北京追踪影视文化股份有限公司

（申报稿）

公开转让说明书

主办券商

西部证券股份有限公司

二零一七年九月

声 明

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。

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”）对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司在经营管理过程中，由于所处行业和自身业务特点，特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、关联交易风险

报告期内，公司发生了关联方销售、关联方资产转让、关联方资金拆借等关联交易。2017 年 1-5 月关联方销售占同期销售的比例为 37.78 %，2017 年 1-5 月公司对关联方销售存在重大依赖。前述关联交易中的日常关联交易属于正常的商业交易，未来将持续发生，如果公司未来发生的日常关联交易不公允，将会对公司及其他投资者的利益造成损害。

二、实际控制人不当控制风险

张宇彤直接持有公司 50.00%的股份，是公司的控股股东，同时，张宇彤通过珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）能够间接控制股份公司 20.00%股份的表决权，据此，张宇彤能够实际控制股份公司 70.00%股份的表决权。自公司成立至今，张宇彤历任公司执行董事、经理、董事长，对公司的经营决策和未来发展具有主导地位，能够实际支配公司行为，为公司的实际控制人。虽然公司已建立起一整套公司治理制度，但本公司实际控制人仍可利用其控制地位，通过行使表决权对本公司的经营、人事、财务等实施不当控制，可能会给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

三、公司股东与投资方签订业绩承诺协议的风险

公司在股权转让过程中，公司控股股东、实际控制人张宇彤和员工持股平台珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）与投资方北京无限自在文化传媒股份有限公司签署了投资协议（相关内容详见“第一节 公司基本情况”之“三、股权结构及股权变化情况”之“（四）公司股本形成及变化”），其中涉及业绩承诺条款，即公司如未能实现约定的净利润，公司直接股东张宇彤、珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）与间接股东张宇彤、黄月园和李娟需以现金方式对投资方进行补偿（公司本身不承担义务），以弥补未能实现的既定利润。尽管不涉及股东使用其股权作为履行补偿义务的标的，并且业绩承诺可能推动公司管理层更加勤勉尽职完成公司业绩，但若公司股东采取出让股权的方式来筹措业绩补偿资金，则上述投资协议可能在未来降低实际控制人、主要经营团队的持股比例。

四、毛利率波动风险

公司 2017 年 1-5 月、2016 年度以及 2015 年度的毛利率分别为 52.45%、40.32%、24.90%，毛利率波动较大，主要原因为公司需根据项目特点及客户的需求为客户量身打造全套的营销策划方案，所以单个项目毛利率波动较大。公司营销手段主要包括媒体推广、物料制作等，公司需要根据客户需求进行方案设计，可能导致单个项目毛利率过低，对公司业绩造成一定影响。

五、轻资产的风险

公司没有任何土地和房产，拥有的固定资产主要系电子设备及办公设备。公司采用的轻资产的运营方式会加大公司在筹资、投资、运营等方面的财务风险，如果市场环境发生重大变化或竞争加剧导致存货销售放缓、售价下跌，将会导致公司经营风险加大。

六、市场竞争加剧风险

随着我国影视传媒行业发展，娱乐营销成为热门的服务行业，然而我国的娱乐营销行业尚处于发展初期，相对于其他成熟行业，竞争主体数量众多且大多数规模较小，服务质量与水平良莠不齐，市场集中度较低，行业竞争秩序有待完善。随着越来越多的公司涌入娱乐营销市场，市场竞争将进一步加剧。综合实力较弱的企业将逐渐被市场淘汰，而具有强势核心竞争力的企业将成长为占据较大市场份额的行业领导者。

七、技术人员流失风险

随着社会的发展，市场竞争日益激烈，对于处于技术密集型行业的娱乐营销企业而言，技术由公司核心技术团队掌握，人才尤其是优秀人才对企业的生存与发展具有决定性的作用。如果出现技术人员流失的情况，将造成企业技术和经验流失，核心技术外泄的风险。

目录

声 明 1

重大事项提示 2

释义 6

第一节 基本情况 8

一、公司基本情况 8
二、股票挂牌情况 9
三、股权结构及股权变化情况 11
四、董事、监事、高级管理人员基本情况 32
五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表 36
六、与本次挂牌有关的机构 37

第二节 公司业务 40

一、业务情况 40
二、公司内部组织结构及业务流程 45
三、业务关键资源要素 47
四、业务经营情况 53
五、公司商业模式 58
六、公司所处行业的基本情况 59

第三节 公司治理 74

一、最近三年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 74
二、董事会关于公司治理机制的说明 75
三、公司及控股股东、实际控制人最近三年内违法违规、受处罚及涉诉情况 79
四、独立运营情况 80
五、同业竞争情况 82
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 85
七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况 87
八、董事、监事、高级管理人员最近三年内的变动情况 91

第四节 公司财务 92

一、最近两年一期财务报表和审计意见 92
二、公司主要会计政策、会计估计 117
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 143
四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况 182
五、重要事项 191
六、公司设立以来的资产评估情况 191
七、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况 191
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 192
九、风险因素和自我评价 194

第五节 有关声明 198

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明 198

二、主办券商声明.....199
三、申请挂牌公司律师声明.....200
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....201
五、资产评估机构声明.....202
第六节 附件.....203
一、主办券商推荐报告.....203
二、财务报表及审计报告.....203
三、法律意见书.....203
四、公司章程.....203
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....203
六、其他与公开转让有关的主要文件.....203

释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、追踪影视	指	北京追踪影视文化股份有限公司
有限公司、追踪有限	指	北京追踪影视文化有限公司
贰柒柒	指	珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）
自在传媒	指	北京无限自在文化传媒股份有限公司
珠海追踪	指	珠海追踪影视文化有限公司
伍秀文化	指	北京伍秀文化传媒有限公司
壹柒影业	指	北京壹柒影业文化有限公司
踪者影业	指	北京踪者影业有限公司，曾用名北京简单点影业有限公司
股东会	指	北京追踪影视文化有限公司股东会
股东大会	指	北京追踪影视文化股份有限公司股东大会
董事会	指	北京追踪影视文化股份有限公司董事会
监事会	指	北京追踪影视文化股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
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
主办券商、西部证券	指	西部证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市尚公律师事务所
资产评估机构	指	开元资产评估有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会

工商局	指	工商行政管理局
报告期	指	2015 年度、2016 年度、2017 年度 1-5 月
关联关系	指	《企业会计准则-关联方关系及其交易的披露》及《中华人民共和国公司法》第二百一十六条第四款中所规定的关联关系

注：本说明书若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司中文名称：北京追踪影视文化股份有限公司

公司英文名称：Beijing Chase Pictures Co., Ltd.

法定代表人：张宇彤

有限公司成立日期：2013 年 7 月 2 日

整体变更为股份公司日期：2017 年 8 月 23 日

注册资本：500 万元

住所：北京市朝阳区平房路 241 号 2 幢 101 室

办公地址：北京市朝阳区平房路 241 号 2 幢 101 室

邮编：100020

董事会秘书（信息披露事务负责人）：王天一

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）》，公司从事的业务属于“L72 商务服务业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司从事的业务属于“L7240 广告业”；根据全国中小企业股份转让系统公司 2015 年发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司从事的业务属于“L7240 广告业”；根据全国中小企业股份转让系统公司 2015 年发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司从事的业务属于“13131010 广告”。

经营范围：广播电视节目制作；组织文化艺术交流活动（不含演出）；文艺创作；企业策划；设计、制作、代理、发布广告；会议及展览服务；投资咨询；电脑动画设计；市场调查；经济贸易咨询；技术推广服务；租赁摄影器材。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；广播电视节目制作以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

主营业务：公司以影视类服务的视觉整合营销为主，主要提供电影营销视觉物料的制作，其中包括电影预告片、海报、特辑、病毒视频、MV、新媒体图等一系列涉及到视觉呈现的营销端的物料制作。

统一社会信用代码：911101050716776412

电话：010-85569383

电子邮箱：wangziyi0501@126.com

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股份代码：【　　】

股份简称：【　　】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：5,000,000 股

挂牌日期：　　年　月　日

股份转让方式：协议转让

（二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

1、股东所持股票的限售依据与限售安排

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

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做

市初始库存股票除外。”“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

另据《业务规则》第 2.9 条规定：“股票解除转让限制，应由挂牌公司向主办券商提出，由主办券商报全国股份转让系统公司备案。全国股份转让系统公司备案确认后，通知中国结算办理解除限售登记。”

《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的公司股份，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 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。”

公司现有股东持股情况如下：

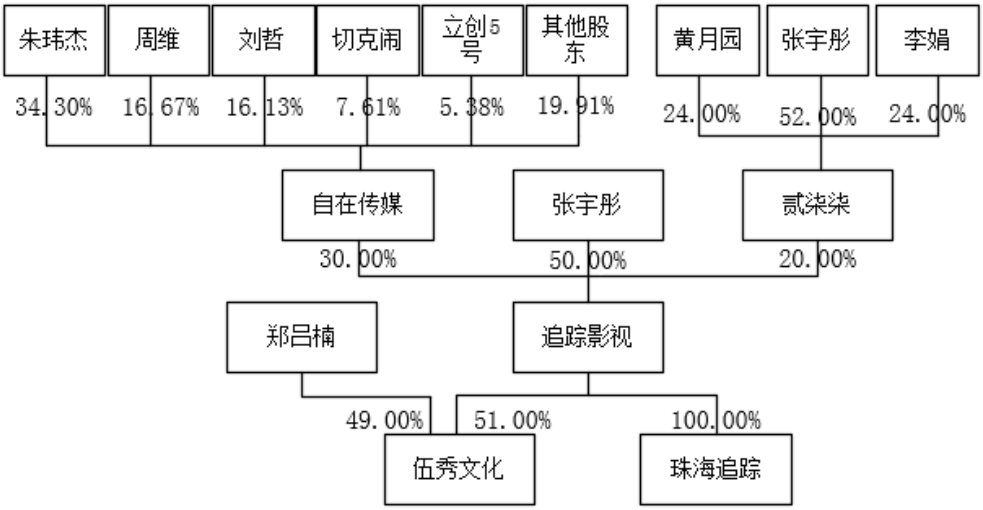
序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	占股本总额比例（%）	是否存在质押、冻结	本次可进行公开转让的股份数量	职务
1	张宇彤	2,500,000	50.00	否	0	董事长
2	北京无限自在文化传媒股份有限公司	1,500,000	30.00	否	0	--
3	珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）	1,000,000	20.00	否	0	--
合　计		**5,000,000**	**100.00**	--	**0**	--

2、股东对所持股票自愿锁定的承诺

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。

三、股权结构及股权变化情况

（一）股权结构图



注 1：自在传媒为在全国中小企业股份转让系统挂牌的公司，股票代码为 834476，自在传媒的股东情况系根据中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的截至 2017 年 8 月 31 日的《证券持有人名册》而确定。

注 2：切克闹指北京切克闹投资管理中心(有限合伙)；立创 5 号指广州立创 5 号实业投资合伙企业（有限合伙）。

（二）控股股东、实际控制人的情况

1、控股股东和实际控制人

根据《公司法》第二百一十六条第二款的规定，“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”张宇彤目前直接持有公司 50.00%的股份，为公司第一大股东，依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响，可以认定张宇彤为公司的控股股东。

根据《公司法》第二百一十六条第三款的规定，“实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”张宇彤直接持有公司 50.00%的股份，是公司的控股股东，同时，张宇彤通过珠

海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）能够间接控制股份公司 20.00%股份的表决权，据此，张宇彤能够实际控制股份公司 70.00%股份的表决权。自公司成立至今，张宇彤历任公司执行董事、经理、董事长，对公司的经营决策和未来发展具有主导地位，能够实际支配公司行为，可以认定张宇彤是公司的实际控制人。

（1）张宇彤

张宇彤，男，1984 年 7 月 26 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2012 年 6 月毕业于英国考文垂大学（Coventry University），工商管理专业，硕士研究生学历。2006 年 6 月至 2009 年 6 月，任天津滨海电视台记者；2009 年 7 月至 2010 年 12 月，赴新加坡管理学院进修；2011 年 1 月至 2012 年 6 月，赴英国攻读工商管理硕士；2012 年 7 月至 2013 年 6 月，在英国实习；2013 年 7 月至 2017 年 8 月，任有限公司执行董事、经理；2015 年 9 月至今，任北京三好兄弟美食文化有限公司监事；2016 年 6 月至今，任珠海贰柒柒文化传播合伙企业执行事务合伙人；2016 年 7 月至今，任珠海追踪影视文化有限公司执行董事、经理；2016 年 7 月至今，任北京踪者影业有限公司监事；2017 年 2 月至今，任北京壹柒影业文化有限公司执行董事、经理；2017 年 8 月至今，任股份公司董事长。

2、控股股东、实际控制人最近两年一期内变化情况

最近两年一期内，公司控股股东、实际控制人均为张宇彤，未发生变更。

（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况

1、公司前十名股东及持有 5%以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东姓名或名称	直接持股数量（股）	持股比例（%）	间接持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	张宇彤	2,500,000	50.00	520,000	10.40	境内自然人	无
2	北京无限自在文化传媒股份有限公司	1,500,000	30.00	0	0.00	境内法人	无
3	珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）	1,000,000	20.00	0	0.00	境内有限合伙企业	无
合　计		**5,000,000**	**100.00**	**520,000**	**10.40**	--	--

截至本公开转让说明书出具之日，上述股东持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

股东基本情况如下：

（1）张宇彤

详见“第一节基本情况”之“三、股权结构及股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人的情况”。

（2）北京无限自在文化传媒股份有限公司

统一社会信用代码：91110105575217227L

住所：北京市朝阳区东大桥路 8 号院 4 号楼 15 层 1702

企业类型：股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）

注册资本：3,301.0334 万元

法定代表人：朱玮杰

成立日期：2011 年 05 月 12 日

营业期限：长期

经营范围：组织文化艺术交流活动（不含演出）；文艺创作；技术推广服务；设计、制作、代理、发布广告；电脑动画设计；经济贸易咨询；投资咨询；会议服务；企业管理咨询。（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。）

北京无限自在文化传媒股份有限公司于 2015 年 12 月 7 日在全国中小企业股份转让系统挂牌，证券简称：自在传媒，证券代码：834476。

截至 2017 年 8 月 31 日，自在传媒共有 30 名股东，其中前十名股东的持股情况如下：

序号	股东姓名或名称	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	持有人类别
1	朱玮杰	董事长	11,322,030	34.30	境内自然人
2	周维	董事、副总经理、董事会秘书	5,502,985	16.67	境内自然人
3	刘哲	董事、总经理	5,323,985	16.13	境内自然人
4	北京切克闹投资管理中心（有限合伙）	--	2,511,966	7.61	境内非国有法人
5	广州立创五号实业投资合伙企业	--	1,775,702	5.38	境内非国有法人

	（有限合伙）				
6	华谊兄弟文化经纪有限公司	--	1,258,500	3.81	境内非国有法人
7	吉林东证鼎锐投资合伙企业（有限合伙）	--	876,332	2.65	境内非国有法人
8	浙商证券资管-国泰君安-浙商金惠新三板启航 1 号集合资产管理计划	--	604,080	1.83	基金理财产品等
9	北京薪桥资产投资管理有限公司	--	504,000	1.53	企业法人
10	珠海德晋影城有限公司		498,132	1.51	境内非国有法人
合计			**30,177,712**	**91.42**	--

自在传媒前十名股东与公司股东张宇彤、珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）不存在关联关系。

（3）珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）

统一社会信用代码：91440400MA4UR1AK96

住所：珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-17414

企业类型：有限合伙企业

出资额：250 万元

执行事务合伙人：张宇彤

成立日期：2016 年 6 月 24 日

营业期限：至 2036 年 6 月 24 日

经营范围：文化传播与文化活动策划。（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。）

珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）是公司控股股东、实际控制人张宇彤为日后进行股权激励的而设立的合伙企业，有限合伙人均为公司员工，不属于私募基金管理人或私募投资基金。

贰柒柒合伙人的出资情况如下：

序号	合伙人姓名	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	实缴出资额（万元）	出资方式	合伙人性质
1	张宇彤	130.00	52.00	130.00	货币	普通合伙人
2	黄月园	60.00	24.00	60.00	货币	有限合伙人
3	李娟	60.00	24.00	60.00	货币	有限合伙人
合计		**250.00**	**100.00**	**250.00**	--	--

2、其他争议事项的具体情况及股东之间的关联关系

公司股东无其他争议事项，自持股之日至本公开转让说明书出具之日均不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题。

股东之间的关联关系为：

张宇彤为珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）的普通合伙人，并担任其执行事务合伙人。除此之外，股东之间无其他关联关系。

（四）公司股本形成及变化

有限公司设立于 2013 年 7 月 2 日。2017 年 8 月 23 日，有限公司整体变更为股份公司，公司自设立以来股份形成及演变的情况说明如下：

1、2013 年 7 月，有限公司设立

2013 年 5 月 29 日，北京市工商行政管理局朝阳分局出具了（京朝）名称预核（内）字[2013]第 0077781 号《名称预先核准通知书》，企业名称“北京追踪者文化传媒有限公司”获得核准。

魏楠、陈岩曾就职于北京踪者影业有限公司（曾用名“北京简单点影业有限公司”）等多家文化传媒类公司，魏楠在影视行业内积累了一定的业务渠道，同时陈岩和游涛具备突出的专业能力优势；张宇彤具有资金优势。鉴于张宇彤对影视传媒行业非常感兴趣，愿意提供设立有限公司所需资金，于是四人决定各自发挥所长，共同设立追踪有限，勤勉工作，合力发展新设公司，由实际提供资金的张宇彤控股新设的追踪有限。

基于上述背景，2013 年 6 月 15，张宇彤、魏楠、游涛、陈岩签署了《合作协议》，主要内容如下：（1）由张宇彤、魏楠、游涛、陈岩共同成立有限公司（追踪有限）以在电影预告片（包括但不限于电影制作花絮，海报等相关产业）行业发展；（2）追踪有限的具体成立方式为：张宇彤具有资金优势，截至 2013 年 6 月 30 日由张宇彤负责筹集资金 1,000 万元作为公司的出资；魏楠具有的业

务渠道由追踪影视承接；游涛、陈岩具有相关业务的专业能力，负责公司具体业务的执行；（3）追踪有限成立后各方享有的股权比例为：张宇彤持股 51%，魏楠持股 25%，陈岩持股 16%，游涛持股 8%；（4）追踪有限成立后，协议各方均应与公司建立劳动关系，勤勉工作。张宇彤、魏楠、游涛、陈岩的出资金额按照《合作协议》约定实际由张宇彤筹措，之后张宇彤将资金无偿提供给其他股东用于实缴出资。股东出资不存在股权代持情形。

有限公司发起人为张宇彤、魏楠、陈岩、游涛，于 2013 年 7 月 1 日制定了有限公司章程。根据《北京追踪者文化传媒有限公司章程》规定，各发起人以现金认缴出资，共计出资 3 万元，其中张宇彤出资 1.53 万元，占注册资本的 51%；魏楠出资 0.75 万元，占注册资本的 25%；陈岩出资 0.48 万元，占注册资本的 16%；游涛出资 0.24 万元，占注册资本的 8%。有限公司设立时实缴出资共 3 万元。

2013 年 7 月 1 日，北京嘉明拓新会计师事务所（普通合伙）出具了京嘉验字[2013]3194 号《验资报告》：截至 2013 年 7 月 1 日止，公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币叁万元。其中，股东陈岩以货币出资 0.48 万元，股东魏楠以货币出资 0.75 万元，股东游涛以货币出资 0.24 万元，股东张宇彤以货币出资 1.53 万元。

2013 年 7 月 2 日，北京市工商行政管理局朝阳分局依法核准北京追踪者文化传媒有限公司注册成立，并颁发了注册号为 110105016041228 的《企业法人营业执照》，有限公司正式成立。有限公司注册资本为 3 万元，实收资本为 3 万元，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），法定代表人为张宇彤，住所为北京市朝阳区东三环南路 13 号楼西侧 1 号楼 1111 室，经营范围为：组织文化艺术交流活动（不含演出）；文艺创作；企业策划；设计、制作、代理、发布广告；会议及展览服务；投资咨询；电脑动画设计；市场调查；经济贸易咨询；技术推广服务；租赁摄影器材。有限公司营业期限至 2033 年 7 月 1 日。

有限公司设执行董事 1 名，由张宇彤担任；有限公司设监事 1 名，由陈岩担任；有限公司经理由张宇彤兼任。

有限公司设立时，股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	实缴出资额（万元）	出资形式
1	张宇彤	1.53	51.00	1.53	货币
2	魏　楠	0.75	25.00	0.75	货币
3	陈　岩	0.48	16.00	0.48	货币

4	游　涛	0.24	8.00	0.24	货币
合计		**3.00**	**100.00**	**3.00**	**--**

2、2013 年 7 月，有限公司第一次增资

2013 年 7 月初，有限公司正式成立，在之前有限公司筹备期间，有限公司发起人为了尽快成立公司，简化各项程序，成立时认缴及实缴的注册资本仅有 3 万元。此次增资系根据前述《合作协议》的约定增加的投资，由张宇彤以自有资金作为增资 497 万元的资金来源，张宇彤将增资资金无偿提供给其他股东用于实缴出资；股东出资不存在股权代持情形。张宇彤、魏楠、陈岩、游涛依据《合作协议》的约定，在增资后仍分别享有有限公司 51%、25%、16%、8%的股权比例。

2013 年 7 月 19 日，有限公司召开股东会会议，会议通过如下决议：1、同意公司注册资本由 3 万元增加到 500 万元，其中新增的注册资本 497 万元，由股东张宇彤货币出资 253.47 万元，由股东魏楠货币出资 124.25 万元，由股东游涛货币出资 39.76 万元，由股东陈岩货币出资 79.52 万元；2、同意公司实收资本由 3 万元增加到 500 万元，其中新增的实收资本 497 万元，由股东张宇彤货币出资 253.47 万元，由股东魏楠货币出资 124.25 万元，由股东游涛货币出资 39.76 万元，由股东陈岩货币出资 79.52 万元；3、确认公司股权：股东张宇彤货币出资 255 万元，占注册资本的 51%；股东魏楠货币出资 125 万元，占注册资本的 25%；股东游涛货币出资 40 万元，占注册资本的 8%；股东陈岩货币出资 80 万元，占注册资本的 16%；4、同意修改公司章程。

2013 年 7 月 22 日，北京嘉明拓新会计师事务所（普通合伙）出具了京嘉验字[2013]3636 号《验资报告》：截至 2013 年 7 月 22 日止，公司已收到股东张宇彤、魏楠、游涛、陈岩缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币肆佰玖拾柒万元（¥497 万元）。其中，股东张宇彤出资 253.47 万元，出资方式为货币；股东魏楠出资 124.25 万元，出资方式为货币；股东游涛出资 39.76 万元，出资方式为货币；股东陈岩出资 79.52 万元，出资方式为货币。截至 2013 年 7 月 22 日止，公司变更后的累计注册资本人民币 500 万元，实收资本 500 万元。

2013 年 7 月 22 日，有限公司就上述事项在北京市工商行政管理局朝阳分局办理了工商变更登记手续，取得了换发的《企业法人营业执照》，公司注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	实缴出资额（万元）	出资形式

1	张宇彤	255.00	51.00%	255.00	货币
2	魏　楠	125.00	25.00%	125.00	货币
3	陈　岩	80.00	16.00%	80.00	货币
4	游　涛	40.00	8.00%	40.00	货币
合计		**500.00**	**100.00**	**500.00**	--

3、2015 年 6 月，有限公司变更公司名称、经营范围

2015 年 5 月 29 日，北京市工商行政管理局朝阳分局出具了（京朝）名称变核（内）字[2015]第 0020008 号《名称预先核准通知书》，企业名称“北京追踪影视文化有限公司”获得核准。

2015年6月16日，有限公司召开股东会会议，会议通过如下决议：1、同意公司名称变更为北京追踪影视文化有限公司；2、同意变更公司经营范围为：广播电视节目制作；组织文化艺术交流活动（不含演出）；文艺创作；企业策划；设计、制作、代理、发布广告；会议及展览服务；投资咨询；电脑动画化设计；市场调查；经济贸易咨询；技术推广服务；租赁摄影器材；3、同意修改公司章程。

2015年6月30日，北京市工商行政管理局朝阳分局出具了《名称变更通知》，有限公司名称变更为北京追踪影视文化有限公司。

2015年6月30日，有限公司就上述事项在北京市工商行政管理局朝阳分局办理了工商变更登记手续，取得了换发的《企业法人营业执照》。

4、2015年9月，有限公司第一次股权转让

2015年8月5日，鉴于魏楠与其他股东的合作关系破裂，有限公司与魏楠签署了《解除合作协议》，双方不再依据于2013年6月15签署的《合作协议》的约定进行合作。前述《解除合作协议》主要约定内容如下：（1）魏楠于2015年9月1日起自公司离职，并解除与张宇彤的合作关系；（2）魏楠无偿将所持有的公司全部股权交由公司自行处理，并配合公司办理股权转让手续；（3）魏楠因个人原因自动放弃公司职位及股份，公司无需支付任何费用；（4）双方解除合作关系后，不得作出任何损害对方利益的事。前述《解除合作协议》本应由张宇彤与魏楠签署，但因规范意识不强，张宇彤以公司的名义与魏楠签署了《解除合作协议》，存在瑕疵，但相关内容已经得到包括魏楠在内的全体股东的同意，不存在争议或纠纷。

2015年9月9日，有限公司召开股东会会议，会议通过如下决议：1、同意原股东魏楠退出股东会；2、同意原股东魏楠将其持有的出资125万元转让给张宇彤；3、同意修改公司章程。

同日，股权出让方魏楠与股权受让方张宇彤签署了《出资转让协议书》，魏楠将其持有的出资125万元转让给张宇彤。依据有限公司与魏楠签署的《解除合作协议》，此次股权转中张宇彤无需向魏楠支付股权转让价款。

公司控股股东、实际控制人张宇彤承诺，针对此次股权转让中应缴纳个人所得税事宜，张宇彤将承担缴纳税款的连带责任，以避免给公司或公司其他股东造成损失或影响。

2015年9月9日，有限公司召开股东会会议，会议通过如下决议：1、同意由张宇彤、陈岩、游涛组成新的股东会；变更后的注册资本为500万元，其中股东张宇彤货币出资380万元，股东陈岩货币出资80万元，股东游涛货币出资40万元；2、同意修改公司章程。

2015年9月26日，有限公司就上述事项在北京市工商行政管理局朝阳分局办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	实缴出资额（万元）	出资形式
1	张宇彤	380.00	76.00	380.00	货币
2	陈　岩	80.00	16.00	80.00	货币
3	游　涛	40.00	8.00	40.00	货币
合计		**500.00**	**100.00**	**500.00**	**--**

5、2016年3月，有限公司第二次股权转让

2015年11月25日，鉴于陈岩、游涛与张宇彤的合作关系破裂，有限公司分别与陈岩、游涛签署了《解除合作协议》，各方不再依据于2013年6月15签署的《合作协议》的约定进行合作。前述《解除合作协议》主要约定内容如下：（1）陈岩、游涛于2015年11月30日起自公司离职，并解除与张宇彤的合作关系；（2）陈岩、游涛无偿将所持有的公司全部股权交由公司自行处理，并配合公司办理股权转让手续；（3）陈岩、游涛因个人原因自动放弃公司职位及股份，公司无需支付任何费用；（4）双方解除合作关系后，不得作出任何损害对方利益的事。前述《解除合作协议》本应由张宇彤与陈岩、游涛签署，但因规范意识不强，张宇彤以公司的名义与陈岩、游涛签署了《解除合作协议》，存在瑕疵，但相关内容已经得到陈岩、游涛的同意，不存在争议或纠纷。

2016年初，为了对公司核心技术人员进行股权激励，张宇彤拟在受让陈岩、游涛所持有的合计24%的股权后再分别将10%的股权转让给黄月园和李娟。为简

化股权转让手续，经各方协商达成一致后，由黄月园、李娟直接与陈岩、游涛签署股权转让协议。

2016年3月25日，有限公司召开股东会会议，会议通过如下决议：1、同意增加新股东黄月园、李娟，同意原股东陈岩、游涛退出股东会；2、同意股东陈岩将其持有的出资20万元转让给张宇彤，同意股东陈岩将其持有的出资10万元转让给黄月园，同意股东陈岩将其持有的出资50万元转让给李娟，同意股东游涛将其持有的出资40万元转让给黄月园；3、同意修改公司章程。

同日，股权出让方游涛与股权受让方黄月园签署了《出资转让协议书》，游涛将其持有的出资40万元转让给黄月园；股权出让方陈岩与股权受让方李娟签署了《出资转让协议书》，陈岩将其持有的出资50万元转让给李娟；股权出让方陈岩与股权受让方张宇彤签署了《出资转让协议书》，陈岩将其持有的出资20万元转让给张宇彤；股权出让方陈岩与股权受让方黄月园签署了《出资转让协议书》，陈岩将其持有的出资10万元转让给黄月园。

此次股权转让价款依据截至2015年12月31日的有限公司经审计的净资产计算，2015年末有限公司每股净资产为1.13元/股，故此次股权转让价款为1.13元/股。此次股权转让完成后，黄月园、李娟分别直接持有有限公司10%的股权（50万股），据此黄月园、李娟应分别向张宇彤支付股权转让款56.5万元。

公司控股股东、实际控制人张宇彤承诺，针对此次股权转让中应缴纳个人所得税事宜，张宇彤将承担缴纳税款的连带责任，以避免给公司或公司其他股东造成损失或影响。

2016年3月25日，有限公司召开股东会会议，会议通过如下决议：1、同意由张宇彤、黄月园、李娟组成新的股东会；2、同意张宇彤增加货币出资20万元，新股东黄月园增加货币出资50万元，新股东李娟增加货币出资50万元；3、变更后的注册资本500万元，其中股东张宇彤货币出资400万元，股东黄月园货币出资50万元，股东李娟货币出资50万元。

2016年4月1日，有限公司就上述事项在北京市工商行政管理局朝阳分局办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	实缴出资额（万元）	出资形式
1	张宇彤	400.00	80.00	400.00	货币
2	黄月园	50.00	10.00	50.00	货币

3	李　娟	50.00	10.00	50.00	货币
合计		**500.00**	**100.00**	**500.00**	**--**

6、2016年7月，有限公司第三次股权转让

2016年5月，有限公司拟向全国中小企业股份转让系统申请挂牌。有限公司实际控制人张宇彤为了在今后能够对更多员工进行股权激励的同时保持公司股权结构的稳定，于2016年6月设立了珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）作为员工持股平台。有限公司通过珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）进行股权激励，黄月园和李娟同意将其持有的有限公司股权转让给贰柒柒，同时黄月园和李娟亦成为贰柒柒的有限合伙人。

2016年7月22日，有限公司召开股东会会议，会议通过如下决议：1、同意增加新股东珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）；同意股东黄月园、李娟退出股东会；2、同意股东张宇彤将其持有的出资150万元转让给珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）；同意股东黄月园将其持有的出资50万元转让给珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）；同意股东李娟将其持有的出资50万元转让给珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）；3、同意修改公司章程。

同日，股权出让方李娟与股权受让方珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）签署了《出资转让协议书》，李娟将其持有的出资50万元转让给珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）；股权出让方张宇彤与股权受让方珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）签署了《出资转让协议书》，张宇彤将其持有的出资150万元转让给珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）；股权出让方黄月园与股权受让方珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）签署了《出资转让协议书》，黄月园将其持有的出资50万元转让给珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）。

此次股权转让价款依据截至2015年12月31日的有限公司经审计的净资产计算，2015年末有限公司每股净资产为1.13元/股，故此次股权转让价款为1.13元/股。此次股权转让完成后，黄月园、李娟均分别通过珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）间接持有有限公司12%的股权，较转让前分别增加（间接）持有有限公司2%的股权（10万股），经合并所涉贰柒柒转让价款后计算，黄月园、李娟应分别向张宇彤支付股权转让款11.3万元，贰柒柒无需支付转让价款。

黄月园、李娟于2017年9月8日分别向张宇彤支付了有限公司第二次及第三次股权转让价款合计67.8万元。张宇彤、黄月园、李娟及珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）于2017年9月8日就有限公司第二次及第三次股权情况出具了《确

认函》，确认了两次股权转让价款为1.13元/股，结算结果为黄月园、李娟分别向张宇彤支付股权转让价款67.8万元，张宇彤已全额收到转让价款；各方确认其所持有的有限公司股权权属清晰，不存在股权代持，不存在任何纠纷或者潜在纠纷。至此，有限公司第二次及第三次股权转让相关《出资转让协议书》履行完毕。

针对此次股权转让，张宇彤、黄月园、李娟均承诺将及时缴纳相应税款。同时，公司控股股东、实际控制人张宇彤承诺，针对此次股权转让中应缴纳个人所得税事宜，张宇彤将承担缴纳税款的连带责任，以避免给公司或公司其他股东造成损失或影响。

2016年7月22日，有限公司召开股东会会议，会议通过如下决议：1、同意由珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）、张宇彤组成新的股东会；变更后的注册资本500万元，其中股东珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）货币出资250万元，股东张宇彤货币出资250万元；2、同意修改公司章程。

2016年7月22日，有限公司就上述事项在北京市工商行政管理局朝阳分局办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	实缴出资额（万元）	出资形式
1	张宇彤	250.00	50.00	250.00	货币
2	珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）	250.00	50.00	250.00	货币
合计		**500.00**	**100.00**	**500.00**	**--**

7、2016年11月，有限公司第四次股权转让

公司拟引入投资方北京无限自在文化传媒股份有限公司。北京无限自在文化传媒股份有限公司于 2015 年 12 月 7 日在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，证券代码：834476，证券简称：自在传媒。2016 年 9 月 28 日，自在传媒、有限公司、有限公司直接股东张宇彤与贰柒柒以及有限公司间接股东张宇彤、黄月园、李娟签署了《投资协议》，约定以人民币 500 万元的价格收购贰柒柒持有的有限公司的 10%的股权；股权受让方自在传媒与股权出让方贰柒柒需按照投资协议确定的价格及标准根据工商局的版本签署正式的股权转让协议。

