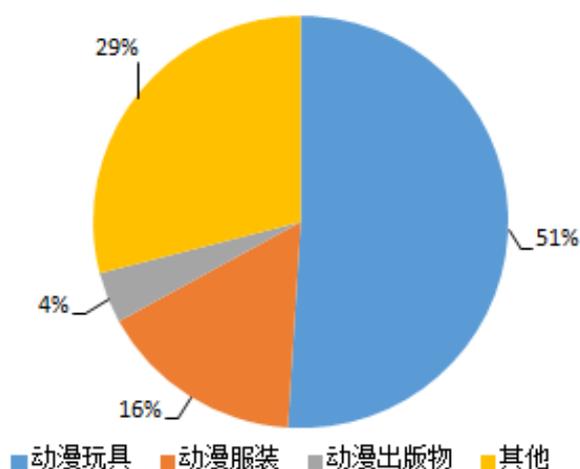


资料来源：前瞻产业研究院

资料来源：前瞻产业研究院

从细分市场来看，目前中国动漫衍生品主要包括动漫玩具、动漫服装和动漫出版物。其中，动漫玩具为占比最大的动漫衍生品产品类型，其市场规模占到了中国动漫衍生品整体市场的一半以上；动漫服装和动漫出版则分别占据动漫衍生品市场的 16%和 4%。

中国动漫衍生品细分市场份额（单位：%）



资料来源：前瞻产业研究院

（2）公司主要动画片播出市场情况

2014 年《精灵梦叶罗丽》推出以来，已先后在湖南金鹰、四川卫视、福建东南卫视、甘肃卫视、新疆卫视、青海卫视等多家卫视播出。根据央视索福瑞收视数据，其中 2015 年 4 月和 2015 年 10 月在湖南金鹰卡通卫视频道播出期间，收视率多次创下全天所有时段少儿动画类收视率冠军，最高的时候收视率高达 2.1%。

鉴于公司《精灵梦叶罗丽》较好的市场认可度及良好的点击播出情况，国内搜狐视

频、爱奇艺、乐视 TV、腾讯、芒果 TV、PPTV 等六家主流视频网站分别与公司签署或正在签署《精灵梦叶罗丽》系列动画播映协议。在视频网站首播期间，曾连续多日蝉联国内外动漫排行点击率榜首。

（3）公司动漫授权业务开展情况

2015 年 5 月公司与北京北舟文化传媒有限公司签署了《精灵梦叶罗丽》第一季和第二季图书出版协议，授权其出版发行；截止 2015 年 9 月第一次印刷的六万册已全部销售完毕，正在进行第二次三万册印刷。2015 年公司分别与北京酷娱天下网络科技有限公司、深圳智梦星科技有限公司签署《精灵梦叶罗丽》系列动画片改编手机游戏授权协议，分别开发不同类型的手机游戏，预计于 2016 年 2 月底上线发售。同时，公司正在与有关方就授权《精灵梦叶罗丽》形象使用于饮料外包装、儿童玩具等其他领域进行商务洽谈。随着播出时间的增加品牌影响力和受众群体将不断扩大，授权价格和授权范围有望进一步扩大，收益也有望随之提高。

（4）动漫衍生产品经营情况

目前，公司主要动漫衍生产品为叶罗丽玩具娃娃，其销售已经覆盖全国所有主要城市，已经有超过 600 家销售终端，淘宝经销商超过 1000 家。2015 年叶罗丽娃娃的销量超过 37,000 个较 2014 年增长 60% 以上。

2014 年 10 月，“叶罗丽”玩偶获得中国玩具和婴童用品协会“创新之星”大奖；2015 年 5 月，“叶罗丽”玩偶参加了在俄罗斯圣彼得堡市举办的世界艺术玩偶展览和大赛，并获得了大赛的专业奖项——潘多拉白金奖。

一般在动画片播出三年后，将是公司推出动漫电影的合适窗口期，公司目前已将动漫电影作为 2016 年-2017 年公司重要经营战略之一，将为公司未来的持续盈提供新的增长点。

2、公司动漫全产业链运营模式保证了业务盈利具有可持续性

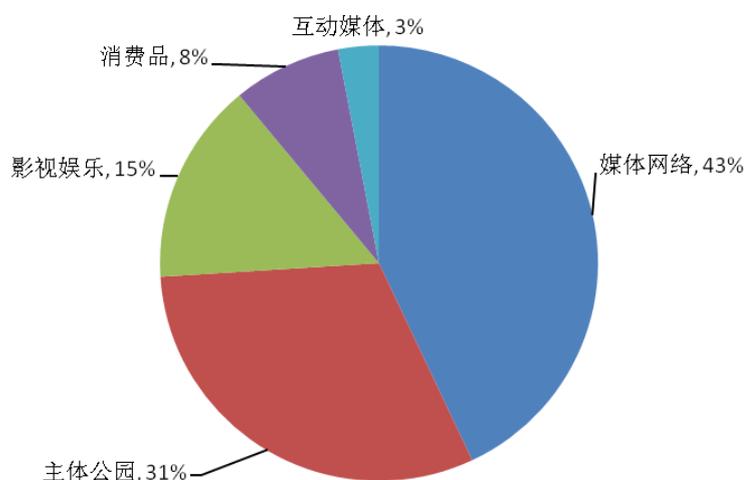
目前，公司所采用的商业模式主要是以“创意”为核心，以动画、漫画为表现形式，以媒体传播为拉动效应——带动系列产品的“开发-生产-出版-播出-销售”的模式。直接产品包含动漫图书、报刊、音像制品、舞台剧和基于现代信息传播技术手段的动漫新品种等；其间接产品包含与动漫形象有关的服装、玩具、电子游戏等衍生产品的生产和经营。

