



复娱文化

NEEQ : 831472

上海复娱文化传播股份有限公司



年度报告

2019

公司年度大事记

- 1、公司海外游戏发行业务取得突破，2019年7月完成对知名游戏发行商北京热酷旗下日本发行团队的整合，获得《侠物语》、《街头篮球》等已在日本上线的游戏产品的发行运营权，为公司创造了不菲的收益；
- 2、公司积极布局、拓展电子竞技业务，成立了狼队电子竞技俱乐部，2019年内相继组建了 FIFA Online、跑跑卡丁车、绝地求生（PUPG）等电竞分部，并取得了不俗的战绩，其中：（1）FIFA ONLINE 分部拿下 FSL S6 赛季六强、国际大奖赛冠军；（2）跑跑卡丁车分部拿下 P1 职业联赛常规赛第三名、季后赛四强的战绩；（3）绝地求生（PUPG）分部拿到 PCL 职业联赛席位；
- 3、公司受托管理的英超狼队在重返英超的首个赛季表现优异，在 2019 年 5 月份结束的 2018/2019 赛季中最终排名第七，取得了近年来英超升班马球队的最好成绩，同时狼队也在时隔三十多年后再次打入欧洲联赛，并取得优异战绩。

注：本页内容原则上应当在一页之内完成。

目录

第一节	声明与提示	6
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	10
第四节	管理层讨论与分析	13
第五节	重要事项	30
第六节	股本变动及股东情况	34
第七节	融资及利润分配情况	36
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	38
第九节	行业信息	41
第十节	公司治理及内部控制	45
第十一节	财务报告	51

释义

释义项目	指	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
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
亚东广信	指	亚东广信科技发展有限公司，系兴业投资的股东
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
香港硬核玩	指	香港硬核玩科技有限公司，系复娱文化子公司
Restar HK	指	Restar Limited，系香港硬核玩的全资子公司
Revitalization JP	指	Revitalization Games 株式会社，系 Restar HK 全资子公司
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》
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
中国足协	指	中国足球协会（Chinese Football Association 简称：CFA）是中国唯一一个拥有独立发展、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。
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

第一节 声明与提示

【声明】

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、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徐俊及会计机构负责人（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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	经过战略调整，公司确立了以体育、游戏发行为核心主业的发展战略。这些新兴行业受外部环境影响大、业内壁垒明显，对从业人员的专业能力、应变能力、运营能力等均有较高的要求。大力引进行业专业人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 2019 年底，公司账面累计未弥补亏损达 31,254 万元，已超过公司实收股本总额的三分之一。公司已发布[2020-013]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。
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，本年度仍面临国家持续加

	强游戏行业的监管力度，严控版号发放等不利影响，致使公司国内业务开展遇到很大的困难。
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。尤其是受中美贸易战持续发酵的影响，人民币汇率波动显著加大，致使公司遭受了一定的外汇汇兑损失。
应收款收账风险增加	由于外部环境有所恶化，导致公司部分应收款项因客户原因造成一定的收账风险，尽管公司已采取了诸如加大催收力度，积极司法诉讼等措施，但仍面临一定的坏账风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

行业重大风险

<p>体育业务方面：</p> <p>中国足协持续加大了对足球领域的监管力度，相继下发《U23 球员参加 2018 年中超、中甲联赛相关规定》、《中国足球协会关于各职业俱乐部暂缓签署球员工作合同的通知》等指导性文件，对年轻球员参赛、球员薪酬、外援政策等方面均有较大的改革，这对本公司足球相关业务有较大的影响。</p> <p>游戏业务方面：</p> <p>国家文化部门持续加大游戏行业整治力度，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，监管深度也进一步加强。</p> <p>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。</p>

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	是

任职资格	
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	经营文化艺术活动交流、策划,实业投资,企业管理,商务咨询,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,市场信息咨询与调查(不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验),票务代理,体育赛事策划,体育经纪,经营性互联网文化信息服务,从事货物及技术的进出口业务。
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	159,500,000	否

五、 中介机构

主办券商	中信建投
主办券商办公地址	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	曹俊炜、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

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	92,972,521.52	86,516,274.89	7.46%
毛利率%	7.79%	5.59%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-27,573,703.53	-17,922,479.73	53.85%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-27,279,667.98	-28,031,225.44	-2.68%
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）	-10.04%	-6.13%	-
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）	-9.93%	-9.58%	-
基本每股收益	-0.17	-0.11	52.89%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	340,085,570.38	387,667,606.83	-12.27%
负债总计	78,769,428.52	99,581,463.58	-20.90%
归属于挂牌公司股东的净资产	261,342,577.47	288,086,143.25	-9.28%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.64	1.81	-9.28%
资产负债率%（母公司）	18.66%	23.57%	-
资产负债率%（合并）	23.16%	25.69%	-
流动比率	2.16	1.69	-
利息保障倍数	-10.67	-6.43	-

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	-28,273,359.40	-8,122,806.07	248.07%
应收账款周转率	1.46	1.31	-
存货周转率	7.81	7.55	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-12.27%	3.73%	-
营业收入增长率%	7.46%	-10.57%	-
净利润增长率%	55.66%	-5,681.75%	-

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	159,500,000	
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	-17,025.28
委托他人投资或管理资产的损益	533,314.08
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-943,420.47
其他符合非经常性损益定义的损益项目	35,084.27
非经常性损益合计	-392,047.40
所得税影响数	-98,011.85
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	-294,035.55

七、 补充财务指标

□适用 √不适用

八、 会计数据追溯调整或重述情况

√ 会计政策变更 □ 会计差错更正 □ 其他原因 □ 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
应收票据及应收账款	66,677,684.80		53,392,395.78	
应收票据				
应收账款		66,677,684.80		53,392,395.78

应付票据及应付账款	36,270,145.14		13,774,392.04	
应付票据				
应付账款		36,270,145.14		13,774,392.04

本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号)和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式：

本报告期内公司各项业务的商业模式未发生变化，公司按照既定的战略在体育、游戏发行等核心业务领域持续推进。

一、体育业务

公司的体育事业继续贯彻“足球为主、兼顾其他”的战略规划，依托受托管理的英超狼队足球俱乐部（Wolverhampton Wanderers F.C.）等优势资源，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、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、佣金等收入；

2、体育经纪

即利用公司在海外足球俱乐部管理、电子竞技等业务方面的优势，积极开拓广告代言、商务赞助、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：

与国内外服饰品牌合作，共同开发时尚潮牌，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

公司当前的游戏业务主要着力于游戏海外发行、电子竞技、国内小游戏发行等细分领域，其中：

1、海外发行：即通过与其他具有游戏研发资质的公司（暨游戏开发商，CP）合作签订合作协议，获得游戏产品在特定地区的独家或联合发行权利。游戏上线后，公司通过发行、推广、广告宣发、运营等一系列服务，获取游戏总流水的分成收入；

2、电子竞技：即组织不同电竞项目的专业化电子竞技分部，参加国内外各类电子竞技职业联赛和三方赛事，通过赞助、广告、比赛奖金、直播分成的方式谋取收益；

3、国内发行：即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，同时获得该游戏在国内的代理发行权利，通过与不同的渠道合作进行游戏推广，实现平台流量变现。

报告期内，公司商业模式未发生变化。

报告期后至报告披露日，公司的商业模式未发生变化。

报告期内变化情况：

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

二、经营情况回顾

(一) 经营计划

公司本年度继续执行既定的各项战略规划，总体保持了较快的发展，但在 2019 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，在冲超后的第一个赛季暨 2018/2019 赛季最终排名第 7，并在时隔 30 多年后再次打入欧洲联赛。狼队竞技成绩的持续稳定向好是公司有效运营管理能力的体现，也是公司其他体育业务细分领域收入实现的基础；

2、青训业务：截止 2019 年底，公司已签约并在培养中的青少年球员近 20 名，已初步建立适应公司长远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、欧洲及南美等足球发达地区；大部分球员已在海外开始接受高水平培训，成果显著。公司已同国内顶尖的青训机构，如上海幸运星足球俱乐部等，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参赛水平的球员为目标。但由于所培养的球员年龄尚轻，仍未到达职业球员转会要求，本年度未能取得球员转会收益分成等收入；

由于公司旗下在培养球员已达一定的数量规模，未来公司将着力于现有球员的持续培养，促使其成才，尽快达到登陆欧洲赛场或加盟国内联赛的技战术要求，从而尽快实现球员转会变现；

3、体育经纪：本年度公司体育经纪业务实现较大的突破，一是帮助狼队成功签约新赛季球衣胸前广告主赞助商，赞助金额较上赛季有明显的提升，公司也由此而获得了不菲的佣金收入，二是利用狼队“英超亚洲行”和狼队电子竞技俱乐部的资源优势，通过商业赞助等获得了不菲的佣金收入；

4、时尚潮牌：公司时尚业务也取得了较大的突破，倾力打造的 WWFC 狼队潮品，开设国内首家线下体验店，并已入驻天猫和寺库，天猫店铺粉丝量已达到 10 万+，居全球各俱乐部天猫店铺粉丝量 TOP3。

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。

二、游戏业务：

1、海外发行：海外发行是公司当前的重点业务，公司在 2019 年下半年完成了对原北京热酷旗下日本发行团队的整合，建立了以面向日韩游戏市场为主的发行团队，获得了多款优质游戏的日本发行、运营权。2019 年全年公司共发行了六款海外产品《乱轰三国志》、《元气封神》、《神龙封印师》、《绯雨骑士团》、《侠物语》和《街头篮球》，其中《街头篮球》在日本该品类中排名第一、曾获日本 iOS 免费榜第一，《元气封神》获 iOS 免费榜前五名、Google 游戏商店当周编辑推荐，《神龙封印师》获 Google 游戏商店当周编辑推荐，均在海外市场收获了良好的口碑。由于上半年还处于投入期，导致海外业务上半年出现亏损，但随着游戏运营时间的延长，和下半年组建日韩发行团队后两款手游的优秀表现，公司在海外发行业务上已实现迅速地发展；

2、国内发行：受制于国内游戏行业持续整顿的不利影响，为防范风险，公司的国内发行业务主要聚焦在国内小游戏发行方面，通过与今日头条、微信等顶级流量平台达成合作，通过代理小游戏并投放实现流量变现，从而获得游戏收益分成收入；

3、电子竞技：公司积极布局、拓展电子竞技业务，2019 年内相继组建了 FIFA Online、跑跑卡丁车、绝地求生（PUBG）等分部，并取得了不俗的战绩，其中：（1）FIFA ONLINE 分部拿下 FSL S6 赛季六强、国际大奖赛冠军；（2）跑跑卡丁车分部拿下 P1 职业联赛常规赛第三名、季后赛四强的战绩；（3）绝地求生（PUBG）分部拿到 PCL 职业联赛席位。在取得良好的竞技成绩的同时，公司电竞业务在 2019 年也实现了首次商业合作，取得了一定的赞助收益。未来公司将继续依托狼队、新浪微博等合作方，谋求更多赞助、广告、比赛奖金等商业利益，尽快实现电竞业务自我闭环，自负盈亏，稳健运营。

（二） 行业情况

一、体育业务

从总体上看，中国体育产业与欧美发达经济体项目规模偏小，形式粗放，蕴藏着巨大的发展潜力。近年来国家也持续加大的了对体育产业的政策扶持力度，行业整体处于快速发展期。

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，中国足球的深化改革正在积极推进中，市场空间仍然巨大，职业化要求明显提升，青少年足球的普及与提升已经摆在了迫切发展的位置；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广阔的发展空间。

二、游戏业务

根据中国音像与数字出版协会游戏出版工作委员会发布的《2019 年中国游戏产业报告》，2019 年中国游戏市场实际销售收入 2308.8 亿元，同比增长 7.7%；中国游戏用户规模达到 6.4 亿人，同比增长

2.5%，移动游戏占比逐步增高，仍然是市场核心增长点。其中，中国自主研发游戏海外市场收入增速高于国内市场，2019年中国自主研发游戏海外市场实际销售收入达115.9亿美元，增长率21%。海外市场中，美、日、韩市场占比近七成，美国占比三成以上。

这表明国内游戏市场高速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。但与此同时，海外市场的机会日益凸显，且已成为中国自主研发游戏的未来趋势，这也是公司着力经营的重点领域，在密切关注国家政策的前提下稳步扩张发行区域和规模。

此外，《报告》显示我国的电子竞技产业也越来越受到重视，已成为世界上最具影响力和最具潜力的电子竞技市场。中国电子竞技游戏市场收入从2018年的834.4亿元增长至2019年的947.3亿元，增加112.9亿元，同比增长13.5%。行业规模急速增长使电竞产业成为投资风口，公司也将以电竞俱乐部运作为切入点，持续拓展电竞产业生态，通过电竞赛事打通电竞生态上下游，通过电竞教育为行业输送人才，实现企业社会价值。

(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		本期期末与本期期初金额变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	39,234,282.51	11.54%	33,785,099.56	8.71%	16.13%
应收票据					
应收账款	47,843,946.57	14.07%	66,677,684.80	17.20%	-28.25%
存货	3,785,374.09	1.11%	2,940,026.17	0.76%	28.75%
投资性房地产					
长期股权投资	44,287,313.50	13.02%	47,388,017.04	12.22%	-6.54%
固定资产	428,420.15	0.13%	270,766.69	0.07%	58.22%
在建工程					
短期借款	35,049,953.82	10.31%	27,219,091.54	7.02%	28.77%
长期借款					
交易性金融资产	39,077,500.00	11.49%			
其他权益工具投资	133,523,460.00	39.26%			
可供出售金融资产			171,710,500.00	44.29%	-100%

