

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有创新投入大、新旧产业融合成功与否存在不确定性、尚处于成长期、经营风险高、业绩不稳定、退市风险高等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。



ORIGINAL FORCE

江苏原力数字科技股份有限公司

ORIGINAL FORCE LTD

(南京市建邺区白龙江东街8号新城科技园科技创新综合体A区3幢3-7层)

首次公开发行股票并在创业板上市

招股说明书

(申报稿)

声明：本公司的发行申请尚需经深圳证券交易所和中国证监会履行相应程序，本招股说明书不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

保荐人（主承销商）



中泰证券股份有限公司
ZHONGTAI SECURITIES CO.,LTD.

(山东省济南市市中区经七路86号)

重要声明

中国证监会、深圳证券交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

发行人控股股东、实际控制人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

发行人负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、完整。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐人及证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

本次发行概况

| | |
|-------------|--|
| 发行股票类型 | 人民币普通股（A股） |
| 发行股数 | 本次发行股票数量不超过 801.89 万股，占发行后总股本的比例不低于 25%，本次发行股份均为新股，公司股东不进行公开发售股份 |
| 每股面值 | 人民币 1.00 元 |
| 每股发行价格 | 人民币【】元 |
| 预计发行日期 | 【】年【】月【】日 |
| 拟上市证券交易所和板块 | 深圳证券交易所创业板 |
| 发行后总股本 | 不超过 3,207.55 万股 |
| 保荐机构、主承销商 | 中泰证券股份有限公司 |
| 招股说明书签署日期 | 【】年【】月【】日 |

重大事项提示

本重大事项提示仅对本公司特别事项及重大风险作扼要提示。投资者应认真阅读本招股说明书正文内容，对本公司做全面了解。

本公司提醒广大投资者注意以下重大事项：

一、特别风险提示

本公司提醒投资者认真阅读本招股说明书的“风险因素”部分，并特别注意下列事项：

（一）经营风险

1、产业政策变化风险

数字内容制作行业作为体现国家文化软实力的核心内容之一，是我国推动经济结构调整、转变经济发展方式的重要着力点。近年来，我国陆续出台了《文化部关于推动数字文化产业创新发展的指导意见》《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》《文化部“十三五”时期文化发展改革规划》等一系列产业政策，明确提出了将数字创意产业列为战略性新兴产业，加快以数字技术和先进理念推动文化创意与创新设计等产业的发展，促进文化科技深度融合、相关产业相互渗透。若未来国家相关产业政策发生变化，则可能对发行人的业务发展产生不利影响。

此外，报告期内，发行人对境外客户实现的主营业务收入分别为 16,326.72 万元、16,206.91 万元、18,840.57 万元和 **10,161.80 万元**，占当期主营业务收入的比例分别为 47.65%、53.08%、57.83%和 **53.28%**。若未来国内外的产业政策、贸易政策发生变化，发行人对境外地区提供服务及产品可能受到限制，进而直接影响发行人的业务发展及业绩水平。

2、市场竞争加剧风险

国内 3D 数字内容制作企业规模整体偏小，产业集中度相对较低，近年来随着 3D 影像和数字动画的应用领域的扩大、市场需求的增加，3D 数字内容制作企业技术实力也不断增强，拓展延伸自身产业链，行业竞争不断加剧。公司深耕

行业多年，在长期业务开展过程中建立了一套高效的 3D 数字内容制作和管理体系，并已积累了优质、稳定和可靠的国内外客户资源。随着市场竞争的加剧，如果公司在未来发展中未能紧跟市场需求，及时提高 3D 数字内容制作水平和制作效率，将有可能在未来的竞争中处于不利地位。

3、人力成本上升风险

公司作为一家知识密集型和人才密集型企业，人力资源是公司发展的核心要素之一，员工薪酬也是成本构成的主要部分。报告期内，直接人工成本占主营业务成本比例分别为 73.16%、78.33%、75.97%和 70.31%。如果公司不能及时优化业务结构、提高劳动生产效率，随着员工薪酬的提高、员工人数的增加，将面临人力成本上升导致制作成本增加的风险。

4、制作计划无法按期执行风险

公司会根据客户的项目需求提前进行排产计划，制作人员一般都会参与多个项目的制作，以充分提高其制作效率。但在制作过程中，存在着一些如客户预算资金控制、市场预期不佳、档期安排变化、临时调整内容等因素影响制作计划的正常执行，甚至会取消或终止和公司签订的业务合同。一旦上述情况发生，会导致公司制作计划无法按期执行，增加公司的制作成本。

5、新冠疫情对公司经营业绩影响的风险

2020 年以来，新冠疫情在全球爆发。报告期内，公司客户涉及全球五大洲，同时，国内客户涉及华东、西南、华北、中南、西北、东北等六大区域。目前公司仍然加快推进各项业务的开展，并针对新冠疫情制定了相应的应急方案，若新冠疫情后续出现反复，会对公司的生产经营产生影响。

6、信息泄露风险

公司在为客户提供 3D 数字内容制作服务过程中会接触到客户尚未公布的作品信息、尚未发布的 3D 数字内容成果及参数等方面的保密信息。由于公司的主要客户主要为知名游戏制作及动画制作领域公司，其保密意识和保密要求较高。鉴于公司员工较多，保密工作难度较大，虽然公司已经采取了严格的保密措施，但客户的保密信息仍有可能发生泄漏，导致公司可能面临一定的诉讼或赔偿的风险，并有可能影响与客户长期以来建立的合作关系，进而影响公司的行业声誉和

经营情况。

7、《故宫里的大怪兽》项目发生亏损的风险

2019 年以来，公司仅就《故宫里的大怪兽》项目开展原创数字内容创制业务，开展形式为系列动画网络剧集和动画数字内容创制。对于《故宫里的大怪兽》项目，公司通过积极引入投资方、预售网络播放权等方式，提前锁定相关收益，避免因项目播映票房收入波动对项目造成的影响。但是，在项目实际运营过程中，若发生项目成本管控不当等情况，可能会导致《故宫里的大怪兽》项目产生亏损。

（二）技术风险

1、技术升级与迭代风险

公司所处行业属于数字内容制作行业，属于典型的知识密集型企业。3D 数字动画制作过程涉及多个技术环节，包括数字扫描建模、数字骨骼绑定、动画效果制作等数字图像及动画制作专业技术，以及动画制作编辑、场景实时交互和数据流转管理等数字图像及动画制作流程技术。随着数字技术应用领域的扩大，新兴数字信息技术的进步，数字内容制作服务所应用的技术迭代更新速度提升，若公司不能及时把握和满足市场对新技术的需求，将直接影响公司的市场竞争力和持续发展能力，因此公司存在技术升级与迭代风险。

2、核心技术泄密风险

公司业务开展以 3D 数字图像及动画制作专业技术为基础，并融合了创意设计，3D 数字图像及动画专业技术是公司赖以生存的核心竞争力之一。经过多年技术研发及经验积累，公司积累了众多高品质的 3D 数字图像和 3D 数字内容制作技术及经验，形成了具备核心竞争力的 3D 数字图像及动画制作专业技术，除部分已申请专利或计算机软件著作权外，另有多项技术以非专利技术形式保有。核心技术作为公司保持核心竞争力的关键要素，一旦核心技术失密，将对公司经营造成重大不利影响。

3、核心技术人员流失风险

公司作为 3D 数字内容制作行业的高新技术企业，拥有稳定、高素质的核心

技术人才队伍是公司长期保持技术进步、业务发展的重要保障。公司在多年的经营发展中，在技术人才引进、项目培训等方面的持续投入，已形成了稳定、专业的技术研发人才梯队。随着数字制作行业的发展，对技术人才的需求加大，人才竞争日益加剧，若公司未来不能保持持续的人才引进和激励制度，可能存在核心技术人员流失的风险。

（三）财务风险

1、存货减值风险

报告期内，公司计提的存货跌价准备金额分别为 20,734.81 万元、222.24 万元、328.53 万元和 0 万元。2018 年，公司计提的存货跌价准备金额较大，主要由于公司原创电影《妈妈咪鸭》上映后票房表现不佳，产生大额亏损。2018 年末公司决定对经营战略进行调整，除《故宫里的大怪兽》项目外，不再开展新的原创数字内容业务和原创投资业务。因此，公司停止了原创数字内容创制项目后续开发，并计提了存货跌价准备。

尽管公司已于 2018 年末调整了经营战略，未再继续开展除《故宫里的大怪兽》之外的原创数字内容业务和原创投资业务。随着未来公司主营业务规模的不断扩大，公司存货也会相应增加。报告期内，公司存货周转率分别为 1.70、3.93 和 2.99 和 2.92，低于同行业可比公司，主要由于部分动画 3D 内容受托制作项目周期较长，期末未完成的动画项目存货金额较大，拉低了整体存货周转率。存在存货发生减值的风险。

2、应收账款无法回收的风险

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 5,010.64 万元、5,460.65 万元和 7,722.66 万元和 9,384.50 万元，占公司营业收入的比例分别为 14.28%、17.54%、23.34%和 24.37%。未来随着公司业务规模的不断扩大，公司的应收账款可能随之增加。如果公司不能通过有效措施控制应收账款规模，或者宏观经济环境发生较大变化，客户资金紧张导致公司不能及时回收应收账款，可能会加大应收账款发生坏账的风险，从而对公司的资金周转和经营业绩产生影响。

3、税收优惠政策变化风险

公司及子公司武汉原力为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税

法》等相关规定，减按 15% 的税率征收企业所得税；公司全资子公司成都原力、成都锐游为西部地区企业，根据《财政部海关总署国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》等相关规定，按 15% 的税率征收企业所得税。

若税收优惠相关政策发生变化，或公司及其子公司不再符合税收优惠的认定标准，将导致公司税负上升，给公司未来的经营业绩造成不利影响。

4、汇率波动风险

报告期内，发行人对境外客户实现的主营业务收入分别为 16,326.72 万元、16,206.91 万元、18,840.57 万元和 **10,161.80 万元**，占当期主营业务收入的比例分别为 47.65%、53.08%、57.83% 和 **53.28%**。外销收入是公司收入的主要构成。报告期内，公司汇兑损益分别为 359.82 万元、-17.55 万元、-160.66 万元和 **-74.56 万元**。公司国外客户主要为知名游戏开发运营公司，双方合作较为稳定，预计短期内外销收入仍是公司收入的主要构成。若未来汇率出现大幅波动，公司将面临因汇率变动所带来的汇兑损失风险。

5、整体变更及申报基准日存在累计未弥补亏损的风险，短期内不能进行利润分配

公司系原力有限通过整体变更为股份公司的方式设立而来。截至整体变更基准日 2017 年 7 月 31 日，原力有限母公司未分配利润为 -623.17 万元，存在未弥补亏损情形，主要系公司实施员工持股计划，股份支付费用增加所致。

截至申报基准日 **2021 年 6 月 30 日**，原力数字母公司未分配利润为 **-22,836.53 万元**，存在累计未弥补亏损，主要由于历史上进行的股权激励产生的股份支付费用、原创动画电影 DDG 的亏损以及部分原创数字内容创制项目存货计提跌价准备所致。

公司自 2019 年起已实现盈利，但由于历史上累计未弥补亏损金额较大，尚无法完全弥补累计亏损，因此存在上市后短期内不能进行利润分配的风险。

二、发行人及相关方作出的重要承诺

本公司提示投资者认真阅读本公司、股东、实际控制人、董事、监事、高级

管理人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺以及未能履行承诺的约束措施，具体承诺事项详见“第十三节 附件”之“三、与投资者保护相关的承诺”。

三、本次发行前滚存利润的分配

经公司 2021 年第二次临时股东大会审议通过，为维护新老股东的利益，本次公开发行股票完成后，公司本次公开发行股票前滚存的未分配利润由发行后的新老股东按持股比例共享。

四、本次发行后的股利分配政策

本次发行后的股利分配政策详见“第十节 投资者保护”之“二、股利分配政策”。

五、财务报告审计截止日后的主要经营状况

财务报告审计截止日至本招股说明书签署日，公司经营状况良好。公司所处行业未发生重大变化，公司的主要业务模式、主要客户及供应商、税收政策等均未发生重大变化，公司的董事、监事、高级管理人员等未发生重大变更，公司未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

目 录

| | |
|--------------------------------------|-----------|
| 重要声明 | 1 |
| 本次发行概况 | 2 |
| 重大事项提示 | 3 |
| 一、特别风险提示 | 3 |
| 二、发行人及相关方作出的重要承诺 | 7 |
| 三、本次发行前滚存利润的分配 | 8 |
| 四、本次发行后的股利分配政策 | 8 |
| 五、财务报告审计截止日后的主要经营状况 | 8 |
| 目 录 | 9 |
| 第一节 释义 | 14 |
| 一、普通术语 | 14 |
| 二、专业术语 | 17 |
| 第二节 概览 | 19 |
| 一、发行人及本次发行的中介机构基本情况 | 19 |
| 二、本次发行概况 | 19 |
| 三、主要财务数据和财务指标 | 21 |
| 四、公司主营业务经营情况、主要经营模式及竞争地位 | 21 |
| 五、发行人创新、创造、创意特征以及科技创新与新旧产业融合情况 | 24 |
| 六、发行人选择具体上市标准 | 26 |
| 七、发行人公司治理特殊安排等重要事项 | 26 |
| 八、募集资金用途 | 26 |
| 第三节 本次发行概况 | 28 |
| 一、本次发行基本情况 | 28 |
| 二、本次发行的有关当事人 | 29 |
| 三、发行人与本次发行有关的中介机构和证券服务机构的关系 | 30 |
| 四、有关本次发行上市的重要日期 | 30 |
| 第四节 风险因素 | 31 |
| 一、经营风险 | 31 |

| | |
|--|------------|
| 二、技术风险 | 33 |
| 三、财务风险 | 34 |
| 四、内控风险 | 35 |
| 五、法律风险 | 36 |
| 六、发行失败风险 | 36 |
| 七、募集资金投资项目风险 | 37 |
| 第五节 发行人基本情况 | 38 |
| 一、发行人概况 | 38 |
| 二、发行人设立情况及报告期内的股本和股东的变化情况 | 38 |
| 三、发行人报告期内的重大资产重组情况 | 68 |
| 四、发行人在其它证券市场的上市/挂牌情况 | 70 |
| 五、发行人的股权结构 | 70 |
| 六、发行人控股子公司、参股公司及发行人举办的民办非企业单位情况 | 72 |
| 七、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况 | 93 |
| 八、发行人股本的有关情况 | 120 |
| 九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况 | 129 |
| 十、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况 | 138 |
| 十一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间存在的亲属关系 | 145 |
| 十二、董事、监事与高级管理人员及其他核心人员薪酬情况 | 145 |
| 十三、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签署的重大协议及履行情况 | 147 |
| 十四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近两年变动情况 | 147 |
| 十五、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况 | 149 |
| 十六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况 | 150 |
| 十七、发行人股权激励及其他制度安排和执行情况 | 153 |
| 十八、发行人员工情况 | 161 |
| 第六节 业务与技术 | 164 |
| 一、公司主营业务及主要产品 | 164 |
| 二、公司所处行业基本情况及竞争状况 | 177 |

| | |
|---|------------|
| 三、公司销售情况和主要客户 | 210 |
| 四、公司采购情况和主要供应商 | 215 |
| 五、主要固定资产和无形资产情况 | 219 |
| 六、公司技术研发情况 | 230 |
| 七、公司境外经营和境外资产情况 | 239 |
| 第七节 公司治理和独立性 | 240 |
| 一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况 | 240 |
| 二、公司特别表决权股份情况 | 243 |
| 三、公司协议控制架构情况 | 243 |
| 四、公司内部控制情况 | 243 |
| 五、公司违法违规行为及受到处罚的情况 | 245 |
| 六、公司近三年一期资金占用及对外担保情况 | 246 |
| 七、公司独立运行情况 | 246 |
| 八、同业竞争 | 248 |
| 九、关联方及关联关系 | 249 |
| 十、报告期内关联交易 | 260 |
| 第八节 财务会计信息与管理层分析 | 275 |
| 一、财务报表 | 275 |
| 二、审计意见类型 | 283 |
| 三、与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准 | 284 |
| 四、影响经营业绩的重要因素 | 285 |
| 五、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 | 286 |
| 六、公司主要会计政策和会计估计 | 288 |
| 七、非经常性损益 | 321 |
| 八、公司纳税情况 | 323 |
| 九、分部信息 | 325 |
| 十、公司报告期内主要财务指标 | 325 |
| 十一、经营成果分析 | 327 |
| 十二、资产质量分析 | 377 |

| | |
|-----------------------------------|------------|
| 十三、偿债能力、流动性与持续经营能力分析 | 421 |
| 十四、股利分配情况 | 435 |
| 十五、重大投资、资本性支出 | 435 |
| 十六、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 | 436 |
| 十七、财务报告审计截止日后主要经营状况 | 438 |
| 十八、盈利预测报告 | 438 |
| 第九节 募集资金运用与未来发展规划 | 439 |
| 一、募集资金运用计划 | 439 |
| 二、募集资金投资项目分析 | 440 |
| 三、公司战略规划及采取的措施 | 448 |
| 第十节 投资者保护 | 452 |
| 一、发行人投资者关系的主要安排 | 452 |
| 二、股利分配政策 | 453 |
| 三、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序 | 455 |
| 四、股东投票机制的建立情况 | 455 |
| 第十一节 其他重要事项 | 457 |
| 一、重大合同 | 457 |
| 二、对外担保情况 | 460 |
| 三、重大诉讼或仲裁事项 | 460 |
| 四、控股股东、实际控制人重大违法情况 | 460 |
| 第十二节 有关声明 | 462 |
| 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明 | 462 |
| 二、发行人控股股东、实际控制人声明 | 465 |
| 三、保荐人（主承销商）声明 | 466 |
| 四、发行人律师声明 | 469 |
| 五、会计师事务所声明 | 470 |
| 六、资产评估机构声明 | 471 |
| 七、验资机构声明 | 473 |
| 第十三节 附件..... | 475 |
| 一、备查文件目录 | 475 |

| | |
|---------------------|-----|
| 二、备阅时间和查阅地点 | 475 |
| 三、与投资者保护相关的承诺 | 476 |
| 四、其他附件 | 493 |

第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有所指，下列简称具有如下特定含义：

一、普通术语

| | | |
|----------------------|---|---|
| 发行人、公司、本公司、原力数字、股份公司 | 指 | 江苏原力数字科技股份有限公司，2019年12月更名前为江苏原力动画制作股份有限公司 |
| 原力有限 | 指 | 江苏原力电脑动画制作有限公司 |
| 天津纵力 | 指 | 天津纵力投资管理合伙企业（有限合伙） |
| 苏州华慧 | 指 | 苏州华慧创业投资中心（有限合伙） |
| 东方富海 | 指 | 东方富海（芜湖）股权投资基金（有限合伙） |
| 东方富海二号 | 指 | 东方富海（芜湖）二号股权投资基金（有限合伙） |
| 天津天创 | 指 | 天津天创鼎鑫股权投资管理合伙企业（有限合伙） |
| 天津天保 | 指 | 天津天保成长创业投资有限公司 |
| 北京星光 | 指 | 北京星光时代投资有限公司 |
| 领航基石 | 指 | 芜湖领航基石创业投资合伙企业（有限合伙） |
| 海洋基石 | 指 | 青岛海洋基石创业投资企业（有限合伙） |
| 南京锐力 | 指 | 南京锐力投资合伙企业（有限合伙） |
| 富海铎创 | 指 | 珠海富海铎创信息技术创业投资基金（有限合伙） |
| 南京锐影 | 指 | 南京锐影投资合伙企业（有限合伙） |
| 深圳利通 | 指 | 深圳市利通产业投资基金有限公司 |
| 北京信中利 | 指 | 北京信中利投资股份有限公司 |
| 林芝利创 | 指 | 林芝利创信息技术有限公司 |
| 乐视影业 | 指 | 乐视影业（北京）有限公司 |
| 天津智泽 | 指 | 天津智泽资产管理中心（有限合伙） |
| 上海慧影 | 指 | 上海慧影投资中心（有限合伙） |
| 上海汉发 | 指 | 上海汉发创业投资中心（有限合伙） |
| 北京云鼎 | 指 | 北京云鼎鸿合投资合伙企业（有限合伙） |
| 北京启正 | 指 | 北京启正文化传媒有限责任公司 |
| 传化控股 | 指 | 传化控股集团有限公司 |
| 深潜基石 | 指 | 马鞍山深潜基石股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 富海扬帆 | 指 | 扬州富海扬帆互联网文化投资中心（有限合伙） |
| 富海华金 | 指 | 珠海富海华金创业投资基金（有限合伙） |
| 富海创新 | 指 | 深圳富海创新创业投资基金企业（有限合伙） |

| | | |
|-----------------|----------|--|
| 富海国龙 | 指 | 扬州富海国龙影视投资中心（有限合伙） |
| 南京高科 | 指 | 南京高科新浚成长一期股权投资合伙企业(有限合伙) |
| 共青城万信 | 指 | 共青城信中利万信投资管理合伙企业（有限合伙） |
| 南京锐融 | 指 | 南京锐融股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 南京锐泰 | 指 | 南京锐泰股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 动画有限 | 指 | 江苏原力动画有限公司，原名为江苏原力影业有限公司 |
| 互娱投资 | 指 | 南京原力互娱投资管理合伙企业（有限合伙） |
| 武汉锐影 | 指 | 武汉原力锐影科技有限公司 |
| 原力艺术 | 指 | 南京原力数字艺术培训中心 |
| 南京锐游 | 指 | 南京锐游网络技术有限公司 |
| 原力擎视 | 指 | 原力擎视信息技术（上海）有限公司 |
| 成都原力 | 指 | 成都原力电脑动画制作有限公司 |
| 成都锐游 | 指 | 成都原力锐游科技有限公司 |
| 原力天津 | 指 | 原力动画（天津）有限公司 |
| 武汉原力 | 指 | 武汉原力锐游科技有限公司 |
| 美国原力娱乐 | 指 | Original Force Entertainment, Inc. |
| 美国原力 3D 动画 | 指 | Original Force 3D Animation, Inc. |
| 泰国原力动画 | 指 | Original Force Animation (Thailand) Ltd |
| 美国 DDG 创作 | 指 | DDG Production, LLC |
| DDG | 指 | DUCK, DUCK, GOOSE MOVIE, LLC |
| Monsters | 指 | Monsters Movie, LLC |
| 快乐编码 | 指 | 南京快乐编码文化传媒有限公司 |
| 上海引弓 | 指 | 上海引弓数字科技有限公司 |
| 宁波乾广 | 指 | 宁波乾广企业管理咨询合伙企业（有限合伙） |
| 上海奇光 | 指 | 上海奇光投资管理合伙企业（有限合伙） |
| 女娲数字 | 指 | 女娲数字科技（南京）有限公司 |
| 南京锐智 | 指 | 南京锐智股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 引弓有限 | 指 | 上海引弓影业公司 |
| 南京帆成 | 指 | 南京帆成影视文化投资中心（有限合伙） |
| 壹星国际 | 指 | 壹星国际文化传媒（北京）有限公司 |
| 原力发行 | 指 | Original Force Distribution, Inc. |
| 程者文化 | 指 | 上海程者文化传播有限公司 |
| 魔力悟空 | 指 | 天津魔力悟空文化传播有限公司 |
| FUBO | 指 | fuboTV Inc. 美股上市公司，公司通过 Pulse Evolution |

| | | |
|--------------------|---|---|
| | | Corporation 换股获得其股权 |
| TXM | 指 | TX MOVIES, LLC |
| OLDZ | 指 | OLD Z, LLC |
| 10 Lives | 指 | 10 LIVES, LLC |
| EPLS | 指 | Pulse EPLS Production,LLC, 公司投资 Pulse Evolution Corporation 时获赠该公司股份 |
| 壹星时代 | 指 | 霍尔果斯壹星时代音乐制作有限公司 |
| 壹星娱乐 | 指 | 霍尔果斯壹星娱乐影视制作有限公司 |
| 腾讯集团 | 指 | 与公司存在交易的林芝利创的关联方及其附属企业, 主要包括腾讯科技(深圳)有限公司、腾讯科技(上海)有限公司、腾讯科技(成都)有限公司、腾讯科技(北京)有限公司、深圳市腾讯计算机系统有限公司等公司 |
| 网易 | 指 | 网易(杭州)网络有限公司 |
| 搜狗科技 | 指 | 北京搜狗科技发展有限公司 |
| 浦发银行 | 指 | 上海浦东发展银行股份有限公司 |
| 美国梦工厂 | 指 | DreamWorks Animation SKG, Inc. |
| 美国艺电公司 | 指 | Electronic Arts, Inc. |
| 2K Sports | 指 | 2K Sports, Inc. |
| 华纳兄弟娱乐 | 指 | Warner Bros. Entertainment, Inc. |
| Adobe /Adobe 公司 | 指 | Adobe Systems, Inc. |
| 宜家公司 | 指 | IKEA Communication AB |
| 暴雪娱乐公司 | 指 | Blizzard Entertainment, Inc. |
| 微软游戏工作室 | 指 | Microsoft 343 Industries |
| 索尼互动娱乐公司 | 指 | Sony Interactive Entertainment, Inc. |
| 贝塞斯达游戏工作室 | 指 | Bethesda Game Studios |
| Take-Two 互动娱乐 | 指 | Take-Two Interactive Software.Inc, 为 2K Sports, Inc.的母公司 |
| 华纳游戏 | 指 | WB Games, Inc. |
| 中智腾飞集团 | 指 | 与公司存在交易的中智腾飞控股有限公司及其关联方 |
| 工信部 | 指 | 中华人民共和国工业和信息化部 |
| 中宣部 | 指 | 中国共产党中央委员会宣传部 |
| 文旅部 | 指 | 中华人民共和国文化和旅游部 |
| 证监会、中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 深交所 | 指 | 深圳证券交易所 |
| 中泰证券、保荐机构、保荐人、主承销商 | 指 | 中泰证券股份有限公司 |
| 大信所 | 指 | 大信会计师事务所(特殊普通合伙) |

| | | |
|------------------------------|---|--|
| 德恒所 | 指 | 北京德恒律师事务所 |
| 坤元评估 | 指 | 坤元资产评估有限公司 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 报告期 | 指 | 2018 年度、2019 年度、2020 年度、 2021 年 1-6 月 |
| 报告期各期末 | 指 | 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、 2021 年 6 月 30 日 |
| 本次发行 | 指 | 本次首次公开发行股票并在创业板上市 |
| 元、万元、亿元 | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币亿元 |
| GP | 指 | 普通合伙人 |
| LP | 指 | 有限合伙人 |
| 电影《DDG》/《妈妈咪鸭》 （中文译名） | 指 | 一部由公司自主创作、拍摄的动画电影 |
| 《爵迹 2》 | 指 | 爵迹系列的第二部动画作品，正式上映时更名为《冷血狂宴》 |
| 电影《10 Lives》/《十条命》 （中文译名） | 指 | 一部由公司自主创作、拍摄的动画电影 |

二、专业术语

| | | |
|--------|---|--|
| 数字内容 | 指 | 以数字形式存在的文本、图像、声音等内容，它可以存储在如光盘、硬盘等数字载体上，并通过网络等手段传播 |
| 人机交互技术 | 指 | 通过计算机输入、输出设备，以有效的方式实现人与计算机对话的技术 |
| 机器学习 | 指 | 一门多领域交叉学科，涉及概率论、统计学、逼近论、凸分析、算法复杂度理论等多门学科。它专门研究计算机怎样模拟或实现人类的学习行为，以获取新的知识或技能，重新组织已有的知识 结构使之不断改善自身性能 |
| 深度学习 | 指 | 机器学习中一种基于对数据进行表征学习的方法。观测值可以使用多种方式来表示，如每个像素强度值的向量，或者更抽象地表示成一系列边、特定形状的区域等。其动机在于建立、模拟人脑进行分析学习的神经网络，模仿人脑的机制来解释数据(例如图像，声音和文本) |
| 云计算 | 指 | 是分布式计算的一种，是基于互联网的相关服务的增加、使用和交付模式，通常涉及通过互联网来提供动态易扩展且经常是虚拟化的资源 |
| 物联网 | 指 | 是一个基于互联网、传统电信网等的信息承载体，它让所有能够被独立寻址的普通物理对象形成互联互通的网络 |
| 帧 | 指 | 动画中最小单位的单幅影像画面，相当于电影胶片上的每一格镜头，在动画软件的时间轴上，帧表现为一格或者一个标记 |
| 关键帧 | 指 | 角色或者物体运动变化中关键动作所处的那一帧 |

| | | |
|---------|---|--|
| 渲染 | 指 | 根据由计算机程序语言编写的图像场景需求，通过计算机运算模拟，并最终绘制输出数字化图形图像或视频动画的过程 |
| 蒙皮 | 指 | 在3D动画制作过程中为了让骨骼驱动数字模型产生合理的运动，把模型绑定到骨骼上的技术 |
| 虚拟拍摄 | 指 | 在拍摄现场借助摄影机实时定位追踪等技术，将事先在计算机图形环境中生成的虚拟背景、虚拟道具、虚拟人物等与在摄影棚中实拍的真实人物角色、景物等进行合成 |
| 虚拟现实 | 指 | 其具体内涵是综合利用计算机图形系统和各种现实及控制等接口设备，在计算机上生成的、可交互的三维环境中提供沉浸感觉的技术 |
| AI/人工智能 | 指 | Artificial Intelligence，研究使计算机来模拟人的某些思维过程和智能行为(如学习、推理、思考、规划等)的学科，主要包括计算机实现智能的原理、制造类似于人脑智能的计算机，使计算机能实现更高层次的应用 |
| UE/虚幻引擎 | 指 | Unreal Engine，是一款由 Epic Games 公司开发的开源、商业收费、学习免费的游戏引擎 |
| GPU | 指 | Graphics Processing Unit，是一种专门在个人电脑、工作站、游戏机和一些移动设备（如平板电脑、智能手机等）上图像运算工作的微处理器 |
| CPU | 指 | Central Processing Unit，中央处理器，作为计算机系统的运算和控制核心，是信息处理、程序运行的最终执行单元 |
| SDK | 指 | Software Development Kit，软件工程师为特定的软件包、软件框架、硬件平台、操作系统等建立应用软件时的开发工具的集合 |
| API | 指 | Application Programming Interface，预先定义的接口，提供应用程序与开发人员基于某软件或硬件得以访问的一组例程 |
| LED | 指 | Light Emitting Diode，是一种由固态化合物半导体材料制成的发光器件，能够将电能转化为光能而发光 |

注 1：如无特别说明，本招股说明书所涉数据的尾数差异系四舍五入所致。

第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人及本次发行的中介机构基本情况

| (一) 发行人基本情况 | | | |
|---------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 发行人名称 | 江苏原力数字科技股份有限公司 | 成立日期 | 2010年12月22日 |
| 注册资本 | 2,405.6565万元 | 法定代表人 | 赵锐 |
| 注册地址 | 南京市建邺区白龙江东街8号新城科技园科技创新综合体A区3幢3-7层 | 主要生产经营地址 | 南京市建邺区白龙江东街8号新城科技园科技创新综合体A区3幢3-7层 |
| 控股股东 | 赵锐 | 实际控制人 | 赵锐 |
| 行业分类 | 软件和信息技术服务业(I65) | 在其他交易场所(申请挂牌或上市的情况) | 无 |
| (二) 本次发行的有关机构 | | | |
| 保荐机构 | 中泰证券股份有限公司 | 主承销商 | 中泰证券股份有限公司 |
| 发行人律师 | 北京德恒律师事务所 | 其他承销机构 | 无 |
| 审计机构 | 大信会计师事务所(特殊普通合伙) | 评估机构 | 坤元资产评估有限公司 |

二、本次发行概况

| (一) 本次发行的基本情况 | | | |
|---------------|---|-----------|-------------------------------|
| 股票种类 | 人民币普通股(A股) | | |
| 每股面值 | 人民币1.00元 | | |
| 发行股数 | 不超过801.89万股 | 占发行后总股本比例 | 不低于25% |
| 其中：发行新股数量 | 不超过801.89万股 | 占发行后总股本比例 | 不低于25% |
| 股东公开发售股份数 | -- | 占发行后总股本比例 | -- |
| 发行后总股本 | 不超过3,207.5465万股 | | |
| 每股发行价格 | 【】元/股 | | |
| 发行市盈率 | 【】倍(每股收益按照【】年度经审计、扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后总股本计算) | | |
| 发行前每股净资产 | 【】元/股(按经审计的截至【】年【】月【】日归属于母公司所有) | 发行前每股收益 | 【】元/股(按【】年度经审计、扣除非经常性损益前后孰低的归 |

| | | | |
|-----------------------|---|-----------|--|
| | 者的净资产除以本次发行前总股本计算) | | 属于母公司所有者的净利润除以本次发行前总股本计算) |
| 发行后每股净资产 | 【】元/股（按经审计的截至【】年【】月【】日归属于母公司所有者的净资产加上本次募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算) | 发行后每股收益 | 【】元/股（按【】年度经审计、扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后总股本计算) |
| 发行市净率 | 【】倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产计算) | | |
| 发行方式 | 采用网下配售和网上申购发行相结合的方式或者中国证监会、深圳证券交易所认可的其他方式 | | |
| 发行对象 | 符合资格的询价对象和在深交所开设证券账户的投资者（中华人民共和国法律、法规禁止购买者除外）；可参与网下配售投资者的具体条件由公司董事会和主承销商最终依法协商确定并向社会公告；中国证券监督管理委员会或证券交易所等监管部门另有规定的，按其规定处理 | | |
| 承销方式 | 余额包销 | | |
| 拟公开发售股份名称 | -- | | |
| 发行费用的分摊原则 | 本次发行的承销费、保荐费、审计及验资费、律师费、信息披露费、发行手续费等发行相关费用由发行人承担 | | |
| 募集资金总额 | 【】万元 | | |
| 募集资金净额 | 【】万元，由募集资金总额扣除发行费用后确定 | | |
| 募集资金投资项目 | 1、原力数字科技创新产业基地建设项目 | | |
| | 2、数字内容创新技术平台建设项目 | | |
| | 3、补充流动资金 | | |
| 发行费用概算 | 保荐及承销费用 | 【】万元（不含税） | |
| | 审计及验资费用 | 【】万元（不含税） | |
| | 律师费用 | 【】万元（不含税） | |
| | 与本次发行相关的信息披露费用 | 【】万元（不含税） | |
| | 发行手续费等其他费用 | 【】万元（不含税） | |
| | 总额 | 【】万元（不含税） | |
| （二）本次发行上市的重要日期 | | | |
| 刊登发行公告日期 | 【】年【】月【】日 | | |
| 开始询价推介日期 | 【】年【】月【】日 | | |
| 刊登定价公告日期 | 【】年【】月【】日 | | |
| 申购日期和缴款日期 | 【】年【】月【】日 | | |
| 股票上市日期 | 【】年【】月【】日 | | |

三、主要财务数据和财务指标

根据大信所出具的标准无保留意见《审计报告》（大信审字[2021]第 3-00454 号），公司报告期内主要财务数据和财务指标如下：

| 项目 | 2021 年 1-6 月 /2021 年 6 月 30 日 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 | 2019 年度/2019 年 12 月 31 日 | 2018 年度/2018 年 12 月 31 日 |
|--------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 资产总额（万元） | 57,157.15 | 57,842.41 | 44,332.10 | 40,787.47 |
| 归属于母公司所有者权益（万元） | 40,597.72 | 33,342.57 | 21,210.64 | 14,440.91 |
| 资产负债率（母公司）（%） | 28.24 | 36.62 | 42.42 | 52.34 |
| 营业收入（万元） | 19,254.27 | 33,089.75 | 31,134.38 | 35,082.03 |
| 净利润（万元） | 2,800.59 | 6,144.52 | 1,386.79 | -28,634.20 |
| 归属于母公司所有者的净利润 （万元） | 2,858.21 | 6,290.21 | 1,382.02 | -28,633.02 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公 司所有者的净利润（万元） | 2,371.41 | 4,659.24 | 405.46 | -33,918.71 |
| 基本每股收益（元） | 1.19 | 2.61 | 0.59 | -12.15 |
| 稀释每股收益（元） | 1.19 | 2.61 | 0.59 | -12.15 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 7.44 | 23.06 | 8.80 | -101.71 |
| 经营活动产生的现金流量净额 （万元） | 2,410.46 | 6,031.19 | 1,213.68 | 502.88 |
| 现金分红（万元） | - | - | - | - |
| 研发投入占营业收入的比例（%） | 5.26 | 7.09 | 6.71 | 5.37 |

四、公司主营业务经营情况、主要经营模式及竞争地位

（一）主营业务情况

原力数字系 3D 数字内容制作行业的高新技术企业。自 2010 年成立以来，公司始终秉承“坚持科技与艺术相融合，为客户提供最优质的 3D 数字内容产品和制作服务”的企业使命，专注于计算机三维影像和数字动画内容的制作和服务。公司以数字信息技术应用和工业化生产能力为核心，为全球众多的客户提供高品质的 3D 数字内容制作服务。

目前，公司已经发展成为拥有 1,800 余名员工的 3D 数字内容制作服务公司，并形成了稳定、专业且具有丰富行业经验的管理团队。经过多年技术研发及经验积累，公司积累了众多高品质的 3D 数字内容资产和 3D 数字内容制作技术及经验，形成了具备核心竞争力的 3D 数字内容制作专业技术；并在长期的项目实践

中形成了完备的制作分工体系，具备较为成熟的工业化 3D 数字内容制作流程，3D 数字内容制作能力受到国内、国际专业评审机构的肯定。

报告期内，公司业务包括 3D 数字内容制作服务业务和原创数字内容创制及投资业务，其中 3D 数字内容制作服务业务为公司主要收入来源，具体情况如下：

1、3D 数字内容制作服务业务

公司 3D 数字内容制作服务业务主要为根据客户需求，综合利用数字信息技术将设计转化为现实的 3D 数字图像及动画效果。基于数字图像技术等数字信息技术，公司 3D 数字内容制作服务业务可为客户提供包括原画图像构建、3D 数字模型构建、3D 数字动画效果制作以及 3D 数字内容科技附加服务在内的制作服务，并以 3D 数字图像、动画等数字资产的形式交付给客户并进行结算。

2、原创数字内容创制及投资业务

原创数字内容创制业务为公司作为摄制成本核算方，自主开发与设计故事世界观、人物性格及故事背景，制定故事大纲并主导原创动画形象。公司按经各方确认的对账单获得分账收入或通过授权衍生品取得收入。

数字内容投资业务为公司作为联合投资方参与动画项目投资，由其他合作方负责摄制成本核算。公司按经各方确认的对账单获得播映分账收入。

2019 年公司积极拓展 3D 数字内容制作业务在其它行业的应用，进一步扩大 3D 数字内容制作业务规模，并未再开展新的原创数字内容创制及投资业务。2019 年以来，发行人仅就《故宫里的大怪兽》项目开展原创数字内容创制业务，开展形式为系列动画网络剧集和动画数字内容创制。

（二）主要经营模式

公司根据客户需求为客户提供主要包括原画图像构建、3D 数字模型构建、3D 数字动画效果制作以及 3D 数字动画后期制作服务等 3D 数字图像及动画制作服务全流程制作环节或部分制作环节，经营活动主要由销售、服务、采购和研发等环节构成。

公司主要经营模式情况详见“第六节 业务与技术”之“一、公司主营业务及主要产品”之“（二）公司的主要经营模式”的相关内容。

（三）在行业中的竞争地位

公司深耕 3D 数字内容制作行业多年，在长期业务开展和技术研发过程中建立了一套高效的 3D 数字内容制作和管理体系，并已具备从初期完全介入并持续跟进执行的全流程制作能力。同时，公司通过在人才引进、项目培训等方面的多年投入，形成了稳定、专业且具有丰富行业经验的管理团队和项目经验丰富的设计及制作团队。

公司目前已经发展成为拥有 1,800 余名员工的 3D 数字内容制作服务公司，在业务可持续性、及全流程服务能力以及数字信息技术应用等方面具有规模优势。同时，公司凭借高品质、高效率的 3D 数字内容制作能力提升了“原力”及“Original Force”品牌的市场知名度和影响力，吸引和积累了一大批优质、稳定和可靠的客户资源。

截至本招股说明书签署日，公司为全球范围内数百家客户提供 3D 数字图像、动画等数字内容制作服务。公司在游戏 3D 内容受托制作服务领域客户包括腾讯集团、网易、美国艺电公司、2K Sports、微软游戏工作室、索尼互动娱乐公司、贝塞斯达游戏工作室、华纳兄弟娱乐等公司；在动画 3D 内容受托制作领域客户包括美国梦工厂、上海柠萌悦心影视传媒有限公司、金色世纪文化传媒无锡有限公司、安乐（北京）电影发行有限公司等公司；在其他行业应用领域客户包括 Adobe 公司、宜家公司、雅诗兰黛亚太有限公司、中国移动、搜狗科技、浦发银行等公司。其中，腾讯集团、网易、美国梦工厂、美国艺电公司、2K Sports、华纳兄弟娱乐等企业已成为公司主要客户，与公司达成稳定的业务合作关系，公司 3D 数字内容制作服务业务的制作质量、交付能力和项目管理能力得到了国内、外大型企业的认可。

近年来，公司及公司参与制作的作品多次获得由客户以及专业评审机构颁发的各类荣誉。其中，由国际动画协会从 1972 年开始举办主办的安妮奖（Annie Awards）评选为动画领域的最高荣誉之一，在 2021 年第 48 届安妮奖最佳视觉效果奖（Best FX for TV/Media）评选中，公司作为《Wizards: Tales of Arcadia》的视觉效果制作公司，与梦工厂动画公司（DreamWorks Animation）及西基电脑动画股份有限公司、皮克斯动画工作室（Pixar Animation Studios）、公鸡牙齿动画工作室（Rooster Teeth Productions）等视觉效果制作公司作品一并提名。

同时，公司参与制作的《3 Below :Tales of Arcadia》荣获 2020 年第 47 届安妮奖最佳视觉效果奖（Best FX for TV/Media）和最佳儿童动画电视节目奖（Best TV/Media - Children）提名；公司参与制作的《巨怪猎人》（Trollhunters）于 2018 年荣获 Kidscreen 最佳动画影片奖（Best Animation）。此外，近年来公司多次获得腾讯集团、搜狐畅游等客户颁发的优秀供应商称号，并于 2018 年由江苏省科学技术厅评选为“技术先进型服务企业”，公司 3D 数字内容制作能力受到国内客户及国际专业评审机构的肯定。2021 年 8 月，公司被工信部评为“专精特新”小巨人企业。

五、发行人创新、创造、创意特征以及科技创新与新旧产业融合情况

（一）公司的创新、创造、创意特征

公司作为数字内容制作行业领域企业，以数字信息技术应用和工业化生产为核心，主要业务为根据客户需求，综合利用数字信息技术将设计转化为现实的 3D 数字图像及动画效果。

与传统文化创意产业以实体为载体进行艺术创作不同，公司所处的数字内容制作行业以数字图像技术等数字信息技术为主要工具，3D 数字内容制作过程中的主要环节都由制作人员在计算机技术的支持下完成。基于制作成果具有更丰富的表现内容以及更具感染力和震撼力的视觉表现效果等特点，数字内容产品更能够满足大众对于精神、文化等方面高品质的需求。同时，公司利用数字信息技术制作出的图像、动画等数字资产是以程序化、数字化的形式存在的，对外具备容易形成标准化的技术接口，且在建立数字化模型后可对模型进行个性化编辑，相较于传统文化创意产业具有更强的交互性和行业延展性。

通过多年的研发投入及经验积累，公司在 3D 数字内容制作领域已形成了拥有自主知识产权的数字图像及动画制作专业技术和数字图像及动画制作流程技术。截至本招股说明书签署日，公司拥有 23 项专利，同时拥有 116 项计算机软件著作权，主要涵盖 3D 数字模型构建、3D 面部表情动画制作、3D 数字模型绑定、3D 数字动画效果制作等数字图像及动画制作专业技术，以及 3D 数字内容制作管理、3D 动作捕捉制作、3D 数字模型动力学解算动画制作、3D 动画制作并行编辑和交互管理等数字图像及动画制作流程技术方面的技术。

截至本招股说明书签署日，公司全流程制作了《凡人修仙传》、《全职高手》、《妈妈咪鸭》等作品的数字图像及动画部分，同时参与《驯龙记》（How to Train Your Dragon）、《巨怪猎人》（Trollhunters）、《天外三侠:世外桃源的传说》（3 Below :Tales of Arcadia）、《魔法大师:世外桃源的传说》（Wizards: Tales of Arcadia）、《捉妖记 2》、《最后生还者：第二部》（The Last of Us: Part II）、《FIFA》系列、《NBA2K》系列、《浦发银行虚拟 AI 数字人》、《新华社超写实 3D 主播制作》等项目数字图像及动画制作环节。截至目前，腾讯集团、网易、美国梦工厂、美国艺电公司、2K Sports、华纳兄弟娱乐等企业为公司主要客户，已与公司建立稳定的业务合作关系。公司数字图像及动画制作业务制作质量、交付能力和项目管理能力得到了国内、外大型企业的认可，是公司优秀 3D 数字内容制作能力的综合展现。

（二）公司科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

为打造工业化的数字内容制作和管理体系，公司设置了独立的技术研发部门即数字技术研发中心，以支撑公司数字内容的制作需求。公司通过自主研发及二次开发的方式形成了重光照数字扫描建模技术、Rig-X 绑定加速技术、组件化全身反向动力学工具等数字图像及动画制作专业技术以及工业化 3D 数字内容制作管理系统、虚拟拍摄实时数字内容生产流程、三维几何体缓存数据格式等数字图像及动画制作流程技术。通过将上述研发成果应用于 3D 数字图像及动画制作环节，公司可实现特定对象各种光照条件下微米级别的表面信息采集；数字模型的面部表情动画和骨骼动画可在不同 3D 数字模型间实时迁移和效果展现；在虚拟拍摄环节，通过表演捕捉系统获取的数据可实时输出动画效果画面；提高绑定文件在不同平台间的兼容性及效果展示效率；提升多人协作过程中数据集成的衔接效率以及提升数据管理和传递的便捷性等功能，以更高的制作效率呈现更加精细化、高品质的 3D 数字内容产品。

同时，公司积极把握在消费升级的大背景下，以金融、传媒、教育、电商、通信等为代表的服务型行业对于数字内容产品日益增长的需求，通过整合公司原有 3D 数字图像、动画制作能力和科技运用能力，将前期在游戏及动画 3D 内容制作领域积累的 3D 数字内容制作经验和技术成果转化为新的应用场景。目前，公司可在为客户提供 3D 数字内容制作服务的基础上，根据客户行业应用需求进

一步为客户提供功能集成开发、交互设计、协助客户完成基于 AI 动画技术的语音内容转化等科技附加服务，为客户提供更加多元化的服务，推动 3D 数字内容制作与不同行业应用领域的融合。

此外，公司经过多年发展已具备 3D 数字内容制作项目从初期介入并持续跟进执行的全流程制作能力，可为客户提供前期设计、3D 数字内容制作及后期项目制作服务的全流程解决方案。相对于传统单环节服务模式，公司提供全流程 3D 数字内容制作服务模式有利于项目制作人员更加深刻理解项目背景、客户需求和期望效果，更加及时的掌握客户需求变化，与客户形成更加紧密的合作关系，从而更有助于将公司的 3D 数字内容制作及服务能力深入整合到客户的自身体系中，形成了不可轻易替代的合作关系。

六、发行人选择具体上市标准

根据大信所出具的《审计报告》（大信审字[2021]第 3-00356 号），2020 年度公司营业收入为 33,089.75 万元，扣除非经常性损益前后孰低的净利润为 4,659.24 万元；同时，结合公司最近一次股份转让价格 58 元/股测算，若本次发行 801.89 万股，预计公司总市值不低于 18.60 亿。公司结合上述情况，选择适用《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第二章第一节规定的上市标准中的“2.1.2 发行人为境内企业且不存在表决权差异安排的，市值及财务指标应当至少符合下列标准中的一项”中的“（二）预计市值不低于 10 亿元，最近一年净利润为正且营业收入不低于 1 亿元”。

七、发行人公司治理特殊安排等重要事项

截至本招股说明书签署日，公司治理中不存在特别表决权股份、协议控制架构或类似特殊安排等需要披露的重要事项。

八、募集资金用途

发行募集资金扣除发行费用后，将按轻重缓急顺序投资于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 项目投资总额 | 募集资金投入金额 | 实施主体 | 项目备案文号 |
|----|------------------|-----------|-----------|------|-----------------|
| 1 | 原力数字科技创新产业基地建设项目 | 24,979.66 | 24,979.66 | 南京锐游 | 宁谷管委备[2020]149号 |

| 序号 | 项目名称 | 项目投资总额 | 募集资金投入金额 | 实施主体 | 项目备案文号 |
|----|----------------|------------------|------------------|------|-----------------|
| 2 | 数字内容创新技术平台建设项目 | 5,920.86 | 5,920.86 | 原力数字 | 宁谷管委备[2020]147号 |
| 3 | 补充流动资金 | 5,000.00 | 5,000.00 | 原力数字 | - |
| 合计 | | 35,900.52 | 35,900.52 | | - |

本次发行上市募集资金到位前，公司可根据各项目的实际进度，以自筹资金支付项目所需款项。本次发行上市募集资金到位后，公司将严格按照有关制度使用募集资金，募集资金可用于置换前期投入募集资金投资项目的自筹资金以及支付项目剩余款项，若本次发行实际募集资金低于募集资金项目投资额，公司将通过自筹资金解决；若本次发行实际募集资金高于募集资金项目投资额，剩余部分将用于其他与主营业务相关的营运资金。此外，本次募集资金投资项目均由公司自主实施，不涉及与他人合作的情况。

本次募集资金运用的详细情况详见“第九节 募集资金运用与未来发展规划”。

第三节 本次发行概况

一、本次发行基本情况

| | |
|-----------------|--|
| 股票种类 | 人民币普通股（A股） |
| 每股面值 | 人民币 1.00 元 |
| 发行股数、占发行后总股本的比例 | 公司拟首次公开发行股数总数不超过 801.89 万股，不低于发行后总股本的 25%，本次发行不涉及股东公开发售股份 |
| 每股发行价格 | 人民币【】元/股 |
| 发行市盈率 | 【】倍（每股收益按照【】年度经审计、扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后总股本计算） |
| 发行前每股收益 | 【】元/股（按【】年度经审计、扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者的净利润除以本次发行前总股本计算） |
| 发行后每股收益 | 【】元/股（按【】年度经审计、扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后总股本计算） |
| 发行前每股净资产 | 【】元/股（按经审计的截至【】年【】月【】日归属于母公司所有者的净资产除以本次发行前总股本计算） |
| 发行后每股净资产 | 【】元/股（按经审计的截至【】年【】月【】日归属于母公司所有者的净资产加上本次募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算） |
| 发行市净率 | 【】倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产计算） |
| 发行方式 | 采用网下向询价对象配售发行与网上资金申购定价发行相结合的方式，或证监会、深交所认可的其他方式 |
| 发行对象 | 符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开设创业板证券账户的投资者（中华人民共和国法律、法规禁止购买者除外）；可参与网下配售投资者的具体条件由公司董事会和主承销商最终依法协商确定并向社会公告；中国证监会或证券交易所等监管部门另有规定的，按其规定处理 |
| 承销方式 | 余额包销 |
| 募集资金总额 | 【】万元，根据发行价格乘以发行股数确定 |
| 募集资金净额 | 【】万元，由募集资金总额扣除发行费用后确定 |
| 发行费用概算 | 本次发行费用总额为【】万元，其中： 保荐及承销费用【】万元 律师费用【】万元 审计及验资费用【】万元 信息披露费用【】万元 发行手续费用等【】万元 |

二、本次发行的有关当事人

（一）发行人

| | |
|-------|-----------------------------------|
| 名称 | 江苏原力数字科技股份有限公司 |
| 法定代表人 | 赵锐 |
| 住所 | 南京市建邺区白龙江东街8号新城科技园科技创新综合体A区3幢3-7层 |
| 联系电话 | 025-51885765 |
| 传真 | 025-52685792-808 |
| 联系人 | 周颀 |

（二）保荐人（主承销商）

| | |
|--------|-----------------------|
| 名称 | 中泰证券股份有限公司 |
| 法定代表人 | 李峰 |
| 住所 | 济南市市中区经七路86号 |
| 联系电话 | 0531-81283753 |
| 传真 | 0531-81283755 |
| 保荐代表人 | 陆炜、马睿 |
| 项目协办人 | |
| 其他经办人员 | 孙参政、周康、吴宏坤、常乐、徐湛棋、王晓艳 |

（三）律师事务所

| | |
|------|-----------------------|
| 名称 | 北京德恒律师事务所 |
| 负责人 | 王丽 |
| 住所 | 北京市西城区金融街19号富凯大厦B座12层 |
| 联系电话 | 010-52628888 |
| 传真 | 010-52682999 |
| 经办律师 | 沈宏山、胡昊天 |

（四）会计师事务所

| | |
|------|------------------------|
| 名称 | 大信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 负责人 | 胡咏华 |
| 住所 | 北京市海淀区知春路1号学院国际大厦1504室 |
| 联系电话 | 010-82337890 |
| 传真 | 010-82327668 |

| | |
|-------|-------------|
| 经办会计师 | 沈文圣、张希海、于海峰 |
|-------|-------------|

（五）资产评估机构

| | |
|-------|--------------------|
| 名称 | 坤元资产评估有限公司 |
| 负责人 | 俞华开 |
| 住所 | 杭州市西溪路 128 号 901 室 |
| 联系电话 | 0571-88216941 |
| 传真 | 0571-87178826 |
| 经办评估师 | 潘华锋、楼俊诚 |

（六）股票登记机构

| | |
|------|-------------------------------------|
| 名称 | 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 |
| 地址 | 深圳市福田区莲花街道深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 25 楼 |
| 联系电话 | 0755-21899999 |
| 传真 | 0755-21899000 |

（七）主承销商收款银行

| | |
|----|----|
| 名称 | 【】 |
| 户名 | 【】 |
| 账号 | 【】 |

三、发行人与本次发行有关的中介机构和证券服务机构的关系

截至本招股说明书签署日，发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

四、有关本次发行上市的重要日期

| 序号 | 内容 | 日期 |
|----|----------|-----------|
| 1 | 刊登发行公告日期 | 【】年【】月【】日 |
| 2 | 开始询价推介日期 | 【】年【】月【】日 |
| 3 | 刊登定价公告日期 | 【】年【】月【】日 |
| 4 | 申购日期 | 【】年【】月【】日 |
| 5 | 缴款日期 | 【】年【】月【】日 |
| 6 | 股票上市日期 | 【】年【】月【】日 |

第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下列风险根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但并不代表风险依排列次序发生。

一、经营风险

（一）产业政策变化风险

数字内容制作行业作为体现国家文化软实力的核心内容之一，是我国推动经济结构调整、转变经济发展方式的重要着力点。近年来，我国陆续出台了《文化部关于推动数字文化产业创新发展的指导意见》《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》《文化部“十三五”时期文化发展改革规划》等一系列产业政策，明确提出了将数字创意产业列为战略性新兴产业，加快以数字技术和先进理念推动文化创意与创新设计等产业的发展，促进文化科技深度融合、相关产业相互渗透。若未来国家相关产业政策发生变化，则可能对发行人的业务发展产生不利影响。

此外，报告期内，发行人对境外客户实现的主营业务收入分别为 16,326.72 万元、16,206.91 万元、18,840.57 万元和 **10,161.80 万元**，占当期主营业务收入的比例分别为 47.65%、53.08%、57.83%和 **53.28%**。若未来国内外的产业政策、贸易政策发生变化，发行人对境外地区提供服务及产品可能受到限制，进而直接影响发行人的业务发展及业绩水平。

（二）市场竞争加剧风险

国内 3D 数字内容制作企业规模整体偏小，产业集中度相对较低，近年来随着 3D 影像和数字动画的应用领域的扩大、市场需求的增加，3D 数字内容制作企业技术实力也不断增强，拓展延伸自身产业链，行业竞争不断加剧。公司深耕行业多年，在长期业务开展过程中建立了一套高效的 3D 数字内容制作和管理体系，并已积累了优质、稳定和可靠的国内外客户资源。随着市场竞争的加剧，如果公司在未来发展中未能紧跟市场需求，及时提高 3D 数字内容制作水平和制作效率，将有可能在未来的竞争中处于不利地位。

（三）人力成本上升风险

公司作为一家知识密集型和人才密集型企业，人力资源是公司发展的核心要素之一，员工薪酬也是成本构成的主要部分。报告期内，直接人工成本占主营业务成本的比例分别为 73.16%、78.33%、75.97% 和 **70.31%**。如果公司不能及时优化业务结构、提高劳动生产效率，随着员工薪酬的提高、员工人数的增加，将面临人力成本上升导致制作成本增加的风险。

（四）制作计划无法按期执行风险

公司会根据客户的项目需求提前进行排产计划，制作人员一般都会参与多个项目的制作，以充分提高其制作效率。但在制作过程中，存在着一些如客户预算资金控制、市场预期不佳、档期安排变化、临时调整内容等因素影响制作计划的正常执行，甚至会取消或终止和公司签订的业务合同。一旦上述情况发生，会导致公司制作计划无法按期执行，增加公司的制作成本。

（五）新冠疫情对公司经营业绩影响的风险

2020 年以来，新冠疫情在全球爆发。报告期内，公司客户涉及全球五大洲，同时，国内客户涉及华东、西南、华北、中南、西北、东北等六大区域。目前公司仍然加快推进各项业务的开展，并针对新冠疫情制定了相应的应急方案，若新冠疫情后续出现反复，会对公司的生产经营产生影响。

（六）信息泄露风险

公司在为客户提供 3D 数字内容制作服务过程中会接触到客户尚未公布的作品信息、尚未发布的 3D 数字内容成果及参数等方面的保密信息。由于公司的主要客户主要为知名游戏制作及动画制作领域公司，其保密意识和保密要求较高。鉴于公司员工较多，保密工作难度较大，虽然公司已经采取了严格的保密措施，但客户的保密信息仍有可能发生泄漏，导致公司可能面临一定的诉讼或赔偿的风险，并有可能影响与客户长期以来建立的合作关系，进而影响公司的行业声誉和经营情况。

（七）《故宫里的大怪兽》项目发生亏损的风险

2019 年以来，公司仅就《故宫里的大怪兽》项目开展原创数字内容创制业

务，开展形式为系列动画网络剧集和动画数字内容创制。对于《故宫里的大怪兽》项目，公司通过积极引入投资方、预售网络播放权等方式，提前锁定相关收益，避免因项目播映票房收入波动对项目造成的影响。但是，在项目实际运营过程中，若发生项目成本管控不当等情况，可能会导致《故宫里的大怪兽》项目产生亏损。

二、技术风险

（一）技术升级与迭代风险

公司所处行业属于数字内容制作行业，属于典型的知识密集型企业。3D 数字动画制作过程涉及多个技术环节，包括数字扫描建模、数字骨骼绑定、动画效果制作等数字图像及动画制作专业技术，以及动画制作编辑、场景实时交互和数据流转管理等数字图像及动画制作流程技术。随着数字技术应用领域的扩大，新兴数字信息技术的进步，数字内容制作服务所应用的技术迭代更新速度提升，若公司不能及时把握和满足市场对新技术的需求，将直接影响公司的市场竞争力和持续发展能力，因此公司存在技术升级与迭代风险。

（二）核心技术泄密风险

公司业务开展以 3D 数字图像及动画制作专业技术为基础，并融合了创意设计，3D 数字图像及动画专业技术是公司赖以生存的核心竞争力之一。经过多年技术研发及经验积累，公司积累了众多高品质的 3D 数字图像和 3D 数字内容制作技术及经验，形成了具备核心竞争力的 3D 数字图像及动画制作专业技术，除部分已申请专利或计算机软件著作权外，另有多项技术以非专利技术形式保有。核心技术作为公司保持核心竞争力的关键要素，一旦核心技术失密，将对公司经营造成重大不利影响。

（三）核心技术人员流失风险

公司作为 3D 数字内容制作行业的高新技术企业，拥有稳定、高素质的核心技术人才队伍是公司长期保持技术进步、业务发展的重要保障。公司在多年的经营发展中，在技术人才引进、项目培训等方面的持续投入，已形成了稳定、专业的技术研发人才梯队。随着数字制作行业的发展，对技术人才的需求加大，人才竞争日益加剧，若公司未来不能保持持续的人才引进和激励制度，可能存在核心

技术人员流失的风险。

三、财务风险

（一）存货减值风险

报告期内，公司计提的存货跌价准备金额分别为 20,734.81 万元、222.24 万元、328.53 万元和 0 万元。2018 年，公司计提的存货跌价准备金额较大，主要由于公司原创电影《妈妈咪鸭》上映后票房表现不佳，产生大额亏损。2018 年末公司决定对经营战略进行调整，除《故宫里的大怪兽》项目外，不再开展新的原创数字内容业务和原创投资业务。因此，公司停止了原创数字内容创制项目后续开发，并计提了存货跌价准备。

尽管公司已于 2018 年末调整了经营战略，未再继续开展除《故宫里的大怪兽》之外的原创数字内容业务和原创投资业务。随着未来公司主营业务规模的不断扩大，公司存货也会相应增加。报告期内，公司存货周转率分别为 1.70、3.93、2.99 和 2.92，低于同行业可比公司，主要由于部分动画 3D 内容受托制作项目周期较长，期末未完成的动画项目存货金额较大，拉低了整体存货周转率。存在存货发生减值的风险。

（二）应收账款无法回收的风险

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 5,010.64 万元、5,460.65 万元、7,722.66 万元和 9,384.50 万元，占公司营业收入的比例分别为 14.28%、17.54%、23.34%和 24.37%。未来随着公司业务规模的不断扩大，公司的应收账款可能随之增加。如果公司不能通过有效措施控制应收账款规模，或者宏观经济环境发生较大变化，客户资金紧张导致公司不能及时回收应收账款，可能会加大应收账款发生坏账的风险，从而对公司的资金周转和经营业绩产生影响。

（三）税收优惠政策变化风险

公司及子公司武汉原力为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》等相关规定，减按 15%的税率征收企业所得税；公司全资子公司成都原力、成都锐游为西部地区企业，根据《财政部海关总署国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》等相关规定，按 15%的税率征收企业所得税。

若税收优惠相关政策发生变化，或公司及其子公司不再符合税收优惠的认定标准，将导致公司税负上升，给公司未来的经营业绩造成不利影响。

（四）汇率波动风险

报告期内，发行人对境外客户实现的主营业务收入分别为 16,326.72 万元、16,206.91 万元、18,840.57 万元和 **10,161.80 万元**，占当期主营业务收入的比例分别为 47.65%、53.08%、57.83%和 **53.28%**。外销收入是公司收入的主要构成。报告期内，公司汇兑损益分别为 359.82 万元、-17.55 万元、-160.66 万元和 **-74.56 万元**。公司国外客户主要为知名游戏开发运营公司，双方合作较为稳定，预计短期内外销收入仍是公司收入的主要构成。若未来汇率出现大幅波动，公司将面临因汇率变动所带来的汇兑损失风险。

（五）整体变更及申报基准日存在累计未弥补亏损的风险，短期内不能进行利润分配

公司系原力有限通过整体变更为股份公司的方式设立而来。截至整体变更基准日 2017 年 7 月 31 日，原力有限母公司未分配利润为 -623.17 万元，存在未弥补亏损情形。主要系公司实施员工持股计划，股份支付费用增加所致。

截至申报基准日 **2021 年 6 月 30 日**，原力数字母公司未分配利润为 **-22,836.53 万元**，存在累计未弥补亏损，主要由于历史上进行的股权激励产生的股份支付费用、原创动画电影 DDG 的亏损以及部分原创数字内容创制项目存货计提跌价准备所致。

公司自 2019 年起已实现盈利，但由于历史上累计未弥补亏损金额较大，尚无法完全弥补累计亏损，因此存在上市后短期内不能进行利润分配的风险。

四、内控风险

（一）公司实际控制人控制风险

公司实际控制人为赵锐，其直接持有公司 12.14% 的股份，并通过南京锐影、天津纵力间接控制公司 18.12% 的股份，直接和间接合计控制公司 30.26% 的股份。赵锐作为公司创始人，担任公司董事长、总经理，对公司的生产经营、人事管理等有一定的决定权。虽然公司已建立了较为完善的内部治理结构，鉴于公司股权

比例较为分散，如果实际控制人利用其对公司的控制权对公司的生产经营等方面进行不当控制，可能损害公司和其他中小股东的利益。

（二）公司业务规模扩大带来的管理风险

随着公司发展和本次股票发行后募集资金投资项目的实施，公司总体经营规模将进一步扩大，进而对公司的资源整合、技术研发、市场开拓、运营管理、财务管理、内部控制等方面的能力提出更高要求。若公司不能根据未来快速发展的需要及时优化公司内部组织结构，适时调整和优化管理体系，提升公司内部运营效率，将对公司经营业绩产生不利影响。

五、法律风险

（一）承租房产未取得产权证明的风险

公司承租的南京市建邺区白龙江东街8号综合体A3栋3-4层（部分）、5-7层，出租方南京市建邺区高新科技投资集团有限公司未能办理相关的不动产权证明。南京建邺高新技术产业开发区管理委员会出具了相关复函，证实上述房屋产权人为南京市建邺区高新科技投资集团有限公司。尽管如此，若发生产权纠纷、出租方违约等情形导致租赁合同终止，则可能对公司的经营活动产生一定的不利影响。

（二）租赁合同未办理租赁登记或备案手续的风险

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司租赁房产存在部分租赁合同未办理租赁登记或备案手续。根据《中华人民共和国城市房地产管理法》的相关规定，房屋租赁的出租人与承租人应当签订租赁合同并向房产管理部门登记备案；根据《商品房屋租赁管理办法》的相关规定，未在租赁合同订立后三十日内办理租赁登记备案的，由房产管理部门责令限期改正，逾期不改正的将被处以罚款。因此，公司租赁合同未办理租赁登记或备案手续存在被处罚的风险。

六、发行失败风险

公司选择的具体上市标准为“预计市值不低于10亿元，最近一年净利润为正且营业收入不低于1亿元”，结合公司最近一次股份转让价格58元/股测算，若本次发行801.89万股，预计公司总市值不低于18.60亿元。公司预计市值建

立在未来业绩增长及公开市场投资者对于同行业市场估值水平基础上。

公司本次发行将采取网下询价对象申购配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的发行方式或证券监管部门认可的其他发行方式实施，届时会受到市场环境、投资者偏好、价值判断、市场供需等多方面因素的影响。在股票发行过程中，若出现有效报价或网下申购的投资者数量不足或发行人经营业绩出现下滑，或同行业市场估值水平出现较大变动等情况，可能导致公司发行后市值无法满足《深圳证券交易所创业板股票发行上市审核规则》第二十二条规定的第二套上市标准中“预计市值不低于人民币 10 亿元”的要求，可能会导致发行失败。

七、募集资金投资项目风险

（一）募集资金投资项目实施风险

公司本次募集资金分别用于“原力数字科技创新产业基地建设项目”、“数字内容创新技术平台建设项目”和“补充流动资金”。募集资金的必要性和可行性是基于当前的市场环境、数字创意产业的未来趋势、行业政策的倾向以及公司业务发展现状和发展规划等因素。上述项目在实施过程中可能会因为宏观经济形势、行业相关政策、竞争格局变化、募集资金到位时间等因素的影响，而导致对募集资金项目的实施进度或预期收益产生不利影响。

（二）即期回报被摊薄风险

公司本次公开发行股票后，随着募集资金的到位，总股本和净资产将会有一定幅度的增加，但本次募集资金投资项目需要经历一定时间的投资期和运营期，预期效益不能立即体现。公司净利润的增长在短期内不能与公司净资产增长保持同步，可能导致净资产收益率及每股收益较以前年度有所下降。因此，本次募集资金到位后公司即期回报（基本每股收益、净资产收益率等财务指标）存在被摊薄的风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人概况

| | |
|-----------------|---|
| 中文名称 | 江苏原力数字科技股份有限公司 |
| 英文名称 | Original Force Ltd |
| 注册资本 | 24,056,565 元 |
| 法定代表人 | 赵锐 |
| 有限公司成立日期 | 2010 年 12 月 22 日 |
| 股份公司成立日期 | 2018 年 3 月 7 日 |
| 住所 | 南京市建邺区白龙江东街 8 号新城科技园科技创新综合体 A 区 3 幢 3-7 层 |
| 邮政编码 | 210019 |
| 电话 | 025-51885765 |
| 传真 | 025-52685792-808 |
| 互联网网址 | http://www.of3d.com |
| 电子信箱 | ylkj@of3d.com |
| 负责信息披露和投资者关系的部门 | 证券部 |
| 联系人和电话 | 周颀, 025-51885765 |

二、发行人设立情况及报告期内的股本和股东的变化情况

（一）设立情况

1、有限公司设立情况

公司前身原力有限为江苏原力电脑动画制作有限公司。

2010 年 12 月 14 日，赵锐、丁山、文岩签署了《江苏原力电脑动画制作有限公司章程》，决定共同出资设立原力有限。原力有限注册资本 1,000 万元，其中赵锐认缴出资额为 376.20 万元，丁山认缴出资额为 250.80 万元，文岩认缴出资额为 373.00 万元。

2010 年 12 月 15 日，南京天源会计师事务所有限公司对原力有限股东赵锐、丁山、文岩出资情况进行了审验，并出具了宁天源验字[2010]第 2-73 号《验资报告》。经审验，截至 2010 年 12 月 14 日，原力有限（筹）已收到股东赵锐、丁山、文岩首次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 200 万元。各股东均以货

币形式出资。

2010年12月22日，原力有限经江苏省工商行政管理局核准设立，并领取了《企业法人营业执照》（注册号320000000094717）。原力有限成立时股权结构及出资情况如下：

单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额 | 实际出资额 | 持股比例 |
|----|------|-----------------|---------------|----------------|
| 1 | 赵锐 | 376.20 | 75.24 | 37.62% |
| 2 | 文岩 | 373.00 | 74.60 | 37.30% |
| 3 | 丁山 | 250.80 | 50.16 | 25.08% |
| 合计 | | 1,000.00 | 200.00 | 100.00% |

2、股份公司设立情况

原力数字系由原力有限整体变更设立。

2017年10月30日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具天健审[2017]8361号《审计报告》，截至2017年7月31日，原力有限经审计的净资产为534,877,546.26元。

2017年11月30日，坤元资产评估有限公司出具坤元评报[2017]719号《资产评估报告》，截至2017年7月31日，原力有限经评估的资产净额价值为546,098,423.62元。

2017年12月15日，原力有限股东会审议通过股份公司设立方案，以原力有限截至2017年7月31日经审计的净资产534,877,546.26元进行折股。其中23,564,348.57元的净资产作为股份公司注册资本，其余511,313,197.69元计入资本公积。

2018年1月4日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具天健验[2018]70号《验资报告》，经审验，截至2017年12月31日，公司已收到全体股东以原力有限净资产折合的注册资本（股本）23,564,348.57元。

2018年3月7日，南京市工商行政管理局准予公司本次变更登记。同日，公司取得了统一社会信用代码为91320000566894023W的《企业法人营业执照》。

原力数字整体变更设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|-----------|----------------------|----------------|
| 1 | 赵锐 | 3,007,750.97 | 12.76% |
| 2 | 领航基石 | 3,003,772.13 | 12.75% |
| 3 | 林芝利创 | 2,917,509.68 | 12.38% |
| 4 | 天津纵力 | 2,414,174.32 | 10.25% |
| 5 | 上海汉发 | 1,953,137.77 | 8.29% |
| 6 | 南京锐影 | 1,945,006.45 | 8.25% |
| 7 | 富海铎创 | 1,136,643.97 | 4.82% |
| 8 | 乐视影业 | 1,091,396.71 | 4.63% |
| 9 | 苏州华慧 | 1,072,200.00 | 4.55% |
| 10 | 海洋基石 | 726,749.03 | 3.08% |
| 11 | 上海慧影 | 694,645.16 | 2.95% |
| 12 | 东方富海 | 625,500.00 | 2.65% |
| 13 | 孙卫真 | 476,100.00 | 2.02% |
| 14 | 富海扬帆 | 369,154.28 | 1.57% |
| 15 | 北京信中利 | 341,525.29 | 1.45% |
| 16 | 天津智泽 | 333,429.67 | 1.41% |
| 17 | 东方富海二号 | 268,100.00 | 1.14% |
| 18 | 张文亮 | 254,000.00 | 1.08% |
| 19 | 高学飞 | 203,700.00 | 0.86% |
| 20 | 传化控股 | 193,941.61 | 0.82% |
| 21 | 富海华金 | 153,814.29 | 0.65% |
| 22 | 富海创新 | 153,814.29 | 0.65% |
| 23 | 深潜基石 | 123,051.43 | 0.52% |
| 24 | 南京锐力 | 80,231.52 | 0.34% |
| 25 | 李大鹏 | 12,500.00 | 0.05% |
| 26 | 余琴 | 12,500.00 | 0.05% |
| | 合计 | 23,564,348.57 | 100.00% |

（二）有限责任公司整体变更为股份有限公司的基准日未分配利润为负以及截至报告期末公司未分配利润为负的情况

1、公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司的基准日未分配利润为负的形成原因

原力有限整体变更设立股份公司时，存在累计未弥补亏损。根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审[2017]8361号《审计报告》，截至2017年7月31日，原力有限母公司的净资产为53,487.75万元，未分配利润为-623.17万元，合并报表净资产为52,300.05万元，未分配利润为-2,280.09万元，存在未弥补亏损。其主要原因为公司历史上实施股权激励产生的股份支付。

为建立和完善利益共享机制，改善公司治理水平，提高职工的凝聚力和公司竞争力，促进公司长期、持续、健康发展，公司于2015年开始实施员工持股计划，陆续通过设立天津纵力、南京锐影、南京锐融和南京锐泰，对符合要求的员工进行员工激励。

2015年以来，公司历次股权激励共确认股份支付金额2.11亿元，其中，2015-2016年合计确认股份支付金额7,367.30万元，相关股份支付金额较大，导致改制基准日2017年7月31日公司合并报表和母公司报表的未分配利润均为负数。

2、该等情形是否已消除及整体变更后的变化情况和整体趋势

截至2021年6月30日，公司母公司累计未弥补亏损的余额为-22,836.53万元，仍存在累计未弥补亏损的情形。

公司报告期内股份支付的情况详见“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（五）期间费用分析”之“5、股份支付情况”，历史上实施股权激励产生的股份支付影响已在2020年彻底消除。股改以来，由于公司对部分原创数字内容创制及投资业务项目进行减值，公司累计未弥补亏损进一步扩大。2019年公司积极拓展3D数字内容制作业务在其它行业的应用，进一步扩大3D数字内容制作业务规模，并未再开展新的原创数字内容创制及投资业务；2019年以来，发行人仅就《故宫里的大怪兽》项目开展原创数字内容创制业务，开展形式为系列动画网络剧集和动画数字内容创制。在开展《故宫里的

《大怪兽》第一季动画网络剧集过程中，发行人通过引进投资方北京孩思乐商业有限公司，以及向联合出品方上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司预先出售互联网信息网络传播权等方式，避免该项目播映票房收入波动对发行人经营业绩影响的风险及降低收入无法覆盖制作成本对发行人经营业绩的不确定性。2019 年度公司净利润为 1,386.79 万元，2020 年度公司净利润为 6,144.52 万元，**2021 年 1-6 月公司净利润为 2,800.59 万元**，累计未弥补亏损的影响进一步减少。

3、与报告期内盈利水平变动的匹配关系

公司累计未弥补亏损与报告期内盈利水平变动相匹配。具体如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 6 月 30 日 /2021 年度 1-6 月 | 2020 年 12 月 31 日/2020 年度 | 2019 年 12 月 31 日/2019 年度 | 2018 年 12 月 31 日/2018 年度 |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 合并报表营业收入 | 19,254.27 | 33,089.75 | 31,134.38 | 35,082.03 |
| 合并报表净利润 | 2,800.59 | 6,144.52 | 1,386.79 | -28,634.20 |
| 合并报表未分配利润 | -30,935.84 | -45,026.83 | -51,317.05 | -52,699.07 |
| 母公司报表营业收入 | 18,296.03 | 31,866.79 | 30,240.37 | 34,788.93 |
| 母公司报表净利润 | 260.10 | 6,933.15 | 3,848.28 | -28,801.99 |
| 母公司报表未分配利润 | -22,836.53 | -34,329.42 | -41,262.57 | -45,110.85 |

4、对未来盈利能力的影响

公司具有持续盈利能力，累计未弥补亏损不会对公司未来经营产生重大不利影响，具体情况详见“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十三、偿债能力、流动性与持续经营能力分析”之“（三）持续盈利能力分析”之“2、公司累计未弥补亏损产生原因及影响”。

5、整体变更的具体方案及相应的会计处理

原力有限整体变更的方案为以原力有限截至 2017 年 7 月 31 日经审计的净资产 534,877,546.26 元进行折股。其中 23,564,348.57 元作为股份有限公司注册资本，其余 511,313,197.69 元计入资本公积。相应的会计处理如下：

单位：万元

| 项目 | 金额 |
|--------|-----------|
| 借：实收资本 | 2,356.43 |
| 资本公积 | 51,754.49 |

| 项目 | 金额 |
|-------|-----------|
| 未分配利润 | -623.17 |
| 贷：股本 | 2,356.43 |
| 资本公积 | 51,131.32 |

（三）发行人报告期内的股本和股东变化情况

报告期初，公司的股权结构情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|--------|--------------|--------|
| 1 | 赵锐 | 3,007,750.97 | 12.76% |
| 2 | 领航基石 | 3,003,772.13 | 12.75% |
| 3 | 林芝利创 | 2,917,509.68 | 12.38% |
| 4 | 天津纵力 | 2,414,174.32 | 10.25% |
| 5 | 上海汉发 | 1,953,137.77 | 8.29% |
| 6 | 南京锐影 | 1,945,006.45 | 8.25% |
| 7 | 富海铎创 | 1,136,643.97 | 4.82% |
| 8 | 乐视影业 | 1,091,396.71 | 4.63% |
| 9 | 苏州华慧 | 1,072,200.00 | 4.55% |
| 10 | 海洋基石 | 726,749.03 | 3.08% |
| 11 | 上海慧影 | 694,645.16 | 2.95% |
| 12 | 东方富海 | 625,500.00 | 2.65% |
| 13 | 孙卫真 | 476,100.00 | 2.02% |
| 14 | 富海扬帆 | 369,154.28 | 1.57% |
| 15 | 北京信中利 | 341,525.29 | 1.45% |
| 16 | 天津智泽 | 333,429.67 | 1.41% |
| 17 | 东方富海二号 | 268,100.00 | 1.14% |
| 18 | 张文亮 | 254,000.00 | 1.08% |
| 19 | 高学飞 | 203,700.00 | 0.86% |
| 20 | 传化控股 | 193,941.61 | 0.82% |
| 21 | 富海华金 | 153,814.29 | 0.65% |
| 22 | 富海创新 | 153,814.29 | 0.65% |
| 23 | 深潜基石 | 123,051.43 | 0.52% |
| 24 | 南京锐力 | 80,231.52 | 0.34% |
| 25 | 李大鹏 | 12,500.00 | 0.05% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|-----------|----------------------|----------------|
| 26 | 余琴 | 12,500.00 | 0.05% |
| | 合计 | 23,564,348.57 | 100.00% |

报告期内，公司股本和股东变化情况具体如下：

1、2018年12月报告期内第一次股份转让

2018年12月，由于海洋基石存续期将于2019年届满且暂未决定是否延期，海洋基石与赵锐协商沟通后，双方与公司签署了《股份转让协议》，约定海洋基石将其持有的公司726,749.03股股份以人民币24,672,800元的价格转让给赵锐。赵锐于2019年1月、4月、6月分别向海洋基石支付了部分转让款，合计人民币1,500万元，对应公司441,832.72股股份。

由于赵锐资金短缺，无法支付剩余款项，同时海洋基石决定延期，2019年7月，公司、赵锐与海洋基石签署了《股份转让协议之补充协议》，将原《股份转让协议》约定的股份转让方案进行调整，约定海洋基石将其持有的公司441,832.72股股份以人民币1,500万元的价格转让给赵锐，其余股份不再转让，上述股份自《股份转让协议之补充协议》签署之日完成交割。

本次变更后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|------|--------------|--------|
| 1 | 赵锐 | 3,449,583.69 | 14.64% |
| 2 | 领航基石 | 3,003,772.13 | 12.75% |
| 3 | 林芝利创 | 2,917,509.68 | 12.38% |
| 4 | 天津纵力 | 2,414,174.32 | 10.25% |
| 5 | 上海汉发 | 1,953,137.77 | 8.29% |
| 6 | 南京锐影 | 1,945,006.45 | 8.25% |
| 7 | 富海铎创 | 1,136,643.97 | 4.82% |
| 8 | 乐视影业 | 1,091,396.71 | 4.63% |
| 9 | 苏州华慧 | 1,072,200.00 | 4.55% |
| 10 | 上海慧影 | 694,645.16 | 2.95% |
| 11 | 东方富海 | 625,500.00 | 2.65% |
| 12 | 孙卫真 | 476,100.00 | 2.02% |
| 13 | 富海扬帆 | 369,154.28 | 1.57% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|--------|----------------------|----------------|
| 14 | 北京信中利 | 341,525.29 | 1.45% |
| 15 | 天津智泽 | 333,429.67 | 1.41% |
| 16 | 海洋基石 | 284,916.31 | 1.21% |
| 17 | 东方富海二号 | 268,100.00 | 1.14% |
| 18 | 张文亮 | 254,000.00 | 1.08% |
| 19 | 高学飞 | 203,700.00 | 0.86% |
| 20 | 传化控股 | 193,941.61 | 0.82% |
| 21 | 富海华金 | 153,814.29 | 0.65% |
| 22 | 富海创新 | 153,814.29 | 0.65% |
| 23 | 深潜基石 | 123,051.43 | 0.52% |
| 24 | 南京锐力 | 80,231.52 | 0.34% |
| 25 | 李大鹏 | 12,500.00 | 0.05% |
| 26 | 余琴 | 12,500.00 | 0.05% |
| | 合计 | 23,564,348.57 | 100.00% |

2、2019年12月报告期内第一次增资

2019年7月1日，原力数字召开股东大会，同意原力数字股本从23,564,348.57元增至24,056,554.27元，其中南京高科以1,500万元货币资金认购新增股本184,577.14元；富海华金以500万元货币资金认购新增股本61,525.71元；富海创新以500万元货币资金认购新增股本61,525.71元；富海国龙以对公司的1,500万元债权实施债转股，认购新增股本184,577.14元。

2019年12月31日，南京市市场监督管理局准予公司本次变更登记并换发了新的营业执照。

2020年11月30日，大信所出具大信验字[2020]第3-00029号《验资报告》，经审验，截至2019年12月28日，公司已收到南京高科、富海华金、富海创新、富海国龙缴纳的注册资本合计人民币492,205.70元，累计实缴注册资本为人民币24,056,554.27元。

本次增资后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|------|--------------|--------|
| 1 | 赵锐 | 3,449,583.69 | 14.34% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|-----------|----------------------|----------------|
| 2 | 领航基石 | 3,003,772.13 | 12.49% |
| 3 | 林芝利创 | 2,917,509.68 | 12.13% |
| 4 | 天津纵力 | 2,414,174.32 | 10.04% |
| 5 | 上海汉发 | 1,953,137.77 | 8.12% |
| 6 | 南京锐影 | 1,945,006.45 | 8.09% |
| 7 | 富海铎创 | 1,136,643.97 | 4.72% |
| 8 | 乐视影业 | 1,091,396.71 | 4.54% |
| 9 | 苏州华慧 | 1,072,200.00 | 4.46% |
| 10 | 上海慧影 | 694,645.16 | 2.89% |
| 11 | 东方富海 | 625,500.00 | 2.60% |
| 12 | 孙卫真 | 476,100.00 | 1.98% |
| 13 | 富海扬帆 | 369,154.28 | 1.53% |
| 14 | 北京信中利 | 341,525.29 | 1.42% |
| 15 | 天津智泽 | 333,429.67 | 1.39% |
| 16 | 海洋基石 | 284,916.31 | 1.18% |
| 17 | 东方富海二号 | 268,100.00 | 1.11% |
| 18 | 张文亮 | 254,000.00 | 1.06% |
| 19 | 富海华金 | 215,340.00 | 0.90% |
| 20 | 富海创新 | 215,340.00 | 0.90% |
| 21 | 高学飞 | 203,700.00 | 0.85% |
| 22 | 传化控股 | 193,941.61 | 0.81% |
| 23 | 富海国龙 | 184,577.14 | 0.77% |
| 24 | 南京高科 | 184,577.14 | 0.77% |
| 25 | 深潜基石 | 123,051.43 | 0.51% |
| 26 | 南京锐力 | 80,231.52 | 0.33% |
| 27 | 李大鹏 | 12,500.00 | 0.05% |
| 28 | 余琴 | 12,500.00 | 0.05% |
| | 合计 | 24,056,554.27 | 100.00% |

3、2020年5月报告期内第二次股份转让

2020年5月29日，赵锐、上海汉发与公司签订《股份转让协议》，约定将赵锐持有公司的2.204%股份（对应公司股本530,197.84元）以0元转让给上海汉发。

本次股份转让的背景为：①上海汉发于 2017 年 5 月增资入股时签订的《股东协议》约定：公司如未能在 2020 年 10 月 31 日前实现合格的公开发行，则上海汉发有权向公司和/或赵锐、天津纵力、南京锐影发出书面通知，要求公司和/或赵锐、天津纵力、南京锐影进行回购。

②因公司预计无法在约定时间内完成合格公开发行，公司、赵锐、天津纵力、南京锐影出资回购上海汉发股份较为困难。为了解除相关回购条款，赵锐将部分股份以 0 元转让给上海汉发。

2020 年 5 月 29 日，全体股东签署《股东协议之补充协议》，确认由赵锐向上海汉发以 0 元/股的价格转让其持有的 2.2040% 的公司股份，上海汉发自《股东协议之补充协议》生效日起不再享有根据《股东协议》回购权的约定而拥有的任何权利。

本次变更后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|--------|--------------|--------|
| 1 | 领航基石 | 3,003,772.13 | 12.49% |
| 2 | 赵锐 | 2,919,385.85 | 12.14% |
| 3 | 林芝利创 | 2,917,509.68 | 12.13% |
| 4 | 上海汉发 | 2,483,335.61 | 10.32% |
| 5 | 天津纵力 | 2,414,174.32 | 10.04% |
| 6 | 南京锐影 | 1,945,006.45 | 8.09% |
| 7 | 富海铎创 | 1,136,643.97 | 4.72% |
| 8 | 乐视影业 | 1,091,396.71 | 4.54% |
| 9 | 苏州华慧 | 1,072,200.00 | 4.46% |
| 10 | 上海慧影 | 694,645.16 | 2.89% |
| 11 | 东方富海 | 625,500.00 | 2.60% |
| 12 | 孙卫真 | 476,100.00 | 1.98% |
| 13 | 富海扬帆 | 369,154.28 | 1.53% |
| 14 | 北京信中利 | 341,525.29 | 1.42% |
| 15 | 天津智泽 | 333,429.67 | 1.39% |
| 16 | 海洋基石 | 284,916.31 | 1.18% |
| 17 | 东方富海二号 | 268,100.00 | 1.11% |
| 18 | 张文亮 | 254,000.00 | 1.06% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|-----------|----------------------|----------------|
| 19 | 富海华金 | 215,340.00 | 0.90% |
| 20 | 富海创新 | 215,340.00 | 0.90% |
| 21 | 高学飞 | 203,700.00 | 0.85% |
| 22 | 传化控股 | 193,941.61 | 0.81% |
| 23 | 富海国龙 | 184,577.14 | 0.77% |
| 24 | 南京高科 | 184,577.14 | 0.77% |
| 25 | 深潜基石 | 123,051.43 | 0.51% |
| 26 | 南京锐力 | 80,231.52 | 0.33% |
| 27 | 李大鹏 | 12,500.00 | 0.05% |
| 28 | 余琴 | 12,500.00 | 0.05% |
| | 合计 | 24,056,554.27 | 100.00% |

4、2020年9月报告期内第二次增资

2020年6月29日，公司召开股东大会，同意公司股本由24,056,554.27元增加至24,056,565元。其中赵锐以93.46元货币资金认购新增股本1.15元；天津纵力以55.26元货币资金认购新增股本0.68元；南京锐影以44.7元货币资金认购新增股本0.55元；富海铎创以2.44元货币资金认购新增股本0.03元；南京锐力以39.01元货币资金认购新增股本0.48元；海洋基石以56.07元货币资金认购新增股本0.69元；领航基石以70.7元货币资金认购新增股本0.87元；北京信中利以57.7元货币资金认购新增股本0.71元；林芝利创以26.01元货币资金认购新增股本0.32元；乐视影业以23.57元货币资金认购新增股本0.29元；天津智泽以26.82元货币资金认购新增股本0.33元；上海慧影以68.26元货币资金认购新增股本0.84元；上海汉发以31.69元货币资金认购新增股本0.39元；传化控股以31.69元货币资金认购新增股本0.39元；深潜基石以46.32元货币资金认购新增股本0.57元；富海扬帆以58.51元货币资金认购新增股本0.72元；富海国龙以69.89元货币资金认购新增股本0.86元；南京高科以69.89元货币资金认购新增股本0.86元。

2020年9月8日，南京市市场监督管理局准予公司本次变更登记并换发了新的营业执照。

2020年11月30日，大信所出具大信验字[2020]第3-00032号《验资报告》，

经审验，截至 2020 年 9 月 16 日，公司已收到赵锐等 18 位股东缴纳的注册资本合计人民币 10.73 元，累计实缴注册资本为人民币 24,056,565 元。

本次变更后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|-----------|-------------------|----------------|
| 1 | 领航基石 | 3,003,773 | 12.49% |
| 2 | 赵锐 | 2,919,387 | 12.14% |
| 3 | 林芝利创 | 2,917,510 | 12.13% |
| 4 | 上海汉发 | 2,483,336 | 10.32% |
| 5 | 天津纵力 | 2,414,175 | 10.04% |
| 6 | 南京锐影 | 1,945,007 | 8.09% |
| 7 | 富海铎创 | 1,136,644 | 4.72% |
| 8 | 乐视影业 | 1,091,397 | 4.54% |
| 9 | 苏州华慧 | 1,072,200 | 4.46% |
| 10 | 上海慧影 | 694,646 | 2.89% |
| 11 | 东方富海 | 625,500 | 2.60% |
| 12 | 孙卫真 | 476,100 | 1.98% |
| 13 | 富海扬帆 | 369,155 | 1.53% |
| 14 | 北京信中利 | 341,526 | 1.42% |
| 15 | 天津智泽 | 333,430 | 1.39% |
| 16 | 海洋基石 | 284,917 | 1.18% |
| 17 | 东方富海二号 | 268,100 | 1.11% |
| 18 | 张文亮 | 254,000 | 1.06% |
| 19 | 富海华金 | 215,340 | 0.90% |
| 20 | 富海创新 | 215,340 | 0.90% |
| 21 | 高学飞 | 203,700 | 0.85% |
| 22 | 传化控股 | 193,942 | 0.81% |
| 23 | 富海国龙 | 184,578 | 0.77% |
| 24 | 南京高科 | 184,578 | 0.77% |
| 25 | 深潜基石 | 123,052 | 0.51% |
| 26 | 南京锐力 | 80,232 | 0.33% |
| 27 | 李大鹏 | 12,500 | 0.05% |
| 28 | 余琴 | 12,500 | 0.05% |
| | 合计 | 24,056,565 | 100.00% |

5、2020年9月报告期内第三次股份转让

2020年9月25日，乐视影业与张颖签署《股份转让协议》，乐视影业将其持有公司的327,586股股份以1,900万元的价格转让给张颖。

上述转让完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|--------|-----------|--------|
| 1 | 领航基石 | 3,003,773 | 12.49% |
| 2 | 赵锐 | 2,919,387 | 12.14% |
| 3 | 林芝利创 | 2,917,510 | 12.13% |
| 4 | 上海汉发 | 2,483,336 | 10.32% |
| 5 | 天津纵力 | 2,414,175 | 10.04% |
| 6 | 南京锐影 | 1,945,007 | 8.09% |
| 7 | 富海铎创 | 1,136,644 | 4.72% |
| 8 | 苏州华慧 | 1,072,200 | 4.46% |
| 9 | 乐视影业 | 763,811 | 3.18% |
| 10 | 上海慧影 | 694,646 | 2.89% |
| 11 | 东方富海 | 625,500 | 2.60% |
| 12 | 孙卫真 | 476,100 | 1.98% |
| 13 | 富海扬帆 | 369,155 | 1.53% |
| 14 | 北京信中利 | 341,526 | 1.42% |
| 15 | 天津智泽 | 333,430 | 1.39% |
| 16 | 张颖 | 327,586 | 1.36% |
| 17 | 海洋基石 | 284,917 | 1.18% |
| 18 | 东方富海二号 | 268,100 | 1.11% |
| 19 | 张文亮 | 254,000 | 1.06% |
| 20 | 富海华金 | 215,340 | 0.90% |
| 21 | 富海创新 | 215,340 | 0.90% |
| 22 | 高学飞 | 203,700 | 0.85% |
| 23 | 传化控股 | 193,942 | 0.81% |
| 24 | 富海国龙 | 184,578 | 0.77% |
| 25 | 南京高科 | 184,578 | 0.77% |
| 26 | 深潜基石 | 123,052 | 0.51% |
| 27 | 南京锐力 | 80,232 | 0.33% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|------|-------------------|----------------|
| 28 | 李大鹏 | 12,500 | 0.05% |
| 29 | 余琴 | 12,500 | 0.05% |
| | 合计 | 24,056,565 | 100.00% |

6、2020年11月报告期内第四次股份转让

2020年11月6日，乐视影业、北京云鼎与公司签署《股份转让协议》，乐视影业将其持有公司的258,621股股份以1,500万元的价格转让给北京云鼎。

上述转让完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|--------|-----------|--------|
| 1 | 领航基石 | 3,003,773 | 12.49% |
| 2 | 赵锐 | 2,919,387 | 12.14% |
| 3 | 林芝利创 | 2,917,510 | 12.13% |
| 4 | 上海汉发 | 2,483,336 | 10.32% |
| 5 | 天津纵力 | 2,414,175 | 10.04% |
| 6 | 南京锐影 | 1,945,007 | 8.09% |
| 7 | 富海铎创 | 1,136,644 | 4.72% |
| 8 | 苏州华慧 | 1,072,200 | 4.46% |
| 9 | 上海慧影 | 694,646 | 2.89% |
| 10 | 东方富海 | 625,500 | 2.60% |
| 11 | 乐视影业 | 505,190 | 2.10% |
| 12 | 孙卫真 | 476,100 | 1.98% |
| 13 | 富海扬帆 | 369,155 | 1.53% |
| 14 | 北京信中利 | 341,526 | 1.42% |
| 15 | 天津智泽 | 333,430 | 1.39% |
| 16 | 张颖 | 327,586 | 1.36% |
| 17 | 海洋基石 | 284,917 | 1.18% |
| 18 | 东方富海二号 | 268,100 | 1.11% |
| 19 | 北京云鼎 | 258,621 | 1.08% |
| 20 | 张文亮 | 254,000 | 1.06% |
| 21 | 富海华金 | 215,340 | 0.90% |
| 22 | 富海创新 | 215,340 | 0.90% |
| 23 | 高学飞 | 203,700 | 0.85% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|-----------|-------------------|----------------|
| 24 | 传化控股 | 193,942 | 0.81% |
| 25 | 富海国龙 | 184,578 | 0.77% |
| 26 | 南京高科 | 184,578 | 0.77% |
| 27 | 深潜基石 | 123,052 | 0.51% |
| 28 | 南京锐力 | 80,232 | 0.33% |
| 29 | 李大鹏 | 12,500 | 0.05% |
| 30 | 余琴 | 12,500 | 0.05% |
| | 合计 | 24,056,565 | 100.00% |

7、2020年12月报告期内第五次股份转让

2020年12月7日，乐视影业、北京启正与公司签署《股份转让协议》，乐视影业将其持有的公司332,759股股份以1,930万元的价格转让给北京启正。

上述转让完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|--------|-----------|--------|
| 1 | 领航基石 | 3,003,773 | 12.49% |
| 2 | 赵锐 | 2,919,387 | 12.14% |
| 3 | 林芝利创 | 2,917,510 | 12.13% |
| 4 | 上海汉发 | 2,483,336 | 10.32% |
| 5 | 天津纵力 | 2,414,175 | 10.04% |
| 6 | 南京锐影 | 1,945,007 | 8.09% |
| 7 | 富海铨创 | 1,136,644 | 4.72% |
| 8 | 苏州华慧 | 1,072,200 | 4.46% |
| 9 | 上海慧影 | 694,646 | 2.89% |
| 10 | 东方富海 | 625,500 | 2.60% |
| 11 | 孙卫真 | 476,100 | 1.98% |
| 12 | 富海扬帆 | 369,155 | 1.53% |
| 13 | 北京信中利 | 341,526 | 1.42% |
| 14 | 天津智泽 | 333,430 | 1.39% |
| 15 | 北京启正 | 332,759 | 1.38% |
| 16 | 张颖 | 327,586 | 1.36% |
| 17 | 海洋基石 | 284,917 | 1.18% |
| 18 | 东方富海二号 | 268,100 | 1.11% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|-----------|-------------------|----------------|
| 19 | 北京云鼎 | 258,621 | 1.08% |
| 20 | 张文亮 | 254,000 | 1.06% |
| 21 | 富海华金 | 215,340 | 0.90% |
| 22 | 富海创新 | 215,340 | 0.90% |
| 23 | 高学飞 | 203,700 | 0.85% |
| 24 | 传化控股 | 193,942 | 0.81% |
| 25 | 富海国龙 | 184,578 | 0.77% |
| 26 | 南京高科 | 184,578 | 0.77% |
| 27 | 乐视影业 | 172,431 | 0.72% |
| 28 | 深潜基石 | 123,052 | 0.51% |
| 29 | 南京锐力 | 80,232 | 0.33% |
| 30 | 李大鹏 | 12,500 | 0.05% |
| 31 | 余琴 | 12,500 | 0.05% |
| | 合计 | 24,056,565 | 100.00% |

8、2020年12月报告期内第六次股份转让

2019年12月15日，北京信中利与共青城万信签订《股权转让协议》及《补充协议》，北京信中利将其持有的公司341,525.29股股份以3,500万元的价格转让给共青城万信，同时约定共青城万信向北京信中利支付股份转让价款且原力数字完成股份转让事宜所对应的股东名册变更及工商变更手续（如需）之前，北京信中利依旧行使股东的权力和承担股东的义务。

2020年12月25日，北京信中利与共青城万信签订《补充协议二》，将《股权转让协议》中的转让股数由341,525.29股调整为341,526股，并且向公司申请股东名册的变更。

2020年12月28日，公司完成股东名册的变更，本次变更后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|------|-----------|--------|
| 1 | 领航基石 | 3,003,773 | 12.49% |
| 2 | 赵锐 | 2,919,387 | 12.14% |
| 3 | 林芝利创 | 2,917,510 | 12.13% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|-----------|-------------------|----------------|
| 4 | 上海汉发 | 2,483,336 | 10.32% |
| 5 | 天津纵力 | 2,414,175 | 10.04% |
| 6 | 南京锐影 | 1,945,007 | 8.09% |
| 7 | 富海铨创 | 1,136,644 | 4.72% |
| 8 | 苏州华慧 | 1,072,200 | 4.46% |
| 9 | 上海慧影 | 694,646 | 2.89% |
| 10 | 东方富海 | 625,500 | 2.60% |
| 11 | 孙卫真 | 476,100 | 1.98% |
| 12 | 富海扬帆 | 369,155 | 1.53% |
| 13 | 共青城万信 | 341,526 | 1.42% |
| 14 | 天津智泽 | 333,430 | 1.39% |
| 15 | 北京启正 | 332,759 | 1.38% |
| 16 | 张颖 | 327,586 | 1.36% |
| 17 | 海洋基石 | 284,917 | 1.18% |
| 18 | 东方富海二号 | 268,100 | 1.11% |
| 19 | 北京云鼎 | 258,621 | 1.08% |
| 20 | 张文亮 | 254,000 | 1.06% |
| 21 | 富海华金 | 215,340 | 0.90% |
| 22 | 富海创新 | 215,340 | 0.90% |
| 23 | 高学飞 | 203,700 | 0.85% |
| 24 | 传化控股 | 193,942 | 0.81% |
| 25 | 富海国龙 | 184,578 | 0.77% |
| 26 | 南京高科 | 184,578 | 0.77% |
| 27 | 乐视影业 | 172,431 | 0.72% |
| 28 | 深潜基石 | 123,052 | 0.51% |
| 29 | 南京锐力 | 80,232 | 0.33% |
| 30 | 李大鹏 | 12,500 | 0.05% |
| 31 | 余琴 | 12,500 | 0.05% |
| | 合计 | 24,056,565 | 100.00% |

9、2021年2月报告期内第七次股份转让

2021年2月24日，乐视影业、北京启正与公司签署《股份转让协议》，乐视影业将其持有剩余的公司172,431股股份以10,000,998元的价格转让给北京启

正。

上述转让完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|--------|-----------|--------|
| 1 | 领航基石 | 3,003,773 | 12.49% |
| 2 | 赵锐 | 2,919,387 | 12.14% |
| 3 | 林芝利创 | 2,917,510 | 12.13% |
| 4 | 上海汉发 | 2,483,336 | 10.32% |
| 5 | 天津纵力 | 2,414,175 | 10.04% |
| 6 | 南京锐影 | 1,945,007 | 8.09% |
| 7 | 富海铎创 | 1,136,644 | 4.72% |
| 8 | 苏州华慧 | 1,072,200 | 4.46% |
| 9 | 上海慧影 | 694,646 | 2.89% |
| 10 | 东方富海 | 625,500 | 2.60% |
| 11 | 北京启正 | 505,190 | 2.10% |
| 12 | 孙卫真 | 476,100 | 1.98% |
| 13 | 富海扬帆 | 369,155 | 1.53% |
| 14 | 共青城万信 | 341,526 | 1.42% |
| 15 | 天津智泽 | 333,430 | 1.39% |
| 16 | 张颖 | 327,586 | 1.36% |
| 17 | 海洋基石 | 284,917 | 1.18% |
| 18 | 东方富海二号 | 268,100 | 1.11% |
| 19 | 北京云鼎 | 258,621 | 1.08% |
| 20 | 张文亮 | 254,000 | 1.06% |
| 21 | 富海华金 | 215,340 | 0.90% |
| 22 | 富海创新 | 215,340 | 0.90% |
| 23 | 高学飞 | 203,700 | 0.85% |
| 24 | 传化控股 | 193,942 | 0.81% |
| 25 | 富海国龙 | 184,578 | 0.77% |
| 26 | 南京高科 | 184,578 | 0.77% |
| 27 | 深潜基石 | 123,052 | 0.51% |
| 28 | 南京锐力 | 80,232 | 0.33% |
| 29 | 李大鹏 | 12,500 | 0.05% |
| 30 | 余琴 | 12,500 | 0.05% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|------|------------|---------|
| | 合计 | 24,056,565 | 100.00% |

（四）发行人对赌协议签署及解除情况

1、相关对赌协议的具体内容

自公司设立至 2017 年 7 月，公司共进行了五轮增资，公司与公司各轮股东签署了含对赌条款的相关协议。截至本招股说明书签署日，相关对赌协议均已解除。

公司历史上签署对赌条款的情况具体如下：

（1）2011 年 3 月第一次（A 轮）增资

2010 年 12 月，苏州华慧、东方富海、东方富海二号、天津天创、天津天保、北京星光作为本次新增股东，与公司、赵锐、丁山、文岩、邓爱平、文庆、张文亮、李一川、尹娜、天津纵力签订《增资扩股协议》及《补充协议》。

该等协议约定苏州华慧、东方富海、东方富海二号、天津天创、天津天保、北京星光享有反稀释条款、优先购买权、跟售权、领售权、回购权、分红权、优先清偿权、公司治理条款等特殊条款权利，主要内容如下：

| | |
|-------|---|
| 反稀释条款 | 本次增资完成后至公司合格上市前，如公司通过新增注册资本引入新股东，且该等新股东对公司的认购价格低于本次增资时认购价格时，本次的增资方有权要求公司通过送股、盈余公积转增或资本公积转增及任何法律允许的方式弥补投资方的损失，以保证本次的增资方认购价格不高于新股东的认购价格。原股东保障在公司董事会、股东会审议该等事项时投赞成票。并为实现上市之目的，原股东同意放弃相关的送股或资本公积转增的股本或无偿将相应股本转让给投资方，以弥补投资方遭受的损失。具体的弥补方式由本次的增资方确定，原股东承诺完全认可投资方确定的弥补方式并无条件配合实施本次增资方提出的补偿方案。 |
| 优先购买权 | 若原股东向任何第三方转让、出售或以其它方式直接或间接处分其所持有的原力有限股权的，则投资方有权以同等条件优先购买该等股权。 |
| 跟售权 | 若投资方放弃行使优先购买权，则投资方有权要求以同等条件优先向相关受让方出售其所持甲方股权，在满足投资方上述跟售权之前，该原股东不得向相关受让方转让其所持甲方股权。 |
| 领售权 | 在公司合格上市前，在获得 2/3 以上董事同意且获得投资方所持表决权 2/3 以上同意情况下，若投资方向任何第三方出售全部或部分股权，则投资方有权要求原股东以同等条件出售其所持公司的股权（全部或按相同比例），如若有原股东不愿意出售，那么该原股东应该以不低于第三方的价格和条款购买投资方的股权。 |
| 回购权 | 本次增资完成之日起 4 周年内，若公司未能实现合格上市，则投资方有权要求公司、赵锐、丁山、文岩任何一方或几方赎回投资方持有的公司 |

| | |
|--------|--|
| | 全部股权，赎买价格为投资额* $(1+10\%)^n$ +未付红利* $(1+10\%*m)$ 。上述公式中，n为投资期限/365，未付红利可能有若干笔，故m的确定方式为每笔未付红利应发放之日至回购日的期限/365。原股东保证在公司董事会、股东会审议上述回购及分红事项时投赞成票。 |
| 分红权 | <p>1、除非经董事会全体成员一致同意，原力有限不得进行分红。</p> <p>2、在董事会全体成员一致同意分红的情况下，投资方享有优先分红权，投资方年度优先分红金额为：（1）本协议约定的投资额*8%，如果投资方持有原力有限股权时间不满一年，则按照实际持有天数计算。（2）如原力有限年度可供分配利润低于上述金额，则该等可供分配利润全部归投资方所有；如高于上述金额，则高于部分由全体股东按照持股比例进行分配。</p> |
| 优先清偿权 | <p>1、在公司被清算的情况下，公司在支付清算费用、职工工资及社保费用、应交税金并清偿公司普通债务且有剩余财产时，应向投资方优先支付投资额1.5倍的资产及最近一期财务报表中“应付股利”中投资方应得的部分；上述操作完成后，如有剩余财产，则投资方和其他股东按照各自的出资比例依法分配剩余财产。</p> <p>2、在本次增资完成之日起4周年内发生公司被清算的情况下，原力有限在支付清算费用、职工工资及社保费用、应交税金并清偿公司普通债务且有剩余财产时，若投资方按持股比例依法可分得的剩余财产超过投资方投资额3倍，则投资方和其他股东按照各自的出资比例依法分配剩余财产。</p> <p>3、在本次增资完成之日起4周年内发生公司被清算的情况下，原力有限在支付清算费用、职工工资及社保费用、应交税金并清偿公司普通债务且有剩余财产时，若投资方按持股比例依法可分得的剩余财产超过投资方投资额5倍，则投资方和其他股东按照各自的出资比例依法分配剩余财产。</p> |
| 公司治理条款 | <p>各方同意，除非各方另行书面约定，公司在整体变更为股份公司之前，董事会成员为5人，其中赵锐（乙方）、丁山（丙方）、文岩（丁方）、苏州华慧（庚方）和东方富海、东方富海二号（辛方）有权各推荐1名董事；监事会成员为3人，其中天津天保、北京星光有权各推荐1名股东监事。</p> <p>总经理、副总经理和财务总监由董事会聘任或解除，并应事先获得投资方的书面同意。</p> |

（2）2014年3月第二次（B轮）增资

2013年12月，领航基石、海洋基石、高学飞、赵弘曲作为本次新增股东，与公司、赵锐、张文亮、李一川、尹娜、天津纵力、苏州华慧、东方富海、东方富海二号、天津天创、天津天保、北京星光签订《增资协议》及《补充协议》。

该等协议约定领航基石、海洋基石、高学飞、赵弘曲、苏州华慧、东方富海、东方富海二号、天津天创、天津天保、北京星光享有反稀释保护权、优先认购权、优先购买权及优先出售权、领售权、回购权、分红权、优先清偿权、公司治理条款、权利恢复条款等特殊条款权利，主要内容如下：

| | |
|--------|---|
| 反稀释保护权 | a) 公司除A轮投资者外的现有股东承诺，本次投资完成后至目标公司合格发行上市或并购前，当公司通过新增注册资本吸引新股东，如果该 |
|--------|---|

| | |
|-------------|--|
| | <p>等新股东对原力有限认购价格低于 B 轮投资者本次增资时认购价格，则 B 轮投资者有权要求赵锐及天津纵力通过送股及任何法律允许的方式弥补 B 轮投资者的损失，以保证新股东的认购价格不低于 B 轮投资者本次增资时的认购价格。目标公司的现有股东保障在公司董事会、股东会审议该等事项时投赞成票。</p> <p>b) 如果发行新的股份或新的股权类证券，其价格低于 A 轮投资者支付的价格，则公司除 A 轮投资者外的现有股东应按照 A 轮投资协议约定的补充方式合法、充分、有效与及时地向 A 轮投资者补偿，以确保 A 轮投资者地权益不会因此稀释。</p> |
| 优先认购权 | <p>a) 在公司合格发行上市或并购前，目标公司若增资，包括但不限于发行或出售股份，同等条件下投资者按照其届时持有的出资比例具有优先认购权。</p> |
| 优先购买权及优先出售权 | <p>b) 若公司合格发行上市或并购前，赵锐及/或公司持股的管理层成员经投资者同意而向任何第三方出售公司股权，则投资者有权：（1）优先第三方收入该等股权，和（2）以同等条件优先向第三方出售所持有公司股权。</p> |
| 领售权 | <p>在公司合格上市前，在获得赵锐以及投资方所持表决权 2/3 以上同意情况下，若赵锐及投资方决定向任何第三方进行战略性出售，则赵锐及投资方有权要求其它股东以同等条件出售其所持公司的股权（全部按相同比例），如若有股东不愿意出售，那么该股东应该以不低于第三方的价格和条款购买投资方的股权。</p> |
| 回购权 | <p>1、对 A 轮投资者</p> <p>如果原力有限未能于 2017 年 12 月 31 日前实现合格发行上市或并购，则 A 轮投资者有权要求原力有限、赵锐、天津纵力中任何一方或几方赎买 A 轮投资者持有的目标公司全部股权，赎买价格为投资额*（1+10%）ⁿ+未付红利*（1+10%*m）。上述公式中，n 为投资期限/365，未付红利可能有若干笔，故 m 的确定方式为每笔未付红利应发放之日至回购日的期限/365。原股东保证在甲方董事会、股东会审议上述回购及分红事项时投赞成票。</p> <p>2、对 B 轮投资者</p> <p>如果原力有限未能于 2017 年 12 月 31 日前实现合格发行上市或并购，B 轮投资者有权要求赵锐、天津纵力中任何一方或两方回购其因本次增资所持有的目标公司全部或部分股权，每一元注册资本的回购价格为 B 轮投资者的本次增资价格的 1.5 倍。</p> |
| 分红权 | <p>1、除非经董事会全体成员一致同意，甲方不得进行分红。</p> <p>2、在董事会全体成员一致同意分红的情况下，投资方享有优先分红权，投资方年度优先分红金额为：（1）本协议约定的投资额*8%，如果投资方持有原力有限股权时间不满一年，则按照实际持有天数计算。（2）如原力有限年度可供分配利润低于上述金额，则该等可供分配利润全部归投资方所有；如高于上述金额，则高于部分由全体股东按照持股比例进行分配。</p> |
| 优先清偿权 | <p>1、在公司被清算的情况下，公司在支付清算费用、职工工资及社保费用、应交税金并清偿公司普通债务且有剩余财产时，应向投资方优先支付投资额 1.5 倍的资产及最近一期财务报表中“应付股利”中投资方应得部分；上述操作完成后，如有剩余财产，则投资方和其他股东按照各自得出资比例依法分配剩余财产。</p> <p>2、在本次增资完成之日起 4 周年内发生公司被清算的情况下，原力有限在支付清算费用、职工工资及社保费用、应交税金并清偿公司普通债务且有剩余财产时，若投资方按持股比例依法可分得的剩余财产超过投资方投资额 3 倍，则投资方和其他股东按照各自的出资比例依法分配剩余财</p> |

| | |
|--------|---|
| | <p>产。</p> <p>3、在本次增资完成之日起4周年内发生公司被清算的情况下，原力有限在支付清算费用、职工工资及社保费用、应交税金并清偿公司普通债务且有剩余财产时，若投资方按持股比例依法可分得的剩余财产超过投资方投资额5倍，则投资方和其他股东按照各自的出资比例依法分配剩余财产。</p> |
| 公司治理条款 | <p>各方同意对公司董事会的组成进行调整，调整后的董事会由5名董事组成，其中3名董事由赵锐推荐的人士担任，1名董事由A轮投资者推荐的人士担任，1名董事由领航基石推荐的人士担任。</p> <p>在公司完成合格发行上市或并购前，公司董事会审议以下事项需三分之二以上同意方可作出决议。</p> <p>……</p> |
| 权利恢复条款 | <p>为实现合格发行上市或并购，如果法律或审批机关要求，投资者可以在原力有限向证券监管部门申请合格发行上市或并购时放弃其在本补充协议中约定的专有的权利或利益，但如果原力有限申请合格发行上市或并购后撤回合格发行上市或并购申请或者合格发行上市或并购申请被否决或者申请后十八(18)个月仍未实现合格发行上市或并购，则各项权利和利益届时自动恢复；如原力有限合格发行上市或并购，则该等权利或权益自然终止。</p> |

（3）2015年8月第三次（C轮）增资

2015年6月，深圳利通作为本次新增股东，与公司、赵锐、高学飞、海洋基石、领航基石、赵弘曲、苏州华慧、东方富海、东方富海二号、富海铎创、尹娜、张文亮、李一川、南京锐力、天津纵力和南京锐影签订《股东协议》和《投资协议》。

该等协议约定深圳利通、高学飞、海洋基石、领航基石、赵弘曲、苏州华慧、东方富海、东方富海二号、富海铎创享有反稀释保护权、优先认购权、跟售权、优先购买权、领售权、回购权、分红权、优先清算权、公司治理条款等特殊条款权利，主要内容如下：

| | |
|--------|---|
| 反稀释保护权 | <p>若公司拟引入第三方投资认购公司新增注册资本（或可转换为股权的证券票据），且该等新增注册资本中每一元注册资本所对应的认购价格（以下简称“新低价格”）低于某投资者的每元注册资本单价，则该投资者有权无偿或以名义价格获得足够的股权补偿（以下简称“补偿股权”），以使得受让该等补偿股权后，该投资者对其所持股权（包括上述额外股权）的每元注册资本单价与新低价格相等。</p> |
| 优先购买权 | <p>若赵锐、天津纵力、南京锐影、南京锐力希望向第三方转让其持有的任何公司股权，且投资者同意其转让的，则投资者对拟转让股权有权在同等条件下优先购买。</p> |
| 跟售权 | <p>自收到转股答复期限届满通知之日起的十日内，投资者有权但无义务要求受让方以转让通知中载明的价格和其它条款和条件向该投资者购买一定数量的公司的股权，该数量的最高值为下列两项的乘积：（x）可跟售股权的数量，（y）一个分数，其分子为该投资者届时持有的公司股权的数量，其分母为全体投资者届时持有的公司股权数量和转让方届时持有</p> |

| | |
|--------|---|
| | 的公司股权数量之和。 |
| 优先认购权 | 对于公司拟进行的任何增资或新股发行，投资者有权按其届时所持公司股权的相对比例购买一定数量的公司股权。 |
| 领售权 | 在公司合格上市前，若公司和/或投资者收到善意第三方意图以不低于人民币三十五亿元的价格收购公司全部或大部分股权、资产或业务的收购要约，在（1）投资者一致同意且（2）代表普通股股东 50% 以上的投票权的股东批准此收购的前提下，则公司届时所有股东应接受该收购要约。 |
| 回购权 | <p>1、对 A 轮投资者</p> <p>若公司未能于 2017 年 12 月 31 日前实现合格的公开发行，A 轮投资者有权发出回购通知，要求公司和/或管理层股东中任何一方或几方，按以下各项之和的价格，在回购期内回购其持有的公司全部股权。</p> <p>（a）A 轮投资人的出资额；</p> <p>（b）A 轮投资人在公司累计的全部已宣布但未分配的股息以及按照年利率 10%（单利）计算出的该笔股息对应的利息；</p> <p>（c）上述 a 金额所对应的利息，且利息率的确定方式为：自 A 轮投资付款完成之日起至 C 轮投资完成日的计息时间，利息率为 10% 的年利率（复利）；自 C 轮投资完成日后至公司向其支付全部 A 轮回购价格之日的计息期间，利息率为 10% 的年利率（单利）。</p> <p>2、对 B 轮投资者</p> <p>如果公司未能于 2017 年 12 月 31 日前实现合规发行上市或并购，B 轮投资者有权要求赵锐、天津纵力中任何一方或两方回购其因本次增资所持有的目标公司全部或部分股权，每一元注册资本的回购价格为 B 轮投资者的本次增资价格的 1.5 倍。</p> <p>3、对 C 轮投资者</p> <p>若公司出现重大违约行为，或公司未能于 2020 年 4 月 30 日前实现合格公开发行，C 轮投资者有权向公司和/或赵锐、天津纵力、南京锐影、南京锐力发出回购通知，按以下各项之和的价格，在收到回购通知后的 180 天内，回购 C 轮投资者持有的公司全部股权。</p> <p>（a）C 轮投资人的出资额；</p> <p>（b）C 轮投资人在公司累计的全部已宣布但未分配的股息以及按照年利率 10%（单利）计算出的该笔股息对应的利息；</p> <p>（c）上述 a 金额所对应的利息，计息期间为 C 轮投资完成日起至公司向 C 轮投资者支付全部 C 轮回购价格之日，利息率为 6% 的年利率（单利）。</p> |
| 分红权 | <p>1、只有经全体股东一致表决通过，公司才可进行股息分配。</p> <p>2、公司根据前款进行年度股息分配时，投资者有权优先于其他股东，获得等同于该投资者的投资额的百分之八的股息分配，投资者持股期间不满一年的，按照实际持有天数占全年天数的比例确定。</p> |
| 优先清算权 | 若公司发生任何清算事件，则对于公司在依法支付了清算费用、职工工资和劳动保险费用，缴纳所欠税款以及清偿公司债务后剩余可供股东分配的全部资产，投资者应有权优于公司的普通股股东，取得按照以下（i）和（ii）两种方式计算所得之较高者作为其清算分配额：（i）该投资者的出资额总额加上按照每年 6% 的收益率计算出的该投资者每笔出资自出资日起至清算之日期间的利息，以及经股东会决议批准的、已累积的应向该投资者支付但尚未支付的或已宣布但未分配的红利；或（ii）公司剩余所有可供分配的财产中，该投资者按照届时所持股权比例计算应分配的数额。 |
| 公司治理条款 | 对于下列事项，必须取得（1）代表公司三分之二以上表决权的股东表决通过；且（2）代表全体投资者所持公司股权之和的五分之四以上的投资者表决通过后，方可进行： |

| | |
|--|--|
| | <p>.....</p> <p>董事会人数为 7 人，应包括 4 名管理层推荐的董事和分别由 A 轮、B 轮、C 轮投资者推荐的各一名董事。公司董事会通过下述事项的决议需取得包括投资者委派的三名董事在内的出席董事会会议的二分之一以上的董事的同意：</p> <p>.....</p> |
|--|--|

（4）2016 年 3 月第四次（D 轮）增资

2016 年 2 月，上海慧影、天津智泽、乐视影业作为本次新增股东，与公司、赵锐、林芝利创、北京信中利、高学飞、海洋基石、领航基石、赵弘曲、苏州华慧、东方富海、东方富海二号、富海铎创、张文亮、孙卫真、南京锐力、天津纵力和南京锐影签订《股东协议》和《投资协议》。

该等协议约定上海慧影、天津智泽、乐视影业、林芝利创、北京信中利、高学飞、海洋基石、领航基石、赵弘曲、苏州华慧、东方富海、东方富海二号、富海铎创、南京锐力享有反稀释保护权、优先认购权、跟售权、优先购买权、领售权、回购权、分红权、优先清算权、公司治理条款等特殊条款权利，主要内容如下：

| | |
|--------|---|
| 反稀释保护权 | 若公司拟引入第三方投资认购公司新增注册资本（或可转换为股权的证券票据），且该等新增注册资本中每一元注册资本所对应的认购价格（以下简称“新低价格”）低于某投资者的每元注册资本单价，则该投资者有权无偿或以名义价格获得足够的股权补偿（以下简称“补偿股权”），使得受让该等补偿股权后，该投资者对其所持股权（包括上述额外股权）的每元注册资本单价与新低价格相等。 |
| 优先购买权 | 若赵锐、天津纵力、南京锐影希望向第三方转让其持有的任何公司股权，且投资者同意其转让的，则投资者对拟转让股权有权在同等条件下优先购买。 |
| 跟售权 | 自收到转股答复期限届满通知之日起的十日内，投资者有权但无一物要求受让方以转让通知中载明的价格和其它条款和条件向该投资者购买一定数量的公司的股权，该数量的最高值为下列两项的乘积：（x）可跟售股权的数量，（y）一个分数，其分子为该投资者届时持有的公司股权的数量，其分母为全体投资者届时持有的公司股权数量和转让方届时持有的公司股权数量之和。 |
| 优先认购权 | 对于公司拟进行的任何增资或新股发行，投资者有权按其届时所持公司股权的相对比例购买一定数量的公司股权。 |
| 领售权 | 在公司合格上市前，若公司和/或投资者收到善意第三方意图以不低于人民币三十五亿元的价格收购公司全部或大部分股权、资产或业务的收购要约，在（1）投资者一致同意且（2）代表普通股股东 50% 以上的投票权的股东批准此收购的前提下，则公司届时所有股东应接受该收购要约。 |
| 回购权 | 1、对 A 轮投资者 若公司未能在 2017 年 12 月 31 日前实现合格的公开发行，A 轮投资者有权发出回购通知，要求公司和/或管理层股东中任何一方或几方，按以下各项之和的价格，在回购期内回购其持有的公司全部股权。 |

| | |
|--------|--|
| | <p>(a) A 轮投资人的出资额；</p> <p>(b) A 轮投资人在公司累计的全部已宣布但未分配的股息以及按照年利率 10%（单利）计算出的该笔股息对应的利息；</p> <p>(c) 上述 a 金额所对应的利息，且利息率的确定方式为：自 A 轮投资付款完成之日起至 C 轮投资完成日的计息时间，利息率为 10% 的年利率（复利）；自 C 轮投资完成日后至公司向其支付全部 A 轮回购价格之日的计息期间，利息率为 10% 的年利率（单利）。</p> <p>2、对 B 轮投资者</p> <p>如果公司未能在 2017 年 12 月 31 日前实现合规发行上市或并购，B 轮投资者有权要求赵锐、天津纵力中任何一方或两方回购其因本次增资所持有的公司全部或部分股权，每一元注册资本的回购价格为 B 轮投资者的本次增资价格的 1.5 倍。</p> <p>3、对 C 轮投资者</p> <p>若公司出现重大违约行为，或公司未能在 2020 年 4 月 30 日前实现合格公开发行，C 轮投资者有权向公司和/或赵锐、天津纵力、南京锐影发出回购通知，按以下各项之和的价格，在收到回购通知后的 180 天内，回购 C 轮投资者持有的公司全部股权。</p> <p>(a) C 轮投资人的出资额；</p> <p>(b) C 轮投资人在公司累计的全部已宣布但未分配的股息以及按照年利率 10%（单利）计算出的该笔股息对应的利息；</p> <p>(c) 上述 a 金额所对应的利息，计息期间为本次投资完成日起至公司向 C 轮投资者支付全部 C 轮回购价格之日，利息率为 6% 的年利率（单利）。</p> <p>4、对 D 轮投资者</p> <p>若公司出现重大违约行为，或公司未能在 2020 年 10 月 31 日前实现合格公开发行，D 轮投资者有权向公司和/或赵锐、天津纵力、南京锐影发出回购通知，公司及赵锐、天津纵力、南京锐影应当连带的、并且赵锐、天津纵力、南京锐影应当促使其所委派的董事作出相关决议，由赵锐、天津纵力、南京锐影及公司以法律允许的方式，按以下各项之和的价格，在收到回购通知后的 180 天内，回购 D 轮投资者持有的公司全部股权。</p> <p>(a) D 轮投资人的出资额；</p> <p>(b) D 轮投资人在公司累计的全部已宣布但未分配的股息以及按照年利率 10%（单利）计算出的该笔股息对应的利息；</p> <p>(c) 上述 a 金额所对应的利息，计息期间为 C 轮投资完成日起至公司向 D 轮投资者支付全部 D 轮回购价格之日，利息率为 6% 的年利率（单利）。</p> |
| 分红权 | <p>1、只有经全体股东一致表决通过，公司才可进行股息分配。</p> <p>2、公司根据前款进行年度股息分配时，投资者有权优先于其他股东，获得等同于该投资者的投资额的百分之八的股息分配，投资者持股期间不满一年的，按照实际持有天数占全年天数的比例确定。</p> |
| 优先清算权 | <p>若公司发生任何清算事件，则对于公司在以法支付了清算费用、职工工资和劳动保险费用，缴纳所欠税款以及清偿公司债务后剩余可供股东分配的全部资产，投资者应有权优于公司的普通股股东，取得按照以下 (i) 和 (ii) 两种方式计算所得之较高者作为其清算分配额：(i) 该投资者的出资额总额加上按照每年 6% 的收益率计算出的该投资者每笔出资自出资日起至清算之日期间的利息，以及经股东会决议批准的、已累积的应向该投资者支付但尚未支付的或已宣布但未分配的红利；或 (ii) 公司剩余所有可供分配的财产中，该投资者按照届时所持股权比例计算应分配的数额。</p> |
| 公司治理条款 | <p>对于下列事项，必须取得 (1) 代表公司三分之二以上表决权的股东</p> |

| | |
|--|--|
| | <p>表决通过；且（2）代表全体投资者所持公司股权之和的五分之四以上的投资者表决通过后，方可进行：</p> <p>.....</p> <p>董事会人数为9人，应包括5名管理层推荐的董事和分别由A轮、B轮、C轮投资者及乐视影业推荐的各一名董事。公司董事会通过下述事项的决议需取得包括A轮投资人、B轮投资人、C轮投资者和乐视影业委派的四名董事在内的出席董事会会议的三分之二以上的董事的同意：</p> <p>.....</p> |
|--|--|

（5）2017年7月第五次（E轮）增资

2017年5月，上海汉发、传化控股、余琴、李大鹏、深潜基石、富海扬帆、富海华金、富海创新作为本次新增股东，与公司、赵锐、上海慧影、天津智泽、乐视影业、林芝利创、北京信中利、高学飞、海洋基石、领航基石、赵弘曲、苏州华慧、东方富海、东方富海二号、富海铨创、张文亮、孙卫真、南京锐力、天津纵力和南京锐影签订《股东协议》和《投资协议》。

该等协议约定上海汉发、传化控股、余琴、李大鹏、深潜基石、富海扬帆、富海华金、富海创新、上海慧影、天津智泽、乐视影业、林芝利创、北京信中利、高学飞、海洋基石、领航基石、赵弘曲、苏州华慧、东方富海、东方富海二号、富海铨创、南京锐力享有反稀释保护权、优先认购权、跟售权、优先购买权、领售权、回购权、分红权、优先清算权等特殊条款权利。

2017年5月，乐视影业（转让方）、上海汉发（受让方）、赵锐（回购主体）及公司（回购主体）签订《股权转让协议》，对回购权进行了约定。同月，赵弘曲（转让方）、上海汉发（受让方）、传化控股（受让方）、余琴（受让方）、李大鹏（受让方）、赵锐（回购主体）及公司（回购主体）签订《股权转让协议》，对回购权进行了约定。

