

德丰影业股份有限公司  
公开转让说明书

主办券商



安信证券股份有限公司  
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一六年十月

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点的原因，特提醒投资者对公司以下重大事项予以关注：

### 一、影视作品的适销性风险

影视作品的出现和行业繁荣主要为了满足人们对精神文化日益增加的需求，观众对于特定作品的喜好主要取决于自身主观偏好和生活体验，而且消费者的主观体验和判断标准会随社会文化环境变化而变化，使作品的高下缺乏客观外在的质量评判标准。公司在进行影视剧制作时，必须紧密把握市场状况和观众主观偏好的变化。反之，如果受到题材选择不当、推出时机不佳甚至主创人员被社会舆论谴责等不利因素的影响，影视作品的票房或收视率可能会受到巨大的打击，从而给投资者带来较大的投资风险。影视作品制作企业很难预测作品的适销性，无法完全确保所摄制或者投资拍摄的影视作品能够取得市场的广泛认可。因此，公司影视作品的市场需求具有一定的未知性，影视剧的投资回报存在一定的不确定性。

### 二、联合摄制的控制风险

作为影视剧投资制作的主要形式之一，联合摄制方式有助于公司拓宽收入来源、分散经营风险。报告期内，公司影视作品的制作主要采用联合摄制模式。在这一模式下，剧组组建、具体拍摄制作和资金管理一般由执行制片方负责，非执行制片方将资金投入后并不参与具体的拍摄工作，仅在电影上映后取得票房分账收入以实现投资款的收回。在联合摄制过程中，若投资各方未达成一致而导致项目被终止，各方的前期投入都将成为损失。目前，公司存在少量作为非执行制片方参与联合摄制的业务，在合作对方为执行制片方时，尽管联合摄制各方有着共同的利益基础，执行制片方多为经验丰富的制片企业，公司可以根据合同约定充分行使联合摄制方的权利，但具体制作仍然掌握在对方手中，其工作能力和影片的制作质量直接影响影片的最终收入，所以公司存在着联合摄制的控制风险。

### 三、行业政策风险

作为具有意识形态特殊属性的重要产业，影视行业面临着较为严格的监督和管理。我国对影视行业实行严格的行业准入和监管政策，涉及影视制作资格准入、备案公示、摄制行政许可、内容审查和发行管理等方面，而且国家监管政策的不断调整也会对公司的各项业务产生直接影响。一方面，公司面临着未能严格遵守相关监管政策需接受惩罚的风险，包括但不限于：通报批评、限期整顿、没收所得、罚款等处罚，如果情节严重，还有可能被吊销相关许可证或者被市场禁入；另一方面，随着资格准入和监管政策的进一步放宽，影视行业的竞争将逐渐加剧，国内的影视剧公司将进一步面临着来自国外先进同行的巨大冲击。因此，公司必须坚持依法经营的经营理念，及时跟踪监管政策动态，严格遵守相关监管规定，防范影视业务所面临的监管政策风险。

### 四、知识产权风险

一方面，公司面临着影视作品被盗版侵权的风险。由于影视行业是典型的创意行业，具有制作周期长，初始成本高，但是复制和模仿成本低的特点。作品一旦被盗版，对于电影，失去的是部分观众，分流的是电影票房、音像版权收入；对于电视剧，降低的是收视率，打击的是电视台的购片积极性。盗版的存在，会给电影、电视剧的制作发行单位带来极大的经济损失。虽然我国已经制定了一系列知识产权保护方面的法律法规，加大了对侵权行为的打击，但是打击盗版侵权、规范市场秩序是一个长期的过程，在未来一段时间内，公司仍然不可避免的面临着盗版风险。

另一方面，公司也面临着与相关知识产权权利人发生纠纷的风险。在联合投资摄制的模式下，影视版权的归属依赖于合作各方的合同约定，如约定不清楚或者执行过程中存在与合同约定不一致的情形，则存在发生影视著作权纠纷的风险。另外，影视制作过程中通常会使用他人知识产权，比如改编他人小说为剧本、使用他人肖像作为道具等，如果未取得他人的许可或许可人自身的权利存在瑕疵，则公司作品会存在侵犯他人知识产权的风险。知识产权方面的诉讼、仲裁等纠纷，一方面可能会直接损害公司的经济利益，另一方面也会损害公司的品牌形象，对公司的生产经营产生不利影响。

## 五、经营业绩波动的风险

报告期内，公司营业收入主要来自于影视作品的制作销售和大型文化活动的举办。2016年1-3月、2015年度及2014年度，公司营业收入分别为6,724.51万元、2,599.00万元和10.48万元，净利润分别为1,435.14万元、-323.17万元和-231.01万元。虽然公司凭借逐步增强的资金实力、业内较高的知名度和专业化的制作团队等优势使报告期内的经营业绩大为好转，报告期末实现了公司盈利。但是受影视作品适销性风险和较长的制作发行周期、文化活动艺人知名度和受众定位精准度等因素的影响，报告期内公司营业收入波动较大。未来，公司将主要立足于影视作品的摄制、发行和销售，并在维持大型文化活动的举办业务基础上积极开拓艺人经纪业务，以实现公司未来经营业绩的增长。但是由于公司所处影视行业的特点，若作为主营业务的影视业务未能取得良好票房收入或制作销售收入，将导致公司未来经营业绩存在持续波动甚至下滑的风险。

## 六、采用“计划收入比例法”结转成本的风险

由于影视作品摄制、发行过程较长，其成本结转往往存在跨期的情形，企业一般采用“计划收入比例法”对相应的影视产品结转销售成本。公司采用该种核算方法不会影响各期销售收入的确认，但是会影响各期销售成本的结转，且在销售成本结转时往往需要预估影视作品的整体销售收入，销售收入预测的准确程度直接影响销售成本结转的准确性和当期利润的准确性。公司因社会经济环境、观众需求等发生重大变化或公司发生判断失误等因素导致预测销售收入与实际销售收入存在较大差异时，将直接影响各期结转销售成本的准确性，从而导致公司净利润存在一定的波动性。

## 七、关联方资金拆借的风险

2016年3月31日、2015年12月31日及2014年12月31日公司向关联方拆借资金余额分别为14,243.20万元、15,359.28万元及677.05万元，报告期内向关联方拆借资金金额较大，主要是因为公司成立时间较短，融资渠道单一，但前期公司拍摄影视剧作品对资金需求量大，因此向公司控股股东及实际控制人无息拆入资金较多。

股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董

事会议事规则》及《关联交易管理制度》等制度，完善公司治理机制，但公司因投资拍摄影视剧对资金的巨大需求，仍可能存在继续向关联方拆借资金并面临较大利息支付的风险。

#### 八、实际控制人不当控制的风险

公司的实际控制人为李纪丰。李纪丰直接持有公司 4.80% 的股份，且通过德丰利达集团间接持有公司 89.20% 的股份，同时担任公司董事长、总经理，对公司经营决策可施予重大影响。若李纪丰利用相关管理权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或其他股东的利益。

## 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：

简称	指	释义
公司/股份公司/德丰影业	指	德丰影业股份有限公司
有限公司/德丰天润有限	指	德丰天润国际影视传媒（北京）有限公司，系德丰影业股份有限公司前身
德丰利达集团	指	德丰利达资产管理集团有限公司
德丰利达控股	指	德丰利达（北京）控股有限公司
中广德丰	指	中广德丰文化传媒（北京）有限公司，由中广德丰文化投资（北京）有限公司名称变更而来
德丰天翔	指	德丰天翔文化传媒（北京）有限公司
“一带一路”万里行活动	指	由中国社会艺术协会、中央新闻纪录电影制片厂（集团）、德丰利达集团联合主办，中广德丰文化投资（北京）有限公司承办，历时 73 天，行程逾 16,000.00 公里，是国家“一带一路”建设倡议下的一项大型丝路沿线文化交流经贸推广活动。
主办券商、安信证券	指	安信证券股份有限公司
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
股东大会	指	德丰影业股份有限公司股东大会
股东会	指	德丰天润国际影视传媒（北京）有限公司股东会
董事会	指	德丰影业股份有限公司董事会
监事会	指	德丰影业股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会的统称
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《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	中国证券监督管理委员会
工商局	指	工商行政管理局
《公司章程》	指	《德丰影业股份有限公司章程》
百瑞律师事务所/百瑞	指	北京市百瑞律师事务所
亚太会计师事务所/亚太	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
关联关系	指	依据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》所确定的公司关联方与公司之间内在联系
《审计报告》	指	亚会 B 审字（2016）1383 号《审计报告》
报告期、最近两年及一期	指	2014 年度、2015 年度、2016 年 1-3 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 目录

声明 .....	1
重大事项提示 .....	2
一、影视作品的适销性风险 .....	2
二、联合摄制的控制风险 .....	2
三、行业政策风险 .....	3
四、知识产权风险 .....	3
五、经营业绩波动的风险 .....	4
六、采用“计划收入比例法”结转成本的风险 .....	4
七、关联方资金拆借的风险 .....	4
八、实际控制人不当控制的风险 .....	5
释义 .....	6
第一节 基本情况 .....	10
一、公司基本情况 .....	10
二、挂牌股份的基本情况 .....	11
三、公司股权基本情况 .....	13
四、公司及子公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况 .....	18
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	28
六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	31
七、子公司最近两年及一期的主要会计数据 .....	32
八、本次挂牌的有关机构 .....	33
第二节 公司业务 .....	36
一、公司主要业务、产品及服务的情况 .....	36
二、公司组织结构、主要生产流程及方式 .....	45
三、关键资源要素 .....	53
四、公司业务具体情况 .....	63
五、公司的商业模式 .....	73
六、公司所处行业情况 .....	79
第三节 公司治理 .....	102
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况 .....	102
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果 .....	104
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期违法违规及受处罚情况 .....	106
四、公司独立性情况 .....	106
五、同业竞争情况 .....	108
六、公司最近两年及一期关联方资金占用和对关联方的担保情况 .....	129
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明 .....	129
八、最近两年及一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因 .....	133
第四节 公司财务 .....	135
一、最近两年一期经审计的财务报表 .....	135
二、财务报表的编制基础、遵循企业会计准则的声明 .....	155
三、审计意见 .....	155
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计 .....	155
五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标 .....	175

六、关联方关系及关联交易 .....	212
七、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	218
八、资产评估情况 .....	218
九、股利分配政策和最近两年一期分配情况 .....	219
十、控股子公司或联营企业的基本情况 .....	219
十一、经营中可能影响公司持续经营能力的风险分析 .....	221
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>225</b>
一、公司董事、监事和高级管理人员声明 .....	225
二、主办券商声明 .....	226
三、律师声明 .....	227
四、会计师事务所声明 .....	228
五、评估机构声明 .....	229
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>230</b>

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：德丰影业股份有限公司

英文名称：无

注册资本：10,000 万元

法定代表人：李纪丰

有限公司成立日期：2013 年 10 月 10 日

股份公司成立日期：2016 年 6 月 28 日

住所：北京市朝阳区建国路甲 92 号-4 至 24 层内 10 层 1018 号

统一社会信用代码：911101050805464751

邮编：100022

董事会秘书：王思维

联系电话：010-5657 9059

联系传真：010-59695953

互联网网址：<http://www.defenglida.com>

电子邮箱：[siwei@defenglida.com](mailto:siwei@defenglida.com)

所属行业：按照《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》公司所属行业为“广播、电视、电影和影视录音制作业”，所属行业代码为 R86。按照《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“广播、电视、电影和影视录音制作业”之“电影和影视节目制作”和“电影和影视节目发行”，行业代码为 R8630 和 R8640。根据全国股份转让系统 2015 年发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“广播、电视、电影和影视录音制作业”之“电影和影视节目制作”和“电影和影视节目发行”，行业代码为 R8630 和 R8640。

主要业务：影视剧的投资、制作和发行；举办大型文化活动。

## 二、挂牌股份的基本情况

### （一）挂牌股份的基本情况

股份代码	【】
股份简称	德丰影业
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币1.00元
股票数量	100,000,000股
股票转让方式	协议转让
挂牌日期	【】年【】月【】日

### （二）股东所持股份的限售情况

#### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定，“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限

售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起1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1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公司股份总数的25.00%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起1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公司股份。

《公司章程》第二十七条规定：公司董事、监事、高级管理人员、持有本公司股份5.00%以上的股东，将其持有的本公司股票在买入后6个月内卖出，或者在卖出后6个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。

公司董事会不按照前款规定执行的，股东有权要求董事会在30日内执行。公司董事会未在上述期限内执行的，股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

公司董事会不按照第一款的规定执行的，负有责任的董事依法承担连带责任。”

## 2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2016年6月28日，根据上述规定，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，公司股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结	挂牌时可转让股份数量（股）
1	德丰利达集团	89,200,000	89.20	否	0
2	李纪丰	4,800,000	4.80	否	0
3	符建	1,800,000	1.80	否	0
4	徐淑文	1,800,000	1.80	否	0
5	陈欣	1,200,000	1.20	否	0
6	陈飞	1,200,000	1.20	否	0

合计	100,000,000	100	-	0
----	-------------	-----	---	---

### （三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

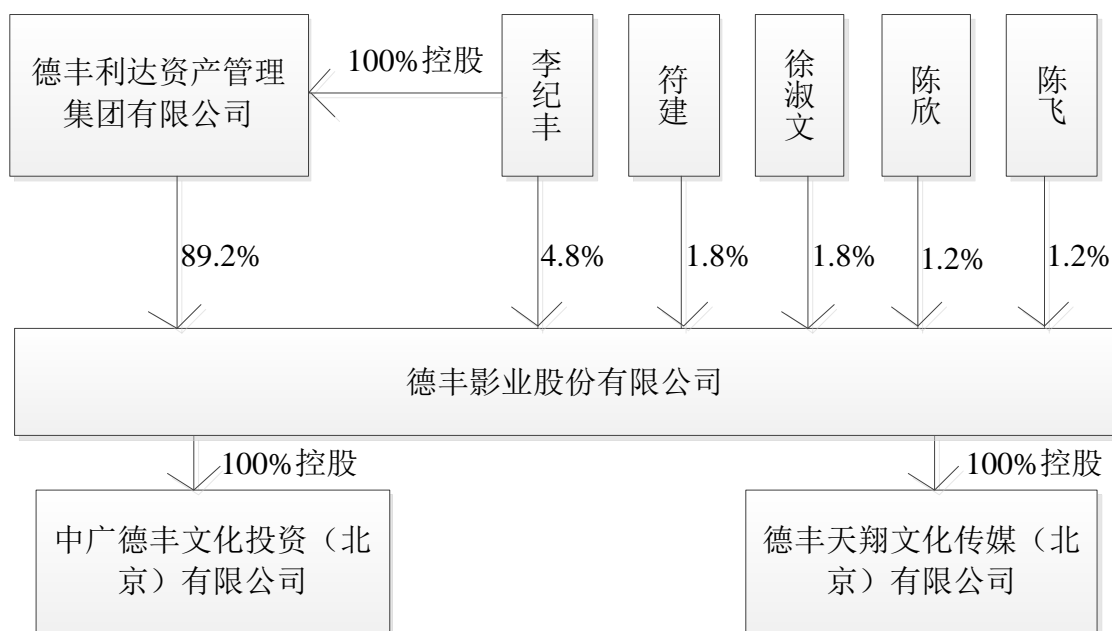
### （四）公司股票拟在挂牌后采取的转让方式

《全国中小企业股份转让系统股票转让方式确定及变更指引（试行）》第二条规定“股票可以采取做市转让方式、协议转让方式或竞价转让方式之一进行转让。挂牌公司提出申请并经全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意，可以变更股票转让方式。”

2016年5月19日，公司创立大会暨第一次股东大会决议公司股票在挂牌后将采取协议转让的方式。

## 三、公司股权基本情况

### （一）公司股权结构图



### （二）控股股东、实际控制人情况

#### 1、控股股东、实际控制人的认定

德丰利达集团直接持有公司 89,200,000 股股份，持股比例为 89.20%，为公

司控股股东。

李纪丰通过德丰利达集团间接持有公司 89.20% 的股份，直接持有公司 4.80% 的股份，合计持有公司 94.00% 的股份，并担任股份公司董事长、总经理职务，实际参与公司经营，对公司发展战略、重大经营决策实施重大影响，为公司的实际控制人。

德丰天润有限公司于 2013 年 10 月 10 日成立，李纪丰持有 70.00% 出资额，是公司实际控制人；2014 年 8 月 7 日，公司完成第一次股权转让后李纪丰直接持有公司 30.00% 股权，由李纪丰 100.00% 控股的德丰利达集团持有公司 70.00% 股权，李纪丰间接持有公司 70.00% 股权，即李纪丰合计持有公司 100.00% 股权，是公司实际控制人；2016 年 1 月 1 日，公司完成第一次增资后，李纪丰直接持有公司 8.00% 的股权，间接持有公司 82.00% 的股权，即合计持有公司 90.00% 的股权，是公司的实际控制人；2016 年 3 月 25 日，公司完成第二次增资后，李纪丰直接持有公司 4.80% 的股权，间接持有公司 89.20% 的股权，即合计持有公司 94.00% 的股权，是公司的实际控制人；因此，报告期内，公司实际控制人为李纪丰一直未发生变化。

综上所述，德丰利达集团为公司控股股东，李纪丰为公司实际控制人。

## 2、控股股东、实际控制人的情况

### （1）控股股东德丰利达集团

德丰利达集团系在北京注册成立的有限责任公司，注册号为 110000014602446，住所为“北京市朝阳区建国路 91 号院 9 号楼 21 层 2108-2115 单元”，注册资本为 5,001.00 万元。营业期限自 2012 年 2 月 2 日至 2032 年 2 月 1 日，经营范围为“资产管理；项目投资；投资管理；投资咨询；技术开发、技术咨询、技术转让、技术推广；销售化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、建筑材料、矿产品（不含石油制品）、煤炭（不在北京地区开展实物煤的交易、储运活动）、五金交电、金属材料、电子产品、通讯设备、计算机、软件及辅助设备、机械设备；仓储服务；货物进出口；技术进出口；代理进出口”，法定代表人为李纪丰。

德丰利达集团股权情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	李纪丰	5,001.00	货币	100.00
合计	-	<b>5,001.00</b>	-	<b>100.00</b>

## (2) 实际控制人李纪丰

李纪丰，男，汉族，1968年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西安交通大学经济管理学院，硕士学历；身份证号为4112021968\*\*\*1010，住所为北京市朝阳区西大望路华贸公寓。1996年9月至2003年7月任浙江天龙集团总经理、浙江温州河南商会会长；2003年8月至2008年8月任上海智本源企业管理咨询有限公司咨询委员会主任、法定代表人；2008年9月至今任南阳丹江坐禅谷旅游有限责任公司执行董事；2009年4月至今任郑州德丰天缘旅游开发有限公司执行董事；2010年5月至今任大冶市雷山温泉度假村管理有限公司执行董事；2012年2月至今任德丰利达资产管理集团有限公司执行董事兼经理；2012年8月至今任北京奇正悦扬科技有限公司董事长；2013年2月2016年6月，任德丰天润有限法定代表人、执行董事兼经理；2013年11月至今任威海德丰旅游发展有限公司执行董事；2014年3月至今任威海利达生物科技有限公司执行董事；2014年4月至今任南阳雁口峡开发有限公司执行董事；2014年4月至今任江苏遵意礼品工艺有限公司监事；2014年5月至今任山东福道文化传播有限公司监事；2014年5月至今任北京两岸金融研究院旅游金融委员会理事长；2014年8月至今任中国社会艺术协会副主席；2014年8月至今任德丰利达（北京）控股有限公司执行董事；2014年11月至今任中颐德丰产业投资（北京）有限公司监事；2014年11月至今任威海市德丰大英温泉旅游开发有限公司执行董事；2014年12月至今任威海德丰生物科技有限公司执行董事；2015年2月至今任安徽儒意文化创意产业有限公司监事；2015年2月至今任德丰利达（北京）寄卖有限公司执行董事；2015年2月至今任德丰康寿国际健康管理（北京）有限公司执行董事；2015年8月至今任中国对外交流协会副会长；2015年10月至今任北京德丰汇智信息科技有限公司执行董事；2015年11月至今任威海奇悦电子科技有限公司执行董事；2016年2月至今任希谱投资（上海）有限公司监事；2016年3月至今任湖北德丰旅游开发有限公司执行董事；2016年4月至今任瑞安森（北京）国际投资发展有限公司监事；2016年5

月至今任大同德丰影视基地有限公司董事长；2016年5月至今任德丰润鑫（北京）生态资源科技开发有限公司执行董事；2016年6月至今，任德丰影业股份有限公司董事长、总经理。

### （三）前十大股东及持有5%以上股份股东持有股份的情况

前十大股东及持有5%以上股份股东持有股份情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	德丰利达集团	89,200,000	89.20	境内法人	否
2	李纪丰	4,800,000	4.80	境内自然人	否
3	符建	1,800,000	1.80	境内自然人	否
4	徐淑文	1,800,000	1.80	境内自然人	否
5	陈欣	1,200,000	1.20	境内自然人	否
6	陈飞	1,200,000	1.20	境内自然人	否
合计		<b>100,000,000</b>	<b>100.00</b>	-	-

上述股东的具体情况如下：

#### 1、德丰利达集团

详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人情况”。

#### 2、李纪丰

详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人情况”。

#### 3、符建

符建，男，汉族，1980年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历；身份证号为4130241980\*\*\*4857，住址为河南省潢川县张集乡\*\*\*。2004年11月至2009年9月任温州南湖商业集团有限公司企划总监；2009年10月至2013年10月任中国如意控股集团副总裁；2013年11月至2016年5月任温州南汇商贸有限公司副总经理；2016年6月至今任德丰影业董事会董事、副总经理。

#### 4、徐淑文

徐淑文，女，汉族，1966年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；身份证号为4224281966\*\*\*5125，现住址河北省廊坊三河市燕郊东方夏威夷\*\*\*。1994年7月至2003年3月任湖北省天门市初级中学英语教师；2003年4月至2013年3月任湖北鑫盾影视传媒有限公司总经理；2013年4月至2015年3月，任中广德丰影视部经理；2015年4月至今任德丰天翔监事。

## 5、陈欣

陈欣，男，蒙古族，1986年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南开大学文学院广播电视新闻学专业，本科学历；身份证号为1505051986\*\*\*7313，住址为北京东燕郊经济开发区\*\*\*。2009年6月至2011年6月任清华大学继续教育学院新闻编辑；2011年7月至2012年2月期间为自由职业者，期间业务以新媒体宣传策划、宣传、广告传媒为主；2012年3月至2013年4月任康沃文化发展有限公司旗下看我网、人民数字科技产业有限公司、成都先锋文化传媒有限公司旗下《看历史》杂志等媒体内容编辑、内容主管、数字部内容总监岗；2013年5月至2013年8月任博拉传媒新媒体运营经理；2013年9月至2014年1月，任爱国者（北京）网络科技有限公司内容总监；2014年2月至2014年3月待业；2014年4月至2016年5月任德丰天润有限副总经理；2016年6月至今任德丰影业董事会董事。

## 6、陈飞

陈飞，男，汉族，1981年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历；身份证号为3404211981\*\*\*0011，住址为安徽省合肥市庐阳区\*\*\*。1999年7月至2005年4月任安徽国风塑业股份有限公司销售经理；2005年5月至2005年6月，待业。2005年07月至2008年5月，任亳州市英雄坊酒业有限公司大区经理；2008年6月至2009年10月任鹿邑茂源农业科技发展有限公司客户服务部经理；2009年11月至今任德丰利达集团副总裁兼市场总监；2016年6月至今任德丰影业董事会董事。

### （四）公司股东间的关联关系

德丰利达集团为公司的控股股东，李纪丰持有股东德丰利达集团100%股权。其他股东之间不存在关联关系。

#### （五）报告期内公司实际控制人变化情况

李纪丰为公司的实际控制人，在最近两年一期内没有发生变化。

### 四、公司及子公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

#### （一）公司股本的形成及其变化

##### 1、2013年10月，有限公司设立

2013年8月22日，北京市工商行政管理局核发（京朝）名称预核（内）字[2013]第0125749号《企业名称预先核准通知书》，同意德丰天润有限的名称预先核准，有效期至2014年2月21日。

2013年8月30日，北京东财会计师事务所出具东财验字（2013）第1057号《验资报告》，对公司设立时股东出资情况进行审验，截至2013年8月29日，公司已收到股东投入的注册资本1,000.00万元，均为货币出资。其中，李纪丰出资700.00万元，朱丽萍出资300.00万元。

2013年10月10日，北京市工商行政管理局朝阳分局核准了公司的设立登记，并核发了注册号为110105016351385的《企业法人营业执照》。设立时公司注册资本为1,000.00万元，法定代表人为李纪丰，经营范围为“广播电视节目制作；文艺创作；组织文化艺术交流活动（不含演出经纪）；承办展览展示活动；会议服务；企业策划；文艺创作；设计、制作、代理、发布广告；摄影、扩印服务；舞台灯光音响设计；投资管理；技术推广服务；销售工艺品、文具用品。（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；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。）”。

公司设立时股东及其出资额、出资比例情况如下：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	李纪丰	货币	700.00	700.00	70.00

2	朱丽萍	货币	300.00	300.00	30.00
	合计	-	<b>1,000.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、2014年9月，第一次股权转让

2014年8月7日，有限公司召开股东会并作出决议，同意朱丽萍将其持有的300.00万元货币出资以300.00万元转让给德丰利达资产管理有限公司；同意李纪丰将其持有的400.00万元货币出资以400.00万元转让给德丰利达资产管理有限公司；并同意修改公司章程。此次股权转让为平价转让，不涉及缴纳个人所得税事项。

2014年9月2日，北京市工商行政管理局朝阳分局核准上述变更事项，并换发了新的企业法人营业执照。

本次变更完成后，公司股东及其出资额、出资比例情况如下：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	德丰利达资产管理有限公司	货币	700.00	700.00	70.00
2	李纪丰	货币	300.00	300.00	30.00
	合计	-	<b>1,000.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

注：股东德丰利达资产管理有限公司2014年10月20日更名为德丰利达资产管理集团有限公司。

## 3、2016年1月，第一次增资

2016年1月1日，公司股东会决议同意吸收徐淑文、符建、陈欣、陈飞为公司新股东，与原股东德丰利达集团、李纪丰组成新的股东会。全体股东一致同意将公司注册增本增加至6,000.00万元。新增注册资本5,000.00万元，由股东德丰利达集团新增出资4,220.00万元、股东李纪丰新增出资180.00万元、股东徐淑文出资180.00万元、股东符建出资180.00万元，股东陈欣出资120.00万元、股东陈飞出资120.00万元。

本次增资全部为货币出资，业经北京汇杰健信会计师事务所（普通合伙）出具汇杰健信审验字（2016）第001号《验资报告》予以验证。

2016年1月25日，北京市工商行政管理局朝阳分局核准上述变更事项，此次变更后，德丰天润有限的出资情况如下：

序号	股东姓名	出资类型	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	德丰利达集团	货币	4,920.00	4,920.00	82.00
2	李纪丰	货币	480.00	480.00	8.00
3	符建	货币	180.00	180.00	3.00
4	徐淑文	货币	180.00	180.00	3.00
5	陈欣	货币	120.00	120.00	2.00
6	陈飞	货币	120.00	120.00	2.00
	合计	-	<b>6,000.00</b>	<b>6,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### 4、2016年3月，第二次增资

2016年3月25日，经股东会决议批准，公司注册资本增加至10,000.00万元，新增注册资本4,000.00万元全部由股东德丰利达集团认缴。

本次增资全部为货币出资，业经北京汇杰健信会计师事务所（普通合伙）出具汇杰健信审验字（2016）第0004号《验资报告》予以验证。

此次增资后，公司的股东、出资额及出资比例情况如下：

序号	股东姓名	出资类型	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	德丰利达集团	货币	8,920.00	8,920.00	89.20
2	李纪丰	货币	480.00	480.00	4.80
3	符建	货币	180.00	180.00	1.80
4	徐淑文	货币	180.00	180.00	1.80
5	陈欣	货币	120.00	120.00	1.20
6	陈飞	货币	120.00	120.00	1.20
	合计	-	<b>10,000.00</b>	<b>10,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### 5、2016年5月有限公司整体变更为股份有限公司

股份公司系由有限公司按原账面净资产值折股整体变更设立。

2016年4月9日，北京市工商行政管理局朝阳分局出具（国）名称变核内字（2016）第1221号《企业名称变更核准通知书》，核准公司名称变更为“德丰影业股份有限公司”。

2016年5月2日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具亚会B审字（2016）1383号《审计报告》，经审验，截至2016年3月31日，有限公司经审计的账面净资产值为106,953,070.26元。

2016年5月3日，北京天圆开资产评估有限公司出具天圆开评报字（2016）第1137号《资产评估报告》，以2016年3月31日为评估基准日，有限公司的净资产评估值为10,695.31万元。

2016年5月3日，有限公司召开股东会，决议公司以发起设立方式将有限公司整体变更为德丰影业股份有限公司。同意以2016年3月31日为改制基准日，经审计的有限公司账面净资产值106,953,070.26元按1.06953:1的比例折为100,000,000.00股，每股面值1元，注册资本10,000.00万元，余额6,953,070.26元计入资本公积。

2016年5月3日，有限公司全体股东作为股份公司发起人股东，共同签署了《德丰影业股份有限公司发起人协议》。

2016年5月19日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具亚会B（2016）0503号验资报告，审验了拟由德丰天润国际影视传媒（北京）有限公司整体变更设立的德丰影业股份有限公司（筹）截至2016年5月19日止的注册资本实收情况；经审验，截至2016年5月19日，德丰影业股份有限公司（筹）已收到发起人股东投入的资本人民币106,953,070.26元，其中股本人民币100,000,000.00元。

2016年5月19日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，表决通过《关于设立德丰影业股份有限公司的议案》及有限公司变更设立股份公司的相关议案。

2016年6月28日，公司取得北京市工商局核发的《营业执照》，公司名称为德丰影业股份有限公司；公司类型为股份有限公司（非上市）；住所为北京市朝阳区东三环中路9号17层2005；法定代表人为李纪丰；注册资本为10,000.00万元；成立日期为2013年10月10日；营业期限为2013年10月10日至长期；经营范围为：广播电视节目制作；文艺创作；组织文化艺术交流活动（不含演出）；摄影服务；舞台灯光音响设计。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；广播电视

节目制作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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）。

各发起人以其各自所持有的德丰天润有限股权所对应的净资产作为出资，认购股份公司的股份，各发起人认购的股份数额及股权比例如下：

序号	股东姓名/名称	认购股份（股）	持股比例（%）
1	德丰利达集团	89,200,000	89.20
2	李纪丰	4,800,000	4.80
3	符建	1,800,000	1.80
4	徐淑文	1,800,000	1.80
5	陈飞	1,200,000	1.20
6	陈欣	1,200,000	1.20
合计		<b>100,000,000</b>	<b>100.00</b>

除上述股份变动情况外，截至本公开转让说明书签署日，公司的股东及股权结构未发生过其他变化，且公司历次股份变动符合相关法律、法规的规定，公司历次股份变动合法有效。

## （二）子公司股本形成及其变化情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有中广德丰文化传媒（北京）有限公司、德丰天翔文化传媒（北京）有限公司 2 家全资子公司，无分公司。

### 1、中广德丰文化投资（北京）有限公司股本形成及其变化

#### （1）2012 年 8 月，甘肃兴海景圣电子科技有限公司设立

2012 年 7 月 31 日，甘肃省工商行政管理局出具（2012）第 6200006011278 号《企业名称预先核准通知书》，核准卢福祖 1 个投资人出资，注册资本（金）1,000.00 万元，公司名称为甘肃兴海景圣电子科技有限公司。

2012 年 8 月 2 日，甘肃天德会计师事务所有限责任公司出具甘天会验字（2012）08-075 号验资报告，验证截至 2012 年 8 月 2 日，中广德丰已收到卢福祖缴纳的注册资本（实收资本）10,000,000.00 元，出资形式为货币。

2012 年 8 月 7 日，甘肃兴海景圣电子科技有限公司收到（2012）第 3967355 号准予登记通知书，注册号 620100200086447。

设立后，各出资者及认缴出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）	出资方式
1	卢福祖	1,000.00	100.00	货币
合计		<b>1,000.00</b>	100.00	

### （2）2012年8月，甘肃兴海景圣电子科技有限公司变更为中广德丰

2012年8月13日，北京市工商行政管理局出具（2012）第0020459号《企业名称预先核准通知书》，核准企业名称变更为“中广德丰文化投资（北京）有限公司”，投资人由卢福祖变更为李纪丰、梁春森、王卫东。

2012年8月17日，兰州市工商行政管理局高新分局出具字（2012）第46号，同意公司迁移至北京市工商行政管理局海淀分局。

2012年8月19日，甘肃兴海景圣电子科技有限公司召开第一届第一次股东会，会议决定：同意增加新股东梁春森、李纪丰、王卫东；同意卢福祖在甘肃兴海景圣电子科技有限公司的1,000.00万货币出资中的550.00万元货币出资转让给李纪丰、250.00万元货币出资转让给梁春森、200.00万元货币出资转让给王卫东；同意公司名称变更为“中广德丰文化投资（北京）有限公司”。同日卢福祖与各方签订《出资转让协议书》。

变更后，各出资者及认缴出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）	出资方式
1	李纪丰	550.00	55.00	货币
2	梁春森	250.00	25.00	货币
3	王卫东	200.00	20.00	货币
合计		<b>1,000.00</b>	100.00	

### （3）2014年5月，中广德丰第一次股权转让

2014年5月16日，中广德丰召开第二届第二次股东会会议决定：同意梁春森将其在中广德丰的250.00万元货币出资转让给李纪丰；同日双方签订《出资转让协议书》。

第一次股权转让后，各出资者及认缴出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）	出资方式
1	李纪丰	800.00	80.00	货币
2	王卫东	200.00	20.00	货币
合计		<b>1,000.00</b>	100.00	

#### （4）2015年6月，中广德丰第二次股权转让

2015年6月10日，中广德丰召开第二届第三次股东会，会议决定：同意增加德丰利达集团为公司新股东；同意王卫东将其在中广德丰的200.00万元货币出资转让给德丰利达集团；同意李纪丰将其在中广德丰的400.00万元货币出资转让给德丰利达集团；同日，王卫东、李纪丰分别与德丰利达集团签订《出资转让协议书》。

第二次股权转让后，各出资者及认缴出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）	出资方式
1	德丰利达集团	600.00	60.00	货币
2	李纪丰	400.00	40.00	货币
合计		<b>1,000.00</b>	100.00	

#### （5）2015年12月，中广德丰第三次股权转让

2015年12月1日，中广德丰召开第三届第二次股东会，会议决定：同意增加德丰天润有限为公司新股东；同意李纪丰将其在中广德丰的400.00万元货币出资转让给德丰天润有限；同意德丰利达集团将其在中广德丰的600.00万元货币出资转让给德丰天润有限；同日，李纪丰、德丰利达集团分别与德丰天润有限签订《出资转让协议书》。

第三次股权转让后，各出资者及认缴出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）	出资方式
1	德丰天润有限	1,000.00	100.00	货币
合计		<b>1,000.00</b>	100.00	

## 2、德丰天翔文化传媒（北京）有限公司股本形成及其变化

### （1）2015年12月，德丰天翔设立

2015年11月25日，北京市工商行政管理局丰台分局出具（2015）第0340161号名称预先核准通知书，同意李纪丰、徐淑文作为投资人投资设立公司，公司名称为德丰天翔文化传媒（北京）有限公司。

德丰天翔设立后，各出资者及认缴出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）	出资方式
1	李纪丰	700.00	70.00	货币
2	徐淑文	300.00	30.00	货币
合计		<b>1,000.00</b>	100.00	

### （2）2015年6月，德丰天翔股权转让

2015年12月28日，德丰天翔召开股东会，会议决议：德丰天润有限成为公司唯一股东，德丰天润有限认缴货币出资1,000.00万元人民币；同日，李纪丰、徐淑文分别与德丰天润有限签订出资转让协议书，因李纪丰、徐淑文并未实缴出资，此次股权转让价格为0.00元；截止2016年3月9日，德丰天润有限累计向德丰天翔转账1,000.00万元用于实缴注册资本金。

本次股权转让后，各出资者及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	德丰天润有限	1,000.00	100.00	货币
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	

### （三）公司重大资产变化及收购兼并

中广德丰、德丰天翔、德丰天润有限均属于德丰利达集团子公司，业务各有侧重，为更好促进业务协同发展，报告期内，德丰天润有限参考被合并公司净资产，先后控股合并德丰利达集团旗下两家子公司，即中广德丰、德丰天翔。

#### 1、控股合并中广德丰

##### （1）合并审议程序

2015年12月1日，中广德丰召开股东会，形成决议如下：（1）同意增加新股东德丰天润有限；（2）同意李纪丰将其在中广德丰的全部股权货币出资400万元转让给德丰天润有限；（3）同意德丰利达集团将其在中广德丰的全部股权货币

出资 600 万元转让给德丰天润有限。德丰天润有限成为公司唯一股东。同日，李纪丰、德丰利达集团分别与德丰天润有限签订出资转让协议书。

## **(2) 合并作价依据**

德丰天润有限收购中广德丰，系同一控制下企业合并，转让时直接依据注册资本进行定价，未进行评估，股权转让召开了股东会决议，买卖双方签订了转让协议，收购程序合法，收购价格公允。截至 2015 年 12 月 31 日中广德丰股东实缴注册资本 1000 万元，李纪丰出资 400 万元、德丰利达集团出资 600 万元；德丰天润有限应付李纪丰 400 万元转让款、应付德丰利达集团 600 万元转让款，公司已于 2016 年 7 月 6 日向李纪丰支付 370 万元，未支付款项作为其他应付款。

## **2、控股合并德丰天翔**

### **(1) 合并审议程序**

2015 年 12 月 28 日，德丰天翔召开股东会，形成决议如下：（1）同意增加新股东德丰天润有限；（2）同意李纪丰将其在德丰天翔的全部股权货币出资份额 700 万元转让给德丰天润有限；（3）同意徐淑文将其在德丰天翔的全部股权货币出资份额 300 万元转让给德丰天润有限。

德丰天润有限成为公司唯一股东，德丰天润有限认缴货币出资 1000 万元人民币。同日，李纪丰、徐淑文分别与德丰天润有限签订出资转让协议书。

### **(2) 合并作价依据**

德丰天润有限收购德丰天翔，系同一控制下企业合并，转让时直接依据注册资本进行定价，未进行评估，股权转让召开了股东会决议，买卖双方签订了出资转让协议，收购程序合法。因德丰天翔成立时间不长，原股东李纪丰、徐淑文并无实际出资，转让价格为零，转让价格公允，截至 2016 年 3 月 9 日，德丰天润有限先后三次向德丰天翔转账 1000 万元用于实缴注册资本金。

## **3、收购必要性及原因**

由于中广德丰和德丰天翔的经营范围与公司存在重合之处，为解决潜在的同业竞争和完善公司的业务链条，公司对上述公司的股权进行了收购。

## **4、收购后对公司业务及经营的具体影响**

中广德丰报告期内财务状况及经营业绩情况如下：

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	132,005,243.50	87,876,137.19	19,404,449.07
负债总额	120,861,645.69	78,567,609.89	9,695,789.10
所有者权益	11,143,597.81	9,308,527.30	9,708,659.97
项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业收入	6,149,245.49	9,912,265.82	-
利润总额	2,453,277.81	-407,864.20	-160,706.46
净利润	1,835,070.51	-400,132.67	-158,905.56

德丰天翔报告期内财务状况及经营业绩情况如下：

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	10,031,939.39	-	-
负债总额	156,259.35	-	-
所有者权益	9,875,680.04	-	-
项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业收入	-	-	-
利润总额	-124,319.96	-	-
净利润	-124,319.96	-	-

中广德丰前身甘肃兴海景圣电子科技有限公司，成立于2012年8月，其报告期内的收入主要来源于大型文化活动业务收入，德丰天翔成立于2015年12月，报告期内尚在前期筹建、投入，尚未产生业务收入。

从报告期内的财务状况及经营成果来看，两个公司合计营业收入及净利润占合并后公司营业收入及净利润的比例如下：

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
合计营业收入	6,149,245.49	9,912,265.82	-
合并营业收入	67,245,065.36	25,990,009.60	104,834.95
占比	9.14%	38.14%	-
合计净利润	1,710,750.55	-400,132.67	-158,905.56
合并净利润	14,351,447.65	-3,231,729.10	-2,310,118.70
占比	11.92%	12.38%	6.88%

