复娱文化

NEEQ:831472

上海复娱文化传播股份有限公司

年度报告

2017

公司年度大事记

一、公司体育业务快速推进，取得新的重大突破：（1）球员青训与培养业务取得重大进展，截至 2017 年底，公司已签约 15 名极具潜质的国内优秀青年球员，这些球员公司已送往日本、葡萄牙、巴西等拥有先进足球青训体系的职业俱乐部进行职业化、专业化培养；（2）公司受托管理的英格兰冠军联赛球队——狼队足球俱乐部（Wolverhampton Wanderers F.C.），在 2017/2018 赛季表现出色，下赛季将重返英超联赛；

二、公司游戏发行业务增长迅猛：（1）截至 2017 年底，已发行且在运行的游戏产品已超过 10 款，并储备十多款精品游戏；（2）公司利用 HTML5 技术研发的手机页游平台 33733（www.33733.com）正式上线，手机页游将会成为手游领域的又一个战略高地，33733 的快速研发上线，将为公司在新领域的竞争中争取到有利的地位；

三、公司参股投资的重要联营企业——湖南土流信息有限公司（土流网）于 2017 年底完成最新一轮融资，本轮融资估值较公司投资时有一倍的涨幅；

目 录

第一节　声明与提示 6

第二节　公司概况 8

第三节　会计数据和财务指标摘要 10

第四节　管理层讨论与分析 12

第五节　重要事项 26

第六节　股本变动及股东情况 30

第七节　融资及利润分配情况 32

第八节　董事、监事、高级管理人员及员工情况 36

第九节　行业信息 39

第十节　公司治理及内部控制 39

第十一节　财务报告 45

释义

释义项目		释义
公司、复娱文化	指	上海复娱文化传播股份有限公司
激动集团	指	激动集团股份有限公司，系复娱文化的控股股东
复行信息	指	上海复行信息产业发展有限公司，系复娱文化的股东
华商盈通	指	新疆华商盈通股份投资有限公司，系复娱文化的股东
麦格卓怡	指	上海麦格卓怡信息技术有限公司，系复娱文化的股东
兴业投资	指	上海兴业投资发展有限公司，系复娱文化的股东，同受最终控制方控制
星耶投资	指	上海星耶投资管理合伙企业（有限合伙），系复娱文化的股东，同受最终控制方控制
广信科技	指	上海广信科技发展有限公司，系激动集团、复行信息的股东
复星高新	指	上海复星高新技术发展有限公司，系复行信息的股东
信通八达	指	深圳信通八达科技有限公司，系复娱文化的子公司
星麦信息	指	上海星麦信息技术有限公司，系复娱文化的子公司
伟科信息	指	成都伟科信息技术有限公司，系复娱文化的子公司
兰桂馥	指	上海兰桂馥信息技术有限公司，系复娱文化的子公司
全主动	指	上海全主动信息技术有限公司，系复娱文化的子公司
亿传信息	指	上海亿传信息技术有限公司，系复娱文化的子公司
迈部信息	指	上海迈部信息科技有限公司，系复娱文化的子公司
萌盟信息	指	上海萌盟信息科技有限公司，系复娱文化的子公司
复娱香港	指	复娱文化（香港）有限公司，系复娱文化的子公司
FOYO（UK）	指	FOYO CULTURE & ENTERTAINMENT（UK）LIMITED，系复娱香港的全资子公司
奋誉	指	上海奋誉信息技术有限公司，系复娱文化的子公司
EZ game	指	香港易游数位科技股份有限公司，系复娱文化子公司
唯客广告	指	上海唯客广告有限公司，系激动集团的子公司
土流网	指	湖南土流信息有限公司，复娱文化参股投资的企业
摩登天空	指	北京摩登天空文化发展有限公司，复娱文化参股投资的企业
START S.A.	指	START, SGPS, S.A，复娱文化参股投资的企业
申城影业	指	申城影业有限公司，复娱文化参股投资的企业
龙腾精英	指	龙腾精英国际模特经纪（北京）有限公司，复娱文化参股投资的企业
广电总局	指	中华人民共和国国家新闻出版广电总局
主办券商、中信建投证券、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
会计师事务所、瑞华	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《上海复娱文化传播股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会

三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
SP	指	“Service Provider”服务提供商，系移动互联网服务内容、应用服务的直接提供者，常指电信增值业务提供商，负责根据用户的要求开发和提供适合手机用户使用的服务
荣耀守卫者	指	公司正在研发的一款创新 MOBA 风格手机游戏，原名“热血全明星”
三大电信运营商	指	即中国移动通信集团公司（中国移动）、中国联合网络通信集团有限公司（中国联通）、中国电信集团公司（中国电信）等国内三家从事基础电信服务的特大型央企
定制化产品包	指	是 SP 业务的一种，根据运营商的要求，及公司自身资源，定制化的单一内容或多个内容集合的产品组合，用于在运营商指定渠道或平台发布，通过付费下载、包月服务费等模式获得收益
中国足协	指	中国足球协会（Chinese Football Association 简称：CFA）是中国唯一个拥有独立发展、独立管理、独立监督的单项体育协会，是中国足球行业管理的执行机构。
狼队	指	狼队足球俱乐部（Wolverhampton Wanderers F.C.），是位于英格兰西密德兰（中西部）伍尔弗汉普顿的职业足球队，成立于 1877 年，是足球联盟创始成员。
SDK 移动支付	指	对接收款的软件开发工具包，用以解决支付的源码，形成像云收单一样的聚合支付系统。
H5	指	H5 是 HTML5 的简称。HTML5 是 HTML 最新的修订版本，是一种超文本标记语言。H5 有两大特点：首先，强化了 Web 网页的表现性能。其次，追加了本地数据库等 Web 应用的功能。
报告期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

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。

公司负责人潘东辉、主管会计工作负责人徐俊及会计机构负责人（会计主管人员）孙蓓佳保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

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	是或否
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	□是　√否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	□是　√否
是否存在豁免披露事项	□是　√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
应收款收账风险增加	本年度公司因新业务拓展的需要，对部分业务采取了延长结算周期的措施，导致本报告期末公司的应收账款余额有较大的增长，收账风险有所增加；
人才引进和流失风险	经战略调整，公司当前确立以体育、游戏发行为核心主业，而这些业务在整个国内产业生态而言也属新兴行业，壁垒明显，对从业人员的专业能力、运营能力、沟通能力等均有较高的要求。大力引进行业专才并保持核心人员的稳定是公司生存和发展的根本，是公司的核心竞争力所在。虽然公司在考核激励、企业文化建设等方面不断优化并采取向一线核心骨干人员进行倾斜的措施，对人才的吸引力在持续加强，但仍面临难以招聘到符合企业快速发展所需的各类人才的风险。
未弥补亏损金额巨大的风险	虽然公司本年度取得盈利，但受过去数年持续亏损的影响，截至 2017 年底，尚有累计未弥补亏损 26,704 万元。由于公司从事的体育、游戏发行等新业务受国家产业政策的影响具有一定的不确定性，未来可能因当期无法充分利用可抵扣亏损而需要将以前年度已确认的递延所得税资产转回，这将导致公司未来年度净利润减少甚至产生亏损。
行业政策风险	公司所从事的体育、游戏等产业受国家产业政策、行政管理等影响巨大。如足球领域，国家体育总局及中国足协的管理政策

	变化对公司的相关业务开展有重大不确定性影响。公司将时刻关注足协最新规定及各级别赛事规则变化，将通过各种举措降低甚至避免此类风险。游戏领域，近年来，文化部、国家新闻出版广电总局和国家版权局等监管部门相继发布了一系列行业管理制度，加强整个网络游戏行业的监管力度，以保证移动游戏行业能在快速发展的同时建立良好运营机制。游戏产业监管日益趋严，对游戏开发商、运营商的资质、游戏内容、游戏时间、备案程序等方面进行了严格规范，对游戏开发商及游戏运营商提出了更高的要求，未来政策的调整及变化可能会对公司资质及运营能力的要求更高，导致公司业务的开展受到政策影响。
外汇及外管政策风险	公司的体育、游戏发行业务中有较多的海外业务，公司面临一定的外汇风险。此外，国家外汇管理及对外投资的政策变化也会对公司的海外投资、并购等事项产生较大不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节　公司概况

一、　基本信息

公司中文全称	上海复娱文化传播股份有限公司
英文名称及缩写	Shanghai Foyo Culture & Entertainment Co., Ltd
证券简称	复娱文化
证券代码	831472
法定代表人	潘东辉
办公地址	上海市徐汇区虹漕路 88 号越虹广场 A 座 7 楼 CD 单元

二、　联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	徐俊
职务	董事会秘书、主管会计工作负责人
电话	021-64756666
传真	021-64757736
电子邮箱	xujun@foyoent.com
公司网址	www.foyoent.com
联系地址及邮政编码	上海市徐汇区虹漕路 88 号越虹广场 A 座 7 楼 CD 单元 邮编：200233
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	公司董秘办公室

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	2003-12-15
挂牌时间	2014-12-08
分层情况	基础层
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业- I64 互联网和相关服务-I642 互联网信息服务-I6420 互联网信息服务
主要产品与服务项目	经营文化艺术交流活动，策化，实业投资，投资管理，投资咨询，互联网视频服务、增值电信业务（见《增值电信业务经营许可证》），从事计算机软硬件、电子产品、多媒体技术的开发、设计及通信技术的咨询服务，计算机软硬件、电子产品销售，设计、制作、发布、代理国内各类广告、市场营销策划，（涉及行政许可的，凭许可证经营），市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测试）。
普通股股票转让方式	做市转让
普通股总股本（股）	155,500,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	7

控股股东	激动集团股份有限公司
实际控制人	郭广昌

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	91310000757578226X	否
注册地址	闵行区宜山路 1618 号 688 室	否
注册资本	155,500,000 元	否

五、 中介机构

主办券商	中信建投
主办券商办公地址	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	王晨、周力
会计师事务所办公地址	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 18-19 层

六、 报告期后更新情况

√适用 □不适用

根据本公司 2018 年 3 月 26 日召开的 2018 年第二次临时股东大会决议，本公司采用向特定对象非公开发行的方式，新增发行股份 400 万股，每股面值人民币 1 元，每股发行价格为人民币 2.50 元。截至 2018 年 3 月 28 日止，本公司已收到投资人缴入的出资款人民币 1,000 万元，其中新增注册资本人民币 400 万元，余额人民币 600 万元转入资本公积。本公司变更后的累计注册资本为人民币 15,950 万元，股本为人民币 15,950 万元。

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	96,745,914.68	80,437,156.92	20.28%
毛利率%	21.28%	13.58%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	321,090.67	7,397,423.38	-95.66%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-1,461,325.59	-26,061,376.55	-94.39%
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）	0.11%	2.68%	-
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）	-0.51%	-9.43%	-
基本每股收益	0.002	0.05	-95.62%

二、　偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	373,742,669.54	357,445,810.26	4.56%
负债总计	86,094,409.21	73,944,038.70	16.43%
归属于挂牌公司股东的净资产	287,648,260.33	283,501,771.56	1.46%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.85	1.82	1.46%
资产负债率%（母公司）	18.97%	16.44%	-
资产负债率%（合并）	23.04%	20.69%	-
流动比率	2.41	2.12	-
利息保障倍数	0.68	7.45	-

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	-19,970,207.98	-28,923,394.68	-
应收账款周转率	1.96	2.60	-
存货周转率	5.64	4.62	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	4.56%	-40.13%	-
营业收入增长率%	20.28%	191.01%	-
净利润增长率%	-95.66%	-144.00%	-

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	155,500,000	155,500,000	0%
计入权益的优先股数量	0	0	0%
计入负债的优先股数量	0	0	0%

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	-50,900.56
处置长期股权投资产生的投资收益	1,811,543.39
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	615,912.19
非经常性损益合计	2,376,555.02
所得税影响数	594,138.76
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	1,782,416.26

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 √不适用

第四节　管理层讨论与分析

一、　业务概要

商业模式

公司新三板挂牌以来，经过不断摸索，逐渐确立了以体育、游戏发行为主，SP 等业务为辅的发展战略与经营策略。未来公司将持续聚焦于这些领域的发展，力图成为国内领先的以体育（足球）为核心优势与特色的泛娱乐文化企业。

一、体育业务

公司的体育事业将贯彻"足球为主、兼顾其他"的战略规划，依托英格兰冠军联赛狼队足球俱乐部（Wolverhampton Wanderers F.C.）等的顶级优势资源，着力于俱乐部运营管理、体育咨询管理服务、足球青训及足球周边产品开发等细分领域，其中：

1、俱乐部运营管理

主要通过两个方面获得收入：（1）即通过受托管理英格兰狼队俱乐部获得管理费收入；（2）与狼队深度合作，帮助其在中国地区的商业性开发，如来华参加商业赛事、体育旅游、球衣围栏广告售卖、找寻赞助商、球票销售等等，从而获得分成收入。如狼队能顺利打入被誉为世界第一的英超联赛，未来这方面的增收、创收空间巨大；

2、体育管理咨询服务

即与 START S.A.公司紧密合作，为中国职业俱乐部提供专业咨询服务，包括但不限于球员转会顾问、管理咨询、海外拉练等；持续开拓世界足球优秀运动员、教练在中国的商业拓展机会，如广告代言、收费教学等，从而获得佣金及分成收入；

3、青训业务：

即依托英格兰狼队的顶级青训和平台资源，及公司在足球圈的的经验、网络，培养中国的优秀青少年足球运动员，通过所培养的球员获得转会溢价分成、服务佣金、周边产品开发等的收益。

4、其他方面：

以球员 IP 作为业务逻辑，代理开发除足球以外的中国顶级运动员，打造出新一代"李娜"、"刘翔"、"林丹"等商业价值巨大的体育行业精英，同样是经济价值及社会价值具有双重回报可能的轻资产业务。

此外，公司计划从 2018 年下半年起，打造中国超高规格的 U15 国际青少年赛事，将邀请世界顶级俱乐部梯队来华参赛，形成赛事 IP 并每年定期举行，为挑选高水平球员建立平台，并且围绕赛事的商业空间巨大。

二、游戏业务

公司现阶段的游戏业务将以游戏发行为主，其中：

1、海外发行未来将依托股东资源在巩固现有东南亚、港澳台市场的基础上，拓展到欧美等市场；

2、单机游戏独家代理精品独立游戏，通过应用市场、运营商渠道，采用付费下载、游戏内购等模式盈利，计划采用免费+广告模式扩大收入规模；

3、国内发行采用买量方式，提高了发行商对现金流、广告资源、客户数据的掌控能力，逐步累积客户资源建立优势壁垒，并通过运营活动、GS（game sales）等方式促进收入持续增长。

三、SP 业务

即电信增值服务，是公司的传统主营业务，公司将遵循既有的合作模式在三大电信运营商开展业务，但由于受智能手机快速普及，各类第三方 APP 运用日益丰富，传统的短信、图文信息、资讯信息服务等的 SP 业务已日益萎缩，为此，公司在 SP 业务领域也在谋求转型，今后将主要通过定制化产品包、SDK 移动支付等新业务为发展方向。

报告期内，公司商业模式未发生变化。

报告期后至报告披露日，公司的商业模式未发生变化。

报告期内变化情况：

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

二、 经营情况回顾

（一） 经营计划

经过过去几年的战略调整，公司总体保持了较快的发展，营收增长迅猛，公司的体育、游戏发行及 SP 业务发展势头良好：

一、体育业务

1、俱乐部运营管理与咨询服务：受托管理的英冠狼队 2017/2018 赛季表现优异，目前已经晋级英超联赛，公司也因此获得了不菲的管理费收入，未来公司仍将继续做好受托管理狼队俱乐部的各项工作，以再造英超顶级球队为发展目标；

2、青训业务：截止 2017 年底，公司已签约 15 名青少年球员，并建立了 13 岁-20 岁年龄段的培养体系，培训计划根据不同的球员类型进行定制，培训平台已涵盖亚洲、欧洲及南美；已同国内顶尖的青训机构上海幸运星足球俱乐部达成战略合作伙伴关系，未来将会利用各自优势，以共同培养具有欧洲顶级联赛留洋能力的球员为目标。该合作模式已得到中国足协、上海市体育局及市足协的高度认可。

未来 2-3 年内，结合自身资源及中国足球目前的大环境，公司计划在国内落地引进狼队的青训体系及团队，考虑在全国 2-3 个城市与地方政府（足协）合作共建青训基地（学校），以资源技术合作的方式全面深入掌握培养源头，夯实青训基础。球员规模将扩张至百人以上。

公司的青训业务预计将在 3 年后开始逐步收获回报，公司所培养的球员无论是登陆欧洲赛场还是返回国内联赛，公司都将获得球员转会佣金及薪资的分成收入。

此外，受益于电视转播费的持续增长及大量资本涌入顶级联赛及其俱乐部，公司所投资的 START S.A.