自在传媒聘请北京中恒正源资产评估有限责任公司以 2016 年 7 月 31 日为评估基准日对追踪影视的股权进行资产评估。北京中恒正源资产评估有限责任公司出具了《北京无限自在文化传媒股份有限公司拟收购北京追踪影视文化有限公司

股权项目资产评估报告》（中恒正源评报字[2016]第 221 号）：经采用收益法评估，截止评估基准日（2016 年 7 月 31 日）追踪影视的股权价值为 5,212.44 万元。转让各方在参考前述评估价值基础上，商议决定以对有限公司估值 5,000 万元的基础来确认股权转让价格。

2016 年 11 月 9 日，有限公司召开股东会会议，会议通过如下决议：1、同意由珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）、北京无限自在文化传媒股份有限公司、张宇彤组成新的股东会；变更后的注册资本 500 万元，其中股东北京无限自在文化传媒股份有限公司货币出资 50 万元，股东张宇彤货币出资 250 万元，股东珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）货币出资 200 万元；2、同意修改公司章程。

同日，股权出让方珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）与股权受让方北京无限自在文化传媒股份有限公司签署了《出资转让协议书》，贰柒柒将其持有的出资 50 万元转让给自在传媒。此次股权转让价款为 10 元/股，共计 500 万元。自在传媒已向贰柒柒全额支付股权转让价款 500 万元。

上述《出资转让协议书》已履行完毕。

2016 年 11 月 9 日，有限公司召开股东会会议，会议通过如下决议：1、同意增加新股东北京无限自在文化传媒股份有限公司；2、同意股东珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）将其持有的出资 50 万元转让给北京无限自在文化传媒股份有限公司；3、同意修改公司章程。

根据自在传媒、有限公司、有限公司直接股东张宇彤与贰柒柒以及有限公司间接股东张宇彤、黄月园、李娟于 2016 年 9 月 28 日签署的《投资协议》，有限公司股东就有限公司的经营情况向自在传媒作出了业绩承诺目标，即 2016 年度、2017 年度、2018 年度实现的归属于母公司股东的净利润应分别不少于人民币 400 万元、500 万元、500 万元，否则有限公司原股东或间接股东应向自在传媒进行业绩补偿。2016 年 9 月 28 日签署的《投资协议》主要核心条款如下：

1）收购价格

自在传媒以人民币 500 万元的价格收购珠海贰柒柒持有的追踪影视 10%的股权，并在正式的股权转让协议签署后向贰柒柒支付第一笔定金人民币 100 万元，在工商登记手续完成之日起的 5 个工作日内，上述定金则自动转化为股权转让款的一部分，同时，自在传媒将向贰柒柒支付其余的股权转让款人民币 400 万元。

2）业绩承诺目标、补偿方式及后续安排

①业绩承诺目标

追踪影视于 2016 年度、2017 年度、2018 年度（以下合称“业绩承诺期间”）实现的归属于母公司股东的净利润（指合并报表口径，以扣除非经常性损益后孰低者为准）应分别不少于人民币 400 万元、500 万元、500 万元，以上需经具有证券期货相关业务资格的审计机构审计后为准。

②补偿方式

A 业绩补偿

在以上承诺期间，自在传媒须指定具有证券期货相关业务资格的审计机构在追踪影视的每个会计年度的业绩实现情况进行专项审计并出具的专项审核意见。若在业绩承诺期间内任一会计年度的当年期末实际净利润累计数未能达到当年期末承诺的净利润累计数，则自在传媒将在该年度的专项审核意见披露之日起 10 个工作日内，以书面方式通知追踪影视的原股东或间接股东该事实，并要求其进行业绩补偿，追踪影视原股东或间接股东应在自在传媒发出上述书面通知后 10 个工作日内将应补偿金额支付至自在传媒指定账户，追踪影视原股东或间接股东就上述补偿义务承担连带责任。

各个年度对应的具体补偿金额的计算方式如下：

应补偿金额=（公司截至该年度期末承诺净利润累计数-公司截至该年度期末实际净利润累计数）÷公司业绩承诺期间内各年度的预测净利润数总和×标的股权交易总价格-累计已补偿金额。

在计算任一会计年度的当年应补偿金额时，若当年应补偿金额小于零，则按零取值，已经补偿的金额不冲回。

B 超额业绩奖励

在追踪影视 2018 年度专项审核意见出具后 15 日内，就业绩承诺期间追踪影视各年度累计实现净利润超过各年度累计业绩承诺部分的 50%将向追踪影视原股东或间接股东进行奖励，其余部分将分配给自在传媒。如追踪影视核心员工截至 2018 年末离职的人员超过 30%或追踪影视对应的商誉发生减值，则取消上述奖励。

若在业绩承诺期间内任一会计年度的当年期末实际净利润超出当年期末承诺的净利润累计数，则自在传媒仅获得超出部分归属于母公司股东的净利润的百分之五十。

根据 2016 年 9 月 28 日签署的《投资协议》，有限公司不作为业绩承诺相关当事人承担义务，若有限公司无法达到业绩承诺目标，则有限公司直接股东张宇彤、贰柒柒和间接股东张宇彤、李娟、黄月园应以其自有资金来支付补偿金额，并且不涉及直接股东和间接股东以其股权作为履行义务的标的，不会对公司管理

层人员安排、股权结构和经营管理的稳定性产生直接不利影响。

2016年11月14日，有限公司就上述事项在北京市工商行政管理局朝阳分局办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	实缴出资额（万元）	出资形式
1	张宇彤	250.00	50.00	250.00	货币
2	珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）	200.00	40.00	200.00	货币
3	北京无限自在文化传媒股份有限公司	50.00	10.00	50.00	货币
合计		**500.00**	**100.00**	**500.00**	**--**

8、2017年5月，有限公司第五次股权转让

2017 年 5 月 31 日，自在传媒、有限公司、有限公司直接股东张宇彤与贰柒柒以及有限公司间接股东张宇彤、黄月园、李娟签署了《投资协议》，约定以人民币 1,200 万元的价格收购贰柒柒持有的有限公司的 20%的股权；股权受让方自在传媒与股权出让方贰柒柒需按照投资协议确定的价格及标准根据工商局的版本签署正式的股权转让协议。自 2017 年 5 月 31 日签署的《投资协议》生效之日起，各方于 2016 年签署的《投资协议》自动失效，各方均无条件放弃且不会据此追究相对方的违约责任。

2017 年 5 月 26 日，有限公司召开股东会会议，会议通过如下决议：1、同意股东珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）将其持有公司的 200 万元出资额中的 100 万元转让给北京无限自在文化传媒股份有限公司；2、同意修改公司章程。

同日，股权出让方珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）与股权受让方北京无限自在文化传媒股份有限公司签署了《出资转让协议书》，贰柒柒将其持有的出资 100 万元转让给自在传媒。转让各方经商议，决定以对有限公司估值 6,000 万元的基础来确认股权转让价格。此次股权转让价款为 12 元/股，共计 1,200 万元。自在传媒已向贰柒柒全额支付转让价款 1,200 万元。

上述《出资转让协议书》已履行完毕。

根据自在传媒、有限公司、有限公司直接股东张宇彤与贰柒柒以及有限公司间接股东张宇彤、黄月园、李娟于 2017 年 5 月 31 日签署的《投资协议》，有限公司股东就有限公司的经营情况向自在传媒作出了业绩承诺目标，即 2017 年度、

2018 年度、2019 年度实现的归属于母公司股东的净利润应分别不少于人民币 500 万元、550 万元、600 万元，否则有限公司原股东或间接股东应向自在传媒进行业绩补偿。2017 年 5 月 31 日签署的《投资协议》主要核心条款如下：

1）收购价格

自在传媒以人民币 1,200 万元的价格收购珠海贰柒柒持有的追踪影视 20%的股权，并在正式的股权转让协议签署后向贰柒柒支付第一笔股权转让款人民币 300 万元，在工商登记手续完成之日起的 5 个工作日内，自在传媒将向贰柒柒支付其余的股权转让款人民币 900 万元。

2）业绩承诺目标、补偿方式及后续安排

①业绩承诺目标

追踪影视于 2017 年度、2018 年度、2019 年度（以下合称“业绩承诺期间”）实现的归属于母公司股东的净利润（指合并报表口径，以扣除非经常性损益后孰低者为准）应分别不少于人民币 500 万元、550 万元、600 万元，以上需经具有证券期货相关业务资格的审计机构审计后为准。

②补偿方式

A 业绩补偿

在以上承诺期间，自在传媒须指定具有证券期货相关业务资格的审计机构在追踪影视的每个会计年度的业绩实现情况进行专项审计并出具的专项审核意见。若在业绩承诺期间内任一会计年度的当年期末实际净利润累计数未能达到当年期末承诺的净利润累计数，则自在传媒将在该年度的专项审核意见披露之日起 10 个工作日内，以书面方式通知追踪影视的原股东或间接股东该事实，并要求其进行业绩补偿，追踪影视原股东或间接股东应在自在传媒发出上述书面通知后 10 个工作日内将应补偿金额支付至自在传媒指定账户，追踪影视原股东或间接股东就上述补偿义务承担连带责任。

各个年度对应的具体补偿金额的计算方式如下：

应补偿金额=（公司截至该年度期末承诺净利润累计数-公司截至该年度期末实际净利润累计数）÷公司业绩承诺期间内各年度的预测净利润数总和×标的股权交易总价格-累计已补偿金额。

在计算任一会计年度的当年应补偿金额时，若当年应补偿金额小于零，则按零取值，已经补偿的金额不冲回。

B 超额业绩奖励

在追踪影视 2019 年度专项审核意见出具后 15 日内，就业绩承诺期间追踪影

视各年度累计实现净利润超过各年度累计业绩承诺部分的 50%将向追踪影视原股东或间接股东进行奖励，其余部分将分配给自在传媒。如追踪影视核心员工截至 2019 年末离职的人员超过 30%或追踪影视对应的商誉发生减值，则取消上述奖励。

若在业绩承诺期间内任一会计年度的当年期末实际净利润超出当年期末承诺的净利润累计数，则自在传媒仅获得超出部分归属于母公司股东的净利润的百分之五十。

根据 2017 年 5 月 31 日签署的《投资协议》，有限公司不作为业绩承诺相关当事人承担义务，若有限公司无法达到业绩承诺目标，则有限公司直接股东张宇彤、贰柒柒和间接股东张宇彤、李娟、黄月园应以其自有资金来支付补偿金额，并且不涉及直接股东和间接股东以其股权作为履行义务的标的，不会对公司管理层人员安排、股权结构和经营管理的稳定性产生直接不利影响。

2017年5月30日，有限公司就上述事项在北京市工商行政管理局朝阳分局办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	实缴出资额（万元）	出资形式
1	张宇彤	250.00	50.00	250.00	货币
2	珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）	100.00	20.00	100.00	货币
3	北京无限自在文化传媒股份有限公司	150.00	30.00	150.00	货币
合计		**500.00**	**100.00**	**500.00**	**--**

9、2017年8月，有限公司整体变更为股份公司

2017年8月10日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华审会字（2017）第210100号《审计报告》，有限公司截至2017年5月31日净资产为人民币9,137,745.03元；2017年8月12日，开元资产评估有限公司出具开元评报字[2017]第378号《评估报告》，有限公司截至评估基准日2017年5月31日的净资产评估值为933.26万元。

2017年8月12日，有限公司召开股东会会议，全体股东一致同意有限公司整体变更为股份公司，公司更名为北京追踪影视文化股份有限公司；公司股份总数依据有限公司经审计的2017年5月31日的净资产值9,137,745.03元进行折股，公司股本总额为500万股，每股面值人民币1元，净资产折股后剩余计入资本公积。

2017年8月12日，有限公司全体股东签署了《发起人协议》，各发起人均同意采用整体变更设立股份有限公司方式，共同设立股份有限公司，股份总额为500万股，每股面值为人民币1元，股份公司注册资本为人民币500万元。

2017年8月14日，有限公司召开职工大会，会议选举徐秀秀为职工监事。

2017年8月15日，公司召开创立大会暨第一次股东大会会议，全体股东审议通过了《关于<股份有限公司筹办情况报告>的议案》《关于整体变更设立股份有限公司的议案》《关于<北京追踪影视文化股份有限公司章程>的议案》《关于<北京追踪影视文化股份有限公司股东大会议事规则>的议案》《关于<北京追踪影视文化股份有限公司董事会议事规则>的议案》《关于<北京追踪影视文化股份有限公司监事会议事规则>的议案》等议案，选举张宇彤、刘哲、陈岩、李娟、黄月园组成股份公司第一届董事会，选举陈阳、钱姗姗为股份公司股东代表监事与职工监事徐秀秀组成股份公司第一届监事会。

2017年8月15日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举张宇彤为股份公司董事长；聘任陈岩为股份公司总经理；聘任郝素芳为股份公司财务总监；聘任王天一为股份公司董事会秘书。

2017年8月15日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举陈阳为公司监事会主席。

2017年8月23日，北京追踪影视文化股份有限公司取得了北京市工商行政管理局朝阳分局颁发的统一社会信用代码为91110105071677641 2的《营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本为500万元，法定代表人为张宇彤，住所为北京市朝阳区平房路241号2幢101室，经营范围为：广播电视节目制作；组织文化艺术交流活动（不含演出）；文艺创作；企业策划；设计、制作、代理、发布广告；会议及展览服务；投资咨询；电脑动画设计；市场调查；经济贸易咨询；技术推广服务；租赁摄影器材。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；广播电视节目制作以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）股份公司营业期限为长期。

此次有限公司整体变更为股份公司时，股东及持股比例为：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资形式
1	张宇彤	250.00	50.00	净资产折股
2	珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）	100.00	20.00	净资产折股

3	北京无限自在文化传媒股份有限公司	150.00	30.00	净资产折股
合计		**500.00**	**100.00**	**--**

公司自成立至今不存（曾）在区域股权交易中心挂牌的情形。

（五）分公司情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司未设立分公司。

（六）控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司存在控股子公司或纳入合并报表的其他企业，为全资子公司珠海追踪影视文化有限公司和控股子公司北京伍秀文化传媒有限公司。

两家子公司的具体情况如下：

1、珠海追踪影视文化有限公司

（1）基本情况

公司名称	珠海追踪影视文化有限公司
统一社会信用代码	91440400MA4URB2X1J
法定代表人	张宇彤
成立日期	2016 年 07 月 05 日
注册资本	50 万元（实收资本 0 元）
住所	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105-17415
经营范围	广播电视节目制作
主营业务	自成立至今，尚未开展实际业务。
股权结构	公司持股 100%
董事、监事、高级管理人员	执行董事、经理：张宇彤 监事：李娟
存续状态	存续中

根据财政部国家税务总局关于广东横琴新区、福建平潭综合实验区和深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策及优惠目录的通知（财税[2014]26号），对设在横琴新区、平潭综合实验区和前海深港现代服务业合作区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税，珠海追踪享受 15%的企业所得税优惠税率。

公司股东、董事、监事、高级管理人员与珠海追踪的关联关系为：公司控股

股东、实际控制人、董事长张宇彤担任珠海追踪执行董事、经理；公司董事李娟担任珠海追踪监事。除此之外，公司股东、董事、监事、高级管理人员与珠海追踪不存在关联关系。

（2）股本形成及变化

①珠海追踪设立

2016 年 6 月，追踪有限设立了全资子公司珠海追踪影视文化有限公司。2016 年 6 月 13 日，珠海追踪股东签署了《珠海追踪影视文化有限公司章程》，根据珠海追踪章程规定，珠海追踪注册资本为人民币 50 万元，出资方式为货币，出资时间为 2036 年 6 月 13 日。

2016 年 7 月 5 日，经珠海市横琴新区工商行政管理局注册登记，珠海追踪影视文化有限公司领取了《营业执照》，公司正式成立。公司注册资本为 50 万元（实收资本 0 元），法定代表人为张宇彤，住所为珠海市横琴新区宝华路 6 号 105-17415，公司经营范围为广播电视节目制作。

珠海追踪设立时，股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	实缴出资额（万元）	出资形式
1	北京追踪影视文化有限公司	50.00	100.00	0.00	货币
合计		**50.00**	**100.00**	**0.00**	**--**

注：1、北京追踪影视文化有限公司现已更名为北京追踪影视文化股份有限公司。

②珠海追踪设立至今，股权结构未发生变化。

2、北京伍秀文化传媒有限公司

（1）基本情况

公司名称	北京伍秀文化传媒有限公司
统一社会信用代码	91110105MA00BD4R9E
法定代表人	郑吕楠
成立日期	2017 年 01 月 17 日
注册资本	200 万元（实收资本 0 元）
住所	北京市朝阳区平房路 241 号 3 幢 116 室
经营范围	组织文化艺术交流活动（不含演出）；文艺创作；企业策划；设计、制作、代理、发布广告；会议及展览服务；电脑动画设计；市场调查；经济贸易咨询；技术推广服务；租赁摄影器材；

	广播电视节目制作。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；广播电视节目制作以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
主营业务	视频剪辑、宣传片制作等
股权结构	公司持股 51%，郑吕楠持股 49%。
董事、监事、高级管理人员	执行董事、经理：郑吕楠 监事：徐秀秀
存续状态	存续中

公司股东、董事、监事、高级管理人员与伍秀文化的关联关系为：公司职工监事徐秀秀担任伍秀文化监事。除此之外，公司股东、董事、监事、高级管理人员与伍秀文化不存在关联关系。

（2）股本形成及变化

①伍秀文化设立

2016 年 12 月 29 日，北京市工商行政管理局通州分局出具了（京通）名称预核（内）字[2016]第 0515528 号《企业名称预先核准通知书》，企业名称“北京伍秀文化传媒有限公司”获得核准。

伍秀文化发起人为郑吕楠、北京追踪影视文化有限公司，于 2017 年 1 月 1 日制定了伍秀文化公司章程。根据《北京伍秀文化传媒有限公司章程》规定，各发起人以现金认缴出资，共计出资 200 万元，其中郑吕楠出资 120 万元，占注册资本的 60%；北京追踪影视文化有限公司出资 80 万元，占注册资本的 40%，出资期限 2036 年 12 月 20 日前。伍秀文化设立时实缴出资 0 元。

2017 年 1 月 17 日，北京市工商行政管理局朝阳分局依法核准北京伍秀文化传媒有限公司注册成立，并颁发了统一社会信用代码为 91110105MA00BD4R9E 的《企业法人营业执照》，伍秀文化正式成立。伍秀文化注册资本为 200 万元，实收资本为 0 元，公司类型为其他有限责任公司，法定代表人为郑吕楠，住所为北京市朝阳区平房路 241 号 3 幢 116 室，经营范围为：组织文化艺术交流活动（不含演出）；文艺创作；企业策划；设计、制作、代理、发布广告；会议及展览服务；电脑动画设计；市场调查；经济贸易咨询；技术推广服务；租赁摄影器材；广播电视节目制作。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；广播电视节目制作以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）伍秀文化营业期限至 2037 年 01 月 16 日。

伍秀文化设立时，股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	实缴出资额（万元）	出资形式
1	郑吕楠	120.00	60.00	0.00	货币
2	北京追踪影视文化有限公司	80.00	40.00	0.00	货币
合计		**200.00**	**100.00**	**0.00**	**--**

注：1、北京追踪影视文化有限公司现已更名为北京追踪影视文化股份有限公司。

②伍秀文化第一次股权转让。

鉴于追踪有限拟向全国中小企业股份转让系统申请挂牌，为了解决伍秀文化与追踪有限的同业竞争问题，追踪有限与郑吕楠协商，拟收购郑吕楠持有的伍秀文化 11%的股权，控股伍秀文化。

2017 年 5 月 20 日，伍秀文化召开股东会会议，会议通过如下决议：1、同意股东郑吕楠将其持有公司的 120 万元出资额中的 22 万元转让给股东北京追踪影视文化有限公司；2、同意修改公司章程。

同日，股权出让方郑吕楠与股权受让方北京追踪影视文化有限公司签署了《转让协议》，郑吕楠将其持有的出资 22 万元转让给追踪有限。鉴于伍秀文化实缴出资额为 0，且其转让时净资产为净资产为-64,521.53 元，故经转让双方协商一致，此次股权转让价款为 0 元。

伍秀文化此次股权转让后，股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	实缴出资额（万元）	出资形式
1	北京追踪影视文化有限公司	102.00	51.00	0.00	货币
2	郑吕楠	98.00	49.00	0.00	货币
合计		**200.00**	**100.00**	**0.00**	**--**

（七）重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况。

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员的名单如

下：

序号	姓名	公司职务	任期日	备注
1	张宇彤	董事长	2017/08/15—2020/08/14	公司创立大会选举产生；公司第一届董事会第一次会议选举产生
2	刘哲	董事	2017/08/15—2020/08/14	公司创立大会选举产生
3	陈岩	董事、总经理	2017/08/15—2020/08/14	公司创立大会选举产生；公司第一届董事会第一次会议聘任
4	李娟	董事	2017/08/15—2020/08/14	公司创立大会选举产生
5	黄月园	董事	2017/08/15—2020/08/14	公司创立大会选举产生
6	陈阳	监事会主席	2017/08/15—2020/08/14	公司创立大会选举产生；公司第一届监事会第一次会议选举产生
7	钱姗姗	监事	2017/08/15—2020/08/14	公司创立大会选举产生
8	徐秀秀	职工监事	2017/08/15—2020/08/14	公司职工大会选举产生
9	郝素芳	财务总监	2017/08/15—2020/08/14	公司第一届董事会第一次会议聘任
10	王天一	董事会秘书	2017/08/15—2020/08/14	公司第一届董事会第一次会议聘任

（一）董事基本情况

公司本届董事会由五名董事组成。

1、张宇彤，董事长

详见“第一节基本情况”之“三、股权结构及股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人的情况”。

2、刘哲，董事

刘哲，女，1980 年 12 月 29 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003 年 7 月毕业于西北政法学院，新闻学专业，本科学历。2003 年 9 月至 2011 年 4 月，任华商报社娱乐部记者；2011 年 5 月至 2015 年 6 月，任无限自在文化传播有限公司总经理；2013 年 7 月至今，任无限自在（天津）文化传播有限公司监事；2014 年 6 月至今，先后任天津艾特文化传播有限公司执行董事、总经理及监事；2014 年 8 月至 2015 年 9 月，任浙江自在影业有限公司监事；2015 年 6 月至今，任北京奇思妙影文化传媒有限公司监事；2015 年 7 月至今，任北京无限自在文化传媒股份有限公司董事、总经理；2016 年 5 月至今，任霍尔果斯自在传媒有限公司监事；2017 年 2 月至今，任北京自在点星文化传媒有限公司执

行董事、经理；2017 年 8 月至今，任股份公司董事。

3、陈岩，董事

陈岩，曾用名张冬晨，男，1984 年 11 月 11 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005 年 5 月毕业于北京军地专修学院，法律专业，大专学历。2005 年 6 月至 2010 年 5 月，北京唯优鼎力文化发展有限公司职员；2010 年 5 月至 2015 年 12 月，历任北京踪者影业有限公司董事、主管；2016 年 1 月至今，任闪闪星光影视制作（北京）有限公司监事；2017 年 1 月至 2017 年 8 月，任有限公司监事；2017 年 3 月至今，任北京幕威艾迪网络科技有限公司监事；2017 年 8 月至今，任股份公司董事、总经理。

4、李娟，董事

李娟，女，1980 年 11 月 13 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005 年 7 月毕业于中国传媒大学，广播电视编导专业，本科学历。2003 年 9 月至 2015 年 11 月，历任北京唯优鼎力文化发展有限公司录音师、音频制作主管；2015 年 11 月至 2017 年 8 月，任有限公司声音部主管；2016 年 7 月至今，任珠海追踪影视文化有限公司监事；2017 年 8 月至今，任股份公司董事、声音部主管。

5、黄月园，董事

黄月园，女，1988 年 9 月 25 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2011 年 6 月毕业于中央美术学院，艺术设计专业，本科学历。2011 年 6 月至 2012 年 5 月，任百年建筑装饰工程（北京）有限公司视觉设计师；2012 年 6 月至 2013 年 7 月，任北京踪者影业有限公司视觉设计师；2013 年 7 月至 2017 年 8 月，任有限公司视效部主管；2017 年 8 月至今，任股份公司董事、视效部主管。

（二）监事基本情况

公司本届监事会由三名监事组成。

1、陈阳，监事会主席

陈阳，男，1981 年 9 月 13 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005 年 6 月毕业于兰州商学院，艺术设计专业，本科学历。2005 年 7 月至 2006 年 7 月，任国风整合机构美术指导；2006 年 8 月至 2009 年 9 月，任灵智精实广告有限公司美术指导；2009 年 10 月至 2011 年 7 月，任斐思态广告有限公司美术指导；2011 年 7 月至 2013 年 8 月，任北京远山文化传媒有限公司美术指导；2013 年 8 月至 2017 年 8 月，任有限公司海报主管；2015 年 9 月至 2015 年 12 月，任

北京三好兄弟美食文化有限公司执行董事、经理；2016 年 7 月至今，任北京踪者影业有限公司执行董事、经理；2017 年 2 月至今，任北京壹柒影业文化有限公司监事；2017 年 8 月至今，任股份公司监事会主席、海报部主管。

2、钱姗姗，监事

钱姗姗，女，1987 年 8 月 11 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2010 年 6 月毕业于浙江传媒学院，录音艺术专业，本科学历。2010 年 6 月至 2013 年 4 月，任浙江省杭州市气象局影视中心影视制作人员；2013 年 4 月至 2013 年 11 月，于水晶石电视包装培训学校接受培训；2013 年 11 月至 2017 年 8 月，任有限公司剪辑部主管；2017 年 8 月至今，任股份公司监事、剪辑部主管。

3、徐秀秀，职工监事

徐秀秀，女，1991 年 4 月 23 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2010 年 7 月毕业于北京东方研修学院，传媒经营与管理专业，本科学历。2010 年 7 月至 2012 年 5 月，赋闲在家；2012 年 6 月至 2013 年 7 月，任北京踪者影业有限公司制片助理；2013 年 7 月至 2017 年 8 月，任有限公司制片部主管；2017 年 1 月至今，任北京伍秀文化传媒有限公司监事；2017 年 8 月至今，任股份公司职工监事、制片部主管。

（三）高级管理人员基本情况

1、陈岩，总经理

详见“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

2、郝素芳，财务总监

郝素芳，女，1974 年 9 月 10 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2014 年 6 月毕业于河北经贸大学，会计专业，大专学历。2006 年 5 月至 2010 年 9 月，任北京秋瑞科贸有限公司财务主管；2010 年 9 月至 2014 年 6 月，任北京佳泽鑫腾水利技术有限公司财务室主任；2014 年 6 月至 2017 年 8 月，任有限公司财务负责人；2017 年 8 月至今，任股份公司财务总监。

3、王天一，董事会秘书

王天一，女，1992 年 5 月 1 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2015 年 7 月毕业于哈尔滨理工大学，日语专业，本科学历。2015 年 8 月至 2015 年 10 月，赋闲在家；2015 年 11 月至 2017 年 8 月，任有限公司行政主管；2017 年 8

月至今，任股份公司董事会秘书、行政主管。

五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	1,757.04	1,653.30	1,223.41
负债总计（万元）	850.09	827.66	658.88
股东权益合计（万元）	906.95	825.63	564.53
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	910.11	825.63	564.53
每股净资产（元/股）	1.81	1.65	1.13
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.82	1.65	1.13
资产负债率（母公司）（%）	47.39	50.06	53.86
流动比率（倍）	1.91	1.76	1.43
速动比率（倍）	1.85	1.71	1.17
项目	**2017 年 1-5 月**	**2016 年度**	**2015 年度**
营业收入（万元）	411.97	1,372.31	695.82
净利润（万元）	87.77	261.10	41.27
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	87.77	261.10	41.27
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	86.80	261.10	41.27
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）	86.80	261.10	41.27
毛利率（%）	52.45	40.32	24.90
净资产收益率（%）	10.09	37.56	7.59
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.98	37.56	7.59
基本每股收益（元/股）	0.18	0.52	0.08
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.17	0.52	0.08
稀释每股收益（元/股）	0.18	0.52	0.08
应收账款周转率（次）	1.60	6.50	4.53
存货周转率（次）	4.22	7.92	3.07
经营活动产生的现金流量净	241.49	282.17	-230.49

额（万元）			
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.48	0.56	-0.46

注：上述财务指标的计算方法如下：

1、每股净资产=股东权益合计/期末发行在外普通股数

2、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）=归属于申请挂牌公司股东权益合计/期末发行在外普通股数

3、资产负债率=期末负债总额/期末资产总额

4、流动比率=期末流动资产/期末流动负债

5、速动比率=（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债

6、毛利率=（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入

7、净资产收益率=归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产

8、扣除非经常性损益后净资产收益率=归属于公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润/期末净资产

9、基本每股收益=归属于公司普通股股东的净利润／发行在外普通股加权平均数

10、稀释每股收益=经过稀释性调整的归属于普通股股东的当期净利润／（发行在外的普通股加权平均数+假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数）

11、应收账款周转率=当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2

12、存货周转率=当期营业成本/（期初存货+期末存货）/2)

13、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/发行在外普通股加权平均数

14、净资产收益率和每股收益按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》计算

六、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

1、名称：西部证券股份有限公司

2、法定代表人：刘建武

3、住所：陕西省西安市新城区东新街319号8幢10000室

4、联系电话：029-87406130

5、传真：029-87406134

6、项目小组负责人：高峰

7、项目小组成员：葛志阳、赵烨、孙元元

（二）律师事务所

1、名称：北京市尚公律师事务所

2、负责人：宋焕政

3、住所：北京市东城区东长安街10号长安大厦三层

4、联系电话：86-10-65288888

5、传真：86-10-65226989

6、经办律师：李红成、严骄

（三）会计师事务所

1、名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

2、执行事务合伙人：姚庚春

3、住所：北京市西城区阜成门外大街2号22层A24

4、联系电话：010-52805612

5、传真：010-58350006

6、经办注册会计师签字：高尚友、阚耀辉

（四）资产评估机构

1、名称：开元资产评估有限公司

2、法定代表人：胡劲为

3、住所：北京市海淀区中关村南大街甲18号院1-4号楼B座15层-15B

4、联系电话：010-62143639

5、传真：010-62197312

6、经办注册资产评估师签字：颜世涛、王腾飞

（五）证券登记结算机构

1、名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

2、负责人：戴文桂

3、住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

4、联系电话：010-58598980

5、传真：010-58598977

（六）证券交易场所

1、名称：全国中小企业股份转让系统

2、法定代表人：谢庚

3、住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

4、联系电话：010-63889512

5、传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、业务情况

（一）公司业务

1、经营范围

广播电视节目制作；组织文化技术交流活动（不含演出）；文艺创作；企业策划；设计、制作、代理、发布广告；会议及展览服务；投资咨询；电脑动画设计；市场调查；经济贸易咨询；技术推广服务；租赁摄影器材。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；广播电视节目制作以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2、主营业务

公司以影视类服务的视觉整合营销为主，主要提供电影营销视觉物料的制作，其中包括电影预告片、海报、特辑、病毒视频、MV、新媒体图等一系列涉及到视觉呈现的营销端的物料制作。

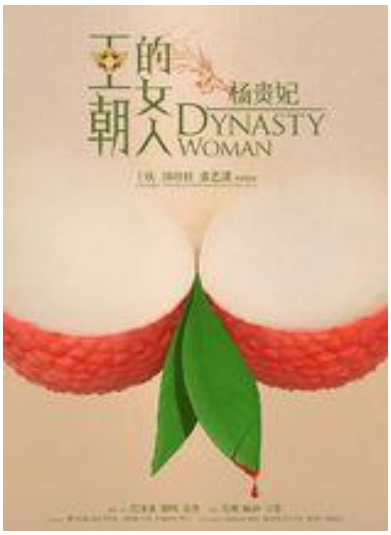
公司近两年一期主营业务稳定，未发生重大变化。

（二）公司服务及用途

追踪影视是一家集电影预告片、海报、特辑制作于一身的视觉整合营销公司。公司自成立以来，致力于提供优质影视娱乐营销物料，通过互联网及传统媒介等渠道扩散营销物料，从而达到推广影视产品，实现营销服务的目的。提供服务的代表作品有《金陵十三钗》《归来》《敢死队》《饥饿游戏》《致青春》《中国合伙人》《生化危机 5》《云图》《画皮 2》《一代宗师》《搜索》《白鹿原》《毒战》《大闹天宫》《澳门风云》《北京爱情故事》《催眠大师》《心花路放》《狼图腾》《太平轮》《杨贵妃》《师父》《伦敦陷落》《盗墓笔记》《绝地逃亡》《爱乐之城》《八月》《一句顶一万句》《通灵神探》《花样厨神》《爸爸的三次婚礼》等百余部。

成功案例：

（1）《王朝的女人杨贵妃》



公司为客户提供《王朝的女人杨贵妃》预告、视频及海报的设计制作，其中荔枝版概念海报设计理念为：一对带着绿叶的剥皮荔枝十分抢眼，令人有无限遐想，鲜绿叶子上的一点血迹暗合了剧情的发展。“一骑红尘妃子笑，无人知是荔枝来”是一句跟杨贵妃有关的古诗，荔枝就是一个有代表性的概念。电影讲的是一个唐朝女人杨贵妃的故事，半身服饰造型有很强的唐朝风格，一滴血代表杨贵妃的命运，增强了悲剧宿命感，是具有故事性和电影感的点睛之笔，从创意角度非常符合这部电影故事特征，激发受众用发散性思维去揣摩电影剧情。这款海报刚一发布就引起了网友的热烈反响。

（2）《盗墓笔记》



公司接受客户委托，为其提供《盗墓笔记》预告片及海报设计委托制作，在上映的过程中，团队创新式地提出了很多用于保持影片热度的视频解决方案，包括很多针对不同的粉丝的段落式趣味小视频。这些视频并不是简单的电影片段，而是经过剪辑、声音、视效包装等精良制作的短视频，每个视频看似简单，但用