该种动漫全产业链运营模式是比较成熟的运营模式，与国际上主流美国、日本等动漫产业强国基本一致，以动漫产品全产业链运营为典型的美国迪士尼和日本 BANDAI

NAMCO（万代南梦宫）为例，这两家领先企业的深挖动漫品牌的创造和商业化，延伸产业链长度，对产业链后续育成强化运营。

迪士尼围绕品牌挖掘产业链各环节利润，影视娱乐这一动漫产业链上游业务仅占所有业务收入的 15%，而动漫产业链中下游业务则占比巨大。以迪士尼旗下的卢卡斯影业为例，其《星球大战》近 40 年来陪伴一代又一代影迷成长，形成了独特的“星战文化”。2005 年最后一部《星球大战》电影上映当年，仅在美国本土《星球大战》衍生品总共为卢卡斯影业带来了约 5.5 亿美元的收入。

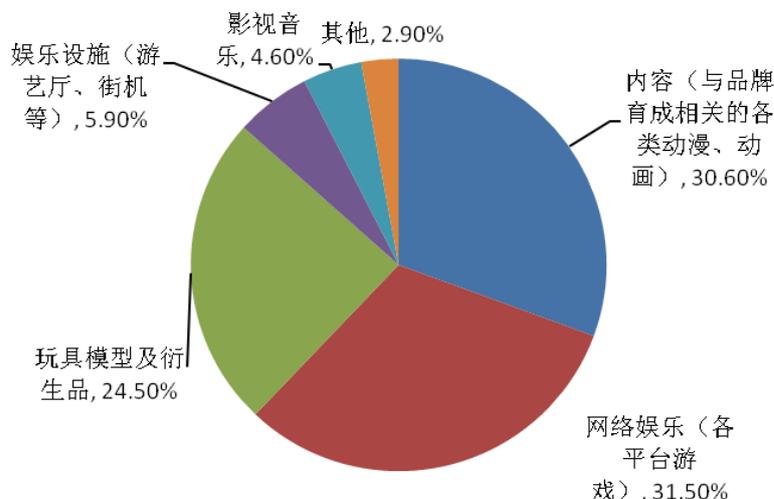
迪士尼 2014 年财年各业务收入占比



数据来源：迪士尼财报，2015.4

而 BANDAI NAMCO 更是将动漫产业链统合经营发展到极致，由动画漫画等内容部门负责品牌形象的创新和生产扩大化，通过电视和院线公映后，同步制作发行各主机平台的游戏，并通过遍布全日本的卖场游艺厅强化品牌形象曝光，且有节奏的自行开发生产玩具模型和衍生产品，这些品牌相关商品又激发了受众对品牌的热情，使得品牌的生命力得到延续，形成了品牌形象的“生+养”的良性循环。

BANDAI NAMCO 2015 财年第二季度各业务收入占比



数据来源：BANDAI NAMCO 财报 2015.6

报告期内，公司通过《精灵梦叶罗丽》系列动画的播出，已经初步形成了鲜明的“叶罗丽”动画品牌效应，并由此开始带动图书出版、手游授权、玩具娃娃的业务出现了高速发展的态势，公司产业链不断扩展、盈利点不断增多，特别是叶罗丽玩具娃娃业务的快速发展，自 2014 年《精灵梦叶罗丽》系列动画推出以来，2015 年叶罗丽娃娃的销量超过 37,000 个，较 2014 年增长 60% 以上，销售收入和利润占公司同期营业收入和利润的比例较高。随着《精灵梦叶罗丽》系列动画的持续播出，受众群体将进一步增加，而公司授权及衍生品领域的深度挖掘，盈利点将继续扩展，为公司未来业绩增长提供有力支撑。

3、与竞争对手相比具备核心竞争优势

(1) 作品、形象、品牌的原创优势

动漫产业的核心和灵魂在于创意，2010 年年底，中国已取代日本成为世界第一动画生产大国，而中国并不是动画强国，因为我国缺乏高品质的原创作品。

公司作为一家坚持以原创设计为核心，以“叶罗丽”动漫品牌及衍生品综合运营为主要业务的动漫全产业链运营公司，相较于一般的动漫企业，公司拥有一支 50 余人的创意设计团队，从动画原型的创意、剧本创作、玩具娃娃及衍生设计方面均具有明显的核心竞争优势。

(2) 动漫全产业链运营优势

公司拥有国内一流的动画创意团队、动画制作团队和衍生品设计、制作及销售团队，

公司业务完全覆盖动漫全产业链。公司推出的动画片作品及其衍生产品符合市场主流价值观，且深受观众和粉丝群体喜爱。公司通过品牌的大力培育和持续开发，以及产业链上下游之间的连接，公司在动漫产业投入与产出之间已基本形成良性循环，保证了动漫形象的持久生命力和品牌价值持续提升。

（3）动画创意设计、制作成本优势

公司经过多年经验积累和团队培养，已经形成动画制作的扁平化管理模式，管理层兼任创意、编剧、导演，以降低审核周期、翻修率和废片比，从而降低公司动画片的制作成本。目前，市场上一般三维动画片制作报价为 30,000 元/分钟左右，而公司制作成本可以有效控制在 15,000 元/分钟左右，尤其类似于《精灵梦叶罗丽》系列延续动画的制作成本将更低，具有明显的成本优势。

同时，公司在动画设计、制作等人员的培养方面与艺术院校建立了长期的合作关系，可有效缩短新人人才的培养周期、与团队的磨合周期，提高公司动画作品产出率。

（4）品牌优势

公司制作的动画片《精灵梦叶罗丽》是集动画、出版、演出、游戏、玩具、时尚、快速消费品于一体的全平台文化项目，旨在打造文化创意全产业链与异业合作的精品工程，成为以“叶罗丽”品牌为核心，以人型娃娃为主要表现形式的全球知名的娱乐消费品牌。公司通过动画片的创意、投资、制作和发行，形成高品质动漫内容积累的同时，也取得了相当高的知名度和受众数量。

