公告编号：2019-011

复娱文化

NEEQ:831472

上海复娱文化传播股份有限公司

年度报告

2018

公司年度大事记

一、 公司在 2018 年 4 月份完成了第五轮定增融资，募集资金 1000 万元，本次定增全部由公司实际控制人控制的股东及公司高管出资，募集资金用于归还公司银行贷款，进一步优化公司资产负债结构。此次定增也表明公司实际控制人与管理层认可公司当前的战略规划与前进道路，并对公司未来的可持续发展充满信心。

二、 2018 年 5 月 25 日，全国股转公司正式公布 2018 年度 940 家创新层挂牌公司，本公司成功成为 124 家新晋创新层企业之一。顺利跻身创新层，不仅是对公司过去努力的一种肯定，更是对公司的鞭策，公司将以创新层为新的起点，更加努力的做大做强各项事业。

三、 公司体育业务取得显著进展，在上海市体育局的支持与上海足协的指导下，于 2018 年 8 月成功举办首届“青少年国际足球挑战杯”赛事，邀请世界多支著名顶级俱乐部的青少年队伍参赛（英超狼队、意甲尤文图斯、葡超本菲卡、巴甲圣保罗、日本大阪樱花、韩国蔚山现代等俱乐部青年队）。该项赛事的举办，是公司在足球青训、体育赛事 IP 打造方面所做的一次尝试，目的是为国内青少年提供高水平竞技平台，促进海内外足球交流，提升国内青少年足球的水平，并为赛事中优秀的足球苗子提供更好的足球发展平台。

四、 公司游戏业务调整取得显著成效，在公司新任总裁邓厚鋆先生（原爱奇艺游戏业务总经理）的带领下，新建长尾发行、SDK 等技术开发与服务等两个新团队，重组海外发行团队，将游戏业务聚焦在长尾发行、海外发行两个细分领域，并迅速在年内完成业务布局与项目储备。

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 11

第四节　管理层讨论与分析 14

第五节　重要事项 33

第六节　股本变动及股东情况 36

第七节　融资及利润分配情况 38

第八节　董事、监事、高级管理人员及员工情况 41

第九节　行业信息 45

第十节　公司治理及内部控制 49

第十一节　财务报告 57

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
北京峻茂	指	北京峻茂投资中心（有限合伙），系复娱文化的股东
东方证券	指	东方证券股份有限公司做市专用证券账户，系复娱文化的股东
宽鼎资产	指	宽鼎资产管理（上海）有限公司—宽鼎新三板 1 号投资基金，系复娱文化的股东
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
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、天健	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
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。
YICC	指	青少年国际足球挑战杯，该赛事，邀请世界多支著名顶级俱乐部的青少年队伍参赛，是公司在足球青训、体育赛事 IP 打造方面所做的一次尝试，目的是为国内青少年提供高水平竞技平台，促进海内外足球交流，提升国内青少年足球的水平。
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。
长尾发行	指	通过自主研发聚合 SDK 展开的独家长尾发行或联合发行业务模式与发行商、研发商及长尾渠道进行的合作。
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 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。

公司负责人施瑜　、主管会计工作负责人施瑜　及会计机构负责人（会计主管人员）徐俊　保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

本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
人才引进和流失风险	经战略调整，公司确立了以体育、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	截至 2018 年底，公司账面累计未弥补亏损达 28,497 万元，已超过公司实收股本总额的三分之一。公司已发布[2019-013]号公告，对此情况作了提示与解释，且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。而游戏领域，2018 年遭遇国家停发游戏版号，加强游戏行业的监管力度等严峻形势，致使公司业务开展遇到很大的困难，也导致了公司今年游戏业务发生亏损。公司预计国家未来在游戏版号等事项上会有所放松，但对游戏行业的严监管、挤泡沫的各项政策举措不会退出，这将对公司在国内网游发行等业务产生不利的局面。
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。
应收款收账风险增加	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。
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	施瑜
办公地址	上海市徐汇区虹漕路 88 号越虹广场 B 座 9 楼 BC 单元

二、　联系方式

董事会秘书	徐俊
是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	是
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 B 座 9 楼 BC 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 年 12 月 15 日
挂牌时间	2014 年 12 月 8 日
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	I 信息传输、软件和信息技术服务业- 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	经营范围：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、文化用品、体育用品、服装鞋帽、工艺礼品（象牙及其制品除外）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），票务代理，体育赛事策划，体育经纪，经营性互联网文化信息服务。

普通股股票转让方式	做市转让
普通股总股本（股）	159,500,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	4
控股股东	激动集团股份有限公司
实际控制人及其一致行动人	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（元）	159,500,000	是

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	天健会计师事务所（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	浙江省杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座

六、 自愿披露

□适用 √不适用

七、 报告期后更新情况

√适用 □不适用

1、公司注销子公司“成都伟科信息技术有限公司”：公司于报告期内向有关部门申请办理注销伟科信息，并于 2019 年 1 月 3 日取得市场和质量监督管理局出具的《准予注销登记通知书》，伟科信息于 2019 年 1 月 3 日被准予注销。

2、公司注销子公司“上海奋誉信息技术有限公司”：公司于报告期内向有关部门申请办理注销奋誉，并于 2019 年 2 月 26 日取得市场监督管理局出具的《准予注销登记通知书》，奋誉于 2019 年 2 月 26 日被准予注销。

3、公司变更联系地址：公司因原场所租约到期，已于 2019 年 1 月 30 日迁入新址办公，地址为上海市徐汇区虹漕路 88 号 H88 越虹广场 B 座 9 层 B、C 座，并已完成公司办公室地址变更的相关手续。（详见公告编号 2019-004）。

4、公司转让部分子公司股份，并与新浪微博之关联企业组建合资公司专项用于电竞业务的开展：2019 年 1 月 30 日，公司召开第三届董事会第八次会议，审议通过了《关于转让控股子公司上海迈部信息科技有限公司 30%股权》议案。根据公司战略发展需要，尤其是为促进公司电子竞技业务的开拓，拟以人民币 30 万元向上海竞综文化传媒有限公司（以下简称“竞综文化”，系新浪微博关联企业）转让公司持有的上海迈部 30%的股权。股权转让后公司持有上海迈部 70%的股权，竞综文化持有上海迈部 30%的股权。（详见公告编号 2019-003）。

5、公司修改经营范围及章程：2019 年 4 月 23 日，公司召开第三届董事会第九次会议，审议通过了《关于修改公司经营范围并修订<公司章程>》议案。公司增加经营范围，同时相应修改《公司章程》第二章第十二条经营范围的内容。（详见公告编号 2019-014）。

6、公司于 2019 年 4 月 9 日，在香港设立全资子公司香港硬核玩科技有限公司，注册资本 300 万美元。

7、公司于 2019 年 1 月 3 日召开 2019 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司更换会计师事务所》议案，公司原审计机构瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）到期不再续约，拟聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年年度报告的审计机构，负责公司财务报告审计工作。（详见公告编号：2019-001）。

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	86,516,274.89	96,745,914.68	-10.57%
毛利率%	5.59%	21.28%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-17,922,479.73	321,090.67	-5,681.75%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-28,031,225.44	-1,461,325.59	1,818.21%
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）	-6.13%	0.11%	-
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）	-9.58%	-0.51%	-
基本每股收益	-0.11	0.002	-5,576.10%

二、　偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	387,667,606.83	373,742,669.54	3.73%
负债总计	99,581,463.58	86,094,409.21	15.67%
归属于挂牌公司股东的净资产	288,086,143.25	287,648,260.33	0.15%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.81	1.85	-2.36%
资产负债率%（母公司）	23.57%	18.97%	-
资产负债率%（合并）	25.69%	23.04%	-
流动比率	1.69	2.41	-
利息保障倍数	-6.43	0.68	-

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	-8,122,806.07	-19,970,207.98	-59.33%
应收账款周转率	1.31	1.96	-
存货周转率	7.55	5.64	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	3.73%	4.56%	–
营业收入增长率%	-10.57%	20.28%	–
净利润增长率%	-5,681.75%	-95.66%	–

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	159,500,000	155,500,000	2.57%
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-43,735.03
委托他人投资或管理资产的损益	449,613.73
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	13,020,501.75
其他符合非经常性损益定义的损益项目	51,947.16
非经常性损益合计	13,478,327.61
所得税影响数	3,369,581.90
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	10,108,745.71

七、 补充财务指标

☐适用 √不适用

八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√会计政策变更 ☐会计差错更正 ☐不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应付利息	41,763.53		14,347.31	
其他应付款	32,686.05	74,449.58	1,800.00	16,147.31

1. 本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。

2. 财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

九、 业绩预告、业绩快报的差异说明

□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：

经过不断摸索及调整，公司已确立了以体育、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，依托英超狼队足球俱乐部（Wolverhampton Wanderers F.C.）等的顶级优势资源，着力于俱乐部运营管理、体育经纪、时尚潮牌、足球青训等细分领域，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；

2、体育经纪

即与门德斯先生旗下 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；利用门德斯旗下世界级明星球员资源，开拓国内广告代言、周边产品开发等业务，从而获得佣金及分成收入；

3、青训业务：

即依托狼队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、时尚潮牌：

即利用狼队 IP 资源，与国内外服饰品牌合作，共同开发狼队专有 IP 时尚潮牌，通过自营、加盟、线上网店等多种形式，获取潮牌服饰销售收入，及 IP 授权使用费等收入。

二、游戏业务

公司现阶段的游戏业务将以长尾发行、海外发行为主，国内网游为辅，其中：

1、长尾发行：即通过自主研发聚合 SDK，实现统一分发、监控、结算等功能，展开的独家长尾发行或联合发行业务模式，与发行商、研发商及长尾渠道进行的合作，获取游戏总流水的分成收入；

2、海外发行：即通过与其他具有游戏研发资质的公司合作签订相关合同，买入对方游戏，同时获得该游戏在世界范围内部分地区（一般除中国大陆以外）的代理发行权利，并且在双方相互合作的基础下，展开发行、运营为一体的业务，获取游戏总流水的分成收入。

三、SP 业务

即电信增值服务，是公司的传统业务，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，传统 SP 业务已日益萎缩，为此，公司在 SP 业务领域也在谋求转型。

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。

核心竞争力分析：

一、经验丰富，富有战斗力的管理团队：

公司自挂牌以来，经过不断摸索、锤炼已逐步拥有了一支以董事长施瑜先生为首的经验丰富，富有战斗力的管理团队，这是公司未来取得成功的人才与组织保障。在施瑜先生的带领下，本报告期内公司取得了如下的重大成果：（1）仅用 2 年的时间，受托管理的英国狼队足球俱乐部即以英冠联赛冠军的殊荣重返英超联赛；（2）在体育、游戏等核心业务领域，加快引入行业内专家并迅速重组了体育商业、时尚潮牌、游戏长尾发行、SDK 专业技术等专业团队，在不到半年的时间内迅速打开局面；

二、来自大股东及实际控制人的大力支持

公司实际控制人为国内知名企业家郭广昌先生，公司在发展中得到了郭先生及其旗下复星集团的大力支持，具体表现在：（1）帮助企业大力引进高素质人才与专业团队；（2）为公司获得银行贷款提供担保；（3）在公司发展遭遇挫折时给予纾困扶持；（4）帮助公司开拓各项业务；

三、稀缺牌照与准入资格

公司在过去的发展历程中积累了不少稀缺牌照资源，如《信息网络传播视听节目许可证》等，这些牌照目前国家已不再核发或取得极为不易，这些牌照资源将会给公司相关业务开展带来很大的便利。

四、优质 IP 资源

公司在大力发展体育、游戏发行等核心业务的同时，也参股投资了 START S.A.（世界足坛金牌经纪人门德斯先生旗下公司）、摩登天空（国内最大的独立音乐厂牌）等拥有大量优质 IP 资源的企业，如 C 罗、穆里尼奥等世界顶级球员、教练，摩登天空旗下众多艺人等等。这些资源将会给公司在相关业务的开拓带来难的的机会。

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，但在 2018 年也遇到了较大的困难：

一、体育业务

1、俱乐部运营管理：受托管理的狼队俱乐部在晋级英超后表现优异，公司也如约获得了管理费收入，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 2018 年底，公司已签约并在培养的青少年球员近 20 名，并正在建立适应公司发展目标的培养体系，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。

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；

3、体育经纪：公司代理狼队俱乐部与优酷信息技术（北京）有限公司达成一致，优酷成为狼队在国内的独家新媒体合作方，公司也将获得不菲的佣金收入；

4、潮牌时尚：在本年度四季度，公司完成了时尚潮牌团队的组建，尚未有营收产生，但已与多家知名品牌洽谈授权合作；

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，致使公司本年度获得分红收入再超预期。

二、游戏业务：

1、长尾发行：公司在今年年中完成了长尾团队的组建，未来将主要采用大量、快速的在各平台、渠道上线游戏产品等办法，提高游戏发行总流水水平，从而获得更多的渠道分成收入；

2、海外发行：海外发行是公司今后的发展重点，公司于 2018 年四季度完成了海外发行团队的组建，现阶段将主打港澳台及东南亚等市场，未来将进一步拓展至日韩等市场；

3、国内网游：受制于国家暂停游戏版号审批发放等不利因素，未来公司将主要做好优质游戏产品的找寻及项目储备，待不利因素逐步消化后，再以独代或联运等方式，与国内优质游戏研发公司进行合作；

目前公司游戏主要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、体育业务

从总体上看，中国体育产业仍处于行业发展的早期阶段，相比欧美成熟的体育产业，在市场规模、社会影响力、科技水平、参与公司质量等各个方面国内都远远不如。但也这恰恰说明中国的体育产业前景广阔、发展潜力巨大。在产业政策上，体育产业已上升到国家战略层面，近几年的政府工作报告都专门提及体育产业的发展，并给予了指导性意见。具体上足球产业，国内从 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。此外，随着国民消费心态的日趋成熟，形象阳光健康的体育明星更易被广大人民群众所接受，也更易获得广告商的青睐，这为公司明星代言、体育商务经纪等业务的拓展提供了有利的发展环境。

二、游戏板块

根据中国产业信息网发布的《2018 年中国游戏行业发展现状及未来发展趋势分析》的报告，国内游戏市场整体上呈现出市场增长趋于稳定，移动游戏占比逐步增高；手游仍为市场核心增长点，ARPU 值提升为增长主要驱动的新特点。这表明国内游戏市场高增长时期已逐渐成为过去式，未来游戏行业将进入存量市场阶段，行业整体毛利水平将进一步降低，游戏业务的发展将更加依赖精细化运营，此外，国家政策的变化对行业的影响将大为加深，为此，公司将密切关注政策变化，找寻精品游戏，运营上也会更加谨慎，在稳定、提升毛利水平的前提下，扩张规模。但与此同时，海外市场的机会日益凸显，这也是公司未来将着力经营的重点领域。

（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	33,785,099.56	8.71%	55,443,744.46	14.83%	-39.06%
应收票据及应收账款	66,677,684.80	17.20%	53,392,395.78	14.29%	24.88%
存货	2,940,026.17	0.76%	11,586,794.11	3.10%	-74.63%
投资性房地产					
长期股权投资	47,388,017.04	12.22%	41,090,275.99	10.99%	15.33%
固定资产	270,766.69	0.07%	351,134.63	0.09%	-22.89%
在建工程					
短期借款	27,219,091.54	7.02%	32,719,227.87	8.75%	-16.81%
长期借款			23,407,464.66	6.26%	
可供出售金融资产	171,710,500.00	44.29%	158,985,500.00	42.54%	8.00%
资产总计	387,667,606.83		373,742,669.54		3.73%

资产负债项目重大变动原因：

1、货币资金：

本报告期货币资金相比上年减少-39.06%，主要由于：（1）公司在本报告期内净减少银行借款约930 万元；（2）因受宏观环境不景气及公司本报告期上线运营的几款游戏未达预期，导致经营性净现金流出约 800 万元；