上述收购完成后，公司解决了潜在的同业竞争问题，同时进一步完善了业务布局，公司主营广播电视节目制作发行，业务模式为自投、跟投、及合作拍摄，子公司中广德丰以大型活动的举办为主营业务发展方向，德丰天翔主要发展电影的制作与发行业务，对于公司的业务拓展起到了良好的协同作用。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

#### 1. 公司现有董事 5 人，简历如下：

##### （1）李纪丰，董事、董事长

详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人情况”。

##### （2）符建，董事

详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（三）前十大股东及持有 5% 以上股份股东持有股份的情况”。

##### （3）陈飞，董事

详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（三）前十大股东及持有 5% 以上股份股东持有股份的情况”。

##### （4）陈欣，董事

详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（三）前十大股东及持有 5% 以上

股份股东持有股份的情况”。

### **(5) 邹长乐，董事**

邹长乐，男，汉族，1989年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于日本早稻田大学，本科学历；身份证号为4290061989\*\*\*5198，住址为河北省三河市燕郊东方夏威夷\*\*\*。2013年4月至2015年12月任中广德丰影视部职员；2016年1月至今任德丰天翔副总经理；2016年6月至今，任德丰影业董事会董事、副总经理。

## **(二) 监事基本情况**

### **1、公司现有监事3人，其中职工代表监事1人，简历如下：**

#### **(1) 苏畅，监事、监事会主席**

苏畅，女，汉族，1968年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于山东省艺术学院，本科学历；身份证号为41302819680\*\*\*4428，住址为北京市朝阳区建外街道\*\*\*。2000年1月至2002年2月任温州首艺文化发展有限公司总经理助理；2002年3月至2004年12月任温州市舒畅文化传播有限公司总经理；2005年1月至2006年2月任温州乐园有限公司市场总监；2006年3月至2008年2月任温州新溢香厅大酒店有限公司营销总监；2008年3月至2015年1月任温州市百家文化策划有限公司市场总监；2015年2月至今任中广德丰副总经理、制片人；2016年6月至今任德丰影业监事会主席。

#### **(2) 马延军，监事**

马延军，男，汉族，1964年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于山东省艺术学院，本科学历；身份证号为3701021964\*\*\*1313，住址为山东省济南市天桥区启盛街\*\*\*号。1983年7月至2013年7月任职于山东省影视集团；2013年8月至2015年5月任德丰利达集团部门经理；2015年6月至2016年4月任德丰天润有限部门经理；2016年6月至今任德丰影业部门经理、监事会监事。

#### **(3) 王浩哲，监事、职工代表监事**

王浩哲，男，汉族，1992年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于山东省艺术学院戏剧影视文学专业，本科学历；身份证号为4112021992\*\*\*0519，

住址为北京市朝阳区北京像素北区\*\*\*。2014年9月至2015年3月任北京中视影视制作有限公司导演助理；2015年4月至2016年5月任德丰天润有限编剧；2016年6月至今任德丰影业编剧、监事会职工代表监事。

### （三）高级管理人员基本情况

#### 1、公司现有高级管理人员5人，简历如下：

##### （1）李纪丰，总经理

详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人情况”。

##### （2）符建，副总经理

详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（三）前十大股东及持有5%以上股份股东持有股份的情况”。

##### （3）邹长乐，副总经理

详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

##### （4）王思维，董事会秘书

王思维，女，汉族，1981年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京航空航天大学，本科学历；身份证号为1102281981\*\*\*0026，住址为北京市丰台区五里店北里\*\*\*。2004年9月至2007年7月，任中国工商银行海淀西区支行柜员；2007年8月至2010年5月，任长安保险公司职员；2010年6月至2013年5月任北京中安慧博国际工程技术咨询有限公司职员；2013年6月至2014年8月任北京冶自欧博科技发展有限公司职员；2014年8月至2016年5月任德丰利达集团职员；2016年6月至今任德丰影业董事会秘书。

##### （5）程瑶，财务总监

程瑶，女，汉族，1982年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于河北理工大学，本科学历；身份证号为1302051982\*\*\*0342，住址为河北省唐山市开平区新开\*\*\*。2006年3月至2015年7月任铭科鑫源（北京）国际贸易有限公司财务经理；2015年8月至2016年5月任德丰利达集团财务主管；2016年6月至今，任德丰影业财务总监。

## 六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

指标	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	29,703.30	19,018.22	3,202.93
股东权益合计（万元）	10,866.38	431.24	1,754.41
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	10,866.38	431.24	1,754.41
每股净资产（元）	1.09	0.43	1.75
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.09	0.43	1.75
资产负债率（母公司）	42.54%	96.50%	67.89%
流动比率（倍）	1.57	1.02	2.20
速动比率（倍）	1.36	0.68	0.42
指标	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	6,724.51	2,599.00	10.48
净利润（万元）	1,435.14	-323.17	-231.01
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,435.14	-323.17	-231.01
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,435.14	-283.16	-215.12
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）	1,435.14	-283.16	-215.12
毛利率	36.47%	16.19%	41.87%
净资产收益率	32.02%	-20.29%	-12.35%
扣除非经常性损益后净资产收益率	32.02%	-17.78%	-11.50%
基本每股收益（元/股）	0.33	-0.32	-0.23
稀释每股收益（元/股）	0.33	-0.32	-0.23
应收账款周转率（次）	2.70	42.91	-
存货周转率（次）	0.84	0.50	0.004

经营活动产生的现金流量净额（万元）	-5,991.64	2,914.60	-125.90
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.60	2.91	-0.13

注 1：每股收益和净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号--净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）计算填列。

注 2：为了增强财务数据及比率的可比性，各期的每股净资产和每股经营活动产生的现金流量净额计算过程中所使用的股份数以各期实际股份数为基础计算；其中，2016 年 3 月末、2015 年末、2014 年末股份数分别是 10000 万股、1000 万股和 1000 万股。

表中相关指标的计算公式如下：

- (1) 每股净资产=期末净资产/期末股本总额
- (2) 资产负债率=负债总计/资产总计
- (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) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- (6) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额
- (7) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额
- (8) 每股经营活动的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

## 七、子公司最近两年及一期的主要会计数据

### （一）中广德丰财务数据

单位：元

序号	指标	2016 年 1-3 月 /2016 年 3 月 31 日	2015 年度/2015 年 12 月 31 日	2014 年度/2014 年 12 月 31 日
	<b>主要会计数据</b>			
1	资产总计	132,005,243.50	87,876,137.19	19,404,449.07
2	股东权益合计	11,143,597.81	9,308,527.30	9,708,659.97
3	营业收入	6,149,245.49	9,912,265.82	0.00
4	净利润	1,835,070.51	-400,132.67	-158,905.56
5	综合收益总额	1,835,070.51	-400,132.67	-158,905.56

6	经营活动产生的 现金流量净额	2,272,529.59	-1,798,180.43	5,267,687.96
---	-------------------	--------------	---------------	--------------

## (二) 德丰天翔财务数据

单位：元

序号	指标	2016年1-3月 /2016年3月31日	2015年度/2015年 12月31日	2014年度/2014年12 月31日
	<b>主要会计数据</b>			
1	资产总计	10,031,939.39	-	-
2	股东权益合计	9,875,680.04	-	-
3	营业收入	-	-	-
4	净利润	-124,319.96	-	-
5	综合收益总额	-124,319.96	-	-
6	经营活动产生的 现金流量净额	-5,468,047.00	-	-

**八、本次挂牌的有关机构****(一) 主办券商**

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：王连志

项目负责人：张勇

项目小组成员：张勇、王恩善、李冉、田小龙、金毅、谢乐定

住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 楼、28 层 A02 单元

邮政编码：518026

电话：0755-82558269

传真：0755-82825424

**(二) 会计师事务所**

会计师事务所：亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：王子龙

经办注册会计师：朱海英、温安林

住所：北京市西城区车公庄大街 9 号 B2 座 301 室

邮政编码：100044

电话：010- 88386966

传真：010-88386116

### **（三）律师事务所**

律师事务所：北京市百瑞律师事务所

负责人：王志强

经办律师：孟令磊、刘彪

住所：北京市海淀区蓝靛厂东路金源时代商务中心 B 区写字楼 6F

邮政编码：100097

电话：010-88862787

传真：010-88862558

### **（四）资产评估机构**

名称：北京天圆开资产评估有限公司

法定代表人：王绍明

经办资产评估师：王绍明、原丽娜

联系地址：北京市海淀区中关村南大街乙 56 号方圆大厦 15 层 1501 单元

邮政编码：100044

电话：010-83914088

传真：010-83915190

### **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

邮编：100033

电话：86-010-5859 8980

传真：86-010-5859 8977

#### （六）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-6388 9512

传真：010-6388 9514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、产品及服务的情况

#### (一) 母公司主要业务情况

经营范围：广播电视节目制作；文艺创作；组织文化艺术交流活动（不含演出）；摄影服务；舞台灯光音响设计。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；广播电视节目制作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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）

公司主要业务：公司主要从事影视剧、电影的投资、制作、发行；大型文化活动。

#### (二) 子公司主要业务情况

##### 1、中广德丰

子公司中广德丰经营范围为：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（广播电视节目制作经营许可证有效期至2017年12月28日）；电影发行；组织文化艺术交流活动（不含演出）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

报告期内，中广德丰从事影视剧的投资、制作和发行；举办了如“一带一路”万里行的大型文化活动。

##### 2、德丰天翔

子公司德丰天翔经营范围为：广播电视节目制作；电影发行；文艺演出；演出经纪；版权代理；组织文化艺术交流活动（不含演出）；影视策划（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；演出经纪、文艺演出、电影发行、广播电视节目制作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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

报告期内，德丰天翔业务较少，目前正在筹划《麦兵兵》电影业务。

### （三）主要产品或服务的用途

公司对外提供的主要服务包括：影视剧的投资、制作和发行；大型文化活动；艺人经纪业务。

#### 1、电视剧业务

报告期内公司主营业务包括影视作品投资、制作和发行。

为提升资金运营效率，增加项目资源，实现项目资源、资金优势的互补，公司电视剧业务采取自主拍摄和联合摄制两种模式。目前自主拍摄包括公司担任执行制片方或委托其他单位摄制两种模式；联合拍摄包括公司投入资金获取固定收益回报或根据投资比例分享净利润。结合行业特征以及公司实际情况，公司目前以联合摄制为主，已形成“发行一批、储备一批”的滚动运营发展方式。

公司投资、制作、发行的电视剧作品如下：

（1）公司自主拍摄的电视剧明细如下：

序号	作品名称	投资比例 (%)	制作许可证	发行许可证	备注
1	《守望正义》	100.00	(浙)字第450号	(广剧)剧审字(2014)第002号	2016年3月8日将首轮发行权转让给新影东升(北京)影视文化有限公司,实现收入2200万元
2	《青春无季》	100.00	乙第01766号	(广剧)剧审字(2015)第038号	2016年3月6日将版权转让给新影东升(北京)影视文化有限公司,实现收入4300万元
3	《麻辣主播》	100.00	乙第01788号	(京)剧审字(2015)第005号	2014年6月开机,已进入宣发阶段
4	《旅游整合世界》(已更名为《行走天下》)	100.00	-	-	2014年9月9日与龙鑫百纳国际文化传媒(北京)有限公司签订摄制合同
5	《面孔》	100.00	-	-	2014年9月10日与北京三合开元文化传播有限责任公司签订策划制作协议,处于策划中
6	《“一带一路”万里行-走进米兰世博会》(已更名为《世纪丝路》)	100.00	-	-	2015年3月9日与中国社会艺术协会、中央新闻纪录电影制片厂(集团)签订合同,处于后期制作阶段
7	《悬崖边》	100.00	(广媒)字第204	-	2015年12月14日与北京海剑理灵文化传播有限责

			号		任公司签订摄制合同，处于剧本创作阶段
8	《浮桥过客》 (已更名为《浮桥笔录》)	100.00	-	-	2016年1月20日与济南仓居文化传播有限公司签订摄制合同，处于剧本创作阶段

注 1：德丰天润有限公司于 2013 年 11 月 1 日与上海列艺广告公司签署《影视文学剧本委托创作合同》，委托对方创作《青春无季》剧本，合同金额 184.5 万元，税收由对方承担。

注 2：中广德丰于 2013 年 3 月 8 日与北京达美东方文化传媒有限公司签署《影视文学作品剧本委托创作合同》，委托对方创作《守望正义》剧本，合同金额 133 万元，税收由对方承担。

注 3：《行走天下》、《世纪丝路》专题片无需拍摄许可证（系根据公司《广播电视节目制作经营许可证》规定，公司可以制作、发行动画片、专题片、电视综艺，公司拍摄的纪录片可以归类为专题片，以电视栏目的形式发行，故不需要另行取得《拍摄许可证》），播出时由广播电视台或网络渠道进行审核后予以播出。

注 4：2016 年 3 月 6 日，公司将电视剧《青春无季》之上的全部知识产权转让给新影东升（北京）影视文化有限公司，即公司不再拥有《青春无季》的著作权。

注 5：2016 年 3 月 8 日，公司将电视剧《守望正义》首轮发行权转让给新影东升（北京）影视文化有限公司，公司拥有《守望正义》著作权。

(2) 公司联合摄制的电视剧明细如下：

序号	作品名称	合作单位	投资比例(%)	获取利润方式	制作许可证	发行许可证	备注
1	《迷雾 1945》	上海翼翔影视文化制作有限公司	80.00	扣除相对对方 18.00% 固定收益后为公司收益	(沪) 字第 1475 号	-	2015 年 10 月 11 日签订合同,处于后期制作阶段
2	《生死戒毒》	唯创东方环球影视文化(北京)有限公司	40.00	按投资比例分配收入	-	-	2015 年 12 月 12 日签订合同,处于筹备阶段
3	《城市租客》	山东赫赫影视文化传媒有限责任公司	40.00	公司收回投资成本、相对方收回成本后,按投资比例分配收入	(鲁) 字第 163 号	(鲁) 剧审字 (2015) 第 012 号	2015 年 1 月 31 日签订合同,处于发行阶段

4	《说好爱上你》	山东影视制作有限公司	30.00	按投资比例分配收入	(鲁)字第037号	-	2015年9月6日签订合同,处于准备发行阶段
5	《大客栈》	北京佳人乐国际影视投资有限公司	30.00	按投资比例分配收入	(京)字第225号	-	2015年11月17日签订合同,处于筹备阶段
6	《大话红娘》	康曦影业(无锡)有限公司	30.00	按投资比例分配收入	(苏)字第00729号	(苏)剧审字(2016)第006号	2015年6月2日签订合同,处于发行阶段
7	《红军女子独立营》	中视星程(北京)文化传媒有限公司	29.42	按投资比例分配收入	-	-	2016年3月28日签订合同,处于筹备阶段
8	《铁血将军》	山西作家影视艺术制作有限公司	25.00	按纯利润的28.00%获取收益	甲第280号	(晋)剧审字(2015)第007号	2015年2月10日签订合同,处于发行阶段
9	《秘密的背后》	上海绿盈影视文化工作室	20.00	按投资比例分配收入	(京)字第3810号	(京)剧审字(2016)第019号	2015年6月30日签订合同,处于发行阶段
10	《傻柱》	艺照天下(北京)影视传媒有限公司	18.18	获取固定15.00%的年收益率	乙第01848号	(京)剧审字(2015)第041号	2016年6月2日签订合同,处于发行阶段
11	《于成龙》	山西广电影视艺术传媒有限公司	15.39	按投资比例分配收入	甲第066号	-	2016年2月24日签订合同,处于后期制作阶段
12	《西柏坡》	北京华夏之子国际文化传媒有限公司	12.50	获取固定20.00%的年收益率	-	-	2016年1月2日签订合同,处于筹备阶段
13	《复婚前规则》	艺照天下(北京)影视传媒有限公司	10.00	获取13.00%的固定回报率	-	-	2015年12月14日签订合同,处于前期筹备阶段
14	《女人花似梦》	北京浮古广告有限公司	10.00	按投资比例分配收入	(京)字第3782号	-	2016年1月6日签订合同,处于后期制作阶段
15	《十个连长一个班》	中视星程(北京)文化传媒有限公司	10.00	获取10.00%的固定收益回报	甲第001号	-	2015年3月19日签订合同,已收回投资成本及收益

16	《我的岳父会武术》	上海儒意影视制作有限公司	10.00	获取10.00%的固定收益回报	(沪)字第1196号	(沪)剧审字(2015)第040号	2015年3月10日签订合同,已收回投资成本及收益
----	-----------	--------------	-------	-----------------	------------	-------------------	---------------------------

注:《生死戒毒》、《红军女子独立营》、《西柏坡》、《复婚前规则》处于筹备阶段,故未取得制作与发行许可证。

## 2、电影业务

(1) 公司自主拍摄的电影明细如下:

序号	作品名称	投资比例 (%)	制作许可证	发行许可证	备注
1	《三仙大闹洛杉矶》	100.00	-	-	2016年3月2日与天炬华艺文化传媒(北京)有限公司签订合同,处于后期制作阶段
2	《冒牌卧底》	100.00	影剧备字[2015]第5645号	-	2016年2月22日与上海昕星文化传播中心签订合同,处于后期制作阶段

注:《三仙大闹洛杉矶》为网络剧,根据新广电发(2014)2号《关于进一步完善网络剧、微电影等网络视听节目管理的补充通知》之“二、从事生产制作网络剧、微电影等网络视听节目的机构,应依法取得广播影视行政部门颁发的《广播电视节目制作经营许可证》”,公司已取得该证,故拍摄无需取得其他许可证。

(2) 公司联合摄制的电影明细如下:

序号	作品名称	合作单位	投资比例 (%)	获取利润方式	制作许可证	发行许可证	备注
1	《异兽来袭》	北京图傲文化传播有限责任公司	62.50	公司与相对方收回成本后,按按投资比例分配收入	影剧备字[2013]第411号	-	2015年12月24日与签订合同,处于后期制作阶段
2	《七十七天》	北线光影(北京)文化发展有限公司	32.14	按投资比例分配收入	影剧备字[2013]第1929号	-	2015年12月12日签订合同,处于前期筹备阶段
3	《麦兵兵》	北京煌宇文化传媒有限公司	25.00	按投资比例分配收入	影剧备字[2014]第1831号	-	2016年1月29日签订合同,处于拍摄阶段

4	《嘻哈英熊》	北京世纪华映文化传媒有限公司	15.00	按投资比例分配收入	影动备字[2014]第072号	-	2016年3月30日签订合同，处于后期制作阶段
---	--------	----------------	-------	-----------	-----------------	---	-------------------------

报告期后至审查期间公司新增的联合投资拍摄影视剧明细如下：

序号	作品名称	合作单位	投资比例（%）	获取利润方式
1	《南国摇滚》	中广德丰文化投资（北京）有限公司	40.00	优先收回成本后，按投资比例
2	《暗刃》	南京利必多影视文化有限公司	80.00	优先收回成本后，按投资比例
3	《动物特工队》	海宁嘻嘻哈哈影视文化有限公司	30.00	优先收回成本后，按投资比例
4	《不要住最后一间房》	浙江聚丽影视传媒有限公司	40.00	优先收回成本后，按投资比例

针对联合投资拍摄影视剧，公司风险控制措施如下：

①剧本选材的风险控制。公司由剧本创作着手，制定了《剧本审核制度》，严格控制剧本质量，只有通过剧本审查的影视剧合作项目，才会进入公司的立项流程。

②立项拍摄前的风险控制。公司制定了《项目管理制度》，对项目立项的各风险点严格控制，重点关注项目的市场需求、财务预算、项目负责人等方面，最大限度降低联合摄制影视剧的风险。

③联合摄制影视剧拍摄中的风险控制。项目通过审核后，即进入影视剧制作流程，公司委派专人到剧组进行现场资金流向的控制，确保严格按照预算控制资金支付，每笔业务支出的确认由制片主任、项目负责人、进场财务同时签字后才能支付；并填写《项目管理制度》中的周报/月报，详细填列影视剧拍摄过程中产生的资金金额、用途、流向等信息，每周/月报送财务部，监测预算费用的执行情况。

④联合拍摄影视剧实现销售收入后的收益分配条款安排。公司联合投资分为获取固定收益及浮动收益两种，在获取固定收益模式下，公司的投资收益确定；在获取浮动收益的模式下，公司通常在合同中约定优先收回投资本金的权利，在影视剧销售实现净收入的前提下按投资比例获取收益。”

### 3、大型文化活动

#### (1) 音乐、演唱会

序号	活动名称	合作方	完结时间
1	爱我那么久.德丰利达 2015 赵传世界巡回演唱会	菲比动音（北京）国际音乐文化有限公司	2015 年 10 月 10 日
2	携手德丰利达共赢 2016 贺新年演唱会	菲比动音（北京）国际音乐文化有限公司	2015 年 12 月 26 日
3	第十二届人民大会堂.北京新年音乐会	北京市演出有限责任公司	2015 年 12 月 31 日

#### (2) 文化交流活动

序号	项目名称	项目周期	主办单位	承办单位	商务合作伙伴	项目顾问及代言人
1	“一带一路”万里行-走进米兰世博会	2015 年 6 月 3 日北京启动-2016 年 10 月 19 日意大利米兰世博会收官	中国社会艺术协会、中央新闻纪录电影制片厂（集团）、“一带一路”项目建设合作跨国圆桌会组委会、德丰利达集团联合主办	中广德丰文化投资（北京）有限公司	酷仔（上海）文化传播有限公司；慕恩瑞屋珠宝设计（北京）有限公司；北京明弘科贸有限责任公司；东南（福建）汽车工业有限公司	中国外交部前部长李肇星任“一带一路”万里行活动名誉总顾问；意大利前总理弗朗西斯科·鲁泰利任“一带一路”万里行活动外方总顾问；国际著名小提琴艺术家、中国社会艺术协会主席盛中国任“一带一路”万里行活动代言人

### 4、艺人经纪业务

公司的经纪业务主要是艺人代理服务。艺人代理服务是指公司依托自身丰富的影视资源和专业管理经验为影视演艺人才提供专业化的经纪代理服务，具体包括为艺人提供策划、包装、规划、安排、实施、对外合作、谈判签约、收益的获得、法律事务代理及行政顾问等全方位代理服务。公司从艺人在商务合作事项方面取得的收益中按一定比例提取佣金作为艺人代理服务收入。

#### (四) 个税代扣代缴情况

公司除电视剧《青春无季》存在与演员个人签订合同的情况外，其余影视剧、大型文化活动业务均与经纪公司、工作室签订合同；与个人签订合同，公司均已严

格履行代扣代缴义务，在支付相关报酬时予以扣缴。具体情况如下：

### 1、电视剧《青春无季》

序号	职务/姓名	合同签订主体	合同金额（元）	代扣代缴个税情况
1	演员/林申	林申	600,000.00	已扣缴
2	演员/王子文	王子文	500,000.00	已扣缴
3	演员/于滨	新影东升（北京）影视文化有限公司	900,000.00	签约公司代扣代缴
4	演员/岳红	湖南梵影影视传媒有限公司	720,800.00	签约公司代扣代缴
5	演员/尚大庆		530,000.00	签约公司代扣代缴
4	演员/刘欣		318,000.00	签约公司代扣代缴
6	演员/丁勇岱	北京优购文化发展有限公司	350,000.00	签约公司代扣代缴
7	导演/林红光		3,000,000.00	签约公司代扣代缴
合计			6,918,800.00	

### 2、电视剧《守望正义》：

序号	职务/姓名	合同签订主体	合同金额（元）	代扣代缴个税情况
1	演员/陈曦	三兔广告传媒（北京）有限公司	927,000.00	签约公司代扣代缴
2	演员/高明		309,000.00	签约公司代扣代缴
3	演员/丁勇岱	北京环球国广媒体科技有限公司	1,400,000.00	签约公司代扣代缴
4	演员/潘雨辰		400,000.00	签约公司代扣代缴
5	演员/果静林	上海列艺广告有限公司	618,000.00	签约公司代扣代缴
6	导演/高进军	中视润天文化传媒（北京）有限公司	700,000.00	签约公司代扣代缴
合计			4,354,000.00	

### 3、电视剧《麻辣主播》

序号	职务/姓名	合同签订主体	合同金额（元）	代扣代缴个税情况
1	演员/杨祖青	北京优购文化发展有限公司	216,000.00	签约公司代扣代缴
2	演员/田昊		216,000.00	签约公司代扣代缴
3	演员/张嘉		216,000.00	签约公司代扣代缴
4	演员/火旺	北京中广华君影视文	200,000.00	签约公司代扣代缴

5	演员/张家俊	化有限公司	200,000.00	签约公司代扣代缴
6	导演/尚大庆		430,000.00	签约公司代扣代缴
合计			1,478,000.00	

#### 4、电影《冒牌卧底》

序号	职务/姓名	合同签订主体	合同金额（元）	代扣代缴个税情况
1	演员/潘奥明	上海昕星文化传播中心	1,000,000.00	签约公司代扣代缴
2	演员/常远		600,000.00	签约公司代扣代缴
3	演员/吴越		600,000.00	签约公司代扣代缴
4	导演/唐旭	北京优购文化发展有限公司	824,000.00	签约公司代扣代缴
合计			3,024,000.00	

5、报告期内公司艺人经纪业务尚未实现收入，不涉及个税代扣代缴情况。

#### （五）公司影视剧投入资金情况

截止到目前已投入资金、未来尚需投入资金的情况如下：

1、德丰天润拟投入 13,170 万元，已投入 8,130 万元，已收回 330 万元，未来预计尚需投入 4,710 万元。

2、中广德丰拟投入 12,683 万元，已投入 10,523 万元，未来预计尚需要投入 2,160 万元。

3、德丰天翔拟投入 3,000 万元，已投入 1,700 万元，未来预计尚需投入 1,300 万元。

#### （六）公司剧本获取情况

报告期内，公司影视剧以联合摄制为主，部分影视剧为自主拍摄，公司通过 IP 获取剧本的情形在自主拍摄及联合摄制中的主投摄制模式中存在，联合摄制中公司非主投时由主投资方提供剧本。公司报告期内剧本获取一是委托其他公司进行创作，二是担任联合摄制主投方时约定摄制费用中包含剧本成本，由摄制方提供剧本。两种情况下，公司均获得剧本著作权。

报告期内通过 IP 获取剧本的相关合同内容情况如下：

影视剧投资类别	作品名称	著作权人	与公司关联关系/聘用关系	支付成本	题材内容	授权期	授权内容	执行状态
自主拍摄影视剧	守望正义	德丰天润国际影视传媒(北京)有限公司	不适用	133万元	反腐题材	不适用	不适用	拍摄完毕
	麻辣主播	德丰天润国际影视传媒(北京)有限公司	不适用	67万元	都市喜剧	不适用	不适用	拍摄完毕
	冒牌卧底	唐旭	雇佣员工	62.4万元	幽默喜剧	不适用	不适用	拍摄完毕
	青春无季	德丰天润国际影视传媒(北京)有限公司	不适用	184.5万元	青春	不适用	不适用	拍摄完毕
	悬崖边	德丰天润国际影视传媒(北京)有限公司	不适用	剧本成本作为总摄制成本一部分,不可区分	反腐题材	不适用	不适用	正在拍摄
	浮桥笔录	德丰天润国际影视传媒(北京)有限公司	不适用	剧本成本作为总摄制成本一部分,不可区分	悬疑	不适用	不适用	正在拍摄
	三仙大闹洛杉矶	天炬华艺文化传媒有限公司(北京)有限公司	非关联方	剧本成本作为总摄制成本一部分,不可区分	网剧	不适用	不适用	拍摄完毕
联合摄制影视剧(主投)	异兽来袭	北京图傲文化传播有限责任公司	非关联方	剧本成本作为总摄制成本一部分,不可区分	灾难恐怖	不适用	不适用	拍摄完毕
	迷雾1945	中广德丰文化投资(北京)有限公司/上海翼翔文化制作有限公司	子公司与非关联方共同拥有	剧本成本作为总摄制成本一部分,不可区分	抗战	不适用	不适用	拍摄完毕

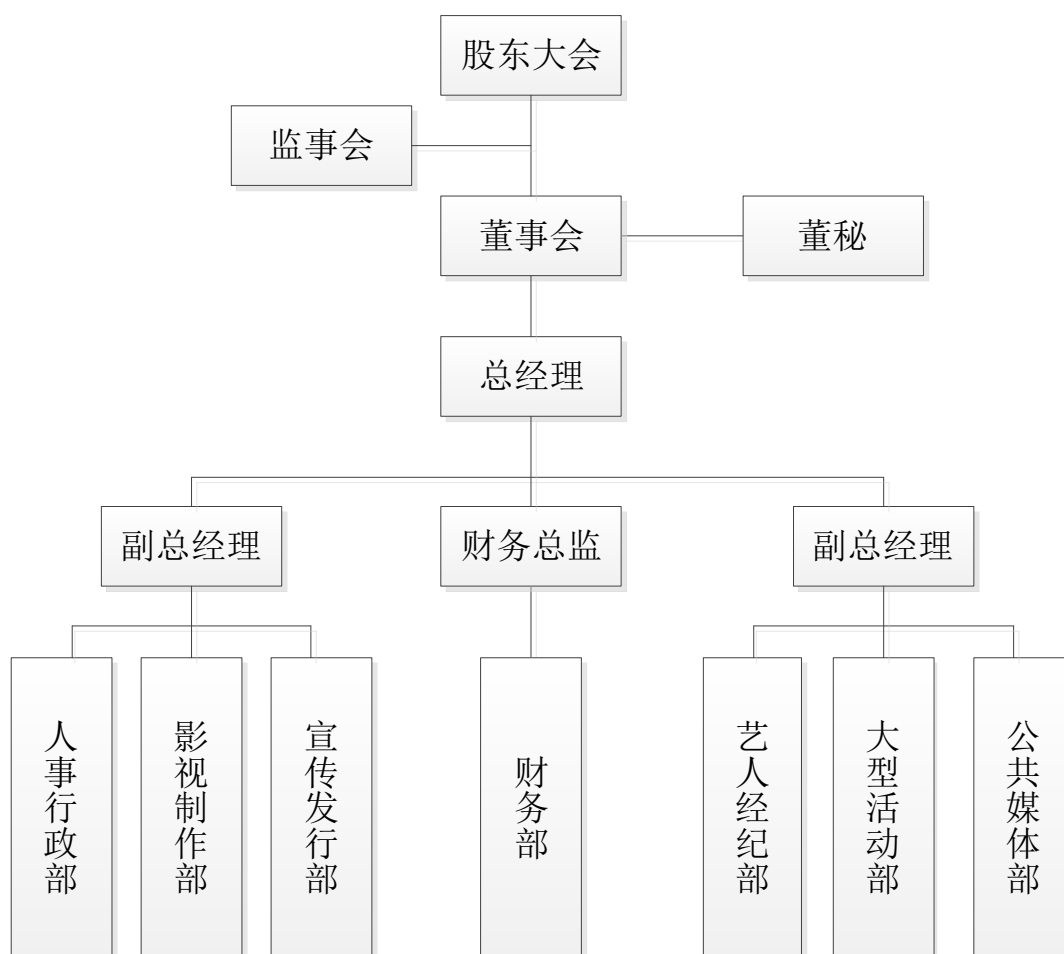
## 二、公司组织结构、主要生产流程及方式

### (一) 组织结构及其职能

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定,结合公司业务发展的需要,建立

了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构，公司现行组织结构图如下：

### 1、公司内部组织架构图



### 2、公司职能部门的主要职责

#### (1) 人事行政部

负责公司企业文化和建设和规划，深化企业文化核心理念和价值观；根据公司发展战略制定与实施公司人力资源规划；负责办理员工的招聘、录用、转正、晋级、离职等手续；推行公司各项规章制度的执行，进行动态跟踪、管理、监督，为公司领导提供正确的决策信息；服务各职能部门，完成公司各种大小型活动的计划、筹备、组织、实施或配合工作；组织员工开展娱乐、体育等健康活动，丰富员工的业余生活。

#### (2) 影视制作部

了解导演的创作意图，负责召集主创人员研商会议，统一创作思想，为主创团

队顺利工作创造条件；负责对剧本进行分解，编制出制片计划表，掌握制片进度并对制片进程实施有效管理，保证制片进度按计划跟进；审核主创人员和骨干力量的业务能力，具体实施对导演组成员的考核办法；负责解决制片工作出现的各种困难，协调部门之间的工作关系，努力发挥各部门工作的积极性和创造性；负责公司有关业务资料的整理、归档和保管，建立健全资料库，完成台本的分类留存；随时准备好申报各类技术专利、版权和其他知识产权的有关资料；完成公司领导交给的其他任务。

### （3）宣传发行部

了解影视剧市场，及时把握新动态、新趋势，为公司提供有效的市场信息等；负责各影视项目的定位与策划方案的撰写；负责根据各影视项目的运作情况，制定阶段性的宣传推广计划以及各种报道的统计整理等工作；负责公司影视剧的证照审批与更换、各类材料填报和各类奖项的申报等；负责制订发行计划，签订发行合同等相关事宜；负责对发行合同的执行情况进行跟进；负责跟踪节目播出情况，统计节目收视数据；与各部门协调广告的投放；负责发行部门各类档案的管理和完善。

### （4）财务部

组织建立并完善财务岗位责任制度、财务管理制度等，确保公司财务工作有序进行；及时了解和掌握财税政策，平衡公司财税关系；负责公司各类原始凭证、会计凭证和财务报表的审核工作；按照公司相关规定对公司各项费用开支进行审批，有效控制各项费用成本；负责对公司各投资项目的预算和执行进行必要、有效的控制和审核；负责资金筹集、分配、合理调度和支出的日常管理；负责编制公司年度财务计划和财务分析报告，并提出合理化建议。

### （5）艺人经纪部

负责新艺人的面试、评估及签约工作；负责公司艺人或签约新艺人的宣传、包装推广及演艺经纪；负责艺人的市场开发活动、形象代言、广告拍摄等相关工作的安排；协调管理层制定艺人发展计划和预算，完善艺人管理制度和相关流程；协同其他部门推广公司艺人，以及为公司吸纳新艺人。

### （6）大型活动部

根据公司整体运营战略及市场调研获取的信息，结合公司资源及项目需求进行

策划；负责公司项目活动方案的制订并及时反馈活动进度；联动公共媒体部等其他部门共同对活动进行执行；项目活动结束后及时进行总结评估，并生成总结报告；负责项目的服务管理工作，制订相关服务措施及相应的管理制度。

#### （7）公共媒体部

负责公司品牌、项目品牌发展战略的制定、策划、组织、推广及实施等管理工作；开展公关关系调研，及时了解新闻媒体关注的焦点，了解公司各项目的发展状况及趋势，对调研情况及时整理成系统材料，向管理层汇报；搞好公关关系协调，协助公司各部门加强对外工作联系，应对并妥善处理公司随时出现的紧急情况，切实维护企业或品牌的社会声誉和良好形象。

### （二）子公司情况

#### 1、中广德丰

中广德丰成立于 2012 年 8 月 7 日，统一社会信用代码 9111010505364861XX，住所：北京市朝阳区建国路 79 号 30 办公 2T01 内 06 号房屋，法定代表人李纪丰，注册资本 1000 万元，公司类型：有限责任公司（法人独资），经营范围：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（广播电视节目制作经营许可证有效期至 2017 年 12 月 28 日）；电影发行；组织文化艺术交流活动（不含演出）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至本公开转让说明书签署日，中广德丰的股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	德丰天润有限	1,000.00	100.00
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### 2、德丰天翔

德丰天翔成立于 2015 年 12 月 4 日，统一社会信用代码 91110102MA002AXW7J，住所：北京市西城区马连道路 21 号 5 层 512 房间，法定代表人李纪丰，注册资本 1000 万元，公司类型：有限责任公司（法人独资），经营范围为：广播电视节目制作；电影发行；文艺演出；演出经纪；版权代理；组织文

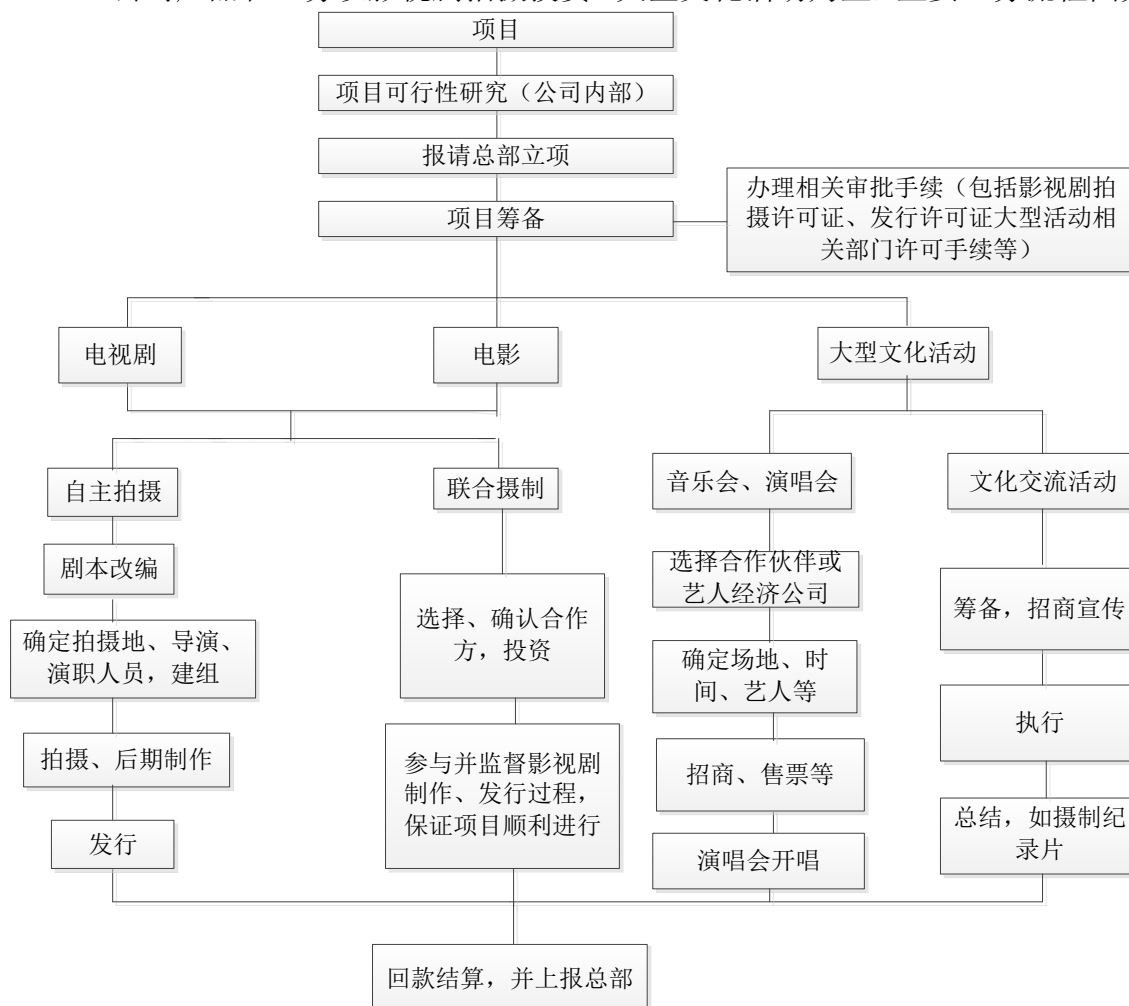
化艺术交流活动（不含演出）；影视策划（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；演出经纪、文艺演出、电影发行、广播电视节目制作以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至本公开转让说明书签署日，德丰天翔的股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	德丰天润有限	1,000.00	100.00
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

### （三）主要业务的生产流程

公司产品和业务以影视剧拍摄投资、大型文化活动为主，主要业务流程图如下：



#### 1、电视剧业务流程介绍

##### （1）题材策划、公司立项

通过对电视台、观众的需求进行市场调研、讨论策划，确定项目题材后，与编剧达成购买剧本或者委托编剧撰写剧本的意向；项目题材和剧本意向确定后，将项目提交公司审核；审核主要包括：筛选剧本、审核投资预算和利润测算、市场前景判断、确定公司人员安排、对主创人员进行预审等。通过审核的项目，进入下一个流程，未通过审核的项目，不予立项或者由相关部门进行修改再申请立项。

## （2）拍摄及后期制作阶段

截至本公开转让说明书签署日，公司电视剧的拍摄投资方式分为公司自身担任主投资方和联合其他单位跟投两种。在公司担任主投资方的情况下，由公司担任执行制片方，组织电视剧的整个拍摄、后期制作及宣发工作或委托其他外部专业单位进行；在公司跟投的情况下，公司不担任执行制片方，公司只需确保电视剧拍摄的进度、质量，并最终获取固定收益或按投资比例分享收益。