项目持续业绩高增长，连续两年获得超预期分红收入。

二、游戏业务：

1、国内网游：复娱依靠自身现有的团队资源，实现了从无到有的第一步。买量联运以及独代并行，与国内优质的研发公司进行合作；

2、单机发行：发行目前业绩主要由联运产品贡献，毛利率较低，随着独代优质单机产品在运营商渠道的首发上线，直接由运营商分配计费通道，利润率将大幅上升。我们和运营商的关系（如中国移动）越来越紧密，目标是独代全球优质独立产品来做发行，采用游戏收费模式以及探索免费加广告的这种业务模式来进一步扩大经营范围；

3、海外发行：网游在年底积累了不少新的游戏，2018 年将进一步拓展。随着在优势资源的支撑下，将逐渐扩大自己的发行领域，从港澳台日韩传统发行领域扩展到欧美这些区域；

4、开发的新业务：随着腾讯和微信以及海外的 Facebook，相继开放了对小游戏 H5 这块的支持，公司自研的 H5 平台 33733 以及 H5 游戏发行会作为 18 年的重点。

目前游戏团队致力于通过完善团队、打造品牌和资源整合，让公司完成从游戏代理到泛娱乐提供商的逐步转变。

三、SP 业务：

SP 业务经过近二年的调整，已逐步从传统的短信、视频等业务向游戏（运营商渠道）、手机报、短视频等新业务转型，并取得明显的成效。

（二） 行业情况

一、体育板块

从 2017 赛季开始，中国足协针对职业联赛专门出台了 U23 球员出场规定的相关政策，旨在让年轻队员得到更多的高水平比赛锻炼；此外对于职业俱乐部各级梯队的明确配备要求作为准入门槛、青少年赛事的逐步完善等规定都在很大程度显示出政府对于青少年足球发展的重视程度。政策引导和市场热度来看，青少年球员的培养价值将在社会效益和经济效益中得到回报。近期中国足协发布的对于青少年球员补偿机制等规定的政策，将推动我们在业务层面做出针对性的结构性改善，在球员发展阶段更合理的掌握球员的发展规划；

二、游戏板块

中国文化娱乐行业协会信息中心与中娱智库于 2017 年 11 月 28 日联合发布了《2017 年中国游戏行业发展报告》，该报告对 2017 年中国游戏行业整体形式、游戏细分领域的发展现状、游戏行业发展特点进行了分析，并对中国游戏行业发展趋势做出了预测。报告指出，社会对游戏娱乐消费支出不断增加，有效带动了游戏游艺及家用游戏机行业高速发展，整体来看，2017 年游戏行业营业收入平稳提升。报告认为，未来游戏行业市场规模将继续增长，随着移动游戏市场的成熟和游戏用户消费观念的升级，网络游戏市场仍有较大增长潜力。政府的有效引导和用户消费的升级，将继续推动有质量、有内容、有创新的精品游戏研发。

根据 2018 年 3 月 30 日腾讯移动游戏合作伙伴大会上公布的统计数据，2017 年整个手游收入 1300 亿元，比 16 年同比增加 50%左右，整体保持高速增长态势。国内用户增长已经放缓，整个市场扩大主

要依靠收费数据和付费率的整体提升。

（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	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	55,443,744.46	14.83%	40,932,784.65	11.45%	35.45%
应收账款	53,392,395.78	14.29%	36,446,951.69	10.20%	46.49%
存货	11,586,794.11	3.10%	13,676,426.55	3.83%	-15.28%
长期股权投资	41,090,275.99	10.99%	64,402,352.90	18.02%	-36.20%
固定资产	351,134.63	0.09%	781,646.13	0.22%	-55.08%
在建工程	-	-	-	-	-
短期借款	32,719,227.87	8.75%	24,949,210.69	6.98%	31.14%
长期借款	23,407,464.66	6.26%	21,920,226.30	6.13%	6.78%
可供出售金融资产	158,985,500.00	42.54%	151,709,000.00	42.44%	4.80%
资产总计	373,742,669.54	–	357,445,810.26	–	4.56%

资产负债项目重大变动原因：

1、货币资金：

相比上年增加 35.45%，主要由于公司在本报告期内出售了持有的龙腾精英和申城影视两家公司的股权，回笼资金 2,168 万；

2、应收账款：

本报告期公司应收账款余额较上期上升 46.49%，主要是由于本年公司营收规模继续增长，同时，公司为拓展新业务，对有部分业务采取延长结算账期的措施，也造成了应收账款的增长幅度高于同期主营业务收入的增长幅度，公司对此高度重视，已在采取措施控制收账风险；

3、长期股权投资：

本报告期公司长期股权投资较上年减少 36.20%，主要是由于公司本年度出售了龙腾精英和申城影视两家公司的股权所致；

4、固定资产：

本报告期公司固定资产较上年减少 55.08%，主要是公司本期严控各项成本、费用支出，几乎没有新增固定资产，固定资产净额减少系正常折旧资产处置所致；

5、短期借款：

本报告期公司短期借款较上年增加 31.14%，主要是为支持游戏发行业务的发展，向银行申请了新增

短期流动贷款；

6、长期借款：

本报告期中长期借款期末余额变动 6.78%，系公司未到期外币借款汇率折算差异造成。

7、可供出售金融资产

本报告期中可供出售金融资产期末余额变动 4.80%，主要系公司的可供出售金融资产按最新公允价值计量有所增值所致，公允价值增值部分已按会计准则计入其他综合收益。

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	96,745,914.68	–	80,437,156.92	–	20.28%
营业成本	76,158,648.15	78.72%	69,512,930.98	86.42%	9.56%
毛利率%	21.28%	–	13.58%	–	–
管理费用	10,135,141.43	10.48%	11,129,870.20	13.84%	-8.94%
销售费用	12,725,660.07	13.15%	14,727,261.91	18.31%	-13.59%
财务费用	-290,557.71	-0.30%	1,709,578.36	2.13%	-117.00%
营业利润	-1,056,191.18	-1.09%	12,487,496.11	15.52%	-108.46%
营业外收入	717,623.46	0.74%	4,737,729.36	5.89%	-84.85%
营业外支出	101,711.27	0.11%	11,941.46	0.01%	751.75%
净利润	321,090.67	0.33%	7,397,423.38	9.20%	-95.66%

项目重大变动原因：

1、营业收入：

较上年增长 20.28%，主要是由于：（1）公司重点培育的游戏发行业务贡献了近一半的总营收，较上年增长超过 40%。游戏业务中的海外发行、国内网游和单机业务都取得了良好的发展；（2）公司核心的体育业务发展势头良好，公司在俱乐部运营管理、体育咨询管理服务等方面均取得重大进展，致使公司体育业务营收等较上年也有所增长；（3）公司传统的 SP 业务受运营商环境改善等因素，业务也得到较好的恢复；

2、营业成本：

较上年增长 9.56%，得益于严格的成本控制，公司营业成本的增幅远小于营业收入的增幅，采取的主要的举措有：（1）对各业务板块内部推行“分公司化”管理，强化各板块业务负责人对自身业务的经营责任与业绩考核，尤其是加强了对各自业务成本费用及部门利润的考核力度，起到了明显的效果；（2）各业务板块积极寻找高毛利业务，减少低毛利甚至可能引起亏损的高风险业务，从而提升了公司的整体毛利率；（3）对公司内部的成本、费用审批权限与相关的管理制度，加大了公司总经理、董事长对成本、费用的管理责任；

3、管理费用：

较上年下降了 8.94%，这也主要得益于公司持续加强费用管控，报告期内公司进一步强化了费用申请审批制度，严控各项成本开支，取得了明显的成效；

4、销售费用：

较上年下降 13.59%，主要得益于公司对现有人员结构做了进一步的优化、调整，与上年同期相比，销售费用中的薪酬福利成本较上年压缩了约 140 万，从而也提升了全员劳动生产率；

5、财务费用：

较上年下降 117%，主要得益于报告期内人民币对欧元、英镑等外币的贬值，公司因此而获得了约 120 万的汇兑收益所致；

6、营业利润：

虽然公司本年度各项业务发展良好，营业收入仍保持了较高的增速，公司营业亏损较上年大幅收窄，但仍还有约 105 万的营业亏损，主要是由于：（1）虽然公司本年度营收保持较高的增长，各项费用的控制也好于往年，综合毛利率水平也有所上升，但经营毛利额仍未能完全覆盖公司的固定成本；（2）公司重要联营企业——土流网当年仍有较大的亏损，按权益法核算，公司确认了 340 多万的投资亏损；

公司上年度取得了较可观的营业利润主要是由于按会计准则要求确认了摩登天空公允价值调整收益所致，本年度公司无此类事项；

7、营业外收入：

较上年下降 84.85%，主要是公司在上年度因与索尼公司达成和解协议，终止了原境外影视剧采购合同的履行，故转回了原预提的预计负债 470 万元，本年无此事项所致。

(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	96,745,914.68	80,437,156.92	20.28%
其他业务收入	-	-	
主营业务成本	76,158,648.15	69,512,930.98	9.56%
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%
体育	19,727,654.19	20.39%	15,294,144.44	19.01%
游戏	44,696,703.90	46.20%	26,309,642.47	32.71%
SP	32,321,556.59	33.41%	28,755,308.59	35.75%
娱乐演出	-	-	10,078,061.42	12.53%

按区域分类分析：

□适用 √不适用

收入构成变动的原因：

本报告期，公司的营业收入构成与上年度相比较所变化，主要是：（1）公司因战略规划的调整，暂停了娱乐演出业务，故而本报告期没有这方面的营收；（2）游戏发行、体育等业务保持了持续的较高速增长；这两大核心业务总营收占比已近 70%；（3）SP 业务自身的调整也初见成效，营收较上年同期有明显的恢复性增长，但公司预计随着体育、游戏发行业务的持续拓展，SP 业务占公司总营收的比重将持续的下降。

(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	深圳市乐付网络科技有限公司	16,156,062.69	16.70%	否
2	APPLE 8 RUE HEINRICH HEINE	12,372,372.20	12.79%	否
3	FOSUN INDUSTRIAL HOLDINGS LIMITED	10,008,288.00	10.34%	是
4	CHAMPION START (HONG KONG) LIMITED	6,307,331.02	6.52%	是
5	杭州千阅信息技术有限公司	5,564,555.90	5.75%	否
合计		50,408,609.81	52.10%	–

(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	西安即特网络信息科技有限公司	12,818,446.78	16.83%	否
2	中国电信上海分公司互联四部	5,637,331.75	7.40%	否
3	上海志游信息科技有限公司	4,407,563.10	5.79%	否
4	深圳市吉信达科技有限公司	4,216,428.90	5.54%	否
5	DOMOB RUIDA LIMITED	3,039,343.04	3.99%	否
合计		30,119,113.57	39.55%	–

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	-19,970,207.98	-28,923,394.68	-30.95%
投资活动产生的现金流量净额	27,890,743.70	241,365,759.11	-88.44%
筹资活动产生的现金流量净额	6,521,604.36	-258,708,831.53	-102.52%

现金流量分析：

1、经营活动产生的现金流量：

本报告期公司经营活动净现金流出 1,997 万元，较上年同期减少 895 万，主要得益于游戏、SP 等业务本年的毛利增长以及对收入回款控制的加强。但公司本年度经营活动净现金流仍为负值，主要原因是公司为拓展新业务，部分业务账期有所延长所致，未来公司将进一步加强对应收款项的催收力度，加快资金周转效率；

2、投资活动产生的现金流量：

本报告期公司投资活动净现金流入 2,789 万元，主要是由于：（1）期初收回到期保本理财产品 300 万元；（2）本报告期内公司出售申城影业、龙腾精英等项目的少数股权，回笼资金 2,168 万元。上年同期因收回定期存款、结构性存款及理财产品 3.6 亿，导致大额的投资活动净现金流入，本年度公司无此事项；

3、筹资活动产生的现金流量：

本报告期公司筹资活动净现金流入 652 万元，主要是由于本年公司向银行申请增加了借款以用于游戏业务发展所致。上年同期因归还银行短期借款本金及利息合计约有 2.58 亿元，导致大额的筹资活动净现金流出，本年度公司无此事项。

（四） 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

截至报告期末，公司拥有 12 家全资子公司，基本情况如下：

（1）上海星麦信息技术有限公司，成立日期 2012 年 9 月 3 日，注册资本 400.00（万元），2017 年营业收入 25,650,850.24 元，净利润-2,475,074.40 元；

（2）深圳信通八达信息科技有限公司，成立日期 2006 年 4 月 28 日，注册资本 1,000.00（万元），2017 年营业收入 950,530.30 元，净利润-18,340.89 元；

（3）上海迈部信息科技有限公司，成立日期 2013 年 12 月 4 日，注册资本 100.00（万元），2017 年未有营业收入，净利润-900.26 元；

（4）成都伟科信息技术有限公司，成立日期 2013 年 11 月 14 日，注册资本 300.00（万元），2017 年营业收入 45,975.30 元，净利润-16,973.68 元；

（5）上海兰桂馥信息技术有限公司，成立日期 2011 年 3 月 17 日，注册资本 100.00（万元），2017 年营业收入 5,603,112.27 元，净利润-145,860.95 元；

（6）上海全主动信息技术有限公司，成立日期 2013 年 11 月 27 日，注册资本 100.00（万元），2017 年未有营业收入，净利润-17,697.03 元；

（7）上海亿传信息技术有限公司，成立日期 2013 年 11 月 25 日，注册资本 100.00（万元），2017 年未有营业收入，净利润-16,093.61 元；

（8）上海萌盟信息技术有限公司，成立日期 2013 年 11 月 16 日，注册资本 100.00（万元），2017 年未有营业收入，净利润-2,602.02 元；

（9）复娱文化（香港）有限公司，成立日期 2015 年 9 月 29 日，注册资本 1.00（美元），2017 年营

业收入 20,639,997.51 元，净利润 92,086.30 元；

（10）复娱文化（英国）有限公司，成立日期 2015 年 11 月 23 日，注册资本 1.00（欧元），2017 年未有营业收入，净利润 2,234,412.65 元；

（11）上海奋誉信息技术有限公司，成立日期 2017 年 1 月 16 日，注册资本 100.00（万元），2017 年未有营业收入，净利润-453.97 元。

（12）香港易游数位科技股份有限公司，成立日期 2017 年 3 月 16 日，注册资本 1.00（美元），2017 年未有营业收入，净利润-633.82 元。

2、委托理财及衍生品投资情况

公司年初理财产品账面余额 300 万元，为 2016 年 5 月购买的招商银行保本理财产品“朝招金 7007 号”公司于 2017 年度已全部赎回，获得理财收益 5.63 万元。

除上述情况外，公司 2017 年度不存在委托理财及衍生品投资的情况。

（五） 非标准审计意见说明

□适用 √不适用

（六） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

2017 年 4 月 28 日，财政部以财会[2017]13 号发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起实施。2017 年 5 月 10 日，财政部以财会[2017]15 号发布了《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》，自 2017 年 6 月 12 日起实施。本公司按照财政部的要求时间开始执行前述两项会计准则。

《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》准则规范了持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报。

执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之前，本公司将取得的政府补助计入营业外收入；执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之后，对 2017 年 1 月 1 日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

（七） 合并报表范围的变化情况

√适用 □不适用

本年新设立了由复娱文化 100%控股的上海奋誉信息技术有限公司和香港易游数位科技股份有限公司，纳入合并范围。

（八） 企业社会责任

1、公司不断完善治理结构，严格管理，不存在违规担保、关联方违规占用资金、内幕交易等损害投资者债权人等利益相关者的行为；

2、公司积极承担社会责任，在保护股东利益的同时，公司积极维护债权人和职工的合法权益，随着企业的发展，创造更多的就业岗位，不断改善员工工作环境，提高员工薪酬和福利待遇。

3、公司积极发展的体育业务，除了要创造良好的经济效益外，公司也将努力为国家足球运动的发展培养更多的优秀青少年足球人才；

三、 持续经营评价

报告期内，公司业务、资产、人员、财务、机构等完全独立，保持有良好的公司独立自主经营的能力；会计核算、财务管理、风险控制等各项重大内部控制体系运行良好；公司经营管理层、核心业务人员队伍保持稳定；公司和全体员工没有发生违法、违规行为。这为公司的持续经营提供了必要的组织及制度保障。

