

---

# 中悦科技股份有限公司



## 公开转让说明书



主办券商



二〇一五年十一月

## 声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或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《中华人民共和国证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

## 重大事项提示

本公司提醒投资者应认真阅读本公开转让说明书全文，并特别注意下列重大风险提示，本公司特别提醒投资者应认真阅读本公开转让说明书“风险因素”一节的全部内容。

### （一）政策风险

近年来，彩票业是国家进行重点监管的产业。彩票服务企业的发展态势，从一定程度上受到彩票行业的整体运行情况的影响。彩票业属于周期性行业，在彩票业发展的不同阶段，国家会出台不同的相关政策促进彩票市场的持续健康发展。如果公司不能及时准确理解国家这些政策对彩票行业的影响，采取积极有效的应对措施，公司业务的开展可能受到不利影响。**对此，公司将在国家彩票业相关政策的指导下，汇聚各方信息，提炼最佳方案，统一指挥调度，合理确定公司发展目标和战略。同时，加强内部管理，提高服务管理水平，降低运营成本，努力提高经营效率，形成公司的独特优势，增强抵御政策风险的能力。**

### （二）技术风险

公司为高新技术企业，目前拥有多项发明专利及自主知识产权，并且形成了比较成熟的技术积累和生产经验，但随着彩票行业市场竞争的日趋激烈，同行业公司也在不断提升自己的工艺水平和核心技术。新技术的应用与新产品的开发是公司核心竞争力的关键因素，如果公司不能保持持续创新的能力，不能及时准确把握技术、产品和市场发展趋势，将削弱已有的竞争优势，从而对公司提供的产品和服务的市场份额、经济效益及发展前景造成不利影响。此外，随着行业竞争的日趋激烈，公司还将面临核心技术与人才流失的风险。**对此，公司将拓宽对人才的招聘渠道，积极引进人才，不断丰富公司技术团队，提高员工职业技能水平和管理水平，向广大客户征求意见，对产品不断进行改进，增强公司产品竞争力。**

### （三）公司治理及实际控制人不当控制风险

公司在有限公司阶段，由于规模较小，管理层规范治理意识相对薄弱。股份公司成立后，公司逐步完善了法人治理结构。股份公司成立时间较短，公司管理层对新三会制度的了解、熟悉有个过程，公司的规范运作仍待进一步考察和提高。

同时，公司实际控制人为初江，且同时担任公司董事长职务。若公司实际控制人对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，则会产生公司治理风险及实际控制人不当控制风险，给公司经营和持续发展带来不利影响。对此，公司将按上市公司的要求，建立和完善公司治理机制，严格执行公司“三会”议事规则、《公司章程》、《关联交易管理制度》，严格执行关联交易决策的关联方回避制度，重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等重大事项的股东大会绝对多数表决权通过制度，以避免实际控制人不当控制的风险。

### （四）期间费用较高对营业利润的影响风险

公司是集彩票销售服务、彩票运营服务和其它彩票服务于一体的彩票综合运营服务提供商。公司每年会投入大量研发经费用于系统开发和服务完善。公司2013年、2014年、2015年1-5月研发费用分别占当期营业收入的比重为1,911.73%、329.95%、159.07%；公司2013年、2014年、2015年1-5月销售费用分别占当期营业收入的比重为719.98%、44.00%、25.71%，因而报告期内公司均处于亏损状态。目前公司线上服务体系已初步建立，公司的线下网点渠道处于快速铺设的阶段，公司未来的业务重点是逐步增加用户基数，扩大收入规模，提高利润水平。同时，公司将进一步加大对技术开发可行性及流程的把控，提供技术开发效率；同时公司将积极适应新的政策，加强企业管理。

### （五）公司经营活动现金流量不足的风险

2013年度、2014年度及2015年1-5月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-35,990,058.18元、661,949.58元和-20,465,559.53元。目前公司通过增资扩股，保持营运资金基本满足业务发展需求。未来随着公司业务规模的快速扩大，将需要更多的资金来满足日常经营需求，若公司经营活动产生的现金流量净额为负或者公司不能实现多渠道及时筹措资金，将面临资金短缺的风险。为

此，公司将在开展彩票销售运营服务的基础上，以发展使用银行卡高素质彩民为着力点，紧密联系自助投注站经营商户，全面服务彩民，努力成为以多功能彩票销售系统平台为主体，以线上信息服务、线下购彩体验、全面营销渠道等为主要支撑的高科技公司。随着公司商业模式的完善与业务体系的成熟，公司经营性现金流将得到很大程度上的改善。