### ①电视剧拍摄

公司投拍影视剧，以剧组为单位进行生产。剧组由各种专业人员组成，实行制片人制度，制片人负责整个剧组的运作，制片主任负责剧组的日常管理，导演负责影视剧拍摄工作和整体艺术的把控。剧组一般由制片部门、导演部门、摄影部门、录音部门、美术部门、造型部门等组成。其中以导演、主要演员和摄影师、美术师、造型师等其他剧组专业人员为最核心要素，通常称为主创人员，能否吸引适合的主创人员加盟是决定电视剧品质以及市场号召力的重要因素。

拍摄工作结束，导演、制片人、剪辑等继续参与后期制作，少量剧组工作人员还需处理剧组收尾工作，剧组其余人员工作完成。

### ②开始预售

预先销售（简称“预售”），主要适用于电视剧业务，是指公司在取得发行许可证之前就通过协议的方式将未来电视剧的播放权预先销售给电视台等客户，有利于加速公司资金周转、缓解资金压力。

在电视剧拍摄过程中，公司会根据拍摄进度开展有针对性的宣传，提高电视剧的关注度以提高销售价格，并开始进行预售。宣传方式主要为电视台组织的媒体见面会、新闻发布会等。但电视剧是否符合观众的偏好、获得多大的关注，受多种因素影响，一旦进行预售后，公司电视剧并没有最终拍摄成功或不符合观众预期，也

会对公司形象造成一定影响，因此，该环节不是整个流程中必然要发生的环节，由公司进行自主选择。

### ③后期制作

后期制作是对前期拍摄工作的艺术再创作，将拍摄形成的电视剧素材（包括画面素材和声音素材），根据剧情需要进行画面初剪、精剪、配音或修音、拟音动效、音乐创作、混录合成等，最终形成达到预定质量水平的电视剧产品。

## （3）宣传发行

### ①广电部门审核、取得发行许可证

发行人在电视剧通过内部审核后，将其提交广电部门履行内容审查，申请电视剧发行许可证。根据《电视剧管理规定》和《电视剧内容管理规定》，国家对电视剧实行发行许可制度，即电视剧摄制完成后，必须经国家广电总局或省级广电局审查通过并取得《电视剧发行许可证》之后方可发行。

### ②发行销售

电视剧取得发行许可证后，对电视剧进行正式发售，电视剧的销售对象比较单一，销售模式比较特殊，分为一轮销售与二轮销售，一轮销售主要针对不上卫星的地面频道，在各地面频道进行播出，待具有一定市场欢迎度时，再转为第二轮销售，主要是将电视剧的播放权出售给各家电视台。公司与国内各大主流卫视如中央电视台、北京卫视、山东卫视等建立了较好的合作关系。

## 2、电影业务流程介绍

公司电影业务的流程在前期立项、内部讨论、前期拍摄、中期加工制作、宣传发行等方面与电视剧业务基本类似，公司目前已形成了一整套的质量控制体系，确保电影业务的高质量、可持续发展。

另外，电影业务的宣传发行与电视剧业务稍有不同。公司在影片取得公映许可证后，根据影片预计上映日期来安排影片的一系列发行宣传工作。一般与院线达成放映及放映前的宣传等合作协议。影片上映前，公司同全国各大院线就电影放映达成合作，合作协议主要对影片上映时间、投入拷贝数量、放映场次、最低票价、票房收入分成比例及结算方式等作出规定。影片的宣传工作主要包括电影点映、首映

式、记者见面会、新闻发布会、影迷见面会及各类广告宣传（户外广告、平面广告、影院海报宣传、纪念品等）。

### 3、大型文化活动业务流程介绍

公司举办的大型文化活动包括音乐会、演唱会以及文化交流等活动，类似活动的流程基本可概括为活动前立项策划、活动中执行（包括成本控制、关键节点控制、招商宣传等）、活动结束后总结反馈形成公司经验，并对下一期活动进行策划。

#### （1）立项策划

对于音乐会、演唱会，在成本预算控制、收益（包括直接的经济效应以及间接的广告品牌效应）预期等约束条件下，主要通过艺人、音乐团体、专业代理合作机构的选取，进行策划设计，获得公司立项通过后，与相关合作对象签订合同。

对于文化交流活动，也受到公司成本、预期收益等条件的约束，选择社会、国家重点关注的题材进行顶层设计，确定主办、承办、协办等活动相对方，获公司内部审核通过后报相关文化部门备案。

#### （2）活动执行

成本预算控制。活动严格执行收支两条线，公司出资进行活动启动，包括分阶段支付相关艺人、合作伙伴、以及其他支出等相关款项；对于活动产生的收入，要求进入专门账户实行独立核算，每笔收入标明附注，最大程度量化每环节收入支出情况，实现最大收益。

招商宣传。招商宣传分为公司直接招商、委托代理广告招商两种模式。招商对象包括与公司活动主题相关的企业、组织，可通过冠名权、植入广告、特许商品生产等途径为客户提供服务获取收益。同时为最大限度提升活动知名度，公司还会与各大电媒、纸媒等媒体保持密切沟通，提升活动知名度。

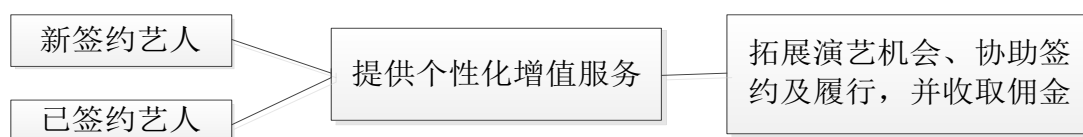
关键节点控制。活动执行过程中的安全控制、质量效果把控，都需要做好期间工作，公司安排专人对相关时点的业务进行全程跟踪，以关键时点为中心，向前向后延伸，全过程参与活动，确保不出差错。

#### （3）总结反馈

活动结束后，公司组织专门人员进行事后跟踪，对活动进行总结，符合条件的

还将拍摄成相关视频如纪录片，在相关渠道进行播放获取二次收益。

#### 4、艺人经纪业务流程介绍



##### (1) 艺人签约工作

公司对市场中的影视艺人结合公司要求进行筛选,对具有符合公司所需要的艺术条件和发展潜力的艺人,公司与其签署经纪代理协议。协议中就艺人代理的合作范围、代理排他性、公司为艺人提供的服务事项、艺人须遵守事项和代理佣金收取等条款作出规定。

##### (2) 提供艺人增值服务

在艺人签约之后,公司会指派专门的经纪人,根据每个艺人的特点,包括性别、年龄、艺术才能、容貌特征、知名度、市场形象、市场声誉等为艺人提供专业服务,以实现签约艺人在较短的时间内实现知名度和商业价值快速提升的目标。

公司建立了较为完善的艺人选拔、培养和竞争机制,通过签约艺人持续不断的优胜劣汰来推陈出新,提高公司签约艺人的整体水平。

##### (3) 拓展演艺机会,获取佣金

公司利用自身资源及社会关系为艺人积极开拓各种演艺机会,包括参演电影、电视剧、舞台剧;广告代言、品牌推广活动、公关活动和晚会主持等。公司在成功推荐艺人后,负责协助艺人签署并履行商业合约。作为佣金,公司从艺人获得的商业活动收入中按经纪协议的约定比例收取代理服务佣金,从而实现收入。

### 三、关键资源要素

#### (一) 公司产品和服务所使用的主要技术

公司是一家专注于电视剧、电影的制作发行以及策划、举办大型文化活动的企业,其核心竞争力来自公司强大的资源整合能力以及敏锐的市场商机捕捉能力。公司通过整合资金、渠道、人才资源,已形成以电视剧拍摄、投资为主体,以高品质

电影创作发行、大型文化活动策划为两翼，以艺人经纪业务作有效补充的良性发展格局，公司业务获得快速发展。

同时，公司以市场为导向，力争实现经济价值与社会价值的有机统一，拍摄多部弘扬社会主旋律、传播社会正气的电视剧，如《守望正义》、《铁血将军》、《于成龙》等影视剧，树立了公司品牌，增加了辨识度，有利于公司的差别化竞争；上述努力所获得的成果共同组成了促进公司发展的核心技术资源。

## （二）主要无形资产

报告期内公司无自主知识产权、专利技术，拥有其他无形资产情况如下：

### 1、创作资源情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有丰富的创作资源，与多位编剧、导演签订了战略合作协议，列表如下：

序号	姓名	代表作	协议主要内容	合作期间
1	韩飞	《长江往事》	编剧，每年提供至少两部达到拍摄要求的剧本	2015年-2020年
2	王鹏义	《雪豹》	编剧，每年提供至少两部达到拍摄要求的剧本	2016年-2021年
3	崔亮	《大河儿女》	导演，每年拍摄至少两部以上影视剧	2016年-2021年
4	边磊	《团长的长征》	编剧，每年提供至少两部达到拍摄要求的剧本	2016年-2021年
5	陈海帆	《异兽来袭》、《百万巨鳄》、《古今六人行》	导演，公司拥有其自行开发影视剧的优先投资权	2015年-2020年
6	唐旭	《胖胖团的夏天》、《爱情不等式》、《换爱七日》	导演，导演作品公司优先投资权，且合作期间每年1部作品	2015年-2017年

### 2、艺人经纪资源情况

序号	姓名	代表作	经纪代理协议内容	签约合作期间
1	温峥嵘	《错爱一生》、《洪湖赤卫队》、《千山暮雪》、《如锦》、《渔岛思潮》、《半步之遥》	委托德丰天翔担任独家经纪管理人。影视、广告、商业演出、专访等收益分配，公司和温峥嵘均按1:9的比例分配。	2016年1月5日-2018年2月5日
2	马捷	《敌后武工队》、《金粉世家》、《走西口》、《多情江山》、《康熙王朝》	委托德丰天翔担任独家经纪管理人。影视、广告、演唱会、手机及网络增值服务收益分配，公司和马捷均按1:9的比例分	2016年4月5日-2019年4月5日

			配。	
3	李小晶	《十八岁的礼物》、《日光之城》、《坝上人家》	委托德丰天翔担任独家经纪管理人。影视方面第一年公司和李小晶按 3:7 的比例分配，第二年及以后按 2:8 的比例分配；广告、演唱会、手机及网络增值服务等，按 4:6 的比例分配。	2016 年 3 月 20 日-2019 年 3 月 20 日
4	徐鹏斐	《一路惊喜》、《赴约》、《我和我的他们》	委托德丰天翔担任独家经纪管理人影视方面第一年公司和徐鹏斐按 3:7 的比例分配，第二年及以后按 2:8 的比例分配；广告、演唱会、手机及网络增值服务等，按 4:6 的比例分配。	2016 年 3 月 20 日-2019 年 3 月 20 日

### 3、域名

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有域名情况如下：

证书名称	域名	注册者	有效期限
京 ICP 备 14032892 号-1	dftrintl.com	德丰天润有限	2014.6.23-2017.6.23
京 ICP 备 15034011 号-2	zhongguangdefeng.com	中广德丰	2015.5.22-2025.5.22
京 ICP 备 16030858 号-1	dftxwhcm.com	德丰天翔	2016.5.9-2017.5.9

### (三) 业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司取得的业务许可资格或资质情况如下：

序号	名称	编号	发证机关	发证时间	有效期限	持证人
1	广播电视节目制作经营许可证	(京)字第 02646 号	北京市新闻出版广电局	2015 年 08 月 24 日	至 2017 年 08 月 24 日	德丰天润
2	广播电视节目制作经营许可证	(京)字第 04877 号	北京市新闻出版广电局	2015 年 12 月 28 日	至 2017 年 12 月 28 日	中广德丰
3	广播电视节目制作经营许可证	(京)字第 04898 号	北京市新闻出版广电局	2015 年 12 月 28 日	至 2017 年 12 月 28 日	德丰天翔
4	营业性演出许可证	京演(机构)(2016)2824 号	北京市文化局	2016 年 6 月 28 日	2018 年 6 月 27 日	德丰天翔

注：公司 2015 年度与菲比动音（北京）国际音乐文化有限公司（具备举办大型演出活动相关

资质)合作,联合举办《爱我那么久.德丰利达 2015 赵传世界巡回演唱会》,由菲比动音(北京)国际音乐文化有限公司进行所有流程申报及手续报批,公司投资获取收益,演唱会举办合法合规。

#### (四) 公司已拥有或根据协议将拥有的著作权

截至本公开转让说明书签署日,公司已拥有或根据相关摄制协议将拥有著作权的影视作品如下:

序号	作品名称	海报	根据有关协议、授权及证明享有的著作权情况
1	《麻辣主播》		全部著作权
2	《旅游整合世界》 (已更名为《行走天下》)		全部著作权
3	《冒牌卧底》		全部著作权

4	《面孔》		全部著作权
5	《悬崖边》		全部著作权
6	《浮桥笔录》	立项中（预算 550 万元，已支付 55 万元首笔制作费用）	全部著作权
7	《迷雾 1945》		与上海翼翔影视文化制作有限公司约定，享有 80.00% 的著作权
8	《三仙大闹洛杉矶》	后期制作中	公司 100% 投资，委托天炬华艺文化传媒（北京）有限公司拍摄，公司占 70.00% 的著作权

9	《异兽来袭》		与北京图傲文化传播有限责任公司按投资比例享有著作权，公司投资比例 62.50%
10	《嘻哈英熊》		与北京世纪华映文化传媒有限公司按投资比例享有著作权，公司投资比例 15.00%
11	《生死戒毒》		与唯创东方环球影视文化（北京）有限公司按投资比例享有著作权，公司投资比例 40.00%
12	《城市租客》		与山东赫赫影视文化传媒有限公司共同享有著作权

<p>13</p>	<p>《七十七天》</p>		<p>与北线光影（北京）文化发展有限公司按投资比例享有著作权，公司投资比例 32.20%</p>
<p>14</p>	<p>《大话红娘》</p>		<p>与康曦影业（无锡）有限公司按投资比例享有著作权，公司投资比例 30.00%</p>
<p>15</p>	<p>《大客栈》</p>	<p>暂无</p>	<p>与北京佳人乐国际影视投资有限公司按投资比例享有著作权，公司投资比例 30.00%</p>
<p>16</p>	<p>《我们的秘密》</p>		<p>与山东影视制作有限公司按投资比例享有著作权，公司投资比例 30.00%</p>
<p>17</p>	<p>《红军女子独立营》又名《鲜花在黎明前盛开》</p>		<p>与中视星程（北京）文化传媒有限公司共同享有著作权</p>

<p>18</p>	<p>《铁血将军》</p>		<p>与山西作家影视艺术制作有限公司按投资比例享有著作权，公司投资比例 25.00%</p>
<p>19</p>	<p>《麦兵兵》</p>		<p>与北京煌宇文化传媒有限公司按投资比例享有著作权，公司投资比例 25.00%</p>
<p>20</p>	<p>《秘密的背后》</p>		<p>与上海绿盈影视文化工作室按投资比例享有著作权，公司投资比例 20.00%</p>
<p>21</p>	<p>《于成龙》</p>		<p>与山西广电影视艺术传媒有限公司共同享有著作权</p>
<p>22</p>	<p>《女人花似梦》</p>	<p>后期制作中</p>	<p>与北京浮古广告有限公司按投资比例享有著作权，公司投资比例 10.00%</p>
<p>23</p>	<p>《“一带一路”万里行-走进米兰世博会》</p>	<p>后期制作中</p>	<p>与中央新闻纪录电影制片厂（集团）共同拥有全部版权</p>

	(已更名为《世纪丝路》)		
24	《守望正义》		首轮发行权于2016年3月8日转让给新影东升(北京)影视文化有限公司后,公司拥有《守望正义》著作权

注:报告期内转让《青春无季》全部著作权,实现4,300.00万元收入;转让《守望正义》首轮发行权,实现2,200.00万元收入。

#### (五) 主要固定资产

截至2016年3月31日,公司无房屋所有权。公司主要固定资产包括运输设备、办公家具、电子设备及其他,整体成新率较高,使用状况良好,不存在纠纷或潜在纠纷。公司各类固定资产状况如下:

固定资产类别	折旧年限	期末原值(元)	期末累计折旧(元)	期末净值(元)	成新率(%)
运输设备	4年	461,360.25	45,205.39	416,154.86	90.20
办公家具	5年	162,224.32	60,520.86	101,703.46	62.69
电子设备及其他	3-5年	339,578.45	175,878.34	163,700.11	48.21
合计		<b>963,163.02</b>	<b>281,604.59</b>	<b>681,558.43</b>	<b>70.76</b>

#### (六) 租赁房产

截至本公开转让说明书签署日,公司无自有产权的房产和拥有使用权的土地,公司办公场所均为租赁,租赁情况如下:

序号	出租人	租赁房屋坐落	租赁期限	承租面积(m <sup>2</sup> )	承租人	租金(元/月)
1	牛庆中	富尔大厦12层1505室	2015.9.17-2017.9.16	223.88	德丰天润有限	75,000.00
2	车飞	北京市朝阳区东三环中路9号富尔大厦17层2005室	2014.8.6-2017.8.5	223.88	德丰天润有限	100,000.00

序号	出租人	租赁房屋坐落	租赁期限	承租面积 (m <sup>2</sup> )	承租人	租金 (元/月)
3	北京华瑞兴 贸房地产咨 询有限公司	北京市朝阳区建国路 79号华贸中心2号写 字楼30层06号	2015.6.1- 2018.3.31	463.10	中广德丰	185,240.00
4	北京茂悦盛 欣企业管理 有限公司	北京市朝阳区建国路 甲92号世茂大厦 1004-1011、1018单元	2016.4.22- 2018.4.21	1,388	德丰天翔	421,258.00

### (七) 员工情况

#### 1、员工结构

截至2016年3月31日，公司及子公司共有员工总数为36人。

##### (1) 岗位结构

岗位	人数	比例 (%)
管理人员	4	11.11
财务部	6	16.67
影视制作部	8	22.22
宣传发行部	5	13.89
艺人经纪部	2	5.56
人事行政部	5	13.89
大型活动部	4	11.11
公共媒体部	2	5.56
<b>合计</b>	<b>36</b>	<b>100.00</b>

##### (2) 教育结构

学历	人数	比例 (%)
研究生及以上	1	2.78
本科	25	69.44
本科以下	10	27.78
<b>合计</b>	<b>36</b>	<b>100.00</b>

##### (3) 年龄结构

年龄	人数	比例(%)
30岁及以下	15	41.67
31-50	17	47.22
51岁及以上	4	11.11
合计	36	100.00

#### (4) 公司及子公司人员结构

单位名称	人数	比例(%)
德丰天润	22	61.11
中广德丰	11	30.56
德丰天翔	3	8.33
合计	36	100.00

截至2016年3月31日，公司与全体员工均签订了劳动合同，并为全体员工缴纳了社会保险和住房公积金。中广德丰于2016年6月3日取得北京市朝阳区人力资源和社会保障局出具的编号为2016-304的证明信，公司在报告期内无行政处罚或不良记录；德丰天润有限公司于2016年6月12日取得北京市朝阳区人力资源和社会保障局出具的编号为2016-313的证明信，公司在报告期内无行政处罚或不良记录；德丰天翔因成立时间较短，尽管未取得相关证明，但公司层面经核查确无行政处罚或不良记录。

## 2、核心技术人员情况

截至本公开转让说明书签署日，公司暂未认定核心技术人员。

## 四、公司业务具体情况

### (一) 销售情况

#### 1、公司业务收入结构

产品名称	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)
电视剧销售	61,032,548.21	90.76	255,983.97	0.98	104,834.95	100

大型文化活动	6,212,517.15	9.24	25,734,025.63	99.02	--	--
其中：						
1、文化活动	6,212,517.15	9.24	9,912,265.82	38.14	--	--
2、演出门票	--	--	15,821,759.81	60.88	--	--
主营业务合计	67,245,065.36	100	25,990,009.60	100	104,834.95	100
其他业务收入	--	--	--	--	--	--
合计	67,245,065.36	100	25,990,009.60	100	104,834.95	100

## 2、主要客户群体

报告期内公司的主营业务收入主要来自电视剧、电影、大型文化活动（音乐会及演唱会、文化交流活动），销售对象包括电视台、新媒体公司及赞助企业、音像出版社等。

## 3、报告期内前五名客户的销售情况

2016年1-3月、2015年度及2014年度，公司前五名客户销售收入占当期营业收入的比例分别为99.98%、39.69%、100%，前五大客户销售收入占营业收入总额比例集中，存在一定业务风险。

(1) 2016年1-3月公司向前五名客户销售的情况如下：

序号	客户名称	销售内容	销售额（元）	占营业收入比例（%）
1	新影东升（北京）影视文化有限公司	电视剧版权	60,416,699.17	89.85
2	酷仔（上海）文化传播有限公司	“一带一路”万里行特许商品生产许可	5,660,377.36	8.42
3	武汉电视台	《青春无季》电视剧版权	615,849.04	0.92
4	北京市演出有限责任公司	人民大会堂新年音乐会门票分成	473,358.72	0.70
5	北京红马传媒文化发展有限公司	演唱会门票	63,271.66	0.09
	合计	--	67,229,555.95	99.98

(2) 2015年公司向前五名客户销售的情况如下：

序号	客户名称	销售内容	销售额（元）	占营业收入比例（%）
1	酷仔（上海）文化传播有限公司	“一带一路”万里行特许商品生产许可	2,830,188.58	10.89

2	慕恩瑞屋珠宝设计（北京）有限公司	“一带一路”万里行 特许商品生产许可	2,377,358.40	9.15
3	北京明弘科贸有限责任公司	“一带一路”万里行 走进米兰世博会活 动赞助	2,311,320.73	8.89
4	东南（福建）汽车工业有限公司	“一带一路”万里行 走进米兰世博会活 动赞助	2,013,658.23	7.75
5	北京红马传媒文化发展有限公司	演唱会门票	781,828.30	3.01
合计		--	<b>10,314,354.24</b>	<b>39.69</b>

(3) 2014 年公司向前五名客户销售的情况如下：

序号	客户名称	销售内容	销售额（元）	占营业收入比例（%）
1	广州三联影视传播有限公司	《守望正义》电视剧 版权	104,834.95	100.00
合计		--	<b>104,834.95</b>	<b>100.00</b>

#### 4、子公司报告期内向前五名客户的销售情况

(1) 中广德丰

2016 年 1-3 月中广德丰向前五名客户的销售情况如下：

序号	客户名称	销售额（元）	占营业收入比例（%）
1	酷仔（上海）文化传播有限公司	5,660,377.36	92.05
2	北京市演出有限责任公司	473,358.72	7.70
3	北京红马传媒文化发展有限公司	7,358.49	0.12
4	融源广达（天津）股权投资管理合伙企业	2,981.13	0.05
5	北京隆达宏信商贸有限公司	2,981.13	0.05
合计		<b>6,147,056.83</b>	<b>99.97</b>

2015 年中广德丰向前五名客户的销售情况如下：

序号	客户名称	销售额（元）	占营业收入比例（%）
1	酷仔（上海）文化传播有限公司	2,830,188.58	28.55
2	慕恩瑞屋珠宝设计（北京）有限公司	2,377,358.40	23.98

3	北京明弘科贸有限责任公司	2,311,320.73	23.32
4	东南（福建）汽车工业有限公司	2,013,658.23	20.31
5	广州市晨乐信息科技有限公司	56,603.77	0.57
合计		<b>9,589,129.71</b>	<b>96.73</b>

## （2）德丰天翔

德丰天翔成立于2015年12月，报告期内暂无实现销售收入。

## （二）采购情况

### 1、主营业务成本按产品类别分类情况

报告期内公司主营业务成本主要包括电视剧投资拍摄、销售，文化活动以及演唱会三类，具体分类情况如下表：

主营业务成本 按产品分类	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	成本（元）	占比（%）	成本（元）	占比（%）	成本（元）	占比（%）
电视剧	40,856,205.52	95.64	162,033.49	0.74	60,940.54	100.00
大型文化活动	<b>1,862,184.71</b>	<b>4.36</b>	<b>21,619,783.26</b>	<b>99.26</b>	--	--
其中：						
1、文化活动	1,862,184.71	4.36	7,026,210.55	32.26	--	--
2、演出门票	--	--	14,593,572.71	67.00	--	--
合计	<b>42,718,390.23</b>	<b>100.00</b>	<b>21,781,816.75</b>	<b>100.00</b>	<b>60,940.54</b>	<b>100.00</b>

### 2、报告期内向前五名供应商采购情况

报告期内公司电视剧、电影业务主要采购内容为剧本、导演、演职人员劳务、摄制服务、后期制作服务以及宣发服务等；大型文化活动采购内容包括艺人劳务、广告宣传赞助以及其他专业服务。

2016年1-3月、2015年度、2014年度，公司向前五大供应商采购额占当期采购总额的比例分别为82.71%、63.56%、67.17%，具体情况如下：

#### （1）2016年1-3月公司向前五名供应商采购的情况如下：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）	采购内容
1	上海昕星文化传播中心	5,000,000.00	27.08	《冒牌卧底》摄制

				费、演员劳务费
2	北京图傲文化传播有限责任公司	5,000,000.00	27.08	《异兽来袭》摄制费
3	北京优购文化发展有限公司	2,389,600.00	12.94	《冒牌卧底》摄制费用、演员劳务费用
4	北京蓝海彤翔科技有限公司	1,500,000.00	8.13	《异兽来袭》后期制作费
5	北京方华国际文化传播有限公司	1,380,000.00	7.48	《冒牌卧底》演员劳务费
合计		<b>15,269,600.00</b>	<b>82.71</b>	--

(2) 2015 年公司向前五名供应商采购的情况如下:

序号	供应商名称	采购金额(元)	占当期采购总额的比例(%)	采购内容
1	菲比动音(北京)国际音乐文化有限公司	11,336,285.97	23.30	爱我那么久.德丰利达 2015 赵传世界巡回演唱会、携手德丰利达共赢 2016 贺新年演唱会艺人劳务费用
2	上海绿盈影视文化工作室	8,500,000.00	17.47	《青春无季》策划服务费
3	中央新闻纪录电影制片厂(集团)	4,600,000.00	9.46	纪录片《“一带一路”万里行——走进米兰世博会》拍摄费用
4	北京优购文化发展有限公司	3,600,000.00	7.40	《青春无季》演员劳务费用
5	智埔视讯国际广告(北京)有限公司	2,884,965.63	5.93	《青春无季》拍摄费
合计		<b>30,921,251.60</b>	<b>63.56</b>	--

(3) 2014 年公司向前五名供应商采购的情况如下:

序号	供应商名称	采购金额(元)	占当期采购总额的比例(%)	采购内容
1	中视润天文化传媒(北京)有限公司	4,467,161.04	33.30	《守望正义》拍摄制作费
2	北京环球国广媒体科技有限公司	2,554,000.00	19.04	《守望正义》演员劳务、拍摄制作费
3	三兔广告传媒(北京)有限公司	1,339,000.00	9.98	《守望正义》演员劳务费用
4	北京达美东方文化传媒有限公司	1,330,000.00	9.91	《守望正义》剧本费用
5	菲比动音(北京)国际音乐文化有限公司	1,200,000.00	8.95	《守望正义》后期宣发费用
合计		<b>10,890,161.04</b>	<b>81.18</b>	--

### 3、子公司报告期内前五名客户的销售情况

## (1) 中广德丰

2016年1-3月中广德丰向前五名供应商采购的情况如下：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例(%)
1	上海昕星文化传播中心	5,000,000.00	27.88
2	北京图傲文化传播有限责任公司	5,000,000.00	27.88
3	北京优购文化发展有限公司	2,389,600.00	13.32
4	北京蓝海彤翔科技有限公司	1,500,000.00	8.36
5	北京方华国际文化传播有限公司	1,380,000.00	7.69
合计		<b>15,269,600.00</b>	<b>85.13</b>

2015年中广德丰向前五名供应商采购的情况如下：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例(%)
1	中央新闻纪录电影制片厂（集团）	4,600,000.00	38.88
2	龙鑫百纳国际文化传媒(北京)有限公司	2,003,000.00	16.93
3	西蒙恒源（北京）国际文化传播有限公司	1,700,000.00	14.37
4	北京华瑞兴贸房地产咨询有限公司	1,296,680.00	10.96
5	北京市演出有限责任公司	1,200,000.00	10.14
合计		<b>10,799,680.00</b>	<b>91.28</b>

2014年中广德丰向前五名供应商采购的情况如下：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例(%)
1	中视润天文化传媒（北京）有限公司	4,467,161.04	33.30
2	北京环球国广媒体科技有限公司	2,554,000.00	19.04
3	三兔广告传媒（北京）有限公司	1,339,000.00	9.98
4	北京达美东方文化传媒有限公司	1,330,000.00	9.91
5	菲比动音（北京）国际音乐文化有限公司	1,200,000.00	8.95
合计		<b>10,890,161.04</b>	<b>81.18</b>

## (2) 德丰天翔

德丰天翔成立于 2015 年 12 月，报告期内暂无实现销售收入。

## (三) 重大合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署日，公司已经履行完毕或正在履行的对公司报告期内生产经营活动、业务发展或财务状况具有重要影响的重大合同情况如下：

## 1、重要拍摄合同（合同金额超过 600 万元）

序号	合同名称	联合方	公司出资金额 (元)	投资比例	签订日期	是否 履行 完毕
1	电视剧 《悬崖 边》合同	北京海剑理 灵文化传播 有限责任公司、上海绿 盈影视文化 工作室	40,000,000.00	100%（相对方负责前 期启动、摄制、后期 制作、发行等工作）	2015.12.14	否
2	电视剧 《豆腐 司令》联 合摄制	上海翼翔影 视文化制作 有限公司	32,000,000.00	80%（相对方获取 18%的年固定收益 率）	2015.10.11	否
3	电视剧 《大话 红娘》联 合摄制 合同	康曦影业 （无锡）有 限公司	18,000,000.00	30%（按投资比例分 配收入）	2015.6.2	否
4	电视剧 《城市 租客》联 合摄制 协议书	山东赫赫影 视文化传媒 有限责任公 司	16,000,000.00	40%（公司收回投资 成本、相对方收回成 本后，按投资比例分 配收入）	2015.1.31	否
5	电视剧 《红军 女子独 立营》合 作协议	中视星程 （北京）文 化传媒有 限公司	15,000,000.00	29.42%（按投资比例 分配收入）	2016.3.28	否
6	电视剧 《大客 栈》联合 投资合 同	北京佳人乐 国际影视投 资有限公司	13,800,000.00	30%（按投资比例分 配收入）	2015.11.17	否
7	电视剧 《说好 爱上你》 联合摄 制合同	山东影视制 作有限公司	12,600,000.00	30%（按投资比例分 配收入）	2015.9.6	否

8	电视剧《生死戒毒》投资协议	唯创东方环球影视文化（北京）有限公司	12,000,000.00	40%（按投资比例分配收入）	2015.12.12	否
9	纪录片《旅游整合世界》联合摄制合同	龙鑫百纳国际文化传媒（北京）有限公司	10,000,000.00	100%（相对方负责纪录片立项、拍摄、制作、宣发各工作）	2014.9.9	否
10	电视剧《铁血将军》联合摄制合同	山西作家影视艺术制作有限公司	10,000,000.00	25%（按纯利润的28%获取收益）	2015.2.10	否
11	电视剧《十个连长一个班》投资款	中视星程（北京）文化传媒有限公司	10,000,000.00	获取10%的固定收益回报	2015.3.19	是
12	电视剧《廉吏于成龙》合作协议	山西广电影视艺术传媒有限公司	10,000,000.00	15.39%（按投资比例分配收入）	2016.2.24	否
13	电视剧《傻柱》投资合作合同	艺照天下（北京）影视传媒有限公司	10,000,000.00	18.18%（获取固定15%的年收益率）	2016.6.2	否
14	电影《麦兵兵》联合出品投资协议	北京煌宇文化传媒有限公司	10,000,000.00	25%（我方优先于甲方收回成本，再按投资比例分配收入）	2016.1.29	否
15	电影《七十七天》投资摄制协议	北线光影（北京）文化发展有限公司	9,000,000.00	32.2%（按投资比例分配收入）	2015.12.12	否
16	电视剧《女人花似梦》联合投资合同	北京浮古广告有限公司	7,000,000.00	10%（按投资比例分配收入）	2016.1.6	否
17	电视剧《爱的谎言》合作合同	上海绿盈影视文化工作室	6,000,000.00	20%（按投资比例分配收入）	2015.6.30	否

注：《豆腐司令》已更名为《迷雾 1945》；《说好爱上你》已更名为《我们的秘密》；《旅游整合世界》已更名为《行走天下》；《廉吏于成龙》已更名为《于成龙》；《爱的谎言》

已更名为《秘密的背后》。

## 2、重大销售合同（合同金额超过 200 万元）

序号	购买方	合同金额（元）	合同主要内容	签订日期	是否履行完毕
1	新影东升（北京）影视文化有限公司	43,000,000.00	电视剧《青春无季》版权转让协议	2016.3.6	是
2	新影东升（北京）影视文化有限公司	22,000,000.00	电视剧《守望正义》版权转让合同	2016.3.8	是
3	慕恩瑞屋珠宝设计（北京）有限公司	21,000,000.00 （此金额为框架金额）	“一带一路”万里行特许商品生产许可协议，特许企业在协议生效之日至 2016 年 12 月 31 日期间生产祖母绿纪念挂件等特许商品	2015.12.17	否
4	酷仔（上海）文化传播有限公司	10,000,000.00 （此金额为框架金额）	“一带一路”万里行特许商品生产许可协议，特许企业在协议生效之日至 2016 年 12 月 31 日期间生产贵金属制品、非贵金属纪念章及大铜章等特许商品	2015.12.21	否
5	北京明弘科贸有限责任公司	2,500,000.00	“一带一路”万里行走进米兰世博会活动赞助合同，企业提供现金赞助，20%的尾款待纪录片在央视播出后 3 日内付清	2015.4.28	否
6	东南（福建）汽车工业有限公司	2,000,000.00	“一带一路”万里行一走进米兰世博会活动合作合同，企业作为汽车合作伙伴提供现金合作款	2015.8.7	是

## 3、重大采购合同（合同金额超过 200 万元）

序号	销售方	合同金额（元）	合同主要内容	签订日期	是否履行完毕
1	菲比动音（北京）国际音乐文化有限公司	6,900,000.00	爱我那么久.德丰利达 2015 赵传世界巡回演唱会	2015.7.8	是
		4,135,000.00	携手德丰利达共赢 2016 贺新年演唱会艺人劳务费用	2015.11.6	是
2	中央新闻纪录电影制片厂（集团）	6,000,000.00	纪录片《“一带一路”万里行一走进米兰世博会》拍摄费用	2015.3.9	否
3	济南仓居文化传播有限公司	5,500,000.00	《浮桥过客》摄制费	2016.1.20	否

4	北京蓝海彤翔科技有限公司	5,000,000.00	《异兽来袭》后期制作合同	2015.12.29	否
5	上海昕星文化传播有限公司	2,320,000.00	《冒牌卧底》演员劳务费用	2016.2.6	否
		2,680,000.00	《冒牌卧底》摄制费用	2016.2.22	否
6	北京流光星石文化传播有限公司	3,000,000.00	《拇指男神》编辑聘用合同	2015.12.16	否
7	北京优购文化发展有限公司	1,570,000.00	《冒牌卧底》摄制费用	2016.2.18	否
		824,000.00	《冒牌卧底》演员劳务费用	2016.2.10	否
8	北京市演出有限责任公司	2,000,000.00	人民大会堂新年音乐会 2015年赞助合作协议	2015.12.18	是
9	周艳泓、西蒙恒源(北京)国际文化传播有限公司	2,000,000.00	“一带一路”万里行周艳泓 全球公益演唱会北京新闻 发布会赞助合同	2015.7.2	是

注：纪录片《“一带一路”万里行—走进米兰世博会》已更名为《世纪丝路》；《浮桥过客》已更名为《浮桥笔录》。

#### 4、房屋租赁合同

序号	承租人	出租人	位置	每月租金 (元/月)	面积(m <sup>2</sup> )	租赁期限
1	德丰天润有限	牛庆中	北京市朝阳区东三环中路9号富尔大厦12层1505室	75,000.00	223.88	2015.9.17-2017.9.16
2	德丰天润有限	车飞	北京市朝阳区东三环中路9号富尔大厦17层2005室	100,000.00	223.88	2014.08.6-2015.08.5
3	德丰天润有限	车飞	北京市朝阳区东三环中路9号富尔大厦17层2005室	100,000.00	223.88	2015.08.6-2017.08.5
4	中广德丰	北京华瑞兴贸房地产咨询有限公司	北京市朝阳区建国路79号华贸中心2号写字楼30层06号	185,240.00	463.10	2015.06.01-2018.03.31
5	德丰天翔	北京茂悦盛欣企业管理有限公司	北京市朝阳区建国路甲92号世茂大厦1004-1011、1018单元	421,258.00	1,388.00	2016.4.22-2018.4.21

## 五、公司的商业模式

公司采购模式如下：公司主营影视剧的投资、制作、发行以及举办大型文化活动。

针对影视剧业务，分为自主拍摄、联合摄制两种模式；为充分发挥影视剧专业拍摄机构的优势，公司剧本采购、绝大部分影视剧拍摄均委托专业机构进行创作、拍摄、制作、宣发，涉及剧本采购、演员、道具、场地等合同均以专业机构为主体签订，确保了采购质量和整个影视剧的效率。公司在自主拍摄或联合摄制中担任执行制片方时，主要以影视剧剧组作为生产单位开展业务活动，影视剧剧组由制片人控制进度和预算，导演负责拍摄等事宜。剧组人员主要分为：（1）主副演员、导演及导演管理的相关职员包括但不限于副导演、摄影师、武术指导、特效指导等；（2）群众演员等劳务人员；（3）其他辅助性人员，主要协助制片人进行剧组管理。除影视剧制片人和剧组财务人员外，公司剧组人员主要采用劳务外包模式，通过与经纪公司、个人工作室签署合同，获得剧组各部门人员的劳务；在涉及与个人签订合同的情况发生时，公司严格履行了代扣代缴相关义务。针对大型文化活动，公司同样与专业机构进行合作签约，对演员、场地、专业服务进行统一采购，在保证活动质量的同时，也规避了相关风险。

公司在报告期内存在现金付款情况，不存在坐支现金情况。

1、公司现金付款金额及占同期经营活动现金流出的比例如下：

报告期年度	经营活动现金流出（元）	现金付款金额（元）	现金付款比例
2014年度	19,334,697.70	6,911,143.36	35.74%
2015年度	133,733,203.97	4,203,583.61	3.14%
2016年1-3月	124,824,282.06	2,306,687.66	1.85%
合计	277,892,183.73	13,421,414.63	4.83%

报告期内，公司现金付款金额占同期经营活动现金流出的比例呈下降趋势，影视剧产品在制作过程中，主要的制作成本包括：演职人员劳务费、拍摄制作成本及其他相关支出。上述各类支出主要以银行转账进行结算，少量需要通过现金支付方式进行结算。剧组现金支出主要用于支付置景、道具服装购买、餐费、差旅费及住宿费等不便于采取银行转账方式进行支付的临时、小额费用。在拍摄过

程中，剧组拍摄时使用的临时场景不固定、变化快，拍摄时间短，临时演员、餐饮食宿费用支付的实际需要，导致现金付款在影视剧拍摄阶段无法完全避免。现金付款是为了满足剧组拍摄需要，提高拍摄效率，降低拍摄成本，现金付款的存在符合影视行业的业务特点和实际情况。

## 2、公司对现金付款情形的规范

公司已制定《剧组管理制度》，针对拍摄过程中发生的现金支出，实施严格的内部控制措施，具体包括：

(1) 项目立项阶段：公司严格要求项目立项前编制项目预算，组建内外部评估委员会审核项目的总体预算，分析成本效益。内外部评估委员会包括各部门主管、外部专家。项目预算包括主要演职人员、剧组部门开支及拍摄过程中需要的各类现金支出。(2) 项目筹备阶段：公司指派制片人对总体预算负责。项目预算是项目投资、制作、发行的指导性文件，贯穿影视剧制作的全过程。在前期筹备阶段由执行制片人、导演牵头，剧组各相关部门及公司委派的剧组财务人员共同参与，更新项目整体预算，报公司内外部委员会批准后执行。(3) 项目拍摄阶段：剧组财务或经办人根据公司批准的预算，编制资金使用周计划，经公司委派的制片人批准，从剧组账户提取款项，剧组转场拍摄时、需要现场结算时，剧组财务根据发票或收据、合同、审批单按照规定进行支付。(4) 项目后期阶段：项目完成后，剧组提供支出明细、对应合同、发票和项目结算报告单进行决算。公司指派财务人员对照剧组的支出进行复核，一旦发现重大的支出差异，根据合同规定向责任人进行追偿。