报告期内，公司营收持续强劲增长，综合毛利率显著提升，并持续取得盈利，公司的持续经营能力得到进一步加强，不存在危及持续经营的重大风险。

四、 未来展望

是否自愿披露

√是 □否

（一） 行业发展趋势

一、体育行业发展趋势

1、行业发展空间巨大

近年来，我国体育行业保持高速增长，市场规模持续扩大。相对于发达国家及地区体育行业在国民经济中的支柱地位，我国体育行业仍处于初级发展阶段。一般而言，在发达国家和地区，体育行业增加值占GDP的比重为2%以上。其中，美国体育产值高达2.87万亿元，GDP占比达2.93%，欧盟整体的体育产值占GDP比重也远高于2%。相比较之下，我国体育行业增加值占GDP的比重还不到1%；远低于美国、欧盟、日本等发达国家和地区。当前，我国体育产业发展迅速，但体育产业在国民经济中的占比仍然较低，体育产业作为推动国民经济发展的重要作用尚未凸显，体育产业市场有待进一步释放。

2、社会资本不断涌入

我国体育产业传统上属于行政主导型体制，政府通过巨大的资金投入推动体育行业的发展。作为民生的重要方面，国家财政对体育行业的拨款逐年增加。然而，单纯依靠政府资金供给已经难以满足当前体育产业发展所需。随着《体育产业“十二五”规划》、《关于鼓励和引导民间资本投资体育产业的实施意见的通知》及《关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见》，国务院2014年发布的46号文件和2015年的85号等指导性文件的颁布，各项市场化引导政策的实施，民间资本加速涌入体育产业，有望推动我

国体育产业快速发展。

3、民众需求加速释放

根据经济学人发布的《中国开赛——崛起中的中国体育健身产业》，2016 中国人参与体育锻炼的热情日益高涨，有三分之一的中国人形成了经常锻炼的习惯，即 34%的中国人经常性地参与体育锻炼——较 7 年前 28.2%的数据有了大幅提高。这一比例意味着中国积极从事体育活动的人口高达 4.34 亿。考虑到中国经济发展所催生的诸多自下而上因素的作用，以及政府政策鼓励所产生的自上而下的效应，未来这个百分比还会有进一步增长。尽管运动人口基数庞大，但目前我国年人均体育消费与发达国家相比存在较大差距。按照国际体育行业发展的一般规律，当一个国家人均 GDP 超过 5,000 美元时，体育休闲消费将得到快速增长和提高。据报道，2017 年我国人均 GDP 已超过 8,000 美元，国民的消费结构正处于转型时期，民众对于体育消费需求有望加速释放。

4、产业结构有待调整

长期以来，我国体育行业的发展主要依赖体育用品制造业，体育用品制造收入构成我国体育行业收入的主要来源，体育营销、场馆经营、健身服务等核心子行业收入占比较低。当前我国体育产业结构的不合理严重制约了体育产业的整体发展，体育产业面临重大结构调整与产业升级。

基于以上的研判，公司认为体育事业在我国有着巨大的发展空间，而足球作为世界第一运动，同时也是我国最受社会关注的运动项目，无疑更是个大有可为的领域。结合公司的资源优势与战略规划，公司在足球领域将以球员青训为主要抓手，紧紧围绕足球产业链中最重要最核心的资源环节做文章，利用明星球员的强大号召力及影响力，从而谋求最大的商业利益回报。

二、游戏行业发展趋势

2017 年，国内游戏行业整体依然保持稳健发展。移动游戏进入存量市场阶段，增幅有所回落，但对行业整体增长仍有较大带动作用。随着社会现代化、电子化程度的不断推进，在物质层面日益得到满足的基础上，人们对于精神娱乐层面的需求不断提高，网络游戏基于其故事性、社会性和交流特效，已经成为当代人群休闲娱乐的主要方式之一，2017 年网络游戏营收平稳提升。根据中国文化娱乐行业协会信息中心与中娱智库联合发布的《2017 年中国游戏行业发展报告》，中国网络游戏全年营业收入约为 2011.0 亿元，同比增长 23.1%。移动游戏以全年约 1122.1 亿元的营业收入领先，同比增长 38.5%，占网络游戏的市场份额达 55.8%；网页游戏营业收入约为 192.3 亿元，同比下降 14.7%，占网络游戏市场总份额的 9.6%。游戏用户存量市场特征明显，增幅继续放缓。伴随着人口红利逐步消退，移动游戏市场已经从单纯的获取流量，向深入挖掘用户价值转化。玩家对游戏质量的要求越来越高，快速生产消费的产品将被市场淘汰，游戏行业的市场竞争日趋激烈。通过提升产品质量、追求玩法创新、整合营销资源的途径来提升游戏产品的付费率和付费额度将成为游戏行业新的发展方向。2017 年，国内游戏企业转战出海热情高涨，伴随着全球化浪潮和一带一路政策红利，中国作为文化贸易大国，移动游戏出海在本土文化资源输出、文化传播和交流方面做出了有益的探索。游戏作为文化出海的新载体有望引领全球文化交流和沟通的新风潮。

2017 年市场主要特点如下：

1、经典游戏的长线运营能力较强。例如，《王者荣耀》在 2017 年仍长期占据畅销榜第一位，畅销榜前 5 位趋向固化，多为《阴阳师》、《梦幻西游》等经典游戏，以上经典游戏的泛娱乐化运营有效保持了玩家的活跃度和产品生命力。

2、游戏玩法的新模式逐渐完善，得到主流市场的认可。例如，源于桌游、有强社交性和娱乐性的《欢乐狼人杀》和运用了成熟 H5 技术的《大天使之剑 H5》均曾跻身畅销榜前列。

3、二次元题材的游戏受到用户的青睐，从《阴阳师》开始，《崩坏学院 2》以及《神无月》等产品都聚拢了大量用户，哔哩哔哩等二次元平台成为新兴的移动游戏渠道。

产品类型方面，市场主流游戏类型保持稳定，角色扮演和休闲益智类游戏的市场份额超过 50%，策略类游戏稳居第三位。2017 年约有 16000 余款新品移动游戏上线，2017 年上半年，移动游戏类型占比前三位分别为：休闲益智 31%、角色扮演 27%、策略 14%；2017 年第三季度，新品移动游戏类型占比前三位分别为：角色扮演 30.6%、休闲益智 26.9%、策略 13.7%。

内容供给方面，含 IP 新品游戏仍有较大市场竞争优势。新品角色扮演类 IP 游戏占总数的 55%；IP 来源前三位分别为：动漫 42%、历史名著 20%、影视作品 18%。对有较完整世界观的 IP,角色扮演类游戏在还原 IP 剧情和提高玩家参与度方面较佳，有利于实现 IP 价值的最大化，例如《楚乔传》、《军师联盟》、《九州天空城 3D》等畅销新品角色扮演类游戏的 IP 联动较为成功。

基于以上的研判，公司认为：

1、手游细分市场机会显现。未来整个细分市场发展会成为重点，随着手游市场的发展，用户越来越成熟，对产品的质量要求开始产生差异化，二次元、女性向、地方棋牌等细分领域出现成功产品，其他细分市场的机会也开始显现；

2、海外手游市场机会巨大。海外目前还未形成寡头垄断局面，中国手游产业起步、爆发较早，领先于全球大多数市场，在产品、运营等方面具有较为鲜明的特点，中国手游产品已经在海外多个国家获得成功，在全球主流渠道占据较为重要的一席之地，随着用户的进一步成熟，未来海外手游市场规模将进一步扩大。

3、新游戏平台发展机会。随着硬件设备的普及，以及腾讯、FACEBOOK 等核心渠道的大力支持，H5、VR 市场有望迎来快速发展，想象空间巨大。

（二） 公司发展战略

公司已确立了以体育、游戏为主，SP 为辅的现阶段总体发展战略。

体育领域公司致力于成为中国乃至世界最优秀的足球产业公司，同时也将成为推动中国足球发展最重要的企业力量；

游戏领域公司致力于成为国内一流的发行商。细分市场取得全球性领先优势。目前细分市场主要瞄准挂机类和 MMO 两个领域，我们会在依托优势资源的情况下来整合整个游戏产业的产业资源，来迅速做到游戏行业的领先地位。

（三） 经营计划或目标

一、体育业务

总的来说，目前还处于培育、布局阶段，团队还不完善，现阶段建议重点做好几个方面的工作：（1）尽快与狼队确立战略协同关系，主动承担狼队中国区各项业务，如粉丝拓展、广告赞助、周边产品、体育旅游等业务，同时复娱向一家专业化体育事业运营管理公司转型；（2）利用公司在境内外足球圈已有的资源关系网络，继续推进球员青训业务，尽快培育自己的“孙继海”、“范志毅”；（3）积极布局足球以

外的其他运动项目，如网球等；

二、游戏业务

2018 年网游发行将专注挂机放置类、MMORPG 手机网游，单机发行专注精品独立单机游戏，力争成为细分领域领先的游戏发行商，并推进 IP 定制发行计划，下半年争取利用 IP 定制产品打响品牌知名度，扩大市场占有率；同时积极与复星钱包等兄弟公司合作，配合集团 C2M 计划，导入游戏产品 C 端用户。

公司 2018 年产品储备丰富，签约产品质量优秀，发行计划有效推进；国内网游联运发行与知名厂商游爱、趣炫、高热、万界等达成战略合作，全年知名 MMORPG 产品储备近 20 款，并与晋拓、雷瑟、聚朋等广告渠道建立紧密合作关系；海外发行签约独代产品挂机放置类 3 款，MMORPG 产品 1 款，另有多款知名产品正在跟进中，目标产品均在国内数据表现良好，品质优秀，期待从中能产生市场影响力强的产品，进一步加强本公司在挂机领域的地位及品牌知名度，并拓展主流产品 MMORPG 领域的市场影响力和收入规模；

单机发行独代 2016 年苹果十大中文独立游戏《镜界》，腾讯创新游戏获奖作品《追我啊》等产品；公司在 2018 年 1 月国内网游发行参与国内知名产品项目的联合发行，国内发行收入将爆发性增长；《莽荒天下》《昆仑墟》等知名产品苹果版本正在接入流程，预计将对利润产生积极贡献；这些知名产品的联合发行加强了本公司与知名研发公司的合作关系，学习了成功团队的运营经验，加强本公司发行团队业务能力，扩大了本公司在 MMORPG 发行领域的品牌知名度；

海外发行 2018 年 1 月港澳台发行《无限之战》，在挂机品类表现突出，随着项目更新版本发布，预计收入将大幅增长；另有 3 款产品目前正在技术对接中，将陆续在港澳台、韩国、欧美等区域上线，这一系列产品的成功发行将加强复娱海外发行在挂机品类的优势地位；

IP 方面已经与多个知名 IP 方、游戏定制研发商进行洽谈，积极推进。

（四） 不确定性因素

公司虽已确立了以体育、游戏发行为主的发展战略，也制定了未来几年的发展规划，但由于公司所从事的行业本身具有一定的不确定性，主要如下：

一、体育业务

1、俱乐部咨询管理服务高度依赖于国内职业联赛发展情况，并受国家体育总局及中国足协的行业政策影响较大，可能会对公司该项业务造成较大的不利影响。

2、青少年球员培训业务由于培养周期较长，涉及环节多，难以保证每个受训青少年球员都能顺利走上职业球员的道路，因而具有较大的不确定性；

公司未来将：（1）继续探索更合适的精英化青训业务模式，提升优秀苗子的成材率；（2）全球范围内寻求优秀年轻球员，不局限于国内；（3）加大人才引进力度，并在激励机制上更灵活处理；（4）在现有英格兰狼队俱乐部的基础上，不断寻找与欧洲五大联赛豪门俱乐部的战略合作机会。

二、游戏业务

游戏发行业务的成功开展取决于两个方面的因素，一是能否在前端研发市场获得具备高流水潜力的优秀游戏产品；二是能否在平台、渠道端获得足够的资源，以利于所代理产品的发行、推广。而这两方

面均有一定的不确定性，尤其是在能否获得足球数据的优质产品。目前整个游戏发行行业竞争日趋激烈，对于优质产品的争夺更是惨烈，从整个行业发展趋势看，能取得盈利的企业仅仅是行业中的少数，因此，公司游戏发行业务的盈利能力存在一定的不确定性；

未来公司将：（1）加强公司投放团队力量建设，降低对第三方的依赖；（2）争取与北上广一线研发团队达成战略合作，从而完善公司的产品线，实现持续发展；（3）关注 IP 以及产品定制、独代，争取尽 2 年内发掘一款爆款产品；（4）公司内部优胜略汰机制，以及激励制度，增加员工积极性；

三、SP 业务

SP 行业高度依赖电信运营商的产业政策，而国内电信运营商的政策变化受各种因素影响很大，导致公司 SP 业务的发展面临不确定性。

未来公司将：（1）确保公司现有稀缺牌照的资源优势，积极寻求合作机会；（2）继续探索 SP 转型发展之路，逐步摆脱功能手机时代的原有业务模式。

五、 风险因素

（一） 持续到本年度的风险因素

1、人才引进和流失风险

经战略调整，公司当前确立以体育、游戏发行为核心主业，而这些业务在整个国内产业生态而言也属新兴行业，壁垒明显，对从业人员的专业能力、运营能力、沟通能力等均有较高的要求。大力引进行业专才并保持核心人员的稳定是公司生存和发展的根本，是公司的核心竞争力所在。虽然公司在考核激励、企业文化建设等方面不断优化并采取向一线核心骨干人员进行倾斜的措施，对人才的吸引力在持续加强，但仍面临难以招聘到符合企业快速发展所需的各类人才的风险。

应对措施：公司将继续加大人才引进力度，尤其是体育、游戏行业专业人才，持续改进绩效考核办法并实施各类激励措施，稳定核心人才队伍。此外，公司也将与关联方复星集团加强沟通与联系，借助其强大资源优质，为公司引进优质专业人才提供便利。

2、未弥补亏损金额巨大的风险

虽然公司本年度取得盈利，但受过去数年持续亏损的影响，截至 2017 年底，尚有累计未弥补亏损 26,704 万元。由于公司从事的体育、游戏发行等新业务受国家产业政策的影响具有一定的不确定性，未来可能因当期无法充分利用可抵扣亏损而需要将以前年度已确认的递延所得税资产转回，这将导致公司未来年度净利润减少甚至产生亏损。

应对措施：1)、公司将聚焦在体育、游戏发行等主营业务上，并对各业务板块推行“分公司制”并实施业务负责人制，促使各业务团队对各自业绩负责，力争各板块均能自负盈亏，独立运行，从而保障公司的整体盈利；2)、公司将根据既定战略，积极调整、盘活现有资产，在满足条件的前提下，适时退出部分已获良好收益的投资项目，从而获取丰厚的投资收益；

3、行业政策风险

公司所从事的体育、游戏等产业受国家产业政策、行政管理等影响巨大。

如足球领域，国家体育总局及中国足协的管理政策变化对公司的相关业务开展有重大不确定性影响。俱乐部咨询管理服务高度依赖于国内职业联赛发展情况，并受国家体育总局及中国足协的行业政策

影响较大，可能会对公司该项业务造成较大的不利影响。公司将时刻关注足协最新规定及各级别赛事规则变化，将通过各种举措降低甚至避免此类风险。

游戏领域，近年来，文化部、国家新闻出版广电总局和国家版权局等监管部门相继发布了一系列行业管理制度，加强整个网络游戏行业的监管力度，以保证移动游戏行业能在快速发展的同时建立良好运营机制。游戏产业监管日益趋严，对游戏开发商、运营商的资质、游戏内容、游戏时间、备案程序等方面进行了严格规范，对游戏开发商及游戏运营商提出了更高的要求，未来政策的调整及变化可能会对公司资质及运营能力的要求更高，导致公司业务的开展受到政策影响。

应对措施：公司将进一步加强对所处行业的研究，及时把握国家的最新产业政策，并适时调整公司的经营策略与方向，确保不发生因国家产业政策调整和资质审核而产生的不利影响。

4、外汇及外管政策风险

公司的体育、游戏发行业务中有较多的海外业务，公司面临一定的外汇风险。此外，国家外汇管理及对外投资的政策变化也会对公司的海外投资、并购等事项产生较大不利影响。

应对措施：公司将加强外币业务管理，适时将采取套保等规避外汇风险的措施，公司也将加强与关联方复星集团的联系与合作，利用其在外汇管理上的丰富经验与优势，帮助公司规避外汇风险。公司也将持续关注国际外管政策的变化，及时调整对外投融资政策与方向，避免因外管政策的变化而带来的不利影响。

