

广州云图动漫设计股份有限公司

(住所：广州市天河区凌塘新庄北巷1区A119房)



股票发行情况报告书

主办券商



(广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F座18、19层)

二〇一八年七月



释义

除非文意另有所指，下列词语在本文中具有如下含义：

公司、本公司、云图动漫	指	广州云图动漫设计股份有限公司
星辉创投	指	新疆星辉创业投资有限公司
仙峰网络	指	苏州仙峰网络科技股份有限公司
云图投资	指	广州云图动漫股权投资中心(有限合伙)
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《广州云图动漫设计股份有限公司章程》
主办券商、万联证券	指	万联证券股份有限公司
会计师、会计师事务所	指	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、律师事务所	指	国浩律师（广州）事务所
元、万元	指	人民币元、万元
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
IP	指	intellectual property，知识产权,在文化产业中，IP特指具有重复开发能力的一种文化形态。IP的形式可以多种多样，既可以是一个完整的故事，也可以是一个概念、一个形象甚至一句话；IP可以用在多种领域，包括音乐、戏剧、电影、电视、动漫、游戏等；IP还可以授权到其他消费品上
IP 孵化	指	泛指将文学、动漫、影视等文化娱乐领域里单一的知识产权作品，作为素材版权进行二次开发，孵化成多元化的、变现能力高的影视、动画、音乐、游戏、演出、衍生品等其他商业形态
泛娱乐	指	是基于互联网与移动互联网的多领域共生，以IP为核心，打通游戏、动漫、文学、影视等全生态的大行业总称

敬请注意：本报告中可能存在部分合计数与各分项数值之和略有差异的情况，该等差异是由于四舍五入原因造成。



目录

一、本次发行的基本情况	3
二、本次发行前后相关情况对比	6
三、新增股份的限售安排	9
四、主办券商关于本次股票发行合法合规性的结论性意见	9
五、律师事务所关于本次股票发行的结论性意见	12
董事、监事、高级管理人员声明	14
备查文件	16



一、本次发行的基本情况

（一）本次发行股票的数量及金额

公司本次股票发行数量为 321,059 股人民币普通股，募集资金总额为人民币 14,383,443.20 元。

（二）发行价格及定价依据

本次股票发行价格为每股人民币 44.80 元。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司 2017 年度报告披露的归属于挂牌公司股东的净资产为 1,608.60 万元，股本为 212.6 万元，归属于挂牌公司股东的每股净资产为 7.57 元/股，2017 年年度归属于挂牌公司股东的净利润为 341.59 万元。

本次定向发行价格系在综合考虑公司所处行业、最近一期的净利润、每股净资产、公司估值水平、公司自身经营情况及成长性等多种因素，并与发行对象沟通的基础上最终确定的。参照《企业会计准则第 11 号——股份支付》，本次股票发行不涉及股份支付。

（三）现有股东优先认购的情况

根据《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》相关规定，挂牌公司股票发行以现金认购，公司现有股东在同等条件下对发行的股票有权优先认购。每一股东可优先认购的股份数量上限为股权登记日其在公司的持股比例与本次发行股份数量上限的乘积。公司章程对优先认购另有规定的，从其规定。

公司现行有效的公司章程未对现有股东的优先认购权做出特别规定。王翔、张小龙、邱炜、广州云图动漫股权投资中心(有限合伙)、新疆星辉创业投资有限公司等公司五名在册股东已明确表示放弃本次股票发行的优先认购权，并签署了书面的放弃优先认购承诺函。

（四）发行对象情况及认购股份数量

本次股票发行拟向 1 名投资者发行股票。该发行对象为公司原股东，符合《非



上市公司监督管理办法》第三十九条以及《投资者适当性管理细则》的规定，可以认购公司本次发行的股份。本次发行新增非公司现有股东累计不超过35名。

(1) 本次发行对象具体认购数量及认购方式如下：

序号	投资者姓名	认购数量 (股)	认购对价金额 (元人民币)	投资者类型
1	仙峰网络	321,059	14,383,443.20	股东
合计	——	321,059	14,383,443.20	——

