

北京妙音动漫文化股份有限公司

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.

二〇一七年十二月

声明

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

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

全国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

一、特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

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）公司经营规模较小的风险

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月公司的收入分别为 6,762,071.67 元、10,749,693.02 元、4,944,290.50 元，公司主营业务为动漫影视作品的制作、授权及原创动漫作品衍生品的开发、销售。公司成立于 2002 年，致力于国学德育动漫影视作品的创作，公司部分动漫 IP 已经颇具口碑，形成一定的品牌效应。报告期内，公司收入呈增长趋势，但是收入总额偏小，抗风险能力较弱。

（二）客户集中度较高的风险

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，公司前五名客户销售收入占当期营业收入的比例分别为 83.40%、89.64%、97.22%，存在客户集中的风险。主要是公司所在的细分市场为国学德育动漫类，受众群体较流行娱乐类动漫影视作品小，同时公司自身积累的动漫 IP 资源中，以《中华弟子规》、《孝孝龙奇幻记》系列最受市场认可，而在受托动漫制作领域，公司管理层的经营策略是承接大型项目为主，因此报告期内公司经营稳定但是前五大客户呈集中态势。

（三）报告期末存在大额应收账款余额回收风险

2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 5 月 31 日，公司期末应收账款账面余额分别为 424,120.00 元、1,113,207.27 元、5,171,320.11 元，应收账款账面价值分别为 400,484.00 元、1,044,725.70 元、4,879,979.10 元。2017 年 5 月 31 日，公司应收账款形成的原因均系销售实现后尚未结算，存在大额应收账款余额的期后回收风险。

（四）政府补贴不确定性的风险

2015 年公司获得的政府补贴收入为 888,679.25 元，其中北京市国有文化资产办公室专项资金 70.00 万元，文化部核心价值观动漫扶持资金 188,679.25 元。2016 年公司获得的政府补贴收入为 114,339.62 元，其中文化部 2016 年弘扬社会主义核心价值观动漫扶持计划扶持资金 94,339.62 元，淮北市人力资源和社会保障局大赛奖励 20,000.00 元，2017 年 1-5 月公司未获得相关补助。报告期内，公司虽然获得一定的政府补贴，但是此类收益具有不可预测性和不稳定性。

（五）公司存货金额较大及其期后回收风险

公司主营业务为动漫影视作品的制作、授权及原创动漫作品衍生品的开发、销售。公司参照《电影企业会计核算办法》的有关规定，所拥有的动画片(包括影片著作权、使用等)在法定或合同约定的有效期内，均作为存货核算。而大型动画片的制作往往存在跨期且金额较大的特点，公司自 2002 年成立以来一直致力于国学德育动画的制作，2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 5 月 31 日，公司期末存货的账面价值分别为 8,888,806.50 元、10,796,767.38 元、10,935,970.47 元。在可预见的将来，公司仍然将根据市场动向制作原创 IP 动画片，存货是公司未来开展对外授权的基础，是公司未来可持续经营能力的基石，报告期内，公司存货不存在减值风险，但是未来如果公司市场拓展能力变弱或者动画片受众发生变化，公司存货存在可能贬值的风险。

（六）公司治理风险

公司的管理团队汇集了营销、研发、财务等各方面的人才，综合管理水平较高。但是，随着公司业务的持续发展，资产和收入规模均快速增长，经营活动将更趋复杂，由此对公司的管理水平和决策能力提出了更高的要求。另一方面，公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，相关法律、法规及规章制度对公司治理亦提出了更高的要求。如果公司管理水平不能达到相关法律、法规及规章制度的要求，将面临因管理不善对公司正常运营产生不利影响的风险。

目录

重大事项提示.....	3
释义.....	7
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、公司股本的形成及其变化情况.....	22
五、公司子公司基本情况.....	50
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	52
七、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	54
八、本次挂牌的有关机构.....	55
第二节公司业务.....	59
一、公司主要业务、产品及服务的情况.....	59
二、公司组织结构、主要生产流程及方式.....	69
三、公司业务关键资源要素.....	79
四、公司业务具体情况.....	102
五、公司的商业模式.....	116
六、公司所处行业情况.....	119
七、关于持续经营能力的自我评估.....	135
第三节公司治理.....	139
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	139
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.....	141
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况.....	143
四、公司独立性情况.....	143
五、同业竞争情况.....	144
六、公司近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况.....	148
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	149
八、近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	154

第四节公司财务.....	156
一、公司最近两年及一期的财务会计报告的审计意见.....	156
二、最近两年及一期经审计的财务报表.....	157
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	179
四、公司两年一期主要的财务指标.....	211
五、报告期利润形成的有关情况.....	220
六、公司的主要资产情况.....	236
七、公司重大债务情况.....	254
八、股东权益情况.....	264
九、关联方关系及关联交易.....	266
十、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....	271
十一、资产评估情况.....	272
十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况.....	272
十三、控股子公司的基本情况.....	273
十四、可能影响公司持续经营的风险因素.....	275
第五节有关声明.....	277
一、公司全体董事、监事和高级管理人员声明.....	277
二、主办券商声明.....	278
三、承担审计业务的会计师事务所声明.....	280
四、发行人律师声明.....	281
五、承担资产评估业务的评估机构声明.....	282
第六节附件.....	283

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一、一般术语

公司、本公司、股份公司、妙音动漫	指	北京妙音动漫文化股份有限公司
妙音动漫工作室	指	北京妙音动漫艺术设计工作室
妙音、妙音有限	指	北京妙音动漫艺术设计有限公司
发起人	指	共同发起设立北京妙音动漫文化股份有限公司的 6 位股东
本次挂牌	指	公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开挂牌转让的行为
弘宣翻译	指	北京弘宣翻译服务中心（有限合伙）
妙影公关	指	北京妙影公关咨询中心（有限合伙）
七色祥云	指	北京七色祥云经济贸易咨询中心（有限合伙）
妙语公关	指	北京妙语公关咨询中心（有限合伙）
德行天下	指	北京德行天下教育科技有限公司
妙漫影视制作中心	指	北京妙漫影视制作中心（有限合伙），为北京弘宣翻译服务中心（有限合伙）的前身
京东	指	北京京东世纪贸易有限公司
风云畅游	指	北京风云畅游科技有限公司
轩创国际	指	北京轩创国际文化股份有限公司
汇吉腾达	指	北京汇吉腾达科技有限公司
骏杰时代	指	北京骏杰时代商贸发展有限公司
《指导意见》	指	《关于发展城市股份合作制企业的指导意见》
IP	指	Intellectual property，即知识产权，包括专利权、商标、著作权，动漫影视作品 IP 主要为著作权。
著作权/版权	指	根据《著作权法》第五十七条：著作权即版权，版权即著作权较通俗的用法。著作权包括人身权和财产权。人身权包括发表权、署名权、修改权、保护作品完整权；财产权又称经济权利，包括复制权、发行权、出租权、展览权、表演权、放映权、广播权、摄制权、改编权、翻译权、汇编权、应当由著作权人享有的其他权利。
本说明书/本公开转让说明书/公开转让说明书	指	北京妙音动漫文化股份有限公司公开转让说明书

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
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
发改委	指	中华人民共和国发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
教育部	指	中华人民共和国教育部
主办券商、安信证券	指	安信证券股份有限公司
申报律师、律师事务所	指	北京市中治律师事务所
申报会计师、中兴财光华、会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
申报注册评估师、评估师事务所	指	中瑞国际资产评估（北京）有限公司
股改《审计报告》、《审计报告》	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2017 年 7 月 25 日出具的中兴财光华审会字（2017）第 213067 号审计报告
《评估报告》	指	中瑞国际资产评估（北京）有限公司于 2017 年 7 月 27 日出具的中瑞评报字[2017]第 000471 号
《验资报告》	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）2017 年 8 月 14 日出具的中兴财光华审验字（2017）第 213008 号《验资报告》
北京工商局	指	北京市工商行政管理局
工商局海淀分局	指	北京市海淀区工商行政管理局
北京市工商局朝阳分局	指	北京市朝阳区工商行政管理局
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
公司章程	指	《北京妙音动漫文化股份有限公司章程》
股东大会	指	北京妙音动漫文化股份有限公司股东大会
董事会	指	北京妙音动漫文化股份有限公司董事会
监事会	指	北京妙音动漫文化股份有限公司监事会
三会	指	北京妙音动漫文化股份有限公司股东大会、董事会和监事会
报告期/最近两年一期	指	2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月
元/万元	指	人民币元/万元

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

二、专业术语

IPTV	指	即交互式网络电视，是一种利用宽带网，集互联网、多媒体、通讯等技术于一体，向家庭用户提供包括数字电视在内的多种交互式服务的崭新技术。它能够很好地适应当今网络飞速发展的趋势，充分有效地利用网络资源。
OTT	指	通过互联网向用户提供各种应用服务。这种应用和目前运营商所提供的通信业务不同，它仅利用运营商的网络，而服务由运营商之外的第三方提供。
分销	指	在西方经济学中，分销的含义是建立销售渠道的意思，根据著名的营销大师菲利普·科特勒的定义，分销渠道又或者叫营销渠道，是指某种商品或服务从生产者向消费者转移的过程中，取得这种商品或服务的所有权或帮助所有权转移的所有企业和个人。但是，它不包括供应商、辅助商等。
播映权	指	播映权是属于出资人的权利，播映是指电视台播出节目。
拟音	指	在电视剧或其它电视节目拍摄过程中，有些因当时拍摄条件所限无法同期录下所需的各种音响，或因剧情所需必须“造”出来的某些特殊的音响效果。
混音	指	音乐制作中的一个步骤，常常也会缩写成 MIX。是把多种来源的声音，整合至一个立体音轨或单音音轨中。
数字带	指	主要用来录制、播放影音。一般以录放像机来录制和播放，它是一种线性式（linear）的影像储存方式。
道具	指	道具在动漫作品中起着举足轻重的作用，它不仅是环境造型的重要组成部分，也是场景设计的重要造型元素，它还与场景在环境的造型形象，气氛，空间层次，效果以及色调的构成上是密不可分的。
分镜脚本	指	分镜头脚本的作用，就好比建筑大厦的蓝图，是摄影师进行拍摄，剪辑师进行后期制作的依据和蓝图，也是演员和所有创作人员领会导演意图，理解剧本内容，进行再创作的依据。
分级场景	指	指的是影视动画角色活动与表演的场合与环境。这个场合与环境既有单个镜头空间与景物的设计，也包含多个相连镜头所形成的时间要素。
原画	指	负责根据分镜表或设计稿将设计好的镜头影像绘制成精细的线条稿，是动画制作具体操作过程中最重要的部分，因此又被称为“关键动画”。
动画	指	动画技术较规范的定义是采用逐帧拍摄对象并连续播放而形成运动的影像技术。不论拍摄对象是什么，只要它的拍摄方式是采用的逐格方式，观看时连续播放形成了活动影像，它就是动画。
分级人设	指	以绘画造型的艺术手法来表现形象的主体造型和空间造型。
动检	指	主要是检查动画中人物动作是否连贯，是否缺或多张数，还有线条是否连贯和动画有无污点等。
场景采风	指	实地参观并收集场景创作参考资料，做为后期场景设计制作的素材。
二次元	指	“二次元”本义即“二维”，平面。也泛指动画、漫画、游戏、小说、虚拟偶像以及其衍生同人创作及周边产品等。

第一节基本情况

一、公司基本情况

公司名称：北京妙音动漫文化股份有限公司

注册资本：12,000,000.00 元

法定代表人：董志刚

有限公司成立日期：2002 年 06 月 26 日

股份公司成立日期：2017 年 08 月 17 日

营业期限：长期

住所：北京市海淀区苏州街 79 号 9 层南部 905 室

邮编：100086

电话：010-51667707

公司网址：<http://www.miaoyin.org/>

电子邮箱：miaoyin@miaoyin.org

信息披露负责人：岳连春

统一社会信用代码：91110107740429152C

所属行业：根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业属于“文化、体育、娱乐业（R）中的广播、电视、电影和影视录音制作业”（R86）；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所处行业属于“电影和影视节目制作”（R8630）；根据全国中小企业股份转让系统行业分类《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“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”（R8630）；根据全国中小企业股份转让系统行业分类《挂牌公司投资型行业

分类指引》，公司属于“非日常生活消费品”中的“电影与娱乐”
(13131011)

主营业务：动漫影视作品的制作、授权及原创动漫作品衍生品的开发、销售。

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	【妙音动漫】
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币1.00元
股票数量	12,000,000股
挂牌日期	【】年【】月【】日
股份转让方式	协议转让

(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。”

公司章程第二十七条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、总经理、其他高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2017 年 8 月 17 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	股东姓名或者名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在 质押或冻 结	本次可进 行转让股 份数量 (股)
1	董志刚	10,622,546	88.52	否	-
2	北京七色祥云经济贸易咨询中心（有限合伙）	702,121	5.85	否	-
3	岳连春	417,080	3.48	否	-
4	北京妙影公关咨询中心（有限合伙）	182,865	1.52	否	-
5	北京弘宣翻译服务中心（有限合伙）	74,442	0.62	否	-

6	北京妙语公关咨询中心（有限合伙）	946	0.01	否	-
	合计	12,000,000	100.00		-

（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

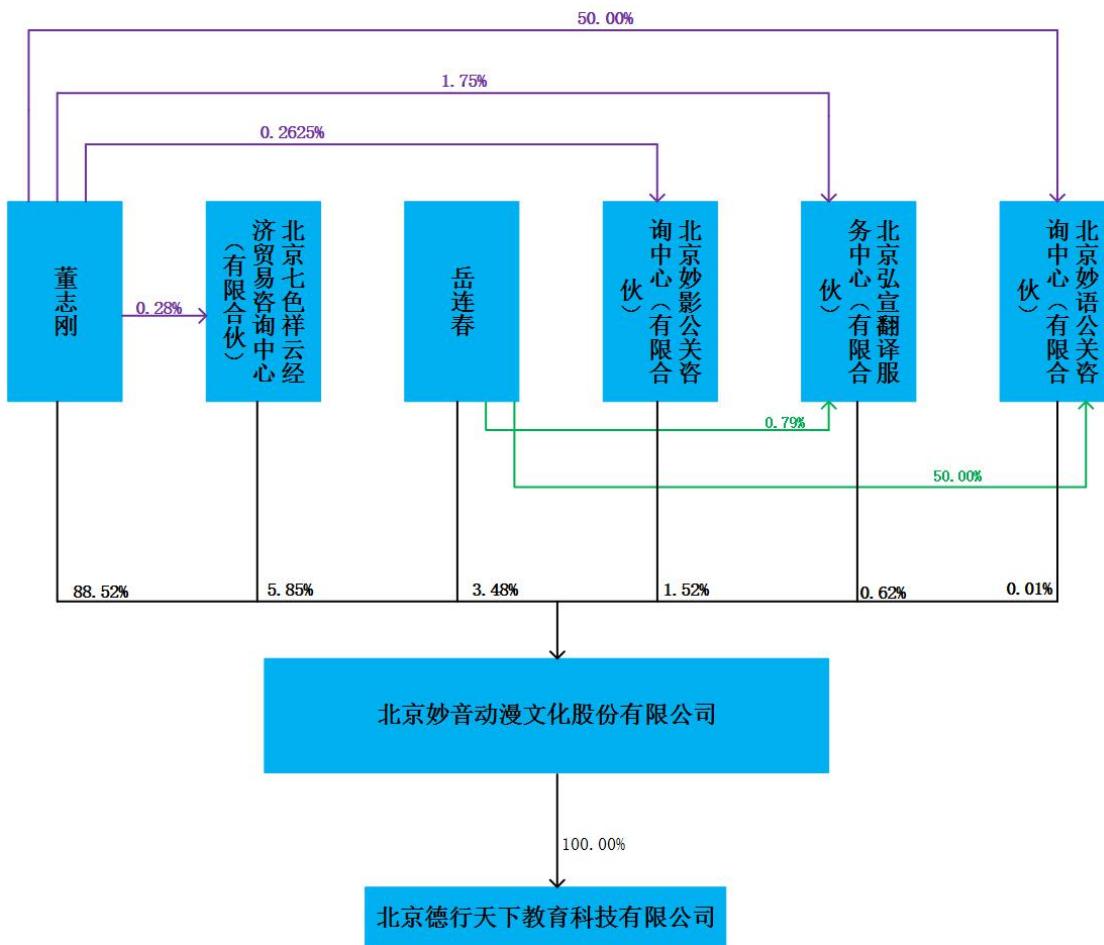
（四）股票转让方式

公司决定在全国中小企业股份转让系统挂牌成功后采取协议转让方式进行股票转让。

2017年8月14日，妙音动漫召开了创立大会暨第一次股东大会，通过了《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统采用协议转让方式转让的议案》，确定转让方式为协议转让方式。

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

根据《公司法》第二百一十六条第（二）款规定：控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。

截至本公开转让说明书签署之日，董志刚直接持有股份公司 88.52%的股权，通过七色祥云、妙影公关、弘宣翻译、妙语公关等四方股东间接持有妙音动漫 0.04%的股权，董志刚合计持有公司 88.56%的股份，并且担任股份公司的董事长兼总经理，能够控制公司的财务、人事和经营等重要事项，为公司的控股股东；从报告期初至本公开转让说明书签署之日，公司因吸收新股东、转让股份等原因导致股权结构变化，但董志刚一直持有不低于 85.00%的股权比例，能够控制公司的财务、人事和经营等重要事项。因此报告期内，董志刚为公司的控股股东。

截至本公开转让说明书签署之日，董志刚直接持有股份公司 88.52%的股权，其配偶岳连春直接持有公司 3.48%的股份，二人合计直接持有公司 92.00%的股份；此外，董志刚通过七色祥云、妙影公关、弘宣翻译、妙语公关等四方股东间接持有妙音动漫 0.04%的股权，岳连春通过弘宣翻译、妙语公关等两方股东间接持有妙音动漫 0.01%的股份；综上所述，董志刚和岳连春合计持有妙音动漫 **92.05%的股权**。从报告期初至本公开转让说明书签署之日，公司因吸收新股东、转让股份等原因导致股权结构变化，但在此期间，董志刚与其配偶岳连春一直持有合计不低于 85.00%的公司股权，董志刚一直担任公司董事长（公司未改制之前担任执行董事）兼总经理，双方能够共同支配公司人事、财务和经营管理等重要事项。因此报告期内，董志刚与其配偶岳连春为公司的共同实际控制人，并且公司实际控制人未发生变更。

董志刚，男，1975 年 5 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 23083419750521****，住址为河北省承德市双桥区魁星路园林邮电小区****，硕士学历。1998 年 8 月至 1999 年 10 月任上海大陆期货有限公司北京营业部经纪人；1999 年 10 月至 2001 年 11 月任北京新润讯有限公司网站编辑；2001 年 11 月至 2002 年 5 月任北京金网一百电子商务网络科技有限公司经纪人；2008 年至今，任北京德行天下教育科技有限公司董事长兼总经理职位。2002 年 6 月至 2017 年 8 月，任北京妙音动漫艺术设计有限公司执行董事长兼总经理。2017 年 8 月至今，任股份公司董事长兼总经理。

（三）前十名股东持有股份的情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	董志刚	10,622,546	88.52	自然人
2	北京七色祥云经济贸易咨询中心（有限合伙）	702,121	5.85	有限合伙企业
3	岳连春	417,080	3.48	自然人
4	北京妙影公关咨询中心（有限合伙）	182,865	1.52	有限合伙企业
5	北京弘宣翻译服务中心（有限合伙）	74,442	0.62	有限合伙企业

6	北京妙语公关咨询中心（有限合伙）	946	0.01	有限合伙企业
	合计	12,000,000	100.00	-

上述股东的具体情况如下：

1、董志刚

详见本节说明书之“三、公司股权基本情况”之“(二)控股股东、实际控制人情况”，董志刚现为公司控股股东、共同实际控制人，担任公司董事长兼总经理。

2、北京七色祥云经济贸易咨询中心（有限合伙）

七色祥云成立于2016年10月10日，持有统一社会信用代码为91110108MA008N003G的《营业执照》；根据营业执照，七色祥云为有限合伙企业，主要经营场所为北京市海淀区中关村东路18号1号楼11层C-1201-039号；执行事务合伙人为董志刚；合伙期限自2016年10月10日至无固定期限；经营范围：经济贸易咨询；公共关系服务。（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。）

七色祥云共有28位合伙人，其中普通合伙人1人，有限合伙人27人，各合伙人认缴出资情况如下：

序号	姓名	认缴额(元)	出资比例(%)	是否关联方	合伙人类别
1	张书松	35,515.46	10.10	否	有限合伙人
2	贾德良	23,676.98	6.73	否	有限合伙人
3	何聪	23,676.98	6.73	否	有限合伙人
4	北京清友会教育科技有限公司	23,676.98	6.73	否	有限合伙人
5	何春荣	14,798.11	4.21	否	有限合伙人
6	刘丽荣	14,798.11	4.21	否	有限合伙人
7	刘伟	12,578.53	3.58	监事会主席、总导演	有限合伙人
8	李立	12,578.53	3.58	董事、制片主任	有限合伙人

9	王琼	11,838.49	3.37	否	有限合伙人
10	陈金梅	11,838.49	3.37	否	有限合伙人
11	张彤	11,838.49	3.37	否	有限合伙人
12	张丹	11,838.49	3.37	否	有限合伙人
13	刘亚宏	11,838.49	3.37	否	有限合伙人
14	陈杏萍	11,838.49	3.37	否	有限合伙人
15	刘少君	11,838.49	3.37	否	有限合伙人
16	周灿	11,838.49	3.37	否	有限合伙人
17	王君昌	11,838.49	3.37	否	有限合伙人
18	叶榕榕	11,838.49	3.37	否	有限合伙人
19	王雷丽	11,838.49	3.37	否	有限合伙人
20	马云龙	11,838.49	3.37	否	有限合伙人
21	董起云	11,161.22	3.17	是, 公司无任职	有限合伙人
22	董彬	11,161.22	3.17	是, 董事	有限合伙人
23	董伟	11,161.22	3.17	是, 公司无任职	有限合伙人
24	钟桂萍	7,263.66	2.07	是, 公司无任职	有限合伙人
25	李梓珲	3,897.57	1.11	是, 公司无任职	有限合伙人
26	谷炜	1,358.25	0.39	公司员工	有限合伙人
27	李巧芳	1,358.25	0.39	董事、财务总监	有限合伙人
28	董志刚	1,000.00	0.28	董事长、总经理	普通合伙人
合计		351,722.95	100.00		-

项目组查询七色祥云在中国基金业协会网站的公示信息，并结合其出具的《说明》，七色祥云对外投资资金均为其自有资金，不存在对外募集资金的情况，并非私募投资基金。七色祥云亦未担任其他任何私募投资基金的管理人。截至本公开转让说明书签署之日，七色祥云不属于《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》应当履行登记备案程序的私募投资基金或私募投资基金管理人，无需履行相关的备案或登记程序。

3、岳连春

岳连春，女，1977年4月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为23262319770421****，住址为河北省承德市双桥区魁星路园林邮电小区****，硕士学历。1998年9月至2000年7月，任北京庄子工贸有限责任公司网页编辑；2000年7月至2002年6月，任北京中国基础教育网网页编辑；2002年6月至2017年8月，任北京妙音动漫艺术设计有限公司监事；2017年8月至今，任股份公司副董事长、董事会秘书和副总经理。

4、北京妙影公关咨询中心（有限合伙）

妙影公关成立于2016年7月25日，持有统一社会信用代码为91110108MA00755519的《营业执照》；根据营业执照，妙影公关为有限合伙企业，主要经营场所为北京市海淀区中关村东路18号1号楼17层A-2005-019号；执行事务合伙人为董志刚；合伙期限自2016年7月25日至无固定期限；经营范围：公共关系服务；经济贸易咨询。（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。）

妙影公关共有12位合伙人，其中普通合伙人1人，有限合伙人11人，各合伙人认缴出资情况如下：

序号	姓名	认缴额（元）	出资比例（%）	是否关联方	合伙人类别
1	郭浩彤	1,700,000.00	44.6194	否	有限合伙人
2	张丹	250,000.00	6.5617	否	有限合伙人
3	陈金梅	250,000.00	6.5617	否	有限合伙人
4	兰玲玲	200,000.00	5.2493	否	有限合伙人
5	刘健康	200,000.00	5.2493	否	有限合伙人
6	杨威	200,000.00	5.2493	否	有限合伙人
7	江俊	200,000.00	5.2493	否	有限合伙人
8	王一萍	200,000.00	5.2493	否	有限合伙人
9	王宏霞	200,000.00	5.2493	否	有限合伙人
10	陈翼	200,000.00	5.2493	否	有限合伙人
11	黄筱萌	200,000.00	5.2493	否	有限合伙人

12	董志刚	10,000.00	0.2625	董事长、总经理	普通合伙人
合计		3,810,000.00	100.00	-	-

妙影公关为公司的持股平台，其所有股东中除执行事务合伙人董志刚外，均为外部股东。股东江俊持有北京骏杰时代商贸发展有限公司 100.00%的股份，同时担任法人代表。骏杰时代是公司产品外包装的供应商。除董志刚、江俊以外，妙影公关的其余股东及其关联方与公司不存在业务往来。除董志刚以外，妙影公关的其余股东及其关联方均为公司非关联方。

项目组查询妙影公关在中国基金业协会网站的公示信息，并结合其出具的《说明》，妙影公关对外投资资金均为其自有资金，不存在对外募集资金的情况，并非私募投资基金。妙影公关亦未担任其他任何私募投资基金的管理人。截至本公开转让说明书签署之日，妙影公关不属于《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》应当履行登记备案程序的私募投资基金或私募投资基金管理人，无需履行相关的备案或登记程序。

5、北京弘宣翻译服务中心（有限合伙）

北京弘宣翻译服务中心（有限合伙）成立于 2016 年 4 月 27 日，持有统一社会信用代码为 91110107MA00562M38 的《营业执照》。根据该营业执照，弘宣翻译为有限合伙企业，主要经营场所为北京市石景山区八大处高科技园区创新园 H 座 H-037；执行事务合伙人为董志刚；合伙期限自 2016 年 4 月 27 日至 2036 年 4 月 26 日；经营范围：翻译服务。（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。）

弘宣翻译共有 16 位合伙人，其中普通合伙人 1 人，有限合伙人 15 人，各合伙人认缴出资情况如下：

序号	姓名	认缴额（元）	比例（%）	是否公司关联方	合伙人类别
1	刘伟	100,000.00	15.87	监事会主席、总导演	有限合伙人
2	李立	100,000.00	15.87	董事、制片主任	有限合伙人

3	全凤彬	100,000.00	15.87	美术总监	有限合伙人
4	王燕来	70,000.00	11.11	员工	有限合伙人
5	田毅鑫	50,000.00	7.94	动画主管、核心技术人员	有限合伙人
6	李登超	40,000.00	6.35	员工	有限合伙人
7	吴越	30,000.00	4.76	员工	有限合伙人
8	李巧芳	25,000.00	3.97	董事、财务总监	有限合伙人
9	高贺成	20,000.00	3.17	员工	有限合伙人
10	刘凯	20,000.00	3.17	动画主管、职工监事	有限合伙人
11	张琳	20,000.00	3.17	员工	有限合伙人
12	李高廷	20,000.00	3.17	员工	有限合伙人
13	董志刚	11,000.00	1.75	董事长、总经理	普通合伙人
14	王凯月	10,000.00	1.59	员工	有限合伙人
15	吉明亮	9,000.00	1.43	员工	有限合伙人
16	岳连春	5,000.00	0.79	副董事长、副总经理、董事会秘书	有限合伙人
合计		630,000.00	100.00	-	-

弘宣翻译是妙音动漫设立的员工持股平台，不属于私募投资基金，无需按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行登记备案程序。

6、北京妙语公关咨询中心（有限合伙）

北京妙语公关咨询中心（有限合伙）成立于 2016 年 10 月 10 日，持有统一社会信用代码为 91110108MA008N0U9Y 的《营业执照》。根据该营业执照，妙语公关为有限合伙企业；经营场所为北京市海淀区中关村东路 18 号 1 号楼 10 层 A-1105-014 号；执行事务合伙人为董志刚；经营期限为 2016 年 10 月 10 日至无固定期限；经营范围：经济贸易咨询；公共关系服务。（下期出资时间为 2017 年 02 月 28 日；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。）

妙语公关共有 2 位合伙人，其中普通合伙人 1 人，有限合伙人 1 人，各合伙人认缴出资情况如下：

序号	姓名	认缴额(元)	比例(%)	合伙人类别
1	董志刚	10,000.00	50.00	普通合伙人
2	岳连春	10,000.00	50.00	有限合伙人
合计		20,000.00	100.00	-

项目组查询妙语公关在中国基金业协会网站的公示信息，并结合其出具的《说明》，妙语公关对外投资资金均为其自有资金，不存在对外募集资金的情况，并非私募投资基金。妙语公关亦未担任其他任何私募投资基金的管理人。截至本公开转让说明书签署之日，妙语公关不属于《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》应当履行登记备案程序的私募投资基金或私募投资基金管理人，无需履行相关的备案或登记程序。

（四）公司股东间的关联关系

股东董志刚和岳连春为夫妻关系。

董志刚和岳连春为妙语公关的股东，合计持有妙语公关 100.00% 的股份，董志刚同时为妙语公关的执行事务合伙人。

董志刚持有七色祥云的 0.28% 的股份，并担任其执行事务合伙人。

董志刚持有妙影公关 0.2625% 的股份，并担任其执行事务合伙人。

董志刚持有弘宣翻译 1.75% 的股份，并担任其执行事务合伙人。岳连春持有弘宣翻译 0.79% 的股份。

除上述股东存在关联关系之外，公司其他股东间不存在关联关系。

（五）最近两年一期公司实际控制人变化情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东董志刚与其配偶岳连春为公司的共同实际控制人。

报告期初至 2016 年 4 月，公司注册资本 535.00 万，董志刚持有妙音有限 96.26%的股权比例，为公司的控股股东。截至本公开转让说明书签署之日，董志刚持有股份公司 88.52%的股权；从 2016 年 4 月至本公开转让说明书签署之日，公司因新收新股东、转让股份等原因导致股权结构变化，但董志刚一直持有不低于 85.00%的股权比例，因此报告期内，董志刚为公司的控股股东。

报告期初至 2016 年 4 月，持有妙音有限 96.26%的实缴货币出资，并且担任公司执行董事兼总经理，能够实际支配公司人事、财务和经营，其配偶岳连春持有妙音有限 3.74%的股份，二人合计持有公司 100.00%的股份，双方为配偶关系，构成利益共同体，为公司的共同实际控制人。截至本公开转让说明书签署之日，董志刚持有股份公司 88.52%的股权，其配偶岳连春持有公司 3.48%的股份，二人合计持有公司 92.00%的股份。从 2016 年 4 月至本公开转让说明书签署之日，公司因新收新股东、转让股份等原因导致股权结构变化，但在此期间，董志刚与其配偶岳连春一直持有合计不低于 85.00%的公司股权，并且担任公司董事长（公司未改制之前担任执行董事）兼总经理，双方能够共同支配公司人事、财务和经营管理。因此报告期内，董志刚与其配偶岳连春为公司的共同实际控制人，并且公司实际控制人未发生变更。

四、公司股本的形成及其变化情况

公司成立于 2002 年，截至本公开转让说明书签署之日，公司股权转让、增资事项简况概览表如下所示：

序号	日期	事项	具体描述	价格
1	2002 年 6 月	工作室成立	工作室注册成立，注册资本 3.00 万元，董志刚货币出资 1.50 万元，占 50.00%的股权，胡劲松货币出资 1.50 万元，占 50.00%的股权	1.00 元/股
2	2003 年 3 月	第一次股权转让	胡劲松将其持有的妙音动漫工作室 9,000 股以 9,000 元的价格转让给董志刚，将另外 6,000 股以 6,000 元的价格转让给岳连春，均为平价转让。转让完成后，董志刚货币出资 2.40 万元，占 80.00%的股权，岳连春货币出资 0.60 万元，占 20.00%的股权	1.00 元/股

3	2004年9月	第一次增资	注册资本由 3.00 万元增加至 10.00 万元，妙音动漫工作室变更为北京妙音动漫艺术设计有限公司；新增出资 7.00 万元，其中董志刚货币增资 5.60 万元，岳连春货币增资 1.40 万元。增资完成后，董志刚货币出资 8.00 万元，占 80.00% 的股权，岳连春货币出资 2.00 万元，占 20.00% 的股权	1.00 元/股
4	2008年4月	第二次增资	注册资本由 10.00 万元增加至 40.00 万元；新增出资 30.00 万元，其中董志刚货币增资 24.00 万元，岳春连货币增资 6.00 万元。增资完成后，董志刚货币出资 32.00 万元，占 80.00% 的股权，岳连春货币出资 8.00 万元，占 20.00% 的股权	1.00 元/股
5	2008年5月	第三次增资	注册资本由 40.00 万元增加至 80.00 万元；新增出资 40.00 万元，其中董志刚货币增资 32.00 万元，岳春连货币增资 8.00 万元。增资完成后，董志刚货币出资 64.00 万元，占 80.00% 的股权，岳连春货币出资 16.00 万元，占 20.00% 的股权	1.00 元/股
6	2008年6月	第四次增资	注册资本由 80.00 万元增加至 300.00 万元；新增出资 220.00 万元，其中董志刚货币增资 16.00 万元，非专利技术增资 200.00 万元，岳春连货币增资 4.00 万元。增资完成后，董志刚出资 280.00 万元，占 93.33% 的股权，岳连春出资 20.00 万元，占 6.67% 的股权	1.00 元/股
7	2009年5月	第五次增资	注册资本由 300.00 万元增加至 350.00 万元；新增出资 50.00 万元，其中董志刚货币增资 50.00 万元。增资完成后，董志刚出资 330.00 万元，占 94.28% 的股权，岳连春货币出资 20.00 万元，占 5.72% 的股权	1.00 元/股
8	2010年1月	第六次增资	注册资本由 350.00 万元增加至 400.00 万元；新增出资 50.00 万元，其中董志刚货币增资 50.00 万元。增资完成后，董志刚出资 380.00 万元，占 95.00% 的股权，岳连春货币出资 20.00 万元，占 5.00% 的股权	1.00 元/股
9	2010年4月	第七次增资	注册资本由 400.00 万元增加至 460.00 万元；新增出资 60.00 万元，其中董志刚货币增资 60.00 万元。增资完成后，董志刚出资 440.00 万元，占 95.65% 的股权，岳连春货币出资 20.00 万元，占 4.35% 的股权	1.00 元/股
10	2010年7月	第八次增资	注册资本由 460.00 万元增加至 500.00 万元；新增出资 40.00 万元，其中董志刚货币增资 40.00 万元。增资完成后，董志刚出资 480.00 万元，占 96.00% 的股权，岳连春货币出资 20.00 万元，占 4.00% 的股权	1.00 元/股

11	2010年10月	第九次增资	注册资本由 500.00 万元增加至 535.00 万元；新增出资 35.00 万元，其中董志刚货币增资 35.00 万元。增资完成后，董志刚出资 515.00 万元，占 96.26% 的股权，岳连春货币出资 20.00 万元，占 3.74% 的股权	1.00 元/股
12	2016年4月	第二次股权转让	董志刚将其持有的妙音有限 10,700.00 元货币出资转让给董彬、董伟、谷炜、李立等人。股权转让完成后，董志刚出资 508.045 万元，占 94.96% 的股权；岳连春出资 20.00 万元，占 3.74% 的股权；李立、刘伟、董起等合计持有 1.30% 的股权	0.00 元/股
13	2016年5月	公司同意董志刚用货币替换历史无形资产出资	公司控股股东、实际控制人董志刚以非专利技术方式出资的事项，董志刚以现金 200.00 万元对其 2008 年 7 月以非专利技术方式出资的 200.00 万元无形资产出资进行置换补正	-
14	2016年5月	第十次增资	注册资本增加 569,244.00 元至人民币 591,9244 万元，增资对象为张书松、贾德良等 19 人，19 位新股东认购总资金为 533.00 万元人民币。本次增资，使外部股东最终获得 9.62% 的公司股份，与当时签订的《增资协议》约定不符，后经股权转让得到调整，详见 2016 年 11 月的股权转让事项。	9.36 元人民币/股（该价格后经股权转让后得到调整）
15	2016年11月	第三次股权转让	2016 年 5 月，根据《增资协议》，何春荣等公司新进股东共计 19 人以公司 1.00 亿元估值合计认购公司增资扩股后占比 5.33% 的股份，19 位新股东的认购资金为 533.00 万元。由于不可预计的失误等原因，新股东最终以 533.00 万元资金认购公司增资扩股后占比 9.62% 的股份，董志刚等 11 名老股东的因此权益受到损害。为还原正确的股份比例，董志刚等 11 名老股东与何春荣等 19 名新股东之间达成股权调整协议，何春荣等 19 名新进股东向董志刚等 11 名股东按照正确的持股占比退还多余的股份。	经过此次调整，前次外部新增股东的每股价格约为 16.89 元/股
16	2016年12月	第四次股权转让及第十一次增资	注册资本增加 92,079.00 元增至 6,011,323.00 元，其中妙影公关认缴 91,605.00 元，妙语公关认缴 474.00 元。同日七色祥云分别受让董志刚、张书松、何聪等 28 名股东的股权，合计受让金额为 351,722.95 元，均为无偿转让。七色祥云为 27 名小股东（不包括董志刚）的持股平台。	增资价格为 41.59 元/股；转让价格为 0.00 元/股

17	2017年8月	整体变更为股份有限公司	将妙音有限变更为股份有限公司，名称为“北京妙音动漫文化股份有限公司”，以原股东董志刚、七色祥云、岳连春、妙影公关、弘宣翻译、妙语公关作为股份公司的发起人，以公司 2017 年 5 月 31 日经审计的账面净资产值 15,904,820.52 元为基础进行整体变更，按照公司折股方案，将上述净资产折合股份总数 12,000,000 股，每股面值 1.00 元，总计股本 12,000,000.00 元，余额 3,904,820.52 元计入资本公积。	净资产折股
----	---------	-------------	--	-------

(一)、2002 年 6 月设立

2002 年 6 月 26 日，经北京市工商行政管理局朝阳分局批准，北京妙音动漫艺术设计工作室注册成立，根据 2002 年 6 月 26 日北京市工商行政管理局朝阳分局颁发的注册号为 1101051391585 的《企业法人营业执照》，工作室的性质为股份制合作企业，法人代表董志刚，注册资本 3.00 万元，实收资本 3.00 万元，住所为北京市朝阳区双桥中路 10 号 1-3-402。

2002 年 6 月 21 日，北京泳泓胜会计师事务所有限公司对本次股东出资进行了审验，并出具京胜验乙 (2002) 第 B593 号验资报告。根据验资报告，截至 2002 年 6 月 21 日，有限公司已收到全体股东货币出资 3.00 万元。

2002 年 6 月 26 日，北京妙音动漫艺术设计工作室取得北京市工商行政管理局朝阳分局核发的《企业法人营业执照》。

妙音动漫工作室设立时的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额(万元)	认缴比例(%)	实缴出资额(万元)	实缴比例(%)	出资方式
董志刚	1.50	50.00	1.50	50.00	货币
胡劲松	1.50	50.00	1.50	50.00	货币
合计	3.00	100.00	3.00	100.00	—

(二)、2003 年 3 月，第一次股权转让

2003 年 3 月 27 日，经第一届二次股东大会表决，同意原股东胡劲松转让其全部股份，每 1.00 元出资额转让价格为人民币 1.00 元：其中 0.9 万元股份的受

让人为董志刚，0.6万元股份的受让人为岳连春，同日新老股东签订股权转让协议。上述股权平价转让，不涉及个人所得税。

2003年3月31日，妙音动漫工作室在北京市工商行政管理局朝阳分局办理了相应的工商变更登记手续，并换领了变更后的《企业法人营业执照》。

妙音动漫工作室经第一次股权转让后的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	认缴比例(%)	实缴出资额(万元)	实缴比例(%)	出资方式
1	董志刚	2.40	80.00	2.40	80.00	货币
2	岳连春	0.60	20.00	0.60	20.00	货币
-	合计	3.00	100.00	3.00	100.00	—

(三)、2004年9月，第一次增资

2004年9月3日，妙音动漫工作室召开第一届职工（代表）大会并通过决议，同意公司注册资本由3.00万元增加至10.00万元，同时同意妙音动漫工作室变更为北京妙音动漫艺术设计有限公司。新增出资7.00万元，其中由董志刚增加5.60万元，岳连春增加1.40万元。每1.00元注册资本的增资价格为1.00元人民币。

2004年9月3日，中国建设银行呼家楼支行收到董志刚缴存的5.60万元货币资金。2004年9月3日，中国建设银行呼家楼支行收到岳连春缴存的1.40万元货币资金。根据《北京市工商局改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见》（京工商发[2004]19号）规定，“投资人以货币形式出资的，应到设有‘注册资本（金）入资专户’的银行开立‘企业注册资本（金）专用帐户’交存货币注册资本（金）。工商行政管理机关根据入资银行出具的《交存入资资金凭证》确认投资人缴付的货币出资数额”。因此，有限公司本次出资未验资符合当时的特殊优惠政策。

2004年9月6日，妙音动漫工作室向北京市工商行政管理局朝阳分局提交行政改制申请，工商局朝阳分局审查后作出准予许可决定。

2004年9月6日，妙音有限在北京市工商行政管理局朝阳分局办理了相应

的工商变更登记手续，并换领了变更后的《企业法人营业执照》，企业注册资本为 10.00 万元。

本次增资完成后，妙音有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	认缴比例 (%)	实缴出资额 (万元)	实缴比 例 (%)	出资方 式
1	董志刚	8.00	80.00	8.00	80.00	货币
2	岳连春	2.00	20.00	2.00	20.00	货币
-	合计	10.00	100.00	10.00	100.00	—

股份合作制企业是上世纪末国有小企业、集体企业在经济体制改革探索过程中的特殊产物，是社会主义市场经济中集体经济的一种组织形式，并且在国家法律法规层面，股份合作制企业一直没有明确的规定。1993 年，党的十四届三中全会作出的《中共中央关于建立社会主义市场经济体制若干问题的决定》中，明确提出国有小企业和集体企业可以实行股份合作制。据此，国家相关部委和地方政府出台了政策意见，推行发展股份制合作制。1997 年国家体改委制发了《关于发展城市股份合作制企业的指导意见》(体改生(1997)第 96 号，以下简称《指导意见》)。《指导意见》第二条规定：“股份合作制是一种新的企业组织形式。在股份合作制企业中，劳动合作和资本合作有机结合，并实行按资分配和按劳分配相结合的分配方式。”根据 2002 年 6 月 21 日，北京泳泓胜会计师事务所有限责任公司出具的京胜验乙(2002)第 B593 号《验资报告》，妙音动漫工作室原始出资 3.00 万元均为自然人股东的货币出资，不涉及非货币出资。

随着经济体制改革的不断深入和市场主体法律体系不断完善，目前基本已无企业再按股份合作制进行改制或新设组建，之前成立的部分股份合作制企业也按照《公司法》、《合伙企业法》等法律法规确定的现代企业组织形式进行了重新登记。基于上述历史背景，2004 年 9 月，妙音动漫工作室向工商局朝阳分局申请改制。公司此次改制，工商局朝阳分局在审查股东新增资本等资料后直接准予公司改制为有限公司。虽然该次改制已经工商局朝阳分局核准，但为保障有限公司注册资本的充实性，公司控股股东董志刚于 2017 年 5 月向公司投入 3.00 万元资金，所入资金全部作为公司资本公积核算，不增加妙音动漫的注册资本。

公司此次增资及改制合法合规。

(四)、2008年4月，第二次增资

2008年4月10日，妙音有限召开第二届第二次股东会并通过决议，同意有限公司注册资本增加至人民币40.00万元，其中30.00万元为新增注册资本，新增30.00万元注册资本认缴如下：股东董志刚认缴24.00万元货币出资，股东岳连春认缴6.00万元货币出资。每1.00元注册资本的增资价格为1.00元人民币。

2008年4月11日，北京普洋会计师事务所有限公司对本次股东出资进行了审验，并出具（2008）普洋验资156号验资报告。根据验资报告，截至2008年4月10日，有限公司已收到股东董志刚、岳连春新增的货币出资30.00万元。

2008年4月14日，北京市工商行政管理局石景山分局核准上述增资事项并向公司换发新的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	认缴比例 (%)	实缴出资额 (万元)	实缴比例 (%)	出资方 式
1	董志刚	32.00	80.00	32.00	80.00	货币
2	岳连春	8.00	20.00	8.00	20.00	货币
-	合计	40.00	100.00	40.00	100.00	—

(五)、2008年5月，第三次增资

2008年5月26日，妙音有限召开第二届第二次股东会并通过决议，同意有限公司注册资本增加至人民币80.00万元，其中40.00万元为新增注册资本，新增40.00万元注册资本认缴如下：股东董志刚认缴32.00万元货币出资，股东岳连春认缴8.00万元货币出资。每1.00元注册资本的增资价格为1.00元人民币。

2008年5月26日，北京普洋会计师事务所有限公司对本次股东出资进行了审验，并出具（2008）普洋验资255号验资报告。根据验资报告，截至2008年5月26日，有限公司已收到股东董志刚、岳连春新增的货币出资40.00万元。

2008年5月29日，北京市工商行政管理局石景山分局核准上述增资事项并向公司换发新的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	认缴比例 (%)	实缴出资额 (万元)	实缴比例 (%)	出资 方式
1	董志刚	64.00	80.00	64.00	80.00	货币
2	岳连春	16.00	20.00	16.00	20.00	货币
-	合计	80.00	100.00	80.00	100.00	—

(六)、2008年6月，第四次增资

2008年6月20日，妙音有限召开第二届第三次股东会并通过决议，同意有限公司注册资本增加至人民币300.00万元，其中220.00万元为新增注册资本，新增220.00万元注册资本认缴如下：股东董志刚认缴16.00万元货币出资，非专利技术200.00万元，股东岳春连认缴4.00万元货币出资。每1.00元注册资本的增资价格为1.00元人民币。

2008年5月17日，董志刚与北京妙音动漫艺术设计有限责任公司签署《财产转移协议》，约定董志刚向妙音有限转让其持有的评估价值为200.00万元的知识产权——非专利技术“手机游戏开发库技术”，其中200.00万元全部计入实收资本。

2008年5月15日，北京中金浩资产评估有限责任公司出具《“手机游戏开发库技术”非专利技术无形资产评估报告书》(中金浩评报字(2008)第037号)。根据该《资产评估报告说明书》，在评估基准日2008年4月30日，知识产权——非专利技术“手机游戏开发库技术”评估价值为人民币200.00万元。根据董志刚的权属证明及声明书内容，此项知识产权——非专利技术所有权归董志刚所有。

2008年6月20日，北京中岳洲会计师事务所有限公司对本次股东出资进行了审验，并出具中岳验字(2008)9号验资报告。根据验资报告，截至2008年6月20日，有限公司共计收到新增注册资本220.00万元，其中20.00万元为货币出资，200万元为无形资产非专利技术(手机游戏开发库技术)。

2008年6月25日，北京市工商行政管理局石景山分局核准上述增资事项并向公司换发新的《企业法人营业执照》。本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	认缴比例(%)	实缴出资额(万元)	实缴比例(%)	出资方式
1	董志刚	280.00	93.33	280.00	93.33	无形资产、货币
2	岳连春	20.00	6.67	20.00	6.67	货币
-	合计	300.00	100.00	300.00	100.00	—

注：2016年初，董志刚已经向公司缴入200.00万元货币出资，以替换200.00万元等额的无形资产出资。

（七）、2009年5月，第五次增资

2009年5月4日，妙音有限召开第三届第一次股东会并通过决议，同意有限公司注册资本增加至人民币350.00万元，其中50.00万元为新增注册资本，新增50.00万元注册资本全部由股东董志刚认缴。每1.00元注册资本的增资价格为1.00元人民币。2009年05月05日，北京普洋会计师事务所对本次股东出资进行了审验，并出具普验（2009）第182号验资报告。根据验资报告，截至2009年05月05日，有限公司已收到董志刚货币出资50.00万元。

2009年5月12日，北京市工商行政管理局石景山分局核准上述增资事项并向公司换发新的《企业法人营业执照》。本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	认缴比例(%)	实缴出资额(万元)	实缴比例(%)	出资方式
1	董志刚	330.00	94.28	330.00	94.28	无形资产、货币
2	岳连春	20.00	5.72	20.00	5.72	货币
-	合计	350.00	100.00	350.00	100.00	—

（八）、2010年1月，第六次增资

2010年1月30日，妙音有限召开股东会并通过决议，同意有限公司注册资本增加至人民币400.00万元，其中50.00万元为新增注册资本，新增50.00万元注册资本认缴如下：股东董志刚认缴50.00万元货币出资。每1.00元注册资本的增资价格为1.00元人民币。

2010年01月29日，北京伯仲行会计师事务所有限公司对本次股东出资进行了审验，并出具京仲变验字（2010）0129Z-M号验资报告。根据验资报告，截至2010年01月29日，有限公司已收到董志刚货币出资50.00万元。

2010年2月3日，北京市工商行政管理局海淀分局核准上述增资事项并向公司换发新的《企业法人营业执照》。本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	认缴比例(%)	实缴出资额(万元)	实缴比例(%)	出资方式
1	董志刚	380.00	95.00	380.00	95.00	无形资产、货币
2	岳连春	20.00	5.00	20.00	5.00	货币
-	合计	400.00	100.00	400.00	100.00	—

（九）、2010年4月，第七次增资

2010年4月14日，妙音有限召开第九届第二次股东会并通过决议，同意有限公司注册资本增加至人民币460.00万元，其中60.00万元为新增注册资本，新增60.00万元注册资本认缴如下：股东董志刚认缴60.00万元货币出资。每1.00元注册资本的增资价格为1.00元人民币。

2010年04月15日，北京伯仲行会计师事务所有限公司对本次股东出资进行了审验，并出具京仲变验字（2010）0415Z-K号验资报告。根据验资报告，截至2010年04月15日，有限公司已收到董志刚货币出资60.00万元。

2010年4月15日，北京市工商行政管理局海淀分局核准上述增资事项并向公司换发新的《企业法人营业执照》。本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	认缴比例(%)	实缴出资额(万元)	实缴比例(%)	出资方式
1	董志刚	440.00	95.65	440.00	95.65	无形资产、货币
2	岳连春	20.00	4.35	20.00	4.35	货币
-	合计	460.00	100.00	460.00	100.00	—

