

宁波镇艺文化娱乐股份有限公司  
公开转让说明书

(申报稿)

主办券商

开源证券股份有限公司



二〇一八年十二月

## 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

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、公司规模较小的风险

公司 2016年度末、2017年末及2018年5月末总资产分别为6,588,989.29元、8,434,934.96元及13,763,870.85元； 2016年度、2017年度及2018年1-5月营业收入分别为10,673,543.33元、12,023,815.80元及8,243,120.76元。虽然公司资产规模与收入均呈增长趋势，但与同行业其他公司相比，公司总体资产规模和营业收入依然较小，面临较大的经营风险，可能影响公司可抵御市场风险的能力。

### 二、核心技术人才流动风险

动漫行业属于人力资本和知识密集型行业，核心创意人才和关键管理人员是公司生存和发展的根本，也是公司竞争优势的关键所在。公司自成立以来保持了稳定发展，主要依赖于公司拥有一支核心创业团队，团队中的核心人才在动漫创意、设计、制作及推广等方面有着比较丰富的经验，在提高公司核心竞争力，促进公司业绩持续快速增长方面起着关键作用。随着市场竞争加剧，企业间对人才争夺的加剧，未来公司将可能面临核心创意人才和关键管理人员流失的风险，从而削弱公司的竞争力，对公司业务经营产生一定的不利影响。

### 三、实际控制人变更风险

自有限公司成立至 2015 年 8 月 18 日，公司原股东丘峰持有公司 97.00%的股权，且担任执行董事、总经理，为公司控股股东、实际控制人。

2015 年 8 月 19 日，丘峰将持有公司的 97.00%股权全部转让给龙天艺传播，2015 年 8 月 19 日至今，公司控股股东为龙天艺传播。自然人洪浩天自 2015 年 7 月 21 日至 2018 年 3 月 15 日持有龙天艺传播 99.17%股权，并担任龙天艺传播执行董事总经理，为龙天艺传播的实际控制人；因此，2015 年 8 月 19 日至 2018 年 3 月 15 日，公司实际控制人为洪浩天。

2018年3月16日至2018年8月21日，郑海治持有龙天艺传播60.00%股权，并担任龙天艺传播执行董事总经理，成为龙天艺传播的实际控制人；2018年8月21日至今，郑海治持有龙天艺传播80.00%股权，并担任龙天艺传播执行董事总经理，

系龙天艺传播的实际控制人；因此，2018年3月16日至今，公司实际控制人为郑海治。

报告期内，公司实际控制人发生变更，若因实际控制人变更导致公司主要客户和核心人员流失，将在一定程度上影响公司的经营业绩，对公司的持续经营能力造成影响。

#### 四、动画产品投资回报不确定的风险

动漫创意产业的核心在于动漫作品的内涵价值，而一个动漫形象是否成功具有一定的不确定性，并不能通过事前的消费市场摸底、调研来充分把握，过去同类型动画作品的成功也不一定能再次复制。公司通过对动画片制作的前期、中期、后期进行论证和评估，根据持续的投资回报跟踪分析来调整后续投资计划，从而大大降低了投资风险，保障了动画片投资收益的稳定性。尽管公司建立了上述保障体系，但由于创意及消费者偏好的未知性，动画产品的投资回报仍存在一定的不确定性，从而有可能引起公司盈利能力的波动。

#### 五、市场竞争加剧风险

近年来，国产动画生产总量及动漫企业数量大幅增长，但大部分中小动漫企业采取动漫制作代工的单一业务模式，动漫企业创意、制作能力较弱，市场制作水平良莠不齐。竞争主体的增多和国产动漫产量的增长导致国内动漫制作、原创动漫市场竞争日趋激烈；同时，各方资本的进入亦加剧了动漫衍生品市场的竞争激烈程度，公司面临严峻的市场竞争风险。

#### 六、客户集中风险

报告期内，公司客户集中度较高，公司2016年度、2017年度及2018年1-5月，前五大客户占公司应收收入比例分别为53.97%、85.30%、100.00%。由于动画影视作品对制作周期及制作效果有严格要求。若公司无法维护主要客户的关系或不能继续开发新客户，可能对公司盈利产生影响。

#### 七、宏观经济下行的风险

近两年全球经济在低位运行，复苏缓慢，在全球经济下行期的大背景下，结构性和周期性问题相互交织，不稳定不确定因素增多，我国外贸发展面临的形势依然严峻复杂，对外贸易承受较大的压力。这将会对公司动画海外发行业务和动

漫衍生品的对外销售产生较大影响，公司面临宏观经济下行的风险。

## 八、行业政策调整的风险

动漫产业在全球迅猛发展，成为众多国家的支柱产业，我国政府先后出台了一系列支持动漫产业的政策，内容包括生产经营、政府补贴、税收优惠、融资、放映销售、评奖鼓励等方面，为了促进当地动漫产业发展，全国各地纷纷制定关于促进动漫产业发展的规划和政策，并开发建设大量动漫产业基地。如果未来国家政策发生了变化，可能导致国家减少对动漫产业的扶持和补助力度，或者对动漫产业的监管趋严，导致本行业发展速度放缓，进而对公司的发展产生不利影响。

## 九、实际控制人控制不当风险

郑海治通过龙天艺传播控制公司91.75%的股权，且郑海治担任公司董事长，为公司实际控制人。虽然公司已经建立“三会”议事规则、关联交易管理办法等严格的内控制度，对公司共同实际控制人的行为进行约束，但若郑海治利用其控制地位对公司的经营决策、发展战略、人事任免和利润分配等重大事宜进行不当控制，可能损害公司或其他股东的权益。

## 十、公司治理的风险

公司在2018年5月28日整体变更为股份有限公司。由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大不同，特别是在公司挂牌全国中小企业股份转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，执行的效果有待考察。有限公司变更为股份公司后，公司对照《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》的相关规定，进一步完善了纠纷解决机制、关联交易约束机制、利润分配等重要内控制度条款。但由于股份公司成立时间较短，公司及管理层对规范运作意识的提高需要一个过程，随着公司不断扩大经营规模和业务范围，公司治理将面临更大挑战。因此，公司未来经营中存在因内部治理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

## 十一、被盗版侵权的风险

公司主要从事动漫策划、制作以及原创动漫的设计、制作、推广和授权，在原创动漫领域，涉及动漫衍生产品、服务，其动漫影视作品及相应的衍生品易存在被其他商家盗版使用的风险。由于盗版产品复制简单、价格低廉、购买便利，

具有较高的性价比，易成为一部分消费者的首选。若公司未能采取有效的知识产权保护措施，将对公司的经营业绩和品牌声誉造成不利影响。

## 目录

重大事项提示 .....	2
释义.....	8
<b>第一节基本情况 .....</b>	<b>11</b>
一、公司基本情况.....	11
二、挂牌股份的基本情况.....	12
三、公司股权基本情况.....	14
四、公司股本的形成及其变化.....	21
五、重大资产重组情况.....	26
六、子公司情况.....	26
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	28
八、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	31
九、本次挂牌的有关机构.....	33
<b>第二节公司业务 .....</b>	<b>36</b>
一、公司主要业务及产品的情况.....	36
二、公司组织机构及主要运营流程.....	36
三、公司主要技术、资产、资质和员工情况.....	53
四、公司销售及采购情况.....	64
五、公司商业模式.....	79
六、公司所处行业情况.....	83
七、关于持续经营能力的自我评估.....	106
八、公司未来发展规划.....	111
<b>第三节公司治理 .....</b>	<b>114</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	114
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.....	115
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.....	116
四、公司独立性情况.....	117

五、同业竞争情况.....	118
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.....	125
七、公司近两年一期诉讼或仲裁情况.....	126
八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	126
九、近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	129
<b>第四节公司财务 .....</b>	<b>131</b>
一、财务报表.....	131
二、财务报表的编制基础.....	158
三、审计意见.....	158
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	158
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标.....	177
六、关联方关系及关联交易.....	224
七、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	232
八、资产评估情况.....	232
九、股利分配政策和最近两年及一期分配情况.....	233
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	233
十一、可能影响公司持续经营的风险因素及应对措施.....	234
<b>第五节有关声明 .....</b>	<b>239</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	239
二、主办券商声明.....	错误!未定义书签。
三、律师事务所声明.....	241
四、会计师事务所声明.....	242
五、资产评估机构声明.....	243
<b>第六节附件 .....</b>	<b>244</b>

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

### 一、一般术语

公司/股份公司/镇艺文娱	指	宁波镇艺文化娱乐股份有限公司
镇艺有限/有限公司	指	宁波镇艺文化传播有限公司
发起人	指	共同发起设立宁波镇艺文化娱乐股份有限公司的 7 名股东
本次挂牌	指	公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为
主办券商	指	开源证券股份有限公司
挂牌公司律师	指	德恒上海律师事务所
会计师/亚太会计师	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师/国众联	指	国众联资产评估土地房地产估价有限公司
股东大会	指	宁波镇艺文化娱乐股份有限公司股东大会
股东会	指	宁波镇艺文化传播有限公司股东会
董事会	指	宁波镇艺文化娱乐股份有限公司董事会
监事会	指	宁波镇艺文化娱乐股份有限公司监事会
三会	指	股东大会（股东会）、董事会、监事会的统称
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《宁波镇艺文化娱乐股份有限公司章程》
有限公司《公司章程》	指	《宁波镇艺文化传播有限公司章程》
龙天艺/龙天艺传播	指	深圳龙天艺传播文化有限公司
无双投资	指	深圳市无双文化投资有限公司
龙创艺	指	深圳市龙创艺文化传播有限公司
司徒艺	指	深圳市司徒艺项目管理有限公司

威盟游戏	指	威盟游戏（深圳）有限公司
威盟揭阳	指	威盟游戏（揭阳）有限公司
灵动创想	指	广州灵动创想文化科技有限公司
奇唯网络	指	东莞市奇唯网络科技有限公司
星原文化	指	广州星原文化科技股份有限公司
奥飞娱乐	指	奥飞娱乐股份有限公司
小白龙	指	广东小白龙动漫文化股份有限公司
光远文化	指	威海光远文化传播股份有限公司
攀高股份	指	北京攀高文化传媒股份有限公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
统计局	指	中华人民共和国国家统计局
环保部	指	中华人民共和国环境保护部
公安部	指	中华人民共和国公安部
报告期内、近两年一期	指	2016、2017、2018年1-5月
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
本公开转让说明书中可能会存在合计数与所列数值汇总不一致的情况，主要是小数点四舍五入导致的。		

## 二、专业术语

动漫	指	动画和漫画的合称。
动漫 IP	指	动漫知识产权（IP 是 intellectual property 的缩写，即知识产权），常用的动漫知识产权包括著作权、商标权和专利权三类。
动漫衍生品	指	利用卡通动漫中的原创人物形象，经过设计、开发、制造一系列可供出售的产品，如玩具、模型、服饰、音像制品、图书、饮料、文具等。

三维/3D	指	通过在计算机中建立虚拟世界，按照要表现的对象的形状尺寸建立模型以及场景，再根据要求设定模型的运动轨迹、虚拟摄像机的运动和其他动画参数，最后按要求为模型附上特定的材质，并打上灯光，从而让计算机自动运算，生成最后的画面。
二维	指	在一个平面上的内容就是二维。二维即左右、上下两个方向，不存在前后。在一张纸上的内容就可以看做是二维。即只有面积，没有体积。二维是平面技术的一种，例如普通的平面动漫，称之为二维动漫、简称二维。
渲染	指	建筑设计、动画制作等利用 3DSMAX、MAYA 等 3D 制作软件制作好模型、动画帧之后，将所设计内容利用软件本身或者辅助软件制作成最终效果图或者动画的过程。
原画	指	又称为关键帧、动作设计，是相对于动画而言，具体是指动画创作中一个场景动作之起点与终点的画面。
动画（仅指下文动画制作流程图中使用的该词）	指	也称中间画，指将原画画面关键动态之间的变化过程，按照原画所规定的动作范围、张数及运动规律，一张一张地画出来，使原画动作更加流畅细腻的画面。
美术设计	指	根据剧本和导演阐述，设计作品的艺术风格、角色造型和场景。
分镜设计	指	根据文字分镜头描述，将文字分镜头变为画面，使剧本视觉化、形象化的一个过程。
建模	指	动画师根据前期的造型设计，通过 3DSMAX、MAYA 等建模软件在计算机中绘制出角色模型的过程。建模也是三维动画制作过程中工作量最大的一个环节。
贴图	指	3D 影视动画以及游戏制作过程中的一个环节，指使用 Photoshop 等平面软件制作材质平面图，覆盖于 3DSMAX、MAYA 等 3D 制作软件建立的立体模型上的过程。

## 第一节基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：宁波镇艺文化娱乐股份有限公司

注册资本：800.00 万元

法定代表人：郑海治

有限公司成立日期：2013 年 11 月 8 日

股份公司成立日期：2018 年 5 月 28 日

营业期限：长期

住所：浙江省镇海区招宝山街道沿江东路 306 室四楼

邮编：315000

电话：0755-28110021

传真：0755-28110163

电子邮箱：lee@lcydm.com

互联网网址：<http://lcydm.com/>

信息披露负责人：李镛

统一社会信用代码：913302110792322928

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司所处行业为“R86 广播、电视、电影和影视录音制作业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为“R87 广播、电视、电影和影视录音制作业”中的“8730 电影和影视节目制作”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业按管理型分类为“R 文化、体育和娱乐业”中的“86 广播、电视、电影和影视录音制作业”中的“863 电影和影视节目制作”中的“8630 电影和影视节目制作”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业按投资型分

类为“13 非日常生活消费品”中的“1313 媒体”中的“131310 媒体”中的“13131011 电影与娱乐”。

主营业务：动漫策划、制作以及原创动漫节目的设计、制作、推广和授权。

经营范围：儿童室内游戏娱乐服务；专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧的制作、复制、发行；文化艺术交流活动组织、策划；动漫设计；广告服务；市场营销策划；信息咨询。

## 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	镇艺文娱
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币1.00元
股票数量	8,000,000股
股票转让方式	集合竞价转让
挂牌日期	【】年【】月【】日

### （二）股东所持股份的限售情况

#### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定，“挂

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

公司章程第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况；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 25%；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

截至本公开转让说明书签署之日，公司全体股东均是公司发起人，股份公司成立尚未满一年，因此，公司股东暂无可以公开转让的股票，公司股东所持股票尚在限售期内。公司全体股东所持股份均无冻结、质押或其他转让限制情况。

挂牌日，公司股东所持股份限售情况如下表所示：

单位：股

序号	股东名称	挂牌前持股数量	限售股份数量	可转让股份数量	限售原因
1	龙天艺传播	7,340,000	7,340,000	0	股份公司成立未 满一年
2	方伟忠	360,000	360,000	0	股份公司成立未 满一年
3	张敞	80,000	80,000	0	股份公司成立未 满一年
4	涂娟	80,000	80,000	0	股份公司成立未 满一年
5	无双投资	60,000	60,000	0	股份公司成立未 满一年
6	郑罡	40,000	40,000	0	股份公司成立未 满一年
7	孙慧慧	40,000	40,000	0	股份公司成立未 满一年
	合计	<b>8,000,000</b>	<b>8,000,000</b>	<b>0</b>	

### (三) 股东对所持股份自愿锁定的承诺

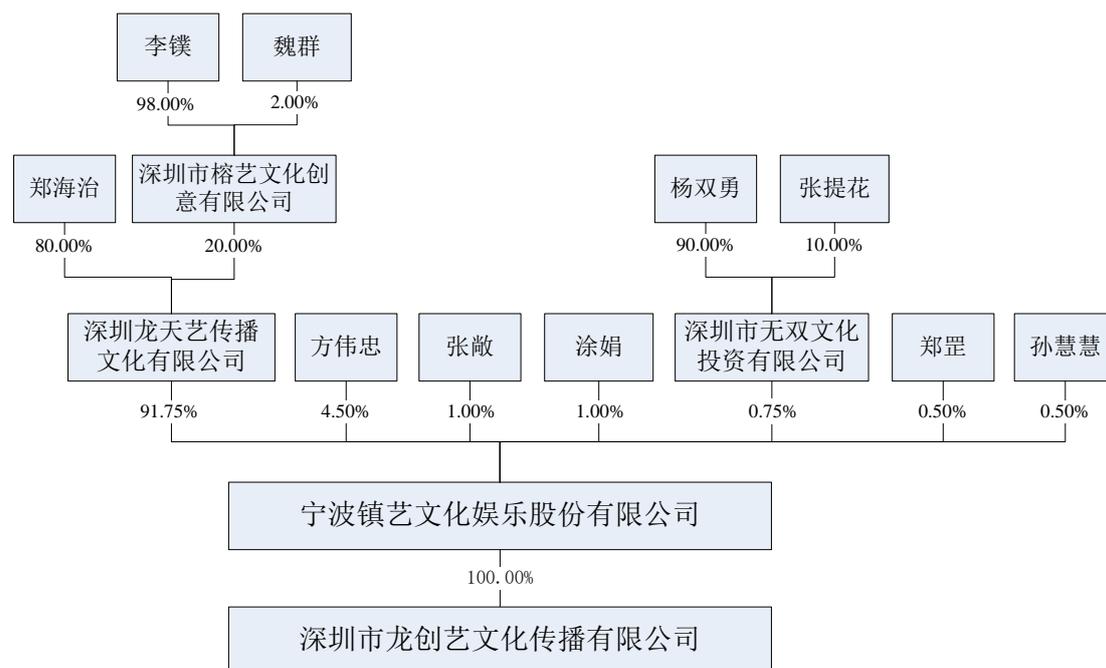
公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

#### （四）股票挂牌时采取的转让方式

公司股东大会已于 2018 年 7 月 18 日依法作出决议，决定公司股票挂牌时采取集合竞价转让方式。

### 三、公司股权基本情况

#### （一）公司股权结构图



#### （二）控股股东、实际控制人的认定

截至本公开转让说明书签署之日，龙天艺传播直接持有公司股份 7,340,000 股，占公司总股本的 91.75%，为公司的控股股东。

截至本公开转让说明书签署之日，郑海治直接持有龙天艺传播 80.00% 的股权，龙天艺传播直接持有公司 91.75% 的股权，郑海治通过龙天艺传播控制公司 91.75% 的股权，且郑海治担任公司董事长，因此，公司实际控制人为郑海治。

#### （三）前十名股东及持有 5% 以上股份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	龙天艺传播	7,340,000	91.75	境内法人
2	方伟忠	360,000	4.50	境内自然人
3	张敞	80,000	1.00	境内自然人

4	涂娟	80,000	1.00	境内自然人
5	无双投资	60,000	0.75	境内法人
6	郑罡	40,000	0.50	境内自然人
7	孙慧慧	40,000	0.50	境内自然人
	合计	8,000,000	100.00	

公司主要股东的具体情况如下：

(1) 深圳龙天艺文化传播有限公司

名称	深圳龙天艺文化传播有限公司
统一社会信用代码	91440300349687001K
住所	深圳市龙华区龙华街道清湖社区华清大道 200 号花半里 6C 栋 305
法定代表人	郑海治
类型	有限责任公司
营业期限	2015 年 7 月 21 日至长期
经营范围	投资文化产业（具体项目另行申报）

龙天艺传播目前股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	郑海治	960.00	80.00
2	深圳市榕艺文化创意有限公司	240.00	20.00
	合计	1,200.00	100.00

龙天艺传播的公司财产全部来源于龙天艺传播股东的自有资金，龙天艺传播对镇艺文娱的出资真实合法，不存在虚假出资、抽逃出资等情形，不存在代他人持有股权的情况及潜在纠纷。

深圳市榕艺文化创意有限公司的公司财产全部来源于其股东的自有资金，其对龙天艺传播的出资真实合法，不存在虚假出资、抽逃出资等情形，不存在代他人持有股权的情况及潜在纠纷。

龙天艺传播、深圳市榕艺文化创意有限公司不存在向其现有股东以外的其他方募集资金的情况，亦不存在委托他人管理资金的情况。龙天艺传播、深圳市榕艺文化创意有限公司不属于通过公开或非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金，且未担任任何私募基金的基金管理人，也不存在委托基金管理人管理资产的情况。

因此，龙天艺传播、深圳市榕艺文化创意有限公司不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金或私募投资基金管理人。

(2) 方伟忠，男，1969年6月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：440504196906\*\*\*\*\*，住所为广东省汕头市龙湖区珠池街道\*\*\*\*\*。

(3) 张敞，男，1974年11月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：441402197411\*\*\*\*\*，住所为广东省深圳市福田区山月居\*\*\*\*。

(4) 涂娟，女，1979年6月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：432322197906\*\*\*\*\*，住所为广东省深圳市南山区荔湾路\*\*\*\*。

(5) 深圳市无双文化投资有限公司

名称	深圳市无双文化投资有限公司
统一社会信用代码	91440300064986278F
住所	深圳市龙华区龙华街道清庆路广电文化创意园2栋副楼5楼506
法定代表人	杨双勇
类型	有限责任公司
营业期限	2013年3月26日至2023年3月26日
经营范围	投资兴办实业(具体项目另行申报)；投资咨询；文化艺术项目投资及咨询；计算机软硬件的开发及销售；礼仪策划；教育咨询；商务活动策划；动漫设计；从事广告业务；展览展示策划；会务策划；服装、鞋帽、家具、日用品的销售；国内贸易。

无双投资目前股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杨双勇	450.00	90.00
2	张提花	50.00	10.00
	合计	<b>500.00</b>	<b>100.00</b>

(6) 郑罡，男，1968年11月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：360122196811\*\*\*\*\*，住所为广东省深圳市福田区金色家园\*\*\*\*。

(7) 孙慧慧，女，1986年9月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：421022198609\*\*\*\*\*，住所为广东省深圳市宝安区翻身路147号海滨城广场\*\*\*\*。

(四) 公司股东间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东之间无关联关系。

#### **(五) 控股股东和实际控制人基本情况**

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东为龙天艺传播，实际控制人为郑海治。

郑海治，男，1990年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2011年9月至2012年6月，任虎门百家乐购物广场采购助理；2012年6月至今，任广东黄河实业集团有限公司副总裁助理；2013年8月至今，任东莞市虎门宇华电子贸易部负责人；2014年12月至今，任金星重工制造有限公司监事；2016年3月至今，任东莞市国中投资有限公司监事；2016年4月至今，任东莞福布斯企业管理有限公司执行董事、经理；2017年2月至今，任广东德晋环保股份有限公司监事会主席；2017年3月至今，任东莞市奇唯网络科技有限公司执行董事、总经理；2017年4月至今，任东莞市轩华时装有限公司监事；2017年4月至今，任东莞市虎门威远岛运动场开发有限公司执行董事、总经理；2017年5月至今，任东莞市星控贸易有限公司监事；2017年6月至今，任深圳市威尔顿投资有限公司监事；2017年7月至今，任东莞市德业环保科技有限公司执行董事、总经理；2017年9月至今，任东莞市新天河玉石有限公司执行董事、总经理；2018年1月至2018年5月，任镇艺有限执行董事；2018年3月至今，金星任路特士汽车有限责任公司监事；2018年3月至今，任龙天艺执行董事、总经理；2018年3月至今，任龙创艺执行董事、总经理；2018年4月至今，任威盟游戏执行董事、总经理；2018年5月至今，任司徒艺执行董事、总经理；2018年5月至今，任镇艺文娱董事长。

#### **(六) 最近两年一期内公司实际控制人变化情况**

公司实际控制人变化情况具体如下：

自有限公司成立至2015年8月18日，公司原股东丘峰持有公司97.00%的股权，且担任执行董事、总经理，为公司控股股东、实际控制人。

2015年8月19日，丘峰将持有公司的97.00%股权全部转让给龙天艺传播，2015年8月19日至今，公司控股股东为龙天艺传播。自然人洪浩天自2015年7月21日至2018年3月15日持有龙天艺传播99.17%股权，并担任龙天艺传播执

行董事总经理，为龙天艺传播的实际控制人；因此，2015年8月19日至2018年3月15日，公司实际控制人为洪浩天。

2018年3月16日至2018年8月21日，郑海治取得龙天艺传播60.00%股权，并担任龙天艺传播执行董事总经理，成为龙天艺传播的实际控制人；2018年8月21日至今，郑海治取得龙天艺传播80.00%股权，并担任龙天艺传播执行董事、总经理，系龙天艺传播的实际控制人；因此，2018年3月16日至今，公司实际控制人为郑海治。

(1) 实际控制人及控股股东变更原因：公司主营业务为动漫策划、制作以及原创动漫节目的设计、制作、推广和授权。公司主要客户为广东奥飞动漫文化股份有限公司、广州灵动创想文化科技有限公司等文化娱乐行业的较大型企业，公司的客户性质及主营业务性质造成公司回款较慢，导致公司经营现金流较为紧缺，公司又属于轻资产企业，无法取得大额银行贷款，原实际控制人洪浩天对公司的投入资金有限。公司目前实际控制人资金实力较强且投资多家企业，具备一定的管理优势。因此，实际控制人及控股股东变更，更有利于公司的业务发展及管理规范。

公司全体股东已出具声明和承诺，承诺其持有的公司股份不存在代持、质押、被冻结和查封或其他权利受限制的情形，亦不存在已有或潜在的其他权属纠纷。

(2) 公司管理团队变化情况：

职务	2016年1月至2018年1月	2018年1月至2018年5月	2018年5月至今
执行董事/董事长	杨双勇	郑海治	郑海治
总经理	陈树帜	陈树帜	方耀强
副总经理			陈树帜
财务负责人	廖玉娥	廖玉娥	廖玉娥

报告期初至2018年1月，有限公司执行董事为杨双勇。2018年1月至2018年5月系公司过渡期，有限公司执行董事变更为郑海治；2018年3月，公司完成实际控制人变更；2018年5月，公司整体变更为股份有限公司，建立和完善了股东大会、董事会、监事会，公司实际控制人郑海治担任董事长。

报告期初至2018年5月，陈树帜担任公司总经理；方耀强担任制作总监，带领核心技术团队。2018年5月，公司整体变更为股份有限公司，由方耀强担任总

经理、陈树帜担任副总经理。

报告期初至今，公司财务负责人未发生变化。

对比实际控制人变更前后，公司管理团队有了一定调整，公司的管理团队核心成员、运营计划、经营方针、管理制度等未发生明显变化，具有持续性和稳定性。因此公司管理团队的变化对公司经营、管理无实质性影响。

(3) 公司业务的发展方向、业务具体内容的变化情况：

对比项目	变更前	变更后
业务发展方向	<p>公司主要业务为：动漫策划、制作以及原创动漫节目的设计、制作、推广和授权。主要包括动漫影视剧、手游美术、宣传片、微电影、影视专题片的受托策划与制作，原创动漫品牌及形象授权。</p> <p>公司积极承接来自国内外对动漫制作高要求的需求客户，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、手游美术、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。</p>	保持不变
具体业务内容	<p>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类作品，主要制作服务包括动漫影视剧、手游美术、宣传片、微电影、影视专题片等策划与制作服务，原创动漫品牌及形象授权。</p> <p>公司的业务收入主要来源于动漫制作服务、原创动漫的发行及授权。</p> <p>(1) 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。</p> <p>(2) 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。</p>	保持不变

公司实际控制人变更前后，公司业务的发展方向、业务具体内容保持不变。

(4) 实际控制人变更前后客户变化情况：

2016 年度公司前五 大客户	2017 年度公司前五 大客户	2018 年 1-3 月公司前 五大客户	2018 年 4-9 月公司前 五大客户
广州星原文化科技股 份有限公司	广州灵动创想文化科 技有限公司	广州灵动创想文化科 技有限公司	广州灵动创想文化科 技有限公司
深圳崇德动漫股份有	广东小白龙动漫文化	威盟游戏（揭阳）有	威盟游戏（揭阳）有

限公司	股份有限公司	限公司	限公司
东莞市华池酒店有限公司	深圳龙天艺文化传播 有限公司	广东小白龙动漫文化 股份有限公司	东莞市威威影视娱乐 投资有限公司
东莞市奇唯网络科技有限公司	奥飞娱乐股份有限公司		
奥飞娱乐股份有限公司	光盒力量（北京）动 漫科技有限公司		

公司主要客户群体为大型动漫企业、游戏制作企业等客户，实际控制人变更前后，公司主要客户群体未发生重大变化。

(5) 实际控制人变更前后，公司收入利润变化情况：

对比项目	变更前	变更后
收入	2016年营业收入10,673,543.33元； 2017年营业收入12,023,815.80元； 2018年1-3月营业收入 4,218,356.60元。	2018年4-9月营业收入 6,845,518.88元。
利润	2016年净利润-1,010,769.14元； 2017年净利润-275,674.91元；2018 年1-3月净利润-68,850.30元。	2018年4-9月净利润-303,279.24 元。

注：2018年1-3月数据经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具“亚会B审字（2018）1975号”《审计报告》；2018年1-9月数据未经审计。

公司控制权自2018年3月16日郑海治取得龙天艺传播60.00%后发生变更，至今时间较短，且公司的业务发展方向、业务负责人均未发生变化。实际控制人变更前后，公司收入、利润暂时未发生明显变化。

综上，主办券商认为，公司股权结构清晰，不存在潜在的股权纠纷，不存在股权委托持股情况；报告期内公司的管理团队核心成员、营运计划、经营方针、管理制度未发生明显变化，公司实际控制人变更并不影响公司治理的有效性和经营管理的连续性；公司在实际控制人变更后，根据《公司法》设立了董事会、监事会，公司治理结构得到了完善；公司业务的发展方向、业务具体内容、主要客户群体在实际控制人变更前后亦未发生重大变化；公司生产经营稳定，经营业绩未发生重大变化。因此，实际控制人变更对公司业务经营、公司治理、董监高变动、持续经营能力等方面未产生重大不利影响，公司符合“具有持续经营能力”的挂牌条件。

因此，主办券商及律师认为，报告期内，公司实际控制人变更不影响公司的持续经营能力。

## 四、公司股本的形成及其变化

### （一）2013年4月，有限公司成立

2013年10月18日，宁波市工商行政管理局出具“（甬工商）名称预核内[2013]第145590号”《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准“宁波镇艺文化传播有限公司”，有效期至2014年4月17日。

2013年10月24日，杨双勇与丘峰共同签署《宁波镇艺文化传播有限公司章程》，决定设立镇艺有限。

2013年11月8日，宁波容达会计师事务所有限公司出具“甬容会验[2013]22368号”《验资报告》，验证截至2013年11月8日，镇艺有限（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计600万元整，均为货币出资。**本次出资的资金均来源于股东自有资金，出资款项均已支付完毕，不存在股权代持的情形，不存在潜在纠纷。**

2013年11月8日，镇艺有限取得宁波市工商行政管理局镇海分局颁发的注册号为330211000114541的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时的股东及股权结构情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	认缴出资比例（%）
1	丘峰	582.00	582.00	货币	97.00
2	杨双勇	18.00	18.00	货币	3.00
合计		<b>600.00</b>	<b>600.00</b>		<b>100.00</b>

### （二）2015年8月，有限公司第一次股权转让

2015年8月19日，镇艺有限召开股东会会议并作出决议，同意丘峰将其所持镇艺有限97.00%的股权以582.00万元转让给龙天艺传播，同意杨双勇将其所持镇艺有限3.00%的股权以18.00万元转让给无双投资。同日，股权转让各方就上述事项签署了《股权转让协议》。**本次股权转让过程中，龙天艺传播、无双投资支付给丘峰、杨双勇的股权转让款均系龙天艺传播、无双投资自有资金，上述股权转让款均已支付完毕，不存在股权代持的情形，股权转让不存在潜在纠纷。**

2015年9月15日，宁波市镇海区市场监督管理局出具“（甬镇市监）内资

[2015]第 C1624 号”《准予设立/变更登记通知书》，依法核准镇艺有限本次变更。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	认缴出资比例（%）
1	龙天艺传播	582.00	582.00	货币	97.00
2	无双投资	18.00	18.00	货币	3.00
合计		<b>600.00</b>	<b>600.00</b>		<b>100.00</b>

### （三）2016 年 7 月，有限公司第二次股权转让

2016 年 5 月 29 日，镇艺有限召开股东会并作出决议，同意无双投资将其持有镇艺有限 1.00%的股权（对应注册资本 6.00 万元）以 9.00 万元转让给张红梅，将持有镇艺有限 1.00%的股权（对应注册资本 6.00 万元）以 9.00 万元转让给涂娟，同意龙天艺传播将其持有镇艺有限 6.00%的股权（对应注册资本 36.00 万元）以 54.00 万元转让给方伟忠，将持有镇艺有限 4.00%的股权（对应注册资本 24.00 万元）以 36.00 万元转让给邓柏标，将持有镇艺有限 3.00%的股权（对应注册资本 18.00 万元）以 27.00 万元转让给张红梅，将持有镇艺有限 1.00%的股权（对应注册资本 6.00 万元）以 9.00 万元转让给张敞，将持有镇艺有限 0.50%的股权（对应注册资本 3.00 万元）以 4.50 万元转让给孙慧慧，将持有镇艺有限 0.50%的股权（对应注册资本 3.00 万元）以 4.50 万元转让给郑罡。同日，股权转让各方就上述事项签署了《股权转让协议》。本次股权转让过程中，股权受让方支付的股权转让款均系股权受让方自有资金，上述股权转让款均已支付完毕，不存在股权代持的情形，股权转让不存在潜在纠纷。

2016 年 7 月 4 日，宁波市镇海区市场监督管理局换发统一社会信用代码为 913302110792322928 的《营业执照》，依法核准镇艺有限本次变更。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	认缴出资比例（%）
1	龙天艺传播	492.00	492.00	货币	82.00
2	方伟忠	36.00	36.00	货币	6.00
3	邓柏标	24.00	24.00	货币	4.00
4	张红梅	24.00	24.00	货币	4.00

5	张敞	6.00	6.00	货币	1.00
6	涂娟	6.00	6.00	货币	1.00
7	无双投资	6.00	6.00	货币	1.00
8	郑罡	3.00	3.00	货币	0.50
9	孙慧慧	3.00	3.00	货币	0.50
合计		<b>600.00</b>	<b>600.00</b>		<b>100.00</b>

#### (四) 2018年1月，有限公司第三次股权转让

2017年12月1日，镇艺有限召开股东会，同意邓柏标将其持镇艺有限4.00%的股权（对应注册资本24.00万元）以36.00万元转让给龙天艺传播，同意张红梅将其持镇艺有限4.00%的股权（对应注册资本24.00万元）以36.00万元转让给龙天艺传播。同日，股权转让各方就上述事项签署了《股权转让协议》。本次股权转让过程中，股权受让方支付的股权转让款均系股权受让方自有资金，上述股权转让款均已支付完毕，不存在股权代持的情形，股权转让不存在潜在纠纷。

2018年1月2日，宁波市镇海区市场监督管理局依法核准镇艺有限本次变更。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	认缴出资比例（%）
1	龙天艺传播	540.00	540.00	货币	90.00
2	方伟忠	36.00	36.00	货币	6.00
3	张敞	6.00	6.00	货币	1.00
4	涂娟	6.00	6.00	货币	1.00
5	无双投资	6.00	6.00	货币	1.00
6	郑罡	3.00	3.00	货币	0.50
7	孙慧慧	3.00	3.00	货币	0.50
合计		<b>600.00</b>	<b>600.00</b>		<b>100.00</b>

#### (五) 2018年4月，有限公司第一次增加注册资本

2018年3月22日，镇艺有限召开股东会，同意镇艺有限增加注册资本200.00

万元，新增注册资本由龙天艺传播以货币 582.00 万元认缴出资 194.00 万元，剩余 388.00 万元计入资本公积；涂娟以货币 6.00 万元认缴出资 2.00 万元，剩余 4.00 万元计入资本公积；张敞以货币 6.00 万元认缴出资 2.00 万元，剩余 4.00 万元计入资本公积；孙慧慧以货币 3.00 万元认缴出资 1.00 万元，剩余 2.00 万元计入资本公积；郑罡以货币 3.00 万元认缴出资 1.00 万元，剩余 2.00 万元计入资本公积。

2018 年 3 月 31 日，宁波威远会计师事务所有限公司出具“威远验字[2018]2006 号”《验资报告》，验证截至 2018 年 3 月 29 日，镇艺有限已收到龙天艺传播、张敞、郑罡、涂娟、孙慧慧认缴的新增注册资本合计 200.00 万元整，均为货币出资。本次新增注册资本均来源于股东自有资金，上述增资款均已支付完毕，不存在股权代持的情形，不存在潜在纠纷。

2018 年 4 月 16 日，宁波市镇海区市场监督管理局换发统一社会信用代码为 913302110792322928 的《营业执照》，依法核准镇艺有限本次变更。

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）	实缴出资额（万元）	出资方式	认缴出资比例（%）
1	龙天艺传播	734.00	734.00	货币	91.75
2	方伟忠	36.00	36.00	货币	4.50
3	张敞	8.00	8.00	货币	1.00
4	涂娟	8.00	8.00	货币	1.00
5	无双投资	6.00	6.00	货币	0.75
6	郑罡	4.00	4.00	货币	0.50
7	孙慧慧	4.00	4.00	货币	0.50
合计		<b>800.00</b>	<b>800.00</b>		<b>100.00</b>

#### （六）2018 年 3 月，有限公司整体变更为股份有限公司

2018 年 3 月 28 日，镇艺有限召开股东会，全体股东一致同意以 2018 年 3 月 31 日为基准日并由全体股东作为发起人，将镇艺有限整体变更为股份公司。

2018 年 5 月 1 日，亚太会计师出具“亚会 B 审字（2018）1975 号”《审计报告》，确认截至 2018 年 3 月 31 日，镇艺有限经审计的净资产为 14,118,164.01 元。

2018 年 5 月 2 日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具“国众联

评报字（2018）第 2-0519 号”《资产评估报告》，确认截至 2018 年 3 月 31 日，镇艺有限的净资产评估值为 1,440.39 万元。

2018 年 5 月 2 日，镇艺有限全体股东作为发起人签署《发起人协议》，同意镇艺有限以截至 2018 年 3 月 31 日经审计的净资产 14,118,164.01 元折股整体变更为股份有限公司，股份公司总股本为 8,000,000 股，注册资本为 8,000,000 元，折股时净资产超过注册资本的部分计入股份公司的资本公积；镇艺有限原股东作为发起人，以其各自持有的镇艺有限股权所对应的净资产份额按统一的比例 1.7648:1 折合为股份公司的发起人股份。

2018 年 5 月 21 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会会议，审议通过股份公司设立事宜。

2018 年 5 月 21 日，亚太会计师出具“亚会 B 验字（2018）0071 号”《验资报告》，验证截至 2018 年 3 月 31 日止，股份公司（筹）已收到全体股东以其拥有的截至 2018 年 3 月 31 日镇艺有限经审计的净资产 14,118,164.01 元，全体股东确认将该净资产按 1.7648:1 折合为股份公司（筹）的股本 8,000,000.00 元，股份 8,000,000.00 股，每股面值 1 元，其余净资产 6,118,164.01 元计入股份公司（筹）的资本公积。

2018 年 5 月 28 日，股份公司完成本次整体变更的工商变更登记手续并取得宁波市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 913302110792322928 的《营业执照》。

整体变更为股份公司后的股权结构如下表所列：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	龙天艺传播	734.00	91.75	净资产折股
2	方伟忠	36.00	4.50	净资产折股
3	张敞	8.00	1.00	净资产折股
4	涂娟	8.00	1.00	净资产折股
5	无双投资	6.00	0.75	净资产折股
6	郑罡	4.00	0.50	净资产折股
7	孙慧慧	4.00	0.50	净资产折股
合计		<b>8,000,000</b>	<b>100.00</b>	—

#### （七）公司在宁波股权交易中心挂牌和摘牌情况

镇艺有限于 2016 年 11 月 9 日获得由宁波股权交易中心有限公司核准，同意镇艺有限在宁波股权交易中心挂牌，股权代码为 780396，企业简称“镇艺文化”。

2018 年 8 月 20 日，宁波股权交易中心有限公司发布《关于同意宁波镇艺文化传播有限公司在宁波股权交易中心终止挂牌的函》（甬股交函[2018]388 号），“经审查，同意贵公司在宁波股权交易中心创业板终止挂牌”。同日，宁波股权交易中心出具《关于宁波镇艺文化传播有限公司在宁波股权交易中心挂牌的情况说明》，“宁波镇艺文化传播有限公司于 2016 年 11 月 9 日在我中心创业板挂牌。现因公司前往更高层次资本市场挂牌，建议该公司终止在我中心创业板挂牌。根据中心相关规则，我中心已于 2018 年 8 月 20 日同意该公司在我中心创业板终止挂牌的申请。该公司挂牌期间，未在我中心进行股权登记托管，未通过我中心进行过股票发行、股权转让、股权质押、增减资等行为，未发现违反我中心相关规则规定的事项，我中心未对其执行过相关违规处理。”

公司在宁波股权交易中心挂牌期间严格遵守《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》（国发【2011】38 号）的规定，公司报告期内不存在下列情形：①将任何权益拆分为均等份额公开发行，采取集中竞价、做市商等集中交易方式进行交易；②将权益按照标准化交易单位持续挂牌交易，任何投资者买入后卖出或卖出后买入同一交易品种的时间间隔少于 5 个交易日；③除法律、行政法规另有规定外，权益持有人累计超过 200 人。

公司在宁波股权交易中心挂牌期间，未在宁波股权交易中心发布过股权转让报价信息，未通过该平台进行过股权融资及股权转让事宜。

公司在宁波股权交易中心挂牌期间严格遵守相关规定，不存在纠纷及潜在纠纷，不存在股权代持的情形，不存在影响公司股权明晰的问题。

## 五、重大资产重组情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未发生重大资产重组。

## 六、子公司情况

报告期内，公司拥有 1 家全资子公司，即深圳市龙创艺文化传播有限公司。子公司基本情况如下：

### （一）基本情况

龙创艺为股份公司的全资子公司，基本情况如下：

名称	深圳市龙创艺文化传播有限公司
注册地址	深圳市龙华区龙华街道清湖社区清庆路 1 号深圳广播电影电视集团文化创意产业园 1 栋 1301
法定代表人	郑海治
注册资本	500.00 万元
企业类型	有限责任公司（法人独资）
成立日期	2014 年 2 月 21 日
营业期限	2014 年 2 月 21 日至长期
经营范围	文化活动策划；动画设计；从事广告业务；市场营销策划；商务信息咨询（不含限制项目）；影视制作与发行；广播电视节目制作

## （二）股权变化情况

### （1）2014 年 2 月，龙创艺设立

2014 年 2 月 12 日，深圳市市场监督管理局出具“[2014]第 81495045 号”《名称预先核准通知书》，同意预先核准“深圳市龙创艺文化传播有限公司”，有效期至 2014 年 7 月 2 日。

2014 年 2 月 21 日，镇艺有限与朱小刚共同签署《深圳市龙创艺文化传播有限公司章程》，决定设立龙创艺。

2014 年 2 月 21 日，中国建设银行股份有限公司深圳新安支行出具《银行询证函回函》，截止 2014 年 2 月 21 日止，镇艺有限、朱小刚分别向龙创艺缴入出资额 97.00 万元、3.00 万元。

2014 年 2 月 21 日，龙创艺取得深圳市市场监督管理局颁发的注册号为 440301108843481 的《企业法人营业执照》。

龙创艺设立时股东及股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	镇艺有限	97.00	97.00	货币	97.00
2	朱小刚	3.00	3.00	货币	3.00
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	—	<b>100.00</b>

### （2）2014 年 8 月，龙创艺第一次增资

2014年8月27日，龙创艺召开股东会并作出决议，同意龙创艺注册资本由100.00万元增加到500.00万元，新增注册资本由镇艺有限认缴出资388.00万元，朱小刚认缴出资12.00万元。

2014年8月27日，深圳市市场监督管理局出具“[2014]第6466690号”《准予登记通知书》，依法核准龙创艺本次变更。

2014年9月1日，深圳正宏会计师事务所（普通合伙）出具“深正验字[2014]A20号”《验资报告》，验证截至2014年8月27日，龙创艺已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计400.00万元整，均为货币出资。

本次增资完成后，龙创艺的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	镇艺有限	485.00	485.00	货币	97.00
2	朱小刚	15.00	15.00	货币	3.00
合计		<b>500.00</b>	<b>500.00</b>	—	<b>100.00</b>

（2）2015年1月，龙创艺第一次股权转让

2015年1月14日，龙创艺召开股东会会议并作出决议，同意朱小刚将其所持龙创艺3.00%的股权（对应注册资本15.00万元）以15.00万元的价格转让给镇艺有限。同日，股权转让各方就上述事项签署了《股权转让协议》。

2015年1月14日，深圳市市场监督管理局出具“[2015]第82898643号”《准予登记通知书》，依法核准龙创艺本次变更。

本次股权转让完成后，龙创艺的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	镇艺有限	500.00	500.00	货币	100.00
合计		<b>500.00</b>	<b>500.00</b>	—	<b>100.00</b>

## 七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

郑海治，董事长，男，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（五）控股股东和实际控制人基本情况”。

方耀强，董事，男，1962年8月出生，中国香港居民，中学学历。1980

年7月至1990年12月，任方氏实业有限公司副总经理；1991年1月至1997年5月，任大钧行贸易有限公司董事总经理；1997年6月至2008年5月，任深圳市方块动漫发展有限公司创作总监；2008年6月至2013年9月，任深圳市图艺动漫发展有限公司，创作总监兼总经理；2013年10月至2018年5月，任镇艺有限制作总监；2018年5月至今，任股份公司董事、总经理。

陈树帜，董事，男，1959年1月出生，中国香港居民，研究生学历。1988年7月至1989年6月，任晶艺电影字幕公司制作经理；1989年7月至2005年9月，任声艺后期制作有限公司制作经理；2005年10月至2013年10月，任深圳市图艺动漫设计有限公司后期制作总监；2013年11月至2018年5月，任有限公司总经理；2018年5月至今，任股份公司董事、副总经理。

王健明，董事，男，1985年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2008年7月至今，任东莞市黄河时装城管理有限公司商管部经理；2018年5月至今，任股份公司董事。