意考究，其中“舞闯奇关”视频被粉丝疯狂转载，影片的话题热度也被一度带向高点。为了兼顾对《盗墓笔记》有不同情节的受众，团队与出品方及宣发方商议又剪辑出不同主题的 MV，以及“用我十年青春，换你天真无邪”等情怀版视频，激发影迷的“二刷”情绪。通过这些视频传播，比以往通过街采或者影评人点赞和新媒体图等传统口碑维护方式传播更高效。《盗墓笔记》最终的票房突破了 10 亿元大关，成为 10 亿俱乐部的新成员。

（3）《绝地逃亡》



公司为客户提供《绝地逃亡》预告片及海报的设计制作，在前期宣传时，公司制作团队与影片的宣发方确立了“动作喜剧”和“成龙”两大关键词。宣传片主打成龙大哥回归，同时强调这是他动作喜剧电影的又一力作，这些关键元素很好地贯穿在影片的宣传预热期、密集期和后期口碑维护期这漫长的几个月当中。为了凸显主推的“成龙”元素，考虑视觉掌控方面，团队还特意制作了不同系列主打成龙的海报，针对不同年龄段及地域的受众，每款海报的风格及审美诉求都各有不同，同时还针对三大主演史无前例地开创了国内第一张三角形海报用于新媒体传播，这种创新形式同样也收到了良好的效果。视频方面也极大地掌握了与平面物料的配合节奏，用《绝地逃亡》本身的电影素材制作了一支单独的成龙情怀版预告，把主打“成龙大哥动作喜剧回归”这个宣传点上做到极致，影片收获 8.89 亿元票房。

（4）《爱乐之城》



公司为客户提供《爱乐之城》预告片的设计制作。该片一举拿下 74 届美国电影电视金球奖所有提名奖项，获得音乐/喜剧类最佳影片、最佳导演、最佳剧本、影帝影后、最佳配乐、最佳原创歌曲等 7 项大奖，瑞恩·高斯林、艾玛·斯通凭此片携手摘得音乐/喜剧类最佳男、女主角。这也是金球奖史上获得最多奖项的影片。在同年的第 89 届奥斯卡金像奖颁奖典礼上，《爱乐之城》独自包揽极具分量的最佳导演、最佳女主角、最佳摄影、最佳原创配乐、最佳原创歌曲、最佳艺术指导六项大奖。海报以“美的令人沉醉的灿烂星空下，米娅和塞巴斯汀深情拥吻”的唯美画面将浪漫的爱情氛围渲染到了极致。中文最终版预告片更是让人意犹未尽，其中动人心弦的爱情故事，悠扬美妙的配乐，让影片整体呈现出轻松活泼的氛围；爱情线清晰明朗，男女主甜蜜互动唤醒影迷内心深处对爱情的悸动；梦想线励志向上，两人为了梦想而一往无前的姿态带给大家爱与希望的正能量。

（5）《催眠大师》



公司为客户提供《催眠大师》预告片的设计制作，该片是由陈正道执导，徐峥，莫文蔚等主演的国内首部催眠题材的电影，于 2014 年 4 月 29 日上映。影片讲述了知名心理治疗师徐瑞宁和棘手的女病人任小妍之间发生的故事。考虑每场戏里都存在一种催眠眩晕状态的感觉，为使预告片特效配合这种跟催眠有关系的特殊字幕，团队查阅很多有关催眠的研究参考，研究催眠时脑电波的概念，最后做出了催眠大师特殊旋转魔方类型的字幕和海报，达到了良好的宣传效果。

（6）《老男孩之猛龙过江》



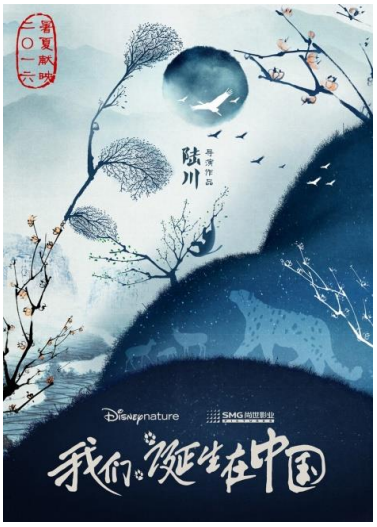
公司为客户提供《老男孩之猛龙过江》预告片的设计制作，该片由筷子兄弟肖央、王太利联合出演，是一部致敬李小龙的喜剧动作电影。其先导预告、终极预告和同期剪辑的《小苹果》MV 属于制造话题类型的预告片，主要用于打开网络投放阵地。从之前的微电影转变成现在的大电影，预告前半部分把电影里最贵的元素，如纽约大街景、商业元素、武打枪战等，与喜剧完全融合进来，后半部分用了他们最早成名的歌曲《老男孩》的副歌部分，采用约三十秒煽情的 MV 路线，吸引老男孩的粉丝，最后又回到商业老男孩的字幕。预告片刚投放，一晚上的点击量破百万，传播量和整个商业价值非常高。

（7）《伦敦陷落》



公司为客户提供《伦敦陷落》预告片及海报的制作，其中海报描述了在炮火连天、被血海浸染的伦敦城背景下，男主角杰拉德·巴特勒手持冲锋枪，眼神凌厉、无所畏惧，尽展铁血刚毅的一面，然而在他左臂弯里，赫然出现的一只小熊玩偶则让整个画风突变，不禁给这位硬汉增添了几分柔情，完美地塑造了影片中人物的形象。

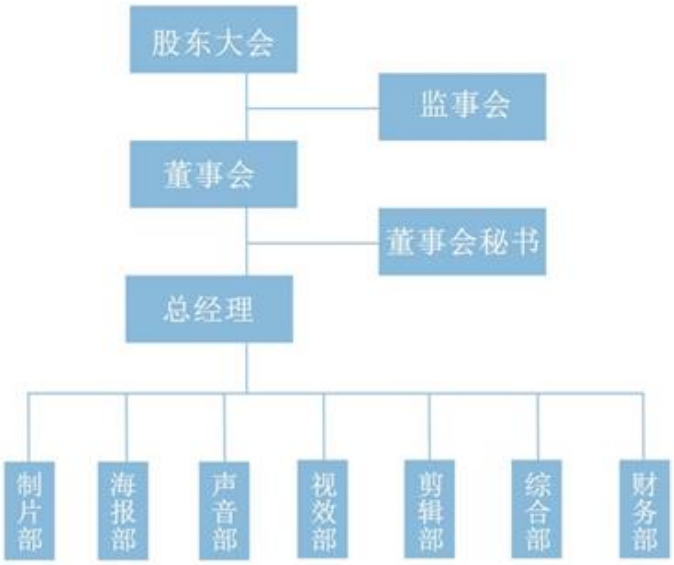
（8）《我们诞生在中国》



公司接受客户委托，为其提供《我们诞生在中国》特辑制作和海报后期制作，该片以中国独有的三个野生动物家庭四川大熊猫、雪豹、川金丝猴为主线，以交叉剪辑的方式讲述了各自在神秘的自然保护区出生、成长的感人故事。影片在幽默和欢笑中也隐藏着成长的不舍和感动。海报运用国画写意技法，在一片生机盎然的山水中，暗藏本片主角，看它们如何面对生存的挑战、体会亲情的温暖、经历难忘的成长和艰辛的离别，独具匠心。

二、公司内部组织结构及业务流程

（一）公司组织结构概况及各部门职责

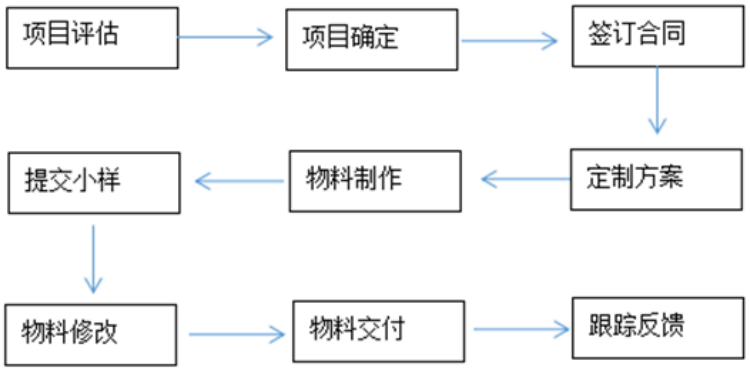


部门名称	职责描述
剪辑部	配合宣传方向，将不同主题及露出的信息量，区分为不同版本的预告片，例如：先导版、终极版。在确定整体方向后，剪辑师将大量素材经过取舍、分解与组接，最终完成一个主题鲜明、突出商业元素、吸引观众眼球的作品。
声音部	主要是对影片进行声音设计，根据不同类型影片的不同制作要求，按照不同版本的风格，配合画面，选择合适的音效、音乐；制作过程中对人声、音效、音乐的音量、音高、音色等要素进行合理调整，以突出影片风格，引导受众注意力，完善听觉感受，弥补视觉形象的不足，表达视觉形象无法表达的内容和感受，配合影片完整的呈现。
海报部	接到任务后与客户沟通影片宣传类型侧重点，根据影片设计出概念、人物、剧情、终极等海报设计草案。客户确认后，通过手绘插画，三维渲染，定向拍摄等方法把草案变成好的电影海报提供给客户。
视效部	主要对影片进行视效包装设计，包括电影预告片和宣传片广告片的片名 logo、片中文案、人物介绍、转场等的一系列二维和三维的动画设计、后期合成及特效包装及调色等。根据客户的创意脚本或文案进行包装制作，传达视频宣传的诉求，并且能够根据不同类别及需求，对视频等包装分割进行优化，设计出符合影片要求的视觉呈现形式；与各部门配合完成预告片包装、三维片头动画、宣传片、广告片等的特效设计及制作。
制片部	组织项目相关的各部门制作人员统一观看项目素材，观看完毕后组织各部门制作人员开制作会，思考并确定项目制作创意。根据项目制作方向确定创意方案，开始进行制作。汇总各部门小样并对汇总结果进行商议，如需修改，确定具体的调整及修改方案。作为与客户之间沟通的桥梁，如果客户有意见，将由制片部门进行记录、整理修改意见，并告知相关部门根据商议结果进行修改。

综合部	负责收发快递，采购办公用品，对办公制度进行日常的维护、管理和办公室各部门的后勤保障工作。每月对全体办公人员进行日常考勤。建立初步的人事管理制度，并履行人事管理职责。处理公司对外接待工作、组织公司内部各项定期和不定期集体活动、协助总经理处理行政外部事务、按照公司行政管理制度处理其他相关事务。负责官方微博、微信等平台的日常内容的撰写和运营；负责领导日常用车。
财务部	负责日常账务处理，制单、记账，财务软件维护及使用；费用单据的审核，结合公司制度审核费用单据的真实性、有效性、合规性以及签字流程的完整性；公司员工工资核算、发放及记账；企业债权债务的管理，按账龄定期核对各项目的应收款项，督促相关项目负责人员催收应收账款；保证应付账款及时、准确入账，审核付款业务真实性、合规性，控制付款风险；收入成本的核算，增值税发票记账；会计报表的编制，及时查明报表数据异常原因并上报相关领导；项目月报编制，列示项目收入及成本明细情况等。

（二）主要业务流程

公司的业务流程主要包括：项目评估、项目确定、签订合同、制定方案、物料制作、提交小样、物料修改、物料交付、跟踪反馈。业务流程图如下：



公司下设制片部、剪辑部、视效部、声音部、海报部、综合部和财务部。在最初和客户沟通项目情况之后，制片部会整理针对影片的营销思路和客户再次沟通物料方向，双方就物料计划达成共识后，签订物料制作协议。制片部为客户定制详细的物料制作方案，明确物料主题思路，双方确定时间规划后进入制作执行阶段，视业务具体情况可能需要委托外部公司制作部分内容。剪辑部需要根据客户需求进行视频物料的初步剪辑，视效部需要根据客户的宣传方向进行视频物料的视效制作和包装，声音部进行视频物料的声音制作包装，海报部进行平面物料的设计及制作，最终由制片部汇总物料提交客户，并进行跟踪反馈和项目结案。

三、业务关键资源要素

（一）公司主要产品或服务的技术含量

1、视觉整合营销服务

视觉整合营销是追踪影视成立伊始便提出来的概念，以此来区别于那些单纯生产预告片及海报物料的公司。追踪影视致力于把所有的视频物料和平面物料一起，集中规划形成一整套的视觉整合营销解决方案，即公司根据影视作品本身特点，制定一个完整的、清晰的、有节奏的视觉物料方案，通过平面及视频等视觉展现，向受众传达信息，输出理念，构建完整的视觉体系，从而达成营销目的。其中不只包括预告片，海报，特辑等项目的制作，制作内容还包含所有音画视领域，以达到最恰当最有利的传播属性，指向最佳的营销效果。

随着国内电影市场的蓬勃快速发展，2010 年左右一批精研预告片及海报业务人员的出现，让曾经的电影物料融入了广告思维和广告意识的包装，更加追求物料的营销属性。视觉化物料的统一调性，理念输出的一致性受到越来越多人的关注，极强的整合能力和完善的团队建设也让公司在随后三年接到了 100 多部影片，参与的影片票房总计已近 300 亿，为追踪影视在该领域积累了良好的口碑和经验。公司自成立至今已为《归来》、《心花路放》、《狼图腾》、《绝地逃亡》、《盗墓笔记》、《我们诞生在中国》、《生化危机 5》、《爱乐之城》、《八月》等一百多部电影提供了视觉营销服务，是行业内颇具实力的老兵。

2、市场细分化、精准化的营销方案

追踪影视依靠统一的视觉物料核心诉求以及因地制宜适时而为的规划和节奏来提供成熟的视觉整合营销方案，通过对不同年龄层，不同地域，不同生活文化背景的群体对教育文化和意识形态认识进行分析，根据受众群体的划分，情绪转化时间节点的区隔，运筹考虑到去触动大面积受众，创造激发购票兴趣的视觉构成形态。

案例：在《绝地逃亡》营销物料的制作中，追踪影视的团队在前期宣传时就与影片的宣发方确立了“动作喜剧”和“成龙”两大关键词。为了凸显主推“成龙”的元素，团队在视觉掌控方面特意制作了不同系列的主打成龙的海报，每款海报的风格及审美诉求都各有不同，来满足不同阶段及地域的受众；同时还针对三大主演史无前例的开创了国内第一张三角形海报用于新媒体传播，这种创新形式同样也收到了良好的效果；团队在视频方面也极大的掌握了与平面物料的配合节奏，用《绝地逃亡》本身的电影素材制作了一支单独的成龙情怀版预告，把主打“成龙大哥动作喜剧回归”这个宣传点上做到了极致。

（二）主要无形资产情况

截至本说明书出具之日，公司无相关无形资产。

（三）业务许可资格（资质）情况

公司经营范围：广播电视节目制作；组织文化技术交流活动（不含演出）；文艺创作；企业策划；设计、制作、代理、发布广告；会议及展览服务；投资咨询；电脑动画设计；市场调查；经济贸易咨询；技术推广服务；租赁摄影器材。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；广播电视节目制作以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至本说明书出具之日，公司取得广播电视节目制作经营资质，具体如下：

序号	文件名称	证书编号	发证时间	有效期	批准机关	备注
1	广播电视节目制作经营许可证	（京）字第04722号	2015.11.18	2017.11.18	北京市新闻出版广电局	有效期满前30日，办理延续

注：公司暂不从事广播电视节目制作业务，《广播电视节目制作经营许可证》为非必需经营资质，不会对公司经营现有业务产生影响。

（四）特许经营权情况

公司目前涉及的业务没有需要获得特许经营权的情况。

（五）重要固定资产情况

公司固定资产包括办公设备和电子设备。其中办公设备主要为办公家具、笔记本电脑等；电子设备为相机、专业音箱等。

2017年5月31日固定资产情况表

单位：元

固定资产类别	折旧年限	原值	累计折旧	账面净值	成新率（%）
办公设备	3-5	1,108,973.77	1,086,351.25	22,622.52	30.41
电子设备	3-5	2,298,754.52	1,135,990.30	1,162,764.22	36.89
合　计		**3,407,728.29**	**2,222,341.55**	**1,185,386.74**	**34.79**

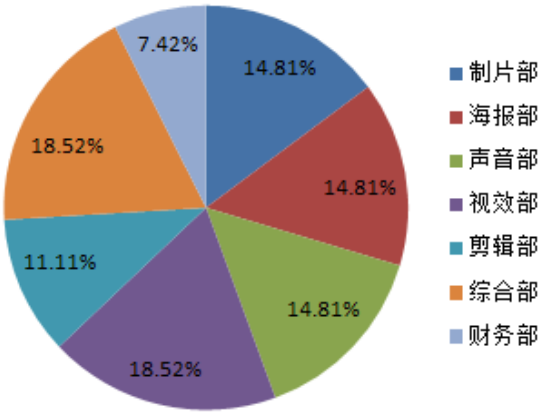
（六）员工情况

截至2017年5月31日，公司共有员工27名。岗位结构、学历结构、年龄结构、司龄结构如下所示：

1、岗位结构

人员岗位结构分析图

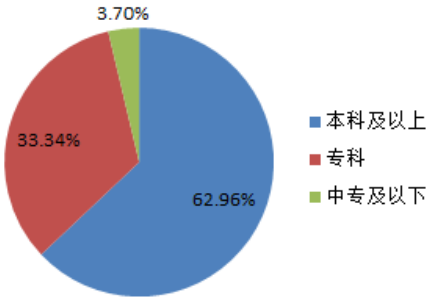
任职部门	人数	占比（%）	图示
制片部	4	14.81	
海报部	4	14.81	
声音部	4	14.81	
视效部	5	18.52	
剪辑部	3	11.11	
综合部	5	18.52	
财务部	2	7.42	
合计	**27**	**100.00**	



2、学历结构

人员学历结构分析图

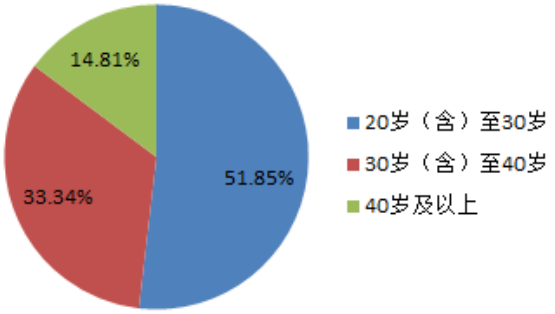
学历	人数	占比（%）	图示
本科及以上	17	62.96	
专科	9	33.34	
中专及以下	1	3.70	
合计	**27**	**100.00**	



3、年龄结构

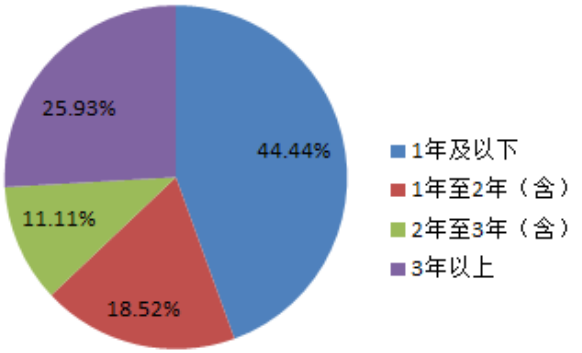
人员年龄结构分析图

年龄	人数	占比（%）	图示
20 岁（含）至 30 岁	14	51.85	
30 岁（含）至 40 岁	9	33.34	
40 岁及以上	4	14.81	
合计	**27**	**100.00**	



4、司龄结构

人员司龄结构分析图

司龄	人数	占比（%）	图示
1 年及以下	12	44.44	
1 年至 2 年（含）	5	18.52	
2 年至 3 年（含）	3	11.11	
3 年以上	7	25.93	
合计	**27**	**100.00**	

公司岗位结构、年龄结构、学历结构和司龄结构与现阶段的发展规模和业务需求相符。

（七）核心技术人员情况

公司共有 2 名核心技术人员，占公司员工人数的比例为 7.41%，具体情况如下：

序号	姓名	国籍	年龄	学历	现任职务	持股比例
1	黄月园	中国	29	本科	董事、视效部主管	间接持股 4.80%
2	李娟	中国	37	本科	董事、声音部主管	间接持股 4.80%

1、黄月园，核心技术人员

详见“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之”“（一）董事基本情况”。

2、李娟，核心技术人员

详见“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之”“（一）董事基本情况”。

（八）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

1、公司环保情况的说明

公司以影视类服务的视觉整合营销为主，主要提供电影营销视觉物料的制

作，其中包括电影预告片、海报、特辑、病毒视频、MV、新媒体图等一系列涉及到视觉呈现的营销端的物料制作。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司从事的业务属于“L72 商务服务业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司从事的业务属于“L7240 广告业”；根据全国中小企业股份转让系统公司 2015 年发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司从事的业务属于“L7240 广告业”；根据全国中小企业股份转让系统公司 2015 年发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司从事的业务属于“13131010 广告”。

根据《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》（环发[2003]101 号）和《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》（环发［2007］105 号），重污染行业暂定为冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等 13 类行业。

综上，公司所属行业不属于重污染行业。

公司在经营过程中并不直接生产产品，无排污情形，无需取得排污许可证，无需配置污染处理设施，无需专门制定特殊的环境保护制度并公开披露环境信息。公司办公地址位于惠通时代广场创意园区，园区内还存在其他公司，园区物业统一处理各公司的生活污染物，包括生活废水及生活垃圾等，公司不存在高污染或被处罚的情形。公司自成立至今不存在环保方面的违法违规行为。

2、公司安全管理情况的说明

根据《安全生产许可证条例》（2014 年修订）第二条规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。

根据《建设项目安全设施“三同时”监督管理暂行办法》（2011 年 2 月 1 日起实施）第二十三条规定，建设项目安全设施竣工或者试运行完成后，生产经营单位应当委托具有相应资质的安全评价机构对安全设施进行验收评价，并编制建设项目安全验收评价报告。

公司的主营业务不属于前述需要办理安全生产许可证的企业范围，无需办理安全生产许可证。公司自设立以来未进行项目建设，无需进行安全设施验收。

3、公司质量控制和信息安全情况的说明

公司以影视类服务的视觉整合营销为主，主要提供电影营销视觉物料的制作，其中包括电影预告片、海报、特辑、病毒视频、MV、新媒体图等一系列涉及到视觉呈现的营销端的物料制作。

根据《中华人民共和国广告法》《信息网络传播权保护条例》等相关规定，公司销售的产品和提供的服务并没有明确的国家质量标准。公司设立了物料制作相关的剪辑部、声音部、视效部、制片部等，各部门协调配合共同为客户提供所需产品和服务，并根据客户需求和反馈进行跟踪，及时修改，满足客户要求。

公司注重信息安全管理，核心技术严格控制，采取与员工签订保密协议以及项目人员严格分工、避免单个人员掌握全部信息等方式保证公司信息安全。

截至本说明书出具之日，公司不存在产品和服务的质量标准纠纷，以及信息安全方面的纠纷。

四、业务经营情况

（一）业务收入构成及服务的销售情况

公司近两年一期营业收入的构成及占比

单位：元

业务类别	2017 年 1-5 月		2016 年		2015 年	
	销售收入	占比（%）	销售收入	占比（%）	销售收入	占比（%）
主营业务收入	4,119,670.14	100.00	9,477,829.86	69.06	6,958,177.17	100.00
其他业务收入			4,245,283.02	30.94		
合计	**4,119,670.14**	**100.00**	**13,723,112.88**	**100.00**	**6,958,177.17**	**100.00**

公司以影视类服务的视觉整合营销为主，主要提供电影营销视觉物料的制作，公司主营业务收入主要来源于此。报告期内，营业收入分别为 4,119,670.14 元、13,723,112.88 元、6,958,177.17 元，其他业务收入为独占信息网络传播权授权收入。

（二）产品（服务）主要消费群体和报告期内前五大客户情况

1、主要消费群体

报告期内，公司的主要客户群体为影视、文化传媒、制片公司等。2017 年 1-5 月、2016 年度、2015 年度公司前五大客户的销售额占相应期间营业收入的比

例为 76.59%、68.73%、46.28%。

2、报告期内前五大客户情况

2017 年 1-5 月公司前五大客户情况表

序号	客户名称	关联方关系	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
1	北京无限自在文化传媒股份有限公司	关联方	1,509,433.92	37.78
2	大河影业扬州有限公司	非关联方	660,377.36	16.03
3	保利影业投资有限公司	非关联方	452,830.18	10.99
4	狮鼠影业（天津）有限公司	非关联方	245,283.00	5.95
5	浙江自在影业有限公司	非关联方	240,566.03	5.84
合计			**3,108,490.49**	**76.59**

2016 年公司前五大客户情况表

序号	客户名称	关联方关系	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
1	深圳市腾讯计算机系统有限公司	非关联方	4,245,282.90	30.94
2	北京微影时代科技有限公司	非关联方	2,940,565.96	21.43
3	新疆诚宇文化传媒有限公司	非关联方	867,924.52	6.32
4	世纪长龙影视有限公司	非关联方	754,716.96	5.50
5	凤凰传奇影业有限公司	非关联方	622,641.49	4.54
合计			**9,431,131.83**	**68.73**

2015 年公司前五大客户情况表

序号	客户名称	关联方关系	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
1	上海美术电影制片厂	非关联方	745,283.00	10.71
2	北京春秋鸿文化投资有限公司	非关联方	707,547.17	10.17
3	北京强视文化发展有限公司	非关联方	660,377.34	9.49
4	乐视影业（北京）有限公司	非关联方	616,554.69	8.86
5	中国电影股份有限公司北京电影发行公司	非关联方	490,566.03	7.05
合计			**3,220,328.23**	**46.28**

北京无限自在文化传媒股份有限公司持有公司 30%的股份，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、其他持有公司 5%以上股份的股东未在上述前五大客户中占有权益。

（三）产品原材料情况及报告期内前五大供应商情况

报告期内，公司向供应商采购的主要内容为宣传推广、平面设计、LOGO 制作等。2017 年 1-5 月、2016 年度、2015 年度公司前五大供应商采购金额占当期采购总额的比例分别为 100.00%、92.50%、100.00%。

2、报告期内前五大供应商情况

2017 年 1-5 月公司前五名供应商基本情况

序号	供应商名称	关联方关系	金额（元）	占公司总采购金额比例(%)
1	北京民通基业投资管理有限责任公司	非关联方	686,547.65	84.75
2	北京艺界创想文化传媒有限公司	非关联方	66,037.74	8.15
3	北京京天卓彩文化发展有限公司	非关联方	37,735.85	4.66
4	墨夫(北京)影视文化有限公司	非关联方	19,811.32	2.44
合计			810,132.56	100.00

2016 年公司前五名供应商基本情况

序号	供应商名称	关联方关系	金额（元）	占公司总采购金额比例(%)
1	北京橙天嘉禾影视制作有限公司	非关联方	2,107,819.75	40.10
2	北京民通基业投资管理有限责任公司	非关联方	1,506,407.20	28.66
3	北京奇思妙影文化传媒有限公司	非关联方	797,169.80	15.17
4	东阳万树影视传播有限公司	非关联方	283,018.87	5.38
5	北京汇智永益科技发展有限公司	非关联方	167,863.25	3.19
合计			4,862,278.87	92.50

2015 年公司前五名供应商基本情况

序号	供应商名称	关联方关系	金额（元）	占公司总采购金额比例(%)
1	北京民通基业投资管理有限责任公司	非关联方	1,105,330.19	78.47
2	上海冬雪耀洪文化传播工作室	非关联方	283,018.87	20.09
3	北京麦特文化发展有限公司	非关联方	20,188.68	1.44
合计			**1,408,537.74**	**100.00**

北京奇思妙影文化传媒有限公司自 2016 年 11 月份成为公司关联方，关联关

系为持有公司 5%以上股份的股东之全资子公司，除此之外，公司与其他前五名供应商不存在任何关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东没有在公司其他前五大供应商中享有权益。

（四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

结合合同金额及客户重要性两方面，截至本公开转让说明书出具之日，对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下表所示：

1、销售合同

序号	客户名称	合同内容	合同金额（元）	签订时间	履行状况
1	深圳市腾讯计算机系统有限公司	《幻体》独占信息网络传播权授权	4,500,000.00	2016.5.20	履行完毕
2	上海尚世影业有限公司	《21 克拉》宣传片及海报设计制作	1,000,000.00	2016.7.11	正在履行
3	新疆诚宇文化传媒有限公	《绝地逃亡》宣传片及海报设计制作	920,000.00	2015.10.15	履行完毕
4	世纪长龙影视有限公司	《盗墓笔记》宣传片及海报设计制作	800,000.00	2016.6.30	履行完毕
5	北京无限自在文化传媒股份有限公司	《爱情顾问》宣传片及海报设计制作	800,000.00	2017.2.6	正在履行
6	北京无限自在文化传媒股份有限公司	《抢红》宣传片及海报设计制作	800,000.00	2017.3.29	履行完毕
7	上海电影股份有限公司	《鲛珠传》宣传片及海报制作	800,000.00	2017.4.1	正在履行
8	上海美术电影制片厂	《黑猫警长之翡翠之星》宣传片及海报设计制作	790,000.00	2015.6.4	履行完毕
9	大河影业扬州有限公司	《降魔传》宣传片及海报设计制作	700,000.00	2017.6.27	正在履行
10	北京微影时代科技有限公司	《通灵神探》宣传片及海报设计制作	600,000.00	2015.11.23	履行完毕
11	北京永旭良辰文化发展有限公司	《记得少年那首歌》宣传片及海报设计制作	600,000.00	2017.4.20	正在履行
12	南派泛娱有限公司	《盗墓笔记》宣传片设计制作	575,000.00	2016.5.6	履行完毕

13	北京微影时代科技有限公司	《爸爸的三次婚礼》宣传片及海报设计制作	550,000.00	2016.11.3	履行完毕
14	凤凰传奇影业有限公司	《谎言西西里》宣传片设计制作	500,000.00	2016.5.24	履行完毕
15	北京微影时代科技有限公司	《致青春-原来你在这里》宣传片及海报设计制作	500,000.00	2016.6.13	履行完毕
16	嘉映影业有限公司	《使徒行者》宣传片设计制作	500,000.00	2016.6.21	履行完毕
17	北京微影时代科技有限公司	《花样厨神》宣传片及海报设计制作	500,000.00	2016.7.13	履行完毕
18	北京微影时代科技有限公司	《一句顶一万句》宣传片设计制作	500,000.00	2016.8.10	履行完毕

注：①合同选择标准为报告期内合同金额为 50 万元及以上的销售合同。②合同金额为含税金额。③合同履行状况根据截至本说明书出具之日，合同双方权利义务的履行情况而确定。

2、采购合同

序号	客户名称	合同内容	合同金额（元）	签订时间	履行状况
1	北京橙天嘉禾影视制作有限公司	《幻体》独占信息网络传播权授权	2,234,288.93	2016.3.7	履行完毕
2	北京奇思妙影文化传媒有限公司	《幻体》宣传推广	845,000.00	2016.4.13	履行完毕
3	北京华美和邦文化传媒有限公司	《一句顶一万句》电影海报的平面拍摄制作	160,000.00	2016.9.30	履行完毕
4	北京露米埃动画制作有限公司	三维动态 LOGO 的制作	130,000.00	2017.6.23	履行完毕
5	北京千朗文化传媒有限公司	《幻体之续命游戏》影片宣传品服务	129,000.00	2017.2.20	履行完毕
6	北京露米埃动画制作有限公司	三维动态 LOGO 的制作	100,000.00	2016.4.21	履行完毕
7	北京露米埃动画制作有限公司	极速影业三维动态 LOGO 制作	100,000.00	2017.3.21	履行完毕

注：①合同选择标准为报告期内合同金额为 10 万元及以上的采购合同。②合同金额为含税金额。③合同履行状况根据截至本说明书出具之日，合同双方权利义务的履行情况而确定。

3、房屋租赁合同

合同类型	详细内容
房屋租赁合同	出租方：北京民通基业投资管理有限责任公司 承租方：北京追踪影视文化传媒有限公司 租赁期：2014 年 8 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

<table>
<tr><td></td><td>合同签署日期：2014 年 7 月 14 日
价款：1,562,200.00 元/年
用途：办公用房，惠通时代广场 9 号院 2 号楼 A 区 1 层、A 区 2 层，共 1,070 平方米。
房屋产权情况：根据京房权证朝国字第 00860 号《房屋所有权证》，房屋所有权人为北京市民政工业总公司；北京市民政工业总公司委托北京民通基业投资管理有限责任公司对该房屋从事办公、商业用途的对外出租经营活动，委托期限至 2047 年 6 月 29 日。

2017 年 4 月 24 日，出租方北京民通基业投资管理有限责任公司与承租方北京追踪影视文化有限公司、北京壹柒影业文化有限公司、北京伍秀文化传媒有限公司签署了《补充协议》，主要内容如下：
自 2017 年 5 月 1 日起直至租赁期结束，三方承租方共同承租惠通时代广场 9 号院 2 号楼 A 区 1 层、A 区 2 层办公用房，各承租方的年租金数额详见下表：
<table>
<tr><td>起止日期</td><td>追踪影视（租赁面积 905 ㎡）</td><td>壹柒影业（租赁面积 82.5 ㎡）</td><td>伍秀文化（租赁面积 82.5 ㎡）</td></tr>
<tr><td>2017.05.01-2018.12.31</td><td>1,321,300.00 元/年</td><td>120,450.00 元/年</td><td>120,450.00 元/年</td></tr>
</table>
为保证公司机构、人员、财产等方面的独立性，公司及公司实际控制人张宇彤将公司与壹柒影业的办公场所进行了隔离。公司实际控制人张宇彤承诺，由相关方各自支付房屋租金、不违规使用占用公司办公场所、使用公司办公设备及人员，不与壹柒影业等其他公司混合经营、合署办公。如果其他方承租违约，不会对追踪影视的办公场所租赁产生影响。</td></tr>
</table>

注：合同选择标准为截至本公开转让说明书出具之日，尚在有效期内的房屋租赁合同。

五、公司商业模式

（一）采购模式

公司的采购主要分为物料制作所需要的设备以及针对特定项目需要选择委托外部开发的服务。其中物料制作的设备主要有如相机、专业音响等；公司为客户提供完整的视觉整合营销服务，由于公司人员规模的限制，在公司提供服务时，可能选择部分内容进行采购，主要包括平面拍摄制作、宣传推广服务等。