（十）、2010年7月，第八次增资

2010年7月30日，妙音有限召开第九届第三次股东会并通过决议，同意有限公司注册资本增加至人民币500.00万元，其中40.00万元为新增注册资本，新增40.00万元注册资本认缴如下：股东董志刚认缴40.00万元货币出资。每1.00元注册资本的增资价格为1.00元人民币。

2010年09月29日，北京伯仲行会计师事务所有限公司对本次股东出资进行了审验，并出具京仲变验字（2010）0929Z-Z号验资报告。根据验资报告，截至2010年09月29日，有限公司已收到董志刚货币出资40.00万元。

2010年9月29日，北京市工商行政管理局海淀分局核准上述增资事项并向公司换发新的《企业法人营业执照》。本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	认缴比例（%）	实缴出资额（万元）	实缴比例（%）	出资方式
1	董志刚	480.00	96.00	480.00	96.00	无形资产、货币
2	岳连春	20.00	4.00	20.00	4.00	货币
-	合计	500.00	100.00	500.00	100.00	—

（十一）、2010年10月，第九次增资

2010年10月25日，妙音有限召开第九届第四次股东会并通过决议，同意有限公司注册资本增加至人民币535.00万元，其中35.00万元为新增注册资本，新增35.00万元注册资本认缴如下：股东董志刚认缴35.00万元货币出资。每1.00元注册资本的增资价格为1.00元人民币。

2010年12月08日，北京伯仲行会计师事务所有限公司对本次股东出资进行了审验，并出具京仲变验字（2010）1208Z-F号验资报告。根据验资报告，截至2010年12月08日，有限公司已收到董志刚货币出资35.00万元。

2010年12月10日，北京市工商行政管理局海淀分局核准上述增资事项并向公司换发新的《企业法人营业执照》。本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	认缴比例（%）	实缴出资额（万元）	实缴比例（%）	出资方式
----	------	-----------	---------	-----------	---------	------

1	董志刚	515.00	96.26	515.00	96.26	无形资产、货币
2	岳连春	20.00	3.74	20.00	3.74	货币
-	合计	535.00	100.00	535.00	100.00	—

(十二)、2016年4月，第二次股权转让

2016年4月10日，妙音有限召开股东会并通过决议，同意股东董志刚将总计69,550.00元股权分别转让给董起云、董彬、董伟、谷炜、李立、李巧芳、李梓珲、刘伟、钟桂萍等九位新股东，具体转让情形如下：同意董志刚将其持有的妙音有限的10,700.00元货币出资转让给董起云；同意董志刚将其持有的妙音有限的10,700.00元货币出资转让给董彬；同意董志刚将其持有的妙音有限的10,700.00元货币出资转让给董伟；同意董志刚将其持有的妙音有限的1,337.50元货币出资转让给谷炜；同意董志刚将其持有的妙音有限的12,037.50元货币出资转让给李立；同意董志刚将其持有的妙音有限的1,337.50元货币出资转让给李巧芳；同意董志刚将其持有的妙音有限的3,745元货币出资转让给李梓珲；同意董志刚将其持有的妙音有限的12,037.5元货币出资转让给刘伟；同意董志刚将持有的妙音有限的6,955.00元货币出资转让给钟桂萍。上述股权转让均为无偿转让。

具体转让明细如下表所示

单位：元

转让方股东名称	序号	受让方股东名称	是否亲属	是否董监高人员	是否适用股份支付	转让金额(元)	注册资本(元)
董志刚	1	刘伟	否	是	是	-	12,037.50
	2	李立	否	是	是	-	12,037.50
	3	董起云	是	否	否	-	10,700.00
	4	董彬	是	否	否	-	10,700.00
	5	董伟	是	否	否	-	10,700.00
	6	钟桂萍	是	否	否	-	6,955.00
	7	李梓珲	是	否	否	-	3,745.00
	8	李巧芳	否	是	是	-	1,337.50

转让方股东名称	序号	受让方股东名称	是否亲属	是否董监高人员	是否适用股份支付	转让金额(元)	注册资本(元)
	9	谷炜	否	员工	是	-	1,337.50
合计			-	-	69,550.00		

注：2016年4月，董彬未成为公司董事，2017年8月股改以后，董彬当选为公司董事，但未在公司担任除董事以外的职务。

2016年5月5日，北京市工商行政管理局石景山分局核准上述事项并向公司换发新的《企业法人营业执照》。本次工商变更完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(元)	认缴比例(%)	实缴出资额(元)	实缴比例(%)	出资方式
1	董志刚	5,080,450.00	94.96	5,080,450.00	94.96	货币、无形资产
2	岳连春	200,000.00	3.74	200,000.00	3.74	货币
3	李立	12,037.50	0.23	12,037.50	0.23	货币
4	刘伟	12,037.50	0.23	12,037.50	0.23	货币
5	董起云	10,700.00	0.20	10,700.00	0.20	货币
6	董彬	10,700.00	0.20	10,700.00	0.20	货币
7	董伟	10,700.00	0.20	10,700.00	0.20	货币
8	钟桂萍	6,955.00	0.13	6,955.00	0.13	货币
9	李梓珲	3,745.00	0.07	3,745.00	0.07	货币
10	谷炜	1,337.50	0.03	1,337.50	0.03	货币
11	李巧芳	1,337.50	0.03	1,337.50	0.03	货币
-	合计	5,350,000.00	100.00	5,350,000.00	100.00	—

本次股权转让为无偿转让。受让股东共计9人，其中董起云、董彬、董伟、钟桂萍、李梓珲等5人为共同实际控制人董志刚和岳连春的亲戚。根据国税总局《股权转让所得个人所得税管理办法(试行)》规定“继承或将股权转让给其能提供具有法律效力身份关系证明的配偶、父母、子女、祖父母、外祖父母、孙子女、外孙子女、兄弟姐妹以及对转让人承担直接抚养或者赡养义务的抚养人或者赡养

人”确定的股权转让价格明显偏低的，视为有正当理由。同时董志刚向上述 5 名新股东转让股份的原因在于引入新股东，并不是以获取职工服务、股权激励为目的，不适用股份支付。

其中刘伟、李立、李巧芳、谷炜等人为公司在职员工，董志刚向刘伟、李立、李巧芳、谷炜等人的该次股权转让行为符合《企业会计准则第 11 号——股份支付》所规定的适用股份支付的情形，公司已依据会计准则相关规定进行会计处理。转让股份的公允价值参考 2016 年 5 月 30 日公司向 19 名新增股东发行股份的实际价格。

(十三)、2016年5月，有限公司同意董志刚用货币替换历史无形资产出资

截至 2016 年 1 月 21 日，公司陆续收到控股股东、实际控制人即董志刚转入公司的货币资金 200.00 万元，备注为“股东入资款”。

2016年5月6日，有限公司召开股东会，决议对公司历史上无形资产出资进行置换，公司全体股东同意就2008年7月公司控股股东、实际控制人董志刚以非专利技术方式出资的事项，由董志刚本人以现金200.00万元对上述无形资产出资进行置换补正。该事项完成后，公司的注册资本及实收资本不变。

“手机游戏开发库技术”自被投入以来，未被公司投入使用，未实现预期收益，因此无形资产“手机游戏开发库技术”虽然增加了公司在工商的注册资本，但公司账务中未据此增加实收资本金额，2015 年 1 月 1 日报告期初公司实收资本金额为 335.00 万元。公司未将该无形资产入账，同时亦未将其摊销，不影响公司财务核算。

(十四)、2016 年 5 月，第十次增资

2016 年 5 月 30 日，妙音有限召开股东会并通过决议，通过新的公司章程并同意有限公司注册资本增加 569,244.00 元至人民币 591.9244 万元。本次增资价格为每股 9.36 元人民币，新股东需向公司合计缴纳 533.00 万元资金，其中 569,244.00 元为新增注册资本，其余 4,760,756.00 元计入资本公积。新股东出资以及新增实收资本明细等详情如下表所示：

序号	股东名称	入资额(元)	计入实收资本金额(元)	入资时间	出资方式
1	妙漫影视制作中心	630,000.00	67,284.00	2016年5月27日	货币
2	张书松	600,000.00	64,080.00	2016年1月28日	货币
3	何聰	400,000.00	42,720.00	2016年1月27日	货币
4	贾德良	400,000.00	42,720.00	2016年1月28日	货币
5	北京清友会教育科技有限公司	400,000.00	42,720.00	2016年1月27日	货币
6	刘丽荣	250,000.00	26,700.00	2016年1月28日	货币
7	何春荣	250,000.00	26,700.00	2016年1月29日	货币
8	王琼	200,000.00	21,360.00	2016年1月28日	货币
9	刘少君	200,000.00	21,360.00	2016年1月28日	货币
10	马云龙	200,000.00	21,360.00	2016年1月25日	货币
11	陈金梅	200,000.00	21,360.00	2016年1月26日	货币
12	张彤	200,000.00	21,360.00	2016年1月25日	货币
13	张丹	200,000.00	21,360.00	2016年1月22日	货币
14	刘亚宏	200,000.00	21,360.00	2016年5月27日	货币
15	陈杏萍	200,000.00	21,360.00	2016年1月23日	货币
16	王雷丽	200,000.00	21,360.00	2016年1月22日	货币
17	周灿	200,000.00	21,360.00	2016年1月23日	货币
18	王君昌	200,000.00	21,360.00	2016年1月29日	货币
19	叶榕榕	200,000.00	21,360.00	2016年2月2日	货币
-	合计	5,330,000.00	569,244.00	-	-

注:上述新增股东妙漫影视制作中心后于2016年9月30日更名为弘宣翻译,妙漫影视制作中心为公司员工持股平台,其余18名股东均为外部股东,均为非关联方,并且与公司不存在业务往来。

有限公司阶段,公司存在先入资后开股东会决议同意增资的情形,上述法律程序的瑕疵不影响新股东增资的有效性。

2016年6月29日,北京市工商行政管理局海淀分局核准上述增资事项并向

公司换发新的《企业法人营业执照》。本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (元)	认缴比例 (%)	实缴出资额 (元)	实缴比例 (%)	出资 方式
1	董志刚	5,080,450.00	85.83	5,080,450.00	85.83	货币
2	岳连春	200,000.00	3.38	200,000.00	3.38	货币
3	北京妙漫影视制作中心(有限合伙)	67,284.00	1.14	67,284.00	1.14	货币
4	张书松	64,080.00	1.08	64,080.00	1.08	货币
5	何聪	42,720.00	0.72	42,720.00	0.72	货币
6	贾德良	42,720.00	0.72	42,720.00	0.72	货币
7	北京清友会教育科技有限公司	42,720.00	0.72	42,720.00	0.72	货币
8	刘丽荣	26,700.00	0.45	26,700.00	0.45	货币
9	何春荣	26,700.00	0.45	26,700.00	0.45	货币
10	王琼	21,360.00	0.36	21,360.00	0.36	货币
11	刘少君	21,360.00	0.36	21,360.00	0.36	货币
12	马云龙	21,360.00	0.36	21,360.00	0.36	货币
13	陈金梅	21,360.00	0.36	21,360.00	0.36	货币
14	张彤	21,360.00	0.36	21,360.00	0.36	货币
15	张丹	21,360.00	0.36	21,360.00	0.36	货币
16	刘亚宏	21,360.00	0.36	21,360.00	0.36	货币
17	陈杏萍	21,360.00	0.36	21,360.00	0.36	货币
18	王雷丽	21,360.00	0.36	21,360.00	0.36	货币
19	周灿	21,360.00	0.36	21,360.00	0.36	货币
20	王君昌	21,360.00	0.36	21,360.00	0.36	货币
21	叶榕榕	21,360.00	0.36	21,360.00	0.36	货币
22	李立	12,037.50	0.20	12,037.50	0.20	货币
23	刘伟	12,037.50	0.20	12,037.50	0.20	货币

24	董起云	10,700.00	0.18	10,700.00	0.18	货币
25	董彬	10,700.00	0.18	10,700.00	0.18	货币
26	董伟	10,700.00	0.18	10,700.00	0.18	货币
27	钟桂萍	6,955.00	0.12	6,955.00	0.12	货币
28	李梓珲	3,745.00	0.06	3,745.00	0.06	货币
29	谷炜	1,337.50	0.02	1,337.50	0.02	货币
30	李巧芳	1,337.50	0.02	1,337.50	0.02	货币
-	合计	5,919,244.00	100.00	5,919,244.00	100.00	-

注：2016年9月30日，北京妙漫影视制作中心（有限合伙）已经更名为北京弘宣翻译服务中心（有限合伙）。

（十五）、2016年11月，第三次股权调整

根据前次19名股东的《增资协议》，何春荣等公司新进股东共计19人以公司1.00亿元估值合计认购公司增资扩股后占比5.33%的股份，19位新股东的认购资金为533.00万元。由于不可预计的失误等原因，新股东最终以533.00万元资金认购公司增资扩股后占比9.62%的股份，董志刚等11名老股东的权益因此受到损害。为还原正确的股份比例，董志刚等11名老股东与何春荣等19名新股东之间达成股权调整协议，何春荣等19名新进股东向董志刚等11名股东按照正确的持股占比退还多余股份。

根据2016年11月1日签订的《北京妙音动漫艺术设计有限公司股东承诺函》，内容如下：

“2016年6月29日，王琼投资北京妙音动漫艺术设计有限公司（以下简称“妙音动漫”）后的股权比例为0.2%，对应出资额应为11,838.49元；由于计算失误，对应出资额误计算为21,360.00元，差额为9,521.51元。

2016年6月29日，刘少君投资妙音动漫后的股权比例为0.2%，对应出资额应为11,838.49元；由于计算失误，对应出资额误计算为21,360元，差额为9,521.51元。

2016年6月29日，马云龙投资妙音动漫后的股权比例为0.2%，对应出资

额应为 11,838.49 元；由于计算失误，对应出资额误计算为 21,360 元，差额为 9,521.51 元。

2016 年 6 月 29 日，刘丽荣投资妙音动漫后的股权比例为 0.25%，对应出资额应为 14,798.11 元；由于计算失误，对应出资额误计算为 26,700 元，差额为 11,901.89 元。

2016 年 6 月 29 日，陈金梅投资妙音动漫后的股权比例为 0.2%，对应出资额应为 11,838.49 元；由于计算失误，对应出资额误计算为 21,360 元，差额为 9,521.51 元。

2016 年 6 月 29 日，张彤投资妙音动漫后的股权比例为 0.2%，对应出资额应为 11,838.49 元；由于计算失误，对应出资额误计算为 21,360 元，差额为 9,521.51 元。

2016 年 6 月 29 日，张丹投资妙音动漫后的股权比例为 0.2%，对应出资额应为 11,838.49 元；由于计算失误，对应出资额误计算为 21,360 元，差额为 9,521.51 元。

2016 年 6 月 29 日，何聪投资妙音动漫后的股权比例为 0.4%，对应出资额应为 23,676.98 元；由于计算失误，对应出资额误计算为 42,720 元，差额为 19,043.02 元。

2016 年 6 月 29 日，刘亚宏投资妙音动漫后的股权比例为 0.2%，对应出资额应为 11,838.49 元；由于计算失误，对应出资额误计算为 21,360 元，差额为 9,521.51 元。

2016 年 6 月 29 日，张书松投资妙音动漫后的股权比例为 0.6%，对应出资额应为 35,515.46 元；由于计算失误，对应出资额误计算为 64,080.00 元，差额为 28,564.54 元。

2016 年 6 月 29 日，陈杏萍投资妙音动漫后的股权比例为 0.2%，对应出资额应为 11,838.49 元；由于计算失误，对应出资额误计算为 21,360 元，差额为 9,521.51 元。

2016年6月29日，王雷丽投资妙音动漫后的股权比例为0.2%，对应出资额应为11,838.49元；由于计算失误，对应出资额误计算为21,360元，差额为9,521.51元。

2016年6月29日，周灿投资妙音动漫后的股权比例为0.2%，对应出资额应为11,838.49元；由于计算失误，对应出资额误计算为21,360元，差额为9,521.51元。

2016年6月29日，贾德良投资妙音动漫后的股权比例为0.4%，对应出资额应为23,676.98元；由于计算失误，对应出资额误计算为42,720元，差额为19,043.02元。

2016年6月29日，王君昌投资妙音动漫后的股权比例为0.2%，对应出资额应为11,838.49元；由于计算失误，对应出资额误计算为21,360元，差额为9,521.51元。

2016年6月29日，何春荣投资妙音动漫后的股权比例为0.25%，对应出资额应为14,798.11元；由于计算失误，对应出资额误计算为26,700.00元，差额为11,901.89元。

2016年6月29日，叶榕榕投资妙音动漫后的股权比例为0.2%，对应出资额应为11,838.49元；由于计算失误，对应出资额误计算为21,360元，差额为9,521.51元。

2016年6月29日，北京清友会教育科技有限公司投资妙音动漫后的股权比例为0.4%，对应出资额应为23,676.98元；由于计算失误，对应出资额误计算为42,720.00元，差额为19,043.02元。

2016年6月29日，北京弘宣翻译服务中心（有限合伙）（原名称为北京妙漫影视制作中心（有限合伙））投资妙音动漫后的股权比例为0.63%，对应出资额应为37,291.24元；由于计算失误，对应出资额误计算为67,284.00元，差额为29,992.76元。

针对上述计算失误，2016年11月22日，妙音动漫作出股东会决议对上述计算失误作出更正。对于更正后的股权，妙音动漫股东自愿作出承诺：股东出资

及比例均为真实，股东之间无代持股权情形，股东之间不存在因股权比例及出资额而产生的现实或者潜在纠纷。”

2016年11月22日，根据股东间的股权调整协议，为正确还原新老股东之间的持股比例，何春荣等前次新进股东同意退还多余股份，由于是退还行为，本次股权转让为无偿转让。2016年11月22日，妙音有限召开股东会并通过决议，同意如下的股权转让：

序号及转让方股东名称	受让方股东名称	转让金额(元)	注册资本(元)
何春荣	1 岳连春	-	8,933.44
	2 董起云	-	461.22
	3 李立	-	541.03
	4 刘伟	-	541.03
	5 董彬	-	461.22
	6 董伟	-	461.22
	7 钟桂萍	-	308.66
	8 李梓珲	-	152.57
	9 谷炜	-	20.75
	10 李巧芳	-	20.75
合计			11,901.89
1 王琼	董志刚	-	9,521.51
2 刘少君		-	9,521.51
3 马云龙		-	9,521.51
4 刘丽荣		-	11,901.89
5 陈金梅		-	9,521.51
6 张彤		-	9,521.51
7 张丹		-	9,521.51
8 何聪		-	19,043.02
9 刘亚宏		-	9,521.51
10 张书松		-	28,564.54

序号及转让方股东名称	受让方股东名称	转让金额(元)	注册资本(元)
11 陈杏萍		-	9,521.51
12 王雷丽		-	9,521.51
13 周灿		-	9,521.51
14 贾德良		-	19,043.02
15 王君昌		-	9,521.51
16 叶榕榕		-	9,521.51
17 北京清友会教育科技有限公司		-	19,043.02
18 北京弘宣翻译服务中心(有限合伙)		-	29,992.76
合并	-		241,846.37

上述股权转让对价均为 0.00 元，0.00 元转让的原因为经全体股东同意，需调整前次 19 名新增外部股东的合计持股比例。

2016 年 12 月 2 日，北京市工商行政管理局海淀分局核准上述增资事项并向公司换发新的《企业法人营业执照》。本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(元)	认缴比例(%)	实缴出资额(元)	实缴比例(%)	出资方式
1	董志刚	5,322,296.37	89.92	5,322,296.37	89.92	货币
2	岳连春	208,933.44	3.53	208,933.44	3.53	货币
3	李立	12,578.53	0.21	12,578.53	0.21	货币
4	刘伟	12,578.53	0.21	12,578.53	0.21	货币
5	董起云	11,161.22	0.19	11,161.22	0.19	货币
6	董彬	11,161.22	0.19	11,161.22	0.19	货币
7	董伟	11,161.22	0.19	11,161.22	0.19	货币

8	钟桂萍	7,263.66	0.12	7,263.66	0.12	货币
9	李梓珲	3,897.57	0.07	3,897.57	0.07	货币
10	谷炜	1,358.25	0.02	1,358.25	0.02	货币
11	李巧芳	1,358.25	0.02	1,358.25	0.02	货币
老股东小计		5,603,748.26	94.67	5,603,748.26	94.67	
12	北京弘宣翻译服务中心（有限合伙）	37,291.24	0.63	37,291.24	0.63	货币
13	张书松	35,515.46	0.60	35,515.46	0.60	货币
14	何聰	23,676.98	0.40	23,676.98	0.40	货币
15	贾德良	23,676.98	0.40	23,676.98	0.40	货币
16	北京清友会教育科技有限公司	23,676.98	0.40	23,676.98	0.40	货币
17	刘丽荣	14,798.11	0.25	14,798.11	0.25	货币
18	何春荣	14,798.11	0.25	14,798.11	0.25	货币
19	王琼	11,838.49	0.20	11,838.49	0.20	货币
20	刘少君	11,838.49	0.20	11,838.49	0.20	货币
21	马云龙	11,838.49	0.20	11,838.49	0.20	货币
22	陈金梅	11,838.49	0.20	11,838.49	0.20	货币
23	张彤	11,838.49	0.20	11,838.49	0.20	货币
24	张丹	11,838.49	0.20	11,838.49	0.20	货币
25	刘亚宏	11,838.49	0.20	11,838.49	0.20	货币
26	陈杏萍	11,838.49	0.20	11,838.49	0.20	货币
27	王雷丽	11,838.49	0.20	11,838.49	0.20	货币
28	周灿	11,838.49	0.20	11,838.49	0.20	货币
29	王君昌	11,838.49	0.20	11,838.49	0.20	货币
30	叶榕榕	11,838.49	0.20	11,838.49	0.20	货币
新股东小计		315,495.74	5.33	315,495.74	5.33	-
合计		5,919,244.00	100.00	5,919,244.00	100.00	-

(十六)、2016年12月，第四次股权转让及第十一次增资

2016年12月8日，妙音有限召开股东会并通过决议，同意公司注册资本增加92,079.00元增至6,011,323.00元，新增注册资本具体认缴情况如下：妙影公关认缴91,605.00元，妙语公关认缴474.00元。妙影公关每1.00元注册资本的增资价格为41.59元人民币，妙语公关每1.00元注册资本的增资价格为42.19元人民币。增资价格差异的原因只在妙语公关股东为董志刚和岳连春，入资时以2.00万元整数入资。

为解决公司新进股东较多，股权结构庞杂的问题，同日的股东会决议通过决议，同意如下股权转让事项：北京七色祥云经济贸易咨询中心（有限合伙）分别受让董志刚、张书松、何聪、贾德良、北京清友会教育科技有限公司、刘丽荣、何春荣、李立、刘伟、王琼、刘少君、马云龙、陈金梅、张彤、张丹、刘亚宏、陈杏萍、王雷丽、周灿、王君昌、叶榕榕、董起云、董彬、董伟、钟桂萍、李梓珲、谷炜、李巧芳等28名股东的股权，合计受让金额为351,722.95元；由于此次转股的目的是为优化公司股权结构，根据北京七色祥云经济贸易咨询中心（有限合伙）设立时的合伙协议，七色祥云由各方股东以在妙音的股权为出资设立，实质是以持股平台的形式集合27位小股东（不包含董志刚），股权无偿转让是股东为履行对七色祥云的出资义务，不涉及所得税。

新增股东入资和实收资本情况如下表所示：

序号	股东名称	入资额（元）	计入实收资本金额（元）	入资时间	出资方式
1	北京妙影公关咨询中心（有限合伙）	3,810,000.00	91,605.00	2016年11月9日至2016年11月17日	货币
2	北京妙语公关咨询中心（有限合伙）	20,000.00	474.00	2016年12月9日	货币
-	合计	3,830,000.00	92,079.00	-	-

2016年12月16日，北京市工商行政管理局海淀分局核准上述增资事项并向公司换发新的《企业法人营业执照》。本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	认缴比例（%）	实缴出资额（元）	实缴比例（%）	出资方式
1	董志刚	5,321,296.37	88.52	5,321,296.37	88.52	货币

2	七色祥云	351,722.95	5.85	351,722.95	5.85	货币
3	岳连春	208,933.44	3.48	208,933.44	3.48	货币
4	妙影公关	91,605.00	1.52	91,605.00	1.52	货币
5	弘宣翻译	37,291.24	0.62	37,291.24	0.62	货币
6	妙语公关	474.00	0.01	474.00	0.01	货币
-	合计	6,011,323.00	100.00	6,011,323.00	100.00	—

注：妙语公关和妙影公关为本次新进股东，除此之外，老股东仅剩董志刚、岳连春、弘宣翻译等，其余老股东均通过股权转让被七色祥云吸纳，公司股权结构得到极大优化。

《承诺函》：2016年12月8日，北京妙语公关咨询中心（有限合伙）（以下简称“妙语公关”）和北京妙音动漫文化股份有限公司（以下简称“公司”）外部股东的持股平台北京妙影公关咨询中心（有限合伙）（“妙影公关”）向公司认购注册资本，根据《增资协议》，公司投后估值为2.5亿元。妙语公关为董志刚和岳连春为公司预留的持股平台。妙影公关由董志刚担任执行事务合伙人，其余所有有限合伙人均非公司的非关联方。基于上述事实，妙语公关、妙影公关承诺：妙语公关、妙影公关以自有资金出资，认可妙影公关每1元注册资本的增资价格为41.59元人民币，妙语公关每1元注册资本的增资价格为42.19元人民币；认可同一次增资，同股不同价的事实，不存在股权代持，不存在现实或者潜在纠纷。

（十七）妙音有限整体变更为股份有限公司

2017年7月25日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《审计报告》（中兴财光华审会字（2017）第213067号），有限公司在2017年5月31日经审计的净资产为人民币1,590.48万元。

2017年7月27日，中瑞国际资产评估（北京）有限公司出具了《资产评估报告》（中瑞评报字[2017]第000471号），有限公司在评估基准日2017年5月

31日经评估的净资产为人民币1,754.33万元，评估值较账面净资产增值163.85万元，增值率10.30%。

2017年7月28日，有限公司召开临时股东会，决议将妙音有限变更为股份有限公司，名称为“北京妙音动漫文化股份有限公司”，以原股东董志刚、七色祥云、岳连春、妙影公关、弘宣翻译、妙语公关作为股份公司的发起人，以公司2017年5月31日经审计的账面净资产值15,904,820.52元为基础进行整体变更，按照公司折股方案，将上述净资产折合股份总数12,000,000股，每股面值1.00元，总计股本12,000,000.00元，余额3,904,820.52元计入资本公积。

公司整体变更完成后，已依法办理了税务登记备案变更。根据财税（2015）41号文，企业整体变更为股份有限公司时，自然人股东缴纳的个税可申请在5个公历年度内分期缴纳，因此公司股东暂未缴纳个人所得税。公司股东已向公司出具了承诺函，承诺：“本人作为北京妙音动漫文化股份有限公司之股东，郑重承诺如因有限公司整体变更为股份公司事宜，相关税务部门要求补缴税款、滞纳金及罚款的，本人将在税务部门要求后无条件补缴该等税款、滞纳金及罚款，保证妙音有限不受任何损失。”

2017年8月14日，妙音有限全体股东董志刚、七色祥云、岳连春、妙影公关、弘宣翻译、妙语公关等6名发起人签署《发起人协议书》。

2017年8月14日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（中兴财光华审验字（2017）第213008号）：截至2017年8月14日，公司已将有限公司截至2017年5月31日经审计的净资产折合为注册资本12,000,000.00元。

2017年8月14日，全体发起人依法召开了创立大会暨第一次股东大会。会议审议通过《关于北京妙音动漫文化股份有限公司筹办情况的议案》、《关于北京妙音动漫文化股份有限公司发起人抵作股款的资产审计、评估作价报告》、《关于制定北京妙音动漫文化股份有限公司章程的议案》、《关于委托安信证券股份有限公司作为主办券商推荐并持续督导公司新三板挂牌相关工作的议案》、《公司申请进入全国中小企业股份转让系统公开转让、纳入非上市公众公司监管的议案》等，并选举产生了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会非职工代表监

事成员。

2017年8月17日，北京市工商局海淀分局核准了上述事项的变更登记，并颁发了《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91110107740429152C）。

整体变更为股份公司后的股权结构如下表所列：

序号	名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	董志刚	10,622,546	88.52	净资产折股
2	七色祥云	702,121	5.85	净资产折股
3	岳连春	417,080	3.48	净资产折股
4	妙影公关	182,865	1.52	净资产折股
5	弘宣翻译	74,442	0.62	净资产折股
6	妙语公关	946	0.01	净资产折股
合计		12,000,000	100.00	-

（十八）公司历次增资是否适用股份支付

1、2016年4月，董志刚向谷炜、李立、李巧芳、刘伟等4人转让股份构成股份支付。

公司成立至报告期初，公司转股或增资价格均为1.00元/股，并且未向公司员工转让或增资，该期间公司历次股份转让或增资均不适用股份支付的情形。

2016年4月，董志刚将总计69,550.00元股权无偿转让给董起云、董彬、董伟、谷炜、李立、李巧芳、李梓珲、刘伟、钟桂萍等九位新股东，上述新股东中董起云、董彬、董伟、钟桂萍、李梓珲等5人为共同实际控制人董志刚和岳连春的亲戚，截至本公开转让说明书签署之日，除董彬自2017年8月公司股改后担任公司董事以外，上述股东均未在公司担任职务，均未向公司提供服务，未在公司领取报酬，不适用股份支付。谷炜、李立、李巧芳、刘伟等4人为公司员工，董志刚向上述4人无偿转让股份。与此同时，2016年1-5月期间，公司陆续与何春荣等19名股东达成入资协议并完成增资，调整后的增资价格将近16.89元/股（股权调整的原因详见本节之“（十五）、2016年11月，第三次股权调整”），符合《企业会计准则第11号——股份支付》规定的适用股份支付的情形，公司已

做股份支付处理。

2016年5月30日，妙音有限召开股东会并通过决议，由19名外部股东以5,330,000.00元认缴新增注册资本569,244.00元。19名新增股东构成如下：妙漫影视制作中心后于2016年9月30日更名为弘宣翻译，妙漫影视制作中心为公司员工持股平台，其余18名股东均为外部股东，均为非关联方，并且与公司不存在业务往来，本次增资价格公允。

2016年12月8日，妙音有限召开股东会并通过决议，同意公司注册资本增加92,079.00元增至6,011,323.00元，新增注册资本具体认缴情况如下：妙影公关认缴91,605.00元，妙语公关认缴474.00元。妙影公关每1.00元注册资本的增资价格为41.59元人民币，妙语公关每1.00元注册资本的增资价格为42.19元人民币。其中妙影公关的股东均为外部股东，均为非关联方，除新股东江俊外，所有股东与公司不存在业务往来，本次增资价格公允。

2016年5月，何春荣等19位新股东认购公司新增注册资本，19位新股东中的妙漫影视制作中心为公司员工持股平台（妙漫影视制作中心后于2016年9月更为为弘宣翻译），其余18名股东均为外部股东，均为非关联方，并且与公司不存在业务往来。根据19位股东与公司签订的增资协议，妙音动漫当时的估值为1.00亿元。2016年12月8日，妙语公关和公司外部股东的持股平台妙影公关向公司认购注册资本，根据新的增资协议，公司更新后的估值为2.5亿元。前后两次估值差异主要在于公司投入开发的新作品《泰极熊》投资价值显现，极大提升了投资人对公司未来前景的判断。2016年9月《泰极熊》获得北京市文化局北京动漫游戏产业联盟颁发的“第五届动漫北京年度最具价值投资动漫IP奖”。公司前后估值差异来自于可预期的未来收益的提升，估值价格公允。因此2016年5月，员工持股平台妙漫影视制作中心认购公司注册资本时依据的公司估值价格公允，不适用股份支付的情形。

2、2016年4月公司股权激励的账务处理

公司以2016年5月30日引入19名外部独立第三方投资者增资的实际价格16.89元/股作为本次转让股份的相对公允价值，2016年5月的股权转让与此次股份转让时间相差不足一个月，且投资者于2016年1月陆续向公司汇入投资款，

此价格 16.89 元/股可以作为此次股权激励的公允价格。公司股权激励的全部已行权份额为 26,750.00 元，因此公司增加管理费用 451,807.50 元，同时增加资本公积 451,807.50 元。

公司此次股权激励对 2016 年的财务影响为增加管理费用 451,807.50 元，即增加了公司 2016 年利润表的期间费用，公司 2016 年净利润相应减少。由于公司用于股权激励的股权均已在 2016 年行权，451,807.50 元即为公司因此次股权激励需要增加的全部管理费用。通过此次股权激励，公司 4 名优秀员工得到一定的激励，有利于公司进一步发展壮大。

（十九）报告期内公司股权转让的税务风险

报告期内，公司因转股、增资、股权调整、设立持股平台吸纳小股东优化公司股权结构等原因，可能存在一定的税务风险，公司共同控制人董志刚与其配偶岳连春出具《承诺函》：对于公司历次股权转让中涉及的个人所得税，如因有关税务主管机关要求或决定，公司需要补缴或被追缴股权转让中产生的个人所得税，或因公司未履行代扣代缴义务而受到有关税务主管机关罚款或遭到其他损失，将由董志刚、岳连春共同承担上述个人所得税款、其他相关费用、公司受到的罚款及公司的其他损失。

（二十）2016 年 5 月、12 月公司估值依据和变化的合理性

2016 年 5 月，根据何春荣等 19 名公司新进股东签订的《增资协议》，妙音动漫投后估值为 1.00 亿元。投资者参考了公司当时的 IP 资源、净资产、盈利能力、成长性等因素，对公司实际控制人董志刚的履历、品行、理念等有较多的了解，同时认可公司的业务模式、创作方向及未来发展前景，在此基础上，各方协商确定此次增资价格。

2016 年 12 月 8 日，妙语公关和公司外部股东的持股平台妙影公关向公司认购注册资本，根据新的《增资协议》，公司投后估值为 2.5 亿元。妙语公关为董志刚和岳连春为公司预留的未来持股平台。妙影公关由董志刚担任执行事务合伙人，其余所有有限合伙人均为公司的非关联方。2016 年 5 月公司投后估值为 1.00 亿元，2016 年 12 月公司投后估值增至 2.50 亿元。上述投资者均参考了公司 IP 资源、净资产、盈利能力、成长性等因素。前后两次估值差异主要在于公

司投入开发的新作品《泰极熊》投资价值显现，极大提升了投资人对公司未来前景的判断。2016年9月《泰极熊》获得北京市文化局北京动漫游戏产业联盟颁发的“第五届动漫北京年度最具价值投资动漫IP奖”。公司IP价值提升明显，前后两次估值价格虽然有差异，但是价格合理。

五、公司子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有一家全资子公司北京德行天下教育科技有限公司。具体情况如下：

（一）北京德行天下教育科技有限公司

1、基本情况

公司持有德行天下100.00%的股份。

德行天下成立于2008年5月27日，注册资本100.00万元人民币，营业期限为2008年5月27日至2058年5月26日，统一社会信用代码为91110108676647701T，法定代表人董志刚，住所为北京市海淀区中关村南大街32号1号楼A座10层1002房，经营范围：技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；教育信息咨询；销售文化用品、电子产品、计算机软硬件（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。）。

北京德行天下教育科技有限公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（元）	实收资本（元）	持股比例（%）	出资方式
1	北京妙音动漫文化股份有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	货币出资
合计		1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	-

2、历史沿革

（1）公司成立

德行天下于2008年5月27日注册成立，公司成立时注册资本100.00万元，

公司成立之时，股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资（元）	实缴出资（元）	持股比例（%）	出资方式
1	北京妙音动漫艺术设计有限公司	800,000.00	800,000.00	80.00	货币出资
2	董志刚	200,000.00	200,000.00	20.00	货币出资
合计		1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	-

（2）公司第一次股权转让

2016年6月20日，德行天下召开股东会并决议：同意董志刚将其持有北京德行天下教育科技有限公司的20.00%的股权（20.00万元货币出资）以1.00元/股的价格转让给妙音有限。同日，股权转让双方签订了股权转让协议。

本次股权转让完成后，德行天下的股权结构变更为：

序号	股东名称	认缴出资（元）	持股比例（%）	出资方式
1	北京妙音动漫艺术设计有限公司	1,000,000.00	100.00	货币出资
合计		1,000,000.00	100.00	-

本次股权转让完成后，经审计发现德行天下净资产低于1.00元/每股，董志刚按照2016年6月底德行天下的每股净资产调整此次转股对价。经过调整，董志刚持有德行天下20.00%的股权转让总格为33,383.66元。

3、德行天下与妙音动漫的业务关系

报告期内，德行天下没有营业收入，德行天下主营业务是动漫培训，是公司与部分院校对接，为动漫人才提供实习实践的机构场所。

报告期内，德行天下的主营业务为动漫培训。德行天下与部分高校开展校企合作，培训培养动漫人才。但是由于公司在此过程中不收取任何费用，因此不产生收入。因此上述表述符合公司事实，无矛盾之处。

2013年12月北京德行天下教育科技有限公司与北京市工贸技师学院轻工分院艺术系签订校企合作协议书，双方合作期限为五年，旨在通过校企合作，整合学校和企业的资源，培训学生的实操技能，辅助学校培养市场化的应用人才。

合同签订以后，学校委派专人跟踪管理在训学生，指导企业做好学生的技能培训，公司选派专业技术人员开展培训教学。在合作的四年中，总计 60 名左右学生接受公司专业的动画制作技能培训。同时待学生毕业后，公司对参与过动画制作的学生进行测试考评，先后择优录取了 10 余名此类毕业生。一经录用，双方即签订正式的劳务合同。

公司针对部分院校在读生开展的培训属于校企合作项目，公司利用自有资金、员工和设施，根据合作院校的教学计划和课程大纲，对有意愿并且具有一定素养的在读生开展动画制作培训以帮助学员获得一定的职业应用技能。

公司在此过程中不存在面向社会公开招生的情形，学员全部由合作学校介绍、推荐而来。

培训结束后，公司亦不会给学员颁发任何学历证书、结业证书或者培训合格证书，亦不会给学员颁发任何职业资格证书或认证。

综上，该项目仅为通过校企合作针对部分有意愿的学生开展的技能培训，不属于设立民办学校或民办教育机构的情形，无需取得有权部门的批准。

不存在学员实习的情形。

根据公司与学院签订的协议，合作院校选送到公司的学生，旨在通过公司的培训获得“动画制作”的实操技能，并非学生实习。通过在公司 3 个月左右的学习，学生可以接触、学习到基本的动画制作技能，并为以后的进一步深造和就业打下基础。

公司通过与学院签订合作协议，目的是通过校企合作的形式辅助学校培养学生技能，在此过程中公司利用自身的场地、人员、资源向学生提供免费的培训服务，不向学生和学院收取任何费用。学生在培训的过程中并不参与公司的商业项目制作，公司并没有获得学生的劳务服务。公司不存在非法用工的情形。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

董志刚，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”。董志刚现任公司董事长、总经理，任期三年。

岳连春，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“(三)前十名股东持有股份的情况”。现任公司副董事长、董事会秘书和副总经理。

李立，男，1982年2月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2003年7月北京汇佳职业学院毕业，大专学历。2003年6月至2017年8月，任北京妙音动漫艺术设计有限公司制片主任；2017年8月至今，任股份公司董事、制片主任。

董彬，女，1973年10月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998年7月至今，任承德市彬彬食品加工有限公司总经理。2017年8月至今，任股份公司董事。

李巧芳，女，1986年8月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2008年1月至2009年12月，任中特检检测科技（北京）有限公司财务助理；2010年1月至2010年2月，自由职业；2010年3月至2017年8月，任北京妙音动漫艺术设计有限公司财务总监；2017年8月至今，任股份公司董事、财务总监。

（二）监事基本情况

刘伟，男，1969年2月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990年8月至1992年12月，任北京科学教育电影制片厂动画师；1993年1月至1995年5月，担任北京菲狄亚斯电脑动画有限公司导演；1995年6月至1996年2月，自由职业；1996年2月至1997年2月，任彩菱动画制作（深圳）有限公司原动画、设计稿、导演；1997年3月至1998年10月，自由职业；1998年10月至2002年11月，任长安动漫产业集团有限公司原画、设计师、导演；2002年12月至2003年6月，自由职业；2003年6月至2017年8月，任北京妙音动漫艺术设计有限公司总导演。2017年8月至今，任股份公司监事会主席、总导演。

田毅鑫，男，1983年4月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年5月至2008年11月，自由职业动画师；2009年7月至2017年8月，任北京妙音动漫艺术设计有限公司动画主管。2017年8月至今，任股份公司动画主管、监事。

刘凯，男，1985年9月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年7月至2007年3月，自由职业；2007年3月至2017年8月，任北京妙音动漫艺术设计有限公司动画主管；2017年8月至今，任股份公司动画主管、职工监事。

（三）高级管理人员基本情况

董志刚，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”。董志刚现任公司董事长、总经理，任期三年。

岳连春，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（三）前十名股东持有股份的情况”。现任公司副董事长、董事会秘书、副总经理。

李巧芳，详见本节之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。李巧芳现任公司董事、财务总监。

七、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	1,833.51	1,688.32	942.00
股东权益合计（万元）	1,525.16	1,444.48	324.61
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,525.16	1,444.48	319.38
每股净资产（元）	2.54	2.40	0.97
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.54	2.40	0.95
资产负债率（母公司%）	16.78	14.72	62.90
流动比率（倍）	5.65	6.51	1.51
速动比率（倍）	2.10	2.08	0.07
项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	494.43	1,074.97	676.21
净利润（万元）	77.68	-37.97	-7.91
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	77.68	-36.07	-6.74
扣除非经常性损益后的	77.68	-41.55	-74.48

净利润（万元）			
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）	77.68	-39.65	-73.32
毛利率（%）	78.43	39.07	29.51
净资产收益率（%）	5.23	-4.90	-2.09
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	5.23	-5.38	-22.72
基本每股收益（元/股）	0.13	-0.06	-0.02
稀释每股收益（元/股）	0.13	-0.06	-0.02
应收账款周转率（次）	1.67	14.88	23.07
存货周转率（次）	0.10	0.67	1.06
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-260.50	-715.81	-109.71
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.43	-1.26	-0.33

注：（1）流动比率=流动资产/流动负债

（2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

（3）资产负债率（母公司）=总负债/总资产

（4）应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

（5）存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；

（6）每股经营活动现金流量=经营活动现金流量净额/发行在外的普通股加权平均数，本公司申报财务报表期间包含有限公司阶段的，在公开转让说明书中模拟计算有限公司阶段的每股指标，包括每股净资产、每股收益、每股经营活动现金流等指标，其中模拟股本数为有限公司阶段的实收资本数。

（7）净资产收益率和每股收益的计算公式遵循《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）有关规定。

八、本次挂牌的有关机构

（一）挂牌公司

挂牌公司：北京妙音动漫文化股份有限公司

法定代表人：董志刚

信息披露负责人：岳连春

住所：北京市海淀区苏州街 79 号 9 层南部 905 室

邮编：100086

电话：010-51667707

（二）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：蔡成巨

项目小组成员：蔡成巨、闫金龙、邱睿、张敬衍、陈媛媛

住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 楼

邮政编码：518026

电话：0755-82558269

传真：0755-82825424

（三）会计师事务所

会计师事务所：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：姚庚春

经办注册会计师：谭寿成、王亮

住所：北京市西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24

邮政编码：100037

电话：010-52805600

传真: 010-52805601

（四）律师事务所

律师事务所: 北京市中治律师事务所

负责人: 张黎明

经办律师: 郭聪、韩超

住所: 北京市西城区金融大街 28 号院盈泰中心 2 号楼三层

邮政编码: 100033

电话: 010-66578822

传真: 010-66578827

（五）资产评估机构

评估事务所: 中瑞国际资产评估（北京）有限公司

法定代表人: 何培刚

经办资产评估师: 马静玉、陈春立

住所: 北京市海淀区西直门北大街 32 号枫蓝国际写字楼 A 座 1608 室

邮政编码: 100082

电话: 010-66553366

传真: 010-66553380

（六）证券登记结算机构

名称: 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

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：010-58598980

传真：010-58598977

（七）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：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节公司业务

一、公司主要业务、产品及服务的情况

（一）主营业务情况

股份公司经工商部门核准的经营范围：文艺创作；电脑动画设计；软件开发；技术开发、技术推广、技术服务、技术咨询、技术转让；销售文化用品；产品设计；教育咨询（中介服务除外）；工艺美术设计；企业策划、设计；设计、制作、代理、发布广告；市场调查；企业管理咨询；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；承办展览展示活动；会议服务；影视策划；货物进出口、技术进出口、代理进出口；广播电视台节目制作；出版物批发；出版物零售。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；广播电视台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。）

妙音动漫主营业务为动漫影视作品的制作、授权及原创动漫作品衍生品的开发、销售。

德行天下经工商部门核准的经营范围：技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；教育信息咨询；销售文化用品、电子产品、计算机软硬件。（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。）

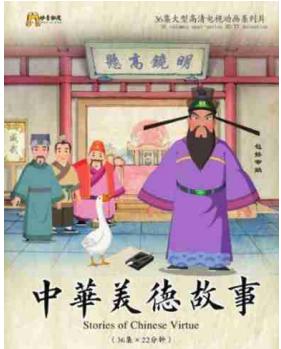
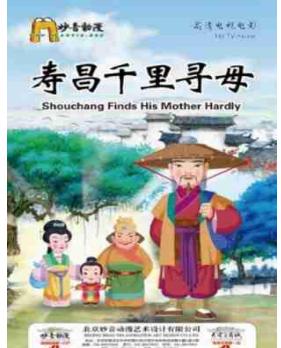
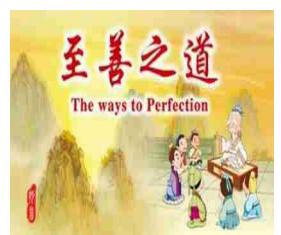
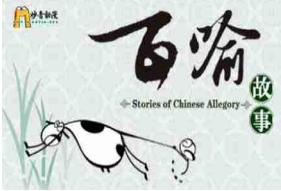
德行天下主营业务是动漫培训，是公司与部分院校对接，为动漫人才提供实习实践的机构场所，此类培训公司不收取费用，因此报告期内，德行天下没有营业收入，但是正常运营。

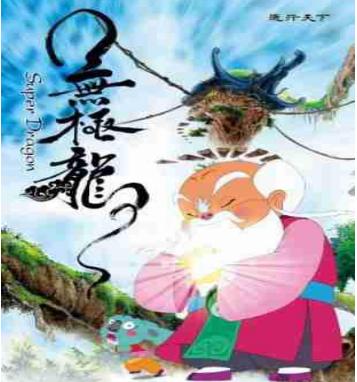
（二）主要产品用途及优势

公司主要产品为各类动漫影视作品，包括原创动漫影视作品和受托制作动漫影视作品，以及围绕原创动漫影视作品而开发的衍生品。

1、原创动漫影视作品

序号	名称	产品图片	时长	描述
1	《中华弟子规》第一季		共 60 集 每集 25 分钟	<p>典籍弟子规道德行为教育电视动画系列片《中华弟子规》，是妙音动漫继制作《中华德育故事》之后，推出的另一部恢弘巨著，本片是CCTV-10百家讲坛《钱文忠解读弟子规》唯一推荐的动画片。</p> <p>《中华弟子规》以中华传统美德为主题，以孝孝、小宠物为叙事中心，聚焦孩子日常生活，将弟子规应用贯穿于亲切活泼的一个个小故事中，让博大的传统智慧给孩子的成长以温暖的依靠。本片是国内第一部以故事形式讲解弟子规的连载动画片。</p>
2	《中华弟子规》第二季		共 120 集每集 13 分钟	<p>是第一季的续集。本片将视角伸进现代都市，带孩子们走进一个三代同堂，既古色古香又现代感浓郁的大家庭，人物亲切平实又独具个性，生活有喜乐也有碰撞。剧中主要人物有温厚可爱的孝孝、漂亮又急脾气的姐姐和精灵调皮的小弟弟，代表了从幼儿园、小学到初中三个不同年龄层的孩子，围在他们身边的是慈祥智慧的爷爷、热心开朗的票友奶奶、严厉正派的爸爸和温婉美丽的妈妈等，各具代表性的家长，还有孩子们各具个性的同学。</p>
3	《孝孝龙奇幻记》		共 120 集每集 13 分钟	<p>中华弟子规之《孝孝龙奇幻记》，通过宝豆豆在现实世界和异次元空间“德行村”之间的对比表现，观照出当代社会对待儿童教育的误区，并通过“德行村”这样一个和谐的虚拟世界，向儿童展示出中华民族为之骄傲的传统美德。</p> <p>全剧本着在生活中落实《弟子规》的初衷，剧情思想精华在《弟子规》中逐一可寻，力使我们传统文化的精髓体现在动画片的每一处情节之中，使我们高尚的道德传统和民族智慧被儿童传承、发扬。</p>
4	《中华美德故事》第一部		共 30 集 每集 22 分钟	<p>大型动画系列片《中华德育故事》，根据民国年间湖州蔡振绅先生编辑的《德育课本》以及中华古籍《二十四史》改编而成，以“孝、悌、忠、信、礼、义、廉、耻”传统八德为主题，结合当今社会发展现实，通过故事的方式演绎、塑造了近千位穿越时空的道德英雄形象，让千千万万的炎黄子孙感受本民族庞大而厚重的人生智慧，正确理解传统道德的内涵和实质，古为今用，从中得到比课堂知识教育更重要的、受用一生的思想、启迪和感动。</p>

5	《中华美德故事》第二部		共 36 集 每集 22 分钟	本片演绎的全部是历史上的真人真事，根据《二十五史》等有据可查的史料，力求每个故事在叙事义理上都保持原汁原味，而后按照适合动画故事的形式稍加改编而成。动画全部以正面的道德行为规范为蓝本，在颂扬优秀传统道德的同时，用最柔的方式来警示（解决）现代弊病。我们本着以“关爱”为中心的创作初衷，让传统美德形成一种情感的幔帐，呵护孩子们的身心。
6	《寿昌千里寻母记》（即《中华美德故事》第三部）		共 6 集 每集 22 分钟	朱寿昌，字康叔，宋朝时期扬州人。在他七岁的时候，生母被赶出家门，从此寿昌就和生母分离了。朱寿昌长大以后，出而为官，仕途颇为顺利，其间朱寿昌抱着坚定的寻母誓言，几十年如一日，一直遣人找寻母亲，直到他五十多岁的时候，才打听到母亲流落陕西一带。于是，朱寿昌毅然辞官，不畏艰险，途经千里找寻母亲。精诚所至，金石为开！朱寿昌用至诚至纯的孝心感动天地，终能骨肉团圆，力尽孝道。
7	《至善之道》		共 13 集 每集 10 分钟	本片改编自《了凡四训》积善之方，围绕着“何谓善恶”讲述了十三个关于是非善恶的故事，每个故事又针对善之大小，真假、是非、偏正、半满、难易，端曲、阴阳等不同表现方式展开了深入浅出的叙述，在明辨是非善恶、精研自利利人方面，给予观众以启示。
8	《护生与放生》		共 10 集 每集 6 分钟	本片以因果和环保为主题，用生动有趣的小故事形式，向大众演绎了放生与护生的重要。
9	《百喻故事》		共 13 集 每集 2 分钟	本系列动画片通过几个简短的故事，向人们传递了很多在我们生活中应该具备的传统美德，比如说做人应该少欲知足，过分贪求、攀援形式只会让人失去本来面目；把握得当，天道酬勤，如此等等。
制作中				