本次发行对象基本情况如下：

本次发行对象仙峰网络的公司类型为股份有限公司(非上市、自然人投资或控股)，成立于2014年09月03日，统一社会信用代码为91320594313891705E，法定代表人为易黎明，注册资本为3,000.00万元，住所为苏州工业园区若水路388号B1501室，经营范围为计算机网络技术开发及服务、游戏开发、网页开发、软件的开发及维护；计算机网络工程；电脑及周边产品的销售，计算机辅助设备的上门安装及维修，电子产品及配件的上门安装及销售；利用信息网络经营游戏产品(含网络游戏虚拟货币发行)；软件及信息技术的进出口(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

综上所述，上述投资者均符合《非上市公司监督管理办法》第三十九条和《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则》的有关规定，本次股票发行对象不是单纯以认购股份为目的而设立的持股平台或员工持股计划，符合《非上市公司监管问答——定向发行(二)》的有关规定。可以认购本次发行的股票。

(2) 本次股票的发行对象以现金认购。

(3) 发行对象之间，及发行对象与公司及其现有股东、董监高的关联关系
本次股票发行对象之间不存在关联关系。发行对象系公司在册股东，除此外，发行对象与公司及其他现有股东、董监高之间不存在关联关系。

(五) 本次股票发行后，控股股东或实际控制人是否发生变化

本次股票发行前，公司股东王翔直接持有公司 742,971 股，占比 34.94%。同时，王翔作为公司第二大股东云图有限合伙的普通合伙人，间接控制公司



647,900 股，占比 30.48%。为此，王翔合计控制公司 1,390,871 股，占比 65.42%，为公司的控股股东、实际控制人。

本次股票发行后，公司股东王翔直接持有公司 742,971 股，占比 30.36%。同时，王翔作为公司第二大股东云图有限合伙的普通合伙人，间接控制公司 647,900 股，占比 26.48%。为此，王翔合计控制公司 1,390,871 股，占比 56.84%，为公司的控股股东、实际控制人。

本次股票发行后，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

（六）本次发行是否经中国证监会核准

根据《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条的规定，“在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过 200 人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条规定。”

公司本次发行前股东为 6 名，其中包括自然人股东 3 名、机构投资者 3 名；公司本次发行后股东为 6 名，其中包括自然人股东 3 名、机构投资者 3 名，股东人数累计未超过 200 人。

综上，公司本次股票发行符合《非上市公众公司监督管理办法》关于豁免向中国证监会申请核准股票发行的情形，无需经中国证监会审核。

（七）本次发行募集资金的专户管理情况

2018 年 6 月 4 日，云图动漫召开第一届董事会第十一次会议，审议通过了《关于设立募集资金专用账户并签订三方监管协议的议案》。2018 年 6 月 5 日，公司在全国中小企业股份转让系统指定的信息披露平台上披露了公告编号为 2018-021 的《广州云图动漫设计股份有限公司第一届董事会第十一次会议决议公告》。

2018 年 6 月 20 日，云图动漫召开 2018 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于设立募集资金专用账户并签订三方监管协议的议案》。同日，公司在全国中小企业股份转让系统指定的信息披露平台上披露了《广州云图动漫设计股份有限公司 2018 年第二次临时股东大会决议公告》，公告编号为 2018-024。



2018年7月18日，公司、主办券商和中国银行股份有限公司广州珠江支行（以下简称：开户银行）签订了《募集资金三方监管协议》，本次股票发行募集资金专项账户的账号为 697769850744。中天运会计师事务所（特殊普通合伙）于2018年7月20日出具了中天运（2018）验字第90046号《验资报告》，《验资报告》显示公司收到认购款 14,383,443.20 元人民币。截至本股票发行情况报告书出具日，募集资金尚未使用。

（八）本次发行是否涉及失信联合惩戒对象

经登陆国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）、证券期货市场失信记录查询平台（<http://shixin.csrc.gov.cn/honestypub/honestyObj/query.do>）、信用中国（<http://www.creditchina.gov.cn/>）、全国法院被执行人信息查询（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）等网站查询公司及相关主体（包括云图动漫的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员，以及控股子公司）和本次发行认购对象涉及的失信情况，公司及相关主体和本次发行认购对象均未被列入失信被执行人名单，均不属于失信联合惩戒对象。本次发行不涉及失信联合惩戒对象。

