



奥飞娱乐股份有限公司 2016年度董事会工作报告

奥飞娱乐股份有限公司全体股东：

2016年公司董事会在全体董事的共同努力下，根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规以及《公司章程》的规定，对照公司《董事会议事规则》，本着对全体股东负责的精神，认真履行有关法律、法规赋予的职权，积极有效地开展工作，不断完善公司治理水平和规范运作，推动公司各项业务的健康发展，维护公司及股东的合法权益。

一、报告期内董事会会议召开情况

报告期内，公司召开了13次董事会会议。会议的通知、召集、召开和表决程序均符合有关法律法规和《公司章程》的规定，具体情况如下：

1、公司第三届董事会第三十七次会议于2016年1月4日在广州市珠江新城临江大道5号保利中心26楼会议室以通讯方式召开，会议审议通过了如下议案：

①《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金作价及增值情况的议案》

②《关于同意中企华评估出具与本次交易有关的资产评估报告的议案》

2、公司第三届董事会第三十八次会议于2016年2月2日在广州市珠江新城临江大道5号保利中心26楼会议室以现场和通讯相结合的会议方式召开，会议审议通过了如下议案：

①《关于参加中新广州知识城国有建设用地使用权挂牌出让的议案》

②《关于公司申请短期融资券的议案》

③ 《关于与四月星空全体股东签署〈关于购买北京四月星空网络技术有限公司100%股权的谅解备忘录〉的议案》

④ 《关于拟变更公司名称并相应变更营业执照、修订〈公司章程〉的议案》

⑤ 《关于召开公司2016年第一次临时股东大会的议案》

3、公司第三届董事会第三十九次会议于2016年3月23日在广州市珠江新城临江大道5号保利中心26楼会议室以现场和通讯相结合的会议方式召开，会议审议通过了如下议案：

① 《关于对全资子公司四月星空增资的议案》

② 《关于对全资子公司奥娱叁特增资暨关联交易的议案》

③ 《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》

4、公司第三届董事会第四十次会议于2016年3月29日在广州市珠江新城临江大道5号保利中心10楼会议室以现场和通讯相结合的会议方式召开，会议审议通过了如下议案：

① 《公司2015年度财务决算报告》

② 《公司2015年度募集资金存放与使用情况专项报告》

③ 《公司2015年度内部控制评价报告》

④ 《公司2015年度利润分配预案》

⑤ 《公司2015年度董事会工作报告》

⑥ 《公司2015年度报告及摘要》

⑦ 《关于续聘会计师事务所的议案》

⑧ 《关于上海方寸信息科技有限公司2015年实际盈利数与承诺盈利数差异情况的说明》

⑨ 《关于北京爱乐游信息技术有限公司2015年实际盈利数与承诺盈利数差异情况的说明》

⑩ 《关于使用募集资金置换先期投入自有资金的议案》

⑪ 《公司2015年度社会责任报告》

⑫ 《关于变更营业执照并相应修订〈公司章程〉的议案》

⑬ 《关于召开公司2015年度股东大会的议案》

5、公司第三届董事会第四十一次会议于2016年4月8日在广州市珠江新城临江大道5号保利中心26楼会议室以现场和通讯相结合的会议方式召开，会议审议通过了如下议案：

① 《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》

② 逐项审议《关于公司本次非公开发行股票方案的议案》

③ 《奥飞娱乐股份有限公司非公开发行股票预案》

④ 《奥飞娱乐股份有限公司董事会关于前次募集资金使用情况的专项报告》

⑤ 《奥飞娱乐股份有限公司非公开发行股票募集资金运用可行性分析报告》

⑥ 《关于提请股东大会授权董事会全权办理与本次非公开发行股票相关事宜的议案》

⑦ 《关于本次非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施的议案》

⑧ 《关于公司及公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员关于确保非公开发行股票填补回报措施得以切实履行的承诺的议案》

⑨ 《关于提请召开2016年第二次临时股东大会的议案》

6、公司第三届董事会第四十二次会议于2016年4月26日在广州市珠江新城临江大道5号保利中心26楼会议室以现场和通讯相结合的会议方式召开，会议审议通过了如下议案：