1	《泰极熊》		第一季 共 26 集, 每 集 13 分 钟, 制 作进入 后期	<p>本片取材于现代家庭教育的真实案例, 通过描述生活在太极村中泰不急一家人的学习和生活, 生动活泼地讲述了父母长辈如何借助《弟子规》中孝亲尊师, 兄友弟恭, 仁义守信等文明礼仪和行为规范, 帮助孩子们解决诸如礼貌待人、分享玩具、挑食偏食、沉迷游戏等成长过程中经常遇到的问题。</p> <p>本片通过正面鼓励、换位思考等教育方式, 让孩子在观赏之余, 接受正确的指引和教导, 树立积极的价值观念和健康的生活方式。同时, 通过对太极元素的应用和描述, 培养孩子对太极以及太极理念的兴趣与爱好。</p>
2	《妙音动漫因果故事》		制作进 入中后 期, 每 集 5 分 钟	<p>佛经曰: “万法皆空, 因果不空”一切法刹那变化, 唯有因果相续、转变不空。人人皆知因果, 天下大治之道也; 人人不知因果, 天下大乱之道也。推行道德教育、因果教育成为当前的重中之重。因此, 妙音动漫发心制作千集动画片《妙音动漫因果故事》, 用影视动画来弘扬佛法传播美德。本项目取材自《了凡四训》、《安士全书》、《太上感应篇》、《高僧传》、《冥报记》、《玉历宝钞》、《历史感应统纪》等历代祖师大德的作品中的因果故事, 劝导大众诸恶莫作、众善奉行。</p>
3	福慧小吉		共 12 集, 每 集 10 分 钟	<p>本系列动画片通过几个简短的故事, 向人们启示了很多中国传统文化中的内涵意义, 比如说祭祖、摆供的意义, 四大天王的表法, 尊师重道, 改过修善, 做人做事要安守本分、与时俱进, 看问题重本质, 知行合一, 进退有据等等。将中国传统文化落实到日常生活中, 是一部立意精良、独具一格的传统文化作品。</p>
4	《无极龙》		26 集 13 分钟每 集	<p>传说太极部落里有能使万物生长、资源重生的灵石。妄想称霸宇宙的四大神兽与一心修炼魔法而丧失理智的魔法师都想要找到灵石。太极爷爷向四只小熊传授太极功夫, 四只小熊在自身的不断成长中, 还与坏人展开激烈角逐。与此同时, 四大神兽和魔法师渐渐明白, 太极部落之所以环境优美、能源丰富, 不是因为灵石, 而是因为人心纯善。最后, 魔法师跟随太极熊修炼太极, 恢复了善良的本性; 四大神兽放下野心, 潜心修炼。太极部落又恢复了宁静。</p>

5	《群书治要》		26 集每集 5 分钟	<p>上古时期精灵部落的族长泰宗不听长老韦正的劝告，穷兵黩武、残暴不仁，最终在出征途中遇到寒流，将他冰封。若干年后，寒冰渐渐融化，泰宗破冰而出，变成了一个小精灵。他在泰山诚敬堂遇到耳顺居士，恰逢耳顺居士讲解《群书治要》，说到“修身、齐家、治国、平天下”。泰宗欣喜若狂，向耳顺居士说明自己的身世，拜耳顺居士为师。耳顺居士给他更名为“乐同”。</p> <p>乐同秉承师父耳顺居士的教诲，把学到的知识用于日常生活实践当中，对为人、处世、治国的道理日益通达，境界不断提升。最后，他终于明了了《群书治要》的真谛，当他站在泰山之巅、一览众山小时，耳边仿佛又想起了长老韦正曾经教导过他的那句“修身、齐家、治国、平天下”</p>
---	--------	---	-------------	--

未取得发行许可证的《至善之道》(第 12 集、第 13 集)、《护生与放生》、《百喻故事》未曾在电视台渠道发行播映，《至善之道》、《护生与放生》、《百喻故事》音像光碟制品已经取得音像出版版号，因此上述作品的经营销售合法合规，不存在重大违法违规行为。

《百喻故事》音像出版版号：ISRC CN-A08-10-0016-0/V.G

《至善之道》音像出版版号：ISRC CN-A03-09-338-00/V.J9

《护生与放生百喻故事合辑》音像出版版号：ISRC CN-A08-08-0034-0/V.G

2、 动漫制作服务

序号	名称	产品图片	时长	描述
1	《中华德育故事》第一部		共 27 集每集 22 分钟，	以“孝感天地”为主题，每集一个故事，讲述中国历代“孝”的故事。本片以弘扬中华传统美德为基础，根据《二十四史》等有据可查的资料，力求每个故事在叙事义理上都保持原汁原味，而后按照适合动画故事的形式改编而成。
2	《中华德育故事》第二部		共 28 集每集 22 分钟	以“悌”为主题，每集一个故事，讲述中国历代兄友弟恭的经典故事。本片作为一部以教育娱乐为方向的动画片，希望能将中国传统文化和现代高科技动画相结合，寓教于乐，使观众（尤其是青少年观众）在观看动画片的同时，领略古圣先贤的优秀文化。

3	《中华德育故事》第三部		共 25 集每集 22 分钟	以“忠”为主题，每集一个故事，讲述中国历代忠君爱国的故事，本片对“忠”的全新解读将从对德行的分析入手，围绕动画片里的故事展开，进行深入而明晰的讲解，让人们在观看动画片的同时多一分对“忠”的理解、多一分对自身的思考，能够在看完本片之后，有更深的感悟和体会，切实将传统八德融进自己的思想，落在点滴行动中。
4	《中华德育故事》第四部		共 20 集每集 22 分钟	以“信”为主题，每集一个故事，讲述中国历代关于“诚信”的故事。本片的重点在于人性化的剧情、流畅的叙事，将古圣先贤为人处世的价值观和现代人的审美取向紧密结合，画面以晴朗温馨为主，背景和道具辅佐剧情的发展，让观众把注意力集中在故事剧情带来的感动上。人物造型方面尽量唯美，符合中国人的审美观念，以达到“寓教于乐”的效果。
5	《中华德育故事》第五部		共 24 集每集 22 分钟	以“礼”为主题，每集一个故事，讲述中国历代关于“礼仪”的故事。分别列举古代圣贤名士嘉言懿行典故，以活泼的动漫形式展示出来。内容感人至深、每一则故事都向我们展现古人的智慧，开显我们本性本善的心。
6	《中华德育故事》第六部		共 28 集每集 22 分钟	以“义”为主题，每集一个故事，讲述中国历代关于“义气”的故事。在故事中感受古圣先贤的情怀。
7	《中华德育故事》第七部		共 29 集每集 22 分钟	以“廉”为主题，每集一个故事，讲述中国历代关于“廉洁”的故事。其中《杨震四知》一集荣获 2012 年‘践行北京精神，弘扬清正廉洁’反腐倡廉文艺作品大赛动漫类作品三等奖
8	《中华德育故事》第八部		共 24 集每集 22 分钟	以“耻”为主题，每集一个故事，讲述中国历代关于“知耻近乎勇”的故事。本片力求把传统国画艺术与现代动画技术巧妙的融合在一起，语言精练易懂，画面生动典雅，音乐古典优美，融知识、鉴赏、娱乐为一炉，将中国传统文化中“耻”的内涵和外延，进行深入浅出的阐释，让观众在欣赏动画片的同时，既能了解历史、增广见闻，也

				能陶冶情操、修身养性。
9	《中华德育故事》第九部		共 24 集每集 22 分钟	以“五伦关系”为主题，每集一个故事，讲述中国历代关于父子关系、夫妻关系、君臣关系、兄弟关系和朋友关系的故事。德育是一个时代、一个民族、一个社会的长期共同的需要。
10	《中华德育故事》第十部		共 27 集每集 22 分钟	汇集了“孝悌忠信、礼义廉耻”八德故事的精华。内容涉及中华五千年历史中有关八德的人物记载。每个品德之下，分别列举古代圣贤名士嘉言懿行典故，以活泼的动漫形式展示出来。内容感人至深、每一则故事都向我们展现古人的智慧，开显我们本性本善的心。
11	《牧野传奇》		共 12 集每集 11 分钟	本片以“武王伐纣”“牧野之战”的正史记载为蓝本，结合中国古代神魔小说《封神演义》的相关情节，采用二维动画的形式，配以中国风格的背景，讲述了距今三千多年前的那场惊天地、泣鬼神的正邪之战。
12	《小英雄雨来》		共 3 集每集 24 分钟	抗日战争末期，随着太平洋战争的爆发，侵华日军处处受到打击。日本鬼子为了扭转战局，开始大量掠夺中国的文物，以期变卖成金钱，满足战争所需。日本鬼子从掠夺来的中国古籍中得知，在中国河北省的芦花村中，收藏着中国上古时期制造的牛鼎，价值连城。于是，他们把枪口对准了芦花村……故事由此展开
13	《丝路公主》		共 26 集每集 11 分钟	本故事讲述维吾尔女孩阿依古丽偶遇千年梧桐树神，得到神奇的羊脂宝玉，成为守护丝绸之路的丝路公主。她在貔貅王、土缕、穷奇、帝江四只小兽的帮助下，于丝绸之路不同的时空中，帮助了无数善良的人们，打败了一系列误入歧途、在丝绸之路上打劫过往商旅的凶神。
14	《敦煌传奇》		共 12 集每集 11 分钟	敦煌壁画规模宏大，技艺精湛，每一幅壁画背后都蕴含着一个生动的故事或传说。《敦煌传奇》根据敦煌壁画故事改编而成，共 12 集，每一集反映一幅壁画故事，主要讲述了现代一位考古学家的儿子和敦煌一名小女孩“穿越”进入另一个世界，化身为“正面人物”沙洲王子和飞天玉女，帮助高塔的保护者九色神鹿保护“敦煌仙境”，与“反面人物”珍宝王子和猎人多达斗智斗

				勇，捍卫敦煌真善美的精魂，让敦煌文化流传于世。
15	《孟子学堂》		共 26 集每集 12 分钟	大型古装儿童题材电视剧《孟子学堂》根据动画片《孟子学堂》改编，该剧讲述的是儒学大师孟子老师如何帮助弟子们成长并培养成精英人才的励志故事。鼓励少年儿童形成健康向上、乐观积极的人生观和价值观，传播和弘扬中华传统文化，社会效益显著。
16	戏曲动画		共 33 集，每集 8-10 分钟	戏曲动画，是一种中国式的动画风格。主要是以中国戏曲资源作为动画大背景。特定动画人物多为戏曲人物
17	画说汉字		50 集，每集 8 分钟	《画说汉字》，是根据汉字的特点，针对汉字学习的三大困难——汉字认知、书写和运用——而设计的。 《画说汉字》用绘画、动漫等方式，揭示所学汉字的字源字形，演示汉字书写、笔顺，指明汉字结构；用学会的独体字组合成新的合体字，揭示汉字的构字规律，轻松扩大学习者的汉字量。用字组词、组句，在词组、句子中学会运用汉字、记忆汉字。
18	教学用系列动画片		30 集，集 3-5 分钟	教学用系列动画片是专门为昌平区崔村镇幼儿园研发的教学动画多媒体课程动画，其中包括了大、中、小班的日常学习内容，使小朋友在上课时可以和老师通过多媒体的形式进行互动，起到寓教于乐的目的。

3、 动漫衍生品

序号	产品	图片	产品详情
1	泰极熊儿童电话手表		儿童问题在全球都是一个非常热门的话题，每年针对儿童的安全问题国家都会制定一些相应举措，但仍旧不能够避免儿童走丢等问题的发生。伴随着可穿戴设备的兴起，儿童智能手表也在市场大潮中崛起。泰极熊儿童电话手表采用食品级硅胶材质。动画形象童真美观。各种人性化功能满足儿童心理需求。定时定位，一键求救。全面保障孩子安全。

2	泰极熊卡通动漫抱枕		<p>抱枕现在已是家居生活中最为常见用品，抱在怀中可以起到保暖和一定的保护作用。泰极熊卡通动漫抱枕，以各种生动可爱的动漫 IP 形象为原型，让用户在沙发上闲聊时，或看电视电影时可以抱在怀中捏捏玩玩，给人非常温馨的感觉。随着国人生活水平的提高，抱枕越来越多的接近人们的生活，成为家居生活、办公白领、车内装饰等等不可缺少的装饰物。</p>
3	泰极熊迷你儿童保温杯		<p>泰极熊保温杯从外观设计，到材质，到每一个图案细节，都按照 3C 标准，经过严格审核，对产品品质严格要求。</p>
4	泰极熊抽纸		<p>采用原生木浆做为原料，不添加任何化学剂。多层立体吸水配方，吸水性强。卡通形象美观大方。</p>
5	《我最爱的弟子规动画游戏书》		<p>幼儿园教材大中小班各两册，共六册。图文结合搭配动画视频，色彩艳丽有效吸引注意力。因材施教，配套大中小班教材。内容丰富按课时细分，共 114 课时。</p>

4、 游戏软件

序	产品	图片	产品详情
---	----	----	------

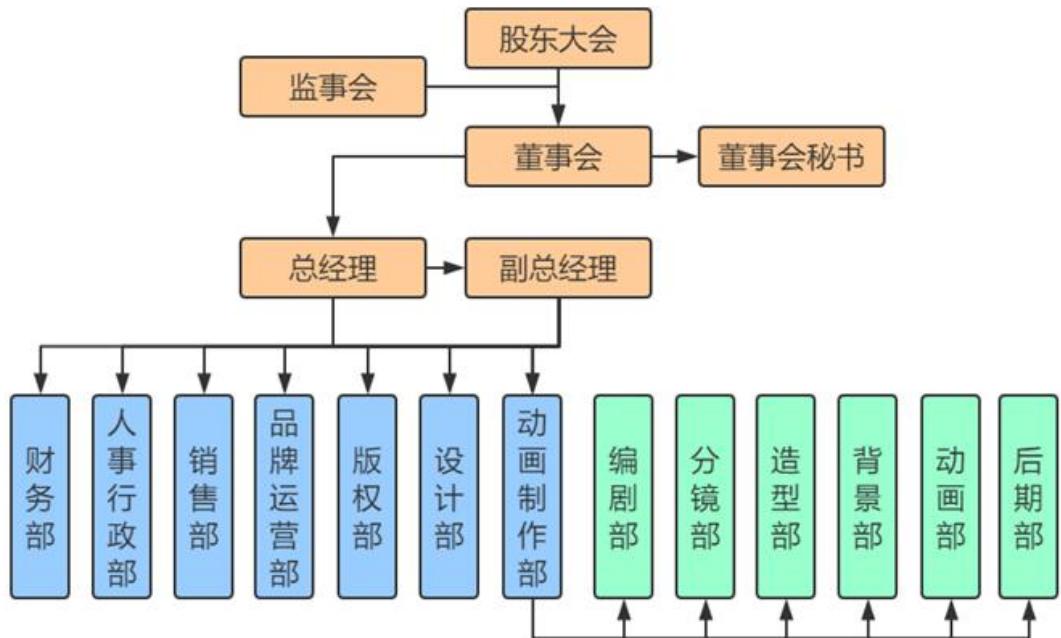
号			
1	泰极熊 AR 神画		泰极熊 AR 神画可以让孩子创作的绘画、泥塑、手工都可以动起来，变成生动的动画！将高科技融入创意美术，让孩子更有想象力，在娱乐的同时还可以培养孩子的创造力。
2	泰极熊大农场		该游戏使用物理引擎，模拟真实重力效果。让玩家自己安排道具位置，来通过游戏关卡。
3	泰极熊大冒险		该游戏锻炼玩家的反应能力，在曲折的路径上不断跳跃障碍物。收集宝石，通过关卡。
4	泰极熊家族		该游戏锻炼玩家的反应能力，在移动的小方块儿中跳跃，避免掉到深渊中。收集宝石，通过关卡。
5	泰极熊奇幻传奇		该游戏玩家扮演潜水艇驾驶员角色。在潜艇移动过程中躲避障碍物，并尽可能多的取得金币。
6	泰极熊跑酷		该游戏属于跑酷类型。玩家需在移动过程中跳跃障碍物，并尽可能多的取得金币。最多可进行两次跳跃。
7	泰极熊萌萌消		该游戏属于消除类游戏。玩具通过移动不同道具位置来消除其他道具。从而完成游戏。

8	泰极熊连连看		该游戏通过不同路径来连接相同的数字。并保证每一组数字都能连接起来。并且不能有交叉部分。
9	泰极熊天空之旅		该游戏使用物理引擎，模拟真实重力环境。玩家操控飞机避开障碍物，根据飞机距离的远近判断玩家的得分。
10	泰极熊的世界		该游戏属于跑酷类型。玩家操控角色跳跃过障碍物，保证角色不掉入深渊。并尽可能的拾取金币得分，顺利通关。
11	泰极熊消消乐		该游戏通过连接相同类型的道具，采用消除的模式获取分数。连接数越高，得分越多。游戏中会出现随机道具，玩家可以用随机道具增加得分。

二、公司组织结构、主要生产流程及方式

（一）公司组织结构

1、公司组织结构图



注：公司总经理为董志刚、副总经理为岳连春，双方为夫妻关系，为公司共同实际控制人。

2、公司职能部门的主要职责

序号	部门	基本职能
1	财务部	制定业务计划、做好财务分析与预算、监督计划； 完善财务管理制度； 资金与成本的管理； 收益分配与工资的管理； 账务处理与税务管理。
2	人事行政部	完善人力资源管理的各项职能； 规划与招聘；培训与开发； 薪酬管理； 考核与激励； 劳动合同与档案的管理； 社会保险、住房公积金与离退休人员的管理；公司行政工作的日常管理。
3	销售部	协助总经理建立全面的销售战略； 制定并组织实施完整的销售方案； 与客户、同行业间建立良好的合作关系； 引导和控制市场营销工作的方向和进度； 组织部门开发多种销售手段，完成销售计划及回款任务。

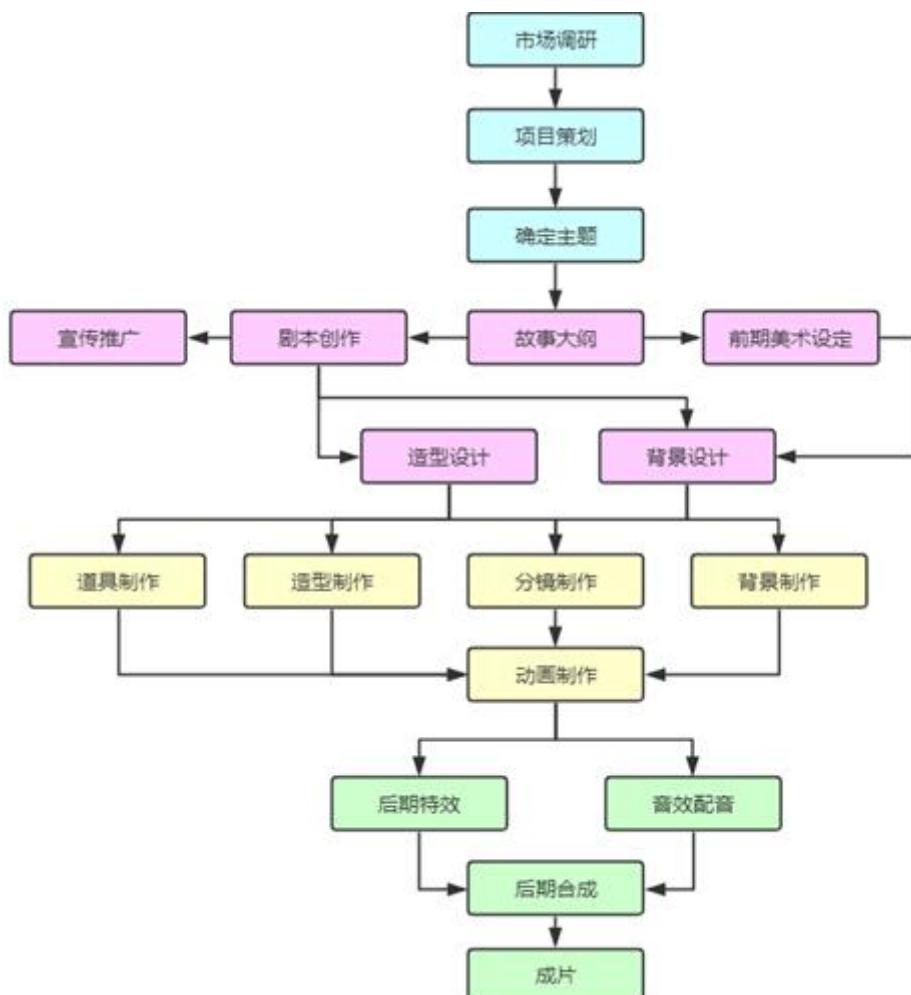
4	品牌运营部	负责制定品牌运营管理规范，并监督执行；负责与品牌推广相关的公关活动的组织与策划； 负责跟进营销推广活动，监督品牌的使用行为； 负责与各类媒体进行沟通合作，宣传企业品牌； 负责统筹与品牌运营相关的事务； 负责公司服务、产品的采购。
5	版权部	负责公司原创项目的版权发行工作； 负责公司发行渠道关系的拓展与维护； 负责版权发行中涉及到的其他商务工作； 全面负责授权业务的整体战略规划、预算制定、实施跟进；制定授权业务的可持续发展规划、推动品牌的市场知名度； 有效推进授权项目的进展，进行资源整合。
6	设计部	负责公司衍生产品设计与开发； 负责公司日常宣传、策划设计制作； 广告平面设计、制作及其它图文处理； 企业宣传资料的设计、制作与创新； 公司网站风格的把握，色调搭配，布局合理性，图片整理、企业徽标处理等。
7	编剧部	负责故事梗概的编纂，以及剧本创作，严格按照公司的剧本需求进行剧本创作。
8	分镜部	根据剧本提供的线索，遵循美术设计、造型场景设计、动作设计的要求，负责主要表现镜头之间的编辑、镜头内的调度，合理的安排视觉及声音因素的设计工作； 在分镜头脚本制作完成后录制角色对白，以便设计动作、对口型、掌握时间。
9	造型部	动画片中主要造型设计制作； 动画片中群众造型设计制作； 动画片中道具设计制作； 动画片中原画设计制作； 库文件的整理制作（包括造型库、表情库、动作库、道具库、手库）。
10	背景部	组织领导协调国画场景绘图、场景设计稿、PS修图及绘图、FLASH场景绘图各项工作，完成背景部工作计划、各项工作指标。
11	动画部	为角色制作动画，包括面部表情、附件、道具动画； 以最快的速度理解并准确地把文字脚本转化成动画视频，准确把握动画的整体节奏与表现风格通过镜头的准确把握来表达情节，塑造动画形象，高质量地完成动画片表演相关环节的工作。
12	后期部	特效制作； 把配音、配乐、声效等声音素材根据前期的设计计划与视觉部分合成，按规定格式及形式输出。

（二）公司主要业务流程

公司主营业务为动漫影视作品的制作、授权及原创动漫作品衍生品的开发、销售。根据公司的主营业务特点，公司主要业务流程包括以下几个方面：

1、 动漫影视作品制作流程

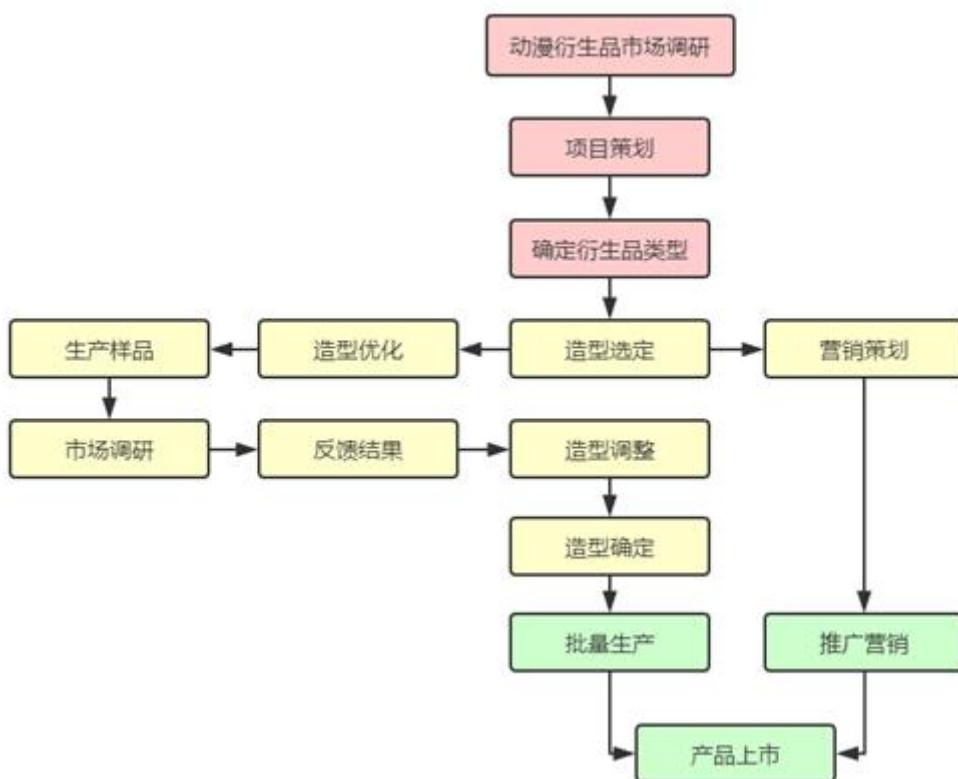
通过市场调研来确定具有商业价值的题材，从而为项目策划提供依据。项目策划由副总经理组织各部门主管研究方案。最后向总经理提交方案。总经理审批通过后由总导演组织讨论确定故事大纲。故事大纲确定后由造型部和背景部进行前期美术设定，编剧部着手创作剧本。两个环节可以互相协调沟通，把控整个动画脉络。剧本通过后可同时进行造型和背景的设计工作。前期美术设定和剧本完成后交由分镜部进行分镜绘制。分镜是整个动画制作的依据，动画部根据分镜以及造型和背景资料来行动画制作。动画制作完成后提供外发给配音团队。音频完成后把动画文件和音频文件交给后期部门，由后期部门合成最终动画。



2、 动漫衍生品业务流程

通过市场调研来确定原创卡通形象的接受度和开发成本等相关问题。

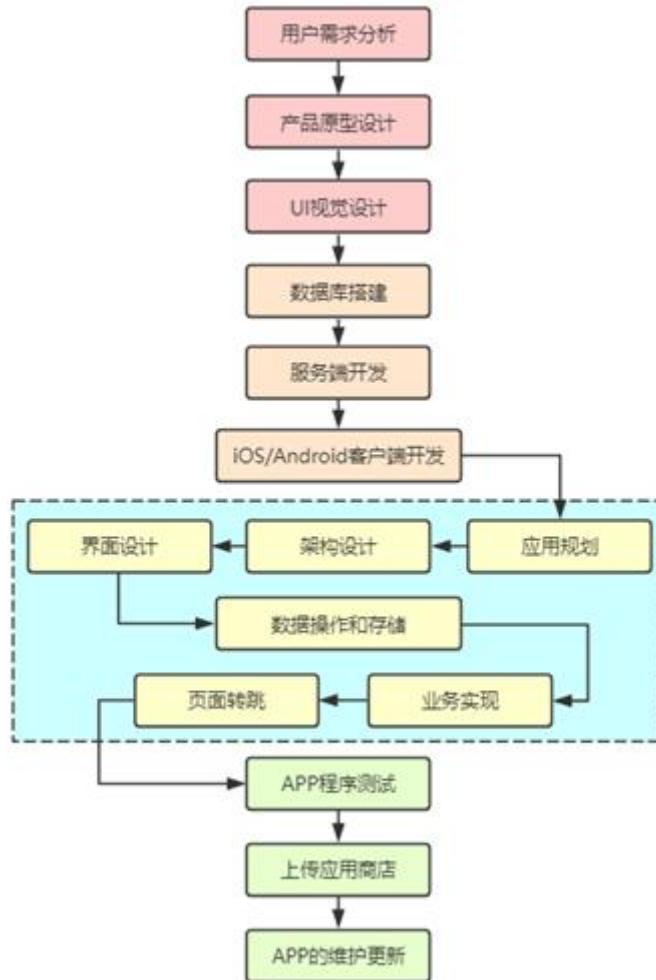
收集好相关资料后组织各部门主管进行项目策划，最佳方案拟定后需提交总经理审批。审批通过之后确定动漫卡通形象。品牌运营部和销售部可同时进行营销策划。确定动漫卡通形象后，造型部根据项目自身特点对形象进行优化，然后收集反馈意见完善造型。造型确定后可进入批量生产。同时进行推广营销。



3、 儿童教育软件游戏开发流程图

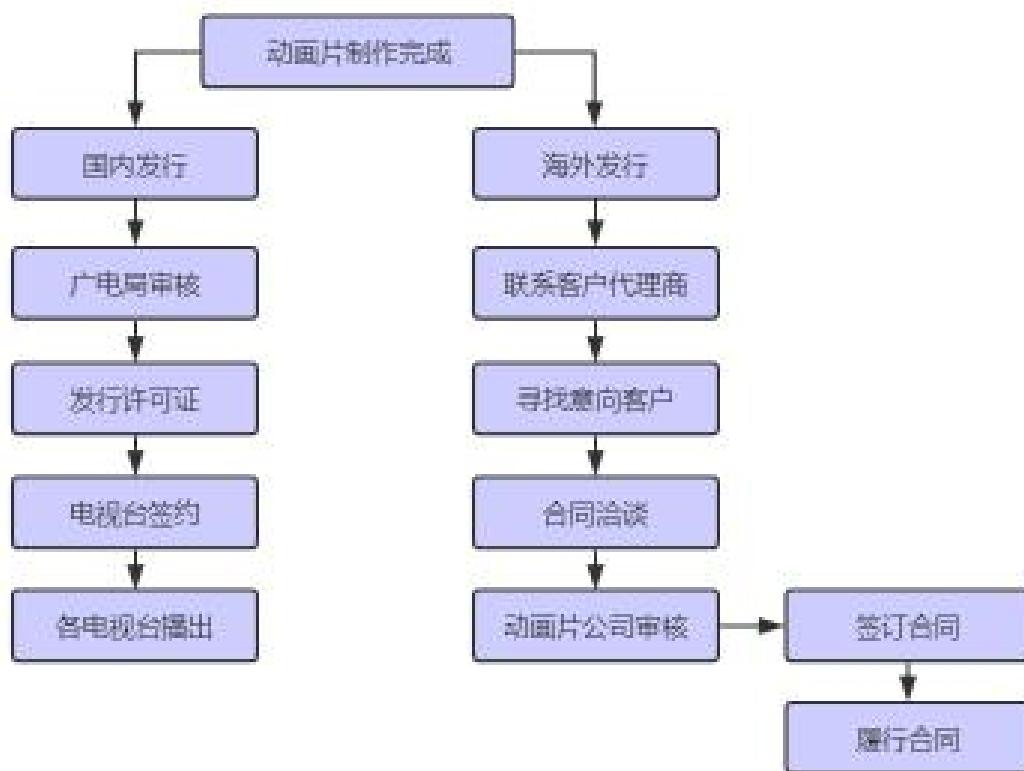
首先进行用户需求分析来确定游戏应用功能、用户定位等相关讯息。

提出项目策划方案交由总经理审批。审批通过后由设计部进行产品原型设计和 UI 视觉设计。设计完成后有外包应用制作团队来进行具体程序开发工作。包括后台数据开发。和逻辑程序的管理。然后测试程序是否能实现各个功能，以及做调试优化的工作。最后发布到应用平台并做后期的维护更新。



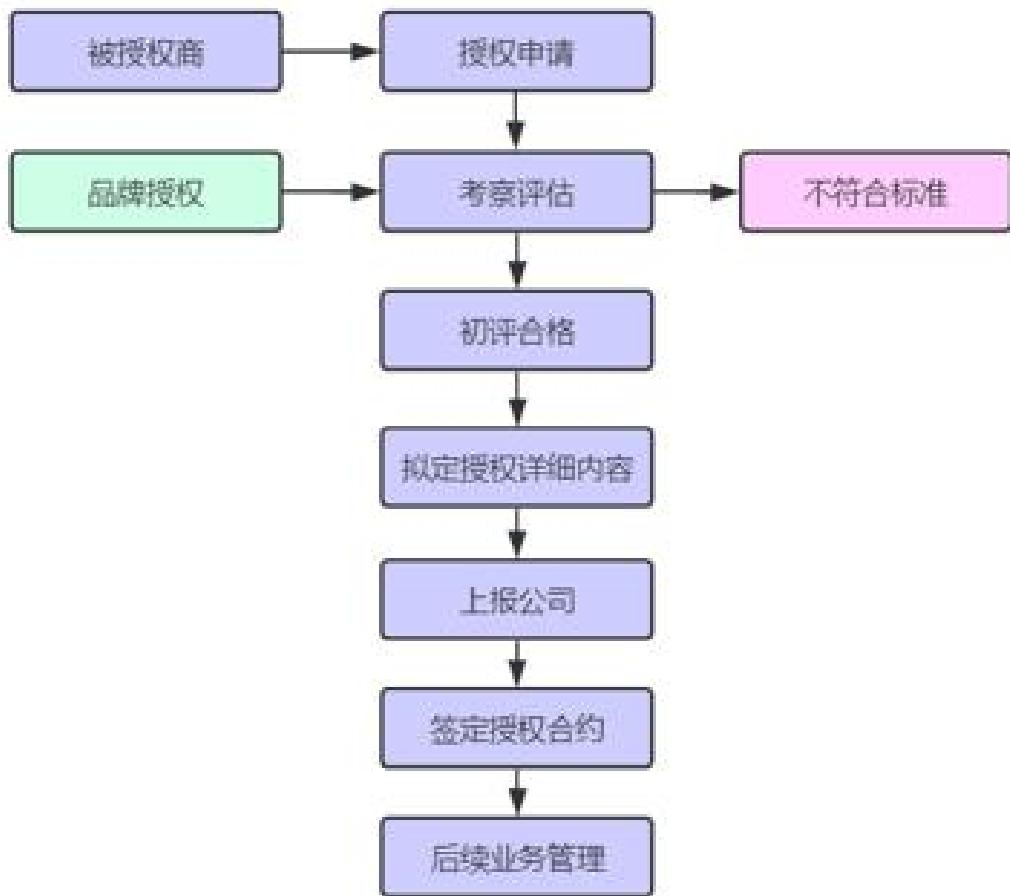
4、 动画片海内外发行

以公司原创品牌卡通形象制作的动画片获得国家新闻出版总局审批文件，由公司发行部门与国内外电视台和代理商洽谈合作形式达成初步协议，报由总经理审批后，双方签署合同，据此开展后续管理与合作。



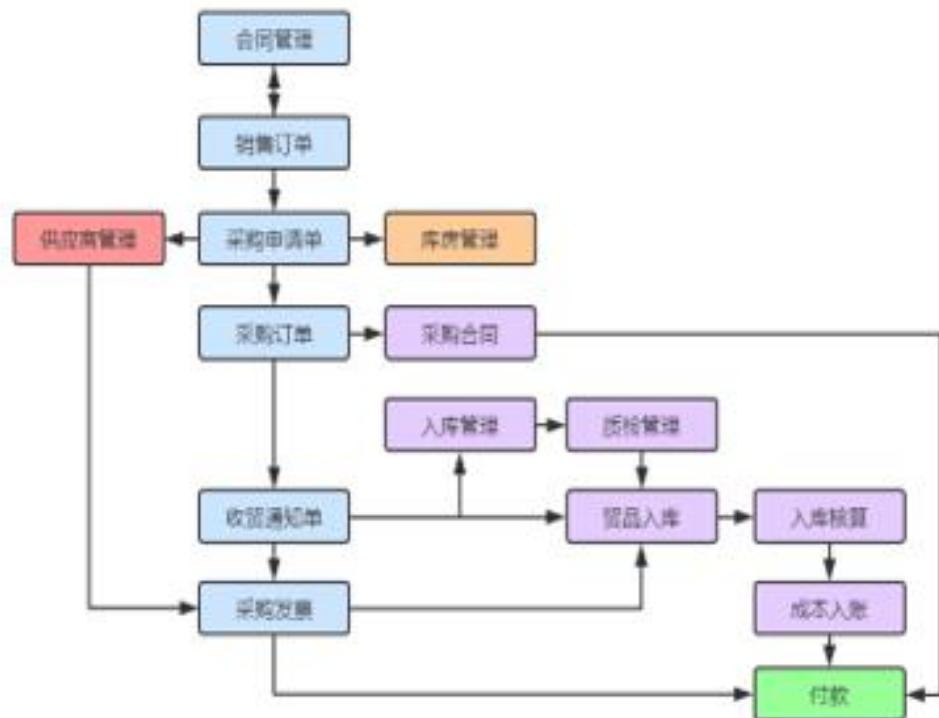
5、授权业务流程

规范公司授权管理运作机制，提高公司运作效率，保证公司战略目标和经营目标的实现，维护公司整体形象和投资者利益。以公司整体规划为依据与被授权方洽谈授权意向提出初步协议，交由总经理审批合格后签订正式授权合约，通过授权合约完成后续管理与被授权方达成良好的合作关系。



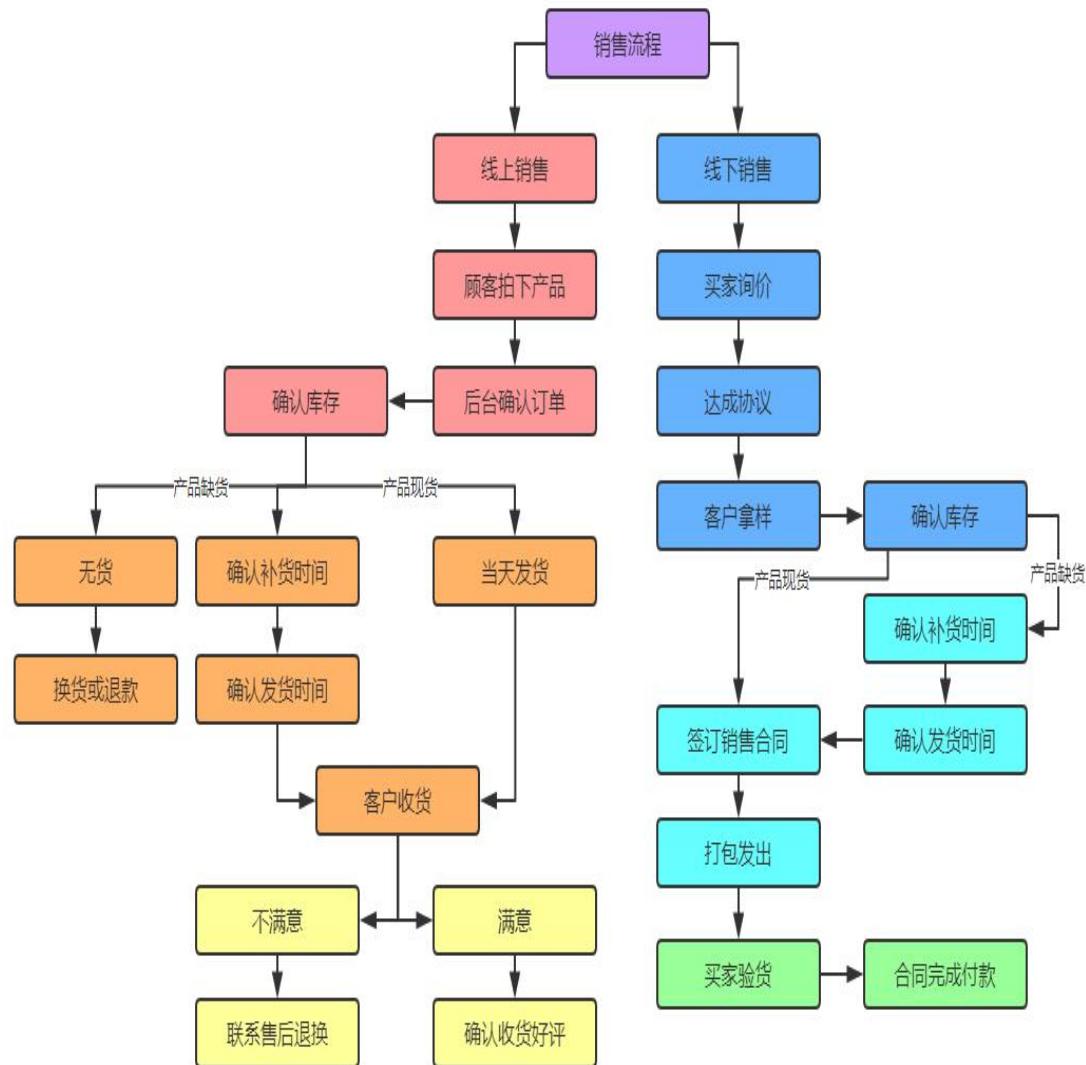
6、库房采购

根据库存种类的数量，依照公司销售计划需求和要求，提出采购方案和报价方案预算交由总经理审批。审批通过后和供应商签订的采购合同由财务存档，当收货验收合格后入库，财务部以采购合同要求收取采购发票无误后成本入账付款。



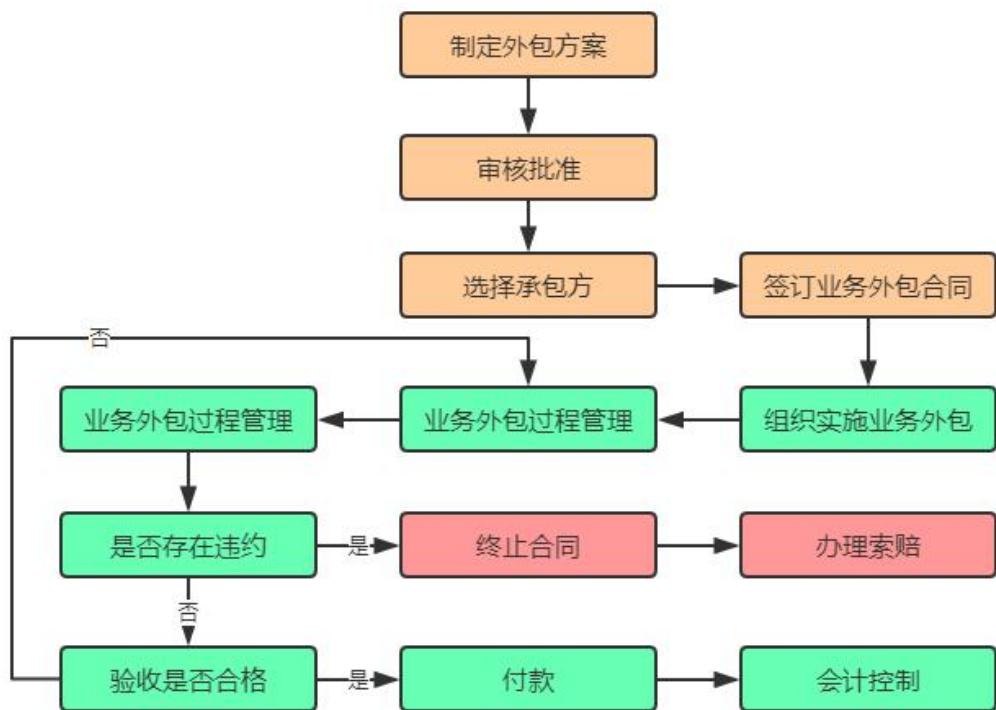
7、销售流程图

销售部门采用线上销售和线下销售相结合模式，线上销售由网络销售运营专员进行跟踪及下单，客户支付成功后，按订单领货发货，做好售后服务。线下销售由销售人员向客户进行报价、协商，最终达成协议，签订销售合同，确认订单发货，维护客户售后服务。



8、项目外包流程

制作部门根据动画制作进度制定外包方案，报经总经理批准，选择符合该项目需求的承包方，经过测试通过后，签订业务外包合同，由项目经理跟进承包方制作计划及实施进度，在规定时间内由总导演对外包项目质量进行审核把控，通过后，由项目经理完成验收，并做好文件备份。



三、公司业务关键资源要素

公司使用的核心技术可主要分为两大类，一类是动漫作品的创意制作类技术，另一类是动漫衍生品开发技术。

（一）创意、制作技术

1、数字无纸化动漫制作技术

一种动态动漫的生成方法，利用软件对图片数据进行有效加工处理、数据转换及存储，最终将图片数据传输至运用层。关键技术如下：

（1）对图片数据进行加工、处理、转换、存储后，将图片数据传输至运用层模块。

（2）通过动漫人物数字化，赋予其动作、轨迹、透明度、呈现时间等属性，动漫播放时便可呈现动态效果。

2、真人、实景与二次元结合技术

将实景采用二次元融入画面，以达到特殊的视觉效果。在实现过程中，有效

的将实景与卡通动漫无纸动画结合在一起，再传输至处理平台将两者结合，参照事先的制作标准，完成最终效果，转换为所需的终端视频。

3、无线通讯网络硬件制作交流平台技术

本技术基于无线通讯网络硬件平台，对动漫资源进行整合加工处理、数据流传输与处理，自动处理图片、音频、文字、场设、人设与脚本等多媒体数字内容，通过智能后台系统将其及时传输到制作人员的电脑终端，为动漫制作人员提供及时有效的制作素材，颠覆传统的制作流程，提高制作效能。

4、动画背景手绘技术

中国水墨画以其特有的表现形式，具有鲜明的艺术特色。中国水墨画的意境追求的是诗化意境，不受实景透视的约束。讲究以线界形，散点透视，写其意而不重其形，产生‘意中有意，味外有味’耐人寻味的艺术形象。此特点应用到动画片中更能营造出一种诗意的氛围。其创作步骤为，第一步：勾勒—上墨—补笔。第二步：点墨或点色—墨破色与色破墨—泼墨(彩)铺水—焦墨宿墨理层次。第三步：铺水—宿墨点提精神。完成传统技法的创作后再运作现在电脑科技的帮助，由修色师进行后期合成处理以达到动画片中所需要场景的要求。配合以唯美的动漫形象讲述故事，给人以独特的视觉感受。故此公司在动画片背景的创作上选择最为传统的中国水墨画风格。

（二）衍生产品设计开发技术

通过多年的持续创新，公司已在动漫衍生产品设计开发方面积累了大量的自主知识产权成果，建立了由动漫专业人才组成的衍生产品设计开发团队，形成了动漫衍生产品自主设计与开发能力。

1、中国优秀传统文化在动漫作品和产品设计中的应用

将中国传统文化中优秀的文化形式，比如琴棋书画、衣食住行，以及内容正面、积极健康、贴近生活的其他元素，与动漫结合，通过计算机技术进行整合，建立符合消费者认知特征的知识库结构、知识决策策略和知识表示模型，传递到动漫衍生产品，实现文化和产品创意。

2、基于特定动漫形象衍生产品开发设计技术与系统

此项技术利用构建的系统平台，面向玩具、服装、饰品、文具、日用品、小家电、IT等行业开发一系列的示范性动漫衍生产品，通过软件开发与硬件整合，形成创意设计与产品生成的一体化环境。

3、面向衍生产品的动漫形象原创设计技术与系统

动漫形象原创设计技术与系统按照年龄、性别等维度细分消费者的需求层次和特点，从文化、品牌出发，根据消费者的感性需求，结合工业设计、艺术设计、心理学、文化学、市场营销、计算机技术等学科知识，对动漫衍生品进行评估，树立消费者的品牌忠诚度。

4、动漫衍生产品的智能化整合开发系统

从动漫产品出发，通过“动漫衍生产品整合设计技术”开发衍生品，进而提升传统动漫产业的效益，以“嵌入式技术+工业设计技术+艺术设计”为核心，利用“嵌入式技术”提升动漫产品的内在智能化水平，利用工业设计技术和艺术设计提升产品的人性化与品牌力。

5、面向动漫衍生产品设计的集成创新系统

一种以个性化、智能化应用需求为牵引，融合工业设计、艺术设计、嵌入式系统、机电一体、感性工学、人体工程等多方技术，综合开展产品设计的应用。

（三）主要技术的可替代性

动漫行业属于文化创意产业，主流动画制作企业使用的动画制作工具也较为接近，从动画制作技术本身来讲，存在一定的替代风险。但动画技术处于不断发展当中，决定文化创意企业成功的关键是保持创意和设计的先进性。

公司一方面设置了较为完善的知识产权预警系统，通过有效的知识产权管理和信息运用，保证了公司及时充分地了解动漫衍生品的技术发展状况，尤其是竞争对手的技术发展状况，从而降低技术创新成本，提高技术创新效率和水平，保证自身技术的持续竞争力。

另一方面，公司通过在动画制作研发上进行重点投入，搭建研发平台，获得了较多著作权，开发出一系列符合市场需求的动漫形象和产品，树立了较好的品牌形象，降低技术被替代的风险。因此，公司主要产品所应用的核心技术可替代性较小。