2、应收账款：

本报告期应收账款余额较上期上升 24.88%，主要是由于公司为拓展新业务，下半年开始适当放宽了部分客户的收款账期，导致期末应收账款余额有所增加，而对由此增加的收账风险，公司高度重视，并已在采取措施加以控制；

3、存货：

本报告期存货余额相比上年减少 74.63%，是由于公司之前研发的手游产品《荣耀守卫者》，因发行商的原因，仍未如预期般在本报告期正式发行，故出于谨慎性原则，计提了较大比例的存货跌价准备。

4、长期股权投资：

本报告期长期股权投资余额较上年增加 15.33%，主要是由于联营企业湖南土流信息有限公司本期完成新一轮融资，公司估值有较大幅度提升，并导致本公司的持股比例变化，本公司按照会计准则要求，按变化后的持股比例重新计算应享有的土流网的净资产份额，由此调增长期股权投资的账面价值约 890 万，增值部分同时计入资本公积-其他资本公积，此项调整不影响公司当期损益；

5、固定资产：

本报告期固定资产净额较上年减少 22.89%，主要是公司时本年处置了一批已经折旧完成的固定资产，此外本报告期没有大额新增固定资产事项；

6、短期借款：

本报告期公司短期借款较上年减少-16.81%，主要是因为本公司净归还了部分银行贷款，以优化公司资本结构，降低资金使用成本；

7、长期借款：

由于公司原长期借款科目下的借款将于一年内到期，为此，本报告期末将其余额重分类调整至一年内到期的非流动资产；

8、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 8.00%，主要是由于公司在本报告期确认了被投资项目摩登天空 1%对赌补偿股权所致。

根据 2015 年 9 月公司与摩登天空大股东暨实际控制人签订的投资协议，由于摩登天空 2016 年及 2017 年均未达到业绩要求，已触发原投资协议约定的补偿条款，为此，公司与摩登天空大股东暨实际控制人经多次协商，并已签署股权转让协议，约定大股东需将其所持有的摩登天空 1%的股权零对价转给本公司。截至本报告日，该股权转让事项已完成工商变更登记手续。

为合理评估公司持有的摩登天空股份的公允价值，公司聘请上海青诚资产评估有限公司对该项股权公允价值进行评估，该所于 2019 年 3 月 31 日出具《沪青诚评报字（2019）第 0023 号"以财务报告为目的涉及的北京摩登天空文化发展有限公司股东全部权益价值资产评估报告"》，截至 2018 年 12 月 31 日，摩登天空全部股权评估价值为人民币 12.5 亿元，该评估结论的使用有效期为一年。按该评估结论，公司所获得的 1%摩登天空股份补偿，公允价值为人民币 1,250 万元，股权转让完成后公司合计持股 642,847.7 股（公司总股本 6,066,254 股），占表决权股本的 10.5971%。

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	86,516,274.89	–	96,745,914.68	–	-10.57%
营业成本	81,682,144.72	94.41%	76,158,648.15	78.72%	7.25%
毛利率%	5.59%	–	21.28%	–	–
管理费用	9,470,867.01	10.95%	10,135,141.43	10.48%	-6.55%
研发费用	-	-	-	-	-
销售费用	15,129,196.89	17.49%	12,725,660.07	13.15%	18.89%
财务费用	826,706.69	0.96%	-290,557.71	-0.30%	-384.52%
资产减值损失	10,149,985.28	11.73%	107,735.89	0.11%	9,321.17%
其他收益	51,947.16	0.06%	-	-	-
投资收益	1,737,822.18	2.01%	1,098,329.60	1.14%	58.22%
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	-43,735.03	-0.05%	-50,900.56	-0.05%	-14.08%
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	-29,005,159.67	-33.53%	-1,056,191.18	-1.09%	2,646.20%
营业外收入	13,020,501.75	15.05%	717,623.46	0.74%	1,714.39%
营业外支出	-	-	101,711.27	0.11%	-100.00%
净利润	-17,922,479.73	-20.72%	321,090.67	0.33%	-5,681.75%

项目重大变动原因：

1、营业收入：

较上年减少 10.57%，主要是由于：（1）受国家对游戏行业整顿的影响，国家新闻出版广电总局在本报告内暂停核发国产网络游戏版号（版号是同意政府监管部门核准网络游戏上线运营的必要批准文件）。为此，公司国内网游发行业务受到巨大影响，无法按计划上线运行新游戏，导致游戏发行业务本期营收较上年同期大幅下降；（2）在海外游戏业务方面，公司力推的几款游戏表现均不及预期，导致海外发行的营收在本报告期较去年同期有所下降；（3）公司 SP 业务受到运营商业务政策调整的不利影响导致营收下降；

2、营业成本：

较上年增长 7.25%，主要原因有：（1）游戏业务方面，受不景气的外部环境影响，公司本报告期内国内发行和海外发行业务运营情况均不理想，分别导致近 900 万元和 400 万元的经营亏损；（2）为在困难的局面中拓展新业务，公司在下半年开始长尾发行业务，长尾业务的低风险、底毛利的特点也拉低了公司的整体毛利水平；

3、管理费用：

较上年同期下降了 6.55%，这主要得益于公司持续加强费用管控，改进、优化内部控制，严控各项成本开支，取得了一定的成效；

4、销售费用：

较上年同期上升 18.89%，主要是由于本公司在游戏业务方面今年引进了长尾发行、游戏技术开发两个新团队，并重组海外发行团队；体育方面也引入体育时尚、体育经纪、公关等新团队。这导致本报告期内销售费用中的员工薪酬成本较上年度上升 270 多万；

5、财务费用：

较上年同期有大幅增长，主要由于人民币汇率持续贬值，造成以外币计价的外债应计利息折算回人民币大幅增加，以及受国内“金融去杠杆”等政策的影响，公司新增或续借的银行贷款利率均较去年同期有所上升，这导致公司财务费用大幅增加；

6、资产减值损失：

较上年同期有大幅增长，主要是由于公司之前研发的手游产品《荣耀守卫者》，因发行商的原因，仍未如预期般在本报告期正式发行，按谨慎性原则，本期计提了 700 多万的存货跌价准备。此外，由于期末应收账款余额的增加，根据既定会计政策，按账龄计提的坏账准备也有所增加。

7、投资收益

较上年同期有较大增长，主要是由于：（1）公司参股投资的 START S.A.业绩持续高增长，据此而获得分红收入较去年有较大的增长；（2）公司为提升资金使用效率，将日常经营间隙产生的部分闲置资金积极理财，而获得较客观的利息收入，而去年同期该项收入很小。

8、营业利润：

公司本年度营业利润大幅亏损原因，除了前述公司毛利大幅下降，且由于新引进业务团队导致人工费用有所增加等因素之外，还有以下影响因素：（1）由于公司前期自研的游戏产品本年仍未能上线运营，按谨慎性原则，本期计提了 700 多万的存货跌价准备；（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，公司确认了约 260 万的投资亏损；

9、营业外收入：

较上年上升 1,714.39%，主要是由于报告期公司确认了被投资企业摩登天空 1%业绩对赌股份补偿所致。

10、营业外支出

本期没有营业外支出的发生，上年同期发生额是由于涉讼案件结案而发生的和解费用。

(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	86,516,274.89	96,745,914.68	-10.57%
其他业务收入	0	0	0%
主营业务成本	81,682,144.72	76,158,648.15	7.25%
其他业务成本	0	0	0%

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	19,650,060.48	22.71%	19,727,654.19	20.39%
游戏	59,252,306.06	68.49%	44,696,703.90	46.20%
SP	7,613,908.35	8.80%	32,321,556.59	33.41%

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，因公司既定战略的推进，公司的营收结构较上年同期进一步优化，主要表现在公司体育、游戏发行业务两大核心业务总营收已占据绝对比重，但与此同时，公司本期营收较去年同期有所下降，主要原因请参考对“营业情况分析”。

(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	杭州禹乐网络科技有限公司	12,470,153.63	14.41%	否
2	上海玄藏网络科技有限公司	9,478,614.63	10.96%	否
3	福建萝卜网络科技有限公司	9,390,278.79	10.85%	否
4	FOSUN INDUSTRIAL HOLDINGS LIMITED	9,890,868.00	11.43%	是
5	上海悦穆网络科技有限公司	9,141,955.68	10.57%	否
合计		50,371,870.73	58.22%	-

(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	上海东方明珠文化发展有限公司	36,546,272.08	44.74%	否
2	广州雷瑟网络技术有限公司	18,867,924.00	23.10%	否
3	中国电信股份有限公司上海分公司互联四部	2,443,090.33	2.99%	否
4	上海爱橙信息技术科技有限公司	2,110,747.00	2.58%	否

5	上海隋幻信息科技有限公司	1,889,898.47	2.31%	否
合计		61,857,931.88	75.72%	-

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	-8,122,806.07	-19,970,207.98	-59.33%
投资活动产生的现金流量净额	-11,683,016.49	27,890,743.70	-141.89%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,809,515.36	6,521,604.36	-127.75%

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 812 万元，较上年同期大幅减少 1185 万，主要得益于公司进一步加强对收入回款的管控，此外，由于公司遇到一些经营方面的困难，导致营收也较去年同期有所下降。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，对部分重点客户适当延长了收款期限，从而致使当期营业成本、费用付现额大于营业收入的资金回笼。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流出 1,168 万元，主要是由于：（1）利用暂时闲置资金购买的保本型理财产品 1200 万在本报告期末尚未到期；（2）上年同期因公司出售申城影业、龙腾精英等项目的少数股权，回笼资金 2,168 万元，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出 181 万元，主要是由于本年公司净减少银行借款余额所致。

（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 11 家全资子公司及 1 家由全资子公司全资控股的孙公司，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），2018 年营业收入 5,837,922.46 元，净利润-869,663.42 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），2018 年营业收入 1,314,590.72 元，净利润-116,872.97 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），2018 年未有营业收入，净利润-705.13 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），2018 年未有营业收入，净利润-26,643.92 元（该公司已于 2019 年 1 月注销）；

（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），2018 年营业收入 1,154,043.82 元，净利润-217,717.99 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），2018 年未有营业收入，净利润-1,591.14 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 300.00（万元），2018 年营业收入 28,469.60 元，净利润-542.89 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），2018 年营业收入 1,178,039.28 元，净利润-118,789.84 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），2018 年营业收入 1,560,128.03 元，净利润-2,857,348.22 元；

（10）复娱文化（英国）有限公司，由全资子公司复娱文化（香港）有限公司全资控股，成立日期 2015 年 11 月 23 日，注册资本 1.00（欧元），2018 年未有营业收入，净利润 3,112,227.05 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），2018 年未有营业收入，净利润-71.66 元（该公司已于 2019 年 2 月注销）。

（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），2018 年未有营业收入，净利润-12,599.95 元。

2、委托理财及衍生品投资情况

公司本报告期初未持有理财产品，为提升资金使用效率，在董事会授权下，本公司利用闲置资金积极理财，以获取利息收入，主要情况如下：（1）2018 年 2 月购买的招商银行理财产品“朝招金 7007 号”2,500 万人民币，于 2018 年 6 月赎回，获得理财收益 348,006.85 元；（2）2018 年 8 月购买的招商银行理财产品“存金盈”132 万美元，于 2018 年 12 月赎回，获得理财收益 9,029.81 美元；（3）2018 年 11 月购买的招商银行理财产品“日日鑫 80008 号”1,500 万人民币，于 2018 年 11 月赎回 300 万元，获得理财收益 39,633.51 元，故尚有 1,200 万元未赎回。

除上述情况外，公司 2018 年度不存在其他委托理财及衍生品投资的情况。

（五） 研发情况

研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	0	0
研发支出占营业收入的比例	0%	0%
研发支出中资本化的比例	0%	0%

研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0

本科以下	0	0
研发人员总计	0	0
研发人员占员工总量的比例	-	-

专利情况：

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

研发项目情况：

无

（六） 审计情况

1. 非标准审计意见说明

□适用 √不适用

2. 关键审计事项说明：

(一) 股权投资的公允价值计量及获得股份补偿的确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（九）、附注三（十三）、附注五（一）8 和附注五（二）10。

截至 2018 年 12 月 31 日，复娱文化公司按公允价值计量的可供出售金融资产账面价值为人民币 13,274.40 万元（2017 年 12 月 31 日为人民币 11,997.40 万元），系对北京摩登天空文化发展有限公司（以下简称摩登天空）的股权投资。

复娱文化公司对摩登天空无控制且无重大影响，股权投资按公允价值计量。由于摩登天空未达到投资协议约定的业绩要求，2018 年度复娱文化公司无对价受让摩登天空大股东暨实际控制人持有的摩登天空 1%的股权，按公允价值人民币 1,250.00 万元确认为营业外收入。由于该事项属于特殊事项且金额重大，我们将该事项确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对该事项，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 复核相关的投资协议、转让协议、摩登天空的公司章程、股东会决议，以及摩登天空工商登记等情况；

(2) 评估复娱文化公司管理层（以下简称管理层）对摩登天空股权投资的会计核算方法及对收到的股份补偿的确认是否符合企业会计准则的相关规定；

(3) 复核及评价管理层聘请的外部评估机构对股权投资公允价值的估值方法；

(4) 检查对摩登天空股权投资的计量及对收到的股份补偿相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

(二) 递延所得税资产的确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十二）和附注五（一）13。

截至 2018 年 12 月 31 日，复娱文化公司基于可抵扣亏损确认的递延所得税资产的账面价值为人民币 1,402.48 万元。

管理层认为这些可抵扣亏损很可能通过未来实现的应纳税所得额弥补。由于递延所得税资产的确认涉及管理层的重大判断和估计，递延所得税资产的实现受未来是否能够实现足够的应纳税所得额的影响，具有不确定性，因此我们将与可抵扣亏损相关的递延所得税资产的确认作为关键审计事项。

2. 审计应对

针对该事项，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 获取管理层编制的未来期间的财务预测，评估管理层预测采用的假设及预测的合理性；

(2) 获取与可抵扣亏损相关的企业所得税年度汇算清缴资料，复核可抵扣亏损金额；

(3) 复核可抵扣亏损确认递延所得税资产的相关会计处理，以及递延所得税资产确认的金额；

(4) 检查对递延所得税资产相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

（七） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1.本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。

2.财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

（八） 合并报表范围的变化情况

□适用 √不适用

（九） 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，努力创造更多的就业岗位，不断改善工作环境，在条件允许的情况下，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，为提升中国国家足球水平做出力所能及的贡献；

4、在积极开拓游戏发行业务的同时，公司始终将保护未成年人权益放在重要位置，为此，公司将持续努力，不断完善旗下游戏产品线的未成年人保护机制，坚持发行绿色健康的游戏产品，坚决杜绝涉黄涉赌等有不良倾向游戏产品的引入；其次，大力发展体育类游戏，在游戏中传播积极向上的竞技体育精神；第三，在海外发行业务中，坚持引入具有中华民族优秀的传统文化内核的优秀游戏产品。

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并有所加强；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，公司经营虽遭遇到一定的困难，出现了较大的亏损，但公司核心的体育、游戏发行业务发展势头良好，预计未来将会很快实现盈利，且公司当前资金储备能满足业务拓展之需，故公司不存在危及持续经营的重大风险。

四、 未来展望

（一） 行业发展趋势

一、体育行业发展趋势

1、体育行业产业规模进一步扩大

过去几年我国体育行业产值和增加值五年年均复合增长率分别为 18.94%和 19.87%，增长十分迅速。在国家政策大力支持引导下，预计到 2020 年我国体育产业总产值能顺利实现突破 3 万亿的目标，到 2022 年体育产业规模将进一步超过 3.5 万亿，增加值也将达 1.14 万亿。