何启昌，董事，男，1988年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2011年7月至2018年6月，任东莞市黄河时装城管理有限公司采购员；2018年5月至今，任股份公司董事。

## （二）监事基本情况

周家恒，监事会主席，男，1966年1月出生，中国香港居民，大专学历。1990年7月至1992年12月，任香港亚洲电视有限公司制作编导；1993年1月至1994年10月，任Ananda Advertising Limited创作总监；1994年11月至1998年7月，任香港玉皇朝出版集团运营总监；1998年8月至2015年10月，任香港文化传信集团总经理；1998年8月至2015年10月，香港环球（国际）有限公司副总裁；2015年11月至2017年9月，任中华网龙股份有限公司业务总监；2017年10月至今，任威盟游戏（揭阳）有限公司执行总经理；2018年1月至今威盟游戏（深圳）有限公司执行总经理；2018年5月至今，任股份公司监事会主席。

刘毅，监事，男，1977年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年3月至2003年10月，任深圳朝日动画有限公司场景设计师；2003年11月至2007年3月，任深圳方块动漫画文化发展有限公司场景设计

师；2007年3月至2010年5月，任深圳昊棋科技有限公司原画设计师；2010年6月至2014年3月，任深圳图艺动漫设计有限公司动画背景主管；2014年4月至2018年5月，任有限公司美术监督；2018年5月至今，任股份公司监事。

钟尔莹，职工代表监事，女，1984年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年9月至2011年3月，任广州奥飞文化传播有限公司材质灯光师；2011年4月至2013年7月，任广州保辉科技有限公司材质灯光组长；2013年8月至2014年4月，任广州易动文化传媒有限公司渲染合成主管；2014年4月至2016年2月，任广州金川文化有限公司执行监制兼技术顾问；2016年2月至2016年10月，任广州跨星纪动漫设计有限公司监制；2016年10月至2018年5月，广州小蚂蚁文化传媒有限公司后期总监；2018年5月至今，任股份公司制作总监、职工代表监事。

### （三）高级管理人员基本情况

方耀强，总经理，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”。

陈树帜，副总经理，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”。

李镛，董事会秘书，女，1987年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011年7月至2012年4月，任香港卫视国际传媒集团有限公司编导；2012年5月至2014年8月，任中华卫星电视（集团）有限公司总编室主任；2014年9月至2015年3月，任深圳市无双文化投资有限公司办公室主任；2015年3月至2016年5月，任茶木餐饮管理（深圳）有限公司高级品牌主任岗位；2016年6月至2018年5月，任有限公司运营经理；2018年5月至今，任股份公司董事会秘书。

廖玉娥，财务总监，女，1988年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2011年5月至2011年11月，任威士伯越大涂料（佛山）有限公司会计；2011年11月至2013年2月，任丰顺丰联绿色食品有限公司会计；2013年4月至2014年5月，任广州侨鑫物业有限公司会计；2014年6月至2018年5月，任有限公司财务主管；2018年5月至今，任股份公司财务

总监。

## 八、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2018年5月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计（万元）	1,375.94	843.49	658.90
股东权益合计（万元）	1,052.02	437.91	465.48
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	1,052.02	437.91	465.48
每股净资产（元）	1.32	0.73	0.78
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.32	0.73	0.78
资产负债率（%）（母公 司）	17.56	30.73	29.35
流动比率（倍）	4.04	1.90	2.98
速动比率（倍）	2.77	0.81	0.52
项目	2018年1-5月	2017年度	2016年度
营业收入（万元）	824.31	1,202.38	1,067.35
净利润（万元）	14.10	-27.57	-101.08
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	14.10	-27.57	-101.08
扣除非经常性损益后的 净利润（万元）	14.02	-49.01	-196.38
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）	14.02	-49.01	-196.38
销售毛利率（%）	26.79	16.25	22.00
销售净利率（%）	1.71	-2.29	-9.47
净资产收益率（%）	2.50	-6.10	-19.59
扣除非经常性损益后净 资产收益率（%）	2.48	-10.85	-38.06
基本每股收益（元/股）	0.02	-0.05	-0.17
稀释每股收益（元/股）	0.02	-0.05	-0.17
应收账款周转率（次）	1.96	9.26	11.09
存货周转率（次）	2.07	2.99	4.31
经营活动产生的现金流 量净额（万元）	-453.43	94.31	-246.59
每股经营活动产生的现 金流量净额（元/股）	-0.71	0.16	-0.41

注 1：表中未特别注明的，以合并财务报表口径计算；

注 2：表中相关指标的计算公式如下：

(1) 销售毛利率= (营业收入-营业成本) /营业收入

(2) 每股经营活动的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/加权平均股份总数

(3) 每股净资产=期末净资产/期末总股本

(4) 资产负债率=负债总额/资产总额

(5) 应收账款周转率=营业收入/[ (应收账款期初余额+应收账款期末余额) /2]

(6) 存货周转率=营业成本/[ (存货期初余额+存货期末余额) /2]

(7) 流动比率=流动资产/流动负债

(8) 速动比率=速动资产/流动负债；速动资产是指可以迅速转换为现金或已属于现金形式的资产，计算方法为流动资产减去变现能力较差且不稳定的存货、预付账款、一年内到期的非流动资产和其他流动资产等之后的余额。

(9) 加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(10) 基本每股收益= $P0 \div S$ ， $S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(11) 稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

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

## 九、本次挂牌的有关机构

### （一）挂牌公司

挂牌公司：宁波镇艺文化娱乐股份有限公司

法定代表人：郑海治

信息披露负责人：李镛

住所：浙江省镇海区招宝山街道沿江东路 306 室四楼

邮编：315000

电话：0755-28110021

传真：0755-28110163

### （二）主办券商

主办券商：开源证券股份有限公司

法定代表人：李刚

项目负责人：谢家乡

项目小组成员：谢家乡、阎星伯、顾世杰、陈欢

住所：陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层

邮政编码：710065

电话：029-88365830

传真：029-88365835

### （三）会计师事务所

名称：亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：王子龙

经办注册会计师：罗晓梅、杨步湘

联系地址：北京市西城区车公庄大街 9 号 B2 座 301 室

邮政编码：100032

电话：010-88312386

传真：010-88312386

#### **（四）律师事务所**

律师事务所：德恒上海律师事务所

负责人：沈宏山

经办律师：官昌罗、吴楠楠

住所：上海市虹口区东大名路 501 号白玉兰广场 23 层

邮政编码：200080

电话：021-55989888

传真：021-55989888

#### **（五）资产评估机构**

名称：国众联资产评估土地房地产估价有限公司

法定代表人：黄西勤

经办资产评估师：刘继成、岳修恒

联系地址：深圳市罗湖区深南东路 2019 号东乐大厦 1008 室

邮政编码：518002

电话：0755-25132876

传真：0755-25132876

#### **（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

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节公司业务

### 一、公司主要业务及产品的情况

#### （一）公司主营业务情况

经营范围为：儿童室内游戏娱乐服务；专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧的制作、复制、发行；文化艺术交流活动组织、策划；动漫设计；广告服务；市场营销策划；信息咨询。

主要业务：动漫策划、制作以及原创动漫节目的设计、制作、推广和授权。主要包括动漫影视剧、手游美术、宣传片、微电影、影视专题片的受托策划与制作，原创动漫品牌及形象授权。自成立以来，公司一直围绕动漫产业的全套制作进行不断完善人才团队建设，积极承接来自国内外对动漫制作高要求的需求客户，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、手游美术、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。

龙创艺的经营范围为：文化活动策划；动画设计；从事广告业务；市场营销策划；商务信息咨询（不含限制项目）。影视制作与发行；广播电视节目制作。

龙创艺的主要业务：原创动漫的设计、推广、发行及授权。

#### （二）公司主要产品、服务及其用途

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类作品，主要制作服务包括动漫影视剧、手游美术、宣传片、微电影、影视专题片等策划与制作服务，原创动漫品牌及形象授权。具体情况如下：

##### 1、原创动画节目

序号	节目名称	简介	海报	目前状态

1	《缤纷小镇》	<p>集数：26集； 每集长度：13分钟； 基本介绍：全3D动画片，亲子、历险、科幻题材，利用积木构建的缤纷世界和富有趣味性的故事情节，来激发孩子们的想象力和创造力，希望让地球未来的主人翁学会真诚、感恩、勇敢、正义。</p>		<p>已获得广东省新闻出版广电局颁发的《国产电视动画片发行许可证》</p>
2	《司徒大佬》 宣传片	<p>类型：动画大电影； 制作内容：人物角色、道具场景设定、故事创意、美术创意、故事剧本、3分钟宣传片； 基本介绍：以中国近代历史人物“司徒美堂”年轻时的经历为基础，塑造一位富有传奇色彩中华英雄——司徒大佬，将民族英雄的爱国主义和创新精神传递给青少年。</p>		<p>已制作完成</p>
3	《我爱比诺曹》 样片	<p>类型：微动画样片； 长度：20分钟； 制作内容：20分钟前期设计、样片制作； 基本介绍：生命之心是一种能让任何物质都能产生生命的神奇玩意，这颗生命之心在阴差阳错之下附身到一颗木头上面。木匠傅佩杰在砍材的时候发现这根具有生命力的木头，并用自己巧妙的双手将其做成一个木偶并取名匹诺曹。</p>		<p>已制作完成</p>

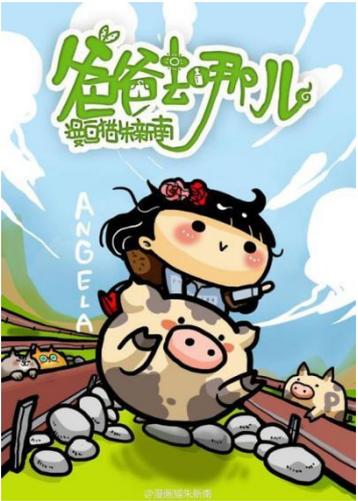
## 2、代工制作动画节目

序号	节目名称	简介	海报	目前状态
----	------	----	----	------

<p>1</p>	<p>《魔幻陀螺之机甲战车》</p>	<p>集数：共 30 集；                  每集长度：24 分钟；                  制作内容：30 集全片；                  基本介绍：在远古时代，地球被大魔王侵略，当时一班智者利用天地之间的旋力制造了 12 个魔幻陀螺保卫地球。魔幻陀螺会选定能够和自己自身的旋力能有共鸣的主人，当主人和魔幻陀螺产生强烈的牵绊，战斗时旋力能将会强大地爆发。  <b>版权归属：委托方即广州灵动创想文化科技有限公司。</b></p>		<p>在优漫卡通首播，并在爱奇艺，优酷，PPTV，芒果 TV，华数 TV 等平台播出。</p>
<p>2</p>	<p>《积高侠与阿里巴巴之荣耀》、                  《积高侠与阿里巴巴之决战》</p>	<p>集数：共 52 集；                  每集长度：24 分钟；                  制作内容：全片修改加强，后期合成、渲染、特效加强等；                  基本介绍：冒险、励志、亲子题材，讲述恐怖的邪王神统治人间，人们生活在水深火热之中。对于邪王神的倒行逆施忍无可忍的光之女神挺身而出，挑选了正义的勇士积高侠和五位英雄，任命他们对邪王神进行讨伐。  <b>版权归属：委托方即广州小白龙动漫文化股份有限公司。</b></p>		<p>在嘉佳卡通、芒果 TV 等全国多个平台播出。</p>

3	<p>《爆裂飞车(二)》</p>	<p>集数：共 26 集； 每集长度：23 分钟； 制作内容：7 集中后期； 基本介绍：爆裂飞车系列的第二部作品，是一部充满戏剧色彩、科普宇宙知识、宣扬环保精神的科幻冒险类动画电视系列剧。 <b>版权归属：委托方即奥飞影业(上海)有限公司。</b></p>		<p>在炫动卡通、福建少儿、浙江少儿、嘉佳卡通等电视台播出；在爱奇艺、腾讯视频等平台上映。</p>
4	<p>《神兵小将(二)》</p>	<p>集数：共 52 集； 每集长度：20 分钟； 制作内容：5 集中期； 基本介绍：《神兵小将(二)》系列的国产三维电视动画第二季，剧情承接前作动画片《神兵小将》，于 2016 年由央视动画有限公司与南京玉郎鸿鹰影视文化有限公司合拍。动画与前作一样改编自黄玉郎创作的漫画《神兵玄奇》。 <b>版权归属：委托方即南京玉郎鸿鹰影视文化有限公司。</b></p>		<p>在央视少儿、央视一套、金鹰卡通、嘉佳卡通、优漫卡通等电视台播出；在爱奇艺、腾讯视频、央视网等平台上映。</p>
5	<p>《元气拯救队》</p>	<p>集数：共 52 集； 每集长度：24 分钟； 制作内容：52 集全片； 基本介绍：一群十到十二岁的勇者少年，装备超能防护服，操控重型机甲，解救陷入各种灾难的人群。 <b>版权归属：委托方即广州星原文化科技股份有限公司。</b></p>		<p>在金鹰卡通、炫动卡通、卡酷少儿、嘉佳卡通等电视台播出。</p>

<p>6</p>	<p>《魔晶猎人之龙耀之战》、 《魔晶猎人之黑暗觉醒》</p>	<p>集数：共 40 集； 每集长度：10 分钟； 制作内容：15 集中期； 基本介绍：这是一部架空世界 观的少年热血动作冒险题材 动画系列片，是专门针对青少 年成长阶段话题而创作的动 画作品。几个少年为了实现成 为魔晶猎人的梦想，寻找自由 和爱的意义。 版权归属：委托方即杭州华映星 球影业有限公司。</p>		<p>在爱奇艺 平台播出。</p>
<p>7</p>	<p>《巧手 鲁班》</p>	<p>集数：共 208 集； 每集长度：5 分钟； 制作内容：104 集中后期； 基本介绍：剧情片该片主要针对 当下社会忽视的儿童性格养成 问题，通过中国古代圣贤的创造 才智，引导儿童动手动脑能力的 发展，启发智慧的同时培养良好 性格。 版权归属：委托方即深圳崇德动 漫股份有限公司。</p>		<p>在中央一 套、中央少 儿频道、山 东卫视、深 圳电视台 及全国 60 家地方台 联播；在各 大网络视 频上映。</p>
<p>8</p>	<p>《图腾 领域 (二)》</p>	<p>集数：共 52 集； 每集长度：12 分钟； 制作内容：6 集中期； 基本介绍：一部机甲热血冒险题 材的原创 3D 动画片，以中国古 代图腾文化体系为架构，以炫酷 机甲重新解构上古神兽，讲述 了小朋友与“图腾兽”搭档，为 信仰而战，团结一致，对抗邪 恶势力的励志成长故事。 版权归属：委托方即光盒力量 (北京) 动漫科技有限公司。</p>		<p>在卡酷少 儿、央视少 儿、金鹰卡 通、炫动卡 通等电视 台播出；在 爱奇艺、腾 讯视频等 平台上映。</p>

<p>9</p>	<p>《宝狄与好友-梦想英雄》</p>	<p>集数：共 26 集；                  每集长度：11 分钟；                  制作内容：1 集全片；                  基本介绍：潘百达的黑猫士兵从白猫女王处将其解救之后，潘百达重获暗原能；宝狄与好友为保卫星球的和平与安全，重新学习功夫并发挥智慧、团结、协作精神，守护了星球的和平与安全。  <b>版权归属：委托方即深圳市世纪创意科技有限公司。</b></p>		<p>在卡酷少儿、央视少儿、湖南金鹰、炫动、优漫、嘉佳等电视台以及优酷、腾讯、爱奇艺平台播出。</p>
<p>10</p>	<p>《机甲旋风》</p>	<p>集数：共 5 集；                  每集长度：10 分钟；                  制作内容：5 集全片；                  基本介绍：《机甲旋风》由同名热门儿童机器人格斗游戏改编而成。延续了游戏中庞大的宇宙背景，为孩子们呈现出热血、酷炫的 3D 机器人战斗。  <b>版权归属：委托方即深圳市零壹文化发展有限公司。</b></p>		<p>在爱奇艺等平台上映。</p>
<p>11</p>	<p>《爸爸去哪儿》</p>	<p>集数：26 集；                  每集长度：12 分钟；                  制作内容：26 集全片；                  基本介绍：根据热播综艺《爸爸去哪儿》改编，由著名动画导演“喜洋洋之父”黄伟明以及精英团队共同制作，加入了魔幻的色彩用创新的手法给小观众呈现了一幕幕爆笑、温馨、感人的画面，剧中还特别创新“哪鹅”角色贴合小观众喜好。  <b>版权归属：委托方即湖南金鹰卡通有限公司。</b></p>		<p>在金鹰卡通、芒果 TV 等平台播出。</p>

<p>12</p>	<p>《霹雳勇士》</p>	<p>集数：52集；                  每集长度：24分钟；                  制作内容：52集全片                  基本介绍：《霹雳勇士》，故事发生在很久之前，大魔王四处掠夺资源、大肆破坏。族长派出美雅，寻找三位拥有友爱、正义、勇气能量的小朋友，合力阻止大魔王的破坏。三位小朋友跟随美雅展开正义的冒险之旅。                  版权归属：委托方即广州星原文化科技股份有限公司。</p>		<p>在炫动卡通、卡酷少儿、央视少儿、南方少儿等电视台播出，在爱奇艺、腾讯等平台上映。</p>
<p>13</p>	<p>《战斗王飓风战魂3》</p>	<p>集数：共40集；                  每集长度：24分钟；                  制作内容：全片3D部分；                  基本介绍：热爱对战的少年叶枫为了与更多选手成为好朋友来到了风轮镇。神秘精灵时间出现，企图将所有战斗陀螺都破坏。叶枫与伙伴互相扶持，齐心协力，守护了和平，也收获了宝贵的勇气和友情。                  版权归属：委托方即广州奥飞文化传播有限公司。</p>		<p>在嘉佳卡通、金鹰卡通、炫动卡通、卡酷少儿、优漫卡通、央视少儿等电视台播出，在爱奇艺、芒果TV等平台上映。</p>

<p>14</p>	<p>《白雪公主之矮人力量》</p>	<p>类型：动画电影；                  长度：90分钟；                  制作内容：13分钟；                  基本介绍：王后知道白雪公主还活着，假借小矮人的名义邀请白雪公主和王子参加聚会，结果王子被抓，白雪公主掉下瀑布后，找到了小矮人，七位善良的小矮人在手无寸铁的情况下挑战王后与巫师，从而实现绝地反击、逆袭成功。                  版权归属：委托方即广州金川文化有限公司。</p>		<p>已在院线上映</p>
<p>15</p>	<p>《犹太女孩在上海2：项链密码》</p>	<p>类型：动画电影；                  长度：83分钟；                  制作内容：30分钟中期制作；                  基本介绍：20世纪三十年代的德国码头，犹太女孩瑞娜和弟弟米沙利跟随着父母逃离到当时世界上唯一能够接纳他们的地方中国上海。不料，德国纳粹正在策划一场夺取犹太人民宝贵财产的阴谋——“黑狼计划”。为了避免更多人惨遭纳粹的毒害，瑞娜和阿根与鲁道夫展开了斗智斗勇的较量。                  版权归属：委托方即上海弘漫动漫设计工作室。</p>		<p>已在院线上映</p>

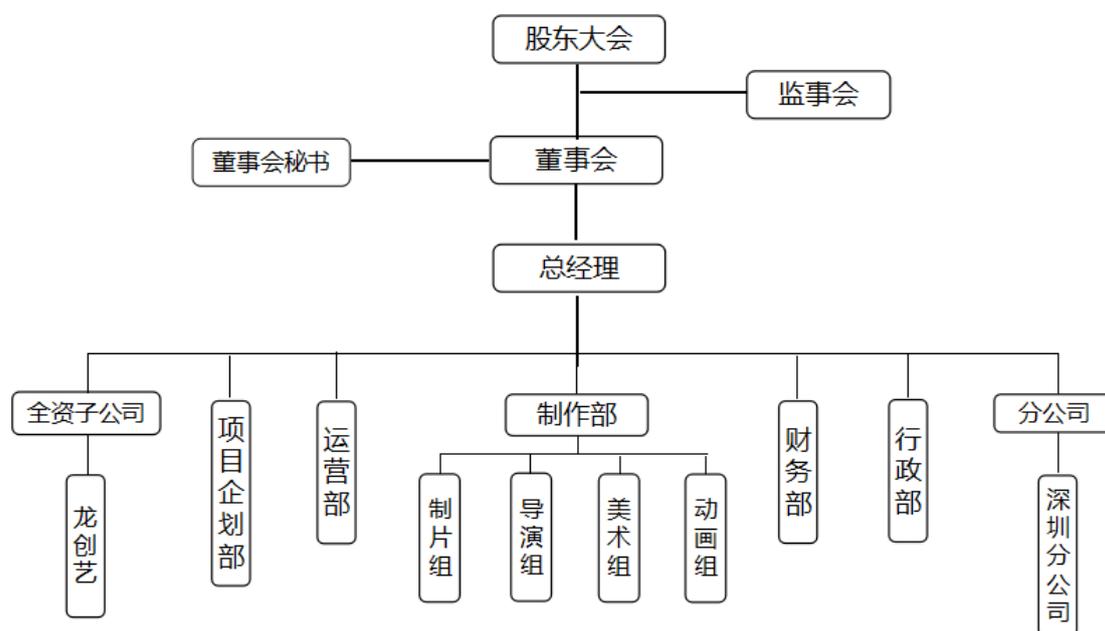
16	《机甲兽神之爆裂飞车》	<p>集数：共 40 集； 每集长度：20 分钟； 制作内容：39 分钟原动色动画制作； 基本介绍：爆裂飞车系列第一部作品。 版权归属：委托方即广州奥飞文化传播有限公司。</p>		<p>在嘉佳卡通、金鹰卡通、炫动卡通、优漫卡通、卡酷少儿等电视台播出，在爱奇艺、芒果TV 等平台上映。</p>
----	-------------	---	--	---

公司上述原创动画节目、代工制作动画节目权属清晰，不存在盗用版权情况。

## 二、公司组织机构及主要运营流程

### (一) 组织结构

公司的组织结构图如下：



公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会，董事会向股东大会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各部门的主要职能如下：

**项目企划部：**负责公司客户项目和自研项目的题材研发、创意策划；负责项目世界观、故事梗概、故事大纲、人物角色定位、剧本等创作；根据项目定位和

客户需求，沟通、跟进项目方案调整和执行；根据项目推广发行计划，制定推广发行材料；为公司新项目拓展提供市场调查资料和可行性论证；统筹项目开展工作。

**运营部：**协助总经理建立并实施公司经营战略；进行资源整合，维护客户和行业关系；负责公司日常经营行为、业务、财务等运营流程的衔接、执行；负责公司合同起草和签订；负责统筹与公司品牌运营相关的事务，维护媒体关系；负责制定并执行公司原创项目的版权发行计划工作；负责公司发行渠道关系的拓展与维护。

**制作部：**负责公司项目制片计划制定和执行，按公司计划完成动画制作；制定并执行公司动画制作流程；负责公司动画项目前期、中期、后期整体制作；按照项目企划部要求或客户要求进行修改，达到期望画面效果。

(1) 制片组：负责制定项目每日、每月、每季度制片计划，把握项目制作周期；负责分配制作部日常工作，并监控工作完成效果；负责公司外发合作制度的执行，确保外发工作的执行符合项目周期要求、质量要求和成本要求；对不同外发供应商的价格、制作质量、制作周期等进行评估，建立外发供应商档案，维护外发供应商关系。

(2) 导演组：按项目企划部拟定的项目方案和剧本，进行台本、分镜制作，确定恰当的表演、表现形式；负责项目制作的全流程，配合制片组把控项目周期和创作质量；把握项目整体定位、风格和氛围，掌握故事发展的步调、气氛转折等；按照项目定位或客户要求，指导制作人员进行画面及动画修改，直到符合期望画面效果。

(3) 美术组：按照项目方案和导演要求，将项目故事及表演以画面形式呈现；进行项目涉及的人物、道具、场景、服装等设定。

(4) 动画组：负责动画制作：包括 2D 和 3D 动画制作，角色面部表情、动作表演、道具场景等动画制作，准确把握动画的整体节奏与表现风格，通过镜头表达情节，塑造动画形象，高质量地完成动画片表演相关环节的工作；负责特效制作：包括角色和场景特效制作，配合动画完成特效镜头；负责后期制作：把配音、配乐、声效等声音素材根据已完成的视觉画面进行合成，按规定格式及形式输出。

**财务部：**制定财务计划、做好财务分析与预算、监督计划，参与公司经营分

析；负责建立健全财务管理体系及流程，履行财务管理和财务监督职能；拟定公司的成本控制措施，合理高效调度公司资金；负责对财务工作有关的外部及政府部门，如税务局、财政局、银行、会计师事务所等联络、沟通工作。

**行政部：**负责制定人力资源功能性战略并组织实施；负责建立和完善公司的激励机制、评价机制、考核机制和教育培训体系并组织实施；负责组织实施企业文化建设，实现员工与企业的共同发展；负责组织建立公司行政、后勤管理体系；负责公司的日常行政事务管理、档案资料管理、治安保卫管理和后勤事务管理等工作。

## （二）分公司、子公司主要职能及母公司的控制情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有一家分公司、一家全资子公司：宁波镇艺文化娱乐股份有限公司深圳分公司，深圳市龙创艺文化传播有限公司。

深圳分公司的经营范围为：专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧的制作、复制、发行；文化艺术交流活动组织、策划；动漫设计；广告服务；动漫玩具、文具、工艺品、日用品的研究、开发和批发、零售；市场营销策划；信息咨询。

深圳分公司的主要业务：动漫策划、制作以及原创动漫节目的设计、制作、推广和授权。

龙创艺的经营范围为：文化活动策划；动画设计；从事广告业务；市场营销策划；商务信息咨询（不含限制项目）。影视制作与发行；广播电视节目制作。

龙创艺的主要业务：原创动漫的设计、推广、发行及授权。

镇艺文娱已经从业务、财务、人员等各方面对龙创艺的正常经营运转加以控制。

### 1、对子公司业务层面的控制

通过建立业绩目标、预算控制、重大投资、筹资、利润分配的控制、对外担保控制、关联交易控制、考核与审计监督等政策和程序，对子公司有关财务事项和业务活动实施有效控制；公司建立子公司业务授权审批制度，在子公司章程中明确约定子公司的业务范围和审批权限。子公司不得从事业务范围或审批权限之外的交易或事项。对于超越业务范围或审批权限的交易或事项，及对于子公司发生的可能对企业集团利益产生重大影响的重大交易或事项，子公司应当提交母公

司董事会或股东大会审议批准后方可实施。公司在子公司章程中严格限制其业务开展范围和权限体系，并可以通过类似项目合并审查、总额控制等措施来防范子公司采用分拆项目的方式绕过授权的情形发生。重大交易或事项包括但不限于子公司发展计划及预算、重大投资、重大合同、重大资产收购、出售及处路，重大筹资活动，对外担保和互保，对外捐赠，关联交易等。

## 2、对子公司财务层面的控制

公司对子公司财务制度的控制，包括统一财务会计制度，健全财务控制体系，实现账务的集中管理。公司对子公司实行全面预算控制，根据企业的发展计划、规划、生产经营等活动，具体系统地编制全面预算；公司对子公司进行授权控制，公司建立、健全子公司对外投资、贷款的立项、审批、控制和检查制度，并重视对投资、贷款项目的跟踪管理，用以规范子公司的投资、贷款行为。公司对子公司委派财务人员进行财务监控，确保企业财务监督措施落实到位，推动企业提高财务管理水平、完善内部控制机制。切实加强对于子公司财务管理工作的指导、检查、监督。公司委派的财务人员，其人事关系、工资关系、福利待遇等均在母公司，向母公司负责，同时又服务于子公司。被委派的财务人员，组织和监控子公司日常的财务会计活动，参与子公司的重大经营决策；把母公司关于结构调整、资源配置、重大投资、技术发展等重大决策贯彻到子公司的预算中去，对子公司各类预算执行情况进行监督控制；审核子公司的财务报告，负责对子公司所属财务会计人员的业务管理及培训，定期向母公司报告子公司的资产运行和财务情况。公司对子公司实行财务审计和效能监察，加大财务监管，全面提高财务审计监控能力，充分发挥效能监察作用。

## 3、对子公司人员层面的控制

对子公司的组织及人员控制，通过选任经理、财务会计工作的负责人等方式行使出资人权力；公司依法参与建立子公司的治理架构，确定子公司章程的主要条款，选任代表全体股东利益的经理及财务会计工作的负责人等高级管理人员。

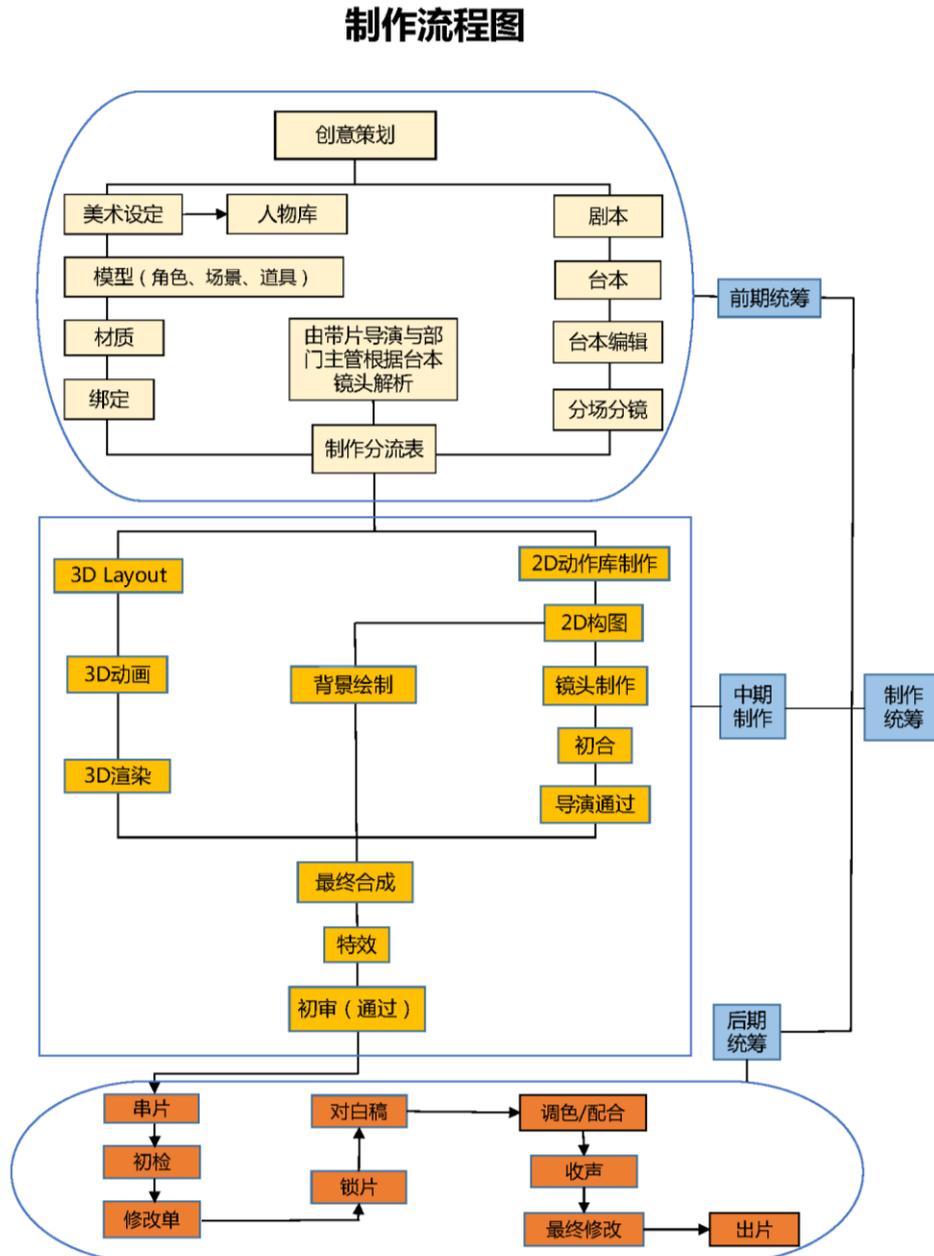
公司实行财务会计工作的负责人委派制。委派的财务会计工作的负责人定期向公司报告子公司的资产运行和财务状况。公司可以根据需要设立专门部门（或岗位），具体负责对子公司的股权管理工作，行使公司出资人的各项权利，其主要职责包括但不限于：参与子公司高级管理人员的聘用及管理工作；制定子公司的改制方案并参与实施等。母公司财会部门应当根据公司章程规定或董事会授

权，对子公司财务报告相关的活动实施管理控制。

### (三) 公司的主要业务流程图

#### 1、产品制作流程

在动漫制作过程可以分为：前、中、后三个阶段。公司产品制作流程图具体如下：



首先，前期工作主要包括：与客户沟通形成文字初稿，剧本创作、人物设定，美术设计和分镜设计。与客户沟通明晰客户目标明确动画制作类型，确定制作意向从而制作创意方案。根据故事大纲设定，撰写剧本，根据剧本内容、人物性格、

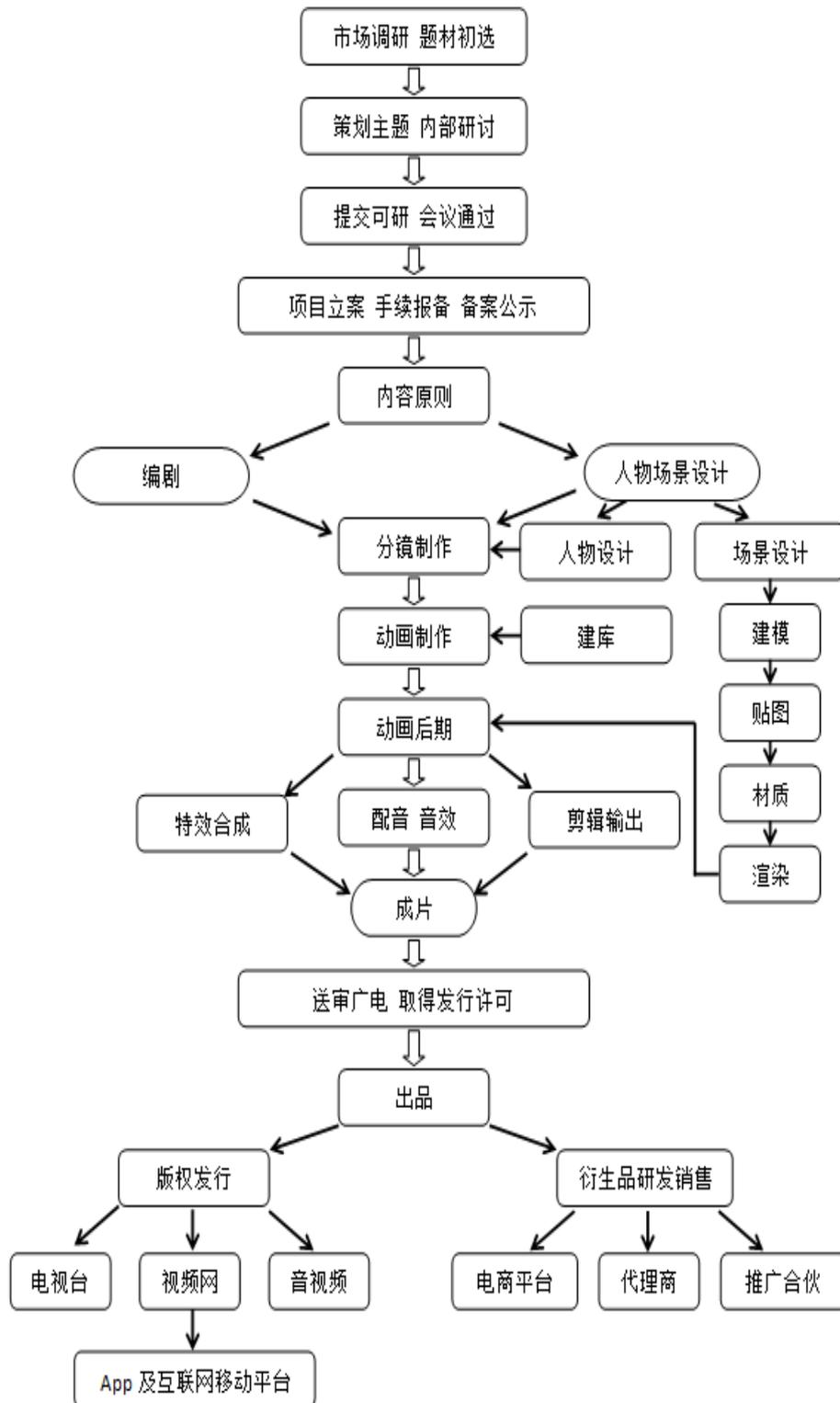
故事背景，美术组进行场景、人物、道具等设计。中期制作包括：设计稿制作，动画制作，建模，渲染等环节。动画制作又分二维部分和三维部分。二维部分：在中期制作这个环节，为了把握动作质量和方便工作的进行，通常会在制作中将此环节分为原画和动画两个部分。三维部分：根据前期的设计，在计算机中通过相关制作软件制作出动画片段，制作流程为建模、材质、灯光、动画、摄影机控制、渲染等，这是三维动画的制作特色。后期制作包括：剪辑，配乐，配音，成片。美术组进行场景、人物、道具等设计，模型师根据美术组设计对人物、道具和背景进行建模，导演组根据剧本绘制故事版（即分镜头），动画师根据故事板通过软件实现动画形象的演绎，渲染师和合成师负责后期灯光渲染和特效合成，音效师组织配音和音效合成，最终通过精简后输出成片。

## 2、原创动漫策划设计制作及发行运营流程

首先，公司根据市场调研与分析，费用预算等编制项目可行性报告，以单个动漫电视剧的制作与发行成立项目组。内部立项后，导演和编剧构思故事世界观、设计人物性格及故事背景，制定故事大纲。根据故事大纲，项目组通过省级广电局向国家广电总局申请备案立项，申请通过后，国家广电总局予以网上公示，公司进行动漫电视剧的制作。根据故事大纲设定，导演组负责撰写剧本，美术组进行场景、人物、道具等设计，模型师根据美术组设计对人物、道具和背景进行建模，导演组根据剧本绘制故事版（即分镜头），动画师根据故事板通过软件实现动画形象的演绎，渲染师和合成师负责后期灯光渲染和特效合成，音效师组织配音和音效合成，最终通过精简后输出成片。节目制作完毕，提供成品视频及相关资料经省级广电局审查通过后，取得《国产动画片发行许可证》。最后，凭发行许可证与各大电视台、互联网视频播放机构进行版权交易，播出相关影视作品。

在原创动漫策划设计制作方面，为了优化资源配置的考虑，前期的创意策划、剧本分集大纲、人物场景设定、3D 模型、材质、渲染，后期的特效、剪辑、合成等核心环节由公司主导完成，而动漫影视片加工、制作过程中的非核心的劳动密集型环节则委托第三方外协加工，公司对其制作过程进行质量监控。公司管理层亲自带领创意设计团队对公司动漫形象和内容策划、创作和决策，并统筹制作部对动画片全周期制作的质量和内容进行审查和监督。同时，公司的制作部和委托的第三方制作团队在产品制作阶段进行充分的沟通，以保证创意设计理念能够

完美、充分展现。

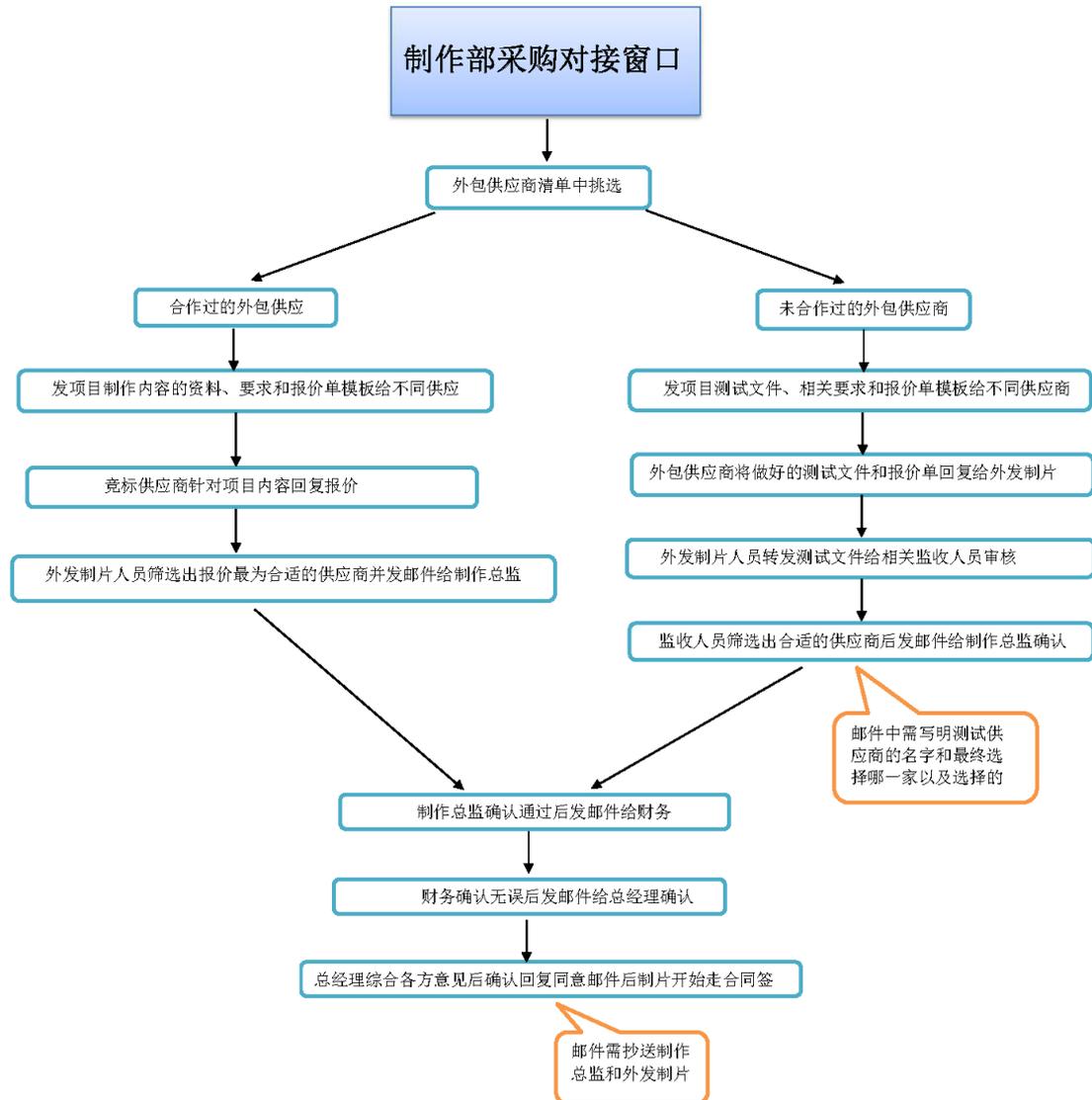


### 3、采购流程

公司对外采购内容主要为供应商提供的动漫制作工序服务。制作部负责制作服务的具体外发采购工作，公司对其制作过程进行质量监控，公司管理层亲自带

领创意设计团队对公司动漫形象和内容策划、创作和决策，并统筹制作部对动画片全周期制作的质量和内容进行审查和监督。公司制作部根据客户订单的需求进行分析与预测，确认制成相应制作外发的采购订单。采购订单的供应商优先在一直合作的供应商中选择，如果合格供应商不能满足公司采购需求，则需寻找新供应商。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。

制作部门按制作工序分类将采购任务分配至每个采购员，由采购员实施采购与订单跟踪。公司主要通过询价采购的模式向供应商采购，实施采购前，制作部向不少于 3 家的同类供应商进行询价、比价，通过综合比较分析供应商的服务质量和供应商的可合作性，选择合适的供应商。公司采购流程图如下图所示：

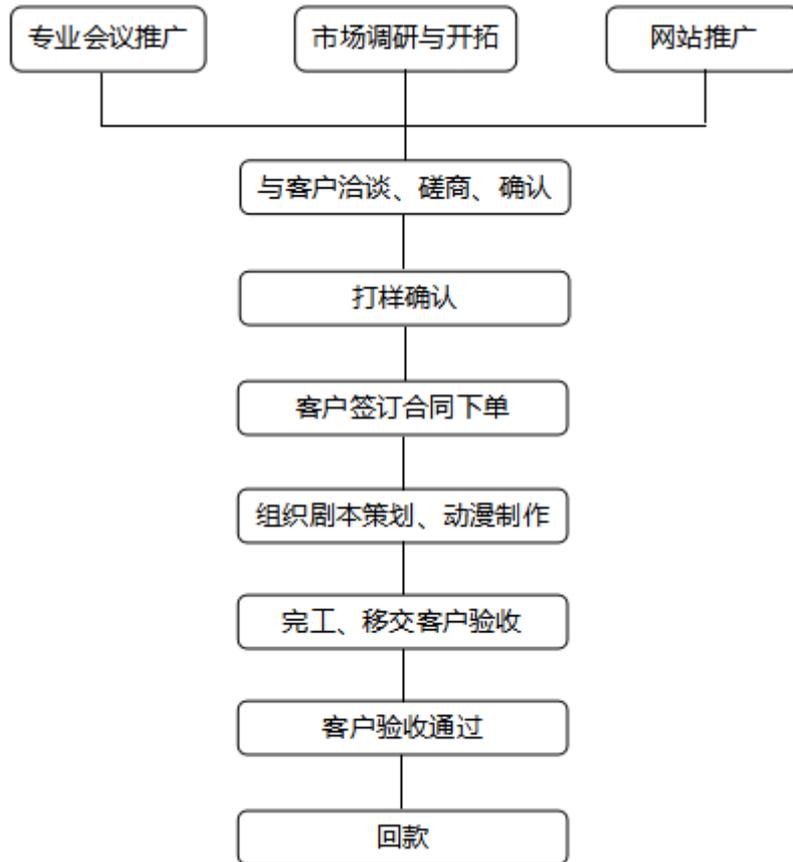


#### 4、销售流程

公司主要通过商业谈判的方式实现对客户的销售，主要客户为国内大型动漫企业。公司利用股东、管理层以及客户在行业内的影响力，通过为客户提供优质的产品、服务对公司品牌进行推广，获得新的业务机会，实现公司业务的良好增长。此外，公司开发客户的其他的渠道：（1）通过公司运营部及管理层在各区域拜访客户，进行地推式开发；（2）参加专业展会开发新客户；（3）通过公司网站推广公司品牌，吸引客户主动上门。