① 《2016年第一季度报告全文及正文》

② 《关于全资子公司对外投资（美国 BT）的议案》

③ 《关于全资子公司对外投资（东莞金旺）的议案》

7、公司第三届董事会第四十三次会议于2016年6月20日在广州市珠江新城临江大道5号保利中心26楼会议室以现场和通讯相结合的会议方式召开，会议审议通过了如下议案：

- ① 《关于董事会换届的议案》
- ② 《关于第四届董事会董事津贴的议案》
- ③ 《关于全资子公司奥飞香港向银行申请综合授信并由公司为其提供担保的议案》
- ④ 《关于为全资孙公司Baby Trend提供担保的议案》
- ⑤ 《关于奥飞影业香港向银行申请综合授信并由公司为其提供担保的议案》
- ⑥ 《关于申请银行授信额度的议案》
- ⑦ 《关于转让奥娱叁特股权的议案》
- ⑧ 《关于发行短期融资券的议案》
- ⑨ 《关于召开公司2016年第三次临时股东大会的议案》

8、公司第四届董事会第一次会议于2016年7月7日在广州市珠江新城临江大道5号保利中心10楼会议室以现场方式召开，会议审议通过了如下议案：

- ① 《关于选举第四届董事会董事长和副董事长的议案》
- ② 《关于第四届董事会各专业委员会人员组成的议案》
- ③ 《关于聘任公司高管的议案》
- ④ 《关于高管薪酬的议案》
- ⑤ 《关于聘任证券事务代表的议案》
- ⑥ 《关于聘任公司内审负责人的议案》
- ⑦ 《关于股权激励计划第二个行权期不符合行权条件与第二个解锁期不符合解锁条件的议案》
- ⑧ 《关于调整股权激励计划的激励对象以及股票期权行权价格和限制性股票授

予价格的议案》

⑨《关于注销股权激励计划不符合激励条件的期权、第二期不符合行权条件的期权以及回购注销不符合激励条件的限制性股票、第二期不符合解锁条件的限制性股票的议案》

⑩《关于变更营业执照并相应修订〈公司章程〉的议案》

⑪《关于公司对外捐赠的议案》

⑫《关于全资子公司奥飞文化对奥飞影业北京增资的议案》

⑬《关于全资孙公司奥飞影业北京对 奥飞影业香港增资的议案》

9、公司第四届董事会第二次会议于2016年8月26日在广州市珠江新城临江大道5号保利中心26楼会议室以现场和通讯相结合的会议方式召开，会议审议通过了如下议案：

①《关于公司〈2016年半年度报告〉及其摘要的议案》

②《关于公司〈2016年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告〉的议案》

③《关于全资子公司奥飞文化向银行贷款并由公司为其提供担保的议案》

④《关于控股子公司壹沙文化向银行贷款并由公司为其提供担保的议案》

⑤《关于奥飞影业香港向银行申请综合授信并由公司为其提供担保的议案》

⑥《关于为参股公司奥飞贝肯向银行贷款提供担保的议案》

⑦《关于对全资子公司奥飞文化增资的议案》

⑧《关于对全资子公司奥飞香港增资的议案》

⑨《关于成立全资子公司广州奥玩的议案》

⑩《关于设立广奥基金管理公司以及广奥并购基金的议案》

10、公司第四届董事会第三次会议于2016年10月13日在广州市珠江新城临江大道5号保利中心26楼会议室以现场和通讯相结合的会议方式召开，会议审议通过了如下议案：

- ① 《关于设立全资子公司奥飞婴童的议案》
- ② 《关于设立全资孙公司Alpha Group US LLC的议案》
- ③ 《关于投资苏州奥银湖杉投资合伙企业（有限合伙）的议案》
- ④ 《关于奥迪动漫玩具向银行申请综合授信并由公司为其提供担保的议案》
- ⑤ 《关于增加银行授信额度的议案》
- ⑥ 《关于公司符合公开发行公司债券条件的议案》
- ⑦ 逐项审议《关于公司公开发行公司债券方案的议案》
- ⑧ 《关于提请股东大会授权董事会全权办理与本次公开发行公司债券相关事宜的议案》
- ⑨ 《关于召开公司2016年第四次临时股东大会的议案》

11、公司第四届董事会第四次会议于2016年10月28日在广州市珠江新城临江大道5号保利中心10楼会议室以现场和通讯相结合的会议方式召开，会议审议通过了如下议案：