资产负债项目重大变动原因：

1、货币资金：

本报告期末货币资金相比上年末增加16.13%，主要由于：（1）公司收回了之前的定期存单和理财

产品；（2）为应对变化不测的外部环境，公司在本报告期更严格控制资金流出；

2、应收账款：

本报告期末应收账款余额较上年末减少 28.25%，主要是由于：（1）公司各项海外业务账期均较短；（2）公司继续加大应收账款的催收力度，减少逾期应收款比例，以降低公司坏账风险；

3、存货：

本报告期末存货余额相比上年末增加 28.74%，主要是由于公司因体育时尚潮牌业务的拓展，增加了公司自主设计商品的库存所致。

4、长期股权投资：

本报告期末长期股权投资余额较上年末减少 6.54%，主要是由于联营企业湖南土流信息有限公司发生亏损，导致公司按持股比例计算了投资损失；

5、固定资产：

本报告期末固定资产净额较上年末增加 58.22%，主要是公司本年度为应对业务发展所需适量新增了测试用手机等电子设备所致；

6、短期借款：

本报告期末公司短期借款较上年末增加 28.77%，主要是因为本公司为了配合业务的发展，适当增加银行贷款所致；

7、交易性金融资产、其他权益工具投资、可供出售金融资产

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

原可供出售金融资产拆分成了交易性金融资产和其他权益工具投资两部分。

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	92,972,521.52	-	86,516,274.89	-	7.46%
营业成本	85,731,895.75	92.21%	81,682,144.72	94.41%	4.96%
毛利率	7.79%	-	5.59%	-	-
销售费用	20,839,563.34	22.41%	15,129,196.89	17.49%	37.74%
管理费用	8,477,910.55	9.12%	9,470,867.01	10.95%	-10.48%
研发费用	0	0%	0	0%	0%
财务费用	970,491.75	1.04%	826,706.69	0.96%	17.39%

信用减值损失	673,533.44	0.72%	0.00	0.00%	0%
资产减值损失	-1,000,000.00	-1.08%	-10,149,985.28	-11.73%	-90.15%
其他收益	35,084.27	0.04%	51,947.16	0.06%	-32.46%
投资收益	405,705.93	0.44%	1,737,822.18	2.01%	-76.65%
公允价值变动收益	0.00	0%	0	0%	0%
资产处置收益	-17,025.28	-0.02%	-43,735.03	-0.05%	-61.07%
汇兑收益	0.00	0.00%	0	0.00%	0%
营业利润	-22,950,786.66	-24.69%	-29,005,159.67	-33.53%	-20.87%
营业外收入	256,579.53	0.28%	13,020,501.75	15.05%	-98.03%
营业外支出	1,200,000.00	1.29%	0	0.00%	0%
净利润	-27,898,073.76	-30.01%	-17,922,479.73	-20.72%	55.66%

项目重大变动原因：

1、营业收入：

本报告期较上年同期增加 7.46%，主要是由于公司游戏海外发行进展顺利，尤其是 2019 年下半年整合了原北京热酷旗下的日本发行团队，拓展日本市场营收增长明显；

2、营业成本：

本报告期较上年同期增长 4.96%，主要是由于随着营收规模的上升，业务成本也同步有所上升，但由于公司继续严控成本费用支出，导致营业成本的同比增长幅度要远小于营收增幅；

3、毛利率：

本报告期公司综合毛利率为 7.79%，较上年同期增加 2.2%，增幅达 39.38%，主要是公司海外游戏发行业务表现良好，毛利率水平较上年同期有较大增长，从而提升了公司的总体毛利率水平；

4、销售费用：

本报告期较上年同期上升 37.74%，主要是由于本公司为加快在体育、游戏发行等核心业务的推进，加大了在游戏技术开发、海外发行、时尚潮牌、体育经纪及公关团队的团队规模，导致销售费用中的员工薪酬成本较上年同期增加了约 440 万；

5、管理费用：

本报告期较上年同期下降 10.48%，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，取得了明显的成效；

6、财务费用：

本报告期较上年同期增加 17.39%，主要由于公司为业务发展净增加了银行贷款导致利息支出较去年同期有所增加；

7、资产减值损失、信用减值损失：

本报告期较上年同期大幅下降，主要是由于公司本报告期因历史项目不达预期而计提的存货跌价损失准备较上年同期大幅减少所致。此外，由于会计政策变更，应收账款和其他应收款计提的坏账，

本期计入信用减值损失科目，同时本报告期期末应收账款余额的减少，按既定会计政策计提的坏账准备也有所减少。

8、投资收益

本报告期较上年同期有较大下降，主要是由于公司参股投资的 START S.A.虽然业绩持续高增长，但宣派的分红却较去年有所下降导致本公司本年度实际获得的分红收入有所减少；

9、营业利润：

本报告期营业亏损较上年同期大幅减少，主要是由于公司营收规模较去年同期有所增加，且毛利率水平亦有所增加，导致公司毛利水平大幅增加，但由于公司人工成本等固定成本仍较高，毛利水平尚不足以完全覆盖固定成本，导致公司虽然经营成果及效率实际上比去年同期有明显提升，但仍有较大额亏损。

10、营业外收入：

本报告期较上年大幅下降，主要是由于去年同期公司确认了被投资项目摩登天空 1%对赌补偿股权导致确认了 1,250 万营业外收入，而本报告期无此类事项。

11、营业外支出

本报告期较上年同期大幅增加，主要是由于公司在与新浪微博在乐扒 APP 侵权诉讼案中败诉，从而导致公司约 120 万元的赔偿支出。

12、净利润

本报告期公司净亏损较去年同期有较大增加，主要是由于去年同期公司确认了被投资项目摩登天空 1%对赌补偿股权导致确认了 1,250 万营业外收入，而本报告期无此类非经常性收益事项，如扣除此事项之影响，公司实际的亏损较去年同期有明显收窄。

(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	92,972,521.52	86,516,274.89	6.62%
其他业务收入	0	0	0%
主营业务成本	85,731,895.75	81,682,144.72	4.01%
其他业务成本	0	0	0%

按产品分类分析：

适用 不适用

按区域分类分析：

适用 不适用

(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	GOOGLE PAYMENT	18,346,706.03	19.73%	否

2	FOSUN INDUSTRIAL HOLDINGS LIMITED	11,176,247.19	12.02%	是
3	APPLE 8 RUE HEINRICH HEINE	9,539,824.61	10.26%	否
4	CHAMPION START(HONGKONG)LIMITED	6,710,027.30	7.22%	是
5	上海玄藏网络科技有限公司	6,275,613.72	6.75%	否
合计		52,048,418.85	55.98%	-

以上存在关联关系的客户往来均按照公司章程及关联交易制度的规定，经过公司内部审议程序并及时披露。具体如下：

2018年12月14日经公司第三届董事会第六次会议审议通过《关于预计2019年度日常性关联交易》议案，该议案且于2019年1月3日经公司2019年第一次临时股东大会审议生效。详见公司于2018年12月17日披露的《关于预计2019年度日常性关联交易的公告》（公告编号：2018-080）。

(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	15,291,625.08	17.84%	否
2	JOYTEA 株式会社	6,894,400.00	8.04%	否
3	成都乐曼多科技有限公司	4,552,990.13	5.31%	否
4	杭州网易雷火科技有限公司	4,080,189.27	4.76%	否
5	上海甲赫网络科技有限公司	3,248,675.59	3.79%	否
合计		34,067,880.07	39.74%	-

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	-28,273,359.40	-8,122,806.07	248.07%
投资活动产生的现金流量净额	46,939,436.54	-11,683,016.49	-501.77%
筹资活动产生的现金流量净额	-13,843,368.41	-1,809,515.36	665.03%

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 2,800 多万元，较上年同期大幅减少 2,000 多万，主要是由于公司游戏海外发行业务的商业模式需要在游戏上线发行的前期支付较多的推广成本、宣发成本及 CP 的预付款，从而致使当期营业成本、费用付现额大于当期营业收入的资金回笼。但这些前期投入的推广成本，将随着游戏项目的持续运作而陆续回笼；

2、投资活动产生的现金流量：

本报告期公司投资活动净现金流入约 4,700 万元，主要是由于：（1）上年利用闲置资金购买的保本型理财产品 1,200 万元在本报告期内到期赎回；（2）本年收到投资项目累计分红 620 多万元；（3）公司因前期内保外贷而质押在贷款银行的 2,800 余万元定期存单在本报告内赎回；

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 1,380 多万元，主要是由于本年公司归还了 1,900 万多的外币长期借款，同时净增加了约 780 万的银行短期借款所致。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

一、控股子公司情况：

报告期间，公司拥有 13 家子公司，其中拥有 11 家全资控股子公司，1 家控股 70%的子公司，及 3 家间接全资控股公司，主要情况如下：

(一) 11 家全资控股子公司

(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），2019 年营业收入 3,845,759.92 元，净利润-806,090.54 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），2019 年营业收入 47,353.71 元，净利润-256,492.95 元；

(3) 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），2019 年未有营业收入，净利润 57,177.72 元，本报告期公司向有关部门申请办理注销伟科信息，并于 2019 年 1 月 3 日取得市场和监督管理局出具的《准予注销登记通知书》，于 2019 年 1 月 3 日被准予注销。

(4) 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），2019 年未有营业收入，净利润 525.63 元。公司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》，于 2019 年 2 月 26 日被准予注销；

(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），2019 年营业收入 1,169,687.37 元，净利润 56,749.75 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），2019 年未有营业收入，净利润-1,879.6 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），2019 年营业收入 248.03 元，净利润-504,719.80 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），2019 年营业收入 207,296.05 元，净利润-94,090.64 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），2019 年营业收入 24,712,244.27 元，净利润-719,804.59 元；

(10) 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），2019 年未有营业收入，净利润-12,112.15 元；

(11) 香港硬核玩科技有限公司，是在报告期设立的全资子公司，成立日期 2019 年 4 月 9 日，注册资本 3,000,000（美元），2019 年营业收入 12,339,038.67，净利润-4,348,540.49 元。

(二) 1 家控股 70%子公司

(1) 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），公司持股 70%，本年转让给第三方 30%的股份，2019 年营业收入 14,510.95，净利润-1,081,466.03 元；

(三) 3 家间接全资控股公司

(1) 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），2019 年未有营业收入，净利润 2,455,881.31 元；

(2) Restar Limited，由香港硬核玩科技有限公司全资控股，成立日期 2019 年 7 月 12 日，注册资本 100.00（美元），2019 年营业收入 8,890,571.07 元，净利润-1,417,967.32 元；

(3) Revitalization Games 株式会社，成立日期 2019 年 7 月 30 日，注册资本 10000（日元），Restar Limited 于 2019 年 8 月 30 日受让控股 Revitalization Games 株式会社，目前为 Restar Limited 全资子公司，2019 年营业收入 22,522,710.35，净利润-884,470.34 元。

二、参股公司

(1) 土流集团有限公司，成立日期 2011 年 3 月 1 日，注册资本 11200 万元，本公司参股土流网 18%的股份，2019 年末营业收入 17,156,145.92 元，净利润-13,909,030.47 元；

(2) 北京摩登天空文化发展有限公司，成立日期 2002 年 1 月 22 日，注册资本 606.6254 万元，本公司参股摩登天空 10.5971%，2019 年末营业收入 505,560,430.16 元，净利润 57,646,914.24 元（未审计）；

(3) START SG PSS.A，成立日期 2008 年 4 月 1 日，注册地址在葡萄牙，本年度派发了 2018 年股利 2,140 万欧元，其中本公司获得 2018 年度分红 38.52 万欧元。

2、合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

是 否

(五) 研发情况**1. 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%

2. 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	0%	0%

3. 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

4. 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、应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表注三（九）5 和附注五（一）2。

截至 2019 年 12 月 31 日，复娱文化公司应收账款账面余额为人民币 5,308.29 万元，坏账准备为人民币 523.90 万元，账面价值为人民币 4,784.39 万元。复娱文化公司管理层（以下简称管理层）以预期信用损失为基础，对应收账款进行减值处理并确认坏账准备，计量应收账款的预期信用损失需要管理层运用判断和估计。由于应收账款金额重大且应收账款减值涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查管理层采用的相关会计政策是否符合企业会计准则的规定，会计政策变更是否经公司董事会批准；

(3) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，获取并检查管理层估计预期收取现金流量的相关资料，评价管理层估计的合理性和数据的准确性；

(4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层计量预期信用损失的方法的合理性；测试管理层使用数据的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

(5) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，检查应收账款的期后回款情况，结合年末应收账款的函证结果，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

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）和附注五（一）13。

截至 2019 年 12 月 31 日，复娱文化公司基于可抵扣税务亏损和可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产人民币 1,228.11 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

本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》(财会〔2019〕16 号)和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

(八) 合并报表范围的变化情况

√适用 □不适用

1、公司于 2019 年 4 月 9 日，在香港设立了全资子公司，香港硬核玩科技有限公司，纳入合并报表范围；

2、公司于 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。

3、公司于 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。

4、公司于 2019 年 7 月 12 日，在香港由香港硬核玩科技有限公司设立了全资子公司 Restar Limited，纳入合并报表范围。

5、公司于 2019 年 8 月 30 日，由 Restar Limited 取得 Revitalization Games 株式会社 100% 股权，纳入合并报表范围。