上述反稀释保护权、优先认购权、跟售权、优先购买权、领售权、回购权、分红权、优先清算权、公司治理条款等特殊条款权利主要内容如下：

| | |
|--------|---|
| 反稀释保护权 | 若公司拟引入第三方投资认购公司新增注册资本（或可转换为股权的证券票据），且该等新增注册资本中每一元注册资本所对应的认购价格（以下简称“新低价格”）低于某投资者的每元注册资本单价，则该投资者有权无偿或以名义价格获得足够的股权补偿（以下简称“补偿股权”），以使受让该等补偿股权后，该投资者对其所持股权（包括上述额外股权）的每元注册资本单价与新低价格相等。 |
| 优先购买权 | 若赵锐、天津纵力、南京锐影希望向第三方转让其持有的任何公司股权，且投资者同意其转让的，则投资者对拟转让股权有权在同等条件下优先购买。 |

| | |
|-------------|--|
| 跟售权 | 自收到转股答复期限届满通知之日起的十日内，投资者有权但无义务要求受让方以转让通知中载明的价格和其它条款和条件向该投资者购买一定数量的公司的股权，该数量的最高值为下列两项的乘积：（x）可跟售股权的数量，（y）一个分数，其分母为该投资者届时持有的公司股权的数量，其分母为全体投资者届时持有的公司股权数量和转让方届时持有的公司股权数量之和。 |
| 优先认购权 | 对于公司拟进行的任何增资或新股发行，投资者有权按其届时所持公司股权的相对比例购买一定数量的公司股权。 |
| 领售权 | 在公司合格上市前，若公司和/或投资者收到善意第三方意图以不低于人民币三十五亿元的价格收购公司全部或大部分股权、资产或业务的收购要约，在（1）投资者一致同意且（2）代表普通股股东 50% 以上的投票权的股东批准此收购的前提下，则公司届时所有股东应接受该收购要约。 |
| 《股东协议》中的回购权 | <p>1、对 A 轮投资者</p> <p>若公司未能在 2020 年 4 月 30 日前实现合格的公开发行，A 轮投资者有权发出回购通知，要求公司和/或赵锐、天津纵力、南京锐影中任何一方或几方，按以下各项之和的价格，在回购期内回购其持有的公司全部股权。</p> <p>（a）A 轮投资人的出资额；</p> <p>（b）A 轮投资人在公司累计的全部已宣布但未分配的股息以及按照年利率 10%（单利）计算出的该笔股息对应的利息；</p> <p>（c）上述 a 金额所对应的利息，且利息率的确定方式为：自 A 轮投资付款完成之日起至 C 轮投资完成日的计息时间，利息率为 10% 的年利率（复利）；自 C 轮投资完成日后至公司向其支付全部 A 轮回购价格之日的计息期间，利息率为 10% 的年利率（单利）。</p> <p>2、对 B 轮投资者</p> <p>如果公司未能在 2020 年 4 月 30 日前实现合规发行上市或并购，B 轮投资者有权要求赵锐、天津纵力中任何一方或两方回购其因本次增资所持有的公司全部或部分股权，每一元注册资本的回购价格为 B 轮投资者的本次增资价格的 1.5 倍。</p> <p>3、对 C 轮投资者</p> <p>若公司出现重大违约行为，或公司未能在 2020 年 4 月 30 日前实现合格公开发行，C 轮投资者有权向公司和/或赵锐、天津纵力、南京锐影发出回购通知，按以下各项之和的价格，在收到回购通知后的 180 天内，回购 C 轮投资者持有的公司全部股权。</p> <p>（a）C 轮投资人的出资额；</p> <p>（b）C 轮投资人在公司累计的全部已宣布但未分配的股息以及按照年利率 10%（单利）计算出的该笔股息对应的利息；</p> <p>（c）上述 a 金额所对应的利息，计息期间为 C 轮投资完成日起至公司向 C 轮投资者支付全部 C 轮回购价格之日，利息率为 6% 的年利率（单利）。</p> <p>4、对 D 轮投资者</p> <p>若公司出现重大违约行为，或公司未能在 2020 年 10 月 31 日前实现合格公开发行，D 轮投资者有权向公司和/或赵锐、天津纵力、南京锐影发出回购通知，公司及赵锐、天津纵力、南京锐影应当连带的、并且赵锐、天津纵力、南京锐影应当促使其所委派的董事作出相关决议，由赵锐、天津纵力、南京锐影及公司以法律允许的方式，按以下各项之和的价格，在收到回购通知后的 180 天内，回购 D 轮投资者持有的公司全部股权。</p> <p>（a）D 轮投资人的出资额；</p> <p>（b）D 轮投资人在公司累计的全部已宣布但未分配的股息以及按照年利率 10%（单利）计算出的该笔股息对应的利息；</p> |

| | |
|---------------|--|
| | <p>(c) 上述 a 金额所对应的利息，计息期间为本次投资完成日起至公司向 D 轮投资者支付全部 D 轮回购价格之日，利息率为 6% 的年利率（单利）。</p> <p>5、对 E 轮投资者</p> <p>若公司出现重大违约行为，或公司未能在 2020 年 10 月 31 日前实现合格公开发行，E 轮投资者有权向公司和/或赵锐、天津纵力、南京锐影发出回购通知，公司及赵锐、天津纵力、南京锐影应当连带的、并且赵锐、天津纵力、南京锐影应当促使其所委派的董事作出相关决议，由赵锐、天津纵力、南京锐影及公司以法律允许的方式，按以下各项之和的价格，在收到回购通知后的 60 天内，回购 E 轮投资者持有的公司全部股权。</p> <p>(a) E 轮投资人的出资额；</p> <p>(b) E 轮投资人在公司累计的全部已宣布但未分配的股息以及按照年利率 10%（单利）计算出的该笔股息对应的利息；</p> <p>(c) 上述 a 金额所对应的利息，计息期间为本次投资完成日起至公司向 E 轮投资者支付全部 E 轮回购价格之日，利息率为 6% 的年利率（单利）。</p> <p>.....</p> <p>投资者内的优先顺序</p> <p>无论存在任何相反约定，各方在此同意，任一投资者行使其回购权的，其他投资者有权要求同时行使其回购权，而无论其自身的回购权行使条件是否已经触发。两个以上投资者同时要求行使各自回购权的，若公司和赵锐、天津纵力、南京锐影用于回购的资产金额不足的，则该等资产应优先分配给 E 轮投资人；若公司与赵锐、天津纵力、南京锐影用于回购的资产金额不足以分配给所有 E 轮投资人的，E 轮投资人按照各自出资额的相对比例进行分配；在 E 轮投资人充分实现了回购权后，剩余可用于回购的资产应优先用于履行对 D 轮投资人的义务；在 D 轮投资人充分实现了回购权后，剩余可用于回购的资产应优先用于履行对 C 轮投资人的义务；在 C 轮投资人充分实现了回购权后，剩余可用于回购的资产由 B 轮投资人和 A 轮投资人按照各自出资额的相对比例进行分配。为避免疑问，本第七条所称“重大违约行为”包括以下情形：</p> <p>(a) 公司违反本协议并造成公司、E 轮投资人一次性损失或者在同一财务年度内累计损失超过人民币 5000 万元；</p> <p>(b) 公司或赵锐、天津纵力、南京锐影不履行本协议约定之义务，并在收到 D 轮投资人或 E 轮投资人书面通知要求纠正后的 90 天内，未能予以纠正的；或者</p> <p>(c) 其他法律规定的构成根本性违约的情形。</p> <p>.....</p> |
| 《股权转让协议》中的回购权 | <p>若公司出现重大违约行为，或公司未能在 2020 年 10 月 31 日前实现合格公开发行（系指公司在中国境内或境外资本市场合格公开发行股票并上市，且公司发行后全面摊薄的估值不低于人民币叁拾亿元），则就本协议受让的标的股权，受让方有权向回购主体发出书面通知，公司及赵锐应当连带的、并且赵锐应当促使其所委派的董事作出相关决议，由赵锐和/或公司以法律允许的方式，按以下各项之和的价格，在收到回购通知后的 60 天内，回购受让方持有的公司全部股权。</p> <p>(a) 受让方的出资额；</p> <p>(b) 受让方在公司累计的全部已宣布但未分配的股息以及按照年利率 10%（单利）计算出的该笔股息对应的利息；</p> <p>(c) 上述 a 金额所对应的利息，计息期间为股权转让价款支付日日起至公司/赵锐向受让方支付全部全部回购价格之日，利息率为 6% 的年利率（单利）。</p> |

| | |
|--------|--|
| 分红权 | <p>1、只有经全体股东一致表决通过，公司才可进行股息分配。</p> <p>2、公司根据前款进行年度股息分配时，投资者有权优先于其他股东，获得等同于该投资者的投资额的百分之八的股息分配，投资者持股期间不满一年的，按照实际持有天数占全年天数的比例确定。</p> |
| 优先清算权 | <p>若公司发生任何清算事件，则对于公司在依法支付了清算费用、职工工资和劳动保险费用，缴纳所欠税款以及清偿公司债务后剩余可供股东分配的全部资产，投资者应有权优于公司的普通股股东，取得按照以下（i）和（ii）两种方式计算所得之较高者作为其清算分配额：（i）该投资者的出资额总额加上按照每年 6% 的收益率计算出的该投资者每笔出资自出资日起至清算之日期间的利息，以及经股东会决议批准的、已累积的应向该投资者支付但尚未支付的或已宣布但未分配的红利；或（ii）公司剩余所有可供分配的财产中，该投资者按照届时所持股权比例计算应分配的数额。</p> <p>.....</p> <p>投资者内的优先顺序</p> <p>（a）E 轮投资人应优先于 D 轮投资人、C 轮投资人、B 轮投资人和 A 轮投资人获得清算优先额；若公司届时可分配剩余财产不足以全额支付 E 轮投资人清算优先额的，则 E 轮投资人应按照届时各自出资额的相对比例分配公司剩余财产；</p> <p>（b）在 E 轮投资人足额获得清算优先额后，若公司剩余可分配财产仍有剩余的，D 轮投资人应优先于 C 轮投资人、B 轮投资人和 A 轮投资人和普通股股东获得清算优先额；</p> <p>（c）在 D 轮投资人足额获得清算优先额后，若公司剩余可分配财产仍有剩余的，C 轮投资人有权优先于 B 轮投资人、A 轮投资人和普通股股东按照本第 6.1 条获得各自的清算优先额；</p> <p>（d）在 C 轮投资人足额获得清算优先额后，若公司剩余可分配财产仍有剩余的，B 轮投资人和 A 轮投资人有权优先于普通股股东按照本第 6.1 条获得各自的清算优先额；</p> <p>（e）在 E 轮投资人、D 轮投资人和 C 轮投资人足额获得清算优先额后，若公司届时可分配剩余财产不足以全额支付 B 轮投资人和 A 轮投资人的清算优先额的，则 B 轮投资人和 A 轮投资人应按照届时各自出资额的相对比例分配公司剩余财产。</p> <p>.....</p> |
| 公司治理条款 | <p>对于以下事项，必须取得（1）代表公司三分之二以上表决权的股东表决通过；（2）代表全体投资者所持公司股权之和的六分之五以上的投资者表决通过后，方可进行：</p> <p>.....</p> <p>董事会人数为 9 人，应包括 5 名管理层推荐的董事和分别由 B 轮、C 轮投资者、乐视影业、上海汉发推荐的各一名董事。董事会通过下述事项的决议需取得包括 B 轮投资人、C 轮投资者、乐视影业和上海汉发委派的四名董事在内的出席董事会会议的三分之二以上的董事的同意：</p> <p>.....</p> |

2、相关对赌协议解除情况及对发行人可能存在的影响

（1）第一次（A 轮）增资对赌协议的解除

第一次（A 轮）增资中的对赌条款被第二次（B 轮）增资的相关协议条款所取代。

第二次（B轮）增资中签订的《增资协议》及《补充协议》约定“本协议约定的内容与A轮融资文件有不一致之处，以本协议约定的为准”。

（2）第二次（B轮）增资对赌协议的解除

第二次（B轮）增资中的对赌条款被第三次（C轮）增资的相关协议条款所取代。

第三次（C轮）增资中签订的《股东协议》约定“本协议和其他交易文件构成代表各方对本协议项下事宜的唯一、完整、全部的协议，并替代此前各方达成的涉及公司股东间的就此事宜所做出的任何其它书面及口头的协议或其它文件，包括但不限于原股东文件”。

（3）第三次（C轮）增资对赌协议的解除

第三次（C轮）增资中的对赌条款被第四次（D轮）增资的相关协议条款所取代。

第四次（D轮）增资中签订的《股东协议》约定“本协议和其他交易文件构成代表各方对本协议项下事宜的唯一、完整、全部的协议，并替代此前各方达成的涉及公司股东间的就此事宜所做出的任何其它书面及口头的协议或其它文件，包括但不限于原股东文件”。

（4）第四次（D轮）增资对赌协议的解除

第四次（D轮）增资中的对赌条款被第五次（E轮）增资的相关协议条款所取代。

第五次（E轮）增资中签订的《股东协议》约定“本协议和其他交易文件构成代表各方对本协议项下事宜的唯一、完整、全部的协议，并替代此前各方达成的涉及公司股东间的就此事宜所做出的任何其它书面及口头的协议或其它文件，包括但不限于原股东文件”。

（5）第五次（E轮）增资对赌协议的解除

2020年5月29日，公司、赵锐、上海汉发、传化控股、余琴、李大鹏、深潜基石、富海扬帆、富海华金、富海创新、南京锐影、天津纵力、南京锐力、孙卫真、张文亮、苏州华慧、东方富海、东方富海二号、富海铎创、高学飞、海洋

基石、领航基石、北京信中利、天津智泽、乐视影业、上海慧影及林芝利创签署《投资协议和股东协议的补充协议》，约定 2017 年 5 月签署的《股东协议》中第三条“优先购买权和跟售权”、第四条“优先认购权和领售权”、第五条“反稀释保护权”、第六条“清算优先权”、第七条“回购权”、第九条“优先分红”及第十一条“公司治理”和《投资协议》中第 8.1 条第四款“董事席位安排”自本补充协议签署之日起终止。

2020 年 5 月 29 日，乐视影业、上海汉发、赵锐及公司签订《股权转让协议之补充协议》，约定《股权转让协议》的回购权自本补充协议生效之日起终止，且任何对公司合格上市产生影响的股东特殊权利条款均自本补充协议签署之日起终止。

2020 年 5 月 29 日，上海汉发、传化控股、余琴、李大鹏、赵锐及公司签订《股权转让协议之补充协议》，约定《股权转让协议》的回购权自本补充协议生效之日起终止，且任何对公司合格上市产生影响的股东特殊权利条款均自本补充协议签署之日起终止。

（6）相关对赌协议对发行人可能存在的影

截至本招股说明书签署日，发行人、发行人实际控制人和前述股东之间对赌协议的约定已经终止，不存在任何对赌相关安排，亦不存在严重影响发行人持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形，对发行人不会产生任何现时和潜在不利影响。

三、发行人报告期内的重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生重大资产重组。

报告期内，发行人于 2019 年 12 月分别以 1,500 万元、500 万元、500 万元、200 万元的价格收购壹星国际少数股东南京高科、富海创新、富海华金及赵弘曲所持有的壹星国际股权。壹星国际的基本情况及其历史沿革情况详见本节“六、发行人控股子公司、参股公司及发行人举办的民办非企业单位情况”之“（四）报告期内已注销子公司基本情况”。发行人本次股权收购的具体情况如下：

2016 年 8 月，南京高科、富海创新、富海华金及赵弘曲入股壹星国际时与壹星国际、张苏粤、王欣嘉、发行人、上海奇光、赵锐签订了《股东协议》、《增

资认购协议》及《补充协议》，主要约定“如壹星国际未能完成：（1）壹星国际在交割后4年内完成合格上市、借壳上市、并购上市、并购退出，且估值不低于8亿元；（2）壹星国际2018年经审计的营业收入不低于人民币5,000万元且净利润不低于0元。投资人有权要求原力有限进行回购”。

因壹星国际经营状况不及预期，2018年度的营业收入为138.44万元，净利润为-173.38万元，未达到约定的“2018年经审计的营业收入不低于人民币5,000万元且净利润不低于0元”，触发了上述关于股权回购的相关条款。

2019年12月16日，原力数字分别与南京高科、富海创新、富海华金及赵弘曲签订《股权转让协议》，约定原力数字以1,500万元的价格收购南京高科持有的壹星国际8.57%股权（对应506,756元注册资本，全部为实缴），以500万元的价格收购富海华金持有的壹星国际2.86%股权（对应168,918元注册资本，全部为实缴），以500万元的价格收购富海创新持有的壹星国际2.86%股权（对应168,918元注册资本，全部为实缴），以200万元的价格收购赵弘曲持有的壹星国际1.14%股权（对应67,572元注册资本，全部为实缴）。

同日，壹星国际召开股东会审议通过了上述事项。

本次交易完成后，壹星国际的股权结构如下：

单位：元

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额 | 实缴出资额 | 持股比例 |
|----|--------------------|------------------|------------------|----------------|
| 1 | 上海奇光 | 2,096,706 | - | 35.46% |
| 2 | 原力数字 | 2,012,164 | 2,012,164 | 34.03% |
| 3 | 王莉莉 | 732,337 | - | 12.39% |
| 4 | 上海广衡商务咨询合伙企业(有限合伙) | 591,216 | - | 10.00% |
| 5 | 王欣嘉 | 292,605 | - | 4.95% |
| 6 | 张苏粤 | 187,136 | - | 3.17% |
| | 合计 | 5,912,164 | 2,012,164 | 100.00% |

壹星国际2018年、2019年及2020年经审计的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年度/ 2020年12月31日 | 2019年度/ 2019年12月31日 | 2018年度/ 2018年12月31日 |
|-----|------------------------|------------------------|------------------------|
| 总资产 | 264.72 | 489.19 | 321.17 |

| | | | |
|------|-------|--------|---------|
| 净资产 | -4.40 | -16.72 | 77.10 |
| 营业收入 | - | - | 138.44 |
| 利润总额 | 12.33 | -93.82 | -173.38 |
| 净利润 | 12.33 | -93.82 | -173.38 |

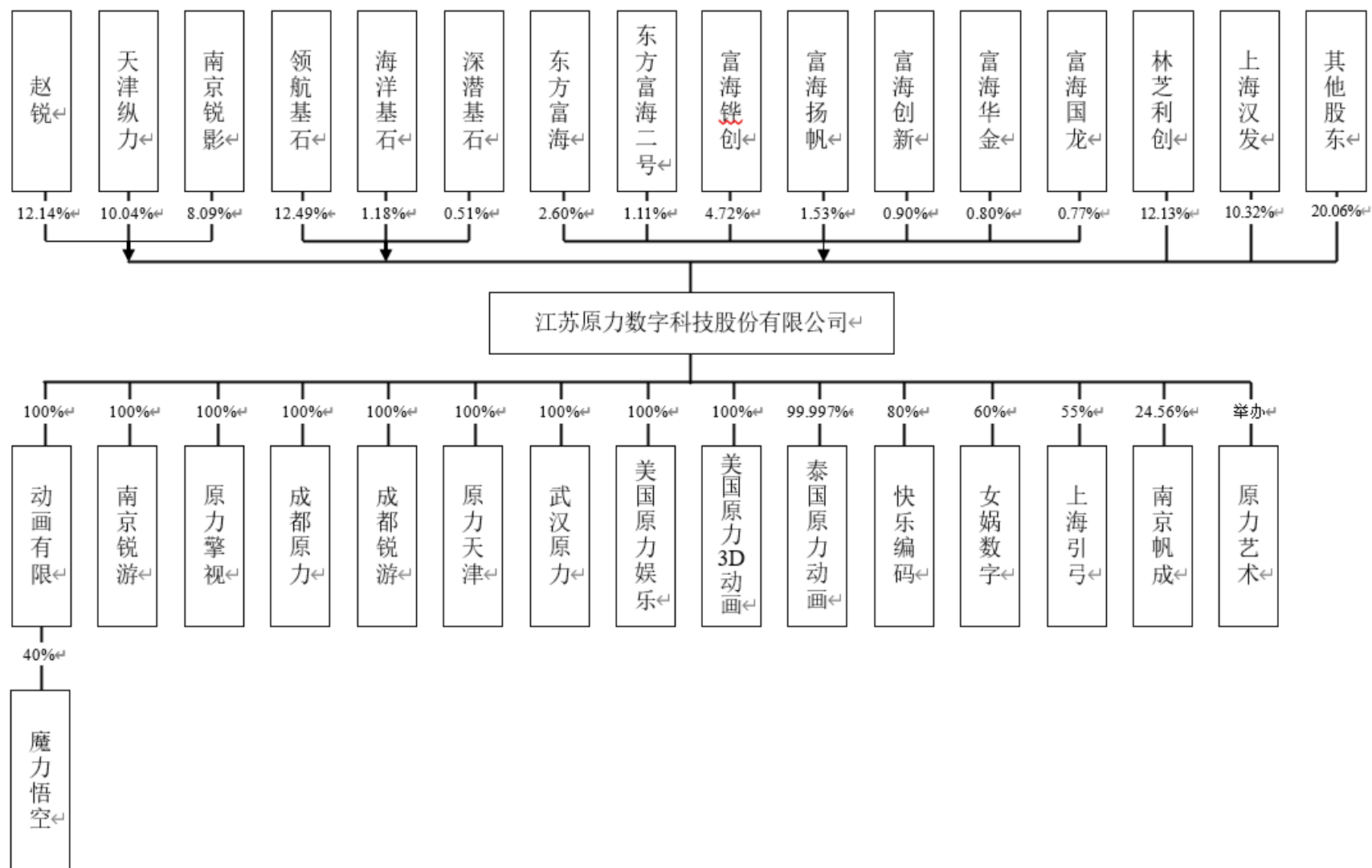
由于壹星国际报告期内始终为公司的控股子公司，纳入公司的合并报表，壹星国际与公司的交易为合并范围内的正常业务往来，不存在损害公司及公司股东利益的情况。在公司收购壹星国际少数股东股权之后，壹星国际未实际开展业务。

四、发行人在其它证券市场的上市/挂牌情况

发行人未在其它证券市场上市或挂牌。

五、发行人的股权结构

截至本招股说明书签署日，公司股权结构如下：



六、发行人控股子公司、参股公司及发行人举办的民办非企业单位情况

（一）控股子公司基本情况

截至本招股说明书签署日，公司共有 13 家控股子公司，具体情况如下：

1、动画有限

（1）基本情况

| | | |
|---------------------|---|------|
| 公司名称 | 江苏原力动画有限公司 | |
| 住所/主要生产经营地 | 南京市雨花经济开发区三鸿路 6 号 6 幢 529 室 | |
| 注册资本 | 1,000 万元人民币 | |
| 实收资本 | 1,000 万元人民币 | |
| 公司类型 | 有限责任公司 | |
| 成立日期 | 2015 年 5 月 26 日 | |
| 经营范围 | 影视制作（需取得许可或批准后方可经营）；影视文化信息咨询、商务信息咨询（以上咨询不含中介服务）；设计、制作、发布、代理国内各类广告；市场营销策划；美术设计；动画设计、制作；图文设计、制作；模型设计；计算机软硬件开发及辅助设备的销售；工艺品、日用百货、纺织品、服装、鞋帽、厨房用品、卫浴制品、文具用品、体育用品、玩具、钟表、眼镜的销售；品牌管理；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | |
| 主营业务及其与发行人主营业务之间的关系 | 主要经营 3D 数字内容制作服务业务 | |
| 股东构成 | 名称 | 持股比例 |
| | 原力数字 | 100% |

（2）主要财务数据

动画有限 2020 年和 2021 年 1-6 月经大信所审计的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月/2021 年 6 月 30 日 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
|-----|------------------------------|--------------------------|
| 总资产 | 1,115.52 | 1,119.47 |
| 净资产 | -1,503.55 | -1,413.88 |
| 净利润 | -89.67 | -352.75 |

2、南京锐游

（1）基本情况

| | | |
|---------------------|--|------|
| 公司名称 | 南京锐游网络技术有限公司 | |
| 住所/主要生产经营地 | 南京市雨花经济开发区三鸿路6号3幢 | |
| 注册资本 | 6,700 万元人民币 | |
| 实收资本 | 6,700 万元人民币 | |
| 公司类型 | 有限责任公司 | |
| 成立日期 | 2016年6月16日 | |
| 经营范围 | 网络技术、计算机软硬件的技术研发、技术转让、技术咨询、技术服务；企业管理咨询；影视制作；动画设计、制作；图文设计、制作。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | |
| 主营业务及其与发行人主营业务之间的关系 | 主要经营 3D 数字内容制作服务业务 | |
| 股东构成 | 名称 | 持股比例 |
| | 原力数字 | 100% |

（2）主要财务数据

南京锐游 2020 年和 2021 年 1-6 月经大信所审计的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月/2021 年 6 月 30 日 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
|-----|------------------------------|--------------------------|
| 总资产 | 6,061.15 | 5,710.35 |
| 净资产 | 5,237.73 | 5,230.84 |
| 净利润 | 6.88 | 193.75 |

3、原力擎视

（1）基本情况

| | |
|------------|---------------------------|
| 公司名称 | 原力擎视信息技术（上海）有限公司 |
| 住所/主要生产经营地 | 上海市长宁区长宁路 999 号 6 楼 655 室 |
| 注册资本 | 500 万元人民币 |
| 实收资本 | 500 万元人民币 |
| 公司类型 | 有限责任公司 |
| 成立日期 | 2014 年 12 月 11 日 |

| | | |
|---------------------|--|------|
| 经营范围 | 信息技术、计算机软硬件领域内的技术服务、技术咨询、技术开发、技术转让及相关产品的销售（除计算机信息系统安全专用产品）；市场营销策划，美术设计，动漫设计，图文设计，模型设计。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】 | |
| 主营业务及其与发行人主营业务之间的关系 | 主要经营 3D 数字内容制作其他行业应用相关业务 | |
| 股东构成 | 名称 | 持股比例 |
| | 原力数字 | 100% |

（2）主要财务数据

原力擎视 2020 年和 2021 年 1-6 月经大信所审计的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月/2021 年 6 月 30 日 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
|-----|------------------------------|--------------------------|
| 总资产 | 480.46 | 443.15 |
| 净资产 | -562.43 | -474.59 |
| 净利润 | -87.84 | -419.09 |

4、成都原力

（1）基本情况

| | | |
|---------------------|---|------|
| 公司名称 | 成都原力电脑动画制作有限公司 | |
| 住所/主要生产经营地 | 中国（四川）自由贸易试验区成都高新区益州大道中段 555 号 1 栋 2 单元 24 层 2405 号 | |
| 注册资本 | 200 万元人民币 | |
| 实收资本 | 200 万元人民币 | |
| 公司类型 | 有限责任公司 | |
| 成立日期 | 2014 年 12 月 30 日 | |
| 经营范围 | 电脑动画设计、图文设计；网络工程设计、施工（凭资质许可证从事经营）；计算机软硬件开发；销售计算机软硬件辅助设备；货物及技术进出口。（依法须经批准的项目、经相关部门批准后方可开展经营活动） | |
| 主营业务及其与发行人主营业务之间的关系 | 主要经营 3D 数字内容制作服务业务 | |
| 股东构成 | 名称 | 持股比例 |
| | 原力数字 | 100% |

（2）主要财务数据

成都原力 2020 年和 2021 年 1-6 月经大信所审计的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月/2021年6月30日 | 2020年度/2020年12月31日 |
|-----|----------------------|--------------------|
| 总资产 | 751.86 | 381.49 |
| 净资产 | -106.73 | -161.39 |
| 净利润 | 54.66 | 125.15 |

5、成都锐游

（1）基本情况

| | | |
|---------------------|---|------|
| 公司名称 | 成都原力锐游科技有限公司 | |
| 住所/主要经营地 | 中国（四川）自由贸易试验区成都高新区益州大道中段555号1栋2单元24楼2404-2405号、25楼2501-2506号 | |
| 注册资本 | 280万元人民币 | |
| 实收资本 | 280万元人民币 | |
| 公司类型 | 有限责任公司 | |
| 成立日期 | 2016年12月12日 | |
| 经营范围 | 电脑动画设计；动漫设计；美术图案设计；游戏软件开发；影视创作；教育咨询（不含出国留学及中介服务）；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | |
| 主营业务及其与发行人主营业务之间的关系 | 主要经营3D数字内容制作服务业务 | |
| 股东构成 | 名称 | 持股比例 |
| | 原力数字 | 100% |

（2）主要财务数据

成都锐游2020年和2021年1-6月经大信所审计的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月/2021年6月30日 | 2020年度/2020年12月31日 |
|-----|----------------------|--------------------|
| 总资产 | 375.84 | 318.44 |
| 净资产 | 292.02 | 223.40 |
| 净利润 | 68.62 | 34.82 |

2021年10月29日，成都原力、成都锐游的唯一股东暨发行人分别作出股东决定，同意成都原力与成都锐游实行吸收合并，成都原力吸收合并成都锐游而继续存在，成都锐游拟解散并注销。同日，成都原力与成都锐游签署了《吸收合并协议书》。截至本招股说明书签署日，前述吸收合并相关工商变更登记程序正在办理过程中。

6、原力天津

（1）基本情况

| | | |
|---------------------|--|------|
| 公司名称 | 原力动画（天津）有限公司 | |
| 住所/主要经营地 | 天津天态城动漫中路 482 号创智大厦 204（TG 第 396 号） | |
| 注册资本 | 500 万元人民币 | |
| 实收资本 | 500 万元人民币 | |
| 公司类型 | 有限责任公司 | |
| 成立日期 | 2011 年 7 月 27 日 | |
| 经营范围 | 电视剧、专题、综艺、动画等节目制作、发行；电脑动画、图文设计、制作；网络工程、系统工程设计、安装；从事广告业务；自营和代理技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | |
| 主营业务及其与发行人主营业务之间的关系 | 主要负责承接原创数字内容创制相关项目 | |
| 股东构成 | 名称 | 持股比例 |
| | 原力数字 | 100% |

（2）主要财务数据

原力天津 2020 年和 2021 年 1-6 月经大信所审计的主要财务数据情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月/2021 年 6 月 30 日 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
|-----|------------------------------|--------------------------|
| 总资产 | 2,752.50 | 935.70 |
| 净资产 | 177.78 | 177.54 |
| 净利润 | 0.24 | -0.64 |

7、武汉原力

（1）基本情况

| | |
|----------|--|
| 公司名称 | 武汉原力锐游科技有限公司 |
| 住所/主要经营地 | 武汉市东湖新技术开发区华师园路 5 号武汉华中师大科技园发展有限公司创新大楼 2 栋 6 层 601 室 |
| 注册资本 | 200 万元人民币 |
| 实收资本 | 200 万元人民币 |
| 公司类型 | 有限责任公司 |
| 成立日期 | 2018 年 4 月 17 日 |

| | | |
|---------------------|--|------|
| 经营范围 | 信息技术咨询服务；软件开发；信息系统集成服务；电脑动画设计；数字内容服务；教育咨询（不含教育培训）；三维动画技术开发。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） | |
| 主营业务及其与发行人主营业务之间的关系 | 主要经营 3D 数字内容制作服务业务 | |
| 股东结构 | 名称 | 持股比例 |
| | 原力数字 | 100% |

（2）主要财务数据

武汉原力 2020 年和 2021 年 1-6 月经大信所审计的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月/2021 年 6 月 30 日 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
|-----|------------------------------|--------------------------|
| 总资产 | 317.95 | 401.40 |
| 净资产 | -622.86 | -563.97 |
| 净利润 | -58.89 | -93.76 |

8、快乐编码

（1）基本情况

| | | |
|---------------------|--|------|
| 公司名称 | 南京快乐编码文化传媒有限公司 | |
| 住所/主要经营地 | 南京市雨花经济开发区三鸿路 6 号 6 幢 530 室 | |
| 注册资本 | 100 万元人民币 | |
| 实收资本 | - | |
| 公司类型 | 有限责任公司 | |
| 成立日期 | 2018 年 7 月 17 日 | |
| 经营范围 | 设计、制作、代理、发布国内各类广告；组织文化艺术交流活动；影视节目制作；影视策划；演出经纪；信息技术咨询服务；展览展示服务；游戏开发；游戏软件销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | |
| 主营业务及其与发行人主营业务之间的关系 | 主要负责原创数字内容的开发 | |
| 股东构成 | 名称 | 持股比例 |
| | 原力数字 | 80% |
| | 范秀琴 | 20% |

（2）主要财务数据

快乐编码 2020 年和 2021 年 1-6 月经大信所审计的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月/2021年6月30日 | 2020年度/2020年12月31日 |
|-----|----------------------|--------------------|
| 总资产 | - | - |
| 净资产 | -0.18 | -0.06 |
| 净利润 | -0.12 | -0.04 |

9、上海引弓

（1）基本情况

| | | |
|---------------------|---|------|
| 公司名称 | 上海引弓数字科技有限公司 | |
| 住所/主要经营地 | 上海市浦东新区申迪南路88号3303室 | |
| 注册资本 | 500万元人民币 | |
| 实收资本 | 362.63万元人民币 | |
| 公司类型 | 有限责任公司 | |
| 成立日期 | 2019年12月25日 | |
| 经营范围 | 从事数字科技、多媒体科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，动漫设计，电脑图文设计，视觉艺术设计。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】 | |
| 主营业务及其与发行人主营业务之间的关系 | 主要负责3D数字内容制作服务渲染制作环节的研发 | |
| 股东构成 | 名称 | 持股比例 |
| | 原力数字 | 55% |
| | 宁波乾广企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 45% |

（2）主要财务数据

上海引弓2020年和2021年1-6月经大信所审计的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月/2021年6月30日 | 2020年度/2020年12月31日 |
|-----|----------------------|--------------------|
| 总资产 | 7.45 | 14.48 |
| 净资产 | -98.85 | -8.73 |
| 净利润 | -129.83 | -299.01 |

10、女娲数字

（1）基本情况

| | |
|------|----------------|
| 公司名称 | 女娲数字科技（南京）有限公司 |
|------|----------------|

| | | |
|---------------------|---|------|
| 住所/主要经营地 | 南京市雨花台区龙飞路 12 号 403 室 | |
| 注册资本 | 200 万元人民币 | |
| 实收资本 | - | |
| 公司类型 | 有限责任公司 | |
| 成立日期 | 2020 年 3 月 26 日 | |
| 经营范围 | 一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；人工智能硬件销售；人工智能应用软件开发；信息系统集成服务；人工智能理论与算法软件开发；人工智能通用应用系统；人工智能行业应用系统；软件开发；互联网数据服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） | |
| 主营业务及其与发行人主营业务之间的关系 | 主要经营 3D 数字内容制作其他行业应用相关业务 | |
| 股东构成 | 名称 | 持股比例 |
| | 原力数字 | 60% |
| | 南京锐智股权投资合伙企业（有限合伙） | 40% |

（2）主要财务数据

女媧数字 2020 年和 2021 年 1-6 月经大信所审计的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月/2021 年 6 月 30 日 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
|-----|------------------------------|--------------------------|
| 总资产 | 146.68 | 82.48 |
| 净资产 | -25.74 | -27.82 |
| 净利润 | 2.09 | -27.82 |

11、泰国原力动画

（1）基本情况

| | |
|---------------------|--|
| 公司名称 | Original Force Animation (Thailand) Ltd. |
| 住所/主要经营地 | No.30 Soi Sukhumvit 28, Klongton Sub-district, Klongtoey District, Bangkok |
| 注册资本 | 9,054,200 泰铢 |
| 实收资本 | 9,054,200 泰铢 |
| 公司类型 | 有限责任公司 |
| 成立日期 | 2018 年 4 月 10 日 |
| 主营业务及其与发行人主营业务之间的关系 | 主要经营 3D 数字内容制作服务业务 |

| | | |
|------|--------------------------|---------|
| 股东结构 | 名称 | 持股比例 |
| | 原力数字 | 99.997% |
| | Chaiyapak Panaviboonporn | 0.001% |
| | 袁明明 | 0.001% |
| | Panithi Poochapunth | 0.001% |

（2）主要财务数据

原力泰国 2020 年和 2021 年 1-6 月经大信所审计的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月/2021 年 6 月 30 日 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
|-----|------------------------------|--------------------------|
| 总资产 | 343.03 | 341.77 |
| 净资产 | 133.53 | 146.84 |
| 净利润 | -2.02 | 15.77 |

12、美国原力娱乐

（1）基本情况

| | | |
|---------------------|---|------|
| 公司名称 | Original Force Entertainment, Inc. | |
| 住所/主要经营地 | 20409 Sea Gull Way, Saratoga, California 95070, USA | |
| 发行股份情况 | 发行股本 1,000,000 股 | |
| 公司类型 | 股份有限公司 | |
| 成立日期 | 2015 年 9 月 25 日 | |
| 主营业务及其与发行人主营业务之间的关系 | 主要负责 3D 数字内容制作服务业务海外营销推广 | |
| 股东结构 | 名称 | 持股比例 |
| | 原力数字 | 100% |

（2）主要财务数据

美国原力娱乐 2020 年和 2021 年 1-6 月经大信所审计的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月/2021 年 6 月 30 日 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
|-----|------------------------------|--------------------------|
| 总资产 | 459.75 | 465.87 |
| 净资产 | 459.73 | 465.86 |
| 净利润 | -1.5 | -6.17 |

13、美国原力 3D 动画

（1）基本情况

| | | |
|---------------------|---|------|
| 公司名称 | Original Force 3D Animation, Inc. | |
| 住所/主要经营地 | 10000 Washington Blvd, 6th Floor, Culver City, California, 90232, USA | |
| 发行股份情况 | 发行股本 1,000,000 股 | |
| 公司类型 | 股份有限公司 | |
| 成立日期 | 2013 年 2 月 21 日 | |
| 主营业务及其与发行人主营业务之间的关系 | 主要负责 3D 数字内容制作服务业务海外客户维护 | |
| 股东结构 | 名称 | 持股比例 |
| | 原力数字 | 100% |

（2）主要财务数据

美国原力 3D 动画 2020 年和 2021 年 1-6 月经大信所审计的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月/2021 年 6 月 30 日 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
|-----|------------------------------|--------------------------|
| 总资产 | 1,817.34 | 1,877.50 |
| 净资产 | 1,739.87 | 1,799.96 |
| 净利润 | -42.32 | -85.33 |

（二）参股公司基本情况

截至本招股说明书签署日，公司共有 2 家参股公司/企业。具体情况如下：

1、南京帆成

（1）基本情况

截至本招股说明书签署日，南京帆成的基本情况如下：

| | |
|----------|--------------------|
| 公司名称 | 南京帆成影视文化投资中心（有限合伙） |
| 执行事务合伙人 | 上海富海扬帆投资管理有限公司 |
| 住所/主要经营地 | 南京市栖霞区紫东路 1 号 5 幢 |
| 注册资本 | 12,800 万元人民币 |
| 出资金额 | 3,144 万元人民币 |

| | |
|-------------------|--|
| 公司类型 | 有限合伙企业 |
| 成立日期 | 2015年6月17日 |
| 经营范围 | 影视文化投资；投资与资产管理；投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 主营业务及其与发行人主营业务的关系 | 主要经营电影及影视剧投资 |

截至本招股说明书签署日，南京帆成的出资结构如下：

| 序号 | 名称 | 出资额（元） | 出资比例 | 合伙人类型 |
|----|------------------|--------------------|----------------|-------|
| 1 | 上海富海扬帆投资管理有限公司 | 3,560,000 | 2.78% | 普通合伙人 |
| 2 | 原力数字 | 31,440,000 | 24.56% | 有限合伙人 |
| 3 | 南京市栖霞区科技创业投资有限公司 | 20,000,000 | 15.63% | 有限合伙人 |
| 4 | 南方资本管理有限公司 | 20,000,000 | 15.63% | 有限合伙人 |
| 5 | 桐乡市豪庭投资有限公司 | 10,000,000 | 7.81% | 有限合伙人 |
| 6 | 彭平观 | 10,000,000 | 7.81% | 有限合伙人 |
| 7 | 新凤鸣控股集团有限公司 | 10,000,000 | 7.81% | 有限合伙人 |
| 8 | 赖建法 | 10,000,000 | 7.81% | 有限合伙人 |
| 9 | 张文生 | 5,000,000 | 3.91% | 有限合伙人 |
| 10 | 钱海明 | 3,000,000 | 2.34% | 有限合伙人 |
| 11 | 许一斌 | 5,000,000 | 3.91% | 有限合伙人 |
| | 合计 | 128,000,000 | 100.00% | |

鉴于南京帆成投资的项目收益均不理想，南京帆成未来也不再继续开展电影投资业务，2020年11月20日，南京帆成召开了合伙人协议，经11名合伙人一致表决同意南京帆成进行清算。截至本招股说明书签署日，南京帆成正进行清算程序。

（2）主要财务数据

南京帆成2020年和2021年1-6月未经审计的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月/2021年6月30日 | 2020年度/2020年12月31日 |
|-----|----------------------|--------------------|
| 总资产 | 8,705.91 | 8,610.05 |
| 净资产 | 8,687.91 | 8,592.65 |
| 净利润 | 95.26 | 43.25 |

2、魔力悟空

截至本招股说明书签署日，魔力悟空的基本情况如下：

| | | |
|----------|--|------|
| 公司名称 | 天津魔力悟空文化传播有限公司 | |
| 住所 | 天津生态城动漫中路 126 号动漫大厦 C 区二层 209(TG 第 72 号) | |
| 注册资本 | 200 万元人民币 | |
| 出资金额 | 80 万元人民币 | |
| 公司类型 | 有限责任公司 | |
| 成立日期 | 2016 年 6 月 6 日 | |
| 经营范围 | 组织文化娱乐活动；影视策划；影视咨询；经营演出及经纪业务；市场营销策划；组织文化艺术交流活动；品牌文化衍生品的的设计开发与销售；创意设计服务；设计、制作、代理、发布广告；信息咨询服务；展览展示服务；影视技术转让、影视技术咨询、影视技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | |
| 股东构成及控股方 | 股东名称 | 持股比例 |
| | 江苏原力动画有限公司 | 40% |
| | 天津磨铁娱乐有限公司 | 40% |
| | 曾雨 | 20% |

（三）民办非企业单位基本情况

截至本招股说明书签署日，公司举办的民办非企业单位具体情况如下：

| | |
|---------------------|------------------------------|
| 名称 | 南京原力数字艺术培训中心 |
| 统一社会信用代码 | 523201053026355973 |
| 住所 | 南京市建邺区白龙江东街 8 号综合体 A3 栋 3 层 |
| 开办资金 | 50 万元人民币 |
| 类型 | 民办非企业单位 |
| 成立日期 | 2014 年 8 月 7 日 |
| 业务范围 | 计算机图形影像软件、影视动画特效、数字汇景、游戏动画培训 |
| 主营业务及其与发行人主营业务之间的关系 | 培训业务，主要进行 3D 数字内容创意及技术培训 |

原力艺术 2020 年和 2021 年 1-6 月经大信所审计的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月/2021 年 6 月 30 日 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
|-----|------------------------------|--------------------------|
| 总资产 | 338.30 | 279.10 |
| 净资产 | -286.78 | -292.21 |

| | | |
|-----|------|--------|
| 净利润 | 5.43 | 105.96 |
|-----|------|--------|

（四）报告期内已注销子公司基本情况

报告期内，公司已注销子公司具体情况如下：

1、注销子公司新城云视

（1）基本情况

| | | |
|----------|--|------|
| 公司名称 | 南京新城云视数字平台运营有限公司 | |
| 住所/主要经营地 | 南京市建邺区嘉陵江东街18号06栋2层 | |
| 注册资本 | 500万元人民币 | |
| 公司类型 | 有限责任公司 | |
| 成立日期 | 2015年10月26日 | |
| 注销时间 | 2019年1月29日 | |
| 经营范围 | 信息系统集成服务;网站建设;网络工程技术研发、技术咨询、技术服务、技术转让;计算机软硬件研发、销售;公共关系服务;投资管理;动漫设计;实业投资。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) | |
| 注销前股东构成 | 股东名称 | 持股比例 |
| | 原力数字 | 70% |
| | 南京新城数字平台管理有限责任公司 | 30% |

（2）注销情况

新城云视设立后主要进行数字文化公共技术服务平台的运营及相关服务。由于新城云视的业务开展不及预期，2018年7月，新城云视召开股东会进行决议，同意解散新城云视。2019年1月，新城云视完成注销手续。新城云视注销时不存在纠纷或潜在纠纷，注销不会对公司生产经营造成影响。新城云视注销时无员工，职工工资、社会保险、清算费用等已全部结清，分配完毕；税务已注销完毕、企业债权债务已清偿完毕，注销过程合法合规。

2、注销子公司壹星国际

（1）基本情况

| | | |
|----------|-----------------------|--|
| 公司名称 | 壹星国际文化传媒（北京）有限公司 | |
| 住所/主要经营地 | 北京市东城区藏经馆胡同17号1幢2132室 | |
| 注册资本 | 591.22万元人民币 | |

| | | |
|---------|---|--------|
| 公司类型 | 有限责任公司 | |
| 成立日期 | 2016年3月24日 | |
| 注销时间 | 2021年2月22日 | |
| 经营范围 | 组织文化艺术交流；企业策划；影视策划；版权贸易；技术推广服务；市场调查；演出经纪。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；演出经纪以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） | |
| 注销前股东构成 | 股东名称 | 持股比例 |
| | 上海奇光投资管理合伙企业（有限合伙） | 35.46% |
| | 原力数字 | 34.03% |
| | 王莉莉 | 12.39% |
| | 上海广衡商务咨询合伙企业（有限合伙） | 10.00% |
| | 王欣嘉 | 4.95% |
| | 张苏粤 | 3.17% |

（2）简要历史沿革

2016年3月24日，壹星国际由互娱投资、王欣嘉、张苏粤共同设立，主要进行3D数字人虚拟偶像的制作和研发。壹星国际注册资本为500万元，设立时其股权结构情况如下：

单位：元

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额 | 实缴出资额 | 出资比例 |
|----|-----------|------------------|----------|----------------|
| 1 | 互娱投资 | 3,500,000 | - | 70.00% |
| 2 | 王欣嘉 | 1,000,000 | - | 20.00% |
| 3 | 张苏粤 | 500,000 | - | 10.00% |
| | 合计 | 5,000,000 | - | 100.00% |

2016年7月1日，壹星国际召开股东会会议，同意互娱投资将110万元认缴出资额转让给公司，将剩余的240万元认缴出资额转让给上海奇光。本次转让后，壹星国际的股权结构如下：

单位：元

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额 | 实缴出资额 | 出资比例 |
|----|------|-----------|-------|--------|
| 1 | 上海奇光 | 2,400,000 | - | 48.00% |
| 2 | 原力有限 | 1,100,000 | - | 22.00% |

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额 | 实缴出资额 | 出资比例 |
|----|-----------|------------------|----------|----------------|
| 3 | 王欣嘉 | 1,000,000 | - | 20.00% |
| 4 | 张苏粤 | 500,000 | - | 10.00% |
| | 合计 | 5,000,000 | - | 100.00% |

注：上海奇光与公司签署了《股份代持协议》，约定其持有的 240 万元壹星国际出资额为代公司持有。

公司的主要业务是 3D 数字内容制作服务业务，计划通过入股壹星国际并结合公司自身优势，形成公司在 3D 数字虚拟偶像领域的竞争实力，拓宽公司业务面。

2016 年 12 月 1 日，壹星国际召开股东会会议：（1）同意上海奇光将其持有的 30.3294 万元认缴出资额、王欣嘉持有的 26.0726 万元认缴出资额、张苏粤持有的 2.7196 万元认缴出资额转让给上海广衡商务咨询合伙企业（有限合伙）；

（2）同意壹星国际注册资本从 500 万元增加到 591.2164 万元，其中南京高科出资 1,500 万元认购 50.6756 万元注册资本，富海创新出资 500 万元认购 16.8918 万元注册资本，富海华金出资 500 万元认购 16.8918 万元注册资本，赵弘曲出资 200 万元认购 6.7572 万元注册资本。

南京高科、富海创新、富海华金及赵弘曲入股壹星国际时与壹星国际、张苏粤、王欣嘉、发行人、上海奇光、赵锐签订了《股东协议》、《增资认购协议》及《补充协议》，主要约定“如壹星国际未能完成：（1）壹星国际在交割后 4 年内完成合格上市、借壳上市、并购上市、并购退出，且估值不低于 8 亿元；（2）壹星国际 2018 年经审计的营业收入不低于人民币 5,000 万元且净利润不低于 0 元。投资人有权要求原力有限进行回购”。

本次变更后，壹星国际的股权结构如下：

单位：元

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额 | 实缴出资额 | 出资比例 |
|----|--------------------|-----------|---------|--------|
| 1 | 上海奇光 | 2,096,706 | - | 35.46% |
| 2 | 原力有限 | 1,100,000 | - | 18.61% |
| 3 | 王欣嘉 | 739,274 | - | 12.50% |
| 4 | 上海广衡商务咨询合伙企业（有限合伙） | 591,216 | - | 10.00% |
| 5 | 南京高科 | 506,756 | 506,756 | 8.57% |
| 6 | 张苏粤 | 472,804 | - | 8.00% |

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额 | 实缴出资额 | 出资比例 |
|----|-----------|------------------|----------------|----------------|
| 7 | 富海华金 | 168,918 | 168,918 | 2.86% |
| 8 | 富海创新 | 168,918 | 168,918 | 2.86% |
| 9 | 赵弘曲 | 67,572 | 67,572 | 1.14% |
| | 合计 | 5,912,164 | 912,164 | 100.00% |

2018年4月16日，王欣嘉、张苏粤与王莉莉分别签订《转让协议》，王欣嘉将其持有壹星国际的认缴出资额44.6669万元转让给王莉莉，张苏粤将其持有壹星国际的认缴出资额28.5668万元转让给王莉莉。同日，壹星国际召开股东会审议并通过上述转让事项。

2018年8月2日，公司以货币资金缴纳壹星国际注册资本110万元，缴纳完成后，壹星国际的股权结构如下：

单位：元

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额 | 实缴出资额 | 持股比例 |
|----|--------------------|------------------|------------------|----------------|
| 1 | 上海奇光 | 2,096,706 | - | 35.46% |
| 2 | 原力数字 | 1,100,000 | 1,100,000 | 18.61% |
| 3 | 王莉莉 | 732,337 | - | 12.39% |
| 4 | 上海广衡商务咨询合伙企业（有限合伙） | 591,216 | - | 10.00% |
| 5 | 南京高科 | 506,756 | 506,756 | 8.57% |
| 6 | 王欣嘉 | 292,605 | - | 4.95% |
| 7 | 张苏粤 | 187,136 | - | 3.17% |
| 8 | 富海华金 | 168,918 | 168,918 | 2.86% |
| 9 | 富海创新 | 168,918 | 168,918 | 2.86% |
| 10 | 赵弘曲 | 67,572 | 67,572 | 1.14% |
| | 合计 | 5,912,164 | 2,012,164 | 100.00% |

2019年12月16日，原力数字收购南京高科、富海创新、富海华金及赵弘曲持有的壹星国际股权，具体收购情况详见本节“三、发行人报告期内的重大资产重组情况”。

（3）注销情况

壹星国际主要进行3D数字人虚拟偶像的制作和研发，由于壹星国际业务开展未达预期，且2020年开始壹星国际不再实际开展业务，壹星国际股东决定注销壹星国际。2021年1月26日，壹星国际召开股东会进行决议，同意注销壹星

国际。2021年2月，壹星国际完成注销手续。壹星国际注销时无员工，相关资产、债务已经处置完毕，注销时不存在债务纠纷或其他潜在纠纷，注销过程合法合规。壹星国际的注销不会对公司生产经营造成不利影响。

3、注销子公司原力发行

（1）基本情况

| | | |
|----------|--------------------------------------|------|
| 公司名称 | Original Force Distribution, Inc. | |
| 住所/主要经营地 | 20409 SEA GULL WAY SARATOGA CA 95070 | |
| 注册资本 | 50,000 美元 | |
| 公司类型 | 股份有限公司 | |
| 成立日期 | 2015年7月9日 | |
| 注销日期 | 2018年11月26日 | |
| 主营业务 | 电影动画的发行 | |
| 注销前股东结构 | 股东名称 | 持股比例 |
| | 原力数字 | 100% |

（2）注销情况

原力发行主要为公司原创数字内容创制作品《妈妈咪鸭》进行海外发行。因原力发行在国外的发行工作已完成，公司决定注销原力发行。2018年11月，原力发行完成了注销手续。原力发行注销时无员工，相关资产、债务已经处置完毕，注销时不存在债务纠纷或其他潜在纠纷，注销过程合法合规。原力发行的注销不会对公司生产经营造成不利影响。

4、注销子公司壹星时代

（1）基本情况

| | |
|----------|---|
| 公司名称 | 霍尔果斯壹星时代音乐制作有限公司 |
| 住所/主要经营地 | 新疆伊犁州霍尔果斯卡拉苏河欧陆经典小区1号楼1-110-240号 |
| 注册资本 | 200 万元人民币 |
| 公司类型 | 有限责任公司 |
| 成立日期 | 2017年1月18日 |
| 注销时间 | 2019年5月21日 |
| 经营范围 | 文艺创作;会议及展览服务;组织文化交流活动;设计、制作、代理、发布广告;美术图案设计;技术推广服务;企业管理服务;贸易咨询服务;录音制 |

| | | |
|---------|--|------|
| | 作、音像制品制作、文艺表演、演出经纪、音乐艺术创作、数字音乐技术开发、企业形象策划、展览展示、音乐版权代理、版权转让、承办音乐演出活动。 | |
| 注销前股东构成 | 股东名称 | 持股比例 |
| | 壹星国际 | 100% |

（2）注销情况

壹星时代设立的目的是为了配合壹星国际进行游戏、动画等相关业务的开展。由于壹星时代设立后未实缴出资且未实际经营，壹星国际决定注销壹星时代。2019年5月，壹星时代完成了注销的工商变更手续。

壹星时代未开展经营，不存在未处置债务及潜在纠纷，注销过程合法合规。壹星时代的注销不会对公司生产经营造成不利影响。

5、注销子公司壹星娱乐

（1）基本情况

| | | |
|----------|--|------|
| 公司名称 | 霍尔果斯壹星娱乐影视制作有限公司 | |
| 住所/主要经营地 | 新疆伊犁霍尔果斯卡拉苏河欧陆经典小区1号楼1-110-243号 | |
| 注册资本 | 200万元人民币 | |
| 公司类型 | 有限责任公司 | |
| 成立日期 | 2017年1月17日 | |
| 注销时间 | 2019年5月21日 | |
| 经营范围 | 广播剧、专题、专栏、综艺的制作、复制、发行；影视展览展示；文化经纪业务；艺人经纪；影视文化领域的技术开发和服务；影视服装道具租赁；影视器材租赁；影视文化信息咨询；影视剧本创作、策划、交易；摄影摄像服务；企业形象策划；礼仪服务；会展会务服务；商务信息咨询（除证券、期货等经融服务咨询外）；市场营销策划；组织策划综艺文化活动、文体赛事；影视版权、文化知识产权的咨询及代理服务；微电影、网络剧的制作、发行；图文设计；软件开发；游戏产品开发设计、制作、交易；网络数字技术服务；影视衍生产品开发设计、推广、网上和实体交易、电影的拍摄、制作、发行、放映；广播影视制作、发行、交易、播映、出版、衍生品开发、设计、制作、策划、代理发布广告。 | |
| 注销前股东构成 | 股东名称 | 持股比例 |
| | 壹星国际 | 100% |

（2）注销情况

壹星娱乐设立的目的是为了配合壹星国际进行游戏、动画等相关业务的开展。由于壹星娱乐设立后未实缴出资且未实际经营，壹星国际决定注销壹星娱乐。2019年5月，壹星娱乐完成了注销的工商变更手续。

壹星娱乐未开展经营活动，不存在未处置债务及潜在纠纷，注销过程合法合规。壹星娱乐的注销不会对公司生产经营造成不利影响。

6、注销子公司 DDG

（1）基本情况

| | | |
|----------|--|------|
| 公司名称 | DUCK, DUCK, GOOSE MOVIE, LLC | |
| 住所/主要经营地 | 8671 HAYDEN PLACE CULVER CITY CA 90232 | |
| 注册资本 | 1,000 美元 | |
| 公司类型 | 有限责任公司 | |
| 成立日期 | 2014 年 2 月 11 日 | |
| 注销日期 | 2019 年 8 月 19 日 | |
| 主营业务 | 动画制作 | |
| 股东结构 | 股东名称 | 持股比例 |
| | 美国原力 3D 动画 | 100% |

（2）注销情况

DDG 为项目公司，主要参与动画《妈妈咪鸭》的创作。鉴于动画《妈妈咪鸭》已于 2018 年上映，DDG 未再开展新的动画创作业务，公司决定解散 DDG 项目公司。报告期内，DDG 不存在违法违规行为。DDG 于 2019 年 8 月注销，注销时无员工，相关资产、债务已经处置完毕，注销时不存在债务纠纷或其他潜在纠纷，注销过程合法合规。DDG 的注销不会对公司生产经营造成不利影响。

7、注销子公司 TXM

（1）基本情况

| | | |
|----------|--|--|
| 公司名称 | TX MOVIES, LLC | |
| 住所/主要经营地 | 8671 HAYDEN PLACE CULVER CITY CA 90232 | |
| 注册资本 | 1,000 美元 | |
| 公司类型 | 有限责任公司 | |
| 成立日期 | 2014 年 8 月 12 日 | |

| | | |
|------|------------|------|
| 注销日期 | 2018年8月27日 | |
| 主营业务 | 动画制作 | |
| 股东结构 | 股东名称 | 持股比例 |
| | 美国原力 3D 动画 | 100% |

（2）基本情况

TXM 为项目公司，主要参与《QQ 飞车大电影》的创作，由于相关制作项目终止，因此公司决定解散 TXM 项目公司。报告期内，TXM 不存在违法违规行为。TXM 于 2018 年 8 月注销，注销时无员工，相关资产、债务已经处置完毕，注销时不存在债务纠纷或其他潜在纠纷，注销过程合法合规。TXM 的注销不会对公司生产经营造成不利影响。

8、注销子公司 OLDZ

（1）基本情况

| | | |
|----------|--|------|
| 公司名称 | OLD Z, LLC | |
| 住所/主要经营地 | 8671 HAYDEN PLACE CULVER CITY CA 90232 | |
| 注册资本 | 1,000 美元 | |
| 公司类型 | 有限责任公司 | |
| 成立日期 | 2015 年 1 月 28 日 | |
| 注销日期 | 2018 年 9 月 24 日 | |
| 主营业务 | 动画制作 | |
| 股东结构 | 股东名称 | 持股比例 |
| | 美国原力 3D 动画 | 100% |

（2）注销情况

OLDZ 为项目公司，主要参与《Oldzilla》的创作，由于相关制作项目终止，因此公司决定解散 OLDZ 项目公司。报告期内，OLDZ 不存在违法违规行为。OLDZ 于 2018 年 9 月注销，注销时无员工，相关资产、债务已经处置完毕，注销时不存在债务纠纷或其他潜在纠纷，注销过程合法合规。OLDZ 的注销不会对公司生产经营造成不利影响。

9、注销子公司 10 Lives

（1）基本情况

| | | |
|----------|--|------|
| 公司名称 | 10 LIVES, LLC | |
| 住所/主要经营地 | 1000 WASHINGTON BLVD, 6TH FLR CULVER CITY CA 90232 | |
| 注册资本 | - | |
| 公司类型 | 有限责任公司 | |
| 成立日期 | 2017 年 2 月 8 日 | |
| 注销日期 | 2019 年 8 月 29 日 | |
| 主营业务 | 动画制作 | |
| 股东结构 | 股东名称 | 股权结构 |
| | 美国原力 3D 动画 | 100% |

（2）注销情况

10 Lives 为项目公司，主要参与《10 Lives》（中文名《十条命》）的创作，由于相关制作项目终止，因此公司决定解散 10 Lives 项目公司。报告期内，10 Lives 不存在违法违规行为。10 Lives 于 2019 年 8 月注销，注销时无员工，相关资产、债务已经处置完毕，注销时不存在债务纠纷或其他潜在纠纷，注销过程合法合规。10 Lives 的注销不会对公司生产经营造成不利影响。

10、注销子公司 Monsters

（1）基本情况

| | | |
|----------|--|------|
| 公司名称 | Monsters Movie, LLC | |
| 住所/主要经营地 | 1000 WASHINGTON BLVD, 6TH FLR CULVER CITY CA 90232 | |
| 注册资本 | - | |
| 公司类型 | 有限责任公司 | |
| 成立日期 | 2019 年 8 月 22 日 | |
| 注销时间 | 2021 年 4 月 26 日 | |
| 主营业务 | 无实际经营业务 | |
| 股东结构 | 股东名称 | 持股比例 |
| | 美国原力 3D 动画 | 100% |

（2）注销情况

Monsters 设立的目的是为了参与动画的创作。因 Monsters 自设立后未实际出资且无实际运营，公司决定解散 Monsters。报告期内，Monsters 不存在违法违规行为。Monsters 于 2021 年 4 月注销，注销时，Monsters 因未实际开展业务，

不存在未处置债务及潜在纠纷，注销过程合法合规。Monsters 的注销不会对公司生产经营造成不利影响。

11、注销子公司美国 DDG 创作

（1）基本情况

| | | |
|---------------------|--|------|
| 公司名称 | DDG Production, LLC | |
| 住所/主要经营地 | 8671 Hayden Place, Culver City, California, 90232, USA | |
| 注册资本 | - | |
| 公司类型 | 有限责任公司 | |
| 成立日期 | 2014 年 4 月 23 日 | |
| 注销时间 | 2021 年 7 月 23 日 | |
| 主营业务及其与发行人主营业务之间的关系 | 无实际业务 | |
| 股东结构 | 股东名称 | 持股比例 |
| | 美国原力 3D 动画 | 100% |

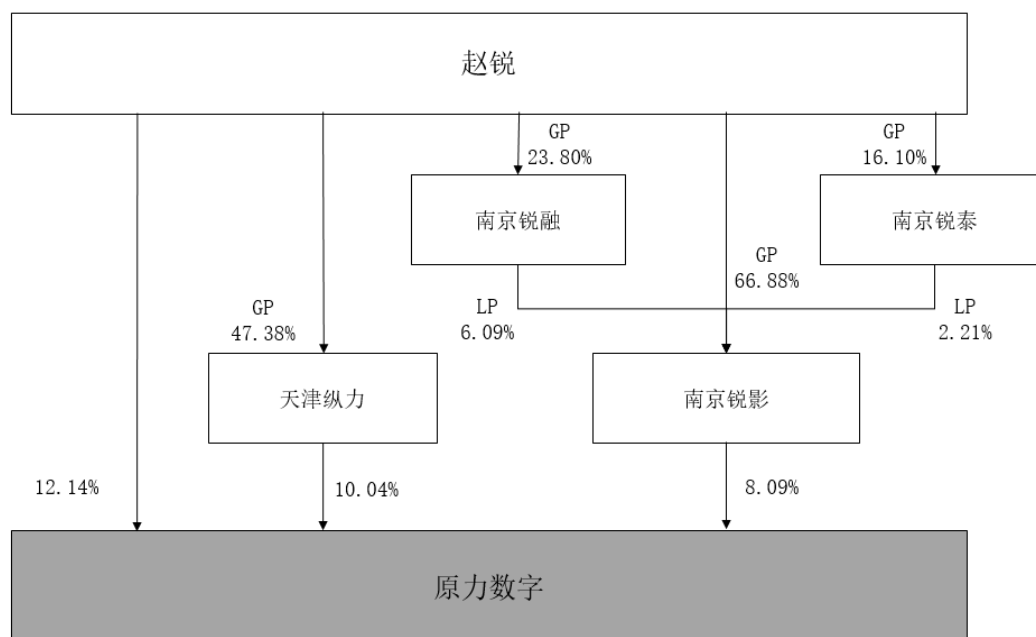
（2）注销情况

美国 DDG 创作自设立后无实际业务，公司决定解散美国 DDG 创作。报告期内，美国 DDG 创作不存在违法违规行为。美国 DDG 创作于 2021 年 7 月注销，注销时，美国 DDG 创作因未实际开展业务，不存在未处置债务及潜在纠纷，注销过程合法合规。美国 DDG 创作的注销不会对公司生产经营造成不利影响。

七、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

（一）控股股东、实际控制人的基本情况

公司控股股东、实际控制人为赵锐。赵锐作为公司创始人，现担任公司董事长、总经理，截至本招股说明书签署日，赵锐直接持有公司 12.14%的股份，并通过天津纵力、南京锐影间接控制公司 18.12%的股份，其直接和间接控制公司合计 30.26%的股份，赵锐具体持股情况如下图所示：



赵锐作为控股股东、实际控制人的认定依据如下：

1、从持股比例上，赵锐直接和间接控制公司股权比例合计 30.26%，超过第二大股东深潜基石及其一致行动人领航基石、海洋基石合计持有的公司股权比例 14.18%

赵锐在员工持股平台天津纵力和南京锐影中均担任执行事务合伙人，能够控制天津纵力和南京锐影持有的原力数字股份。同时天津纵力和南京锐影与赵锐均签订了一致行动协议。因此，赵锐能够控制的原力数字股份合计为 30.26%，超过第二大股东深潜基石及其一致行动人领航基石、海洋基石合计持有的 14.18%。

2、赵锐对发行人董事会的组成和决策能产生重大影响

赵锐对公司董事会的组成和决策能产生重大影响。公司董事会由 14 名董事组成，其中 9 名为非独立董事，5 名为独立董事，赵锐担任董事长。根据公司当前的董事提名情况，6 名非独立董事由赵锐提名，赵锐能够对公司董事会的组成和形成决议施加重大影响。

3、赵锐对公司的战略决策、日常经营起到关键作用

赵锐对发行人的未来布局、战略发展、技术研发和经营管理均具有重大影响作用。具体表现在：

（1）赵锐为公司创始人，能够明确公司战略定位，把握公司发展的方向及未来的战略布局，推动公司实现战略目标，为国内外客户提供高品质的 3D 数字内容制作服务。

（2）赵锐作为发行人董事会下设战略委员会的主任委员，依据董事会战略委员会的对应工作制度规定，负责召集和主持战略委员会工作。

（3）赵锐作为公司核心技术人员，对公司的研发方向和技术攻关具有重要影响。赵锐拥有多年的行业经验，具有 Maya 角色动画国际指导员资格，荣获 2017 年度南京市金梧桐奖年度贡献人物。

（4）赵锐作为发行人总经理，能够主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议，并向董事会报告工作；组织实施公司年度经营计划和投资方案；拟订公司的基本管理制度；制定公司的具体规章等。

4、公司其余股东为财务投资者，且均出具了不谋求实际控制地位的相关承诺

公司除赵锐及其一致行动人以外的全体股东均已出具不谋求控制权或不谋求控股股东、实际控制人地位的相关承诺，承诺主要内容为“自承诺函出具之日起至发行人本次发行上市后 60 个月内，本企业/本人不以控制为目的增持发行人股份，不通过任何方式单独谋求、或与发行人其他股东共同谋求、或协助其他股东谋求发行人的控股股东和实际控制人地位”等内容。

因此，赵锐作为公司控股股东、实际控制人的认定依据合理充分。

（二）控股股东、实际控制人持有发行人股份的质押或争议情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

（三）其他单独或合计持有发行人 5%以上股份的主要股东情况

截至本招股说明书签署日，其他单独或合计持有发行人 5%以上的股东如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 持股比例 | 合计持股比例 |
|----|------|--------|-----------|
| 1 | 领航基石 | 12.49% | 系一致行动人，合计 |

| 序号 | 股东名称 | 持股比例 | 合计持股比例 |
|----|--------|--------|--------------------------------------|
| 2 | 海洋基石 | 1.18% | 持有公司 14.18% 的股份 |
| 3 | 深潜基石 | 0.51% | |
| 4 | 富海铎创 | 4.72% | 系一致行动人，合计持有公司 12.53% 的股份 |
| 5 | 东方富海 | 2.60% | |
| 6 | 富海扬帆 | 1.53% | |
| 7 | 东方富海二号 | 1.11% | |
| 8 | 富海华金 | 0.90% | |
| 9 | 富海创新 | 0.90% | |
| 10 | 富海国龙 | 0.77% | |
| 11 | 林芝利创 | 12.13% | 12.13% |
| 12 | 上海汉发 | 10.32% | 10.32% |
| 13 | 天津纵力 | 10.04% | 赵锐与天津纵力、南京锐影系一致行动人，合计持有公司 30.26% 的股份 |
| 14 | 南京锐影 | 8.09% | |

上述企业基本情况如下：

1、领航基石

截至本招股说明书签署日，领航基石的情况如下：

（1）基本情况

| | |
|-------------------|---|
| 公司名称 | 芜湖领航基石创业投资合伙企业（有限合伙） |
| 成立时间 | 2012 年 8 月 13 日 |
| 统一社会信用代码 | 91340200051491751A |
| 认缴出资额 | 65,720 万元人民币 |
| 实缴出资额 | 65,720 万元人民币 |
| 执行事务合伙人 | 北京先锋基石股权投资管理合伙企业（有限合伙） |
| 住所 | 安徽省芜湖市江北产业集中区管委会 D 楼 106 室 |
| 经营范围 | 股权投资；为创业企业提供创业管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 主营业务及其与发行人主营业务的关系 | 主营业务为股权投资，与发行人业务不存在相关性 |

（2）出资结构

截至本招股说明书签署日，领航基石的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|------------------------|---------|--------|-------|
| 1 | 北京先锋基石股权投资管理合伙企业（有限合伙） | 25 | 0.04% | 普通合伙人 |
| 2 | 芜湖领驭基石创业投资合伙企业（有限合伙） | 12,675 | 19.29% | 有限合伙人 |
| 3 | 芜湖市建设投资有限公司 | 7,000 | 10.65% | 有限合伙人 |
| 4 | 西藏天玑基石创业投资有限公司 | 5,500 | 8.37% | 有限合伙人 |
| 5 | 海南华闻民享投资有限公司 | 5,000 | 7.61% | 有限合伙人 |
| 6 | 西藏欣安企业管理中心（有限合伙） | 3,500 | 5.33% | 有限合伙人 |
| 7 | 丁晓航 | 3,000 | 4.56% | 有限合伙人 |
| 8 | 深圳市海富恒盈股权投资基金企业（有限合伙） | 3,000 | 4.56% | 有限合伙人 |
| 9 | 西藏源道隆创业投资有限公司 | 3,000 | 4.56% | 有限合伙人 |
| 10 | 上海敦勉企业管理中心 | 3,000 | 4.56% | 有限合伙人 |
| 11 | 老锦辉 | 3,000 | 4.56% | 有限合伙人 |
| 12 | 上海歌斐信熙投资中心（有限合伙） | 2,000 | 3.04% | 有限合伙人 |
| 13 | 佛山市尚盟资产管理有限公司 | 2,000 | 3.04% | 有限合伙人 |
| 14 | 颜华 | 1,700 | 2.59% | 有限合伙人 |
| 15 | 昆山歌斐谨承股权投资中心（有限合伙） | 1,400 | 2.13% | 有限合伙人 |
| 16 | 上海同祺文化艺术发展有限公司 | 1,000 | 1.52% | 有限合伙人 |
| 17 | 湖北万维投资有限公司 | 1,000 | 1.52% | 有限合伙人 |
| 18 | 韩道虎 | 1,000 | 1.52% | 有限合伙人 |
| 19 | 章成淼 | 1,000 | 1.52% | 有限合伙人 |
| 20 | 上海盛清创业投资中心（有限合伙） | 900 | 1.37% | 有限合伙人 |
| 21 | 王启文 | 520 | 0.79% | 有限合伙人 |
| 22 | 李健 | 500 | 0.76% | 有限合伙人 |
| 23 | 王建 | 500 | 0.76% | 有限合伙人 |
| 24 | 上海中欧国际工商学院教育发展基金会 | 500 | 0.76% | 有限合伙人 |
| 25 | 张毅 | 500 | 0.76% | 有限合伙人 |
| 26 | 杜红 | 500 | 0.76% | 有限合伙人 |
| 27 | 陈书秦 | 500 | 0.76% | 有限合伙人 |
| 28 | 平顶山市乔恩商贸有限公司 | 500 | 0.76% | 有限合伙人 |
| 29 | 林劼 | 500 | 0.76% | 有限合伙人 |
| 30 | 陈延立 | 500 | 0.76% | 有限合伙人 |

领航基石作为私募基金已在中国证券投资基金业协会进行备案登记，基金类

型为创业投资基金，基金编号为 SD6213，其私募基金管理人为北京先锋基石股权投资管理合伙企业（有限合伙），登记编号为 P1002037。

2、海洋基石

截至本招股说明书签署日，海洋基石的情况如下：

（1）基本情况

| | |
|-------------------|--|
| 公司名称 | 青岛海洋基石创业投资企业（有限合伙） |
| 成立时间 | 2011年9月22日 |
| 统一社会信用代码 | 91370222579796801D |
| 认缴出资额 | 23,050 万元人民币 |
| 实缴出资额 | 23,050 万元人民币 |
| 执行事务合伙人 | 北京海洋基石创业投资管理有限公司 |
| 住所 | 山东省青岛市高新区智力岛路1号创业大厦B座三层306室(集中办公区) |
| 经营范围 | 创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、代客理财、融资担保等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 主营业务及其与发行人主营业务的关系 | 主营业务为股权投资，与发行人业务不存在相关性 |

（2）出资结构

截至本招股说明书签署日，海洋基石的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|----------------------|-----------|--------|-------|
| 1 | 北京海洋基石创业投资管理有限公司 | 92.20 | 0.40% | 普通合伙人 |
| 2 | 山东海洋集团有限公司 | 10,372.50 | 45.00% | 有限合伙人 |
| 3 | 青岛自由谷网络科技有限公司 | 1,521.30 | 6.60% | 有限合伙人 |
| 4 | 苏州工业园区盛世鸿宇投资中心（有限合伙） | 1,198.60 | 5.20% | 有限合伙人 |
| 5 | 张福利 | 922.00 | 4.00% | 有限合伙人 |
| 6 | 世诚裕润（北京）投资有限公司 | 922.00 | 4.00% | 有限合伙人 |
| 7 | 山西尚宁投资管理有限公司 | 922.00 | 4.00% | 有限合伙人 |
| 8 | 深圳市海吉星投资管理股份有限公司 | 875.90 | 3.80% | 有限合伙人 |
| 9 | 苏州金晟硕嘉创业投资中心（有限合伙） | 691.50 | 3.00% | 有限合伙人 |
| 10 | 毛向前 | 461.00 | 2.00% | 有限合伙人 |

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|--------------------|---------|-------|-------|
| 11 | 凌伟强 | 461.00 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 12 | 牟月宁 | 461.00 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 13 | 张宏 | 461.00 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 14 | 汤世贤 | 461.00 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 15 | 东庆杰 | 461.00 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 16 | 胡赛娜 | 461.00 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 17 | 冯涛 | 461.00 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 18 | 李杰 | 461.00 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 19 | 周长刚 | 461.00 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 20 | 宁波金鼎华创投资合伙企业（有限合伙） | 461.00 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 21 | 上海盛堃创业投资中心（有限合伙） | 461.00 | 2.00% | 有限合伙人 |

海洋基石作为私募基金已在中国证券投资基金业协会进行备案登记，基金类型为股权投资基金，基金编号为 SD6365，其私募基金管理人为北京海洋基石创业投资管理有限公司，登记编号为 P1002044。

3、深潜基石

截至本招股说明书签署日，深潜基石的情况如下：

（1）基本情况

| | |
|-------------------|---|
| 公司名称 | 马鞍山深潜基石股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 成立时间 | 2017年3月3日 |
| 统一社会信用代码 | 91340500MA2NDX9Q2J |
| 认缴出资额 | 3,710 万元人民币 |
| 实缴出资额 | 3,710 万元人民币 |
| 执行事务合伙人 | 北京先锋基石股权投资管理合伙企业（有限合伙） |
| 住所 | 安徽省马鞍山市郑浦港新区中飞大道 277 号 |
| 经营范围 | 对企业进行投资；投资项目管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 主营业务及其与发行人主营业务的关系 | 主营业务为股权投资，与发行人业务不存在相关性 |

（2）出资结构

截至本招股说明书签署日，深潜基石的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|------------------------|---------|--------|-------|
| 1 | 杭州扬航基石股权投资管理合伙企业（有限合伙） | 3,700 | 99.73% | 有限合伙人 |
| 2 | 北京先锋基石股权投资管理合伙企业（有限合伙） | 10 | 0.27% | 普通合伙人 |

深潜基石作为私募基金已在中国证券投资基金业协会进行备案登记，基金类型为股权投资基金，基金编号为 ST1597，其私募基金管理人为北京先锋基石股权投资管理合伙企业（有限合伙），登记编号为 P1002037。

4、富海铎创

截至本招股说明书签署日，富海铎创的情况如下：

（1）基本情况

| | |
|-------------------|--|
| 公司名称 | 珠海富海铎创信息技术创业投资基金（有限合伙） |
| 成立时间 | 2014年10月16日 |
| 统一社会信用代码 | 91440400315150521H |
| 认缴出资额 | 62,000 万元人民币 |
| 实缴出资额 | 62,000 万元人民币 |
| 执行事务合伙人 | 珠海富海铎创创业投资基金管理企业（有限合伙） |
| 住所 | 珠海市横琴金融产业服务基地 5 号楼 1-Q |
| 经营范围 | 创业投资（私募基金应及时在中国证券投资基金业协会完成备案）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 主营业务及其与发行人主营业务的关系 | 主营业务为股权投资，与发行人业务不存在相关性 |

（2）出资结构

截至本招股说明书签署日，富海铎创的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|------------------------|---------|--------|-------|
| 1 | 珠海富海铎创创业投资基金管理企业（有限合伙） | 2,500 | 4.03% | 普通合伙人 |
| 2 | 珠海华发实体产业投资控股有限公司 | 17,000 | 27.42% | 有限合伙人 |
| 3 | 昆山嘉成富海投资中心（有限合伙） | 5,000 | 8.06% | 有限合伙人 |
| 4 | 珠海创业投资引导基金有限公司 | 5,000 | 8.06% | 有限合伙人 |
| 5 | 远光软件股份有限公司 | 4,000 | 6.45% | 有限合伙人 |
| 6 | 珠海英飞尼迪创业投资基金（有限合伙） | 3,500 | 5.65% | 有限合伙人 |
| 7 | 王一英 | 2,500 | 4.03% | 有限合伙人 |

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|---------------------|---------|-------|-------|
| 8 | 浙江明瑞亚麻纺织有限公司 | 2,000 | 3.23% | 有限合伙人 |
| 9 | 上海邵谡企业管理中心 | 2,000 | 3.23% | 有限合伙人 |
| 10 | 兰州奔马汽车出租有限公司 | 2,000 | 3.23% | 有限合伙人 |
| 11 | 北京昆仑万维科技股份有限公司 | 2,000 | 3.23% | 有限合伙人 |
| 12 | 遵义鑫悦企业管理合伙企业（有限合伙） | 1,700 | 2.74% | 有限合伙人 |
| 13 | 稷山县燕通物资贸易有限公司 | 1,500 | 2.42% | 有限合伙人 |
| 14 | 新余泓嘉投资管理中心（有限合伙） | 1,400 | 2.26% | 有限合伙人 |
| 15 | 东莞市创合五金制造有限公司 | 1,000 | 1.61% | 有限合伙人 |
| 16 | 泽郎兵 | 1,000 | 1.61% | 有限合伙人 |
| 17 | 湖北瑞四通石化装备工程有限公司 | 1,000 | 1.61% | 有限合伙人 |
| 18 | 张文生 | 1,000 | 1.61% | 有限合伙人 |
| 19 | 严钰博 | 1,000 | 1.61% | 有限合伙人 |
| 20 | 张木玄 | 1,000 | 1.61% | 有限合伙人 |
| 21 | 罗文广 | 1,000 | 1.61% | 有限合伙人 |
| 22 | 深圳市远宇实业发展有限公司 | 1,000 | 1.61% | 有限合伙人 |
| 23 | 萍乡市众益资产管理合伙企业（有限合伙） | 1,000 | 1.61% | 有限合伙人 |
| 24 | 车量 | 900 | 1.45% | 有限合伙人 |

富海铎创作为私募基金已在中国证券投资基金业协会进行备案登记，基金类型为股权投资基金，基金编号为 S60451，其私募基金管理人为珠海富海铎创创业投资基金管理企业（有限合伙），登记编号为 P1014787。

5、东方富海

截至本招股说明书签署日，东方富海的情况如下：

（1）基本情况

| | |
|----------|--------------------------|
| 公司名称 | 东方富海（芜湖）股权投资基金（有限合伙） |
| 成立时间 | 2010年12月22日 |
| 统一社会信用代码 | 913402025675060109 |
| 认缴出资额 | 163,300 万元人民币 |
| 实缴出资额 | 163,300 万元人民币 |
| 执行事务合伙人 | 东方富海（芜湖）股权投资基金管理企业（有限合伙） |

| | |
|-------------------|--|
| 住所 | 安徽省芜湖市渡春路 33 号房屋-1 |
| 经营范围 | 股权投资、创业投资、股权投资及创业投资咨询服务（国家法律、法规规定需前置许可的项目除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）（未经金融等监管部门的批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务） |
| 主营业务及其与发行人主营业务的关系 | 主营业务为股权投资，与发行人业务不存在相关性 |

（2）出资结构

截至本招股说明书签署日，东方富海的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|--------------------------|---------|--------|-------|
| 1 | 东方富海（芜湖）股权投资基金管理企业（有限合伙） | 4,000 | 2.45% | 普通合伙人 |
| 2 | 芜湖创宇富股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 13,200 | 8.08% | 有限合伙人 |
| 3 | 三胞集团南京投资管理有限公司 | 10,000 | 6.12% | 有限合伙人 |
| 4 | 亨特（深圳）股权投资企业（有限合伙） | 10,000 | 6.12% | 有限合伙人 |
| 5 | 彭浩 | 8,000 | 4.90% | 有限合伙人 |
| 6 | 冯章茂 | 7,000 | 4.29% | 有限合伙人 |
| 7 | 西安国际医学投资股份有限公司 | 6,000 | 3.67% | 有限合伙人 |
| 8 | 寿稚岗 | 5,000 | 3.06% | 有限合伙人 |
| 9 | 勇晓京 | 5,000 | 3.06% | 有限合伙人 |
| 10 | 光大兴陇信托有限责任公司 | 5,000 | 3.06% | 有限合伙人 |
| 11 | 深圳市腾益股权投资基金企业（有限合伙） | 5,000 | 3.06% | 有限合伙人 |
| 12 | 浙江城海股权投资合伙企业（有限合伙） | 4,300 | 2.63% | 有限合伙人 |
| 13 | 新余丰硕投资管理中心（有限合伙） | 4,000 | 2.45% | 有限合伙人 |
| 14 | 稷山县燕通物资贸易有限公司 | 4,000 | 2.45% | 有限合伙人 |
| 15 | 苏州海汇投资有限公司 | 4,000 | 2.45% | 有限合伙人 |
| 16 | 深圳市易爱特科技有限公司 | 3,000 | 1.84% | 有限合伙人 |
| 17 | 宁波新好投资管理中心（有限合伙） | 3,000 | 1.84% | 有限合伙人 |
| 18 | 上海正西商贸服务中心 | 3,000 | 1.84% | 有限合伙人 |
| 19 | 上海易泓鑫投资中心（有限合伙） | 2,700 | 1.65% | 有限合伙人 |
| 20 | 程小兵 | 2,500 | 1.53% | 有限合伙人 |
| 21 | 方明东 | 2,400 | 1.47% | 有限合伙人 |
| 22 | 宁波坤鼎股权投资合伙企业（有限合伙） | 2,400 | 1.467% | 有限合伙人 |

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|-----------------------|---------|-------|-------|
| 23 | 尚亿文 | 2,200 | 1.35% | 有限合伙人 |
| 24 | 陈明静 | 2,200 | 1.35% | 有限合伙人 |
| 25 | 王政翔 | 2,000 | 1.22% | 有限合伙人 |
| 26 | 古少明 | 2,000 | 1.22% | 有限合伙人 |
| 27 | 楼今女 | 2,000 | 1.22% | 有限合伙人 |
| 28 | 王强 | 2,000 | 1.22% | 有限合伙人 |
| 29 | 顾晨 | 2,000 | 1.22% | 有限合伙人 |
| 30 | 吴朝成 | 2,000 | 1.22% | 有限合伙人 |
| 31 | 柴树风 | 2,000 | 1.22% | 有限合伙人 |
| 32 | 施小斐 | 2,000 | 1.22% | 有限合伙人 |
| 33 | 陈少忠 | 2,000 | 1.22% | 有限合伙人 |
| 34 | 邓诗维 | 2,000 | 1.22% | 有限合伙人 |
| 35 | 林桂香 | 2,000 | 1.22% | 有限合伙人 |
| 36 | 袁丽淇 | 2,000 | 1.22% | 有限合伙人 |
| 37 | 湖北瑞四通石化装备工程有限公司 | 2,000 | 1.22% | 有限合伙人 |
| 38 | 上海臻禧会展服务中心（有限合伙） | 2,000 | 1.22% | 有限合伙人 |
| 39 | 中瑞智慧国际控股有限公司 | 2,000 | 1.22% | 有限合伙人 |
| 40 | 新余静好投资管理中心（有限合伙） | 2,000 | 1.22% | 有限合伙人 |
| 41 | 深圳市海富恒盈股权投资基金企业（有限合伙） | 2,000 | 1.22% | 有限合伙人 |
| 42 | 浙江贝瑞实业投资有限公司 | 2,000 | 1.22% | 有限合伙人 |
| 43 | 厦门市思明区汇朋富投资合伙企业（有限合伙） | 2,000 | 1.22% | 有限合伙人 |
| 44 | 赵皓 | 1,600 | 0.98% | 有限合伙人 |
| 45 | 张明 | 1,600 | 0.98% | 有限合伙人 |
| 46 | 章子玺 | 1,600 | 0.98% | 有限合伙人 |
| 47 | 鲍嘉龙 | 1,600 | 0.98% | 有限合伙人 |
| 48 | 新余富添投资管理中心（有限合伙） | 1,000 | 0.61% | 有限合伙人 |

东方富海作为私募基金已在中国证券投资基金业协会进行备案登记，基金类型为股权投资基金，基金编号为SD3242，其私募基金管理人为东方富海（芜湖）股权投资基金管理企业（有限合伙），登记编号为P1001075。

6、富海扬帆

截至本招股说明书签署日，富海扬帆的情况如下：

（1）基本情况

| | |
|-------------------|---|
| 公司名称 | 扬州富海扬帆互联网文化投资中心（有限合伙） |
| 成立时间 | 2015年8月14日 |
| 统一社会信用代码 | 91321000354543766K |
| 认缴出资额 | 30,100 万元人民币 |
| 实缴出资额 | 30,100 万元人民币 |
| 执行事务合伙人 | 上海富海万盛投资管理有限公司 |
| 住所 | 扬州市扬子江北路 471 号 2 幢 |
| 经营范围 | 互联网文化行业投资，影视投资业务，投资管理业务，投资咨询业务，资产管理服务，法律、行政法规允许的其他投资业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 主营业务及其与发行人主营业务的关系 | 主营业务为股权投资，与发行人业务不存在相关性 |

（2）出资结构

截至本招股说明书签署日，富海扬帆的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额 (万元) | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|------------------------------|-------------|--------|-------|
| 1 | 上海富海万盛投资管理有限公司 | 300 | 1.00% | 普通合伙人 |
| 2 | 上海万盛季世创业投资中心 (有限合伙) | 5,250 | 17.44% | 有限合伙人 |
| 3 | 扬州市创业投资有限公司 | 3,000 | 9.97% | 有限合伙人 |
| 4 | 深圳市东方富海投资管理股份有限公司 | 3,000 | 9.97% | 有限合伙人 |
| 5 | 北京中天嘉华资产管理有限公司 | 2,500 | 8.31% | 有限合伙人 |
| 6 | 新余泓迪投资管理中心（有限合伙） | 2,000 | 6.64% | 有限合伙人 |
| 7 | 张文生 | 1,000 | 3.32% | 有限合伙人 |
| 8 | 上海筑儒企业管理咨询中心 | 1,000 | 3.32% | 有限合伙人 |
| 9 | 宁波谦德坤鼎股权投资合伙企业 (有限合伙) | 1,000 | 3.32% | 有限合伙人 |
| 10 | 恒通建设集团有限公司 | 1,000 | 3.32% | 有限合伙人 |
| 11 | 宁波梅山保税港区国钰乾元二期股权投资合伙企业（有限合伙） | 1,000 | 3.32% | 有限合伙人 |
| 12 | 宁波梅山保税港区国钰乾元一期股权投资合伙企业（有限合伙） | 1,000 | 3.32% | 有限合伙人 |
| 13 | 钱海明 | 800 | 2.66% | 有限合伙人 |
| 14 | 王萍 | 650 | 2.16% | 有限合伙人 |
| 15 | 张旋 | 600 | 1.99% | 有限合伙人 |

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额 (万元) | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|--------------------------|-------------|-------|-------|
| 16 | 深圳市南天星影视文化传媒有限公司 | 500 | 1.66% | 有限合伙人 |
| 17 | 朱瑞平 | 500 | 1.66% | 有限合伙人 |
| 18 | 程聪 | 500 | 1.66% | 有限合伙人 |
| 19 | 王强 | 500 | 1.66% | 有限合伙人 |
| 20 | 吴春霞 | 500 | 1.66% | 有限合伙人 |
| 21 | 付兰 | 500 | 1.66% | 有限合伙人 |
| 22 | 周海晓 | 500 | 1.66% | 有限合伙人 |
| 23 | 桐乡市豪庭投资有限公司 | 500 | 1.66% | 有限合伙人 |
| 24 | 上海博敦映象影视文化传媒有限公司 | 500 | 1.66% | 有限合伙人 |
| 25 | 萍乡市鑫琪珊企业管理合伙企业 (有限合伙) | 500 | 1.66% | 有限合伙人 |
| 26 | 萍乡开宝荣耀投资管理合伙企业 (有限合伙) | 500 | 1.66% | 有限合伙人 |
| 27 | 宁波坤富同德股权投资合伙企业 (有限合伙) | 500 | 1.66% | 有限合伙人 |

富海扬帆作为私募基金已在中国证券投资基金业协会进行备案登记，基金类型为股权投资基金，基金编号为SW5853，其私募基金管理人为上海富海万盛投资管理有限公司，登记编号为P1017536。

7、东方富海二号

截至本招股说明书签署日，东方富海二号的情况如下：

(1) 基本情况

| | |
|-------------------|---|
| 公司名称 | 东方富海（芜湖）二号股权投资基金（有限合伙） |
| 成立时间 | 2010年12月30日 |
| 统一社会信用代码 | 913402025675175457 |
| 认缴出资额 | 77,700 万元人民币 |
| 实缴出资额 | 77,700 万元人民币 |
| 执行事务合伙人 | 东方富海（芜湖）股权投资基金管理企业（有限合伙） |
| 住所 | 安徽省芜湖市渡春路 33 号房屋-4 |
| 经营范围 | 股权投资、创业投资及股权投资、创业投资咨询服务（涉及前置许可的除外）（未经金融等监管部门的批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 主营业务及其与发行人主营业务的关系 | 主营业务为股权投资，与发行人业务不存在相关性 |

（2）出资结构

截至本招股说明书签署日，东方富海二号的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|--------------------------|---------|-------|-------|
| 1 | 东方富海（芜湖）股权投资基金管理企业（有限合伙） | 1,000 | 1.29% | 普通合伙人 |
| 2 | 上海榕愉投资中心（有限合伙） | 4,800 | 6.18% | 有限合伙人 |
| 3 | 深圳市海富恒盈股权投资基金企业（有限合伙） | 4,000 | 5.15% | 有限合伙人 |
| 4 | 胡宏 | 3,000 | 3.86% | 有限合伙人 |
| 5 | 詹鸣珺 | 3,000 | 3.86% | 有限合伙人 |
| 6 | 南京泉峰国际贸易有限公司 | 3,000 | 3.86% | 有限合伙人 |
| 7 | 钱玉兰 | 3,000 | 3.86% | 有限合伙人 |
| 8 | 康沙南 | 3,000 | 3.86% | 有限合伙人 |
| 9 | 崔其峰 | 2,500 | 3.22% | 有限合伙人 |
| 10 | 宣德旺 | 2,430 | 3.13% | 有限合伙人 |
| 11 | 张培贵 | 2,400 | 3.09% | 有限合伙人 |
| 12 | 徐祥荣 | 2,300 | 2.96% | 有限合伙人 |
| 13 | 姜言礼 | 2,300 | 2.96% | 有限合伙人 |
| 14 | 陈志坚 | 2,300 | 2.96% | 有限合伙人 |
| 15 | 孙国兴 | 2,200 | 2.83% | 有限合伙人 |
| 16 | 畅俊雄 | 2,100 | 2.70% | 有限合伙人 |
| 17 | 徐泉根 | 2,100 | 2.70% | 有限合伙人 |
| 18 | 金建华 | 2,000 | 2.57% | 有限合伙人 |
| 19 | 陈起 | 2,000 | 2.57% | 有限合伙人 |
| 20 | 王余美 | 2,000 | 2.57% | 有限合伙人 |
| 21 | 赵彩华 | 2,000 | 2.57% | 有限合伙人 |
| 22 | 陶丽妹 | 2,000 | 2.57% | 有限合伙人 |
| 23 | 王一英 | 2,000 | 2.57% | 有限合伙人 |
| 24 | 严明硕 | 2,000 | 2.57% | 有限合伙人 |
| 25 | 高思诗 | 2,000 | 2.57% | 有限合伙人 |
| 26 | 史建生 | 2,000 | 2.57% | 有限合伙人 |
| 27 | 殷菊芬 | 2,000 | 2.57% | 有限合伙人 |
| 28 | 北京莱维赛尔科技有限公司 | 2,000 | 2.57% | 有限合伙人 |
| 29 | 浙江农资集团投资发展有限公司 | 2,000 | 2.57% | 有限合伙人 |

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|------------------|---------|-------|-------|
| 30 | 苏州荣红贸易有限公司 | 2,000 | 2.57% | 有限合伙人 |
| 31 | 新余富添投资管理中心（合伙企业） | 2,000 | 2.57% | 有限合伙人 |
| 32 | 马海明 | 1,500 | 1.93% | 有限合伙人 |
| 33 | 王金玲 | 1,200 | 1.54% | 有限合伙人 |
| 34 | 陈静 | 1,000 | 1.29% | 有限合伙人 |
| 35 | 柳青 | 570 | 0.73% | 有限合伙人 |

东方富海二号作为私募基金已在中国证券投资基金业协会进行备案登记，基金类型为股权投资基金，基金编号为SD3753，其私募基金管理人为东方富海（芜湖）股权投资基金管理企业（有限合伙），登记编号为P1001075。

8、富海华金

截至本招股说明书签署日，富海华金的情况如下：

（1）基本情况

| | |
|-------------------|--|
| 公司名称 | 珠海富海华金创业投资基金（有限合伙） |
| 成立时间 | 2016年5月31日 |
| 统一社会信用代码 | 91440400MA4UQ7EJ79 |
| 认缴出资额 | 51,925 万元人民币 |
| 实缴出资额 | 50,102.50 万元人民币 |
| 执行事务合伙人 | 深圳市东方富海创业投资管理有限公司 |
| 住所 | 珠海市横琴新区宝华路6号105室-16349 |
| 经营范围 | 创业投资。（私募基金应及时在中国证券投资基金业协会完成备案）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 主营业务及其与发行人主营业务的关系 | 主营业务为股权投资，与发行人业务不存在相关性 |

（2）出资结构

截至本招股说明书签署日，富海华金的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|-------------------|---------|--------|-------|
| 1 | 深圳市东方富海创业投资管理有限公司 | 1,000 | 1.93% | 普通合伙人 |
| 2 | 珠海华发实体产业投资控股有限公司 | 9,800 | 18.87% | 有限合伙人 |
| 3 | 深圳市东方富海投资管理股份有限公司 | 5,075 | 9.77% | 有限合伙人 |

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|----------------------|---------|-------|-------|
| 4 | 珠海创业投资引导基金有限公司 | 5,000 | 9.63% | 有限合伙人 |
| 5 | 光大兴陇信托有限责任公司 | 5,000 | 9.63% | 有限合伙人 |
| 6 | 长兴盛乾投资中心（有限合伙） | 5,000 | 9.63% | 有限合伙人 |
| 7 | 深圳市招商局创新投资基金中心（有限合伙） | 5,000 | 9.63% | 有限合伙人 |
| 8 | 钟飞 | 2,000 | 3.85% | 有限合伙人 |
| 9 | 江亚清 | 2,000 | 3.85% | 有限合伙人 |
| 10 | 邓诗维 | 1,500 | 2.89% | 有限合伙人 |
| 11 | 宋远岑 | 1,100 | 2.12% | 有限合伙人 |
| 12 | 北海海桥投资管理有限公司 | 1,000 | 1.93% | 有限合伙人 |
| 13 | 深圳市远宇实业发展有限公司 | 1,000 | 1.93% | 有限合伙人 |
| 14 | 北京正禾谷科技发展有限公司 | 1,000 | 1.93% | 有限合伙人 |
| 15 | 浙江贝瑞实业投资有限公司 | 1,000 | 1.93% | 有限合伙人 |
| 16 | 史建生 | 1,000 | 1.93% | 有限合伙人 |
| 17 | 陶学群 | 1,000 | 1.93% | 有限合伙人 |
| 18 | 薛国强 | 1,000 | 1.93% | 有限合伙人 |
| 19 | 金建因 | 1,000 | 1.93% | 有限合伙人 |
| 20 | 陈嘉婷 | 1,000 | 1.93% | 有限合伙人 |
| 21 | 芜湖富海福源投资管理合伙企业（有限合伙） | 450 | 0.87% | 有限合伙人 |

富海华金作为私募基金已在中国证券投资基金业协会进行备案登记，基金类型为创业投资基金，基金编号为 SR8152，其私募基金管理人为深圳市东方富海创业投资管理有限公司，登记编号为 P1020765。

9、富海创新

截至本招股说明书签署日，富海创新的情况如下：

（1）基本情况

| | |
|----------|----------------------|
| 公司名称 | 深圳富海创新创业投资基金企业（有限合伙） |
| 成立时间 | 2016年4月8日 |
| 统一社会信用代码 | 91440300MA5DA9AD7C |
| 认缴出资额 | 51,925 万元人民币 |
| 实缴出资额 | 44,447.5 万元人民币 |

| | |
|-------------------|---|
| 执行事务合伙人 | 深圳市东方富海创业投资管理有限公司 |
| 住所 | 深圳市福田区沙头街道深南西路天安数码时代大厦主楼 2501 |
| 经营范围 | 股权投资基金（不得以公开方式募集资金、不得从事公开募集基金管理业务）；创业投资基金（不得以公开方式募集资金、不得从事公开募集基金管理业务） |
| 主营业务及其与发行人主营业务的关系 | 主营业务为股权投资，与发行人业务不存在相关性 |

（2）出资结构

截至本招股说明书签署日，富海创新的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|----------------------|---------|--------|-------|
| 1 | 深圳市东方富海创业投资管理有限公司 | 1,000 | 1.93% | 普通合伙人 |
| 2 | 深圳市福田区引导基金投资有限公司 | 15,000 | 28.89% | 有限合伙人 |
| 3 | 深圳前海淮泊方舟投资合伙企业（有限合伙） | 10,000 | 19.26% | 有限合伙人 |
| 4 | 深圳市东方富海投资管理股份有限公司 | 8,925 | 17.19% | 有限合伙人 |
| 5 | 光大兴陇信托有限责任公司 | 5,000 | 9.63% | 有限合伙人 |
| 6 | 深圳市中协商贸有限公司 | 5,000 | 9.63% | 有限合伙人 |
| 7 | 稷山县燕通物资贸易有限公司 | 2,000 | 3.85% | 有限合伙人 |
| 8 | 宋海毓 | 1,000 | 1.93% | 有限合伙人 |
| 9 | 芜湖富海福源投资管理合伙企业（有限合伙） | 1,000 | 1.93% | 有限合伙人 |
| 10 | 厦门好苗子壹号投资合伙企业（有限合伙） | 1,000 | 1.93% | 有限合伙人 |
| 11 | 陈明霞 | 500 | 0.96% | 有限合伙人 |
| 12 | 杨美玉 | 500 | 0.96% | 有限合伙人 |
| 13 | 王敏 | 500 | 0.96% | 有限合伙人 |
| 14 | 赵皓 | 500 | 0.96% | 有限合伙人 |

富海创新作为私募基金已在中国证券投资基金业协会进行备案登记，基金类型为创业投资基金，基金编号为 SR7181，其私募基金管理人为深圳市东方富海创业投资管理有限公司，登记编号为 P1020765。

10、富海国龙

截至本招股说明书签署日，富海国龙的情况如下：

（1）基本情况

| | |
|-------------------|---|
| 公司名称 | 扬州富海国龙影视投资中心（有限合伙） |
| 成立时间 | 2014年4月21日 |
| 统一社会信用代码 | 91321000301817639L |
| 认缴出资额 | 18,800万元人民币 |
| 实缴出资额 | 18,800万元人民币 |
| 执行事务合伙人 | 上海富海国龙投资管理有限公司 |
| 住所 | 扬州市扬子江北路471号 |
| 经营范围 | 影视投资业务，投资管理业务，投资咨询业务，资产管理业务，法律、行政法规允许的其他投资业务。（经营范围不含信托投资，证券、期货等工商登记前需许可项目，依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 主营业务及其与发行人主营业务的关系 | 主营业务为股权投资，与发行人业务不存在相关性 |

（2）出资结构

截至本招股说明书签署日，富海国龙的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|----------------------|---------|--------|-------|
| 1 | 上海富海国龙投资管理有限公司 | 1,000 | 5.32% | 普通合伙人 |
| 2 | 江苏凤凰传媒投资有限公司 | 6,000 | 31.91% | 有限合伙人 |
| 3 | 扬州产权综合服务市场有限责任公司 | 3,500 | 18.62% | 有限合伙人 |
| 4 | 广田控股集团有限公司 | 2,000 | 10.64% | 有限合伙人 |
| 5 | 新余民享富海国龙投资管理中心（有限合伙） | 1,800 | 9.57% | 有限合伙人 |
| 6 | 大百汇实业集团有限公司 | 1,500 | 7.98% | 有限合伙人 |
| 7 | 沈掌富 | 1,000 | 5.32% | 有限合伙人 |
| 8 | 扬州市创业投资有限公司 | 1,000 | 5.32% | 有限合伙人 |
| 9 | 北京建龙创业经贸有限公司 | 1,000 | 5.32% | 有限合伙人 |

富海国龙作为私募基金已在中国证券投资基金业协会进行备案登记，基金类型为股权投资基金，基金编号为 S81341，其私募基金管理人为上海富海国龙投资管理有限公司，登记编号为 P1017673。

11、林芝利创

截至本招股说明书签署日，林芝利创的情况如下：

（1）基本情况

| | |
|-------------------|--|
| 公司名称 | 林芝利创信息技术有限公司 |
| 住所 | 西藏自治区林芝市巴宜区八一镇广东路 58 号星程酒店 8102 房 |
| 统一社会信用代码 | 91540400MA6T10ME4F |
| 注册资本 | 10,000 万元人民币 |
| 实收资本 | 10,000 万元人民币 |
| 公司类型 | 有限责任公司 |
| 成立日期 | 2015 年 10 月 26 日 |
| 经营范围 | 计算机软硬件技术开发、销售；经济信息咨询、企业管理咨询；国内贸易；投资兴办实业。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动] |
| 主营业务及其与发行人主营业务的关系 | 主要经营投资业务，与发行人业务不存在相关性 |

（2）股东结构

截至本招股说明书签署日，林芝利创的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|----|-----------------|---------|---------|
| 1 | 深圳市利通产业投资基金有限公司 | 10,000 | 100.00% |

注：深圳市利通产业投资基金有限公司由自然人李慧敏、朱劲松、陈菲、胡敏合计控股 100%。根据林芝利创、深圳利通以及李慧敏、朱劲松、陈菲、胡敏出具的《说明函》、阅文集团（香港联合交易所上市公司，股份代码：772）披露的 2020 年年度报告，深圳利通系腾讯控股有限公司(Tencent Holdings Limited, 香港联交所股票代码：700, 简称“腾讯控股”)的下属公司。

12、上海汉发

截至本招股说明书签署日，上海汉发的情况如下：

（1）基本情况

| | |
|----------|--------------------------------|
| 公司名称 | 上海汉发创业投资中心（有限合伙） |
| 成立时间 | 2015 年 8 月 17 日 |
| 统一社会信用代码 | 91310113351119177C |
| 认缴出资额 | 80,000 万元人民币 |
| 实缴出资额 | 24,950 万元人民币 |
| 执行事务合伙人 | 深圳前海兴旺投资管理有限公司 |
| 住所 | 上海市宝山区高逸路 112-118 号 6 幢 1162 室 |

| | |
|-------------------|---|
| 经营范围 | 创业投资业务；项目投资；投资咨询；投资管理；资产管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】 |
| 主营业务及其与发行人主营业务的关系 | 主营业务为股权投资，与发行人业务不存在相关性 |

（2）出资结构

截至本招股说明书签署日，上海汉发的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|------------------------|---------|--------|-------|
| 1 | 深圳前海兴旺投资管理有限公司 | 55,200 | 69.00% | 普通合伙人 |
| 2 | 江苏云杉资本管理有限公司 | 6,000 | 7.50% | 有限合伙人 |
| 3 | 申万宏源证券有限公司 | 4,000 | 5.00% | 有限合伙人 |
| 4 | 厦门珑耀投资有限公司 | 3,000 | 3.75% | 有限合伙人 |
| 5 | 宁波梅山保税港区德观汇赋投资中心（有限合伙） | 2,700 | 3.38% | 有限合伙人 |
| 6 | 张卫 | 2,000 | 2.50% | 有限合伙人 |
| 7 | 青岛城市传媒股份有限公司 | 2,000 | 2.50% | 有限合伙人 |
| 8 | 陆蕾 | 1,000 | 1.25% | 有限合伙人 |
| 9 | 吴伟忠 | 1,000 | 1.25% | 有限合伙人 |
| 10 | 戴智慧 | 1,000 | 1.25% | 有限合伙人 |
| 11 | 天津正和奥康股权投资合伙企业（有限合伙） | 1,000 | 1.25% | 有限合伙人 |
| 12 | 青岛广富金鼎投资有限公司 | 500 | 0.63% | 有限合伙人 |
| 13 | 北京怡广资产管理有限公司 | 500 | 0.63% | 有限合伙人 |
| 14 | 安志强 | 100 | 0.13% | 有限合伙人 |

上海汉发作为私募基金已在中国证券投资基金业协会进行备案登记，基金类型为股权投资基金，基金编号为 SM8366，其私募基金管理人为深圳前海兴旺投资管理有限公司，登记编号为 P1017365。

13、天津纵力

天津纵力为公司的员工持股平台。截至本招股说明书签署日，天津纵力的情况如下：

（1）基本情况

| | |
|------|--------------------|
| 公司名称 | 天津纵力投资管理合伙企业（有限合伙） |
| 成立时间 | 2011年2月24日 |

| | |
|-------------------|--|
| 统一社会信用代码 | 91120116569320025K |
| 认缴出资额 | 194.06 万元人民币 |
| 实缴出资额 | 194.06 万元人民币 |
| 执行事务合伙人 | 赵锐 |
| 住所 | 天津生态城动漫中路 482 号创智大厦 204(天津创远商务秘书服务有限公司托管第 1200 号) |
| 经营范围 | 投资管理与投资咨询服务, 企业管理咨询服务, 市场信息咨询服务, 以自有资金对批发零售业、服务业、科技业和制造业进行投资(国家法律、行政法规禁止的除外), 资产管理服务(金融资产经营管理除外)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 主营业务及其与发行人主营业务的关系 | 为公司员工持股平台, 除持有发行人股份外, 未从事其他业务 |

(2) 出资结构

截至本招股说明书签署日, 天津纵力的出资结构如下:

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额(元) | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|-------|------------|--------|-------|
| 1 | 赵锐 | 919,397.54 | 47.38% | 普通合伙人 |
| 2 | 沈琰 | 64,779.89 | 3.34% | 有限合伙人 |
| 3 | 高晓晖 | 64,779.89 | 3.34% | 有限合伙人 |
| 4 | 蔡郑鹏 | 60,969.31 | 3.14% | 有限合伙人 |
| 5 | 崔世香 | 57,158.73 | 2.95% | 有限合伙人 |
| 6 | 顾美芳 | 53,348.15 | 2.75% | 有限合伙人 |
| 7 | 邹承伦 | 45,726.98 | 2.36% | 有限合伙人 |
| 8 | 黎明 | 45,726.98 | 2.36% | 有限合伙人 |
| 9 | 李崧 | 38,105.82 | 1.96% | 有限合伙人 |
| 10 | 周全 | 38,105.82 | 1.96% | 有限合伙人 |
| 11 | 陈喆 | 38,105.82 | 1.96% | 有限合伙人 |
| 12 | 彭帅 | 38,105.82 | 1.96% | 有限合伙人 |
| 13 | 陈玲 | 38,105.82 | 1.96% | 有限合伙人 |
| 14 | 沃恒静 | 38,105.82 | 1.96% | 有限合伙人 |
| 15 | 任昕 | 30,484.65 | 1.57% | 有限合伙人 |
| 16 | 马玉宏 | 30,484.65 | 1.57% | 有限合伙人 |
| 17 | 史宁宁 | 30,484.65 | 1.57% | 有限合伙人 |
| 18 | 曲涛 | 30,484.65 | 1.57% | 有限合伙人 |
| 19 | 钟山 | 30,484.65 | 1.57% | 有限合伙人 |

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（元） | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|-------|-----------|-------|-------|
| 20 | 钟涛 | 22,862.49 | 1.18% | 有限合伙人 |
| 21 | 沈小英 | 19,052.91 | 0.98% | 有限合伙人 |
| 22 | 孙纲 | 19,052.91 | 0.98% | 有限合伙人 |
| 23 | 宋晴晴 | 19,052.91 | 0.98% | 有限合伙人 |
| 24 | 侯志迎 | 19,052.91 | 0.98% | 有限合伙人 |
| 25 | 杨晶 | 19,052.91 | 0.98% | 有限合伙人 |
| 26 | 孟伟 | 15,242.33 | 0.79% | 有限合伙人 |
| 27 | 李成琴 | 11,431.75 | 0.59% | 有限合伙人 |
| 28 | 徐利娟 | 11,431.75 | 0.59% | 有限合伙人 |
| 29 | 丁焰 | 11,431.75 | 0.59% | 有限合伙人 |
| 30 | 刘赢征 | 9,526.46 | 0.49% | 有限合伙人 |
| 31 | 王伟 | 9,526.45 | 0.49% | 有限合伙人 |
| 32 | 顾庆华 | 7,621.16 | 0.39% | 有限合伙人 |
| 33 | 张莉 | 7,621.16 | 0.39% | 有限合伙人 |
| 34 | 石子木 | 7,621.16 | 0.39% | 有限合伙人 |
| 35 | 吴剑蓉 | 7,621.16 | 0.39% | 有限合伙人 |
| 36 | 张璟璇 | 7,621.16 | 0.39% | 有限合伙人 |
| 37 | 郭海 | 7,621.16 | 0.39% | 有限合伙人 |
| 38 | 周文银 | 3,810.58 | 0.20% | 有限合伙人 |
| 39 | 芮娟 | 1,905.29 | 0.10% | 有限合伙人 |
| 40 | 赵宁 | 1,905.29 | 0.10% | 有限合伙人 |
| 41 | 巫长菊 | 1,905.29 | 0.10% | 有限合伙人 |
| 42 | 姚惠 | 1,905.29 | 0.10% | 有限合伙人 |
| 43 | 刘思维 | 1,905.29 | 0.10% | 有限合伙人 |
| 44 | 刘曾涛 | 1,905.29 | 0.10% | 有限合伙人 |

14、南京锐影

南京锐影为公司的员工持股平台。截至本招股说明书签署日，南京锐影的情况如下：

（1）基本情况

| | |
|------|------------------|
| 公司名称 | 南京锐影投资合伙企业（有限合伙） |
| 成立时间 | 2015年5月11日 |

| | |
|-------------------|--|
| 统一社会信用代码 | 913201003393068345 |
| 认缴出资额 | 10 万元人民币 |
| 实缴出资额 | 10 万元人民币 |
| 执行事务合伙人 | 赵锐 |
| 住所 | 南京市雨花经济开发区三鸿路 6 号 3 幢 |
| 经营范围 | 股权投资；创业投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 主营业务及其与发行人主营业务的关系 | 为公司员工持股平台，除持有发行人股份外，未从事其他业务 |

（2）出资结构

截至本招股说明书签署日，南京锐影的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（元） | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|-------|-----------|--------|-------|
| 1 | 赵锐 | 66,875.78 | 66.88% | 普通合伙人 |
| 2 | 王旭东 | 9,517.50 | 9.52% | 有限合伙人 |
| 3 | 周颀 | 6,655.84 | 6.66% | 有限合伙人 |
| 4 | 南京锐融 | 6,093.06 | 6.09% | 有限合伙人 |
| 5 | 南京锐泰 | 2,205.69 | 2.21% | 有限合伙人 |
| 6 | 荣光毅 | 2,437.22 | 2.44% | 有限合伙人 |
| 7 | 单学军 | 2,071.64 | 2.07% | 有限合伙人 |
| 8 | 张杰 | 1,218.61 | 1.22% | 有限合伙人 |
| 9 | 朱杰 | 974.89 | 0.97% | 有限合伙人 |
| 10 | 唐后玉 | 609.31 | 0.61% | 有限合伙人 |
| 11 | 侯健 | 487.44 | 0.49% | 有限合伙人 |
| 12 | 胡珀 | 365.58 | 0.37% | 有限合伙人 |
| 13 | 张书波 | 243.72 | 0.24% | 有限合伙人 |
| 14 | 郭佳 | 243.72 | 0.24% | 有限合伙人 |

（四）控股股东、实际控制人控制的其它企业

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人除本公司及其控股子公司之外，控制的其它企业具体情况如下：

1、天津纵力

天津纵力为公司的员工持股平台，其基本情况可详见“第五节 发行人基本情况”之“七、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”

之“（三）其他单独或合计持有发行人 5%以上股份的主要股东情况”。

2、南京锐影

南京锐影为公司的员工持股平台，其基本情况可详见“第五节 发行人基本情况”之“七、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）其他单独或合计持有发行人 5%以上股份的主要股东情况”。

3、南京锐融

（1）基本情况

| | |
|----------|-----------------------------------|
| 公司名称 | 南京锐融股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 成立时间 | 2019 年 12 月 27 日 |
| 统一社会信用代码 | 91320118MA20PWWLXH |
| 认缴出资额 | 0.01 万元人民币 |
| 实缴出资额 | 0.01 万元人民币 |
| 执行事务合伙人 | 赵锐 |
| 住所 | 南京市高淳区东坝信息新材料产业园 1068 号 |
| 经营范围 | 股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

（2）出资结构

截至本招股说明书签署日，南京锐融的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（元） | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|-------|--------|--------|-------|
| 1 | 赵锐 | 23.80 | 23.80% | 普通合伙人 |
| 2 | 吴春辉 | 3.20 | 3.20% | 有限合伙人 |
| 3 | 胡泊 | 3.20 | 3.20% | 有限合伙人 |
| 4 | 张光敏 | 3.20 | 3.20% | 有限合伙人 |
| 5 | 王彤 | 3.20 | 3.20% | 有限合伙人 |
| 6 | 宋健 | 3.20 | 3.20% | 有限合伙人 |
| 7 | 杨洋 | 3.20 | 3.20% | 有限合伙人 |
| 8 | 梁铖 | 3.20 | 3.20% | 有限合伙人 |
| 9 | 崇超 | 3.20 | 3.20% | 有限合伙人 |
| 10 | 程佳羽 | 2.00 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 11 | 龚姝 | 2.00 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 12 | 顾海铭 | 2.00 | 2.00% | 有限合伙人 |

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（元） | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|-------|--------|-------|-------|
| 13 | 李开玲 | 2.00 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 14 | 陈冬 | 2.00 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 15 | 房晓东 | 2.00 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 16 | 郑倩 | 2.00 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 17 | 崔伟 | 2.00 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 18 | 戴维尔 | 2.00 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 19 | 孔红红 | 2.00 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 20 | 王前 | 2.00 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 21 | 高婷 | 2.00 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 22 | 周帅 | 2.00 | 2.00% | 有限合伙人 |
| 23 | 王瑞玺 | 1.20 | 1.20% | 有限合伙人 |
| 24 | 王纪胜 | 1.20 | 1.20% | 有限合伙人 |
| 25 | 谢曾贞 | 1.20 | 1.20% | 有限合伙人 |
| 26 | 翁志力 | 1.20 | 1.20% | 有限合伙人 |
| 27 | 吴志鹏 | 1.20 | 1.20% | 有限合伙人 |
| 28 | 王信元 | 1.20 | 1.20% | 有限合伙人 |
| 29 | 鲁宁凯 | 1.20 | 1.20% | 有限合伙人 |
| 30 | 田智博 | 1.20 | 1.20% | 有限合伙人 |
| 31 | 胡锐翔 | 1.20 | 1.20% | 有限合伙人 |
| 32 | 王国平 | 1.20 | 1.20% | 有限合伙人 |
| 33 | 谭健 | 1.20 | 1.20% | 有限合伙人 |
| 34 | 田素东 | 1.20 | 1.20% | 有限合伙人 |
| 35 | 杨珍才 | 1.20 | 1.20% | 有限合伙人 |
| 36 | 许鹏 | 1.20 | 1.20% | 有限合伙人 |
| 37 | 赵中香 | 1.20 | 1.20% | 有限合伙人 |
| 38 | 杜周羚 | 1.20 | 1.20% | 有限合伙人 |
| 39 | 胡菁菁 | 1.20 | 1.20% | 有限合伙人 |
| 40 | 马烈 | 1.20 | 1.20% | 有限合伙人 |
| 41 | 周杨 | 0.60 | 0.60% | 有限合伙人 |
| 42 | 周友旺 | 0.60 | 0.60% | 有限合伙人 |
| 43 | 杨桂凤 | 0.60 | 0.60% | 有限合伙人 |
| 44 | 徐小云 | 0.60 | 0.60% | 有限合伙人 |
| 45 | 曹丽 | 0.60 | 0.60% | 有限合伙人 |

4、南京锐泰

（1）基本情况

| | |
|----------|-----------------------------------|
| 公司名称 | 南京锐泰股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 成立时间 | 2019年12月27日 |
| 统一社会信用代码 | 91320118MA20PX373W |
| 认缴出资额 | 0.01万元人民币 |
| 实缴出资额 | 0.01万元人民币 |
| 执行事务合伙人 | 赵锐 |
| 住所 | 南京市高淳区东坝信息新材料产业园1072号 |
| 经营范围 | 股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

（2）出资结构

截至本招股说明书签署日，南京锐泰的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（元） | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|-------|--------|--------|-------|
| 1 | 赵锐 | 16.10 | 16.10% | 普通合伙人 |
| 2 | 陈杰 | 5.52 | 5.52% | 有限合伙人 |
| 3 | 徐益勋 | 5.52 | 5.52% | 有限合伙人 |
| 4 | 何颢 | 5.52 | 5.52% | 有限合伙人 |
| 5 | 王祥龙 | 5.52 | 5.52% | 有限合伙人 |
| 6 | 蒋淑隽 | 5.52 | 5.52% | 有限合伙人 |
| 7 | 张健 | 5.52 | 5.52% | 有限合伙人 |
| 8 | 王羽 | 5.52 | 5.52% | 有限合伙人 |
| 9 | 郑蓓 | 5.52 | 5.52% | 有限合伙人 |
| 10 | 杨咏 | 3.31 | 3.31% | 有限合伙人 |
| 11 | 秦晋 | 3.31 | 3.31% | 有限合伙人 |
| 12 | 杨晓帆 | 3.31 | 3.31% | 有限合伙人 |
| 13 | 宋时光 | 3.31 | 3.31% | 有限合伙人 |
| 14 | 钟雷 | 3.31 | 3.31% | 有限合伙人 |
| 15 | 李波 | 3.31 | 3.31% | 有限合伙人 |
| 16 | 万江维 | 3.31 | 3.31% | 有限合伙人 |
| 17 | 杜大利 | 3.31 | 3.31% | 有限合伙人 |
| 18 | 管文婷 | 3.31 | 3.31% | 有限合伙人 |

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（元） | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|-------|--------|-------|-------|
| 19 | 马志辉 | 3.31 | 3.31% | 有限合伙人 |
| 20 | 杨楚江 | 1.66 | 1.66% | 有限合伙人 |
| 21 | 张海波 | 1.66 | 1.66% | 有限合伙人 |
| 22 | 王雅涵 | 1.66 | 1.66% | 有限合伙人 |
| 23 | 袁明明 | 1.66 | 1.66% | 有限合伙人 |

5、互娱投资

（1）基本情况

| | |
|----------|--|
| 公司名称 | 南京原力互娱投资管理合伙企业（有限合伙） |
| 成立时间 | 2016年1月22日 |
| 统一社会信用代码 | 91320100MA1MEQER6A |
| 认缴出资额 | 100万元人民币 |
| 实缴出资额 | - |
| 执行事务合伙人 | 赵锐 |
| 住所 | 南京市雨花经济开发区三鸿路6号3幢 |
| 经营范围 | 投资管理；项目投资；股权投资；投资咨询；创业投资；创业投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

（2）出资结构

截至本招股说明书签署日，互娱投资的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|-------|---------|------|-------|
| 1 | 赵锐 | 90 | 90% | 普通合伙人 |
| 2 | 周颢 | 10 | 10% | 有限合伙人 |

截至本招股说明书签署日，互娱投资正在办理注销登记手续。

6、武汉锐影

| | |
|------------|--------------------------------|
| 公司名称 | 武汉原力锐影科技有限公司 |
| 住所/主要生产经营地 | 洪山区珞喻路368号附1号一层E2-2号(卓刀泉古玩珠宝城) |
| 注册资本 | 200万元人民币 |
| 实收资本 | - |
| 公司类型 | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| 成立日期 | 2021年9月26日 |

| | | |
|------|---|------|
| 经营范围 | 许可项目：电视剧制作；信息网络传播视听节目；广播电视节目制作经营；互联网游戏服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：电影摄制服务；电影制片；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；招生辅助服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；平面设计；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；知识产权服务（专利代理服务除外）；办公设备租赁服务；企业管理；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；图文设计制作；生产线管理服务；市场营销策划；数字文化创意内容应用服务；软件开发；人工智能基础资源与技术平台；软件外包服务；数字文化创意软件开发；数字内容制作服务（不含出版发行）；动漫游戏开发；电竞音视频、数字衍生内容制作（不含出版发行）；非居住房地产租赁（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目） | |
| 股东构成 | 名称 | 持股比例 |
| | 赵锐 | 90% |
| | 周颀 | 10% |

八、发行人股本的有关情况

（一）本次发行前后发行人股本变化情况

截至本招股说明书签署日，发行人本次发行前总股本为 24,056,565 股，本次首次公开发行拟发行 A 股不超过 8,018,900 股。本次发行前后发行人股本结构变化情况如下：

| 股东名称 | 发行前 | | 发行后 | |
|------|-----------|--------|-----------|-------|
| | 持股数（股） | 占比 | 持股数（股） | 占比 |
| 领航基石 | 3,003,773 | 12.49% | 3,003,773 | 9.36% |
| 赵锐 | 2,919,387 | 12.14% | 2,919,387 | 9.10% |
| 林芝利创 | 2,917,510 | 12.13% | 2,917,510 | 9.10% |
| 上海汉发 | 2,483,336 | 10.32% | 2,483,336 | 7.74% |
| 天津纵力 | 2,414,175 | 10.04% | 2,414,175 | 7.53% |
| 南京锐影 | 1,945,007 | 8.09% | 1,945,007 | 6.06% |
| 富海铎创 | 1,136,644 | 4.72% | 1,136,644 | 3.54% |
| 苏州华慧 | 1,072,200 | 4.46% | 1,072,200 | 3.34% |
| 上海慧影 | 694,646 | 2.89% | 694,646 | 2.17% |
| 东方富海 | 625,500 | 2.60% | 625,500 | 1.95% |
| 北京启正 | 505,190 | 2.10% | 505,190 | 1.58% |
| 孙卫真 | 476,100 | 1.98% | 476,100 | 1.48% |

| 股东名称 | 发行前 | | 发行后 | |
|-----------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| | 持股数（股） | 占比 | 持股数（股） | 占比 |
| 富海扬帆 | 369,155 | 1.53% | 369,155 | 1.15% |
| 共青城万信 | 341,526 | 1.42% | 341,526 | 1.06% |
| 天津智泽 | 333,430 | 1.39% | 333,430 | 1.04% |
| 张颖 | 327,586 | 1.36% | 327,586 | 1.02% |
| 海洋基石 | 284,917 | 1.18% | 284,917 | 0.89% |
| 东方富海二号 | 268,100 | 1.11% | 268,100 | 0.84% |
| 北京云鼎 | 258,621 | 1.08% | 258,621 | 0.81% |
| 张文亮 | 254,000 | 1.06% | 254,000 | 0.79% |
| 富海华金 | 215,340 | 0.90% | 215,340 | 0.67% |
| 富海创新 | 215,340 | 0.90% | 215,340 | 0.67% |
| 高学飞 | 203,700 | 0.85% | 203,700 | 0.64% |
| 传化控股 | 193,942 | 0.81% | 193,942 | 0.60% |
| 富海国龙 | 184,578 | 0.77% | 184,578 | 0.58% |
| 南京高科 | 184,578 | 0.77% | 184,578 | 0.58% |
| 深潜基石 | 123,052 | 0.51% | 123,052 | 0.38% |
| 南京锐力 | 80,232 | 0.33% | 80,232 | 0.25% |
| 李大鹏 | 12,500 | 0.05% | 12,500 | 0.04% |
| 余琴 | 12,500 | 0.05% | 12,500 | 0.04% |
| 社会公众股 | - | - | 8,018,900 | 25.00% |
| 合计 | 24,056,565 | 100% | 32,075,465 | 100% |

（二）本次发行前公司前十名股东

截至本招股说明书签署日，发行人前十名股东如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数（股） | 持股比例 |
|----|------|-----------|--------|
| 1 | 领航基石 | 3,003,773 | 12.49% |
| 2 | 赵锐 | 2,919,387 | 12.14% |
| 3 | 林芝利创 | 2,917,510 | 12.13% |
| 4 | 上海汉发 | 2,483,336 | 10.32% |
| 5 | 天津纵力 | 2,414,175 | 10.04% |
| 6 | 南京锐影 | 1,945,007 | 8.09% |
| 7 | 富海铨创 | 1,136,644 | 4.72% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数（股） | 持股比例 |
|----|------|------------|--------|
| 8 | 苏州华慧 | 1,072,200 | 4.46% |
| 9 | 上海慧影 | 694,646 | 2.89% |
| 10 | 东方富海 | 625,500 | 2.60% |
| 合计 | | 19,212,178 | 79.88% |

（三）本次发行前公司前十名自然人股东及其在公司任职情况

本次发行前，发行人共有 7 名自然人股东，其持股及其在本公司任职情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数（股） | 持股比例 | 公司任职情况 |
|----|------|-----------|--------|---------|
| 1 | 赵锐 | 2,919,387 | 12.14% | 董事长、总经理 |
| 2 | 孙卫真 | 476,100 | 1.98% | 不在公司任职 |
| 3 | 张颖 | 327,586 | 1.36% | 不在公司任职 |
| 4 | 张文亮 | 254,000 | 1.06% | 不在公司任职 |
| 5 | 高学飞 | 203,700 | 0.85% | 不在公司任职 |
| 6 | 李大鹏 | 12,500 | 0.05% | 不在公司任职 |
| 7 | 余琴 | 12,500 | 0.05% | 不在公司任职 |
| 合计 | | 4,205,773 | 17.48% | |

（四）发行人股东涉及国有股及外资股的情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在国有股东和外资股东的情况。

（五）最近一年发行人新增股东情况

1、最近一年发行人新增股东的持股数量及变化情况

（1）张颖

2020 年 9 月 25 日，由于新股东张颖看好公司发展且乐视影业因自身经营策略调整需要转让部分股份，乐视影业与张颖签署《股份转让协议》，经双方友好协商，约定将乐视影业持有的 327,586 股股份以双方约定的 58 元/股的价格转让给张颖。本次转让完成后，张颖持有 327,586 股，占比 1.36%。

（2）北京云鼎

2020 年 11 月 6 日，由于新股东北京云鼎看好公司发展且乐视影业因自身经

营策略调整需要转让部分股份，乐视影业与北京云鼎、发行人签署《股份转让协议》，经双方友好协商，约定将乐视影业持有的 258,621 股股份以双方约定的 58 元/股的价格转让给北京云鼎。本次转让完成后，北京云鼎持有 258,621 股，占比 1.08%。

（3）北京启正

2020 年 12 月 7 日，由于乐视影业因自身经营策略调整需要转让部分股份，乐视影业与北京启正、发行人签署《股份转让协议》，约定将乐视影业持有的 332,759 股股份以双方约定的 58 元/股的价格转让给北京启正。

2021 年 2 月 24 日，乐视影业与北京启正、发行人签署《股份转让协议》，约定将乐视影业持有的 172,431 股股份以 58 元/股的价格转让给北京启正。本次转让完成后，北京启正持有 505,190 股，占比 2.10%。

（4）共青城万信

2019 年 12 月 15 日，北京信中利与共青城万信签订《股权转让协议》及《补充协议》，北京信中利将其持有的公司 341,525.29 股股份（2020 年 12 月 25 日双方签订《补充协议二》，将前述转让股数调整为 341,526 股）以双方约定的 102.48 元/股的价格转让给共青城万信，同时约定在受让方向转让方支付股份转让价款且原力数字完成股份转让事宜所对应的股东名册变更及工商变更手续（如需）之前，北京信中利依旧行使股东的权力和承担股东的义务。本次转让完成后，共青城万信持有公司 341,526 股，占比 1.42%。

2、新增股东的基本情况

（1）张颖

张颖，女，中国国籍，1976 年生，无境外永久居留权，本科学历。身份证号码为：22010219760227****。

（2）北京云鼎

截至本招股说明书签署日，北京云鼎的基本情况如下：

| | |
|------|--------------------|
| 公司名称 | 北京云鼎鸿合投资合伙企业（有限合伙） |
| 成立时间 | 2020 年 1 月 16 日 |

| | |
|----------|---------------------------|
| 统一社会信用代码 | 91110108MA01Q03B9Y |
| 认缴出资额 | 22,510 万元 |
| 实缴出资额 | 7,311 万元 |
| 执行事务合伙人 | 北京东方云鼎投资管理有限公司 |
| 住所 | 北京市海淀区善缘街 1 号 8 层 1-803-2 |
| 经营范围 | 项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询 |

截至本招股说明书签署日，北京云鼎出资结构如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|----------------|---------|--------|-------|
| 1 | 北京东方云鼎投资管理有限公司 | 10 | 0.04% | 普通合伙人 |
| 2 | 李国平 | 10,000 | 44.42% | 有限合伙人 |
| 3 | 马卓 | 5,000 | 22.21% | 有限合伙人 |
| 4 | 马成章 | 5,000 | 22.21% | 有限合伙人 |
| 5 | 袁春华 | 2,000 | 8.88% | 有限合伙人 |
| 6 | 刘健 | 500 | 2.22% | 有限合伙人 |

（3）北京启正

截至本招股说明书签署日，北京启正的基本情况如下：

| | |
|----------|--|
| 公司名称 | 北京启正文化传媒有限责任公司 |
| 成立时间 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 统一社会信用代码 | 91110105MA01QJBJ74 |
| 认缴出资额 | 100 万元人民币 |
| 实缴出资额 | 100 万元人民币 |
| 法定代表人 | 李宁惕 |
| 住所 | 北京市朝阳区望京东园 523 号楼 23 层(20)12303 |
| 经营范围 | 组织文化艺术交流活动（不含演出）；销售服装、化妆品、日用品、玩具、文具用品、体育用品、家用电器、电子产品；票务代理；软件开发；设计、制作、代理、发布广告；承办展览展示活动；会议服务；包装装潢设计；模型设计；电影摄制；从事互联网文化活动；零售食品；零售出版物；互联网信息服务；广播电视节目制作；电影发行；演出经纪。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；从事互联网文化活动、零售食品、零售出版物、互联网信息服务、广播电视节目制作、电影发行、演出经纪以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |

截至本招股说明书签署日，北京启正的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（万元） | 持股比例 |
|----|------------------|----------|------|
| 1 | 融创未来文化娱乐（北京）有限公司 | 100 | 100% |

（4）共青城万信

截至本招股说明书签署日，共青城万信的基本情况如下：

| | |
|----------|---|
| 公司名称 | 共青城信中利万信投资管理合伙企业（有限合伙） |
| 成立时间 | 2017年3月21日 |
| 统一社会信用代码 | 91360405MA35T9LP8C |
| 认缴出资额 | 60,000万人民币 |
| 实缴出资额 | 58,200万人民币 |
| 执行事务合伙人 | 北京信中利股权投资管理有限公司 |
| 住所 | 江西省九江市共青城市私募基金创新园内 |
| 经营范围 | 项目投资，投资管理，实业投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

截至本招股说明书签署日，共青城万信的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人性质 |
|----|---------------------|---------|--------|-------|
| 1 | 北京信中利股权投资管理有限公司 | 4,000 | 6.67% | 普通合伙人 |
| 2 | 中航信托股份有限公司 | 33,300 | 55.50% | 有限合伙人 |
| 3 | 宁波保税区蓝柳投资合伙企业（有限合伙） | 5,660 | 9.43% | 有限合伙人 |
| 4 | 北京信中利普信股权投资中心（有限合伙） | 5,600 | 9.33% | 有限合伙人 |
| 5 | 宁波保税区蓝橡投资合伙企业（有限合伙） | 5,270 | 8.78% | 有限合伙人 |
| 6 | 宁波保税区蓝杨投资合伙企业（有限合伙） | 5,170 | 8.62% | 有限合伙人 |
| 7 | 深圳市普泰投资发展有限公司 | 1,000 | 1.67% | 有限合伙人 |

3、新增股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况，与本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员的关联关系情况，以及股份代持情况。

（1）张颖

新增股东张颖与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系，与本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在关联关

系。张颖不存在股份代持的情况。

（2）北京云鼎

新增股东北京云鼎与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系，与本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在关联关系。北京云鼎不存在股份代持的情况。

（3）北京启正

新增股东北京启正与公司原股东乐视影业存在关联关系。北京启正和乐视影业同为融创中国控股有限公司的附属企业，北京启正受让乐视影业持有发行人的股份属于融创中国控股有限公司内部的股权变动安排。

新增股东北京启正与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系，与本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在关联关系。北京启正不存在股份代持的情况。

（4）共青城万信

新增股东共青城万信与公司原股东北京信中利存在关联关系，共青城万信的执行事务合伙人为北京信中利股权投资管理有限公司，北京信中利持有该公司40%的股权。

新增股东共青城万信与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系，与本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在关联关系。共青城万信不存在股份代持的情况。

（六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

1、赵锐、天津纵力与南京锐影

赵锐、天津纵力与南京锐影均为本公司股东。本次发行前，分别持有公司12.14%、10.04%及8.09%的股份。天津纵力和南京锐影为公司的员工持股平台，赵锐在其中担任普通合伙人。同时，赵锐与天津纵力和南京锐影签订了一致行动人协议，为一致行动关系。

2、深潜基石、海洋基石与领航基石

深潜基石、海洋基石与领航基石为本公司股东。本次发行前，分别持有公司 0.51%、1.18%与 12.49%的股份，深潜基石、海洋基石与领航基石实际控制人均为张维，为一致行动关系。

3、富海铎创、东方富海、富海扬帆、东方富海二号、富海华金、富海创新与富海国龙

富海铎创、东方富海、富海扬帆、东方富海二号、富海华金、富海创新与富海国龙为本公司股东。本次发行前，分别持有公司 4.72%、2.60%、1.53%、1.11%、0.90%、0.90%与 0.77%的股份。富海铎创、东方富海、富海扬帆、东方富海二号、富海华金、富海创新与富海国龙的实际控制人均为陈玮，为一致行动关系。

4、苏州华慧、李大鹏、余琴与传化控股

苏州华慧、李大鹏、余琴与传化控股为公司股东。本次发行前，苏州华慧、李大鹏、余琴与传化控股分别持有公司 4.46%、0.052%、0.052%和 0.81%的股份。其中传化控股为苏州华慧的有限合伙人，持有苏州华慧 17.19%的合伙份额。李大鹏为传化控股的董事会秘书，余琴为传化控股的董事兼总经理。

（七）发行人股东公开发售股份对发行人的控制权、治理结构及生产经营产生的影响

在本次发行中，公司股东不存在公开发售股份的情况。

（八）发行人私募基金股东基本情况及备案情况

截至本招股说明书签署日，公司股东中存在私募基金类型股东，其中单独或合计持股 5%以上的私募基金股东基本情况及备案情况详见本节“七、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）其他单独或合计持有发行人 5%以上股份的主要股东情况”。5%以下股东中存在的私募基金类型的股东情况如下：

| 股东名称 | 统一社会信用代码 | 主要经营场所 | 基金管理人/执行事务合伙人 | 基金编号 | 私募基金管理人基金编号 |
|------|--------------------|---------------------|---------------|--------|-------------|
| 苏州华慧 | 913205945546607050 | 苏州工业园区苏虹东路 183 号东沙湖 | 苏州华慧投资管理有限公司 | SD6725 | P1002268 |

| 股东名称 | 统一社会信用代码 | 主要经营场所 | 基金管理人/执行事务合伙人 | 基金编号 | 私募基金管理人基金编号 |
|-------|--------------------|---|-----------------|--------|-------------|
| | | 股权投资中心 19 号楼 2 层 211 室 | | | |
| 上海慧影 | 91310110351117534U | 上海市杨浦区控江路 1142 号 23 幢 3132-41 室 | 上海微资方来投资管理有限公司 | S83259 | P1021145 |
| 共青城万信 | 91360405MA35T9LP8C | 江西省九江市共青城市私募基金创新园内 | 北京信中利股权投资管理有限公司 | SCT662 | P1014388 |
| 天津智泽 | 91120116MA07789786 | 天津滨海新区中新生态城中滨大道生态建设公寓 9 号楼 3 层 301 房间-139 | 段洪军 | SCM627 | P1025467 |
| 北京云鼎 | 91110108MA01Q03B9Y | 北京市海淀区善缘街 1 号 8 层 1-803-2 | 北京东方云鼎投资管理有限公司 | SJU815 | P1012665 |
| 南京高科 | 91320100MA1MB2EK71 | 南京市经济开发区兴智路兴智科技园 C 栋 0710 室 | 南京高科新浚投资管理有限公司 | SD8089 | P1071036 |

（九）穿透计算的股东人数

公司全部直接股东合计 30 名。按照相关穿透规则计算的股东人数如下：

| 序号 | 股东名称 | 类型 | 是否穿透 | 穿透的公司股东人数（人） |
|----|-------|----------|------|----------------|
| 1 | 领航基石 | 已备案私募基金 | 否 | 1 |
| 2 | 赵锐 | 直接持股的自然人 | 否 | 1 |
| 3 | 林芝利创 | 境内有限公司 | 否 | 1 |
| 4 | 上海汉发 | 已备案私募基金 | 否 | 1 |
| 5 | 天津纵力 | 员工持股平台 | 是 | 7 ^注 |
| 6 | 南京锐影 | | 是 | 5 ^注 |
| 7 | 富海铎创 | 已备案私募基金 | 否 | 1 |
| 8 | 苏州华慧 | | 否 | 1 |
| 9 | 上海慧影 | | 否 | 1 |
| 10 | 东方富海 | | 否 | 1 |
| 11 | 北京启正 | 境内有限公司 | 否 | 1 |
| 12 | 孙卫真 | 直接持股的自然人 | 否 | 1 |
| 13 | 富海扬帆 | 已备案私募基金 | 否 | 1 |
| 14 | 共青城万信 | | 否 | 1 |

| 序号 | 股东名称 | 类型 | 是否穿透 | 穿透的公司 股东人数 (人) |
|------------------|--------|-------------------------------|------|----------------------|
| 15 | 天津智泽 | | 否 | 1 |
| 16 | 张颖 | 直接持股的自然人 | 否 | 1 |
| 17 | 海洋基石 | 已备案私募基金 | 否 | 1 |
| 18 | 东方富海二号 | | 否 | 1 |
| 19 | 北京云鼎 | | 否 | 1 |
| 20 | 张文亮 | 直接持股的自然人 | 否 | 1 |
| 21 | 富海华金 | 已备案私募基金 | 否 | 1 |
| 22 | 富海创新 | | 否 | 1 |
| 23 | 高学飞 | 直接持股的自然人 | 否 | 1 |
| 24 | 传化控股 | 境内有限公司 | 否 | 1 |
| 25 | 富海国龙 | 已备案私募基金 | 否 | 1 |
| 26 | 南京高科 | | 否 | 1 |
| 27 | 深潜基石 | | 否 | 1 |
| 28 | 南京锐力 | 除员工持股平台外无需 进行基金备案的合伙企 业 | 是 | 2 |
| 29 | 李大鹏 | 直接持股的自然人 | 否 | 1 |
| 30 | 余琴 | | 否 | 1 |
| 穿透后股东人数合计 | | | | 41 |

注：根据《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》中对于员工持股计划中外部人员的定义，天津纵力穿透后存在 6 名外部人员，南京锐影穿透后存在 4 名外部人员，因此天津纵力合计穿透人数为 7 名，南京锐影合计穿透人数为 5 名。

九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况

（一）董事

截至本招股说明书签署日，发行人董事会共有 14 名董事，其中 5 名为独立董事，公司董事基本情况如下：

| 序号 | 姓名 | 担任职务 | 本届任期 | 提名人 |
|----|-----|-------------------|-------------------------|-----|
| 1 | 赵锐 | 董事长、总经理 | 2020 年 12 月-2023 年 12 月 | 赵锐 |
| 2 | 周颀 | 董事、副总经理、 董事会秘书 | 2020 年 12 月-2023 年 12 月 | 赵锐 |
| 3 | 张苏粤 | 董事、副总经理 | 2020 年 12 月-2023 年 12 月 | 赵锐 |
| 4 | 沈琰 | 董事 | 2020 年 12 月-2023 年 12 月 | 赵锐 |

| 序号 | 姓名 | 担任职务 | 本届任期 | 提名人 |
|----|-----|---------|-------------------|----------------|
| 5 | 唐修杰 | 董事、财务总监 | 2021年3月-2023年12月 | 赵锐 |
| 6 | 熊明旺 | 董事 | 2020年12月-2023年12月 | 上海汉发 |
| 7 | 张道涛 | 董事 | 2020年12月-2023年12月 | 深潜基石、海洋基石、领航基石 |
| 8 | 邹正宇 | 董事 | 2020年12月-2023年12月 | 林芝利创 |
| 9 | 赵国栋 | 董事 | 2020年12月-2023年12月 | 赵锐 |
| 10 | 冯轶 | 独立董事 | 2020年12月-2023年12月 | 董事会 |
| 11 | 石柱 | 独立董事 | 2020年12月-2023年12月 | 董事会 |
| 12 | 由树和 | 独立董事 | 2020年12月-2023年12月 | 董事会 |
| 13 | 王大志 | 独立董事 | 2020年12月-2023年12月 | 董事会 |
| 14 | 黄淼 | 独立董事 | 2020年12月-2023年12月 | 董事会 |

上述各位董事的简历如下：

1、赵锐：男，中国国籍，1974年4月出生，无境外永久居留权，本科学历，1996年7月至1999年8月任中国农业银行工程师，1999年10月至2010年12月任南京原力电脑动画制作有限公司执行董事兼总经理，2010年12月起至2018年3月任原力有限董事长、总经理，2018年3月至今任原力数字董事长、总经理，2011年2月至今任天津纵力执行事务合伙人，2011年7月至今任原力动画（天津）有限公司董事长，2013年2月至今任美国原力3D动画董事、总经理，2014年12月至今任原力擎视、成都原力董事长，2015年5月至今任动画有限董事长、总经理，2015年5月至今任南京锐影执行事务合伙人，2015年9月至今任美国原力娱乐董事、总经理，2015年10月至2019年1月任新城云视董事长，2016年1月至今任互娱投资执行事务合伙人，2016年6月至今任魔力悟空董事、南京锐游执行董事，2018年7月至今任快乐编码执行董事、总经理，2019年12月至今任上海引弓执行董事、南京锐融执行事务合伙人、南京锐泰执行事务合伙人，2020年3月至今任女娲数字执行董事，2020年7月至今任武汉原力董事长。

2、周颀：男，中国国籍，1978年出生，无境外永久居留权，高中学历。2000年至2006年任南京飞鹰在线网络服务有限公司总经理，2006年至2010年任南京原力电脑动画制作有限公司总裁助理，2010年至2018年3月历任原力有限总裁助理、董事，2018年3月至今任原力数字董事、副总经理、董事会秘书。2014

年 8 月至 2017 年 5 月任南京云貔信息技术有限公司董事、总经理，2014 年 12 月至今任原力擎视董事，2015 年 5 月至今任动画有限董事，2015 年 10 月至 2019 年 1 月任新城云视董事，2019 年 11 月至今任引弓有限监事，2020 年 3 月至今任女娲数字监事，2020 年 7 月至今任武汉原力董事、总经理，2021 年 4 月至今任成都原力董事。

3、张苏粤：男，中国国籍，1982 年出生，无境外永久居留权，硕士学历。2011 年 7 月至 2013 年 12 月任世界经济论坛北京代表处高级经理，2014 年 1 月至 2016 年 3 月任乐视影业高级总监，2016 年 4 月至 2017 年 11 月任壹星国际首席战略官，2016 年 3 月至 2021 年 2 月任壹星国际监事，2016 年 8 月至 **2021 年 9 月**任上海广衡商务咨询合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，2017 年 1 月至 2019 年 5 月任壹星娱乐监事、壹星时代监事，2017 年 12 月至 2018 年 3 月任原力有限国际业务部负责人，2018 年 3 月至 2019 年 5 月任原力数字国际业务部负责人，2019 年 6 月至今担任原力数字副总经理，2019 年 7 月至今担任原力数字董事。

4、沈琰：女，中国国籍，1973 年生，无境外永久居留权，大专学历。1992 年至 1995 年任南京安利动画有限公司设计稿绘景，1996 年至 1997 年为自由职业，1998 年任深圳翡翠动画设计公司设计稿原画，1999 年至 2002 年任南京龙卡通影视制作有限责任公司原画，2003 年至 2010 年任南京原力电脑动画制作有限公司制作部经理，2011 年 1 月至 2018 年 3 月历任原力有限事业部经理、动画总监、董事、监事，2018 年 3 月至今任原力数字董事、动画总监，2011 年 7 月至今任原力动画（天津）有限公司监事，2015 年 5 月至今任动画有限董事。

5、唐修杰：男，中国国籍，1979 年出生，无境外永久居留权，大专学历。注册会计师、高级会计师。2001 年 8 月至 2002 年 2 月任南京茂宁化工实业有限公司主办会计；2002 年 3 月至 2008 年 2 月任光一科技股份有限公司财务经理；2008 年 3 月至 2009 年 2 月同时担任南京新模式软件集成有限公司和江苏敏捷科技股份有限公司财务负责人；2009 年 3 月至 2013 年 11 月任中电环保股份有限公司财务部长，2012 年 8 月至 2016 年 12 月任南京中电环保科技有限公司监事，2015 年 10 月至 2017 年 5 月任南京中电环保固废资源有限公司董事，2016 年 12 月至 2017 年 5 月任南京中电环保水务有限公司董事，2016 年 12 月至 2017 年 7

月任南京中电环保科技有限公司董事，2013年12月至2017年6月任中电环保股份有限公司财务总监（财务负责人，兼）；2017年至今任美国原力娱乐财务总监，2017年7月至2018年3月任原力有限财务总监（财务负责人，兼），2018年3月至今任原力数字财务总监（财务负责人，兼），2021年3月至今任原力数字董事。

6、熊明旺：男，中国国籍，1984年出生，无境外永久居留权，硕士学历。2006年7月至2008年4月任平安证券股份有限公司分析师，2008年4月至2010年3月任泰达荷银基金管理有限公司经理，2010年3月至2011年2月任广发基金管理有限公司北方区机构负责人，2011年2月至2012年8月任昆吾九鼎投资管理有限公司投资总监，2012年8月至2015年9月任鼎晖股权投资管理（天津）有限公司高级总监，2015年9月至今任深圳前海兴旺投资管理有限公司总经理、执行董事。2017年至2018年3月任原力有限董事，2018年3月至今任原力数字董事。

7、张道涛：男，中国国籍，1984年出生，无境外永久居留权，硕士学历。2005年6月至2007年4月任搜房网分析师，2007年5月至2008年8月任沿海地产投资（中国）有限公司分析师，2011年5月至今任基石资产管理股份有限公司董事总经理，2017年9月至今任上海母婴之家网络科技有限公司董事，2019年11月至今任深圳远荣智能制造股份有限公司董事，2019年12月至今任万邑通（上海）信息科技有限公司董事、金房暖通节能技术股份有限公司董事，2015年至2018年3月任原力有限董事，2018年3月至今任原力数字董事。

8、邹正宇：男，中国国籍，1978年出生，无境外永久居留权，本科学历。2001年12月至2004年12月任深圳市雁联计算系统有限公司产品经理/市场部经理，2005年1月至今任腾讯科技（深圳）有限公司腾讯影业副总裁，2016年9月至今任深圳市腾讯动漫有限公司总经理、**董事**，2016年9月至今任广州天闻角川动漫有限公司董事，2017年3月至今任天津动漫堂艺术发展有限公司董事，2017年4月至今任糖人动漫（大连）有限公司董事，2017年5月至2020年10月任上海绘界文化传播有限公司董事，2018年10月至2020年6月任北京奇迹开元文化有限公司董事，2019年8月至今任Ookbee U Company Limited 董事，2019年9月任WECOMICS CO., LTD.董事，2020年9月至今任广州百漫文化传

播有限公司董事长，2020年6月至今任原力数字董事，2021年1月至今任成都葡萄腾科技有限公司董事长、总经理。

9、赵国栋：男，中国国籍，1977年出生，无境外永久居留权，硕士学历。2004年至2008年任埃森哲（中国）有限公司战略咨询顾问，2008年至2010年任A8数字音乐股份有限公司战略部总经理，2010年至2015年任幸星数字娱乐股份有限公司首席运营官，2015年至2016年任乐视影业战略部总经理，2016年至2017年12月任奥飞影业投资（北京）有限公司执行副总裁，2018年至今任乐视影业（北京）有限公司动画事业部总经理，2019年7月至今任原力数字董事。

10、冯轅：男，中国国籍，1969年出生，无境外永久居留权，硕士学历。1991年9月至1992年12月任南京日报社政法记者，1993年1月至1994年9月任金陵晚报社政法记者及编辑，1994年9月至2012年3月历任江苏苏源律师事务所律师、合伙人、管理合伙人，2012年3月至2019年4月历任国浩律师（南京）律师事务所律师、合伙人、管理合伙人，2019年4月至今任国浩律师（上海）律师事务所律师、合伙人，2015年3月至2021年5月任南京科远智慧科技集团股份有限公司独立董事，2017年2月至今任南京泉峰汽车精密技术股份有限公司独立董事，2017年9月至今任易点天下网络科技股份有限公司独立董事，2019年4月至今任埃夫特智能装备股份有限公司独立董事，2020年12月至今任深圳广联赛讯股份有限公司独立董事，2018年3月至今任原力数字独立董事。

11、石柱：男，中国国籍，1970年生，无境外永久居留权，硕士学历。1993年8月至1999年12月任盐城会计师事务所部门经理，2000年1月至2000年6月任盐城正道会计师事务所有限公司部门经理，2000年7月至2013年6月任江苏天华大彭会计师事务所有限公司副主任会计师，2013年7月至今任信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）南京分所合伙人，2011年6月至2017年7月任南京埃斯顿自动化股份有限公司独立董事，2017年8月至2021年2月任博瑞德环境集团股份有限公司独立董事，2016年5月至今任锦泓时装集团股份有限公司独立董事，2018年8月至今任南京奥视威电子科技股份有限公司独立董事，2020年9月至今任江苏环保产业技术研究院股份公司独立董事，2020年10月至今任南京云创大数据科技股份有限公司独立董事，2018年3月至今任原力数字

独立董事。

12、由树和：男，中国国籍，1972年生，无境外永久居留权，大专学历。1995年7月至今任南京友诚联合会计师事务所（普通合伙）合伙人、执行事务合伙人，2016年11月至今任黑龙江树和商贸有限公司总经理，2019年12月任江苏思誉信息科技有限公司执行董事，2018年3月至今任原力数字独立董事。

13、王大志：男，中国国籍，1978年生，无境外永久居留权，本科学历。2000年3月至2002年9月任江苏金鼎律师事务所律师，2002年9月至2003年2月任江苏天豪律师事务所律师助理，2003年2月至2005年3月任江苏天哲律师事务所律师助理，2005年3月至2006年4月无业，2006年4月至今任江苏天哲律师事务所律师，2020年6月任原力数字独立董事。

14、黄淼：男，中国国籍，1982年生，无境外永久居留权，硕士学历。2004年至2005年8月任北京诺美娜科技有限公司游戏设计师，2005年8月至今历任中国传媒大学南广学院院长助理、副院长、院长、教师、副教授，2020年6月至今任原力数字独立董事。

（二）监事

截至本招股说明书签署日，发行人监事会共有5名监事，其中职工代表监事2名，职工代表担任的监事占监事会的人数比例不低于三分之一。

各监事的基本情况如下：

| 序号 | 姓名 | 担任职务 | 本届任期 | 提名人 |
|----|--------------------|-------|-------------------|--------------------------------------|
| 1 | 王旭东 | 监事会主席 | 2020年12月-2023年12月 | 监事会 |
| 2 | 黄国强 | 监事 | 2020年12月-2023年12月 | 富海铎创、东方富海、东方富海二号、富海华金、富海创新、富海国龙、富海扬帆 |
| 3 | WENBIAOLI (李文飏) | 监事 | 2020年12月-2023年12月 | 苏州华慧 |
| 4 | 曲涛 | 职工监事 | 2020年12月-2023年12月 | 职工代表大会 |
| 5 | 陈玲 | 职工监事 | 2020年12月-2023年12月 | 职工代表大会 |

上述各位监事的简历如下：

1、王旭东：男，中国国籍，1970年出生，无境外永久居留权，硕士学历。

1992年9月至1994年3月任中国燃料总公司煤炭经营部科员，1994年4月至1995年2月任中国燃料总公司总经理办公室副主任科员，1995年3月至1998年4月任中国燃料总公司进出口部主任科员，1998年5月至1999年7月任中国燃料总公司资产部副处长，1999年8月至2003年6月任北京信中利联席董事，2003年7月至2004年4月任北京星火燎原软件有限公司副总裁，2004年5月至2010年2月任北京安彩科技风险投资有限公司投资总监，2010年3月至2012年10月任财富联合投资集团有限公司副总裁，2012年12月至2014年3月任北京中能国投投资管理有限公司总经理，2014年4月至2021年5月历任北京信中利董事、副总经理、高级合伙人，2017年6月至今担任奥世群星（北京）文化传播有限公司董事长，2014年5月至2018年3月历任原力有限董事、监事，2018年3月至今任原力数字监事会主席。

2、黄国强：男，中国国籍，1973年出生，无境外永久居留权，硕士学历。1999年12月至2000年11月任硅谷动力网络技术有限公司商务经理，2000年11月至2003年8月任加拿大运通通信公司战略市场部经理，2003年9月至2005年9月任美国速驰无线公司北京代表处中国大区市场经理，2005年9月至2009年6月任上海贝尔阿尔卡特股份有限公司投资经理，2009年8月至2017年9月任深圳市东方富海投资管理股份有限公司副总经理，2019年1月至今任深圳市富海中小企业发展基金股权投资管理有限公司董事、副总经理，2014年5月至2018年3月任原力有限监事，2018年3月至今任原力数字监事。

3、WENBIAOLI（李文飏）：男，美国国籍，1966年出生，硕士学历。2004年1月至2007年1月任谷歌全球移动技术部门负责人，2007年7月至2008年6月任金沙江创业投资公司投资合伙人，2008年6月至今任华登投资咨询（北京）有限公司董事总经理，2010年3月至今任苏州华慧投资管理有限公司董事，2011年3月至今任华芯（上海）创业投资管理有限公司监事，2013年10月至今任Kaiwu Walden Partners, LLC 管理合伙人，2016年9月至今任华芯原创（青岛）投资管理有限公司董事，2014年5月至2018年3月历任原力有限董事、监事，2018年3月至今任原力数字监事。

4、曲涛：女，中国国籍，1982年出生，无境外永久居留权，本科学历。2005年1月至2010年12月任南京原力电脑动画制作有限公司贴图部主管，2011年1

月至2016年10月历任原力有限美术部主管、运营经理、职工监事，2016年11月至2017年3月任南京新蜂数字科技有限公司总经理，2017年4月至2018年3月任原力有限数字影视部副总监、职工监事，2018年3月至今任原力数字职工监事、实时数字影视部副总监、发展协作部总监。

5、陈玲：女，中国国籍，1977年出生，无境外永久居留权，本科学历。1998年7月至1999年3月任江苏浩创影视文化传播有限公司电视剧发行，1999年3月至2000年1月任南京圣马广告有限公司后期剪辑，2000年1月至2000年6月任南京佰和广告有限公司后期制作，2000年6月至2004年2月任南京画荻广告电子技术有限责任公司后期制作，2004年2月至2011年1月任南京原力电脑动画制作有限公司合成艺术家，2011年2月至2018年3月历任原力有限合成艺术家、团队指导、事业部主管、职工监事，2018年3月至今历任原力数字生产总监、事业部副总裁、高级视效总监、职工监事。

（三）高级管理人员

截至本招股说明书签署日，发行人高级管理人员包括总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等，共5名，具体情况如下：

| 序号 | 姓名 | 担任职务 | 本届任期 |
|----|-----|---------------|-------------------|
| 1 | 赵锐 | 董事长、总经理 | 2020年12月-2023年12月 |
| 2 | 周颀 | 董事、副总经理、董事会秘书 | 2020年12月-2023年12月 |
| 3 | 张苏粤 | 董事、副总经理 | 2020年12月-2023年12月 |
| 4 | 蔡郑鹏 | 副总经理 | 2020年12月-2023年12月 |
| 5 | 唐修杰 | 董事、财务总监 | 2020年12月-2023年12月 |

上述各位高级管理人员的简历如下：

1、赵锐：详见本节“九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“（一）董事”。

2、周颀：详见本节“九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“（一）董事”。

3、张苏粤：详见本节“九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“（一）董事”。

4、蔡郑鹏：男，中国国籍，1981 年出生，无境外永久居留权，中专学历。1999 年 7 月至 2001 年 8 月任南京五星旗帜礼品有限责任公司职员，2003 年 9 月至 2004 年 3 月任南京瀚方衡艺健康科技有限公司职员，2004 年 10 月至 2010 年 12 月任南京原力电脑动画制作有限公司主管，2011 年 1 月至 2018 年 3 月历任原力有限 CG 美术部门总监、CG 事业部总监，2018 年 3 月至今任原力数字副总经理、视效总监。

5、唐修杰：详见本节“九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“（一）董事”。

（四）其他核心人员

截至本招股说明书签署日，公司共有 5 名核心技术人员，基本情况如下：

| 序号 | 姓名 | 担任的职务 |
|----|-----|--------------|
| 1 | 赵锐 | 董事长、总经理 |
| 2 | 沈琰 | 董事、动画总监 |
| 3 | 黎明 | 高级视效总监 |
| 4 | 史宁宁 | 实时数字动画工作室群总监 |
| 5 | 侯志迎 | 数字技术研发中心负责人 |

上述各位其他核心人员的简历如下：

1、赵锐：详见本节“九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“（一）董事”。

2、沈琰：详见本节“九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“（一）董事”。

3、黎明：男，中国国籍，1977 年出生，无境外永久居留权，本科学历。2000 年 9 月至 2003 年 3 月任江苏科技电视制作中心编导，2003 年 3 月至 2010 年 12 月历任南京原力电脑动画制作有限公司合成师、合成主管、动画构图主管，2011 年 1 月至 2018 年 3 月任原力有限合成总监、视效总监，2018 年 3 月至今任原力数字高级视效总监。

4、史宁宁：男，中国国籍，1981 年出生，无境外永久居留权，本科学历。2003 年至 2010 年 12 月历任南京原力电脑动画制作有限公司资产模型师、外包

主管，2011年1月至2018年3月任原力有限质量管理部门兼外包负责人，2018年3月至今任原力数字实时数字动画工作室群总监。

5、侯志迎：男，中国国籍，1984年出生，无境外永久居留权，本科学历。2008年7月至2009年12月任南京魔法石科技有限公司软件开发工程师，2010年1月至2011年4月任南京原力电脑动画制作有限公司软件开发工程师，2011年2月至2018年3月任原力有限软件开发工程师、技术研发部门主管、信息系统开发组组长、流程开发组长，2018年3月至今任原力数字技术研发中心负责人，2018年10月至今任苏州金远诚自动化科技有限公司监事。

十、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况

截至本招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在除公司以外的其他单位兼职情况如下：

| 姓名 | 在发行人所任职务 | 兼职单位 | 兼职职务 | 兼职单位与发行人的关系 |
|----|-------------|----------------------|----------|--------------------|
| 赵锐 | 董事长、 总经理 | 南京锐游网络技术有限公司 | 执行董事 | 发行人控股子公司 |
| | | 江苏原力动画有限公司 | 董事长、总经理 | 发行人控股子公司 |
| | | 原力擎视信息技术（上海）有限公司 | 董事长 | 发行人控股子公司 |
| | | 成都原力电脑动画制作有限公司 | 董事长 | 发行人控股子公司 |
| | | 原力动画（天津）有限公司 | 董事长 | 发行人控股子公司 |
| | | 武汉原力锐游科技有限公司 | 董事长 | 发行人控股子公司 |
| | | 南京快乐编码文化传媒有限公司 | 执行董事、总经理 | 发行人控股子公司 |
| | | 上海引弓数字科技有限公司 | 执行董事 | 发行人控股子公司 |
| | | 女娲数字科技（南京）有限公司 | 执行董事 | 发行人控股子公司 |
| | | 天津魔力悟空文化传播有限公司 | 董事 | 发行人控股子公司动画有限的参股子公司 |
| | | 原力娱乐（美国）有限公司 | 董事、总经理 | 发行人控股子公司 |
| | | 原力3D动画（美国）有限公司 | 董事、总经理 | 发行人控股子公司 |
| | | 武汉原力锐影科技有限公司 | 执行董事、总经理 | 实际控制人控制的其他企业 |
| | | 南京原力互娱投资管理合伙企业（有限合伙） | 执行事务合伙人 | 实际控制人控制的其他企业 |
| | | 南京锐影投资合伙企业（有限合伙） | 执行事务合伙人 | 发行人的员工持股平台 |

| 姓名 | 在发行人所任职务 | 兼职单位 | 兼职职务 | 兼职单位与发行人的关系 |
|-----|---------------|--------------------------|----------|-------------------|
| | | 天津纵力投资管理合伙企业（有限合伙） | 执行事务合伙人 | 发行人的员工持股平台 |
| | | 南京锐融股权投资合伙企业（有限合伙） | 执行事务合伙人 | 发行人的员工持股平台 |
| | | 南京锐泰股权投资合伙企业（有限合伙） | 执行事务合伙人 | 发行人的员工持股平台 |
| 周颀 | 董事、副总经理、董事会秘书 | 江苏原力动画有限公司 | 董事 | 发行人控股子公司 |
| | | 原力擎视信息技术（上海）有限公司 | 董事 | 发行人控股子公司 |
| | | 武汉原力锐游科技有限公司 | 董事、总经理 | 发行人控股子公司 |
| | | 女娲数字科技（南京）有限公司 | 监事 | 发行人控股子公司 |
| | | 成都原力电脑动画制作有限公司 | 董事 | 发行人控股子公司 |
| | | 上海引弓影业有限公司 | 监事 | 发行人董事担任监事的企业 |
| | | 武汉原力锐影科技有限公司 | 监事 | 实际控制人控制的其他企业 |
| 沈琰 | 董事 | 原力动画（天津）有限公司 | 监事 | 发行人控股子公司 |
| | | 江苏原力动画有限公司 | 董事 | 发行人控股子公司 |
| 张道涛 | 董事 | 基石资产管理股份有限公司 | 董事总经理 | 与发行人股东领航基石存在控制关系 |
| | | 深圳远荣智能制造股份有限公司 | 董事 | 发行人董事担任董事的企业 |
| | | 万邑通（上海）信息科技有限公司 | 董事 | 发行人董事担任董事的企业 |
| | | 上海母婴之家网络科技股份有限公司 | 董事 | 发行人董事担任董事的企业 |
| | | 北京金房暖通节能技术股份有限公司 | 董事 | 发行人董事担任董事的企业 |
| 邹正宇 | 董事 | 腾讯科技（深圳）有限公司 | 动漫业务部总经理 | 公司股东林芝利创的关联方 |
| | | 深圳市腾讯动漫有限公司 | 董事、总经理 | 发行人董事担任董事、总经理的企业 |
| | | 天津动漫堂艺术发展有限公司 | 董事 | 发行人董事担任董事的企业 |
| | | 广州天闻角川动漫有限公司 | 董事 | 发行人董事担任董事的企业 |
| | | 糖人动漫（大连）有限公司 | 董事 | 发行人董事担任董事的企业 |
| | | 广州百漫文化传播有限公司 | 董事长 | 发行人董事担任董事的企业 |
| | | Ookbee U Company Limited | 董事 | 发行人董事担任董事的企业 |
| | | 成都葡萄腾科技有限公司 | 董事长、总经理 | 发行人董事担任董事长、总经理的企业 |

| 姓名 | 在发行人所任职务 | 兼职单位 | 兼职职务 | 兼职单位与发行人的关系 |
|-----|----------|---------------------------------|-------------|-------------------|
| | | WECOMICS CO., LTD. | 董事 | 发行人董事担任董事的企业 |
| | | 阅文集团 (China Literature Limited) | 非执行董事 | 发行人董事担任执行董事的企业 |
| | | 腾讯影视 (深圳) 有限公司 | 总经理 | 发行人董事担任总经理的企业 |
| | | 腾讯影视发行有限公司 | 董事、总经理 | 发行人董事担任董事长、总经理的企业 |
| | | 腾讯影业文化传播有限公司 | 总经理 | 发行人董事担任总经理的企业 |
| | | 浙江腾讯影业有限公司 | 经理 | 发行人董事担任经理的企业 |
| | | 深圳市谜谭动画有限公司 | 董事 | 发行人董事担任董事的企业 |
| | | 北京腾讯影业有限公司 | 经理 | 发行人董事担任经理的企业 |
| | | 深圳哔哔科技技术有限公司 | 董事 | 发行人董事担任董事的企业 |
| 赵国栋 | 董事 | 乐视影业 (北京) 有限公司 | 动画事业部总经理 | 报告期内发行人股东 |
| 熊明旺 | 董事 | 深圳前海兴旺投资管理有限公司 | 总经理、执行董事 | 发行人股东上海汉发的执行事务合伙人 |
| | | 厦门兴旺至诚投资管理有限公司 | 执行董事、经理 | 发行人董事熊明旺控制的企业 |
| | | 厦门美柚股份有限公司 | 董事 | 发行人董事担任董事的企业 |
| | | 深圳市迈迪加科技发展有限公司 | 董事 | 发行人董事担任董事的企业 |
| | | 武汉理工数字传播工程有限公司 | 董事 | 发行人董事担任董事的企业 |
| | | 秦学 (北京) 网络教育科技有限公司 | 董事 | 发行人董事担任董事的企业 |
| | | 北京微量分贝科技有限公司 | 董事 | 发行人董事担任董事的企业 |
| | | 深圳前海兴旺投资中心 (有限合伙) | 执行事务合伙人 | 发行人董事熊明旺控制的企业 |
| | | 深圳市耀京科技有限公司 | 董事 | 发行人董事担任董事的企业 |
| | | 厦门兴旺互联二号投资合伙企业 (有限合伙) | 执行事务合伙人委派代表 | 发行人董事熊明旺控制的企业 |
| | | 上海汉发创业投资中心 (有限合伙) | 执行事务合伙人委派代表 | 发行人董事熊明旺控制的企业 |
| | | 上海兴翀信息技术合伙企业 (有限合伙) | 执行事务合伙人委派代表 | 发行人董事熊明旺控制的企业 |
| | | 上海聚苗信息技术合伙企业 (有限合伙) | 执行事务合伙人委派代表 | 发行人董事熊明旺控制的企业 |
| | | 深圳兴旺互联二号投资中心 (有限合伙) | 执行事务合伙人委派代表 | 发行人董事熊明旺控制的企业 |

| 姓名 | 在发行人所任职务 | 兼职单位 | 兼职职务 | 兼职单位与发行人的关系 |
|------------------|----------|--------------------------|-------------|-------------------|
| | | 深圳兴旺互联三号投资中心（有限合伙） | 执行事务合伙人委派代表 | 发行人董事熊明旺控制的企业 |
| | | 深圳兴旺互联五号创业投资中心（有限合伙） | 执行事务合伙人委派代表 | 发行人董事熊明旺控制的企业 |
| | | 深圳兴旺互联六号投资中心（有限合伙） | 执行事务合伙人委派代表 | 发行人董事熊明旺控制的企业 |
| | | 深圳兴旺红筹回归投资中心（有限合伙） | 执行事务合伙人委派代表 | 发行人董事熊明旺控制的企业 |
| | | 深圳兴旺红筹回归三号投资中心（有限合伙） | 执行事务合伙人委派代表 | 发行人董事熊明旺控制的企业 |
| | | 深圳兴旺红筹回归五号创业投资中心（有限合伙） | 执行事务合伙人委派代表 | 发行人董事熊明旺控制的企业 |
| | | 深圳兴旺财富一号投资中心（有限合伙） | 执行事务合伙人委派代表 | 发行人董事熊明旺控制的企业 |
| | | 深圳兴旺大健康二号投资中心（有限合伙） | 执行事务合伙人委派代表 | 发行人董事熊明旺控制的企业 |
| | | 深圳兴旺大健康三号投资中心（有限合伙） | 执行事务合伙人委派代表 | 发行人董事熊明旺控制的企业 |
| | | 宁波梅山保税港区兴旺赢华股权投资中心（有限合伙） | 执行事务合伙人委派代表 | 发行人董事熊明旺控制的企业 |
| | | 宁波梅山保税港区瀛享投资中心（有限合伙） | 执行事务合伙人委派代表 | 发行人董事熊明旺控制的企业 |
| | | 宁波梅山保税港区瀛盛投资合伙企业（有限合伙） | 执行事务合伙人委派代表 | 发行人董事熊明旺控制的企业 |
| | | 宁波梅山保税港区瀛全投资合伙企业（有限合伙） | 执行事务合伙人委派代表 | 发行人董事熊明旺控制的企业 |
| | | 上海啸赢信息科技合伙企业（有限合伙） | 执行事务合伙人委派代表 | 发行人董事熊明旺控制的企业 |
| | | 厦门兴旺互联三号股权投资合伙企业（有限合伙） | 执行事务合伙人委派代表 | 发行人董事熊明旺控制的企业 |
| | | 上海元绎企业管理咨询中心 | 执行董事 | 发行人董事熊明旺担任执行董事的企业 |
| | | 东营昆宇电源科技有限公司 | 董事 | 发行人董事熊明旺担任董事的企业 |
| | | 深圳汉旺一号创业投资中心（有限合伙） | 执行事务合伙人委派代表 | 发行人董事熊明旺控制的企业 |
| | | 冯轶 | 独立董事 | 国浩律师（上海）事务所 |
| 易点天下网络科技股份有限公司 | 独立董事 | | | 无 |
| 南京泉峰汽车精密技术股份有限公司 | 独立董事 | | | 无 |
| 埃夫特智能装备股份有限公司 | 独立董事 | | | 无 |
| 深圳广联赛讯股份有限公司 | 独立董事 | | | 无 |
| 石柱 | 独立董事 | 锦泓时装集团股份有限公司 | 独立董事 | 无 |
| | | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）南京分所 | 合伙人 | 无 |

| 姓名 | 在发行人所任职务 | 兼职单位 | 兼职职务 | 兼职单位与发行人的关系 |
|--------------|----------|-------------------------|-------------|-----------------|
| | | 南京奥视威电子科技股份有限公司 | 独立董事 | 无 |
| | | 江苏环保产业技术研究院股份公司 | 独立董事 | 无 |
| | | 南京云创大数据科技股份有限公司 | 独立董事 | 无 |
| 由树和 | 独立董事 | 南京友诚联合会计师事务所（普通合伙） | 执行事务合伙人 | 无 |
| | | 黑龙江树和商贸有限公司 | 总经理 | 无 |
| | | 江苏思誉信息科技有限公司 | 执行董事 | 无 |
| 王大志 | 独立董事 | 江苏天哲律师事务所 | 律师 | 无 |
| 黄淼 | 独立董事 | 中国传媒大学南广学院（现更名为南京传媒学院） | 教师、副教授 | 无 |
| 黄国强 | 监事 | 深圳市富海中小企业发展基金股权投资管理有限公司 | 董事、副总经理 | 与发行人股东东方富海受同一控制 |
| | | 天津乾润商业保理有限责任公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 深圳富海创新创业投资基金企业（有限合伙） | 执行事务合伙人委派代表 | 发行人股东 |
| | | 珠海富海华金创业投资基金（有限合伙） | 执行事务合伙人委派代表 | 发行人股东 |
| | | 华扬联众数字技术股份有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 昆仑万维科技股份有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 北京宽客网络技术有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 北京富基标商流通信息科技有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 北京永洪商智科技有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 北京快乐工场网络科技有限公司 | 监事 | 发行人监事担任监事的企业 |
| | | 上海银河数娱网络科技有限公司 | 监事 | 发行人监事担任监事的企业 |
| | | 北京铁血科技股份公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 上海合合信息科技股份有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 职优你（上海）教育科技有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 上海爱会客信息科技有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 上海腾牛电子商务有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| 上海兰渡文化传播有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事 | | |

| 姓名 | 在发行人所任职务 | 兼职单位 | 兼职职务 | 兼职单位与发行人的关系 |
|----|----------|----------------------|-------|--------------|
| | | | | 的企业 |
| | | 南京睿悦信息技术有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 上海刃游网络科技有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 杭州银盒宝成科技有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 花意生活（北京）电子商务有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 和创（北京）科技股份有限公司 | 监事会主席 | 发行人监事担任监事的企业 |
| | | 和力辰光国际文化传媒（北京）股份有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 上海锐翎企业管理有限公司 | 监事 | 发行人监事担任监事的企业 |
| | | 广州喜淘信息科技有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 觅优信息技术（上海）有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 厦门美家帮科技股份有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 有米科技股份有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 广州智选网络科技有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 深圳市转角街坊网络科技有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 广州老虎信息科技有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 北京爱论答科技有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 深圳市活力天汇科技股份有限公司 | 监事 | 发行人监事担任监事的企业 |
| | | 上海德拓信息技术股份有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 觅优信息技术（常州）有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 酒仙网络科技股份有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 上海卓赞教育科技有限公司 | 监事 | 发行人监事担任监事的企业 |
| | | 深圳竹云科技有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 成都启英泰伦科技有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 华夏天信智能物联股份有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |

| 姓名 | 在发行人所任职务 | 兼职单位 | 兼职职务 | 兼职单位与发行人的关系 |
|-----|----------|--------------------|----------|-------------------------|
| | | 深圳市华傲数据技术有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 三未信安科技股份有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 秒秒测科技（北京）有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 北京蔷薇灵动科技有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 深圳蜂巢互联科技有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 深圳市国芯物联科技有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 上海同志信息科技有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 北京泽石科技有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 北京四维纵横数据技术有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| 王旭东 | 监事会主席 | 信中利（张家港）投资管理有限公司 | 执行董事、总经理 | 发行人股东共青城万信的执行事务合伙人控制的企业 |
| | | 天津市海河产业基金管理有限公司 | 监事 | 发行人监事担任监事的企业 |
| | | 北京易咖科技有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 奥世群星（北京）文化传播有限公司 | 董事长 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 沙砾体育发展（上海）有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 动吧斯博体育文化（北京）有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 中体飞行（北京）体育产业发展有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 中视环球汽车赛事管理有限公司 | 董事长 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 北京环宇盛景体育文化传媒有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 北京卡拉丁汽车技术服务有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 北京中能国投投资管理有限公司 | 监事 | 发行人监事担任监事的企业 |
| | | 上海美帆游艇俱乐部有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | 金港汽车文化发展（北京）股份有限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事的企业 |
| | | WENBI AOLI | 监事 | 华登投资咨询（北京）有限公司 |

| 姓名 | 在发行人所任职务 | 兼职单位 | 兼职职务 | 兼职单位与发行人的关系 |
|-------|---------------------|----------------------------|-------|-----------------------|
| （李文飏） | | 华芯（上海）创业投资管理有 限公司 | 监事 | 发行人监事担任监事 的企业 |
| | | 苏州华慧投资管理有限公司 | 董事 | 发行人股东苏州华慧 的执行事务合伙人 |
| | | Kaiwu Walden Partners, LLC | 管理合伙人 | 无 |
| | | 华芯原创（青岛）投资管理有 限公司 | 董事 | 发行人监事担任董事 的企业 |
| 唐修杰 | 董事、财 务总监 | 原力娱乐（美国）有限公司 | 财务总监 | 发行人控股子公司 |
| 侯志迎 | 数字技术 研发中心 负责人 | 苏州金远诚自动化科技有限公 司 | 监事 | 无 |

十一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间存在的亲属关系

截至本招股说明书签署日，发行人董事长、总经理赵锐的配偶为发行人董事、副总经理、董事会秘书周颀的姐姐。除上述关系外，其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间不存在亲属关系。

十二、董事、监事与高级管理人员及其他核心人员薪酬情况

（一）薪酬组成、确定依据及履程序

在公司任职的董事、监事、高级管理人员或其他核心人员的薪酬主要包括基本工资、奖金、社保、公积金及其他补贴。

除独立董事外，公司董事不发放董事薪酬，在公司任职的董事（赵锐、周颀、张苏粤、沈琰、唐修杰）按其所担任的职务领取薪酬，其职务的薪酬水平根据当年度公司的经营业绩确定。独立董事（冯轶、石柱、由树和、王大志、黄淼）按照季度发放津贴。公司监事不发放监事津贴，在公司任职的监事（曲涛、陈玲）按其所任职务领取薪酬。在公司任职的高级管理人员，按其所任职务领取薪酬，其职务的薪酬水平根据当年度公司的经营业绩确定。

公司董事、监事及高级管理人员的薪酬方案报经董事会同意、并提交股东大会审议通过后实施；核心技术人员的薪酬由总经理进行批准后实施。

（二）报告期内薪酬总额占发行人利润总额的比重

报告期内，发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬总额及其占公司利润总额的比重如下：

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------|-----------|----------|----------|------------|
| 薪酬总额（万元） | 532.74 | 875.98 | 694.86 | 556.93 |
| 利润总额（万元） | 2,740.48 | 7,131.40 | 1,942.84 | -33,514.37 |
| 占比 | 19.44% | 12.28% | 35.77% | - |

（三）最近一年薪酬具体情况

董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近一年从发行人及其实际控制人控制的其他企业领薪的情况如下：

| 序号 | 姓名 | 公司任职情况 | 2020年度薪酬（万元） | 是否在实际控制人控制的其他企业领薪 |
|----|--------------------|-------------------|--------------|-------------------|
| 1 | 赵锐 | 董事长、总经理 | 215.03 | 否 |
| 2 | 周颀 | 董事、副总经理、 董事会秘书 | 79.29 | 否 |
| 3 | 张苏粤 | 董事、副总经理 | 148.50 | 否 |
| 4 | 沈琰 | 董事 | 42.57 | 否 |
| 5 | 唐修杰 | 董事、财务总监 | 49.23 | 否 |
| 6 | 顾美芳 | 报告期内担任董 事、副总经理 | 101.00 | 否 |
| 7 | 熊明旺 | 董事 | 未领取 | 否 |
| 8 | 张道涛 | 董事 | 未领取 | 否 |
| 9 | 邹正宇 | 董事 | 未领取 | 否 |
| 10 | 赵国栋 | 董事 | 未领取 | 否 |
| 11 | 冯轶 | 独立董事 | 5.00 | 否 |
| 12 | 石柱 | 独立董事 | 5.00 | 否 |
| 13 | 由树和 | 独立董事 | 5.00 | 否 |
| 14 | 王大志 | 独立董事 | 2.50 | 否 |
| 15 | 黄淼 | 独立董事 | 2.50 | 否 |
| 16 | 黄国强 | 监事 | 未领取 | 否 |
| 17 | WENBIAOLI (李文飏) | 监事 | 未领取 | 否 |
| 18 | 王旭东 | 监事 | 未领取 | 否 |
| 19 | 曲涛 | 职工监事 | 29.69 | 否 |

| 序号 | 姓名 | 公司任职情况 | 2020 年度薪酬 (万元) | 是否在实际控制人控制的其他企业领薪 |
|----|-----|--------------|-------------------|-------------------|
| 20 | 陈玲 | 职工监事 | 38.70 | 否 |
| 21 | 蔡郑鹏 | 副总经理 | 42.43 | 否 |
| 22 | 黎明 | 高级视效总监 | 36.67 | 否 |
| 23 | 史宁宁 | 实时数字动画工作室群总监 | 30.71 | 否 |
| 24 | 侯志迎 | 数字技术研发中心负责人 | 42.17 | 否 |

注：公司董事、副总经理顾美芳于 2021 年 2 月离任

上述现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬包括工资、奖金、津贴、社保、公积金及所享受的其他待遇等。除上述收入外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未在发行人处享受其他待遇，不存在其他特殊待遇或退休金计划。

十三、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签署的重大协议及履行情况

在本公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均与公司签订了劳动合同或聘用合同；同时作为公司员工的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签署了保密协议、竞业禁止协议。

截至本招股说明书签署日，上述协议均正常履行，不存在违约情形。除上述协议外，公司未与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签定其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的协议。

十四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近两年变动情况

（一）董事变动情况

2019 年 1 月 1 日，公司董事为赵锐、周颀、顾美芳、沈琰、程武、孙明、张道涛、张昭、熊明旺、冯轶（独立董事）、石柱（独立董事）、由树和（独立董事）。

最近两年，公司董事变化情况如下：

| 时间 | 董事变化情况 | 变化后董事情况 |
|------------|--------------------|---|
| 2019 年 6 月 | 股东委派董事孙明及张昭因个人原因离职 | 赵锐、周颀、顾美芳、沈琰、程武、张道涛、熊明旺、冯轶（独立董事）、石柱（独立董 |

| 时间 | 董事变化情况 | 变化后董事情况 |
|---------|--|---|
| | | 事）、由树和（独立董事） |
| 2019年7月 | 公司召开2019年第一次临时股东大会，选举张苏粤、赵国栋为公司董事 | 赵锐、周颢、张苏粤、顾美芳、沈琰、程武、赵国栋、张道涛、熊明旺、冯轶（独立董事）、石柱（独立董事）、由树和（独立董事） |
| 2020年5月 | 股东委派董事程武因个人原因离职 | 赵锐、周颢、张苏粤、顾美芳、沈琰、赵国栋、张道涛、熊明旺、冯轶（独立董事）、石柱（独立董事）、由树和（独立董事） |
| 2020年6月 | 公司召开2019年年度股东大会，选举邹正宇为董事，王大志、黄淼为公司独立董事 | 赵锐、周颢、张苏粤、顾美芳、沈琰、邹正宇、赵国栋、张道涛、熊明旺、冯轶（独立董事）、石柱（独立董事）、由树和（独立董事）、黄淼（独立董事）、王大志（独立董事） |
| 2021年2月 | 公司董事、副总经理顾美芳因个人原因离职 | 赵锐、周颢、张苏粤、沈琰、邹正宇、赵国栋、张道涛、熊明旺、冯轶（独立董事）、石柱（独立董事）、由树和（独立董事）、黄淼（独立董事）、王大志（独立董事） |
| 2021年3月 | 公司召开2021年第一次临时股东大会选举唐修杰为董事 | 赵锐、周颢、张苏粤、唐修杰、沈琰、邹正宇、赵国栋、张道涛、熊明旺、冯轶（独立董事）、石柱（独立董事）、由树和（独立董事）、黄淼（独立董事）、王大志（独立董事） |

（二）监事变动情况

2019年1月1日，公司的监事为：曲涛、陈玲、王旭东、黄国强、WENBIAO LI（李文飏）、唐肖明。

最近两年，公司监事变化情况如下：

| 时间 | 监事变化情况 | 变化后监事情况 |
|---------|-----------------------|-------------------------------|
| 2020年7月 | 股东委派监事唐肖明因为个人原因辞去监事职务 | 曲涛、陈玲、王旭东、黄国强、WENBIAO LI（李文飏） |

（三）高级管理人员变动情况

2019年1月1日，公司的高级管理人员为：总经理赵锐，副总经理顾美芳、周颢、蔡郑鹏，董事会秘书周颢，财务总监唐修杰。

最近两年，公司高级管理人员变化情况如下：

| 时间 | 高级管理人员变化情况 | 变化后高级管理人员情况 |
|---------|-----------------------|--|
| 2019年6月 | 第一届董事会第六次会议选聘张苏粤为副总经理 | 赵锐为总经理，张苏粤、顾美芳、周颢、蔡郑鹏为副总经理，周颢为董事会秘书，唐修杰为财务总监 |
| 2021年2月 | 公司董事、副总经理顾美芳因个人原因辞职 | 赵锐为总经理，张苏粤、周颢、蔡郑鹏为副总经理，周颢为董事会秘书，唐修杰为财务总监 |

（四）其他核心人员变动情况

2019年1月1日，发行人的其他核心人员为：赵锐、沈琰、黎明、史宁宁、侯志迎。

2019年1月1日至本招股说明书签署日，发行人的其他核心人员没有发生变化。

（五）变动原因及影响

报告期内，发行人改选或增聘部分董事、监事及高级管理人员履行了必要的法律程序，符合《公司章程》及法律、法规、规范性文件的规定，是公司治理结构进行必要调整所导致的。

发行人最近两年离任的股东委派董事、监事均因股东委派的变化而离职，仅一名公司内部董事、副总经理因个人原因离职，包括公司实际控制人在内的公司核心管理团队始终保持稳定，实际经营管理结构未发生重大变化，能有效保证公司各项决策制度的贯彻执行，保证各项工作的连续性、稳定性和有效性，发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的变动情况不会对公司生产经营产生重大不利影响。

十五、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况

（一）直接持股

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接持有公司股份的情况如下：

| 姓名 | 职务 | 持股数量（股） | 持股比例 | 持股方式 |
|----|---------|-----------|--------|------|
| 赵锐 | 董事长、总经理 | 2,919,387 | 12.14% | 直接持股 |

（二）间接持股

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属间接持有公司股份的情况如下：

| 姓名 | 职务/属性 | 持股方式 |
|-----|------------------|--|
| 赵锐 | 董事长、总经理 | 通过员工持股平台天津纵力、南京锐影、南京锐融、南京锐泰间接持股，详见本节“七、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）控股股东、实际控制人的基本情况” |
| 周颀 | 董事、副总经理、董事会秘书 | 持有员工持股平台南京锐影6.66%的份额 |
| 沈琰 | 董事 | 持有员工持股平台天津纵力3.34%的份额 |
| 王旭东 | 监事会主席 | 持有员工持股平台南京锐影9.52%的份额 |
| 曲涛 | 职工监事 | 持有员工持股平台天津纵力1.57%的份额 |
| 陈玲 | 职工监事 | 持有员工持股平台天津纵力1.96%的份额 |
| 蔡郑鹏 | 副总经理 | 持有员工持股平台天津纵力3.14%的份额 |
| 黎明 | 高级视效总监 | 持有员工持股平台天津纵力2.36%的份额 |
| 史宁宁 | 实时数字动画工作室群 总监 | 持有员工持股平台天津纵力1.57%的份额 |
| 侯志迎 | 数字技术研发中心负责人 | 持有员工持股平台天津纵力0.98%的份额 |

（三）所持股份质押、冻结或发生诉讼纠纷情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有的公司股份不存在质押、冻结或发生诉讼纠纷情况。

十六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况

董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与发行人相关的对外投资情况详见本节之“十五、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况”。

截至本招股说明书签署日，除直接或间接持有发行人股权外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况如下：

| 姓名 | 职务 | 投资单位 | 注册资本/出资额（万元） | 持股比例/份额比例 |
|----|---------|--------------------|--------------|-----------|
| 赵锐 | 董事长、总经理 | 南京飞鹰在线网络服务有限公司 | 10.00 | 10% |
| | | 南京锐影投资合伙企业（有限合伙） | 10.00 | 66.88% |
| | | 天津纵力投资管理合伙企业（有限合伙） | 194.06 | 47.38% |
| | | 南京锐融股权投资合伙企业（有限合伙） | 0.01 | 23.80% |

| 姓名 | 职务 | 投资单位 | 注册资本/出资额（万元） | 持股比例/份额比例 |
|--------------|-------------------|-------------------------------|-----------------|---------------|
| | | 南京锐泰股权投资合伙企业（有限合伙） | 0.01 | 16.10% |
| | | 南京原力互娱投资管理合伙企业（有限合伙） | 100.00 | 90.00% |
| | | 武汉原力锐影科技有限公司 | 200.00 | 90.00% |
| 周颀 | 董事、副总经理、 董事会秘书 | 南京原力互娱投资管理合伙企业（有限合伙） | 100.00 | 10.00% |
| | | 南京锐影投资合伙企业（有限合伙） | 10.00 | 6.66% |
| | | 武汉原力锐影科技有限公司 | 200.00 | 10.00% |
| 沈琰 | 董事 | 天津纵力投资管理合伙企业（有限合伙） | 194.06 | 3.34% |
| 张道涛 | 董事 | 上海杉越投资管理合伙企业（有限合伙） | 500.00 | 85.00% |
| 熊明旺 | 董事 | 深圳前海兴旺投资中心（有限合伙） | 500.00 | 83.33% |
| | | 宁波梅山保税港区赢平投资合伙企业（有限合伙） | 2,201.00 | 54.52% |
| | | 深圳前海兴旺投资管理有限公司 | 2,000.00 | 20.00% |
| | | 宁波梅山保税港区兴旺畅达投资管理中心（有限合伙） | 25,200.00 | 3.97% |
| | | 宁波梅山保税港区赢兴投资合伙企业（有限合伙） | 43,500.00 | 3.45% |
| | | 深圳兴旺红筹回归投资中心（有限合伙） | 30,016.74 | 15.46% |
| | | 深圳兴旺大健康二号投资中心（有限合伙） | 27,928.07 | 13.25% |
| | | 宁波梅山保税港区赢旺投资合伙企业（有限合伙） | 11,281.00 | 10.64% |
| | | 秦学（北京）网络科技有限公司 | 1,077.78 | 0.31% |
| | | 萍乡塞尔斯资产管理咨询中心（有限合伙） | 3.00 | 3.33% |
| | | 北京泓禧投资中心（有限合伙） | 1,410.00 | 7.09% |
| | | 深圳市尚诚信息技术有限公司 | 1,275.92 | 4.39% |
| | | 武汉市香芋科技有限公司 | 250.00 | 20.00% |
| | | 深圳市博乐信息技术有限公司 | 443.00 | 0.97% |
| | | 厦门兴旺互联三号股权投资合伙企业（有限合伙） | 5,001.00 | 0.02% |
| | | 上海景如投资中心（有限合伙） | 12,500.00 | 20.00% |
| 咸宁荣巽智慧出行产业投资 | 52,000.00 | 1.92% | | |

| 姓名 | 职务 | 投资单位 | 注册资本/出资额（万元） | 持股比例/份额比例 |
|-----|--------|-----------------------|--------------|-----------|
| | | 基金（有限合伙） | | |
| | | 上海元绎企业管理咨询中心 | 10.00 | 100% |
| 冯轶 | 独立董事 | 福奇食品销售有限公司 | 5,000.00 | 5.00% |
| | | 江苏飞涌国际贸易有限公司 | 1,000.00 | 5.00% |
| | | 安徽弘雷金属复合材料科技有限公司 | 5,000.00 | 0.91% |
| | | 国浩法律咨询（南京）有限公司 | 10.00 | 10.00% |
| | | 南京国浩肆号法律咨询事务所(有限合伙) | 4,040.00 | 9.41% |
| | | 海南国浩飞翔科技合伙企业（有限合伙） | 4,080.00 | 3.55% |
| | | 补蓝（南京）酒业有限公司 | 111.10 | 9.99% |
| 石柱 | 独立董事 | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） | 3,600.00 | 0.27% |
| 由树和 | 独立董事 | 黑龙江树和商贸有限公司 | 100.00 | 40.00% |
| | | 南京友诚联合会计师事务所（普通合伙） | 50.00 | 50.00% |
| | | 江苏思誉信息科技有限公司 | 1,000.00 | 50.00% |
| | | 南京富佰财务咨询有限公司 | 10.00 | 50.00% |
| 黄国强 | 监事 | 芜湖富海吉坤投资管理合伙企业（有限合伙） | 21,000.00 | 5.65% |
| | | 芜湖市富海久泰投资咨询合伙企业（有限合伙） | 2,100.00 | 5.65% |
| | | 北京厚德众合咨询中心（有限合伙） | 1,500.00 | 3.33% |
| 王旭东 | 监事会主席 | 北京信中利宏信管理咨询合伙企业（有限合伙） | 100,000.00 | 2.5% |
| | | 北京信中利盈佳投资管理咨询有限公司 | 1,000.00 | 0.16% |
| | | 北京信中利盈佳股权投资中心（有限合伙） | 3,100.00 | 0.96% |
| | | 南京锐影投资合伙企业（有限合伙） | 10.00 | 9.52% |
| | | 北京华夏科创仪器股份有限公司 | 5,000.00 | 3.75% |
| 陈玲 | 职工监事 | 天津纵力投资管理合伙企业（有限合伙） | 194.06 | 1.96% |
| 曲涛 | 职工监事 | 天津纵力投资管理合伙企业（有限合伙） | 194.06 | 1.57% |
| 蔡郑鹏 | 副总经理 | 天津纵力投资管理合伙企业（有限合伙） | 194.06 | 3.14% |
| 黎明 | 高级视效总监 | 天津纵力投资管理合伙企业（有限合伙） | 194.06 | 2.36% |

| 姓名 | 职务 | 投资单位 | 注册资本/出资额（万元） | 持股比例/份额比例 |
|-----|--------------|--------------------|--------------|-----------|
| 史宁宁 | 实时数字动画工作室群总监 | 天津纵力投资管理合伙企业（有限合伙） | 194.06 | 1.57% |
| 侯志迎 | 数字技术研发中心负责人 | 天津纵力投资管理合伙企业（有限合伙） | 194.06 | 0.98% |
| | | 苏州金远诚自动化科技有限公司 | 500.00 | 18.00% |

除上述对外投资外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员无其他重大对外投资情况，上述人员的对外投资均未与发行人业务产生利益冲突。

十七、发行人股权激励及其他制度安排和执行情况

（一）股权激励基本情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在已经制定尚未实施或正在实施的股权激励情况。

发行人对公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、员工等实施了股权激励，成立了员工持股平台，分别为天津纵力、南京锐影、南京锐融及南京锐泰。

1、人员构成及确定标准

（1）天津纵力

天津纵力基本情况详见本节之“七、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）其他单独或合计持有发行人5%以上股份的主要股东情况”。

截至本招股说明书签署日，天津纵力拥有44名自然人合伙人，具体出资情况及在公司的任职情况如下：

| 序号 | 姓名 | 出资额（元） | 出资比例 | 在发行人的职务 |
|----|-----|------------|--------|------------------|
| 1 | 赵锐 | 919,397.54 | 47.38% | 董事长、总经理 |
| 2 | 沈琰 | 64,779.89 | 3.34% | 董事、动画总监 |
| 3 | 高晓晖 | 64,779.89 | 3.34% | 人工智能特级开发工程师 |
| 4 | 蔡郑鹏 | 60,969.31 | 3.14% | 副总经理、视效总监 |
| 5 | 崔世香 | 57,158.73 | 2.95% | 已离职，离职前为大中华区销售总监 |

| 序号 | 姓名 | 出资额（元） | 出资比例 | 在发行人的职务 |
|----|-----|-----------|-------|----------------------|
| 6 | 顾美芳 | 53,348.15 | 2.75% | 已离职，离职前为董事、副总经理 |
| 7 | 邹承伦 | 45,726.98 | 2.36% | 已离职，离职前为整包游戏服务部总监 |
| 8 | 黎明 | 45,726.98 | 2.36% | 高级视效总监 |
| 9 | 李崧 | 38,105.82 | 1.96% | 已离职，离职前为互动数字事业部轮值副总裁 |
| 10 | 周全 | 38,105.82 | 1.96% | 已离职，离职前为原力企业学院总监 |
| 11 | 陈喆 | 38,105.82 | 1.96% | 已离职，离职前为制片人 |
| 12 | 彭帅 | 38,105.82 | 1.96% | 已离职，离职前为制片人 |
| 13 | 陈玲 | 38,105.82 | 1.96% | 职工监事、高级视效总监 |
| 14 | 沃恒静 | 38,105.82 | 1.96% | 动画总监 |
| 15 | 任昕 | 30,484.65 | 1.57% | 已离职，离职前为财务经理 |
| 16 | 马玉宏 | 30,484.65 | 1.57% | 设备运营部主管 |
| 17 | 史宁宁 | 30,484.65 | 1.57% | 实时数字动画工作室群总监 |
| 18 | 曲涛 | 30,484.65 | 1.57% | 职工监事、发展协作部总监 |
| 19 | 钟山 | 30,484.65 | 1.57% | 视效总监 |
| 20 | 钟涛 | 22,862.49 | 1.18% | 动画总监 |
| 21 | 沈小英 | 19,052.91 | 0.98% | 已离职，离职前为原力企业学院常务副校长 |
| 22 | 孙纲 | 19,052.91 | 0.98% | 已离职，离职前为原画部主管 |
| 23 | 宋晴晴 | 19,052.91 | 0.98% | 互动数字事业部生产总监 |
| 24 | 侯志迎 | 19,052.91 | 0.98% | 数字技术研发中心负责人 |
| 25 | 杨晶 | 19,052.91 | 0.98% | 人力资源总监 |
| 26 | 孟伟 | 15,242.33 | 0.79% | 原力企业学院副院长 |
| 27 | 李成琴 | 11,431.75 | 0.59% | 已离职，离职前为内控部总监 |
| 28 | 徐利娟 | 11,431.75 | 0.59% | 已离职，离职前为人力资源主管 |
| 29 | 丁焰 | 11,431.75 | 0.59% | 已离职，离职前为会计 |
| 30 | 刘赢征 | 9,526.46 | 0.49% | 已离职，离职前为上海分公司业务负责人 |
| 31 | 王伟 | 9,526.45 | 0.49% | 工作室群经理 |
| 32 | 顾庆华 | 7,621.16 | 0.39% | 工作室项目组长 |
| 33 | 张莉 | 7,621.16 | 0.39% | CG动画总监 |
| 34 | 石子木 | 7,621.16 | 0.39% | 已离职，离职前为动画总监 |
| 35 | 吴剑蓉 | 7,621.16 | 0.39% | 工作室群经理 |
| 36 | 张璟璇 | 7,621.16 | 0.39% | 已离职，离职前为人力资源总监 |

| 序号 | 姓名 | 出资额（元） | 出资比例 | 在发行人的职务 |
|----|-----|---------------------|----------------|---------------|
| 37 | 郭海 | 7,621.16 | 0.39% | 已离职，离职前为行政主管 |
| 38 | 周文银 | 3,810.58 | 0.20% | 已离职，离职前为财务经理 |
| 39 | 芮娟 | 1,905.29 | 0.10% | 已离职，离职前为人事专员 |
| 40 | 赵宁 | 1,905.29 | 0.10% | 已离职，离职前为创作艺术家 |
| 41 | 巫长菊 | 1,905.29 | 0.10% | 已离职，离职前为采购经理 |
| 42 | 姚蕙 | 1,905.29 | 0.10% | 原力企业学院教研主管 |
| 43 | 刘思维 | 1,905.29 | 0.10% | 已离职，离职前为创作艺术家 |
| 44 | 刘曾涛 | 1,905.29 | 0.10% | 已离职，离职前为原画讲师 |
| 合计 | | 1,940,632.45 | 100.00% | |

（2）南京锐影

南京锐影的基本情况详见本节之“七、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）其他单独或合计持有发行人5%以上股份的主要股东情况”。

截至本招股说明书签署日，南京锐影中14名合伙人的出资情况及在公司的任职情况如下：

| 序号 | 姓名 | 出资额（元） | 出资比例 | 在发行人的职务 |
|----|------|-----------|--------|----------------------------|
| 1 | 赵锐 | 66,875.78 | 66.88% | 董事长、总经理 |
| 2 | 王旭东 | 9,517.50 | 9.52% | 进入平台时为公司融资顾问，现为 公司监事会主席 |
| 3 | 周颀 | 6,655.84 | 6.66% | 董事、副总经理、董事会秘书 |
| 4 | 南京锐融 | 6,093.06 | 6.09% | 公司员工持股平台 |
| 5 | 荣光毅 | 2,437.22 | 2.44% | 执行导演 |
| 6 | 南京锐泰 | 2,205.69 | 2.21% | 公司员工持股平台 |
| 7 | 单学军 | 2,071.64 | 2.07% | 已离职，离职前为游戏中心经理 |
| 8 | 张杰 | 1,218.61 | 1.22% | AI 数字人应用事业部副总裁 |
| 9 | 朱杰 | 974.89 | 0.97% | 已离职，离职前为互动数字事业部 国内销售总监 |
| 10 | 唐后玉 | 609.31 | 0.61% | 销售总监 |
| 11 | 侯健 | 487.44 | 0.49% | 已离职，离职前为开发技术总监 |
| 12 | 胡珀 | 365.58 | 0.37% | 已离职，离职前为南京美术部主管 |
| 13 | 张书波 | 243.72 | 0.24% | 工作室主美 |
| 14 | 郭佳 | 243.72 | 0.24% | 已离职，离职前为互动数字事业部 |

| 序号 | 姓名 | 出资额（元） | 出资比例 | 在发行人的职务 |
|----|----|---------|---------|---------|
| | | | | 国内销售总监 |
| 合计 | | 100,000 | 100.00% | |

（3）南京锐融与南京锐泰

公司于 2015 年实施员工持股计划，通过设立天津纵力和南京锐影对符合要求的员工进行员工激励。由于参与员工激励相关计划的人数较多，2019 年 12 月，公司于南京锐影中新设立南京锐融与南京锐泰，部分激励对象通过南京锐融、南京锐泰间接持有南京锐影的份额。

南京锐融与南京锐泰的基本情况详见本节之“七、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人控制的其他企业”。

截至本招股说明书签署日，南京锐融中 45 名合伙人的出资情况及在公司的任职情况如下：

| 序号 | 姓名 | 出资额（元） | 出资比例 | 在发行人的职务 |
|----|-----|--------|--------|---------------------|
| 1 | 赵锐 | 23.80 | 23.80% | 董事长兼总经理 |
| 2 | 吴春辉 | 3.20 | 3.20% | 技术总监 |
| 3 | 胡泊 | 3.20 | 3.20% | 故事板艺术家 |
| 4 | 张光敏 | 3.20 | 3.20% | 创作艺术家 |
| 5 | 王彤 | 3.20 | 3.20% | CG 事业部生产总监 |
| 6 | 宋健 | 3.20 | 3.20% | 动画总监 |
| 7 | 杨洋 | 3.20 | 3.20% | 制片人 |
| 8 | 梁铖 | 3.20 | 3.20% | 已离职，离职前为艺术家 |
| 9 | 崇超 | 3.20 | 3.20% | 已离职，离职前为互动数字事业部美术总监 |
| 10 | 程佳羽 | 2.00 | 2.00% | 概念设计艺术家 |
| 11 | 龚姝 | 2.00 | 2.00% | CG 角色资产总监 |
| 12 | 顾海铭 | 2.00 | 2.00% | 制片人 |
| 13 | 李开玲 | 2.00 | 2.00% | 制片人 |
| 14 | 陈冬 | 2.00 | 2.00% | 工作室主美 |
| 15 | 房晓东 | 2.00 | 2.00% | CG 事业部轮值副总裁 |
| 16 | 郑倩 | 2.00 | 2.00% | 工作室主美 |

| 序号 | 姓名 | 出资额（元） | 出资比例 | 在发行人的职务 |
|-----------|-----|---------------|----------------|---------------------------|
| 17 | 崔伟 | 2.00 | 2.00% | 视效总监 |
| 18 | 戴维尔 | 2.00 | 2.00% | 视效总监 |
| 19 | 孔红红 | 2.00 | 2.00% | 工作室主管 |
| 20 | 王前 | 2.00 | 2.00% | 工作室主美 |
| 21 | 高婷 | 2.00 | 2.00% | 已离职，离职前为游戏原画艺术家 |
| 22 | 周帅 | 2.00 | 2.00% | 已离职，离职前为工作室主美 |
| 23 | 王瑞玺 | 1.20 | 1.20% | 工作室主管 |
| 24 | 王纪胜 | 1.20 | 1.20% | 动画总监 |
| 25 | 谢曾贞 | 1.20 | 1.20% | CG 动画 总监 |
| 26 | 翁志力 | 1.20 | 1.20% | 动画总监 |
| 27 | 吴志鹏 | 1.20 | 1.20% | AI 数字人应用事业部工作室主管兼视效总监 |
| 28 | 王信元 | 1.20 | 1.20% | 动画总监 |
| 29 | 鲁宁凯 | 1.20 | 1.20% | 工作室主管 |
| 30 | 田智博 | 1.20 | 1.20% | 动画艺术家 |
| 31 | 胡锐翔 | 1.20 | 1.20% | 动画项目指导 |
| 32 | 王国平 | 1.20 | 1.20% | 视效总监 |
| 33 | 谭健 | 1.20 | 1.20% | 工作室主美 |
| 34 | 田素东 | 1.20 | 1.20% | 工作室主美 |
| 35 | 杨珍才 | 1.20 | 1.20% | 工作室主美 |
| 36 | 许鹏 | 1.20 | 1.20% | 原力企业学院讲师 |
| 37 | 赵中香 | 1.20 | 1.20% | 互动数字事业部技术美术 |
| 38 | 杜周矜 | 1.20 | 1.20% | Layout 环节项目指导 |
| 39 | 胡菁菁 | 1.20 | 1.20% | 高级 销售经理 |
| 40 | 马烈 | 1.20 | 1.20% | 已离职，离职前为工作室主美 |
| 41 | 周杨 | 0.60 | 0.60% | CG 动画艺术家 |
| 42 | 周友旺 | 0.60 | 0.60% | 已离职，离职前为 CG 动画项目指导 |
| 43 | 杨桂凤 | 0.60 | 0.60% | 工作室质量检验 艺术家 |
| 44 | 徐小云 | 0.60 | 0.60% | 动画艺术家 |
| 45 | 曹丽 | 0.60 | 0.60% | 工作室项目组长 |
| 合计 | | 100.00 | 100.00% | |

截至本招股说明书签署日，南京锐泰中 23 名合伙人的出资情况及在公司的任职情况如下：

| 序号 | 姓名 | 出资额（元） | 出资比例 | 在发行人的职务 |
|----|-----|--------|---------|---------------------|
| 1 | 赵锐 | 16.10 | 16.10% | 董事长兼总经理 |
| 2 | 陈杰 | 5.52 | 5.52% | 已离职，离职前为互动数字事业部项目经理 |
| 3 | 徐益勋 | 5.52 | 5.52% | 工作室主美 |
| 4 | 何颢 | 5.52 | 5.52% | 销售经理 |
| 5 | 王祥龙 | 5.52 | 5.52% | 已离职，离职前为工作室主美 |
| 6 | 蒋淑隽 | 5.52 | 5.52% | 工作室项目组长 |
| 7 | 张健 | 5.52 | 5.52% | 研发工程师 |
| 8 | 王羽 | 5.52 | 5.52% | 已离职，离职前为工作室群经理 |
| 9 | 郑蓓 | 5.52 | 5.52% | 数据分析中心经理 |
| 10 | 杨咏 | 3.31 | 3.31% | 工作室项目组长 |
| 11 | 秦晋 | 3.31 | 3.31% | 已离职，离职前为互动数字事业部项目经理 |
| 12 | 杨晓帆 | 3.31 | 3.31% | 工作室群经理 |
| 13 | 宋时光 | 3.31 | 3.31% | 工作室主美 |
| 14 | 钟雷 | 3.31 | 3.31% | 已离职，离职前为工作室群经理 |
| 15 | 李波 | 3.31 | 3.31% | 工作室主美 |
| 16 | 万江维 | 3.31 | 3.31% | 工作室项目组长 |
| 17 | 杜大利 | 3.31 | 3.31% | 已离职，离职前为IT系统工程师 |
| 18 | 管文婷 | 3.31 | 3.31% | 行政经理 |
| 19 | 马志辉 | 3.31 | 3.31% | IT系统工程师 |
| 20 | 杨楚江 | 1.66 | 1.66% | 工作室主美 |
| 21 | 张海波 | 1.66 | 1.66% | 工作室主美 |
| 22 | 王雅涵 | 1.66 | 1.66% | 已离职，离职前为互动数字事业部项目经理 |
| 23 | 袁明明 | 1.66 | 1.66% | CG事业部助理项目经理 |
| 合计 | | 100.00 | 100.00% | |

2、人员变动情况、相关权益定价的公允性

自公司实施员工持股计划以来，员工持股平台天津纵力、南京锐影、南京锐融、南京锐泰的人员变动情况如下：

| 员工持股平台 | 转让方 | 受让方 | 转让合伙份额（元） | 转让价格（元） | 定价依据 | 变动原因 |
|--------|-----|-----|-----------|-----------|------------------|--------|
| 天津纵力 | 赵春海 | 赵锐 | 7,621.16 | 11,880.00 | 参考双方约定的员工入伙金额以年化 | 员工离职退出 |
| | 张恒 | | 3,810.58 | 5,940.00 | | |

| 员工持股平台 | 转让方 | 受让方 | 转让合伙份额（元） | 转让价格（元） | 定价依据 | 变动原因 |
|--------|-----|-----|-----------|------------|---------------------------|----------|
| | 刘玉玲 | | 1,905.29 | 3,005.00 | 1.2%的利率计算 | |
| | 姜洪 | | 11,431.75 | 0.00 | 员工入伙时未缴纳相关出资款，因此以0元转让 | |
| 南京锐影 | 赵锐 | 单学军 | 2,071.64 | - | 根据员工持股计划赵锐对其进行激励 | 赵锐对其进行激励 |
| | | 王旭东 | 12,571.50 | - | | |
| | | 侯健 | 487.44 | - | | |
| | | 胡珀 | 365.58 | - | | |
| 南京锐影 | 赵锐 | 薛小兵 | 243.72 | 6,010.88 | 参考双方约定的员工入伙金额以年化1.2%的利率计算 | 员工离职退出 |
| | | 谢宏 | 7311.67 | 178,213.20 | | |
| | | 周沁 | 1949.78 | 47,805.28 | | |
| 南京锐融 | 赵锐 | 鲍然 | 3.20 | 8,432.00 | 参考双方约定的员工入伙金额以年化1.2%的利率计算 | 员工离职退出 |
| | | 何雨岑 | 0.60 | 1,572.00 | | |
| | | 赵鑫 | 1.20 | 3,162.00 | | |
| | | 杨曼卿 | 2.00 | 5,200.00 | | |
| | | 徐林林 | 0.60 | 1,581.00 | | |
| | | 马驰 | 2.00 | 5,337.50 | | |
| | | 赵逸骏 | 1.20 | 3,162.00 | | |
| 南京锐泰 | 赵锐 | 薛慧 | 3.31 | 3,162.00 | 参考双方约定的员工入伙金额以年化1.2%的利率计算 | 员工离职退出 |
| | | 张建萍 | 1.66 | 1,572.00 | | |

3、管理模式、决策程序、存续期及期满后所持有股份的处置办法和损益分配方法、变更和终止的情形

（1）员工持股平台的管理模式和决策程序

员工持股平台天津纵力、南京锐影、南京锐融、南京锐泰为有限合伙企业，全体合伙人同意并通过了合伙协议。根据合伙协议普通合伙人为合伙企业执行事务合伙人，合伙企业由普通合伙人执行合伙事务及管理。经合伙协议确定，赵锐为执行事务合伙人，执行事务合伙人的除名和更换应遵守合伙协议的相关规定。

（2）存续期及期满后所持有股份的处置办法和损益分配方法

天津纵力的经营期限至2041年2月23日，南京锐影的经营期限至2025年5月10日，南京锐融的经营期限至2039年12月26日，南京锐泰的经营期限至2039年12月26日。当天津纵力、南京锐影、南京锐融、南京锐泰存续期届满

且未延长或提前终止时，应当解散并清算，在支付清算费用、职工工资、社会保险费用、法定补偿金以及缴纳所欠税款、清偿其他债务后的剩余财产，按照各合伙人对合伙企业实际缴纳的出资占全体合伙人实际缴纳的出资总额的比例向合伙人分配。

（3）变更和终止的情形

员工持股平台天津纵力、南京锐影、南京锐融、南京锐泰有以下情形之一的应当解散：（1）合伙期限届满，合伙人决定不再经营；（2）合伙协议约定的解散事由出现；（3）全体合伙人决定解散；（4）合伙协议约定的合伙目的已经实现或者无法实现；（5）依法被吊销营业执照、责令关闭或者被撤销；（6）法律、行政法规规定的其它原因。

4、股份锁定期，以及是否履行登记备案程序，是否存在发行人或与发行人相关的第三方为员工参加持股计划提供奖励、资助、补贴等安排

天津纵力、南京锐影承诺：如果发行人股票在证券交易所上市，自发行人股票上市之日起 36 个月内，本企业不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人首次公开发行上市前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

南京锐融、南京锐泰为南京锐影的有限合伙人，根据员工持股计划的相关规定，其持有的南京锐影的合伙份额转让、变更等事项由普通合伙人赵锐决定。

根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定，天津纵力、南京锐影、南京锐融、南京锐泰不属于私募基金或私募基金管理人，无需进行私募基金备案。

根据员工持股计划中“经总经理认可的对公司发展有突出贡献的非公司员工”和“对于 2015 年以前已与部分员工做过约定的，同意零对价向员工进行激励”的相关规定，符合条件的相关人员能够无偿获得天津纵力和南京锐影的部分份额。除此之外，不存在发行人或第三方为员工参加持股计划提供其他奖励、资助、补贴等安排。

（二）股权激励对发行人的影响

报告期内，公司股权激励所确认的股份支付情况如下表所示。

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|------|-----------|--------|--------|----------|
| 股份支付 | - | 40.02 | 299.93 | 1,253.50 |

截至2020年12月31日，公司股权激励形成的股份支付已全部计提完毕。

通过实施股权激励，公司中高层管理人员、业务骨干及对公司有重要作用的人员成为公司股东，调动了相关员工的积极性，将公司长远发展和员工利益紧密结合，对公司未来的财务状况及经营成果具有积极影响，有利于促进公司发展。

十八、发行人员工情况

（一）员工人数及结构

报告期各期末，发行人员工人数情况如下：

单位：人

| 时间 | 2021年6月末 | 2020年年末 | 2019年年末 | 2018年年末 |
|----|----------|---------|---------|---------|
| 人数 | 1,585 | 1,482 | 1,442 | 1,475 |

截至2021年6月末，公司及其子公司员工的专业结构如下：

单位：人

| 专业结构 | 人数 | 比例 |
|---------|-------|---------|
| 财务人员 | 15 | 0.95% |
| 销售人员 | 27 | 1.70% |
| 行政及管理人员 | 109 | 6.88% |
| 研发人员 | 100 | 6.31% |
| 制作人员 | 1,296 | 81.77% |
| 设计人员 | 38 | 2.40% |
| 合计 | 1,585 | 100.00% |

截至2021年6月末，公司及其子公司员工的学历结构如下：

单位：人

| 学历结构 | 人数 | 比例 |
|-------|-------|---------|
| 硕士及以上 | 57 | 3.60% |
| 本科 | 791 | 49.91% |
| 专科及以下 | 737 | 46.50% |
| 合计 | 1,585 | 100.00% |

截至 2021 年 6 月末，公司及其子公司员工的年龄结构如下：

单位：人

| 年龄结构 | 人数 | 比例 |
|---------|-------|---------|
| 20 岁及以下 | 29 | 1.83% |
| 21-30 岁 | 1,191 | 75.14% |
| 31-40 岁 | 325 | 20.50% |
| 41 岁以上 | 40 | 2.52% |
| 合计 | 1,585 | 100.00% |

（二）社会保险和住房公积金缴纳情况

公司与员工已按照《中华人民共和国劳动法》及《中华人民共和国劳动合同法》的有关规定建立劳动关系签订劳动合同，并按照当地政府主管部门的要求为员工购买了养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险，并为员工缴存了住房公积金。

报告期内境内公司员工的社会保险及住房公积金缴纳情况如下：

| 项目 | 2021 年 6 月 30 日 | | 2020 年 12 月 31 日 | | 2019 年 12 月 31 日 | | 2018 年 12 月 31 日 | |
|-----------|-----------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 缴纳人数 (人) | 未缴纳人 数(人) | 缴纳人数 (人) | 未缴纳人 数(人) | 缴纳人数 (人) | 未缴纳人 数(人) | 缴纳人数 (人) | 未缴纳人 数(人) |
| 养老保险 | 1491 | 64 | 1,412 | 53 | 1,396 | 30 | 1,434 | 30 |
| 医疗保险 | 1491 | 64 | 1,412 | 53 | 1,396 | 30 | 1,434 | 30 |
| 失业保险 | 1491 | 64 | 1,412 | 53 | 1,396 | 30 | 1,434 | 30 |
| 工伤保险 | 1491 | 64 | 1,412 | 53 | 1,396 | 30 | 1,434 | 30 |
| 生育保险 | 1491 | 64 | 1,412 | 53 | 1,396 | 30 | 1,434 | 30 |
| 住房 公积金 | 1537 | 18 | 1,429 | 36 | 1,417 | 9 | 1,453 | 11 |

报告期内境外公司员工按照当地法律所应缴纳社会保险情况如下：

| 境外 子公司 | 2021 年 6 月 30 日 | | 2020 年 12 月 31 日 | | 2019 年 12 月 31 日 | | 2018 年 12 月 31 日 | |
|---------------|-----------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 缴纳人数 (人) | 未缴纳人 数(人) | 缴纳人数 (人) | 未缴纳人 数(人) | 缴纳人数 (人) | 未缴纳人 数(人) | 缴纳人数 (人) | 未缴纳人 数(人) |
| 泰国原力 动画 | 13 | 4 | 13 | 1 | 8 | 4 | 7 | 0 |
| 美国原力 3D 动画 | 1 | 0 | 1 | 0 | 2 | 0 | 2 | 0 |
| 美国原力 娱乐 | 2 | 0 | 2 | 0 | 2 | 0 | 2 | 0 |

报告期内，公司未缴纳人员主要原因为：（1）境内公司存在部分外籍员工，无需缴纳社保公积金；（2）新员工入职次月缴纳等。具体情况如下：

| 未缴纳原因 | 2021年6月30日 | | 2020年12月31日 | | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | |
|-----------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | 社保未缴纳人数(人) | 公积金未缴纳人数(人) | 社保未缴纳人数(人) | 公积金未缴纳人数(人) | 社保未缴纳人数(人) | 公积金未缴纳人数(人) | 社保未缴纳人数(人) | 公积金未缴纳人数(人) |
| 境内公司 | | | | | | | | |
| 新员工入职 | 58 | 10 | 46 | 24 | 23 | 2 | 20 | 2 |
| 境内外籍员工 | 2 | 2 | 2 | 2 | 4 | 4 | 6 | 6 |
| 次月补缴等其他原因 | 4 | 6 | 5 | 10 | 3 | 3 | 4 | 3 |
| 合计 | 64 | 18 | 53 | 36 | 30 | 9 | 30 | 11 |
| 境外公司 | 当地社保未缴纳人数(人) | | 当地社保未缴纳人数(人) | | 当地社保未缴纳人数(人) | | 当地社保未缴纳人数(人) | |
| 新员工入职 | 4 | | 1 | | 4 | | 0 | |
| 合计 | 4 | | 1 | | 4 | | 0 | |

公司实行劳动合同制，按照《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》等国家有关法律法规和规章制度，在平等自愿、协商一致的基础上与员工签订劳动合同，双方按照劳动合同履行相应的责任和义务。报告期内，公司为员工缴纳社会保险及住房公积金的人数比例均超过95%，未缴纳人数占比较小。

根据当地劳动保障局、住房公积金管理中心、劳动保障监察支队等出具的证明文件，报告期内，公司及合并范围内子公司均正常缴纳社会保险费用和住房公积金，不存在因违反有关劳动和社会保障、住房公积金管理的法律、法规而受到处罚的情形。

（三）发行人劳务派遣用工情况

截至2021年6月30日，公司及其控股子公司存在劳务派遣用工的情形，共计13人，其主要从事辅助性工作，劳务派遣人数占比符合《劳务派遣暂行规定》等相关规定。

报告期内，公司已就用工情况与劳务派遣公司签署了相关服务协议，相关劳务派遣公司具有劳务派遣资质。公司未与劳务公司及派遣员工发生过任何重大劳动争议和纠纷。

第六节 业务与技术

一、公司主营业务及主要产品

（一）公司主营业务、主要产品及主营业务收入构成

1、公司主营业务

原力数字系 3D 数字内容制作行业的高新技术企业。自 2010 年成立以来，公司始终秉承“坚持科技与艺术相融合，为客户提供最优质的 3D 数字内容产品和制作服务”的企业使命，专注于计算机三维影像和数字动画内容的制作和服务。公司以数字信息技术应用和工业化生产能力为核心，为全球众多的客户提供高品质的 3D 数字内容制作服务。

目前，公司已经发展成为拥有 1,800 余名员工的 3D 数字内容制作服务公司，并形成了稳定、专业且具有丰富行业经验的管理团队。经过多年技术研发及经验积累，公司积累了众多高品质的 3D 数字内容资产和 3D 数字内容制作技术及经验，形成了具备核心竞争力的 3D 数字内容制作专业技术；并在长期的项目实践中形成了完备的制作分工体系，具备较为成熟的工业化 3D 数字内容制作流程，3D 数字内容制作能力受到国内、国际专业评审机构的肯定。

凭借在游戏及动画 3D 数字内容制作领域的多年深耕以及高品质、高效率的 3D 数字内容制作能力，公司已与包括腾讯集团、网易、美国梦工厂、美国艺电公司、2K Sports、华纳兄弟娱乐等游戏制作及动画制作领域客户达成稳定的业务合作关系，在报告期内参与了美国梦工厂《天外三侠：世外桃源的传说》（3 Below: Tales of Arcadia）、《魔法大师：世外桃源的传说》（Wizards: Tales of Arcadia）系列动画 3D 内容制作；以及参与了美国艺电公司《FIFA19》、《FIFA20》、《FIFA21》系列和 2K Sports《NBA2K19》、《NBA2K20》、《NBA2K21》系列游戏 3D 内容制作。同时，公司积极拓展客户渠道，截至本招股说明书签署日已为包括微软游戏工作室、索尼互动娱乐公司、NCSOFT Corporation、贝塞斯达游戏工作室在内的全球范围内数百家游戏制作及动画制作领域客户提供 3D 数字图像、动画等数字内容制作服务。

在消费升级的大背景下，消费者对于便捷化、定制化数字内容产品的需求不

断增长和释放，数字化转型已成为金融、传媒、教育、电商、通信等为代表的服务型行业的重要发展趋势。3D 数字内容产品及技术作为数字化转型的重要手段，行业内企业对于高品质 3D 数字内容制作服务需求日益提升。

随着行业数字化转型快速发展，公司积极把握行业对于数字内容产品及技术服务日益增长的需求，将前期在游戏及动画制作领域积累的 3D 数字内容制作技术与新兴信息技术应用相结合，通过对 3D 数字内容制作技术不断持续探索与实践，将 3D 数字内容制作服务拓展至更加广泛的行业应用领域。同时，在为客户提供 3D 数字内容制作服务的基础上，公司根据客户行业应用需求进一步提供功能集成开发、交互设计、协助客户完成基于 AI 动画技术的语音内容转化等科技附加服务，为客户提供更加多元化的服务。截至本招股说明书签署日，公司已为包括 Adobe 公司、宜家公司、雅诗兰黛亚太有限公司、搜狗科技、浦发银行、中国移动等客户提供 3D 数字内容制作服务，并已取得良好的应用前景。

经过多年不断的专注服务和技术创新，公司在服务质量及客户资源方面取得了明显的竞争优势，树立了良好的品牌形象。

2、公司主要产品及服务

报告期内，公司业务包括 3D 数字内容制作服务业务和原创数字内容创制及投资业务，其中 3D 数字内容制作服务业务为公司主要收入来源，具体情况如下：

（1）3D 数字内容制作服务业务

公司 3D 数字内容制作服务业务主要为根据客户需求，综合利用数字信息技术将设计转化为现实的 3D 数字图像及动画效果。基于数字图像技术等数字信息技术，公司 3D 数字内容制作服务业务可为客户提供包括原画图像构建、3D 数字模型构建、3D 数字动画效果制作以及 3D 数字内容科技附加服务在内的制作服务，并以 3D 数字图像、动画等数字资产的形式交付给客户并进行结算。公司 3D 数字内容制作服务主要技术服务环节如下：

| 制作环节 | 技术/服务名称 | 环节介绍 |
|-----------|----------|--|
| 原画图像构建 | 原画图像设计 | 根据客户提供的角色资料或故事情景，制作角色或情景图像。 |
| 3D 数字模型构建 | 数字模型还原技术 | 通过 3D 数字扫描设备对原始模型进行精确扫描，然后通过人工加工及优化实现模型和材质的精确复原。 |

| 制作环节 | 技术/服务名称 | 环节介绍 |
|---------------|-------------------|---|
| | 虚拟数字模型技术 | 基于虚拟造型的数字 3D 模型,通过人工设计在 3D 软件中构造角色的造型和材质实现。 |
| 3D 数字动画效果制作 | 数字角色绑定技术 | 在数字 3D 动画制作中,数字模型需要经过角色绑定后进入动画制作环节。数字角色绑定技术为利用软件为数字角色或者资产设计和安装骨骼系统,使制作人员可以操控角色和调节动画。 |
| | 3D 数字动画设计技术 | 基于数字模型所在的情景及情节发展,设计数字模型动画效果以准确表达数字模型在特定场景下的心理活动、肢体动作及情感表达。 |
| | 3D 动作捕捉技术 | 运用专业设备对人物动作进行实时捕捉,对采集到的人物动作数据进行加工及处理,并运用实时虚拟拍摄及 UE 实时渲染技术使得制作人员可以看到实时拍摄效果。 |
| | 3D 数字特效技术 | 运用数字图像技术对画面进行加工、合成、修复、生成,达到生成虚拟场景及虚拟角色动画、画面色彩及质感优化处理等目标,以制造更加逼真、震撼的视觉效果。 |
| | 数字面部运动集成技术 | 基于公司在前期面部动画制作过程中所积累的数据,通过将所有的面部数据进行精确的标定,为角色模型各种情景下的表情提供更为准确的数据集数据。 |
| | 3D 画面渲染技术 | 将前期制作完成的 3D 数字模型整合在一个三维场景中,通过设定三维场景中的摄像机位置计算光源对物体的影响,根据 3D 数字模型表面材质类型、纹理等差异呈现出阴影、反射等效果,使画面更加逼真。 |
| 3D 数字内容科技附加服务 | 用于 AI 学习的数据制作服务 | 提供用于驱动数字模型训练所需要的视频数据与对应的逐帧参数数据。 |
| | 虚幻引擎程序开发及功能集成开发服务 | 为客户提供虚幻引擎插件框架搭载、虚幻引擎客户端与服务端的开发、驱动与动画协同处理,提供虚幻引擎完整深度学习服务集成。 |
| | 体验设计服务 | 基于客户设定的应用场景进行应用场景语音交互和话术设计,同时对设计原型进行定性和定量的用户测试,根据用户反馈结果进行迭代优化。 |

在游戏 3D 内容受托制作和动画 3D 内容受托制作领域,随着消费者对于游戏、3D 动画作品的观赏性、体验性要求逐步提升,相关领域制作商为使产品具备更强的用户吸引力,更加注重产品中角色、特效、场景等各类视觉效果的实现,以给消费者带来更加强烈的视觉冲击和体验,对于 3D 数字内容制作服务具有广阔的市场需求,为目前公司 3D 数字内容制作服务业务主要服务领域。

对于其他行业领域,数字化转型已成为服务型行业产业的重要发展趋势,3D 数字内容产品及技术作为数字化转型的重要手段,愈发受到行业内企业重视。公司积极把握数字化转型趋势下日益提升的 3D 数字内容制作服务需求,将前期在游戏及动画制作领域积累的 3D 数字内容制作技术与新兴信息技术应用相结合,

并逐步向金融、传媒、教育、电商、通信等行业应用领域拓展，将 3D 数字内容制作服务拓展至更加广泛的行业应用领域。

公司 3D 数字内容制作服务业务在不同行业应用领域的主要代表性案例情况如下：

A、游戏 3D 内容受托制作领域主要案例

| 游戏领域主要案例成果 | 案例名称 | 客户 | 公司提供的主要服务 |
|---|--|--|---|
|  | FIFA20 | Electronic Arts Canada, Inc. | 对角色身体动作（尤其是颈部、肩部和脊柱等部位身体动画）进行完善并提高 3D 动画质量；为 3D 角色设计射门动作时的手部动画；根据情景设计角色的 3D 体态动作以及与道具的互动动作；为每次射门场景设计对应的道具（如：椅子、门等）动画。 |
|  | NBA2K19 | 2K Sports, Inc. | 根据客户提供的原始扫描资源和参考资料构建及完善 3D 角色形象及 3D 角色动画；根据客户提供资料负责制作角色纹身、服装、球鞋和道具等数字模型。 |
|  | The Last of Us: Part II (中文译名：最后生还者：第二部) | Naughty Dog, Inc. | 根据客户需求设计并制作 3D 道具及角色；根据客户需求设计并制作 3D 场景画面。 |
|  | God of War (中文译名：战神) | Sony Interactive Entertainment America LLC | 根据客户提供的角色特点和情节设置，制作不同情景下的角色关键帧动画；根据情节设置，设计并制作部分角色、道具在特定情景下的 3D 动画效果。 |

| 游戏领域主要案例成果 | 案例名称 | 客户 | 公司提供的主要服务 |
|--|---------------------------------|-----------------------------------|--|
|  | Baldur's Gate 3 （中文译名：博德之门3） | The Dragon Commanders, Ltd. | 根据故事情景及人物角色设定为角色设计并制作 3D 动画； 基于客户提供的初步角色身体动作捕捉数据进行加工和完善，以提升最终 3D 动画表现效果。 |
|  | 王者荣耀 | 腾讯科技(深圳) 有限公司 | 为主角、怪兽和 NPC 等角色提供包括套装、道具或形象设计在内的原画方案设计，提供包括场景、地图、场景元素相关在内的 3D 造型设计； 基于客户提供的情节发展，设计和制作部分角色 3D 动画； 使用物体关键部位设置追踪器的技术，制作 3D 模型及动画。 |
|  | 阴阳师 | 网易(杭州)网 络有限公司 | 根据角色资料和故事情景对角色和场景进行原画设计，并构建角色和场景 3D 数字模型； 对已完成的数字模型进行骨骼绑定，并对骨骼绑定后的数字模型进行表情制作及动力学设置； 负责角色出场动画的设计制作，以及部分场景下的角色 3D 动画制作。 |

B、动画 3D 内容受托制作领域主要案例

| 动画领域主要案例成果 | 案例名称 | 客户 | 公司提供的主要服务 |
|---|---|---------------------------------------|---|
|  | <p>How to Train Your Dragon (中文译名: 驯龙记)</p> | <p>DreamWorks Animation SKG, Inc.</p> | <p>根据客户要求提供角色动画制作、毛发/服饰仿真动画制作和渲染等动画制作服务； 根据客户要求提供数字模型构建、骨骼绑定等 3D 资产制作服务。</p> |
|  | <p>Trollhunters (中文译名: 巨怪猎人)</p> | <p>DreamWorks Animation SKG, Inc.</p> | <p>根据客户要求提供包括骨骼绑定、动画制作、合成及渲染等动画制作服务； 根据客户要求提供数字模型构建、纹理映射、等 3D 资产制作服务。</p> |
|  | <p>3 Below :Tales of Arcadia (中文译名: 天外三侠:世外桃源的传说)</p> | <p>DreamWorks Animation SKG, Inc.</p> | <p>基于客户的数字模型提供骨骼绑定、动画设计、合成及渲染等动画制作服务； 根据客户要求提供数字模型构建及配饰设计等 3D 资产制作服务。</p> |
|  | <p>Wizards: Tales of Arcadia (中文译名: 魔法大师:世外桃源的传说)</p> | <p>DreamWorks Animation SKG, Inc.</p> | <p>基于客户要求提供骨骼绑定、动画设计、角色毛发解算模拟、合成及渲染等动画制作服务； 根据客户要求提供数字模型构建及配饰设计等 3D 数字资产制作服务； 根据客户要求提供场景、角色设计等视觉效果服务。</p> |

| 动画领域主要案例成果 | 案例名称 | 客户 | 公司提供的主要服务 |
|--|-------|----------------|--|
|  | 凡人修仙传 | 金色世纪文化传媒无锡有限公司 | 根据客户提供的真人演员进行扫描及高精度角色模型构建； 根据客户提供的剧本、部分分镜画面进行场景构造，设计场景模型及道具模型；同时对高精度角色模型进行角色绑定、动画制作及特效制作； 负责灯光渲染、后期合成、校色、配音、音效制作等工作。 |
|  | 全职高手 | 上海柠萌悦心影视传媒有限公司 | 负责场景资产的原画设计； 根据客户提供的剧中游戏世界的概念设计、制作角色模型、场景道具模型和武器模型； 负责角色骨骼绑定、角色动画制作以及所有场景中的粒子特效及布料、动力学模拟。 |
|  | 捉妖记 2 | 安乐（北京）电影发行有限公司 | 根据客户提供的情景构建虚拟场景资产及道具资产； 根据客户提供的剧情为虚拟数字模型制作特效及动画效果。 |

C、其他行业应用领域主要案例

| 其他行业应用领域主要案例成果 | 案例名称 | 客户 | 公司提供的主要服务 |
|---|---------|----------------|--|
|  | 浦发银行数字人 | 上海浦东发展银行股份有限公司 | 对客户提供的模特进行3D面部数据扫描及高精度模型构建； 对已完成的模型添加骨骼、蒙皮、权重和控制器，测试表情和口型； 负责产出40小时以内（含）用于人像驱动模型训练所需的视频数据与对应的逐帧的参数数据； 负责获取相关面部MorphTarget数据，用于模型训练； |

| 其他行业应用领域主要案例成果 | 案例名称 | 客户 | 公司提供的主要服务 |
|---|----------------|----------------|---|
| | | | <p>基于客户提供的 SDK/API 进行 AI 能力的 UE4 引擎内的功能集成开发；</p> <p>使用基于 AI 动画技术的 UE4 SDK，将输入的语音内容转化为预测的 MorphTarget 值，驱动虚拟角色实现实时互动。</p> |
|  | 新华社超写实 3D 主播制作 | 北京搜狗科技发展有限公司 | <p>对客户提供的模特进行 3D 面部数据扫描以及所需表情目标体扫描服务；</p> <p>基于虚拟角色表演的需求，提供真人模特的动作捕捉服务；</p> <p>对已完成的数字模型添加骨骼、肌肉、蒙皮、权重和控制器。</p> |
|  | AI 数字人开发 | 上海谷望电子科技有限公司 | <p>基于客户需求构建高精度虚拟角色模型，并基于虚拟角色表演的需求，提供真人模特的动作捕捉服务；</p> <p>基于客户的需求集成人脸识别、语音识别等 SDK 和 UE4 插件完整深度学习服务集成；</p> <p>负责产出 20 分钟以内（含）用于客户人像驱动模型训练所需要的视频数据；</p> <p>根据 AI 虚拟角色项目展示的需要，使用基于 AI 动画技术的 UE4 SDK，将输入的语音内容转化为预测的 MorphTarget 值，驱动虚拟角色实现实时互动。</p> |
|  | 幸福科达琳虚拟数字人开发 | 上海焦点品牌管理股份有限公司 | <p>根据客户要求完成品牌虚拟数字人的设计、制作；</p> <p>运用 3D 动作捕捉、3D 数字特效及 3D 画面渲染等技术制作科达琳剧集；</p> <p>提供虚拟数字人直播软硬件系统方案，并进行虚拟数字人直播测试。</p> |

| 其他行业应用领域主要案例成果 | 案例名称 | 客户 | 公司提供的主要服务 |
|--|--------------|-----------------------|--|
|  | 市场推广图像制作服务 | IKEA Communication AB | 根据客户提供的包含材质、构成、尺寸等实物信息介绍图片构建 3D 数字模型；根据客户所需表现的物体形态效果及物体材质变化对 3D 数字模型进行更新。 |
|  | 资产制作及绑定服务 | Adobe Inc | 根据客户提供的照片、图片等图像构建 3D 数字模型；根据客户要求为构建的 3D 数字模型提供绑定及动画制作。 |
|  | MAC&王者荣耀广告制作 | 雅诗兰黛亚太有限公司 | 根据客户要求无妆实拍演员画面，之后在无妆画面上为演员绘制特定妆容，保障展示效果；根据客户要求制作广告中的虚拟场景和虚拟角色妆容；根据客户提供的广告设计制动画效果及特效。 |

（2）原创数字内容创制及投资业务

原创数字内容创制业务为公司作为摄制成本核算方，自主开发与设计故事世界观、人物性格及故事背景，制定故事大纲并主导原创动画形象。公司按经各方确认的对账单获得分账收入或通过衍生品授权取得收入。

数字内容投资业务为公司作为联合投资方参与动画项目投资，由其他合作方负责摄制成本核算。公司按经各方确认的对账单获得播映分账收入。

2019 年公司积极拓展 3D 数字内容制作业务在其它行业的应用，进一步扩大 3D 数字内容制作业务规模，并未再开展新的原创数字内容创制及投资业务。2019

年以来，发行人仅就《故宫里的大怪兽》项目开展原创数字内容创制业务，开展形式为系列动画网络剧集和动画数字内容创制。

3、主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入按业务类别分类如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|-----------------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 |
| 3D 数字内容制作服务业务 | 18,536.65 | 97.20% | 32,502.51 | 99.76% | 30,484.81 | 99.84% | 27,978.66 | 81.66% |
| 其中：游戏 3D 内容受托制作 | 11,293.29 | 59.22% | 20,519.13 | 62.98% | 16,708.64 | 54.72% | 14,514.24 | 42.36% |
| 动画 3D 内容受托制作 | 5,964.84 | 31.28% | 10,652.82 | 32.70% | 13,088.33 | 42.87% | 13,248.75 | 38.67% |
| 其他行业应用 | 1,278.52 | 6.70% | 1,330.56 | 4.08% | 687.84 | 2.25% | 215.68 | 0.63% |
| 原创数字内容创制及投资业务 | 534.35 | 2.80% | 77.76 | 0.24% | 48.29 | 0.16% | 6,281.93 | 18.34% |
| 合 计 | 19,071.00 | 100.00% | 32,580.28 | 100.00% | 30,533.10 | 100.00% | 34,260.60 | 100.00% |

（二）公司的主要经营模式

1、销售模式

公司通过组建销售部门进行市场拓展，销售部门负责信息收集、管理和项目跟踪，与终端客户直接商谈建立合作关系。在销售部门获取客户需求信息后，由项目管理部对客户需求信息进行整理和汇总，并将客户需求发送给有相关项目制作能力的制作团队进行内部遴选，并根据遴选结果确定最终的项目制作团队。在确定项目制作团队后，由项目制作团队和项目管理部合作草拟项目报价等合同条款，并由销售部门与客户进行商业洽谈确定最终合同订单条款。

公司的销售模式根据是否需要招投标分为两类，对于需要履行招投标程序的项目，公司严格执行相关制度，直接向终端客户投标获取订单机会。对于不需要履行招投标程序的项目，公司通常在通过客户动画效果测试及报价审核后与客户建立合作关系，客户通常以框架协议与具体任务订单的形式将制作任务委托给公司完成。在双方建立长期合作关系后，公司销售团队持续跟进客户动态，积极了解客户需求，基于合作过程中公司优秀的 3D 数字图像及动画制作效果及稳定的 3D 数字图像及动画制作产出效率，部分客户在后续合作中采取邀请或直接商谈

的方式与公司签订业务订单。

2、服务模式

在与客户建立合作关系后，部分客户会与公司签订框架协议，框架协议为双方合作的基本合同，约定公司协助客户进行 3D 数字内容制作服务的工作范畴和基本条款。在 3D 数字内容制作业务中，客户一般通过发送具体任务订单告知公司项目背景、该任务订单执行周期、具体业务需求、制作效果需求、制作成果格式需求、支付费用金额以及其他特别事项等信息。

公司根据客户需求为客户提供主要包括原画图像构建、3D 数字模型构建、3D 数字动画效果制作以及 3D 数字动画后期制作服务等 3D 数字内容制作服务全流程制作环节或部分制作环节，项目管理人员对具体任务订单制作进度及制作效果负责。公司根据客户任务订单要求制作完成后，将制作成果及确认单一并提交给客户予以验收。

3、采购模式

公司作为数字内容制作行业企业为非生产型企业，业务流程不涉及工业生产环节，所提供的服务具有定制化的特性。根据采购内容划分，公司采购主要分为物资采购和服务采购。

（1）物资采购

物资采购是指公司采购与 3D 数字图像及动画制作相关的计算机硬件及软件、动作捕捉镜头等设备及日常办公设备。公司设立行政部、设备运营部负责物资采购，其中行政部负责办公设备的采购，设备运营部负责计算机硬件及软件的采购。

物资采购由部门根据具体需求填写物资需求申请单，物资采购以预算为依据，经相关人员签批后根据物资需求性质提交给对应的物资采购负责部门，由物资采购部门在供应商库中进行供应商询价、比价工作。物资采购部门在保障质量、售后服务的前提下进行比价，比价结果经副总经理或总经理审批后进行采购。对于物资采购供应商，公司以产品质量、供应链情况、价格水平和售后服务等作为供应商评审标准，通过评审后确定供应商库。公司通过组织年度评审，评价相关供应商是否可以继续成为公司的供应商。

（2）服务采购

服务采购分为业务服务采购和技术服务采购，公司设立发展协作部统一负责服务采购事宜。其中，业务服务采购是指为解决客户订单量波动及客户制作周期要求等因素导致公司制作人员临时性不足问题，公司通过向供应商采购数字内容制作、后期项目制作相关环节服务，保证公司 3D 数字内容制作业务的交付能力；技术服务采购指公司向供应商采购软件开发及技术支持等相关服务。

服务采购由部门根据具体需求填写服务采购申请单，服务采购以预算为依据，经相关人员签批后提交给发展协作部，由服务采购需求部门负责人和发展协作部共同在服务采购供应商库中匹配资源。资源匹配后，由发展协作部与服务采购供应商洽谈具体任务目标及报价事宜，经需求部门负责人及总经理审批后安排合同签订。对于服务采购供应商，公司以供应商基本情况、过往项目经验、价格水平等作为供应商评审标准，通过评审后确定供应商库。公司通过组织年度评审，评价相关供应商是否可以继续成为公司的供应商。

4、研发模式

公司建立了完整的研发项目组织管理流程体系，设立了独立的研发部门数字技术研发中心作为公司研发活动的主要管理和主要执行部门；由内部技术权威人员组成的投策决定委员会负责新研发立项的技术审查。

公司研发活动主要分为项目策划阶段、项目立项阶段、项目研发阶段、项目测试阶段、项目结项阶段及项目迭代完善阶段。公司研发项目主要基于 3D 数字内容制作业务技术需求、外部市场技术发展趋势而策划；由数字技术研发中心承接可行性评估申请通过的研发项目，负责研发立项准备及协助总经理办公室审查研发项目等工作；公司总经理办公会组织相关部门对研发立项可行性分析的评审工作，评审以评审会议或会签的形式进行；研发项目经总经理办公会批准后由数字技术研发中心负责执行，并在项目完成后编写结项报告。

5、盈利模式

公司 3D 数字内容制作服务业务通过为客户提供 3D 数字内容制作全流程制作环节或部分制作环节获取项目收入，并赚取项目收入与相应项目采购成本、人工成本及其他成本等之间的差额。

公司原创数字内容创制及投资业务的盈利主要来自于票房、播映分账收入以及衍生品授权收入等。

6、采用目前经营模式的原因，影响经营模式的关键因素及未来的变化趋势

公司主要业务为根据客户需求综合利用数字信息技术提供专业的3D数字图像、动画等数字内容制作服务。公司采用上述经营模式是根据公司发展阶段、制作服务能力，结合市场、行业发展情况确定的，在可预见的未来不会发生重大变化。

影响公司经营模式的关键因素主要包括：国家法律法规及产业政策的影响、技术革新、市场竞争环境变化及市场供求变化。具体详见“第六节 业务与技术”之“二、公司所处行业基本情况及竞争状况”。

7、公司业务模式创新性

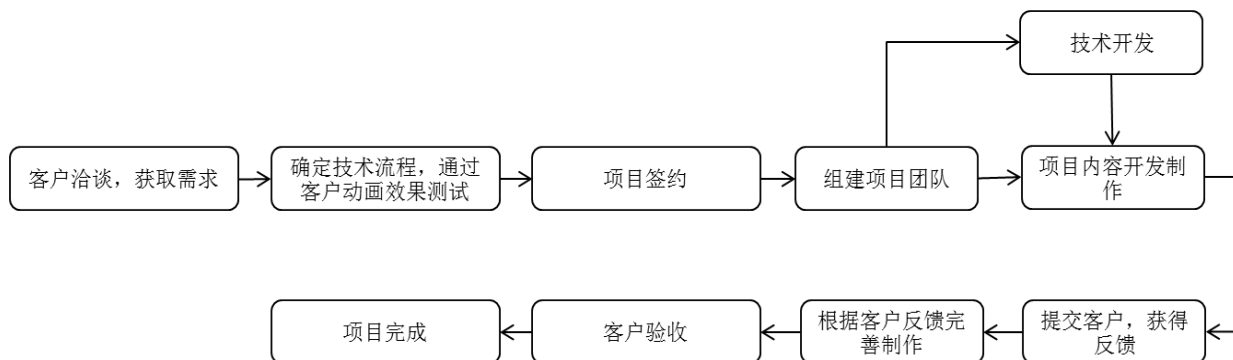
公司业务模式的创新详见本节“二、公司所处行业基本情况及竞争状况”之“（三）公司所处行业发展概况”之“8、公司自身的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况”。

（三）公司主营业务、主要产品和主要经营模式的演变情况

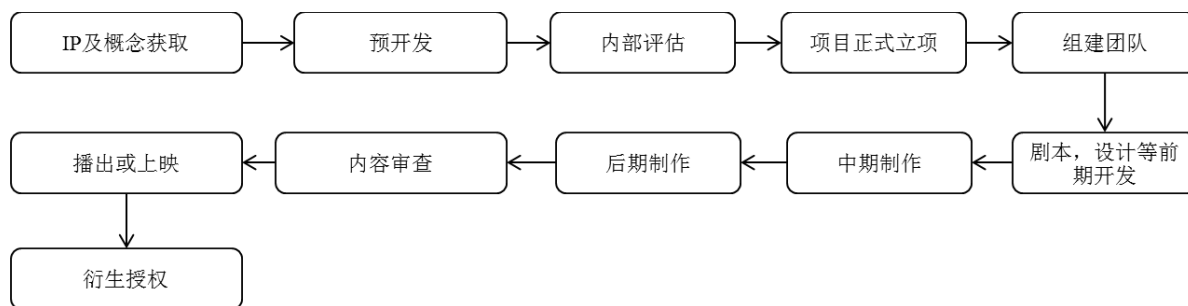
公司自成立以来专注于计算机三维影像和数字动画内容的制作，综合利用数字信息技术能力提供专业的3D数字图像、动画等数字内容制作服务。2010年-2015年公司主要为游戏制作及动画制作领域客户提供3D数字内容制作服务；2016年-2018年公司在为客户提供3D数字内容制作服务的基础上，开展原创数字内容创制及投资业务；2019年以来公司积极拓展3D数字内容制作业务在其它行业的应用，进一步扩大3D数字内容制作业务规模，并仅就《故宫里的大怪兽》项目开展原创数字内容创制业务，未再开展新的原创数字内容创制及投资业务。

（四）主要服务的流程图

1、3D 数字内容制作服务业务



2、原创数字内容创制业务¹



（五）生产经营中涉及的主要环境污染物、主要处理设施及处理能力

公司主要业务为根据客户需求提供数字内容制作服务，经营中不会产生工业废水、废气等工业污染物，不会对环境造成污染。

二、公司所处行业基本情况及竞争状况

（一）公司所属行业及确定所属行业的依据

报告期内公司主要业务为根据客户需求综合利用数字图像技术等数字信息技术提供专业 3D 数字内容制作服务。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为“I 65 软件和信息技术服务业”；根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司所从事的主营业务为“I 65 软件和信息技术服务业”中的“I 657 数字内容服务”；根据国家统计局发布《战略性新兴产业分类

¹ 公司原创数字内容投资业务为公司作为联合投资方参与动画项目投资，由其他合作方负责摄制成本核算，不适用制作业务流程。

（2018）》，公司属于大类“8 数字创意产业”中的“8.2.2 数字文化创意内容制作服务”，数字内容制作服务行业属于数字创意产业的范畴。

（二）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

1、行业主管部门和监管体制

公司所处行业主要受到工信部、中宣部和文旅部的指导与监管，采用“法律约束、行政管理和行业自律”相结合的监督管理模式。

工信部的职责包括研究拟定国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划，并推进产业结构战略性调整和优化升级；拟定本行业的法律、法规和标准，发布行政规章并组织实施；组织制订本行业的技术政策、技术体制和技术标准，并推动软件业、信息服务业和新兴产业发展；对全国软件产业实行行业管理和监督；组织协调并管理全国软件企业认定工作；统筹推进国家信息化工作，组织制定相关政策并协调信息化建设中的重大问题等。

中宣部是中共中央管控意识形态、新闻出版以及教育方针的综合职能部门，负责指导全国理论研究、学习和宣传工作，引导社会舆论，从宏观上指导精神产品的生产；负责提出宣传思想文化事业发展的指导方针，指导宣传文化系统制定政策、法规；为中央领导和中宣部领导的决策和指导全局工作提供舆情信息的服务；贯彻落实党的宣传工作方针；管理电影行政事务，指导监管电影制片、发行、放映工作，组织对电影内容进行审查。

文旅部是主管文化事业、文化产业和旅游业的部委。文旅部的主要职能为贯彻落实党的宣传文化方针政策，研究拟订文化和旅游工作政策措施，统筹规划文化事业、文化产业、旅游业发展，深入实施文化惠民工程，组织实施文化资源普查、挖掘和保护工作，维护各类文化市场包括旅游市场秩序，加强对外文化交流，推动中华文化走出去等。

公司所属行业协会为中国动画学会。中国动画学会是我国全国性的动画法人社团组织，引导、联络、服务于全国动画业界企事业单位、媒体机构以及动画教育院校，开展业务协调、中外交流、专业研究、教学培训、信息传播、咨询服务等，以繁荣原创动画与发展中国动画产业为目标。

2、行业主要法律法规

近年来，国家相继出台了多项政策以支持促进数字内容制作行业的发展，主要政策内容如下：

| 序号 | 出台时间 | 出台单位 | 政策名称 | 内容简介 |
|----|---------|------|---------------------------------|---|
| 1 | 2010.10 | 国务院 | 《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》 | 着力发展集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器等核心基础产业。提升软件服务、网络增值服务等信息服务能力，加快重要基础设施智能化改造。大力发展数字虚拟等技术，促进文化创意产业发展。 |
| 2 | 2011.3 | 中共中央 | 《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》 | 大力发展文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、演艺娱乐、数字内容和动漫等重点文化产业。 |
| 3 | 2012.2 | 文旅部 | 《“十二五”时期文化产业倍增计划》 | 大力开发适宜互联网、移动终端等载体的网络文化产品，促进动漫游戏、网络音乐娱乐等数字文化内容的消费。 |
| 4 | 2012.2 | 国务院 | 《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》 | 加快发展网络视听、移动多媒体、数字出版、动漫游戏、创意设计、3D和巨幕电影等新兴产业，推动出版发行、影视制作、工艺美术、印刷复制、广告服务、文化娱乐等传统产业转型升级。 |
| 5 | 2012.9 | 文旅部 | 《文化部“十二五”文化科技发展规划》 | 提高演艺业、娱乐业、动漫业、游戏业、文化旅游业、艺术品业、工艺美术业、文化会展业、创意设计业、网络文化业、数字文化服务业等重点产业的技术装备水平与系统软件国产化水平。 |
| 6 | 2014.2 | 国务院 | 《关于加快发展对外文化贸易的意见》 | 加快发展传统文化产业和新兴文化产业，扩大文化产品和服务出口，加大文化领域对外投资，力争到2020年，培育一批具有国际竞争力的外向型文化企业，形成一批具有核心竞争力的文化产品。 |
| 7 | 2014.3 | 国务院 | 《参与推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》 | 强化创新驱动，积极支持科研机构和企业加强数字文化产业关键技术研发、产业融合、商业模式创新和品牌培育。推动建立高技术服务业专项支持数字内容动漫游戏领域项目的长效机制。支持建立数字内容生产、转换、加工、投送平台，加强网络文化信息内容建设。加强数字文化产业人才培养和趋势研究工作。 |
| 8 | 2016.9 | 文旅部 | 《文化部关于推动文化娱乐行业转型升级的意见》 | 鼓励企业依托中华优秀传统文化资源，创作生产更多传播当代中国价值观念、体现中华文化精神、反映中国人审美追求的优秀文化娱乐产品。 |
| 9 | 2016.12 | 国务院 | 《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》 | 将数字创意列为战略性新兴产业，提出以数字技术和先进理念推动文化创意与创新设计等产业加快发展，促进文化科技深度融合、相关产业相互渗透。强化高新技术支撑文化产品创作的力度，提高数字创意内容产品原创水平，提高动漫游戏、数字音乐、网络文学、网络视频、在线演出等文化品位和市场价值。 |
| 10 | 2016.12 | 文旅部 | 《文化部“一带一路”文化发展行动计划（2016-2020年）》 | 建立和完善文化产业国际合作机制，加快国内“丝绸之路文化产业带”建设。以文化旅游、演艺娱乐、工艺美术、创意设计、数字文化为重点领域，支持“一带一路”沿线地区根据地域特色和民族特点实施特色文化产业项目，加强与“一带一路”国家在文化资源数字化保护与开发中的合作，积极利用“一带一路”文化交流合作平台推介文化创意产品，推动动漫游戏 |

| 序号 | 出台时间 | 出台单位 | 政策名称 | 内容简介 |
|----|---------|--------------------------------|----------------------------------|--|
| | | | | 产业面向“一带一路”国家发展。 |
| 11 | 2017.2 | 文旅部 | 《文化部“十三五”时期文化发展改革规划》 | 加快发展以文化创意内容为核心，依托数字技术进行创作、生产、传播和服务的数字文化产业，培育形成文化产业发展新亮点。提升动漫、游戏、创意设计、网络文化等新兴文化产业发展水平，大力培育基于大数据、云计算、物联网、人工智能等新技术的新型文化业态，形成文化产业新的增长点。 |
| 12 | 2017.4 | 文旅部 | 《关于推动数字文化产业创新发展的指导意见》 | 加强数字文化产业原创能力建设，鼓励全民创意、创作联动等新方式。发挥高新技术对内容创作、产品开发、模式创新的支撑作用，提高产品品质、丰富表现形式。深化“互联网+”，深度应用大数据、云计算、人工智能等科技创新成果，促进创新链和产业链有效对接。 |
| 13 | 2017.8 | 国务院 | 《国务院关于进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力的指导意见》 | 实施数字内容创新发展工程，加快文化资源的数字化转换及开发利用。扶持一批重点文艺网站，拓展数字影音、动漫游戏、网络文学等数字文化内容，丰富高清、互动等视频节目，培育形成一批拥有较强实力的数字创新企业。 |
| 14 | 2018.12 | 国务院办公厅 | 《进一步支持文化企业发展的规定》 | 创新文化产业投融资体制，推动文化资源与金融资本有效对接，鼓励有条件的文化企业利用资本市场发展壮大，推动资产证券化。加大财政对文化科技创新的支持，将文化科技纳入国家相关科技发展规划和计划，加强国家文化和科技融合示范基地建设，积极鼓励文化与科技深度融合，促进文化企业、文化产业转型升级，发展新型文化业态。 |
| 15 | 2019.8 | 国家广电总局 | 《关于推动广播电视和网络视听产业高质量发展的意见》 | 以实施“新时代精品工程”为抓手，谋划实施好电视剧、纪录片、动画片、广播电视节目、网络视听节目等重点创作规划，完善优秀选题项目储备库，加强动态调整管理，加大专项资金扶持力度。 |
| 16 | 2019.8 | 科技部、中央宣传部、中央网信办、财政部、文旅部、广播电视总局 | 《关于促进文化和科技深度融合的指导意见》 | 到2025年，基本形成覆盖重点领域和关键环节的文化和科技融合创新体系，实现文化和科技深度融合。并从加强文化共性关键技术研发、加强文化大数据体系建设、促进内容生产和传播手段现代化等八个方面提出文化和科技深度融合的重点任务。 |
| 17 | 2020.9 | 国家发改委、科技部、工信部、财政部 | 《关于扩大战略性新兴产业投资培育壮大新增长点增长极的指导意见》 | 鼓励数字创意产业与生产制造、文化教育、旅游体育、健康医疗与养老、智慧农业等领域融合发展，激发市场消费活力。 |
| 18 | 2020.11 | 文旅部 | 《关于推动数字文化产业高质量发展的意见》 | 加快数字化转型共性技术、关键技术研发应用。支持建立产学研用协同合作的产业技术创新联盟，推动跨行业、跨部门、跨地域成果转化。支持5G、大数据、云计算、人工智能、物联网、区块链等在文化产业领域的集成应用和创新，建设一批文化产业数字化应用场景。 |

| 序号 | 出台时间 | 出台单位 | 政策名称 | 内容简介 |
|----|--------|----------|--------------------------------|--|
| 19 | 2021.7 | 中共中央、国务院 | 《中共中央国务院关于优化生育政策促进人口长期均衡发展的决定》 | 发展智慧托育等新业态，培育托育服务、乳粉奶业、动画设计和制作等行业民族品牌。 |

3、报告期初以来新制定或修订、预计近期出台的相关法律法规、行业政策对公司的具体影响

数字内容制作行业作为国家战略性新兴产业重点支持对象，近年来国家出台了一系列扶持政策促进行业健康、快速发展，促进我国文化产业整体实力和竞争力的提升。

根据2019年12月司法部官网公布的《中华人民共和国文化产业促进法（草案送审稿）》，国家鼓励发挥科技在文化产业领域创新发展中的作用，推动文化和科技深度融合，提升文化产业科技支撑水平；同时国家鼓励和支持培育基于大数据、云计算、物联网、人工智能等新技术的新型文化业态，发展数字创意、网络视听、数字出版、数字娱乐、绿色印刷等新兴文化产业，推动与相关新兴产业相互融合。预计国家未来将进一步出台相关鼓励政策，为数字内容制作行业未来发展带来新的机遇。

近年来，随着互联网、移动互联网技术的兴起和快速发展、智能手机等移动终端的普及和互联网基础设施的优化，游戏产业整体用户规模持续扩大。针对游戏行业的规范和发展，近期国家相关部门也出台了一系列规范性文件，具体如下：

| 序号 | 出台时间 | 出台单位 | 政策名称 | 内容简介 |
|----|--------|---------|------------------------------|---|
| 1 | 2021.3 | 中宣部 | 《游戏审查评分细则》 | 2021年4月1日起，游戏送审试行全新的评分审查制度。从“观念导向”、“原创设计”、“制作品质”、“文化内涵”、“开发程度”5个方面对游戏作品进行评分，低分游戏将被打回，无法进入版号审批排队流程 |
| 2 | 2021.8 | 国家新闻出版署 | 《关于进一步严格管理切实防止未成年人沉迷网络游戏的通知》 | 严格限制向未成年人提供网络游戏服务的时间，所有网络有些企业仅可在周五、周六、周日和法定节假日向未成年人提供1小时服务 |
| 3 | 2021.9 | 中宣部 | 《关于开展文娱领域综合治理工作的通知》 | 加强游戏内容审核把关，提升游戏文化内涵。压实游戏平台主体责任，推进防沉迷系统接入，完善实名验证技术 |

报告期内制定或修订、预计近期出台的**行业主要政策、法律法规及规范性文件**均明确国家对于数字内容制作行业的支持，上述**监管政策和规范性文件**能进一步帮助游戏行业**稳定健康长远发展**，对公司经营资质、准入门槛、运营模式方面无重大不利影响。

针对游戏行业，国家相关部门对于游戏产品的文化内涵、观念导向、制作品质、原创设计等都提出了新的要求，强调对于游戏消费群体的正确引导，避免游戏产品给消费群体尤其是未成年人带来负面影响，并提出要加强游戏内容审核把关，提升游戏文化内涵，压实游戏平台主体责任。上述监管政策和规范性文件旨在进一步规范我国游戏行业的发展现状，短期内，将在一定程度上影响游戏公司的发展，尤其是在游戏内容和未成年人保护方面有所缺失的企业，公司作为游戏公司的上游，进而可能会对公司经营情况产生一定影响。但从长远来看，有利于我国游戏行业的整体健康发展。

（三）公司所处行业发展概况

1、行业概述

数字内容制作行业是一种以数字信息技术为支撑，在现代信息技术发展推动下而产生的一种新兴产业。相较于以实体为载体、缺乏数字信息技术支持的传统文化创意产业，数字内容制作行业基于其制作流程更加高效，以及制作成果具有更丰富的表现内容以及更震撼力的视觉效果等特点，更能够满足大众对于精神、视觉等方面高品质的需求，目前已逐渐发展成为涵盖艺术、制造、传媒等产业发展的跨界融合产业。