- ① 《2016年第三季度报告全文及正文》

12、公司第四届董事会第五次会议于2016年12月13日在广州市珠江新城临江大道5号保利中心26楼会议室以现场和通讯相结合的会议方式召开，会议审议通过了如下议案：

- ① 《关于公司与海航文化签署战略合作协议的议案》
- ② 《关于认缴奥飞产业基金第二期出资的议案》
- ③ 《关于控股孙公司卓游科技成立全资子公司的议案》
- ④ 《关于全资孙公司Baby Trend向银行申请综合授信并由公司为其提供担保的议案》
- ⑤ 《关于公司与奥睿智能日常关联交易预计的议案》
- ⑥ 《关于公司2017年外汇套期保值额度的议案》

13、公司第四届董事会第六次会议于2016年12月19日在广州市珠江新城临江大道5号保利中心26楼会议室以现场和通讯相结合的会议方式召开，会议审议通过了如下议案：

- ①《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》
- ②逐项审议《关于调整公司非公开发行股票方案的议案》
- ③《非公开发行股票预案（修订稿）》
- ④《董事会关于前次募集资金使用情况的专项报告》
- ⑤《非公开发行股票募集资金运用可行性分析报告（修订稿）》
- ⑥《关于提请股东大会延长对董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜授权期限的议案》
- ⑦《关于非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示及相关防范措施（修订稿）的议案》
- ⑧《关于提请召开2017年第一次临时股东大会的议案》

二、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

1、董事会下设审计委员会履职情况

董事会下设审计委员会，由3名董事组成，其中2名为独立董事，1名独立董事为专业会计人士并担任召集人，主要负责公司内部审计、外部审计的沟通、监督和检查工作。报告期，审计委员会按照《年报审计工作规程》、《董事会审计委员会工作细则》等规定和要求，勤勉尽责的履行了以下工作职责：报告期内，公司审计委员会共召开了四次会议，讨论审议公司2016年度审计计划，内审部每个季度关于募集资金存放与使用报告、公司内部管理和财务状况等的内部审计报告，对公司内审部工作进行指导。在2016年年报审计工作中，审计委员会按照公司《审计委员会年报工作规程》规定与审计机构协商确定年度财务报告审计工作时间安排，对公司财务报表进行审阅并形成书面意见；督促审计工作进展，保持与会计师的联系和沟通，就审计过程中发现的问题及时交换意见，确保审计的独立性和审计工作的如

期完成。同时，对审计机构的年报审计工作进行总结和评价，并建议续聘，形成决议提交董事会。

2、董事会下设薪酬与考核委员会履职情况

董事会下设薪酬与考核委员会，由3名董事组成，其中2名为独立董事，并由1名独立董事担任召集人，主要负责制定公司董事及经理人员的考核标准并进行考核、制定和审查公司董事及经理人员的薪酬政策与方案等。根据《薪酬与考核委员会工作细则》及2016年度公司经营情况等，薪酬与考核委员会对公司董事、监事和高级管理人员的薪酬发放进行了审核，认为2016年度在公司领取薪酬的董事、监事和高级管理人员的薪酬发放符合公司绩效考核指标及相关规定。

3、董事会下设战略委员会的履职情况

董事会下设战略委员会，由3名董事组成，其中1名为独立董事，主要负责公司长期发展战略和重大投资决策研究并提出建议。报告期内，战略委员会严格按照《战略委员会工作细则》的规定履行职责，通过对宏观经营环境、行业发展趋势的深入研究结合公司的实际经营情况和发展需要同意投资收购Baby Trend Inc. 100%股权，认为本次收购符合公司的战略布局，有利于公司婴童产业转型升级。

4、董事会下设提名委员会的履职情况

董事会下设提名委员会，由3名董事组成，其中2名为独立董事，并由1名独立董事担任召集人，主要负责对公司董事、经理人员的人选、选择标准和程序进行审核并提出建议。报告期内，董事会提名委员会对公司所需管理层人员进行广泛搜寻，并对搜集初选人的职业、学历、职称、详细的工作经历、全部兼职等情况切实进行了审查，特别对公司新聘高管的资格情况进行了相应的核查。