公司实行按订单生产的经营模式，产品的生产销售过程是根据用户对动漫制作服务的工序、质量、进度等方面的要求进行策划、制作和售后服务。因而公司采用“以销定产”的生产模式，即公司在获得客户订单之后，通过客户进行深入沟通之后，按照客户的订单进行制作，制作完成之后交由客户验收，验收通过，制

作服务完成。同时，公司原创动画片的销售模式采取直接面对电视台和网络视频运营商进行销售，通过将动画片的播映权出售给电视台或互联网等媒体，公司获得**版权转让收入**。具体流程图如下：



### 三、公司主要技术、资产、资质和员工情况

#### （一）公司生产的产品所涉及的主要技术

##### 1、公司主要产品开发和核心技术的来源

公司从成立以来，一直围绕动漫产业的全套制作进行不断完善人才团队建设，积极承接来自国内外对动漫制作高要求的需求客户。目前工作在动漫制作方面主要包括前期创意策划、台本、二维原画、三维制作、特效合成、渲染、动画制作、后期剪辑等。公司及龙创艺分别取得浙江省新闻出版广电局、广东省新闻出版广电局颁发的《广播电视节目制作经营许可证》，《缤纷小镇》项目取得广东省新闻出版广电局颁发的《国产电视动画片发行许可证》并获得1项产品软件著作权。公司经过多年的发展，从创意策划、剧本创作到动画制作、灯光渲染等，均有成熟的管理制度、技术标准，已经锻炼出经验丰富的制作团队。借助于公司

创新的制作理念及先进的制作手段，公司可以为众多有制作需求的客户提供专业的动漫加工制作、动漫广告制作、宣传片制作等服务，实现公司受托制作服务的销售。

动漫作品的核心竞争力在于动漫创意和制作水平，公司高度重视动漫节目的创意制作，现拥有制作团队 53 人，占公司总人数 73.61%。核心技术团队全面掌握动漫节目内容制作全过程的技术和能力，从动漫节目前期策划、剧本大纲、剧情编撰、人物场景道具设定、建模，到中后期的动画表演，以及后期的合成、特效、音乐、配音及剪辑等积累了丰富的行业经验。

## 2、公司主要产品开发和工艺核心技术情况

动漫产业为创意型知识产业，公司拥有一批优秀的动漫形象创意设计人员，拥有丰富的动漫设计创作经验，了解受众的心理需求，能够设计出特点鲜明、易于接受的动漫作品。公司使用的技术是指利用计算机进行创意设计活动，公司所采用的技术都是动漫行业通用的技术，主要为平面设计制作技术、三维合成制作加工技术与影视后期技术。在技术实现上，公司主要采用的平面设计制作技术包含三个方面，良好的美术基础，优秀的创意，高超的技术软件使用能力。主要内容是进行字体设计、标志设计、CIS 策划、装帧设计、版式设计、包装设计、数码摄影建筑效果图后期处理等；公司主要采用的三维制作技术，具体包括：平面印刷品设计、网页设计、三维动画、影视特效、多媒体技术、以计算机辅助设计为主的建筑设计及工业造型设计等；公司主要采用的影视后期技术包括动画的制作加工、画面剪辑、特效合成、音频处理与编辑合成、字幕处理等。团队核心成员不仅能熟练使用三维技术，还能根据具体视觉效果要求，通过程序改进作品，使动漫作品更加完美。公司也一直关注数字化动漫设计和制作技术上的创新，若出现更为先进的设计、制作技术，公司也将对采用的技术进行更新换代。

### （二）公司的无形资产

#### 1、公司拥有的商标权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无商标权。

#### 2、专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司无专利技术。

### 3、公司注册域名

互联网名称与数字地址分配机构（ICANN）负责国际顶级域名如“.com”的管理，具体注册工作由经 ICANN 授权的域名注册机构办理。域名注册的原则是“先申请，先批准”，有效期由注册协议具体约定。域名有效期满后，原拥有者在规定期限内续费后可继续拥有域名。截至本公开转让说明书签署之日，公司已注册拥有的域名相关情况如下：

序号	主办单位	首页网址	域名所属注册机构	注册时间	到期时间
1	龙创艺	www.lcydm.com	万维网	2014.05.21	2019.05.21

### 4、公司著作权

公司未拥有计算机软件著作权，持有 2 项作品著作权，具体情况如下：

序号	作品名称	著作权人	登记号	作品类别	登记日期
1	缤纷小镇	龙创艺	粤作登字-2018-I-00000335	I 类类似设置电影方法创作作品	2018.06.25
2	宁波镇艺文化传播有限公司 logo	有限公司	粤作登字-2016-F-00001382	美术	2016.02.18

### 5、特许经营权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无特许经营权。

### 6、自主技术占核心技术的比重及核心技术所有权情况

公司的核心技术均应用于公司现有的产品，是主营业务技术竞争优势和产品功能优势的基础。公司所有核心技术均为自有技术，所有权归属公司，目前公司技术成果在产权归属方面不存在纠纷。

公司制定了《著作权管理制度》等相关管理制度，加强对著作权等相关工作进行管理，对公司拥有著作权的作品的登记、使用、许可使用、授权、转让、保护等事项作了明确规定，并规定由行政部负责著作权的管理事务。

#### （三）公司取得的经营许可资格、资质及环保合规情况

##### 1、经营许可资质情况

根据公司提供的资料并经主办券商、律师核查，公司拥有从事经营活动相关的资质，不存在须经相关主管机关前置许可的情形，也不存在拥有特许经营权的

情形。根据现行相关法律、法规和规范性文件的规定，公司已取得目前经营业务所需的全部资质，不存在超越资质、范围经营及使用过期资质的情况。

截至本公开转让说明书签署之日，公司持有的认证证书情况如下：

序号	资质证书名称	证书编号	颁发单位	描述
1	广播电视节目制作经营许可证	浙字第 01738 号	浙江省新闻出版广电局	2018 年 6 月 11 日，浙江省新闻出版广电局向公司颁发许可证编号为“浙字第 01738 号”的《广播电视节目制作经营许可证》，许可的经营方式为“制作、复制、发行”，经营范围为“专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧”，有效期至 2019 年 3 月 31 日。
2	广播电视节目制作经营许可证（龙创艺）	（粤）字第 01451 号	广东省新闻出版广电局	2016 年 9 月 12 日，广东省新闻出版广电局向龙创艺颁发许可证编号为“（粤）字第 01451 号”的《广播电视节目制作经营许可证》，许可的经营方式为“制作、发行”，经营范围为“电视剧、动画片（制作须另申报），专题、专栏（不含时政新闻类），综艺”，有效期至 2018 年 9 月 11 日。
3	广播电视节目制作经营许可证（龙创艺）	（粤）字第 01451 号	广东省新闻出版广电局	2018 年 8 月 22 日，广东省新闻出版广电局向龙创艺颁发许可证编号为“（粤）字第 01451 号”的《广播电视节目制作经营许可证》，许可的经营方式为“制作、发行”，经营范围为“电视剧、动画片（制作须另申报），专题、专栏（不含时政新闻类），综艺”，有效期至 2020 年 8 月 21 日。
4	国产电视动画片发行许可证	（粤）动审字 [2017] 第 032 号	广东省新闻出版广电局	2017 年 8 月 8 日，广东省新闻出版广电局向龙创艺颁发许可证编号为“（粤）动审字[2017]第 032 号”的《国产电视动画片发行许可证》，片名为《缤纷小镇》，长度 26 集（26*13 分钟），同意该片在全国发行。

注：上述第 3 项为第 2 项的续期，新取得的广播电视节目制作经营许可证。

## 2、环保合规情况

公司主营业务为动漫电视剧等内容产品的制作、发行和基于动漫内容产品的动漫衍生产品和服务的经营。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司所处行业为“R86 广播、电视、电影和影视录音制作业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为“R87 广播、电视、电影和影视录音制作业”中的“8730 电影和影视节目制作”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业按管理型分类为“R 文化、体育和娱乐业”中的“86 广播、电视、电影和影视录音制作业”中的“863 电影和影视节目制作”中的“8630 电影和影视节目制作”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，

公司所处行业按投资型分类为“13 非日常生活消费品”中的“1313 媒体”中的“131310 媒体”中的“13131011 电影与娱乐”。

公司及子公司从事的业务经营范围不属于国家环保部《国家环境保护总局关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环[2003]101号）、《关于印发通知》（环办函[2008]373号）等法律法规的规定，《国家环境保护总局办公厅关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办[2007]105号）认定的冶金、化工、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等重污染行业中的任何一种。根据环保部、发改委、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会联合下发的《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150号），公司所处行业不属于国家规定的重污染行业。同时公司《营业执照》登记的经营范围内不包含需要取得排污许可证才能经营的业务。

### 3、安全生产合规情况

根据《安全生产许可证条例》规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业，实行安全生产许可制度。公司的主营业务为动漫策划、制作以及原创动漫节目的设计、制作、推广和授权。公司从属于广播、电视、电影和影视录音制作业大类下的电影和影视节目制作子行业，公司未从事生产活动，不属于危险化学品安全使用许可适用行业目录内，无需取得安全生产许可。

截至本公开转让说明书签署之日，公司自设立以来在生产活动中，严格遵守各项安全生产法律法规，未发生重大生产安全事故。公司、子公司报告期内未有因受到安全生产的处罚而产生的营业外支出。公司内部已建立安全生产制度，为防止意外事件发生，公司为员工缴纳了包括工伤保险在内的社会保险。

### 4、质量合法合规情况

公司所处的行业目前还没有规定统一的质量标准，为提升服务质量，公司制订了一系列的《经营管理制度》、《财务管理制度》，并完善公司的员工培训体系，规范公司内部运作，明确核心技术人员工作的任务和职责，健全动漫、影视制作的规范和培训考核体系，提高整体质量水平。

报告期内公司未因质量问题产生争议和纠纷，不存在因违反质量技术监督方

面的法律、法规而受到行政处罚的情况。

2018年7月11日，宁波市市场监督管理局出具《证明》，证明“宁波镇艺文化娱乐股份有限公司自2015年1月1日至2018年7月10日，未发现该企业被我局行政处罚的记录。”

2018年8月1日，宁波市镇海区文化市场行政执法大队出具《证明》，证明股份公司自2014年6月18日取得广播电视节目制作经营许可后至证明出具日未收到过镇海区文化广电新闻出版局的行政处罚。

2018年8月14日，广东省新闻出版广电局出具《无违规证明》，证明龙创艺传播自2014年9月取得《广播电视节目制作经营许可证》以来，遵守广播电视有关法律法规，暂未发现有因违反广播电视相关法律法规而被处罚的情形。

2018年9月18日，深圳市市场和质量监督管理委员会出具编号为“深市监信证(2018)003502号”的《违法违规记录证明》，经查询深圳市市场和质量监督管理委员会违法违规查询系统，宁波镇艺文化娱乐股份有限公司深圳分公司（成立日期2018年03月19日）从成立之日起至2018年08月31日没有违反市场和质量（包括工商质量监督、知识产权、食品药品、医疗器械、化妆品和价格检查等）监督管理有关法律法规的记录。

2018年9月18日，深圳市市场和质量监督管理委员会出具编号为“深市监信证(2018)003501号”的《违法违规记录证明》，经查询深圳市市场和质量监督管理委员会违法违规查询系统，龙创艺传播从2016年1月1日至2018年08月31日没有违反市场和质量（包括工商质量监督、知识产权、食品药品、医疗器械、化妆品和价格检查等）监督管理有关法律法规的记录。

## 5、消防合法合规情况

公司主要办公场所为深圳市龙华区龙华街道清湖社区清庆路1号深圳广播电影电视集团文化创意产业园4栋1816，该场所取得消防验收文件，详情如下：

2008年12月24日，深圳市公安局消防局出具了编号为“深公消BB（建施）字[2008]第0404号”的《关于同意深圳广播电影电视集团文化产业中心（一期）消防设计的审核意见》。2013年6月24日，该处经营场所取得备案号“4400002WSJ21000331132”《建设工程竣工验收消防备案表》，完成消防验收。

龙创艺的办公场所为：深圳市龙华区龙华街道清湖社区清庆路1号深圳广播

电影电视集团文化创意产业园 1 栋 1301，2018 年 7 月 3 日，该处经营场所取得备案号“440000WSJ180016462”《建设工程消防设计备案表》，待装饰工程完毕后申请消防验收。

根据股份公司确认并经主办券商查询相关网站，龙创艺的经营范围为文化活动策划；动画设计；从事广告业务；市场营销策划；商务信息咨询（不含限制项目）。影视制作与发行；广播电视节目制作。主要业务：原创动漫的设计、推广、发行及授权。该处经营场所用于办公，不属于《建设工程消防监督管理规定》建筑总面积较大的劳动密集型企业的生产加工车间及劳动密集型企业的员工集体宿舍。通过登陆广东消防网（<http://www.gdfire.gov.cn/>）、宁波消防办事大厅网站（<http://210.76.69.38:81/WebPage/>）核查进行的查询，主办券商未发现公司在报告期内存在消防等方面受到公安消防部门的调查或处罚。对公司正常经营不造成重大风险，不构成挂牌重大障碍。

#### （四）公司主要生产设备等重要固定资产

##### 1、主要生产设备情况

公司主要业务为动漫策划、制作以及原创动漫节目的设计、制作、推广和授权，主要包括动漫影视剧、手游美术、宣传片、微电影、影视专题片的受托策划与制作，动漫品牌及形象授权。公司的固定资产主要分为电子设备、器具、工具、家具。截至 2018 年 5 月 31 日，固定资产的原值为 1,400,323.84 元，累计折旧为 1,174,961.90 元，净值为 225,361.94 元。

货币单位：元

固定资产名称	原值	累计折旧	净值	成新率 (%)
电子设备	1,398,123.84	1,172,761.90	225,361.94	16.12
器具、工具、家具	2,200.00	2,200.00	0	0
<b>合计</b>	<b>1,400,323.84</b>	<b>1,174,961.90</b>	<b>225,361.94</b>	<b>16.09</b>

公司主要生产设备使用状况良好，能够保证产品的正常生产，不存在纠纷或潜在纠纷。

##### 2、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在国有土地使用权。

### 3、公司拥有房产的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无自有房产。

#### （五）公司员工情况

截至 2018 年 8 月 31 日，公司现有员工总数 72 人，已按要求为 63 人购买社保；63 人购买住房公积金。其中未缴纳社保、公积金的员工有 3 名为香港户籍，未在内地缴纳社保、公积金，该 3 名员工出具了自愿放弃购买社保、公积金的承诺声明；其余 6 人为新入职员工，尚未办理完毕社会保险、住房公积金的缴纳手续。

2018 年 6 月 26 日，公司取得宁波市镇海区人力资源和社会保障局出具的《证明》，兹证明，近三年来，宁波镇艺文化娱乐股份有限公司未受到本行政部门行政处罚（处罚）的情况。特此证明。

2018 年 9 月 7 日，公司取得宁波市住房公积金管理中心镇海分中心出具的《住房公积金合规缴存证明》，宁波镇艺文化娱乐股份有限公司已于 2018 年 4 月在本中心办理单位住房公积金缴存登记手续（编号 170100013214），为其有关职工设立个人住房公积金账户，并按月缴存住房公积金；为职工办理公积金补缴手续；补缴时间：2015 年 1 月至 2018 年 3 月。本中心确认，截止到 2018 年 7 月 31 日，本中心没有对该公司因违反住房公积金管理政策法规有关规定而予以处罚的情形，

2018 年 9 月 10 日，龙创艺取得深圳市住房公积金管理中心宝安区管理部出具的编号为“18091000186450”的《单位住房公积金缴存证明》，缴存时段：2018 年 04 月至 2018 年 08 月。违法违规处理情况：没有因违法违规而被我中心处罚的情况。

2018 年 9 月 13 日，深圳分公司取得深圳市住房公积金管理中心宝安区管理部出具的编号为“18091300173291”的《单位住房公积金缴存证明》，缴存时段：2018 年 04 月至 2018 年 08 月。违法违规处理情况：没有因违法违规而被我中心处罚的情况。

根据股份公司确认并经主办券商查询相关网站，自 2016 年 1 月 1 日以来，股份公司及其子公司、分公司不存在因违反劳动保障相关法律法规而受到行政处罚的记录。

公司实际控制人郑海治作出承诺：“若公司因有关政府部门或司法机关认定需补缴社会保险费（包括养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险）和住房公积金，或因社会保险费和住房公积金事宜受到处罚，或被任何相关方以任何方式提出有关社会保险费和住房公积金的合法权利要求，本人将无条件全额承担经有关政府部门或司法机关认定的需由公司补缴的全部社会保险费和住房公积金、罚款或赔偿款项，全额承担被任何相关方以任何方式要求的社会保险费和住房公积金或赔偿款项，以及因上述事项而产生的由公司支付的或应由公司支付的所有相关费用。”

### 1、公司员工情况

公司员工的年龄结构、受教育程度及岗位结构情况如下：

#### （1）员工年龄结构

年龄段	人数	比例（%）
50 岁以上	4	5.56
41-50 岁（含）	2	2.78
31-40 岁（含）	18	25.00
21-30 岁（含）	48	66.67
<b>总计</b>	<b>72</b>	<b>100.00</b>

#### （2）员工学历结构

学历	人数	比例（%）
硕士及以上	1	1.39
本科	5	6.94
大专	51	70.83
大专以下	15	20.83
<b>总计</b>	<b>72</b>	<b>100.00</b>

#### （3）员工岗位结构

专业	人数	比例（%）
创意人员	7	9.72
制作人员	53	73.61
财务人员	3	4.17
管理及综合人员	9	12.50
<b>总计</b>	<b>72</b>	<b>100.00</b>

## 2、龙创艺员工情况

龙创艺员工的年龄结构、受教育程度及岗位结构情况如下：

### (1) 员工年龄结构

年龄段	人数	比例 (%)
50 岁以上	1	8.33
41-50 岁 (含)	0	0.00
31-40 岁 (含)	1	8.33
21-30 岁 (含)	10	83.33
<b>总计</b>	<b>12</b>	<b>100.00</b>

### (2) 员工学历结构

学历	人数	比例 (%)
硕士及以上	0	0.00
本科	2	16.67
大专	7	58.33
大专以下	3	25.00
<b>总计</b>	<b>12</b>	<b>100.00</b>

### (3) 员工岗位结构

专业	人数	比例 (%)
创意人员	2	16.67
制作人员	9	75.00
财务人员	0	0.00
管理及综合人员	1	8.33
<b>总计</b>	<b>12</b>	<b>100.00</b>

## 3、公司核心技术人员

程春城，核心技术人员，男，1975年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1996年7月至1997年1月，任新艺画室美工学徒；1997年1月至1999年6月，任长沙蓝艺广告有限公司美工；1999年7月至2011年3月，任湖南蓝猫动漫传媒有限公司动画导演；2011年4月至2013年3月，任北京天辰文化艺术传播有限责任公司动画导演；2013年4月至2014年5月，待业；2014年6月至2018年5月，任有限公司动画导演；2018年5月至今，任股份公司动画导演。

钟尔莹，核心技术人员，女，1984年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年9月至2011年3月，任广州奥飞文化传播有限公司材质灯光师；2011年4月至2013年7月，任保辉动漫科技（广州）有限公司材质灯光组长；2013年8月至2014年4月，任广州易动文化传媒有限公司渲染合成主管；2014年4月至2016年2月，任广州金川文化有限公司执行监制兼技术顾问；2016年2月至2016年10月，任广州跨星纪动画设计有限公司监制；2016年10月至2018年5月，深圳市前海小蚂蚁文化传媒有限公司后期总监；2018年6月至今，任股份公司制作总监。

刘毅，核心技术人员，男，1977年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年7月至2003年10月，任深圳市朝日文化传播有限公司美术部门场景设计师；2003年11月至2007年3月，任深圳市方块动画文化发展有限公司场景设计师；2007年3月至2010年5月，任深圳昊棋科技有限公司原画设计师；2010年6月至2014年3月；任深圳市图艺动漫设计有限公司动画背景主管；2014年4月至2018年5月，任有限公司美术监督；2018年5月至今，任股份公司美术监督、监事。

#### 4、签订协议情况及稳定措施

公司管理层和核心技术人员最近两年一期内均在公司领取薪酬且人员稳定，对公司经营状况不存在不利影响。为稳定高级管理人员及核心技术人员，公司已采取或拟采取的措施有：

（1）公司与管理层和核心技术人员均订立长期劳动合同、保密协议书等法律文件，依法约定各自的权利和义务，从制度上保证上述核心人员与公司建立稳固的合作关系；

（2）公司将实施股权激励，使为公司做出突出贡献的高级管理人员、核心技术人员和公司其他骨干人员（包括现有的和未来的）持有适当的公司股权，进一步调动这些核心人员的积极性；

（3）随着公司的发展、业绩的增长，将进一步提高高级管理人员、核心技术人员和公司其他骨干人员的薪酬、福利待遇；

（4）公司将努力营造良好的企业文化氛围，提高公司人员的责任感、归属感和工作的激情。

#### 5、核心技术人员持股情况

程春城、刘毅、钟尔莹不存在直接和间接持股的情况。

#### 四、公司销售及采购情况

##### (一) 销售情况

##### 1、业务收入总体情况

报告期内，公司的业务收入主要来源于主营业务（动漫制作服务、原创动漫的授权），具体明细情况如下：

项目	2018年1-5月		2017年度		2016年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	8,243,120.76	100.00	12,023,815.80	100.00	10,673,543.33	100.00
其他业务收入						
<b>合计</b>	<b>8,243,120.76</b>	<b>100.00</b>	<b>12,023,815.80</b>	<b>100.00</b>	<b>10,673,543.33</b>	<b>100.00</b>

各项收入的性质和变动分析请见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标”。

##### 2、各期主要产品服务的销售收入

报告期内，公司各期主营业务收入主要来源于动漫制作服务、原创动漫的销售，其收入的具体情况如下：

项目	2018年1-5月		2017年度		2016年度	
	金额（元）	占营业收入比（%）	金额（元）	占营业收入比（%）	金额（元）	占营业收入比（%）
动漫制作服务	5,129,913.20	62.23	9,665,325.23	80.38	8,786,750.87	82.32
原创动漫销售	3,113,207.56	37.77	2,358,490.57	19.62	1,886,792.46	17.68
<b>合计</b>	<b>8,243,120.76</b>	<b>100.00</b>	<b>12,023,815.80</b>	<b>100.00</b>	<b>10,673,543.33</b>	<b>100.00</b>

##### 3、报告期内客户数、地域分布情况

报告期内，公司的业务主要分布在华南地区，主要客户为这些区域的大型动漫企业，公司主要采用直销模式，直接面对终端客户。公司在各地的终端客户数以及具体分布情况如下：

项目	2018年1-5月	2017年度	2016年度
----	-----------	--------	--------

	金额（元）	占营业收入比（%）	金额（元）	占营业收入比（%）	金额（元）	占营业收入比（%）
华北地区			1,214,823.11	10.10	419,900.27	3.93
华东地区			429,245.28	3.57	433,962.26	4.07
华南地区	8,243,120.76	100.00	10,379,747.41	86.33	9,812,020.42	91.93
西南地区					7,660.38	0.07
<b>合计</b>	<b>8,243,120.76</b>	<b>100.00</b>	<b>12,023,815.80</b>	<b>100.00</b>	<b>10,673,543.33</b>	<b>100.00</b>

#### 4、报告期内向前五大客户销售情况

##### （1）前五大客户销售情况

2016年度、2017年度、2018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87.26%、85.30%、100.00%，具体情况如下：

货币单位：元

序号	2018年1-5月前五大客户	销售金额	占收入总额的比例（%）	业务类型
1	广州灵动创想文化科技有限公司	4,114,386.79	49.91	电视动画制作服务
2	东莞市威威影视娱乐投资有限公司	3,962,264.16	48.07	电影动画制作服务
3	威盟游戏（揭阳）有限公司	161,752.83	1.96	游戏美术制作
4	广东小白龙动漫文化股份有限公司	4,716.98	0.06	电影动漫制作服务
<b>前五大客户销售总额合计</b>		<b>8,243,120.76</b>	<b>100.00</b>	

货币单位：元

序号	2017年度前五名客户	销售金额	占收入总额的比例（%）	业务类型
1	广州灵动创想文化科技有限公司	3,569,575.47	29.68	电视动画制作服务
2	广东小白龙动漫文化股份有限公司	2,772,719.12	23.06	电影动漫制作服务
3	深圳龙天艺文化传播有限公司	2,358,490.57	19.62	电影动漫制作服务
4	奥飞娱乐股份有限公司	1,246,792.45	10.37	电视动画片制作服务
5	光盒力量（北京）动漫科技有限公司	810,386.79	6.74	电视动画片制作服务
<b>前五大客户销售总额合计</b>		<b>10,757,964.40</b>	<b>89.47</b>	

货币单位：元

序号	2016年度前五名客户	销售金额	占收入总额的比例(%)	业务类型
1	广州星原文化科技股份有限公司	2,226,650.95	20.86	游戏美术制作
2	深圳崇德动漫股份有限公司	1,045,047.17	9.79	电视动画片制作服务
3	东莞市华池酒店有限公司	943,396.23	8.84	宣传片制作服务
4	东莞市奇唯网络科技有限公司	943,396.23	8.84	游戏美术制作
5	奥飞娱乐股份有限公司	602,264.16	5.64	电视动画片制作服务
前五大客户销售总额合计		5,760,754.74	53.97	

注：上述前五大客户的销售金额不含税价。

深圳龙天艺文化传播有限公司、威盟游戏（揭阳）有限公司为公司关联方，对其不存在重大业务依赖的情形。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持有公司5%以上股份的股东不在前五名客户中占有权益。报告期内公司存在向单个客户的销售比例超过当期销售总额的40%的情况，主要是因为公司受制于规模不大且该客户订单较大，从而表现为单个客户的销售比例较大，随着公司规模增加，团队壮大，制作能力不断增强，公司的客户分布区域合理化。在报告期内公司客户数量不断增加，对单个客户销售比例趋于一个合理的比例，并且由于动漫行业市场化程度较高，公司对于客户具有一定的选择性，不存在依赖于少数客户的情形。公司与客户保持了良好的合作关系，前五大客户结构整体比较稳定。

## （2）公司主要客户的业务模式、经营状况和业务发展规划

**公司主要客户的业务模式：**以原创动漫为主，通过原创动漫的发行、版权授权、周边衍生产品等为公司获取收入，将部分利润率较低的动漫制作业务进行外包。其中，原创动漫影视IP通过发行或者版权授权为公司获取收入，即授予客户包括播映权、改编权等在内的一系列权利；通过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，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。成本主要为公司前期研发成本、中间制作成本、后期发行、推广运营成本等。

**公司主要客户的经营状况：**目前，主要客户为大型动漫企业，包括奥飞娱

乐股份有限公司（股票简称：奥飞娱乐，股票代码：002292）、北京华映星球文化发展股份有限公司（证券简称：华映星球，证券代码：836846）、广东小白龙动漫文化股份有限公司（证券简称：小白龙，证券代码：831015）等集团客户。这一类的企业均较成熟，在行业能占据一定地位和优势，且经营模式已经比较稳定，在可预见未来内，重大业务及模式调整的风险较小。这类企业的发展模式主要集中于原创动漫的研发、推广、授权以及取得后续衍生产品的收入，打造。

公司主要客户的业务发展规划：坚持以市场需求为导向，一直致力于围绕动漫、影视、游戏、教育等内容为创作载体，业务涵盖动漫内容创作、媒体传播、形象授权、产品制作、市场营销，通过媒体传播和品牌推广赋予产品深刻的内涵，为消费者提供质产品。公司客户不断完善动漫产业布局，全面提升盈利模式和盈利水平。在动漫行业的产业链中，创意是产业链的核心，动漫产业始终是以内容为王，能够深入人心的动漫创意是动漫企业盈利的基石；渠道推广是产业链的经脉，好的创意需要为公众所接受和喜爱，就必须通过多渠道的推广，包括漫画书刊、动漫影视片等，这些动漫产品在构成推广渠道的同时也能带来一定的收益；衍生品开发和营销是收入的保障。

### （3）公司结合客户粘性、公司与客户合作关系的稳定性

目前，主要客户为大型动漫企业，包括奥飞娱乐股份有限公司、北京华映星球文化发展股份有限公司、广东小白龙动漫文化股份有限公司等集团客户。这一类的企业均较成熟，在行业能占据一定地位和优势，且经营模式已经比较稳定，在可预见未来内，重大业务及模式调整的风险较小。这类企业的发展模式主要集中于原创动漫的研发、推广、授权以及取得后续衍生产品的收入。

公司高度重视市场客户的开发与维护。公司与奥飞娱乐股份有限公司、北京华映星球文化发展股份有限公司、广东小白龙动漫文化股份有限公司等集团客户保持长期稳定的合作。由于公司主要客户以原创动漫为主，通过发行、版权授权、周边衍生产品等为公司获取收入，动漫制作业务的利润率相对较低，属于劳动密集型业务，人工、经营等方面的成本较高，因此，公司与客户在业务拥有较好的互补性。同时公司拥有稳定而经验丰富的核心团队，在制作效率和质量方面均有较好的口碑，与上述主要客户的长期合作经历，使得公司与客

户保持了长期稳定的关系。

因此，由于动漫行业特点，以及公司与客户在业务拥有较好的互补性，公司本身具备的竞争优势，公司与现有客户合作具有可持续性。

#### (4) 公司针对客户依赖拟采取的管理措施

公司在现有基础之上，将继续坚持以围绕动漫产业的全套制作进行不断完善人才团队建设，积极承接来自国内外对动漫制作高要求的需求客户，通过与国内外先进技术团队展开多种合作模式，引入先进的技术，提高动漫影视作品的质量水平；加强公司品牌培育和宣传力度，进一步完善公司产品质量管理和售后服务体系，提高公司品牌知名度。公司还将投入资金建设网络销售渠道和销售团队建设，通过网络营销、广告投放、优秀的销售及售后服务团队，提高公司国内市场占有率和品牌知名度。

#### 5、报告期内五大作品销售情况

2016年度、2017年度、2018年1-5月，公司前五大作品销售收入占当期营业收入的比例分别为85.22%、81.60%、100.00%，具体情况如下：

货币单位：元

序号	2018年1-5月前五名作品	销售金额	占收入总额的比例(%)
1	《灵动陀螺》	4,114,386.79	49.91
2	《积高侠大电影》	3,113,207.56	37.77
3	《积高侠动画大电影》	849,056.60	10.30
4	《积高游戏》	161,752.83	1.96
5	《积高侠海外版》	4,716.98	0.06
前五名作品销售总额合计		8,243,120.76	100.00

货币单位：元

序号	2017年度前五名作品	销售金额	占收入总额的比例(%)
1	《灵动陀螺》	3,569,575.47	29.69
2	《司徒大佬》	2,358,490.57	19.62
3	《积高侠加强版》	1,709,398.36	14.22
4	《爆裂飞车2》	1,246,792.45	10.37
5	《积高侠再提升版》	927,471.70	7.71

前五名作品销售总额合计	9,811,728.55	81.60
-------------	--------------	-------

货币单位：元

序号	2016年度前五名作品	销售金额	占收入总额的比例(%)
1	《元气星魂3》	5,814,048.70	44.22
2	《缤纷小镇》	2,492,688.67	18.96
3	《小小鲁班》	1,011,084.91	7.69
4	《牙箱战士》	943,396.23	7.18
5	《我爱比诺曹》	943,396.23	7.18
前五名作品销售总额合计		11,204,614.74	85.22

注：上述前五名作品的销售金额不含税价。

## （二）采购情况

在报告期内，公司采购的内容为外发采购动漫制作的部分工序，主要包括原画打稿、原动画、音效及混音、3维镜头镜、摆镜、动画、渲染、合成、特效、台本等制作工序。近两年一期公司外发采购动漫制作工序的前五名供应商情况如下：

序号	2018年1-5月前五名供应商	采购金额(元)	占采购总额的比例(%)	采购内容
1	广州市声优创意科技有限公司	327,000.00	11.31	音效及混音等制作
2	沈阳三安信息技术发展有限公司	292,857.05	10.13	原画打稿、原动画等制作
3	延吉朝友软件开发有限公司	292,251.45	10.11	原画打稿、原动画等制作
4	青岛东圣塔文化传媒有限公司	283,544.50	9.81	原动色等制作
5	延吉市圣彩文化传媒有限公司	218,016.00	7.54	原动色等制作
前五大供应商采购总额合计		1,413,669.00	48.90	

序号	2017年度前五名供应商	采购金额(元)	占采购总额的比例(%)	采购内容
----	--------------	---------	-------------	------

1	深圳市高德影视制作中心	475,027.49	11.98	3 维镜头、摆镜、动画、渲染、合成特效等制作
2	延吉天信软件开发有限公司	376,661.00	9.50	3D 摆镜动画制作、原动色等制作
3	寰宇娱乐电视(深圳)有限公司	360,000.00	9.08	宣传片等制作
4	广州星奇文化发展有限公司	320,000.00	8.07	3D 动画制作
5	宁波镇海熙育文化传媒有限公司	178,600.00	4.50	3 维镜头、摆镜、动画、渲染、合成、特效等制作
	<b>前五大供应商采购总额合计</b>	<b>1,710,288.49</b>	<b>43.13</b>	

序号	2016 年度前五名供应商	采购金额(元)	占采购总额的比例(%)	采购内容
1	凤城市毛豆豆影视文化工作室	372,900.00	10.06	台本制作、中期动画等制作
2	深圳市高德影视制作中心	281,452.27	7.59	3 维镜头、摆镜、动画、渲染、合成等特效制作
3	沈阳三安信息技术发展有限公司	277,658.00	7.49	3D 摆镜、3D 动画、灯光渲染等制作
4	丹东晨轩动漫科技有限公司	138,794.60	3.75	动画、灯光、渲染、合成、特效等制作
5	上海银林动漫设计有限公司	135,164.70	3.65	台本制作
	<b>前五大供应商采购总额合计</b>	<b>1,205,969.57</b>	<b>32.54</b>	

注：上述前五大供应商的采购金额为含税价。

公司2016年度、2017年度、2018年1-5月对前5名原材料供应商合计采购金额占当期原材料采购总额的比重分别为32.54%、43.13%、48.89%；报告期内公司不存在向单个供应商的采购比例超过当期采购总额的12%或严重依赖于少数供应商的情形。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持有公司5%以上股份的股东不在前五名供应商中占有权益，并且前五名供应商之间也不存在关联关系。

(1) 外包承包方的数量和名称，承包方是否需要并已经取得相应的业务资质；

外包承包方的数量和名称，以及资质取得情况如下：

序号	名称	参与项目类型	是否需要单独取得资质	资质情况	经营范围
1	广州市声优创意科技有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	科技信息咨询服务;信息电子技术服务;网络信息技术推广服务;软件技术推广服务;文化艺术咨询服务;广告业;会议及展览服务;公司礼仪服务;大型活动组织策划服务(大型活动指晚会、运动会、庆典、艺术和模特大赛、艺术节、电影节及公益演出、展览等,需专项审批的活动应在取得审批后方可经营);文艺创作服务;文化传播(不含许可经营项目);职业技能培训(不包括需要取得许可审批方可经营的职业技能培训项目);表演艺术辅导服务;音乐辅导服务;商品批发贸易(许可审批类商品除外);
2	上海银林动漫设计有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	动漫设计,电脑图文设计制作,企业形象策划,企业营销策划,展览展示服务,会务服务,公关活动组织策划,环境艺术设计,室内装潢,计算机软硬件、网络系统专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】
3	凤城市毛豆豆影视文化工作室	动画片	不需要	无制作许可证	影视剧、舞台剧策划与咨询;文化艺术交流服务;文学创作;动漫动画设计;摄影、摄像服务;计算机技术开发与服务;会展、礼仪服务;广告设计、制作、发布;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。)
4	深圳市高德影视制作中心	动画片	不需要	无制作许可证	动漫制作与设计;动漫制作技术咨询;动漫影片投资;企业营销策划。^
5	丹东晨轩动漫科技有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	动漫制作、游戏制作;软件研发、技术咨询、技术转让及技术服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)
6	延吉天信软件开发有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	计算机软硬件开发,销售,技术服务,网页设计;电影、电视二维、三维动画及漫画制作、发行、销售;电子游戏开发;图文制作;日用百货、工艺礼品、纸制品销售;水果销售;货物进出口和技术进出口贸易(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)
7	沈阳三安信息技术发展有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	计算机软硬件开发、销售;计算机系统集成;通讯产品开发、技术转让;宽带网络产品销售及技术服务;动漫及图文设计制作;自营和代理各类商品和技术的进出口,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外;化工原料(不含危险化学品)、金属材料、五金工具、机械电子设备、工艺品、纺织品、服装、体育用品、建筑材料销售;商务经纪与代理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)
8	寰宇娱乐电视(深圳)有限公司	宣传片	不需要	无制作许可证	计算机软硬件开发、销售;计算机系统集成;通讯产品开发、技术转让;宽带网络产品销售及技术服务;动漫及图文设计制作;自营和代理各类商品和技术的进出口,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外;化工原料(不含危险化学品)、金属材料、五金工具、机械电子设备、工艺品、纺织品、服装、体育用品、建筑材料销售;商务经纪与代理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)
9	广州星奇文化发展有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	广播电视节目制作(具体经营范围以《广播电视节目制作经营许可证》为准);软件开发;游戏软件设计制作;计算机技术开发、技术服务;网络技术的研究、开发。
10	宁波镇海熙育文化	动画片	需要	已取得	动漫制作;软件研发;电脑及手机游戏的研发、设计与推广;玩具、电子产品、文具的设计、研发;图文设计制作;

	传媒有限公司			(浙)字第03040号广播电视节目制作经营许可证	影视制作与发行;文化艺术交流活动的组织策划;广告设计。
11	延吉朝友软件开发有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	软件开发;动漫设计及制作。(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)
12	延吉市圣彩文化传媒有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	设计、制作、发布、代理国内各类广告;网站建设;动画制作服务外包;玩具、服装设计制作;装潢设计;软件开发;摄影摄像服务;市场信息咨询与调查(不得从事社会调查,社会调研,民意调查,民意测验)(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)
13	青岛东圣塔文化传媒有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	文化艺术交流活动策划;设计、制作、代理、发布国内广告;手机软件开发;网络软件开发;展览展示服务;会务服务;动漫设计;商务服务;室内外装饰;工艺品设计;企业营销策划;摄影服务;批发、零售:建筑材料、装饰材料、办公用品、音响设备、工艺品、玩具。(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)
14	重庆市豆豆龙动漫设计有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	动漫设计;销售:玩具。(以上范围国家法律、法规禁止经营的不得经营;国家法律、法规规定应经审批而未获审批前不得经营)
15	武汉鼎盛麒麟文化传媒有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	动画设计、制作、发行;动漫衍生工艺品研发、批发兼零售;动漫品牌推广;虚拟仿真技术、增强现实技术开发;舞美设计、制作;网站设计制作;游戏模型制作;企业宣传片制作;教育咨询(不含中小学文化类教育培训)。(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)
16	延吉市惠明文化传播有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	电视节目制作服务;玩具、工艺品、服装设计、制作及零售;动漫设计制作;软件开发;游戏设计及制作;设计、制作、代理发布国内各类广告(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)
17	深圳市麻游科技有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	网络游戏软件、网络信息技术的开发;动漫产品的开发、设计与销售;通讯产品的研发和销售;计算机软硬件的技术开发与技术咨询;教育项目投资,教育信息咨询;国内贸易;经营进出口业务
18	江门市蓬江区缙娜动漫文化传播有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	动漫文化活动承办、策划;设计、制作、发布、代理:广告;企业形象策划;动漫形象产品设计;图文设计制作。
19	大连三琦文化传播有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	经营广告业务;玩具、工艺品零售;服装设计、零售;电脑动漫设计;软件开发(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)
20	无锡量子云数字新媒体科技有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	数字视觉技术的开发;技术服务;网络技术的开发;计算机及辅助设备的销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
21	广州市声优音画文	动画片	不需要	无制作许可证	文化艺术咨询服务;会议及展览服务;大型活动组织策划服务(大型活动指晚会、运动会、庆典、艺术和模特大赛、

	化传播有限公司			可证	艺术节、电影节及公益演出、展览等，需专项审批的活动应在取得审批后方可经营；公司礼仪服务；广告业；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；录音制作；电影和影视节目制作；音像制品制作；
22	东莞市欣友文化传播有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	文化艺术活动策划及信息咨询，动漫设计及制作，企业营销策划，企业形象策划，展览、展销会策划，大型活动组织策划服务，礼仪服务，摄影服务；动漫影片投资；设计、制作、代理、发布国内各类广告；销售：护肤品、化妆品、日用品、工艺品、床上用品。
23	广东艺嘉影业有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	电视剧、专题、专栏、综艺、电视动画片的制作、复制、发行；批发兼零售：预包装食品（不含酒精饮料、不含乳制品）（以上许可经营项目凭本公司有效许可证书经营）；设计、制作、发布国内外各类广告；投资管理咨询，商务咨询；销售：摄影器材及耗材，家用电器，日用百货。
24	安尼圣德动漫（大连）有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	动漫及衍生产品设计服务；计算机软件技术开发；技术咨询服务；美术图案设计服务；电脑图文设计；文化艺术咨询服务；策划创意服务；经营国内广告业务；网上贸易代理；国内一般贸易。（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	长沙吉尔创意文化传媒有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	文化活动的组织与策划；文化娱乐经纪；会议及展览服务；广告设计；广告制作服务；动漫及衍生产品设计服务；数字动漫制作；动漫（动画）经纪代理服务；品牌策划咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
26	北京熙泉文化传媒有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	组织文化艺术交流活动（不含演出）；技术开发、转让、咨询、服务、推广；会议服务；经济信息咨询；版权代理；设计、制作、代理、发布广告；摄影扩印服务、礼仪服务；舞台设计；文学创作；租赁影视器材、影视服装；市场调查。（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。）
27	苏州天一动画有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	动画设计、制作、销售及提供技术服务；企业形象策划。（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）
28	东莞市虹虹动漫文化传播有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	动漫设计和创作，游戏设计制作，文学创作，平面设计，商标设计，动漫产品设计与开发。（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）
29	深圳前海雷奥数字科技有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	多媒体软硬件及数码视频产品、电子产品、计算机软硬件、工业控制产品的技术开发与销售；计算机动漫设计及技术咨询与开发；二维、三维制作系统的研发、集成与销售；计算机软件系统集成；投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资文化产业项目（具体项目另行申报）；投资IT项目（具体项目另行申报）；投资电商行业项目（具体项目另行申报）；信息咨询（不含限制项目）；国内贸易、经营进出口业务（不含专营、专控、专卖商品）；教育软件的技术开发、在线教育软件课程开发；互联网技术咨询；动漫及衍生产品设计；数字动漫制作；在线游戏设计开发；移动游戏开发及应用软件的开发；网络技术的研究、开发；文化活动策划；网页设计。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）
30	长沙市天越文化传播有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	动漫制作，文化艺术活动策划、设计，国内各类广告的制作、代理、发布，平面设计，电脑图文设计制作（不含网页制作），企业营销策划，企业形象策划，投资管理（不含证券和股票），展览展示服务，室内装潢设计，婚庆礼仪，

					彩扩摄影服务, 翻译服务, 影视器材、服装的租赁, 网络技术开发、技术转让, 工艺品的销售。(以上项目涉及行政许可的凭许可证经营)
31	宁远县时雨动漫游戏设计工作室	动画片	不需要	无制作许可证	动漫游戏场景设计制作, 动漫游戏角色形象设计, UI设计, 广告平面设计。(以上经营范围涉及许可经营项目的, 应在取得有关部门的许可后方可经营)
32	深圳市原力动漫文化发展有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	动画制作、影视动画、游戏、多媒体、漫画、主题公园、园林景观的设计、平面设计; 文化活动策划; 计算机软硬件的技术开发; 国内贸易。
33	北京慕微晨曦影视文化有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	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; 翻译服务; 摄影扩印服务; 工艺美术设计; 电脑动画设计; 经济贸易咨询; 文化咨询; 体育咨询; 公共关系服务; 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。(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。)
34	深圳黑洞数码设计有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	数码动漫产品的设计、数码影像设计、从事广告业务(法律、行政法规规定应进行广告审批登记的, 另行办理审批登记后方可经营); 国内商业、物资供销业; 货物及技术进出口。(以上均不含法律、行政法规、国务院决定禁止及规定需前置审批项目)
35	南京红珊瑚文化传媒有限公司	动画片	不需要	无制作许可证	设计、代理、发布国内各类广告; 图文设计、制作; 动漫制作; 企业形象设计; 电子商务平台开发、运营; 组织文化艺术交流; 工艺美术品设计、制作、销售。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)

根据《广播电视管理条例》、《广播电视节目制作经营管理规定》、《国家广播电影电视总局关于实行国产电视动画片发行许可制度的通知》、《广电总局关于加强电视动画片播出管理的通知》、《国家广播电影电视总局关于印发〈国产电视动画片制作备案公示管理制度暂行规定〉的通知》等相关法律法规, 查阅公司与主要承包方签订的外包合同并取得公司的说明, 出于创作及成本因素考虑, 公司将动漫制作的部分非核心工序, 主要包括原画打稿、原动画、音效及混音、3维镜头、摆镜、动画、渲染、合成、特效、台本等工序外包给承包方, 承包方在其经核准的经营范围内从事该等业务, 不需要取得其他特殊的业务资质、许可。