数字内容制作行业起源于计算机图像技术在设计领域的拓展，二十世纪八九十年代兴起于科技发达的美国、日本及西欧等国家和地区。进入二十一世纪以来，随着计算机相关软硬件功能、显示硬件设备、数字图像技术等数字信息技术的飞速发展，以及消费者对于高品质数字内容产品日益提升的需求，数字内容制作产业的应用领域实现快速拓展。数字内容制作相关产品及服务被广泛应用在电子游戏、电影特效、虚拟现实、金融和媒体等各个领域，已成为数字信息技术中不可或缺的支柱。

二十世纪九十年代末期以来，伴随中国经济的高速增长、数字信息技术的快

速发展以及国外优秀数字动画作品的涌入，我国数字内容制作行业发展日趋成熟。目前，我国数字内容制作行业正处于快速增长阶段，在游戏、动画特效等领域与美国、日本等数字内容制作产业发展相对成熟的国家仍存在一定差距，存在产业链不够成熟、专业人才稀缺等问题。

数字内容制作行业作为体现国家文化软实力的核心内容之一，是我国推动经济结构调整、转变经济发展方式的重要着力点。2016年12月国务院公布《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，数字创意产业首次被纳入国家战略性新兴产业发展规划，成为与新一代信息技术、生物、高端制造、绿色低碳产业并列的五大新支柱。近年来，国家陆续出台了《关于推动数字文化产业创新发展的指导意见》、《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》、《文化部“十三五”时期文化发展改革规划》等一系列产业政策鼓励数字内容制作行业快速发展，以满足人民群众多样化、多层次、多方面、高品质的精神文化需求。

2、行业主要特征

（1）“轻资产”特征

不同于传统制造业以厂房、生产线等固定资产作为主要生产工具，数字内容制作企业主要投入制作人员劳务以及与数字图像及动画制作相关的软件、硬件设备，拍摄制作过程中所需的专用设施、设备、场景等主要通过租赁取得，具有“轻资产”的资产结构特性。

（2）数字信息技术高附加值特征

随着数字图像技术、大数据、机器学习技术、渲染技术等数字信息技术的发展及应用，数字内容制作行业目前已全面进入数字化时代。目前3D动画效果几乎完全依赖计算机制作，相比传统手绘生产方式具有呈现效果更加逼真、资料传递及管理更加便捷等优势，可更加高效快捷的实现3D数字图像及动画效果，产业整体呈现生产过程和管理过程数字化趋势，具有数字信息技术高附加值特征。

（3）知识聚集性特征

在将设计转化为现实的3D数字图像及动画效果的过程中需要运用多层次、多方面的技术，这要求数字内容制作人员不但要掌握图像处理技术、计算机网络技术等数字信息技术，同时必须具备一定的视觉表现能力，更加准确传达出客户

的设计构想以及给予消费者更加逼真的视觉感受。因此，数字内容制作是数字信息技术和视觉表现能力的数字化结合，具有知识聚集性特征。

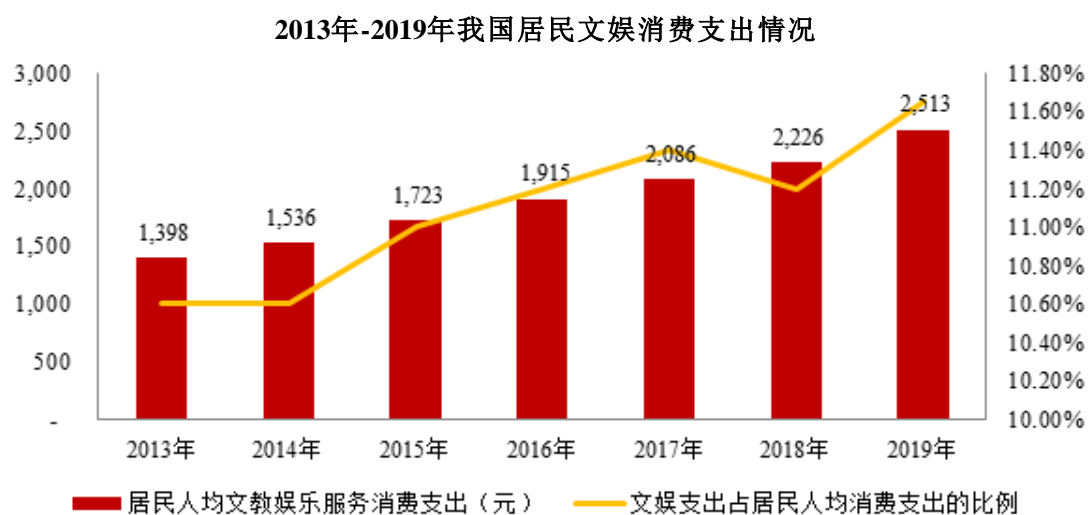
（4）与时俱进性特征

数字内容制作行业作为科技创新与视觉表现高度融合的产业，一方面视觉表现作为对现实存在事物的理解而衍生出来的一种新的抽象思维，制作人员需要保持与时俱进、不断求新立异；另一方面数字内容制作行业以高新技术发展为前提，在机器学习、云计算、大数据及虚拟现实等信息技术飞速发展的背景下，行业内公司需要重视对于新兴技术应用的研发投入，紧随技术创新的步伐。

3、行业发展现状

（1）产业规模不断扩大

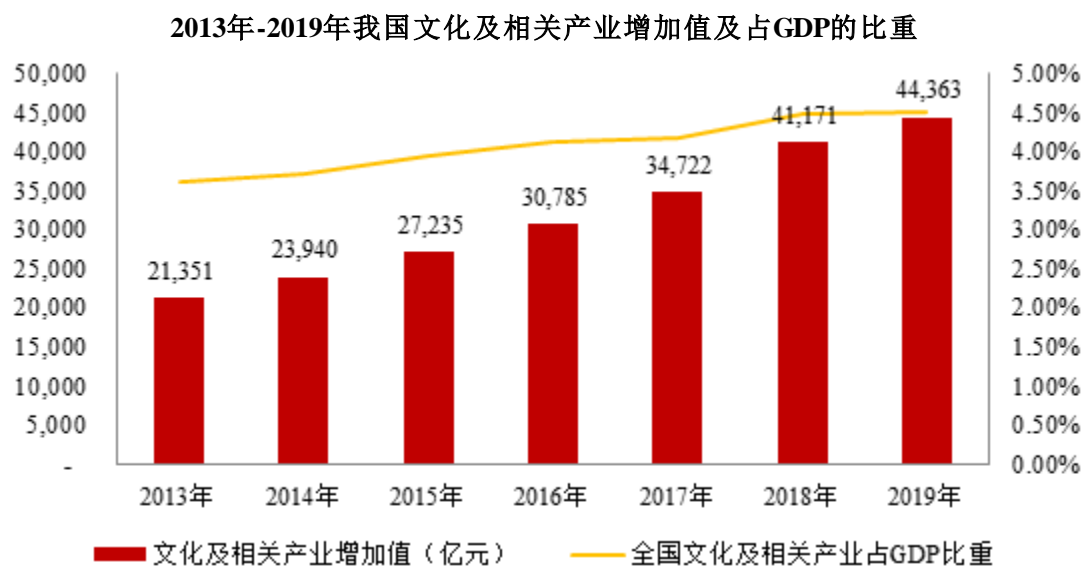
国家统计局的数据显示，我国居民人均可支配收入由 2013 年的 18,311 元增加至 2020 年的 32,189 元，年均复合增长率在 8% 以上。随着我国居民人均可支配收入的增长，居民消费结构逐步升级，对于高品质数字内容服务及产品的需求不断上升，2013 年以来我国居民文娱消费支出金额持续上涨，极大地刺激了我国数字创意产业的快速发展。



数据来源：国家统计局

国务院公布《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》以来，国家将数字创意产业的重要性上升到国家战略层面，与新一代信息技术、生物、高端制造、绿色低碳产业并列成为五大新支柱产业。数字内容制作行业作为数字创意产业的重要组成部分，我国政府积极出台促进数字内容制作行业发展的各项政策，使社

会力量投资数字内容制作行业热情高涨，文化及相关产业增加值逐年提升，数字内容产品和服务的表现形式日趋多样化。2013年-2019年，我国文化及相关产业增加值从21,351亿元增长至44,363亿元，年均复合增长率达到12.96%，占GDP比重由3.60%增长至4.50%，呈现逐年稳步上升的态势。



数据来源：国家统计局

（2）与数字信息技术深度融合发展

传统图像、动画制作技术特点主要在于纯手工制作，动画画面需要逐张手绘，使得图像、动画生产不仅对高端绘画人才需求多，而且产量低、风格难以统一，造成图像、动画制作成本相对昂贵，严重制约着产业的发展。

随着计算机图形图像采集、生成、输入、运算、输出技术的持续进步以及大数据、机器学习、人工智能等新兴信息技术应用的不断成熟，目前数字内容制作主要环节均由制作人员在计算机技术的支持下完成。通过利用最新的3D计算机图形技术及新兴数字信息技术，制作人员可更加快捷、准确的完成制作环节，提升多人、多环节的制作衔接效率，数字内容制作行业已进入与数字信息技术深度融合发展的时代。

同时，运用数字信息技术制作出的数字图像、动画等数字资产具有虚拟性、易复制、易保存、易修改等特性，可更加灵活地对动画成果进行迭代设计与制作以及更加有效的在供需双方传播。基于数字信息技术而生产的数字化的图像、动画已成为目前数字内容制作成果的主要载体及表现形式。

（3）市场格局整体较为分散

我国数字内容制作行业相较于美国、日本等国家起步较晚，目前正处于快速增长阶段。由于数字内容制作行业具有应用领域广泛、下游细分市场分散等特点，且数字内容制作行业准入门槛较低，行业内企业多以小型工作室形式运营，因此我国目前数字内容制作行业市场参与者以中小企业居多，市场格局整体较为分散。

在较为分散的市场格局下，相较于产值较低、利润微薄的小微型数字内容制作公司，具备规模优势的大中型数字内容制作公司在业务可持续性、数字信息技术投入规模及全流程服务能力等方面具有竞争优势，在数字内容制作行业快速发展过程中处于优势地位。

4、行业发展趋势

（1）高新技术的重要性逐步加强

数字内容制作是基于数字图像技术等现代数字技术将设计转化为现实的 3D 数字图像及动画效果的过程。随着计算机的显卡、图形图像显示器（液晶屏、LED、投影系统等）等显示设备性能的提升，更加清晰、逼真、强互动性的数字内容效果将可以被显示设备所承载；同时，随着计算机信息技术和数据库管理核心技术的加速创新发展，以移动互联网、机器学习、云计算、大数据等为代表的数字技术不断颠覆数字内容制作领域的技术应用，更加高效的数字内容制作流程将得以实现。

在上述背景下，市场客户对于数字内容产品视觉效果及制作效率标准将会不断提升，能否结合先进的数字技术手段实现更高质量、更高效、稳定的数字内容产品交付能力将成为衡量数字内容制作行业内企业核心竞争力的重要标准之一。因此，数字内容制作行业内企业需具备对新技术的持续跟踪和研发能力，以不断更新、优化其技术，以满足市场发展的需求，高新技术的重要性将逐步加强。

（2）跨行业融合发展趋势

数字内容制作服务是以数字图像技术、机器学习技术、大数据等数字信息技术为主要工具，以数字化媒介为载体将现实中的场景进行加工美化或构造虚拟场景来逼真地呈现出数字化的图像或动画产品，相较于缺乏数字信息技术支持的传统创意产业更具感染力和震撼力。同时，数字内容制作行业最终呈现的图像、动

画等数字资产主要是以程序化、数字化的形式存在的，对外具备容易形成标准化的技术接口，具有较强的行业延展性。

随着居民消费结构逐步升级，消费者对于个性化、定制化产品的需求不断增长和释放，以金融、传媒、教育、电商等为代表的服务型行业对于人性化的交互性理念愈发重视。鉴于数字内容制作行业更突出的制作效果观赏性以及较强的行业延展性，其深度融合性特征将逐步显现，与金融业、传媒业以及传统制造业等行业将逐渐形成“越界、渗透、提升、融合”的多样路径。

（3）行业集中化发展趋势

数字内容制作行业具有良好的市场发展前景，目前全国范围内数字内容制作行业企业众多，但是真正将数字内容制作进行规模化、工业化管理的企业较少。随着我国数字内容制作行业技术发展成熟及市场对于高品质数字内容产品的需求不断提升，项目周期长、前期投资大、多技术融合的大型复杂 3D 数字内容项目占比将不断提升，这些项目要求企业具备专业的团队协作能力和良好的资源整合能力。

随着大型数字内容制作行业企业技术应用能力不断增强，团队协作能力和资源整合能力不断提升，行业口碑不断积累，一些规模较小、竞争力较弱的数字内容制作行业企业生存空间将不断受到挤压，未来面临被并购或淘汰退出的可能，行业集中度将会不断提高。

5、公司所处行业主要下游市场需求

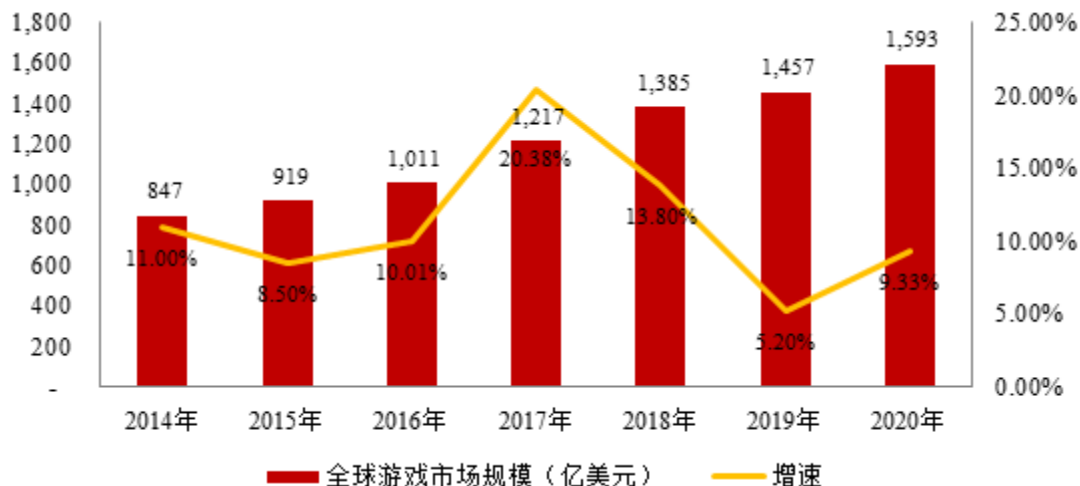
数字内容制作行业具有多样化的表现形式及广泛的市场领域，不同领域内公司在业务形式、市场定位上具有不同的特点。公司主营业务为提供数字图像、动画等 3D 数字内容制作服务，主要业务范围涵盖游戏、动画等市场领域，并逐步向金融、传媒、教育、电商、通信等行业应用领域拓展。

（1）游戏市场概况

游戏作为数字内容制作行业的重要市场，承载着相应的文化价值导向和艺术内涵。近年来，随着互联网、移动互联网技术的兴起和快速发展、智能手机等移动终端的普及和互联网基础设施的优化，游戏产业整体用户规模持续扩大，全球游戏产业市场规模呈现出飞速发展的态势。根据市场调研公司 Newzoo 发布的

《2020 年全球游戏市场报告》，2014 年-2020 年全球游戏行业市场规模年均复合增长率为 11.10%。2020 年全球游戏行业市场规模约为 1,593 亿美元，较 2019 年度增长 9.33%。其中，亚太地区为 2020 年全球最大的游戏行业市场，2020 年度亚太地区游戏行业市场规模约为 784 亿美元，较 2019 年度增长 9.9%，占 2020 年全球游戏行业市场总规模的 49.22%；北美地区为 2020 年全球第二大游戏行业市场，2020 年北美地区游戏行业市场规模约为 400 亿美元，较 2019 年度增长 8.5%，占 2020 年全球游戏行业市场总规模的 25.11%；欧洲地区为 2020 年全球第三大游戏行业市场，2020 年度欧洲地区游戏行业市场规模约为 296 亿美元，较 2019 年度增长 7.8%，占 2020 年全球游戏行业市场总规模的 18.58%。欧洲地区和北美地区作为成熟的游戏行业市场，增长速度低于发展中的游戏行业市场。

2014年-2020年全球游戏市场规模及增速



数据来源：Newzoo

在游戏细分市场中，受益于移动支付手段便捷性的不断提高、手机等移动终端的普及率的不断提升和功能的持续完善，全球移动网络游戏市场发展尤为快速。根据 Newzoo 统计，2020 年度全球移动网络游戏市场规模为 772 亿美元，较 2019 年度增长 13.3%，占 2020 年度全球游戏市场规模的 48.46%。

2020 年度全球主机游戏市场规模为 452 亿美元，较 2019 年度增长 6.8%，占 2020 年度全球游戏市场规模的 28.37%。随着玩家对于游戏视觉效果、游戏体验需求的提升，优质游戏制作公司致力于提供给玩家更稳定流畅、身临其境的游戏体验，基于体感互动的主机游戏市场规模预计将进一步增长。

随着我国游戏行业产业链条分工逐步专业化、成熟化，行业技术水平与技术

能力迅速升级以及第三方支付服务商渗透率及覆盖场景不断提升，我国用户对游戏产品的使用和需求逐步普及化。根据中国音数协游戏工委和中国游戏产业研究院发布的《2020年中国游戏产业报告》，2020年度中国游戏市场规模达到2,787亿元，较2019年度增长20.71%，2014年-2020年中国游戏市场规模复合增长率达到15.98%，除受2018年度3月-12月国内游戏版号暂停审批发放影响中国游戏市场规模有增长率有所放缓外，2014年以来我国游戏行业市场规模呈现持续高速增长态势。

2014年-2020年中国游戏市场规模及增速



数据来源：中国音数协游戏工委和中国游戏产业研究院

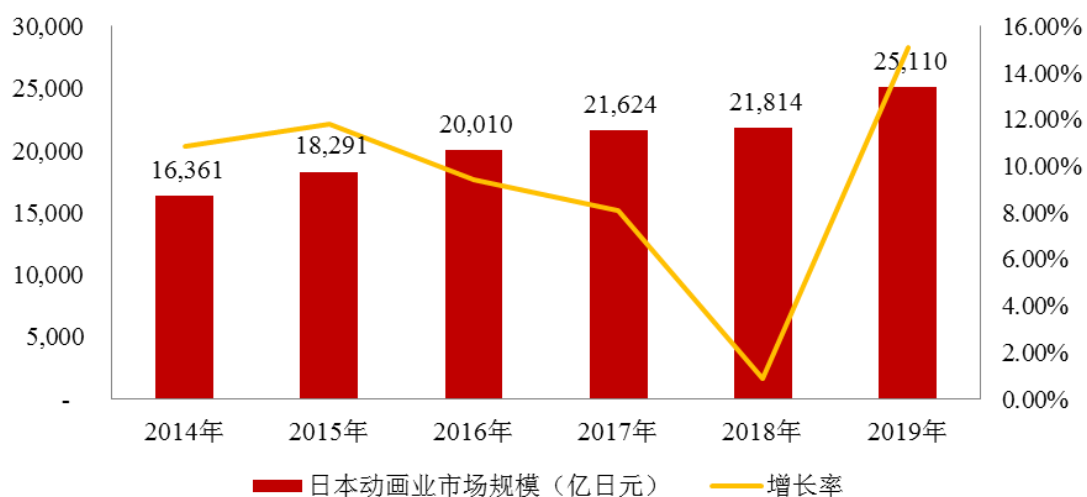
随着游戏行业市场逐步进入成熟期，游戏用户群体可选择的游戏产品不断增多，用户愈发注重游戏产品的视觉感受以及身临其境的游戏体验，对于精品游戏产品的需求逐步提升。为使游戏产品具备更强的用户吸引力，游戏行业企业更加注重游戏产品中角色、特效、场景等各类美术效果的实现，以达到更优质的视觉表现效果，从而为数字内容制作行业在游戏领域的发展带来了更加广阔的市场需求。

（2）动画市场概况

全球动画行业已形成了较为完整和成熟的产业链，并通过完善的市场运作和衍生产品开发模式，不断拓展产业规模及市场空间。动画行业在美国、日本等国家发展较为成熟，其中美国皮克斯动画工作室于1995年出品的《玩具总动员》为第一部完全使用电脑动画技术制作的动画长片，自此电脑动画制作技术在美国

动画中被广泛应用；日本得益于动画行业教育体系完善、从业人员众多以及政府对行业的大力支持等因素，动画行业目前已成为日本娱乐消费领域中的支柱产业。根据日本动画协会发布的《2020 年日本动画产业报告》，受海外动画市场需求增长、松弛小熊（Rilakkuma）和角落生物（Sumikkogurashi）等系列动画形象推动动漫产品销售增长等因素影响，2019 年度日本动画业市场规模为 25,110 亿日元，2014 年-2019 年日本动画业市场规模年均复合增长率为 8.95%。

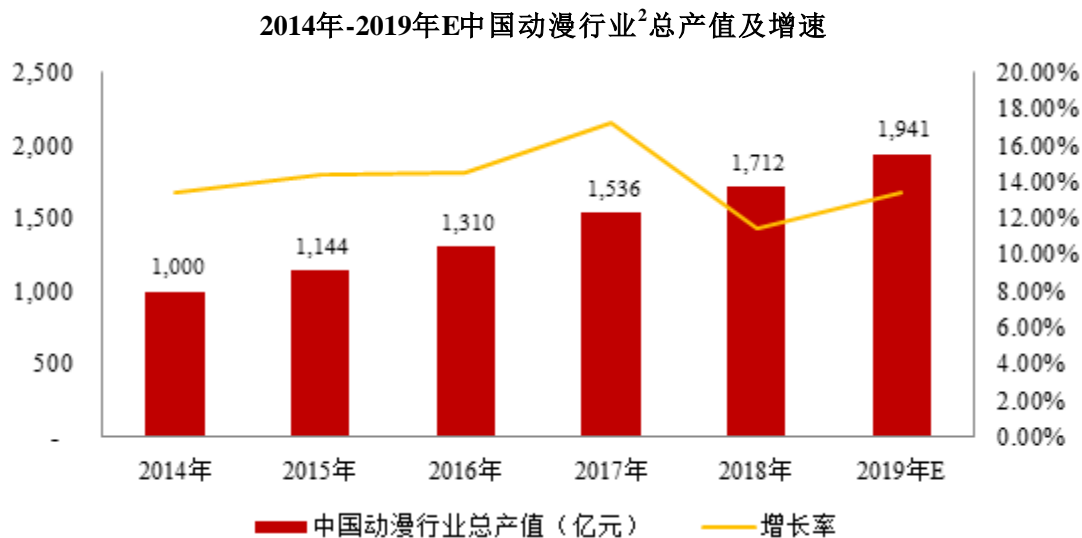
2014年-2019年日本动画业市场规模及增速



数据来源：The Association of Japanese Anime

近年来，互联网技术的普及下沉以及视频网站的崛起为我国动画市场提供了新的发行渠道和广阔的创作空间，同时受益于动画市场化程度的逐渐提升、我国对于动画的支持政策以及消费者对于文化娱乐需求的日益增加，中国动画行业快速发展。根据艾瑞咨询《2019 年中国动画行业研究报告》，2018 年我国动漫行业总产值为 1,712 亿元，2014 年-2018 年我国动漫行业总产值年均复合增长率为 14.39%。在我国动画市场快速发展的同时，我国动画作品制作水平不断提升，数字内容制作技术逐步被广泛应用，国产片《凡人修仙传》、《哪吒》、《捉妖记》系列、《大圣归来》等动画作品均取得了良好的市场口碑。

未来，随着青少年物质生活水平的提高以及观众鉴赏能力的不断提升，实景拍摄将逐步难以满足消费者对于作品中饱满的人物特征、宏大的故事场景以及强烈的视觉感受等观感需求，我国动画市场规模预计未来将进一步增长。



数据来源：艾瑞咨询

数字内容制作主要应用于动画市场中内容制作环节，以实现实际拍摄无法实现的动画效果、制造更加强烈的视觉冲击和体验，从而提升动画作品的收视率。随着观众对动画内容观赏性及动画制作细腻程度要求日趋变高，以及对于动画内容需求量不断增长。近年来动画行业公司对国产动画的内容制作要求不断提高，动画内容的产量也随之提高，对数字内容制作行业在动画领域的应用起到推动作用。

（3）数字内容制作服务在其它行业中的应用

随着我国经济的快速增长以及居民消费水平的逐步提升，在消费升级的大背景下对于便捷化、定制化产品的需求不断增长和释放，以金融、传媒、教育、电商、通信等为代表的服务型行业对于人性化的交互性理念愈发重视，数字内容制作服务可综合利用计算机技术帮助相关行业自然、准确的实现人机交互过程，从而获得更加广泛的市场应用。

此外，由于数字内容制作技术可实现快速、高精度的获取环境和物体信息，且在建立数字化模型后可对模型进行个性化编辑，传统制造业和科研产业对于数据建模分析的需求不断增长。随着数字内容制作技术水平的不断进步以及虚拟现实、增强现实技术的不断发展，数字内容制作技术开始与专业科学领域技术互相结合解决实际应用问题，未来医学、交通、城市管理、新零售等领域也将成为数字内容制作技术的发展新方向。

² 注：动漫行业总产值包括各类载体动漫的内容市场以及衍生市场产生的总产值。

6、行业利润水平的变动趋势及原因

数字内容制作行业是一种以现代数字信息技术为支撑的高附加值产业，科技属性赋予数字内容产品和服务更高的经济价值；同时，数字内容制作行业目前处于快速发展阶段，产业覆盖面较为广泛，业务模式和收费方式具有较强的灵活性。因此，与传统产业相比，数字内容制作行业毛利率总体保持在较高水平。

数字内容制作行业广阔的市场空间吸引了大量新进入者，从而将加剧行业竞争，新进入者在没有制作技术优势和品牌优势的前提下为了获取市场份额可能会采取低价策略，这将在一定时间内导致行业的利润空间受到挤压，但这种方式不可持续。随着居民消费理念的提升，对于高品质数字内容产品和服务的需求将会上升，从而为行业内具有较强数字内容制作服务能力和品牌美誉度的企业提供了良好的发展机遇，这类规模大、实力强的企业在上游采购和下游销售中的议价能力将逐步增强，从而使行业利润水平保持在较为合理的变动范围。

7、行业技术水平及特点及其他主要特征

（1）行业的技术水平及特点

数字内容制作以数字信息技术为支撑，制作人员根据需要综合运用数字图像技术等数字信息技术将设计从理念转化为现实。鉴于此，数字内容制作行业的技术水平及特点主要在技术应用方面体现。

数字图像技术是数字内容制作行业发展的基础，制作人员运用计算机技术实现内容的 3D 数字化创造，并最终呈现出数字化的图像或动画产品。近年来，随着市场规模的发展、产业政策的引导及新兴信息技术应用日趋成熟，我国数字内容制作行业科技水平不断提高，机器学习、云计算、大数据及数据库管理等新兴技术逐步应用于数字内容产品及服务，提升了数字内容制作的效率及品质。

由于数字内容制作技术最早由美国等计算机技术发达国家使用并推广，上述国家在行业技术运用及软件开发领域有丰富的实施经验和应用案例，因此目前行业内主要的开发工具软件均来自 Adobe、Autodesk 等公司。随着数字内容制作技术在世界范围内的传播，中国数字内容制作行业企业在模仿、消化吸收国际领先企业成功经验的同时，结合应用领域的需求运用进行技术及软件的自主研发或二次开发，我国数字内容制作科技水平与发达国家的差距正逐步缩小。

（2）行业的周期性、区域性和季节性特征

A、周期性

数字内容制作行业具有广泛的应用领域，主要涵盖动画、游戏、金融、传媒等行业，上述行业受国家宏观经济发展状况和相关产业政策的影响较大，随着国家宏观经济的波动和相关产业政策的调整，不同应用领域呈现出不同的周期性波动。受益于我国经济的平稳快速增长以及数字内容制作技术应用领域的多元化、分散化趋势，本行业的周期性不明显。但如果宏观经济或下游行业出现重大波动，会对本行业产生不利影响。

B、区域性

由于目前美国在数字内容制作领域主要下游市场处于主导地位，目前行业内3D数字内容制作需求主要分布于北美洲。随着中国企业在下游市场产品的影响力逐步提高、高品质数字内容产品不断增长，以及中国城市经济发展水平提升以及居民消费理念升级，我国对于数字内容制作行业需求将会增加。

C、季节性

数字内容制作行业具有知识聚集性特征，在业务开展过程中以制作人员劳务为主要生产要素。受年度春节假日影响，一般而言上半年度为行业内公司销售淡季，下半年度为行业内公司销售旺季，下半年营业收入占全年营业收入比重较高。

8、公司自身的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

（1）公司的创新、创造、创意特征

公司作为数字内容制作行业领域企业，以数字信息技术应用和工业化生产为核心，主要业务为根据客户需求，综合利用数字信息技术将设计转化为现实的3D数字图像及动画效果。

与传统文化创意产业以实体为载体进行艺术创作不同，公司所处的数字内容制作行业以数字图像技术等数字信息技术为主要工具，3D数字内容制作过程中的主要环节都由制作人员在计算机技术的支持下完成。基于制作成果具有更丰富的表现内容以及更具感染力和震撼力的视觉表现效果等特点，数字内容产品更能

够满足大众对于精神、文化等方面高品质的需求。同时，公司利用数字信息技术制作出的图像、动画等数字资产是以程序化、数字化的形式存在的，对外具备容易形成标准化的技术接口，且在建立数字化模型后可对模型进行个性化编辑，相较于传统文化创意产业具有更强的交互性和行业延展性。

通过多年的研发投入及经验积累，公司在 3D 数字内容制作领域已形成了拥有自主知识产权的数字图像及动画制作专业技术和数字图像及动画制作流程技术。截至本招股说明书签署日，公司拥有 17 项独立发明专利，同时拥有 116 项计算机软件著作权，主要涵盖 3D 数字模型构建、3D 面部表情动画制作、3D 数字模型绑定、3D 数字动画效果制作等数字图像及动画制作专业技术，以及 3D 数字内容制作管理、3D 动作捕捉制作、3D 数字模型动力学解算动画制作、3D 动画制作并行编辑和交互管理等数字图像及动画制作流程技术方面的技术。

截至本招股说明书签署日，公司全流程制作了《凡人修仙传》、《全职高手》、《妈妈咪鸭》等作品的数字图像及动画部分，同时参与《驯龙记》（How to Train Your Dragon）、《巨怪猎人》（Trollhunters）、《天外三侠:世外桃源的传说》（3 Below :Tales of Arcadia）、《魔法大师:世外桃源的传说》（Wizards: Tales of Arcadia）、《捉妖记 2》、《最后生还者：第二部》（The Last of Us: Part II）、《FIFA》系列、《NBA2K》系列、《浦发银行虚拟 AI 数字人》、《新华社超写实 3D 主播制作》等项目数字图像及动画制作环节。截至目前，腾讯集团、网易、美国梦工厂、美国艺电公司、2K Sports、华纳兄弟娱乐等企业为公司主要客户，已与公司建立稳定的业务合作关系。公司数字图像及动画制作业务制作质量、交付能力和项目管理能力得到了国内、外大型企业的认可，是公司优秀 3D 数字内容制作能力的综合展现。

（2）公司科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

为打造工业化的数字内容制作和管理体系，公司设置了独立的技术研发部门即数字技术研发中心，以支撑公司数字内容的制作需求。公司通过自主研发及二次开发的方式形成了重光照数字扫描建模技术、Rig-X 绑定加速技术、组件化全身反向动力学工具等数字图像及动画制作专业技术以及工业化 3D 数字内容制作管理系统、虚拟拍摄实时数字内容生产流程、三维几何体缓存数据格式等数字图像及动画制作流程技术。通过将上述研发成果应用于 3D 数字图像及动画制作环

节，公司可实现特定对象各种光照条件下微米级别的表面信息采集；数字模型的面部表情动画和骨骼动画可在不同 3D 数字模型间实时迁移和效果展现；在虚拟拍摄环节，通过表演捕捉系统获取的数据可实时输出动画效果画面；提高绑定文件在不同平台间的兼容性及效果展示效率；提升多人协作过程中数据集成的衔接效率以及提升数据管理和传递的便捷性等功能，以更高的制作效率呈现更加精细化、高品质的 3D 数字内容产品。

同时，公司积极把握在消费升级的大背景下，以金融、传媒、教育、电商、通信等为代表的服务型行业对于数字内容产品日益增长的需求，通过整合公司原有 3D 数字图像、动画制作能力和科技运用能力，将前期在游戏及动画 3D 内容制作领域积累的 3D 数字内容制作经验和技术成果转化为新的应用场景。目前，公司可在为客户提供 3D 数字内容制作服务的基础上，根据客户行业应用需求进一步为客户提供功能集成开发、交互设计、协助客户完成基于 AI 动画技术的语音内容转化等科技附加服务，为客户提供更加多元化的服务，推动 3D 数字内容制作与不同行业应用领域的融合。

此外，公司经过多年发展已具备 3D 数字内容制作项目从初期介入并持续跟进执行的全流程制作能力，可为客户提供前期设计、3D 数字内容制作及后期项目制作服务的全流程解决方案。相对于传统单环节服务模式，公司提供全流程 3D 数字内容制作服务模式有利于项目制作人员更加深刻理解项目背景、客户需求和期望效果，更加及时的掌握客户需求变化，与客户形成更加紧密的合作关系，从而更有助于将公司的 3D 数字内容制作及服务能力深入整合到客户的自身体系中，形成了不可轻易替代的合作关系。

综上所述，公司业务具有创新、创造、创意特征，具备科技创新、模式创新、业态创新特征，并结合数字信息科技将数字内容制作服务拓展至更加广泛的行业应用领域，符合创业板定位。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司的市场地位

自成立至今，公司始终秉承“坚持科技与艺术相融合，为客户提供最优质的 3D 数字内容产品和制作服务”的企业使命，专注于计算机三维影像和数字动画

内容的制作，以数字信息技术应用和工业化生产为核心，致力于成为高科技、高质量、国际化的 3D 数字动画内容制作公司。

公司深耕 3D 数字内容制作行业多年，在长期业务开展和技术研发过程中建立了一套高效的 3D 数字内容制作和管理体系，并已具备从初期完全介入并持续跟进执行的全流程制作能力。同时，公司通过在人才引进、项目培训等方面的多年投入，形成了稳定、专业且具有丰富行业经验的管理团队和项目经验丰富的设计及制作团队。

公司目前已经发展成为拥有 **1,800** 余名员工的 3D 数字内容制作服务公司，在业务可持续性、及全流程服务能力以及数字信息技术应用等方面具有规模优势。同时，公司凭借高品质、高效率的 3D 数字内容制作能力提升了“原力”及“Original Force”品牌的市场知名度和影响力，吸引和积累了一大批优质、稳定和可靠的客户资源。

截至本招股说明书签署日，公司为全球范围内数百家客户提供 3D 数字图像、动画等数字内容制作服务。公司在游戏 3D 内容受托制作服务领域客户包括腾讯集团、网易、美国艺电公司、2K Sports、微软游戏工作室、索尼互动娱乐公司、贝塞斯达游戏工作室、华纳兄弟娱乐等公司；在动画 3D 内容受托制作领域客户包括美国梦工厂、上海柠萌悦心影视传媒有限公司、金色世纪文化传媒无锡有限公司、安乐（北京）电影发行有限公司等公司；在其他行业应用领域客户包括 Adobe 公司、宜家公司、雅诗兰黛亚太有限公司、中国移动、搜狗科技、浦发银行等公司。其中，腾讯集团、网易、美国梦工厂、美国艺电公司、2K Sports、华纳兄弟娱乐等企业已成为公司主要客户，与公司达成稳定的业务合作关系，公司 3D 数字内容制作服务业务的制作质量、交付能力和项目管理能力得到了国内、外大型企业的认可。

近年来，公司及公司参与制作的作品多次获得由客户以及专业评审机构颁发的各类荣誉。其中，由国际动画协会从 1972 年开始举办主办的安妮奖（Annie Awards）评选为动画领域的最高荣誉之一，在 2021 年第 48 届安妮奖最佳视觉效果奖（Best FX for TV/Media）评选中，公司作为《Wizards: Tales of Arcadia》的视觉效果制作公司，与梦工厂动画公司（DreamWorks Animation）及西基电脑动画股份有限公司、皮克斯动画工作室（Pixar Animation Studios）、公鸡牙齿动画

工作室（Rooster Teeth Productions）等视觉效果制作公司作品一并提名。

同时，公司参与制作的《3 Below :Tales of Arcadia》荣获 2020 年第 47 届安妮奖最佳视觉效果奖（Best FX for TV/Media）和最佳儿童动画电视节目奖（Best TV/Media - Children）提名；公司参与制作的《巨怪猎人》（Trollhunters）于 2018 年荣获 Kidscreen 最佳动画影片奖（Best Animation）。此外，近年来公司多次获得腾讯集团、搜狐畅游等客户颁发的优秀供应商称号，并于 2018 年由江苏省科学技术厅评选为“技术先进型服务企业”，公司 3D 数字内容制作能力受到国内客户及国际专业评审机构的肯定。2021 年 8 月，公司被工信部评为“专精特新”小巨人企业。

近年来，公司参与制作的游戏及动画领域作品所获得的主要荣誉如下：

| 序号 | 参与制作的作品 | 奖项 | 年份 |
|----|---|--|--------|
| 1 | Wizards: Tales of Arcadia(中文译名：巫师：世外桃源的传说) | 第 48 届安妮奖最佳视觉效果奖提名 | 2021 年 |
| 2 | 3 Below :Tales of Arcadia (中文译名：天外三侠：世外桃源的传说) | 第 47 届安妮奖最佳视觉效果奖提名、最佳儿童动画电视节目奖 | 2020 年 |
| 3 | 全职高手 | 第四届金骨朵网络影视盛典-年度精品剧集 | 2019 年 |
| | | 2019 年中国电视剧制作产业协会-年度优秀表彰剧目 | 2019 年 |
| 4 | Trollhunters (中文译名：巨怪猎人) | Kidscreen 最佳动画影片奖 | 2018 年 |
| 5 | 妈妈咪鸭 | “金龙奖”最佳动画电影长片奖 | 2018 年 |
| | | 教育部办公厅、国家电影局发布的《第 38 批向全国中小学生推荐优秀影片片目》唯一动画电影 | 2018 年 |
| 6 | 王者荣耀 | 中国科幻银河奖-最佳科幻游戏奖 | 2018 年 |
| 7 | Battlefield V(中文译名：战地 5) | Digital Foundry 年度最佳画质奖 | 2018 年 |
| | | PlayStation 最佳游戏画面 | 2018 年 |
| 8 | Devil May Cry(中文译名：鬼泣) | 日本游戏大赏 TGS 未来奖 | 2018 年 |
| 9 | Uncharted(中文译名：神秘海域) | SXSW 杰出视觉效果 | 2017 年 |
| 10 | 阴阳师 | IMGA 最佳视觉奖 | 2016 年 |

2、行业内主要企业

数字内容制作行业具有广泛的市场应用，行业内企业基于不同的市场应用领域，在经营模式、业务流程及盈利模式等方面存在差异。

报告期内，公司营业收入主要来源于游戏 3D 内容制作及动画 3D 内容制作等领域客户，该领域内国际市场和国内市场主要企业基本情况如下：

（1）国际市场主要企业

A、国际市场主要企业基本情况

a、华特迪士尼（The Walt Disney Company）

华特迪士尼成立于 1923 年，作为一家全球领先的美国娱乐媒体公司，旗下涉及动画制作、主题公园、影视发行等多个板块。其中，在动画制作板块华特迪士尼拥有迪士尼动画（Walt Disney Pictures）、皮克斯动画（Pixar Animation Studio）、蓝天工作室（Blue Sky Studios）等动画制作子公司及工业魔光（Industrial Light & Magic）、天行者混音室（Skywalker Sound）等后期制作服务子公司，主要制作作品包括《超人总动员 2》（Incredibles 2）、《玩具总动员 4》（Toy Story 4）、《心灵奇旅》（Soul）等。2020 财年（截至 2020 年 10 月 3 日），华特迪士尼共实现营业收入 653.88 亿美元，其中动画制作板块实现营业收入 96.36 亿美元。

b、东映动画（TOEI Animation Co., Ltd.）

东映动画成立于 1948 年，是一家日本动画制作公司，在中国、美国、法国、菲律宾等国家设有子公司，可提供包括动画角色设计、动画情节设计、3D 动画制作在内的数字内容制作服务，主要制作作品包括《海贼王》（One Piece）、《数码宝贝》（Digimon Adventure）、《圣斗士星矢》（Saint Seiya）等。2020 财年（截至 2020 年 3 月 31 日），东映动画共实现营业收入 548.19 亿日元，其中动画电影板块实现营业收入 199.25 亿日元。

c、Keywords Studios PLC

Keywords Studios PLC 成立于 1998 年，是一家在伦敦证券交易所上市的游戏领域 3D 数字内容制作服务商，可提供包括 3D 数字资产制作、动画制作、音频设计、性能测试等数字内容制作服务，主要制作作品包括《蝙蝠侠：阿甘骑士》（Batman: Arkham Knight）、《质量效应：仙女座》（Mass Effect: Andromeda）、《光环 5：守护者》（Halo 5: Guardians）等。2020 财年（截至 2020 年 12 月 31 日），Keywords Studios PLC 共实现营业收入 3.74 亿欧元。

d、维塔数码（Weta Digital Ltd.）

维塔数码成立于 1993 年，是一家总部位于新西兰的数字内容制作行业公司，主营业务为影视综合性视觉效果制作，主要参与制作作品包括《阿凡达》（Avatar）、《复仇者联盟 4：终局之战》（Avengers: End Game）、《猩球崛起 3：终极之战》（War for the Planet of the Apes）、《银河护卫队 2》（Guardians of the Galaxy 2）等。

e、维塔士（Virtuos Digital Ltd.）

维塔士成立于 2004 年，是一家视频游戏和娱乐内容制作公司，在新加坡、中国、越南、加拿大、法国、日本、爱尔兰和美国设有工作室和运营团队。维塔士拥有 1,700 多名全职游戏制作专家，多年来致力于 AAA 级主机游戏、PC 游戏和手机游戏的开发与 3D 美术制作，主要参与制作作品包括《古墓丽影：暗影》（Shadow of the Tomb Raider）、《刺客信条 3》（Assassin's Creed III）、《超凡双生》（Beyond: Two Souls）等。

B、公司与国际市场主要企业的对比情况

我国数字内容制作行业发展时间相对较短，目前正处于快速发展阶段，在动漫、游戏、动画特效等领域与美国、日本等数字内容制作产业发展相对成熟的国家相比存在行业内企业规模较小、产业链发展不够成熟、专业人才稀缺等问题。受行业整体发展水平影响，公司与华特迪士尼（The Walt Disney Company）、东映动画（TOEI Animation Co., Ltd.）等美国、日本数字内容制作行业主要企业在市场地位、业务规模和技术实力等方面仍存在一定差距。

（2）中国市场主要企业

A、中国市场主要企业基本情况

a、丝路视觉科技股份有限公司（300556.SZ）

丝路视觉科技股份有限公司成立于 2000 年，于 2016 年 10 月首次公开发行股票并在创业板上市（股份代码：300556.SZ）。丝路视觉科技股份有限公司主要从事以数字图像技术为基础的数字视觉综合服务业务，业务领域涉及以建筑设计、房地产行业为主的有中国特色的传统应用领域、以工业/广告、会展行业为

主的新形态商业和展览展示应用领域和以动漫、游戏、影视为主的文化创意娱乐产业领域。

b、广州凡拓数字创意科技股份有限公司

广州凡拓数字创意科技股份有限公司成立于 2002 年，是数字创意产品及数字一体化解决方案的综合提供商，始终致力于将数字技术与文化创意相融合，应用 3D 可视化技术及数字多媒体集成技术，提供 3D 数字内容制作、软件开发、综合设计、系统集成等一站式数字创意服务，广泛应用到建筑设计、广告宣传、文化文博、科教科普、智慧城市、产城文旅、文体活动等领域。

c、西基电脑动画股份有限公司

西基电脑动画股份有限公司成立于 1988 年，主营业务主要为电影及剧集 3D 计算机动画制作，是唯一连续两年获得日间时段艾美奖(Daytime Emmy Awards) 特殊类别动画节目卓越奖、安妮奖（Annie Awards）最佳儿童动画电视节目奖、Kidscreen 奖项以及三项 SIGGRAPH 殊荣的台湾地区厂商。

B、公司与中国市场主要企业的对比情况

数字内容制作行业内企业的市场地位、技术实力、核心竞争力主要体现在参与制作项目、经营规模等方面，公司与中国市场主要企业的比较情况具体如下：

| 企业名称 | 业务介绍 | 主要业务模式 | 参与制作项目 | 营业收入 | 公司与其相比的竞争优势 |
|------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------------|----------------------------|---|
| 丝路视觉科技股份有限公司 | 主要从事以数字图像技术为基础的数字视觉综合服务业务 | 静态、动态视觉效果制作服务以及视觉场景综合服务 | 《影》、《中国南方航空空客安全演示片》、《数字云南展示中心》 | 100,419.02 万元 (2020 年度) | 相较于丝路视觉科技股份有限公司，公司在游戏 3D 内容制作、动画 3D 内容制作应用领域具有客户资源和市场规模优势 |
| 广州凡拓数字创意科技股份有限公司 | 主要从事数字创意产品及数字一体化解决方案 | 静态、动态数字创意服务以及数字展示及系统集成 | 《广州亚运会三维影片》、《北京大兴国际机场宣传片》 | 64,703.42 万元 (2020 年度) | 相较于广州凡拓数字创意科技股份有限公司，公司在游戏 3D 内容制作、动画 3D 内容制作应用领域具有客户资源和市场规模优势 |

| 企业名称 | 业务介绍 | 主要业务模式 | 参与制作项目 | 营业收入 | 公司与其相比的竞争优势 |
|--------------|--------------------------|--------------|--|---------------------------|---|
| 西基电脑动画股份有限公司 | 主要从事电影及剧集 3D 计算机动画制作 | 3D 计算机动画制作服务 | 《驯龙记》、《巨怪猎人》、《天外三侠: 世外桃源的传说》、《忍者神龟》、《星球大战: 克隆战争》《捉妖记 2》 | 未披露 | 相较于西基电脑动画股份有限公司, 公司在游戏 3D 内容制作应用领域具有客户资源和市场规模优势 |
| 本公司 | 主要从事游戏及动画等领域 3D 数字内容制作业务 | 3D 数字内容制作服务 | 《驯龙记》、《巨怪猎人》、《天外三侠: 世外桃源的传说》、《魔法大师: 世外桃源的传说》、《FIFA》系列、《NBA2K》系列、《最后生还者: 第二部》、《凡人修仙传》、《全职高手》、《捉妖记 2》、《浦发银行虚拟 AI 数字人》、《新华社超写实 3D 主播制作》 | 33,089.75 万元 (2020 年度) | - |

注：上述资料来源于企业的公开信息。

3、公司的竞争优势与劣势

(1) 竞争优势

A、品牌优势

经过多年的努力, 公司已发展成为国内数字内容制作领域的领先企业。公司高品质、可信赖的 3D 数字内容制作水平得到了客户的高度认可, 曾多次被腾讯集团、网易、搜狐畅游等国内客户评选为优秀服务商, 在行业内树立了良好的品牌美誉度和专业的品牌形象。

此外, 公司参与制作的 3D 数字内容作品曾多次获得包括中国、美国、日本在内的专业评审机构颁发的各类荣誉。其中, 素有“动画界奥斯卡”之称的安妮奖 (Annie Awards) 作为动画领域的最高荣誉之一的奖项, 公司参与制作的《天外三侠: 世外桃源的传说》(3 Below: Tales of Arcadia) 和《巫师: 世外桃源的传说》(Wizards: Tales of Arcadia) 分别于 2020 年和 2021 年荣获第 47 届和第 48 届安妮奖最佳视觉效果奖 (Best FX for TV/Media) 提名; 此外, 公司参与制作的《巨怪猎人》(Trollhunters) 于 2018 年荣获 Kidscreen 最佳动画影片奖 (Best Animation), 公司 3D 数字内容制作能力受到国际专业评审机构的肯定, 提升了

“原力”及“Original Force”品牌的知名度和影响力。

品牌知名度和影响力作为行业内优秀公司的核心资产之一，是客户选择供应商的重要依据。公司的品牌优势有助于拓展长期战略合作客户、提高订单获取能力和议价能力，从而提高了公司的盈利水平。

B、客户资源优势

经过多年来国内及国际市场开拓，公司凭借高品质、高效率的3D数字内容制作能力，为全球范围内数百家客户提供3D数字图像、动画等数字内容制作服务，并已与包括腾讯集团、网易、美国梦工厂、美国艺电公司、2K Sports、华纳兄弟娱乐等多家客户建立了长期稳定的合作伙伴关系。

公司基于与行业内知名客户建立长期、稳定合作关系，可在合作过程中更加及时了解客户需求，降低关系维护成本并提高合作效率。报告期内，公司参与了美国梦工厂《天外三侠:世外桃源的传说》（3 Below :Tales of Arcadia）、《魔法大师:世外桃源的传说》（Wizards: Tales of Arcadia）系列动画3D内容制作；以及参与了美国艺电公司《FIFA19》、《FIFA20》、《FIFA21》系列和2K Sports《NBA2K19》、《NBA2K20》、《NBA2K21》系列游戏3D内容制作。通过为客户系列动画及系列游戏产品提供3D数字内容制作服务，公司可进一步提升客户粘性，巩固优质客户资源优势。

除上述客户外，公司在游戏3D内容受托制作服务领域客户包括微软游戏工作室、索尼互动娱乐公司、贝塞斯达游戏工作室等公司；在动画3D内容受托制作领域客户包括上海柠萌悦心影视传媒有限公司、金色世纪文化传媒无锡有限公司、安乐（北京）电影发行有限公司等公司；在其他行业应用领域客户包括Adobe公司、宜家公司、雅诗兰黛亚太有限公司、中国移动、搜狗科技、浦发银行等公司。

长期稳定合同的优质客户资源表明公司交付能力和项目管理能力得到了国内、外大型企业的认可，有利于公司今后继续拓展行业优质客户订单，为公司长期可持续发展奠定基础。

C、3D数字内容制作优势

公司拥有《凡人修仙传》、《全职高手》等作品的3D数字图像及动画的全

流程制作项目经验，同时参与《驯龙记》（How to Train Your Dragon）、《巨怪猎人》（Trollhunters）、《天外三侠:世外桃源的传说》（3 Below :Tales of Arcadia）、《魔法大师:世外桃源的传说》（Wizards: Tales of Arcadia）、《捉妖记 2》、《FIFA》系列、《NBA2K》系列、《浦发银行虚拟 AI 数字人》、《新华社超写实 3D 主播制作》等项目 3D 数字图像及动画制作环节。

经过多年的项目经验积累和数字信息技术研发，公司已具备具有核心竞争力的 3D 数字内容制作专业技术；并在长期的项目实践中形成了完备的分工体系，具备较为成熟的工业化数字内容制作流程，拥有高效、稳定的交付能力，可快速响应客户需求，并提供高品质的 3D 数字内容制作成果。

同时，公司已具备 3D 数字内容制作项目从初期完全介入并持续跟进执行的全流程制作能力，可为客户提供前期设计、3D 数字内容制作及后期项目制作服务的全流程解决方案。项目制作人员可更加深刻的理解项目背景、客户需求和期望效果，并根据客户需求变化及项目实际情况更加及时、灵活的对设计方案进行二次设计与开发，保障 3D 数字内容制作项目的最终呈现效果。

公司通过利用自身数字内容制作技术优势，一方面能够更高效的完成 3D 数字图像及动画制作服务，提高公司数字内容制作效率及数字内容作品质量；同时也可以为客户提供多元化、全流程的服务，增强客户粘性，进一步增强了公司的核心竞争力。

D、人才优势

相对于传统行业，数字内容制作产业是数字信息技术和视觉表现能力的数字化结合，具有知识聚集性特征，数字内容制作人才是公司为客户提供高质量 3D 数字图像、动画等数字作品的重要要素之一。公司在多年的经营发展中，通过在人才引进、项目培训等方面的持续投入，形成了稳定、专业且具有丰富行业经验的管理团队和拥有大量项目经验的设计及制作团队。公司董事长兼总经理赵锐先生有着超过 20 年的数字图像及动画制作行业经验，同时公司拥有众多国内数字图像及动画制作经验丰富的复合型人才，且公司中层及以上管理人员、核心技术人员和业务骨干人员在报告期内保持稳定，制作的 3D 数字图像及动画效果具有较高水准并受到客户及市场的认可。

截至本招股说明书签署日，公司已经发展成为拥有**1,800**余名员工的**3D**数字内容制作服务公司，具备多业务线的覆盖和新领域业务的设计及制作能力。人才规模优势使公司具备同时承接更多**3D**数字内容项目制作和承做大型复杂**3D**数字内容项目的能力，对潜在竞争者形成了一定的壁垒。

E、技术优势

公司作为数字内容制作行业的高新技术企业，始终注重**3D**数字图像及动画制作技术的研发和各制作环节中的运用。公司的技术研发以满足客户需求和自身业务发展为目的，以数字图像技术为基础，通过自主研发及二次开发的方式，形成了主要涵盖**3D**数字模型构建、**3D**面部表情动画制作、**3D**数字模型绑定、**3D**数字动画效果制作等数字图像及动画制作专业技术，以及**3D**数字内容制作管理、**3D**动作捕捉制作、**3D**数字模型动力学解算动画制作、**3D**动画制作并行编辑和交互管理等数字图像及动画制作流程技术。

通过将上述研发技术应用于**3D**数字图像及动画制作环节，公司可实现特定对象各种光照条件下微米级别的表面信息采集；数字模型的面部表情动画和骨骼动画可在不同**3D**数字模型间的实时迁移和效果展现；在虚拟拍摄环节表演捕捉系统获取的数据可实时输出动画效果画面；提高绑定文件在不同平台间的兼容性 & 效果展示效率；提升多人协作过程中数据集成的衔接效率以及提升数据管理和传递的便捷性等功能，以更高的效率呈现更加精细化、高品质的数字内容视觉效果。

截至本招股说明书签署日，公司拥有**23**项专利及**116**项计算机软件著作权，并于**2018**年度被南京市科技局评选为“技术先进型服务企业”。数字信息技术优势有助于提升公司**3D**数字内容制作服务水平和经营效率。

(2) 竞争劣势

A、融资渠道有限

与国内、国际已上市公司数字内容制作服务相比，公司在资本市场上的融资能力较弱，资金主要来源于股东投资款和借款，融资渠道较为单一。当前公司所处数字内容制作行业发展迅速、市场需求量快速增加，为把握市场发展机遇，公司未来需要持续增加营运资金、扩大合作领域，因此需要充足的资金实力作为保

障。如公司未能及时拓展融资渠道，公司未来发展将受到一定限制。

B、业务规模相对较小

报告期内，公司 3D 数字内容制作服务业务发展迅速，但相较于华特迪士尼（The Walt Disney Company）、东映动画（TOEI Animation Co., Ltd.）等国际大型企业，公司当前业务规模仍相对较小。随着未来公司主营业务的持续发展，公司将进一步扩大已有服务的市场布局，从而扩大公司业务规模并提升市场竞争实力。

（五）公司及行业发展面临的机遇与挑战

1、面临的机遇

（1）居民消费升级为行业发展提供广阔发展空间

近年来，我国经济发展虽面临着一定挑战，但总体延续了平稳快速的发展态势，我国居民消费水平保持快速上升趋势。根据国家统计局数据，2013 年-2019 年我国居民人均可支配收入从 18,311 元增长至 30,733 元，年均复合增长率达到 9.01%；同期我国居民人均消费支出从 13,220 元增长至 21,559 元，年均复合增长率为 8.49%。

随着我国经济稳步增长以及居民消费水平不断提高，居民消费观念逐步由“物质”向“精神”层面升级转变，消费者对于高品质数字内容产品和制作服务的需求愈加强烈。数字内容制作行业作为数字信息技术和视觉表现能力的数字化结合，具有制作流程更加高效，以及制作成果具有更强的观赏性、更丰富的表现内容、更强的行业延展性等特点，可充分满足消费者对于高品质数字内容产品的视觉消费需求，正在被越来越广泛的应用于金融、教育、文化、电商等服务行业。随着数字内容制作行业与不同行业领域融合的不断深化，居民对于数字内容产品的消费欲望逐步提升，数字内容制作行业具有广阔的市场空间。

（2）政策支持为行业的发展奠定了良好基础

2016 年 12 月国务院公布《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，数字创意产业首次被纳入国家战略性新兴产业发展规划，成为与新一代信息技术、生物、高端制造、绿色低碳产业并列的五大新支柱。同时，在该发展规划中指出

数字技术与文化创意、设计服务深度融合，数字创意产业逐渐成为促进优质产品和服务有效供给的智力密集型产业，创意经济作为一种新的发展模式正在兴起；要以数字技术和先进理念推动文化创意与创新设计等产业加快发展，促进文化科技深度融合、相关产业相互渗透。

随着数字创意产业被列为国家战略性新兴产业，国家相应推出了一系列推进数字创意产业发展的相关政策，国家的政策引导和鼓励是行业良好的外部发展机遇和契机，为我国数字内容制作行业的发展提供了良好的发展基础。

（3）数字信息技术快速发展为行业的可持续发展提供了有力支撑

近年来，随着数字图像技术、数据库管理技术等数字信息技术的逐步成熟及应用，数字内容制作行业目前已全面进入数字化时代。数字信息技术的创新丰富了数字内容制作行业的技术手段及表现形式，提高了数据传递及管理的效率，提升了制作成果的视觉表现效果，在降低经营成本的同时提高数字内容制作行业服务质量。

随着虚拟现实、增强现实、机器学习、地理信息系统及其它数字信息技术的创新与进步，数字内容制作行业与新兴技术将继续不断深度融合，数字内容制作行业中 3D 数字模型构建、动画效果制作等技术可逐步拓展到医学、分子模型构造、气象分析及生物化学等应用领域，为数字内容制作行业的可持续发展提供了技术支撑。

（4）互联网新媒体的发展为行业创造了重要发展契机

随着互联网基础设施的改善和移动终端设备性能的升级，互联网新媒体的兴起和发展为数字内容制作行业提供了重要的消费平台，借助互联网，人们可以通过电脑、手机、Pad 等移动终端更方便、快捷的支付和获取数字内容产品，催生了消费者更加丰富多元化的精神生活需求。

同时，互联网技术的普及下沉以及视频网站等新媒体渠道的兴起为数字内容制作行业提供了新的发行渠道和广阔的创作空间；目前腾讯视频、爱奇艺、优酷等主流网络视频网站均开设了动画频道、电视剧、电影等数字内容板块。互联网新媒体借助数字内容产品的低复制成本和互联网的低传播成本，加快了产业资源的流动和消费速度，并正在逐步取代传统电视频道成为数字内容产品集成分发的

首要渠道，为数字内容制作行业提供了重要的发展契机。

2、面临的挑战

（1）高端制作人才不足

数字内容制作服务是数字信息技术和视觉表现能力的数字化结合，鉴于我国数字内容制作行业整体发展处于快速成长的阶段，具备视觉表现能力和项目制作能力的复合型人才相对短缺，专业人才培养和储备严重不足。由于高端制作人才的培养需要较长的时间，导致目前国内行业内部人才的整体知识结构、年龄结构、区域结构失衡，与市场对人才的需求脱节。因此，人才短缺、结构失衡导致目前国内专业人才难以适应市场对于数字内容制作行业的跨越式发展需求，制约着行业的发展速度和水平。

（2）融资渠道不畅阻碍企业发展

虽然近年来国家通过各种方式对文化类企业发展给予支持，但由于我国数字内容制作行业公司普遍具有“轻资产”经营的特点，通过资产抵押等途径或单凭企业信用获得银行贷款融资的能力较弱，因此大多情况下，行业内公司主要依靠自身积累解决发展业务所需营运资金。国内企业由于资金规模的限制，中小型企业无法承接周期长、合同金额大的大型项目，给业务扩张及新技术开发带来阻碍。面对旺盛的市场需求，从长期来看，我国数字内容制作行业内企业亟需克服资金不足的障碍。

（六）上述情况在报告期内的变化及未来可预见的变化趋势

上述情况在报告期内未发生重大不利变化，未来亦无可预见的会对公司产生重大不利影响的变化趋势。

（七）发行人与同行业可比公司的比较情况

发行人与同行业可比公司在经营情况、市场地位、技术实力、核心竞争力的关键业务数据、指标方面的比较情况具体如下：

| 项目 | 丝路视觉 | 凡拓数创 | 发行人 |
|------------------|--|--|---|
| 主营业务 | 公司从事以 CG 创意和技术为基础的数字视觉综合服务业务，是专业化、全国性的 CG 视觉服务提供商，国家高新技术企业、动漫企业。公司产品均通过 CG 技术手段实现，即利用计算机技术进行数字化的图像设计和视觉艺术创作。 | 公司是数字创意产品及数字一体化解决方案的综合提供商，始终致力于将数字技术与文化创意相融合，应用 3D 可视化技术及数字多媒体集成技术，提供 3D 数字内容制作、软件开发、综合设计、系统集成等一站式数字创意服务，广泛应用到建筑设计、广告宣传、文化文博、科教科普、智慧城市、产城文旅、文体活动等领域。 | 公司主要业务为根据客户需求综合利用数字图像技术等数字信息技术提供专业 3D 数字内容制作服务。 |
| 业务类型 | CG 静态视觉服务、CG 动态视觉服务、CG 视觉场景综合服务和其他 CG 相关业务 | 静态数字创意服务、动态数字创意服务、数字一体化解决方案 | 3D 数字内容制作服务业务、原创数字内容创制及投资业务 |
| 市场地位 | 公司 2020 年荣获“深圳文化企业百强”、“深圳知名品牌”、“2020 年度深圳行业领袖百强企业”等荣誉称号，全资子公司丝路蓝斩获“华鼎奖-2019-2020 年度中国展览展示设计 50 强机构”、“华鼎奖-2019-2020 年度中国建筑装饰行业最具原创设计机构（展览展示空间类）”等奖项 | 先后荣获金堂奖（2017 中国室内设计年度评选）、设计影响中国-2018-2019 年度中国室内设计十佳精品案例（展览空间类）奖、2020 中国智慧城市领军大数据可视化解决方案提供商、2020 年度中国十大设计领军机构、2020 年广州文化企业 30 强等荣誉称号 | 公司为江苏省“技术先进型服务企业”，工信部“专精特新”小巨人企业。公司主要作品《妈妈咪鸭》荣获“金龙奖”最佳动画电影长片奖，为教育部办公厅、国家电影局发布的《第 38 批向全国中小学生推荐优秀影片片目》唯一动画电影 |
| 2020 年营业收入(万元) | 100,419.02 | 64,703.42 | 33,089.75 |
| 2020 年营业利润(万元) | 7,142.39 | 7,344.37 | 6,983.94 |
| 2020 年研发费用(万元) | 5,140.34 | 3,449.16 | 2,345.52 |
| 2020 年研发费用率 | 5.12% | 5.33% | 7.09% |
| 截至 2020 年末总人数(人) | 2,527 | 1,145 | 1,482 |
| 截至 2020 年末研发人 | 298 | 166 | 116 |

| 项目 | 丝路视觉 | 凡拓数创 | 发行人 |
|--------|------|------|-----|
| 员（人） | | | |
| 专利数 | 60 | 15 | 23 |
| 软件著作权数 | 127 | 264 | 116 |

注：丝路视觉的专利数、软件著作权数为截至 2021 年 3 月 31 日的数 据，凡拓数创相关数据为截至 2021 年 8 月 5 日的数 据，发行人相关数据为截至本招股说明书签署日的数 据。

上述介绍及数据来源于凡拓数创《招股说明书》、丝路视觉《向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》、丝路视觉及凡拓数创的 2020 年年度报告等，数据来源具有权威性。

三、公司销售情况和主要客户

（一）报告期内公司主要服务的产能、产量情况

公司为数字内容制作行业领域企业，主要业务为根据客户需求，综合利用数字信息技术将设计转化为现实的3D数字图像及动画效果。由于公司不属于传统生产制造型企业，公司数字图像及动画制作服务类业务主要以客户需求和公司3D数字内容制作能力为驱动，故不适用于产能、产量及产能利用率指标。公司原创数字内容创制及投资业务主要为统筹原创动画电影拍摄、发行等工作以及作为联合投资方参与投资动画电影项目，获取播映收入、票房分账收入等，因此亦不适用于产能、产量及产能利用率指标。

（二）报告期内公司主要服务的销售情况

1、营业收入构成情况

报告期内，公司营业收入按业务类别分类如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|---------------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 |
| 3D数字内容制作服务 | 18,536.65 | 96.27% | 32,502.51 | 98.23% | 30,484.81 | 97.91% | 27,978.66 | 79.75% |
| 其中：游戏3D内容受托制作 | 11,293.29 | 58.65% | 20,519.13 | 62.01% | 16,708.64 | 53.67% | 14,514.24 | 41.37% |
| 动画3D内容受托制作 | 5,964.84 | 30.98% | 10,652.82 | 32.19% | 13,088.33 | 42.04% | 13,248.75 | 37.77% |
| 其他行业应用 | 1,278.52 | 6.64% | 1,330.56 | 4.02% | 687.84 | 2.21% | 215.68 | 0.61% |
| 原创数字内容创制及投资业务 | 534.35 | 2.78% | 77.76 | 0.24% | 48.29 | 0.16% | 6,281.93 | 17.91% |
| 其他业务 | 183.27 | 0.95% | 509.47 | 1.54% | 601.29 | 1.93% | 821.43 | 2.34% |
| 合计 | 19,254.27 | 100.00% | 33,089.75 | 100.00% | 31,134.38 | 100.00% | 35,082.03 | 100.00% |

2、销售价格变动情况

公司主要业务为根据客户需求提供3D数字图像、动画等数字内容制作服务，服务内容具有个性化和定制化的非标准化特点，销售价格受客户影响力、制作所需技术环节、细节复杂程度、制作时长、制作成果播出平台等多方面影响，因此对不同客户的服务销售价格有一定差异。

报告期内，公司游戏 3D 内容受托制作业务的项目数量及平均收入变动情况如下：

| 游戏 3D 内容受托制作业务 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年 | 2019 年 | 2018 年 |
|--------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 项目数量（个） | 374 | 574 | 625 | 647 |
| 游戏 3D 内容受托制作收入（万元） | 11,293.29 | 20,519.13 | 16,708.64 | 14,514.24 |
| 平均收入（万元/个） | 30.20 | 35.75 | 26.73 | 22.43 |

报告期内，公司游戏 3D 内容受托制作业务的平均收入分别为 22.43 万元/个、26.73 万元/个、35.75 万元/个和 30.20 万元/个，2020 年和 2021 年 1-6 月的平均收入明显高于 2018 年和 2019 年，主要原因系 2019 年公司积极扩充团队规模，同时不断拓展行业内知名客户，公司的订单获取能力和市场竞争力进一步加强。

报告期内，公司动画 3D 内容受托制作业务的项目数量及平均收入变动情况如下：

| 动画 3D 内容受托制作业务 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年 | 2019 年 | 2018 年 |
|--------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 项目数量（个） | 38 | 52 | 45 | 26 |
| 动画 3D 内容受托制作收入（万元） | 5,964.84 | 10,652.82 | 13,088.33 | 13,248.75 |
| 平均收入（万元/个） | 156.97 | 204.86 | 290.85 | 509.57 |

报告期内，公司动画 3D 内容受托制作业务的平均收入分别为 509.57 万元/个、290.85 万元/个、204.86 万元/个和 156.97 万元/个，整体呈下降趋势。主要原因系《爵迹 2》制作项目、《全职高手》项目、《凡人修仙传》项目分别于 2018-2020 年确认收入 10,166.08 万元、4,433.96 万元和 2,436.79 万元，拉高了当期平均收入。2021 年 1-6 月，公司确认收入的动画 3D 内容受托制作项目规模较小，承接的大型项目《凡人修仙传（年番）》尚在制作中而未确认收入。

（三）报告期内公司主要客户情况

1、报告期内公司向前五大客户销售情况

报告期内，公司各期向前五名客户的销售金额及其占营业收入的比例情况具体如下：

单位：万元

| 年份 | 排名 | 客户名称 | 销售金额 | 主要销售内容 | 占当期营业收入的比例 |
|---------------|----|----------------------|-----------|------------------------|------------|
| 2021年 1-6月 | 1 | 腾讯集团 | 2,714.63 | 游戏领域 3D 数字内容制作服务 | 14.10% |
| | 2 | 网易（杭州）网络有限公司 | 1,698.95 | 游戏领域 3D 数字内容制作服务 | 8.82% |
| | 3 | 美国梦工厂 | 986.60 | 《TOA》动画剧集 | 5.12% |
| | 4 | 美国艺电公司 | 971.50 | 游戏领域 3D 数字内容制作服务 | 5.05% |
| | 5 | NCSOFT Corporation | 882.63 | 游戏领域 3D 数字内容制作服务 | 4.58% |
| | 合计 | | 7,254.31 | - | 37.67% |
| 2020年 | 1 | 网易（杭州）网络有限公司 | 2,722.80 | 游戏领域 3D 数字内容制作服务 | 8.23% |
| | 2 | 金色世纪文化传媒无锡有限公司 | 2,451.89 | 《凡人修仙传》第一季 3D 数字内容制作服务 | 7.41% |
| | 3 | 成都融创文旅城投资有限公司 | 2,245.28 | 《天路历险》3D 数字内容制作服务 | 6.79% |
| | 4 | 腾讯集团 | 2,182.88 | 游戏领域 3D 数字内容制作服务 | 6.60% |
| | 5 | 美国艺电公司 | 1,707.48 | 游戏领域 3D 数字内容制作服务 | 5.16% |
| | 合计 | | 11,310.33 | - | 34.18% |
| 2019年 | 1 | 上海柠萌悦心影视传媒有限公司 | 4,433.96 | 《全职高手》3D 数字内容制作服务 | 14.24% |
| | 2 | 腾讯集团 | 2,512.36 | 游戏领域 3D 数字内容制作服务 | 8.07% |
| | 3 | 网易（杭州）网络有限公司 | 1,978.44 | 游戏领域 3D 数字内容制作服务 | 6.35% |
| | 4 | UGLY INDUSTRIES, LLC | 1,930.71 | 《UglyDolls》3D 数字内容制作服务 | 6.20% |
| | 5 | 美国艺电公司 | 1,903.25 | 游戏领域 3D 数字内容制作服务 | 6.11% |
| | 合计 | | 12,758.72 | - | 40.98% |
| 2018年 | 1 | 乐视影业（北京）有限公司 | 10,166.08 | 《爵迹 2》3D 数字内容制作服务 | 28.98% |
| | 2 | Netflix Studios, LLC | 3,137.73 | 《妈妈咪鸭》原创数字内容创制业务 | 8.94% |
| | 3 | 腾讯集团 | 3,057.63 | 游戏领域 3D 数字内容制作服务 | 8.72% |
| | 4 | 美国艺电公司 | 1,691.21 | 游戏领域 3D 数字内容制作服务 | 4.82% |
| | 5 | 网易（杭州）网络有限公司 | 1,637.02 | 游戏领域 3D 数字内容制作服务 | 4.67% |
| | 合计 | | 19,689.67 | - | 56.12% |

注：上表中同一控制下的销售客户已合并计算销售额。

报告期内，公司向前五大客户销售金额占当期营业收入的比例分别为 56.12%、40.98%、34.18% 和 37.67%，公司不存在对单个客户销售金额占当期营业收入比例超过 50% 或严重依赖于少数客户的情形。

腾讯集团为报告期内公司的关联方，乐视影业（北京）有限公司为公司 2017

年持股 5%以上的股东，公司向关联方进行销售的具体情况详见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“十、报告期内关联交易”之“（二）经常性关联交易”之“2、向关联方销售商品或提供服务”。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，公司主要关联方以及持有公司 5%以上股份的股东与上述客户不存在关联关系，也未在其中占有权益。

2、报告期各期新增前五大客户情况

报告期内网易（杭州）网络有限公司、腾讯集团、美国艺电公司等游戏制作领域主要客户较为稳定，主要因上述客户作为全球知名游戏制作公司具有充足的游戏产品研发储备及 3D 数字内容制作服务需求，且公司高品质、高效率的 3D 数字内容制作能力得到上述客户的认可，在报告期内上述客户与公司保持持续合作关系。2021 年 1-6 月，随着游戏 3D 内容受托制作业务的快速增长，NCSOFT Corporation 也进入前五大客户。

对于金色世纪文化传媒无锡有限公司、上海柠萌悦心影视传媒有限公司等动画领域客户受单一项目 3D 数字内容制作服务涉及环节较多、制作周期较长等因素影响，单一项目金额较大且短期内一般不具有重复性，因此报告期内公司动画 3D 数字内容制作业务主要客户变化较大，具体情况如下：

（1）上海柠萌悦心影视传媒有限公司成立于 2015 年 1 月 12 日，为公司 2019 年度新增前五大客户，公司于 2018 年通过商务洽谈与该客户建立合作关系。公司为该客户提供《全职高手》3D 数字内容制作服务于 2019 年度确认营业收入 4,433.96 万元。

（2）UGLY INDUSTRIES, LLC 成立于 2017 年 6 月 5 日，为公司 2019 年度新增前五大客户，公司于 2017 年通过商务洽谈与该客户建立合作关系。公司为该客户提供《UglyDolls》项目 3D 数字内容制作服务于 2019 年度确认营业收入 1,930.71 万元。

（3）金色世纪文化传媒无锡有限公司成立于 2014 年 8 月 28 日，为公司 2020 年度新增前五大客户，公司于 2019 年通过商务洽谈与该客户建立合作关系。公司为该客户提供《凡人修仙传》第一季等项目 3D 数字内容制作服务于 2020 年度确认营业收入 2,451.89 万元。

(4) 成都融创文旅城投资有限公司成立于 2015 年 6 月 23 日，为公司 2020 年度新增前五大客户，公司于 2018 年通过商务洽谈与该客户建立合作关系。公司为该客户提供《天路历险》3D 数字内容制作服务于 2020 年度确认营业收入 2,245.28 万元。

(5) 美国梦工厂成立于 1994 年 10 月 31 日，为公司 2021 年 1-6 月新增前五大客户，公司于 2012 年通过商务洽谈与该客户建立合作关系。报告期内，美国梦工厂均为公司客户。公司为该客户主要提供《TOA》3D 数字内容制作服务于 2021 年 1-6 月确认营业收入 986.60 万元。

3、报告期内公司客户与供应商重叠的情况

单位：万元

| 序号 | 单位名称 | 项目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|----|---------------------------------------|-----|-----------------|---------|---------|-----------|
| 1 | 乐视影业（北京）有限公司 | 销售额 | 534.35 | - | 454.53 | 10,166.08 |
| | | 采购额 | - | - | - | 358.60 |
| 2 | 2.1 中智腾飞控股有限公司 | 销售额 | - | - | 16.65 | 4.72 |
| | 2.2 江苏中智腾飞信息科技有限公司 | 销售额 | 121.32 | 687.54 | - | 6.60 |
| | | 采购额 | - | - | 73.20 | 60.00 |
| 3 | 3.1 Big Fish Games, Inc., | 销售额 | - | 0.75 | - | - |
| | 3.2 Big Fish Informaiton Systems, Inc | 采购额 | - | - | 8.55 | 26.42 |
| 4 | 江苏卓现文化传媒有限公司 | 销售额 | - | - | - | 3.70 |
| | 江苏卓现文化传媒有限公司 | 采购额 | - | 1.40 | - | - |

报告期内，公司通过向上述主体销售分别实现营业收入 10,181.10 万元、471.18 万元、688.29 万元和 **655.57 万元**，占当期营业收入的比例分别为 29.02%、1.51%、2.08%和 **3.41%**，2018 年占比较高主要系为乐视影业（北京）有限公司提供《爵迹 2》3D 数字内容制作服务实现营业收入 10,166.08 万元所致。

报告期内，公司对上述主体采购金额分别为 445.02 万元、81.75 万元、1.40 万元和 **0**，占当期采购总额的比例分别为 5.58%、1.53%、0.02%和 **0**，占比整体较低。

（1）乐视影业（北京）有限公司为公司 2018 年度主要客户，公司于 2018 年度为其提供《爵迹 2》3D 数字内容制作服务，于 2019 年度为其提供《爵迹 2》全片角色脸部镜头修改服务。公司于 2018 年向其采购电影《十条命》项目的策划服务，主要包括设计创作思路、故事大纲及完成详细策划案等内容。

（2）公司于报告期内为中智腾飞控股有限公司和江苏中智腾飞信息科技有限公司提供 3D 数字内容制作服务；公司 2018 年-2019 年向江苏中智腾飞信息科技有限公司采购企业形象宣传策划服务，主要包括设计通用及个性化企业形象宣传方案、公司参加专业展会的相关策划工作等。

（3）公司于 2020 年度为 Big Fish Games, Inc. 提供 3D 数字内容制作服务；公司全资子公司美国原力 3D 动画于 2018 年度和 2019 年度向 Big Fish Informaiton Systems, Inc 采购技术运营支持服务。

（4）公司于 2018 年度为江苏卓现文化传媒有限公司提供书案、屏风、鼎等 3D 数字内容制作服务，并于 2020 年度向其采购音效/音乐等制作服务。

2021 年 1-6 月，不存在公司客户与供应商重叠的情况。

四、公司采购情况和主要供应商

（一）报告期内采购产品、原材料、能源或接受服务的情况

1、主要能源使用情况

公司属于数字内容制作行业企业，非传统生产制造型企业，使用的能源主要为公司经营场所使用的水和电，与公司产销情况不存在匹配关系。报告期内，公司经营场所的水电费分别为 262.52 万元、183.68 万元、188.62 万元和 **81.35 万元**。

2、主要产品、服务的采购情况

报告期内，公司采购内容主要包括房租物业、水电采购、服务采购、设备采购和其他采购。其中，服务采购主要为采购数字内容制作、后期项目制作相关环节服务以及采购软件开发技术支持等相关服务；设备采购主要为采购与 3D 数字图像及动画制作相关的设备及日常办公设备；其他采购主要为采购作品改编权、文学剧本策划服务以及拍摄协助管理等服务。报告期内，按采购内容划分的公司

各期采购构成情况具体如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|----------|-----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 房租物业水电采购 | 1,026.97 | 30.41% | 1,496.71 | 22.11% | 1,522.71 | 28.43% | 1,668.42 | 20.91% |
| 服务采购 | 1,726.46 | 51.13% | 3,780.91 | 55.86% | 2,869.34 | 53.57% | 3,003.42 | 37.65% |
| 设备采购 | 623.35 | 18.46% | 1,112.81 | 16.44% | 803.30 | 15.00% | 824.71 | 10.34% |
| 其他采购 | - | - | 378.35 | 5.59% | 160.59 | 3.00% | 2,481.06 | 31.10% |
| 合计 | 3,376.78 | 100.00% | 6,768.77 | 100.00% | 5,355.94 | 100.00% | 7,977.61 | 100.00% |

（二）主要供应商情况

1、报告期内公司对前五大供应商采购情况

报告期内，公司对各期前五名供应商的采购金额及其占采购总额的比例情况具体如下：

单位：万元

| 年份 | 排名 | 供应商名称 | 采购金额 | 主要采购内容 | 占当期采购总额的比例 |
|-----------|----|--------------------|--------|-------------------------|------------|
| 2021年1-6月 | 1 | 南京市建邺区高新科技投资集团有限公司 | 560.03 | 房租物业及水电 | 16.58% |
| | 2 | 上海红土视觉科技有限公司 | 152.50 | 《肇庆万达度假区CG宣传片》外协制作 | 4.52% |
| | 3 | 厦门漫行者科技有限公司 | 122.20 | 外包款 | 3.62% |
| | 4 | 中国电信股份有限公司南京分公司 | 106.92 | 云业务服务 | 3.17% |
| | 5 | 北京月新时代科技股份有限公司 | 102.81 | 存储设备、服务器等设备采购 | 3.04% |
| | | | 合计 | 1,044.47 | - |
| 2020年 | 1 | 南京市建邺区高新科技投资集团有限公司 | 733.67 | 房租物业及水电 | 10.84% |
| | 2 | 中国电信股份有限公司 | 588.05 | 云业务服务 | 8.69% |
| | 3 | 南京超能动漫设计有限公司 | 220.94 | 动画制作环节服务 | 3.26% |
| | 4 | 浙江东阳太乙影视传媒有限公司 | 147.67 | 横店拍摄协助管理服务 | 2.18% |
| | 5 | 北京岚影影视文化有限公司 | 137.26 | 《斗破苍穹》项目编剧、导演、美术设计等环节服务 | 2.03% |
| | | | 合计 | 1,827.60 | - |
| 2019年 | 1 | 南京市建邺区高新科技投资集团有限公司 | 741.30 | 房租物业及水电 | 13.84% |

| 年份 | 排名 | 供应商名称 | 采购金额 | 主要采购内容 | 占当期采购总额的比例 |
|-------|----|---------------------------|-----------------|--|---------------|
| | 2 | 上海科尼软件技术有限公司 | 240.00 | 动画制作专业软件许可 | 4.48% |
| | 3 | 南京迅格电子科技有限公司 | 191.65 | 显示器等动画制作设备 | 3.58% |
| | 4 | 南京超能动漫设计有限公司 | 163.91 | 动画制作环节服务 | 3.06% |
| | 5 | 南京友拓信息技术有限公司和南京协拓网络科技有限公司 | 162.28 | 管理系统开发及运维支持服务 | 3.03% |
| | 合计 | | 1,499.14 | - | 27.99% |
| 2018年 | 1 | 北京快乐工场网络科技有限公司 | 1,329.00 | 《星的引力》、《宇宙第一社团》等作品改编权；《陨神记》、《兽灵记》等文学剧本策划服务 | 16.66% |
| | 2 | 南京市建邺区高新科技投资集团有限公司 | 818.55 | 房租物业及水电 | 10.26% |
| | 3 | PROFILE STUDIOS, LLC | 499.83 | 《陨神记》、《全职高手》项目动作捕捉环节技术流程支持服务 | 6.27% |
| | 4 | 乐视影业（北京）有限公司 | 358.60 | 《十条命》项目策划 | 4.50% |
| | 5 | HAYDEN PLACE, LLC | 233.32 | 美国原力 3D 动画办公室租赁 | 2.92% |
| | 合计 | | 3,239.30 | - | 40.60% |

注：上表中同一控制下的供应商已合并计算采购额。

报告期内，公司前五大供应商采购金额占采购总额的比例分别为 40.60%、27.99%、27.00% 和 30.93%，公司不存在对单个供应商采购比例超过 50% 或严重依赖于少数供应商的情形。

顾美芳在报告期内曾担任原力数字的董事、副总经理，顾美芳配偶居俊为南京友拓信息技术有限公司和南京协拓网络科技有限公司的法定代表人并在上述企业中担任高级管理人员；乐视影业（北京）有限公司为公司 2017 年持股 5% 以上的股东，公司向关联方进行采购的具体情况详见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性/十、报告期内关联交易/（二）经常性关联交易/1、向关联方采购商品或接受服务”。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员、主要关联方和持有公司 5% 以上股份的股东在上述供应商中未占有权益。

2、报告期各期新增前五大供应商情况

报告期内，公司前五大供应商变动较大，主要是由于公司根据客户需求及具体项目涉及的制作环节提供差异化的制作服务，不同项目之间的采购内容存在较大差异。公司与主要供应商签订采购合同，并按照合同约定付款，公司与主要供应商均保持了良好的合作关系，未来仍将根据项目需要选择合适的供应商，具体

情况如下：

（1）上海科尼软件技术有限公司成立于 2013 年 3 月 20 日，为公司 2019 年度新增前五大供应商，公司于 2016 年通过商务洽谈与该供应商建立合作关系。公司于 2019 年度花费 240 万元向该供应商采购动画制作专业软件许可。

（2）南京迅格电子科技有限公司成立于 2014 年 5 月 4 日，为公司 2019 年度新增前五大供应商，公司于 2017 年通过商务洽谈与该供应商建立合作关系。公司于 2019 年度花费 191.65 万元向该供应商采购显示器等动画制作设备。

（3）南京超能动漫设计有限公司成立于 2015 年 1 月 7 日，为公司 2019 年度新增前五大供应商，公司于 2017 年通过商务洽谈与该供应商建立合作关系。公司于 2019 年度花费 163.91 万元向该供应商采购动画制作环节服务。

（4）南京友拓信息技术有限公司成立于 2013 年 12 月 4 日，南京协拓网络科技有限公司成立于 2016 年 6 月 16 日，报告期内公司董事顾美芳的配偶居俊为南京友拓信息技术有限公司和南京协拓网络科技有限公司的法定代表人并在上述企业中担任高级管理人员。按照同一控制下计算，南京友拓信息技术有限公司和南京协拓网络科技有限公司为公司 2019 年度新增前五大供应商，公司分别于 2016 年和 2017 年通过商务洽谈与南京友拓信息技术有限公司和南京协拓网络科技有限公司建立合作关系。公司于 2019 年度花费 144.00 万元向南京友拓信息技术有限公司采购管理系统开发及运维支持服务，同时花费 18.28 万元向南京协拓网络科技有限公司采购系统运维服务。

（5）中国电信股份有限公司成立于 2002 年 9 月 10 日，为公司 2020 年度新增前五大供应商，公司于 2019 年通过商务洽谈与该供应商建立合作关系。公司于 2020 年度花费 588.05 万元向该供应商采购云业务服务。

（6）浙江东阳太乙影视传媒有限公司成立于 2016 年 5 月 20 日，为公司 2020 年度新增前五大供应商，公司于 2020 年通过商务洽谈与该供应商建立合作关系。公司于 2020 年度花费 147.67 万元向该供应商采购横店拍摄协助管理服务。

（7）北京岚影影视文化有限公司成立于 2016 年 7 月 6 日，为公司 2020 年度新增前五大供应商，公司于 2020 年通过商务洽谈与该供应商建立合作关系。公司于 2020 年度花费 137.26 万元向该供应商采购《斗破苍穹》项目编剧、导演、

美术设计等环节服务。

(8) 上海红土视觉科技有限公司成立于 2020 年 4 月 17 日，为公司 2021 年 1-6 月新增前五大供应商，公司于 2020 年通过商务洽谈与该供应商建立合作关系。公司于 2021 年 1-6 月花费 152.50 万元向该供应商采购《肇庆万达度假区 CG 宣传片》外协制作服务。

(9) 厦门漫行者科技有限公司成立于 2018 年 8 月 28 日，为公司 2021 年 1-6 月新增前五大供应商，公司于 2020 年通过商务洽谈与该供应商建立合作关系。公司于 2021 年 1-6 月花费 122.20 万元向该供应商采购制作服务。

(10) 北京月新时代科技股份有限公司成立于 2003 年 8 月 7 日，为公司 2021 年 1-6 月新增前五大供应商，公司于 2013 年通过商务洽谈与该供应商建立合作关系。公司于 2021 年 1-6 月花费 102.81 万元向该供应商采购存储设备、服务器等。

五、主要固定资产和无形资产情况

（一）主要固定资产

1、固定资产情况

截至 2021 年 6 月 30 日，公司固定资产的基本情况如下：

单位：万元

| 项目 | 原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 | 成新率 |
|---------|----------|----------|------|----------|--------|
| 运输设备 | 134.15 | 124.51 | - | 9.64 | 7.19% |
| 电子设备及其他 | 6,895.20 | 5,105.70 | - | 1,789.49 | 25.95% |
| 合计 | 7,029.35 | 5,230.21 | - | 1,799.13 | 25.59% |

2、租赁房产情况

截至本招股说明书签署日，公司及子公司租赁的主要房产情况如下：

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 坐落 | 租赁面积 (平方米) | 租赁期限 | 用途 |
|----|------|--------------------|---|---------------|----------------------|----|
| 1 | 发行人 | 南京市建邺区高新科技投资集团有限公司 | 南京市建邺区白龙江东街 8 号综合体 A3 栋 3-4 层（部分）、5-7 层 | 11,487.50 | 2020.11.1-2023.10.31 | 办公 |
| 2 | 原力艺术 | | 南京市建邺区白龙江东街 8 号综合体 A3 栋 3-4 | 1,450.00 | 2020.11.1-2023.10.31 | 办公 |

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 坐落 | 租赁面积 (平方米) | 租赁期限 | 用途 |
|----|----------|--|--|---------------|------------------------------|----|
| | | | 层（部分） | | | |
| 3 | 发行人 | 江苏省江洋贸易有限公司 | 南京市雨花经济开发区凤锦路36号 | 2,600.00 | 2021.7.18-2023.1.17 | 办公 |
| 4 | 南京锐游 | 南京数字出版基地发展投资有限公司 | 南京市雨花经济开发区三鸿路6号3幢 | 50.00 | 2017.12.31-2022.12.30 | 办公 |
| 5 | 动画有限 | | 南京市雨花经济开发区三鸿路6号6幢529室 | 50.00 | 2019.5.22-2022.5.21 | 办公 |
| 6 | 快乐编码 | | 南京市雨花经济开发区三鸿路6号6幢530室 | 50.00 | 2020.6.11-2022.6.10 | 办公 |
| 7 | 女娲数字 | 南京锦都软件科技有限公司 | 南京市雨花台区龙飞路12号403室 | 20.00 | 2020.3.19-2022.3.18 | 办公 |
| 8 | 成都原力 | 倪星康 | 中国(四川)自由贸易试验区成都高新区益州大道中段555号1栋2单元16层1601、1602、1603、1608号房间 | 753.86 | 2018.7.16-2022.1.31 | 办公 |
| 9 | | 张颖、刘春梅、梅顺友 | 中国(四川)自由贸易试验区成都高新区益州大道中段555号1栋2单元24楼2404号 | 389.30 | 2019.7.10-2022.1.31 | 办公 |
| 10 | | 周静、刘妙涵 | 中国(四川)自由贸易试验区成都高新区益州大道中段555号1栋2单元24层2405 | 407.40 | 2020.4.2-2022.1.31 | 办公 |
| 11 | | 乐芳铭 | 中国(四川)自由贸易试验区成都高新区益州大道中段555号1栋2单元25楼2501-2506 | 1,511.54 | 2019.5.14-2022.1.31 | 办公 |
| 12 | 武汉原力 | 武汉华中师大科技园发展有限公司 | 武汉市东湖新技术开发区华师园路5号武汉华中师大科技园发展有限公司创新大楼2栋6层 | 2,200.00 | 2021.10.25-2022.10.24 | 办公 |
| 13 | 上海引弓 | 上海申迪商业管理有限公司 | 上海市浦东新区申迪南路88号3303室 | 75.00 | 2019.12.11-2021.12.10 | 办公 |
| 14 | 原力擎视 | 上海多媒体产业园发展有限公司 | 上海市长宁区长宁路999号6楼655室 | 50 | 2020.11.20-2022.11.19 | 办公 |
| 15 | 泰国原力动画 | Tan Sinhaseni | No. 30, Soi Sukhumvit 28, Klogton Sub- district, Klongtoey District, Bangkok | 300 | 2018.7.1-2021.12.31 | 办公 |
| 16 | 美国原力3D动画 | 10000 Washington Boulevard Tenant LLC ("WeWork") | 10000 Washington Boulevard, Culver City, CA, 90232, USA | - | 2021.09.01-2022.02.28 | 办公 |

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 坐落 | 租赁面积 (平方米) | 租赁期限 | 用途 |
|----|-----|-----------------|------------------------|---------------|--------------------------|----|
| 17 | 发行人 | 江苏省江洋 贸易有限公司 | 南京市雨花经济开发区 凤锦路 36 号 | 864.00 | 2021.4.23-2 022.10.22 | 办公 |

注：成都锐游、成都原力和相关出租方签署了合同主体相关变更协议，序号 8-11 项租赁合同的承租方由成都锐游变更为成都原力。

截至本招股说明书签署日，公司位于南京市建邺区白龙江东街 8 号新城科技园的租赁房产暂未取得房产证，存在影响公司继续承租前述房产的风险。该租赁房产的出租方为南京市建邺区高新科技投资集团有限公司，实际控制人为南京市建邺区人民政府。根据南京市建邺区住房保障和房产局于 2021 年 1 月 11 日、2021 年 8 月 13 日出具的《证明》，江苏原力数字科技股份有限公司报告期内均不存在违反房产及房产管理方面相关法律、法规和规范性文件规定的情形。

针对前述事项，公司控股股东、实际控制人赵锐出具了承诺，如原力数字无法继续使用该等租赁房屋，赵锐承诺将全额承担搬迁产生的费用等款项，或向原力数字进行等额补偿，以保证原力数字不会遭受损失。

此外，公司及其控股子公司租赁房产存在未办理租赁备案手续的情况。根据自 2009 年 9 月 1 日起施行的《最高人民法院关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件适用法律若干问题的解释》（法释[2009]11 号）第四条的规定，“当事人以房屋租赁合同未按照法律、行政法规规定办理登记备案手续为由，请求确认合同无效的，人民法院不予支持。”此外，根据《中华人民共和国民法典》第七百零六条的规定，“当事人未依照法律、行政法规规定办理租赁合同登记备案手续的，不影响合同的效力。”因此，上述有关租赁合同未办理租赁登记备案，不会影响租赁合同的合法有效性和对租赁房屋的合法使用权，公司及其控股子公司有权按照相关房屋租赁合同的约定承租房屋。

根据《商品房屋租赁管理办法》，房地产管理部门有权责令当事人补办租赁登记备案手续，单位逾期不办理的，将被处以 1,000 元以上 10,000 元以下罚款。根据前述规定，即使公司由于未办理租赁备案手续被主管机构进行处罚罚款金额较小，相关违法情节轻微，不构成重大违法行为，不会对公司的持续经营能力产生重大不利影响。

针对前述事项，公司控股股东、实际控制人赵锐出具了承诺，如原力数字及其控股子公司因租赁合同未备案而受到行政处罚，赵锐承诺将全额承担罚款等费用，或向原力数字进行等额补偿，以保证原力数字不会遭受损失。

综上所述，公司及其控股子公司承租上述房产涉及的瑕疵情况不构成重大违法行为，不构成本次发行上市的法律障碍。

（二）主要无形资产

1、土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司及其控股子公司拥有的土地使用权情况如下：

| 序号 | 证书编号 | 权利人 | 坐落 | 面积 (平方米) | 用途 | 性质 | 使用期限 | 他项权利 |
|----|------------------------|------|---------------|-------------|------------|----|-------------------|------|
| 1 | 苏(2019)宁雨不动产权第0004068号 | 南京锐游 | 雨花台区锦华西地B-2地块 | 35,691.52 | 科教用地(科技研发) | 出让 | 2018.5.2-2068.5.1 | 无 |

2、商标

截至本招股说明书签署日，公司及其控股子公司拥有主要境内注册商标 268 项，主要为发行人及其控股子公司原始取得。具体情况详见本招股说明书“第十三节 附件”之“四、其他附件”之“（一）主要注册商标”。

3、专利

截至本招股说明书签署日，公司及其控股子公司共拥有专利 23 项，其具体情况如下：

| 序号 | 权利人 | 专利名称 | 专利号 | 申请日 | 专利类型 | 取得方式 |
|----|-----|----------------------------|------------------|------------|------|------|
| 1 | 发行人 | 一种基于深度学习的数字人布料实时解算方法 | ZL202011413233.6 | 2020.12.07 | 发明 | 原始取得 |
| 2 | 发行人 | 基于深度学习框架的数字人面部表情动画自动迁移方法 | ZL202011413230.2 | 2020.12.07 | 发明 | 原始取得 |
| 3 | 发行人 | 一种基于代理几何体的交互式自穿透网格变形方法 | ZL202011068555.1 | 2020.10.09 | 发明 | 原始取得 |
| 4 | 发行人 | 一种基于机器学习自动生成超写实 3D 面部模型的方法 | ZL202010958025.8 | 2020.09.14 | 发明 | 原始取得 |
| 5 | 发行人 | 一种 Maya 实例与 USD 点实例的自动转换方法 | ZL202010958056.3 | 2020.09.14 | 发明 | 原始取得 |
| 6 | 发行人 | 一种基于 USD 系统生成毛发数据方法 | ZL202010944043.0 | 2020.09.10 | 发明 | 原始取得 |

| 序号 | 权利人 | 专利名称 | 专利号 | 申请日 | 专利类型 | 取得方式 |
|----|--------------|------------------------------|------------------|------------|------|------|
| 7 | 发行人 | 一种应用于类人体骨架的反向动力学解算方法及装置 | ZL202010638153.4 | 2020.07.06 | 发明 | 原始取得 |
| 8 | 发行人 | 一种基于局部控制器的全身骨骼运动效果修改方法 | ZL202010623529.4 | 2020.07.02 | 发明 | 原始取得 |
| 9 | 发行人 | 一种 Maya 灯光与 USD 灯光的自动转换方法及装置 | ZL202010481950.6 | 2020.06.01 | 发明 | 原始取得 |
| 10 | 发行人 | 一种基于 USD 的 3D 软件高效硬件渲染预览方法 | ZL202010471165.2 | 2020.05.29 | 发明 | 原始取得 |
| 11 | 发行人 | 一种反向动力学自由度的动态约束方法 | ZL202010379166.4 | 2020.05.07 | 发明 | 原始取得 |
| 12 | 发行人 | 一种从拓扑关系构建高强度的弯曲约束的方法 | ZL202010378419.6 | 2020.05.07 | 发明 | 原始取得 |
| 13 | 发行人 | 一种快速的反向动力学角度硬约束方法 | ZL202010379167.9 | 2020.05.07 | 发明 | 原始取得 |
| 14 | 发行人 | 基于连续简化的超大几何体实时渲染方法 | ZL201911326569.6 | 2019.12.20 | 发明 | 原始取得 |
| 15 | 发行人 | 一种基于 Arnold 渲染器的文件生成系统及方法 | ZL201911328273.8 | 2019.12.20 | 发明 | 原始取得 |
| 16 | 发行人 | 一种在 DCC 软件中进行数据传输的系统及方法 | ZL201911326566.2 | 2019.12.20 | 发明 | 原始取得 |
| 17 | 发行人、 南京大学 | 一种基于卷积神经网络的视频驱动人脸动画方法 | ZL201611138441.3 | 2016.12.12 | 发明 | 原始取得 |
| 18 | 发行人 | 玩偶（雁爸鸭仔-鸭仔 Chi） | ZL201630037834.X | 2016.02.02 | 外观设计 | 原始取得 |
| 19 | 发行人 | 玩偶（雁爸鸭仔-鸭仔 Chao） | ZL201630037835.4 | 2016.02.02 | 外观设计 | 原始取得 |
| 20 | 发行人 | 玩偶（雁爸鸭仔-雁爸 Peng） | ZL201630037833.5 | 2016.02.02 | 外观设计 | 原始取得 |
| 21 | 动画有限 | 玩偶（红逗） | ZL201930410321.2 | 2019.07.30 | 外观设计 | 原始取得 |
| 22 | 动画有限 | 玩偶（绿逗） | ZL201930410322.7 | 2019.07.30 | 外观设计 | 原始取得 |
| 23 | 发行人 | 一种基于深度学习的 3D 角色面部表情动画实时生成方法 | ZL202110316439.5 | 2021.3.25 | 发明 | 原始取得 |

专利“一种基于卷积神经网络的视频驱动人脸动画方法”为公司与南京大学合作研发，双方已于 2017 年 4 月 28 日签署《共同申请知识产权协议书》，具体内容如下：

A、合作主要内容

南京大学、原力数字拟共同申请专利的名称为：一种基于卷积神经网络的视频驱动人脸动画方法；申请人的排序为：南京大学，原力数字；发明人的排序按各自实际贡献大小进行，具体排名为：曹汛、赵锐、李可、岳涛、朱昊、季胜裕、

金威。

B、专利收益分配

该专利的专利申请权、转让权等一切权利归双方共有。双方对第三方任何一种形式的许可（包括专利的普通实施许可、独家许可、独占许可、分许可等）和专利申请权或专利权的转让，要经过双方一致同意，方为有效。原则上许可实施该专利或转让该专利申请权、专利权的收益按南京大学 50%、原力数字 50%分享。

4、计算机软件著作权

截至本招股说明书签署日，公司及其控股子公司共拥有主要计算机软件著作权 116 项，其具体情况如下：

| 序号 | 权利人 | 软件名称 | 登记号 | 开发完成日期 | 首次发表日期 | 取得方式 | 权利范围 |
|----|-----|---------------------------|--------------|------------|------------|------|------|
| 1 | 发行人 | 原力超级文件管理系统 1.0 | 2012SR020400 | 2011.08.07 | 2011.12.03 | 原始取得 | 全部权利 |
| 2 | 发行人 | 原力游戏开发系统 1.0 | 2012SR020396 | 2011.08.07 | 2011.12.15 | 原始取得 | 全部权利 |
| 3 | 发行人 | 原力攻防战略游戏软件 V2.0 | 2011SR087391 | 2011.09.02 | 2011.09.06 | 原始取得 | 全部权利 |
| 4 | 发行人 | 原力飞行空战游戏软件 V2.0 | 2011SR086287 | 2011.09.02 | 2011.09.06 | 原始取得 | 全部权利 |
| 5 | 发行人 | 原力杀虫子游戏软件 V1.6 | 2011SR087274 | 2011.09.08 | 2011.09.15 | 原始取得 | 全部权利 |
| 6 | 发行人 | 原力金融大佬游戏软件 V1.6 | 2011SR086235 | 2011.09.08 | 2011.09.15 | 原始取得 | 全部权利 |
| 7 | 发行人 | 原力中国龙麻将游戏软件 V1.4 | 2011SR088124 | 2011.09.12 | 2011.09.16 | 原始取得 | 全部权利 |
| 8 | 发行人 | 原力西部牛仔决斗游戏软件 V1.4 | 2011SR094162 | 2011.09.12 | 2011.09.16 | 原始取得 | 全部权利 |
| 9 | 发行人 | 原力界面编辑器软件 1.3 | 2012SR019654 | 2011.10.08 | 2011.11.10 | 原始取得 | 全部权利 |
| 10 | 发行人 | 原力信息收集系统 1.0 | 2012SR019653 | 2011.10.09 | 2011.12.20 | 原始取得 | 全部权利 |
| 11 | 发行人 | 原力影视动画中心开发系统 V1.0 | 2012SR007144 | 2011.11.23 | 2011.11.23 | 原始取得 | 全部权利 |
| 12 | 发行人 | 原力 CG 流程管理软件 V1.0 | 2012SR007146 | 2011.11.23 | 2011.11.23 | 原始取得 | 全部权利 |
| 13 | 发行人 | 原力神的指意游戏软件 V1.4 | 2012SR056236 | 2011.12.28 | 2011.12.29 | 原始取得 | 全部权利 |
| 14 | 发行人 | 原力 Maya 跟随动画的自动化制作软件 V1.0 | 2015SR081502 | 2013.04.01 | 2013.05.01 | 原始取得 | 全部权利 |

| 序号 | 权利人 | 软件名称 | 登记号 | 开发完成日期 | 首次发表日期 | 取得方式 | 权利范围 |
|----|-----|-----------------------------------|---------------|------------|------------|------|------|
| 15 | 发行人 | 原力考勤软件 V1.0 | 2013SR153862 | 2013.08.01 | 未发表 | 原始取得 | 全部权利 |
| 16 | 发行人 | Tank-文件制作流程管理系统软件 V1.0 | 2013SR153044 | 2013.10.01 | 未发表 | 原始取得 | 全部权利 |
| 17 | 发行人 | 原力羽毛生成系统 V1.0 | 2014SR098471 | 2014.01.20 | 未发表 | 原始取得 | 全部权利 |
| 18 | 发行人 | 原力Max 动作库软件 V1.0 | 2015SR083327 | 2014.04.01 | 2014.05.01 | 原始取得 | 全部权利 |
| 19 | 发行人 | 原力 Maya 动作库软件 V1.0 | 2015SR081504 | 2014.10.01 | 2014.11.01 | 原始取得 | 全部权利 |
| 20 | 发行人 | 基于 MAYA 软件的禽鸟类毛发自动生成系统 V1.0 | 2020SR0875418 | 2019.03.18 | 2019.03.18 | 原始取得 | 全部权利 |
| 21 | 发行人 | 基于虚拟引擎的实时动画直播系统 V1.0 | 2020SR0870692 | 2019.03.18 | 2019.03.18 | 原始取得 | 全部权利 |
| 22 | 发行人 | 原力三维动画中的高模绑定节点开发系统 V1.0 | 2020SR0686825 | 2019.03.18 | 2019.03.18 | 原始取得 | 全部权利 |
| 23 | 发行人 | 原力基于开源 Gafferr 软件的三维动画灯光渲染系统 V1.0 | 2020SR0688713 | 2019.05.10 | 2019.05.10 | 原始取得 | 全部权利 |
| 24 | 发行人 | 原力 AI 和深度学习驱动的自动面部动画制作系统 V1.0 | 2020SR0874572 | 2019.05.10 | 2019.05.10 | 原始取得 | 全部权利 |
| 25 | 发行人 | 原力三维可视化交互系统 V1.0 | 2020SR0686833 | 2019.05.16 | 2019.05.16 | 原始取得 | 全部权利 |
| 26 | 发行人 | 原力虚拟数字场景搭建系统 V1.0 | 2020SR0686379 | 2019.05.16 | 2019.05.16 | 原始取得 | 全部权利 |
| 27 | 发行人 | 基于 AI 的生物自动建模系统 V1.0 | 2020SR0875226 | 2019.06.20 | 2019.06.20 | 原始取得 | 全部权利 |
| 28 | 发行人 | 基于 AI 的面部动作捕捉系统 V1.0 | 2020SR0877502 | 2019.06.20 | 2019.06.20 | 原始取得 | 全部权利 |
| 29 | 发行人 | 5G 应用超重度游戏引擎系统 V1.0 | 2020SR0875205 | 2019.06.20 | 2019.06.20 | 原始取得 | 全部权利 |
| 30 | 发行人 | 原力高端多通道图像生成技术系统 V1.0 | 2020SR0686937 | 2019.06.27 | 2019.06.27 | 原始取得 | 全部权利 |
| 31 | 发行人 | 原力高沉浸式实时引擎技术系统 V1.0 | 2020SR0686763 | 2019.06.27 | 2019.06.27 | 原始取得 | 全部权利 |
| 32 | 发行人 | 原力通用场景描述系统 V1.0 | 2020SR0686086 | 2019.07.15 | 2019.07.15 | 原始取得 | 全部权利 |
| 33 | 发行人 | 原力虚拟光学动捕开发系统 V1.0 | 2020SR0686387 | 2019.07.15 | 2019.07.15 | 原始取得 | 全部权利 |
| 34 | 发行人 | 原力基于 ziva 系统的脸部扫描系统 V1.0 | 2020SR0685854 | 2019.07.15 | 2019.07.15 | 原始取得 | 全部权利 |
| 35 | 发行人 | 原力生产项目流程软件的二次开发系统 V1.0 | 2020SR0686712 | 2019.08.16 | 2019.08.16 | 原始取得 | 全部权利 |
| 36 | 发行人 | 基于 MAYA 三维动画软件的肌肉自动生成系统 V1.0 | 2020SR0875697 | 2019.08.16 | 2019.08.16 | 原始取得 | 全部权利 |
| 37 | 发行人 | 原力高端三维动画 | 2020SR0688720 | 2019.08.22 | 2019.08.22 | 原始 | 全部 |

| 序号 | 权利人 | 软件名称 | 登记号 | 开发完成日期 | 首次发表日期 | 取得方式 | 权利范围 |
|----|-----|--|---------------|------------|------------|------|------|
| | | MATCHUV 插件系统 V1.0 | | | | 取得 | 权利 |
| 38 | 发行人 | 原力 MAYA 跟随动画自动化制作系统 V1.0 | 2020SR0873487 | 2019.08.22 | 2019.08.22 | 原始取得 | 全部权利 |
| 39 | 发行人 | 原力三维动画制作软件 MAX 动作库系统 V1.0 | 2020SR0686841 | 2019.09.17 | 2019.09.17 | 原始取得 | 全部权利 |
| 40 | 发行人 | 原力三维动画制作软件 MAYA 动作库系 V1.0 | 2020SR0686070 | 2019.09.17 | 2019.09.17 | 原始取得 | 全部权利 |
| 41 | 发行人 | 原力新型游戏开发平台系统 V1.0 | 2020SR0686394 | 2019.09.20 | 2019.09.20 | 原始取得 | 全部权利 |
| 42 | 发行人 | 原力变光照高精度三维重建系统 V1.0 | 2020SR0686755 | 2019.09.20 | 2019.09.20 | 原始取得 | 全部权利 |
| 43 | 发行人 | 原力交互式 3D 数字角色动画生产系统 V1.0 | 2020SR0689324 | 2019.10.22 | 2019.10.22 | 原始取得 | 全部权利 |
| 44 | 发行人 | 原力光学式 3D 扫描系统 V1.0 | 2020SR0685710 | 2019.10.22 | 2019.10.22 | 原始取得 | 全部权利 |
| 45 | 发行人 | 原力重光照高精度三维重建系统 V1.0 | 2020SR0686931 | 2019.10.22 | 2019.10.22 | 原始取得 | 全部权利 |
| 46 | 发行人 | 原力本地化动画快速生产系统 V1.0 | 2020SR0686078 | 2019.10.22 | 2019.10.22 | 原始取得 | 全部权利 |
| 47 | 发行人 | 基于虚拟现实技术主题娱乐项目设计及体验系统 V1.0 | 2020SR0870699 | 2019.11.21 | 2019.11.21 | 原始取得 | 全部权利 |
| 48 | 发行人 | 基于 Open Source 的 USD 的整套管理流程系统 V1.0 | 2020SR0875404 | 2019.11.21 | 2019.11.21 | 原始取得 | 全部权利 |
| 49 | 发行人 | 基于 OA 系统高效系统的连通生产管理系统 V1.0 | 2020SR0877482 | 2019.11.21 | 2019.11.21 | 原始取得 | 全部权利 |
| 50 | 发行人 | 基于云的远程式分布式的创制平台 V1.0 | 2020SR0874481 | 2019.11.21 | 2019.11.21 | 原始取得 | 全部权利 |
| 51 | 发行人 | 基于实时引擎的渲染生产线系统 V1.0 | 2020SR0871277 | 2019.11.26 | 2019.11.26 | 原始取得 | 全部权利 |
| 52 | 发行人 | 原力高效绑定技术系统 V1.0 | 2020SR0685718 | 2019.11.26 | 2019.11.26 | 原始取得 | 全部权利 |
| 53 | 发行人 | 基于 AI 的数字人应用技术系统 V1.0 | 2020SR0875219 | 2019.11.26 | 2019.11.26 | 原始取得 | 全部权利 |
| 54 | 发行人 | 基于连续简化的超大几何体实时渲染系统 V1.0 | 2020SR0871285 | 2019.12.15 | 2019.12.15 | 原始取得 | 全部权利 |
| 55 | 发行人 | 基于在 DCC 软件中进行数据传输的系统 V1.0 | 2020SR0874565 | 2019.12.15 | 2019.12.15 | 原始取得 | 全部权利 |
| 56 | 发行人 | 基于 Arnold 渲染器的文件生成系统 V1.0 | 2020SR0875212 | 2018.12.15 | 2019.12.15 | 原始取得 | 全部权利 |
| 57 | 发行人 | 基于连接关系的控制物体变形系统 V1.0 | 2020SR0871292 | 2019.12.31 | 2019.12.31 | 原始取得 | 全部权利 |
| 58 | 发行人 | 基于 RBF(Radial Basis Function)的网格变形器系统 V1.0 | 2020SR0875411 | 2019.12.31 | 2019.12.31 | 原始取得 | 全部权利 |
| 59 | 发行人 | 基于点缓存系统的模型 LOD 的系统 V1.0 | 2020SR0867644 | 2019.12.31 | 2019.12.31 | 原始取得 | 全部权利 |

| 序号 | 权利人 | 软件名称 | 登记号 | 开发完成日期 | 首次发表日期 | 取得方式 | 权利范围 |
|----|------|--|---------------|------------|------------|------|------|
| 60 | 原力天津 | 原力涂鸦空战游戏软件 V2.1 | 2011SR077411 | 2011.08.22 | 2011.08.22 | 原始取得 | 全部权利 |
| 61 | 原力天津 | 原力狂野决斗游戏软件 V2.1 | 2011SR079360 | 2011.08.22 | 2011.08.22 | 原始取得 | 全部权利 |
| 62 | 原力天津 | 原力中国龙游戏软件 V2.1 | 2011SR077425 | 2011.08.22 | 2011.08.22 | 原始取得 | 全部权利 |
| 63 | 原力天津 | 原力火线防御游戏软件 V2.1 | 2011SR077435 | 2011.08.22 | 2011.08.22 | 原始取得 | 全部权利 |
| 64 | 原力天津 | 原力捏虫子游戏软件 V2.1 | 2011SR077416 | 2011.08.22 | 2011.08.22 | 原始取得 | 全部权利 |
| 65 | 原力天津 | 原力金融巨头游戏软件 V2.1 | 2011SR077422 | 2011.08.22 | 2011.08.22 | 原始取得 | 全部权利 |
| 66 | 成都锐游 | 原力 TOD 场景动态天气系统软件 V1.1.0 | 2019SR1239907 | 2018.09.06 | 2018.09.06 | 原始取得 | 全部权利 |
| 67 | 成都锐游 | 原力 Maya/max 游戏建模工具整合软件 V1.0 | 2019SR1240511 | 2018.10.18 | 2018.10.18 | 原始取得 | 全部权利 |
| 68 | 成都锐游 | 原力游戏贴图资源库共享软件 V1.0 | 2019SR1239821 | 2018.12.12 | 2018.12.12 | 原始取得 | 全部权利 |
| 69 | 成都锐游 | 原力游戏植被环境自动分布系统 V1.0 | 2019SR1244611 | 2019.02.20 | 2019.02.20 | 原始取得 | 全部权利 |
| 70 | 成都锐游 | 原力角色毛发随机生成软件 V1.0 | 2019SR1244286 | 2019.05.08 | 2019.05.08 | 原始取得 | 全部权利 |
| 71 | 成都锐游 | 原力 Maya 羽毛模拟插件 shadowDeformer 软件 2.0 | 2019SR1239923 | 2019.08.20 | 2019.08.20 | 原始取得 | 全部权利 |
| 72 | 成都锐游 | 原力 D_Scan 动态扫描软件 V1.0 | 2020SR0141427 | 2019.11.24 | 2019.11.25 | 原始取得 | 全部权利 |
| 73 | 成都锐游 | 原力 V_Factory 载具生成软件 V1.0 | 2020SR0145558 | 2019.12.01 | 2019.12.02 | 原始取得 | 全部权利 |
| 74 | 成都锐游 | 原力 Varis 自定义生成软件 V1.0 | 2020SR0144856 | 2019.12.09 | 2019.12.10 | 原始取得 | 全部权利 |
| 75 | 成都锐游 | 原力 D_Real 仿真软件 V1.0 | 2020SR0141460 | 2019.12.17 | 2019.12.18 | 原始取得 | 全部权利 |
| 76 | 成都锐游 | 原力建筑模块化工具 Architecture Module Tool 软件 V1.0 | 2020SR1890651 | 2020.10.23 | 2020.10.26 | 原始取得 | 全部权利 |
| 77 | 成都锐游 | 原力桥接大师工具 Bridge_Master 软件 V1.0 | 2020SR1890685 | 2020.11.20 | 2020.11.23 | 原始取得 | 全部权利 |
| 78 | 成都锐游 | 原力破坏者物理模拟工具 S-Destructor Tool 软件 V1.0 | 2020SR1890686 | 2020.11.27 | 未发表 | 原始取得 | 全部权利 |
| 79 | 成都锐游 | 原力 Model Automatch 生成软件 V1.0 | 2020SR1890666 | 2020.11.30 | 未发表 | 原始取得 | 全部权利 |
| 80 | 成都锐游 | 原力游戏模型资源管理软件 V1.0 | 2020SR1890675 | 2020.11.30 | 未发表 | 原始取得 | 全部权利 |
| 81 | 成都锐游 | 原力 S_Fluid 流体软件 V1.0 | 2020SR1890652 | 2020.12.04 | 未发表 | 原始取得 | 全部权利 |
| 82 | 武汉原力 | 基于 arnold 渲染器的 Shader 库软件 V1.0 | 2019SR0518133 | 2013.10.24 | 未发表 | 受让取得 | 全部权利 |

| 序号 | 权利人 | 软件名称 | 登记号 | 开发完成日期 | 首次发表日期 | 取得方式 | 权利范围 |
|-----|------|-----------------------------|---------------|--------------|--------------|------|------|
| 83 | 武汉原力 | 原力影视模型资产管理系统 V1.0 | 2019SR1127704 | 2018.09.29 | 2018.09.29 | 原始取得 | 全部权利 |
| 84 | 武汉原力 | 原力动画角色表情开发系统 V1.0 | 2019SR1127399 | 2018.10.18 | 2018.10.18 | 原始取得 | 全部权利 |
| 85 | 武汉原力 | 原力三维动画渲染成本管理系统 V1.0 | 2019SR1116478 | 2018.11.22 | 2018.11.22 | 原始取得 | 全部权利 |
| 86 | 武汉原力 | 原力角色毛发计算开发系统 V1.0 | 2019SR1140773 | 2018.12.23 | 2018.12.23 | 原始取得 | 全部权利 |
| 87 | 武汉原力 | 原力人物角色特技动作捕捉技术系统 V1.0 | 2019SR1136506 | 2019.02.20 | 2019.02.20 | 原始取得 | 全部权利 |
| 88 | 武汉原力 | 原力场景特效技术运算软件 V1.0 | 2019SR1134568 | 2019.03.15 | 2019.03.15 | 原始取得 | 全部权利 |
| 89 | 武汉原力 | 原力场景特效技术流程的开发系统 V1.0 | 2019SR1115431 | 2019.06.10 | 2019.06.10 | 原始取得 | 全部权利 |
| 90 | 武汉原力 | 原力镜头批量灯光渲染生成系统 V1.0 | 2019SR1115255 | 2019.06.14 | 2019.06.14 | 原始取得 | 全部权利 |
| 91 | 武汉原力 | 原力多通道灯光渲染生成系统 V1.0 | 2019SR1118524 | 2019.07.08 | 2019.07.08 | 原始取得 | 全部权利 |
| 92 | 武汉原力 | 原力动画后期多线整合开发系统 V1.0 | 2019SR1113576 | 2019.07.12 | 2019.07.12 | 原始取得 | 全部权利 |
| 93 | 武汉原力 | 基于 UE4 引擎剧集生产流程管理系统 V1.0 | 2020SR0632834 | 2019.12.01 | 2019.12.05 | 原始取得 | 全部权利 |
| 94 | 南京锐游 | 锐游科技 Rigx 高效绑定加速系统 V1.0 | 2021SR0073204 | 2020.08.20 | 2020.08.20 | 原始取得 | 全部权利 |
| 95 | 南京锐游 | 锐游科技角色模型自动化清理拓扑系统 V1.0 | 2021SR0073193 | 2020.09.22 | 2020.09.22 | 原始取得 | 全部权利 |
| 96 | 南京锐游 | 锐游科技动物毛发实时解算系统 V1.0 | 2021SR0073323 | 2020.10.28 | 2020.10.28 | 原始取得 | 全部权利 |
| 97 | 南京锐游 | 锐游科技程序纹理定制系统 V1.0 | 2021SR0073099 | 2020.10.30 | 2020.10.30 | 原始取得 | 全部权利 |
| 98 | 南京锐游 | 锐游科技 AI 神经网络视频动作捕捉系统 V1.0 | 2021SR0073203 | 2020.11.11 | 2020.11.11 | 原始取得 | 全部权利 |
| 99 | 南京锐游 | 锐游科技 AI 深度学习的语音驱动系统 V1.0 | 2021SR0073202 | 2020.11.20 | 2020.11.20 | 原始取得 | 全部权利 |
| 100 | 武汉原力 | 3D 扫描写实角色模型自动化清理拓扑系统 V1.0 | 2021SR0970030 | 2021. 3. 5 | 2021. 3. 7 | 原始取得 | 全部权利 |
| 101 | 武汉原力 | 基于深度学习的 3D 场景自动化材质匹配系统 V1.0 | 2021SR0971047 | 2021. 4. 6 | 2021. 4. 9 | 原始取得 | 全部权利 |
| 102 | 武汉原力 | 原力 3D 场景编辑管理系统 V1.0 | 2021SR0969908 | 2021. 3. 5 | 2021. 3. 7 | 原始取得 | 全部权利 |
| 103 | 武汉原力 | 原力数字模型处理系统 V1.0 | 2021SR0969930 | 2020. 11. 2 | 2020. 11. 5 | 原始取得 | 全部权利 |
| 104 | 武汉原力 | 原力数字图像处理系统 V1.0 | 2021SR0969943 | 2021. 5. 10 | 2021. 5. 15 | 原始取得 | 全部权利 |
| 105 | 南京锐游 | 锐游科技基于组件化全身反向动力学肌肉工具软件 V1.0 | 2021SR0916011 | 2020. 10. 30 | 2020. 10. 30 | 原始取得 | 全部权利 |

| 序号 | 权利人 | 软件名称 | 登记号 | 开发完成日期 | 首次发表日期 | 取得方式 | 权利范围 |
|-----|------|--|---------------|------------|------------|------|------|
| 106 | 南京锐游 | 锐游科技基于颜色离散化的材质变色的软件 V1.0 | 2021SR0916012 | 2021.4.30 | 2021.4.30 | 原始取得 | 全部权利 |
| 107 | 南京锐游 | 锐游科技基于通过随机剔除生成植物简模的系统软件 V1.0 | 2021SR0916117 | 2021.5.30 | 2021.5.30 | 原始取得 | 全部权利 |
| 108 | 南京锐游 | 锐游科技搜寻式 fullbody IK 计算方法的软件 V1.0 | 2021SR0916118 | 2020.11.11 | 2020.11.11 | 原始取得 | 全部权利 |
| 109 | 南京锐游 | 锐游科技基于 Materialx 的材质应用系统软件 V1.0 | 2021SR0916129 | 2021.6.2 | 2021.6.2 | 原始取得 | 全部权利 |
| 110 | 南京锐游 | 锐游科技基于 USD 引用节点的 arnold 支持系统软件 V1.0 | 2021SR0916131 | 2021.6.2 | 20210602 | 原始取得 | 全部权利 |
| 111 | 南京锐游 | 锐游科技基于神经网络的群组动画生成软件 V1.0 | 2021SR0926370 | 2020.9.22 | 2020.9.22 | 原始取得 | 全部权利 |
| 112 | 南京锐游 | 锐游科技基于 maya 着色网络在 USD 实时着色系统的转换软件 V1.0 | 2021SR0934167 | 2020.10.28 | 2020.10.28 | 原始取得 | 全部权利 |
| 113 | 南京锐游 | 锐游科技 ASS 文件在 Gaffer 视窗中的渲染系统 V1.0 | 2021SR0934168 | 2020.8.20 | 2020.8.20 | 原始取得 | 全部权利 |
| 114 | 南京锐游 | 锐游科技基于高阶拉普拉斯平滑的柔性碰撞变形工具系统软件 V1.0 | 2021SR0934169 | 2020.12.28 | 2020.12.28 | 原始取得 | 全部权利 |
| 115 | 南京锐游 | 锐游科技基于机器学习以及图像处理的面部动画捕捉矫正系统软件 V1.0 | 2021SR0934170 | 2020.12.20 | 2020.12.20 | 原始取得 | 全部权利 |
| 116 | 南京锐游 | 锐游科技基于空间信息素创作生成植物模型的系统软件 V1.0 | 2021SR0934171 | 2021.5.30 | 2021.5.30 | 原始取得 | 全部权利 |

注：序号 60-65 项著作权权利人拟由原力天津变更为女娲数字，权属变更手续尚在办理过程中。

5、作品著作权

截至本招股说明书签署日，公司及其控股子公司共拥有主要作品著作权 68 项，具体情况详见本招股说明书“第十三节 附件”之“四、其他附件”之“（二）主要作品著作权”。

6、业务许可资格或资质

截至本招股说明书签署日，公司拥有的主要业务资质情况如下：

（1）《民办学校办学许可证》

| 持证人 | 证书编号 | 学校类型 | 办学内容 | 主管部门 | 发证日期 | 有效期限 |
|------|----------------------------|-------------|------------------------------------|-------------------|-----------|-----------|
| 原力艺术 | 教民 13201057ZX 14071号 | 民办非学 历教育 | 计算机图形影像软 件、影视动画特效、 数字汇景、游戏动画 | 南京市 建邺区 教育局 | 2019.6.20 | 2023.6.30 |

(2) 《国家新闻出版广电总局电影片公映许可证》

| 片名 | 许可证编号 | 出品单位 | 发证日期 |
|--------------------------------|--------------------------|--|------------|
| 《妈妈咪鸭》 (Duck Duck Goose) | 电审动字 [2017]第 029 号 | 发行人、万达影视传媒有限公司、南京帆成影视 文化创意投资基金（有限合伙）、扬州富海国龙、 芜湖其欣石电影投资合伙企业（有限合伙）、西 藏恒信天地影视有限公司、联瑞（上海）影业有 限公司 | 2017.12.20 |

(3) 《广播电视节目制作经营许可证》

| 持证人 | 证书编号 | 经营范围 | 发证机关 | 发证日期 | 有效期限 |
|------|---------------|--------------------------------------|----------------------|----------|-----------|
| 原力天津 | (津)字第 112号 | 制作、发行广播电视节目(时 政、新闻及同类专题、专栏除 外) | 天津市海 滨新区行 政审批局 | 2019.4.1 | 2021.3.31 |

原力天津成立于 2011 年 7 月，成立至今为原力数字的全资子公司，主要负责承接原创数字内容创制相关项目。报告期内，原力天津曾持有《广播电视节目制作经营许可证》。原力天津所持《广播电视节目制作经营许可证》已于 2021 年 3 月 31 日到期，因公司决定对原创数字内容创制及投资业务经营方针进行战略调整，原力天津未再对该证进行续期。

根据天津市文化市场行政执法总队于 2021 年 4 月 1 日、2021 年 7 月 26 日出具的《证明》，原力天津自设立以来经营活动符合国家有关法律、法规要求，至 2021 年 7 月 25 日，未受到来自该机关的行政处罚。

(三) 特许经营权情况

截至本招股说明书签署之日，公司不存在特许经营权。

六、公司技术研发情况**(一) 主要产品或服务的核心技术及技术来源，技术先进性及具体表征****1、公司的核心技术、技术来源及其在主营业务中的应用**

| 核心技术名称 | 技术来源 | 在主营业务中的应用 |
|---------------|------|-----------|
| 数字图像及动画制作专业技术 | | |

| 核心技术名称 | 技术来源 | 在主营业务中的应用 |
|----------------------|------|----------------|
| 重光照数字扫描建模技术 | 自主研发 | 3D 数字模型构建 |
| 面部捕捉及自动面部动画制作系统 | 自主研发 | 3D 面部表情动画制作 |
| Rig-X 绑定加速技术 | 自主研发 | 3D 数字模型绑定 |
| 组件化全身反向动力学工具 | 自主研发 | 3D 数字动画效果制作 |
| 数字图像及动画制作流程技术 | | |
| 工业化 3D 数字内容制作管理系统 | 二次开发 | 3D 数字内容制作管理流程 |
| 虚拟拍摄实时数字内容生产流程 | 二次开发 | 3D 动作捕捉制作流程 |
| 三维几何体缓存数据格式 | 二次开发 | 3D 数字模型动力学解算流程 |
| 原力通用场景描述系统 | 二次开发 | 3D 动画制作交互管理流程 |

2、公司的核心技术先进性及其表征

（1）数字图像及动画制作专业技术

A、重光照数字扫描建模技术

在部分 3D 数字内容制作业务领域中，公司需要根据客户提供的真人演员或模特进行扫描并进行高精度角色模型构建。数字扫描系统对于人物面部细节的捕捉及还原精度决定了所构建的人物面部数字模型的逼真度。

公司自主设计的重光照数字扫描建模技术采用 300 余块高速可控 LED 控制模块，可控制 LED 对被扫描对象每秒进行数百次不同光照模块的闪烁，可捕捉并采集特定对象的各种光照信息和微米级别的表面信息，相较于普通扫描技术可更大幅度还原被扫描物体的物理几何精度。同时，该项系统在捕捉被扫描对象图像信息后可通过软件计算生成并还原数字模型，提高数字模型的构建速度。

B、面部捕捉及自动面部动画制作系统

由于不同人物的面部骨骼位置及架构存在个性化差异，在传统 3D 人物面部表情动画项目制作过程中，制作人员需要根据不同角色的面部 3D 数字模型分别进行绑定、动画、特效等环节的制作，制作效率相对较低。

公司使用深度学习网络技术开发的面部捕捉及自动面部动画制作系统，基于制作人员制作人物面部表情动画过程的样本数据，通过将 3D 数字人物的面部表情动画数据抽象成 3D 空间中绑定控制器连续帧的向量参数，对 2 个不同面部 3D 数字模型的表情形变或对采集到的真人面部表情数据与面部 3D 数字模型的表情

形变建立数学模型对应映射，从而实现面部表情动画在不同面部 3D 数字模型及在真人面部表情与面部 3D 数字模型间的实时迁移，制作人员不需要再针对不同的面部 3D 数字模型分别进行绑定、动画、特效等环节的制作，提升了 3D 人物面部表情动画的制作效率。

C、Rig-X 绑定加速技术

在数字动画制作过程中，制作人员需要通过对数字模型进行角色绑定来操控角色和调节动画，角色绑定为数字动画制作的必备环节及关键性技术。数字模型根据模型结构、运动方式、运动结构等因素影响通常需要采用不同的绑定方法，因此在动画制作过程中，数字模型绑定效果能否达到实时展示水平对动画制作效率有着较大影响。

公司自主研发的 Rig-X 绑定加速技术可以将绑定文件自动转化为 C++ 代码，使得制作人员可以在动画制作过程中根据需要将文件迁移到不同的平台，提升绑定文件在不同平台间的兼容性；同时在效果展现效率上可以达到每秒帧率 24，比普通角色绑定软件效果展现效率高 10 倍，使制作人员可以更加实时的对动画进行调整，提高数字动画制作效率。