公司生产模式如下：针对影视剧业务，公司一般经历前期立项、内部讨论、前期拍摄、中后期加工制作、宣传发行等流程；针对大型文化活动，生产制作流程一般可概括为活动前立项策划、活动中执行（包括成本控制、关键节点控制、招商宣传等）、活动结束后总结反馈形成公司经验，并对下一期活动进行策划等。

公司目前的影视剧生产模式不涉及与编剧/导演的收益分成。与编剧的合作模式体现为委托剧本创作；与导演的合作模式体现为相关经纪公司直接支付，该支出费用在摄制费用预算中体现。

公司在报告期内制作的影视作品总数共计 30 部；报告期末通过审查拿到发行

许可证的有 9 部，其中自主拍摄电视剧 3 部，联合摄制电视剧 6 部；主拍摄电影《冒牌卧底》已于 2016 年 8 月 1 日送审，预计将于 2016 年 9 月底前拿到发行许可证。

报告期内实现销售的影视作品有 4 部，分别为自主拍摄的《青春无季》、《守望正义》、联合摄制的《我的岳父会武术》、《十个连长一个班》；报告期末至 2016 年 8 月 31 日止，公司作为非执行制片方联合拍摄的电视剧《铁血将军》实现了首次地面发行，签订合同确认合同金额 384,000.00 元。此外，公司自主拍摄的电视剧《守望正义》实现了第二轮发行，签订合同确认合同金额 1,505,900.00 元。

公司自主拍摄的影视剧采取与专业发行机构进行合作的方式发行，能有效提升发行成功率及投资回收率；公司联合摄制的影视剧一是采用“以销定产”的模式提前锁定销售渠道，减少了收益不确定性，二是获取固定投资回报，投资收益可确定。预计随着公司发行影视剧数量的逐步上升，公司收入预期也将稳步增加，公司不存在较大的影视作品投资收益不确定风险。

#### （一）电视剧业务模式

公司电视剧拍摄采取自主投资拍摄、联合摄制两种模式，结合行业特征以及公司实际情况，目前以联合摄制为主。

联合摄制具体包括与电视台联合摄制或与其他投资者联合投资制作模式。与电视台联合摄制实行“以销定产”的业务模式，具体为在确定销售渠道、剧本及主创后，与央视或大型卫视以定制或战略合作的方式联合投资拍摄，电视剧产品的销售回款及发行收益一定程度上得到了电视台的保证，有效降低了拍摄风险，能更好地保障后期发行；与其他投资者联合投资制作模式中，公司根据投资比例的大小及投资协议来确定各方收益的分配，包括按固定比例、按投资比例共担风险收益等方式分配版权收益。在该种拍摄模式下，若公司担任执行制片方，则负责具体拍摄进度的把握、拍摄现场的管理等；若担任非执行制片方，则不参与具体的管理和生产工作。

公司通过市场调研及立项后，确定联合摄制的影视剧项目，通过全方位审核作品定位、剧本、投资预算等，确认投资额度。对于担任执行制片方角色的联合摄制，公司还需组建专门的剧组进行拍摄，就创作服务、演职人员劳务及税费代扣代缴、

现金付款及规范、后期制作等全流程进行严格把关。

公司致力于和电视台保持密切合作，深化良性互动，实现公司社会价值、品牌价值、商业价值的多重统一。目前，公司拍摄的电视剧，既有主要与央视一套、央视八套进行合作的弘扬社会主旋律的题材，也有与北京卫视、东方卫视、山东卫视等开展合作，探索尝试的商业化模式。

## （二）电影业务模式

目前公司拍摄电影在题材上力争出奇出新，不盲目跟风；在技术上结合高科技手段，争创精品；在拍摄模式上，公司电影拍摄也采取自主拍摄、联合摄制两种模式。在联合摄制模式下，各投资方按合作分工可分为执行制片方和非执行制片方两种角色。执行制片方一般由投资比例最大或制作实力最强的投资方担任，其余投资方即为非执行制片方，各方角色同电视剧业务模式类似。在联合摄制模式中，投资各方对影片版权收益的分配方式较多，主要包括按照投资比例分配、按版权地区分配、按版权类型分配及上述分配方式的结合等。总之，联合摄制协议中的版权分配条款个性化较强，取决于投资各方的协商结果。

## （三）大型文化活动业务模式

公司通过举办大型活动，如文化交流活动、演唱会、音乐会等，向合作对象提供优质服务，为公司发展搭建了大平台，既提升了公司品牌价值，又获得了相应的经济收益。

公司通过前期市场调研、分析论证，对所举办的大型活动形成初步方案，报公司讨论审核，审核标准以社会价值与公司价值的双重体现为要求，决定是否批准。对获得批准的活动，公司通过一系列的宣传媒介推广、招商宣传，并积极组织实施以获取收益。

公司目前举办的大型文化交流活动多以国家“一带一路”战略为主题；举办的演唱会在模式上分为与具有经营大型演出相关资质的公司联合举办获取投资收益和以公司名义独立申请举办两种；举办的音乐会则主要以联合举办或赞助举办为主。

## （四）艺人经纪业务模式

艺人经纪实质是一种居间增值服务。公司艺人经纪代理服务所提供的服务包

括两类，一类是为艺人提供的日常服务，包括艺人的形象包装、发展规划、商业活动策划、行政顾问等；另一类是为艺人提供的与商业签约相关的服务，包括合作谈判签约、安排收益实现、处理法律事务等。艺人经纪代理服务所发生的成本包括因提供服务所发生的相关人员工资、差旅费和餐饮费等。

## （五）盈利模式

### 1、电视剧业务

电视剧业务收入主要来自：通过与电视台签订播放许可协议，出售电视剧的播放权获得发行收入；通过与新媒体签订播放权转让协议，授权通过网络点播、IPTV 等方式播放电视剧，或者将电视剧音像制品版权转让给音像制品公司，取得版权转让收入。电视剧业务成本主要是剧本购买成本、演职人员劳务成本、拍摄器材、道具、场地成本以及委托专业公司进行后期制作的成本等。

电视剧的销售阶段主要包括首轮播放和二轮播放。电视剧通常采用“先地面后卫星”的销售模式，即首轮播放一般先进行首轮地面电视频道播放，在地面电视频道播放至少 6 个月后再开始进行首轮卫星电视频道播放。实践证明，这种销售模式有助于实现电视剧销售收入的最大化。在为期约 24 个月的首轮播放结束后，电视剧作品 90% 以上的销售收入已经实现，销售成本也基本结转。接下来开始的二轮播放的销售价格与首轮播放相比会下降很多。此后，如果公司拥有电视剧著作权，则仅象征性的保留一元面值计入存货的库存商品科目。

公司电视剧销售回款一般在签订销售合同日或三日内收到第一笔款项，交付该剧当日收到第二笔款项，交付该剧后五日内收到第三笔款项。

### 2、电影业务

电影业务收入来自电影版权的销售，以影片票房分账收入为主，同时包括电视台电影频道播映权、网络播放权、音像版权及电影衍生产品收入等。我国电影产业链主要包括制作、发行、院线、影院四个环节。票房分账收入是指制片方与国内院线达成发行放映合作协议，影片放映所产生的票房收入按一定比例在发行方、院线与影院之间分账。发行方在扣除相应发行费用后，剩余收入由制片方和投资方进行分配。

### 3、大型文化活动业务

举办文化活动公司实行支出、收入两条线核算。现金支出主要包括：新闻发布会费用、场地租赁费用、专家或演员劳务费用、会展筹办费用等支出；收入主要来源：企业品牌赞助、企业产品推广、产品共同销售收入、票务收入、衍生产品开发收入等。通过大平台的搭建以及品牌价值的提升，可以起到四两拨千斤的杠杆作用。

#### 4、艺人经纪业务

由于艺人经纪服务业主要是一种代理服务，公司通过为艺人提供专业服务，在签约艺人与拟聘用艺人的企业就商业合作达成共识后，公司会与艺人和企业签署三方合作协议，公司按照代理协议从艺人获得的劳务费中分得代理佣金从而实现代理业务销售收入。因提供代理服务所发生的直接成本较少，代理收入的毛利率相对较高。

#### 5、影视剧预先销售模式

公司投资拍摄以弘扬主旋律题材为主的影视剧作品，目前拍摄方式以联合摄制为主，联合摄制的影视剧作品采取“以销定产”的投资拍摄方式，即在取得发行许可证之前，合作各方根据拍摄进度开展有针对性的推广，并进行预售。通过预售的方式可以提前占领优势播出平台及时段，有利于提高公司资金使用效率，减轻后期销售压力。由于预售时电视剧尚未完成制作，因此预售的价格主要依据电视剧的投资规模、主创人员知名度、剧本质量等核心要素来确定。在预售过程中，公司品牌优势和市场信誉发挥了重要作用。

电视剧后期制作完毕并取得发行许可证后，便进入正式发行销售阶段。公司人员向电视台进行样片推介，并根据电视剧的质量、制作成本、电视台的需求等因素与电视台协商确定最终销售价格。

报告期内，公司采用预先销售模式的影片有《傻柱》、《铁血将军》两部电视剧。

《傻柱》已与北京卫视及辽宁卫视签订销售合同，该剧公司与联合投资方签订的为固定回报投资合同，在收益分配方式中有如下规定，公司投资期为一年，投资期限到期后，对方除保证向公司返回全部投资外，同时按公司投资额的 15% 计算回报率。因公司参与联合摄制的收益回报为固定收益率方式，所以该剧发生的所有亏损与损失均与公司无关，因此公司不存在违约风险。

《铁血将军》是在剧本未开机拍摄前就已在国家广电总局备案并公示的影片，

该剧资质由合作方直接办理。公司有优先收回投资的权利，目前《铁血将军》播映合同已签订，基本收入已锁定，因此不存在无法收回投资风险及违约的风险。

公司已制定《剧本审核制度》、《项目管理制度》等项目管理制度，在审核影视剧投资拍摄立项前，公司就对剧本进行严格的风险控制，以避免相关风险的发生。公司预先销售模式下，目前不存在违约风险。

## 六、公司所处行业情况

### （一）公司所属行业

公司主要从事影视剧的投资、制作、发行及相关衍生业务，目前主要是电视剧的制作发行。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“广播、电视、电影和影视录音制作业”（行业代码为R86）。根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754.2011），公司所属行业为“广播、电视、电影和影视录音制作业”中的“电影和影视节目制作”和“电影和影视节目发行”，行业代码为R8630和R8640。根据全国股份转让系统公司2015年发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“广播、电视、电影和影视录音制作业”之“电影和影视节目制作”和“电影和影视节目发行”，行业代码为R8630和R8640。

### （二）行业监管体制、主要法律法规及政策

#### 1、行业监管体制

##### （1）电视行业

电视剧行业作为涉及意识形态领域的特殊行业，其制作、发行等环节均受到党和政府有关主管部门的有效监管。目前该行业监管机构包括文化部、中宣部和国家新闻出版广电总局。

中宣部是中共中央主管意识形态方面的综合职能部门，对电视行业的管理体现在宏观管理方面，主要职能是：负责指导全国理论研究、学习与宣传工作；负责引导社会舆论，指导、协调中央各新闻单位的工作；负责从宏观上指导精神产品的生产；负责规划、部署全局性的思想政治工作任务，配合中央组织部做好党员教育工作，负责编写党员教育教材，会同有关部门研究和改进群众思想工作；负责提

出宣传思想文化事业发展的指导方针，指导宣传文化系统制定政策、法规，按照党中央的统一工作部署，协调宣传文化系统各部门之间的关系。

国家广电总局为电视剧的主管部门，具体管理职能主要由国家广电总局下设的电视剧管理司和传媒机构管理司负责。其中，电视剧管理司的主要职能为：拟订电视剧、广播剧创作、生产、审查、发行的有关政策、规定和电视剧产业发展规划；负责国产电视剧、对外合拍电视剧的备案公示，指导、监管电视剧的生产制作；负责总局电视剧审查委员会及复审委员会、重大革命和历史题材影视创作领导小组电视剧组的日常工作，负责审查国产电视剧、引进电视剧和对外合拍电视剧（含动画片）的内容；发放和吊销国产电视剧的发行许可证；指导、调控全国电视剧播出工作。传媒机构管理司的主要职能为：负责广播电视节目制作经营机构、电视剧制作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、电视剧制作许可证等。

## （2）电影行业

电影行业的监管机构与电视剧行业基本相同，包括中共中央宣传部、国家新闻出版广电总局、文化部，主要监管机构为国家广播电影电视总局。

国家广播电影电视总局主要职能为：拟订电影事业、产业发展规划和政策；指导、监管电影制片、发行和放映工作；承办电影制片单位和跨地区发行、放映单位建立与撤销的审批工作；组织审查影片和电影频道播出的相关节目，发放和吊销影片摄制、公映许可证；指导电影档案管理和技术研发工作；承办对外合作制片、输入输出影片的国际合作与交流事项；指导电影专项资金的管理；指导、协调全国性重大电影活动。

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

电影制作企业的主要收入来源为电影版权收入，《中华人民共和国著作权法》

第十五条规定：“电影作品和以类似摄制电影的方法创作的作品的著作权由制片者享有。”在联合投资摄制电影的模式下，电影版权的归属依赖于合作各方的合同约定，如约定不清楚或者执行过程中存在与合同约定不一致的情形，则存在发生电影著作权纠纷的风险。

### （3）演出经纪及艺人经纪

国务院文化主管部门主管全国营业性演出的监督管理工作。演出经纪机构申请从事营业性演出经营活动，应当有3名以上专职演出经纪人员和与其业务相适应的资金，并向省、自治区、直辖市人民政府文化主管部门提出申请。文化主管部门应当自受理申请之日起20日内作出决定。批准的，颁发营业性演出许可证；不批准的，应当书面通知申请人并说明理由。

公司所经营的艺人经纪及相关服务业务的主管部门为国家文化部，其主要职能为：研究拟定文化艺术工作的方针、政策和法规并监督实施；研究拟定文化事业发展战略和发展规划；指导文化体制改革；管理文学、艺术事业，指导艺术创作与生产，扶持代表性、示范性、实验性文化艺术品种、推动各门类艺术的发展；归口管理全国性重大文化活动；拟定文化产业规划和政策，指导、协调文化产业发展；规划、指导国家重点文化设施建设；归口管理文化市场，拟定文化市场的发展规划；研究文化市场发展态势，指导文化市场稽查工作；管理社会文化事业，拟定社会文化事业发展规划并组织实施；指导各类社会文化事业的建设与发展。国家文化部的地方文化厅局具体负责辖区内文化事业的管理。

## 2、主要法律法规和产业政策

### （1）行业法规政策

随着我国文化产业的不断发展，电视剧行业已基本形成了以《中华人民共和国著作权法》为指导、《电视剧内容管理规定》为基础，涵盖行业资质管理、行业业务标准审查、行业质量管理、产业体制改革等方面的法律法规和政策体系。

目前对公司业务开展较为重要的法律法规和政策如下：

序号	法规政策名称	发布日期	文件编号
1	《关于推动传统媒体和新兴媒体融合发展的指导意见》	2014年8月20日	中央全面深化改革领导小组第四次会议
2	《关于支持电影发展若干经济政策的	2014年6月19日	财教[2014]56号

	通知》		
3	《“一剧两星”关于推动传统媒体和新兴媒体融合发展》	2014年4月1日	广电总局“全国电视剧播出工作会议”
4	《“十二五”时期文化产业倍增计划》	2012年2月23日	文产发[2012]7号
5	《电视剧内容管理规定》	2010年7月1日	国家广播电影电视总局令[2010]第63号
6	《中华人民共和国著作权法》（2010修正）	2010年2月26日	国家主席令[2010]第26号
7	《广播电视广告播出管理办法》	2010年1月1日	国家广电总局令[2009]第61号
8	《文化产业振兴规划》	2009年9月26日	国发[2009]第30号
9	《国家知识产权战略纲要》	2008年6月5日	国发[2008]第18号
10	《关于进一步加强广播影视节目版权保护工作的通知》	2007年9月26日	广发[2007]98号
11	《境外电视节目引进、播出管理规定》	2004年10月23日	国家广电总局令[2004]第42号
12	《中外合作制作电视剧管理规定》	2004年10月21日	国家广电总局令[2004]第41号
13	《广播电视节目制作经营管理规定》	2004年8月20日	国家广播电影电视总局[2004]第34号
14	《文化部关于支持和促进文化产业发展的若干意见》	2003年9月4日	文产发[2003]38号
15	《中华人民共和国著作权法》	2001年10月27日	国家主席令[2001]第58号
16	《中华人民共和国著作权法实施条例》	2002年9月15日	国务院令[2002]第359号
17	《电影管理条例》	2002年2月1日	国务院令[2001]第342号
18	《营业性演出条例》	2005年9月1日	国务院令[2005]第439号
19	《营业性演出管理条例实施细则》	2005年9月1日	文化部令[2005]第34号

## （2）电视剧行业资质的管理

### ①电视剧制作经营许可

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

### ②电视剧摄制行政许可

根据《广播电视节目制作经营管理规定》、《电视剧内容管理规定》及《电视剧拍摄制作备案公示管理暂行办法》的规定，依法设立的电视剧制作机构取得《广播

电视节目制作经营许可证》后从事电视剧摄制工作必须经过国家广电总局的备案公示管理并获得制作许可后方可进行。

电视剧制作许可证分为《电视剧制作许可证（乙种）》（俗称“乙证”）和《电视剧制作许可证（甲种）》（俗称“甲证”）。电视剧制作单位在拍摄每部电视剧之前都必须申请取得所拍摄电视剧的乙证。乙证实行一剧一报制度，在电视剧播放后自动作废，以后拍摄新的电视剧须重新履行许可审批程序。持有乙证有效期不超过180天，在连续2年内制作完成6部以上单本剧或3部以上连续剧（3集以上/每部）的电视剧制作机构，可向国家广电总局申请甲证。甲证有效期限为2年，且需要接受国家广电总局的隔年检验。对于持有甲证的电视剧制作机构，拍摄每部电视剧之前只需向省级广电局进行备案审核，然后由省级广电局报国家广电总局备案。

### ③电视剧内容发行许可

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

### ④电视剧播出审查许可

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

## （3）电影行业资质的管理

### ①电影制作资格准入许可

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

### ②电影摄制行政许可

根据《电影管理条例》和《电影企业经营资格准入暂行规定》，依法设立的电

影公司在获得国家广电总局颁发的电影摄制许可证后才能从事具体的影片拍摄工作。

国家广电总局颁发的电影许可证分为《摄制电影许可证》(俗称“甲证”)和《摄制电影片许可证(单片)》(俗称“乙证”)。已经以乙证的形式投资拍摄了两部以上电影片的电影公司,可以向国家广电总局申请甲证。

### ③电影内容公映许可

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

### ④电影发行和放映的行政许可

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

## (4) 文化演艺行业监管政策

根据《营业性演出管理条例》和《营业性演出管理条例实施细则》,申请设立演出经纪机构,应当有3名以上专职演出经纪人员和与其业务相适应的资金并经所在地的省级文化主管部门审批通过即可。

外国投资者可以与中国投资者依法设立由中方控股(持股不低于51%)的中外合资经营、中外合作经营的演出经纪机构。设立中外合资经营、中外合作经营的演出经纪机构,应当经国家文化部批准后方颁发营业性演出许可证。艺人经纪服务业的行业监管环境比较宽松。在实践中,除取得营业性演出许可证的经纪机构可以从事艺人经纪服务之外,许多具备专业能力和资源的个人也在从事艺人经纪服务,目前对个体经纪人尚无明确的法律法规进行规范和监管。

### （三）行业基本情况

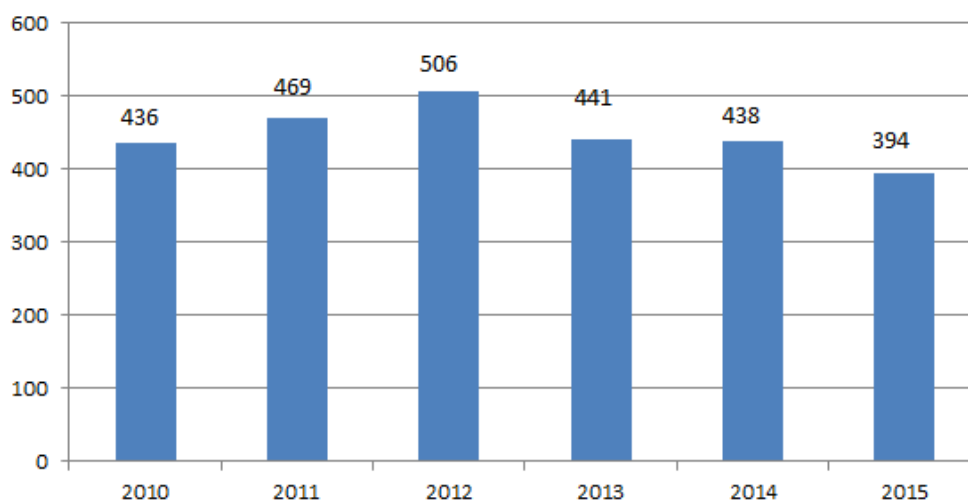
#### 1、行业发展现状

公司主要从事影视剧的投资、制作、发行，业务隶属于“广播、电视、电影和影视录音制作业”子行业“电影和影视节目制作”和“电影和影视节目发行”，同时也涉及大型文化活动及艺人经纪业务。

##### （1）电视剧

我国是人口大国，影视剧消费市场庞大。近年来，随着中国电视剧行业相关政策的放宽以及各种扶持政策的出台，国内电影电视剧市场规模保持持续高速发展的状态。2006-2010年，中国电视剧交易额从48.50亿元增长到59.20亿元，年复合增长率只有5.11%。2011-2013年，国产电视剧交易市场以年均近30%的增长率急速扩张，达到120亿元的市场规模。2014年，电视剧交易市场达130亿元。从新剧发行数量上来看，自2012年以来，获得发行许可的新剧数量在2012年达到峰值506部，受2014年4月广电总局推出“一剧两星”制度，以及2015年以来，广电总局接连出台政策加大对电视剧内容的规范与审查力度影响，新剧发行数量从2012年的506部高位盘整到2015年的394部，影视剧行业的快速发展态势短期内虽有放缓迹象，但长期保持稳定增长的趋势依旧可期。

2010-2015 年我国制作并获得发行许可证的电视剧数量（单位：部）



数据来源：国家广电总局网站

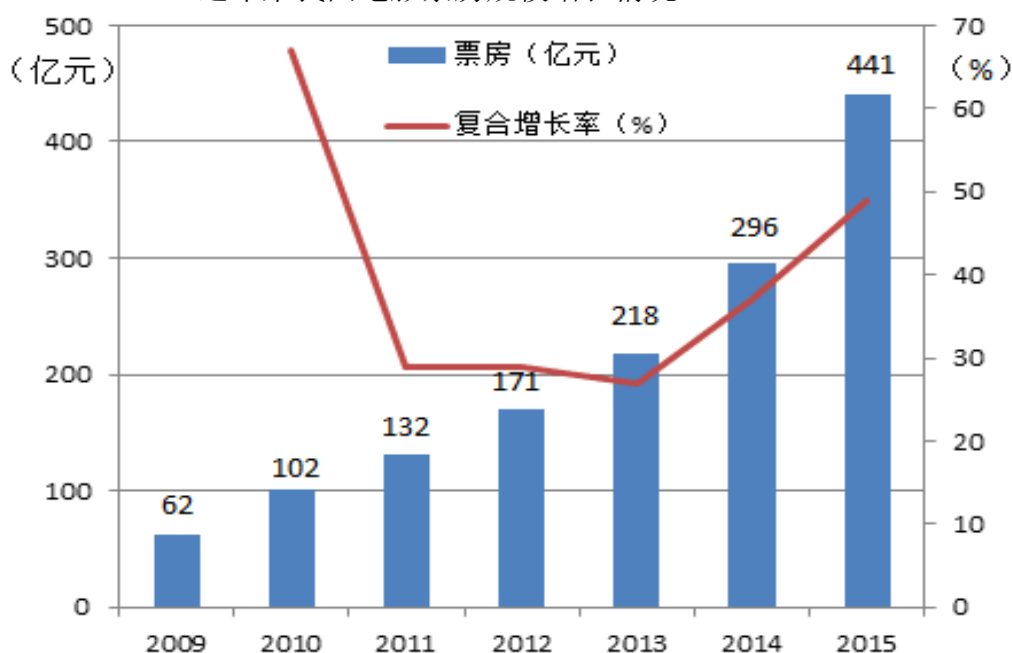
## (2) 电影

随着国家对文化产业扶持力度的不断加强，电影产业的发展亦受益颇多。2010年国家发布的《关于促进电影产业繁荣发展的指导意见》中第一次将电影产业提升至战略高度。从供给端看，上映数量同比下降，优质影片供给提升。从中国产业信息网公开数据可知，2015年国产电影上映数量为278部，较上年减少9.9%，但实现票房收入272亿元，较上年增加67.9%。

从需求端看，消费者的观影需求日益旺盛。2015年我国年度观影人次达12.6亿人次，同比增长51.4%；全年新建影院1200家，同比增长24.8%；新增银幕8027块，同比增长34.0%。

自2010年我国电影票房规模突破百亿大关后，每年以34%的复合年均增速稳步上升，2015年达到441亿元，成为继美国之后的全球第二大电影市场。根据广电总局最新数据，2016年一季度中国电影票房约144亿元，同比增长48.5%。

近年来我国电影票房规模增长情况



数据来源：国家广电总局网站

## (3) 艺人经纪

艺人经纪服务业是为各类文化活动提供经纪服务的行业，其市场供求取决于整个文化产业的发展。随着国民经济的快速发展，包括广告业，影视业和演艺业在内的文化产业均实现了较快的增长，这些都为艺人经纪服务创造了较大的市场需求。

在国内艺人经纪公司快速增长的同时,国外的大型艺人经纪公司也通过在国内设立分支机构的方式进入我国艺人经纪市场。但是除少数具有国际影响力的艺人签约海外艺人经纪公司外,大多数艺人都是签约境内的经纪公司,我国的艺人经纪市场目前来说还是一个由本土经纪公司所主导的市场。

## 2、行业的发展特点

### (1) 政策性

电视剧属于意识形态领域,具有社会价值观及舆论的导向性作用。因此电视剧的制播不可能完全市场化,除新媒体外的主流播放平台依然以国有为主。

我国电视剧行业的监管部门广电总局电视剧司,1996年至2014年合计出台了近15个行业管理政策。其通过许可证及备案制度,掌控电视剧市场生产规模,加强电视剧题材控制,规范电视剧市场流通。通过播放内容规范政策,降低电视剧播出可能产生的社会负面效应;通过放松资本准入政策,改善市场的投入;通过对机构的资质审查,重新配置市场资源。

因此,在这个行业中,对监管部门政策的理解和把握,以及对监管部门政策的执行,直接影响产品的收益性及运营效率。

### (2) 优质电视剧结构性供给短缺

2015年1月1日开始实施的“一剧两星”政策效应初现,电视剧制作的数量减少,质量更被看中。精品大剧在激烈的市场环境中更受推崇,成本超过200万元每集的大制作剧依然不少。且很明显的是,制作越大,明星阵容越强,收视率就越高。

渠道多元化后更凸显内容的关键性。移动互联网的发展改变了人们观看影视剧的习惯,TV、PC、Pad 和手机均可以获取视频内容。多屏幕时代使得观众的收视习惯在时间、地点、内容上均发生了重大变化。在时间上,观看视频的时段扩充至了全天;在地点上,并非严格依赖固定区域,在不同的空间使用不同的屏幕;在内容上,不同的屏幕产生了不同的需求和习惯,屏幕分工更加细分化。电影从“渠道为王”向“内容为王”过渡,这意味着影视剧制作机构在质量保证的情况下面临更多的需求方、拥有更多的主动权,电影迎来了更为广阔的市场,收入来源增加。在这种趋势下,电视媒体购剧的话语权会下降,变得更为被动,卖方尤其是有实力的制作机构掌握更多定价权和话语权。

### （3）制作机构对优质 IP资源的争夺愈加激烈

2015年IP改编剧成为最有收视率和话题度的影视作品。其中《花千骨》、《琅琊榜》、《芈月传》等IP改编剧不仅称霸荧屏，在网络点击量和话题热议度上也表现强势。艺恩网数据显示，2016年IP改编剧将持续走强，预计共有274部改编IP作品筹划开拍，包括96部电视剧和136部网络剧。各影视制作机构争相抢夺优质IP资源。网络小说作为优质IP的重要来源，影视版权价格逐年高涨，均价从2011年的数十万元飙升至如今的数百万元。在优质网络小说版权供不应求的局面下，部分影视公司开始尝试定制模式，直接布局网络小说的内容创作，从源头上培育优质IP资源。

过去国产电影主要依靠少数优质影片的出色表现来支撑票房，大多影视作品质量相对较低，对票房贡献较少。而近两年中高档影片的票房份额增加，优质IP电影更是领跑票房排行榜，这反映了国产电影内容质量已有较大提升。艺恩网数据显示，2006年至今我国前十大影片的票房收入占总票房的份额从2006年的42.9%下降至2015年的34.7%。相比之下，票房在2-5亿间的中高级规模影片从2012年的仅3部增长到2015年的21部，占总票房比重也从2012年的5%左右增加到2015年的15.7%，国产电影票房前十名几乎全部为IP电影。高质量IP电影的不断涌现反映了优质内容所具备的票房号召力，未来精品IP电影将成为拉动观影消费增长的原动力。

### （4）行业集中度低，“互联网+”是趋势

2005年后，影视相关行业政策逐渐向民营制作机构开放，目前已对境内民营资本基本放开。电视剧制作行业在早期受到行政管制，发展较为缓慢，但是2009年“制播分离”政策推出，越来越多的民营制作机构参与到电视剧的制作市场中来。这改变了原先市场以国有电视剧制作机构为主的格局，也提高了电视剧制作领域的市场化进程。目前从事电视剧制作的政策准入门槛较低，企业数量较多，市场集中度较低，市场竞争充分。

随着文化体制改革的不断深入以及制播分离政策的实施，行业准入门槛降低带来了电视剧行业的蓬勃发展。互联网公司加速进入影视产业，以技术、平台、用户思维重塑影视产业，带来影视产业格局新变化，并在颠覆影视产业链中寻找利润空间。根据《2015视听新媒体蓝皮书》，2014年，在线视频市场规模239.70亿元，增幅超过76%。

### 3、行业竞争状况

#### (1) 电视行业

##### ①市场竞争激烈

目前，电视剧行业企业数量众多，根据国家广电总局公布的数据，持有2015年度《广播电视节目制作经营许可证》的机构有8,563家，持有2016年度《广播电视节目制作经营许可证》的机构有10,232家，呈逐年上升态势；持有2015年度《电视剧制作许可证（甲种）》的机构有133家，持有2016年度《电视剧制作许可证（甲种）》的机构有132家，基本保持稳定。

##### ②市场集中度较低

按获得发行许可证电视剧部数、集数计算，我国电视剧产量分布高度分散。根据广电总局对发行许可证颁发情况的统计，2012年、2013年、2014年、2015年取得发行许可证的电视剧总量分别为17,703集、15,770集、15,983集、16,540集，获得发行许可证数量排名前十的机构产量占比为17.03%、17.86%、13.61%和17.20%。

##### ③电视剧行业主要企业

随着制播分离改革的稳步推进和民营资本对电视剧制作行业的不断投入，我国电视剧制作机构已经形成广电系统内和广电系统外两大类，其各自代表类型和机构如下表所示：

我国电视剧制作机构分类情况

性质	主要类型	代表机构
广电系统内	各电视台内部电视剧制作机构、广电集团下属或持股的影视公司	中国电视剧制作、湖南电视节目总公司
	剧制作机构/公司	幸福蓝海
	各电影制片厂、集团下属或持股的公司	中影股份
	影视剧制作机构/公司	上海电影（集团）有限公司
广电系统外	非广电系统中央直属机构下属或持股的公司	华录百纳
	影视剧制作机构/公司	公安部金盾影视文化中心
	军队下属电视剧制作机构	南京军区政治部电视艺术中心
		空军政治部电视艺术中心

	民营企业	华谊兄弟
		海润影视
		华策影视
		上海新文化

资料来源：中国产业信息网整理

## （2）电影行业

我国目前仍有数十家传统国有电影制片单位，每年生产近百部以特定题材为主题的影片，承担较多的舆论宣传职能，另外有几百家小型民营电影公司，每年累计出品数百部小制作影片，这两类电影公司导致我国电影市场产量分布比较平均。

根据中商情报网公布信息，2015年中国电影发展取得突破性成果，全国电影总票房达440.69亿元，同比增长48.7%，其中，国产电影票房达271.36亿元，占票房总额的61.58%。2015年，全国影院新增银幕8,035块，平均每天增加22块，银幕总数达31,627块，为人民群众观影消费提供了设施保障。城市院线观影人次12.6亿，比2014年增长51.08%。2015年，阿里巴巴、腾讯、百度等互联网企业和资本介入电影产业，迅速促成中国电影产业的新一轮整合与升级。互联网思维的渗透下，中国电影的制作、营销、发行等环节正在发生系统性变革。

## （3）艺人经纪

目前，我国从事艺人经纪业务的公司和个人数量众多，但同时，艺人经纪公司之间水平参差不齐，只有少数艺人经纪公司能够拥有数量较多的知名签约艺人从而具备一定的业务规模，其余大多数艺人经纪公司和个体经纪人还处在“作坊生产”阶段。

只有拥有较强的电影、电视制作资源作为支持的艺人经纪公司才能吸引到知名艺人签约，这是因为在当前的市场格局下，影视剧资源仍属于稀缺资源，大手笔高知名度影视剧的参演机会可谓“炙手可热”，能够参与这些影视剧的摄制对于提高艺人知名度和商业价值具有极为重要的作用。因此，拥有这些影视制作资源支持的艺人经纪公司就能够为旗下签约艺人提供更多宝贵的出演机会，并借助影视剧业务来快速提升签约艺人的知名度和商业价值，这是吸引知名艺人加盟的决定性因素。

## 4、行业发展趋势及市场潜力分析

影视文化产业是消费型服务业，具有资源消耗低、经济回报高、带动效应强的

优势，伴随宏观经济的高速发展，人们消费意愿持续增强，文化产品消费习惯的形成，都将助力影视文化行业获得较快的持续发展动力。

### （1）电视剧业务

中国电视剧市场未来将向精品剧、网络端方向发展。拥有热门IP资源及原生IP孵化能力的公司将领先市场，行业集中度提升，同时网络平台参与电视剧的制作及播映将成为行业新趋势。

“互联网+”大潮开辟映播新主场，网络端与电视端并驾齐驱。在“互联网+”大潮下，视频网站蓬勃发展，对优质电视剧的网络版权争夺趋于白热化。大剧的发行价格持续走高，视频网站购剧价格已超卫视。2015年大剧《芈月传》的网络版权费高达1.6亿元。在互联网引领的跨屏多媒体传播新时代，对电视剧产业而言，网络端已经成为与电视端并驾齐驱的新主场。“收视率”加“点击率”已经成为热剧缺一不可的评价标准。

优胜劣汰，行业集中度上升。未来市场将向综合实力强的大型电视剧制作龙头公司倾斜，中小规模的电视剧制作机构将被逐步淘汰出局，能够形成较大产能的大型电视剧制作机构将逐步成为电视剧制作市场的主导，市场集中度也将因此而提高。

网络剧异军突起，携手电视剧共同引领付费观看新模式。在传统电视剧产业加快布局网络端的同时，视频网站自制网剧异军突起，发展势头强劲。《2015年腾讯娱乐白皮书》数据显示，全年网络剧点击量为246亿词，较去年同比上涨61.8%。与传统电视剧相比，网络自制剧具有选材独具特色、盈利模式灵活、受众年轻等特点。随着金牌制作团队纷纷布局网剧制作，网络剧在快速发展的同时也在走向规范化、精品化。传统电视剧的网络端布局与自制网剧的崛起为电视剧产业带来了从免费观看到付费观看的模式革新。目前中国视频付费主要有两种形态，单次点播与会员模式。2015年是中国视频付费市场的爆发期，国内视频网站的付费用户规模达到2200万户，较2014年增长133%。2016年以来多家视频网站发力独家版权内容，抢占付费观剧市场。优质内容及创新付费方式的不断涌现，有望共同带动付费观剧模式在未来走向主流。

### （2）电影业务

随着我国文化体制改革的不断深入，许多新竞争主体进入电影市场，在一定程度上改变了市场现有竞争格局，从而降低了电影行业的平均利润水平。同时也为电影业实现快速发展提供了良好机遇，为国产电影营造了一个较为宽松和有利的发展环境。同时，国内电影市场对高质量国产大片的需求仍将长期旺盛，国产大片将具备良好的票房前景，国产大片在市场上能够继续保持较高的利润水平。

得益于供给端质量提升及以三四线城市为代表的旺盛观影需求，中国电影市场未来规模还将扩大。拥有优质IP资源、强大制作团队、雄厚宣发实力的制作发行商将在产业链中拥有更高的议价权，而布局三四线城市映播市场的院线及影院也将受益于观影行为下沉带来的增量需求。

### **(3) 艺人经纪业务**

拥有较强的影视制作资源和发行实力的艺人经纪公司才具有核心竞争力，才能培养和吸引一流的演艺人才，影视制作业务和艺人经纪业务的有机结合代表着影视艺人经纪服务业的发展方向。

在国民经济快速增长的背景下，企业的名人品牌代言意识不断提高，影视业和演艺界的商业活动大幅增长，这些都为艺人经纪服务创造了较大的市场需求。因此，艺人经纪服务业在未来一段时间内仍将保持相对较高的利润水平。

## **5、上下游产业链关系**

### **(1) 行业与上游关系**

电视剧、电影行业的上游行业主要为影视剧剧本提供方、演职人员等劳务提供方、拍摄器材与场地供应方。我国影视行业存在着大量的编剧资源，剧本在数量上供给充足，行业选择空间较大；主要演职人员主要包括导演、制片人、主要演员及其他剧组核心成员，在总量上同样人数众多；拍摄器材包括化妆、服装、道具耗材以及提供其他配套服务的从业人员，目前这些市场皆为充分竞争市场，对电视剧制作的影响较小。

同时，艺人经纪行业的上游为艺人个体，因此不存在上游行业。

### **(2) 行业与下游关系**

行业下游主要为电视台、新媒体公司与音像出版社等媒体机构。电视台是电

视剧最主要的播放平台，也是制作机构的最重要客户，制作机构的收入绝大部分来源于对电视台的销售。电视台与新媒体公司都以直接播放的形式将电视剧呈现给观众，都以各种形式向观众投放广告，广告收入的高低主要取决于电视剧收视率或点击率的高低，因此二者倾向于采购高品质的电视剧。这种需求对于促进电视剧品质提高有很大积极作用。制作机构收入中来自音像出版市场的比重很低，所以音像出版社对于电视剧行业的影响较为有限。

艺人经纪行业，尤其是公司所从事的影视艺人经纪业的下游主要是电影和电视剧制作业。影视艺人经纪业务与下游行业（即电影和电视剧制作业）是相互促进的关系：知名演员的加入，可以使影视剧作品的整体水准和市场号召力得到提高，从而使影视作品投资方获得更好的投资回报；由于知名导演和演员的加入有助于提高销售和市场口碑，因此影视剧投资方往往也更愿意出高价聘请知名导演和演员，这在增加导演和演员收入的同时也增加了艺人经纪服务收入。

## 6、进入本行业的壁垒

影视行业持有 2016 年度《广播电视节目制作经营许可证》的机构有 10,232 家，持有 2016 年度《电视剧制作许可证（甲种）》的机构有 132 家，绝大多数影视公司是进行同质化竞争的中小企业。少数具备品牌、资源渠道、上市公司的龙头企业占据了行业领导地位。在行业发展和整合的大趋势下，这些龙头企业的市场份额逐步扩大，为新进入者构筑了较高的障碍和壁垒，具体包括以下方面的壁垒。

### （1）政策障碍

2005 年后，相关行业政策逐渐向民营制作机构开放，目前已对境内民营资本基本放开。电视剧的制作、发行必须取得《广播电视节目制作经营许可证》。国家广电总局对用于传播的影视作品的制作、发行、引进、播出等都制定了一套严格而具体规定以加强对行业的行政管理。根据《外商投资产业指导目录（2011 年修订）》，电视剧制作企业属于禁止外商投资产业。