## 目录

声明 .....	1
重大事项提示 .....	2
目录 .....	5
释义 .....	8
一、常用词语释义.....	8
二、专用技术词语释义.....	9
<b>第一章基本情况 .....</b>	<b>12</b>
一、公司基本情况.....	12
二、股份基本情况.....	12
三、股权结构及股本形成情况.....	14
四、董事、监事、高级管理人员情况.....	24
五、最近两年及一期主要会计数据和财务指标.....	27
六、本次公开转让有关机构情况.....	28
<b>第二章公司业务 .....</b>	<b>31</b>
一、主要业务概况.....	31
二、公司生产或服务的主要流程及方式.....	37
三、与公司业务相关的主要资源要素.....	41
四、与业务相关的重要情况.....	49
五、公司商业模式.....	54
六、行业概况及公司竞争地位.....	59
七、公司对自身可持续经营能力的评估 .....	70
<b>第三章公司治理 .....</b>	<b>75</b>
一、公司治理机构的建立及运行情况.....	75
二、公司董事会对现有治理机制的讨论和评估.....	76
三、公司及其控股股东、实际控制人近两年违法违规情况.....	77
四、公司独立性情况.....	77

五、同业竞争情况.....	78
六、公司报告期内关联方资金占用和为关联方担保情况.....	79
七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况.....	79
八、董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况.....	81
<b>第四章公司财务 .....</b>	<b>83</b>
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表及内部控制的有效性.....	83
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	97
三、税项.....	113
四、主要会计数据和财务指标及分析.....	114
五、报告期内公司盈利情况.....	117
六、报告期内公司主要资产状况.....	126
七、报告期内公司主要负债情况.....	140
八、报告期内公司所有者权益情况.....	143
九、报告期内公司现金流量情况.....	143
十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	144
十一、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	155
十二、最近两年及一期资产评估情况.....	155
十三、股利分配政策和最近两年及一期分配情况.....	156
十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	156
十五、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估..	169
<b>第五章有关声明（附后） .....</b>	<b>176</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	176
二、主办券商声明.....	176
三、律师事务所声明.....	176
四、会计师事务所声明.....	176
五、资产评估机构声明.....	176
<b>第六章附件 .....</b>	<b>178</b>

---

一、主办券商推荐报告.....	184
二、财务报表及审计报告.....	184
三、法律意见书.....	184
四、公司章程.....	184
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	184

## 释义

### 一、常用词语释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列词语具有如下含义：

申请挂牌公司、中悦科技、中悦股份、股份公司	指	中悦科技股份有限公司
中悦有限、有限公司	指	中悦科技有限公司，申请挂牌公司前身
公司、本公司、中悦	指	中悦科技股份有限公司及其前身中悦科技有限公司
中彩公司	指	北京中彩世纪文化传播有限责任公司
多维公司	指	北京多维智汇信息咨询有限公司
汇众公司	指	北京汇众东方科技有限公司
天津悦中	指	天津悦中科技有限公司
黑龙江中悦	指	黑龙江中悦科技有限公司
宁夏悦中	指	宁夏悦中科技有限公司
广西中悦	指	广西中悦科技有限公司
浙江淮悦	指	浙江淮悦电子科技有限公司
辽宁悦中	指	辽宁悦中科技有限公司
山东东悦	指	山东东悦网络科技有限公司
银川中普	指	银川中普咨询服务服务有限公司
北京益辉腾庆	指	北京益辉腾庆科技有限公司
北京京东绿谷、京东绿谷	指	北京京东绿谷农业科技有限公司
广西三和	指	广西三和国泰投资有限公司
北京元尚	指	北京元尚凯雅信息咨询有限公司
上海知三、知三投资公司股东大会	指	上海知三投资管理中心（有限合伙）
公司股东大会	指	中悦科技股份有限公司股东大会
公司董事会	指	中悦科技股份有限公司董事会
公司监事会	指	中悦科技股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
《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》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	《中悦科技股份有限公司章程》
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
财政部	指	中华人民共和国财政部
民政部	指	中华人民共和国民政部

彩工委	指	中国社会工作协会彩票工作委员会
十二五	指	中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要
中福彩	指	中国福利彩票发行管理中心
福彩中心	指	各省、市及自治区福利彩票发行中心
知识产权局	指	中国国家知识产权局
全国人大	指	中华人民共和国全国人民代表大会
主办券商	指	海通证券股份有限公司
律师事务所	指	北京盈科（上海）律师事务所
会计师事务所、北京兴华会计师事务所	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构、国融兴华资产评估公司	指	北京国融兴华资产评估有限公司
最近两年及一期、报告期	指	2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月
本说明书、本公开转让说明书	指	中悦科技股份有限公司公开转让说明书