（二）销售模式

公司主营视觉整合营销业务，占行业的主导地位，主要通过商务谈判取得业务，在最初和客户沟通项目情况之后，制片部会整理针对影片的营销思路和客户再次沟通，获取客户的需求信息，并根据不同的客户需求和产品特质，制定基于大数据分析的有针对性的个性化概念策划提案，同时，各后期制作部门根据提前预估项目需求制定商务合作方案。公司与客户确立了合作关系后签订合同，按照合同规定及物料宣传策划案要求，公司剪辑部、特效部、声音部、海报部等各个部门共同配合，为客户提供完整的视觉整合营销产品和服务。

（三）服务模式

公司所属行业为娱乐营销业，提供的服务包括电影预告片、海报、特辑、病毒视频、MV、新媒体图等一系列涉及到视觉呈现的营销端的物料制作，主要代表作品有《金陵十三钗》《归来》《敢死队》《饥饿游戏》《致青春》《中国合伙人》《生化危机 5》《云图》《画皮 2》《一代宗师》《搜索》《白鹿原》《毒战》《大闹天宫》《澳门风云》《北京爱情故事》《催眠大师》《心花路放》《狼图腾》《太平轮》《杨贵妃》《师父》《伦敦陷落》等百余部成功案例。公司对视觉整合营销的推广思路，得到业内外人士的高度认可。公司协助客户确定市场定位，针对客户的特点及优势，创造专属传播内容，利用网络媒体、平面媒体、自媒体等传播等平台协同推广，制造话题，提升电影票房、电视节目、电视剧的收视率和网络自制剧自制节目点击率，最大程度地为客户创造价值。

基于上述分析，公司的商业模式符合其所处行业的特点及上下游产业链关系。公司凭借其视觉整合营销理念、服务品质和售后服务方面的优势，通过“以市场价格为基础”的定价策略，保证了公司稳定的盈利能力。

六、公司所处行业的基本情况

（一）公司所处行业概况

1、行业基本情况及分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司从事的业务属于“L72 商务服务业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司从事的业务属于“L7240 广告业”；根据全国中小企业股份转让系统公司 2015 年发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司从事的业务属于“L7240 广告业”；根据全国中小企业股份转让系统公司 2015 年发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司从事的业务属于“13131010 广告”。

2、监管体制、行业主管部门、法律法规及政策

（1）行业管理体制

娱乐营销行业主要由国家工商行政管理总局及各地的工商行政管理部门监管，主要以营销监测为手段，制定和发布各项规章制度，并进行行政指导；全国及地方公共关系协会在授权范围内协助管理有关事务。此外，娱乐营销行业还受不同管理部门的监管。其一，从媒体的角度看，当通过不同媒体进行营销传播时，需接受相关媒体主管机构的监管；其二，从营销内容的角度看，按照播放内容所

属行业的不同，将分别接受不同行业主管部门的监督，例如电影与网络剧集营销，则受到国家新闻出版广播电影电视总局监管。

（2）行业主管部门

①中共中央宣传部

中宣部是中共中央主管意识形态工作的综合职能部门，在宏观方面对影视和广告行业进行监管。主要包括：从宏观上指导精神文化产品的创作与生产；负责引导社会舆论，指导协调中央的各媒体做好宣传工作，搞好舆论引导；负责提出宣传文化事业发展的指导方针；负责文化体制改革，提出政策性建议；指导宣传文化系统制定政策和法规；按照中央的统一工作部署，做好宣传文化系统各有关部门之间的协调工作。

②国家新闻出版广播电影电视总局

2013 年国务院将新闻出版总署、广电总局的职责整合，组建国家新闻出版广播电影电视总局。广电总局是影视剧业务的行业主管部门，其主要职能包括：负责广播电影电视和信息网络视听节目服务的法律法规草案、宣传创作的方针政策、舆论导向和创作导向的把握、事业产业发展规划、节目的进口和收录管理、活动宣传交流监管等一系列与影视娱乐相关的业务。

③中国公共关系协会

中国公共关系协会成立于 1987 年 6 月，由公共关系专业机构、新闻媒体、教育、科研机构、政府有关机构和企业界人士等自愿组成，是经国家民政部批准成立的全国性的、学术性、广泛性的非盈利性社会团体组织。协会的主要职责是提供公关及相关行业的调查研究、市场分析、预测、动态分析；提供多渠道、多形式的媒体宣传网络；建立中国与国际间的媒体沟通渠道，促进国际间的行业信息交流与媒体合作；为国际组织、团体、机构和企业在华开展活动提供咨询、服务；从事公共关系学的理论研究与探讨，在理论与实践结合的基础上广泛加强国际合作和国内各行业间的横向联系；为企业提供公关策划、形象设计及组织各类公关活动；资助各项公益事业等。

（3）行业主要法律法规及政策

娱乐营销行业既要遵守基本的主要法律法规如下：

序号	修订日期	出台部门	法律法规名称
1	2013 年 12 月 28 日	全国人民代表大会	《中华人民共和国公司法》

		常务委员会	
2	2015 年 4 月 24 日	全国人民代表大会常务委员会	《中华人民共和国广告法》
3	2013 年 1 月 30 日	中华人民共和国国务院	《信息网络传播权保护条例》
4	2016 年 11 月 7 日	全国人民代表大会常务委员会	《中华人民共和国电影产业促进法》

此外，公共关系行业还要遵守行业准则，即 2002 年 12 月 6 日由中国国际公共关系协会通过的《中国国际公共关系协会会员行为准则》。

为鼓励娱乐营销产业的发展，国务院及各部委近年来陆续发布了一系列产业政策，为娱乐营销产业的快速发展创造了良好的政策环境。主要政策文件如下：

序号	发布日期	出台部门	政策名称	主要内容
1	2008 年	国务院办公厅发	《关于加快发展服务业的若干政策措施的实施意见》	各地区、各有关部门要鼓励服务业规模化、网络化、品牌化经营，促进形成一批拥有自主知识产权和知名品牌、具有较强竞争力的服务业龙头企业。
2	2012 年	国务院	《服务业发展“十二五”规划》	鼓励商务服务业专业化、规模化、网络化发展，加大品牌培育力度，积极开拓国内外市场。
3	2009 年	国务院	《文化产业振兴规划》	加快发展文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、广告、演艺娱乐、文化会展、数字内容和动漫等重点文化产业。
4	2012 年	中共中央办公厅、国务院办公厅	《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》	推进文化产业结构调整，发展壮大出版发行、影视制作、印刷、广告、演艺、娱乐、会展等传统文化产业。
5	2012 年	中华人民共和国文化部	《“十二五”时期文化产业倍增计划》	十二五”期间文化部门管理的文化产业增加值年平均现价增长速度高于 20%，2015 年比 2010 年至少翻一番，实现倍增的奋斗目标。
6	2014 年	中华人民共和国文化部	《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》	出要加强文化创意和设计服务与装备制造业、消费品工业对接、注重文化建设与人居环境相协调、加快文化与科技融合、促进文化旅游融合发展、推动文化与特色农业有机结合、促进文化与体育产业融合发展，着重以文化提升相关产业产品和服务的附加值，以融合发展拓展文化产业发展空间，实现文化产业与相关产业相互促进、共同发展。
7	2016 年	中华人民共和国文化部	《关于推动文化娱乐行业转型升级的意见》	意见提出加强文化娱乐行业内容建设、鼓励生产企业开发新产品、鼓励娱乐场所丰富经营业态、鼓励娱乐场所发展连锁经营、支持以游戏游艺竞技赛事带动行业发展、鼓励参与公共文

				化服务、探索对娱乐场所开展环境服务分级评定、严格行业自律等八项主要内容。
9	2016 年 12 月	国务院	《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》	战略性新兴产业增加值占国内生产总值比重达到 15%，形成新一代信息技术、高端制造、生物、绿色低碳、数字创意等 5 个产值规模 10 万亿元级的新支柱，并在更广领域形成大批跨界融合的新增长点，平均每年带动新增就业 100 万人以上。
10	2017 年	国务院办公厅	《国家“十三五”时期文化发展改革规划纲要》	加强网络文化产品创作生产，推动网络文学、网络剧、微电影等新兴文艺类型繁荣有序发展。推动传统文艺与网络文艺创新性融合，促进优秀作品多渠道传输、多平台展示、多终端推送。培养优秀的网络文艺创作、生产、传播和评论人才。健全网络文艺思潮研究分析机制，加大对网络文艺引导力度。

3、行业发展历程

（1）娱乐营销简介

娱乐营销，就是借助娱乐的元素或形式将产品与客户的情感建立联系，从而达到销售产品，建立忠诚客户的目的的营销方式。而基于社会化媒体的娱乐营销，就是借助多样的互动形式，让网友让粉丝从看你的节目，到帮你传播节目，甚至是参与到节目当中来，达到“IP 营销+明星营销+内容营销+粉丝营销”的整合效果。

娱乐营销的兴起源于娱乐经济时代的来临，娱乐经济就是在“以消费者为中心”的市场机制中，基于满足消费者生理和心理趋乐欲望和精神愉悦需要的“乐趣导向”消费而形成的一种新型经济。它并不单指娱乐休闲业本身所创造的效益及相关产业，更广泛的是指各行各业的娱乐形式和趋势，包括广告娱乐形式、营销传播娱乐形式、产品本身娱乐互动形式等。新经济中物质的因素在逐步降低，非物质或是人文的因素在快速增加。“娱乐经济”已成为新的世界通货，21 世纪的货币不是欧元，而是娱乐。

正是在一些领先的娱乐营销公司的推动下，一档又一档的综艺节目，电影电视剧走红，掀起收视狂潮。娱乐营销需要创新性、参与性、整合性、个性化的特点，而这就需要一家专业的娱乐营销公司来做幕后推手，基于当前的传播媒介，娱乐营销公司首先要是一家专业的社会化媒体营销公司，只有这样，才能更好地打造像《芈月传》、《王牌对王牌》这样的经典营销案例，在为网民呈现优秀影视盛宴的同时，促进中国文娱产业的整体进步和发展。

（2）电影营销的发展现状

2009 年，我国电影票房出现爆发性的增长，自此之后，中国电影进入了一个快速发展时期。娱乐营销伴随我国影视行业的发展崛起而逐渐成为一个热门服务行业，影视产业链的各个环节都在积极整合资源，引入娱乐营销，将影视宣传渗透到居民生活的各个领域。在此期间，一批以电影营销为主的公司纷纷成立。这些公司起初大多作为中介方或服务提供者，起到电影营销的作用。而现阶段，电影营销的市场更为细分与多元，既有致力于娱乐互动整合营销的传播机构，也有专注于影视移动互联网营销服务的新型公司，业务类型主要向全案化及专业化两个方向发展。目前行业内主流的各类电影营销公司约有 30 家，市场竞争趋于白热化。

虽然电影营销市场空间巨大，行业内竞争主体数量众多，但由于我国娱乐营销行业尚处于发展初期，企业规模大小不一，服务水平及质量良莠不齐。业内具有较大市场影响力及较高成熟度的公司主要包括：麦特文化、影行天下、剧角映画、和颂世纪、比格魔威、伯乐营销、光合映画、自在传媒等，这些公司都以电影营销为主业，但又具有各自的特色及发展方向。

（3）娱乐营销迅速发展的原因

①商品大量过剩。目前，社会产品进入“同质化”时代，商品生命周期缩短，市场竞争越来越激烈。越来越白热化的价格战、渠道战、促销战使得各大企业开始透支自己的资源。新经济中物质的因素在逐步降低，非物质或是人文的因素在快速增加，在产品严重同质化的情况下，人们只感兴趣哪一个品牌能提供更多的精神价值，或者说更能够取悦他们。市场瞬息万变，如何让自己的产品从众多商品中脱颖而出呢？传统的营销手段显然已难以奏效。营销研究专家指出“产品往往是同质的，而没有一种娱乐带来的快乐都是相同的”，娱乐营销通过传递给消费者不同的娱乐和快乐感受以提高对产品的好感，在产品或服务中越来越多地加入了娱乐和时尚的新元素已成为企业成功营销的重要策略。在广告的边际效应越来越下降、市场竞争越来越激烈的当下，娱乐营销给许多企业提供了一种新的营销思路：企业可以借助对时尚文化潮流的把握进行营销突围，而娱乐营销就是其中最有效武器之一。

②人的社会属性和对娱乐的需求。人的社会属性是娱乐经济产生的内在因素，也是娱乐营销活动得以迅速发展的重要原因。人们生存的目的在于从事社会活动，人类物质需要得到一定程度满足并维持正常的生存需要之后，更重视的是精神需要的满足。娱乐营销符合人类的需求上升规律，这一规律所提示的是人类

的需求在数量、质量、层次上呈上升趋势，在结构、实现方式和方法上趋于复杂多样化和先进性方向。人们在基本生存需要得到满足后，必然追求享受和娱乐，以达到更高的精神境界。

③消费者自身素质的提高。由于消费者素质的提高，审美观、价值观、消费观也随之日益更新，人们在消费的内容、方式、时间等选择方面更具有感性和自主性。消费者有渴望变化、求美求新、自我表现等心理上和精神上的需要，于是开始追求各种时尚潮流，迅速接受与尝试新的事物与消费方式，更加注重感官体验，以及在购买、消费过程中的精神享受。

④消费者经济收入和购买力的提高。消费者经济收入的不断提高，为娱乐经济的发展提供了购买力条件。这是一个重要前提，因为，当经济收入只能维持甚至不能维持其基本生活时，人们是不可能进行享受消费的。而只有当收入水平越高时，才使得人们在工作之余有能力去实现娱乐消费、休闲消费。

（4）行业的未来发展趋势

①娱乐营销将在我国市场营销领域占有重要的一席之地，甚至会处于领导地位

娱乐的力量、另类的媒介正在营销场上形成自己的势力。其商业价值也将成为接触独特消费者的营销链条中最有市场权力的一环。新的生活状态带来新的媒体选择。整合渗透、全新接触正在成为营销场上的新命题。因而，美国娱乐业顾问、经济学家迈克尔·J·沃尔芙认为：娱乐因素已经成为产品与服务的重要增值活动及市场细分的关键。

②娱乐营销主要依靠于“创新”

形式新颖固然重要，高雅的格调、深厚的内涵才是真正的出路。商业包装只是一种方式，真正的娱乐还是应该有深厚的文化内涵的，至于娱乐营销的未来之路，最主要就是娱乐模式要注重创新，同时企业要担起自己的社会责任，而不是一味地想从中获利。

③娱乐营销可以打造跨地域甚至国际化的品牌

娱乐正在打破地域的界限，因为娱乐是可以突破语言障碍、打破文化冲突的。当前不仅我们的公众和媒体在关注国外的娱乐经济，同时，国际上的一些主流媒体也在关注中国的娱乐经济，很多明星和娱乐事件都登上了国际杂志的封面，而这些都源于娱乐的全球化特色。娱乐的力量可以链动各种消费群体，这可以说是其它的营销方法无法比拟的，因此，品牌利用娱乐来拉近和消费者的距离，娱乐

营销还可以打造跨地域甚至国际化的品牌。

④未来产品营销策略的重点是“产品可以娱乐化”

消费者常常对一些设计有趣而又精美的东西爱不释手，特别在很多与人们的休闲娱乐有关的产品领域，产品外观和功能设计的娱乐化将能够为消费者创造新的价值体验。例如索爱手机的产品设计已经超越了手机的概念，而是一个集通话、影音娱乐为一体的“WALKMAN”，这让索爱在众多日本手机品牌都退出中国的时候，依然在中国占据巨大的市场，成为产品娱乐化创新的典型；很多儿童食品会设计卡通包装，会在食品袋中加入小朋友喜欢的卡片，就能在很大程度上驱动儿童的消费，这同样是产品创新娱乐化的标志。

⑤未来品牌塑造的内涵是“品牌可以体验化”

品牌娱乐化意味着品牌要可以触摸、要有独特的情感价值，甚至要能让消费者可以调动全身器官去感受和体验，如麦当劳、中国移动的“动感地带”、迪斯尼等品牌在传播中的声音常常让消费者即使不用看也可以触摸到这个品牌。因此，品牌需要在消费者洞察的基础上建立品牌远景、激发和保持品牌活力的策略以及与消费者建立联系的娱乐化沟通的方法。

（二）市场规模

1、我国电影的市场分析

2016 年中国电影市场在一片跌宕起伏中落幕。票房、观影人次、放映场次、影院数量、银幕数量等各项指标均实现了不同程度的增长。其中，尤以放映场次和银幕数量增长最为迅猛，增幅均超过三成，后者更是达到了 41179 块，跃居全球第一。

截止 2016 年 12 月 31 日，内地院线全年累计票房 455.21 亿元，连续第 16 年实现票房增长，放映场次突破 7479 万场，观影人次首次超越北美达到 13.74 亿人次，16 年贺岁档影片的强势发力带动了全年票房百亿任务的提早完成，16 年 2 月 23 日全国票房已经突破百亿大关，相比 15 年提前了 40 天。

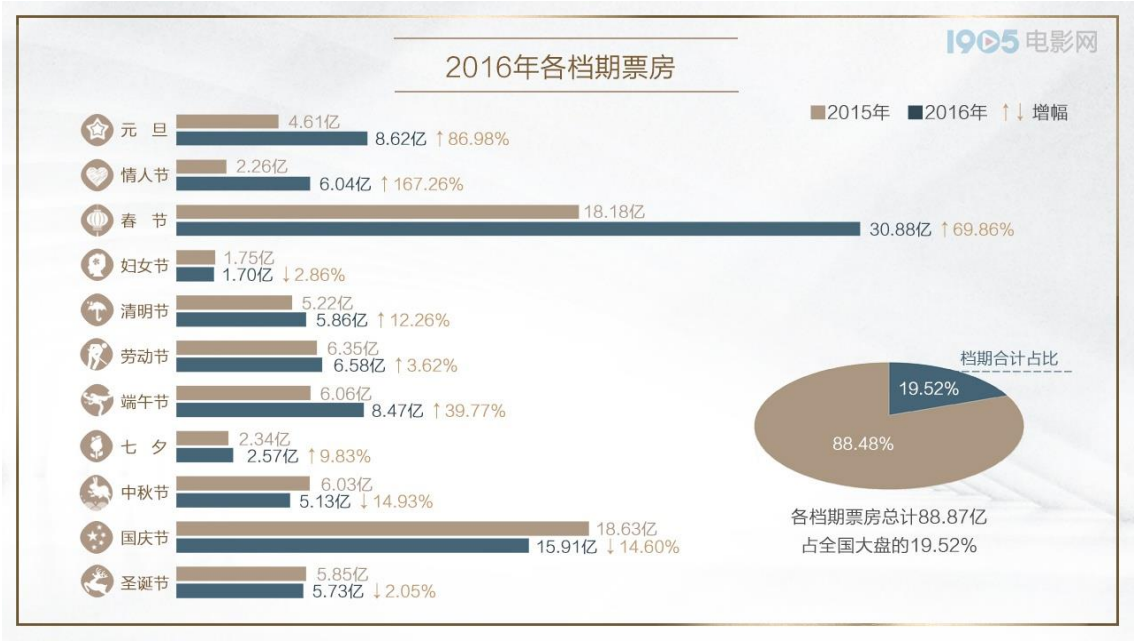
2016 年上映影片总数达到 468 部，过亿影片达到 86 部，但影片上映数量的增加却和票房增速成反比，越来越多的“小片”不得不面临“影院一日游”的命运，甚至有大量影片无法在院线公映。整体影片质量升级、灵活多元的排片方式才是解决这种窘境的硬办法。



（资料来源：1905 新闻网）

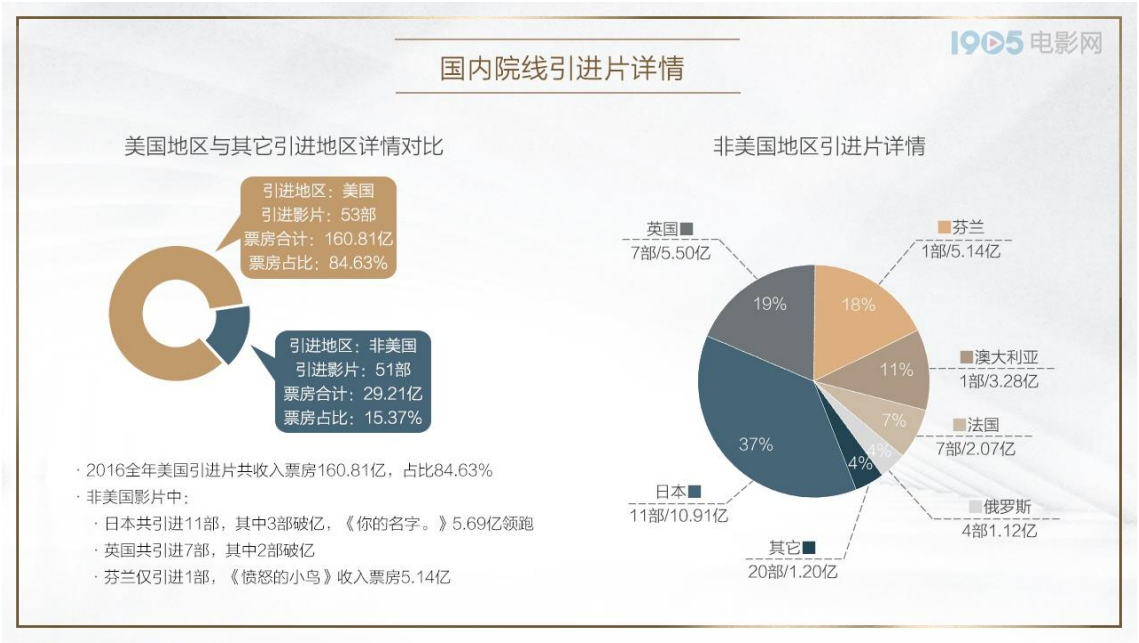
影片类型方面，2016 年成本制作较低的爱情片多达 99 部，但累计票房只有 43.25 亿元，单片平均票房远低于除惊悚片外的其他类型；主打奇幻类型的影片虽然仅有 19 部，但票房回报高达 121.16 亿元，这类影片主打炫目的视觉特效这张王牌，往往又能兼顾喜剧、冒险等其他类型的元素，更容易成为观众的观影选择。

动作类型拥有相对固定的观影群体，64 部影片、124.46 亿影片的票房收入也十分可观；动画片逐渐成为电影市场的新宠，《大鱼海棠》、《疯狂动物城》等片更是成为热门的话题电影，老少皆宜的故事剧情，精准的排片策略，口碑发酵带来的长线票房收入都使其在影市上如鱼得水。



（资料来源：1905 新闻网）

纵观全球，北美地区以 105.72 亿元蝉联全球最大电影市场，中国电影市场近年来进入快车道，正在不断缩小与前者的差距，目前票房市场稳坐全球第二把交椅。除了票房市场的节节攀升外，内地影市在开发衍生产业、影像授权等方面还有巨大潜力可供挖掘。



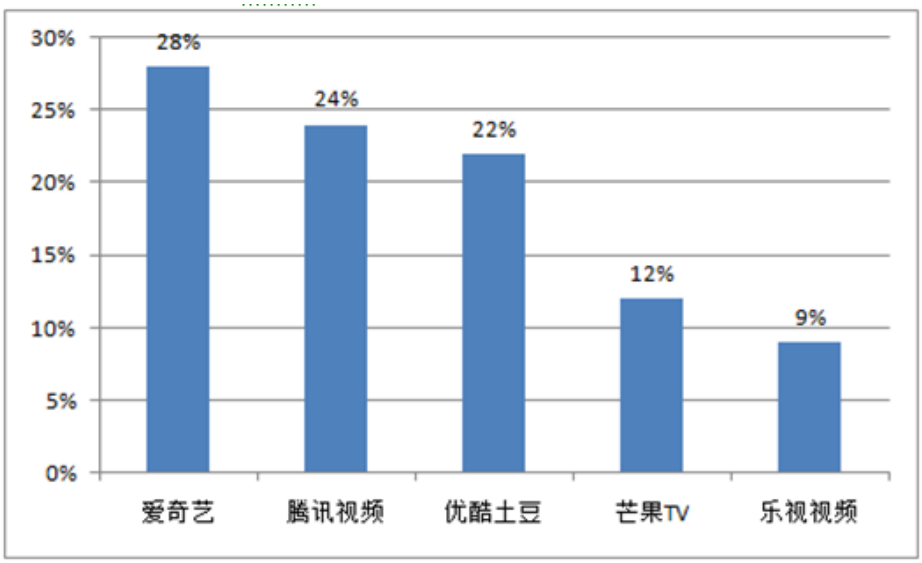
（资料来源：1905 新闻网）

2、网络综艺的市场分析

从整体数量上看，2016 年网络综艺呈高速发展态势，数量快速增长。根据中国产业信息网显示，2016 年全年时长在 30 分钟以上的网络自制综艺多达 83 部。爱奇艺、腾讯视频、优酷土豆三家网络自制综艺合计数量占比接近四分之三。预计 2017 年将会继续保持此增长态势，各视频网站公布的即将上线的网综数量将达 108 档。

从播放量来看，网络综艺 2016 年全年总播放量高达 257 亿次。根据统计，优酷土豆领先优势较为明显，独占全年各平台总播放量的 31%；芒果 TV 排名第二，凭借《爸爸去哪儿 4》、《黄金单身汉》、《明星大侦探》等高播放量的自制综艺获得全年各平台总播放量 23%的份额；腾讯视频、爱奇艺等名列其后，竞争激烈。

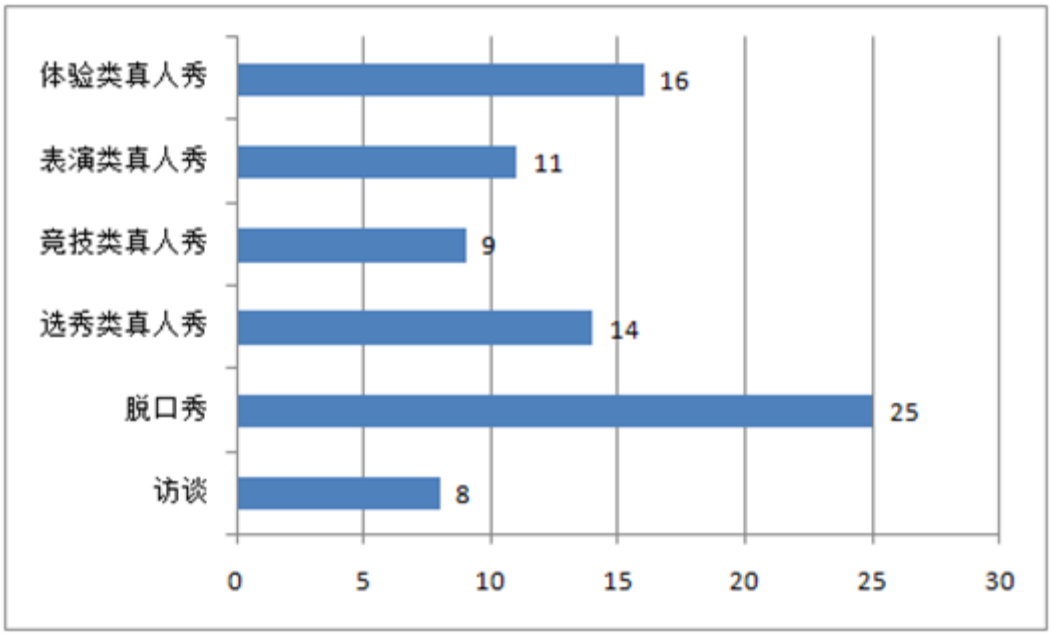
2016 年各平台网络综艺数量比重



（资料来源：中国产业信息网）

从主题上看，网综主要有真人秀、脱口秀、访谈等，其中数量种类最多的类型是真人秀。2016 年，各种类型的真人秀节目共 50 档，包括体验类真人秀、表演类真人秀、竞技类真人秀、选秀类真人秀。其中，体验类真人秀节目，以婚恋、瘦身等讨论度极高的话题为切入点，剧情极具故事性及娱乐性，成为网综市场上的流量担当，如《拜拜啦肉肉》、《约吧大明星》、《黄金单身汉》等；各种类型的脱口秀节目共 25 档，此类型体量中小、易于操作、又容易带起话题度，较符合网络平台的特点，表现形式也不断创新，如《火星情报局》、《拜托了箱》、《暴走法条君》等节目。

2016 年网络综艺类型数量对比



（资料来源：中国产业信息网）

（三）行业风险特征

娱乐营销是一种“高风险高回报”的营销方式。当然每个营销方案都存在风险，不过娱乐营销的不确定因素特别高，因而参与其中的企业风险也特别高。

1、受众难控制

企业对营销活动都会投入大量资金与资源，以期达到预期的效果。但是有时娱乐营销就像电影的票房，不管口碑怎样好，但票房就是不够。同时，对于做代言的明星，也存在着人气的问题，人气的涨落很难控制，或是出现如绯闻这样的突发性事件，这就造成高风险。

2、环境难控制

一些做现场的互动娱乐营销项目，如一些明星代言的发布会，环境并不一定可以控制好，比如天气不好、场面混乱，突发事故等。

3、技术人员流失风险

软件行业属于高技术行业，技术是公司的核心竞争力，而技术掌握在研发人员和产品等人员的手中，公司对核心技术人员有一定的依赖性。如果出现技术人员流失的情况，将可能导致研发周期延长甚至中断 ，核心技术外泄的风险。

4、质量风险

公司主要为客户提供技术服务，因此，保持产品技术先进性和优秀的产品质量是企业立足市场的基石，产品质量通过各环节实现，受到很多因素的影响，如果没有各个环节进行质量把控，就会存在产品的质量风险，无法确定新开发产品是否具有优秀的产品质量和良好的稳定性。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司在行业内的竞争情况

公司处于娱乐营销行业，主营视觉整合营销业务，包括电影预告片、海报、特辑、病毒视频、MV、新媒体图等一系列涉及到视觉呈现的营销端的物料制作。在娱乐营销行业内，专业从事影视作品营销物料制作的公司较少，公司在视觉整合营销方面具有前瞻性的理念，为许多优秀影视作品的宣传推广提供了视觉整合营销方案，树立了良好的品牌形象，并且稳定服务于万达影业等行业巨头，也成为电影股份有限公司北京电影发行分公司的物料供应商，在影视作品营销物料制作细分领域内处于领先地位。

2、行业内国内主要企业

在娱乐营销行业内，国内专业从事影视营销公司主要有自在传媒（834476）、光合映画（839283），主要情况如下：

公司名称	主营业务
自在传媒（834476）	自在传媒成立于 2011 年 5 月 12 日，是一家为商业电影、电视剧、电视栏目、网络自制剧及节目提供包括精准定位、投放策略、推广规划、战略执行在内的全案营销的专业娱乐营销机构。
光合映画（839283）	光合映画主营业务是为电影、电视剧、明星、电视栏目提供营销推广服务。目前，光合映画所负责策划的电影营销项目票房总和已过 50 亿元。光合映画正在积极向商务开发整合、品牌娱乐营销、项目开发投资等产业链中上游业务拓展。

公司专注于预告片、海报等营销物料的制作，与公司业务侧重不同，自在传媒及光合映画的业务更专注影视营销物料投放如宣传推广等，来提供营销服务。其中，公司股东自在传媒也是公司的客户之一，公司为其提供营销物料的制作服务，用于其宣传推广，实现娱乐营销行业不同细分领域的强强联合，达到最佳的营销效果。

2、公司竞争地位、竞争优势与竞争劣势

（1）竞争地位

追踪影视创始人张宇彤较早提出“视觉整合营销”概念，成为国内提供视觉整合营销方案的服务公司，公司将预告片、海报、特辑等电影营销需要的视觉物料的制作全盘揽下，再通过规划，以一整套的视觉整合营销解决方案为创意出发点，形成彼此之间的贯通与互补最终达成营销推广的最大化效益。追踪影视与国内各大导演进行合作，参与超百部影视作品，其中包括一些好莱坞大片，如《生化危机》系列、《饥饿游戏》系列、《敢死队》系列、《刺客信条》、《爱乐之城》等片的国内物料，《伦敦陷落》的预告片得到片方认可，在全球进行了投放。公司凭借其前瞻性的经营战略及专业的技术团队在行业内处于领先地位。

（2）公司的竞争优势

①前瞻性的视觉整合营销理念

追踪影视是一家集影视预告片，海报，特辑制作于一身的视觉整合营销公司，视觉整合营销概念也是由追踪影视创始人张宇彤先生较早提出。张先生拥有多年的媒体工作经验，积累了大量的运作资源和运作经验，紧随海外成熟电影市场的宣销模式，将视频物料与平面物料结合，集中规划提供一整套视觉整合营销方案。

公司专注影视预告片等物料制作，其领域涵盖电影、电视剧、综艺节目等。成立至今，公司参与项目 100 余部，票房总计已近 300 亿，并多次获得国内国际相关奖项。公司已为《归来》、《心花路放》、《狼图腾》、《绝地逃亡》、《盗墓笔记》、《我们诞生在中国》、《生化危机 5》、《爱乐之城》、《八月》、《奔跑吧兄弟》、《微微一笑很倾城》等一百多部影视作品提供了视觉营销服务。

②稳定的技术团队

在业务发展同时，公司强调“以战代练”的员工培养模式，通过策划方案实施，培养了一批具有专业水平及凝聚力的员工团队。追踪影视自成立以来，管理团队、骨干团队保持了较为稳定的架构，拥有剪辑部、视效部、音效部、海报部和制片部等多个技术部门，共有剪辑师、特效合成师、录音师、平面设计师等 20 多位，使得公司成长与业务发展具有可持续性。

③广泛的客户资源和良好的品牌形象

公司自成立以来，为《归来》、《心花路放》、《狼图腾》、《绝地逃亡》、《盗墓笔记》、《我们诞生在中国》、《生化危机 5》、《爱乐之城》、《八月》、《奔跑吧兄弟》、《微微一笑很倾城》等影视项目的宣传推广提供了视觉整合营销方案，树立了良好的品牌形象。此外，公司稳定服务于万达影业等行业巨头，2016 年 11 月，公