### （2）专业人才及资本实力障碍

影视行业是资本及人才密集的产业，一部电影或电视剧的拍摄不仅需要投入巨额资本，而且影视行业需要专业的人才，包括媒体运作、渠道整合、企业管理等高素质人才，这些人才的培养需要较长的周期，短时间内，市场需求量

大，因此资本实力和人才稀缺成为本行业新进入者的壁垒。

### **(3) 渠道资源障碍**

影视剧行业不仅需要企业具有较强的资金实力，对剧本、签约实力明星、导演、各央视频道及卫视频道等资源的合作渠道，具有强烈的要求。剧本、签约实力明星及导演是影视作品成为优质剧的基础，导演决定影视剧的风格，剧本的呈现方式及对时代流行方式的把握，是影视剧创作元素的主要来源，决定影视作品的高度；而优秀一线明星的加盟，将大大提高影视作品的收视率；央视及卫视频道一直以来都是影视作品发行的关键渠道，其对影视行业的作用不言而喻，虽然目前互联网行业迅猛发展，但目前主流发行渠道仍是通过电视电影渠道。上述因素将共同对新进入者形成障碍。

### **(4) 品牌障碍**

影视公司生存和发展的重要支撑是企业品牌。能够持续推出优秀作品的影视公司可以逐步建立和积累良好的市场形象和美誉度，提升企业的品牌价值。良好的品牌价值为企业获取资金支持和传播渠道资源等方面提供保障，同时吸引一流的创作人才加入。因此，品牌成为进入行业的重要壁垒。

## **7、影响本行业发展的有利和不利因素**

### **(1) 有利因素**

#### **① 国民经济的高速增长**

中国经济高速增长，居民日益坚实的物质基础和提升生活质量的需求会释放出巨大的文化产品购买欲望和消费能力，这将进一步促进文化产业的发展。电视剧对于丰富人们精神生活起着重要的作用，并逐渐成为人们生活中不可缺少的一部分。随着我国国民经济的持续增长，人民生活水平的不断提高，人民对精神文化产品的需求也随之增大，这为电视剧产业创造了巨大的市场空间。

#### **② 行业规范管理力度增强**

根据中研网的调查研究，全国有制作电视剧资质的机构从世纪之初的几百家增至 2015 年的 8,704 家，2016 年底或增加到 1 万家。由于进入电视节目制作市场门槛降低，企业资质不够，近年来出现了一些“雷剧”。为此，国家广电总局要求各级

行政管理部门加强对本辖区内广播电视节目制作经营机构和持有《电视剧制作许可证（甲种）》机构的业绩审核工作，建立随机抽查机制。根据相关规定，从 2016 年开始，随机抽查比例不低于 5%。提升电视剧质量是今后国家广电总局对电视剧管理工作的主线，对广播电视节目制作经营机构的业绩审核要从重数量指标转变为重品质核定。对制作、代理、向境外提供含有法律法规或相关规定禁止的内容节目且情节严重的，或者制作的节目导向出现偏差、内容低俗庸俗且产生不良社会影响的，要立即吊销其《广播电视节目制作经营许可证》及《电视剧制作许可证（甲种）》。

### ③广告投放量增长促进影视行业发展

由于影视剧在电视台的播出比例最大，电视剧成为电视广告竞争的重要方式，电视剧的广告投放额占电视广告总投放额的一半以上。同时，电影行业的发展为电影频道和新媒体提供了数量更多、质量更高的影片节目，带动了作为内容载体的电影频道和新媒体的发展。电视剧、电影的发展衍生出的贴片式、植入式广告等形式，为广告客户提供了新的广告渠道；广告投放量的增长推动广告客户对电视剧、电影赞助的深入程度，拓宽了电视剧以及电影制作和发行的资金来源。

### ④电视台竞争日益市场化

电视台是电视剧播出的最主要的渠道，也即电视剧市场产品的主要买方。随着电视剧产业的逐步市场化以及电视频道数量的增多，电视台之间的竞争也日益激烈。为了提高收视率，电视台在购剧方面，特别是在购买精品剧方面，加大了投入。电视台购买精品剧力度的加大，在增强优秀民营影视剧制作机构制作精品剧积极性的同时，也为其制作优秀剧目提供了资金保障。

### ⑤新媒体的迅速发展扩大了电视剧进一步发展空间

近年来，新媒体业务加速发展带来了电视剧播出平台的增加，不仅促进了播出平台竞争格局的优化，更是拓宽了销售渠道和盈利空间。进入新世纪以来，技术革新不断为影视行业的成长带来新的契机。如数字技术的发展使得电影业获得技术创新带来的市场机会，专业电影频道的开播及增加，使得电影版权收入能够有新的增长点，数字影院的出现和增多将促进电影放映环节的产业技术飞跃和市场营销模式的多样化。

### ⑥新政策对影视行业的影响：

《中华人民共和国电影产业促进法(草案)》(以下简称“草案”)的通过,将从以下几方面对电影行业产生影响:

A、“草案”不再要求从事电影摄制业务的企业“有符合国务院广播电影电视行政主管部门认定的主办单位及其主管机关”,对社会资本投资电影摄制等业务不作限制;减少行政审批。取得《电影摄制许可证》的企业摄制电影,只需将电影剧本或者电影剧本梗概予以备案;企业或者个体工商户从事电影流动放映业务,只需将有关情况予以备案;将取得《电影公映许可证》的国产电影送往境外参加电影节(展)的,只需将有关材料予以备案;加强信息公开。为便于投资者了解相关信息、避免重复投资,广播电影电视主管部门应当将有关电影的基本情况以及批准设立的电影发行企业、电影院的基本情况予以公布。以上措施有利于降低市场准入门槛,便利各类市场主体、社会资本进入电影产业。

B、“草案”规定国家通过设立电影专项资金、基金等促进电影产业发展,引导相关文化产业专项资金、基金加大对电影产业的投入力度;从事国产电影的创作、摄制、发行、放映等活动,可以按照国家有关规定享受税收优惠;国家鼓励金融机构、保险机构、担保机构等依法为电影企业提供支持;国家制定优惠政策,推动和扶持电影院的建设和改造,并在用地等方面给予支持;国家鼓励社会力量以投资、捐赠等方式发展电影产业,并依法给予优惠。通过采取财政、税收、金融、用地等扶持措施,将激励企业、个体工商户和个人从事电影活动。

C、“草案”要求广播电影电视主管部门应当建立健全监督制度,履行监督责任,加强对电影活动的日常监督管理,维护电影市场秩序;电影院不得偷漏瞒报票房收入;加盟电影院线企业的电影院,应当安装符合国家标准计算机售票系统;执法部门应当采取有力措施,依法惩治侵犯与电影有关的知识产权的行为。随着对电影行业的加强监督管理,规范市场秩序,将进一步促进电影市场健康发展。

## (2) 不利因素

我国文化产品生产在数量上增势明显,但同时由于文化市场开放度不平衡,具有原创性、思想性的高端产品供给不足,一些复制性、娱乐性的产品因竞争过度导致生产过剩等原因,文化产品存在着过于单一化、跟风盛行、精品匮乏的问题。“十二五”期间,我国电视剧产量每年在1.5万集左右,居世界第一,但除少数精品外,大多为重复的、扎堆创作的题材;近两年电影产业也迎来了爆发式增

长，但影片质量良莠不齐广受诟病。我国文化产品生产面临着从增量到提质的严峻考验。

## 8、公司所处行业的特有风险

### （1）宏观经济波动风险

电影票房受经济景气程度影响较大，若宏观经济增速放缓，则下游行业盈利水平下降、居民可支配收入减少，进而将导致下游企业宣传投入下调及居民影院观影支出下降，导致行业的需求萎缩。

### （2）政策风险

由于影视文化行业的特殊性，一直在国家广电总局的严格管理下发展，2015年初开始实施的“一剧两星”政策，对于提升电视剧质量具有一定积极性作用，但使得市场竞争更加激烈，对于中小型影视作品公司的发展，形成一定的发展障碍。另外，部分地区为支持当地影视行业的发展，推出一系列优惠政策，包括税收、奖励等，随着行业的深入发展，将会面临政策优势减少的风险。国家的政策起到导向性作用，未来出台的政策可能对公司产生一定的不利影响。

### （3）侵权盗版的风险

盗版现象给电影、电视剧的制作发行单位带来了极大的经济损失，造成了我国影视行业持续发展动力不足、原创缺乏等一系列问题。政府有关部门近年来通过逐步完善知识产权保护体系、加强打击盗版执法力度、降低电影票价等措施，在保护知识产权方面取得了明显的成效。同时，影视企业可以结合自身实际情况在保护自有版权上采取许多措施，包括签订严密的版权合同，明确责任，预防版权侵权风险；采取反盗版技术、组织专门队伍打击盗版活动等。通过上述措施，在一定程度上可以减少版权盗版行为。

### （4）作品审查风险

根据相关法律法规的规定，电影、电视剧如果最终未获备案通过，将作剧本报废处理；已经摄制完成，经审查、修改、再审查后最终未获通过的，须将该影视作品作报废处理；如果取得《电影片公映许可证》或《电视剧发行许可证》后被禁止发行或放（播）映，该作品将作报废处理，同时拍摄制作企业还可能将遭受行政处罚。虽然企业筹拍和出品前的内部审查可以杜绝作品中禁止性内容的出现，保证备案和审查的顺利通过，但任何企业均不能保证永远不会发生电影、电视剧

未获备案、审查不通过的情形。一旦出现类似情形，将对企业经营业绩造成不利影响。

## 9、公司竞争地位及竞争优势

### (1) 公司的行业地位

《中华人民共和国电影产业促进法(草案)》审议通过后，降低市场准入门槛、减少审批能够让公司在成立较短的时间内实现规模的快速扩张，提高了公司电影业务摄制的效率；过采取财政、税收、金融、用地等扶持措施，激发了各市场主体的积极性，进而形成良性的竞争格局，有利于公司在行业中时刻保持发展动力，做大做强；加强监管并规范市场，能够让公司规避了自身及交易相对方不合法合规经营的风险，确保了公司快速健康成长。

德丰影业专注于经营电视剧、电影以及大型文化活动。自成立以来，在公司创始人李纪丰的带领下，坚持拍摄符合时代主题精品电视剧的路线，投资拍摄《守望正义》、《铁血将军》、《于成龙》等许多优秀经典作品，在政府主管部门、各级电视台、影视同行中有口皆碑，也得到了市场的高度认可和观众的热烈反响。同时公司通过市场化的发行，也取得了可观的经济效益，经过前期的影视剧储备，公司将步入快速发展期。

公司虽然起步较晚，但已发展成为一家纵跨影视产业链多个环节的专业化影视剧投资、制作、发行公司，公司前期举办的“一带一路”活动及与中央新闻纪录电影制片厂等合作方投资拍摄的《世纪丝路》纪录片，获得了较大的市场关注，提升了公司整体形象。接下来，公司将继续秉承“以德为先、共享丰盛”的理念，在得到资本市场的支持后，凭借一直以来的过硬专业素质，在保证公司作品质量的同时，不断增加作品数量，并积极抓住市场热点、把握舆论风向，以拍摄传递社会正能量的优质影视作品为企业特色。

### (2) 竞争对手简介

国内电视剧制作机构可以概括性地分为国有制作机构和民营制作机构。国有制作机构是电视剧行业的传统力量，比如中央电视台。民营制作机构近几年来发展迅速，主要有华谊兄弟、华策影视、艺能传媒、海润影视及中广影视等。

选取同在新三板挂牌的同行业公司，基本情况介绍如下：

简称及代码	企业简介	2015 年收入规模/万元
艺能传媒 (833892)	浙江艺能传媒股份有限公司成立于 2010 年，专业从事影视剧的投资、制作、发行；节目制作和广告代理业务。	11,165.16
海润影业 (836583)	北京海润影业股份有限公司成立于 2010 年，专业从事电影的投资、制作发行及广告植入等视频衍生业务。	4,388.20
中广影视 (834641)	浙江东阳中广影视文化股份有限公司成立于 2011 年，主要从事电视剧的投资、策划、制作和发行业务。	14,639.60

### (3) 公司的竞争优势

#### ①精准定位，树立行业口碑

公司成立时间虽短，但一直以倡导社会主旋律、弘扬社会正能量为己任，先后举办、投资拍摄多部紧跟国家战略、符合时代要求、关注社会热点、展现百姓民生的活动及影视作品，获得了市场积极关注，亮出了鲜明的公司个性，在行业中树立了公司独有的品牌特色。公司经营战略预期将给公司带来更多的关注与发展机会。

同时，公司也以不断的产品与模式创新为追求，投资拍摄了国内首部动物拟人电影《麦兵兵》，投资动漫电影《嘻哈英雄》则探索了从 IP 孵化、院线电影、小说出版、游戏开发、产品延伸的整套商业模式，都将助推公司业务保持持续快速发展。

#### ②版块整合，实现业务协同发展

目前公司形成了以电视剧、电影、大型文化活动三大板块为主，艺人经纪有效补充的业务格局，在公司统一平台的整体运作下，通过整合资源，电视剧、电影的制作发行业务及大型文化活动的举办形成了协同效应。一方面，公司影视业务走上良性发展渠道后，形成了公司的持续造血功能，为公司其他业务板块的发展壮大提供了资金支持，同时向市场传递了公司弘扬社会正能量的鲜明个性；另一方面，公司大型文化活动的举办，在获取经济利益的基础上进一步宣传推广了

公司品牌，实现了公司较短时间内的快速发展。另外，艺人经纪业务的发展，为公司挖掘、培养人才提供了有效抓手，有利于公司长期发展。

### ③内外助力，奠定业务发展基础

公司拥有一批行业经验丰富、积极拼搏的员工队伍、管理团队，具有较强凝聚力和战斗力，公司已通过持续的人才引进，为公司业务的快速发展奠定了基础。

同时，公司与业内专家保持密切沟通，为公司影视文化版块提供了智力支撑，如公司 2015 年与中国社会艺术协会、中央新闻纪录电影制片厂（集团）进行合作，成功策划了行程最长、跨度最大、涉及领域最广的大型丝绸之路沿线国家和地区“一带一路”万里行文化交流活动；同时，这种外部要素资源的有效整合将有助于提升公司影视制作能力，提升品牌传播能力。

另外，公司在业务发展中也积累了一批长期稳定的合作伙伴，如与央视八套、央视纪录片频道、北京卫视、山东卫视等保持了持续业务合作，这些合作伙伴的信任和支持，也让公司获得了难得的发展契机，有利于提升公司整体实力。

## （4）竞争劣势

### ①成立时间短，融资渠道单一

公司自成立以来，主要依靠自有资金及大股东无息借款或增资进行发展，经过几年沉淀，公司发展已进入快车道，需要得到更多外部资金的支持，资金的不足对 IP 资源开发储备、商业大片投资、精品剧制作、规模扩大及核心竞争力的锻造产生了影响，制约了公司业务规模的持续扩大。

### ②与大型新兴影视机构相比竞争力较弱

公司自 2013 年 10 月成立至今不足三年，尽管公司通过聚集人才、不断发展并达到了一定的规模，但随着互联网影视巨头企业的不断进入，市场资源向大型企业倾斜和集聚的趋势将更为明显，这使得具有资金、人才优势的大型巨头企业的盈利能力，在竞争加剧的市场环境中较长时间内保持较高水平，成为行业的第一梯队，剩余企业则在后续梯队进行激烈角逐。与国内大型新兴影视企业集团如阿里影业相比，公司的资产、业务规模仍然相对较小，存在一定劣势。

### （5）公司采取的竞争策略和应对措施

针对资金不足的问题，公司拟借助资本市场融资，挂牌之后通过定向增发、中小企业私募债等渠道筹集资金，解决发展资金短缺问题。同时公司将积极拓展其他版块业务，如举办大型文化活动，实现品牌价值、社会价值的统一，做大做强。

针对竞争力较弱问题，公司拟通过在全国股份转让系统挂牌后，接受监管部门及社会的公开监督，形成公司健康发展的倒逼机制，实现公司经营环境、治理结构、企业文化的持续优化，做精做细人才文章，以人才凝聚资源，切实提升公司竞争力。

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

2016年6月28日公司取得北京市工商行政管理局朝阳分局核发的统一社会信用代码为911101050805464751的《营业执照》，股份公司成立。股份公司自成立之日起已根据《公司法》、《公司章程》的相关规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会等法人治理结构，聘任了总经理及其他高级管理人员，各组织机构的人员及职责明确，并具有规范的运行制度。公司严格依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定召开了股东大会、董事会、监事会；历次会议召开程序合法，决议有效并能得到切实执行，各股东、董事、监事能够客观、独立履行职权，公司决策、执行、监督等机制运行良好。

自2016年5月19日公司召开创立大会暨第一次股东大会至本公开转让说明书签署日，公司共召开一次股东大会、一次董事会、一次监事会，历次会议召开情况如下：

#### （一）股东大会

2016年5月19日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过了《关于德丰影业股份有限公司筹办情况的报告》、《关于德丰天润国际影视传媒（北京）有限公司整体变更设立为德丰影业股份有限公司的议案》、《关于德丰影业股份有限公司设立费用情况的报告》、《关于发起人出资情况的报告》、《关于授权德丰影业股份有限公司董事会办理工商注册登记等相关事宜的议案》、《关于制定〈德丰影业股份有限公司章程〉的议案》、《关于制定〈德丰影业股份有限公司股东大会议事规则〉的议案》、《关于制定〈德丰影业股份有限公司董事会议事规则〉的议案》、《关于制定〈德丰影业股份有限公司监事会议事规则〉的议案》、《关于制定〈德丰影业股份有限公司关联交易管理制度〉的议案》、《关于制定〈德丰影业股份有限公司对外投资管理制度〉的议案》、《关于制定〈德丰影业股份有限公司对外担保管理制度〉的议案》、《关于制定〈德丰影业股份有限公司规范与关联方资金往来管理制度〉的议案》、《关于选举德丰影业股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举德丰影业股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》、《关于公司申请股票在全国

中小企业股份转让系统挂牌并在挂牌后采取协议转让方式的议案》、《关于聘请安信证券股份有限公司为公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌主办券商的议案》、《关于聘请亚太（集团）会计师事务所(特殊普通合伙)为公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌提供审计服务的议案》、《关于聘请北京天圆开资产评估有限公司为公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌提供资产评估服务的议案》、《关于聘请北京市百瑞律师事务所为公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌提供专项法律服务的议案》、《关于授权董事会办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》等议案；同意选举李纪丰、符建、邹长乐、陈飞、陈欣等 5 人组成第一届董事会，同意选举苏畅、马延军为股份公司监事，经职工代表大会选举同意王浩哲为职工代表监事，苏畅、马延军、王浩哲共同组成股份公司第一届监事会。

## （二）董事会

2016 年 5 月 19 日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议审议通过了《关于选举公司董事长的议案》、《关于聘任公司总经理的议案》、《关于聘任公司副总经理的议案》、《关于聘任公司财务总监和董事会秘书的议案》、《关于公司组织机构设置的议案》、《关于制定<德丰影业股份有限公司总经理工作细则>的议案》、《关于制定<德丰影业股份有限公司董事会秘书工作细则>的议案》、《关于制定<德丰影业股份有限公司信息披露事务管理制度>的议案》、《关于制定<德丰影业股份有限公司重大信息内部报告制度>的议案》、《关于制定<德丰影业股份有限公司投资者关系管理制度>的议案》、《关于德丰影业股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》等议案，同意选举李纪丰为股份公司董事长，董事长为公司法定代表人，同意聘任李纪丰为股份公司总经理，同意聘任符建、邹长乐为股份公司副总经理，同意聘任程瑶为股份公司财务总监，同意聘任王思维为股份公司董事会秘书。

## （三）监事会

2016 年 5 月 19 日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议审议通过《关于选举公司第一届监事会主席的议案》，同意选举苏畅为第一届监事会主席。

## 二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

经公司全体董事对公司治理机制进行讨论评估，全体董事认为，公司依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也有明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到重要作用。公司关联交易管理制度的建立保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益。

### （一）股东权利保障

在股东权利保障方面，公司根据《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定，建立了相对健全的股东保障机制，保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

#### 1、知情权

《公司章程》第三十条明确规定，公司股东享有下列权利：查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；

《公司章程》第三十一条规定：股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

#### 2、参与权

《公司章程》第二十八条明确规定，股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开1次，应当于上一会计年度结束后的6个月内举行；临时股东大会不定期召开。

#### 3、质询权

《公司章程》第三十条明确规定，公司股东享有下列权利：对公司的经营进行监督，提出建议或者质询。

#### 4、表决权

《公司章程》第三十条明确规定，公司股东享有下列权利：依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权。

股东大会决议分为普通决议和特别决议，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式，回购本公司股票，发行公司债券，公司在一年内购买、出售重大资产、对外投资金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的，股权激励计划等，必须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

##### （二）纠纷解决制度建设情况

《公司章程》第九条规定：本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，及对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力的文件。

依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

##### （三）关联股东和董事回避制度建设情况

《公司章程》第七十六条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东的回避和表决程序为：

1、董事会在股东大会召开前，应对关联股东做出回避的决定。股东大会在审议有关关联交易的事项时，主持人应向股东大会说明该交易为关联交易，所涉及的关联股东以及该关联股东应予回避等事项；关联股东投票表决人应将注明“关联股东回避表决”字样的表决票当即交付会议投票表决总监票人；然后其他股东就该事项进行表决。

2、有关联关系的股东没有回避的，其他股东有权向会议主持人申请该有关联关系的股东回避并说明回避事由，会议主持人应当根据有关法律、法规和规范性文

件决定是否回避。会议主持人不能确定该被申请回避的股东是否回避或有关股东对被申请回避的股东是否回避有异议时，由全体与会股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上表决决定该被申请回避的股东是否回避。

3、关联股东未获准参与表决而擅自参与表决，所投之票按弃权票处理。

4、关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样的法律效力。

#### **（四）财务管理及风险控制机制建设情况**

《公司章程》第一百四十七条规定：公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，制定公司的财务会计制度。

《公司章程》第一百四十八条规定：公司除法定的会计账簿外，将不另立会计账簿。公司的资产，不得以任何个人名义开立账户存储。

《公司章程》第一百六十九条规定：公司应依据《中华人民共和国证券法》、《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1号—信息披露》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》之规定披露定期报告和临时报告。

《公司章程》第一百六十八条规定：公司应以全国中小企业股份转让系统（以下简称“全国股份转让系统公司”）指定信息披露平台为刊登公司公告和其他需要披露信息的媒体。

公司在所有重大方面内部控制制度的设计和建立较为健全，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。

### **三、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期违法违规及受处罚情况**

公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期不存在违法违规及受处罚的情况。

### **四、公司独立性情况**

#### **（一）业务独立性**

公司的经营范围为：广播电视节目制作；文艺创作；组织文化艺术交流活动（不含演出）；摄影服务；舞台灯光音响设计。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；广播电视节目制作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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）

公司主营业务为：影视剧的投资、制作和发行；举办大型文化活动业务。公司实际从事的该等主要业务未超出前述经登记的经营经营范围。公司独立从事其经营范围内的业务。

公司的业务独立于各股东及其控制的其他企业，不存在同业竞争严重影响公司独立性的情形，也不存在显失公允的关联交易，具有独立面向市场的业务能力。

## （二）资产独立性

公司由有限公司整体变更设立，有限公司所有的有形资产及无形资产全部由公司继承。主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用，不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情形。股份公司由有限公司整体变更设立后，原有限公司所有的资产、资源已完整进入股份公司，公司具备与经营有关的独立的、完整的业务体系及相关资产。公司不存在资金、资产及其他资源被公司股东、其他关联方占用的情形。

因此，公司资产独立完整。

## （三）人员独立性

1、根据《公司章程》，公司董事会由5名董事组成；公司监事会由3名监事组成，其中股东代表监事2名，职工代表监事1名；公司的高级管理人员为公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书。

2、公司董事会成员、股东代表监事均由公司股东大会选举产生；职工代表监事由公司职工代表大会选举产生；高级管理人员均由公司董事会聘任。公司董事、监事和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东干预股东大会、董事会作出的人事任免决定的情况。

3、股份公司总经理、董事会秘书等高级管理人员均在股份公司领取报酬，上述人员未在控股股东控制的其他企业领薪，亦不存在自营或为他人经营与股份公司主营业务相同或相似业务的情形。股份公司的财务人员未在控股股东控制的其他企业中兼职。

4、截至本公开转让说明书签署日，公司已依法与员工签订了《劳动合同》，并严格执行有关的劳动工资制度，独立发放员工工资。

因此，公司人员独立。

#### **（四）财务独立性**

1、公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开户，不存在与控股股东及其控制的其它企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。

2、截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东及其控制的其它企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其它方式占用的情形。

因此，公司财务独立。

#### **（五）机构独立性**

公司已建立健全股东大会、董事会、监事会等公司治理结构并制定了完善的议事规则，聘任了总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员。公司具有健全的内部经营管理机构，设有独立的组织机构，独立行使经营管理职权。公司目前下设人事行政部、影视制作部、宣传发行部、财务部、艺人经纪部、大型活动部及公共媒体部等七个部门。

因此，公司的机构独立。

综上所述，公司业务独立、资产独立、人员独立、财务独立、机构独立，具有完整的业务体系和独立面向市场经营的能力，在独立性方面不存在重大缺陷。

## **五、同业竞争情况**

### **（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况**

#### **1、公司控股股东、实际控制人**

公司控股股东为德丰利达集团，实际控制人为李纪丰，控股股东及实际控制人的基本情况详见“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人情况”。

公司与控股股东不存在同业竞争的情况。

#### **2、公司控股股东、实际控制人控制的其他企业**

公司控股股东、实际控制人控制的其他企业简表：

序号	关联方名称	与公司关系
1	德丰利达（北京）控股有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
2	德丰利达（北京）寄卖有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
3	北京德丰汇智信息科技有限公司	德丰利达控股控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
4	德丰康寿国际健康管理（北京）有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
5	北京奇正悦扬科技有限公司	德丰利达控股控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
6	德丰阳光（北京）国际旅行社有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
7	德丰润鑫（北京）生态资源科技开发有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
8	瑞安森（北京）国际投资发展有限公司	公司实际控制人李纪丰控制的企业
9	希谱投资（上海）有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
10	威海德丰旅游发展有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
11	威海德丰新型材料有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业（注销中）
12	威海德丰生物科技有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
13	威海利达生物科技有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
14	威海市德丰大英温泉旅游开发有限公司	威海德丰旅游公司控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
15	威海奇悦电子科技有限公司	北京奇正悦扬公司控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
16	青岛计世德丰信息产业发展有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
17	南阳雁口峡开发有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
18	南阳丹江坐禅谷旅游有限责任公司	公司实际控制人李纪丰控制的企业
19	郑州德丰天缘旅游开发有限公司	公司实际控制人李纪丰控制的企业
20	江苏遵意礼品工艺有限公司	公司实际控制人李纪丰和公司董事符建共同控制企业
21	湖北德丰旅游开发有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
22	大冶市雷山温泉度假村管理有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业

23	大同德丰影视基地有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制、任职董事长的企业
24	安徽儒意文化创意产业有限公司	公司实际控制人李纪丰、董事符建共同控制的企业、李纪丰任监事
25	新疆德丰利达矿业有限公司	公司实际控制人李纪丰控制的企业
26	莎车县德丰利达民用洁净型煤厂	公司实际控制人李纪丰控制的企业
27	中国德丰利达集团（香港）有限公司	公司实际控制人李纪丰控制的境外企业
28	中国德丰利达国际有限公司（新加坡）	公司实际控制人李纪丰控制的境外企业
29	德丰利达国际集团有限公司（印度尼西亚）	公司实际控制人李纪丰控制的境外企业

截至本公开转让说明书签署日，上述关联方具体情况如下：

（1）德丰利达（北京）控股有限公司（以下简称“德丰利达控股”）

德丰利达控股设立于 2014 年 8 月 26 日；注册号：110000017782509；法定代表人：李纪丰；注册资本：10,000 万元；住所地：北京市朝阳区建国路 91 号院 9 号楼 21 层 2116-2117 单元；德丰利达控股的经营范围：项目投资；资产管理；投资管理；投资咨询；销售矿产品、建筑材料；房地产开发。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；领取本执照后，应到市住建委取得行政许可。企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	德丰利达资产管理集团有限公司	9,000.00	90.00
2	李纪丰	1,000.00	10.00
合计		10,000.00	100.00

德丰利达控股在登记的经营范围内，有与公司经营项目相同的部分，但是德丰利达控股实际从事的经营业务为：房地产开发、销售矿产品，与公司主营业务没有

冲突，与公司不存在同业竞争的情况。德丰利达控股已做出承诺：不从事经营范围中与公司存在现实竞争或可能产生竞争的业务。**中广德丰变更经营范围后，该公司与德丰影业及其子公司登记的经营范围已完全不同，不存在同业竞争。**

(2) 德丰利达（北京）寄卖有限公司（以下简称“德丰利达寄卖公司”）

德丰利达寄卖公司设立于 2015 年 4 月 2 日；注册号：110105018879351；法定代表人：李纪丰；注册资本：1,000 万元；住所地：北京市朝阳区建国路 91 号院 9 号楼 21 层 2115 单元；德丰利达寄卖公司的经营范围：销售工艺品、珠宝首饰、电子产品、日用品、矿产品；承办展览展示；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	德丰利达资产管理集团有限公司	900.00	90.00
2	李纪丰	100.00	10.00
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

德丰利达寄卖公司在登记的经营范围内，有与公司经营项目相同的部分，但是德丰利达寄卖公司实际从事的经营业务为：销售工艺品、珠宝首饰、电子产品、日用品，与公司主营业务没有冲突，与公司不存在同业竞争的情况。德丰利达寄卖公司已做出承诺：不从事经营范围中与公司存在现实竞争或可能产生竞争的业务。

(3) 北京德丰汇智信息科技有限公司（以下简称“德丰汇智信息公司”）

德丰汇智信息公司设立于 2015 年 10 月 30 日；统一社会信用代码：91110105MA001J901Y；法定代表人：李纪丰；注册资本：595 万元；住所地：北京市朝阳区东四环中路 78 号楼 7 层 8B18；德丰汇智信息公司的经营范围：技术推广服务；基础软件服务；应用软件开发（不含医用软件）；软件开发；互联网信息服务。（互联网信息服务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。）

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	德丰利达（北京）控股有限公司	499.8000	84.00
2	姚林	50.5750	8.50
3	陆梁剑	44.6250	7.50
合计		<b>595.0000</b>	<b>100.00</b>

公司与北京德丰汇智信息科技有限公司不存在同业竞争的情况。

(4) 德丰康寿国际健康管理（北京）有限公司（以下简称“德丰康寿公司”）

德丰康寿公司设立于 2015 年 2 月 4 日；注册号：110101018619536；法定代表人：李纪丰；注册资本：500 万元；住所地：北京市东城区朝阳门内大街 288 号院 1 号楼 12 层 1510；德丰康寿公司的经营范围：健康管理、健康咨询（需经审批的诊疗活动除外）；项目投资；组织文化艺术交流。（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。）

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	德丰利达资产管理集团有限公司	375.00	75.00
2	汪婷	125.00	25.00
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00</b>

德丰康寿公司在登记的经营范围内，有与公司经营项目相同的部分，但是德丰康寿公司实际从事的经营业务为：养老养生，与公司主营业务没有冲突，与公司不存在同业竞争的情况。德丰康寿公司已做出承诺：不从事经营范围中与公司存在现实竞争或可能产生竞争的业务。

(5) 北京奇正悦扬科技有限公司（以下简称“北京奇正悦扬公司”）

北京奇正悦扬公司设立于2012年8月16日；注册号：110101018619536；法定代表人：李纪丰；注册资本：2,000万元；住所地：北京市朝阳区高碑店新村南里671号；北京奇正悦扬公司的经营范围：技术推广服务；销售电子产品、家用电器、机械设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	德丰利达（北京）控股有限公司	1,400.00	70.00
2	杨辉	600.00	30.00
合计		<b>2,000.00</b>	<b>100.00</b>

公司与北京奇正悦扬科技有限公司不存在同业竞争的情况。

（6）德丰阳光（北京）国际旅行社有限公司（以下简称“德丰阳光旅行社”）

德丰阳光旅行社设立于 2012 年 5 月 15 日；统一社会信用代码：911101055960387119；法定代表人：陈飞；注册资本：300 万元；住所地：北京市朝阳区青年路 12 号院 2 号楼 826 室；德丰阳光旅行社的经营**范围：国内旅游业务；入境旅游业务；经营出境旅游业务；会议及展览服务；企业形象策划；市场调查；翻译服务；经济贸易咨询；投资咨询；票务代理（不含航空机票销售代理）；销售工艺品；餐饮管理；汽车租赁。**

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	德丰利达资产管理集团有限公司	195.00	65.00
2	陈飞	105.00	35.00
合计		<b>300.00</b>	<b>100.00</b>

德丰阳光旅行社在登记的经营**范围中，有与公司经营项目相同的部分，但是德丰阳光旅行社实际从事的经营业务为：国内旅游业务、入境旅游业务、经营出境旅游业务、票务代理，与公司主营业务没有冲突，与公司不存在同业竞争的情况。德丰阳光旅行社已做出承诺：不从事经营范围中与公司存在现实竞争或可能产生竞争的业务。目前德丰阳光旅行社正在办理经营范围变更手续。2016 年 8 月 2 日，德丰阳光完成了变更经营范围的工商登记，目前与公司不存在同业竞争。**

（7）德丰润鑫（北京）生态资源科技开发有限公司（以下简称“德丰润鑫公司”）

德丰润鑫公司设立于 2016 年 5 月 24 日；统一社会信用代码：91110105MA005NHN35；法定代表人：李纪丰；注册资本：5,000 万元；住所地：北京市朝阳区建国路甲 92 号-4 至 24 层内 10 层 1005；经营范围：技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售橡胶制品、文具用品、金属材料、装饰材料（不从事实体店铺经营）、日用品；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	德丰利达资产管理集团有限公司	2,750.00	55.00
2	常明	2,250.00	45.00
合计		<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>

公司与德丰润鑫（北京）生态资源科技开发有限公司不存在同业竞争的情况。

#### （8）瑞安森（北京）国际投资发展有限公司（以下简称“瑞安森公司”）

瑞安森公司设立于 2016 年 4 月 15 日；统一社会信用代码：91110105MA004WDRXM；法定代表人：邢军；注册资本：1,000 万元；住所地：北京市朝阳区秀水街 1 号院 15 号楼 1 单元 12 层 122；经营范围：项目投资；投资管理；财务咨询（不得开展审计、验资、查账、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查账报告、评估报告等文字材料）；企业管理咨询；经济贸易咨询；市场调查；商标代理；会议及展览服务；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；组织文化艺术交流活动（不含演出）；房地产开发；出租商业用房；从事房地产经纪业务；销售建筑材料（不从事实体店铺经营）；货物进出口；代理进出口；技术进出口；国内旅游业务、入境旅游业务；销售食品；物业管理；房地产开发。（1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；企业依法自主选择经营项目，开展

经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	李纪丰	600.00	60.00
2	邢军	400.00	40.00
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

瑞安森公司在登记的经营范围内，有与公司经营项目相同的部分，但是瑞安森公司实际从事的经营业务为：计算机系统业务、财务咨询，与公司主营业务没有冲突，与公司不存在同业竞争的情况。瑞安森公司已做出承诺：不从事经营范围中与公司存在现实竞争或可能产生竞争的业务。目前瑞安森公司正在办理经营范围变更手续。

（9）希谱投资（上海）有限公司（以下简称“希谱投资”）

希谱投资设立于2016年2月2日；统一社会信用代码：91310000MA1K37H946；法定代表人：孟辉；注册资本：20,000万元；住所地：中国（上海）自由贸易试验区浦东大道2123号3E-2869室；经营范围：实业投资，投资管理，资产管理，会展服务，从事网络科技领域内的技术咨询、技术服务、技术转让，从事货物及技术的进出口业务。（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）

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	德丰利达资产管理集团有限公司	19,000.00	95.00
2	孟辉	1,000.00	5.00
合计		<b>20,000.00</b>	<b>100.00</b>

希谱投资在登记的经营范围内，有与公司经营项目相同的部分，但是希谱投资实际从事的经营业务为技术咨询、技术服务，与公司主营业务没有冲突，与公司不存在同业竞争的情况。希谱投资已做出承诺：不从事经营范围中与公司存在现实竞争或可能产生竞争的业务。目前希谱投资正在办理经营范围变更手续。中广德丰

变更经营范围后，希谱投资与德丰影业及其子公司登记的经营范围已完全不同，不存在同业竞争。

(10) 威海德丰旅游发展有限公司（以下简称“威海德丰旅游公司”）

威海德丰旅游公司设立于 2013 年 11 月 27 日；统一社会信用代码：91371081083985158B；法定代表人：李纪丰；注册资本：3,000 万元；住所地：山东省威海市文登区葛家镇下卧龙村；威海德丰旅游公司的经营范围：从事旅游资源开发；农产品、林产品的批发、零售；农家采摘服务；休闲垂钓服务；房地产开发与经营；物业服务。（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）

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	德丰利达资产管理集团有限公司	1,800.00	60.00
2	李纪丰	1,200.00	40.00
合计		3,000.00	100.00

公司与威海德丰旅游发展有限公司不存在同业竞争的情况。

(11) 威海德丰新型材料有限公司（以下简称“威海德丰材料公司”）

威海德丰材料公司设立于 2014 年 5 月 22 日；注册号：371081200023474；法定代表人：李纪丰；注册资本：2,000 万元；住所地：山东省威海市文登区大水泊镇空港工业园德隆路中段；威海德丰材料公司的经营范围：菱镁纤维板、轻质复合隔墙板、干混砂浆、隔墙保温一体化产品的生产、销售及安装；组合式集成房屋的设计、生产及安装；室内外装饰、装潢；园林绿化；五金交电、普通机械设备、电子产品、家用电器的销售；企业管理咨询；备案范围内的货物进出口。（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）

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	德丰利达资产管理集团有限公司	1,400.00	70.00
2	李海英	400.00	20.00

3	李国丰	200.00	10.00
合计		<b>2,000.00</b>	<b>100.00</b>

注：威海德丰新型材料有限公司目前正在办理注销过程中。

公司与威海德丰新型材料有限公司不存在同业竞争的情况。

(12) 威海德丰生物科技有限公司（以下简称“威海德丰生物公司”）

威海德丰生物公司设立于2014年3月28日；注册号：371081200021840；法定代表人：李纪丰；注册资本：3,000万元；住所地：山东省威海市文登区大水泊镇驻地；威海德丰生物公司的经营范围：从事生物提取技术研发；以自有资金对生物制品生产项目进行投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	德丰利达资产管理集团有限公司	2,400.00	80.00
2	李纪丰	600.00	20.00
合计		<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>

公司与威海德丰生物科技有限公司不存在同业竞争的情况。

(13) 威海利达生物科技有限公司（以下简称“威海利达生物公司”）

威海利达生物公司设立于2014年12月24日；统一社会信用代码：91371000326132142L；法定代表人：李纪丰；注册资本：5,000万元；住所地：山东省威海市经济技术开发区桥头产业区；威海利达生物公司的经营范围：从事生物提取技术研发，以自有资金对生物制品生产项目进行投资，虾青素饲料添加剂的生产及销售。（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）

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	德丰利达资产管理集团有限公司	4,500.00	90.00

2	李纪丰	500.00	10.00
合计		<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>

公司与威海利达生物科技有限公司不存在同业竞争的情况。

(14)威海市德丰大英温泉旅游开发有限公司(以下简称“威海德丰温泉公司”)

威海德丰温泉公司设立于 2014 年 11 月 4 日；注册号：371081200028165；法定代表人：李纪丰；注册资本：1,800 万元；住所地：山东省威海市文登区葛家镇大英村；威海德丰温泉公司的经营范围：温泉旅游项目开发；旅游景区管理服务；建筑景观设计；装饰装修工程施工；建材（不含油漆）、装潢材料的批发、零售。（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）

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	威海德丰旅游发展有限公司	1,530.00	85.00
2	文登市圣达运输有限公司	270.00	15.00
合计		<b>1,800.00</b>	<b>100.00</b>

注：威海德丰旅游公司系由李纪丰合计持有 100%表决权股份的公司，即李纪丰通过威海德丰旅游公司间接持有威海德丰温泉公司 85%的股权，是威海德丰温泉公司的实际控制人。