## 二、专用技术词语释义

O2O	指	Online To Offline 的缩写，指将线下的商务机会与互联网结合，让互联网成为线下交易的前台
APP	指	Application 的简称，智能手机的第三方应用程序
B2B	指	Business To Business 的缩写，指企业对企业的电子商务，即企业与企业之间通过互联网进行产品、服务及信息的交换
B2C	指	Business To Customer 的缩写，指企业对消费者的电子商务，即企业通过网络销售产品或服务给个人消费者，类同于商业电子化的零售商务
UI	指	User Interface 的缩写。指对软件的人机交互、操作逻辑、界面美观的整体设计
Flash	指	一种动画创作与应用程序开发于一身的创作软件
Bug	指	电脑系统或程序中隐藏着的一些未被发现的缺陷或问题
OA 系统	指	Office Automation System 的缩写，指办公自动化系统
ISO9000	指	由质量管理体系技术委员会制定的所有国际标准
CE 认证	指	European Conformity 的缩写，一种安全认证标志，被视为制造商打开并进入欧洲市场的护照
3C	指	China Compulsory Certification 的缩写，指中国强制性产品认证
刮刮乐	指	一种网点即开型福利彩票

双色球	指	由中国福利彩票发行管理中心发行和组织销售, 由各省、自治区、直辖市福利彩票销售机构在所辖区域内销售的一款中国福利彩票游戏
七乐彩	指	由中国福利彩票发行管理中心统一组织发行, 由各省、自治区、直辖市福利彩票发行中心在本行政区域内联合销售的一款中国福利彩票游戏
35 选 7	指	经中国福利彩票发行管理中心授权, 深圳市福利彩票发行中心在所辖区域承销的一款中国福利彩票游戏
29 选 7	指	电脑体育彩票的一款游戏, 由国家体育总局体育彩票管理中心统一发行
25 选 4	指	一款中国福利彩票游戏
东方 6+1	指	由中国福利彩票发行管理中心统一组织发行, 由上海、辽宁、江苏、浙江、安徽、福建及江西七省市联销的一款中国福利彩票游戏
超级大乐透	指	由国家体育总局体育彩票管理中心发行和组织销售, 由各省、自治区、直辖市体育彩票销售机构在所辖区域内销售的一种体育彩票游戏
排列 3	指	电脑体育彩票的一款数字游戏, 由国家体育总局体育彩票管理中心统一发行
排列 5	指	电脑体育彩票的一款数字游戏, 由国家体育总局体育彩票管理中心统一发行
七星彩	指	电脑体育彩票的一款数字游戏, 由国家体育总局体育彩票管理中心统一发行
足球胜负彩	指	由国家体育总局体育彩票管理中心统一发行, 在全国范围内进行联网销售的中国足球彩票胜负游戏
即开型彩票	指	彩票发行机构在某一固定奖组的彩票中, 将中奖符号印制在彩票介质上加以遮盖, 并事先公告中奖符号, 彩民选购同一奖组的彩票后, 即时刮开遮盖以确定是否中奖和兑奖的彩票游戏
数字型彩票	指	彩民选择一组 N 位自然数, 每一位从 0 至 9 共十个号码中选择一个, 构成一组 N 位的排列号码为一注进行投注的彩票
乐透型彩票	指	以序数方式为竞猜对象的彩票, 只要求所选号码与中奖号码相同即可, 号码无先后顺序之分, 也就是从 M 个号码中选取 N 个号码 (M>N) 的一种彩票
竞猜型彩票	指	以特定的足球或者篮球比赛为投注对象, 购买者通过竞猜比赛的结果进行投注的一款体育彩票游戏
非接读卡器	指	全称为非接触式射频读卡器, 是采用先进的射频接收线路设计及嵌入式微控制器, 结合高效译码算法, 完成对 Wiegand26/34 的 EM 卡及 64bits Read-Only uem4100 兼容式 IC 卡的接收的读卡器

中福彩技术研究中心	指	具有独立法人资格的事业单位，隶属中国福利彩票发行管理中心，从事全国福利彩票技术系统的开发、运行支持及培训等工作
GDP	指	Gross Domestic Product 的缩写，是一个国家（国界范围内）所有常住单位在一定时期内生产的所有最终产品和服务的市场价格
PDCA	指	PDCA 又称为质量环，是管理学中的一个通用模型，最早由休哈特于 1930 年构想，后来被美国质量管理专家戴明博士在 1950 年再度挖掘出来，并加以广泛宣传和运用于持续改善产品质量的过程
PC	指	Personal Computer 的缩写，指个人计算机
CEO	指	Chief Executive Officer 的缩写，指首席执行官

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现合计数与各单项加总数尾数不符的情况，均由四舍五入所致。

## 第一章基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称	中悦科技股份有限公司
法定代表人	初江
有限公司设立日期	2011年12月13日
股份公司设立日期	2015年7月1日
注册资本	7,059.2857万元
住所	北京市平谷区中关村科技园区平谷园兴谷A6号-730
邮编	101299
董事会秘书	吴婧媛
所属行业	根据《国民经济行业分类代码》的规定，公司所处行业为8930彩票活动行业；根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》的规定，公司所属行业为娱乐业R89
主要业务	提供集彩票销售服务、彩票运营服务和其它彩票服务于一体的彩票综合运营服务
组织机构代码	58643589-5

### 二、股份基本情况

#### （一）股票挂牌情况

股票代码	【】
股票简称	中悦科技
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00元
股票总量	70,592,857股
挂牌日期	【】
转让方式	协议转让