二、本次发行前后相关情况对比

（一）本次发行前后前 10 名股东持股数量、持股比例及股票限售等比较情况

1、本次发行前前 10 名股东持股情况

序号	股东	发行前持股数量 (股)	发行前持股 比例	发行前限售情 况 (股)	股东性质
1	王翔	742,971	34.94%	590,979	自然人
2	云图投资	647,900	30.48%	215,967	有限合伙
3	星辉创投	365,000	17.17%		法人
4	张小龙	264,242	12.43%	198,932	自然人
5	邱炜	59,887	2.82%		自然人
6	仙峰网络	46,000	2.16%		法人



合计	2,126,000	100.00%	1,005,878	-
----	-----------	---------	-----------	---

2、本次发行后前 10 名股东持股情况

序号	股东	发行后持股数量 (股)	发行后持股 比例	发行后限售情 况 (股)	股东性质
1	王翔	742,971	30.36%	590,979	自然人
2	云图投资	647,900	26.48%	215,967	有限合伙
3	仙峰网络	367,059	15.00%		法人
4	星辉创投	365,000	14.92%		法人
5	张小龙	264,242	10.80%	198,932	自然人
6	邱炜	59,887	2.45%		自然人
合计		2,447,059	100.00%	1,005,878	-

(二) 本次发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权以及董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变动情况

1、本次发行前后股本结构变动情况

股份性质		发行前		发行后	
		数量 (股)	比例 (%)	数量 (股)	比例 (%)
有限 售条 件的 股份	1、控股股东、实际控制人	806,946	37.96	806,946	32.98
	2、董事、监事及高级管理人员	789,911	37.15	789,911	32.28
	3、核心员工				
	4、其它				
	有限售条件的流通股合计	1,005,878	47.31	1,005,878	41.11
无限 售条 件的 股份	1、控股股东、实际控制人	583,925	27.47	583,925	23.86
	2、董事、监事及高级管理人员	217,302	10.22	217,302	8.88
	3、核心员工				
	4、其它	470,887	22.15	791,946	32.36
	无限售条件的股份合计	1,120,122	52.69	1,441,181	58.89
总股本		2,126,000	100.00	2,447,059	100.00

2、本次发行前后股东人数变动情况

本次股票发行前，在册股东人数为 6 名，本次股票发行未新增股东，发行后股东人数 6 名。本次股票发行后，公司股东人数累计未超过 200 人。



3、本次发行前后资产结构变动情况

本次股票发行完成后，公司募集资金为 14,383,443.20 元。与本次发行前相比较，公司的总资产、净资产及货币资金均有较大幅度的提高，资产结构更趋稳健。公司整体财务实力增强。

4、本次发行前后业务结构变动情况

公司业务结构在发行前后未发生重大变化，主营业务仍为游戏美术制作服务和 CG 影视设计制作服务。本次募集资金将用于 T1 项目、T2 项目、T3 项目的制作及孵化运营。因此本次发行完成后将进一步提高公司的抗风险能力和综合竞争力，加快主营业务的发展，公司的业务结构未发生变化。

5、本次发行前后公司控制权的变动情况

本次股票发行前，公司的控股股东、实际控制人为王翔先生，王翔先生控制公司股份 1,390,871 股，占比 65.42%。

本次股票发行完成后，王翔先生控制公司股份 1,390,871 股，占比 56.84%，仍为公司控股股东、实际控制人，公司的控制权未发生变更。

6、本次发行前后董事、监事、高级管理人员及核心员工持股变动情况

本次股票发行前后，公司董事、监事和高级管理人员及核心员工持股变动情况如下：

姓名	公司任职	发行前持股数量（股）	发行前持股比例（%）	发行后持股数量（股）	发行后持股比例（%）
王翔	董事长、总经理	742,971	34.94	742,971	30.36
张小龙	董事	264,242	12.43	264,242	10.80
合计		1,007,213	47.37	1,007,213	41.16

（三）发行后主要财务指标变化



项目	发行前		本次发行后
	2017.12.31/ 2017 年度	2016.12.31/ 2016 年度	2017.12.31/ 2017 年度
基本每股收益（元/股）	1.64	-0.55	1.42
加权平均净资产收益率（%）	24.67	-9.39	12.10
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.32	1.20	-0.28
每股净资产（元/股）	7.58	5.61	12.46
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	7.57	5.54	12.45
资产负债率（%）	31.44	44.44	19.51
流动比率（倍）	2.58	1.90	4.53
速动比率（倍）	2.02	1.67	3.96