(2) 承包方与公司股东、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况;

除无双投资持有寰宇娱乐电视(深圳)有限公司60%的股权、孙慧慧任寰宇娱乐电视(深圳)有限公司的监事、张敞任寰宇娱乐电视(深圳)有限公司之股东深圳前海众红股权基金管理有限公司的总经理外, 承包方与公司股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

### (3) 与承包方的定价机制；

公司动漫制作涉及的主要业务流程为设计、制作，其中动漫制作的前期研发创作至中后期创作等核心环节均由公司主导完成，出于创作及成本因素考虑，动画后期配音、配乐、后期特效等劳动密集型环节则采用委托外包方式完成。

在与外协厂商的定价方面，公司主要依据项目制作成本并结合市场价格进行定价。公司根据项目的类型时长及技术复杂度等预估项目成本，加上一定的利润，与客户协商定价，如遇到项目周期大幅加长、成本大幅上升等情况，将与客户协商调整价格，双方通常会参照市场价格，结合项目类型、周期、技术复杂程度等因素最终协商确定，价格较为稳定。

### (5) 外包产品的质量控制措施；

在外协产品的质量控制方面，首先，公司会在采购合同中明确具体的作品制作要求，包括制作周期、作品所要达到的质量标准以及外协供应商的违约责任等，如出现作品质量不符合要求或制作周期超出约定的制作时间等问题，将依据合同约定要求外协供应商消除违约后果并赔偿因违约造成的损失，这对合同的高质量履行起到了法律约束作用。其次，在整个制作过程中公司的制片管理人员负责全程监督、审查、指导，解决技术难题，对阶段性成果予以评估、反馈，确保作品按时交付质量达标。最后，公司建立了严格的外协项目质量控制体系、测试验收标准等并严格执行，公司所有作品在交付客户前，都要首先通过质量控制标准，保障交付的作品制作精良，符合客户要求。

(6) 外包生产在公司整个业务中所处环节和所占地位，公司在业务中自行完成的环节和工作。

在动漫制作过程可以分为：前、中、后三个阶段。

1. 前期工作主要包括：与客户沟通形成文字初稿，剧本创作、人物设定，美术设计和分镜设计。与客户沟通明晰客户目标明确动画制作类型，确定制作意向从而制作创意方案。根据故事大纲设定，撰写剧本，根据剧本内容、人物性格、故事背景，美术组进行场景、人物、道具等设计。

2. 中期制作包括：设计稿制作，动画制作，建模，渲染等环节。动画制作

又分二维部分和三维部分。二维部分：在中期制作这个环节，为了把握动作质量和方便工作的进行，通常会在制作中将此环节分为原画和动画两个部分。三维部分：根据前期的设计，在计算机中通过相关制作软件制作出动画片段，制作流程为建模、材质、灯光、动画、摄影机控制、渲染等，这是三维动画的制作特色。

3. 后期制作包括：剪辑，配乐，配音，成片。美术组进行场景、人物、道具等设计，模型师根据美术组设计对人物、道具和背景进行建模，导演组根据剧本绘制故事版（即分镜头），动画师根据故事板通过软件实现动画形象的演绎，渲染师和合成师负责后期灯光渲染和特效合成，音效师组织配音和音效合成，最终通过精简后输出成片。

公司动漫制作涉及的主要业务流程为设计、制作，其中动漫制作的前期研发创作至中后期创作等核心环节均由公司主导完成，出于创作及成本因素考虑，动画后期配音、配乐、后期特效等劳动密集型环节则采用委托外包方式完成。受限于公司规模，公司制作能力有限，但公司订单业务承接能力较强，一直以来，公司承接的合同使得公司满负荷运营，并将部分制作业务外包出去。

### （三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同执行情况良好，未出现纠纷或其他无法执行情况。其中，对公司持续经营有重大影响的具体业务合同如下：

#### 1、重大销售合同（800,000.00 元以上及重大框架合同）

报告期内，公司签订、已履行或正在履行的重大销售合同如下：

序号	客户名称	合同内容	合同金额（元）	合同签订时间	合同执行情况
1	奥飞娱乐股份有限公司	《爆裂飞车 2》动画片委托制作	840,000.00	2016.8.25	履行完毕
2	北京华映星球文化发展股份有限公司	《魔晶猎人》原画、动画制作	2,080,000.00	2016.1.29	履行完毕
3	东莞市奇唯网络科技有限公司	《牙箱战士》手游角色设计与预告片制作	1,000,000.00	2016.4.19	履行完毕
4	南京玉郎鸿雁影视文化有限	《神兵小将 2》动画委托制作	915,000.00	2016.12.19	履行完毕

	公司				
5	广东小白龙动漫文化股份有限公司	《积高侠》电视动画制作	1,700,000.00	2017.2.15	履行完毕
			980,000.00	2017.6.5	履行完毕
6	广州灵动创想文化科技有限公司	《灵动陀螺》电视动画片制作	7,700,000.00	2017.6.7	履行完毕
7	深圳龙天艺文化传播有限公司	《司徒大佬》项目转让	2,500,000.00	2017.12.1	履行完毕
8	东莞市威威影视娱乐投资有限公司	《积高侠大电影》动画电影制作	4,000,000.00	2018.5.2	正在履行
9	深圳崇德动漫股份有限公司	《小小鲁班》动画片制作	3,380,000.00	2015.4.3	履行完毕
10	广州星原文化科技股份有限公司	《元气星魂3》动画片制作	8,459,000.00	2015.6.15	履行完毕
11	东莞市威威影视娱乐投资有限公司	《积高侠大电影》动画电影已完成制作的著作权、及投资运营权	3,300,000.00	2018.4.20	履行完毕

报告期内，部分客户单次采购合同金额较小，但采购频繁，存在某一期间客户累计采购金额较大，但未在重大销售合同中披露的情况。合同金额为含税价格。

报告期内及期后，公司及子公司正在制作作品的实际进展（包括许可、人员配备、拍摄进展等）情况如下：

序号	报告期正在制作作品名	客户名称	合同金额(万元)	项目实际进展情况	周期完成情况
1	《积高侠大电影》动画电影制作	东莞市威威影视娱乐投资有限公司	400.00	配备21人，正在办理立项，已确认收入2,641,509.44元，投入成本1,678,794.44元。	约定2019年1月15日完成，预计可如期完成制作，公司无需承担作品发行相关事宜的义务与责任。
2	《魔幻陀螺》电视动画片制作	广州灵动创想文化科技有限公司	416.00	配备30人，正在办理备案，已确认收入764,150.94元，投入成本510,220.15元。	约定2019年9月30日完成，制作时间充裕，预计可如期完成制作，公司无需承担作品发行相关事宜的义务与责任。
3	《积高侠游戏》前期美术制作	威盟游戏(深圳)有限公司	8.00	配备3人，已制作完成，确认收入75,471.70元，投入成本34,151.87元。	约定2018年8月31日完成，已按照规定时间完成制作，公司无需承担作品发行相关事宜的义务与责任。
4	《吞噬天地5》游戏	威盟游戏(深圳)有	20.00	配备8人，已制作完成，确认收入	约定2018年9月15日完成，已按照规定时间

	美术制作	限公司		188,679.25元,投入成本84,376.99元。取得“软著登字第1559222号”软著权。	完成,公司无需承担作品发行相关事宜的义务与责任。
5	《积高侠大电影》动画电影已完成制作的著作权、及投资运营权	东莞市威威影视娱乐投资有限公司	330.00	配备16人,正在办理立项,已确认收入3,113,207.56元,投入成本1,635,631.92元。	约定2018年1月15日完成,预计可如期完成制作,公司无需承担作品发行相关事宜的义务与责任。
6	网络宣传片专案制作	Dragon Gamer (Hong Kong) Co	HKD80.00	配备9人,制作已完成,已确认收入70,459.92元,投入成本24,009.21元。	约定2018年8月15日完成,已按照规定时间完成制作,香港不需办理许可证。
7	《缤纷小镇》电视动画片授权许可	东莞市桔象智能产品科技有限公司	100.00	配备1人,正在履行,尚未确认收入,投入成本0元。	授权3年使用期,(粤)动审字〔2017〕第032号

报告期内及期后,公司正在制作作品不存在不能如期完成制作、发行销售的情形;上述作品的投入成本、确认收入情况按照合同约定情况正常进行,不存在重大风险,对公司经营造成重大影响的情况。

## 2、重大采购合同(160,000.00元以上及重大框架合同)

报告期内,公司签订、已履行或正在履行的重大采购合同如下:

序号	供应商户名称	合同内容	合同金额(元)	合同签订时间	合同执行情况
1	深圳市高德影视制作中心	三维罐头镜、摆镜、动画、渲染、合成、特效制作	400,000.00	2016.12.21	履行完毕
2	广州市声优创意科技有限公司	音效及混音制作	327,000.00	2017.8.28	履行完毕
3	广州星奇文化发展有限公司	3D动画制作	320,000.00	2017.6.10	履行完毕
4	凤城市毛豆豆影视文化工作室	3D动画、灯光、渲染特效、合成、5环制作	框架协议	2016.5.3	履行完毕
5	延吉市圣彩文化传媒有限公司	原动色制作	框架协议	2017.11.13	履行完毕
6	沈阳三安信息技术发展有限公司	3D摆镜、3D动画、灯光渲染制作	框架协议	2016.12.1	履行完毕
7	沈阳三安信息技术发展有限公司	原画打稿、原动画制作	框架协议	2017.9.2	履行完毕
8	寰宇娱乐电视(深圳)有限公司	宣传片制作	360,000.00	2016.12.1	正在履行

9	杭州漫禾科技有限公司	灯光分层渲染、合成、特效、制作	框架协议	2017.3.1	履行完毕
10	青岛东圣塔文化传媒有限公司	原动色制作	框架协议	2018.1.20	正在履行
11	延吉天信软件开发有限公司	3D 摆镜和 3D 动画制作	框架协议	2017.3.10	履行完毕
12	延吉朝友软件开发有限公司	原画打稿、原动画制作	框架协议	2017.9.1	履行完毕
13	宁波镇海熙育文化传媒有限公司	前期预告片制作	163,000.00	2017.10.10	履行完毕
14	重庆市豆豆龙动漫设计有限公司	剧本	框架协议	2017.10.23	履行完毕

由于客户订单的不确定性、制作成本较高并随着市场的波动较频繁。因而报告期内，公司根据客户对进度、效果等各方面的需求情况，将制作的各个工序采用多次向部分供应商采购，从而单次采购的合同金额较小，存在在某一期间累计采购金额较大，但未在重大采购合同中披露的情况。合同金额为含税价格。

### 3、租赁合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在履行的租赁合同如下：

序号	承租方	出租方	用途	房产地址	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租金 (元/月、年)	租赁期
1	镇艺有限	宁波市镇海招宝市场发展有限公司	办公	宁波市镇海区招宝山街道沿江东路 306 号主楼四层	327.00	78,480 元/年	2017.01.01-2019.12.30
2	龙创艺	深圳广播电影电视文化产业有限公司	办公	深圳市龙华区深圳广播电影电视集团文化创意产业园 1#办公楼 13 层	1,268.40	41,286.42 元/月，自第三年起租金按每一年 8% 的标准递增	2014.01.01-2018.12.31

注 1：该项租赁房产的房产所有权人为宁波市镇海投资有限公司，其已委托宁波市镇海招宝市场发展有限公司负责该项房产的出租管理。

注 2：该项租赁房产已办理租赁备案，备案登记号为：龙华 HZ010496（备）。

公司租赁场所的出租方与公司无关联关系，不涉及关联交易以及相关利益输送情形。根据公司及管理层说明，公司租赁场所的价格具备公允性，相应决策程序按照公司相应制度履行，产权证齐备性及支付情况不存在瑕疵。

## 五、公司商业模式

公司从成立以来，一直围绕动漫产业的全套制作进行不断完善人才团队建

设，积极承接来自国内外对动漫制作高要求的需求客户。目前工作在动漫制作方面主要包括前期创意策划、台本、二维原画、三维制作、特效合成、渲染、动画制作、后期剪辑等。公司经过多年的发展，从创意策划、剧本创作到动画制作、灯光渲染等，均有成熟的管理制度、技术标准，已经锻炼出经验丰富的制作团队。借助于公司创新的制作理念及先进的制作手段，公司可以为众多有制作需求的客户提供专业的动漫加工制作、动漫广告制作、宣传片制作等服务，实现公司受托制作服务的销售。通过为客户提供上述产品获得稳定的利润和现金流，公司已经形成相对完善的以采购、研发、生产、销售等为主的商业模式系统。

### （一）研发模式

公司研发主要集中在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，设有项目企划部、制作部包括制片组、导演组、美术组、动画组等一系列动画制作部门。故事大纲一经确定，美术组和导演组便进行前期美术设定，项目企划部便开展剧本创作。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制作部进行分镜绘制。分镜是整个动画制作的依据，动画组根据分镜以及造型、背景资料来进行动画制作。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。

### （二）采购模式

公司对外采购内容主要为供应商提供的动漫制作工序的劳务服务。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。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。

公司在长期的经营过程中与承包方商建立了长久稳定的战略合作伙伴关系。

公司制作部定期对供应商进行评选，综合考虑供货质量、价格、交货期等指标。制作部根据客户订单的需求，确认订单对应的工作量、成本以及时间相，并根据公司内部工作计划安排情况，制定相应外发订单。外发订单的供应商优先在一直合作的供应商中选择，如果合格供应商不能满足公司采购需求，则需寻找新供应商。

制作部的制作组按物资分类将采购任务分配至每个项目经理，由项目经理实施采购与订单跟踪。公司主要通过询价采购的模式向供应商外发，实施采购前，采购员向不少于3家的同类供应商进行询价、比价，通过综合比较分析制作的质量状况、制作时间、服务质量和供应商的可合作性，选择合适的供应商。

### （三）受托制作模式

公司主要从事是漫影视剧、手游美术、宣传片、微电影、影视专题片的受托策划与制作，公司管理层亲自带领创意设计团队对公司动漫形象和内容策划、创作和决策，并统筹制作部对动画片全周期制作的质量和内容进行审查和监督。制作部负责作品全周期的设计和生产。

就具体动画片而言，制作部根据客户给出的剧本，设计出动画形象、内容等，由管理层审核批准，然后进行场景、人物的设定塑形。导演根据剧本绘制故事模块。与此同时，制作部统筹分配工作，动画组依据人物形象制作三维模型，美术组依照故事模块开始制作动作部分，动画组进行调色及光色处理，然后进行后期特效制作，把整个动画合成并加上片头片尾，再进行配乐、特效处理、剪辑，完成动画片的整个制作。

产品制作的具体步骤见本节“二、公司组织机构及主要运营流程”之“（二）公司的主要业务流程图”之“1、产品制作流程”。

### （四）销售模式

在这样一条产业链中，创意是产业链的核心，动漫产业始终是以内容为王，能够深入人心的动漫创意是动漫企业盈利的基石；渠道推广是产业链的经脉，好的创意需要为公众所接受和喜爱，就必须通过多渠道的推广，包括漫画书刊、动漫影视片等，这些动漫产品在构成推广渠道的同时也能带来一定的收益；衍生品开发和营销是收入的保障。公司利用股东、管理层以及客户在行业内的影响力，通过为客户提供优质的产品、服务对公司品牌进行推广，获得新的业务机会，实

现公司业务的良性增长。此外，公司开发客户的其他的渠道：（1）通过公司运营部及管理层在各区域拜访客户，进行地推式开发；（2）参加专业展会开发新客户；（3）通过线上电子商务平台或公司网站推广公司品牌，吸引客户主动上门。

#### （1）动漫发行与授权

公司原创动画片的销售模式采取直接面对电视台和网络视频运营商进行销通过动画片的播映权出售给电视台或互联网等媒体，公司获得版权转让收入。

#### （2）动漫制作服务

公司动漫制作服务业务通过为客户提供动漫营销服务的形式进行，主要服务内容包括为客户进行企业动漫形象设计、动漫形象衍生品的设计生产与销售、商业动画电影的创意与制作等，其销售模式以单项服务形式出售或者以多项服务整体出售的形式进行。

### （五）盈利模式

报告期内，公司主营业务为动漫策划、制作以及原创动漫节目的设计、制作、推广和授权。报告期内，公司的业务收入主要来源于动漫制作服务、原创动漫的发行及授权。公司通过长期与华南区域的大型动漫企业合作，获得对动漫制作行业一线的市场需求和经验，在与客户不断合作与交流的基础上，提供有针对性的定制化的服务，通过动漫制作服务、原创动漫的发行及授权而获得盈利。2016年、2017年、2018年1-5月，公司的收入分别为10,673,543.33元、12,023,815.80元、8,243,120.76元，其中动漫制作服务收入分别为8,786,750.87元、9,665,325.23元、5,129,913.20元，原创动漫的发行及授权收入分别为1,886,792.46元、2,358,490.57元、3,113,207.56元。

#### （1）原创动漫的发行、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）动漫制作服务收入

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。

# 六、公司所处行业情况

## （一）行业概况

### 1、行业分类

公司主营业务为动漫策划、制作以及原创动漫节目的设计、制作、推广和授权。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所处行业为“R86 广播、电视、电影和影视录音制作业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为“R87 广播、电视、电影和影视录音制作业”中的“8730 电影和影视节目制作”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业按管理型分类为“R 文化、体育和娱乐业”中的“86 广播、电视、电影和影视录音制作业”中的“863 电影和影视节目制作”中的“8630 电影和影视节目制作”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业按投资型分类为“13 非日常生活消费品”中的“1313 媒体”中的“131310 媒体”中的“13131011 电影与娱乐”。

### （1）动漫定义

根据（国办发〔2006〕32号）《关于推动我国动漫产业发展的若干意见》，动漫产业被定义为以“创意”为核心，以动画、漫画为表现形式，包含动漫图书、报刊、电影、电视、音像制品、舞台剧和基于现代信息传播技术手段的动漫新品种等动漫直接产品的开发、生产、出版、播出、演出和销售，以及与动漫形象有关的服装、玩具、食品、电子游戏、主题公园、博览会、虚拟代言人等衍生产品的生产和经营的产业。动漫产业具有当今知识经济的全部特征，并涵盖艺术、科技、传媒、出版、商业与制造等多个行业。

### （2）动漫分类

动漫行业有狭义和广义之分。狭义的动漫行业包括动漫作品的设计、制作、发行、授权管理及销售播映。狭义的动漫产业又称为动漫产业的内容模块，可以划分为两个层次，一是内容核心层，二是内容衍生层。内容核心层包括动画电影、电视动画及出版漫画，动漫内容产品是动漫产品整体结构的核心，也是开发直接动漫产品的基础；内容衍生层包括 DVD、动画图书等动漫内容的再出版。广义的动漫行业不仅包含内容模块，还包括衍生品模块。该模块是由动漫版权的二次使用得来。动漫衍生模块也可划分为两个层次，一是紧密关联衍生层，二是外部关联衍生层。紧密关联衍生层中的动漫衍生品包括玩具、文具、服装等其他产品，是动漫创意的间接动漫产品。外部关联衍生层包括主题公园、博览会等，覆盖面较广，在增加企业动漫产业收入的同时，还兼扩大动漫内容品牌影响力及宣传的功能。

综上所述，动漫行业的四个层次由内到外覆盖面逐步扩展，产业价值逐级提升，具体如下图所示：



资料来源：《动漫产业全球化体系研究》、中信证券

## 2、行业监管部门

### (1) 行业主管部门

公司所处行业的主管部门为文化部、国家新闻出版广电总局、中共中央宣传部。各自的监管职能如下表所示：

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、游戏行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是广播影视、新闻出版和著作权管理的主管机构，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、引进电视剧和对外合拍电视剧（含动画片）的内容进行审查；负责广播电视节目制作经营机构的建立和撤销等审批，发放和吊销广播电视节目制作经营许可证、动画片发行许可证；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。

中宣部是中共中央主管意识形态方面的综合职能部门，负责国内媒体的总把关，对电视行业的管理体现在宏观管理方面，主要包括：负责指导全国理论学习与宣传工作；负责引导社会舆论；负责从宏观上指导精神产品的生产；负责规划、部署全局性的思想政治工作任务，会同有关部门研究和改进群众思想工作；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。

## （2）行业协会自律管理

公司所属行业协会为中国动画学会（China Animation Association）。中国动画学会是我国唯一全国性的动画法人社团组织，引导、联络、服务于全国动画业界企事业单位、媒体机构以及动画教育院校，开展业务协调、中外交流、专业研究、教学培训、信息传播、咨询服务等，以繁荣原创动画与发展中国动画产业为目标。

## 3、行业监管体制

### （1）扶持动漫产业发展部际联席会议制度

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

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

#### （2）动漫企业认定

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

#### （3）动画片制作资格准入许可

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

#### （4）动画片发行许可

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

### 4、动漫行业主要法律法规及行业政策

动漫产业作为文化创意产业,是我国重点鼓励发展的战略性新兴产业。为了规范动漫行业的健康快速发展,我国在相关方面制定相应的法律法规,主要的法律法规情况如下:

序号	法律法规及行业政策	发布单位和时间	主要内容
1	《关于发展我国影视动画产业的若干意见》	国家广电总局, 发布时间 2004.4.20	发展影视动画产业是建设社会主义先进文化的重要内容,规定国产动画片与引进动画片每季度播出比例不低于 6: 4, 对从事国产动画片制作发行机构取得的部分收入免征营业税。
2	《关于推动我国动漫产业发展的若干意见》	国务院办公厅, 发布时间 2005.4.25	中央财政设立扶持动漫产业发展专项资金, 地方政府配套措施; 从建立机制和强化政策入手, 力争在 5 至 10 年内使我国动漫产业创作和生产能力跻身世界动漫大国和强国行列。
3	《文化部关于扶持我国动漫产业发展的若干意见》	文化部, 发布时间 2008.8.13	实施国家动漫振兴工程, 构建相互支撑的动漫产业链。
4	广电总局关于加强电视动画片播出管理的通知	国家广电总局, 发布时间 2008.5.1	自 2008 年 5 月 1 日起, 全国各级电视台所有频道不得播出的境外动画片、介绍境外动画片的资讯节目以及展示境外动画片的栏目的时段, 由原来的 17: 00—20: 00 延长至 17: 00—21: 00。中外合拍动画片在这一时段播出, 需报广电总局批准。各动画频道在每天 17: 00—21: 00 必须播出国产动画片或国产动画栏目; 各少儿频道、青少频道、儿童频道和其它以未成年人为主要对象的频道在这一时段必须播出国产动画片或自制的少儿节目, 不得播出境外影视剧。
5	《关于扶持动漫产业发展的有关税收政策》	财政部、国税总局, 发布时间 2009.7.17	制定国内动漫产业在增值税、企业所得税、营业税、井口关税和进口环节增值税等方面享有的税收优惠。
6	《文化产业振兴规划》	国务院办公厅, 发布时间 2009.9.26	动漫产业作为重点发展对象。
7	《国家“十二五”期间文化改革发展规划纲要》	国务院办公厅, 发布时间 2015.5.7	推动文化产业成为国民经济支柱性产业, 增强文化产业整体实力和竞争力。
8	《“十二五”时期文化产业倍增计划》	文化部, 发布时间 2012.2.20	力争到 2015 年, 动漫业增加值超 300 亿元, 着力打造 5 至 10 个在国际上具有较强竞争力和影响力的国产动漫品牌和骨干动漫企业。
9	《“十二五”时期文化改革发展规划纲要》	文化部, 发布时间 2012.5.7	加快发展动漫、游戏、网络文化、数字文化服务等极具活力和潜力的新兴文化产业, 构建结构合理、门类齐全、科技含量高、竞争力强的现代文化产业体系。

序号	法律法规及行业政策	发布单位和时间	主要内容
10	《“十二五”时期国家动漫产业发展规划》	文化部，发布时间 2012.7.12	树立“大动漫观、全产业链”的发展思路，优化产业结构、完善产业链条，发挥市场在资源配置中的积极作用，培育一批充满活力、专业性强的动漫品牌。
11	《推动国产动画电影发展的九条措施》	国家广电总局，发布时间 2013.7.18	加强国内动画电影扶持，规范国内电影发展。
12	《关于贯彻落实〈国务院关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见〉的实施意见》	文化部，发布时间 2014.3.14	扶持内容健康向上、富有创意的优秀原创动漫产品的创作、生产、传播和消费。组织评选好中国文化艺术政府奖动漫奖，继续实施国家动漫品牌建设和保护计划，加大对优秀动漫创意人才的扶持力度。推广手机（移动终端）动漫行业标准，鼓励面向新媒体渠道的动漫游戏创作。
13	《关于继续实施支持文化企业发展若干税收政策的通知》	财政部、海关总署、国家税务总局，发布时间 2014.11.27	为支持文化企业发展，继续实施对文化企业的相关税收优惠政策。
14	《2015 年扶持成长型小微文化企业工作方案》	文化部，发布时间 2015.5.19	重点扶持的成长型小微文化企业，是指演艺业、娱乐业、动漫业、游戏业、文化旅游业、艺术品业、工艺美术业、文化会展业、创意设计业、网络文化业、数字文化服务业等行业及文博创意企业、非物质文化遗产生产。
15	文化部“一带一路”文化发展行动计划	文化部，发布时间 2016.12.28	专项实施动漫游戏产业“一带一路”国际合作行动计划。发挥动漫游戏产业在文化产业国际合作中的先导作用，面向“一带一路”各国，聚焦重点，广泛开展。搭建交流合作平台、开展交流推广活动，促进互联互通，构建产业生态体系。发挥中国动漫游戏产业创新能力强、产业规模大的优势，培育重点企业，实施重点项目，开展国际产能合作，实现中国动漫游戏产业与沿线国家合作规模显著扩展、水平显著提升，为青少年民心相通发挥独特作用。
16	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，发布时间 2016.8.1	为推动我国动漫产业健康快速发展，支持产业升级优化，“十三五”期间继续实施动漫企业进口动漫开发生产用品税收政策。
17	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	文化部，发布时间 2017.2.23	为推动我国动漫产业健康快速发展，支持产业升级优化，“十三五”期间继续实施动漫企业进口动漫开发生产用品税收政策。
18	《“十三五”时期文化发展改革规划》	文化部，发布时间 2017.5.7	支持原创动漫创作生产和宣传推广，培育民族动漫创意和品牌，持续推动手机（移动终端）动漫等标准制定和推广。推进国家文化产业创新实验区、国家动漫产业综合示范园建设，形成面向区域和行业发展的协同创新中心。

2012年2月国务院办公厅发布了《国家“十二五”期间文化改革发展规划纲要》，明确指出，推动文化产业成为国民经济支柱性产业，增强文化产业整体实力和竞争力。2012年7月文化部对外发布《“十二五”时期国家动漫产业发展规划》，首次对动漫产业进行单列规划。规划提出树立“大动漫观、全产业链”的发展思路，优化产业结构、创新盈利模式、完善动漫产业链条，大力发展动漫品牌授权业务，推动各环节企业的互动合作。2017年5月7日文化部对外发布《“十三五”时期文化发展改革规划》支持原创动漫创作生产和宣传推广，培育民族动漫创意和品牌，持续推动手机（移动终端）动漫等标准制定和推广。推进国家文化产业创新实验区、国家动漫产业综合示范园建设，形成面向区域和行业发展的协同创新中心。一系列政策的实施标志着我国动漫产业政策导向渐由普惠型向扶优扶强型转变，行业优势企业的产业竞争环境及格局日趋优化。

## （二）行业发展现状

### 1、我国动漫产业发展概况

根据2006年4月25日国务院办公厅（2006）23号文《关于推动我国动漫产业发展的若干意见》中对动漫产业的定义，动漫产业是以“创意”为核心，以动画、漫画为表现形式，包含动漫图书、报刊、电影、电视、音像制品、舞台剧和基于现代信息传播技术手段的动漫新品种等动漫直接产品的开发、生产、出版、播出、演出和销售，以及与动漫形象有关的服装、玩具、电子游戏等衍生产品的生产和经营的产业。

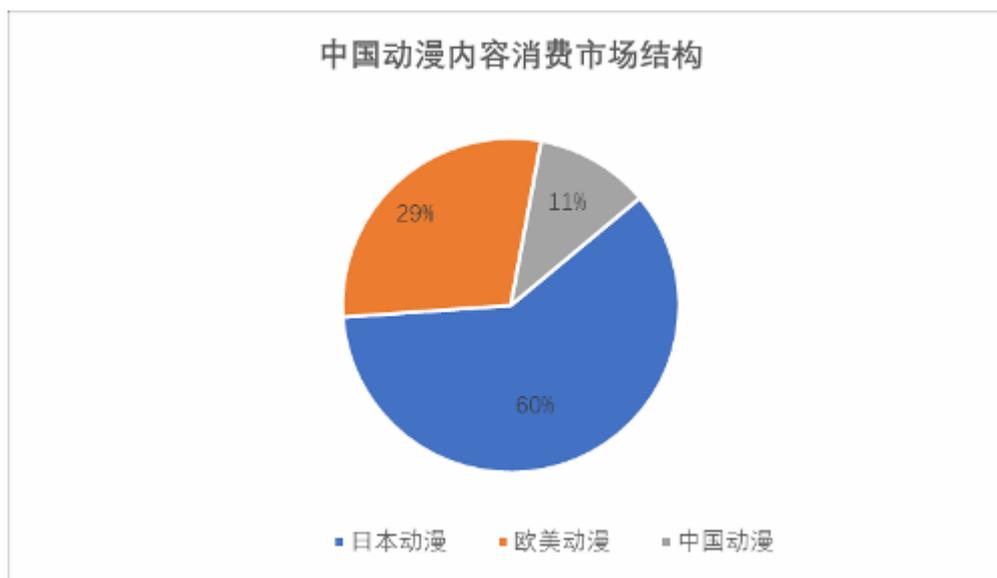
中国动漫业在历史上的起步并不落后于世界。1926年，中国即诞生了第一部真正意义的动画片《大闹画室》，早期发展阶段更有《大闹天宫》等享誉世界的产品出现，但由于中间出现过较长时间的发展停滞以及市场化起步较晚，导致中国本土动漫产业与欧美发达国家出现较大的差距。中国的动漫产业发展大致可以划分成以下几个阶段：

时间段	发展阶段	发展情况简介
1945 年以前	萌芽探索期	《大闹画室》、《铁扇公主》产生了深远影响，与当时世界水平同步。
1946-1956 年	稳定发展期	动画技术方面，实现了黑白片向彩色片的转化。

1957-1965年	首次繁荣期	上海美术电影制片厂成立，成为我国第一家独立的美术制片厂，生产出了享誉世界的《大闹天宫》等经典电影。
1966-1975年	十年停滞期	政策原因停滞。
1976-1989年	恢复发展期	出产了219部动画片，使中国动画业出现生机，但外国动画片涌向中国市场，造成了中国动漫产业商业化运作濒临崩溃。
1990-1999年	代工生产期	采取承接外包和大力发展动画系列并进的方针，开始承接美、日、韩的动画外包，中国动漫试图向市场化转型。
2000-2011年	原创发展期	政府大力鼓励发展原创，并推进动漫产业走向市场化和国际化，把动漫产业大国、强国作为发展目标。
2012年至今	科学增长	动漫作品产量放缓，行业由注重产量逐渐向强调质量转变，领跑者开始进行资源整合，布局产业链综合运营。

几十年来，中国本土动漫产业在起伏中成长，先后经历了多次波峰低谷。进入21世纪后，国家出台政策对本土动漫产业进行大力扶植，原创动漫产业重新兴盛起来，并持续快速发展。国产动画片年产量从2,000年的4,000多分钟，到2015年最高时达到了25万多分钟，远高于动画产量排名第二的日本的9万分钟，专门播出动画的电视频道也从原来的1个增加到38个，全国省市级的动画播出栏目有300多个，年播出总量达12万小时。从数量与规模看，我国当前无疑已经成为世界动漫生产与播出的大国。

从国内动漫内容消费市场的构成上来看，虽然近些年来本土原创动漫取得了长足进步，出现了央视动画、奥飞动漫、深圳华强、中南卡通等一批优秀原创动漫企业，也涌现出了“喜羊羊”、“熊出没”等一批经典本土原创形象，但与其他行业发展初期所面临的问题一样，大量追求产量和规模的低质动漫产品泛滥，本土精品动漫在总体内容消费市场的份额占比仍然较低，主流动漫内容消费市场仍然被日本和欧美的动漫所占据。



数据来源：《2015-2020年中国动漫产业发展前景预测与投资战略规划分析报告》

从国内动漫内容消费市场构成来看，中国本土原创动漫在我国动漫消费市场仅占比11%；可见我国的动漫产业在经历了十多年的快速发展后，未来仍具有广阔的发展空间。

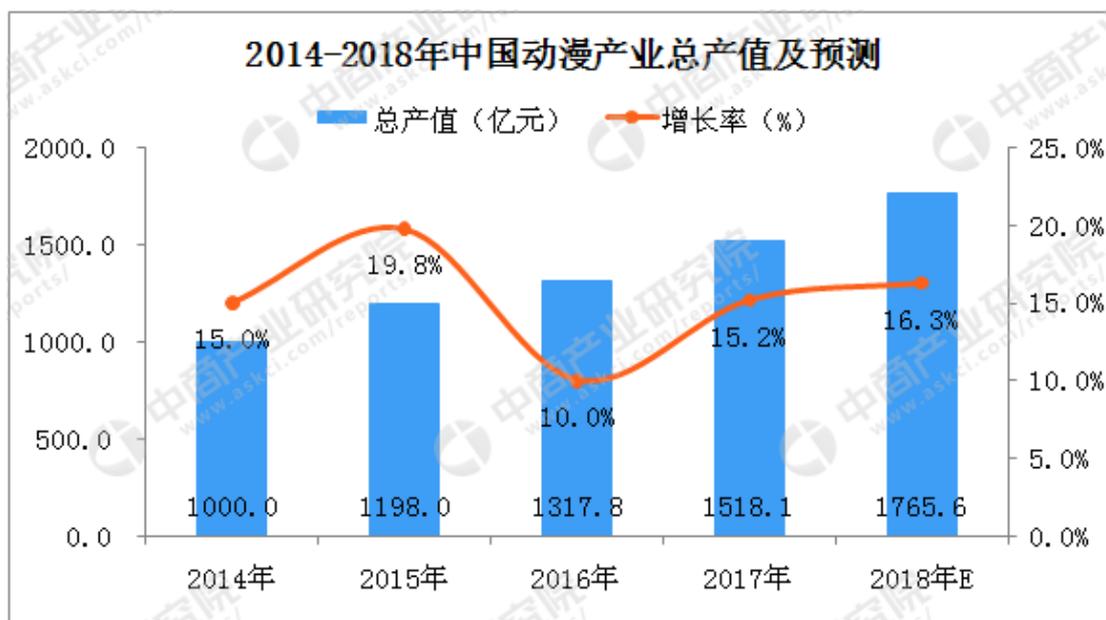
目前的行业内的主要公司，包括山猫吉米，都力争打通全产业链，发展成以动漫IP为中心，多种衍生产品、服务共同发展的开放式闭环。

## 2、我国动漫产业市场规模与发展趋势

2014年全球动画及衍生品的产值高达7,000亿美元，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9,000亿日元。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。

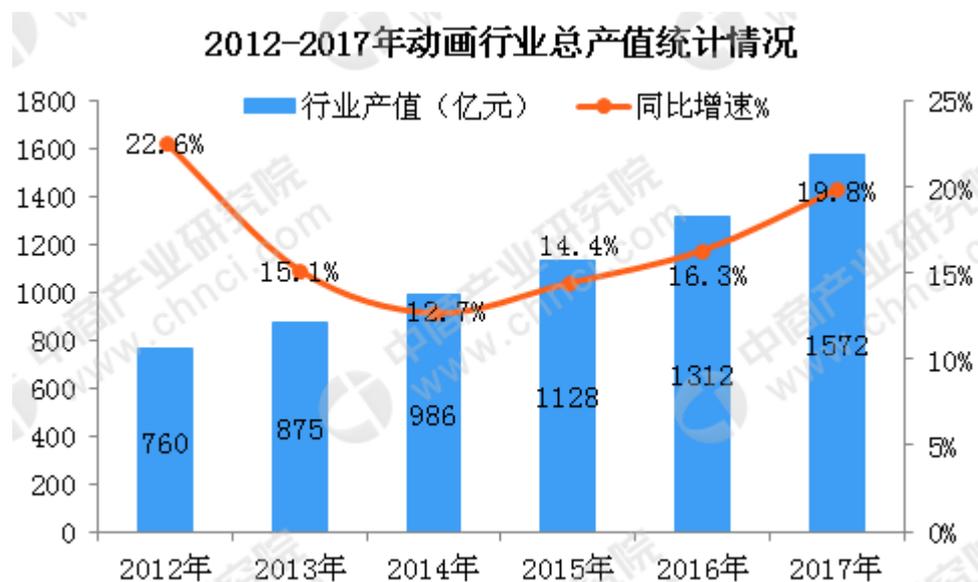
2004年以来，我国动漫产业发展迅速，总产值从2009年的368亿元增加至2016年的1,320亿元，年均复合增长率17.31%；2017年，我国动漫产业产值有望达到1,518.1亿元，在6,300亿元的文娱业总产值中占比24%，成为其越来越重要的组成部分，根据文化部的预计，预计2018年中国动漫总产值将达到1,765.6亿元，增长率达到16.3%，2020年中国动漫产业产值有望达到2,500亿元。中国被公认为全球

最具增长潜力的动漫市场。



数据来源：中商产业研究院整理

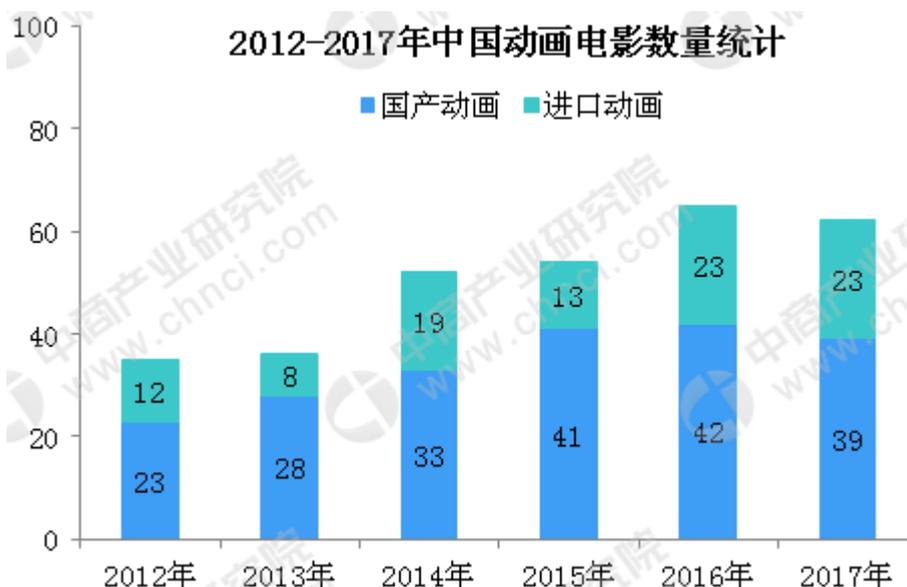
我国动画行业总产值整体呈不断增长趋势，动画总产值从2012年的760亿元增长至2017年1,572亿元，年均复合增长率为15.6%。从增速来看，2012年动画产值增速最高达到22.6%，此后两年增长速度开始放缓，2014年后行业产值增长速度逐渐加快，到2017年动画产值增速已经接近20%。



数据来源：中商产业研究院整理

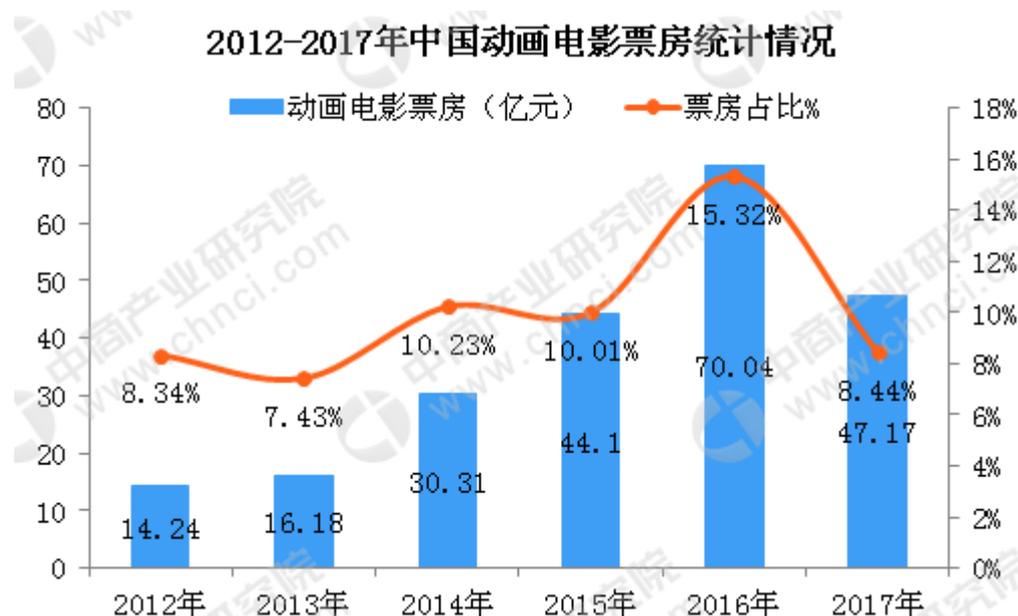
2012-2017年我国动画电影数量不断增长，6年间动画电影总数年均增长率为12.1%，国产/进口动画电影数量分别增长11.1%和13.9%。2017年一共有62部中外动画电影登上银幕，与2016年持平，但其中有9部是往年动画电影的重映，国产

新片数量严重缩水，是2010年以来首次下滑。进口动画电影数量与上年持平，都是23部。



数据来源：中商产业研究院整理

2012-2016年中国动画电影票房不断增长，2016年动画电影票房突破70亿元，为历史最高值。2017年动画电影票房总量为47.17亿元，较2016年减少了22.87亿元，同比下滑32.7%。下滑主因是《疯狂动物城》《功夫熊猫3》《大鱼海棠》等爆款影片数量下滑，2016年共有13部票房破亿的动画电影，而2017年票房破亿影片为10部。另外引进动画中爆款也不及2016年。

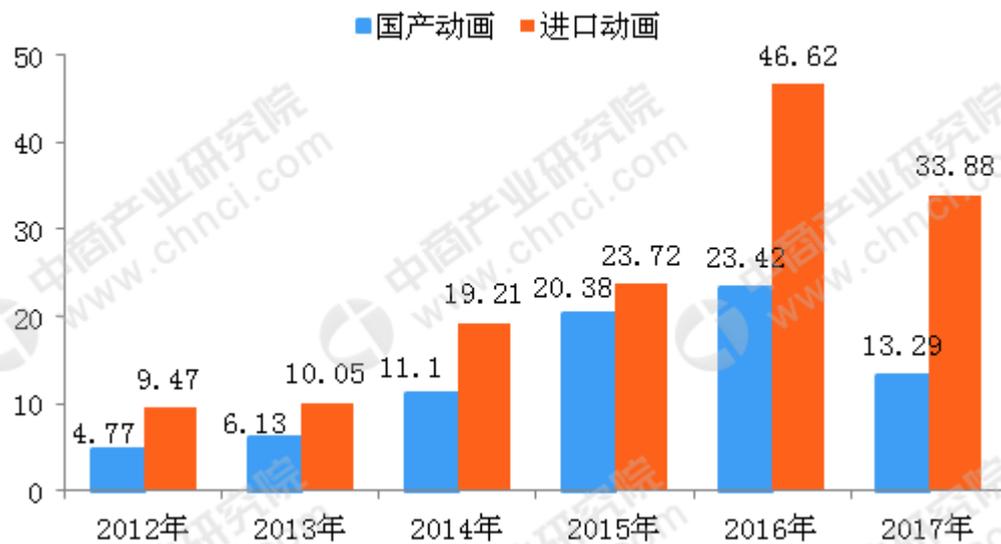


数据来源：中商产业研究院整理

2017年动画电影票房总量为47.17亿元，较2016年减少了22.87亿元，同比下

滑32.7%。其中，国产动画电影票房总量为13.29亿元，仅占总体票房的28%，而进口动画电影票房总量为33.88亿元，占比高达72%。对比2016年数据发现，虽然进口动漫电影票房下降了12.74亿元，但市场占比却从50%上涨至72%。国产动漫电影市场挑战与机遇并存。

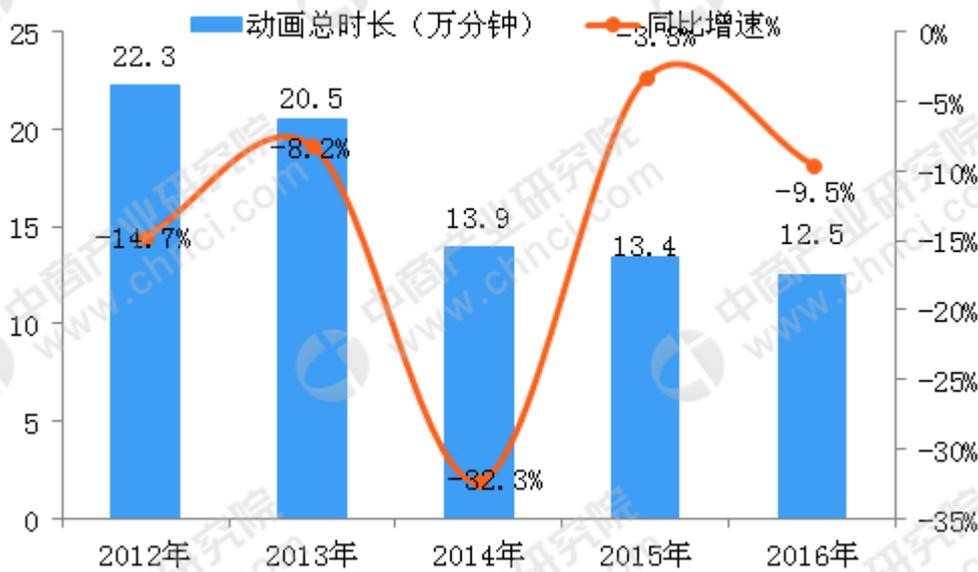
2012-2017年国产与进口动画票房对比情况（亿元）



数据来源：中商产业研究院整理

与动画电影数量逐年增长趋势相反的是，我国电视动画生产时长自2012年始连续五年不断下降。数据显示，2012年我国电视剧动画总时长尚有22.3万分钟，到2016年降至12.5万分钟，五年减少了约10万分钟。2016年全国制作完成的国产电视动画片共261部9,117集125,053分钟，分别同比下降4.4%、14.2%和9.54%，创2008年以来最低产量纪录。

