

Prokids

# 芝兰玉树

NEEQ:835785

芝兰玉树（北京）科技股份有限公司  
(Prokids Technology Corp., Beijing)



年度报告

— 2017 —

# 公司年度大事记

- 2017.01.27 “贝瓦”原创儿歌《新健康歌》编曲改版后登上 2017 年中央电视台年春节联欢晚会的舞台，由张艺兴、井柏然倾情演唱。（改版后的歌曲名称为《健康动起来》）
- 2017.04.26 公司与北京新东方迅程网络科技股份有限公司合作系列内容《贝瓦爱学习》第一季于当日正式上线，并且报告期内上线共五季总计 126 集。
- 2017.04.27 公司与葵花药业集团有限公司合作的儿歌视频营销案例，获得第 8 届金鼠标（Golden Mouse）Digital Marketing Awards 视频节目合作营销类银奖。
- 2017.05.30 公司进入全国中小企业股份转让系统创新层。
- 2017.06.02 公司获得“2017 第四届强国知识论坛产权论坛”颁发的“年度知识产权 领先企业”奖。
- 2017.12.14 公司获得北京市海淀区委宣传部举办的第五届少年中国少儿文化作品评选“艺术类、科普类优秀奖、社会责任奖等”。
- 2017.12.21 公司获得挖贝网颁发的“2017 新三板年度优秀企业”。

## 回归长期价值

### 致股东的信

致芝兰玉树的股东们:

2017年,是芝兰玉树做出自身改变,回归追求长期价值的一年。过往数年,我们的IP积累了难以用商业数字真实反映的社会价值与经济价值,却仍然面临了诸多现实资本环境的挑战。但执着的我们始终相信,为用户服务所积累的价值,必然会得到商业上的体现。回顾刚刚过去的一年,我们聚焦发力核心业务,首次实现了公司的整体盈利。在这个里程碑时刻,我更希望和各位谈谈对于长期价值的追求,而不是财报变化的小喜悦。

#### **总结与展望:**

业务战略方面,我们全面聚焦以儿童IP为核心业务,以版权与互动媒体为打造IP与连接用户的核心,全面深化调整与发展衍生品业务。到2017年底,以儿童IP为核心的业务结构逐渐完善,版权、互动媒体两大业务均实现了全面盈利,衍生品业务也完成了业务战略、结构调整。同时,在授权衍生品的领域通过投资与产业合作的布局,进一步加强了IP的核心价值。

具体业务进展方面,这一年中,我们开始大力引进外部优质版权,并与新东方等机构联合研发内容,在下半年我们又正式启动新动画片的研发,从自制、联合制作到引进的多种内容创作进入良性发展轨道。同时,互动媒体开始聚焦发力内容付费,衍生品聚焦几款优质SKU早教启蒙商品,授权业务从品牌端进行了顶层设计,首部儿童剧《小河狸贝瓦之闪闪魔法星》在首演之后年内完成25场演出,并在年底确定了明年近百场的演出排期。

2018年,我们目标全面实现规模商业化,主营业务快速发展,IP版权与互动媒体平台爆发增长,从而带动整体衍生品业务的发展。新一季“小河狸贝瓦”动画片将于上半年上线,多部引进、原创的内容将在自有平台与合作平台与广大用户见面。在今年,我们会有多款优质的自研衍生品上市,并在全国展开多种形式的落地活动。未来五年,我们回归对于长期价值的追求,聚焦儿童IP主营业务,继续巩固中国领先的儿童教育娱乐IP运营方的地位。

#### **回归追求长期价值:**

我们始终认为,儿童教育娱乐IP产业,需要长时间的积累,不可心浮气躁。我们将在保持健康财务指标的情况下,平衡财务利润与持续投入的关系,从更长远考虑,回归追求长期价值。

#### **1、全面打造核心IP,构建IP矩阵。**

我们以超级IP“贝瓦”为核心,持续开发以“贝瓦”为核心形象的优质内容,并通过授权、自主运营衍生品、加大衍生品推广、异业合作等形式,强化“贝瓦”超级IP的商业价值。同时,我们通过孵化、引进、投资等形式相结合,加大在IP产业投入,布局多IP,形成在垂直行业的IP矩阵。

#### **2、立足与布局全球市场。**

中国的经济崛起与全球化进程,为我们走出国门、放眼全球提供了最好的历史机遇。无论是“一带一路”文化输出,还是经济全球一体化所带来的机遇与挑战,都要求我们需要立足与布局全球市场。2017年,我们通过引进版权进行了卓有成效的尝试。2018年,我们将在原创版权出口,全球版权引进等方面进行更大的投入。

#### **3、人才战略**

未来全球化竞争的基础是人才之争,优秀的人才能够推动业务的腾飞。我们将在未来的时间里,持续引进与培养具有全球视野的优秀人才,建立面向长期发展的优秀团队。这也将是我们追求长期价值最重要的事情。

巴菲特的价值投资,为股东带来了丰厚的长期回报。我们也在回归初心,回归对长期价值的追求。未来,我们坚持以提供儿童教育娱乐为核心业务,以IP与科技为业务发展双驱动力。在行事风格上,我们倡导精益创业,以最小业务单元实现最高商业效率,持续创新。坚持我们的使命,用科技与创意提升生活品质。放眼来看,中国经济的快速发展、全球化、技术引领的产业变革,为我们带来了无限的机遇。相信2018年,我们会实现全面飞跃!

杨威

芝兰玉树董事长

2018年3月30日

## 目 录

<b>第一节 声明与提示</b> .....	<b>4</b>
<b>第二节 公司概况</b> .....	<b>6</b>
<b>第三节 会计数据和财务指标摘要</b> .....	<b>8</b>
<b>第四节 管理层讨论与分析</b> .....	<b>10</b>
<b>第五节 重要事项</b> .....	<b>23</b>
<b>第六节 股本变动及股东情况</b> .....	<b>25</b>
<b>第七节 融资及利润分配情况</b> .....	<b>28</b>
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况</b> .....	<b>31</b>
<b>第九节 行业信息</b> .....	<b>35</b>
<b>第十节 公司治理及内部控制</b> .....	<b>37</b>
<b>第十一节 财务报告</b> .....	<b>41</b>

## 释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、股份公司、芝兰玉树	指	芝兰玉树(北京)科技股份有限公司
股东大会	指	芝兰玉树股东大会
董事会	指	芝兰玉树董事会
监事会	指	芝兰玉树监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《芝兰玉树(北京)科技股份有限公司章程》
卓雅凌动	指	嘉兴卓雅凌动投资合伙企业(有限合伙), 公司股东
和月韶光	指	嘉兴和月韶光投资合伙企业(有限合伙), 公司股东
方正和生	指	方正和生投资有限责任公司, 公司股东
乐视投资	指	乐视投资管理(北京)有限公司, 公司股东
芝兰影业	指	霍尔果斯芝兰影业有限公司
芝兰香港	指	芝兰国际香港有限公司
粉娱科技	指	粉娱(北京)科技有限公司
新东方在线	指	北京新东方迅程网络科技股份有限公司
葵花药业	指	葵花药业集团医药有限公司
哈药	指	哈药集团有限公司
宝洁	指	宝洁公司(英语:Procter & Gamble, 简称 P&G)
上海家化	指	上海家化联合股份有限公司
伊利	指	内蒙古伊利实业集团股份有限公司
中国电信	指	中国电信集团有限公司
中国移动	指	中国移动通信集团有限公司
华为	指	华为技术有限公司
腾讯音乐	指	腾讯音乐娱乐集团
中央电视台	指	中国中央电视台
工信部	指	中华人民共和国工信部
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
统计局、国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
报告期	指	2017年1月1日- 2017年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
IP	指	知识产权(Intellectual Property)指权利人对其所拥有的知识资本所享有的专有权利, 一般只在有限期间内有效。各种智力创造比如发明、文学和艺术作品, 以及在商业中使用的标志、名称、图像以及外观设计都可被认为是某一个人或组织所拥有的知识产权。
OTT	指	OTT 是“Over The Top”的缩写, 是指通过互联网向用户提供各种应用服务。
AR	指	即“Augmented Reality”, 增强现实, 是一种实时地

		计算摄影机影像的位置及角度并加上相应图像的技术,这种技术的目标是在屏幕上把虚拟世界套在现实世界并进行互动。
VR	指	即“Virtual Reality System”,虚拟现实系统,是利用电脑模拟产生一个三度空间的虚拟世界,提供使用者关于视觉、听觉、触觉等感
AI	指	即“Artificial Intelligence”,是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的技术科学。人工智能是计算机科学的一个分支,它企图了解智能的实质,并生产出一种新的能以人类智能相似的方式做出反应的智能机器,该领域的研究包括机器人、语言识别、图像识别、自然语言处理和专家系统等。
STEM	指	STEM 是科学 (Science), 技术 (Technology), 工程 (Engineering), 数学 (Mathematics) 四门学科英文首字母的缩写。STEM 教育的核心是把科学、技术、工程、数学整合起来,符合幼儿的学习特点、培养其创新力。
PGC	指	Professional Generated Content 指专业生产内容

## 第一节 声明与提示

**【声明】**公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人杨威、主管会计工作负责人张晖及会计机构负责人(会计主管人员)王雪保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具了标准无保留意见审计报告,本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明,请投资者注意阅读。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述,不构成公司对投资者的实质承诺,投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识,并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是与否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	否

### 【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
互联网技术革新的风险	互联网行业技术的发展日新月异,互联网技术的革新可以降低互联网企业的运营成本。公司需要不断跟进和采用最新的互联网技术,以应对互联网行业的发展趋势和公司自身的业务发展需求。如果公司无法及时跟进互联网技术的革新将可能面临技术水平落后的风险,从而在一定程度上影响公司的经营与发展。
知识产权产生纠纷的风险	在制作内容与数字课程时,公司与众多著名作曲家、作词家、歌唱家及作者共同建立了互利共赢的合作模式,为公司的产品创造了巨大的无形价值。但对于少部分儿歌或童谣,公司通过众多渠道仍无法与创作者取得联系,获取正式的授权。因此公司在使用上述儿歌或童谣的过程中,可能存在知识产权面临纠纷的风险。
本期重大风险是否发生重大变化:	是

## 第二节 公司概况

### 一、基本信息

公司中文全称	芝兰玉树(北京)科技股份有限公司
英文名称及缩写	Prokids Technology Corp., Beijing
证券简称	芝兰玉树
证券代码	835785
法定代表人	杨威
办公地址	北京市朝阳区望京宏泰东街浦项中心 A 座 2601

### 二、联系方式

董事会秘书	王时光
是否通过董秘资格考试	是
电话	010-84779890
传真	010-64785850
电子邮箱	ir@beva.com
公司网址	www.prokids.com
联系地址及邮政编码	北京市朝阳区望京宏泰东街浦项中心 A 座 2601, 110102
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn/
公司年度报告备置地	芝兰玉树(北京)科技股份有限公司董事会

### 三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2010年5月7日
挂牌时间	2016年2月3日
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	I 信息传输、软件和信息技术服务-64 互联网及相关服务-642 互联网信息服务-6420 互联网信息服务
主要产品与服务项目	基于互联网提供儿童教育娱乐及亲子生活服务
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	54,604,766
优先股总股本（股）	0
做市商数量	-
控股股东	杨威
实际控制人	杨威

### 四、注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91110108554854278N	否
注册地址	北京市海淀区阜外亮甲店1号 恩济西园产业园产业孵化区	否

	213 室	
注册资本	54,604,766.00	否
-		

## 五、中介机构

主办券商	中信建投
主办券商办公地址	东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 9 层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	施丹丹、张海霞
会计师事务所办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101

## 六、报告期后更新情况

√适用

2018 年 1 月 15 日起，公司股票转让方式统一由协议转让方式变更为集合竞价转让方式。

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	77,328,476.50	58,959,520.58	31.16%
毛利率%	64.60%	53.71%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	4,401,110.96	-	109.42%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	4,168,000.53	46,741,281.18	108.79%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	9.06%	-86.00%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	8.58%	-87.24%	-
基本每股收益	0.08	-0.87	109.24%

#### 二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	71,816,430.93	54,726,155.08	31.23%
负债总计	18,365,531.61	8,358,311.40	119.73%
归属于挂牌公司股东的净资产	50,768,954.64	46,367,843.68	9.49%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.93	0.85	9.41%
资产负债率%（母公司）	30.09%	24.15%	-
资产负债率%（合并）	25.57%	15.27%	-
流动比率	365.36%	508.45%	-
利息保障倍数	-17.76	-	-

#### 三、营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-483,790.46	-64,329,304.98	99.25%
应收账款周转率	320.49%	585.76%	-
存货周转率	288.42%	400.73%	-

#### 四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	31.23%	-9.58%	-
营业收入增长率%	31.16%	135.57%	-
净利润增长率%	109.91%	-232.40%	-

## 五、股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	54,604,766	54,604,766	0.00%
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

## 六、非经常性损益

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	323,023.99
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-51,583.60
<b>非经常性损益合计</b>	<b>271,440.39</b>
所得税影响数	37,962.46
少数股东权益影响额(税后)	367.50
<b>非经常性损益净额</b>	<b>233,110.43</b>

## 七、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
资产处置收益	0.00	-630.60	-	-
营业外支出	14,131.32	13,500.72	-	-
营业外收入	-	-	-	-

注：本公司编制 2017 年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号），将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法，调减 2016 年度营业外支出 630.60 元，调增资产处置收益-630.60 元，

## 八、业绩预告、业绩快报的差异说明

√适用

不存在差异

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、业务概要

#### 商业模式

芝兰玉树是中国领先的儿童教育娱乐服务商，通过构建“IP”+“平台”的核心竞争力，以及“衍生品”的全产业变现模式，打造以儿童启蒙教育与娱乐为战略基础，“内容版权”+“数字平台”+“衍生商品与服务”三大资产体系为上层结构，各体系相互促进复合经营的商业模式。

内容制作与发行模式，公司基于自主研发的现象级优质 IP “贝瓦儿歌” 积累数字渠道发行优势，在 2016 年度“蜂巢计划” 战略指引下引进丰富的海内外优质儿童教育内容，将越来越多的内容 IP 覆盖全数字渠道、广播电视及有线电视等渠道，促进收益的大幅增加。同时公司通过自主研发、联合出品及外部引进等多种可复制的合作方式，与教育机构、娱乐机构展开深度合作，加速提升自研 IP 的流量效应，整合业内明星、创作人、工作室等资源，打造更多优质的教育娱乐内容，提升公司内容版权库的核心竞争力。

广告销售模式，得益于公司多年来在垂直行业的深耕细作，贝瓦儿歌品牌形象深入人心，品牌效应促使自有媒体渠道沉淀可观的自然流量并且深度聚焦目标用户，平台实力吸引诸多合作伙伴的关注。在互联网传统的流量广告模式之外，公司 2016 年成功试水与品牌联动的内容营销新模式，使广告投放与中国儿童消费品市场的特性相结合，借助自身品牌及平台的引流优势，将客户的品牌形象与公司 IP 形象联动呈现给目标受众，广告效果深受好评，自此奠定了新型广告营销模式的可行性。

授权与衍生品模式，公司于报告期内积极探索寓教于乐的、满足幼儿启蒙教育需求的电子类玩具及长生命周期的益智类玩具。除建立幼儿启蒙多品类玩具之外，公司还着手研发能够与公司现有音视频内容有机结合的玩教具衍生商品周边产品。随着公司自有 IP 影响力的不断扩大，公司的授权业务开始步入正式发展阶段。除了在传统儿童消费品领域，如玩具、生活用品、图书音像、教育培训等的探索外，公司还与互联网音箱、智能机器人等设备制造商展开授权合作，积极探索新的商业可能性。报告期内公司在衍生服务领域还开展了儿童舞台剧演出、儿童歌舞培训等授权业务的尝试，该业务不仅拉动公司衍生服务的销售规模，更进一步赋能以寓教于乐的核心，多元化产品及服务矩阵的全产业链布局。

报告期内，内容版权业务持续发力，自有平台业务快速增长，衍生商品业务经过战略与结构的调整，三大业务收入构成较上个报告期略有变动。公司通过全面聚焦以儿童 IP 为核心业务，再以版权与互动媒体为打造 IP 与连接用户的核心，全面调整与发展衍生商品业务，得以在坚持初心的同事，回归对长期价值的追求。

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生重大变化。

截至报告披露日，公司的商业模式较上年度未发生重大变化。

#### 核心竞争力分析：

##### 1、商业模式成熟，全产业链布局

公司通过构建“IP”+“平台”的商业模式，形成核心竞争力，加之“衍生品”的全产业链变现模式，打造以儿童为中心的生态，建立了“内容版权”+“数字平台”+“衍生商品与服务”三大核心资产体系，各体系相互促进的生态模式。

##### 2、深厚的品牌影响力

公司基于自主研发的现象级原创 IP 贝瓦制作了大量精品优质内容，其累计播放量突破千亿次，用户对于品牌认知已经转化为对贝瓦 IP 的高美誉度及知名度。因深厚的品牌影响力，公司自有媒体平台具备吸引诸多外部优质内容的先天优势。

##### 3、平台用户规模大，具有流量优势

公司平台拥有大量用户，年度覆盖用户达 1.8 亿人，月活跃用户峰值达 3000 万，且用户粘性高，在线使用时间 OTT 端长达 90 分钟，手机 APP 端长达 40 分钟。该部分用户可挖掘空间巨大，精细化运营可实现收入规模的量级式增长。

#### 4、发行渠道丰富，覆盖面广，具备渠道发行优势

公司通过贝瓦 IP 的品牌知名度和长年积累的大量精品内容，与多家外部发行渠道维持着长期稳定的合作关系，建立了全面的数字视频发行渠道，并陆续向传统电视渠道、运营商渠道、音频渠道渗透。

### 报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	否
主营业务是否发生变化	否
主要产品或服务是否发生变化	否
客户类型是否发生变化	否
关键资源是否发生变化	否
销售渠道是否发生变化	否
收入来源是否发生变化	否
商业模式是否发生变化	否