（二）主要无形资产

1、作品著作权

序号	作品名称	作者	所有权人	登记号	类型	登记日期	作品完成日期
1	唐豆豆	刘伟	妙音	01-2007-F-0163	卡通形象	2007.2.26	2005.2.1
2	孝子龙	刘伟	妙音	01-2007-F-0164	卡通形象	2007.2.26	2005.2.1
3	孔子	刘伟	妙音	01-2008-F-0283	卡通造型	2008.5.8	2006.10.30
4	田真	刘伟	妙音	01-2008-F-0285	卡通造型	2008.5.8	2007.2.20
5	子贡	刘伟	妙音	01-2008-F-0289	卡通造型	2008.5.8	2006.10.30
6	王烈	刘伟	妙音	01-2008-F-0286	卡通造型	2008.5.8	2007.8.10
7	朱云	刘伟	妙音	01-2008-F-0288	卡通造型	2008.5.8	2007.9.20
8	刘宠	刘伟	妙音	01-2008-F-0284	卡通造型	2008.5.8	2007.11.18
9	姜肱	刘伟	妙音	01-2008-F-0282	卡通造型	2008.5.8	2007.12.30
10	子路	刘伟	妙音	01-2008-F-0290	卡通造型	2008.5.8	2006.10.30
11	赵孝	刘伟	妙音	01-2008-F-0287	卡通造型	2008.5.8	2007.8.30
12	郭伋	刘伟	妙音	01-2008-F-0281	卡通造型	2008.5.8	2007.4.20
13	大禹	刘伟	妙音	01-2008-F-0280	卡通造型	2008.5.8	2007.7.20
14	蔡顺	刘伟	妙音	01-2008-F-0278	卡通造型	2008.5.8	2007.1.30
15	曹摅	刘伟	妙音	01-2008-F-0279	卡通造型	2008.5.8	2007.10.25

16	闵损	刘伟	妙音	01-2009-F-00000487	卡通造型	2009.4.30	2007.12.2
17	李善	刘伟	妙音	01-2009-F-00000488	卡通造型	2009.4.30	2007.3.25
18	孝基	刘伟	妙音	01-2009-F-00000486	卡通造型	2009.4.30	2007.6.2
19	彦光	刘伟	妙音	01-2009-00000501	卡通造型	2009.5.13	2007.5.10
20	小宠	刘伟	妙音	01-2010-F-000792	卡通造型	2010.2.8	2009.12.1
21	《民间》	黄海明	妙音	01-2010-B-001114	乐曲	2010.6.10	2009.4.20
22	《友爱互信》	黄海明	妙音	01-2010-B-001118	乐曲	2010.6.10	2009.4.20
23	《江湖游》	黄海明	妙音	01-2010-B-001115	乐曲	2010.6.10	2009.4.20
24	《清风拂袖》	黄海明	妙音	01-2010-B-001116	乐曲	2010.6.10	2009.4.20
25	《云霄》	黄海明	妙音	01-2010-B-001119	乐曲	2010.6.10	2009.4.20
26	《荷花池》	黄海明	妙音	01-2010-B-001120	乐曲	2010.6.10	2009.4.20
27	《温暖的夏天》	黄海明	妙音	01-2010-B-001117	乐曲	2010.6.10	2009.4.20
28	《野外的夜晚》	黄海明	妙音	01-2010-B-001174	乐曲	2010.6.30	2008.2.21
29	《湖月光》	黄海明	妙音	01-2010-B-001161	乐曲	2010.6.30	2008.3.15
30	《回忆的烟》	黄海明	妙音	01-2010-B-001159	乐曲	2010.6.30	2007.5.13
31	《田园静思》	黄海明	妙音	01-2010-B-001157	乐曲	2010.6.30	2007.5.29
32	《孤独的影子》	黄海明	妙音	01-2010-B-001162	乐曲	2010.6.30	2007.5.13
33	《忧伤的古树》	黄海明	妙音	01-2010-B-001171	乐曲	2010.6.30	2008.4.20
34	《山云间》	黄海明	妙音	01-2010-B-001182	乐曲	2010.6.30	2008.2.29
35	《光的花蕊》	黄海明	妙音	01-2010-B-001172	乐曲	2010.6.30	2008.2.20
36	《秀水之渊》	黄海明	妙音	01-2010-B-001163	乐曲	2010.6.30	2008.4.6
37	《温暖情》	黄海明	妙音	01-2010-B-001160	乐曲	2010.6.30	2008.2.29
38	《孤山独语》	黄海明	妙音	01-2010-B-001154	乐曲	2010.6.30	2007.5.29

39	《群山之颠》	黄海明	妙音	01-2010-B-001164	乐曲	2010.6.30	2008.4.6
40	《安详的田园》	黄海明	妙音	01-2010-B-001169	乐曲	2010.6.30	2008.4.10
41	《平和境》	黄海明	妙音	01-2010-B-001165	乐曲	2010.6.30	2008.4.20
42	《重生》	黄海明	妙音	01-2010-B-001178	乐曲	2010.6.30	2008.3.2
43	《山与水》	黄海明	妙音	01-2010-B-001173	乐曲	2010.6.30	2008.2.21
44	《温暖人间》	黄海明	妙音	01-2010-B-001176	乐曲	2010.6.30	2008.2.26
45	《阳光下的琴声》	黄海明	妙音	01-2010-B-001156	乐曲	2010.6.30	2008.2.20
46	《感伤的人生》	黄海明	妙音	01-2010-B-001166	乐曲	2010.6.30	2008.4.10
47	《温暖的树林》	黄海明	妙音	01-2010-B-001183	乐曲	2010.6.30	2008.3.15
48	《希望》	黄海明	妙音	01-2010-B-001158	乐曲	2010.6.30	2008.3.2
49	《回忆》	黄海明	妙音	01-2010-B-001155	乐曲	2010.6.30	2008.4.20
50	《兄弟情》	黄海明	妙音	01-2010-B-001175	乐曲	2010.6.30	2008.4.20
51	《忧家忧国》	黄海明	妙音	01-2010-B-001177	乐曲	2010.6.30	2008.3.13
52	《困顿中的觉悟》	黄海明	妙音	01-2010-B-001167	乐曲	2010.6.30	2008.2.26
53	《形只影单念母恩》	黄海明	妙音	01-2010-B-001170	乐曲	2010.6.30	2007.5.29
54	《清者自清》	黄海明	妙音	01-2010-B-001153	乐曲	2010.6.30	2008.3.11
55	《悲情河山》	黄海明	妙音	01-2010-B-001168	乐曲	2010.7.1	2008.3.13
56	何威	刘伟	妙音	01-2010-F-001193	卡通造型	2010.7.7	2009.11.20
57	何禾	刘伟	妙音	01-2010-F-001190	卡通造型	2010.7.7	2009.11.20
58	牛鑫	刘伟	妙音	01-2010-F-001191	卡通造型	2010.7.7	2009.11.20
59	胡丽丽	刘伟	妙音	01-2010-F-001194	卡通造型	2010.7.7	2009.11.20
60	虎悌悌	刘伟	妙音	01-2010-F-001192	卡通造型	2010.7.7	2009.11.20

61	《德行天下之至善之道》	刘伟、董志刚、黄海明、张吉营、李立、王颖	妙音	01-2010-H-003306	动画片	2010.7.20	2007.1.27
62	《悠悠扬云》	黄海明	妙音	01-2010-B-001405	乐曲	2010.7.21	2008.3.11
63	《中华弟子规》卡通造型（共12个详见附表）	刘伟	妙音	01-2010-F-001373-001384	卡通造型	2010.7.22	2009.11.20
64	虎小慧	刘伟	妙音	01-2010-F-001413	卡通造型	2010.7.23	2009.11.20
65	牛大江	刘伟	妙音	01-2010-F-001371	卡通造型	2010.7.23	2009.11.20
66	秦梅	刘伟	妙音	01-2010-F-001372	卡通造型	2010.7.23	2009.11.20
67	《靛云行善》	黄海明	妙音	01-2010-B-003370	乐曲	2010.8.17	2008.6.10
68	《夕阳》	黄海明	妙音	01-2010-B-003371	乐曲	2010.8.17	2008.6.10
69	《高山流水》	黄海明	妙音	01-2010-B-003375	乐曲	2010.8.17	2008.6.10
70	《山间雀》	黄海明	妙音	01-2010-B-003374	乐曲	2010.8.17	2008.6.10
71	《古亭外》	黄海明	妙音	01-2010-B-003373	乐曲	2010.8.17	2008.6.10
72	《放生》	黄海明	妙音	01-2010-B-003372	乐曲	2010.8.17	2008.6.10
73	《德行天下之中华德育故事》	赵立志、刘伟、黄海明、戎馨梅、王岩峰、李大闯、刘凯、薛静、张吉营、张博轩	妙音	01-2010-H-008013	动画片	2010.9.10	2008.12.24
74	《寿昌千里寻母记》	赵立志	妙音	01-2010-A-008000	文字作品-电影剧本	2010.9.10	2008.1.31
75	《中华弟子规》剧本1-30集	董志刚、李登超、赵立志、张静娴、董伟	妙音	京作登字-01-2010-A-008023	文字作品-电视剧本	2010.9.10	2010.1.31
76	王武	刘伟	妙音	01-2010-F-020797	卡通造型	2010.10.16	2010.8.8
77	《中华弟子规》31-60集	董志刚、赵立志、李登超、张静娴、董伟	妙音	京作登字-01-2010-A-020798	电视剧本	2010.10.16	2010.1.31
78	寿昌老年—外出	刘伟	妙音	01-2010-F-00020848	美术作品-卡通造型	2010-11.2	2010.8.8

79	寿昌少年	刘伟	妙音	01-2010-F-00020850	美术作品-卡通造型	2010.11.2	2010.8.8
80	赵神医	刘伟	妙音	01-2010-F-00020854	美术作品-卡通造型	2010.11.2	2010.8.8
81	知州公子	刘伟	妙音	01-2010-F-00020855	美术作品-卡通造型	2010.11.2	2010.8.8
82	寿昌童年	刘伟	妙音	01-2010-F-00020851	美术作品-卡通造型	2010.11.2	2010.8.8
83	寿昌青年	刘伟	妙音	01-2010-F-00020849	美术作品-卡通造型	2010.11.2	2010.8.8
84	李不时	刘伟	妙音	01-2010-F-00020846	美术作品-卡通造型	2010.11.2	2010.8.8
85	寿昌老年—便装	刘伟	妙音	01-2010-F-00020847	美术作品-卡通造型	2010.11.2	2010.8.8
86	猴子	刘伟	妙音	01-2010-F-00020856	美术作品-卡通造型	2010.11.2	2010.8.8
87	耍猴人	刘伟	妙音	01-2010-F-00020852	美术作品-卡通造型	2010.11.2	2010.8.8
88	王氏	刘伟	妙音	01-2010-F-00020853	美术作品-卡通造型	2010.11.2	2010.8.8
89	《孝孝龙奇幻记》剧本1-40集	董志刚、赵立志、李登超、张静贤、谷梦宇	妙音	01-2010-A-00023072	文字作品-电视剧本	2010.12.14	2010.9.1
90	《孝孝龙奇幻记》剧本41-80集	董志刚、赵立志、李登超、张静贤、谷梦宇、唐文娟	妙音	01-2011-A-000009	文字作品-电视剧本	2011.1.6	2010.9.1
91	《孝孝龙奇幻记》剧本81-113集	董志刚、赵立志、李登超、张静贤、谷梦宇	妙音	01-2011-A-004061	文字作品-电视剧本	2011.3.3	2010.9.1
92	《孝孝龙奇幻记》剧本114-120集	董志刚、赵立志、李登超、张静贤、谷梦宇、唐文娟	妙音	01-2011-A-038367	文字作品-电视剧本	2011.4.7	2010.9.1
93	《孝孝龙奇幻记》	董志刚、赵立志、刘伟、黄海明、全凤彬、韩澎、张吉营、张博轩、李立等	妙音	01-2011-H-051766	动画片	2011.7.1	2011.2.14

94	《中华弟子规》	董志刚、赵立志、刘伟、黄海明、韩澎、全凤杉等	妙音	京作登字-01-2011-H-051765	动画片	2011.7.1	2010.10.28
95	《弟子规》	黄海明	妙音	京作登字-01-2011-B-051941	音乐作品-乐曲	2011.7.20	2010.9.30
96	《小桥流水》	黄海明	妙音	01-2011-B-348102	音乐作品	2011.12.30	2009.4.15
97	《画中山河》	黄海明	妙音	01-2011-B-348092	音乐作品	2011.12.30	2009.4.15
98	《寒寺孤琴》	黄海明	妙音	01-2011-B-348091	音乐作品	2011.12.30	2009.4.15
99	《黄沙》	黄海明	妙音	01-2011-B-348093	音乐作品	2011.12.30	2009.4.15
100	《庙宇》	黄海明	妙音	01-2011-B-348098	音乐作品	2011.12.30	2009.4.15
101	《江河孤舟》	黄海明	妙音	01-2011-B-348094	音乐作品	2011.12.30	2009.4.15
102	《秋思》	黄海明	妙音	01-20011-B-348097	音乐作品	2011.12.30	2009.4.15
103	《孤寂星尘》	黄海明	妙音	01-2011-B-348089	音乐作品	2011.12.30	2009.4.15
104	《忧伤月夜》	黄海明	妙音	01-2011-B-348105	音乐作品	2011.12.30	2009.4.15
105	《凤凰施恩》	黄海明	妙音	01-2011-B-348088	音乐作品	2011.12.30	2009.4.15
106	《夕阳的树林》	黄海明	妙音	01-2011-B-348096	音乐作品	2011.12.30	2009.4.15
107	《思乡》	黄海明	妙音	01-2011-B-348090	音乐作品	2011.12.30	2009.4.15
108	《枫叶情》	黄海明	妙音	01-2011-B-348087	音乐作品	2011.12.30	2009.4.15
109	《白雪纷飞》	黄海明	妙音	01-2011-B-348086	音乐作品	2011.12.30	2009.4.15
110	《瀑布水雾》	黄海明	妙音	01-2011-B-348099	音乐作品	2011.12.30	2009.4.15
111	《夕阳枫林》	黄海明	妙音	01-2011-B-348103	音乐作品	2011.12.30	2009.4.15
112	《风和日暖》	黄海明	妙音	01-2011-B-348101	音乐作品	2011.12.30	2009.4.15
113	《净水湖》	黄海明	妙音	01-2011-B-348095	音乐作品	2011.12.30	2009.4.15
114	《暖心》	黄海明	妙音	01-2011-B-348104	音乐作品	2011.12.30	2009.4.15
115	《往事随烟》	黄海明	妙音	01-2011-B-00348100	音乐作品-乐曲	2011.12.30	2009.4.15

116	《海边琴》	黄海明	妙音	京作登字-2012-B-00065766	音乐作品	2012.3.13	-
117	《竹林飞雨》	黄海明	妙音	京作登字-2012-B-00065774	音乐作品	2012.3.13	-
118	《静静的山间》	黄海明	妙音	京作登字-2012-B-00065768	音乐作品	2012.3.13	
119	《夏日树林间》	黄海明	妙音	京作登字-2012-B-00065773	音乐作品	2012.3.13	-
120	《寒日映雪》	黄海明	妙音	京作登字-2012-B-00065767	音乐作品	2012.3.13	-
121	《出行》	黄海明	妙音	京作登字-2012-B-00065769	音乐作品	2012.3.13	-
122	《山鸣静云》	黄海明	妙音	京作登字-2012-B-00065772	音乐作品	2012.3.13	-
123	《清舒暖日》	黄海明	妙音	京作登字-2012-B-00065771	音乐作品	2012.3.13	-
124	《鸟语花香》	黄海明	妙音	京作登字-2012-B-00065770	音乐作品	2012.3.13	-
125	《悲情星尘》	黄海明	妙音	京作登字-2012-B-00065764	音乐作品	2012.3.13	-
126	树神	刘伟	妙音	京作登字-2012-F-00117101	美术作品	2012.4.26	-
127	《孝孝龙奇幻纪》卡通造型(共35个详见附表)	刘伟	妙音	京作登字-2012-F-00129818-00129852	美术作品	2012.5.8	-
128	《中华弟子规》-敬老卷	妙音	妙音	京作登字-2012-F-00131591	美术作品	2012.05.14	2010.09.15
129	《中华弟子规》第二部剧本1-120集	董志刚、赵立志、张静贤、李登超、达人捷、谷梦宇、董伟	妙音	京作登字-2012-A-00334753	文字作品	2012.11.30	-
130	《恩情》	黄海明	妙音	京作登字-2012-B-00065765	音乐作品	2012.3.13	-
131	《中华弟子规》第二季	妙音	妙音	京作登字-2013-I-00217916	电影和类似摄制电影方法创作的作品	2013.7.17	-
132	《冥报记》	妙音	妙音	京作登字-2013-I-00303544	电影和类似摄制电	2013.9.27	-

					影方法创作的作品		
133	《护生与放生》	妙音	妙音	京作登字 -2013-I-00303502	电影和类似摄制电影方法创作的作品	2013.9.27	-
134	泰无名	刘伟	妙音	京作登字 -2013-F-00352767	美术作品	2013.11.22	-
135	月灵儿	刘伟	妙音	京作登字 -2013-F-00352766	美术作品	2013.11.22	-
136	善新	刘伟	妙音	京作登字 -2013-F-00352764	美术作品	2013.11.22	-
137	虎妹	刘伟	妙音	京作登字 -2013-F-00352762	美术作品	2013.11.22	-
138	泰山北斗	刘伟	妙音	京作登字 -2013-F-00352761	美术作品	2013.11.22	-
139	九里香	刘伟	妙音	京作登字 -2013-F-00352760	美术作品	2013.11.22	-
140	虎子	刘伟	妙音	京作登字 -2013-F-00352763	美术作品	2013.11.22	-
141	泰不急	刘伟	妙音	京作登字 -2013-F-00352765	美术作品	2013.12.23	-
142	怪爷爷	刘伟	妙音	京作登字 -2013-F-00428629	美术作品	2013.12.23	-
143	红豆	刘伟	妙音	京作登字 -2013-F-00428630	美术作品	2013.12.23	-
144	安清逸	刘伟	妙音	京作登字 -2013-F-00428631	美术作品	2013.12.23	-
145	安安	刘伟	妙音	京作登字 -2013-F-00428632	美术作品	2013.12.23	-
146	白珍珠	刘伟	妙音	京作登字 -2013-F-00428633	美术作品	2013.12.23	-
147	竹徵羽	刘伟	妙音	京作登字 -2013-F-00428634	美术作品	2013.12.23	-
148	竹子	刘伟	妙音	京作登字 -2013-F-00428635	美术作品	2013.12.23	-
149	周教授	刘伟	妙音	京作登字 -2013-F-00428636	美术作品	2013.12.23	-
150	师校长	刘伟	妙音	京作登字 -2013-F-00428637	美术作品	2013.12.23	-

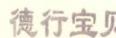
151	李老师	刘伟	妙音	京作登字 -2013-F-00428638	美术作品	2013.12.23	-
152	王老师	刘伟	妙音	京作登字 -2013-F-00428693	美术作品	2013.12.23	-
153	刘老师	刘伟	妙音	京作登字 -2013-F-00428692	美术作品	2013.12.23	-
154	泰若水	刘伟	妙音	京作登字 -2013-F-00428695	美术作品	2013.12.23	-
155	善星	刘伟	妙音	京作登字 -2013-F-00428694	美术作品	2013.12.23	-
156	《寿昌千里寻母记》	妙音	妙音	京作登字 -2014-H-00061808	电影和类似摄制电影方法创作的作品	2014.3.12	-
157	青龙	刘伟	妙音	京作登字 -2014-F-00061799	美术作品	2014.3.12	-
158	白虎	刘伟	妙音	京作登字 -2014-F-00061806	美术作品	2014.3.12	-
159	九尾狐	刘伟	妙音	京作登字 -2014-F-00061805	美术作品	2014.3.12	-
160	火鼠	刘伟	妙音	京作登字 -2014-F-00061804	美术作品	2014.3.12	-
161	螣蛇	刘伟	妙音	京作登字 -2014-F-00061803	美术作品	2014.3.12	-
162	无极师	刘伟	妙音	京作登字 -2014-F-00061801	美术作品	2014.3.12	-
163	小怪	刘伟	妙音	京作登字 -2014-F-00061800	美术作品	2014.3.12	-
164	负阴子	刘伟	妙音	京作登字 -2014-F-00061798	美术作品	2014.3.12	-
165	夔牛	刘伟	妙音	京作登字 -2014-F-00061802	美术作品	2014.3.12	-
166	玄武	刘伟	妙音	京作登字 -2014-F-00061796	美术作品	2014.3.12	-
167	抱阳子	刘伟	妙音	京作登字 -2014-F-00061797	美术作品	2014.3.12	-
168	朱雀	刘伟	妙音	京作登字 -2014-F-00061795	美术作品	2014.3.12	-

公司拥有的作品创作均由公司的部分正式员工组成研发团队，研发团队根据作品需求开展剧本创作、背景设计、造型设计以及动画制作，由此形成作品著作

权，属于职务作品范畴，著作权归属于公司而非著作权上载明的作者，因此公司所有作品著作权权属清晰，不存在著作权纠纷或潜在纠纷，作者不享有著作权中的财产权利。

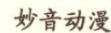
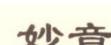
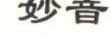
2、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司已登记的注册商标有：

序号	商标图片	商标权人	注册号	申请日期	类别	使用商品	状态	取得方式
1		德行天下	7149240	2009.1.5	9	计算机；传真机；电池；动画片；救生圈；航海罗盘；手提无线电话机；光盘（音像）；照相机（摄影）；眼镜（截止）	已注册	原始取得
2		德行天下	7149236	2009.1.5	16	复印纸（文具）；书签；连环漫画书；图画；书籍封皮；文具盒（文具）；铅笔；粉笔；念珠；书籍（截止）	已注册	原始取得
3		德行天下	6858481	2008.7.24	9	计算机；传真机；电池；动画片；救生圈；航海罗盘；手提无线电话机；光盘（音像）；照相机（摄影）；眼镜（截止）	已注册	原始取得
4		德行天下	6858478	2008.7.24	16	复印纸（文具）；书签；连环漫画书；图画；书籍封皮；文具盒（文具）；铅笔；粉笔；念珠；书籍（截止）	已注册	原始取得
5		德行天下	6858487	2008.7.24	9	计算机；传真机；电池；救生圈；航海罗盘；手提无线电话机；照相机（摄影）；眼镜（截止）	已注册	原始取得
6		德行天下	6858486	2008.7.24	16	粉笔；念珠（截止）	已注册	原始取得
7	德行天下 de xing tian xia	妙音	6091005	2007.6.5	9	计算机；传真机；电池；动画片；救生圈；航海罗盘；手提无线电话机；光盘（音像）；照相机（摄影）；眼	已注册	原始取得

						镜 (截止)		
8	德行天下 de xing tian xia	妙音	6091007	2007. 6. 5	16	复印纸 (文具)；书签；连环漫画书；图画；书籍封皮；文具盒 (文具)；铅笔；粉笔；念珠；书籍 (截止)	已注册	原始取得
9	德行天下 de xing tian xia	妙音	6091006	2007. 6. 5	18	(动物)皮；旅行包；裘皮；伞；手杖；马具；香肠肠衣；背包；学生用书包；钱包(截止)	已注册	原始取得
10	德行天下 de xing tian xia	妙音	6091002	2007. 6. 5	25	骑自行车服装；雨衣；戏装；帽子；袜 (截止)	已注册	原始取得
11	德行天下 de xing tian xia	妙音	6091010	2007. 6. 5	28	游戏机；玩具；棋；球拍；固定练习用自行车；滑水板；旱冰鞋；钓具；合成材料制圣诞树；射箭用器 (截止)	已注册	原始取得
12	德行天下 de xing tian xia	妙音	6091003	2007. 6. 5	35	广告；商业信息；进出口代理；人员招收；商业场所搬迁；计算机数据库信息系统化；审计；数据通讯网络上的在线广告；广告设计；电视广告 (截止)	已注册	原始取得
13	德行天下 de xing tian xia	妙音	6091004	2007. 6. 5	41	收费图书馆；电视制作；节目制作；广播和电视节目制作；电视文娱乐节目 (截止)	已注册	原始取得
14	德行 de xing	妙音	6091008	2007. 6. 5	41	收费图书馆；电视制作；节目制作；广播和电视节目制作；电视文娱乐节目 (截止)	已注册	原始取得
15	 大孝子 da xiao zi	妙音	8211955	2010. 1. 21	9	计算机；传真机；电池；动画片；救生圈；航海罗盘；手提无线电话机；光盘 (音像)；照相机 (摄影)；眼镜 (截止)	已注册	原始取得
16	大孝子 da xiao zi	妙音	8012287	2010. 1. 21	3	香皂；洗洁精；鞋油；砂纸；香料；化妆品；牙膏；祭神用的香；动物用化妆品 (截止)	已注册	原始取得
17	大孝子 da xiao zi	妙音	8012288	2010. 1. 21	9	计算机；传真机；电池；动画片；救生圈；航海罗盘；	已注	原始

							手提无线电话机；光盘（音像）；照相机（摄影）；眼镜（截止）	册	取得
18	大孝子 da xiao zi	妙音	8012290	2010.1.21	16		复印纸（文具）；书签；连环漫画书；图画；书籍封皮；文具盒（文具）；铅笔；粉笔；念珠；书籍（截止）	已注册	原始取得
19	大孝子 da xiao zi	妙音	8012291	2010.1.21	18		钱包（小钱袋）；背包；购物袋；护照夹（皮革制）；带轮购物袋；书包；伞套；登山杖；宠物服装；伞柄（截止）	已注册	原始取得
20	大孝子 da xiao zi	妙音	8012292	2010.1.21	25		睡眠用眼罩（截止）	已注册	原始取得
21	大孝子 da xiao zi	妙音	8012293	2010.1.21	28		游戏机；玩具；玩具娃娃；木偶；纸牌；运动球类；护腕；圣诞树装饰品（灯饰和糖果除外）；钓具；玩具车（截止）	已注册	原始取得
22	大孝子 da xiao zi	妙音	8012294	2010.1.21	29		精制坚果仁；干食用菌（截止）	已注册	原始取得
23	大孝子 da xiao zi	妙音	8012295	2010.1.21	30		茶饮料（截止）	已注册	原始取得
24	大孝子 da xiao zi	妙音	8012296	2010.1.21	32		无酒精果汁；汽水；可乐；果茶（不含酒精）；矿泉水；果子粉；乳酸饮料（果制品，非奶）；饮料制剂；果汁；蔬菜汁（饮料）（截止）	已注册	原始取得
25	大孝子 da xiao zi	妙音	8012297	2010.1.21	35		替他人推销（截止）	已注册	原始取得
26	大孝子 da xiao zi	妙音	8012298	2010.1.21	38		无线电广播；电视播放；电视广播；新闻社；有线电视播放；计算机辅助信息和图像传送；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；电子邮件；电讯信息；提供因特	已注册	原始取得

						网聊天室（截止）		
27	 妙音动漫	德行天下	6858484	2011. 3. 21	41	(在计算机网络上)提供在线游戏(截止)	已注册	原始取得
28	 德行天下	德行天下	6858482	2008. 7. 24	9	计算机；传真机；电池；动画片；救生圈；航海罗盘；手提无线电话机；光盘(音像)；照相机(摄影)；眼镜(截止)	已注册	原始取得
29	 德行天下	德行天下	6858479	2008. 7. 24	16	复印纸(文具)；书签；连环漫画书；图画；书籍封皮；文具盒(文具)；铅笔；粉笔；念珠；书籍(截止)	已注册	原始取得
30	 德行天下	德行天下	6858483	2008. 7. 24	41	(计算机网络上)提供在线游戏(截止)	已注册	原始取得
31	 德行天下	德行天下	6858480	2008. 7. 24	9	计算机；传真机；电池；动画片；救生圈；航海罗盘；手提无线电话机；光盘(音像)；照相机(摄影)；眼镜(截止)	已注册	原始取得
32	 德行天下	德行天下	6858477	2008. 7. 24	16	复印纸(文具)；书签；连环漫画书；图画；书籍封皮；文具盒(文具)；铅笔；粉笔；念珠；书籍(截止)	已注册	原始取得
33	 德行天下	德行天下	6858485	2008. 7. 24	41	(计算机网络上)提供在线游戏(截止)	已注册	原始取得
34	 妙音	妙音	8211959	2010. 4. 16	16	复印纸(文具)；书签；连环漫画书；图画；书籍封皮；文具盒(文具)；铅笔；粉笔；念珠；书籍(截止)	已注册	原始取得
35	 妙音	妙音	8211960	2010. 4. 16	41	教育；组织教育或娱乐竞赛；收费图书馆；图书出版；电影制作；节目制作；(在计算机网络上)提供在线游戏；广播和电视节目制作；电视文娱乐节目；除广告以外的版面设计(截止)	已注册	原始取得

36		妙音	8211962	2010.4.16	16	复印纸(文具)；书签；连环漫画书；图画；书籍封皮；文具盒(文具)；铅笔；粉笔；念珠；书籍(截止)	已注册	原始取得
37		妙音	8211963	2010.4.16	41	教育；组织教育或娱乐竞赛；收费图书馆；图书出版；电影制作；节目制作；(在计算机网络上)提供在线游戏；广播和电视节目制作；电视文娱乐节目；除广告以外的版面设计(截止)	已注册	原始取得
38		妙音	9636473		18	钱包(小钱袋)；背包；购物袋；护照夹(皮革制)；带轮购物袋；书包；伞套；登山杖；宠物服装；伞柄(截止)	已注册	原始取得
39		妙音	9636471		25	服装；T恤衫；背心(马甲)；童装；鞋；帽子；围巾；腰带；裤袋(截止)	已注册	原始取得
40		妙音	9636472		28	游戏机；玩具；玩具娃娃；木偶；纸牌；运动球类；护腕；圣诞树饰品(灯饰和糖果除外)；钓具；玩具车(截止)	已注册	原始取得
41		妙音	9636474	2011.6.24	41	收费图书馆；电影制作；节目制作；广播和电视节目制作；电视文娱乐节目(截止)	已注册	原始取得
42		德行天下	7149239	2011.10.21	41	教育；组织教育或娱乐竞赛；图书出版；(在计算机网络上)提供在线游戏；除广告以外的版面设计(截止)	已注册	原始取得
43		妙音	8211958	2011.7.14	9	计算机；传真机；电池；动画片；救生圈；航海罗盘；手提无线电话机；光盘(音像)；照相机(摄影)；眼镜(截止)	已注册	原始取得
44		妙音	8211961	2011.7.14	9	计算机；传真机；电池；动画片；救生圈；航海罗盘；手提无线电话机；光盘(音像)；照相机(摄影)；眼镜(截止)	已注册	原始取得

3、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司有两个域名，具体如下：

序号	域名名称	域名权利人	注册时间	到期时间
1	miaoyin.org	北京妙音动漫艺术设计有限公司	2002/04/23	2059/04/23
2	Miaoyin.cn	北京妙音动漫艺术设计有限公司	2003/03/17	2026/03/17

公司所拥有的域名自注册至今均按期缴纳了年费。有限公司变更为妙音动漫，妙音动漫依法承继上述域名，所有权人的变更手续正在办理中，妙音动漫拥有上述域名不存在法律障碍。

经项目组查询工业和信息化部 ICP/IP 地址/域名信息备案系统，妙音动漫已将“miaoyin.org”域名备案，其他域名尚未投入使用，ICP 备案情况如下：

序号	ICP 主体备案号	域名名称	网站名称	主办单位名称	审核时间
1	京 ICP 备 05016346 号-1	miaoyin.org	妙音动漫	北京妙音动漫艺术设计有限公司	2010-2-5

公司网站不对外提供动漫视频服务，仅为公司原创作品的展示展览，公司网站的视频来源于腾讯视频，公司不需要取得网络视听节目许可证。

（三）业务许可资格或资质情况

1、特许经营权

截至本公开转让说明书出具之日，公司取得的发行许可如下：

序号	片名	制作机构	发行许可证号	长度	发证机构	发证日期
1	德行天下之中华德育故事（1-14）	北京妙音动漫艺术设计有限公司	（京）动审字【2009】第001号	14集,单集11分钟	北京市广播电影电视局	2009.4.2
4	至善之道 1-11集	北京妙音动漫艺术设计有限公司	（京）动审字【2009】第002号	11集,单集10分钟	北京市广播电影电视局	2009.4.3
2	德行天下之中	北京妙音动	（京）动审字	11集,单集	北京市广	2009.7.28

	华德育故事 (15-25)	漫艺术设计 有限公司	【2009】第 012号	8分钟	播电影电 视局	
3	孝孝龙奇幻记	北京妙音动 漫艺术设计 有限公司	(京)动审字 【2011】第 007号	120集,单 集13分钟	北京市广 播电影电 视局	2011.7.25
5	中华弟子规	北京妙音动 漫艺术设计 有限公司	(京)动审字 【2011】第 010号	60集,单集 25分钟	北京市广 播电影电 视局	2011.8.1
6	中华弟子规 (61-180集)	北京妙音动 漫艺术设计 有限公司	(京)动审字 【2013】第 006号	120集,单 集13分钟	北京市广 播电影电 视局	2013.5.16
7	中华美德故事 (1-30集)	北京妙音动 漫艺术设计 有限公司	(京)动审字 【2015】第 006号	30集,单集 22分钟	北京市新 闻出版广 电局	2015.6.8
8	中华美德故事 (31-66集)	北京妙音动 漫艺术设计 有限公司	(京)动审字 【2016】第 007号	36集,单集 22分钟	北京市新 闻出版广 电局	2016.3.28
9	中华美德故事 (67-72集)	北京妙音动 漫艺术设计 有限公司	(京)动审字 【2016】第 006号	6集,单集 22分钟	北京市新 闻出版广 电局	2016.3.28

《中华德育故事》系列为公司受托制作的动漫作品，作品委托方东联动漫拥有《中华德育故事》系列的版权，报告期内《中华德育故事》版权方东联动漫未委托公司发行该作品。

《中华美德故事》和《德行天下之中华德育故事》均为公司自有产品，因此《德行天下之中华德育故事》为非受托制作产品，公司已为《德行天下之中华德育故事》取得(京)动审字【2009】第001号发行许可证，公司自主发行《德行天下之中华德育故事》。《德行天下之中华德育故事》共计25集，公司拥有其著作权和发行许可证。此外，《中华美德故事》共三季，公司拥有全部的著作权和发行许可证。

2、其他资质

截至本公开转让说明书出具之日，公司取得的其他资质如下：

序号	证书名称	证书编号	发证机关	有效期	发证时间
1	动漫企业证书	09008	北京市文化局	三年	2013.5.6

2	动漫企业证书	无	北京市文化局	三年	2016.5.25
3	中关村高新技术企业	20152010188801	中关村科技园区 管理委员会	三年	2015.7.9
4	广播电视台节目制作经营许可证	京字第 00694 号	北京市新闻出版 广电局	两年	2013.2.1
5	广播电视台节目制作经营许可证	京字第 00694 号	北京市新闻出版 广电局	两年	2015.1.20
6	广播电视台节目制作经营许可证	京字第 06708 号	北京市新闻出版 广电局	二年	2016.9.20
7	网络文化经营许可证	京网文(2011) 0374-122 号	北京市文化局	三年 半	2011.7.11
8	网络文化经营许可证	京网文(2015) 0674-304 号	北京市文化局	三年	2015.08.04
9	出版物经营许可证	新出发京批字第直 11011 号	北京市新闻出版 广电局	三年 半	2012.5.10
10	出版物经营许可证	新出发京批字第直 11011 号	北京市新闻出版 广电局	六年	2016.1.23

公司主营业务为动漫影视作品的制作、授权及原创动漫作品衍生品的开发、销售。由于互联网媒体的快速发展，动漫影视作品的传播渠道由传统的电视台为主转为电视台和网络并举，公司在自有网站 <http://www.miaoyin.org/> 介绍传播动漫作品图文（视频转自腾讯视频），根据《互联网文化管理暂行规定》需办理《网络文化经营许可证》。除此以外，截至本公开转让说明书出具之日，公司未开展其他互联网文化活动。

公司主营业务中的动漫作品衍生品包含动画的书籍出版物，公司为此办理了出版物经营许可证。

公司现有《泰极熊》等十款小游戏，于 2017 年 10 月 23 日取得中华人民共和国国家版权局计算机软件著作权登记证书，目前尚未运营，因此未办理游戏运营备案。公司在成功取得《泰极熊》十款小游戏计算机软件著作权登记证书后，计划选择并委托有资质的游戏运营方为其运营游戏。

（四）主要固定资产

公司主要固定资产为电子设备和办公设备，包括台式电脑、笔记本电脑、打印机等，使用状况良好，不存在纠纷或潜在纠纷。截至 2017 年 5 月 31 日，公司各类固定资产状况如下：

类别	原值(元)	账面价值(元)	成新率(%)
电子设备	451,585.48	34,333.70	7.94
办公设备	164,680.00	8,782.47	5.46
合计	616,265.48	43,116.17	7.28

(五) 公司环保及环评情况

公司所处行业不属于重污染行业，公司的主营业务为动漫影视作品的制作、授权及原创动漫作品衍生品的开发、销售。不存在需要办理排污相关许可手续的情形，公司日常运营不存在环保违法和受到行政处罚的情况。

(六) 员工情况

1、员工结构

报告期内，公司已为所有员工缴纳了社会保险，同时取得社保管理机构出具的无违法违规证明。

2015年1月1日至2017年1月31日，公司未替所有员工缴纳住房公积金。2017年2月1日至本公开转让说明书签署之日，公司已为所有员工缴纳住房公积金。公司共同实际控制人董志刚和岳连春已经出具承诺将以个人资产承担由此引发的一切损失。

2017年5月31日，公司共有员工36人，详情如下所示：

(1) 专业结构

专业	人数	占比(%)
管理人员	12	33.33
财务人员	3	8.34
技术人员	17	47.22
营销人员	4	11.11
合计	36	100.00

(2) 教育结构

学历	人数	占比 (%)
硕士	2	5.55
本科	10	27.78
大专及以下	24	66.67
合计	36	100.00

(3) 年龄结构

年龄	人数	占比 (%)
30岁以下	13	36.11
31-40岁	15	41.67
41-50岁	8	22.22
合计	36	100.00

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

截至2017年5月31日，公司核心技术人员为李立、刘伟、全凤彬、田毅鑫和刘凯，在动画制作领域均有丰富的经验。

李立，详见本公转书之“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 董事基本情况”。现任公司董事，同时为公司核心技术人员，担任制片主任。

刘伟，详见本公转书之“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(二) 监事基本情况”。现任公司监事会主席，同时为公司核心技术人员，担任总导演。

田毅鑫，详见本公转书之“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(二) 监事基本情况”。现任公司监事，同时为公司核心技术人员，担任动画主管。

刘凯，详见本公转书之“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(二)监事基本情况”。现任公司职工监事，同时为公司核心技术人员，担任动画主管。

全凤彬，男，1966年9月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1994年9月至1995年9月中央美院学习。1996年5月至2006年5月，任美国阶梯国际集团阶梯数位网校（北京阶梯梦工厂）美工部主任一职；2006年6月至2008年4月，自由职业画家；2008年4月至今，任北京妙音动漫艺术设计有限公司背景部美术指导2017年8月至今，任股份公司美术总监。

（2）核心技术人员持有公司股份情况

姓名	直接持股数量（股）	直接持股比例（%）	间接持股数量（股）	间接持股比例（%）
李立	-	-	36,926	0.31
刘伟	-	-	36,926	0.31
全凤彬	-	-	11,816	0.10
田毅鑫	-	-	5,908	0.05
刘凯	-	-	2,363	0.02
合计	-	-	93,939	0.78

（3）核心技术人员竞业禁止情况

上述核心技术人员均已出具了《竞业禁止情况声明》，上述相关方确认如下：

本人不存在违反现行法律、法规或规范性文件有关竞业禁止的任何规定；本人不存在违反与原任职单位或现任职单位之间关于竞业禁止的约定的情形；本人不存在侵犯原任职单位或现任职单位的任何知识产权、商业秘密等情形（包括不限于利用在原任职单位的职务发明或职务成果为现任职单位进行技术研发的情形），或与原任职单位存在尚未终结的上述知识产权、商业秘密等相关的权属争议及纠纷；本人不存在其他涉及或可能涉及竞业禁止或侵犯知识产权、商业秘密等相关事项的纠纷或潜在纠纷。上述核心技术人员不存在竞业禁止、侵犯原任职单位知识产权的情形，不存在纠纷或潜在纠纷。

（4）公司采取的稳定措施

公司与高级管理人员及核心技术人员均签订了劳动合同、保密协议及竞业禁止协议。公司为稳定高级管理人员及核心技术人员采取的措施如下：建立科学合理的工作绩效考核体系，为高级管理人员及核心技术人员提供行业内具有竞争力的薪酬待遇，并给予充分的发展空间和提升能力的机会；对于为公司发展做出特别贡献的核心技术人员，通过实施项目奖金奖励等措施，鼓励员工创新；加强企业文化建设，创造和谐的工作环境，提升高级管理人员及核心技术人员对企业的认同感与归属感。

四、公司业务具体情况

（一）销售情况

1、营业收入构成

公司主营业务是动漫影视作品的制作、授权及原创动漫作品衍生品的开发、销售等。2015年度、2016年度和2017年1-5月的收入分别为6,762,071.67元、10,749,693.02元、4,944,290.50元，公司全部收入均来源于主营业务，公司主营业务突出。

报告期内，公司原创动漫作品授权、受托动漫作品制作和动漫产品衍生品销售三项业务的比例处于较为稳定的状态，公司业务以原创动漫作品制作及授权为主，同时接受外部合作方的动漫制作业务，兼有小额的动漫作品衍生产品销售。

公司营业收入按产品分类情况如下：

货币单位：元

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
营业收入：						
主营业务收入	4,944,290.50	100.00	10,749,693.02	100.00	6,762,071.67	100.00
版权授权	3,284,233.97	66.42	6,539,827.27	60.84	3,721,251.43	55.03
制作服务	1,560,377.36	31.56	3,968,812.99	36.92	2,743,610.06	40.57
衍生产品销售	99,679.17	2.02	241,052.76	2.24	297,210.18	4.40

合计	4,944,290.50	100.00	10,749,693.02	100.00	6,762,071.67	100.00
----	--------------	--------	---------------	--------	--------------	--------

各项收入的性质和变动分析请见本说明书“第四节公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（二）按业务列示的营业收入及营业成本的主要构成”之“1、按业务列示营业收入及营业成本的主要构成”。

2、报告期内前五名客户销售情况

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月，公司前五名客户销售收入占当期营业收入的比例分别为 83.40%、89.64%、97.22%。报告期内，公司客户集中度虽然较高，但是不存在对单一客户的重大依赖。

公司成立于 2002 年，以传播德育、弘扬国学为己任，有着丰富的动画制作经验。报告期内，公司受托制作业务年收入较为稳定。2015 年、2016 年、2017 年 1-5 月，公司前五大客户中的受托制作业务分别为 2,054,716.96 元、3,283,490.53 元、1,560,377.36 元。报告期后至本公开转让说明书签署之日，公司新签 130.00 万元的制作服务合同，其中与北京钟意文化创意有限公司的制作服务合同金额为 120.00 万元，公司制作服务业务经营稳定。

报告期内，公司对外授权业务主要来自于作品《中华弟子规》（第一季）、《中华弟子规》（第二季）、《中华美德故事》（第一季）、《中华美德故事》（第二季）、《中华美德故事》（第三季）、《孝孝龙奇幻记》等作品。

具体情况如下：

货币单位：元

年度	序号	客户名称	是否为关联方	销售金额	销售内容	占当年销售总额的比例（%）	产品名称
2017 年 1-5 月	1	北京风云畅游科技有限公司	否	1,698,113.22	版权授权	34.34	《中华弟子规》第一季
	2	北京轩创国际文化股份有限公司	否	1,509,433.96	制作服务	30.53	《画说汉字》
	3	北京汇吉腾达科技有限公司	否	1,415,094.33	版权授权	28.62	《孝孝龙奇幻记》

	4	中贸推广有限公司	否	133,584.91	版权授权	2.70	《中华美德故事》第一部至第二部
	6	九天星（湖南）文化传播有限公司	否	50,943.40	制作服务	1.03	《戏曲动画》
	合计		-	4,807,169.82	-	97.22	-
2016 年度	1	北京传承分享文化传播有限公司	否	1,698,113.16	版权授权	15.80	《中华弟子规》第一季
				1,509,433.92	版权授权	14.04	《孝孝龙奇幻记》
		小计		3,207,547.08	-	29.84	-
	2	北京丝路空间文化传播有限公司	否	3,145,283.03	版权授权	29.26	《中华弟子规》第一、二两季
	3	北京市昌平区崔村镇中心幼儿园	否	1,415,094.34	制作服务	13.16	动画教学片
	4	北京轩创国际文化股份有限公司	否	1,320,754.68	制作服务	12.29	《画说汉字》
	5	九天星（湖南）文化传播有限公司	否	547,641.51	制作服务	5.09	《戏曲动画》
	合计		-	9,636,320.64	-	89.64	-
2015 年度	1	香港佛陀教育协会有限公司	否	566,037.74	版权授权	8.37	《中华美德故事》第三季
				1,509,433.97	版权授权	22.32	《中华美德故事》第二季
		小计		2,075,471.71	版权授权	30.69	-
	2	社团法人中华华藏净宗学会	否	1,509,433.97	版权授权	22.32	《中华美德故事》第二季
	3	北京丝路空间文化传播有限公司	是	1,226,415.09	制作服务	18.14	《丝路公主》
	4	北京轩创国际文化股份有限公司	否	471,698.10	制作服务	6.98	《实用汉语三百句》
	5	北京领娱互动软件技术有限公司	否	356,603.77	制作服务	5.27	《孟子学堂》
合计		-		5,639,622.64	-	83.40	-

报告期内公司有将部分动漫作品销售给香港、台湾的客户，但公司不存在海外发行业务，公司业务合法合规。

2015年，董志刚持有北京丝路空间文化传播有限公司12.50%的股份，2016

年1月12日，董志刚将其所持丝路空间的股权转让，完全退出北京丝路空间文化传播有限公司。

除此以外，报告期内公司控股股东、共同实际控制人、董监高及持有本公司5.00%（含5.00%）以上表决权股份的股东未在前五大客户中持有权益。

（二）采购情况

外包业务主要涉及三大类：第一类主要是公司动漫项目中后期发生的外部制作费用，主要包括为作品的配音、配乐、特效、拟音、混音、剪辑、合成数字带等发生的支出，此外公司也根据自身经营需要外采游戏、软件制作服务。第二类公司动漫衍生产品的外包经公司设计成型后，需要采购的产品加工制作。第三类是公司经营过程中正常的产品宣传推广服务采购。

在原创动漫影视的制作过程中，公司根据项目需要对外采购影视产品中后期制作服务，中期制作服务的发生与否需要根据作品完工进度确定，在公司制作团队能力和精力范围之内，公司不会选择将中期制作服务外包。公司所有项目的主要后期制作服务均需要外包，外包费用根据每部作品耗用的配音、曲乐、特效等确定。公司从2016年开始着手开发制作大型动漫作品《泰极熊》，《泰极熊》预计将成为公司未来一段时间内最重要的动漫作品。《泰极熊》将突破公司以往动漫作品影视+衍生品商品销售的商业模式，为增强消费者粘性，公司已经开发系列游戏APP。

报告期内公司对外采购情况如下：

货币单位：元

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
衍生品存货	61,037.76	4.85	185,528.74	2.52	116,651.27	10.23
宣传推广	386,355.48	30.68	610,520.46	8.28	1,750.00	0.15

制作服务	812,040.23	64.48	6,578,575.48	89.21	1,021,811.96	89.62
合计	1,259,433.47	100.00	7,374,624.68	100.00	1,140,213.23	100.00

1、报告期内公司前五大供应商

报告期内，公司向前五大供应商的采购情况如下：

货币单位：元

年度	序号	供应商名称	关联方	采购金额	采购内容	占当年采购总额的比例(%)
2017年1-5月	1	北京青青树动漫科技有限公司	否	417,475.73	动画制作	33.15
	2	北京艺企划文化创意发展中心	否	366,792.45	动画制作	29.12
	3	北京一叶红帽科技有限公司	否	188,679.24	宣传推广	14.98
	4	北京九州昊游科技有限公司	否	188,679.24	宣传推广	14.98
	5	北京小小牛创意科技有限公司	否	52,830.19	制作服务	4.19
	合计		-	1,214,456.85		96.43
2016年度	1	北京掌中飞天科技有限公司	否	2,358,490.50	制作服务	31.98
	2	北京艺企划文化创意发展中心	否	1,586,165.00	动画制作	21.51
	3	北京洋洋兔文化发展有限责任公司	否	811,320.75	版权采购	11.00
	4	福建摩格网络科技有限公司	否	609,433.96	宣传推广	8.26
	5	北京鑫联必升文化发展有限公司	否	507,547.16	动画制作	6.88
	合计		-	5,872,957.37	-	79.64
2015年度	1	贵州野石广告设计策划有限公司	否	330,188.68	动画制作	28.96

2	北京艺企划文化创意发展中心	否	283,018.87	动画制作	24.82
3	北京成金文化传播有限公司	否	103,773.58	动画制作	9.10
4	北京骏杰时代商贸发展有限公司	否	92,595.58	商品	8.12
5	南京迪杰特文化传媒有限公司	否	70,754.72	动画制作	6.21
合计		-	880,331.43	-	77.21

报告期内公司控股股东、共同实际控制人、董监高及持有本公司 5.00%（含 5.00%）以上表决权股份的股东未在前五大供应商中持有权益。

2、公司采购供应商资质

公司与委外厂商及外协厂商之间采用市场定价机制。对于一般委外及外协厂商的选择，公司采购负责人会根据具体业务同时选取几家的合格外协加工商，在加工品质、时间、价格等方面进行商讨，最终确定正式合作的加工商；公司动漫衍生产品、部分作品的中期制作、所有作品的后期制作均需要外协，公司根据不同产品的数量、业务特性选择不同的外协厂商。

报告期内，公司向供应商采购分类服务类和商品类。具体涉及手机游戏制作服务、动画片中后期制作服务；国学漫画系列作品授权；网络宣传推广服务；动漫衍生产品等。针对上述业务，公司所有的供应商已经取得相应的工商营业执照，各自载明的营业范围与供应商的服务或者产品一一对应，除为公司提供网络宣传推广服务的北京九州昊游科技有限公司、北京一叶红帽科技有限公司、福建摩格网络科技有限公司三家公司需要额外取得《网络文化经营许可证》之外，公司其他上游供应商在取得相应营业执照的情况下，无需取得其他资质证书。公司供应链合法合规。

北京九州昊游科技有限公司、北京一叶红帽科技有限公司、福建摩格网络科技有限公司均已经取得《网络文化经营许可证》。

序号	名称	采购内容	经营范围
1	北京骏杰时代商贸发展有限公司	商品包装	销售化工产品（不含危险化学品）、包装制品、计算机软硬件及外围设备、办公用品、文化体育用品（音像制品除外）、工艺美术品、塑料制品、包装材料、印刷设备、自动化控制设备；文化信息咨询、企业管理咨询、经济信息咨询、商务信息咨询、投资咨询（中介除外）；电脑图文设