#### （二）股东所持股份的限售安排

##### 1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司

股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

《公司章程》第 26 条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

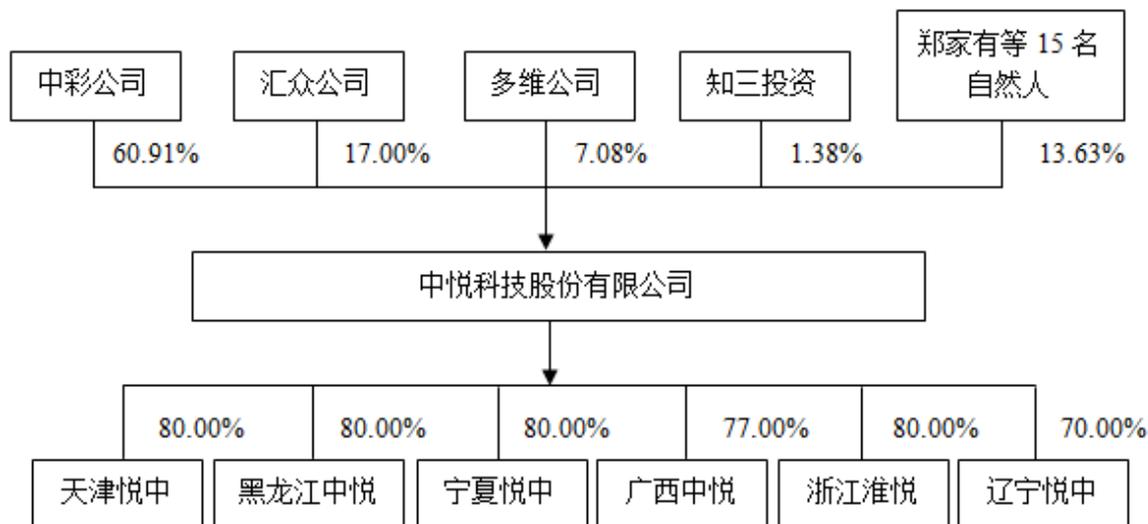
## 2、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

股份公司成立于 2015 年 7 月 1 日，成立尚未满一年。根据上述规定，截至本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，公司可转让股份数量如下：

序号	股东名称或姓名	持股数量（股）	本次可进入全国股份转让系统转让的数量（股）
1	戴威	10,000	10,000
2	郑建军	70,000	70,000
3	沈兰	150,000	150,000
4	夏成高	150,000	150,000
5	李玫	50,000	50,000
6	金哲伟	50,000	50,000
7	知三投资	970,000	970,000
合计		<b>1,450,000</b>	<b>1,450,000</b>

### 三、股权结构及股本形成情况

#### (一) 股权结构图



#### (二) 股东持股情况

序号	股东名称或姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或 其他争议事项
1	中彩公司	43,000,000	60.91	境内法人	否
2	多维公司	5,000,000	7.08	境内法人	否
3	汇众公司	12,000,000	17.00	境内法人	否
4	郑家有	2,857,143	4.05	境内自然人	否
5	刘云	2,285,714	3.24	境内自然人	否
6	张坚	1,000,000	1.42	境内自然人	否
7	王伯仁	857,143	1.21	境内自然人	否
8	罗铭	857,143	1.21	境内自然人	否
9	邹永新	571,429	0.81	境内自然人	否
10	陈克容	285,714	0.41	境内自然人	否
11	谭扬	285,714	0.41	境内自然人	否
12	王铭琦	142,857	0.20	境内自然人	否
13	戴威	10,000	0.01	境内自然人	否
14	郑建军	70,000	0.10	境内自然人	否
15	沈兰	150,000	0.21	境内自然人	否
16	夏成高	150,000	0.21	境内自然人	否
17	李玫	50,000	0.07	境内自然人	否
18	金哲伟	50,000	0.07	境内自然人	否
19	张三投资	970,000	1.38	境内非法人组织	否
	<b>合计</b>	<b>70,592,857</b>	<b>100.00</b>	-	-

### （三）控股股东和实际控制人情况

#### 1、控股股东情况

中彩公司直接持有公司 4,300.00 万股的股份，占公司股份总数的 60.91%，中彩公司系公司的控股股东。

中彩公司成立于 2011 年 9 月 6 日，现持有北京市工商行政管理局平谷分局颁发的注册号为 110117014226944 的《营业执照》，住所为北京市平谷区东高村镇大旺务西路 21 号，注册资本 100.00 万元，公司类型为其他有限责任公司，法定代表人为初江，经营范围为“组织文化艺术交流活动（演出、棋牌除外）；技术开发及转让、技术服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口；会议服务；承办展览展示；制作、代理、发布广告。（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）”。