D、组件化全身反向动力学工具

对于人物、动物等数字模型，由于其在现实世界运动过程中不同关节往往存在关联性，为了使得动画制作效果更加自然逼真，传统制作过程中制作人员往往需要先将该数字模型的某一末端执行器（如手或者脚）移动到预定的位置，然后再调整其它关联控制器使得不同关节达到联动的效果，导致动画制作速度相对较慢且动画呈现效果不够自然。

公司研发的组件化全身反向动力学工具是一种可以根据局部控制器输入修改全身骨骼运动效果的方法。当制作人员操控某一末端执行器进行运动时，组件化全身反向动力学工具可以通过算法计算出该数字模型全身关联关节的合理位置，从而提升动画制作速度；同时，通过利用该工具，制作人员在掌握骨骼运动量和运动位置等数据后，可以较为快速的将一个数字模型的骨骼动画数据转移到另一个骨骼结构存在差异的同种类数字模型上，从而实现动画效果的迁移。

此外，公司研发的组件化全身反向动力学工具可以提供接口供其他软件工具

或者应用程序调用，同时可以根据制作需要扩展相应的组件，也可以通过设计新的运算逻辑，实现对除人物以外鸟类、四足动物等数字模型类型的匹配，提升动画制作的速度及呈现效果。

（2）数字图像及动画制作流程技术

A、工业化 3D 数字内容制作管理系统

3D 数字内容制作项目通常包含数个子项目和子任务，需要多名制作人员根据项目要求和制作流程同时协作完成多个制作环节或任务，对于复杂、大体量数字内容项目的制作管理能力对数字内容制作公司的制作效率、制作质量和交付能力有着至关重要的作用。目前市场上存在多种由国外研发的第三方数字内容制作与管理软件，但由于这些软件之间的模块功能相对割裂，并不能形成统一的、完整的数据流，因此会出现多人协作困难、数据分散的问题，影响公司的生产管理效率和作品质量。

为更加便捷的对数字内容制作项目进行管理，公司在原有系统基础上重新设计制作图表控件，重构系统后台结构，并对于系统中的视图、功能和操作方式进行了二次开发，使得不同子项目之间根据项目制作流程建立了关联关系。系统可以（1）实时记录、更新、反馈不同子项目的完成度及更新状态，实现实时项目制作进度追踪；（2）当制作人员对某一个前期已经完成的数字模型进行调整或修改后，基于关联制作环节设定的索引关系可实现对于该数字模型的快速替换，提升了数字内容制作过程中多人协作及数据集成的衔接效率；（3）同时，当某一个子项目完成后制作成果及后续更新状态将根据预先设定的流程自动推送给下一环节制作人员，提升数据管理和传递的便捷性，从而提升了公司的数字内容制作项目的流程管理能力和制作效率。

B、虚拟拍摄实时数字内容生产流程

在虚拟拍摄环节，制作人员通常需要运用表演捕捉系统、实时虚拟拍摄系统、三维动画系统和虚幻引擎系统等对所拍摄的动画及场景进行后期加工。由于上述系统相对独立，制作人员通过表演捕捉系统获取的数据无法实时传输进入虚幻引擎系统，因此传统虚拟拍摄环节内容生产时制作人员无法及时看到实时的拍摄效果，导致制作人员在虚拟拍摄环节观看每一段拍摄效果存在较长的等待期，整体

拍摄效率较低。

公司通过定制开发数据传输接口程序优化了虚拟拍摄实时数字内容生产流程，使得表演捕捉系统获取的数据可以实时的传输进入虚幻引擎系统并输出画面效果，制作人员在拍摄现场就可以看到接近最终画面的实时效果，缩短了观看等待期；同时，通过公司开发的数据传输接口程序所生成的数据格式也可与三维动画等系统兼容，便于制作人员对所拍摄的动画及场景进行后期加工，整体提高了虚拟拍摄环节制作效率。

C、三维几何体缓存数据格式

当制作人员对于毛发、布料等 3D 数字模型的运动轨迹进行动力学解算环节时，相关 3D 数字模型如果在相邻帧之间出现较大位置移动的情况，会导致动力学解算结果的计算错误，从而导致动画最终呈现效果的异常或错误。传统的三维几何体缓存数据格式以均匀分布的时间间隔方式进行数据存储，制作人员无法就某一 3D 数字模型在特定时间段内的快速运动改变采样时间间隔及存储精度。若制作人员根据动力学解算环节需求获取不同采样时间间隔及存储精度的数据，需要制作人员通过调整传统三维几何体缓存数据格式的存储精度并生成某一 3D 数字模型在不同存储精度下的多个完整的数据文件，导致数据量呈现级数增长，数据占用空间较大，同时导致数据生成、导入及读取时间较长，制作效率较低。

公司通过对传统三维几何体缓存数据格式进行算法优化，使得三维几何体缓存数据格式可以实现在任意特定时间内对 3D 数字模型实现不同时间间隔采样及存储，降低了 3D 数字模型动力学解算环节所需生成的数据量及占用的空间，同时减少了数据生成、导入及读取时间所需花费的时间，提升制作效率。

D、原力通用场景描述系统

公司基于皮克斯工作室开源动画工具 Universal Scene Description 二次开发出原力通用场景描述系统，通过运用该项技术，上、下游不同制作环节的制作人员可以根据需要和工作内容同时对同一数字资产和数字场景进行改动并予以保存，实现了数字动画制作过程的并行编辑，有效提高了数字动画制作效率。

同时，通过运用该系统可有效提升场景的读入速度和交互速动。在大型动画项目的复杂场景中，当数字模型数量超过 100 个，面片数量达到千万级时，运用

普通工具打开该类场景时间通常会超过 1 小时，实时交互速度通常每秒小于 1 帧左右；而运用原力通用场景描述系统打开同样的场景平均时间小于 10 分钟，实时交互速度可达到每秒 10 帧以上，有效提升了复杂场景的读入和实时交互速度。

3、公司核心技术保护措施

公司关注研发人员及核心技术及人员变化对研发和技术成果带来的不利影响，并制定了相关措施进行预防或消除，主要包含以下方面：（1）公司与研发人员签署了《知识产权及保密协议》，对研发人员在任职期间及离职以后保守公司技术秘密和其他商业秘密等有关事项进行了约定，同时与核心技术人员签署了《竞业限制协议》，明确了保密义务、竞业限制规定、知识产权保护规定和违约责任；（2）公司设立了信息安全管理小组，负责公司信息安全体系的建设，监督公司信息安全的运行，同时公司在全体员工电脑系统中均进行了合理的保密设置、权限管理和文件灾备，确保核心关键的知识产权等信息处于受控范围；（3）根据核心技术的特性，公司采用申请专利、计算机软件著作权等方式对其进行保护；对于不宜通过专利或计算机软件著作权形式予以公开并保护的核心技术，公司制定了严格的保密制度，通过对技术信息进行分级保密管理等手段实施保护；（4）公司通过设立合理的薪酬制度、有效的激励机制与规范的晋升体系增强员工对公司的归属感，实现员工与公司未来利益的一致性，保障核心技术人员的稳定性。

（二）公司在研项目及研发投入情况

1、公司在研项目情况

为实现数字内容制作技术的优化升级，公司开展了多项具有良好前景的在研项目。截至 2021 年 6 月 30 日，公司主要在研项目具体情况如下所示：

| 项目名称 | 研发内容 | 主要研发人员 | 项目预算 | 所处阶段 | 拟达到水平 |
|---------------------------|---|------------|-------------|------|-------|
| 基于深度学习的语音驱动 3D 角色面部表情动画系统 | 本项目针对语音驱动 3D 数字模型面部动画过程中需预先存入每个音节相对应的人物面部网格顶点的三维坐标信息，且存在输入的语音无法与数据库中的任何现有数据相匹配等现象，提供一套基于深度学习技术的 3D 数字模型面部语音驱动系统，具体创新点如下： 1、基于深度学习技术算法，该系统可 | 翁乃奇 王永哲 | 预计投入 120 万元 | 在研 | 国内领先 |

| 项目名称 | 研发内容 | 主要研发人员 | 项目预算 | 所处阶段 | 拟达到水平 |
|-----------------------|---|-------------------|---------------|------|-------|
| | 将输入端的音频特征映射到输出端的动画控制器的参数,从而优化了人工设计每个音节与3D数字模型面部三维坐标信息的对应关系这一流程; 2、深度学习技术的泛化能力可使得3D数字模型面部三维坐标信息在不同音节之间更加自然的过渡,且在积累一定训练数据的数据量后,可以生成自然的动画效果。 | | | | |
| 原力3D机器学习动作捕捉解算系统 | 本项目针对3D动画捕捉中数据存在噪声需要人工手动纠正的现象,提供一套基于机器学习技术的自动结算纠错方案,具体创新点如下: 1、基于机器学习技术的动作捕捉解算解决方案; 2、基于机器学习技术的动作捕捉降噪以及修正解决方案。 | 翁乃奇 寿真凯 | 预计投入 150万元 | 在研 | 国内领先 |
| 基于AI的实时3D虚拟人物面部表情动画系统 | 本项目衍生自虚拟数字人项目,实现任意真实演员实时驱动影视级别数字人的动画数据。创新点如下: 1、可实现真实演员的任意替换,即驱动角色的泛化解决方案; 2、基于机器学习模块实现从二维图像到虚拟三维角色动画的实时驱动; 3、基于深度学习技术的动画迁移工具,实现从任意三维虚拟角色到任意三维虚拟角色动画的数据迁移。 | 翁乃奇 徐正浩 | 预计投入 250万元 | 在研 | 国内领先 |
| 原力角色动画实时绑定制作系统 | 本研发项目提供一种自动生成实时绑定制作工具的解决方案。该系统可以实现在动画软件中根据制作人员的原始绑定设置,自动采集绑定控制器的数值以及对应模型形变之间的关系,并利用机器学习技术建立对应关系,从而解决绑定文件性能优化问题,提高数字内容制作绑定环节的效率。 | 翁乃奇 姚颢 | 预计投入 270万元 | 在研 | 国内领先 |
| 原力资产库系统 | 公司经过多年的发展,积累了大量软件 and 不同类型的数字资产数据文件。本系统通过对不同类别资产进一步的分类、拆分和重组,实现相关资产数据通过拼合实现不同的效果,以及不同软件之间数据互通。本系统完成后制作人员可以在系统中检索、预览所需资产,并且提供导入多种制作软件的接口;不同的项目之间资产可以相互调用,减少重复制作的成本,缩短项目资产制作档期。 | 侯志迎 何婉仪 秦家鑫 | 预计投入 180万元 | 在研 | 国内领先 |
| NXRender渲染系统 | 本项目可实现对于3D动画制作过程中的复杂场景进行更加高效的渲染,并呈现出更加真实的画面效果,具体创新点 | 彭晓光 | 预计投入 600万元 | 在研 | 国内领先 |

| 项目名称 | 研发内容 | 主要研发人员 | 项目预算 | 所处阶段 | 拟达到水平 |
|----------------------------|--|------------------|-------------|------|-------|
| | 如下： 1、采用先进的渲染器架构，可最大化发挥 GPU 执行性能，支持超过 1TB 纹理场景和 10 亿几何面的高性能渲染； 2、动画制作过程中的场景通常具有纹理多、灯光复杂的特点，该系统在渲染过程中可同时调用 CPU 和 GPU 资源，缩短复杂场景渲染所需的时间； 3、该系统基于物理的光线追踪渲染，使最终呈现的光影如同在现实世界中一样，使得画面的最终呈现效果更加真实。 | | | | |
| 基于开源 Gafferr 软件的三维动画灯光渲染系统 | 本项目基于开源 Gafferr 软件在数字内容视觉效果开发阶段和灯光制作环节提供一套高效调整关键灯光效果设置的方案。在多名制作人员针对同一场景分别制作不同画面镜头的过程中，专业灯光效果设置艺术家可通过本系统对画面场景中的关键灯光效果进行统一设定，制作该场景下不同镜头画面的制作人员会统一接受该灯光设定，并根据特定镜头画面对灯光效果进行补充和微调，从而达到同一场景下不同镜头画面灯光设定的统一性。 | 郭阳 姜泽 侯志迎 | 预计投入 260 万元 | 在研 | 国内领先 |
| 原力文件收发自动化管理系统 | 本项目旨在解决项目制作过程中的文件收发管理问题，比如项目开始时，会从客户方接收资产文件，整合到内部流程中；内部制作到某个阶段后，可能会发包给其他第三方，第三方制作完成后文件返回，重新整合到内部流程，内部制作全部结束后，打包项目文件给客户等。所有的文件交互，由文件收发系统统一管理。本系统可以将内部文件及外部文件必须处理的工作进行自动化操作，快捷的融入到内外部的工作流当中，大大减少了整理，处理文件的人力成本。 | 范无比 侯志迎 陈冬 | 预计投入 50 万元 | 在研 | 国内领先 |

2、公司研发投入情况

报告期内，公司的研发费用支出情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|--------|-----------------|-----------|-----------|-----------|
| 研发费用支出 | 1,013.36 | 2,345.52 | 2,087.56 | 1,882.95 |
| 营业收入 | 19,254.27 | 33,089.75 | 31,134.38 | 35,082.03 |

| 项目 | 2021年 1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-------------|---------------|--------|--------|--------|
| 研发支出占营业收入比例 | 5.26% | 7.09% | 6.71% | 5.37% |

（三）核心技术人员情况

截至2021年6月30日，公司研发人员合计100名，占公司员工总数的比例为6.31%，其中有57人拥有本科及以上学历。公司有5名核心技术人员，最近两年未发生变动，具体名单如下：

| 姓名 | 职务 |
|-----|--------------|
| 赵锐 | 董事长、总经理 |
| 沈琰 | 董事、动画总监 |
| 黎明 | 高级视效总监 |
| 史宁宁 | 实时数字动画工作室群总监 |
| 侯志迎 | 数字技术研发中心负责人 |

赵锐、沈琰、黎明、史宁宁和侯志迎等五名核心技术人员简历情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”。

（四）公司保持技术不断创新机制及技术创新的安排

1、设置独立的技术研发部门

公司数字内容制作专业技术和制作流程技术的开发和升级主要依靠自主研发及二次开发。为打造工业化的数字内容制作和管理体系，公司设置了独立的技术研发部门即数字技术研发中心，以支撑公司数字内容的创制作需求，进一步提升数字内容制作技术的自主研发能力。截至2021年6月30日，公司研发人员合计100名，占公司员工总数的比例为6.31%。公司总经理赵锐先生直接分管数字技术研发中心，负责把握总体研发方向，核心技术人员侯志迎先生担任数字技术研发中心部门负责人，负责把控研发项目质量以及日常管理工作。

公司数字技术研发中心实行项目制工作模式，主要工作涵盖3D数字内容制作专业技术和流程技术的开发和优化升级、协助解决3D数字内容制作过程中遇到的技术问题以及跟踪、研究分析前沿数字技术及其在数字内容制作行业内的应用。公司坚持以自主研发为主，紧密围绕主营业务领域开展持续研发活动，加强

公司核心竞争力的建设。

2、健全人才引进、培养和激励机制

为保证公司的研发创新活力，一方面，公司建立健全人才培养制度、培养激励措施，积极拓宽人才引进渠道、加大人才引进力度、优化人才结构，从而形成满足公司研发工作发展需要的人才梯队；同时，公司通过组织研发人员参加相关的课程和培训等方式加强员工内部培养，有针对性的对研发人员制定培训计划，有效地提高研发人员的业务能力。此外，公司注重保障维护职工权益，建立职责、职务与员工职级相结合的薪酬制度，制定符合岗位聘任制的薪酬体系，规范薪酬管理，保障公司研发人员合理的报酬和福利。

3、保障对于数字信息技术研发及应用的持续投入

数字信息技术研发及应用能力是公司核心竞争力之一，报告期内公司研发费用的投入金额分别为 1,882.95 万元、2,087.56 万元、2,345.52 万元和 **1,013.36 万元**，占营业收入的比例分别为 5.37%、6.71%、7.09%和 **5.26%**，占比较高。公司通过将研发成果应用于 3D 数字图像及动画制作各环节中，具备了高效、稳定、高品质的 3D 数字图像及动画制作能力。

公司将继续密切关注新兴数字信息技术发展的最新动态，重视新兴技术在 3D 数字内容制作领域中的应用，保持对于数字信息技术研发及应用的持续投入，巩固公司在数字图像及动画制作行业内的技术优势，进一步增强公司的核心竞争力。

七、公司境外经营和境外资产情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有 **3** 家境外子公司，分别为美国全资子公司美国原力娱乐、美国全资子公司美国原力 3D 动画和泰国控股子公司泰国原力动画，其基本情况详见招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人控股子公司、参股公司及发行人举办的民办非企业单位情况”。

报告期内，上述子公司主要为公司海外 3D 数字内容制作及销售平台，协助公司拓展海外业务。其中，美国原力 3D 动画在报告期内主要从事原创数字内容创制前期开发相关工作，截至 **2021 年 6 月 30 日** 该子公司已不再开展实质性业务。

第七节 公司治理和独立性

一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

（一）公司治理制度的建立健全情况

公司于2018年1月3日召开了创立大会暨第一次股东大会，按照《公司法》《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，选举了董事会和监事会，并审议通过了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理制度》《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》《独立董事工作制度》等治理制度文件。同日，公司召开了第一届董事会第一次会议，选举了公司的董事长并聘任了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书，并审议通过了《总经理工作制度》《董事会秘书工作规则》等制度。公司已设立董事会提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会、战略委员会，并聘请独立董事。

报告期内，公司治理结构完善，运行情况良好。

（二）股东大会的运行情况

发行人股东大会是发行人的最高权力机构，由全体股东组成。股东大会按照《公司法》《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定履行职责、行使职权，报告期内股东大会依法规范运行。

（三）董事会的运行情况

自股份公司成立之日起至本招股说明书签署日，公司董事会按照《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》等规定，对公司选聘高级管理人员、设置专门委员会、制订公司主要管理制度、公司重大经营决策、股东分红回报、公司发展战略规划等事项作出了决议。历次董事会会议的召集、召开和决议内容合法有效，不存在违反相关法律、法规行使职权的行为。

（四）监事会的运行情况

自股份公司成立之日起至本招股说明书签署日，公司监事会按照《公司法》《公司章程》《监事会议事规则》等相关制度的规定，对公司董事、高级管理人

员的履职行为、财务决算报告、内部控制制度的执行情况等进行了监督、评价。历次监事会会议的召集、召开和决议内容合法有效，不存在违反相关法律、法规行使职权的行为。

（五）独立董事制度的运行情况

自股份公司成立之日起至本招股说明书签署日，公司根据《公司法》《上市公司治理准则》《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等相关法律、行政法规、规范性文件及《公司章程》的规定，建立了规范的独立董事制度。独立董事出席了自任职独立董事以来历次召开的董事会并对相关议案发表了独立意见。

公司建立独立董事制度以来，独立董事为董事会的科学决策提供了专业知识支撑，促进了公司治理的进一步完善。

（六）董事会秘书制度的运行情况

本公司设董事会秘书1名，由董事会聘任或解聘。自任职以来，本公司董事会秘书能够按照《公司章程》《董事会秘书工作规则》的规定，认真筹备董事会、股东大会，保管会议文件和股东资料，办理信息披露事务，并积极配合独立董事履行职责，促进了公司的规范运作。

（七）董事会专门委员会的设置情况

公司董事会下设审计委员会、提名委员会、战略委员会及薪酬与考核委员会。截至本招股说明书签署日，公司董事会专门委员会成员构成如下：

| 专门委员会名称 | 委员 | 召集人 |
|----------|-----------|-----|
| 审计委员会 | 石柱、由树和、沈琰 | 石柱 |
| 战略委员会 | 赵锐、黄淼、张苏粤 | 赵锐 |
| 提名委员会 | 冯辕、王大志、周颀 | 冯辕 |
| 薪酬与考核委员会 | 由树和、冯辕、周颀 | 由树和 |

1、审计委员会

公司《董事会审计委员会工作规则》规定，审计委员会成员由三名董事组成，独立董事应当在委员会成员中占有二分之一以上的比例，其中至少应有一名独立董事是会计专业人士。审计委员会设召集人一名，负责召集和主持审计委员会会

议，应由独立董事委员担任，负责主持审计委员会工作。审计委员会主要负责提议聘请或更换会计师事务所，监督公司的内部审计制度及其实施，负责内部审计与外部审计之间的沟通，审核公司的财务信息及其披露，审查公司的内控制度以及公司董事会授权的其他事宜及相关法律法规中涉及的其他事项。

目前，公司审计委员会由三名董事组成，分别为石柱、由树和、沈琰。其中石柱、由树和为独立董事，均为会计专业人士。审计委员会由石柱担任召集人。公司审计委员会自设立以来有效运行。

2、战略委员会

根据公司《董事会战略委员会工作规则》规定，战略委员会由三名董事组成。战略委员会设召集人一名，负责主持战略委员会工作。战略委员会主要负责对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议，对须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议，对须经董事会批准的重大生产经营决策项目进行研究并提出建议，对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议。

目前，公司战略委员会由三名董事组成，分别为赵锐、黄淼、张苏粤。其中黄淼为独立董事，由赵锐担任战略委员会召集人。公司战略委员会自设立以来有效运行。

3、提名委员会

公司《董事会提名委员会工作规则》规定，提名委员会成员由三名董事组成，独立董事应当在委员会成员中占有二分之一以上的比例。提名委员会设召集人一名，由独立董事担任，负责主持委员会工作。提名委员会主要负责研究董事和经理人员的选择标准和程序并提出建议，广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选，对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议。

目前，公司提名委员会由三名董事组成，分别为冯轶、王大志、周颀。其中冯轶、王大志为独立董事，由冯轶担任提名委员会召集人。公司提名委员会自设立以来有效运行。

4、薪酬与考核委员会

根据公司《董事会薪酬与考核委员会工作规则》规定，薪酬与考核委员会由

三名董事组成，由董事长提名，由董事会选举产生。独立董事应当在委员会成员中占有二分之一以上的比例，并由独立董事担任召集人。薪酬与考核委员会主要负责研究董事、总经理及其他高级管理人员考核的标准，进行考核并提出建议，研究和审查董事、监事、高级管理人员的薪酬政策与方案，负责对公司薪酬制度执行情况进行监督。

目前，公司薪酬与考核委员会由三名董事组成，分别为由树和、冯轶、周颀。其中由树和、冯轶为独立董事，由树和担任薪酬与考核委员会召集人。公司薪酬与考核委员会自设立以来有效运行。

二、公司特别表决权股份情况

公司不存在特别表决权股份或类似安排的情况。

三、公司协议控制架构情况

公司不存在协议控制架构情况。

四、公司内部控制情况

（一）内控问题

1、转贷问题

报告期内，公司存在将通过受托支付或自主支付方式获得的贷款资金支付给子公司成都原力和成都锐游，但支付金额超过相应年度向其采购额的情况，构成了转贷行为。公司具体转贷情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年 1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|--------------------------|-----------------|----------|----------|----------|
| 采用受托支付或自主支付方式获得的流动资金贷款额① | - | 4,850.00 | 5,372.00 | 500.00 |
| 向子公司成都原力和成都锐游的采购额（含税）② | 2,487.61 | 3,988.31 | 3,605.16 | 2,778.40 |
| 转贷金额③=①-②（如③≤0，则无须列示） | - | 861.69 | 1,766.84 | - |

发行人报告期内的转贷行为存在不规范之处。但鉴于发行人上述转贷行为不存在主观故意或恶意欺诈，贷款资金均用于生产经营活动，发行人转贷行为并未给相关银行造成任何实际损失。

针对上述转贷行为，公司及时进行整改，自 2020 年 9 月起，公司再未发生转贷行为；主要贷款银行中国工商银行股份有限公司南京江宁经济开发区支行、江苏银行股份有限公司南京中央路支行、南京银行股份有限公司洪武支行均已出具了情况说明或证明，认定原力数字的相关贷款已按时、足额履行了还款付息义务，未发生逾期还款或任何其他违约的情形，未对银行资金造成损失，与原力数字未发生任何纠纷；中国人民银行南京分行营业管理部出具了《关于回复江苏原力数字科技股份有限公司无违法违规证明的函》确认：经核查，自 2018 年 1 月 1 日起至 2021 年 6 月 30 日期间，我营业管理部未对江苏原力数字科技股份有限公司作出过行政处罚。同时，公司实际控制人赵锐已出具承诺：若公司因历史上的转贷行为与相关银行、其他单位等存在任何纠纷、争议或受到行政处罚的，实际控制人将承担全部费用或损失，且不向公司追偿，保证公司不因此遭受任何损失。因此，发行人报告期内转贷行为，对本次发行不构成实质性障碍，不会导致发行人不符合本次发行的发行条件。

2、公司高级管理人员通过供应商薪酬走账问题

报告期内，基于税务筹划和薪酬保密的考虑，公司将部分高级管理人员的工资薪酬通过支付供应商货款的形式，发放给高级管理人员。具体情况如下：

单位：万元

| 高管人员 | 职务 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|------|---------|-----------------|---------|---------|---------|
| 赵锐 | 董事长、总经理 | - | 51.33 | 39.93 | - |
| 张苏粤 | 董事、副总经理 | - | 55.00 | 101.60 | 102.00 |
| 唐修杰 | 董事、财务总监 | - | - | 19.60 | 50.60 |

针对上述通过供应商薪酬走账问题，发行人已经主动进行整改，自 2020 年 11 月起，公司未再通过支付供应商货款的形式给高级管理人员发放薪酬。相关高管人员已补缴了个人所得税及滞纳金，2021 年 2 月 5 日，国家税务总局南京市建邺区税务局出具了涉税信息查询结果告知书：2018 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日止，江苏原力数字科技股份有限公司能在法律规定的期限内申报缴纳增值税、企业所得税、个人所得税等相关税种。至该证明出具之日止，该公司在申请查询期间暂无欠缴税款，亦暂未发现因违反国家税收法律法规而受到税务机关的处罚记录。2021 年公司第二次临时股东大会对报告期内关键管理人员薪酬

已予以确认。同时，发行人已进一步完善公司薪酬福利体系、采购管理等各方面的内部控制制度建设，继续巩固和加强公司治理。大信所就上述情形进行了相应的审计调整，真实还原了公司实际成本和费用情况，并出具了大信专审字[2021]第 3-00133 号、大信专审字[2021]第 3-00199 号《内部控制鉴证报告》，认为公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。因此，发行人上述情形对本次发行不构成实质性障碍，不会导致发行人不符合本次发行的发行条件。

（二）公司管理层对内部控制的自我评估意见

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

（三）注册会计师对内部控制制度的评价报告

大信所为本公司出具了大信专审字[2021]第 3-00133 号、大信专审字[2021]第 3-00199 号《内部控制鉴证报告》，认为公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

五、公司违法违规行及受到处罚的情况

报告期内，公司及合并范围子公司曾受到税务处罚，具体情况如下：

1、江苏原力电脑动画制作有限公司北京分公司因未按照规定期限办理纳税申报和报送纳税资料，2018 年 1 月 9 日，北京市海淀区地方税务局科技园上地税务所出具了《责令限期改正通知书》（京地税海上限改（2018）16 号）和《税务行政处罚决定书（简易）》（京地税海上简罚（2018）17 号），根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条，责令江苏原力电脑动画制作有限公司

北京分公司限期改正，补充办理纳税申报，并处以罚款 1,000 元。

江苏原力动画制作有限公司北京分公司已进行整改，并缴纳了上述罚款。鉴于江苏原力动画制作有限公司北京分公司已及时进行整改，相关罚款金额较小，上述违法行为不属于重大违法行为。

2、江苏原力电脑动画制作有限公司上海分公司因违反税收管理相关规定，2018 年 7 月 16 日，国家税务总局上海市闵行区税务局对江苏原力电脑动画制作有限公司上海分公司处以 50 元的罚款。

江苏原力动画制作有限公司上海分公司已缴纳了上述罚款。鉴于相关罚款金额较小，上述违法行为不属于重大违法行为。

3、2018 年 6 月 12 日，泰国原力动画因延期申报所得税和增值税分别被税务局处罚 100 泰铢和 500 泰铢。

根据 KPMG Phoomchai Legal Ltd.出具的法律意见，上述事项不属于严重的处罚，并已于 2018 年 6 月 12 日解决，不会引起税收和法律影响。

综上，发行人及子公司报告期内所涉及的行政处罚金额较小，公司及时完成了整改并缴纳了相应罚款，上述情形不构成重大违法行为，不会对发行人正常生产经营产生重大影响，对本次发行不构成实质性法律障碍，不会导致发行人不符合本次发行的发行条件。

六、公司近三年一期资金占用及对外担保情况

报告期内，公司不存在对外担保情况，公司近三年一期资金占用情况详见本节“十、报告期内关联交易”之“（三）偶发性关联交易”。

七、公司独立运行情况

公司按照《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的有关规定规范运作，建立健全了公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具有独立完整的研发、采购、服务和销售系统。

（一）资产完整

公司系由原力有限整体变更设立。公司已具备与经营有关的业务体系及主要相关资产，公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营，公司目前业务和经营必需资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东单位共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，相关资产不存在权属纠纷。

（二）人员独立

公司董事、监事以及高级管理人员均按照《中华人民共和国公司法》《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生。公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务；未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司设有独立的劳动、人事、工资报酬以及社会保障管理体系，公司依法与员工签订劳动合同，员工薪酬由公司独立核算和发放，不存在受控股股东、实际控制人及其他关联方干预的情形。

（三）财务独立

公司设有独立的财务会计部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，已制定规范的财务会计制度；公司拥有独立的银行账户，没有与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。此外公司依法独立进行纳税申报和履行缴纳税款义务。

（四）机构独立

公司拥有机构设置的自主权。公司建立了股东大会、董事会及其下属的各专门委员会、监事会，设置了独立、完整的经营管理机构，且各机构的设置及运行均独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，该等机构依据《公司章程》独立行使各自的职权。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在机构混同、合署办公的情形。

（五）业务独立

公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其它企业，不存在需要依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营活动的情况，具有

独立完整的业务体系和面向市场自主经营的能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争，不存在显失公平的关联交易。

（六）公司主营业务、控制权、管理团队的稳定情况

截至本招股说明书签署日，公司主营业务、控制权、管理团队稳定，最近二年内主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化；控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持公司的股份权属清晰，最近二年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

（七）其他或有事项情况

公司不存在主要资产、核心技术、商标的重大权属纠纷，不存在重大偿债风险、重大担保、重大诉讼或仲裁等或有事项；公司的经营环境稳定，不存在经营环境已经或将要发生的重大变化等对持续经营有重大影响的事项。

八、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间不存在同业竞争的情况

公司控股股东、实际控制人为赵锐，截至本招股说明书签署日，控股股东、实际控制人控制的除公司以外的其他企业基本情况详见“第五节 公司基本情况”之“七、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人控制的其它企业”。

互娱投资主要从事股权投资、股权管理类业务，天津纵力、南京锐影、南京锐融、南京锐泰为公司员工持股平台，除直接或间接持有公司股份外，未开展其他业务。

综上，公司主要从事 3D 数字内容制作业务，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司间不存在同业竞争的情况。

（二）避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人赵锐及其一致行动人天津纵力、南京锐影已出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

- 1、截至本承诺签署之日，除发行人及其控股子公司外，本人/本企业不存在

从事任何与发行人构成竞争或可能构成竞争的产品生产或业务经营的情形。

2、为避免对发行人的生产经营构成新的（或可能的）、直接（或间接）的业务竞争，本人/本企业承诺：除发行人及其控股子公司外，本人/本企业将不直接从事与发行人相同或类似的产品生产和业务经营；

本人/本企业将不会投资于任何与发行人的产品生产和业务经营构成竞争或可能构成竞争的企业；

本人/本企业保证将促使本人/本企业控股或本人/本企业能够实际控制的企业（以下并称“控股企业”）不直接或间接从事、参与或进行与发行人的产品生产和业务经营相竞争的任何活动；

本人/本企业所参股的企业，如从事与发行人构成竞争的产品生产和业务经营，本人/本企业将避免成为该等企业的控股股东或获得该等企业的实际控制权；如发行人此后进一步拓展产品或业务范围，本人/本企业和控股企业将不与发行人拓展后的产品或业务相竞争，如本人/本企业和控股企业与发行人拓展后的产品或业务构成或可能构成竞争，则本人/本企业将亲自和促成控股企业采取措施，以按照最大限度符合发行人利益的方式退出该等竞争，包括但不限于：

- （1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；
- （2）停止经营构成或可能构成竞争的业务；
- （3）将相竞争的业务转让给无关联的第三方；
- （4）将相竞争的业务纳入到发行人来经营。

九、关联方及关联关系

根据《公司法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和《企业会计准则第 36 号——关联方披露》等规定，截至本招股说明书签署日，公司的关联方及关联关系如下：

（一）控股股东、实际控制人

本公司控股股东、实际控制人为赵锐，其直接和间接控制公司合计 30.26% 的股份。具体情况详见“第五节 发行人基本情况”之“七、持有发行人 5%以上

股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）控股股东、实际控制人的基本情况”。

（二）直接或间接持有公司 5%以上股份的自然人

截至本招股说明书签署日，除控股股东、实际控制人外，公司无直接或间接持有发行人 5%以上股份的自然人。

（三）公司董事、监事、高级管理人员

公司董事、监事、高级管理人员均为本公司的关联自然人，具体情况详见“第五节 发行人基本情况”之“九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”。

（四）其他关联自然人

公司其他关联自然人包括前述关联自然人关系密切的家庭成员。关系密切的家庭成员包括前述人员的配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

（五）直接或间接持有公司 5%以上股份的法人或其他组织

| 序号 | 名称 | 单独持有比例 | 合计持有比例 |
|----|--------|--------|--------------------------------------|
| 1 | 领航基石 | 12.49% | 系一致行动人，合计持有公司 14.18% 的股份 |
| 2 | 海洋基石 | 1.18% | |
| 3 | 深潜基石 | 0.51% | |
| 4 | 富海铎创 | 4.72% | 系一致行动人，合计持有公司 12.53% 的股份 |
| 5 | 东方富海 | 2.60% | |
| 6 | 富海扬帆 | 1.53% | |
| 7 | 东方富海二号 | 1.11% | |
| 8 | 富海华金 | 0.90% | |
| 9 | 富海创新 | 0.90% | |
| 10 | 富海国龙 | 0.77% | |
| 11 | 林芝利创 | 12.13% | 12.13% |
| 12 | 上海汉发 | 10.32% | 10.32% |
| 13 | 天津纵力 | 10.04% | 赵锐、天津纵力、南京锐影系一致行动人，合计持有公司 30.26% 的股份 |
| 14 | 南京锐影 | 8.09% | |

上述企业具体情况详见“第五节 发行人基本情况”之“七、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）其他单独或合计持有发行人5%以上股份的主要股东情况”。

（六）关联自然人直接或间接控制的，或者由前述关联自然人担任董事（独立董事除外）、高级管理人员或施加重大影响的，除公司及公司的控股子公司以外的法人或其他组织

关联自然人直接或间接控制的，或者由前述关联自然人担任董事（除独立董事外）、高级管理人员或施加重大影响的，除公司及公司的控股子公司以外的法人或其他组织如下：

| 序号 | 关联方名称 | 与发行人关系 |
|----|-------------------|------------------------------------|
| 1 | 互娱投资 | 董事长、总经理赵锐控制的企业 |
| 2 | 南京锐融 | 董事长、总经理赵锐控制的企业，公司的员工持股平台 |
| 3 | 南京锐泰 | 董事长、总经理赵锐控制的企业，公司的员工持股平台 |
| 4 | 中智腾飞控股有限公司 | 董事、副总经理、董事会秘书周颀之配偶韦薇控制并担任董事兼总经理的企业 |
| 5 | 江苏中智腾飞信息科技有限公司 | 董事、副总经理、董事会秘书周颀之配偶韦薇控制并担任执行董事的企业 |
| 6 | 南京中智腾飞航空科技研究院有限公司 | 董事、副总经理、董事会秘书周颀之配偶韦薇担任董事长的企业 |
| 7 | 南京中智腾飞动力科技有限公司 | 董事、副总经理、董事会秘书周颀之配偶韦薇控制并担任执行董事的企业 |
| 8 | 南京中智腾飞智能制造有限公司 | 董事、副总经理、董事会秘书周颀之配偶韦薇控制的企业 |
| 9 | 南京中智腾飞文化传媒有限公司 | 董事、副总经理、董事会秘书周颀之配偶韦薇控制并担任执行董事的企业 |
| 10 | 南京中智腾飞环保科技有限公司 | 董事、副总经理、董事会秘书周颀之配偶韦薇控制并担任执行董事的企业 |
| 11 | 南京中智腾飞航空科技有限公司 | 董事、副总经理、董事会秘书周颀之配偶韦薇控制并担任执行董事的企业 |
| 12 | 南京中智腾飞新材料有限公司 | 董事、副总经理、董事会秘书周颀之配偶韦薇控制并担任执行董事的企业 |
| 13 | 南京中智腾飞股权投资管理有限公司 | 董事、副总经理、董事会秘书周颀之配偶韦薇控制并担任执行董事的企业 |
| 14 | 深圳远荣智能制造股份有限公司 | 董事张道涛担任董事的企业 |
| 15 | 万邑通（上海）信息科技有限公司 | 董事张道涛担任董事的企业 |
| 16 | 上海母婴之家网络科技股份有限公司 | 董事张道涛担任董事的企业 |
| 17 | 北京金房暖通节能技术股份有限公司 | 董事张道涛担任董事的企业 |

| 序号 | 关联方名称 | 与发行人关系 |
|----|---------------------------------|------------------------------------|
| 18 | 上海杉越投资管理合伙企业(有限合伙) | 董事张道涛持有 89.5% 份额的企业 |
| 19 | 文昌海江矿业有限公司 | 董事张道涛配偶之父黄奕民担任 执行董事、总经理 的企业 |
| 20 | 内蒙古东达蒙古王集团有限公司 | 董事赵国栋姐姐的配偶担任财务总监的企业 |
| 21 | 深圳前海兴旺投资管理有限公司 | 董事熊明旺控制并担任 执行董事兼总经理 的企业 |
| 22 | 厦门兴旺至诚投资管理有限公司 | 董事熊明旺控制并担任 执行董事兼经理 的企业 |
| 23 | 厦门美柚股份有限公司 | 董事熊明旺担任 董事 的企业 |
| 24 | 深圳市迈迪加科技发展有限公司 | 董事熊明旺担任 董事 的企业 |
| 25 | 武汉理工数字传播工程有限公司 | 董事熊明旺担任 董事 的企业 |
| 26 | 秦学（北京）网络教育科技有限公司 | 董事熊明旺担任 董事 的企业 |
| 27 | 北京微量分贝科技有限公司 | 董事熊明旺担任 董事 的企业 |
| 28 | 深圳前海兴旺投资中心（有限合伙） | 董事熊明旺控制并担任 执行事务合伙人 的企业 |
| 29 | 深圳市耀京科技有限公司 | 董事熊明旺担任 董事 的企业 |
| 30 | 厦门兴旺互联二号投资合伙企业（有限合伙） | 董事熊明旺控制并担任 执行事务合伙人委派代表 的企业 |
| 31 | 上海兴翀信息技术合伙企业(有限合伙) | 董事熊明旺控制并担任 执行事务合伙人委派代表 的企业 |
| 32 | 上海聚苗信息技术合伙企业(有限合伙) | 董事熊明旺控制并担任 执行事务合伙人委派代表 的企业 |
| 33 | 深圳兴旺互联二号投资中心(有限合伙) | 董事熊明旺控制并担任 执行事务合伙人委派代表 的企业 |
| 34 | 深圳兴旺互联三号投资中心(有限合伙) | 董事熊明旺控制并担任 执行事务合伙人委派代表 的企业 |
| 35 | 深圳兴旺互联五号创业投资中心（有限合伙） | 董事熊明旺控制并担任 执行事务合伙人委派代表 的企业 |
| 36 | 深圳兴旺互联六号投资中心(有限合伙) | 董事熊明旺控制并担任 执行事务合伙人委派代表 的企业 |
| 37 | 深圳兴旺红筹回归投资中心(有限合伙) | 董事熊明旺控制并担任 执行事务合伙人委派代表 的企业 |
| 38 | 深圳兴旺红筹回归三号投资中心（有限合伙） | 董事熊明旺控制并担任 执行事务合伙人委派代表 的企业 |
| 39 | 深圳兴旺红筹回归五号 创业 投资中心（有限合伙） | 董事熊明旺控制并担任 执行事务合伙人委派代表 的企业 |
| 40 | 深圳兴旺财富一号投资中心(有限合伙) | 董事熊明旺担任 执行事务合伙人委派代表 的企业 |
| 41 | 深圳兴旺大健康二号投资中心（有限合伙） | 董事熊明旺控制并担任 执行事务合伙人委派代表 的企业 |
| 42 | 深圳兴旺大健康三号投资中心（有限合伙） | 董事熊明旺控制并担任 执行事务合伙人委派代表 的企业 |
| 43 | 宁波梅山保税港区兴旺赢华股权投资中心（有限合伙） | 董事熊明旺控制并担任 执行事务合伙人委派代表 的企业 |

| 序号 | 关联方名称 | 与发行人关系 |
|----|--------------------------|---------------------------------------|
| 44 | 宁波梅山保税港区瀛享投资中心（有限合伙） | 董事熊明旺控制并担任执行事务合伙人委派代表的企业 |
| 45 | 宁波梅山保税港区瀛盛投资合伙企业（有限合伙） | 董事熊明旺控制并担任执行事务合伙人委派代表的企业 |
| 46 | 宁波梅山保税港区瀛全投资合伙企业（有限合伙） | 董事熊明旺控制并担任执行事务合伙人委派代表的企业 |
| 47 | 上海啸赢信息科技合伙企业（有限合伙） | 董事熊明旺控制并担任执行事务合伙人委派代表的企业 |
| 48 | 厦门兴旺互联三号股权投资合伙企业（有限合伙） | 董事熊明旺控制并担任执行事务合伙人委派代表的企业 |
| 49 | 上海景如投资中心（有限合伙） | 董事熊明旺之配偶黎媛菲控制并担任执行事务合伙人委派代表的企业 |
| 50 | 宁波梅山保税港区赢平投资合伙企业（有限合伙） | 董事熊明旺控制的企业 |
| 51 | 宁波梅山保税港区兴旺畅达投资管理中心（有限合伙） | 董事熊明旺之配偶黎媛菲担任执行事务合伙人委派代表的企业 |
| 52 | 宁波梅山保税港区赢兴投资合伙企业（有限合伙） | 董事熊明旺控制的企业 |
| 53 | 宁波梅山保税港区赢旺投资合伙企业（有限合伙） | 董事熊明旺控制的企业 |
| 54 | 北京启迪开智教育科技有限公司 | 董事熊明旺的配偶黎媛菲担任董事的企业 |
| 55 | 上海肯讯文化传媒有限公司 | 董事熊明旺的配偶黎媛菲担任董事的企业 |
| 56 | 广东爱得威建设（集团）股份有限公司 | 董事熊明旺的配偶黎媛菲担任董事的企业 |
| 57 | 杭州羽嬉贸易有限公司 | 董事熊明旺的配偶黎媛菲担任董事的企业 |
| 58 | 上海墨韬文化传播工作室（有限合伙） | 董事张苏粤之父亲控制的企业 |
| 59 | 上海捷粤文化传播工作室 | 董事张苏粤之母亲控制的企业 |
| 60 | 深圳市腾讯动漫有限公司 | 董事邹正宇担任 董事 、总经理的企业 |
| 61 | 天津动漫堂艺术发展有限公司 | 董事邹正宇担任董事的企业 |
| 62 | 广州天闻角川动漫有限公司 | 董事邹正宇担任董事的企业 |
| 63 | 糖人动漫（大连）有限公司 | 董事邹正宇担任董事的企业 |
| 64 | 广州百漫文化传播有限公司 | 董事邹正宇担任董事长的企业 |
| 65 | Ookbee U Company Limited | 董事邹正宇担任董事的企业 |
| 66 | WECOMICS CO., LTD. | 董事邹正宇担任董事的企业 |
| 67 | 成都葡萄腾科技有限公司 | 董事邹正宇担任董事长、总经理的企业 |
| 68 | 南京友诚联合会计师事务所（普通合伙） | 独立董事由树和控制并担任执行事务合伙人的企业 |
| 69 | 南京兴源盛和税务师事务所（普通合伙） | 独立董事由树和的配偶庞艳红控制并担任执行事务合伙人的企业 |
| 70 | 江苏思誉信息科技有限公司 | 独立董事由树和控制并担任执行董事的企业 |
| 71 | 黑龙江树和商贸有限公司 | 独立董事由树和担任总经理的企业 |

| 序号 | 关联方名称 | 与发行人关系 |
|-----|-------------------------|-------------------------------|
| 72 | 南京富佰财务咨询有限公司 | 独立董事由树和控制的企业 |
| 73 | 苏州华慧投资管理有限公司 | 监事 WENBIAO LI（李文飏）担任董事的企业 |
| 74 | 华芯原创（青岛）投资管理有限公司 | 监事 WENBIAO LI（李文飏）担任董事的企业 |
| 75 | 北京阳光童趣科技有限责任公司 | 监事 WENBIAO LI（李文飏）之配偶担任总经理的企业 |
| 76 | 深圳市富海中小企业发展基金股权投资管理有限公司 | 监事黄国强担任董事兼副总经理的企业 |
| 77 | 天津乾润商业保理有限责任公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 78 | 华扬联众数字技术股份有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 79 | 昆仑万维科技股份有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 80 | 北京宽客网络技术有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 81 | 北京富基标商流通信息科技有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 82 | 北京永洪商智科技有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 83 | 北京铁血科技股份公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 84 | 上海合合信息科技股份有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 85 | 职优你（上海）教育科技有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 86 | 上海爱会客信息科技有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 87 | 上海腾牛电子商务有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 88 | 上海兰渡文化传播有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 89 | 南京睿悦信息技术有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 90 | 上海刃游网络科技有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 91 | 杭州银盒宝成科技有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 92 | 花意生活（北京）电子商务有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 93 | 和力辰光国际文化传媒（北京）股份有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 94 | 广州喜淘信息科技有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 95 | 觅优信息技术（上海）有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 96 | 厦门美家帮科技股份有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 97 | 有米科技股份有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 98 | 广州智选网络科技有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 99 | 深圳市转角街坊网络科技有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 100 | 广州老虎信息科技有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 101 | 北京爱论答科技有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 102 | 上海德拓信息技术股份有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |

| 序号 | 关联方名称 | 与发行人关系 |
|-----|--------------------------|--------------------------|
| 103 | 觅优信息技术（常州）有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 104 | 酒仙网络科技股份有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 105 | 深圳竹云科技有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 106 | 成都启英泰伦科技有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 107 | 华夏天信智能物联股份有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 108 | 深圳市华傲数据技术有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 109 | 三未信安科技股份有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 110 | 信中利（张家港）投资管理有限公司 | 监事王旭东担任执行董事兼总经理的企业 |
| 111 | 北京易咖科技有限公司 | 监事王旭东担任董事的企业 |
| 112 | 奥世群星（北京）文化传播有限公司 | 监事王旭东担任董事长的企业 |
| 113 | 沙砾体育发展（上海）有限公司 | 监事王旭东担任董事的企业 |
| 114 | 动吧斯博体育文化（北京）有限公司 | 监事王旭东担任董事的企业 |
| 115 | 中体飞行（北京）体育产业发展有限公司 | 监事王旭东担任董事的企业 |
| 116 | 中视环球汽车赛事管理有限公司 | 监事王旭东担任董事长的企业 |
| 117 | 北京环宇盛景体育文化传媒有限公司 | 监事王旭东担任董事的企业 |
| 118 | 北京卡拉丁汽车技术服务有限公司 | 监事王旭东担任董事的企业 |
| 119 | 上海美帆游艇俱乐部有限公司 | 监事王旭东担任董事的企业 |
| 120 | 金港汽车文化发展（北京）股份有限公司 | 监事王旭东担任董事的企业 |
| 121 | 深圳汉旺一号创业投资中心（有限合伙） | 董事熊明旺控制并担任执行事务合伙人委派代表的企业 |
| 122 | 东营昆宇电源科技有限公司 | 董事熊明旺担任董事的企业 |
| 123 | 上海元绎企业管理咨询中心 | 董事熊明旺控制并担任执行董事的企业 |
| 124 | 蛋壳宠物用品（上海）有限公司 | 董事熊明旺之配偶黎媛菲担任董事的企业 |
| 125 | CHINA LITERATURE LIMITED | 董事邹正宇担任非执行董事的企业 |
| 126 | 腾讯影视（深圳）有限公司 | 董事邹正宇担任总经理的企业 |
| 127 | 秒秒测科技（北京）有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 128 | 北京蔷薇灵动科技有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 129 | 上海绎非企业管理咨询中心 | 董事熊明旺之配偶的母亲傅水梅控制的企业 |
| 130 | 武汉锐影 | 董事长、总经理赵锐控制的企业 |
| 131 | 腾讯影视发行有限公司 | 董事邹正宇担任董事、总经理的企业 |
| 132 | 腾讯影业文化传播有限公司 | 董事邹正宇担任总经理的企业 |
| 133 | 浙江腾讯影业有限公司 | 董事邹正宇担任经理的企业 |

| 序号 | 关联方名称 | 与发行人关系 |
|-----|----------------|--------------|
| 134 | 深圳市谜谭动画有限公司 | 董事邹正宇担任董事的企业 |
| 135 | 北京腾讯影业有限公司 | 董事邹正宇担任经理的企业 |
| 136 | 深圳啱咔啱科技有限公司 | 董事邹正宇担任董事的企业 |
| 137 | 深圳蜂巢互联科技有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 138 | 深圳市国芯物联科技有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 139 | 上海同态信息科技有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 140 | 北京泽石科技有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |
| 141 | 北京四维纵横数据技术有限公司 | 监事黄国强担任董事的企业 |

除上述已披露情况外，关联自然人控制、施加重大影响或担任董事（除独立董事外）、高级管理人员的其他企业均为公司关联方。

（七）公司的控股及参股公司、举办的民办非企业单位

公司的控股子公司、参股公司及发行人举办的民办非企业单位均为本公司的关联法人，公司的控股及参股公司、举办的民办非企业单位情况详见“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人控股子公司及重要参股公司、发行人举办的民办非企业单位情况”之“（一）控股子公司基本情况”、“（二）参股公司基本情况”和“（三）民办非企业单位基本情况”。

（八）其他关联方

其他关联方是指过去 12 个月内曾经存在关联关系，以及根据实质重于形式原则认定的其他与发行人有特殊关系，可能导致发行人利益对其倾斜的自然人、法人或其他组织。

公司的其他主要关联方如下：

| 序号 | 关联方名称 | 关联关系 |
|----|----------------|--|
| 1 | 深圳市腾讯计算机系统有限公司 | 公司 5% 以上股东林芝利创的关联方，按照实质重于形式，认定为关联方 |
| 2 | 腾讯影业文化传播有限公司 | 受深圳市腾讯计算机系统有限公司重大影响或控制，按照实质重于形式，认定为关联方 |
| 3 | 广州市擎天柱网络科技有限公司 | 受深圳市腾讯计算机系统有限公司重大影响或控制，按照实质重于形式，认定为关联方 |
| 4 | 腾讯科技（北京）有限公司 | 深圳市腾讯计算机系统有限公司主要投资者担任董事的企业，按照实质重于 |

| 序号 | 关联方名称 | 关联关系 |
|----|--------------------------------------|--|
| | | 形式，认定为关联方 |
| 5 | 腾讯科技（成都）有限公司 | 深圳市腾讯计算机系统有限公司主要投资者担任董事的企业，按照实质重于形式，认定为关联方 |
| 6 | 腾讯科技（上海）有限公司 | 深圳市腾讯计算机系统有限公司主要投资者担任董事的企业，按照实质重于形式，认定为关联方 |
| 7 | 腾讯科技（深圳）有限公司 | 深圳市腾讯计算机系统有限公司主要投资者担任董事的企业，按照实质重于形式，认定为关联方 |
| 8 | 重庆腾讯信息技术有限公司 | 受腾讯科技（深圳）有限公司控制的企业，按照实质重于形式，认定为关联方 |
| 9 | 深圳市腾讯信息技术有限公司 | 受腾讯科技（深圳）有限公司控制的企业，按照实质重于形式，认定为关联方 |
| 10 | 深圳市腾讯创业基地发展有限公司 | 受深圳市腾讯计算机系统有限公司控制的企业，按照实质重于形式，认定为关联方 |
| 11 | 上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司 | 受深圳市腾讯计算机系统有限公司控制的企业，按照实质重于形式，认定为关联方 |
| 12 | Tencent Mobile International Limited | 深圳市腾讯计算机系统有限公司主要投资者担任董事的企业，按照实质重于形式，认定为关联方 |
| 13 | 北京永航科技有限公司 | 为林芝利创董事担任董事的企业，按照实质重于形式，认定为关联方 |
| 14 | 上海锐拳商贸有限公司 | 按照实质重于形式，认定为关联方 |
| 15 | Supercell Oy | 按照实质重于形式，认定为关联方 |
| 16 | Riot Games Inc. | 按照实质重于形式，认定为关联方 |
| 17 | 北京稻来传媒科技有限公司 | 公司 5% 以上股东林芝利创控制的企业 |
| 18 | 北京酷我科技有限公司 | 公司 5% 以上股东林芝利创控制的企业 |
| 19 | 天津酷我科技有限公司 | 公司 5% 以上股东林芝利创控制的企业 |
| 20 | Monsters Movie, LLC | 报告期内公司子公司原力 3D 曾经的控股子公司，2021 年 4 月注销 |
| 21 | 壹星国际 | 报告期内公司的子公司，2021 年 2 月注销 |
| 22 | 深圳市香芋科技有限公司 | 董事熊明旺曾控制的企业，2020 年 12 月已注销 |
| 23 | 深圳兴旺互联一号投资中心（有限合伙） | 董事熊明旺曾控制的企业，2020 年 11 月已注销 |
| 24 | 上海巧房信息科技有限公司 | 监事黄国强曾担任董事的企业，2020 年 12 月卸任 |
| 25 | 奥世睿星（北京）教育科技有限公司 | 监事王旭东曾担任董事长的企业，2021 年 6 月注销 |
| 26 | 深圳前海零距物联网科技有限公司 | 监事王旭东曾担任董事的企业，2021 年 1 月卸任 |

| 序号 | 关联方名称 | 关联关系 |
|----|---------------------------|---|
| 27 | 北京世纪星滑冰俱乐部有限公司 | 监事王旭东曾担任董事的企业，2021年1月卸任 |
| 28 | 顾美芳 | 报告期内担任董事、副总经理，2021年2月卸任 |
| 29 | 南京友拓信息技术有限公司 | 报告期内担任董事、副总经理的顾美芳之配偶居俊担任总经理的企业 |
| 30 | 南京协拓网络科技有限公司 | 报告期内担任董事、副总经理的顾美芳之配偶居俊担任执行董事、总经理的企业 |
| 31 | 合肥友拓信息技术有限公司 | 报告期内担任董事、副总经理的顾美芳之配偶居俊担任执行董事、总经理的企业 |
| 32 | 友拓智能科技（南京）有限公司 | 报告期内担任董事、副总经理的顾美芳之配偶居俊担任执行董事的企业 |
| 33 | 美国 DDG 创作 | 报告期内公司的子公司，2021年7月注销 |
| 34 | 宁波梅山保税港区赢捷投资合伙企业（有限合伙） | 董事熊明旺曾控制并担任执行事务合伙人委派代表的企业，2021年3月已注销 |
| 35 | 宁波梅山保税港区赢耀投资合伙企业（有限合伙） | 董事熊明旺曾控制并担任执行事务合伙人委派代表的企业，2021年3月已注销 |
| 36 | 宁波梅山保税港区盈程投资合伙企业（有限合伙） | 董事熊明旺曾控制并担任执行事务合伙人委派代表的企业，2021年3月已注销 |
| 37 | 海南腾讯网络信息技术有限公司 | 按照实质重于形式，认定为关联方 |
| 38 | 腾讯数码（深圳）有限公司 | 按照实质重于形式，认定为关联方 |
| 39 | Proxima Beta Pte. Limited | 按照实质重于形式，认定为关联方 |
| 40 | 杭州祥禾科技有限公司 | 董事、董事会秘书、副总经理周颀之配偶韦薇过去十二个月内控制的企业，2021年7月已注销 |
| 41 | 上海广衡商务咨询合伙企业（有限合伙） | 董事张苏粤报告期内曾控制并担任执行事务合伙人的企业，2021年9月已注销 |
| 42 | 引弓有限 | 报告期内公司的参股公司，2021年9月已转让 |
| 43 | 广东美至简网络科技有限公司 | 董事熊明旺之配偶黎媛菲过去十二个月内曾担任董事的企业 |
| 44 | 商助科技（北京）有限公司 | 监事黄国强过去十二个月内曾担任董事的企业 |
| 45 | 厦门笨鸟电子商务有限公司 | 监事黄国强过去十二个月内曾担任董事的企业 |

除上述情形外，其他过去 12 个月内曾经存在关联关系，以及根据实质重于形式原则认定的其他与发行人有特殊关系，可能导致发行人利益对其倾斜的自然人、法人或其他组织，均为公司关联方。

（九）报告期曾经的关联方

公司报告期曾经的主要关联方如下：

| 序号 | 关联方名称 | 关联关系 |
|----|-----------------------------------|--|
| 1 | 乐视影业 | 公司 2017 年 5% 以上的股东，2017 年 7 月其持股比例下降到 5% 以下，2018 年作为公司的关联股东，2019 年、2020 年为非关联方 |
| 2 | 霍尔果斯壹星娱乐影视制作有限公司 | 公司子公司壹星国际的全资子公司，于 2019 年 5 月注销 |
| 3 | 霍尔果斯壹星时代音乐制作有限公司 | 公司子公司壹星国际的全资子公司，于 2019 年 5 月注销 |
| 4 | 南京新城云视数字平台运营有限公司 | 报告期内公司曾经的控股子公司，于 2019 年 1 月注销 |
| 5 | Original Force Distribution, Inc. | 报告期内公司曾经的控股子公司，2018 年 11 月注销 |
| 6 | DUCK, DUCK, GOOSE MOVIE, LLC | 报告期内公司子公司原力 3D 曾经的控股子公司，2019 年 8 月注销 |
| 7 | TX MOVIES, LLC | 报告期内公司子公司原力 3D 曾经的控股子公司，2018 年 8 月注销 |
| 8 | OLD Z, LLC | 报告期内公司子公司原力 3D 曾经的控股子公司，2018 年 9 月注销 |
| 9 | 10 LIVES, LLC | 报告期内公司子公司原力 3D 曾经的控股子公司，2019 年 8 月注销 |
| 10 | 南京原力电脑动画制作有限公司 | 控股股东赵锐曾经控制的企业，于 2015 年税务注销，2019 年工商注销 |
| 11 | 深圳兴旺财富二号投资中心（有限合伙） | 董事熊明旺曾控制的企业，2020 年 5 月已注销 |
| 12 | 珠海市富海铎创创业投资管理有限公司 | 监事黄国强曾担任总经理的企业，2019 年 12 月卸任 |
| 13 | 上海傲梦网络科技有限公司 | 监事黄国强曾担任董事的企业，2018 年 12 月卸任 |
| 14 | 深圳市万事富科技有限公司 | 监事黄国强曾担任董事的企业，2020 年 5 月卸任 |
| 15 | 上海龙诚阔安投资咨询有限公司 | 监事黄国强曾担任董事的企业，2018 年 8 月卸任 |
| 16 | 北京点心科技有限公司 | 监事黄国强曾担任董事的企业，2019 年 12 月注销 |
| 17 | 张昭 | 报告期内曾担任公司董事，2019 年 6 月卸任 |
| 18 | 孙明 | 报告期内曾担任公司董事，2019 年 6 月卸任 |
| 19 | 程武 | 报告期内曾担任公司董事，2020 年 5 月卸任 |
| 20 | 深圳兴旺财富三号投资中心（有限合伙） | 董事熊明旺曾控制的企业，2020 年 8 月卸任 |
| 21 | 北京奇迹开元文化有限公司 | 董事邹正宇曾担任董事的企业，于 2020 年 6 月注销 |
| 22 | 唐肖明 | 报告期内曾担任公司监事，2020 年 7 月卸任 |

| 序号 | 关联方名称 | 关联关系 |
|----|----------------------|---|
| 23 | 北京拱顶石科技有限公司 | 报告期内曾担任公司监事的唐肖明担任董事的企业 |
| 24 | 北京有律知道科技有限公司 | 董事熊明旺报告期内曾担任董事的企业，2020年10月卸任 |
| 25 | 深圳兴旺红筹回归二号投资中心（有限合伙） | 董事熊明旺过去十二个月内曾控制并担任执行事务合伙人委派代表的企业，2020年9月已注销 |
| 26 | 怀化诚至网络科技合伙企业（有限合伙） | 董事熊明旺报告期内曾控制并担任执行事务合伙人委派代表的企业，2020年10月已注销 |
| 27 | 怀化红筹信息科技合伙企业（有限合伙） | 董事熊明旺报告期内曾控制并担任执行事务合伙人的企业，2020年10月已注销 |
| 28 | 上海绘界文化传播有限公司 | 董事邹正宇报告期内曾担任董事的企业，2020年6月卸任 |
| 29 | 野狗科技（北京）有限公司 | 监事黄国强报告期内曾担任董事的企业，2020年11月卸任 |
| 30 | 秦皇岛乔氏台球运动推广有限公司 | 监事王旭东报告期内曾担任董事的企业，2020年10月卸任 |

除上述情形外，报告期内至过去十二个月前与发行人曾经存在前述关联关系的自然人、法人或其他组织，为发行人报告期内曾经的关联方。

十、报告期内关联交易

（一）关联交易汇总

单位：万元

| 交易类型 | 交易内容 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|---------|-------------|-----------------|----------|----------|-----------|
| 经常性关联交易 | 采购商品/接受劳务 | - | 3.90 | 248.28 | 534.75 |
| | 出售商品/提供劳务 | 2,835.95 | 2,870.42 | 2,530.93 | 13,235.03 |
| | 关联管理人员薪酬 | 465.53 | 766.44 | 578.59 | 459.13 |
| 偶发性关联交易 | 关联方担保 | - | - | - | - |
| | 收购控股子公司少数股权 | - | - | 1,000.00 | - |
| | 关联方债务重组 | - | - | 1,785.00 | - |
| | 关联方资金拆出 | - | - | 680.55 | 526.00 |
| | 关联方基础收益确认 | - | - | - | 1,330.95 |
| | 关联方投资项目结算 | - | 7,180.95 | - | - |
| | 吸收关联方项目投资 | - | 547.79 | - | - |
| | 参投关联方电影 | - | - | - | 340.35 |
| | 关联方资产转让 | - | 0.20 | - | - |

（二）经常性关联交易

1、向关联方采购商品或接受服务

单位：万元

| 名称 | 主要交易内容 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|----------------|------------|-----------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|
| | | 金额 | 占同类交易金额的比例 | 金额 | 占同类交易金额的比例 | 金额 | 占同类交易金额的比例 | 金额 | 占同类交易金额的比例 |
| 乐视影业（北京）有限公司 | 项目创意策划 | - | - | - | - | - | - | 358.60 | 1.00% |
| 中智腾飞集团 | 宣传策划服务 | - | - | - | - | 73.20 | 0.37% | 60.00 | 0.17% |
| 南京友拓信息技术有限公司 | 软件开发设计及维护 | - | - | - | - | 144.00 | 0.72% | 116.15 | 0.32% |
| 南京协拓网络科技有限公司 | 软件开发设计及维护 | - | - | - | - | 18.28 | 0.09% | - | - |
| 腾讯集团 | 职工培训、观影券购买 | - | - | 3.65 | 0.02% | 12.50 | 0.06% | - | - |
| 上海德拓信息技术股份有限公司 | 资产采购、维修服务 | - | - | 0.25 | 0.01% | 0.30 | 0.04% | - | - |
| 合计 | | - | - | 3.90 | 0.03% | 248.28 | 1.28% | 534.75 | 1.49% |

报告期内，公司向关联方采购或接受服务的金额分别为 534.75 万元、248.28 万元、3.90 万元和 0 万元，占同类交易金额的比例分别为 1.49%、1.28%、0.03% 和 0%，金额和占比逐年减少。公司的关联采购均和日常经营活动相关，关联交易价格参照市场价格并协商确定，关联交易定价合理，对公司生产经营不具有重大影响。

2、向关联方销售商品或提供服务

单位：万元

| 名称 | 主要交易内容 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|--------------|-----------|-----------|---------|--------|---------|--------|---------|-----------|---------|
| | | 金额 | 占营业收入比例 | 金额 | 占营业收入比例 | 金额 | 占营业收入比例 | 金额 | 占营业收入比例 |
| 乐视影业（北京）有限公司 | 3D 数字内容制作 | - | - | - | - | - | - | 10,166.08 | 28.98% |

| | | | | | | | | | |
|-------------|-----------|-----------------|---------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|------------------|---------------|
| 腾讯集团 | 3D 数字内容制作 | 2,714.63 | 14.10% | 2,182.88 | 6.60% | 2,512.36 | 8.07% | 3,057.63 | 8.72% |
| 中智腾飞集团 | 3D 数字内容制作 | 121.32 | 0.63% | 687.54 | 2.08% | 16.65 | 0.05% | 11.32 | 0.03% |
| 北京拱顶石科技有限公司 | 3D 数字内容制作 | - | - | - | - | 1.92 | 0.01% | - | - |
| 合计 | | 2,835.95 | 14.73% | 2,870.42 | 8.68% | 2,530.93 | 8.13% | 13,235.03 | 37.73% |

注：公司于 2019 年度为乐视影业提供《爵迹 2》角色面部镜头修改服务，确认收入金额 454.53 万元；**2021 年 1-6 月，公司实现《爵迹 2》项目参投收入 534.35 万元。**乐视影业于 2017 年 7 月起持有公司股份比例低于 5%，2018 年仍作为公司的关联方，2019 年、2020 年和 **2021 年 1-6 月**为公司的非关联方；因此公司与乐视影业 2019 年和 **2021 年 1-6 月**的交易未算作关联交易统计。

（1）乐视影业（北京）有限公司

报告期内，公司与乐视影业关联销售主要为动画电影《爵迹 2》的受托制作。公司的受托制作业务为非标业务，服务内容具有个性化和定制化的非标准化特点，一般根据客户影响力、制作所需技术环节、细节复杂程度、制作周期、人工成本等多方面因素综合考虑，并经双方协商后最终确定。上述交易价格合理，不存在以关联交易形式利益输送或损害其他公司利益的情形。

（2）腾讯集团

报告期内，公司与腾讯集团的关联销售分别为 3,057.63 万元、2,512.36 万元、2,182.88 万元和 **2,714.63 万元**，占当期营业收入比例分别为 8.72%、8.07% 6.60% 和 **14.10%**。公司与腾讯集团关联销售主要为 3D 数字内容制作业务，包括游戏 3D 内容受托制作和动画 3D 内容受托制作。公司与腾讯集团一般会签署年度采购框架性协议，通过腾讯游戏外包管理系统发送具体订单，订单中对于服务时间、服务要求、价格等会有明确约定。上述交易价格公允，不存在以关联交易形式利益输送或损害其他公司利益的情形。

（3）中智腾飞集团

报告期内，公司与中智腾飞集团的关联销售金额分别为 11.32 万元，16.65 万元、687.54 万元和 **121.32 万元**，占当期营业收入比例分别为 0.03%、0.05%、2.08%和 **0.63%**，比例较小。2020 年及 **2021 年 1-6 月**，公司与其的关联销售**主要**为《金陵图》的受托制作。上述交易价格合理，不存在以关联交易形式利益输送或损害其他公司利益的情形。

（4）北京拱顶石科技有限公司

公司和北京拱顶石科技有限公司销售主要为零星的游戏3D内容受托制作业务收入，金额较小。

3、关联管理人员薪酬

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|------|-----------|--------|--------|--------|
| 支付薪酬 | 465.53 | 766.44 | 578.59 | 459.13 |

注：上述薪酬系董事、监事、高级管理人员任职期间的薪酬。

（三）偶发性关联交易

1、关联方担保

报告期内，公司关联担保情况如下：

单位：万元

| 序号 | 担保方 | 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 截至申报基准日是否履行完毕 |
|----|-------|------|----------|------------|------------|---------------|
| 1 | 赵锐、周青 | 发行人 | 462.06 | 2017/1/11 | 2018/1/10 | 是 |
| 2 | 赵锐、周青 | 发行人 | 568.99 | 2017/2/10 | 2018/2/9 | 是 |
| 3 | 赵锐、周青 | 发行人 | 240.02 | 2017/7/4 | 2018/7/4 | 是 |
| 4 | 赵锐、周青 | 发行人 | 800.00 | 2017/8/3 | 2018/8/3 | 是 |
| 5 | 赵锐、周青 | 发行人 | 850.00 | 2017/8/22 | 2018/8/22 | 是 |
| 6 | 赵锐、周青 | 发行人 | 1,109.98 | 2017/9/13 | 2018/9/13 | 是 |
| 7 | 赵锐、周青 | 发行人 | 810.00 | 2017/10/9 | 2018/10/8 | 是 |
| 8 | 赵锐、周青 | 发行人 | 1,115.76 | 2018/3/6 | 2018/8/14 | 是 |
| 9 | 赵锐、周青 | 发行人 | 500.00 | 2018/5/17 | 2019/2/11 | 是 |
| 10 | 赵锐 | 发行人 | 1,500.00 | 2018/6/7 | 2019/6/6 | 是 |
| 11 | 赵锐、周青 | 发行人 | 230.13 | 2018/8/22 | 2018/12/19 | 是 |
| 12 | 赵锐、周青 | 发行人 | 754.95 | 2018/8/22 | 2019/1/8 | 是 |
| 13 | 赵锐、周青 | 发行人 | 391.20 | 2018/8/22 | 2019/1/21 | 是 |
| 14 | 赵锐、周青 | 发行人 | 500.00 | 2018/10/18 | 2019/10/17 | 是 |
| 15 | 赵锐、周青 | 发行人 | 500.00 | 2019/1/1 | 2019/12/29 | 是 |
| 16 | 赵锐、周青 | 发行人 | 3,000.00 | 2019/1/2 | 2020/1/2 | 是 |
| 17 | 赵锐 | 发行人 | 500.00 | 2019/1/8 | 2020/1/7 | 是 |

| 序号 | 担保方 | 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 截至申报基准日是否履行完毕 |
|----|-----------|------|----------|------------|------------|---------------|
| 18 | 赵锐、周青 | 发行人 | 500.00 | 2019/1/15 | 2019/7/8 | 是 |
| 19 | 赵锐、周青 | 发行人 | 500.00 | 2019/2/19 | 2019/8/15 | 是 |
| 20 | 赵锐、周青 | 发行人 | 1,000.00 | 2019/6/10 | 2020/6/9 | 是 |
| 21 | 赵锐、周青 | 发行人 | 500.00 | 2019/7/10 | 2020/1/6 | 是 |
| 22 | 赵锐、周青 | 发行人 | 400.00 | 2019/7/26 | 2020/2/21 | 是 |
| 23 | 赵锐、周青 | 发行人 | 2,600.00 | 2019/7/26 | 2020/7/20 | 是 |
| 24 | 赵锐、周青 | 发行人 | 500.00 | 2019/8/20 | 2020/2/17 | 是 |
| 25 | 赵锐 | 发行人 | 500.00 | 2019/11/12 | 2020/11/11 | 是 |
| 26 | 赵锐 | 发行人 | 500.00 | 2020/1/8 | 2021/1/7 | 是 |
| 27 | 赵锐 | 发行人 | 500.00 | 2020/1/10 | 2021/1/9 | 是 |
| 28 | 赵锐、周青 | 发行人 | 1,000.00 | 2020/1/16 | 2021/1/16 | 是 |
| 29 | 赵锐、周青 | 发行人 | 300.00 | 2020/2/11 | 2020/7/19 | 是 |
| 30 | 赵锐、周青 | 发行人 | 500.00 | 2020/2/11 | 2020/10/19 | 是 |
| 31 | 赵锐、周青 | 发行人 | 1,200.00 | 2020/2/11 | 2021/1/19 | 是 |
| 32 | 赵锐、周青 | 发行人 | 100.00 | 2020/3/13 | 2020/9/10 | 是 |
| 33 | 赵锐、周青 | 发行人 | 300.00 | 2020/3/13 | 2021/3/10 | 是 |
| 34 | 赵锐、周青 | 发行人 | 500.00 | 2020/5/8 | 2020/11/7 | 是 |
| 35 | 赵锐、周青、发行人 | 南京锐游 | 200.00 | 2020/6/24 | 2021/6/23 | 是 |
| 36 | 赵锐、周青 | 发行人 | 1,000.00 | 2020/6/29 | 2021/6/28 | 是 |
| 37 | 赵锐、周青 | 发行人 | 500.00 | 2020/7/2 | 2021/1/1 | 是 |
| 38 | 赵锐、周青 | 发行人 | 500.00 | 2020/8/28 | 2021/2/19 | 是 |
| 39 | 赵锐、周青 | 发行人 | 1,000.00 | 2020/8/28 | 2021/5/19 | 是 |
| 40 | 赵锐、周青 | 发行人 | 1,400.00 | 2020/8/28 | 2021/8/19 | 否 |
| 41 | 赵锐、周青 | 发行人 | 500.00 | 2020/11/9 | 2021/5/8 | 是 |
| 42 | 赵锐 | 发行人 | 500.00 | 2020/12/9 | 2021/12/8 | 否 |
| 43 | 赵锐、周青 | 发行人 | 500.00 | 2021/1/5 | 2021/7/4 | 否 |
| 44 | 赵锐 | 发行人 | 1,000.00 | 2021/1/13 | 2022/1/12 | 否 |

注：序号 40、43 项关联担保的保证期间为主合同项下的债务履行期限届满之日起 2 年，
序号 42、44 项关联担保的保证期间为主合同项下的债务履行期限届满之日起 3 年。

2、收购控股子公司少数股权

2019年，公司对壹星国际的少数股东南京高科、富海华金、富海创新、赵弘曲持有壹星国际的股权进行回购具体情况详见“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人报告期内的重大资产重组情况”。

3、关联方债务重组

2019年，富海国龙与公司签订了《债转股协议》，公司负有对富海国龙的债务合计1,785万元，富海国龙对于其中285万元债务予以免除，剩余债务评估作价1,500万元以债转股方式，认购公司新增股本人民币184,577.14元，转股价格为81.27元/股。本次债转股完成后，富海国龙持有公司0.77%的股份。

4、关联方资金拆借

报告期内发行人与关联方的资金拆借情况如下：

单位：万元

| 关联方 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|-----|-----------|--------|---------------|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 拆借资金流入 | 拆借资金流出 | 拆借资金流入 | 拆借资金流出 | 拆借资金流入 | 拆借资金流出 | 拆借资金流入 | 拆借资金流出 |
| 周颀 | -- | -- | 205.00 | -- | 475.55 | 680.55 | 526.00 | 526.00 |
| 合计 | -- | -- | 205.00 | -- | 475.55 | 680.55 | 526.00 | 526.00 |

报告期内，周颀因个人资金需求，存在向公司临时资金拆借情形。2018年、2019年，周颀分别从公司拆出资金526万元、680.55万元。2020年公司未再向周颀新增资金拆借。截至2020年末，周颀已全额归还了上述拆出资金并支付了相应的利息，关联方资金拆借已经清理完毕。2021年第二次临时股东大会对报告期内上述关联方资金拆借情况予以确认。

5、关联方基础收益确认

南京帆成、富海国龙参与了公司原创数字内容创制及投资业务。公司作为基础收益承诺方，对南京帆成及富海国龙承担了相应的保底收益承诺，具体情况如下：

（1）《爵迹2》电影投资

2016年8月，南京帆成、动画有限签署了《电影<爵迹2>投资合作协议》，

约定公司将其持有的《爵迹 2》影片 6% 权益以人民币 1,260 万元的价格转让给南京帆成，同时约定，南京帆成优先于公司收回投资本金加 10% 的基础收益，公司可以在片中的投资资金来保证南京帆成投资本金及基础收益的返还。其中超过投资本金部分的收益，南京帆成承担 5% 的税负成本。后由于《爵迹 2》核心演员发生变化，预计未来票房收益不佳，南京帆成预计获得的票房收益不能覆盖其投资成本，因此 2018 年，根据上述合作协议约定，动画有限需返还南京帆成投资本金 1,260 万元，同时确认需支付南京帆成的基础收益 119.70 万元人民币（ $1,260 * 10% * 95%$ ）。

（2）《妈妈咪鸭》电影投资

2015 年 8 月，南京帆成、原力数字、动画有限共同签署了《电影<Duck Duck Goose>投资合作协议》，约定南京帆成投资 2,500 万元人民币，同时约定，南京帆成优先于公司收回投资本金加 20% 的基础收益，公司可以在片中的投资资金来保证南京帆成投资本金及基础收益的返还。其中超过投资本金部分的收益，南京帆成承担 5% 的税负成本。2018 年，由于《妈妈咪鸭》上映后票房不佳，根据上述合作协议约定，公司需返还南京帆成投资本金 2,500 万元，同时确认需支付南京帆成基础收益 475 万元人民币（ $2,500 * 20% * 95%$ ）。

2015 年 4 月，富海国龙、原力数字、动画有限共同签署了《电影<Duck Duck Goose>投资合作协议》，约定富海国龙投资 1,500 万元人民币，同时约定，富海国龙优先于公司收回投资本金加 20% 的基础收益，公司可以在片中的投资资金来保证南京帆成投资本金及基础收益的返还。其中超过投资本金部分的收益，富海国龙承担 5% 的税负成本。2018 年，由于《妈妈咪鸭》上映后票房不佳，根据上述合作协议约定，公司需返还富海国龙投资本金 1,500 万元，同时确认需支付富海国龙基础收益 285 万元人民币（ $1,500 * 20% * 95%$ ）。

（3）《Oldzilla》项目投资

2016 年 8 月，南京帆成、原力数字、动画有限共同签署了《电影<Oldzilla>投资合作协议》，约定南京帆成投资 2,500 万元人民币，同时约定，南京帆成优先于公司收回投资本金加 20% 的基础收益，公司可以在片中的投资资金来保证南京帆成投资本金及基础收益的返还。其中超过投资本金部分的收益，南京帆成承担

5%的税负成本。截至报告期期初，南京帆成实际投资 2,375 万元；2018 年 8 月，公司决定不再继续开发《Oldzilla》项目，将《Oldzilla》项下所有权利义务均变更为《故宫里的大怪兽》项下各方权利义务；南京帆成不再参与《故宫里的大怪兽》的投资，根据协议约定，公司需返还南京帆成投资本金 2,375 万元，同时确认需支付南京帆成基础收益 451.25 万元人民币（ $2,375 \times 20\% \times 95\%$ ）。

6、关联方投资项目结算

2020 年 10 月 29 日，公司及子公司动画有限和南京帆成签署了《帆成基金影视投资项目结算合同》，双方对共同投资的 5 个影视项目的结算事宜达成一致意见，公司及子公司动画有限应支付南京帆成项目结算金额合计 7,180.95 万元，其中 2020 年 9 月支付 280.95 万元，自 2020 年 10 月至 2021 年 12 月每月支付 460.00 万元。并且自 2020 年 10 月 1 日起至剩余未结算金额实际结算日，公司及子公司动画有限按照年利率 4.35%（单利）支付剩余未结算金额所产生的利息。截至本招股说明书签署日，公司及子公司动画有限已支付南京帆成结算金额及利息共 4,114.23 万元。

7、吸收关联方项目投资

2019 年 12 月，上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司、原力天津签署了《〈故宫里的大怪兽〉真人动画网络剧集第一季〈洞光宝石的秘密〉投资摄制协议》，约定上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司投资 1,825.96 万元；2020 年、2021 年 1-6 月，上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司分别支付了投资款 547.79 万元和 547.79 万元。

2020 年 12 月，上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司、原力天津签署了《〈故宫里的大怪兽〉真人动画网络剧集第二季投资摄制协议》，约定上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司投资 4,017.10 万元；2021 年 1-6 月，上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司支付了投资款 602.57 万元。

8、参投关联方电影

根据乐视影业、动画有限签署的《“爵迹 2”3D 动画电影投资发行协议》以及《“爵迹 2”3D 动画电影投资发行协议之补充协议一》，约定动画有限投资 2,532 万元。截至报告期期初，动画有限已累计投资了 2,191.65 万元。2018 年，

动画有限支付了剩余的 340.35 万元投资款。

9、关联方资产转让

2020 年，公司将部分零星电脑等固定资产以 0.20 万元的价格转让给南京中智腾飞航空科技研究院有限公司，转让价格经双方协商确定。

（四）关联方应收应付款项余额

报告期各期末，关联方应收项目的余额情况如下：

单位：万元

| 项目名称 | 关联方名称 | 2021 年 6 月 30 日 | |
|-------|--------|------------------|-------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收账款 | 腾讯集团 | 855.50 | 8.55 |
| 应收账款 | 中智腾飞集团 | 591.10 | 35.15 |
| 项目名称 | 关联方名称 | 2020 年 12 月 31 日 | |
| | | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收账款 | 腾讯集团 | 804.28 | 8.04 |
| 应收账款 | 中智腾飞集团 | 500.15 | 6.59 |
| 项目名称 | 关联方名称 | 2019 年 12 月 31 日 | |
| | | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收账款 | 腾讯集团 | 461.71 | 4.62 |
| 应收账款 | 中智腾飞集团 | 31.67 | 0.32 |
| 其他应收款 | 周颀 | 227.85 | 11.68 |
| 项目名称 | 关联方名称 | 2018 年 12 月 31 日 | |
| | | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收账款 | 乐视影业 | 521.00 | 5.21 |
| 应收账款 | 腾讯集团 | 980.60 | 9.81 |
| 应收账款 | 中智腾飞集团 | 7.00 | 0.07 |
| 其他应收款 | 周颀 | 12.04 | 0.60 |

报告期各期末，关联方应付项目的余额情况如下：

单位：万元

| 项目名称 | 关联方名称 | 2021 年 6 月 30 日 |
|-------|--------------|-----------------|
| 应付账款 | 南京友拓信息技术有限公司 | 2.34 |
| 其他应付款 | 南京帆成 | 3,231.51 |

| | | |
|-------|--------------|-------------|
| 合同负债 | 腾讯集团 | 1,919.84 |
| 项目名称 | 关联方名称 | 2020年12月31日 |
| 应付账款 | 南京友拓信息技术有限公司 | 2.34 |
| 其他应付款 | 南京帆成 | 7,251.56 |
| 合同负债 | 腾讯集团 | 743.20 |
| 项目名称 | 关联方名称 | 2019年12月31日 |
| 应付账款 | 南京友拓信息技术有限公司 | 2.34 |
| 其他应付款 | 南京帆成 | 7,987.61 |
| 项目名称 | 关联方名称 | 2018年12月31日 |
| 预收款项 | 乐视影业 | 172.73 |
| 应付账款 | 南京友拓信息技术有限公司 | 2.34 |
| 其他应付款 | 南京帆成 | 7,987.61 |
| 其他应付款 | 富海国龙 | 1,785.00 |

（五）报告期内关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司经常性关联销售主要为向腾讯集团、中智腾飞集团等提供3D数字内容制作；经常性关联采购主要为软件开发设计及维护、宣传策划服务等，均和日常经营活动相关；上述关联交易价格经双方协商并确定，关联交易定价合理；偶发性关联交易主要为实际控制人对于公司银行贷款提供担保、关联方项目投资、关联方资金拆借等。

上述关联交易是交易双方经友好协商，在自愿、公平的原则基础上进行的，交易价格实现了交易双方的互利共赢，具有真实的商业背景，具有合理性。上述关联交易未对公司财务状况和经营成果造成重大不利影响。

（六）关联交易的相关规定、履行的决策程序及独立董事的意见

1、关联交易的相关规定

公司在《公司章程》《关联交易决策制度》《独立董事工作制度》等制度中对有关关联交易的决策权力和程序作出了严格规定，股东大会、董事会表决关联交易事项时，关联股东、关联董事对关联交易应执行回避制度，以保证关联交易决策的公允性。

（1）《公司章程》对规范关联交易的主要制度安排

“第八十条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。”

“第一百〇八条 董事会行使下列职权：

……

（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；”

“第一百一十一条 董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。”

（2）《关联交易决策制度》对规范关联交易的主要制度安排

“第十二条 公司与关联人发生的交易（提供担保、提供财务资助除外）达到下列标准之一的，应当在董事会审议通过后及时对外披露：

（一）与关联自然人发生的成交金额超过 30 万元的交易；

（二）与关联法人发生的成交金额超过 300 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的交易。”

“第十三条 公司以下关联交易事项，应提交股东大会审议：

（一）公司与关联人发生的交易（提供担保除外）金额超过 3000 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的；

（二）公司为关联人提供担保的；

（三）虽属于董事会有权审议的关联交易，但出席董事会的非关联董事人数不足 3 人的；

（四）深圳证券交易所及《公司章程》等规定的其他关联交易情形。”

公司拟发生前款第一项所述关联交易的，应当依据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的规定披露评估或者审计报告。

与日常经营相关的关联交易可免于审计或者评估。

第十四条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

（一）交易对方；

（二）在交易对方任职，或者在能直接或者间接控制该交易对方的法人或者其他组织、该交易对方直接或者间接控制的法人或者其他组织任职；

（三）拥有交易对方的直接或者间接控制权的；

（四）交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围参见本规则第六条第（四）项的规定）；

（五）交易对方或者其直接或者间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围参见本规则第六条第（四）项的规定）；

（六）中国证监会、深圳证券交易所或者公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

第十五条 公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决，并且不得代理其他股东行使表决权。

前款所称关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

（一）交易对方；

（二）拥有交易对方直接或者间接控制权的；

（三）被交易对方直接或者间接控制的；

（四）与交易对方受同一法人或者自然人直接或者间接控制的；

（五）交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围参见本规则第六条第（四）项的规定）；

（六）在交易对方任职，或者在能直接或者间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或者间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的情

形）；

（七）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或者影响的；

（八）中国证监会或者深圳证券交易所认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或者自然人。”

（3）《独立董事工作制度》对规范关联交易的主要制度安排

“第十八条 为了充分发挥独立董事的作用，除具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，公司独立董事具有以下特别职权：

（一）需要提交股东大会审议的关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；

第二十三条 公司独立董事应对公司重大事项发表独立意见，需要独立董事发表独立意见的事项如下：

（五）需要披露的关联交易、对外担保（不含对合并报表范围内子公司提供担保）、委托理财、对外提供财务资助、变更募集资金用途、公司自主变更会计政策、股票及其衍生品种投资等重大事项。”

2、关联交易履行的决策程序

2021年5月11日公司召开的2021年第二次临时股东大会和2021年9月15日召开的2021年第三次临时股东大会，对报告期内的关联交易情况进行了审议，确认报告期内关联交易是双方经友好协商，在自愿、公平的原则基础上进行的，交易价格实现了交易双方的互利共赢，具有真实的商业背景，具有合理性。关联交易未对公司财务状况和经营成果造成重大影响，不存在损害公司及股东利益的情形。关联股东进行了回避表决。

3、独立董事的意见

公司独立董事对上述关联交易发表了独立董事意见，独立董事认为：公司与关联方发生的关联交易是按照“公平自愿、互惠互利”的原则进行的，不存在决策程序违反法律、法规及当时的《公司章程》及相关制度规定的情况；交易价格

参照市场价格确定，定价公允，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和中小股东的利益的行为。

4、拟采取的减少关联交易的措施

公司依照《公司法》等法律、法规建立了规范、健全的法人治理结构，公司制定的《公司章程》《关联交易决策制度》《独立董事工作制度》等规章制度，对关联交易决策权力和程序、关联董事、关联股东的回避表决制度作出了详细的规定，有利于公司规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正。此外，公司建立健全了规范的独立董事制度；董事会成员中有5名独立董事，有利于公司董事会的独立性和公司治理机制的完善。公司的独立董事将在规范和减少关联交易方面发挥重要作用，积极保护公司和中小投资者的利益。

同时，为规范公司的关联交易，公司控股股东、实际控制人赵锐及其一致行动人天津纵力、南京锐影及领航基石、海洋基石、深潜基石、富海铎创、东方富海、富海扬帆、东方富海二号、富海华金、富海创新、富海国龙、上海汉发和董事赵锐、周颀、张苏粤、唐修杰、沈琰、熊明旺、张道涛、赵国栋、冯辕、石柱、由树和、黄淼、王大志、监事王旭东、曲涛、陈玲、黄国强、WENBIAO LI（李文飏）、未担任董事的高管蔡郑鹏分别出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，作出了如下承诺：

一、截至本承诺出具之日，除已经披露的情形外，本人/本企业任职或控制的企业与发行人不存在其他重大关联交易；

二、本企业/本人不会实施影响发行人的独立性的行为，并将保持发行人在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性；

三、本企业/本人将尽量避免与发行人之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定；

四、本企业/本人将严格遵守发行人公司章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照发行人关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；

五、本企业/本人保证不会利用关联交易转移发行人的利润，不会通过影响

发行人的经营决策来损害发行人及其他股东的合法权益；

六、如违反上述承诺与发行人进行交易，而给发行人造成损失，由本企业/本人承担赔偿责任。

第八节 财务会计信息与管理层分析

本节披露或引用的财务会计信息，非经特别说明，均引自大信所出具的标准无保留意见《审计报告》（大信审字[2021]第 3-00454 号）。本节的财务会计数据及有关的分析说明反映了本公司 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日及 2021 年 6 月 30 日经审计的资产负债表，2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月经审计的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注的主要内容。

本公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

公司在进行财务状况及盈利能力分析时，选择同属于数字内容制作行业的上市公司，并优先选取 A 股上市公司作为同行业可比公司，具体包括丝路视觉及凡拓数创。可比公司的相关信息均来自其公开披露资料，公司不对其准确性、真实性作出判断。

一、财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 2021 年 6 月 30 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 226,064,329.47 | 108,721,618.53 | 85,503,588.07 | 41,514,887.88 |
| 交易性金融资产 | 30,733,091.56 | 73,005,757.20 | 52,114,551.13 | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | - | - | 45,700,000.00 |
| 应收票据 | - | - | 659,163.28 | - |
| 应收账款 | 88,284,826.51 | 72,644,560.19 | 47,742,038.74 | 46,746,967.59 |
| 预付款项 | 6,910,007.13 | 4,396,414.06 | 1,938,688.27 | 1,749,807.20 |
| 其他应收款 | 3,544,012.62 | 2,795,614.20 | 6,561,420.18 | 6,214,133.50 |
| 存货 | 81,875,223.92 | 77,748,359.17 | 50,102,721.70 | 51,318,555.69 |
| 其他流动资产 | 3,347,512.10 | 10,574,588.92 | 22,445,145.01 | 30,421,775.69 |
| 流动资产合计 | 440,759,003.31 | 349,886,912.27 | 267,067,316.38 | 223,666,127.55 |

| 项目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 非流动资产： | | | | |
| 可供出售金融资产 | - | - | - | 27,185,514.40 |
| 长期股权投资 | 800,604.98 | 800,488.62 | 795,161.81 | 836,374.04 |
| 其他权益工具投资 | - | 107,210,919.00 | 36,455,241.03 | - |
| 其他非流动金融资产 | - | - | - | - |
| 固定资产 | 17,991,278.89 | 19,384,210.23 | 25,331,431.25 | 29,350,745.31 |
| 在建工程 | 7,572,426.03 | 5,954,342.06 | 208,490.55 | - |
| 使用权资产 | 20,827,994.14 | - | - | - |
| 无形资产 | 55,898,453.92 | 56,523,350.87 | 59,114,803.28 | 62,222,785.35 |
| 长期待摊费用 | 3,218,521.45 | 4,099,653.27 | 6,797,659.62 | 9,808,831.31 |
| 递延所得税资产 | 24,248,722.97 | 34,309,726.35 | 47,296,418.00 | 54,804,321.27 |
| 其他非流动资产 | 254,457.00 | 254,457.00 | 254,457.00 | - |
| 非流动资产合计 | 130,812,459.38 | 228,537,147.40 | 176,253,662.54 | 184,208,571.68 |
| 资产总计 | 571,571,462.69 | 578,424,059.67 | 443,320,978.92 | 407,874,699.23 |
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 34,045,469.17 | 91,237,067.62 | 90,149,241.70 | 36,461,544.00 |
| 衍生金融负债 | 1,029,035.32 | - | - | - |
| 应付账款 | 13,485,912.56 | 16,817,955.17 | 7,919,446.07 | 8,223,139.54 |
| 预收款项 | - | - | 20,477,228.27 | 56,886,535.08 |
| 合同负债 | 35,095,806.69 | 25,592,264.42 | - | - |
| 应付职工薪酬 | 20,438,115.10 | 26,344,505.93 | 21,008,239.57 | 23,860,381.18 |
| 应交税费 | 2,948,712.53 | 1,422,047.99 | 1,514,721.55 | 2,324,267.31 |
| 其他应付款 | 35,608,451.74 | 75,156,562.24 | 89,165,810.48 | 134,903,204.50 |
| 一年内到期的非流动负债 | 11,090,364.47 | - | - | - |
| 其他流动负债 | 7,947.57 | 54,126.38 | - | - |
| 流动负债合计 | 153,749,815.15 | 236,624,529.75 | 230,234,687.64 | 262,659,071.61 |
| 非流动负债： | | | | |
| 租赁负债 | 11,515,506.27 | - | - | - |
| 递延收益 | 1,008,333.33 | 1,058,333.33 | 783,333.33 | 383,333.33 |
| 递延所得税负债 | 53,671.60 | 7,695,513.73 | 196,505.76 | 347,925.33 |
| 非流动负债合计 | 12,577,511.20 | 8,753,847.06 | 979,839.09 | 731,258.66 |
| 负债合计 | 166,327,326.35 | 245,378,376.81 | 231,214,526.73 | 263,390,330.27 |

| 项目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|---------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 股东权益： | | | | |
| 股本 | 24,056,565.00 | 24,056,565.00 | 24,056,554.27 | 23,564,348.57 |
| 资本公积 | 690,820,816.57 | 690,820,816.57 | 690,419,736.90 | 645,490,119.38 |
| 其他综合收益 | 458,222.65 | 68,816,654.12 | 10,800,628.46 | 2,345,295.57 |
| 未分配利润 | -309,358,393.20 | -450,268,344.62 | -513,170,472.63 | -526,990,709.82 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 405,977,211.02 | 333,425,691.07 | 212,106,447.00 | 144,409,053.70 |
| 少数股东权益 | -733,074.68 | -380,008.21 | 5.19 | 75,315.26 |
| 股东权益合计 | 405,244,136.34 | 333,045,682.86 | 212,106,452.19 | 144,484,368.96 |
| 负债和股东权益总计 | 571,571,462.69 | 578,424,059.67 | 443,320,978.92 | 407,874,699.23 |

（二）合并利润表

单位：元

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| 一、营业收入 | 192,542,734.54 | 330,897,455.15 | 311,343,810.79 | 350,820,278.29 |
| 减：营业成本 | 116,370,960.81 | 190,869,587.01 | 199,544,983.13 | 359,502,651.18 |
| 税金及附加 | 374,972.71 | 523,330.32 | 561,565.29 | 401,156.81 |
| 销售费用 | 7,199,516.67 | 13,365,701.89 | 10,994,696.24 | 24,218,225.53 |
| 管理费用 | 26,449,078.23 | 39,083,853.85 | 53,804,412.79 | 59,622,186.20 |
| 研发费用 | 10,133,637.02 | 23,455,166.44 | 20,875,624.92 | 18,829,531.03 |
| 财务费用 | 3,738,960.27 | 6,357,946.34 | 3,747,344.28 | -1,361,379.60 |
| 其中：利息费用 | 2,935,040.71 | 4,678,227.70 | 3,807,028.59 | 2,212,837.03 |
| 利息收入 | 155,315.61 | 350,690.42 | 409,738.30 | 242,730.37 |
| 加：其他收益 | 1,650,155.01 | 7,024,927.96 | 9,191,771.86 | 8,225,075.56 |
| 投资收益（损失以“—”号填列） | 1,165,707.52 | 7,196,164.26 | 4,310,372.66 | 53,805,353.44 |
| 公允价值变动收益（损失以“—”号填列） | -1,029,035.32 | - | - | - |
| 信用减值损失（损失以“—”号填列） | -1,488,240.42 | -1,156,379.02 | -4,104,877.01 | - |
| 资产减值损失（损失以“—”号填列） | - | -419,808.33 | -10,802,354.79 | -288,346,282.92 |
| 资产处置收益（损失以“—”号填列） | -55,135.13 | -47,414.96 | -164,420.67 | -5,907.16 |
| 二、营业利润（亏损以“—”号填列） | 28,519,060.49 | 69,839,359.21 | 20,245,676.19 | -336,713,853.94 |
| 加：营业外收入 | 204,512.21 | 1,529,251.29 | 409,126.78 | 1,989,348.42 |
| 减：营业外支出 | 1,318,807.95 | 54,593.74 | 1,226,369.01 | 419,234.31 |

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------------------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 27,404,764.75 | 71,314,016.76 | 19,428,433.96 | -335,143,739.83 |
| 减：所得税费用 | -601,178.33 | 9,868,812.37 | 5,560,505.54 | -48,801,773.53 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 28,005,943.08 | 61,445,204.39 | 13,867,928.42 | -286,341,966.30 |
| （一）按经营持续性分类 | | | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 29,060,016.89 | 61,445,204.39 | 13,780,508.78 | -289,199,273.92 |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | -1,054,073.81 | - | 87,419.64 | 2,857,307.62 |
| （二）按所有权属分类 | | | | |
| 1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列） | 28,582,099.33 | 62,902,128.01 | 13,820,237.19 | -286,330,172.75 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | -576,156.25 | -1,456,923.62 | 47,691.23 | -11,793.55 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | 43,969,420.62 | 58,016,025.66 | 8,455,332.89 | -419,380.92 |
| （一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额 | 43,969,420.62 | 58,016,025.66 | 8,455,332.89 | -419,380.92 |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益 | 44,306,258.18 | 60,142,326.27 | 7,879,267.64 | - |
| 2.将重分类进损益的其他综合收益 | -336,837.56 | -2,126,300.61 | 576,065.25 | -419,380.92 |
| （二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | - | - | - | - |
| 六、综合收益总额 | 71,975,363.70 | 119,461,230.05 | 22,323,261.31 | -286,761,347.22 |
| 七、每股收益 | | | | |
| （一）基本每股收益 | 1.19 | 2.61 | 0.59 | -12.15 |
| （二）稀释每股收益 | 1.19 | 2.61 | 0.59 | -12.15 |

（三）合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 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 | 194,004,867.92 | 321,605,405.34 | 276,415,637.55 | 283,985,061.69 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,824,700.59 | 8,868,195.03 | 10,081,058.88 | 16,690,814.69 |
| 经营活动现金流入小计 | 195,829,568.51 | 330,473,600.37 | 286,496,696.43 | 300,675,876.38 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 31,989,130.32 | 43,300,936.82 | 37,234,065.82 | 67,184,825.36 |

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|---------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 129,668,674.23 | 195,086,392.94 | 208,008,013.45 | 196,199,319.05 |
| 支付的各项税费 | 1,642,960.72 | 3,170,261.19 | 2,953,475.54 | 4,345,960.74 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 8,424,198.12 | 28,604,067.40 | 26,164,344.79 | 27,917,008.55 |
| 经营活动现金流出小计 | 171,724,963.39 | 270,161,658.35 | 274,359,899.60 | 295,647,113.70 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 24,104,605.12 | 60,311,942.02 | 12,136,796.83 | 5,028,762.68 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资收到的现金 | 583,685,928.63 | 695,134,139.90 | 734,026,934.00 | 563,150,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 988,295.83 | 7,279,817.62 | 4,373,508.10 | 2,267,677.06 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 24,939.10 | 32,041.92 | 176,445.06 | 38,937.28 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 706,376.05 | 2,311,283.36 | 4,818,232.77 | 5,260,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 585,405,539.61 | 704,757,282.80 | 743,395,119.93 | 570,716,614.34 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 7,871,804.02 | 12,048,127.22 | 11,289,648.53 | 61,494,191.02 |
| 投资支付的现金 | 381,900,000.00 | 714,640,000.00 | 741,738,272.95 | 510,960,000.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 5,007,016.87 | - | 6,805,529.64 | 5,260,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 394,778,820.89 | 726,688,127.22 | 759,833,451.12 | 577,714,191.02 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 190,626,718.72 | -21,930,844.42 | -16,438,331.19 | -6,997,576.68 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 223,089.78 | 1,077,782.21 | 25,000,000.00 | - |
| 取得借款收到的现金 | 15,000,000.00 | 105,100,000.00 | 105,000,000.00 | 49,920,400.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 15,223,089.78 | 106,177,782.21 | 130,000,000.00 | 49,920,400.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 72,100,000.00 | 104,000,000.00 | 51,436,039.79 | 69,193,726.70 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 3,043,497.57 | 4,122,446.71 | 4,032,470.47 | 2,096,246.63 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 40,689,500.00 | 10,706,600.00 | 27,000,000.00 | 4,000,000.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 115,832,997.57 | 118,829,046.71 | 82,468,510.26 | 75,289,973.33 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -100,609,907.79 | -12,651,264.50 | 47,531,489.74 | -25,369,573.33 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -1,079,960.74 | -4,653,802.64 | 758,744.81 | 5,073,633.40 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 113,041,455.31 | 21,076,030.46 | 43,988,700.19 | -22,264,753.93 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 106,341,618.53 | 85,265,588.07 | 41,276,887.88 | 63,541,641.81 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 219,383,073.84 | 106,341,618.53 | 85,265,588.07 | 41,276,887.88 |

（四）母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 223,539,917.47 | 99,097,221.74 | 79,767,579.14 | 36,617,842.20 |
| 交易性金融资产 | 30,732,259.61 | 73,005,757.20 | 50,838,753.97 | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | - | - | 41,150,000.00 |
| 应收票据 | - | - | 659,163.28 | - |
| 应收账款 | 79,127,487.05 | 70,625,682.53 | 49,847,234.87 | 48,976,560.53 |
| 预付款项 | 10,692,054.19 | 5,616,811.32 | 4,225,440.50 | 2,280,839.33 |
| 其他应收款 | 53,790,152.70 | 38,057,671.27 | 21,249,384.01 | 14,381,406.21 |
| 存货 | 80,408,127.37 | 70,906,487.70 | 48,486,050.96 | 49,804,025.19 |
| 其他流动资产 | 3,059,346.86 | 9,274,604.74 | 12,596,628.84 | 11,840,755.25 |
| 流动资产合计 | 481,349,345.25 | 366,584,236.50 | 267,670,235.57 | 205,051,428.71 |
| 非流动资产： | | | | |
| 可供出售金融资产 | - | - | - | 27,185,514.40 |
| 长期股权投资 | 129,552,697.64 | 157,478,631.01 | 148,652,697.64 | 121,442,667.51 |
| 其他权益工具投资 | - | 107,210,919.00 | 36,455,241.03 | - |
| 其他非流动金融资产 | - | - | - | - |
| 固定资产 | 11,416,849.35 | 13,515,390.64 | 19,725,910.66 | 23,221,324.62 |
| 使用权资产 | 18,358,893.65 | - | - | - |
| 无形资产 | 10,096,908.77 | 10,943,917.94 | 12,237,237.72 | 17,517,292.84 |
| 长期待摊费用 | 2,920,917.83 | 3,517,239.49 | 5,645,625.52 | 8,114,776.29 |
| 递延所得税资产 | 23,994,164.34 | 34,150,214.71 | 47,272,321.76 | 54,794,293.96 |
| 其他非流动资产 | 254,457.00 | 254,457.00 | 254,457.00 | - |
| 非流动资产合计 | 196,594,888.58 | 327,070,769.79 | 270,243,491.33 | 252,275,869.62 |
| 资产总计 | 677,944,233.83 | 693,655,006.29 | 537,913,726.90 | 457,327,298.33 |
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 34,045,469.17 | 89,134,002.93 | 90,149,241.70 | 36,461,544.00 |
| 衍生金融负债 | 1,029,035.32 | - | - | - |
| 应付账款 | 49,144,272.89 | 48,378,437.49 | 34,122,552.36 | 41,309,613.13 |
| 预收款项 | - | - | 19,577,358.55 | 56,421,884.00 |
| 合同负债 | 40,081,396.85 | 27,366,836.51 | - | - |

| 项目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 应付职工薪酬 | 14,085,506.02 | 19,568,123.31 | 14,677,957.88 | 16,619,160.40 |
| 应交税费 | 1,648,071.10 | 767,714.67 | 579,489.35 | 417,589.16 |
| 其他应付款 | 31,246,761.47 | 60,953,339.99 | 68,597,435.48 | 87,420,297.60 |
| 一年内到期的非流动负债 | 9,792,510.52 | - | - | - |
| 其他流动负债 | 4,244.26 | 2,903.77 | - | - |
| 流动负债合计 | 181,077,267.60 | 246,171,358.67 | 227,704,035.32 | 238,650,088.29 |
| 非流动负债： | | | | |
| 租赁负债 | 10,167,899.94 | - | - | - |
| 递延收益 | 133,333.33 | 183,333.33 | 283,333.33 | 383,333.33 |
| 递延所得税负债 | 53,671.60 | 7,695,513.73 | 196,505.76 | 347,925.33 |
| 非流动负债合计 | 10,354,904.87 | 7,878,847.06 | 479,839.09 | 731,258.66 |
| 负债合计 | 191,432,172.47 | 254,050,205.73 | 228,183,874.41 | 239,381,346.95 |
| 股东权益： | | | | |
| 股本 | 24,056,565.00 | 24,056,565.00 | 24,056,554.27 | 23,564,348.57 |
| 资本公积 | 690,820,816.57 | 690,820,816.57 | 690,419,736.90 | 645,490,119.38 |
| 其他综合收益 | - | 68,021,593.91 | 7,879,267.64 | - |
| 未分配利润 | -228,365,320.21 | -343,294,174.92 | -412,625,706.32 | -451,108,516.57 |
| 股东权益合计 | 486,512,061.36 | 439,604,800.56 | 309,729,852.49 | 217,945,951.38 |
| 负债和股东权益总计 | 677,944,233.83 | 693,655,006.29 | 537,913,726.90 | 457,327,298.33 |

（五）母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、营业收入 | 182,960,288.04 | 318,667,859.42 | 302,403,730.53 | 347,889,319.20 |
| 减：营业成本 | 112,517,254.67 | 187,742,005.02 | 195,509,402.10 | 361,556,881.65 |
| 税金及附加 | 36,539.90 | 75,475.10 | 47,079.30 | 48,323.40 |
| 销售费用 | 6,784,457.46 | 11,040,726.33 | 8,173,464.90 | 21,628,932.15 |
| 管理费用 | 21,004,998.75 | 30,301,500.04 | 37,668,827.25 | 46,265,580.90 |
| 研发费用 | 7,579,705.17 | 16,921,093.05 | 18,828,765.36 | 18,050,613.59 |
| 财务费用 | 3,437,630.24 | 6,061,154.24 | 3,687,153.69 | -1,385,194.97 |
| 其中：利息费用 | 2,636,479.91 | 4,491,012.88 | 3,807,028.59 | 2,212,837.03 |
| 利息收入 | 148,124.55 | 305,630.80 | 401,203.27 | 231,408.29 |
| 加：其他收益 | 809,359.47 | 2,836,836.03 | 8,242,895.12 | 7,764,322.99 |

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|
| 投资收益(损失以“—”号填列) | -26,959,935.73 | 7,062,730.54 | 3,412,136.92 | 28,752,768.27 |
| 公允价值变动收益(损失以“—”号填列) | -1,029,035.32 | - | - | - |
| 信用减值损失(损失以“—”号填列) | -1,108,173.87 | -1,119,044.52 | -3,348,771.61 | - |
| 资产减值损失(损失以“—”号填列) | - | 2,599,479.97 | -1,982,577.23 | -277,511,948.17 |
| 资产处置收益(损失以“—”号填列) | - | -10,679.91 | 1,551.72 | - |
| 二、营业利润(亏损以“—”号填列) | 3,311,916.40 | 77,895,227.75 | 44,814,272.85 | -339,270,674.43 |
| 加: 营业外收入 | 232,819.82 | 1,497,460.71 | 16,617.52 | 1,622,797.28 |
| 减: 营业外支出 | 1,466,332.20 | 53,393.74 | 795,486.48 | 114,196.22 |
| 三、利润总额(亏损总额以“—”号填列) | 2,078,404.02 | 79,339,294.72 | 44,035,403.89 | -337,762,073.37 |
| 减: 所得税费用 | -522,598.60 | 10,007,763.32 | 5,552,593.64 | -49,742,195.09 |
| 四、净利润 | 2,601,002.62 | 69,331,531.40 | 38,482,810.25 | -288,019,878.28 |
| (一)持续经营净利润(净亏损以“—”号填列) | 2,601,002.62 | 69,331,531.40 | 38,482,810.25 | -288,019,878.28 |
| (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 | 44,306,258.18 | 60,142,326.27 | 7,879,267.64 | - |
| (一)不能重分类进损益的其他综合收益 | 44,306,258.18 | 60,142,326.27 | 7,879,267.64 | - |
| (二)将重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - | - |
| 六、综合收益总额 | 46,907,260.80 | 129,473,857.67 | 46,362,077.89 | -288,019,878.28 |

(六) 母公司现金流量表

单位: 元

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 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 | 192,375,292.19 | 313,533,686.56 | 267,042,288.95 | 282,368,896.54 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 3,102,380.66 | 4,082,253.67 | 8,399,602.04 | 16,217,872.60 |
| 经营活动现金流入小计 | 195,477,672.85 | 317,615,940.23 | 275,441,890.99 | 298,586,769.14 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 61,998,215.67 | 84,213,923.37 | 80,718,047.84 | 116,298,159.94 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 90,307,790.20 | 136,553,387.13 | 150,198,151.26 | 133,940,036.16 |

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 支付的各项税费 | 57,899.60 | 119,858.73 | 252,115.40 | 2,653,170.00 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 8,362,065.26 | 26,702,804.70 | 22,794,701.00 | 23,221,321.53 |
| 经营活动现金流出小计 | 160,725,970.73 | 247,589,973.93 | 253,963,015.50 | 276,112,687.63 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 34,751,702.12 | 70,025,966.30 | 21,478,875.49 | 22,474,081.51 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资收到的现金 | 569,585,928.63 | 668,074,139.90 | 717,856,934.00 | 520,110,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 963,600.89 | 7,115,913.55 | 4,254,857.76 | 1,723,103.15 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 17,840.00 | 1,769.91 | 331,656.96 | 978,645.30 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 2,768,333.24 | 56,898,903.48 | 62,301,711.10 | 35,801,837.65 |
| 投资活动现金流入小计 | 573,335,702.76 | 732,090,726.84 | 784,745,159.82 | 558,613,586.10 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 4,664,567.19 | 2,847,889.84 | 7,522,529.64 | 13,586,434.66 |
| 投资支付的现金 | 367,974,066.63 | 697,645,933.37 | 756,828,272.95 | 542,631,349.58 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 23,617,111.88 | 74,386,304.45 | 73,481,325.64 | 18,345,099.54 |
| 投资活动现金流出小计 | 396,255,745.70 | 774,880,127.66 | 837,832,128.23 | 574,562,883.78 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 177,079,957.06 | -42,789,400.82 | -53,086,968.41 | -15,949,297.68 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | 871.99 | 25,000,000.00 | - |
| 取得借款收到的现金 | 15,000,000.00 | 103,000,000.00 | 105,000,000.00 | 49,920,400.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 15,000,000.00 | 103,000,871.99 | 130,000,000.00 | 49,920,400.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 70,000,000.00 | 104,000,000.00 | 51,436,039.79 | 69,200,607.97 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 2,693,432.32 | 3,938,296.58 | 3,909,469.17 | 2,089,365.36 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 33,192,500.00 | 2,640,000.00 | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 105,885,932.32 | 110,578,296.58 | 55,345,508.96 | 71,289,973.33 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -90,885,932.32 | -7,577,424.59 | 74,654,491.04 | -21,369,573.33 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -804,286.76 | -2,471,498.29 | 103,338.82 | 2,692,591.32 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 120,141,440.10 | 17,187,642.60 | 43,149,736.94 | -12,152,198.18 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 96,717,221.74 | 79,529,579.14 | 36,379,842.20 | 48,532,040.38 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 216,858,661.84 | 96,717,221.74 | 79,529,579.14 | 36,379,842.20 |

二、审计意见类型

（一）审计意见

公司聘请大信所对公司的财务报表进行了审计，包括2018年12月31日、

2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日的资产负债表，2018年度、2019年度、2020年度和2021年1-6月的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注，并出具了大信审字[2021]第3-00454号标准无保留意见《审计报告》。

（二）关键审计事项

关键审计事项是会计师根据职业判断，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，会计师不对这些事项单独发表意见。大信所在出具的大信审字[2021]第3-00454号标准无保留意见《审计报告》中对关键审计事项做如下披露：

| 关键审计事项 | 事项描述 | 审计应对 |
|--------|--|--|
| 收入确认 | 公司报告期内营业收入分别为2021年1-6月192,542,734.54元、2020年度330,897,455.15元、2019年度311,343,810.79元、2018年度350,820,278.29元。鉴于营业收入是贵公司的关键业务指标之一，收入确认是否恰当对经营成果产生重大影响，且收入方法和确认时点需要管理层做出重大判断，因此我们将收入的确认识别为关键审计事项。 | 针对收入的确认，我们主要执行了以下审计程序： （1）了解和评价贵公司管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；（2）了解公司的业务模式，分析公司收入确认的关键条件，选取样本检查销售合同（销售订单），识别评价收入确认关键时点是否符合企业会计准则的要求；（3）采取抽样的方式，检查了相关收入确认的支持性文件，包括相关销售合同（销售订单）、发货信息、客户验收单等确认文件，核实产品销售收入的发生情况；（4）选取样本对报告期内收入发生额实施独立函证，并评价回函的可靠性；（5）对资产负债表日前后确认的产品销售交易，核对客户验收单等文件，评价相关收入是否记录于恰当的会计期间；（6）选取样本对客户进行现场等形式访谈。 |
| 存货跌价准备 | 公司2018年度计提存货跌价准备207,348,128.99元，2018年度存货跌价准备计提金额占当期营业利润的比例为61.58%，金额计提的准确性对2018年营业利润影响较大，且存货可变现净值涉及重大管理层判断，因此我们将存货跌价准备的计提作为公司关键审计事项。 | 针对存货跌价准备的计提，我们主要执行了以下审计程序：（1）了解和评价管理层与存货相关的关键内部控制的设计和运行有效性；（2）复核及评价管理层计提存货跌价准备方法的合理性及一贯性；（3）取得公司与期末存货相关的合同，检查合同总额、结算收款等具体合同执行情况，检查合同预计总成本，比较预计收入和预计总成本，分析合同预期损失是否计算准确；（4）复核了存货跌价准备在财务报表的披露是否充分。 |

三、与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准

公司在确定与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平判断标准时，结合自身所处的行业、发展阶段和经营状况，从性质和金额两个方面来考虑。从性质来看，主要考虑该事项在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量；从金额来看，根据公司的利润规模及利润增长情况，

以最近一年度利润总额的 5% 为判断标准。

四、影响经营业绩的重要因素

（一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素

1、影响收入的主要因素

公司的主营业务包括 3D 数字内容制作服务以及原创数字内容创制及投资业务。报告期内，公司分别实现主营业务收入 34,260.60 万元、30,533.10 万元、32,580.28 万元和 **19,071.00 万元**，相对保持稳定，占公司营业收入的比例分别为 97.66%、98.07%、98.46%和 **99.05%**。

经过多年来国内及国际市场开拓，公司凭借高品质、高效率的 3D 数字内容制作能力，为全球范围内数百家客户提供 3D 数字图像、动画等数字内容制作服务，并已与包括腾讯集团、网易、美国梦工厂、美国艺电公司、2K Sports、华纳兄弟娱乐等多家客户建立了长期稳定的合作伙伴关系。

影响公司收入的主要因素包括国家产业政策、下游游戏及动画等行业的需求情况、公司客户拓展及维护能力、公司对订单的定价能力、公司技术水平、行业内市场竞争状况等。报告期内，公司的收入构成及变动情况详见本节“十一、经营成果分析”之“（二）营业收入分析”。

2、影响成本的主要因素

公司主营业务成本由直接人工、间接费用和服务采购构成，其中直接人工主要系制作人员、业务支持部门的工资薪酬、五险一金等，间接费用主要为项目相关的房屋租金、折旧摊销、差旅交通费、业务招待费等日常费用，服务采购主要系向第三方采购的创意设计、制作开发服务等。报告期内，公司主营业务成本分别为 35,626.91 万元、19,571.20 万元、18,897.67 万元和 **11,572.38 万元**，占公司营业成本的比例分别为 99.10%、98.08%、99.01%和 **99.44%**。

影响公司成本的主要因素包括公司员工人数、员工薪酬水平、服务采购的规模及议价能力等。报告期内，公司的成本构成及变动情况详见本节“十一、经营成果分析”之“（三）营业成本分析”。

3、影响费用的主要因素

公司期间费用包括销售费用、管理费用、研发费用和财务费用，其中管理费用占比较高。报告期内，公司期间费用的合计金额分别为 10,130.86 万元、8,942.21 万元、8,226.27 万元和 **4,752.12 万元**，占公司营业收入的比例分别为 28.88%、28.72%、24.86%和 **24.68%**。

影响公司销售费用的主要因素包括职工薪酬、广告宣传费、测试费等，影响公司管理费用的主要因素包括职工薪酬、股份支付、日常运营费用等，影响公司研发费用的主要因素包括职工薪酬、技术服务费等，影响公司财务费用的主要因素包括利息费用、汇兑损益等。报告期内，公司的期间费用构成及变动情况详见本节“十一、经营成果分析”之“（五）期间费用分析”。

4、影响利润的主要因素

影响公司利润的主要因素包括收入规模、各项业务收入的结构构成、各项业务的毛利率水平及期间费用的管控能力等。此外，政府补贴、税收优惠等事项也对公司利润水平产生一定影响。

（二）具有核心意义的财务或非财务指标

对公司具有核心意义的财务指标包括营业收入、毛利率水平、期间费用率水平，上述财务指标对公司业绩具有较强的预示作用。报告期内，公司营业收入保持稳定，毛利率水平不断改善，期间费用率水平亦得到有效控制，具体情况详见本节“十一、经营成果分析”。

对公司具有核心意义且其变动对业绩变动具有较强预示作用的非财务指标包括客户数量、订单数量、员工数量等，上述指标能够对公司经营业绩造成较大影响。

五、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则等规定，并基于下文所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司合并财务报表范围及变化情况如下：

| 序 号 | 公司名称 | 是否合并 | | | |
|-----|----------------------------------|---------|---------|---------|-----------------|
| | | 2018 年度 | 2019 年度 | 2020 年度 | 2021 年 1-6 月 |
| 1 | 江苏原力数字科技股份有限公司（母公司） | 是 | 是 | 是 | 是 |
| 2 | 江苏原力动画有限公司 | 是 | 是 | 是 | 是 |
| 3 | 南京锐游网络技术有限公司 | 是 | 是 | 是 | 是 |
| 4 | 原力擎视信息技术（上海）有限公司 | 是 | 是 | 是 | 是 |
| 5 | 成都原力电脑动画制作有限公司 | 是 | 是 | 是 | 是 |
| 6 | 成都原力锐游科技有限公司 | 是 | 是 | 是 | 是 |
| 7 | 原力动画（天津）有限公司 | 是 | 是 | 是 | 是 |
| 8 | 武汉原力锐游动画制作有限公司 | 是 | 是 | 是 | 是 |
| 9 | 南京快乐编码文化传媒有限公司 | 是 | 是 | 是 | 是 |
| 10 | 上海引弓数字科技有限公司 | 未设立 | 是 | 是 | 是 |
| 11 | 女娲数字科技（南京）有限公司 | 未设立 | 未设立 | 是 | 是 |
| 12 | 壹星国际文化传媒（北京）有限公司 | 是 | 是 | 是 | 是 |
| 13 | 原力动画（泰国）有限公司 | 是 | 是 | 是 | 是 |
| 14 | Original Force Distribution, INC | 是 | 已注销 | 已注销 | 已注销 |
| 15 | Original Force Entertainmen, INC | 是 | 是 | 是 | 是 |
| 16 | Original Force 3D Animation, INC | 是 | 是 | 是 | 是 |
| 17 | Duck,Duck,Goose Movie, LLC | 是 | 是 | 已注销 | 已注销 |
| 18 | DDG Production, LLC | 是 | 是 | 是 | 是 |
| 19 | Oldz, LLC | 是 | 已注销 | 已注销 | 已注销 |
| 20 | 10 lives, LLC | 是 | 是 | 已注销 | 已注销 |
| 21 | TX Movies, LLC | 是 | 已注销 | 已注销 | 已注销 |
| 22 | Monsters Movie, LLC | 未设立 | 是 | 是 | 是 |
| 23 | 霍尔果斯壹星时代音乐制作有限公司 | 是 | 是 | 已注销 | 已注销 |
| 24 | 霍尔果斯壹星娱乐影视制作有限公司 | 是 | 是 | 已注销 | 已注销 |
| 25 | 南京新城云视数字平台运营有限公司 | 是 | 是 | 已注销 | 已注销 |
| 26 | 南京原力数字艺术培训中心 | 是 | 是 | 是 | 是 |

注 1：2018 年注销子公司 Original Force Distribution,INC、Oldz, LLC、TX Movies, LLC，2019 年不再纳入合并范围；2019 年新设立子公司上海引弓数字科技有限公司、Monsters Movie, LLC，于 2019 年纳入合并范围。

注 2：2019 年注销子公司 10 lives, LLC、Duck,Duck,Goose Movie, LLC、霍尔果斯壹星

时代音乐制作有限公司、霍尔果斯壹星娱乐影视制作有限公司、南京新城云视数字平台运营有限公司，2020年不再纳入合并范围；2020年新设立子公司女娲数字科技（南京）有限公司，于2020年纳入合并范围。

六、公司主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司2021年6月30日、2020年12月31日、2019年12月31日、2018年12月31日的财务状况以及2021年1-6月、2020年度、2019年度、2018年度的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

（三）营业周期

本公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币，境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币美元、泰铢作为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

（五）企业合并

1、同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买

方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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差额，计入当期营业外收入。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

2、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

3、合并财务报表抵销事项

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有本公司的长期股权投资，视为本公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

4、合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

5、处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报

表中，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（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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，在丧失控制权时转为当期投资收益。

（七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1、合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2、共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及其份额确认共同经营发生的费用。

本公司为共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3、合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》

的规定对合营企业的投资进行会计处理。本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

（八）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、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。

（九）外币业务及外币财务报表折算

1、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2、外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（十）金融工具（2019年1月1日起适用）

1、金融工具的分类及重分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融资产

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：

①本公司管理金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①本公司管理金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除分类为以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本公司将其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。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，本公司可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司改变管理金融资产的业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，且自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理，不对以前已经确认的利得、损失（包括减值损失或利得）或利息进行追溯调整。

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金

融负债；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；以摊余成本计量的金融负债。所有的金融负债不进行重分类。

2、金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按照公允价值计量。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。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。金融工具的后续计量取决于其分类。

（1）金融资产

①以摊余成本计量的金融资产。初始确认后，对于该类金融资产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当期损益的金融资产。初始确认后，对于该类金融资产（除属于套期关系的一部分金融资产外），以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。

③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。初始确认后，对于该类金融资产以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，其他利得或损失均计入其他综合收益。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。

④指定为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资。初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

（2）金融负债

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，交易性金融负债公允价值变动形成的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。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，由企业自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。如果对该金融负债的自身信用风险变动的影响计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失计入当期损益。

②以摊余成本计量的金融负债。初始确认后，对此类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

3、本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

4、金融资产和金融负债转移的确认依据和计量方法

（1）金融资产

本公司金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且本公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有报酬的，但未保留对该金融资产的控制。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有报酬的，且保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入被转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，将以下两项金额的差额计入当期损益：①被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分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，先按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，然后将以下两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分在终止确认日的账面价值；②终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

针对本公司指定为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资终止确认时，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）金融负债

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（十一）预期信用损失的确定方法及会计处理方法（2019年1月1日起适用）

1、预期信用损失的确定方法

本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（含应收款项）、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（含应收款项融资）、租赁应收款进行减值会计处理并确认损失准备。

本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显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自

初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

（1）较低信用风险的金融工具计量损失准备的方法

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司可以不用与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果金融工具的违约风险较低，债务人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（2）应收款项和租赁应收款计量损失准备的方法

本公司对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项（无论是否含重大融资成分），以及由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，均采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融资产或金融资产组合为基础评估信用风险是否显著增加。本公司根据信用风险特征将应收票据、应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款组合 1：账龄组合

应收票据组合 1：账龄组合

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况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。对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况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。

（3）其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，本公司按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

本公司在计量金融工具发生信用减值时，评估信用风险是否显著增加考虑了以下因素：

（1）发行方或债务人发生严重财务困难；（2）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；（3）本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；（4）债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；（5）因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；（6）无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高，担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；（7）发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；（8）权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；（9）其他表明金融资产发生减值的客观证据。

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：保证金、押金

其他应收款组合 2：关联方款项

其他应收款组合 3：代垫款项

其他应收款组合 4：其他往来款项

2、预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本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，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）或计入其他综合收益（以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）。

（十二）金融工具（2019年1月1日之前适用）

1、金融工具的分类及确认

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

2、金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3、金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确

认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

| | |
|-----------------------|---|
| 公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准 | 期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。 |
| 公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准 | 连续 12 个月出现下跌。 |
| 成本的计算方法 | 取得时按支付对价（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为投资成本。 |
| 期末公允价值的确定方法 | 存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。 |
| 持续下跌期间的确定依据 | 连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。 |

4、应收款项

本公司应收款项主要包括应收票据及应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|----------------------|--------------------------|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 应收款项账面余额在 100.00 万以上的款项 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认 |

（2）按组合计提坏账准备的应收款项

| 确定组合的依据 | 款项性质及风险特征 |
|---------|----------------------|
| 组合 1 | 单项金额重大但不用单项计提坏账准备的款项 |
| 组合 2 | 单项金额不重大且风险不大的款项 |

| 确定组合的依据 | 款项性质及风险特征 |
|----------------|-----------|
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 组合 1 | 账龄分析法 |
| 组合 2 | 账龄分析法 |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

| 账 龄 | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|--------------|-------------|--------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 1 | 5 |
| 1 至 2 年 | 10 | 10 |
| 2 至 3 年 | 50 | 30 |
| 3 至 4 年 | 100 | 50 |
| 4 至 5 年 | 100 | 80 |
| 5 年以上 | 100 | 100 |

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|-------------|--------------------------|
| 单项计提坏账准备的理由 | 有客观证据表明其发生了减值 |
| 坏账准备的计提方法 | 根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认 |

（十三）存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品等。主要包括制作成本、库存商品，按照业务性质分为 3D 数字内容制作服务、原创数字内容创制及投资业务等。

2、发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括直接人工、间接费用、服务采购等。存货发出时按个别认定法计价。

（1）3D 数字内容制作服务：包括游戏 3D 内容受托制作、动画 3D 内容受托制作、其他行业应用，按实际成本入账，待项目完工并验收合格后按实际成本一次性结转。

（2）原创数字内容创制及投资业务：是指企业与其他投资方共同出资（含现金、劳务、实物或以广告时段作价等），并按各自出资比例或按合同约定分享

利益及分担风险的摄制业务。

合作协议约定各合作方共担风险、共享收益（一般按出资比例），没有向其他合作方提供保本、固定收益或保底收益承诺的，企业在收到合作方按合同约定预付的制片款项时，在财务报表中确认为负债，达到约定完成时点时将该款项转作影片库存成本的备抵，并在结转销售成本时予以冲抵。

合作协议约定需对一个或多个其他合作方提供保本和保底收益（或固定收益）承诺的，对该合作方投入的资金，企业在收到其按合同约定预付的制片款项时，在财务报表中确认为负债，相应地，向该等投资方支付的保底收益（或固定收益）在达到约定时点时资本化计入该标的资产成本，超额收益作为收入的备抵项予以冲抵。

3、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①可直接用于出售的存货，可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额；②需要继续加工的在产品、原材料等，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

（十四）合同资产和合同负债（2020年1月1日起适用）

1、合同资产

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照金

融工具预期信用损失法。本公司对于合同资产（无论是否含重大融资成分），均采用简化方法计量损失准备。

合同资产发生减值损失，按应减记金额，借记“资产减值损失”，贷记合同资产减值准备；转回已计提的资产减值准备时，做相反分录。

2、合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

（十五）长期股权投资

1、初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。非同一控制下的企业合并按照购买日确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本应当按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的有关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。本公司对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必

须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20% 以上至 50% 的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

（十六）投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

（十七）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：运输设备、电子设备及其他等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

| 资产类别 | 预计使用寿命（年） | 预计净残值率（%） | 年折旧率（%） |
|------|-----------|-----------|---------|
| 运输设备 | 5 年 | 5 | 19.00 |

| 资产类别 | 预计使用寿命（年） | 预计净残值率（%） | 年折旧率（%） |
|---------|-----------|-----------|------------|
| 电子设备及其他 | 3-10 年 | 5 | 9.50-31.67 |

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

（十八）在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十九）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的

借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（二十）无形资产

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

| 资产类别 | 使用寿命（年） | 摊销方法 |
|-------|---------|------|
| 土地使用权 | 法定使用年限 | 直线法 |
| 版权费 | 合同约定年限 | 直线法 |
| 软件 | 3-10 | 直线法 |

2、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合

同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3、内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

（二十一）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（二十二）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项

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。

（二十三）职工薪酬

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

1、短期薪酬

在职工为本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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及据实列支的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利

本公司在职工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。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利

本公司向职工提供辞退福利时，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：本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；本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。

4、其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，

确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（二十四）预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（二十五）股份支付

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

（二十六）收入（2020年1月1日以前适用）

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）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

（3）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

本公司收入主要分为3D数字内容制作服务、原创数字内容创制及投资业务。主要业务收入的确认方法如下：

（1）3D数字内容制作服务

本公司与客户之间的受托制作业务，分为合同约定的单项履约义务和人员定量服务，主要包括游戏3D内容受托制作、动画3D内容受托制作、其他行业应用。

其中：合同约定的单项履约义务，是根据客户需求进行制作，在完成制作并获得客户验收或审核通过时，确认该单项履约义务的收入；人员定量服务是指公司与客户在合同中约定人员需求及相应收费标准（通常为1人工作1天的单价），根据客户需求提供制作服务，客户定期核定公司提供服务的的天数，根据核定