## 二、经营情况回顾

### （一）经营计划

报告期内，公司商业化布局的全面展开，收入稳健增长，实现盈利。2017 年度全年实现营业收入 77,328,476.50 元，同比 2016 年全年 58,959,520.58 元，增长 31.16%。其中内容与发行本期收入 36,311,001.92 元，较上期收入 21,736,744.72 元，增长 67.05%；网络广告服务本期收入 27,170,126.37 元，较上期收入 17,456,276.62 元，增长 55.65%；授权与衍生品本期收入 13,847,348.21 元，较上期收入 19,762,642.63 元，减少 29.93%。2017 年度营业成本 27,376,677.95 元，与上期营业成本 27,294,224.80 元基本持平，营业成本率降低了 11 个百分点；经营费用 49,054,878.76 元，较上期总经营费用 78,140,588.76 元，降低 37.23%，销售费用率降低了 69 个百分点。

在内容版权方面，报告期内公司引进国外优质视频 33 部，共计 1,310 集，12,627.5 分钟，其中包括《瑞奇宝宝》、《科学小子希德》、《雨果带你去看世界》等出自俄罗斯、美国、韩国、法国等国家的优质动画视频以及《白雪公主》、《幻想曲》、《小鹿斑比》等经典动画电影 11 部；针对 0-9 岁儿童视频同比增加 1246 个系列。

截至 2017 年末，公司的视频内容库突破 6000 集，丰富的品类涵盖儿歌动画、故事动画、双语动画、大电影、歌舞培训课程、亲子手工课堂、双语学堂等类别。其中还包括公司与新东方合作制作的“新东方——贝瓦爱学习”系列教育内容（共计 200 集，每集 10 分钟，共计 7 季），报告期内已完成《贝瓦爱英语》、《英文字母歌》、《贝瓦爱科学》（上、下）《贝瓦爱拼音》等五季内容，总计 126 集的制作，并逐步发行至爱奇艺、百视通、优酷等发行渠道。

音频内容版权新增 2111 集，涨幅 33.03%。除原有普通话内容外，公司还引进多种方言儿歌、童谣超过 200 首，填补了儿童内容市场的相关空缺，进一步丰富公司的自有内容体系；并通过腾讯音乐、小米音乐等平台的发行，实现品牌和收入的双提升。

在内容制作方面，公司基于优势内容“贝瓦儿歌”持续发力，与细分领域知名品牌广告主建立良好的合作关系，其中包括：宝洁、葵花药业、哈药、上海家化、伊利等客户。借助公司全维度的传播渠道，不仅帮助品牌广告主塑造良好品牌形象，也进一步提升“贝瓦”IP 的影响力。报告期内，公司完成原创儿歌动画共计 20 首，其中 10 首为经典英文儿歌的动画再创作。值得注意的是，公司原创儿歌《新

健康歌》登上《2017年中央电视台春节联欢晚会》、中央电视台《2017“五月的鲜花”全国大中学生文艺会演》、《启航2018——中央电视台新年晚会》。

在平台方面，2017年度流量入口新增IPTV运营商中国电信及中国移动、车载系统应用、华为平板电脑等，报告期内通过与合作渠道的磨合及协同，未来APP的ToB销售模式可在更多渠道复制并进一步开拓市场。在移动互联网流量红利接近尾声、市场竞争日益严峻的当下，公司自有媒体平台“贝瓦儿歌”APP会员收入逆向上涨，各端月付费转化率均值较期初提升47个百分点。较2016年同期有爆发式增长的原因，系公司坚持以丰富多元的优质内容为基础，结合体系化的启蒙教育框架，持续探索用户特性及需求。公司对平台产品的迭代优化及精细化运营，用户付费意愿逐步提升，商业化的效率取得阶段性成果。

在授权与衍生品方面，公司优化了对此业务战略及结构的调整，基于商品销售渠道的属性实施精细化类别重建，深化渠道运营；对渠道客户的需求进行轻度反向定制，对属性各异的终端用户采取具备针对性营销手段。报告期内，公司根据新增渠道米家有品的平台属性推出定制款衍生商品，如滑板车、爬行垫等，该渠道收入规模达3,619,098.12元。

## （二）行业情况

按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处大行业为I类：信息传输、软件和信息技术服务业，细分类别为：互联网和相关服务（I64），应用行业为童教育娱乐行业。

我公司致力于以科技化内容为核心驱动力，构建以儿童为中心的教育娱乐全产业链生态。通过构建“IP”+“平台”的核心竞争力，以及“衍生品”的全产业链变现模式，形成“内容版权”+“媒体平台”+“衍生产品与服务”三大核心资产体系。

2017年儿童教育娱乐行业呈以下发展趋势：

伴随居民消费结构转型升级及2016年1月1日二胎政策的正式实施，儿童教育娱乐行业规模持续扩大；在儿童PGC领域，精品IP作为核心资源，变现能力越来越强；随着互联网科技持续渗透、付费意愿与便捷度提升、体验业态崛起等，IP变现渠道增多，IP的单个用户的价值越来越高。

报告期内，教育部印发的《教育部2017年工作要点》，其中涉及到启动实施第三期学前教育行动计划，指出相关部门将印发《幼儿园玩教具配备指南》，表明了教育部对学龄前儿童玩教具材料配备情况及质量在其成长过程中的重视。

伴随AI、AR技术的兴起，为儿童的教育行业带来了新的发展推动力，新技术、新展现形式、新业态将不断助推教育娱乐行业的升级转型。公司自主研发的AI项目贝拉乐园目前已在“贝瓦儿歌”APP安卓端进行尝试性孵化，IOS端预计2018年度Q2正式上线，互动游戏贝瓦乐园预计于2018年下半年在“贝瓦儿歌”APP上线运营。

近年来，STEM教育越来越受到教育界的关注。STEM教育的核心是把科学、技术、工程、数学整合起来，符合幼儿的学习特点、培养其创新力。公司积极应对行业的变化推出多款衍生商品，强化公司现有IP的盈利能力。

结合宏观经济的发展方向及教育娱乐行业的发展态势，公司利用多年沉淀的品牌、内容、发行能力等优势，并秉承开放的心态、整合行业资源、加大合作开发、加快IP开发节奏，以应对行业的周期性变化并加强盈利能力。

## （三）财务分析

### 1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产	金额	占总资产的比	

		的比重		重	
货币资金	8,741,203.56	12.17%	4,497,013.84	8.22%	94.38%
应收账款	27,567,669.18	38.39%	17,594,235.03	32.15%	56.69%
存货	8,740,304.77	12.17%	9,662,496.85	17.66%	-9.54%
长期股权投资	2,746,016.84	3.82%	2,988,936.90	5.46%	-8.13%
固定资产	407,467.13	0.57%	583,857.66	1.07%	-30.21%
在建工程	-	-	-	-	-
短期借款	2,500,000.00	3.48%	-	-	-
长期借款	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
资产总计	71,816,430.93	-	54,726,155.08	-	31.23%

### 资产负债项目重大变动原因

报告期内，货币资金同比增加 424.42 万元，增幅达 94.38%，主要因母公司取得的短期借款以及子公司吸收少数股东的投资款所致。同时，伴随着公司业务规模的扩大，公司加强费用管控，有效推进预算执行，本报告期内经营活动产生的现金流入同比增加，现金流出同比减少。

报告期内，应收账款同比增加 997.34 万元，增幅 32.15%，主要因公司业务量增长所致，报告期内营业收入同比增幅 31.16%。

报告期内，固定资产同比减少 17.64 万元，降幅 30.21%，由于计提固定资产折旧，固定资产净值逐年减少。

## 2. 营业情况分析

### (1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	77,328,476.50	-	58,959,520.58	-	31.16%
营业成本	27,376,677.95	35.40%	27,294,224.80	46.29%	0.30%
毛利率	64.60%	-	53.71%	-	-
管理费用	12,683,761.67	16.40%	16,509,759.31	28.00%	-23.17%
销售费用	36,203,381.95	46.82%	61,152,400.81	103.72%	-40.80%
财务费用	158,735.14	0.21%	478,428.64	0.81%	-66.82%
营业利润	-1,848,017.30	-2.39%	-	-80.42%	96.10%
营业外收入	1,000.00	0.00%	690,575.98	1.17%	-99.86%
营业外支出	52,583.60	0.07%	13,500.72	0.02%	289.49%
净利润	4,633,055.64	5.99%	-	-79.28%	109.91%

**项目重大变动原因：**

报告期内，营业收入同比增加 31.16%，内容版权业务持续发力，网络广告服务快速增长，增速高于授权与衍生品的降幅。因内容版权业务与网络广告服务毛利率较高，公司营业利润亏损收窄。

报告期内，销售费用同比减少 40.80%，系因公司多年品牌知名度的提升，管理层基于对市场发展趋势及公司自有影响力的预判，推广费大幅降低所致。

报告期内，财务费用同比减少 66.82%，主要是由于公司衍生商品销售进行短期策略调整与销售渠道管控，交易平台手续费同比降低所致。

报告期内，营业外收入同比减少 99.86%，主要是由于公司 2016 年获得贝瓦数字资源分发系统政府补助资金所致。

报告期内，营业外支出增加 39,082.88 元，主要是公司 2017 年经营活动中产生的赔偿金、违约金所致。

**(2) 收入构成**

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	77,328,476.50	58,955,663.97	31.16%
其他业务收入	-	3,856.61	-100.00%
主营业务成本	27,376,677.95	27,294,224.80	0.30%
其他业务成本	-	-	-

**按产品分类分析：**

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
主营业务收入	77,328,476.50	100.00%	58,955,663.97	99.99%
其中：内容制作与发行	36,311,001.92	46.96%	21,736,744.72	36.87%
其中：授权与衍生品	13,847,348.21	17.91%	19,762,642.63	33.52%
其中：网络广告服务	27,170,126.37	35.14%	17,456,276.62	29.61%
其他业务收入	-	-	3,856.61	0.01%

**按区域分类分析：**

√ 不适用

**收入构成变动的的原因：**

报告期内，内容制作与发行、网络广告服务占营业收入比重上升，二者合计占主营业务收入比重达 82.10%，授权与衍生品占营业收入比重下降至 17.91%。

报告期内，公司引进丰富的海内外优质儿童教育内容，同时与教育机构、娱乐机构展开深度合作，加速提升自研 IP 的流量效应，内容制作与发行业务持续发力，同比增加 1457.43 万元，增幅 67.05%；网络广告服务快速增长，同比增加 971.38 万元，增幅 55.65%；授权与衍生品业务基于商品销售渠道属性进行精细化类别重建，受此短周期经营策略的影响同比下降 591.53 万元，降幅 29.93%。

**(3) 主要客户情况**

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
----	----	------	--------	----------

1	霍尔果斯博众文化传媒有限公司	7,369,882.52	9.53%	否
2	咪咕动漫有限公司	3,943,570.46	5.10%	否
3	小米科技有限责任公司	3,619,098.12	4.68%	否
4	淮安新媒人广告传媒有限公司	3,584,905.66	4.64%	否
5	天津金盈祥瑞科技股份有限公司	3,301,886.79	4.27%	否
合计		21,819,343.55	28.22%	-

注：属于同一控制人控制的客户视为同一客户合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

#### (4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在 关联关系
1	广东皇儿婴童用品有限公司	6,584,338.08	21.40%	否
2	青岛慧佳新贸易有限公司	4,111,129.91	13.36%	否
3	深圳市天地和盈科技有限公司	4,030,507.59	13.10%	否
4	惠州市盛广达实业有限公司	1,332,792.82	9.78%	否
5	汕头市澄海区莱芜美生工艺玩具厂	1,072,579.05	4.33%	否
合计		17,131,347.45	61.97%	-

注：属于同一控制人控制的供应商视为同一供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

### 3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	-483,790.46	-64,329,304.98	99.25%
投资活动产生的现金流量净额	-124,869.82	-16,444,483.53	99.24%
筹资活动产生的现金流量净额	4,852,850.00	36,928,560.00	-86.86%

#### 现金流量分析：

##### 1、经营活动产生的现金流量净额

报告期内，经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 6,384.55 万元，主要由于随着公司业务规模的扩大，销售收入增加带来的经营活动现金流入量增加，与此同时，公司加强费用管控，严格执行业务预算，经营现金流出量较上年同期有所减少。

##### 2、投资活动产生的现金流量净额

报告期内，投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 1,631.96 万元，主要由于 2016 年公司向粉娱科技和芝兰影业支付 1,450.00 万元投资款所致。

##### 3、筹资活动产生的现金流量净额

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 3,207.57 万元，主要由于 2016 年公司发行股票募集资金 3,692.86 万元所致。

#### (四) 投资状况分析

##### 1、主要控股子公司、参股公司情况

##### 1) 主要控股子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	主要经营范围
芝兰(天津)文化传媒有限公司	全资子公司	天津	互联网信息服务	¥10,000,000.00	注 1

深圳海兔互动科技有限公司	全资子公司	深圳	互动媒体平台研发与运营	¥5,100,000.00	注2
芝兰优品（长乐）电子商务有限公司	控股子公司	长乐	益智类商品研发与销售	¥5,000,000.00	注3
芝兰国际香港有限公司	全资子公司	香港	海外业务拓展	\$550,000.00	注4

注1、芝兰(天津)文化传媒有限公司主要经营范围：电视剧、专题、综艺、动画等节目制作、发行项目筹建，经营演出及经纪业务项目筹建；市场推广宣传；大型礼仪庆典活动策划；组织文化艺术交流活动；公共关系礼仪服务；设计、制作、发布、代理广告；展示、展览策划；文化教育交流咨询；人力资源交流咨询；翻译服务；教育项目、教育科研文献、教育软件的研究与开发；教育信息咨询，企业管理咨询，企业形象设计；教育文化用品、文具、玩具、电子产品、日用品、百货、家电的批发兼零售；计算机技术、网络科技、通讯工程、电子技术的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；平面及立体设计的制作；网页设计。

注2、深圳海兔互动科技有限公司主要经营范围：计算机软硬件、电子产品、教学器具及周边产品、周边耗材的技术开发、技术咨询与销售；信息咨询；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；货物及技术进出口；玩具产品的设计开发与销售。

注3、芝兰优品（长乐）电子商务有限公司主要经营范围：生活及文化用品设计、研发、生产、销售；机械设备、工业控制设备、仪器仪表、五金交电、计算机软件及辅助设备、计算机硬件及外围设备、电子产品、通讯设备、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、文化用品、体育用品、日用品、首饰、工艺品、家用电器、文具用品、照相器材、音响设备、仪器仪表（不从事实体店经营）、玩具、针织纺品、汽车配件、建筑材料及自行开发的产品销售；基础软件、应用软件、计算机系统、公共关系、会议、企业管理、技术推广服务；工程勘察、电脑动画、电脑图文、产品、包装装潢、模型设计；企业形象、影视策划；营销信息、公关、企业管理、经济贸易咨询；技术开发、转让、咨询、服务；承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动；市场调查；文艺创作；体育运动项目经营（高危险性体育项目除外）。

注4、芝兰国际香港有限公司主要经营范围：海外业务拓展

注5、芝兰优品（长乐）电子商务有限公司报告期内收入 4,367,781.80 元，净利润 473,356.48 元。该控股子公司的净利润占比达到公司合并报表净利润的 10%。

## 2) 参股公司

霍尔果斯芝兰影业成立于 2016 年 10 月 12 日，为公司与芝兰科技集团有限公司、新余互动投资合伙企业（有限合伙）共同出资设立的参股公司，注册资本为人民币 10,000,000 元。其中本公司出资人民币 3,000,000 元，占注册资本的 30%。

## 2、委托理财及衍生品投资情况

不适用

## （五）研发情况

### 研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	2,847,286.12	3,051,115.74
研发支出占营业收入的比例	3.68%	5.17%
研发支出中资本化的比例	-	-

**研发人员情况：**

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	3
本科以下	23	27
研发人员总计	24	30
研发人员占员工总量的比例	25.53%	32.97%

**专利情况：**

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	3	2
公司拥有的发明专利数量	0	0

**研发项目情况：**

芝兰玉树拥有包括围绕“8+1 儿童成长模式”的全面儿童早教内容，全面培养儿童“健康”、“语言”、“科学”、“数学”、“社会”、“习惯”、“美术”、“音乐”和“综合”能力。团队围绕儿童“看与听”两方面需求，研发海量儿童视频内容及音频内容。内容覆盖产品线包括 PC 网站，WAP 网站、手机 APP、智能电视（含机顶盒）、硬件玩具、车载、机器人等全终端。报告期内公司增加对音频商业化方向和幼儿教育项目的研发投入，对更细分的幼儿园小学衔接领域进行深度的探索。公司对内容研发的持续投入，进一步增强公司内容研发、运营的能力，丰富产品矩阵提升产品的付费能力，应变市场变化，从而提升公司综合竞争力。

**（六）非标准审计意见说明**

√ 不适用

**关键审计事项说明**

关键审计事项：

（一）应收账款的可收回性

**1. 事实描述**

如财务报告附注四（九）及附注六注释 2 和注释 30 所述，截至 2017 年 12 月 31 日，公司应收账款的账面余额为人民币 29,725,831.18 元，占资产总额的 41.39%，较上年应收账款 18,529,875.4 元增长 60.42%，坏账准备金额 2,158,162.00 元。由于管理层在确定应收账款预计可收回金额时需要运用重大会计估计和判断，且影响金额重大，因此我们确定应收账款的可回收性为关键审计事项。

**2. 审计应对**

我们对应收账款的可回收性所实施的重要审计程序包括：

（1） 企业内部控制方面：我们了解和评价了公司管理层在对应收账款可回收性评估方面的关键控制，包括对应收账款的账龄分析和对应收账款余额的可回收性的定期评估；

（2） 实质性测试方面：

a) 获取合同，检查合同中的付款条款，并与应收账款余额的账龄进行核对，确定是否存在超信用期的大额应收账款；对应收账款余额较大或超过信用期的客户，通过公开渠道查询与债务人或其行业发展状况有关的信息，以识别是否存在影响公司应收账款坏账准备评估结果的情形；

b) 检查以往年度大额应收账款的实际收回情况，以判断坏账计提政策是否合理；

c) 选取样本对金额重大的应收账款余额实施函证程序，并将函证结果与公司记录的金额进行核对，如存在回函差异，分析差异原因，以确定正确的应收账款余额；

d) 选取金额重大或高风险的应收账款，独立测试其可回收性，检查相关的支持性证据，包括期后收款、客户的信用历史、经营情况和还款能力。

基于已执行的审计工作，我们认为，管理层对期末应收账款可收回性的判断合理。

## (二) 与可弥补亏损相关的递延所得税资产的确认

### 1. 事实描述

如财务报告附注四（二十二）及附注六注释 12 和注释 37 所述，截至 2017 年 12 月 31 日，公司递延所得税资产的账面价值为人民币 6,628,561.60 元，其中：由母公司 2016 年度产生的可弥补亏损所确认的递延所得税资产 6,039,376.30 元。本期递延所得税资产的确认对财务报表影响金额重大，由于在可抵扣税务亏损到期前取得应纳税所得额存在不确定性，因此我们确定管理层对与可弥补亏损相关的递延所得税资产所做出的评估和判断依据是否充分为关键审计事项。