2012-2016年中国电视动画生产时长统计情况



数据来源：中商产业研究院整理

### 3、行业周期性、季节性、区域性特征

#### (1) 周期性特征

动漫产业作为文化创意产业，其发展程度与国民经济发展和人均GDP的增长水平直接相关。我国国民经济已进入持续稳定增长、经济结构快速升级、城市化水平迅速提升的新阶段。社会消费结构将向教育、科技、文化、旅游等多领域转移，为文化创意产业的发展提供了更广泛的市场需求。美国、日本等国家动漫产业的发展历史表明，受益于国民经济增长、人均收入的提高以及人民群众文化娱乐消费支出比重的增加，动漫产业收入在与国民经济保持同步高速增长的同时，在经济低迷的时期仍能体现出较强的抗衰退性特征。

#### (2) 区域性特征

动漫产业具有较为突出的区域性。区域经济发展水平直接决定了动画片制作供应能力及播映权的市场价值和动漫衍生产品的需求。在动画片制作环节，根据国家广电总局公布的2012年度全国电视动画片制作发行情况的数据，全国共有24个省份以及中直有关单位生产制作了国产电视动画完成片。其中，全国动画片创作生产数量排在前五位的省份为广东省、江苏省、浙江省、福建省、安徽省。国产动画片创作生产数量位居前列的前十大城市分别为：苏州、广州、东莞、福州、杭州、合肥、无锡、深圳、宁波、北京。长三角地区、珠三角地区和环渤海地区已经形成了成熟的动画产业集群，中部地区、华北地区、东北地区动画产业正在

迅速崛起。而在动漫产品消费上，东部沿海及各一线城市经济发达，购买力较强，是我国主要的动画片播映权购买方和动漫衍生品生产消费市场。公司处在经济较发达的深圳、宁波地区，受益于长三角地区、珠三角地区已经形成了成熟的动画产业集群，公司的经营业绩有较好支撑。

### （3）季节性特征

动漫产业的主要盈利方式是动画片发行和相关衍生产业链运营。其中，动画片发行的全年分布较均匀，受季节性影响较小，季节性特征不明显；少儿群体具有模仿性消费特点，单个动漫企业的衍生产品消费与对应动画的播映期密切相关，具有一定的波动性，但整个动漫产业不存在明显的季节性。

### （三）公司面临的主要竞争状况

动漫行业是一个全球竞争的行业，凭借着领先的市场判断力、文化观念及技术水平，美国的动漫产业率先发展起来并确立地位；20世纪80年代末之后日本、韩国等国家才开始陆续崛起，形成了美、日、韩三足鼎立的世界动漫格局，英国、法国则位列第二梯队。2004年，全球动漫产业产值达到2,228亿美元，与动画相关的衍生品产值超过5,000亿美元，在随后十年间，动漫游戏与各国文化、相关产业融合的过程中还在不断释放光彩，推动市场膨胀扩容。

据统计，目前我国共有动漫企业4,600余家，专业人员近22万人，从业人员50余万人，年产值在3,000万元以上的动漫企业24家，年产值超过1亿元的大型企业13家。我国动漫产业已形成以广东、上海、北京为首，珠三角、长三角和环渤海地区协同发展的核心区域，以及以奥飞动漫、华强动漫、腾讯动漫、中南卡通、炫动传播、淘米动画、央视动画等大型企业为代表的“第一阵营”。我国动漫行业主要的竞争者来自美国、日本等动漫大国。美国动漫行业中的主要代表为迪士尼公司的《玩具总动员》、《狮子王》、《复仇者联盟》中的钢铁侠、美国队长、绿巨人等动漫形象及华纳兄弟影片公司的《正义联盟》中的超人、蝙蝠侠等动漫形象，美国动漫在我国各年龄阶层的观众中均有很大的影响力，日本动漫中的《七龙珠》、《火影忍者》、《海贼王》等在我国青少年观众中有极大的影响力。虽然广电总局发布了《广电总局关于进一步规范电视动画片播出管理的通知》要求自2006年9月1日起17点至20禁播境外动画片以及介绍境外动画片的资讯节目或展示境外动画片的栏目，必须播出国产动画片或国产动画栏目。2008年广电总局

再次发布《关于加强电视动画片播出管理的通知》将禁播境外动画片时间延长至17点至21点。但由于国内外动漫本身的差距及互联网时代观众观看动漫渠道的多元化，目前动漫行业最大的竞争者仍是来自美国、日本等动漫大国。

## 1、公司在行业中的竞争地位

自2013年成立以来，公司专注于动漫作品的创作，经过几年的沉淀，已经发展成为一家从事动漫策划、制作以及原创动漫节目的设计、制作、推广和授权的企业。公司积极对接来自国内外对动漫制作高要求的需求客户，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、手游美术、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。

公司经过多年的发展，从创意策划、剧本创作到动画制作、灯光渲染等，均有成熟的管理制度、技术标准，已经锻炼出经验丰富的制作团队。借助于公司创新的制作理念及先进的制作手段，公司可以为众多有制作需求的客户提供专业的动漫加工制作、动漫广告制作、宣传片制作等服务，实现公司受托制作服务的销售。公司及龙创艺分别取得浙江省新闻出版广电局、广东省新闻出版广电局颁发的《广播电视节目制作经营许可证》，《缤纷小镇》项目取得广东省新闻出版广电局颁发的《国产电视动画片发行许可证》并获得1项作品著作权。

## 2、国内市场主要竞争对手

报告期内，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，主要制作服务包括动漫影视剧、手游美术、宣传片、微电影、影视专题片等策划与制作服务，原创动漫品牌及形象授权。市场上竞争对手主要有深圳华强数字动漫有限公司、广东咏声动漫股份有限公司、湖南宏梦卡通传播有限公司、威海光远文化传播股份有限公司、北京攀高文化传媒股份有限公司、深圳市欢乐动漫股份有限公司、奥飞娱乐股份有限公司，具体情况如下表所示：

公司名	公司简介
深圳华强数字动漫有限公司	深圳华强数字动漫有限公司是深圳华强文化科技集团旗下的一家从事原创动画设计、制作的专业公司，注册资金1,000万。公司有优秀动漫专业人才300多人，先后在深圳、芜湖、长沙、重庆等多地成立了三维和二维制作中心，研发和制作实力雄厚，其原创动漫《熊出没》系列在国内具有较高知名

	度。
广东咏声动漫股份有限公司	广东咏声动漫股份有限公司成立于 2003 年，于 2016 年 3 月在全国中小股份转让系统挂牌，股票代码 835994。公司主营业务为动漫电视剧、动漫电影、动漫舞台剧等内容产品的制作、发行和基于动漫内容产品的动漫衍生产品和服务的经营。
湖南宏梦卡通传播有限公司	宏梦卡通集团成立于 2004 年 5 月，注册资本 6,000 万元人民币，专业从事卡通影视制作及卡通衍生产品开发。其代表作品《虹猫蓝兔卡通天地》等节目在全国多家电视台播出，具有较大的影响力。
威海光远文化传播股份有限公司	威海光远文化传播股份有限公司（以下简称“光远文化”，代码：870671）成立于 2010 年 5 月 13 日，注册资本 1,076 万元，该公司主营业务为动漫制作业务、广告制作与发布业务、教育培训业务。动漫制作业务包括原创动画、动漫加工等动漫影视制作及建筑巡游动画片、虚拟现实、企事业单位动漫宣传片制作等业务。广告制作与发布业务主要包括灯箱和楼宇平面广告等二维广告的制作与发布。
北京攀高文化传媒股份有限公司	北京攀高文化传媒股份有限公司（以下简称“攀高股份”，代码：872509）成立于 2010 年 4 月 27 日，注册资本 2,000 万元，该公司是一家公司致力于动画作品的开发、制片和运营。公司立足于国内外广阔的动漫市场，广泛构建多层次、宽领域的合作关系，业务往来覆盖欧美、韩国等地区。公司以开发知名 IP 改编的动画电影为主，为弘扬中华民族优秀传统文化、营造青少年健康成长的良好氛围，创作更多国产精品动画作品。
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。
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。

### 3、公司的竞争优势及劣势

#### （1）竞争优势

##### 1) 产品质量和品牌优势

公司以良好的产品品质和服务为拓展市场切入点，通过不断提升动漫产品的品质，赢得了诸如奥飞动漫、华映星球等国内一流高端客户的认可。公司及龙创

艺分别取得浙江省新闻出版广电局、广东省新闻出版广电局颁发的《广播电视节目制作经营许可证》，《缤纷小镇》项目取得广东省新闻出版广电局颁发的《国产电视动画片发行许可证》并获得 1 项产品软件著作权。因此公司产品和品牌在市场中具有取得较好的美誉度和影响力。公司经过多年受托制作的经验积累，已经制造完成数十个的动漫影视作品产品。

## 2) 公司核心创作团队的优势

公司长期坚持动漫影视作品的策划、制作，通过大量的作品策划、制作磨砺，现有具备丰富业界经验的美术设计师以及项目管理者，拥有高效率的制作团队。公司方耀强、陈树帜、侯绮琪等核心技术骨干，均具有十多年的动漫作品策划、制作工作经验。经验丰富又稳定高效的创作技术团队使公司保持市场竞争优势提供了技术支持。

## 3) 行业管理经验优势

公司副总经理陈树帜在百度百科中的描述：“香港著名影视制作人、监制、演员。香港电影制作及行政人员协会副会长、香港金像奖评审委员。近 30 年影视制作的丰富经验，如《最佳拍档》、《老虎出更》、《富贵兵团》、《妙探双龙》、《越光宝盒》、《龙行天下》、《横财三千万》等约百部香港电影。并开设声艺影视后期制作公司，参与多项大型的影视制作。”

由于其对影视制造行业发展认识深刻，能够基于公司实际情况、行业发展趋势和市场需求，及时、高效地制定符合公司实际的发展战略。使得公司的影视产品不仅在品质满足客户需求，在制作的效率上也领先于同行业的竞争公司。此外，其在影视行业的人脉关系也为公司的发展带来积极影响。

## 4) 良好的动漫制作、发行能力

**公司经过多年的积累，已经完成丰富的动漫影视作品，目前公司已经完成了数十部动漫影视剧**，如《魔幻陀螺之机甲战车》、《积高侠与阿里巴巴》、《爆裂飞车·星能觉醒》、《神兵小将 2》、《魔晶猎人 2》等等。公司的动漫影视剧在央视的少儿频道以及其他多个省、直辖市的地方电视台的少儿频道、综合频道、综艺频道、网络媒体等进行了播放。截至目前公司作品播放过的媒体包括：中央电视台少儿频道、金鹰卡通、优漫卡通、上海炫动、爱奇艺、乐视网、优酷网、中国互联网电视平台等播放媒体。广泛的作品发行渠道，有利于扩大公司作品市场影响，提高公司作品的认同感，提升公司动漫形象的市场价值，是公司未来发

展的重要渠道资源优势。

#### 5) 正确、稳妥的业务发展模式

公司设立之初，将业务发展重点集中于动漫内容制作方面，随着原创动漫作品在市场上形成的良好品牌效应，公司将适时抓住行业发展机遇，积极切入动漫衍生市场，目前已经在实施两种盈利模式，一种是对其他公司进行合作授权，共同开发合作授权衍生产品。另一种是漫影视剧、手游美术、宣传片、微电影、影视专题片的受托策划与制作。公司的业务发展路径与公司的实际情况相符，符合动漫行业的发展规律，正确、稳妥的发展模式将有助于公司的持续发展，逐步提高公司的盈利能力。

### (2) 公司竞争劣势

#### 1) 规模较小

公司的资产规模相对较小，抵御风险的能力较弱，公司规模和人员数量在一定程度上制约了公司业务的开展。公司迫切需要提升靠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) 融资渠道有限

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

## (四) 行业壁垒

### 1、行业准入壁垒

影视行业属于国家管制较为严格的行业，在其资格准入、发行放映等方面都有一套严格的法律法规，像进行电影的摄制需要《摄制电影许可证》，电视剧制作需要《广播电视节目制作经营许可证》，电视剧发行需要获得《电视剧发行许可证》等。所以对于想进入影视行业的企业，首先就需要获得各种行业许可证，所以行业的进入壁垒较高。

### 2、资金壁垒

动漫产业的一个显著特点是投资周期较长，回报较慢，在打造一个成功的动

漫形象的过程中需要大量的、持续性的资金投入，而后则是依靠该动漫形象的相关产品，逐步收回投资。因此，动漫产业是一个公认的资金密集型行业，具有较高的资金壁垒。

### 3、人才壁垒

动画产业是典型的智力密集型产业，一家成功的动漫企业需要极具创作能力的人才，同时还需要大量制作经验丰富的一线员工。目前我国动漫产业人才在数量和质量上，都远远未达到市场需求，不仅出现了近30万的人才缺口，人才的匮乏构成动画行业重要的进入壁垒。

### 4、原创能力壁垒

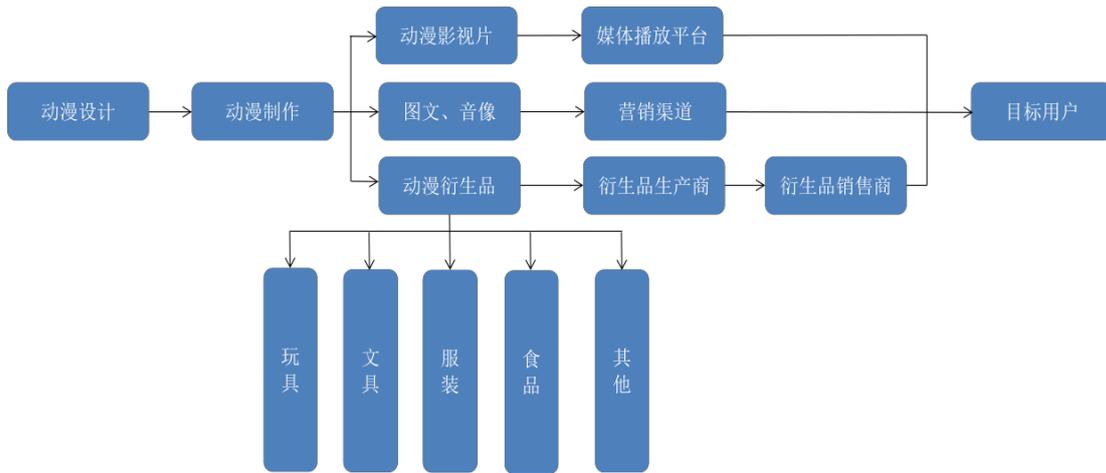
尽管我国每年出产的影视、动漫作品不计其数，但是在精品作品的数量上就有所不足了。从初期的剧本创作、导演选定、演员选拔、场景制作、动作设计再到后来的音效、字幕、背景乐、片头曲片尾曲、剪辑等，考验的都是企业的创作能力。而我国相较于美国好莱坞来说，虽然起步较晚，但是质量上差距还是较大的，究其原因，其中之一就是原创能力的匮乏，创意不足再加上技术水平不够高，而原创能力较高的，比较具有中国特色的，影视像大红灯笼高高挂、动漫像喜羊羊等，最终都在国内市场占领了一席之地。

### 5、品牌壁垒

动漫形象是动漫产业的核心，优秀的动漫企业均无不致力于打造优秀的动漫形象，优秀的动漫形象又能反过来支撑动漫企业的品牌效应。品牌效应可以帮助动漫企业吸引更多优秀的动漫人才，为动漫企业继续打造优秀动漫形象打下良好的基础，品牌效应本身也是动漫产品的广告。

## （五）行业与行业上下游的关系

动漫影视制作业经过多年的发展，已经形成了一条完整紧密的产业链。上游由原创动漫作品创作；中游是通过多种渠道推广，对播映权、著作权、商标权等的授权获得收益；下游是衍生产品的授权产销。在这样一条产业链中，创意是产业链的核心，动漫产业始终是以内容为王，能够深入人心的动漫创意是动漫企业盈利的基石；渠道推广是产业链的经脉，好的创意需要为公众所接受和喜爱，就必须通过多渠道的推广，包括漫画书刊、动漫影视片等，这些动漫产品在构成推广渠道的同时也能带来一定的收益；衍生品开发和营销是收入的保障。



公司定位于动漫策划、制作以及原创动漫节目的设计、制作、推广和授权。公司的上游行业为原创动漫作品创作，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；下游行业是内容发行，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，动漫衍生品的开发和经营。

### 1、上游行业的影响

公司的上游行业为原创动漫作品创作，通过动漫设计企业及人才设计出动漫、卡通人物，再经过下游制作公司及各种媒介将产品传播给终端消费者。动漫设计行业的上游为电脑设备及软件供应商，通过电脑设备及软件产品代替人工设计。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齡的观众，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。

### 2、下游行业的影响

公司的下游行业为衍生产品的授权产销，根据产品开发的的不同出现播出市场、产权市场和衍生品市场。播出市场选择“制作+电视”、“制作+网络”、“制作+手机”、“制作+电视+网络”等模式；产权市场采用“制作+图书”、“制作+图书+音像”等多种手段；衍生品市场开发玩具、服装、主题公园等多种系列产品，突破仅在播出市场徘徊的困境，尝试多种产业结合，促进产业联动，尝试产业业态的

多样化，盈利模式多样化。当然也可以尝试“动漫制作企业+电视台+衍生品制作商”或者“动漫制作企业+出版社+衍生品制作商”的三方合作模式，进行“内容资源+播出平台/发行平台+渠道运营”的全方位整合运营，将前端创作和后端衍生品开发结合起来，最后通过传媒，把产品共同推向市场，实现开发和完善产业链的双重功效。

## （六）影响行业发展的有利与不利因素

### 1、行业发展的有利因素

#### （1）国家产业政策的大力扶持

2006年4月国务院办公厅发布的《关于推动我国动漫产业发展的若干意见》明确提出，中央财政设立扶持动漫产业发展专项资金，地方政府配套措施。从建立机制和强化政策入手，完善动漫人才培养成本分担机制，力争在5至10年内使我国动漫产业创作和生产能力跻身世界动漫大国和强国行列。

2008年8月文化部颁布的《关于扶持我国动漫产业发展的若干意见》明确提出“扶持民族原创，完善产业链条”，具体来说，要“实施国产动漫振兴工程，构建相互支撑的动漫产业链；支持漫画创作，夯实产业基础；大力发展动漫舞台剧、网络动漫、手机动漫。”该意见还提出要“完善支撑体系，加快平台建设；改进管理服务，优化发展环境。”

2012年2月国务院办公厅发布了《国家“十二五”期间文化改革发展规划纲要》，明确指出，推动文化产业成为国民经济支柱性产业，增强文化产业整体实力和竞争力。

2012年7月文化部对外发布《“十二五”时期国家动漫产业发展规划》，首次对动漫产业进行单列规划。规划提出树立“大动漫观、全产业链”的发展思路，优化产业结构、创新盈利模式、完善动漫产业链条，大力发展动漫品牌授权业务，推动各环节企业的互动合作。规划明确，“十二五”期间，将着力打造5至10个知名国产动漫品牌和骨干动漫企业，同时完善动漫产业融资政策，鼓励各类资本投入动漫产业。到“十二五”末，电视动画年产量保持在5,000小时左右，动画电影年产量保持在30部左右。一系列政策的实施标志着我国动漫产业政策导向渐由普惠型向扶优扶强型转变，行业优势企业的产业竞争环境及格局日趋优化。

2017年5月7日文化部对外发布《“十三五”时期文化发展改革规划》支持原创动漫创作生产和宣传推广，培育民族动漫创意和品牌，持续推动手机（移动终端）

动漫等标准制定和推广。推进国家文化产业创新实验区、国家动漫产业综合示范园建设，形成面向区域和行业发展的协同创新中心。

### （2）中国居民消费水平提升，文化需求旺盛

国家统计局的数据显示，我国城镇居民人均可支配收入由 2009 年的 17,175 元增加至 2014 年的 28,844 元，平均增速 10%以上。随着我国居民人均可支配收入的增长，改善亲子娱乐方式和动漫消费的意愿和购买力也将增强，居民对动漫娱乐的消费将持续增长。

我国积淀深厚的历史文化资源为动漫产业提供了创意之源，而动漫的特殊表现形式使得其更能展现人类想象力的宽广，满足广大群众尤其是青少年人群文化消费的需求，因而具有更为广阔的发展空间。根据文化部《“十二五”时期文化产业倍增计划》提出的“今后五年内文化产业增加值比 2010 年翻一番”、“力争到 2015 年，动漫业增加值超 300 亿元”的发展目标，“十二五”期间，作为主要文化产业方向的动漫产业的增长潜力将加速释放。

### （3）播映渠道扩展，动漫内容的需求量增加

随着技术的发展，动漫内容到达单个用户的成本不断降低，同时到达用户的渠道愈加多元化，层出不穷的新技术与新平台在有效拉动对内容的需求的同时，也为这些内容提供了更加丰富的收入模式和更加广阔的利润空间。

我国目前正处在媒体革新的时代，数字电视、网络、智能手机等新媒体层出不穷，不仅为动漫产业发展带来了新的增长点，也为动漫产业拓展了全新的播映渠道。新媒体用户的年龄结构与影视动画的目标受众较为吻合，对于影视动画的需求较为强烈，且个性化特征明显。因此，新媒体必须尽可能多地增加原创性内容，并且加大与各种内容提供商的合作，为动漫企业带来了新的市场需求。同时，播出平台的逐步放开将大大提升对动画内容的需求，内容资源的价值将会不断的提升。受益于渠道多样化，动漫企业在产业链中的话语权将不断提升。

### （4）制造业为动漫衍生产业提供基础支持

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

极大地促进了我国动漫衍生产业链的发展，动漫衍生产品的市场规模快速增长。

#### （5）制造业为动漫衍生产业提供基础支持

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

## 2、行业发展的不利因素

#### （1）动漫原创能力不足阻碍产业链的发展

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

#### （2）动漫产业知识产权保护工作有待加强

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

#### （3）资金瓶颈限制

动漫产业具有资本密集型特征，其产业链中的动画创意、制作、发行、衍生品开发及后续运营等环节的环环相扣，其中每一个环节的运作质量都直接影响到下一个环节的成败，是一个相互促进并相互制约的有机整体。由于资金瓶颈的限

制，多数动漫企业仅停留在单部动画片的创意、制作阶段，无法形成持续的创意、发行及衍生品开发体系，从而阻碍了产业链的良性循环，影响行业整体创意水平的提高，对行业的发展形成了不利影响。

#### （4）各环节人才缺失成产业发展瓶颈

中国的发展离不开尖端的人才，中国动漫产业链的搭建缺少优秀的人才包括创意、研发、市场营销、管理等各类人才，与动漫强国相差较远。特别是创意和营销人才严重不足，目前动漫专业人才的培养严重滞后于我国动漫产业的发展速度。就当前国内动漫界而言，最缺的不是技术人员，而是有创意的编剧、导演、策划以及营销人才，这也是国内很多动漫产品无法吸引观众的根本原因之一，以至于市场很难做大做强。经营人才的匮乏制约着产业的升级，一些较好的原创作品各环节比较零散，没有衔接成产业链，因此人才缺失成为我国动漫产业发展中的一大瓶颈，直接关系到行业的兴衰成败。

## 七、关于持续经营能力的自我评估

### （一）公司所处行业优势与政策优势

公司主营业务为动漫电视剧等内容产品的制作、发行和基于动漫内容产品的动漫衍生产品和服务的经营。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所处行业为“R86 广播、电视、电影和影视录音制作业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为“R87 广播、电视、电影和影视录音制作业”中的“8730 电影和影视节目制作”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业按管理型分类为“R 文化、体育和娱乐业”中的“86 广播、电视、电影和影视录音制作业”中的“863 电影和影视节目制作”中的“8630 电影和影视节目制作”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业按投资型分类为“13 非日常生活消费品”中的“1313 媒体”中的“131310 媒体”中的“13131011 电影与娱乐”。

公司从成立以来，一直围绕动漫产业的全套制作进行不断完善人才团队建设，积极承接来自国内外对动漫制作高要求的需求客户。目前工作在动漫制作方面主要包括前期创意策划、台本、二维原画、三维制作、特效合成、渲染、动画制作、后期剪辑等。公司经过多年的发展，从创意策划、剧本创作到动画制作、灯光渲染等，均有成熟的管理制度、技术标准，已经锻炼出经验丰富的制作团队。

借助于公司创新的制作理念及先进的制作手段，公司可以为众多有制作需求的客户提供专业的动漫加工制作、动漫广告制作、宣传片制作等服务，实现公司受托制作服务的销售。通过为客户提供上述产品获得稳定的利润和现金流，公司已经形成相对完善的以采购、研发、生产、销售等为主的商业模式系统。

从国家政策层面来说，公司所处动漫产业获得了国家政策的支持，2006年4月国务院办公厅发布的《关于推动我国动漫产业发展的若干意见》明确提出，中央财政设立扶持动漫产业发展专项资金，地方政府配套措施。从建立机制和强化政策入手，完善动漫人才培养成本分担机制，力争在5至10年内使我国动漫产业创作和生产能力跻身世界动漫大国和强国行列。2008年8月文化部颁布的《关于扶持我国动漫产业发展的若干意见》明确提出“扶持民族原创，完善产业链条”，具体来说，要“实施国产动漫振兴工程，构建相互支撑的动漫产业链；支持漫画创作，夯实产业基础；大力发展动漫舞台剧、网络动漫、手机动漫。”该意见还提出要“完善支撑体系，加快平台建设；改进管理服务，优化发展环境。”2012年2月国务院办公厅发布了《国家“十二五”期间文化改革发展规划纲要》，明确指出，推动文化产业成为国民经济支柱性产业，增强文化产业整体实力和竞争力。2012年7月文化部对外发布《“十二五”时期国家动漫产业发展规划》，首次对动漫产业进行单列规划。规划提出树立“大动漫观、全产业链”的发展思路，优化产业结构、创新盈利模式、完善动漫产业链条，大力发展动漫品牌授权业务，推动各环节企业的互动合作。2016年12月28日文化部发布《“一带一路”文化发展行动计划》，发挥动漫游戏产业在文化产业国际合作中的先导作用，面向“一带一路”各国，聚焦重点，广泛开展。搭建交流合作平台、开展交流推广活动，促进互联互通，构建产业生态体系。发挥中国动漫游戏产业创新能力强、产业规模大的优势，培育重点企业，实施重点项目，开展国际产能合作，实现中国动漫游戏产业与沿线国家合作规模显著扩展、水平显著提升，为青少年民心相通发挥独特作用。

以上一系列政策的实施标志着我国动漫产业政策导向渐由普惠型向扶优扶强型转变，行业优势企业的产业竞争环境及格局日趋优化。行业优势与政策优势为公司开展漫策划、制作以及原创动漫节目的设计、制作、推广和授权提供了广阔的市场，使业务的持续开展具有可行性，因此本公司业务具有持久性。

## （二）公司具有核心竞争力

公司长期坚持动漫影视作品的策划、制作，通过大量的作品策划、制作磨砺，现有具备丰富业界经验的美术设计师以及项目管理者，拥有高效率的制作团队。公司方耀强、陈树帜、侯绮琪等核心技术骨干，均具有十多年的动漫作品策划、制作工作经验。经验丰富又稳定高效的创作技术团队使公司保持市场竞争优势提供了技术支持。由于其对影视制造行业发展认识深刻，能够基于公司实际情况、行业发展趋势和市场需求，及时、高效地制定符合公司实际的发展战略。使得公司的影视产品不仅在品质满足客户需求，在制造的效率上也领先于同行业的竞争公司。此外，其在影视行业的人脉关系也为公司的发展带来积极影响。

### （1）产品质量和品牌优势

公司以良好的产品品质和服务为拓展市场切入点，通过不断提升动漫产品的品质，赢得了诸如奥飞动漫、华映星球等国内一流高端客户的认可。公司及龙创艺分别取得浙江省新闻出版广电局、广东省新闻出版广电局颁发的《广播电视节目制作经营许可证》，《缤纷小镇》项目取得广东省新闻出版广电局颁发的《国产电视动画片发行许可证》并获得 1 项产品软件著作权。因此公司产品 and 品牌在市场中具有取得较好的美誉度和影响力。公司经过多年受托制作的经验积累，已经制造完成数十个的动漫影视作品产品。

### （2）公司核心创作团队的优势

公司长期坚持动漫影视作品的策划、制作，通过大量的作品策划、制作磨砺，现有具备丰富业界经验的美术设计师以及项目管理者，拥有高效率的制作团队。公司方耀强、陈树帜、侯绮琪等核心技术骨干，均具有十多年的动漫作品策划、制作工作经验。经验丰富又稳定高效的创作技术团队使公司保持市场竞争优势提供了技术支持。

### （3）行业管理经验优势

公司副总经理陈树帜在百度百科中的描述：“香港著名影视制作人、监制、演员。香港电影制作及行政人员协会副会长、香港金像奖评审委员。近 30 年影视制作的丰富经验，如《最佳拍档》、《老虎出更》、《富贵兵团》、《妙探双龙》、《越光宝盒》、《龙行天下》、《横财三千万》等约百部香港电影。并开设声艺影视后期制作公司，参与多项大型的影视制作。”

由于其对影视制造行业发展认识深刻，能够基于公司实际情况、行业发展趋

势和市场需求，及时、高效地制定符合公司实际的发展战略。使得公司的影视产品不仅在品质满足客户需求，在制作的效率上也领先于同行业的竞争公司。此外，其在影视行业的人脉关系也为公司的发展带来积极影响。

#### （4）良好的动漫制作、发行能力

**公司经过多年的积累，已经完成丰富的动漫影视作品，目前公司已经完成了数十部动漫影视剧，如《魔幻陀螺之机甲战车》、《积高侠与阿里巴巴》、《爆裂飞车·星能觉醒》、《神兵小将2》、《魔晶猎人2》等等。公司的动漫影视剧在央视的少儿频道以及其他多个省、直辖市的地方电视台的少儿频道、综合频道、综艺频道、网络媒体等进行了播放。截至目前公司作品播放过的媒体包括：中央电视台少儿频道、金鹰卡通、优漫卡通、上海炫动、爱奇艺、乐视网、优酷网、中国互联网电视平台等播放媒体。广泛的作品发行渠道，有利于扩大公司作品市场影响，提高公司作品的认同感，提升公司动漫形象的市场价值，是公司未来发展的重要渠道资源优势。**

#### （5）正确、稳妥的业务发展模式

公司设立之初，将业务发展重点集中于动漫内容制作方面，随着原创动漫作品在市场上形成的良好品牌效应，公司将适时抓住行业发展机遇，积极切入动漫衍生市场，目前正在实施两种盈利模式，一种是对其他公司进行合作授权，共同开发合作授权衍生产品。另一种是漫影视剧、手游美术、宣传片、微电影、影视专题片的受托策划与制作。公司的业务发展路径与公司的实际情况相符，符合动漫行业的发展规律，正确、稳妥的发展模式将有助于公司的持续发展，逐步提高公司的盈利能力。

### （三）公司拥有长期稳定的客户

公司高度重视市场客户的开发与维护。公司与奥飞娱乐股份有限公司、北京华映星球文化发展股份有限公司、广东小白龙动漫文化股份有限公司等集团客户保持长期稳定的合作，可获取稳定的订单，同时，也有不断成长发展的潜力客户。公司利用客户在行业内的影响力，通过为客户提供优质的产品、服务对公司品牌进行推广，获得新的业务机会，实现公司业务的良性增长。

在这样一条产业链中，创意是产业链的核心，动漫产业始终是以内容为王，能够深入人心的动漫创意是动漫企业盈利的基石；渠道推广是产业链的经脉，好

的创意需要为公众所接受和喜爱，就必须通过多渠道的推广，包括漫画书刊、动漫影视片等，这些动漫产品在构成推广渠道的同时也能带来一定的收益；衍生品开发和营销是收入的保障。公司利用股东、管理层以及客户在行业内的影响力，通过为客户提供优质的产品、服务对公司品牌进行推广，获得新的业务机会，实现公司业务的良性增长。此外，公司开发客户的其他的渠道：①通过公司运营部及管理层在各区域拜访客户，进行地推式开发；②参加专业展会开发新客户；③通过线上电子商务平台或公司网站推广公司品牌，吸引客户主动上门。

公司通过自身创新的技术和产品和优质的服务，逐步与客户建立了长期稳定的客户关系。优质的客户基础将为公司带来长期稳定的收入，为公司后续持续经营能力提供了有力保障。

#### （四）公司的运营能力

公司报告期 2016 年、2017 年、2018 年 1-5 月净利润-1,010,769.14 元、-275,674.91 元、141,020.46 元；2016 年、2017 年、2018 年 1-5 月经营活动产生的现金流量净额分别为-2,465,852.47 元、943,063.82 元、-4,534,310.00 元；2016 年、2017 年、2018 年 1-5 月公司的收入分别为 10,673,543.33 元、12,023,815.80 元、8,243,120.76 元；2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 5 月 31 日，公司应收账款账面价值分别为 841,335.03 元、1,708,307.70 元、6,453,805.70 元。公司报告期内的经营状况良好，营业收入、净利润等财务指标持续提高。从收入实现及收款情况上看，公司应收账款余额相对较小且账龄较短，回款能力较强，公司应收账款在报告期各期末余额较为合理，且绝大部分在一年以内，回款情况良好，不存在发生坏账的情况。

#### （五）风险管理情况

2016 年、2017 年、2018 年 1-5 月，公司的资产负债率分别为 29.35%、30.73%、17.58%，流动比率分别为 2.98 倍、1.90 倍、4.03 倍，速动比率分别为 0.52 倍、0.81 倍、2.77 倍。在 2018 年 1-5 月公司增资后，公司的资本较为充实，且随着公司业务的发展，公司的短期偿债能力及长期偿债能力不断增强。截止 2018 年 5 月 31 日，公司不存在较大的流动性风险。因此，公司财务风险管理较为稳健。

## （六）公司经营合法规范

报告期内，公司不存在《公司法》中规定的解散的情形，公司经营合法合规；公司已获得相关部门出具的合法合规证明，公司及控股股东和实际控制人不存在未了结的重大诉讼、仲裁，未受到重大的行政处罚，公司董事、监事及高级管理人员不存在未了结的重大诉讼、仲裁，未受到重大的行政处罚。针对公司业务发展过程中可能遇到的风险，公司已经采取了积极的应对措施。

综上，公司业务依托于国家政策支持的战略新兴产业的优势，公司具有持续的研发能力和良好的技术储备，经验丰富且稳定的管理团队，长期稳定的客户，良好的风险管理能力和资金筹措能力；在报告期内有持续的营运记录，包括现金流量、营业收入、稳定的客户等，并非仅存在偶发性交易或事项；公司按照《企业会计准则》的规定编制并披露报告期内的财务报表，不存在《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》中列举的影响其持续经营能力的相关事项，并由具有证券期货相关业务资格的江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）出具标准无保留意见的审计报告；公司不存在依据《公司法》第一百八十一条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请。

主办券商、会计师及律师认为，公司满足《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》中关于持续经营能力的要求，具有持续经营能力。

## 八、公司未来发展规划

### （一）产业链发展战略

公司在现有基础之上，将继续坚持以围绕动漫产业的全套制作进行不断完善人才团队建设，积极承接来自国内外对动漫制作高要求的需求客户，进行全产业链布局。采用自主研发、项目合作、对外收购等多种方式快速布局全产业链，以此为基础生产创作动漫娱乐内容，主要包括承接动画定制，动画加工制作，动画电影、手游美术、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。

### （二）品牌发展战略

公司坚持以《缤纷小镇》”品牌原创内容为基石，将动漫产业与具有广泛大众基础的基础教育行业、体育运动产业有机结合，有计划、有步骤地运营推广，

并积极开拓衍生品市场，进行品牌授权，提升品牌价值。

### （三）人才发展战略

公司坚持以人为本，围绕动漫产业的全套制作进行不断完善人才团队建设，积极承接来自国内外对动漫制作高要求的需求客户，持续引进优秀的动漫节目创意、制作人才、动漫形象设计人才以及动漫衍生品策划、营销人才，加强研发团队建设，提高自主研发能力。

### （四）公司未来发展计划及措施

公司成功登陆全国股份转让系统后，持续完善法人治理结构，提高公司治理水平，并充分利用资本市场的融资功能，结合公司发展战略规划，适时利用定向增发等融资方式筹集资金，用于动漫电影拍摄、产业链整合、品牌推广和销售渠道建设，提高公司综合竞争力。

#### （1）法人治理

公司实施规范化经营，完善组织机构设置，着力构建规范高效的法人治理模式。充分发挥“股东会”“董事会”“监事会”“管理层”的作用，提升投资管理、生产管理、营销管理、财务管理水平，以岗位规范化和业务流程标准化为重点，形成规范化、标准化管理体系，确保公司的经营目标的实现。

#### （2）产业链整合

通过对外合作、收购等方式进行产业链整合，整合方向集中在三个方面，第一采用合作、收购方式快速布局全产业链；第二通过与国内外先进技术团队展开多种合作模式，引入先进的技术，提高动漫影视作品的质量水平；第三通过对上游 OEM 厂商、下游销售渠道的资源整合，降低衍生制品生产成本、拓展销售渠道，获得更大增值空间。

#### （3）品牌推广

通过各地的合作项目及各种衍生产品，加强公司品牌培育和宣传力度，进一步完善公司产品质量管理和售后服务体系，提高公司品牌知名度。

#### （4）销售渠道建设

公司还将投入资金建设网络销售渠道和销售团队建设，通过网络营销、广告投放、优秀的销售及售后服务团队，提高公司国内市场占有率和品牌知名度。



### 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》的规定制订了《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。有限公司未设立董事会，设执行董事一名，负责召集股东会并向股东会报告工作，执行股东会的决议，决定公司的经营计划和投资方案，制订公司的年度财务预算方案、决算方案，制定公司的利润分配方案和弥补亏损方案，制订公司的增加或减少注册资本的方案，拟订公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案，决定公司内部管理机构的设置，聘任或解聘公司副经理、财务负责人、决定其报酬事项，制定公司的基本管理制度。有限公司未设立监事会，设监事一名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，对执行董事、经理执行公司职务时违反法律、法规或公司章程的行为进行监督，当执行董事、经理的行为损害公司的利益时要求执行董事、经理予以纠正，提议召开临时股东会。有限公司设总经理一名，由执行董事聘任或解聘，总经理对执行董事负责，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。

2018年5月21日，职工代表大会选举出一名职工代表监事。

2018年5月21日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会审议并通过了股份公司《关于股份公司筹备工作报告的议案》、《股份公司设立费用的议案》、《关于<宁波镇艺文化娱乐股份有限公司章程>的议案》。股份公司创立大会选举产生了公司第一届董事会及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《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等相关管理制度。

2018年5月21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、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员。

2018年5月21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。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开了二次股东大会、二次董事会、二次监事会，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。

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

经公司全体董事对公司治理机制进行讨论评估，全体董事认为，公司目前已经建立了适合公司发展规模的内部治理结构，《公司章程》、三会议事规则、《防范控股股东、实际控制人及关联方资金占用管理制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理办法》、《总经理工作细则》等内部控制制度明确规定了机构之间的职责分工和相互制衡、投

投资者关系管理、关联股东和董事回避以及财务管理、风险控制等制度。公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》的任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。股份公司会议召开的程序、决议内容没有违反相关制度规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况；公司三会会议的通知、召开、议事、档案保管等环节均严格按照相关制度运作，充分保证全体股东，尤其是中小股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。但由于内部控制固有的局限性、内部环境和外部宏观环境及政策法规的持续变化，可能导致现有内部控制体系出现偏差，公司将根据未来经营发展的需要，按照有关法律法规的要求，持续完善内部控制体系建设，使之始终适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求，维护全体股东利益。

## （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。

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

### （一）公司最近两年一期违法违规及受处罚情况

公司最近两年一期不存在违法违规及受处罚情况。

### （二）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情况。

## 四、公司独立性情况

### （一）业务独立性

公司合法拥有独立的技术、财务、采购和销售体系，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，公司的业务独立于公司持股5%以上的股东、实际控制人及其他关联方，在业务上已与公司持股5%以上的股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、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。公司完整拥有各项资产的所有权。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公司持股5%以上的股东、实际控制人占用的情形，也不存在为公司持股5%以上的股东、实际控制人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、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均在股份公司领薪，未在公司持股5%以上的股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任董事、监事以外的其他职务，未在公司持股5%以上的股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；财务人员未在公司持股5%以上的股东、实际控制人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。公司已建立健全股东大会、董事会、监事会等机构，并设立了公司经营管理层，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等完善的议事规则，公司三会运作独立于主要股东。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

（1）报告期内，公司控股股东龙天艺传播基本情况如下：

名称	深圳龙天艺文化传播有限公司
注册地址	深圳市龙华新区龙华街道清湖宝湖居 1 栋 22E
法定代表人	郑海治
注册资本	1,200 万元
企业类型	有限责任公司
营业期限	2015 年 7 月 21 日至长期
经营范围	投资文化产业（具体项目另行申报）

除镇艺文娱外，龙天艺投资的企业情况如下：

#### 1) 深圳市司徒艺项目管理有限公司

名称	深圳市司徒艺项目管理有限公司
注册地址	深圳市宝安区新安街道宝民一路 213 号 A 座 905
法定代表人	郑海治
注册资本	300 万元
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
成立日期	2016 年 9 月 6 日
营业期限	2016 年 9 月 6 日至长期
经营范围	影视项目投资（具体项目另行申报）；影视项目运营管理（不含影视的制作、放映和点播）；影视文化信息咨询服务。（法律、行政法规或者国务院决定禁止和规定在登记前须经批准的项目除外）
股权结构	龙天艺传播持股100%

## 2) 威盟游戏（深圳）有限公司

名称	威盟游戏（深圳）有限公司
注册地址	深圳市宝安区新安街道裕安居统建楼3栋二楼C203-09
法定代表人	郑海治
注册资本	300万元
企业类型	有限责任公司
成立日期	2018年1月9日
营业期限	2018年1月9日至长期
经营范围	网络游戏的开发与运营；计算机和手机游戏软件研发和销售并提供相关的技术咨询服务；互动娱乐软件的研究、开发；软件技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；经营电子商务（涉及前置性行政许可的，须取得前置性行政许可文件后方可经营）；网页设计，计算机网络服务。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）互联网信息服务；漫画制作、复制、发行。
股权结构	龙天艺传播持股45%

## 3) 威盟游戏（揭阳）有限公司

名称	威盟游戏（揭阳）有限公司
注册地址	揭阳市榕城区进贤商业步行街第四幢302号E
法定代表人	林晓玲
注册资本	300万元
企业类型	其他有限责任公司
成立日期	2017年10月23日
营业期限	2017年10月23日至长期
经营范围	网络游戏的开发、运营；计算机和手机游戏软件研发和销售并提供相关的技术咨询服务；互动娱乐软件的研究、开发；软件技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；网页设计；计算机网络服务；网上贸易代理、网络商务咨询；互联网信息服务；漫画制作、发行。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	龙天艺传播持股45%

龙天艺传播、司徒艺的经营范围与镇艺文娱不存在重合之处。

威盟游戏（深圳）有限公司、威盟游戏（揭阳）有限公司主营业务为游戏开发与游戏代理，其主营业务及产品与镇艺文娱不存在重合之处。

因此，龙天艺传播与镇艺文娱不存在同业竞争的情况。

(2) 除镇艺文娱及其子公司外，公司实际控制人郑海治投资的企业情况如下：

## 1) 东莞市新天河玉石有限公司

名称	东莞市新天河玉石有限公司
注册地址	东莞市虎门镇港口路黄河商业城七楼9号
法定代表人	郑海治
注册资本	9,999.9万
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期	1996年5月17日
营业期限	1996年5月17日至长期
经营范围	销售：玉石制品、工艺首饰。
股权结构	郑海治持股90%

## 2) 东莞市虎门宇华电子贸易部

名称	东莞市虎门宇华电子贸易部
注册地址	东莞市虎门镇港口路黄河商业城第七层16号
法定代表人	郑海治
企业类型	个人独资企业
成立日期	2007年4月26日
营业期限	2007年4月26日至长期
经营范围	销售：电子产品、五金产品、电器、音响、家具、电线电缆、灯饰、建筑材料、装饰材料、日用品。
股权结构	郑海治持股100%

## 3) 东莞市轩华时装有限公司

名称	东莞市轩华时装有限公司
注册地址	东莞市虎门镇小捷濠捷南路487号A铺位
法定代表人	郑任辉
注册资本	50万元
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期	2010年4月15日
营业期限	2010年4月15日至长期
经营范围	销售：服装。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
股权结构	郑海治持股50%

## 4) 东莞市虎门威远岛运动场开发有限公司

名称	东莞市虎门威远岛运动场开发有限公司
注册地址	东莞市虎门镇虎门大道黄河商业城七楼
法定代表人	郑海治

注册资本	800 万元
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期	2009 年 10 月 29 日
营业期限	2009 年 10 月 29 日至长期
经营范围	高尔夫球练习场及相关配套设施项目的投资、开发；运动场项目的投资、开发。 (依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
股权结构	郑海治持股51%