注：（1）2017 年 12 月 31 日及 2017 年年度、2016 年 12 月 31 日及 2016 年年度财务指标分别以经中天运会计师事务所（特殊普通合伙）、致同会计师事务所（特殊普通合伙）的审计数据为基础进行计算。本次发行股票后的财务指标计算是以 2017 年 12 月 31 日及 2017 年年度经审计的财务报表数据为依据，并假设年初完成本次增资进行测算。（2）以上数据计算均取小数点后两位，计算差异系四舍五入所致。

三、新增股份的限售安排

公司本次发行的股票限售安排如下：

本次股票发行的新增股份登记在中国证券登记结算有限公司北京分公司。根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》等相关规定，本次发行对象新增股份不作限售安排，可以一次性进入全国中小企业股份转让系统进行转让。

四、主办券商关于本次股票发行合法合规性的结论性意见

本次股票发行的主办券商万联证券股份有限公司出具了《关于广州云图动漫设计股份有限公司股票发行合法合规性意见》的结论意见为：“

（一）发行人本次股票发行后累计股东人数未超过 200 人，符合《非上市公



众公司监督管理办法》中关于豁免向中国证监会申请核准股票发行的条件。

(二) 发行人制定的《公司章程》内容符合《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》有关规定；各项规则、制度等能够完善公司治理结构；公司建立的股东大会、董事会、监事会职责清晰、运行规范，能够保障股东合法权益；公司自挂牌至今董事会和股东大会的召开程序、审议事项、决议情况等均合《公司法》、《公司章程》和有关议事规则的规定。公司不存在违反《非上市公众公司监督管理办法》第二章规定的情形。

(三) 公司在挂牌期间及本次股票发行过程中，规范履行了信息披露义务。

(四) 发行人的本次发行对象符合中国证监会及全国股份转让系统公司关于投资者适当性制度的有关规定。

(五) 发行人本次股票发行过程和结果符合《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》等相关规定，发行过程及结果合法合规。

(六) 发行人本次股票发行价格的定价方式、定价过程公正、公平，定价结果合法、有效，发行价格不存在显失公允的情况，不存在损害公司及股东利益的情况。

(七) 本次股票发行不存在以非现金资产认购的情况。

(八) 本次股票发行现有股东优先认购的程序和结果符合《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》和《公司章程》等规范性要求，该表决结果可以代表股东意志，表决结果真实有效。

(九) 发行人本次股票发行所募集资金主要用于补充公司流动资金，发行价格相对公允，同时本次发行的价格未低于公司的每股净资产，本次发行不适用《企业会计准则第11号——股份支付》准则的有关规定。

(十) 云图动漫公司本次股票发行对象不属于私募基金管理人或私募投资基金，不需要履行相应的登记备案程序。



公司现有非自然人股东不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，因而也无需进行私募投资基金和私募投资基金管理人备案。

(十一) 本次发行的发行对象不涉及持股平台、员工持股计划（单纯以认购股份为目的而设立的公司法人、合伙企业等持股平台，不具有实际经营业务）。

(十二) 本次发行的股票均为发行对象以其自有资金认购，不存在股权代持的情形。

(十三) 主办券商认为本次股票发行不存在任何形式的对赌条款或估值调整内容。

(十四) 本次股票发行不存在取得新增股份备案登记函前发行人使用募集资金的情形。

(十五) 公司已经按照全国中小企业股份转让系统于 2016 年 8 月 8 日发布的《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）——募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资》的要求设立的募集资金专户，公司、主办券商和开户银行已就本次定增募集资金监管签订了《募集资金三方监管协议》，公司已制定了相应的募集资金专项存储及使用管理制度并及时披露了与本次股票发行相关的公告。公司对募集资金的管理符合全国中小企业股份转让系统的相关管理规定，本次股票发行符合募集资金的信息披露要求，募集资金尚未实际使用，不存在变更资金用途使用情况，不存在违规使用募集资金的情形。

(十六) 本次发行股票主体按照《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）——募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资》的要求，在《股票发行方案》中披露了公司本次募集资金用途，并进行了必要性及可行性分析，符合募集资金信息披露要求。