			计、制作；设计、制作、代理、发布广告；企业形象策划；营销策划；影视策划；企业管理培训；计算机技术培训；维修电动车。（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。）
2	北京弘省和 谐文化传播 有限公司	商品	组织文化艺术交流活动（不含演出）；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；企业管理；企业管理咨询；教育咨询；文化咨询；设计、制作、代理、发布广告；会议服务；承办展览展示活动；计算机技术培训；产品设计；电脑动画设计；工艺美术设计；销售礼品、服装、文化用品、体育用品、工艺品、电子产品、计算机、软件及辅助设备；报纸、期刊、电子出版物、音像制品、零售、网上销售图书（出版物经营许可证有效期至 2022 年 04 月 30 日）。（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。）
3	北京盈润科 电智能技术 有限公司	商品	技术推广服务；专业承包；承办展览展示活动；会议服务；维修家用电器、空调制冷设备；计算机系统服务；销售机械设备、五金交电、电子产品、化工产品（不含危险化学品）、日用品、工艺品、建材；基础软件服务；应用软件服务（不含医用软件）；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；设计、制作、发布、代理广告；计算机技术培训（不得面向全国招生）；企业策划；电脑图文设计、制作；电脑动画设计；经济贸易咨询；互联网信息服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
4	合肥光之羽 文化传播有 限公司	商品	音频制作、动漫设计、影视策划及平面设计。
5	北京小小牛 创意科技有 限公司	软件 APP	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件服务；软件开发；软件咨询；销售自行开发的产品；产品设计；模型设计；文化咨询；工艺美术设计；电脑动画设计；设计、制作、代理、发布广告；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；文艺创作；承办展览展示活动；影视策划。（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。）
6	北京九州昊 游科技有限 公司	网络 推广 服务	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；数据处理；基础软件服务；应用软件服务；电脑动画设计；计算机技术培训；产品设计；模型设计；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含互联网信息服务）（增值电信业务经营许可证有效期至 2022 年 3 月 3 日）；从事互联网文化活动。（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。）
7	北京一叶红 帽科技有限 公司	网络 推广	技术推广服务；计算机系统服务；数据处理；应用软件服务（不含医用软件）；电脑动画设计；从事互联网文化活动。（企业依法自主选择经

	公司	服务	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。）
8	福建摩格网络科技有限公司	网络推广服务	网络信息技术、网站设计与开发、计算机软硬件开发、技术服务、技术咨询、技术转让，计算机系统集成、商务信息咨询。（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）
9	北京成金文化传播有限公司	制作服务	组织文化艺术交流活动（棋牌除外）；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计；企业营销策划；承办展览展示；销售办公用品、电子产品、工艺品、日用品。（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。）
10	北京青青树动漫科技有限公司	制作服务	广播电视节目制作；电影发行；技术开发、服务、咨询、转让，培训；图文设计；平面设计；信息咨询；计算机网络技术服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示活动；销售玩具、电子产品、服装、鞋帽、文具用品、箱、包；货物进出口；技术进出口；代理进出口。（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。）
11	北京顺通德利科技有限公司	制作服务	技术开发、技术转让、技术推广、技术服务、技术咨询；计算机技术培训；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备、通讯设备；从事互联网文化活动。（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。）
12	北京天地华夏教育科技有限公司	制作服务	技术开发、技术转让、技术培训；舞蹈培训、声乐培训（不得面向全国招生）；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；承办展览展示活动；会议服务；企业管理咨询；企业策划、设计；电脑动画设计；销售计算机、软件及辅助设备、文化用品、体育用品、礼品、日用杂货、电子产品、针纺织品、服装、工艺品、化妆品、首饰、五金交电；教育咨询（中介服务除外）；体育运动项目经营（高危险性体育项目除外）；图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售、网上销售（出版物经营许可证有效期至 2022 年 04 月 30 日）。（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。）
13	北京万竹源文化传媒有限公司	制作服务	组织文化艺术交流活动；电脑动画设计制作；电脑图文设计、制作；软件开发；影视策划；设计、代理、制作、发布广告；承办展览展示；经济信息咨询；企业形象策划；企业管理咨询；文艺创作。（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）（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。）
14	北京鑫联必升文化发展有限公司	制作服务	组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；规划管理；集成电路布图设计代理服务；服装设计；工艺美术设计；电脑动画设计；展厅的布置设计；装饰物品及流行物品款式设计；设计、制作、代理、发布广告；会议服务；承办展览展示活动；企业策划；技术服务；计算机技术培训；技术开发、技术咨询；市场调查；教育咨询、经济贸易咨询；旅游信息咨询；

			公共关系服务；摄影扩印服务；翻译服务；礼仪服务；筹备、策划、组织演出；体育运动项目经营（高危险性体育项目除外）；工程勘察设计；广播电视台节目制作。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；广播电视台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。）
15	北京轩创国际文化股份有限公司	制作服务	组织文化艺术交流活动（不含演出）；企业形象策划；经济贸易咨询；技术推广服务；会议展览展示服务；代理发布广告；营销策划；企业管理咨询；劳务派遣；销售电子产品、文化产品；教育咨询；货物进出口、技术进出口、代理进出口；出版物零售；广播电视台节目制作。（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。）
16	北京洋洋兔文化发展有限责任公司	制作服务	组织文化交流活动（演出除外）；图文设计；计算机技术培训。动漫设计、动画制作；零售图书、报纸、期刊、音像制品；互联网文化活动。（从事互联网文化活动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。）
17	北京艺企划文化创意发展中心	制作服务	组织文化艺术交流活动；设计、制作广告；图文设计。
18	北京掌傲腾达科技有限公司	制作服务	技术开发、咨询、服务、转让；从事互联网文化活动。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；从事互联网文化活动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。）
19	北京掌中飞天科技有限公司	制作服务	技术开发；技术转让；技术推广；技术服务；技术咨询；计算机方面的技术培训；销售电子产品、计算机软硬件及辅助设备、通信设备；设计、制作、代理、发布广告；承办展览展示活动；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含互联网信息服务）（增值电信业务经营许可证有效期至2020年07月22日）；从事互联网文化活动。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；从事互联网文化活动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。）
20	贵州野石广告设计策划有限公司	制作服务	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（设计、制作、发布国内广告；文化艺术交流活动策划服务（不含营业性演出）；房地产营销策划；教育咨询服务；旅游投资；工艺品、礼品（除文物）的销售。）
21	南京迪杰特文化传媒有限公司	制作服务	国内各类广告的设计、制作、代理、发布；动漫产品的研发及销售；文化用品、办公用品、体育用品、电子产品、工艺品、玩具的销售；文化艺术培训；企业形象策划；公关活动策划；室内手工制作娱乐服务；会务服务；展览展示服务；广播电视台节目制作、发行；图书、音像制品零售及网络零售。（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）
22	山东通达动漫游戏制作	制作服务	动漫制作、设计、开发；企业形象设计；计算机软件开发与技术服务；服务外包；贸易进出口；社会经济咨询。（依法须经批准的项目，经相关

	有限公司		部门批准后方可开展经营活动)
23	石家庄多动态文化传媒有限公司	制作服务	广播电视节目制作经营, 动漫设计、插画设计、平面设计, 设计、制作、代理发布国内广告业务。(法律、行政法规规定须专项审批的项目, 取得批准后方可经营)
24	西安世童动漫文化传播有限公司	制作服务	动漫设计、制作、运营推广; 软件开发; 广告制作; 企业形象设计; 动漫衍生品开发; 游戏动画制作。(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)
25	北京洋洋兔文化发展有限责任公司	作品版权	组织文化交流活动(演出除外); 图文设计; 计算机技术培训。动漫设计、动画制作; 零售图书、报纸、期刊、音像制品; 互联网文化活动。(从事互联网文化活动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。)

3、公司外包厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况

公司董事、监事、高级管理人员本人及本人近亲属与公司供应商、客户, 以及该等单位的实际控制人、股东、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。公司与外协厂商的交易不涉及关联交易, 未损害公司及公司股东利益。

4、外协产品的质量控制措施

公司外协产品进一步分为制作服务外协和动漫 IP 衍生商品外协。制作服务外协供应商需由业务部门报经总经理批准, 供应商经过公司测试通过后, 由项目经理跟进承包方制作计划及实施进度, 在规定时间内由总导演对外包项目质量进行审核把控, 最终由项目经理完成验收。

动漫 IP 衍生商品的设计由公司造型部根据项目自身特点对符合市场需求的动漫形象进行优化, 然后收集反馈意见完善造型, 造型确定后进入批量生产。生产完成后经验收合格方可进入公司库房。

5、公司对外协厂商是否存在依赖

服务外协和动漫 IP 衍生商品外协供应链竞争充分, 可选择厂商数量众多, 公司对外协厂商不存在依赖。

(三) 重大合同及履行情况

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

1、重大销售合同

2015年初至本公开说明书签署之日，报告期内超过70.00万元的重大销售合同情况如下：

序号	客户名称	合同内容	合同金额 (元)	签订时间	执行情况
履行完毕的重大销售合同					
1	北京丝路空间文化传播有限公司	授权《中华弟子规》版权使用	3,334,000.00	2016.8.10	履行完毕
2	北京轩创国际文化股份有限公司	制作《画说汉字》项目	3,000,000.00	2016.10.1	履行完毕
3	北京风云畅游科技有限公司	授权《中华弟子规》版权	1,800,000.00	2017.3.15	履行完毕
4	北京传承分享文化传播有限公司	授权《中华弟子规》安卓、IOS 以及网页版本	1,800,000.00	2016.12.15	履行完毕
5	北京传承分享文化传播有限公司	授权《孝孝龙奇幻记》安卓、IOS 以及网页版本	1,600,000.00	2016.12.15	履行完毕
6	北京丝路空间文化传播有限公司	制作《丝路公主》动画片	1,300,000.00	2015.2.11	履行完毕
7	北京市昌平区崔村镇中心幼儿园	制作教学用系列动画片(二)	750,000.00	2016.10.10	履行完毕
8	北京市昌平区崔村镇中心幼儿园	制作教学用系列动画片(一)	750,000.00	2016.07.13	履行完毕
2017年5月31日后的重大期后合同					
9	霍尔果斯梵星文化传媒有限公司	版权授权	4,000,000.00	2017.8.21	履行中
10	北京诚敬仁教育咨询有限公司	动画制作	1,560,000.00	2017.9.26	履行中
11	北京钟意文化创意有限公司	动画制作	1,200,000.00	2017.7.26	履行中
12	霍尔果斯捷成华视网聚文化传媒公司	发行授权	246,500.00	2017.8.1	履行中

注：公司所签署的合同金额均为含税金额。

2、重大采购合同

2015年初至本公开转让说明书签署之日，金额在40.00万元以上的重大采购合同情况如下：

序号	供应商名称	合同内容	合同金额 (元)	签订日期/ 有效期限	合同执行 情况
报告期内履行完毕的合同					
1	北京掌中飞天科技有限公司	《泰极熊》手机游戏制作	1,600,000.00	2016.08.05	履行完毕
2	北京掌中飞天科技有限公司	手机APP软件开发	900,000.00	2016.08.17	履行完毕
3	北京艺企划文化创意发展中心	《福慧小吉》、《教学用系列动画片》动画片加工	874,800.00	2016.08.01	履行完毕
4	北京洋洋兔文化发展有限责任公司	国学漫画系列作品授权	860,000.00	2016.04.01	履行完毕
5	福建摩格网络科技有限公司	新媒体网络推广	646,000.00	2016.01.05	履行完毕
6	北京艺企划文化创意发展中心	画片制作	583,200.00	2016.07.15	履行完毕
7	北京鑫联必升文化发展有限公司	动画片制作	538,000.00	2016.06.01	履行完毕
8	北京盈润科电智能技术有限公司	动画片制作	430,000.00	2016.08.01	履行完毕
9	北京青青树动漫科技有限公司	动画片制作	430,000.00	2016.12.05	履行完毕
10	北京掌傲腾达科技有限公司	动画制作	400,000.00	2016.08.30	履行完毕
履行中的主要采购合同					
11	北京一叶红帽科技有限公司	宣传推广	1,000,000.00	2016.12.25	履行中
12	北京九州昊游科技有限公司	宣传推广	1,000,000.00	2016.12.25	履行中

注：公司所签署的合同金额均为含税金额。

3、借款合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司报告期内的借款合同如下表所示：

序号	借款人	合同对方	合同金额(万元)	利率(%)	签订日	履行状态
1	妙音有限	北京银行股份有限公司展览路支行	30.00	提款日同期基准利率上浮 20%	2014/11/27	履行完毕
2	妙音有限	北京银行股份有限公司双榆树支行	100.00	提款日同期基准利率上浮 20%	2015/10/21	履行完毕
3	妙音有限	北京银行股份有限公司双榆树支行	100.00	全国银行间拆借中心公布的贷款基础利率加 92 个基点	2016/10/31	正在履行
4	妙音有限	北京银行股份有限公司双榆树支行	150.00	全国银行间拆借中心公布的贷款基础利率加 92 个基点	2017/5/10	正在履行

4、担保合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司报告期内的担保合同如下表所示：

序号	担保方	合同对方	担保金额(万元)	担保方式	签订日	履行情况
1	北京中关村科技融资担保有限公司	妙音有限	30.00	保证	2014/11/27	履行完毕
2	北京海淀科技企业融资担保有限公司	妙音有限	100.00	保证合同或者保函	2015/10/23	履行完毕
3	北京海淀科技企业融资担保有限公司	妙音有限	150.00	保证合同或者保函	2017/5/10	正在履行

5、房屋租赁合同

序号	物业(房主)名称	房产证号	承租方	合同内	合同金 额(元/月)	面积 (m ²)	合同时间	合同执行情
1	北京华油海川能源技术开发有限公司	京房权证海字第 01132 号	妙音有限	服务管理	0.5 元/平/天	50.00	2015.2.15-2015.12.31	履行完毕
2	北京华油海川能源技术开发有限公司	京房权证海字第 01132 号	妙音有限	服务管理	1.5 元/平/天	600.26	2015.2.15-2015.12.31	履行完毕
3	北京华油海川能源技术开发有限公司	京房权证海字第 01132 号	妙音有限	房屋租赁	2.5 元/平/天	600.26	2015.2.15-2015.12.31	履行完毕
4	北京华油海川能源技术开发有限公司	京房权证海字第 01132 号	妙音有限	房屋租赁	3.5 元/平/天	50.00	2015.2.15-2015.12.31	履行完毕

5	北京华油海川能源技术开发有限公司	京房权证海国字第 01132 号	妙音有限	服务管理	1.5 元/平/天	600.26	2016.1.1-2016.12.31	履行完毕
6	北京华油海川能源技术开发有限公司	京房权证海国字第 01132 号	妙音有限	服务管理	0.5 元/平/天	50.00	2016.1.1-2016.12.31	履行完毕
7	北京华油海川能源技术开发有限公司	京房权证海国字第 01132 号	妙音有限	房屋租赁	2.5 元/平/天	600.26	2016.1.1-2016.12.31	履行完毕
8	总政白石桥老干部服务管理局	京房权证海国字第 01132 号	妙音有限	房屋租赁	3.5 元/平/天	50.00	2016.1.1-2016.12.31	履行完毕
9	北京华油海川能源技术开发有限公司	京房权证海国字第 01132 号	妙音有限	服务管理	2 元/平/天	650.26	2017.1.1-2017.12.31	履行中
10	北京华油海川能源技术开发有限公司	京房权证海国字第 01132 号	妙音有限	房屋租赁	2.2 元/平/天	650.26	2017.1.1-2017.12.31	履行中
11	总政白石桥老干部服务管理局	京房权证海国字第 01132 号	德行天下	房屋租赁	3.5 元/平/天	50.00	2015.2.15-2015.12.31	履行完毕
12	北京华油海川能源技术开发有限公司	京房权证海国字第 01132 号	德行天下	服务管理	0.5 元/平/天	50.00	2015.2.15-2015.12.31	履行完毕
13	总政白石桥老干部服务管理局	京房权证海国字第 01132 号	德行天下	房屋租赁	3.5 元/平/天	50.00	2016.1.1-2016.12.31	履行完毕
14	北京华油海川能源技术开发有限公司	京房权证海国字第 01132 号	德行天下	服务管理	0.5 元/平/天	50.00	2016.1.1-2016.12.31	履行完毕
15	北京华油海川能源技术开发有限公司	京房权证海国字第 01132 号	德行天下	房屋租赁	2.2 元/平/天	50.00	2017.1.1-2017.12.31	履行中
16	北京华油海川能源技术开发有限公司	京房权证海国字第 01132 号	德行天下	服务管理	2 元/平/天	50.00	2017.1.1-2017.12.31	履行中

妙音动漫和德行天下所租用房需要进行消防验收,出租方即房产所有权人总政白石桥老干部服务管理局已经取得北京市海淀区公安局消防大队出具的“平公消审[2005]第 003 号”《建筑工程消防验收意见书》,因此上述租用房产已依法通过消防验收;同时公司租赁上述经营场所不属于公众聚集场所,故无需在投入使用前申请消防安全检查。

上述房屋出租房租赁合同均未在房管局办理备案手续。《最高人民法院关于

审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体应用法律若干问题的解释》第四条之规定，当事人以房屋租赁合同未按照法律、行政法规规定办理登记备案手续为由，请求确认合同无效的，人民法院不予支持。因此，房屋租赁未办理登记备案手续，不影响房屋租赁合同的法律效力。但是，房屋租赁未按相关法律法规要求进行租赁备案，仍具有被行政处罚的法律风险。对此实际控制人董志刚先生已作出声明，此瑕疵不会对公司的正常运营造成影响，如因此影响公司正常经营，公司实际控制人董志刚对造成的损失承担连带责任。

五、公司的商业模式

（一）研发模式

第一类是原创动漫作品的研发。公司管理层结合市场调研对公司动漫内容和形象资源进行策划、评估，确定拟创作动漫影视片的故事风格、大纲与主场景设计。公司拥有稳定的、经验丰富的专业动画创作团队，设有总导演、制片部、编剧部、造型部、分镜部、背景部、动画制作部以及后期制作部等一系列动画制作部门。故事大纲一经确定，造型部和背景部便进行前期美术设定，编剧部便开展剧本创作。两个环节互相协调沟通，形成整个动画脉络。剧本通过后可同时进行造型和背景的设计工作。前期美术设定和剧本完成后交由分镜部进行分镜绘制。分镜是整个动画制作的依据，动画部根据分镜以及造型、背景资料来行动画制作。除了动画后期配音、配乐、后期特效需要出于创作及成本因素考虑采用委托外包方式外，从动画项目的前期研发创作至中后期创作均由公司自主完成。

第二类是动漫衍生品的研发。以公司原创动漫 IP 形象为核心，由衍生产品设计部结合市场调研及公司理念，设计拟开发的动漫 IP 产品类型及外包装设计，交由公司管理层审批，审批通过后，选择优良的供应商严格按照公司创作要求对产品进行加工制作。

（二）采购模式

公司产品的采购模式分为如下两类：

第一类是动漫衍生商品的采购，分为外购与委托加工两种模式。公司选择符

合公司要求的产品合作商采购成品图书音像。原创动漫 IP 形象衍生产品为公司自主研发创作后，委托优良供应商按公司要求加工制作，制作完成经验收合格后入库。

第二类是制作、宣传等劳务服务的采购。项目经理根据动画项目制作计划及实施进度，选择符合该项目需求的承包方，经过测试通过后，签订业务外包合同，在规定时间内由总导演对外包项目质量进行审核把控，通过后，由项目经理完成验收，并做好文件备份。

（三）品牌宣传模式

公司设立了品牌运营部，品牌运营部下辖品牌、市场、发行、版权（含授权）四大板块。其中品牌部主要负责公司品牌以及产品品牌的建设及维护。通过各种渠道最大化曝光公司、产品品牌，树立品牌美誉度、知名度。公司及所有原创 IP 的运营与公司品牌、作品知名度息息相关，公司利用一切资源扩大自身及原创 IP 的市场口碑。

（四）销售/服务模式

1、原创动漫影视片发行及授权收入

公司原创动漫影视 IP 通过发行或者版权授权为公司获取收入。

原创动漫影视产品的发行需要取得发行许可证，发行授权是将动画片的播映权限定国际/地区及年限出售给电视台或互联网等媒体，公司获得播映权转让收入。此外也可在节目播放期间换取一定时间的贴片广告，通过打包出售给广告代理公司的方式获得收入。报告期内，公司作品发行仅获得播映权转让收入。

原创动漫影视作品的版权授权即授予客户包括播映权、改编权等在内的一系列权利，使客户拥有作品通常在音像、图书、玩具、电视、游戏等数字化版权方面的改编能力。

2、受托动画制作收入

公司具有稳定的、经验丰富的专业动画创作团队，可以为众多有动画创作需

求的客户提供专业的动画创意及制作服务，承接动画定制，动画加工制作，动画电影、宣传片、专题片、微电影等高品质的数字内容策划、制作和衍生服务，实现公司创意创作服务的销售。

3、衍生产品的销售收入

根据公司现有的动画影视作品形象 IP，自主开发创作出符合市场需求的动漫 IP 衍生产品，品牌运营部同时进行营销策划开展销售。公司衍生品销售线上线下同时进行。报告期内公司没有线下销售，报告期后，公司正在发展线下经销商销售公司衍生品。报告期内，公司线上销售主要为京东店和淘宝店。

（五）盈利模式

第一类为公司自主研发原创动漫 IP 版权授权及衍生品开发销售收入，详情如下：

公司自成立以来专注于用动画传播美德，深耕于传统文化影视细分领域，目前拥有自主研发创作的众多传统文化动漫影视 IP 资源，已逐步构建了以著作权、商标权等一系列知识产权为核心的自主知识产权体系，形成了版权授权、电视发行以及衍生品开发销售为一体的动漫产业链。

公司以原创动漫 IP 为核心，结合“动漫 IP+”的多元化商业模式实现品牌价值变现，达到盈利目的：

- 1、电视台、视频网站等媒体的播放权许可收入；
- 2、进行各种跨界授权收入，如图书、游戏、电影、电视、衍生产品等。
- 3、衍生产品销售收入；
- 4、将国学动漫改编成国学德行礼仪课程供幼儿园小学及家庭美德教育使用。

第二类为承接外部动画项目创作收入：

根据项目委托方要求，公司专业人员设定动画主题、风格、故事大纲等要素，经委托方审核通过后，由造型部和背景部根据故事大纲进行前期美术设定，编剧部进行剧本创作。确定后由公司动画制作人员开展动画中期制作（个别项目出于项目实施进度及成本因素考虑采用外包制作），中期制作完成后，公司向专业的动画后期制作机构采购配音、混音、拟音、配乐、特效等后期制作服务，最终将动画影视成品交付给项目委托方，获得收益。

六、公司所处行业情况

（一）行业分类

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业属于“文化、体育、娱乐业（R）中的广播、电视、电影和影视录音制作业”（R86）；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所处行业属于“电影和影视节目制作”（R8630）；根据全国中小企业股份转让系统行业分类《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“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”（R8630）；根据全国中小企业股份转让系统行业分类《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“非日常生活消费品”中的“电影与娱乐”（13131011）。

（二）行业主管部门、监管体制及相关政策

1、行业主管部门

公司主营业务动漫影视作品的制作、授权及原创动漫作品衍生品的开发、销售。

动漫行业由于其具有传播文化及意识形态的特殊性，制作、发行等环节均受到党和政府有关部门的有效监管。目前该行业监管机构包括中宣部、文化部、国家新闻出版广电总局（由国家新闻出版总署、广电总局合并而成）等。

中宣部是中共中央主管意识形态方面的综合职能部门，对动漫行业的管理体现在宏观管理方面，主要职责包括：负责引导社会舆论；负责从宏观上指导精神产品的生产；负责提出并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等。

文化部是中国文化领域行政的主管机构，主要职责包括：拟订文化艺术方针政策，起草文化艺术法律法规草案；拟订动漫、游戏产业发展规划并组织实施，指导协调动漫、游戏产业发展；拟订文化市场发展规划，指导文化市场综合执法工作，负责对文化艺术经营活动进行行业监管，指导对从事演艺活动民办机构的

监管工作等。

国家新闻出版广电总局成立于 2013 年，由原国家新闻出版总署与国家广播电影电视总局合并而来，是广播影视、新闻出版和著作权管理的主管机构，负责对影视、网络视听中的动漫内容和动漫出版物进行管理。主要职责包括：负责对网络视听节目、公共视听载体播放的广播影视节目进行监管，审查其内容和质量；指导、监管理论文献片、纪录片、电视动画片的制作和播出；承担电视剧制作的指导、监管工作，组织对国产电视剧、引进电视剧和对中外合拍电视剧（含动画片）的内容进行审查；负责广播电视台节目制作经营机构的建立和撤销等审批，发放和吊销广播电视台节目制作经营许可证、动画片发行许可证；对图书、音像、电子出版单位和出版活动的监督管理工作，组织对图书、音像制品、电子出版物内容和质量进行监管。

2、行业主要法律法规和相关政策

动漫产业属于文化创意产业，在我国是典型的朝阳行业，是我国重点鼓励发展的战略性新兴产业，国家相继出台一系列扶持政策。

序号	法律法规名称	颁布部门	实施时间	发布形式/文件编号
1	《关于发展我国影视动画产业的若干意见》	广电总局	2004 年 4 月	无文号
2	国务院办公厅转发财政部等部门关于推动我国动漫产业发展若干意见的通知	国务院办公厅	2006 年 4 月	国办发〔2006〕32 号
3	国务院关于同意建立扶持动漫产业发展部际联席会议制度的批复	国务院	2006 年 7 月	国函〔2006〕61 号
4	关于扶持我国动漫产业发展的若干意见	文化部	2008 年 8 月	无文号
5	关于印发《动漫企业认定管理办法（试行）》的通知	文化部、财政部、国税局	2008 年 12 月	文市发[2008]51 号
6	关于“原创动漫扶持计划（2009）”申报工作的通知	文化部	2009 年 6 月	办产函〔2009〕355 号
7	关于扶持动漫产业发展有关税收政策问题的通知	财政部、国税局	2009 年 7 月	财税[2009]65 号
8	《文化产业振兴规划》	国务院	2009 年 7 月	无文号

9	关于印发《动漫企业进口动漫开发生产用品免征进口税收的暂行规定》的通知	财政部、海关总署、国税局	2011年5月	财关税[2011]27号
10	关于开展动漫市场专项整治行动的通知	文化部、工商总局、广电总局、新闻出版总署、国家版权局	2012年2月	文市发〔2012〕3号
11	《“十二五”时期文化产业倍增计划》	文化部	2012年2月	文产发〔2012〕7号
12	关于印发《北京市原创动漫作品扶持办法(试行)》的通知	北京市文化局	2012年6月	京文网发〔2012〕512号
13	关于组织做好2012年“原动力”中国原创动漫出版扶持项目申报工作的通知	新闻出版总署	2012年9月	新出厅字〔2012〕414号
14	关于2012年国家动漫品牌建设和保护计划申报工作的通知	文化部	2012年11月	无文号
15	关于动漫产业增值税和营业税政策的通知	财政部、国税局	2013年11月	财税〔2013〕98号
16	关于组织做好2014年“原动力”中国原创动漫出版扶持计划项目申报工作的通知	广电总局	2014年7月	新广出办发〔2014〕73号
17	关于动漫企业进口动漫开发生产用品税收政策的通知	财政部、海关总署、国税局	2016年8月	财关税〔2016〕36号
18	文化部“一带一路”文化发展行动计划(2016-2020年)	文化部	2016年12月	文外发〔2016〕40号
19	关于组织做好2017年“原动力”中国原创动漫出版扶持计划项目申报工作的通知	广电总局	2017年1月	新广出办发〔2017〕6号
20	《“十三五”时期文化发展改革规划》	文化部	2017年2月	无文号

（三）行业概况

1、行业发展现状

目前我国动漫产业处于从幼稚期向成长期过渡的阶段，与美国、日本等动漫产业已经比较成熟的国家有较大差距，存在产业链不够成熟、商业模式不够清晰、动漫人才稀缺等问题，市场结构、发展理念、调控手段还有待完善。

2014年以来，在国家政策、资金、基地建设扶持背景下，动漫产业集群带和产业区培育初现端倪，动漫展会和版权交易气氛日益活跃，动漫生产与移动终端和互联网结合日益紧密，动漫产业取得了迅速发展。

近年来国产动漫的人气逐渐升温。《西游记之大圣归来》、《十万个冷笑话》、

《大鱼海棠》等动画电影获得了过亿票房；《端脑》、《尸兄》、《画江湖之不良人》等作品也实现了互联网平台的高点击率、播放率；“国产动漫”的百度搜索指数自 2014 年以来持续攀升，都彰显了国产动漫的良好发展前景。

2016 年起，大量资本涌入动漫行业，行业内融资不断，互联网巨头、私募基金等加紧布局。随着越来越多的资本投向中国动漫产业，国产动漫缺乏优质内容和营销渠道的问题将会日渐得到改善。

2、行业发展概述

当前日本和美国是全球动漫产业的主导者，Research and Markets 的统计显示，2010–2014 年，日本动漫电影产量高达 110 部，美国 109 部，其他国家均小于 50 部。

日本动漫起源很早，1902 年出现漫画，1917 年即拍出第一部动画片，但是此后 50 年都没有真正意义上的发展。日本动漫的真正起步，是 1963 年手冢治虫的作品《铁臂阿童木》开播，并在 70–80 年代进入了黄金发展期。日本漫画类杂志品类众多，占其杂志总发行量的 30% 左右，全球电视台播放的动漫节目中，日本原产动漫占比近六成，在欧洲更是高达 80%。

美国是全球动漫产业链最完整的国家，动漫作品和衍生品年产值超过 2000 亿美元，占其文化产业总产值的近三分之一。美国动漫以动画电影为主，并不断开发出相关的游戏软件、图书、玩具、服装和装饰品，带动美国动漫产业的发展。

中国动漫行业起步于 20 世纪 50 年代，上海美术电影制片厂摄制的动画片《神笔马良》、《小蝌蚪找妈妈》等作品制作精良，取得了良好反响。90 年代后，以日本动漫为代表的海外作品大量涌入中国，国产动漫受到很大冲击。以动画电影为例，2016 年中国内地票房过亿的 13 部电影中，11 部都是从美日引进，其中美国动画电影《疯狂动物城》拿到了全年动画电影票房的 22%。

虽然国产动漫的历史已有 60 年，但产业化只有不到 20 年。在国人的传统观念中，动漫只是儿童教育的一种方式，动漫行业一向被纳入公益事业，过于强调其社会效益，缺乏产业运营意识，动漫作品价格被压得较低，没有形成良性产业循环。

长期以来，国产动漫因内容低幼化、说教性强、题材单一等问题屡遭诟病，很少有老少皆宜的作品，再加上播出渠道少、宣传不力，动漫作品难以盈利，阻

碍了国产动漫的发展。

2015 年起，“国漫崛起”的声浪不断，仅 17 年第一季度就上线了一批优质的国漫作品，包括《全职高手》、《少年锦衣卫》、《破苍穹》等；4 月后，腾讯作品《银之守墓人》、DNF 官方动画《阿拉德：宿命之门》、3D 原创动画《血色苍穹》、网易作品《新倩女幽魂》、新一季的《超神学院》也陆续上线；虽然国产动漫的盈利方式还暂不明确，但这个存在巨大发展空间的市场却被各大公司加紧布局。随着更多资源的加入，国漫的业态正在步入正轨。

2004 年中国动漫行业产业化开始以来，国家陆续出台了一系列扶持动漫行业发展的产业政策。2009 年以来，国家连续 8 年实施“原动力”中国原创动漫出版扶持计划，扶持引导优秀动漫作品创作生产。

2016 年 8 月，财政部、海关总署、国家税务总局联合发布《动漫企业进口动漫开发生产用品免征进口税收的暂行规定》，自 2016-2020 年，经国务院有关部门认定的动漫企业自主开发、生产动漫直接产品，确需进口的商品可享受免征进口关税及进口环节增值税。

2017 年 4 月发布的《文化部“十三五”时期文化产业发展规划》中，文化部将培育具有较强国际竞争力和影响力的国产动漫品牌和骨干动漫企业、打造 3-5 个具有广泛影响力的动漫展会、加强动漫关键技术研发和动漫公共素材库项目建设以及探索建设培育动漫品牌授权市场等列入动漫产业的“十三五”规划。

动漫正在受到政府、行业、企业以及消费者的日益重视，多项内外有利因素都在驱动行业的向好发展。

3、上下游发展对行业的影响

动漫行业的产业链包括：上游是内容制作，即由动漫创意产生故事内容和动漫形象设计，根据漫画、轻小说改编成电视动画、动画电影；中游是内容发行，通过出版社、电视台、院线这些传统渠道以及互联网进行营销、推广；下游是动漫衍生品的开发和经营，包括与动漫相关的文具、玩具、游戏、服装、食品等。

上游内容制作是动漫产业链的核心，而国产动漫在内容制作能力上与美日存在较大差距。但近年来，可以明显地看到，国产动漫的内容在日渐多元化，低幼化的用户定位也在发生改变，制作技术水平逐渐提升。随着越来越多优质动漫作品的诞生，国产动漫的受众范围将会从儿童和青少年延伸至全年龄的观众，需求

将会进一步扩大。

动漫产业上游 IP 来源包括漫画家/工作室、互联网原创漫画平台、轻小说作家、网络文学平台以及动画作者。目前我国的漫画平台、原创作者数量多、力量分散,而通过借鉴美日动漫产业发展的经验,未来随着我国动漫产业的日渐成熟,上游漫画平台将呈现集中趋势,议价能力也会相应提高。

产业链下游的动漫衍生品是动漫企业的主要收入来源,其市场规模往往大于动漫内容市场规模。以动漫巨头迪士尼为例,衍生品、主题公园、互动娱乐等业务占据整个动漫业务的 80%以上,其中盈利最高的业务则是衍生品的销售。随着政策扶持力度的加大和互联网的迅速普及,衍生品开发和品牌授权将成为我国动漫企业成长的重要突破口。

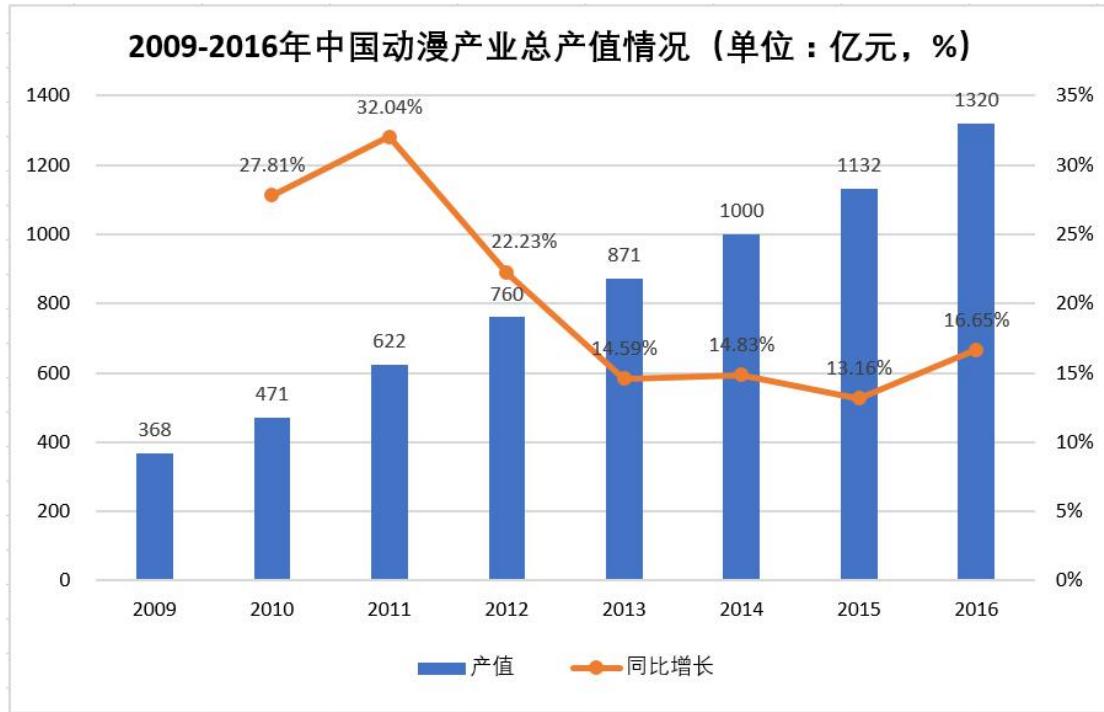
与美国和日本相比,目前国产动漫的衍生品开发程度还比较低。《中国动画电影发展报告(2016)》显示,2016 年仅有四成的国产动画电影开发了衍生品。随着越来越多的国内动画电影公司认识到衍生品收入的重要性,并积极开发动画电影版权价值,包括衍生品在内的非票房收入将成为动画电影产业发展的重要增长点。

(三) 行业规模与发展趋势

1、行业规模

2014 年全球动画及衍生品的产值高达 7000 亿美元,主要的动漫市场有美国、日本、加拿大、法国、韩国、英国和德国。就数字动漫而言,美国和日本占据绝对的优势地位,其中日本国内动漫市场规模已突破 9000 亿日元。据 Global Animation Industry: Strategies, Trends and Opportunities Report 2013 数据显示,大多数国家动漫产业产值的年复合增长率在 7%左右。AA 国际动漫则披露称,国际权威机构调查报告预计 2016-2020 年全球动漫市场规模将翻五番。动漫产业在世界范围内还有十分庞大的发展空间。

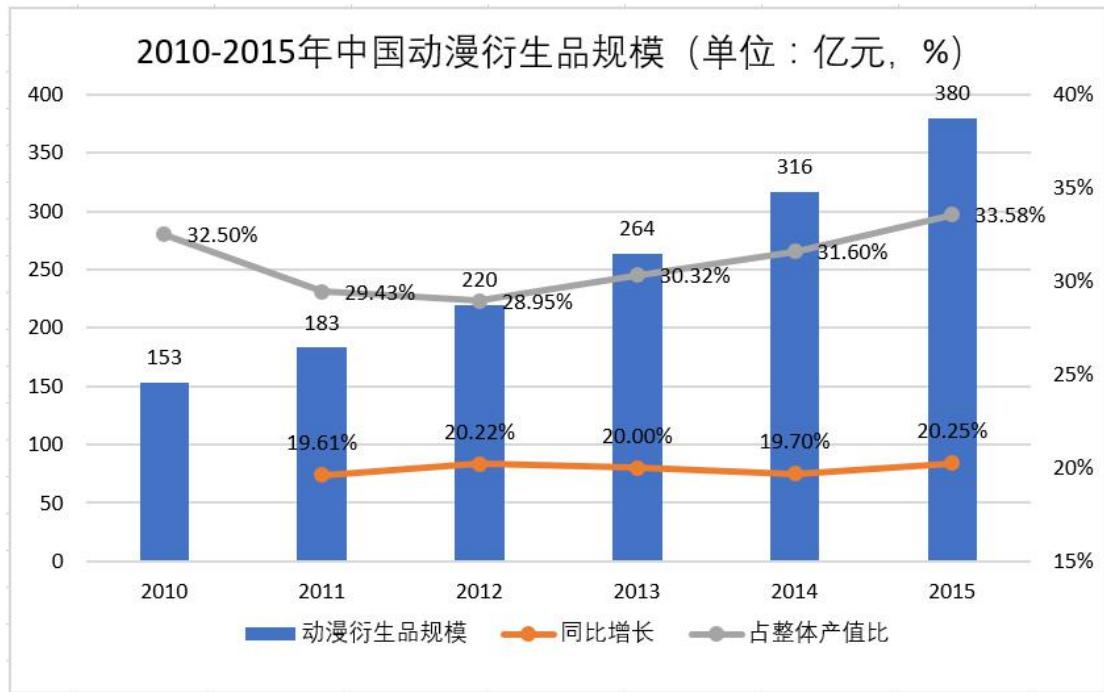
2004 年以来,我国动漫产业发展迅速,总产值从 2009 年的 368 亿元增加至 2016 年的 1320 亿元,年均复合增长率 17.31%;根据文化部的预计,到 2020 年中国动漫产业产值有望达到 2500 亿元。中国被公认为全球最具增长潜力的动漫市场。



来源:《中国动漫产业发展报告(2014)》、前瞻网、新浪网

近年来我国动漫企业数量不断增加,《中国动漫产业发展报告(2015)》显示,截至2015年全国通过认定的动漫企业共730家,比2014年增加61家。根据国家统计局数据,2015年全年动画电视播出小时数为30.91万小时,动画电视进出口总额5.45亿元,同比增长1.41%和283.54%;《中国动画电影发展报告(2016)》显示,2016年上映的中外动画新片62部,观影人次2.2亿,票房达到70.05亿元,分别同比增长77.5%、70.5%和58.9%,在整体低迷的电影市场表现抢眼。

动漫衍生品贡献了我国动漫产业大约30%的产值,且这一比例呈现上升趋势;动漫衍生品产值也以每年大约20%的速度稳定增长。



来源：前瞻网

目前我国动漫产业还未完全进入成长阶段，还有很大一部分客户群体没有开发，市场还有较大的拓展空间，行业规模在未来几年仍然会保持较快的增长趋势。

2、行业发展趋势

我国动漫相关领域的发展潜力简述如下：1、动漫类型和内容日益丰富，用户群体从年轻人向其他年龄段人群拓展，用户规模不断扩大，需求持续增长，推动动漫行业产值较快增加；2、资本不断涌入，投融资和并购风潮愈演愈烈，在资金的支持下行业整体加大创新力度，作品质量提高；3、随着90后、00后进入社会，看动漫氛围浓，动漫文化逐渐成为主流文化不可或缺的一部分；4、知识产权保护逐步完善，政府、行业和企业积极打击盗版，加强对正版动漫产品的保护力度，规范动漫行业的竞争秩序；5、动漫与游戏、音乐等其他泛娱乐产业相互融合，不断在原有内容上创造出更多的盈利空间。

动漫与其他行业的融合程度越来越高。以动漫+游戏为例，在2017年7月6日开幕的第十三届中国国际动漫游戏博览会上，文化部党组成员、部长助理于群透露，近年来我国动漫游戏产业高速发展，2016年产值近3000亿元。游戏也是近些年我国成长性极强的行业之一，动漫与游戏的结合将会产生更广阔的市场空间。

2005年至今，政府开展多次反盗版行动，国内动漫平台对国漫原创内容积

极维权，动漫厂商购买国外正版版权，盗版动漫网站陆续关闭，盗版生存空间变小，行业发展越来越规范化。

（五）行业壁垒

动漫行业的进入门槛不是很高，特别是互联网的普及，改变了过去动漫主要依靠书刊杂志、电视台、院线等传统宣发渠道，使得动漫作品和其创作者可以被市场快速认识。但是，要在激烈的市场竞争中脱颖而出，动漫企业仍然面临人才、团队、资金等多方面的高要求。

1、原创能力壁垒

内容是动漫行业产业链的核心，而优质的内容则来源于动漫工作者的卓越的创意和高超的技术水平。从早期的剧本撰写、形象设计，到中期的动画制作、摄影，再到后期的剪辑、字幕、特效处理等环节，都无不在考验企业的原创能力。现阶段我国大部分动漫企业或是内容和技术都模仿美国和日本的作品，或是围绕几个热门的主题粗制滥造，完全没有独创性，无法对观众产生吸引力。而像奥飞娱乐、咏声动漫这样有较强原创能力的动漫企业，才能在行业中占据一定地位，获得较高的利润。

2、人才壁垒

动漫产业是知识密集型的行业，对人才的需求量大、质量要求高，剧本撰写、角色设计、技术研发等都需要优秀的人才和成熟的团队。在中国，高端动漫人才尤为稀缺，真正了解观众需求的原创漫画作者、编剧、导演更是凤毛麟角，优质的动漫作品也因此比较稀缺。由于缺乏人才和优秀作品，很多动漫企业的品牌认可度和附加值都处于低水平，无法实现盈利。

3、资金壁垒

动漫产业也属于资金密集型的行业，产业链长，投资周期长，回报较慢，尤其是在目前中小企业众多、产品同质化竞争严重的情况下，要在激烈的市场竞争中取得优势，企业必须投入大量的资金、时间和精力，塑造具有高辨识度的动漫形象，打造具有强烈冲击力的作品。据统计，3D 时代动画电影的成本为真人片

的 6 倍，例如《玩具总动员 3》成本为 194 万美元/分钟。此外，作品完成后的推广和宣传同样也需要不少投入，这就对新进者设置了较高的资金门槛。

4、品牌壁垒

品牌是动漫企业创意水准、作品质量、营销能力等的综合体现，深入人心的动漫作品和动漫形象则是企业品牌的象征，由此产生巨大的品牌效应，对消费者产生强大的导向作用，不仅使企业在动漫衍生品市场实现销售额和利润的大幅增长，而且能够吸引更多优秀的动漫人才加入企业，以及资本方投入更多的资金，为企业在未来继续推出高质量作品和动漫形象奠定坚实的基础。而一个成功的品牌往往需要长时间的经营和沉淀，新进入者很难在短期内就形成自己的品牌，因此面临着较高的品牌壁垒。

（六）行业基本风险

1、被侵权的风险

知识产权保护对动漫行业至关重要，目前我国知识产权保护法律体系还不够健全，对动漫影视作品及其衍生品的知识产权保护力度有待加强，盗版、侵权事件仍然时有发生。一旦动漫工作者的创作成果得不到有效的产权保护，相关人员和企业可能遭受巨大的损失。

2、核心人才流失的风险

不论技术多么先进，人才始终是动漫行业的核心资源，也是企业能够持续向好发展的保障。在动漫行业迅速发展的背景下，有技术有创意的动漫人才是各个企业激烈争夺的热门对象，如果企业管理不善，待遇吸引力减弱，则面临核心技术人才流失的风险，影响企业的经营业绩和竞争力。

3、市场竞争加剧的风险

近年来我国动漫产业发展势头迅猛，大量资本涌入动漫行业，动漫企业数量逐年增加，动漫作品也越来越多，在市场规模扩大的同时，市场竞争也在日益加剧。企业能否在激烈的市场竞争中胜出取决于企业是否有好的创意和强大的内容制作能力。在产业巨头纷纷发力的背景下，市场竞争不断升级，实时考验着动漫

企业的创新能力、渠道资源以及资金实力。

4、政策变化的风险

我国文娱产业的发展受国家管控程度较高，容易受到政策变化的影响。动漫作品审查标准、税收优惠政策等的不利变动，将会给动漫行业带来不确定性风险，影响行业的稳健发展。

（七）公司在行业中的竞争地位

1、公司主要竞争对手简介

（1）北京和道金城文化传媒股份有限公司

北京和道金城文化传媒股份有限公司(以下简称“和道传媒”，代码: 833791)成立于 2010 年，提供的主要产品和服务包括企业宣传方案设计制作以及网络综艺节目制作。2014 年以来公司开始重点发展原创自制内容，代表作品网络综艺自制栏目《独自出发》经过多年运营，已实现一定的品牌效应。动漫内容是公司 2016 年度新尝试开发的业务方向，目前占公司营业收入的比例还比较低，其原创漫画《节操已下线》在多家漫画平台已获得累计 5 亿次左右阅读量，为公司积累了一定的漫画开发创作经验，未来公司将对漫画业务进一步开展商业化运营。

（2）河南精英动漫文化传播股份有限公司

河南精英动漫文化传播股份有限公司(以下简称“精英动漫”，代码: 837072)成立于 2004 年，是一家以原创动漫创作、策划为主体，集衍生产品开发、影片发行于一体的综合文化企业。公司连续三年进入中国动漫前十强，在 2009 年 12 月被国家文化部、财政部、国家税务总局认定为“全国首批百家动漫企业”；公司原创的“叶罗丽”玩偶分别于 2014 年 10 月和 2015 年 5 月获得中国玩具和婴童用品协会“创新之星”大奖和世界艺术玩偶展览和大赛潘多拉白金奖；2016 年 11 月公司主要制作的动画片《精灵叶罗丽》入选文化部“国家动漫品牌建设和保护计划”名单。

通过深度挖掘“叶罗丽”品牌及所属动画形象的商业价值，公司形成了动漫形象授权、玩具娃娃、图书出版、手机游戏等衍生品设计开发销售的产业链。

（3）浙江中南卡通股份有限公司

浙江中南卡通股份有限公司（以下简称“中南卡通”，代码：833156）成立于 2004 年，是国内动漫文化龙头企业之一，主要提供原创动画片及其相关衍生品，形成了动画创作、发行、授权、策划为一体的动漫全产业链，系国家火炬计划重点高新技术企业、国家科技计划承担单位、国家文化出口重点企业、十大最具影响力国家文化产业示范基地之一和首批国家重点动漫企业，其自主动漫品牌盈利能力、企业核心竞争力和综合实力在同行业中处于领先地位。公司现有员工中一半以上是工程技术人员，目前公司与中国美术学院、浙江大学、浙江传媒大学、浙江工业大学、北京电影学院等开展“产学研”合作项目，在动漫制作新技术、衍生产品开发等方面进行科研攻关。

（4）深圳市欢乐动漫股份有限公司

深圳市欢乐动漫股份有限公司（以下简称“欢乐动漫”，代码：835622）成立于 2004 年，多年来专注于少儿动漫作品的原创制作、发行，属于深圳市“文化+科技型”示范企业。目前已经公开发行或完成制作《欢乐宝宝》、《欢乐之城》、《蛋计划》等系列原创少儿影视动漫片，先后在中央电视台少儿频道、深圳电视台少儿频道、成都电视台少儿频道等全国数十家大型电视平台热播，并在爱奇艺、优酷、土豆等网站在线播放。2016 年 9 月，公司原创动画《蛋计划之欢乐星球》被评为 2016 年第二季度优秀国产电视动画片。公司目前正在运用自有动漫形象，与大型幼儿教育机构合作，创作幼儿教育视频作品。

（5）广东咏声动漫股份有限公司

广东咏声动漫股份有限公司（以下简称“咏声动漫”，代码：835994）成立于 2003 年，系文化部认定的重点动漫企业。公司主要产品包括“猪猪侠”系列、“逗逗迪迪”系列、“疯狂小糖”系列的动漫电视剧和动漫电影以及基于公司动漫 IP 的动漫衍生品包括动漫玩具和日化产品等，同时经营动漫舞台剧演出和动漫主题乐园。公司具备 3D 动漫全流程创制作能力，包括创意策划、原画设计、模型建立、动画制作、特效渲染、配音动效、合成剪辑等。2016 年，公司取得《国产电视动画片发行许可证》的电视动画 9 部，共 3458 分钟；取得《电影片公映许可证》的动画电影 1 部。公司动漫影视内容的发行渠道包括央视少儿