2、体育产业发展的重要性不断提升

近几年的政府工作报告中，均对体育产业发展有所论述：2014 年提出“发展全民健身、竞技体育

和体育产业”；2015 年提出“发展全民健身、竞技体育和体育产业，扩大教育文化体育消费”；2016 年提出“支持发展文化体育等服务消费”；2017 年提出“实施全民健身计划，广泛开展全民健身，统筹群众体育、竞技体育、体育产业发展 ”；2018 年明确了体育产业与“智能产业”、“互联网+”的融合发展方向，确立推进体育改革，支持社会力量提供体育服务。上述表述侧重点各不相同，不过毫无疑问的是，体育产业发展的重要性日益突显，主要表现在两个方面：第一，体育产业发展上升到国家战略层面，与全民健身、竞技体育并驾齐驱，成为我国体育发展的第三驾马车；第二，从支持发展、统筹发展等表述转变为如何发展和如何推动方面，使得体育产业的发展目标和发展路径更为清晰与准确，即以供给侧改革为主线，积极提供体育服务供给，重视与突显社会力量、社会领域的作用，强调政府、社会、市场的三位一体。

3、体育产业的“朝阳产业”特征逐渐凸显

体育产业的总体发展无法脱离国家经济的发展水平。上世纪 80 年代末，我国开始逐渐探索体育产业的发展路径，不过由于受制于宏观经济环境，体育产业作为“朝阳产业”的潜力，未能充分挖掘与释放出来。

进入新世纪后，缘于我国经济的不断增长，体育产业发展获得全新机遇而步入快速增长阶段。2014 年我国体育产业总产出为 1.357471 万亿元，增加值为 4040.98 亿元，占同期国内生产总值的比重为 0.64%；2015 年我国体育产业总产出为 1.7 万亿元，增加值为 5494 亿元，占国内生产总值 0.8%；2016 年我国体育产业总产出为 1.9 万亿元，增加值为 6475 亿元，占国内生产总值 0.9%。从名义增长看，无论是总产出还是增加值，都显著高于同期经济增长速度，是名副其实的朝阳产业。

此外，近五年来我国城镇化率从 52.6%提高到 58.5%，8000 多万农业转移人口成为城镇居民，城乡人口比例的变化在一定程度上将有效的推进体育人口数量的扩大；高速铁路运营里程从 9000 多公里增加到 2 万 5 千公里，高速公路里程从 9.6 万公里增加到 13.6 万公里，新建改建农村公路 127 万公里，新建民航机场 46 个等交通网络的便利，大大的降低了体育生产、消费时间成本；五年来，生态环境状况逐步好转，重点城市重污染天数减少一半，绿色发展呈现可喜局面，这为体育产业尤其是户外的运动项目产业提供了有利的环境基础；电子商务、移动支付、共享经济等引领世界潮流使得体育产业的全球化、多元化和数字化发展。

由此可见，在新的历史起点上，稳步增长的收入水平、四通八达的交通设施、便利多元的场馆设施、日益增长的体育人口、绿水青山的生态环境、包容共享的治理理念，体育产业将迎来前所未有的发展良机。

4、国家对体育产业发展的目标与路径愈加清晰

在发展目标方面，体育产业首次进入国家经济总体布局中，在深入推进供给侧结构性改革中，体育产业作为新兴产业，需要实施大数据发展行动，与其他幸福产业一起强调要注重“互联网+”的发展理念，发展智能产业，拓展智能生活，为人们更美好的生活创造基础。

在发展路径方面，国家也明确了体育产业发展一方面需要依托于市场基础，另一方面则需要充分仰赖社会资本与社会力量。但体育产业改革尚存在较大瓶颈，核心体育资源尤其是优质赛事资源、运动员资源的配置仍待优化，体育产业与市场化、产业化、职业化发展方向存在一定差距；行业协会改革推进面临着许多真空地带，尤其是法律、政策、制度的配套改革还有待创新与完善。

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，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。

游戏行业发展趋势

1、市场增长趋于稳定，移动游戏占比继续提升

经过多年的高速发展，中国游戏市场规模稳定增长，用户规模基本维持稳定。2017 年国内游戏市场总量增长至 2,036.1 亿元，同比增长 23.0%，受益于端游市场回暖及移动游戏市场高速增长的强势拉动，同比增速较 2016 年提高 5.3pcts。用户规模上，2017 年国内游戏用户规模达 5.8 亿人，同比增长 3.1%，增速较 2016 年减少 2.8pcts，预计未来游戏用户规模增速将长期处于 5%以下，用户规模趋近饱和。未来伴随移动游戏市场持续高速增长，移动游戏市场占比将进一步提升。

2、手游仍为市场核心增长点，ARPU 值提升为增长主要驱动

端游市场小幅反弹，市场规模逐渐趋于稳定。据统计，2017 年国内端游用户达 1.58 亿人，同比增长 1.7%，国内端游市场规模达 648.6 亿元，同比增长 11.4%。增长驱动主要来自两方面：一是受电竞产业发展催化，竞技类游戏在较长周期内维持稳定增长态势；二是精品端游需求依然存在，经典 RPG 如《梦幻西游 2》、《剑网 3》等游戏活力依旧，依旧保持正向增长。未来端游市场规模将缓慢增长并逐渐趋于稳定。

移动游戏市场仍处于快速增长阶段，仍将是游戏市场核心增长点。2017 年移动游戏市场规模达 1,161.2 亿元，同比增长 41.7%，增速虽有所下降，但仍处于快速增长通道中。从产品供给上来看，目前国家广电总局批准核发的游戏版号中，移动游戏已占绝大多数比例，占据游戏供给的主要部分。预计 2018 年移动游戏市场规模将超过 1600 亿元，依旧是游戏市场增长的主要动力。

但同时移动游戏用户规模增长空间有限。截至 2017 年 12 月，国内移动互联网用户达 7.5 亿人，同比增长 8.3%，增速同比放缓 3.8%。2017 年移动游戏用户规模达 5.54 亿人，同比增长 4.9%，增速较 2016 年下滑 11.0%。移动游戏用户占移动互联网用户的 73.6%，同比下滑 2.7%。随着移动智能终端市场的增速放缓及移动游戏用户的渗透率饱和，移动游戏整体从增量市场逐步转入存量市场，未来用户规模增长空间有限。

ARPU 值提升为移动游戏未来增长主要驱动。2017 年，国内手游市场 ARPU 值达 209.6 元，同比增长 39.3%，2013-2017 年 CAGR 达 55.0%。对标海外，2016 年，日本、美国、韩国等成熟游戏市场移动游戏 ARPU 值达 89.9/41.2/88.9 美元，而国内市场 2017 年 ARPU 值仅为 32.2 美元（汇率=6.5），仍有提升空间。

从整体游戏类型上看，MOBA 和 RPG 类型有望继续保持稳定，战术竞技类游戏（“吃鸡”类游戏驱动和二次元（95/00 后消费能力增强，亚文化消费逐渐成为主流消费）游戏有望兴起。

基于以上的研判，公司认为：

1、国内游戏市场高增长时代已逐步远去，未来游戏行业将进入存量市场阶段，行业整体毛利水平将进一步降低，游戏业务的发展将更加依赖精细化运营，此外，国家政策的变化对行业的影响将大为加深，为此，公司将密切关注政策变化，找寻精品游戏，运营上也会更加谨慎，在稳定、提升毛利水平的前提下，扩张规模；

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，且开拓海外市场也有利于避开竞争过于激烈的国内市场，更好的发挥公司的国际

化优势；

3、在产品选择上，公司将重点关注竞技类游戏，尤其是电竞相关的品类，并谋求进入电竞领域，拓展游戏之外的其他赛道。

（二） 公司发展战略

公司将继续既有战略规划，坚持以体育、游戏为主，SP 为辅的现阶段总体发展战略。

在体育领域公司致力于成为中国乃至世界优秀的足球产业公司，同时也将成为助力中国足球发展重要的企业力量；

在游戏领域公司致力于成为国内一流的发行商。在长尾发行、海外发行、电子竞技等细分领域成为国内主流企业。

（三） 经营计划或目标

公司按既定发展战略，结合现有资源，对未来一年的经营计划做了如下的整体规划

一、体育业务

1、俱乐部经营管理：继续做好英超狼队俱乐部的经营管理，球队战绩稳定在英超前十的名次，并力争冲击欧战参战资格；

2、球员青训：公司计划 2019 年与合作伙伴共建 1 个合作基地，2020 年 3 个，覆盖 50-60 名青少年球员，输出资源锁定球员未来部分所有权；已签约存量球员将继续在日本、欧洲、巴西等地接受精英化培训，并谋求变现途径；继续为各大足球俱乐部或机构提供体育相关咨询服务、球探服务等；

3、时尚潮牌：运动时尚是公司未来的重点发展领域，公司计划：（1）与狼队开展更紧密合作，2019/2020 赛季开始成为狼队合格供应商，逐步整合狼队的供应链系统；（2）在国内推广狼队运动潮流品牌，计划 2019 年下半年开设 1 家直营店、1 家加盟店，并在各大知名渠道电商上线。2020、2021 年各增开一家直营店；（3）狼队潮童：2019 年开始推出潮童产品，在运动潮流店及线上电商上线，2020 年下半年开设 1 家直营店、若干家加盟店；（4）IP 授权合作，计划 2019 年下半年将狼队品牌授权给 2 家国际知名企业、被授权企业生产并销售合作商品；

3、体育经纪及商业营销：（1）利用门德斯旗下明星球员的顶级资源优势，积极拓展国内商务代言，商业广告等方面的业务；（2）与中国足协、男女足国家队达成深度合作；

4、赛事运营：（1）顺利主办第二届 YICC 赛事；（2）在 2018 年基础上新增 2-3 家赞助商，力争实现赛事本身盈亏平衡。

二、游戏业务

1、长尾发行：2019 年计划在传统独家长尾发行的基础上，增加平台联运业务。一年产品接入量在 200 款产品包含独家及联运产品，渠道总数达到 100 家左右。实现营收 5000 万元以上；

2、海外发行：计划 2019 年发行 4 款海外游戏 1 款 H5 游戏，以品质为导向，挑选多元题材。营收规模力争 5000 万以上，并实现盈亏平衡；

3、国内发行：公司预计 2019 年国内游戏版号发放情况很有可能不会有太多好转，因此 2019 年国内发行部分将尽可能寻找低成本的优质游戏，计划发行 6 款规模较小的游戏，打通上下游渠道，为未来的国内发行市场大动作做好准备。

（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；

3、时尚潮牌方面，由于狼队 IP 对国内市场是全新的品牌，在市场接受度，引流吸量等方面存在一定的不确定性，这对公司既定战略的推进将产生不利影响；

4、体育经纪及商务营销：经纪类业务受整体宏观经济的影响很大，如 2019 年宏观经济不景气导致各厂商减少广告投入，将会对公司的经纪类业务开拓造成不利影响；

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）加大人才引进力度，拓展人脉圈，积极在政府组织，国内一流公司间找寻合作机会；（3）与大品牌开展合作，减少公司在 IP 推广、市场宣传等方面的大额支出；

二、游戏业务

当前游戏业务较大的不确定因素主要是两个方面：（1）国家的产业政策，尤其是游戏版号的审批发放情况，如果游戏版号进一步收紧，监管持续加强，可供公司选择的可发行游戏总量将会降低，这将导致公司既定发行计划难以达成；（2）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，游戏发行业务的成功归根到底取决于所发产品品质，如果无法找寻到足够多的优质游戏产品，或者在决策判断上出现偏差，将会对业绩造成不利影响，但从目前大势情况看，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）加强对上游研发的公司合作，丰富公司产品储备，减少对单一游戏的依赖；（2）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；（3）公司内部强化优胜劣汰机制，以及激励制度，增加员工积极性，提升团队战斗力；

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

一、人才引进和流失风险

经战略调整，公司确立了以体育、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。

二、未弥补亏损金额巨大的风险

截至 2018 年底，公司账面累计未弥补亏损达 28,497 万元，已超过公司实收股本总额的三分之一。公司已发布[2019-013]号公告，对此情况作了提示与解释，且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。

三、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。而游戏领域，2018 年遭遇国家停发游戏版号，加强游戏行业的监管力度等严峻形势，致使公司业务开展遇到很大的困难，也导致了公司今年游戏业务发生亏损。公司预计国家未来在游戏版号等事项上会有所放松，但对游戏行业的严监管、挤泡沫的各项政策举措不会退出，这将对公司在国内网游发行等业务产生不利的局面。

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，尽量降低因国家产业政策调整而产生的不利影响。

四、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。

五、应收款收账风险增加

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。

（二） 报告期内新增的风险因素

无

第五节　重要事项

一、　重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是　□否	五. 二. (一)
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. (二)
是否存在偶发性关联交易事项	√是　□否	五. 二. (三)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	□是　√否	
是否存在股权激励事项	□是　√否	
是否存在股份回购事项	□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)　诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	8,966,762	2,100,000	11,066,762	2.86%

其中，公司作为被告一案的诉讼基本情况及进展如下：

北京微梦创科网络技术有限公司（以下简称北京微梦）于 2017 年 4 月 26 日以“不正当竞争纠纷”为由向北京市海淀区人民法院起诉本公司，诉讼请求人民币 200 万余元。法院已受理，目前正在审理阶段。案件存在被法院认定构成不正当竞争的可能性，本公司考虑到避免诉累，以及维护双方在其他业务领域的友好合作关系，正积极和北京微梦友好协商争取和解。本公司认为上述事项对公司经营不构成重大影响。

2、以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

3、以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

（二） 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，委托或者受托销售	45,000,000.00	18,084,569.57
3．投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4．财务资助（挂牌公司接受的）	-	-
5．公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
6．其他	250,000,000.00	85,000,000.00

（三） 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	临时公告披露时间	临时公告编号
复星保德信人寿保险有限公司	2018 年 8 月 6 日公司与复星保德信人寿保险有限公司（简称“保德信”）签订合同，保德信为公司提供体育赛事赞助，合同内容包括保德信为参赛选手赠送保险服务并为公司提供赞助费 10 万元整。	100,000	已事前及时履行	2018 年 8 月 8 日	2018-066

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：

上述关联交易是公司业务发展和日常经营的正常需求，是合理的、必要的。且本次关联交易，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。

（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、实际控制人、控股股东、公司董事、监事、高级管理人员杜绝关联方资金占用的承诺；

5、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） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

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
一年内到期的非流动资产－定期存款	质押	26,000,000.00	6.71%	为取得银行长期贷款金额为 300 万欧元的内保外贷质押
一年内到期的非流动资产－长期借款保证金	保证金	2,023,377.78	0.52%	取得银行借款支付
一年内到期的非流动资产－定期存款应收利息	质押	724,753.92	0.19%	为取得银行借款质押
总计	-	28,748,131.70	7.42%	-

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%	17,878,336	159,045,000	99.71%
	其中：控股股东、实际控制人	25,533,332	16.42%	12,766,668	38,300,000	24.01%
	董事、监事、高管	-	-	145,000	145,000	0.09%
	核心员工	-	-	10,000	10,000	0.01%
有限售条件股份	有限售股份总数	14,333,336	9.22%	-13,878,336	455,000	0.29%
	其中：控股股东、实际控制人	12,766,668	8.21%	-12,766,668	-	-
	董事、监事、高管	-	-	455,000	455,000	0.29%
	核心员工	-	-	30,000	30,000	0.02%
总股本		155,500,000	–	4,000,000	159,500,000	–
普通股股东人数		121				

（二）　普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	激动集团	38,300,000	0	38,300,000	24.01%	0	38,300,000
2	复行信息	26,000,000	0	26,000,000	16.30%	0	26,000,000
3	广信科技	24,000,000	0	24,000,000	15.05%	0	24,000,000
4	兴业投资	17,500,000	3,400,000	20,900,000	13.10%	0	20,900,000
5	星耶投资	14,500,000	0	14,500,000	9.09%	0	14,500,000
6	北京峻茂	8,000,000	0	8,000,000	5.02%	0	8,000,000
7	东方证券	4,167,000	21,000	4,188,000	2.63%	0	4,188,000
8	麦格卓怡	2,700,000	0	2,700,000	1.69%	0	2,700,000
9	华商盈通	2,000,000	0	2,000,000	1.25%	0	2,000,000
10	宽鼎资产	1,610,000	0	1,610,000	1.01%	0	1,610,000
合计		138,777,000	3,421,000	142,198,000	89.15%	0	142,198,000