司参与中国电影股份有限公司北京电影分公司物料类招标（包含预告片剪辑制作和平面设计），经过层层的筛选审核，在众多家公司中脱颖而出，最终成为中国电影股份有限公司北京电影发行分公司的物料供应商。

（3）公司的竞争劣势

①公司规模尚待提升

随着我国电影市场环境的不断改善和日趋成熟，市场资源将向更富有竞争力的企业倾斜。这使得具有资金、人才优势的企业的盈利能力在竞争加剧的市场环境中将能在较长时间内保持较高水平的盈利能力。公司虽然在整个视觉整合营销行业内占据一定的优势地位，但与国内大型文化集团、国际传媒巨头相比，公司的资产规模、业务规模仍然较小，存在一定劣势。

②产业链模式单一

影视产业起步晚,体系发展程度还不完善,受各方面因素影响无法在短时间内形成完整的、链化程度高的文化创意产业链条。使各类周边衍生产业格局分散化，尚未形成具有主导力量的产业聚集区，并且存在一定的重复建设和恶性竞争。影视企业之间在开发、生产和营销等环节上缺乏密切的协同合作。

（五）公司的发展战略与目标

1、公司发展战略规划及经营目标

经过几年的发展，视觉整合营销细分领域已经从“单独的海报或预告片制作”的视觉整合 1.0 时代发展到“输出完整的视觉整合营销解决方案，制作过程中保持工业化的流程分工”的视觉整合营销 3.0 时代。

目前公司人员按照影片类型如动作片、爱情片分组，将各种类型业务做专、做精以形成更加细致的有针对性的视觉整合营销服务，即已处于视觉整合营销 3.5 时代。

未来，公司专注于打造电影等市场中优秀的视频及平面类作品，通过视觉物料与其他渠道的共建，实现真实的票务转化能力，提高视觉物料的费效比，即实现视觉整合营销 4.0 时代；公司不仅要高效地产出优质的内容，还要找到相对精准的渠道及人群提出点对点的解决方案，进行有效的内容制作和投放；同时公司将继续依托视觉整合营销方面积累的经验以及优势资源，做统一品牌的视觉整合营销。

2、公司未来经营计划及实施计划所采取的主要措施

公司现在可以同时为多部电影提供视觉整合营销服务，这是一个由约 30 人组成的高效团队，同时未来还要通过建立不同个人工作室的形式扩充和丰富不同领域的人员储备和能力，构建强大的整套视觉整合营销平台。

公司一直注重广告理念营销思维的培养，未来公司也将不段完善视觉整合营销理念，加强组织培训学习，传递企业核心理念。

公司将从电影、综艺等个体种类上的服务拓展到整个品牌上的视觉整合营销，服务于同一品牌的整体包装，公司全力实现一个品牌从无到有的包装，进而在整体项目品牌管理的孵化层面，享有整个品牌增值后带来的增值利润。

第三节 公司治理

一、最近三年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全

1、股东大会

2017 年 8 月 15 日，公司设立股东大会，由全体股东组成，按照《公司法》及《公司章程》的规定行使职权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会，年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的六个月内举行。

2、董事会

2017 年 8 月 15 日，经公司股东大会选举产生董事，组成董事会。董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名。董事会按照《公司法》和《公司章程》的规定行使职权，向股东大会负责并报告工作。

3、监事会

2017 年 8 月 15 日，公司设立监事会，监事会由 3 名监事组成，其中 2 名监事由股东大会选举产生，1 名职工监事由职工大会选举产生，监事会设主席 1 名，由全体监事过半数选举产生。公司监事会按照《公司法》和《公司章程》的规定行使职权，负责监督检查公司的经营管理、财务状况等，对董事、高级管理人员执行公司职务情况进行监督。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

1、有限公司治理机制的建立情况

有限公司阶段，2013 年 7 月至 2017 年 8 月，有限公司依据《公司法》制定了《北京追踪影视文化有限公司章程》，并据此初步建立起了公司治理结构。有限公司治理相对简单，因股东人数少、规模小，公司未设立董事会，设一名执行董事，未设立监事会，设一名监事，聘任了公司经理。在此阶段，有限公司股东会整体运行情况良好，但仍存在内控制度不健全，未充分有效履行内部决策程序等问题。

2、股份公司治理机制的建立情况

2017 年 8 月，股份公司成立后，公司依据《公司法》《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会，建立了三会治理结构。公司为了完善治理结构，进一步建立健全了基本治理制度，根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，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》。三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了进一步细化规定。

2017 年 8 月股份公司成立后，公司共召开了 2 次股东大会、2 次董事会及 1 次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议记录、决议齐备。公司股东、董事、监事均能按照要求参加相关会议，并履行相关权利义务；在公司召开的监事会会议中，职工监事均按照要求出席了会议并行使了表决权利。

二、董事会关于公司治理机制的说明

（一）现行治理机制对股东的保护情况

现行公司治理机制是依据《公司法》、《非上市公司公众公司监管办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关规定，并参照上市公司治理的要求建立起来的，现行公司治理机制以保护股东尤其是中小股东的权利为根本出发点。《公司章程》第三十一条明确规定了股东享有的权利，第三十三条规定当股东权利受到侵害时，股东可以通过民事诉讼的手段保护其权利，现行公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护。另外，在中小股东权利保护方面，公司章程特做出如下规定：

1、股东知情权保护

《公司章程》第三十一条股东权利第（五）项规定：公司股东有权查阅本章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。《公司章程》第三十二条规定：股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

2、参与权保护

股东的参与决策权，主要体现在股东参加股东会或股东大会，行使表决权，或者通过选举、委派董事、监事或高管人员的方式，行使权利。

《公司章程》第四十七条规定：单独或者合计持有公司百分之十以上股份的

股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后十日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的五日内以书面或其他形式（电话、电子邮件）发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得提议召开临时股东大会的股东的同意。

董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后十日内未作出反馈的，提议股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。

监事会同意召开临时股东大会的，应当在收到请求后五日内以书面或其他形式（电话、电子邮件）发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得提议股东的同意。

监事会未在规定期限内发出召开股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续九十日以上单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东可以自行召集和主持。

《公司章程》第五十二条规定：公司公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东，有权向公司提出提案。

单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东，可以在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交召集人。提案符合本章程第五十二条要求的，召集人应当在收到提案后二日内发出股东大会补充通知，通知临时提案的内容。

除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会通知中未列明或不符合本章程第五十二条规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

3、质询权保护

《公司章程》第三十一股东权利第（三）项规定：公司股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或者质询。

《公司章程》第六十八条规定：董事、监事、高级管理人员在股东大会上应就股东的质询和建议作出解释和说明。

《公司章程》第一百三十四条规定：监事可以列席董事会会议，并对董事会决议事项提出质询或者建议。

4、表决权保护

《公司章程》第五十八条规定：股权登记日登记在册的所有股东或其代理人均有权出席股东大会，依照有关法律、行政法规、部门规章及本章程行使表决权。

股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。

《公司章程》第七十六条规定：股东（包括代理人)以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会表决权的股份总数。

（二）投资者关系管理

《公司章程》第一百六十三条规定：投资者关系管理中公司与投资者的沟通，在遵循公开信息披露原则的前提下，内容主要包括：

（一）公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略、市场战略和经营方针等；

（二）法定信息披露及其说明，包括定期报告、临时公告等；

（三）公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配、管理模式及变化等；

（四）公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；

（五）企业经营管理理念和企业文化建设；

（六）公司的其他相关信息。

公司董事会通过《投资者关系管理制度》对规则进行细化，对投资者管理的工作对象、内容、方式、组织及实施等内容做出了具体规定。

（三）纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：本章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，也是对公司、股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员具有法律约束力的文件。股东可以依据本章程起诉公司；股东可以依据本章程起诉股东；股东可以依据本章程起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员；公司可以依据本章程起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

（四）公司内部管理制度建设情况

针对原有限公司阶段内部管理制度建立不完善的情况，公司对原有的内部管理制度进行了重新梳理。随着公司业务的发展和公司规模的扩大，公司需要按照监管部门的要求和经营发展的实际需要，持续推进、不断深化内部控制工作，以保证企业发展规划和经营目标的实现，保证企业健康发展。

（五）发现问题及解决方法

经认真自查，公司的治理机制在以下几个方面存在不足：

1、公司内部控制制度需要不断完善

公司虽然已经建立了比较健全的内部控制管理制度，但随着国内证券市场和自身所在行业的不断发展，在新的政策和外部环境下，公司的内控体系须进一步补充和完善，否则将无法适应瞬息万变的市场环境和管理要求。

2、公司董事、监事和高级管理人员需要进一步加强对法律、法规及相关政策的学习和培训

证监会和全国股份转让系统公司不断完善和出台管理法规、制度，对董事、监事和高级管理人员学习各项法律、法规和政策等提出了更高的要求。公司董事、监事和高级管理人员须进一步加强对法律、法规及证券常识等方面的学习，提高勤勉尽责、规范运作意识。

3、公司投资者关系管理工作需要进一步加强

公司若在全国股份转让系统挂牌，纳入非上市公众公司监管后，对投资者关系管理的要求将大为提高，公司须在已制定政策的基础上，将投资者关系管理的措施认真执行，达到公众公司的要求。

针对上述不足之处，公司董事会对公司现有治理机制的改进措施如下：

（1）进一步加强有关公司证券等法律法规的学习，确保按照非上市公众公司的要求规范运作。

（2）进一步加强公司风险管理，完善内部控制。

（3）加强投资者关系管理，完善充实公司网站内容，及时依法在公司网站公布有关信息，保障投资者知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（六）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，有效地识别和控制经营中的重大风险，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

三、公司及控股股东、实际控制人最近三年内违法违规、受处罚及涉诉情况

（一）公司最近三年内存在的违法违规、受处罚情况

报告期内及期后，公司不存在重大违法违规行为及因重大违法违规而被处罚的情形。公司已取得北京市新闻出版广电局出具的无违法违规证明，公司及子公司已经取得所在地区工商行政主管部门、国税主管部门、地税主管部门、人力资源和社会保障局以及住房公积金管理中心出具的无违法违规证明。

公司及公司法定代表人、子公司自报告期期初至公开转让说明书出具之日不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形，不存在因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量、税收违法和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形。

（二）公司实际控制人、控股股东最近三年内存在的违法违规、受处罚情况

报告期内，公司的控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因重大违法违规而被处罚的情况，不存在被中国证监会行政处罚或者被采取市场禁入措施的情形，不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。公司控股股东、实际控制人张宇彤已经取得了户籍所在地派出所开具的无犯罪记录证明。

公司控股股东、实际控制人张宇彤自报告期期初至本公开转让说明书出具之

日不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形，不存在因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量、税收违法和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形。

（三）公司诉讼情况

报告期内，公司不存在诉讼或仲裁。

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在未决诉讼或仲裁。

四、独立运营情况

公司成立以来，严格按照《公司法》等有关法律、法规和公司章程的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面均独立于公司控股股东、实际控制人，具有独立完整的供应、销售系统，以及面向市场自主经营的能力，完全独立运作、自主经营、独立承担责任和风险。

（一）业务独立

公司以影视类服务的视觉整合营销为主，主要提供电影营销视觉物料的制作，其中包括电影预告片、海报、特辑、病毒视频、MV、新媒体图等一系列涉及到视觉呈现的营销端的物料制作。公司拥有独立完整的产、供、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。公司的业务独立于控股股东和实际控制人，公司业务独立。

（二）资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营业务体系相配套的资产，公司具有开展业务所需的人员、设备、场所等。公司的主要财产包括办公设备、电子设备等。报告期内，公司存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方占用的情形；截至本公开转让说明书出具之日，被占用的资金已经归还。报告期后至今，公司控股股东、实际控制不存在违规占用公司的资金和其他资产的情况，公司不存在以资产或信用为股东提供担保的情形，公司未将以本公司名义的借款、授信额度转给股东及其关联方，不存在损害公司和全体股东利益的情形，公司资产独立。

（三）人员独立

公司高级管理人员均由公司董事会聘任或辞退，聘任及辞退的程序符合法律、行政法规及公司章程的规定。股份公司总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人或其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人或其控制的其他企业中兼职。公司人员与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

公司遵守《劳动法》《劳动合同法》等相关法律法规，与员工签订了劳动合同或劳务合同，并严格执行有关的劳动工资制度。公司劳动关系、工资报酬、社会保险独立管理。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均与公司签订劳动合同并在公司领薪，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事以外的其他职位。公司人员独立。

截至 2017 年 5 月 31 日，公司共有 27 名员工。公司报告期内存在未为部分员工缴纳社会保险的情况；公司于 2017 年 5 月开立了住房公积金缴纳账户，于 2017 年 5 月开始为全体员工缴纳住房公积金。截至 2017 年 5 月，公司为 27 名员工缴纳了当月社会保险及住房公积金。

公司社保及公积金缴纳比例如下：

	养老保险	失业保险	工伤保险	生育保险	医疗保险	住房公积金
公司缴纳比例	19%	0.8%	0.2%	0.8%	10%	12%
个人缴纳比例	8%	0.2%	0	0	2%+3 元	12%

公司控股股东、实际控制人张宇彤已作出书面承诺，承诺若因任何原因导致公司被要求为员工补缴社会保险金、住房公积金或发生其他损失，公司控股股东将无条件承诺承担公司的任何补缴款项、滞纳金或行政罚款、经主管部门或司法部门确认的补偿金或赔偿金、相关诉讼或仲裁等费用及其他相关费用，确保公司不因此发生任何经济损失。

（四）财务独立

公司设立独立的财务部门，配备专职财务工作人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立了独立的财务核算体系，能够依法独立作出财务决策；

公司开设独立基本存款账户，独立运营资金，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共享银行账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用安排的情况，公司财务与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，公司财务独立。

（五）机构独立

公司依法设立股东大会、董事会、监事会等机构，聘请总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员，组成完整的独立于控股股东及关联方的法人治理结构，并有效运作。公司共设七个部门，分别为制片部、海报部、声音部、视效部、剪辑部、综合部、财务部。公司各职能部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情况，公司机构独立。

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之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司控股股东、实际控制人张宇彤除投资本公司外，存在其他对外投资企业，具体情况如下：

序号	公司名称	股权结构	经营范围	实际经营业务
1	珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）	张宇彤出资比例52%；黄月园出资比例24%；李娟出资比例24%。（张宇彤能够实际控制。）	文化传播与文化活动策划	不实际经营业务
2	北京壹柒影业文化有限公司	张宇彤持股比例10%；珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）持股比例90%。（张宇彤通过贰柒柒能够实际控制。）	组织文化艺术交流活动（不含演出）；文艺创作；企业策划；设计、制作、代理、发布广告；会议及展览服务；电脑动画设计；市场调查；经济贸易咨询；技术推广服务；租赁摄影器材；广播电视节目制作。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；广播电视节目制作以及依法须经批准的项目，经相	影视项目投资业务

			关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	
3	北京幕威艾迪网络科技有限公司	周磊持股 64%；张宇彤持股 26%；朱亚文持股 5%；陈岩持股 5%。（张宇彤能够施加重大影响。）	技术推广服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据处理中心除外）；基础软件开发；应用软件服务（不含医用软件）；软件开发；计算机技术培训（不得面向全国招生）；电脑图文设计；经济贸易咨询；企业策划；会议服务；承办展览展示活动。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	计算机技术服务
4	北京踪者影业有限公司	张宇彤持股比例 95%；陈阳持股比例 5%。（张宇彤能够实际控制。）	电影摄制；广播电视节目制作；组织文化艺术交流活动（不含演出）；文艺创作；企业策划；设计、制作广告；会议及展览服务；投资咨询；电脑动画设计；市场调查；经济贸易咨询；技术推广；租赁摄影器材。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；广播电视节目制作、电影摄制以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	正在注销过程中，已经完成国税的清算。
5	北京三好兄弟美食文化有限公司	杨华持股比例 48%；张宇彤持股比例 26%；封雷持股比例 26%。（张宇彤能够施加重大影响）	组织文化艺术交流活动（不含演出）；餐饮管理；企业管理。（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。）	餐饮

上述企业中，北京壹柒影业文化有限公司与追踪影视经营范围重合，但是壹柒影业从事的是影视项目投资业务，而追踪影视从事的业务为视觉整合营销业务，包括海报、宣传片的制作等，壹柒影业与追踪影视所从事的业务不同。为了解决同业竞争问题，追踪影视已经将其持有的影视投资项目全部转让给了壹柒影业，由于转让时投资电影尚未上映，无法判断未来投资收益情况，故转让价格为平价转让（相关内容详见“第四节 公司财务”之“四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联方交易事项”）。张宇彤于 2017 年 9 月 1 日出具了《承诺》，承诺北京壹柒影业文化有限公司今后从事的业务为影视项目投资，不会与公司存在同业竞争的情形，不会损害公司利益。

上述企业中，北京踪者影业有限公司与公司经营范围重合，但踪者影业已经在 2014 年 11 月就完全停止运营，为了彻底解决同业竞争问题，踪者影业正在在办理注销手续，目前已经完成国税的清算。

上述企业中，珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）与公司经营范围重合，但贰柒柒为员工持股平台，不从事实际业务，不会与公司存在同业竞争的情形。

除壹柒影业、踪者影业与贰柒柒外，张宇彤对外投资的其他企业不与公司存在经营范围上的重合。

综上述，公司控股股东、实际控制人张宇彤控制的企业与公司不存在同业竞争情形。

（二）公司与控股股东、实际控制人关系密切的亲属对外控制的企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书出具之日，与公司控股股东、实际控制人张宇彤关系密切的亲属不存在对外控制的企业。

（三）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

2017 年 9 月 1 日，公司控股股东、实际控制人张宇彤出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为；以后也不会直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司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；愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的经济损失。

2017 年 9 月 1 日，公司控股股东、实际控制人张宇彤出具了《承诺》，承诺北京壹柒影业文化有限公司今后从事的业务为影视项目投资，不会与公司存在同业竞争的情形，不会损害公司利益。

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）公司近两年一期关联方资金占用情况

报告期内，公司存在关联方资金占用情况，具体如下：

单位：元

项目名称	科目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
张宇彤	其他应收款	1,558,458.50	-	-
郑昌楠	其他应收款	150,000.00		
北京壹柒影业文化有限公司	其他应收款	10,600,000.00	-	-
北京踪者影业有限公司	其他应收款		3,000,000.00	
合计		**12,308,458.50**	**3,000,000.00**	

报告期内，各期资金占用次数、累计发生额等情况如下：

2017 年 1-5 月

单位：元

关联方名称	本期占用累计发生额	占用次数（次）	2017 年 5 月 31 日余额	资金占用费的支付情况
北京壹柒影业文化有限公司	7,709,800.00	8	5,800,000.00	无
张宇彤	2,558,458.50	5	1,558,458.50	无
郑昌楠	150,000.00	1	150,000.00	无

2016 年度

单位：元

关联方名称	本期占用累计发生额	占用次数（次）	2016 年 12 月 31 日余额	资金占用费的支付情况
北京踪者影业有限公司	3,000,000.00	1	3,000,000.00	无
张宇彤	2,497,471.44	11	-	无

2015 年度

单位：元

关联方名称	本期占用累计发生	占用次数（次）	2015 年 12 月	资金占用费

	额		31 日余额	的支付情况
张宇彤	2,628,000.00	3	-	无

报告期内，上述关联方因资金周转向公司借款，所借款项已于 2017 年 9 月 22 日归还完毕。上述关联方均未与公司签订借款协议，未约定利息，未经股东会决议。

有限公司阶段，公司治理尚不规范，未形成审议通过公司与关联方关于资金往来的相关会议记录。股份公司成立之后，公司健全了公司治理结构，建立了严格的资金管理制度，《公司章程》《对外担保决策管理办法》《关联交易决策管理办法》明确规定了关联交易、担保决策程序和责任制度、原则、标准等相关内容，以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。

针对公司报告期内已经发生的关联交易，公司于 2017 年 8 月 28 日召开了第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于确认公司 2015 年度、2016 年度、2017 年度 1-5 月日常性关联交易事项的议案》《关于确认公司 2015 年度、2016 年度、2017 年度 1-5 月偶发性关联交易事项的议案》和《关于预计 2017 年度 6-12 月份日常性关联交易的议案》；公司于 2017 年 9 月 12 日召开了 2017 年第二次临时股东大会，审议通过了上述三项议案。公司股东对报告期内的关联交易事项予以确认。

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在资金、资产被关联方占用的情况。

报告期后至今，公司未发生关联方占用公司资金、资产的情况，不存在违反相应承诺、规范的情形。

（二）公司关联担保情况

报告期内，公司不存在为关联方提供担保的情况。

截至本公开转让说明书出具之日，公司亦不存在为关联方提供担保的情况。

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

公司制定并通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外担保决策管理办法》《关联交易决策管理办法》《对外担保管理制度》《关于防范控股股东及关联方资金占用管理办法》等内部管理制度，对关联交易、对外投资、对外担保、资金占用等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对股东及关联方的

行为进行合理的限制，确保公司的资金、资产以及其他资源不被股东及其关联方占用或转移，促进公司健康稳定发展。

2017 年 9 月 23 日，公司股东出具了《关于不存在资产占用的承诺函》，承诺遵守公司《章程》有关股东及其他关联方的约束性条款，不利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不利用其控制地位损害公司和社会公众股东的利益。

2017 年 9 月 23 日，公司股东出具《避免资金、资产占用承诺函》，承诺未来将严格遵守有关法律规定和公司相关制度规定，杜绝与公司发生非经营性资金往来及占用资产的行为；对于确有必要发生经营性往来的，将严格按照公司的制度履行关联交易审批程序，并及时依照公司权力机构的批准和合同的约定及时结算，以杜绝任何不正常的资金和资产占用行为。

2017 年 9 月 23 日，股份公司出具了《关于关联方资金往来的承诺》，承诺“不再向实际控制人、控股股东、关联方借款、代偿债务、代垫款项或者其他不规范的资金拆借，将不再向公司股东、公司董事、监事、高级管理人员或其他人员进行非正常经营性借款”。

七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

姓名	在公司任职	直接持股数量(股)	持股比例(%)	间接持股数量(股)	持股比例(%)
张宇彤	董事长	2,500,000	50.00	520,000	10.40
刘哲	董事	0	0.00	270,000	5.40
陈岩	董事、总经理	0	0.00	0	0.00
李娟	董事、核心技术人员	0	0.00	240,000	4.80
黄月园	董事、核心技术人员	0	0.00	240,000	4.80
陈阳	监事会主席	0	0.00	0	0.00
钱姗姗	监事	0	0.00	0	0.00
徐秀秀	职工监事	0	0.00	0	0.00
郝素芳	财务总监	0	0.00	0	0.00
王天一	董事会秘书	0	0.00	0	0.00
合计	**--**	**2,500,000**	**50.00**	**1,270,000**	**25.40**

注 1：间接持股是指张宇彤、李娟、黄月园通过在股东珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）的出资间接持有公司股份；刘哲通过北京无限自在文化传媒股份有限公司及自在传媒股东北京切克闹投资管理中心（有限合伙）的出资间接持有公司股份。

注 2：张宇彤通过在珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）的出资间接持有公司 10.40%的股份，但是张宇彤实际能够通过贰柒柒控制公司 20%的股份的表决权。

除上述情形外，公司其他董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

公司董事、监事及高级管理人员作出的重要声明和承诺包括：

1、就不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明。

2、就对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面声明。

3、就管理层诚信状况发表的书面声明。

4、就公司最近两年一期重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项等发表的书面声明。

5、避免同业竞争承诺函。

6、根据全国股份转让系统有限责任公司关于股份公司股票在全国股份转让系统挂牌的相关要求，公司对挂牌申报文件出具了相应的声明、承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情形

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位	兼职单位与公司关联关系	兼任职务
张宇彤	董事长	北京壹柒影业文化有限公司	公司控股股东、实际控制人控制的其他企业	执行董事、经理
		珠海贰柒柒文化传播合伙企业	公司有限合伙企业股东	执行事务合伙人
		北京踪者影业有限公司	公司控股股东、实际控制人控制的其他企业	监事
		北京三好兄弟美食文化有限公司	公司控股股东、实际控制人能够施加重大影响的企业	监事

姓名	职务	兼职单位	兼职单位与公司关联关系	兼任职务
		珠海追踪影视文化有限公司	公司全资子公司	执行董事、经理
刘哲	董事	北京无限自在文化传媒股份有限公司	公司法人股东	董事、总经理
		北京自在点星文化传媒有限公司	公司法人股东的子公司	执行董事、经理
		霍尔果斯自在传媒有限公司	公司法人股东的子公司	监事
		北京奇思妙影文化传媒有限公司	公司法人股东的子公司	监事
		无限自在（天津）文化传播有限公司	公司法人股东的子公司	监事
陈岩	董事、总经理	闪闪星光影视制作（北京）有限公司	--	监事
		北京幕威艾迪网络科技有限公司	公司控股股东、实际控制人能够施加重大影响的企业	监事
李娟	董事	珠海追踪影视文化有限公司	公司全资子公司	监事
黄月园	董事	--	--	--
陈阳	监事会主席	北京壹柒影业文化有限公司	公司控股股东、实际控制人控制的其他企业	监事
		北京踪者影业有限公司	公司控股股东、实际控制人控制的其他企业	执行董事、经理
钱姗姗	监事	--	--	--
徐秀秀	职工监事	北京伍秀文化传媒有限公司	公司控股子公司	监事
郝素芳	财务总监	--	--	--
王天一	董事会秘书	--	--	--

公司高级管理人员均为公司在册员工，与公司签订劳动合同，在公司领取薪酬。公司高级管理人员均不存在在控股股东、实际控制人控制下的其他企业担任除董事、监事以外其他职务的情形。

（五）董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形

公司董事、监事、高级管理人员中，董事长张宇彤、董事刘哲、董事和总经理陈岩以及监事会主席陈阳存在对外投资情形，具体如下：

姓名	在本公司职务	被投资企业名称	投资情况
张宇彤	董事长	北京幕威艾迪网络科技有限公司	张宇彤持有该公司 26.00%的股权

		北京三好兄弟美食文化有限公司	张宇彤持有该公司 26.00%的股权
		珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）	张宇彤持有该企业 52.00%的出资份额
		北京壹柒影业文化有限公司	张宇彤直接持有该公司 10.00%股权，通过贰柒柒间接持有该公司 46.80%股权，合计持有 56.80%股权
		北京踪者影业有限公司	张宇彤持有该公司 95.00%股权，该公司正在注销中
刘哲	董事	北京无限自在文化传媒股份有限公司	刘哲持有该公司 16.13%的股权
		浙江自在影业有限公司	刘哲持有该公司 17.58%的股权
		北京切克闹投资管理中心（有限合伙）	刘哲持有该企业 24.50%的出资份额
		北京康姆昂投资管理中心（有限合伙）	刘哲持有该企业 24.50%的出资份额
陈岩	董事、总经理	北京幕威艾迪网络科技有限公司	陈岩持有该公司 5.00%的股权。
陈阳	监事会主席	北京踪者影业有限公司	陈阳持有该公司 5.00%股权，该公司正在注销中

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资的情形。

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

（六）董事、监事、高级管理人员是否存在最近三年受处罚的情形

公司董事、监事、高级管理人员最近三年内，均不存在受到中国证监会行政处罚、全国股份转让系统公司公开谴责，或被中国证监会采取证券市场禁入措施的情形。公司董事、监事、高级管理人员均已取得了户籍所在地派出所开具的无犯罪记录证明。

公司董事、监事、高级管理人员自 2015 年 1 月 1 日至今不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员最近三年内的变动情况

（一）董事变动情况

变更前	变更后	变更时间	变更原因
张宇彤（执行董事）	张宇彤（董事长） 刘哲（董事） 陈岩（董事） 李娟（董事） 黄月园（董事）	2017.08.15	有限公司阶段未设董事会，设 1 名执行董事；公司整体变更为股份公司后，设立董事会，由 5 名董事组成。

（二）监事变动情况

变更前	变更后	变更时间	变更原因
陈岩（监事）	陈阳（监事会主席） 徐秀秀（职工监事） 钱姗姗（监事）	2017.08.15	有限公司阶段只设 1 名监事；公司整体变更为股份公司后，设立监事会，由 3 名监事组成。

（三）高级管理人员变动情况

变更前	变更后	变更时间	变更原因
张宇彤（经理）	陈岩（总经理） 郝素芳（财务总监） 王天一（董事会秘书）	2017.08.15	公司整体变更为股份公司，调整高级管理人员。

第四节 公司财务

（以下如未加特殊标注，单位均为人民币元。）

一、最近两年一期财务报表和审计意见

（一）最近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

1、合并资产负债表

单位：元

项　　目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	834,611.93	2,833,866.77	149,157.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1,921,172.50	3,055,799.06	979,800.00
预付款项	11,600.00		
应收利息			
应收股利			
其他应收款	12,753,108.50	3,491,150.00	390,550.00
存货	559,936.91	368,248.89	1,700,608.46
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	163,906.79	4,800,000.00	6,210,500.00
流动资产合计	**16,244,336.63**	**14,549,064.72**	**9,430,615.77**
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			

投资性房地产			
固定资产	1,185,386.74	1,736,398.32	2,312,714.80
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			2,374.97
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	121,166.60	222,555.50	465,888.86
递延所得税资产	19,519.38	24,941.75	22,550.00
其他非流动资产			
非流动资产合计	**1,326,072.72**	**1,983,895.57**	**2,803,528.63**
资产总计	**17,570,409.35**	**16,532,960.29**	**12,234,144.40**

（续）

项　　目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	31,920.00	215,947.00	
预收款项	1,984,454.27	933,339.60	761,698.10
应付职工薪酬	816,444.83	643,811.60	14,803.05
应交税费	206,172.38	236,527.38	171,954.99
应付利息			
应付股利			
其他应付款	5,461,947.76	6,247,024.01	5,640,387.30
划分为持有待售的负债			

一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	**8,500,939.24**	**8,276,649.59**	**6,588,843.44**
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	**8,500,939.24**	**8,276,649.59**	**6,588,843.44**
所有者权益：			
实收资本	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	323,538.53	323,538.53	62,415.61
未分配利润	3,810,453.11	2,932,772.17	582,885.35
归属于母公司所有者权益合计	**9,133,991.64**	**8,256,310.70**	**5,645,300.96**
少数股东权益	-64,521.53		
所有者权益合计	**9,069,470.11**	**8,256,310.70**	**5,645,300.96**

负债和所有者权益总计	**17,570,409.35**	**16,532,960.29**	**12,234,144.40**

2、母公司资产负债表

项　　目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	673,189.24	2,828,936.19	149,157.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1,921,172.50	3,055,799.06	979,800.00
预付款项	211,600.00		
应收利息			
应收股利			
其他应收款	12,608,258.50	3,496,300.00	390,550.00
存货	534,467.63	368,248.89	1,700,608.46
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	163,906.79	4,800,000.00	6,210,500.00
流动资产合计	**16,112,594.66**	**14,549,284.14**	**9,430,615.77**
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	1,116,686.74	1,736,398.32	2,312,714.80
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			

油气资产			
无形资产			2,374.97
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	121,166.60	222,555.50	465,888.86
递延所得税资产	19,519.38	24,941.75	22,550.00
其他非流动资产			
非流动资产合计	**1,257,372.72**	**1,983,895.57**	**2,803,528.63**
资产总计	**17,369,967.38**	**16,533,179.71**	**12,234,144.40**

（续）

项　　目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	31,920.00	215,947.00	
预收款项	1,741,735.82	933,339.60	761,698.10
应付职工薪酬	799,600.83	643,811.60	14,803.05
应交税费	201,162.68	236,527.38	171,954.99
应付利息			
应付股利			
其他应付款	5,457,803.02	6,247,024.01	5,640,387.30
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	**8,232,222.35**	**8,276,649.59**	**6,588,843.44**
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	**8,232,222.35**	**8,276,649.59**	**6,588,843.44**
所有者权益：			
实收资本	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	323,538.53	323,538.53	62,415.61
未分配利润	3,814,206.50	2,932,991.59	582,885.35
归属于母公司所有者权益合计	**9,137,745.03**	**8,256,530.12**	**5,645,300.96**
少数股东权益			
所有者权益合计	**9,137,745.03**	**8,256,530.12**	**5,645,300.96**
负债和所有者权益总计	**17,369,967.38**	**16,533,179.71**	**12,234,144.40**

3、合并利润表

单位：元

项　　目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
一、营业总收入	**4,119,670.14**	**13,723,112.88**	**6,958,177.17**
其中：营业收入	4,119,670.14	13,723,112.88	6,958,177.17
二、营业总成本	**2,955,215.63**	**10,224,032.31**	**6,383,460.44**
其中：营业成本	1,958,993.68	8,189,282.91	5,225,516.23
税金及附加	34,345.06	80,911.33	38,454.01
销售费用			
管理费用	982,574.72	1,945,190.32	1,090,202.00
财务费用	991.65	-919.23	-911.80
资产减值损失	-21,689.48	9,566.98	30,200.00
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列）			
投资收益(损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
加：其他收益			
三、营业利润(损失以“-”号填列）	**1,164,454.51**	**3,499,080.57**	**574,716.73**
加：营业外收入	14,629.61		
其中：非流动资产处置利得	14,629.61		
减：营业外支出	1,257.28		
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额(损失以“-”号填列）	**1,177,826.84**	**3,499,080.57**	**574,716.73**
减：所得税费用	300,145.90	888,070.83	161,979.16
五、净利润(损失以“-”号填列）	**877,680.94**	**2,611,009.74**	**412,737.57**
归属于母公司所有者的净利	877,680.94	2,611,009.74	412,737.57

润			
少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
七、综合收益总额	**877,680.94**	**2,611,009.74**	**412,737.57**
归属于母公司所有者的综合收益总额	877,680.94	2,611,009.74	412,737.57
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.18	0.52	0.08
（二）稀释每股收益	0.18	0.52	0.08

4、母公司利润表

项　　目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
一、营业总收入	**4,119,670.14**	**13,723,112.88**	**6,958,177.17**
其中：营业收入	4,119,670.14	13,723,112.88	6,958,177.17