### 2. 审计应对

我们应对管理层对与可弥补亏损相关的递延所得税资产所做出的评估和判断依据是否充分所实施的重要审计程序包括：

(1) 对芝兰玉树公司与税务事项相关的内部控制设计与执行进行评估，以了解和评价其设计与执行的有效性；

(2) 获取与可弥补亏损相关的所得税汇算资料，并取得了外部专业的第三方对 2016 年度芝兰玉树母公司的所得税汇算资料，以确定可抵扣亏损金额的基准及计算结果，并对该计算结果进行复核；

(3) 获取芝兰玉树对母公司未来期间的财务预测，评估其编制是否符合行业及自身情况，并考虑了相关特殊事项对未来财务预测可靠性的影响；

(4) 获取经管理层批准的母公司的财务预算，复核管理层评估递延所得税资产可实现性所依据的未来财务预测是否与经批准的财务预算相一致，并对其可实现性进行评估；

(5) 复核与可弥补亏损相关的递延所得税资产的确认是否以未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限；

(6) 执行检查、重新计算等审计程序，复核芝兰玉树可抵扣亏损应确认的递延所得税资产相关会计处理的准确性；

(7) 获取财务报表以及附注，对财务报表及附注中递延所得税资产的列报和披露进行了检查。

基于已执行的审计工作，我们认为，管理层对与可弥补亏损相关的递延所得税资产所做出的评估和判断依据可以被我们所接受。

### （七）会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用

2017年5月10日，财政部公布了修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》，该准则修订自2017年6月12日起施行，同时要求企业对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日至该准则施行日之间新增的政府补助根据修订后的准则进行调整。

2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，该准则自2017年5月28日起施行。本公司编制2017年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30号)，将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法，调减2016年度营业外收入0.00元，营业外支出630.60元，调增资产处置收益-630.60元。

### （八）合并报表范围的变化情况

√适用

2017年2月23日公司与自然人林建共同出资设立芝兰优品（长乐）电子商务有限公司，注册资本500.00万元，公司持股51%

### （九）企业社会责任

2017年底，公司在“让动漫文化给儿童带欢乐”主题公益活动中捐赠价值150万元的实体早教产品，用以丰富残障儿童的童年生活。该活动在北京市社会工作委员会的指导下，由中国国际贸易促进委员会北京市分会主办，北京动漫游戏产业协会承办。

## 三、持续经营评价

本公司2016年度、2017年度净利润分别为-46,741,281.18元、4,633,055.64元，截至2017年12月31日累计未分配利润为-50,280,769.03元，净资产为53,450,899.32元，报告期内实现扭亏。

公司已就未来年度做好发展规划，管理层对可能影响公司利益能力的各要素进行审慎评估，各项经营计划正在稳步推进。本公司认为在可预见的未来，能够保持良好的持续经营能力，具体分析如下：

#### 1、治理结构完善

公司根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》的规定，建立了完善的治理结构，形成股东大会、董事会、监事会、管理团队等分级授权管理机制，有效保障公司正常运行，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。

#### 2、商业模式清晰

经过多年发展，公司商业模式清晰，业务结构健康，公司将进一步强化“IP”和“平台”业务，提升企业盈利能力，并对迅速发展的“衍生品”业务逐步优化，放大IP优势，使其发挥更大的价值。管理层针对现行产品及市场状况，在产品及行业拓展方面全面考虑用户需求的多样性以及市场需求的变化，努力实现产品线间的配合，发挥合力优势，提升产品附加值产，扩大品牌影响力，持续渗透儿童家庭的多场景亲子方式。

#### 3、持续研发优质内容的能力

报告期内，公司持续产出高品质教育属性及娱乐属性内容，产品深得合作伙伴好评。借助公司现有的品牌和平台影响力，公司在产业上下游积累了大量的合作资源，并在内部建设了合理、完善的工作方法与流程。公司的人才储备与结构优化提升了新内容产出的速度和质量，为公司发展丰富的内容产品线和打造 IP 矩阵奠定了良好的基础。优质的内容也提升了在渠道端的议价能力。

#### 4、内容发行能力稳固

除公司原有的 APP 及 PC 端发行平台，公司自主构建的云端共享平台——“芝兰玉树版权开发平台”已取得初步成效，该平台系 2016 年度“蜂巢计划”战略之下研发的版权在线分发平台，报告期内已开放部分内容借口并与多家智能硬件终端达成合作。为拓宽品牌覆盖度和影响力，提升收入水平，形成可快速复制的商务模式作铺垫，并将大幅加速音频分发渠道的布局进程。强大的发行能力反哺内容制作，形成良好的商业循环。

#### 5、媒体平台实力出众

经过多年的发展，公司围绕自有及引进内容研发出 PC 端，基于移动端及电视端的 APP，并通过对产品的迭代优化及对用户的精细化运营逐步提升用户的付费意愿，商业化的效率已取得阶段性的成果。除对既有平台的迭代优化外，公司还积极探索人工智能在儿童教育娱乐行业的应用，这些都依赖于公司技术团队的自主研发能力。作为高新技术企业，后续公司会进一步跟进技术的演化，细化目标用户在不同端的使用习惯，制订差异化运营策略，推出更多贴合用户需求的高品质内容以盘活存量用户，进一步实现经济效益。

公司已就未来年度做好业务发展规划，各项经营计划正在稳步推进。自本报告期末起至少 12 个月内具备持续经营的能力。2018 年度，公司将更加精细化地运营品牌，增强用户的粘性、改善用户的体验、强化流量的变现能力，并带动实现规模化盈利。

## 四、未来展望

### （一）行业发展趋势

儿童教育娱乐市场呈现四大发展趋势：一、受益于居民消费升级和文化需求的增长趋势，儿童教育娱乐市场整体及各细分领域仍保持着快速增长趋势；据国家统计局数据显示，中国城镇居民人均可支配收入自 1994 年的 3496.2 元增长至 2016 年的 33616.0 元。居民人均收入不断增长，带动人均消费支出，同时消费结构不断调整。食品在居民消费中的比重不断下降，医疗保健、交通通信和教育文化的消费比重上升趋势明显。其中城镇居民教育文化娱乐服务于 1995 年至 2013 年间增长 11.7%。预计到 2020 年，人均家庭教育文化娱乐支出将达到 5000 元。加之 2015 年，国家实施二胎政策中国迎来第四次婴儿潮，0-14 岁儿童人口于 2011 年进入上升通道，现已超过 2 亿人。宏观经济层面的发展态势将带动儿童教育娱乐市场的增长。二、随着市场竞争越发激烈，优质内容的价值将不断提升，精品低幼 IP 的资产将日益增值；儿童产业相关公司打造自有核心 IP，通过 IP 形象引导线下场景消费。拟人化的 IP 赋予教育内容生动形象的情节，使得产品富有故事性和生活感，内容和产品越有趣，越受孩子欢迎；IP 产品的消费将增强用户的忠诚度并培养用户的消费习惯。短期内，儿童教育娱乐产品将通过 APP 下载、流量、广告进行变现，未来行业的利润来源将更直接地依托于动漫、电影、衍生品等服务形式。三、儿童教育娱乐产品同质化、缺互动、轻游乐、更新难一直是困扰传统幼儿教育产品的痛点，而伴随着 AI、AR 技术的兴起，为儿童的教育行业带来了新的发展推动力，新技术、新展现形式、新业态将不断助推教育娱乐市场的升级转型。公司积极利用现有资源及人员优势跟进行业的发展态势，自主研发的 AI 项目贝拉乐园目前已在“贝瓦儿歌”APP 安卓版进行尝试性孵化，IOS 端预计 2018 年度 Q2 上线，互动游戏贝瓦乐园预计 2018 年下半年在“贝瓦儿歌”APP 上线运行。

### （二）公司发展战略

芝兰玉树业务的核心是“以科技手段打造超级儿童 IP”，充分把握二胎红利与消费升级的趋势，致力于以科技化内容为核心驱动力，构建以儿童为中心的教育娱乐全产业链生态。通过构建“IP”+“平

台”的核心竞争力，以及“衍生品”的全产业链变现模式，形成“内容版权”+“媒体平台”+“衍生商品与服务”三大核心资产体系，各体系相互协同的生态模式；

科技驱动，来自于时代的变革。作为自带互联网基因的公司，芝兰玉树一直应用最生活化的高新技术辅助儿童教育娱乐。从互联网、移动互联网、家庭大屏互联网，乃至未来将被广泛应用的新型技术，公司都将以适用性为原则，构建通用开放的儿童智能平台，进而形成新型复合生态。

在内容版权方面，公司将积极与外部资源建立合作，基于现有 IP 持续开发优质的教育内容与娱乐内容；基于现有影响力，公司将进一步研发、收购、引进海内外优质 IP 及内容，构建 IP 矩阵，提升平台用户量，结合内容研发与商业影响，提升公司价值、创造收益。

在数字平台方面，公司致力于持续加强儿童视听媒体平台的用户粘性，并通过新科技技术、新承载形式不断拓展其它儿童教育娱乐服务，力争实现儿童娱乐教育全媒体平台的升级转型。

在衍生商品研发及销售方面，公司将围绕教育属性与娱乐的功能性构建产品矩阵。深化挖掘既有的 0-6 岁目标用户的同时，面向中高收入水平家庭发展寓教于乐的精品电子类玩具及益智类玩具。

### （三）经营计划或目标

公司将持续全面地开展商业化进程，在内容及 IP 研发、全媒体平台研发、衍生品的研发及销售方面进一步发力。同时对产业上下游优质资源进行深度整合，巩固行业竞争壁垒。

在内容及 IP 研发方面，一方面公司通过全新的儿歌系列和动画短片等新内容的制作进一步加强和巩固“贝瓦”的 IP 优势；另一方面，公司将逐步引入新的合作伙伴着手开发新的卡通形象和系列内容，从而。通过加深与教育、娱乐两大领域内的专业人士和机构合作，公司将不断提升内容制作的水平。同时公司还将打造包括投资出品、内部与外部合作制片、宣传发行在内的完整的动画产业链。在发行能力方面，公司将进一步引进海内外优质内容并获得更多的独家版权，加强与现有渠道的合作，拓展智能硬件等新兴渠道，并在海外市场展开尝试。

在数字平台方面，公司将继续加大对现有贝瓦网、贝瓦儿歌 APP 的移动端及电视端的优化升级与推广，深化会员服务等的商业化进程，并持续向广告客户释放移动端流量；除对报告期内已上线的 AI 项目贝瓦乐园进行尝试性孵化外，还将持续研发更多针对学龄前儿童教育娱乐市场的应用，打造儿童娱乐教育的全媒体平台。后续公司将进一步细化目标用户在不同端的使用习惯制订差异化运营策略，推出更多贴合用户需求的高品质内容以提升用户的付费意愿。

在授权与衍生品方面，公司将深化以客厅为主要场景、地垫为主要载体，开发寓教于乐的精品电子类玩具及长生命周期的益智类玩具的产品策略。

通过业务的互相协同，公司将依托“IP+平台+衍生产品与服务”的核心竞争力，构建 IP 全产业链的生态，巩固领先的行业地位，并立志成为中国乃至全球领先的儿童教育娱乐服务商。

### （四）不确定性因素

由于中西方文化、低幼龄教育理念的差异，本土化 IP 走向国际市场仍由较大不确定因素，行业内的公司仍应就品牌建设与产品服务做因地制宜的调整，以适应不同区域的用户需求。

## 五、风险因素

### （一）持续到本年度的风险因素

#### 1、互联网技术革新的风险：

互联网技术的革新可以降低互联网企业的运营成本，公司需要不断跟进和采用最新的互联网技术，以应对互联网行业的发展趋势和公司自身业务发展的需求，如果公司无法及时跟进互联网技术的革新，公司将可能面临技术水平落后的风险，从而在一定程度上影响公司的经营与发展。

公司通过不断增加研发投入以适应互联网行业技术快速发展的需要，在多屏互动、增强现实(AR)、虚拟现实(VR)、人工智能(AI)等新技术都进行中长期布局和人才储备。利用新技术在已有互联网产

品上进行更新换代，来确保在互联网领域一直处于技术领先的行业地位。

## 2、知识产权产生纠纷的风险

在制作内容与数字课程时，公司与众多著名作曲家、作词家、歌唱家及作者共同建立了互利共赢的合作模式，为公司的产品创造了巨大的无形价值。但对于少部分儿童或童谣，公司通过众多渠道仍无法与创作者取得联系，获取正式的授权，因此公司在使用上述儿歌或童谣的过程中，存在只是产权面临纠纷的风险。

公司一直以来都在知识产权领域努力建立行业壁垒，并通过正版合作与内容创作者实现共赢。目前公司已经与动画、早教、儿童音乐、儿童文学等创作者和版权持有机构沟通并搭建了儿童内容版权生态平台，实现互利共赢的版权合作新模式。

## （二）报告期内新增的风险因素

本报告期内，公司暂无新增的风险因素。

## 第五节 重要事项

### 一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	否	-
是否存在对外担保事项	否	-
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	否	-
是否对外提供借款	否	-
是否存在日常性关联交易事项	是	第五节二(一)
是否存在偶发性关联交易事项	是	第五节二(二)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	否	-
是否存在股权激励事项	否	-
是否存在已披露的承诺事项	是	第五节二(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	否	-
是否存在被调查处罚的事项	是	第五节二(四)
是否存在失信情况	否	-
是否存在自愿披露的其他重要事项	否	-

### 二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### （一）报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	-	-
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	2,200,000.00	174,724.33
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	-	-
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
6. 其他	-	-
总计	2,200,000.00	174,724.33

#### （二）报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
杨威、常丽梅(注1)	为公司贷款提供反担保	2,500,000.00	是	2016年11月11日	2016-054
总计	-	2,500,000.00	-	-	-

**偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：**

1、实际控制人杨威及其夫人常丽梅为公司贷款提供的个人连带责任反担保，是出于公司正常业务，为了保障公司顺利获得贷款而保证公司运营获取必要的流动资金，不存在损失公司利益的情况。

**（三）承诺事项的履行情况**

1、公司的控股股东、实际控制人杨威、董事、监事及高级管理人员已出具避免同业竞争的承诺，报告期内，各方均不存在违反竞业禁止的法律规定的情形。

2、股份公司成立后，公司董事、监事及高级管理人员承诺今后将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定。另外，公司控股股东、实际控制人承诺自股份公司成立之日起，股东及其控制的其他企业不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用公司的资金，或要求公司为相关股东及其控制的其他企业进行违规担保；不与公司发生非公允的关联交易。如杨威本人与公司之间无法避免发生关联交易，则该等关联交易必须按正常的商业条件进行，并按《公司章程》及其他内部管理制度严格履行审批程序。在报告期内，各方均不存在恶意违反《关联交易管理办法》规定的情形，并在报告期内依法履行了相应的义务与责任。

**（四）调查处罚事项**

2017年5月26日，北京市海淀区国家税务局第二税务所出具《税务行政处罚决定书（简易）》（海二国税简罚[2017]6808号），公司作为扣缴义务人，与非居民企业签订所得有关的业务合同时，未按照规定期限向税务机关进行合同备案，处罚人民币陆佰元

## 第六节 股本变动及股东情况

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例		数量	比例	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	27,257,350	49.92%	10,702,279	37,959,629	69.52%	
	其中：控股股东、实际控制人	2,387,299	4.37%	-	2,387,299	4.37%	
	董事、监事、高管	4,965,578	9.09%	1,658,981	3,306,597	6.06%	
	核心员工	-	-	-	-	-	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	27,347,416	50.08%	10,702,279	16,645,137	30.48%	
	其中：控股股东、实际控制人	7,161,897	13.12%	-	7,161,897	13.12%	
	董事、监事、高管	14,896,736	27.28%	4,976,945	9,919,791	18.17%	
	核心员工	-	0.00%	-	-	0.00%	
<b>总股本</b>		54,604,766	-	0	54,604,766	-	
<b>普通股股东人数</b>							40

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	杨威	9,549,196	0	9,549,196	17.49%	7,161,897	2,387,299
2	深圳市德之青投资有限公司	0	6,134,000	6,134,000	11.23%	0	6,134,000
3	嘉兴卓雅凌	4,788,966	0	4,788,966	8.77%	1,596,32	3,192,644

	动投资合伙企业(有限合伙)					2	
4	嘉兴和月韶光投资合伙企业(有限合伙)	4,665,264	0	4,665,264	8.54%	1,215,278	3,449,986
5	莫奇	3,177,192	0	3,177,192	5.82%	2,382,894	794,298
6	杨丽鸣	2,831,720	0	2,831,720	5.19%	943,908	1,887,812
7	方正和生投资有限公司	2,083,334	0	2,083,334	3.82%	0	2,083,334
8	许梅梅	2,076,388	-50,000	2,026,388	3.71%	0	2,026,388
9	乐视投资管理(北京)有限公司	1,937,502	0	1,937,502	3.55%	0	1,937,502
10	陈凤	1,666,668	0	1,666,668	3.05%	555,556	1,111,112
	合计	32,776,230	6,084,000	38,860,230	71.17%	13,855,855	25,004,375

前十名股东间相互关系说明：

公司控股股东杨威先生为嘉兴卓雅凌动投资合伙企业（有限合伙）实际控制人。2015年6月，杨威与莫奇签署了《一致行动人协议》。除此之外，报告期内其他前十大股东相互间不存在关联关系。