## 5) 东莞市星控贸易有限公司

名称	东莞市星控贸易有限公司
注册地址	东莞市虎门镇白沙社区五村创兴路 5 号
法定代表人	卢富根
注册资本	30 万元
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
成立日期	2014 年 1 月 15 日
营业期限	2014 年 1 月 15 日至长期
经营范围	销售：建材、装饰材料、灯饰、五金、电缆电线、电器、家具、电子产品、音响。
股权结构	郑海治持股50%

## 6) 东莞市奇唯网络科技有限公司

名称	东莞市奇唯网络科技有限公司
注册地址	东莞市虎门镇虎门大道 88 号黄河中心大厦七楼 5 号
法定代表人	郑海治
注册资本	1,000 万元
企业类型	有限责任公司（自然人独资）
成立日期	2014 年 10 月 31 日
营业期限	2014 年 10 月 31 日至长期
经营范围	计算机技术、网络技术、通讯技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；动漫画的制作；设计、制作、代理各类广告；企业管理咨询、市场营销策划、商务咨询；销售：计算机、软件及辅助设备、电子产品、工艺品、日用品、家居用品、首饰、鞋、帽、箱包、皮具、母婴用品、家用电器、乐器、化妆品、服装、内衣；从事货物进出口、技术进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	郑海治持股100%

## 7) 广东德晋环保股份有限公司

名称	广东德晋环保股份有限公司
注册地址	东莞市虎门镇路东社区新安中路 31 号沃顿斯工业园二楼

法定代表人	郑家安
注册资本	1,000 万元
企业类型	股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）
成立日期	2017 年 2 月 20 日
营业期限	2017 年 2 月 20 日至长期
经营范围	水污染治理、环境保护监测（不含放射污染监测）、环保咨询服务、环保水处理产品开发；其他化工产品（不含危险化学品）销售；污泥处理处置项目投资；农业肥料和建筑材料的生产和销售；城市生活垃圾及经营（清扫、收集、运输）；城市生活垃圾处置；建筑施工废弃物治理服务、地质灾害治理服务；能源发电项目投资。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	郑海治持股70%

## 8) 东莞市德业环保科技有限公司

名称	东莞市德业环保科技有限公司
注册地址	东莞市虎门镇路东社区新安中路 32 号二楼
法定代表人	郑海治
注册资本	100 万元
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
成立日期	2017 年 7 月 14 日
营业期限	2017 年 7 月 14 日至长期
经营范围	研发、安装、销售:太阳能设备、蒸汽、热水供应设备；管道安装；仪器仪表、供热设备的安装、检修、维护、检验、管理及相应的技术服务。
股权结构	郑海治持股80%

## 9) 深圳市威尔顿投资有限公司

名称	深圳市威尔顿投资有限公司
注册地址	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)
法定代表人	向俊杰
注册资本	1,000 万元
企业类型	有限责任公司
成立日期	2017 年 6 月 30 日
营业期限	2017 年 6 月 30 日至长期
经营范围	投资兴办实业（具体项目另行申请）；经营进出口业务；企业管理服务；商业管理、物业管理、物业及设备的租赁业务；日用百货、文化体育用品、化妆品、钟表、眼镜、照相器材、通讯器材、纺织品、服装、鞋帽、五金交电、办公设备、家具、健身器材、工艺品（象牙及其制品除外）及其他商品的批发、零售；金、银首饰、玉器制品的零售。
股权结构	郑海治持股70%

## 10) 东莞福布斯企业管理有限公司

公司实际控制人郑海治担任其执行董事、经理，东莞福布斯企业管理有限公司的基本情况如下：

名称	东莞福布斯企业管理有限公司
注册地址	东莞市虎门镇虎门大道东方时代广场 17 楼(1705-1709)
法定代表人	郑海治
注册资本	500 万港元
企业类型	有限责任公司（台港澳法人独资）
营业期限	2016 年 4 月 27 日至 2046 年 4 月 27 日
经营范围	从事企业管理咨询服务，项目投资咨询服务，国际经济信息咨询服务，营销策划（不含证券、人才中介服务及其他限制项目）的业务（涉限除外，涉及国家专项规定的按有关规定办理）。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）

上述公司中，东莞市奇唯网络科技有限公司经营范围中存在“动画片的制作”，与镇艺文娱的经营范围存在重合。经主办券商核查，东莞市奇唯网络科技有限公司主要业务是开发和经营服装类产品的线上平台，该公司自设立以来，未开展过动漫方面的业务；该公司主要为广东黄河实业集团有限公司建设网站平台进行线上引流，辅助广东黄河实业集团有限公司的服装线下平台的宣传。东莞市奇唯网络科技有限公司已于 2017 年 1 月起停止经营。因此，东莞市奇唯网络科技有限公司与镇艺文娱不存在同业竞争的情况。除此之外，实际控制人郑海治投资的企业，经营范围与公司均不存在重合之处。

除上述情况外，公司实际控制人郑海治未投资其他企业。

## （二）公司与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业的同业竞争情况

报告期内，公司实际控制人郑海治的近亲属不存在投资其他企业情况。

## （三）公司与持有 5%以上股份股东投资的其他企业的同业竞争情况

报告期内，不存在持有 5%以上股份股东投资的其他企业的情况。

## （四）关于避免同业竞争的措施

为避免出现同业竞争，公司实际控制人郑海治出具了《关于避免同业竞争的承诺》，承诺具体内容如下：

“本人作为宁波镇艺文化娱乐股份有限公司（以下简称“公司”）的实际控

制人，目前除公司外没有控制的或可以施加重大影响的企业，且从未从事或参与与公司存在同业竞争的行为。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人作出如下承诺：

1、本人及本人关系密切的家庭成员，未来将不在任何地域以任何形式，新增法律、法规和全国中小企业股份转让系统有限公司业务规则认定的可能与公司构成同业竞争的活动。该等同业竞争活动包括但不限于直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在該经济实体、机构、经济组织中担任经理、副经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人从第三方获得的商业机会如果属于公司主营业务范围以内的，则本人应当及时告知公司，并尽可能地协助公司取得该商业机会。

3、本人不以任何方式从事任何可能影响公司经营和发展的业务或活动，包括但不限于：

(1) 利用现有的社会资源和客户资源阻碍或者限制公司的独立发展；

(2) 利用对公司的控制地位施加不良影响，造成公司高级管理人员、研发人员、技术人员等核心人员的异常变动；

(3) 利用实际控制人、董事的地位，通过任何途径或方式损害公司及公司其他中小股东的合法利益；

(4) 从公司招聘高级管理人员、专业技术人员和销售人员；

(5) 捏造、散布不利于公司的消息，损害公司的商誉。

4、本人从不再持有公司股份或担任公司董事之日起两年内，仍应遵守本承诺函的承诺，否则，给公司及中小股东造成经济损失的，应当承担赔偿责任。

5、公司如发现本人经营、计划经营任何竞争业务或项目，或投资、或计划投资于任何经营竞争业务的企业，公司将有权作出以下选择：

(1) 要求以公允的交易对价收购该等项目或企业；

(2) 要求本人将该等项目或企业转让给无关联的第三方；

(3) 要求本人放弃该等项目或对有关企业投资的计划；

(4) 要求本人将该等项目或企业通过订立有关委托管理、承包经营或其他类似性质的协议，委托给无关联的第三方进行经营。

本人承诺，承担因违反以上承诺而给公司造成的全部经济损失。”

公司其他董事、监事、高级管理人员出具了《关于避免同业竞争的承诺书》，承诺具体内容如下：

“本人作为宁波镇艺文化娱乐股份有限公司（以下简称“镇艺文娱”董事、监事、高级管理人员，本人目前从未从事或参与镇艺文娱存在同业竞争的行为。为避免与镇艺文娱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镇艺文娱构成竞争的业务及活动，或拥有与镇艺文娱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，或在经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在担任镇艺文娱董事、监事、总经理或其他高级管理人员期间及辞去上述职务六个月内，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，并经法律认定的镇艺文娱的全部经济损失。”

上述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

报告期内，公司存在关联方占用公司资金的情况，具体情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”之“2、偶发性关联交易”。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被持股5%以上的股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

### （二）对外担保情况

报告期内并截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为持股5%以上的股东、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》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》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、公司近两年一期诉讼或仲裁情况

（一）报告期内公司无其他尚未了结的重大诉讼、仲裁，也不存在可预见的重大诉讼、仲裁或被行政处罚的情形，公司报告期内不存在重大违法违规行为。

（二）报告期内，持有公司5%以上股份的主要股东和实际控制人不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚。

（三）报告期内，公司的董事、监事和高级管理人员个人不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚。

## 八、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、高级管理人员直接持有镇艺文娱股份的情况如下：

截至本公开转让说明书签署之日，不存在公司董事、监事、高级管理人员直接持有镇艺文娱股份的情况。

#### 2、公司董事、监事、高级管理人员间接持有镇艺文娱股份的情况如下：

公司董事、监事、高级管理人员通过持有龙天艺传播的股权间接持有公司股份的情况如下：

（1）郑海治，公司董事长，持有龙天艺传播80.00%的股权。

（2）李镛，公司董事会秘书，持有榕艺文创98.00%的股权；榕艺文创持

有龙天艺传播 20.00%的股权。

龙天艺传播持有公司 7,340,000 股股份，持股比例为 91.75%。

### （二）相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

### （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。

### （三）在其他单位兼职情况

姓名	本公司职务	兼职情况	
		公司名称	职务
郑海治	董事长	东莞市新天河玉石有限公司	执行董事、经理
		东莞市虎门宇华电子贸易部	负责人
		东莞市轩华时装有限公司	监事
		东莞市虎门威远岛运动场开发有限公司	执行董事、经理、法定代表人
		东莞市奇唯网络科技有限公司	执行董事、经理、法定代表人
		东莞市星控贸易有限公司	监事
		广东德晋环保股份有限公司	监事会主席
		东莞市德业环保科技有限公司	任执行董事、经理、法定代表人
		深圳龙天艺文化传播有限公司	任法定代表人、执行董事、总经理
		深圳市龙创艺文化传播有限公司	任法定代表人、执行董事、总经理
		威盟游戏（深圳）有限公司	任法定代表人、执行董事、总经理
		深圳市司徒艺项目管理有限公司	任法定代表人、执行董事、总经理
		东莞福布斯企业管理有限公司	任法定代表人、执行董事、总经理
		广东黄河实业集团有限公司	副总裁助理
		金星重工制造有限公司	监事
		东莞市国中投资有限公司	监事

姓名	本公司职务	兼职情况	
		公司名称	职务
		深圳市威尔顿投资有限公司	监事
		金星路特士汽车有限责任公司	监事
方耀强	董事/总经理	--	--
陈树帜	董事/副总经理	--	--
王健明	董事	--	--
何启昌	董事	--	--
周家恒	监事会主席	--	--
刘毅	监事	--	--
钟尔莹	职工代表监事	--	--
李璞	董事会秘书	深圳市榕艺文化创意有限公司	监事
廖玉娥	财务负责人	--	--

#### (四) 对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

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

#### (五) 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。

#### (六) 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。

## 九、近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

报告期内公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

### （一）董事变动情况

（1）报告期初，镇艺有限未设立董事会，设执行董事一名，为杨双勇。

（2）2018年1月，镇艺有限召开临时股东会，选举郑海治为执行董事。

（2）2018年5月21日，股份公司创立大会暨第一次股东大会选举郑海治、方耀强、陈树帜、王健明、何启昌为股份公司第一届董事成员，其中郑海治为股份公司董事长。

### （二）监事变动情况

（1）报告期初，镇艺有限未设立监事会，设监事一名，为洪浩天。

（2）2018年5月21日，股份公司创立大会暨第一次股东大会选举周家恒、刘毅为股份公司第一届监事会成员中的股东代表监事，与职工代表监事黄向阳共同组成股份公司第一届监事会，其中周家恒为监事会主席。

（3）2018年6月25日，黄向阳因个人原因向股份公司申请辞去职工代表监事职务。

2018年6月25日，股份公司2018年第二次职工代表大会选举钟尔莹为股份公司职工代表监事，股份公司监事会成员变更为周家恒、刘毅、钟尔莹，其中周家恒为监事会主席，钟尔莹为职工代表监事。

### （三）高级管理人员变动情况

（1）报告期初，镇艺有限总经理为杨双勇。

（2）2018年1月，镇艺有限执行董事作出决定，聘任陈树帜为公司总经理。

（3）2018年5月21日，股份公司第一届董事会第一次会议聘任方耀强为股份公司总经理，陈树帜为股份公司副总经理，李镛为股份公司董事会秘书，廖玉娥为股份公司财务负责人。

股份公司成立后，公司完善了治理结构，建立健全了三会制度，形成了以郑海治为董事长的公司董事会和以方耀强为总经理的日常经营管理团队。公司上述董事、监事和高级管理人员变化系为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结

构，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定，对公司的持续经营不会产生重大影响。

## 第四节公司财务

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司最近两年及一期经审计的财务报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，非经特别说明，均引自经由亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了报告号为“亚会B审字（2018）2168号”的标准无保留意见审计报告的财务报表。

### 一、财务报表

#### （一）最近两年及一期经审计的财务报表

##### 1、合并资产负债表

货币单位：元

资产	2018年5月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	2,374,237.32	942,419.32	53,190.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	6,449,305.70	1,708,307.70	841,335.03
预付款项	91,700.00	105,450.00	133,148.29
其他应收款	163,288.48	642,730.62	120,683.70
存货	3,776,196.52	4,019,761.64	4,415,672.69
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	223,381.42	275,048.09	198,820.37
<b>流动资产合计</b>	<b>13,078,109.44</b>	<b>7,693,717.37</b>	<b>5,762,850.84</b>
<b>非流动资产：</b>			
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		9,444.58	
投资性房地产			

资产	2018年5月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
固定资产	225,361.94	243,985.13	443,050.44
在建工程			
工程物资			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	322,156.85	325,137.46	198,027.76
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	67,650.00	98,400.00	172,200.00
递延所得税资产	66,092.62	64,250.42	12,860.25
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>681,261.41</b>	<b>741,217.59</b>	<b>826,138.45</b>
<b>资产总计</b>	<b>13,759,370.85</b>	<b>8,434,934.96</b>	<b>6,588,989.29</b>

## 资产负债表（续）

货币单位：元

负债和所有者权益	2018年5月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	837,415.85	591,099.59	620,457.25
预收款项	583,000.00	857,000.00	
应付职工薪酬	524,283.05	567,176.51	216,847.71
应交税费	457,767.55	672,087.54	484,343.82
其他应付款	836,745.21	1,368,432.59	612,526.87
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			

负债和所有者权益	2018年5月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动负债合计	3,239,211.66	4,055,796.23	1,934,175.65
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	3,239,211.66	4,055,796.23	1,934,175.65
所有者权益（或股东权益）：			
股本	8,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	6,118,164.01		
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积		98,390.79	98,390.79
未分配利润	-3,598,004.82	-1,719,252.06	-1,443,577.15
归属于母公司股东权益合计	10,520,159.19	4,379,138.73	4,654,813.64
少数股东权益			
股东权益合计	10,520,159.19	4,379,138.73	4,654,813.64

负债和所有者权益	2018年5月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
负债和股东权益总计	13,759,370.85	8,434,934.96	6,588,989.29

## 2、合并利润表

货币单位：元

项目	2018年1-5月	2017年度	2016年度
一、营业收入	8,243,120.76	12,023,815.80	10,673,543.33
减：营业成本	6,035,046.96	10,070,076.26	8,325,674.24
税金及附加	53,835.16	98,474.55	118,965.81
销售费用	50,431.14	295,166.71	356,219.13
管理费用	1,703,779.53	2,152,324.89	3,714,790.37
研发费用			
财务费用	6,836.18	9,257.47	6,427.31
其中：利息费用			
利息收入			
资产减值损失	227,063.28	-14,133.82	51,440.99
加：其他收益			
投资收益（损失以“-”号填列）	-98.00	-25,655.42	-5,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-98.00	-25,655.42	-5,000.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	166,030.51	-613,005.68	-1,904,974.52
加：营业外收入	1,500.00	649,814.81	1,279,100.93
减：营业外支出	367.14	363,874.21	8,380.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	167,163.37	-327,065.08	-634,253.59
减：所得税费用	26,142.91	-51,390.17	376,515.55
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	141,020.46	-275,674.91	-1,010,769.14
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	141,020.46	-275,674.91	-1,010,769.14
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			

项目	2018年1-5月	2017年度	2016年度
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>141,020.46</b>	<b>-275,674.91</b>	<b>-1,010,769.14</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.02	-0.05	-0.17
（二）稀释每股收益	0.02	-0.08	-0.33

## 3、合并现金流量表

货币单位：元

项目	2018年1-5月	2017年度	2016年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,502,458.00	11,879,694.04	8,629,115.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	774,511.31	4,314,509.43	12,692,756.61
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>4,276,969.31</b>	<b>16,194,203.47</b>	<b>21,321,871.61</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	3,303,510.33	3,620,935.47	4,959,077.96
支付给职工以及为职工支付的现金	3,707,058.89	6,891,258.44	8,131,166.96
支付的各项税费	589,096.93	525,236.54	1,025,207.16
支付其他与经营活动有关的现金	1,211,613.16	4,213,709.20	9,672,272.00
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>8,811,279.31</b>	<b>15,251,139.65</b>	<b>23,787,724.08</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,534,310.00</b>	<b>943,063.82</b>	<b>-2,465,852.47</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,172.00	18,735.26	107,685.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	700.00	35,100.00	5,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>33,872.00</b>	<b>53,835.26</b>	<b>112,685.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-33,872.00</b>	<b>-53,835.26</b>	<b>-112,685.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	6,000,000.00		

项目	2018年1-5月	2017年度	2016年度
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>6,000,000.00</b>		
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>			
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,000,000.00</b>		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>1,431,818.00</b>	<b>889,228.56</b>	<b>-2,578,537.47</b>
加：期初现金及现金等价物余额	942,419.32	53,190.76	2,631,728.23
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,374,237.32</b>	<b>942,419.32</b>	<b>53,190.76</b>

## 4、2018年1-5月合并所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2018年1-5月					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00			98,390.79	-1,719,252.06	<b>4,379,138.73</b>
加：会计政策变更						
前期会计差错更正						
二、本年初余额	6,000,000.00			98,390.79	-1,719,252.06	<b>4,379,138.73</b>
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,000,000.00	6,118,164.01		-98,390.79	-1,878,752.76	<b>6,141,020.46</b>
（一）净利润					141,020.46	<b>141,020.46</b>
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
上述（一）和（二）小计					141,020.46	<b>141,020.46</b>
（三）所有者投入和减少资本	2,000,000.00	4,000,000.00				<b>6,000,000.00</b>
1、所有者投入资本	2,000,000.00	4,000,000.00				<b>6,000,000.00</b>
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配						

1、提取盈余公积						
2、对股东的分配						
（五）所有者权益内部结转		2,118,164.01		-98,390.79	-2,019,773.22	
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他		2,118,164.01		-98,390.79	-2,019,773.22	
（六）专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						
（七）其他						
	<b>8,000,000.00</b>	<b>6,118,164.01</b>		<b>7,448.05</b>	<b>-3,598,004.82</b>	<b>10,520,159.19</b>

## 2017年度合并所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2017年					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00			98,390.79	-1,443,577.15	<b>4,654,813.64</b>
加：会计政策变更						
前期会计差错更正						
二、本年年初余额	6,000,000.00			98,390.79	-1,443,577.15	<b>4,654,813.64</b>
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					-275,674.91	<b>-275,674.91</b>
（一）净利润					-275,674.91	<b>-275,674.91</b>
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
上述（一）和（二）小计					-275,674.91	<b>-275,674.91</b>
（三）所有者投入和减少资本						
1、所有者投入资本						
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配						
1、提取盈余公积						

2、对股东的分配						
（五）所有者权益内部结转						
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
（六）专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						
（七）其他						
<b>四、本年年末余额</b>	<b>6,000,000.00</b>			<b>98,390.79</b>	<b>-1,719,252.06</b>	<b>4,379,138.73</b>

## 2016年度合并所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2016年					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00				-334,417.22	<b>5,665,582.78</b>
加：会计政策变更						
前期会计差错更正						
二、本年初余额	6,000,000.00				-334,417.22	<b>5,665,582.78</b>
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				98,390.79	-1,109,159.93	<b>-1,010,769.14</b>
（一）净利润					-1,010,769.14	<b>-1,010,769.14</b>
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
上述（一）和（二）小计					-1,010,769.14	<b>-1,010,769.14</b>
（三）所有者投入和减少资本						
1、所有者投入资本						
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配				98,390.79	-98,390.79	
1、提取盈余公积				98,390.79	-98,390.79	

2、对股东的分配						
（五）所有者权益内部结转						
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
（六）专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						
（七）其他						
<b>四、本年年末余额</b>	<b>6,000,000.00</b>			<b>98,390.79</b>	<b>-1,443,577.15</b>	<b>4,654,813.64</b>

## (二) 最近两年及一期经审计的母公司财务报表

## 1、母公司资产负债表

货币单位：元

资产	2018年5月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	2,357,645.05	880,601.10	32,085.32
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	6,435,305.70	1,690,307.70	2,220,448.23
预付款项		15,450.00	93,018.57
其他应收款	2,390,814.35	2,585,315.63	19,211.76
存货	289,751.10	743,240.70	1,470,927.34
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>11,473,516.20</b>	<b>5,914,915.13</b>	<b>3,835,691.22</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	222,490.69	240,000.53	436,393.80
在建工程			
工程物资			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	322,156.85	325,137.46	198,027.76
开发支出			

资产	2018年5月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
商誉			
长期待摊费用	67,650.00	98,400.00	172,200.00
递延所得税资产	63,023.87	61,665.63	11,275.09
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>5,675,321.41</b>	<b>5,725,203.62</b>	<b>5,817,896.65</b>
<b>资产总计</b>	<b>17,148,837.61</b>	<b>11,640,118.75</b>	<b>9,653,587.87</b>

## 资产负债表（续）

货币单位：元

负债和所有者权益	2018年5月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	837,415.85	591,099.59	620,457.25
预收款项	583,000.00	857,000.00	
应付职工薪酬	454,454.67	341,465.98	173,779.52
应交税费	457,767.55	672,087.54	483,777.78
其他应付款	678,473.32	1,115,219.91	133,222.53
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>3,011,111.39</b>	<b>3,576,873.02</b>	<b>1,411,237.08</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			

负债和所有者权益	2018年5月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,011,111.39</b>	<b>3,576,873.02</b>	<b>1,411,237.08</b>
<b>负债合计</b>			
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	8,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	6,118,164.01		
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积		98,390.79	98,390.79
未分配利润	19,562.21	1,964,854.94	2,143,960.00
<b>股东权益合计</b>	<b>14,137,726.22</b>	<b>8,063,245.73</b>	<b>8,242,350.79</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>17,148,837.61</b>	<b>11,640,118.75</b>	<b>9,653,587.87</b>

## 2、母公司利润表

货币单位：元

项目	2018年1-5月	2017年度	2016年度
<b>一、营业收入</b>	<b>8,243,120.76</b>	<b>12,023,815.80</b>	<b>13,147,364.08</b>
减：营业成本	6,452,945.66	10,162,155.42	10,256,072.10
税金及附加	53,835.16	98,474.55	118,399.77
销售费用	30,957.14	291,081.51	192,755.13
管理费用	1,374,287.44	1,688,482.23	2,373,390.50

项目	2018年1-5月	2017年度	2016年度
研发费用			
财务费用	4,500.56	7,189.81	4,357.57
其中：利息费用			
利息收入	179.24	277.59	1,620.23
资产减值损失	225,127.44	-18,132.33	45,100.36
加：其他收益			
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			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>101,467.36</b>	<b>-205,435.39</b>	<b>157,288.65</b>
加：营业外收入		339,814.00	1,210,100.00
减：营业外支出	360.00	363,874.21	5,380.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>101,107.36</b>	<b>-229,495.60</b>	<b>1,362,008.65</b>
减：所得税费用	26,626.87	-50,390.54	378,100.71
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>74,480.49</b>	<b>-179,105.06</b>	<b>983,907.94</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			

项目	2018年1-5月	2017年度	2016年度
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>74,480.49</b>	<b>-179,105.06</b>	<b>983,907.94</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

## 3、母公司现金流量表

货币单位：元

项目	2018年1-5月	2017年度	2016年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,502,458.00	11,879,694.04	9,789,365.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	710,569.89	4,854,459.09	11,307,587.15
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>4,213,027.89</b>	<b>16,734,153.13</b>	<b>21,096,952.15</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	4,352,588.80	3,322,782.38	4,444,160.26
支付给职工以及为职工支付的现金	2,482,849.93	6,071,532.15	7,430,726.37
支付的各项税费	589,096.93	524,670.50	1,024,641.12
支付其他与经营活动有关的现金	1,278,276.28	5,947,917.06	10,687,245.94
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>8,702,811.94</b>	<b>15,866,902.09</b>	<b>23,586,773.69</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,489,784.05</b>	<b>867,251.04</b>	<b>-2,489,821.54</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,172.00	18,735.26	107,685.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>33,172.00</b>	<b>18,735.26</b>	<b>107,685.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-33,172.00</b>	<b>-18,735.26</b>	<b>-107,685.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	6,000,000.00		

项目	2018年1-5月	2017年度	2016年度
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>6,000,000.00</b>		
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>			
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,000,000.00</b>		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>1,477,043.95</b>	<b>848,515.78</b>	<b>-2,597,506.54</b>
加：期初现金及现金等价物余额	880,601.10	32,085.32	2,629,591.86
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,357,645.05</b>	<b>880,601.10</b>	<b>32,085.32</b>

## 4、2018年1-5月母公司所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2018年1-5月					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00			98,390.79	1,964,854.94	<b>8,063,245.73</b>
加：会计政策变更						
前期会计差错更正						
二、本年初余额	6,000,000.00			98,390.79	1,964,854.94	<b>8,063,245.73</b>
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,000,000.00	6,118,164.01		-98,390.79	-1,945,292.73	<b>6,074,480.49</b>
（一）净利润					74,480.49	<b>74,480.49</b>
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
上述（一）和（二）小计					74,480.49	<b>74,480.49</b>
（三）所有者投入和减少资本	2,000,000.00	4,000,000.00				<b>6,000,000.00</b>
1、所有者投入资本	2,000,000.00	4,000,000.00				<b>6,000,000.00</b>
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配						

1、提取盈余公积						
2、对股东的分配						
（五）所有者权益内部结转		2,118,164.01		-98,390.79	-2,019,773.22	
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他		2,118,164.01		-98,390.79	-2,019,773.22	
（六）专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						
（七）其他						
	<b>8,000,000.00</b>	<b>6,118,164.01</b>			<b>19,562.21</b>	<b>14,137,726.22</b>

## 2017年度母公司所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2017年					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00			98,390.79	2,143,960.00	<b>8,242,350.79</b>
加：会计政策变更						
前期会计差错更正						
二、本年年初余额	6,000,000.00			98,390.79	2,143,960.00	<b>8,242,350.79</b>
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					-179,105.06	<b>-179,105.06</b>
（一）净利润					-179,105.06	<b>-179,105.06</b>
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
上述（一）和（二）小计					-179,105.06	<b>-179,105.06</b>
（三）所有者投入和减少资本						
1、所有者投入资本						
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配						

1、提取盈余公积						
2、对股东的分配						
(五) 所有者权益内部结转						
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
(六) 专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						
(七) 其他						
<b>四、本年年末余额</b>	<b>6,000,000.00</b>			<b>98,390.79</b>	<b>1,964,854.94</b>	<b>8,063,245.73</b>

## 2016年度母公司所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2016年					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00				1,258,442.85	<b>7,258,442.85</b>
加：会计政策变更						
前期会计差错更正						
二、本年年初余额	6,000,000.00				1,258,442.85	<b>7,258,442.85</b>
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				98,390.79	885,517.15	<b>983,907.94</b>
（一）净利润					983,907.94	<b>983,907.94</b>
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
上述（一）和（二）小计					983,907.94	<b>983,907.94</b>
（三）所有者投入和减少资本						
1、所有者投入资本						
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配				98,390.79	-98,390.79	

1、提取盈余公积				98,390.79	-98,390.79	
2、对股东的分配						
(五) 所有者权益内部结转						
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
(六) 专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						
(七) 其他						
<b>四、本年年末余额</b>	<b>6,000,000.00</b>			<b>98,390.79</b>	<b>2,143,960.00</b>	<b>8,242,350.79</b>

## 二、财务报表的编制基础

### （一）财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

公司财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还参照中国证监会《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》（2014年修订）披露有关财务信息。

#### 2、持续经营

公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

### （二）合并报表范围及变化情况

#### 1、合并会计报表范围

公司需纳入合并范围的子公司包括深圳市龙创艺文化传播有限公司。

#### 2、合并范围的变化情况

报告期内，公司合并范围未发生变化。

## 三、审计意见

公司2016年、2017年及2018年1-5月财务会计报告已经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了报告号为“亚会B审字（2018）2168号”的标准无保留意见审计报告。

## 四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）主要会计政策、会计估计

#### 1、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

#### 2、营业周期

本公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 3、记账本位币

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

#### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### (1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

##### 通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与原持有投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；原持有投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

##### (2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对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差额，经复核后计入当期损益。

##### 通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

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。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在处置该项投资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，应当在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和；对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动应当转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### （3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行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。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。

## 4、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现金、价值变动风险很小的投资。

## 5、合并财务报表编制方法

### （1）合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。

### （2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表中。

因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。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所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允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。

### （3）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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，同时冲减商誉。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，应当在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### （4）分步处置股权至丧失控制权的特殊处理

分步处置股权至丧失控制权的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，本公司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。

分步处置股权至丧失控制权的各项交易，在个别财务报表中，相应结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益。

在合并财务报表中，分步处置股权至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有关处置股权损益的核算比照上述“丧失子公司控制权的处理”。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：

①属于“一揽子交易”的，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。

②不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价/资本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

## 6、现金及现金等价物的确定标准

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

## 7、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

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

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

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

### (2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

### (3) 按组合计提坏账准备应收款项

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

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

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3-4年	50.00	50.00
4-5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

## 8、存货

### （1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括自制的动漫产品及受托制造的动漫产品及在产品。

### （2）发出存货的计价方法

本公司存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按个别计价法结转存货成本。

### （3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他

部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

#### （4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

#### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品和包装物领用时采用一次转销法摊销。

### 9、长期股权投资

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

#### （1）投资成本确定

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

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

#### （2）后续计量及损益确认方法

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

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

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成

本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比

例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

对于 2007 年 1 月 1 日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，在扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额后，确认投资损益。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若存在长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位所有者

权益账面价值的份额等类似情况时，本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。具体的计提资产减值的方法见“14、资产减值”

## 10、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

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，公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	年限平均法	3 年	5.00、0.00	31.67、33.33
器具、工具、家具	年限平均法	3 年	5.00、0.00	31.67、33.33

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

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见“14、资产减值”

### (4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

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

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

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

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

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

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 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。

#### (6) 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。

### 11、在建工程

公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但

尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程计提资产减值方法见“14、资产减值”

## 12、借款费用资本化

### （1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### （2）借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

### （3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；该项中断如是所购建或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必要的程序，则借款费用

继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。正常中断期间的借款费用继续资本化。

#### (4) 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

### 13、无形资产及研发支出

#### (1) 无形资产分类、计价方法、使用寿命及减值测试

本公司无形资产包括办公软件等。

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

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
办公软件	10年	直线法	依据使用年限

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

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

无形资产计提资产减值方法见“14、资产减值”。

#### (2) 内部研究开发支出会计政策

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。本公司研究开发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。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

#### 14、资产减值

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

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊

至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 15、长期待摊费用

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。

## 16、职工薪酬

### （1）职工薪酬的范围

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

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

### （2）短期薪酬

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

### （3）离职后福利

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

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

#### 设定受益计划

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

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

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

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

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

#### （4）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

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

#### （5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益

计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

## 17、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：

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

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。

## 18、收入

### 一般原则

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

具体而言，公司销售给客户的产品，以客户签字的收入确认函日期为收入确认日期。

## 19、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。

- (1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递

延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）。

## （2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

a. 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

b. 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 20、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## (二) 重要会计政策和会计估计的变更

### 1、会计政策变更及其影响

财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

## 2、重要会计估计变更

本报告期内本公司主要会计估计未发生变更。

## 五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

### (一) 最近两年及一期的主要财务指标

项目	2018年5月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计（万元）	1,375.94	843.49	658.90
股东权益合计（万元）	1,052.02	437.91	465.48
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	1,052.02	437.91	465.48
每股净资产（元）	1.32	0.73	0.78
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.32	0.73	0.78
资产负债率（%）（母公 司）	17.56	30.73	29.35
流动比率（倍）	4.04	1.90	2.98
速动比率（倍）	2.77	0.81	0.52
项目	2018年1-5月	2017年度	2016年度
营业收入（万元）	824.31	1,202.38	1,067.35
净利润（万元）	14.10	-27.57	-101.08
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	14.10	-27.57	-101.08
扣除非经常性损益后的 净利润（万元）	14.02	-49.01	-196.38
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）	14.02	-49.01	-196.38
销售毛利率（%）	26.79	16.25	22.00
销售净利率（%）	1.71	-2.29	-9.47
净资产收益率（%）	2.50	-6.10	-19.59
扣除非经常性损益后净 资产收益率（%）	2.48	-10.85	-38.06
基本每股收益（元/股）	0.02	-0.05	-0.17
稀释每股收益（元/股）	0.02	-0.05	-0.17

应收账款周转率（次）	1.96	9.26	11.09
存货周转率（次）	2.07	2.99	4.31
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-453.43	94.31	-246.59
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.71	0.16	-0.41

注 1：表中未特别注明的，以合并财务报表口径计算；

注 2：表中相关指标的计算公式如下：

(1) 销售毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

(2) 每股经营活动的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/加权平均股份总数

(3) 每股净资产=期末净资产/期末总股本

(4) 资产负债率=负债总额/资产总额

(5) 应收账款周转率=营业收入/[（应收账款期初余额+应收账款期末余额）/2]

(6) 存货周转率=营业成本/[（存货期初余额+存货期末余额）/2]

(7) 流动比率=流动资产/流动负债

(8) 速动比率=速动资产/流动负债；速动资产是指可以迅速转换为现金或已属于现金形式的资产，计算方法为流动资产减去变现能力较差且不稳定的存货、预付账款、一年内到期的非流动资产和其他流动资产等之后的余额。

(9) 加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(10) 基本每股收益= $P0 \div S$ ， $S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(11) 稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

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

## 1、盈利能力分析

### (1) 毛利率分析

公司根据产品类别划分的毛利率和主营业务毛利率情况详见下表：

项目	2018年1-5月(%)	2017年度(%)	2016年度(%)
动漫制作服务	20.55	13.33	18.38
原创动漫销售	37.07	28.22	38.83
主营业务毛利率	26.79	16.25	22.00
其他业务收入利率			
综合毛利率	26.79	16.25	22.00

2016年度、2017年度、2018年1-5月，公司的综合毛利率分别为22.00%、16.25%、26.79%。2017年度公司综合毛利率较2016年度有所下降，2018年1-5月毛利率较2017年度上升。公司所处的行业为动漫影视制作，从动漫制作行业来看，国内目前大部分动漫系列片项目的制作投资基本达到人民币几百万上千万万元，为确保制作质量和周期，公司通常只能同时服务2至3个客户，因此，大客户或大项目的毛利率对公司毛利率影响较大。报告期内公司毛利率具体变化原因如下：

1) 动漫制作服务。报告期内公司动漫制作服务的毛利率相对稳定，约为20%。2016年度公司动漫制作服务中收入占比较高的如《元气星魂3》、《小小鲁班》；2017年度收入占比较高的积高侠系列、《爆裂飞车2》；2018年1-5月收入占比较高的积高侠系列、《灵动陀螺》等，均存在比较稳定的质量与毛利率。2017年度动漫制作服务毛利率较低主要因公司制作的《神兵小将2》在项目前期投入较大，但作品未达客户预期，未产生后续的动漫制作业务，因此存在较大的亏损。

2) 原创动漫销售收入的毛利率由影片质量、市场需求等因素决定。一方面原创动漫前期投入的资金及人力物力较大，报告期内公司原创动漫投入数量较小；另一方面，原创动漫受市场影响较大，存在投资失败的风险。因此公司在原

创作品的预期收益会高于动漫制作服务，因此报告期内原创动漫销售收入毛利率高于动漫制作服务收入。报告期内，受资金实力的限制，公司原创动漫作品较少，每年仅投资制作 1 至 2 部原创动漫作品，2016 年度公司投资制作了《机甲武斗传》、《我爱比诺曹》，以及开始制作《缤纷小镇》、《司徒大佬》；2017 年度投资完成了《缤纷小镇》、《司徒大佬》；2018 年 1-5 月投资制作了《积高大电影》，因此原创动漫销售收入毛利率受不同作品毛利率影响较大，报告期内原创动漫销售收入毛利率不具备可比性。

3) 公司的整体毛利率还受生产成本影响。公司生产成本主要为人工成本和外包劳务成本。因此一定时间内业务量越多，公司单位人工输出较多，公司毛利率越高。随着 2018 年公司业务量的提升，公司的整体毛利率曾上升趋势。

### (2) 净资产收益率

2016 年度、2017 年度、2018 年 1-5 月，公司净资产收益率分别为-19.59%、-6.10%及 2.06%，报告期内公司净资产收益率逐步上升。2016 年度、2017 年度公司净资产收益率为负的原因主要是公司亏损所致，

2017 年度公司亏损相比 2016 年度有较大幅度下降，主要原因一是公司 2017 年度较 2016 年度营业收入上升了 135.03 万元，营业毛利有所提升，二是公司在 2017 年度费用控制较好，其中管理费用下降了 156.25 万元、销售费用下降了 6.11 万元。因此，公司在 2017 年度大幅减亏，净资产收益率也大幅上升。

2018 年 1-5 月，公司保持了收入稳定增长，毛利率亦有所提升，因此产生了盈利，净资产收益率也由负转正。

### (3) 每股净资产分析

2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日及 2018 年 5 月 31 日，公司每股净资产分别为 0.78 元、0.73 元及 1.32 元。2017 年 12 月 31 日每股净资产下降是由于公司经营亏损导致；2018 年 5 月 31 日公司每股净资产上升，主要原因为公司在 2018 年公司股东投入了 600 万元（其中实收资本 200 万元，资本公积 400 万元），另外公司在 2018 年 1-5 月实现了盈利。

## 2、偿债能力分析

从公司近两年及一期的偿债能力指标来看，2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日及 2018 年 5 月 31 日公司资产负债率分别 29.35%、30.73%及 17.56%，

流动比率分别为 2.98、1.90 及 4.04，速动比率分别为 0.52、0.81 及 2.77。

(1) 长期偿债能力方面，2016 年末及 2017 年末公司资产负债率较低且变化不大，均在 30%左右。2018 年 5 月 31 日，公司资产负债率降为 17.56%，主要原因为因业务发展需要，公司股东在 2018 年 1-5 月投入了 600 万元（其中 200 万元作为实收资本，400 万元作为资本），公司资本的扩充，导致资产负债率下降。

(2) 短期偿债能力方面，报告期内各期末，公司流动比率分别为 2.98、1.90 及 4.04，速动比率分别为 0.52、0.81 及 2.77。

1) 从流动比率来看，2016 年末流动比率高于 2.00，短期偿债能力较高；2017 年末公司流动比率下降至 1.90，下降的主要原因为公司负债（主要是预收账款、其他应付款）由 2016 年末的 193.42 万元提升至 2017 年末的 405.58 万元，而资产的增长仅从 2016 年末的 658.90 万元增长至 2017 年末的 843.49 万元，负债的幅度低于负债的增长所致；2018 年 5 月末，公司流动比率提升至 4.04，主要原因系公司股东投入 600.00 万所致。

从速动比率来看，2016 年末、2017 年末公司速动比率均低于 1，2018 年 5 月 31 日速动比率高于 1，速动比率与流动比率的变动情况一。因原创动漫前期投入形成存货，因此公司存货对速动比率的影响较大，随着公司资金的投入及业务的发展，公司将进一步降低存货对速动比率的影响。

综上，在 2018 年 1-5 月公司增资后，公司的资本较为充实，且随着公司业务的发展，公司的短期偿债能力及长期偿债能力不断增强。

### 3、营运能力分析

从公司近两年及一期的营运指标来看，公司 2016 年度、2017 年度、2018 年 1-5 月应收账款周转率分别为 11.09、9.26 及 1.96。应收账款周转率呈下降趋势，主要原因为公司报告期末应收账款上升所致。

2016 年度、2017 年度、2018 年 1-5 月存货周转率分别为 4.31、2.99 及 2.07。2017 年度公司存货周转率与 2016 年有所下降。主要原因为公司在 2016 年起开始在原创项目投入资金，制作了如《缤纷小镇》等投资较大的项目，存货的增加导致存货周转率的下降。

### 4、现金流量分析

货币单位：元

项目	2018年1-5月	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	-4,534,310.00	943,063.82	-2,465,852.47
投资活动产生的现金流量净额	-33,872.00	-53,835.26	-112,685.00
筹资活动产生的现金流量净额	6,000,000.00		

## (1) 经营活动现金净额流量分析

2016年度、2017年度、2018年1-5月，公司的经营活动现金流量净额分别为-2,465,852.47元、943,063.82元及-4,534,310.00元。2018年1-5月公司经营现金流为负且金额较大，主要原因为公司应收账款增加了474.55万元所致。

1) 报告期内，将公司净利润调节为经营活动现金流量净额的过程如下表所示：

货币单位：元

项目	2018年1-5月	2017年度	2016年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	141,020.46	-275,674.91	-1,010,769.14
加：资产减值准备	227,063.28	-14,133.82	51,440.99
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	29,884.73	214,920.01	387,924.38
无形资产摊销	20,218.54	2,672.04	23,239.32
长期待摊费用摊销	30,750.00	73,800.00	73,800.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	--	--	--
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	--	--	--
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	--	--	--
财务费用（收益以“-”号填列）	--	--	--
投资损失（收益以“-”号填列）	98.00	25,655.42	5,000.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,842.20	-51,390.17	-12,860.25
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）	243,565.12	395,911.05	-3,002,250.02
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,311,954.67	-1,437,549.02	10,668,433.94
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,913,113.26	2,008,853.22	-9,649,811.69
经营活动产生的现金流量净额	-4,534,310.00	943,063.82	-2,465,852.47

公司报告期内经营性现金流量净额与净利润差异较大的原因系为公司各期末往来款及存货余额的变化，2017 年度经营性现金流大于净利润主要是公司预收账款及其他应付款较 2016 年度增加，2018 年 1-5 月经营性现金流低于净利润主要是公司应收账款的增加。

## 2) 收到其他与经营活动有关的现金

货币单位：元

项目	2018 年 1-5 月	2017 年度	2016 年度
政府补贴收入	--	422,614.00	307,000.00
往来款及其他	774,511.31	3,664,695.43	11,422,656.61
<b>合计</b>	<b>774,511.31</b>	<b>4,087,309.43</b>	<b>11,729,656.61</b>

## 3) 支付的其他与经营活动有关的现金

货币单位：元

项目	2018 年 1-5 月	2017 年度	2016 年度
付现的营业费用、管理费用及营业外支出	569,816.08	2,737,047.94	3,252,179.90
支付的往来款	641,797.08	1,476,661.26	6,420,092.10
<b>合计</b>	<b>1,211,613.16</b>	<b>4,213,709.20</b>	<b>9,672,272.00</b>

## (2) 投资活动现金流量净额分析

2016 年度、2016 年及 2018 年 1-5 月，公司的投资活动现金流量净额分别为 -112,685.00 元、-53,835.26 元及 -33,872.00 元。主要为公司每年购建固定资产及取得子公司股权所支付的现金。

## (3) 筹资活动现金流量净额分析

2016 年度、2017 年度、2018 年 1-5 月，公司的筹资活动现金流量净额分别为 0.00 元、0.00 元及 6,000,000.00 元。2018 年 1-5 月筹资活动现金流主要为公司

股东投入所致。

## 5、同行业相关指标比较分析

选取同行业挂牌公司-光远文化（股票代码：870671）、攀高股份（股票代码：872509）进行比较，对2017年相关指标比较分析如下：

序号	指标（2017年度）	镇艺文娱	光远文化	攀高股份
一	<b>盈利能力</b>			
1	销售毛利率（%）	16.25	11.40	19.31
2	净资产收益率（%）	-6.10	-17.55	11.16
3	净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	-10.85	-29.80	11.16
二	<b>营运能力</b>			
1	应收账款周转率（次）	9.26	6.45	10.42
2	存货周转率（次）	2.99	15.01	1.38
三	<b>偿债能力</b>			
1	资产负债率（%）	30.73	49.85	25.17
2	流动比率（倍）	1.90	1.91	3.85
四	<b>现金获取能力</b>			
1	每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.16	0.12	-0.89

### （1）盈利能力对比

从上表可以看出，镇艺文娱销售毛利率、净资产收益率及净资产收益率（扣除非经常性损益）高于同行业公司可比公司光远文化、而低于攀高股份。

1) 毛利率。由于行业的特殊性，人工成本均在营业总成本中占较大比例。光远文化主要是外包劳务，依托平台对接外包业务，因此毛利率较低；而攀高股份主要是自有团队制作，毛利率相对稳定；镇艺文娱有自己的核心制作团队，在业务量较大时也会有部分外包，因此镇艺文娱的毛利率高于光远文化、低于攀高股份。

2) 净资产收益率。公司及可比公司营业总成本中，主营业务成本均占较大比例，而销售费用、管理费用等占营业收入的比例较为稳定，因此销售毛利率直接决定了盈利水平。因此，镇艺文娱的销售毛利率、净资产收益率及净资产收益率均处于中间水平。

### （2）营运能力对比

从上表可以看出,镇艺文娱应收账款周转率高于光远文化,略低于攀高股份;存货周转率低于光远文化,高于攀高股份。

1) 应收账款周转率。报告期内,光远文化客户数量较多,2017年末前五大应收账款期末余额合计数比例为70.59%;而镇艺文娱与攀高股份客户数量较少,期末应收账款余额较小,两家公司应收账款周转率相差不大。