二、营业总成本	**2,951,681.66**	**10,223,812.89**	**6,383,460.44**
减：营业成本	1,958,993.68	8,189,282.91	5,225,516.23
税金及附加	34,345.06	80,911.33	38,454.01
销售费用			
管理费用	979,754.72	1,945,190.32	1,090,202.00
财务费用	277.68	-1,138.65	-911.80
资产减值损失	-21,689.48	9,566.98	30,200.00
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列）			
投资收益(损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
加：其他收益			
三、营业利润(损失以“-”号填列）	**1,167,988.48**	**3,499,299.99**	**574,716.73**
加：营业外收入	14,629.61		
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	1,257.28		
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额(损失以“-”号填列）	**1,181,360.81**	**3,499,299.99**	**574,716.73**
减：所得税费用	300,145.90	888,070.83	161,979.16
五、净利润(损失以“-”号填列）	**881,214.91**	**2,611,229.16**	**412,737.57**
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合			

收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
七、综合收益总额	**881,214.91**	**2,611,229.16**	**412,737.57**
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.18	0.52	0.08
（二）稀释每股收益	0.18	0.52	0.08

5、合并现金流量表

单位：元

项　　目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	6,247,113.21	12,524,971.66	7,193,126.87
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	100,606.60	595,656.74	301,781.28
经营活动现金流入小计	**6,347,719.81**	**13,120,628.40**	**7,494,908.15**
购买商品、接受劳务支付的现金	1,559,034.61	4,730,215.09	5,762,861.58
支付给职工以及为职工支付的现金	1,007,344.68	2,197,548.73	2,263,430.62
支付的各项税费	818,966.51	1,534,400.57	558,523.46
支付其他与经营活动有关的现金	547,449.34	1,836,810.88	1,215,016.74
经营活动现金流出小计	**3,932,795.14**	**10,298,975.27**	**9,799,832.40**
经营活动产生的现金流量净额	**2,414,924.67**	**2,821,653.13**	**-2,304,924.25**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		6,200,000.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	675,000.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	5,069,826.08		
投资活动现金流入小计	**5,744,826.08**	**6,200,000.00**	**-**
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	109,205.59	211,725.67	806,936.00
投资支付的现金		3,500,000.00	5,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	7,709,800.00	3,000,000.00	
投资活动现金流出小计	**7,819,005.59**	**6,711,725.67**	**5,806,936.00**
投资活动产生的现金流量净额	**-2,074,179.51**	**-511,725.67**	**-5,806,936.00**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
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	1,000,000.00	9,537,253.44	8,828,000.00
筹资活动现金流入小计	**1,000,000.00**	**9,537,253.44**	**8,828,000.00**

偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金	3,340,000.00	9,162,471.44	3,473,000.00
筹资活动现金流出小计	**3,340,000.00**	**9,162,471.44**	**3,473,000.00**
筹资活动产生的现金流量净额	**-2,340,000.00**	**374,782.00**	**5,355,000.00**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	**-1,999,254.84**	**2,684,709.46**	**-2,756,860.25**
加：期初现金及现金等价物余额	2,833,866.77	149,157.31	2,906,017.56
六、期末现金及现金等价物余额	**834,611.93**	**2,833,866.77**	**149,157.31**

6、母公司现金流量表

项　　目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	6,247,113.21	12,524,971.66	7,193,126.87
收到的税费返还	-		
收到其他与经营活动有关的现金	100,582.84	990,486.16	301,781.28
经营活动现金流入小计	**6,347,696.05**	**13,515,457.82**	**7,494,908.15**
购买商品、接受劳务支付的现金	1,559,034.61	4,730,215.09	5,762,861.58
支付给职工以及为职工支付的现金	1,007,344.68	2,197,548.73	2,263,430.62
支付的各项税费	818,966.51	1,534,400.57	558,523.46
支付其他与经营活动有关的现金	543,891.61	2,236,570.88	1,215,016.74
经营活动现金流出小计	**3,929,237.41**	**10,698,735.27**	**9,799,832.40**
经营活动产生的现金流量净额	**2,418,458.64**	**2,816,722.55**	**-2,304,924.25**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		6,200,000.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	675,000.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	4,909,800.00		
投资活动现金流入小计	**5,584,800.00**	**6,200,000.00**	**-**
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	109,205.59	211,725.67	806,936.00
投资支付的现金		3,500,000.00	5,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付			

的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	7,709,800.00	3,000,000.00	
投资活动现金流出小计	**7,819,005.59**	**6,711,725.67**	**5,806,936.00**
投资活动产生的现金流量净额	**-2,234,205.59**	**-511,725.67**	**-5,806,936.00**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
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	1,000,000.00	9,537,253.44	8,828,000.00
筹资活动现金流入小计	**1,000,000.00**	**9,537,253.44**	**8,828,000.00**
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金	3,340,000.00	9,162,471.44	3,473,000.00
筹资活动现金流出小计	**3,340,000.00**	**9,162,471.44**	**3,473,000.00**
筹资活动产生的现金流量净额	**-2,340,000.00**	**374,782.00**	**5,355,000.00**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	**-2,155,746.95**	**2,679,778.88**	**-2,756,860.25**
加：期初现金及现金等价物余额	2,828,936.19	149,157.31	2,906,017.56
六、期末现金及现金等价物余额	**673,189.24**	**2,828,936.19**	**149,157.31**

7、2017 年 1-5 月合并所有者权益变动表

单位：元

项　　目	2017 年 1-5 月												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计	
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	**5,000,000.00**	-	-	-	-	-	-	-	**323,538.53**	**2,932,772.17**		**8,256,310.70**	-	**8,256,310.70**
加：会计政策变更												-		-
前期差错更正												-		-
同一控制下企业合并												-		-
其他												-		-
二、本年年初余额	**5,000,000.00**	-	-	-	-	-	-	-	**323,538.53**	**2,932,772.17**	-	**8,256,310.70**	-	**8,256,310.70**
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**877,680.94**	-	**877,680.94**	**-64,521.53**	**813,159.41**
（一）综合收益总额										877,680.94		**877,680.94**	-64,521.53	813,159.41
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．股东投入的普通股												-		-
2.其他权益工具持有者投入资本												-		-

3.股份支付计入所有者权益的金额												-		-
4．其他												-		-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．提取盈余公积										-		-		-
2．对所有者的分配												-		-
3．其他												-		-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．资本公积转增资本												-		-
2．盈余公积转增资本												-		-
3．盈余公积弥补亏损												-		-
4．其他												-		-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．本期提取												-		-
2．本期使用												-		-
（六）其他												-		-
四、本年年末余额	**5,000,000.00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**323,538.53**	**3,810,453.11**	**-**	**9,133,991.64**	**-64,521.53**	**9,069,470.11**

8、2016 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项　　目	2016 年度													
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	**5,000,000.00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**62,415.61**	**582,885.35**	**-**	**5,645,300.96**	**-**	**5,645,300.96**
加：会计政策变更												-		-
前期差错更正												-		-
同一控制下企业合并												-		-
其他												-		-
二、本年年初余额	**5,000,000.00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**62,415.61**	**582,885.35**	**-**	**5,645,300.96**	**-**	**5,645,300.96**
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	261,122.92	2,349,886.82		2,611,009.74	-	2,611,009.74
（一）综合收益总额										2,611,009.74		2,611,009.74		2,611,009.74
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．股东投入的普通股												-		-
2．其他权益工具持有者投入资本												-		-
3．股份支付计入所有者权益的金额												-		-
4．其他												-		-

（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	261,122.92	-261,122.92	-	-	-	-
1．提取盈余公积									261,122.92	-261,122.92		-		-
2．对所有者的分配												-		-
3．其他												-		-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．资本公积转增资本												-		-
2．盈余公积转增资本												-		-
3．盈余公积弥补亏损												-		-
4．其他												-		-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．本期提取												-		-
2．本期使用												-		-
（六）其他												-		-
四、本年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	323,538.53	2,932,772.17	-	8,256,310.70	-	8,256,310.70

9、2015 年合并所有者权益变动表

单位：元

项　　目	2015 年度													
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	**5,000,000.00**								**21,141.85**	**211,421.54**		**5,232,563.39**		**5,232,563.39**
加：会计政策变更												-		-
前期差错更正												-		-
同一控制下企业合并												-		-
其他												-		-
二、本年年初余额	**5,000,000.00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**21,141.85**	**211,421.54**	**-**	**5,232,563.39**	**-**	**5,232,563.39**
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	41,273.76	371,463.81	-	412,737.57	-	412,737.57
（一）综合收益总额										412,737.57		412,737.57		412,737.57
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．股东投入的普通股												-		-
2．其他权益工具持有者投入资本												-		-
3．股份支付计入所有者权益的金额												-		-
4．其他												-		-

（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	41,273.76	-41,273.76	-	-	-	-
1．提取盈余公积									41,273.76	-41,273.76		-		-
2．对所有者的分配												-		-
3．其他												-		-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．资本公积转增资本												-		-
2．盈余公积转增资本												-		-
3．盈余公积弥补亏损												-		-
4．其他												-		-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．本期提取												-		-
2．本期使用												-		-
（六）其他												-		-
四、本年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	62,415.61	582,885.35		5,645,300.96	-	5,645,300.96

10、2017 年 1-5 月母公司所有者权益变动表

项目	2017 年 1-5 月											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	**5,000,000.00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**323,538.53**	**2,932,991.59**	**-**	**8,256,530.12**
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他										-		-
二、本年年初余额	**5,000,000.00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**323,538.53**	**2,932,991.59**	**-**	**8,256,530.12**
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	881,214.91	-	881,214.91
（一）综合收益总额										881,214.91		881,214.91
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．股东投入的普通股												-
2．其他权益工具持有者投入资本												-
3．股份支付计入所有者权益的金额												-
4．其他												-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．提取盈余公积										-		-
2．对所有者的分配												-
3．其他												-

（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．资本公积转增资本												-
2．盈余公积转增资本												-
3．盈余公积弥补亏损												-
4．其他												-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．本期提取												-
2．本期使用												-
（六）其他												-
四、本年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	323,538.53	3,814,206.50	-	9,137,745.03

11、2016 年母公司所有者权益变动表

项　　目	2016 年度											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	62,415.61	582,885.35	-	5,645,300.96
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	62,415.61	582,885.35	-	5,645,300.96
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	261,122.92	2,350,106.24	-	2,611,229.16
（一）综合收益总额										2,611,229.16		2,611,229.16
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．股东投入的普通股												-
2．其他权益工具持有者投入资本												-
3．股份支付计入所有者权益的金额												-
4．其他												-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	261,122.92	-261,122.92	-	-
1．提取盈余公积									261,122.92	-261,122.92		-
2．对所有者的分配												-

3．其他												-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．资本公积转增资本												-
2．盈余公积转增资本												-
3．盈余公积弥补亏损												-
4．其他												-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．本期提取												-
2．本期使用												-
（六）其他												-
四、本年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	323,538.53	2,932,991.59	-	8,256,530.12

12、2015 年母公司所有者权益变动表

项　　目	2015 年度											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	**5,000,000.00**	**-**	**-**	**-**		**-**	**-**	**-**	**21,141.85**	**211,421.54**	**-**	**5,232,563.39**
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他										-		-
二、本年年初余额	**5,000,000.00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**21,141.85**	**211,421.54**	**-**	**5,232,563.39**
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	41,273.76	371,463.81	-	412,737.57
（一）综合收益总额										412,737.57		412,737.57
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．股东投入的普通股												-
2．其他权益工具持有者投入资本												-
3．股份支付计入所有者权益的金额												-
4．其他	-						-					-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	41,273.76	-41,273.76	-	-
1．提取盈余公积									41,273.76	-41,273.76		-
2．对所有者的分配												-
3．其他												-

（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．资本公积转增资本												-
2．盈余公积转增资本												-
3．盈余公积弥补亏损												-
4．其他												-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．本期提取												-
2．本期使用												-
（六）其他												-
四、本年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	62,415.61	582,885.35	-	5,645,300.96

（二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

一、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

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

2、持续经营

公司自报告期末12个月内不存在影响其持续经营能力的重大不确定事项。

二、公司主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

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

3、营业周期

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

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

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

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

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、12“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被

投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

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

（2）合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处

置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、12“长期股权投资”或本附注三、9“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注三、12（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

10、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、12（2）② “权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下

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

11、金融工具

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

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

（2）金融资产的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂

钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

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

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

②持有至到期投资

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

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

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

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

③贷款和应收款项

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

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

④可供出售金融资产

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

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

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

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

（3）金融资产减值

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

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

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

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

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

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

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

（5）金融负债的分类和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

②其他金融负债

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

③财务担保合同

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

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其

一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

（7）衍生工具

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

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

（8）金融资产和金融负债的抵销

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

（9）权益工具

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

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

12、应收款项

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

额重大并单项计提坏账准备的应收款项

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大是指：应收款项余额在 50 万元以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

A．不同组合的确定依据：

项　　目	确定组合的依据
组合 1	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
组合 2	备用金、抵押和关联方款项

B．不同组合计提坏账准备的计提方法：

项　　目	计提方法
组合 1	账龄分析法
组合 2	不计提坏账准备

本公司不对备用金、抵押和关联方款项计提坏账准备，除非有明显的减值迹象表明发生了减值。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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）	3.00	3.00
1－2 年	10.00	10.00
2－3 年	20.00	20.00
3－4 年	40.00	40.00
4－5 年	60.00	60.00
5 年以上	100.00	100.00

（3）单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值。
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明其已发生减值的单项金额不重大的应收款项，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备

本公司对于单项金额虽不重大但与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项和已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（4）坏账准备的转回

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

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

（6）对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

13、存货

（1）存货的分类。

本公司存货主要是发生的项目生产成本。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际发生的成本计价，存货成本包括人工成本、项目发生的费用等。每个项目的生产成本按实际完成的生产工时进行分摊结转。

（3）存货跌价准备计提方法

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

（4）存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估

计的销售费用以及相关税费后的金额。

14、划分为持有待售的资产

本公司将通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值，并同时满足以下两个条件的，划分为持有待售类别：(1)某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2) 本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。（有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。）

本公司将专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日划分为持有待售类别。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用《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》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。持有待售的处置组以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用《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》计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用本准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持

有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，本公司将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

15、长期股权投资

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

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

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

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

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

（2）后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

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

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

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

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

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

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

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

权益法时全部转入当期投资收益。

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

16、固定资产及其累计折旧

（1）固定资产确认条件

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

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）固定资产分类及折旧政策

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

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	4-10	3.00	9.70-24.25
办公家具	年限平均法	3-5	3.00	19.40-32.33
运输工具	年限平均法	4-10	5.00	9.50-23.75
电子设备	年限平均法	3-5	3.00	19.40-32.33

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。

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

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行

复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（3）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

17、借款费用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

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

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

18、无形资产

本公司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。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法

进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

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

19、研究与开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

20、长期待摊费用

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

21、长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息

为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

22、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。

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

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

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

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止

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

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行。

23、收入的确认原则

（1）销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

（2）提供劳务收入

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

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

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

本公司主要业务是影视预告片制作，其劳务收入确认的具体方法为预告片交片验收时确认收入的实现。

（3）让渡资产使用权

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

24、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值

不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益或冲减相关资产的账面价值，已确认的政府补助需要退回的，调整资产账面价值。与收益相关的政府补助，用于补偿企业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，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

25、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不

是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

26、所得税

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

27、租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

28、重要会计政策、会计估计变更

（1）会计政策变更

2017 年 5 月 10 日，财政部发布了《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》（财会[2017]15 号），自 2017 年 6 月 12 日起实施。对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

本次会计政策变更不涉及以前年度的追溯调整。

（2）会计估计变更

本报告期内未发生会计估计变更。

29、税项

（1）公司主要税种和税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。

（2）税收优惠政策及依据

无。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

（一）最近两年一期的主要财务指标及其变动说明

1、最近两年一期的主要财务指标

项目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	1,757.04	1,653.30	1,223.41
负债总计（万元）	850.09	827.66	658.88
股东权益合计（万元）	906.95	825.63	564.53
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	910.11	825.63	564.53
每股净资产（元/股）	1.81	1.65	1.13
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.82	1.65	1.13
资产负债率（母公司）（%）	47.39	50.06	53.86
流动比率（倍）	1.91	1.76	1.43
速动比率（倍）	1.85	1.71	1.17
项目	**2017 年 1-5 月**	**2016 年度**	**2015 年度**
营业收入（万元）	411.97	1,372.31	695.82
净利润（万元）	87.77	261.10	41.27
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	87.77	261.10	41.27
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	86.80	261.10	41.27

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）	86.80	261.10	41.27
毛利率（%）	52.45	40.32	24.90
净资产收益率（%）	10.09	37.56	7.59
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.98	37.56	7.59
基本每股收益（元/股）	0.18	0.52	0.08
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.17	0.52	0.08
稀释每股收益（元/股）	0.18	0.52	0.08
应收账款周转率（次）	1.60	6.50	4.53
存货周转率（次）	4.22	7.92	3.07
经营活动产生的现金流量净额（万元）	241.49	282.17	-230.49
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.48	0.56	-0.46

注：上述财务指标的计算方法如下：

1、每股净资产=股东权益合计/期末发行在外普通股数

2、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）=归属于申请挂牌公司股东权益合计/期末发行在外普通股数

3、资产负债率=期末负债总额/期末资产总额

4、流动比率=期末流动资产/期末流动负债

5、速动比率=（期末流动资产-期末存货-预付账款）/期末流动负债

6、毛利率=（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入

7、净资产收益率=归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产

8、扣除非经常性损益后净资产收益率=归属于公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润/期末净资产

9、基本每股收益=归属于公司普通股股东的净利润／发行在外普通股加权平均数

10、稀释每股收益=经过稀释性调整的归属于普通股股东的当期净利润／（发行在外的普通股加权平均数+假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数）

11、应收账款周转率=当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2

12、存货周转率=当期营业成本/（期初存货+期末存货）/2

13、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/发行在外普通股加权平均数

14、净资产收益率和每股收益按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》计算。

2、主要财务指标分析

（1）盈利能力分析

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
营业收入（万元）	411.97	1,372.31	695.82
净利润（万元）	87.77	261.10	41.27
毛利率（%）	52.45	40.32	24.90
净资产收益率（%）	10.09	37.56	7.59
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.98	37.56	7.59
基本每股收益（元/股）	0.18	0.52	0.08
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.17	0.52	0.08

公司成立于 2013 年 7 月 2 日，公司以影视类服务的视觉整合营销为主，主要提供电影营销视觉物料的制作。公司 2017 年 1-5 月、2016 年度、2015 年度营业收入分别为 411.97 万元、1,372.31 万元、695.82 万元，收入规模逐年上升。

第一、报告期内，恰逢电影行业的爆发增长期。根据 choice 数据库信息显示， 2015 年观影人次为 12.28 亿，同比增长达 59.72%，2016 年观影人次为 13.62 亿；2015 年度电影行业的总票房达到 440.69 亿元，较 2014 年度增长 48.69%，2016 年度电影行业的总票房达到 457.12 亿元。电影行业的高速增长、观影人次的大量增加与影院银幕的快速增长，进一步拓展了电影营销宣传行业的市场容量，带来了旺盛的市场需求，从而导致公司业绩的上升。

第二、公司自成立起便从事电影、电视节目等娱乐项目的营销推广工作，其营销推广方式与理念得到客户的认同，营销推广过的项目取得了良好的成绩，在行业内积累了良好的口碑，使得公司能够获得较多的订单来源，报告期内公司新增的合同如《21 克拉》、《绝地逃亡》、《盗墓笔记》等影视作品的宣传片及海报制作。

第三、近年来，随着新媒体平台的发展，电影的营销推广在电影产业中的地位提升明显，越来越多的影视投资方、出品人及导演等意识到电影的营销推广对票房增长的重要性，电影营销推广在电影项目投资预算中的比重大幅度提升，后期宣传推广的合同金额也逐年攀升，使得公司业绩攀升。

公司 2017 年 1-5 月、2016 年度、2015 年度综合毛利率分别为 52.45%、40.32%、24.90%，主营业务收入的毛利率分别为 52.45%、46.40%、24.90%。申报期内视觉整合营销收入的毛利率逐渐提高，申报期内，恰逢电影行业的爆发增长期，且随着新媒体平台的发展，电影的营销推广在电影产业中的地位提升明显，越来越多的影视投资方、出品人及导演等意识到电影的营销推广对票房增长的重要性，电影营销推广在电影项目投资预算中的比重大幅度提升，后期宣传推广的合同金额也逐年攀升，同时公司逐渐注重成本控制及创意设计，委托外部制作费用逐年

降低，以上原因使得公司主营业务收入的毛利率逐年提高。

公司 2017 年 1-5 月、2016 年度、2015 年度净利润分别为 87.77 万元、261.10 万元、41.27 万元，报告期内公司净利润波动较大。2016 年净利润增长较大，主要原因为 2016 年公司存在一笔独占信息网络传播权授权收入，所以净利润增长较大。

公司 2017 年 1-5 月、2016 年度、2015 年度加权平均净资产收益率分别为 10.09%、37.56%、7.59%；基本每股收益分别为 0.18 元、0.52 元、0.08 元。

（2）长短期偿债能力分析

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
资产负债率（母公司）（%）	47.39	50.06	53.86
流动比率（倍）	1.91	1.76	1.43
速动比率（倍）	1.85	1.71	1.17

公司 2017 年 5 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日资产负债率分别为 47.39%、50.06%、53.86%，申报期内资产负债率逐年降低，公司负债总额由经营过程中产生的商业信用负债构成，随着公司盈利能力的提高，公司利润留存金额逐年增加。

公司 2017 年 5 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日流动比率分别为 1.91、1.76、1.43，速动比率分别为 1.85、1.71、1.17。从流动比率和速动比率来看，近两年一期流动比率和速动比率都大于 1.00，因此，公司近两年一期处在安全的水平，财务政策比较稳健。

申报期内公司无金融机构贷款，公司银行资信状况良好。公司总体负债情况处于健康、合理的水平，自成立以来尚未发生不能清偿到期债务的情况，具有较强的偿债能力。

（3）营运能力分析

项目	2017 年 1-5 月	2015 年度	2015 年度
应收账款周转率（次）	1.60	6.50	4.53
存货周转率（次）	4.22	7.92	3.07

公司 2017 年 1-5 月、2016 年度、2015 年度应收账款周转率分别为 1.60、6.50、4.53。公司应收账款周转率 2016 年、2015 年逐渐提高，公司应收账款回款速度较快。2017 年 1-5 月公司应收账款周转率降低，主要是因为公司在 2017 年新签

订了部分业务合同，如新增应收大河影业扬州有限公司 79.00 万元，应收北京无限自在文化传媒股份有限公司 34.43 万元，公司的应收账款信用期为 1-6 个月不等，所以应收账款周转率出现大幅度下降。

公司 2017 年 1-5 月、2016 年度、2015 年度存货周转率分别为 4.22、7.92、3.07。公司存货周转率变动幅度较大，2016 年度存货周转率较高，2016 年度受行业整体形势影响，收入大幅度增加，使得存货周转率提高。

（4）获取现金能力分析

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
净利润（万元）	87.77	261.10	41.27
经营活动产生的现金流量净额（万元）	241.49	282.17	-230.49
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-207.42	-51.17	-580.69
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	-234.00	37.48	535.50
现金及现金等价物净增加额（万元）	-199.93	268.47	-275.69

公司 2017 年 1-5 月、2016 年度、2015 年度现金及现金等价物净增加额分别为-199.93 万元、268.47 万元、-275.69 万元，变化及原因具体如下：

①2017 年 1-5 月、2016 年度、2015 年度公司经营活动现金流量净额分别为 241.49 万元、282.17 万元、-230.49 万元。报告期内，2015 年度公司的经营活动产生的现金流量净额为负数，公司成立于 2013 年，成立初期，业务拓展及制作费用较高，随着公司业务模式及产品服务的发展完善，公司的经营活动现金流状况将得到改善。

2017 年 1-5 月销售商品、提供劳务收到的现金与 2016 年相比减少 627.79 万元，销售收入未完全以现金形式流入，公司的应收账款账期为 1-6 月不等，客户诚信度较高，销售回款能力具有保障。

②2017 年 1-5 月、2016 年度、2015 年度公司投资活动产生的现金流量净额分别为-207.42 万元、-51.17 万元、-580.69 万元，公司以影视类服务的视觉整合营销为主，属于轻资产运营行业，2015 年、2017 年 1-5 月投资活动产生的现金流量净额较大，主要是电脑及办公家具的采购支出、公司的对外投资款及公司对外借款，2015 年度投资的影视项目包括《爱情顾问（疯岳撬佳人）》、《八月》。

③2017 年 1-5 月、2016 年度、2015 年度公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-234.00 万元、37.48 万元、535.50 万元，筹资活动现金流量净额在 2015 年度、2016 年度为正且 2015 年度金额较大，主要为 2015 年度收到关联方借款。

公司目前的现金流量基本能够满足公司正常生产经营活动的需要，公司的资金运转情况尚可。未来随着主营业务增长，公司将进一步优化成本管理，严格控制费用开支，加速营运资金的周转，提高资金的使用效率。

报告期内，公司经营活动现金流量净额与公司净利润不完全匹配，主要是受公司经营性应收项目增减变动以及存货采购规模变动的影响。具体影响因素如下：

单位：元

补充资料	2017年1-5月	2016年度	2015年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	877,680.94	2,611,009.74	412,737.57
加：资产减值准备	-21,689.48	9,566.98	30,200.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	152,956.57	759,505.40	739,524.93
无形资产摊销		2,374.97	3,166.68
长期待摊费用摊销	101,388.90	243,333.36	243,833.36
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）	-14,629.61		
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）			
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	5,422.37	-2,391.75	-7,550.00
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）	-191,688.02	1,332,359.57	-462,859.19
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-4,217,017.57	-6,166,680.28	919,500.00
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	5,722,500.57	4,032,575.14	-4,183,477.60
其他			
经营活动产生的现金流量净额	**2,414,924.67**	**2,821,653.13**	**-2,304,924.25**
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况：			

补充资料	2017年1-5月	2016年度	2015年度
现金的期末余额	834,611.93	2,833,866.77	149,157.31
减：现金的期初余额	2,833,866.77	149,157.31	2,906,017.56
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	**-1,999,254.84**	**2,684,709.46**	**-2,756,860.25**

公司目前的现金流量基本能够满足公司正常生产经营活动的需要，公司的资金运转情况尚可。未来随着主营业务增长，公司将进一步优化成本管理，严格控制费用开支，加速营运资金的周转，提高资金的使用效率。

（5）与行业类似公司或平均水平比较分析

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司从事的业务属于“L72 商务服务业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司从事的业务属于“L7240 广告业”；根据全国中小企业股份转让系统公司 2015 年发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司从事的业务属于“L7240 广告业”；根据全国中小企业股份转让系统公司 2015 年发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司从事的业务属于“13131010 广告”。

根据公司所处行业，从中小企业股份转让系统挂牌公司中遴选北京无限自在文化传媒股份有限公司（834476.OC）、光合映画影视传媒无锡股份有限公司（839283.OC）2 家公司进行财务指标比较。

项目	追踪影视		自在传媒		光合映画	
	2016 年	2015 年	2016 年	2015 年	2016 年	2015 年
资产总额（万元）	1,653.30	1,223.41	5,160.86	1,892.39	3,618.45	1,136.66
营业收入（万元）	1,372.31	695.82	9,158.43	3,096.10	3,568.72	2,693.38
毛利率（%）	40.32	24.90	38.69	55.13	39.51	25.70
净利润（元）	261.10	41.27	1,552.35	561.63	369.36	203.08
净资产收益率（%）	37.56	7.59	49.04	58.16	33.82	45.87
资产负债率（%）	50.06	53.86	17.59	34.28	49.83	69.93
流动比率（倍）	1.76	1.43	4.89	2.81	1.42	1.04
应收账款周转率（次）	6.50	4.53	15.82	12.31	6.83	45.27
存货周转率（次）	7.92	3.07	18.46	6.96	4.64	4.53
基本每股收益（元/股）	0.52	0.08	0.44	1.09	0.85	0.68

净利率(%)	19.03	5.93	16.95	18.14	10.35	7.54

1、中文名称：北京无限自在文化传媒股份有限公司

法定代表人：朱玮杰

有限公司成立日期：2011 年 5 月 12 日

股份公司成立日期：2015 年 7 月 20 日

注册资本：人民币 5,000,000.00 元

住所：北京市朝阳区东大桥路 8 号院 4 号楼 15 层 1702

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于“L72 商务服务业”；根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于 “L72 商务服务业”中的子类“7299 其他未列明商务服务业”。根据全国股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“L72 商务服务业”中的子类“7299 其他未列明商务服务业”；根据全国股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“131310 媒体”中的子类“13131010 广告”。

主营业务：影视作品、电视节目、网络自制剧的娱乐营销服务。

2、中文名称：光合映画影视传媒无锡股份有限公司

法定代表人：陈国金

有限公司成立日期：2010 年 7 月 8 日

股份公司成立日期：2016 年 4 月 22 日

注册资本：人民币 4,644,036 元

住所：北京市海淀区农大南路 1 号院 2 号楼 4 层办公 B-420

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司业务属于大类“L 租赁和商务服务业”中的子类“L72 商务服务业”。根据《行业分类标准》(GB/T 4754-2011)和《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司业务属于“L 租赁和商务服务业-L72 商务服务业-L7299 其他未列明商务服务业”。

主营业务：为电影、电视剧、明星、电视栏目提供全案营销推广服务。

公司近二年一期主要财务指标对比公司具体分析如下：

1、规模比较

与同行业可比公司从资产总额和营业收入比较，公司整体规模小于自在传媒及光合映画，自在传媒成立时间较早，业务扩展较快，与多家大型公司建立和合作关系，所以规模大于公司，光合映画 2015 年成立的两家控股公司在 2016 年开始承接业务并产生收入，使得公司整体的资产及收入出现了增长。

2、盈利能力比较

公司的毛利率 2015 年低于可比公司，2016 年高于可比公司，公司盈利波动较大。自在传媒 2016 年度毛利率出现下降，主要是因为自在传媒在报告期内新媒体宣传业务增加，之前自在传媒宣传以传统媒体为主，新媒体成本要高于传统媒体，报告期随电影、网剧而来的配套发布会的搭建费用支出，也使成本上升，故毛利率下降，光合映画由于 2016 年成本控制得当，电影投资收益增加，使得毛利率提高。公司 2016 年度在收入提升的同时，对成本实行了有效的控制，使得公司盈利能力增加。公司净资产收益率及基本每股收益受收入增长及盈利能力提高的影响，逐年增加。

3、偿债能力比较

公司不断优化资产负债结构，资产负债率从 2015 年起逐年降低，公司负债总额由经营过程中产生的商业信用负债构成，随着公司盈利能力的提高，公司利润留存金额逐年增加。自在传媒 2016 年度资产负债率出现大幅度下降，主要由于自在传媒在 2016 年定向增发 2,414.50 万元募集资金入账。光合映画 2016 年度资产负债率出现下降主要由于 2015 年成立的两家控股公司在 2016 年开始承接业务并产生收入，留存收益增加。

4、营运能力比较

公司 2015 年、2016 年应收账款周转率高于上述可比公司，公司签订业务合同约定在开始工作前由对方提供 30%-50%的预付款。公司应收账款周转率 2016 年、2015 年逐渐提高，公司应收账款回款速度较快。2017 年 1-5 月公司应收账款周转率降低，主要是因为公司在 2017 年新签订了部分业务合同，如新增应收大河影业扬州有限公司 79.00 万元，应收北京无限自在文化传媒股份有限公司 34.43 万元，公司的应收账款信用期为 1-6 个月不等，所以应收账款周转率出现大幅度下降。光合映画 2016 年度应收账款周转率出现大幅度下降，主要由于部分影视投资项目回款周期长，使得部分应收账款不能按时收回。

公司存货周转率水平 2015 年低于上述可比公司，2016 年高于光合映画，公

司的存货主要为未提交给客户的影视物料，2016 年度公司收入规模上升，影视物料提交及时，存货周转率提高。

5、现金获取能力比较

公司的每股经营活动现金流量净额 2015 年低于同行业可比公司，2016 年高于同行业可比公司。公司尚处于发展阶段，使得公司经营活动现金流净额在 2015 年出现负数，随着业务及产品的发展完善，公司的盈利能力将进一步加强，2016 年经营活动现金流净额提高到 0.51 元/股。光合映画 2016 年度由于项目回款周期变长、公司规模扩大及公司迁新址房租费用增加等原因，使得经营活动现金流净额出现大幅度下降。

综上，从上述分析来看，公司所在行业市场竞争激烈，毛利率水平正常，规模效应尚未完全体现，但随着行业的发展及业务的拓展，公司的收入规模将会扩大。同时，随着公司对具有创新能力人才的重视，公司业务附加值也会提高，进而提高盈利能力。

（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

公司以影视类服务的视觉整合营销为主，主要提供电影营销视觉物料的制作，其中包括电影预告片、海报、特辑、病毒视频、MV、新媒体图等一系列涉及到视觉呈现的营销端的物料制作，收入确认的具体方法为物料制作成果交付验收时确认收入的实现。

独占信息网络传播权授权收入确认原则：以公司向对方提供授权内容相关材料如宣传片、设计素材、拍摄花絮等并签订影视节目独占授权书为依据确认收入。

2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

（1）营业收入的主要类别

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

单位：元

业务类别	2017 年 1-5 月		2016 年		2015 年	
	销售收入	占比（%）	销售收入	占比（%）	销售收入	占比（%）
主营业务收入	4,119,670.14	100.00	9,477,829.86	69.06	6,958,177.17	100.00

其他业务收入			4,245,283.02	30.94		
合计	**4,119,670.14**	**100.00**	**13,723,112.88**	**100.00**	**6,958,177.17**	**100.00**

公司以影视类服务的视觉整合营销为主，主要提供电影营销视觉物料的制作。报告期内，公司营业收入主要来源于主营业务收入，主营业务收入各期占比分别为 100.00%、69.06%、100.00%，主营业务突出。

公司成立于 2013 年 7 月 2 日，公司以影视类服务的视觉整合营销为主，主要提供电影营销视觉物料的制作。公司 2017 年 1-5 月、2016 年度、2015 年度营业收入分别为 411.97 万元、1,372.31 万元、695.82 万元，收入规模逐年上升。