## 二、优先股股本基本情况

√ 不适用

## 三、控股股东、实际控制人情况

### （一）控股股东情况

1、公司第一大股东为杨威，持有公司 17.49% 的股份，为公司第一大股东。嘉兴卓雅凌动投资合伙企业（有限合伙）现持有公司 8.77% 的股份，其实际控制人为杨威。

2、为了在公司治理及运营过程中加强合作，相互协调，避免因股权分散可能带来的决策效率低下，决策结果存在分歧而对公司产生的不利影响，杨威与公司股东莫奇、王时光、贾栩及刘冰分别签署了《一致行动人协议》（五人共同持有 14,851,222 股），约定在各方对有关公司经营发展的重大事项向股东大会行使何种提案权和表决权达成不一致意见时，应以持股数较多者的意见为表决意见，即以杨威先生的意见为表决意见。综上，杨威通过直接与间接持股，同时通过与其他股东签署《一致行动人协议》的方式合计控制了公司 35.97% 的股份，系公司的控股股东及实际控制人。

杨威先生，公司法人代表，任公司董事长兼总经理，1982 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京大学，研究生学历。2004 年 7 月至 2009 年 3 月，就职于腾讯控股有限公司，任无线事业部商务总监。2009 年 4 月至 2010 年 4 月，创业筹备期，2010 年 5 月至 2015 年 6 月，任有限公司执行董事兼总经理，2015 年 6 月至 2015 年 8 月，任有限公司董事长兼总经理，2015 年 8 月至今担任股份公司董事长兼总经理。

报告期内公司控股股东与实际控制人未发生变更。

**(二) 实际控制人情况**

公司实际控制人为杨威，具体情况详见本节“（一）控股股东情况”

## 第七节 融资及利润分配情况

### 一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

√ 适用

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集资金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2016年1月22日	2016年2月3日	28.00	1,071,431	30,000,068.00	0	0	3	1	0	否
2016年4月8日	2016年7月18日	15.00	2,461,904	36,928,560.00	1	1	2	3	0	是

#### 募集资金使用情况：

##### 1、公司2015年挂牌并定增发行股票的募集资金情况

经股转公司股转系统函【2016】169号文备案确认，公司发行股份1,071,431股，发行价格为每股28.00元，共计募集资金金额30,000,068元，于2015年12月9日存入北京银行亚运村支行账号20000030792900008214686的公司账户中。本次募集资金严格按照募集资金用途，已于2016年6月30日前全部使用完毕，主要用于补充公司流动资金。

##### 2、公司2016年第一次股票发行的募集资金情况

经股转公司股转系统函【2016】4760号文备案确认，公司发行股份2,461,904股，发行价格为每股15.00元，共计募集资金总额人民币36,928,560元（扣减发行费用前），于2016年5月6日至2016年5月12日存入北京银行亚运村支行账号20000030792900008214686的公司账户中。

公司因补充流动性资金，截至2016年9月6日，将募集资金中的8,072,279.87元用于日常支出（职工薪酬及存货采购等），变更了募集资金的用途，但该部分募集资金实际用途与公司日常经营性行为相关。具体情况详见公司于2016年9月13日在全国中小企业股份转让系统上发布的《芝兰玉树（北京）科技股份有限公司关于变更部分募集资金用途的公告》（公告编号2016-045）。

截至2016年12月31日，截至2016年12月31日募集资金结余1381.70元，并于报告期内全部使用完毕。本次募集资金主要用于互联网平台推广支出及硬件玩具开发支出。具体情况详见公司于2017年3月20日在全国中小企业股份转让系统上发布的《芝兰玉树（北京）科技股份有限公司2016年年度募集资金存放与使用情况的专项报告》（公告编号2017-013）。

### 二、存续至本期的优先股股票相关情况

√ 不适用

### 三、债券融资情况

√ 不适用

**债券违约情况：**

√ 不适用

**公开发行债券的特殊披露要求：**

√ 不适用

**四、可转换债券情况**

√ 不适用

**五、间接融资情况**

√ 适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
保证借款	北京银行股份 有限公司大望 路支行	2,500,000.00	5.22%	一年	否
合计	-	2,500,000.00	-	-	-

**违约情况：**

√ 不适用

**六、利润分配情况****（一）报告期内的利润分配情况**

√ 不适用

**（二）利润分配预案**

√ 不适用

**未提出利润分配预案的说明：**

√ 适用

为保障公司自有资金充裕，增强抵御风险的能力，更好的维护全体股东的长远利益，公司拟定 2017 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。



## 第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

### 一、董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	年度薪酬
杨威	董事长、总经理	男	35	研究生	2015年8月20日至2018年8月19日	236,500.00
莫奇	董事	男	36	本科	2015年8月20日至2018年8月19日	-
文鹏飞	董事	男	35	本科	2018年3月18日至2018年8月19日	-
杨永强	董事	男	37	本科	2015年8月20日至2018年8月19日	-
刘洋	董事	男	35	研究生	2015年8月20日至2018年8月19日	-
苏鹤琦	监事会主席	女	34	本科	2015年8月20日至2018年8月19日	324,998.43
李嘉	监事	女	36	本科	2015年8月20日至2018年8月19日	279,577.64
朱鑫	监事	女	34	本科	2015年8月20日至2018年8月19日	222,890.00
潘祖泽	副总经理	男	36	本科	2017年3月1日至2018年8月19日	301,402.00
王时光	副总经理、董事会秘书	男	34	研究生	2015年8月20日至2018年8月19日	375,970.00
张晖	财务总监	女	45	本科	2015年8月20日至2018年8月19日	360,650.00
<b>董事会人数：</b>						5
<b>监事会人数：</b>						3
<b>高级管理人员人数：</b>						4

#### 董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

公司第一大股东为杨威，持有公司 17.49% 的股份，为公司控股股东。2015 年 6 月，杨威与莫奇、王时

光、分别签署了《一致行动人协议》，为一致行动人关系。除此之外，其他董事、监事、高级管理人员相互间及与控股股东、实际控制人之间不存在关联关系。

## （二）持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
杨威	董事长、总经理	9,549,196	0	9,549,196	17.49%	0
莫奇	董事	3,177,192	0	3,177,192	5.82%	0
王时光	副总经理、董事会秘书	500,000	0	500,000	0.92%	0
合计	-	13,226,388	0	13,226,388	24.23%	0

## （三）变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	否
	总经理是否发生变动	否
	董事会秘书是否发生变动	否
	财务总监是否发生变动	否

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
曾李青	董事	离任	无	个人原因
文鹏飞	无	新任	董事	工作需要
苗林	副总经理	离任	无	个人原因
潘祖泽	无	新任	副总经理	工作需要
黄香香	无	新任、离任	无	个人原因
贾翎	副总经理	离任	无	个人原因

### 本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

#### 1、文鹏飞先生 董事

1982年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年7月至2010年5月供职于华为技术有限公司任技术服务/产品经理职务；2010年5月至2011年5月供职于腾讯科技（深圳）有限公司任人力资源经理职务；2011年6月至2012年12月供职于深圳市德迅投资有限公司任人力资源经理职务；2013年1月至2014年5月供职于深圳瑞高信息技术有限公司任总监职务；2014年6月至今供职于深圳市德迅投资有限公司任天使投资部副总裁职务。

#### 2、潘祖泽先生 副总经理

1981年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年2月至2014年5月就职于网易公司，任职研发工程师，资深产品技术专家，曾参与网易邮箱、网易有道搜索引擎、网易有道词典等项目的设计与研发工作；2014年5月至2017年2月就职于北京米和科技有限公司，担任总经理；2017年3月至今担任公司副总经理、CTO。

## 二、员工情况

### （一）在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
职能	20	22
研发	24	30
运营	22	13
销售	28	26
<b>员工总计</b>	<b>94</b>	<b>91</b>

注：可以分为：行政管理人员、生产人员、销售人员、技术人员、财务人员等。

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	7	6
本科	52	57
专科	27	24
专科以下	8	4
<b>员工总计</b>	<b>94</b>	<b>91</b>

#### 员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

##### 1、薪酬政策

依据《中华人民共和国劳动法》，《中华人民共和国劳动合同法》，公司《薪酬管理制度》等，实施全员合同制，为员工办理养老、失业、工伤、医疗、生育社会保险及住房公积金，为员工代为缴纳个人所得税。不定期针对同行业进行市场薪酬调研，建立完善的薪酬福利制度，针对工作业绩突出的员工进行不定期调薪。

##### 2、培训计划

公司设立内外部培育体系，不定期为不同层级、不同岗位员工提供培训机会。不定期将外部培训进行内部分享，建立内部培训师体系。为新员工提供入职培训，针对岗位建立师徒制；提供在岗培训、户外拓展、定期学习制，不仅在工作上进行专业指导，更从生活上进行帮助，多方位，多角度帮助员工成长。

##### 3、报告期内暂无离退休职工。

#### (二) 核心人员(公司及控股子公司)基本情况

##### 核心员工：

√ 适用

姓名	岗位	期末普通股持股数量
潘祖泽	副总经理、CTO	-
李嘉	版权事业部总监	-
马庆民	主动画师	-
孙喆	主设计师	-
朱鑫	音乐内容总监	-
倪俐	营销中心总监	-

##### 其他对公司有重大影响的人员(非董事、监事、高级管理人员)：

√ 不适用

**核心人员变动情况：**

公司新增的核心技术人员具体情况如下：

**1、潘祖泽先生 副总经理、CTO**

1981年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年2月至2014年5月就职于网易公司，任职研发工程师，资深产品技术专家，曾参与网易邮箱、网易有道搜索引擎、网易有道词典等项目的设计与研发工作；2014年5月至2017年2月就职于北京米和科技有限公司，担任总经理；2017年3月至今担任公司副总经理、CTO。

**2、李嘉女士 版权事业部总监、职工代表监事**

1981年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年7月，就职于北京阔维影视文化艺术有限公司，任经理助理，主要负责内容制作统筹及发行相关工作；2006年3月至2011年10月，就职于卓望信息技术（北京）有限公司，任总裁秘书，公司主要业务范围为移动梦网相关内容运营及计费管理；2011年10月至2013年3月，就职于优视网乐科技技术（北京）有限公司，任运营商阅读、动漫基地业务负责人，负责内容接入、计费运营及创收；2013年3月至2015年8月，担任任有限公司高级商务经理、版权发行总监；2015年8月至今担任公司监事。

**3、马庆民先生 主动画师**

1989年3月出生，中国国籍，无外境永久居住权，持有《Adobe 设计师资格认证证书》《苹果认证系统工程师》等证书。2008年3月-2009年11月，任山东广电呀咿咿动漫产业有限公司动画师；2010年4月至今担任公司主动画师。

**4、倪俐女士**

1986年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年7月至2011年2月就职于北京青年旅行社营销中心，任广告投放经理；2011年3月至今就职于芝兰玉树（北京）科技股份有限公司，任公关传播经理、衍生品市场经理、营销中心总监。

报告期内，原核心技术人员李晋锋先生、李少林女士因个人原因辞职，原有核心技术人员朱鑫女士、孙喆女士不变。公司已及时聘任新的技术人员，不会对公司生产、经营造成重大影响。

## 第九节 行业信息

√适用

按照国家统计局《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，本公司所在行业属于互联网和相关服务(代码 64)，该行业行政主管部门为工信部。

按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司所处大行业为 I 类：信息传输、软件和信息技术服务业，细分类别为：互联网和相关服务(I64)，应用行业为童教育娱乐行业。

我公司致力于以科技化内容为核心驱动力，构建以儿童为中心的教育娱乐全产业链生态。通过构建“IP”+“平台”的核心竞争力，以及“衍生品”的全产业链变现模式，形成“内容版权”+“媒体平台”+“衍生商品与服务”三大核心资产体系。

行业概况

欧美等国际发达国家对早期教育的认识较早，婴幼儿教育兴起于上世纪六十年代，结合早教理论研究成果形成了成熟的早教培训和早教产品市场。同期，因为电子技术的发展和经济条件的进步，发达国家的早教产品市场很早就出现了趣味性、功能性都远高于传统教育方式的电子化教育方式。

而我国早教行业格局目前较为分散。根据中国社会调查事务所调查结果，9.8%的家庭少年儿童消费占全家总收入的四分之一至三分之一；27.8%的家庭少年儿童消费占全家总收入的三分之一；35.6%的家庭少年儿童消费占全家总收入的一半；26.8%的家庭少年儿童消费占全家总收入一半以上。据《中国家庭发展报告 2015 年》统计，农村家庭年平均收入为 49497 元，城镇家庭年均收入为 88683 元，2015 年中国少年儿童消费市场规模约为 4.4 万亿。

从教育和娱乐行业来看，学龄前儿童阶段教育和娱乐是高度统一的领域，既要兼顾教育性，又要兼顾娱乐性。相较西方发达国家，我国早教行业起步较晚，1998 年国内第一家红黄蓝早教中心在北京成立；进入 21 世纪，和 0-6 岁孩童相关的儿童服装产业、儿童教育产业、母婴用品产业、儿童娱乐产业才逐渐兴起。在儿童教育娱乐领域，优质资源、自主研发设计的优质产品还很稀缺。

二孩政策的全面开放说明儿童消费市场将来还有很大的增长空间。在此过程中，市场对早教、儿童娱乐等行业给予更多关注，在消费升级、政策利好的双重背景下，儿童教育娱乐领域的发展增长空间广阔。

波特五力分析：优质的 IP 资源是核心竞争力

上游议价能力：上游主要是儿童文学创作者、儿童音乐人、动画工作室等内容输出方。目前我国知识产权意识相对薄弱，对原创内容的保护力度稍显欠缺，上游议价能力尚待提高。公司背靠强大的平台优势，与创作者和出版机构合作，共享优质资源。

客户议价能力：公司的产品分别面向 B 端合作伙伴及 C 端终端用户进行销售。因公司 IP 在业内多年积累的良好口碑，品牌形象及内容实力深入人心，公司与诸多渠道客户长期保持稳健的合作关系；2013 年伊始视频行业同质化严重，版权争夺战打响，优质原创内容悄然改变市场竞争格局，高昂的版权投入助推各大内容平台积极培养用户的付费习惯，2015 年伊始移动支付的便捷性促使付费会员模式爆发；随之而来的是互联网音乐平台的竞争格局变化。公司能自如应对市场竞争趋势的变化，究其核心原因皆为公司拥有深受目标用户家庭认可的 IP，及综合教育体系下海量的原创优质内容。终端用户主要是 0-8 岁儿童及其父母，父母对高品质具备启蒙属性的儿童内容及其看重，产品的质量是首要考虑因素，素质教育大背景下父母对价格并不敏感。

现有竞争者的竞争：传统儿童教育娱乐行业主要包括传统的图书出版、学习材料销售服务、直接开办或加盟联营等公司。互联网类新商业模式的儿童教育娱乐公司为数较少。此外，竞争对手大多缺乏优质、成熟的内容 IP，新培育 IP 仍需要非常长时间。

新进入者威胁：儿童教育娱乐行业最大的进入壁垒依然是原创儿童内容。此外，IP 的研发、推广需要大量研发费用、销售费用，资金技术支持也是一大进入壁垒。

替代品威胁：IP 是行业最核心的资源，一个优质的 IP 需要进行长时间的培育及大量的销售、研发投入。纯平台化的企业缺少优质 IP，难以在用户数量以及粘性方面占据优势。

综上，上下游产业资源高效整合的能力，齐聚内容品质、用户体验及具备链接两者核心要素的商业模式，成为娱乐媒体平台间形成差异化竞争的关键。

## 第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	是
董事会是否设置专门委员会	否
董事会是否设置独立董事	否
投资机构是否派驻董事	是
监事会对本年监督事项是否存在异议	否
管理层是否引入职业经理人	否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	是

### 一、公司治理

#### （一）制度与评估

##### 1、公司治理基本状况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、全国中小企股份转让系统有关规范性文件的要求和《公司章程》的要求，不断完善法治治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务。经董事会评估认为，公司治理机制完善，符合《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律法规和《公司章程》的要求，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利保障。

为进一步规范公司治理，公司根据相关法律法规、《公司章程》的规定，并结合公司的业务经营、日常管理的实际情况，公司制定了《芝兰玉树（北京）科技股份有限公司承诺管理制度》、《芝兰玉树（北京）科技股份有限公司利润分配管理制度》；修订了《芝兰玉树（北京）科技股份有限公司董事会议事规则》并于2017年第一次临时股东大会审议通过。

##### 2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司严格按照法律法规的要求，召集、召开股东大会，历次股东大会的召集、召开程序、出席股东大会的股东人数、人员资格及股东大会的表决程序均符合《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》及其它法律法规的规定，能够确保全体股东享有平等的地位，充分行使自己的权利。

##### 3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》的规定程序进行。

##### 4、公司章程的修改情况

根据本公司《2017年第二次临时股东大会决议》，决定变更公司经营范围为：技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；基础软件服务；应用软件开发；教育咨询；代理、发布广告；销售日用品、服装、玩具；第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）互联网信息服务不含新闻、教育、医疗保健，含出版、药品和医疗器械、电子公告服务；利用信息网络经营音乐娱乐产品，游戏产品，动漫产品；图书、电子出版物、音像制品的批发、零售、网上销售；从事互联网文化活动。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；图书、电子出版物、音像制品的批发、零售、网上销售、第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）互联网信息服务不含新闻、教育、医疗保健，含出版、药品和

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

## （二）三会运作情况

### 1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	5	1) 第一届董事会第十二次会议: 审议《关于任命潘祖泽担任公司副总经理的议案》、《关于增补文鹏飞先生为公司第一届董事会董事的议案》、《关于偶发性关联交易的议案》、《关于 2017 年度预计日常性关联交易的议案》、《关于制订〈公司承诺管理制度〉的议案》、《关于制订〈公司利润分配管理制度〉的议案》、《关于修订〈公司董事会议事规则〉的议案》、《关于提议召开公司 2017 年第一次临时股东大会的议案》; 2) 第一届董事会第十三次会议: 审议《关于 2016 年度总经理工作报告的议案》、《关于 2016 年度董事会工作报告的议案》、《关于 2016 年度财务决算报告的议案》、《关于 2016 年年度报告及摘要的议案》、《关于 2016 年度利润分配方案的议案》、《关于 2017 年度财务预算报告的议案》、《关于聘请大华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2017 年度审计机构的议案》、《关于 2016 年年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》、《关于召开 2016 年年度股东大会的议案》; 3) 第一届董事会第十四次会议: 审议《任命黄香担任公司副总经理》的议案; 4) 第一届董事会第十五次会议: 审议《〈股权转让协议之补充协议(二)〉暨关联交易》的议案、《〈合作协议〉暨关联交易》的议案、《变更公司经营范围》的议案、《修改公司章程》的议案、《提请股东大会授权董事会全权办理变更工商登记相关事宜》的议案、《提议召开 2017 年第二次临时股东大会》的议案; 5) 第一届董事会第十六次会议: 审议《公司 2017 年半年度报告》的议案、《2017 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》的议案
监事会	2	1) 第一届监事会第五次会议: 审议《关于