前十名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)激动集团为星耶投资的执行事务合伙人并持有星耶投资 1%的合伙份额。

(3)激动集团、复行信息、广信科技、兴业投资、星耶投资、麦格卓怡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

是否合并披露：

□是 √否

（一） 控股股东情况

激动集团股份有限公司持有本公司 24.01%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 1.69%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 9.09%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 34.79%，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

统一社会信用代码：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 2018 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 79.25%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，51 岁，为复星创始人，自 1994 年以来一直在复星集团内多间公司担任董事。郭先生曾任上海复星医药（集团）股份有限公司（香港联交所及上交所上市）、中国民生银行股份有限公司（香港联交所上市 – 股份代号：01988 及上交所上市 – 股份代号：600016）之非执行董事。截至报告期末，郭先生为浙商总会副会长。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、第十二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「2016/17 年度诺贝尔学人－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」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
2018年3月9日	2018年6月15日	2.5	4,000,000	10,000,000	6					否

募集资金使用情况：

公司本次发行股票募集资金将用于偿还银行贷款。此次发行股票募集资金将适度降低公司的负债率，优化公司资产负债结构，减少财务费用支出，从而使公司整体财务状况得到进一步改善，提升盈利水平和抗风险能力。

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、　可转换债券情况

□适用　√不适用

五、 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
银行短期贷款	招商银行天钥桥支行	4,792,122.94	5.52%	2018.2.6-2019.2.6	否
银行短期贷款	招商银行天钥桥支行	5,000,000.00	5.52%	2018.3.22-2019.3.21	否
银行短期贷款	南京银行上海分行	7,000,000.00	5.57%	2018.3.30-2018.9.29	否
银行短期贷款	招商银行天钥桥支行	1,181,800.00	5.52%	2018.4.18-2019.4.18	否
银行短期贷款	招商银行天钥桥支行	1,245,168.60	5.52%	2018.9.7-2019.5.27	否
银行短期贷款	浦发银行长宁支行	5,000,000.00	5.87%	2018.9.27-2019.9.26	否
银行短期贷款	北京银行黄浦支行	3,000,000.00	5.22%	2018.9.29-2019.9.28	否
银行短期贷款	北京银行黄浦支行	2,000,000.00	5.22%	2018.11.30-2019.11.30	否
银行短期贷款	浦发银行长宁支行	5,000,000.00	5.66%	2018.7.26-2019.7.25	否
银行长期贷款	招商银行天钥桥支行	19,618,457.20		2016.9.29-2019.9.27	否
合计	-	86,556,776.61	-	-	-

银行长期贷款金额为 250 万欧元内保外贷的外贷部分，利息率为 3YLIBOR+120BPS。

违约情况：
□适用 √不适用

六、 权益分派情况

（一） 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

□适用 √不适用

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：
□适用 √不适用

（二） 权益分配预案

□适用 √不适用

未提出利润分配预案的说明：
□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	出生年月	学历	任期	年度薪酬
施瑜	董事（董事长）	男	1977 年 7 月	大学本科	2018 年 5 月 11 日至 2021 年 5 月 11 日	108 万
潘东辉	董事	男	1969 年 11 月	硕士研究生	2018 年 5 月 11 日至 2021 年 5 月 11 日	
徐晓亮	董事	男	1973 年 2 月	硕士研究生	2018 年 5 月 11 日至 2021 年 5 月 11 日	
朱筠笙	董事	男	1969 年 10 月	博士研究生	2018 年 5 月 11 日至 2021 年 5 月 11 日	
邓厚鋆	董事、总经理	男	1982 年 5 月	大学本科	2018 年 5 月 11 日至 2021 年 8 月	19 万
张婷雯	监事会主席	女	1983 年 2 月	大学本科	2018 年 5 月 11 日至 2021 年 5 月 11 日	
翁晴	监事	女	1979 年 4 月	大学本科	2018 年 5 月 11 日至 2021 年 5 月 11 日	
王嘉琪	监事（职工代表监事）、人力资源高级经理	男	1985 年 10 月	专科毕业	2018 年 7 月 24 日至 2021 年 5 月 11 日	21 万
孙晓天	副总裁兼体育事业部总经理	男	1985 年 12 月	大学本科	2018 年 8 月 8 日至 2021 年 8 月 8 日	53 万
顾荣	人力资源总经理	女	1981 年 1 月	硕士研究生	2018 年 8 月 8 日至 2021 年 8 月 8 日	54 万
徐俊	财务总监兼董事会秘书	男	1975 年 9 月	大学本科	2018 年 8 月 8 日至 2021 年 8 月 8 日	62 万
韩学民	运营总监	男	1975 年 12 月	大学本科	2018 年 8 月 8 日至 2021 年 8 月 8 日	50 万
董事会人数：						5
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						5

公司将根据实际情况及市场化原则，对于因业务需要长期派驻外地或外国的高管及员工提供当地生活津贴或补助。

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：

公司董事潘东辉、徐晓亮、施瑜、邓厚鋆，监事张婷雯和翁晴，高管徐俊、孙晓天在控股股东及/或实际控制人控制的关联公司中担任职位。以上人员与控股股东、实际控制人存在关联关系。其他董事、监事、高级管理人员相互间不存在关联关系。

（二） 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
施瑜	董事长	0	400,000	400,000	0.25%	0
潘东辉	董事	0	100,000	100,000	0.06%	0
孙晓天	副总裁兼体育事业部总经理	0	40,000	40,000	0.03%	0
徐俊	财务总监、董事会秘书	0	20,000	20,000	0.01%	0
顾荣	人力资源总经理	0	20,000	20,000	0.01%	0
姜鹏	高管锁定股	0	20,000	20,000	0.01%	0
合计	-	0	600,000	600,000	0.37%	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

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
潘东辉	董事长	换届	董事	换届选举
施瑜	董事	换届	董事长	换届选举
裴吟	职工代表监事	离任	无	个人原因辞职
顾荣	无	新任	职工代表监事	职工代表大会选举
顾荣	职工代表监事	离任	无	个人原因辞职
王嘉琪	无	新任	职工代表监事	职工大会选举
徐俊	董事会秘书	换届	董事会秘书	董事会秘书到期续聘
浦啸	董事	离任	无	个人原因辞职
邓厚鋆	无	新任	董事	股东大会任命
姜鹏	高级管理人员	离任	无	个人原因辞职
邓厚鋆	高级管理人员	换届	总经理	换届选举
孙晓天	高级管理人员	换届	副总裁兼体育事业部总经理	换届选举
徐俊	高级管理人员	换届	财务总监兼董事会秘书	换届选举
顾荣	高级管理人员	换届	人力资源总经理	换届选举
韩学民	高级管理人员	换届	运营总监	换届选举

报告期内董事会秘书变动情况及任职资格的说明

年初至报告期末董秘是否发生变动	原董秘离职时间	现任董秘任职时间	现任董秘姓名	是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	临时公告查询索引
否		2018 年 4 月 20 日	徐俊	是	2018-039

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

√适用　□不适用

施瑜，男，1977 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科，2015 年加入上海复娱文化传播股份有限公司，历任 CEO、总经理等。

邓厚鋆，男，1982 年 5 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科，2018 年加入上海复娱文化传播股份有限公司，历任高级总监、总经理。

王嘉琪，男，1985 年 10 月，中国，无境外永久居留权，专科毕业，2017 年加入上海复娱文化传播股份有限公司，历任招聘主管、招聘经理等。

孙晓天，男，1985 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科，2018 年担任上海复娱文化传播股份有限公司副总裁兼体育事业部总经理，历任创始人、市场主管。

顾荣，女，1981 年 1 月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生，2018 年担任上海复娱文化传播股份有限公司人力资源总经理，历任人力资源负责人等。

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	8	6
生产人员	36	43
销售人员	8	14
技术人员	2	10
财务人员	7	7
员工总计	61	80

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	-	-
硕士	4	6
本科	29	41
专科	26	31
专科以下	2	2
员工总计	61	80

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：

公司结合业务发展特点及现有人力资源战略规划，本着提升员工职业技能及素养，增强员工工作能力及效率的原则，以员工能力培养为基础，以培训需求为依据，制定明确的人才培养计划，为员工提供准确的培训。完善公司业务培训机制。加强对中层管理人员进行管理培训，提高管理人员的自身素质，提升公司整体管理效率及水平。坚持对员工定期进行技术与服务水平培训，以此来帮助员工提高岗位胜任技能。

公司建立和执行员工业绩评价体系，不断激励员工为客户和公司创造价值，保持公司可持续发展，实现员工个人价值提升与对公司贡献的同步增长。进一步完善现有激励机制，建立公正、公平、公开的考核体系，激发管理人员的管理创新能力和技术人员的技术创新能力。

凡与公司订立劳动合同的全体员工，均为其缴纳社会保险及住房公积金，社会保险及住房公积金缴纳比例根据国家及地方政策要求执行。

截至报告期末，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

√适用□不适用

核心人员	期初人数	期末人数
核心员工	0	1
其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）	0	0

核心人员的变动情况

2018 年 3 月 7 日，公司召开第二届董事会第三十四次会议审议通过《关于提名核心员工的议案》，提名孙晓天为核心员工，并向全体员工公示征求意见，公示期为 2018 年 3 月 8 日至 2018 年 3 月 15 日。

截至公示期满，全体员工未对认定上述员工为公司核心员工提出异议。2018 年 3 月 16 日，公司召开 2018 年第一次职工大会并作出决议，审议通过了《关于提名核心员工的议案》；2018 年 3 月 16 日，公司召开第二届监事会第十一次会议并作出决议，审议通过了《关于提名核心员工的议案》。

2018 年 3 月 26 日，公司召开 2018 年第二次临时股东大会并作出决议，审议通过了《关于提名核心员工的议案》，同意提名孙晓天为核心员工。

第九节　行业信息

□环境治理公司　□医药制造公司□软件和信息技术服务公司□计算机、通信和其他电子设备制造公司□专业技术服务公司 √互联网和相关服务公司□零售公司□不适用

一、　行业重大风险

监管层面，2018 年 3 月，中共中央印发《深化党和国家机构改革方案》，推进国家理体系和治理能力现代化深刻变革。《综合防控儿童青少年近视实施方案》提出了“实施网络游戏总量调控，控制新增网络游戏上网运营数量，探索符合国情的适龄提示制作度，采取措施限制未来成年人使用时间”等措施。对游戏产品的数量进行了控制，监管力度也进一步加强。

市场竞争层面，出现劣币驱逐良币现象。大量以短期盈利为目的的游戏上线，购买程序代码以快速换皮，盗用广告素材以欺骗用户，恶意手段攻击竞品以打压对手，这样的游戏浪费了越来越多的优质市场资源，透支了用户对国产网络游戏的信心，导致一些优质的游戏作品被埋没消亡。

二、　宏观政策

随着我国“十三五”规划中信息化战略的大力实施，将进一步带动全国、特别是中西部地区互联网基础设施完善，推动网民规模保持较快增长。而庞大的网民规模以及潜在的新增用户，为网络游戏行业的持续稳定增长提供了坚实保障。同时，随着移动互联网的普及，手机成为拉动网民规模增长的首要设备，手机等智能终端设备的价格持续下降，也带动了移动用户数量的增长，移动终端用户的快速增加也将推动网络游戏用户数量继续增长。

2017 年 4 月，文化部发布的《文化部“十三五”时期文化产业发展规划》提出：“‘十三五’期间，要培育一批具有较强品牌影响力和国际竞争力的骨干游戏企业，创作生产一批内容健康向上、富有民族特色的游戏精品。大力推进游戏产业结构升级，推动网络游戏、电子游戏等游戏门类协调发展，促进移动游戏、电子竞技、游戏直播、虚拟现实游戏等新业态发展。”因此，作为新型文化业之一的网络游戏产业，在国家逐步建立了完善的监管体系及产业鼓励政策的推动下，网络游戏行业将持续健康繁荣发展。

随着国家大力发展文化创意产业，网络游戏行业在国内市场发展将获得更多的政策性支持和更多的资源投入，这将为网络游戏市场发展奠定基础。2016 年 11 月，国家新闻出版广电总局办公厅印发的《关于实施“中国原创游戏精品出版工程”的通知》指出，2016-2020 年，总局将建立健全扶持游戏精品出版工作机制，累计推出 150 款左右游戏精品，扩大精品游戏消费，落实鼓励和扶持措施，支持优秀游戏企业做大做强。

三、　制度修订

2018 年 8 月，《综合防控儿童青少年近视实施方案》提出了“实施网络游戏总量调控，控制新增网络游戏上网运营数量，探索符合国情的适龄提示制作度，采取措施限制未成年人使用时间”等措施。

四、 资质情况

公司所开展的业务均符合许可前提及相关要求，为更好的提供互联网服务，上海复文化传播股份有限公司现已取得多项服务许可。包括：

1、中华人民共和国工业和信息化部颁发的《跨地区增值电信业务经营许可证》（许可证号：B2-20090305），许可经营信息服务业务。有效期为 2018 年 11 月 28 日至 2019 年 8 月 29 日；

2、上海市通信管理局颁发的《增值电信业务经营许可证》（许可证号：沪 B2-20090095）许可经营第二类增值电信业务中的信息服务。有效期为 2018 年 10 月 30 日至 2019 年 12 月 7 日；

3、上海市文化和旅游局颁发的《网络文化经营许可证》(许可证号：沪网文（2017）10185-779 号)，许可利用信息网络经营游戏产品（含网络游戏虚拟货币发行）。有效期为 2017 年 11 月 17 日至 2020 年 11 月 17 日；

4、国家新闻出版广电总局颁发的《信息网络传播视听节目许可证》（许可证号：0908226），从事第二类互联网视听节目服务中的第一项：时政类视听新闻节目转载服务；第五项：电影、电视剧类视听节目的汇集、播出服务；第六项：文艺、娱乐、科技、财经、体育、教育等专业类视听节 目的汇集、播出服务。有效期为：2018 年 5 月 31 日至 2021 年 5 月 31 日；

5、国家新闻出版广电总局颁发的《广播电视节目制作经营许可证》（许可证编号：（沪）字第 00347 号），从事制作、发行业务。到期换证后，有效期为：2019 年 4 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日。

本年度内上述各项许可均取得年检合格，尤其是顺利办理了《信息网络传播视听节目许可证》的续期换证，对公司经营具有重大的积极影响。

另外由于公司法定代表人在 2018 年度发生过变更，因此已向有关审批部门申请变更上述许可载明的法定代表人信息。

五、 重要知识产权的变动情况

报告期内，公司知识产权无变动，具体情况如下：
著作权：无变化
商标：无变化
专利及其他知识产权：无变化

六、 研发情况

（一）研发模式

公司作为发行平台，不涉及游戏产品自主研发，但公司自行开发相关发行工具。公司设置了技术部，负责公司各发行工具的研究开发。技术部下设开发组、测试组和产品设计组。

1）开发组负责软件系统的详细设计、开发编码以及系统调试工作。2）测试组负责软件系统的内部单元测试、功能测试、性能测试和整体测试工作。3）产品设计组负责完成系统需求分析、原型设计和 UI 设计工作。