第一、报告期内，恰逢电影行业的爆发增长期。根据 choice 数据库信息显示， 2015 年观影人次为 12.28 亿，同比增长达 59.72%，2016 年观影人次为 13.62 亿；2015 年度电影行业的总票房达到 440.69 亿元，较 2014 年度增长 48.69%，2016 年度电影行业的总票房达到 457.12 亿元。电影行业的高速增长、观影人次的大量增加与影院银幕的快速增长，进一步拓展了电影营销宣传行业的市场容量，带来了旺盛的市场需求，从而导致公司业绩的上升。

第二、公司自成立起便从事电影、电视节目等娱乐项目的营销推广工作，其营销推广方式与理念得到客户的认同，营销推广过的项目取得了良好的成绩，在行业内积累了良好的口碑，使得公司能够获得较多的订单来源，报告期内公司新增的合同如《21 克拉》、《绝地逃亡》、《盗墓笔记》等影视作品的宣传片及海报制作。

第三、近年来，随着新媒体平台的发展，电影的营销推广在电影产业中的地位提升明显，越来越多的影视投资方、出品人及导演等意识到电影的营销推广对票房增长的重要性，电影营销推广在电影项目投资预算中的比重大幅度提升，后期宣传推广的合同金额也逐年攀升，使得公司业绩攀升。

2016 年度的其他业务收入为与深圳市腾讯计算机系统有限公司的独占信息网络传播权授权收入，公司在电影《幻体：续命游戏》上映前买入信息网络传播权，通过宣传及推广后出售给深圳市腾讯计算机系统有限公司。

（2）主营业务收入按所销售的产品类别分类

按照所销售的产品类别，公司报告期内主营业务收入的构成情况如下：

单位：元

业务类别	2017 年 1-5 月	2016 年	2015 年

	销售收入	占比（%）	销售收入	占比（%）	销售收入	占比（%）
视觉整合营销	4,119,670.14	100.00	9,477,829.86	100.00	6,958,177.17	100.00
合计	**4,119,670.14**	**100.00**	**9,477,829.86**	**100.00**	**6,958,177.17**	**100.00**

公司以影视类服务的视觉整合营销为主，公司主营业务收入来源于此。报告期内，主营业务收入分别为 4,119,670.14 元、9,477,829.86 元、6,958,177.17 元。2016 年度主营业务收入较 2015 年度增长 2,519,652.69 元，增长率为 36.21%。收入规模逐年上升。

公司以影视类服务的视觉整合营销为主，主要提供电影营销视觉物料的制作，其中包括电影预告片、海报、特辑、病毒视频、MV、新媒体图等一系列涉及到视觉呈现的营销端的物料制作。

（3）报告期内，主营业务收入按地区划分

单位：元

项目	2017 年 1-5 月		2016 年		2015 年	
	销售收入(元)	占比（%）	销售收入	占比（%）	销售收入	占比（%）
东北地区			212,264.15	2.24	424,528.26	6.11
华北地区	3,034,764.47	73.67	5,708,962.00	60.23	4,058,177.27	58.32
华东地区	707,547.17	17.17	2,688,679.19	28.37	1,405,660.34	20.20
中南地区					1,069,811.30	15.37
西北地区	377,358.50	9.16	867,924.52	9.16		
合计	**4,119,670.14**	**100.00**	**9,477,829.86**	**100.00**	**6,958,177.17**	**100.00**

从收入地域划分来看，公司收入主要来自华北及华东地区。北京、上海等一线城市文化创意产业集聚效应明显，公司业务发展立足于北京，拥有较好的外部环境条件。

3、毛利率结构分析

（1）按主营业务收入的业务类型列示

按业务类型列示的毛利率构成表

单位：元

产品类别	2017 年 1-5 月			
	销售收入	销售成本	毛利	毛利率（%）

视觉整合营销	4,119,670.14	1,958,993.68	2,160,676.46	52.45
合计	**4,119,670.14**	**1,958,993.68**	**2,160,676.46**	**52.45**

（续）

产品类别	2016 年			
	销售收入	销售成本	毛利	毛利率（%）
视觉整合营销	9,477,829.86	5,080,569.77	4,397,260.09	46.40
合计	**9,477,829.86**	**5,080,569.77**	**4,397,260.09**	**46.40**

（续）

产品类别	2015 年			
	销售收入	销售成本	毛利	毛利率（%）
视觉整合营销	6,958,177.17	5,225,516.23	1,732,660.94	24.90
合计	**6,958,177.17**	**5,225,516.23**	**1,732,660.94**	**24.90**

公司 2017 年 1-5 月、2016 年度、2015 年度毛利率分别为 52.45 %、46.40 %、24.90 %。申报期内视觉整合营销收入的毛利率逐渐提高，申报期内，恰逢电影行业的爆发增长期，且随着新媒体平台的发展，电影的营销推广在电影产业中的地位提升明显，越来越多的影视投资方、出品人及导演等意识到电影的营销推广对票房增长的重要性，电影营销推广在电影项目投资预算中的比重大幅度提升，后期宣传推广的合同金额也逐年攀升，如《花样厨神》预告片合同金额 50 万元，《谎言西西里》预告片合同金额 50 万元，同时公司逐渐注重成本控制及创意设计，委托外部制作费用逐年降低，申报期内委托外部制作费用分别为 16.80 万元、69.89 元、119.99 万元，以上原因使得公司主营业务收入的毛利率逐年提高。

（2）其他业务收入列示

产品类别	2016 年			
	销售收入	销售成本	毛利	毛利率（%）
独占信息网络传播权授权	4,245,283.02	3,108,713.14	1,136,569.88	26.77
合计	**4,245,283.02**	**3,108,713.14**	**1,136,569.88**	**26.77**

2016 年度的其他业务收入为与深圳市腾讯计算机系统有限公司的独占信息网络传播权授权收入，公司在电影《幻体：续命游戏》上映前买入信息网络传播

权，通过宣传及推广后出售给深圳市腾讯计算机系统有限公司，销售成本主要包括独占信息网络传播权的购入成本、影片上市前的宣传成本及其他费用。

（3）按主营业务收入所在地区列示

单位：元

项目	2017 年 1-5 月		2016 年		2015 年	
	毛利	毛利率（%）	毛利	毛利率（%）	毛利	毛利率（%）
东北地区			89,490.57	42.16	116,320.73	27.40
华北地区	1,620,867.70	53.41	2,696,342.75	47.23	1,026,718.85	25.30
华东地区	362,759.43	51.27	1,191,353.75	44.31	338,764.14	24.10
中南地区					250,782.40	23.44
西北地区	177,139.85	46.94	420,525.99	48.45		
合计	**2,160,766.98**	**52.45**	**4,397,713.06**	**46.40**	**1,732,586.12**	**24.90**

申报内华北地区毛利率较高，北京、上海等一线城市文化创意产业集聚效应明显，业务发展环境较好，项目收益高。

4、主营业务成本构成

（1）主营业务成本构成按业务类别列示：

成本构成	2017 年 1-5 月		2016 年度		2015 年度	
	金额(元)	比例（%）	金额(元)	比例（%）	金额(元)	比例（%）
人工成本	744,170.95	37.99	2,058,329.46	40.51	1,720,335.61	32.92
制作费	168,006.71	8.58	698,905.84	13.76	1,199,906.80	22.96
房租费用	614,072.33	31.35	1,473,773.58	29.01	1,473,773.58	28.20
折旧费用	92,462.76	4.72	350,574.92	6.90	352,974.00	6.75
摊销费用	101,388.90	5.18	243,333.36	4.79	243,833.36	4.67
其他费用	238,892.03	12.18	255,652.61	5.03	234,692.88	4.50
合计	**1,958,993.68**	**100.00**	**5,080,569.77**	100.00	**5,225,516.23**	**100.00**

公司成本核算方法为工作量法，主营业务成本主要包含人工成本、制作费、房租费用、折旧费用、摊销费用及其他费用。公司按销售成本中制作费按项目进行归集，其余费用按实际工作量进行分摊，确认销售收入的同时结转销售成本。申报期内成本结转账务处理一致，对公司收入变动无影响。

申报期内，制作费用逐年减少，主要由于公司注重人才的培养和使用，委托外部制作费用逐渐减少。宣传费用逐年增加，主要由于行业竞争激烈，为获得预

期的营销效果，公司在宣传推广方面投入不断增加。

（三）主要费用占营业收入的比重变化及说明

1、最近两年一期费用占营业收入的比重变化表

项目	2017 年 1-5 月	2016 年		2015 年
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
营业收入	4,119,670.14	13,723,112.88	97.22	6,958,177.17
管理费用	982,574.72	1,945,190.32	78.42	1,090,202.00
财务费用	991.65	-919.23	0.81	-911.80
管理费用占营业收入比重（%）	23.85	14.17	-	15.67
财务费用占营业收入比重（%）	0.02	-0.01	-	-0.013
期间费用占比合计	**23.87**	**14.16**	**-**	**15.66**

报告期内，公司的期间费用总额与营业收入的比例基本保持稳定，所占比例很小。公司 2017 年 1-5 月、2016 年度、2015 年度期间费用占营业收入的比重分别为：23.87%、14.16%、15.66%。期间费用较低与公司所处行业相关，公司主要为客户提供影视类服务的视觉整合营销，依托于公司的产品创意能力及业界影响力，销售渠道畅通，所需销售人员、管理人员很少。

（1）管理费用

报告期内，公司管理费用主要构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
职工薪酬	306,663.55	558,705.47	401,712.50
劳保用品	5,260.00	11,706.00	17,844.40
制作费	9,000.00	67,961.16	2,166.68
会务费	166,000.00	143,333.36	3,443.00
装修费	20,277.78		28,133.32
业务招待费	42,409.00	119,842.95	28,463.00
办公费用	123,586.45	282,723.23	121,433.70
车辆费用	30,514.90	46,633.27	82,661.29
差旅费	206,666.20	255,584.63	8,777.00
交通费	11,703.03	13,117.70	3,722.50
折旧及摊销费	60,493.81	411,305.45	389,717.61
残保金		34,277.10	2,127.00
合　　计	**982,574.72**	**1,945,190.32**	**1,090,202.00**

公司管理费用主要是办公费用、管理部门的职工薪酬及差旅费用等。公司2017年1-5月、2016年度、2015年度管理费用分别为982,574.72元、1,945,190.32元、1,090,202.00元。公司2016年度管理费用较2015年增长854,988.32元，增长比例 78.42%，主要原因系营业收入增加，相应的人员工资、办公费用、差旅费用等增加。

（2）财务费用

报告期内，公司财务费用主要构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
利息支出			
减：利息收入	606.60	2,560.91	1,781.28
汇兑损失			
减：汇兑收益			
手续费	1,598.25	1,641.68	869.48
合　　计	**991.65**	**-919.23**	**-911.80**

公司财务费用主要为利息收入及手续费，公司2017年1-5月、2016年度、2015年度财务费用分别为991.65元、-919.23元、-911.80元。公司无金融机构贷款，各期财务费用发生额较小。

（四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
非流动性资产处置损益	14,629.61		
越权审批或无正式批准文件或偶发的税收返还,减免			
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
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			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			

因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出			
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,257.28		
小计	13,372.33		
所得税影响额	3,657.40		
少数股东权益影响额（税后）			
合　计	**9,714.93**		

公司 2017 年 1-5 月份非经常性损益净额为 9,714.93。

公司 2017 年 1-5 月公司营业外收入金额为 14,629.61 元，主要为固定资产处置利得，营业外支出金额为 1,257.28 元，主要为增值税延期申报滞纳金支出。

报告期内非经常性损益对净利润的影响较小，对公司经营无任何重大影响，不存在净利润依赖非经常性损益的情况。

（五）主要资产情况及重大变化分析

1、货币资金

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	167,442.59	15,484.91	2,227.52
银行存款	667,169.34	2,818,381.86	146,929.79
合计	**834,611.93**	**2,833,866.77**	**149,157.31**

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
占流动资产比例（%）	5.14	19.48	1.58

2016 年末末货币资金占流动资产的比例较高，由于当年度销售额增加，公司签订业务合同约定在开始工作前由对方提供 30%-50%的预付款，所以货币资金余额大幅度增加，报告期内，货币资金期末余额分别为 834,611.93 元、2,833,866.77 元、149,157.31 元，占各期末流动资产的比例分别为 5.14%、19.48%、1.58%。

2、应收账款

（1）最近两年一期应收账款账龄及坏账准备情况表：

单位：元

账　　龄	2017.5.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1 年以内（含 1 年）	1,869,250.00	93.50	56,077.50	3.00
1 至 2 年（含 2 年）	100,000.00	5.00	10,000.00	10.00
2 至 3 年（含 3 年）				
3 至 4 年（含 4 年）	30,000.00	1.50	12,000.00	40.00
合　　计	**1,999,250.00**	**100.00**	**78,077.50**	

续

账　　龄	2016.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1 年以内（含 1 年）	3,125,566.04	99.05	93,766.98	3.00
1 至 2 年（含 2 年）		-		
2 至 3 年（含 3 年）	30,000.00	0.95	6,000.00	20.00
合　　计	**3,155,566.04**	**100.00**	**99,766.98**	

续

账　　龄	2015.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1 年以内（含 1 年）	240,000.00	22.43	7,200.00	3.00
1 至 2 年（含 2 年）	830,000.00	77.57	83,000.00	10.00
合　　计	**1,070,000.00**	**100.00**	**90,200.00**	

其中，应收账款的营业收入占比和周转率情况如下：

项目	2017 年 1-5 月	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收账款余额（元）	1,999,250.00	3,155,566.04	1,070,000.00
营业收入（元）	4,119,670.14	13,723,112.88	6,958,177.17
应收账款周转率(次)	1.60	6.50	4.53
应收账款占当期营业收入的比例(%)	48.53	22.99	15.38

公司 2017 年 5 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日应收账款周转率分别为 1.60、6.50、4.53。公司应收账款周转率 2016 年、2015 年逐渐提高，公司应收账款回款速度较快。2017 年 1-5 月公司应收账款周转率降低，主要是因为公司在 2017 年新签订了部分业务合同，如新增应收大河影业扬州有限公司 79.00 万元，应收北京无限自在文化传媒股份有限公司 34.43 万元，公司的应收账款信用期为 1-6 个月不等，所以应收账款周转率出现大幅度下降。

公司 2017 年 5 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日应收账款余额分别为 1,999,250.00 元、3,155,566.04 元、1,070,000.00 元。公司的应收账款信用期为 1-6 个月不等，2017 年 5 月 31 日的应收账款余额中，对大河影业扬州有限公司的应收账款余额增加至 700,000.00 元，账龄为一年以内；2016 年 12 月 31 日应收账款余额较 2015 年 12 月 31 日增加 2,085,566.04 元，主要为对深圳市腾讯计算机系统有限公司应收账款余额增加致 1,800,000.00 元，对北京微影时代科技有限公司应收账款余额增加致 1,050,000.00 元。公司应收账款增加主要是与公司销售额增加有关，报告期内，公司销售收入规模不断扩大。

从应收账款账龄结构来看，公司 2017 年 5 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日 1 年以内的应收账款比率分别为 93.50%、99.05%、22.43%，应收账款管理逐渐规范，结构相对稳定。

（2）截至 2017 年 5 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下：

单位：元

单位名称	关联关系	款项性质	账面余额	账龄	占应收账款总额比例（%）	坏账准备
大河影业扬州有限公司	非关联方	制作费	700,000.00	1 年以内	35.01	21,000.00
北京无限自在文化传媒股份有限公司	关联方	制作费	344,250.00	1 年以内	17.22	10,327.50
浙江自在影业有限公	非关	制作	255,000.00	1 年以	12.75	7,650.00

单位名称	关联关系	款项性质	账面余额	账龄	占应收账款总额比例（%）	坏账准备
司	联方	费		内		
霍尔果斯小伙伴影业有限公司	非关联方	制作费	250,000.00	1 年以内	12.50	7,500.00
保利影业投资有限公司	非关联方	制作费	240,000.00	1 年以内	12.00	7,200.00
合　　计			**1,789,250.00**		**89.48**	**53,677.50**

（3）截至 2016 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下：

单位：元

单位名称	关联关系	款项性质	账面余额	账龄	占应收账款总额比例（%）	坏账准备
深圳市腾讯计算机系统有限公司	非关联方	授权费	1,800,000.00	1 年以内	57.04	54,000.00
北京微影时代科技有限公司	非关联方	制作费	1,050,000.00	1 年以内	33.27	31,500.00
乐视内容（北京)生态文化有限公司	非关联方	制作费	160,000.00	1 年以内	5.07	4,800.00
上海鸣涧影业有限公司	非关联方	制作费	100,000.00	1 年以内	3.17	3,000.00
北京小马奔腾影视文化发展有限公司	非关联方	制作费	30,000.00	2-3 年	0.95	6,000.00
合　　计			**3,140,000.00**		**99.50**	**99,300.00**

（4）截至 2015 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下：

单位：元

单位名称	关联关系	款项性质	账面余额	账龄	占应收账款总额比例（%）	坏账准备
东阳新视觉影视文化有限公司	非关联方	制作费	800,000.00	1-2 年	74.77	80,000.00
珠江影业传媒股份有限公司	非关联方	制作费	150,000.00	1 年以内	14.02	4,500.00
北京微梦广告有限公司	非关联方	制作费	90,000.00	1 年以内	8.41	2,700.00
北京小马奔腾影视文化发展有限公司	非关联方	制作费	30,000.00	1-2 年	2.80	3,000.00
合　　计			**1,070,000.00**		**100.00**	**90,200.00**

（5）截至 2017 年 5 月 31 日，应收账款余额中北京无限自在文化传媒股份有限公司持有 30.00%的公司股份。

（6）截至 2017 年 5 月 31 日，应收账款余额中无应收其他关联方款项。

3、预付款项

（1）最近两年一期预付账款账龄分析表：

单位：元

账龄	2017 年 5 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	11,600.00	100.00	-	-	-	-
合　计	**11,600.00**	**100.00**	-	-	-	-

公司 2017 年 5 月 31 日预付账款余额分别为 11,600.00 元，主要原因为预付的零星采购费用及加油卡费用，合计占预付账款余额比例为 100.00%。

（2）截至 2017 年 5 月 31 日预付账款余额中明细情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末金额	占预付账款总额比例%	账龄	未结算原因
世锦体育公司	非关联方	6,600.00	56.90	1 年以内	尚未结算
中石油中博加油站	非关联方	5,000.00	43.10	1 年以内	尚未结算
合　　计		**11,600.00**	**100.00**		

（3）截至 2017 年 5 月 31 日，预付账款余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

（4）截至 2017 年 5 月 31 日，预付账款余额中无预付关联方款项。

4、其他应收款

（1）其他应收款明细情况如下：

单位：元

类　别	2017.5.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	12,753,108.50				12,753,108.50

类　别	2017.5.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合　计	**12,753,108.50**				**12,753,108.50**

（续）

类　别	2016.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,491,150.00				3,491,150.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合　计	**3,491,150.00**				**3,491,150.00**

（续）

类　别	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	390,550.00				390,550.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合　计	**390,550.00**				**390,550.00**

其他应收款账龄及坏账准备情况表：

账　龄	2017.5.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1 年以内（含 1 年）	12,361,958.50	96.93		
1 至 2 年（含 2 年）	600.00	0.01		
2 至 3 年（含 3 年）				
3 至 4 年（含 4 年）	390,550.00	3.06		
合　计	**12,753,108.50**	**100.00**		

续

账　　龄	2016.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1 年以内（含 1 年）	3,100,600.00	88.81		
2 至 3 年（含 3 年）	390,550.00	11.19		
合　　计	**3,491,150.00**	**100.00**		

续

账　　龄	2015.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1 年以内（含 1 年）	390,550.00	100.00		
合　　计	**390,550.00**	**100.00**		

公司 2017 年 5 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日其他应收款余额分别为 12,753,108.50 元、3,491,150.00 元、390,550.00 元。主要为应收员工的备用金、借款及影视投资款。公司 2017 年 5 月 31 日其他应收款余额与上年期末相比增加 9,261,958.50 元，主要为应收北京壹柒影业文化有限公司借款 580.00 万元及投资款 480.00 万元，公司与北京壹柒影业文化有限公司签订协议，分别将与北京永旭良辰文化发展有限公司和浙江自在营业有限公司签署的影视投资份额分别为 60.00 万元及 420.00 万元转让给北京壹柒影业文化有限公司，2016 年 12 月 31 日其他应收款余额与上年同期相比增加 3,100,600.00 元，主要为应收北京踪者影业有限公司借款 300.00 万元，截至本公开转让说明书出具之日，上述应收关联方款项已经全部收回。

有限公司阶段，公司治理尚不规范，未形成审议通过公司与关联方关于资金往来的相关会议记录。股份公司成立之后，公司健全了公司治理结构，建立了严格的资金管理制度，《公司章程》、《对外担保决策管理办法》、《关联交易决策管理办法》明确规定了关联交易、担保决策程序和责任制度、原则、标准等相关内容，以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。

（2）截至 2017 年 5 月 31 日其他应收款余额中前五名情况如下：

单位：元

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占余额比例（%）
北京壹柒影业文化有限公司	是	借款	5,800,000.00	1 年以内	45.48
北京壹柒影业文化有限公司	是	投资转让款	4,800,000.00	1 年以内	37.64
张宇彤	是	借款	1,558,458.50	1 年以内	12.22
北京民通基业投资管理有限责任公司	否	押金	390,550.00	3-4 年	3.06
郑吕楠	是	借款	150,000.00	1 年以内	1.18
合 计	**—**		**12,699,008.50**	**—**	**99.58**

（3）截至 2016 年 12 月 31 日其他应收款余额中前五名情况如下：

单位：元

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占余额比例（%）
北京踪者影业有限公司	是	借款	3,000,000.00	1 年以内	85.93
北京民通基业投资管理有限责任公司	否	押金	390,550.00	2 至 3 年	11.19
			600.00	1 年以内	0.02
徐秀秀	否	备用金	100,000.00	1 年以内	2.86
合计			**3,491,150.00**		**100.00**

（4）截至 2015 年 12 月 31 日其他应收款余额中前五名情况如下：

单位：元

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占余额比例（%）
北京民通基业投资管理有限责任公司	否	押金	390,550.00	1-2 年	100.00
合计			**390,550.00**		**100.00**

（5）截至 2017 年 5 月 31 日，其他应收款余额中张宇彤合计持有 70.00%的公司股份，应收余额为 1,558,458.50 元，款项性质为借款。郑吕楠现持有本公司之子公司北京伍秀文化传媒有限公司 49.00%的股权。

（6）截至 2017 年 5 月 31 日，其他应收款余额中北京壹柒影业文化有限公司为公司实际控制人张宇彤控制的企业。

（7）截至本公开转让说明书出具之日，上述应收关联方款项已经全部收回。

5、存货

单位：元

项　目	2017.5.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
生产成本	559,936.91		559,936.91
合　计	**559,936.91**		**559,936.91**

（续）

项　目	2016.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
生产成本	368,248.89		368,248.89
合　计	**368,248.89**		**368,248.89**

（续）

项　目	2015.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
生产成本	1,700,608.46		1,700,608.46
合　计	**1,700,608.46**		**1,700,608.46**

公司的存货主要为未交付的影视预告片。公司 2017 年 5 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日存货余额分别为 559,936.91 元、368,248.89 元、1,700,608.46 元。2016 年 12 月 31 日存货余额较 2015 年 12 月 31 日余额减少 1,332,359.57 元，主要是因为《疯狂的年兽》、《火烧云》、《绝地逃亡》等影视预告片在 2016 年已经交付，存货余额的变动主要受营销方案整体设计的影响。

公司期末无用于担保或所有权受到限制的存货。

6、其他流动资产

单位：元

项　目	2017.5.31	2016.12.31	2015.12.31
影视投资款		4,800,000.00	6,200,000.00
预付版权费			10,500.00
预交所得税	163,906.79		
合　计	**163,906.79**	**4,800,000.00**	**6,210,500.00**

为增强核心竞争力，着眼于主营业务，2017 年公司将影视投资项目转让给北京壹柒影业文化有限公司。

7、固定资产

报告期内固定资产原值、折旧、净值：

（1） 截至 2017 年 5 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项　　目	办公设备	运输工具	电子设备	合　计
一、账面原值				
1、年初余额	1,092,266.08	697,350.43	2,151,223.75	3,940,840.26
2、本年增加金额	16,707.69		147,530.77	164,238.46
（1）购置	16,707.69		78,830.77	95,538.46
（2）企业合并增加			68,700.00	68,700.00
3、本年减少金额		697,350.43		697,350.43
（1）处置或报废		697,350.43		697,350.43
4、年末余额	1,108,973.77		2,298,754.52	3,407,728.29
二、累计折旧				
1、年初余额	1,082,351.03	107,511.61	1,014,579.30	2,204,441.94
2、本年增加金额	4,000.22	27,545.35	121,411.00	152,956.57
（1）计提	4,000.22	27,545.35	121,411.00	152,956.57
3、本年减少金额		135,056.96		135,056.96
（1）处置或报废		135,056.96		135,056.96
4、年末余额	1,086,351.25		1,135,990.30	2,222,341.55
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
（1）计提				
3、本年减少金额				
（1）处置或报废				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	**22,622.52**		**1,162,764.22**	**1,185,386.74**
2、年初账面价值	**9,915.05**	**589,838.82**	**1,136,644.45**	**1,736,398.32**

（2） 截至 2016 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项　　目	办公设备	运输工具	电子设备	合　计
一、账面原值				
1、年初余额	909,077.16	697,350.43	2,151,223.75	3,757,651.34
2、本年增加金额	183,188.92			183,188.92

项　　目	办公设备	运输工具	电子设备	合　计
（1）购置	183,188.92			183,188.92
（2）在建工程转入				
3、本年减少金额				
（1）处置或报废				
4、年末余额	1,092,266.08	697,350.43	2,151,223.75	3,940,840.26
二、累计折旧				
1、年初余额	716,929.82	41,402.77	686,603.95	1,444,936.54
2、本年增加金额	365,421.21	66,108.84	327,975.35	759,505.40
（1）计提	365,421.21	66,108.84	327,975.35	759,505.40
3、本年减少金额				
（1）处置或报废				
4、年末余额	1,082,351.03	107,511.61	1,014,579.30	2,204,441.94
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
（1）计提				
3、本年减少金额				
（1）处置或报废				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	**9,915.05**	**589,838.82**	**1,136,644.45**	**1,736,398.32**
2、年初账面价值	**192,147.34**	**655,947.66**	**1,464,619.80**	**2,312,714.80**

（3） 截至 2015 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项　　目	办公设备	运输工具	电子设备	合　计
一、账面原值				
1、年初余额	876,316.48		2,151,223.75	3,027,540.23
2、本年增加金额	32,760.68	697,350.43		730,111.11
（1）购置	32,760.68	697,350.43		730,111.11
（2）在建工程转入				
3、本年减少金额				
（1）处置或报废				
4、年末余额	909,077.16	697,350.43	2,151,223.75	3,757,651.34
二、累计折旧				
1、年初余额	318,479.70		386,931.91	705,411.61
2、本年增加金额	398,450.12	41,402.77	299,672.04	739,524.93

项　　目	办公设备	运输工具	电子设备	合　计
（1）计提	398,450.12	41,402.77	299,672.04	739,524.93
3、本年减少金额				
（1）处置或报废				
4、年末余额	716,929.82	41,402.77	686,603.95	1,444,936.54
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
（1）计提				
3、本年减少金额				
（1）处置或报废				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	**192,147.34**	**655,947.66**	**1,464,619.80**	**2,312,714.80**
2、年初账面价值	**557,836.78**		**1,764,291.84**	**2,322,128.62**

（4） 截至 2017 年 5 月 31 日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

（5） 截至 2017 年 5 月 31 日，公司无用于抵押的固定资产。

（6） 截至 2017 年 5 月 31 日，公司无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项。

8、无形资产

（1）截至 2016 年 12 月 31 日无形资产原值、摊销、净值等见下表：

单位：元

项　　目	财务软件	合计
一、账面原值		
1、年初余额	9,500.00	9,500.00
2、本期增加金额		
购置		
3、本期减少金额		
4、年末余额	9,500.00	9,500.00
二、累计摊销		
1、年初余额	7,125.03	7,125.03
2、本期增加金额	2,374.97	2,374.97
摊销	2,374.97	2,374.97
3、本期减少金额		
4、年末余额	9,500.00	9,500.00

项　　目	财务软件	合计
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值		
2、年初账面价值	**2,374.97**	**2,374.97**

（2）截至 2015 年 12 月 31 日无形资产原值、摊销、净值等见下表：

单位：元

项　　目	财务软件	合 计
一、账面原值		
1、年初余额	9,500.00	9,500.00
2、本期增加金额		
购置		
3、本期减少金额		
4、年末余额	9,500.00	9,500.00
二、累计摊销		
1、年初余额	3,958.35	3,958.35
2、本期增加金额	3,166.68	3,166.68
摊销	3,166.68	3,166.68
3、本期减少金额		
4、年末余额	7,125.03	7,125.03
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	**2,374.97**	**2,374.97**
2、年初账面价值	**5,541.65**	**5,541.65**

9、长期待摊费用

（1）截至 2017 年 5 月 31 日长期待摊费用明细见下表：

单位：元

项　　目	2016.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2017.5.31
房屋装修费	222,555.50		101,388.90		121,166.60
合　　计	**222,555.50**		**101,388.90**		**121,166.60**

（2）截至 2016 年 12 月 31 日长期待摊费用明细见下表：

单位：元

项　　目	2015.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2016.12.31
房屋装修费	465,888.86		243,333.36		222,555.50
合　　计	**465,888.86**		**243,333.36**		**222,555.50**

（3）截至 2015 年 12 月 31 日长期待摊费用明细见下表：

单位：元

项　　目	2014.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2015.12.31
房屋装修费	709,722.22		243,833.36		465,888.86
合　　计	**709,722.22**		**243,833.36**		**465,888.86**

申报期内，长期待摊费用为公司房屋装修费用，摊销初始成本为 73.00 万元，摊销期限为 36 个月，摊销起始日为 2014 年 12 月 19 日。

10、递延所得税资产

单位：元

项　　目	2016.12.31		2017.5.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	99,766.98	24,941.75	78,077.50	19,519.38
合　　计	**99,766.98**	**24,941.75**	**78,077.50**	**19,519.38**

（续）

项　　目	2015.12.31		2016.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	90,200.00	22,550.00	99,766.98	24,941.75
合　　计	**90,200.00**	**22,550.00**	**99,766.98**	**24,941.75**

（续）

项　　目	2014.12.31		2015.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	60,000.00	15,000.00	90,200.00	22,550.00
合　　计	**60,000.00**	**15,000.00**	**90,200.00**	**22,550.00**

11、资产减值准备

（1）2017 年 1-5 月各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

单位：元

项目	期初账面余额	计提数	转回数	期末账面余额
坏账准备—应收账款	99,766.98		21,689.48	78,077.50
合计	**99,766.98**		**21,689.48**	**78,077.50**

（2）2016 年各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

单位：元

项目	期初账面余额	计提数	转回数	期末账面余额
坏账准备—应收账款	90,200.00	9,566.98		99,766.98
合计	**90,200.00**	**9,566.98**		**99,766.98**

（3）2015 年度各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

单位：元

项目	期初账面余额	计提数	转回数	期末账面余额
坏账准备—应收账款	60,000.00	30,200.00		90,200.00
合计	**60,000.00**	**30,200.00**		**90,200.00**

（六）主要负债情况

1、应付账款

（1）最近两年一期应付账款余额及账龄情况表

单位：元

账龄	2017 年 5 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	31,920.00	100.00	215,947.00	100.00
合计	**31,920.00**	**100.00**	**215,947.00**	**100.00**

公司 2017 年 5 月 31 日、2016 年 12 月 31 日应付账款余额分别为 31,920.00

元、215,947.00 元，主要为公司应付制作费。公司 2017 年 5 月 31 日应付账款余额与上年期末相比减少 184,027.00 元，主要原因为应付北京千朗文化传媒有限公司余额减少 12.90 万元，原因为公司按合同约定支付制作款项。方案主要由公司相关人员负责设计及执行，委托外部制作的成本较少，公司各期末应付账款余额变动较小。

（2）截至 2017 年 5 月 31 日应付账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额（元）	占应付账款比例（%）	款项性质	账龄
1	北京艺界创想文化传媒有限公司	非关联方	10,920.00	34.21	制作费	1 年以内
2	墨夫(北京)影视文化有限公司	非关联方	21,000.00	65.79	制作费	1 年以内
合计			**31,920.00**	**100.00**		

（3）截至 2016 年 12 月 31 日应付账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额（元）	占应付账款比例（%）	款项性质	账龄
1	北京千朗文化传媒有限公司	非关联方	129,000.00	59.74	制作费	1 年以内
2	北京世纪金城快递有限公司	非关联方	86,947.00	40.26	快递费	1 年以内
合计			**215,947.00**	**100.00**		

（4）截至 2017 年 5 月 31 日，应付账款余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（5）截至 2017 年 5 月 31 日，应付账款余额中无应付其他关联方款项。

2、预收款项

（1）最近两年一期预收款项余额及账龄情况表

单位：元

账龄	2017 年 5 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	1,984,454.27	100.00	933,339.60	100.00

合计	**1,984,454.27**	**100.00**	**933,339.60**	**100.00**

（续）

账龄结构	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内（含一年）	933,339.60	100.00	761,698.10	100.00
合计	**933,339.60**	**100.00**	**761,698.10**	**100.00**

公司 2017 年 5 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日预收账款余额分别为 1,984,454.27 元、933,339.60 元、761,698.10 元。主要为产品销售预收款，公司 2017 年 5 月 31 日预收款项余额与上年期末相比增加 1,051,114.67 元，公司签订业务合同约定在开始工作前由对方提供 30%-50%的预付款，2017 年 5 月末新增的预收款主要为预收上海尚世影业有限公司及上海电影股份有限公司的制作费。