		2016 年度监事会工作报告的议案》、《关于 2016 年年度报告及摘要的议案》、《关于 2016 年度财务决算报告的议案》、《关于 2017 年度财务预算报告的议案》;2) 第一届监事会第六次会议:审议《公司 2017 年半年度报告》的议案;
股东大会	3	1)2017 年第一次临时股东大会:审议《关于增补文鹏飞先生为公司第一届董事会董事的议案》、《关于偶发性关联交易的议案》、《关于 2017 年度预计日常性关联交易的议案》、《关于制订〈公司承诺管理制度〉的议案》、《关于制订〈公司利润分配管理制度〉的议案》、《关于修订〈公司董事会议事规则〉的议案》 2)2016 年年度股东大会:审议《关于 2016 年度董事会工作报告的议案》、《关于 2016 年度监事会工作报告的议案》、《关于 2016 年度财务决算报告的议案》、《关于 2016 年度年度报告及摘要的议案》、《关于 2016 年度利润分配方案的议案》、《关于 2017 年度财务预算报告的议案》、《关于聘请大华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2017 年度审计机构的议案》;3)2017 年第二次临时股东大会审议《〈股权转让协议之补充协议(二)〉暨关联交易》的议案、《〈合作协议〉暨关联交易》的议案、《变更公司经营范围》的议案、《修改公司章程》的议案、《提请股东大会授权董事会全权办理变更工商登记相关事宜》的议案;

## 2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司董事会、股东大会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等符合法律、性质法规和公司章程的规定。

### (三) 公司治理改进情况

公司按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，制定了《公司章程》、三会议事规则和相关重大事项议事制度；形成了股东大会、董事会、监事会和管理层各司其职、各负其责、相互制约的科学有效的工作机制，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。

报告期内，公司已建立了较为健全的公司治理结构和内部控制管理制度，“三会”均按照相关法律法规及公司章程的规定依法运行。实际运作中为了使管理层不断深化公司治理理念，提高规范运作的意识，公司及时有效地听取吸收多方有助于改善公司治理的意见与建议，并根据公司经营需要不断地改进公司治理水平，具体体现于：

- 1、 公司积极推进管理层参加外部专业机构的学习培训，提升管理层之专业技能、职业素养；

2、公司通过设立专人专岗的法务部门，建立了公司法律相关工作流程与标准，提示了公司的法律风险控制能力。

公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供适当的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

#### **（四）投资者关系管理情况**

公司通过全国中小企业股份转让系统信息披露平台按照相关法律法规的要求及时进行信息披露，保护投资者权益。同时，在日常工作中建立了通过电话、电子邮件进行投资者互动交流的有效途径，确保公司与投资者及潜在投资者之间畅通有效的沟通联系。

## **二、内部控制**

#### **（一）监事会就年度内监督事项的意见**

报告期内，监事会能够独立运行，对本年度内的监督事项无异议，且未有未能执行的会议决议。

#### **（二）公司保持独立性、自主经营能力的说明**

公司独立从事经营范围中的业务，具有完整独立的管理和销售业务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等关键经营要素，顺利组织和实施生产经营活动。公司在采购与销售方面均不依赖于股东及其他关联方，业务上不受股东及其他关联方的控制，未因与股东之间的关联关系而丧失面向市场独立经营的自主权。

#### **（三）对重大内部管理制度的评价**

公司已建立了一套较为健全的、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

#### **（四）年度报告差错责任追究制度相关情况**

公司已于2016年建立年度报告差错责任追究制度。

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

是否审计	是
审计意见	标准无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	大华审字[2018]002890号
审计机构名称	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101
审计报告日期	2018年3月30日
注册会计师姓名	施丹丹、张海霞
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	5
会计师事务所审计报酬	150,000.00

审计报告正文：

### 审计报告

大华审字[2018]002890号

芝兰玉树（北京）科技股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了芝兰玉树（北京）科技股份有限公司(以下简称芝兰玉树)财务报表，包括2017年12月31日的合并及母公司资产负债表，2017年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了芝兰玉树2017年12月31日的合并及母公司财务状况以及2017年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则

下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于芝兰玉树，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

1. 应收账款的可收回性；
2. 与可弥补亏损相关的递延所得税资产的确认

#### (一) 应收账款的可收回性

##### 1. 事实描述

如财务报告附注四（九）及附注六注释 2 和注释 30 所述，截至 2017 年 12 月 31 日，公司应收账款的账面余额为人民币 29,725,831.18 元，占资产总额的 41.39%，较上年应收账款 18,529,875.4 元增长 60.42%，坏账准备金额 2,158,162.00 元。由于管理层在确定应收账款预计可收回金额时需要运用重大会计估计和判断，且影响金额重大，因此我们确定应收账款的可回收性为关键审计事项。

##### 2. 审计应对

我们对应收账款的可回收性所实施的重要审计程序包括：

- (1) 企业内部控制方面：我们了解和评价了公司管理层在对应收账款可回收性评估方面的关键控制，包括对应收账款的账龄分析和对应收账款余额的可回收性的定期评估；
- (2) 实质性测试方面：

- a) 获取合同，检查合同中的付款条款，并与应收账款余额的账龄进行核对，确定是否存在超信用期的大额应收账款；对应收账款余额较大或超过信用期的客户，通过公开渠道查询与债务人或其行业发展状况有关的信息，以识别是否存在影响公司应收账款坏账准备评估结果的情形；
- b) 检查以往年度大额应收账款的实际收回情况，以判断坏账计提政策是否合理；
- c) 选取样本对金额重大的应收账款余额实施函证程序，并将函证结果与公司记录的金额进行核对，如存在回函差异，分析差异原因，以确定正确的应收账款余额；
- d) 选取金额重大或高风险的应收账款，独立测试其可回收性，检查相关的支持性证据，包括期后收款、客户的信用历史、经营情况和还款能力。

基于已执行的审计工作，我们认为，管理层对应收账款的确认、计量和披露符合企业会计准则的相关规定，坏账准备计提充分，对期末大额应收账款可收回性的判断合理。

## (二) 与可弥补亏损相关的递延所得税资产的确认

### 1. 事实描述

如财务报告附注四(二十二)及附注六注释 12 和注释 37 所述，截至 2017 年 12 月 31 日，公司递延所得税资产的账面价值为人民币 6,628,561.60 元，其中：由母公司 2016 年度产生的可弥补亏损所确认的递延所得税资产 6,039,376.30 元。本期递延所得税资产的确认对财务报表影响金额重大，由于在可抵扣税务亏损到期前取得应纳税所得额存在不确定性，因此我们确定管理层对与可弥补亏损相关的递延所得税资产所做出的评估和判断依据是否充分为关键审计事项。

## 2. 审计应对

我们应对管理层对与可弥补亏损相关的递延所得税资产所做出的评估和判断依据是否充分所实施的重要审计程序包括：

(1) 对芝兰玉树公司与税务事项相关的内部控制设计与执行进行评估，以了解和评价其设计与执行的有效性；

(2) 获取与可弥补亏损相关的所得税汇算资料，并取得了外部专业的第三方对 2016 年度芝兰玉树母公司的所得税汇算资料，以确定可抵扣亏损金额的基准及计算结果，并对该计算结果进行复核；

(3) 获取芝兰玉树对母公司未来期间的财务预测，评估其编制是否符合行业及自身情况，并考虑了相关特殊事项对未来财务预测可靠性的影响；

(4) 获取经管理层批准的母公司的财务预算，复核管理层评估递延所得税资产可实现性所依据的未来财务预测是否与经批准的财务预算相一致，并对其可实现性进行评估；

(5) 复核与可弥补亏损相关的递延所得税资产的确认是否以未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限；

(6) 执行检查、重新计算等审计程序，复核芝兰玉树可抵扣亏损应确认的递延所得税资产相关会计处理的准确性；

(7) 获取财务报表以及附注，对财务报表及附注中递延所得税资产的列报和披露进行了检查。

基于已执行的审计工作，我们认为，管理层对与可弥补亏损相关的递延所得税资产所做出的评估和判断依据可以被我们所接受。

## 四、其他信息

芝兰玉树管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

## 五、 管理层和治理层对财务报表的责任

芝兰玉树管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，芝兰玉树管理层负责评估芝兰玉树的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算芝兰玉树、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督芝兰玉树的财务报告过程。

## 六、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

1. 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和

实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对芝兰玉树持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报告使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致芝兰玉树不能持续经营。

5. 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

6. 就芝兰玉树中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：

(项目合伙人)

中国·北京

中国注册会计师：

二〇一八年三月三十日

## 二、财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	注释 1	8,741,203.56	4,497,013.84
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
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	注释 2	27,567,669.18	17,594,235.03
预付款项	注释 3	1,877,154.17	2,085,814.87
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	-	-	-

应收股利	-	-	-
其他应收款	注释 4	11,956,909.62	1,389,037.74
买入返售金融资产	-	-	-
存货	注释 5	8,740,304.77	9,662,496.85
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	注释 6	108,185.46	-
其他流动资产	注释 7	216,363.00	1,167,615.26
<b>流动资产合计</b>	-	<b>59,207,789.76</b>	<b>36,396,213.59</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款	-	-	-
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	注释 8	2,746,016.84	2,988,936.90
投资性房地产	-	-	-
固定资产	注释 9	407,467.13	583,857.66
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	注释 10	2,771,030.38	1,371,064.00
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	注释 11	55,565.22	320,045.64
递延所得税资产	注释 12	6,628,561.60	-
其他非流动资产	注释 13	0.00	13,066,037.29
<b>非流动资产合计</b>	-	<b>12,608,641.17</b>	<b>18,329,941.49</b>
<b>资产总计</b>	-	<b>71,816,430.93</b>	<b>54,726,155.08</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	注释 14	2,500,000.00	-
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
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	注释 15	10,594,866.18	3,064,908.06
预收款项	注释 16	1,190,817.47	2,348,176.04
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-

应付职工薪酬	注释 17	1,277,192.51	1,491,192.63
应交税费	注释 18	584,898.51	93,791.57
应付利息	注释 19	4,084.37	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	注释 20	53,672.57	160,243.10
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	-	<b>16,205,531.61</b>	<b>7,158,311.40</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	注释 21	2,160,000.00	1,200,000.00
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	-	<b>2,160,000.00</b>	<b>1,200,000.00</b>
<b>负债合计</b>	-	<b>18,365,531.61</b>	<b>8,358,311.40</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	注释 22	54,604,766.00	54,604,766.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	注释 23	46,444,957.67	46,444,957.67
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	注释 24	-50,280,769.03	-54,681,879.99
归属于母公司所有者权益合计	-	50,768,954.64	46,367,843.68
少数股东权益	-	2,681,944.68	-
<b>所有者权益总计</b>	-	<b>53,450,899.32</b>	<b>46,367,843.68</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	-	<b>71,816,430.93</b>	<b>54,726,155.08</b>

法定代表人：杨威 主管会计工作负责人：张晖 会计机构负责人：王雪

## （二）母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	-	7,271,284.16	3,199,482.80
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	注释 1	27,000,526.93	18,468,995.82
预付款项	-	1,615,989.04	2,042,861.56
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	注释 2	14,351,940.13	1,190,465.16
存货	-	6,387,383.91	8,647,431.20
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	108,185.46	-
其他流动资产	-	-	825,267.82
<b>流动资产合计</b>	-	<b>56,735,309.63</b>	<b>34,374,504.36</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	注释 3	20,396,016.84	18,088,936.90
投资性房地产	-	-	-
固定资产	-	396,603.16	570,475.23
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	-	2,768,500.51	1,367,553.65
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	55,565.22	320,045.64
递延所得税资产	-	6,603,684.32	-
其他非流动资产	-	0.00	13,066,037.29
<b>非流动资产合计</b>	-	<b>30,220,370.05</b>	<b>33,413,048.71</b>
<b>资产总计</b>	-	<b>86,955,679.68</b>	<b>67,787,553.07</b>
<b>流动负债：</b>			

短期借款	-	2,500,000.00	-
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	-	10,444,356.46	2,693,366.45
预收款项	-	1,130,695.36	2,343,715.04
应付职工薪酬	-	1,041,654.41	1,389,165.06
应交税费	-	341,462.84	86,973.32
应付利息	-	4,084.37	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	-	8,546,957.65	8,656,243.10
持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	-	<b>24,009,211.09</b>	<b>15,169,462.97</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	2,160,000.00	1,200,000.00
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	-	<b>2,160,000.00</b>	<b>1,200,000.00</b>
<b>负债合计</b>	-	<b>26,169,211.09</b>	<b>16,369,462.97</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	-	54,604,766.00	54,604,766.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	46,444,957.67	46,444,957.67
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-	-40,263,255.08	-49,631,633.57
<b>所有者权益合计</b>	-	<b>60,786,468.59</b>	<b>51,418,090.10</b>

负债和所有者权益总计	-	86,955,679.68	67,787,553.07
------------	---	---------------	---------------

## (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>	-	77,328,476.50	58,959,520.58
其中：营业收入	注释 25	77,328,476.50	58,959,520.58
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
<b>二、营业总成本</b>	-	79,256,597.73	106,361,749.12
其中：营业成本	注释 25	27,376,677.95	27,294,224.80
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
税金及附加	注释 26	65,981.84	49,644.81
销售费用	注释 27	36,203,381.95	61,152,400.81
管理费用	注释 28	12,683,761.67	16,509,759.31
财务费用	注释 29	158,735.14	478,428.64
资产减值损失	注释 30	2,768,059.18	877,290.75
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）	注释 31	-242,920.06	-11,063.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	注释 31	-242,920.06	-11,063.10
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	注释 32	-	-630.60
其他收益	注释 33	323,023.99	-
<b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	-	-1,848,017.30	-47,413,922.24
加：营业外收入	注释 35	1,000.00	690,575.98
减：营业外支出	注释 36	52,583.60	13,500.72
<b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	-	-1,899,600.90	-46,736,846.98
减：所得税费用	注释 37	-6,532,656.54	4,434.20
<b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	-	4,633,055.64	-46,741,281.18

其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
(一) 按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润	-	4,633,055.64	-46,741,281.18
2. 终止经营净利润	-	-	-
(二) 按所有权归属分类：			
少数股东损益	-	231,944.68	-
归属于母公司所有者的净利润	-	4,401,110.96	-46,741,281.18
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 其他	-	-	-
归属少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	-	4,633,055.64	-46,741,281.18
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	4,401,110.96	-46,741,281.18
归属于少数股东的综合收益总额	-	231,944.68	-
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益	-	0.08	-0.87
(二) 稀释每股收益	-	0.08	-0.87

法定代表人：杨威      主管会计工作负责人：张晖      会计机构负责人：王雪

#### (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
----	----	------	------

<b>一、营业收入</b>	注释 4	69,350,537.73	52,450,576.19
减：营业成本	注释 4	24,014,739.07	26,600,677.41
税金及附加	-	50,367.61	20.00
销售费用	-	28,381,238.57	52,541,279.59
管理费用	-	11,300,845.13	15,456,843.30
财务费用	-	140,788.32	-72,715.04
资产减值损失	-	2,702,361.20	779,639.28
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）	注释 5	-242,920.06	-11,063.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-242,920.06	-11,063.10
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
其他收益	-	300,000.00	-
<b>二、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	-	2,817,277.77	-42,866,231.45
加：营业外收入	-	-	690,575.98
减：营业外支出	-	52,583.60	14,085.60
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	-	2,764,694.17	-42,189,741.07
减：所得税费用	-	-6,603,684.32	-
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	-	9,368,378.49	-42,189,741.07
（一）持续经营净利润	-	9,368,378.49	-42,189,741.07
（二）终止经营净利润	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供	-	-	-

出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 其他	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	-	9,368,378.49	-42,189,741.07
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-

**（五）合并现金流量表**

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	-	70,732,138.78	54,050,488.23
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
拆入资金净增加额	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	注释 38	1,482,106.79	2,091,619.64
<b>经营活动现金流入小计</b>	-	72,214,245.57	56,142,107.87
购买商品、接受劳务支付的现金	-	22,672,419.13	39,823,340.84
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
支付保单红利的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	-	16,924,447.59	19,237,980.82
支付的各项税费	-	2,061,571.15	5,244,899.26
支付其他与经营活动有关的现金	注释 38	31,039,598.16	56,165,191.93
<b>经营活动现金流出小计</b>	-	72,698,036.03	120,471,412.85
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	-	-483,790.46	-64,329,304.98
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	1,200,000.00
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	-	-	1,700.00
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	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	-	-	1,201,700.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	124,869.82	3,146,183.53
投资支付的现金	-	-	14,500,000.00
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	-	124,869.82	17,646,183.53
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-	-124,869.82	-16,444,483.53
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	2,450,000.00	36,928,560.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	2,450,000.00	-
取得借款收到的现金	-	2,500,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	-	4,950,000.00	36,928,560.00
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	-	97,150.00	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	-	97,150.00	-
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	-	4,852,850.00	36,928,560.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-	4,244,189.72	-43,845,228.51
加：期初现金及现金等价物余额	注释 39	4,497,013.84	48,342,242.35
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	注释 39	8,741,203.56	4,497,013.84

法定代表人：杨威 主管会计工作负责人：张晖 会计机构负责人：王雪

## （六）母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	-	63,332,950.48	40,026,548.98
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	-	896,590.81	11,412,136.95
<b>经营活动现金流入小计</b>	-	64,229,541.29	51,438,685.93