截止本转让说明书签署日，《精灵梦叶罗丽》系列动画已经推出三季，2014-2015年在湖南金鹰、四川卫视、福建东南卫视、甘肃卫视、新疆卫视、青海卫视等多家上星卫视播出。在互联网平台，《精灵梦叶罗丽》陆续登陆爱奇艺、搜狐视频、乐视网、芒果网、腾讯视频、PPTV 等国内知名视频网站。叶罗丽玩具娃娃的销售已经覆盖全国所有主要城市，已经有超过 600 家销售终端，淘宝经销商超过 1000 家。2014 年 10 月，“叶罗丽”玩偶获得中国玩具和婴童用品协会“创新之星”大奖；2015 年 5 月，“叶罗丽”玩偶参加了在俄罗斯圣彼得堡市举办的世界艺术玩偶展览和大赛，并获得了大赛的专业奖项——潘多拉白金奖。

基于“叶罗丽”动画片和玩具娃娃的相互影响，“叶罗丽”品牌效应不断增强，公司品牌优势为公司动画片发行、授权和其他衍生产品业务的开展创造了良好的环境。

4、公司具有持续研发能力

动漫产业的核心和灵魂在于创意，而我国一般动画制作企业均已代工为主，少有高

品质原创作品推出。公司作为一家坚持以原创设计为核心，以“叶罗丽”动漫品牌及衍生品综合运营为主要业务的动漫全产业链运营公司，拥有一支 50 余人的创意、设计、制作团队，从动画原型的创意、剧本创作、玩具娃娃及衍生设计方面均具有明显的核心竞争力，对促进公司业绩持续快速增长方面起着关键作用。

同时，公司还聘请世界知名设计师参与公司衍生产品的设计、开发，公司的“叶罗丽”玩偶分别 2014 年 10 月和 2015 年 5 月获得中国玩具和婴童用品协会“创新之星”大奖和世界艺术玩偶展览和大赛潘多拉白金奖。

5、未来公司经营状况将逐步改善

(1) 销售收入

报告期内，2013 年、2014 年作为公司《精灵梦叶罗丽》系列动画的投入期，公司投入大量人力和资金，建立“叶罗丽”品牌形象，导致公司报告期内出现连续亏损。2014 年 6 月《精灵梦叶罗丽》第一季播出，以及 2015 年第二季和第三季陆续播出，公司《精灵梦叶罗丽》系列动画得到各地方卫视认可播出、国内主流移动媒体业纷纷与公司签订《精灵梦叶罗丽》系列动画授权播映协议。同时，“叶罗丽”娃娃获得了国内“创新之星”大奖和世界艺术玩偶展览和大赛潘多拉白金奖，使公司“叶罗丽”品牌形象得到市场普遍认可。

在此基础上，公司采用动漫全产业链运营模式，积极开拓“叶罗丽”品牌授权业务，例如授权《精灵梦叶罗丽》第一、二季图书出版、授权开发《精灵梦叶罗丽》系列动画手机游戏等；在动漫衍生品叶罗丽娃娃领域，自 2014 年《精灵梦叶罗丽》系列动画推出以来，2015 年 1-8 月叶罗丽娃娃的销量超过 3,7000 个为较 2014 年增长 60%以上，销售收入和利润占公司同期营业收入和利润的比较较高。公司玩具娃娃销售主要通过商场内的自营门店和加盟门店两种方式进行，公司除自营直销、与各级代理商签订代理协议之外，还与万达“大玩家”娱乐中心、孩子王连锁店、中信机场书店等销售平台建立合作关系。在电商渠道，公司在天猫、京东、当当开设了官网店铺。公司还通过跨界合作中国知名婚纱店、多家时尚杂志、左岸院线等打造叶罗丽娃娃的快消品产品线。截至目前，公司玩具娃娃已拥有超过 600 家销售终端，淘宝经销商超过 1,000 家。

为进一步提升叶罗丽娃娃产能，改变供不应求的状况，公司于 2015 年 7 月设立河北叶罗丽玩具科技有限公司，一期组装生产线已投入生产，用于扩大叶罗丽娃娃的生产规模，到 2015 年 11 月公司叶罗丽娃娃产能已达到 2 万个/月，但仍无法满足娃娃及配饰的订单需求，公司后续生产线扩产工作正在实施之中。

2015年1-8月动漫影视及衍生品收入为5,630,504.07元,较2014年增长51.83%。随着公司“叶罗丽”品牌形象的持续运营,公司在“叶罗丽”动漫及其衍生品运营领域将不断扩展,营业收入会持续增长,公司将很快改变亏损状况实现盈利;同时公司已启动新品牌形象的策划工作。

(2) 盈利能力

公司动漫影视业务主要是为公司品牌树立形象并进行传播,其中动画片制作投入大于动画片发行收入,甚至按照国内动画片发行市场一般惯例,除《熊出没》之类绝对优势作品外,一般无太多发行收入。但公司动画片投入主要是直接人工成本,成本相对固定,符合条件的直接人工成本资本化计入库存商品,不符合资本化条件的员工工资进入管理费用;同时,公司通过授权动漫形象或作品可实现授权收入。综合来看,公司动漫影视业务报告期内虽然持续亏损,但为公司树立了良好的品牌形象,为衍生品及授权收入的实现提供了基础支撑。