（九） 企业社会责任

1. 扶贫社会责任履行情况

适用 不适用

2. 其他社会责任履行情况

适用 不适用

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害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，公司经营虽遭遇到了相当的困难，仍出现较大的亏损，但公司的基本持续向好：（1）公司主营的体育、游戏发行等核心业务发展势头良好，营收快速增长；（2）公司历史事项的不利影响已基本消除；（3）除电竞、时尚潮牌、球员青训等业务仍处于培育期外，其他业务均已取得盈利。基于上述判断，公司预计将会很快实现整体扭亏为盈。

此外，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

2019年9月17日，国务院办公厅印发《关于促进全民健身和体育消费推动体育产业高质量发展的意见》，提出要强化体育产业要素保障，激发市场活力和消费热情，推动体育产业成为国民经济支柱性产业。目标是力争到2022年，体育服务业增加值占体育产业增加值的比重达到60%。除此之外，国内将大力培育健身休闲、竞赛表演、场馆服务、体育经纪、体育培训等服务业态。

国家扶持体育产业发展、刺激体育消费的意图明确，这将给相关企业指明了方向。未来，体育消费需求将从传统的体育制造用品消费，转向娱乐性消费以及观赏性消费。

根据《全民健身计划(2016-2020年)》，到2020年，参加体育锻炼的人数将明显增加，每周参加1次及以上体育锻炼的人数达到7亿，经常参加体育锻炼的人数达到4.35亿，体育消费总规模将达到1.5万亿元。在政策的支撑下，即便受新冠肺炎疫情疫情影响，短期发展可能受挫，但也不会改变其昂首向前的良好态势。

体育也在突如其来的疫情爆发这样的特殊时刻展示了巨大的能量。无论是「体育有改变世界力量」的劳伦斯，还是科比追思会上的那些关于曼巴精神的话语，亦或是在国际舞台展示出良好精神面貌的女篮、女足、蹦床和众多冰雪项目，都在国民士气低落时给予过正能量，体育赛事在社会中的积极作用，也会在未来得到更多重视。例如，在2003年非典过后的甲A赛场上，有20万人涌入甲A赛场，上座率得到了井喷，而在那之后8月中国龙之队对阵「银河战舰」皇家马德里的商业赛，也点燃了国民热情，注定成为载入史册的商业经典。

从非典疫情的情况看，当社会秩序恢复之后，在信心恢复、经济复苏的过程里，体育娱乐也成为了民众消费的重点。这为公司在疫情后继续体育业务的深入拓展提供了良好的外部环境。

二、游戏行业发展趋势

1、移动游戏继续保持较快增长，拉动国内游戏市场稳步扩展

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。2019年中国游戏市场实际销售收入2,308.8亿元，同比增长7.7%。从细分市场观察，移动游戏占整体营销收入近七成，处于主导地位；客户端与网页游戏占比分别降至26.6%和4.3%。2019年移动游戏营销收入1581.1亿元，同比增长18.0%，成为拉动游戏市场整体增长的主要因素。其用户规模6.2亿人，增速明显放缓。

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。

从整体游戏类型上看，角色扮演类游戏表现较为突出。市场营销收入前100位移动游戏，角色扮演类占比54%；其次为策略类游戏，占比14%；卡牌、休闲、模拟、射击、棋牌类份额被逐渐挤压，占比均不超过10%。

2、自主研发游戏海外营销提升明显，涌现出一批优质作品

2019年中国自主研发游戏海外市场营销收入115.9亿美元，折算人民币约为825亿元，同比增长21%。相当数量不同类型自主研发游戏在全球上百个不同地区的下载榜和畅销榜进入头部，呈现出多

品类、多区域、广覆盖的良好态势。从产品类型看，角色扮演类、策略类和多人竞技类（MOBA）游戏最受青睐，收入合计占海外总收入的 74.7%。从地区分布看，美、日、韩是中国自主研发游戏最主要海外市场，收入合计占海外总收入的 67.5%；其次为欧洲和东南亚市场。

3、电子竞技游戏异军突起，为游戏产业提供了新动能

2019 年电子竞技游戏营销收入 947.3 亿元，同比增长 13.5%，连续 4 年保持百亿级扩张。在电子竞技的发展稳定后，电竞游戏销售收入增长率趋于平缓，处于健康的发展水平。与之相应，用户规模从 2015 年 2.2 亿翻了一番，达到 2019 年的 4.4 亿，已连续 5 年保持扩张。

与市场整体状况类似，移动电子竞技游戏营销收入 581.9 亿元，同比增长 25.8%，尽管较上年增速减少 7.7 个百分点，但仍维持较高增速。移动电竞市场销售收入连年增长，每年均录得 100 亿以上的销售收入增长，预计会是未来电竞游戏市场的主体。

我国已经成为了世界上具有较强影响力与发展潜力的电子竞技市场，电子竞技逐渐成为游戏产业新的利润增长点，游戏用户向电子竞技赛事观众转化。在未来，对电竞赛事的观赛需求将会有巨大增长，大众传媒对赛事的传播也将进一步拓展。

基于以上的研判，公司认为：

1、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；

2、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；

3、行业规模急速增长使电竞产业成为投资风口，公司也将以电竞俱乐部运作为切入点，以运营好目前三个分部的前提下，持续拓展电竞产业生态，通过电竞赛事打通电竞生态上下游，通过电竞教育为行业输送人才，实现企业社会价值。

（二） 公司发展战略

公司将继续既有战略规划，坚持以体育、游戏双核心的总体发展战略；

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优秀的发行商。在海外发行、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，并继续力争冲击欧战参赛资格；

2、球员青训：已签约球员将继续在日本、欧洲、巴西等地接受精英化培训，并谋求多种变现途径；

3、体育新零售：（1）扩大 WWFC 狼队潮品的营销渠道和营收规模。（2）大力发展狼队 IP 授权业务，与国内外知名生活方式品牌开展授权和联名。

4、体育经纪及商业营销：（1）利用狼队、门德斯旗下明星球员等顶级资源优势，积极拓展国内商务代言，商业广告等方面的业务；（2）与国内企业深入开展体育营销合作；

二、游戏业务

1、海外发行：在继续稳定现有在运营游戏的盈利水平的前提下，计划 2020 年发行 6 款精品游戏，以品质为导向，挑选多元题材。营收规模力争 2 亿以上，并实现新发行游戏当期盈利；

2、国内发行：公司预计 2020 年国内游戏版号发放情况很有可能不会有太多好转，因此 2020 年国内发行部分将尽可能寻找低成本的优质游戏，打通上下游渠道，为未来的国内发行市场大动作做好准备。

3、电竞业务：

（1）FIFA ONLINE 分部：拿到国内职业联赛 FSL 前三，冲击洲国际顶级比赛 EACC；

（2）绝地求生分部：拿到国内职业联赛 PCL 前十，冲击国际顶级比赛 PGC；

（3）跑跑卡丁车手游分部：冲击国内职业联赛 P1 前三。

在力争良好竞技战绩的同时，公司也将积极开拓电竞商务化运作，大幅增加商业赞助、品牌合作、代言等收入。

(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、体育新零售方面，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，如受疫情影响导致宏观经济不景气，可能会致使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；

面对这些不确定因素，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，并积极寻找快速、多样化的变现途径；（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、游戏发行业务

当前游戏发行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；

面对上述不确定因素，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。

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

经过战略调整，公司确立了以体育、游戏发行为核心主业的发展战略。这些新兴行业受外部环境影响大、业内壁垒明显，对从业人员的专业能力、应变能力、运营能力等均有较高的要求。大力引进行业专业人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。

二、未弥补亏损金额巨大的风险

截至 2019 年底，公司账面累计未弥补亏损达 31,254 万元，已超过公司实收股本总额的三分之一。公司已发布[2020-013]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。

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，本年度仍面临国家持续加强游戏行业的监管力度，严控版号发放等不利影响，致使公司国内业务开展遇到很大的困难。

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。尤其是受中美贸易战持续发酵的影响，人民币汇率波动显著加大，致使公司遭受了一定的外汇汇兑损失。

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

由于外部环境有所恶化，导致公司部分应收款项因客户原因造成一定的收账风险，尽管公司已采取了诸如加大催收力度，积极司法诉讼等措施，但仍面临一定的坏账风险。

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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	6,897,137.33	1,200,000	8,097,137.33	3.1%

报告期内发生的诉讼和仲裁均已结案。

2. 以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的诉讼、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	10,000,000.00	
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	105,000,000.00	21,327,767.56
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	200,000,000.00	35,000,000.00

(三) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2014年12月8日	2030年12月31日	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2014年12月8日	2030年12月31日	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2014年12月8日	2030年12月31日	挂牌	规范及减少关联交易	承诺规范及减少关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2018年3月30日	2030年12月31日	整改	资金占用承诺	关于签署杜绝关联方资金占用的承诺	正在履行中
董监高	2018年3月30日	2030年12月31日	整改	资金占用承诺	关于签署杜绝关联方资金占用的承诺	正在履行中

承诺事项详细情况：

一、同业竞争承诺详细情况

截至本承诺函出具之日，实际控制人及控股股东承诺：“本人（本公司）及本人（本公司）直接或间接控股的企业未从事任何与公司当前主营业务构成实质性同业竞争的业务和经营。本人（本公司）未来不以受让股权、增资等任何方式，直接或间接控股与公司主营业务构成实质性同业竞争的公司，不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，或进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为。”

同时，公司全体董事、监事、高级管理人员也出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“截至承诺函出具日，不存在下述任一行为，本人承诺未来也不从事下述任一行为：

- (1) 未经股东大会审议同意，利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会；
- (2) 自营或者为他人经营与公司相同或相类似的业务；
- (3) 进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为。”

二、规范及减少关联交易的承诺详细情况：

为减少和消除公司与关联方的关联交易，公司实际控制人、控股股东等出具了《规范及减少关联交易的承诺函》，该承诺函主要内容如下：“本人(本公司)或本人(本公司)控股的企业现有与公司发生的关联交易是价格公允的，是按照正常商业行为准则进行的。本人(本公司)保证本人(本公司)及本人(本公司)控股的企业未来与公司之间将尽量减少关联交易，除无法避免的关联交易外，将避免发生非经营性的资金往来。在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格公平进行，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序。本人(本公司)保证本人(本公司)及本人(本公司)所控股的公司或其他任何类型的企业不以垄断采购和\或销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害其利益。”

三、资金占用承诺详细情况：

为维护公司资金及财产的完整、独立和安全，彻底杜绝资金占用，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员共同出具了《上海复娱文化传播股份有限公司关于签署杜绝关联方资金占用的承诺函》，共同承诺将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用上海复娱文化传播股份有限公司及其子公司资金、资产或其他资源，将严格遵守中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于非上市公众公司法人治理的有关规定，避免承诺人及其控制的其他企业与上海复娱文化传播股份有限公司发生除正常业务外的一切资金往来。如若发生，上述承诺人及其控制的其他企业愿意承担相应的法律责任。

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	159,045,000	99.71%	15,000	159,060,000	99.72%	
	其中：控股股东、实际控制人	38,300,000	24.01%	0	38,300,000	24.01%	
	董事、监事、高管	145,000	0.09%	-5,000	140,000	0.09%	
	核心员工	10,000	0.01%	0	10,000	0.01%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	455,000	0.29%	-15,000	440,000	0.28%	
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	0	0	0.00%	
	董事、监事、高管	455,000	0.29%	-35,000	420,000	0.26%	
	核心员工	30,000	0.02%	0	30,000	0.02%	
总股本		159,500,000	-	0	159,500,000	-	
普通股股东人数							100

股本结构变动情况：

□适用 √不适用

(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	兴业投资	20,900,000	12,289,000	33,189,000	20.81%	0	33,189,000
3	复行信息	26,000,000	0	26,000,000	16.30%	0	26,000,000
4	广信科技	24,000,000	0	24,000,000	15.05%	0	24,000,000
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	麦格卓怡	2,700,000	0	2,700,000	1.69%	0	2,700,000
8	宽鼎资产	1,610,000	0	1,610,000	1.01%	0	1,610,000
9	赵成岗	1,530,000	13,000	1,543,000	0.97%	0	1,543,000
10	王群力	1,290,000	0	1,290,000	0.81%	0	1,290,000
合计		138,830,000	12,302,000	151,132,000	94.76%	0	151,132,000

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其控股 85.3%的亚东广信科技发展有限公司间接控制兴业投资和激动集团 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

截至本报告期末，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

截至本报告期末，公司实际控制人郭广昌先生通过直接控股广信科技及亚东广信，间接控股激动集团、兴业投资、复行信息、麦格卓怡等，可以控制复娱文化 86.95%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，52 岁，截至报告期末，出任复星国际、复星控股和复星国际控股之董事。郭先生曾任复星医药（香港联交所及上交所上市）之非执行董事。截至报告期末，郭先生为浙商总会副会长、上海市浙江商会名誉会长等。郭先生曾在腾讯新闻和财华社集团有限公司共同举办的「港股 100 强」评选活动中荣获「上市公司卓越人物奖」、荣获 CNBC 颁发的「第十六届亚洲年度商业领袖终身成就奖」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、普通股股票发行及募集资金使用情况

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：元或股

发行次数	发行方案公告时间	新增挂牌转让日期	发行价格	发行数量	标的资产情况	募集资金	发行对象中董监高核心人员数	发行对象中做市商家数	发行对象中自然人人数	发行对象中私募基金家数	发行对象中信托资产家数
1	2018年6月12日	2018年6月15日	2.5	4,000,000	不适用	10,000,000	6	0	0	0	0