购买商品、接受劳务支付的现金	-	16,933,381.60	35,750,547.36
支付给职工以及为职工支付的现金	-	14,576,023.80	16,081,583.97
支付的各项税费	-	1,726,486.87	4,401,960.72
支付其他与经营活动有关的现金	-	26,651,952.98	48,385,760.10
<b>经营活动现金流出小计</b>	-	59,887,845.25	104,619,852.15
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	-	4,341,696.04	-53,181,166.22
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	1,200,000.00
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	-	-	1,700.00
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	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	-	0.00	1,201,700.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	122,744.68	3,131,003.64
投资支付的现金	-	2,550,000.00	14,500,000.00
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	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	-	2,672,744.68	17,631,003.64
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-	-2,672,744.68	-16,429,303.64
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	36,928,560.00
取得借款收到的现金	-	2,500,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	-	2,500,000.00	36,928,560.00
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	-	97,150.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	-	97,150.00	-
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	-	2,402,850.00	36,928,560.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-	4,071,801.36	-32,681,909.86
加：期初现金及现金等价物余额	-	3,199,482.80	35,881,392.66
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	-	7,271,284.16	3,199,482.80

## (七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期													
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润	
优先股		永续债	其他											
一、上年期末余额	54,604,766.00	-	-	-	46,444,957.67	-	-	-	-	-	-	54,681,879.99	-	46,367,843.68
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、本年期初余额	54,604,766.00	-	-	-	46,444,957.67	-	-	-	-	-	-	54,681,879.99	-	46,367,843.68
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,401,110.96	2,681,944.68	-	7,083,055.64
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,401,110.96	231,944.68	-	4,633,055.64
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,450,000.00	2,450,000.00
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,450,000.00	2,450,000.00
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. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>四、本年期末余额</b>	54,604,766.00	-	-	-	46,444,957.67	-	-	-	-	-	-	50,280,769.03	2,681,944.68	53,450,899.32

项目	上期											少数股东权益	所有者权益
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存	其他综合收益	专项储	盈余公积	一般风险准	未分配利				

		优先股	永续债	其他		股		备		备	润		
一、上年期末余额	26,071,431.00	-	-	-	38,049,732.67	-	-	-	-	-	7,940,598.81	-	56,180,564.86
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、本年期初余额	26,071,431.00	-	-	-	38,049,732.67	-	-	-	-	-	7,940,598.81	-	56,180,564.86
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	28,533,335.00	-	-	-	8,395,225.00	-	-	-	-	-	46,741,281.18	-	-9,812,721.18
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46,741,281.18	-	-46,741,281.18
(二) 所有者投入和减少资本	2,461,904.00	-	-	-	34,466,656.00	-	-	-	-	-	-	-	36,928,560.00
1. 股东投入的普通股	2,461,904.00	-	-	-	34,466,656.00	-	-	-	-	-	-	-	36,928,560.00
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. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	26,071,431.00	-	-	-	-	26,071,431.00	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	26,071,431.00	-	-	-	-	26,071,431.00	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年期末余额</b>	54,604,766.00	-	-	-	-	46,444,957.67	-	-	-	-	-	54,681,879.99	46,367,843.68

法定代表人：杨威 主管会计工作负责人：张晖 会计机构负责人：王雪

#### （八）母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期									
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准	未分配利润	所有者权益

		优先股	永续 债	其他						备		
一、上年期末余额	54,604,766.00	-	-	-46,444,957.67	-	-	-	-	-	-	-49,631,633.57	51,418,090.10
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	54,604,766.00	-	-	-46,444,957.67	-	-	-	-	-	-	-49,631,633.57	51,418,090.10
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填 列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,368,378.49	9,368,378.49
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,368,378.49	9,368,378.49
(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. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东) 的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部 结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(或股本)													
2. 盈余公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年期末余额</b>	54,604,766.00	-	-	-	-46,444,957.67	-	-	-	-	-	-40,263,255.08	60,786,468.59	-

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	26,071,431.00	-	-	-	-38,049,732.67	-	-	-	-	-	-7,441,892.50	56,679,271.17
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	26,071,431.00	-	-	-	-38,049,732.67	-	-	-	-	-	-7,441,892.50	56,679,271.17
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	28,533,335.00	-	-	-	8,395,225.00	-	-	-	-	-	-42,189,741.07	-5,261,181.07
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-42,189,741.07	-42,189,741.07
(二) 所有者投入和减少资本	2,461,904.00	-	-	-	-34,466,656.00	-	-	-	-	-	-	36,928,560.00
1. 股东投入的普通股	2,461,904.00	-	-	-	-34,466,656.00	-	-	-	-	-	-	36,928,560.00
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. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东） 的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部 结转	26,071,431.00	-	-	-	-	26,071,431.00	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本 （或股本）	26,071,431.00	-	-	-	-	26,071,431.00	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本 （或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年期末余额</b>	54,604,766.00	-	-	-	-46,444,957.67	-	-	-	-	-	-49,631,633.57	51,418,090.10	

# 芝兰玉树（北京）科技股份有限公司

## 2017 年度财务报表附注

### 一、 公司基本情况

#### (一) 公司注册地、组织形式和总部地址

芝兰玉树（北京）科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系由北京芝兰玉树科技有限公司（以下简称“有限公司”）整体改制设立，公司注册地：北京市海淀区阜外亮甲店1号恩济西园产业园产业孵化区213室。公司统一社会信用代码：91110108554854278N。本公司已于2016年2月3日在全国中小企业股份转让系统有限责任公司挂牌，公司股票代码：835785。2017年12月31日注册资本5,460.4766万元，股权结构如下：

股东名称	实缴出资额（万元）	持股比例（%）
杨威	954.9196	17.4879
深圳市德之青投资有限公司	613.4000	11.2335
嘉兴卓雅凌动投资合伙企业（有限合伙）	478.8966	8.7702
嘉兴和月韶光投资合伙企业（有限合伙）	466.5264	8.5437
莫奇	317.7192	5.8185
杨丽鸣	283.1720	5.1858
方正和生投资有限责任公司	208.3334	3.8153
许梅梅	202.6388	3.7110
乐视投资管理（北京）有限公司	193.7502	3.5482
陈凤	166.6668	3.0522
李雯	158.9374	2.9107
谭倩盈	136.4584	2.4990
刘冰	112.4834	2.0600
蓝旭俊	104.1668	1.9077
前海宝创投资管理（深圳）有限公司	104.1668	1.9077
北京中企财鑫投资管理中心（有限合伙）	104.1668	1.9077
邱为民	71.4288	1.3081
齐海	70.0320	1.2825
宁波汇聚福辰壹号投资合伙企业（有限合伙）	66.6666	1.2209
北京知点投资有限公司—知点新三板成长一号	66.6666	1.2209
乐视云计算有限公司	64.5834	1.1827
天津凯越企业管理服务中心（有限合伙）	54.6876	1.0015
北京静衡投资管理有限公司	52.0834	0.9538
新余中普资产管理中心（有限合伙）	52.0834	0.9538
王时光	50.0000	0.9157

股东名称	实缴出资额（万元）	持股比例（%）
陈赞江	50.0000	0.9156
贾栩	50.0000	0.9156
向阳	42.8572	0.7849
汇盈博瑞（武汉）投资中心（有限合伙）	33.3333	0.6104
王惠舜	31.2498	0.5723
乔雨生	21.6286	0.3961
马晓霞	20.8336	0.3816
郭志伟	18.6667	0.3419
王树忠	14.2858	0.2616
中信证券股份有限公司做市专用证券账户	10.0000	0.1831
杨欣	5.1000	0.0934
刘伟	5.0000	0.0916
吴春男	2.0000	0.0366
王通书	0.6946	0.0128
曾李青	0.1926	0.0035

## （二） 公司业务性质和主要经营活动

本公司属互联网信息服务行业。

本公司经营范围主要包括：技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；基础软件服务；应用软件服务；教育咨询；代理、发布广告；销售日用品、服装、玩具；第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）互联网信息服务不含新闻、教育、医疗保健，含出版、药品和医疗器械、电子公告服务；利用信息网络经营音乐娱乐产品，游戏产品，动漫产品；图书、电子出版物、音像制品的批发、零售、网上销售，从事互联网文化活动，第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）互联网信息服务不含新闻、教育、医疗保健，含出版、药品和医疗器械、电子公告服务；以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。

公司主要产品为通过贝瓦网、移动应用以及相应的实体产品为学龄前儿童和他们的父母提供多媒体数字内容。

## （三） 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于 2018 年 3 月 30 日批准报出。

## 二、 合并财务报表范围

本期纳入合并财务报表范围的主体共 4 户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例（%）	表决权比例（%）
芝兰（天津）文化传媒有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
深圳海兔互动科技有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
芝兰国际香港有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例（%）	表决权比例（%）
芝兰优品（长乐）电子商务有限公司	控股子公司	2	51.00	51.00

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 1 户，其中：

1. 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	变更原因
芝兰优品（长乐）电子商务有限公司	设立

合并范围变更主体的具体信息详见“附注七、合并范围的变更”。

### 三、 财务报表的编制基础

#### （一） 财务报表的编制基础

本公司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》和具体企业会计准则、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”）进行确认和计量，在此基础上，结合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）的规定，编制财务报表。

#### （二） 持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

### 四、 重要会计政策、会计估计

#### （一） 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

#### （二） 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

#### （三） 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### （四） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，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。

## 2. 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，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，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因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所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

## 3. 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，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，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

## 4. 为合并发生的相关费用

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

## (五) 合并财务报表的编制方法

## 1. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

## 2. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

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

### （1） 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方

的股权，本公司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权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## （2） 处置子公司或业务

### 1) 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### 2) 分步处置子公司

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，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：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 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。

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，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

## （3） 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

#### (4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### (六) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

#### 1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

- (1) 合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。
- (2) 合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。
- (3) 其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

#### 2. 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，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。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，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。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

## （七） 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般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、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## （八） 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1. 金融工具的分类

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，在初始确认时将金融资产和金融负债分为不同类别：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）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### 2. 金融工具的确认依据和计量方法

#### （1） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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，包括交易性金融资产或金融负债和直接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。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- 1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
- 2) 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；
- 3) 属于衍生金融工具，但是被指定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。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

- 1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债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；
- 2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该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；
- 3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；
- 4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对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，在取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关

的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

## （2） 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业不包括在活跃市场上有报价的债务工具，包括应收账款、其他应收款、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

## （3） 持有至到期投资

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

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

1) 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

## （4） 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的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形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

本公司对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，按照成本计量。

#### （5） 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

### 4. 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（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。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给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。

### 5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的

报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

## 6. 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

(7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

- (1) 可供出售金融资产减值准备

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过一年（含一年）的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，本公司会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。

上段所述成本按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、原已计入损益的减值损失确定；不存在活跃市场的可供出售权益工具投资的公允价值，按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值确定；在活跃市场有报价的可供出售权益工具投资的公允价值根据证券交易所期末收盘价确定，除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的可供出售权益工具投资，按照证券交易所期末收盘价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公

开市场上出售该权益工具的风险而要求获得的补偿金额后确定。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

## （2）持有至到期投资减值准备

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回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。

## 7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- （1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- （2）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。

## （九） 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

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：占应收款项余额 10% 以上且金额在 20 万元以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，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的应收账款

#### （1）信用风险特征组合的确定依据

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

组合名称	确定组合的依据
组合 1: 账龄分析法组合	本公司根据以往的历史经验对应收账款计提比例作出最佳估计,参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类。
组合 2: 关联方组合	该组合指应收关联方的往来款项。由于上述款项不存在回收风险,所以该组合计提坏账准备比例为零。

## (2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法

### ①采用账龄分析法计提坏账准备

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内	5	5
1—2年	10	10
2—3年	30	30
3—4年	50	50
4—5年	80	80
5年以上	100	100

### 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

## (十) 存货

### 1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括产成品（库存商品）、发出商品等。

### 2. 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按移动加权平均法计价。

### 3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

公司存货主要为以公司所打创的贝瓦形象为内容的衍生产品，包括以“贝瓦”冠名的儿童阶段用品以及贝瓦故事机、淘奇包等的家庭早教产品，形式主要以儿童服装、儿童玩具、儿童餐具以及图书、DVD、故事机等介质存在，公司每期期末，对库存商品进行全面清查后，按以下方式对存货计提跌价准备：

(1) 对于儿童服装、儿童玩具等存货，如近期内有销售记录的，期末存货的账面价值低于存货的可变现净值时，按可变现净值与存货的账面价值的差额计提存货跌价准备；如近期内无销售记录的，按库龄规定的比例计提存货跌价准备；

(2) 对于图书、DVD、故事机等存货，期末进行全面清查并实行分年核价,按库龄规定的比例提取跌价准备。

存货库龄计提比例如下：

库龄	计提比例（%）
1年以内	0
1-2年	20
2-3年	30
3-4年	50
4年以上	100

#### 4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。
- (3) 其他周转材料采用一次转销法摊销。

### (十一) 长期股权投资

#### 1. 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注四 / （四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

#### 2. 后续计量及损益确认

(1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，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对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

(2) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机

构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，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差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，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；并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所有者权益。

本公司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。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应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。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

### 3. 长期股权投资核算方法的转换

#### (1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

#### (2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有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初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

### （3） 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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。

### （4） 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因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。

### （5） 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

## 4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

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，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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对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（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(2) 在合并财务报表中，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，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。

## 5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；

（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

## （十二） 固定资产

## 1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

## 2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

(1) 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

(2) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(3) 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

(4) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

## 3. 固定资产后续计量及处置

### (1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公家具	直线法	3-5	5	19-31.67
电子设备	直线法	5	5	19
其他	直线法	3	5	31.67

### (2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

### (3) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

#### 4. 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

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

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

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

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

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

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### (十三) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件、商标权、域名、著作权以及专利权等。

#### 1. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

#### 2. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

#### (1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
软件	5	按预计更新的年限
商标权	2、10	合同使用年限、参照税法所规定的最低年限以及预计使用年限
域名	10	预计使用年限
著作权	10	参照税法所规定的最低年限以及预计使用年限
专利权	10	参照税法所规定的最低年限以及预计使用年限

每期末，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，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

#### (十四) 长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，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。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

## （十五） 长期待摊费用

### 1. 摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

### 2. 摊销年限

类别	摊销年限	备注
华康字库使用权	3 年	合同约定使用期限 3 年
银澎好视通视频会议软件使用权	3 年	合同约定使用期限 3 年

## （十六） 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### 1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### 2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

### 3. 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

## （十七） 预计负债

### 1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

### 2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## （十八） 股份支付

### 1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

### 3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

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

### 4. 会计处理方法

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

### **(十九) 优先股、永续债等其他金融工具**

本公司按照金融工具准则的规定，根据所发行优先股、永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具：

#### **1. 符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债：**

- (1) 向其他方交付现金或其他金融资产合同义务；
- (2) 在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债合同义务；
- (3) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；
- (4) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

#### **2. 同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具：**

- (1) 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债合同义务；
- (2) 将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

#### **3. 会计处理方法**

对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，手续费、佣金等交易费用从权益中扣除；

对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益，手续费、佣金等交易费用计入所发行工具的初始计量金额。

## （二十） 收入

### 1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

公司销售商品收入主要家庭产品销售，收入确认时点为公司发出商品时确认收入。

### 2. 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- （1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- （2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### 3. 具体收入确认原则及时点

- （1） 内容与数字课程的收入原则及时点

内容与数字课程通过自身网站、APP 向注册会员收取会员费获取收入或者授权其他 OTT、IPTV 等媒介获取分成收入。

会员费收入：申请入会或加入会员，只允许取得会籍，所有其他服务或商品都要另行收费的，在取得该会员费时确认收入。申请入会或加入会员后，会员在会员期内不再付费就可得到各种服务或商品，或者以低于非会员的价格销售商品或提供服务的，该会员费应在整个受益期内分期确认收入。

从其他媒介获取的授权收入，公司根据对方后台的结算单及协议类型分别确认收入，具体情况如下：1) 对于分成的合作模式，根据协议约定的结算期及客户后台结算单确认收入。2) 对于买断的合作模式，如果公司需对买断的内容在合作期间内进行维护和更新，公司将根据与客户签订的合同金额及合作期间按期分摊确认收入；如不需要公司在合作期内进行维护和更新时，公司以交付内容的时点，一次性确认收入。3) 对于保底加分成的合作模式，一般是在合同签订后由客户按保底金额支付给公司，公司作为预收账款核算，在合作期内，公司根据协议约定的结算期及客户后台结算单确认各期收入，并冲减预收账款，当实际结算金额累计大于保底金额时，由客户支付超出保底金额部分；合作期满，若实际结算金额累计不足保底金额时，公司将未冲减的预收账款余额在合作期满当月全部计入收入。

- （2） 授权及衍生品的收入原则及时点

对于授权及衍生品，公司按销售商品收入确认原则在向客户发货时确认收入。

- （3） 网络广告服务的收入原则及时点

由于广告投放期限较短，公司根据合同金额在为客户提供完成广告投放服务后确认收入。

## （二十一） 政府补助

### 1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

### 2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### 3. 会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限内按照合理、系统的方法分期计入损益；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## （二十二） 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，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。

### 1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与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。

## 2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

(1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

(2) 非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

(3) 对于与子公司、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。

## (二十三) 重要会计政策、会计估计的变更

### 1. 会计政策变更

2017年5月10日，财政部公布了修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》，该准则修订自2017年6月12日起施行，同时要求企业对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日至该准则施行日之间新增的政府补助根据修订后的准则进行调整。

2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，该准则自2017年5月28日起施行。本公司编制2017年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号），将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法，调减2016年度营业外收入0.00元，营业外支出630.60元，调增资产处置收益-630.60元。

### 2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

## 五、 税项

### (一) 公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税销售服务收入	6%、11%、13%、17%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
文化事业建设税	广告净收入	3%

不同纳税主体所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
芝兰优品（长乐）电子商务有限公司	25%

纳税主体名称	所得税税率
芝兰（天津）文化传媒有限公司	25%
深圳海兔互动科技有限公司	15%

## （二） 税收优惠政策及依据

本公司于 2017 年 12 月 6 日换取新的高新技术企业证书，有效期为 2017 年 12 月 6 日至 2020 年 12 月 6 日，证书编号 GR201711005429。子公司深圳海兔互动科技有限公司于 2017 年 10 月 31 日取得高新技术企业证书，有效期为 2017 年 10 月 31 日至 2020 年 10 月 31 日，证书编号 GR201744201744，根据《中华人民共和国企业所得税法》第 28 条：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税”。本公司及子公司深圳海兔互动科技有限公司执行 15% 的企业所得税优惠税率。