频道、五大卡通卫视（卡酷少儿、金鹰卡通、炫动卡通、优漫卡通、嘉佳卡通）、省级卫视等电视台，及搜狐、乐视、爱奇艺、优酷、腾讯视频等国内主流视频网站、全国 5000 多家影院以及海外 30 多家电视台和视频网络媒体。

（6）武汉博润通文化科技股份有限公司

武汉博润通文化科技股份有限公司（以下简称“博润通”，代码：831252）成立于 2010 年，系原创动漫出品、运营和动漫商业制作服务提供商。公司原创 IP《木奇灵》系列在各电视台及视频网站热播；公司在动漫衍生玩具领域与国际知名玩具设计团队深度合作，打造木奇灵系列超控陀螺，并在 2016 年建立了湖北首家玩具陀螺研究中心。公司也为客户提供动漫影视设计与制作、视觉整合营销和互联网产品研发的服务，合作客户有中国十五冶、中石化、烽火通信等多家事业单位、名优企业。2016 年公司新媒体动漫品牌《UP 喵》入选 2016 年中国文化产业重点项目。

（7）奥飞娱乐股份有限公司

奥飞娱乐股份有限公司（以下简称“奥飞娱乐”，代码：002292）成立于 1993 年，前身是广东奥飞动漫文化股份有限公司，在中小板上市，是国内领先的动漫及娱乐文化公司之一。公司 2006 年推出首部原创动漫作品《火力少年王》，开启“动漫+玩具”商业模式的先河，随后进入动漫全产业链运营；2014 年收购最大的国产动漫平台有妖气，并进入福布斯创新力企业榜单全球前 30 强。奥飞娱乐拥有数量众多、知名度高、覆盖全年龄段的 IP 矩阵：面向儿童及青少年领域的“喜羊羊与灰太狼、铠甲勇士、巴啦啦小魔仙、超级飞侠、爆裂飞车、火力少年王”等 IP；面向全年龄段人群的“十万个冷笑话、端脑、雏蜂、镇魂街、贝肯熊”等 IP。近年来，奥飞在美国建立了动画研发中心、电影项目公司等，引入迪士尼、派拉蒙影业等好莱坞电影团队，使内容与消费品创意向国际水平靠近。

2、公司的竞争优势

（1）原创国学动漫品牌优势

公司成立于 2002 年 6 月 26 日，是一家集原创、制作、发行及衍生品的开发

与销售为一体的动画公司。公司是国内开发国学动画最早的行业先行者，现已投资创作完成国学动漫并拥有知识产权的原创动画作品共计万余分钟。

公司在国学动漫原创作品、形象、品牌的细分领域里，是处于整个原创动漫行业里最早的公司，亦是唯一一家 15 年来一直专注于用动画传播美德的原创动漫公司。妙音动漫的国学动漫产品在百余家电视、新媒体播放，并在幼儿园、小学教育领域里得到国学德行教育方面的应用。公司自成立以来所获荣誉奖项如下：

荣获首届中国动画成就奖，2003

荣获中国邯郸成语典故 Flash 动画创意大赛一等奖，2004

荣获第二十二届中国电视金鹰奖电视美术片最佳形象设计奖，2004

荣获中央电视台首次原创动漫作品征集展播活动优秀奖，2005

荣获日本 TBS 动画大赛中国区提名奖,2006

荣获北京市科学技术委员会高新技术企业认定证书，2006

荣获《百喻故事》 -“金熊猫”奖动画短片入围奖，2009 年

荣获 2009 年度国产原创动画作品及创作人才扶持项目最佳动画短片提名奖，2009

荣获文化部授予的“原创动漫扶持计划”网络动漫创作者（团队）扶持，2009

荣获美国洛杉矶电影节最佳动画入围奖，2010

荣获第二届中国十大卡通形象入围奖，2011

荣获第三届中国年度十大优秀动画歌曲奖，2011

荣获第十一届四川电视节金熊猫奖国际动画作品评选电视系列动画入围奖，2011

荣获红领巾国学传承教育系列活动指定辅导教材，2011

荣获金熊猫奖国际动画作品评选活动电视系列动画类入围奖，2011

荣获中关村高成长企业 TOP100,2011

荣获反腐倡廉文艺作品大赛动漫作品类三等奖, 2012

荣获中华人民共和国文化部认定的国家重点动漫产品, 2012

荣获国家文化部认定的国家重点动漫企业, 2012

荣获 2012 年度搜狐科技财富论坛创新创业卓越企业奖, 2012

荣获动漫北京第二届民族原创动漫形象大赛动画长片类优秀奖, 2012

荣获第五届厦门国际动漫节金海豚动漫作品大赛决赛入围奖, 2012

荣获 2012(第七届)全国大学生原创动画大赛最佳 Flash 动画类金羊奖, 2012

荣获第三届《大学生》杯动画作品铜奖, 2012

荣获 CCTV-10 百家讲坛《于丹论语心得》唯一推荐动画, 2013

荣获第二届陕西原创手机动漫大赛动画类优秀奖, 2013

动漫北京第二届民族原创动漫形象大赛动画长片类第三名, 2013

荣获 2013 九九重阳微视屏作品大赛公益活动三等奖, 2013

荣获第一届海淀优秀少儿作品优秀少儿动画作品奖, 2013

荣获第六届“雪狼杯”动画作品大赛境内组最佳电视动画系列片提名奖, 2013

荣获第二届少年中国少儿文化作品动画类作品优秀奖, 2014

荣获国家文化部弘扬社会主义核心价值观动漫创意扶持项目单位, 2014

荣获 2014 年度北京市文化创新发展专项资金扶持项目单位

荣获 2015 年度下半年适龄儿童电视节目, 2015

荣获国家文化出口重点项目, 2015

荣获第八届厦门国际动漫节金海豚动漫作品大赛入围证书, 2015

荣获北京市中关村高新技术企业, 2015

荣获第十届国际动漫博览会全国原创动漫作品大赛动画类最佳剧本奖, 2015

荣获第十届国际动漫博览会全国原创动漫作品大赛动画类最具潜力奖, 2015

荣获国家文化部、商务部等部委认定的文化出口重点项目, 2016

荣获国家文化部、商务部等部委认定的文化出口重点企业, 2016

荣获新光奖中国西安第五届国际原创动漫大赛最佳动画系列片奖入围奖,
2016

荣获第五届动漫北京年度最具投资价值动漫 IP 奖, 2016

(2) 动漫市场先发优势

一直以来国家在政策上大力扶持动漫行业，并倡导中华优秀传统文化的传承与复兴，优秀传统文化相关产业发展机遇良好，国学加动漫的市场将在未来几年里持续向好。而国内影视动漫绝大多数偏向娱乐内容，影视动漫娱乐产业快速发展，部分企业也在尝试用动漫形式开发教育课件，尚未形成有影响力的企业。有机融合影视动漫行业和教育行业，并纯熟应用两者优势的作品和企业少之又少，公司是该细分市场的先行者并始终保持着国学动漫细分领域市场里引导者的身份，充分具备整个国学动漫市场的先发优势。

(3) 原创专业化、高素质的动漫研发团队

公司成立于 2002 年，是原创动漫公司最早的代表性公司，一直以来，公司从专业影视动漫学校合作招聘人才并深度利用自有高专业化、高实践化、高素质化培训人才体系培训出百余人，最终将能力最优秀人才升为主管人才，形成公司稳定人才基础。公司经过近十几年的发展，形成了成熟的动画制作流程，积累了大量制作国学影视动画方面的经验，实现了将国学中优秀传统文化德行教育方面与动画制作流程的完美对接合成，形成了妙音独有的国学影视动画特色。凭借专业的创作团队，公司不断更新制作技术及制作流程环节，提高制作效率，完善制作流程，丰富了国学与动漫艺术融合表现力。

3、公司的竞争优势

(1) 公司规模较小，整体抗风险能力较弱

公司的资产规模相对较小，抵御风险的能力较弱，公司规模和人员数量在一

一定程度上制约了公司业务的开展。公司迫切需要提升抵御风险能力且加大资金投入以促使技术、人才的引进，为未来快速发展奠定坚实基础。

（2）公司快速扩张能力有待提高

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

七、关于持续经营能力的自我评估

1、公司不存在《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》中负面清单限制情形

根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所处行业属于“电影和影视节目制作”（R8630）；根据全国中小企业股份转让系统行业分类《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“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”（R8630）。

报告期内，公司符合《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（国家发改委2016版）之“8 数字创意产业”之“8.1数字文化创意”之“8.1.3数字文化创意内容制作”中所提及“主要依托互联网、移动智能终端等新兴媒体进行传播的数字化音乐、动漫、影视、游戏、演出、艺术品、电子出版物、广告和移动多媒体等的设计开发制作。”的科技类创新企业标准。

公司主要从事动漫影视作品的制作、授权及原创动漫作品衍生品的开发和销售。2015年度、2016年度和2017年1-5月，公司收入100.00%为主营业务，同时动漫影视作品的制作、授权收入分别占报告期收入的95.60%、97.76%、97.98%。在主营业务收入方面，2015年、2016年和2017年1-5月公司主营业务实现收入分别是6,762,071.67元、10,749,693.02元、4,944,290.50元，两年及一期营业收入累计为22,456,055.19元，满足科技创新类公司最近两年及一期营业收入累计不少于1,000.00万元的要求。

2、公司可持续经营能力的多维评估

公司成立于 2002 年，成立伊始即专注于国学德育动漫影视作品的制作。公司创始人及其管理层深刻认同国学德育的经典文化价值，在保留作品精髓的前提下，结合时代的变迁对广为流传的中华美德故事、《中华弟子规》等经典故事典籍予以适当编辑，所推出的影视作品深受境内及港澳台、新加坡等地热爱经典国学人士的推崇和认可。

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月公司营业收入分别为 6,762,071.67 元、10,749,693.02 元、4,944,290.50 元。2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，公司各年度净利润分别为-79,073.77 元、-379,688.16 元、776,756.29 元。2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月公司净资产收益率分别为-2.09%、-4.90%、5.23%。报告期内公司规模偏小，但收入呈现良好的增长态势。公司多年来专注于国学德育动漫影视作品，深耕中国传统经典文化，其推出的《中华弟子规》系列已是广受细分市场认可的动漫影视作品品牌，每年均有一定的对外授权、发行收入。

（1）公司毛利率提升明显

2015 年、2016 年和 2017 年 1-5 月，公司毛利率分别分别为 29.51%、39.07%、78.43%。报告期内，公司毛利率呈现逐年提升的趋势，公司毛利率提升的原因概述有三：第一，公司采用零毛利率法确认原创动漫作品的收入并结转存货成本，采用此种收入方法的特点是在成本全部回收之前，公司原创动漫作品的发行及授权收入无法为利润表贡献毛利，报告期内，公司原创动漫作品通过授权陆续实现盈利，截至 2017 年 5 月 31 日，未收回成本的已完工原创动漫作品只有《中华美德故事》第一季和第三季。第二，公司从 2016 年开始，结合当下动漫、游戏产业链互动互通的趋势，将自有版权的热门动漫作品陆续向外开展包含游戏等在内的作品改编，极大地提高了自有版权动漫作品的盈利能力。第三，公司通过多年制作动漫作品积累的经验，积极提升受托制作业务的效率，有效控制受托制作业务的成本，提升项目毛利率。

（2）公司资产负债率低

2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 5 月 31 日，公司资产负债率（母公司）分别为 62.90%、14.72%、16.78%。2015 年 12 月 31 日、2016 年

12月31日和2017年5月31日，公司流动比率分别为1.51、6.51、5.65、速动比率分别为0.07、2.07、2.06。2016年末和2017年5月底，公司流动比率远超过2，速动比率略高于2，流动性充裕，短期偿债能力较高。公司整体偿债能力较强不存在偿债风险。

（3）公司现金流展望

2015年度、2016年度和2017年1-5月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,097,110.01元、-7,158,124.46元、-2,605,026.36元。报告期内公司经营性净现金流较为紧张，主要原因是公司在报告期内积极研发涵盖影视、游戏、出版物在内的大型原创IP动漫产品。而动漫作品的制作周期较长，需要公司在具备一定创作水准、制作水准的情况下持续地先行投入，同时2017年1-5月，因报告期较短销售款项尚未回收，造成2017年1-5月当期公司现金流为负。2017年5月31日，公司前三大应收账款客户分别为北京风云畅游科技有限公司、北京轩创国际文化股份有限公司、北京汇吉腾达科技有限公司，截至公开转让说明书签署之日，公司收到风云畅游的销售回款10.00万元。预计上述客户的结算安排将集中出现在2017年年底及春节前的一段时间。2017年5月31日至今，公司陆续签订受托制作合同近286.00万元(金额含税)，已经预收部分制作款项。公司现金流得到明显改善。预计随着四季度销售款项的回收，同时年底公司《泰极熊》动画的对外销售，公司前期成本预计将逐渐回收，现金流届时将得到较大地改善。

（4）公司期后销售情况

公司自2002年成立以后就开始制作动画，所制作动画曾屡次斩获国内的多种奖项。公司自2011年起，逐渐制作开发出拥有全部原创版权的国学类动漫作品，获得客户和市场的认同。报告期内，公司原创动漫产品的对外授权业务形势向好，公司所制作的《中华弟子规》系列形成品牌效应，市场认可度高。自2016年起，公司积极研发大型动漫作品《泰极熊》，并开发出该作品的系列游戏APP。2017年，随着国学热的升温，公司管理层预计作品全面完工后将迎来不错的销售业绩。目前公司正在与多家主流视频播放网站洽谈《泰极熊》第一季的合作事宜，且市场反响良好，公司管理层预计该作品销售前景看好。公司陆续签订期后

合同金额约超过 700.00 万元（含税），其中公司与北京钟意文化创意有限公司签订动画制作合同 120.00 万元，公司与霍尔果斯梵星文化传媒有限公司签订版权授权合同 400.00 万元，公司与霍尔果斯捷成华视网聚文化传媒公司签订发行授权合同 246,500.00 元，公司与北京诚敬仁教育咨询有限公司签订动画制作合同 156.00 万元。公司详尽的期后合同订单详见本节之“四、公司业务具体情况”之“（三）重大合同及履行情况”。

（5）公司期后经营情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司 2017 年 1-9 月未经审计的收入约为 9,123,946.66 元，净利润约为 1,009,580.74 元，公司经营向好。

（6）公司融资能力

报告期内，公司先后于 2016 年 5 月和 2016 年 12 月吸收新增股东的认购资金共计 11,160,000.00，在动漫市场向好，国学热度持续的状态下，公司作品、商业模式等日渐受到投资者关注，公司具有一定的融资能力。

综上，从公司报告期内的收入情况、毛利率变动、长短期偿债能力、公司持续现金流展望、公司融资能力、期后订单、公司核心优势等诸多方面来看，公司已经成立 15 年有余，具有较强的可持续经营的能力。

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

有限公司阶段，公司依据《公司法》制订了《公司章程》，构建了适应有限公司发展的组织结构。有限公司依据公司章程的规定建立了股东会，股东会由全体股东组成，为有限公司的最高权力机构。有限公司未设董事会，由董志刚担任公司执行董事；有限公司不设监事会，设监事一名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规等行为进行监督。有限公司设立总经理一职，主持公司的日常生产经营管理工作。在股权转让、变更经营范围、变更公司住所、增加注册资本、整体变更等事项上，公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，认真召开股东会，并形成相应的股东会决议。

股份公司成立后，公司建立健全了组织机构，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的法人治理结构，制订了《公司章程》，公司的重大事项能够按照《公司章程》的规定履行相应决策程序。

2017年8月5日，职工代表大会选举出1名职工监事。

2017年8月14日，全体发起人依法召开了创立大会暨第一次股东大会。会议审议通过《关于北京妙音动漫文化股份有限公司筹办情况的议案》、《关于北京妙音动漫文化股份有限公司发起人抵作股款的资产审计、评估作价报告》、《关于制定北京妙音动漫文化股份有限公司章程的议案》、《关于聘请中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）担任北京妙音动漫文化股份有限公司审计机构的议案》、《关于委托安信证券股份有限公司作为主办券商推荐并持续督导公司新三板挂牌相关工作的议案》、《关于同意公司股票在全国中小企业股份转让系统协议转让的议案》等议案，并选举产生了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会非职工代表监事成员。此外，创立大会还通过了《关于制定北京妙音动漫文化股份有限公司股东大会议事规则（草案）的议案》、《关于制定北京妙音动漫文化股份有限公司董事会议事规则（草案）的议案》、《关于制定北京妙音动漫文化股份有限公司监事会议事规则（草案）的议案》。

公司监事会议事规则（草案）的议案》等相关管理制度。

2017年8月14日，公司第一届董事会第一次会议召开，选举产生了公司董事长；根据董事长提名，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。

2017年8月14日，公司第一届监事会第一次会议召开，选举产生了公司监事会主席。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

公司整体变更设立后，能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。公司依据《公司法》、《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3号——章程必备条款》等法律法规、规章制定了《公司章程》，依据股份公司《公司章程》进一步建立和完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《信息披露管理办法》等公司重大制度，确立了纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避等制度，给所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开了一次股东大会、一次董事会、一次监事会，符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。公司将在未来的治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

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

（一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

股份公司的《公司章程》规定了公司股东除依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者权利外，还具有知情权、股东收益权、提案权、股东大会、董事会决议违法时的请求撤销权等权利。

股份公司成立后，先后制订的《投资者关系管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》及《对外投资管理制度》等一系列内部管理制度，进一步健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使利益分配权、知情权、参与权、质询权和表决权等权利，具体情况如下：

1、投资者关系管理

为了加强与投资者之间的信息沟通，进一步完善公司治理结构，切实保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益，公司制定了《投资者关系管理制度》，建立起了较为完善的投资者关系管理制度，内容包括了投资者关系管理的职责及内容、投资者关系管理负责人及机构、投资者关系活动的开展方式等。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，任何一方均有权向公司住所地有管辖权的人民法院通过诉讼的方式解决。

3、关联股东和董事回避制度

《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。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

公司章程第一百一十五条规定，出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：

- (一) 董事本人认为应当回避的情形；
- (二) 本公司章程规定的因董事与会议提案所涉及的组织或个人有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下，有关董事会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

4、财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司制定了一系列与财务管理及风险控制相关的内部管理制度，包括《会计核算制度》、《财务管理制度》、《货币资金管理制度》、《固定资产管理制度》、《合同管理制度》、《对外投资管理制度》等，对公司资金管理、财务管理、投资管理、融资管理及会计核算管理等环节都进行了规范，确保各项工作都能规范、有序的进行。

(二) 公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

公司依据《公司法》、《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3号——章程必备条款》等法律法规、规章制定了《公司章程》，依据股份公司《公司章程》进一步建立和完善了《股东大会议事规则》、

《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《信息披露管理办法》等公司重大制度，确立了纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避等制度，给所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况

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

公司控股股东、实际控制人最近两年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

公司拥有独立的研发、销售、经营、财务、行政管理体系，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，公司的业务独立于控股股东及其他关联方，在业务上已与控股股东、实际控制人完全分开、相互独立。

(二) 资产独立性

自有限公司设立以来，公司的历次出资、增加注册资本均履行了符合法律规定的验资程序，历次股权转让均通过股东会决议和签订了股权转让协议，并通过

了工商行政管理部门的变更登记确认。公司拥有作为经营性企业所需要的货币资金、相关设备和软件开发实力。主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用，公司目前不存在资产被控股股东占用的情形，也不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情形，公司资产具有独立性。

（三）人员独立性

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

截至本公开转让说明书签署之日，公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均在股份公司领薪，未在控股股东及其控制的其他企业中担任董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪；财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立性

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，公司财务独立。

（五）机构独立性

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。此外，公司各机构制定了内部规章制度，各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于控股股东的组织机构，拥有机构设置自主权。各部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。报告期内，公司拥有独立的住所，不存在合署办公、混合经营的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

报告期内，公司不存在与实际控制人及其控制的其他企业同业竞争的情况。

截至本公开转让说明书签署之日，公司共同实际控制人董志刚和岳连春控股/参股的企业情况如下：

序号	公司名称	关联关系
1	北京妙语公关咨询中心（有限合伙）	公司共同实际控制人股东董志刚和妻子岳连春为妙语公关股东，合计持有妙语公关100.00%的股份，董志刚同时为妙语公关的执行事务合伙人。
2	北京弘宣翻译服务中心（有限合伙）	公司共同实际控制人董志刚和岳连春分别持有弘宣翻译1.75%、0.79%的股份，并由董志刚担任其执行事务合伙人。
3	北京七色祥云经济贸易咨询中心（有限合伙）	公司实际控制人董志刚持有七色祥云0.28%的股份，并担任其执行事务合伙人。
4	北京妙影公关咨询中心（有限合伙）	公司实际控制人董志刚持有妙影公关0.2652%的股份，并担任其执行事务合伙人。

北京妙语公关咨询中心（有限合伙）、北京弘宣翻译服务中心（有限合伙）、北京七色祥云经济贸易咨询中心（有限合伙）和北京妙影公关咨询中心（有限合伙）为公司股东。妙语公关、七色祥云、妙影公关的主营业务为经济贸易咨询和公共关系服务，弘宣翻译主营业务为翻译服务，与公司不存在同业竞争。

上述公司详情详见本公开转让说明书之第一节之“三、公司股权基本情况”之“（三）前十名股东持有股份的情况”。

同时，共同实际控制人董志刚和岳连春为保证公司长远发展和其他股东利益，出具了《避免同业竞争承诺函》，同时承诺在动漫行业中今后出现新的发展机会时，给予公司优先发展权。

（二）公司与实际控制人及其投资的其他企业的同业竞争情况

报告期内，公司存在曾与实际控制人及其投资的其他企业同业竞争的情况。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在曾与实际控制人及其投资的其他企业同业竞争的情况。

序号	公司名称	经营范围	关联关系
1	北京丝路空间文化传播有限公司	组织文化艺术交流活动（不含演出）；技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询、技术推广；软件开发；计算机技术培训；教育咨询；基础软件服务；设计、制作、代理、发布广告；会议服务；承办展览展示活动；电脑动画设计；文艺创作；资料编辑；图文设计、制作；销售计算机、软件及辅助设备、珠宝首饰、工艺品、美术品、收藏品、电子产品、文化用品；企业形象策划；市场调查；摄影服务；翻译服务；礼仪服务；公共关系服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	北京丝路空间文化传播有限公司成立于2015年1月5日，2015年1月5日至2016年1月12日，董志刚持有该公司12.50%的股份，并担任其法人、董事长和总经理。

北京丝路空间文化传播有限公司成立于2015年1月5日，营业期限为2015年1月5日至2065年1月4日，法定代表人刘博文，注册资本1,000.00万元，统一社会信用代码91110107327225981H。截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构如下所示：

序号	股东名称或姓名	出资额(元)	持股比例(%)	出资方式
1	贺勇	1,250,000.00	12.50	货币出资
2	翟熙伦	1,250,000.00	12.50	货币出资
3	卢琪	1,250,000.00	12.50	货币出资
4	林红	1,250,000.00	12.50	货币出资
5	孙元伟	1,250,000.00	12.50	货币出资
6	王琨	1,250,000.00	12.50	货币出资
7	王芳	1,250,000.00	12.50	货币出资
8	刘博文	1,250,000.00	12.50	货币出资
合计		10,000,000.00	100.00	-

2015年1月5日至2016年1月12日，董志刚曾经持有该公司12.50%的股份，并担任其法人、董事长和总经理。2016年1月12日，董志刚将其持有的丝路空间股份全部转让给翟熙伦，并辞去其在丝路空间的法人、董事长和总经理等一切职务。自2016年1月12日以后，董志刚与丝路空间已经不再是关联方。

（三）公司与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，公司共同实际控制人董志刚的姐姐董彬持有承德市彬彬食品加工有限公司100.00%的股份，承德市彬彬食品加工有限公司的主营业务为食品加工，与妙音动漫不存在同业竞争关系。除此以外，公司共同实际控制人董志刚和岳连春的亲属名下无控制或参股的企业，不存在被董志刚和岳连春控制的企业与公司产生同业竞争的情况。

（四）关于避免同业竞争的措施

为避免今后出现同业竞争情形，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，持有公司5%以上股份的股东出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

本人作为北京妙音动漫文化股份有限公司（以下简称“妙音动漫”）的股东，本人目前未从事或参与妙音动漫存在同业竞争的行为。为避免与妙音动漫产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

- 1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对妙音动漫构成竞争的业务及活动，或拥有与妙音动漫存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。
- 2、本人在持有妙音动漫股份期间，本承诺为有效之承诺。
- 3、本人愿意承担因违反上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的妙音动漫的全部经济损失。

该避免同业竞争承诺函具有法律约束力。

六、公司近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）资金占用情况

报告期初至第一次反馈回复出具之日，董志刚作为公司控股股东、实际控制人有且仅在 2017 年 5 月 31 日存在一笔资金占用行为。2017 年 5 月 31 日，公司对董志刚的其他应收账款余额为 166,616.34 元。该款项形成的原因如下：2016 年 6 月 20 日，子公司德行天下召开股东会同意董志刚将其持有北京德行天下教育科技有限公司的 20.00% 的股权（20.00 万元货币出资）以 1.00 元/股的价格转让给妙音有限。本次股权转让完成后，经审计发现转让时德行天下净资产低于 1.00 元/每股，董志刚按照 2016 年 6 月底德行天下的每股净资产调整此次转股对价。经过调整，董志刚持有德行天下 20.00% 的股权转让总格为 33,383.66 元。因此需向公司归还股权转让差价 166,616.34 元。2017 年 9 月下旬，董志刚已经向公司归还全部款项 166,616.34 元，截至 2017 年 9 月 29 日公司申报挂牌之时，董志刚已经不存在资金占用问题。此外报告期内，董志刚和岳连春有为公司垫付资金，即公司对关联方存在借款情形，公司于借款后陆续向董志刚和岳连春偿还款项，以上款项偿还行为不形成控股股东和共同实际控制人对公司的资金占用。

上述借款均发生在有限公司阶段，当时公司的关联交易决策流程尚未制度化、决策记录也未留存、且公司章程未就关联交易决策程序做出明确规定。上述关联方占用公司资金的情况未履行内部程序，未签署协议且未约定利息或资金占用费，不存在违反相应的承诺、规范的情况。

为防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的情况发生，公司在整体变更设立股份公司后，建立了较为完善的公司治理机制。目前，公司通过《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》、《关联交易决策制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》对规范股东及关联方资金占用的情况进行了制度安排，包括需要履行的决策程序及监督机制等。公司股东、董事、监事、高级管理人员均签署了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺将杜绝发生占用公司资金的情况，从而建立了一套完善且行之有效的避免资金被实际控制人及其他关联方占用的管理制度体系。

（二）对外担保情况

报告期初至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《重大财务决策制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

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、公司董事、监事、高级管理人员持有妙音动漫的情况如下：

姓名	职务	直接持股数量 (股)	直接持股 比例(%)	间接持股数 量(股)	间接持股比例 (%)
董志刚	董事长、总经理	10,622,546	88.52	4,249	0.04
岳连春	副董事长、副总经理、 董事会秘书	417,080	3.48	1,064	0.01
董彬	董事	-	-	22,280	0.19
李立	董事、制片主任	-	-	36,926	0.31
刘伟	监事会主席、总导演	-	-	36,926	0.31
李巧芳	董事、财务总监	-	-	5,665	0.05
田毅鑫	动画主管、监事	-	-	5,908	0.05

刘凯	动画主管、职工监事	-	-	2,363	0.02
	合计	11,039,626	92.00	115,381	0.98

（二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事长、总经理董志刚和副董事长、副总经理、董事会秘书岳连春为夫妻关系。

公司董事长、总经理董志刚和公司董事董彬为姐弟关系。

除上述董事、监事、高级管理人员存在亲属关系之外，公司其他董事、监事、高级管理人员间不存在亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

除本公开转让说明书披露的协议或承诺之外，董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有其他与公司签订重要协议或作出重要承诺情况。

（四）在其他单位兼职情况

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

姓名	在本公司任职	兼职单位名称	兼任职务
董志刚	董事长、总经理	北京七色祥云经济贸易咨询中心（有限合伙）	执行事务合伙人
		北京妙影公关咨询中心（有限合伙）	执行事务合伙人
		北京弘宣翻译服务中心（有限合伙）	执行事务合伙人
		北京妙语公关咨询中心（有限合伙）	执行事务合伙人
		北京德行天下教育科技有限公司	执行董事、总经理
岳连春	副董事长、副总经理、董事会秘书	北京弘宣翻译服务中心（有限合伙）	有限合伙人
		北京妙语公关咨询中心（有限合伙）	有限合伙人
李立	董事、制片主任	北京七色祥云经济贸易咨询中心（有限合伙）	有限合伙人
		北京弘宣翻译服务中心（有限合伙）	有限合伙人

董彬	董事	北京七色祥云经济贸易咨询中心（有限合伙）	有限合伙人
		承德市彬彬食品加工有限公司	总经理
李巧芳	董事、财务总监	北京弘宣翻译服务中心（有限合伙）	有限合伙人
		北京七色祥云经济贸易咨询中心（有限合伙）	有限合伙人
刘伟	监事会主席、总导演	北京弘宣翻译服务中心（有限合伙）	有限合伙人
		北京七色祥云经济贸易咨询中心（有限合伙）	有限合伙人
田毅鑫	动画主管、监事	北京弘宣翻译服务中心（有限合伙）	有限合伙人
刘凯	动画主管、职工监事	北京弘宣翻译服务中心（有限合伙）	有限合伙人

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	对外投资单位名称	持股（出资）比例（%）	经营范围	主营业务
董志刚	妙影公关	0.2652	公共关系服务；经济贸易咨询。（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。）	经济贸易咨询；公共关系服务
	七色祥云	0.28	经济贸易咨询；公共关系服务。（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。）	经济贸易咨询；公共关系服务
	弘宣翻译	1.75	翻译服务。（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。）	翻译服务

	妙语公关	50.00	经济贸易咨询；公共关系服务。(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。)	经济贸易咨询；公共关系服务
岳连春	弘宣翻译	0.79	翻译服务。(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。)	翻译服务
	妙语公关	50.00	经济贸易咨询；公共关系服务。(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。)	经济贸易咨询；公共关系服务
李立	七色祥云	3.58	经济贸易咨询；公共关系服务。(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。)	经济贸易咨询；公共关系服务
	弘宣翻译	15.87	翻译服务。(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。)	翻译服务
董彬	七色祥云	3.17	经济贸易咨询；公共关系服务。(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。)	经济贸易咨询；公共关系服务
	承德彬彬食品加工有限公司	100.00	食品生产、销售(具体经营范围以取得的相关行业许可证核定项目为准)。(需专项审批或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，未经批准不得经营；法律法规及国务院限制或禁止的事项不得经营。)	食品加工
刘伟	七色祥云	3.58	经济贸易咨询；公共关系服务。(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。)	经济贸易咨询；公共关系服务
	弘宣翻译	15.87	翻译服务。(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。)	翻译服务

李巧芳	七色祥云	0.39	经济贸易咨询；公共关系服务。(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。)	经济贸易咨询；公共关系服务
	弘宣翻译	3.97	翻译服务。(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。)	翻译服务
田毅鑫	弘宣翻译	7.94	翻译服务。(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。)	翻译服务
刘凯	弘宣翻译	3.17	翻译服务。(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。)	翻译服务

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（六）最近两年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

报告期内，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）公司董事、监事和高级管理人员的诚信状况

报告期内公司董事、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；最近两年一期内没有应对所任职（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。

此外，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、近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

（一）董事变动情况

董事会	职务	2014 年 1 月	2017 年 8 月
	董事长	-	董志刚
	执行董事	董志刚	-
	副董事长	-	岳连春
	董事	-	李立
	董事	-	李巧芳
	董事	-	董彬

报告期期初至 2017 年 8 月，公司未设董事会，由董志刚担任公司执行董事，2017 年 8 月 14 日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案，并决议成立董事会，选举董志刚、岳连春、李立、李巧芳、董彬为公司第一届董事会董事，任期三年。

（二）监事变动情况

监事会	职务	日期	
		2014 年 1 月	2017 年 8 月
	监事会主席	-	刘伟
	监事	岳连春	刘凯
	监事	-	田毅鑫

股份公司成立之前，有限公司未设监事会，仅设一名监事。2017 年 8 月 14 日股份公司第一届监事会成立，选举刘伟、刘凯、田毅鑫等 3 人为监事，任期三年，刘凯为职工监事，由职工大会选举产生。此后，公司监事未发生变动。

（三）高级管理人员

高级管理	职务	2014 年 1 月	2017 年 8 月

	总经理	董志刚	董志刚
	副总经理	-	岳连春
	财务负责人	李巧芳	李巧芳
	董事会秘书	-	岳连春

2014年初至2017年8月，董志刚担任公司总经理，李巧芳为财务负责人。

2017年8月14日，股份公司第一届董事会第一次会议根据董事长的提名聘任董志刚为总经理，聘任岳连春为副总经理兼董事会秘书，聘任李巧芳为财务负责人。报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变动是因为公司由有限公司整体变更设立为股份公司，为了适应公司股份制发展以及完善治理结构；报告期内，公司核心管理团队保持稳定，公司董事、监事、高级管理人员的变动不影响公司持续经营能力。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。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。

（四）失信被执行人核查情况

根据公司及公司子公司、公司的法定代表人、控股股东、共同实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具的书面声明，查询中国裁判文书网、全国法院被执行人信息查询系统、全国法院失信被执行人名单信息公布与查询系统、企业信用信息公示系统等政府部门公示网站公示的失信联合惩戒对象名单，公司及其控股子公司、公司的“法定代表人、控股股东、共同实际控制人、董事、监事、高级管理人员”自报告期期初至本公开转让说明书签署日不存在被列入名单情形。

第四节公司财务

一、公司最近两年及一期的财务会计报告的审计意见

（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 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释、其它相关规定（以下统称“企业会计准则”）以及中国证监会《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》（2010 年修订）的披露规定编制。

（二）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司聘请具有证券期货业务资质的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司截至 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 5 月 31 日的资产负债表，2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（中兴财光华审会字（2017）第 213067 号）。

（三）公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围

公司合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围。本报告期内因同一控制下企业合并而增加的子公司，母公司自申报财务报表的最早期初至本报告年末均将该子公司纳入合并范围；本报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司，母公司自购买日起至本报告期末将该子公司纳入合并范围。在本报告期内因处置而减少的子公司，母公司自处置之日起不再将该子公司纳入合并范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，以其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

报告期内，纳入合并范围的被投资单位情况如下：

被投资单位名称	成立时间	注册地	实收资本(元)	公司持股比例(%)
北京德行天下教育科技有限公司	2008年5月27日	北京	1,000,000.00	100.00

北京德行天下教育科技有限公司成立于 2008 年，成立之时由妙音有限出资 80.00%，董志刚出资 20.00%，德行天下为妙音有限出资设立的控股子公司。2016 年 6 月 20 日，北京德行天下教育科技有限公司原股东董志刚将其持有的德行天下 20.00% 的股权转让给妙音有限。本次股权转让完成后，妙音有限对德行天下持股 100.00%。

二、最近两年及一期经审计的财务报表

1、主要财务报表

合并资产负债表

货币单位：元

资产	2017-05-31	2016-12-31	2015-12-31
流动资产：			
货币资金	807,482.29	2,903,098.65	8,148.97
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	4,879,979.10	1,044,725.70	400,484.00
预付款项	454,660.00	930,283.02	19,000.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	202,636.34	166,616.34	-
存货	10,935,970.47	10,796,767.38	8,888,806.50
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	127,953.52	22,593.01	21,569.99
流动资产合计	17,408,681.72	15,864,084.10	9,338,009.46
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	43,116.17	46,593.35	54,794.15
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	764,150.92	834,905.64	-
开发支出	-	-	-
商誉		-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	119,165.13	137,665.77	27,245.05
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	926,432.22	1,019,164.76	82,039.20
资产总计	18,335,113.94	16,883,248.86	9,420,048.66

合并资产负债表（续）

货币单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）	2017-05-31	2016-12-31	2015-12-31
流动负债：			
短期借款	1,500,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	258,774.22	131,784.92	495,392.96
预收款项	500,514.35	578,888.51	591,661.77
应付职工薪酬	288,327.92	272,223.03	276,670.18
应交税费	479,866.61	277,782.85	174,632.36
应付利息	3,364.79	-	-
其他应付款	52,680.00	177,739.79	3,635,597.31
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	3,083,527.89	2,438,419.10	6,173,954.58
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
长期应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	3,083,527.89	2,438,419.10	6,173,954.58
股东权益：			
股本	6,011,323.00	6,011,323.00	3,350,000.00
资本公积	8,980,484.50	8,950,484.50	-
盈余公积	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	259,778.55	-516,977.74	-156,235.86
归属于母公司所有者权益合计	15,251,586.05	14,444,829.76	3,193,764.14
少数股东权益	-	-	52,329.94
所有者权益合计	15,251,586.05	14,444,829.76	3,246,094.08
负债和股东权益总计	18,335,113.94	16,883,248.86	9,420,048.66

合并利润表

货币单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
一、营业收入	4,944,290.50	10,749,693.02	6,762,071.67
减：营业成本	1,066,471.49	6,549,653.80	4,766,268.17
营业税金及附加	23,180.28	39,913.31	48,007.56
销售费用	683,611.79	1,085,158.74	353,442.25
管理费用	1,886,828.23	3,536,525.39	2,546,346.67
财务费用	24,478.81	47,502.43	24,403.05
资产减值损失	222,859.44	44,845.57	15,917.48
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,036,860.46	-553,906.22	-992,313.51
加：营业外收入	-	114,339.62	888,679.25
减：营业外支出	-	50,542.28	754.93
其中：非流动资产处置损失	-	2,295.84	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,036,860.46	-490,108.88	-104,389.19
减：所得税费用	260,104.17	-110,420.72	-25,315.42
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	776,756.29	-379,688.16	-79,073.77
五、每股收益：	-	-	-
（一）基本每股收益	0.13	-0.06	-0.02
（二）稀释每股收益	0.13	-0.06	-0.02
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	776,756.29	-379,688.16	-79,073.77
归属于母公司所有者的综合收益总额	776,756.29	-360,741.88	-67,424.97
归属于少数股东的综合收益总额	-	-18,946.28	-11,648.80

合并现金流量表

货币单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
一、经营活动产生的现金流量：	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	1,112,433.26	10,715,137.75	4,067,449.90
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	298,852.98	1,832,280.75	2,098,028.62
经营活动现金流入小计	1,411,286.24	12,547,418.50	6,165,478.52
购买商品、接受劳务支付的现金	857,695.28	7,550,499.61	934,462.06
支付给职工以及为职工支付的现金	1,493,884.23	3,346,059.03	3,383,804.51
支付的各项税费	239,078.84	241,375.43	365,479.27
支付其他与经营活动有关的现金	1,425,654.25	8,567,608.89	2,578,842.69
经营活动现金流出小计	4,016,312.60	19,705,542.96	7,262,588.53
经营活动产生的现金流量净额	-2,605,026.36	-7,158,124.46	-1,097,110.01
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	1,230.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	1,230.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	860,595.86	-
投资支付的现金	-	200,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	-	1,060,595.86	-
投资活动产生的现金流量净额	-	-1,059,365.86	-
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	30,000.00	11,160,000.00	-
取得借款收到的现金	1,500,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
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	1,530,000.00	12,160,000.00	1,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,000,000.00	1,000,000.00	300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,590.00	47,560.00	22,044.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	1,020,590.00	1,047,560.00	322,044.00
筹资活动产生的现金流量净额	509,410.00	11,112,440.00	677,956.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-2,095,616.36	2,894,949.68	-419,154.01
加：期初现金及现金等价物余额	2,903,098.65	8,148.97	427,302.98
六、期末现金及现金等价物余额	807,482.29	2,903,098.65	8,148.97

合并所有者权益变动表

货币单位：元

项目		2017年1-5月										少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润				
		优	永	其他											
一、上年年末余额	6,011,323.00	-	-	-	8,950,484.50	-	-	-	-	-	-516,977.74	14,444,829.76	-	14,444,829.76	
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	6,011,323.00	-	-	-	8,950,484.50	-	-	-	-	-	-516,977.74	14,444,829.76	-	14,444,829.76	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	30,000.00	-	-	-	-	-	776,756.29	806,756.29	-	806,756.29	
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	776,756.29	776,756.29	-	776,756.29	
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	30,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000.00	-	30,000.00	
1.所有者投入的资本	-	-	-	-	30,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000.00	-	30,000.00	
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.结转重新计量设定收益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	6,011,323.00	-	-	-	8,980,484.50					259,778.55	15,251,586.05			15,251,586.05	

合并所有者权益变动表（续）

货币单位：元

项目	2016 年度											所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	3,350,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-156,235.86	3,193,764.14	52,329.94	3,246,094.08
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	3,350,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-156,235.86	3,193,764.14	52,329.94	3,246,094.08
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,661,323.00	-	-	-	8,950,484.50	-	-	-	-	-360,741.88	11,251,065.62	-52,329.94	11,198,735.68
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-360,741.88	-360,741.88	-18,946.28	-379,688.16
(二) 所有者投入和减少资本	2,661,323.00	-	-	-	8,950,484.50	-	-	-	-	-	11,613,680.00	-33,383.66	11,578,423.84
1.所有者投入的资本	2,661,323.00	-	-	-	8,498,677.00	-	-	-	-	-	11,160,000.00	-33,383.66	11,126,616.34
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	451,807.50	-	-	-	-	-	451,807.50	-	451,807.50

4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.结转重新计量设定收益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	6,011,323.00	-	-	-	8,950,484.50	-	-	-	-	-516,977.74	14,444,829.76	-	14,444,829.76

合并公司所有者权益变动表(续)

货币单位: 元

项目	股本	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												
		其他权益工具	优先股	永续债	其他	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	3,350,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-88,810.89	3,261,189.11	63,978.74	3,325,167.85
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	3,350,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-88,810.89	3,261,189.11	63,978.74	3,325,167.85
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-67,424.97	-67,424.97	-11,648.80	-79,073.77
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-67,424.97	-67,424.97	-11,648.80	-79,073.77
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.结转重新计量设定收益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	3,350,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-156,235.86	3,193,764.14	52,329.94	3,246,094.08	

母公司资产负债表

货币单位：元

资产	2017-5-31	2016-12-31	2015-12-31
流动资产：	-	-	-
货币资金	803,257.89	2,900,236.09	6,919.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	4,879,979.10	1,044,725.70	400,484.00
预付款项	454,660.00	930,283.02	19,000.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	202,636.34	166,616.34	-
存货	10,935,970.47	10,796,767.38	8,888,806.50
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	121,566.02	22,593.01	21,569.99
流动资产合计	17,398,069.82	15,861,221.54	9,336,779.96
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	833,383.66	833,383.66	800,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	43,116.17	46,593.35	54,794.15
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	764,150.92	834,905.64	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	72,835.25	99,610.64	8,082.01
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	1,713,486.00	1,814,493.29	862,876.16
资产总计	19,111,555.82	17,675,714.83	10,199,656.12

母公司资产负债表（续）

货币单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）	2017-5-31	2016-12-31	2015-12-31
流动负债：			
短期借款	1,500,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	258,774.22	131,784.92	495,392.96
预收款项	500,514.35	578,888.51	591,661.77
应付职工薪酬	288,327.92	272,223.03	276,670.18
应交税费	479,866.61	277,782.85	174,632.36
应付利息	3,364.79	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	175,887.41	341,795.55	3,876,854.47
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	3,206,735.30	2,602,474.86	6,415,211.74
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	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	3,206,735.30	2,602,474.86	6,415,211.74
股东权益：			
股本	6,011,323.00	6,011,323.00	3,350,000.00
资本公积	8,980,484.50	8,980,484.50	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	913,013.02	111,432.47	434,444.38
股东权益合计	15,904,820.52	15,073,239.97	3,784,444.38
负债和股东权益总计	19,111,555.82	17,675,714.83	10,199,656.12

母公司利润表

货币单位: 元

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	4,944,290.50	10,749,693.02	6,762,071.67
减: 营业成本	1,066,471.49	6,549,653.80	4,766,268.17
营业税金及附加	23,180.28	39,913.31	48,007.56
销售费用	683,611.79	1,085,158.74	353,442.25
管理费用	1,854,006.10	3,461,376.62	2,469,647.71
财务费用	24,201.93	47,082.86	24,449.88
资产减值损失	222,859.44	44,845.57	15,917.48
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,069,959.47	-478,337.88	-915,661.38
加: 营业外收入	-	114,339.62	888,679.25
减: 营业外支出	-	50,542.28	-
其中: 非流动资产处置损失	-	2,295.84	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,069,959.47	-414,540.54	-26,982.13
减: 所得税费用	268,378.92	-91,528.63	-6,152.38
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	801,580.55	-323,011.91	-20,829.75
五、每股收益:			
(一) 基本每股收益	0.13	-0.06	-0.01
(二) 稀释每股收益	0.13	-0.06	-0.01
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	801,580.55	-323,011.91	-20,829.75

母公司现金流量表

货币单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
一、经营活动产生的现金流量：	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	1,112,433.26	10,715,137.75	4,067,449.90
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	118,828.24	1,458,735.07	1,800,286.85
经营活动现金流入小计	1,231,261.50	12,173,872.82	5,867,736.75
购买商品、接受劳务支付的现金	857,695.28	7,550,499.61	934,462.06
支付给职工以及为职工支付的现金	1,353,866.33	3,031,056.91	3,153,505.85
支付的各项税费	239,078.84	241,375.43	360,545.37
支付其他与经营活动有关的现金	1,387,009.25	8,510,698.39	2,497,282.69
经营活动现金流出小计	3,837,649.70	19,333,630.34	6,945,795.97
经营活动产生的现金流量净额	-2,606,388.20	-7,159,757.52	-1,078,059.22
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	1,230.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	1,230.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	860,595.86	-
投资支付的现金	-	200,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	-	1,060,595.86	-
投资活动产生的现金流量净额	-	-1,059,365.86	-
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	30,000.00	11,160,000.00	-
取得借款收到的现金	1,500,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
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	1,530,000.00	12,160,000.00	1,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,000,000.00	1,000,000.00	300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,590.00	47,560.00	22,044.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	1,020,590.00	1,047,560.00	322,044.00
筹资活动产生的现金流量净额	509,410.00	11,112,440.00	677,956.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-2,096,978.20	2,893,316.62	-400,103.22

加：期初现金及现金等价物余额	2,900,236.09	6,919.47	407,022.69
六、期末现金及现金等价物余额	803,257.89	2,900,236.09	6,919.47

母公司所有者权益变动表

货币单位：元

项目	股本	2017年1-5月								
		其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备
		优先 股	永续债	其他						
一、上年年末余额	6,011,323.00	-	-	-	8,950,484.50	-	-	-	-	111,432.47 15,073,239.97
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	6,011,323.00	-	-	-	8,950,484.50	-	-	-	-	111,432.47 15,073,239.97
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	30,000.00	-	-	-	-	801,580.55 831,580.55
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	801,580.55 801,580.55
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	30,000.00	-	-	-	-	30,000.00
1.所有者投入的资本	-	-	-	-	30,000.00	-	-	-	-	30,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.结转重新计量设定收益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,011,323.00	-	-	-	8,980,484.50					913,013.02	15,904,820.52	

母公司所有者权益变动表（续）

货币单位：元

项目	股本	2016 年度									
		其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	3,350,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	434,444.38	3,784,444.38
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	3,350,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	434,444.38	3,784,444.38
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	2,661,323.00	-	-	-	8,950,484.50					-323,011.91	11,288,795.59
(一)综合收益总额	-	-	-	-						-323,011.91	-323,011.91
(二)所有者投入和减少资本	2,661,323.00	-	-	-	8,950,484.50						11,611,807.50
1.所有者投入的资本	2,661,323.00	-	-	-	8,498,677.00						11,160,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	451,807.50	-	-	-	-		451,807.50
4.其他	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.结转重新计量设定收益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	6,011,323.00				8,950,484.50						111,432.47	15,073,239.97

母公司所有者权益变动表(续)

货币单位: 元

项目	股本	2015 年度									未分配利润	所有者权益合计		
		其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备				
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	3,350,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	455,274.13	3,805,274.13		
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
二、本年年初余额	3,350,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	455,274.13	3,805,274.13		
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-20,829.75	-20,829.75		
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-20,829.75	-20,829.75		
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1.所有者投入的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		

(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 结转重新计量设定收益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	3,350,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	434,444.38	3,784,444.38	

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）主要会计政策、会计估计

本公司报告期内不存在会计估计变更情况。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了合并及母公司2015年12月31日、2016年12月31日和2017年5月31日的财务状况以及合并及母公司2015年度、2016年度和2017年1月-5月的经营成果和现金流量。

2、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，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于经营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。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司下属子公司、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。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得

对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

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

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

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息

表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

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

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

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

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

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

是指被本公司控制的主体。

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

（2）合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开

始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注三、14、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公

司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

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

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

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

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外

币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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

（3）外币财务报表的折算方法

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

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

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失

对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、金融工具

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

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目

的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

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

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

②持有至到期投资

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

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

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

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

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

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

④可供出售金融资产

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

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

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

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

（3）金融资产减值

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

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

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

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

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

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

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转

回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

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

于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

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

②其他金融负债

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

③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

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

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

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

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

（8）金融资产和金融负债的抵销

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

（9）权益工具

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

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

11、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

（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

应收账款余额占应收账款合计 10%以上；

判断依据或金额标准	其他应收款余额占其他应收款合计 10%以上。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时,根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额,单独进行减值测试,计提坏账准备。

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

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

A. 不同组合的确定依据:

项目	确定组合的依据
账龄分析法组合	应收款项账龄
个别认定法组合	押金、保证金、代扣社保个人部分、关联方款项

B. 不同组合计提坏账准备的计提方法:

项 目	计提方法
账龄分析法组合	账龄分析法
个别认定法组合	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

a. 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	5.00	5.00
1-2 年	20.00	20.00

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。导致单独进行减值测试的非重大应收款项的特征，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；等等。

（4）坏账准备的转回

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

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

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

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

12、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为版权产品、自制半成品、游戏产品、库存商品、发出商品、低值易耗品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。库存商品发出时采用月末加权平均法计价；版权产品、游戏产品、自制半成品发出时采用个别计价法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；

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

公司自制的原创版权产品发生的所有费用按动漫作品名称在“自制半成品-版权产品”中分明细核算，当动漫作品完成并达到预定可使用状态时，按公司为该动漫作品发生的直接费用结转“库存商品-版权产品”。