中彩公司的股东及股权结构情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	金训	21.05	21.05	货币
2	申铁军	0.93	0.93	货币
3	广西三和	8.00	8.00	货币
4	北京元尚	62.58	62.58	货币
5	李海岩	4.65	4.65	货币
6	贾玉伟	2.79	2.79	货币
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	-

广西三和的股东及股权结构情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	伍绍胡	490.00	49.00	货币
2	廖剑	510.00	51.00	货币
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

#### 2、实际控制人情况

初江通过北京元尚间接持有中彩公司 61.95% 的股权（间接持有公司 37.74% 股权），同时担任公司董事长职务，其可实际支配的公司股份表决权足以对公司决策产生重大影响并能够实际支配公司的经营决策。因此，初江系公司的实际控制人。

初江先生，1957 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中央党校经济管理专业本科学历。1975 年 8 月至 1976 年 11 月作为知青在山东省德州市陈庄乡

良种场务农；1976年12月至1980年12月作为战士在北海舰队服兵役；1981年3月至1986年5月任山东省德州纺织品站职员；1986年6月至1994年2月历任中共德州市委宣传部干事、科长、副部长职务；1994年3月至1996年7月历任山东省德州建委副书记、副主任职务，兼任德州市城建开发总公司总经理职务；1996年8月至1997年12月任山东省财政厅齐鲁国际投资公司助理总经理职务，兼任齐鲁国际大厦物业管理公司总经理、山东新大新有限公司董事长职务；1998年3月至2000年5月任德州天华房地产开发有限公司董事长职务；2001年10月至2009年7月任北京东方国盛房地产开发有限公司执行董事职务，期间担任德州市人大代表；2011年12月起历任有限公司副董事长、总经理、董事长职务。现任公司董事长职务，本届任期自2015年6月30日至2018年6月29日。

北京元尚成立于2013年3月21日，现持有北京市工商行政管理局平谷分局颁发的注册号为110117015722068的《营业执照》，住所为北京市平谷区乐园西小区7号，注册资本10.00万元，公司类型为有限责任公司(自然人投资或控股)，法定代表人为孙蕊，经营范围为“企业管理咨询；经济贸易咨询；投资咨询；技术开发及转让、技术服务。（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）。”

北京元尚的股东及股权结构情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	初江	9.90	99.00	货币
2	管强	0.10	1.00	货币
合计		10.00	100.00	-

公司的控股股东、实际控制人最近24个月内不存在重大违法违规行，合法合规。

#### （四）主要股东情况

##### 1、汇众公司

汇众公司成立于2012年6月8日，现持有北京市工商行政管理局平谷分局颁发的注册号为110117014982584的《营业执照》，住所为北京市平谷区东高村镇大旺务西路21号，注册资本10.00万元，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），法定代表人为杜津剑，经营范围为“技术开发及转让、技术服

务；组织文化艺术交流活动（演出、棋牌除外）；会议服务；承办展览展示；企业形象策划；企业管理咨询、经济贸易咨询、投资咨询（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）”。

汇众公司的股东及股权结构情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陆媚	0.50	5.00	货币
2	林志国	2.917	29.17	货币
3	北京京东绿谷	4.083	40.83	货币
4	管强	2.50	25.00	货币
合计		<b>10.00</b>	<b>100.00</b>	-

北京京东绿谷的股东及股权结构情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	何军	52.00	52.00	货币
2	高淑华	48.00	48.00	货币
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	-

## 2、多维公司

多维公司成立于 2012 年 6 月 8 日，现持有北京市工商行政管理局平谷分局颁发的注册号为 110117014982576 的《营业执照》，住所为北京市平谷区东高村镇大旺务西路 21 号，注册资本 10.00 万元，公司类型为其他有限责任公司，法定代表人为杜津剑，经营范围为“企业管理咨询、经济贸易咨询、投资咨询；企业形象策划；会议服务；组织文化艺术交流活动（演出、棋牌除外）；技术开发及转让、技术服务。（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）”。

多维公司的股东及股权结构情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	北京益辉腾庆	0.40	4.00	货币
2	银川中普	9.60	96.00	货币
合计		<b>10.00</b>	<b>100.00</b>	-

北京益辉腾庆的股东及股权结构情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	崔海娜	10.00	100.00	货币
合计		<b>10.00</b>	<b>100.00</b>	-

银川中普的股东及股权结构情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	窦学君	0.7236	24.12	货币
2	北京天天彩科技有限公司	2.2764	75.88	货币
合计		<b>3.00</b>	<b>100.00</b>	-

公司现有股东均不存在且不曾存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，股东资格适格。公司现有股东中，知三投资成立于2015年7月29日，截至本说明书签署日，其私募基金的备案流程尚在进行中，预计将于近期取得备案。

#### （五）股东之间关联关系

无。

#### （六）股本形成及变化情况

##### 1、有限公司设立

有限公司成立于2011年12月13日，系由悦彩公司、中彩公司共同出资设立，设立时注册资本为人民币5,000.00万元。其中，悦彩公司以货币认缴3,300.00万元，占注册资本的66.00%；中彩公司以货币认缴1,700.00万元，占注册资本的34.00%。