2) 存货周转率。光远文化的动漫及影视制作收入占营业收入比例超过90%,未参与自有版权的制作,期末存货余额较少,因此公司存货周转率远低于光远文化;攀高股份动画制作收入占比50.37%,而版权制作收入占比高达39.29%,参与了较多的版权制作,期末存货余额较高,因此公司存货周转率高于攀高股份。

### (3) 偿债能力对比

从上表可以看出,与同行业可比公司相比,公司与可比公司偿债能力均较强。公司资产负债率高于攀高股份,低于光远文化;流动比率低于可比公司。2018年股东对公司进行了增资,公司资本逐渐充实,同时随着公司业务开展,收入不断上升,盈利能力逐渐增强,同时公司负债主要为应付账款,无短期借款,因此,公司整体资产负债率较低、偿债能力较强。

### (4) 现金获取能力对比

从上表可以看出,与同行业可比公司相比,2017年度公司获取现金能力略高于光远股份,而远高于攀高股份。主要原因为攀高股份购买版权支付了大量的现金,导致经营性现金流量为负。报告期内,镇艺文娱也逐步加大了自有版权产品的开发力度,因此公司短期内获取现金能力相对较差。

## (二) 营业收入、营业成本和利润情况

### 1、公司收入的确认原则与具体方法

#### (1) 公司收入的确认原则与具体方法

公司收入分类与业务产品分类匹配一致,公司收入确认符合公司经营实际情况,符合会计准则的规定,即公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方,既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售商品实施有效控制,收入的金额能够可靠地计量,相关的经济利益很可能流入企业,相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时,确认商品销售收入的实现。

1) 动漫制作服务。客户委托制作的动漫制作服务，公司将满足合同约定标准的动漫作品载体送达客户单位，并且双方在《制作确认函》盖章确认，相关经济利益很可能流入公司时确认收入。

2) 原创动漫销售收入。原创动漫销售收入确认具体方法为根据销售合同约定的的人物角色、美术创意、剧本、动漫作品等载体交付客户，并且双方在《制作确认函》盖章确认，相关经济利益很可能流入公司时确认收入。

### (2) 生产成本的归集内容与分配方法

项目制作成本	一级科目	二级科目	三级科目	生产成本的归集	生产成本的分配
	劳务成本	外发成本	材质、灯光、导演、绑定、建模等	直接归集到具体项目	直接分配到具体项目
		自制成本	二维原画、动画、上色、剪接、合成等	全部为职工薪酬，直接归集到劳务成本	将归集到劳务成本按各项目各集数各部门的件工工资百分比比例分摊到各项目。件工工资为每月制作人员实际产出的项目制作量，分项目分集数分部门分工序分人员进行数据统计。
	制造费用	房屋租金、物管、水电费等		按照办公面积在劳务成本与期间费用间进行分摊	
固定资产折旧、无形资产累计摊销、长期待摊费用摊销			直接归集到劳务成本		

### (3) 营业成本的构成情况

货币单位：元

	2018年1-5月		2017年度		2016年度	
	金额	占营业成本比例(%)	金额	占营业成本比例(%)	金额	占营业成本比例(%)
直接人工	2,808,883.04	46.54	6,011,057.38	62.67	3,815,635.20	45.83
制造费用	355,919.87	5.90	1,055,513.62	7.50	781,148.44	9.38
委外成本	2,870,244.05	47.56	3,003,505.26	29.83	3,728,890.60	44.79
合计	<b>6,035,046.96</b>	<b>100.00</b>	<b>10,070,076.26</b>	<b>100.00</b>	<b>8,325,674.24</b>	<b>100.00</b>

## 2、营业收入及营业成本

报告期内，公司营业收入及营业成本构成情况如下：

货币单位：元

项目	2018年1-5月		2017年度		2016年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)

主营业务收入	8,243,120.76	100.00	12,023,815.80	100.00	10,673,543.33	100.00
其他业务收入						
<b>合计</b>	<b>8,243,120.76</b>	<b>100.00</b>	<b>12,023,815.80</b>	<b>100.00</b>	<b>10,673,543.33</b>	<b>100.00</b>
主营业务成本	6,035,046.96	100.00	10,070,076.26	100.00	8,325,674.24	100.00
其他业务成本						
<b>合计</b>	<b>6,035,046.96</b>	<b>100.00</b>	<b>10,070,076.26</b>	<b>100.00</b>	<b>8,325,674.24</b>	<b>100.00</b>

报告期内,公司的主营业务收入为动漫策划、制作以及原创动漫节目的设计、制作、推广和授权。公司的主营业务突出,报告期内各期主营业务收入占营业收入的比重均为 100.00%。公司营业收入变动的的原因详见“五、最近两年的主要会计数据和财务指标”之“(二)营业收入和利润的变动趋势及原因”之“5、营业收入和利润的变动趋势及原因”。

### 3、按业务列示的主营业务收入及成本的主要构成

货币单位：元

序号	项目	2018年1-5月			
		主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	占主营业务收入的比(%)
1	动漫制作服务	5,129,913.20	4,075,947.60	20.55	62.23
2	原创动漫销售	3,113,207.56	1,959,099.36	37.07	37.77
	<b>合计</b>	<b>8,243,120.76</b>	<b>6,035,046.96</b>	<b>26.79</b>	<b>100.00</b>

货币单位：元

序号	项目	2017年度			
		主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	占主营业务收入的比(%)
1	动漫制作服务	9,665,325.23	8,377,061.64	13.33	80.38
2	原创动漫销售	2,358,490.57	1,693,014.62	28.22	19.62
	<b>合计</b>	<b>12,023,815.80</b>	<b>10,070,076.26</b>	<b>16.25</b>	<b>100.00</b>

货币单位：元

序号	项目	2016年度			
----	----	--------	--	--	--

		主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	占主营业务收入的比 (%)
1	动漫制作服务	8,786,750.87	7,171,581.45	18.38	82.32
2	原创动漫销售	1,886,792.46	1,154,092.79	38.83	17.68
合计		<b>10,673,543.33</b>	<b>8,325,674.24</b>	<b>22.00</b>	<b>100.00</b>

#### 4、按地区列示的主营业务收入的主要构成

货币单位：元

地区	2018年1-5月		2017年度		2016年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
华北地区	0.00	0.00	1,214,823.11	10.10	419,900.27	3.93
华东地区	0.00	0.00	429,245.28	3.57	433,962.26	4.07
华南地区	8,243,120.76	100.00	10,379,747.41	86.33	9,812,020.42	91.93
西南地区	0.00	0.00	0.00	0.00	7,660.38	0.07
合计	<b>8,243,120.76</b>	<b>100.00</b>	<b>12,023,815.80</b>	<b>100.00</b>	<b>10,673,543.33</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主要集中在华南地区，华南地区客户主要集中在广州、东莞、揭阳等地，公司在华南地区经营的同时，也在华北、华东等地拓展业务。

#### 5、营业收入和利润的变动趋势及原因

公司最近两年及一期的营业收入及利润变动趋势如下表：

货币单位：元

项目	2018年1-5月	2017年度	2016年度
营业收入	8,243,120.76	12,023,815.80	10,673,543.33
其中：主营业务收入	8,243,120.76	12,023,815.80	10,673,543.33
其他业务收入			
营业成本	6,035,046.96	10,070,076.26	8,325,674.24
营业毛利	2,208,073.80	1,953,739.54	2,347,869.09
利润总额	167,163.37	-327,065.08	-634,253.59
净利润	141,020.46	-275,674.91	-1,010,769.14

报告期内，公司主营业务收入占营业收入比例均为 100.00%，公司主营业务突出。2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-5 月，公司营业收入分别为 10,673,543.33

元、12,023,815.80 元和 8,243,120.76 元,净利润分别为-1,010,769.14 元、-275,674.91 元和 141,020.46 元。2017 年度营业收入较 2016 年度上升 12,027,264.83 元,上升比例为 12.65%; 2017 年度净利润与 2016 年相比大幅减亏。

一方面,报告期内,公司致力于主营业务,公司收入稳步增长。公司以客户需求为导向,以优质的产品与服务质量满足客户的需求,随着业务的开展,公司逐渐树立了品牌形象与产品质量口碑;公司不断加强市场开拓能力,在维持原有客户的基础上,不断开拓新客户。2016 年度公司主要客户为星原文化、崇德动漫、奇唯网络、奥飞娱乐等;2017 年度增加了灵动创想、小白龙、光盒力量等客户;公司订单不断增加,销售收入逐渐增长。

另一方面,在公司收入增长的同时,2017 年度公司加强了项目承接与运营管理,剥离了如《魔晶猎人》、《神兵小将 2》等盈利能力较差的项目;2017 年度公司亦增加了费用的控制,较 2016 年度公司的销售费用、管理费用下降了 6.11 万元及 156.25 万元。因此,公司在 2017 年度实现了大幅减亏,2018 年 1-5 月公司实现了盈利。

综上,随着公司业务的开展,市场不断开拓,新增客户数量不断增加,公司口碑及竞争实力不断加强,公司营业收入及盈利能力将逐步提升。

## 6、公司的期间费用

公司最近两年一期的期间费用及其变动情况如下:

货币单位:元

项目	2018 年 1-5 月		2017 年度		2016 年度	
	金额	占营业收入比重 (%)	金额	占营业收入比重 (%)	金额	占营业收入比重 (%)
销售费用	50,431.14	0.61	295,166.71	2.45	356,219.13	3.34
管理费用	1,703,779.53	20.67	2,152,324.89	17.90	3,714,790.37	34.80
研发费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
财务费用	6,836.18	0.08	9,257.47	0.08	6,427.31	0.06
合计	1,761,046.85	21.36	2,456,749.07	20.43	4,077,436.81	38.20

报告期内,期间费用明细如下:

### (1) 销售费用

货币单位:元

项目	2018年1-5月	2017年度	2016年度
办公费	2,517.10	69,248.83	8,683.43
差旅费	756.13	24,339.43	24,613.00
租赁费		18,708.00	60,728.00
交通费	17,781.31	63,283.15	41,957.20
通讯费	1,365.30	5,231.90	3,450.40
招待费	6,206.40	49,092.13	62,661.50
职工薪酬	21,804.90	65,263.27	154,125.60
<b>合计</b>	<b>50,431.14</b>	<b>295,166.71</b>	<b>356,219.13</b>

2016年度、2017年度、2018年1-5月，销售费用占公司营业收入的比重分别为3.34%、2.45%及0.61%。报告期内公司销售费用主要包含职工薪酬、招待费、交通费、办公费、租赁费等。与2016年度相比，2017年度公司租赁费与职工薪酬下降的原因为位于宁波市镇海区的办公场地于2017年到期，该场所主要用于公司《魔晶猎人》项目的销售与制作团队使用，由于《魔晶猎人》项目盈利能力不强，《魔晶猎人》项目团队解散且公司不再续租该办公场地。

## (2) 管理费用

货币单位：元

项目	2018年1-5月	2017年度	2016年度
办公费	58,955.97	114,793.36	414,183.84
差旅费	4,400.46	9,447.60	55,694.60
房租水电费	240,147.79	306,844.69	851,085.23
交通费	9,386.23	35,350.94	36,005.96
通讯费	18,853.30	38,924.23	53,053.78
业务招待费	13,590.40	21,857.50	176,153.80
折旧及摊销	14,972.64	61,102.41	117,495.44
职工薪酬	788,116.33	1,391,231.69	1,142,873.36
中介服务费	441,184.60	29,062.61	727,566.14
汽车费用	32,536.29	90,100.29	95,809.88
试制费用	74,224.96	43,904.72	19,991.62
其他	7,410.56	9,704.85	24,876.72
<b>合计</b>	<b>1,703,779.53</b>	<b>2,152,324.89</b>	<b>3,714,790.37</b>

2016年度、2017年度及2018年1-5月，管理费用占公司营业收入的比重分

别为 34.80%、17.90%及 20.67%，公司管理费用主要包括职工薪酬、房租水电费、中介服务等。2017 年度，管理费用占营业收入的比例较 2016 年度相比有所降低，主要原因为：（1）2017 年公司办公费相比 2016 年减少了 29.94 万元，主要原因为公司在 2016 年度办公场地中央空调流量费金额较大，公司在 2017 年度自行安装了单体空调以及中央空调控制开关，中央空调流量费下降约 30 万元，此外公司加强了费用控制，导致 2017 年度办公费下降。（2）2017 年度公司房租水电费较 2016 年度减少了 54.42 万元，主要原因为公司在 2017 年度扩大了制作部，按实际情况将房租水电费分摊到制作成本；（3）2017 年度公司中介服务费较 2016 年度减少了 69.85 万元，主要原因为 2016 年支付了新三板挂牌的相关费用。（4）2018 年 1-5 月管理费用占营业收入的比例较 2017 年度相比增幅较大，主要原因为职工薪酬及中介服务费的增加。

公司管理费用-其他主要包括租花费、证书工本费及其他无法归集的零散费用。

### （3）研发费用

报告期内，公司无研发费用发生。

### （4）财务费用

货币单位：元

项目	2018 年 1-5 月	2017 年度	2016 年度
利息支出			
减：利息收入	233.62	313.93	2,333.49
手续费支出	7,069.80	9,571.40	8,760.80
<b>合计</b>	<b>6,836.18</b>	<b>9,257.47</b>	<b>6,427.31</b>

报告期内，公司财务费用占营业收入的比重均非常轻微。公司财务费用主要包括为利息收入和手续费支出。报告期内，公司无借款，未发生利息支出。

### （三）重大投资收益情况

报告期内，公司不存在投资收益。

### （四）非经常性损益情况

1、公司最近两年一期非经常性损益情况如下：

货币单位：元

项目	2018年1-5月	2017年度	2016年度
非流动资产处置损益			
计入当期损益的政府补助 (与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)		649,814.00	1,270,100.00
企业取得子公司、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			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,132.86	-363,873.40	620.93
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
<b>小计</b>	<b>1,132.86</b>	<b>285,940.60</b>	<b>1,270,720.93</b>
减: 所得税影响数	283.22	71,485.15	317,680.23
<b>非经常性损益净额</b>	<b>849.64</b>	<b>214,455.45</b>	<b>953,040.70</b>
<b>扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润</b>	140,170.82	-490,130.36	-1,963,809.84
非经常损益净额占扣除非经常性损益后当期净利润的比例 (%)	0.61	-43.75	-48.53

## 2、计入当期损益的政府补助

货币单位：元

项目	2018年1-5月		2017年度		2016年度	
	发生额	与资产相关/与收益相关	发生额	与资产相关/与收益相关	发生额	与资产相关/与收益相关
房租补贴			117,614.00	与收益相关	60,000.00	与收益相关
财政补贴收入					50,000.00	与收益相关
一企一策					108,000.00	与收益相关
示范企业奖				与收益相关	20,000.00	与收益相关
财政贡献奖			227,200.00	与收益相关	963,100.00	与收益相关
“经济政策兑现”款			50,000.00	与收益相关	69,000.00	与收益相关
文化发展专项基金			250,000.00	与收益相关	--	

项目	2018年1-5月		2017年度		2016年度	
	发生额	与资产相关/与收益相关	发生额	与资产相关/与收益相关	发生额	与资产相关/与收益相关
创新版挂牌补贴			5,000.00	与收益相关		
合计			<b>649,814.00</b>		<b>1,270,100.00</b>	

3、报告期内，公司营业外支出具体情况如下：

项目	2018年1至5月	2017年度	2016年度
存货损失		363,874.21	
无法收回的款项	360.00		8,380.00
滞纳金	7.14		
合计	<b>367.14</b>	<b>363,874.21</b>	<b>8,380.00</b>

2017年，公司发生存货损失363,874.21元，主要为公司前期投资制作形成的存货，在制作过程中经公司管理层评估后认为后续不再产生经济价值存货。

公司营业外支出-其他为不能收回的应收款项。

#### 4、非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响

2016年度、2017年度、2018年1-5月公司的非经常损益净额占扣除非经常性损益后当期净利润的比重分别为-48.53%、-43.75%、0.61%，2016年度、2017年度非经常性损益对公司财务状况的影响较大，主要原因为：1）宁波当地镇府对文化创意产业扶持力度较大，出台了包括《关于加快文化创意产业发展的实施细则》（镇政办发〔2012〕21号）、《关于加快文化创意产业发展的实施细则》的补充条款（镇政办发〔2016〕118号）、《镇海区城市经济发展专项资金使用管理办法》等扶持文化，报告期内公司获取的补贴力度较大；2）报告期内公司收入规模及净利润均较低，导致公司非经常损益净额占扣除非经常性损益后当期净利润的比重较大。

2018年1-5月，公司同期收入利润均有较大幅度的提升，非经常损益净额占扣除非经常性损益后当期净利润的比重降低至0.61%。

#### （五）主要税项和享受的税收优惠政策

（1）公司及子公司适用的主要税种及其税率如下：

主要税种	税率 (%)	计税依据
增值税	6.00	应税收入
城市维护建设税	7.00	应纳流转税额
教育费附加	3.00	应纳流转税额
地方教育费附加	2.00	应纳流转税额
企业所得税	25.00	应纳税所得额
印花税	0.05	加工承揽合同

## (2) 主要享受的税收优惠情况

报告期内，公司及子公司未享受税收优惠政策。

## (六) 报告期内各期末主要资产情况

2016年12月31日、2017年12月31日和2018年5月31日，公司资产构成及其占资产总额的比例如下：

项目	2018年5月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额(元)	占总资产比重(%)	金额(元)	占总资产比重(%)	金额(元)	占总资产比重(%)
货币资金	2,374,237.32	17.26	942,419.32	11.17	53,190.76	0.81
应收票据及应收账款	6,453,805.70	46.87	1,708,307.70	20.25	841,335.03	12.77
预付款项	91,700.00	0.67	105,450.00	1.25	133,148.29	2.02
其他应收款	163,288.48	1.19	642,730.62	7.62	120,683.70	1.83
存货	3,776,196.52	27.44	4,019,761.64	47.66	4,415,672.69	67.02
其他流动资产	223,381.42	1.62	275,048.09	3.26	198,820.37	3.02
长期股权投资		-	9,444.58	0.11	0.00	-
固定资产	225,361.94	1.64	243,985.13	2.89	443,050.44	6.72
无形资产	322,156.85	2.34	325,137.46	3.85	198,027.76	3.01
长期待摊费用	67,650.00	0.49	98,400.00	1.17	172,200.00	2.61
递延所得税资产	66,092.62	0.48	64,250.42	0.76	12,860.25	0.20
<b>合计</b>	<b>13,759,370.85</b>	<b>100</b>	<b>8,434,934.96</b>	<b>100.00</b>	<b>6,588,989.29</b>	<b>100.00</b>

截至2018年5月31日，公司流动资产占总资产的比例为95.05%，其主要系应收账款、预付款项、其他应收款、存货、其他流动资产等；公司非流动资产

占总资产比例为 4.95%，其主要系固定资产、无形资产、长期待摊费用、递延所得税资产等。

## 1、货币资金

2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日及 2018 年 5 月 31 日，公司货币资金分别为 53,190.76 元、942,419.32 元及 2,374,237.32 元，占总资产的比重分别为 0.81%、11.17%及 17.26%。

2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日及 2018 年 5 月 31 日，公司货币资金具体情况如下：

货币单位：元

项目	2018 年 5 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
库存现金	7,000.49	2,059.97	10,646.80
银行存款	2,367,236.83	940,359.35	42,543.96
合计	<b>2,374,237.32</b>	<b>942,419.32</b>	<b>53,190.76</b>

货币资金的变动原因详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标”之“（一）最近两年及一期的主要财务指标”之“4、现金流量分析”。

公司不存在抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、或有潜在回收风险的款项。

## 2、应收票据及应收账款

货币单位：元

项目	2018 年 5 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应收票据	--	--	--
应收账款	6,449,305.70	1,708,307.70	841,335.03
合计	<b>6,449,305.70</b>	<b>1,708,307.70</b>	<b>841,335.03</b>

### （1）应收账款分类

货币单位：元

项目	2018 年 5 月 31 日			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				

按组合计提坏账准备的应收账款	6,705,055.70	100.00	255,750.00	6,449,305.70
其中：账龄组合	5,015,000.00	74.79	255,750.00	4,759,250.00
无风险组合	1,690,055.70	25.21		1,690,055.70
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
<b>合计</b>	<b>6,705,055.70</b>	<b>100.00</b>	<b>255,750.00</b>	<b>6,449,305.70</b>

(续上表)

项目	2017年12月31日			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	1,710,415.70	100.00	2,108.00	1,708,307.70
其中：账龄组合	20,360.00	1.19	2,108.00	18,252.00
无风险组合	1,690,055.70	98.81		1,690,055.70
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
<b>合计</b>	<b>1,710,415.70</b>	<b>100.00</b>	<b>2,108.00</b>	<b>1,708,307.70</b>

(续上表)

项目	2016年12月31日			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	885,634.77	100.00	44,299.74	841,335.03
其中：账龄组合	885,634.77	100.00	44,299.74	841,335.03
无风险组合				
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
<b>合计</b>	<b>885,634.77</b>	<b>100.00</b>	<b>44,299.74</b>	<b>841,335.03</b>

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年5月31日，公司应收账款账面价值分别为841,335.03元、1,708,307.70元及6,449,305.70元，各期末应

收账款账面价值占资产总额的比重分别为 12.77%、20.25%及 46.87%。

## (2) 账龄分析

2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日和 2018 年 5 月 31 日，公司应收账款账龄构成、坏账准备及账面价值情况如下：

货币单位：元

账龄	2018 年 5 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	4,995,000.00	99.60	249,750.00	4,745,250.00
1-2 年				
2-3 年	20,000.00	0.40	6,000.00	14,000.00
合计	<b>5,015,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>255,750.00</b>	<b>4,759,250.00</b>

货币单位：元

账龄	2017 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内				
1-2 年	20,000.00	98.23	2,000.00	18,000.00
2-3 年	360.00	1.77	108.00	252.00
合计	<b>20,360.00</b>	<b>100.00</b>	<b>2,108.00</b>	<b>18,252.00</b>

货币单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	885,274.77	99.96	44,263.74	841,011.03
1-2 年	360.00	0.04	36.00	324.00
合计	<b>885,634.77</b>	<b>100.00</b>	<b>44,299.74</b>	<b>841,335.03</b>

公司业务主要特点为单项项目金额较大、周期较长，公司在同时进行的项目较少，导致公司各期末存在应收账款的客户较少。针对动漫制作业务公司与客户依据项目进度进行结算，此类客户各期末应收账款余额较低；针对原创动漫销售，公司在交付相关作品后确认收入和应收账款，但由于销售金额较大一般会给予客户一定时间的付款期，此类客户各期末应收账款余额较高。

2018 年 5 月 31 日应收账款余额的主要为应收东莞市威威影视娱乐投资有限公司积高侠电影版的整体销售的相关款项，以及应收深圳龙天艺文化传播有限

公司司徒大佬项目的整体销售的相关款项，上述款项共计 6,190,055.70 元，占 2018 年 5 月 31 日应收账款余额的比例为 87.85%。截止至本次反馈回复之日，2018 年 5 月 31 日应收东莞市威威影视娱乐投资有限公司余额已收回 1,030,000.00 元，其他应收账款已全部收回。

(3) 期末应收账款余额前五名单位情况

2018 年 5 月 31 日

序号	客户名称	关联关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）	款项性质
1	东莞市威威影视娱乐投资有限公司	非关联方	4,200,000.00	1 年以内	62.64	制作费
2	深圳龙天艺文化传播有限公司	关联方	1,690,055.70	1 年以内	25.21	版权费
3	广州灵动创想文化科技有限公司	非关联方	795,000.00	1 年以内	11.86	制作费
4	东莞市荣祥企业事务代理服务有限公司	非关联方	20,000.00	2-3 年	0.30	LOGO 设计费
合计			<b>6,705,055.70</b>		<b>100.00</b>	

2018 年 5 月 31 日余额较大的主要项目主要为应收东莞市威威影视娱乐投资有限公司款项，为积高侠电影版的转让款及后期的制作款项，2018 年 9 月已收款为 33.00 万元。

应收深圳龙天艺文化传播有限公司款项已于期后全部收回。

应收东莞市荣祥企业事务代理服务有限公司的款项已于 2018 年 6 月份收回。

2017 年 12 月 31 日

序号	客户名称	关联关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）	款项性质
1	深圳龙天艺文化传播有限公司	关联方	1,690,055.70	1 年以内	98.81	版权费
2	东莞市荣祥企业事务代理服务有限公司	非关联方	20,000.00	1-2 年	1.17	LOGO 设计费
3	上海弘漫动漫设计工作室	非关联方	360.00	2-3 年	0.02	制作费
合计			<b>1,710,415.70</b>		<b>100.00</b>	

2016 年 12 月 31 日

序号	客户名称	关联关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）	款项性质
1	南京玉郎鸿鹰影视文化有限公司	非关联方	433,962.26	1年以内	49.00	制作费
2	奥飞娱乐股份有限公司	非关联方	188,513.21	1年以内	21.29	制作费
3	深圳市世纪创意科技有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	11.29	制作费
4	北京华映星球文化发展股份有限公司	非关联方	75,599.30	1年以内	8.54	制作费
5	广东金奇精化股份有限公司注1	非关联方	67,200.00	1年以内	7.59	制作费
合计			<b>865,274.77</b>		<b>97.71</b>	

注1：广东金奇精化股份有限公司于2016年12月7日更名为金奇孕婴童生活科技股份有限公司。

深圳龙天艺文化传播有限公司为本公司控股股东，持有公司91.75%股份。

### 3、预付款项

2016年12月31日、2017年12月31日和2018年5月31日，公司预付款项分别为133,148.29元、105,450.00元和91,700.00元，占总资产比重分别2.02%、1.25%和0.67%。预付款项主要为预付制作费用。

#### （1）预付款项账龄分析

报告期内各期末，公司预付款项账龄分布的具体情况如下：

货币单位：元

账龄	2018年5月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1年以内	91,700.00	100.00	105,450.00	100.00	133,148.29	100.00
合计	<b>91,700.00</b>	<b>100.00</b>	<b>105,450.00</b>	<b>100.00</b>	<b>133,148.29</b>	<b>100.00</b>

截至2018年5月31日，公司预付款项的账龄均在1年以内。

#### （2）预付款项金额前五名单位情况

2018年5月31日

货币单位：元

序号	单位名称	关联关系	金额（元）	账龄	占比（%）	未结算原因
----	------	------	-------	----	-------	-------

1	深圳市新美达装饰设计工程有限公司	非关联方	51,700.00	1年以内	56.37	办公室装修费用, 合同未履行完毕
2	广州市汇江设计装饰有限公司	非关联方	30,000.00	1年以内	32.72	办公室装修费用, 合同未履行完毕
3	深圳泽润安防设备有限公司	非关联方	10,000.00	1年以内	10.91	办公室装修费用, 合同未履行完毕
合计			<b>91,700.00</b>		<b>100.00</b>	

2017年12月31日

货币单位: 元

序号	单位名称	关联关系	金额(元)	账龄	占比(%)	未结算原因
1	广州市声优音画文化传播有限公司	非关联方	90,000.00	1年以内	85.35	合同未履行完毕
2	东莞市欣友文化传播有限公司	非关联方	15,450.00	1年以内	14.65	合同未履行完毕
合计			<b>105,450.00</b>		<b>100.00</b>	

注: 合并报表中既广州市声优音画文化传播有限公司的预付款项, 也存在应付账款, 预付款项为龙创艺预付的《缤纷小镇》项目配音费用; 应付账款为母公司应付《元气星魂3》配音费用。

2016年12月31日

货币单位: 元

序号	单位名称	关联关系	金额(元)	账龄	占比(%)	未结算原因
1	深圳市高德影视制作中心	非关联方	104,451.57	1年以内	78.45	合同未履行完毕
2	丹东晨轩动漫科技有限公司	非关联方	28,696.72	1年以内	21.55	合同未履行完毕
合计			<b>133,148.29</b>		<b>100.00</b>	

#### 4、其他应收款

##### (1) 其他应收款分类

报告期内各期末, 公司其他应收款按类别分类的构成情况如下:

货币单位: 元

项目	2018年5月31日			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的				

其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	171,908.93	100.00	8,620.45	163,288.48
其中：账龄组合	171,908.93	100.00	8,620.45	163,288.48
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>171,908.93</b>	<b>100.00</b>	<b>8,620.45</b>	<b>163,288.48</b>

货币单位：元

项目	2017年12月31日			
	账面余额	占总额比例（%）	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	677,929.79	100.00	35,199.17	642,730.62
其中：账龄组合	677,929.79	100.00	35,199.17	642,730.62
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>677,929.79</b>	<b>100.00</b>	<b>35,199.17</b>	<b>642,730.62</b>

货币单位：元

项目	2016年12月31日			
	账面余额	占总额比例（%）	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	127,824.95	100.00	7,141.25	120,683.70
其中：账龄组合	127,824.95	100.00	7,141.25	120,683.70
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>127,824.95</b>	<b>100.00</b>	<b>7,141.25</b>	<b>120,683.70</b>

2016年12月31日、2017年12月31日和2018年3月31日，公司其他应收款账面价值分别为120,683.70元、642,730.62元和163,288.48元，占总资产比例分别为1.83%、7.62%和1.19%。公司其他应收款主要为预付房租费、代付社保费、往来款、股权转让款、押金、备用金等。

## （2）账龄分析

2016年12月31日、2017年12月31日和2018年5月31日，公司其他应收账款账龄构成、坏账准备及账面价值情况如下：

货币单位：元

账龄	2018年5月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	171,408.93	99.71	8,570.45	162,838.48
1-2年	500.00	0.29	50.00	450.00
2-3年				
3-4年				
4-5年				
5年以上				
<b>合计</b>	<b>171,908.93</b>	<b>100.00</b>	<b>8,620.45</b>	<b>163,288.48</b>

货币单位：元

账龄	2017年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	651,876.18	96.16	32,593.81	619,282.37
1-2年	26,053.61	3.84	2,605.36	23,448.25
2-3年				
3-4年				
4-5年				
5年以上				
<b>合计</b>	<b>677,929.79</b>	<b>100.00</b>	<b>35,199.17</b>	<b>642,730.62</b>

货币单位：元

账龄	2016年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	124,824.95	97.65	6,241.25	118,583.70
1-2年				
2-3年	3,000.00	2.35	900.00	2,100.00
3-4年				
4-5年				
5年以上				
<b>合计</b>	<b>127,824.95</b>	<b>100.00</b>	<b>7,141.25</b>	<b>120,683.70</b>

(3) 计提、收回或转回的坏账准备情况

2018年1-5月转回坏账准备金额26,578.72元，2017年度计提坏账准备金额28,057.92元，2016年度计提坏账准备金额7,141.25元。

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

货币单位：元

项目	2018年5月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
预付房租费	5,880.00	58,932.42	2,924.00
代付社保费	39,017.53	18,254.38	15,220.11
往来款	500.00	473,230.00	2,980.00
股权转让款	10,046.58	--	--
押金	107,095.82	107,095.82	106,700.84
备用金	9,369.00	20,417.17	--
<b>合计</b>	<b>171,908.93</b>	<b>677,929.79</b>	<b>127,824.95</b>

截至2018年5月31日，公司其他应收款按款项性质分类主要是预付房租费、代付社保费、押金、备用金等。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

2018年5月31日

货币单位：元

序号	单位名称	关联关系	金额(元)	账龄	比例(%)	款项性质及原因
1	深圳广播电影电视文化产业有限公司	非关联方	110,640.84	1年以内	64.36	租房押金及预付房租
2	代付社保费	非关联方	29,596.26	1年以内	17.22	社保费
3	蔡伟昌	非关联方	10,046.58	1年以内	5.84	股权转让款
4	代付个人所得税	非关联方	9,421.27	1年以内	5.48	个人所得税
5	刘伟雄	非关联方	5,000.00	1年以内	2.91	备用金
	<b>合计</b>		<b>164,704.95</b>		<b>95.81</b>	

2017年12月31日

货币单位：元

序号	单位名称	关联关系	金额(元)	账龄	比例(%)	款项性质及原因
1	洪浩天	关联方	472,730.00	1年以内	69.73	往来款
2	深圳广播电影电视文化产业有限公司	非关联方	163,693.26	1年以内	24.15	押金及预付房租费

3	代付社保	非关联方	18,254.38	1年以内	2.69	社保费
4	严宏飞	非关联方	12,826.00	1年以内	1.89	备用金
5	余格尔	非关联方	4,731.48	1年以内	0.70	备用金
合计			<b>672,235.12</b>		<b>99.16</b>	

2016年12月31日

货币单位：元

序号	单位名称	关联关系	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质及原因
1	深圳广播电影电视文化产业有限公司	非关联方	106,624.84	1年以内	83.41	预付房租费、押金
2	代交社保	非关联方	15,220.11	1年以内	11.91	社保费
3	宁波市镇海招宝市场发展有限公司	非关联方	3,000.00	2-3年	2.35	押金
4	前锦网络信息技术（上海）有限公司深圳分公司	非关联方	2,980.00	1年以内	2.33	往来款
合计			<b>127,824.95</b>		<b>100.00</b>	

## 5、存货

2016年12月31日、2017年12月31日和2018年5月31日，公司存货净额分别为4,415,672.69元、4,019,761.64元及3,776,196.52元，占总资产比例分别为67.02%、47.66%和27.44%。

(1) 公司各期末存货分类明细情况如下：

货币单位：元

存货种类	2018年5月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	3,411,638.50		3,411,638.50
在产品	364,558.02		364,558.02
合计	<b>3,776,196.52</b>		<b>3,776,196.52</b>

续：

货币单位：元

存货种类	2017年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	3,432,533.36		3,432,533.36
在产品	587,228.28		587,228.28
合计	<b>4,019,761.64</b>		<b>4,019,761.64</b>

续：

货币单位：元

存货种类	2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	108,142.52		108,142.52
在产品	4,307,530.17		4,307,530.17
<b>合计</b>	<b>4,415,672.69</b>		<b>4,415,672.69</b>

(2) 公司各期末存货明细

货币单位：元

项目	2018年5月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
<b>在产品</b>			
微信表情	3,537.69		3,537.69
积高电影	19,120.28		19,120.28
积高影院	31,554.25		31,554.25
积高侠英文版	117,906.94		117,906.94
BBK 维和部队	1,350.00		1,350.00
智乐宝	13,826.64		13,826.64
钻石宝贝	851.90		851.90
高尔夫 GO	5,000.00		5,000.00
高球小宝贝	12,680.50		12,680.50
木偶奇遇记	7,864.50		7,864.50
钻石宝贝	150,865.32		150,865.32
<b>小计</b>	<b>364,558.02</b>	<b>-</b>	<b>364,558.02</b>
<b>库存商品</b>			
缤纷小镇	3,411,638.50		3,411,638.50
<b>小计</b>	<b>3,411,638.50</b>		<b>3,411,638.50</b>
<b>合计</b>	<b>3,776,196.52</b>	<b>-</b>	<b>3,776,196.52</b>

续：

货币单位：元

项目	2017年度		
	账面余额	跌价准备	账面价值
<b>在产品</b>			
积高大电影	369,665.38		369,665.38

灵动陀螺	92,145.66		92,145.66
积高侠英文版	80,395.69		80,395.69
积高游戏	45,021.55		45,021.55
<b>小计</b>	<b>587,228.28</b>		<b>587,228.28</b>
<b>库存商品</b>			
修罗破魔神	14,000.00		14,000.00
缤纷小镇	3,248,434.54		3,248,434.54
足球测试	4,673.53		4,673.53
木偶奇遇记	7,864.50		7,864.50
高尔夫	7,164.73		7,164.73
宝贝大作战	35,859.38		35,859.38
翻开	2,933.23		2,933.23
龙堂	1,211.63		1,211.63
斐凡公主	17,653.65		17,653.65
高球小宝贝	13,281.59		13,281.59
微信表情	3,537.69		3,537.69
积高电影	19,120.28		19,120.28
积高视频	286.73		286.73
积高侠海报	860.19		860.19
积高影院	31,554.25		31,554.25
嘉士利	824.49		824.49
叮当猫	2,156.31		2,156.31
BBK 维和部队	1,350.00		1,350.00
智乐宝	13,826.64		13,826.64
积高侠海外版	940.00		940.00
高尔夫 GO	5,000.00		5,000.00
<b>小计</b>	<b>3,432,533.36</b>	<b>-</b>	<b>3,432,533.36</b>
<b>合计</b>	<b>4,019,761.64</b>	<b>-</b>	<b>4,019,761.64</b>

续:

货币单位: 元

项目	2016 年度		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品			

神兵小将 2	1,249.05		1,249.05
斐凡公主	16,670.65		16,670.65
魔晶猎人	103,414.76		103,414.76
爆裂飞车 2	470,541.48		470,541.48
司徒大佬	947,136.26		947,136.26
缤纷小镇	2,768,517.97		2,768,517.97
小计	<b>4,307,530.17</b>	-	<b>4,307,530.17</b>
<b>库存商品</b>			
修罗破魔神	1,000.00		1,000.00
精灵乐基儿之爱来报到	74.64		74.64
龙骑侠	27,614.62		27,614.62
足球测试	6,709.42		6,709.42
木偶奇遇记	9,380.21		9,380.21
uu 奇遇记	2,000.00		2,000.00
悠悠球	1,200.00		1,200.00
中华奇遇记	2,585.90		2,585.90
高尔夫	2,164.73		2,164.73
元气 OL	4,427.73		4,427.73
公司 O L G O	1,450.23		1,450.23
风云	5,000.00		5,000.00
宝贝大作战	22,108.59		22,108.59
翻开	2,933.23		2,933.23
龙堂	211.63		211.63
乐咪乐	1,000.00		1,000.00
高球小宝贝	13,281.59		13,281.59
高尔夫 GO	5,000.00		5,000.00
小计	<b>108,142.52</b>	-	<b>108,142.52</b>
合计	<b>4,415,672.69</b>	-	<b>4,415,672.69</b>

2018年5月31日,公司存货余额较大的项目为自制动画产品为《缤纷小镇》,金额为341.16万元,此项产品尚未正式产生收益且收益具有不确定性,但公司目前已签订了三个与此项目有关的合同。包括:(1)2018年2月1日,与Kind Legend Ltd签订了《缤纷小镇海外发行委托书》,公司委托Kind Legend Ltd作为中国大陆以外地区电视台及新媒体发行代理;(2)2018年8月1日,公司

与东莞市桔象智能产品科技有限公司签订了《缤纷小镇电视动画片授权使用合同》，公司授权东莞市桔象智能产品科技有限公司使用《缤纷小镇》形象进行玩具开发制作和销售，约定授权金为 100 万元，另外收取此项玩具销售收入的 8% 作为收益分成；(3) 2018 年 9 月，《缤纷小镇》已与国内最大青少年编程教育平台“编程猫”签订合作协议，将缤纷小镇与“编程猫”教育平台和教育活动进行联动推广；另一方面，也希望开拓《缤纷小镇》在幼儿智力发展教育这方面的可能性；

公司计划 2019 年 4 月开始安排《缤纷小镇》在地方电视台进行播出，播出时间约为 2-3 个月，一方面配合“编程猫”的推广方案，另一方面配合玩具产品推广。公司正计划组建商务团队，未来委托外协公司研发生产《缤纷小镇》系列玩具，配合电视台播出进行销售。根据 2019 年《缤纷小镇》整个推广运营的效果，公司计划于 2019 年年底启动《缤纷小镇》第二季动画片的制作。公司规划以未来《缤纷小镇》作为原创品的基石，将动漫产业与具有广泛大众基础的基础教育行业、体育运动产业有机结合，有计划、有步骤地运营推广，并积极开拓衍生品市场，进行品牌授权，提升品牌价值。因此，公司在对《缤纷小镇》进行减值分析时，预计该产品的未来现金流量的现值将大于产品成本，无需计提减值准备。

### (3) 存货减值分析

报告期各期末按照存货的成本与可变现净值孰低来确定存货价值。存货可变现净值按存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。公司存货可变现净值高于存货成本，公司存货不存在减值风险。

## 6、其他流动资产

报告期内，公司的其他流动资产主要为待抵扣进项税。具体情况如下：

货币单位：元

项目	2018 年 5 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
待抵扣进项税	223,381.42	275,048.09	198,820.37
合计	223,381.42	275,048.09	198,820.37

## 7、长期股权投资

### (1) 2018 年 1-5 月变动情况

货币单位：元

被投资单位	2017年12月31日	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
宁波潮艺文化传播有限公司	9,444.58	700.00	10,048.50	-96.08	--
<b>合计</b>	<b>9,444.58</b>	<b>700.00</b>	<b>10,048.50</b>	<b>-96.08</b>	<b>--</b>

续：

货币单位：元

被投资单位	本期增减变动				2018年5月31日	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
宁波潮艺文化传播有限公司						
<b>合计</b>						

(2) 2017年度变动情况

货币单位：元

被投资单位	2016年12月31日	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
深圳高层文化传播有限公司		6,400.00		-6,400.00	
宁波潮艺文化传播有限公司		28,700.00		-19,255.42	
<b>合计</b>		<b>35,100.00</b>		<b>-25,655.42</b>	

续：

货币单位：元

被投资单位	本期增减变动				2017年12月31日	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
深圳高层文化传播有限公司						
宁波潮艺文化传播有限公司					9,444.58	
<b>合计</b>					<b>9,444.58</b>	

(2) 2016年度变动情况

货币单位：元

被投资单位	2015年12月31日	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整

被投资单位	2015年12月31日	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
深圳高层文化传播有限公司		5,000.00		-5,000.00	
合计		5,000.00	--	-5,000.00	--

续：

货币单位：元

被投资单位	本期增减变动				2016年12月31日	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
深圳高层文化传播有限公司						
合计						

龙创艺原持有宁波潮艺文化传播有限公司 49.00%的股份，系龙创艺与广州潮昇动漫科技有限公司（持有宁波潮艺 51.00%的股份）共同投资设立的公司。2018年3月19日，宁波潮艺召开股东会会议，同意龙创艺将宁波潮艺 49.00%的股权以 10,046.58 元的价格转让给蔡伟昌；同意广州潮昇动漫科技有限公司将宁波潮艺 51.00%的股权以 10,456.64 元的价格转让给蔡伟昌。同日，龙创艺、广州潮昇动漫科技有限公司分别于蔡伟昌签署股权转让协议。2018年3月27日，宁波市镇海区市场监督管理局核准了本次股权变更。

宁波潮艺注册资本为 600.00 万元，实缴资本为 6.00 万元，本次股权转让的价格为 10,046.58 元，转让价格系根据宁波潮艺的净资产确定。

## 8、固定资产

### （1）固定资产的分类及折旧方法

公司按年限平均法计提固定资产折旧。各类固定资产的预计使用年限、残值率和年折旧率分别为：

固定资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	3	5.00、0.00	31.67、33.33
器具、工具、家具	3	5.00、0.00	31.67、33.33

### （2）固定资产的构成及其变动情况

2016年12月31日、2017年12月31日和2018年5月31日，公司固定资

产净值分别为 443,050.44 元、243,985.13 元及 225,361.94 元，占总资产比例分别为 2.36%、1.34%和 1.27%。报告期内，公司固定资产的比较稳定。

报告期内各期，公司固定资产的构成及其变动情况如下：

2018 年 5 月 31 日

货币单位：元

项目	2018 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2018 年 5 月 31 日
<b>一、原值合计</b>	<b>1,389,062.30</b>	<b>11,261.54</b>		<b>1,400,323.84</b>
其中：电子设备	1,386,862.30	11,261.54		1,398,123.84
器具、工具、 家具	2,200.00	--		2,200.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>1,145,077.17</b>	<b>29,884.73</b>		<b>1,174,961.90</b>
其中：电子设备	1,142,877.17	29,884.73		1,172,761.90
器具、工具、 家具	2,200.00	--		2,200.00
<b>三、固定资产账面价值合计</b>	<b>243,985.13</b>			<b>225,361.94</b>
其中：电子设备	243,985.13			225,361.94
器具、工具、 家具	0.00			0.00

2017 年 12 月 31 日

货币单位：元

项目	2017 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2017 年 12 月 31 日
<b>一、原值合计</b>	<b>1,373,207.60</b>	<b>15,854.70</b>		<b>1,389,062.30</b>
其中：电子设备	1,371,007.60	15,854.70		1,386,862.30
器具、工具、 家具	2,200.00	--		2,200.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>930,157.16</b>	<b>214,920.01</b>		<b>1,145,077.17</b>
其中：电子设备	928,357.44	214,519.73		1,142,877.17
器具、工具、 家具	1,799.72	400.28		2,200.00
<b>三、固定资产账面价值合计</b>	<b>443,050.44</b>			<b>243,985.13</b>
其中：电子设备	442,650.16			243,985.13
器具、工具、 家具	400.28			

2016 年 12 月 31 日

货币单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
<b>一、原值合计</b>	<b>1,303,420.42</b>	<b>69,787.18</b>		<b>1,373,207.60</b>
其中：电子设备	1,301,220.42	69,787.18		1,371,007.60
器具、工具、 家具	2,200.00	--		2,200.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>542,232.78</b>	<b>387,924.38</b>		<b>930,157.16</b>
其中：电子设备	541,129.72	387,227.72		928,357.44
器具、工具、 家具	1,103.06	696.66		1,799.72
<b>三、固定资产账面价值合计</b>	<b>761,187.64</b>			<b>443,050.44</b>
其中：电子设备	760,090.70			442,650.16
器具、工具、 家具	1,096.94			400.28

公司固定资产主要为电脑、数位板、手绘板等电子设备。2018年1至5月计提折旧的金额为29,884.73元，2017年计提折旧金额214,920.01元，2016年计提折旧金额387,924.38元。