的结果确认收入。

（2）原创数字内容创制及投资业务

①电影票房分账收入：于影院上映后，院线公司提供票房总额结算单，电影投资方对院线提供的结算单进行确认后，按照合同约定的分账比例确认收入。

②非院线电影（剧集）收入：对于主投项目，于非院线渠道（网络平台等）上映后，在取得渠道提供的收入结算单时，按照合同约定的条款及分账比例确认收入；对于参投项目，在取得主投方提供的收入结算单时，按照合同约定的条款及分账比例确认收入。

③转让收入：采取全部或部分卖断，或者承诺给予影片首（播）映权等方式，预售影片发行权、放（播）映权或其他权利所取得的款项，待电影、电视剧完成摄制并按合同约定提供给预付款人使用时，确认销售收入实现。若按合同约定公司需提供后续服务的，在合同已签订、作品已经制作完成且款项的可回收性有合理保障，根据合同条款所约定的时间、金额或收费方法（如销售产品的分成比例）计算确定的金额，分期确认收入；若按合同约定公司无需提供后续服务的，在合同已签订、作品已经制作完成、合同义务已履行且款项的可回收性有合理保障，在授权日、转让日或合同约定的结算日确认收入。

（二十七）收入（2020年1月1日起适用）

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

1、具体收入确认方法

（1）3D 数字内容制作服务

本公司与客户之间的受托制作业务，分为合同约定的单项履约义务和人员定量服务，主要包括游戏 3D 内容受托制作、动画 3D 内容受托制作、其他行业应用。

其中：合同约定的单项履约义务，是根据客户需求进行制作，在完成制作并获得客户验收或审核通过时，确认该单项履约义务的收入；人员定量服务是指公司与客户在合同中约定人员需求及相应收费标准（通常为 1 人工作 1 天的单价），根据客户需求提供制作服务，客户定期核定公司提供服务的的天数，根据核定的结果确认收入。

（2）原创数字内容创制及投资业务

①电影票房分账收入：于影院上映后，院线公司提供票房总额结算单，电影投资方对院线提供的结算单进行确认后，按照合同约定的分账比例确认收入。

②非院线电影（剧集）收入：对于主投项目，于非院线渠道（网络平台等）上映后，在取得渠道提供的收入结算单时，按照合同约定的条款及分账比例确认收入；对于参投项目，在取得主投方提供的收入结算单时，按照合同约定的条款及分账比例确认收入。

③转让收入：采取全部或部分卖断，或者承诺给予影片首（播）映权等方式，预售影片发行权、放（播）映权或其他权利所取得的款项，待电影、电视剧完成摄制并按合同约定提供给预付款人使用时，确认销售收入实现。若按合同约定公司需提供后续服务的，在合同已签订、作品已经制作完成且款项的可回收性有合理保障，根据合同条款所约定的时间、金额或收费方法（如销售产品的分成比例）计算确定的金额，分期确认收入；若按合同约定公司无需提供后续服务的，在合同已签订、作品已经制作完成、合同义务已履行且款项的可回收性有合理保障，在授权日、转让日或合同约定的结算日确认收入。

2、收入确认政策的准确性及针对性

公司的收入确认政策系结合各类业务模式制定并执行，与同行业可比公司不

存在重大差异，具体如下：

（1）3D 数字内容制作服务

①合同约定的单项履约义务

在此类情况下，客户在合同或订单中明确约定了公司需制作完成的具体文件内容，公司通常情况下通过将动画、图像图形等数字内容文件上传至客户的服务器，完成文件的交付过程。同时，在制作过程中，客户会根据自身需求对动画、图像的细节提出修改意见，公司设计制作人员根据客户需求进行多次修改完善，最终满足客户的验收条件。

其中，对于项目周期较长的大型动画项目，例如《爵迹 2》《凡人修仙传》等，公司在将全片交付给客户后取得客户的书面验收单，并依据验收单确认收入；对于项目周期较短、文件批次较多的游戏类以及其他行业应用类项目，公司结合客户对文件的确认情况，通过电子邮件向客户确认已验收通过的工作任务，并依据客户回复的电子邮件确认收入。

②人员定量服务

在此类情况下，客户在合同或订单中约定公司向客户提供的各类制作人员的人员需求及相应收费标准（通常为 1 人工作 1 天的单价），而不约定具体需制作完成的文件内容。客户通过定期核定公司提供服务的的天数向公司支付合同款项，公司根据核定的结果确认收入。

（2）原创数字内容创制及投资业务

公司原创数字内容创制及投资业务，在电影投资方对院线提供的结算单进行确认后，按照合同约定的分账比例确认收入，与影视行业上市公司收入确认政策一致。

（二十八）合同成本（2020 年 1 月 1 日起适用）

本合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

本公司为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且

同时满足下列条件的，作为合同履行成本确认为一项资产：

1、该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、外包款、制造费用（或类似费用）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

2、该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

3、该成本预期能够收回。

本公司将确认为资产的合同履行成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履行成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：

1、因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

2、为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下的该资产在转回日的账面价值。

（二十九）政府补助

1、政府补助类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认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企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2、政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

（三十）递延所得税资产和递延所得税负债

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，确定该计税基础为其差额），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、递延所得税资产的确认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。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣暂时性差异的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（三十一）租赁（2021年1月1日前适用）

1、经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

（三十二）租赁（2021年1月1日起适用）

1、租入资产的会计处理

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

本公司在租赁期内各个期间采用直线法，将短期租赁和低价值资产租赁的租

赁付款额计入当期费用。

（1）使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③承租人发生的初始直接费用；④承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

（2）租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项；④购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；⑤行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

本公司采用租赁内含利率作为折现率；如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。该周期性利率是指公司所采用的折现率或修订后的折现率。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

当本公司对续租选择权、终止租赁选择权或者购买选择权的评估结果发生变

化的,则按变动后的租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债,并相应调整使用权资产的账面价值。当实质租赁付款额、担保余值预计的应付金额或者取决于指数或比率的可变租赁付款额发生变动的,则按变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债,并相应调整使用权资产的账面价值。

2、出租资产的会计处理

(1) 经营租赁会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法,将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化,在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益。

(2) 融资租赁会计处理

本公司在租赁开始日,将应收融资租赁款,未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益,在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。本公司发生的与出租交易相关的初始直接费用,计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

(三十三) 持有待售和终止经营

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别:一是根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例,在当前状况下即可立即出售;二是出售极可能发生,即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺,预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的,应当已经获得批准。

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

资产负债表中持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列示为持有待售资产,持有待售的处置组中的负债列示为持有待售负债。

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分,且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别:

- 1、该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 2、该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 3、该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（三十四）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1、会计政策变更及依据

（1）财政部于 2017 年发布了修订后的《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——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（上述四项准则以下统称“新金融工具准则”）。本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。新金融工具准则将金融资产划分为三个类别：（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。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本公司管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产三个类别。新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。在新金融工具准则下，本公司具体会计政策详见本节之“六、公司主要会计政策和会计估计”之“（十）金融工具（2019 年 1 月 1 日起适用）”及“（十二）金融工具（2019 年 1 月 1 日之前适用）”。

（2）财政部于 2019 年 4 月发布了《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）（以下简称“财务报表格式”），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知的要求编制财务报表。

（3）财政部于 2019 年 5 月发布了修订后的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，修订后的准则自 2019 年 6 月 10 日起施行，对于 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要进行追溯调整，对于 2019 年 1 月 1 日至施行日之间发生的非货币性资产交换，要求根据修订后的准则进行调整。

（4）财政部于 2019 年 5 月发布了修订后的《企业会计准则第 12 号——债

务重组》，修订后的准则自 2019 年 6 月 17 日起施行，对于 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要进行追溯调整，对于 2019 年 1 月 1 日至施行日之间发生的债务重组，要求根据修订后的准则进行调整。

(5) 财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称“新收入准则”）。本公司于 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则以及通知，对会计政策相关内容进行调整。

新收入准则取代了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 14 号——收入》及《企业会计准则第 15 号——建造合同》（统称“原收入准则”）。在原收入准则下，本公司以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。新收入准则引入了收入确认计量的“五步法”，并针对特定交易或事项提供了更多的指引，在新收入准则下，本公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准，具体收入确认和计量的会计政策详见本节“六、公司主要会计政策和会计估计”之“（二十六）收入（2020 年 1 月 1 日以前适用）”及“（二十七）收入（2020 年 1 月 1 日起适用）”。

本公司依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了相关会计政策。依据新收入准则的规定，根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

本公司对收入来源及客户合约流程进行复核以评估新收入准则对财务报表的影响，采用新收入准则对本公司除财务报表列报以外无重大影响。

本公司根据首次执行新收入准则的累计影响数，调整 2020 年 1 月 1 日的留存收益及财务报表相关项目金额，对可比期间信息不予调整，本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。

(6) 财政部于 2018 年 12 月发布了修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》。本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行。对于首次执行日前已存在的合同，本公司选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。本公司根据首次执行的累计影响数，调整首次执行当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

2、会计政策变更的影响

（1）执行新金融工具准则的影响

单位：元

| 合并报表项目 | 2018年12月31日 | 影响金额 | 2019年1月1日 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 资产： | | | |
| 交易性金融资产 | - | 45,939,477.54 | 45,939,477.54 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 45,700,000.00 | -45,700,000.00 | - |
| 其他应收款 | 6,214,133.50 | -239,477.54 | 5,974,655.96 |
| 其他权益工具投资 | - | 27,185,514.40 | 27,185,514.40 |
| 可供出售金融资产 | 27,185,514.40 | -27,185,514.40 | - |
| 负债： | | | |
| 短期借款 | 36,461,544.00 | 208,881.33 | 36,670,425.33 |
| 其他应付款 | 134,903,204.50 | -208,881.33 | 134,694,323.17 |

本公司根据新金融工具准则的规定，对金融工具的分类在新金融工具准则施行日（即2019年1月1日）进行调整，无需对金融工具原账面价值进行调整。

（2）执行修订后财务报表格式的影响

根据财务报表格式的要求，除执行上述修订后的会计准则产生的列报变化以外，本公司将原计入“管理费用”项目中的研发费用单独列示为“研发费用”项目、将“资产处置收益”项目单独列示、将“应收利息”“应收股利”并入“其他应收款”项目列示等。本公司追溯调整了比较期间报表，该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

（3）执行修订后非货币性资产交换、债务重组准则的影响

公司执行修订后的非货币性资产交换、债务重组准则对财务报表无影响。

（4）执行新收入准则的影响

单位：元

| 合并报表项目 | 2019年12月31日 | 影响金额 | 2020年1月1日 |
|------------|---------------|---------------|---------------|
| 资产： | | | |
| 应收账款 | 47,742,038.74 | -2,344,514.93 | 45,397,523.81 |
| 合同资产 | - | 2,344,514.93 | 2,344,514.93 |

| 合并报表项目 | 2019年12月31日 | 影响金额 | 2020年1月1日 |
|------------|---------------|----------------|---------------|
| 负债： | | | |
| 合同负债 | - | 19,657,824.25 | 19,657,824.25 |
| 预收款项 | 20,477,228.27 | -20,477,228.27 | - |
| 其他流动负债 | - | 819,404.02 | 819,404.02 |

(5) 执行修订后租赁准则的影响

单位：元

| 合并报表项目 | 2020年12月31日 | 影响金额 | 2021年1月1日 |
|-------------|-------------|---------------|---------------|
| 资产： | | | |
| 使用权资产 | - | 25,291,135.74 | 25,291,135.74 |
| 负债： | | | |
| 租赁负债 | - | 17,005,039.31 | 17,005,039.31 |
| 一年内到期的非流动负债 | - | 8,286,096.43 | 8,286,096.43 |

七、非经常性损益

经大信所出具的大信专审字[2021]第3-00011号《江苏原力数字科技股份有限公司非经常性损益审核报告》核验，公司报告期的非经常性损益明细表如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|---|-----------|--------|--------|----------|
| 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 | -39.67 | -7.10 | -16.45 | -7.81 |
| 计入当期损益的政府补助，但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 | 160.75 | 644.82 | 869.39 | 953.34 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | - | 3.10 | 16.11 | 11.36 |
| 非货币性资产交换损益 | - | - | - | 3,367.94 |
| 除同公司主营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、其他非流动金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债、可供出售金融资产、其他非流动金融资产取得的投资收益 | 13.66 | 719.10 | 422.86 | 1,736.91 |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | - | 286.55 | - | - |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额 | -97.27 | 149.83 | -81.71 | 4.23 |

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | 445.77 | 57.68 | -77.97 | 87.61 |
| 非经营性损益对利润总额的影响的合计 | 483.23 | 1,853.97 | 1,132.23 | 6,153.58 |
| 减：所得税影响数 | -3.63 | 222.99 | 155.67 | 868.07 |
| 减：少数股东影响数 | 0.07 | - | - | -0.18 |
| 归属于母公司的非经常性损益影响数 | 486.80 | 1,630.97 | 976.56 | 5,285.69 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润 | 2,371.41 | 4,659.24 | 405.46 | -33,918.71 |

报告期内，公司非经常性损益主要由政府补贴、理财产品的投资收益以及非货币性资产交换损益等项目形成。

1、非货币性资产交换损益

2018年，非货币性资产交换损益产生非经常性收益3,367.94万元，主要系公司对外投资企业Pulse Evolution Corporation发生换股所致，具体详见本节“十六、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”之“（三）其他重要事项”。

2、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回

2019年末，公司对乐视影业（北京）有限公司的应收账款余额为730.11万元，其中包括《爵迹2》受托制作项目的尾款521.00万元，《爵迹2》角色面部镜头修改项目尾款209.11万元。2019年末，公司针对上述两笔应收账款合计计提288.64万元的坏账准备；其中，针对《爵迹2》受托制作项目的应收账款521.00万元，由于双方约定支付该笔尾款的时点为取得电影公映许可证后，而《爵迹2》自2018年拍摄完成后一直未取得电影片公映许可证，公司判断该笔应收账款存在无法收回的风险，因而公司在2019年末按单项评估计提坏账准备260.50万元。

2020年12月，乐视影业（北京）有限公司向公司支付上述全部应收账款，上述计提的坏账准备于同年冲回。截至2020年末，公司对乐视影业（北京）有限公司的应收账款已结清。

3、其他符合非经常性损益定义的损益项目

2021年1-6月，公司其他符合非经常性损益定义的损益项目发生金额为445.77万元，主要系注销子公司壹星国际对当期企业所得税的影响。

八、公司纳税情况

（一）公司适用的主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|-------------|-------------------|
| 增值税 | 销售货物或提供应税劳务 | 17%、16%、13%、6%、3% |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额 | 7% |
| 教育费附加 | 应缴流转税税额 | 3% |
| 地方教育费附加 | 应缴流转税税额 | 2% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 15%、20%、25%[注] |

注：以上企业所得税为公司在境内设立主体的适用税率。除此之外，报告期内公司还在美国和泰国设立了子公司。其中：美国联邦公司所得税适用税率 21%，美国加州所得税按照应纳税所得额的 8.84% 计税，最低税额为每年 800 美元；泰国企业所得税为 20%。

（二）公司享受的税收优惠政策

1、企业所得税税收优惠

（1）根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室文件《关于公示江苏省 2017 年第二批拟认定高新技术企业名单的通知》，本公司于 2017 年 12 月 7 日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合下发的高新技术企业证书（证书编号：GR201732003780，有效期三年）。根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室文件《关于公示江苏省 2020 年第一批拟认定高新技术企业名单的通知》，本公司于 2020 年 12 月 2 日通过高新技术企业认定（证书编号：GR202032000618，有效期三年）。根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室文件《关于公示湖北省 2020 年第二批拟认定高新技术企业名单的通知》，子公司武汉原力于 2020 年 12 月 1 日取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局联合下发的高新技术企业证书（证书编号：GR202042002563，有效期三年）。根据高新技术企业所得税优惠政策，有效期内企业所得税减按 15% 的税率计缴。

（2）根据《财政部、国家税务总局、商务部、科学技术部、国家发展和改革委员会关于新增中国服务外包示范城市适用技术先进型服务企业所得税政策的通知》（财税〔2016〕108 号）的规定，对经认定的技术先进型服务企业减按 15% 的税率征收企业所得税。2018 年 12 月 24 日，公司通过技术先进型服务企业复审，有效期至 2021 年 12 月 24 日。

(3) 根据《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告 2012 年第 12 号），自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其当年度主营业务收入占企业收入总额 70% 以上的企业，可减按 15% 税率缴纳企业所得税。根据《财政部 税务总局 国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部 税务总局 国家发展改革委公告 2020 年第 23 号），自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。子公司成都原力、成都锐游适用西部大开发 15% 企业所得税率。

(4) 根据财政部、国家税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）的规定，对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。本公司的国内子公司中，除成都原力、成都锐游适用西部大开发优惠税率，武汉原力 2020 年起适用高新技术企业所得税优惠、南京锐游 2020 年起不符合小型微利企业条件外，其他均符合上述小型微利企业的定义，适用 20% 的所得税税率。

(5) 根据泰国投资促进委员会（THE BOARD OF INVESTMENT）《投资促进法案 B.E. 2520(1977)》（Investment Promotion Act B.E. 2520 (1977)）的规定，申请到 BOI 证书的外商企业可免除/减免最低三年、最高八年企业法人所得税，2018 年 6 月 18 日，公司泰国子公司获得泰国投资促进委员会的批准证书，证书编号 61-0707-1-00-2-0，免除五年内企业法人所得税，即 2018 年至 2022 年。

2、增值税税收优惠

(1) 根据财政部 海关总署 国家税务总局《关于继续实施支持文化企业发展若干税收政策的通知》（财税[2014]85 号），对电影制片企业取得的销售电影拷贝（含数字拷贝）收入、转让电影版权（包括转让和许可使用）收入、电影发行收入以及在农村取得的电影放映收入免征增值税，执行期限为 2014 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日。根据国务院办公厅《关于印发文化体制改革中经营性

文化事业单位改制为企业和进一步支持文化企业发展两个规定的通知》（国办发[2018]124号），对电影制片企业销售电影拷贝（含数字拷贝）、转让版权取得的收入，电影发行企业取得的电影发行收入，电影放映企业在农村的电影放映收入免征增值税，执行期限为2019年1月1日至2023年12月31日。

（2）根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）附件4《跨境应税行为适用增值税零税率和免税政策的规定》第1条规定，境内单位和个人向境外单位提供的完全在境外消费的离岸外包服务适用增值税零税率。

（三）报告期税收优惠对经营成果的影响

报告期各期，公司均存在较大金额的累计未弥补亏损，母公司应交企业所得税的金额均为0。因此，公司不存在对税收优惠的重大依赖。

九、分部信息

公司分产品业务收入和分地区业务收入的详细情况详见本节“十一、经营成果分析”之“（二）营业收入分析”。

十、公司报告期内主要财务指标

（一）主要财务指标

| 财务指标 | 2021年6月30日 /2021年1-6月 | 2020年12月31日 /2020年度 | 2019年12月31日 /2019年度 | 2018年12月31日 /2018年度 |
|-----------------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 流动比率（倍） | 2.87 | 1.48 | 1.16 | 0.85 |
| 速动比率（倍） | 2.27 | 1.09 | 0.84 | 0.53 |
| 资产负债率（合并） | 29.10% | 42.42% | 52.16% | 64.58% |
| 资产负债率（母公司） | 28.24% | 36.62% | 42.42% | 52.34% |
| 应收账款周转率（次） | 4.78 | 5.50 | 6.59 | 7.56 |
| 存货周转率（次） | 2.92 | 2.99 | 3.93 | 1.70 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 4,190.96 | 9,200.65 | 4,060.77 | -31,533.68 |
| 归属于公司普通股股东的净利润（万元） | 2,858.21 | 6,290.21 | 1,382.02 | -28,633.02 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（万元） | 2,371.41 | 4,659.24 | 405.46 | -33,918.71 |

| 财务指标 | 2021年6月30日 /2021年1-6月 | 2020年12月31日 /2020年度 | 2019年12月31日 /2019年度 | 2018年12月31日 /2018年度 |
|----------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 研发投入占营业收入的比例 | 5.26% | 7.09% | 6.71% | 5.37% |
| 每股经营活动产生的现金流量（元） | 1.00 | 2.51 | 0.50 | 0.21 |
| 每股净现金流量（元） | 4.70 | 0.88 | 1.83 | -0.94 |
| 归属于公司普通股股东的每股净资产（万元） | 16.88 | 13.86 | 8.82 | 6.13 |

上述指标的计算公式如下：

流动比率=期末流动资产 / 期末流动负债

速动比率=（流动资产-其他流动资产-存货-预付款项） / 期末流动负债

资产负债率=期末负债总额 / 期末资产总额

应收账款周转率=（年化）当期营业收入/应收账款平均净额

存货周转率=（年化）当期营业成本/存货平均净额

息税折旧摊销前利润=当期净利润+当期所得税费用+当期利息支出+当期固定资产折旧
+当期计提无形资产摊销+当期计提长期待摊费用摊销

归属于公司普通股股东的净利润=当期净利润-当期少数股东损益

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润=当期归属于公司普通股股东的净利润-当期归属于公司普通股股东的非经常性损益

研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入

每股经营活动现金流量=当期经营活动现金流量净额/期末股数

每股净现金流量=当期现金流量净额/期末股数

归属于公司普通股股东的每股净资产=期末归属于公司普通股股东的净资产/期末股数

（二）净资产收益率和每股收益

根据《公开发行证券公司信息披露规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》（2010年修订），公司加权平均净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

| 时间 | 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 |
| 2021年 1-6月 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 7.44 | 1.19 | 1.19 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 6.18 | 0.99 | 0.99 |
| 2020年度 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 23.06 | 2.61 | 2.61 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 17.08 | 1.94 | 1.94 |
| 2019年度 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 8.80 | 0.59 | 0.59 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 2.58 | 0.17 | 0.17 |
| 2018年度 | 归属于公司普通股股东的净利润 | -101.71 | -12.15 | -12.15 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | -120.49 | -14.39 | -14.39 |

注：1、加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期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_j 为报告期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；M0 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

报告期内公司不存在稀释性的潜在普通股。

十一、经营成果分析

（一）报告期内经营情况概览及分析

报告期内，公司经营情况概览如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 |
|-------------------------|--------------|------------|-----------|----------|-----------|---------|------------|
| | 金额 | 占 2020 年比例 | 金额 | 增长率 | 金额 | 增长率 | 金额 |
| 营业收入 | 19,254.27 | 58.19% | 33,089.75 | 6.28% | 31,134.38 | -11.25% | 35,082.03 |
| 营业成本 | 11,637.10 | 60.97% | 19,086.96 | -4.35% | 19,954.50 | -44.49% | 35,950.27 |
| 营业利润 | 2,851.91 | 40.84% | 6,983.94 | 244.96% | 2,024.57 | - | -33,671.39 |
| 利润总额 | 2,740.48 | 38.43% | 7,131.40 | 267.06% | 1,942.84 | - | -33,514.37 |
| 净利润 | 2,800.59 | 45.58% | 6,144.52 | 343.07% | 1,386.79 | - | -28,634.20 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 2,858.21 | 45.44% | 6,290.21 | 355.15% | 1,382.02 | - | -28,633.02 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 2,371.41 | 50.90% | 4,659.24 | 1049.12% | 405.46 | - | -33,918.71 |

2018 年，公司由于动画电影《妈妈咪鸭》上映后票房不及预期，导致整体

业务毛利为负。加之原创数字内容项目计提减值、确认股份支付等因素影响，2018年度公司实现净利润-28,634.20万元。2019年，公司3D数字内容制作服务业务经营情况良好，公司实现扭亏为盈，全年实现净利润1,386.79万元。2020年，公司净利润水平进一步提升，全年实现净利润6,144.52万元，同比增长343.07%，扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润4,659.24万元。2021年1-6月，公司维持了良好的经营业绩，半年度实现营业收入19,254.27万元，占上年全年金额的58.19%，实现扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润2,371.41万元，占上年全年金额的50.90%。

（二）营业收入分析

1、营业收入构成及变动分析

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|--------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 主营业务收入 | 19,071.00 | 99.05% | 32,580.28 | 98.46% | 30,533.10 | 98.07% | 34,260.60 | 97.66% |
| 其他业务收入 | 183.27 | 0.95% | 509.47 | 1.54% | 601.29 | 1.93% | 821.43 | 2.34% |
| 营业收入 | 19,254.27 | 100.00% | 33,089.75 | 100.00% | 31,134.38 | 100.00% | 35,082.03 | 100.00% |

报告期内，公司分别实现主营业务收入34,260.60万元、30,533.10万元、32,580.28万元和19,071.00万元，相对保持稳定；占营业收入的比例分别为97.66%、98.07%、98.46%和99.05%。公司其他业务收入主要包括培训业务收入、技术开发收入等，金额及占营业收入的比例较小。

2、主营业务收入按业务类别分析

公司的主营业务分为3D数字内容制作服务业务和原创数字内容创制及投资业务。其中，前者根据应用行业领域不同，可进一步划分为游戏3D内容受托制作业务、动画3D内容受托制作业务及其他行业应用。

报告期内，公司主营业务收入按业务类别分类如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|--------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 |
| 3D数字内容制作服务业务 | 18,536.65 | 97.20% | 32,502.51 | 99.76% | 30,484.81 | 99.84% | 27,978.66 | 81.66% |

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|-----------------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 |
| 其中：游戏 3D 内容受托制作 | 11,293.29 | 59.22% | 20,519.13 | 62.98% | 16,708.64 | 54.72% | 14,514.24 | 42.36% |
| 动画 3D 内容受托制作 | 5,964.84 | 31.28% | 10,652.82 | 32.70% | 13,088.33 | 42.87% | 13,248.75 | 38.67% |
| 其他行业应用 | 1,278.52 | 6.70% | 1,330.56 | 4.08% | 687.84 | 2.25% | 215.68 | 0.63% |
| 原创数字内容创制及投资业务 | 534.35 | 2.80% | 77.76 | 0.24% | 48.29 | 0.16% | 6,281.93 | 18.34% |
| 合 计 | 19,071.00 | 100.00% | 32,580.28 | 100.00% | 30,533.10 | 100.00% | 34,260.60 | 100.00% |

（1）3D 数字内容制作服务业务

3D 数字内容制作服务是公司最主要的业务，报告期内该业务实现收入分别为 27,978.66 万元、30,484.81 万元、32,502.51 万元和 **18,536.65 万元**，呈逐年稳步增长趋势；占主营业务收入的的比例分别为 81.66%、99.84%、99.76%和 **97.20%**。

根据合同约定交付的成果以及下游应用领域不同，3D 数字内容制作服务业务可划分为游戏 3D 内容受托制作、动画 3D 内容受托制作及其他行业应用。上述细分业务领域的区分标准具体如下：

| 业务领域 | 交付成果 | 下游应用领域 |
|--------------|------------------------|-------------------|
| 游戏 3D 内容受托制作 | 游戏内人物、物品、环境等的三维图像或美术作品 | 游戏 |
| 动画 3D 内容受托制作 | 连续的动画短片、电影或剧集 | 动画、电影、游戏、广告等 |
| 其他行业应用 | 3D 数字人像及其他三维图形图像 | 银行、新闻及除上述行业外的应用领域 |

A、游戏 3D 内容受托制作

报告期内，公司游戏 3D 内容受托制作业务保持了稳定的发展趋势，业务规模不断扩大；在与现有客户维持良好合作关系的同时，不断拓展行业内知名客户。报告期各期，公司游戏 3D 内容受托制作分别实现收入 14,514.24 万元、16,708.64 万元、20,519.13 万元和 **11,293.29 万元**，占主营业务收入的的比例分别为 42.36%、54.72%、62.98%和 **59.22%**，整体呈现上升趋势，且保持了较高的增长率。

报告期各期，公司游戏 3D 内容受托制作业务的前五大项目情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 客户名称 | 销售收入 | 占比 |
|--------------|------|------|------|----|
| 2021 年 1-6 月 | | | | |

| 序号 | 项目名称 | 客户名称 | 销售收入 | 占比 |
|----------------|------------------------------|--|----------|--------|
| 1 | Larian_BaldursGate3_Mocap | The Dragon Commanders LTD | 338.92 | 3.00% |
| 2 | WBMTL_Mercury_Art | 华纳游戏 | 334.86 | 2.97% |
| 3 | NetEaseArtG_G111_Mocap | 网易 | 286.56 | 2.54% |
| 4 | WayForward_RWBY_ArtKey | Wayforward Technologies | 274.53 | 2.43% |
| 5 | IronGalaxy_Cartoon_Art | Iron Galaxy Studio LLC | 264.59 | 2.34% |
| 合 计 | | | 1,499.46 | 13.28% |
| 2020 年度 | | | | |
| 1 | Larian_BaldursGate3_Mocap | The Dragon Commanders LTD | 809.24 | 3.94% |
| 2 | WBMTL_Mercury_Art | 华纳游戏 | 795.71 | 3.88% |
| 3 | Ncsoft_BNS_Art | NCSOFT Corporation | 608.86 | 2.97% |
| 4 | NetEaseArtH_H70_Art | 网易 | 534.82 | 2.61% |
| 5 | CapcomOsaka_Village_MocapKey | Capcom Co., Ltd | 500.77 | 2.44% |
| 合 计 | | | 3,249.40 | 15.84% |
| 2019 年度 | | | | |
| 1 | Ncsoft_BNS_Art | NCSOFT Corporation | 771.44 | 4.62% |
| 2 | WBMTL_Mercury_Art | 华纳游戏 | 673.76 | 4.03% |
| 3 | WBAvalanche_Phoenix_Art | 华纳游戏 | 479.89 | 2.87% |
| 4 | NetEaseArtG_G104_Rigkey | 网易 | 404.60 | 2.42% |
| 5 | SIE_DP_Key | SIE Japan Studio | 378.43 | 2.26% |
| 合 计 | | | 2,708.12 | 16.21% |
| 2018 年度 | | | | |
| 1 | WBNetherRealm_Seven11_Mocap | 华纳游戏 | 616.33 | 4.25% |
| 2 | Rockstar_BOB_Mocap | Rockstar Games, Inc. | 434.25 | 2.99% |
| 3 | BGS_Oxygen_Art | 贝塞斯达游戏工作室 | 403.53 | 2.78% |
| 4 | WBAvalanche_Phoenix_Art | 华纳游戏 | 382.46 | 2.64% |
| 5 | BNSMY_Slugger_ArtRig | BANDAI NAMCO Studios Malaysia Sdn. Bhd | 338.04 | 2.33% |
| 合 计 | | | 2,174.61 | 14.98% |

注：（1）由于游戏客户通常就游戏中的部分数字内容向公司采购制作服务，合同的项目名称以代码体现，并不代表最终的游戏名称；（2）占比系单个项目收入占游戏 3D 内容受托制作业务收入的比例。

公司游戏 3D 内容受托制作业务的项目数量较多，且单个项目实现收入相对

较小。报告期各期前五大项目实现收入合计分别为 2,174.61 万元、2,708.12 万元、3,249.40 万元和 **1,499.46 万元**，对应客户均系行业内知名的游戏厂商，占同类业务销售收入的比例分别为 14.98%、16.21%、15.84%和 **13.28%**。

B、动画 3D 内容受托制作

在动画 3D 内容受托制作领域，公司执行的主要项目均保持了精良的制作水准，先后主导或参与制作了《爵迹》《爵迹 2》《捉妖记 2》《全职高手》《凡人修仙传》等知名动画及影视剧作品，在行业内树立了良好的口碑。报告期各期，公司动画 3D 内容受托制作业务分别实现收入 13,248.75 万元、13,088.33 万元、10,652.82 万元和 **5,964.84 万元**，占主营业务收入的比例分别为 38.67%、42.87%、32.70%和 **31.28%**。

报告期各期，公司动画 3D 内容受托制作业务的前五大项目情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 客户名称 | 制作内容 | 销售收入 | 占比 |
|---------------------|------------------|----------------|------------|----------|--------|
| 2021 年 1-6 月 | | | | | |
| 1 | Tales of Arcadia | 美国梦工厂 | 动画剧集 | 986.60 | 16.54% |
| 2 | 王者峡谷 | 腾讯集团 | 动画宣传片 | 524.24 | 8.79% |
| 3 | 王者荣耀 CG 片 | 腾讯集团 | 动画宣传片 | 471.70 | 7.91% |
| 4 | BJZT_A02_CG | 北京宇跳网络技术有限公司 | 动画宣传片 | 435.31 | 7.30% |
| 5 | 混世四猴 | 北京天空之城影视有限公司 | 动画电影 | 411.34 | 6.90% |
| 合 计 | | | | 2,829.19 | 47.43% |
| 2020 年度 | | | | | |
| 1 | 凡人修仙传 | 金色世纪文化传媒无锡有限公司 | 动画剧集 | 2,436.79 | 22.87% |
| 2 | 天路历险 | 成都万达城投资有限公司 | 主题公园 CG 动画 | 2,245.28 | 21.08% |
| 3 | Tales of Arcadia | 美国梦工厂 | 动画剧集 | 1,482.73 | 13.92% |
| 4 | 你微笑时很美 | 新湃传媒集团有限公司 | 真人 CG 剧集 | 1,165.09 | 10.94% |
| 5 | 王者荣耀 | 腾讯科技（成都）有限公司 | 游戏宣传动画 | 577.52 | 5.42% |
| 合 计 | | | | 7,907.42 | 74.23% |
| 2019 年度 | | | | | |

| 序号 | 项目名称 | 客户名称 | 制作内容 | 销售收入 | 占比 |
|----------------|--------------------------|----------------------|-------------|------------------|---------------|
| 1 | 全职高手 | 上海柠萌悦心影视传媒有限公司 | 真人 CG 剧集 | 4,433.96 | 33.88% |
| 2 | Ugly Dolls | UGLY INDUSTRIES, LLC | 动画电影 | 1,930.71 | 14.75% |
| 3 | 混世四猴 | 北京天空之城影视有限公司 | 动画电影 | 1,698.11 | 12.97% |
| 4 | Tales of Arcadia | 美国梦工厂 | 动画剧集 | 727.85 | 5.56% |
| 5 | 俑之城 | 华强方特（深圳）动漫有限公司 | 动画电影 | 474.43 | 3.62% |
| 合计 | | | | 9,265.06 | 70.78% |
| 2018 年度 | | | | | |
| 1 | 爵迹 2 | 乐视影业（北京）有限公司 | 真人 CG 电影 | 10,166.08 | 76.73% |
| 2 | 捉妖记 2 | 安乐（北京）电影发行有限公司 | 电影正片、MV、宣传片 | 1,127.74 | 8.51% |
| 3 | 3Below: Tales of Arcadia | 美国梦工厂 | 动画剧集 | 368.69 | 2.78% |
| 4 | 皇室战争 | Supercell OY | 游戏宣传动画 | 269.15 | 2.03% |
| 5 | 崩坏 | 米哈游科技（上海）有限公司 | 动画短片 | 191.77 | 1.45% |
| 合计 | | | | 12,123.42 | 91.51% |

注：占比系单个项目收入占动画 3D 内容受托制作收入的比例。

报告期各期，公司动画 3D 内容受托制作业务的前五大项目主要系拍摄制作真人 CG 影视剧、动画电影、动画剧集、游戏宣传动画及主题公园 CG 动画等，合作的客户包括美国梦工厂、Supercell OY、乐视影业（北京）有限公司、安乐（北京）电影发行有限公司、米哈游科技（上海）有限公司等国内外知名电影及游戏制作发行公司。各期前五大项目收入金额分别为 12,123.42 万元、9,265.06 万元、7,907.42 万元和 **2,829.19 万元**，占同类业务销售收入的比例分别为 91.51%、70.78%、74.23%和 **47.43%**。公司前五大项目收入金额逐年减少主要原因系各期确认收入的项目存在一定差异，2018 年完成的《爵迹 2》及 2019 年完成的《全职高手》合同金额较大，导致对应年度的收入金额较大。

C、其他行业应用

公司在游戏、动画等领域之外不断拓展新的业务领域，实现 3D 图形图像与各类业态的多样化结合。除游戏、动画等领域之外，公司 3D 数字内容制作服务业务还在银行、新闻、零售等行业实施多个项目，具体详见“第六节 业务与技

术”之“一、公司主营业务及主要产品”。报告期内，公司其他行业应用业务分别实现收入 215.68 万元、687.84 万元、1,330.56 万元和 **1,278.52 万元**，占主营业务收入的比例分别为 0.63%、2.25%、4.08%和 **6.70%**。公司其他行业应用业务的主要客户包括上海浦东发展银行股份有限公司、北京百度网讯科技有限公司、通用汽车下属无人驾驶车公司 GM Cruise, LLC.、宜家公司等。报告期内，公司其他行业应用业务实现了快速增长，成为公司 3D 数字内容制作业务新的增长点。

（2）原创数字内容创制及投资业务

报告期内，公司原创数字内容创制及投资业务分别实现收入 6,281.93 万元、48.29 万元、77.76 万元和 **534.35 万元**，主要系公司投资并制作的动画电影《妈妈咪鸭》的票房收入及衍生品收入，其中 2019 年度及 2020 年度的销售收入系《妈妈咪鸭》在境外零星播映产生的收入。

2019 年公司积极拓展 3D 数字内容制作业务在其它行业的应用，进一步扩大 3D 数字内容制作业务规模，并未再开展新的原创数字内容创制及投资业务。2019 年以来，发行人仅就《故宫里的大怪兽》项目开展原创数字内容创制业务，开展形式为系列动画网络剧集和动画数字内容创制。截至报告期末，《故宫里的大怪兽》项目尚未形成收入。

2021 年 1-6 月，公司原创数字内容创制及投资业务实现收入 **534.35 万元**，系公司参投《爵迹 2》项目的结算分成收入。

公司分别于 2016 年及 2017 年对《爵迹 2》项目合计投资 2,651.70 万元。由于《爵迹 2》影片制作完成后，未能取得电影片公映许可证，原定的上映档期也因此延迟，报告期内公司根据该项目的预计收入情况计提减值准备 2,096.70 万元。

2020 年，由于《爵迹 2》长期未取得电影片公映许可证，电影发行方乐视影业（北京）有限公司拟将该片变更为线上发行。2020 年 11 月，动画有限与乐视影业（北京）有限公司签订《“爵迹”3D 动画系列电影投资发行协议补充协议之二》，将该影片在中国大陆地区的信息网络传播权独家授予深圳市腾讯计算机系统有限公司，授权期限为 10 年，并约定了后续线上发行的收益分配原则。2020 年 12 月，《爵迹 2》更名为《冷血狂宴》在腾讯视频线上首播。2021 年 6

月，该项目完成结算。

3、主营业务收入的区域分析

报告期内，公司主营业务收入按区域划分情况如下：

单位：万元

| 地 区 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|---------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 境内 | 8,909.20 | 46.72% | 13,739.72 | 42.17% | 14,326.19 | 46.92% | 17,933.87 | 52.35% |
| 其中：华东地区 | 2,999.22 | 15.73% | 6,655.20 | 20.43% | 8,292.64 | 27.16% | 2,506.48 | 7.32% |
| 西南地区 | 1,061.46 | 5.57% | 4,184.48 | 12.84% | 160.35 | 0.53% | 52.04 | 0.15% |
| 华北地区 | 2,648.60 | 13.89% | 1,350.08 | 4.14% | 3,154.57 | 10.33% | 12,379.04 | 36.13% |
| 中南地区 | 1,628.40 | 8.54% | 1,548.15 | 4.75% | 2,692.98 | 8.82% | 2,852.47 | 8.33% |
| 西北地区 | 242.56 | 1.27% | 1.81 | 0.01% | 25.65 | 0.08% | 131.34 | 0.38% |
| 东北地区 | 328.96 | 1.72% | - | - | - | - | 12.50 | 0.04% |
| 境外 | 10,161.80 | 53.28% | 18,840.57 | 57.83% | 16,206.91 | 53.08% | 16,326.72 | 47.65% |
| 其中：北美洲 | 6,433.33 | 33.73% | 11,219.69 | 34.44% | 9,937.73 | 32.55% | 9,461.55 | 27.62% |
| 亚洲 | 2,376.87 | 12.46% | 4,583.44 | 14.07% | 4,744.14 | 15.54% | 3,204.76 | 9.35% |
| 欧洲 | 1,304.14 | 6.84% | 2,784.59 | 8.55% | 1,337.70 | 4.38% | 3,126.22 | 9.12% |
| 大洋洲 | 47.46 | 0.25% | 252.85 | 0.78% | 187.34 | 0.61% | 477.83 | 1.39% |
| 非洲 | - | - | - | - | - | - | 56.36 | 0.16% |
| 合 计 | 19,071.00 | 100.00% | 32,580.28 | 100.00% | 30,533.10 | 100.00% | 34,260.60 | 100.00% |

报告期内，公司对境内客户实现的主营业务收入分别为 17,933.87 万元、14,326.19 万元、13,739.72 万元和 **8,909.20 万元**，占当期主营业务收入的比例分别为 52.35%、46.92%、42.17%和 **46.72%**。公司对境外客户实现的主营业务收入分别为 16,326.72 万元、16,206.91 万元、18,840.57 万元和 **10,161.80 万元**，占当期主营业务收入的比例分别为 47.65%、53.08%、57.83%和 **53.28%**，公司境外客户主要分布在北美洲、亚洲及欧洲地区。报告期内，公司境外销售的主要地区对于数字内容产品的贸易政策不存在重大不利变化，但未来不排除发生变动的情形，提示投资者关注境外贸易政策相关风险，具体详见“第四节 风险因素”之“一、经营风险”之“（一）产业政策变化风险”。

报告期各期，公司对前五大境外客户的销售情况如下：

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 销售金额 | 占外销收入比例 | 占主营业务收入比例 |
|------------------|----------------------|----------|---------|-----------|
| 2021年1-6月 | | | | |
| 1 | 美国梦工厂 | 986.60 | 9.71% | 5.17% |
| 2 | 美国艺电公司 | 971.50 | 9.56% | 5.09% |
| 3 | NCSOFT Corporation | 882.63 | 8.69% | 4.63% |
| 4 | Take-Two 互动娱乐 | 503.78 | 4.96% | 2.64% |
| 5 | 索尼互动娱乐公司 | 464.56 | 4.57% | 2.44% |
| 合 计 | | 3,809.05 | 37.48% | 19.97% |
| 2020年度 | | | | |
| 1 | 美国艺电公司 | 1,707.48 | 9.06% | 5.24% |
| 2 | NCSOFT Corporation | 1,690.71 | 8.97% | 5.19% |
| 3 | 美国梦工厂 | 1,560.83 | 8.28% | 4.79% |
| 4 | 华纳游戏 | 1,396.87 | 7.41% | 4.29% |
| 5 | 索尼互动娱乐公司 | 992.93 | 5.27% | 3.05% |
| 合 计 | | 7,348.82 | 39.01% | 22.56% |
| 2019年度 | | | | |
| 1 | UGLY INDUSTRIES, LLC | 1,930.71 | 11.91% | 6.32% |
| 2 | 美国艺电公司 | 1,903.25 | 11.74% | 6.23% |
| 3 | NCSOFT Corporation | 1,664.96 | 10.27% | 5.45% |
| 4 | 华纳游戏 | 1,380.80 | 8.52% | 4.52% |
| 5 | 美国梦工厂 | 1,292.60 | 7.98% | 4.23% |
| 合 计 | | 8,172.32 | 50.42% | 26.77% |
| 2018年度 | | | | |
| 1 | Netflix Studios, LLC | 3,137.73 | 19.22% | 9.16% |
| 2 | 美国艺电公司 | 1,685.46 | 10.32% | 4.92% |
| 3 | 华纳游戏 | 1,291.86 | 7.91% | 3.77% |
| 4 | Take-Two 互动娱乐 | 784.96 | 4.81% | 2.29% |
| 5 | 腾讯集团 | 665.28 | 4.07% | 1.94% |
| 合 计 | | 7,565.29 | 46.34% | 22.08% |

注：上表中同一控制下的销售客户已合并计算销售额；2018年公司对腾讯集团控制的Tencent Mobile International Limited、Supercell Oy等公司存在销售收入，此处合并后作为境外客户披露。

报告期内，公司前五大境外客户保持稳定，均为行业内知名客户。其中Netflix

Studios, LLC 为美国最大的网络影视剧制作和播放平台之一；美国艺电公司为美国纳斯达克上市公司（EA.O），是全球著名的互动娱乐软件公司；华纳游戏为时代华纳公司（Time Warner Inc.）下属子公司，后者为全球知名媒体公司；索尼互动娱乐公司为跨国集团索尼公司下属游戏业务子公司，后者为纽约证券交易所上市公司（SNE.N）；Take-Two 互动娱乐为美国纳斯达克上市公司（TTWO.O），是一家全球性的互动软件游戏开发商；NCSOFT Corporation 为注册在韩国的游戏开发及出版商，为韩国证券交易所上市公司（036570.KS）；美国梦工厂为环球影片公司（Universal Picture）下属企业，后者是全球最大的电影公司之一。

保荐机构对报告期内发行人主要境外客户的收入真实性进行了核查，包括核查收入记账凭证以及收入确认相关的销售合同、销售订单、发票、银行付款凭证、项目确认邮件等原始资料，并对主要境外客户执行了函证程序，报告期内发行人境外收入真实准确。

4、主营业务收入的季节性变动分析

（1）公司主营业务收入的季节性变动情况

报告期内，公司主营业务收入按季度划分情况如下：

单位：万元

| 季 度 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|-----|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 一季度 | 8,003.86 | 41.97% | 4,910.86 | 15.07% | 5,397.74 | 17.68% | 4,589.25 | 13.40% |
| 二季度 | 11,067.14 | 58.03% | 10,118.79 | 31.06% | 6,161.84 | 20.18% | 4,447.02 | 12.98% |
| 三季度 | - | - | 7,212.40 | 22.14% | 11,488.60 | 37.63% | 14,533.74 | 42.42% |
| 四季度 | - | - | 10,338.23 | 31.73% | 7,484.92 | 24.51% | 10,690.59 | 31.20% |
| 合 计 | 19,071.00 | 100.00% | 32,580.28 | 100.00% | 30,533.10 | 100.00% | 34,260.60 | 100.00% |

报告期各期，公司主营业务收入受春节假期影响存在一定的季节性波动，上半年特别是第一季度主营业务收入比重较低，下半年主营业务收入比重较高。2021 年一季度，公司主营业务收入较上年金额有所增加，主要系游戏业务规模增长以及 Tales of Arcadia、王者峡谷等大型动画 3D 内容受托制作项目确认收入所致。

（2）同行业可比公司的季节性变动情况

报告期内，同行业可比公司丝路视觉的营业收入按季度划分情况如下：

单位：万元

| 季 度 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|-----|--------------|---------|------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 一季度 | 17,083.13 | 34.64% | 11,847.25 | 11.80% | 11,647.61 | 12.71% | 8,453.63 | 11.69% |
| 二季度 | 32,234.92 | 65.36% | 24,821.17 | 24.72% | 20,647.02 | 22.53% | 21,042.88 | 29.11% |
| 三季度 | - | - | 30,068.25 | 29.94% | 20,994.08 | 22.91% | 14,896.03 | 20.60% |
| 四季度 | - | - | 33,682.35 | 33.54% | 38,352.36 | 41.85% | 27,903.16 | 38.60% |
| 合 计 | 49,318.05 | 100.00% | 100,419.02 | 100.00% | 91,641.07 | 100.00% | 72,295.69 | 100.00% |

数据来源：丝路视觉定期报告。

报告期内，同行业可比公司凡拓数创的主营业务收入按季度划分情况如下：

单位：万元

| 季 度 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|-----|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 一季度 | 10,593.59 | 36.38% | 2,547.95 | 3.94% | 7,368.86 | 13.39% | 5,384.94 | 13.13% |
| 二季度 | 18,522.12 | 63.62% | 21,408.73 | 33.10% | 8,308.55 | 15.10% | 12,769.83 | 31.14% |
| 三季度 | - | - | 14,889.31 | 23.02% | 11,089.27 | 20.16% | 5,991.40 | 14.61% |
| 四季度 | - | - | 25,837.32 | 39.94% | 28,249.27 | 51.35% | 16,859.55 | 41.12% |
| 合 计 | 29,115.71 | 100.00% | 64,683.32 | 100.00% | 55,015.95 | 100.00% | 41,005.72 | 100.00% |

数据来源：凡拓数创招股说明书。

如上表所示，同行业可比公司丝路视觉、凡拓数创的销售收入亦存在一定季节性，第一季度收入占比较低。公司与同行业可比公司销售收入的季节性波动不存在显著差异。

5、第三方回款情况

报告期内，公司存在销售回款的支付方与实际客户不一致的情形，包括以下两类情况：

(1) 部分境外大型游戏公司下属多个子公司或游戏工作室，因此存在境外客户通过其母公司或同一控制下关联公司支付款项的情况，例如美国梦工厂（DreamWorks Animation Television, LLC）通过其母公司环球影视公司（Universal City Studios LLC）回款，暴雪娱乐公司（Blizzard Entertainment, Inc.）通过其关联公司动视公司（Activision Publishing, Inc.）回款等。报告期内，此类第三方回

款金额分别为 2,143.11 万元、3,625.17 万元、3,570.90 万元和 **2,134.57 万元**，占公司营业收入的比例分别为 6.11%、11.64%、10.79%和 **11.09%**。

(2) 公司下属的培训中心为方便培训学员缴纳培训费，存在销售人员代收学员费用后转入公司账户的情况。**2018-2020 年**，此类第三方回款金额分别为 2.19 万元、44.20 万元、155.85 万元，占公司营业收入的比例分别为 0.01%、0.14%和 0.47%。2020 年，公司对收款环节内控进行梳理和规范，自 2020 年 10 月起停止通过销售人员回款的情形。

经核查，保荐机构认为：报告期内公司第三方回款所对应的营业收入真实，第三方回款具有商业合理性，符合行业经营特点，第三方回款相关方无公司关联方，不存在因第三方回款导致的货款归属纠纷。

6、现金交易情况

报告期内，公司现金销售金额分别为 45.09 万元、120.94 万元、0.20 万元和 **0 万元**，占营业收入的比例分别为 0.13%、0.39%、0.00%和 **0.00%**。其中，2018-2019 年系公司下属培训中心以现金形式收取学员培训费，2020 年系公司向南京中智腾飞航空科技研究院有限公司出售零星固定资产的回款。

公司对外采购主要以银行转账为主，仅在 2020 年发生现金采购 1.80 万元，系对办公用品、电脑耗材等零星采购以现金形式付款。

经核查，保荐机构认为：报告期内，公司现金销售占营业收入比例较低，主要系收取学员培训费及出售零星固定资产的回款，交易真实且具有商业合理性；公司对外采购主要以银行转账为主，仅办公用品等零星采购以现金形式付款，占营业成本比例极低。除向南京中智腾飞航空科技研究院有限公司出售固定资产 0.20 万元外，公司现金交易的客户、供应商与公司之间不存在关联关系。

（三）营业成本分析

1、营业成本构成及变动分析

报告期各期，公司营业成本构成情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|--------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 主营业务成本 | 11,572.38 | 99.44% | 18,897.67 | 99.01% | 19,571.20 | 98.08% | 35,626.91 | 99.10% |
| 其他业务成本 | 64.72 | 0.56% | 189.29 | 0.99% | 383.30 | 1.92% | 323.35 | 0.90% |
| 营业成本 | 11,637.10 | 100.00% | 19,086.96 | 100.00% | 19,954.50 | 100.00% | 35,950.27 | 100.00% |

报告期内，公司的主营业务成本分别为 35,626.91 万元、19,571.20 万元、18,897.67 万元和 11,572.38 万元，占营业成本的比例分别为 99.10%、98.08%、99.01%和 99.44%，其他业务成本的金额及占比均较低。2019 年，公司主营业务成本为 19,571.20 万元，较 2018 年减少 1.61 亿元，主要原因系 2018 年动画电影《妈妈咪鸭》上映并结转成本 1.84 亿元所致；2019-2020 年，公司主营业务成本保持稳定。

2、主营业务成本按业务类别分析

报告期内，主营业务成本按业务类别划分明细如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|-----------------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | 成本 | 占比 | 成本 | 占比 | 成本 | 占比 | 成本 | 占比 |
| 3D 数字内容制作服务业务 | 11,017.38 | 95.20% | 18,897.67 | 100.00% | 19,571.20 | 100.00% | 17,180.02 | 48.22% |
| 其中：游戏 3D 内容受托制作 | 5,949.41 | 51.41% | 9,875.16 | 52.26% | 9,679.51 | 49.46% | 8,054.52 | 22.61% |
| 动画 3D 内容受托制作 | 4,313.59 | 37.27% | 8,190.31 | 43.34% | 9,497.64 | 48.53% | 9,037.25 | 25.37% |
| 其他行业应用 | 754.38 | 6.52% | 832.21 | 4.40% | 394.05 | 2.01% | 88.24 | 0.25% |
| 原创数字内容创制及投资业务 | 555.00 | 4.80% | - | - | - | - | 18,446.90 | 51.78% |
| 合 计 | 11,572.38 | 100.00% | 18,897.67 | 100.00% | 19,571.20 | 100.00% | 35,626.91 | 100.00% |

报告期内，公司主营业务成本包括 3D 数字内容制作服务成本及原创数字内容创制及投资业务成本，与主营业务收入构成情况一致。

3、主营业务成本构成分析

报告期内，公司主营业务成本构成如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|-----|--------------|----|---------|----|---------|----|---------|----|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 直接人工 | 8,136.33 | 70.31% | 14,356.41 | 75.97% | 15,330.83 | 78.33% | 26,066.35 | 73.16% |
| 间接费用 | 1,216.47 | 10.51% | 2,419.99 | 12.81% | 2,552.36 | 13.04% | 3,848.26 | 10.80% |
| 服务采购 | 1,664.58 | 14.38% | 2,121.27 | 11.23% | 1,688.02 | 8.63% | 5,712.30 | 16.03% |
| 电影参投 | 555.00 | 4.80% | - | - | - | - | - | - |
| 合 计 | 11,572.38 | 100.00% | 18,897.67 | 100.00% | 19,571.20 | 100.00% | 35,626.91 | 100.00% |

公司主营业务成本由直接人工、间接费用和服务采购构成，其中直接人工主要系制作人员、业务支持部门的工资薪酬、五险一金等，间接费用主要为项目相关的房屋租金、折旧摊销、差旅交通费、业务招待费等日常费用，服务采购主要系向第三方采购的创意设计、制作开发服务等。

报告期内，公司主营业务成本主要由直接人工构成，主营业务成本中直接人工占比均在 70% 以上。2018 年，公司主营业务成本中服务采购金额及占比较大，主要原因系《妈妈咪鸭》及《爵迹 2》项目结转成本所致。

（四）毛利构成及毛利率分析

1、毛利构成及变动分析

报告期内，公司综合毛利构成情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|------|-----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----|
| | 毛利 | 比例 | 毛利 | 比例 | 毛利 | 比例 | 毛利 | 比例 |
| 主营业务 | 7,498.63 | 98.44% | 13,682.61 | 97.71% | 10,961.89 | 98.05% | -1,366.32 | - |
| 其他业务 | 118.55 | 1.56% | 320.18 | 2.29% | 217.99 | 1.95% | 498.08 | - |
| 合 计 | 7,617.18 | 100.00% | 14,002.79 | 100.00% | 11,179.88 | 100.00% | -868.24 | - |

报告期内，公司主营业务实现的毛利分别为-1,366.32 万元、10,961.89 万元、13,682.61 万元和 **7,498.63 万元**。2019-2020 年及 **2021 年 1-6 月**，公司主营业务毛利占公司综合毛利的比例分别为 98.05%、97.71% 和 **98.44%**，是公司综合毛利的主要来源。

报告期内，公司主营业务毛利按业务类别分类情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|-----------------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|------------|----|
| | 毛利 | 比例 | 毛利 | 比例 | 毛利 | 比例 | 毛利 | 比例 |
| 3D 数字内容制作服务业务 | 7,519.27 | 100.28% | 13,604.84 | 99.43% | 10,913.60 | 99.56% | 10,798.65 | - |
| 其中：游戏 3D 内容受托制作 | 5,343.89 | 71.26% | 10,643.98 | 77.79% | 7,029.13 | 64.12% | 6,459.72 | - |
| 动画 3D 内容受托制作 | 1,651.25 | 22.02% | 2,462.51 | 18.00% | 3,590.69 | 32.76% | 4,211.50 | - |
| 其他行业应用 | 524.13 | 6.99% | 498.36 | 3.64% | 293.78 | 2.68% | 127.43 | - |
| 原创数字内容创制及投资业务 | -20.65 | -0.28% | 77.76 | 0.57% | 48.29 | 0.44% | -12,164.96 | - |
| 合 计 | 7,498.63 | 100.00% | 13,682.61 | 100.00% | 10,961.89 | 100.00% | -1,366.32 | - |

报告期内，公司主营业务毛利主要来自 3D 数字内容制作服务业务，各期分别实现毛利 10,798.65 万元、10,913.60 万元、13,604.84 万元和 7,519.27 万元。2019-2020 年，3D 数字内容制作服务业务的毛利金额占主营业务毛利的比例分别为 99.56%、99.43%和 100.28%。2018 年，公司主营业务毛利为负，主要系动画电影《妈妈咪鸭》成本投入较大、票房不及预期所致。2021 年 1-6 月，原创数字内容创制及投资业务毛利金额为负，系公司参投的《爵迹 2》项目结算所致。

2、毛利率变动分析

报告期内，公司综合毛利率的变动情况如下：

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 |
|-------|--------------|--------|---------|--------|---------|---------|---------|
| | 毛利率 | 毛利率变动 | 毛利率 | 毛利率变动 | 毛利率 | 毛利率变动 | 毛利率 |
| 主营业务 | 39.32% | -2.68% | 42.00% | 6.09% | 35.90% | 39.89% | -3.99% |
| 其他业务 | 64.69% | 1.84% | 62.85% | 26.59% | 36.25% | -24.38% | 60.64% |
| 综合毛利率 | 39.56% | -2.76% | 42.32% | 6.41% | 35.91% | 38.38% | -2.47% |

报告期各期，公司各项主营业务毛利率、收入占主营业务收入比例情况如下：

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|-----------------|--------------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
| | 毛利率 | 收入占比 | 毛利率 | 收入占比 | 毛利率 | 收入占比 | 毛利率 | 收入占比 |
| 3D 数字内容制作服务业务 | 40.56% | 97.20% | 41.86% | 99.76% | 35.80% | 99.84% | 38.60% | 81.66% |
| 其中：游戏 3D 内容受托制作 | 47.32% | 59.22% | 51.87% | 62.98% | 42.07% | 54.72% | 44.51% | 42.36% |
| 动画 3D 内容受托制作 | 27.68% | 31.28% | 23.12% | 32.70% | 27.43% | 42.87% | 31.79% | 38.67% |
| 其他行业应用 | 41.00% | 6.70% | 37.45% | 4.08% | 42.71% | 2.25% | 59.08% | 0.63% |

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---------------|--------------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|---------|
| | 毛利率 | 收入占比 | 毛利率 | 收入占比 | 毛利率 | 收入占比 | 毛利率 | 收入占比 |
| 原创数字内容创制及投资业务 | -3.86% | 2.80% | 100.00% | 0.24% | 100.00% | 0.16% | -193.65% | 18.34% |
| 合 计 | 39.32% | 100.00% | 42.00% | 100.00% | 35.90% | 100.00% | -3.99% | 100.00% |

报告期内，公司各产品对主营业务毛利率贡献如下：

| 类别 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 |
|-----------------|--------------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|
| | 毛利率贡献 | 变动 | 毛利率贡献 | 变动 | 毛利率贡献 | 变动 | 毛利率贡献 |
| 3D 数字内容制作服务业务 | 39.42% | -2.34% | 41.76% | 6.01% | 35.74% | 4.22% | 31.52% |
| 其中：游戏 3D 内容受托制作 | 28.02% | -4.65% | 32.67% | 9.65% | 23.02% | 4.17% | 18.85% |
| 动画 3D 内容受托制作 | 8.66% | 1.10% | 7.56% | -4.20% | 11.76% | -0.53% | 12.29% |
| 其他行业应用 | 2.75% | 1.22% | 1.53% | 0.57% | 0.96% | 0.59% | 0.37% |
| 原创数字内容创制及投资业务 | -0.11% | -0.35% | 0.24% | 0.08% | 0.16% | 35.67% | -35.51% |
| 主营业务毛利率 | 39.32% | -2.68% | 42.00% | 6.09% | 35.90% | 39.89% | -3.99% |

注：主营业务毛利率的贡献=毛利率*主营业务收入占比。

报告期内，公司综合毛利率分别为-2.47%、35.91%、42.32%和 **39.56%**，公司主营业务毛利率分别为-3.99%、35.90%、42.00%和 **39.32%**，综合毛利率主要受主营业务毛利率波动的影响并表现为相同的变动趋势。2018 年，公司主营业务毛利率为负，主要系动画电影《妈妈咪鸭》成本投入较大、票房不及预期所致；2020 年，公司综合毛利率较上年增加 6.41 个百分点，主要系公司各类业务的收入结构变动的的影响，高毛利率的游戏 3D 内容受托制作业务收入占比提升所致；同时，受社保减免、员工薪酬考核制度导致直接人工成本与销售收入增幅存在差异等因素影响，游戏 3D 内容受托制作业务毛利率亦有所提升。2021 年 1-6 月，公司综合毛利率较上年下降 2.76 个百分点，主要原因系高毛利率的游戏 3D 内容受托制作业务毛利率下降及其收入占比略有降低。

（1）3D 数字内容制作服务

报告期内，公司 3D 数字内容制作服务毛利率分别为 38.60%、35.80%、41.86%和 **40.56%**，存在一定波动，主要原因系各应用领域的毛利率及收入结构发生变动所致。具体而言，报告期内上述各项业务的毛利率变动情况如下：

①游戏 3D 内容受托制作

报告期内，游戏 3D 内容受托制作业务的收入、成本、毛利及毛利率变动情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 |
|------|--------------|---------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|
| | 金额 | 占上年比例 /变动率 | 金额 | 变动率 | 金额 | 变动率 | 金额 |
| 销售收入 | 11,293.29 | 55.04% | 20,519.13 | 22.81% | 16,708.64 | 15.12% | 14,514.24 |
| 销售成本 | 5,949.41 | 60.25% | 9,875.16 | 2.02% | 9,679.51 | 20.17% | 8,054.52 |
| 销售毛利 | 5,343.89 | 50.21% | 10,643.97 | 51.43% | 7,029.13 | 8.81% | 6,459.72 |
| 毛利率 | 47.32% | -4.55% | 51.87% | 9.80% | 42.07% | -2.44% | 44.51% |

报告期内，公司游戏 3D 内容受托制作业务毛利率分别为 44.51%、42.07%、51.87%和 47.32%，2019 年较上期减少 2.44 个百分点，2020 年较上期增加 9.80 个百分点，2021 年 1-6 月较上期减少 4.55 个百分点。毛利率波动的主要原因系销售收入、销售成本变动幅度存在差异所致，具体情况如下：

A. 成本结构对毛利率波动的影响

报告期内，成本项目变动对游戏 3D 内容受托制作业务毛利率的影响如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---------|--------------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|
| | 金额 | 占收入 比例 | 金额 | 占收入 比例 | 金额 | 占收入 比例 | 金额 | 占收入 比例 |
| 直接人工 | 4,921.75 | 43.58% | 8,193.18 | 39.93% | 8,210.77 | 49.14% | 6,912.94 | 47.63% |
| 间接费用 | 597.42 | 5.29% | 1,036.66 | 5.05% | 1,107.72 | 6.63% | 777.87 | 5.36% |
| 其中：房租水电 | 450.09 | 3.99% | 731.40 | 3.56% | 705.50 | 4.22% | 487.65 | 3.36% |
| 折旧摊销 | 109.13 | 0.97% | 228.91 | 1.12% | 255.34 | 1.53% | 175.66 | 1.21% |
| 差旅交通费 | 26.73 | 0.24% | 58.85 | 0.29% | 124.56 | 0.75% | 107.31 | 0.74% |
| 其他 | 11.47 | 0.10% | 17.49 | 0.09% | 22.32 | 0.13% | 7.25 | 0.05% |
| 服务采购 | 430.23 | 3.81% | 645.31 | 3.14% | 361.02 | 2.16% | 363.71 | 2.51% |
| 合计 | 5,949.41 | 52.68% | 9,875.16 | 48.13% | 9,679.51 | 57.93% | 8,054.52 | 55.49% |

2019 年，游戏 3D 内容受托制作业务毛利率较上年下降 2.44 个百分点，未发生显著变动。成本项目对毛利率的影响包括：项目制作人员及支持人员的工资薪酬有所增加，导致直接人工占销售收入的比重增加 1.51 个百分点；母公司游戏事业部及武汉子公司新增租赁了部分办公场地，房租水电相关成本有所提升，

导致间接费用占销售收入的比例增加 **1.27** 个百分点。

2020 年，游戏 3D 内容受托制作业务毛利率较上年增长 9.80 个百分点，成本项目对毛利率的影响包括：项目制作人员及支持人员的工资薪酬未与销售收入同比例增加，以及新冠疫情惠企政策共同导致直接人工占销售收入的比例减少 9.21 个百分点；受到疫情影响，公司业务部门发生的与项目相关的差旅费用、业务招待费用有所下降，导致间接费用占销售收入的比例减少 1.58 个百分点。

2021 年 1-6 月，游戏 3D 内容受托制作业务毛利率较上年下降 4.55 个百分点，成本项目对毛利率的影响包括：新冠疫情社保减免政策到期，直接人工占销售收入的比例提升 3.65 个百分点；间接费用、服务采购等对毛利率的影响相对保持稳定。

针对公司报告期内直接人工影响因素的分析具体如下：

a、新冠疫情惠企政策的影响

2020 年新冠疫情背景下，国家及地方政府出台了一系列惠企支持政策，包括对员工社保的减免。上述减免政策导致公司成本有所下降，毛利率得以提升。2020 年，上述减免政策导致游戏 3D 内容受托制作业务成本减少 599.77 万元，对当期毛利率的影响为 2.92 个百分点。**2021 年 1-6 月，上述社保减免政策到期不再执行，公司人工成本有所提升，直接人工占销售收入的比例由 39.93% 提升至 43.58%。**

b、员工薪酬考核制度导致直接人工成本与销售收入增幅存在差异

报告期内，公司对员工薪酬及奖金的考核制度为：游戏工作室在接到订单后会向制作人员分配任务，工作室负责人、项目管理人员向制作人员指定任务（如某个文件、分镜、动画片段等）时，会根据不同的任务难度、制作人员职级等规定相应的工作量目标（一般为每个文件/分镜或每秒动画片段需要的人天数量等）。工作室及人力资源部门根据一定时期内员工是否按规定或超额完成规定任务量，考核其薪酬及奖金水平。

由于公司对于员工的薪酬及奖金考核主要基于对计划工作量目标的完成情况进行核定，而非按比例与项目收益直接挂钩，因此公司员工薪酬具备一定刚性，不会与销售收入同比例增长。

2019年，公司积极拓展游戏3D内容受托制作业务规模，适时加大了人员招聘力度以扩充团队规模，游戏事业部员工人数由742人增加至843人，增幅为13.61%。在积极投入人力资源的情况下，公司游戏3D内容受托制作业务实现销售收入由14,514.24万元增加至16,708.64万元，增幅为15.12%。但由于人员迅速扩充导致人工成本增速略高于收入增速，因此毛利率有所下滑，但基本保持稳定。

2020年，随着游戏3D内容受托制作业务外部需求的显著增加，以及公司游戏制作经验的积累及制作能力提升，销售收入得到了较大幅度的增加；游戏3D内容受托制作业务销售收入由16,708.64万元增加至20,519.13万元，增幅达22.81%；但制作团队规模相对保持稳定，游戏事业部员工人数增幅仅为7.03%。由于公司对员工的薪酬和奖金考核不与销售收入直接挂钩，且新冠疫情惠企政策对员工社保进行了部分减免，因此公司销售收入的增幅大于人工成本的增幅，该业务毛利率出现较为明显的提升。

2021年1-6月，公司游戏3D内容受托制作业务的收入规模保持稳定，当期实现销售收入11,293.29万元，员工薪酬保持相对稳定，但由于新冠疫情社保减免政策到期，公司人工成本较上年有所提升，导致该业务毛利率略有下降。

B、境内外收入结构变动对毛利率的影响

报告期内，游戏3D内容受托制作业务境内外收入结构、分项毛利率变动对业务毛利率的影响情况如下：

| 项目 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|-------------|-----------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
| | 收入占比 | 毛利率 | 收入占比 | 毛利率 | 收入占比 | 毛利率 | 收入占比 | 毛利率 |
| 境内 | 24.94% | 39.15% | 22.09% | 34.49% | 29.34% | 25.22% | 34.62% | 30.79% |
| 境外 | 75.06% | 50.03% | 77.91% | 56.80% | 70.66% | 49.06% | 65.38% | 51.77% |
| 合计 | 100.00% | 47.32% | 100.00% | 51.87% | 100.00% | 42.07% | 100.00% | 44.51% |
| 毛利率变动 | -4.55% | | 9.80% | | -2.44% | | - | |
| 其中：收入结构变动影响 | -0.64% | | 1.73% | | 1.11% | | - | |
| 分项毛利率变动影响 | -3.92% | | 8.08% | | -3.55% | | - | |

注：收入结构变动、分项毛利率变动对毛利率的影响按照替代法计算，即：收入结构变动影响=（境内本期收入占比-境内上期收入占比）*境内上期毛利率+（境外本期收入占比-境外上期收入占比）*境外上期毛利率；分项毛利率影响=（境内本期毛利率-境内上期毛利

率）*境内本期收入占比+（境外本期毛利率-境外上期毛利率）*境外本期收入占比，下同。

报告期内，公司游戏 3D 内容受托制作业务的境外收入占比逐年提升，且境外销售毛利率水平较高。2019-2020 年及 2021 年 1-6 月，因收入结构变动导致对业务毛利率的影响分别为 1.11%、1.73%和-0.64%，因境内外分项毛利率变动对业务毛利率的影响分别为-3.55%、8.08%和-3.92%，因此后者是影响业务毛利率的主要因素。

C、主要项目对毛利率的影响

公司游戏 3D 内容受托制作业务具有项目数量多且分散、单个项目收入金额较小的特点。报告期内，公司游戏 3D 内容受托制作业务前五大项目的毛利率贡献率分别为 8.85%、8.14%、8.94%和 9.04%，不存在对毛利率贡献率超过 5%的单个项目。

②动画 3D 内容受托制作

报告期内，公司动画 3D 内容受托制作业务的收入、成本、毛利及毛利率变动情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 |
|------|--------------|-----------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
| | 金额 | 占上年比例/变动率 | 金额 | 变动率 | 金额 | 变动率 | 金额 |
| 销售收入 | 5,964.84 | 55.99% | 10,652.82 | -18.61% | 13,088.33 | -1.21% | 13,248.75 |
| 销售成本 | 4,313.59 | 52.67% | 8,190.31 | -13.76% | 9,497.64 | 5.09% | 9,037.25 |
| 销售毛利 | 1,651.25 | 67.06% | 2,462.51 | -31.42% | 3,590.69 | -14.74% | 4,211.50 |
| 毛利率 | 27.68% | 4.57% | 23.12% | -4.32% | 27.43% | -4.35% | 31.79% |

与游戏 3D 内容受托制作项目相比，动画 3D 内容受托制作项目通常规模较大、项目周期较长，部分大型项目如《凡人修仙传》《全职高手》《爵迹 2》等涉及从动作捕捉到后期处理的全流程制作，单个大型项目的毛利率对业务整体毛利率的影响较大。报告期内，动画 3D 内容受托制作业务的毛利率分别为 31.79%、27.43%、23.12%和 27.68%。

A. 成本结构对毛利率波动的影响

报告期内，成本项目变动对动画 3D 内容受托制作业务毛利率的影响如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|---------|-----------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
| | 金额 | 占收入比例 | 金额 | 占收入比例 | 金额 | 占收入比例 | 金额 | 占收入比例 |
| 直接人工 | 2,707.97 | 45.40% | 5,639.06 | 52.93% | 6,849.93 | 52.34% | 4,848.92 | 36.60% |
| 间接费用 | 516.98 | 8.67% | 1,300.64 | 12.21% | 1,387.97 | 10.60% | 1,210.46 | 9.14% |
| 其中：房租水电 | 232.97 | 3.91% | 560.66 | 5.26% | 583.24 | 4.46% | 403.53 | 3.05% |
| 折旧摊销 | 235.59 | 3.95% | 535.77 | 5.03% | 591.91 | 4.52% | 467.71 | 3.53% |
| 差旅交通费 | 17.81 | 0.30% | 133.25 | 1.25% | 158.61 | 1.21% | 172.59 | 1.30% |
| 其他 | 30.62 | 0.51% | 70.96 | 0.67% | 54.22 | 0.41% | 166.62 | 1.26% |
| 服务采购 | 1,088.64 | 18.25% | 1,250.61 | 11.74% | 1,259.74 | 9.62% | 2,977.87 | 22.48% |
| 合计 | 4,313.59 | 72.32% | 8,190.31 | 76.88% | 9,497.64 | 72.57% | 9,037.25 | 68.21% |

2019年，动画3D内容受托制作业务毛利率较上年下降4.35个百分点。成本项目对毛利率的影响包括：A. 2019年直接人工成本占销售收入的比例显著提升，主要系2018年受《爵迹2》项目影响，直接人工占比较低、服务采购占比较高，2019年直接人工占比较上年增加15.74个百分点，同时服务采购占比较上年下降12.86个百分点；B. 新组建的工作室新增租赁了部分办公场地，导致房租水电相关成本提升1.41个百分点。

2020年，动画3D内容受托制作业务毛利率较上年下降4.32个百分点，主要系公司为打造作品口碑及争取后续业务合作机会，对《凡人修仙传》项目报价较低。该项目系2020年收入金额第一大项目，但该项目毛利率为负，对业务整体毛利率造成直接影响，成本构成中的直接人工、间接费用及服务采购占销售收入的比例均有所提升，分别较上年增加0.59、1.61和2.12个百分点。

2021年1-6月，《凡人修仙传》项目完成后公司主要动画3D内容受托制作项目的毛利率维持在正常水平，动画3D内容受托制作业务毛利率较上年提升4.57个百分点。其中，《肇庆万达度假区CG宣传片》《凡人修仙传（特别番）》等项目服务采购金额较大，导致服务采购占销售收入的比例提升6.51个百分点；同时，直接人工及间接费用占销售收入的比例分别较上年下降7.52和3.54个百分点。

B、境内外收入结构变动对毛利率的影响

报告期内，动画3D内容受托制作业务境内外收入结构、分项毛利率变动对

业务毛利率的影响情况如下：

| 项目 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|-------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 收入占比 | 毛利率 | 收入占比 | 毛利率 | 收入占比 | 毛利率 | 收入占比 | 毛利率 |
| 境内 | 78.12% | 24.22% | 78.16% | 18.60% | 68.60% | 23.46% | 92.74% | 31.65% |
| 境外 | 21.88% | 40.06% | 21.84% | 39.26% | 31.40% | 36.11% | 7.26% | 33.49% |
| 合计 | 100.00% | 27.68% | 100.00% | 23.12% | 100.00% | 27.43% | 100.00% | 31.79% |
| 毛利率变动 | | 4.57% | | -4.32% | | -4.35% | | |
| 其中：收入结构变动影响 | | -0.01% | | -1.21% | | 0.44% | | |
| 分项毛利率变动影响 | | 4.58% | | -3.11% | | -4.80% | | |

报告期内，公司动画 3D 内容受托制作业务以境内业务为主，但境外销售毛利率水平较高。2018 年，受《爵迹 2》项目金额较大的影响，该业务境内收入占比达 92.74%，毛利率亦处于较高水平。2019 年，该业务境外收入占比由 7.26% 提高到 31.40%，因收入结构变动导致对业务毛利率的影响为 0.44%；同时，该业务境内毛利率因《俑之城》（毛利率为 0.58%）等项目影响有所降低，因境内外分项毛利率变动对业务毛利率的影响为-4.80%。2020 年，受《凡人修仙传》项目金额较大、毛利率较低（毛利率为-6.12%）的影响，该业务境内收入占比由 68.60% 增加至 78.16%，而毛利率则由 23.46% 下降至 18.60%；因收入结构变动导致对业务毛利率的影响为-1.21%，因境内外分项毛利率变动对业务毛利率的影响为-3.11%。2021 年 1-6 月，公司动画 3D 内容受托制作业务境内外收入占比与上年基本持平，境内业务毛利率提升导致该业务毛利率提升 4.57 个百分点。

C、主要项目对毛利率的影响

报告期各期，公司动画 3D 内容受托制作业务的收入前五大项目毛利率及毛利率贡献情况如下：

| 序号 | 项目名称 | 销售收入（万元） | 占动画 3D 内容受托制作业务收入比例 | 毛利率 | 毛利率贡献率 |
|--------------|------------------|----------|---------------------|--------|--------|
| 2021 年 1-6 月 | | | | | |
| 1 | Tales of Arcadia | 986.6 | 16.54% | 29.65% | 4.90% |
| 2 | 王者峡谷 | 524.24 | 8.79% | 44.92% | 3.95% |
| 3 | 王者荣耀 CG 片 | 471.7 | 7.91% | 36.27% | 2.87% |
| 4 | BJZT_A02_CG | 435.31 | 7.30% | 22.93% | 1.67% |

| 序号 | 项目名称 | 销售收入 (万元) | 占动画 3D 内容受托 制作业务收入比例 | 毛利率 | 毛利率贡 献率 |
|----------------|--------------------------|--------------|-------------------------|---------|------------|
| 5 | 混世四猴 | 411.34 | 6.90% | 60.46% | 4.17% |
| 合 计 | | 2,829.19 | 47.43% | 37.03% | 17.56% |
| 2020 年度 | | | | | |
| 1 | 凡人修仙传 | 2,436.79 | 22.87% | -6.12% | -1.40% |
| 2 | 天路历险 | 2,245.28 | 21.08% | 24.09% | 5.08% |
| 3 | Tales of Arcadia | 1,482.73 | 13.92% | 38.02% | 5.29% |
| 4 | 你微笑时很美 | 1,165.09 | 10.94% | 43.25% | 4.73% |
| 5 | 王者荣耀 | 577.52 | 5.42% | 55.44% | 3.00% |
| 合 计 | | 7,907.41 | 74.23% | 22.51% | 16.71% |
| 2019 年度 | | | | | |
| 1 | 全职高手 | 4,433.96 | 33.88% | 32.16% | 10.90% |
| 2 | Ugly Dolls | 1,930.71 | 14.75% | 46.09% | 6.80% |
| 3 | 混世四猴 | 1,698.11 | 12.97% | 34.22% | 4.44% |
| 4 | Tales of Arcadia | 727.85 | 5.56% | 70.52% | 3.92% |
| 5 | 俑之城 | 474.43 | 3.62% | 0.58% | 0.02% |
| 合 计 | | 9,265.06 | 70.78% | 36.84% | 26.08% |
| 2018 年度 | | | | | |
| 1 | 爵迹 2 | 10,166.08 | 76.73% | 29.09% | 22.32% |
| 2 | 捉妖记 2 | 1,127.74 | 8.51% | 46.37% | 3.95% |
| 3 | 3Below: Tales of Arcadia | 368.69 | 2.78% | -15.68% | -0.44% |
| 4 | 皇室战争 | 269.15 | 2.03% | 64.33% | 1.31% |
| 5 | 崩坏 | 191.77 | 1.45% | 48.55% | 0.70% |
| 合 计 | | 12,123.42 | 91.51% | 30.42% | 27.84% |

从主要项目分析，报告期各期，公司动画 3D 内容受托制作的主要项目毛利率差异较大。公司动画 3D 内容受托制作毛利率存在差异的主要原因包括：a. 动画 3D 内容受托制作项目均为个性化项目，制作内容、制作环节等要求均存在差异，例如《全职高手》项目在动作捕捉环节的投入较大，而《Tales of Arcadia》项目则更侧重于动画制作环节；b. 不同项目的制作档期要求存在差异，对项目管理成本的影响亦不相同；c. 公司出于打造精品、争取后续业务机会等方面的考虑，对重点项目投入相对较大。

2018 年，动画 3D 内容受托制作项目相对集中，其中《爵迹 2》项目确认收

入 10,166.08 万元，占动画 3D 内容受托制作业务收入的 76.73%，并实现了 29.09% 的项目毛利率。当期确认收入的《3Below: Tales of Arcadia》项目毛利率为负，主要系该项目为美国梦工厂的大型动画项目，公司出于与客户达成合作的业务战略考量，成本投入较高。

2019 年，动画 3D 内容受托制作业务前五名项目中的《俑之城》项目毛利率仅为 0.58%，拉低了业务毛利率水平；该项目毛利率较低的主要原因系影片制作过程中客户反复修改的情况较多，导致项目档期延迟、项目成本偏高。

2020 年，动画 3D 内容受托制作业务收入第一大项目《凡人修仙传》毛利率为-6.12%，拉低了业务毛利率水平；该项目毛利率较低的主要原因系该项目为动画系列剧，公司为打造作品口碑及争取续作业务机会导致该项目毛利率较低。

2021 年 1-6 月，动画 3D 内容受托制作项目收入相对分散，由于没有类似《凡人修仙传》大型项目确认收入的影响，前五大项目收入占比由上年的 74.23% 下降至 47.43%。同时，前五大项目的毛利率保持在较高水平，其合计毛利率贡献率基本与上年持平。

③其他行业应用

报告期内，3D 数字内容制作服务业务在其他行业应用领域的收入、成本、毛利及毛利率变动情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 |
|------|-----------------|----------------|----------|---------|---------|---------|---------|
| | 金额 | 占上年比例 / 变动率 | 金额 | 变动率 | 金额 | 变动率 | 金额 |
| 销售收入 | 1,278.52 | 96.09% | 1,330.56 | 93.44% | 687.84 | 218.92% | 215.68 |
| 销售成本 | 754.38 | 90.65% | 832.21 | 111.19% | 394.05 | 346.57% | 88.24 |
| 销售毛利 | 524.13 | 105.17% | 498.36 | 69.64% | 293.78 | 130.54% | 127.43 |
| 毛利率 | 41.00% | 3.54% | 37.45% | -5.26% | 42.71% | -16.37% | 59.08% |

报告期内，3D 数字内容制作服务在其他行业应用领域的毛利率分别为 59.08%、42.71%、37.45% 和 **41.00%**。由于 3D 数字内容制作服务在其他行业应用领域尚在拓展阶段，各期实现收入分别为 215.68 万元、687.84 万元、1,330.56 万元和 **1,278.52 万元**，收入规模较小但增幅较明显。

报告期内，公司其他行业应用业务收入规模较小，涉及行业较为广泛，其毛利率波动主要受各期确认收入的大型项目所影响。2019 年公司开始拓展 3D 数字人业务，并承接浦发银行 3D 数字人项目，该项目 2019 年实现收入 283.02 万元，占当期其他行业应用收入的 41.15%；该项目毛利率为 36.19%，拉低了此类业务的整体毛利率。2020 年，公司承接江苏中智腾飞信息科技有限公司《金陵图》项目，由于公司仅分包了整体项目中的动画相关部分，因此毛利率较低；该项目 2020 年实现收入 687.54 万元，占当期其他行业应用收入的 51.67%；该项目毛利率为 30.75%，拉低了此类业务的整体毛利率。2021 年，公司承接了浦发银行 3D 数字人、甘肃 3D 数字人、搜狗手语数字人等多个 3D 数字人项目，毛利率相对较高，带动此类业务整体毛利率略有提升。

（2）原创数字内容创制及投资业务

2018 年动画电影《妈妈咪鸭》上映，该作品投入成本较大而票房不及预期，导致原创动画电影及动画电影投资业务毛利率为-193.65%。2019 年公司积极拓展 3D 数字内容制作业务在其它行业的应用，进一步扩大 3D 数字内容制作业务规模，并未再开展新的原创数字内容创制及投资业务。2019 年以来，发行人仅就《故宫里的大怪兽》项目开展原创数字内容创制业务，开展形式为系列动画网络剧集和动画数字内容创制。截至报告期末，《故宫里的大怪兽》项目尚未形成收入。

2021 年 1-6 月，公司原创数字内容创制及投资业务实现收入 534.35 万元，系公司参投《爵迹 2》项目的结算分成收入。

公司分别于 2016 年及 2017 年对《爵迹 2》项目合计投资 2,651.70 万元。由于《爵迹 2》影片制作完成后，未能取得电影片公映许可证，原定的上映档期也因此延迟，报告期内公司根据该项目的预计收入情况计提减值准备 2,096.70 万元。

2020 年，由于《爵迹 2》长期未取得电影片公映许可证，电影发行方乐视影业（北京）有限公司拟将该片变更为线上发行。2020 年 11 月，动画有限与乐视影业（北京）有限公司签订《“爵迹”3D 动画系列电影投资发行协议补充协议之二》，将该影片在中国大陆地区的信息网络传播权独家授予深圳市腾讯计算

机系统有限公司，授权期限为 10 年，并约定了后续线上发行的收益分配原则。2020 年 12 月，《爵迹 2》更名为《冷血狂宴》在腾讯视频线上首播。

2021 年 6 月，《爵迹 2》完成项目结算，公司共取得分成收入 534.35 万元，项目毛利率为-3.86%，前期已计提的减值准备于 2021 年转销。

3、内外销毛利率对比分析

报告期内，公司 3D 数字内容制作服务业务在境内销售的毛利率分别为 31.40%、24.51%、24.51%和 30.50%，在境外销售的毛利率分别为 50.27%、45.81%、54.56%和 48.86%；原创数字内容创制及投资业务实现的收入为《妈妈咪鸭》电影上映及参投《爵迹 2》项目所得，无法区分内、外销毛利率。

报告期内，公司外销毛利率高于内销毛利率，主要原因包括：（1）公司境外客户包括美国梦工厂、美国艺电公司、2K Sports 等全球知名游戏及娱乐公司，该类客户对作品质量及档期的要求较高，公司主要面临服务质量、稳定性和制作效率等方面的竞争；该类客户的供应商准入机制较为严格，需具备较强的项目制作与管理水平方可成为其供应商，公司成为其供应商后能够较为稳定的与其开展业务合作。而公司在争取境内业务，特别是对制作质量要求不高的项目时，面临的市场竞争者往往是国内的小型制作公司或工作室，公司需通过相对更多的价格竞争获取客户，因而对项目毛利率产生一定影响；（2）公司出于与客户战略合作或打造作品口碑等因素，在《凡人修仙传》等大型项目中投入成本较高，在一定程度上影响了内销毛利率水平。

4、主营业务毛利率可比公司对比分析

公司在进行财务状况、经营成果分析时选择同行业可比公司的主要考虑因素包括主营业务类型、收入结构、技术特点和产品应用领域等。经对比分析后选取丝路视觉、凡拓数创为同行业可比公司。

报告期内，公司与同行业上市公司主营业务毛利率对比情况如下：

| 公司名称 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|------|--------------|---------|---------|---------|
| 丝路视觉 | 31.68% | 34.93% | 33.74% | 36.21% |
| 凡拓数创 | 36.37% | 37.54% | 38.78% | 40.67% |
| 平均 | 34.03% | 36.24% | 36.26% | 38.45% |

| 公司名称 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 本公司 | 39.32% | 42.00% | 35.90% | -3.99% |
| 其中：3D数字内容制作服务业务 | 40.56% | 41.86% | 35.80% | 38.60% |

数据来源：凡拓数创招股说明书、丝路视觉定期报告。

2018年，公司由于动画电影《妈妈咪鸭》上映票房不及预期，导致当年毛利率为-3.99%，低于同行业可比公司；若仅考虑业务共性强的3D数字内容制作服务业务，则公司毛利率与同行业可比公司不存在显著差异。2020年及2021年1-6月，公司毛利率略高于同行业可比公司，主要原因系凡拓数创的数字展示及系统集成服务、丝路视觉的CG视觉场景综合服务毛利率较低且收入占比增加，导致其毛利率有所下降；同时，公司游戏3D内容受托制作业务毛利率增长拉动综合毛利率提升。

报告期内，发行人与同行业可比公司毛利率按业务类别划分情况如下：

| 公司名称 | 业务类别 | 毛利率 | | | |
|------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 2021年1-6月 | 2020年 | 2019年 | 2018年 |
| 凡拓数创 | 静态数字创意服务 | 51.25% | 53.19% | 50.41% | 49.67% |
| | 动态数字创意服务 | 40.77% | 40.65% | 42.72% | 49.90% |
| | 数字展示及系统集成服务 | 33.98% | 35.54% | 36.19% | 34.34% |
| | 主营业务毛利率 | 36.37% | 37.55% | 38.78% | 40.67% |
| 丝路视觉 | CG静态视觉服务 | 45.41% | 45.95% | 45.85% | 42.07% |
| | CG动态视觉服务 | 39.85% | 48.36% | 45.89% | 51.25% |
| | CG视觉场景综合服务 | 26.19% | 28.66% | 24.39% | 25.52% |
| | 主营业务毛利率 | 31.68% | 34.93% | 33.74% | 36.21% |
| 本公司 | 3D数字内容制作服务业务 | 40.56% | 41.86% | 35.80% | 38.60% |
| | 其中：游戏3D内容受托制作 | 47.32% | 51.87% | 42.07% | 44.51% |
| | 动画3D内容受托制作 | 27.68% | 23.12% | 27.43% | 31.79% |
| | 其他行业应用 | 41.00% | 37.45% | 42.71% | 59.08% |
| | 原创数字内容创制及投资业务 | -3.86% | 100.00% | 100.00% | -193.65% |
| | 主营业务毛利率 | 39.32% | 42.00% | 35.90% | -3.99% |

数据来源：凡拓数创招股说明书、丝路视觉定期报告。

凡拓数创的静态数字创意服务、动态数字创意服务，丝路视觉的CG静态视觉服务、CG动态视觉服务与公司主营业务可比性较强，在业务内容、客户群体、成本构成等方面均较为可比。报告期内，同行业可比公司上述业务的毛利率大多

在 40%-50%的区间内波动，略高于发行人 3D 数字内容制作服务业务的毛利率水平，与其中游戏 3D 内容受托制作业务的毛利率水平相当，高于其中动画 3D 内容受托制作业务的毛利率。

报告期内，发行人动画 3D 内容受托制作业务毛利率低于同行业可比公司毛利率的原因主要包括业务特点以及经营策略的考量，具体为：（1）发行人动画 3D 内容受托制作业务执行的主要项目包括《爵迹 2》《凡人修仙传》《全职高手》等，该等项目均为全流程制作的电影长片或剧集，其制作环节多、流程长。与制作环节少、周期短的游戏项目相比，其人员利用效率相对较低，管理成本也相对较高；（2）由于动画 3D 内容受托制作项目更能凸显公司技术水平及制作能力，公司出于与客户战略合作或打造作品口碑等因素，亦会主动投入更多人力成本，进而对项目毛利率构成影响。

凡拓数创的数字展示及系统集成服务、丝路视觉的 CG 视觉场景综合服务与公司主营业务相似性较低，其业务内容、客户群体、成本构成等均与发行人业务存在较大差异，其毛利率可比性较低。

（五）期间费用分析

报告期内，公司各期间费用及其占营业收入的比重情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 占营业收入比例 | 金额 | 占营业收入比例 | 金额 | 占营业收入比例 | 金额 | 占营业收入比例 |
| 销售费用 | 719.95 | 3.74% | 1,336.57 | 4.04% | 1,099.47 | 3.53% | 2,421.82 | 6.90% |
| 管理费用 | 2,644.91 | 13.74% | 3,908.39 | 11.81% | 5,380.44 | 17.28% | 5,962.22 | 17.00% |
| 研发费用 | 1,013.36 | 5.26% | 2,345.52 | 7.09% | 2,087.56 | 6.71% | 1,882.95 | 5.37% |
| 财务费用 | 373.90 | 1.94% | 635.79 | 1.92% | 374.73 | 1.20% | -136.14 | -0.39% |
| 合计 | 4,752.12 | 24.68% | 8,226.27 | 24.86% | 8,942.21 | 28.72% | 10,130.86 | 28.88% |

报告期内，公司期间费用总额分别为 10,130.86 万元、8,942.21 万元、8,226.27 万元和 **4,752.12 万元**，占营业收入的比例分别为 28.88%、28.72%、24.86%和 **24.68%**。其中 2018 年公司销售费用金额及占比较高，主要原因系《妈妈咪鸭》电影上映导致宣传费用较高；2018 年公司管理费用金额及占比较高，主要原因系确认股份支付费用较高。

1、销售费用

（1）销售费用构成及其变动情况

报告期内，公司销售费用构成如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|-------|--------------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 职工薪酬 | 594.75 | 82.61% | 943.90 | 70.62% | 779.44 | 70.89% | 836.54 | 34.54% |
| 测试费 | 88.20 | 12.25% | 194.70 | 14.57% | 63.06 | 5.74% | 72.44 | 2.99% |
| 宣传推广费 | 0.25 | 0.03% | 77.04 | 5.76% | 66.95 | 6.09% | 237.24 | 9.80% |
| 电影宣发费 | - | - | - | - | - | - | 1,085.76 | 44.83% |
| 业务招待费 | 7.68 | 1.07% | 24.24 | 1.81% | 35.51 | 3.23% | 52.64 | 2.17% |
| 差旅费 | 5.77 | 0.80% | 14.88 | 1.11% | 65.51 | 5.96% | 78.99 | 3.26% |
| 折旧及摊销 | 0.70 | 0.10% | 2.85 | 0.21% | 5.84 | 0.53% | 5.44 | 0.22% |
| 其他 | 22.60 | 3.14% | 78.97 | 5.91% | 83.15 | 7.56% | 52.76 | 2.18% |
| 合 计 | 719.95 | 100.00% | 1,336.57 | 100.00% | 1,099.47 | 100.00% | 2,421.82 | 100.00% |

报告期内，公司销售费用发生金额分别为 2,421.82 万元、1,099.47 万元、1,336.57 万元和 **719.95 万元**，占营业收入的比例分别为 6.90%、3.53%、4.04% 和 **3.74%**。其中，职工薪酬、测试费、电影宣发费和宣传推广费是销售费用中最主要组成部分，上述项目合计分别占销售费用的 92.16%、82.72%、90.95% 和 **94.89%**。

公司 2019 年销售费用较 2018 年减少 1,322.35 万元，同比减少 54.60%，主要原因系 2018 年《妈妈咪鸭》电影宣发费用较大。公司 2020 年销售费用较 2019 年增加 237.10 万元，同比增加 21.56%，主要原因系职工薪酬及测试费增加所致。公司 2021 年 1-6 月销售费用占上年全年金额的 **53.87%**，占当期营业收入的 **3.74%**，销售费用规模维持稳定。

①职工薪酬

报告期内，公司销售费用中的职工薪酬分别为 836.54 万元、779.44 万元、943.90 万元和 **594.75 万元**，其中 2019 年略有下降，2020 年有所提升。报告期内，公司销售人员人数及人均薪酬情况如下：

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---------------|--------------|---------|---------|---------|
| 销售费用-职工薪酬（万元） | 594.75 | 943.90 | 779.44 | 836.54 |
| 各月销售人员人次累计（人） | 171 | 444 | 421 | 382 |
| 年均薪酬（万元/人） | 20.87 | 25.51 | 22.22 | 26.28 |

注：各月销售人员人次累计系各月销售人员人数之和。

2018-2020 年度，公司销售人员人数呈逐年上升趋势；2021 年 1-6 月，公司培训业务的销售人员略有减少，导致销售人员整体数量减少。2019 年，销售人员人均薪酬较 2018 年有所下降，主要原因包括：①公司海外业务销售部门由于未达到预定业绩，奖金金额降幅较大；②公司自 2018 年下半年起开始扩充销售人员规模，引入部分销售经理和销售助理，新入职导致其职级和销售绩效奖金金额较低。2020 年，由于销售人员职级提升，销售绩效逐渐增加，人均薪酬水平有所提高。2021 年 1-6 月，公司销售人员人均薪酬大幅提升，主要原因系公司销售人员数量较少，销售部门负责人与海外销售部门奖金金额增加，对人均薪酬的影响较大。

②测试费

报告期内，公司销售费用中测试费的发生金额分别为 72.44 万元、63.06 万元、194.70 万元和 88.20 万元。公司发生测试费用主要包括完成新客户测试任务发生的人工薪酬等成本、为争取客户进行的制作成本等。2020 年，公司销售费用中测试费发生金额较大，主要原因系为争取腾讯影业和金色世纪文化传媒无锡有限公司部分受托制作项目发生的前期成本，由于该等项目最终未能签订合同，相关成本结转计入测试费。

③宣传推广费与电影宣发费

报告期内，公司销售费用中宣传推广费的发生金额分别为 237.24 万元、66.95 万元、77.04 万元和 0.25 万元，主要系公司针对品牌形象及业务内容进行的推广费用。2018 年，宣传推广费金额较大主要原因系公司在海外进行游戏业务推广所致。2021 年 1-6 月，公司宣传推广费发生金额较小。

2018 年，公司销售费用中电影宣发费的发生金额为 1,085.76 万元，主要系《妈妈咪鸭》电影宣传相关费用。2019-2020 年及 2021 年 1-6 月，公司未再发生相关费用。

（2）销售费用率与同行业可比公司对比情况

报告期内，发行人销售费用主要包括职工薪酬、广告宣传费、差旅费、折旧摊销等，与同行业公司的销售费用核算内容基本一致。报告期内，公司销售费用率与同行业上市公司对比情况如下表所示：

| 公司名称 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|------|-----------|--------|--------|--------|
| 丝路视觉 | 10.07% | 10.33% | 11.20% | 14.29% |
| 凡拓数创 | 11.17% | 10.43% | 11.91% | 13.12% |
| 公司 | 3.74% | 4.04% | 3.53% | 6.90% |

数据来源：凡拓数创招股说明书、丝路视觉定期报告。

报告期内，公司销售费用率低于同行业可比公司丝路视觉及凡拓数创，主要系公司销售人员规模低于上述公司导致销售费用中职工薪酬金额较小。其中，2020年末丝路视觉销售人员人数为426人，占期末员工总数的比例为16.86%；凡拓数创销售人员人数为257人，占期末员工总数的比例为22.45%；而公司报告期末销售人员人数为27人，占期末员工总数的比例为1.70%，远低于上述同行业可比公司。

公司销售人员数量较少、占员工总数的比例较低，主要是业务模式特别是销售模式的差异导致的：丝路视觉的CG视觉场景综合服务业务收入占比在50%左右，凡拓数创的数字展示及系统集成服务业务收入占比超过50%，上述业务均依托于具体的展览展示类项目，需通过招投标等方式获取项目资源；而公司主营业务下游客户主要覆盖游戏、动画等领域，双方建立了较稳定的合作关系，在市场营销及客户维护方面投入的人力资源相对较小。

2、管理费用

（1）管理费用构成及其变动情况

报告期内，公司管理费用构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|-----------|-----------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 职工薪酬 | 1,835.22 | 69.39% | 1,948.72 | 49.86% | 2,212.30 | 41.12% | 1,741.06 | 29.20% |
| 办公场所及日常运营 | 323.77 | 12.24% | 565.61 | 14.47% | 661.53 | 12.30% | 670.70 | 11.25% |

| 项目 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|-------|-----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 折旧及摊销 | 195.81 | 7.40% | 383.84 | 9.82% | 442.60 | 8.23% | 419.41 | 7.03% |
| 创意开发费 | - | - | 469.54 | 12.01% | 891.43 | 16.57% | 571.23 | 9.58% |
| 信息化费用 | 71.96 | 2.72% | 189.62 | 4.85% | 264.55 | 4.92% | 173.62 | 2.91% |
| 差旅费 | 99.32 | 3.76% | 122.83 | 3.14% | 73.13 | 1.36% | 84.88 | 1.42% |
| 招聘服务费 | 81.63 | 3.09% | 90.87 | 2.32% | 253.37 | 4.71% | 232.28 | 3.90% |
| 审计法律费 | 37.20 | 1.41% | 97.34 | 2.49% | 281.59 | 5.23% | 815.53 | 13.68% |
| 股份支付 | - | - | 40.02 | 1.02% | 299.93 | 5.57% | 1,253.50 | 21.02% |
| 合计 | 2,644.91 | 100.00% | 3,908.39 | 100.00% | 5,380.44 | 100.00% | 5,962.22 | 100.00% |

报告期内，公司管理费用发生金额分别为 5,962.22 万元、5,380.44 万元、3,908.39 万元和 2,644.91 万元，占营业收入的比例分别为 17.00%、17.28%、11.81% 和 13.74%。其中占比较大的费用类型包括职工薪酬、办公场所及日常运营费、股份支付等。

2019 年度，公司管理费用较 2018 年减少 581.78 万元，同比减少 9.76%，主要原因系股份支付费用及审计法律费发生金额较少所致；其中股份支付费用较上年减少 953.57 万元，审计法律费较上年减少 533.95 万元。

2020 年度，公司管理费用较 2019 年减少 1,472.06 万元，同比减少 27.36%，主要系创意开发费、职工薪酬、股份支付费用等费用项目减少所致；其中创意开发费较上年减少 421.89 万元，职工薪酬较上年减少 263.58 万元，股份支付费用较上年减少 259.91 万元。

2021 年 1-6 月，公司发生管理费用 2,644.91 万元，占 2020 年全年的比例为 67.67%，占当期营业收入的比例为 13.74%。公司管理费用规模的提升主要系员工薪酬和社会保险费增加所致。2020 年因新冠疫情的社保减免，管理费用中公司缴纳企业承担部分的社会保险费金额为 57.50 万元；2021 年 1-6 月社保政策调整，管理费用中公司缴纳企业承担部分的社会保险费金额为 598.89 万元，导致当期管理费用中的职工薪酬增加较多。

①职工薪酬

报告期内，公司管理费用中的职工薪酬分别为 1,741.06 万元、2,212.30 万元、

1,948.72 万元和 **1,835.22 万元**，管理费用中职工薪酬总额受管理人员人数、人均薪酬水平等因素影响，**2021 年 1-6 月职工薪酬金额较高主要系员工薪酬和社会保险费增加所致**。报告期内，公司管理人员人数及人均薪酬情况如下：

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---------------|-----------------|----------|----------|----------|
| 管理费用-职工薪酬（万元） | 1,317.22 | 1,948.72 | 2,212.30 | 1,741.06 |
| 各月管理人员人次累计（人） | 724 | 1,448 | 1,495 | 1,311 |
| 年均薪酬（万元/人） | 10.91 | 16.15 | 17.76 | 15.94 |

注：各月管理人员人次累计系各月管理人员人数之和；**2021 年 1-6 月，管理费用-职工薪酬金额已经剔除因社保政策调整而增加的社会保险费。**

报告期内，公司管理人员人数相对保持稳定。2019 年，管理人员人均薪酬较上年增加 1.82 万元；2020 年，管理人员人均薪酬较上年有所下降，主要原因包括：A. 公司享受国家在新冠疫情期间的社保减免政策，人均薪酬有所降低；B. 公司境外子公司业务缩减，薪酬较高的管理人员人数减少。**2021 年 1-6 月，公司不再享受社保减免政策，公司管理人员人均薪酬有所提升。**

②创意开发费

创意开发费主要系公司为跟踪市场用户需求、提升团队技术水平和品牌知名度进行的项目制作及开发相关费用；例如在自走棋类游戏兴起后，公司通过试制《战争巫师棋》等项目，进一步了解游戏客户对该类游戏图像动作的关注点。公司创意开发费涉及项目的具体形式包括试制的游戏及视频短片等小样，该类项目不针对具体的客户，亦未形成销售收入。

报告期内，公司创意开发费发生金额分别为 571.23 万元、891.43 万元、469.54 万元和 **0 万元**。创意开发费与具体的创意开发项目相关，各年度发生金额存在一定波动。2019 年，公司创意开发费发生金额较大，主要系《陨神记》短片项目发生 472.78 万元金额较大所致。**2021 年 1-6 月，公司未发生创意开发费。**

③审计法律费

报告期内，公司管理费用中审计法律费发生金额分别为 815.53 万元、281.59 万元、97.34 万元和 **37.20 万元**，呈逐年下降趋势。

2018 年，公司审计法律费金额较大，主要系与 CI GAMES S.A.间的诉讼所致；2016 年，因客户 CI GAMES S.A.未按合同约定支付相关制作费用，公司在

美国加利福尼亚州法院起诉 CI GAMES S.A.，要求其按约定履行款项支付义务；2018 年，美国加利福尼亚州法院做出判决，未能支持公司的诉讼请求，同时判决公司承担对方的律师费用及诉讼费 102.32 万美元。2019 年，公司审计法律费主要系注销美国子公司过程产生的法律事务及诉讼费用。**2020 年及 2021 年 1-6 月，公司未发生大额法律费用，审计法律费维持在较低水平。**

④股份支付

报告期内，公司管理费用中股份支付金额分别为 1,253.50 万元、299.93 万元和 40.02 万元。公司通过天津纵力、南京锐影等平台向员工实施股权激励，股份支付金额在约定的服务期限内进行摊销，导致不同年度间股份支付费用存在差异。公司实施股权激励的具体情况详见本节“十一、经营成果分析”之“（五）期间费用分析”之“5、股份支付情况”。截至本招股说明书签署日，公司的股权激励计划已经授予完毕。

⑤其他费用

公司管理费用中的其他费用包括办公场所及日常运营费用、折旧及摊销、信息化费用、差旅费、招聘服务等。其中，2019 年信息化费用金额较大主要系对管理信息系统进行升级及二次开发所致；2020 年及 2021 年 1-6 月差旅费金额增加主要系上市中介机构产生住宿费、交通费等费用金额较大所致；2020 年招聘服务费金额减少的主要原因包括：①校园招聘及入职培训的组织受到疫情因素影响，相关服务费用有所减少；②通过猎头招聘的服务费用有所减少。

（2）管理费用率与同行业可比公司对比情况

报告期内，公司管理费用率与同行业上市公司对比情况如下表所示：

| 公司名称 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|------|--------------|---------|---------|---------|
| 丝路视觉 | 9.74% | 10.78% | 10.42% | 13.86% |
| 凡拓数创 | 8.45% | 6.30% | 7.19% | 7.09% |
| 公司 | 13.74% | 11.81% | 17.28% | 17.00% |

数据来源：凡拓数创招股说明书、丝路视觉定期报告。

公司管理费用率高于同行业可比公司丝路视觉及凡拓数创，主要原因系公司股份支付费用、创意开发费及审计法律费等发生金额较大所致。**2018-2020 年**，公司管理费用率逐年下降，至 2020 年公司管理费用率接近丝路视觉的管理费用

率水平。2021年1-6月，公司管理费用率上升至13.74%，主要系员工薪酬和社会保险费增加所致；剔除社会保险费增加因素的影响后，公司管理费用率为11.05%，略高于丝路视觉及凡拓数创，与两家公司不存在显著差异。

3、研发费用

（1）研发费用构成及其变动情况

报告期内，公司研发费用构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|--------|-----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 职工薪酬 | 829.85 | 81.89% | 1,515.86 | 64.63% | 1,146.29 | 54.91% | 1,252.93 | 66.54% |
| 技术服务费 | 77.97 | 7.69% | 738.35 | 31.48% | 760.09 | 36.41% | 430.79 | 22.88% |
| 折旧及摊销 | 38.94 | 3.84% | 36.48 | 1.56% | 45.42 | 2.18% | 68.99 | 3.66% |
| 房租及物业费 | 41.32 | 4.08% | 19.51 | 0.83% | 58.69 | 2.81% | 54.21 | 2.88% |
| 其他 | 25.28 | 2.49% | 35.32 | 1.51% | 77.08 | 3.69% | 76.03 | 4.04% |
| 合计 | 1,013.36 | 100.00% | 2,345.52 | 100.00% | 2,087.56 | 100.00% | 1,882.95 | 100.00% |

报告期内，公司研发费用发生金额分别为1,882.95万元、2,087.56万元、2,345.52万元和1,013.36万元，占营业收入的比例分别为5.37%、6.71%、7.09%和5.26%，主要系研发人员的薪酬及技术服务费。报告期内，公司不存在研发费用资本化的情形。

报告期内，公司主要研发项目的预算及各期发生情况如下：

单位：万元

| 序号 | 研发项目名称 | 项目预算 | 2021年1-6月 | 2020年 | 2019年 | 2018年 | 项目进展 |
|----|------------------|--------|-----------|-------|-------|--------|------|
| 1 | 本地化动画快速生产系统的开发 | 360.00 | - | - | - | 354.17 | 完结 |
| 2 | 原力高端多通道图像生成技术的开发 | 160.00 | - | - | 5.67 | 155.15 | 完结 |
| 3 | 原力高沉浸式实时引擎技术的开发 | 210.00 | - | - | 6.11 | 206.73 | 完结 |
| 4 | 原力分镜头骨骼绑定技术的开发 | 125.00 | - | - | - | 170.64 | 完结 |
| 5 | 原力通用场景描述系统的研发 | 255.00 | - | 0.75 | - | 270.25 | 完结 |

| 序号 | 研发项目名称 | 项目预算 | 2021年 1-6月 | 2020年 | 2019年 | 2018年 | 项目进展 |
|----|----------------------------|--------|---------------|--------|--------|--------|------|
| 6 | 原力角色公共资源库的开发 | 285.00 | - | - | - | 273.55 | 完结 |
| 7 | 原力场景特效技术流程的开发 | 180.00 | - | - | - | 232.50 | 完结 |
| 8 | 虚拟光学动捕开发 | 255.00 | - | - | 235.95 | 13.49 | 完结 |
| 9 | 面部肌肉实时解算系统 | 205.00 | - | 10.25 | 62.62 | 118.59 | 完结 |
| 10 | 肌肉系统 | 65.00 | - | - | - | 10.01 | 完结 |
| 11 | 原力 Maya/max 游戏建模工具库的研发 | 15.00 | - | - | - | 13.49 | 完结 |
| 12 | 素材资源共享系统的研发 | 15.00 | - | - | - | 32.57 | 完结 |
| 13 | 动态环境模拟系统的研发 | 35.00 | - | - | 10.65 | 28.62 | 完结 |
| 14 | 人物角色动作捕捉技术系统的设计研发 | 25.00 | - | - | - | 3.22 | 完结 |
| 15 | 基于虚拟引擎的实时动画直播系统 | 135.00 | - | 26.23 | 108.86 | - | 完结 |
| 16 | 三维动画中的高模绑定节点开发 | 144.00 | - | 26.22 | 119.02 | - | 完结 |
| 17 | 基于开源 Gafferr 软件的三维动画灯光渲染系统 | 260.00 | 54.09 | 110.71 | 179.32 | - | 在研 |
| 18 | 原力三维可视化交互系统的开发 | 188.00 | - | 80.42 | 142.81 | - | 完结 |
| 19 | 原力虚拟数字场景搭建系统的研发 | 142.00 | - | 26.01 | 111.83 | - | 完结 |
| 20 | AI 和深度学习驱动的自动面部动画制作系统 | 275.00 | - | 48.61 | 230.24 | - | 完结 |
| 21 | 基于 AI 的生物自动建模系统 | 265.00 | - | 36.47 | 229.34 | - | 完结 |
| 22 | 基于 AI 的面部动作捕捉系统 | 175.00 | - | 48.79 | 149.08 | - | 完结 |
| 23 | 原力 maya 光影追踪技术的开发 | 137.00 | - | 29.56 | 109.10 | - | 完结 |
| 24 | 5G 应用超重度游戏引擎的开发 | 130.00 | - | 28.27 | 97.23 | - | 完结 |
| 25 | 捏脸插件 OF_FACEUE_DEV | 55.00 | - | 26.30 | 22.56 | - | 完结 |
| 26 | 商汤数字人 SenseTime_AI_D | 125.00 | 69.00 | 45.67 | 73.16 | - | 在研 |

| 序号 | 研发项目名称 | 项目预算 | 2021年 1-6月 | 2020年 | 2019年 | 2018年 | 项目进展 |
|----|---------------------------|--------|---------------|--------|-------|-------|------|
| | EV | | | | | | |
| 27 | 原力毛发模拟系统的研发 | 30.00 | - | - | 28.51 | - | 完结 |
| 28 | 原力动态扫描与仿真系统的研发 | 20.00 | - | 4.02 | 17.13 | - | 完结 |
| 29 | 原力自定义载具系统的研发 | 18.00 | - | 4.15 | 13.83 | - | 完结 |
| 30 | 基于虚拟现实技术主题娱乐项目设计及体验平台 | 250.00 | 1.79 | 221.12 | 20.26 | - | 完结 |
| 31 | Rigx 高效绑定加速系统 | 110.00 | - | 53.54 | 50.00 | - | 完结 |
| 32 | 原力多通道灯光渲染生成系统 | 25.00 | - | - | 31.94 | - | 完结 |
| 33 | 原力锐游动画后期多线整合系统 | 25.00 | - | - | 32.37 | - | 完结 |
| 34 | 三维人脸曲面重拓补研发 | 63.00 | - | 5.83 | - | - | 在研 |
| 35 | 原力多重光照模型和材质采集的自动生成系统 | 119.00 | - | 93.76 | - | - | 在研 |
| 36 | Max 布料计算自动系统 | 125.00 | - | 87.37 | - | - | 完结 |
| 37 | 基于深度学习的语音驱动 3D 角色面部表情动画系统 | 120.00 | 64.93 | 77.27 | - | - | 在研 |
| 38 | 动画数据传递转换系统 | 189.00 | - | 146.79 | - | - | 完结 |
| 39 | Substance 写实材质库开发 | 195.00 | - | 125.64 | - | - | 完结 |
| 40 | 基于blendshape的数字人驱动系统 | 71.00 | - | 23.08 | - | - | 完结 |
| 41 | Max 动画附件解算优化系统 | 204.00 | - | 139.32 | - | - | 完结 |
| 42 | WB(超宽带定位)技术与游戏角色互动体验系统 | 310.00 | - | 166.09 | - | - | 完结 |
| 43 | Maya 和 Max 模型通用检查系统 | 248.00 | - | 102.27 | - | - | 完结 |
| 44 | Maya 解算和动画曲线优化系统 | 230.00 | - | 146.52 | - | - | 完结 |
| 45 | 原力资产库系统 | 180.00 | 121.35 | 2.06 | - | - | 在研 |
| 46 | 互动游戏角色的自然肢体动作选择系统 | 200.00 | 57.35 | 8.57 | - | - | 在研 |

| 序号 | 研发项目名称 | 项目预算 | 2021年 1-6月 | 2020年 | 2019年 | 2018年 | 项目进展 |
|----|---|----------|---------------|----------|----------|----------|------|
| 47 | 模型编辑管理系统的研发 | 23.00 | - | 28.54 | - | - | 完结 |
| 48 | 模块化建筑系统的研发 | 10.00 | - | 9.68 | - | - | 完结 |
| 49 | 原力桥接大师的研发 | 13.00 | - | 13.29 | - | - | 完结 |
| 50 | 破坏者模拟系统的研发 | 24.00 | - | 31.95 | - | - | 完结 |
| 51 | 原力3D场景编辑管理系统 | 50.00 | - | 46.57 | - | - | 完结 |
| 52 | 原力数字模型处理系统 | 28.00 | - | 29.67 | - | - | 完结 |
| 53 | NXRender渲染系统 | 600.00 | 93.33 | 201.53 | - | - | 在研 |
| 54 | 原力3D机器学习动作捕捉解算系统 | 150.00 | 60.38 | 12.81 | - | - | 在研 |
| 55 | 基于AI的实时3D虚拟人物面部表情动画系统 | 250.00 | 62.11 | 13.36 | - | - | 在研 |
| 56 | 原力角色动画实时绑定制作系统 | 270.00 | 72.37 | 6.48 | - | - | 在研 |
| 57 | 虚拟写实角色面部材质系统开发 | 150.00 | 153.86 | - | - | - | 在研 |
| 58 | 虚拟写实角色表情绑定系统开发 | 77.00 | 77.97 | - | - | - | 在研 |
| 59 | OF_Manage_Software | 80.00 | 1.87 | - | - | - | 在研 |
| 60 | 原力文件收发自动化管理系统 | 50.00 | 7.70 | - | - | - | 在研 |
| 61 | 虚拟写实角色实时引擎联动开发 | 99.00 | 12.33 | - | - | - | 在研 |
| 62 | 程序纹理定制系统 | 20.00 | 10.01 | - | - | - | 在研 |
| 63 | OF_Multibody_dynamics_simulation_system | 65.00 | 29.91 | - | - | - | 在研 |
| 64 | 基于深度学习的面部动画绑定系统 | 40.00 | 17.73 | - | - | - | 在研 |
| 65 | 3D扫描写实角色模型自动化清理拓扑系统 | 30.00 | 24.88 | - | - | - | 在研 |
| 66 | 互动游戏3D场景程序化建模系统 | 30.00 | 20.39 | - | - | - | 在研 |
| 合计 | | 9,012.00 | 1,013.36 | 2,345.52 | 2,087.56 | 1,882.95 | |

(2) 研发费用率与同行业可比公司对比情况

报告期内，公司研发费用率与同行业可比公司对比情况具体如下：

| 公司 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|------|-----------|--------|--------|--------|
| 丝路视觉 | 5.70% | 5.12% | 4.70% | 4.26% |
| 凡拓数创 | 6.45% | 5.33% | 5.95% | 6.37% |
| 本公司 | 5.26% | 7.09% | 6.71% | 5.37% |

数据来源：凡拓数创招股说明书、丝路视觉定期报告。

公司报告期内研发费用率高于丝路视觉，与凡拓数创接近，主要系研发产品品类及产品应用领域差异较大。报告期内，公司主要研发项目情况详见“第六节业务与技术”之“六、公司技术研发情况”。

4、财务费用

报告期内，公司财务费用构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|--------|-----------|--------|--------|---------|
| 利息费用 | 293.50 | 467.82 | 380.70 | 221.28 |
| 减：利息收入 | 15.53 | 35.07 | 40.97 | 24.27 |
| 汇兑损失 | 74.56 | 160.66 | 17.55 | - |
| 减：汇兑收益 | - | - | - | 359.82 |
| 手续费支出 | 21.37 | 42.38 | 17.46 | 26.67 |
| 合计 | 373.90 | 635.79 | 374.73 | -136.14 |

报告期内，公司财务费用分别为-136.14万元、374.73万元、635.79万元和**373.90万元**，占同期营业收入的比例分别为-0.39%、1.20%、1.92%和**1.94%**，公司财务费用主要由利息费用、汇兑损益及手续费等构成。

公司2019年财务费用较2018年增加510.87万元，主要系短期借款利息费用增加及美元汇率变动共同影响所致；公司2020年财务费用较2019年增加261.06万元，主要系短期借款利息费用增加及美元汇率持续单向变动导致汇兑损失金额较大所致；**2021年1-6月，公司财务费用占上年财务费用的比例为58.81%，财务费用率相对持平。**

报告期内，公司汇兑损益金额分别为359.82万元、-17.55万元、-160.66万元和**-74.56万元**，绝对金额占净利润的比例分别为1.26%、1.27%、2.61%和**2.66%**，汇兑损益对公司净利润不存在重大影响。公司亦采取以下措施应对外汇汇率波动

的风险：①严格控制及管理境外客户的回款周期；②适度保持人民币、美元、日元等的资金规模，对外汇进行合理配置；③在汇率波动幅度较大或存在较强波动预期的情况下，适度开展远期结售汇业务将汇率锁定在合理水平。

5、股份支付情况

（1）股份支付形成的原因

为建立和完善利益共享机制，改善公司治理水平，提高职工的凝聚力和公司竞争力，促进公司长期、持续、健康发展，公司制定并实施了员工持股计划。公司的员工持股计划通过天津纵力、南京锐影、南京锐融、南京锐泰等有限合伙企业实施。

①天津纵力

2011年2月，赵锐、丁山、文岩、任昕共同出资成立天津纵力，拟将其作为后续员工持股计划的持股平台。2011年3月，天津纵力自赵锐、丁山、文岩、文庆、邓爱平、尹娜、张文亮、李一川等8名股东处无偿受让原力有限注册资本210.48万元。2013年12月18日，文岩与天津纵力签署《股权转让协议》，约定文岩将持有的原力有限51.36万元注册资本以74.00万元的价格转让给天津纵力。截至2015年5月，天津纵力共持有原力有限注册资本261.84万元，占原力有限全部注册资本的17.37%。

2015年6月，原力有限制定了《江苏原力电脑动画制作有限公司员工持股计划》，约定员工持股计划平台包括已设立的天津纵力和拟设立的南京锐影，同时约定了参加对象的标准、参加对象的权利义务、持股计划的管理规定等内容。此外，《员工持股计划》规定激励对象服务期限自签订入伙协议起不少于3年。同月，顾美芳等47名激励对象签订天津纵力入伙协议，公司正式将激励股份授予对应员工，相关股份支付的摊销期限为2015年7月至2018年6月。

②南京锐影

2015年5月，赵锐、周颀共同出资成立南京锐影，拟将其作为后续员工持股计划的持股平台。同年6月，原力有限召开股东会，同意公司资本由1,507.38万元增加至1,945.01万元，其中南京锐影以194.50万元货币资金认购新增注册资本194.50万元，占原力有限增资后注册资本的10.00%。

2015年6月，原力有限制定了《江苏原力电脑动画制作有限公司员工持股计划》。同年8月，周颀等14名激励对象签订南京锐影入伙协议，公司正式将激励股份授予对应员工，相关股份支付的摊销期限为2015年9月至2018年8月。

③南京锐融、南京锐泰

为进一步提升激励效果，原力有限拟扩大员工持股计划的实施范围，并于2016年2月制定了《江苏原力电脑动画制作有限公司（工会委员会）员工激励基金计划》，该计划约定激励对象的服务期期限自认购并缴纳相关费用取得激励份额时点起不少于4年。该员工持股计划的激励对象为121人，激励股份对应原力有限注册资本21.85万元。但由于该时点激励对象人数超过有限合伙企业50名合伙人的法定上限，激励对象的份额由赵锐代为持有，通过其在南京锐影中持有的份额执行，相关股份支付的摊销期限为2016年3月至2020年2月。

2019年12月，为了消除赵锐代员工持有激励份额的情况，持有激励份额的员工设立了南京锐融、南京锐泰两个有限合伙企业，并从赵锐处受让相应激励份额。

（2）股份支付的具体对象及股份数量

截至报告期末，天津纵力、南京锐影、南京锐融及南京锐泰的合伙人情况及人员变动情况详见“第五节 发行人基本情况”之“十七、发行人股权激励及其他制度安排和执行情况”。

（3）股份支付金额的计算过程及会计处理

报告期内，公司通过天津纵力、南京锐影、南京锐融、南京锐泰等员工持股平台确认股份支付金额情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2020 年 | 2019 年 | 2018 年 |
|-----------|--------------|---------------|-----------------|
| 天津纵力 | - | - | 702.57 |
| 南京锐影 | - | - | 166.36 |
| 南京锐融、南京锐泰 | 40.02 | 299.93 | 384.58 |
| 合 计 | 40.02 | 299.93 | 1,253.50 |

各员工持股平台股份支付金额的具体计算过程如下：

①天津纵力

A. 对激励对象的股份支付金额

通过天津纵力实施员工持股计划形成的股份支付金额的计算过程如下：

| 项目 | 金额 | 备注 | |
|--|-------------------------------|-----------------|---|
| 授予顾美芳等47名激励对象的天津纵力出资额（万元） | A | 103.18 | |
| 对应原力有限注册资本（万元） | B | 128.35 | |
| 授予股份时点的公允价格（元/注册资本） | C | 41.13 | 参考2015年6月深圳利通增资价格确定 |
| 顾美芳等47名激励对象的出资金额（万元） | D | 88.75 | |
| 授予股份对应的股份支付金额（万元） | $E=B*C-D$ | 5,190.49 | |
| 授予日已离职员工授予股份对应的股份支付金额（万元） | F | 516.68 | 一次性确认股份支付 |
| 应摊销股份支付金额（万元） | $G=E-F$ | 4,673.81 | 按照《员工持股计划》约定的3年服务期进行摊销，自2015年7月至2018年6月 |
| 2015-2017年离职员工将授予股份转让给实际控制人对应的股份支付金额（万元） | H | 115.22 | 冲回已确认股份支付金额 |
| 2015-2017年离职员工保留授予股份对应的股份支付金额（万元） | I | 400.23 | 一次性确认股份支付 |
| 截至2017年末已摊销股份支付金额（万元） | $J=(G-H-I)/36*30$ | 3,465.29 | |
| 2015-2017年确认股份支付金额（万元） | $K=F+I+J$ | 4,382.21 | |
| 2018年离职员工将授予股份转让给实际控制人对应的股份支付金额（万元） | L | 9.46 | 冲回已确认股份支付金额 |
| 2018年确认股份支付金额（万元） | $M=E-H-K-L$ | 683.60 | |

B. 对实际控制人的股份支付

2016年2月，天津纵力将未授出股份一次性授予实际控制人赵锐。公司参考2016年3月增资价格71.98元/注册资本作为公允价格，一次性确认股份支付金额2,402.56万元。

2017-2018年，天津纵力部分激励对象退出后将份额转让给赵锐。公司将上述对象已确认的股份支付冲回，并参考2017年7月增资价格81.27元/注册资本作为公允价格重新确认股份支付，具体如下：

| 年度 | 对应原力数字股权 (万元/万股) | 公允价格 (元/股、元/注册资本) | 公允价值 (万元) | 赵锐支付对 价(万元) | 股份支付金额 (万元) |
|-------|---------------------|----------------------|--------------|----------------|----------------|
| 2017年 | 1.42 | 81.27 | 115.58 | 1.78 | 113.79 |
| 2018年 | 0.24 | 81.27 | 19.26 | 0.30 | 18.96 |

②南京锐影

A. 对激励对象的股份支付金额

通过南京锐影实施员工持股计划形成的股份支付金额的计算过程如下：

| 项目 | | 金额 | 备注 |
|--|-----------------|-----------------|---|
| 授予周颀等14名激励对象的南京锐影出资额(万元) | A | 3.43 | |
| 对应原力有限注册资本(万元) | B | 66.77 | |
| 授予股份时点的公允价格(元/注册资本) | C | 41.13 | 参考2015年6月深圳利通增资价格确定 |
| 周颀等14名激励对象的出资金额(万元) | D | 43.85 | |
| 授予股份对应的股份支付金额(万元) | $E=B*C-D$ | 2,702.54 | |
| 授予日外部人员及已离职员工授予股份对应的股份支付金额(万元) | F | 1,235.34 | 一次性确认股份支付 |
| 应摊销股份支付金额(万元) | $G=E-F$ | 1,467.19 | 按照《员工持股计划》约定的3年服务期进行摊销，自2015年9月至2018年8月 |
| 2015-2017年离职员工将授予股份转让给实际控制人对应的股份支付金额(万元) | H | 718.59 | 冲回已确认股份支付金额 |
| 截至2017年末已摊销股份支付金额(万元) | $I=(G-H)/36*28$ | 582.25 | |
| 2015-2017年确认股份支付金额(万元) | J=F+I | 1,817.59 | |
| 2018年确认股份支付金额(万元) | K=E-H-J | 166.36 | |

B. 对实际控制人的股份支付

2017年7月，原力有限通过股东会决议，统一将南京锐影未授出股权全部授予实际控制人赵锐。公司参考2017年7月增资价格81.27元/注册资本作为公允价格，一次性确认股份支付金额9,941.19万元。

③南京锐融、南京锐泰

A. 对激励对象的股份支付金额

通过南京锐融、南京锐泰实施员工持股计划形成的股份支付金额的计算过程如下：

| 项目 | 金额 | 备注 | |
|---|-------------------------------------|---------------|---|
| 授予罗应康等 121 名激励对象的股权对应原力有限出资额（万元） | A | 21.85 | |
| 授予股份时点的公允价格（元/注册资本） | B | 71.98 | 参考 2016 年 2 月乐视影业增资价格确定 |
| 罗应康等 121 名激励对象的出资金额（万元） | C | 46.10 | |
| 授予股份对应的股份支付金额（万元） | $D=A*B-C$ | 1,526.90 | |
| 应摊销股份支付金额（万元） | $E=D$ | 1,526.90 | 按照《员工持股计划》约定的 4 年服务期进行摊销，自 2016 年 3 月至 2020 年 2 月 |
| 2016-2017 年离职员工将授予股份转让给实际控制人对应的股份支付金额（万元） | F | 245.10 | 冲回已确认股份支付金额 |
| 2016-2017 年离职员工保留授予股份对应的股份支付金额（万元） | G | 16.56 | 一次性确认股份支付 |
| 截至 2017 年末已摊销股份支付金额（万元） | $H=(E-F-G)/48*22$ | 579.90 | |
| 2016-2017 年确认股份支付金额（万元） | $I=H+G$ | 596.46 | |
| 2018 年离职员工将授予股份转让给实际控制人对应的股份支付金额（万元） | J | 81.15 | 冲回已确认股份支付金额 |
| 2018 年离职员工保留授予股份对应的股份支付金额（万元） | K | 115.93 | 一次性确认股份支付 |
| 截至 2018 年末已摊销股份支付金额（万元） | $L=(E-F-G-J-K)/48*34$ | 756.62 | |
| 2018 年确认股份支付金额（万元） | $M=L-H+K$ | 292.64 | |
| 2019 年离职员工将授予股份转让给实际控制人对应的股份支付金额（万元） | N | 107.64 | 冲回已确认股份支付金额 |
| 截至 2019 年末已摊销股份支付金额（万元） | $O=(E-F-G-J-K-N)/48*46$ | 920.50 | |
| 2019 年确认股份支付金额（万元） | $P=O-L$ | 163.88 | |
| 2020 年确认股份支付金额（万元） | $Q=E-F-G-J-K-N-O$ | 40.02 | |

B. 对实际控制人的股份支付

2017-2019 年，南京锐融、南京锐泰部分激励对象退出后将份额转让给赵锐。

公司将上述对象已确认的股份支付冲回，并参考 2017 年 7 月、2019 年 12 月增资价格 81.27 元/注册资本作为公允价格重新确认股份支付，具体如下：

| 年度 | 对应原力数字股权 (万元/万股) | 公允价格 (元/股、元/注册资本) | 公允价值 (万元) | 赵锐支付对价 (万元) | 股份支付金额 (万元) |
|--------|---------------------|----------------------|--------------|----------------|----------------|
| 2017 年 | 3.51 | 81.27 | 285.09 | 7.40 | 277.69 |
| 2018 年 | 1.16 | 81.27 | 94.39 | 2.45 | 91.94 |
| 2019 年 | 1.54 | 81.27 | 125.21 | 3.25 | 121.96 |