三、报告期内公司经营情况

2016年，公司基本建成了以IP为核心的泛娱乐全产业链平台，并在儿童（kindergarten through 12 grade，以下称“K12”）领域成功实现了从精品IP打造到全产业链变现的生态运作，K12以上领域正不断夯实核心竞争力与深化产业布

局。在加大各项业务投入的同时，公司 2016 年营业收入实现快速增长，综合业绩稳步提高，为巩固行业地位、扩大市场空间、加速多元变现奠定了坚实的基础。

报告期内，公司继续聚焦内容领域，构建了全龄段 IP 研运平台，进一步强化精品 IP 孵化能力；同时，IP 衍生产业多元变现能力增强，泛娱乐生态整体效能提升；公司秉承积极开放的态度，深化产业合作，加速国际化布局，打开了“IP+”产业发展新空间。具体业务表现如下：

1、构建全龄段IP研运平台，精品IP创造能力持续提升，树立泛娱乐生态核心竞争优势

公司已构筑漫画、动画、连续剧、电影的IP多维内容开发链条，多部作品在海内外市场取得了突出成绩。同时，通过产业合作、国际化布局、全球人才引入等持续夯实各内容产业的精品创造能力，着力提升泛娱乐生态核心竞争力。

动漫K12领域，公司保持持续打造精品IP的能力。喜羊羊与灰太狼、超级飞侠等IP表现突出。《喜羊羊与灰太狼》系列获得2016年全国动画收视冠军。学龄前动画《超级飞侠》上映不到两年，国内全网点播量累计超过60亿，动画发行覆盖70多个国家与地区，并荣登纽约时代广场，率先开辟了IP国际化路径。报告期内，公司还制作并发行了巨神战击队、爆裂飞车、零速争霸、巴啦啦小魔仙、欢乐大联盟等超过10部动画、特摄剧及其续集，作品总体网络点播量处于行业较高水平，IP矩阵保持强大的综合实力。

动漫K12以上领域，有妖气（www.u17.com）平台在原创漫画领域保持领先的市场地位。平台的漫画作者、漫画作品、注册用户等数量持续上升，S级漫画作品超过60部，极具活力的UGC模式为公司注入了丰富的IP资源。有妖气的漫改动画也取得良好的市场表现，截至报告期末，已推出130多集动画作品，其中2016年上映的《镇魂街》，点击量在国内原创动画中排名领先，在优酷等网站居于首位。

剧业强化粉丝运营，打造IP放大器。剧业已在资源整合、项目运作、产品出品等初见成效。基于有妖气的IP资源，报告期内启动了《三生三世桃花缘》、《镇魂街》等多部网络剧的开发与制作。首部作品《三生三世桃花缘》已于2017年初上映，上映一个月点播量超过4亿，跻身同档期网络剧前十位。剧业已经完成从制作到发行的

业务链条搭建，还将继续整合业内优秀制作团队，为未来发展奠定基础。

电影初步构建精品打造能力，继续整合制作资源，提升IP国际化辐射能力。2017年初，公司出品的《大卫贝肯之倒霉特工熊》获得1.26亿票房，成为国内第七个票房过亿的国产动画影片(系列)。公司成功通过电影打造动漫IP贝肯熊的市场影响力。为持续提升精品创造力，公司建立北美动画研发中心与美国电影项目公司，积极整合世界一流技术与人才，引入迪士尼、派拉蒙影业、梦工厂动画等好莱坞资深团队，力图打造国际化、精品化、系列化的影片，夯实精品发展之路。

2、IP衍生产业多元、协同变现能力增强，泛娱乐生态整体效能提升

受精品IP驱动，玩具全年收入、单品销量创历史新高。依托公司精品IP打造能力，创造了超级飞侠、爆裂飞车等具有突出影响力的IP，带动相关衍生玩具热销，其中超级飞侠累计销量超过3000万件，客户重复购买率大幅提升。品牌与IP效应进一步增强公司定价能力，2016年玩具毛利率比2015年有所提升。此外，渠道下沉与扩张成效明显，三四线城市渗透率不断提升；公司加大与沃尔玛、永辉超市等大型商超合作，引导商超渠道进行玩具IP化布局。为驱动未来发展，公司储备了涵盖互联网+、增强现实（AR）、智能等多类型、多品类的IP与产品研发项目，持续推动产业升级，在相对分散的玩具市场中不断提升市场占有率。