（二）合作研发或外包研发

□适用 √不适用

七、 个人信息保护

□适用 √不适用

八、 网络安全

□适用 √不适用

九、 处罚及纠纷

□适用 √不适用

十、 移动互联网应用程序业务分析

□适用 √不适用

十一、 第三方支付

□适用 √不适用

十二、 虚拟货币业务分析

□适用 √不适用

十三、 网络游戏业务分析

√适用□不适用

（一）游戏具体信息

联运游戏《蓝月传世》于 2018 年 1 月上线发行，运营收入累计 1,639 万元，新增用户 25 万，付费用户 3.3 万人，ARPU 值约 17，2018 年 8 月停止运营；2018 年 7 月开展长尾游戏合作业务，长尾业务共计独家发行了 10 款游戏，联运发行 60 款游戏，本报告期内总收入达 4,185 万元。

（二）游戏推广

联运游戏《蓝月传世》用买量模式进行推广，买量玩家人数 25 万人，共计花费推广费 1,882.5 万元，CPA 约 75.3 元。

（三）游戏平台运营业务

报告期内未运营游戏平台。

十四、 互联网视听业务分析

√适用□不适用

（一）运营情况

代理运营“风行视频”移动端在联通小沃商店运营的收入累计 662,952 元，付费用户数 55,246，ARPU 值 12。

（二）业务经营情况

视频主要通过向用户收取包月会员费的形式盈利，通过联通的大数据平台向视频爱好客户进行精准营销，目前年度付费用户数量 55,246，月度留存率 60%，年度留存率 10%。

十五、 电子商务平台业务分析

□适用 √不适用

十六、 互联网营销（广告）业务分析

□适用 √不适用

十七、 电商代运营业务分析

□适用 √不适用

十八、 自媒体运营业务分析

□适用 √不适用

十九、 其他平台业务分析

□适用 √不适用

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》、《非上市公众公司监督管理办法》及《全国中小企业股份转让系统业务规则》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。

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，为规范公司信息披露工作，加强信息披露事务管理，保护投资者的合法权益，公司严格依照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监管指引第 1 号——信息披露》、《全国中小企业股份转让系统业务规则》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》及本公司章程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，已制定并实施了《股东大会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》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，都严格履行了规定的包括《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等议事程序：

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

本报告期内公司对章程作出过下列四次修改：

第一次：修改章程第五条注册资本，并经公司第二届董事会第三十四次会议及 2018 年第二次临时股东大会审议通过；

第二次：修改章程第一百零七条总经理职权，并经公司第二届董事会第三十六次会议及 2017 年年度股东大会审议通过；

第三次：修改章程第十一条经营范围，并经公司第三届董事会第一次会议及 2018 年第四次临时股东大会审议通过；

第四次：修改章程第七条及第九十条，并经公司第三届董事会第二次会议及 2018 年第五次临时股东大会审议通过。

（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	11	《关于提请股东大会授权董事会在额度内使用公司暂时闲置资金购买保本理财产品的议案》； 《关于制定<上海复娱文化传播股份有限公司承诺管理制度>的议案》； 《关于制定<上海复娱文化传播股份有限公司利润分配管理制度>的议案》； 《关于制定<上海复娱文化传播股份有限公司投资者关系管理制度>的议案》； 《关于制定<上海复娱文化传播股份有限公司关联交易管理制度>的议案》； 《关于制定<上海复娱文化传播股份有限公司

		对外担保管理制度>的议案》； 《关于制定<上海复娱文化传播股份有限公司对外投资管理制度>的议案》； 《关于制定<上海复娱文化传播股份有限公司董事会议事规则>的议案》； 《关于制定<上海复娱文化传播股份有限公司股东大会议事规则>的议案》； 《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》； 《关于公司设立募集资金专项账户并签订募集资金三方监管协议的议案》； 《关于上海复娱文化传播股份有限公司修订公司章程的议案》； 《关于签署附生效条件的<股票发行认购协议>的议案》； 《关于<上海复娱文化传播股份有限公司股票发行方案>的议案》； 《关于提名核心员工的议案》； 《上海复娱文化传播股份有限公司关于关联方资金占用整改的议案》； 《关于董事会换届选举的议案》； 《关于聘任徐俊先生为公司董事会秘书的议案》； 《关于修改<公司章程>的议案》； 《关于<2017 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告>的议案》； 《关于预计 2018 年度日常性关联交易的议案》； 《关于补充确认 2017 年下半年度偶发性关联交易的议案》； 《关于续聘瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年审计机构的议案》； 《关于<2017 年度利润分配预案>的议案》； 《关于<2018 年度财务预算报告>的议案》； 《关于<2017 年度财务决算报告>的议案》； 《关于<2017 年年度报告及年度报告摘要>的议案》； 《关于<2017 年度董事会工作报告>的议案》； 《关于<2017 年度总经理工作报告>的议案》； 《关于增加公司经营范围及修改公司章程的议案》； 《关于补充预计公司 2018 年度日常性关联交易的议案》； 《关于选举施瑜为公司第三届董事会董事长》

		议案； 《关于提名邓厚鋆先生为公司第三届董事会董事候选人》议案； 《关于修改<上海复娱文化传播股份有限公司章程>》议案； 《关于提请召开公司 2018 年第五次临时股东大会》议案； 《关于上海复娱文化传播股份有限公司<2018 年半年度报告>》议案 ； 《关于<2018 年上半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告>》议案； 《关于未弥补亏损达实收股本总额三分之一》议案； 《关于公司高级管理人员换届聘任》议案； 《上海复娱文化传播股份有限公司偶发性关联交易》议案； 《关于召开 2018 年第六次临时股东大会》议案； 《关于对控股子公司复娱文化（香港）有限公司增资》议案； 《关于上海复娱文化传播股份有限公司<2018 年第三季度报告>》议案； 《关于取消对控股子公司复娱文化（香港）有限公司增资》议案； 《关于公司更换会计师事务所》议案； 《关于预计 2019 年度日常性关联交易》议案； 《关于授权公司利用闲置资金进行理财》议案； 《关于召开 2019 年第一次临时股东大会》议案； 《关于对外投资设立全资子公司》议案。
监事会	6	《关于制定<上海复娱文化传播股份有限公司监事会议事规则>的议案》； 《关于提名核心员工的议案》； 《关于监事会换届选举的议案》； 《关于续聘瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年审计机构的议案》； 《关于<2017 年度利润分配预案>的议案》； 《关于<2018 年度财务预算报告>的议案》； 《关于<2017 年度财务决算报告>的议案》； 《关于<2017 年年度报告及年度报告摘要>的议案》； 《关于<2017 年度监事会工作报告>的议案》；

		《关于选举张婷雯为公司第三届监事会主席》议案； 《上海复娱文化传播股份有限公司关于<2018年半年度报告>》； 《上海复娱文化传播股份有限公司关于<2018年第三季度报告>》。
股东大会	7	《关于修订<上海复娱文化传播股份有限公司； 股东大会议事规则>的议案》； 《关于修订<上海复娱文化传播股份有限公司董事会议事规则>的议案》； 《关于修订<上海复娱文化传播股份有限公司监事会议事规则>的议案》； 《关于修订<上海复娱文化传播股份有限公司对外投资管理制度>的议案》 ； 《关于修订<上海复娱文化传播股份有限公司对外担保管理制度>的议案》； 《关于修订<上海复娱文化传播股份有限公司关联交易管理制度>的议案》； 《关于制定<上海复娱文化传播股份有限公司投资者关系管理制度>的议案》； 《关于制定<上海复娱文化传播股份有限公司利润分配管理制度>的议案》； 《关于制定<上海复娱文化传播股份有限公司承诺管理制度>的议案》； 《关于提请股东大会授权董事会在额度内使用公司自有闲置资金购买保本理财产品的议案》； 《关于提名核心员工的议案》； 《关于<上海复娱文化传播股份有限公司股票发行方案>的议案》； 《关于签署附生效条件的<股票发行认购协议>的议案》； 《关于上海复娱文化传播股份有限公司修订公司章程的议案》； 《关于公司设立募集资金专项账户并签订募集资金三方监管协议的议案》； 《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》； 《上海复娱文化传播股份有限公司关于关联方资金占用整改的议案》； 《关于<2017 年度监事会工作报告>的议案》； 《关于<2017 年度董事会工作报告>的议案》； 《关于<2017 年年度报告及年度报告摘要>的

		议案》； 《关于<2017 年度财务决算报告>的议案》； 《关于<2018 年度财务预算报告>的议案》； 《关于<2017 年度利润分配预案>的议案》； 《关于续聘瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年审计机构的议案》； 《关于补充确认 2017 年下半年度偶发性关联交易的议案》； 《关于预计 2018 年度日常性关联交易的议案》； 《关于<2017 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告>的议案》； 《关于修改<公司章程>的议案》； 《关于董事会换届选举的议案》； 《关于监事会换届选举的议案》； 《关于增加公司经营范围及修改公司章程的议案》； 《关于补充预计公司 2018 年度日常性关联交易的议案》； 《关于提名邓厚鋆先生为公司第三届董事会董事候选人》议案； 《关于修改<上海复娱文化传播股份有限公司章程>》议案； 《上海复娱文化传播股份有限公司关于<2018 年半年度报告>》议案； 《关于<2018 年上半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告>》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、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。

（五） 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

□适用 √不适用

（六） 独立董事履行职责情况

□适用 √不适用

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 2018 年度报告相关事项的专项意见：关于 2018 年年度报告和摘要的审议意见经监事会对董事会编制的 2018 年度报告审慎审核，监事会认为:

1、2018 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。

4、关于公司管理制度体系：报告期内，公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《非上市公众公司收购管理办法》、《非上市公众公司重大资产重组管理办法》、《公司章程》等有关法律法规、公司制度的规定，并结合公司实际情况，制定或修订了《承诺管理制度》、《利润分配管理制度》、《投资者关系管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等管理制度以及修订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等，进一步规范和完善了公司治理结构及内部管控制度。

（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 □强调事项段 □其他事项段 □持续经营重大不确定段落 □其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	天健审（2019）6-121 号
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	浙江省杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
审计报告日期	2019-4-23
注册会计师姓名	王晨、周力
会计师事务所是否变更	是
会计师事务所连续服务年限	1
会计师事务所审计报酬	190,000

审计报告正文：

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（以下简称复娱文化公司）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，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，公允反映了复娱文化公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于复娱文化公司，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、关键审计事项

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

(一) 股权投资的公允价值计量及获得股份补偿的确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（九）、附注三（十三）、附注五（一）8 和附注五（二）10。

截至 2018 年 12 月 31 日，复娱文化公司按公允价值计量的可供出售金融资产账面价值为人民币 13,274.40 万元（2017 年 12 月 31 日为人民币 11,997.40 万元），系对北京摩登天空文化发展有限公司（以下简称摩登天空）的股权投资。

复娱文化公司对摩登天空无控制且无重大影响，股权投资按公允价值计量。由于摩登天空未达到投资协议约定的业绩要求，2018 年度复娱文化公司无对价受让摩登天空大股东暨实际控制人持有的摩登天空 1%的股权，按公允价值人民币 1,250.00 万元确认为营业外收入。由于该事项属于特殊事项且金额重大，我们将该事项确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对该事项，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 复核相关的投资协议、转让协议、摩登天空的公司章程、股东会决议，以及摩登天空工商登记等情况；

(2) 评估复娱文化公司管理层（以下简称管理层）对摩登天空股权投资的会计核算方法及对收到的股份补偿的确认是否符合企业会计准则的相关规定；

(3) 复核及评价管理层聘请的外部评估机构对股权投资公允价值的估值方法；

(4) 检查对摩登天空股权投资的计量及对收到的股份补偿相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

(二) 递延所得税资产的确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十二）和附注五（一）13。

截至 2018 年 12 月 31 日，复娱文化公司基于可抵扣亏损确认的递延所得税资产的账面价值为人民币 1,402.48 万元。

管理层认为这些可抵扣亏损很可能通过未来实现的应纳税所得额弥补。由于递延所得税资产的确认涉及管理层的重大判断和估计，递延所得税资产的实现受未来是否能够实现足够的应纳税所得额的影响，具有不确定性，因此我们将与可抵扣亏损相关的递延所得税资产的确认作为关键审计事项。

2. 审计应对

针对该事项，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 获取管理层编制的未来期间的财务预测，评估管理层预测采用的假设及预测的合理性；

(2) 获取与可抵扣亏损相关的企业所得税年度汇算清缴资料，复核可抵扣亏损金额；

(3) 复核可抵扣亏损确认递延所得税资产的相关会计处理，以及递延所得税资产确认的金额；

(4) 检查对递延所得税资产相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

四、其他信息

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

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解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。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估复娱文化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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

复娱文化公司治理层（以下简称治理层）负责监督复娱文化公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(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，就可能导致对复娱文化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复娱文化公司不能持续经营。

(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) 就复娱文化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，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）　中国注册会计师：（项目合伙人）王晨

中国·杭州　　中国注册会计师：　　周力

二〇一九年四月二十三日

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	五、（一）、1	33,785,099.56	55,443,744.46
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			
应收票据及应收账款	五、（一）、2	66,677,684.80	53,392,395.78
其中：应收票据			
应收账款		66,677,684.80	53,392,395.78
预付款项	五、（一）、3	1,872,272.56	5,117,422.45
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（一）、4	6,011,544.18	1,608,459.49
其中：应收利息		3,322,162.30	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（一）、5	2,940,026.17	11,586,794.11
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	五、（一）、6	28,748,131.70	
其他流动资产	五、（一）、7	12,000,000.00	
流动资产合计		152,034,758.97	127,148,816.29
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	五、（一）、8	171,710,500.00	158,985,500.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、（一）、9	47,388,017.04	41,090,275.99
投资性房地产			
固定资产	五、（一）、10	270,766.69	351,134.63
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五、（一）、11	109,811.15	41,640.70
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五、（一）、12	349,922.22	1,182,545.12

递延所得税资产	五、（一）、13	15,803,830.76	17,113,367.51
其他非流动资产	五、（一）、14		27,829,389.30
非流动资产合计		235,632,847.86	246,593,853.25
资产总计		387,667,606.83	373,742,669.54
流动负债：			
短期借款	五、（一）、15	27,219,091.54	32,719,227.87
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			
应付票据及应付账款	五、（一）、16	36,270,145.14	13,774,392.04
其中：应付票据			
应付账款		36,270,145.14	13,774,392.04
预收款项	五、（一）、17	1,938,232.73	1,886,792.46
卖出回购金融资产			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、（一）、18	2,539,062.94	2,569,009.79
应交税费	五、（一）、19	2,042,288.03	1,803,947.81
其他应付款	五、（一）、20	95,061.00	74,449.58
其中：应付利息		45,579.73	41,763.53
应付股利			
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	五、（一）、21	19,618,457.20	
其他流动负债			
流动负债合计		89,722,338.58	52,827,819.55
非流动负债：			
长期借款	五、（一）、22		23,407,464.66
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			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		9,859,125.00	9,859,125.00
其他非流动负债			
非流动负债合计		9,859,125.00	33,266,589.66

负债合计		99,581,463.58	86,094,409.21
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（一）、23	159,500,000.00	155,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（一）、24	409,971,006.69	395,444,180.58
减：库存股			
其他综合收益	五、（一）、25	3,580,691.30	3,747,154.76
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	五、（一）、26	-284,965,554.74	-267,043,075.01
归属于母公司所有者权益合计		288,086,143.25	287,648,260.33
少数股东权益			
所有者权益合计		288,086,143.25	287,648,260.33
负债和所有者权益总计		387,667,606.83	373,742,669.54