(一) 存续至报告期的募集资金使用情况

√适用□不适用

单位：元

发行次数	发行情况报告书披露时间	募集资金	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	是否履行必要决策程序
1	2018年6月12日	4,000,000	202.25	是	变更专项账户募集资金利息收入16,170.29元的使用用途，由偿还银行贷款变更为补充公司经营资金使用，用于公司业务支出。	16,170.29	已事后补充履行

募集资金使用详细情况：

上述股票发行募集的资金本金共计 10,000,000.00 已于 2018 年 8 月 31 日全部按原定项目用途使用完毕，且截至 2018 年 8 月 31 日，公司募集资金账户内利息收入余额为 16,170.29 元。因公司在募集资金产生利息收入及募资资金专户用途使用上存在违规事项，公司特补充追认变更专项账户（招商银行上海分行天钥桥支行的募集资金专户 121902625710104）募集资金利息收 16,170.29 元的使用用途，由偿还银行贷款变更为补充公司经营性资金使用，用于公司业务支出，承诺待后续资金使用完毕后，及时注销该账户。

本报告期初账户余额 201.82 元，报告期内产生利息收入 0.43 元，共计 202.25 元均已在报告期内使用完毕，截至 2019 年 12 月 31 日，募集资金专户内余额为 0，且公司已办理注销该账户。

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

四、 可转换债券情况

适用 不适用

五、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况

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） 权益分派预案

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任职起止日期		是否在公司领薪
					起始日期	终止日期	
施瑜	董事（董事长）	男	1977年7月	大学本科	2018年5月11日	2021年5月11日	是
潘东辉	董事	男	1969年11月	硕士研究生	2018年5月11日	2021年5月11日	否
徐晓亮	董事	男	1973年2月	硕士研究生	2018年5月11日	2021年5月11日	否
朱筠笙	董事	男	1969年10月	博士研究生	2018年5月11日	2020年4月3日	否
邓厚鋈	董事、总经理	男	1982年5月	大学本科	2018年5月11日	2021年5月11日	是
张婷雯	监事会主席	女	1983年2月	大学本科	2018年5月11日	2021年5月11日	否
翁晴	监事	女	1979年4月	大学本科	2018年5月11日	2021年5月11日	否
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	2021年5月11日	是
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	2021年8月8日	是
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	2021年8月8日	是
董事会人数：							5
监事会人数：							3
高级管理人员人数：							3

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，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	400,000	0	400,000	0.25%	0
潘东辉	董事	100,000	0	100,000	0.06%	0
孙晓天	副总裁兼体育事业部总经理	40,000	0	40,000	0.03%	0
徐俊	财务总监、董事会秘书	20,000	0	20,000	0.01%	0
合计	-	560,000	0	560,000	0.35%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
顾荣	人力资源总经理	离任	无	个人原因
韩学民	运营总监	离任	SP 运营负责人	个人原因

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

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	5	5
生产人员	43	41
销售人员	8	10
技术人员	7	7
财务人员	7	7
员工总计	70	70

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	6	6

本科	40	39
专科	22	23
专科以下	2	2
员工总计	70	70

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) 核心员工基本情况及变动情况

√适用 □不适用

姓名	变动情况	任职	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数
孙晓天	无变动				

核心员工的变动对公司的影响及应对措施：

□适用 √不适用

三、 报告期后更新情况

√适用 □不适用

鉴于公司董事朱筠笙先生申请辞去董事职务，根据《公司法》及公司章程的有关规定，公司第三届董事会第十四次会议于2020年3月18日审议并通过：提名赵悦女士为公司董事，任职期限至第三届董事会届满之日止，自2020年4月3日第一次临时股东大会决议通过之日起生效。

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
 农林牧渔公司
 教育公司
 影视公司
 化工公司
 不适用

一、 宏观政策

一、体育行业方面宏观政策：

为进一步明确体育强国建设的目标、任务及措施，充分发挥体育在全面建设社会主义现代化国家新征程中的重要作用，国务院办公厅于 2019 年 8 月 10 日制定并下发了《关于印发体育强国建设纲要的通知》，战略任务包括（一）落实全民健身国家战略，助力健康中国建设；（二）提升竞技体育综合实力，增强为国争光能力；（三）加快发展体育产业，培育经济发展新动能；（四）促进体育文化繁荣发展，弘扬中华体育精神。

国务院办公厅于 2019 年 9 月 4 日发文《国务院办公厅关于促进全民健身和体育消费推动体育产业高质量发展的意见》，文中强调了体育产业在满足人民日益增长的美好生活需要方面发挥着不可替代的作用，要强化体育产业要素保障，激发市场活力和消费热情，推动体育产业成为国民经济支柱性产业，积极实施全民健身行动，让经常参加体育锻炼成为一种生活方式。

二、互联网游戏方面宏观政策：

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持续增长。

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。

2019 年，游戏行业主管部门陆续出台多项产业政策，向高质量原创游戏倾斜，使游戏行业开始进入“后精品时代”，游戏企业更加注重游戏产品的文化内涵，提升品牌价值。同时，随着中国游戏产业生态环境不断完善，游戏产业链持续升级，以及 5G、人工智能、云计算、大数据等前瞻性技术的发展，催生了一批创新型文化产品及业务，包括云游戏、电子竞技、游戏直播等，对游戏行业的企业提

出更高的发展要求。此外，产业监管持续加码，经过一年多的监管机构改革，网络游戏主要管理职责已划入中宣部（国家新闻出版署（国家版权局）），游戏产业的监管思路也日见清晰。在中宣部统一管理的情境下，未来网络游戏监管力度只会加码，除了重点防范网游中存在的色情、赌博、诈骗等违法行为，工作重点更会转向从游戏内容审查着手，全方位的加强未成年保护及意识形态领域的引导。随着监管部门调整和监管思路的变化，游戏产业新的监管政策法规相信将会快速出台。

二、 制度修订

1、为规范网络游戏服务，引导网络游戏企业切实把社会效益放在首位，有效遏制未成年人沉迷网络游戏、过度消费等行为，保护未成年人身心健康成长，国家新闻出版署于 2019 年 10 月 25 日发布并生效了《关于防止未成年人沉迷网络游戏的通知》，对未成年游戏用户从身份验证、游戏时长、付费、适龄提示等六个方面做出了详细的规定；

2、为贯彻落实《深化党和国家机构改革方案》有关要求，进一步推进“放管服”改革，文化和旅游部决定废止《网络游戏管理暂行办法》（文化部令第 49 号），并于 2019 年 7 月 10 日发布并生效了文化和旅游部关于废止《网络游戏管理暂行办法》和《旅游发展规划管理办法》的决定。

报告期内，公司严格按照上述及相关法律法规执行，保障互联网文化信息服务的合法、合规开展。

三、 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，上海复娱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 2019 年 8 月 14 日至 2024 年 8 月 14 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 2019 年 12 月 6 日至 2024 年 12 月 8 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《跨地区增值电信业务经营许可证》及《增值电信业务经营许可证》的续期换证，对公司经营具有重大的积极影响。

四、 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：新增多项商标

专利及其他知识产权：无变化

五、 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。主要职责有：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

六、 个人信息保护

适用 不适用

七、 网络安全

适用 不适用

八、 处罚及纠纷

适用 不适用

九、 移动互联网应用程序业务分析

适用 不适用

十、 第三方支付

适用 不适用

十一、 虚拟货币业务分析

适用 不适用

十二、 网络游戏业务分析

适用 不适用

十三、 互联网视听业务分析

适用 不适用

十四、 电子商务平台业务分析

适用 不适用

十五、 互联网营销（广告）业务分析

适用 不适用

十六、 电商代运营业务分析

适用 不适用

十七、 自媒体运营业务分析

适用 不适用

十八、 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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二次修改：

第一次： 修改章程第十二条经营范围，并经公司第三届董事会第九次会议及 2018 年年度股东大会审议通过；

第二次： 修改章程第十二条经营范围，并经公司第三届董事会第十二次会议及 2019 年第三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	6	<p>《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；</p> <p>《关于<2018 年度总经理工作报告>》议案；</p> <p>《关于<2018 年度董事会工作报告>》议案；</p> <p>《关于<2018 年年度报告及年度报告摘要>》议案；</p> <p>《关于<2018 年度财务决算报告>》议案；</p> <p>《关于<2019 年度财务预算报告>》议案；</p> <p>《关于<2018 年度利润分配预案>》议案；</p> <p>《关于<2018 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告>》议案；</p> <p>《关于未弥补亏损达实收股本总额三分之一》议案；</p> <p>《关于修改公司经营范围并修订<公司章程>》议案；</p> <p>《关于召开 2018 年年度股东大会》议案；</p> <p>《关于上海复娱文化传播股份有限公<2019</p>

		<p>年第一季度报告》议案；</p> <p>《关于上海复娱文化传播股份有限公司<2019 年半年度报告>》议案；</p> <p>《关于<2019 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；</p> <p>《关于未弥补亏损达实收股本总额三分之一》议案；</p> <p>《关于追认变更部分募集资金用途》议案；</p> <p>《关于公司前期会计差错更正》议案；《关于更正公司 2018 年年度报告》议案；</p> <p>《关于召开 2019 年第二次临时股东大会》议案；</p> <p>《关于修改公司经营范围并修订<公司章程>》议案；</p> <p>《关于召开 2019 年第三次临时股东大会》议案；</p> <p>《关于上海复娱文化传播股份有限公司<2019 年第三季度报告>》议案。</p>
监事会	4	<p>《关于<2018 年度监事会工作报告>》议案；</p> <p>《关于<2018 年年度报告及年度报告摘要>》议案；</p> <p>《关于<2018 年度财务决算报告>》议案；</p> <p>《关于<2019 年度财务预算报告>》议案；</p> <p>《关于<2018 年度利润分配预案>》议案；</p> <p>《关于上海复娱文化传播股份有限公司<2019 年第一季度报告>》议案；</p> <p>《上海复娱文化传播股份有限公司关于<2019 年半年度报告>》议案；</p> <p>《关于追认变更部分募集资金用途》议案；</p> <p>《关于公司前期会计差错更正》议案；</p> <p>《关于更正公司 2018 年年度报告》议案；</p> <p>《关于上海复娱文化传播股份有限公司<2019 年第三季度报告>》议案。</p>
股东大会	4	<p>《关于公司更换会计师事务所》议案；</p> <p>《关于预计 2019 年度日常性关联交易》议案；</p> <p>《关于授权公司利用闲置资金进行理财》议案；</p> <p>《关于<2018 年度董事会工作报告>》议案；</p> <p>《关于<2018 年度监事会工作报告>》议案；</p> <p>《关于<2018 年年度报告及年度报告摘</p>

		<p>要>》议案；</p> <p>《关于<2018 年度财务决算报告>》议案；</p> <p>《关于<2019 年度财务预算报告>》议案；</p> <p>《关于<2018 年度利润分配预案>》议案；</p> <p>《关于<2018 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告>》议案；</p> <p>《关于未弥补亏损达实收股本总额三分之一》议案；</p> <p>《关于修改公司经营范围并修订<公司章程>》议案；</p> <p>《关于<2019 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；</p> <p>《关于未弥补亏损达实收股本总额三分之一》议案；</p> <p>《关于追认变更部分募集资金用途》议案；</p> <p>《关于公司前期会计差错更正》议案；</p> <p>《关于更正公司 2018 年年度报告》议案；</p> <p>《关于修改公司经营范围并修订<公司章程>》议案。</p>
--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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的能力。

公司认为现有公司治理机制注重保护股东权益，能给公司大小股东提供合适的保护，并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司各内部机构和法人治理机构的成员符合《公司法》

的任职要求，公司股东大会和董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。

(四) 投资者关系管理情况

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

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

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会关于 2019 年度报告相关事项的专项意见：关于 2019 年年度报告和摘要的审议意见经监事会对董事会编制的 2019 年度报告审慎审核，监事会认为：

1、2019 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、《2019 年年度报告》的内容和格式符合全国中小企业股份转让系统有限公司的各项规定，未发现公司 2019 年年度报告所包含的信息存在不符合实际的情况。公司 2019 年年度报告真实地反映出公司年度的经营管理和财务状况。

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	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落
审计报告编号	天健审〔2020〕6-205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	2020-4-27
注册会计师姓名	曹俊炜、周力
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	2
会计师事务所审计报酬	人民币200,000元
审计报告正文：	
<p>上海复娱文化传播股份有限公司全体股东：</p> <p>一、 审计意见</p> <p>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2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019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。</p> <p>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2019年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2019年度的合并及母公司经营成果和现金流量。</p> <p>二、 形成审计意见的基础</p> <p>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。</p> <p>三、 关键审计事项</p>	

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) 应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表注三（九）5 和附注五（一）3。

截至 2019 年 12 月 31 日，复娱文化公司应收账款账面余额为人民币 5,308.29 万元，坏账准备为人民币 523.90 万元，账面价值为人民币 4,784.39 万元。复娱文化公司管理层（以下简称管理层）以预期信用损失为基础，对应收账款进行减值处理并确认坏账准备，计量应收账款的预期信用损失需要管理层运用判断和估计。由于应收账款金额重大且应收账款减值涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查管理层采用的相关会计政策是否符合企业会计准则的规定，会计政策变更是否经公司董事会批准；

(3) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，获取并检查管理层估计预期收取现金流量的相关资料，评价管理层估计的合理性和数据的准确性；

(4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层计量预期信用损失的方法的合理性；测试管理层使用数据的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

(5) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，检查应收账款的期后回款情况，结合年末应收账款的函证结果，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(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）和附注五（一）13。