（二） 报告期内新增的风险因素

1、应收款收账风险增加

本年度公司因新业务拓展的需要，对部分业务采取了延长结算周期的措施，导致本报告期末公司的应收账款余额有较大的增长，收账风险有所增加；

应对措施：公司将采取几方面的措施来降低应收账款收账风险，（1）进一步加强对业务人员、项目负责人的收款指标考核，将应收款回款情况作为重要指标，落实到对其的绩效考核中；（2）加强成本核算，对于存在收账风险的应收款项，其相对应的成本费用要严加管控；（3）对于存在风险的款项及时采取各项必要的法律行动；

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	□是 √否	
是否存在对外担保事项	□是 √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	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在日常性关联交易事项	√是 □否	五.二.(一)
是否存在偶发性关联交易事项	√是 □否	五.二.(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	√是 □否	五.二.(三)

或者本年度发生的企业合并事项		
是否存在股权激励事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	五.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	五.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	□是 √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	5,000,000.00	-
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	35,000,000.00	16,371,502.61
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）	50,000,000.00	5,000,000.00
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	100,000,000.00	100,000,000.00
总计	190,000,000.00	121,371,502.61

“其他”中，主要是公司股东上海兴业投资发展有限公司为公司借款提供担保 7,000 万，上海复行信息产业发展有限公司为公司借款提供担保 3,000 万。

（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
复星国际控股有限公司	为公司提供短期借款	6,779,300.00	是	2017 年 8 月 23 日	2017-023
激动集团股份有限公司	为公司借款提供担保	15,000,000.00	否	2018 年 4 月 20 日	2018-037
上海复逸文化传播有限公司	公司出售申城影业有限公司10%的股权	10,678,904.11	是	2017 年 10 月 19 日	2017-030
上海复逸文化传播有限公司	公司出售龙腾精英国际模特经纪（北京）有限公司 10%的股权	11,000,000.00	是	2017 年 10 月 19 日	2017-029

总计	-	43,458,204.11	-	-	-

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、2017 年 6 月，公司因海外游戏发行业务所需，向关联企业复星国际控股有限公司借入 100 万美元借款。该款项仅是为了公司暂时性的资金周转所需而借入，待公司自有外币资金到位后，公司已于 2017 年 7 月及时归还了该笔借款，并支付了相应的利息。该项交易有利于公司游戏海外发行的拓展，且各项借款条件合理公允，不存在损害挂牌公司和其他股东利益的情形。

2、本报告期内，公司股东单位之一的激动集团股份有限公司为公司 1,500 万借款提供了担保，目的是为了公司能够顺利、及时的完成贷款申请程序，在公司如期归还到期借款后，该项担保也随之终止。该交易遵循公平、公正、公开的原则，不存在损害挂牌公司和其他股东利益的情形。公司在 2018 年 4 月 20 日召开第二届董事会第三十六次会议决议，会议审议了《关于补充确认 2017 年下半年度偶发性关联交易的议案》，追认了本次偶发性关联交易，并于同日公告了《关于补充确认 2017 年下半年度偶发性关联交易的公告》。此议案需提交股东大会审议。

3、本报告期内，公司向受同一控制人控制的关联企业上海复逸文化传播有限公司出售了原持有的申城影业有限公司 10%股权，获得投资收益约 103 万元，该项关联交易是出于对公司整体发展战略的考量而做出，公司已于 2017 年 10 月 19 日正式公告，不存在损害挂牌公司和其他股东利益的情形。

4、本报告期内，公司向受同一控制人控制的关联企业上海复逸文化传播有限公司出售了原持有的龙腾精英国际模特经纪（北京）有限公司 10%股权，获得投资收益约 78 万元。该项关联交易是出于对公司整体发展战略的考量而做出，公司已于 2017 年 10 月 19 日正式公告，不存在损害挂牌公司和其他股东利益的情形。

（三） 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

本报告期，公司进行了 2 项经股东大会审议的出售资产，其中：

1、上海复娱文化传播股份有限公司将持有的申城影业有限公司 10%的股权出售给上海复逸文化传播有限公司；

交易对方：上海复逸文化传播有限公司
交易标的：申城影业有限公司10%的股权
交易价格：人民币1,067.89万元
支付方式：现金
信息披露：本公司已于2017年10月19日，公告此项交易；

本项交易不涉及重大资产重组。

经不断摸索，自 2016 年以来，本公司逐步确立以体育、游戏发行为主，SP 为辅的发展战略与经营策略，未来公司将集中资源专注于这些领域，而申城影业所属的影视制作发行行业已不再属于公司的核心战略与优先发展方向，且该公司还处于创业期，尚不能为公司带来投资时所期望的财务回报，为此，董事会认为此次出售所持有的申城影业 10%股权将有助于公司整体发展战略需要，有利于补充核心业务日常运营所需资金，进一步优化资产配置，不会对公司整体业务的发展和盈利水平产生不利影响。

2、上海复娱文化传播股份有限公司将持有的龙腾精英国际模特经纪（北京）有限公司 10%的股权出售给上海复逸文化传播有限公司；

交易对方：上海复逸文化传播有限公司
交易标的：龙腾精英国际模特经纪（北京）有限公司10%的股权
交易价格：人民币1,100.00万元
支付方式：现金
信息披露：本公司已于2017年10月19日，公告此项交易；

本项交易不涉及重大资产重组。

经不断摸索，自 2016 年以来，本公司逐步确立以体育、游戏发行为主，SP 为辅的发展战略与经营策略，未来公司将集中资源专注于这些领域，而龙腾精英所属的模特经纪行业已不再属于公司的核心战略与优先发展方向，且该公司还处于创业期，尚不能为公司带来投资时所期望的财务回报，为此，董事会认为此次出售所持有的龙腾精英 10%股权将有助于公司整体发展战略需要，有利于补充核心业务日常运营所需资金，进一步优化资产配置，不会对公司整体业务的发展和盈利水平产生不利影响。

本年没有委托理财和对外投资。

（四） 承诺事项的履行情况

控股股东、公司董事、监事、高级管理人员承诺，在报告期内均严格履行以下承诺，未有违背承诺事项：

1、公司管理层关于避免同业竞争的承诺；

2、公司管理层关于诚信状况的书面声明；

3、与公司不存在利益冲突情况的说明；

4、公司高级管理人员关于不在股东单位双重任职、不从公司关联企业领取报酬及其他情况的书面声明。

（五） 所有权或使用权受限制的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
其他非流动资产－定期存款	质押	26,000,000.00	6.96%	为取得银行借款质押
其他飞流从资产－长期借款保证金	保证金	690,011.52	0.18%	取得银行借款支付
其他非流动资产－定期存款应收利息	质押	1,139,377.78	0.31%	为取得银行借款质押
总计	-	27,829,389.30	7.45%	-

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	141,166,664	90.78%	-	141,166,664	90.78%
	其中：控股股东、实际控制人	25,533,332	16.42%	-	25,533,332	16.42%
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	14,333,336	9.22%	-	14,333,336	9.22%
	其中：控股股东、实际控制人	12,766,668	8.21%	-	12,766,668	8.21%
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		155,500,000	–	0	155,500,000	–
普通股股东人数		114				

（二）　普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

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%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	激动集团	38,300,000	-	38,300,000	24.63%	12,766,668	25,533,332
2	复行信息	26,000,000	-	26,000,000	16.72%	900,000	25,100,000
3	广信科技	24,000,000	-	24,000,000	15.43%	666,668	23,333,332
4	兴业投资	17,500,000	-	17,500,000	11.25%	–	17,500,000
5	星耶投资	14,500,000	-	14,500,000	9.32%	–	14,500,000
合计		120,300,000	0	120,300,000	77.35%	14,333,336	105,966,664
普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：							

(1)公司实际控制人郭广昌先生通过广信科技持有激动集团 100%股权；

(2)麦格卓怡是受控股股东（激动集团）控制的股东；

(3)复行信息、广信科技、兴业投资、星耶投资是受同一实际控制人控制的股东；

二、 优先股股本基本情况

□适用 √不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

（一） 控股股东情况

激动集团持有公司 24.63%的股份，并通过全资子公司麦格卓怡持有复娱文化 1.74%的股份，合计持有公司 26.37%股份，因此激动集团为公司的控股股东。

激动集团的基本情况如下：

公司名称：激动集团股份有限公司

法定代表人：潘东辉

成立日期：2002 年 5 月 9 日

组织机构代码：913100007385404925

注册资本：人民币 125,000,000 元

（二） 实际控制人情况

公司实际控制人郭广昌先生持有广信科技、兴业投资 64.45%的股份，广信科技持有激动集团 100.00%的股份，且可以委派激动集团超过半数的董事；广信科技同时持有复娱文化股东复行信息 90.00%的股份。

截至 2017 年 12 月 31 日，郭广昌先生通过激动集团、麦格卓怡、广信科技、兴业投资、星耶投资、复行信息，可以控制复娱文化 79.09%的股权，为公司的实际控制人。报告期内公司实际控制人未发生变更。

郭广昌，50 岁，复星国际执行董事兼董事长。

郭先生为复星集团联合创始人之一，自 1994 年以来一直在复星集团内多间公司担任董事。现亦出任复星医药（香港联交所及上交所上市）之非执行董事及复星控股和复星国际控股（分别为本公司之直接及间接控股股东）之董事。郭先生曾任民生银行（香港联交所及上交所上市）之非执行董事、地中海俱乐部之董事。郭先生为中国人民政治协商会议第十二届全国委员会委员、浙商总会副会长、上海市浙江商会会长等。郭先生曾为第十届、第十一届全国人民代表大会代表、中国人民政治协商会议第九届全国委员会委员等。郭先生曾荣获 CNBC 颁发的「第十六届亚洲年度商业领袖终身成就奖」、亚洲知识管理学院颁授的「2017 亚洲华人领袖奖」、2016 年第八届世界华人经济峰会颁发的「终身成就奖」、2015 年中国企业领袖年会暨中国企业家三十年颁奖典礼颁发的「2015 中国最具影响力企业领袖」称号等，并入选葡萄牙主流媒体《贸易周刊》的「葡萄牙 2015 年度 TOP 人物」50 人榜单等。郭先生先后于 1989 年和 1999 年从复旦大学取得哲学学士学位和工商管理硕士学位。

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 □不适用

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
2016-1-5	2016-4-6	7.00	1,500,000	10,500,000	-	1	-	-	-	否

本次募集资金主要用于加大对手游、乐扒业务的投资力度；开拓游戏发行等新业务；以及补充公司营运资金。

募集资金使用情况：

一、募集资金的实际使用情况

公司挂牌以来截至2017年12月31日，公司共进行了四次股票发行，募集资金合计金额323,500,000.00元，募集资金已使用323,496,564.20元，剩余3435.80元：

（一）2015 年第一次股票发行

根据公司 2015 年 4 月 8 日公告的《股票发行方案》，本次募集资金 40,000,000.00 元，主要用于补充公司流动资金：增加 SP 业务营运资金；手游产品市场推广、新款手游的策划、开发；“乐扒”APP 产品的迭代开发、市场推广。

（二）2015 年第二次股票发行

根据公司 2015 年 6 月 25 日公告的《股票发行方案》，本次募集资金 210,000,000.00 元，主要用于补充公司流动资金，偿还银行贷款，提升企业的盈利能力和抗风险能力，保障公司经营的持续发展，发展以手游、粉丝社交媒体等移动互联网为主营业务，以文化、娱乐、体育、互联网等领域的投资业务的两轮驱动的战略转型。

（三）2015 年第三次股票发行

根据公司 2015 年 9 月 30 日公告的《股票发行方案》，本次募集资金 63,000,000.00 元，主要用于：继续加大对手游、乐扒业务的投资力度；开拓游戏发行等新业务；对体育、音乐、互联网等领域加大投资布局；

以及补充公司营运资金。

（四）2016 年第一次股票发行

根据公司 2016 年 1 月 5 日公告的《股票发行方案》，本次募集资金 10,500,000.00 元，主要用于继续加大对手游、乐扒业务的投资力度；开拓游戏发行等新业务；以及补充公司营运资金。

二、变更募投项目的资金使用情况

（一）2015 年第一次股票发行

由于公司在股票发行方案中，按照资金最终的使用口径估算了资金需求，未考虑到部分新项目投资及流动资金已经以贷款方式取得，实际使用中，公司将第一次募集资金中 36,213,116.67 元用于偿还借款及支付利息。

（二）2015 年第二次股票发行

实际使用中，公司将第二次募集资金中 140,537,500.00 元用于收购资产；

实际使用中，公司将第二次募集资金中 140,537,500.00 元用于收购资产，具体如下所示：

（1）公司购买湖南土流信息有限公司 20%的股份，购买资产价格为人民币 50,000,000.00 元。

（2）公司购买浙江天堂硅谷合胜创业投资有限公司持有的摩登天空 10%的股权，购买资产价格为人民币 80,537,500.00 元。

（3）公司购买上海申城影视传媒有限公司 25%的股权，购买资产价格为人民币 10,000,000.00 元

上述投资均为战略性投资，且公司在被投资单位均拥有一名董事席位，公司在投资入股后会计处理上均纳入长期股权投资核算。公司使用募集资金参股的企业均与公司现有业务具有协同效应，有利于公司整体发展战略，有利于优化公司资源配置，积极开拓新的业务，增强公司综合竞争力，提高公司的盈利能力。公司参股投资的北京摩登天空文化发展有限公司在 2016 年度成功引入国内知名投资公司战略入股，摩登天空的估值有较大提升，但公司在摩登天空的股份有所稀释。同时，因公司整体战略规划调整，音乐娱乐业务已非公司的核心业务，为集中资源聚焦新战略，公司拟寻求出售上述资产。截至 2016 年 12 月 31 日，公司按会计准则要求将对摩登天空的投资从长期股权投资重分类为可供出售金融资产。除前述情形外，公司不存在募集资金用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资的情形，也不存在直接或间接投资于以买卖有价证券为主营业务的公司，不存在损害股东利益的情形。

（三）2015 年第三次股票发行

本次发行不存在募集资金投资项目变更的情况。

（四）2016 年第一次股票发行

本次发行不存在募集资金投资项目变更的情况。

上述变更募投项目的资金使用情况已经公司第二届董事会第二十六次会议和 2016 年第七次临时股东大会审议通过。

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

三、 债券融资情况

□适用 √不适用

债券违约情况

□适用 √不适用

公开发行债券的特殊披露要求

□适用 √不适用

四、 间接融资情况

√适用 □不适用

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
银行短期贷款	浦发银行长宁支行	10,000,000.00	4.785%	2017.4.12-2018.4.11	否
银行短期贷款	南京银行上海分行	2,726,219.00	5.22%	2017.12.26-2018.6.25	否
银行短期贷款	北京银行黄浦支行	2,175,686.00	4.785%	2017.6.30-2018.6.29	否
银行短期贷款	北京银行黄浦支行	2,566,906.47	4.785%	2017.7.28-2018.7.28	否
银行短期贷款	北京银行黄浦支行	3,625,924.40	4.785%	2017.8.16-2018.8.16	否
银行短期贷款	北京银行黄浦支行	1,624,492.00	4.785%	2017.9.4-2018.9.4	否
银行短期贷款	杭州银行文创支行	5,000,000.00	5.5245%	2017.10.10-2018.10.9	否
银行短期贷款	杭州银行文创支行	5,000,000.00	5.5245%	2017.12.4-2018.12.3	否
短期借款	上海兴业投资发展有限公司	5,000,000.00	6.5%	2017.4.11-2017.7.11	否
短期借款	复星国际控股有限公司	6,779,300.00	12%	2017.6.7-2017.7.14	否
短期借款	招商银行天钥桥支行	600,000.00	5.2635%	2016.7.22-2017.1.22	否
短期借款	招商银行天钥桥支行	841,330.00	5.2635%	2016.7.27-2017.1.27	否
短期借款	招商银行天钥桥支行	1,293,869.50	5.2635%	2016.8.5-2017.2.5	否
短期借款	招商银行天钥桥支行	1,830,923.18	5.2635%	2016.8.10-2017.2.10	否
短期借款	招商银行天钥桥	4,193,845.26	5.2635%	2016.9.9-2017.3.9	否

	支行				
短期借款	招商银行天钥桥支行	1,189,242.75	5.2635%	2016.10.9-2017.4.9	否
短期借款	南京银行上海分行	15,000,000.00	4.785%	2016.4.15-2017.4.14	否
银行长期贷款	招商银行天钥桥支行	23,407,464.66		2016.9.29-2019.9.27	否
合计	–	92,855,203.22	–	–	–