法定代表人：施瑜　　主管会计工作负责人：施瑜　　会计机构负责人：徐俊

（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		27,572,556.42	41,821,613.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十二、（一）、1	61,745,477.65	35,961,346.11
其中：应收票据			
应收账款		61,745,477.65	35,961,346.11
预付款项		805,577.90	4,953,099.84
其他应收款	十二、（一）、2	47,494,260.30	51,547,670.81
其中：应收利息			
应收股利			
存货		2,940,026.17	11,279,646.49
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		28,023,377.78	
其他流动资产		12,000,000.00	
流动资产合计		180,581,276.22	145,563,376.84
非流动资产：			
可供出售金融资产		132,474,000.00	119,974,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十二、（一）、3	60,640,881.72	54,343,133.83
投资性房地产			
固定资产		270,336.69	350,704.63
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		109,811.15	41,640.70
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		267,794.84	983,542.73
递延所得税资产		14,810,809.11	16,530,283.47
其他非流动资产			27,139,377.78
非流动资产合计		208,573,633.51	219,362,683.14
资产总计		389,154,909.73	364,926,059.98
流动负债：			
短期借款		27,219,091.54	32,719,227.87
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			

衍生金融负债			
应付票据及应付账款		35,494,157.87	12,821,209.22
其中：应付票据		35,494,157.87	12,821,209.22
应付账款			
预收款项		1,917,339.74	1,886,792.46
应付职工薪酬		2,539,062.94	2,569,009.79
应交税费		2,193,976.52	2,001,365.28
其他应付款		12,509,070.53	7,352,871.37
其中：应付利息		45,579.73	41,763.53
应付股利			
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		81,872,699.14	59,350,475.99
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			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		9,859,125.00	9,859,125.00
其他非流动负债			
非流动负债合计		9,859,125.00	9,859,125.00
负债合计		91,731,824.14	69,209,600.99
所有者权益：			
股本		159,500,000.00	155,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		409,971,006.69	395,444,180.58
减：库存股			
其他综合收益		3,599,250.00	3,599,250.00
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润		-275,647,171.10	-258,826,971.59
所有者权益合计		297,423,085.59	295,716,458.99
负债和所有者权益合计		389,154,909.73	364,926,059.98

（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		86,516,274.89	96,745,914.68
其中：营业收入	五、（二）、1	86,516,274.89	96,745,914.68
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		117,267,468.87	98,849,534.90
其中：营业成本	五、（二）、1	81,682,144.72	76,158,648.15
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	五、（二）、2	8,568.28	12,907.07
销售费用	五、（二）、3	15,129,196.89	12,725,660.07
管理费用	五、（二）、4	9,470,867.01	10,135,141.43
研发费用		-	-
财务费用	五、（二）、5	826,706.69	-290,557.71
其中：利息费用		2,150,973.38	1,395,780.95
利息收入		1,261,755.76	973,208.34
资产减值损失	五、（二）、6	10,149,985.28	107,735.89
加：其他收益	五、（二）、7	51,947.16	-
投资收益（损失以“－”号填列）	五、（二）、8	1,737,822.18	1,098,329.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,602,292.61	-3,444,716.19
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（二）、9	-43,735.03	-50,900.56
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		-29,005,159.67	-1,056,191.18
加：营业外收入	五、（二）、10	13,020,501.75	717,623.46
减：营业外支出	五、（二）、11	-	101,711.27
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-15,984,657.92	-440,278.99
减：所得税费用	五、（二）、12	1,937,821.81	-761,369.66
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-17,922,479.73	321,090.67

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（净亏损以“-”号填列）		-17,922,479.73	321,090.67
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
(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		-17,922,479.73	321,090.67
六、其他综合收益的税后净额	五、(二)、13	-166,463.46	3,825,398.10
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-166,463.46	3,825,398.10
（一）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变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-166,463.46	3,825,398.10
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
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		-166,463.46	226,148.10
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		-18,088,943.19	4,146,488.77
归属于母公司所有者的综合收益总额		-18,088,943.19	4,146,488.77
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（元/股）		-0.11	0.002
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.11	0.002

法定代表人：施瑜　　主管会计工作负责人：施瑜　　会计机构负责人：徐俊

（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	十二、（二）、1	76,486,231.55	55,989,059.98
减：营业成本	十二、（二）、2	66,968,583.76	33,473,041.74
税金及附加		8,180.00	12,500.41
销售费用		15,100,704.97	12,722,582.07
管理费用		9,212,892.41	9,877,006.02
研发费用			
财务费用		1,039,187.41	-192,133.08
其中：利息费用		1,922,225.98	1,031,231.14
利息收入		1,247,913.05	967,499.23
资产减值损失		10,133,443.15	-675,271.57
加：其他收益		51,947.16	
投资收益（损失以“－”号填列）	十二、（二）、3	-2,152,678.88	-1,576,852.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,602,292.61	-3,444,716.19
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-43,735.03	-50,900.56
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		-28,121,226.90	-856,418.17
加：营业外收入		13,020,501.75	717,623.46
减：营业外支出			97,851.89
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-15,100,725.15	-236,646.60
减：所得税费用		1,719,474.36	-933,362.81
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		-16,820,199.51	696,716.21
（一）持续经营净利润		-16,820,199.51	696,716.21
（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）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变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			3,599,250.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			

6.其他			
六、综合收益总额		-16,820,199.51	4,295,966.21
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（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		74,284,035.84	117,007,223.61
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	五、（三）、1	1,850,999.89	14,110,601.49
经营活动现金流入小计		76,135,035.73	131,117,825.10
购买商品、接受劳务支付的现金		59,241,880.23	119,708,019.89
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		18,677,247.73	16,837,351.66
支付的各项税费		86,336.30	42,302.59
支付其他与经营活动有关的现金	五、（三）、2	6,252,377.54	14,500,358.94
经营活动现金流出小计		84,257,841.80	151,088,033.08
经营活动产生的现金流量净额		-8,122,806.07	-19,970,207.98
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		449,613.73	3,137,379.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		24,698.28	74,460.00
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	五、（三）、3		3,000,000.00
投资活动现金流入小计		474,312.01	27,890,743.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		157,328.50	
投资支付的现金			
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	五、（三）、4	12,000,000.00	
投资活动现金流出小计		12,157,328.50	
投资活动产生的现金流量净额		-11,683,016.49	27,890,743.70
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		10,000,000.00	
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		39,351,168.13	44,473,894.54
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		49,351,168.13	44,473,894.54
偿还债务支付的现金		48,640,311.92	36,703,877.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,147,164.02	1,248,412.82
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		373,207.55	
筹资活动现金流出小计		51,160,683.49	37,952,290.18
筹资活动产生的现金流量净额		-1,809,515.36	6,521,604.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-43,306.98	68,819.73
五、现金及现金等价物净增加额		-21,658,644.90	14,510,959.81
加：期初现金及现金等价物余额		55,443,744.46	40,932,784.65
六、期末现金及现金等价物余额		33,785,099.56	55,443,744.46

法定代表人：施瑜　　主管会计工作负责人：施瑜　　会计机构负责人：徐俊

（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		51,750,799.12	83,900,401.93
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		11,134,209.79	15,977,240.44

经营活动现金流入小计		62,885,008.91	99,877,642.37
购买商品、接受劳务支付的现金		43,755,899.29	72,278,576.03
支付给职工以及为职工支付的现金		18,677,247.73	16,802,335.42
支付的各项税费		86,967.10	37,267.20
支付其他与经营活动有关的现金		5,139,174.97	32,082,109.37
经营活动现金流出小计		67,659,289.09	121,200,288.02
经营活动产生的现金流量净额		-4,774,280.18	-21,322,645.65
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		449,613.73	58,977.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		24,698.28	74,460.00
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
投资活动现金流入小计		474,312.01	24,812,341.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		157,328.50	
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		12,000,000.00	
投资活动现金流出小计		12,157,328.50	
投资活动产生的现金流量净额		-11,683,016.49	24,812,341.35
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		10,000,000.00	
取得借款收到的现金		39,219,091.54	37,719,227.87
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		49,219,091.54	37,719,227.87
偿还债务支付的现金		44,719,227.87	29,949,210.69
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,918,416.62	920,872.28
支付其他与筹资活动有关的现金		373,207.55	
筹资活动现金流出小计		47,010,852.04	30,870,082.97
筹资活动产生的现金流量净额		2,208,239.50	6,849,144.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-14,249,057.17	10,338,840.60
加：期初现金及现金等价物余额		41,821,613.59	31,482,772.99
六、期末现金及现金等价物余额		27,572,556.42	41,821,613.59

（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		3,747,154.76				-267,043,075.01		287,648,260.33
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		3,747,154.76				-267,043,075.01		287,648,260.33
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	4,000,000.00				14,526,826.11		-166,463.46				-17,922,479.73		437,882.92
（一）综合收益总额							-166,463.46				-17,922,479.73		-18,088,943.19
（二）所有者投入和减少资本	4,000,000.00				14,526,826.11								18,526,826.11
1．股东投入的普通股	4,000,000.00				5,626,792.45								9,626,792.45
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					8,900,033.66								8,900,033.66
（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.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.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	159,500,000.00				409,971,006.69		3,580,691.30				-284,965,554.74		288,086,143.25

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	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.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.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

法定代表人：施瑜　　主管会计工作负责人：施瑜　　会计机构负责人：徐俊

（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		3,599,250.00				-258,826,971.59	295,716,458.99
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		3,599,250.00				-258,826,971.59	295,716,458.99
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	4,000,000.00				14,526,826.11						-16,820,199.51	1,706,626.60
（一）综合收益总额											-16,820,199.51	-16,820,199.51
（二）所有者投入和减少资本	4,000,000.00				14,526,826.11							18,526,826.11
1．股东投入的普通股	4,000,000.00				5,626,792.45							9,626,792.45
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					8,900,033.66							8,900,033.66
（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.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.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	159,500,000.00				409,971,006.69		3,599,250.00				-275,647,171.10	297,423,085.59

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		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.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.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

财务报表附注

2018 年度

金额单位：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（以下简称公司或本公司）原公司名称为上海激动网络股份有限公司，成立于 2003 年 12 月 15 日，2011 年整体变更为股份有限公司，总部位于上海市。公司现持有统一社会信用代码为 91310000757578226X 的营业执照，注册资本为人民币 159,500,000.00 元，股份总数 159,500,000 股（每股面值人民币 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 455,000 股；无限售条件的流通股份 159,045,000 股。公司股票已于 2014 年 12 月 8 日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

本公司属互联网和相关服务行业。本主要经营活动为：实业投资，投资管理，投资咨询，文化艺术活动交流、策划，体育赛事策划，体育经纪，经营性互联网文化信息服务，互联网视频服务，增值电信业务，文化用品、体育用品销售，设计、制作、发布、代理国内各类广告。

本财务报表业经公司 2019 年 4 月 23 日第三届第九次董事会会议批准对外报出。

本公司将上海星麦信息技术有限公司等 12 家子公司纳入合并财务报表范围，本年度合并财务报表范围未发生变更，情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，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，经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。

(六) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

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；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；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。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括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）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 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，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，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，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司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，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，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。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

① 债务人发生严重财务困难；

② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；

③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；

⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

(十) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额 50 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收款项，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。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. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

(1) 具体组合及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
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
按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
其他组合	经测试未发生减值的，不计提坏账准备

(2) 账龄分析法

账　龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含，下同）	5	3
1-2 年	50	10
2-3 年	100	50
3 年以上	100	100

3. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	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：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。
坏账准备的计提方法	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计提坏账准备

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的商品、外购游戏产品、自主开发游戏产品等。

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。

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：

1) 该款游戏产品预计可产生持续收入的期限；

2) 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。

3. 存货可变现净值的确定依据

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

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(十二) 划分为持有待售的非流动资产或处置组

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

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

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的计量

(1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计

量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

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

(2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2) 可收回金额。

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

(十三) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于

“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日

开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“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。

5. 其他情形下的长期股权投资处置

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。

(十四) 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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类　别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
运营设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
办公设备	年限平均法	5	5	19.00

(十五) 无形资产

1. 无形资产包括外购软件、版权等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项　目	摊销年限(年)
外购软件	5-10
版　权	3

(十六) 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(十七) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十八) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(十九) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司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初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十) 收入

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 收入确认的具体方法

(1) 电信增值服务（SP）业务

电信增值服务业务系公司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消费金额及公司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) 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。

(二十一) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

(二十二) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十三) 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(二十四) 重要会计政策变更

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据		应收票据及应收账款	53,392,395.78
应收账款	53,392,395.78		
应收利息		其他应收款	1,608,459.49
应收股利			
其他应收款	1,608,459.49		
固定资产	351,134.63	固定资产	351,134.63
固定资产清理			
应付票据		应付票据及应付账款	13,774,392.04
应付账款	13,774,392.04		

应付利息	41,763.53	其他应付款	74,449.58
应付股利			
其他应付款	32,686.05		

2. 财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

四、税项

税　种	计税依据	税　率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、16%、6%[注 1]
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、16.5%、19%

[注 1]：根据《财政部 国际税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32 号）的相关规定，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 17%和 11%税率的，税率分别调整为 16%、10%，本公司相关增值税率也相应进行调整。提供劳务适用增值税税率 6%。

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
复娱文化（香港）有限公司	16.5%[注 2]
EZGames Digital Technology Co.,	16.5%[注 2]
FOYO CULTURE & ENTERTAINMENT (UK)	19%[注 3]
除上述以外的其他纳税主体	25%

[注 2]：注册于香港的子公司适用企业利得税税率为 16.5%。

[注 3]：注册于英国的子公司企业所得税税率为 19%。

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

项　目	期末数	期初数
库存现金	37,739.21	52,080.86
银行存款	33,722,341.95	55,391,663.60
其他货币资金	25,018.40	
合　计	33,785,099.56	55,443,744.46

2. 应收票据及应收账款

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
应收账款	66,677,684.80	53,392,395.78
合　计	66,677,684.80	53,392,395.78

(2) 应收账款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	5,584,346.69	7.53	1,084,346.69	19.42	4,500,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	68,534,181.07	92.47	6,356,496.27	9.27	62,177,684.80
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合　计	74,118,527.76	100.00	7,440,842.96	10.04	66,677,684.80

(续上表)

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	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项计提坏账准备					
合　计	57,707,169.95	100.00	4,314,774.17	7.48	53,392,395.78

② 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
深圳市乐付网络科技有限公司	5,584,346.69	1,084,346.69	19.42	超过信用期，根据诉讼保全资产的预计可收回金额低于其账面价值的差额计提坏账准备

③ 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账　龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	44,800,800.27	2,239,987.95	5.00
1 至 2 年	2,974,758.10	1,487,379.07	50.00
2 至 3 年	1,312,750.05	1,312,750.05	100.00
3 年以上	1,316,379.20	1,316,379.20	100.00
小　计	50,404,687.62	6,356,496.27	12.61

④ 组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
其他组合	18,129,493.45		
小　计	18,129,493.45		

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备 3,126,068.79 元。

3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	年末账面余额	占应收账款余额 的比例(%)	坏账准备	是否关联方
上海玄藏网络科技有限公司	10,047,331.50	13.56	502,366.58	否
福建萝卜网络科技有限公司	9,953,695.50	13.43	497,684.78	否
FOSUN INDUSTRIAL HOLDINGS LIMITED	9,890,868.00	13.34		是
上海悦穆网络科技有限公司	9,690,473.00	13.07	484,523.65	否
CHAMPION START (HONG KONG) LIMITED	8,036,277.19	10.84		是
合　计	47,618,645.19	64.24	1,484,575.00	

3. 预付款项

(1) 账龄分析

账　龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	1,846,800.87	98.64		1,846,800.87	5,117,422.45	100.00		5,117,422.45
1-2 年	25,471.69	1.36		25,471.69				
合　计	1,872,272.56	100.00		1,872,272.56	5,117,422.45	100.00		5,117,422.45

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付账款年末余额合计数的比例（%）	是否关联方
上海红月网络科技有限公司	693,547.98	37.04	否
上海捷升网络科技有限公司	226,000.00	12.07	否
武汉大风兄弟网络科技有限公司	194,909.05	10.41	否
上海宏慧创意产业投资管理有限公司	156,220.00	8.34	否
成都漫游互动科技有限公司	148,237.64	7.92	否
合　计	1,418,914.67	75.78	