(十七) 公司不存在控股股东及其关联方资金占用的情形。

(十八) 本次发行不涉及失信联合惩戒对象。

(十九) 本次股票发行不存在连续发行之情形。

(二十) 本次通过股票发行募集的资金将用于 T1、T2、T3 等原创动漫项目



的 IP 孵化及运营，不属于《挂牌公司股票发行常见问答（三）--募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资》中规定的财务性投资等禁止性用途，也不涉及投向房地产理财产品、购买住宅类房产或从事住宅房地产开发业务，不用于购置工业楼宇或办公用房，宗教投资等。

（二十一）公司前次发行中不存在构成收购的承诺、非现金资产认购的承诺或者私募基金备案的承诺。

五、律师事务所关于本次股票发行的结论性意见

国浩律师（广州）事务所出具了《国浩律师（广州）事务所关于广州云图动漫设计股份有限公司股票发行合法合规的法律意见书》，其主要结论性意见如下：

（一）本次发行股票不会导致公司股东人数超过 200 人，符合豁免向中国证监会申请核准股票发行的条件；

（二）本次发行股票的发行对象符合中国证监会及全国股份转让系统公司关于投资者适当性制度的有关规定；

（三）本次股票发行过程中，公司合法规范履行了董事会、股东大会议事程序，发行结果合法有效；

（四）发行人与本次发行对象签署的《股票发行认购协议》系双方真实意思表示，内容真实有效，与本次股票发行相关的合同等法律文件合法合规，对发行人及发行对象具有法律约束力；

（五）本次股票发行认购协议中不涉及业绩承诺及补偿、股份回购、反稀释等特殊条款，符合《股票发行问答(三)》的相关规定；

（六）本次发行中有关现有股东优先认购的安排符合《股票发行业务细则》等规范性文件的要求；

（七）本次发行对象和现有股东中不存在私募投资基金管理人或私募投资基金，无需履行相关登记备案程序；

（八）根据本次发行股票认购对象的声明，本次发行的股票均为发行对象以其



自有资金认购，不存在股权代持的情形；

(九)云图动漫本次发行对象不存在持股平台；

(十)云图动漫已根据《股票发行问答(三)》要求制定了《募集资金管理制度》；云图动漫已为本次发行设立了募集资金专项账户，且本次发行的募集资金均已缴存至该募集资金专项账户；云图动漫、主办券商万联证券股份有限公司及中国银行股份有限公司广州珠江支行已签订了《募集资金三方监管协议》，明确约定了本次发行募集资金的专款专用要求；

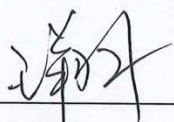
(十一)截至本法律意见书出具之日，发行人、发行人控股子公司及发行人的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及本次发行对象不属于失信联合惩戒的对象，发行人本次发行符合全国股份转让系统公司发布的《关于对失信主体实施联合惩戒措施的监管问答》的相关要求。

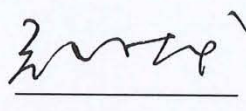
(以下无正文)

公司董事、监事、高级管理人员声明

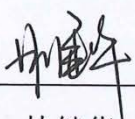
公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本发行情况报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：


王翔

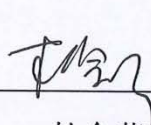

张小龙

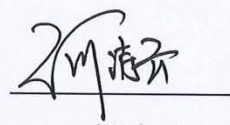

余辉天


林健华


赵霞

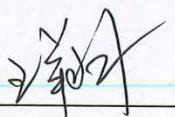
全体监事签字：

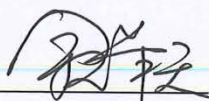

杜金萍

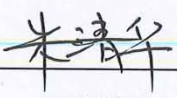

何洁云


刘艳艳

全体高级管理人员签字：


王翔


余辉天


朱清华

广州云图动漫设计股份有限公司

2018年7月27日





（本页无正文，为《广州云图动漫设计股份有限公司股票发行情况报告书》签章页）

广州云图动漫设计股份有限公司





备查文件

- (一) 公司关于股票发行的董事会决议
- (二) 公司关于股票发行的股东大会决议
- (三) 股票发行方案
- (四) 股份认购协议
- (五) 本次股票发行的验资报告
- (六) 主办券商关于股票发行合法合规性的意见
- (七) 股票发行合法合规的法律意见