公司与威海德丰温泉公司不存在同业竞争的情况。

(15)威海奇悦电子科技有限公司（以下简称“威海奇悦公司”）

威海奇悦公司设立于 2015 年 11 月 6 日；统一社会信用代码：91371081MA3BYNB51B；法定代表人：李纪丰；注册资本：1,000 万元；住所地：山东省威海市文登区大水泊镇军民路 18 号 316 室；威海奇悦公司的经营范围：电子产品的技术研发、技术服务；软件的开发、销售；电子零部件的加工、销售；工艺品、家用电器、安全技术防范产品的销售；音响的销售、租赁；备案范围内的货物进出口及技术进出口。（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）

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	北京奇正悦扬科技有限公司	900.00	90.00
2	杨辉	70.00	7.00
3	李纪丰	30.00	3.00
合计		1,000.00	100.00

注：李纪丰通过德丰利达控股持有北京奇正悦扬公司70%的股权，即间接持有威海奇悦公司63%的股权，李纪丰直接、间接合计持有威海奇悦公司66%的股权，是威海奇悦公司的实际控制人。

公司与威海奇悦电子科技有限公司不存在同业竞争的情况。

（16）青岛计世德丰信息产业发展有限公司（以下简称“青岛计世德丰”）

青岛计世德丰设立于2015年7月9日；注册号：370211230246645；法定代表人：滕小强；注册资本：5,000万元；住所地：山东省青岛市黄岛区紫金山路117-1号806室；青岛计世德丰的经营范围：软件开发以及数据处理；信息技术和业务流程的外包服务；系统应用管理和维护服务；信息技术支持及管理服务；园区基础设施建设及配套服务；经营其它无需行政审批即可经营的一般经营项目。（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）

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	德丰利达资产管理集团有限公司	2,550.00	51.00
2	青岛计世高科信息产业发展有限公司	2,450.00	49.00
合计		5,000.00	100.00

公司与青岛计世德丰信息产业发展有限公司不存在同业竞争的情况。

（17）南阳雁口峡开发有限公司（以下简称“南阳雁口峡公司”）

南阳雁口峡公司设立于2014年4月16日；注册号：91411326097669674N；法定代表人：李纪丰；注册资本：2,000万元；住所地：淅川县上集镇程洼村（淅川县渠首大道与楚都路交叉口）；南阳雁口峡公司的经营范围：特种农业种植；农产品

批发销售；林业管理；园林规划；工艺品研发、经营销售\*\*（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）。

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	德丰利达资产管理集团有限公司	1,600.00	80.00
2	李纪丰	400.00	20.00
合计		<b>2,000.00</b>	<b>100.00</b>

公司与南阳雁口峡开发有限公司不存在同业竞争的情况。

（18）南阳丹江坐禅谷旅游有限责任公司（以下简称“南阳丹江旅游公司”）

南阳丹江旅游公司设立于2008年9月18日；注册号：91411326680753291Y；法定代表人：李纪丰；注册资本：100万元；住所地：淅川县仓房磨沟村；南阳丹江旅游公司的经营范围：景区管理\*\*（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）。

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	李纪丰	90.00	90.00
2	刘井华	10.00	10.00
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

公司与南阳丹江坐禅谷旅游有限责任公司不存在同业竞争的情况。

（19）郑州德丰天缘旅游开发有限公司（以下简称“郑州德丰旅游公司”）

郑州德丰旅游公司设立于2009年4月30日；注册号：410198000002530；法定代表人：李纪丰；注册资本：100万元；住所地：郑州经济技术开发区朝凤路1号4号楼2单元3层06号；郑州德丰旅游公司的经营范围：旅游开发、旅游信息咨询、文化艺术传播（以上范围须经国家法律、法规批准方可经营的，未经批准前不得经营）

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	李纪丰	70.00	70.00
2	魏萍	30.00	30.00
合计		100.00	100.00

公司与郑州德丰天缘旅游开发有限公司不存在同业竞争的情况。

(20) 江苏遵意礼品工艺有限公司（以下简称“江苏遵意公司”）

江苏遵意公司设立于2014年4月4日；统一社会信用代码：91320829093440282J；法定代表人：符建；注册资本：2,000万元；住所地：洪泽县东九街西侧、北三道北侧（江苏意利礼品工艺有限公司院内）；江苏遵意公司的经营范围：工艺品、旅游用品、手袋制造、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；三来一补业务。（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）。

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	德丰利达资产管理集团有限公司	920.00	46.00
2	瞿中威	920.00	46.00
3	符建	160.00	8.00
合计		2,000.00	100.00

注：公司实际控制人李纪丰通过德丰利达集团间接持有江苏遵意公司 46% 股权，与公司董事符建合计持有江苏遵意公司 54% 的股权，是江苏遵意公司的共同实际控制人。

公司与江苏遵意礼品工艺有限公司不存在同业竞争的情况。

(21) 湖北德丰旅游开发有限公司（以下简称“湖北德丰旅游公司”）

湖北德丰旅游公司设立于 2016 年 3 月 16 日；统一社会信用代码：91420281MA48944U27；法定代表人：李纪丰；注册资本：5,000 万元；住所地：大冶市东岳路办事处东岳路 42 号二单元 101 室；湖北德丰旅游公司的经营范围：

旅游资源开发和经营管理、旅游宣传促销策划、旅游商品开发销售、旅游景区配套设施建设、景区游览服务、旅游项目投资、文化传播、园林绿化、旅游工艺品制造、销售、旅游观光服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	德丰利达资产管理集团有限公司	4,250.00	85.00
2	孙传志	500.00	10.00
3	徐淑文	250.00	5.00
合计		<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>

公司与湖北德丰旅游开发有限公司不存在同业竞争的情况。

（22）大冶市雷山温泉度假村管理有限公司（以下简称“大冶雷山温泉公司”）

大冶雷山温泉公司设立于 2010 年 5 月 21 日；统一社会信用代码：91420281553939464R；法定代表人：李纪丰；注册资本：1,000 万元；住所地：大冶市陈贵镇雷山风景区（管理处内）；大冶雷山温泉公司的经营范围：宾馆住宿，餐饮服务（含凉菜、不含裱花蛋糕及生食海产品），温泉洗浴，会务服务，养老服务（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	德丰利达资产管理集团有限公司	1,000.00	100.00
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

公司与大冶市雷山温泉度假村管理有限公司不存在同业竞争的情况。

（23）大同德丰影视基地有限公司（以下简称“大同影视基地”）

大同影视基地设立于 2016 年 5 月 19 日；统一社会信用代码：91140221MA0GU9BP4K；法定代表人：李纪丰；注册资本：5,000 万元；住所地：大同市阳高县罗文皂镇孤山村阳光 99 温泉度假村；大同影视基地的经营范围：影视拍摄基地的开发和管理，酒店经营、会议接待、摄影棚及影视设备租赁，影视

文化项目的基础建设、开发；影视基地旅游景区开发、建设、经营，休闲旅游观光接待服务，五金建材、商品百货零售，旅游商品研发、销售。（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）。

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	德丰利达资产管理集团有限公司	3,500.00	70.00
2	北京中泰弘影视文化发展有限公司	1,000.00	20.00
3	杨光	500.00	10.00
合计		<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>

大同影视基地在登记的经营范围内，有与公司经营项目相同的部分，但是大同影视基地实际从事的经营业务为：影视拍摄基地的开发和管理、酒店经营、会议接待、摄影棚及影视设备租赁、影视文化项目的基础建设、开发、影视基地旅游景区开发，与公司主营业务没有冲突，与公司不存在同业竞争的情况。大同影视基地已做出承诺：不从事经营范围中与公司存在现实竞争或可能产生竞争的业务。大同影视基地已完成变更经营范围的工商登记，目前与公司不存在同业竞争。

（24）安徽儒意文化创意产业有限公司（以下简称“安徽儒意文化公司”）

安徽儒意文化公司设立于2015年2月15日；注册号：341391000004612；法定代表人：符建；注册资本：1,000万元；住所地：安徽省宿州市宿马产业园区创智物流园标准化厂房18号楼；经营范围：工艺品、旅游用品、手袋制造、销售，电子商务，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外），三来一补业务（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）。

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	江苏遵意礼品工艺有限公司	1,000.00	100.00
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

公司与安徽儒意文化创意产业有限公司不存在同业竞争的情况。

## (25) 新疆德丰利达矿业有限公司（以下简称“新疆德丰矿业”）

新疆德丰矿业设立于 2015 年 12 月 30 日；统一社会信用代码：91653125MA775CN88X；法定代表人：李纪丰；注册资本：5,000 万元；住所地：新疆喀什地区莎车县信诚物流港二期摩配汽修城 5 栋 1 层 108 号；新疆德丰矿业的经营范围：矿产品加工与销售，热暖电力供应。（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）。

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	李纪丰	4,000.00	80.00
2	任周	1,000.00	20.00
合计		<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>

公司与新疆德丰利达矿业有限公司不存在同业竞争的情况。

## (26) 莎车县德丰利达民用洁净型煤厂（以下简称“莎车德丰煤厂”）

莎车德丰煤厂设立于 2015 年 12 月 31 日；统一社会信用代码：91653125MA775CT356；法定代表人：李纪丰；投资额：1,000 万元；住所地：新疆喀什地区莎车县喀群渠首东；莎车德丰煤厂的经营范围：洗精煤、煤深加工、煤研石制砖。（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。）

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	李纪丰	1,000.00	100.00
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

公司与莎车县德丰利达民用洁净型煤厂不存在同业竞争的情况。

## (27) 中国德丰利达集团（香港）有限公司（以下简称“德丰利达香港公司”）

德丰利达香港公司设立于2016年2月26日；注册资本：10,000HKD；公司董事：李纪丰。

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额 (HKD)	占注册资本比例 (%)
1	希谱投资 (上海) 有限公司	10,000.00	100.00
合计		<b>10,000.00</b>	<b>100.00</b>

德丰利达集团持有希谱投资 (上海) 有限公司95%股权, 为德丰利达香港公司的间接控股股东。公司与德丰利达集团 (香港) 有限公司不存在同业竞争的情况。

#### (28) 中国德丰利达国际有限公司 (新加坡)

公司实际控制人李纪丰拟投资的企业, 目前尚未实际出资, 与公司不存在同业竞争情况。

#### (29) 德丰利达国际集团有限公司 (印度尼西亚)

德丰利达国际集团有限公司 (印度尼西亚) 注册资本为2,460.00万美元, 经营范围为: 投资建设度假村, 与公司不存在同业竞争情况。

其股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额 (万美元)	占注册资本比例 (%)
1	中国德丰利达集团 (香港) 有限公司	2,091.00	85.00
2	希谱投资 (上海) 有限公司	369.00	15.00
合计		<b>2,460.00</b>	<b>100.00</b>

综上所述, 截至本公开转让说明书签署之日, 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同业竞争。

### 3、控股股东、实际控制人参股的其他企业

#### (1) 山东福道文化传播有限公司 (以下简称“福道文化”)

福道文化设立于 2014 年 5 月 13 日, 法定代表人为孙爱娜, 注册号为 371021200035658, 注册资本为 300 万元, 注册地址为山东省威海经区蓝星万象城-23 号-B604; 福道文化经营范围为: 组织文化艺术交流活动策划 (不含演出)、会务服务、展览展示服务、市场营销策划、企业形象策划、企业管理咨询与经济信息咨询 (以上咨询均不含外派劳务信息咨询和消费储值、期货、证券及类似咨询业务)、

网络技术服务；工艺品（文物和古董除外）、办公用品、日用百货的销售。（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）

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	王洪君	120.00	40.00
2	孙爱娜	60.00	20.00
3	丛爱娟	60.00	20.00
4	李纪丰	60.00	20.00
合计		300.00	100.00

福道文化在登记的经营范围中，有与公司经营项目相同的部分，但是福道文化实际从事的经营业务为：会务服务、市场营销策划、企业形象策划、企业管理咨询与经济信息咨询，与公司主营业务没有冲突，与公司不存在同业竞争的情况。福道文化已做出承诺：不从事经营范围中与公司存在现实竞争或可能产生竞争的业务。

（2）北京德丰康诺科技有限公司（以下简称“德丰康诺公司”）

德丰康诺公司成立于 2015 年 10 月 9 日；统一社会信用代码：91110105MA0013M19G，法定代表人：黄志强；投资额：500 万元；住所地：北京市朝阳区东四环中路 78 号楼 7 层 8B18；德丰康诺公司经营范围为：技术开发、技术咨询、技术转让；销售 I、II 类医疗器械、电子产品、机械设备、计算机、软件及辅助设备、化妆品；计算机系统服务；数据处理；应用软件开发（不含医用软件）；基础软件服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）；设计、制作、代理、发布广告；医学研究（不含诊疗活动）；互联网信息服务；销售食品。（销售食品、“经营电信业务”；“互联网信息服务”以及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。）

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	德丰利达（北京）控股有限公司	200.00	40.00
2	黄志强	300.00	60.00

合计	500.00	100.00
----	--------	--------

德丰康诺公司在登记的经营范围内，有与公司经营项目相同的部分，但是德丰康诺公司实际从事的经营业务为：移动医疗，与公司主营业务没有冲突，与公司不存在同业竞争的情况。德丰康诺公司已做出承诺：不从事经营范围中与公司存在现实竞争或可能产生竞争的业务，目前德丰康诺公司经营范围正在变更中。

### (3) 中颐德丰产业投资（北京）有限公司（以下简称“中颐德丰”）

中颐德丰成立于 2014 年 11 月 19 日；统一社会信用代码：110228018209417，法定代表人：秦颖；投资额：5,000.00 万元；住所地：北京市密云县经济开发区兴盛南路 8 号开发区办公楼 501 室-983；中颐德丰经营范围为：项目投资；投资管理；资产管理；经济信息咨询；软件开发；承办展览展示活动；会议服务；技术推广；自然科学研究与试验发展；农业科学与研究与试验发展；医学科学与研究与试验发展。

其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	德丰利达资产管理集团有限公司	1,950.00	39.00
2	北京同人鸿业资产管理有限公司	3,050.00	61.00
合计		5,000.00	100.00

中颐公司在登记的经营范围内，有与公司经营项目相同的部分，但是中颐公司实际从事的经营业务为：健康投资、健康培训，与公司主营业务没有冲突，与公司不存在同业竞争的情况。中颐公司已做出承诺：不从事经营范围中与公司存在现实竞争或可能产生竞争的业务，目前中颐公司经营范围正在变更中。**中广德丰变更经营范围后，中颐公司与德丰影业及其子公司登记的经营范围已完全不同，不存在同业竞争。**

综上所述，截至本公开转让说明书签署之日，公司与关联自然人参股的法人间不存在同业竞争。

## (二) 公司与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业的同业竞争情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人近亲属没有对外投资，不存在同业竞争情况。

### （三）关于避免同业竞争的措施

为避免同业竞争，保障股份公司的利益，公司控股股东、实际控制人、持股5%以上股份股东及董事、监事、高级管理人员已出具《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

本人作为德丰影业股份有限公司（以下简称“股份公司”或“公司”）的董事/监事/高级管理人员，为保障德丰影业股份有限公司及其股东的利益，确保德丰影业股份有限公司业务持续发展，避免与其产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

“1、本人承诺将不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股权及其它权益）直接或间接从事或参与任何商业上与德丰影业股份有限公司构成竞争的任何业务或活动，或以其他任何形式取得上述经济实体的控制权，或在上述经济实体中担任高级管理人员或核心技术人员。不以任何方式从事或参与生产任何与德丰影业股份有限公司产品相同、相似或可能取代德丰影业股份有限公司产品的业务活动。本人如从任何第三方获得的商业机会与德丰影业股份有限公司经营的业务有竞争或可能竞争，则本人将立即通知德丰影业股份有限公司，并将该等商业机会让予德丰影业股份有限公司。

2、本人承诺不利用本人对德丰影业股份有限公司了解及获取的信息从事、直接或间接参与和德丰影业股份有限公司相竞争的活动，并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害德丰影业股份有限公司利益的其他竞争行为。该等竞争包括但不限于：直接或间接从德丰影业股份有限公司招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员；不正当地利用德丰影业股份有限公司的无形资产；在广告、宣传上贬损德丰影业股份有限公司的产品形象与企业形象等。

3、本人在作为公司股东期间，本承诺持续有效。如出现因本人违反上述承诺与保证而导致德丰影业股份有限公司或其股东的权益受到损害的情况，本人将依法承担全部经济损失。

4、上述承诺为不可撤销之承诺，本人严格履行上述承诺内容，如有违反，本

人将承担由此产生的一切法律责任。”

## 六、公司最近两年及一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

### （一）关联方资金占用情况

报告期内公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资源（资金）的情形。股份公司设立后，公司在《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》及《关联交易管理制度》中，已规定关联方及关联交易的认定，关联交易定价应遵循的原则，关联股东、关联董事对关联交易的回避制度等，已明确关联交易公允决策的程序，已采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。

### （二）为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的情况。

### （三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东尤其是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》中，规定了关联方及关联交易的认定，关联交易定价应遵循的原则，关联股东、关联董事对关联交易的回避制度等，明确了关联交易的股东大会表决程序和董事会表决程序，已采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。公司的控股股东、实际控制人已出具《避免资金（资源）占用的承诺函》，就避免发生通过关联交易、垫付费用、提供担保及其他方式直接或者间接侵占公司资金、资产或其他资源作出相应承诺。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

## 1、直接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接持有德丰影业股份的情况如下：

序号	姓名	本公司职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	李纪丰	董事长兼总经理	4,800,000.00	4.80
2	符建	董事兼副总经理	1,800,000.00	1.80
3	邹长乐	董事兼副总经理	-	-
4	陈欣	董事	1,200,000.00	1.20
5	陈飞	董事	1,200,000.00	1.20
6	苏畅	监事会主席	-	-
7	马延军	监事	-	-
8	王浩哲	监事	-	-
9	程瑶	财务总监	-	-
10	王思维	董事会秘书	-	-
合计			<b>9,000,000.00</b>	<b>9.00</b>

## 2、间接持股情况

德丰利达集团直接持有公司 89.20%的股份，公司董事长兼总经理李纪丰持有德丰利达集团 100.00%的股权，因此，公司董事长兼总经理李纪丰间接见解持有公司 89.20%的股份。

### （二）相互之间存在亲属关系情况

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

### （三）与申请挂牌公司签订重要协议或作出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签署了劳动合同、保密合同及廉洁自律协议，详细规定了董事、监事、高级管理人员的责任和义务。

为了避免今后出现同业竞争情形，公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》。

## (四) 在其他单位兼职及投资情况

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

序号	姓名	本公司职务	对外投资/任职单位	持股比例 (%)	对外任职职务
1	李纪丰	董事长兼总经理	安徽儒意文化创意产业有限公司	46.00	监事
			北京德丰汇智信息科技有限公司	84.00	执行董事
			北京德丰康诺科技有限公司	40.00	无
			北京奇正悦扬科技有限公司	70.00	董事长
			大同德丰影视基地有限公司	70.00	董事长
			大冶市雷山温泉度假村管理有限公司	100.00	执行董事
			德丰康寿国际健康管理（北京）有限公司	75.00	执行董事
			德丰利达（北京）寄卖有限公司	100.00	执行董事
			德丰利达（北京）控股有限公司	100.00	执行董事
			德丰利达资产管理集团有限公司	100.00	执行董事
			德丰润鑫（北京）生态资源科技开发有限公司	55.00	执行董事
			德丰阳光（北京）国际旅行社有限公司	65.00	无
			湖北德丰旅游开发有限公司	85.00	执行董事
			江苏遵意礼品工艺有限公司	46.00	监事
			南阳丹江坐禅谷旅游有限责任公司	90.00	执行董事
			南阳雁口峡开发有限公司	100.00	执行董事
			青岛计世德丰信息产业发展有限公司	51.00	无
			瑞安森（北京）国际投资发展有限公司	60.00	监事
			莎车县德丰利达民用洁净型煤厂	100.00	负责人
			山东福道文化传播有限公司	20.00	监事
威海德丰旅游发展有限公司	100.00	执行董事			
威海德丰生物科技有限公司	100.00	执行董事			

			威海德丰新型材料有限公司（注销中）	70.00	执行董事兼经理
			威海利达生物科技有限公司	100.00	执行董事
			威海奇悦电子科技有限公司	66.00	执行董事
			威海市德丰大英温泉旅游开发有限公司	85.00	执行董事
			希谱投资（上海）有限公司	95.00	监事
			新疆德丰利达矿业有限公司	80.00	无
			郑州德丰天缘旅游开发有限公司	70.00	执行董事
			中国德丰利达国际有限公司（新加坡）	暂无出资	董事
			中国德丰利达集团（香港）有限公司	95.00	无
			德丰利达国际集团有限公司（印度尼西亚）	95.00	董事
			中颐德丰产业投资（北京）有限公司	39.00	监事
2	符建	董事兼副总经理	安徽儒意文化创意产业有限公司	8.00	执行董事
			江苏遵意礼品工艺有限公司	8.00	执行董事
3	邹长乐	董事兼副总经理	无	-	-
4	陈欣	董事	无	-	-
5	陈飞	董事	德丰利达（北京）控股有限公司	-	监事
			聚影投资管理（上海）有限公司	50.00	监事
			德丰阳光（北京）国际旅行社有限公司	35.00	执行董事
6	苏畅	监事会主席	温州市百家文化策划有限公司	15.00	无
7	马延军	监事	无	-	-
8	王浩哲	监事	无	-	-
9	程瑶	财务总监	无	-	-
10	王思维	董事会秘书	无	-	-

注 1：经项目组核查，李纪丰已向德丰利达资产管理集团有限公司提出辞职报告并不再履行经理职务，已于 2016 年 8 月 2 日办理完毕工商变更，后续将不再任德丰利达资产管理集团有限公司经理。

注 2：威海德丰新型材料有限公司正在办理注销手续。

#### **（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况**

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突的情况。

#### **（六）最近两年及一期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情况**

最近两年及一期，公司董事、监事和高级管理人员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情况。

#### **（七）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形**

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

#### **（八）公司董事、监事和高级管理人员的诚信状况**

最近两年及一期，公司董事、监事、高级管理人员没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；没有应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有主要或直接责任的情况；没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。

公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

## **八、最近两年及一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因**

最近两年及一期，公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

#### **（一）董事变动情况**

2016 年 1 月之前，德丰天润有限未设董事会，仅设执行董事，执行董事为李纪丰。

2016 年 1 月 1 日，德丰天润有限作出股东会决议，免去李纪丰执行董事职务，选举李纪丰、符建、徐淑文、陈飞、陈欣为公司董事，组成董事会，李纪丰任董事

长。

2016年5月19日，公司召开创立大会暨2016年第一次股东大会，选举李纪丰、符建、邹长乐、陈飞、陈欣担任公司董事，组成公司第一届董事会。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举李纪丰为董事长。

## （二）监事变动情况

2014年9月1日，德丰天润有限作出股东会决议，公司监事由朱丽萍变更为陈飞。

2016年1月1日，德丰天润有限作出股东会决议，公司监事由陈飞变更为李雪。

2016年5月19日，公司召开创立大会暨2016年第一次股东大会，选举苏畅、马延军为股东代表监事，与公司职工大会选举的职工代表监事王浩哲共同组成公司第一届监事会。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举苏畅为监事会主席。

## （三）高级管理人员

德丰天润有限公司总经理为李纪丰。

2016年5月19日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任李纪丰为公司总经理，聘任符建、邹长乐为公司副总经理，聘任程瑶为公司财务总监，聘任王思维为公司董事会秘书。

股份公司成立后，公司完善了法人治理结构，建立健全了三会制度，形成了以李纪丰为董事长、总经理的日常经营管理团队。公司上述董事、监事和高级管理人员变化系为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定，对公司的持续经营不会产生重大影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期经审计的财务报表

#### (一) 合并资产负债表

货币单位：元

资产	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	44,062,561.36	15,689,316.51	5,921,954.59
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	46,201,635.00	1,150,860.40	-
预付款项	165,407,602.50	109,564,034.20	-
其他应收款	530,830.17	757,391.73	144,050.40
存货	39,449,464.43	62,166,395.06	25,796,674.57
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>295,652,093.46</b>	<b>189,327,997.90</b>	<b>31,862,679.56</b>
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	681,558.43	731,923.47	164,701.80
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	8,333.35	9,722.23	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	76,161.04	87,469.39	-
递延所得税资产	614,900.86	25,108.58	1,895.40
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,380,953.68</b>	<b>854,223.67</b>	<b>166,597.20</b>
<b>资产总计</b>	<b>297,033,047.14</b>	<b>190,182,221.57</b>	<b>32,029,276.76</b>

## 资产负债表（续）

货币单位：元

负债和所有者权益	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：	-	-	-
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	34,931,143.80	31,480,140.98	7,524,161.04
预收款项	500,000.00	418,900.00	
应付职工薪酬	429,478.85	349,108.18	93,213.39
应交税费	9,172,527.21	28,896.87	5,260.43
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	143,336,076.47	153,592,802.38	6,862,539.64
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>188,369,226.33</b>	<b>185,869,848.41</b>	<b>14,485,174.50</b>
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>188,369,226.33</b>	<b>185,869,848.41</b>	<b>14,485,174.50</b>
所有者权益（或股东权益）：	-	-	-
实收资本（或股本）	100,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	691,472.70	691,472.70	10,000,000.00
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	695,307.03	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	7,277,041.08	-6,379,099.54	-2,455,897.74
<b>所有者权益合计</b>	<b>108,663,820.81</b>	<b>4,312,373.16</b>	<b>17,544,102.26</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>297,033,047.14</b>	<b>190,182,221.57</b>	<b>32,029,276.76</b>

## (二) 合并利润表

货币单位：元

项 目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
<b>一、营业收入</b>	<b>67,245,065.36</b>	<b>25,990,009.60</b>	<b>104,834.95</b>
减：营业成本	42,718,390.23	21,781,816.75	60,940.54
营业税金及附加	424,905.88	81,870.41	377.40
销售费用	639,012.95	1,644,537.56	388,182.53
管理费用	2,488,470.34	5,667,478.11	1,976,683.23
财务费用	-256,506.64	-23,603.67	-16,916.25
资产减值损失	2,359,169.11	92,852.72	7,581.60
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	-	-	-
汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>18,871,623.49</b>	<b>-3,254,942.28</b>	<b>-2,312,014.10</b>
加：营业外收入	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>18,871,623.49</b>	<b>-3,254,942.28</b>	<b>-2,312,014.10</b>
减：所得税费用	4,520,175.84	-23,213.18	-1,895.40
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>14,351,447.65</b>	<b>-3,231,729.10</b>	<b>-2,310,118.70</b>
<b>五、每股收益：</b>	-	-	-
(一) 基本每股收益	0.33	-0.32	-0.23
(二) 稀释每股收益	0.33	-0.32	-0.23
<b>六、其他综合收益</b>	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>14,351,447.65</b>	<b>-3,231,729.10</b>	<b>-2,310,118.70</b>

## (三) 合并现金流量表

货币单位：元

项 目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	23,993,244.66	26,756,878.40	107,980.00
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	40,914,636.27	136,122,364.60	17,967,673.29
经营活动现金流入小计	64,907,880.93	162,879,243.00	18,075,653.29
购买商品、接受劳务支付的现金	70,654,475.03	126,447,604.72	11,342,434.17
支付给职工以及为职工支付的现金	1,161,842.44	2,721,229.29	854,784.00
支付的各项税费	262,109.91	434,427.44	22,816.84
支付其他与经营活动有关的现金	52,745,854.68	4,129,942.52	7,114,662.69
经营活动现金流出小计	124,824,282.06	133,733,203.97	19,334,697.70
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-59,916,401.13</b>	<b>29,146,039.03</b>	<b>-1,259,044.41</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	3,300,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	3,300,000.00	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,354.02	878,677.11	139,068.00
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	5,000,000.00	18,500,000.00	-
投资活动现金流出小计	5,010,354.02	19,378,677.11	139,068.00
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,710,354.02</b>	<b>-19,378,677.11</b>	<b>-139,068.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	-	-	-
吸收投资收到的现金	90,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	90,000,000.00	-	-
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	-	-	-
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>90,000,000.00</b>	-	-
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-

五、现金及现金等价物净增加额	28,373,244.85	9,767,361.92	-1,398,112.41
加：期初现金及现金等价物余额	15,689,316.51	5,921,954.59	7,320,067.00
六、期末现金及现金等价物余额	44,062,561.36	15,689,316.51	5,921,954.59

## (四) 合并所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2016年1-3月								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00	691,472.70	-	-	-	-	-6,379,099.54	-	4,312,373.16
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	10,000,000.00	691,472.70	-	-	-	-	-6,379,099.54	-	4,312,373.16
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	90,000,000.00	-	-	-	-	695,307.03	13,656,140.62	-	104,351,447.65
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	14,351,447.65	-	14,351,447.65
(二) 股东投入和减少资本	90,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	90,000,000.00
1. 股东投入资本	90,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	90,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	695,307.03	-695,307.03	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	695,307.03	-695,307.03	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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(以负号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>100,000,000.00</b>	<b>691,472.70</b>	-	-	-	<b>695,307.03</b>	<b>7,277,041.08</b>	-	<b>108,663,820.81</b>

货币单位：元

项目	2015 年度								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-	-	-2,455,897.74	-	17,544,102.26	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

二、本年年初余额	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-	-	-2,455,897.74	-	17,544,102.26
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-9,308,527.30	-	-	-	-	-3,923,201.80	-	-13,231,729.10
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-3,231,729.10	-	-3,231,729.10
(二) 股东投入和减少资本	-	-9,308,527.30	-	-	-	-	-691,472.70	-	-10,000,000.00
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-9,308,527.30	-	-	-	-	-691,472.70	-	-10,000,000.00
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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(以负号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	10,000,000.00	691,472.70	-	-	-	-	-6,379,099.54	-	4,312,373.16

货币单位：元

项目	2014 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-13,344.57	-	9,986,655.43
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	10,000,000.00	-	-	-	-	-132,434.47	-	9,867,565.53
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-	-	-145,779.04	-	19,854,220.96
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-2,310,118.70	-	-2,310,118.70
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-2,310,118.70	-	-2,310,118.70
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 (以负号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	-	-	-	-	<b>-2,455,897.74</b>	-	<b>17,544,102.26</b>

## (五) 母公司资产负债表

货币单位：元

资产	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	34,423,306.65	12,844,292.08	494,557.46
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	44,286,017.00	865,860.40	-
预付款项	78,300,000.00	50,540,000.00	-
其他应收款	467,476.00	317,927.00	69,012.26
存货	8,719,807.85	49,372,925.95	23,771,058.78
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>166,196,607.50</b>	<b>113,941,005.43</b>	<b>24,334,628.50</b>
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	19,308,527.30	9,308,527.30	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	43,150.88	53,941.61	66,095.99
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	8,333.35	9,722.23	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	588,861.75	15,576.15	94.50
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>19,948,873.28</b>	<b>9,387,767.29</b>	<b>66,190.49</b>
<b>资产总计</b>	<b>186,145,480.78</b>	<b>123,328,772.72</b>	<b>24,400,818.99</b>

资产负债表（续）

货币单位：元

负债和所有者权益	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：	-	-	-
短期借款	-	-	-

负债和所有者权益	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	19,677,382.76	28,615,979.94	4,660,000.00
预收款项	-	418,900.00	-
应付职工薪酬	266,742.59	189,714.15	93,213.39
应交税费	8,214,019.61	-288,086.00	6,002.27
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	51,034,265.56	90,079,891.47	11,806,161.04
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>79,192,410.52</b>	<b>119,016,399.56</b>	<b>16,565,376.70</b>
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>79,192,410.52</b>	<b>119,016,399.56</b>	<b>16,565,376.70</b>
所有者权益（或股东权益）：	-	-	-
实收资本（或股本）	100,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	695,307.03	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	6,257,763.23	-5,687,626.84	-2,164,557.71
<b>所有者权益合计</b>	<b>106,953,070.26</b>	<b>4,312,373.16</b>	<b>7,835,442.29</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>186,145,480.78</b>	<b>123,328,772.72</b>	<b>24,400,818.99</b>

## (六) 母公司利润表

货币单位：元

项 目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
一、营业收入	<b>61,095,819.87</b>	<b>16,077,743.78</b>	<b>104,834.95</b>
减：营业成本	40,831,597.83	14,755,606.20	60,940.54
营业税金及附加	398,877.41	32,356.26	377.40
销售费用	233,133.78	779,002.65	388,182.53
管理费用	1,084,318.54	3,300,470.70	1,814,441.80
财务费用	-287,915.73	-4,540.55	-8,177.68
资产减值损失	2,293,142.40	61,926.60	378.00
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	<b>16,542,665.64</b>	<b>-2,847,078.08</b>	<b>-2,151,307.64</b>
加：营业外收入			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	<b>16,542,665.64</b>	<b>-2,847,078.08</b>	<b>-2,151,307.64</b>
减：所得税费用	3,901,968.54	-15,481.65	-94.50
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	<b>12,640,697.10</b>	<b>-2,831,596.43</b>	<b>-2,151,213.14</b>
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	<b>12,640,697.10</b>	<b>-2,831,596.43</b>	<b>-2,151,213.14</b>

## (七) 母公司现金流量表

货币单位：元

项 目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	18,691,484.41	16,549,876.40	107,980.00
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	7,226.07	56,566,626.74	7,941,095.42
经营活动现金流入小计	18,698,710.48	73,116,503.14	8,049,075.42
购买商品、接受劳务支付的现金	23,271,063.39	37,727,209.44	6,721,090.68
支付给职工以及为职工支付的现金	606,297.12	1,762,297.88	796,433.00
支付的各项税费	26,544.12	315,441.09	15,075.00
支付其他与经营活动有关的现金	51,515,689.57	2,367,335.27	7,043,209.11
经营活动现金流出小计	75,419,594.20	42,172,283.68	14,575,807.79
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-56,720,883.72</b>	<b>30,944,219.46</b>	<b>-6,526,732.37</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	3,300,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	3,300,000.00	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	101.71	94,484.84	82,618.00
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	10,000,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	5,000,000.00	18,500,000.00	-
投资活动现金流出小计	15,000,101.71	18,594,484.84	82,618.00
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-11,700,101.71</b>	<b>-18,594,484.84</b>	<b>-82,618.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	-	-	-
吸收投资收到的现金	90,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	90,000,000.00	-	-
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	-	-	-
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>90,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

五、现金及现金等价物净增加额	21,579,014.57	12,349,734.62	-6,609,350.37
加：期初现金及现金等价物余额	12,844,292.08	494,557.46	7,103,907.83
六、期末现金及现金等价物余额	34,423,306.65	12,844,292.08	494,557.46

## (八) 母公司所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2016年1-3月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-5,687,626.84	4,312,373.16
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-5,687,626.84	4,312,373.16
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	90,000,000.00	-	-	-	-	695,307.03	11,945,390.07	102,640,697.10
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	12,640,697.10	12,640,697.10
（二）股东投入和减少资本	90,000,000.00	-	-	-	-	-	-	90,000,000.00
1. 股东投入资本	90,000,000.00	-	-	-	-	-	-	90,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	695,307.03	-695,307.03	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	695,307.03	-695,307.03	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
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(以负号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>100,000,000.00</b>	-	-	-	-	<b>695,307.03</b>	<b>6,257,763.23</b>	<b>106,953,070.26</b>

货币单位：元

项目	2015 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,164,557.71	7,835,442.29
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,164,557.71	7,835,442.29

三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-3,523,069.13	-3,523,069.13
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-2,831,596.43	-2,831,596.43
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-691,472.70	-691,472.70
1. 提取盈余公积							-	-
2. 对股东的分配								-
3. 其他							-691,472.70	-691,472.70
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
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（以负号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-5,687,626.84	4,312,373.16

货币单位：元

项目	2014 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-13,344.57	9,986,655.43
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-13,344.57	9,986,655.43
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-2,151,213.14	-2,151,213.14
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-2,151,213.14	-2,151,213.14
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
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(以负号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>	-	-	-	-	-	<b>-2,164,557.71</b>	<b>7,835,442.29</b>

## 二、财务报表的编制基础、遵循企业会计准则的声明

### （一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及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，本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。

### （二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 3 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况及 2016 年 1-3 月、2015 年度、2014 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

## 三、审计意见

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-3 月财务会计报告已经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了报告号为“亚会 B 审字（2016）1383 号”的标准无保留意见审计报告。

## 四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）主要会计政策、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

本公司及子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本申报财务报表时所采用的货币为人民币。本公司下属合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

## 4、现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 5、外币业务

本公司发生外币业务，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对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，计入当期损益。

## 6、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，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。

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。

## （2）金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产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，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：

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。对于此类金融资产，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。

持有至到期投资：

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，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项：

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。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。

可供出售金融资产：

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行

后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

### （3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未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的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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。对于此类金融负债，按照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负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

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。

### （4）金融工具的公允价值

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。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。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。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生

经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

#### （5）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，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化、债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- ⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）。低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续 12 个月均低于其初始投资成本；

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产：

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，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。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，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，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金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产：

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接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，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的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。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

以成本计量的金融资产：

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发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

#### （6）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已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。

本公司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，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

#### （7）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。

### 7、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

应收款项包括应收账款、其他应收款。

#### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 100.00 万元（含 100.00 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，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。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

## (2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

## (3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
关联方组合	合并范围内关联方	不计提

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1年以内（含1年）	5.00	5.00
1-2年（含2年）	10.00	10.00
2-3年（含3年）	20.00	20.00
3-4年（含4年）	30.00	30.00
4-5年（含5年）	50.00	50.00
5年以上	100.00	100.00

## 8、存货

### (1) 存货的分类

本公司存货分为库存商品、在产品等。

①库存商品系公司投资拍摄完成并已取得《电影片公映许可证》或《电视剧发行许可证》的影视剧产品。

②在产品系公司投资拍摄尚在摄制中或虽然已摄制完成但尚未取得《电影片公映许可证》或《电视剧发行许可证》的影视剧产品。

### (2) 发出存货的计价方法

①本公司存货取得时按实际成本计价。摄制影视剧业务的具体核算方法：  
A.自制拍摄影视剧根据实际发生的支出核算成本； B.本公司除自制拍摄影视剧

外，联合摄制以及委托其他单位拍摄影视剧的，公司预付给受托方的制片款项，先通过“预付制片款”、“预付账款”科目核算，当完成摄制并结算后，按实际结算金额转做库存商品成本。

②发出存货采用个别计价法，自符合收入确认条件之日起，按以下方法和规定结转销售成本：

A.一次性卖断国内全部著作权的，在确认收入时，将全部实际成本一次性结转销售成本；

B.采用按票款、发行收入等分账结算方式，或采用多次、局部（特定院线或一定区域、一定时期内）将发行权、放映权转让给部分电影院线（发行公司）或电视台等，且仍可继续向其他单位发行、销售的影视剧，一般在符合收入确认条件之日起，不超过 24 个月的期间内，采用计划收入比例法将其全部实际成本逐笔（期）结转销售成本。

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

### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 9、长期股权投资

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

#### （1）投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

#### （2）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控

制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，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，应当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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，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《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销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。

对于 2007 年 1 月 1 日之前已经持有的对联营企业及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，在扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额后，确认投资损益。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享

有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

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

#### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、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，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 10、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 11、固定资产的确认和计量

### (1) 固定资产确认条件

本公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
运输设备	4.00	5.00	23.75
办公家具	5.00	5.00	19.00
电子设备及其他	3.00-5.00	5.00	19.00--31.67

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

### (4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资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将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

#### （5）其他说明

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

## 12、无形资产

本公司无形资产全部为办公软件。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
办公软件	2年	直线法	-

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

### 13、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。

## 14、职工薪酬

### （1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”期项目。

### （2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

### （3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

#### 设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### 设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加

额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

#### （4）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列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：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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

#### （5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

### 15、收入确认

#### （1）一般原则

##### ①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，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

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、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让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

## (2) 收入确认的具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

### ① 电视剧销售收入

电视剧产品的收入确认和成本结转的会计处理方法相同，即公司在电视剧完成摄制并经电视行政主管部门审查通过，取得《电视剧发行许可证》后，电视剧拷贝、播映带和其他载体转移给购货方，相关经济利益很可能流入公司时确认收入。收入确认的具体时点通常为电视剧母带移交并经对方签收确认的日期，金额为双方签订的合同金额。

### ② 电影销售收入

电影版权收入指在影片取得广播电影电视行政管理部门颁发的《电影片公映许可证》、母带已经交付给买方并经对方签收确认，相关经济利益很可能流入本公司时确认收入。

### ③ 让渡资产使用权收入

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

### ④演出门票及文化活动收入

演出门票及文化活动在产品或服务已提交至客户，并收到客户签收确认的结算单据时确认收入。

## 16、递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

## 17、租赁

本公司将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确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