## 六、 合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

### 注释1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金		774.38
银行存款	8,588,298.77	4,048,101.47
其他货币资金	152,904.79	448,137.99
合计	8,741,203.56	4,497,013.84
其中：存放在境外的款项总额		

截止 2017 年 12 月 31 日，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

### 注释2. 应收账款

#### 1. 应收账款分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	599,249.17	2.02	599,249.17	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	29,126,582.01	97.98	1,558,912.83	5.35	27,567,669.18
其中：账龄分析法组合	29,120,848.13	97.96	1,558,912.83	5.35	27,561,935.30
关联方组合	5,733.88	0.02			5,733.88
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	29,725,831.18	100.00	2,158,162.00	7.26	27,567,669.18

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	18,529,875.40	100.00	935,640.37	5.05	17,594,235.03
其中：账龄分析法组合	18,529,875.40	100.00	935,640.37	5.05	17,594,235.03
关联方组合					
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	18,529,875.40	100.00	935,640.37	5.05	17,594,235.03

## 2. 应收账款分类说明

### (1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
乐视网信息技术(北京)股份有限公司	599,249.17	599,249.17	100.00	预计无法收回
合计	599,249.17	599,249.17	100.00	

### (2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	27,463,439.62	1,373,171.98	5.00
1—2年	1,557,408.51	155,740.85	10.00
2—3年	100,000.00	30,000.00	30.00
合计	29,120,848.13	1,558,912.83	5.35

## 3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,222,521.63 元。

## 4. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	已计提坏账准备
淮安新媒人广告传媒有限公司	3,800,000.00	12.78	190,000.00
天津金盈祥瑞科技股份有限公司	3,500,000.00	11.77	175,000.00
北京思马特锋科技有限公司	3,000,000.00	10.09	150,000.00
淮安卧龙居科技有限公司	2,800,000.00	9.42	140,000.00
霍尔果斯博众文化传媒有限公司	2,452,075.47	8.25	122,603.77
合计	15,552,075.47	52.31	777,603.77

### 注释3. 预付款项

#### 1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,877,154.17	100.00	2,085,814.87	100.00
合计	1,877,154.17	100.00	2,085,814.87	100.00

#### 2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末金额	占预付账款 总额的比例 (%)	预付款时间	未结算原因
浦项置业（北京）有限公司	642,709.20	34.24	1年以内	2018年1-3月房租
北京金联世纪科技有限公司	196,029.70	10.44	1年以内	未达到可使用状态
杭州阿里妈妈软件服务有限公司	191,098.86	10.18	1年以内	2018年推广费
深圳肆拾柒科技有限公司	157,970.80	8.42	1年以内	最终使用方未验收
北京嘉润律师事务所	125,786.16	6.70	1年以内	2018年律师费
合计	1,313,594.72	69.98		

### 注释4. 其他应收款

#### 1. 其他应收款分类披露

类别	期末余额				
	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	13,402,549.05	98.43	1,445,639.43	10.79	11,956,909.62
其中：账龄分析法组合	13,402,549.05	98.43	1,445,639.43	10.79	11,956,909.62
关联方组合					
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	213,698.65	1.57	213,698.65	100.00	
合计	13,616,247.70	100.00	1,659,338.08	12.19	11,956,909.62

续：

类别	期初余额				
	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	1,508,030.13	93.86	118,992.39	7.89	1,389,037.74

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
其中：账龄分析法组合	1,508,030.13	93.86	118,992.39	7.89	1,389,037.74
关联方组合					
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	98,688.00	6.14	98,688.00	100.00	
合计	1,606,718.13	100.00	217,680.39	13.55	1,389,037.74

## 2. 其他应收款分类说明

(1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,015,993.15	50,799.66	5.00
1—2 年	11,608,135.00	1,160,813.50	10.00
2—3 年	775,920.90	232,776.27	30.00
3—4 年	2,500.00	1,250.00	50.00
合计	13,402,549.05	1,445,639.43	10.79

## 3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,441,657.69 元。

## 4. 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
押金保证金	1,617,545.10	1,088,272.70
备用金	268,218.53	419,757.43
代垫社保及公积金	16,785.42	
应收回采购款	213,698.65	98,688.00
应收回投资款	11,500,000.00	
合计	13,616,247.70	1,606,718.13

## 5. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
应收回投资款 (注 1)	应收回投资款	11,500,000.00	1-2 年	84.46	1,150,000.00
北京东方锦鸿置业有限公司	房租保证金	642,709.20	2-3 年	4.72	192,812.76
北京金龙翔投资有限公司	保证金	452,235.00	1 年以内	3.32	22,611.75
深圳市桑达实业股份有限公司	押金	117,883.20	1 年以内	0.87	5,894.16

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
刘侠	备用金	102,500.21	1年以内	0.75	5,125.01
合计		12,815,327.61		94.12	1,376,443.68

注1：详见附注十、（一）2及附注十一

## 注释5. 存货

### 1. 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	5,666,268.54	144,885.01	5,521,383.53	7,420,961.78	436,185.35	6,984,776.43
发出商品	3,218,921.24		3,218,921.24	2,677,720.42		2,677,720.42
合计	8,885,189.78	144,885.01	8,740,304.77	10,098,682.20	436,185.35	9,662,496.85

### 2. 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
库存商品	436,185.35	103,879.86			395,180.20		144,885.01
合计	436,185.35	103,879.86			395,180.20		144,885.01

## 注释6. 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期待摊费用	108,185.46	
合计	108,185.46	

## 注释7. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵扣额	216,363.00	1,167,615.26
合计	216,363.00	1,167,615.26

## 注释8. 长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
一. 联营企业					
霍尔果斯芝兰影业有限公司	2,988,936.90			-242,920.06	
合计	2,988,936.90			-242,920.06	

续：

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备 期末余额
	其他权益变 动	宣告发发现 金股利或利 润	计提减值准 备	其他		
一. 联营企业						
霍尔果斯芝兰影业有限公司					2,746,016.84	
合计					2,746,016.84	

**注释9. 固定资产原值及累计折旧****1. 固定资产情况**

项目	办公家具	电子设备	其他	合计
一. 账面原值				
1. 期初余额	333,384.51	1,136,506.42	116,900.63	1,586,791.56
2. 本期增加金额	7,801.74	85,942.30	2,758.98	96,503.02
购置	7,801.74	85,942.30	2,758.98	96,503.02
3. 本期减少金额				
处置或报废				
4. 期末余额	341,186.25	1,222,448.72	119,659.61	1,683,294.58
二. 累计折旧				
1. 期初余额	216,700.10	731,975.66	54,258.14	1,002,933.90
2. 本期增加金额	35,199.22	199,172.21	38,522.12	272,893.55
计提	35,199.22	199,172.21	38,522.12	272,893.55
3. 本期减少金额				
处置或报废				
4. 期末余额	251,899.32	931,147.87	92,780.26	1,275,827.45
三. 减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
计提				
3. 本期减少金额				
处置或报废				
4. 期末余额				
四. 账面价值				
1. 期末账面价值	89,286.93	291,300.85	26,879.35	407,467.13
2. 期初账面价值	116,684.41	404,530.76	62,642.49	583,857.66

**注释10. 无形资产****1. 无形资产情况**

项目	软件	商标权	专利权	域名	著作权	合计
一.账面原值						
1. 期初余额	636,839.54	48,980.00	3,290.00	827,686.15	1,800.00	1,518,595.69
2. 本期增加金额		1,566,037.29	1,965.00		744.00	1,568,746.29
购置		1,566,037.29	1,965.00		744.00	1,568,746.29
内部研发						
其他原因增加						
3. 本期减少金额						
处置						
其他原因减少						
4. 期末余额	636,839.54	1,615,017.29	5,255.00	827,686.15	2,544.00	3,087,341.98
二.累计摊销						
1. 期初余额	37,875.73	17,818.04	423.13	90,864.79	550.00	147,531.69
2. 本期增加金额	65,219.62	18,398.30	2,213.50	82,768.49	180.00	168,779.91
本期计提	65,219.62	18,398.30	2,213.50	82,768.49	180.00	168,779.91
其他原因增加						
3. 本期减少金额						
处置						
其他原因减少						
4. 期末余额	103,095.35	36,216.34	2,636.63	173,633.28	730.00	316,311.60
三.减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
本期计提						
其他原因增加						
3. 本期减少金额						
处置子公司						
其他原因减少						
其他转出						
4. 期末余额						
四.账面价值						
1. 期末账面价值	533,744.19	1,578,800.95	2,618.37	654,052.87	1,814.00	2,771,030.38
2. 期初账面价值	598,963.81	31,161.96	2,866.87	736,821.36	1,250.00	1,371,064.00

#### 注释11. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
浦项中心办公室装修	209,594.72		121,378.43	88,216.29	
浦项中心消防改造合同	51,293.35		48,952.27	2,341.08	
浦项中心空调安装费	52,883.94		35,255.85	17,628.09	

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
深圳办公室装修	6,273.63		6,273.63		
华康字库使用权		74,786.33	32,051.29		42,735.04
银澎好视通视频会议软件使用权		13,584.90	754.72		12,830.18
合计	320,045.64	88,371.23	244,666.19	108,185.46	55,565.22

## 注释12. 递延所得税资产和递延所得税负债

### 1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	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	3,716,677.57	567,452.55		
存货跌价准备	144,885.01	21,732.75		
税前可弥补亏损	40,262,508.65	6,039,376.30		
合计	44,124,071.23	6,628,561.60		

### 2. 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	30,404,862.40	26,831,874.43
资产减值准备	100,822.51	1,589,506.11
合计	30,505,684.91	28,421,380.54

### 3. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2017年		2,459,332.06	
2018年	5,434,571.14	9,022,744.42	
2019年	2,361,704.63	2,361,704.63	
2020年	12,988,093.32	12,988,093.32	
2021年	4,434,493.25		
2022年	5,186,000.06		
合计	30,404,862.40	26,831,874.43	

递延所得税资产说明：母公司芝兰玉树（北京）科技股份有限公司本年度实现盈利，根据对母公司未来经营情况的预测，公司未来年度将有足够的应纳税所得额，为真实地反映公司的财务状况，同时体现预测的稳健性，本年度对母公司上期经税务机关备案后的可弥补亏损以及期末的可抵扣的暂时性差异在本期确认相应的递延所得税资产，同时对本年度盈利的子公司芝兰优品（长乐）电子商务有限公司期末可抵扣的暂时性差异确认了相应的递延所得税资产。

纳入合并范围内的芝兰（天津）文化传媒有限公司、深圳海兔互动科技有限公司两子公司因未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此暂未确认两公司可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损所对应的递延所得税资产。

### 注释13. 其他非流动资产

类别及内容	期末余额	期初余额
预付的投资款		11,500,000.00
预付商标款		1,566,037.29
合计		13,066,037.29

### 注释14. 短期借款

#### 1. 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
保证借款	2,500,000.00	
合计	2,500,000.00	

2017年3月14日公司与北京银行股份有限公司大望路支行签订额度250万元人民币借款合同，用于企业经营；该贷款由北京海淀科技企业融资担保有限公司提供担保。公司实际控制人杨威及其夫人常丽梅无偿为北京海淀科技企业融资担保有限公司提供连带责任保证反担保，贷款期限为首次提款日起1年，第一次提款日期为2017年3月28日，提款金额250万元。

### 注释15. 应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付制作费、推广费	7,995,734.78	
应付分成款	1,535,516.86	
应付服务器监控费	41,025.65	
应付采购款	986,603.21	1,664,949.27
应付技术服务费		1,258,811.05
应付CDN费用	35,985.68	141,147.74
合计	10,594,866.18	3,064,908.06

### 注释16. 预收款项

项目	期末余额	期初余额
预收货款及会员费	1,190,817.47	2,348,176.04
合计	1,190,817.47	2,348,176.04

### 注释17. 应付职工薪酬

#### 1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	1,422,880.95	15,752,032.65	15,930,014.29	1,244,899.31
离职后福利-设定提存计划	68,311.68	920,014.82	956,033.30	32,293.20
辞退福利		38,400.00	38,400.00	
合计	1,491,192.63	16,710,447.47	16,924,447.59	1,277,192.51

## 2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	903,449.46	13,801,252.72	13,545,717.74	1,158,984.44
职工福利费		566,210.58	566,210.58	
社会保险费	38,284.47	533,121.07	556,069.43	15,336.11
其中：基本医疗保险费	34,207.45	491,709.61	512,199.06	13,718.00
工伤保险费	1,568.09	33,927.12	34,746.74	748.47
生育保险费	2,508.93	7,484.34	9,123.63	869.64
住房公积金	17,163.42	868,056.25	814,640.91	70,578.76
工会经费和职工教育经费	463,983.60		463,983.60	
合计	1,422,880.95	15,768,640.62	15,946,622.26	1,244,899.31

## 3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	62,723.59	882,437.34	917,000.57	28,160.36
失业保险费	5,588.09	37,577.48	39,032.73	4,132.84
合计	68,311.68	920,014.82	956,033.30	32,293.20

## 注释18. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	369,726.12	
企业所得税	95,905.06	
个人所得税	119,267.33	93,791.57
合计	584,898.51	93,791.57

## 注释19. 应付利息

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	4,084.37	
合计	4,084.37	

## 注释20. 其他应付款

### 1. 按款项性质列示的其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	2,714.92	
备用金	5,302.00	
押金及保证金	13,000.00	
社保及公积金	13,784.58	50,579.04
维修费	18,871.07	268.00
推广费		109,396.06
合计	53,672.57	160,243.10

**注释21. 专项应付款**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
中关村智汇移动互联网教育产业联盟拨款	1,200,000.00	960,000.00		2,160,000.00	注 1
合计	1,200,000.00	960,000.00		2,160,000.00	

注 1：为推动科技服务业发展，探索形成以产业联盟为依托，以科技服务促进产业集群创新发展新模式和新机制，根据财政部科技部《关于启动科技服务业创新发展试点的通知》（财办建[2014]47 号）文件，经财政部、科技部组织的专家论证，移动学习产业集群科技服务业创新试点项目列入年度试点，并指定中关村智汇移动互联网教育产业联盟为试点依托单位，根据《财政部关于下达 2014 年第八批服务业发展专项资金的通知》（财建[2014]809 号）、《北京市科技服务业创新发展试点资金管理办法》，按照已批准的《中关村智汇移动互联网教育产业联盟关于北京市科技服务业创新发展试点专项资金自律管理暂行办法》和《面向移动学习产业的科技服务业创新试点实施工作计划》的要求，经中关村智汇移动互联网教育产业联盟组织专家的论证，对芝兰玉树（北京）科技股份有限公司承担的试点任务给予资金支持。

**注释22. 股本**

项目	期初余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	54,604,766.00						54,604,766.00

**注释23. 资本公积**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	46,444,957.67			46,444,957.67
合计	46,444,957.67			46,444,957.67

**注释24. 未分配利润**

项目	金额	提取或分配比例(%)
调整前上期末未分配利润	-54,681,879.99	—

项目	金额	提取或分配比例(%)
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		—
调整后期初未分配利润	-54,681,879.99	—
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,401,110.96	—
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
加：盈余公积弥补亏损		
所有者权益其他内部结转		
期末未分配利润	-50,280,769.03	

## 注释25. 营业收入和营业成本

### 1. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	77,328,476.50	27,376,677.95	58,955,663.97	27,294,224.80
其他业务			3,856.61	

### 2. 营业成本说明：营业成本构成

项目	本期发生额	上期发生额
授权分成成本	6,122,607.92	14,015.08
CDN、服务器等成本	912,584.91	2,618,234.08
制作维护成本	6,168,519.16	3,792,071.93
衍生品成本	11,586,488.14	17,897,001.14
人工成本	2,586,477.82	2,972,902.57
合计	27,376,677.95	27,294,224.80

## 注释26. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	37,294.38	29,136.01
教育费附加	16,614.07	12,281.28
地方教育费附加	11,076.04	8,187.52
印花税	371.80	40.00
防洪费	625.55	
合计	65,981.84	49,644.81

## 注释27. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
推广费	18,371,927.18	38,013,418.30
职工薪酬	9,319,688.89	13,853,953.34

项目	本期发生额	上期发生额
设计制作费	1,140,437.23	3,948,398.51
仓储物流费	2,269,456.83	2,751,996.74
技术服务费	5,069,360.02	2,425,034.01
办公费	32,511.80	136,562.75
其他		23,037.16
合计	36,203,381.95	61,152,400.81

销售费用说明：公司本年度推广费用较上年减少 51.67%，减少原因是公司多年品牌知名度的提升，管理层基于对市场发展趋势及公司自有影响力的预判，大幅降低推广费。

公司本年度销售人员工资较上年减少 32.73%，减少原因是公司优化了渠道构成，衍生品的销售渠道由线下直销逐渐转为线下经销，线上销售逐渐由 B2C 转为 B2B，因此减少了大量的销售人员，导致销售人员工资降低。

#### 注释28. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,294,570.40	4,160,106.51
中介机构费用	707,618.41	3,796,845.67
租赁及公用事业费	3,375,391.94	3,197,037.90
差旅费	1,047,585.93	1,611,636.87
招待费	1,014,039.83	1,255,306.46
办公费	674,766.31	1,018,798.69
摊销折旧费用	653,533.66	659,815.09
盘亏	244,159.39	292,009.14
交通费	214,375.78	284,301.00
残保金	222,017.98	138,121.03
通讯费	182,500.58	95,780.95
水电等能源费	52,861.84	
其他	339.62	
合计	12,683,761.67	16,509,759.31

管理费用说明：公司管理费用中的盘亏为公司库存商品在搬运过程中的破损处置后所形成的盘亏。

#### 注释29. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	101,234.37	
减：利息收入	48,553.45	262,977.84

项目	本期发生额	上期发生额
汇兑损益		
银行手续费	86,775.76	7,835.27
交易平台手续费	19,278.46	733,571.21
合计	158,735.14	478,428.64