截至 2019 年 12 月 31 日，复娱文化公司基于可抵扣税务亏损和可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产人民币 1,228.11 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，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： 曹俊炜
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师： 周力

二〇二〇年四月二十七日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、(一)、1	39,234,282.51	33,785,099.56
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、(一)、2	39,077,500.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、(一)、3	47,843,946.57	66,677,684.80
应收款项融资			
预付款项	五、(一)、4	15,026,384.66	1,872,272.56
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)、5	3,608,324.59	6,011,544.18
其中：应收利息			
应收股利			3,322,162.30
买入返售金融资产			
存货	五、(一)、6	3,785,374.09	2,940,026.17
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	五、(一)、7		28,748,131.70
其他流动资产			12,000,000.00
流动资产合计		148,575,812.42	152,034,758.97
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产		-	171,710,500.00
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资	五、(一)、8	44,287,313.50	47,388,017.04
其他权益工具投资	五、(一)、9	133,523,460.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、(一)、10	428,420.15	270,766.69
在建工程			

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五、(一)、11	173,395.27	109,811.15
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五、(一)、12	816,106.61	349,922.22
递延所得税资产	五、(一)、13	12,281,062.43	15,803,830.76
其他非流动资产			
非流动资产合计		191,509,757.96	235,632,847.86
资产总计		340,085,570.38	387,667,606.83
流动负债：			
短期借款	五、(一)、14	35,049,953.82	27,219,091.54
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、(一)、15	25,888,939.78	36,270,145.14
预收款项	五、(一)、16	2,906,903.00	1,938,232.73
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、(一)、17	3,163,647.60	2,539,062.94
应交税费	五、(一)、18	726,573.84	2,042,288.03
其他应付款	五、(一)、19	911,920.48	95,061.00
其中：应付利息			45,579.73
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、(一)、20		19,618,457.20
其他流动负债			
流动负债合计		68,647,938.52	89,722,338.58
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
租赁负债			
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	五、(一)、13	10,121,490.00	9,859,125.00
其他非流动负债			
非流动负债合计		10,121,490.00	9,859,125.00
负债合计		78,769,428.52	99,581,463.58
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、(一)、21	159,500,000.00	159,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、(一)、22	409,973,072.07	409,971,006.69
减：库存股			
其他综合收益	五、(一)、23	4,408,763.67	3,580,691.30
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	五、(一)、24	-312,539,258.27	-284,965,554.74
归属于母公司所有者权益合计		261,342,577.47	288,086,143.25
少数股东权益		-26,435.61	
所有者权益合计		261,316,141.86	288,086,143.25
负债和所有者权益总计		340,085,570.38	387,667,606.83

法定代表人：施瑜

主管会计工作负责人：徐俊

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	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金		20,030,192.75	27,572,556.42
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十三、(一)、1	39,832,623.11	61,745,477.65
应收款项融资			
预付款项		5,471,690.52	805,577.90
其他应收款	十三、(一)、2	55,557,568.85	47,494,260.30
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		3,785,374.09	2,940,026.17
合同资产			
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		124,677,449.32	180,581,276.22
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产		-	132,474,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资	十三、(一)、3	72,001,156.20	60,640,881.72
其他权益工具投资		133,523,460.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		391,126.78	270,336.69
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		73,159.43	109,811.15
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		803,612.11	267,794.84

递延所得税资产		9,527,042.21	14,810,809.11
其他非流动资产			
非流动资产合计		216,319,556.73	208,573,633.51
资产总计		340,997,006.05	389,154,909.73
流动负债：			
短期借款		35,049,953.82	27,219,091.54
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		7,800,046.33	35,494,157.87
预收款项		2,900,110.57	1,917,339.74
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		3,051,206.49	2,539,062.94
应交税费		754,282.93	2,193,976.52
其他应付款		3,963,494.94	12,509,070.53
其中：应付利息			45,579.73
应付股利			
合同负债			
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		53,519,095.08	81,872,699.14
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
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		10,121,490.00	9,859,125.00
其他非流动负债			
非流动负债合计		10,121,490.00	9,859,125.00
负债合计		63,640,585.08	91,731,824.14
所有者权益：			
股本		159,500,000.00	159,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积		409,971,006.69	409,971,006.69
减：库存股			
其他综合收益		4,386,345.00	3,599,250.00
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润		-296,500,930.72	-275,647,171.10
所有者权益合计		277,356,420.97	297,423,085.59
负债和所有者权益合计		340,997,006.05	389,154,909.73

法定代表人：施瑜

主管会计工作负责人：徐俊

会计机构负责人：徐俊

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
一、营业总收入		92,972,521.52	86,516,274.89
其中：营业收入	五、(二)、1	92,972,521.52	86,516,274.89
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		116,020,606.54	107,117,483.59
其中：营业成本	五、(二)、1	85,731,895.75	81,682,144.72
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、(二)、2	745.15	8,568.28
销售费用	五、(二)、3	20,839,563.34	15,129,196.89
管理费用	五、(二)、4	8,477,910.55	9,470,867.01
研发费用			
财务费用	五、(二)、5	970,491.75	826,706.69
其中：利息费用		2,047,920.75	2,150,973.38
利息收入		746,835.54	1,261,755.76
加：其他收益	五、(二)、6	35,084.27	51,947.16
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(二)、7	405,705.93	1,737,822.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-3,100,703.52	-2,602,292.61
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、(二)、8	673,533.44	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、(二)、9	-1,000,000.00	-10,149,985.28
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、(二)、10	-17,025.28	-43,735.03

列)			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		-22,950,786.66	-29,005,159.67
加：营业外收入	五、（二）、11	256,579.53	13,020,501.75
减：营业外支出	五、（二）、12	1,200,000.00	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-23,894,207.13	-15,984,657.92
减：所得税费用	五、（二）、13	4,003,866.63	1,937,821.81
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-27,898,073.76	-17,922,479.73
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）		-27,898,073.76	-17,922,479.73
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（净亏损以“-”号填列）		-324,370.23	
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-27,573,703.53	-17,922,479.73
六、其他综合收益的税后净额	五、（二）、14	828,072.37	-166,463.46
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		828,072.37	-166,463.46
1.不能重分类进损益的其他综合收益		787,095.00	
（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			
（3）其他权益工具投资公允价值变动		787,095.00	
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益		40,977.37	-166,463.46
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
（6）其他债权投资信用减值准备			

(7) 现金流量套期储备			
(8) 外币财务报表折算差额		40,977.37	-166,463.46
(9) 其他			
(二) 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		-27,070,001.39	-18,088,943.19
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-26,745,631.16	-18,088,943.19
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-324,370.23	
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		-0.17	-0.11
(二) 稀释每股收益（元/股）		-0.17	-0.11

法定代表人：施瑜

主管会计工作负责人：徐俊

会计机构负责人：徐俊

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
一、营业收入	十三、(二)、1	54,791,471.91	76,486,231.55
减：营业成本	十三、(二)、1	39,147,990.08	66,968,583.76
税金及附加			8,180.00
销售费用		19,799,144.24	15,100,704.97
管理费用		8,141,406.00	9,212,892.41
研发费用			
财务费用		1,057,888.61	1,039,187.41
其中：利息费用		1,921,008.56	1,922,225.98
利息收入		732,036.56	1,247,913.05
加：其他收益		35,084.27	51,947.16
投资收益（损失以“-”号填列）	十三、(二)、2	-2,567,389.44	-2,152,678.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-3,100,703.52	-2,602,292.61
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		2,277,735.06	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,000,000.00	-10,133,443.15
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-17,025.28	-43,735.03
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-14,626,552.41	-28,121,226.90
加：营业外收入		256,559.69	13,020,501.75
减：营业外支出		1,200,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-15,569,992.72	-15,100,725.15
减：所得税费用		5,283,766.90	1,719,474.36
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-20,853,759.62	-16,820,199.51
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-20,853,759.62	-16,820,199.51

(二) 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		787,095.00	
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		787,095.00	
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			
3.其他权益工具投资公允价值变动		787,095.00	
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备			
8.外币财务报表折算差额			
9.其他			
六、综合收益总额		-20,066,664.62	-16,820,199.51
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：施瑜

主管会计工作负责人：徐俊

会计机构负责人：徐俊

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
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		116,213,968.13	74,284,035.84
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			
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			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、(三)、1	1,792,287.25	1,850,999.89
经营活动现金流入小计		118,006,255.38	76,135,035.73
购买商品、接受劳务支付的现金		114,722,337.21	59,241,880.23
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
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		22,534,328.37	18,677,247.73
支付的各项税费		1,601,869.64	86,336.30
支付其他与经营活动有关的现金	五、(三)、2	7,421,079.56	6,252,377.54
经营活动现金流出小计		146,279,614.78	84,257,841.8
经营活动产生的现金流量净额		-28,273,359.40	-8,122,806.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		39,028,048.64	
取得投资收益收到的现金		6,773,862.11	449,613.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,628.32	24,698.28
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)、2	2,689,050.00	
投资活动现金流入小计		48,497,589.07	474,312.01

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,558,152.53	157,328.5
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			12,000,000.00
投资活动现金流出小计		1,558,152.53	12,157,328.5
投资活动产生的现金流量净额		46,939,436.54	-11,683,016.49
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		40,000,000.00	39,351,168.13
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		40,000,000.00	49,351,168.13
偿还债务支付的现金		51,876,780.12	48,640,311.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,966,588.29	2,147,164.02
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		53,843,368.41	51,160,683.49
筹资活动产生的现金流量净额		-13,843,368.41	-1,809,515.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		626,474.22	-43,306.98
五、现金及现金等价物净增加额		5,449,182.95	-21,658,644.90
加：期初现金及现金等价物余额		33,785,099.56	55,443,744.46
六、期末现金及现金等价物余额		39,234,282.51	33,785,099.56

法定代表人：施瑜

主管会计工作负责人：徐俊

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	2019年	2018年
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		82,489,517.30	51,750,799.12
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		358,008.30	11,134,209.79
经营活动现金流入小计		82,847,525.60	62,885,008.91
购买商品、接受劳务支付的现金		74,362,842.89	43,755,899.29
支付给职工以及为职工支付的现金		21,716,877.75	18,677,247.73
支付的各项税费		1,154,820.10	86,967.10
支付其他与经营活动有关的现金		21,781,989.28	5,139,174.97
经营活动现金流出小计		119,016,530.02	67,659,289.09
经营活动产生的现金流量净额		-36,169,004.42	-4,774,280.18
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		38,300,000.00	
取得投资收益收到的现金		533,314.08	449,613.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,628.32	24,698.28
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		2,689,050.00	
投资活动现金流入小计		41,528,992.40	474,312.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,421,053.32	157,328.50
投资支付的现金		17,760,978.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			12,000,000.00
投资活动现金流出小计		19,182,031.32	12,157,328.50
投资活动产生的现金流量净额		22,346,961.08	-11,683,016.49
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		40,000,000.00	39,219,091.54
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		40,000,000.00	49,219,091.54
偿还债务支付的现金		32,219,091.54	44,719,227.87
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,916,634.47	1,918,416.62
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		34,135,726.01	47,010,852.04

筹资活动产生的现金流量净额		5,864,273.99	2,208,239.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		415,405.68	
五、现金及现金等价物净增加额		-7,542,363.67	-14,249,057.17
加：期初现金及现金等价物余额		27,572,556.42	41,821,613.59
六、期末现金及现金等价物余额		20,030,192.75	27,572,556.42

法定代表人：施瑜

主管会计工作负责人：徐俊

会计机构负责人：徐俊

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2019年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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	159,500,000				409,971,006.69		3,580,691.30				-284,965,554.74		288,086,143.25
加：会计政策变更													0
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年期初余额	159,500,000				409,971,006.69		3,580,691.30				-284,965,554.74		288,086,143.25
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					2,065.38		828,072.37				-27,573,703.53	-26,435.61	-26,770,001.39
（一）综合收益总额							828,072.37				-27,573,703.53	-324,370.23	-27,070,001.39
（二）所有者投入和减少资本					2,065.38							297,934.62	300,000.00
1. 股东投入的普通股												300,000.00	300,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													

4.其他				2,065.38								-2,065.38	
(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.其他综合收益结转留存收益													
6.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			409,973,072.07		4,408,763.67				-312,539,258.27	-26,435.61	261,316,141.86	

项目	2018年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
	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													0
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.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1.本期提取													
2.本期使用													
（六）其他													
四、本年年末余额	159,500,000.00				409,971,006.69		3,580,691.30				-284,965,554.74		288,086,143.25

法定代表人：施瑜

主管会计工作负责人：徐俊

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	2019年											
	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	159,500,000.00				409,971,006.69		3,599,250.00				-275,647,171.10	297,423,085.59
加：会计政策变更												0
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	159,500,000.00				409,971,006.69		3,599,250.00				-275,647,171.10	297,423,085.59
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							787,095.00				-20,853,759.62	-20,066,664.62
（一）综合收益总额							787,095.00				-20,853,759.62	-20,066,664.62
（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.其他综合收益结转留存收益												
6.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		4,386,345.00				-296,500,930.72	277,356,420.97

项目	2018年											
	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												0
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.其他综合收益结转留存收益												
6.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

法定代表人：施瑜

主管会计工作负责人：徐俊

会计机构负责人：徐俊

上海复娱文化传播股份有限公司

财务报表附注

2019 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 440,000 股；无限售条件的流通股份 159,060,000 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。主要经营活动为：实业投资，投资管理，投资咨询，文化艺术交流活动、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，国内广告发布、代理。