目前,公司营业收入的主要来源于授权收入和衍生品销售收入。其中授权业务是依据已有的动漫品牌形象授权下游厂商使用或开发产品,公司基本无成本发生,2015年公司已在图书、手游等领域实现授权收入,并正在洽谈饮料、玩具领域的授权合作,未来将随着公司授权业务领域将进一步扩展。公司动漫衍生品主要为叶罗丽娃娃,2015年1-8月动漫衍生品毛利率为19.41%,但随着公司新组装生产线的陆续投入使用,公司规模生产效率提高,将会提升玩具娃娃的毛利率。

在授权收入和衍生品毛利总额超过动画制作成本和公司费用总额的情况下,公司将实现盈利。但随着授权收入不断增加、玩具娃娃生产和销售规模的不断扩大,未来公司盈利能力将逐步增强。

(3) 获取现金能力

报告期内,公司经营活动现金流量净额在剔除关联方资金往来和政府补贴因素后与利润基本保持一致。公司动漫影视及衍生品业务,发生客户拖欠款项的现象较小,公司通过加强经销商管理、强化销售环节管控等方式规范公司运营,保证公司相应款项的及时收付。随着公司授权业务的不断扩展和规模不断扩大,以及动漫衍生品销售规模的持续扩大,将使公司销售收入持续增加,经营活动现金流也将相应增加。

(4) 偿债能力

剔除2015年剥离的河北天明等四家公司影响,公司2013年末、2014年末、2015年6月末的资产负债率分别为31.66%、65.61%、47.99%,2014年所有上升,但总体呈

下降趋势，公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 8 月末流动比率分别为 16.93%、0.80%、1.06%，公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 8 月末速动比率分别为 9.03%、0.56%、0.80%。总体而言，公司资产负债率相对偏低，公司目前无银行借款或其他借款，短期偿债压力不大，若公司经营状况不能持续改善，公司存在一定的偿债风险。

随着公司营业收入规模的持续增长，特别是毛利较高的授权业务占比增加，以及衍生品业务规模生产成本降低和销售规模持续增长，将使公司尽快实现盈利，进而提高偿债能力。

综上，公司动漫影视及衍生品具有良好的市场前景，公司经营逐步改善，公司具有持续经营能力且不断提升。

6、公司持续亏损的具体原因及制定的相关措施

(1) 亏损原因

①行业特性

2006 年 4 月 25 日国务院办公厅（2006）32 号文《关于推动我国动漫产业发展的若干意见》中对动漫产业定义为以“创意”为核心，以动画、漫画为表现形式，包含动漫图书、报刊、电影、电视、音像制品、舞台剧和基于现代信息传播技术手段的动漫新品种等动漫直接产品的开发、生产、出版、播出、演出和销售，以及与动漫形象有关的服装、玩具、电子游戏等衍生产品的生产和经营的产业。

从盈利来源看，动漫产业主要通过动画发行和动漫衍生产业链运营（包括图书、音像、玩具、服饰、食品等衍生产品销售）环节取得收益。动画通过发行播映回收部分或全部成本，并在受众中形成影响力及品牌价值，从而促进衍生产品的销售，提高其商业价值；衍生产品销售形成的收益则进一步投入动画创意、制作，形成动漫产业链的良性循环。上述环节中，创意是核心，动漫影视制作是龙头，衍生品开发和销售是收入的保障。以奥飞动漫（002292）为例，奥飞动漫主营业务包含内容创作、媒体经营、玩具营销和婴童用品，其中玩具营销是公司的主要业务来源，奥飞动漫 2013 年财务报表显示，公司玩具销售占比公司主营业务收入的 76.49%，其中动漫玩具占比主营业务收入高达 55.49%，动漫影视类收入占比公司主营业务收入的比重仅为 13.98%。

因此，动漫产业的价值在于版权期内衍生品的开发为行业普遍现象，动漫影视前期投入较大，回报见效周期较长，主要依靠衍生品销售利润弥补动画片制作及发行的亏损。动漫影视收入主要盈利模式为电视台收取的广告费，但是目前大多数国产动画片的品质无法吸引足够高的收视和广告，进而影响动画片的选择、播出时间和播出费用，通常电

视台付给动画片制作方的费用很低或是完全免费播放，甚至有贴钱播放的情况，必然造成公司亏损，但这种亏损是暂时的，也是正常的。

②公司盈利模式

目前，公司所采用的商业模式主要是以“创意”为核心，以动画、漫画为表现形式，以媒体传播为拉动效应——带动系列产品的“开发-生产-出版-播出-销售”的模式。直接产品包含动漫图书、报刊、音像制品、舞台剧和基于现代信息传播技术手段的动漫新品种等；其间接产品包含与动漫形象有关的服装、玩具、电子游戏等衍生产品的生产和经营。

该种动漫全产业链运营模式是比较成熟的运营模式，与国际上主流美国、日本等动漫产业强国基本一致，以动漫产品全产业链运营为典型的美国迪士尼和日本 BANDAI NAMCO（万代南梦宫）为例，这两家领先企业的深挖动漫品牌的创造和商业化，延伸产业链长度，对产业链后续育成强化运营。

迪士尼围绕品牌挖掘产业链各环节利润，影视娱乐这一动漫产业链上游业务仅占所有业务收入的 15%，而动漫产业链中下游业务则占比巨大。以迪士尼旗下的卢卡斯影业为例，其《星球大战》近 40 年来陪伴一代又一代影迷成长，形成了独特的“星战文化”。2005 年最后一部《星球大战》电影上映当年，仅在美国本土《星球大战》衍生品总共为卢卡斯影业带来了约 5.5 亿美元的收入。而 BANDAI NAMCO 更是将动漫产业链统合经营发展到极致，由动画漫画等内容部门负责品牌形象的创新和生产扩大化，通过电视和院线公映后，同步制作发行各主机平台的游戏，并通过遍布全日本的卖场游艺厅强化品牌形象曝光，且有节奏的自行开发生产玩具模型和衍生产品，这些品牌相关商品又激发了受众对品牌的热情，使得品牌的生命力得到延续，形成了品牌形象的“生+养”的良性循环。