2011年12月6日，天津宏昌会计师事务所有限公司对本期出资进行了审验，并出具了津宏昌验字（2011）1300号的《验资报告书》。

2011年12月13日，天津市滨海新区工商行政管理局向有限公司核发了《企业法人营业执照》，公司成立。

有限公司出资后股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	悦彩公司	3,300.00	66.00	货币
2	中彩公司	1,700.00	34.00	货币
合计		<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

##### 2、有限公司第一次股权转让

2012年7月26日，经有限公司股东会批准，悦彩公司将其持有的中悦科技1,800.00万元人民币的出资分别转让给中彩公司300.00万元、汇众公司1,000.00万元、多维公司500.00万元。转让各方均签订了《股权转让协议》，其他股东同意放弃优先受让权。

2012年8月13日，有限公司就本次股权转让在天津市滨海新区工商行政管理局办理了工商变更登记手续，本次股权转让价款已支付完毕。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	悦彩公司	1,500.00	30.00	货币
2	中彩公司	2,000.00	40.00	货币
3	多维公司	500.00	10.00	货币
4	汇众公司	1,000.00	20.00	货币
合计		<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

### 3、有限公司第二次股权转让

2013年5月14日，经有限公司股东会批准，悦彩公司将其持有的中悦科技1,500.00万元人民币的出资以1,500.00万元的价格转让给中彩公司。转让双方均签订了《股权转让协议》，其他股东同意放弃优先受让权。

2013年5月22日，有限公司就本次股权转让在北京市工商行政管理局平谷分局办理了工商变更登记手续，本次股权转让价款已支付完毕。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中彩公司	3,500.00	70.00	货币
2	多维公司	500.00	10.00	货币
3	汇众公司	1,000.00	20.00	货币
合计		<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

### 4、有限公司第三次股权转让

2013年11月20日，经有限公司股东会批准，多维公司将其持有的中悦科技100.00万元人民币的出资以100.00万元的价格转让给中彩公司，汇众公司将其持有的中悦科技200.00万元人民币的出资以200.00万元的价格转让给中彩公司。转让双方均签订了股权转让协议，其他股东同意放弃优先受让权。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中彩公司	3,800.00	76.00	货币
2	多维公司	400.00	8.00	货币
3	汇众公司	800.00	16.00	货币
合计		<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

截至 2013 年 11 月 20 日，中彩公司实缴出资 3,800.00 万元，多维公司实缴出资 400.00 万元，汇众公司实缴出资 800.00 万元。

2013 年 11 月 20 日，北京中永焱会计师事务所（普通合伙）对本期出资进行了审验，并出具了[2013]中永焱验字第 70069 号《验资报告》。

2013 年 11 月 21 日，有限公司就上述变更向北京市工商行政管理局平谷分局办理了工商变更登记手续，本次股权转让价款已支付完毕。

#### 5、有限公司第四次股权转让

2013 年 11 月 28 日，经有限公司股东会批准，中彩公司将其持有的中悦科技 100.00 万元人民币的出资转让给多维公司，中彩公司将其持有的中悦科技 200.00 万元人民币的出资转让给汇众公司。转让双方均签订了股权转让协议，其他股东同意放弃优先受让权。

2013 年 12 月 5 日，有限公司就本次股权转让在北京市工商行政管理局平谷分局办理了工商变更登记手续，本次股权转让价款已支付完毕。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中彩公司	3,500.00	70.00	货币
2	多维公司	500.00	10.00	货币
3	汇众公司	1,000.00	20.00	货币
合计		<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

#### 6、有限公司第一次增资

2014 年 7 月 24 日，有限公司作出股东会决议，一致同意将注册资本由 5,000.00 万元人民币增至 6,000.00 万元人民币，新增注册资本 1,000.00 万元由中彩公司、汇众公司分别以货币认缴 800.00 万元、200.00 万元。

2014 年 7 月 31 日，有限公司就本次增资事宜在北京市工商行政管理局平谷分局办理了工商变更手续。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中彩公司	4,300.00	71.67	货币
2	多维公司	500.00	8.33	货币
3	汇众公司	1,200.00	20.00	货币
合计		<b>6,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

2015年2月3日，北京中诺宜华会计师事务所有限公司对本期出资进行了审验，并出具了中诺宜华验字[2014]第NSZ022号《验资报告》。

#### 7、有限公司第二次增资

2015年5月15日，有限公司作出股东会决议，一致同意将注册资本由6,000.00万元人民币增至6,914.28571万元人民币，新增注册资本914.28571万元由郑家有、刘云、张坚等9名自然人以货币方式认缴。

2015年5月26日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本期出资进行了审验，并出具了[2015]京会兴沪分验字第60000012号《验资报告》。