[注]
1.复星国际控股有限公司的金额为 100 万美元；
2.银行长期贷款金额为 300 万欧元内保外贷外贷部分，利息率为 3YLIBOR+120BPS。

违约情况
□适用 √不适用

五、 利润分配情况

（一） 报告期内的利润分配情况

□适用 √不适用

（二） 利润分配预案

□适用 √不适用

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	是否在公司领取薪酬
潘东辉	董事长	男	48	硕士研究生	2014 年 10 月 14 日至今	否
徐晓亮	董事	男	45	硕士研究生	2017 年 7 月 12 日至今	否
朱筠笙	董事	男	48	博士研究生	2014 年 10 月 14 日至今	否
浦啸	董事	男	33	大学本科	2015 年 12 月 10 日至今	否
施瑜	董事、CEO	男	40	大学本科	2014 年 10 月 14 日至今	是
张婷雯	监事会主席	女	35	大学本科	2015 年 10 月 15 日至今	否
翁晴	监事	女	39	大学本科	2014 年 10 月 14 日至今	否
裴吟	监事（职工代表监事）、法务主管	女	37	大学本科	2014 年 10 月 14 日至 2017 年 12 月 31 日	是
徐俊	财务总监兼董事会秘书	男	42	大学本科	2014 年 7 月 2 日至今	是
韩学民	运营总监	男	42	大学本科	2005 年 3 月 1 日至今	是
姜鹏	总经理助理	男	40	大学本科	2005 年 7 月 1 日至今	是
董事会人数：						5
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						4

本报告期后的 2018 年 1 月 24 日经公司 2018 年第一次职工代表大会，决议免去原职工监事裴吟职工代表监事的职务，推荐顾荣为职工代表监事。

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：

公司董事、监事及高级管理人员间不存在关联关系；公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在直接或间接持有公司股份的情形。

（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
–	–	–	–	–	–	–
合计	–	0	0	0	0%	0

（三） 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	□是 √否
	总经理是否发生变动	□是 √否
	董事会秘书是否发生变动	□是 √否
	财务总监是否发生变动	□是 √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
梁信军	董事	离任	无	个人原因辞职
徐晓亮	无	新任	董事	补选董事

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

公司原董事梁信军先生因个人原因于 2017 年 6 月 27 日辞任公司董事（公告编号：2017-016），后于本报告期后的 2017 年 7 月 12 日经公司 2017 年第一次临时股东大会，补选徐晓亮先生为公司董事（公告编号：2017-019）。

徐晓亮，1998 年加入复星，现为上海市第十五届人民代表大会代表。徐先生同时也担任浙江商会房地产联合会联席会长、上海市青年联合会委员、全联房地产商会副会长。徐先生曾先后获得“上海市五四青年奖章”和“上海十大青年经济人物”等称号。徐先生于 1995 年毕业于新加坡英华美学院专科，并于 2002 年从华东师范大学取得工商管理硕士学位。

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
行政管理人员	14	8
生产人员	38	35
销售人员	9	8
技术人员	3	2
财务人员	8	7
员工总计	72	60

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	-	-
硕士	8	5
本科	32	27
专科	28	26
专科以下	4	2
员工总计	72	60

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：

报告期内，公司员工队伍总体保持相对稳定，没有发生重大变化。没有需公司承担费用的离退休职工。

（二） 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工：

□适用 √不适用

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

□适用 √不适用

核心人员的变动情况：

无

第九节　行业信息

是否自愿披露
□是 √否

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 √否
董事会是否设置专门委员会	□是 √否
董事会是否设置独立董事	□是 √否
投资机构是否派驻董事	√是 □否
监事会对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	√是 □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	□是 √否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是 □否

一、　公司治理

（一）　制度与评估

1、　公司治理基本状况

公司严格按照《公司法》、《证券法》及《非上市公众公司监督管理办法》等法律、法规、规范性文件的要求，以及控股股东的要求，不断完善和建设公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，规范运作，严格进行信息披露，保护广大投资者利益。

截至报告期末，公司机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务。公司严格按照法律法规、《公司章程》及内部管理制度的规定开展经营，公司董事、监事和高级管理人员均忠实履行义务。今后，公司将继续密切关注行业发展动态、监管机构出台的新政策，并结合公司实际情况适时制定相应的管理制度，保障公司健康持续发展。

公司制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，并经公司第二届董事会二十九次会议和 2016 年年度股东大会审议通过。

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

公司严格按照有关法律法规的要求，建立了规范的法人治理结构，以保护中小股东的利益。

首先，公司已严格依照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》的要求进行充分的信息披露，依法保障股东对公司重大事务依法享有的知情权。

其次，公司通过建立和完善公司规章制度体系加强中小股东保护，已制定了《股东大会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等规定，在制度层面保障公司股东特别是中小股东充分行使表决权、

质询权等合法权利。

因此，公司现有治理机制能够保证股东特别是中小股东充分行使知情权，能给公司大小股东提供合适的保护，并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司的每项重大决策，都履行了规定的程序：

1、必须通过董事会或股东大会讨论，以确保公司股东的对重大决策的知情权、决策权；重大决策以外及突发事件总经理有权即时作出处理，事后与股东通报；

2、重大决策必须遵循民主化、科学化、规范化原则；

3、重大决策应落实决策的责任；

4、对重大决策程序的合法性公司监事会要实行全程监督；

5、对决策的实施过程公司监事会要进行监察，对决策实施结果负责评审并做出结论。

4、 公司章程的修改情况

无

（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	一、第二届董事会第二十八次会议，审议通过了《关于终止重大资产重组的议案》；： 二、第二届董事会第二十九次会议，审议事项如下： (一)审议通过《2016 年度董事会工作报告》； (二)审议通过《2016 年度总经理工作报告》； (三)审议通过《2016 年度财务决算报告》； (四)审议通过《2017 年度财务预算报告》； (五)审议通过《2016 年年度报告及摘要》； (六)审议通过了《2016 年度利润分配方案》； (七)审议通过了《关于续聘瑞华会计师事务所(特殊普通合伙）为公司 2017 年审计机构的议案》； (八)审议通过了《关于补充确认 2016 年下半年度偶发性关联交易的议案》 (九)审议通过了《关于预计 2017 年度日常性关联交易的议案》； (十)审议通过了《关于<年度报告重大差错责任追究制度>的议案》； (十一)审议通过了《关于<公司募集资金存放与实

		际使用情况的专项报告>的议案》； (十二)审议通过了《关于提请召开公司 2016 年年度股东大会的议案》。 三、第二届董事会第三十次会议，审议事项如下： (一)审议通过《上海复娱文化传播股份有限公司关于变更董事的议案》； (二)审议通过《关于提议召开公司 2017 年第一次临时股东大会的议案》。 四、第二届董事会第三十一次会议，审议事项如下： (一)审议通过《上海复娱文化传播股份有限公司 2017 年半年度报告》； (二)审议通过《关于补充确认 2017 年上半年度偶发性关联交易的议案》； (三)审议通过《关于<2017 年上半年募集资金存放与使用情况的专项报告>的议案》； (四)审议通过《关于未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的议案》； （五）审议通过了《关于提议召开公司 2017 年第二次临时股东大会的议案》。 五、第二届董事会第三十二次会议，审议事项如下： (一)审议通过《上海复娱文化传播股份有限公司关于出售申城影业有限公司 10%股权的议案》； (二)审议通过《上海复娱文化传播股份有限公司关于出售龙腾精英国际模特经纪（北京）有限公司 10%股权的议案》； (三)审议通过《关于提议召开公司 2017 年第三次临时股东大会的议案》。
监事会	2	一、第二届监事会第八次会议，审议事项如下： (一)审议通过《2016 年度监事会工作报告》； (二)审议通过《2016 年度财务决算报告》； (三)审议通过《2017 年度财务预算报告》；(四)审议通过《2016 年年度报告及摘要》； (五)审议通过《2016 年度利润分配方案》。 二、第二届监事会第九次会议，审议通过《上海复娱文化传播股份有限公司 2017 年半年度报告》。
股东大会	4	股东大会： 上海复娱文化传播股份有限公司 2016 年年度股

		东大会，决议如下： (一)审议通过《2016 年度监事会工作报告》； (二)审议通过《2016 年度董事会工作报告》》； (三)审议通过《2016 年度总经理工作报告》； (四)审议通过《2016 年度财务决算报告》； (五)审议通过《2017 年度财务预算报告》； (六)审议通过《2016 年年度报告及摘要》； (七)审议通过《2016 年度利润分配方案》； (八)审议通过《关于续聘瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2017 年审计机构的议案》； (九)审议通过《关于确认 2016 年度偶发性关联交易的议案》； (十)审议通过《关于预计 2017 年度日常性关联交易的议案》； (十一)审议通过《关于<年度报告重大差错责任追究制度>的议案》； (十二)审议通过《关于<公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告>的议案》。 2017 年临时股东大会： 一、2017 年第一次临时股东大会，决议如下： （一）审议通过《上海复娱文化传播股份有限公司关于变更董事的议案》。 二、2017 年第二次临时股东大会，决议如下： (一)审议通过《关于补充确认 2017 年上半年度偶发性关联交易的议案》； (二)审议通过《关于未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的议案》。 三、2017 年第三次临时股东大会，决议如下： (一)审议通过《上海复娱文化传播股份有限公司关于出售申城影业有限公司 10%股权的议案》； (二)审议通过《上海复娱文化传播股份有限公司关于出售龙腾精英国际模特经纪（北京）有限公司 10%股权的议案》。

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

股东大会、董事会及监事会的召集和召开程序，出席会议人员的资格、召集人资格、会议议案的提出和审议及会议表决程序和表决结果等事宜，均符合《公司法》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，会议内容合法、有效。

（三） 公司治理改进情况

本报告期，公司根据自身情况，进行加强了公司治理，具体如下：

1、继续研究完善风险防范机制；

2、进一步加强董事会的独立性；

3、修订《绩效考核管理办法》，进一步完事了公司各类人才的选拔、激励和淘汰机制，保证了管理层的稳定性能；

4、保证了公司信息的公开透明，确保信息的真实性、准确性、完整性、及时性、公平性；

公司已具备较完善的法人治理结构，分别设立股东大会、董事会和监事会，建立健全了法人治理制度。并于 2018 年 1 月 26 日经第二届董事会第三十三次会议审议，修订和完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》及《关联交易管理制度》等规章制度。新制定和披露了《投资者关系管理制度》、《利润分配管理制度》及《承诺管理制度》等规章制度，进一步完善法人治理结构，提升公司按现代企业制度规范运作的能力。

公司认为现有公司治理机制注重保护股东权益，能给公司大小股东提供合适的保护，并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司各内部机构和法人治理机构的成员符合《公司法》的任职要求，公司股东大会和董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。

（四） 投资者关系管理情况

公司授权董事会秘书处理投资者关系管理的有关事务，并通过电话、邮件、微信等途径与潜在投资者保持沟通联系，答复有关问题，沟通渠道畅通。

公司将继续通过规范和强化信息披露，加强与其他各界的信息沟通，规范资本市场运作、实现外部对公司经营约束的激励机制、实现股东价值最大化和保护投资者利益。

二、 内部控制

（一） 监事会就年度内监督事项的意见

监事会关于 2017 年度报告相关事项的专项意见：关于 2017 年年度报告和摘要的审议意见经监事会对董事会编制的 2017 年度报告审慎审核，监事会认为:

1、2017 年度报告及摘要的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部控制制度的各项规定；

2、内容和格式符合中国证监会和证券交易所的各项规定，所包含的信息能从各方面真实地反映出公司当期的经营管理和财务状况等事项；

3、在提出本意见前，未发现参与编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

（二） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东及实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。报告期内，控股股东及实际控制人不存在影响发行人独立性的情形。公司具备独立自主经营的能力。

（三） 对重大内部管理制度的评价

1、关于会计核算体系：报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系：报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系：报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。根据公司最新的业务发展情况，已经于 2018 年修订风险控制相关制度。

（四） 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司没有出现披露的年度报告存在重大差错的情况。为进一步提高本公司的规范运作水平，确保公司年报信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，公司经第二届董事会第二十九次会议审议通过并已制定和披露了《年度报告重大差错责任追究制度》（公告编号：2017-009），本制度明确了重大差错的认定标准定及处理程序，有利于差错责任追究工作的开展，公司将严格按该制度执行相关事项。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	瑞华审字[2018]31250001 号
审计机构名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 3-9 层
审计报告日期	2018-04-20
注册会计师姓名	王晨、周力
会计师事务所是否变更	否
审计报告正文：	

审计报告

瑞华审字【2018】31250001 号

上海复娱文化传播股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了上海复娱文化传播股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2017 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及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，公允反映了贵公司 2017 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2017 年度合并及公司的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，我们独立于贵公司，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、其他信息

贵公司管理层对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2017 年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到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。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

贵公司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，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，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贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

五、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：

（一）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。

（二）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。

（三）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。

（四）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，就可能导致对贵公司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表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贵公司不能持续经营。

（五）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。

（六）就贵公司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。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：王晨

中国·北京　　中国注册会计师：周力

2018 年 4 月 20 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
流动资产：			
货币资金	六、1	55,443,744.46	40,932,784.65
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	六、2	53,392,395.78	36,446,951.69
预付款项	六、3	5,117,422.45	1,527,189.02
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	六、4		909,696.60
其他应收款	六、5	1,608,459.49	2,680,784.57
买入返售金融资产			
存货	六、6	11,586,794.11	13,676,426.55
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、7		3,000,000.00
流动资产合计		127,148,816.29	99,173,833.08
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	六、8	158,985,500.00	151,709,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、9	41,090,275.99	64,402,352.90
投资性房地产			
固定资产	六、10	351,134.63	781,646.13
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	六、11	41,640.70	54,594.99
开发支出			
商誉			

长期待摊费用	六、12	1,182,545.12	1,771,332.95
递延所得税资产	六、13	17,113,367.51	12,565,125.23
其他非流动资产	六、14	27,829,389.30	26,987,924.98
非流动资产合计		246,593,853.25	258,271,977.18
资产总计		373,742,669.54	357,445,810.26
流动负债：			
短期借款	六、15	32,719,227.87	24,949,210.69
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	六、16	13,774,392.04	9,930,103.47
预收款项	六、17	1,886,792.46	5,567,463.23
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六、18	2,569,009.79	2,719,876.47
应交税费	六、19	1,803,947.81	3,629,186.23
应付利息	六、20	41,763.53	14,347.31
应付股利			
其他应付款	六、21	32,686.05	18,000.00
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			
流动负债合计		52,827,819.55	46,828,187.40
非流动负债：			
长期借款	六、22	23,407,464.66	21,920,226.30
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	六、13	9,859,125.00	5,195,625.00
其他非流动负债			

非流动负债合计		33,266,589.66	27,115,851.30
负债合计		86,094,409.21	73,944,038.70
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、23	155,500,000.00	155,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、24	395,444,180.58	395,444,180.58
减：库存股			
其他综合收益	六、25	3,747,154.76	-78,243.34
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	六、26	-267,043,075.01	-267,364,165.68
归属于母公司所有者权益合计		287,648,260.33	283,501,771.56
少数股东权益			
所有者权益合计		287,648,260.33	283,501,771.56
负债和所有者权益总计		373,742,669.54	357,445,810.26

法定代表人：潘东辉　　主管会计工作负责人：徐俊会计机构负责人：孙蓓佳

（二）　母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		41,821,613.59	31,482,772.99
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	十四、1	35,961,346.11	30,718,804.07
预付款项		4,953,099.84	1,291,738.37
应收利息			
应收股利		-	
其他应收款	十四、2	51,547,670.81	35,667,324.60
存货		11,279,646.49	13,033,720.20
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		-	3,000,000.00
流动资产合计		145,563,376.84	115,194,360.23
非流动资产：			

可供出售金融资产		119,974,000.00	115,175,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四、3	54,343,133.83	77,655,210.74
投资性房地产			
固定资产		350,704.63	781,216.13
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		41,640.70	54,594.99
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		983,542.73	1,496,077.99
递延所得税资产		16,530,283.47	12,133,170.66
其他非流动资产		27,139,377.78	26,255,377.78
非流动资产合计		219,362,683.14	233,550,648.29
资产总计		364,926,059.98	348,745,008.52
流动负债：			
短期借款		32,719,227.87	24,949,210.69
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		12,821,209.22	9,885,765.05
预收款项		1,886,792.46	5,564,708.56
应付职工薪酬		2,569,009.79	2,719,876.47
应交税费		2,001,365.28	3,566,467.61
应付利息		41,763.53	14,347.31
应付股利			
其他应付款		7,311,107.84	5,428,515.05
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		59,350,475.99	52,128,890.74
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			