综上，公司采用国内外十分成熟的商业模式，前期是动漫品牌形象的树立以及影响力的建立，在动漫品牌形象影响力达到一定程度后，深挖品牌的潜在价值，通过衍生品销售实现盈利和回报，行业特性决定了在该种商业模式下动漫影视前期投入大，回报周期长的结果，公司目前尚处于投入期，主要制作的动画片《精灵梦叶罗丽第一季》于 2013 年 7 月 24 日取得动画片发行许可证，《精灵梦叶罗丽第二季》于 2014 年 10 月 15 日取得动画片发行许可证，《精灵梦叶罗丽第三季》于 2015 年 8 月 5 日取得动画片发行许可证。目前随着动画片《精灵梦叶罗丽》的热播，“叶罗丽”品牌形象的持续运营，公司在“叶罗丽”动漫及其衍生品运营领域将不断扩展，营业收入会持续增长，公司将

努力改变亏损状况尽快实现盈利。

(2) 应对措施

①扩大动画片的发行渠道

在动画片上映初期，品牌影响力较低，公司通过不收取播放费用或贴钱播放的方式在全国各大卫视播出，随着动画片的播出，影响力逐渐扩大，几乎覆盖了主要卫视，还与国内知名的视频网站腾讯视频、爱奇艺、芒果TV、PPTV、乐视TV、搜狐视频等签署了播放协议，逐渐实现播放收入由零到收取一定播放费用的转变。

②加大授权业务渠道和收入

授权业务模式下，被授权商可以运用授权品牌商标、人物造型图案等用于衍生商品的设计开发，并取得销售权。目前，公司正逐步扩大授权业务渠道和收入，首先是公司图书授权实现收入，同时加印第二版；其次是手游的授权和联合开发已实现收入，公司开发的手游产品《叶罗丽》游戏已于2015年12月基本完成，《叶罗丽》游戏是中国首个使用3GS技术的少女养成型游戏，已在IPHONE、IPAD平台上推出测试版，且公司于2015年5月新设立廊坊夜萝莉网络科技有限公司，主要从事游戏软件和技术研发；再次是公司正进一步探索渠道授权等新型授权模式。授权业务通过收取版权费的方式取得收入

③加大玩具衍生品销售

2014年10月，“叶罗丽”玩偶获得中国玩具和婴童用品协会“创新之星”大奖；2015年5月，“叶罗丽”玩偶参加了在俄罗斯圣彼得堡市举办的世界艺术玩偶展览和大赛，并获得了大赛的专业奖项——潘多拉白金奖。公司玩具主打产品叶罗丽玩具娃娃具有了一定的知名度，玩具娃娃分销渠道不断增加，公司在传统玩具销售渠道方面布局大型经销商系统，包括万达“大玩家”娱乐中心、孩子王连锁店、中信机场书店等销售平台，同时在北京、上海、广州设立了直销办事处。在电商渠道，公司在天猫、京东、当当开设了官网店铺。公司还通过跨界合作中国知名婚纱店、多家时尚杂志、左岸院线等打造叶罗丽娃娃的快消品产品线。同时玩具娃娃销售持续增加，公司通过于2015年7月设立河北叶罗丽玩具科技有限公司来应对供不应求的情形。

④公司已制定未来发展计划

在动画片制作方面，公司开始筹拍叶罗丽动画电影，同时正在创作两部符合社会主义核心价值观且与人民大众生活息息相关的新动画作品；在衍生品方面，由于叶罗丽娃娃已经供不应求，公司计划建设新的叶罗丽娃娃生产基地，以保证叶罗丽娃娃日益增加

的订单需求,同时进一步开展相关专利的申请工作同时,公司计划携手多位国内外顶尖设计师和跨界艺术家,参与叶罗丽高端限量版艺术玩偶的设计开发工作,部分玩偶将采用特殊工艺手段,镶嵌真实珠宝,并在合适的时机推向市场。继续深挖叶罗丽品牌价值,加大图书、手游等品牌授权领域,拓展公司衍生品授权盈利模式,增加公司衍生品授权收入规模;在人员方面,公司计划逐步实施员工股权激励计划,以期吸引和稳定优秀的动漫人才,为公司的持续发展提供人才保障。

五、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系
精英集团有限公司	控股股东、持有本公司 95% 股份、表决权
郑州精英伟业影视文化传播有限公司	全资子公司, 本公司持有其 100% 的股份、表决权
石家庄精英玩具科技有限公司	全资子公司, 本公司持有其 100% 的股份、表决权
北京精英影视文化有限责任公司	全资子公司, 本公司持有其 100% 的股份、表决权
廊坊叶罗丽网络科技有限公司	全资子公司, 本公司持有其 100% 的股份、表决权
河北叶罗丽玩具科技有限公司	全资子公司, 本公司持有其 100% 的股份、表决权

2、不存在控制关系的主要关联方情况

序号	其他关联方名称	与本公司关系	是否与公司主营业务相同或相似
董监高			
1	翟志海	董事长	-
2	张明	董事	-
3	徐进财	董事	-
4	金今	董事、总经理	-
5	罗嘉	董事、副总经理兼董事会秘书	-
6	汪洋	监事会主席	-
7	李露	监事	-
8	于跃	监事	-
9	王紫鑫	财务总监	-
10	与公司的董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员亦为公司的关联方。		
其他主要关联方			
序号	其他关联方名称	关联关系	是否与公司主营业务相同或相似
1	北京精英足球文化传播有限公司	最终同一控制	否
2	石家庄佐佑源商贸有限公司	最终同一控制	否