公司一次性卖断全部著作权的动漫作品，在收到卖断价款时，将其实际成本一次性结转；多次或通过局部转让发行权、播映权等，且可继续向其他单位转让的版权产品，在作品完成制作并可发售之日起不超过5年的期间内，采用零毛利结转法将其实际成本结转至销售成本，以当期收入金额为限结转成本，使毛利额为零。如果取得的收入大于剩余成本，应将剩余成本一次结转完毕，如果预计在成本结转期内不能完全转销该产品的库存成本，则应在到期前的最后一次结转时将剩余成本全部结转计入营业成本。结转完毕后每个动漫作品账面仅保留名义价值1元。

（3）存货跌价准备计提方法

本公司期末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，期末，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）存货可变现净值的确认方法

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。

13、划分为持有待售的资产

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立

即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第8号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注三、10“金融工具”。

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

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的

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

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

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，

该成本视长期股权投资取得方式的不同,分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的,长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

(2) 后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额,分别确认投资收益和其他综合收益,同时调整长期股权投资的账面价值;按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分,相应减少长期股权投资的账面价值;对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认

资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大

影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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

15、固定资产及其累计折旧

（1）固定资产的确认条件

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）固定资产分类及折旧政策

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	可使用年限(年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
办公设备	3、5	5	31.67、19.00

类别	可使用年限(年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
电子设备	3、5	5	31.67、19.00

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。

融资租入的固定资产，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。

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

（3）大修理费用

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。

16、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款

的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

17、无形资产

本公司无形资产包括版权产品等，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。

本公司无形资产具体摊销年限如下：

类 别	摊销年限（年）
版权产品	5

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。

本公司期末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。

18、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

19、长期待摊费用摊销方法

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。

20、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止

提供服务日至正常退休日期间的拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

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

21、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- A、该义务是本公司承担的现时义务；
- B、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- C、该义务的金额能够可靠地计量。

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

22、股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

23、收入的确认原则

本公司收入分为：原创产品授权收入（含发行和形象授权）、受托制作产品收入及衍生产品的销售收入等。

本公司收入确认的一般原则如下：

（1）销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司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，本公司在期末按完工百分比法确认收入，劳务交易的完工进度按期末经客户确认的已完成合同工作量占合同预计总工作量的比例确定。

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

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

（3）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。

本公司收入确认的具体标准如下：

（1）原创产品授权收入（含发行和形象授权）：

原创产品取得各项商标权、软件著作权后，以合同方式约定将与之有关的图像、图标、名称、文字、配音等著作权、播映权、代理权等授权给对方，在规定

的时间内按合同约定产品类别使用，在与交易相关的经济利益能够流入，收入的金额能够可靠计量的情况下，按有关合同、协议规定的时间和方法确认收入的实现：

①合同或协议规定一次性收取使用费，且不提供后续服务的，视同销售该项资产一次性确认收入；提供后续服务的，在合同或协议规定的有效期内分期确认收入；

②合同或协议规定分期收取使用费的，按合同或协议规定的收款时间和金额或规定的收费方法计算确定的金额分期确认收入。

（2）受托制作产品收入

受托制作产品是公司通过企业间相互合作，由发包方先做好前期创意，将动漫产品制作交给公司进行专业制作，动漫制作服务周期一般较短。公司按约定方案完成制作工作，期末或验收完成时由委托方审核并签署验收单，按验收单确认收入的实现。

（3）衍生产品的销售收入

动漫衍生产品在产品交付给对方并经对方确认收货后，确认收入的实现。

24、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明将该政府补助划分为与资

产相关或与收益相关的判断依据。

25、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

26、所得税

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。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

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：

A、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；

B、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：

A、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；

B、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。

27、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。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值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。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

28、重要会计政策和会计估计变更

①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

文件 名称	会计政策变更的内容及其对本公司的影响说明	对 2016 年度相关财务报表项目的影响金额	
		项目名称	影响金额 增加+/-减少-
财会【2016】22号文之财政部关于印发《增值税会计处理规定》的通知	“营业税金及附加”变更为“税金及附加”，同时将管理费用中核算的房产税、印花税、土地使用税、车船税等相关税金计入税金及附加科目中核算	税金及附加	3,832.80
		管理费用	-3,832.80

说明：根据通知，上述政策变更自2016年5月起开始施行，不再进行追溯调整。

本公司报告期内不存在会计估计变更情况。

本公司报告期内不存在前期会计差错更正情况。

四、公司两年一期主要的财务指标

序号	指标	2017年1-5月/ 2017年05月31日	2016年度/ 2016年12月31日	2015年度/ 2015年12月31日
一	盈利能力			
1	销售毛利率(%)	78.43	39.07	29.51
2	销售净利率(%)	15.71	-3.53	-1.17
3	净资产收益率(%)	5.23	-4.90	-2.09
4	净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	5.23	-5.38	-22.72
5	基本每股收益(元)	0.13	-0.06	-0.02
6	稀释每股收益(元)	0.13	-0.06	-0.02
二	偿债能力			
1	资产负债率(母公司)	16.78	14.72	62.90
2	流动比率(倍)	5.65	6.51	1.51
3	速动比率(倍)	2.10	2.08	0.07
三	营运能力			
1	应收账款周转率	1.67	14.88	23.07
2	存货周转率	0.10	0.67	1.06
四	现金获取能力			
1	每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.43	-1.26	-0.33

注：（1）流动比率=流动资产/流动负债

（2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

（3）资产负债率(母公司)=总负债/总资产

（4）应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

（5）存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；

（6）每股经营活动现金流量=经营活动现金流量净额/发行在外的普通股加权平均数，本公司申报财务报表期间包含有限公司阶段的，在公开转让说明书中模拟计算有限公司阶段的每股指标，包括每股净资产、每股收益、每股经营活动现金流等指标，其中模拟股本数为有限公司阶段的实收资本数。

（7）净资产收益率和每股收益的计算公式遵循《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）有关规定。

（一）盈利能力分析

报告期内，公司规模较小，2015年度、2016年度和2017年1-5月公司的收入分别为6,762,071.67元、10,749,693.02元、4,944,290.50元。2015年、2016年公司持续亏损，2015年度、2016年度和2017年1-5月，公司各年度净利润分别为-79,073.77元、-379,688.16元、776,756.29元。

公司规模较小、盈利能力较弱的主要原因如下：第一、公司注册资本不高，股东投入资源有限。报告期初，公司收到的股东货币出资为335.00万元，公司自成立以来规模小，资本金有限，客观限制了公司的投入产出。第二，2016年以前，完全依赖于自身产品的制作销售发展壮大，未开展外部股权和融资扩充公司实力，同时公司未取得大额银行贷款借力高杠杆发展壮大自身。第三，公司产品宗旨为弘扬中国传统美德，为受众带来受益终生的传统理念、品行、情操，十年树木百年树人，公司产品传播需要长期的受众积累。第四，由于客观的时代原因，在公司成立以来很长的一段时间里，中国传统文化市场景气度不高，这样的背景使公司的机遇与挑战并存。第五，公司早期的经营模式局限度高，由于动画片传统的模式是通过各大电视台的播映积攒IP人气并开发衍生品销售，而普通动画片在电视台的发行播映收入较低，较大地限制了公司的早期发展。2015年初，公司管理层结合公司作品特点和市场环境，探索版权对外授权、联手机游戏开发合作客户才使公司收入有了较大幅度的增长。但是由于公司的模式转变需要时间，报告期内公司盈利能力较弱。

通过十余年的发展，公司已经成功树立了国学动漫品牌的牢固地位，2017年在中央政府的倡导下，我国传统国学市场持续升温，公司大型动漫作品《太极熊》第一季开发接近尾声，已经与腾讯视频达成合作，管理层预计公司未来业绩能力将得到较大的改善。

1、毛利率分析

选取七家已挂牌公司和一家已上市作为同行业毛利率可比公司，已挂牌公司分别为：北京和道金城文化传媒股份公司（代码：833791，简称“和道传媒”）、河北精英动漫文化传播股份有限公司（代码：837072，简称“精英动漫”）、浙江中南卡通股份公司（代码：833156，简称“中南卡通”）、深圳市欢乐动漫股份有

限公司（代码：835622，简称“欢乐动漫”）、（代码：简称“喜悦动漫”）、广东咏声动漫股份有限公司（代码：835994，简称“咏声动漫”）、武汉博润通文化科技股份有限公司（代码：831252，简称“博润通”）、奥飞娱乐股份有限公司（代码：002292，简称“奥飞娱乐”）

序号	公司	原创类剧作收入确认方法	2017年1-5月	2016年	2015年
1	妙音动漫（%）	零毛利率法	78.43	39.07	29.51
可比公司					
1	和道传媒（%）	零毛利率法	-	10.55	36.06
2	精英动漫（%）	固定比例法	-	26.13	31.14
3	中南卡通（%）	计划收入法	-	49.82	44.06
4	欢乐动漫（%）	固定比例法	-	53.86	66.03
5	喜悦动漫（%）	计划收入法	-	49.62	46.07
6	咏声动漫（%）	计划收入比例法	-	54.48	41.88
7	博润通（%）	固定比例法	-	52.79	26.89
8	奥飞娱乐（%）	计划收入比例法	-	49.42	45.46
可比公司平均值（%）		-		43.33	42.20

2015年、2016年和2017年1-5月，公司毛利率分别分别为29.51%、39.07%、78.43%，公司毛利率逐年提升的原因如下：第一，公司采用零毛利率法确认原创动漫作品的收入并结转存货成本，采用此种收入方法的特点是在成本全部回收之前，公司原创动漫作品的发行及授权收入无法为利润表贡献毛利，由于一个完整的动漫作品的制作、发行、授权周期较长，采用零毛利率法充分考虑了收入成本确认的谨慎性原则，但是也会使产品毛利集中出现在成本回收之后，提高公司成本回收时点后的毛利率；第二，2015年、2016年和2017年1-5月，公司原创动漫作品的收入占比提升，分别为55.03%、60.84%和66.42%。公司原创动漫收入占比提升的原因在于报告期初，公司管理层利用历史积累加大原创动漫作品的研发制作，同时加大产品推广力度，成功为自身原创动漫作品开发游戏类授权客户。第三，公司收入结构变化，受托制作服务占比下降，原因在于公司规模尚小，动画制作部平均人员在30人左右，动画制作部既承担公司自身原创动漫作品的制作，

同时也受客户委托为其制作动漫作品。从2016年开始，公司管理层积极策划大型动画片《泰极熊》，目前产品《第一季》已经进入制作后期，《泰极熊》的研发制作，直接影响了公司对外部动漫作品受托制作业务的承接能力，进而降低了受托动漫作品的收入占比。**第三，2017年1-5月公司受托制作作品毛利率较2016年提升。**2016年公司受托制作作品的毛利率为23.43%，2017年1-5月公司受托制作作品的毛利率为48.30%。公司受托制作作品毛利率提升的原因是从2016年末到2017年5月，公司跨期制作《画说汉字》，公司按照完工百分比法确认收入、成本，即按照实际完成的工作量占预计总工作量的方法确定百分比，公司在2016年末的时候谨慎地预计2017年1-5月的剩余工作量，由于2016年的制作经验积累等因素，《画说汉字》在2017年1-5月进展顺利，工作量和成本均优于2016年预计情况。

区分产品明细的毛利率情况表详见本说明书之本节之“五、报告期利润形成的有关情况”。

2、销售净利率分析

2015年度、2016年度和2017年1-5月，公司销售净利率分别为-1.17%、-3.53%、15.71%。2017年1-5月公司合并报表净利润为776,756.29元，公司销售净利率为15.71%，较之于2016年的销售净利率-3.53%大幅好转，主要原因如下：一、公司原创动漫作品《中华弟子规》、《孝孝龙奇幻记》、《中华美德故事》（第二季）在成本收回的情况下取得较大额的授权收入，2017年1-5月公司原创动漫作品的毛利率为91.14%；二、受托制作作品《画说汉字》完成向客户的交付，并确认收入成本；三、2017年1-5月，公司人员数量稳定，各项期间费用较2016年同比平稳支出；四、2017年1-5月当期股本未发生变化。

3、净资产收益率及每股收益分析

2015年度、2016年度和2017年1-5月，公司各年度净利润分别为-79,073.77元、-379,688.16元、776,756.29元。2015年度、2016年度和2017年1-5月公司净资产收益率分别为-2.09%、-4.90%、5.23%。2015年度、2016年度和2017年1-5月，公司每股收益分别为-0.02元、-0.06元和0.13元。

2017年度公司多个原创动漫作品在成本回收后继续获得授权收入，公司自身的原创类作品陆续进入获利阶段，公司盈利能力获得较大幅度的提升，当期综

合毛利率为 78.43%。同期公司期间费用较 2016 年正常支出，因此公司净资产收益率和基本每股收益向好。

公司成立于 2002 年，一直专注于国学、德育类动漫作品的制作传播，并长期接受外部客户动漫作品（主要为国学、德育类）的受托制作。长期的受托制作结合自身的原创研发，公司逐渐积累原创动漫作品 IP。2011 年公司制作完成《中华弟子规》（第一季共 60 集），2015 年、2016 年公司陆续完成的作品有《中华弟子规》（第二季 120 集）、《孝孝龙奇幻记》、《中华美德故事》（一、二、三季共 72 集）。动漫影视 IP 区别于一般的存货类商品，虽然作品开发时间较长，成本高，但是一旦制作完成并取得发行许可证后，可以通过反复发行及授权取得收入。公司作品偏重国学、德育，作品旨在用喜闻乐见的动漫塑造经典人物和弘扬中华传统美德，德育类动漫作品虽然难以类比获得大面积流行和观看的娱乐动画片，但是受众基础扎实，具有较长的生命周期，为公司的持续经营能力奠定一定的基础。自 2016 年开始，公司上述动漫作品的成本均陆续回收，同时部分作品继续通过对外授权发行在报告期内获得收入，公司厚积薄发、经营向好，净资产收益率和每股收益获得持续性改善。

（二）偿债能力分析

2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 5 月 31 日，公司资产负债率（母公司）分别为 62.90%、14.72%、16.78%。报告期内，公司资产负债率显著降低，原因在于公司于 2016 年持续获得外部股东投入，股本从 2015 年年末的 3,350,000.00 元增加到 2016 年年末的 6,011,323.00 元，外部股东的增资和股本溢价有力地缓解了公司的资金压力。2015 年末公司其他应付款中，对公司控股股东兼实际控制人董志刚的其他应付款明细为 3,497,436.71 元，2016 年年末公司吸收外部股东新增注册资本获得资本溢价，同时偿还了对实际控制人的主要借款，资产负债率大幅下降。

2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 5 月 31 日，公司流动比率分别为 1.51、6.51、5.65，速动比率分别为 0.07、2.08、2.10，2016 年末和 2017 年 5 月底，公司流动比率远超过 2，速动比率略高于 2，流动性充裕，短期偿债能力高。

综合上述偿债能力指标分析，2016年公司通过吸收外部股东显著提高了注册资本，获得了股本溢价，公司最新的资产负债率低，流动性指标良好，公司长期短期偿债能力指标均较为理想。

（三）营运能力分析

从公司近两年一期的营运指标来看，2015年底、2016年底以及2017年5月31日的应收账款周转率分别为23.07、14.88、1.67，2015年底、2016年底以及2017年5月31日的存货周转率分别为1.06、0.67、0.10。

2015年、2016年公司应收账款周转率较高，主要原因是因为公司销售回款及时，公司的应收账款余额较低。2017年1-5月公司前三大销售客户为北京风云畅游科技有限公司、北京轩创国际文化股份有限公司和北京汇吉腾达科技有限公司。2017年1-5月，公司对风云畅游和轩创国际的销售收入合计为4,622,641.51元，2017年5月底公司对风云畅游、轩创国际和汇吉腾达的应收账款余额为4,918,793.71元。

公司2017年1-5月平均应收账款周转率较低的原因在于期末公司收入尚未与客户结算。公司存货周转率较低的原因与所在行业的特性有关，大型动漫作品开发成本高、周期长，相应作品回收成本的周期也较长，与普通的商品存货流转完全不具有可比性，但符合行业特性。

综合上述营运能力指标分析，2015年、2016年公司应收账款回款及时，经营稳健，2017年1-5月，由于报告期较短，收入确认后款项的结算需要有一段延后时间，导致公司最新的应收账款周转率下降明显。报告期内公司存货周转率低，为行业特性，属于正常现象。

（四）现金流量分析

2015年度、2016年度和2017年1-5月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,097,110.01元、-7,158,124.46元、-2,605,026.36元，公司经营性净现金流紧张。

2016年公司经营性净现金流量为-7,158,124.46元，主要原因如下：第一，

公司当年投入开发较多的动漫影视作品，包括《中华美德故事》第二季和第三季，同时公司不遗余力制作大型动漫作品《泰极熊》，并委托外部制作公司制作《泰极熊》的十款游戏，原创动漫作品支出剧增；第二，公司虽然积极开发原创动漫作品，但是受托制作业务规模仍然较为客观，2016 年实现制作收入 3,968,812.99 元，结转成本 3,038,925.48 元。由于公司 2016 年制作人员较 2015 年有所减少，公司在控制受托制作业务前期制作质量的前提下，中后期制作外包比例较多，外包支出增长明显；第三，公司向实际控制人董志刚偿还大部分的 2015 年末借款，2015 年末、2016 年末公司其他应付款项下对董志刚的余额分别为 3,497,436.71 元、45,418.34 元。

报告期内，公司“收到其他与经营活动有关的现金”明细如下：

单位：元

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
收回往来款、代垫款	297,532.53	1,672,021.04	1,208,979.04
利息收入	1,320.45	3,920.09	370.33
政府补助	-	114,339.62	888,679.25
收回保证金	-	42,000.00	-
合计	298,852.98	1,832,280.75	2,098,028.62

往来款主要是公司员工归还备用金、收回押金等。

报告期内，公司“支付其他与经营活动有关的现金”明细如下：

单位：元

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
归还往来款、代垫款	13,458.15	6,076,059.52	1,169,930.82
销售费用支出	416,878.32	819,818.40	34,626.12
管理费用支出	780,186.27	1,446,829.73	1,231,207.09
财务费用	1,844.47	3,862.52	2,613.28
研发费	91,721.02	139,586.17	118,895.39
营业外支出	-	48,246.44	-

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
待摊费用支出	121,566.02	21,206.11	21,569.99
支付保证金	-	12,000.00	-
合计	1,425,654.25	8,567,608.89	2,578,842.69

2015年、2016年及2017年1-5月往来款均包括公司出借给员工用于业务经营所需的备用金，其中2016年金额较大的原因在于公司向实际控制人董志刚偿还大部分的2015年末借款，2015年末、2016年末公司其他应付款项下对董志刚的余额分别为3,497,436.71元、45,418.34元。结合公司账务明细，2016年公司因向董志刚因偿还借款等原因发生的现金支出金额为4,407,172.67元，向岳连春支付的款项为257,776.46元，合计支出金额为4,664,949.13元。2016年公司由于业务扩张明显，员工预支备用金规模较2015年增多。

公司付现费用主要是公司支付的用于日常运营的房租水电费、作品宣传推介费、中介费、办公费、差旅交通等支出。

2015年度、2016年度和2017年1-5月，公司每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.33元、-1.26元和-0.43元，2016年度较2015年降幅较大的原因在于2016年公司原创动漫作品授权和受托制作业务均快速发展，随着公司原创动漫作品的销售收入大幅实现和受托制作业务的完成，公司“购买商品、接受劳务支付的现金”较2015年大幅增加。

将净利润调节为经营活动现金流量：

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	776,756.29	-379,688.16	-79,073.77
加：资产减值准备	222,859.44	44,845.57	15,917.48
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,477.18	16,214.24	32,267.40
无形资产摊销	70,754.72	14,150.94	-
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他	-	2,295.84	-

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
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)	23,954.79	47,560.00	22,044.00
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)	18,500.64	-110,420.72	-25,315.42
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)	-139,203.09	-1,907,960.88	1,698,581.86
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-3,723,870.33	-1,601,393.31	-124,025.28
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	141,275.88	-3,735,535.48	-2,637,506.28
其他-以权益结算的股份支付	-	451,807.50	-
经营活动产生的现金流量净额	-2,605,026.36	-7,158,124.46	-1,097,110.01
二、不涉及现金收支的投资和筹资活动:	-	-	-
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	-	-	-
三、现金及现金等价物净增加情况:	-	-	-
现金的期末余额	807,482.29	2,903,098.65	8,148.97
减: 现金的期初余额	2,903,098.65	8,148.97	427,302.98
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	-2,095,616.36	2,894,949.68	-419,154.01

2015年度、2016年度和2017年1-5月，公司经营活动产生的现金流量净额

与公司净利润的差额分别为-1,018,036.24 元、-6,778,436.30 元、-3,381,782.65 元。2016 年公司经营性现金流出较多的原因为公司当年原创动漫作品投入快速增加，公司开发完成作品主要有《中华美德故事》第二季和第三季，同时公司持续制作大型动漫作品《泰极熊》，并委托外部制作公司制作《泰极熊》的十款游戏，原创动漫作品支出剧增。2017 年 1-5 月，公司对外授权收入和向客户交付的动画片均为在期末收款，同时《泰极熊》动漫作品的研发仍然持续进行，公司经营性现金支出压力较大。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）收入及成本具体确认方法及合理性

公司主营业务为动漫影视作品的制作、授权及原创动漫作品衍生品的开发。对应的收入分别为原创动漫影视产品授权收入、受托制作产品的制作服务收入以及公司围绕原创动漫影视产品开发的衍生产品销售收入。

1、区分业务类别的收入具体确认方法

（1）原创动漫影视作品授权收入（含发行和形象授权）

原创作品取得各项商标权、软件著作权后，以合同方式约定将与之有关的图像、图标、名称、文字、配音等著作权、播映权、代理权等授权给对方，被授权方在规定的时间内按合同约定获得作品的各项使用权。在与交易相关的经济利益能够流入、收入的金额能够可靠计量的情况下，公司按有关合同、协议规定的时间和方法确认收入的实现：

①合同或协议规定一次性收取使用费，且不提供后续服务的，视同销售该项资产一次性确认收入；提供后续服务的，在合同或协议规定的有效期内分期确认收入；

②合同或协议规定分期收取使用费的，按合同或协议规定的收款时间和金额或规定的收费方法计算确定的金额分期确认收入。

（2）受托制作产品的制作服务收入

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

分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按期末经客户确认的已完成合同工作量占合同预计总工作量的比例确定。

公司劳务服务即为动漫作品的受托制作服务，此类服务对应的作品通常是公司通过企业间相互合作，由委托方提供初步设想，再由公司根据制作经验和专长为其选材、创作剧本，继而由公司进行专业制作，动漫制作服务周期一般较短，公司按约定方案完成制作工作，一般作品不存在跨期。如果有作品跨期，期末由经委托方审核确认的工作量占比来确认收入，。

（3）衍生产品销售收入

动漫衍生产品在产品交付给对方并经对方确认收货后，确认收入的实现。

2、区分业务类别的成本具体确认方法

（1）原创动漫影视产品授权成本（含发行和形象授权）

公司自制的原创版权作品发生的所有费用按动漫作品名称在“自制半成品-版权产品”中分明细核算，当动漫作品完成并达到预定可使用状态时，按公司为该动漫作品发生的直接费用结转“库存商品-版权产品”。

公司自制原创版权作品的成本包含直接成本、间接成本和外包费用成本。

直接成本为公司动漫作品制作人员的工资、奖金和社保，成本会计根据制作人员的工时绩效表作为人工成本分配到具体项目的依据。

间接成本包括固定资产折旧、办公费用，间接成本按照各项目人工成本占比进行分摊，没有房租和物业费用分摊。

外包费用成本为具体动漫项目中后期发生的外部制作费用，主要包括为作品的配音、配乐、特效、拟音、混音、剪辑、合成数字带等发生的支出。

公司一次性卖断全部著作权的动漫作品，在收到卖断价款时，将其实际成本一次性结转；多次或通过局部转让发行权、播映权等，且可继续向其他单位转让的版权产品，在作品完成制作并可发售之日起不超过5年的期间内，采用零毛利结转法将其实际成本结转至销售成本，以当期收入金额为限结转成本，使毛利额为零。如果取得的收入大于剩余成本，应将剩余成本一次结转完毕，如果预计在

成本结转期内不能完全转销该产品的库存成本，则应在到期前的最后一次结转时将剩余成本全部结转计入营业成本。结转完毕后每个动漫作品账面仅保留名义价值1元。

（2）受托制作产品的制作服务成本

受托制作作品的成本按照项目直接成本和外包费用成本归集。

直接成本为公司动漫作品制作人员的工资、奖金和社保，成本会计根据制作人员的工时绩效表作为人工成本分配到具体项目的依据。

外包费用成本为具体动漫项目中后期发生的外部制作费用。

公司按约定方案完成制作工作，期末或验收完成时由委托方审核并签署验收单，按验收单确认收入并结转当期成本。

（3）衍生产品销售成本

动漫衍生产品为普通商品，公司所有衍生品均为委外加工制作后外采成品入库。当衍生产品交付给客户并经对方确认收货后，确认收入的实现。普通库存商品发出时采用月末加权平均法计价；版权产品、游戏产品、自制半成品发出时采用个别计价法计价。

3、公司原创动漫作品收入成本确认的合理性和必要性

根据《电影企业会计核算办法》，影视剧制作企业在结转各期（月）的销售成本时，可结合自身情况适当选择“固定比例法”、“计划收入比例法”、“零毛利率法”中的任何一种，作为其结转成本的会计核算方法。

固定比例法，是指以一个固定比例作为计算各期（月）应结转销售成本依据的一种方法。该方法在一定程度上考虑了配比性原则的要求，但在实际操作过程中却忽略了不同影视剧（包括动漫）作品由于其风格、题材、类型、质量、制作周期、投资规模、创作团队等因素而最终实现的收入差异。影视剧的收益回报率往往差异明显，且细分市场之间差异显著，投资回收周期各不相同，在企业经营规模不大，同时缺乏大量行业和企业市场运营经验和数据的情况下，固定比例的设定存在主观性偏强的缺陷，难以在实际应用中恰当运用。如果比例选用不当，

不仅影响配比性原则，而且还可能影响到谨慎性原则的遵循。

计划收入比例法是指企业从首次确认销售收入之日起，在成本配比期内，以当期已实现的销售收入占计划收入的比例为权数，计算确定本期应结转的相应销售成本的方法。该方法在具体应用时，一般由影视片（包括动漫）的主创人员、销售和财务等专业人员，结合以往的数据和经验，对发行或播映的影视作品的市场状况，本着谨慎的原则进行市场销售状况及效益的预测，并提出该片在规定成本配比期内可能获得销售收入的总额。在此基础上，计算其各期应结转的销售成本。

零毛利法，是指按照应结转销售成本额与实际取得的销售收入额相等，使其毛利为零的一种销售成本结转方法。

公司自制动漫作品开发周期长且销售周期长，如何正确地计算各期（月）应结转销售成本，是影响公司会计信息质量的重要因素。公司原创动漫作品收入业务核算采用零毛利率法的合理性如下：

根据财政部2004年12月财会〔2004〕19号所发布的《电影企业会计核算办法》，对于存在跨期销售情况的影视制作企业在结转各期（月）的销售成本时，可结合自身情况适当选择“计划收入比例法”、“零毛利率法”和“固定比例法”中的任何一种，作为其结转成本的会计核算方法。

①固定比例法的特点在于根据确定的分摊比例跨期分摊成本，需要根据大量的行业和企业经营数据设定一个固定的比例。公司虽然成立于2002年，运营时间长，但是由于公司长期以受托制作为主要利润来源，在原创IP动漫作品的推广、渠道、授权等领域处于探索积累阶段。公司目前开发积累的主要大型原创IP动漫影视作品完成集中于2014年前后，作品的对外授权主要始于2015年，公司尚未有足够的经验和经营数据支撑公司选定合适的比例，选定该方法的配比性和谨慎性都不能完全得到保证。

②计划收入比例法虽然充分兼顾了谨慎性和配比性原则，但需要对收入进行预估，如预估收入和实际收入相差太大，将影响收入确认与成本结转的匹配和准确。公司偏重于国学、德育类动漫作品的制作，对所在动漫作品的细分市场虽然具备足够的观察和应变能力，但是公司自有IP作品下游客户的积累和渠道的大规模拓展始于2014年末2015年初，管理层虽然对所在的细分市场有足够的信心，但

是难以合理估计这一业务的总收入和总毛利，该方法的应用存在实际障碍。

③零毛利率法对配比性原则的遵循较为欠缺，但其可以满足会计核算的谨慎性需要，实际操作具有可行性。

综合以上因素，在目前阶段，公司原创动漫作品适宜采用零毛利法。随着该业务运营时间的增长，公司相关经验和运营数据的不断积累，公司将适时对零毛利率法进行调整。

4、适用零毛利率法的上市/已挂牌公司

北京和道金城文化传媒股份公司（代码：833791，简称“和道传媒”）对公司收入占比较大的自制综艺剧业务采用用零毛利率法核算。

（二）按业务列示的营业收入及营业成本的主要构成

1、按业务列示营业收入及营业成本的主要构成

公司主营业务是动漫影视作品的制作、授权及原创动漫作品衍生品的开发、销售等。2015年度、2016年度和2017年1-5月的收入分别为6,762,071.67元、10,749,693.02元、4,944,290.50元，公司全部收入均来源于主营业务，公司主营业务突出。

报告期内，公司原创动漫作品授权、受托动漫作品制作和动漫产品衍生品销售三项业务的比例处于较为稳定的状态，公司业务以原创动漫作品制作及授权为主，同时接受外部合作方的动漫制作业务，兼有小额的动漫作品衍生产品销售。

2016年公司收入10,749,693.02元，较2015年的6,762,071.67元增长58.97%，收入增长的原因在于公司当年管理层转变思路，利用自身多年积累的原创动漫作品与游戏开发公司展开合作。

公司原创动漫作品主要通过对外授权取得收入，对于此项业务公司采用零毛利率法结转原创动漫作品的成本，因此只有项目全部收回成本后，作品方能为公司贡献毛利。公司采用零毛利率法的合理性详见本节之“（一）收入及成本具体确认方法”。

项目	2017年1-5月
----	-----------

	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入比重 (%)
主营业务收入				
原创产品授权	3,284,233.97	192,608.64	94.14	66.42
受托制作产品	1,560,377.36	806,717.38	48.30	31.56
衍生产品销售	99,679.17	67,145.47	32.64	2.02
合计	4,944,290.50	1,066,471.49	78.43	100.00

(续上表)

货币单位: 元

项目	2016 年度			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入比重 (%)
主营业务收入				
原创产品授权	6,539,827.27	3,394,081.14	48.10	60.84
受托制作产品	3,968,812.99	3,038,925.48	23.43	36.92
衍生产品销售	241,052.76	116,647.18	51.61	2.24
合计	10,749,693.02	6,549,653.80	39.07	100.00

(续上表)

货币单位: 元

项目	2015 年度			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入比重 (%)
主营业务收入				
原创产品授权	3,721,251.43	2,995,667.15	19.50	55.03
受托制作产品	2,743,610.06	1,551,841.68	43.44	40.57
衍生产品销售	297,210.18	218,759.34	26.40	4.40
合计	6,762,071.67	4,766,268.17	29.51	100.00

2015年公司总收入为6,762,071.67元, 综合毛利率29.51%。其中公司原创产品的授权收入为3,721,251.43元, 收入占比55.03%, 单项毛利率19.50%。2015年,

公司对外授权的原创作品有《中华弟子规》(第二季)、《孝孝龙奇幻记》、《中华美德故事第二季》、《中华美德故事》(第三季)，其中《中华美德故事》(第二季)于2015年完工同时通过对外授权收回全部成本产生盈利。

2016年，公司总收入为10,749,693.02元，综合毛利率39.07%，其中公司原创产品的授权收入为6,539,827.27元，收入占比60.84%，单项毛利率48.10%。2016年，公司对外授权的原创作品有《中华弟子规》(分别一、二两季)、《孝孝龙奇幻记》、《中华美德故事》(分别一、二季两季)，其中产生毛利的项目为《中华弟子规》(分别一、二两季)和《中华美德故事》(第二季)。

2017年1-5月，公司总收入为4,944,290.50元，综合毛利率78.43%，其中公司原创产品的授权收入为3,284,233.97元，收入占比66.42%，单项毛利率94.14%。2016年，公司对外授权的原创作品有《中华弟子规》(分别一、二两季)、《孝孝龙奇幻记》、《中华美德故事》(分别一、二、三季)，其中产生毛利率的项目为《中华弟子规》(分别一、二两季)、孝孝龙奇幻记和《中华美德故事》(第二季)。

其中原创作品区分项目的收入和毛利率如表所示：

货币单位：元

项目	2017年1-5月			
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	收入比重(%)
原创产品授权收入和成本				
中华弟子规第一季(60集)	1,698,113.20	-	100.00	51.79
中华弟子规第二季(120集)	14,433.96	-	100.00	0.44
孝孝龙奇幻记	1,419,811.31	121,548.25	91.44	43.30
中华美德故事第一季(30集)	69,622.65	69,622.65	-	2.12
中华美德故事第二季(36集)	75,418.88	-	100.00	2.30
中华美德故事第三季(6集)	1,437.74	1,437.74	-	0.04
合计	3,278,837.74	192,608.64	94.13	100.00

(续上表)

货币单位：元

项目	2016 年度			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入比重 (%)
原创产品授权收入和成本				
中华弟子规第一季 (60 集)	2,455,566.49	575,733.34	76.55	37.55
中华弟子规第二季 (120 集)	2,456,572.22	1,266,508.30	48.44	37.56
孝孝龙奇幻记	1,530,321.51	1,530,321.51	-	23.40
中华美德故事第一季 (30 集)	18,275.94	18,275.94	-	0.28
中华美德故事第二季 (36 集)	75,849.06	-	100.00	1.16
中华美德故事第三季 (6 集)	3,242.05	3,242.05	-	0.05
合计	6,539,827.27	3,394,081.14	48.10	100.00

(续上表)

货币单位：元

项目	2015 年度			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入比重 (%)
原创产品授权收入和成本				
中华弟子规第一季 (60 集)	-	-	-	-
中华弟子规第二季 (120 集)	67,245.28	67,245.28	-	1.81
孝孝龙奇幻记	64,741.98	64,741.98	-	1.74
中华美德故事第一季 (30 集)	-	-	-	-
中华美德故事第二季 (36 集)	3,023,226.43	2,297,642.15	24.00	81.24
中华美德故事第三季 (6 集)	566,037.74	566,037.74	-	15.21
合计	3,721,251.43	2,995,667.15	19.50	100.00

2、按明细构成列示的成本情况

公司原创动漫影视产品在取得发行许可证之后，主要以对外授权的方式获取收入。由于原创动漫产品具有开发较为漫长、成本回收也较为漫长的特点，根据《电影企业会计核算办法》，公司结合自身实际，采用“零毛利率法”结转此类

收入的成本，公司采用“零毛利率法”核算的合理性详见本节之“（一）收入及成本具体确认方法”。

公司所有产品的主要成本构成为人员工资及保险、折旧及办公费、材料成本及外包费用。计入产品成本的薪酬支出来自公司动画专业人员，包括动画的前期和中期制作人员。动画的前期制作包括策划、大纲拟定、剧本创作、场景采风、主场景设计、主造型设计、主要道具设定、表情库设计、动作库设计、整体画风设定、分镜脚本设计等。中期制作包括分级场景、原画、动画、分级人设、道具、动检等环节。上述所有环节的相关人员薪酬，公司统计动画耗用的工时后，按照工作量法分配薪酬支出计入项目成本。

在原创动漫影视的制作过程中，公司根据项目需要对外采购影视产品中后期制作服务，中期制作服务的发生与否需要根据作品完工进度确定，在公司制作团队能力和精力范围之内，公司不会选择将中期制作服务外包。

公司后期制作服务均需要外包，外包制作服务包括所有作品的配音、配乐(包括词曲创作)、特效、拟音、混音、剪辑、合成数字带等。公司在配音、配乐时需要向影视后期公司租赁设备、场地，同时委托外部公司为每一集动画中的人物对白配音，并制作相关乐曲。

公司报告期内的成本明细列示如下表所示：

单位：元

类别列式	2017年1-5月			
	版权授权	制作服务	库存商品	合计
人员工资及保险	148,376.16	441.65	-	148,817.81
折旧及办公费	7,506.05	-	-	7,506.05
材料成本	-	-	67,145.47	67,145.47
外包费用	36,726.44	806,275.73	-	843,002.17
合计	192,608.65	806,717.38	67,145.47	1,066,471.50

(续上表)

货币单位：元

类别列式	2016 年度			
	版权授权	制作服务	库存商品	合计
人员工资及保险	2,290,127.40	769,094.56	-	3,059,221.96
折旧及办公费	79,929.60	5,748.14	-	85,677.74
材料成本	-	-	116,647.18	116,647.18
外包费用	1,024,024.14	2,264,082.78	-	3,288,106.92
合计	3,394,081.14	3,038,925.48	116,647.18	6,549,653.80

(续上表)

货币单位: 元

类别列式	2015 年度			
	版权授权	制作服务	库存商品	合计
人员工资及保险	2,270,416.16	1,201,454.00	-	3,471,870.16
折旧及办公费	57,491.06	14,942.30	-	72,433.36
材料成本	-	4,558.66	218,759.34	223,318.00
外包费用	667,759.93	330,886.72	-	998,646.65
合计	2,995,667.15	1,551,841.68	218,759.34	4,766,268.17

2015年公司成本中的总外包服务费为998,646.65元，其中原创动漫产品的外包费用667,759.93元，受托制作服务中的外包费用为330,886.72元。原创动漫产品中的外包费用主要有在《中华美德故事》(第二季)制作过程中公司发生的后期外包制作费。

2016年公司成本中的总外包服务费用为3,288,106.92元，其中原创动漫产品的外包费用1,024,024.14元，受托制作服务中的外包费用为2,264,082.78元。原创动漫产品中的外包费用主要有《中华弟子规》(第二季)的中后期制作费用和《孝孝龙奇幻记》中结转的后期外包制作费用。2016年公司受托制作业务中外包费用大幅增长，增加的原因在于当年公司动画制作人员的主要精力用于负责开发大型原创动漫作品《泰极熊》。同时由于公司制作动漫已有十余年的时间，长期以来采取原创和受托制作相结合的方式，积累了一定的受托制作动漫作品客户，双方有长期合作的基础。因此在自身制作人员因制作原创动漫精力不够充裕的情况下，

公司将受托制作的中后期动漫环节全部外包，造成当期受托制作作品的外包费用快速增长。

2017年公司原创动漫作品的对外授权收入为3,284,233.97元，相应总成本为192,608.65元，主要原因在于，公司对外授权的动漫作品收入主要来自于《中华弟子规》(第一季)和《孝孝龙奇幻记》。其中《中华弟子规》(第一季)已于2016年结转完毕所有成本，《孝孝龙奇幻记》于2017年1-5月结转完毕作品成本。

2017年公司受托制作作品的对外授权收入为1,560,377.36元，对应成本806,717.38，全部来自于公司当期向客户交付的《画说汉字》，该项目确认的收入为1,509,433.96元，对应外包费用成本806,275.73元。该项目制作始于2016年，由于2016年开始，公司重点开发原创动漫《泰极熊》，公司在控制作品质量的前提下，2017年1-5月《画说汉字》的中后期制作全部外包。

(三) 主要费用及变动情况

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“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”(R8630)。公司没有大量固定资产投入，公司运营成本主要为人员薪酬、房租、制作、宣传服务等。

公司市场开拓费用、管理费用和销售费用水平与公司实际状况相符。公司管理费用、销售费用的归集和计量符合公司的实际情况，金额真实合理。

货币单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
营业收入	4,944,290.5	10,749,693.02	6,762,071.67
销售费用	683,611.79	1,085,158.74	353,442.25
管理费用	1,886,828.23	3,536,525.39	2,546,346.67
其中：研发费用	652,391.94	582,711.51	789,667.96
财务费用	24,478.81	47,502.43	24,403.05
销售费用占营业收入比例(%)	13.83	10.09	5.23
管理费用占营业收入比例(%)	38.16	32.90	37.66
财务费用占营业收入比例(%)	0.50	0.44	0.36

期间费用合计占营业收入比例 (%)	52.48	43.43	43.24
-------------------	-------	-------	-------

1、销售费用占营业收入的比重变化趋势及分析

2015年度、2016年度和2017年1-5月，公司销售费用占营业收入的比重分别为5.23%、10.09%、13.83%，公司销售费用占比率呈逐年上升的态势，主要原因在于报告期内公司积极加强销售部门力量，努力拓展公司业务，同期公司营业收入逐年增长。

公司销售费用主要为宣传费和职工薪酬支出，上述两项费用合计占到历年销售总费用的比例分别是65.11%、74.98%和91.08%。2016年公司宣传费用为610,520.46元，较2015年的1,750元大幅增加，增加的原因是公司为促进销售积极开展产品宣传推广，发生较多的宣传费用支出。

销售费用明细表如下：

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
宣传费	386,355.48	610,520.46	1,750.00
职工薪酬	236,278.25	203,092.59	228,375.81
房租物业费	30,455.22	61,234.36	77,362.78
办公费及其他	25,919.84	110,864.24	25,440.64
交通通讯费	4,603.00	98,162.70	17,488.30
折旧费	-	1,013.39	2,016.72
招待费	-	271.00	1,008.00
合计	683,611.79	1,085,158.74	353,442.25

2、管理费用占营业收入的比重变化趋势及分析

2015年度、2016年度和2017年1-5月，公司管理费用占营业收入的比重分别为37.66%、32.90%、38.16%。2016年公司管理费用收入占比下降的原因在于当年公司管理层转变经营思路，积极拓展原创影视产品的授权合作方，与游戏公司开展产品授权合作，公司当年营业收入较2015年增长58.97%，同期管理费用增长幅度为38.96%。

报告期内，公司管理费用的主要构成为职工薪酬支出、研发费用、房租物业

费和咨询服务费等。

2015年、2016年和2017年1-5月，管理费用项下的公司职工薪酬支出分别为521,438.20元、1,034,461.10元和453,133.77元。2016年公司管理费用项下职工薪酬支出增长明显，主要原因在于公司管理层普遍涨薪所致。

公司分项目核算各个产品成本明细。公司动漫作品偏重于国学和传统教育，大部分作品有较为稳定的客户群体。同时，公司也制作一部分佛学公益类的作品，此类作品虽然也存在小众客户，但是偏重公益，此类作品按项目归集成本支出后全部在当期予以费用化处理。

从2016年开始公司咨询服务费用增势明显，增长的主要因为公司启动新三板挂牌向审计、律师等中介机构支付的费用。

管理费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
研发费	652,391.94	582,711.51	789,667.96
职工薪酬	453,133.77	1,034,461.10	521,438.20
房租物业费	405,427.22	914,902.66	965,416.78
中介服务费等	242,170.57	190,394.39	37,160.38
差旅费及其他	90,600.08	189,412.41	135,306.80
办公费	33,097.90	170,631.04	88,399.63
招待费	8,890.50	178.00	4,923.50
折旧费	1,116.25	2,026.78	4,033.42
股份支付	-	451,807.50	-
合计	1,886,828.23	3,536,525.39	2,546,346.67

其中研发费用明细如下：

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
职工薪酬	488,925.32	427,936.61	675,266.36
制作费用	75,791.81	138,164.24	103,416.40

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
无形资产摊销	70,754.72	14,150.94	-
固定资产折旧	990.88	1,037.79	2,607.03
差旅费等其他	15,929.21	1,421.93	8,378.17
合计	652,391.94	582,711.51	789,667.96

公司研发费用主要为公益类动漫作品的相关制作人员薪酬支出及公益类作品后期的配音、配乐等制作费用。

3、财务费用占营业收入的比重变化趋势及分析

货币单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
利息支出	23,954.79	47,560.00	22,044.00
减：利息收入	1,320.45	3,920.09	370.33
汇兑损失	-	-	116.1
减：汇兑收益	-	-	-
手续费	1,844.47	3,862.52	2,613.28
合计	24,478.81	47,502.43	24,403.05

2015年度、2016年度和2017年1-5月，公司财务费用占营业收入的比重分别为0.36%、0.44%、0.50%，整体占比较低。

（四）重大投资收益和非经常性损益

货币单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
非流动性资产处置损益	-	-2,295.84	-
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，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	-	114,339.62	888,679.25

项 目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
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	-	-	-
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,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益	-	-	-
处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
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	-	-48,246.44	-754.93
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-

项 目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
非经常性损益总额	-	63,797.34	887,924.32
减：非经常性损益的所得税影响数	-	28,010.95	222,169.81
非经常性损益净额	-	35,786.39	665,754.51
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	-	-	-150.99
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-	35,786.39	665,905.50

政府补助明细如下表所示：

项 目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
北京市国有文化创新发展专项资金	-	-	700,000.00
文化部核心价值观动漫扶持资金	-	-	188,679.25
文化部2016年弘扬社会主义核心价值观动漫扶持计划扶持资金	-	94,339.62	-
淮北市人力资源和社会保障局大赛奖励	-	20,000.00	-
合 计	-	114,339.62	888,679.25

其他营业外支出明细如下表所示：

项 目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
处置固定资产损失	-	2,295.84	
其他：滞纳金	-	48,246.44	754.93
合 计	-	50,542.28	754.93

注：公司滞纳金为延迟缴纳员工社保而发生的费用支出，公司已经取得社保管理中心出具的无违法违规证明。

（五）所得税费用

报告期内公司所得税费用如下所示：

项 目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
当期所得税费用	241,135.41	-	-

项 目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
递延所得税费用	18,968.76	-110,888.84	-25,315.42
合 计	260,104.17	-110,888.84	-25,315.42

(六) 公司主要税项及相关税收优惠政策

1、公司适用的主要税（费）种和税（费）率

(1) 母公司

税种	计税基础	税率
增值税	按税法规定计算的应税收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6.00%、13.00%、17.00%
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%

(2) 德行天下

税种	计税基础	税率
增值税	公司为小规模纳税人，按税法规定计算的应税收入为基础计算销项税额。	3.00%
营业税	应税收入	-
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%

2、公司享受税收优惠政策的有关情况

无

六、公司的主要资产情况

(一) 货币资金

1、货币资金类别

货币单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
库存现金	35,618.58	2,945.36	74.60
银行存款	758,259.73	2,890,883.87	2,972.18
其他货币资金	13,603.98	9,269.42	5,102.19
合计	807,482.29	2,903,098.65	8,148.97

截至 2017 年 5 月底，公司不存在抵押、质押、冻结等对使用有限制的款项。公司的其他货币资金为：以公司名义在支付宝（中国）网络技术有限公司开立的账户里存放的资金，可以随时支取。

报告期不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

(二) 应收账款

2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 5 月 31 日，公司期末应收账款账面余额分别为 424,120.00 元、1,113,207.27 元、5,171,320.11 元，应收账款账面价值分别为 400,484.00 元、1,044,725.70 元、4,879,979.10 元。

报告期内，公司应收账款余额增长快速，尤其是 2017 年 5 月 31 日的应收账款余额高，原因主要为报告期末公司尚未与客户结算款项。

2017 年，公司向北京风云畅游科技有限公司以非独家的形式授权其使用《中华弟子规》（第一部）数字化版权的使用权，报告期内确认收入 1,698,113.20 元，期末形成应收账款 180.00 万元。

2017 年，公司向北京轩创国际文化股份有限公司交付受托制作作品《画说汉字》，按照当期完工进度确认收入 1,509,433.96 元，期末形成应收账款 1,618,793.71 元。

2017 年，公司向汇吉腾达以非独家的形式授权其使用《孝孝龙奇幻记》数

字化版权的使用权，并确认收入 1,419,811.31 元，期末形成应收账款 150.00 万元。

1、应收账款分类

货币单位：元

种类	2017 年 5 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	5,171,320.11	100.00	291,341.01	5.63
其中：账龄分析法组合	5,171,320.11	100.00	291,341.01	5.63
个别认定法组合	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	5,171,320.11	100.00	291,341.01	-

(续上表)

货币单位：元

种类	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	1,113,207.27	100.00	68,481.57	6.15
其中：账龄分析法组合	1,113,207.27	100.00	68,481.57	6.15
个别认定法组合	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	1,113,207.27	100.00	68,481.57	-

(续上表)

种类	2015 年 12 月 31 日

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	424,120.00	100.00	23,636.00	5.57
其中：账龄分析法组合	424,120.00	100.00	23,636.00	5.57
个别认定法组合	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	424,120.00	100.00	23,636.00	-

2、账龄分析

货币单位：元

种类	2017年5月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	4,952,820.11	95.77	247,641.01	5.00
1至2年	218,500.00	4.23	43,700.00	20.00
合计	5,171,320.11	100.00	291,341.01	-

(续上表)

货币单位：元

种类	2016年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,027,732.56	92.32	51,386.63	5.00
1至2年	85,474.71	7.68	17,094.94	20.00
合计	1,113,207.27	100.00	68,481.57	-

(续上表)

种类	2015年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	407,920.00	96.18	20,396.00	5.00
1至2年	16,200.00	3.82	3,240.00	20.00

种类	2015年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
合计	424,120.00	100.00	23,636.00	-

报告期内，公司应收账款余额账龄主要在1年以内，不存在大额应收账款账龄较长且未收回的情况。

3、各期末应收账款余额前五名情况

货币单位：元

单位名称	是否关联方	2017年5月31日金额	账龄	性质	占应收账款总额的比例(%)
北京风云畅游科技有限公司	否	1,800,000.00	1年以内	销售	34.81
北京轩创国际文化股份有限公司	否	1,618,793.71	1年以内	销售	31.30
北京汇吉腾达科技有限公司	否	1,500,000.00	1年以内	销售	29.01
九天星(湖南)文化传播有限公司	否	118,500.00	1至2年	销售	2.29
北京市昌平区崔村镇中心幼儿园	否	100,000.00	1至2年	销售	1.93
合计	-	5,137,293.71	-	-	99.34

(续上表)

货币单位：元

单位名称	是否关联方	2016年12月31日金额	账龄	性质	占应收账款总额的比例(%)
北京市昌平区崔村镇中心幼儿园	否	900,000.00	1年以内	销售	80.85
九天星(湖南)文化传播有限公司	否	118,500.00	1年以内	销售	10.64
北京轩创国际文化股份有限公司	否	85,474.71	1至2年	销售	7.68
林新莹	否	881.80	1年以内	销售	0.08
苏子菁	否	370.00	1年以内	销售	0.03
合计	-	1,105,226.51	-	-	99.28

(续上表)