### (1) 本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司按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。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

### (2) 本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

## 18、重要的会计判断和会计估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

### (1) 营业成本

由于影视行业的成本结转往往存在跨周期情形，公司影视剧业务的成本结转采用计划收入比例法。在该办法下，成本与收入配比的准确程度依赖于对影视剧收入预测的准确性。公司存在经济环境、市场环境发生重大变化或者判断失误、非人为的偶发性因素等原因，导致预测收入与实际收入差异较大，公司将依据实

际情况重新进行预测并调整销售成本率。

## (2) 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，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要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。

## (二) 会计政策、会计估计变更

### 1、重要会计政策变更

2014年1月至6月，财政部发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》和《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，修订了《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》，除企业会计准则第37号自2014年年度财务报告起施行外，上述其他准则于2014年7月1日起施行。

上述准则的采用对本公司报告期内财务报表的项目和金额无重大影响。

### 2、重要会计估计变更

报告期内公司未发生重大会计估计变更。

## 五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

### (一) 最近两年一期的主要财务指标

指标	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计(万元)	29,703.30	19,018.22	3,202.93
股东权益合计(万元)	10,866.38	431.24	1,754.41
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	10,866.38	431.24	1,754.41
每股净资产(元)	1.09	0.43	1.75
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.09	0.43	1.75

资产负债率(母公司)	42.54%	96.50%	67.89%
流动比率(倍)	1.57	1.02	2.20
速动比率(倍)	1.36	0.68	0.42
<b>指标</b>	<b>2016年1-3月</b>	<b>2015年度</b>	<b>2014年度</b>
营业收入(万元)	6,724.51	2,599.00	10.48
净利润(万元)	1,435.14	-323.17	-231.01
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	1,435.14	-323.17	-231.01
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	1,435.14	-283.16	-215.12
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)	1,435.14	-283.16	-215.12
毛利率	36.47%	16.19%	41.87%
净资产收益率	32.02%	-20.29%	-12.35%
扣除非经常性损益后净资产收益率	32.02%	-17.78%	-11.50%
基本每股收益(元/股)	0.33	-0.32	-0.23
稀释每股收益(元/股)	0.33	-0.32	-0.23
应收账款周转率(次)	2.70	42.91	-
存货周转率(次)	0.84	0.50	0.004
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-5,991.64	2,914.60	-125.90
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.60	2.91	-0.13

注1: 每股收益和净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)计算填列。

注2: 为了增强财务数据及比率的可比性, 各期的每股净资产和每股经营活动产生的现金流量净额计算过程中所使用的股份数以各期实际股份数为基础计算; 其中, 2016年3月末、2015年末、2014年末股份数分别是10000万股、1000万股和1000万股。

表中相关指标的计算公式如下:

(1) 每股净资产=期末净资产/期末股本总额

(2) 资产负债率=负债总计/资产总计

- (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) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- (6) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额
- (7) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额
- (8) 每股经营活动的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

## 1、盈利能力分析

### (1) 毛利率分析

公司营业收入结构和分产品毛利率情况详见下表：

产品名称	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	收入占比 (%)	毛利率 (%)	收入占比 (%)	毛利率 (%)	收入占比 (%)	毛利率 (%)
电视剧销售	90.76	33.06	0.98	36.70	100.00	41.87
大型文化活动	9.24	-	99.02	-	-	-
其中：						
1、文化活动	9.24	70.03	38.14	29.12	-	-
2、演出门票	-	-	60.88	7.76	-	-
<b>合计</b>	<b>100.00</b>	<b>36.47</b>	<b>100.00</b>	<b>16.19</b>	<b>100.00</b>	<b>41.87</b>

公司主营电视剧制作及销售、文化活动策划及组织举办演唱会等；报告期内，公司毛利率水平波动较大。2016年1-3月、2015年度和2014年度公司的综合毛利率分别为36.47%、16.19%和41.87%，公司毛利率的波动与不同年度公司各类业务板块收入占比波动有较大关系，公司2015年度综合毛利率水平显著低于2014年度和2016年1-3月份；2015年度，公司因与第三方合作举办了赵传演唱会及2016年跨年演唱会，实现演出门票类业务收入达到15,821,759.81元，占2015年度总收入的60.88%，组织演唱会类活动相比较拍摄电视剧及策划大型文化宣传活动而言具有投入较少、门槛较低、周期较短且技术壁垒不高等特点，此外，2015年度举办的演唱会也因前期宣传力度不足，宣传效果不显著，因此该类业务的毛利率水平也显著低于其他两类业务；演唱会类活动的盈利能力受制于艺人知名度、宣传力度、受众定位精准度甚至演唱会时间地点安排（如与其他知名艺

人演唱会时间、地点相同)等因素,盈利能力不确定性较大。

根据同行业挂牌公司光彩传媒(股票代码:834842)及上亿传媒(股票代码:834992)公开披露的财务信息,影视剧行业综合毛利率情况如下:

同行业挂牌公司	主营业务	2015年度(%)	2014年度(%)
光彩传媒	电视剧及电影的投资、制作和发行。	31.97	24.74
上亿传媒	影视剧制作、发行、投资及衍生业务。	32.60	31.10
上述公司平均毛利率	-	32.29	27.92
德丰影业	影视剧的投资、制作和发行;举办大型文化活动。	16.19	41.87

通过上表可以看出,影视剧业务同行业平均毛利率水平围绕32%上下波动,与公司2015年度、2016年1-3月电视剧业务毛利率水平较为相近。报告期内公司电视剧销售业务毛利率水平波动幅度不大,基本符合行业情况;报告期内文化活动业务主要是指子公司中广德丰文化投资(北京)有限公司于2015年度打造的大型文化活动《“一带一路”万里行》等文化活动;公司分别在2016年1-3月和2015年度借助《“一带一路”万里行》文化活动实现了5,660,377.34元和9,912,265.82元广告宣传服务收入及相关衍生产品特许生产服务收入;随着《“一带一路”万里行》活动知名度的提高,该业务给公司带来的收入也显著提升,此外,《“一带一路”万里行》活动在开展初期投入较高,综上所述原因使公司文化活动类业务毛利率水平从2015年度的29.12%大幅上升到70.03%。

## (2) 净资产收益率及每股收益分析

公司2016年1-3月、2015年度、2014年度净资产收益率分别32.02%、-20.29%和-12.35%,每股收益分别为0.33元、-0.32元、-0.23元;报告期内公司分别实现净利润14,351,447.65元、-3,231,729.10元和-2,310,118.70元,2015年度和2014年度净利润均为负数;公司成立于2013年10月,2014年度,公司还处于初创期,只实现了营业收入104,834.95元,但诸如办公场地租赁费、人员工资、办公费等刚性支出是不可避免的,因此导致2014年度净利润为-2,310,118.70元;2015年度公司虽然实现了25,990,009.60元收入,但其中15,821,759.81元为演出门票收入,2015年度该类收入毛利率仅有7.76%,公司净利润依然为负;2016年1-3

月份公司营业收入高速增长，主要得益于公司前期拍摄的电视作品实现了销售，为公司带来了净利润的大幅上升；公司分别在 2016 年 3 月 6 日、2016 年 3 月 8 日将电视剧《青春无季》、《守望正义》版权以 4,300.00 万元和 2,200.00 万元的价格销售给新影东升（北京）影视文化有限公司，2016 年 1-3 月份公司实现了净利润 14,351,447.65 元；此外，2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日公司实收资本为 1,000.00 万元，2016 年 1 月、2016 年 3 月公司进行了两次增资，截至 2016 年 3 月 31 日，公司实收资本合计增至 10,000.00 万元。

### （3）扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

公司 2016 年 1-3 月、2015 年度、2014 年度扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 32.02%、-17.78%、-11.50%。报告期内，公司净资产收益率与扣除非经常性损益后的净资产收益率差异不大。2016 年 1-3 月、2015 年度、2014 年度公司扣除所得税影响后的非经常性损益净额分别为 0 元、-400,132.67 元、-158,905.56 元，2015 年度、2014 年度非经常性损益系同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益。

综上所述，2015 年度、2014 年度公司净利润为负主要与其处于初创期有关，随着公司业务规模的逐步扩大及经营管理能力的逐步提高，在未来，公司的盈利能力将进一步提高。

## 2、偿债能力分析

从报告期的偿债能力指标来看，公司 2016 年 3 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日资产负债率分别为 42.54%、96.50%、67.89%，流动比率分别为 1.57、1.02、2.20，速动比率分别为 1.36、0.68、0.42。

报告期内，公司偿债能力指标具有一定的波动性，这主要与公司股东权益波动较大有关；公司总体负债水平较为稳定，公司 2016 年 3 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日负债数分别为 188,369,226.33 元、185,869,848.41 元和 14,485,174.50 元；2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日公司资产负债率较高与其处于初创期，资本投入较少负债较高有关；2016 年 1 月、2016 年 3 月公司进行了两次增资，实收资本合计增加了 90,000,000.00 元，因此截至 2016 年 3 月 31 日，公司偿债指标显著改善。

综上所述，截至 2016 年 3 月 31 日，公司长短期偿债能力得到明显改善，偿

债风险较小，公司负债数额较为稳定，财务政策比较稳健。

### 3、营运能力分析

从公司报告期的营运指标来看，2016年1-3月、2015年度、2014年度应收账款周转率分别为2.70、42.91、N/A。2016年3月31日应收账款周转率较2015年12月31日有大幅下降，主要系公司在2016年3月6日、2016年3月8日将电视剧《青春无季》、《守望正义》版权以4300万元和2200万元的价格销售给新影东升（北京）影视文化有限公司，截至2016年3月31日，确认了45,500,000.00元应收账款，导致应收账款大幅提高，该笔应收账款处于信用期，发生坏账的风险较小。2016年6月23日，公司收到新影东升（北京）影视文化有限公司支付的32,500,000.00元销售款，公司对新影东升（北京）影视文化有限公司应收账款下降为13,000,000.00元。

2016年1-3月、2015年度、2014年度，公司存货周转率分别为0.84、0.50、0.004，存货周转率水平逐步提高，这与公司在前期投资摄制的影片逐步实现收入、经营情况逐渐向好有关。

### 4、现金流量分析

从公司报告期的现金流量来看，2016年1-3月、2015年度、2014年度现金及现金等价物净增加额分别为28,373,244.85元、9,767,361.92元及-1,398,112.41元，具体情况如下：

货币单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	-59,916,401.13	29,146,039.03	-1,259,044.41
投资活动产生的现金流量净额	-1,710,354.02	-19,378,677.11	-139,068.00
筹资活动产生的现金流量净额	90,000,000.00	-	-
汇率变动对现金的影响	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	28,373,244.85	9,767,361.92	-1,398,112.41

公司收到的其他与经营活动有关的现金主要为控股股东德丰利达资产管理集团有限公司向公司提供的无息借款，明细如下：

货币单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
利息收入	15,669.38	28,187.37	20,418.25
往来款及其他	40,898,966.89	136,094,177.23	17,947,255.04
<b>合计</b>	<b>40,914,636.27</b>	<b>136,122,364.60</b>	<b>17,967,673.29</b>

支付的其他与经营活动有关的现金主要为归还控股股东德丰利达资产管理集团有限公司向公司提供的无息借款、付现的管理费用和营业费用等，具体明细如下：

货币单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
付现的营业费用、管理费用及营业外支出	1,847,607.49	3,860,089.08	1,257,160.69
支付的往来款	50,856,065.59	265,269.74	5,854,000.00
银行手续费	42,181.60	4,583.70	3,502.00
<b>合计</b>	<b>52,745,854.68</b>	<b>4,129,942.52</b>	<b>7,114,662.69</b>

将净利润调节为经营活动现金流量：

货币单位：元

补充资料	2016年1-3月	2015年度	2014年度
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>			
净利润	14,351,447.65	-3,231,729.10	-2,310,118.70
加：资产减值准备	2,359,169.11	92,852.72	7,581.60
固定资产折旧	60,719.06	179,644.33	41,241.20
无形资产摊销	1,388.88	1,388.88	1,911.66
长期待摊费用摊销	11,308.35	33,230.61	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	--	--	--
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	--	--	--
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	--	--	--
财务费用（收益以“-”号填列）	-283,018.86	--	--
投资损失（收益以“-”号填列）	--	--	--
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-589,792.28	-23,213.18	-1,895.40
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	--	--	--
存货的减少（增加以“-”号填列）	22,716,930.63	-36,369,720.49	-18,805,654.67

经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-106,026,950.45	-92,359,258.39	4,449,724.10
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,482,396.78	161,322,843.65	15,358,165.80
其他	--	--	--
经营活动产生的现金流量净额	-59,916,401.13	29,146,039.03	-1,259,044.41
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>			
债务转为资本	--	--	--
一年内到期的可转换公司债券	--	--	--
融资租入固定资产	--	--	--
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>			
现金的期末余额	44,062,561.36	15,689,316.51	5,921,954.59
减：现金的期初余额	15,689,316.51	5,921,954.59	7,320,067.00
加：现金等价物的期末余额	--	--	--
减：现金等价物的期初余额	--	--	--
现金及现金等价物净增加额	28,373,244.85	9,767,361.92	-1,398,112.41

从公司经营活动的现金流情况来看，2016年1-3月、2015年度、2014年度经营活动产生的现金流量净额分别为-59,916,401.13元、29,146,039.03元、-1,259,044.41元，报告期内经营活动产生现金流量净额波动较大；2016年1-3月、2015年度、2014年度公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为23,993,244.66元、26,756,878.40元、107,980.00元，占当期营业收入的比重分别为35.68%、102.95%、103.00%；除2016年1-3月份外，2015年度、2014年度销售回款情况均很好，2016年度1-3月份销售商品、提供劳务收到的现金占当期营业收入比重较低主要系公司在2016年3月6日、2016年3月8日将电视剧《青春无季》、《守望正义》版权以4300万元和2200万元的价格销售给新影东升（北京）影视文化有限公司，截至2016年3月31日，确认了45,500,000.00元应收账款，该笔应收账款处于信用期。此外，报告期内公司控股股东德丰利达资产管理集团有限公司向公司提供无息借款、公司归还此类无息借款等行为对公司经营活动产生的现金流量净额产生了较大的影响。

从公司投资活动产生的现金流情况来看，2016年1-3月、2015年度、2014年度投资活动产生的现金流量净额分别为-1,710,354.02元、-19,378,677.11元、-139,068.00元。2015年度投资活动现金流为-19,378,677.11元的原因主要是2015

年度公司对外预付了将来获取固定收益的制片投资款 18,500,000.00 元。

从公司筹资活动产生的现金流情况来看，2016 年 1-3 月、2015 年度、2014 年度筹资活动产生的现金流量净额分别为 90,000,000.00 元、0 元、0 元。2016 年 1-3 月份筹资活动产生的现金流量净额为 90,000,000.00 元，主要是公司在 2016 年 1 月、2016 年 3 月进行了两次增资，实收资本合计增加了 90,000,000.00 元。

## （二）营业收入、利润和毛利率情况

### 1、收入具体确认方法

本公司确认收入的具体方法如下：

#### （1）电视剧销售收入

电视剧产品的收入确认和成本结转的会计处理方法相同，即公司在电视剧完成摄制并经电视行政主管部门审查通过，取得《电视剧发行许可证》后，电视剧拷贝、播映带和其他载体转移给购货方，相关经济利益很可能流入公司时确认收入。收入确认的具体时点通常为电视剧母带移交并经对方签收确认的日期，金额为双方签订的合同金额。

#### （2）电影销售收入

电影版权收入指在影片取得广播电影电视行政管理部门颁发的《电影片公映许可证》、母带已经交付给买方并经对方签收确认，相关经济利益很可能流入本公司时确认收入。

#### （3）让渡资产使用权收入

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

#### （4）演出门票及文化活动收入

演出门票及文化活动在产品或服务已提交至客户，并收到客户签收确认的结算单据时确认收入。

### 2、按业务类别列示的营业收入及成本的主要构成

#### （1）营业收入及成本的主要构成

货币单位：元

项目	2016年1-3月			
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	收入占比(%)
电视剧销售	61,032,548.21	40,856,205.52	33.06	90.76
大型文化活动	6,212,517.15	1,862,184.71	70.03	9.24
其中：				
1、文化活动	6,212,517.15	1,862,184.71	70.03	9.24
2、演出门票	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>67,245,065.36</b>	<b>42,718,390.23</b>	<b>36.47</b>	<b>100.00</b>

货币单位：元

项目	2015年			
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	收入占比(%)
电视剧销售	255,983.97	162,033.49	36.70	0.98
大型文化活动	25,734,025.63	21,619,783.26	15.99	99.02
其中：				
1、文化活动	9,912,265.82	7,026,210.55	29.12	38.14
2、演出门票	15,821,759.81	14,593,572.71	7.76	60.88
<b>合计</b>	<b>25,990,009.60</b>	<b>21,781,816.75</b>	<b>16.19</b>	<b>100.00</b>

货币单位：元

项目	2014年			
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	收入占比(%)
电视剧销售	104,834.95	60,940.54	41.87	100.00
大型文化活动	-	-	-	-
其中：				
1、文化活动	--	--	--	--
2、演出门票	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>104,834.95</b>	<b>60,940.54</b>	<b>41.87</b>	<b>100.00</b>

公司销售的产品主要为电影电视剧制、文化活动策划及组织举办演唱会等；报告期内公司主营业务收入呈快速增长趋势，主要是因为公司处于快速发展时

期，前期投资的影片等逐渐进入收获期。

## (2) 计划收入比例法下成本结转与收入匹配性分析

报告期内，公司电视剧销售收入采用“计划收入比例法”结转成本。在采用上述方法时，公司从电视剧取得《电视剧发行许可证》起，在成本结转周期内，以电视剧库存总成本占计划销售总收入的比例为计划销售成本结转率，根据各期销售收入实现情况计算确定各期应结转的营业成本和各期末存货余额。电视剧的销售阶段主要包括首轮播放和二轮播放。电视剧通常采用“先地面后卫星”的销售模式，即首轮播放一般先进行首轮地面电视频道播放，在地面电视频道播放至少6个月后再开始进行首轮卫星电视频道播放。实践证明，这种销售模式有助于实现电视剧销售收入的最大化。在为期约24个月的首轮播放结束后，电视剧作品90%以上的销售收入已经实现，销售成本也基本结转。接下来开始的二轮播放的销售价格与首轮播放相比会下降很多。报告期内，公司共有三部自主拍摄的电视剧《守望正义》、《青春无季》及《麻辣主播》对外实现了销售收入，其中电视剧《守望正义》首轮发行权、及《青春无季》全部知识产权两部电视剧于2016年3月采用一次性卖断的形式销售给新影东升（北京）影视文化有限公司，公司影视剧各期收入实现及成本结转情况列示如下：

单位：元

序号	影视剧名称	收入实现期间	收入实现金额	收入实现比例 (%)	成本结转金额	成本结转比例 (%)
1	守望正义	2014 年度	104,834.95	0.52	60,940.54	0.52
		2015 年度	196,169.82	0.97	114,033.49	0.97
		2016 年 1-3 月	19,850,661.39	98.51	11,539,187.01	98.51
	小计		20,151,666.16	100.00	11,714,161.04	100.00
2	青春无季	2014 年度	—	—	—	—
		2015 年度	—	—	—	—
		2016 年 1-3 月	41,181,886.82	100.00	29,292,410.82	100.00
	小计		41,181,886.82	100.00	29,292,410.82	100.00
3	麻辣主播	2014 年度	—	—	—	—
		2015 年度	59,814.15	0.61	48,000.00	0.61

		2016年1-3月	--	--	--	--
	小计		59,814.15	0.61	48,000.00	0.61

### 3、按行业类别列示主营业务收入和主营业务成本的构成情况

货币单位：元

行业名称	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
影视文化	67,245,065.36	42,718,390.23	25,990,009.60	21,781,816.75	104,834.95	60,940.54
合计	67,245,065.36	42,718,390.23	25,990,009.60	21,781,816.75	104,834.95	60,940.54

### 4、营业收入和利润的变动趋势及原因

公司报告期营业收入及利润变动趋势如下表：

货币单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业收入	67,245,065.36	25,990,009.60	104,834.95
营业成本	42,718,390.23	21,781,816.75	60,940.54
营业利润	18,871,623.49	-3,254,942.28	-2,312,014.10
利润总额	18,871,623.49	-3,254,942.28	-2,312,014.10
净利润	14,351,447.65	-3,231,729.10	-2,310,118.70

报告期内公司营业收入呈现快速上升的趋势，主要是由于公司前期投资的电视剧等产品逐渐进入销售期。公司2016年1-3月、2015年和2014年的净利润分别为14,351,447.65元、-3,231,729.10元和-2,310,118.70元。

2016年1-3月，公司实现净利润大幅高于2015年和2014年度；2015年度、2014年度公司净利润均为负数，主要原因如下：

(1) 公司成立于2013年10月，2014年度，公司还处于初创期，只实现了营业收入104,834.95元，但诸如办公场地租赁费、人员工资、办公费等刚性支出是不可避免的，因此导致2014年度净利润为-2,310,118.70元；

(2) 2015年度公司虽然实现了25,990,009.60元收入，但其中15,821,759.81元为演出门票收入，2015年度该类收入毛利率仅有7.76%，公司净利润依然为负；

(3) 2016年1-3月份公司营业收入高速增长，公司前期拍摄的电视作品实现了销售，为公司带来了净利润的大幅上升；公司分别在2016年3月6日、2016

年3月8日将电视剧《青春无季》、《守望正义》版权以4300万元和2200万元的价格销售给新影东升（北京）影视文化有限公司，2016年1-3月份公司实现了净利润14,351,447.65元。

### （三）主要费用及变动情况

公司报告期的期间费用及其变动情况如下：

项目	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占营业收入比重（%）	金额（元）	占营业收入比重（%）	金额（元）	占营业收入比重（%）
销售费用	639,012.95	0.95	1,644,537.56	6.33	388,182.53	370.28
管理费用	2,488,470.34	3.70	5,667,478.11	21.81	1,976,683.23	1885.52
财务费用	-256,506.64	-0.38	-23,603.67	-0.09	-16,916.25	-16.14
营业收入	67,245,065.36	-	25,990,009.60	-	104,834.95	-

1、报告期内，公司的销售费用构成情况如下：

货币单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
工薪	537,416.53	1,344,335.53	338,300.03
办公费用	6,336.55	42,852.65	3,882.50
广告费	1,257.90	49,226.42	41,600.00
差旅费	88,932.27	147,704.95	--
其他	5,069.70	60,418.01	4,400.00
<b>合计</b>	<b>639,012.95</b>	<b>1,644,537.56</b>	<b>388,182.53</b>

公司销售费用主要由职工薪酬、差旅费、业务推广费、办公费以及其他等构成，报告期内销售费用呈上升趋势，这与公司的业务扩展趋势是一致的；销售费用的增加主要来源于人员工资的增加，这一方面是因为公司在2015年度增加了销售人员，另一方面也是因为公司在2015年度上调了员工薪酬。

2016年1-3月、2015年及2014年，公司销售费用占营业收入的比重分别为0.95%、6.33%、370.28%，销售费用占营业收入比重快速下降。

2、报告期内，公司的管理费用构成情况如下：

货币单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
工薪	708,126.57	1,644,474.44	619,737.18
办公费用	323,973.32	500,714.85	269,996.34
折旧及摊销	73,402.68	178,594.33	43,152.86
中介机构费用	23,150.12	--	150,000.00
税金	25,020.00	--	22,075.00
业务招待费	46,155.40	142,208.88	46,774.67
房租及物业管理费	1,134,312.60	2,845,046.40	819,906.38
其他	154,329.65	356,439.21	5,040.80
<b>合计</b>	<b>2,488,470.34</b>	<b>5,667,478.11</b>	<b>1,976,683.23</b>

公司管理费用主要由房租及物业管理费、职工薪酬、办公费、折旧及摊销费等构成。公司没有自有房产，所有办公用房均为通过租赁取得，因此房租及物业管理费构成了管理费用的主要组成部分。

2016年1-3月、2015年及2014年，公司管理费用占营业收入的比重分别为3.70%、21.81%、1885.52%，报告期内管理费用占营业收入比重逐年大幅下降；公司成立于2013年10月，2014年度，公司还处于初创期，只实现了营业收入104,834.95元，但诸如办公场地租赁费、人员工资、办公费等刚性支出是不可避免的，因此2014年度管理费用及销售费用等期间费用占销售收入比例很大。

3、报告期内，公司的财务费用构成情况如下：

货币单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
利息支出	--	--	--
减：利息收入	298,688.24	28,187.37	20,418.25
汇兑损益	--	--	--
手续费及其他	42,181.60	4,583.70	3,502.00
<b>合计</b>	<b>-256,506.64</b>	<b>-23,603.67</b>	<b>-16,916.25</b>

报告期内，公司不存在银行借款，因此没有利息支出。

#### （四）非经常性损益情况

公司报告期内非经常性损益情况如下：

货币单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
非流动性资产处置损益	--	--	--
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	--	--	--
计入当期损益的政府补助（与公司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）	--	--	--
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	--	--	--
取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	--	--	--
非货币性资产交换损益	--	--	--
委托他人投资或管理资产的损益	--	--	--
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	--	--	--
债务重组损益	--	--	--
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	--	--	--
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	--	--	--
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	--	-400,132.67	-158,905.56
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	--	--	--
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动损益	--	--	--
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	--	--	--
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	--	--	--
对外委托贷款取得的损益	--	--	--
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	--	--	--
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	--	--	--

受托经营取得的托管费收入	--	--	--
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	--	--	--
其他符合非经常性损益定义的损益项目	--	--	--
非经常性损益总额	--	-400,132.67	-158,905.56
减：非经常性损益的所得税影响数	--	--	--
非经常性损益净额	--	-400,132.67	-158,905.56
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	--	--	--
归属于公司普通股股东的非经常性损益	--	-400,132.67	-158,905.56

报告期内公司非经常损益是指同一控制下企业合并的子公司中广德丰文化投资（北京）有限公司期初至合并日产生的当期净损益，中广德丰文化投资（北京）有限公司 2015 年度、2014 年度经审计净利润分别为-400,132.67 元、-158,905.56 元。

#### （五）主要税项和享受的税收优惠政策

##### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率%
增值税	应税收入	3.00、6.00
城市维护建设税	应纳流转税额	7.00
教育费附加	应纳流转税额	3.00
地方教育费附加	应纳流转税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00
纳税主体名称		所得税税率%
德丰天润国际影视传媒（北京）有限公司		25.00
中广德丰文化投资（北京）有限公司		25.00
德丰天翔文化传媒（北京）有限公司		25.00

注：本公司报告期内未享受税收优惠。

#### （六）报告期内各期末主要资产情况

##### 1、货币资金

货币单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------	-------------

库存现金	186,973.53	95,279.59	54,191.36
银行存款	43,875,587.83	15,594,036.92	5,867,763.23
<b>合计</b>	<b>44,062,561.36</b>	<b>15,689,316.51</b>	<b>5,921,954.59</b>

截至 2016 年 3 月 31 日，公司货币资金不存在抵押、质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的情形；货币资金 2016 年 3 月 31 日为 44,062,561.36 元，较 2015 年 12 月 31 日增加 28,373,244.85 元，主要原因为 2016 年 1 月及 2016 年 3 月公司进行了两次增资，合计增资 9,000.00 万元；此外，2016 年 1-3 月，公司主营业务收入较 2015 年度也大幅上升，销售收款增加。

## 2、应收账款

### (1) 应收账款分类

货币单位：元

种类	2016 年 3 月 31 日				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款	48,633,300.00	100.00	2,431,665.00	5.00	46,201,635.00
其中：账龄组合	48,633,300.00	100.00	2,431,665.00	5.00	46,201,635.00
组合小计	48,633,300.00	100.00	2,431,665.00	5.00	46,201,635.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>48,633,300.00</b>	<b>100.00</b>	<b>2,431,665.00</b>	<b>5.00</b>	<b>46,201,635.00</b>

(续上表)

货币单位：元

种类	2015 年 12 月 31 日				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款	1,211,432.00	100.00	60,571.60	5.00	1,150,860.40

其中：账龄组合	1,211,432.00	100.00	60,571.60	5.00	1,150,860.40
组合小计	1,211,432.00	100.00	60,571.60	5.00	1,150,860.40
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>1,211,432.00</b>	<b>100.00</b>	<b>60,571.60</b>	<b>5.00</b>	<b>1,150,860.40</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款科目无余额。

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

货币单位：元

账龄	2016 年 3 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内 (含 1 年, 下同)	48,633,300.00	100.00	2,431,665.00	46,201,635.00
<b>合计</b>	<b>48,633,300.00</b>	<b>100.00</b>	<b>2,431,665.00</b>	<b>46,201,635.00</b>

(续上表)

货币单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内 (含 1 年, 下同)	1,211,432.00	100.00	60,571.60	1,150,860.40
<b>合计</b>	<b>1,211,432.00</b>	<b>100.00</b>	<b>60,571.60</b>	<b>1,150,860.40</b>

(3) 应收账款前五名情况

2016 年 3 月 31 日公司应收账款前五名单位情况：

货币单位：元

单位名称	款项性质	应收账款期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
新影东升 (北京) 影视文化有限公司	电视剧销售款	45,500,000.00	1 年以内	93.56	2,275,000.00
北京娱乐信报传媒有限公司	门票款	266,240.00	1 年以内	0.55	13,312.00

武汉电视台	电视剧销售款	233,900.00	1年以内	0.48	11,695.00
第一视频(北京)网络技术有限公司	门票款	160,400.00	1年以内	0.33	8,020.00
北京华语广电文化传媒有限公司	门票款	154,080.00	1年以内	0.32	7,704.00
<b>合计</b>	--	<b>46,314,620.00</b>	--	<b>95.24</b>	<b>2,315,731.00</b>

2015年12月31日公司应收账款前五名单位情况:

货币单位: 元

单位名称	款项性质	应收账款期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京明弘科贸有限责任公司	服务费	300,000.00	1年以内	24.76	15,000.00
北京娱乐信报传媒有限公司	门票款	266,240.00	1年以内	21.98	13,312.00
第一视频(北京)网络技术有限公司	门票款	160,400.00	1年以内	13.24	8,020.00
深圳市华语传媒股份有限公司北京分公司	门票款	154,080.00	1年以内	12.72	7,704.00
北京捷众广告有限公司	门票款	154,080.00	1年以内	12.72	7,704.00
<b>合计</b>	--	<b>1,034,800.00</b>	--	<b>85.42</b>	<b>51,740.00</b>

(4) 截至2016年3月31日, 应收账款期末余额中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 2016年3月31日、2015年12月31日公司应收账款余额分别为48,633,300.00元、1,211,432.00元, 报告期内应收账款虽然有较大幅度的上升, 但并不存在账龄超过1年的应收账款; 公司应收账款的上升与营业收入的大幅上升有直接关系, 2016年1-3月份公司实现营业收入67,245,065.36元, 较2015年度增加了41,255,055.76元, 主要原因系公司分别在2016年3月6日、2016年3月8日将电视剧《青春无季》、《守望正义》版权以4300万元和2200万元的价格销售给新影东升(北京)影视文化有限公司; 截至2016年3月31日, 确认了

45,500,000.00 元应收账款，上述两笔销售款均在信用期内；2016 年 6 月 23 日，公司收到新影东升（北京）影视文化有限公司支付的 32,500,000.00 元销售款，公司对新影东升（北京）影视文化有限公司应收账款下降为 13,000,000.00 元。

### 3、预付款项

#### (1) 预付款项账龄分析

货币单位：元

账龄	2016 年 3 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	165,407,602.50	100.00	109,564,034.20	100.00
合计	<b>165,407,602.50</b>	<b>100.00</b>	<b>109,564,034.20</b>	<b>100.00</b>

截止 2014 年 12 月 31 日，公司预付款项科目无余额；报告期内公司预付账款均系因其他制片方联合拍摄而预付的制片款。

#### (2) 预付款项前五名欠款情况

2016 年 3 月 31 日公司预付款项金额前五名单位情况：

货币单位：元

单位名称	款项性质	预付款项期末余额	账龄	占预付款项期末余额合计数的比例
上海翼翔影视文化制作有限公司	预付制片款	33,293,276.50	1 年以内	20.13
康曦影业无锡有限公司	预付制片款	18,000,000.00	1 年以内	10.88
北京佳人乐国际影视投资有限公司	预付制片款	14,700,000.00	1 年以内	8.89
山东影视制作有限公司	预付制片款	12,600,000.00	1 年以内	7.62
山东赫赫影视文化传媒有限公司	预付制片款	11,799,826.00	1 年以内	7.13
合计		<b>90,393,102.50</b>		<b>54.65</b>

2015 年 12 月 31 日公司预付款项金额前五名单位情况：

货币单位：元

单位名称	款项性质	预付账款期末余额	账龄	占其预付账款期末余额总额的比例 (%)
康曦影业无锡有限公司	预付制片款	18,000,000.00	1 年以内	16.43

上海翼翔影视文化制作有限公司	预付制片款	16,493,276.50	1年以内	15.05
山东影视制作有限公司	预付制片款	12,600,000.00	1年以内	11.50
山东赫赫影视文化传媒有限公司	预付制片款	11,799,826.00	1年以内	10.77
北京佳人乐国际影视投资有限公司	预付制片款	11,040,000.00	1年以内	10.08
<b>合计</b>		<b>69,933,102.50</b>		<b>63.83</b>

(3) 截至2016年3月31日, 预付款项期末余额中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 2016年3月31日、2015年12月31日公司预付账款占公司资产总额的比例较高且增长迅速, 这与公司的业务模式及影视行业迅速发展有关。业务模式方面, 公司采取自主拍摄与联合摄制相结合的模式, 在合作拍摄中, 公司作为跟拍方以预付制片款的形式参与到影片制作中, 在影片制作完成后依据拍摄合同约定享受收益权及影片著作权; 公司为了借助外力快速抢占市场, 预付制片款有较大幅度的增加, 这在一定程度上保证了未来公司的影视资源储备, 此外, 公司预付账款账龄均在1年以内, 预付账款发生坏账的风险较低。

#### 4、其他应收款

##### (1) 其他应收款分类

货币单位: 元

种类	2016年3月31日				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的其他应收款	558,768.60	100.00	27,938.43	5.00	530,830.17
其中: 账龄组合	558,768.60	100.00	27,938.43	5.00	530,830.17
组合小计	558,768.60	100.00	27,938.43	5.00	530,830.17
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>558,768.60</b>	<b>100.00</b>	<b>27,938.43</b>	<b>5.00</b>	<b>530,830.17</b>

(续上表)

货币单位: 元

种类	2015年12月31日				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的其他应收款	797,254.45	100.00	39,862.72	5.00	757,391.73
其中：账龄组合	797,254.45	100.00	39,862.72	5.00	757,391.73
组合小计	797,254.45	100.00	39,862.72	5.00	757,391.73
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>797,254.45</b>	<b>100.00</b>	<b>39,862.72</b>	<b>5.00</b>	<b>757,391.73</b>

(续上表)

货币单位：元

种类	2014年12月31日				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的其他应收款	151,632.00	100.00	7,581.60	5.00	144,050.40
其中：账龄组合	151,632.00	100.00	7,581.60	5.00	144,050.40
组合小计	151,632.00	100.00	7,581.60	5.00	144,050.40
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>151,632.00</b>	<b>100.00</b>	<b>7,581.60</b>	<b>5.00</b>	<b>144,050.40</b>

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

货币单位：元

账龄	2016年3月31日				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内(含1年)	558,768.60	100.00	27,938.43	5.00	530,830.17
<b>合计</b>	<b>558,768.60</b>	<b>100.00</b>	<b>27,938.43</b>	<b>5.00</b>	<b>530,830.17</b>

(续上表)

货币单位：元

账龄	2015年12月31日				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内(含1年)	797,254.45	100.00	39,862.72	5.00	757,391.73
<b>合计</b>	<b>797,254.45</b>	<b>100.00</b>	<b>39,862.72</b>	<b>5.00</b>	<b>757,391.73</b>

(续上表)

货币单位：元

账龄	2014年12月31日				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内(含1年)	151,632.00	100.00	7,581.60	5.00	144,050.40
<b>合计</b>	<b>151,632.00</b>	<b>100.00</b>	<b>7,581.60</b>	<b>5.00</b>	<b>144,050.40</b>

(3) 其他应收款前五名情况

2016年3月31日公司其他应收款金额前五名单位情况：

货币单位：元

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
牛庆中	房租押金及预付租金	300,100.00	1年以内	53.71	15,005.00
上海绿盈影视文化工作室	往来款	150,000.00	1年以内	26.84	7,500.00
待认证进项税	待认证进项税	57,688.60	1年以内	10.32	2,884.43
车飞	预付房租	30,000.00	1年以内	5.37	1,500.00
代缴员工个人承担部分公积金	往来款	15,000.00	1年以内	2.68	750.00
<b>合计</b>	--	<b>552,788.60</b>	--	<b>98.92</b>	<b>27,639.43</b>

2015年12月31日公司其他应收款金额前五名单位情况：

货币单位：元

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
牛庆中	房租押金及预付租金	300,100.00	1年以内	37.64	15,005.00

周建波	备用金	300,000.00	1年以内	37.63	15,000.00
徐淑文	备用金	100,000.00	1年以内	12.54	5,000.00
中国国际旅行社总社有限公司	往来款	48,400.00	1年以内	6.07	2,420.00
王雯	备用金	30,000.00	1年以内	3.76	1,500.00
合计	--	<b>778,500.00</b>	--	<b>97.64</b>	<b>38,925.00</b>

2014年12月31日公司其他应收款金额前五名单位情况：

货币单位：元

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
王德民	往来款	144,072.00	1年以内	95.01	7,203.60
代缴员工个人承担部分公积金	往来款	7,560.00	1年以内	4.99	378.00
合计	--	<b>151,632.00</b>	--	<b>100.00</b>	<b>7,581.60</b>

(4) 2016年3月31日、2015年12月31日、2014年12月31日公司其他应收款账面净额分别为530,830.17元、757,391.73元、144,050.40元，占各期总资产比重较小；报告期内公司其他应收款主要系房租押金及预付租金、员工借用的业务备用金等；公司截至2016年3月31日、2015年12月31日的其他应收款显著高于2014年12月31日，系因自2015年8月起，公司租用牛庆中的房屋作为办公场所，依据租赁协议，公司需支付房租押金及预付租金。

## 5、存货

(1) 报告期内存货构成情况如下：

货币单位：元

存货种类	2016年3月31日			2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品	31,550,224.39	--	31,550,224.39	41,595,892.57	--	41,595,892.57
库存商品	7,899,240.04	--	7,899,240.04	20,570,502.49	--	20,570,502.49
合计	<b>39,449,464.43</b>	--	<b>39,449,464.43</b>	<b>62,166,395.06</b>	--	<b>62,166,395.06</b>

(续上表)

货币单位：元

存货种类	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品	14,143,454.07	--	14,143,454.07
库存商品	11,653,220.50	--	11,653,220.50
合计	<b>25,796,674.57</b>	--	<b>25,796,674.57</b>

(2) 报告期内存货按具体产品分类构成情况

①截至 2016 年 3 月 31 日主要存货情况

公司在产品项目如下：

项目	性质	金额（元）	占当期存货总金额比例（%）
冒牌卧底	电视剧	12,223,686.97	30.99
一带一路万里行	纪录片	7,438,478.91	18.86
异兽来袭	电影	6,415,094.30	16.26
行走天下	电视剧	3,969,872.12	10.06
南水北调	电视剧	622,731.46	1.58
拇指男神	电视剧	291,262.14	0.74
面孔	纪录片	291,262.14	0.74
悬崖边	电视剧	197,836.35	0.50
远征军	纪录片	100,000.00	0.25
合计		<b>31,550,224.39</b>	<b>79.98</b>

公司库存商品中主要项目如下：

项目	性质	金额（元）	占当期存货总金额比例（%）
《麻辣主播》	电视剧	7,899,240.04	20.02
合计		<b>7,899,240.04</b>	<b>20.02</b>

②截至 2015 年 12 月 31 日主要存货情况

公司在产品中主要项目如下：

项目	性质	金额（元）	占当期存货总金额比例（%）
《青春无季》	电视剧	29,114,531.09	46.83
《一带一路万里行》	文化活动	7,389,450.91	11.89
《行走天下》	纪录片	1,966,872.12	3.16
<b>合计</b>		<b>39,062,675.60</b>	<b>62.84</b>