本财务报表业经公司 2020 年 4 月 27 日第三届第十五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 15 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发生变更，情况详见本财务报表附注在合并范围变更之说明。

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三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

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

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的

金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并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 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

- ① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；
- ② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；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。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) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义

务单独确认为资产或负债；(2) 保留了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) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日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，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）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. 金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表内列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——关联方组合	关联方	
其他应收款——应收押金保证金组合	款项性质	
其他应收款——应收备用金组合		

(3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——关联方组合	关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

2) 应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率(%)
1年以内（含，下同）	5.00
1-2年	50.00
2-3年	100.00
3年以上	100.00

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(十) 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。

(十一) 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。

(十二) 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

(十三) 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

(十四) 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。

(十五) 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。

(十六) 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。

(十七) 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。

(十八) 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。

(十九) 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) 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。

(二十一) 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。

(二十二) 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 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号)和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 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	
应收票据及应收账款	66,677,684.80	应收票据	
		应收账款	66,677,684.80
应付票据及应付账款	36,270,145.14	应付票据	
		应付账款	36,270,145.14

2. 本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益)，且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

① 执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则 调整影响	2019 年 1 月 1 日
交易性金融资产		51,236,500.00	51,236,500.00

其他应收款	6,011,544.18		6,011,544.18
其他流动资产	12,000,000.00	-12,000,000.00	
可供出售金融资产	171,710,500.00	-171,710,500.00	
其他权益工具投资		132,474,000.00	132,474,000.00
短期借款	27,219,091.54	45,579.73	27,264,671.27
其他应付款	95,061.00	-45,579.73	49,481.27

② 2019年1月1日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

项目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	贷款和应收款项	27,572,556.42	以摊余成本计量的金融资产	27,572,556.42
交易性金融资产			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	51,236,500.00
应收账款	贷款和应收款项	66,677,684.80	以摊余成本计量的金融资产	66,677,684.80
其他应收款	贷款和应收款项	6,011,544.18	以摊余成本计量的金融资产	6,011,544.18
可供出售金融资产	可供出售金融资产	171,710,500.00		
其他流动资产（理财产品）	可供出售金融资产	12,000,000.00		
其他权益工具投资			以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	132,474,000.00
一年内到期的非流动资产	贷款和应收款项	28,748,131.70	以摊余成本计量的金融资产	28,748,131.70
短期借款	其他金融负债	27,219,091.54	以摊余成本计量的金融负债	27,264,671.27
应付账款	其他金融负债	35,494,157.87	以摊余成本计量的金融负债	35,494,157.87
其他应付款	其他金融负债	95,061.00	以摊余成本计量的金融负债	49,481.27
一年内到期的非流动负债	其他金融负债	19,618,457.20	以摊余成本计量的金融负债	19,618,457.20

③ 2019年1月1日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

项目	按原金融工具准则列示的账面价值（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（2019年1月1日）

1) 金融资产

① 摊余成本

货币资金				
按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额	27,572,556.42			27,572,556.42
应收账款				
按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额	66,677,684.80			66,677,684.80
其他应收款				
按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额	6,011,544.18			6,011,544.18
其他流动资产				
按原 CAS22 列示的余额	12,000,000.00			
减：转出至公允价值计量且其变动计入当期损益(新 CAS22)		-12,000,000.00		
按新 CAS22 列示的余额				
可供出售金融资产				
按原 CAS22 列示的余额	171,710,500.00			
减：转出至公允价值计量且其变动计入其他综合收益(新 CAS22)		-171,710,500.00		
按新 CAS22 列示的余额				
以摊余成本计量的总金融资产	283,972,285.40			100,261,785.40

②. 以公允价值计量且其变动计入当期损益

交易性金融资产				
按原 CAS22 列示的余额				
加：自可供出售金融资产(原 CAS22)转入		39,236,500.00		

自其他流动资产(原CAS22)转入		12,000,000.00		
按新CAS22列示的余额				51,236,500.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产		51,236,500.00		51,236,500.00

③. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益

其他权益工具投资				
加：自可供出售金融资产(原CAS22)转入		132,474,000.00		
按新CAS22列示的余额				132,474,000.00
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金融资产		132,474,000.00		132,474,000.00

2). 金融负债

①. 摊余成本

短期借款				
按原CAS22列示的余额	27,219,091.54			
加：自其他应付款(原CAS22)转入		45,579.73		
按新CAS22列示的余额				27,264,671.27
应付账款				
按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额	35,494,157.87			35,494,157.87
其他应付款				
按原CAS22列示的余额	95,061.00			
加：转出至短期借款(新CAS22)转入		-45,579.73		
按新CAS22列示的余额				49,481.27
一年内到期的非流动负债				
按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额	19,618,457.20			19,618,457.20

以摊余成本计量的总金融负债	82,426,767.61			82,426,767.61
项 目	按原金融工具准则列示的账面价值 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 (2019年1月1日)
A. 金融资产				
a. 摊余成本				
货币资金	27,572,556.42			27,572,556.42
应收账款	66,677,684.80			66,677,684.80
其他应收款	6,011,544.18			6,011,544.18
其他流动资产	12,000,000.00	-12,000,000.00		
可供出售金融资产	171,710,500.00	-171,710,500.00		
以摊余成本计量的总金融资产	283,972,285.40			100,261,785.40
b. 以公允价值计量且其变动计入当期损益				
交易性金融资产		51,236,500.00		51,236,500.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产		51,236,500.00		51,236,500.00
c. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益				
其他权益工具投资		132,474,000.00		132,474,000.00
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金融资产		132,474,000.00		132,474,000.00
B. 金融负债				
a. 摊余成本				
短期借款	27,219,091.54	45,579.73		27,264,671.27
应付账款	35,494,157.87			35,494,157.87
其他应付款	95,061.00	-45,579.73		49,481.27
一年内到期的非流动负债	19,618,457.20			19,618,457.20
以摊余成本计量的总金融负债	82,426,767.61			82,426,767.61

④ 2019年1月1日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则计提 损失准备/按或有事项准 则确认的预计负债 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提 损失准备 (2019年1月1日)
应收账款	7,440,842.96			7,440,842.96
其他应收款	846,863.33			846,863.33

3. 本公司自2019年6月10日起执行经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行经修订的《企业会计准则第12号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

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	16%、13%、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]：信息服务等现代服务业以应税收入按 6%税率计算销项税，商品销售收入以应税收入按 16% 的税率（2019 年 1-3 月）、13%的税率（2019 年 4-12 月）计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。

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]
EZGamesDigital Technology Co.,	16.5%[注 2]
Restar Limited	16.5%[注 2]
香港硬核玩科技有限公司	16.5%[注 2]
FOYO CULTURE & ENTERTAINMENT (UK)	19%[注 3]
Revitalization Games 株式会社	23.2%[注 4]
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%。

[注 4]：注册于日本的子公司法人税税率为 23.2%。

五、合并财务报表项目注释

说明：本财务报表附注的期初数指财务报表上年年末数按新金融工具准则调整后的 2019 年 1 月 1 日的的数据。

(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	98,227.49	37,739.21
银行存款	39,125,353.40	33,722,341.95
其他货币资金	10,701.62	25,018.40
其中：存放在境外的款项总额	2,089,321.33	
合 计	39,234,282.51	33,785,099.56

2. 交易性金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数[注]
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：权益工具投资	39,077,500.00	39,236,500.00
银行理财产品		12,000,000.00
合 计	39,077,500.00	51,236,500.00

[注]：期初数与上年年末数（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三(二十二)2 之说明。

(2) 其他说明

权益工具投资系投资 START, SGPS, S.A. 欧元 500 万元，持有该公司 1.8% 股权，本期收到股利收入折合人民币 2,973,000.56 元。本年变动金额系外币报表折算差额。

3. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	4,004,346.69	7.54	1,084,346.69	27.08	2,920,000.00
按组合计提坏账准备	49,078,592.15	92.46	4,154,645.58	8.47	44,923,946.57
合 计	53,082,938.84	100.00	5,238,992.27	9.87	47,843,946.57

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	5,584,346.69	7.53	1,084,346.69	19.42	4,500,000.00
按组合计提坏账准备	68,534,181.07	92.47	6,356,496.27	9.27	62,177,684.80
合 计	74,118,527.76	100.00	7,440,842.96	10.04	66,677,684.80

2) 期末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	4,004,346.69	1,084,346.69	27.08	根据账面资产与预计可收回金额的差额计提
小 计	4,004,346.69	1,084,346.69	27.08	

3) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	27,765,096.05	4,154,645.58	14.96
关联方组合	21,313,496.10		
小 计	49,078,592.15	4,154,645.58	8.47

4) 采用账龄组合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	24,169,757.80	1,208,487.90	5.00
1-2年	1,298,361.16	649,180.59	50.00
2-3年	36,752.72	36,752.72	100.00
3年以上	2,260,224.37	2,260,224.37	100.00
小 计	27,765,096.05	4,154,645.58	14.96

(2) 账龄情况

项 目	期末账面余额
1年以内	44,365,668.90
1-2年	2,262,862.15
2-3年	4,194,183.42
3年以上	2,260,224.37
小 计	53,082,938.84

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	1,084,346.69							1,084,346.69
按组合计提坏账准备	6,356,496.27	-842,226.88				1,359,623.81		4,154,645.58
小 计	7,440,842.96	-842,226.88				1,359,623.81		5,238,992.27

(4) 本期实际核销的应收账款情况

1) 本期实际核销应收账款 1,359,623.81 元。

2) 本期重要的应收账款核销情况

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	款项是否由关联交易产生
北京中广创思文化传播有限公司	业务款	1,331,223.00	经诉讼仍无法收回	否
小 计		1,331,223.00		

(5) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
FOSUN INDUSTRIAL HOLDINGS LIMITED	11,176,247.18	21.05	
CHAMPION START (HONG KONG) LIMITED	6,710,027.30	12.64	
深圳市乐付网络科技有限公司	4,004,346.69	7.54	1,084,346.69
WOLVERHAMPTON WANDERERS FOOTBALL CLUB(1986)LIMITED	3,209,330.61	6.05	
上海基分文化传播有限公司	1,213,478.17	2.29	60,673.91
小 计	26,313,429.95	49.57	1,145,020.60

4. 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	14,687,158.25	97.74		14,687,158.25	1,846,800.87	98.64		1,846,800.87
1-2 年	313,754.72	2.09		313,754.72	25,471.69	1.36		25,471.69

2-3 年	25,471.69	0.17		25,471.69				
合 计	15,026,384.66	100.00		15,026,384.66	1,872,272.56	100.00		1,872,272.56

(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 (%)
JOYTEA 株式会社	3,488,100.00	23.21
上海懒得拇网络科技有限公司	1,800,000.00	11.98
福州星辉文化传媒有限公司	1,415,094.30	9.42
成都星罗互动科技有限公司	1,395,240.00	9.29
FALCOM 株式会社	965,727.43	6.43
小 计	9,064,161.73	60.33

5. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
其中：其他应收款	670,000.00	14.49	670,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备					
其中：其他应收款	3,953,881.36	85.51	345,556.77	8.74	3,608,324.59
合 计	4,623,881.36	100.00	1,015,556.77	21.96	3,608,324.59

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
其中：其他应收款	670,000.00	9.77	670,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备					
其中：应收股利	3,322,162.30	48.44			3,322,162.30
其他应收款	2,866,245.21	41.79	176,863.33	6.17	2,689,381.88
合 计	6,858,407.51	100.00	846,863.33	12.35	6,011,544.18

2) 期末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
其他应收款				
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)采用组合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(%)
应收押金保证金组合	2,371,946.19	103,300.00	4.36
备用金组合	496,994.92		
账龄组合	1,084,940.25	242,256.77	22.33
其中：1年以内	3,270.00	98.10	3.00
1-2年	932,790.64	93,279.06	10.00
2-3年			
3年以上	148,879.61	148,879.61	100.00
小 计	3,953,881.36	345,556.77	8.74

(2) 账龄情况

项 目	期末账面余额
1年以内	1,294,674.40
1-2年	1,778,838.54
2-3年	76,313.58
3年以上	1,474,054.84
小 计	4,623,881.36

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
期初数	27,983.72		818,879.61	846,863.33
期初数在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				

本期计提	-27,885.62	93,279.06	103,300.00	168,693.44
本期收回				
本期转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	98.10	93,279.06	922,179.61	1,015,556.77

(4) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
应收股利		3,322,162.30
游戏许可授权金及分成款	900,000.00	900,000.00
保证金、押金及备用金等	2,868,941.11	1,784,574.96
其他	854,940.25	851,670.25
合计	4,623,881.36	6,858,407.51

(5) 应收股利明细情况

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

(6) 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
重庆手之舞游戏有限公司	游戏许可授权金及分成	900,000.00	1-2 年	19.46	90,000.00
上海腾乾信息科技有限公司	其他	670,000.00	3 年以上	14.49	670,000.00
北京盛游时代网络科技有限公司	技术服务费押金	599,813.68	1 年以内	12.97	
上海瑞智置业有限公司	房屋租赁押金	430,502.62	1-2 年/3 年以上	9.31	
浙江鸿波信息有限公司	业务保证金	100,000.00	3 年以上	2.16	100,000.00
小计		2,700,316.30		58.39	860,000.00

6. 存货

(1) 明细情况

项目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
游戏产品成本	10,002,763.31	8,115,970.85	1,886,792.46
库存商品	1,898,581.63		1,898,581.63

合 计	11,901,344.94	8,115,970.85	3,785,374.09
-----	---------------	--------------	--------------

(续上表)