单位名称	是否关联方	2015年12月31日金额	账龄	性质	占应收账款总额的比例(%)
北京轩创国际文化股份有限公司	否	403,920.00	1年以内	销售	95.24
九天星(湖南)文化传播有限公司	否	16,200.00	1至2年	销售	3.82
苏州卡酷影视动画科技有限公司	否	4,000.00	1年以内	销售	0.94
合计	-	424,120.00	-		100.00

4、截至2017年5月31日，应收账款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东单位的欠款情况。

（三）预付账款

2015年12月31日、2016年12月31日、2017年5月31日，公司预付账款余额分别为19,000.00元、930,283.02元、454,660.00元。2017年5月31日，公司预付账款主要为预付的宣传推广费用。

报告期内，公司预付账款中不存在应该确认费用但仍未结转的情形。预付账款明细如下：

1、预付账款账龄分析

货币单位：元

项目	2017年5月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	454,660.00	100.00	930,283.02	100.00	19,000.00	100.00

2、各期末预付账款前五名情况

货币单位：元

单位名称	是否关联方	2017.5.31 金额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄	性质	未结算原因
北京九州昊游科技有限公司	否	200,000.00	43.99	1年以内	采购	账期未到
北京一叶红帽科技有限公司	否	200,000.00	43.99	1年以内	采购	账期未到
弘毅智达国际文化传播(北京)有限公司	否	27,500.00	6.05	1年以内	采购	账期未到
深圳市科耀瑞光科技有限公司	否	17,160.00	3.77	1年以内	采购	账期未到
首都师范大学	否	10,000.00	2.20	1年以内	采购	账期未到
合计	-	454,660.00	100.00	-	-	-

(续上表)

货币单位：元

单位名称	是否关联方	2017.5.31 金额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄	性质	未结算原因
北京九州昊游科技有限公司	否	400,000.00	43.00	1年以内	采购	账期未到
北京一叶红帽科技有限公司	否	400,000.00	43.00	1年以内	采购	账期未到
北京市中冶律师事务所	否	40,000.00	4.30	1年以内	采购	账期未到
北京掌傲腾达科技有限公司	否	22,641.51	2.43	1年以内	采购	账期未到
深圳市华银精治资产管理有限公司	否	20,000.00	2.15	1年以内	采购	账期未到
合计	-	882,641.51	94.88	-	性质	-

(续上表)

货币单位：元

单位名称	是否关联方	2015.12.31 金额	占预付 账款总 额的比 例(%)	账龄	性质	未结算 原因
北京成金文化传播有限公司	否	16,000.00	84.21	1年以内	采购	账期未到
石家庄多动态文化传媒有限公司	否	3,000.00	15.79	1年以内	采购	账期未到
合计	-	19,000.00	100.00	-	-	-

3、截至 2017 年 5 月 31 日，预付款项中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东单位的欠款情况。

（四）其他应收款

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事长、总经理、控股股东、实际控制人董志刚已经向公司归还 2017 年 5 月 31 日的款项 166,616.34 元。

1、其他应收款分类

货币单位：元

类别	2017 年 5 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	202,636.34	100.00	-	-
其中：账龄分析法组合	-	-	-	-
个别认定法组合	202,636.34	100.00	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	202,636.34	100.00	-	-

(续上表)

类别	2016 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	166,616.34	100.00	-	-
其中：账龄分析法组合	-	-	-	-
个别认定法组合	166,616.34	100.00	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	166,616.34	100.00	-	-

企业 2015 年末没有其他应收款。

2、其他应收款按款项性质分类情况

货币单位：元

款项性质	2017 年 5 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
投资回款	166,616.34	82.23	-	投资款
保证金	30,000.00	14.80	-	-
住房公积金	6,020.00	2.97	-	-
合计	202,636.34	100.00	-	—

2017 年 5 月 31 日，公司其他应收款金额为 202,636.34 元，主要为公司对董志刚的应收款项 166,616.34 元。2016 年 6 月 20 日，董志刚将其持有的 20.00% 的德行天下股份按照 1.00 元/股的价格转让给公司。本次股权转让完成后，经审计发现德行天下净资产低于 1.00 元每股，董志刚按照 2016 年 6 月底德行天下的每股净资产调整此次转股对价。经过调整，转让价格为 33,383.66 元。董志刚需向公司归还投资转让款 166,616.34 元。

3、各期末其他应收款前五名情况

货币单位：元

单位名称	款项性质	是否为关联方	2017年5月31日金额	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
董志刚	投资回款	是	166,616.34	1年以内		-
江苏京东信息技术有限公司	保证金	否	30,000.00	1年以内		-
北京市住房公积金管理中心	住房公积金	否	6,020.00	1年以内		-
合计	-	-	202,636.34	-	100.00	-

(续上表)

单位名称	款项性质	是否为关联方	2016年12月31日金额	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
董志刚	投资款	是	166,616.34	1年以内	100.00	-
合计	-	-	166,616.34	-	100.00	-

4、截至2017年5月31日，其他应收款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东单位的欠款情况。

（五）存货

1、存货分类

（1）公司存货持续增加的合理性

公司所在的动漫影视产业，动画片的IP版权是一家公司的核心资产，而核心的动画片IP版权往往来源于公司的研发、制作、培育。动画片IP版权的积累和价值的增长不仅需要单个对单个IP大量投入，而且需要结合公司的市场定位、资源优势持续打造系列IP，强化公司品牌形象，持续巩固市场地位。公司旨在弘扬中华传统美德，有别于其他娱乐类的动漫影视制作公司。这一特性导致公司动画的优势在于作品生命周期长，与之相对应的公司动画劣势在于产品思想、理念认同需要长期的积累耕耘，作品很难开展病毒性、爆炸性传播，反而言之，一部优秀的德育动漫作品，其魅力正来自于其内涵的人文思想理念经得起长时间的考验，不因时代风潮的改变而快速被迭代。

公司成立于 2002 年，自有 IP 动画的制作、积累探索始于 2009 年左右，2016 年公司第一次成功实现社会融资，在此期间公司的发展壮大一方面依赖于控股股东的持续投入，另一方面依赖于作品市场人气的逐步积累。公司在开展自有版权的 IP 制作之前，经营模式为受托制作动漫影视作品以赚取动画制作服务收入；公司探索自有 IP 制作以来，在经营上采取受托制作和自有 IP 制作培育并行的策略，一方面继续获取动画制作收入，另一方面加大投入积累 IP 资源，同时开展自有 IP 版权的对外发行和授权。如前所述，公司自有 IP 的形象、价值积累非一日之功，公司自 2009 年开始持续制作大型系列 IP 产品，导致报告期内公司存货金额高居不下。但是公司管理层预计，随着作品被市场接受认同，公司现有的高额存货也是未来业绩的有效保障。

（2）公司存货是否与年度订单计划相匹配

公司存货分为版权产品、游戏产品、受托制作产品、库存商品、发出商品。其中版权产品和游戏产品均为公司自有版权的存货，公司根据战略、品牌定位、市场等情况自主开发、自主发行、自主授权，此类存货与公司自身定位和战略相匹配；受托制作产品为公司根据客户订单开发，最终公司根据合同规定及客户的需求及时交付，此类存货与客户订单一一匹配；库存商品和发出商品为公司动漫作品的衍生商品，公司依据适销对路的原则开发销售此类商品，此类存货根据市场营销情况经营销售。

（3）公司对存货是否已制定了科学、合理的内控与管理制度

同时为有效控制动画产品的研发制作失败风险，在大型系列题材动画片立项之前，公司通过持续深入的市场调研来筛选判断作品立意、传播的商业价值，从而避免项目策划的盲目性。公司自 2002 年成立以来，立志传播中国传统文化中的美好品德、思想，随着国学传统文化的持续复兴，公司作品得到越来越多观众的认同。

2017 年 6 月 1 日至今，公司陆续签订期后合同金额约超过 700.00 万元（含税），其中动画制作合同约 276.00 万元，动画授权、发行合同约 424.65 万元，公司产品的市场接受度持续提高，公司业务运营良好。

报告期内公司少量存货为动漫衍生产品（性质为普通商品），公司衍生产品

的开发、设计、委外加工、验收、入库、销售、盘库均有一系列完善的流程管控。当衍生产品交付给客户并经对方确认收货后，确认收入的实现。

报告期内公司主要存货为未完工的动漫影视作品（自有版权和受托制作开发两类），公司对此类存货已制定了科学、合理的内控与管理制度，主要体现在以下方面：

① 动漫影视作品的版权采购与制作

公司制定了严格的采购审批制度，包括版权购买、外包制作服务的审批、付款审批等。

② 各动漫影视作品的成本管理

公司结合《电影企业会计核算办法》有关规定制定了自身的存货成本核算财务制度，公司对各作品的成本分项目进行归集核算。公司自制的原创版权作品发生的所有费用按动漫作品名称在“自制半成品-版权产品”中分明细核算，当动漫作品完成并达到预定可使用状态时，按公司为该动漫作品发生的直接费用结转“库存商品-版权产品”。受托制作作品的成本按照项目直接成本和外包费用成本归集。公司按约定方案完成制作工作，期末或验收完成时由委托方审核并签署验收单，按验收单确认收入并结转当期成本。

项目	2017年5月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
版权产品	9,244,773.22	-	9,244,773.22	84.54
游戏产品	1,509,433.96	-	1,509,433.96	13.80
库存商品	126,226.36	-	126,226.36	1.15
受托制作产品	44,018.84	-	44,018.84	0.40
发出商品	11,518.09	-	11,518.09	0.11
合计	10,935,970.47	-	10,935,970.47	100.00

(续上表)

项目	2016年12月31日

	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
版权产品	9, 106, 972. 60	-	9, 106, 972. 60	84.35
游戏产品	1, 509, 433. 92	-	1, 509, 433. 92	13.98
库存商品	144, 208. 36	-	144, 208. 36	1.34
受托制作产品	36, 152. 50	-	36, 152. 50	0.33
发出商品	-	-	-	-
合计	10, 796, 767. 38	-	10, 796, 767. 38	100.00

(续上表)

项目	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
版权产品	8, 813, 479. 70	-	8, 813, 479. 70	99.15
游戏产品	-	-	-	-
库存商品	75, 326. 80	-	75, 326. 80	0.85
受托制作产品	-	-	-	-
发出商品	-	-	-	-
合计	8, 888, 806. 50	-	8, 888, 806. 50	100.00

2017 年 5 月 31 日, 公司期末存货由版权类产品、游戏类产品、库存商品、受托制作产品和发出商品等构成, 主要为版权类产品和游戏类产品。2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 5 月 31 日公司存货余额分别为 8,888,806.50、10,796,767.38 元、10,935,970.47 元。

2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 5 月 31 日, 公司版权类动漫影视作品的存货余额分别为 8,813,479.70 元、9,106,972.60 元、9,244,773.22 元, 余额较高的主要作品为《泰极熊》(尚未完工)、《中华美德故事》(第一季(30 集))、《洋洋兔国学漫画系列版权》、《妙音动漫因果故事》(尚未完工), 均未计提减值。公司期后签订大额授权合同, 管理层预计所有产品能在首次授权后的 5 年成本结转期内收回成本, 自 2017 年开始, 国学热持续升温, 公司版权作品不存在减值。

截至 2017 年 5 月 31 日, 《妙音动漫因果故事》制作接近尾声, 公司已经收到客户预收款项 312,391.95 元, 公司管理层预计作品能在未来 3-5 年内收回

成本，未计提减值。

2017年5月31日，公司分产品明细的存货明细列示如下表所示：

序号	存货明细	状态	作品完成日期	预计完工时间	金额(不含税)	占存货总额的比例(%)	存货类型
1	中华美德故事第一季(30集)	已完工	2015.6.8	-	2,172,790.87	19.87	版权产品
2	中华美德故事第三季(6集)	已完工	2016.3.28	-	49,371.38	0.45	版权产品
已完工版权产品小计			-	-	2,222,162.25	20.32	-
3	泰极熊第一季	未完工	-	2017年底	4,377,574.35	40.03	版权产品
4	妙音动漫因果故事	未完工	-	2018年年中	766,022.60	7	版权产品
5	福慧小吉	未完工	-	2018年底	613,451.18	5.61	版权产品
6	无极龙	未完工	-	2018年底	320,754.72	2.93	版权产品
7	群书治要360	未完工	-	2019年	133,483.37	1.22	版权产品
未完工版权产品小计			-	-	6,211,286.22	56.79	
8	中华弟子规第一季(60集)	成本已回收	-	-	1	-	版权产品
9	中华弟子规第二季(120集)	成本已回收	-	-	1	-	版权产品
10	孝孝龙奇幻记	成本已回收	-	-	1	-	版权产品
11	中华美德故事第二季(36集)	成本已回收	-	-	1	-	版权产品
12	洋洋兔国学漫画系列版权	外购版权	-	-	811,320.75	7.42	版权产品
其他版权产品小计			-	-	811,324.75	7.42	
版权产品合计			-	-	9,244,773.22	84.53	
14	发出商品	-	-	-	11,518.09	0.11	发出商品
15	库存商品	-	-	-	126,226.36	1.15	库存商品
15	掌中飞天泰极熊游戏费(10款游戏)	-	-	-	1,509,433.96	13.8	游戏产品
16	戏曲动画	-	-	-	44,018.84	0.40	制作服务
合计				-	10,935,970.47	100.00	

上述明细产品中，账面价值为 1.00 元为已经收回成本的动漫作品，根据《电影企业会计核算办法》：“企业在尚拥有影片著作权时，可在库存商品中象征性保留 1 元余额”。

（六）固定资产

2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 5 月 31 日，公司固定资产账面价值分别为 54,794.15 元、46,593.35 元、43,116.17 元。

妙音动漫成立于 2002 年，公司开业时间较长，同时公司主营业务稳定，固定资产主要由电子设备和办公设备构成，报告期初公司的固定资产基本已经提完折旧，报告期内公司根据实际需要并未添置大额固定资产，因此折旧金额较少。

1、固定资产原值、累计折旧、减值准备、净值及变动列表如下：

货币单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 5 月 31 日
一、固定资产原值合计	616,265.48	—	—	616,265.48
其中：电子设备	451,585.48	—	—	451,585.48
运输设备	—	—	—	—
办公设备	164,680.00	—	—	164,680.00
二、累计折旧合计	569,672.13	3,477.18	—	573,149.31
其中：电子设备	414,179.93	3,071.85	—	417,251.78
运输设备	—	—	—	—
办公设备	155,492.2	405.33	—	155,897.53
三、减值准备合计	—	—	—	—
其中：电子设备	—	—	—	—
运输设备	—	—	—	—
办公设备	—	—	—	—
四、固定资产账面价值合计	46,593.35	—	3,477.18	43,116.17
其中：电子设备	37,405.55	—	3,071.85	34,333.7
运输设备	—	—	—	—

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年5月31日
办公设备	9,187.8	-	405.33	8,782.47

(续上表)

货币单位: 元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、固定资产原值合计	675,243.20	11,539.28	70,517.00	616,265.48
其中: 电子设备	506,563.20	11,539.28	66,517.00	451,585.48
运输设备	-	-	-	-
办公设备	168,680.00	-	4000.00	164,680.00
二、累计折旧合计	620,449.05	16,214.24	66,991.16	569,672.13
其中: 电子设备	463,249.38	14,121.71	63,191.16	414,179.93
运输设备	-	-	-	-
办公设备	157,199.67	2,092.53	3,800.00	155,492.2
三、减值准备合计	-	-	-	-
其中: 电子设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	54,794.15	-4,674.96	3,525.84	46,593.35
其中: 电子设备	43,313.82	-2,582.43	3,325.84	37,405.55
运输设备	-	-	-	-
办公设备	11,480.33	-2,092.53	200.00	9,187.8

(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
一、固定资产原值合计	675,243.20	-	-	675,243.20
其中: 电子设备	506,563.20			506,563.20
运输设备	-	-	-	-
办公设备	168,680.00			168,680.00

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
二、累计折旧合计	588,181.65	32,267.40	-	620,449.05
其中：电子设备	432,668.23	30,581.15		463,249.38
运输设备	-	-	-	-
办公设备	155,513.42	1,686.25	-	157,199.67
三、减值准备合计	-	-	-	-
其中：电子设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	87,061.55		32,267.40	54,794.15
其中：电子设备	73,894.97		30,581.15	43,313.82
运输设备	-	-	-	-
办公设备	13,166.58		1,686.25	11,480.33

2、所有权受到限制的固定资产情况

截至 2017 年 5 月 31 日，公司无所有权受到限制的固定资产。

（七）无形资产

公司在动画制作过程中需要软件的协助，报告期初公司所拥有的无形资产——软件均已摊销完毕。2016 年，公司向掌中飞天采购妙音动漫的 APP，形成公司无形资产。

1、无形资产原值、累计折旧、减值准备、净值及变动列表如下：

货币单位：元

项目	土地使用权	专利权	版权	合计
一、账面原值				
1、2016.12.31余额	-	-	849,056.58	849,056.58
2、本年增加金额	-	-	-	-
(1) 购置	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-

项目	土地使用权	专利权	版权	合计
4、2017.5.31余额	-	-	849,056.58	849,056.58
二、累计摊销				
1、2016.12.31余额	-	-	14,150.94	14,150.94
2、本年增加金额	-	-	70,754.72	70,754.72
(1) 摊销	-	-	70,754.72	70,754.72
3、本年减少金额	-	-	-	-
4、2017.5.31余额	-	-	84,905.66	84,905.66
三、减值准备				
1、2016.12.31余额	-	-	-	-
2、本年增加金额	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-
4、2017.5.31余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1、2017.5.31账面价值	-	-	764,150.92	764,150.92
2、2016.12.31账面价值	-	-	834,905.64	834,905.64

(续上表)

货币单位：元

项目	土地使用权	专利权	版权	合计
一、账面原值				
1、2015.12.31余额	-	-	-	-
2、本年增加金额	-	-	849,056.58	849,056.58
(1) 购置	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-
4、2016.12.31余额	-	-	849,056.58	849,056.58
二、累计摊销				
1、2015.12.31余额	-	-	-	-
2、本年增加金额	-	-	14,150.94	14,150.94
(1) 摊销	-	-	14,150.94	14,150.94

项目	土地使用权	专利权	版权	合计
3、本年减少金额	-	-	-	-
4、2016.12.31余额	-	-	14,150.94	14,150.94
三、减值准备				
1、2015.12.31余额	-	-	-	-
2、本年增加金额	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-
4、2016.12.31余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1、2016.12.31账面价值	-	-	834,905.64	834,905.64
2、2015.12.31账面价值	-	-	-	-

(八) 递延所得税资产

单位：元

项目	2017年5月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	递延所得税资产	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	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	72,835.25	291,341.01	17,120.39	68,481.57	5,909.00	23,636.00
可抵扣亏损	46,329.88	185,319.52	120,545.38	482,181.50	21,336.05	85,344.21
合计	119,165.13	476,660.53	137,665.77	550,663.07	27,245.05	108,980.21

2015年，妙音有限母公司亏损 -20,829.75 元，2016年和2017年1-5月，母公司扭亏为盈。同期，子公司德行天下由于未产生收入而在报告期处于亏损状态，存在可抵扣亏损，产生相应的递延所得税资产。

七、公司重大债务情况

(一) 短期借款

借款类别	2017.5.31	2016.12.31	2015.12.31
保证借款	1,500,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00

2、短期借款的增减变动、期限和利率情况

货币单位：元

贷款银行名称	期限	利率	2016.12.31	本期增加	本期减少	2017.5.31
北京银行双榆树支行	2017/5/10 至 2018/5/09	5.22%	1,000,000.00	1,500,000.00	1,000,000.00	1,500,000.00
合计	-	-	1,000,000.00	1,500,000.00	1,000,000.00	1,500,000.00

(续上表)

货币单位：元

贷款银行名称	期限	利率	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.12.31
北京银行双榆树支行	2016/11/03 至 2017/7/03	5.22%	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
合计	-	-	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00

(续上表)

货币单位：元

贷款银行名称	期限	利率	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
北京银行双榆树支行	2015/10/21 至 2016/10/20	5.22%	300,000.00	1,000,000.00	300,000.00	1,000,000.00
合计	-	-	300,000.00	1,000,000.00	300,000.00	1,000,000.00

(二) 应付票据

报告期内，公司无应付票据。

(三) 应付账款

2015年12月31日、2016年12月31日、2017年5月31日公司应付账款余额为495,392.96元、131,784.92元、258,774.22元。

公司对外采购内容主要为所有动漫影视作品的后期制作和部分作品的中期

动画制作,具体视作品而定,相关费用的产生需要根据单独作品的制作计划和具体进度确定,公司规模较小,制作中的动漫作品较少,因此付款义务的产生在时间上较为随机,报告期末公司应付账款余额的波动幅度较大。

1、应付账款列示

货币单位: 元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
购货款	43,010.42	101,784.92	145,392.96
外包制作费	215,000.00	30,000.00	350,000.00
运费	763.80	-	-
合计	258,774.22	131,784.92	495,392.96

2、账龄超过1年的应付账款

项目	2017.5.31	2016.12.31	2015.12.31	未偿还或结转的原因
购货款	-	77,374.50	77,374.50	未到付款时间
合计	-	77,374.50	77,374.50	——

报告期末,公司不存在超过1年的大额应付账款。

2、报告期内应付账款前五名情况

货币单位: 元

单位名称	与本公司关系	2017年5月31日金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
北京艺企划文化创意发展中心	非关联方	200,000.00	1年以内	77.29
北京骏杰时代商贸发展有限公司	非关联方	38,500.00	1年以内	14.88
合肥光之羽文化传播有限公司	非关联方	15,000.00	1到2年	5.80
北京弘省和谐文化传播有限公司	非关联方	4,510.42	1到2年	1.74
北京天地华夏教育科技有限公司	非关联方	763.80	1年以内	0.30
合计	-	258,774.22	-	100.00

(续上表)

货币单位: 元

单位名称	与本公司关系	2016年12月31日金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
内蒙古东联影视动漫科技有限公司	非关联方	77,374.50	2-3年	58.71
北京弘省和谐文化传播有限公司	非关联方	4,510.42	1年以内	3.42
北京骏杰时代商贸发展有限公司	非关联方	19,900.00	1年以内	15.10
合肥光之羽文化传播有限公司	非关联方	30,000.00	1年以内	22.76
合计	-	131,784.92	-	100.00

(续上表)

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	2015年12月31日金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
贵州野石广告设计策划有限公司	非关联方	350,000.00	1年以内	70.65
内蒙古东联影视动漫科技有限公司	非关联方	77,374.50	1-2年	15.62
北京骏杰时代商贸发展有限公司	非关联方	48,350.00	1年以内	9.76
北京弘省和谐文化传播有限公司	非关联方	19,668.46	1年以内	3.97
合计	-	495,392.96	-	100.00

3、截至2017年5月31日，应付账款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东单位的款项情况。

（四）预收账款

2015年12月31日、2016年12月31日、2017年5月31日公司预收账款余额分别为591,661.77元，578,888.51元，500,514.35元。

公司预收款项主要为客户预付的动漫作品制作款。

1、预收账款列示

项目	2017.5.31	2016.12.31	2015.12.31
销货款	500,514.35	568,888.51	477,661.77
版权授权金	-	10,000.00	15,000.00
制作费	-	-	99,000.00
合计	500,514.35	578,888.51	591,661.77

2、预收账款账龄分析

货币单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内	12,427.00	166,226.74	555,698.37
1年以上	488,087.35	412,661.77	35,963.4
合计	500,514.35	578,888.51	591,661.77

3、预收账款前五名情况

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	2017年5月31日金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
北京诚敬仁教育公司	非关联方	188,122.40	2-3年	37.59
李玮	非关联方	42,000.00	2-3年	8.39
刘光蕊	非关联方	20,000.00	2-3年	4.00
李鸿萱	非关联方	20,000.00	2-3年	4.00
张静	非关联方	10,000.00	1-2年	2.00
合计	-	280,122.40	-	55.97

(

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	2016年12月31日金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
北京诚敬仁教育公司	非关联方	200,000.00	1-2年	34.55
李玮	非关联方	42,000.00	1-2年	7.26
刘光蕊	非关联方	20,000.00	1-2年	3.45
李鸿萱	非关联方	20,000.00	1-2年	3.45
北京弘省和谐文化传播有限公司	非关联方	14,138.87	1-2年	2.44
合计	-	296,138.87	-	51.16

(续上表)

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	2015年12月31日金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
北京诚敬仁教育公司	非关联方	200,000.00	1年以内	33.80
北京领娱互动软件技术有限公司	非关联方	99,000.00	1年以内	16.73

单位名称	与本公司关系	2015年12月31日金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
北京弘省和谐文化传播有限公司	非关联方	94,138.87	1年以内	15.91
李玮	非关联方	42,000.00	1年以内	7.10
刘光蕊	非关联方	20,000.00	1年以内	3.38
合计	-	455,138.87	-	76.93

3、截至 2017 年 5 月 31 日，无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东单位的款项情况。

（五）其他应付款

2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 5 月 31 日公司其他应付款余额分别为 3,635,597.31 元、177,739.79 元、52,680.00 元。

2015 年末，公司向控股股东、实际控制人董志刚借款余额为 3,497,436.71 元。

1、其他应付款账龄分析

货币单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内（含1年）	52,680.00	177,739.79	3,635,597.31
合计	52,680.00	177,739.79	3,635,597.31

2、报告期其他应付款前五大单位情况

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	2017年5月31日	账龄	占总额的比例(%)	性质或内容
北京华油海川能源技术开发有限公司	非关联方	20,400.00	1年以内	38.72	房租
谭森波	非关联方	30,000.00	1年以内	56.95	保证金
中关村科技园海淀园管理委员会	非关联方	2,000.00	1年以内	3.80	保证金
岳连春	关联方	280.00	1年以内	0.53	借款
合计	-	52,680.00	-	100.00	-

（续上表）

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	2016年12月31日	账龄	占总额的比例(%)	性质或内容
董志刚	关联方	45,418.34	1年以内	25.55	借款
岳连春	关联方	72,484.54	1年以内	40.78	借款
谭森波	非关联方	30,000.00	1年以内	16.88	保证金
北京华油海川能源技术开发有限公司	非关联方	27,836.91	1年以内	15.66	房租
中关村科技园海淀园管理委员会	非关联方	2,000.00	1年以内	1.13	保证金
合计	-	177,739.79	-	100.00	-

(续上表)

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	2015年12月31日	账龄	占总额的比例(%)	性质或内容
董志刚	关联方	3,497,436.71	1年以内	96.45	借款
北京市社保局	非关联方	126,487.77	1年以内	3.49	社保
中关村科技园海淀园管理委员会	非关联方	2,000.00	1年以内	0.06	保证金
岳连春	关联方	280.00	1年以内	0.01	借款
合计	-	3,626,204.48	-	100.00	-

(六) 一年内到期的非流动负债

截至 2017 年 5 月 31 日，公司无一年内到期的非流动负债。

(七) 应付职工薪酬

1、按类别列示

货币单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
短期薪酬			
一、工资、奖金、津贴和补贴	252,792.14	242,900.79	244,857.73
二、职工福利费	-	-	-

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
三、社会保险费	16,229.26	13,376.56	14,266.95
其中：1、医疗保险费	14,490.4	11,943.4	12,409.6
2、工伤保险费	579.54	477.63	864.71
3、生育保险费	1,159.32	955.53	992.64
四、住房公积金	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-
八、其他短期薪酬	-	-	-
小计	269,021.40	256,277.35	259,124.68
离职后福利中的设定提存计划负债			
一、基本养老保险	18,526.52	15,301.46	16,710.00
二、失业保险	780.00	644.22	835.5
小计	19,306.52	15,945.68	17,545.5
合计	288,327.92	272,223.03	276,670.18

(续上表)

货币单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期支付	2017年5月31日
短期薪酬				
一、工资、奖金、津贴和补贴	242,900.79	1,267,835.38	1,257,944.03	252,792.14
二、职工福利费	-	2,993.54	2,993.54	-
三、社会保险费	13,376.56	75,436.22	72,583.52	16,229.26
其中：1、医疗保险费	11,943.40	67,353.80	64,806.80	14,490.40
2、工伤保险费	477.63	2,693.73	2,591.82	579.54
3、生育保险费	955.53	5,388.69	5,184.90	1,159.32
四、住房公积金	-	33,120.00	33,120.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	40,799.00	40,799.00	-

项目	2016年12月31日	本期增加	本期支付	2017年5月31日
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	-	-	-	-
小计	256,277.35	1,420,184.14	1,407,440.09	269,021.40
离职后福利中的设定提存计划负债				
一、基本养老保险	15,301.46	86,176.78	82,951.72	18,526.52
二、失业保险	644.22	3,628.20	3,492.42	780.00
小计	15,945.68	89,804.98	86,444.14	19,306.52
合计	272,223.03	1,509,989.12	1,493,884.23	288,327.92

(续上表)

货币单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期支付	2016年12月31日
短期薪酬				
一、工资、奖金、津贴和补贴	244,857.73	2,864,656.70	2,866,613.64	242,900.79
二、职工福利费	-	41,706.26	41,706.26	-
三、社会保险费	14,266.95	168,649.81	169,540.20	13,376.56
其中：1、医疗保险费	12,409.60	150,427.00	150,893.20	11,943.40
2、工伤保险费	864.71	6,189.05	6,576.13	477.63
3、生育保险费	992.64	12,033.76	12,070.87	955.53
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	62,030.95	62,030.95	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	-	-	-	-
小计	259,124.68	3,137,043.72	3,139,891.05	256,277.35
离职后福利中的设定提存计划负债				
一、基本养老保险	16,710.00	195,804.57	197,213.11	15,301.46

项目	2015年12月31日	本期增加	本期支付	2016年12月31日
二、失业保险	835.5	8,763.59	8,954.87	644.22
小计	17,545.50	204,568.16	206,167.98	15,945.68
合计	276,670.18	3,341,611.88	3,346,059.03	272,223.03

(续上表)

货币单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期支付	2015年12月31日
短期薪酬				
一、工资、奖金、津贴和补贴	304,780.03	2,900,324.74	2,960,247.04	244,857.73
二、职工福利费	—	17,782.20	17,782.20	—
三、社会保险费	14,401.19	159,183.78	159,318.02	14,266.95
其中:1、医疗保险费	12,513.60	138,442.00	138,546.00	12,409.60
2、工伤保险费	886.43	9,666.77	9,688.49	864.71
3、生育保险费	1,001.16	11,075.01	11,083.53	992.64
四、住房公积金	—	—	—	—
五、工会经费和职工教育经费	—	49,640.00	49,640.00	—
六、短期带薪缺勤	—	—	—	—
七、短期利润分享计划	—	—	—	—
八、其他短期薪酬	—	—	—	—
小计	319,181.22	3,126,930.72	3,186,987.26	259,124.68
离职后福利中的设定提存计划负债				
一、基本养老保险	16,955.60	187,199.40	187,445.00	16,710.00
二、失业保险	847.78	9,359.97	9,372.25	835.5
小计	17,803.38	196,559.37	196,817.25	17,545.50
合计	336,984.60	3,323,490.09	3,383,804.51	276,670.18

2015年1月到2017年5月期间，报告期内，公司人员较为稳定

(八) 应交税费

货币单位：元

税费项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税	265,224.58	211,373.75	111,114.81
企业所得税	141,049.15	-	11,429.77
城市维护建设税	33,626.99	29,857.43	22,816.21
教育费附加	13,462.96	11,847.43	9,778.39
地方教育费附加	10,556.35	9,479.34	6,518.91
个人所得税	15,946.58	15,224.90	12,670.06
其他	-	-	304.21
合计	479,866.61	277,782.85	174,632.36

八、股东权益情况

货币单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
实收资本（或股本）	6,011,323.00	6,011,323.00	3,350,000.00
资本公积	8,980,484.50	8,950,484.50	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	259,778.55	-516,977.74	-156,235.86
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益	15,251,586.05	14,444,829.76	3,193,764.14
少数股东权益	-	-	52,329.94
所有者权益合计	15,251,586.05	14,444,829.76	3,246,094.08

2016年公司成功对外融资，资本公积增加明显。公司资本公积变动如下表所示：

单位：元

项目	2017.1.1	本期增加	本期减少	2017.5.31
一、资本（股本）溢价	8,950,484.50	30,000.00	-	8,953,484.50

(续上表)

项目	2016.1.1	本期增加	本期减少	2016.12.31
一、资本（股本）溢价	-	8,950,484.50	-	8,950,484.50

2016年4月，公司实际控制人董志刚为激励公司优秀员工，经有限公司股东会决议，将董志刚持有公司0.80%的出资额（人民币26,750.00元）无偿转让给谷炜、李立、李巧芳、刘伟作为公司的股权激励之用，股权授予日每股公允价值是16.89元，员工于2016年4月行权，资本公积-资本溢价增加451,807.50元。

2016年5月30日，妙音动漫召开股东会并通过决议，同意有限公司注册资本增加2,569,244.00元至人民币5,919,244.00元，新增实收资本2,569,244.00元，资本公积-资本溢价4,760,756.00元。

2016年12月8日，妙音动漫召开股东会并通过决议，同意公司注册资本增至6,011,323.00元，新增实收资本92,079.00元，新增资本公积3,737,921.00元。

2016年5月和2016年12月前后两次入资，具体股东入资金额、实收资本及资本公积明细详情如下：

序号	股东名称	入资额（元）	计入实收资本金额（元）	资本公积（元）	出资方式
1	妙漫影视制作中心	630,000.00	67,284.00	562,716.00	货币
2	张书松	600,000.00	64,080.00	535,920.00	货币
3	何聪	400,000.00	42,720.00	357,280.00	货币
4	贾德良	400,000.00	42,720.00	357,280.00	货币
5	北京清友会教育科技有限公司	400,000.00	42,720.00	357,280.00	货币
6	刘丽荣	250,000.00	26,700.00	223,300.00	货币
7	何春荣	250,000.00	26,700.00	223,300.00	货币
8	王琼	200,000.00	21,360.00	178,640.00	货币
9	刘少君	200,000.00	21,360.00	178,640.00	货币
10	马云龙	200,000.00	21,360.00	178,640.00	货币
11	陈金梅	200,000.00	21,360.00	178,640.00	货币
12	张彤	200,000.00	21,360.00	178,640.00	货币
13	张丹	200,000.00	21,360.00	178,640.00	货币

14	刘亚宏	200,000.00	21,360.00	178,640.00	货币
15	陈杏萍	200,000.00	21,360.00	178,640.00	货币
16	王雷丽	200,000.00	21,360.00	178,640.00	货币
17	周灿	200,000.00	21,360.00	178,640.00	货币
18	王君昌	200,000.00	21,360.00	178,640.00	货币
19	叶榕榕	200,000.00	21,360.00	178,640.00	货币
-	小计	5,330,000.00	569,244.00	4,760,756.00	-
1	北京妙影公关咨询中心（有限合伙）	3,810,000.00	91,605.00	3,718,395.00	货币
2	北京妙语公关咨询中心（有限合伙）	20,000.00	474.00	19,526.00	货币
-	小计	3,830,000.00	92,079.00	3,737,921.00	-
合计		9,160,000.00	661,323.00	8,498,677.00	-

股本变动情况请参见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化情况”。

除上述立即可行权的股份支付外，公司在挂牌前未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。

九、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《中华人民共和国公司法》，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、公司控股股东、实际控制人

关于公司控股股东、共同实际控制人董志刚、岳连春，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、共同实际控制人情况”。

2、其他持有5%以上股份的股东

序号	股东名称	持股比例（%）	与本公司关系
1	七色祥云	5.85	股东

关于七色祥云基本情况详见“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（三）前十名股东持有股份的情况”

3、公司控股或参股的公司

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有一家全资子公司德行天下。子公司基本情况详见“第一节基本情况”之“五、公司子公司基本情况”。

4、公司的董事、监事及高级管理人员

序号	姓名	性别	职务
1	董志刚	男	董事长、总经理
2	岳连春	女	董事、副总经理、董事会秘书
3	李立	男	董事、制片主任
4	董彬	女	董事
5	李巧芳	女	董事、财务总监
6	刘伟	男	监事会主席、总导演
7	田毅鑫	男	动画主管、监事
8	刘凯	男	动画主管、职工监事

公司的上述董事、监事、高级管理人员及与该等人员的关系密切的家庭成员均为公司的关联方。

5、其他关联方

公司名称	与公司的关系

北京妙影公关咨询中心（有限合伙）	董志刚担任执行事务合伙人
北京弘宣翻译服务中心（有限合伙）	董志刚担任执行事务合伙人
北京妙语公关咨询中心（有限合伙）	董志刚担任执行事务合伙人
北京丝路空间文化传播有限公司	北京丝路空间文化传播有限公司成立于 2015 年 1 月 5 日，2015 年 1 月 5 日至 2016 年 1 月 12 日，董志刚持有该公司 12.50% 的股份，并担任其法人、董事长和总经理。2016 年 1 月 12 日，董志刚将其持有的丝路空间股份全部转让，并辞去其在丝路空间的法人、董事长和总经理等一切职务。自 2016 年 1 月 12 日以后，董志刚与丝路空间已经不再是关联方

关于妙影公关、弘宣翻译、妙语公关等公司的基本情况详见“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（三）前十名股东持有股份的情况”

（三）关联交易

1、采购商品、接受劳务的关联交易

无

2、销售商品、提供劳务的关联交易及关联担保情形

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年度	
				金额	占同类交易金额的比例(%)
北京丝路空间文化传播有限公司	销售	动画制作	市场价格	1,226,415.09	18.14

3、其他关联交易

2016 年，妙音有限以 1.00 元/股的价格即 20.00 万元受让股东董志刚持有的德行天下 20.00% 股权。本次股权转让完成后，经审计发现德行天下净资产低于 1.00 元每股，董志刚按照 2016 年 6 月底德行天下的每股净资产调整此次转股对价。经过调整，转让价格为 33,383.66 元。

4、关联方往来

（1）关联方应收款项

无

(2) 关联方应付账款

无

(3) 关联方其他应收款

截至本公开转让说明书签署之日，公司对董志刚存在其他应收款。

关联方	2017年1-5月			
	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
董志刚	166,616.34	-	-	166,616.34
合计	166,616.34	-	-	166,616.34

(续上表)

货币单位：元

关联方	2016年度			
	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
董志刚	-	166,616.34		166,616.34
合计	-	166,616.34		166,616.34

(4) 关联方其他应付款

关联方	2017年1-5月			
	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
董志刚	45,418.34	-	45,418.34	-
岳连春	72,204.54	-	71,924.54	280.00
合计	117,622.88	-	117,342.88	280.00

(续上表)

货币单位：元

关联方	2016年度			
	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
董志刚	3,497,436.71	955,154.30	4,407,172.67	45,418.34
岳连春	-	329,981.00	257,776.46	72,204.54
合计	3,497,436.71	1,285,135.30	4,664,949.13	117,622.88

(续上表)

货币单位：元

关联方	2015 年度			
	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
董志刚	3,473,437.33	1,104,131.38	1,080,132.00	3,497,436.71
岳连春	-12,004.36	71,700.00	59,695.64	-
合计	3,461,432.97	1,175,831.38	1,139,827.64	3,497,436.71

5、关联交易的必要性、公允性、持续性和公司内部决策程序的履行及其规范性。

(1) 关联交易的必要性

北京丝路空间文化传播有限公司成立于 2015 年 1 月 5 日，丝路空间的注册资本为 1,000.00 万元，住所北京市石景山区实兴大街 30 号院 3 号楼 2 层 B-0205 房间，营业期限为 2015 年 1 月 5 日至 2065 年 1 月 4 日，成立之初丝路空间的法定代表人为董志刚，同时董志刚作为个人股东持有其 12.50% 的股权比例。

丝路空间成立之初即由多方股东运作大型原创动漫影视作品《丝路公主》。妙音动漫成立于 2002 年，届时有长达 10 余年的动漫制作经验，同时具有北京市文化局颁发的动漫企业证书、北京市新闻出版广电局颁发的《广播电视台节目制作经营许可证》，不仅资质完备而且制作经验丰富。北京丝路空间文化传播有限公司股东结构较为松散，8 名个人股东分别持有丝路空间 12.50% 的股份，经股东间商议，最后丝路空间委托妙音动漫制作大型动画片《丝路公主》。

(2) 关联交易的公允性

根据妙音动漫与丝路空间签署的合同，丝路公主的制作价格按每分钟动画片的制作单价收取。

妙音动漫长期受托制作动漫作品，不同类型作品的制作费用不一，大致分为两类：第一类是由委托方定好动画片的前期内容，由妙音动漫从动画中期开始制作；第二类是由委托方确定题材方向，由妙音动漫从动画前期开始设计包揽整个动画的创意、制作。两种类型的受托服务价格不一，第二类的收费高于第一类。丝路公主按照第二类的费用标准收取，价格公允。

(3) 关联交易的持续性

2016年1月12日，董志刚将其持有的丝路空间股份全部转让给翟熙伦，并辞去其在丝路空间的法人、董事长和总经理等一切职务。自2016年1月12日以后，董志刚与丝路空间已经不再是关联方。

（4）公司内部决策程序的履行及其规范性

2017年8月14日，公司召开创立大会。为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符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，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》等公司制度中对关联方及关联交易的类型、关联方的回避措施、关联交易的披露等事宜进行了严格规定。创立大会制定了《关联交易管理办法》，并严格执行。

妙音动漫与丝路空间之间的关联交易发生之时，公司尚在有限责任公司阶段，未履行相关程序。

十、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

公司于2017年8月14日，通过整体折股变更的方式变更为股份有限公司。

（二）承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他应披露的承诺事项。

（三）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他应披露的重要或有事项。

（四）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的其他重要事项。

十一、资产评估情况

公司整体折股变更为股份有限公司资产评估具体情况如下：

中瑞国际资产评估（北京）有限公司采用资产基础法对公司拟整体变更为股份公司事宜涉及的有限公司净资产价值在 2017 年 5 月 31 日的价值进行了评估，并出具了《北京妙音动漫艺术设计有限公司拟变更为股份有限公司评估项目评估报告》（中瑞评报字[2017]第 000471 号），评估结论如下：

截至评估基准日 2017 年 5 月 31 日，有限公司经审计确认的资产总额为 19,111,555.82 元，负债 3,206,735.30 元，股东全部权益的账面值为 15,904,820.52 元。经采用资产基础法进行评估，符合《公司法》规定的全部出资资产评估值为 2,066.00 万元，总负债的评估值为 320.67 万元，符合《公司法》规定的出资条件的净资产评估值为 1,754.33 万元，评估值较账面净资产增值 163.85 万元，增值率 10.30%。

十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

（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：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司当年盈利，且累计可分配利润为正值时，可以进行利润分配。公司当年利润分配不得超过累计可分配利润的百分之五十。

公司可以采取现金或股票方式分配股利。

如股东存在违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，应当先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。

（二）最近两年一期股利分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

（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。

十三、控股子公司的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有一家全资子公司德行天下。子公司基本情况如下：

（一）基本情况

1、北京德行天下教育科技有限公司（妙音动漫 100.00%控股）

统一社会信用代码	91110108676647701T
公司名称	北京德行天下教育科技有限公司

公司住所	北京市海淀区中关村南大街 17 号 3 号楼 607 室
法定代表人	董志刚
注册资本	100 万元
公司类型	有限责任公司（法人独资）
成立日期	2008 年 5 月 27 日
营业期限	2008 年 05 月 27 日至 2058 年 05 月 26 日
经营范围	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；教育信息咨询；销售文化用品、电子产品、计算机软硬件。（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。）

德行天下结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	出资方式
1	北京妙音动漫文化股份有限公司	100.00	货币
	合计	100.00	—

（二）财务数据

1、北京德行天下教育科技有限公司

货币单位：元

项目	2017 年 5 月 31 日/2017 年 1-5 月	2016 年 12 月 31 日/2016 年度	2015 年 12 月 31 日/2015 年度
资产总额	180,429.19	205,253.45	261,929.70
净资产	180,149.19	204,973.45	261,649.70
营业收入	-	-	-
净利润	-24,824.26	-56,676.25	-58,244.02

（三）主营业务

报告期内，德行天下没有营业收入，德行天下主营业务是动漫培训，是公司与部分院校对接，为动漫人才提供实习实践的机构场所。

（四）公司对子公司在人员、财务、业务上的控制

为了规范公司内部管理制度，同时考虑到公司设立多个子公司，因此公司

拟制定《子公司人员管理制度》、《子公司财务管理制度》、《子公司业务管理制度》以及《子公司对外投资管理制度》等内部控制文件。

十四、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）公司经营规模较小的风险

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月公司的收入分别为 6,762,071.67 元、10,749,693.02 元、4,944,290.50 元，公司主营业务为动漫影视作品的制作、授权及原创动漫作品衍生品的开发、销售。公司成立于 2002 年，致力于国学德育动漫影视作品的创作，公司部分动漫 IP 已经颇具口碑，形成一定的品牌效应。报告期内，公司收入呈增长趋势，但是收入总额偏小，抗风险能力较弱。

（二）客户集中度较高的风险

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，公司前五名客户销售收入占当期营业收入的比例分别为 83.40%、89.64%、97.22%，存在客户集中的风险。主要是公司所在的细分市场为国学德育动漫类，受众群体较流行娱乐类动漫影视作品小，同时公司自身积累的动漫 IP 资源中，以《中华弟子规》、《孝孝龙奇幻记》系列最受市场认可，而在受托动漫制作领域，公司管理层的经营策略是承接大型项目为主，因此报告期内公司经营稳定但是前五大客户呈集中态势。

（三）报告期末存在大额应收账款余额回收风险

2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 5 月 31 日，公司期末应收账款账面余额分别为 424,120.00 元、1,113,207.27 元、5,171,320.11 元，应收账款账面价值分别为 400,484.00 元、1,044,725.70 元、4,879,979.10 元。2017 年 5 月 31 日，公司应收账款形成的原因均系销售实现后尚未结算，存在大额应收账款余额的期后回收风险。

（四）政府补贴不确性的风险

2015 年公司获得的政府补贴收入为 888,679.25 元，其中北京市国有文化资产办公室专项资金 70.00 万元，文化部核心价值观动漫扶持资金 188,679.25 元。

2016 年公司获得的政府补贴收入为 114,339.62 元，其中文化部 2016 年弘扬社会主义核心价值观动漫扶持计划扶持资金 94,339.62 元，淮北市人力资源和社会保障局大赛奖励 20,000.00 元，2017 年 1-5 月公司未获得相关补助。报告期内，公司虽然获得一定的政府补贴，但是此类收益具有不可预测性和不稳定性。

（五）公司存货金额较大及其期后回收风险

公司主营业务为动漫影视作品的制作、授权及原创动漫作品衍生品的开发、销售。公司参照《电影企业会计核算办法》的有关规定，所拥有的动画片(包括影片著作权、使用等)在法定或合同约定的有效期内，均作为存货核算。而大型动画片的制作往往存在跨期且金额较大的特点，公司成立于 2002 年一直致力于国学德育动画的制作，2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 5 月 31 日，公司期末存货的账面价值分别为 8,888,806.50 元、10,796,767.38 元、10,935,970.47 元。在可预见的将来，公司仍然将根据市场动向制作原创 IP 动画片，存货是公司未来开展对外授权的基础，是公司未来可持续经营能力的基石，报告期内，公司存货不存在减值风险，但是未来如果公司市场拓展能力变弱或者动画片受众发生变化，公司存货存在可能贬值的风险。

（六）公司治理风险

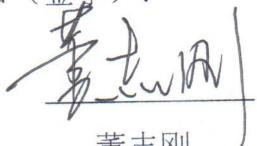
公司的管理团队汇集了营销、研发、财务等各方面的人才，综合管理水平较高。但是，随着公司业务的持续发展，资产和收入规模均快速增长，经营活动将更趋复杂，由此对公司的管理水平和决策能力提出了更高的要求。另一方面，公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，相关法律、法规及规章制度对公司治理亦提出了更高的要求。如果公司管理水平不能达到相关法律、法规及规章制度的要求，将面临因管理不善对公司正常运营产生不利影响的风险。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事和高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公司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。

公司全体董事（签字）：



董志刚



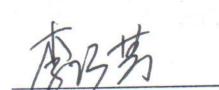
岳连春



李立

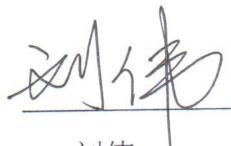


董彬



李巧芳

公司全体监事（签字）：



刘伟

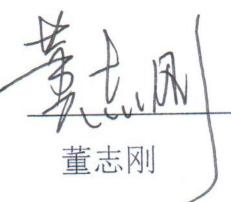


田毅鑫



刘凯

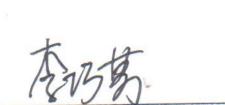
公司全体高级管理人员（签字）：



董志刚



岳连春



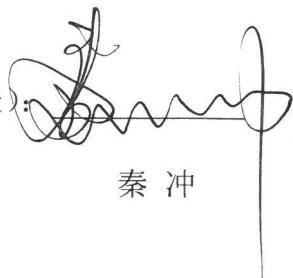
李巧芳



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）:



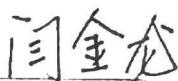
秦冲

项目负责人:

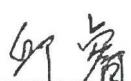


蔡成巨

项目小组成员:



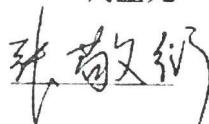
闫金龙



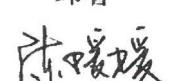
邱睿

闫金龙

邱睿



张敬衍



陈媛媛

张敬衍

陈媛媛



法人授权委托证明书

安证授字(法)【2017】第2号

兹授权秦冲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从事全国股转业务的相关申请文件、备案文件及协议等。

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年12月30日

有效期限: 自 2017年1月1日至 2017年12月31日

附: 代理人:



职务: 公司副总裁



证券公司经营层高级管理人员任职资格编码: ED120063

三、承担审计业务的会计师事务所声明

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。

会计师事务所负责人（签字）：

签字注册会计师（签字）：

签字注册会计师（签字）：

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

四、发行人律师声明

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。

律师事务所负责人（签字）： 张黎明

张黎明

经办律师（签字）： 郭聪

郭聪

经办律师（签字）： 韩超

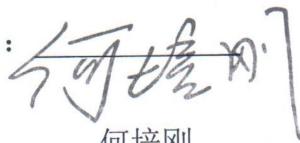
韩超



五、承担资产评估业务的评估机构声明

本机构及经办签字的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。本机构及经办签字的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。

评估机构负责人(签字):


何培刚

签字资产评估师(签字):



马静玉

签字资产评估师(签字):



陈春立

中瑞国际资产评估(北京)有限公司



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。