3	河北精英足球俱乐部有限公司	最终同一控制	否
4	河北方块传媒有限公司	最终同一控制	否
5	北京奥利精英体育文化有限公司	最终同一控制	否
6	河北圣莱欧电器有限公司	最终同一控制	否
7	北京精英伟业影视文化有限责任公司	最终同一控制	否
8	北京精英纵横演艺传媒有限公司	最终同一控制	否
9	精英旅行社	最终同一控制	否
10	欧杰思教育咨询（北京）有限公司	最终同一控制	否
11	北京精英远航教育科技有限公司	最终同一控制	否
12	北京精英和雅教育文化有限公司	最终同一控制	否
13	北京精英阳光教育咨询有限责任公司	最终同一控制	否
14	北京精英酒店有限责任公司	最终同一控制	否
15	北京文脉文化传媒发展中心	最终同一控制	否
16	石家庄小可人商贸有限公司	最终同一控制	否
17	北京精英鸿泰国际贸易有限公司	最终同一控制	否
18	北京精英三生生态生物科技有限公司	最终同一控制	否
19	CHINA ELITE EDUCATION GPOUP LIMITED	最终同一控制	否
20	河北传媒学院	翟志海为举办人	否
21	中视新科动漫股份有限公司	子公司的少数股东	否
22	石家庄人民会堂	子公司的少数股东	否
23	北京网图影视制作咨询有限公司	子公司的少数股东	否

（二）关联交易情况

1、报告期经常性关联交易

公司主要从事动漫及衍生品行业，上述关联方主营业务与公司不存在同业竞争，无因业务往来而发生的关联交易行为，故报告期内不存在经常性关联交易。

2、报告期偶发性关联交易

（1）偶发性关联销售

欧杰思教育咨询（北京）有限公司是精英集团下属专业从事幼儿教育的公司。报告期内欧杰思向公司采购用于幼儿教学和娱乐的玩具娃娃。并与公司签署采购协议，依据市场价格进行交易。报告期内，累计发生交易 22 万元。

（2）关联方资金拆借

报告期内公司发生的偶发性关联交易主要为公司与关联方精英集团下属公司发生的短期资金拆借，主要为精英集团扶持公司发展，通过增资、注资、资金拆借等形式向公司提供流动性。报告期内公司与其他关联方资金往来均因公司短期资金结余而发生的

资金拆借，具体情况如下：

时间	关联方	合计（万元）
2013年	关联方借出	12,282,638.58
	其中：北京精英伟业影视文化有限责任公司	2,820,000.00
	河北传媒学院	7,262,640.58
	北京网图影视制作咨询有限公司	900,000.00
	中视新科动漫股份有限公司	300,000.00
	石家庄人民会堂	1,000,000.00
	关联方借入	22,740,000.00
	其中：北京精英伟业影视文化有限责任公司	13,740,000.00
	河北传媒学院	9,000,000.00
2014年	关联方借出	5,800,000.00
	其中：北京精英伟业影视文化有限责任公司	850,000.00
	河北传媒学院	4,950,000.00
	关联方借入	22,849,143.94
	其中：北京精英伟业影视文化有限责任公司	17,468,000.00
	河北传媒学院	5,000,000.00
	北京精英阳光教育咨询有限公司	443,375.55
2015年 1-8月	关联方借出	-
	关联方借入	25,218,415.44
	其中：北京精英伟业影视文化有限责任公司	21,345,000.00
	河北传媒学院	3,300,000.00
	北京精英阳光教育咨询有限公司	568,702.88

有限公司阶段，公司在关联方交易决策程序上尚不规范，导致公司关联方往来占比较大。2015年以来，公司逐渐规范各项内控制度，完善关联交易决策程序，并于2015年10月股份公司成立后，制定了股东大会、董事会、监事会等议事规则、《关联交易规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等进一步完善规范各项内部控制制度，完善资金管理的流程，加强公司治理制度的建设。截止2015年8月31日，所有关联方欠款均已归还。控股股东精英集团、实际控制人翟志海出具《减少和规范关联交易承诺函》，所有的董事、监事、高级管理人员也均作出《减少和规范关联交易承诺函》。

（三）关联方往来款项

1、应收款项

项目名称	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
------	------------	-------------	-------------

	账面 余额	坏账 准备	账面余额	坏账 准备	账面余额	坏账 准备
其他应收款：						
北京精英伟业影视文化有限责任公司			4,696,500.00		5,220,000.00	
河北传媒学院			9,950,000.00		5,000,000.00	
中视新科动漫股份有限公司			300,000.00		300,000.00	
北京网图影视制作咨询有限公司			900,000.00		900,000.00	
欧杰思教育咨询(北京)有限公司			100,000.00			
石家庄人民会堂			1,000,000.00		1,000,000.00	
合计			16,946,500.00		12,420,000.00	

2、应付项目

项目名称	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款：	-	-	-
北京精英伟业影视文化有限责任公司	-	34,060,000.00	23,113,500.00
北京精英阳光教育咨询有限公司	-	475,469.47	7,418.22
河北传媒学院	-	1,350,000.00	1,350,000.00
欧杰思教育咨询(北京)有限公司	-	120,000.00	-
合计	-	36,005,469.47	24,470,918.22

(四) 关联交易决策权限及决策程序

1、关联交易决策程序执行情况

上述关联交易发生在精英有限时期。有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定；精英动漫成立后，为规范股份公司的关联交易行为，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中对关联交易进行了相关规定，并制订了《关联交易规则》，对关联交易和关联人的认定、关联交易的回避与表决、关联交易的决策权限、关联交易的审议程序与披露等作出了较为详细的规定。