玩具加大国际化渠道、创意布局，未来发展空间巨大。公司海外发行与销售网络不断扩大，并与沃尔玛、玩具反斗城、Target三大零售巨头均达成合作。产品创意衔接国际资源，公司在美国洛杉矶新设国际设计和营销中心，迎来多名来自美泰玩具、费雪、万代（美国）等行业高端人才加盟，提升产品创新能力。国际化拓展成效明显，海外收入在2015年高增长的基础上，2016年实现同比增长138.21%，未来发展前景广阔。

婴童以IP为链接，打造一站式的服务平台，通过“内生+并购”双引擎驱动品牌、品类、市场多维扩张。报告期内，公司全资收购北美领先的婴童出行及耐用品公司Baby Trend Inc. 以及其国内主要产品供应商东莞金旺儿童用品有限公司。实施并购后，公司成立婴童业务线，整合国内品牌“澳贝”，快速组建婴童耐用品团队，依托美国Baby Trend的品牌、创意、技术与渠道等资源，结合奥飞的IP资源，一方面促

进婴童益智玩具、耐用品、出行用品等多品类产品共同研发，拓展国内市场；另一方面，推动用户资源共享、海内外渠道共享，升级母婴大产业链。

游戏构建研发与发行一体化运营平台，提升综合实力。2016年，游戏在作品储备、产业联动与国际化拓展均取得一定成绩。通过内外部IP授权、自研IP，公司加大研发力度，游戏产品储备丰富。集团内产业联动，围绕精品IP进行动画、网剧、游戏、电影多元内容同步开发。游戏全球化业务版图进一步扩大，公司投资日本新生代最大出版社角川集团旗下的角川游戏，将与其共同打造《星娘收藏》进军国内市场；并与韩国知名游戏公司NCsoft达成战略合作，计划国内发行其手游《天堂：红骑士》，并推动其IP在华的衍生品运营。

媒体旗下的嘉佳卫视频道价值显著提升，内部产业联动助力提升公司IP影响力。目前，嘉佳卫视覆盖人口突破5亿。频道在2015年全国卫视排名上升冠军的基础上，2016年再升3位，成功进入全国51卫视的前20名。其区域优势亦非常明显。嘉佳卫视以绝对领先优势蝉联同类卡通卫视“北上广深”年内收视总份额冠军；在广东地区少儿频道的收视份额，连续三年稳居第一，成为公司内容有效的传播渠道。频道节目创作与公司产业高度协同，精心策划与玩具推广相关栏目，如《加速前进》、《爆裂兄弟》、《零速四驱联盟》等均位于青少年自制节目的区域收视前列，助推产业迅速渗透市场，大幅提升公司IP影响力。

3、深化产业合作协同发展，加速跨界融合，打开“IP+”产业新空间

公司依托IP矩阵及品牌影响力，构建了优质合作伙伴阵容，通过授权消费品、体验业态以及战略合作等方式，加速实现产业跨界融合。

授权业务激发IP长尾价值，成新业态孵化器。公司依托丰富的IP资源，保持国内原创授权领军者的地位。授权拥有成熟的运作模式，可快速推动精品IP渗透市场，激发IP长尾效应明显。2016年超级飞侠相关授权业务收入翻倍，为奥飞及授权客户造就双赢的局面。整体授权品类结构越来越丰富，覆盖内容出版、服装配饰、电子产品、食品饮料、玩具、家具日化、文具等10多个品类，使IP得到多层次、丰富的呈现。未来，还将通过深入产业、挖掘大客户、打造爆款等，不断扩大IP商业价值的边界。

体验业态布局初具规模，打造“内容+体验”新模式，捕捉新零售趋势下的产业新空间。公司已切入室内乐园、特色餐饮、主题酒店等众多领域，具体如虚拟现实体验中心、奥飞IP主题酒店、超级飞侠主题购物广场、喜羊羊餐厅等，构筑了新服务业态的模型。未来，将加大模型的推广与复制，积极开展多元产业合作，打开“内容+体验”新业态的市场空间。