4. 其他应收款

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
应收股利	3,322,162.30	
其他应收款	2,689,381.88	1,608,459.49
合　计	6,011,544.18	1,608,459.49

(2)应收股利

项　目	期末数	期初数
START, SGPS, S.A.	3,322,162.30	

(3) 其他应收款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	670,000.00	18.95	670,000.00	100.00	

按信用风险特征组合计提坏账准备	2,866,245.21	81.05	176,863.33	6.17	2,689,381.88
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小　计	3,536,245.21	100.00	846,863.33	23.95	2,689,381.88

(续上表)

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	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	1,877,377.18	73.70	268,917.69	14.32	1,608,459.49
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小　计	2,547,377.18	100.00	938,917.69	36.86	1,608,459.49

② 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
上海腾乾信息科技有限公司	670,000.00	670,000.00	100.00	经催讨难以收回
小　计	670,000.00	670,000.00	100.00	

③ 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账　龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	932,790.64	27,983.72	3.00
3-4 年	148,879.61	148,879.61	100.00
小　计	1,081,670.25	176,863.33	16.35

④ 组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
其他组合	1,784,574.96		
小　计	1,784,574.96		

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备-92,054.36 元。

3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
游戏许可授权金及分成款	900,000.00	
保证金、押金及备用金等	1,784,574.96	1,608,459.49
其他	851,670.25	938,917.69
小　计	3,536,245.21	2,547,377.18

4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	年末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备	是否关联方
重庆手之舞游戏有限公司	游戏许可授权金及分成款	900,000.00	1 年以内	25.45	27,000.00	否
上海腾乾信息科技有限公司	业务保证金	670,000.00	5 年以上	18.95	670,000.00	否
上海瑞智置业有限公司	房屋租赁押金	430,502.62	1 年以内、3 年以上	12.17		否
浙江鸿波信息有限公司	业务保证金	100,000.00	1-2 年	2.83		否
韩学民	备用金	69,337.50	1 年以内、3 年以上	1.96		是
小　计		2,169,840.12		61.36	697,000.00	

5. 存货

(1) 明细情况

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
游戏产品成本	10,002,763.31	7,115,970.85	2,886,792.46	11,586,794.11		11,586,794.11
库存商品	53,233.71		53,233.71			
合　计	10,055,997.02	7,115,970.85	2,940,026.17	11,586,794.11		11,586,794.11

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项　目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
游戏产品成本		7,115,970.85				7,115,970.85

2) 确定可变现净值的具体依据

根据预测游戏上线后累计可收到的用户充值金额，估算游戏预计可收回的金额，确定为该游戏的可变现净值。

6. 一年内到期的非流动资产

项　目	期末数	期初数
3 年期定期存款	26,000,000.00	
3 年期定期存款应收利息	2,023,377.78	
长期借款保证金	724,753.92	
合　计	28,748,131.70	

上述资产已全部质押，详见本附注合并财务报表项目注释其他之所有权或使用权受限制的资产说明。

7. 其他流动资产

项　目	期末数	期初数
银行理财产品	12,000,000.00	
合　计	12,000,000.00	

8. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	171,710,500.00		171,710,500.00	158,985,500.00		158,985,500.00
其中：按公允价值计量的	132,474,000.00		132,474,000.00	119,974,000.00		119,974,000.00
按成本计量的	39,236,500.00		39,236,500.00	39,011,500.00		39,011,500.00
合　计	171,710,500.00		171,710,500.00	158,985,500.00		158,985,500.00

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

可供出售权益工具：对北京摩登天空文化发展有限公司的股权投资	金额
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
收到的股份补偿	12,500,000.00
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
期末公允价值	132,474,000.00
已计提减值金额	

本公司于 2015 年 9 月 29 日以 1,500.00 万元的价格收购北京摩登天空文化发展有限公司（以下简称摩登天空）1.875%的股权，并于 2016 年 4 月以 6,553.75 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后约为 9.597%。因本公司业务战略调整，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，2016 年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量。

由于摩登天空未达到投资协议约定的 2016、2017 年度业绩要求，2018 年本公司无对价受让摩登天空大股东暨实际控制人持有的摩登天空 1%的股权，转让后本公司持股比例变更为 10.597%，已于 2018 年 4 月完成摩登天空章程修改及工商变更。摩登天空 1%的股权按公允价值人民币 1,250.00 万元确认为营业外收入。

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
START, SGPS, S.A.	39,011,500.00	225,000.00		39,236,500.00

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初数	本期增加	本期减少	期末数		
START, SGPS, S.A.					1.8	3,322,162.30

本年增加数系外币报表折算差额形成。

9. 长期股权投资

(1) 分类情况

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	47,388,017.04		47,388,017.04	41,090,275.99		41,090,275.99
合　计	47,388,017.04		47,388,017.04	41,090,275.99		41,090,275.99

(2) 明细情况

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
联营企业					
湖南土流信息有限公司	41,090,275.99			-2,602,292.61	
小　计	41,090,275.99			-2,602,292.61	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业						
湖南土流信息有限公司	8,900,033.66				47,388,017.04	
小　计	8,900,033.66				47,388,017.04	

10. 固定资产

项　目	运营设备	办公设备	合 计
账面原值			
期初数	3,971,777.55	80,394.88	4,052,172.43
本期增加金额	62,988.80		62,988.80
1) 购置	62,988.80		62,988.80
本期减少金额	1,317,312.15		1,317,312.15
1) 处置或报废	1,317,312.15		1,317,312.15
期末数	2,717,454.20	80,394.88	2,797,849.08
累计折旧			
期初数	3,661,399.60	39,638.20	3,701,037.80
本期增加金额	61,282.43	13,641.00	74,923.43
1) 计提	61,282.43	13,641.00	74,923.43
本期减少金额	1,248,878.84		1,248,878.84
1) 处置或报废	1,248,878.84		1,248,878.84
期末数	2,473,803.19	53,279.20	2,527,082.39
减值准备			
账面价值			
期末账面价值	243,651.01	27,115.68	270,766.69
期初账面价值	310,377.95	40,756.68	351,134.63

11. 无形资产

项　目	版权	计算机软件	合　计
账面原值			
期初数		317,927.33	317,927.33
本期增加金额	94,339.70		94,339.70
1) 购置	94,339.70		94,339.70
本期减少金额		265,876.13	265,876.13
1) 处置		265,876.13	265,876.13
期末数	94,339.70	52,051.20	146,390.90
累计摊销			
期初数		276,286.63	276,286.63
本期增加金额	20,964.48	5,204.77	26,169.25
1) 计提	20,964.48	5,204.77	26,169.25
本期减少金额		265,876.13	265,876.13
1) 处置		265,876.13	265,876.13
期末数	20,964.48	15,615.27	36,579.75
减值准备			
账面价值			
期末账面价值	73,375.22	36,435.93	109,811.15
期初账面价值		41,640.70	41,640.70

12. 长期待摊费用

项　目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修费	314,055.81		314,055.81		
银行借款保函费及管理费	868,489.31		518,567.09		349,922.22
合　计	1,182,545.12		832,622.90		349,922.22

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

项　目	期末数		期初数	
	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	7,115,970.85	1,778,992.71		
可抵扣亏损	58,145,578.63	14,024,838.05	69,654,976.53	17,113,367.51
合　计	65,261,549.48	15,803,830.76	66,121,133.86	17,113,367.51

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项　目	期末数		期初数	
	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	39,436,500.00	9,859,125.00
合　计	39,436,500.00	9,859,125.00	39,436,500.00	9,859,125.00

(3) 未确认递延所得税资产明细

项　目	期末数	期初数
可抵扣亏损[注 1]	9,359,493.47	20,985,310.93
资产减值准备[注 2]	8,287,706.29	5,249,066.41
小　计	17,647,199.76	26,234,377.34

[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	期末数	期初数	备注
2018 年		12,961,256.63	
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	2,694,030.63	
2023 年	1,335,439.17		
小　计	9,359,493.47	20,985,310.93	

14. 其他非流动资产

项　目	期末数	期初数
3 年期定期存款		26,000,000.00
3 年期定期存款应收利息		1,139,377.78
长期借款保证金		690,011.52
合　计		27,829,389.30

期末数列示于一年内到期的非流动资产。

15. 短期借款

项　目	期末数	期初数
保证借款	27,219,091.54	32,719,227.87
合　计	27,219,091.54	32,719,227.87

16. 应付票据及应付账款

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
应付账款	36,270,145.14	13,774,392.04
合　计	36,270,145.14	13,774,392.04

(2) 应付账款

项　目	期末数	期初数
货物及服务	36,270,145.14	13,774,392.04
小　计	36,270,145.14	13,774,392.04

17. 预收款项

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
服务费	1,938,232.73	1,886,792.46
合　计	1,938,232.73	1,886,792.46

(2) 账龄 1 年以上重要的预收款项

项　目	期末数	未偿还或结转的原因
杭州蜂派科技股份有限公司	1,886,792.46	游戏尚未发行
小　计	1,886,792.46	

18. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	2,363,848.99	16,667,499.08	16,766,243.89	2,265,104.18
离职后福利—设定提存计划	205,160.80	1,979,634.85	1,910,836.89	273,958.76
合　计	2,569,009.79	18,647,133.93	18,677,080.78	2,539,062.94

(2) 短期薪酬明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	2,174,233.09	14,778,052.94	14,938,680.84	2,013,605.19
职工福利费		186,596.54	186,596.54	
社会保险费	90,695.90	1,033,370.09	1,004,654.90	119,411.09
其中：医疗保险费	81,357.50	916,957.31	889,815.28	108,499.53
工伤保险费	2,263.90	20,259.46	20,969.41	1,553.95
生育保险费	7,074.50	96,153.32	93,870.21	9,357.61
住房公积金	98,920.00	669,479.51	636,311.61	132,087.90
小　计	2,363,848.99	16,667,499.08	16,766,243.89	2,265,104.18

(3) 设定提存计划明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	198,085.40	1,931,662.50	1,865,078.54	264,669.36
失业保险费	7,075.40	47,972.35	45,758.35	9,289.40
小　计	205,160.80	1,979,634.85	1,910,836.89	273,958.76

19. 应交税费

项　目	期末数	期初数
增值税	1,731,921.56	1,508,777.79
代扣代缴个人所得税	151,895.99	56,816.06
其　他	158,470.48	238,353.96
合　计	2,042,288.03	1,803,947.81

20. 其他应付款

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
应付利息	45,579.73	41,763.53
其他应付款	49,481.27	32,686.05
合　计	95,061.00	74,449.58

(2) 应付利息

项　目	期末数	期初数
借款利息	45,579.73	41,763.53
小　计	45,579.73	41,763.53

(3) 其他应付款

项　目	期末数	期初数
押金及暂收款等	49,481.27	32,686.05
小　计	49,481.27	32,686.05

21. 一年内到期的非流动负债

项　目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	19,618,457.20	
合　计	19,618,457.20	

22. 长期借款

项　目	期末数	期初数
质押借款		23,407,464.66
合　计		23,407,464.66

23. 股本

(1) 明细情况

项　目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	155,500,000	4,000,000				4,000,000	159,500,000

(2) 其他说明

2018 年 3 月 28 日，本公司收到股东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，股东出资溢价 600 万元扣减股份发行直接相关费用 373,207.55 元后的余额计入资本公积。

24. 资本公积

(1) 明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价	395,444,180.58	5,626,792.45		401,070,973.03
其他资本公积		8,900,033.66		8,900,033.66
合　计	395,444,180.58	14,526,826.11		409,971,006.69

(2) 其他说明

资本溢价本期增加系本期股东出资溢价600万元扣减股份发行直接相关费用373,207.55元后的余额。

其他资本公积本期增加系联营企业湖南土流信息有限公司接受新股东投资导致长期股权投资-其他权益变动增加8,900,033.66元。

25. 其他综合收益

项　目	期初数	本期发生额					期末数
		本期所得税前发生额	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	
以后将重分类进损益的其他综合收益	3,747,154.76				-166,463.46		3,580,691.30
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	3,599,250.00						3,599,250.00
外币财务报表折算差额	147,904.76				-166,463.46		-18,558.70
其他综合收益合计	3,747,154.76				-166,463.46		3,580,691.30

26. 未分配利润

项　目	本期数	上年同期数
年初未分配利润	-267,043,075.01	-267,364,165.68
加：本年归属于母公司股东的净利润	-17,922,479.73	321,090.67
年末未分配利润	-284,965,554.74	-267,043,075.01

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	86,516,274.89	81,682,144.72	96,745,914.68	76,158,648.15
合　计	86,516,274.89	81,682,144.72	96,745,914.68	76,158,648.15

2. 税金及附加

项　目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	222.33	218.97
教育费附加及地方教育附加	165.95	187.69
印花税	8,180.00	12,500.41
合　计	8,568.28	12,907.07

3. 销售费用

项　目	本期数	上年同期数
职工薪酬	13,451,376.35	10,712,236.76
差旅费	788,928.22	762,788.30
招待费	504,612.39	247,185.23
交通费	219,769.58	193,998.56
其他费用	87,177.08	454,315.66
办公费	34,720.21	100,944.53
推广费	26,551.95	229,330.73
通讯费	16,061.11	24,860.30
合　计	15,129,196.89	12,725,660.07

4. 管理费用

项　目	本期数	上年同期数
职工薪酬	5,187,643.79	6,222,041.41
租赁费	1,366,584.94	1,454,618.09
专业服务费	1,017,241.96	1,254,910.36
办公费	650,103.24	219,882.87

摊　销	412,484.00	182,093.59
物业管理费	305,690.50	242,082.09
差旅费	252,070.46	133,286.69
其他费用	175,999.91	296,248.51
水电费	103,048.21	94,546.00
会议费		35,431.82
合　计	9,470,867.01	10,135,141.43

5. 财务费用

项　目	本期数	上年同期数
利息支出	2,150,973.38	1,395,780.95
减：利息收入	1,261,755.76	973,208.34
加：汇兑损益	-617,585.23	-1,214,929.84
加：手续费支出	153,382.22	100,109.25
加：其他	401,692.08	401,690.27
合　计	826,706.69	-290,557.71

6. 资产减值损失

项　目	本期数	上年同期数
坏账损失	3,034,014.43	107,735.89
存货跌价损失	7,115,970.85	
合　计	10,149,985.28	107,735.89

7. 其他收益

项　目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
个人所得税手续费返还	51,947.16		51,947.16
合　计	51,947.16		51,947.16

8. 投资收益

项　目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	-2,602,292.61	-3,444,716.19

长期股权投资转让收益		1,811,543.39
理财投资收入	449,613.73	56,320.80
被投资单位分配股利	3,890,501.06	2,675,181.60
合　计	1,737,822.18	1,098,329.60

9. 资产处置收益

项　目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	-43,735.03	-50,900.56	-43,735.03
合　计	-43,735.03	-50,900.56	-43,735.03

10. 营业外收入

项　目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
无需支付的款项		583,263.65	
摩登天空补偿收益[注]	12,500,000.00		12,500,000.00
其　他	520,501.75	134,359.81	520,501.75
合　计	13,020,501.75	717,623.46	13,020,501.75

[注]：本期计入营业外收入的摩登天空补偿收益情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释之可供出售金融资产说明。

11. 营业外支出

项　目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
赔偿费		3,859.38	
其　他		97,851.89	
合　计		101,711.27	

12. 所得税费用

(1) 明细情况

项　目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	586,205.24	354,149.69
递延所得税费用	1,351,616.57	-1,115,519.35

合　计	1,937,821.81	-761,369.66

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项　目	本期数	上年同期数
利润总额	-15,984,657.92	-440,278.99
按法定/适用税率计算的所得税费用	-3,996,164.48	-110,069.75
子公司适用不同税率的影响	-66,232.88	-285,334.96
调整以前期间所得税的影响		
非应税收入的影响	650,573.16	828,019.27
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,228,677.36	319,185.82
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	1,120,968.65	1,264,694.62
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
所得税费用	1,937,821.81	-761,369.66

13. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注合并资产负债表项目注释之其他综合收益说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
企业往来款		12,718,650.77
利息收入	1,261,755.76	973,208.34
其　他	589,244.13	418,742.38
合　计	1,850,999.89	14,110,601.49

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
企业往来款		6,771,352.35
管理费用、销售费用中的付现支出	5,434,721.11	5,637,224.03
其　他	817,656.43	2,091,782.56
合　计	6,252,377.54	14,500,358.94

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
收回理财产品		3,000,000.00
合　计		3,000,000.00

4. 支付其他与投资活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
购买理财产品	12,000,000.00	
合　计	12,000,000.00	

5. 支付其他与筹资活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
股票发行相关费用	373,207.55	
合　计	373,207.55	

6. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-17,922,479.73	321,090.67
加：资产减值准备	10,149,985.28	107,735.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	74,923.43	252,294.70
无形资产摊销	26,169.25	12,954.29
长期待摊费用摊销	832,622.90	588,787.83
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)	43,735.03	50,900.56
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	1,533,388.15	682,650.63
投资损失(收益以“—”号填列)	-1,737,822.18	-1,098,329.60
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	1,309,536.75	-4,548,242.28
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		4,663,500.00

存货的减少(增加以“—”号填列)	1,530,797.09	3,811,523.85
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-15,073,818.35	-46,290,437.52
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	23,610,156.31	21,475,363.00
其他	-12,500,000.00	
经营活动产生的现金流量净额	-8,122,806.07	-19,970,207.98
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	33,785,099.56	55,443,744.46
减：现金的期初余额	55,443,744.46	40,932,784.65
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	-21,658,644.90	14,510,959.81

(4) 现金和现金等价物的构成

项　目	期末数	期初数
1) 现金	33,785,099.56	55,443,744.46
其中：库存现金	37,739.21	52,080.86
可随时用于支付的银行存款	33,722,341.95	55,391,663.60
可随时用于支付的其他货币资金	25,018.40	
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	33,785,099.56	55,443,744.46
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(四) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

项　目	期末账面价值	受限原因
一年内到期的非流动资产	28,748,131.70	为取得银行借款质押
合　计	28,748,131.70	

2. 外币货币性项目

(1) 明细情况

项　目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			
其中：美元	1,781,378.82	6.8632	12,225,959.12
英镑	1,149,098.22	8.6762	9,969,805.97
欧元	35,744.98	7.8473	280,501.58
港币	68,764.39	0.8762	60,251.36
日元	80,000.00	0.0619	4,950.96
应收账款			
其中：英镑	1,140,000.00	8.6762	9,890,868.00
欧元	1,024,081.81	7.8473	8,036,277.19
应收股利			
其中：欧元	423,351.00	7.8473	3,322,162.30
应付账款			
其中：美元	824,894.74	6.8632	5,661,417.55
长期借款			
其中：欧元	2,500,000.00	7.8473	19,618,457.20

六、在其他主体中的权益

(一) 在重要子公司中的权益

1. 重要子公司的构成

(1) 基本情况

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

截至 2018 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。

(二) 在联营企业中的权益

1. 重要的联营企业

(1) 基本情况

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或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	18		权益法核算

(2) 持有 20%以下表决权但具有重大影响的依据

公司持有湖南土流信息有限公司 18%的股权，并在被投资单位的董事会中派有董事，对被投资单位具有重大影响。

2. 重要联营企业的主要财务信息

项　目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
	湖南土流信息有限公司	湖南土流信息有限公司
流动资产	29,989,228.45	29,877,379.48
非流动资产	23,759,741.78	20,182,345.32
资产合计	53,748,970.23	50,059,724.80
流动负债	13,207,834.47	45,061,407.81
非流动负债		
负债合计	13,207,834.47	45,061,407.81

股东权益	40,541,135.76	4,998,316.99
按持股比例计算的净资产份额	7,297,404.45	999,663.40
调整事项	40,090,612.59	40,090,612.59
对联营企业权益投资的账面价值	47,388,017.04	41,090,275.99
营业收入	13,769,321.73	8,093,480.19
净利润	-14,457,181.23	-17,223,580.98
其他综合收益		
综合收益总额	-14,457,181.23	-17,223,580.98

七、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，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内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

2. 应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 64.25%(2017 年 12 月 31 日：59.93%)源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

(二) 流动风险

流动风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，管理流动风险时，公司管理层保持充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。公司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。

(1) 金融负债按剩余到期日分类

项　目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	27,219,091.54	27,948,581.60	27,948,581.60		
一年内到期的非流动负债	19,618,457.20	19,785,021.37	19,785,021.37		
应付票据及应付账款	36,270,145.14	36,270,145.14	36,270,145.14		
其他应付款	95,061.00	95,061.00	95,061.00		
小　计	83,202,754.88	84,098,809.11	84,098,809.11		

(续上表)

项　目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	32,719,227.87	33,531,550.29	33,531,550.29		
长期借款	23,407,464.66	23,817,898.67	166,564.17	23,817,898.67	
应付票据及应付账款	13,774,392.04	13,774,392.04	13,774,392.04		
其他应付款	74,449.58	74,449.58	74,449.58		
小　计	69,975,534.15	71,198,290.58	47,546,956.08	23,817,898.67	

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至2018年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币27,219,091.54元(2017年12月31日：人民币32,719,227.87元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避外汇风险。

本公司期末外币货币性资产和负债情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之外币货币性项目说明。

八、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项　目	期末公允价值			
	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
持续的公允价值计量				
可供出售金融资产			132,474,000.00	132,474,000.00
权益工具投资			132,474,000.00	132,474,000.00

以公允价值计量的可供出售金融资产系本公司对摩登天空的股权投资，详见本财务报表附注合并财务报表项目注释之可供出售金融资产说明。

（二) 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

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司持有摩登天空 10.597%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摩登天空于 2018 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。

九、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	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 万元	24.01	34.79

激动集团股份有限公司持有本公司 24.01%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 1.69%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 9.09%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 34.79%。

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本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

3. 本公司的联营企业情况

本公司重要的联营企业详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

4. 本公司的其他关联方情况

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
FOSUN INDUSTRIAL HOLDINGS LIMITED	同受最终控制方控制
CHAMPION START (HONG KONG) LIMITED	该公司的董事潘东辉系本公司董事
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
上海复星高科技(集团)有限公司	同受最终控制方控制
复星国际控股有限公司	同受最终控制方控制
韩学民	本公司高管

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
FOSUN INDUSTRIAL HOLDINGS LIMITED	管理服务[注 1]	9,945,451.20	10,008,288.00
CHAMPION START (HONG KONG) LIMITED	管理服务[注 2]	8,080,981.37	6,307,331.02
上海唯客广告有限公司	电信增值业务		55,883.5
上海复星高科技(集团)有限公司	出售商品	58,137.00	

[注 1]：本公司为 FOSUN INDUSTRIAL HOLDINGS LIMITED 投资的 W. W. (1990) Limited（英超狼队）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。

2. 借款

关联方	借款方	本期数	上年同期数
复星国际控股有限公司	本公司子公司 复娱文化（香港）有限公司		6,779,300.00
上海兴业投资发展有限公司	本公司		5,000,000.00

3. 关联方股权转让情况

转让方	受让方	关联交易内容	上年同期数
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. 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海兴业投资发展有限公司	5,000,000.00	2018/7/13	2019/7/12	否
上海兴业投资发展有限公司	5,000,000.00	2018/7/26	2019/7/25	否
上海兴业投资发展有限公司	5,000,000.00	2018/9/27	2019/9/26	否
上海兴业投资发展有限公司	12,219,091.54	2017/11/28	2020/3/24	否

5. 关键管理人员报酬

项　目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	237.61 万元	288.64 万元

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	CHAMPION START (HONG KONG) LIMITED	8,036,277.19		10,008,288.00	
	FOSUN INDUSTRIAL HOLDINGS LIMITED	9,890,868.00		6,307,331.02	
	上海复星高科技(集团)有限公司	8,000.00		8,000.00	
	上海唯客广告有限公司	153,084.01		153,084.01	
小　计		18,088,229.20		16,468,703.03	
其他应收款					
	韩学民	69,337.50		196,337.50	

十、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的重大承诺。

(二) 或有事项

北京微梦创科网络技术有限公司（以下简称北京微梦）于 2017 年 4 月 26 日以“不正当竞争纠纷”为由向北京市海淀区人民法院起诉本公司，诉讼请求人民币 200 万余元。法院已受理，目前正在审理阶段。

案件存在被法院认定构成不正当竞争的可能性，本公司考虑到避免诉累，以及维护双方在其他业务领域的友好合作关系，正积极和北京微梦友好协商争取和解。本公司认为上述事项对公司经营不构成重大影响。

十一、资产负债表日后事项

2019 年 1 月 3 日本公司子公司成都伟科信息技术有限公司解散，完成工商注销。

2019 年 1 月 30 日，公司召开第三届董事会第八次会议，审议通过了《关于转让控股子公司上海迈部信息科技有限公司 30%股权》议案。本公司拟以人民币 30 万元向上海竞综文化传媒有限公司（以下简称竞综文化）转让公司持有的子公司上海迈部信息科技有限公司（以下简称上海迈部）30%的股权，股权转让后公司持有上海迈步 70%的股权，竞综文化持有上海迈步 30%的股权。

2019 年 2 月 26 日本公司子公司上海奋誉信息技术有限公司解散，完成工商注销。

2019 年 4 月 9 日本公司新设立全资子公司香港硬核玩科技有限公司，注册地香港，注册资本 300 万美元。

十二、其他重要事项

(一) 分部信息

公司经营过程中，未能以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部。本公司按产品分类的主营业务收入及主营业务成本明细如下：

项　目	主营业务收入	主营业务成本
游戏业务	59,252,306.06	69,989,472.45
体育业务	19,650,060.48	4,201,282.76
电信增值业务	7,613,908.35	7,491,389.51
合　计	86,516,274.89	81,682,144.72

十三、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收票据及应收账款

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
应收账款	61,745,477.65	35,961,346.11
合　计	61,745,477.65	35,961,346.11

(2) 应收账款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	5,584,346.69	8.22	1,084,346.69	19.42	4,500,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	62,354,343.96	91.78	5,108,866.31	8.19	57,245,477.65
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合　计	67,938,690.65	100.00	6,193,213.00	9.12	61,745,477.65

(续上表)

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	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项计提坏账准备					
合　计	39,045,032.45	100.00	3,083,686.34	7.90	35,961,346.11

② 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
深圳市乐付网络科技有限公司	5,584,346.69	1,084,346.69	19.42	超过信用期，根据诉讼保全的资产的预计可收回金额低于其账面价值的差额计提坏账准备
合　计	5,584,346.69	1,084,346.69	19.42	

③ 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账　龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	40,478,565.35	2,023,928.26	5.00

1-2 年	1,523,695.95	761,847.98	50.00
2-3 年	1,007,312.87	1,007,312.87	100.00
3 年以上	1,315,777.20	1,315,777.20	100.00
小　计	44,325,351.37	5,108,866.31	11.53

④ 组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
其他组合	18,028,992.59		
小　计	18,028,992.59		

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备 3,109,526.66 元。

3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	年末账面余额	占应收账款余额 的比例(%)	坏账准备
上海玄藏网络科技有限公司	10,047,331.50	14.79	502,366.58
福建萝卜网络科技有限公司	9,953,695.50	14.65	497,684.78
FOSUN INDUSTRIAL HOLDINGS LIMITED	9,890,868.00	14.56	
上海悦穆网络科技有限公司	9,690,473.00	14.26	484,523.65
CHAMPION START (HONG KONG) LIMITED	8,036,277.19	11.83	
小　计	47,618,645.19	70.09	1,484,575.00

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	670,000.00	1.39	670,000.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	47,666,423.63	98.61	172,163.33	0.36	47,494,260.30
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合　计	48,336,423.63	100.00	842,163.33	1.74	47,494,260.30

(续上表)

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	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	51,811,888.50	98.72	264,217.69	0.51	51,547,670.81
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合　计	52,481,888.50	100.00	934,217.69	1.78	51,547,670.81

2) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
上海腾乾信息科技有限公司	670,000.00	670,000.00	100.00	预计难以收回

3) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账　龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	932,790.64	27,983.72	3.00
3 年以上	144,179.61	144,179.61	100.00
小　计	1,076,970.25	172,163.33	

4) 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	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
其他组合	46,589,453.38		
小　计	46,589,453.38		

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备-92,054.36 元。

(3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	1,081,359.59	1,216,845.93
关联方往来	45,508,093.79	50,312,482.14
其　他	1,746,970.25	952,560.43
合　计	48,336,423.63	52,481,888.50

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备	是否为关联方
上海全主动信息技术有限公司	子公司往来款	28,260,500.00	3 年以上	58.47		是
上海星麦信息技术有限公司	子公司往来款	15,566,067.86	1-2 年	32.20		是
重庆手之舞游戏有限公司	游戏许可授权金及分成款	900,000.00	1 年以内	1.86	27,000.00	否
上海兰桂馥信息技术有限公司	子公司往来款	779,864.86	2-3 年	1.61		是
上海腾乾信息科技有限公司	其他	670,000.00	3 年以上	1.39%	670,000.00	否
小　计		46,176,432.72		95.53	697,000.00	

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项　目	期末数			期初数		
	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	13,252,864.68		13,252,864.68	13,252,857.84		13,252,857.84
对联营企业投资	47,388,017.04		47,388,017.04	41,090,275.99		41,090,275.99
合　计	60,640,881.72		60,640,881.72	54,343,133.83		54,343,133.83

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
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		
上海兰桂馥信息技术有限公司	812,000.00			812,000.00		
复娱文化（香港）有限公司		6.84		6.84		
小　计	13,252,857.84	6.84		3,252,864.68		

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
联营企业					
湖南土流信息有限公司	41,090,275.99			-2,602,292.61	

小　计	41,090,275.99			-2,602,292.61	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业						
湖南土流信息有限公司	8,900,033.66				47,388,017.04	
小　计	8,900,033.66				47,388,017.04	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	76,486,231.55	66,968,583.76	55,989,059.98	33,473,041.74
合　计	76,486,231.55	66,968,583.76	55,989,059.98	33,473,041.74

2. 投资收益

项　目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资	-2,602,292.61	-3,444,716.19
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	449,613.73	56,320.80
合　计	-2,152,678.88	-1,576,852.00

十四、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

(1) 明细情况

项　目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-43,735.03	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）		

计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	449,613.73	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	13,020,501.75	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	51,947.16	
小　计	13,478,327.61	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	3,369,581.90	
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	10,108,745.71	

(2) 重大非经常性损益项目说明

营业外收入中主要系收到的股份补偿 12,500,000.00 元情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释之可供出售金融资产说明。

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		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	-6.13	-0.11	-0.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-9.58	-0.18	-0.18

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项　目		序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润		A	-17,922,479.73
非经常性损益		B	10,108,745.71
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润		C=A-B	-28,031,225.44
归属于公司普通股股东的期初净资产		D	287,648,260.33
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产		E	9,626,792.45
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数		F	9
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产		G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		H	
其他	资本公积-其他资本公积	I1	8,900,033.66
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	9
	其他综合收益-外币报表折算差额	I2	-166,463.46
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	6
报告期月份数		K	12
加权平均净资产		L= D+A/2+ E×F/K-G×H/K±I×J/K	292,498,908.32
加权平均净资产收益率		M=A/L	-6.13%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率		N=C/L	-9.58%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项　目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-17,922,479.73
非经常性损益	B	10,108,745.71
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-28,031,225.44

期初股份总数	D	155,500,000
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	4,000,000
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	9
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	L=D+E+F×G/K-H×I/K-J	158,500,000
基本每股收益	M=A/L	-0.11
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	-0.18

（2）稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

上海复娱文化传播股份有限公司

二〇一九年四月二十三日

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