2015年11月1日，公司召开股东大会，对公司2013年、2014年和2015年1-8月关联交易实际发生额进行了确认。公司已承诺进一步规范关联交易，严格按公司制定的《关联交易规则》等制度执行。

2、股东、董事、监事、高级管理人员作出的减少和规范关联交易承诺

为减少和规范关联交易，股东、董事、监事、高级管理人员出具《关于规范关联交易的承诺函》，具体内容如下：

“本人作为河北精英动漫文化传播股份有限公司(以下简称“公司”)的持股 5%以上股东/董事/监事/高级管理人员为保证公司与关联方之间关联交易的公平合理，公司股东、董事、监事、高级管理人员承诺在作为公司的关联方期间，将严格遵守公司章程以及《关联交易决策制度》等有关内部制度中对关联交易公允决策程序的规定，规范承诺人及其关系密切的家庭成员，以及承诺人及其关系密切的家庭成员所控制的其他企业、机构或经济组织与公司之间可能发生的关联交易，并作出如下承诺：

(1) 本承诺函出具日后，本人将尽可能避免与公司之间的关联交易；

(2) 对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；

(3) 本人承诺不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益；

(4) 本人有关关联交易承诺将同样适用于本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行关联交易的承诺；

(5) 本承诺函自签署之日起生效。

(五) 控股股东及实际控制人作出的减少和规范关联交易承诺

为减少和规范关联交易，控股股东精英集团及实际控制人翟志海出具了《减少和规范关联交易承诺函》，具体内容如下：

“1、本公司将尽量避免本公司以及本公司实际控制或施加重大影响的公司（以下简称“附属公司”）与精英动漫之间产生关联交易事项（自公司领取薪酬或津贴的情况除外），对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。本公司及附属公司将不会要求或接受精英动漫给予比任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。

2、本公司将严格遵守《公司章程》及其他制度中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照精英动漫关联交易决策程序进行，并将履行合法程序及法律法规规定的信息披露义务。

3、本公司将善意履行作为精英动漫控股股东的义务，不利用该股东地位，就精英动漫与本公司或附属公司相关的任何关联交易采取任何不利于精英动漫的行动，或故意促使精英动漫的股东大会或董事会作出侵犯精英动漫其他股东合法权益的决议。本公司保证不会利用关联交易转移精英动漫利润，不会通过影响精英动漫的经营决策来损害精英动漫及其他股东的合法权益。

4、本公司及附属公司将严格和善意地履行与精英动漫签订的各种关联交易协议。本公司承诺将不会向精英动漫谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。

5、如果本公司违反上述承诺，同意给予精英动漫赔偿。”

六、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本说明书签署日止，公司无需披露的资产负债表日后非调整事项

（二）或有事项

截止本说明书签署日止，本公司无对外担保等或有事项。

（三）其他重要事项

截至本说明书签署日止，公司不存在需披露的其他重要事项。

七、报告期内公司资产评估情况

公司委托开元资产评估有限公司，以 2015 年 8 月 31 日为评估基准日，就有限公司整体变更为股份公司事宜对全部资产和负债进行了评估，并出具了开元评报字【2015】154 号《资产评估报告》。评估方法采用资产基础法，评估结论为：评估后的总资产为 4,888.08 万元，负债总额为 1,547.37 万元，净资产为 3,341.40 万元，增值 0.69 万元，增值率 0.01%。公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

八、股利分配政策、最近两年及一期实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）公司股利分配政策

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

根据国家有关法律、法规的要求、公司及其子公司《公司章程》的规定，各年度的税后利润按照下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东（大）会决定。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

（二）最近两年及一期分配情况

公司及子公司最近两年及一期未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司利润分配政策为：

- 1、公司应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。
- 2、公司分配股利应坚持以下原则：

（1）遵守有关的法律、法规、规章和公司章程，按照规定的条件和程序进行；

(2) 兼顾公司长期发展和对投资者的合理回报；

(3) 实行同股同权、同股同利。

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

九、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

(一) 控股子公司或纳入合并财务报表企业基本情况

公司报告期内控股子公司或纳入合并财务报表企业基本情况详见“第一节 基本情况”之“五、公司分、子公司基本情况”之“（一）子公司情况”。

(二) 子公司主要财务数据

截止 2015 年 8 月 31 日，纳入合并报表范围的企业分别为郑州精英、精英玩具、廊坊科技、北京影视、精英纵横、河北天明、华夏精英、河北传承，其中，叶罗丽玩具于 2015 年 7 月 21 日成立，成立时间较短，截止 2015 年 8 月 31 日，叶罗丽玩具无收入且未发生费用，故未列入合并报表范围。

1、郑州精英

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日
总资产	8,607,552.30	7,209,870.05
净资产	-7,593,921.08	-5,948,654.39
营业收入	1,485,423.06	2,687,788.93
净利润	-1,645,266.69	-1,452,962.27

2、精英玩具

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日
总资产	11,233,247.88	8,814,482.94
净资产	3,918,352.43	3,721,532.58
营业收入	5,431,622.52	3,296,248.62
净利润	196,819.85	97,648.69

3、廊坊科技

单位：元

项目	2015年8月31日
总资产	199,865.00
净资产	-1,638.00
营业收入	0
净利润	-1,638.00

4、北京影视

单位：元

项目	2015年8月31日
总资产	5,000,401.94
净资产	4,990,401.94
营业收入	0
净利润	-9,598.06

5、精英纵横

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日
总资产	3,014,639.29	2,074,108.58
净资产	1,404,758.74	1,972,042.99
营业收入	0	0
净利润	-567,284.25	-1,698,052.64