（2）截至 2017 年 5 月 31 日预收账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额（元）	占预收账款比例（%）	款项性质	账龄
1	上海尚世影业有限公司	非关联方	660,377.34	33.27	制作费	1 年以内
2	上海电影股份有限公司	非关联方	377,358.48	19.02	制作费	1 年以内
3	上海风骨文化传播有限公司	非关联方	250,000.00	12.60	制作费	1 年以内
4	霍尔果斯天天影业有限公司	非关联方	104,854.37	5.28	制作费	1 年以内
5	上海右半脑文化传播有限公司	非关联方	75,000.00	3.78	制作费	1 年以内
合计			**1,467,590.19**	**73.95**		

（3）截至 2016 年 12 月 31 日预收账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额（元）	占预收账款比例（%）	款项性质	账龄
1	冉盛南京文化传媒有限公司	非关联方	339,000.00	36.32	制作费	1 年以内
2	北京无限自在文化传媒股份有限公司	关联方	311,320.74	33.36	制作费	1 年以内
3	上海尚世影业有限公司	非关联方	283,018.86	30.32	制作费	1 年以内

合计		**933,339.60**	**100.00**		

（4）截至 2015 年 12 月 31 日预收账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额（元）	占预收账款比例（%）	款项性质	账龄
1	新疆诚宇文化传媒有限公司	非关联方	433,962.26	56.97	制作费	1 年以内
2	万达影视传媒有限公司	非关联方	212,264.15	27.87	制作费	1 年以内
3	上海尚世影业有限公司	非关联方	115,471.69	15.16	制作费	1 年以内
合计			**761,698.10**	**100.00**		

（5）截至 2017 年 5 月 31 日，预收账款余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（6）截至 2017 年 5 月 31 日，预收账款余额中无预收其他关联方款项。

3、其他应付款

（1）最近两年一期其他应付款余额及账龄情况表

账龄	2017 年 5 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)
1 年以内	10,684.74	48.48	6,245,760.99	99.98
1-2 年	5,450,000.00	51.49	1,263.02	0.02
2-3 年	1,263.02	0.03		
合计	**5,461,947.76**	**100.00**	**6,247,024.01**	**100.00**

（续）

账龄	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)
1 年以内	6,245,760.99	99.98	5,640,387.30	100.00
1-2 年	1,263.02	0.02		
合计	**6,247,024.01**	**100.00**	**5,640,387.30**	**100.00**

公司 2017 年 5 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日其他应付款余额分别为 5,461,947.76 元、6,247,024.01 元、5,640,387.30 元。2017 年 5 月 31 日，主要为应付非关联方借款，合计金额 450.00 万元，占比 86.97%，产生的原因为公司经营初期，股东对公司进行资金资助，股份公司成立后，公司制定了

关联方交易决策办法，逐步对关联方交易进行规范。

（2）截至 2017 年 5 月 31 日其他应付款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额（元）	占其他应付款比例（%）	款项性质	账龄
1	霍尔果斯映可大方传媒有限公司	非关联方	2,750,000.00	50.35	借款	1 至 2 年
2	郭佩琪	非关联方	2,000,000.00	36.62	借款	1 至 2 年
3	浙江自在影业有限公司	非关联方	700,000.00	12.82	借款	1 至 2 年
4	维度（北京）国际贸易公司	非关联方	6,540.00	0.12	道具费	1 年以内
5	社会保险	非关联方	2,632.74	0.05	保险费	1 至 2 年
合计			**5,459,172.74**	**99.96**		

（3）截至 2016 年 12 月 31 日其他应付款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额（元）	占其他应付款比例（%）	款项性质	账龄
1	霍尔果斯映可大方传媒有限公司	非关联方	2,750,000.00	44.02	借款	1 年以内
2	郭佩琪	非关联方	2,000,000.00	32.02	借款	1 年以内
3	张宇彤	关联方	781,541.50	12.51	借款	1 年以内
4	浙江自在影业有限公司	非关联方	700,000.00	11.21	借款	1 年以内
5	社会保险	非关联方	14,219.49	0.23	保险费	1 年以内
合计			**6,245,760.99**	**99.99**		

（4）截至 2015 年 12 月 31 日其他应付款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额（元）	占其他应付款比例（%）	款项性质	账龄
1	张宇彤	关联方	5,455,000.00	96.71	借款	1 年以内
2	麦特影视文化传媒（天津）有限公司	非关联方	180,000.00	3.19	借款	1 年以内

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额（元）	占其他应付款比例（%）	款项性质	账龄
3	社会保险	非关联方	4124.28	0.07	保险费	1 年以内
4	徐晓娜	非关联方	1,263.02	0.03	报销款	1 年以内
合计			**5,640,387.30**	**100.00**		

（5）截至 2017 年 5 月 31 日，其他应付款余额中北京无限自在文化传媒股份有限公司持有 30.00%的公司股份。

（6）截至 2017 年 5 月 31 日，其他应付款余额无应付其他关联方款项。

（7）与非关联方借款利息费用测算结果如下：

①2017 年 1-5 月利息测算及支付情况明细：

单位：元

序号	单位名称	欠款金额（元）	已借款期间（月）	同期银行贷款利息（%）	测算利息金额	占当期税前利润的比例（%）	备注
1	霍尔果斯映可大方传媒有限公司	2,750,000.00	5	4.75	54,427.08	4.75	未支付
2	郭佩琪	2,000,000.00	5	4.75	39,583.33	3.46	已于 2017 年 8 月 29 日支付
3	浙江自在影业有限公司	700,000.00	5	4.75	13,854.17	1.21	未支付
合计		**5,450,000.00**			**107,864.58**	**9.42**	

②2016 年利息测算及支付情况明细：

单位：元

序号	单位名称	欠款金额（元）	已借款期间（月）	同期银行贷款利息（%）	测算利息金额	占当期税前利润的比例（%）	备注
1	霍尔果斯映可大方传媒有限公司	2,750,000.00	4	4.75	43,541.67	1.25	未支付
2	郭佩琪	2,000,000.00	4	4.75	31,666.67	0.90	已于 2017 年 8 月 29 日支付
3	浙江自在影业有限公司	700,000.00	1	4.75	2,770.83	0.08	未支付

序号	单位名称	欠款金额（元）	已借款期间（月）	同期银行贷款利息（%）	测算利息金额	占当期税前利润的比例（%）	备注
合计		**5,450,000.00**			**77,979.17**	**2.23**	

经测算，利息费用占当期税前利润金额较小，截止本公开转让说明书出具之日，其他应付款余额中应付郭佩琪 2,000,000.00 元已全部支付。

4、应付职工薪酬

2017 年 5 月 31 日应付职工薪酬列示

（1）分类列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	616,903.80	1,050,834.54	875,565.93	792,172.41
二、离职后福利-设定提存计划	26,907.80	130,562.36	133,197.74	24,272.42
三、辞退福利				
合　计	**643,811.60**	**1,181,396.90**	**1,008,763.67**	**816,444.83**

（2）短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	600,000.00	939,655.00	762,811.00	776,844.00
2、职工福利费				
3、社会保险费	16,903.80	82,735.50	84,310.90	15,328.40
其中：医疗保险费	15,092.60	73,870.60	75,277.20	13,686.00
工伤保险费	603.73	2,954.93	3,011.20	547.46
生育保险费	1,207.47	5,909.97	6,022.50	1,094.94
4、工会经费和职工教育经费				
5、住房公积金		28,444.00	28,444.00	
合计	**616,903.8**	**1,050,834.5**	**875,565.9**	**792,172.4**

（3）设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	25,820.62	125,287.14	127,816.04	23,291.72
2、失业保险费	1,087.18	5,275.22	5,381.70	980.70
合　计	**26,907.80**	**130,562.36**	**133,197.74**	**24,272.42**

2016 年 12 月 31 日应付职工薪酬列示

（1）分类列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	6,573.15	2,617,034.93	2,006,704.28	616,903.80
二、离职后福利-设定提存计划	8,229.90	208,580.50	189,902.60	26,907.80
三、辞退福利				
合　计	**14,803.05**	**2,825,615.43**	**2,196,606.88**	**643,811.60**

（2）短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴		2,471,565.53	1,871,565.53	600,000.00
2、职工福利费				
3、社会保险费	6,573.15	145,469.40	135,138.75	16,903.80
其中：医疗保险费	5,817.00	129,608.60	120,333.00	15,092.60
工伤保险费	290.85	5,563.69	5,250.81	603.73
生育保险费	465.30	10,297.11	9,554.94	1,207.47
4、工会经费和职工教育经费				
5、住房公积金				
合　计	**6,573.15**	**2,617,034.93**	**2,006,704.28**	**616,903.80**

（3）设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	7,838.00	199,907.75	181,925.13	25,820.62
2、失业保险费	391.90	8,672.75	7,977.47	1,087.18

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合　计	**8,229.90**	**208,580.50**	**189,902.60**	**26,907.80**

2015 年 12 月 31 日应付职工薪酬列示

（1）分类列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	9,034.17	2,122,048.11	2,124,509.13	6,573.15
二、离职后福利-设定提存计划	11,841.69	136,469.97	140,081.76	8,229.90
三、辞退福利				
合　计	**20,875.86**	**2,258,518.08**	**2,264,590.89**	**14,803.05**

（2）短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴		2,016,300.00	2,016,300.00	
2、职工福利费				
3、社会保险费	9,034.17	105,748.11	108,209.13	6,573.15
其中：医疗保险费	7,994.80	93,582.60	95,760.40	5,817.00
工伤保险费	399.74	4,679.13	4,788.02	290.85
生育保险费	639.63	7,486.38	7,660.71	465.30
4、工会经费和职工教育经费				
5、住房公积金				
合　计	**9,034.17**	**2,122,048.11**	**2,124,509.13**	**6,573.15**

（3）设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	11,277.80	129,971.40	133,411.20	7,838.00
2、失业保险费	563.89	6,498.57	6,670.56	391.90
合　计	**11,841.69**	**136,469.97**	**140,081.76**	**8,229.90**

5、应交税费

单位：元

税　项	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
增值税	178,700.06	133,302.47	24,339.63
企业所得税		83,556.23	140,046.41
个人所得税	1,404.33	2,823.32	3,765.17
城市维护建设税	15,206.33	9,826.46	2,218.87
教育费附加及地方教育费附加	10,861.66	7,018.90	1,584.91
合　计	**206,172.38**	**236,527.38**	**171,954.99**

（七）股东权益情况

单位：元

项目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
实收资本	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
盈余公积	323,538.53	323,538.53	62,415.61
未分配利润	3,810,453.11	2,932,772.17	582,885.35
归属于母公司所有者权益合计	9,133,991.64	8,256,310.70	5,645,300.96
少数股东权益	-64,521.53		
股东权益合计	**9,069,470.11**	**8,256,310.70**	**5,645,300.96**

四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）公司的关联方

1、本公司控股股东情况

本公司控股股东、实际控制人为张宇彤，在公司的直接持股比例为 50.00%，能够直接和间接合计控制公司 70.00%股份的表决权。

姓名	关联关系	对公司的直接持股比例(%)	控制公司的表决权比例(%)
张宇彤	控股股东、实际控制人	50.00	70.00
合计		**50.00**	**70.00**

2、本公司其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
北京无限自在文化传媒股份有限公司	持有公司 5%以上股份的股东
珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）	持有公司 5%以上股份的股东
北京壹柒影业文化有限公司	同一控制人的企业
北京踪者影业有限公司	同一控制人的企业
郑吕楠	公司子公司之股东
北京认知文化传播有限公司	持有公司 5%以上股份的股东之子公司
北京奇思妙影文化传媒有限公司	持有公司 5%以上股份的股东之子公司
无限自在（天津）文化传播有限公司	持有公司 5%以上股份的股东之子公司
霍尔果斯自在传媒有限公司	持有公司 5%以上股份的股东之子公司
北京先声互动文化传媒有限公司	持有公司 5%以上股份的股东之子公司
北京自在点星文化传媒有限公司	持有公司 5%以上股份的股东之子公司
北京自在天浩文化娱乐有限公司	持有公司 5%以上股份的股东之子公司
刘哲	本公司之董事
陈岩	本公司之董事、总经理
李娟	本公司之董事
黄月园	本公司之董事
陈阳	本公司之监事会主席
钱姗姗	本公司之监事
徐秀秀	本公司之职工监事
郝素芳	本公司之财务总监
王天一	本公司之董事会秘书

（二）关联方交易事项

1、日常性关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2017 年 1-5 月	
			金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
北京无限自在文化传媒股份有限公司	预告片、海报的制作	根据业务情况协商定价	1,509,433.92	36.64
北京认知文化传播有限公司	海报制作	根据业务情况协商定价	47,169.81	1.14

基于业务需要，公司与自在传媒属于同行业公司，公司业务能力有保障，交易市场化进行；且通过长期合作，交易的沟通成本较低。

（2）关联方应收款项

单位：元

项目名称	科目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
北京无限自在文化传媒股份有限公司	应收账款	344,250.00	-	-
合计		**344,250.00**	**-**	**-**

（3）关联方应付款项

单位：元

项目名称	科目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
北京无限自在文化传媒股份有限公司	预收款项		311,320.74	-
合计			**311,320.74**	**-**

2、偶发性关联交易

（1）关联方资金拆借

公司报告期内存在着与股东及其他关联方之间的资金拆借行为，具体明细如下：

2017 年 1-5 月

单位：元

关联方名称	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末金额
拆入：				
张宇彤	781,541.50	218,458.50	1,000,000.00	
拆出：				
北京壹柒影业文化有限公司		7,709,800.00	1,909,800.00	5,800,000.00
北京踪者影业有限公司	3,000,000.00		3,000,000.00	
张宇彤		2,558,458.50	1,000,000.00	1,558,458.50
郑吕楠		150,000.00		150,000.00

注：截至 2017 年 5 月 31 日应收北京壹柒影业文化有限公司余额为 1,060.00 万元，其中 580.00 万元为资金拆借余额，480.00 万元为公司转让影视投资的应收款项，不属于资金拆借行为。

2016 年度

单位：元

关联方名称	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末金额
拆入：				

张宇彤	5,455,000.00	1,991,541.50	6,665,000.00	781,541.50
拆出：				
北京踪者影业有限公司		3,000,000.00		3,000,000.00
张宇彤		2,497,471.44	2,497,471.44	

2015 年度

单位：元

关联方名称	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末金额
拆入：				
张宇彤	20,000.00	6,280,000.00	845,000.00	5,455,000.00
拆出：				
张宇彤		2,628,000.00	2,628,000.00	

（2）关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2017年1-5月金额	2016年度金额	2015年度金额
北京壹柒影业文化有限公司	追踪影视将《爱情顾问（疯岳撬佳人）》、《八月》转让给壹柒影业	4,800,000.00	-	-
合计		**4,800,000.00**	-	-

追踪影视向壹柒影业转让影视投资项目的协议具体情况如下：

1）《<爱情顾问>投资份额转让协议》（“爱情顾问”上映时更名为“疯岳撬佳人”）

出让方：北京追踪影视文化有限公司

受让方：北京壹柒影业文化有限公司

协议签署日期：2017 年 2 月 9 日

转让标的：追踪影视持有的《爱情顾问》制作投资额的 10%。

转让价款及支付：经双方协商一致，确定制作费总投资按照人民币 4,200 万元的价格作价，此次转让的制作投资份额为 10%，故此次转让的制作投资额的对价为人民币 420 万元。壹柒影业用于购买制作投资份额所使用的资金均系壹柒影业自有资金，来源合法。

壹柒影业应在协议签署生效之日起 6 个月内将款项支付完成。

违约责任：①协议任何一方违反其在协议项下的任何约定，守约方可选择：如违约事项可获补正，守约方以书面通知违约方在 15 日内予以补正，逾期未补正的，守约方可立即通知违约方解除协议；如违约事项不可获补正，则守约方可立即书面通知违约方终止本协议。②协议因上述情形终止后，违约方应向守约方支付本协议项下壹柒影业投资额 50%的违约金，若违约金不足以弥补守约方的损失，违约方应足额赔偿守约方，并确保守约方不会因此而遭受任何经济损失。

2）《<八月>投资份额转让协议》

出让方：北京追踪影视文化有限公司

受让方：北京壹柒影业文化有限公司

协议签署日期：2017 年 2 月 9 日

转让标的：追踪影视持有的《八月》制作投资额的 20%。

转让价款及支付：经双方协商一致，确定制作费总投资按照人民币 300 万元的价格作价，此次转让的制作投资份额为 20%，故此次转让的制作投资额的对价为人民币 60 万元。壹柒影业用于购买制作投资份额所使用的资金均系壹柒影业自有资金，来源合法。

壹柒影业应在协议签署生效之日起 6 个月内将款项支付完成。

违约责任：①协议任何一方违反其在协议项下的任何约定，守约方可选择：如违约事项可获补正，守约方以书面通知违约方在 15 日内予以补正，逾期未补正的，守约方可立即通知违约方解除协议；如违约事项不可获补正，则守约方可立即书面通知违约方终止本协议。②协议因上述情形终止后，违约方应向守约方支付本协议项下壹柒影业投资额 50%的违约金，若违约金不足以弥补守约方的损失，违约方应足额赔偿守约方，并确保守约方不会因此而遭受任何经济损失。

（3）关联方其他应收款项

单位：元

项目名称	科目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
张宇彤	其他应收款	1,558,458.50	-	-
郑吕楠	其他应收款	150,000.00		
北京壹柒影业文化	其他应收款	10,600,000.00	-	-

有限公司				
北京踪者影业有限公司	其他应收款		3,000,000.00	
合计		**12,308,458.50**	**3,000,000.00**	

截至2017年9月22日，上述应收关联方款项已经全部收回。

（4）关联方其他应付款项

单位：元

项目名称	科目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
张宇彤	其他应付款		781,541.50	5,455,000.00
合计			**781,541.50**	**5,455,000.00**

3、公司近两年一期资金占用的情况

2017 年 1-5 月

单位：元

关联方名称	本期占用累计发生额	占用次数（次）	2017 年 5 月 31 日余额	资金占用费的支付情况
北京壹柒影业文化有限公司	7,709,800.00	8	5,800,000.00	无
张宇彤	2,558,458.50	5	1,558,458.50	无
郑吕楠	150,000.00	1	150,000.00	无

2016 年度

单位：元

关联方名称	本期占用累计发生额	占用次数（次）	2016 年 12 月 31 日余额	资金占用费的支付情况
北京踪者影业有限公司	3,000,000.00	1	3,000,000.00	无
张宇彤	2,497,471.44	11	-	无

2015 年度

单位：元

关联方名称	本期占用累计发生额	占用次数（次）	2015 年 12 月 31 日余额	资金占用费的支付情况
张宇彤	2,628,000.00	3	-	无

截止 2017 年 9 月 22 日，应收北京壹柒影业文化有限公司 5,800,000.00 元、应收张宇彤 1,558,458.50 元、应收郑吕楠 150,000.00 元已全部收回。

以上各项资金往来中，交易各方均未收取利息或手续费，未对公司的正常经

营产生重大不利影响。

针对公司报告期内已经发生的关联交易，公司于 2017 年 8 月 28 日召开了第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于确认公司 2015 年度、2016 年度、2017 年度 1-5 月日常性关联交易事项的议案》《关于确认公司 2015 年度、2016 年度、2017 年度 1-5 月偶发性关联交易事项的议案》和《关于预计 2017 年度 6-12 月份日常性关联交易的议案》；公司于 2017 年 9 月 12 日召开了 2017 年第二次临时股东大会，审议通过了上述三项议案。公司股东对报告期内的关联交易事项予以确认。

有限公司阶段，公司治理尚不规范，未形成审议通过公司与关联方关于资金往来的相关会议记录。股份公司成立之后，公司健全了公司治理结构，建立了严格的资金管理制度，《公司章程》、《对外担保决策管理办法》、《关联交易决策管理办法》明确规定了关联交易、担保决策程序和责任制度、原则、标准等相关内容，以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。

（三）决策权限

公司制订了《关联交易决策制度》，严格规范关联交易行为。

第一条　公司关联交易遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公允的原则，以维护公司和其他股东的利益为根本。

第三条　关联交易包括日常性关联交易和偶发性关联交易。日常性关联交易是指公司及控股子公司与关联方之间发生的购买原材料、燃料、动力，销售产品、商品，提供或者接受劳务，委托或者受托销售，投资（含共同投资、委托理财、委托贷款），财务资助（公司接受的）等的交易行为。除日常性关联交易之外的为偶发性关联交易。

第九条　公司的关联交易均须提交股东大会审议。提交股东大会审议的关联交易事项，必须先经董事会审议形成决议后方可提交。

第十条　公司应当在审议上一年度报告之前，对本年度即将发生的日常性关联交易总金额进行合理预计，并提交股东大会审议。如果实际执行中超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项重新提交股东大会审议。

第十九条　公司与关联方进行的下列交易，可免予按照关联交易的方式进行审议：

（一）一方以现金认购另一方发行的股票、公司债券或者企业债券、可转换公司债券或者其他证券品种；

（二）一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他证券品种；

（三）一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或者报酬；

（四）公司与合并报表范围内的控股子公司发生的或者该等控股子公司之间发生的关联交易。

（四）决策程序

根据公司制订的《关联交易决策制度》，关联交易应履行相应的决策程序

第九条　公司的关联交易均须提交股东大会审议。提交股东大会审议的关联交易事项，必须先经董事会审议形成决议后方可提交。

第十一条　公司董事会就关联交易表决时，与会议提案所涉及的企业或个人有关联关系的董事不得参与表决，也不得代理其他董事行使表决权。

未出席董事会会议的董事如属于有关联关系的董事，不得就该等事项授权其他董事代理表决。

第十二条　在董事回避表决的情况下，有关董事会会议形成决议须无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

第十三条　股东大会审议有关关联交易事项时，具有下列情形之一的股东应当回避表决：

（一）交易对方；

（二）拥有交易对方直接或间接控制权的；

（三）被交易对方直接或间接控制的；

（四）与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；

（五）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；

（六）本公司认定的可能造成本公司对其利益倾斜的法人或自然人。

第十四条　关联股东在股东大会表决时，应当主动回避并放弃表决权。如关联股东未主动回避并放弃表决权，会议主持人应当要求关联股东回避。如会议主持人需要回避的，副董事长或其他董事可以要求会议主持人及其他股东回避。股东对是否应当回避发生争议时，由现场出席股东大会有表决权过半数的股东决定

是否回避。

（五）定价机制

公司关联交易的定价机制如下：

（一）关联交易的定价顺序适用国家定价、市场价格和协商定价的原则；如果没有国家定价和市场价格，按照成本加合理利润的方法确定；如无法以上述价格确定，则由双方协商确定价格。

（二）交易双方根据关联事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

（三）市场价：以市场价为准确定资产、商品或劳务的价格及费率。

（四）成本加成价：在交易的资产、商品或劳务的成本基础上加合理的利润确定交易价格及费率。

（五）协议价：根据公平公正的原则协商确定价格及费率。

交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

（六）减少和规范关联交易的具体安排

公司严格按照《公司章程》《关联交易管理制度》的规定执行，减少关联交易与资金往来。对于无法避免的关联方交易及资金往来，公司严格按照《关联交易管理制度》对决策权限、决策程序以及定价机制的规定，履行相关程序。

五、重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至审计报告日止，公司不存在应予披露而未披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至审计报告日止，公司不存在应予披露而未披露的或有事项。

（三）其他重要事项

无。

六、公司设立以来的资产评估情况

公司共进行过一次资产评估。

2017 年 8 月公司整体变更为股份有限公司时，委托开元资产评估有限公司进行了资产评估，评估公司于 2017 年 08 月 3 日出具了开元评报字[2017]378 号《评估报告》，评估基准日为 2017 年 5 月 31 日，此次评估采用资产基础法。

截止评估基准日 2017 年 5 月 31 日，在持续经营条件下，北京追踪影视文化有限公司经审计的总资产账面 1,737.00 万元，总负债账面价值 823.22 万元，净资产账面价值 913.78 万元。经资产基础法评估，北京追踪影视文化有限公司净资产评估值为 933.26 万元（人民币玖佰叁拾叁万贰仟陆佰元整），评估增值 19.48 万元，增值率 2.13%。

七、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

（一）报告期内股利分配政策

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

（1）弥补以前年度亏损；

（2）提取法定公积金 10%；

（3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；

（4）分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

2、具体分配政策

（1）公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润，公司使用公积金（包括法定盈余公积金和任意盈余公积金）必须符合规定用途并经过董事会批准；

（2）股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

（3）公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项；

（4）公司利润分配政策为：公司应当执行稳定、持续的利润分配原则，公司利润分配不得超过累计可分配利润范围。公司应重视对投资者的合理投资回报，公司可以采取现金或者股票方式分配股利，公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。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，应当赔偿公司及其他股东相应损失。

（二）实际股利分配情况

公司尚未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策一致。

八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司 2016 年度纳入合并范围的子公司共 1 户，2017 年 1-5 月纳入合并范围的子公司共 2 户。公司 2016 年度合并范围比上年度增加 1 户，2017 年 1-5 月合并范围比上年度增加 1 户。

（1）合并范围的变更

2017 年 1-5 月

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末	购买日至期末

							被购买方的收入	被购买方的净利润
北京伍秀文化传媒有限公司	2017.5.31		11	控股合并	2017.5.31	股权控制		

注：伍秀文化 2017 年 1 月 17 日成立，由追踪有限和郑吕楠 2017 年 1 月 17 日设立，其中追踪有限持股 40%，同年 5 月 30 日，郑吕楠将其持有的 11%的股权转让给追踪有限，因此追踪有限通过多次交易持有伍秀文化 51%的股权。因注册资本认缴，截止 2017 年 5 月 31 日注册资金未到位。

（2）被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

项　目	北京伍秀文化传媒有限公司公司	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值
资产：		
货币资金	160,026.08	160,026.08
应收款项	150,000.00	150,000.00
存货	25,469.28	25,469.28
固定资产	68,700.00	68,700.00
负债：		
借款		
应付款项	468,716.89	468,716.89
递延所得税负债		
净资产	-64,521.53	-64,521.53
减：少数股东权益	-64,521.53	-64,521.53
取得的净资产		

注：北京伍秀文化传媒有限公司 2017 年 1-5 月发生的亏损-64,521.53 元，由少数股东承担。

购买日伍秀文化的总资产为 404,195.36 元，净资产为-64,521.53 元，公司 2016 年末的总资产为 16,538,110.29 元，净资产为 8,256,310.70 元，伍秀文化资产总额占公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例为 2.44%，伍秀文化净资产额占最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末净资产额的比例为-0.78%，公司非同一控制下合并伍秀文化不构成重大资产重

组，不属于重大资产收购事项。

（3）在其他主体中的权益

2017 年 5 月 31 日

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
珠海追踪影视文化有限公司	珠海市横琴新区宝华路6号105室	珠海市	影视预告片制作	100.00		设立
北京伍秀文化传媒有限公司	北京市朝阳区平房路241号3幢116室	北京市	影视预告片制作	51.00		非同一控制下

2016 年 12 月 31 日

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
珠海追踪影视文化有限公司	珠海市横琴新区宝华路6号105室	珠海市	影视预告片制作	100.00		设立

九、风险因素和自我评价

（一）关联交易风险

报告期内，公司发生了关联方销售、关联方资产转让、关联方资金拆借等关联交易。2017 年 1-5 月关联方销售占同期销售的比例为 37.78 %，2017 年 1-5 月公司对关联方销售存在重大依赖。前述关联交易中的日常关联交易属于正常的商业交易，未来将持续发生，如果公司未来发生的日常关联交易不公允，将会对公司及其他投资者的利益造成损害。

应对措施及自我评价：股份公司成立之后，公司健全了公司治理结构，建立了严格的资金管理制度，《公司章程》《对外担保决策管理办法》《关联交易决策管理办法》明确规定了关联交易、担保决策程序和责任制度、原则、标准等相关内容，以保证关联交易的合法合规及价格公允，同时防范违规担保的发生。

（二）实际控制人不当控制风险

张宇彤直接持有公司 50.00%的股份，是公司的控股股东，同时，张宇彤通过珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）能够间接控制股份公司 20.00%股份的表决权，据此，张宇彤能够实际控制股份公司 70.00%股份的表决权。自公

司成立至今，张宇彤历任公司执行董事、经理、董事长，对公司的经营决策和未来发展具有主导地位，能够实际支配公司行为，为公司的实际控制人。虽然公司已建立起一整套公司治理制度，但本公司实际控制人仍可利用其控制地位，通过行使表决权对本公司的经营、人事、财务等实施不当控制，可能会给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

应对措施及自我评价：为降低实际控制人不当控制的风险，股份公司已建立了法人治理结构，健全了各项规章制度，完善了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间尚短，公司将通过加强董事、监事、高级管理人员的公司治理规范培训，提高管理层的公司治理规范意识，规范“三会”运作等方式，增强实际控制人和管理层的诚信和规范经营意识，督促实际控制人遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。

（三）公司股东与投资方签订业绩承诺协议的风险

公司在股权转让过程中，公司控股股东、实际控制人张宇彤和员工持股平台珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）与投资方北京无限自在文化传媒股份有限公司签署了投资协议（相关内容详见“第一节 公司基本情况”之“三、股权结构及股权变化情况”之“（四）公司股本形成及变化”），其中涉及业绩承诺条款，即公司如未能实现约定的净利润，公司直接股东张宇彤、珠海贰柒柒文化传播合伙企业（有限合伙）与间接股东张宇彤、黄月园和李娟需以现金方式对投资方进行补偿（公司本身不承担义务），以弥补未能实现的既定利润。尽管不涉及股东使用其股权作为履行补偿义务的标的，并且业绩承诺可能推动公司管理层更加勤勉尽职完成公司业绩，但若公司股东采取出让股权的方式来筹措业绩补偿资金，则上述投资协议可能在未来降低实际控制人、主要经营团队的持股比例。

应对措施及自我评价：依据公司、公司股东与自在传媒签署的《投资协议》，有限公司不作为业绩承诺相关当事人承担义务，亦不涉及直接股东和间接股东以其股权作为履行义务的标的，不会对公司管理层人员安排、股权结构和经营管理的稳定性产生直接不利影响，还可能推动公司管理层更加勤勉尽职完成公司业绩。公司实际控制人张宇彤目前能够实际控制公司 70%股份的表决权，公司控制权稳定，今后管理层亦将勤勉尽责推动公司发展，同时公司会严格履行信息披露义务。

（四）毛利率波动风险

公司 2017 年 1-5 月、2016 年度以及 2015 年度的毛利率分别为 52.45 %、40.32 %、24.90%，毛利率波动较大。主要原因为公司需根据项目特点及客户的

需求为客户量身打造全套的营销策划方案，所以单个项目毛利率波动较大。公司营销手段主要包括媒体推广、物料制作等，公司需要根据客户需求进行方案设计，可能导致单个项目毛利率过低，对公司业绩造成一定影响。

应对措施及自我评价：公司加强与目前客户的合作关系，维系业务的稳定性，执行合同预收款政策，注重人才的聘用，提高业务附加值，为毛利率波动提供缓冲区。

（五）轻资产的风险

公司没有任何土地和房产，拥有的固定资产主要系电子设备及办公设备。公司采用的轻资产的运营方式会加大公司在筹资、投资、运营等方面的财务风险，如果市场环境发生重大变化或竞争加剧导致存货销售放缓、售价下跌，将会导致公司经营风险加大。

应对措施及自我评价：①加强应收账款的管理，在日常的营运资金的管理中心，应提高企业应收款项的回收率，加强应收账款的内部控制，并形成有效的条款。②做好内部会计控制工作，对核心的经营活动进行有效的管理。

（六）市场竞争加剧风险

随着我国影视传媒行业发展，娱乐营销成为热门的服务行业。然而我国的娱乐营销行业尚处于发展初期，相对于其他成熟行业，竞争主体数量众多且大多数规模较小，服务质量与水平良莠不齐，市场集中度较低，行业竞争秩序有待完善。随着越来越多的公司涌入娱乐营销市场，市场竞争将进一步加剧。综合实力较弱的企业将逐渐被市场淘汰，而具有强势核心竞争力的企业将成长为占据较大市场份额的行业领导者。

应对措施及自我评价：娱乐营销行业受国家政策支持，发展前景越来越广阔，公司面临更多的发展机遇和挑战，公司专业的技术人才和高品质的服务是公司的核心竞争优势，公司拥有前瞻性的视觉整合营销理念，稳定的技术团队、广泛的客户资源以及良好的品牌形象。公司在保持现有核心竞争里的前提下，不断提升服务质量，打造同一品牌的视觉整合营销，不断开拓业务领域，从而降低市场竞争加剧风险。

（七）技术人员流失风险

随着社会的发展，市场竞争日益激烈，对于处于技术密集型行业的娱乐营销企业而言，技术由公司核心技术团队掌握，人才尤其是优秀人才对企业的生存与发展具有决定性的作用。如果出现技术人员流失的情况，将造成企业技术和经验

流失，核心技术外泄的风险。

应对措施及自我评价：公司通过与员工签订保密协议加强核心技术保密工作，同时公司对于不同业务人员分管不同业务流程，避免同一人员掌握全部业务流程的情况，此外，公司还建立了包括项目提成、学习培训等激励机制，满足员工物质要求的同时，提供全面的学习、发展的平台，加强企业文化建设，完善用人机制，吸引和稳定核心技术人员。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

张宇彤：　　陈　岩：陈岩　　刘　哲：刘哲

李　娟：李娟　　黄月园：黄月园

全体监事签字：

陈　阳：陈阳　　钱姗姗：钱姗姗　　徐秀秀：徐秀秀

全体高级管理人员签字：

陈　岩：陈岩　　郝素芳：郝素芳　　王天一：王天一

北京追踪影视文化股份有限公司

2017年9月28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。

法定代表人签字：

刘建武：

项目负责人签字：

高峰：

项目小组成员签字：

葛志阳：　　赵烨：　　孙元元：

西部证券股份有限公司

2017年 9月 28日

三、律师声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人(签字)：

经办律师(签字)：

经办律师(签字)：

北京市尚公律师事务所

2017年9月28日

四、承担审计业务的会计师事务所声明

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。

经办注册会计师签章：



高尚友



阚耀辉

执行事务合伙人签章：



姚庚春



中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

2017年9月28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所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。

经办资产评估师签字：

颜世涛　　王腾飞

单位负责人签字：

胡劲为

开元资产评估有限公司

2017年9月28日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的主要文件

（正文完）