报告期末无暂时闲置的固定资产情况。

报告期末无通过经营租赁租出的固定资产。

报告期末无持有待售的固定资产情况。

报告期末无未办妥产权证书的固定资产情况。

报告期末公司的固定资产未用于抵押担保。

## 9、无形资产

2016年12月31日、2017年12月31日和2018年5月31日，公司无形资产分别为198,027.76元、325,137.46元及322,156.85元，占总资产比例分别为3.01%、3.85%和2.34%。公司无形资产主要为办公软件，包括WINDOWS操作系统、玛雅动画制作软件、动漫企业核心系统、ADOBE软件等。

报告期内，无形资产构成及其变动情况如下：

2018年5月31日

货币单位：元

类别	2018年1月1日	本期增加	本期减少	2018年5月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>399,487.18</b>	<b>17,237.93</b>		<b>416,725.11</b>
其中：办公软件	399,487.18	17,237.93		416,725.11

二、累计摊销合计	74,349.72	20,218.54		94,568.26
其中：办公软件	74,349.72	20,218.54		94,568.26
三、账面价值合计	325,137.46			322,156.85
其中：办公软件	325,137.46			322,156.85

2017年12月31日

货币单位：元

类别	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
一、账面原值合计	232,393.16	167,094.02		399,487.18
其中：办公软件	232,393.16	167,094.02		399,487.18
二、累计摊销合计	34,365.40	39,984.32		74,349.72
其中：办公软件	34,365.40	39,984.32		74,349.72
三、账面价值合计	198,027.76			325,137.46
其中：办公软件	198,027.76			325,137.46

2016年12月31日

货币单位：元

类别	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、账面原值合计	197,008.54	35,384.62		232,393.16
其中：办公软件	197,008.54	35,384.62		232,393.16
二、累计摊销合计	11,126.08	23,239.32		34,365.40
其中：办公软件	11,126.08	23,239.32		34,365.40
三、账面价值合计	185,882.46			198,027.76
其中：办公软件	185,882.46			198,027.76

### 9、长期待摊费用

2016年12月31日、2017年12月31日和2018年5月31日，公司长期待摊费用分别为172,200.00元、98,400.00元和67,650.00元，占总资产的比例分别为2.61%、1.17%和0.49%。报告期内，公司的长期待摊费用主要为公司办公室装修费用。

报告期内，长期待摊费用构成及变动情况具体如下：

2018年5月31日

货币单位：元

项目	2018年1月1日	本期增加额	本期摊销额	本期其他减少额	2018年5月31日
----	-----------	-------	-------	---------	------------

办公楼装修	98,400.00	--	30,750.00	--	67,650.00
<b>合计</b>	<b>98,400.00</b>	<b>--</b>	<b>30,750.00</b>	<b>--</b>	<b>67,650.00</b>

2017年12月31日

货币单位：元

项目	2017年1月1日	本期增加额	本期摊销额	本期其他减少额	2017年12月31日
办公楼装修	172,200.00	--	73,800.00	--	98,400.00
<b>合计</b>	<b>172,200.00</b>	<b>--</b>	<b>73,800.00</b>	<b>--</b>	<b>98,400.00</b>

2016年12月31日

货币单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加额	本期摊销额	本期其他减少额	2016年12月31日
办公楼装修	246,000.00	--	73,800.00	--	172,200.00
<b>合计</b>	<b>246,000.00</b>	<b>--</b>	<b>73,800.00</b>	<b>--</b>	<b>172,200.00</b>

摊销费用的形成原因为深圳办公楼装修费用，摊销原值为 369,000.00 元，2014 年 5 月开始摊销，摊销期限为 5 年，月摊销额 6,150.00 元。

## 10、递延所得税资产

2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日和 2018 年 5 月 31 日，公司递延所得税资产分别为 12,860.25 元、64,250.42 元和 66,092.62 元，占总资产的比例分别为 0.20%、0.76%和 0.48%。公司递延所得税资产主要来源于坏账准备等资产减值准备计提与可抵扣亏损所产生的可抵扣暂时性差异。

报告期内各期末，递延所得税资产构成情况如下：

货币单位：元

项目	2018年5月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	264,370.45	66,092.62	37,307.17	9,326.79	51,440.99	12,860.25
可抵扣亏损			219,694.48	54,923.63		
<b>合计</b>	<b>264,370.45</b>	<b>66,092.62</b>	<b>257,001.65</b>	<b>64,250.42</b>	<b>51,440.99</b>	<b>12,860.25</b>

## 11、资产减值准备

报告期各期末，公司资产减值准备计提情况如下表所示：

货币单位：元

项目	2018年5月31日	2017年12月31日	2016年12月31日

坏账准备	227,063.28	-14,133.82	51,440.99
<b>合计</b>	<b>227,063.28</b>	<b>-14,133.82</b>	<b>51,440.99</b>

公司资产减值准备提取政策稳健，资产减值准备计提充分合理，符合公司实际状况。

### (七) 报告期内各期末主要负债情况

2016年12月31日、2017年12月31日和2018年5月31日，公司负债构成及其占负债总额的比例如下：

项目	2018年5月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额(元)	占总负债比重(%)	金额(元)	占总负债比重(%)	金额(元)	占总负债比重(%)
应付票据及应付账款	837,415.85	25.85	591,099.59	14.57	620,457.25	32.08
预收款项	583,000.00	18.00	857,000.00	21.13		
应付职工薪酬	524,283.05	16.19	567,176.51	13.98	216,847.71	11.21
应交税费	457,767.55	14.13	672,087.54	16.57	484,343.82	25.04
其他应付款	836,745.21	25.83	1,368,432.59	33.74	612,526.87	31.67
<b>合计</b>	<b>3,239,211.66</b>	<b>100.00</b>	<b>4,055,796.23</b>	<b>100.00</b>	<b>1,934,175.65</b>	<b>100.00</b>

截至2018年5月31日，公司流动负债占总负债的比例为100.00%，其主要系应付账款、预收款项、应付职工薪酬等。

#### 1、应付票据及应付账款

2016年12月31日、2017年12月31日和2018年5月31日，公司的应付票据及应付账款分别为620,457.25元、591,099.59元和837,415.85元，占总负债的比例分别为32.08%、14.57%和25.85%。

项目	2018年5月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付票据	--	--	--
应付账款	837,415.85	591,099.59	620,457.25
<b>合计</b>	<b>837,415.85</b>	<b>591,099.59</b>	<b>620,457.25</b>

#### (1) 应付账款账龄分析

货币单位：元

账龄	2018年5月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以内	747,415.85	318,459.59	347,817.25

账龄	2018年5月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
1-2年	90,000.00	--	272,640.00
2-3年	--	272,640.00	--
合计	<b>837,415.85</b>	<b>591,099.59</b>	<b>620,457.25</b>

## (2) 应付账款金额前五名单位情况

2018年5月31日

序号	单位名称	关联关系	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
1	广州市声优创意科技有限公司	非关联方	327,000.00	1年以内	39.05	制作款
2	沈阳三安信息技术发展有限公司	非关联方	105,557.25	1年以内	12.61	制作款
3	寰宇娱乐电视(深圳)有限公司	非关联方	90,000.00	1-2年	10.75	制作款
4	延吉朝友软件开发有限公司	非关联方	72,296.00	1年以内	8.63	制作款
5	延吉市圣彩文化传媒有限公司	非关联方	68,935.50	1年以内	8.23	制作款
合计			<b>663,788.75</b>		<b>79.27</b>	

2017年12月31日

序号	单位名称	关联关系	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
1	广州市声优音画文化传播有限公司	非关联方	272,640.00	2-3年	46.12	制作款
2	寰宇娱乐电视(深圳)有限公司	非关联方	90,000.00	1年以内	15.23	制作款
3	延吉市圣彩文化传媒有限公司	非关联方	69,237.00	1年以内	11.71	制作款
4	沈阳三安信息技术发展有限公司	非关联方	63,680.05	1年以内	10.77	制作款
5	上海银林动漫设计有限公司	非关联方	49,000.00	1年以内	8.29	制作款
合计			<b>544,557.05</b>		<b>92.12</b>	

2016年12月31日

序号	单位名称	关联关系	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
1	广州市声优音画文化传播有限公司	非关联方	272,640.00	1-2年	43.94	制作款
2	沈阳三安信息技术发展有限公司	非关联方	244,058.00	1年以内	39.34	制作款

3	延吉天信软件开发有限公司	非关联方	50,895.50	1年以内	8.20	制作款
4	丹东晨轩动漫科技有限公司	非关联方	29,961.00	1年以内	4.83	制作款
5	上海银林动漫设计有限公司	非关联方	16,402.75	1年以内	2.64	制作款
合计			<b>613,957.25</b>		<b>98.95</b>	

(3) 报告期内各期末，公司应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

## 2、预收款项

2016年12月31日、2017年12月31日和2018年5月31日，公司预收款项分别为0.00元、857,000.00元及583,000.00元，占总负债的比例分别为0.00%、21.13%和18.00%。

### (1) 预收款项账龄分析

货币单位：元

账龄	2018年5月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以内	--	857,000.00	--
1-2年	583,000.00	--	--
合计	<b>583,000.00</b>	<b>857,000.00</b>	--

### (2) 预收款项金额前五名单位情况

2018年5月31日

序号	单位名称	关联关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	未偿还或结转原因
1	广东小白龙动漫文化股份有限公司	非关联方	578,000.00	1-2年	99.14	合同未履行完毕
2	汕头市黑科智能科技有限公司	非关联方	5,000.00	1-2年	0.86	合同未履行完毕
合计			<b>583,000.00</b>		<b>100.00</b>	

2017年12月31日

序号	单位名称	关联关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	未偿还或结转原因
1	广东小白龙动漫文化股份有限公司	非关联方	578,000.00	1年以内	67.44	合同未履行完毕

2	广州灵动创想文化科技有限公司	非关联方	195,000.00	1年以内	22.75	合同未履行完毕
3	威盟游戏(揭阳)有限公司	非关联方	79,000.00	1年以内	9.23	合同未履行完毕
4	汕头市黑科智能科技有限公司	关联方	5,000.00	1年以内	0.58	合同未履行完毕
合计			<b>857,000.00</b>		<b>100.00</b>	

(3) 报告期内各期末, 预收款项中预收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况详见本节“六、(三) 关联交易”。

### 3、应付职工薪酬

2016年12月31日、2017年12月31日和2018年5月31日, 公司应付职工薪酬余额分别为216,847.71元、567,176.51元和524,283.05元, 占总负债的比例分别为11.21%、13.98%和16.19%。

报告期内, 公司应职工薪酬的具体情况如下:

货币单位: 元

项目	2018年 1月1日	本期增加	本期支付	2018年 5月31日
<b>(1) 短期薪酬</b>	<b>566,731.71</b>	<b>3,564,942.17</b>	<b>3,607,390.83</b>	<b>524,283.05</b>
其中: 工资、奖金、津贴和补贴	566,428.01	3,465,315.09	3,507,460.05	524,283.05
职工福利费	--	54,022.06	54,022.06	--
医疗保险费	276.10	34,019.72	34,295.82	--
工伤保险费	6.10	1,365.12	1,371.22	--
生育保险费	21.50	3,202.18	3,223.68	--
住房公积金		7,018.00	7,018.00	
工会经费和职工教育经费				
<b>(2) 离职后福利—设定提存计划</b>	<b>444.80</b>	<b>99,223.26</b>	<b>99,668.06</b>	<b>--</b>
其中: 基本养老保险费	429.50	93,232.14	93,661.64	--
失业保险费	15.30	5,991.12	6,006.42	--
<b>合计</b>	<b>567,176.51</b>	<b>3,664,165.43</b>	<b>3,707,058.89</b>	<b>524,283.05</b>

货币单位: 元

项目	2017年 1月1日	本期增加	本期支付	2017年 12月31日
<b>(1) 短期薪酬</b>	<b>212,530.71</b>	<b>6,982,836.83</b>	<b>6,628,635.83</b>	<b>566,731.71</b>
其中: 工资、奖金、津贴和补贴	209,681.41	6,718,008.53	6,361,261.93	566,428.01

职工福利费	--	161,558.77	161,558.77	--
医疗保险费	2,590.20	89,062.25	91,376.35	276.10
工伤保险费	57.60	4,960.27	5,011.77	6.10
生育保险费	201.50	9,247.01	9,427.01	21.50
住房公积金				
工会经费和职工教育经费				
<b>(2) 离职后福利—设定提存计划</b>	<b>4,317.00</b>	<b>258,750.41</b>	<b>262,622.61</b>	<b>444.80</b>
其中：基本养老保险费	4,029.20	241,111.21	244,710.91	429.50
失业保险费	287.80	17,639.20	17,911.70	15.30
<b>合计</b>	<b>216,847.71</b>	<b>7,241,587.24</b>	<b>6,891,258.44</b>	<b>567,176.51</b>

货币单位：元

项目	2016年 1月1日	本期增加	本期支付	2016年 12月31日
<b>(1) 短期薪酬</b>	<b>443,614.50</b>	<b>7,596,712.79</b>	<b>7,827,796.58</b>	<b>212,530.71</b>
其中：工资、奖金、津贴和补贴	443,614.50	7,336,845.84	7,570,778.93	209,681.41
职工福利费	--	147,507.66	147,507.66	--
医疗保险费	--	96,666.95	94,076.75	2,590.20
工伤保险费	--	4,159.54	4,101.94	57.60
生育保险费	--	11,532.80	11,331.30	201.50
住房公积金	--			
职工教育经费				
<b>(2) 离职后福利—设定提存计划</b>	<b>--</b>	<b>307,687.38</b>	<b>303,370.38</b>	<b>4,317.00</b>
其中：基本养老保险费	--	289,099.50	285,070.30	4,029.20
失业保险费	--	18,587.88	18,300.08	287.80
<b>合计</b>	<b>443,614.50</b>	<b>7,904,400.17</b>	<b>8,131,166.96</b>	<b>216,847.71</b>

#### 4、应交税费

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年5月31日，公司应交税费余额分别为484,343.82元、672,087.54元及457,767.55元，占总负债的比例分别为25.04%、16.57%和14.13%。

货币单位：元

项目	2018年5月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
增值税	30,341.05	247,227.15	81,023.52

企业所得税	417,360.91	389,375.80	389,375.80
印花税	5,175.04	10,906.08	4,703.38
城市维护建设税	2,782.82	13,859.13	3,812.13
教育费附加	1,278.37	5,939.63	1,633.77
地方教育附加	709.36	3,959.75	1,089.18
残疾人保障基金	120.00	820.00	2,140.00
文化事业建设税	--	--	566.04
<b>合计</b>	<b>457,767.55</b>	<b>672,087.54</b>	<b>484,343.82</b>

公司应交税费主要为增值税及附加税、企业所得税等

报告期内，已收到增值税发票尚未抵扣的增值税，在其他流动资产-待抵扣进项税项目列示。

## 5、其他应付款

2016年12月31日、2017年12月31日和2018年5月31日，公司其他应付款余额分别为612,526.87元、1,368,432.59元和841,245.21元，占总负债的比例分别为31.67%、33.74%和25.83%。公司其他应付款主要为往来款、房屋租赁费及物业费及其他等。

### (1) 其他应付款账龄分析：

货币单位：元

账龄	2018年5月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以内	331,447.20	1,097,219.91	492,526.87
1-2年	481,298.01	247,212.68	120,000.00
2-3年	--	24,000.00	--
3-4年	24,000.00	--	--
<b>合计</b>	<b>836,745.21</b>	<b>1,368,432.59</b>	<b>612,526.87</b>

### (2) 其他应付款按性质列示如下：

货币单位：元

项目	2018年5月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
往来款	613,235.11	1,057,282.00	121,887.10
房屋租赁费及物业费	158,271.89	247,212.68	479,304.34
其他	65,238.21	63,937.91	11,335.43
<b>合计</b>	<b>841,245.21</b>	<b>1,368,432.59</b>	<b>612,526.87</b>

## (3) 账龄超过一年的重要其他应付款

货币单位：元

单位名称	2018年5月31日	未偿还或结转的原因
杨双勇	330,000.00	往来款
陈树帜	165,000.00	往来款
合计	<b>495,000.00</b>	--

续：

单位名称	2017年12月31日	未偿还或结转的原因
深圳市广视后勤物业管理有限公司	247,212.68	计提应付公司租赁费、物业费、水电费等
杨双勇	24,000.00	往来款
合计	<b>271,212.68</b>	--

续：

单位名称	2016年12月31日	未偿还或结转的原因
杨双勇	120,000.00	往来款
合计	<b>120,000.00</b>	--

## (4) 其他应付款金额前五名情况

货币单位：元

单位名称	2018.5.31	性质或内容	占期末其他应付款余额的比例(%)	账龄
杨双勇	306,000.00	往来款	39.44	1-2年
	24,000.00			3-4年
陈树帜	110,000.00	往来款	32.87	1年以内
	165,000.00			1-2年
深圳市广视后勤物业管理有限公司	158,271.89	房屋租赁费及物业费	18.92	1-2年
亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所	60,000.00	其他	7.17	1年以内
深圳市龙华新区大浪恒森电脑经营部	10,298.01	往来款	1.23	1-2年
合计	<b>833,569.90</b>	--	<b>99.62</b>	--

续：

单位名称	2017.12.31	性质或内容	占期末其他应付款余额的比例(%)	账龄
------	------------	-------	------------------	----

陈树帜	710,000.00	往来款	51.88	1年以内
杨双勇	306,000.00	往来款	24.12	1年以内
	24,000.00			2-3年
深圳市广视后勤物业管理有限公司	247,212.68	房屋租赁费及物业费	18.07	1-2年
杭州漫禾科技有限公司	31,540.00	其他	2.30	1年以内
深圳市龙华新区大浪恒森电脑经营部	22,729.00	其他	1.66	1年以内
<b>合计</b>	<b>1,341,481.68</b>	<b>--</b>	<b>98.03</b>	<b>--</b>

续：

单位名称	2016.12.31	性质或内容	占期末其他应付款余额的比例(%)	账龄
深圳市广视后勤物业管理有限公司	479,304.34	房屋租赁费及物业费	78.25	1年以内
杨双勇	120,000.00	往来款	19.59	1-2年
个人所得税	11,335.43	其他	1.85	1年以内
宁波市镇海蛟川会计服务有限公司	1,287.10	其他	0.21	1年以内
深圳市福田区成润发园艺经营部	600.00	往来款	0.10	1年以内
<b>合计</b>	<b>612,526.87</b>	<b>--</b>	<b>100.00</b>	<b>--</b>

#### (八) 报告期股东权益情况

报告期内，公司所有者权益情况如下：

货币单位：元

项目	2018年5月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
实收资本(股本)	8,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
资本公积	6,118,164.01		
盈余公积	7,448.05	98,390.79	98,390.79
未分配利润	-3,605,834.84	-1,719,252.06	-1,443,577.15
所有者权益合计	<b>10,519,777.22</b>	<b>4,379,138.73</b>	<b>4,654,813.64</b>

#### 1、股本(实收资本)

货币单位：元

股东	2018年5月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
深圳龙天艺文化传播有限	7,340,000.00	4,920,000.00	4,920,000.00

公司			
深圳市无双文化投资有限公司	60,000.00	60,000.00	60,000.00
方伟忠	360,000.00	360,000.00	360,000.00
邓柏标		240,000.00	240,000.00
张红梅		240,000.00	240,000.00
张敞	80,000.00	60,000.00	60,000.00
郑罡	40,000.00	30,000.00	30,000.00
涂娟	80,000.00	60,000.00	60,000.00
孙慧慧	40,000.00	30,000.00	30,000.00
<b>合计</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>6,000,000.00</b>	<b>6,000,000.00</b>

股本的具体变化详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

## 2、资本公积

货币单位：元

项目	2018年5月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
其他资本公积	6,118,164.01		
<b>合计</b>	<b>6,118,164.01</b>		

说明：2018年3月22日，公司股东会决议增资6,000,000.00元人民币，其中2,000,000.00元作为实收资本，其余4,000,000.00元作为资本公积，2018年5月21日公司整体改制为股份有限公司，增加资本公积2,118,164.01元。

## 3、盈余公积

根据《公司法》、《公司章程》的规定，公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。报告期末，公司盈余公积情况如下：

货币单位：元

项目	2018年5月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
法定盈余公积		98,390.79	98,390.79
<b>合计</b>		<b>98,390.79</b>	<b>98,390.79</b>

## 4、未分配利润

报告期内，公司未进行股利分配。关于公司股利分配政策的具体内容，详见本节之“九、股利分配政策和最近两年及一期分配情况”。报告期末，公司未分配利润情况如下：

货币单位：元

项目	2018年1至5月	2017年度	2016年度
期初未分配利润	-1,719,252.06	-1,443,577.15	-334,417.22
加：本期归属于母公司所有者的净利润	141,020.46	-275,674.91	-1,010,769.14
减：提取法定盈余公积			98,390.79
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			
转为股本的普通股股利			
所有者权益其他内部结转	2,019,773.22		
对股东的其他分配			
加：盈余公积弥补亏损			
期末未分配利润	-3,598,004.82	-1,719,252.06	-1,443,577.15

## 六、关联方关系及关联交易

### （一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

### （二）公司主要关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

序号	关联方名称或姓名	关联关系
1	龙天艺	直接持有股份公司 91.75%的股份，为股份公司控股股东
2	郑海治	直接持龙天艺 80.00%股权，为公司实际控制人、董事长

## 2、不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称或姓名	关联关系
1	深圳市榕艺文化创意有限公司	持有公司控股股东龙天意 20%的股权，李镛持股 99%，公司董事、总经理方耀强任法定代表人、执行董事、总经理
2	洪浩天	公司原实际控制人，公司控股股东龙天艺的原股东
3	方耀强	董事
4	陈树帜	董事
5	王健明	董事
6	何启昌	董事
7	周家恒	监事会主席
8	刘毅	监事
9	钟尔莹	职工监事
10	方耀强	总经理
11	陈树帜	副总经理
12	李镛	董事会秘书，持有深圳市榕艺文化创意有限公司 98.00 股权
13	廖玉娥	财务负责人
14	杨双勇	公司原执行董事，于 2018 年 1 月不再担任
15	深圳市司徒艺项目管理有限公司	控股股东龙天艺传播持股 100%
16	东莞市轩华时装有限公司	控股股东龙天艺传播持股 50%
17	威盟游戏（深圳）有限公司	控股股东龙天艺传播持股 45%，实际控制人郑海治任法定代表人、执行董事、总经理
18	威盟游戏（揭阳）有限公司	控股股东龙天艺传播持股 45%
19	东莞市新天河玉石有限公司	实际控制人郑海治持股 90%，任执行董事、经理
20	东莞市虎门宇华电子贸易部	实际控制人郑海治持股 50%，任法定代表人
21	东莞市虎门威远岛运动场开发有限公司	实际控制人郑海治持股 51%，任任执行董事、经理、法定代表人
22	东莞市星控贸易有限公司	实际控制人郑海治持股 50%
23	东莞市奇唯网络科技有限公司	实际控制人郑海治持股 100%，任执行董事、经理、法定代表人
24	东莞福布斯企业管理有限公司	实际控制人郑海治持股 100%，任执行董事、经

		理、法定代表人
25	广东德晋环保股份有限公司	实际控制人郑海治持股 70%
26	东莞市德业环保科技有限公司	实际控制人郑海治持股 80%，任执行董事、经理、法定代表人
27	深圳市威尔顿投资有限公司	实际控制人郑海治持股 70%
28	深圳市司徒艺项目管理有限公司	实际控制人郑海治任法定代表人、执行董事、总经理
29	深圳高层文化传播有限公司	李镛曾任董事、总经理，李镛已于 2018 年 5 月 23 日辞去深圳高层文化传播有限公司董事、总经理职务。
30	揭阳榕艺文化创意有限公司	李镛持股 99%，任法定代表人、执行董事、经理

### (三) 关联交易

#### 1、经常性关联交易

出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	2018 年 1 至 5 月	2017 年度	2016 年度
深圳龙天艺文化传播有限公司	销售商品		2,358,490.57	
威盟游戏（揭阳）有限公司	销售商品	161,752.83		
合计	--	161,752.83	2,358,490.57	

#### 2、偶发性关联交易

##### (1) 拆借资金

##### ①拆入

关联方名称	2018 年 1 至 5 月	
	拆入	归还
陈树帜	110,000.00	545,000.00
深圳龙天艺文化传播有限公司		4,500.00
合计	110,000.00	549,500.00

续：

关联方名称	2017 年度	
	拆入	归还
杨双勇	300,000.00	90,000.00

陈树帜	1,630,000.00	920,000.00
威盟游戏（揭阳）有限公司	500,000.00	500,000.00
深圳龙天艺文化传播有限公司	1,010,000.00	999,500.00
合计	<b>3,440,000.00</b>	<b>2,509,500.00</b>

续：

关联方名称	2016 年度	
	拆入	归还
洪浩天	600,000.00	600,000.00
陈树帜	150,000.00	5,345,444.03
方耀强		40,000.00
合计	<b>750,000.00</b>	<b>5,985,444.03</b>

②拆出

关联方名称	2018 年 1 至 5 月	
	拆出	收回
洪浩天	--	472,730.00
方耀强	15,000.00	15,000.00
李镛	20,000.00	20,000.00
合计	<b>35,000.00</b>	<b>507,730.00</b>

续：

关联方名称	2017 年度	
	拆出	收回
洪浩天	<b>632,730.00</b>	160,000.00
合计	<b>632,730.00</b>	<b>160,000.00</b>

续：

关联方名称	2016 年度	
	拆出	收回
深圳龙天艺文化传播有限公司	350,000.00	350,000.00
方耀强	30,000.00	30,000.00
合计	<b>350,000.00</b>	<b>350,000.00</b>

报告期内，公司存在关联方洪浩天、方耀强、李镛及龙天艺占用公司资金的情形，具体借款及归还日期详见下表：

货币单位：元

占用主体	拆借金额	借出日期	还款金额	还款日期	余额	是否支付资金占用费
洪浩天	200,000.00	2017.5.23			200,000.00	否
	21,000.00	2017.8.16			221,000.00	否
	150,000.00	2017.8.19			371,000.00	否
	50,000.00	2017.8.21			421,000.00	否
	3,000.00	2017.9.13			424,000.00	否
	50,000.00	2017.10.11			474,000.00	否
	140,000.00	2017.11.14			614,000.00	否
	18,730.00	2017.11.17			632,730.00	否
			50,000.00	2017.12.11	582,730.00	否
			40,000.00	2017.12.11	542,730.00	否
			70,000.00	2017.12.15	472,730.00	否
		472,730.00	2018.3.28	0.00	否	
洪浩天小计	632,730.00		632,730.00			
占用主体	拆借金额	借出日期	还款金额	还款日期	余额	是否支付资金占用费
方耀强	30,000.00	2016.9.3			30,000.00	否
			30,000.00	2016.12.29	0.00	否
	15,000.00	2018.3.19			15,000.00	否
			15,000.00	2018.5.31	0.00	否
方耀强小计	45,000.00		45,000.00		0.00	
李镓	20,000.00	2018.1.22			20,000.00	否
			10,000.00	2018.1.31	10,000.00	否
			10,000.00	2018.2.9	0.00	否
李镓小计	20,000.00		20,000.00		0.00	
龙天艺	350,000.00	2016.8.15			350,000.00	否
			350,000.00	2016.9.8	0.00	否
龙天艺小计	350,000.00	0.00	350,000.00	0.00	0.00	

截至 2018 年 5 月 31 日，关联方占用资金已全部归还。上述关联方资金占用情形发生于有限公司阶段，并未履行必要的决策程序，也未支付资金占用

费；且借款金额较小，对财务状况不构成重大影响。由于关联方已经于 2018 年 5 月 31 日前归还了占用款项，未违反相应承诺，故上述关联方资金占用情形对公司本次申请挂牌不构成实质性障碍。

(2) 关联方偶发性往来余额

① 应收关联方款项

货币单位：元

项目	关联方名称	2018 年 5 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
其他应收款	洪浩天		472,730.00	
应收账款	深圳龙天艺文化传播 有限公司	1,690,055.70	1,690,055.70	
	合计	<b>1,690,055.70</b>	<b>2,162,785.70</b>	

② 应付关联方款项

货币单位：元

项目	关联方名称	2018 年 5 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
其他应付款	杨双勇	330,000.00	330,000.00	120,000.00
其他应付款	陈树帜	275,000.00	710,000.00	--
预收账款	威盟游戏(揭阳)有 限公司		79,000.00	
	合计	<b>605,000.00</b>	<b>1,119,000.00</b>	<b>120,000.00</b>

有限公司阶段，上述对关联方的资金拆借未签订合同、未支付利息，亦未履行相应的审批程序，存在一定瑕疵。

股份公司设立后，为进一步完善公司治理，保障公司权益，规范关联交易和对外担保行为，防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的情况发生，镇艺文娱修订完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规定，制定了《对外担保管理办法》、《公司关联交易管理办法》、《防范控股股东、实际控制人及关联方资金占用管理制度》等制度；公司在各项制度中明确了关联交易的审批权限和审议程序，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，切实保护公司资产安全，维护中小股东利益，促进公司健康稳定发展。

报告期后，未发生关联方占用公司资金的情况。

### 3、关联交易决策权限及决策程序

上述关联交易发生在有限公司阶段，章程未就关联交易决策程序作出明确规定。上述关联方交易由各股东协商确定，并未形成全部书面决议。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理办法》，具体规定了关联交易的审批权限及审批程序，公司管理层承诺将严格遵守《关联交易管理办法》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

#### 4、关联交易的公允性和合规性

公司 2016 年、2017 年和 2018 年 1-5 月期间，公司发生的经常性关联交易主要为公司向关联方销售动漫制作服务及原创动漫，关联方销售的原因、销售的内容、定价依据等如下：

关联方	销售内容	销售金额 (元)	销售原因	定价依据
深圳龙天艺文化传播有限公司	司徒大佬人物角色、道具场景设定、故事创意、美术创意、故事剧本、3 分钟宣传片	2,358,490.57	该作品主要用于龙天艺全资子公司深圳市司徒艺项目管理有限公司发行影视作品的前期素材及宣传	市场定价
威盟游戏(揭阳)有限公司	积高侠手游人物形象及宣传短片	161,752.83	威盟揭阳主营业务为游戏开发与游戏代理，该制作主要用于手游形象及宣传	市场定价

2007 年 12 月 1 日，公司与控股股东深圳龙天艺文化传播有限公司签订转让合同，该合同约定，公司将原创动漫《司徒大佬》已完成素材及知识产权一并转让给龙天艺，作价人民币 2,500,000.00 元（含税）。

本次销售的产品为公司的原创作品，公司向销售的司徒大佬的内容包括：人物角色、道具场景设定、故事创意、美术创意、故事剧本、3 分钟宣传片。该作品主要用于龙天艺全资子公司深圳市司徒艺项目管理有限公司发行影视作品的前期素材及宣传。

2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-5 月，公司原创作品毛利率分别为 38.83%、28.22%及 37.07%，该销售毛利率较其他年度毛利率略低，但高于公司的综合毛利率。该作品主要用于龙天艺全资子公司深圳市司徒艺项目管理有限公司发行影视作品的前期素材及宣传，是为司徒艺专门定制的作品，销售价格是在考虑销售总价、产品成本、市场等因素后双方协商的结果。

截至本公开转让说明书出具之日，该合同标的已交割、相关款项已支付完毕，合同已履行完毕。

公司发生的偶发性关联交易主要为公司向股东拆借资金，该类关联交易遵循了平等、自愿的原则，且关联交易主要发生在有限公司阶段，公司治理不够规范。股份公司成立后，公司将严格遵循关联交易决策程序。

### **5、关联交易对财务状况和经营成果的影响**

报告期内，公司存在与关联方拆借资金的情况，其中股东向公司拆借的资金均已归还；公司向股东拆借资金用于补充公司运营资金，公司与关联方发生的资金拆借不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。

报告期内，公司存在销售向关联方销售商品的情况，2017 年度销售金额为 2,358,490.57 元，占 2017 年度总销售收入的 19.62%，销售毛利为 737,759.50 元；2018 年 1-5 月销售金额为 161,752.83 元，占 2018 年 1-5 月总销售收入的 1.96%，销售毛利为 74,547.70 元。总体来讲，报告期内各年度向关联方销售商品的金额占比均未达到年度销售总额的 20%，关联交易对财务状况和经营成果不存在重大影响。

以上关联交易未来均不会对公司财务状况和经营成果造成影响。

### **6、减少和规范关联交易的具体安排**

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易公允、合理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》等内部制度、议事规则中对关联方及关联交易的认定、关联交易定价原则、关联方对关联交易的回避、关联交易的披露等事宜进行了严格规定，明确了关联交易公允决策的程序。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司持股 5% 以上的主要股东、董事、监事、高级管理人员和核心业务人员分别已向公司出具了《关于关联交易的承诺函》。

### **7、董事、监事、高级管理人员、核心业务人员、主要关联方及持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商占有权益的情况**

公司 2017 年度前五名客户包括公司的控股股东深圳龙天艺传播文化有限公司，交易具体情况详见本节“六、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”

之“1、经常性关联交易”。

## 七、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

2018年5月，有限公司整体变更为股份有限公司，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（六）2018年3月，有限公司整体变更为股份有限公司”。

除以上情况外，公司在报告期内无需披露的期后事项。

### （二）承诺事项

公司在报告期内无需披露的承诺事项。

### （三）或有事项

公司在报告期内无或有事项。

### （四）其他重要事项

公司在报告期内无其他重要事项。

## 八、资产评估情况

国众联资产评估土地房地产估价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公司净资产价值在2018年3月31日的市场价值进行了评估。并出具了“国众联评（2018）第2-0519号”《宁波镇艺文化传播有限公司拟股份制改制所涉及的宁波镇艺文化传播有限公司净资产价值资产评估报告》评估结论如下：

2018年3月31日，公司的总资产账面价值1,758.07万元，负债账面价值346.25万元，净资产为1,411.82万元。评估后的资产总额为1,786.64万元，负债总额为346.25万元，净资产为1,440.39万元，净资产评估增值28.57万元，增值率2.02%。

## 九、股利分配政策和最近两年及一期分配情况

### （一）股利分配的政策

根据公司法及公司章程规定，目前公司股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本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，资本公积金将不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将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

### （二）最近两年及一期股利分配情况

公司报告期内未实施过利润分配行为。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

## 十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内，公司拥有 1 家全资子公司，即深圳市龙创艺文化传播有限公司。子公司基本情况如下：

### （一）基本情况及股权变化情况

龙创艺的基本情况与股权变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、子公司情况”。

### （二）主要财务数据

货币单位：元

项目	2018年5月31日/ 2018年1-5月	2017年12月31日/ 2017年1-12月
资产总额（元）	4,505,692.58	4,445,135.71
净资产（元）	1,931,341.81	1,865,183.81
营业收入（元）	1,535,369.28	1,566,303.71
净利润（元）	66,158.00	-96,569.85

## 十一、可能影响公司持续经营的风险因素及应对措施

### （一）公司规模较小的风险

公司 2016 年度末、2017 年末及 2018 年 5 月末总资产分别为 6,588,989.29 元、8,434,934.96 元及 13,763,870.85 元； 2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-5 月营业收入分别为 10,673,543.33 元、12,023,815.80 元及 8,243,120.76。虽然公司资产规模与收入均呈增长趋势，但与同行业其他公司相比，公司总体资产规模和营业收入依然较小，面临较大的经营风险，可能影响公司可抵御市场风险的能力。

**应对措施：**一方面，公司在 2016 年度、2017 年度由于运营资金较为紧张，仅能在资金允许范围内承接业务。2018 年 3 月，公司实际控制人发生变更并对公司进行增资，有助于公司承接较大型的项目，推动公司品牌与影响力。另一方面，公司原创作品后续的开发，有助于公司尽快做大公司规模，降低企业规模较小的风险。

### （二）核心技术人才流动风险

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

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

**应对措施：**公司将建立创新健全的激励机制，制定具有竞争力的薪酬制度和绩效考核制度，持续吸引并留住优秀的专业技术人才。公司将从薪资、文化、管理等各个方面让员工对公司发展充满信心，为员工提供富有竞争力的薪资待遇，提供各种激励措施；实施人性化管理，定期开展员工培训提高员工的专业技能和整体素质，帮助其实现职业理想，关心员工生活起居，提供饮食住宿等问题，增加其团队归属感，减少人才流失；通过签订公司技术保密协议等措施，减少人员的过度流动以及保护公司的自主核心技术。

### （三）实际控制人变更风险

自有限公司成立至 2015 年 8 月 18 日，公司原股东丘峰持有公司 97.00% 的股权，且担任执行董事、总经理，为公司控股股东、实际控制人。

2015 年 8 月 19 日，丘峰将持有公司的 97.00% 股权全部转让给龙天艺传播，2015 年 8 月 19 日至今，公司控股股东为龙天艺传播。自然人洪浩天自 2015 年 7 月 21 日至 2018 年 3 月 15 日持有龙天艺传播 99.17% 股权，并担任龙天艺传播执行董事总经理，为龙天艺传播的实际控制人；因此，2015 年 8 月 19 日至 2018 年 3 月 15 日，公司实际控制人为洪浩天。

2018 年 3 月 16 日至 2018 年 8 月 21 日，郑海治持有龙天艺传播 60.00% 股权，并担任龙天艺传播执行董事总经理，成为龙天艺传播的实际控制人；2018 年 8 月 21 日至今，郑海治持有龙天艺传播 80.00% 股权，并担任龙天艺传播执行董事总经理，系龙天艺传播的实际控制人；因此，2018 年 3 月 16 日至今，公司实际控制人为郑海治。

报告期内，公司实际控制人发生变更，若因实际控制人变更导致公司主要客户和核心人员流失，将在一定程度上影响公司的经营业绩，对公司的持续经营能力造成影响。

### （四）动画产品投资回报不确定的风险

动漫创意产业的核心在于动漫作品的内涵价值，而一个动漫形象是否成功具有一定的不确定性，并不能通过事前的消费市场摸底、调研来充分把握，过去同

类型动画作品的成功也不一定能再次复制。公司通过对动画片制作的前期、中期、后期进行论证和评估，根据持续的投资回报跟踪分析来调整后续投资计划，从而大大降低了投资风险，保障了动画片投资收益的稳定性。尽管公司建立了上述保障体系，但由于创意及消费者偏好的未知性，动画产品的投资回报仍存在一定的不确定性，从而有可能引起公司盈利能力的波动。

**应对措施：**公司将加强对动漫行业市场信息的跟踪分析，深入把握市场动向，并通过严格的项目立项审核制度，尽可能选取最贴近市场需求的产品题材。

### （五）市场竞争加剧风险

近年来，国产动画生产总量及动漫企业数量大幅增长，但大部分中小动漫企业采取动漫制作代工的单一业务模式，动漫企业创意、制作能力较弱，市场制作水平良莠不齐。竞争主体的增多和国产动漫产量的增长导致国内动漫制作、原创动漫市场竞争日趋激烈；同时，各方资本的进入亦加剧了动漫衍生品市场的竞争激烈程度，公司面临严峻的市场竞争风险。

**应对措施：**公司将更加专注于目前细分领域增强自主研发设计和制作能力，提升产品创新创意水平，扩大市场份额，增强公司的核心竞争力。公司将积极加强研发团队建设，提升研发能力。准确把握市场需求和发展趋势，主动与各大动漫公司、手游公司等相关客户沟通交流，着眼于这个细分行业，进行深耕精耕。同时，公司积极拓展融资渠道，通过规范公司治理进入资本市场，争取增强资金实力，减少现金流压力，扩大产能，提高规模化效益。

### （六）客户集中风险

报告期内，公司客户集中度较高，公司2016年度、2017年度及2018年1-5月，前五大客户占公司应收收入比例分别为53.97%、85.30%、100.00%。由于动画影视作品对制作周期及制作效果有严格要求。若公司无法维护主要客户的关系或不能继续开发新客户，可能对公司盈利产生影响。

**应对措施：**由于公司所处动漫行业较为集中，公司一方面不断完善制作团队建设，提高动漫制作与售后服务质量，努力为客户提供更多的增值服务，进一步保证公司现有客户资源的稳定性与增长性；另一方面正持续加大原创动漫业务开展、手游及动漫类新客户、动漫衍生产品市场的开发力度，积极实现服务结构、

客户结构的多元化。

### （七）宏观经济下行的风险

近两年全球经济在低位运行，复苏缓慢，在全球经济下行期的大背景下，结构性和周期性问题相互交织，不稳定不确定因素增多，我国外贸发展面临的形势依然严峻复杂，对外贸易承受较大的压力。这将会对公司动画海外发行业务和动漫衍生品的对外销售产生较大影响，公司面临宏观经济下行的风险。

**应对措施：**公司将提高自身对抗风险的能力，引进和培养更多人才，完善公司的管理模式，引进国内外先进管理方法，降低企业的管理成本；同时进一步加强与市场内有影响力和信誉力的客户建立战略合作伙伴关系，积极开拓新客户。

### （八）行业政策调整的风险

动漫产业在全球迅猛发展，成为众多国家的支柱产业，我国政府先后出台了一系列支持动漫产业的政策，内容包括生产经营、政府补贴、税收优惠、融资、放映销售、评奖鼓励等方面，为了促进当地动漫产业发展，全国各地纷纷制定关于促进动漫产业发展的规划和政策，并开发建设大量动漫产业基地。如果未来国家政策发生了变化，可能导致国家减少对动漫产业的扶持和补助力度，或者对动漫产业的监管趋严，导致本行业发展速度放缓，进而对公司的发展产生不利影响。

**应对措施：**及时跟踪了解国家相关行业政策和法律法规的调整，保证公司的业务发展符合国家产业政策，业务内容符合监管要求；加强公司产品在市场的竞争力，扩大市场份额，减小政策性风险。

### （九）实际控制人控制不当风险

郑海治通过龙天艺传播控制公司91.75%的股权，且郑海治担任公司董事长，为公司实际控制人。虽然公司已经建立“三会”议事规则、《关联交易管理办法》等严格的内控制度，对公司共同实际控制人的行为进行约束，但若郑海治利用其控制地位对公司的经营决策、发展战略、人事任免和利润分配等重大事宜进行不当控制，可能损害公司或其他股东的权益。

**应对措施：**一方面，针对实际控制人不当控制的风险，公司制定了“三会”议事规则，制定了《关联交易管理办法》、《投资者关系管理办法》，完善了公

司内部控制制度；另一方面，公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强股东和管理层的诚信和规范意识，督促股东、实际控制人遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。

#### （十）公司治理的风险

公司在2018年5月28日整体变更为股份有限公司。由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大不同，特别是在公司挂牌全国中小企业股份转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，执行的效果有待考察。有限公司变更为股份公司后，公司对照《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》的相关规定，进一步完善了纠纷解决机制、关联交易约束机制、利润分配等重要内控制度条款。但由于股份公司成立时间较短，公司及管理层对规范运作意识的提高需要一个过程，随着公司不断扩大经营规模和业务范围，公司治理将面临更大挑战。因此，公司未来经营中存在因内部治理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

**应对措施：**公司需进一步完善法人治理结构，进一步完善纠纷解决机制、关联交易约束机制、利润分配等重要内部控制制度条款，完善现行的科研管理、质量管理、人力资源管理、财务管理、销售管理等相关管理制度。同时加大高级管理人员的培训力度，提高其管理水平，并吸纳更多的高级管理人员到公司参与管理。

#### （十一）被盗版侵权的风险

公司主要从事动漫策划、制作以及原创动漫的设计、制作、推广和授权，在原创动漫领域，涉及动漫衍生产品、服务，其动漫影视作品及相应的衍生品易被其他商家盗版使用。由于盗版产品复制简单、价格低廉、购买便利，具有较高的性价比，易成为一部分消费者的首选。若公司未能采取有效的知识产权保护措施，将对公司的经营业绩和品牌声誉造成不利影响。

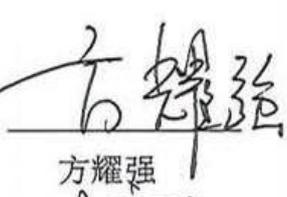
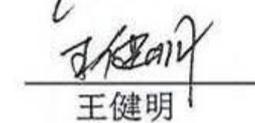
**应对措施：**公司将提高员工的知识产权保护意识，完善内部知识产权管理流程；签订严谨的版权合同，预防侵权风险；聘请常年法律顾问，维护自身合法权益。

## 第五节 有关声明

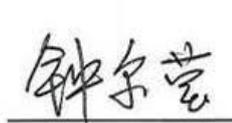
### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

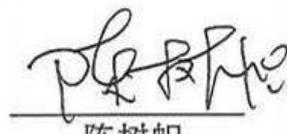
全体董事（签名）：

 郑海治	 方耀强	 陈树帆
 王健明	 傅启昌	

全体监事（签名）：

 周家恒	 刘毅	 钟尔莹
--	---	---

全体高级管理人员（签名）：

 方耀强	 陈树帆	 李璞
 廖玉娥		

宁波镇艺文化娱乐股份有限公司



2016年2月13日

## 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签字：

  
\_\_\_\_\_

项目负责人签字：

  
\_\_\_\_\_

谢家乡

项目小组人员签字：

  
\_\_\_\_\_

阎星伯

  
\_\_\_\_\_

陈欢

  
\_\_\_\_\_

顾世杰

  
\_\_\_\_\_

谢家乡



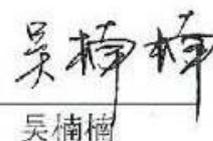
2018年12月13日

### 三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

  
官昌罗

  
吴楠楠

律师事务所负责人：

  
沈宏山



2018年12月13日

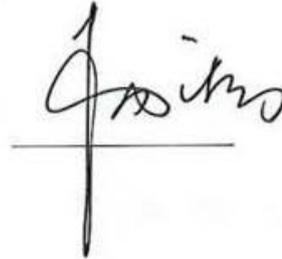
#### 四、会计师事务所声明

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



亚太（集团）会计师事务所  
（特殊普通合伙）



2018年12月13日

## 五、资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人签字：

黄西勤



签字资产评估师签字：

资产评估师  
刘继成  
47110110

资产评估师  
岳修恒  
47110110

国众联资产评估土地房地产估价有限公司



2018年12月13日

## 第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、主办券商法定代表人授权委托书
- 七、其他与公开转让有关的重要文件。