项 目	期初数		
	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
库存商品	53,233.71		53,233.71
合 计	10,055,997.02	7,115,970.85	2,940,026.17

(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	1,000,000.00				8,115,970.85

2)确定可变现净值的具体依据

根据该款游戏已预收的发行款确定可变现净值，按游戏开发成本与可变现净值的差额计提减值准备。

7. 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

8. 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	44,287,313.50		44,287,313.50	47,388,017.04		47,388,017.04
合 计	44,287,313.50		44,287,313.50	47,388,017.04		47,388,017.04

(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					

士流集团有限公司	47,388,017.04			-3,100,703.54	
小 计	47,388,017.04			-3,100,703.54	

(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						
士流集团有限公司					44,287,313.50	
小 计					44,287,313.50	

9. 其他权益工具投资

项 目	期末数	期初数[注]	本期股利收入	本期从其他综合收益转入留存收益的累计利得和损失	
				金额	原因
北京摩登天空文化发展有限公司	133,523,460.00	132,474,000.00			
小 计	133,523,460.00	132,474,000.00			

[注]：期初数与上年年末数（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三(二十二)2之说明。

本公司持有北京摩登天空文化发展有限公司 10.5971%的股权，2019 年将该项股权投资指定为按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

10. 固定资产

项 目	运营设备	办公设备	合计
账面原值			
期初数	2,726,054.20	71,794.88	2,797,849.08
本期增加金额	211,532.34	49,536.19	261,068.53
1)购置	211,532.34	49,536.19	261,068.53
本期减少金额	473,072.03		473,072.03
1)处置或报废	473,072.03		473,072.03
期末数	2,464,514.51	121,331.07	2,585,845.58
累计折旧			
期初数	2,481,973.19	45,109.20	2,527,082.39
本期增加金额	58,080.75	21,680.72	79,761.47
1)计提	58,080.75	21,680.72	79,761.47
本期减少金额	449,418.43		449,418.43

1)处置或报废	449,418.43		449,418.43
期末数	2,090,635.51	66,789.92	2,157,425.43
减值准备			
账面价值			
期末账面价值	373,879.00	54,541.15	428,420.15
期初账面价值	244,081.01	26,685.68	270,766.69

11. 无形资产

项 目	版权	计算机软件	合计
账面原值			
期初数	94,339.62	52,051.28	146,390.90
本期增加金额	141,509.44		141,509.44
1)购置	141,509.44		141,509.44
本期减少金额			
1)处置			
期末数	235,849.06	52,051.28	287,900.34
累计摊销			
期初数	20,964.40	15,615.35	36,579.75
本期增加金额	72,720.20	5,205.12	77,925.32
1)计提	72,720.20	5,205.12	77,925.32
本期减少金额			
1)处置			
期末数	93,684.60	20,820.47	114,505.07
减值准备			
账面价值			
期末账面价值	142,164.46	31,230.81	173,395.27
期初账面价值	73,375.22	36,435.93	109,811.15

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		1,195,062.58	378,955.97		816,106.61
银行借款保函费及管理费	349,922.22		349,922.22		
合 计	349,922.22	1,195,062.58	728,878.19		816,106.61

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	14,370,519.89	3,574,951.12	7,115,970.85	1,778,992.71
可抵扣亏损	38,088,914.61	8,706,111.31	58,145,578.63	14,024,838.05
合 计	52,459,434.50	12,281,062.43	65,261,549.48	15,803,830.76

(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
按公允价值计价的权益工具投资与计税基础的差额	40,485,960.00	10,121,490.00	39,436,500.00	9,859,125.00
合 计	40,485,960.00	10,121,490.00	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]	25,924,312.74	8,793,950.16
资产减值准备		8,287,706.29
小 计	25,924,312.74	17,081,656.45

[注]：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。

(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
2020 年	18,764,391.10	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	1,335,439.17
2024 年	2,675,420.39	
小 计	25,924,312.74	8,793,950.16

14. 短期借款

项 目	期末数	期初数[注]
保证借款	35,000,000.00	27,219,091.54
应付利息	49,953.82	45,579.73

合 计	35,049,953.82	27,264,671.27
-----	---------------	---------------

[注]：期初数与上年年末数（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三(二十二)2之说明。

15. 应付账款

项 目	期末数	期初数
货物及服务	25,888,939.78	36,270,145.14
合 计	25,888,939.78	36,270,145.14

16. 预收款项

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
服务收入	2,906,903.00	1,938,232.73
合 计	2,906,903.00	1,938,232.73

(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	

17. 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	2,265,104.18	21,077,058.17	20,414,245.55	2,927,916.80
离职后福利—设定提存计划	273,958.76	2,104,345.94	2,142,573.90	235,730.80
合 计	2,539,062.94	23,181,404.11	22,556,819.45	3,163,647.60

(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	2,013,605.19	18,610,614.64	17,946,589.41	2,677,630.42
职工福利费		401,207.82	401,207.82	
社会保险费	119,411.09	1,255,968.42	1,256,595.03	118,784.48
其中：医疗保险费	108,499.53	1,113,012.77	1,114,356.55	107,155.75
工伤保险费	1,553.95	26,313.94	25,494.83	2,373.06
生育保险费	9,357.61	116,641.71	116,743.65	9,255.67

住房公积金	132,087.90	809,267.29	809,853.29	131,501.90
小 计	2,265,104.18	21,077,058.17	20,414,245.55	2,927,916.80

(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	264,669.36	2,046,206.72	2,084,448.88	226,427.20
失业保险费	9,289.40	58,139.22	58,125.02	9,303.60
小 计	273,958.76	2,104,345.94	2,142,573.90	235,730.80

18. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	276,360.25	1,731,921.56
代扣代缴个人所得税	174,387.07	151,895.99
其他	275,826.52	158,470.48
合 计	726,573.84	2,042,288.03

19. 其他应付款

项 目	期末数	期初数[注]
押金及暂收款等	144,833.10	49,481.27
赔偿款	600,000.00	
督导费	150,000.00	
其他	17,087.38	
小 计	911,920.48	49,481.27

[注]：期初数与上年年末数（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三(二十二)2之说明。

20. 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

21. 股本

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	159,500,000						159,500,000

22. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价	401,070,973.03	2,065.38		401,073,038.41
其他资本公积	8,900,033.66			8,900,033.66
合 计	409,971,006.69	2,065.38		409,973,072.07

[注]：本期增加详见本财务报表附注七(二)2之说明。

23. 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	
不能重分类进损益的其他综合收益	3,599,250.00	1,049,460.00		262,365.00	787,095.00		4,386,345.00
其中：其他权益工具投资公允价值变动损益[注]	3,599,250.00	1,049,460.00		262,365.00	787,095.00		4,386,345.00
以后将重分类进损益的其他综合收益	-18,558.70				40,977.37		22,418.67
其中：外币财务报表折算差额	-18,558.70				40,977.37		22,418.67
其他综合收益合计	3,580,691.30	1,049,460.00		262,365.00	828,072.37		4,408,763.67

[注]：以公允价值计量的可供出售金融资产的上年年末数（2018年12月31日）重分类到其他权益工具投资的期初数，详见本财务报表附注三(二十二)2之说明。其公允价值变动损益的上年年末数3,599,250.00元相应重分类到其他权益工具投资公允价值变动损益的期初数。

24. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
年初未分配利润	-284,965,554.74	-267,043,075.01
加：本年归属于母公司股东的净利润	-27,573,703.53	-17,922,479.73
年末未分配利润	-312,539,258.27	-284,965,554.74

(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	92,972,521.52	85,731,895.75	86,516,274.89	81,682,144.72

合 计	92,972,521.52	85,731,895.75	86,516,274.89	81,682,144.72
-----	---------------	---------------	---------------	---------------

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	353.90	222.33
教育费附加及地方教育附加	391.25	165.95
印花税		8,180.00
合 计	745.15	8,568.28

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	17,834,399.69	13,451,376.35
差旅费	1,375,195.39	788,928.22
招待费	722,116.21	504,612.39
推广费	375,522.50	26,551.95
交通费	130,392.32	219,769.58
租赁费	90,750.92	1,400.00
办公费	83,272.91	34,720.21
广告费	55,598.69	20,400.00
通讯费	34,282.37	16,061.11
其他费用	138,032.34	65,377.08
合 计	20,839,563.34	15,129,196.89

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	3,867,035.00	5,187,643.79
租赁费	1,899,395.80	1,366,584.94
专业服务费	892,091.99	1,017,241.96
折旧与摊销	426,838.91	650,103.24
办公费	347,254.92	412,484.00
差旅费	344,421.13	252,070.46
物业管理费	281,629.87	175,999.91
水电费	72,544.38	103,048.21

其他费用	346,698.55	305,690.50
合 计	8,477,910.55	9,470,867.01

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	2,047,920.75	2,150,973.38
减：利息收入	746,835.54	1,261,755.76
加：汇兑损益	-683,049.71	-617,585.23
加：手续费支出	75,670.27	153,382.22
加：其他	276,785.98	401,692.08
合 计	970,491.75	826,706.69

6. 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	35,084.27	51,947.16	35,084.27
合 计	35,084.27	51,947.16	35,084.27

7. 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	-3,100,703.54	-2,602,292.61
金融工具持有期间的投资收益	3,506,409.47	4,340,114.79
其中：理财投资收益	533,408.91	449,613.73
权益工具投资被投资单位分配股利	2,973,000.56	3,890,501.06
合 计	405,705.93	1,737,822.18

8. 信用减值损失

项 目	本期数
坏账损失	673,533.44
合 计	673,533.44

9. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失		-3,034,014.43

存货跌价损失	-1,000,000.00	-7,115,970.85
合 计	-1,000,000.00	-10,149,985.28

10. 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	-17,025.28	-43,735.03	-17,025.28
合 计	-17,025.28	-43,735.03	-17,025.28

11. 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	19.74		19.74
摩登天空补偿收益		12,500,000.00	
其他	256,559.79	520,501.75	256,559.79
合 计	256,579.53	13,020,501.75	256,579.53

12. 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	1,200,000.00		1,200,000.00
合 计	1,200,000.00		1,200,000.00

13. 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	445,950.09	586,205.24
递延所得税费用	3,557,916.54	1,351,616.57
合 计	4,003,866.63	1,937,821.81

(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	-23,894,207.13	-15,984,657.92
按法定税率计算的所得税费用	-5,973,551.78	-3,996,164.48
子公司适用不同税率的影响	801,153.33	-66,232.88
非应税收入的影响		650,573.16

不可抵扣的成本、费用和损失的影响	137,543.48	4,228,677.36
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	9,038,721.60	1,120,968.65
所得税费用	4,003,866.63	1,937,821.81

14. 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
赔偿款	200,000.00	
利息收入	838,043.34	1,261,755.76
其他	754,243.92	589,244.13
合 计	1,792,287.26	1,850,999.89

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
管理费用、销售费用中的付现支出	6,567,186.82	5,434,721.11
赔偿款	600,000.00	
其他	253,892.74	817,656.43
合 计	7,421,079.56	6,252,377.54

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
定期存款的利息收入	2,689,050.00	
合 计	2,689,050.00	

4. 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	-27,898,073.76	-17,922,479.73
加: 资产减值准备	326,466.56	10,149,985.28

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	79,761.47	74,923.43
无形资产摊销	77,925.32	26,169.25
长期待摊费用摊销	728,878.19	832,622.90
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)	17,025.28	43,735.03
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)	699,198.82	1,533,388.15
投资损失(收益以“-”号填列)	-405,705.93	-1,737,822.18
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-3,522,768.33	1,309,536.75
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	262,365.00	
存货的减少(增加以“-”号填列)	-1,845,347.92	1,530,797.09
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	20,916,623.04	-15,073,818.35
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-17,709,707.14	23,610,156.31
其他		-12,500,000.00
经营活动产生的现金流量净额	-28,273,359.40	-8,122,806.07
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	39,234,282.51	33,785,099.56
减：现金的期初余额	33,785,099.56	55,443,744.46
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	5,449,182.95	-21,658,644.90

(4)现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1)现金	39,234,282.51	33,785,099.56
其中：库存现金	98,227.48	37,739.21
可随时用于支付的银行存款	39,125,353.41	33,722,341.95
可随时用于支付的其他货币资金	10,701.62	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	39,234,282.51	33,785,099.56
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. 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	996,757.28	6.9762	6,953,578.14
英镑	14,419.00	9.1501	131,935.29
欧元	457,612.20	7.8155	3,576,468.15
港币	7,147.79	0.8957	6,402.42
日元	77,162,862.00	0.06409	4,945,367.83
应收账款			
其中：英镑	1,660,390.04	9.1501	15,192,734.91
欧元	858,553.81	7.8155	6,710,027.30
日元	237,444,879.00	0.06409	15,217,842.30
美元	491,040.35	6.9762	3,425,595.67
应付账款			
其中：美元	671,251.43	6.9762	4,682,784.23
日元	167,774,915.36	0.06409	10,752,694.33

六、合并范围的变更

1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
香港硬核玩科技有限公司	设立	2019年4月9日	300万美元	100%
RestarLimited	设立	2019年7月12日		100%
RevitalizationGames 株式会社[注]	受让股权	2019年8月30日	10,000 日元	100%