2015年6月2日，有限公司就本次增资事宜在北京市工商行政管理局平谷分局办理了工商变更手续。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中彩公司	4,300.00	62.19	货币
2	多维公司	500.00	7.23	货币
3	汇众公司	1,200.00	17.36	货币
4	郑家有	285.7143	4.13	货币
5	刘云	228.5714	3.31	货币
6	张坚	100.00	1.45	货币
7	王伯仁	85.71429	1.24	货币
8	罗铭	85.71429	1.24	货币
9	邹永新	57.14286	0.83	货币
10	陈克容	28.57143	0.41	货币
11	谭扬	28.57143	0.41	货币
12	王铭琦	14.28571	0.21	货币
合计		<b>6,914.28571</b>	<b>100.00</b>	-

#### 8、有限公司整体变更为股份公司

2015年6月30日，有限公司召开股东会，会议作出将有限公司整体变更为股份有限公司的决议，以有限公司截至2015年5月31日由北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的[2015]京会兴审字第60000079号《审计报告》审定的账面净资产7,130.647741万元，按1:1.03的比例折合股本6,914.2857万股。变更为股份有限公司后，公司的注册资本为6,914.2857万元，股份总数为6,914.2857万股，每股面值1.00元，全部为普通股。此次整体变更系由中彩公司、多维公司、汇众公司、郑家有、刘云、张坚、王伯仁、罗铭、邹永新、陈

克容、谭扬、王铭琦共 12 名股东作为发起人，以其拥有的中悦有限经审计的净资产份额按上述比例折股，股份公司成立后各股东的持股比例保持不变。

北京国融兴华资产评估有限公司出具了国融兴华评报字[2015]第 570006 号《资产评估报告》，认定截至 2015 年 5 月 31 日，中悦有限经评估的净资产为 7,445.55 万元。

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本期出资进行了审验，并出具了《验资报告》。

2015 年 6 月 30 日，公司召开创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会，全体发起人一致通过了关于设立股份公司等议案，并作出了股东大会决议。

公司整体变更履行了必要的出资审验手续，未以评估值入资设立股份公司，不存在未分配利润转增股本的情形。

2015 年 7 月 1 日，公司取得了北京市工商行政管理局平谷分局核发的注册号为 120116000081449 的《企业法人营业执照》，注册资本为 6,914.2857 万元人民币。

股份公司设立时股份结构如下：

序号	股东名称或姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	中彩公司	43,000,000	62.19	货币
2	多维公司	5,000,000	7.23	货币
3	汇众公司	12,000,000	17.36	货币
4	郑家有	2,857,143	4.13	货币
5	刘云	2,285,714	3.31	货币
6	张坚	1,000,000	1.45	货币
7	王伯仁	857,143	1.24	货币
8	罗铭	857,143	1.24	货币
9	邹永新	571,429	0.82	货币
10	陈克容	285,714	0.41	货币
11	谭扬	285,714	0.41	货币
12	王铭琦	142,857	0.21	货币
合计		<b>69,142,857</b>	<b>100.00</b>	-

#### 9、股份公司第一次增发

2015 年 8 月 5 日，股份公司召开 2015 年第二次临时股东大会，会议通过了向戴威、郑建军、沈兰、夏成高、李玫、金哲伟、知三投资定向增发 145.00 万股股份的议案，并作出了股东大会决议。本次增资价格为 7.00 元/股。**该价格的**

确定基准是 2015 年 4 月 15 日北京天健兴业资产评估有限公司出具的《中悦科技有限公司投资价值分析报告》；该报告认为中悦科技投资价值为 35,004.26 万元。在此估值结论基础上，公司与各增资方协商一致并参考前一次增资价格，最终确定本次增资价格为 7.00 元/股。

2015 年 8 月 26 日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本期出资进行了审验，并出具了[2015]京会兴验字第 60000041 号《验资报告》。

公司已取得了北京市工商行政管理局平谷分局核发的《企业法人营业执照》，注册资本为 7,059.2857 万元人民币。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	中彩公司	43,000,000	60.91
2	多维公司	5,000,000	7.08
3	汇众公司	12,000,000	17.00
4	郑家有	2,857,143	4.05
5	刘云	2,285,714	3.24
6	张坚	1,000,000	1.42
7	王伯仁	857,143	1.21
8	罗铭	857,143	1.21
9	邹永新	571,429	0.81
10	陈克容	285,714	0.41
11	谭扬	285,714	0.41
12	王铭琦	142,857	0.20
13	戴威	10,000	0.01
14	郑建军	70,000	0.10
15	沈兰	150,000	0.21
16	夏成高	150,000	0.21
17	李玫	50,000	0.07
18	金哲伟	50,000	0.07
19	知三投资	970,000	1.38
	合计	70,592,857	100.00