专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		9,859,125.00	5,195,625.00
其他非流动负债			
非流动负债合计		9,859,125.00	5,195,625.00
负债合计		69,209,600.99	57,324,515.74
所有者权益：			
股本		155,500,000.00	155,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		395,444,180.58	395,444,180.58
减：库存股			
其他综合收益		3,599,250.00	
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润		-258,826,971.59	-259,523,687.80
所有者权益合计		295,716,458.99	291,420,492.78
负债和所有者权益合计		364,926,059.98	348,745,008.52

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		96,745,914.68	80,437,156.92
其中：营业收入	六、27	96,745,914.68	80,437,156.92
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		98,849,534.90	99,176,236.98
其中：营业成本	六、27	76,158,648.15	69,512,930.98
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	六、28	12,907.07	3,792.31
销售费用	六、29	12,725,660.07	14,727,261.91
管理费用	六、30	10,135,141.43	11,129,870.20
财务费用	六、31	-290,557.71	1,709,578.36
资产减值损失	六、32	107,735.89	2,092,803.22
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）	六、33	1,098,329.60	31,226,576.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	六、33	-3,444,716.19	-4,927,045.32
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、34	-50,900.56	
其他收益			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		-1,056,191.18	12,487,496.11
加：营业外收入	六、35	717,623.46	4,737,729.36
减：营业外支出	六、36	101,711.27	11,941.46
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-440,278.99	17,213,284.01
减：所得税费用	六、37	-761,369.66	9,815,860.63
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		321,090.67	7,397,423.38
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		321,090.67	7,397,423.38
2.终止经营净利润			
(二)按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益			
2.归属于母公司所有者的净利润		321,090.67	7,397,423.38
六、其他综合收益的税后净额		3,825,398.10	-78,243.34
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		3,825,398.10	-78,243.34
（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		3,825,398.10	-78,243.34
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		3,599,250.00	
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		226,148.10	-78,243.34
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		4,146,488.77	7,319,180.04

归属于母公司所有者的综合收益总额		4,146,488.77	7,319,180.04
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.00	0.05
（二）稀释每股收益		0.00	0.05

法定代表人：潘东辉　　主管会计工作负责人：徐俊会计机构负责人：孙蓓佳

（四）　母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十四、4	55,989,059.98	77,525,692.61
减：营业成本	十四、4	33,473,041.74	64,083,554.76
税金及附加		12,500.41	1,270.04
销售费用		12,722,582.07	14,712,261.91
管理费用		9,877,006.02	10,692,559.55
财务费用		-192,133.08	1,738,309.44
资产减值损失		-675,271.57	1,745,521.76
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）	十四、5	-1,576,852.00	30,312,534.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十四、5	-3,444,716.19	-4,927,045.32
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-50,900.56	
其他收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		-856,418.17	14,864,749.67
加：营业外收入		717,623.46	4,737,729.36
减：营业外支出		97,851.89	11,935.33
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-236,646.60	19,590,543.70
减：所得税费用		-933,362.81	10,047,621.74
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		696,716.21	9,542,921.96
（一）持续经营净利润		696,716.21	9,542,921.96
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额		3,599,250.00	
（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		3,599,250.00	
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		3,599,250.00	

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			
六、综合收益总额		4,295,966.21	9,542,921.96
七、每股收益：			
（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
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		117,007,223.61	78,333,107.30
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	六、38	14,110,601.49	2,045,808.63
经营活动现金流入小计		131,117,825.10	80,378,915.93
购买商品、接受劳务支付的现金		119,708,019.89	79,229,286.71
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		16,837,351.66	21,080,296.81
支付的各项税费		42,302.59	69,411.12
支付其他与经营活动有关的现金	六、38	14,500,358.94	8,923,315.97
经营活动现金流出小计		151,088,033.08	109,302,310.61
经营活动产生的现金流量净额		-19,970,207.98	-28,923,394.68
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金		21,678,904.11	
取得投资收益收到的现金		3,137,379.59	2,125,091.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		74,460.00	50.00
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	六、38	3,000,000.00	386,332,212.86
投资活动现金流入小计		27,890,743.70	388,457,353.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			108,186.95
投资支付的现金			107,562,600.00
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	六、38		39,420,807.88
投资活动现金流出小计			147,091,594.83
投资活动产生的现金流量净额		27,890,743.70	241,365,759.11
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			10,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		44,473,894.54	52,328,901.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		44,473,894.54	62,828,901.00
偿还债务支付的现金		36,703,877.36	315,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,248,412.82	4,166,379.06
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	六、38		2,371,353.47
筹资活动现金流出小计		37,952,290.18	321,537,732.53
筹资活动产生的现金流量净额		6,521,604.36	-258,708,831.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		68,819.73	642,686.94
五、现金及现金等价物净增加额		14,510,959.81	-45,623,780.16
加：期初现金及现金等价物余额		40,932,784.65	86,556,564.81
六、期末现金及现金等价物余额		55,443,744.46	40,932,784.65

法定代表人：潘东辉　　主管会计工作负责人：徐俊会计机构负责人：孙蓓佳

（六）　母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		83,900,401.93	64,727,582.11
收到的税费返还			

收到其他与经营活动有关的现金		15,977,240.44	98,501,144.37
经营活动现金流入小计		99,877,642.37	163,228,726.48
购买商品、接受劳务支付的现金		72,278,576.03	56,559,683.74
支付给职工以及为职工支付的现金		16,802,335.42	21,045,405.93
支付的各项税费		37,267.20	33,084.65
支付其他与经营活动有关的现金		32,082,109.37	40,272,900.48
经营活动现金流出小计		121,200,288.02	117,911,074.80
经营活动产生的现金流量净额		-21,322,645.65	45,317,651.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		21,678,904.11	
取得投资收益收到的现金		58,977.24	1,700,424.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		74,460.00	50.00
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		3,000,000.00	290,000,000.00
投资活动现金流入小计		24,812,341.35	291,700,474.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			108,186.95
投资支付的现金			85,537,500.00
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			26,000,000.00
投资活动现金流出小计			111,645,686.95
投资活动产生的现金流量净额		24,812,341.35	180,054,787.46
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			10,500,000.00
取得借款收到的现金		37,719,227.87	29,949,210.69
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		37,719,227.87	40,449,210.69
偿还债务支付的现金		29,949,210.69	315,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		920,872.28	4,128,465.31
支付其他与筹资活动有关的现金			1,321,000.00
筹资活动现金流出小计		30,870,082.97	320,449,465.31
筹资活动产生的现金流量净额		6,849,144.90	-280,000,254.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-2,345.30
五、现金及现金等价物净增加额		10,338,840.60	-54,630,160.78
加：期初现金及现金等价物余额		31,482,772.99	86,112,933.77
六、期末现金及现金等价物余额		41,821,613.59	31,482,772.99

（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	155,500,000.00				395,444,180.58		-78,243.34				-267,364,165.68		**283,501,771.56**
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	155,500,000.00				395,444,180.58		-78,243.34				-267,364,165.68		283,501,771.56
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							3,825,398.10				321,090.67		4,146,488.77
（一）综合收益总额							3,825,398.10				321,090.67		4,146,488.77
（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													
四、本年期末余额	155,500,000.00				395,444,180.58		3,747,154.76				-267,043,075.01		**287,648,260.33**

项目	上期												
	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	154,000,000.00				386,718,708.89						-274,761,589.06		265,957,119.83
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	154,000,000.00				386,718,708.89						-274,761,589.06		265,957,119.83
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,500,000.00				8,725,471.69		-78,243.34				7,397,423.38		17,544651.73
（一）综合收益总额							-78,243.34				7,397,423.38		7,319,180.04
（二）所有者投入和减少资本	1,500,000.00				8,725,471.69								10,225,471.69
1．股东投入的普通股	1,500,000.00				8,725,471.69								10,225,471.69
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													
四、本年期末余额	155,500,000.00				395,444,180.58		-78,243.34				-267,364,165.68		283,501,771.56

法定代表人：潘东辉　　主管会计工作负责人：徐俊会计机构负责人：孙蓓佳

（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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	155,500,000.00				395,444,180.58						-259,523,687.80	291,420,492.78
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	155,500,000.00				395,444,180.58						-259,523,687.80	291,420,492.78
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							3,599,250.00				696,716.21	4,295,966.21
（一）综合收益总额							3,599,250.00				696,716.21	4,295,966.21
（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												
四、本年期末余额	155,500,000.00				395,444,180.58		3,599,250.00				-258,826,971.59	295,716,458.99

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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	154,000,000.00				386,718,708.89						-269,066,609.76	271,652,099.13
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	154,000,000.00				386,718,708.89						-269,066,609.76	271,652,099.13
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,500,000.00				8,725,471.69						9,542,921.96	19,768,393.65
（一）综合收益总额											9,542,921.96	9,542,921.96
（二）所有者投入和减少资本	1,500,000.00				8,725,471.69							10,225,471.69
1．股东投入的普通股	1,500,000.00				8,725,471.69							10,225,471.69
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												
四、本年期末余额	155,500,000.00				395,444,180.58						-259,523,687.80	291,420,492.78

上海复娱文化传播股份有限公司
2017 年度财务报表附注
（除特别说明外，金额单位为人民币元）

一、公司基本情况

上海复娱文化传播股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”、公司及附属子公司统称为“本集团”）原公司名称为上海激动网络股份有限公司，于2003年12月15日在上海市注册成立，2011年由上海激动通信有限公司整体变更为股份有限公司。公司住所为上海市闵行区宜山路1618号688室；法定代表人：潘东辉。

公司经营范围：经营文化艺术活动交流、策划，实业投资，投资咨询，互联网视频服务、增值电信业务（见增值电信业务经营许可证），从事计算机软硬件、电子产品、多媒体技术的开发、设计及通信技术的咨询服务，计算机软硬件、电子产品销售，设计、制作、发布、代理国内各类广告，市场营销策划，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），票务代理，以电子商务的方式从事电子产品、工艺礼品、文化用品的销售。

本财务报表业经本公司董事会于2018年4月20日决议批准报出。

本集团2017年度纳入合并范围的子公司情况详见本附注八、“在其他主体中的权益”。

二、财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

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

三、遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团 2017 年 12 月 31 日的财务状况及 2017 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号－财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、重要会计政策和会计估计

本集团根据实际业务特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、18“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、23“重大会计判断和估计”。

1、会计期间

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

2、营业周期

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

3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为

合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、11“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响

该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

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

（2）合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、11“长期股权投资”或本附注四、8“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这

些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、11、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6、现金及现金等价物的确定标准

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

7、外币业务

（1）外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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

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

（3）外币财务报表的折算方法

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

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。

年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

8、金融工具

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

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

（2）金融资产的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

②持有至到期投资

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

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

③贷款和应收款项

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

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

④可供出售金融资产

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

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

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

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

（3）金融资产减值

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

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

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

②可供出售金融资产减值

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

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

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

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

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该

金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

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

（5）金融负债的分类和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

②其他金融负债

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

（6）金融负债的终止确认

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

融负债。

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

（7）金融资产和金融负债的抵销

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

（8）权益工具

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

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

9、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本集团在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本集团将金额为人民币 50 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

a、信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	相同账龄的应收款项具有相类似的信用风险特征
其他组合	应收款项如关联方欠款、保证金、押金、备用金等进行单项减值测试

b、根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法
其他组合	个别计提

注：公司对应收款项中的关联方欠款、备用金、押金等款项，考虑到其信用风险不大，一般不计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00	3.00
1-2 年	50.00	10.00
2-3 年	100.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

（3）坏账准备的转回

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

10、存货

（1）存货的分类

存货主要包括外购游戏产品、自主开发游戏产品、自主开发游戏在产品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、开发成本和其他成本。

自主开发游戏产成品、自主开发游戏在产品的成本包括直接材料、直接人工及按适当百分比应分配的开发费用，产品成本核算方法为：

①采用品种法核算，即对每一款游戏产品独立核算其成本；

②成本核算期间：根据每款游戏的开发计划，自正式立项，并且实质进入开发阶段时，至完成开发、且具备对外发行的条件之前，为该款游戏产品成本核算的周期；游戏产品已完成开发，且已具备对外发行的条件的，不再进行产品成本核算，所有已发生的成本费用结转至产成品，后继再发生的费用，不再列入存货核算范围，直接作为当期费用处理；

③成本范围：指为完成该款游戏产品的开发，在成本核算期间内所发生的直接材料、直接人工、开发费用等各项成本。

（3）存货（游戏产品）成本的结转、摊销

①每款游戏产品的成本结转、摊销，按以下两个期限中孰短的原则予以按月平均摊销：

a、该款游戏产品预计可产生持续收入的期限；

b、自对外发行后的当月起一年；

②每款游戏产品的成本结转、摊销，自该款产品对外发行的当月起开始进行。

（4）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（5）存货的盘存制度为永续盘存制。

11、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、8“金融工具”。

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

（1）投资成本的确定

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

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

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

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

（2）后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

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

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

12、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运营设备	5	5	19.00
办公设备	5	5	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、15“长期资产减值”。

（4）其他说明

本集团至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

13、借款费用

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

14、无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、15“长期资产减值”。

15、长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

16、职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

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

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

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条

件时，计入当期损益（辞退福利）。

17、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果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，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

18、收入

（1）商品销售收入

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

（2）让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，才能予以确认：相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额能够可靠的计量。

（3）本集团具体确认收入原则：

①电信增值服务（SP）业务

电信增值服务业务系本集团与电信运营商合作向移动终端用户提供视讯产品，根据用户订阅使用视频及信息的数量及本集团与合作方约定的收费分成比例确认收入。

②游戏业务

游戏业务在游戏已发行，收取价款或取得收取价款的权利后确认收入。

③娱乐演出业务

娱乐演出业务在演出已完成，收到演出票款或取得收取价款的权利后确认收入。

④体育业务

体育经纪业务在劳务已完成，收取价款或取得收取价款的权利后确认收入。资产及投资管理服务，按照协议约定确认收入。

19、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式

将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，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。

20、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所

得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

21、租赁

本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

22、重要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2017 年 4 月 28 日，财政部以财会[2017]13 号发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起实施。2017 年 5 月 10 日，财政部以财会[2017]15 号发布了《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》，自 2017 年 6 月 12 日起实施。本公司按照财政部的要求时间开始执行前述两项会计准则。

《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》准则规范了持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报。

执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之前，本公司将取得的政府补助计入营业外收入；执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之后，对 2017 年 1 月 1 日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

23、重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）租赁的归类

本集团根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本集团是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（2）坏账准备计提

本集团根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计

的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（3）存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）非金融非流动资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

（5）折旧和摊销

本集团对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（6）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（7）所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（8）预计负债

本集团根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本集团的情况下，本集团对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本集团需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按6%税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税的5%、7%计缴。[注1]
教育费附加	按实际缴纳的增值税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税的2%计缴。
河道管理费	按实际缴纳的增值税的1%计缴。
文化事业建设费	按应税收入的3%计缴。
企业所得税	25%[注2]
英国企业所得税	英国子公司企业所得税税率：2015年4月至2017年3月为20%，2017年4月后为19%
香港利得税	香港子公司利得税税率为16.5%

注 1：本公司及子公司上海星麦信息技术有限公司城市维护建设税税率为 5%，其他境内子公司适用 7%的税率。

注 2：本公司的高新技术企业资格已到期，2017 年适用 25%的税率。其他所有境内子公司适用 25%的税率。

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指 2017 年 1 月 1 日，“年末”指 2017 年 12 月 31 日；“本年”指 2017 年度，“上年”指 2016 年度。

1、货币资金

项目	年末余额	年初余额

项目	年末余额	年初余额
库存现金	52,080.86	109,753.97
银行存款	55,391,663.60	40,823,030.68
合计	55,443,744.46	40,932,784.65

2、应收账款

（1）应收账款分类披露

类别	年末余额				
	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应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项					
账龄组合	41,075,020.44	71.18	4,314,774.17	10.50	36,760,246.27
其他组合	16,632,149.51	28.82			16,632,149.51
组合小计	57,707,169.95	100.00	4,314,774.17	7.48	53,392,395.78
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	57,707,169.95	100.00	4,314,774.17	7.48	53,392,395.78

（续）

类别	年初余额				
	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款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项					
账龄组合	23,949,899.34	58.21	4,695,651.32	19.61	19,254,248.02
其他组合	17,192,703.67	41.79			17,192,703.67
组合小计	41,142,603.01	100.00	4,695,651.32	11.41	36,446,951.69
单项金额不重大但单独计提坏账					