2019 年，部分离职后保留份额的员工将份额转让给赵锐，公司参考 2019 年 12 月增资价格 81.27 元/注册资本作为公允价格，扣除前期已确认股份支付金额后，在当期确认股份支付。具体如下：

| 年度 | 对应原力数字股权 (万元/万股) | 公允价格 (元/股、元/注册资本) | 公允价值 (万元) | 前期确认股份支付 (万元) | 股份支付金额 (万元) |
|--------|---------------------|----------------------|--------------|------------------|----------------|
| 2019 年 | 1.52 | 81.27 | 123.28 | 109.19 | 14.09 |

（六）利润表其他科目分析

1、税金及附加

报告期内，公司税金及附加构成情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---------|--------------|---------|---------|---------|
| 印花税 | 5.45 | 9.20 | 9.20 | 6.57 |
| 车船使用税 | 0.25 | 0.25 | 0.07 | 0.25 |
| 城市维护建设税 | 13.34 | 14.61 | 15.15 | 9.97 |
| 教育费附加 | 9.53 | 10.42 | 10.69 | 7.07 |
| 消费税 | - | - | 3.20 | 2.48 |
| 资源税 | - | - | - | 3.36 |
| 土地使用税 | 8.92 | 17.85 | 17.85 | 10.41 |
| 合 计 | 37.50 | 52.33 | 56.16 | 40.12 |

2、其他收益

报告期内，公司其他收益明细如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|------------|--------------|---------|---------|---------|
| 与日常经营活动相关的 | 140.75 | 644.82 | 869.39 | 793.34 |

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|-----------|--------------|---------|---------|---------|
| 政府补助 | | | | |
| 代扣税费手续费返还 | 11.25 | 29.46 | 45.04 | 29.17 |
| 增值税减免税 | 13.02 | 28.21 | 4.75 | - |
| 合 计 | 165.02 | 702.49 | 919.18 | 822.51 |

报告期内，公司其他收益分别为 822.51 万元、919.18 万元、702.49 万元和 165.02 万元，主要为政府补助、代扣手续费返还和增值税减免。

报告期内，公司计入其他收益的政府补助情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 | 与资产相关/ 与收益相关 |
|------------------------------|--------------|---------|---------|---------|-----------------|
| 稳岗补贴 | 19.87 | 206.78 | 48.67 | 29.45 | 与收益相关 |
| 国际服务贸易（服务外包）专项资金 | - | - | 186.00 | 80.00 | 与收益相关 |
| 海外高层次人才引进经费 | - | 48.50 | 200.00 | - | 与收益相关 |
| 电影精品专项资金 | - | - | - | 200.00 | 与收益相关 |
| 商务发展专项资金 | - | 28.40 | 26.12 | 81.74 | 与收益相关 |
| 南京市文化产业发展资金 | - | - | - | 130.00 | 与收益相关 |
| 小微补贴 | 22.28 | 55.33 | 34.31 | 26.30 | 与收益相关 |
| 开放型经济发展专项资金（信保资金） | 50.00 | 102.78 | - | 4.61 | 与收益相关 |
| 文化旅游局《妈妈咪鸭》专资奖励 | - | - | 100.00 | - | 与收益相关 |
| 数字经济奖励补贴 | - | 80.12 | - | - | 与收益相关 |
| 2018 年度支持研发机构开放创新计划款项 | - | - | - | 80.00 | 与收益相关 |
| 建邺区 2019 年度推进科技创新能力提升计划项目 | - | - | 60.00 | - | 与收益相关 |
| 职培补贴 | 0.16 | 45.81 | 4.46 | - | 与收益相关 |
| 2017 年高新技术企业复审奖励 | - | - | - | 50.00 | 与收益相关 |
| 2019 年度建邺高新区商务商贸与开放型经济产业发展资金 | - | - | 50.00 | - | 与收益相关 |
| 南京市 2019 年度技术先进型企业认定 | - | - | 50.00 | - | 与收益相关 |
| 省级工业和信息业转型升级专项资金 | - | - | 40.00 | - | 与收益相关 |
| 2017 年企业研发费用补贴 | - | - | - | 36.48 | 与收益相关 |

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 | 与资产相关/ 与收益相关 |
|--|--------------|---------|---------|---------|-----------------|
| 中央文化产业发展专项资金 | - | - | - | 36.00 | 与收益相关 |
| 2017 年中央引导地方科技发展专项资金 | 5.00 | 10.00 | 10.00 | 11.67 | 与资产相关 |
| 南京市 2019 年度高端研发机构和海外研发机构奖励 | - | 30.00 | - | - | 与收益相关 |
| 企业研发省级财政奖励金 | - | - | 30.00 | - | 与收益相关 |
| 深化产业培育专项-瞪羚企业 | - | 30.00 | - | - | 与收益相关 |
| 2019 年数字经济和创新创业政策补贴 | - | - | 23.38 | - | 与收益相关 |
| 服务外包发展奖励 | - | - | - | 20.00 | 与收益相关 |
| 就业补贴 | 18.44 | 6.84 | - | - | 与收益相关 |
| 2017 年成都高新区专业特色楼宇专项扶持资金 | - | - | - | 6.15 | 与收益相关 |
| 昂西电影节展位会补贴 | - | - | 5.11 | - | 与收益相关 |
| 南京文化企业人才服务券 | - | - | 0.45 | 0.94 | 与收益相关 |
| 市场监督管理局 2018 年南京市商标品牌战略奖励资金 | - | - | 0.90 | - | 与收益相关 |
| 阶段性减免社会保险 | - | 0.25 | - | - | 与收益相关 |
| 南京建邺高新技术产业开发区管理委员会-2020 年度建邺高新区促进产业高质量发展政策资金 | 5.00 | - | - | - | 与收益相关 |
| 2021-17 号高企补贴 | 20.00 | - | - | - | 与收益相关 |
| 合 计 | 140.75 | 644.82 | 869.39 | 793.34 | |

3、投资收益

报告期各期，公司投资收益构成情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|----------------------------------|--------------|---------|---------|---------|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | 0.01 | 0.51 | -0.12 | -0.13 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | - | - | 0.003 | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益 | - | - | - | 181.38 |
| 交易性金融资产持有期间的投资收益 | 116.56 | 499.76 | 422.86 | - |

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| 远期结售汇业务的投资收益 | - | 219.34 | - | - |
| 处置可供出售金融资产取得的投资收益 | - | - | - | 4,923.47 |
| 处置子公司外币报表核算差额转出 | - | - | 8.30 | 275.81 |
| 合 计 | 116.57 | 719.62 | 431.04 | 5,380.54 |

报告期内，公司投资收益分别为 5,380.54 万元、431.04 万元、719.62 万元和 116.57 万元，主要为理财产品收益及处置可供出售金融资产取得的投资收益。2018 年，处置可供出售金融资产取得的投资收益金额较大，主要系公司持有的 Pulse Evolution Corporation 股份换股确认的投资收益。具体情况详见本节“十二、资产质量分析”之“（一）资产构成和变动情况分析”之“2、非流动资产的构成及变动情况”之“（1）可供出售金融资产”。

4、公允价值变动收益

2021 年 1-6 月，公司公允价值变动收益金额为-102.90 万元，系公司购买远期结售汇产品的公允价值变动所致。

5、信用减值损失和资产减值损失

报告期各期，公司信用减值损失构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------|
| 应收账款信用减值损失 | -97.82 | -58.31 | -350.50 | - |
| 其他应收款信用减值损失 | -51.01 | -57.99 | -59.32 | - |
| 应收票据减值损失 | - | 0.67 | -0.67 | - |
| 合计 | -148.82 | -115.64 | -410.49 | - |

2019年-2020年，公司信用减值损失金额-410.49万元、-115.64万元和-148.82万元，主要为应收账款、其他应收款等金融工具的坏账损失。根据财政部新颁布《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》，从 2019 年 1 月 1 日起，公司对于应收账款等金融工具的坏账损失纳入信用减值损失科目进行核算。

报告期各期，公司资产减值损失构成情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|--------------|--------------|---------------|------------------|-------------------|
| 应收账款坏账损失 | - | - | - | -589.99 |
| 其他应收款坏账损失 | - | - | - | -26.83 |
| 存货跌价损失 | - | -328.53 | -222.24 | -20,734.81 |
| 可供出售金融资产减值损失 | - | - | - | -6,076.15 |
| 其他流动资产减值损失 | - | - | -858.00 | -935.70 |
| 无形资产减值损失 | - | - | - | -471.15 |
| 合同资产减值损失 | - | 286.55 | - | - |
| 合 计 | - | -41.98 | -1,080.24 | -28,834.63 |

报告期内，公司资产减值损失分别为-28,834.63万元、-1,080.24万元、-41.98万元和**0万元**，主要为存货跌价损失、可供出售金融资产减值、应收账款坏账损失及其他非流动资产减值损失。2018年，公司对原创数字内容创制及投资业务进行战略调整，导致当期存货跌价准备及无形资产减值准备计提金额较大；可供出售金融资产减值损失主要系对FUBO、南京帆成股权投资形成金融资产计提的减值准备；其他流动资产减值损失主要系《爵迹2》项目未能如期上映，公司对该项目投资款计提的减值准备。**2021年1-6月，公司未发生资产减值损失。**

6、资产处置损益

报告期内，公司资产处置损益分别为-0.59万元、-16.44万元、-4.74万元和**-5.51万元**，金额较小。

7、营业外收入

报告期各期，公司营业外收入构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| 与日常活动无关的政府补助 | 20.00 | - | - | 160.00 |
| 无需支付款项 | 0.45 | 149.75 | 37.34 | 36.63 |
| 罚没收入 | - | - | 1.52 | 1.79 |
| 固定资产处置利得 | - | 2.98 | - | - |
| 其他 | 0.001 | 0.20 | 2.05 | 0.52 |
| 合计 | 20.45 | 152.93 | 40.91 | 198.93 |

报告期内，公司营业外收入分别为 198.93 万元、40.91 万元、152.93 万元和 20.45 万元，金额较小，主要系政府补助、无需支付款项等。2020 年，无需支付的款项金额较大，主要系公司与 CI GAMES S.A. 签订和解协议免除了公司部分应付款项。

8、营业外支出

报告期各期，公司营业外支出构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|--------------|--------------|---------|---------|---------|
| 非流动资产报废损失 | 34.16 | 5.34 | 0.01 | 7.22 |
| 其中：固定资产报废损失 | 34.16 | 5.34 | 0.01 | 7.22 |
| 罚款支出 | - | - | - | 0.10 |
| 债务重组损失 | - | - | 78.78 | - |
| 无法收回款项 | - | - | 30.03 | 0.33 |
| 注销子公司无法抵扣的税款 | 97.72 | - | 13.05 | - |
| 其他 | 0.004 | 0.12 | 0.77 | 34.27 |
| 合计 | 131.88 | 5.46 | 122.64 | 41.92 |

报告期内，公司营业外支出分别为 41.92 万元、122.64 万元、5.46 万元和 131.88 万元，金额较小。2019 年营业外支出金额较大主要系公司与万达影视传媒有限公司债务抵销所致，具体情况详见本节“十六、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”之“（三）其他重要事项”。2021 年 1-6 月营业外支出金额较大主要系公司注销子公司壹星国际产生的无法抵扣增值税款所致。

（七）报告期公司主要税种应缴与实缴的税额

报告期内，公司缴纳企业所得税的情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|-------|--------------|---------|---------|---------|
| 期初未交数 | -397.63 | -397.50 | -390.36 | -589.72 |
| 本期应交数 | 479.84 | -0.35 | 2.20 | 3.64 |
| 本期已交数 | 1.59 | 1.46 | 9.33 | 195.90 |
| 本期退税数 | 0.29 | 1.68 | - | 391.62 |
| 期末未交数 | 80.91 | -397.63 | -397.50 | -390.36 |

报告期内，公司缴纳增值税的情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|-------|--------------|---------|---------|---------|
| 期初应交数 | -233.44 | -454.88 | -462.23 | -913.66 |
| 本期增加数 | 350.51 | 500.14 | 211.68 | 584.24 |
| 本期减少数 | 142.71 | 278.70 | 204.33 | 132.81 |
| 期末未交数 | -25.64 | -233.44 | -454.88 | -462.23 |

报告期内，公司享受 15% 的企业所得税优惠税率和研发费用加计扣除的税收优惠政策，税收政策及税收优惠政策没有发生重大变化。报告期内，税收优惠对公司持续经营能力的影响较小，公司对税收优惠不存在严重依赖。具体详见本节“八、公司纳税情况”之“（三）报告期税收优惠对经营成果的影响”。

十二、资产质量分析

（一）资产构成和变动情况分析

报告期各期末，公司资产构成及变化情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 6 月 30 日 | | 2020 年 12 月 31 日 | | 2019 年 12 月 31 日 | | 2018 年 12 月 31 日 | |
|-------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 流动资产 | 44,075.90 | 77.11% | 34,988.69 | 60.49% | 26,706.73 | 60.24% | 22,366.61 | 54.84% |
| 非流动资产 | 13,081.25 | 22.89% | 22,853.71 | 39.51% | 17,625.37 | 39.76% | 18,420.86 | 45.16% |
| 资产合计 | 57,157.15 | 100.00% | 57,842.41 | 100.00% | 44,332.10 | 100.00% | 40,787.47 | 100.00% |

报告期各期末，公司资产总额分别为 40,787.47 万元、44,332.10 万元、57,842.41 万元和 57,157.15 万元，整体呈稳定增长趋势。2019 年末，公司资产总额较上年末增长 8.69%，主要原因系银行借款到账导致货币资金增加所致；2020 年末，资产总额较上年末增长 30.48%，主要原因系随着收入规模的增加，货币资金、应收账款、存货等流动资产金额增加，以及其他权益工具投资中核算对 FUBO 的投资款公允价值变动所致；2021 年 6 月末，公司资产总额与上年末持平。

1、流动资产的构成及变动情况

报告期各期末，公司流动资产的构成及变动情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021年6月30日 | | 2020年12月31日 | | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | |
|------------------------|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 货币资金 | 22,606.43 | 51.29% | 10,872.16 | 31.07% | 8,550.36 | 32.02% | 4,151.49 | 18.56% |
| 交易性金融资产 | 3,073.31 | 6.97% | 7,300.58 | 20.87% | 5,211.46 | 19.51% | - | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | - | - | - | - | - | 4,570.00 | 20.43% |
| 应收票据 | - | - | - | - | 65.92 | 0.25% | - | - |
| 应收账款 | 8,828.48 | 20.03% | 7,264.46 | 20.76% | 4,774.20 | 17.88% | 4,674.70 | 20.90% |
| 预付款项 | 691.00 | 1.57% | 439.64 | 1.26% | 193.87 | 0.73% | 174.98 | 0.78% |
| 其他应收款 | 354.40 | 0.80% | 279.56 | 0.80% | 656.14 | 2.46% | 621.41 | 2.78% |
| 存货 | 8,187.52 | 18.58% | 7,774.84 | 22.22% | 5,010.27 | 18.76% | 5,131.86 | 22.94% |
| 其他流动资产 | 334.75 | 0.76% | 1,057.46 | 3.02% | 2,244.51 | 8.40% | 3,042.18 | 13.60% |
| 流动资产合计 | 44,075.90 | 100.00% | 34,988.69 | 100.00% | 26,706.73 | 100.00% | 22,366.61 | 100.00% |

报告期各期末，公司的流动资产主要为货币资金、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、应收账款和存货，其金额合计占流动资产的比例分别为 82.84%、88.17%、94.92% 和 **96.87%**。

2019 年末，公司流动资产较上年末增长 19.40%，主要系公司银行借款到账导致货币资金增加所致；2020 年末，公司流动资产较上年末增长 31.01%，主要系随着收入规模的增加，货币资金、应收账款、存货等金额增长所致；**2021 年 6 月末，公司流动资产较上年末增长 25.97%，主要系公司出售持有的 FUBO 股票导致货币资金大幅增加。**

（1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金的明细构成如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 银行存款 | 21,929.21 | 10,628.01 | 8,516.26 | 4,115.35 |
| 现金 | 9.10 | 6.16 | 10.30 | 12.34 |
| 其他货币资金 | 668.13 | 238.00 | 23.80 | 23.80 |
| 合 计 | 22,606.43 | 10,872.16 | 8,550.36 | 4,151.49 |
| 其中：存放在境外的款项 | 15,966.93 | 158.02 | 172.22 | 341.79 |

注 1：截至 2021 年 6 月 30 日，公司使用受限的资金共 668.13 万元，其中保函保证金

238.01 万元，锁汇保证金 429.45 万元，不动账户被冻结金额 0.66 万元；

注 2：截至 2021 年 6 月 30 日，公司不存在存放在境外且资金汇回受到限制的款项。存放在境外的款项分别为 FUBO 股票出售款 15,902.65 万元、国外子公司的银行存款及库存现金 64.28 万元。

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 4,151.49 万元、8,550.36 万元、10,872.16 万元和 **22,606.43 万元**，占流动资产的比例分别为 18.56%、32.02%、31.07%和 **51.29%**。2019 年末，公司货币资金较上年末增加 105.96%，主要系公司新增银行借款导致账面资金增加；2020 年末，公司货币资金较上年末增加 27.15%，主要系公司收入及利润规模增长，经营活动产生的现金流增加所致；**2021 年 6 月末，公司货币资金较上年末增加 107.93%，主要系公司出售其持有的 FUBO 股票所致。**

（2）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

报告期各期末，公司交易性金融资产余额分别为 0 万元、5,211.46 万元、7,300.58 万元和 **3,073.31 万元**，占流动资产的比例分别为 0%、19.51%、20.87%和 **6.97%**，系公司购买的理财产品及其收益。

2018 年末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产余额为 4,570.00 万元，系公司为提升资金使用效率，购买的非保本浮动收益型银行理财产品。2019 年 1 月 1 日起，公司因执行新金融工具准则，将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产重分类至交易性金融资产。

（3）应收票据

报告期各期末，公司应收票据金额分别为 0 万元、65.92 万元、0 万元和 **0 万元**，均为商业承兑汇票，已按照账龄连续计算的原则计提了坏账准备。上述商业承兑汇票主要系个别项目向客户收取的票据，公司持有该等票据至到期，未对外背书。

（4）应收账款

报告期各期末，公司应收账款情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 6 月 30 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|----------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 应收账款账面余额 | 9,384.50 | 7,722.66 | 5,460.65 | 5,010.64 |

| 项 目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|---------------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 应收账款坏账准备 | 556.02 | 458.20 | 686.44 | 335.94 |
| 应收账款账面价值 | 8,828.48 | 7,264.46 | 4,774.20 | 4,674.70 |
| 营业收入 | 19,254.27 | 33,089.75 | 31,134.38 | 35,082.03 |
| 应收账款账面余额占营业收入比例（年化） | 24.37% | 23.34% | 17.54% | 14.28% |

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为5,010.64万元、5,460.65万元、7,722.66万元和9,384.50万元，占各期营业收入的比例（年化）分别为14.28%、17.54%、23.34%和24.37%。2020年末，公司应收账款余额增加较大，主要系2020年度确认收入的《凡人修仙传》《天路历险》等项目验收后尚未收回全部合同款项所致；2021年6月末，公司收入规模提升，应收账款余额也有所增加，应收账款账面余额占营业收入的比例与上年持平。

①应收账款坏账准备情况

报告期各期末，公司应收账款坏账准备计提（适用新金融工具准则）的具体情况如下：

单位：万元

| 2021年6月30日 | | | | | |
|------------------|----------|---------|--------|----------|----------|
| 种 类 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 占账面余额的比例 | |
| 按单项评估计提坏账准备的应收账款 | 331.96 | 3.54% | 331.96 | 100.00% | - |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 9,052.53 | 96.46% | 224.05 | 2.47% | 8,828.48 |
| 合 计 | 9,384.50 | 100.00% | 556.02 | 5.92% | 8,828.48 |
| 2020年12月31日 | | | | | |
| 种类 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 占账面余额的比例 | |
| 按单项评估计提坏账准备的应收账款 | 332.27 | 4.30% | 332.27 | 100.00% | - |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 7,390.38 | 95.70% | 125.93 | 1.70% | 7,264.46 |
| 合 计 | 7,722.66 | 100.00% | 458.20 | 5.93% | 7,264.46 |

| 2019年12月31日 | | | | | |
|------------------|-----------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|
| 种类 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 占账面余额的比例 | |
| 按单项评估计提坏账准备的应收账款 | 855.43 | 15.67% | 620.98 | 72.59% | 234.45 |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 4,605.22 | 84.33% | 65.46 | 1.42% | 4,539.75 |
| 合计 | 5,460.65 | 100.00% | 686.44 | 12.57% | 4,774.20 |
| 2019年1月1日 | | | | | |
| 种类 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 占账面余额的比例 | |
| 按单项评估计提坏账准备的应收账款 | 282.74 | 5.64% | 282.74 | 100.00% | - |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 4,727.90 | 94.36% | 53.20 | 1.13% | 4,674.70 |
| 合计 | 5,010.64 | 100.00% | 335.94 | 6.70% | 4,674.70 |

注：公司自2019年1月1日起执行新收入准则。

2018年末，公司应收账款坏账准备计提（适用原金融工具准则）的具体情况如下：

单位：万元

| 2018年12月31日 | | | | | |
|------------------------|-----------------|----------------|---------------|--------------|-----------------|
| 种类 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 占账面余额的比例 | |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | 235.00 | 4.69% | 235.00 | 100.00% | - |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 4,727.90 | 94.36% | 53.20 | 1.13% | 4,674.70 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | 47.74 | 0.95% | 47.74 | 100.00% | - |
| 合计 | 5,010.64 | 100.00% | 335.94 | 6.70% | 4,674.70 |

报告期各期末，公司应收账款坏账准备金额分别为335.94万元、686.44万元、458.20万元和**556.02万元**，占同期账面余额的比例分别为6.70%、12.57%、5.93%和**5.92%**。

②按单项评估计提坏账准备的应收账款

报告期各期末，按单项评估计提的坏账准备金额分别为282.74万元、620.98

万元、332.27 万元和 **331.96 万元**，占各期末应收账款坏账准备余额的 84.16%、90.46%、72.52%和 **59.70%**。截至报告期期末，公司单项计提坏账准备的应收账款具体情况如下：

单位：万元

| 客户名称 | 账面余额 | 坏账准备 | 账龄 | 计提比例 | 计提理由 |
|--|---------------|---------------|-------|----------------|----------|
| 霍尔果斯竟成文化传媒有限公司 | 235.00 | 235.00 | 3-4 年 | 100.00% | 款项预计无法收回 |
| 广州虚幻网络科技有限公司 | 51.15 | 51.15 | 2-3 年 | 100.00% | 款项预计无法收回 |
| Fintage Collection Account Management B.V. | 30.81 | 30.81 | 2-3 年 | 100.00% | 款项预计无法收回 |
| 霍尔果斯星汇天姬影视传媒有限公司 | 15.00 | 15.00 | 3-4 年 | 100.00% | 款项预计无法收回 |
| 合计 | 331.96 | 331.96 | - | 100.00% | - |

③按组合计提坏账准备的应收账款

报告期各期末，公司应收账款按账龄组合计提的坏账准备金额分别为 53.20 万元、65.46 万元、125.93 万元和 **224.05 万元**，具体情况如下：

单位：万元

| 账龄 | 应收账款 账面余额 | 比例 | 坏账准备 | 预期信用损失率 /计提比例 | 应收账款净额 |
|-------------------------|-----------------|----------------|---------------|------------------|-----------------|
| 2021 年 6 月 30 日 | | | | | |
| 1 年以内 | 8,201.82 | 90.60% | 82.02 | 1.00% | 8,119.80 |
| 1 至 2 年 | 735.03 | 8.12% | 73.50 | 10.00% | 661.53 |
| 2 至 3 年 | 94.30 | 1.04% | 47.15 | 50.00% | 47.15 |
| 3 年以上 | 21.38 | 0.24% | 21.38 | 100.00% | - |
| 合计 | 9,052.53 | 100.00% | 224.05 | 2.47% | 8,828.48 |
| 2020 年 12 月 31 日 | | | | | |
| 1 年以内 | 7,213.61 | 97.61% | 72.14 | 1.00% | 7,141.48 |
| 1 至 2 年 | 113.21 | 1.53% | 11.32 | 10.00% | 101.89 |
| 2 至 3 年 | 42.19 | 0.57% | 21.09 | 50.00% | 21.09 |
| 3 年以上 | 21.38 | 0.29% | 21.38 | 100.00% | - |
| 合计 | 7,390.38 | 100.00% | 125.93 | 1.70% | 7,264.46 |
| 2019 年 12 月 31 日 | | | | | |
| 1 年以内 | 4,540.07 | 98.59% | 45.40 | 1.00% | 4,494.67 |
| 1 至 2 年 | 43.77 | 0.95% | 4.38 | 10.00% | 39.39 |

| 账龄 | 应收账款 账面余额 | 比例 | 坏账准备 | 预期信用损失率 /计提比例 | 应收账款净额 |
|--------------------|-----------------|----------------|--------------|------------------|-----------------|
| 2至3年 | 11.38 | 0.25% | 5.69 | 50.00% | 5.69 |
| 3年以上 | 10.00 | 0.22% | 10.00 | 100.00% | - |
| 合计 | 4,605.22 | 100.00% | 65.46 | 1.42% | 4,539.75 |
| 2018年12月31日 | | | | | |
| 1年以内 | 4,706.52 | 99.55% | 47.07 | 1.00% | 4,659.46 |
| 1至2年 | 11.38 | 0.24% | 1.14 | 10.00% | 10.24 |
| 2至3年 | 10.00 | 0.21% | 5.00 | 50.00% | 5.00 |
| 3年以上 | - | - | - | 100.00% | - |
| 合计 | 4,727.90 | 100.00% | 53.20 | 1.13% | 4,674.70 |

④报告期各期末应收账款前五大客户具体情况

截至2021年6月30日，公司应收账款前五大客户具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 应收账款 余额 | 占应收账款总 额的比例 | 坏账准备 余额 |
|-----------|---------------|-----------------|----------------|--------------|
| 1 | 腾讯集团 | 855.50 | 9.12% | 8.55 |
| 2 | 网易（杭州）网络有限公司 | 730.29 | 7.78% | 7.30 |
| 3 | 中智腾飞集团 | 591.10 | 6.30% | 35.15 |
| 4 | 乐视影业（北京）有限公司 | 566.41 | 6.04% | 5.66 |
| 5 | 成都融创文旅城投资有限公司 | 477.08 | 5.08% | 4.77 |
| 合计 | | 3,220.37 | 34.32% | 61.44 |

注：上述应收账款前五名客户按同一控制合并披露，下同。

截至2020年12月31日，公司应收账款前五大客户具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 应收账款 余额 | 占应收账款总 额的比例 | 坏账准备 余额 |
|-----------|----------------|-----------------|----------------|--------------|
| 1 | 金色世纪文化传媒无锡有限公司 | 1,071.00 | 13.87% | 10.71 |
| 2 | 腾讯集团 | 804.28 | 10.41% | 8.04 |
| 3 | 成都融创文旅城投资有限公司 | 714.00 | 9.25% | 7.14 |
| 4 | 网易（杭州）网络有限公司 | 575.82 | 7.46% | 5.76 |
| 5 | 中智腾飞集团 | 500.15 | 6.48% | 6.59 |
| 合计 | | 3,665.25 | 47.47% | 38.24 |

截至2019年12月31日，公司应收账款前五大客户具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 应收账款 余额 | 占应收账款总 额的比例 | 坏账准备 余额 |
|-----|--------------------|-----------------|----------------|---------------|
| 1 | 网易（杭州）网络有限公司 | 759.94 | 13.92% | 7.60 |
| 2 | 乐视影业（北京）有限公司 | 730.11 | 13.37% | 288.64 |
| 3 | 腾讯集团 | 461.71 | 8.46% | 4.62 |
| 4 | WB Games Inc. | 383.69 | 7.03% | 3.84 |
| 5 | NCSOFT Corporation | 352.15 | 6.45% | 3.52 |
| 合 计 | | 2,687.60 | 49.23% | 308.22 |

截至 2018 年 12 月 31 日，公司应收账款前五大客户具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 应收账款 余额 | 占应收账款总 额的比例 | 坏账准备 余额 |
|-----|--|-----------------|----------------|--------------|
| 1 | 腾讯集团 | 980.60 | 19.57% | 9.81 |
| 2 | Fintage Collection Account Management B.V. | 585.15 | 11.68% | 38.26 |
| 3 | 乐视影业（北京）有限公司 | 521.00 | 10.40% | 5.21 |
| 4 | WB Games Inc. | 406.23 | 8.11% | 4.06 |
| 5 | Electronic Arts Inc. | 305.05 | 6.09% | 3.05 |
| 合 计 | | 2,798.05 | 55.85% | 60.39 |

报告期末前五名应收账款客户不存在信用或财务状况出现大幅恶化的情况。

⑤核销的重要应收账款情况

报告期内，公司于 2018 年核销的大额应收账款情况如下：

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 账款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 是否因关联 交易产生 |
|-----|-----------------------|------|---------------|------|---------------|
| 1 | CI GAMES S.A. | 制作费 | 682.47 | 无法收回 | 否 |
| 2 | MICROSOFT CORPORATION | 制作费 | 94.93 | 无法收回 | 否 |
| 3 | Glukoza | 制作费 | 73.90 | 无法收回 | 否 |
| 4 | Grab Games | 制作费 | 58.22 | 无法收回 | 否 |
| 5 | ZQ Game Inc. | 制作费 | 48.15 | 无法收回 | 否 |
| 合 计 | | - | 957.68 | - | - |

2016 年，因客户 CI GAMES S.A.未按合同约定支付相关制作费用，公司在美国加利福尼亚州法院起诉 CI GAMES S.A.，要求其按约定履行款项支付义务。

2018年，美国加利福尼亚州法院做出判决，未能支持公司的诉讼请求，公司对CI GAMES S.A.的应收账款682.47万元无法收回。公司对其他公司的应收账款无法收回，主要原因包括应收账款长期挂账、境外客户无法取得联系、客户倒闭等。

⑥逾期1年以上的应收账款情况

报告期各期末，公司逾期1年以上的应收账款账龄情况如下：

单位：万元

| 账龄 | 2021年6月末 | | 2020年末 | | 2019年末 | | 2018年末 | |
|--------|----------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 逾期1-2年 | 50.46 | 11.25% | 151.80 | 31.75% | 312.16 | 95.67% | 7.66 | 54.16% |
| 逾期2-3年 | 126.80 | 28.26% | 312.16 | 65.29% | 7.66 | 2.35% | 6.48 | 45.84% |
| 逾期3年以上 | 271.38 | 60.49% | 14.14 | 2.96% | 6.48 | 1.99% | - | - |
| 合计 | 448.64 | 100.00% | 478.10 | 100.00% | 326.30 | 100.00% | 14.14 | 100.00% |

报告期各期末，公司逾期1年以上的应收账款账面余额分别为14.14万元、326.30万元、478.10万元和448.64万元，占各期末应收账款账面余额的比例分别为0.28%、5.98%、6.19%和4.78%。公司逾期1年以上的应收账款金额较小，前五名的具体情况如下：

单位：万元

| 年度 | 单位名称 | 逾期1年以上应收账款 | 占比 | 坏账计提情况 |
|-----------------|--|------------|--------|--------|
| 2021年 6月30日 | 霍尔果斯竟成文化传媒有限公司 | 235.00 | 52.38% | 单项计提 |
| | 广州虚幻网络科技有限公司 | 51.15 | 11.40% | 单项计提 |
| | 新湃游戏（鄂尔多斯）有限公司 | 48.18 | 10.74% | 按账龄计提 |
| | 厦门优他动漫科技有限公司 | 37.25 | 8.30% | 按账龄计提 |
| | Fintage Collection Account Management B.V. | 30.81 | 6.87% | 单项计提 |
| | 合计 | 402.39 | 89.69% | - |
| 2020年 12月31日 | 霍尔果斯竟成文化传媒有限公司 | 235.00 | 49.15% | 单项计提 |
| | 广州虚幻网络科技有限公司 | 51.15 | 10.70% | 单项计提 |
| | 新湃游戏（鄂尔多斯）有限公司 | 48.18 | 10.08% | 按账龄计提 |
| | 厦门优他动漫科技有限公司 | 37.25 | 7.79% | 按账龄计提 |
| | Fintage Collection Account Management B.V. | 31.12 | 6.51% | 单项计提 |

| 年 度 | 单位名称 | 逾期 1 年以上应收账款 | 占比 | 坏账计提情况 |
|---------------------|------------------|--------------|---------|--------|
| | 合 计 | 402.70 | 84.23% | - |
| 2019 年 12 月 31 日 | 霍尔果斯竟成文化传媒有限公司 | 235.00 | 72.02% | 单项计提 |
| | 广州虚幻网络科技有限公司 | 46.45 | 14.24% | 单项计提 |
| | 霍尔果斯星汇天姬影视传媒有限公司 | 15.00 | 4.60% | 单项计提 |
| | 雷武（上海）互联网技术有限公司 | 7.78 | 2.38% | 按账龄计提 |
| | 珠海西山居世游科技有限公司 | 7.24 | 2.22% | 按账龄计提 |
| | 合 计 | 311.46 | 95.45% | - |
| 2018 年 12 月 31 日 | 北京游龙腾信息技术有限公司 | 6.08 | 42.97% | 按账龄计提 |
| | 霍尔果斯甲壹影视文化传播有限公司 | 4.14 | 29.28% | 按账龄计提 |
| | 北京第七天堂网络科技有限公司 | 2.72 | 19.23% | 按账龄计提 |
| | 南京壹仟零壹广告传媒有限公司 | 0.80 | 5.66% | 按账龄计提 |
| | 上海乐焰网络科技有限公司 | 0.41 | 2.86% | 按账龄计提 |
| | 合 计 | 14.14 | 100.00% | - |

报告期各期末，公司已根据逾期客户信用状况，对逾期 1 年以上的大额应收账款单项计提坏账准备，其余金额较小的应收账款按照账龄计提坏账准备，坏账准备计提充分。

（5）预付款项

报告期各期末，公司预付款项余额及账龄结构情况如下：

单位：万元

| 账 龄 | 2021 年 6 月 30 日 | | 2020 年 12 月 31 日 | | 2019 年 12 月 31 日 | | 2018 年 12 月 31 日 | |
|---------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1 年以内 | 667.25 | 96.56% | 434.75 | 98.88% | 191.97 | 99.02% | 174.86 | 99.93% |
| 1 至 2 年 | 18.90 | 2.74% | 3.06 | 0.70% | 1.87 | 0.97% | - | - |
| 2 至 3 年 | 4.84 | 0.70% | 1.81 | 0.41% | - | - | 0.10 | 0.06% |
| 3 年以上 | 0.02 | 0.00% | 0.03 | 0.01% | 0.03 | 0.01% | 0.02 | 0.01% |
| 合 计 | 691.00 | 100.00% | 439.64 | 100.00% | 193.87 | 100.00% | 174.98 | 100.00% |

报告期各期末，公司预付款项余额分别为 174.98 万元、193.87 万元、439.64

万元和691.00万元，占公司流动资产比例分别为0.78%、0.73%、1.26%和1.57%，主要为预付的中介机构费用、软件授权费、房屋租金等，账龄大多在1年以内。2020年末及2021年6月末，预付款项金额增加的主要原因系预付中介机构费用较多。

报告期各期末，公司预付款项前五名的具体情况如下：

单位：万元

| 年 度 | 单位名称 | 余 额 | 占 比 |
|-----------------|----------------------------|--------|--------|
| 2021年 6月30日 | 大信会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所 | 190.00 | 27.50% |
| | 德恒上海律师事务所 | 104.91 | 15.18% |
| | 中泰证券股份有限公司 | 56.60 | 8.19% |
| | 盖母（上海）软件服务有限公司 | 38.72 | 5.60% |
| | 南京博翊云珂信息科技有限公司 | 36.43 | 5.27% |
| | 合 计 | 426.66 | 61.74% |
| 2020年 12月31日 | 大信会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所 | 114.00 | 25.93% |
| | 德恒上海律师事务所 | 84.91 | 19.31% |
| | 中泰证券股份有限公司 | 56.60 | 12.87% |
| | 上海东吉信息技术有限公司 | 32.77 | 7.45% |
| | 南京宏海科技有限公司 | 22.56 | 5.13% |
| | 合 计 | 310.84 | 70.69% |
| 2019年 12月31日 | 上海东吉信息技术有限公司 | 32.15 | 16.58% |
| | Autodesk Asia Pte Ltd | 16.00 | 8.25% |
| | Ziva Dynamics Inc | 15.25 | 7.87% |
| | UBM LLC | 11.80 | 6.09% |
| | HAYDEN PLACE, LLC | 9.13 | 4.71% |
| | 合 计 | 84.34 | 43.50% |
| 2018年 12月31日 | Silicon Studio Corporation | 35.83 | 20.48% |
| | HAYDEN PLACE, LLC | 20.61 | 11.78% |
| | Autodesk Asia Pte Ltd | 14.24 | 8.14% |
| | 成都星辰投资有限公司 | 12.55 | 7.17% |
| | 南京朗城物业管理有限公司 | 8.38 | 4.79% |
| | 合 计 | 91.61 | 52.36% |

注：上述预付款项账龄均在一年以内。

报告期各期末，公司预付款项中不存在支付给持有公司5%（含5%）以上

表决权股份的股东或其他关联方的款项，不存在预付款项占总资产比例较大或对单个供应商预付金额较大的情形。

（6）其他应收款

公司其他应收款项目包括应收利息和其他应收款，报告期各期末余额明细如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 应收利息 | - | - | - | 23.95 |
| 其他应收款 | 354.40 | 279.56 | 656.14 | 597.47 |
| 合 计 | 354.40 | 279.56 | 656.14 | 621.41 |

2018年末，公司应收利息为理财产品尚未结清的利息。以下分析为扣除应收利息后的其他应收款情况。

①其他应收款构成及变动情况

报告期各期末，公司其他应收款情况具体如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 其他应收款账面余额 | 549.43 | 487.13 | 805.71 | 689.34 |
| 坏账准备 | 195.03 | 207.57 | 149.57 | 91.87 |
| 其他应收款账面价值 | 354.40 | 279.56 | 656.14 | 597.47 |
| 坏账准备计提比例 | 64.50% | 42.61% | 18.56% | 13.33% |

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为597.47万元、656.14万元、279.56万元和**354.40万元**，占流动资产的比例分别为2.67%、2.46%、0.80%和**0.80%**，占比较小。其他应收款主要系公司交纳的保证金、押金等。报告期各期末，公司其他应收款分类情况如下表：

单位：万元

| 项 目 | 2021年6月30日 | | 2020年12月31日 | | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | |
|-------|---------------|---------------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 押金保证金 | 451.75 | 82.22% | 479.74 | 98.48% | 531.42 | 65.96% | 583.53 | 84.65% |
| 员工暂借款 | - | - | - | - | 227.85 | 28.28% | 12.04 | 1.75% |
| 备用金 | 94.97 | 17.29% | 5.38 | 1.10% | 42.91 | 5.33% | 31.21 | 4.53% |

| 项 目 | 2021年6月30日 | | 2020年12月31日 | | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | |
|--------|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 代扣代缴款项 | 0.42 | 0.08% | 0.49 | 0.10% | 0.57 | 0.07% | 56.96 | 8.26% |
| 其他 | 2.29 | 0.42% | 1.52 | 0.31% | 2.97 | 0.37% | 5.60 | 0.81% |
| 合 计 | 549.43 | 100.00% | 487.13 | 100.00% | 805.71 | 100.00% | 689.34 | 100.00% |

2018年末，公司其他应收款主要系押金保证金；2019年末，其他应收款账面余额较上年末增加16.88%，主要系增加了对周颀的暂借款所致，具体情况详见“第七节 公司治理和独立性”之“十、报告期内关联交易”；2020年末，其他应收款账面余额较上年末减少39.54%，主要系上述暂借款归还公司及押金保证金减少所致；2021年6月末，其他应收款账面余额增加主要系员工备用金金额增加所致。

②其他应收款账龄情况

报告期各期末，公司其他应收款按账龄分布情况如下：

单位：万元

| 账 龄 | 2021年6月30日 | | 2020年12月31日 | | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | |
|------|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1年以内 | 157.64 | 28.69% | 33.21 | 6.82% | 362.42 | 44.98% | 348.62 | 50.58% |
| 1至2年 | 23.01 | 4.19% | 26.48 | 5.43% | 247.36 | 30.70% | 142.45 | 20.66% |
| 2至3年 | 34.38 | 6.26% | 239.61 | 49.19% | 114.34 | 14.19% | 197.98 | 28.72% |
| 3至4年 | 315.56 | 57.43% | 106.34 | 21.83% | 81.31 | 10.09% | 0.09 | 0.01% |
| 4至5年 | 10.46 | 1.90% | 81.21 | 16.67% | 0.09 | 0.01% | 0.19 | 0.03% |
| 5年以上 | 8.39 | 1.53% | 0.28 | 0.06% | 0.19 | 0.03% | - | - |
| 合 计 | 549.43 | 100.00% | 487.13 | 100.00% | 805.71 | 100.00% | 689.34 | 100.00% |

A、坏账准备计提情况（新金融工具准则适用）

单位：万元

| 坏账准备 | 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） | |
| 2019年期初余额 | 91.37 | - | 0.50 | 91.87 |
| 期初余额在本期重新评估后 | 91.37 | - | 0.50 | 91.87 |
| 本期计提 | -3.72 | - | 63.04 | 59.32 |

| 坏账准备 | 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） | |
| 本期转回 | - | - | - | - |
| 本期核销 | - | - | 1.62 | 1.62 |
| 其他变动 | - | - | - | - |
| 2019 年 12 月 31 日余额 | 87.65 | - | 61.92 | 149.57 |
| 2020 年期初余额 | 87.65 | - | 61.92 | 149.57 |
| 期初余额在本期重新评估后 | 87.65 | - | 61.92 | 149.57 |
| 本期计提 | 57.99 | - | - | 57.99 |
| 本期转回 | - | - | - | - |
| 本期核销 | - | - | - | - |
| 其他变动 | - | - | - | - |
| 2020 年 12 月 31 日余额 | 145.64 | - | 61.92 | 207.57 |
| 2021 年期初余额 | 145.64 | - | 61.92 | 207.57 |
| 期初余额在本期重新评估后 | 145.64 | - | 61.92 | 207.57 |
| 本期计提 | 49.39 | - | 1.62 | 51.01 |
| 本期转回 | - | - | - | - |
| 本期核销 | - | - | 63.54 | 63.54 |
| 其他变动 | - | - | - | - |
| 2021 年 6 月 30 日余额 | 195.03 | - | - | 195.03 |

B、坏账准备计提情况（原金融工具准则适用）

单位：万元

| 类别 | 2018 年 12 月 31 日 | | | |
|--------------------------|------------------|----------------|--------------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款项 | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款项 | 688.84 | 99.93% | 91.37 | 13.26% |
| 账龄组合： | 688.84 | 99.93% | 91.37 | 13.26% |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项 | 0.50 | 0.07% | 0.50 | 100.00% |
| 合计 | 689.34 | 100.00% | 91.87 | 13.33% |

③其他应收款前五名单位情况

截至 2021 年 6 月 30 日，公司其他应收款前五名具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 单位名称 | 期末余额 | 占比 | 坏账准备 | 账龄 | 款项性质 |
|----|--------------------|--------|--------|--------|-------------|-------|
| 1 | 南京雨花经济技术发展有限公司 | 200.00 | 36.40% | 100.00 | 3-4 年 | 押金保证金 |
| 2 | 南京市建邺区高新科技投资集团有限公司 | 125.98 | 22.93% | 54.03 | 1 年以内、1-4 年 | 押金保证金 |
| 3 | 南京雨开置业有限公司 | 26.67 | 4.85% | 1.33 | 1 年以内 | 押金保证金 |
| 4 | 武汉华中师大科技园发展有限公司 | 23.10 | 4.20% | 6.93 | 2-3 年 | 押金保证金 |
| 5 | 江苏省江洋贸易有限公司 | 21.00 | 3.82% | 9.00 | 1 年以内、3-5 年 | 押金保证金 |
| 合计 | | 396.75 | 72.20% | 171.30 | - | - |

截至 2020 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 单位名称 | 期末余额 | 占比 | 坏账准备 | 账龄 | 款项性质 |
|----|--------------------|--------|--------|--------|-------------|-------|
| 1 | 南京雨花经济技术发展有限公司 | 200.00 | 41.06% | 60.00 | 2-3 年 | 押金保证金 |
| 2 | 南京市建邺区高新科技投资集团有限公司 | 125.98 | 25.86% | 53.86 | 1 年以内、1-4 年 | 押金保证金 |
| 3 | 曼宁国际商务（北京）有限公司 | 63.04 | 12.94% | 63.04 | 4-5 年 | 押金保证金 |
| 4 | 武汉华中师大科技园发展有限公司 | 23.10 | 4.74% | 6.93 | 2-3 年 | 押金保证金 |
| 5 | 江苏省江洋贸易有限公司 | 11.00 | 2.26% | 8.30 | 2-5 年 | 押金保证金 |
| 合计 | | 423.12 | 86.86% | 192.13 | - | - |

截至 2019 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 单位名称 | 期末余额 | 占比 | 坏账准备 | 账龄 | 款项性质 |
|----|--------------------|--------|--------|--------|-------------|-------|
| 1 | 周颖 | 227.85 | 28.29% | 11.68 | 1 年以内、1-2 年 | 员工暂借款 |
| 2 | 南京雨花经济技术发展有限公司 | 200.00 | 24.82% | 20.00 | 1-2 年 | 押金保证金 |
| 3 | 南京市建邺区高新科技投资集团有限公司 | 106.46 | 13.21% | 31.72 | 1 年以内、2-3 年 | 押金保证金 |
| 4 | HAYDEN PLACE, LLC | 75.34 | 9.35% | 3.77 | 1 年以内 | 押金保证金 |
| 5 | 曼宁国际商务（北京）有限公司 | 63.04 | 7.82% | 63.04 | 3-4 年 | 押金保证金 |
| 合计 | | 672.68 | 83.49% | 130.21 | - | - |

截至 2018 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 单位名称 | 期末余额 | 占比 | 坏账准备 | 账龄 | 款项性质 |
|----|--------------------------|---------------|---------------|--------------|-----------|-------|
| 1 | 南京雨花经济技术发展有限公司 | 200.00 | 29.01% | 10.00 | 1年以内 | 押金保证金 |
| 2 | 南京市建邺区高新科技投资集团有限公司 | 106.49 | 15.45% | 10.65 | 1-2年 | 押金保证金 |
| 3 | CAST & CREW PAYROLL, LLC | 81.67 | 11.85% | 21.04 | 1-3年 | 押金保证金 |
| 4 | 曼宁国际商务（北京）有限公司 | 63.04 | 9.14% | 18.91 | 2-3年 | 押金保证金 |
| 5 | HAYDEN PLACE, LLC | 43.95 | 6.38% | 11.88 | 1年以内、1-3年 | 押金保证金 |
| 合计 | | 495.15 | 71.83% | 72.48 | - | - |

④报告期内核销的重要其他应收款情况

单位：万元

| 客户名称 | 年度 | 款项性质 | 账面余额 | 核销原因 | 是否因关联交易产生 |
|-------------------------|-------|-------|----------|------|-----------|
| 曼宁国际商务（北京）有限公司 | 2021年 | 押金保证金 | 63.04 | 无法收回 | 否 |
| Film Financial Services | 2018年 | 往来款 | 2,450.33 | 无法收回 | 否 |

(7) 存货

报告期各期末，公司存货余额的具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 账面余额 | 占比 | 跌价准备 | 账面价值 | 占比 |
|--------------------|------------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|
| 2021年6月30日 | | | | | |
| 3D数字内容制作服务业务 | 4,964.71 | 24.47% | 218.07 | 4,746.64 | 57.97% |
| 其中：游戏3D内容受托制作 | 1,186.50 | 5.85% | - | 1,186.50 | 14.49% |
| 动画3D内容受托制作 | 3,509.18 | 17.30% | 218.07 | 3,291.11 | 40.20% |
| 其他行业应用 | 269.03 | 1.33% | - | 269.03 | 3.29% |
| 原创数字内容创制及投资业务 | 15,324.75 | 75.53% | 11,883.86 | 3,440.89 | 42.03% |
| 合计 | 20,289.45 | 100.00% | 12,101.93 | 8,187.52 | 100.00% |
| 2020年12月31日 | | | | | |
| 3D数字内容制作服务业务 | 5,037.43 | 22.93% | 218.07 | 4,819.36 | 61.99% |
| 其中：游戏3D内容受托制作 | 611.42 | 2.78% | - | 611.42 | 7.86% |
| 动画3D内容受托制作 | 3,982.36 | 18.12% | 218.07 | 3,764.29 | 48.42% |
| 其他行业应用 | 443.64 | 2.02% | - | 443.64 | 5.71% |
| 原创数字内容创制及投资业务 | 16,936.04 | 77.07% | 13,980.56 | 2,955.48 | 38.01% |
| 合计 | 21,973.47 | 100.00% | 14,198.63 | 7,774.84 | 100.00% |

| 项 目 | 账面余额 | 占 比 | 跌价准备 | 账面价值 | 占 比 |
|-------------------------|------------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|
| 2019 年 12 月 31 日 | | | | | |
| 3D 数字内容制作服务业务 | 4,669.03 | 18.09% | 440.30 | 4,228.73 | 84.40% |
| 其中：游戏 3D 内容受托制作 | 387.85 | 1.50% | - | 387.85 | 7.74% |
| 动画 3D 内容受托制作 | 4,257.67 | 16.50% | 440.30 | 3,817.36 | 76.19% |
| 其他行业应用 | 23.51 | 0.09% | - | 23.51 | 0.47% |
| 原创数字内容创制及投资业务 | 21,141.89 | 81.91% | 20,360.35 | 781.54 | 15.60% |
| 合 计 | 25,810.93 | 100.00% | 20,800.65 | 5,010.27 | 100.00% |
| 2018 年 12 月 31 日 | | | | | |
| 3D 数字内容制作服务业务 | 5,392.92 | 20.85% | 374.46 | 5,018.45 | 97.79% |
| 其中：游戏 3D 内容受托制作 | 432.07 | 1.67% | - | 432.07 | 8.42% |
| 动画 3D 内容受托制作 | 4,956.01 | 19.16% | 374.46 | 4,581.55 | 89.28% |
| 其他行业应用 | 4.84 | 0.02% | - | 4.84 | 0.09% |
| 原创数字内容创制及投资业务 | 20,473.75 | 79.15% | 20,360.35 | 113.40 | 2.21% |
| 合 计 | 25,866.67 | 100.00% | 20,734.81 | 5,131.86 | 100.00% |

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 5,131.86 万元、5,010.27 万元、7,774.84 万元和 **8,187.52 万元**，占流动资产的比例分别为 22.94%、18.76%、22.22% 和 **18.58%**。公司存货主要包括在制作过程中尚未向客户交付的 3D 图像及动画、原创数字内容项目及参投的影视剧等。

2019 年末，公司存货账面价值与上年末接近，原创数字内容创制及投资业务存货金额增加主要系《故宫里的大怪兽》电影项目持续开发所致；2020 年末及 **2021 年 6 月末**，原创数字内容创制及投资业务存货金额进一步增加，主要系《故宫里的大怪兽》第一季网剧项目取得网络播映权预售合同，正处于制作阶段尚未结转所致。

① 存货按库龄分类情况

报告期各期末，公司存货账面余额按库龄划分情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 6 月 30 日 | | 2020 年 12 月 31 日 | | 2019 年 12 月 31 日 | | 2018 年 12 月 31 日 | |
|-------|-----------------|---------------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1 年以内 | 6,687.29 | 32.96% | 8,957.00 | 40.76% | 4,796.98 | 18.59% | 20,111.14 | 77.75% |
| 1-2 年 | 961.50 | 4.74% | 810.85 | 3.69% | 15,354.90 | 59.49% | 2,160.02 | 8.35% |

| 项 目 | 2021年6月30日 | | 2020年12月31日 | | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | |
|------|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 2-3年 | 3,298.07 | 16.26% | 10,581.79 | 48.16% | 2,063.54 | 7.99% | 3,576.66 | 13.83% |
| 3-4年 | 7,266.85 | 35.82% | 1,623.83 | 7.39% | 3,576.66 | 13.86% | 18.85 | 0.07% |
| 4-5年 | 1,940.35 | 9.56% | - | - | 18.85 | 0.07% | - | - |
| 5年以上 | 135.40 | 0.67% | - | - | - | - | - | - |
| 合 计 | 20,289.45 | 100.00% | 21,973.47 | 100.00% | 25,810.93 | 100.00% | 25,866.67 | 100.00% |

报告期各期末，3D 数字内容制作服务业务中的游戏制作项目周期较短，存货库龄均在1年以内，库龄在1年以上的项目主要为动画3D内容受托制作项目、原创数字内容项目及投资项目。

②存货跌价准备变动情况

公司存货跌价准备的变动情况如下：

单位：万元

| 存货类别 | 2018年1月1日 | 本期计提额 | 本期减少额 | | 2018年12月31日 |
|---------------|-----------|-----------|-------|----|-------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 动画3D内容受托制作业务 | - | 374.46 | - | - | 374.46 |
| 原创数字内容创制及投资业务 | - | 20,360.35 | - | - | 20,360.35 |
| 合 计 | - | 20,734.81 | - | - | 20,734.81 |

| 存货类别 | 2019年1月1日 | 本期计提额 | 本期减少额 | | 2019年12月31日 |
|---------------|-----------|--------|-------|--------|-------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 动画3D内容受托制作业务 | 374.46 | 222.24 | - | 156.39 | 440.30 |
| 原创数字内容创制及投资业务 | 20,360.35 | - | - | - | 20,360.35 |
| 合 计 | 20,734.81 | 222.24 | - | 156.39 | 20,800.65 |

| 存货类别 | 2020年1月1日 | 本期增加额 | | 本期减少额 | | 2020年12月31日 |
|---------------|-----------|--------|----------|-------|----------|-------------|
| | | 本期计提额 | 其他增加 | 转回 | 转销 | |
| 动画3D内容受托制作业务 | 440.30 | 25.53 | - | - | 247.77 | 218.07 |
| 原创数字内容创制及投资业务 | 20,360.35 | 303.00 | 1,793.70 | - | 8,476.49 | 13,980.56 |
| 合 计 | 20,800.65 | 328.53 | 1,793.70 | - | 8,724.26 | 14,198.63 |

| 存货类别 | 2021年 1月1日 | 本期增加额 | | 本期减少额 | | 2021年 6月30日 |
|----------------|---------------|-------|------|-------|----------|----------------|
| | | 本期计提额 | 其他增加 | 转回 | 转销 | |
| 动画 3D 内容受托制作业务 | 218.07 | - | - | - | - | 218.07 |
| 原创数字内容创制及投资业务 | 13,980.56 | - | - | - | 2,096.70 | 11,883.86 |
| 合计 | 14,198.63 | - | - | - | 2,096.70 | 12,101.93 |

注：2020 年度，公司对 2018 年已经停止开发并全额计提跌价准备的原创数字内容创制及投资业务的项目进行了清理，对其中没有商业价值的项目进行了核销，金额共计 8,476.49 万元。

报告期内，公司计提存货跌价准备主要发生在 2018 年。2018 年 3 月，公司自主制作的《妈妈咪鸭》电影在国内院线上映，电影发行收入不及预期，导致该项目亏损较为严重。为进一步大力拓展 3D 数字内容制作业务，同时降低公司在发掘 3D 数字内容业务产业链价值过程中的风险，2018 年末公司对原创数字内容创制及投资业务经营方针进行战略性调整，终止开发《故宫里的大怪兽》项目外的其他原创数字内容创制项目；同时鉴于上述终止项目均处于前期策划或样片制作阶段，形成的存货具有高度个性化的特点，对其他方通常不具有价值，难以对外转让或处置。因此，发行人在 2018 年度对除《故宫里的大怪兽》项目外的原创数字内容创制项目充分计提跌价准备。2018 年公司对原创数字内容创制及投资业务存货计提跌价准备 20,360.35 万元。

2020 年，公司原创数字内容创制及投资业务计提存货跌价准备 303.00 万元，主要系《爵迹 2》项目由院线上映调整为在网络平台播映，公司将参投《爵迹 2》的份额由其他流动资产调整至存货科目计量，并根据预计可收回金额计提存货跌价准备；原创数字内容创制及投资业务存货跌价准备其他增加 1,793.70 万元，系《爵迹 2》项目之前年度在其他流动资产科目已计提的减值准备。2021 年 1-6 月，《爵迹 2》项目确认收入并结转成本，前期计提的存货跌价准备 2,096.70 万元于 2021 年转销。

③库龄超过 1 年的存货构成情况

A. 2018 年

2018 年末，发行人库龄在 1 年以上项目的具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 账面余额 | 1年以内 | 1-2年 | 2-3年 | 3年以上 |
|----|------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| 1 | Ugly Dolls | 611.62 | 604.07 | 7.55 | - | - |
| 2 | 混世四猴 | 388.50 | 310.88 | 77.62 | - | - |
| 3 | 万达天路历险 | 242.60 | 233.48 | 9.12 | - | - |
| 4 | 广州万达脱口秀 | 181.51 | 170.20 | 11.30 | - | - |
| 5 | X9 | 218.07 | 6.11 | 211.96 | - | - |
| 6 | OLDZILLA | 4,208.00 | 451.25 | 299.92 | 3,456.83 | - |
| 7 | 十条命 | 11,883.86 | 10,471.99 | 1,411.88 | - | - |
| 8 | 死灵编码 | 346.42 | 253.11 | 93.31 | - | - |
| 9 | 医院故事 | 127.82 | 118.11 | 9.71 | - | - |
| 10 | 陨神记 | 3,154.09 | 2,987.77 | 27.65 | 119.83 | 18.85 |
| 合计 | | 21,362.50 | 15,606.97 | 2,160.02 | 3,576.66 | 18.85 |

2018年末，公司对上述项目计提存货跌价情况如下：

单位：万元

| 序号 | 业务类别 | 项目名称 | 账面余额 | 存货跌价 | 账面价值 |
|----|----------------|------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1 | 动画 3D 内容受托制作业务 | Ugly Dolls | 611.62 | - | 611.62 |
| 2 | | 混世四猴 | 388.50 | - | 388.50 |
| 3 | | 万达天路历险 | 242.60 | - | 242.60 |
| 4 | | 广州万达脱口秀 | 181.51 | 21.34 | 160.17 |
| 5 | | X9 | 218.07 | 218.07 | - |
| 6 | 原创数字内容创制及投资业务 | OLDZILLA | 4,208.00 | 4,208.00 | - |
| 7 | | 十条命 | 11,883.86 | 11,883.86 | - |
| 8 | | 死灵编码 | 346.42 | 346.42 | - |
| 9 | | 医院故事 | 127.82 | 118.11 | 9.71 |
| 10 | | 陨神记 | 3,154.09 | 3,154.09 | - |
| 合计 | | | 21,362.50 | 19,949.89 | 1,412.60 |

注：2018年末，医院故事项目计提存货跌价后的账面价值为9.71万元，系公司委托他人进行小说创作的委托创作费；2019年，公司将该小说的改编权对外授权，上述存货账面价值结转营业成本。

上述项目中，《OLDZILLA》《十条命》等5个原创数字内容项目于2018年计提减值，主要系公司对经营战略进行调整，上述项目终止；《X9》项目由于客户原因导致项目无法推进，预计无法收回合同款项，因而对存货全额计提跌价准备；《广州万达脱口秀》项目根据已发生成本及项目进度判断，已出现减值

迹象，公司对测算未来预计无法收回的金额计提跌价准备；其余项目处于正常推进过程中，且根据实施进度及已投入成本判断，该等项目未出现减值迹象，因此不计提存货跌价准备。

B. 2019 年

2019 年末，发行人库龄在 1 年以上项目的具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 账面余额 | 1 年以内 | 1-2 年 | 2-3 年 | 3 年以上 |
|----|-------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 1 | 天龙八部归来 | 318.39 | 316.31 | 2.08 | - | - |
| 2 | 万达天路历险 | 1,071.12 | 828.51 | 233.48 | 9.12 | - |
| 3 | 疯狂成语 | 253.69 | 166.53 | 87.15 | - | - |
| 4 | X9 | 218.07 | - | 6.11 | 211.96 | - |
| 5 | OLDZILLA | 4,208.00 | - | 451.25 | 299.92 | 3,456.83 |
| 6 | 十条命 | 11,883.86 | - | 10,471.99 | 1,411.88 | - |
| 7 | 死灵编码 | 346.42 | - | 253.11 | 93.31 | - |
| 8 | 医院故事 | 118.11 | - | 108.40 | 9.71 | - |
| 9 | 陨神记 | 3,154.09 | - | 2,987.77 | 27.65 | 138.68 |
| 10 | 妈妈咪鸭网剧 | 23.73 | - | 23.73 | - | - |
| 11 | 妈妈咪鸭电视剧 | 400.55 | - | 400.55 | - | - |
| 12 | 故宫里的大怪兽动画电影 | 556.45 | 452.76 | 103.69 | - | - |
| 13 | 兽灵记 | 225.58 | - | 225.58 | - | - |
| 合计 | | 22,778.06 | 1,764.11 | 15,354.90 | 2,063.54 | 3,595.51 |

2019 年末，公司对上述项目计提存货跌价情况如下：

单位：万元

| 序号 | 业务类别 | 项目名称 | 账面余额 | 存货跌价 | 账面价值 |
|----|----------------|----------|-----------|-----------|----------|
| 1 | 动画 3D 内容受托制作业务 | 天龙八部归来 | 318.39 | 44.13 | 274.26 |
| 2 | | 万达天路历险 | 1,071.12 | - | 1,071.12 |
| 3 | | 疯狂成语 | 253.69 | - | 253.69 |
| 4 | | X9 | 218.07 | 218.07 | - |
| 5 | 原创数字内容创制及投资业务 | OLDZILLA | 4,208.00 | 4,208.00 | - |
| 6 | | 十条命 | 11,883.86 | 11,883.86 | - |
| 7 | | 死灵编码 | 346.42 | 346.42 | - |

| 序号 | 业务类别 | 项目名称 | 账面余额 | 存货跌价 | 账面价值 |
|----|------|-------------|------------------|------------------|-----------------|
| 8 | | 医院故事 | 118.11 | 118.11 | - |
| 9 | | 陨神记 | 3,154.09 | 3,154.09 | - |
| 10 | | 妈妈咪鸭网剧 | 23.73 | 23.73 | - |
| 11 | | 妈妈咪鸭电视剧 | 400.55 | 400.55 | - |
| 12 | | 故宫里的大怪兽动画电影 | 556.45 | - | 556.45 |
| 13 | | 兽灵记 | 225.58 | 225.58 | - |
| 合计 | | | 22,778.06 | 20,622.55 | 2,155.52 |

上述项目中，《OLDZILLA》《十条命》等 8 个原创数字内容项目于 2018 年计提减值，主要系公司对经营战略进行调整，上述项目终止；《X9》项目由于客户原因导致项目无法推进，预计无法收回合同款项，因而对存货全额计提跌价准备；《天龙八部归来》项目存货金额超出合同金额，已出现减值迹象，公司对测算未来预计无法收回的金额计提跌价准备；其余项目处于正常推进过程中，且根据实施进度及已投入成本判断，该等项目未出现减值迹象，因此不计提存货跌价准备。

C. 2020 年

2020 年末，发行人库龄在 1 年以上项目的具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 账面余额 | 1 年以内 | 1-2 年 | 2-3 年 | 3 年以上 |
|----|-----------------------|------------------|-----------------|---------------|------------------|-----------------|
| 1 | 建行数字人 | 0.96 | - | 0.96 | - | - |
| 2 | TOA_movie | 594.26 | 585.40 | 8.86 | - | - |
| 3 | 斗破苍穹 | 560.05 | 431.70 | 128.35 | - | - |
| 4 | Doula_Virtual_Idol | 218.29 | 218.28 | 0.01 | - | - |
| 5 | Original_Virtual_Idol | 106.85 | 94.09 | 12.76 | - | - |
| 6 | X9 | 218.07 | - | - | 6.11 | 211.96 |
| 7 | 十条命 | 11,883.86 | - | - | 10,471.99 | 1,411.88 |
| 8 | 故宫里的大怪兽第一季 | 1,632.81 | 1,484.39 | 148.42 | - | - |
| 9 | 故宫里的大怪兽动画电影 | 607.83 | 69.32 | 434.82 | 103.69 | - |
| 10 | 故宫里的大怪兽衍生品 | 135.98 | 59.30 | 76.68 | - | - |
| 合计 | | 15,958.96 | 2,942.48 | 810.85 | 10,581.79 | 1,623.83 |

2020 年末，公司对上述项目计提存货跌价情况如下：

单位：万元

| 序号 | 业务类别 | 项目名称 | 账面余额 | 存货跌价 | 账面价值 |
|----|----------------|-----------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1 | 其他行业应用 | 建行数字人 | 0.96 | - | 0.96 |
| 2 | 动画 3D 内容受托制作业务 | TOA_movie | 594.26 | - | 594.26 |
| 3 | | 斗破苍穹 | 560.05 | - | 560.05 |
| 4 | | Doula_Virtual_Idol | 218.29 | - | 218.29 |
| 5 | | Original_Virtual_Idol | 106.85 | - | 106.85 |
| 6 | | X9 | 218.07 | 218.07 | - |
| 7 | 原创数字内容创制及投资业务 | 十条命 | 11,883.86 | 11,883.86 | - |
| 8 | | 故宫里的大怪兽动画电影 | 607.83 | - | 607.83 |
| 9 | | 故宫里的大怪兽衍生品 | 135.98 | - | 135.98 |
| 10 | | 故宫里的大怪兽第一季 | 1,632.81 | - | 1,632.81 |
| 合计 | | | 15,958.96 | 12,101.93 | 3,857.03 |

上述项目中，《十条命》项目已于 2018 年计提减值，主要系公司对经营战略进行调整，项目终止；《X9》项目由于客户原因导致项目无法推进，预计无法收回合同款项，因而对存货全额计提跌价准备；其余项目处于正常推进过程中，且根据实施进度及已投入成本判断，该等项目未出现减值迹象，因此不计提存货跌价准备。

C. 2021 年 1-6 月

2021 年 6 月末，发行人库龄在 1 年以上项目的具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 账面余额 | 1 年以内 | 1-2 年 | 2-3 年 | 3 年以上 |
|----|-------------|-----------|--------|--------|----------|----------|
| 1 | X9 | 218.07 | - | - | 6.11 | 211.96 |
| 2 | 斗破苍穹 | 559.60 | 431.25 | 128.35 | - | - |
| 3 | 深海 | 500.58 | 414.25 | 68.46 | 17.88 | - |
| 4 | 王者荣耀 GOK | 12.72 | 10.06 | 2.65 | - | - |
| 5 | 新华数字人 | 74.78 | 3.76 | 71.02 | - | - |
| 6 | 十条命 | 11,883.86 | - | - | 2,793.60 | 9,090.27 |
| 7 | 故宫里的大怪兽动画电影 | 607.20 | 4.18 | 135.43 | 427.21 | 40.38 |

| 序号 | 项目名称 | 账面余额 | 1年以内 | 1-2年 | 2-3年 | 3年以上 |
|----|------------|-----------|----------|--------|----------|----------|
| 8 | 故宫里的大怪兽衍生品 | 226.70 | 124.71 | 74.52 | 27.47 | - |
| 9 | 故宫里的大怪兽第一季 | 2,180.23 | 1,673.38 | 481.06 | 25.79 | - |
| 合计 | | 16,263.74 | 2,661.59 | 961.50 | 3,298.07 | 9,342.61 |

2021年6月末，公司对上述项目计提存货跌价情况如下：

单位：万元

| 序号 | 业务类别 | 项目名称 | 账面余额 | 存货跌价 | 账面价值 |
|----|---------------|-------------|-----------|-----------|----------|
| 1 | 其他行业应用 | 新华数字人 | 74.78 | - | 74.78 |
| 2 | 动画3D内容受托制作业务 | X9 | 218.07 | 218.07 | - |
| 3 | | 斗破苍穹 | 559.60 | - | 559.60 |
| 4 | | 深海 | 500.58 | - | 500.58 |
| 5 | | 王者荣耀GOK | 12.72 | - | 12.72 |
| 6 | 原创数字内容创制及投资业务 | 十条命 | 11,883.86 | 11,883.86 | - |
| 7 | | 故宫里的大怪兽动画电影 | 607.20 | - | 607.20 |
| 8 | | 故宫里的大怪兽衍生品 | 226.70 | - | 226.70 |
| 9 | | 故宫里的大怪兽第一季 | 2,180.23 | - | 2,180.23 |
| 合计 | | | 16,263.74 | 12,101.93 | 4,161.81 |

上述项目中，《十条命》项目已于2018年计提减值，主要系公司对经营战略进行调整，项目终止；《X9》项目由于客户原因导致项目无法推进，预计无法收回合同款项，因而对存货全额计提跌价准备；其余项目处于正常推进过程中，且根据实施进度及已投入成本判断，该等项目未出现减值迹象，因此不计提存货跌价准备。

综上，发行人库龄在1年以上项目的存货跌价准备计提充足。

（8）其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产的明细构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|---------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 待抵扣进项税额 | 128.21 | 275.04 | 524.15 | 493.86 |
| 待认证进项税额 | 121.69 | 140.09 | 92.23 | 121.36 |

| 项 目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 预申报增值税 | 78.74 | 244.70 | 224.66 | 319.50 |
| 预缴所得税 | 6.10 | 397.63 | 398.05 | 391.46 |
| 理财产品 | - | - | 147.41 | - |
| 爵迹2投资款 | - | - | 2,651.70 | 2,651.70 |
| 爵迹2投资款减值准备 | - | - | -1,793.70 | -935.70 |
| 合 计 | 334.75 | 1,057.46 | 2,244.51 | 3,042.18 |

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 3,042.18 万元、2,244.51 万元、1,057.46 万元和 334.75 万元，占流动资产的比例分别为 13.60%、8.40%、3.02% 和 0.76%。2018 及 2019 年末，其他流动资产金额较大主要系公司参投《爵迹 2》项目投资款金额较大所致，由于《爵迹 2》项目制作完成后一直未取得电影公映许可证，公司分别与 2018 年末和 2019 年末对该项目计提了减值准备。2020 年内《爵迹 2》在网络视频平台上映，上述投资款及减值准备转入存货科目，公司期末的其他流动资产主要为预缴企业所得税、预申报增值税、待抵扣进项税额等。2021 年 1-6 月，公司出售了所持有的 FUBO 股票，同时实现了较高的净利润水平，公司预申报增值税、预缴所得税金额均大幅减少。

2、非流动资产的构成及变动情况

报告期各期末，公司非流动资产的构成及变动情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021年6月30日 | | 2020年12月31日 | | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | |
|-----------|------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 可供出售金融资产 | - | - | - | - | - | - | 2,718.55 | 14.76% |
| 长期股权投资 | 80.06 | 0.61% | 80.05 | 0.35% | 79.52 | 0.45% | 83.64 | 0.45% |
| 其他权益工具投资 | - | - | 10,721.09 | 46.91% | 3,645.52 | 20.68% | - | - |
| 其他非流动金融资产 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 固定资产 | 1,799.13 | 13.75% | 1,938.42 | 8.48% | 2,533.14 | 14.37% | 2,935.07 | 15.93% |
| 在建工程 | 757.24 | 5.79% | 595.43 | 2.61% | 20.85 | 0.12% | - | - |
| 使用权资产 | 2,082.80 | 15.92% | - | - | - | - | - | - |
| 无形资产 | 5,589.85 | 42.73% | 5,652.34 | 24.73% | 5,911.48 | 33.54% | 6,222.28 | 33.78% |
| 长期待摊费用 | 321.85 | 2.46% | 409.97 | 1.79% | 679.77 | 3.86% | 980.88 | 5.32% |
| 递延所得税资产 | 2,424.87 | 18.54% | 3,430.97 | 15.01% | 4,729.64 | 26.83% | 5,480.43 | 29.75% |

| 项 目 | 2021 年 6 月 30 日 | | 2020 年 12 月 31 日 | | 2019 年 12 月 31 日 | | 2018 年 12 月 31 日 | |
|---------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 其他非流动资产 | 25.45 | 0.19% | 25.45 | 0.11% | 25.45 | 0.14% | - | - |
| 非流动资产合计 | 13,081.25 | 100.00% | 22,853.71 | 100.00% | 17,625.37 | 100.00% | 18,420.86 | 100.00% |

报告期各期末，公司的非流动资产主要为其他权益工具投资、固定资产、使用权资产、无形资产和递延所得税资产，其金额合计占非流动资产的比例分别为 79.46%、95.43%、95.14% 和 **90.94%**。2020 年末，公司非流动资产较上年末增加 29.66%，主要系其他权益工具投资中核算对 FUBO 的投资款公允价值变动所致。2021 年 6 月末，公司非流动资产较上年末减少 42.76%，主要原因系公司出售持有的 FUBO 股票，其他权益工具投资余额减少至 0 万元。

（1）可供出售金融资产

报告期各期末，公司可供出售金融资产的具体情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 6 月 30 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 按公允价值计量的可供出售权益工具 | | | | |
| 账面余额 | | | | 8,794.70 |
| 其中：FUBO | - | - | - | 5,650.70 |
| 南京帆成 | - | - | - | 3,144.00 |
| 减值准备 | - | - | - | -6,076.15 |
| 其中：FUBO | - | - | - | -2,932.15 |
| 南京帆成 | - | - | - | -3,144.00 |
| 账面价值 | - | - | - | 2,718.55 |

注：2018 年末时点 FUBO 使用的公司名称为 Recall Studios, Inc.。

2018 年末，公司可供出售金融资产为 2,718.55 万元，占非流动资产比例为 14.76%。可供出售金融资产主要系公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的股权投资，包括对 FUBO 和南京帆成两家参股企业的股权投资。

①公司投资 FUBO 及减值准备计提情况

Pulse Evolution Corporation（以下简称“PEC”，2014 年在美国 OTC 市场挂牌交易，证券代码为 PLFX）是一家专注于数字技术制作和 IP 开发的创新型企业，总部位于美国佛罗里达州，其开发的虚拟现实人物能够投入现场秀制作、广告电

影拍摄等领域。

2016年1月，原力有限、上海唯澈投资管理有限公司与PEC签订股份认购协议（SECURITIES PURCHASE AGREEMENT），其中原力有限以500.00万美元认购后者500.00万股普通股。同时根据协议约定，如果认购方在规定时间内完成投资款转账，则可获得相应的调整股份，原力有限据此获得额外238.00万股的调整股份，合计持有738.00万股。2017年，原力数字获得500.00万股PEC股份补偿³，合计持有1,238.00万股。

2018年7月，PEC全体股东与Evolution AI Corporation（以下简称“EAI”）签订换股协议（SHARE EXCHANGE AGREEMENT），原力数字将持有PEC的1,238.00万股转换为123.80万股EAI股份。同时，PEC全体股东同意将换股后持有的全部股份用于交换为Recall Studios, Inc.（以下简称“Recall”，2012年美国OTC市场挂牌交易，证券代码为RECALL）的股份。

同年8月EAI及其全体股东、Recall共同签署股份交换及合并协议（CLOSING SHARE EXCHANGE AGREEMENT AND JOINDER），Recall同意从EAI股东处收购所有已发行流通股。具体交易方案为：每31.645股EAI股份能够交换为1股Recall的X股（Series X Preferred Stock），每股X股对应450股Recall的普通股。本次交易与2018年8月8日完成，EAI成为Recall的子公司，原力数字成为Recall的股东，合计持有后者3.91万股X股，对应1,760.49万股普通股。

2019年2月，Recall更名为Pulse Evolution Group, Inc.（证券代码为DGLF），并对股票进行反向拆分，即每30股普通股折为1股。反向拆分后，原力数字共持有58.68万股Recall的普通股。此后，Recall又先后更名为FaceBank Group, Inc.和FUBO TV Inc.，并于2020年10月在纳斯达克交易所挂牌交易（证券代码为FUBO）。截至2020年12月31日，公司共持有58.68万股FUBO普通股。

2018年12月31日，Recall普通股收盘价为0.225美元/股，较换股日收盘价0.47美元/股跌幅已超过50%。因此，公司对相应跌价部分计提减值准备2,932.15

³ 根据公司与PEC约定了以下估值调整机制，如果PEC在获得投资者资金后的15个月内未能完成可接受的虚拟表演，则PEC同意将对公司发行的股票数量翻倍（即1,000.00万股）。

万元，具体计算过程如下：

| 时间 | 投资公司名称 | 持股数量 (万股) | 市场价格 (美元/股) | 股权公允价值 (万元人民币) |
|-----------------|----------------------|--------------|----------------|-------------------|
| 2018年8月8日 | Recall Studios, Inc. | 1,760.49 | 0.470 | 5,650.70 |
| 2018年12月31日 | Recall Studios, Inc. | 1,760.49 | 0.225 | 2,718.55 |
| 跌价准备计提金额（万元人民币） | | | | 2,932.15 |

由于金融工具的会计政策调整，2019年起公司将对 FUBO 的股权投资调整至“其他权益工具投资”核算。

②公司投资南京帆成及减值准备计提情况

2015年6月，公司与南京帆成其他合伙人共同签署《合伙协议》，其中对合伙人划分为优先级合伙人和劣后级合伙人。公司作为劣后级合伙人认缴出资2,944.00万元，占全部劣后级合伙人出资份额的76.67%。2017年1月，公司以200.00万元受让劣后级合伙人钱海明200.00万元出资额，公司出资额达3,144.00万元。

南京帆成自设立以来，陆续投资了公司的《妈妈咪鸭》等项目及非公司制片的若干影视剧项目，但投资的项目未取得较好收益。根据《合伙协议》约定，如果合伙企业的投资收益率小于零，则以劣后级合伙人的投资本金补偿优先级合伙人的本金亏损，补偿金额以劣后级合伙人的出资本金为上限。截至2018年末，南京帆成的未分配利润为-3,919.89万元，公司作为劣后级合伙人的出资额预计无法收回。因此，公司2018年对南京帆成的出资额全额计提减值。

由于金融工具的会计政策调整，2019年起公司将对南京帆成的股权投资调整至“其他非流动金融资产”核算。截至本招股说明书签署日，南京帆成已进入清算程序。

（2）长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项 目 | 2021年6月30日 | | 2020年12月31日 | | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | |
|----------|------------|------|-------------|------|-------------|------|-------------|------|
| | 账面价值 | 减值准备 | 账面价值 | 减值准备 | 账面价值 | 减值准备 | 账面价值 | 减值准备 |
| 对联营企业的投资 | | | | | | | | |

| 项 目 | 2021 年 6 月 30 日 | | 2020 年 12 月 31 日 | | 2019 年 12 月 31 日 | | 2018 年 12 月 31 日 | |
|---------|-----------------|------|------------------|------|------------------|------|------------------|------|
| | 账面价值 | 减值准备 | 账面价值 | 减值准备 | 账面价值 | 减值准备 | 账面价值 | 减值准备 |
| 其中：魔力悟空 | 80.06 | - | 80.05 | - | 79.52 | - | 79.64 | - |
| 程者文化 | - | - | - | - | - | - | 4.00 | - |
| 引弓有限 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 合 计 | 80.06 | - | 80.05 | - | 79.52 | - | 83.64 | - |

报告期各期末，公司长期股权投资的账面价值分别为 83.64 万元、79.52 万元、80.05 万元和 80.06 万元，系对天津魔力悟空文化传播有限公司、上海程者文化传播有限公司的股权投资。上述公司具体情况详见“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人控股子公司、参股公司及发行人举办的民办非企业单位情况”之“（二）参股公司基本情况”。

（3）其他权益工具投资

报告期各期末，公司其他权益工具投资的账面价值分别为 0 万元、3,645.52 万元、10,721.09 万元和 0 万元，占非流动资产比例分别为 0%、20.68%、46.91% 和 0%，系以公允价值计量的对参股企业 FUBO 的股权投资。具体情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 投资成本 | 2019 年 1 月 1 日 | 2019 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 2021 年 6 月 30 日 |
|------|----------|----------------|------------------|------------------|-----------------|
| FUBO | 5,650.70 | 2,718.55 | 3,645.52 | 10,721.09 | - |
| 合 计 | 5,650.70 | 2,718.55 | 3,645.52 | 10,721.09 | - |

2020 年末，FUBO 在二级市场的交易价格由 8.905 美元/股上涨至 28.00 美元/股，因此其他权益工具投资余额增幅较大。2021 年 1-6 月，公司在美国纳斯达克市场公开出售持有的全部 FUBO 股票。截至 2021 年 6 月末，公司其他权益工具投资余额减少至 0 万元。

（4）其他非流动金融资产

由于金融工具的会计政策调整，2019 年起公司将南京帆成的股权投资由“可供出售金融资产”调整至“其他非流动金融资产”核算。2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，其他非流动金融资产账面价值为 0 万元。具体情况如下：

单位：万元

| 投资项目 | 类别 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2019年1月1日 |
|------|------|------------|-------------|-------------|-----------|
| 南京帆成 | 投资成本 | 3,144.00 | 3,144.00 | 3,144.00 | 3,144.00 |
| | 减值准备 | 3,144.00 | 3,144.00 | 3,144.00 | 3,144.00 |
| | 账面价值 | - | - | - | - |

（5）固定资产

报告期各期末，公司固定资产账面价值及其结构如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 一、账面原值合计 | 7,029.35 | 7,410.65 | 7,134.49 | 6,946.59 |
| 其中：电子设备及其他 | 6,895.20 | 7,276.50 | 7,000.34 | 6,812.45 |
| 运输设备 | 134.15 | 134.15 | 134.15 | 134.15 |
| 二、累计折旧合计 | 5,230.22 | 5,472.22 | 4,601.34 | 4,011.52 |
| 其中：电子设备及其他 | 5,105.70 | 5,350.64 | 4,489.89 | 3,923.04 |
| 运输设备 | 124.51 | 121.59 | 111.45 | 88.48 |
| 三、账面价值合计 | 1,799.13 | 1,938.42 | 2,533.14 | 2,935.07 |
| 其中：电子设备及其他 | 1,789.49 | 1,925.86 | 2,510.45 | 2,889.41 |
| 运输设备 | 9.63 | 12.56 | 22.69 | 45.67 |

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为2,935.07万元、2,533.14万元、1,938.42万元和1,799.13万元，占非流动资产总额的比例分别为15.93%、14.37%、8.48%和13.75%，主要系电脑、服务器等电子设备及运输车辆。

公司同行业可比上市公司固定资产的折旧年限以及截至2021年6月末固定资产的成新率情况如下：

| 项目 | 丝路视觉 | | 凡拓数创 | | 本公司 | |
|---------|------|--------|------|--------|-------|--------|
| | 折旧年限 | 成新率 | 折旧年限 | 成新率 | 折旧年限 | 成新率 |
| 电子设备及其他 | 3-5年 | 43.34% | 5年 | 27.95% | 3-10年 | 25.95% |
| 运输设备 | 5年 | 44.18% | 8年 | 28.97% | 5年 | 7.18% |

数据来源：丝路视觉定期报告，凡拓数创定期报告。

报告期内，公司固定资产折旧年限与同行业可比公司不存在重大差异，公司在折旧年限在5年以上的固定资产主要系视频监控系统及消防报警系统，金额较小。

（6）在建工程

报告期各期末，公司在建工程金额分别为 0 万元、20.85 万元、595.43 万元和 757.24 万元，占非流动资产总额的比例分别为 0%、0.12%、2.61%和 5.79%，主要为在建设的原力数字科技创新产业基地建设项目一期项目。报告期内，公司不存在大额在建工程转入固定资产，在建工程不存在减值迹象，不存在需要计提减值准备的情形。

（7）使用权资产

2021 年 1 月 1 日起，公司执行新租赁准则并确认使用权资产。2021 年 6 月末，公司使用权资产余额为 2,082.80 万元，占非流动资产总额的比例为 15.92%。公司使用权资产为租赁的房屋及建筑物，具体情况如下：

单位：万元

| 时间 | 类别 | 账面原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 |
|--------------------|--------|----------|--------|------|----------|
| 2021 年 6 月 30 日 | 房屋及建筑物 | 2,529.11 | 446.31 | - | 2,082.80 |
| | 合计 | 2,529.11 | 446.31 | - | 2,082.80 |

（8）无形资产

报告期各期末，公司无形资产主要包括土地使用权、软件及外购的小说、漫画等版权，具体构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 6 月 30 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|----------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、账面原值合计 | 8,102.93 | 7,998.68 | 7,929.29 | 7,877.98 |
| 其中：土地使用权 | 4,529.58 | 4,529.58 | 4,529.58 | 4,529.58 |
| 版权费 | 909.14 | 909.14 | 909.14 | 909.14 |
| 软件 | 2,664.21 | 2,559.96 | 2,490.57 | 2,439.26 |
| 二、累计摊销合计 | 2,041.94 | 1,875.20 | 1,546.66 | 1,184.56 |
| 其中：土地使用权 | 286.87 | 241.58 | 150.99 | 60.39 |
| 版权费 | 187.57 | 168.05 | 129.03 | 90.00 |
| 软件 | 1,567.50 | 1,465.57 | 1,266.65 | 1,034.16 |
| 三、减值准备合计 | 471.15 | 471.15 | 471.15 | 471.15 |
| 其中：土地使用权 | - | - | - | - |
| 版权费 | 471.15 | 471.15 | 471.15 | 471.15 |

| 项 目 | 2021 年 6 月 30 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|-----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 软件 | - | - | - | - |
| 四、账面价值合计 | 5,589.85 | 5,652.34 | 5,911.48 | 6,222.28 |
| 其中：土地使用权 | 4,242.71 | 4,288.01 | 4,378.60 | 4,469.19 |
| 版权费 | 250.42 | 269.94 | 308.97 | 347.99 |
| 软件 | 1,096.71 | 1,094.39 | 1,223.92 | 1,405.10 |

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 6,222.28 万元、5,911.48 万元、5,652.34 万元和 5,589.85 万元，占非流动资产总额的比例分别为 33.78%、33.54%、24.73%和 42.73%。2018 年，公司投资制作的《妈妈咪鸭》动画电影形成较大金额的亏损。为进一步大力拓展 3D 数字内容制作业务，同时降低公司在发掘 3D 数字内容业务产业链价值过程中的风险，2018 年末公司对原创数字内容创制及投资业务经营方针进行战略性调整，终止开发《故宫里的大怪兽》项目外的其他原创数字内容创制项目。公司对于原创项目的版权费亦全额计提减值准备，2018 年度共计提减值准备 471.15 万元。

（9）长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用金额分别为 980.88 万元、679.77 万元、409.97 万元和 321.85 万元，占非流动资产的比例分别为 5.32%、3.86%、1.79%和 2.46%，系公司办公场所的装修工程。

（10）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 6 月 30 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 资产减值准备 | 2,403.92 | 2,379.85 | 3,980.10 | 4,059.43 |
| 递延收益 | 2.00 | 2.75 | 4.25 | 5.75 |
| 可抵扣亏损 | 2.64 | 1,047.52 | 742.88 | 1,414.25 |
| 公允价值变动 | 15.44 | - | - | - |
| 内部交易未实现利润 | 0.88 | 0.85 | 2.41 | 1.00 |
| 合 计 | 2,424.87 | 3,430.97 | 4,729.64 | 5,480.43 |

报告期各期末，公司递延所得税资产余额分别为 5,480.43 万元、4,729.64 万元、3,430.97 万元和 2,424.87 万元，占非流动资产总额的比例分别为 29.75%、

26.83%、15.01%和 **18.54%**。主要系资产减值损失、可抵扣亏损等可抵扣暂时性差异形成。2021年6月末，公司递延所得税资产较上年末减少 **29.32%**，主要原因系随着公司业绩提升及出售 FUBO 股票，可抵扣亏损大幅减少。

（11）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产余额分别为 0 万元、25.45 万元、25.45 万元和 **25.45 万元**，系预付购买商品房的款项。

（二）负债构成和变动情况分析

报告期各期末，公司负债构成及变化情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 6 月 30 日 | | 2020 年 12 月 31 日 | | 2019 年 12 月 31 日 | | 2018 年 12 月 31 日 | |
|-------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 流动负债 | 15,374.98 | 92.44% | 23,662.45 | 96.43% | 23,023.47 | 99.58% | 26,265.91 | 99.72% |
| 非流动负债 | 1,257.75 | 7.56% | 875.38 | 3.57% | 97.98 | 0.42% | 73.13 | 0.28% |
| 负债合计 | 16,632.73 | 100.00% | 24,537.84 | 100.00% | 23,121.45 | 100.00% | 26,339.03 | 100.00% |

报告期各期末，公司负债总额分别为 26,339.03 万元、23,121.45 万元、24,537.84 万元和 **16,632.73 万元**；其中流动负债占比分别为 99.72%、99.58%、96.43%和 **92.44%**，为主要构成部分。2019 年末，公司负债总额较上年末减少 12.22%，主要系履行子公司壹星国际少数股权的回购义务，以及对富海国龙实施债转股所致；2020 年末，公司负债总额较上年末增加 6.13%，主要系应付账款、递延所得税负债等科目余额增加所致；**2021 年 6 月末，公司负债总额较上年末减少 32.22%，主要系公司短期借款减少及偿还南京帆成项目投资本金及收益所致。**

1、流动负债的构成及变动情况

报告期各期末，公司流动负债具体构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 6 月 30 日 | | 2020 年 12 月 31 日 | | 2019 年 12 月 31 日 | | 2018 年 12 月 31 日 | |
|--------|-----------------|---------------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 短期借款 | 3,404.55 | 22.14% | 9,123.71 | 38.56% | 9,014.92 | 39.16% | 3,646.15 | 13.88% |
| 衍生金融负债 | 102.90 | 0.67% | - | - | - | - | - | - |

| 项目 | 2021年6月30日 | | 2020年12月31日 | | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | |
|-------------|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 应付账款 | 1,348.59 | 8.77% | 1,681.80 | 7.11% | 791.94 | 3.44% | 822.31 | 3.13% |
| 预收款项 | - | - | - | - | 2,047.72 | 8.89% | 5,688.65 | 21.66% |
| 合同负债 | 3,509.58 | 22.83% | 2,559.23 | 10.82% | - | - | - | - |
| 应付职工薪酬 | 2,043.81 | 13.29% | 2,634.45 | 11.13% | 2,100.82 | 9.12% | 2,386.04 | 9.08% |
| 应交税费 | 294.87 | 1.92% | 142.20 | 0.60% | 151.47 | 0.66% | 232.43 | 0.88% |
| 其他应付款 | 3,560.85 | 23.16% | 7,515.66 | 31.76% | 8,916.58 | 38.73% | 13,490.32 | 51.36% |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,109.04 | 7.21% | - | - | - | - | - | - |
| 其他流动负债 | 0.79 | 0.01% | 5.41 | 0.02% | - | - | - | - |
| 流动负债合计 | 15,374.98 | 100.00% | 23,662.45 | 100.00% | 23,023.47 | 100.00% | 26,265.91 | 100.00% |

报告期各期末，公司的流动负债主要为短期借款、预收账款、合同负债、应付职工薪酬及其他应付款，其金额合计占流动负债的比例分别为95.98%、95.90%、92.27%和**81.42%**。2019年末，公司流动负债金额减少，主要原因系履行子公司壹星国际少数股权的回购义务，以及对富海国龙实施债转股所致；**2021年6月末**，公司流动负债金额减少，主要系公司短期借款减少及偿还南京帆成项目投资本金及收益所致。

（1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款余额情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|---------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 质押+保证借款 | - | - | - | 1,146.15 |
| 保证借款 | 3,400.00 | 9,100.00 | 9,000.00 | 2,500.00 |
| 信用借款 | - | 10.00 | - | - |
| 应计利息 | 4.55 | 13.71 | 14.92 | - |
| 合计 | 3,404.55 | 9,123.71 | 9,014.92 | 3,646.15 |

报告期各期末，公司短期借款余额分别为3,646.15万元、9,014.92万元、9,123.71万元和**3,404.55万元**，占流动负债的比例分别为13.88%、39.16%、38.56%和**22.14%**，主要为保证借款或质押+保证借款。2019年末，公司短期借款余额较上年增幅较大，主要原因系原有借款到期还款后新增借款9,000.00万元；**2021年上半年**，公司出售FUBO股票后账面货币资金充足，公司短期借款余额较上年

未有所下降。

报告期各期末，公司货币资金及短期借款余额均较高，主要原因一方面系公司3D数字内容制作服务业务规模不断提升，公司需维持充足的日常可支配资金；另一方面由于公司融资渠道较为缺乏，一定规模的借款有利于与银行维持稳定的合作关系。报告期内，公司不存在与控股股东、实际控制人联合或共管账户的情形。

（2）衍生金融负债

2021年6月末，公司衍生金融负债余额为102.90万元，占流动负债的比例为0.67%，系公司持有的远期结售汇产品。

（3）应付账款

报告期各期末，公司应付账款余额情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-----------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 1年以内（含1年） | 1,326.40 | 1,611.11 | 752.20 | 515.30 |
| 1年以上 | 22.19 | 70.69 | 39.74 | 307.01 |
| 合 计 | 1,348.59 | 1,681.80 | 791.94 | 822.31 |

报告期各期末，公司应付账款余额分别为822.31万元、791.94万元、1,681.80万元和1,348.59万元，占流动负债的比例分别为3.13%、3.44%、7.11%和8.77%，占比较小。应付账款主要为应付的服务采购款、房租水电网络款等款项，账龄绝大部分在1年以内。2020年末，公司应付账款余额较大，主要原因系中国电信股份有限公司南京分公司、南京市建邺区高新科技投资集团有限公司、北京岚影影视文化有限公司等供应商在报告期末的应付款余额较大所致。

报告期各期末，公司应付账款前五名的具体情况如下：

单位：万元

| 年 度 | 单位名称 | 余 额 | 占 比 |
|----------------|-----------------|--------|--------|
| 2021年 6月30日 | 上海红土视觉科技有限公司 | 152.50 | 11.31% |
| | 北京岚影影视文化有限公司 | 123.65 | 9.17% |
| | 中国电信股份有限公司南京分公司 | 113.85 | 8.44% |
| | 拓恒技术有限公司 | 89.60 | 6.64% |

| 年 度 | 单位名称 | 余 额 | 占 比 |
|---------------------|--------------------|--------|--------|
| | 鸣意信息科技（上海）有限公司 | 50.00 | 3.71% |
| | 合 计 | 529.60 | 39.27% |
| 2020 年 12 月 31 日 | 中国电信股份有限公司南京分公司 | 262.96 | 15.64% |
| | 南京市建邺区高新科技投资集团有限公司 | 181.89 | 10.82% |
| | 北京岚影影视文化有限公司 | 123.65 | 7.35% |
| | 南京八点八数字科技有限公司 | 50.03 | 2.97% |
| | 北京不熄动画技术有限公司 | 40.00 | 2.38% |
| | 合 计 | 658.53 | 39.16% |
| 2019 年 12 月 31 日 | 南京市建邺区高新科技投资集团有限公司 | 125.88 | 15.90% |
| | 上海常怡文化传播工作室 | 100.00 | 12.63% |
| | 上海麦思哲工业设计咨询有限公司 | 50.00 | 6.31% |
| | 中国电信股份有限公司南京分公司 | 46.42 | 5.86% |
| | 上海科尼软件技术有限公司 | 45.31 | 5.72% |
| | 合 计 | 367.61 | 46.42% |
| 2018 年 12 月 31 日 | 南京市建邺区高新科技投资集团有限公司 | 201.14 | 24.46% |
| | 上海常怡文化传播工作室 | 200.00 | 24.32% |
| | 上海幻维数码创意科技有限公司 | 90.00 | 10.94% |
| | Hasting Law Office | 68.63 | 8.35% |
| | 上海科尼软件技术有限公司 | 56.00 | 6.81% |
| | 合 计 | 615.77 | 74.88% |

报告期各期末，公司应付账款中不存在应付公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（4）预收款项/合同负债

①预收款项/合同负债变动情况

报告期各期末，公司预收款项余额分别为 5,688.65 万元、2,047.72 万元、0 万元和 0 万元，占流动负债的比例分别为 21.66%、8.89%、0%和 0%。2020 年末及 2021 年 6 月末，公司预收款项金额为零，主要系根据新收入准则对于已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务，在“合同负债”科目下列示。

报告期各期末，公司预收款项具体情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 6 月 30 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|-----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 3D 数字内容制作服务业务 | - | - | 1,961.51 | 5,641.80 |
| 其中：动画 3D 内容受托制作 | - | - | 1,934.17 | 5,603.55 |
| 游戏 3D 内容受托制作 | - | - | 27.34 | 38.25 |
| 其他业务 | | | 86.21 | 46.85 |
| 合 计 | - | - | 2,047.72 | 5,688.65 |

2020 年末及 2021 年 6 月末，公司合同负债分别为 2,559.23 万元和 3,509.58 万元，占流动负债的比例为 10.82%和 22.83%。具体如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 6 月 30 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|-----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 3D 数字内容制作服务业务 | 1,643.84 | 1,879.06 | - | - |
| 其中：动画 3D 内容受托制作 | 946.73 | 1,267.01 | - | - |
| 游戏 3D 内容受托制作 | 639.47 | 612.05 | - | - |
| 其他行业应用 | 57.64 | - | - | - |
| 原创数字内容创制及投资业务 | 1,862.83 | 516.78 | - | - |
| 其他业务 | 2.91 | 163.38 | - | - |
| 合 计 | 3,509.58 | 2,559.23 | - | - |

公司的预收款项主要因动画 3D 内容受托制作业务、原创数字内容创制及投资业务产生。其中，动画 3D 内容受托制作项目制作周期长、投入人力较多且具有连续性，公司在于客户签署合同后，一般会预先收取一定比例的款项，以保证项目的正常启动。公司在向客户提交完整工作成果且取得客户确认后，确认对应合同的收入。报告期各期末，公司预收款项金额因项目不同而变动，2018 年末公司预收款项金额较大主要系《全职高手》《Ugly Dolls》等项目的预收款项金额较大所致；2021 年 6 月末公司合同负债金额较大主要系《故宫里的大怪兽》项目预收上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司、北京孩思乐商业有限公司的合同款金额较大所致。

报告期各期末，公司预收款项/合同负债前五名的具体情况如下：

单位：万元

| 年 度 | 单位名称 | 余 额 | 占 比 |
|--------|------------------|----------|--------|
| 2021 年 | 上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司 | 1,919.84 | 54.70% |

| 年 度 | 单位名称 | 余 额 | 占 比 |
|---------------------|---------------------------------|----------|--------|
| 6 月 30 日 | Twisted Pixels Games LLC | 528.43 | 15.06% |
| | 北京孩思乐商业有限公司 | 276.76 | 7.89% |
| | 霍尔果斯万维仁和文化传媒有限公司 | 217.82 | 6.21% |
| | Garena Online Private Limited | 194.29 | 5.54% |
| | 合 计 | 3,137.14 | 89.39% |
| 2020 年 12 月 31 日 | Twisted Pixels Games LLC | 561.81 | 21.95% |
| | 上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司 | 516.78 | 20.19% |
| | DreamWorks Animation Television | 303.08 | 11.84% |
| | 腾讯科技（成都）有限公司 | 226.42 | 8.85% |
| | 北京天马时空网络技术有限公司 | 174.27 | 6.81% |
| | 合 计 | 1,782.35 | 69.64% |
| 2019 年 12 月 31 日 | 成都万达城投资有限公司 | 979.40 | 47.83% |
| | 金色世纪文化传媒无锡有限公司 | 453.38 | 22.14% |
| | 霍尔果斯十月文化传媒有限公司 | 265.49 | 12.97% |
| | 北京畅游天下网络技术有限公司 | 119.14 | 5.82% |
| | 华强方特（深圳）智能技术有限公司 | 116.75 | 5.70% |
| | 合 计 | 1,934.17 | 94.45% |
| 2018 年 12 月 31 日 | 上海柠萌悦心影视传媒有限公司 | 2,538.68 | 44.63% |
| | UGLY INDUSTRIES, LLC | 1,290.45 | 22.68% |
| | 北京天空之城影视有限公司 | 1,132.08 | 19.90% |
| | 华强方特（深圳）动漫有限公司 | 340.82 | 5.99% |
| | 乐视影业（北京）有限公司 | 172.73 | 3.04% |
| | 合 计 | 5,474.75 | 96.24% |

报告期各期末，预收款项和合同负债中不存在持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（5）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 2,386.04 万元、2,100.82 万元、2,634.45 万元和 **2,043.81 万元**，占流动负债比例分别为 9.08%、9.12%、11.13% 和 **13.29%**。公司应付职工薪酬主要系已计提但尚未发放的工资、奖金、津贴和补贴。

（6）应交税费

报告期各期末，公司应交税费的具体情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|---------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 增值税 | 102.57 | 41.60 | 69.27 | 31.63 |
| 企业所得税 | 87.02 | - | 0.56 | 1.10 |
| 土地使用税 | 4.46 | 4.46 | 4.46 | 10.41 |
| 个人所得税 | 80.53 | 83.62 | 62.03 | 44.94 |
| 城市维护建设税 | 5.16 | 0.88 | 3.72 | 2.23 |
| 教育费附加 | 3.68 | 0.63 | 2.66 | 1.59 |
| 契税 | - | - | - | 131.70 |
| 代扣代缴税费 | 10.30 | 10.72 | 7.55 | 7.83 |
| 其他税费 | 1.16 | 0.30 | 1.21 | 0.99 |
| 合 计 | 294.87 | 142.20 | 151.47 | 232.43 |

报告期各期末，公司应交税费金额分别为 232.43 万元、151.47 万元、142.20 万元和 **294.87 万元**，占流动负债的比例分别为 0.88%、0.66%、0.60%和 **1.92%**。2018 年应交税费金额较大主要系南京锐游出让取得土地使用权导致的应交契税金额较大；**2021 年 6 月末应交税费金额较大主要系应交增值税、企业所得税金额增加所致。**

（7）其他应付款

公司其他应付款项目包括应付利息和其他应付款，报告期各期末余额明细如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 应付利息 | - | - | - | 20.89 |
| 其他应付款 | 3,560.85 | 7,515.66 | 8,916.58 | 13,469.43 |
| 合 计 | 3,560.85 | 7,515.66 | 8,916.58 | 13,490.32 |

2018 年末，公司应付利息为短期借款尚未支付的利息。以下分析为扣除应付利息后的其他应付款情况。

报告期各期末，公司其他应付款情况具体如下：

单位：万元

| 款项形式 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------|------------|-------------|-------------|-------------|
|------|------------|-------------|-------------|-------------|

| 款项形式 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 项目投资保底本金及收益 | 3,231.51 | 7,251.56 | 7,987.61 | 9,772.61 |
| 应付股权回购款 | - | - | - | 2,700.00 |
| 律师费仲裁费 | - | 104.40 | 713.90 | 702.34 |
| 应付职工款 | 132.83 | 78.58 | 65.33 | 56.15 |
| 其他 | 196.50 | 81.12 | 149.74 | 238.34 |
| 合计 | 3,560.85 | 7,515.66 | 8,916.58 | 13,469.43 |

报告期各期末，公司其他应付款分别为 13,469.43 万元、8,916.58 万元、7,515.66 万元和 **3,560.85 万元**，占流动负债的比例分别为 51.28%、38.73%、31.76% 和 **23.16%**，呈逐年下降趋势。2019 年末，公司其他应付款金额较上年末减少 4,552.85 万元，主要原因系公司支付壹星国际少数股东的股权回购款 2,700.00 万元，对扬州富海国龙影视投资中心的 1,785.00 万元债权进行财务重组所致；2020 年末，公司其他应付款金额较上年末减少 1,400.92 万元，主要原因系公司向南京帆成支付项目本金及收益 806.66 万元、与 CI GAMES S.A.达成和解协议及支付律师费所致；**2021 年 6 月末，公司其他应付款金额较上年末减少 3,954.82 万元，主要系公司按照结算协议向南京帆成支付项目投资本金及收益、向 CI GAMES S. A. 支付剩余律师费所致。**具体情况如下：

①项目投资保底本金及收益

报告期各期末，公司其他应付款中项目投资保底本金及收益金额分别为 9,772.61 万元、7,987.61 万元、7,251.56 万元和 **3,231.51 万元**，具体构成如下：

单位：万元

| 对方单位名称 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 南京帆成 | 3,231.51 | 7,251.56 | 7,987.61 | 7,987.61 |
| 富海国龙 | - | - | - | 1,785.00 |
| 合计 | 3,231.51 | 7,251.56 | 7,987.61 | 9,772.61 |

A. 对南京帆成其他应付款的形成背景

自 2015 年起，南京帆成先后自公司处受让 5 个影视剧项目的投资份额，并对其中《妈妈咪鸭》《爵迹》《爵迹 2》《OLDZILA》4 个项目约定了保底收益条款。截至 2018 年末，公司应付南京帆成的投资本金及保底收益合计 7,987.61 万元，具体构成情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 投资金额 | 约定保底收益 | 已支付金额 | 应付金额 |
|-----|---------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 1 | 妈妈咪鸭 | 2,500.00 | 475.00 | - | 2,975.00 |
| 2 | 爵迹 | 1,014.00 | 192.66 | 400.00 | 806.66 |
| 3 | 爵迹 2 | 1,260.00 | 119.70 | - | 1,379.70 |
| 4 | OLDZILA | 2,375.00 | 451.25 | - | 2,826.25 |
| 合 计 | | 7,149.00 | 1,238.61 | 400.00 | 7,987.61 |

2020 年，公司向南京帆成支付 806.66 万元，《爵迹》项目应付本金及保底收益支付完毕。2020 年 10 月，公司与南京帆成签订了《帆成基金影视投资项目结算合同》，对上述款项后续的结算安排进行了约定。根据合同约定，公司自 2020 年 10 月起每月向南京帆成支付固定金额的应付款，直至 2021 年 12 月上述款项支付完毕；同时，公司自 2020 年 10 月起，每月按年利率 4.35% 计算剩余未结算金额应计利息，并向南京帆成按月支付。

2020 年 10-12 月，公司按照合同约定向南京帆成支付应付款项及利息，但由于南京帆成账户冻结导致无法收款。公司按照约定利息计提财务费用 70.61 万元并相应增加其他应付款余额。**截至 2021 年 6 月末，公司对南京帆成的其他应付款余额已减少至 3,231.51 万元**，公司向南京帆成支付后续款项不存在其他重大障碍。

B. 对富海国龙其他应付款的形成背景

2014 年，富海国龙、原力数字、动画有限共同签署了《电影<Duck Duck Goose>投资合作协议》，约定富海国龙对《妈妈咪鸭》电影项目投资 1,500.00 万元人民币，同时约定富海国龙优先于公司收回投资本金加 20% 的基础收益，超过投资本金的部分收益，富海国龙承担 5% 的税负成本。由于《妈妈咪鸭》票房不佳，公司需偿还富海国龙投资本金加基础收益合计 1,785.00 万元。

公司 2019 年度与富海国龙签订债转股协议，协议签订时公司对富海国龙的债务金额为 1,785.00 万元，约定其中 285.00 万元的债务予以免除，剩余 1,500.00 万元认购新增股份 18.46 万股，其余计入资本公积—资本溢价。

②应付股权回购款

2018 年末，公司其他应付款中应付股权回购款余额为 2,700.00 万元，为应

付壹星国际少数股东南京高科、富海华金、富海创新及赵弘曲的投资款。由于上述股东增资入股壹星国际时约定了回购条款，公司承担支付现金的义务且不能无条件避免支付，公司将其作为金融负债在其他应付款科目列示。壹星国际的历史沿革情况详见“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人控股子公司、参股公司及发行人举办的民办非企业单位情况”之“（四）报告期内已注销子公司基本情况”。公司已于 2019 年支付了南京高科、富海华金、富海创新及赵弘曲的 2,700.00 万元股权回购款。

③律师费仲裁费

报告期各期末，公司其他应付款中的律师费仲裁费余额分别为 702.34 万元、713.90 万元和 104.40 万元，为应付 CI GAMES, S.A.的律师及诉讼费用。2016 年，因客户 CI GAMES S.A.未按合同约定支付相关制作费用，公司在美国加利福尼亚州法院起诉 CI GAMES S.A.，要求其按约定履行款项支付义务；2018 年，美国加利福尼亚州法院做出判决，未能支持公司的诉讼请求，同时判决公司承担对方的律师费用及诉讼费 102.32 万美元。因此，公司 2018 年末及 2019 年末对 CI GAMES, S.A.的其他应付款金额分别为 702.34 万元及 713.90 万元。

2020 年 7 月，公司与 CI GAMES, S.A.签订债务延期协议，确认公司后续向 CI GAMES, S.A.支付 80.00 万美元，2020 年 7 月首次支付 24.00 万美元，后续每月支付 8.00 万元直至支付完毕。上述协议豁免的债务金额于 2020 年计入营业外收入。截至 2021 年 6 月末，上述应付款项公司已全部支付完毕。

（8）一年内到期的非流动负债

2021 年 6 月末，公司一年内到期的非流动负债为 1,109.04 万元，占流动负债的比例为 7.21%，系一年内到期的租赁负债。

（9）其他流动负债

2020 年末及 2021 年 6 月末，公司其他流动负债分别为 5.41 万元和 0.79 万元，为待转销项税。2020 年 1 月 1 日起，公司执行新收入准则，将预收款项销项税重分类至其他流动负债列示。

2、非流动负债的构成及变动情况

报告期各期末，公司非流动负债具体构成如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 6 月 30 日 | | 2020 年 12 月 31 日 | | 2019 年 12 月 31 日 | | 2018 年 12 月 31 日 | |
|---------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 租赁负债 | 1,151.55 | 91.56% | - | - | - | - | - | - |
| 递延收益 | 100.83 | 8.02% | 105.83 | 12.09% | 78.33 | 79.95% | 38.33 | 52.42% |
| 递延所得税负债 | 5.37 | 0.43% | 769.55 | 87.91% | 19.65 | 20.05% | 34.79 | 47.58% |
| 非流动负债合计 | 1,257.75 | 100.00% | 875.38 | 100.00% | 97.98 | 100.00% | 73.13 | 100.00% |

报告期各期末，公司的非流动负债金额分别为 73.13 万元、97.98 万元、875.38 万元和 1,257.75 万元，为租赁负债、递延收益及递延所得税负债。

（1）租赁负债

租赁负债是公司 2021 年开始根据新租赁准则新增科目，为公司尚未支付的租赁付款额的现值。报告期各期末，公司租赁负债构成情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 6 月 30 日 |
|--------------|-----------------|
| 租赁付款额 | 2,367.47 |
| 减：未确认融资费用 | 106.89 |
| 减：一年内到期的租赁负债 | 1,109.04 |
| 合 计 | 1,151.55 |

（2）递延收益

报告期各期末，公司递延收益分别为 38.33 万元、78.33 万元、105.83 万元和 100.83 万元，均为政府补助。

（3）递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税负债分别为 34.79 万元、19.65 万元、769.55 万元和 5.37 万元。2020 年末递延所得税负债金额较大主要系其他权益工具投资公允价值变动引起的应纳税暂时性差异；2021 年 6 月末，公司递延所得税负债金额下降主要系公司出售了持有的 FUBO 股票，报告期末不存在金融资产公允价值变动引起的应纳税暂时性差异。

（三）资产周转能力分析

报告期内，公司的应收账款周转率、存货周转率指标及其变动情况如下：

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|------------|--------------|---------|---------|---------|
| 应收账款周转率（次） | 4.78 | 5.50 | 6.59 | 7.56 |
| 存货周转率（次） | 2.92 | 2.99 | 3.93 | 1.70 |

注：应收账款周转率、存货周转率均已做年化处理。

报告期内，公司应收账款周转率分别为 7.56、6.59、5.50 和 **4.78**。2019 年度，公司应收账款周转率下降，主要系《妈妈咪鸭》项目收入集中确认在 2018 年内，导致 2018 年营业收入金额较大所致；2020 年度，公司应收账款周转率下降，主要系 2020 年度确认收入的《凡人修仙传》等项目尚未收回合同款项，导致 2020 年末应收账款余额较大所致；**2021 年 1-6 月，公司应收账款周转率略有下降**。报告期内，公司对主要客户的信用政策不存在重大变动。

报告期内，公司存货周转率分别为 1.70、3.93、2.99 和 **2.92**。2019 年度，公司存货周转率提升，主要系 2018 年公司计提存货跌价金额较大所致；2020 年度，公司存货周转率下降，主要系受社保房租减免因素影响公司营业成本同比下降，以及《故宫里的大怪兽》网剧项目存货金额增加较多所致；**2021 年 1-6 月，《故宫里的大怪兽》项目存货金额进一步增加，公司存货周转率保持稳定**。

1、应收账款周转率分析

报告期内，公司应收账款周转率与同行业可比公司对比的情况如下：

单位：次

| 公司名称 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| 丝路视觉 | 2.61 | 2.33 | 2.22 | 2.60 |
| 凡拓数创 | 1.56 | 1.80 | 1.86 | 1.80 |
| 本公司 | 4.78 | 5.50 | 6.59 | 7.56 |

数据来源：凡拓数创招股说明书、丝路视觉定期报告；**2021 年 1-6 月应收账款周转率已做年化处理**。

报告期内，公司应收账款周转率高于同行业可比公司丝路视觉和凡拓数创，主要原因系双方在业务及客户构成方面存在一定差异。

（1）公司业务以 3D 数字内容制作服务为主，其中游戏 3D 内容受托制作项目具有单笔订单金额较小、客户合作关系稳定的特点，回款情况较好；丝路视觉、

凡拓数创的业务更侧重数字展示及集成业务（主要为展览馆、科技馆、博物馆等场所的展览展示业务），其中丝路视觉**2020年度**CG视觉场景综合服务收入占比为**64.67%**，凡拓数创数字展示及系统集成服务收入占比为**82.24%**，该类项目通常金额较大且缺乏与客户的重复合作，导致应收账款金额较大；

（2）公司客户主要为国内外知名的游戏、动画制作类公司；丝路视觉、凡拓数创的客户群体多为房地产、政府机构类客户，该类客户付款流程审批时间较长，决定了其应收账款回款速度较慢。

2、存货周转率分析

报告期内，公司存货周转率与同行业可比公司对比的情况如下：

单位：次

| 公司名称 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| 丝路视觉 | 17.64 | 21.22 | 27.84 | 34.38 |
| 凡拓数创 | 5.34 | 5.31 | 4.28 | 3.42 |
| 本公司 | 2.92 | 2.99 | 3.93 | 1.70 |

数据来源：凡拓数创招股说明书、丝路视觉定期报告；**2021年1-6月存货周转率已做年化处理。**

报告期内，公司存货周转率低于丝路视觉，主要原因系丝路视觉数字视觉综合服务业务收入采用完工百分比确认方式，其存货余额较低，导致其存货周转率较高；公司存货周转率低于凡拓数创，主要原因系公司动画3D内容受托制作项目周期较长，期末未完成的动画项目存货金额较大，拉低了整体的存货周转率。

十三、偿债能力、流动性与持续经营能力分析

（一）偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力相关的主要财务指标如下：

| 财务指标 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------------|---------------|-------------|-------------|-------------|
| 流动比率（倍） | 2.87 | 1.48 | 1.16 | 0.85 |
| 速动比率（倍） | 2.27 | 1.09 | 0.84 | 0.53 |
| 资产负债率（合并） | 29.10% | 42.42% | 52.16% | 64.58% |
| 资产负债率（母公司） | 28.24% | 36.62% | 42.42% | 52.34% |
| 财务指标 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |

| 财务指标 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 息税折旧摊销前利润 (万元) | 4,190.96 | 9,200.65 | 4,060.77 | -31,533.68 |

1、短期偿债能力分析

报告期各期末，公司流动比率分别为0.85、1.16、1.48和**2.87**，速动比率分别为0.53、0.84、1.09和**2.27**，呈现逐年提升趋势。

2018年，公司流动比率及速动比率较低，主要原因包括：（1）《全职高手》《Ugly Dolls》等大型制作项目预收款金额较大；（2）公司对南京帆成、富海国龙的应付保底本金及收益金额较大；（3）公司对壹星国际少数股东的应付股权回购款金额较大。2019年，公司流动比率及速动比率较上年有所提升，主要原因系预收款项金额减少、对富海国龙实施债转股以及支付壹星国际少数股东股权回购款导致流动负债金额减少；2020年，随着公司收入利润水平进一步提升，流动比率及速动比率进一步提升。截至**2021年6月末**，公司已具备较强的短期偿债能力。

2、长期偿债能力分析

报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为64.58%、52.16%、42.42%和**29.10%**，母公司资产负债率分别为52.34%、42.42%、36.62%和**28.24%**，整体处于较低水平，公司长期偿债能力较强，长期偿债风险较小。报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为-31,533.68万元、4,060.77万元、9,200.65万元和**4,190.96万元**，除2018年外保持在较高水平。综上，公司具备较强的长期偿债能力。

3、同行业可比公司的偿债能力对比分析

报告期内，公司与同行业可比公司的偿债能力指标比较情况如下表所示：

| 财务指标 | 公司名称 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------------|------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 流动比率 (倍) | 丝路视觉 | 1.73 | 1.60 | 1.80 | 2.18 |
| | 凡拓数创 | 1.77 | 1.81 | 2.09 | 1.88 |
| | 本公司 | 2.87 | 1.48 | 1.16 | 0.85 |
| 速动比率 (倍) | 丝路视觉 | 1.45 | 1.25 | 1.65 | 2.02 |
| | 凡拓数创 | 1.53 | 1.41 | 1.75 | 1.49 |

| 财务指标 | 公司名称 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|---------------|------|------------|-------------|-------------|-------------|
| | 本公司 | 2.27 | 1.09 | 0.84 | 0.53 |
| 资产负债率 (合并) | 丝路视觉 | 45.30% | 50.15% | 49.79% | 40.92% |
| | 凡拓数创 | 44.81% | 46.93% | 41.87% | 46.04% |
| | 本公司 | 29.10% | 42.42% | 52.16% | 64.58% |

数据来源：凡拓数创招股说明书、丝路视觉定期报告。

2018年，公司受《妈妈咪鸭》动画电影票房低于预期等因素的冲击，出现较大金额亏损，在一定程度上影响了公司的偿债能力。2018-2019年，公司的流动比率、速动比率指标低于同行业可比公司，资产负债率高于同行业公司。随着公司对该类业务进行战略调整，公司盈利能力持续改善，偿债能力亦有所提升。2020年末，公司资产负债率已低于同行业可比公司水平，流动比率及速动比率也有显著提升。至2021年6月末，公司流动比率、速动比率已经优于同行业可比公司，资产负债率进一步下降，体现了公司较强的偿债能力。

4、未来需偿还的负债及利息与偿债能力分析

公司未来需偿还的负债主要为应付账款等经营性负债及银行借款等金融负债。报告期内，公司自有资金较为充足，盈利能力较强，各项短期偿债能力指标持续改善；同时，公司银行资信状况良好，不存在贷款逾期的情形，亦不存在对正常生产经营有重大影响的或有负债。因此，公司具有较强的偿债能力，未来发生无法偿还负债的风险较低。

（二）现金流量情况分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 一、经营活动产生的现金流量 | | | | |
| 现金流入小计 | 19,582.96 | 33,047.36 | 28,649.67 | 30,067.59 |
| 现金流出小计 | 17,172.50 | 27,016.17 | 27,435.99 | 29,564.71 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,410.46 | 6,031.19 | 1,213.68 | 502.88 |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | | | |
| 现金流入小计 | 58,540.55 | 70,475.73 | 74,339.51 | 57,071.66 |
| 现金流出小计 | 39,477.88 | 72,668.81 | 75,983.35 | 57,771.42 |

| 项 目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|--------------------|------------|-----------|-----------|-----------|
| 投资活动产生的现金流量净额 | 19,062.67 | -2,193.08 | -1,643.83 | -699.76 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | | |
| 现金流入小计 | 1,522.31 | 10,617.78 | 13,000.00 | 4,992.04 |
| 现金流出小计 | 11,583.30 | 11,882.90 | 8,246.85 | 7,529.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -10,060.99 | -1,265.13 | 4,753.15 | -2,536.96 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -108.00 | -465.38 | 75.87 | 507.36 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 11,304.15 | 2,107.60 | 4,398.87 | -2,226.48 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 10,634.16 | 8,526.56 | 4,127.69 | 6,354.16 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 21,938.31 | 10,634.16 | 8,526.56 | 4,127.69 |

1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量明细如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 19,400.49 | 32,160.54 | 27,641.56 | 28,398.51 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 182.47 | 886.82 | 1,008.11 | 1,669.08 |
| 经营活动现金流入小计 | 19,582.96 | 33,047.36 | 28,649.67 | 30,067.59 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 3,198.91 | 4,330.09 | 3,723.41 | 6,718.48 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 12,966.87 | 19,508.64 | 20,800.80 | 19,619.93 |
| 支付的各项税费 | 164.30 | 317.03 | 295.35 | 434.60 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 842.42 | 2,860.41 | 2,616.43 | 2,791.70 |
| 经营活动现金流出小计 | 17,172.50 | 27,016.17 | 27,435.99 | 29,564.71 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,410.46 | 6,031.19 | 1,213.68 | 502.88 |

报告期内，公司经营活动产生的现金流入主要来源于主营业务收入，公司经营活动产生的现金流量净额分别为502.88万元、1,213.68万元、6,031.19万元和2,410.46万元。

2019年，公司经营活动产生的现金流量净额较2018年增加710.80万元，同比增长141.35%，主要原因系当期对外进行服务采购的规模减少，购买商品、接受劳务支付的现金较上年减少2,995.08万元；2020年，公司经营活动产生的现金流量净额较2019年增加4,817.51万元，同比增长396.93%，主要原因系2020年公司主营业务规模扩大所致。公司当期销售商品、提供劳务收到的现金流入较

上年增加 4,518.98 万元。

(1) 经营活动产生的现金流量净额与净利润对比情况

报告期内，公司净利润调整为经营活动现金流量过程如下表所示：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|--|------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| 净利润 | 2,800.59 | 6,144.52 | 1,386.79 | -28,634.20 |
| 加：资产减值准备 | - | 41.98 | 1,080.24 | 28,834.63 |
| 信用减值损失 | 148.82 | 115.64 | 410.49 | - |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧、使用权资产折旧 | 872.34 | 1,003.08 | 1,069.70 | 1,059.50 |
| 无形资产摊销 | 166.74 | 328.54 | 362.10 | 387.62 |
| 长期待摊费用摊销 | 122.29 | 269.80 | 305.42 | 312.29 |
| 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） | 5.51 | 4.74 | 16.44 | 0.59 |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | 34.16 | 2.36 | 0.01 | 7.22 |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | 102.90 | - | - | - |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 368.00 | 628.48 | 398.25 | -138.54 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | -116.57 | -719.62 | -431.04 | -5,380.54 |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | -58.14 | 997.89 | 568.99 | -4,863.60 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | -3.63 | -10.66 | -15.14 | -20.22 |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | -412.69 | -2,790.10 | -100.65 | 11,337.35 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -1,234.46 | -1,434.54 | -362.72 | -20.63 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | -385.42 | 1,409.05 | -3,775.14 | -3,632.12 |
| 其他 | - | 40.02 | 299.93 | 1,253.50 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,410.46 | 6,031.19 | 1,213.68 | 502.88 |

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的差额分别为 29,137.08 万元、-173.11 万元、-113.33 万元和 **-390.13 万元**。2018 年，公司经营活动产生的现金流量净额远大于净利润主要系公司对存货计提资产减值准备及《妈妈咪鸭》项目存货减少所致；2019 年、2020 年及 **2021 年 1-6 月**，公司经营

活动产生的现金流量净额与净利润差异较小。

（2）同行业可比公司经营活动产生的现金流量净额情况

报告期内，同行业可比公司经营活动产生的现金流量净额情况如下：

单位：万元

| 公司名称 | 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|------|---------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| 丝路视觉 | 经营活动产生的现金流量净额 | -10,264.81 | 10,287.43 | 4,434.74 | 1,458.64 |
| | 净利润 | 1,657.68 | 6,017.61 | 2,892.13 | 4,823.58 |
| | 差额 | -11,922.49 | 4,269.82 | 1,542.61 | -3,364.94 |
| 凡拓数创 | 经营活动产生的现金流量净额 | -2,512.12 | 3,641.15 | 3,943.47 | 4,007.58 |
| | 净利润 | 1,355.19 | 6,310.32 | 5,270.18 | 3,584.05 |
| | 差额 | -3,867.31 | -2,669.17 | -1,326.71 | 423.53 |

数据来源：凡拓数创招股说明书、丝路视觉定期报告。

报告期内，丝路视觉、凡拓数创经营活动产生的现金流量净额与净利润存在差异的原因主要系包括：（1）同行业可比公司的系统集成类业务销售收入占比较大，该类项目按照项目进度收取进度款，导致收入与收款金额存在差异；（2）同行业可比公司客户主要包括政府机构、企事业单位等，其中政府、事业单位等客户回款审批流程较长，房地产行业客户的回款亦收到受宏观政策影响。

公司客户结构以游戏、动画等行业客户为主，回款情况良好，除2018年因计提资产减值准备导致亏损外，2019-2020年及2021年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较小。

2、投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 收回投资收到的现金 | 58,368.59 | 69,513.41 | 73,402.69 | 56,315.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 98.83 | 727.98 | 437.35 | 226.77 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 2.49 | 3.20 | 17.64 | 3.89 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 70.64 | 231.13 | 481.82 | 526.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 58,540.55 | 70,475.73 | 74,339.51 | 57,071.66 |

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 787.18 | 1,204.81 | 1,128.96 | 6,149.42 |
| 投资支付的现金 | 38,190.00 | 71,464.00 | 74,173.83 | 51,096.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 500.70 | - | 680.55 | 526.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 39,477.88 | 72,668.81 | 75,983.35 | 57,771.42 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 19,062.67 | -2,193.08 | -1,643.83 | -699.76 |

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-699.76万元、-1,643.83万元、-2,193.08万元和**19,062.67万元**。报告期各期，公司收回投资收到的现金和投资支付的现金金额较大，主要系购买和赎回理财产品所产生的现金流出流入所致。购建长期资产所支付的现金，系公司在报告期内购置土地、购买办公设备及投入在建工程等所产生的现金流出；2018年购建长期资产所支付的现金金额较大主要系子公司南京锐游出让取得土地使用权所致。**2021年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额为19,062.67万元，主要系出售持有的FUBO股票收回现金所致。**

3、筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量明细如下：

单位：万元

| 项 目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|----------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| 吸收投资收到的现金 | 22.31 | 107.78 | 2,500.00 | - |
| 取得借款收到的现金 | 1,500.00 | 10,510.00 | 10,500.00 | 4,992.04 |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,522.31 | 10,617.78 | 13,000.00 | 4,992.04 |
| 偿还债务支付的现金 | 7,210.00 | 10,400.00 | 5,143.60 | 6,919.37 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 304.35 | 412.24 | 403.25 | 209.62 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 4,068.95 | 1,070.66 | 2,700.00 | 400.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 11,583.30 | 11,882.90 | 8,246.85 | 7,529.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -10,060.99 | -1,265.13 | 4,753.15 | -2,536.96 |

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-2,536.96万元、4,753.15万元、-1,265.13万元和**-10,060.99万元**。2019年，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年增加7,290.11万元，主要系公司收到银行借款10,500.00万元及增资款2,500万元所致；2020年，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年减少

-6,018.28 万元，主要系公司偿还银行借款 10,400.00 万元所致。2021 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额大幅减少，主要原因系公司银行借款规模减少；支付其他与筹资活动有关的现金 4,068.95 万元，主要系偿还南京帆成的项目投资款项所致。

（三）持续盈利能力分析

1、公司持续盈利能力分析

报告期内，公司经营情况良好，业绩水平持续增长。公司管理层对行业竞争状况及公司经营情况进行审慎评估后认为，公司在可预见的未来具备较好的持续经营能力。

原力数字系 3D 数字内容制作行业的高新技术企业。自 2010 年成立以来，公司始终秉承“坚持科技与艺术相融合，为客户提供最优质的 3D 数字内容产品和制作服务”的企业使命，专注于计算机三维影像和数字动画内容的制作和服务。公司以数字信息技术应用和工业化生产能力为核心，为全球众多的客户提供高品质的 3D 数字内容制作服务。

目前，公司已经发展成为拥有 1,800 余名员工的 3D 数字内容制作服务公司，并形成了稳定、专业且具有丰富行业经验的管理团队。经过多年技术研发及经验积累，公司积累了众多高品质的 3D 数字内容资产和 3D 数字内容制作技术及经验，形成了具备核心竞争力的 3D 数字内容制作专业技术；并在长期的项目实践中形成了完备的制作分工体系，具备较为成熟的工业化 3D 数字内容制作流程，3D 数字内容制作能力受到国内、国际专业评审机构的肯定。

凭借在游戏及动画 3D 数字内容制作领域的多年深耕以及高品质、高效率的 3D 数字内容制作能力，公司已与包括腾讯集团、网易、美国梦工厂、美国艺电公司、2K Sports、华纳兄弟娱乐等游戏制作及动画制作领域客户达成稳定的业务合作关系，在报告期内参与了美国梦工厂《天外三侠：世外桃源的传说》（3 Below: Tales of Arcadia）、《魔法大师：世外桃源的传说》（Wizards: Tales of Arcadia）系列动画 3D 内容制作；以及参与了美国艺电公司《FIFA19》、《FIFA20》、《FIFA21》系列和 2K Sports《NBA2K19》、《NBA2K20》、《NBA2K21》系列游戏 3D 内容制作。同时，公司积极拓展客户渠道，截至本招股说明书签署日已为包括微软

游戏工作室、索尼互动娱乐公司、NCSOFT Corporation、贝塞斯达游戏工作室在内的全球范围内数百家游戏制作及动画制作领域客户提供 3D 数字图像、动画等数字内容制作服务。

在消费升级的大背景下，消费者对于便捷化、定制化数字内容产品的需求不断增长和释放，数字化转型已成为金融、传媒、教育、电商、通信等为代表的服务型行业的重要发展趋势。3D 数字内容产品及技术作为数字化转型的重要手段，行业内企业对于高品质 3D 数字内容制作服务需求日益提升。

随着行业数字化转型快速发展，公司积极把握行业对于数字内容产品及技术服务日益增长的需求，将前期在游戏及动画制作领域积累的3D数字内容制作技术与新兴信息技术应用相结合，通过对3D数字内容制作技术不断持续探索与实践，将3D数字内容制作服务拓展至更加广泛的行业应用领域。同时，在为客户提供3D数字内容制作服务的基础上，公司根据客户行业应用需求进一步提供功能集成开发、交互设计、协助客户完成基于AI动画技术的语音内容转化等科技附加服务，为客户提供更加多元化的服务。截至本招股说明书签署日，公司已为包括Adobe公司、宜家公司、雅诗兰黛亚太有限公司、搜狗科技、浦发银行、中国移动等客户提供3D数字内容制作服务，并已取得良好的应用前景。