树立产业合作领先地位，公司与多家行业龙头企业达成战略合作。报告期内，公司与海航文化控股集团有限公司、中文在线数字出版集团股份有限公司、四川大智胜软件股份有限公司等企业签署战略合作协议，利用双方的资源与优势，在技术研发、资源授权、产品开发、内容制作、新业态开发、国际业务协同等方面展开股权、项目及业务等多层次、多维度的合作，协作共赢，共同创造泛娱乐产业的新模式。

四、2017年公司发展战略及计划

围绕“深入打造以IP为核心的泛娱乐生态”的目标，2017年公司将推进“内容为王、互联网化、国际化、科技化”四大战略，聚焦“精品、变现、效率”，持续加强公司的核心竞争力与可持续发展能力。

1、从文化、人才、流程、激励着手，聚焦打造精品的能力与体系

(1) 精品文化观提炼、宣贯。建立以激发“创造力”、“工匠精神”为核心，适应多元化、国际化团队的企业文化，并推动精品文化观落地。

(2) 加大创意型战略人才引进与培养。建立全球动画人才数据库，支持人才分析与引入；实施产品经理、制片人、制作人等的长期引进及配套培养方案，保障创意型人才对动漫、动画、剧业、电影等业务的充分供应。

(3) 优化产品研发流程。建立从挖掘用户需求，到满足用户体验的全闭环产品研发流程并优化其中各个环节；以市场为导向，优化产品调研系统；建立产品创意平台及发明家管理体制，强化产品研发能力；通过大数据分析，提升产品评估与决策能力；深化用户大数据系统，追踪用户行为与体验分析，反哺产品研发。

(4) 落实分享激励机制。建立以业绩为导向的分享机制，加大产品从业人员的

激励力度，持续推动内部合伙人机制以及增量激励机制落地。

2、产业深耕融通、国际化加速，强化 IP 多元变现能力，夯实泛娱乐生态平台价值

(1) 内容产业聚焦精品、产业融通、快速变现。继续加大投入，专注产品研发，打造精品内容；激发动漫、动画、连续剧、游戏、电影产业融通，媒体渠道共享，实现快速的品牌化传播；推动 IP 多产业联动、国际化开发，形成多元内容、受众面广、渠道多样、市场叠加的变现模式。

(2) 消费品产业构建全产业链一体化运作平台，增强变现能力。聚焦头部产品、爆款打造；实现多 IP、多系列、多品类的产品覆盖；推动玩具、婴童板块融通，促进用户、数据、渠道等全方位共享。

(3) 全产业链国际化拓展加速。公司成立海外业务板块，从内容创意、形象授权、消费品研发、发行网络、销售网络、分支机构等各个方面进行全方位的国际化拓展。借助海外顶级的创意资源，提升精品产出能力。面向全球扩大受众市场，降低边际成本，把“超级飞侠”国际化拓展的成功模式，逐步复制到其他 IP 和其他地区。

3、扎实行动提升效率，深度释放组织效能，构建适应多元化、国际化的高效管理模式

(1) 提高效率，优化成本。精简组织层级、优化责权体系、梳理关键流程，从而提升人均效能与组织运转效率。加强信息化建设，升级运营、人力、财务等信息管理系统，使职能更有效地服务业务。大数据平台搭建，深入推进业务板块大数据平台搭建及应用、用户大数据平台建立与共享，驱动业务升级，优化成本。

(2) 提升项目成功率。建立项目机制保障，以内容委员会、产品创意委员会、海外委员会，驱动跨产业、跨部门协作，使项目以产业联动方式落地。扩充项目创意源头，建立创意平台、发明家管理体制、奥飞杯创意大赛、国际创意资源对接、产业合作等多元模式，从内外部积极扩大创意来源。提升项目决策能力，通过建立消费者调研中心、利用产业与用户大数据平台等，提供科学的决策依据，完善项目决策流程。

(3) 强化绩效与业绩联动。推动组织绩效变革，实现绩效与经营业绩更紧密关



奥飞娱乐股份有限公司

联，同时增加精品打造能力建设指标，鼓励平衡组织长期与短期发展目标。人才绩效管理模式优化，进一步梳理及完善人才基础体系、激励体系，实行优劣分布机制，使资源向优秀团队倾斜，激发活力，打造能够支撑公司未来长期发展核心人才梯队。

奥飞娱乐股份有限公司

董 事 会

二〇一七年三月三十一日