公司库存商品中主要项目如下：

项目	性质	金额（元）	占当期存货总金额比例（%）
《守望正义》	电视剧	11,539,187.01	18.56
《麻辣主播》	电视剧	7,899,240.04	12.71
<b>合计</b>		<b>19,438,427.05</b>	<b>31.27</b>

③截至 2014 年 12 月 31 日主要存货情况

公司在产品中主要项目如下：

项目	性质	金额（元）	占当期存货总金额比例（%）
《青春无季》	电视剧	3,944,018.14	15.29
《麻辣主播》	电视剧	7,679,875.60	29.77
<b>合计</b>		<b>11,623,893.74</b>	<b>45.06</b>

公司库存商品中主要项目如下：

项目	性质	金额（元）	占当期存货总金额比例（%）
《守望正义》	电视剧	11,653,220.50	45.17
<b>合计</b>		<b>11,653,220.50</b>	<b>45.17</b>

（3）公司计提存货跌价准备的依据：按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。报告期内公司的库存商品没有出现减值迹象，因而不计提减值准备。

(4) 截至 2015 年 12 月 31 日, 公司存货较 2014 年 12 月 31 日增加了 36,369,720.49 元, 主要系在 2015 年度《青春无季》等电视剧拍摄投入了更多的资金, 而且公司也新增了《一带一路万里行》等文化活动拍摄; 公司分别在 2016 年 3 月 6 日、2016 年 3 月 8 日将电视剧《青春无季》、《守望正义》版权销售给新影东升(北京)影视文化有限公司, 确认收入并结转成本, 导致公司截至 2016 年 3 月 31 日的存货较 2015 年 12 月 31 日有大幅的下降。

## 6、固定资产

截止 2016 年 3 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日, 公司固定资产金额分别为 681,558.43 元、731,923.47 元、164,701.80 元; 公司为轻资产企业, 固定资产主要是电脑、打印机等电子设备及办公家具、汽车等运输设备。

### (1) 固定资产情况

货币单位: 元

项目	运输设备	办公家具	电子设备及其他	合计
一、账面原值:				
1.2015 年 12 月 31 日	461,360.25	162,122.61	329,326.14	952,809.00
2.本期增加金额	--	101.71	10,252.31	10,354.02
(1) 购置	--	101.71	10,252.31	10,354.02
3.本期减少金额	--	--	--	--
4.2016 年 3 月 31 日	461,360.25	162,224.32	339,578.45	963,163.02
二、累计折旧				
1.2015 年 12 月 31 日	17,812.12	54,895.58	148,177.83	220,885.53
2.本期增加金额	27,393.27	5,625.28	27,700.51	60,719.06
(1) 计提	27,393.27	5,625.28	27,700.51	60,719.06
3.本期减少金额	--	--	--	--
4.2016 年 3 月 31 日	45,205.39	60,520.86	175,878.34	281,604.59
三、减值准备	--	--	--	--
四、账面价值				
1.2016 年 3 月 31 日 账面价值	416,154.86	101,703.46	163,700.11	681,558.43
2.2015 年 12 月 31 日 账面价值	443,548.13	107,227.03	181,148.31	731,923.47

(续上表)

货币单位：元

项目	运输设备	办公家具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：				
1.2014年12月31日	--	7,500.00	198,443.00	205,943.00
2.本期增加金额	461,360.25	154,622.61	130,883.14	746,866.00
(1) 购置	461,360.25	154,622.61	130,883.14	746,866.00
3.本期减少金额	--	--	--	--
4.2015年12月31日	461,360.25	162,122.61	329,326.14	952,809.00
二、累计折旧				
1.2014年12月31日	--	95.01	41,146.19	41,241.20
2.本期增加金额	17,812.12	54,800.57	107,031.64	179,644.33
(1) 计提	17,812.12	54,800.57	107,031.64	179,644.33
3.本期减少金额	--	--	--	--
4.2015年12月31日	17,812.12	54,895.58	148,177.83	220,885.53
三、减值准备	--	--	--	--
四、账面价值				
1.2015年12月31日 账面价值	443,548.13	107,227.03	181,148.31	731,923.47
2.2014年12月31日 账面价值	--	7,404.99	157,296.81	164,701.80

(续上表)

货币单位：元

项目	运输设备	办公家具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：				
1.2013年12月31日	--	--	66,875.00	66,875.00
2.本期增加金额	--	7,500.00	131,568.00	139,068.00
(1) 购置	--	7,500.00	131,568.00	139,068.00
3.本期减少金额	--	--	--	--
4.2014年12月31日	--	7,500.00	198,443.00	205,943.00
二、累计折旧				
1.2013年12月31日	--	--	--	--
2.本期增加金额	--	95.01	41,146.19	41,241.20

(1) 计提	--	95.01	41,146.19	41,241.20
3.本期减少金额	--	--	--	--
<b>4.2014年12月31日</b>	--	<b>95.01</b>	<b>41,146.19</b>	<b>41,241.20</b>
三、减值准备	--	--	--	--
四、账面价值				
<b>1.2014年12月31日</b> 账面价值	--	<b>7,404.99</b>	<b>157,296.81</b>	<b>164,701.80</b>
<b>2.2013年12月31日</b> 账面价值	--	--	<b>66,875.00</b>	<b>66,875.00</b>

## (2) 需要说明的情况

截止 2016 年 3 月 31 日，公司存在未办妥权属证书的汽车，具体情况如下：

货币单位：元

项目	2016年3月31日账面价值	未办妥产权证书原因
东南汽车一辆	79,492.61	申请尚未审批
<b>合计</b>	<b>79,492.61</b>	--

此外，部分车辆实际归属于公司，但因为牌照资源稀缺性问题，权利人暂时登记为公司员工，公司已与其签署汽车权属确认书，确认汽车权属实际归属于公司所有，具体情况如下：

项目	2016年3月31日账面价值	目前权利人
东南汽车一辆	81,491.81	喻亮
东南汽车一辆	81,491.81	杨起武
东南汽车一辆	81,491.81	冯雪林
东南汽车一辆	92,186.82	莱姆赞穆罕默德
<b>合计</b>	<b>336,662.25</b>	--

## 7、长期待摊费用

(1) 报告期长期待摊费用情况如下：

货币单位：元

项目	摊销期限	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
装修工程款	3年	61,161.04	68,719.39	--
互联网工程	2年	15,000.00	18,750.00	--
合计	--	<b>76,161.04</b>	<b>87,469.39</b>	--

## 8、递延所得税资产

未经抵销的递延所得税资产情况如下：

货币单位：元

项目	2016年3月31日		2015年12月31日	
	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	2,459,603.43	614,900.86	100,434.32	25,108.58
小计	<b>2,459,603.43</b>	<b>614,900.86</b>	<b>100,434.32</b>	<b>25,108.58</b>

(续上表)

货币单位：元

项目	2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	7,581.60	1,895.40
小计	<b>7,581.60</b>	<b>1,895.40</b>

### (七) 报告期内各期末主要负债情况

#### 1、应付账款

##### (1) 应付账款账龄分析

货币单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内(含1年)	27,406,982.76	23,955,979.94	7,524,161.04
1-2年(含2年)	7,524,161.04	7,524,161.04	--
合计	<b>34,931,143.80</b>	<b>31,480,140.98</b>	<b>7,524,161.04</b>

##### (2) 应付账款前五名单位

2016年3月31日公司应付账款金额前五名单位情况：

货币单位：元

单位名称	金额	账龄	内容
北京优购文化发展有限公司	6,637,600.00	1年以内、1-2年	货款
北京图傲文化传播有限责任公司	5,000,000.00	1年以内	货款
上海听星文化传播中心	5,000,000.00	1年以内	货款
北京环球国广媒体科技有限公司	4,878,000.00	1年以内、1-2年	货款
智博视讯国际广告（北京）有限公司	2,884,965.63	1年以内	货款
<b>合计</b>	<b>24,400,565.63</b>	--	--

2015年12月31日公司应付账款金额前五名单位情况：

货币单位：元

单位名称	金额	账龄	内容
上海绿盈影视文化工作室	8,500,000.00	1年以内	货款
北京环球国广媒体科技有限公司	4,878,000.00	1年以内、1-2年	货款
北京优购文化发展有限公司	4,248,000.00	1年以内、1-2年	货款
智博视讯国际广告（北京）有限公司	2,884,965.63	1年以内	货款
中视润天文化传媒（北京）有限公司	2,864,161.04	1-2年	货款
<b>合计</b>	<b>23,375,126.67</b>	--	--

2014年12月31日公司应付账款金额前五名单位情况：

货币单位：元

单位名称	金额	账龄	内容
北京环球国广媒体科技有限公司	2,878,000.00	1年以内	货款
中视润天文化传媒（北京）有限公司	2,864,161.04	1年以内	货款
北京中视人和影视文化传播有限公司	670,000.00	1年以内	货款
北京优购文化发展有限公司	648,000.00	1年以内	货款
北京佳视得影视设备租赁有限公司	464,000.00	1年以内	货款
<b>合计</b>	<b>7,524,161.04</b>	--	--

(3) 截至2016年3月31日，应付账款期末余额中无含持公司5%（含5%）以上表决权的股东的应付账款情况。

(4) 公司应付账款主要为应付电视剧项目费用，应付账款余额的波动与公

司拍摄电视、电影等业务量的波动有直接关系。

## 2、预收款项

### (1) 预收款项账龄分析

货币单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内（含1年）	500,000.00	418,900.00	--
合计	<b>500,000.00</b>	<b>418,900.00</b>	--

### (2) 预收款项前五名单位

2016年3月31日公司预收款项金额前五名单位情况：

货币单位：元

单位名称	金额	账龄	内容
北京明弘科贸有限责任公司	500,000.00	1年以内	货款
合计	<b>500,000.00</b>	--	--

2015年12月31日公司预收款项金额前五名单位情况：

货币单位：元

单位名称	金额	账龄	内容
武汉电视台	418,900.00	1年以内	货款
合计	<b>418,900.00</b>	--	--

(3) 截至2016年3月31日，预收款项期末余额中无含持公司5%（含5%）以上表决权的股东的预收款项情况。

(4) 截至2016年3月31日，账龄1年以内的预收款项占比为100.00%。

## 3、应付职工薪酬

货币单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.3.31
短期薪酬	335,263.72	1,152,619.98	1,069,806.17	418,077.53

离职后福利-设定提存计划	13,844.46	71,466.24	73,909.38	11,401.32
<b>合计</b>	<b>349,108.18</b>	<b>1,224,086.22</b>	<b>1,143,715.55</b>	<b>429,478.85</b>

(续上表)

货币单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
短期薪酬	88,834.26	2,863,122.88	2,616,693.42	335,263.72
离职后福利-设定提存计划	4,379.13	133,857.52	124,392.19	13,844.46
<b>合计</b>	<b>93,213.39</b>	<b>2,996,980.40</b>	<b>2,741,085.61</b>	<b>349,108.18</b>

(续上表)

货币单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
短期薪酬	--	843,260.64	754,426.38	88,834.26
离职后福利-设定提存计划	--	60,347.45	55,968.32	4,379.13
<b>合计</b>	<b>--</b>	<b>903,608.09</b>	<b>810,394.70</b>	<b>93,213.39</b>

短期薪酬情况如下：

货币单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年3月31日
工资、奖金、津贴和补	316,063.84	1,030,591.34	964,182.97	382,472.21
职工福利费	--	--	--	--
社会保险费	19,199.88	57,348.64	41,543.20	35,005.32
其中：1. 医疗保险费	17,201.29	51,400.01	37,107.12	31,494.18
2. 工伤保险费	768.72	2,288.15	1,706.32	1,350.55
3. 生育保险费	1,229.87	3,660.48	2,729.76	2,160.59
住房公积金	--	64,680.00	64,080.00	600.00
其他短期薪酬	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>335,263.72</b>	<b>1,152,619.98</b>	<b>1,069,806.17</b>	<b>418,077.53</b>

(续上表)

货币单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	85,299.15	2,605,387.07	2,374,622.38	316,063.84
职工福利费	--	--	--	--
社会保险费	3,535.11	90,935.81	75,271.04	19,199.88
其中：1. 医疗保险费	3,128.40	81,686.09	67,613.20	17,201.29
2. 工伤保险费	156.42	3,557.71	2,945.41	768.72
3. 生育保险费	250.29	5,692.01	4,712.43	1,229.87
住房公积金	--	166,800.00	166,800.00	--
其他短期薪酬	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>88,834.26</b>	<b>2,863,122.88</b>	<b>2,616,693.42</b>	<b>335,263.72</b>

(续上表)

货币单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	--	656,674.14	571,374.99	85,299.15
职工福利费	--	--	--	--
社会保险费	--	42,106.50	38,571.39	3,535.11
其中：1. 医疗保险费	--	37,955.16	34,826.76	3,128.40
2. 工伤保险费	--	1,596.66	1,440.24	156.42
3. 生育保险费	--	2,554.68	2,304.39	250.29
住房公积金	--	144,480.00	144,480.00	--
其他短期薪酬	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>--</b>	<b>843,260.64</b>	<b>754,426.38</b>	<b>88,834.26</b>

设定提存计划情况如下：

货币单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.3.31
离职后福利	13,844.46	71,466.24	73,909.38	11,401.32

其中：1. 基本养老保险费	13,185.20	68,308.80	70,635.60	10,858.40
2. 失业保险费	659.26	3,157.44	3,273.78	542.92
<b>合计</b>	<b>13,844.46</b>	<b>71,466.24</b>	<b>73,909.38</b>	<b>11,401.32</b>

(续上表)

货币单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
离职后福利	4,379.13	133,857.52	124,392.19	13,844.46
其中：1. 基本养老保险费	4,170.60	128,150.40	119,135.80	13,185.20
2. 失业保险费	208.53	5,707.12	5,256.39	659.26
<b>合计</b>	<b>4,379.13</b>	<b>133,857.52</b>	<b>124,392.19</b>	<b>13,844.46</b>

(续上表)

货币单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
离职后福利	--	60,347.45	55,968.32	4,379.13
其中：1. 基本养老保险费	--	57,931.44	53,760.84	4,170.60
2. 失业保险费	--	2,416.01	2,207.48	208.53
<b>合计</b>	<b>--</b>	<b>60,347.45</b>	<b>55,968.32</b>	<b>4,379.13</b>

报告期各期末，公司的应付职工薪酬余额主要是公司已计提而尚未支付的职工工资、奖金等。

#### 4、应交税费

货币单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	3,607,647.89	-20,519.41	3,145.05
城市维护建设税	256,493.12	19,746.54	220.15
教育费附加	183,209.38	14,104.68	157.25
企业所得税	5,107,227.25	-1,196.75	-741.84
个人所得税	17,949.57	16,761.81	2,479.82
<b>合计</b>	<b>9,172,527.21</b>	<b>28,896.87</b>	<b>5,260.43</b>

注 1：截至 2016 年 3 月 31 日，公司增值税及企业所得税大幅上升，主要系因为公司在 2016 年 3 月 6 日、2016 年 3 月 8 日将电视剧《青春无季》、《守望正义》版权以 4300 万元和 2200 万元的价格销售给新影东升（北京）影视文化有限公司，致使应缴增值税及企业所得税大幅上升。

注 2：公司在报告期内未享受税收优惠。

#### 4、其他应付款

(1) 其他应付款账龄分析：

货币单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内（含1年）	143,336,076.47	153,592,802.38	6,862,539.64
合计	<b>143,336,076.47</b>	<b>153,592,802.38</b>	<b>6,862,539.64</b>

(2) 其他应付款金额前五名单位情况

2016 年 3 月 31 日公司其他应付款金额前五名单位情况：

货币单位：元

单位名称	金额	账龄	内容
德丰利达资产管理集团有限公司	138,432,020.88	1年以内	关联方往来款
李纪丰	4,000,000.00	1年以内	关联方往来款
北京海剑理灵文化传播有限责任公司	904,055.59	1年以内	往来款
合计	<b>143,336,076.47</b>	--	--

2015 年 12 月 31 日公司其他应付款金额前五名单位情况：

货币单位：元

单位名称	金额	账龄	内容
德丰利达资产管理集团有限公司	144,792,802.38	1年以内	关联方往来款
李纪丰	5,800,000.00	1年以内	关联方往来款
邹长乐	1,800,000.00	1年以内	关联方往来款
陈欣	1,200,000.00	1年以内	关联方往来款
合计	<b>153,592,802.38</b>	--	--

2014年12月31日公司其他应付款金额前五名单位情况：

货币单位：元

单位名称	金额	账龄	内容
德丰利达资产管理集团有限公司	6,770,539.64	1年以内	关联方往来款
车飞	92,000.00	1年以内	租金
合计	<b>6,862,539.64</b>	--	--

报告期期末，其他应付款期末余额中含持公司5%（含5%）以上表决权的股东的款项情况，见本公开转让说明书本节之“六、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”。

#### （八）报告期股东权益情况

货币单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本（或股本）	100,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	691,472.70	691,472.70	10,000,000.00
盈余公积	695,307.03	-	-
未分配利润	7,277,041.08	-6,379,099.54	-2,455,897.74
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	<b>108,663,820.81</b>	<b>4,312,373.16</b>	<b>17,544,102.26</b>

1、股本的具体变化见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（一）公司股本的形成及其变化”。

2、公司按净利润的10%提取法定盈余公积金，2016年1-3月盈余公积增加原因是根据账面净利润弥补以前年度亏损后的余额的10%计提法定盈余公积金形成。

3、公司资本公积情况如下：

货币单位：元

项目	其他资本公积	金额
2013年12月31日	--	
本期增加	--	10,000,000.00
本期减少	--	--
2014年12月31日	--	10,000,000.00
本期增加	--	--
本期减少	--	9,308,527.30
2015年12月31日	--	691,472.70
本期增加	--	--
本期减少	--	--
2016年3月31日	--	691,472.70

资本公积变动原因如下：

2014 年末资本公积增加 1,000.00 万元，是因为公司 2015 年度同一控制下控股合并子公司中广德丰导致合并范围发生变化，追溯调整比较期间 2014 年末报表数据形成。

2015 年末资本公积减少 930.85 万元，系由于公司 2015 年度实现同一控制下控股合并子公司中广德丰，在编制 2015 年末的合并财务报表时，合并抵消公司 2015 年度确认的长期股权投资 930.85 万元形成。

## 六、关联方关系及关联交易

### （一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》和《公司法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决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，均构成关联方。关联方包括关联法人和

关联自然人。

## （二）公司主要关联方

### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	持股比例（%）	与公司关系
德丰利达资产管理集团有限公司	89.20	控股股东
李纪丰	4.80	实际控制人、公司董事长、总经理

注：李纪丰100%控股德丰利达资产管理集团有限公司，同时直接持有公司4.80%的股权，为公司实际控制人。

### 2、其他关联方情况

序号	关联方名称	与公司关系
1	邹长乐	副总经理、董事
2	符建	股东（直接持股 1.80%）、董事、副总经理
3	陈飞	股东（直接持股 1.20%）、董事
4	陈欣	股东（直接持股 1.20%）、董事
5	徐淑文	股东（直接持股 1.80%）
6	苏畅	监事会主席
7	马延军	监事
8	王浩哲	监事
9	王思维	董事会秘书
10	程瑶	财务总监
11	德丰利达（北京）控股有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
12	德丰利达（北京）寄卖有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
13	北京德丰汇智信息科技有限公司	德丰利达控股控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
14	德丰康寿国际健康管理（北京）有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
15	北京奇正悦扬科技有限公司	德丰利达控股控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业

16	德丰阳光（北京）国际旅行社有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
17	德丰润鑫（北京）生态资源科技开发有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
18	瑞安森（北京）国际投资发展有限公司	公司实际控制人李纪丰控制的企业
19	希谱投资（上海）有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
20	威海德丰旅游发展有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
21	威海德丰新型材料有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业（注销中）
22	威海德丰生物科技有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
23	威海利达生物科技有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
24	威海市德丰大英温泉旅游开发有限公司	威海德丰旅游公司控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
25	威海奇悦电子科技有限公司	北京奇正悦扬公司控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
26	青岛计世德丰信息产业发展有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
27	南阳雁口峡开发有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
28	南阳丹江坐禅谷旅游有限责任公司	公司实际控制人李纪丰控制的企业
29	郑州德丰天缘旅游开发有限公司	公司实际控制人李纪丰控制的企业
30	江苏遵意礼品工艺有限公司	公司实际控制人李纪丰和公司董事符建共同控制企业
31	湖北德丰旅游开发有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
32	大冶市雷山温泉度假村管理有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制的企业
33	大同德丰影视基地有限公司	德丰利达集团控股、公司实际控制人李纪丰控制、任职董事长的企业
34	安徽儒意文化创意产业有限公司	公司实际控制人李纪丰、董事符建共同控制的企业、李纪丰任监事
35	新疆德丰利达矿业有限公司	公司实际控制人李纪丰控制的企业
36	莎车县德丰利达民用洁净型煤厂	公司实际控制人李纪丰控制的企业
37	中国德丰利达集团（香港）有限公司	公司实际控制人李纪丰控制的境外企业
38	中国德丰利达国际有限公司（新加坡）	公司实际控制人李纪丰控制的境外企业
39	德丰利达国际集团有限公司（印度尼西亚）	公司实际控制人李纪丰控制的境外企业

40	山东福道文化传播有限公司	李纪丰施加重大影响的企业
41	北京德丰康诺科技有限公司	德丰利达（北京）控股有限公司施加重大影响的企业
42	中颐德丰产业投资（北京）有限公司	母公司施加重大影响的企业

### （三）关联交易

#### 1、关联方资金拆借情况

货币单位：元

关联方	2015年12月31日应付关联方净额	本期拆入金额	本期归还金额	2016年3月31日应付关联方净额
德丰利达资产管理集团有限公司	144,792,802.38	138,288,818.50	144,649,600.00	138,432,020.88
李纪丰	5,800,000.00		1,800,000.00	4,000,000.00
邹长乐	1,800,000.00		1,800,000.00	-
陈欣	1,200,000.00		1,200,000.00	-
<b>合计</b>	<b>153,592,802.38</b>	<b>138,288,818.50</b>	<b>149,449,600.00</b>	<b>142,432,020.88</b>

货币单位：元

关联方	2014年12月31日应付关联方净额	本期拆入金额	本期归还金额	2015年12月31日应付关联方净额
德丰利达资产管理集团有限公司	6,770,539.64	178,017,385.63	39,995,122.89	144,792,802.38
李纪丰		15,800,000.00	10,000,000.00	5,800,000.00
邹长乐		1,800,000.00	-	1,800,000.00
陈欣		1,200,000.00	-	1,200,000.00
陈飞		1,200,000.00	1,200,000.00	-
德丰利达（北京）控股有限公司		28,660,000.00	28,660,000.00	-
<b>合计</b>	<b>6,770,539.64</b>	<b>226,677,385.63</b>	<b>79,855,122.89</b>	<b>153,592,802.38</b>

货币单位：元

关联方	2013年12月31日应付关联方净额	本期拆入金额	本期归还金额	2014年12月31日应付关联方净额
-----	--------------------	--------	--------	--------------------

德丰利达资产管理 集团有限公司	10,000,000.00	91,944,563.63	95,174,023.99	6,770,539.64
李纪丰	49,000.00	1,691,000.00	1,740,000.00	
<b>合计</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>93,635,563.63</b>	<b>96,914,023.99</b>	<b>6,770,539.64</b>

公司成立初期，注册资本较少，但采用自主拍摄或联合拍摄的方式投资拍摄了大量的影视作品，且影视行业具有前期投入大、回报期较长的特点，故为了满足公司的投资需求，公司从母公司借入了大量资金。

经项目组核查得知，发行人与母公司均有独立的财务核算团队，且双方每笔资金往来都能做到清晰核算，相关拆借均履行了必要的审批程序，公司目前虽对母公司资金存在重大依赖，但公司已采取了相关改善措施，一方面增加公司的注册资本，另一方面通过销售已拍摄完成的电视剧实现收入以及收回联合拍摄电视剧的投资成本，增加公司的现金流入。

截至 2016 年 6 月 30 日，关联方拆借的余额为 150,942,020.88 元，发行人目前已建立了完善的关联方交易等相关内部控制制度。报告期初至报告期末，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

根据报告期末至本反馈回复之日的其他应付款明细、其他应收款明细、银行存款对账单、电子回单、相关凭证，公司报告期末至本反馈回复之日，不存在公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

根据公司出具的《关于不存在资金占用的声明》：“公司自 2014 年 1 月 1 日至今，不存在公司控股股东、实际控制人及其关联方通过借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用公司资金的情形。”

同时，公司的控股股东、实际控制人出具了《避免资金（资源）占用的承诺函》，作出了如下承诺：“本人/本公司承诺不利用自身股东权利或者实际控制能力，通过关联交易、垫付费用、提供担保及其他方式直接或者间接侵占公司资金、资产或其他资源，损害公司及其他股东的利益。”

## 2、报告期内其他应付款情况

货币单位：元

项目名称	关联方	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款	德丰利达资产管理集团有限公司	138,432,020.88	144,792,802.38	6,770,539.64
其他应付款	李纪丰	4,000,000.00	5,800,000.00	--
其他应付款	邹长乐	--	1,800,000.00	--
其他应付款	陈欣	--	1,200,000.00	--

报告期内控股股东德丰利达资产管理集团有限公司及实际控制人李纪丰向公司提供无息借款；为解决公司经营对股东投入的依赖性，2016年1月、2016年3月公司进行了两次增资，实收资本合计增加了90,000,000.00元。

### 3、报告期内其他应收款情况

货币单位：元

项目名称	关联方	2016.3.31		2015.12.31		2014.12.31	
		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	徐淑文	--	--	100,000.00	5,000.00	--	--

### 4、关联交易定价机制及定价公允性

报告期内，除存在上述关联方提供无息借款外，不存在其他关联交易情形。

### 5、关联交易决策程序

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》中规定了股东大会、董事会审议关联交易事项的审批权限划分以及关联股东、关联董事回避等制度，明确了关联交易决策程序，并在报告期内遵守了决策程序。

此外，公司的控股股东、实际控制人、持有公司5%以上股份的股东及董事、监事、高级管理人员均已出具《减少并规范关联交易承诺函》，就减少和避免发生关联交易作出了相应承诺。

### 6、减少和规范关联交易的具体安排

为了完善公司治理，规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别

是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易公允、合理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等议事规则、内部制度中对关联方及关联交易、关联方回避做了严格规定。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司的控股股东、实际控制人、主要股东、董事、监事、高级管理人员分别已向公司出具了《减少并规范关联交易承诺函》。

## **七、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

### **（一）期后事项**

根据公司 2016 年 5 月 3 日股东会决议，公司拟整体变更为股份有限公司。

### **（二）承诺事项**

截至 2016 年 3 月 31 日，公司无需披露的承诺事项。

### **（三）或有事项**

截至 2016 年 3 月 31 日，公司无需要披露的重大或有事项。

### **（四）其他重要事项**

截至 2016 年 3 月 31 日止，公司在报告期内无其他重要事项。

## **八、资产评估情况**

2016 年 5 月 3 日，北京天圆开资产评估有限公司采用资产基础法对德丰天润国际影视传媒（北京）有限公司于评估基准日（2016 年 3 月 31 日）拟进行股份制改造行为所涉及的全部资产及负债进行评估，其中资产总额账面值 18,614.55 万元，负债总额账面值 7,919.24 万元，所有者权益账面值 10,695.31 万元。评估前账面值已经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了亚会 B 审字（2016）1383 号的无保留意见审计报告。

根据以上评估工作，得出如下评估结论：

在评估基准日 2016 年 3 月 31 日资产总额账面值 18,614.55 万元，评估值

18,795.46 万元，评估增值 180.91 万元，增值率 0.97%；负债总额账面值 7,919.24 万元，评估值 7,919.24 万元，评估值与账面值无差异；净资产账面值 10,695.31 万元，评估值 10,876.22 万元，评估增值 180.91 万元，增值率 1.69 %。

## 九、股利分配政策和最近两年一期分配情况

### （一）股利分配的政策

根据公司法及公司章程规定，目前公司股利分配政策如下：

“公司的利润分配应重视对股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，应保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。

公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金利润分配。

公司按照净利润弥补以前年度亏损后的余额的 10% 计提法定盈余公积金”。

### （二）最近两年一期股利分配情况

本公司在报告期内未进行过股利分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

## 十、控股子公司或联营企业的基本情况

### （一）控股子公司

截止本公开转让说明书签署日，公司有 2 家全资子公司，具体情况如下：

#### 1、中广德丰文化投资（北京）有限公司

##### （1）公司基本情况

中广德丰成立于 2012 年 8 月 7 日，统一社会信用代码 9111010505364861XX，住所：北京市朝阳区建国路 79 号 30 办公 2T01 内 06 号房屋，法定代表人李纪丰，注册资本 1000 万元，公司类型：有限责任公司（法人独资），经营范围：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（广播

电视节目制作经营许可证有效期至 2017 年 12 月 28 日); 电影发行; 组织文化艺术交流活动 (不含演出)。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

截至本公开转让说明书签署日, 中广德丰的股权结构情况如下:

序号	股东姓名	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	德丰天润国际影视传媒 (北京) 有限公司	1,000.00	100.00
合计		1,000.00	100.00

## (2) 主要财务数据

项目	2016 年 3 月 31 日 /2016 年 1-3 月	2015 年 12 月 31 日 /2015 年度	2014 年 12 月 31 日 /2014 年度
资产总额 (元)	132,005,243.50	87,876,137.19	19,404,449.07
净资产 (元)	11,143,597.81	9,308,527.30	9,708,659.97
营业收入 (元)	6,149,245.49	9,912,265.82	-
净利润 (元)	1,835,070.51	-400,132.67	-158,905.56

## 2、德丰天翔文化传媒 (北京) 有限公司

### (1) 公司基本情况

德丰天翔成立于 2015 年 12 月 4 日, 统一社会信用代码 91110102MA002AXW7J, 住所: 北京市西城区马连道路 21 号 5 层 512 房间, 法定代表人李纪丰, 注册资本 1000 万元, 公司类型: 有限责任公司 (法人独资), 经营范围: 广播电视节目制作; 电影发行; 文艺演出; 演出经纪; 版权代理; 组织文化艺术交流活动 (不含演出); 影视策划 (企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 演出经纪、文艺演出、电影发行、广播电视节目制作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; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

截至本公开转让说明书签署日, 德丰天翔的股权结构情况如下:

序号	股东姓名	出资额 (万元)	出资比例 (%)
----	------	----------	----------

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	德丰天润国际影视传媒（北京）有限公司	1,000.00	100.00
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

## （2）主要财务数据

项目	2016年3月31日 /2016年1-3月	2015年12月31日 /2015年度	2014年12月31日 /2014年度
资产总额（元）	10,031,939.39	-	-
净资产（元）	9,875,680.04	-	-
营业收入（元）	-	-	-
净利润（元）	-124,319.96	-	-

## （二）联营企业基本情况

公司无联营企业。

# 十一、经营中可能影响公司持续经营能力的风险分析

## （一）影视作品的适销性风险

影视作品的出现和行业繁荣主要为了满足人们对精神文化日益增加的需求，观众对于特定作品的喜好主要取决于自身主观偏好和生活体验，而且消费者的主观体验和判断标准会随社会文化环境变化而变化，使作品的高下缺乏客观外在的质量评判标准。公司在进行影视剧制作时，必须紧密把握市场状况和观众主观偏好的变化。反之，如果受到题材选择不当、推出时机不佳甚至主创人员被社会舆论谴责等不利因素的影响，影视作品的票房或收视率可能会受到巨大的打击，从而给投资者带来较大的投资风险。影视作品制作企业很难预测作品的适销性，无法完全确保所摄制或者投资拍摄的影视作品能够取得市场的广泛认可。因此，公司影视作品的市场需求具有一定的未知性，影视剧的投资回报存在一定的不确定性。

## （二）联合摄制的控制风险

作为影视剧投资制作的主要形式之一，联合摄制方式有助于公司拓宽收入来源、分散经营风险。报告期内，公司影视作品的制作主要采用联合摄制模式。在这一模式下，剧组组建、具体拍摄制作和资金管理一般由执行制片方负责，非执

行制片方将资金投入执行制片方后并不参与具体的拍摄工作，仅在电影上映后取得票房分账收入以实现投资款的收回。在联合摄制过程中，若投资各方未达成一致而导致项目被终止，各方的前期投入都将成为损失。目前，公司存在少量作为非执行制片方参与联合摄制的业务，在合作对方为执行制片方时，尽管联合摄制各方有着共同的利益基础，执行制片方多为经验丰富的制片企业，公司可以根据合同约定充分行使联合摄制方的权利，但具体制作仍然掌握在对方手中，其工作能力和影片的制作质量直接影响影片的最终收入，所以公司存在着联合摄制的控制风险。

### （三）行业政策风险

作为具有意识形态特殊属性的重要产业，影视行业面临着较为严格的监督和管理。我国对影视行业实行严格的行业准入和监管政策，涉及影视制作资格准入、备案公示、摄制行政许可、内容审查和发行管理等方面，而且国家监管政策的不断调整也会对公司的各项业务产生直接影响。一方面，公司面临着未能严格遵守相关监管政策需接受惩罚的风险，包括但不限于：通报批评、限期整顿、没收所得、罚款等处罚，如果情节严重，还有可能被吊销相关许可证或者被市场禁入；另一方面，随着资格准入和监管政策的进一步放宽，影视行业的竞争将逐渐加剧，国内的影视剧公司将进一步面临着来自国外先进同行的巨大冲击。因此，公司必须坚持依法经营的经营理念，及时跟踪监管政策动态，严格遵守相关监管规定，防范影视业务所面临的监管政策风险。

### （四）知识产权风险

一方面，公司面临着影视作品被盗版侵权的风险。由于影视行业是典型的创意行业，具有制作周期长，初始成本高，但是复制和模仿成本低的特点。作品一旦被盗版，对于电影，失去的是部分观众，分流的是电影票房、音像版权收入；对于电视剧，降低的是收视率，打击的是电视台的购片积极性。盗版的存在，会给电影、电视剧的制作发行单位带来极大的经济损失。虽然我国已经制定了一系列知识产权保护方面的法律法规，加大了对侵权行为的打击，但是打击盗版侵权、规范市场秩序是一个长期的过程，在未来一段时间内，公司仍然不可避免的面临着盗版风险。

另一方面，公司也面临着与相关知识产权权利人发生纠纷的风险。在联合投

资摄制的模式下，影视版权的归属依赖于合作各方的合同约定，如约定不清楚或者执行过程中存在与合同约定不一致的情形，则存在发生影视著作权纠纷的风险。另外，影视制作过程中通常会使用他人知识产权，比如改编他人小说为剧本、使用他人肖像作为道具等，如果未取得他人的许可或许可人自身的权利存在瑕疵，则公司作品会存在侵犯他人知识产权的风险。知识产权方面的诉讼、仲裁等纠纷，一方面可能会直接损害公司的经济利益，另一方面也会损害公司的品牌形象，对公司的生产经营产生不利影响。

#### （五）经营业绩波动的风险

报告期内，公司营业收入主要来自于影视作品的制作销售和大型文化活动的举办。2016年1-3月、2015年度及2014年度，公司营业收入分别为6,724.51万元、2,599.00万元和10.48万元，净利润分别为1,435.14万元、-323.17万元和-231.01万元。虽然公司凭借逐步增强的资金实力、业内较高的知名度和专业化的制作团队等优势使报告期内的经营业绩大为好转，报告期末实现了公司盈利。但是受影视作品适销性风险和较长的制作发行周期、文化活动艺人知名度和受众定位精准度等因素的影响，报告期内公司营业收入波动较大。未来，公司将主要立足于影视作品的摄制、发行和销售，并在维持大型文化活动的举办业务基础上积极开拓艺人经纪业务，以实现公司未来经营业绩的增长。但是由于公司所处影视行业的特点，若作为主营业务的影视业务未能取得良好票房收入或制作销售收入，将导致公司未来经营业绩存在持续波动甚至下滑的风险。

#### （六）采用“计划收入比例法”结转成本的风险

由于影视作品摄制、发行过程较长，其成本结转往往存在跨期的情形，企业一般采用“计划收入比例法”对相应的影视产品结转销售成本。公司采用该种核算方法不会影响各期销售收入的确认，但是会影响各期销售成本的结转，且在销售成本结转时往往需要预估影视作品的整体销售收入，销售收入预测的准确程度直接影响销售成本结转的准确性和当期利润的准确性。公司因社会经济环境、观众需求等发生重大变化或公司发生判断失误等因素导致预测销售收入与实际销售收入存在较大差异时，将直接影响各期结转销售成本的准确性，从而导致公司净利润存在一定的波动性。

#### （七）关联方资金拆借的风险

2016年3月31日、2015年12月31日及2014年12月31日公司向关联方拆借资金余额分别为14,243.20万元、15,359.28万元及677.05万元，报告期内向关联方拆借资金金额较大，主要是因为公司成立时间较短，融资渠道单一，但前期公司拍摄影视剧作品对资金需求量大，因此向公司控股股东及实际控制人无息拆入资金较多。

股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》等制度，完善公司治理机制，但公司因投资拍摄影视剧对资金的巨大需求，仍可能存在继续向关联方拆借资金并面临较大利息支付的风险。

#### **（八）实际控制人不当控制的风险**

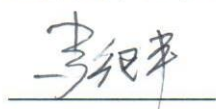
公司的实际控制人为李纪丰。李纪丰直接持有公司4.80%的股份，且通过德丰利达集团间接持有公司89.20%的股份，同时担任公司董事长、总经理，对公司经营决策可施予重大影响。若李纪丰利用相关管理权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或其他股东的利益。

## 第五节 有关声明

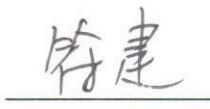
### 一、公司董事、监事和高级管理人员声明

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

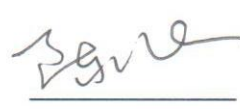
全体董事签字：



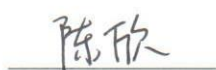
李纪丰



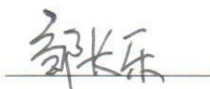
符建



陈飞

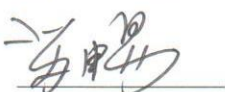


陈欣



邹长乐

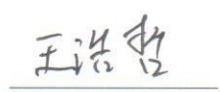
全体监事签字：



苏畅

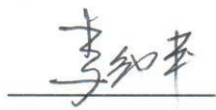


马延军



王浩哲

全体高级管理人员签字：



李纪丰



符建



邹长乐



王思维



程瑶



## 二、主办券商声明

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

法定代表人（或授权代表）： 李勇

李勇

项目负责人： 张勇

张勇

项目小组成员： 田小龙

田小龙

王恩善

王恩善

李冉

李冉

谢乐定

谢乐定

金毅

金毅



安信证券股份有限公司

2016年10月20日

### 三、律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：



王志强

经办律师：



孟令磊




刘彪

北京市百瑞律师事务所



#### 四、会计师事务所声明

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

机构负责人：   
王子龙

签字注册会计师：   
  
朱海英


  
  
温安林

亚太（集团）会计师事务所  
（特殊普通合伙）

2016年 10月 20日

### 五、承担资产评估业务的资产评估机构声明

本机构及经办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评估报告无矛盾之处。本机构及经办签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：   
王绍明

中国注册资产评估师：    
王绍明

   
原丽娜

  
北京天圆开资产评估有限公司  
2016年10月20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；
- 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。

## 法人授权委托书

兹授权 李勇 同志为我公司办理全国中小企业股份转让系统业务之代理人，授权代理我公司法定代表人签署以下文件，具体权限包括：

- 1、全国股转业务主办券商推荐挂牌项目申请文件：
  - (1) 《公开转让说明书》之“主办券商声明”。
- 2、全国股转业务股票发行项目备案文件：
  - (1) 《主办券商关于股票发行合法合规性意见》。
- 3、全国股转业务重大资产重组项目备案文件：
  - (1) 《独立财务顾问报告书》；
  - (2) 《重大资产重组报告书》之“独立财务顾问声明”；
  - (3) 《重大资产重组实施情况之独立财务顾问核查意见》。
- 4、全国股转业务相关协议：
  - (1) 《主办券商与申请挂牌公司签订的推荐挂牌并持续督导协议》。

授权单位（盖章）：安信证券股份有限公司

法定代表人（签字）： 签发日期：2016.8.15

有效期限：自 2016 年 8 月 15 日至 2016 年 12 月 31 日

附：

代理人姓名：

证券公司经营层高级管理人员任职资格编码：ED100050

职务：公司副总裁