[注]：该公司设立于2019年7月30日，受让股权前该公司未实际运营。

2. 合并范围减少

公司名称	原因	公司注销时点
成都伟科信息技术有限公司	公司注销	2019年1月3日

上海奋誉信息技术有限公司	公司注销	2019年2月26日
--------------	------	------------

上述公司注销前仍纳入合并范围。

七、在其他主体中的权益

(一)在子公司中的权益

1. 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	70		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[注 1]	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[注 1]	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
FOYOCULTURE&ENTERTAINMENT(UK)LIMITED	英国	伦敦	服务业		100	投资设立
EZGamesDigitalTechnologyCo.,Limited [注 1]	香港	香港	服务业	100		投资设立
香港硬核玩科技有限公司	香港	香港	服务业	100		投资设立
RestarLimited	香港	香港	服务业		100	投资设立
RevitalizationGames株式会社	日本	日本	服务业		100	投资设立
成都伟科信息技术有限公司 [注 2]	成都	成都	服务业	100		投资设立
上海奋誉信息技术有限公司 [注 2]	上海	上海	服务业	100		投资设立

[注 1]: 截至 2019 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、EZGamesDigitalTechnologyCo.,Limited 尚未出资。

[注 2]: 公司于 2019 年解散, 完成工商注销。

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化但仍控制子公司的交易

1. 在子公司的所有者权益份额发生变化的情况说明

子公司名称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
上海迈部信息科技有限公司	2019年3月1日	100%	70%

2. 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项 目	上海迈部信息科技有限公司
处置对价-现金	300,000.00
减：按处置的股权比例计算的子公司净资产份额	297,934.62
差额调整资本公积	2,065.38

(三)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	
土流集团有限公司	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

公司持有土流集团有限公司 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
	土流集团有限公司	土流集团有限公司
流动资产	17,481,010.50	29,989,228.45
非流动资产	22,651,132.26	23,759,741.78
资产合计	40,132,142.76	53,748,970.23
流动负债	16,817,137.71	13,207,834.47
非流动负债		
负债合计	16,817,137.71	13,207,834.47
股东权益	23,315,005.05	40,541,135.76
按持股比例计算的净资产份额	4,196,700.91	7,297,404.45
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	44,287,313.50	47,388,017.04
营业收入	17,156,145.92	13,769,321.73
净利润	-17,226,130.71	-14,457,181.23

其他综合收益		
综合收益总额	-17,226,130.71	-14,457,181.23

八、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。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)3、五(一)5之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

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 2019 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 49.57%(2018 年 12 月 31 日：64.25%)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	35,049,953.82	35,631,563.26	35,631,563.26		
应付账款	25,888,939.78	25,888,939.78	25,888,939.78		
其他应付款	911,920.48	911,920.48	911,920.48		
小 计	61,850,814.08	62,432,423.52	62,432,423.52		

(续上表)

项 目	期初数[注]				
	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	27,264,671.27	27,994,161.33	27,994,161.33		
一年内到期的非流动负债	19,618,457.20	19,785,021.37	19,785,021.37		
应付账款	36,270,145.14	36,270,145.14	36,270,145.14		
其他应付款	49,481.27	49,481.27	49,481.27		
小 计	83,202,754.88	84,098,809.11	84,098,809.11		

[注]：期初数与上年年末数（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三(二十二)2 之说明。

(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。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

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。

九、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				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产			39,077,500.00	39,077,500.00
(1) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			39,077,500.00	39,077,500.00
权益工具投资			39,077,500.00	39,077,500.00
2.其他权益工具投资			133,523,460.00	133,523,460.00
持续以公允价值计量的资产总额			172,600,960.00	172,600,960.00

(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 2019 年 12 月 31 日，本公司持有北京摩登天空文化发展有限公司 10.5971% 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 2019 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。

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司持有 START, SGPS, S.A. 公司 1.8% 股权，对该股权投资的年末公允价值的计量,以投资时的成本作为公允价值。

十、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
FOSUNINDUSTRIALHOLDINGSLIMITED	同受最终控制方控制
CHAMPIONSTART(HONGKONG)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
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
WOLVERHAMPTONWANDERERSFOOTBALLCLUB(1986)LIMITED	同受最终控制方控制
韩学民	已于 2019 年辞任高管
德邦证券股份有限公司工会委员会	同受最终控制方控制
上海复星外滩置业有限公司	同受最终控制方控制

(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
FOSUNINDUSTRIALHOLDINGSLIMITED	管理服务[注 1]	11,176,247.19	9,945,451.20
CHAMPIONSTART(HONGKONG)LIMITED	管理服务[注 2]	6,710,027.30	8,080,981.37
WOLVERHAMPTONWANDERERSFOOTBALLCLUB(1986)LIMITED	提供服务	3,209,330.61	
上海复星高科技(集团)有限公司	出售商品	145,051.97	58,137.00
德邦证券股份有限公司工会委员会	出售商品	13,050.00	
上海复星外滩置业有限公司	出售商品	74,060.49	

[注 1]: 本公司为 FOSUNINDUSTRIALHOLDINGSLIMITED 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 CHAMPIONSTART(HONGKONG)LIMITED 投资的 StartSGPSS.A 提供管理服务，并收取服务费。

2. 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、激动集团股份有限公司	10,000,000.00	2019-7-3	2020-7-2	否
上海兴业投资发展有限公司	8,000,000.00	2019-4-16	2020-4-15	否
上海兴业投资发展有限公司	7,000,000.00	2019-2-14	2020-2-13	否
上海兴业投资发展有限公司	10,000,000.00	2019-3-25	2020-3-24	否

3. 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	249.26 万元	366.89 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					
	CHAMPIONSTART(HONGKONG)LIMITED	6,710,027.30		8,036,277.19	
	FOSUNINDUSTRIALHOLDINGSLIMITED	11,176,247.18		9,890,868.00	
	WOLVERHAMPTONWANDERERSFOOTBALLCLUB(1986)LIMITED	3,209,330.61			
	上海复星高科技(集团)有限公司	42,080.00		8,000.00	
	德邦证券股份有限公司工会委员会	15,000.00			
	上海复星外滩置业有限公司	7,727.00			
	上海唯客广告有限公司	153,084.01		153,084.01	
小 计		21,313,496.10		18,088,229.20	
其他应收款					
	韩学民			69,337.50	

十一、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

截至资产负债表日，本公司无需要披露的或有事项。

十二、资产负债表日后事项

截本公司预计新型冠状病毒肺炎疫情及其防控措施将对本公司及所在行业造成较大影响，影响程度将取决于疫情持续时间以及防控政策的实施情况。本公司业务中海外业务占比较大，但本公司预计疫情对业务的影响总体可控。本公司也将持续关注疫情的发展情况，评估和积极应对其对财务状况、经营成果等方面的影响，并采取积极的措施努力降低不利影响。

十三、其他重要事项

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	62,682,464.02	74,627,987.04
体育业务	25,188,848.91	6,713,723.65
电信增值业务	5,101,208.59	4,390,185.06
合 计	92,972,521.52	85,731,895.75

十四、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. 应收账款****(1)明细情况****1)类别明细情况**

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	4,004,346.69	9.19	1,084,346.69	27.08	2,920,000.00
按组合计提坏账准备	39,575,360.92	90.81	2,662,737.81	6.73	36,912,623.11
合 计	43,579,707.61	100.00	3,747,084.50	8.60	39,832,623.11

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	5,584,346.69	8.22	1,084,346.69	19.42	4,500,000.00

按组合计提坏账准备	62,354,343.96	91.78	5,108,866.31	8.19	57,245,477.65
合 计	67,938,690.65	100.00	6,193,213.00	9.12	61,745,477.65

2)期末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	4,004,346.69	1,084,346.69	27.08	根据账面资产与预计可收回金额的差额计提
小 计	4,004,346.69	1,084,346.69	27.08	

3)采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	7,453,763.48	2,662,737.81	35.72
关联方组合	32,121,597.44		
小 计	39,575,360.92	2,662,737.81	6.73

4)采用账龄组合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	4,904,525.16	245,226.26	5.00
1-2年	263,453.55	131,726.78	50.00
2-3年	25,762.40	25,762.40	100.00
3年以上	2,260,022.37	2,260,022.37	100.00
小 计	7,453,763.48	2,662,737.81	35.72

(2)账龄情况

项 目	期末账面余额
1年以内	36,932,275.20
1-2年	263,453.55
2-3年	4,123,956.49
3年以上	2,260,022.37
小 计	43,579,707.61

(3)坏账准备变动情况

1)明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数

		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	1,084,346.69							1,084,346.69
按组合计提坏账准备	5,108,866.31	- 2,446,128.50						2,662,737.81
小 计	6,193,213.00	- 2,446,128.50						3,747,084.50

(5)应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
FOSUNINDUSTRIALHOLDINGSLIMITED	11,176,247.18	25.65	
上海星麦信息技术有限公司	9,177,309.69	21.06	
CHAMPIONSTART(HONGKONG)LIMITED	6,710,027.30	15.40	
深圳市乐付网络科技有限公司	4,004,346.69	9.19	1,084,346.69
WOLVERHAMPTONWANDERERSFOOTBALL CLUB(1986)LIMITED	3,209,330.61	7.36	
小 计	34,277,261.47	78.66	1,084,346.69

2. 其他应收款

(1)明细情况

1)类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
其中：其他应收款	670,000.00	1.18	670,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备					
其中：其他应收款	55,898,125.62	98.82	340,556.77	0.61	55,557,568.85
合 计	56,568,125.62	100.00	1,010,556.77	1.79	55,557,568.85

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
其中：其他应收款	670,000.00	1.39	670,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备					
其中：其他应收款	47,666,423.63	98.61	172,163.33	0.36	47,494,260.30

合 计	48,336,423.63	100.00	842,163.33	1.74	47,494,260.30
-----	---------------	--------	------------	------	---------------

2)期末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
其他应收款				
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

3)采用组合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(%)
合并范围内关联方组合	53,601,485.25		
应收押金保证金组合	859,980.55	103,000.00	11.98
应收备用金组合	356,419.57		
账龄组合	1,080,240.25	237,556.77	21.99
其中：1年以内	3,270.00	98.10	3.00
1-2年	932,790.64	93,279.06	10.00
3年以上	144,179.61	144,179.61	100.00
小 计	55,898,125.62	340,556.77	0.61

(2)账龄情况

项 目	期末账面余额
1年以内	24,533,269.78
1-2年	1,379,818.54
2-3年	145,617.60
3年以上	30,509,419.70
小 计	56,568,125.62

(3)坏账准备变动情况

1)明细情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数	27,983.72		814,179.61	842,163.33
期初数在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				

--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-27,885.62	93,279.06	103,000.00	168,393.44
本期收回				
本期转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	98.10	93,279.06	917,179.61	1,010,556.77

(4)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	1,216,400.12	1,081,359.59
关联方往来	53,601,485.25	45,508,093.79
其他	1,750,240.25	1,746,970.25
合 计	56,568,125.62	48,336,423.63

(5)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
上海全主动信息技术有限公司	关联方往来	28,260,500.00	3 年以上	49.96	
复娱文化(香港)有限公司	关联方往来	17,849,659.75	1 年以内	31.55	
RestarLimited	关联方往来	2,809,236.44	1 年以内	4.97	
RevitalizationGames 株式会社	关联方往来	1,800,000.00	1 年以内	3.18	
上海亿传信息技术有限公司	关联方往来	934,422.70	1 年以内	1.65	
小 计		51,653,818.89		91.31	

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	27,713,842.70		27,713,842.70	13,252,864.68		13,252,864.68
对联营企业投资	44,287,313.50		44,287,313.50	47,388,017.04		47,388,017.04
合 计	72,001,156.20		72,001,156.20	60,640,881.72		60,640,881.72

(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		
成都伟科信息技术有限公司	3,000,000.00		3,000,000.00			
上海迈部信息科技有限公司	1,000,000.00		300,000.00	700,000.00		
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			6.86		
香港硬核玩科技有限公司		17,760,978.00		17,760,978.00		
小 计	13,252,864.68	17,760,978.00	3,300,000.00	27,713,842.70		

(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					
土流集团有限公司	47,388,017.04			-3,100,703.54	
小 计	47,388,017.04			-3,100,703.54	

(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						
土流集团有限公司					44,287,313.50	
小 计					44,287,313.50	

(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	54,791,471.91	39,147,990.08	76,486,231.55	66,968,583.76
合 计	54,791,471.91	39,147,990.08	76,486,231.55	66,968,583.76

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	-3,100,703.54	-2,602,292.61
金融工具持有期间的投资收益	533,314.10	449,613.73
其中：理财投资收益	533,314.10	449,613.73
合 计	-2,567,389.44	-2,152,678.88

十五、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	-17,025.28	
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	533,314.08	
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	-943,420.47	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	35,084.27	
小 计	-392,047.40	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	-98,011.85	
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	-294,035.55	

(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	-10.04	-0.17	-0.17
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-9.93	-0.17	-0.17

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	-27,573,703.53	
非经常性损益	B	-294,035.55	
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	-27,279,667.98	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	288,086,143.25	
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		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F		
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-资本溢价	I1	2,065.38
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	10
	其他综合收益-其他权益工具投资公允价值变动	I2	787,095.00
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	6

	其他综合收益-外币报表折算差额	I3	40,977.37
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	6
报告期月份数		K	12
加权平均净资产		$L=D+A/2+E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	274,715,048.82
加权平均净资产收益率		$M=A/L$	-10.04%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率		$N=C/L$	-9.93%

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	-27,573,703.53
非经常性损益	B	-294,035.55
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C=A-B$	-27,279,667.98
期初股份总数	D	159,500,000
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	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
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	$L=D+E+F \times G/K - H \times I/K - J$	159,500,000.00
基本每股收益	$M=A/L$	-0.17
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	-0.17

(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

二〇二〇年四月二十七日

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