财务费用说明：交易平台手续费是公司在互联网交易平台上支付给第三方代收款的手续费用。

### 注释30. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	2,664,179.32	877,290.75
存货跌价损失	103,879.86	
合计	2,768,059.18	877,290.75

### 注释31. 投资收益

#### 1. 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-242,920.06	-11,063.10
合计	-242,920.06	-11,063.10

### 注释32. 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失		-630.60
合计		-630.60

### 注释33. 其他收益

#### 1. 其他收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	323,023.99	
合计	323,023.99	

#### 2. 计入其他收益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
天津生态城财政局产业扶持专项资金	23,023.99		与收益相关
中关村国家自主创新示范区并购支持资金	300,000.00		与收益相关
合计	323,023.99		

### 注释34. 政府补助

**1. 按列报项目分类的政府补助**

政府补助列报项目	本期发生额	上期发生额	备注
计入其他收益的政府补助	323,023.99		
计入营业外收入的政府补助		690,115.95	
合计	323,023.99	690,115.95	

**注释35. 营业外收入**

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
与日常活动无关的政府补助		690,115.95	
违约赔偿收入	1,000.00	460.03	1,000.00
合计	1,000.00	690,575.98	1,000.00

**1. 计入当期损益的政府补助**

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
中关村国家自主创新示范区并购支持资金		300,000.00	与收益相关
贝瓦数字资源分发系统		388,115.95	与收益相关
中关村企业信用促进会补助		2,000.00	与收益相关
合计		690,115.95	

**注释36. 营业外支出**

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
罚款及滞纳金支出	660.00	8,500.72	660.00
赔偿金、违约金支出	51,923.60	5,000.00	51,923.60
合计	52,583.60	13,500.72	52,583.60

**注释37. 所得税费用****1. 所得税费用表**

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	95,905.06	-603.30
递延所得税费用	-6,628,561.60	5,037.50
合计	-6,532,656.54	4,434.20

**2. 会计利润与所得税费用调整过程**

项目	本期发生额
利润总额	-1,899,600.90
按法定/适用税率计算的所得税费用	-284,940.13
子公司适用不同税率的影响	-35,522.81

项目	本期发生额
不可抵扣的成本、费用和损失影响	100,842.79
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-7,105,455.95
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	792,419.56
所得税费用	-6,532,656.54

### 注释38. 现金流量表附注

#### 1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	48,553.45	262,977.84
政府补助及营业外收入	1,284,023.99	1,502,000.00
其他经营性流入	149,529.35	326,641.80
合计	1,482,106.79	2,091,619.64

#### 2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
各项费用性支出	30,248,515.69	48,862,591.80
其他经营支出	791,082.47	7,302,600.13
合计	31,039,598.16	56,165,191.93

### 注释39. 现金流量表补充资料

#### 1. 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	4,633,055.64	-46,741,281.18
加：资产减值准备	2,768,059.18	877,290.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	272,893.55	295,274.77
无形资产摊销	168,779.91	111,426.45
长期待摊费用摊销	244,666.20	259,237.92
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）		630.60
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）		
投资损失（收益以“-”号填列）	242,920.06	11,063.10
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-6,628,561.60	5,037.50
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）	1,213,492.42	-6,575,258.68

项目	本期金额	上期金额
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-10,913,589.66	-15,479,072.11
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	7,514,493.84	2,906,345.90
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-483,790.46	-64,329,304.98
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		
现金的期末余额	8,741,203.56	4,497,013.84
减：现金的期初余额	4,497,013.84	48,342,242.35
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	4,244,189.72	-43,845,228.51

## 2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	8,741,203.56	4,497,013.84
其中：库存现金		774.38
可随时用于支付的银行存款	8,588,298.77	4,048,101.47
可随时用于支付的其他货币资金	152,904.79	448,137.99
可用于支付的存放中央银行款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额		
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

## 七、合并范围的变更

### （一）其他原因的合并范围变动

2017年2月23日公司与自然人林建共同出资设立芝兰优品（长乐）电子商务有限公司，注册资本500.00万元，公司持股51.00%。

## 八、在其他主体中的权益

### （一）在子公司中的权益

#### 1. 企业集团的构成

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	
芝兰（天津）文化传媒有限公司	天津	天津	互联网信息服务	100.00		设立
深圳海兔互动科技有限公司	深圳	深圳	互动媒体平台研发与运营	100.00		设立
芝兰国际香港有限公司(注 1)	香港	香港	海外业务拓展	100.00		设立
芝兰优品（长乐）电子商务有限公司	福建	福建	益智类商品研发与销售	51.00		设立

注 1：公司于 2016 年 11 月 25 日在香港申请设立了芝兰国际香港有限公司，该公司由香港特别行政区公司注册处处长钟丽玲受理，该子公司从成立至审计报告日，尚未开展业务。

## (二) 在合营安排或联营企业中的权益

### 1. 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		会计处理方法
				直接	间接	
霍尔果斯芝兰影业有限公司	新疆	新疆	影视传媒	30.00		权益法核算

### 2. 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额
流动资产	1,997,834.63
非流动资产	200,000.00
资产合计	2,197,834.63
流动负债	44,445.17
非流动负债	
负债合计	44,445.17
少数股东权益	
归属于母公司股东权益	2,153,389.46
按持股比例计算的净资产份额	646,016.84
调整事项	
—商誉	
—内部交易未实现利润	
—其他	
对联营企业权益投资的账面价值	2,746,016.84
存在公开报价的权益投资的公允价值	
营业收入	75,846.48
净利润	-809,733.53
终止经营的净利润	
其他综合收益	
综合收益总额	-809,733.53

项目	期末余额/本期发生额
企业本期收到的来自联营企业的股利	
<b>续：</b>	
项目	期初余额/上期发生额
流动资产	2,963,122.99
非流动资产	
资产合计	2,963,122.99
流动负债	
非流动负债	
负债合计	
少数股东权益	
归属于母公司股东权益	2,963,122.99
按持股比例计算的净资产份额	888,936.90
调整事项	
—商誉	
—内部交易未实现利润	
—其他	
对联营企业权益投资的账面价值	2,988,936.90
存在公开报价的权益投资的公允价值	
营业收入	
净利润	-36,877.01
终止经营的净利润	
其他综合收益	
综合收益总额	-36,877.01
企业本期收到的来自联营企业的股利	

## 九、 关联方及关联交易

### (一) 本公司的控股股东及实际控制人

公司第一大股东为杨威，持有公司 17.4879%的股份，为公司控股股东；嘉兴卓雅凌动投资合伙企业（有限合伙）现持有公司 8.7702%的股份，其实际控制人为杨威。此外，2015年6月6日，杨威与公司股东莫奇、王时光、贾翔及刘冰分别签署了《一致行动人协议》。综上，杨威通过直接与间接持股，同时通过与其他股东签署《一致行动人协议》的方式合计控制了公司 35.9680%的股份，系公司的实际控制人。

### (二) 本公司的子公司情况详见附注八（一）在子公司中的权益

### (三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注八（二）在合营安排或联营企业中的权益。

### (四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
深圳市德之青投资有限公司	持有公司 11.2335%的股份
嘉兴卓雅凌动投资合伙企业（有限合伙）	持有公司 8.7702%的股份
嘉兴和月韶光投资合伙企业（有限合伙）	持有公司 8.5437%的股份
莫奇	持股公司 5.8185%的股份，与杨威保持一致行动（注 1）
刘冰	持股公司 2.0600%的股份，与杨威保持一致行动（注 1）
贾栩	持股公司 0.9157%的股份，与杨威保持一致行动（注 1）
王时光	持股公司 0.9157%的股份，与杨威保持一致行动（注 1）
杨丽鸣	持有公司 5.1858%的股份
深圳多米儿童科技有限公司	原公司大股东曾李青的控股法人的参股公司（注 2）
北京故事时间文化传播有限公司	原参股公司（注 3）
北京米和科技有限公司	原高级管理人员控制公司
南京青葵网络科技有限公司	同受实际控制人控制
北京量维网络科技有限公司	公司实际控制人直系亲属任高管
北京米和国际投资顾问有限公司	公司实际控制人直系亲属任高管
芝兰科技集团有限公司	同受实际控制人控制
北京橙色星球文化传媒有限公司	联营企业参股公司

注 1、2015 年 6 月 6 日，杨威分别与公司股东莫奇、王时光、贾栩及刘冰分别签署了《一致行动人协议》，协议自签署之日起生效，至公司股票上市之日起满 36 个月时终止。有效期满，双方如无异议，自动延期三年。

注 2、原公司大股东曾李青 2017 年已通过二级市场将其股份转让给深圳市德之青投资有限公司，截至报告基准日公司与原股东曾李青控制的深圳多米儿童科技有限公司已解除关联关系。

注 3、公司于 2016 年 12 月以平价 120.00 万元的价格将其在北京故事时间文化传播有限公司的投资，转让给赛恩斯诺（北京）投资管理有限公司，本报告期内与北京故事时间文化传播有限公司已解除关联关系。

## （五） 关联方交易

1. 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

### 2. 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
深圳多米儿童科技有限公司	电子商务平台运营费		2,000,000.00
深圳多米儿童科技有限公司	其他非流动资产-商标权		1,566,037.74
深圳多米儿童科技有限公司	无形资产-域名		754,716.98
北京故事时间文化传播有限公司	制作费		523,150.00
北京米和科技有限公司	服务费		345,000.00

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
合计			5,188,904.72

### 3. 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京橙色星球文化传媒有限公司	授权和广告服务	169,811.32	
霍尔果斯芝兰影业有限公司	衍生品销售	4,913.01	
合计		174,724.33	

### 4. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	2,591,477.16	1,995,930.12

### 5. 关联方应收应付款项

#### (1) 本公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	霍尔果斯芝兰影业有限公司	5,733.88			
其他非流动资产	深圳多米儿童科技有限公司			1,566,037.29	
预付账款	深圳多米儿童科技有限公司			59,111.60	

#### (2) 本公司应付关联方款项

无。

## 十、资产负债表日后事项

### (一) 其他资产负债表日后事项说明

1、公司第一届董事会第十七次会议通过了关于《向北京银行股份有限公司大望路支行申请流动资金贷款》的议案，公司拟向北京银行股份有限公司大望路支行申请流动资金贷款，授信额度预计人民币四百万元，用于公司流动资金补充，贷款期限为一年，贷款具体金额、利息和使用期限以正式签订的贷款合同为准。

2、2018年3月28日，芝兰玉树与北京天启星辰教育科技有限公司、粉娱（北京）科技发展有限公司股东向阳、李小虹签订《股权转让协议之补充协议二》，补充协议约定2016年3月31日签署的《股权转让协议》中股权受让方由本公司变更为北京天启星辰教育科技有限公司，原协议受让方的权利和义务全部转由北京天启星辰教育科技有限公司享有和承担，协议签署后北京天启星辰教育科技有限公司直接向芝兰玉树返还原支付给粉娱（北京）科技发展有限公司股东向阳、李小虹的股权转让价款人民币1,150.00万元。

除存在上述资产负债表日后事项外，截至财务报告批准报出日止，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

## 十一、其他重要事项说明

芝兰玉树与粉娱（北京）科技发展有限公司股东向阳、李小虹于2016年3月31日在北京市签署了《股权转让协议》，公司拟以现金方式收购向阳、李小虹持有的粉娱科技100%股权，交易价格为1,200.00万元。原协议约定向阳、李小虹在协议生效后六个月内协助公司共同完成本次收购的全部法律手续。现因相关部门办理手续时长超过预期计划，公司与向阳、李小虹经协商于2016年10月17日签署了《补充协议》，约定向阳、李小虹在此补充协议生效后两年内协助公司共同完成有关本次收购的全部法律手续。根据双方股权转让协议，粉娱科技原股东需协助本公司完成本次收购的全部法律手续（包括但不限于有关《信息网络传播视听节目许可证》持证主体股东变更的主管机关审批和工商变更登记），若无法完成，本公司有权在本协议生效满六个月后的任何时间单方面解除本协议。本协议解除后，粉娱科技原股东应当退还本公司已支付的全部款项。截止本报告批准报出日工商变更并未完成。公司于2017年8月1日第一届董事会第十五次会议审议通过《<股权转让协议之补充协议（二）>暨关联交易》的议案，同意终止此次收购，原协议中的股权受让方转为本公司实际控制人杨威控制的全资孙公司北京天启星辰教育科技有限公司，原协议中股权受让方的权利和义务转由天启星辰公司享有和承担，协议生效后天启星辰公司向本公司支付股权转让款1,150.00万元，截止本报告批准报出日该补充协议三方尚未签订，导致本公司尚无法确定如因终止该协议而生产的明确债务人，因公司在基准日已有证据及意向确定该交易已无法达到原形成长期资产的目的，因此，本年将其他非流动资产调入其他应收款，并按其形成的账龄计提坏账准备。

## 十二、母公司财务报表主要项目注释

### 注释1. 应收账款

#### 1. 应收账款分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	599,249.17	2.07	599,249.17	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	28,397,303.20	97.93	1,396,776.27	4.92	27,000,526.93
其中：账龄分析法组合	26,378,116.84	90.97	1,396,776.27	5.30	24,981,340.57
关联方组合	2,019,186.36	6.96			2,019,186.36
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	28,996,552.37	100.00	1,996,025.44	6.88	27,000,526.93

续：

类别	期初余额				
	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应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	16,217,292.21	84.10	815,010.56	5.03	15,402,281.65
其中：账龄分析法组合	16,217,292.21	84.10	815,010.56	5.03	15,402,281.65
关联方组合					
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	3,066,714.17	15.90			3,066,714.17
合计	19,284,006.38	100.00	815,010.56	4.23	18,468,995.82

## (1) 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
乐视网信息技术(北京)股份有限公司	599,249.17	599,249.17	100.00	预计无法收回
合计	599,249.17	599,249.17	100.00	

## (2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	24,820,708.33	1,241,035.42	5.00
1-2年	1,557,408.51	155,740.85	10.00
合计	26,378,116.84	1,396,776.27	5.30

## 2. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,181,014.88 元。

## 3. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	已计提坏账准备
淮安新媒人广告传媒有限公司	3,800,000.00	13.11	190,000.00
天津金盈祥瑞科技股份有限公司	3,500,000.00	12.07	175,000.00
北京思马特锋科技有限公司	3,000,000.00	10.35	150,000.00
淮安卧龙居科技有限公司	2,800,000.00	9.66	140,000.00
霍尔果斯博众文化传媒有限公司	2,452,075.47	8.46	122,603.77
合计	15,552,075.47	53.65	777,603.77

## 注释2. 其他应收款

## 1. 其他应收款分类披露

类别	期末余额				
	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	15,759,384.51	98.66	1,407,444.38	8.93	14,351,940.13
其中：账龄分析法组合	12,962,148.11	81.15	1,407,444.38	10.86	11,554,703.73
关联方组合	2,797,236.40	17.51			2,797,236.40
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	213,698.65	1.34	213,698.65	100.00	
合计	15,973,083.16	100.00	1,621,143.03	10.15	14,351,940.13

续：

类别	期初余额				
	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	1,295,453.73	92.92	104,988.57	8.10	1,190,465.16
其中：账龄分析法组合	1,295,453.73	92.92	104,988.57	8.10	1,190,465.16
关联方组合					
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	98,688.00	7.08	98,688.00	100.00	
合计	1,394,141.73	100.00	203,676.57	14.61	1,190,465.16

## (1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	647,092.21	32,354.61	5.00
1—2 年	11,598,135.00	1,159,813.50	10.00
2—3 年	715,920.90	214,776.27	30.00
3—4 年	1,000.00	500.00	50.00
合计	12,962,148.11	1,407,444.38	10.86

## 2. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,417,466.46 元。

## 3. 其他应收款按款项性质分类情况

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	1,322,290.90	894,972.70
应收回采购款	213,698.65	98,688.00
备用金	139,857.21	400,481.03
往来款	2,797,236.40	
应收回投资款	11,500,000.00	
合计	15,973,083.16	1,394,141.73

#### 4. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
应收回投资款	应收回投资款	11,500,000.00	1-2年	72.00	1,150,000.00
北京东方锦鸿置业有限公司	房租保证金	642,709.20	2-3年	4.02	192,812.76
北京金龙翔投资有限公司	保证金	452,235.00	1年以内	2.83	22,611.75
刘侠	备用金	102,500.21	1年以内	0.64	5,125.01
汕头市澄海区莱芜美生工艺玩具厂	应收回采购款	79,650.65	1-2年	0.50	7,965.07
合计		12,777,095.06		79.99	1,378,514.59

#### 注释3. 长期股权投资

款项性质	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	17,650,000.00		17,650,000.00	15,100,000.00		15,100,000.00
对联营、合营企业投资	2,746,016.84		2,746,016.84	2,988,936.90		2,988,936.90
合计	20,396,016.84		20,396,016.84	18,088,936.90		18,088,936.90

#### 1. 对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
深圳海兔互动科技有限公司		5,100,000.00			5,100,000.00		
芝兰(天津)文化传媒有限公司		10,000,000.00			10,000,000.00		
芝兰优品(长乐)电子商务有限公司			2,550,000.00		2,550,000.00		
合计		15,100,000.00	2,550,000.00		17,650,000.00		

#### 2. 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
一. 联营企业					

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
霍尔果斯芝兰影业有限公司	2,988,936.90			-242,920.06	
合计	2,988,936.90			-242,920.06	

续：

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一. 联营企业						
霍尔果斯芝兰影业有限公司					2,746,016.84	
合计					2,746,016.84	

**注释4. 营业收入及营业成本****1. 营业收入、营业成本**

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	69,350,537.73	24,014,739.07	52,446,719.58	26,600,677.41
其他业务			3,856.61	

**注释5. 投资收益**

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-242,920.06	-11,063.10
合计	-242,920.06	-11,063.10

**十三、补充资料****(一) 当期非经常性损益明细表**

项目	金额	说明
非流动资产处置损益		
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	323,023.99	
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		

项目	金额	说明
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，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		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-51,583.60	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	37,962.46	
少数股东权益影响额（税后）	367.50	
合计	233,110.43	

## （二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.06	0.0806	0.0806
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.58	0.0763	0.0763

芝兰玉树（北京）科技股份有限公司  
（公章）

二〇一八年三月三十日

## 备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- （三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会办公室