6、河北天明

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日
总资产	9,462,411.78	6,192,556.37
净资产	-8,217,252.49	-9,303,175.60
营业收入	7,531,697.32	3,330,326.29
净利润	1,085,923.11	-8,067,001.93

7、华夏精英

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日
总资产	2,989,166.00	2,989,373.39
净资产	2,984,626.00	2,984,833.39
营业收入	0	0

净利润	-207.39	0
-----	---------	---

8、河北传承

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日
总资产	5,026,058.92	5,048,361.21
净资产	4,961,642.92	4,980,015.21
营业收入	0	52,427.18
净利润	-18,372.29	-19,984.79

十、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）政府补助政策变化风险

我国已把动漫产业列为推动经济结构调整和产业升级的重点产业，近年来国家不断推出对动漫产业的扶持政策，根据《国务院办公厅转发财政部等部门关于推动我国动漫产业发展若干意见的通知》（国办发【2006】32号），公司及子公司在国家扶持政策推动的大背景下，在专项资金扶持、财政贴息等方面受到政府部门的重点支持，对报告期内公司的经营成果产生较大影响。

报告期公司营业收入及政府补助情况如下：

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业收入	13,162,201.39	7,091,199.27	10,387,181.45
营业外收入	2,070,483.49	5,229,099.65	6,469,917.99
政府补助	2,070,000.00	5,206,138.00	6,421,651.21
政府补助/营业外收入	99.98%	99.56%	99.25%
营业外收入/营业收入	15.73%	73.74%	62.29%

报告期内，公司营业外收入主要为政府补贴，2013年-2015年1-8月，营业外收入占营业收入比例分别为62.29%、73.74%和15.73%。因2015年政府补贴在动画片暑期播出之后发放，预计部分补贴收入将延迟至2016年下发。公司对政府补贴拥有较大依赖。

随着公司盈利能力的逐步提高，政府补贴对公司营业收入的影响逐渐减弱，但是，政府补贴对公司经营业绩贡献仍然较大，未来存在政府补贴收入减少而影响公司盈利水平的风险。

（二）产业政策变化风险

作为文化创意产业的动漫产业在中国属于朝阳产业，产业发展还处于探索阶段，与动漫发达国家相比较为落后。自2004年《关于发展我国影视动画产业的若干意见》及2006年《关于推动我国动漫产业发展的若干意见》发布以来，行业主管部门出台了一系列的政策支持和促进文化创意产业的发展，创造了良好的市场环境。但随着国内动漫企业的逐渐成长，未来国家可能逐步降低对国内动漫产业的扶持力度，放宽对境外动漫作品的播放限制。这将会加剧国内动漫市场的竞争格局，对国内动漫企业形成冲击。

（三）市场竞争风险

近年来，国产动画生产总量及动漫企业数量大幅增长，但大部分中小动漫企业采取动画制作代工的单一业务模式，动漫企业创意、制作能力较弱，市场制作水平良莠不齐。竞争主体的增多和国产动画产量的增长导致国内动画发行市场竞争日趋激烈；同时，各方资本的进入亦加剧了动漫衍生品市场的竞争激烈程度。如果行业竞争进一步加剧，公司将无法完全避免因竞争加剧而给公司带来的不利影响。

（四）核心人才流失风险

动漫行业属于人力资本和知识密集型行业，核心创意人才和关键管理人员是公司生存和发展的根本，也是公司竞争优势的关键所在。公司自成立以来保持了稳定发展，主要依赖于公司拥有一支核心创业团队，团队中的核心人才在动漫创意、设计、制作及推广等方面有着比较丰富的经验，在提高公司核心竞争力，促进公司业绩持续快速增长方面起着关键作用。随着市场竞争加剧，企业间对人才争夺的加剧，未来公司将可能面临核心创意人才和关键管理人员流失的风险，从而削弱公司的竞争力，对公司业务经营产生一定的不利影响。

（五）股权集中及实际控制人不当控制风险

翟志海先生为精英动漫实际控制人，能对公司经营决策产生重大影响并能够实际支配公司的经营决策；公司已通过修订《公司章程》、《关联交易规则》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》等，建立了关联股东、关联董事的回避表决等一系列制度，构建了公司治理的相关规范和要求；尽管公司采取了上述措施，公司实际控制人仍可能利用其实际控制人地位，对本公司的发展战略、生产经营、利润分配等决策产生影响，损害公司或其它股东的利益

（六）盗版风险（或知识产权保护风险）

创意是动漫产业的核心价值所在，动漫企业以创意设计出的品牌形象为核心资源，

而将核心资源商业化、产业化是动漫企业盈利主要模式。公司动漫作品的重要收入来源包括版权、品牌形象授权及衍生品运营，公司的知识产权主要是动漫作品相关版权、专利、著作权和商标等。

公司坚持以原创设计为核心，以知名的“叶罗丽”动漫品牌及衍生品综合运营为主要业务，知识产权的保护非常重要。

但我国知识产权保护机制尚不够完善，存在相关产品容易因盗版而权益受损的风险。如果公司未能有效保护自身产品的知识产权，被其他公司模仿，将可能在市场竞争中削弱自身的竞争优势，从而对公司的经营和业绩产生不利影响。

第五节 有关声明

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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。

全体董事签字： 翟志海、张明、徐进财、

翟志海 张明 徐进财

金今、罗嘉

金今 罗嘉

全体监事签字： 汪洋、李露、于跃

汪洋 李露 于跃

全体高级管理人员签字： 金今、罗嘉

金今 罗嘉

王紫鑫

王紫鑫

河北精英动漫文化传播股份有限公司



2016年3月12日

五、 资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构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资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人（签字）：



经办注册资产评估师（签字）：

李厚东、

开元资产评估有限公司

2016年03月05日



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程（草案）
- 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