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
准备的应收款项					
合计	41,142,603.01	100.00	4,695,651.32	11.41	36,446,951.69

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	38,473,489.08	1,923,674.44	5.00
1 至 2 年	420,863.25	210,431.62	50.00
2 至 3 年	2,170,557.23	2,170,557.23	100.00
3 年以上	10,110.88	10,110.88	100.00
合计	41,075,020.44	4,314,774.17	

（2）本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 1,923,076.24 元，本年转回坏账准备金额 1,566,728.33 元，本年核销应收账款减少坏账准备金额 737,225.06 元。

（3）按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 34,586,789.67 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 59.93%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 913,558.53 元。

3、 预付款项

（1）预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	5,117,422.45	100.00	1,527,189.02	100.00

（2）按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 4,963,590.46 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 96.99%。

4、 应收股利

项目	年末余额	年初余额

项目	年末余额	年初余额
START, SGPS, S.A. 分配的股利		909,696.60
合计		909,696.60

5、其他应收款

（1）其他应收款分类披露

类别	年末余额				
	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	670,000.00	26.30	670,000.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	268,917.69	10.56	268,917.69	100.00	
其他组合	1,608,459.49	63.14			1,608,459.49
组合小计	1,877,377.18	73.70	268,917.69	14.32	1,608,459.49
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	2,547,377.18	100.00	938,917.69	36.86	1,608,459.49

（续）

类别	年初余额				
	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	2,020,000.00	47.50	594,470.00	29.43	1,425,530.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	977,676.33	22.99	977,676.33	100.00	
其他组合	1,255,254.57	29.51			1,255,254.57
组合小计	2,232,930.90	52.50	977,676.33	43.78	1,255,254.57
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	4,252,930.90	100.00	1,572,146.33	36.97	2,680,784.57

①组合中，按单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

其他应收款（按单位）	年末余额

	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
上海腾乾信息科技有限公司	670,000.00	670,000.00	100.00

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
3 年以上	268,917.69	268,917.69	100.00
合计	268,917.69	268,917.69	100.00

（2）本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年转回的坏账准备 248,612.02 元，本年核销其他应收款减少坏账准备金额 384,616.62 元。

（3）其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款		2,112,820.00
保证金、押金及备用金等	1,608,459.49	1,286,533.37
其他	938,917.69	853,577.53
合计	2,547,377.18	4,252,930.90

（4）按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
上海腾乾信息科技有限公司	业务保证金	670,000.00	3 年以上	26.30	670,000.00
上海瑞智置业有限公司	押金	378,067.30	2-3 年	14.84	
上海市徐汇区人民法院	诉讼保全保证金	250,425.00	1 年以内	9.83	
韩学民	借款	196,337.50	1 年以内	7.71	
浙江鸿波信息有限公司	业务保证金	100,000.00	3 年以上	3.93	
合计		1,594,829.80		62.61	670,000.00

以上前五名欠款方中除韩学民系公司现任高管外，其余均为非关联方。

6、存货

（1）存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
自主开发游戏产品	10,113,884.93		10,113,884.93

项目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
外购游戏产品	1,472,909.18		1,472,909.18
合计	11,586,794.11	-	11,586,794.11

（续）

项目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
自主开发游戏产品	13,446,546.08	1,721,891.41	11,724,654.67
外购游戏产品	1,951,771.88		1,951,771.88
合计	15,398,317.96	1,721,891.41	13,676,426.55

（2）存货跌价准备

项目	年初余额	本年增加金额	本年减少金额	年末余额
		计提	转回或转销	
自主开发游戏产品	1,721,891.41		1,721,891.41	

7、其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
银行理财产品		3,000,000.00

8、可供出售金融资产

（1）可供出售金融资产情况

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具			
其中：按成本计量的	39,011,500.00		39,011,500.00
按公允价值计量的	119,974,000.00		119,974,000.00
合计	158,985,500.00		158,985,500.00

（续）

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具			
其中：按成本计量的	36,534,000.00		36,534,000.00
按公允价值计量的	115,175,000.00		115,175,000.00
合计	151,709,000.00		151,709,000.00

（2）年末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
START, SGPS, S.A.	36,534,000.00	2,477,500.00		39,011,500.00

（续）

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例（%）	本年现金红利
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额		
START, SGPS, S.A.					1.8	2,675,181.60

本年增加数系外币报表折算差额形成。

（3）年末按公允价值计量的可供出售金融资产

项目	年末余额
可供出售权益工具：北京摩登天空文化发展有限公司	119,974,000.00
股权投资权益工具的初始投资成本	80,537,500.00
长期股权投资改按可供出售金融资产核算时的公允价值	115,175,000.00
年末公允价值	119,974,000.00
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额（所得税影响前）	4,799,000.00

本公司于 2015 年 9 月 29 日以 1500 万元的价格收购北京摩登天空文化发展有限公司（简称“摩登天空”）1.875%的股权，并于 2016 年 4 月以 6553.75 万元的价格收购摩登天空 8.125%的股权。收购完成后持股比例达到 10%，本公司的总经理担任摩登天空董事，本公司对摩登天空有重大影响，该项投资按长期股权投资核算。2016 年 8 月摩登天空获得其他股东增资，本公司持股比例下降为 9.5979%。因本公司业务战略调整，为集中有限的资源，本公司委派的董事辞任并获得摩登天空股东会决议通过。由于本公司丧失了对被摩登天空的重大影响，对摩登天空的股权投资改按可供出售金融资产核算并以公允价值计价。2017 年度的公允价值变动金额计入其他综合收益。

9、长期股权投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、联营企业						
湖南土流信息有限公司	44,534,992.18			-3,444,716.19		
申城影业有限公司	9,651,995.86		9,651,995.86			

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
龙腾精英国际模特经纪（北京）有限公司	10,215,364.86		10,215,364.86			
合计	64,402,352.90		19,867,360.72	-3,444,716.19		

（续）

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业					
湖南土流信息有限公司				41,090,275.99	
申城影业有限公司					
龙腾精英国际模特经纪（北京）有限公司					
合计				41,090,275.99	

10、 固定资产

项目	运营设备	办公设备	合计
一、账面原值			
1、年初余额	7,532,514.06	83,994.88	7,616,508.94
2、本年增加金额			
（1）购置			
3、本年减少金额	3,564,336.51		3,564,336.51
（1）处置或报废	3,564,336.51		3,564,336.51
（2）盘亏			
4、年末余额	3,968,177.55	83,994.88	4,052,172.43
二、累计折旧			
1、年初余额	6,805,445.61	29,417.20	6,834,862.81
2、本年增加金额	238,653.70	13,641.00	252,294.70
（1）计提	238,653.70	13,641.00	252,294.70
3、本年减少金额	3,386,119.71		3,386,119.71
（1）处置或报废	3,386,119.71		3,386,119.71

项目	运营设备	办公设备	合计
（2）盘亏			
4、年末余额	3,657,979.60	43,058.20	3,701,037.80
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
3、本年减少金额			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	310,197.95	40,936.68	351,134.63
2、年初账面价值	727,068.45	54,577.68	781,646.13

11、 无形资产

项目	版权	计算机软件	合计
一、账面原值			
1、年初余额	3,606,203.40	317,927.41	3,924,130.81
2、本年增加金额			
（1）购置			
3、本年减少金额	3,606,203.40		3,606,203.40
（1）处置	3,606,203.40		3,606,203.40
4、年末余额		317,927.41	317,927.41
二、累计摊销			
1、年初余额	3,606,203.40	263,332.42	3,869,535.82
2、本年增加金额		12,954.29	12,954.29
（1）计提		12,954.29	12,954.29
3、本年减少金额	3,606,203.40		3,606,203.40
（1）处置	3,606,203.40		3,606,203.40
4、年末余额		276,286.71	276,286.71
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
（1）计提			
3、本年减少金额			
（1）处置			

项目	版权	计算机软件	合计
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值		41,640.70	41,640.70
2、年初账面价值		54,594.99	54,594.99

12、 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末数
装修费	424,898.97		110,843.16		314,055.81
银行借款保函费及管理费	1,346,433.98		477,944.67		868,489.31
合计	1,771,332.95		588,787.83		1,182,545.12

13、 递延所得税资产/递延所得税负债

（1）未经抵销的递延所得税资产明细

项目	年末余额		年初余额	
	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			1,721,891.41	258,283.71
可抵扣亏损	66,121,133.86	17,113,367.51	81,783,819.48	12,306,841.52
合计	66,121,133.86	17,113,367.51	83,505,710.89	12,565,125.23

（2）未经抵销的递延所得税负债明细

项目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
按公允价值计价的可供出售金融资产与计税基础的差额	39,436,500.00	9,859,125.00	34,637,500.00	5,195,625.00

（3）未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣亏损[注 1]	20,985,310.93	21,351,308.48
资产减值准备[注 2]	5,249,066.41	6,267,797.65
合计	26,234,377.34	27,619,106.13

注 1：由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因而对本公司及子公司的亏损未全额确认递延所得税资产。

注 2：由于应收款项未来实际发生坏账时能否获得企业所得税税前扣除具有不确定性，

且可抵扣亏损未未全额确认递延所得税资产，因而对应收款项坏账准备未确认递延所得税资产。

（4）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	年末余额	年初余额
2017 年		13,923,345.16
2018 年	12,961,256.63	2,097,939.65
2019 年	565,543.31	565,543.31
2020 年	4,309,448.91	4,309,448.91
2021 年	455,031.45	455,031.45
2022 年	2,694,030.63	
合计	20,985,310.93	21,351,308.48

14、 其他非流动资产

项目	年末余额	年初余额
3 年期定期存款[注]	26,000,000.00	26,000,000.00
3 年期定期存款应收利息	1,139,377.78	255,377.78
长期借款保证金	690,011.52	732,547.20
合计	27,829,389.30	26,987,924.98

注：已质押，参见本附注六、40、所有权或使用权受限制的资产。

15、 短期借款

项目	年末余额	年初余额
保证借款	32,719,227.87	24,949,210.69

16、 应付账款

项目	年末余额	年初余额
货物及劳务	13,774,392.04	9,930,103.47

17、 预收款项

项目	年末余额	年初余额
服务费	1,886,792.46	5,567,463.23

18、 应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	2,568,853.10	14,981,933.85	15,186,937.96	2,363,848.99
二、离职后福利-设定提存计划	151,023.37	1,785,780.74	1,731,643.31	205,160.80
合计	2,719,876.47	16,767,714.59	16,918,581.27	2,569,009.79

（2）短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,435,947.30	13,438,200.64	13,699,914.85	2,174,233.09
2、职工福利费		105,419.69	105,419.69	
3、社会保险费	80,545.80	921,183.52	911,033.42	90,695.90
其中：医疗保险费	71,915.89	808,222.49	798,780.88	81,357.50
工伤保险费	1,438.32	29,570.44	28,744.86	2,263.90
生育保险费	7,191.59	83,390.59	83,507.68	7,074.50
4、住房公积金	52,360.00	517,130.00	470,570.00	98,920.00
合计	2,568,853.10	14,981,933.85	15,186,937.96	2,363,848.99

（3）设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	143,831.78	1,730,066.43	1,675,812.81	198,085.40
2、失业保险费	7,191.59	55,714.31	55,830.50	7,075.40
合计	151,023.37	1,785,780.74	1,731,643.31	205,160.80

本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。

19、 应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	1,508,777.79	3,131,508.92
企业所得税及利得税		181,635.50
个人所得税	56,816.06	52,921.06
城市维护建设税	33,187.34	33,187.34
教育费附加及地方教育费附加	33,187.35	33,187.35
河道管理费	6,637.47	6,637.47
其他	165,341.80	190,108.59
合计	1,803,947.81	3,629,186.23

20、 应付利息

项目	年末余额	年初余额
借款利息	41,763.53	14,347.31

21、 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
关联方往来款		18,000.00

项目	年末余额	年初余额
押金及备用金等	32,686.05	
合计	32,686.05	18,000.00

22、 长期借款

项目	年末余额	年初余额
质押借款	23,407,464.66	21,920,226.30

质押借款的抵押资产类别以及金额，参见本附注六、40、所有权或使用权受限制的资产。

23、 股本

项目	年初余额	本年增减变动（+ 、-）	年末余额
股份总数	155,500,000.00		155,500,000.00

24、 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价	395,444,180.58			395,444,180.58

25、 其他综合收益

项目	年初余额	本年发生金额					年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益							
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益		4,799,000.00		1,199,750.00	3,599,250.00		3,599,250.00
外币财务报表折算差额	-78,243.34	226,148.10			226,148.10		147,904.76
其他综合收益合计	-78,243.34	5,025,148.10	-	1,199,750.00	3,825,398.10	-	3,747,154.76

26、 未分配利润

项目	本年	上年
年初未分配利润	-267,364,165.68	-274,761,589.06

项目	本年	上年
加：本年归属于母公司股东的净利润	321,090.67	7,397,423.38
年末未分配利润	-267,043,075.01	-267,364,165.68

27、 营业收入和营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	96,745,914.68	76,158,648.15	80,437,156.92	69,512,930.98

28、 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	218.97	1,751.85
教育费附加及地方教育费	187.69	1,708.57
河道工程管理费		331.89
印花税	12,500.41	
合计	12,907.07	3,792.31

29、 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	10,712,236.76	12,094,289.95
折旧费	186,143.87	1,063,001.60
推广费	229,330.73	885,568.77
招待费	247,185.23	208,185.33
差旅费	762,788.30	287,949.35
办公费	100,944.53	53,460.48
摊销费	7,854.69	31,954.84
通讯费	24,860.30	30,514.31
其他费用	454,315.66	72,337.28
合计	12,725,660.07	14,727,261.91

30、 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	6,222,041.41	5,671,997.32
租赁费	1,454,618.09	1,407,818.52
办公费	219,882.87	1,076,950.62
会议费	35,431.82	661,726.89
咨询费	342,641.21	398,826.21

项目	本年发生额	上年发生额
差旅费	133,286.69	293,467.54
专业服务费	912,269.15	471,948.60
物业管理费	242,082.09	246,097.87
税金		186,566.00
摊销	182,093.59	124,784.28
水电费	94,546.00	117,896.55
其他费用	296,248.51	471,789.80
合计	10,135,141.43	11,129,870.20

31、 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	1,395,780.95	2,666,946.34
减：利息收入	973,208.34	1,443,960.90
加：汇兑损益	-1,214,929.84	237,466.53
加：手续费支出	100,109.25	115,229.01
加：其他	401,690.27	133,897.38
合计	-290,557.71	1,709,578.36

32、 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	107,735.89	370,911.81
存货跌价准备		1,721,891.41
合计	107,735.89	2,092,803.22

33、 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-3,444,716.19	-4,927,045.32
长期股权投资转让收益	1,811,543.39	
以公允价值计量产生的投资收益[注]		34,637,500.00
理财投资收入	56,320.80	602,079.84
被投资单位分配股利	2,675,181.60	914,041.65
合计	1,098,329.60	31,226,576.17

注：系长期股权投资因丧失重大影响转按可供出售金融资产核算以公允价值计量与账面价值之间的差额。

34、 资产处置收益

项　　目	本年发生额	上年发生额（同口径）
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	-50,900.56	
合计	-50,900.56	

35、　营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
预计负债转回		4,700,000.00	
无需支付的款项	583,263.65		583,263.65
其他	134,359.81	37,729.36	134,359.81
合计	717,623.46	4,737,729.36	717,623.46

36、　营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失		359.40	
赔偿费	3,859.38		3,859.38
其他	97,851.89	11,582.06	97,851.89
合计	101,711.27	11,941.46	101,711.27

37、　所得税费用

（1）所得税费用表

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	354,149.69	182,503.06
递延所得税费用	-1,115,519.35	9,633,357.57
合计	-761,369.66	9,815,860.63

（2）会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
利润总额	-440,278.99
按法定/适用税率计算的所得税费用	-110,069.75
子公司适用不同税率的影响	-285,334.96
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	558,725.72
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	1,074,125.71
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	675,531.12
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-2,777,864.66

项目	本年发生额
存货跌价准备形成的递延所得税资产	258,283.71
调整以前期间所得税的影响	-154,766.59
所得税费用	-761,369.66

38、 现金流量表项目

（1）收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
企业往来款	13,612,244.00	529,141.88
利息收入	79,615.11	58,761.79
其他	418,742.38	1,457,904.96
合计	14,110,601.49	2,045,808.63