公司本次募集资金主要投向科技创新产业基地建设项目、数字内容创新技术平台建设项目及补充流动资金。上述项目有利于增强公司的业务承接能力，提升公司的创新研发能力和技术手段，增强公司的资金保障及综合实力。

综上，公司在可预见的未来具备较好的持续经营能力。公司将继续秉承“坚持科技与艺术相融合，为全球观众带来最优质的3D数字内容体验”的企业使命，致力于成为高科技、高质量、国际一流的3D数字动画内容创制公司。

截至本招股说明书签署日，公司不存在影响持续经营的情形，具体如下：

1、近年来，我国陆续出台了《文化部关于推动数字文化产业创新发展的指导意见》《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》《文化部“十三五”时期文化发展改革规划》等一系列产业政策鼓励数字内容制作行业快速发展。因此，公司所处行业不存在受国家政策限制或国际贸易条件影响而存在重大不利变化的风险。

2、数字内容制作行业具备广阔的发展前景，应用场景及实现方式丰富。根据市场调研公司 Newzoo 发布的《2020 年全球游戏市场报告》，2014 年-2020 年全球游戏行业市场规模年均复合增长率为 11.10%；2020 年全球游戏行业市场规模约为 1,593 亿美元，较 2019 年度增长 9.33%。根据艾瑞咨询《2019 年中国动画行业研究报告》，2018 年我国动漫行业总产值为 1,712 亿元，2014 年-2018 年我国动漫行业总产值年均复合增长率为 14.39%。因此，公司所处行业不存在出现周期性衰退、产能过剩、市场容量骤减、增长停滞等情况。

3、数字内容制作行业具备较高的准入门槛，在设计制作能力、人力资源素质及稳定性、项目组织管理、全流程质量控制等方面具备较高要求，公司所处行业不存在准入门槛低的情形。公司重视人才储备和技术储备，设计及制作能力受到国内外客户的广泛认可。公司在技术实力、人才团队、规模效应等方面具有优势。

4、公司的 3D 数字内容制作服务业务具有稳定成熟的客户群体，所处行业上下游供求关系未发生重大变化。不存在因行业上下游供求关系发生重大变化，导致原材料采购价格或产品售价出现重大不利变化的情况。

5、2018 年，公司受原创动画电影上映票房不佳及原创项目计提减值等因素的影响，出现较大金额的亏损。2019 年公司积极拓展 3D 数字内容制作业务在其它行业的应用，进一步扩大 3D 数字内容制作业务规模，并未再开展新的原创数字内容创制及投资业务。2019 年以来，发行人仅就《故宫里的大怪兽》项目开展原创数字内容创制业务，开展形式为系列动画网络剧集和动画数字内容创制。在开展《故宫里的大怪兽》第一季动画网络剧集过程中，发行人通过引进投资方北京孩思乐商业有限公司，以及向联合出品方上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司预先出售互联网信息网络传播权等方式，避免该项目播映票房收入波动对发行人经营业绩影响的风险及降低收入无法覆盖制作成本对发行人经营业绩的不确定性。原创数字内容创制及投资业务对公司业绩的负面影响已经消除，公司经营业绩及财务指标持续改善。公司已通过业务调整消除了影响公司业绩的负面原因，2019-2020 年经营业绩出现明显好转趋势。

6、公司的主要客户包括华纳游戏、美国艺电公司、2K Sports、腾讯集团、网易、上海柠萌悦心影视传媒有限公司等国内外知名游戏、影视剧制作发行公司，

具备较强的资本实力。公司不存在因重要客户本身发生重大不利变化，进而对公司业务的稳定性和持续性产生重大不利影响的情形。

7、公司始终重视 3D 数字图像及动画制作领域的技术研发，通过自主研发形成了重光照数字扫描建模技术、Rig-X 绑定加速技术、组件化全身反向动力学工具等核心技术。公司不存在由于工艺过时、产品落后、技术更迭、研发失败等原因导致市场占有率持续下降、重要资产或主要生产线出现重大减值风险、主要业务停滞或萎缩等情况。

8、2018-2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司实现营业收入分别为 35,082.03 万元、31,134.38 万元、33,089.75 万元和 **19,254.27 万元**，实现净利润分别为 -28,634.20 万元、1,386.79 万元、6,144.52 万元和 **2,800.59 万元**。公司 2018 年度产生亏损主要系动画电影《妈妈咪鸭》上映票房不佳、投入成本较大所致及计提存货跌价等原因所致。2019 年起，公司经营业绩及财务指标持续改善。因此，公司不存在主要业务数据和财务指标恶化的情形。

9、公司的商标、专利、专有技术等重要资产或技术不存在重大纠纷或诉讼的情形。

10、公司不存在其他明显影响或丧失持续经营能力的情形。

综上，公司具有直接面向市场独立持续经营的能力。同时，公司特别提醒投资者仔细阅读本招股说明书“第四节 风险因素”中披露公司未来所面临的主要风险，对公司披露的风险因素进行重点关注。

2、公司累计未弥补亏损产生原因及影响

2018-2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司归属于母公司所有者净利润分别为 -28,633.02 万元、1,382.02 万元、6,290.21 万元和 **2,858.21 万元**，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 -33,918.71 万元、405.46 万元、4,659.24 万元和 **2,371.41 万元**。截至 2021 年 6 月 30 日，公司母公司口径累计未分配利润为 **-22,836.53 万元**，合并口径累计未分配利润为 **-30,935.84 万元**。

（1）最近一期末存在累计未弥补亏损的原因

公司最近一期末存在累计未弥补亏损主要系历史上的业绩亏损所导致，包括

确认大额股份支付以及原创数字内容创制及投资业务亏损等的影响，具体如下：

①股份支付影响

公司历史上实施了多次股权激励，确认股份支付导致管理费用金额较大，是造成最近一期末存在累计未弥补亏损的主要原因之一。2015 年以来，公司历次股权激励共确认股份支付金额 2.11 亿元，其中报告期内共确认股份支付金额 1,593.45 万元。公司实施股权激励情况详见“第五节 发行人基本情况”之“十七、发行人股权激励及其他制度安排和执行情况”及“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（五）期间费用分析”之“5、股份支付情况”。

截至 2020 年末，公司历史上实施股权激励确认的股份支付已经全部确认完毕，2021 年 1-6 月，公司由前述股份支付形成累计未弥补亏损的历史因素已经完全消除。

②原创数字内容创制及投资业务亏损

公司作为国内知名的 3D 数字内容制作服务公司，与国内外领先的游戏制作及动画制作领域客户达成了稳定的业务合作关系，具备丰富的 3D 数字内容制作经验。2015 年，公司在既有技术与项目实施经验的基础上，开始筹备拍摄原创动画电影《妈妈咪鸭》，并启动了多个自主原创数字内容项目，公司亦专门在美国加州成立多个项目子公司负责各个动画电影的前期创作，项目前期创作主要工作是对剧本的选择和打磨，立项及剧本选择阶段耗费时间和精力较多，上述项目投入成本较高。

由于公司在故事世界观构建、情景设定等原创 IP 开发方面经验不足，且发行经验欠缺，《妈妈咪鸭》于 2018 年度上映后因票房情况不佳，公司获取的票房分账收入低于项目制作成本或投资成本，导致公司于 2018 年度因该项目产生大额亏损，给公司业绩带来了较大不利影响。原创数字内容创制业务项目《妈妈咪鸭》的执行情况使得公司管理层认识到公司在 3D 数字内容制作领域积累的优势并不能直接延展到 3D 数字内容制作服务业务产业链的其他环节。

为进一步大力拓展 3D 数字内容制作业务，同时降低公司在发掘 3D 数字内容业务产业链价值过程中的风险，2018 年末公司对原创数字内容创制及投资业

务经营方针进行战略性调整，终止开发《故宫里的大怪兽》项目外的其他原创数字内容创制项目；同时鉴于上述终止项目均处于前期策划或样片制作阶段，形成的存货具有高度个性化的特点，对其他方通常不具有价值，难以对外转让或处置。因此，发行人在 2018 年度对除《故宫里的大怪兽》项目外的原创数字内容创制项目充分计提跌价准备。《妈妈咪鸭》项目亏损及计提存货跌价准备对公司净利润的影响合计超过 3 亿元。

（2）最近一期末存在累计未弥补亏损的影响

①公司的现金流情况

报告期内，经营活动产生的现金流量净额分别为 502.88 万元、1,213.68 万元、6,031.19 万元和 **2,410.46 万元**，2018-2020 年呈逐年增加趋势。公司最近一期末存在累计未弥补亏损不会对公司现金流产生重大不利影响。

②公司的业务拓展情况

凭借在游戏及动画 3D 数字内容制作领域的多年深耕以及高品质、高效率的 3D 数字内容制作能力，公司已与包括腾讯集团、网易、美国梦工厂、美国艺电公司、2K Sports、华纳兄弟娱乐等游戏制作及动画制作领域客户达成稳定的业务合作关系，在报告期内参与了美国梦工厂《天外三侠：世外桃源的传说》（3 Below: Tales of Arcadia）、《魔法大师：世外桃源的传说》（Wizards: Tales of Arcadia）系列动画 3D 内容制作；以及参与了美国艺电公司《FIFA19》、《FIFA20》、《FIFA21》系列和 2K Sports《NBA2K19》、《NBA2K20》、《NBA2K21》系列游戏 3D 内容制作。同时，公司积极拓展客户渠道，截至本招股说明书签署日已为包括微软游戏工作室、索尼互动娱乐公司、NCSOFT Corporation、贝塞斯达游戏工作室在内的全球范围内数百家游戏制作及动画制作领域客户提供 3D 数字图像、动画等数字内容制作服务。

同时，2019 年公司积极拓展 3D 数字内容制作业务在其它行业的应用，进一步扩大 3D 数字内容制作业务规模，并未再开展新的原创数字内容创制及投资业务。2019 年以来，发行人仅就《故宫里的大怪兽》项目开展原创数字内容创制业务，开展形式为系列动画网络剧集和动画数字内容创制。在开展《故宫里的大怪兽》第一季动画网络剧集过程中，发行人通过引进投资方北京孩思乐商业有限

公司，以及向联合出品方上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司预先出售互联网信息网络传播权等方式，避免该项目播映票房收入波动对发行人经营业绩影响的风险及降低收入无法覆盖制作成本对发行人经营业绩的不确定性。历史上原创数字内容创制及投资业务导致的风险已经消除。

报告期各期，公司分别实现营业收入 35,082.03 万元、31,134.38 万元、33,089.75 万元和 **19,254.27 万元**。同时，随着公司形成累计未弥补亏损的历史原因已经消除，公司业绩水平呈现逐年改善的趋势；2019 年、2020 年及 **2021 年 1-6 月**，公司分别实现净利润 1,386.79 万元、6,144.52 万元和 **2,800.59 万元**，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 405.46 万元、4,659.24 万元和 **2,371.41 万元**。因此，公司最近一期末存在累计未弥补亏损不会对公司业务拓展产生重大不利影响。

③公司的人才吸引、团队稳定性情况

公司在多年的经营发展中，通过在人才引进、项目培训等方面的持续投入，形成了稳定、专业且具有丰富行业经验的管理团队和拥有大量项目经验的设计及制作团队。公司董事长兼总经理赵锐先生有着超过 20 年的数字图像及动画制作行业经验，同时公司拥有众多国内数字图像及动画制作经验丰富的复合型人才，且公司中层及以上管理人员、核心技术人员和业务骨干人员在报告期内保持稳定，制作的 3D 数字图像及动画效果具有较高水准并受到客户及市场的认可。

同时，公司出资举办了南京原力数字艺术培训中心。在向社会提供原画设计、三维动画制作、特效合成等方面技术培训的同时，还具备为公司储备专业人才的作用。学员在培训中心完成相关课程并结业后，有机会获得推荐入职公司的机会，并根据个人意愿选择是否与公司签订劳动合同。报告期各期末，公司员工人数保持稳定，分别为 1,475 人、1,442 人、1,482 人和 **1,585 人**。

综上，公司最近一期存在累计未弥补亏损不会对公司的人才吸引、团队稳定性产生重大不利影响。

④公司的研发投入、战略性投入情况

公司始终重视 3D 数字图像及动画制作领域的技术研发，通过自主研发形成了重光照数字扫描建模技术、Rig-X 绑定加速技术、组件化全身反向动力学工具

等核心技术，研发活动是公司重要的战略性投入。报告期各期，公司发生的研发费用分别为 1,882.95 万元、2,087.56 万元、2,345.52 万元和 **1,013.36 万元**，占当期营业收入的比例分别为 5.37%、6.71%、7.09%和 **5.26%**，公司最近一期存在累计未弥补亏损不会对公司的研发投入产生重大不利影响。

⑤公司生产经营可持续性

公司最近一期末存在累计未弥补亏损主要系历史上的业绩亏损所导致，包括原创数字内容创制及投资业务亏损以及确认大额股份支付的影响。对于前者，2019 年公司积极拓展 3D 数字内容制作业务在其它行业的应用，进一步扩大 3D 数字内容制作业务规模，并未再开展新的原创数字内容创制及投资业务；2019 年以来，发行人仅就《故宫里的大怪兽》项目开展原创数字内容创制业务，并通过预先出售互联网信息网络传播权等方式，避免该项目播映票房收入波动对发行人经营业绩影响的风险及降低收入无法覆盖制作成本对发行人经营业绩的不确定性。对于后者，公司员工持股平台的激励股份已全部授予完毕。因此，公司形成未弥补亏损的主要原因已经消除。

同时，公司持续推动 3D 数字内容制作服务业务的拓展，下游的动画及游戏领域均具备良好的发展前景。公司具备 3D 数字内容制作项目从初期完全介入并持续跟进执行的全流程制作能力，有望借助自身技术实力、人才队伍、质量控制等方面的优势，实现业务规模的进一步增长。

综上，公司最近一期存在累计未弥补亏损不会对公司现金流、业务拓展、人才吸引、团队稳定性、研发投入、战略性投入、生产经营可持续性等方面产生重大不利影响。

十四、股利分配情况

报告期内，公司未实施股利分配。

十五、重大投资、资本性支出

（一）报告期内重大资本性支出情况

报告期各期，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金分别为 6,149.42 万元、1,128.96 万元、1,204.81 万元和 **787.18 万元**，主要为适应业

务发展需要而购建的固定资产、无形资产，重大资本性支出均围绕主营业务进行。

公司重大资本性支出主要围绕主营业务进行，有利于扩大公司产能，提高公司技术水平，符合公司战略发展方向，能够强有力促进公司主营业务的长足发展和经营业绩的显著提升，不存在跨行业投资的情况。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至本招股说明书签署日，公司可预见的重大资本性支出主要为公司本次发行募集资金投资项目。本次募集资金投资项目具体情况请详见“第九节 募集资金运用与未来发展规划”中的相关内容。

（三）重大资产业务重组事项

报告期内，公司不存在重大资产业务重组事项。

（四）股权收购事项

报告期内，公司不存在重大股权收购事项。

报告期内，公司存在回购子公司壹星国际少数股东股权的情形，具体详见“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人报告期内的重大资产重组情况”。

十六、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至2021年8月31日审计报告出具日，公司不存在需要披露的其他重大资产负债表日后非调整事项。

（二）或有事项

截至2021年6月30日，公司不存在需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至2021年8月31日审计报告出具日，公司其他重要事项如下：

1、债务重组

（1）2019年10月公司与万达影视传媒有限公司（以下简称“万达影视”）签订《电影<妈妈咪鸭>结算协议》，双方认可《妈妈咪鸭》项目亏损，一致同意

互不追索下述各笔应付款，相互抵销。其中万达影视应付公司 9,427,639.12 元，公司应付万达影视 8,639,799.41 元，差额 787,839.71 元公司计入营业外支出。

(2) 公司 2019 年度与富海国龙签订债转股协议，协议签订时公司对富海国龙的债务金额为 17,850,000.00 元，约定其中 2,850,000.00 元的债务予以免除，剩余 15,000,000.00 元认购新增股本人民币 184,577.14 元，其余计入资本公积-资本溢价。此次债务重组所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额为 2,850,000.00 元，对所得税的影响额为 427,500.00 元。本次债转股参考前次增资价格 81.27 元/股定价，于 2019 年 12 月 31 日完成工商变更。

因富海国龙与实施债转股前公司股东富海铎创、东方富海、富海扬帆、东方富海二号、富海华金的实际控制人均为陈玮，为一致行动关系，此次转股属于权益性交易，因此将税后此次债务重组所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额 2,422,500.00 元计入公司资本公积。

2、非货币性资产交换

单位：元

| 换入资产 | | | 换出资产 | | | 非货币性资产交换确认的损益 |
|------|-----------|---------------|------|---------------|---------------|---------------|
| 类别 | 成本确定方式 | 公允价值 | 类别 | 账面价值 | 公允价值 | |
| 股权 | 换入资产的公允价值 | 56,507,023.43 | 股权 | 22,827,618.18 | 22,827,618.18 | 33,679,405.25 |

报告期内，公司发生的非货币性资产交换系 2018 年将持有的 Pulse Evolution Corporation 股份转换为 Recall Studios, Inc. 股份，两家公司均在美国场外市场挂牌，存在公开市场价格。公司上述非货币性资产交换于 2018 年确认 3,367.94 万元非经常性损益。公司对 Pulse Evolution Corporation 的投资及后续换股情况详见本节“十二、资产质量分析”之“（一）资产构成和变动情况分析”之“2、非流动资产的构成及变动情况”之“（1）可供出售金融资产”。

3、终止经营

单位：元

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|----------|--------------|---------|---------|---------|
| 一、终止经营收入 | - | - | - | - |

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|------------------------------|----------------------|----------|----------------------|---------------------|
| 减：终止成本及经营费用 | 1,047,959.91 | - | -15,158.84 | -104,257.74 |
| 二、来自已终止经营业务的利润总额 | -1,047,959.91 | - | 15,158.84 | 104,257.74 |
| 减：终止经营所得税费用 | 6,113.90 | - | 10,742.40 | 5,046.32 |
| 三、终止经营净利润 | -1,054,073.81 | - | 4,416.44 | 99,211.42 |
| 其中：归属于母公司的终止经营净利润 | -1,054,073.81 | - | 4,416.44 | 99,211.42 |
| 加：处置业务的净收益（税后） | - | - | 83,003.20 | 2,758,096.20 |
| 其中：处置损益总额 | - | - | 83,003.20 | 2,758,096.20 |
| 减：所得税费用（或收益） | - | - | - | - |
| 四、来自已终止经营业务的净利润总计 | -1,054,073.81 | - | 87,419.64 | 2,857,307.62 |
| 其中：归属于母公司股东的来自于已终止经营业务的净利润总计 | -1,054,073.81 | - | 39,728.41 | 2,857,307.62 |
| 五、终止经营的现金流量净额 | - | - | -1,335,409.53 | -72,450.23 |
| 其中：经营活动现金流量净额 | - | - | -1,212,408.23 | -72,450.23 |
| 投资活动现金流量净额 | - | - | - | - |
| 筹资活动现金流量净额 | - | - | -123,001.30 | - |

十七、财务报告审计截止日后主要经营状况

财务报告审计基准日至本招股说明书签署日期间，公司各项业务正常开展，未发生重大变化或导致公司业绩异常波动的重大不利因素；公司经营模式、核心技术人员、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面未发生重大变化。

十八、盈利预测报告

公司未编制盈利预测报告。

第九节 募集资金运用与未来发展规划

一、募集资金运用计划

（一）募集资金运用方案

经公司 2021 年第二次临时股东大会审议批准，本次发行募集资金扣除发行费用后，按轻重缓急依次投资于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 项目投资总额 | 募集资金投入金额 | 实施主体 | 项目备案文号 |
|----|------------------|------------------|------------------|------|-----------------|
| 1 | 原力数字科技创新产业基地建设项目 | 24,979.66 | 24,979.66 | 南京锐游 | 宁谷管委备[2020]149号 |
| 2 | 数字内容创新技术平台建设项目 | 5,920.86 | 5,920.86 | 原力数字 | 宁谷管委备[2020]147号 |
| 3 | 补充流动资金 | 5,000.00 | 5,000.00 | 原力数字 | - |
| 合计 | | 35,900.52 | 35,900.52 | | - |

本次发行上市募集资金到位前，公司可根据各项目的实际进度，以自筹资金支付项目所需款项。本次发行上市募集资金到位后，公司将严格按照有关制度使用募集资金，募集资金可用于置换前期投入募集资金投资项目的自筹资金以及支付项目剩余款项，若本次发行实际募集资金低于募集资金项目投资额，公司将通过自筹资金解决；若本次发行实际募集资金高于募集资金项目投资额，剩余部分将用于其他与主营业务相关的营运资金。此外，本次募集资金投资项目均由公司自主实施，不涉及与他人合作的情况。

（二）募集资金使用管理制度

为了规范募集资金的管理和使用，最大限度保护投资者权益，公司依照相关法律法规并结合公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》。该制度对募集资金存储、使用与管理、投资项目的变更，闲置募集资金管理安排等内容进行了明确规定。

根据公司制定的《募集资金管理制度》，公司募集资金实行募集资金专项账户存储制度，将存放于董事会决定的专户集中管理，专户不得存放非募集资金或用作其他用途。公司将在募集资金到位后一个月内与保荐机构、存放募集资金的

商业银行签订三方监管协议，按照中国证监会和深圳证券交易所的相关规定进行募集资金的使用和管理。

（三）募集资金投资项目对公司独立性的影响

本次募集资金投资项目实施后，发行人不会与控股股东及其控制的其他企业产生同业竞争，也不会对发行人的独立性产生不利影响。

二、募集资金投资项目分析

（一）原力数字科技创新产业基地建设项目

1、项目概况

本项目建设主体为公司全资子公司南京锐游，建设地点位于江苏省南京市雨花台区软件谷锦华西 B-2 地块。公司拟投资 24,979.66 万元实施原力数字科技创新产业基地建设项目，一方面为扩充现有 3D 数字内容制作业务团队，积极引入高端制作人才、项目管理人员、核心研发人员，提升公司 3D 数字内容业务制作优势和交付能力；另一方面为购置办公场所以及购买开展业务所需的先进硬件设备和技术制作软件，以满足公司 3D 数字内容制作服务业务的发展需求，扩大市场份额，保持公司在国内 3D 数字内容制作领域的优势地位。

2、项目实施的必要性

（1）有助于增强公司的业务承接能力

随着消费者物质生活水平的提高以及居民消费理念的提升，对于高品质数字内容产品和服务的需求不断上升，以及近年来国家相应推出了一系列推进数字创意产业发展的相关政策，我国数字内容制作行业迎来了广阔的市场发展空间，为公司创造了良好的发展机遇。

随着公司经营规模迅速扩大、业务范围逐步拓展、服务领域的不断延伸，公司需保证稳定的成果交付能力以满足市场对公司 3D 数字内容制作服务持续增长的需求。通过实施本项目，有助于公司提高业务承接能力，从而进一步扩大公司业务规模和增强持续盈利能力。

（2）有助于提升公司 3D 数字内容制作技术手段

随着数字创意产业的发展，广阔的市场空间将吸引了大量新进入者，数字内容制作行业竞争日趋激烈，中低端的数字内容服务产品逐步趋于同质化。同时，随着以移动互联网、机器学习、云计算、大数据及虚拟现实等为代表的新兴数字信息技术的发展成熟，数字内容制作应用技术水平日益提升，制作技术应用将加速迭代。

通过实施本项目，公司将新建办公场地并购买先进的 3D 数字内容制作设备和技术软件，引进行业高技术人才，有效整合公司各类资源，提高 3D 数字内容制作服务质量及技术手段、提升客户满意度，从而提升公司在国内乃至国际的品牌影响力。

（3）有助于拓展公司 3D 数字内容制作业务的应用领域

在消费升级的大背景下，消费者对于个性化、定制化产品的需求不断增长和释放，以金融、传媒、教育、电商等为代表的服务型行业对于人性化的交互性理念愈发重视，不同行业领域对于高品质 3D 数字内容制作服务需求日益提升。

通过实施本项目，有助于公司专注于特定行业领域 3D 数字内容制作需求的研发及应用，并针对特定行业领域需求升级目前 3D 数字内容制作技术及流程，使公司 3D 数字内容制作业务可以支撑更加广泛的业务场景，为公司的可持续发展带来更多的机遇。

3、项目实施的可行性

（1）优质且稳定的客户基础

原力数字深耕 3D 数字内容制作服务多年，为江苏省技术先进型服务企业。凭借高品质、高效率的 3D 数字内容制作能力，公司已与包括腾讯集团、网易、美国梦工厂、美国艺电公司、2K Sports、华纳兄弟娱乐等游戏制作及动画制作领域客户达成稳定的业务合作关系，同时已成功拓展了包含 Adobe 公司、宜家公司、雅诗兰黛亚太有限公司、中国移动、微软游戏工作室、索尼互动娱乐公司和贝塞斯达游戏工作室等有影响力的企业。上述优质客户未来持续的 3D 数字内容制作服务需求，为公司顺利消化新增 3D 数字内容制作交付能力提供了的保障。

（2）项目建设符合国家政策

近年来，包括国务院、文旅部在内的国家有关部门先后出台了《关于推动数字文化产业创新发展的指导意见》、《国务院关于进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力的指导意见》、《进一步支持文化企业发展的规定》、《关于促进文化和科技深度融合的指导意见》等多个政策大力支持和推动数字创意产业的发展。此外，在国务院发布的《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》中更是将数字创意产业纳入国家战略性新兴产业发展规划，成为与新一代信息技术、生物、高端制造、绿色低碳产业并列的五大新支柱，进一步显示了国家及相关部门对数字创意产业的重视和关注。数字内容制作行业作为数字创意产业的主要视觉传达手段，迎来了前所未有的发展机遇，本项目的实施将增强公司数字内容制作服务的承接能力和技术手段，符合国家产业政策，为项目的实施提供了基础。

（3）公司具有完善的人才培养体系

公司经过多年的发展，已形成一套较为完善的人才培养体系。公司建立了多层次、全方位的人才培训培养机制，注重内部人才的选拔与提升；同时公司建立了人才引进、培养晋升、人才绩效评价等一系列规范制度，坚持能力与创新、能力与绩效的统一，最大化调动员工的积极性和主动性。此外，公司通过给予部分核心员工股权激励的方式，充分调动骨干员工的工作积极性，有利于保障公司核心员工的稳定性。

4、募集资金具体用途与现有主要业务及核心技术之间的关系

本项目围绕现有主营业务开展，是公司把握数字内容制作行业发展机遇，提升 3D 数字内容制作业务能力的重要举措。本项目的实施有利于提高公司业务承接能力、提升客户满意度，从而进一步扩大公司业务规模和增强持续盈利能力。

本项目的实施需运用公司已形成的 3D 数字内容制作专业技术和流程技术，同时通过加快引进高端数字制作人才、购置先进硬件设备和技术制作软件，不断增强自身的市场竞争力，提升公司在国内及国际的品牌影响力。

5、项目投资概算

本项目总投资 24,979.66 万元，主要包括建筑工程、设备工程、安装工程、工程建设其他费用、预备费用以及铺底流动资金，具体投资概算如下：

| 序号 | 项目 | 投资金额 (万元) | 投资进度（万元） | | | 占比 |
|----------|---------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|----------------|
| | | | T+1 | T+2 | T+3 | |
| 1 | 建设投资 | 19,458.42 | 9,729.21 | 6,810.45 | 2,918.76 | 77.90% |
| 1.1 | 建筑工程 | 13,885.76 | 6,942.88 | 4,860.02 | 2,082.86 | 55.59% |
| 1.2 | 设备工程 | 2,166.65 | 1,083.32 | 758.33 | 325.00 | 8.67% |
| 1.3 | 安装工程 | 108.33 | 54.16 | 37.92 | 16.25 | 0.43% |
| 1.4 | 工程建设其他费用 | 2,371.09 | 1,185.55 | 829.88 | 355.66 | 9.49% |
| 1.5 | 预备费 | 926.59 | 463.30 | 324.30 | 138.99 | 3.71% |
| 2 | 铺底流动资金 | 5,521.23 | | 4,739.17 | 782.06 | 22.10% |
| | 总投资 | 24,979.66 | 9,729.21 | 11,549.62 | 3,700.82 | 100.00% |

6、项目建设期及实施进度

本项目建设周期预计为 36 个月，具体安排如下表所示：

| 序号 | 建设内容 | 月份 | | | | | | | | | | | |
|----|-----------|----|---|---|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
| | | 3 | 6 | 9 | 12 | 15 | 18 | 21 | 24 | 27 | 30 | 33 | 36 |
| 1 | 项目前期准备 | * | | | | | | | | | | | |
| 2 | 项目总体规划 | | * | | | | | | | | | | |
| 3 | 建筑工程 | | * | * | * | * | * | * | * | * | | | |
| 4 | 项目设备采购、安装 | | | | * | * | * | * | * | * | * | * | |
| 5 | 软件采购、安装 | | | | | | | * | * | * | * | * | |
| 6 | 系统调试 | | | | | | | | | | * | * | * |
| 7 | 人员招聘 | | | | | | | | | | * | * | * |
| 8 | 人员培训 | | | | | | | | | | | * | * |
| 9 | 竣工验收、试运营 | | | | | | | | | | | | * |

7、募投项目审批核准情况

本项目已于 2020 年 10 月 19 日取得了中国（南京）软件谷管理委员会核发的《江苏省投资项目备案证》（备案项目编号：宁谷管委备[2020]149 号）。

本项目已于 2020 年 4 月 10 日取得了《建设项目环境影响登记表备案回执》（备案号：202032011400000071），符合国家环保要求。

8、募投项目涉及土地的取得方式

本项目涉及土地位于江苏省南京市雨花台区软件谷锦华西 B-2 地块，南京锐

游已于 2019 年 2 月 13 日取得苏（2019）宁雨不动产权第 0004068 号《不动产权证书》。

（二）数字内容创新技术平台建设项目

1、项目概况

公司拟投资 5,920.86 万元用于数字内容创新技术平台建设项目，该平台将以企业自身需求和下游市场需求为导向，通过研发数字内容 AI 制作技术、运动捕捉技术、Anicloud 分布式协作云平台技术等数字内容制作及应用服务领域前沿技术，提升公司创新实力及核心竞争力。AI 制作技术、运动捕捉技术等项目将有助于提升公司 3D 数字内容制作服务的科技附加值；Anicloud 分布式协作云平台技术可有效提升公司整体管理和运营效率，强化公司盈利能力。

2、项目实施的必要性

（1）有助于提升公司创新研发环境

随着新兴数字信息技术的进步，数字内容制作服务所应用的技术迭代更新速度提升，能否及时把握和满足市场对新技术的需求，能否掌握先进技术，将直接影响公司的市场竞争力和持续发展能力。目前，公司技术研发部门的整体规模、研发设备、软硬件环境尚无法满足公司对于先进人工智能、云计算技术、大数据技术等新兴技术进行持续研发的需求等问题。

通过实施本项目，公司可采购并配备与公司未来重点发展方向和当前实际运营需求相配套的各类研发设备，从研发所需硬件到软件配置充分响应动画制作行业技术发展和课题需求，有效解决公司现有研发中心的资金、设备、场地不足等问题，改善研发中心软硬件设施，优化研发环境。

（2）有助于提升公司研发效率

目前，公司现有的研发体系主要针对项目执行过程中遇到的技术难点开展，单个研发成果外延性和转化力度较弱，部分期间研发资源存在分配不合理的情况，不利于节约研发成本和提高研发效率。

通过实施本项目，设立创新技术平台能够增强公司共性技术的研发能力，并将研发成果合理运用到不同的项目环节中，促进研发成果转化为生产力，提高新

技术的研发效率。同时，通过实施本项目有利于公司决策层和技术核心团队清晰掌握公司研发资源结构和人才结构，更加合理的分配项目研发资源，实现研发资源和人力资源的合理利用。

（3）有助于提高公司整体管理和运营效率

当前，为顺应企业高效发展的趋势，部分行业龙头企业结合自身的管理特点设计开发了与之相适应的管理信息平台，将协同设计、项目管理、档案管理、财务管理以及办公自动化等功能统一在一个平台，从而提升企业整体运营和管理效率。

通过实施本项目，公司将搭建 Anicloud 分布式协作云平台，通过信息化管理模式，整合公司 3D 数字内容制作资源，提高公司的制作及管理效率。同时，通过实施本项目可推动公司业务端到管理端的全面整合，不仅可实现信息的快速收集、实时传递，而且通过系统所提供的各种工具和业务分析模型进行信息的加工和处理，提高信息的有效性和真实性，进而提高公司整体管理和运营效率。

3、项目实施的可行性

（1）公司已形成技术创新的机制

公司长期以来高度重视研发投入，注重对新兴数字信息技术、数字内容制作服务设备和技术软件的引进、二次开发和应用，解决在将设计、构想转化为现实数字动画效果过程中遇到的实际技术难点问题，从而更好地满足项目需要。经过多年发展，公司目前已具备较强的技术研发和有效的研发创新管控流程，拥有多项自主研发、自主创新、拥有自主知识产权的核心技术。公司的核心技术主要分为数字图像及动画制作专业技术和数字图像及动画制作流程技术，目前均已广泛应用在公司日常 3D 数字内容制作业务中。因此，公司多年的研发投入、积累和有效的研发创新管控机制为本项目的实施奠定了坚实的基础。

（2）信息技术发展提供有力的技术支撑

近年来，在国家大力支持信息化发展的环境下，我国信息技术不断创新、信息产业持续发展、信息网络广泛普及，针对各行业的信息化配套服务也日趋成熟。随着市场需求上升和国家政策导向，市场上拥有优秀技术人才和丰富项目经验的信息化平台整体解决方案提供商数量不断增加，能够为各个行业的企业量身打造

出高效实用的信息化管理平台，并指导企业进行信息化管理。因此，信息技术的快速发展为本项目的顺利实施提供了技术支撑。

（3）公司具备高素质的研发团队

截至 2021 年 6 月 30 日，公司研发人员合计 100 名，占公司员工总数的比例为 6.31%。公司通过设立合理的薪酬制度、有效的激励机制与规范的晋升体系，充分调动了核心骨干人员如中高层技术研发和管理人员的积极性，促使各方共同关注并积极参与公司的长期健康发展。这些高素质的研发团队构成核心的研发力量，为本项目的顺利实施奠定了坚实的人才基础。

4、募集资金具体用途与现有主要业务及核心技术之间的关系

本项目围绕现有主营业务开展，是公司提升创新研发能力以及提高公司整体管理和运营效率的重要举措。本项目的实施有利于公司加大研发投入、完善技术研发体系以及优化公司内部资源配置，从而进一步强化公司的核心竞争力以及盈利能力，从而为公司业务快速发展提供保障。

5、项目投资概算

本项目总投资 5,920.86 万元，主要包括设备购置及安装费、平台搭建费以及预备费用，无铺底流动资金及建设期利息，具体投资概算如下：

| 序号 | 项目 | 投资金额 (万元) | 投资进度 (万元) | | | 占比 |
|----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| | | | T+1 | T+2 | T+3 | |
| 1 | 设备购置及安装费 | 3,859.89 | 1,543.96 | 1,350.96 | 964.97 | 65.19% |
| 1.1 | 设备购置费 | 3,676.09 | 1,470.44 | 1,286.63 | 919.02 | 62.09% |
| 1.2 | 设备安装费 | 183.80 | 73.52 | 64.33 | 45.95 | 3.10% |
| 2 | 平台搭建费 | 1,779.02 | 711.61 | 622.66 | 444.75 | 30.05% |
| 2.1 | 管理费 | 30.88 | 12.35 | 10.81 | 7.72 | 0.52% |
| 2.2 | 前期工作费 | 50.00 | 20.00 | 17.50 | 12.50 | 0.84% |
| 2.3 | 试验研究费 | 945.00 | 378.00 | 330.75 | 236.25 | 15.96% |
| 2.4 | 软件购置费 | 741.74 | 296.69 | 259.61 | 185.43 | 12.53% |
| 2.5 | 职工培训费 | 5.70 | 2.28 | 2.00 | 1.43 | 0.10% |
| 2.6 | 办公及生活家具购置费 | 5.70 | 2.28 | 2.00 | 1.43 | 0.10% |
| 3 | 预备费 | 281.95 | 112.78 | 98.68 | 70.49 | 4.76% |

| 序号 | 项目 | 投资金额 (万元) | 投资进度（万元） | | | 占比 |
|----|-----|--------------|----------|----------|----------|---------|
| | | | T+1 | T+2 | T+3 | |
| 4 | 总投资 | 5,920.86 | 2,368.34 | 2,072.30 | 1,480.21 | 100.00% |

6、项目建设期及实施进度

本项目建设周期预计为 36 个月，具体安排如下表所示：

| 序号 | 建设内容 | 月份 | | | | | | | | | | | |
|----|-----------|----|---|---|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
| | | 3 | 6 | 9 | 12 | 15 | 18 | 21 | 24 | 27 | 30 | 33 | 36 |
| 1 | 项目前期准备 | * | | | | | | | | | | | |
| 2 | 项目总体规划 | | * | | | | | | | | | | |
| 3 | 平台搭建 | | * | * | * | * | * | * | * | * | | | |
| 4 | 硬件设备采购、安装 | | | | * | * | * | * | * | * | * | | |
| 5 | 软件采购、安装 | | | | | | | | * | * | * | * | |
| 6 | 系统调试 | | | | | | | | | | * | * | * |
| 7 | 人员招聘 | | | | | | | | | | * | * | * |
| 8 | 人员培训 | | | | | | | | | | | * | * |
| 9 | 竣工验收、试运营 | | | | | | | | | | | | * |

7、募投项目审批核准情况

本项目已于 2020 年 10 月 19 日取得了中国（南京）软件谷管理委员会核发的《江苏省投资项目备案证》（备案项目编号：宁谷管委备[2020]147 号）。

（三）补充流动资金

1、项目概况

公司具有典型的轻资产特征，结合公司未来三年战略发展目标及资本结构规划，同时综合考虑公司所处行业发展趋势以及自身经营特点等因素，公司计划将本次募集资金中的 5,000.00 万元用于补充流动资金。

2、项目实施的必要性

（1）为业务扩展提供流动资金保障

2018 年至 2020 年，公司 3D 数字内容制作服务业务收入分别为 27,978.66 万元、30,484.81 万元和 32,502.51 万元，2019 年和 2020 年公司 3D 数字内容制作

服务业务收入的增长率分别为 8.96% 和 6.62%，业务规模呈现增长态势。当前公司所处数字内容制作行业发展迅速、市场需求量快速增加，公司的业务规模预计将进一步增长，对于数字内容制作人才的需求预计也将随之增加，对于流动资金的需求量预计也将逐步增大。

通过实施本项目，可为公司未来业务拓展提供必要的流动资金保障，同时可降低公司的资产负债率、优化财务结构，从而降低公司财务风险，实现公司长期持续稳定发展。

（2）有助于缓解公司融资渠道的局限性

目前，公司融资渠道较为单一，面临着融资难和融资成本较高的问题，未来可能成为制约公司引进数字内容制作人才、提高项目承接能力的瓶颈。公司将通过本次募集资金中的 5,000.00 万元用于补充流动资金，有助于拓展公司的融资渠道，缓解公司融资渠道的局限性。

3、项目实施的可行性

本项目用于补充流动资金符合相关法律法规和政策。通过补充流动资金，可以有效提高公司的运营资金储备，改善公司财务结构，提高公司盈利能力，为公司未来发展提供充分的保障。

4、募集资金具体用途与现有主要业务及核心技术之间的关系

本项目用于补充与主营业务相关的营运资金，为公司未来业务规模持续、快速增长提供了必要的流动资金来源，有利于为公司业务扩展提供流动资金保障，进一步增强公司在行业内的综合竞争力，实现公司的战略目标。

三、公司战略规划及采取的措施

（一）业务发展战略

公司始终秉承“坚持科技与艺术相融合，为客户提供最优质的 3D 数字内容产品和制作服务”的企业使命，以客户诉求为基础、以数字信息技术应用和工业化生产为核心，为国内外客户提供 3D 数字图像、动画等数字内容制作服务。未来，公司将积极把握消费升级和产业融合背景下 3D 数字内容制作行业的发展机遇，进一步挖掘不同行业领域客户的潜在需求，充分利用自身品牌优势、客户资

源与项目经验优势、3D 数字内容制作优势、人才优势、和数字信息技术研发及应用优势，积极开拓国际国内多领域市场需求，致力于将 3D 数字内容制作服务拓展至更加广泛的行业应用领域。

同时，公司将加大数字信息技术研发与创新投入，注重新兴数字信息技术与 3D 数字内容制作领域的融合，为客户创造更大的科技附加值；此外，公司还将健全人才引进、培养和激励机制，不断团结高级复合型人才，打造卓越团队，力争成为一家高科技、高质量、国际化的 3D 数字内容制作公司。

（二）报告期内为实现战略目标已采取的措施及实施效果

1、开拓并覆盖广泛的客户资源

公司深耕 3D 数字内容制作行业多年，经过多年技术研发及经验积累形成了 3D 数字内容制作技术优势，具备了较为成熟的工业化数字内容制作流程；同时通过在人才引进等方面的持续投入，形成了专业且项目经验丰富的管理团队和设计及制作团队，可提供高品质的 3D 数字内容制作成果。

经过公司多年国内及国际市场的开拓，公司在 3D 数字内容制作行业内树立了良好的市场形象，在该市场领域覆盖的客户群体不断扩大。目前，公司已为包括腾讯、网易、美国梦工厂、美国艺电公司、2K Sports、华纳兄弟娱乐、NCSOFT Corporation、Adobe 公司、中国移动、宜家公司、雅诗兰黛亚太有限公司、微软游戏工作室、索尼互动娱乐公司、贝塞斯达游戏工作室在内的全球范围内数百家客户提供 3D 数字图像、动画等数字内容制作服务。同时，公司已与包括腾讯集团、网易、美国梦工厂、美国艺电公司、2K Sports、华纳兄弟娱乐等游戏制作及动画制作领域客户达成稳定的业务合作关系，上述客户与公司稳定合作关系表明对公司 3D 数字内容制作服务业务的制作质量、交付能力和项目管理能力的认可，这些持续增长的客户资源及客户需求为公司未来持续发展提供了有效的保障。

2、提升高新技术在服务及产品中的应用

近年来，随着计算机信息技术和数据库管理核心技术的加速创新发展，以移动互联网、机器学习、云计算、大数据及虚拟现实等为代表的数字信息技术不断颠覆 3D 数字内容制作领域的技术应用。

公司长期以来高度重视研发投入，经过多年发展目前公司已经通过自主研发

或二次开发形成了涵盖 3D 数字模型构建、3D 面部表情动画制作、3D 数字内容制作管理、3D 动作捕捉制作等数字图像及动画制作专业技术和数字图像及动画制作流程技术优势，提升了公司 3D 数字内容的制作效率。

同时，公司以不同行业领域客户需求为导向，结合自身 3D 数字内容制作技术优势、行业市场需求以及新兴信息技术，在为客户提供 3D 数字内容制作服务的基础上进一步提供功能集成开发、交互设计、协助客户完成基于 AI 动画技术的语音内容转化等科技附加服务，将 3D 数字内容制作服务拓展至更加广泛的行业应用领域，并已取得良好的应用前景。

3、建立健全人才引进、培养和激励机制

3D 数字内容制作行业作为数字信息技术与艺术相融合的行业，以人员为主要生产要素。为保证企业艺术创新和科技创新的活力，公司积极拓宽人才引进渠道、加大人才引进力度、优化人才结构，从而形成满足公司业务发展需要的人才梯队。同时，公司不断完善培训体系，加强全体员工的整体素质和水平，培养人才的创新能力。此外，公司通过设立合理的薪酬制度、有效的激励机制与规范的晋升体系充分调动员工的积极性和创造性。

经过多年的团队建设与培养，公司已经拥有稳定、专业且具有丰富行业经验的管理团队和优秀并有大量项目经验的设计及制作团队，形成了一支拥有高水平、专业化、研发能力突出的人才队伍，为公司战略目标的实现提供了人才支撑。

（三）公司未来规划拟采取的主要措施

1、提升服务的科技附加值计划

近年来，数字信息技术持续进步，3D 数字内容制作行业目前已全面进入数字化时代，结合先进的数字信息技术手段，制作人员可以更加高效、快捷、准确的呈现 3D 数字动画效果，提升 3D 数字内容制作的效率及质量。为完善 3D 数字内容制作工业化体系，支撑公司未来的 3D 数字内容产品制作需求，逐步提升动画制作技术的自主研发能力，公司将持续对相关应用技术、设施设备、管理平台进行研发和升级，以不断提升 3D 数字内容制作质量和效率、优化工作流程，进一步实现产品和服务创新，提供具有更高科技附加值的 3D 数字内容服务及产品，从而提升客户粘性并扩大市场影响力。

2、拓展客户行业领域计划

随着我国经济稳步增长、居民消费水平不断提高，消费者对于个性化、定制化产品的需求不断增长和释放，以金融、传媒、教育、电商等为代表的服务型行业对于人性化的交互性理念愈发重视。3D 数字内容制作服务作为的技术与艺术的结合，制作成果通常是以程序化、数字化的形式存在的，对外具备容易形成标准化的技术接口；同时基于其艺术属性，数字内容产品可更加自然、准确的实现人机交互过程。未来公司将积极把握不同行业领域对于 3D 数字内容产品日益增长的需求，将自身 3D 数字内容制作经验和技术成果与不同行业客户的定制化需求相结合，从而获取更加广泛的行业领域客户。

3、加强人才队伍建设计划

3D 数字内容制作行业为知识密集型和人才密集型行业，人才是公司发展的核心要素之一。为适应未来业务快速发展的需要，公司将在现有人员的基础上，加大招聘力度、完善招聘机制，加快引进具备优秀的丰富项目经验的 3D 数字内容制作人才，进一步提升公司的 3D 数字内容制作能力。同时，公司将进一步完善培训体系，为员工提供更加丰富的项目实践机会，使员工通过参与不同项目积累项目经验，不断加深对客户需求及数字内容制作的理解，从而提升团队的整体专业水平。

4、再融资计划

公司作为轻资产型企业，间接融资能力较弱，资金紧张因素将严重影响和制约公司的业务发展。公司本次股票发行上市后，资本结构将得到较大改善，未来公司将充分利用证券市场融资功能，根据公司业务发展的情况及项目制作的资金需求，适时选择配股、增发股票、发行公司债券等系列融资方式，实现产品经营和资本经营的有机结合，为公司的发展提供资金保障，促进公司总体发展目标的实现。

第十节 投资者保护

一、发行人投资者关系的主要安排

（一）信息披露制度和流程

公司已按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《上市公司信息披露管理办法》等法律、法规、部门规章及其他规范性文件制定了《信息披露管理制度》。该制度明确了重大信息报告、审批及披露等相关内容，明确了公司管理人员在信息披露和投资者关系管理中的责任和义务。该制度有助于加强公司与投资者之间的信息沟通，提升规范运作和公司治理水平，切实保护投资者的合法权益。

本次公开发行股票上市后，公司将严格按照上述法律、规范性文件以及《公司章程（草案）》、《信息披露管理制度》的规定，认真履行公司的信息披露义务，及时公告公司在涉及重要生产经营、重大投资、重大财务决策等方面的事项，包括公布定期报告（年度报告、中期报告、季度报告）和临时公告，确保披露信息的真实性、准确性、完整性和及时性，保证投资者能够公开、公正、公平的获取公开披露的信息。

（二）投资者沟通渠道的建立情况

公司已按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《信息披露管理制度》等法律、法规、部门规章及其他规范性文件制定了《投资者关系管理制度》。该制度明确董事会秘书为投资者关系管理事务的主管负责人，董事长为第一责任人，董事会秘书负责公司投资者关系管理事务。公司已设置信息披露专员，具体负责信息披露及投资者关系管理工作，包括与中国证监会、深交所、有关证券经营机构、新闻机构等联系。信息披露专员有专用的工作场所及设施，设置了联系电话、网站、传真、电子邮箱等与投资者沟通的渠道。通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平。

（三）未来开展投资者关系管理的规划

公司证券部是投资者关系管理的日常职能部门，由公司董事会秘书领导。未

来，公司将通过证监会及深交所规定的信息披露渠道，积极做好信息披露工作，加强与投资者沟通工作，实现与投资者的良好沟通。公司本次发行上市后，将按照公平、公开、公正的原则开展投资者关系管理工作，平等对待所有投资者，并遵循相关法律、法规及中国证监会和深交所的相关规定，保障所有投资者的知情权和合法权益，并尽可能通过多种方式与投资者进行及时、深入和广泛的沟通。

二、股利分配政策

（一）发行人本次发行后的股利分配政策和决策程序

根据公司 2021 年第二次临时股东大会通过的《公司章程（草案）》，发行上市后，公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，充分维护公司股东依法享有的资产收益权，在符合利润分配条件的年度进行利润分配；保持利润分配政策的一致性、合理性和稳定性，既考虑到公司全体股东的近期利益和整体利益，同时又兼顾公司的长远利益和可持续发展，最大限度的保障和实现股东的投资收益权。公司利润分配制度如下：

1、利润分配原则

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，并坚持按法定顺序分配的原则，存在未弥补亏损、不得分配的原则，同股同权、同股同利的原则和公司持有的本公司股份不得分配利润的原则。

2、利润分配形式

公司采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规容许的其他方式分配股利。

3、现金分配的条件

（1）公司该年度实现的可分配利润为正值，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营。

（2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

（3）公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资

产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 30%。

4、现金分配的比例及时间

公司将积极采取现金方式分配股利，原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，在满足现金分红条件时，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%，且任意三个连续会计年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

公司综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红方案：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

上述重大资金支出安排指需提交股东大会审议的对外投资、购买资产等事项。

5、股票股利分配的条件

公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增长保持同步。发放股票股利的具体条件：公司根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模合理的前提下，为保持股本扩张与业绩增长相适应，公司可以采取股票股利方式进行利润分配。

6、利润分配研究论证及决策程序

（1）公司利润分配政策的制定或修改由董事会向股东大会提出，董事会提出的利润分配政策需经全体董事过半数通过并经三分之二以上独立董事通过。董

事会在制定或修改利润分配政策时应充分听取独立董事的意见，同时可以通过邮件、电话、传真等方式征集中小投资者的意见。独立董事应当对利润分配政策的制订或修改发表独立意见，并应对分红预案独立发表意见。

（2）监事会应当对董事会制定或修改的利润分配政策进行审议，并经过半数监事通过，监事会同时应对董事会和管理层执行公司分红政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。

（3）公司利润分配政策的制定或修改提交股东大会审议时，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

（二）本次发行前后股利分配政策的差异情况

为了切实维护股东权益，保持公司股利分配政策的持续性和稳定性，提高股东对公司经营和分配的监督，稳定投资者预期，同时依据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）及《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》等相关法律法规的规定，公司在本次发行前股利分配政策的基础上，修改和完善了公司利润分配的形式、现金分红条件、比例、股票股利的发放条件等重要条款，进一步明确和细化了利润分配方案的决策程序、利润分配政策的调整，以期兼顾投资者合理投资回报和满足公司正常经营和持续发展。

三、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

经公司2021年第二次临时股东大会审议，同意公司首次公开发行股票前的未分配利润在公司首次公开发行股票并上市后由新老股东共同享有。

四、股东投票机制的建立情况

公司通过建立完善累积投票制、中小投资者单独计票、股东大会网络投票等股票投票机制，保障投资者尤其是中小投资者参与公司重大决策和选择管理者等事项的权利。

（一）累积投票制度

根据《公司章程（草案）》的相关规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，可以实行累积投票制。

（二）中小投资者单独计票机制

根据《公司章程（草案）》的相关规定，股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

（三）提供股东大会网络投票方式

根据《公司章程（草案）》的相关规定，股东大会召开地点为公司住所地或会议通知中确定的地点。股东大会将设置会场，以现场会议形式召开。公司还将提供网络或其他方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。

（四）征集投票权

公司董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以公开征集股东投票权。征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。

第十一节 其他重要事项

一、重大合同

本节所披露的重大合同是指公司已履行完毕和正在履行的、对公司生产经营、财务状况或未来发展具有重要影响的合同。

（一）重大销售合同

报告期内，合同含税金额在 1,000 万元以上，或没有约定合同金额但对公司生产经营活动、发展或财务状况具有重要影响的正在履行的重大销售合同如下：

| 序号 | 客户名称 | 合同主要内容 | 合同总金额 (万元) | 履行情况 |
|----|--------------------------------|---|---------------|-------|
| 1 | 乐视影业（北京）有限公司 | 《爵迹 2》3D 数字内容制作服务 | 11,257.85 | 已履行完毕 |
| 2 | 霍尔果斯万维仁和文化传媒有限公司 | 《凡人修仙传》年番动画剧集 3D 数字内容制作服务 | 不超过 5,631.50 | 正在履行中 |
| 3 | 北京天空之城影视有限公司 | 《混世四猴》3D 数字内容制作服务 | 6,000.00 | 已履行完毕 |
| 4 | 上海柠萌悦心影视传媒有限公司 | 《全职高手》3D 数字内容制作服务 | 4,700.00 | 已履行完毕 |
| 5 | 上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司 | 《王者荣耀》3D 数字内容制作服务 | 3,588.00 | 正在履行中 |
| 6 | 中国移动通信有限公司 | 《中国移动 2021 至 2022 年动感地带虚拟代言人 IP 运营支撑项目》3D 数字内容制作及运营 | 不超过 2800.00 | 正在履行中 |
| 7 | 金色世纪文化传媒无锡有限公司 | 《凡人修仙传》第一季 3D 数字内容制作服务 | 2,703.00 | 已履行完毕 |
| 8 | 成都万达城投资有限公司 | 《天路历险》3D 数字内容制作服务 | 2,380.00 | 已履行完毕 |
| 9 | UGLY INDUSTRIES, LLC | 《UglyDolls》3D 数字内容制作服务 | 1,930.71 | 已履行完毕 |
| 10 | 贵州新湃传媒有限公司 | 《你微笑时很美》3D 数字内容制作服务 | 1,235.00 | 已履行完毕 |
| 11 | 安乐（北京）电影发行有限公司 | 《捉妖记 2》3D 数字内容制作服务 | 1,195.41 | 已履行完毕 |
| 12 | 腾讯科技（深圳）有限公司 | 游戏领域 3D 数字内容制作服务 | 框架性 | 正在履行中 |
| 13 | 网易（杭州）网络有限公司 | 游戏领域 3D 数字内容制作服务 | 框架性 | 正在履行中 |
| 14 | NCSOFT Corporation | 游戏领域 3D 数字内容制作服务 | 框架性 | 正在履行中 |
| 15 | DreamWorks Animation SKG, Inc. | 《TOA》3D 数字内容制作服务 | 框架性 | 已履行完毕 |

| 序号 | 客户名称 | 合同主要内容 | 合同总金额 (万元) | 履行情况 |
|----|------------------|---------------------|---------------|-------|
| 16 | 成都星辰原力网络科技有限公司 | 《遮天》年番动画剧集委托制作框架合同 | 7,060.06 | 正在履行中 |
| 17 | 中文在线数字出版集团股份有限公司 | 《修罗武神》第一季动画剧集承制合作合同 | 2,240.00 | 正在履行中 |

注：对于同一项目相关的补充合同金额已合并计算。

（二）重大采购合同

报告期内，公司与供应商签订的合同含税金额在 500.00 万元以上或没有约定合同金额但对公司生产经营活动、发展或财务状况具有重要影响的正在履行的重大采购合同如下：

| 序号 | 供应商名称 | 采购内容 | 合同金额（万元） | 履行情况 |
|----|--------------------|---------------|----------|-------|
| 1 | 南京市建邺区高新科技投资集团有限公司 | 房屋租赁 | 2,639.74 | 正在履行中 |
| 2 | 上海幻维数码创意科技有限公司 | 《龙江传奇》预演区动画制作 | 600.00 | 已履行完毕 |

（三）重大投资合同

报告期内，发行人重大投资合同如下：

| 序号 | 投资主体 | 投资内容 | 投资金额 | 履行情况 |
|----|------------------|-------------------------------|------------------------|-------|
| 1 | 上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司 | 《故宫里的大怪兽》真人动画网络剧集第一季《洞光宝石的秘密》 | 1,825.96 万元，占投资总额的 60% | 正在履行中 |
| 2 | 北京孩思乐商业有限公司 | 《故宫里的大怪兽》真人动画网络剧集第一季《洞光宝石的秘密》 | 608.65 万元，占投资总额的 20% | 正在履行中 |
| 3 | 上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司 | 《故宫里的大怪兽》真人动画网络剧集第二季 | 4,017.10 万元，占投资总额的 60% | 正在履行中 |

（四）项目结算合同

2020 年 10 月 29 日，发行人及子公司动画有限和南京帆成签署了《帆成基金影视投资项目结算合同》，双方对共同投资的 5 个影视项目的结算事宜达成一致意见，发行人及子公司动画有限应支付南京帆成项目结算金额合计 7,180.95 万元，其中 2020 年 9 月支付 280.95 万元，自 2020 年 10 月至 2021 年 12 月每月支付 460.00 万元。并且自 2020 年 10 月 1 日起至剩余未结算金额实际结算日，发行人及子公司动画有限按照年利率 4.35%（单利）支付剩余未结算金额所产生的利息。截至本招股说明书签署日，发行人及子公司动画有限已支付南京帆成结算

金额及利息共 4,585.74 万元。

（五）土地使用权出让合同

2018 年 2 月 6 日，发行人子公司南京锐游与南京市国土资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：3201012018CR0013），该出让宗地位于南京市雨花区，宗地编号为 320114005006GB00031，规划用地总面积 43,295.93 平方米，土地出让面积 35,691.13 平方米，用途为科教用地（科技研发），土地使用权出让期为 50 年，土地成交价总额 4,390.00 万元。

（六）重大银行授信和借款合同

截至本招股说明书签署日，公司正在履行的金额 500 万元及以上的借款合同如下：

| 序号 | 贷款人 | 贷款银行 | 借款金额 (万元) | 借款期限 | 年利率 | 担保方式 |
|----|------|-------------------------|--------------|------------------------|---|------------------------|
| 1 | 原力数字 | 江苏银行股份有限公司南京六合支行 | 500.00 | 2020.12.9-2021.12.8 | 4.50% | 赵锐、周青提供最高额保证担保 |
| 2 | 原力数字 | 江苏银行股份有限公司南京六合支行 | 1,000.00 | 2021.1.13-2022.1.12 | 4.50% | 赵锐、周青提供最高额保证担保 |
| 3 | 南京锐游 | 中国银行股份有限公司南京城南支行 | 6,000.00 | 生效日/首个提款日起至 2023 年 5 月 | 按照合同签订日前一日 5 年期以上 LPR+0bp (1bp=0.01%)确定 | 原力数字提供保证担保、赵锐、周青提供保证担保 |
| | | 中国民生银行股份有限公司南京分行 | 5,000.00 | | | |
| | | 中国光大银行股份有限公司南京分行 | 1,000.00 | | | |
| 4 | 原力数字 | 北京银行股份有限公司南京分行 | 1,000.00 | 2021.7.8-2022.7.7 | 4.35% | 赵锐、周青提供保证担保 |
| 5 | 原力数字 | 南京银行股份有限公司洪武支行 | 1,000.00 | 2021.8.17-2022.8.17 | 4.15% | 赵锐、周青提供保证担保 |
| 6 | 原力数字 | 中国工商银行股份有限公司南京江宁经济开发区支行 | 1,000.00 | 2021.9.23-2022.9.16 | 4.10% | 赵锐、周青提供保证担保 |

（七）施工合同

2021 年 7 月 9 日，南京锐游和南通建工集团股份有限公司签署了《原力数

字科技创新产业基地工程建设前期设施施工合同》，双方约定由南通建工集团股份有限公司进行原力数字科技创新产业基地工程建设前期设施的建设，包括土方、土建、安装工程等；工程合同总价为人民币 573.53 万元。

二、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在对外担保情况。

三、重大诉讼或仲裁事项

（一）发行人重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司存在的未决诉讼（涉及金额在 100 万元以上）情况如下：

| 案由 | 原告 | 被告 | 诉讼请求 | 案件进展 |
|------|--------------|-----|--|--|
| 合同纠纷 | 东阳伯乐影视服务有限公司 | 发行人 | 原告请求被告就电影《妈妈咪鸭》合同支付服务费 1,287,700 元、违约金 218,387 元及滞纳金，并承担原告支出的律师费及本案诉讼费 | 原告已向南京市建邺区人民法院提起诉讼，南京市建邺区人民法院将于 2021 年 12 月 16 日开庭审理 |

截至本招股说明书签署日，公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生重大影响的诉讼或仲裁事项。

（二）发行人控股股东或实际控制人，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作为当事人对发行人产生影响的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东或实际控制人，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在作为一方当事人，可能对发行人产生影响的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项。

（三）发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员最近 3 年涉及行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查情况

发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员最近 3 年不存在行政处罚、被司法机关立案调查、被中国证监会立案调查的情况。

四、控股股东、实际控制人重大违法情况

发行人控股股东、实际控制人报告期不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财

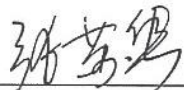
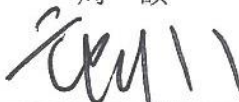

产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公共健康安全等领域的重大违法行为。

第十二节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

公司全体董事签名：

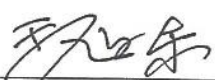
| | | |
|---|---|---|
|  |  |  |
| 赵锐 | 周颜 | 张苏粤 |
|  |  |  |
| 沈琰 | 唐修杰 | 熊明旺 |
|  |  |  |
| 张道涛 | 邹正宇 | 赵国栋 |
|  |  |  |
| 冯轶 | 石柱 | 由树和 |
|  |  | |
| 王大志 | 黄淼 | |

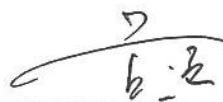
江苏原力数字科技股份有限公司



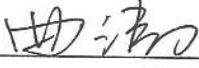
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

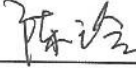
公司全体监事签名：


王旭东


黄国强


WENBIAO LI
(李文飏)


曲涛


陈玲



本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

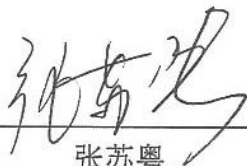
公司全体高级管理人员签名：




赵锐



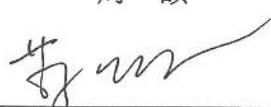
周颜



张苏粤



唐修杰



蔡郑鹏

江苏原力数字科技股份有限公司



2024年11月23日

3201000063088

二、发行人控股股东、实际控制人声明

本人承诺本招股书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应法律责任。

公司控股股东、实际控制人签名：

 赵 锐

赵 锐



江苏原力数字科技股份有限公司

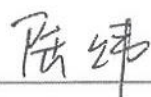
2022年11月23日

三、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人签名： _____

保荐代表人签名：

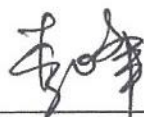


陆 炜



马 睿

法定代表人签名：




李 峰



保荐人（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读江苏原力数字科技股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构董事长签名：


李峰



保荐人（主承销商）总经理声明

本人已认真阅读江苏原力数字科技股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理签名：




毕玉国



四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应法律责任。

律师事务所负责人：


王 丽

经办律师：


沈宏山



胡昊天



五、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《江苏原力数字科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本所出具的大信审字[2021]第 3-00454 号审计报告、大信专审字[2021]第 3-00012 号原始财务报表与申报财务报表差异审核报告、大信专审字[2021]第 3-00199 号内部控制鉴证报告、大信专审字[2021]第 3-00198 号主要税种纳税情况及税收优惠审核报告及经本所鉴证的大信专审字[2021]第 3-00011 号非经常性损益审核报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、原始财务报表与申报财务报表差异审核报告、内部控制鉴证报告、主要税种纳税情况及税收优惠审核报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：


胡咏华

签字注册会计师：


沈文圣


张希海


于海峰

大信会计师事务所（特殊普通合伙）



2021年11月23日

六、资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读《江苏原力数字科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本机构出具的《资产评估报告》（坤元评报（2017）719号）无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字资产评估师：



潘华锋



已离职

楼俊诚

机构负责人：



俞华开



关于签字资产评估师离职的说明

兹就《江苏原力数字科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》的资产评估机构声明中资产评估师签字相关事宜说明如下：

1. 本公司受江苏原力电脑动画制作有限公司（江苏原力数字科技股份有限公司的前身）的委托，于2017年11月30日出具坤元评报（2017）719号《资产评估报告》。

2. 楼俊诚系坤元评报（2017）719号《资产评估报告》签字资产评估师之一，现已离职。

特此说明。

机构负责人：


俞华开



七、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读《江苏原力数字科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本机构出具的大信验字[2020]第 3-00029 号验资报告、大信验字[2020]第 3-00032 号验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



胡咏华

签字注册会计师：



沈文圣



张希海



于海峻

大信会计师事务所（特殊普通合伙）



2021年11月23日



地址：杭州市钱江路1366号
 邮编：310020
 电话：(0571) 8821 6888
 传真：(0571) 8821 6999

验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《江苏原力数字科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本所出具的《验资报告》（天健验〔2018〕70号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对江苏原力数字科技股份有限公司在招股说明书中引用的上述报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：





 徐晋波 吴长木

天健会计师事务所负责人：



 钟建国

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二一年十一月二十三日

第十三节 附件

一、备查文件目录

- （一）发行保荐书；
- （二）上市保荐书；
- （三）法律意见书；
- （四）财务报告及审计报告；
- （五）公司章程（草案）；
- （六）与投资者保护相关的承诺；
- （七）发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项；
- （八）内部控制鉴证报告；
- （九）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。

二、备阅时间和查阅地点

投资者可于本次发行期间到公司及保荐人（主承销商）办公地查阅本招股说明书的备查文件，该等文件也在指定网站披露。

查阅时间：工作日上午 9:00-11:30，下午 13:30-15:00

发行人：江苏原力数字科技股份有限公司

联系地址：南京市建邺区白龙江东街 8 号新城科技园科技创新综合体 A 区 3 幢 3-7 层

联系人：周颀

电 话：025-51885765

保荐人（主承销商）：中泰证券股份有限公司

联系地址：北京市东城区朝阳门北大街 9 号泓晟国际中心 17 层

联系人：陆炜、马睿

电话：010-59013862

三、与投资者保护相关的承诺

（一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限的承诺

1、控股股东、实际控制人赵锐

控股股东、实际控制人赵锐承诺：

（1）自发行人股票上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人首次公开发行上市前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

（2）在担任发行人董事、高级管理人员期间，每年转让的发行人股份不超过本人直接或间接持有的发行人全部股份的 25%；离职后 6 个月内，不转让本人直接或间接持有的发行人股份。

本人在发行人担任董事、高级管理人员任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后的 6 个月内，遵守下列限制性规定：每年转让的发行人股份不得超过本人直接或间接持有的发行人全部股份的 25%；离职后 6 个月内，不得转让本人直接或间接所持公司股份；法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及深圳证券交易所业务规则对董事、高级管理人员股份转让的其他规定。

（3）本人在前述锁定期届满后两年内减持股票的，减持价格不低于首次公开发行上市的发行价。发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于首次公开发行上市的发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于首次公开发行上市的发行价，本人所直接或间接持有的发行人股票的锁定期将在上述锁定期届满后自动延长 6 个月。若发行人上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，上述减持价格及收盘价均应相应作除权除息处理。

（4）如未履行上述承诺减持发行人股票，本人将在中国证监会指定媒体上公开说明原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉，并暂不领取现金分红，直

至实际履行承诺或违反承诺事项消除。若因违反上述承诺事项获得收益，则由此产生的收益将归发行人所有。

（5）在本人持股期间，如相关法律法规及中国证监会、证券交易所相关监管规定进行修订，本人所作承诺亦将进行相应更改。本人不因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述承诺。

2、控股股东、实际控制人的一致行动人

南京锐影、天津纵力承诺：

（1）自发行人股票上市之日起 36 个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

（2）本企业在前述锁定期届满后两年内减持股票的，减持价格不低于首次公开发行上市的发行价。发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于首次公开发行上市的发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于首次公开发行上市的发行价，本企业所直接或间接持有的发行人股票的锁定期将在上述锁定期届满后自动延长 6 个月。若发行人上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，上述减持价格及收盘价均应相应作除权除息处理。

（3）如未履行上述承诺减持发行人股票，本企业将在中国证监会指定媒体上公开说明原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉，并暂不领取现金分红，直至实际履行承诺或违反承诺事项消除。若因违反上述承诺事项获得收益，则由此产生的收益将归发行人所有。

（4）在本企业持股期间，如相关法律法规及中国证监会、证券交易所相关监管规定进行修订，本企业所作承诺亦将进行相应更改。

3、张颖、北京云鼎、北京启正、共青城万信

张颖、北京云鼎、北京启正、共青城万信承诺：

（1）自取得发行人股份之日起 36 个月内，本人/本企业不转让或者委托他人管理本人/本企业直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，

也不由发行人回购该部分股份。

(2) 如未履行上述承诺减持发行人股票，本人/本企业将根据中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的要求依法承担相关法律责任。

(3) 如相关法律法规及中国证监会、证券交易所相关监管规定进行修订，本人/本企业所作承诺亦将进行相应更改。

4、其他股东

公司其他股东承诺：

(1) 自发行人股票上市之日起 12 个月内，本人/本企业不转让或者委托他人管理本企业持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

(2) 如未履行上述承诺减持发行人股票，本人/本企业将根据中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的要求依法承担相关法律责任。

(3) 如相关法律法规及中国证监会、证券交易所相关监管规定进行修订，本人/本企业所作承诺亦将进行相应更改。

5、发行人董事、高级管理人员

公司董事、高级管理人员周颀、沈琰、蔡郑鹏及报告期内担任公司董事、高级管理人员的顾美芳就其所持有的发行人股份在发行人首次公开发行上市后的锁定事宜，承诺如下：

(1) 自发行人股票上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

(2) 上述锁定期满后，如本人仍担任发行人董事、监事、高级管理人员，在任职期间应当向发行人申报所持有的发行人股份变动情况，每年转让的发行人股份不超过本人直接或间接持有的发行人全部股份的 25%；离职后 6 个月内，不转让本人直接或间接持有的发行人股份。

本人在发行人担任董事、监事、高级管理人员任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后的 6 个月内，遵守下列限制性规定：每年转让的发行

人股份不得超过本人直接或间接持有的发行人全部股份的 25%；离职后 6 个月内，不得转让本人直接或间接所持公司股份；法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及深圳证券交易所业务规则对董事、监事、高级管理人员股份转让的其他规定。

(3) 发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于首次公开发行上市的发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于首次公开发行上市的发行价，本人所直接或间接持有的发行人股票的锁定期将在上述锁定期限届满后自动延长 6 个月。若发行人上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，上述减持价格及收盘价均应相应作除权除息处理。

(4) 如未履行上述承诺出售股票，本人将该部分出售股票所取得的收益（如有），上缴发行人所有。

(5) 如相关法律法规及中国证监会、证券交易所相关监管规定进行修订，本人所作承诺亦将进行相应更改。本人不因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述承诺。

公司董事熊明旺就其所直接持有的发行人股份在发行人首次公开发行上市后的锁定事宜，承诺如下：

(1) 自发行人股票上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

(2) 上述锁定期满后，如本人仍担任发行人董事、监事、高级管理人员，在任职期间应当向发行人申报所持有的发行人股份变动情况，每年转让的发行人股份不超过本人持有的发行人全部股份的 25%；离职后 6 个月内，不转让本人持有的发行人股份。

本人在发行人担任董事、监事、高级管理人员任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后的 6 个月内，遵守下列限制性规定：每年转让的股份不得超过公司股份总数的 25%；离职后半年内，不得转让所持公司股份；法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及深圳证券交易所业务规则对董事、监事、

高级管理人员股份转让的其他规定。

（3）发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于首次公开发行上市的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于首次公开发行上市的发行价，本人所持有的发行人股票的锁定期将在上述锁定期限届满后自动延长 6 个月。若发行人上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，上述减持价格及收盘价均应相应作除权除息处理。

（4）如未履行上述承诺出售股票，本人将该部分出售股票所取得的收益（如有），上缴发行人所有。

（5）如相关法律法规及中国证监会、证券交易所相关监管规定进行修订，本人所作承诺亦将进行相应更改。本人不因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述承诺。

6、发行人监事

曲涛、陈玲、王旭东就其所持的发行人股份在发行人首次公开发行上市后的锁定事宜，承诺如下：

（1）自发行人股票上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

（2）上述锁定期满后，如本人仍担任发行人董事、监事、高级管理人员，在任职期间应当向发行人申报所持有的发行人股份变动情况，每年转让的发行人股份不超过本人直接或间接持有的发行人全部股份的 25%；离职后 6 个月内，不转让本人直接或间接持有的发行人股份。

本人在发行人担任董事、监事、高级管理人员任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后的 6 个月内，遵守下列限制性规定：每年转让的发行人股份不得超过本人直接或间接持有的发行人全部股份的 25%；离职后 6 个月内，不得转让本人直接或间接所持公司股份；法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及深圳证券交易所业务规则对董事、监事、高级管理人员股份转让的其他规定。

(3) 发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于首次公开发行上市的发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于首次公开发行上市的发行价，本人所直接或间接持有的发行人股票的锁定期将在上述锁定期届满后自动延长 6 个月。若发行人上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，上述减持价格及收盘价均应相应作除权除息处理。

(4) 如未履行上述承诺出售股票，本人将该部分出售股票所取得的收益（如有），上缴发行人所有。

(5) 如相关法律法规及中国证监会、证券交易所相关监管规定进行修订，本人所作承诺亦将进行相应更改。本人不因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述承诺。

（二）本次发行前持有发行人 5%以上股份的股东及特定股东持股意向及减持意向的承诺

公司控股股东、实际控制人赵锐、天津纵力、南京锐影及持股 5%以上股东承诺：

1、在股份锁定期满后，本人/本企业如减持所持有的发行人股份的，将依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》及《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所监管规则的规定减持。如相关规定修订，本人/本企业将按照修订后的规定进行减持。

2、本人/本企业在减持所持有的发行人股票时，将按照相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的规则履行信息披露义务。

（三）稳定股价措施和承诺

为保护投资者利益，进一步明确公司上市后三十六个月内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的措施，按照《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》的相关要求，发行人特制定预案如下：

1、稳定公司股价的原则

公司将正常经营和可持续发展，为全体股东带来合理回报。为兼顾全体股东的即期利益和长远利益，有利于公司健康发展和市场稳定，如公司股价触发启动稳定股价措施的具体条件时，公司及/或公司控股股东、实际控制人、董事（独立董事除外）、高级管理人员将根据《公司法》《证券法》及中国证监会颁布的规范性文件的相关规定以及公司实际情况，启动有关稳定股价的措施，以维护市场公平，切实保护投资者特别是中小投资者的合法权益。

2、启动稳定股价措施的具体条件

公司股票自挂牌上市之日起三十六个月内，一旦出现连续二十个交易日公司股票收盘价均低于公司上一会计年度末的每股净资产情形时（以下简称“稳定股价措施的启动条件”，若因除权除息事项致使上述股票收盘价与公司上一会计年度末的每股净资产不具可比性的，上述每股净资产做相应调整），非因不可抗力因素所致，公司应当启动稳定股价措施。

在稳定股价具体方案实施前，如公司股票连续 20 个交易日收盘价均高于公司上一会计年度经审计的每股净资产时，将停止实施稳定股价措施。

公司或有关方采取稳定股价措施后，公司股票若连续 20 个交易日收盘价均高于公司上一会计年度末的每股净资产，则可中止稳定股价措施。中止实施股价稳定方案后，自上述股价稳定方案通过并公告之日起 12 个月内，如再次出现公司股票收盘价格连续 20 个交易日低于公司上一会计年度末的每股净资产的情况，则应继续实施上述股价稳定方案。稳定股价方案所涉及的各项措施实施完毕或稳定股价方案实施期限届满且处于中止状态的，则视为本轮稳定股价方案终止。

3、稳定股价的具体措施

当上述稳定股价措施的启动条件成就时，公司及有关方将根据公司董事会或股东大会审议通过的稳定股价方案及时采取以下部分或全部措施稳定公司股价：

（1）公司回购股票；（2）公司控股股东、实际控制人增持公司股票；（3）公司董事（外部董事、独立董事除外）、高级管理人员增持公司股票；（4）其他证券监管部门认可的方式。

以上措施的实施须符合相关法律法规的规定及监管部门的要求，在不会导致

公司股权结构不符合上市公司条件的基础上，可综合考虑实施上述措施中的一项或数项，以维护公司股价的稳定。公司应该在触发上述稳定股价措施的启动条件后的5个工作日内召开董事会，公告拟采取稳定股价的具体实施方案，公司及各方应在具体实施方案公告后并根据相关法律法规的规定启动股价稳定措施。以上稳定股价措施的具体内容如下：

（1）公司回购股票

稳定股价措施的启动条件成就之日起5个工作日内，召开董事会讨论稳定股价的具体方案，如董事会审议确定的稳定股价的具体方案拟要求公司回购股票的，董事会应当将公司回购股票的议案提交股东大会审议通过后实施。

公司股东大会审议通过包括股票回购方案在内的稳定股价具体方案并公告后12个月内，公司将通过证券交易所依法回购股票，公司回购股票的价格不高于公司上一会计年度末的每股净资产；用于回购股票的资金应为公司自有资金。

控股股东、实际控制人将根据发行人股东大会批准的稳定股价预案中的相关规定，在发行人就回购股份事宜召开的董事会、股东大会上，对回购股份的相关决议投赞成票，并按照股东大会的决议履行各项义务。

（2）控股股东、实际控制人增持公司股票

若董事会或股东大会审议通过的稳定股价措施包括公司控股股东、实际控制人增持公司股票，则公司控股股东、实际控制人将在具体股价稳定方案通过并公告之日起12个月内通过证券交易所集中竞价方式及/或其他合法方式增持公司股票；用于股票增持的资金不少于上一会计年度从公司处领取的税后现金分红的百分之二十（由于稳定股价措施中止导致稳定股价方案终止时实际增持金额低于上述标准的除外）。

控股股东、实际控制人承诺在增持计划完成后的6个月内将不出售所增持的股票。

（3）董事（外部董事、独立董事除外）、高级管理人员增持公司股票

若董事会或股东大会审议通过的稳定股价措施包括董事（外部董事、独立董事除外）、高级管理人员增持公司股票，则公司董事（外部董事、独立董事除外）、

高级管理人员将在具体股价稳定方案通过并公告之日起 12 个月内通过证券交易所集中竞价方式及/或其他合法方式增持公司股票；用于股票增持的资金不少于上一会计年度从公司领取的税后薪酬的 20%（由于稳定股价措施中止导致稳定股价方案终止时实际增持金额低于上述标准的除外）。

如公司在上市后三年内拟新聘任董事（外部董事、独立董事除外）、高级管理人员的，公司将在聘任同时要求其出具承诺函，承诺履行公司首次公开发行上市时董事（外部董事、独立董事除外）、高级管理人员已作出的稳定公司股价承诺。

有增持义务的公司董事、高级管理人员承诺，在增持计划完成后的 6 个月内将不出售所增持的股票。

4、增持或回购股票的要求

以上股价稳定方案的实施及信息披露均应当遵守《公司法》、《证券法》及中国证监会、证券交易所等有权部门颁布的相关法规的规定，不得违反相关法律法规关于增持或回购股票的时点限制，且实施后公司股权分布应符合上市条件。

5、稳定股价措施的具体程序

在公司出现应启动稳定股价预案情形时，公司稳定股价方案的具体决议程序如下：

公司董事会应当在上述稳定股价措施的启动条件成就之日起 5 个工作日内召开董事会会议，审议通过相关稳定股价的具体预案后，公告预案内容。

（一）如预案内容不涉及公司回购股票，则有关方应在董事会决议公告后 12 个月内实施完毕。

（二）如预案内容涉及公司回购股票，则公司董事会应将稳定股价预案提交股东大会审议，在董事会决议公告同时发出召集股东大会的通知。具体回购程序如下：

①公司股票回购预案须经公司股东大会审议通过，履行相关法律法规、中国证监会相关规定及其他对公司有约束力的规范性文件所规定的相关程序并取得所需的相关批准，其中股东大会决议须经出席会议的股东所持表决权的三分之二

以上通过。公司股票回购预案经公司股东大会审议通过后，由公司授权董事会实施股票回购的相关决议并提前公告具体实施方案。公司实施股票回购方案时，应依法通知债权人，向证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续。

②公司将通过证券交易所依法回购股票。股票回购方案实施完毕后，公司应在 2 个工作日内公告公司股份变动报告，并在 10 日内依法注销所回购的股票，办理工商变更登记手续。

6、稳定股价的承诺

公司及其控股股东实际控制人、董事（不含外部董事和独立董事）及高级管理人员承诺：

（1）本公司/本人已了解并知悉公司《首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并在创业板上市后三年内稳定公司股价预案》的议案相关内容；

（2）本公司/本人愿意遵守和执行公司《首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并在创业板上市后三年内稳定公司股价预案》的议案相关内容并承担相应的法律责任。

（四）对欺诈发行上市的股份购回承诺

1、发行人关于欺诈发行上市股份购回承诺

发行人关于欺诈发行上市的股份购回承诺如下：

公司本次公开发行上市不存在任何欺诈发行的情形。如公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，公司将在中国证监会、证券交易所等有权部门确认后 5 个工作日内启动股份回购程序，回购公司本次公开发行上市的全部新股。股份购回价格将不低于本次公开发行新股的发行价格。因发行人上市后发生除权除息事项的，购回股份价格及购回股份数量应做相应调整。

如实际执行过程中，公司违反上述承诺的，公司将采取以下措施：（1）及时、充分披露承诺未得到执行、无法执行或无法按期执行的原因；（2）向投资者提出补充承诺或替代承诺，以保护投资者的合法权益；（3）将上述补充承诺或替代承诺提交发行人股东大会审议；（4）给投资者造成直接损失的，依法赔偿损失；（5）

根据届时中国证券监督管理委员会及交易所规定可以采取的其他措施。

2、控股股东、实际控制人关于欺诈发行上市股份购回承诺

控股股东、实际控制人赵锐关于欺诈发行上市的股份购回承诺如下：

公司本次公开发行上市不存在任何欺诈发行的情形。如公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本人将在中国证监会、证券交易所等有权部门确认后5个工作日内启动股份回购程序，自行或极力促使公司回购发行人本次公开发行上市的全部新股。股份购回价格将不低于本次公开发行新股的发行价格。因发行人上市后发生除权除息事项的，购回股份价格及购回股份数量应做相应调整。

如实际执行过程中，公司违反上述承诺的，本人将采取以下措施：（1）及时、充分披露承诺未得到执行、无法执行或无法按期执行的原因；（2）向投资者提出补充承诺或替代承诺，以保护投资者的合法权益；（3）将上述补充承诺或替代承诺提交发行人股东大会审议；（4）给投资者造成直接损失的，依法赔偿损失；（5）根据届时中国证券监督管理委员会及交易所规定可以采取的其他措施。

（五）填补被摊薄即期回报的措施及承诺

1、填补被摊薄即期回报的相关措施

根据国务院办公厅下发的《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）以及中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号）的相关规定，并为促使公司增强持续回报投资者的能力，公司对首次公开发行股票事项对即期回报摊薄的影响进行分析以及制定公司采取填补措施方案，具体如下：

（1）进一步提升公司管理水平，提高资金使用效率

公司将加强预算管理，控制公司的各项费用支出，提升资金使用效率，全面有效地控制公司经营和管控风险，提升经营效率和盈利能力。此外，公司将完善薪酬和激励机制，引进市场优秀人才，并最大限度地激发员工积极性，挖掘公司员工的创造力和潜在动力。通过以上措施，公司将全面提升运营效率，降低成本，提升公司的经营业绩。

（2）强化募集资金管理，保证募集资金合理规范使用

公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定制定《募集资金管理制度》。公司针对本次发行募集资金的使用和管理，通过了设立专项账户的相关决议，募集资金到位后将存放于公司指定的专项账户，公司将根据相关法规和《募集资金管理办法》的要求，严格管理募集资金使用情况，并积极配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，有效防范募集资金使用风险。

（3）加快募投项目投资进度，尽早实现预期效益

本次募集资金投资项目的实施，满足了公司扩大产能、优化产业结构、调整产品结构的需求，提高公司研发能力，并进一步推进了品牌建设，不断巩固和提高公司的市场份额，对公司整体业绩的提升将发挥积极作用。本次发行募集资金到位后，公司将加快推进各募投项目建设，积极调配资源，在确保工程质量的情况下力争缩短项目建设期，争取各项目早日竣工并达到预期效益。

（4）严格执行现金分红政策，强化投资者回报机制

公司已经按照相关法律法规的规定修订了《公司章程》，建立了健全有效的股东回报机制。本次发行完成后，公司将按照法律法规的规定和《公司章程》的约定，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，有效维护和增加对股东的回报。

2、公司对填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺

公司将切实执行 2021 年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司填补首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并在创业板上市后被摊薄即期回报的措施及承诺的议案》，若未履行填补被摊薄即期回报措施，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；如果未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法承担对投资者的补偿责任。

3、控股股东、实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺

公司控股股东、实际控制人根据中国证监会相关规定对公司填补回报措施承诺如下：

（1）本人不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

（2）本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺或拒不履行该等承诺，本人将按照《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关规定承担相应的责任。

4、董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺

公司董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定对公司填补回报措施承诺如下：

（1）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益或采用其他方式损害公司利益；

（2）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

（3）本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

（4）本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（5）本人承诺若公司将实施股权激励，则拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺或拒不履行该等承诺，本人将按照《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关规定承担相应的责任。

（六）利润分配政策的承诺

根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监

管指引第3号——上市公司现金分红》的相关要求，发行人于2021年第二次临时股东大会审议通过《关于制定上市后适用的〈江苏原力数字科技股份有限公司章程（草案）〉的议案》和《关于制定公司〈首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在创业板上市后未来三年股东分红回报规划〉的议案》，对公司的利润分配政策、利润分配方案的决策和实施程序、利润分配政策的制定和调整机制以及股东的分红回报规划等涉及利润分配的事项进行了制定、完善，加强了对中小投资者的利益保护。

发行人承诺将遵守并执行上述利润分配政策，关于发行人利润分配政策的具体内容详见“第十节 投资者保护”之“二、股利分配政策。”

（七）承诺主体未能履行承诺的约束措施及依法承担赔偿责任的承诺函

1、发行人承诺

发行人原力数字承诺如下：

（1）如果公司未履行招股说明书披露的承诺事项，公司将在中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。

（2）如果因公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法向投资者赔偿相关损失。

（3）如果因不可抗力原因导致公司未能履行招股说明书披露的承诺事项，公司将采取以下措施：

①在中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

②向股东和社会公众投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。

2、发行人控股股东、实际控制人承诺

发行人控股股东、实际控制人赵锐承诺如下：

（1）若本人未能履行在发行人首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书中披露的本人作出的公开承诺事项的：

①本人将在发行人股东大会、中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

②本人将在前述事项发生之日起 10 个交易日内，停止在公司获得股东分红（若有），同时本人直接或间接持有的公司股份（若有）不得转让，直至履行完成相关承诺事项。

（2）如果因本人未履行相关承诺事项而给公司或者投资者造成损失的，本人将向公司或者投资者依法承担赔偿责任。

3、发行人董事、监事、高级管理人员承诺

发行人董事、监事、高级管理人员承诺如下：

（1）本人若未能履行在发行人首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书中披露的本人作出的公开承诺事项的：

①本人将根据法律、法规及监管机关要求在发行人股东大会、中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

②本人将在前述事项发生之日起 10 个交易日内，停止从发行人领取薪酬或津贴（若有），直至本人履行完成相关承诺事项。

但是因相关法律、法规、规范性文件、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等客观原因导致本人无法履行相关承诺的情况除外。

（2）如果因本人未履行相关承诺事项致使投资者在证券交易中遭受损失且相关损失数额经司法机关以司法裁决形式予以认定的，本人将向该等投资者依法承担赔偿责任。但是因相关法律、法规、规范性文件、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等客观原因导致本人无法履行相关承诺的情况除外。

4、发行人持股 5%以上股东承诺

发行人持股 5%以上股东承诺，若未能履行发行人招股说明书披露的承诺事项，将履行如下保障措施：

（1）通过发行人及时、充分披露其承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因。

(2) 自愿接受社会和监管部门的监督，及时改正并继续履行有关公开承诺。

(3) 因违反承诺给发行人或投资者造成损失的，依法对发行人或投资者进行赔偿，但因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致的除外。

（八）关于股东信息披露的承诺

根据中国证监会发布的《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》《监管规则适用指引——发行类第 2 号》以及深圳证券交易所发布的《关于创业板落实首发上市企业股东信息披露监管相关事项的通知》等相关规定的要求，本公司就股东信息披露事项作出如下承诺：

- 1、本公司已在招股说明书中真实、准确、完整的披露了股东信息；
- 2、本公司历史沿革中不存在股份代持、委托持股等情形，不存在股权争议或潜在纠纷等情形；
- 3、不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有本公司股份的情形；
- 4、本次发行上市的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有本公司股份的情形；
- 5、本公司股东不存在以发行人股权进行不当利益输送的情形；
- 6、本公司之直接或间接股东不存在《监管规则适用指引——发行类第 2 号》所规定的证监会系统离职人员入股的情况；
- 7、若本公司违反上述承诺，将承担由此产生的一切法律后果。

（九）关于原创数字内容创制业务的承诺

发行人控股股东、实际控制人赵锐承诺如下：

若原力数字因开展《故宫里的大怪兽》项目（开展形式包括但不限于系列动画网络剧集和动画影视）而导致原力数字利益受损，本人应以现金方式向原力数字进行补偿，现金补偿金额为《故宫里的大怪兽》项目给原力数字带来的全部损失金额。

（十）其他承诺事项

除上述承诺外，本公司及相关责任主体按照中国证监会的要求，出具了其他关于在特定情况和条件下的有关承诺，包括避免同业竞争的承诺、减少与规范关联交易的承诺等。该等承诺事项详见“第五节 发行人基本情况”、“第七节 公司治理与独立性”等相关内容。

（十一）发行失败的相关承诺和措施

1、发行人发行失败的相关措施与预案

针对发行失败的可能性，发行人制定相关措施与预案如下：

（1）在中国证监会作出注册决定后至股票上市交易前，如公司发生重大事项，可能导致其不符合发行条件、上市条件或者信息披露要求的，公司应当暂停发行；已经发行的暂缓上市。

（2）在初步询价结束后，公司预计发行后总市值不满足在招股说明书中明确选择的上市标准的，应当根据《深圳证券交易所创业板首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》的相关规定中止发行。中止发行后，在中国证监会同意注册决定的有效期内，且满足会后事项监管要求的前提下，经向深圳证券交易所备案，方可重新启动发行。

（3）如公司因不符合发行条件而被中国证监会撤销注册的，股票尚未发行的，公司应当停止发行；股票已经发行尚未上市的，公司应当按照发行价并加计银行同期存款利息返还股票持有人。

（4）如本次发行失败，根据股东指定证券营业部的规定，如存在冻结资金利息，将按缴款额并加计银行同期存款利息（如有）扣除利息所得税（如有）后返还已经认购的认购人。

2、控股股东、实际控制人就发行失败后的投资者保护的承诺

发行人控股股东、实际控制人赵锐已就发行失败后的投资者保护作出相应承诺，具体如下：

（1）如发行人依据相关法律法规的要求被中国证监会、深圳证券交易所等监管机构要求暂停发行、中止发行或暂缓上市的，实际控制人承诺立即促使发行

人执行相应的措施和预案。如果监管机构另有规定的，从其规定。

(2) 如涉及向认购人返还其已缴纳款项及冻结资金利息的，本人将促使发行人履行相应的决策程序并按时足额返还款项。


四、其他附件











（一）主要注册商标

| 序号 | 权利人 | 注册号 | 商标图文 | 国际分类号 | 专用权期限 | 取得方式 |
|----|-----|----------|----------------|-------|-----------------------|------|
| 1 | 发行人 | 8008307 | | 9 | 2021.03.21-2031.03.20 | 受让取得 |
| 2 | 发行人 | 14878864 | | 28 | 2015.07.21-2025.07.20 | 原始取得 |
| 3 | 发行人 | 8008337 | | 41 | 2021.02.28-2031.02.27 | 受让取得 |
| 4 | 发行人 | 8008316 | ORIGINAL FORCE | 9 | 2021.03.21-2031.03.20 | 受让取得 |
| 5 | 发行人 | 14878803 | ORIGINAL FORCE | 25 | 2015.10.21-2025.10.20 | 原始取得 |
| 6 | 发行人 | 14878838 | ORIGINAL FORCE | 28 | 2015.07.21-2025.07.20 | 原始取得 |
| 7 | 发行人 | 8008332 | ORIGINAL FORCE | 41 | 2021.02.28-2031.02.27 | 受让取得 |
| 8 | 发行人 | 19090832 | | 9 | 2017.03.14-2027.03.13 | 原始取得 |
| 9 | 发行人 | 19091010 | | 16 | 2017.03.14-2027.03.13 | 原始取得 |
| 10 | 发行人 | 19091059 | | 28 | 2017.03.14-2027.03.13 | 原始取得 |
| 11 | 发行人 | 19091028 | | 41 | 2017.03.14-2027.03.13 | 原始取得 |
| 12 | 发行人 | 25448538 | CHAW | 3 | 2018.09.28-2028.09.27 | 原始取得 |
| 13 | 发行人 | 25445781 | CHAW | 9 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 14 | 发行人 | 25463873 | CHAW | 10 | 2018.08.21-2028.08.20 | 原始取得 |
| 15 | 发行人 | 25455924 | CHAW | 14 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 16 | 发行人 | 25461369 | CHAW | 16 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 17 | 发行人 | 25454653 | CHAW | 18 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 18 | 发行人 | 25455326 | CHAW | 20 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 19 | 发行人 | 25446073 | CHAW | 21 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 20 | 发行人 | 25446476 | CHAW | 24 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 21 | 发行人 | 25458665 | CHAW | 25 | 2018.09.21-2028.09.20 | 原始取得 |
| 22 | 发行人 | 25491926 | CHAW | 26 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
























| 序号 | 权利人 | 注册号 | 商标图文 | 国际分类号 | 专用权期限 | 取得方式 |
|----|-----|----------|-------------|-------|-----------------------|------|
| 23 | 发行人 | 25491954 | CHAW | 27 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 24 | 发行人 | 25483018 | CHAW | 28 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 25 | 发行人 | 25491076 | CHAW | 29 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 26 | 发行人 | 25476216 | CHAW | 30 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 27 | 发行人 | 25479289 | CHAW | 32 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 28 | 发行人 | 25484325 | CHAW | 35 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 29 | 发行人 | 25487675 | CHAW | 41 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 30 | 发行人 | 25476773 | CHAW | 43 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 31 | 发行人 | 25450886 | 茶淘淘 | 3 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 32 | 发行人 | 25466843 | 茶淘淘 | 9 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 33 | 发行人 | 25451540 | 茶淘淘 | 10 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 34 | 发行人 | 25452044 | 茶淘淘 | 14 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 35 | 发行人 | 25459937 | 茶淘淘 | 16 | 2018.08.21-2028.08.20 | 原始取得 |
| 36 | 发行人 | 25458407 | 茶淘淘 | 18 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 37 | 发行人 | 25464249 | 茶淘淘 | 20 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 38 | 发行人 | 25446059 | 茶淘淘 | 21 | 2018.09.07-2028.09.06 | 原始取得 |
| 39 | 发行人 | 25465876 | 茶淘淘 | 24 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 40 | 发行人 | 25458654 | 茶淘淘 | 25 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 41 | 发行人 | 25477297 | 茶淘淘 | 26 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 42 | 发行人 | 25476308 | 茶淘淘 | 27 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 43 | 发行人 | 25482115 | 茶淘淘 | 28 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 44 | 发行人 | 25472864 | 茶淘淘 | 29 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 45 | 发行人 | 25479721 | 茶淘淘 | 30 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 46 | 发行人 | 25478449 | 茶淘淘 | 32 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 47 | 发行人 | 25485073 | 茶淘淘 | 41 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 48 | 发行人 | 25486391 | 茶淘淘 | 43 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 49 | 发行人 | 25454060 | 茶琦琦 | 3 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 50 | 发行人 | 25452375 | 茶琦琦 | 9 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 51 | 发行人 | 25451959 | 茶琦琦 | 10 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 52 | 发行人 | 25463980 | 茶琦琦 | 14 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 53 | 发行人 | 25447304 | 茶琦琦 | 16 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |























| 序号 | 权利人 | 注册号 | 商标图文 | 国际分类号 | 专用权期限 | 取得方式 |
|----|-----|----------|------|-------|-----------------------|------|
| 54 | 发行人 | 25447021 | | 18 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 55 | 发行人 | 25455333 | | 20 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 56 | 发行人 | 25453161 | | 21 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 57 | 发行人 | 25458537 | | 24 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 58 | 发行人 | 25461746 | | 25 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 59 | 发行人 | 25476946 | | 26 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 60 | 发行人 | 25476320 | | 27 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 61 | 发行人 | 25489293 | | 28 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 62 | 发行人 | 25483064 | | 29 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 63 | 发行人 | 25476217 | | 30 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 64 | 发行人 | 25489674 | | 32 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 65 | 发行人 | 25478766 | | 35 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 66 | 发行人 | 25483343 | | 41 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 67 | 发行人 | 25486406 | | 43 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 68 | 发行人 | 25451263 | | 3 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 69 | 发行人 | 25445801 | | 9 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 70 | 发行人 | 25456789 | | 10 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 71 | 发行人 | 25461135 | | 14 | 2018.07.28-2028.07.27 | 原始取得 |
| 72 | 发行人 | 25447309 | | 16 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 73 | 发行人 | 25461785 | | 18 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 74 | 发行人 | 25448205 | | 20 | 2018.07.28-2028.07.27 | 原始取得 |
| 75 | 发行人 | 25461493 | | 21 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 76 | 发行人 | 25455490 | | 24 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 77 | 发行人 | 25457493 | | 25 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 78 | 发行人 | 25473900 | | 26 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 79 | 发行人 | 25476335 | | 27 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 80 | 发行人 | 25484425 | | 28 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 81 | 发行人 | 25489563 | | 29 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 82 | 发行人 | 25484168 | | 30 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 83 | 发行人 | 25480230 | | 32 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 84 | 发行人 | 25483198 | | 35 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 85 | 发行人 | 25487690 | | 41 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |

| 序号 | 权利人 | 注册号 | 商标图文 | 国际分类号 | 专用权期限 | 取得方式 |
|-----|-----|----------|---|-------|------------------------|------|
| 86 | 发行人 | 25474468 | 大蓬 | 43 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 87 | 发行人 | 25458012 | 疤仔 | 3 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 88 | 发行人 | 25453895 | 疤仔 | 9 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 89 | 发行人 | 25451979 | 疤仔 | 10 | 2018.07.28-2028.07.27 | 原始取得 |
| 90 | 发行人 | 25454464 | 疤仔 | 14 | 2018.07.28-2028.07.27 | 原始取得 |
| 91 | 发行人 | 25450535 | 疤仔 | 16 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 92 | 发行人 | 25461789 | 疤仔 | 18 | 2018.08.21-2028.08.20 | 原始取得 |
| 93 | 发行人 | 25452859 | 疤仔 | 20 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 94 | 发行人 | 25453181 | 疤仔 | 21 | 2018.07.28-2028.07.27 | 原始取得 |
| 95 | 发行人 | 25464783 | 疤仔 | 24 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 96 | 发行人 | 25449886 | 疤仔 | 25 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 97 | 发行人 | 25490501 | 疤仔 | 26 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 98 | 发行人 | 25483797 | 疤仔 | 27 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 99 | 发行人 | 25476976 | 疤仔 | 28 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 100 | 发行人 | 25473511 | 疤仔 | 29 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 101 | 发行人 | 25470865 | 疤仔 | 30 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 102 | 发行人 | 25484267 | 疤仔 | 32 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 103 | 发行人 | 25962898 | 疤仔 | 41 | 2018.08.14-2028.08.13 | 原始取得 |
| 104 | 发行人 | 25491190 | 疤仔 | 43 | 2019.06.21-2029.06.20 | 原始取得 |
| 105 | 发行人 | 25446187 | 妈妈咪鸭 | 3 | 2019.07.14-2029.07.13 | 原始取得 |
| 106 | 发行人 | 25464048 | 妈妈咪鸭 | 16 | 2019.07.14-2029.07.13 | 原始取得 |
| 107 | 发行人 | 25447009 | 妈妈咪鸭 | 18 | 2019.07.14-2029.07.13 | 原始取得 |
| 108 | 发行人 | 25445334 | 妈妈咪鸭 | 20 | 2019.06.21-2029.06.20 | 原始取得 |
| 109 | 发行人 | 25465753 | 妈妈咪鸭 | 21 | 2019.09.07-2029.09.06 | 原始取得 |
| 110 | 发行人 | 25463192 | 妈妈咪鸭 | 24 | 2019.9.21-2029.9.20 | 原始取得 |
| 111 | 发行人 | 25453295 | 妈妈咪鸭 | 25 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 112 | 发行人 | 25478037 | 妈妈咪鸭 | 28 | 2019.06.21-2029.06.20 | 原始取得 |
| 113 | 发行人 | 25473169 | 妈妈咪鸭 | 30 | 2019.06.21-2029.06.20 | 原始取得 |
| 114 | 发行人 | 25487761 | 妈妈咪鸭 | 43 | 2021.01.07- 2031.01.06 | 原始取得 |
| 115 | 发行人 | 25458050 |  | 3 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |







| 序号 | 权利人 | 注册号 | 商标图文 | 国际分类号 | 专用权期限 | 取得方式 |
|-----|-----|----------|---|-------|-----------------------|------|
| 116 | 发行人 | 25453927 |  | 9 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 117 | 发行人 | 25458709 |  | 10 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 118 | 发行人 | 25449012 |  | 14 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 119 | 发行人 | 25450548 |  | 16 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 120 | 发行人 | 25464201 |  | 18 | 2018.07.28-2028.07.27 | 原始取得 |
| 121 | 发行人 | 25448237 |  | 20 | 2018.07.28-2028.07.27 | 原始取得 |
| 122 | 发行人 | 25456865 |  | 21 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 123 | 发行人 | 25464910 |  | 24 | 2018.07.28-2028.07.27 | 原始取得 |
| 124 | 发行人 | 25459798 |  | 25 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 125 | 发行人 | 25489169 |  | 26 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |














| 序号 | 权利人 | 注册号 | 商标图文 | 国际分类号 | 专用权期限 | 取得方式 |
|-----|-----|----------|---|-------|-----------------------|------|
| 126 | 发行人 | 25484507 |  | 27 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 127 | 发行人 | 25473071 |  | 28 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 128 | 发行人 | 25483098 |  | 29 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 129 | 发行人 | 25487561 |  | 30 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 130 | 发行人 | 25470972 |  | 32 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 131 | 发行人 | 25487103 |  | 35 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 132 | 发行人 | 25490207 |  | 41 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 133 | 发行人 | 25481065 |  | 43 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 134 | 发行人 | 25458031 |  | 3 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 135 | 发行人 | 25458203 |  | 9 | 2018.07.28-2028.07.27 | 原始取得 |
| 136 | 发行人 | 25453988 |  | 10 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 137 | 发行人 | 25444796 |  | 14 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 138 | 发行人 | 25450543 | | 16 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |














| 序号 | 权利人 | 注册号 | 商标图文 | 国际分类号 | 专用权期限 | 取得方式 |
|-----|-----|----------|---|-------|-----------------------|------|
| 139 | 发行人 | 25452768 |  | 18 | 2018.07.28-2028.07.27 | 原始取得 |
| 140 | 发行人 | 25464301 |  | 20 | 2018.07.28-2028.07.27 | 原始取得 |
| 141 | 发行人 | 25465808 |  | 21 | 2018.07.28-2028.07.27 | 原始取得 |
| 142 | 发行人 | 25458590 |  | 24 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 143 | 发行人 | 25454844 |  | 25 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 144 | 发行人 | 25472557 |  | 26 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 145 | 发行人 | 25489210 |  | 27 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 146 | 发行人 | 25483547 |  | 28 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 147 | 发行人 | 25491112 |  | 29 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 148 | 发行人 | 25470873 |  | 30 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 149 | 发行人 | 25484268 |  | 32 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 150 | 发行人 | 25478776 |  | 35 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 151 | 发行人 | 25483370 |  | 41 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 152 | 发行人 | 25475817 |  | 43 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 153 | 发行人 | 25457102 |  | 3 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 154 | 发行人 | 25445879 |  | 9 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 155 | 发行人 | 25454012 |  | 10 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 156 | 发行人 | 25466670 |  | 14 | 2018.07.28-2028.07.27 | 原始取得 |
| 157 | 发行人 | 25456109 |  | 16 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 158 | 发行人 | 25454686 |  | 18 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 159 | 发行人 | 25462308 |  | 20 | 2018.07.28-2028.07.27 | 原始取得 |
| 160 | 发行人 | 25460057 |  | 21 | 2018.07.28-2028.07.27 | 原始取得 |
| 161 | 发行人 | 25461675 |  | 24 | 2018.07.28-2028.07.27 | 原始取得 |

| 序号 | 权利人 | 注册号 | 商标图文 | 国际分类号 | 专用权期限 | 取得方式 |
|-----|-----|----------|---|-------|-----------------------|------|
| 162 | 发行人 | 25456349 |  | 25 | 2018.07.28-2028.07.27 | 原始取得 |
| 163 | 发行人 | 25484886 |  | 26 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 164 | 发行人 | 25487391 |  | 27 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 165 | 发行人 | 25490533 |  | 28 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 166 | 发行人 | 25472147 |  | 29 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 167 | 发行人 | 25480160 |  | 30 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 168 | 发行人 | 25488228 |  | 32 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 169 | 发行人 | 25482720 |  | 35 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 170 | 发行人 | 25471479 |  | 41 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 171 | 发行人 | 25471581 |  | 43 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 172 | 发行人 | 25459461 |  | 3 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 173 | 发行人 | 25452440 |  | 9 | 2018.07.28-2028.07.27 | 原始取得 |
| 174 | 发行人 | 25458713 |  | 10 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 175 | 发行人 | 25459876 |  | 14 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 176 | 发行人 | 25458782 |  | 16 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 177 | 发行人 | 25454677 |  | 18 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 178 | 发行人 | 25464311 |  | 20 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 179 | 发行人 | 25449151 |  | 21 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 180 | 发行人 | 25454746 |  | 24 | 2018.07.28-2028.07.27 | 原始取得 |
| 181 | 发行人 | 25449908 |  | 25 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 182 | 发行人 | 25482034 |  | 26 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 183 | 发行人 | 25476363 |  | 27 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |

| 序号 | 权利人 | 注册号 | 商标图文 | 国际分类号 | 专用权期限 | 取得方式 |
|-----|-----|----------|---|-------|-----------------------|------|
| 184 | 发行人 | 25489329 |  | 28 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 185 | 发行人 | 25484076 |  | 29 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 186 | 发行人 | 25476252 |  | 30 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 187 | 发行人 | 25476406 |  | 32 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 188 | 发行人 | 25488286 |  | 35 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 189 | 发行人 | 25485144 |  | 41 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 190 | 发行人 | 25485244 |  | 43 | 2018.08.07-2028.08.06 | 原始取得 |
| 191 | 发行人 | 44567684 |  | 42 | 2021.02.21-2031.02.20 | 原始取得 |
| 192 | 发行人 | 25567430 |  | 1 | 2018.08.07-2028.08.06 | 受让取得 |
| 193 | 发行人 | 25567429 |  | 2 | 2018.07.21-2028.07.20 | 受让取得 |
| 194 | 发行人 | 25567428 |  | 3 | 2018.08.07-2028.08.06 | 受让取得 |
| 195 | 发行人 | 25567427 |  | 4 | 2018.07.28-2028.07.27 | 受让取得 |
| 196 | 发行人 | 25567426 |  | 5 | 2018.08.07-2028.08.06 | 受让取得 |
| 197 | 发行人 | 25567425 |  | 6 | 2018.08.14-2028.08.13 | 受让取得 |
| 198 | 发行人 | 25567424 |  | 7 | 2018.08.07-2028.08.06 | 受让取得 |

| 序号 | 权利人 | 注册号 | 商标图文 | 国际分类号 | 专用权期限 | 取得方式 |
|-----|-----|----------|---|-------|-----------------------|------|
| 199 | 发行人 | 25567423 |  | 8 | 2018.07.21-2028.07.20 | 受让取得 |
| 200 | 发行人 | 25567422 |  | 9 | 2018.07.28-2028.07.27 | 受让取得 |
| 201 | 发行人 | 25567421 |  | 10 | 2018.07.21-2028.07.20 | 受让取得 |
| 202 | 发行人 | 25567420 |  | 11 | 2018.08.14-2028.08.13 | 受让取得 |
| 203 | 发行人 | 25567419 |  | 12 | 2018.08.07-2028.08.06 | 受让取得 |
| 204 | 发行人 | 25567418 |  | 13 | 2018.07.21-2028.07.20 | 受让取得 |
| 205 | 发行人 | 25567417 |  | 14 | 2018.08.21-2028.08.20 | 受让取得 |
| 206 | 发行人 | 25567416 |  | 15 | 2018.08.14-2028.08.13 | 受让取得 |
| 207 | 发行人 | 25567415 |  | 16 | 2018.07.28-2028.07.27 | 受让取得 |
| 208 | 发行人 | 25567414 |  | 17 | 2018.08.07-2028.08.06 | 受让取得 |
| 209 | 发行人 | 25567413 |  | 18 | 2018.08.07-2028.08.06 | 受让取得 |
| 210 | 发行人 | 25567412 |  | 19 | 2018.07.28-2028.07.27 | 受让取得 |
| 211 | 发行人 | 25567411 |  | 20 | 2018.08.07-2028.08.06 | 受让取得 |

| 序号 | 权利人 | 注册号 | 商标图文 | 国际分类号 | 专用权期限 | 取得方式 |
|-----|-----|----------|---|-------|-----------------------|------|
| 212 | 发行人 | 25567410 |  | 21 | 2018.08.07-2028.08.06 | 受让取得 |
| 213 | 发行人 | 25567409 |  | 22 | 2018.07.28-2028.07.27 | 受让取得 |
| 214 | 发行人 | 25567408 |  | 23 | 2018.07.28-2028.07.27 | 受让取得 |
| 215 | 发行人 | 25567407 |  | 24 | 2018.08.07-2028.08.06 | 受让取得 |
| 216 | 发行人 | 25567406 |  | 25 | 2018.08.28-2028.08.27 | 受让取得 |
| 217 | 发行人 | 25567405 |  | 26 | 2018.08.28-2028.08.27 | 受让取得 |
| 218 | 发行人 | 25567404 |  | 27 | 2018.07.28-2028.07.27 | 受让取得 |
| 219 | 发行人 | 25567403 |  | 28 | 2018.08.14-2028.08.13 | 受让取得 |
| 220 | 发行人 | 25567402 |  | 29 | 2018.08.07-2028.08.06 | 受让取得 |
| 221 | 发行人 | 25567401 |  | 30 | 2018.08.07-2028.08.06 | 受让取得 |
| 222 | 发行人 | 25567400 |  | 31 | 2018.08.21-2028.08.20 | 受让取得 |
| 223 | 发行人 | 25567399 |  | 32 | 2018.08.07-2028.08.06 | 受让取得 |
| 224 | 发行人 | 25567398 |  | 33 | 2018.07.21-2028.07.20 | 受让取得 |

| 序号 | 权利人 | 注册号 | 商标图文 | 国际分类号 | 专用权期限 | 取得方式 |
|-----|------|----------|---|-------|-----------------------|------|
| 225 | 发行人 | 25567397 |  | 34 | 2018.07.21-2028.07.20 | 受让取得 |
| 226 | 发行人 | 25567396 |  | 35 | 2018.08.28-2028.08.27 | 受让取得 |
| 227 | 发行人 | 25567395 |  | 36 | 2018.08.28-2028.08.27 | 受让取得 |
| 228 | 发行人 | 25567394 |  | 37 | 2018.08.07-2028.08.06 | 受让取得 |
| 229 | 发行人 | 25567268 |  | 38 | 2018.07.28-2028.07.27 | 受让取得 |
| 230 | 发行人 | 25567267 |  | 39 | 2018.08.07-2028.08.06 | 受让取得 |
| 231 | 发行人 | 25567266 |  | 40 | 2018.07.28-2028.07.27 | 受让取得 |
| 232 | 发行人 | 25567265 |  | 41 | 2018.07.28-2028.07.27 | 受让取得 |
| 233 | 发行人 | 25567264 |  | 42 | 2018.07.28-2028.07.27 | 受让取得 |
| 234 | 发行人 | 25567263 |  | 43 | 2018.07.28-2028.07.27 | 受让取得 |
| 235 | 发行人 | 25567262 |  | 44 | 2018.07.28-2028.07.27 | 受让取得 |
| 236 | 发行人 | 25567261 |  | 45 | 2018.08.14-2028.08.13 | 受让取得 |
| 237 | 原力艺术 | 35411920 |  | 41 | 2019.12.21-2029.12.20 | 原始取得 |

| 序号 | 权利人 | 注册号 | 商标图文 | 国际分类号 | 专用权期限 | 取得方式 |
|-----|------|----------|-------------|-------|-----------------------|------|
| 238 | 原力艺术 | 35419529 | OFTC | 41 | 2019.9.14-2029.9.13 | 原始取得 |
| 239 | 原力天津 | 45942577 | 洞光宝石的秘密 | 3 | 2020.12.21-2030.12.20 | 原始取得 |
| 240 | 原力天津 | 45942576 | 洞光宝石的秘密 | 5 | 2020.12.21-2030.12.20 | 原始取得 |
| 241 | 原力天津 | 45942575 | 洞光宝石的秘密 | 6 | 2020.12.21-2030.12.20 | 原始取得 |
| 242 | 原力天津 | 45942574 | 洞光宝石的秘密 | 7 | 2020.12.28-2030.12.27 | 原始取得 |
| 243 | 原力天津 | 45942573 | 洞光宝石的秘密 | 8 | 2020.12.21-2030.12.20 | 原始取得 |
| 244 | 原力天津 | 45942572 | 洞光宝石的秘密 | 9 | 2020.12.21-2030.12.20 | 原始取得 |
| 245 | 原力天津 | 45942571 | 洞光宝石的秘密 | 10 | 2020.12.21-2030.12.20 | 原始取得 |
| 246 | 原力天津 | 45942570 | 洞光宝石的秘密 | 11 | 2020.12.21-2030.12.20 | 原始取得 |
| 247 | 原力天津 | 45942569 | 洞光宝石的秘密 | 12 | 2020.12.28-2030.12.27 | 原始取得 |
| 248 | 原力天津 | 45942568 | 洞光宝石的秘密 | 14 | 2020.12.28-2030.12.27 | 原始取得 |
| 249 | 原力天津 | 45942567 | 洞光宝石的秘密 | 15 | 2020.12.21-2030.12.20 | 原始取得 |
| 250 | 原力天津 | 45942566 | 洞光宝石的秘密 | 16 | 2020.12.21-2030.12.20 | 原始取得 |
| 251 | 原力天津 | 45942565 | 洞光宝石的秘密 | 18 | 2020.12.28-2030.12.27 | 原始取得 |
| 252 | 原力天津 | 45942564 | 洞光宝石的秘密 | 20 | 2020.12.28-2030.12.27 | 原始取得 |
| 253 | 原力天津 | 45942563 | 洞光宝石的秘密 | 21 | 2020.12.28-2030.12.27 | 原始取得 |
| 254 | 原力天津 | 45942562 | 洞光宝石的秘密 | 24 | 2020.12.21-2030.12.20 | 原始取得 |

| 序号 | 权利人 | 注册号 | 商标图文 | 国际分类号 | 专用权期限 | 取得方式 |
|-----|------|----------|---------|-------|-----------------------|------|
| 255 | 原力天津 | 45942561 | 洞光宝石的秘密 | 25 | 2020.12.28-2030.12.27 | 原始取得 |
| 256 | 原力天津 | 45942560 | 洞光宝石的秘密 | 26 | 2020.12.28-2030.12.27 | 原始取得 |
| 257 | 原力天津 | 45942559 | 洞光宝石的秘密 | 27 | 2020.12.28-2030.12.27 | 原始取得 |
| 258 | 原力天津 | 45942558 | 洞光宝石的秘密 | 28 | 2020.12.21-2030.12.20 | 原始取得 |
| 259 | 原力天津 | 45942557 | 洞光宝石的秘密 | 29 | 2020.12.28-2030.12.27 | 原始取得 |
| 260 | 原力天津 | 45942556 | 洞光宝石的秘密 | 30 | 2020.12.28-2030.12.27 | 原始取得 |
| 261 | 原力天津 | 45942555 | 洞光宝石的秘密 | 32 | 2020.12.28-2030.12.27 | 原始取得 |
| 262 | 原力天津 | 45942554 | 洞光宝石的秘密 | 33 | 2020.12.28-2030.12.27 | 原始取得 |
| 263 | 原力天津 | 45942553 | 洞光宝石的秘密 | 35 | 2020.12.21-2030.12.20 | 原始取得 |
| 264 | 原力天津 | 45942552 | 洞光宝石的秘密 | 38 | 2020.12.21-2030.12.20 | 原始取得 |
| 265 | 原力天津 | 45942551 | 洞光宝石的秘密 | 41 | 2020.12.21-2030.12.20 | 原始取得 |
| 266 | 原力天津 | 45942550 | 洞光宝石的秘密 | 42 | 2020.12.21-2030.12.20 | 原始取得 |
| 267 | 原力天津 | 45942549 | 洞光宝石的秘密 | 43 | 2020.12.21-2030.12.20 | 原始取得 |
| 268 | 原力天津 | 45942548 | 洞光宝石的秘密 | 45 | 2020.12.28-2030.12.27 | 原始取得 |

注：序号 239-268 项商标权利人拟由原力天津变更为动画有限，权属变更手续尚在办理过程中。

（二）主要作品著作权

| 序号 | 权利人 | 作品名称 | 登记号 | 类别 | 创作完成日期 | 登记日期 |
|----|-----|---------------|--------------------------|------|------------|------------|
| 1 | 发行人 | 《雁爸鸭仔》—鸭仔 Chi | 国作登字 -2015-F-00244070 | 美术作品 | 2015.09.01 | 2015.12.24 |

| 序号 | 权利人 | 作品名称 | 登记号 | 类别 | 创作完成日期 | 登记日期 |
|----|----------------------|------------------------------------|--------------------------|------------------|------------|------------|
| 2 | 发行人 | 《雁爸鸭仔》—鸭仔 Chao | 国作登字 -2015-F-00244073 | 美术作品 | 2015.09.01 | 2015.12.24 |
| 3 | 发行人 | 《雁爸鸭仔》—雁爸 Peng | 国作登字 -2015-F-00244072 | 美术作品 | 2015.09.01 | 2015.12.24 |
| 4 | 发行人 | 电影《雁爸鸭仔》（英文名《Duck Duck Goose》）预告短片 | 国作登字 -2015-I-00244078 | 电影和类似摄制电影方法创作的作品 | 2015.10.30 | 2015.12.24 |
| 5 | 发行人 | 《非人类会谈》—老虎 乎武虎 | 国作登字 -2017-F-00481729 | 美术作品 | 2016.11.10 | 2017.07.18 |
| 6 | 发行人 | 《非人类会谈》—兔子 一字马 | 国作登字 -2017-F-00481727 | 美术作品 | 2016.11.10 | 2017.07.18 |
| 7 | 发行人 | 《非人类会谈》—小猪 乔茈茈 | 国作登字 -2017-F-00481725 | 美术作品 | 2016.11.12 | 2017.07.18 |
| 8 | 发行人 | 《非人类会谈》—小羊 胡努力 | 国作登字 -2017-F-00481726 | 美术作品 | 2016.11.13 | 2017.07.18 |
| 9 | 发行人 | 《非人类会谈》—猫咪 毛美丽 | 国作登字 -2017-F-00481730 | 美术作品 | 2016.11.15 | 2017.07.18 |
| 10 | 发行人 | 《非人类会谈》—小狗 汪二汪 | 国作登字 -2017-F-00481728 | 美术作品 | 2016.11.18 | 2017.07.18 |
| 11 | 发行人 | 玩火攻略 | 国作登字 -2020-F-01110083 | 美术作品 | 2016.09.30 | 2020.11.04 |
| 12 | 发行人 | 网络剧《FLINT 弦火之律》 | 国作登字 -2020-A-01166963 | 文字作品 | 2017.07.13 | 2020.12.04 |
| 13 | 发行人 | 永生医院 | 国作登字 -2019-A-00758167 | 文字作品 | 2017.08.30 | 2019.03.28 |
| 14 | 发行人 | “妈妈咪鸭”授权图库 | 国作登字 -2018-L-00603013 | 其他 | 2018.02.10 | 2018.08.21 |
| 15 | 发行人 | 小鸭黄淘淘系列形象图库 | 国作登字 -2019-L-00821950 | 其他 | 2018.12.05 | 2019.07.09 |
| 16 | 发行人 | 《故宫里的大怪兽》动画剧集第一季策划案 | 国作登字 -2019-A-00877589 | 文字作品 | 2019.06.20 | 2019.09.03 |
| 17 | 发行人、 角川青羽 (上海) | 虚拟偶像团体：千鸟 | 国作登字 -2020-F-01080820 | 美术作品 | 2020.4.28 | 2020.8.31 |
| 18 | 文化创意 有限公司 | 虚拟偶像团体：千鸟 | 国作登字 -2020-F-01080821 | 美术作品 | 2020.4.28 | 2020.8.31 |
| 19 | 动画有限 | 贝可（Beckett） | 国作登字 -2018-F-00603034 | 美术作品 | 2018.04.30 | 2018.08.21 |
| 20 | 动画有限 | 绿逗（Afro Parrot） | 国作登字 -2018-F-00603035 | 美术作品 | 2018.04.30 | 2018.08.21 |
| 21 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽》系列形象之老龙 | 国作登字 -2019-F-00805707 | 美术作品 | 2018.09.01 | 2019.08.01 |
| 22 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽》系列形象之獬豸 | 国作登字 -2019-F-00806942 | 美术作品 | 2018.11.01 | 2019.08.01 |

| 序号 | 权利人 | 作品名称 | 登记号 | 类别 | 创作完成日期 | 登记日期 |
|----|------|---------------------|----------------------------------|------|------------|---------------------|
| 23 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽》系列形象之狮子 | 国作登字 -2019-F-00910230 | 美术作品 | 2018.11.01 | 2019.10.24 |
| 24 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽》系列形象之小龙 01 | 国作登字 -2019-F-00910226 | 美术作品 | 2018.11.01 | 2019.10.24 |
| 25 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽》系列形象之小龙 02 | 国作登字 -2019-F-00910227 | 美术作品 | 2018.11.01 | 2019.10.24 |
| 26 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽》系列形象之行什 | 国作登字 -2019-F-00910234 | 美术作品 | 2018.11.01 | 2019.10.24 |
| 27 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽》系列形象之押鱼 | 国作登字 -2019-F-00910225 | 美术作品 | 2018.11.01 | 2019.10.24 |
| 28 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽》系列形象之小龙 | 国作登字 -2019-F-00806944 | 美术作品 | 2018.11.01 | 2019.08.01 |
| 29 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽》系列形象之吻兽 | 国作登字 -2019-F-00806941 | 美术作品 | 2018.11.01 | 2019.08.01 |
| 30 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽》系列形象之凤凰 | 国作登字 -2019-F-00910232 | 美术作品 | 2018.11.01 | 2019.10.24 |
| 31 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽》系列形象之獬豸真身 | 国作登字 -2019-F-00806943 | 美术作品 | 2018.11.01 | 2019.08.01 |
| 32 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽》系列形象之天马 | 国作登字 -2019-F-00910228 | 美术作品 | 2018.11.01 | 2019.10.24 |
| 33 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽》系列形象之狻猊 | 国作登字 -2019-F-00910229 | 美术作品 | 2018.11.01 | 2019.10.24 |
| 34 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽》系列形象之嘲风 | 国作登字 -2019-F-00805708 | 美术作品 | 2018.11.01 | 2019.08.01 |
| 35 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽》系列形象之朝天吼 | 国作登字 -2019-F-00910224 | 美术作品 | 2018.11.01 | 2019.10.24 |
| 36 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽》系列形象之斗牛 | 国作登字 -2019-F-00910233 | 美术作品 | 2018.11.01 | 2019.10.24 |
| 37 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽》系列形象之海马 | 国作登字 -2019-F-00910231 | 美术作品 | 2018.11.01 | 2019.10.24 |
| 38 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽》系列作品 LOGO | 国作登字 -2019-F-00805706 | 美术作品 | 2019.05.08 | 2019.08.01 |
| 39 | 动画有限 | 红豆 | 国作登字 -2019-F-00877377 | 美术作品 | 2019.07.01 | 2019.09.09 |
| 40 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽》影视作品形象之人物篇 | 国作登字 -2019-F-00902419 | 美术作品 | 2019.07.09 | 2019.10.16 |
| 41 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽》影视作品形象之怪兽篇 | 国作登字 -2019-F-00902420 | 美术作品 | 2019.07.22 | 2019.10.16 |
| 42 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽》影视概念设计图册 | 国作登字 -2019-L-00910209 | 其他 | 2019.08.23 | 2019.10.24 |
| 43 | 动画有限 | 故宫里的大怪兽系列作品 | 国作登字 -2019-F-00966242 | 美术作品 | 2019.10.15 | 2019.12.31 |
| 44 | 动画有限 | 故宫里的大怪兽 Q 版系列作品 | 国作登字 -2020-F-01022880 | 美术作品 | 2019.11.01 | 2020.04.15 |
| 45 | 动画有限 | 《洞光宝石的秘密》logo | 国作登字 -2021-F-00261017 | 美术作品 | 2019.11.20 | 2021. 11. 11 |
| 46 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽》之洞光宝石的秘密 | 国作登字 -2021-F-00261016 | 美术作品 | 2020.04.01 | 2021. 11. 11 |

| 序号 | 权利人 | 作品名称 | 登记号 | 类别 | 创作完成日期 | 登记日期 |
|----|------|---------------------------|--------------------------|------|------------|------------|
| 47 | 动画有限 | 《洞光宝石的秘密》杨永乐形象作品 | 国作登字 -2021-F-00261010 | 美术作品 | 2020.03.20 | 2021.11.11 |
| 48 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽之洞光宝石的秘密》大纲 | 国作登字 -2021-A-00261019 | 文字作品 | 2020.02.21 | 2021.11.11 |
| 49 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽之洞光宝石的秘密》剧本 | 国作登字 -2021-A-00261011 | 文字作品 | 2020.12.02 | 2021.11.11 |
| 50 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽之洞光宝石的秘密》吻兽（人形）形象 | 国作登字 -2021-F-00261018 | 美术作品 | 2020.04.01 | 2021.11.11 |
| 51 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽之洞光宝石的秘密》系列形象 | 国作登字 -2021-F-00261012 | 美术作品 | 2020.04.01 | 2021.11.11 |
| 52 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽之洞光宝石的秘密》元宝形象 | 国作登字 -2021-F-00261015 | 美术作品 | 2020.04.01 | 2021.11.11 |
| 53 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽之洞光宝石的秘密》系列形象 | 国作登字 -2021-F-00261013 | 美术作品 | 2020.04.01 | 2021.11.11 |
| 54 | 动画有限 | 《故宫里的大怪兽之洞光宝石的秘密》系列形象 | 国作登字 -2021-F-00261014 | 美术作品 | 2020.04.01 | 2021.11.11 |
| 55 | 壹星国际 | 壹星娱乐标识 | 国作登字 -2016-F-00305754 | 美术作品 | 2016.03.08 | 2016.08.19 |
| 56 | 壹星国际 | FLINT 弦火之律/细分大纲 | 国作登字 -2017-A-00316940 | 文字作品 | 2016.03.31 | 2017.01.05 |
| 57 | 壹星国际 | FLINT 弦火之律/大纲 | 国作登字 -2017-A-00316942 | 文字作品 | 2016.03.31 | 2017.01.05 |
| 58 | 壹星国际 | 李诺/Leno | 国作登字 -2016-F-00313485 | 美术作品 | 2016.08.20 | 2016.12.08 |
| 59 | 壹星国际 | 傅焱/Fabian | 国作登字 -2017-F-00320446 | 美术作品 | 2016.08.20 | 2017.02.07 |
| 60 | 壹星国际 | 姜腾逸/Devin | 国作登字 -2017-F-00320447 | 美术作品 | 2016.08.20 | 2017.02.07 |
| 61 | 壹星国际 | 打火石/Flint | 国作登字 -2017-F-00320445 | 美术作品 | 2016.08.20 | 2017.02.07 |
| 62 | 壹星国际 | 戎奚/Rex | 国作登字 -2017-F-00320444 | 美术作品 | 2016.08.20 | 2017.02.07 |
| 63 | 壹星国际 | 玩火攻略/傅焱 | 国作登字 -2017-F-00315888 | 美术作品 | 2016.09.30 | 2017.03.06 |
| 64 | 壹星国际 | 玩火攻略/李诺 | 国作登字 -2017-F-00315891 | 美术作品 | 2016.09.30 | 2017.03.06 |
| 65 | 壹星国际 | 玩火攻略/戎奚 | 国作登字 -2017-F-00315886 | 美术作品 | 2016.09.30 | 2017.03.06 |
| 66 | 壹星国际 | 玩火攻略/姜腾逸 | 国作登字 -2017-F-00315890 | 美术作品 | 2016.09.30 | 2017.03.06 |
| 67 | 壹星国际 | FLINT/LOGO | 国作登字 -2017-F-00316941 | 美术作品 | 2016.11.15 | 2017.01.05 |

| 序号 | 权利人 | 作品名称 | 登记号 | 类别 | 创作完成日期 | 登记日期 |
|----|------|------------|--------------------------|------|------------|------------|
| 68 | 壹星国际 | 玩火攻略/ LOGO | 国作登字 -2017-F-00315887 | 美术作品 | 2017.01.12 | 2017.03.06 |

注：1、序号 55-68 项著作权拟由壹星国际转让至发行人，上述著作权人权属变更手续尚在办理过程中。

2、序号 45-54 项著作权权利人由原力天津变更为动画有限，截至本招股说明书签署日，相关权属变更手续已完成。