（2）支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
企业往来款	6,771,352.35	1,114,385.07
租赁费等其他费用支出	3,585,308.32	4,100,367.48
市场推广费	2,051,915.71	775,755.30
其他	2,091,782.56	2,932,808.12
合计	14,500,358.94	8,923,315.97

（3）收到其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
收回投资保证金		26,332,212.86
收回定期存款、结构性存款及理财产品	3,000,000.00	360,000,000.00
合计	3,000,000.00	386,332,212.86

（4）支付其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
银行结构性存款和定期存款		26,000,000.00
投资保证金		13,420,807.88
合计		39,420,807.88

（5）支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
股份增发中介费用		1,321,000.00
长期借款保证金及管理费		1,050,353.47
合计		2,371,353.47

39、 现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	321,090.67	7,397,423.38
加：资产减值准备	107,735.89	2,092,803.22
固定资产折旧	252,294.70	1,133,235.53
无形资产摊销	12,954.29	157,909.45
长期待摊费用摊销	588,787.83	264,868.16
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）	50,900.56	
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		359.40
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	682,650.63	1,674,824.99
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,098,329.60	-31,226,576.17
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-4,548,242.28	4,437,732.57
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	4,663,500.00	5,195,625.00
存货的减少（增加以“－”号填列）	3,811,523.85	-721,804.53
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-46,290,437.52	-20,692,177.86
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	21,475,363.00	-4,537,617.82
其他		5,900,000.00
经营活动产生的现金流量净额	-19,970,207.98	-28,923,394.68
2、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	55,443,744.46	40,932,784.65
减：现金的期初余额	40,932,784.65	86,556,564.81
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	14,510,959.81	-45,623,780.16

（2）现金及现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
一、现金	55,443,744.46	40,932,784.65
其中：库存现金	52,080.86	109,753.97
可随时用于支付的银行存款	55,391,663.60	40,823,030.68

项目	年末余额	年初余额
二、现金等价物		
三、年末现金及现金等价物余额	55,443,744.46	40,932,784.65

40、 所有权或使用权受限制的资产

项目	年末账面价值	年初账面价值	受限原因
其他非流动资产-定期存款	26,000,000.00	26,000,000.00	为取得银行借款质押
其他非流动资产-定期存款应收利息	1,139,377.78	255,377.78	为取得银行借款质押
其他非流动资产-长期借款保证金	690,011.52	732,547.20	为取得银行借款支付
合计	27,829,389.30	26,987,924.98	

41、 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	1,443,411.05	6.5342	9,431,536.48
英镑	9,983.24	8.7792	87,644.86
欧元	1,295,620.84	7.8023	10,108,822.48
港币	82,793.33	0.8359	69,206.94
日元	330,000.00	0.0579	19,107.00
应收账款			-
其中：美元	25,014.00	6.5342	163,446.48
英镑	1,140,000.00	8.7792	10,008,288.00
欧元	808,393.81	7.8023	6,307,331.02
预付账款			-
其中：美元	24,627.34	6.5342	160,919.97
欧元	13,200.73	7.8023	102,996.06
应付账款			-
其中：美元	30,252.46	6.5342	197,675.62
长期借款			
其中：欧元	3,000,000.00	7.8023	23,407,464.66

七、合并范围的变更

1、新设子公司

本年度新设子公司上海奋誉信息技术有限公司，新设子公司 EZGames Digital Technology Co., Limited，纳入合并范围。

八、在其他主体中的权益

1、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	
上海星麦信息技术有限公司	上海	上海	服务业	100		投资设立
深圳信通八达信息科技有限公司	深圳	深圳	服务业	100		同一控制下的企业合并
上海萌盟信息科技有限公司	上海	上海	服务业	100		投资设立
上海迈部信息科技有限公司	上海	上海	服务业	100		投资设立
成都伟科信息技术有限公司	成都	成都	服务业	100		投资设立
上海兰桂馥信息技术有限公司	上海	上海	服务业	100		股权收购
上海亿传信息技术有限公司	上海	上海	服务业	100		投资设立
上海全主动信息技术有限公司	上海	上海	服务业	100		投资设立
复娱文化（香港）有限公司	香港	香港	服务业	100		投资设立
FOYO CULTURE & ENTERTAINMENT (UK) LIMITED	英国	伦敦	服务业		100	投资设立
上海奋誉信息技术有限公司	上海	上海	服务业	100		投资设立
EZGames Digital Technology Co., Limited	香港	香港	服务业	100		投资设立

2、在联营企业中的权益

（1）重要的联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
湖南土流信息有限公司	湖南	湖南长沙	服务业	20%		权益法

（2）重要联营企业的主要财务信息

项目	年末余额/本年发生额
流动资产	29,877,379.48
非流动资产	20,182,345.32
资产合计	50,059,724.80
流动负债	45,061,407.81
非流动负债	
负债合计	45,061,407.81
股东权益	4,998,316.99
按持股比例计算的净资产份额	999,663.40
调整事项	40,090,612.59
对联营企业权益投资的账面价值	41,090,275.99
营业收入	8,093,480.19
净利润	-17,223,580.98
其他综合收益	
综合收益总额	-17,223,580.98

九、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括借款、应收账款、应付账款，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

（一）风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、市场风险

（1）外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元、欧元及英镑有关，于 2017 年 12 月 31 日，除附注六 41、外币货币性项目所述资产或负债为外币余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避外汇风险。

（2）利率风险－现金流量变动风险

本集团的借款在签订借款协议时已确定借款利率。

2、信用风险

2017 年 12 月 31 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失。

为降低信用风险，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

3、流动风险

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

十、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续以公允价值计量的资产总额				
（一）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资				

项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
产				
（二）可供出售金融资产				
1、债务工具投资				
2、权益工具投资			119,974,000.00	119,974,000.00

权益工具投资情况如下：

项目	年末公允价值
可供出售金融资产	
权益工具投资 - 北京摩登天空文化发展有限公司	119,974,000.00

详见本附注六、8、可供出售金融资产（3）

2、持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司持有对北京摩登天空文化发展有限公司 9.5979%股权，对该股权投资的年末公允价值的计量，采用收益法进行估值。本公司按经采用收益法评估的北京摩登天空文化发展有限公司于 2017 年 12 月 31 日的企业股东全部权益价值和本公司持股比例计算股权投资的公允价值。

十一、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本公司的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）
激动集团股份有限公司	上海市普陀区	实业投资及管理	12,500	24.63	35.69

激动集团股份有限公司持有本公司 24.63%的股份，其全资子公司上海麦格卓怡信息技术有限公司持有本公司 1.74%的股份，其任执行事务合伙人的上海星耶投资管理合伙企业（有限合伙）持有本公司 9.32%的股份，因此激动集团股份有限公司可行使表决权的比例为 35.69%。

本公司的最终控制方是郭广昌先生。

2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
上海复行信息产业发展有限公司	公司股东，同受最终控制方控制
上海麦格卓怡信息技术有限公司	公司股东，同受最终控制方控制
上海兴业投资发展有限公司	公司股东，同受最终控制方控制
上海星耶投资管理合伙企业（有限合伙）	公司股东，同受最终控制方控制
FOSUNINDUSTRIAL HOLDINGS LIMITED	同受最终控制方控制
CHAMPION START (HONG KONG)LIMITED	CHAMPION START (HONG KONG) LIMITED 股东及实际控制人梁信军曾担任公司董事，已于 2017 年 6 月辞职。 CHAMPION START (HONG KONG) LIMITED 董事潘东辉系公司董事。
上海唯客广告有限公司	同受最终控制方控制
亚东广信科技发展有限公司	同受最终控制方控制
上海复逸文化传播有限公司	同受最终控制方控制
韩学民	本公司高管

4、关联方交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
上海唯客广告有限公司	渠道推广		304,309.45

②提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额（含税）	上年发生额（含税）
FOSUN INDUSTRIAL HOLDINGS LIMITED	服务费[注 1]	10,008,288.00	9,700,716.00
CHAMPION START (HONG KONG) LIMITED	服务费[注 2]	6,307,331.02	5,361,729.84

注 1：本公司为 FOSUN INDUSTRIAL HOLDINGS LIMITED 投资的 W. W. (1990) Limited（英冠狼队）提供管理服务，并收取服务费；

注 2：本公司为 CHAMPION START (HONG KONG) LIMITED 投资的 Start SGPS S,A 提供管理服务，并收取服务费。

③提供其他劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
上海唯客广告有限公司	电信增值业务	55,883.59	290,944.04

④提供借款

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额

复星国际控股有限公司	提供借款	6,779,300.00	
上海兴业投资发展有限公司	提供借款	5,000,000.00	

（2）关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	本年担保金额	担保起始日	担保到期日
上海复行信息产业发展有限公司	30,000,000.00	2016-3-21	2017-4-14
上海兴业投资发展有限公司	70,000,000.00	2017-4-12	2018-12-03
激动集团股份有限公司	15,000,000.00	2017-9-30	2018-9-29

（3）关联方股权转让情况

转让方	受让方	关联交易内容	本年发生额
本公司	上海复逸文化传播有限公司	转让申城影业有限公司 10%股权	10,678,904.11
本公司	上海复逸文化传播有限公司	转让龙腾精英国际模特经纪（北京）有限公司 10%股权	11,000,000.00

（4）关键管理人员报酬

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	288.64 万元	196.08 万元

5、关联方应收应付款项

（1）应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
FOSUN INDUSTRIAL HOLDINGS LIMITED	10,008,288.00		9,700,716.00	
CHAMPION START (HONG KONG) LIMITED	6,307,331.02		5,361,729.84	
上海唯客广告有限公司	153,084.01		93,847.40	
其他应收款：				
韩学民	196,337.50		263,337.50	
合计	16,665,040.53		15,419,630.74	

（2）应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
其他应付款：		

项目名称	年末余额	年初余额
激动集团股份有限公司		18,000.00

十二、重大承诺及或有事项

截至 2017 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大承诺及或有事项。

十三、资产负债表日后事项

根据本公司 2018 年 3 月 26 日召开的 2018 年第二次临时股东大会决议，本公司采用向特定对象非公开发行的方式，新增发行股份 400 万股，每股面值人民币 1 元，每股发行价格为人民币 2.50 元。截至 2018 年 3 月 28 日止，本公司已收到投资人缴入的出资款人民币 1,000 万元，其中新增股本人民币 400 万元，余额人民币 600 万元转入资本公积。本公司变更后的股本为人民币 15,950 万元。详细出资如下：

投资人	出资金额	新增股本	投资人与本公司关系
上海兴业投资发展有限公司	8,500,000.00	3,400,000.00	法人股东
施瑜	1,000,000.00	400,000.00	董事、高级管理人员
潘东辉	250,000.00	100,000.00	董事长
孙晓天	100,000.00	40,000.00	核心员工
徐俊	50,000.00	20,000.00	高级管理人员
姜鹏	50,000.00	20,000.00	高级管理人员
顾荣	50,000.00	20,000.00	职工代表监事
合计	10,000,000.00	4,000,000.00	

十四、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）应收账款分类披露

类别	年末余额				
	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应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：					
账龄组合	22,635,566.03	57.97	3,083,686.34	13.62	19,551,879.69

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
其他组合	16,409,466.42	42.03	-		16,409,466.42
组合小计	39,045,032.45	100.00	3,083,686.34	7.90	35,961,346.11
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	39,045,032.45	100.00	3,083,686.34	7.90	35,961,346.11

（续）

类别	年初余额				
	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款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：					
账龄组合	19,644,222.75	56.45	4,083,060.24	20.79	15,561,162.51
其他组合	15,157,641.56	43.55			15,157,641.56
组合小计	34,801,864.31	100.00	4,083,060.24	11.73	30,718,804.07
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	34,801,864.31	100.00	4,083,060.24	11.73	30,718,804.07

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	20,397,844.17	1,019,892.21	5.00%
1 至 2 年	347,855.44	173,927.72	50.00%
2 至 3 年	1,889,866.42	1,889,866.42	100.00%
合计	22,635,566.03	3,083,686.35	

（2）本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 1,021,195.08 元，本年转回坏账准备金额 1,564,034.73 元，本

年核销应收账款减少坏账准备金额 456,534.25 元。

（3）按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 30,084,959.03 元，占应收账款年末余额合计数的比例 76.78%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 1,003,833.55 元。

2、其他应收款

（1）其他应收款分类披露

类别	年末余额				
	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	670,000.00	1.28	670,000.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款：					
账龄组合	282,560.43	0.54	264,217.69	93.51	18,342.74
其他组合	51,529,328.07	98.18			51,529,328.07
组合小计	51,811,888.50	98.72	264,217.69	0.51	51,547,670.81
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	52,481,888.50	100.00	934,217.69	1.78	51,547,670.81

（续）

类别	年初余额				
	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	2,020,000.00	5.46	594,470.00	29.43	1,425,530.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款：					
账龄组合	754,556.33	2.04	754,556.33	100.00	
其他组合	34,241,794.60	92.50			34,241,794.60
组合小计	34,996,350.93	94.54	754,556.33	2.16	34,241,794.60
单项金额不重大但单独计提坏账					

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
准备的其他应收款					
合计	37,016,350.93	100.00	1,349,026.33	3.64	35,667,324.60

① 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1-2 年	20,380.82	2,038.08	10
3 年以上	262,179.61	262,179.61	100
合计	282,560.43	264,217.69	

② 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
关联方往来、押金及备用金等	51,529,328.07		

（2）本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年转回坏账准备金额 132,431.92 元，本年核销其他应收款减少坏账准备金额 282,376.72 元。

（3）其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款		2,020,000.00
关联方往来	50,312,482.14	34,230,705.53
押金及备用金等	1,216,845.93	11,089.07
其他	952,560.43	754,556.33
合计	52,481,888.50	37,016,350.93

（4）按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
上海全主动信息技术有限公司	往来款	28,260,500.00	1-2 年	53.85	
上海星麦信息技术有限公司	往来款	20,305,571.95	1 年以内	38.69	
上海兰桂馥信息技术有限公司	往来款	1,107,590.31	1 年以内	2.11	
上海腾乾信息科技有限公司	往来款	670,000.00	1 年以内	1.28	670,000.00
复娱文化(香港)有限公司	往来款	456,740.58	1 年以内	0.87	
合计		50,800,402.84		96.80	670,000.00

3、长期股权投资

（1）长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	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	13,252,857.84		13,252,857.84	13,252,857.84		13,252,857.84
对联营企业投资	41,090,275.99		41,090,275.99	64,402,352.90		64,402,352.90
合计	54,343,133.83		54,343,133.83	77,655,210.74		77,655,210.74

（2）对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
上海星麦信息技术有限公司	4,000,000.00			4,000,000.00		
深圳信通八达信息科技有限公司	3,440,857.84			3,440,857.84		
上海萌盟信息科技有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
上海迈部信息科技有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
成都伟科信息技术有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00		
上海兰桂馥信息	812,000.00			812,000.00		

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
技术有限公司						
合计	13,252,857.84			13,252,857.84		

注：截至 2017 年 12 月 31 日，本公司对上海亿传信息技术有限公司、上海全主动信息技术有限公司、上海奋誉信息技术有限公司、EZGames Digital Technology Co., Limited 尚未出资。

2015 年 9 月 30 日本公司在香港设立复娱文化（香港）有限公司，注册资本 1 美元。

（3）对联营企业投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
湖南土流信息有限公司	44,534,992.18			-3,444,716.19		
申城影业有限公司	9,651,995.86		9,651,995.86			
龙腾精英国际模特经纪（北京）有限公司	10,215,364.86		10,215,364.86			
合计	64,402,352.90		19,867,360.72	-3,444,716.19		

（续）

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
湖南土流信息有限公司				41,090,275.99	-
申城影业有限公司					
龙腾精英国际模特经纪（北京）有限公司					
合计				41,090,275.99	

4、营业收入、营业成本

（1）营业收入、营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	55,989,059.98	33,473,041.74	77,525,692.61	64,083,554.76

5、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资	-3,444,716.19	-4,927,045.32
长期股权投资因失去重大影响转按可供出售金融资产以公允价值计量的差额		34,637,500.00
处置长期股权投资产生的投资收益	1,811,543.39	
理财投资收益	56,320.80	602,079.84
合计	-1,576,852.00	30,312,534.52

十五、补充资料

1、本年非经常性损益明细表

项目	金额
非流动性资产处置损益	-50,900.56
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	615,912.19
处置长期股权投资产生的投资收益	1,811,543.39
小计	2,376,555.02
所得税影响额	-594,138.76
合计	1,782,416.26

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入,“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

2、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	0.11	0.002	0.002
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-0.51	-0.009	-0.009

附：

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：

公司董事会秘书办公室