公司不存在股权代持或其他影响公司股权明晰的问题，不存在纠纷及潜在纠纷。

知三投资作为本轮增资对象中的机构投资者，其与公司签署的《增资扩股协议》主要条款如下：

知三投资以人民币 679 万元认购公司新增 97 万股股份，占公司增资后总股本的比例为 1.38%，增资价格为 7.00 元/股。出资的先决条件：只有在下述先决

条件均得到满足（或由知三投资书面放弃）的前提下，知三投资有义务支付增资价款：（1）公司董事会及股东大会已通过本轮增资扩股的决议；（2）本次增资已获得知三投资有权机构的批准，且公司已就本轮增资取得本次增资所需的全部政府部门批准和其他股东及第三方同意和/或豁免；（3）本协议已经各方正式签署；（4）截至交割日，公司和控股股东在本协议中所做出的每一项承诺和保证均为真实、准确和完整的；（5）截至交割日，没有发生或可能发生对公司及下属子公司的财务状况、经营成果、资产或业务造成重大不利影响的事件；（6）截至交割日，公司不存在任何阻碍其在中国境内新三板挂牌的重大法律或者财务障碍；（7）截至交割日，不存在任何政府机关限制、禁止、延迟或者以其他方式阻止或者寻求本次增资完成的行为或程序。

《增资扩股协议》之其他特别约定：

各方一致同意，在公司新三板挂牌前做出以下特别约定：（1）本次增资完成后，在公司新三板挂牌前，除非投资人事先书面同意，控股股东在公司的持股比例（直接加间接）不得低于51%，实际控制人在公司的持股比例（直接加间接）不得低于35%；（2）本次增资完成后，在公司新三板挂牌前，除非投资人事先书面同意，控股股东、实际控制人不得将其所直接或间接持有的公司及其下属子公司的股权质押给第三方。

#### （七）重大资产重组情况

截至本公开转让说明书签署日，报告期内公司未发生重大资产重组。

## 四、董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事情况

初江先生，详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、股权结构及股本形成情况”之“（三）控股股东和实际控制人情况”。

林志国先生，1954年出生，中国国籍，无境外永久居留权，澳门城市大学工商管理专业硕士研究生学历。1972年8月至1978年8月任广州市铁合金厂职员；1982年11月至1990年1月任中国银行珠江分行软件工程师；1990年2月至1996年2月任中国银行澳门分行高级工程师；1996年3月至2000年9月任

广东天晟信息技术有限公司总经理；2000年10月至2012年12月任北京高阳金信信息科技有限公司执行总裁、高级顾问；2013年1月至2014年10月任有限公司高级顾问；2014年11月起任有限公司董事兼总经理。现任公司董事、总经理职务，本届任期自2015年6月30日至2018年6月29日。

管强先生，1956年出生，中国国籍，无境外永久居留权，北京邮电学院通讯专业本科学历。1983年1月至1985年9月任航天部空间技术研究院工程师；1985年10月至1994年7月任广东京粤电脑中心总工程师；1994年8月至2001年4月任香港中旅科技电脑有限公司董事总经理；2001年6月至2006年5月任北京泰融信业控股公司副总裁；2006年8月至2007年10月任深圳东方银通咨询有限公司副总经理兼首席信息官；2007年10月至2010年3月任芒果网有限公司副总裁；2010年4月至2011年4月任中天影董事、首席执行官；2011年5月至2012年9月任风景网首席执行官；2012年11月至2014年10月任有限公司高级顾问；2014年11月起任有限公司董事兼首席运营官。现任公司董事、副总经理职务，本届任期自2015年6月30日至2018年6月29日。

何军先生，1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权，北京中医学院中医管理本科学历。1991年9月至2000年1月任北京科学技术开发交流中心助研；2000年1月至2005年12月任北京嘉泰康业科技发展有限公司董事长；2006年1月至2011年11月任北京银石投资管理有限公司董事；2011年12月起历任有限公司监事、董事兼首席商务官。现任公司董事、副总经理职务，本届任期自2015年6月30日至2018年6月29日。

金训先生，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1998年8月至2007年10月历任温州妙鲜阁大酒店总经理、广州钜沣职业发展有限公司经理；2010年9月至2011年10月任北京兴达润投资担保有限公司董事；2011年11月起任有限公司董事。现任公司董事职务，本届任期自2015年6月30日至2018年6月29日。

## （二）监事情况

李海岩女士，1954年出生，中国国籍，无境外永久居留权，加州美国大学工商管理博士研究生学历。1972年12月至1990年9月任解放军某部干部；1990年9月至1992年6月任河北省国际信托投资公司总秘、部门经理；1992年6月

至 1995 年 8 月任河北省证券公司营业部总经理；1995 年 8 月至 1998 年 8 月任河北省国际信托投资公司部门经理；1998 年 8 月至 2015 年 3 月任河北省金融租赁有限公司常务副总、监事长、顾问。2014 年 10 月起任有限公司董事。现任公司监事会主席职务，本届任期自 2015 年 6 月 30 日至 2018 年 6 月 29 日。

陈桂荣女士，1957 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，北京财贸金融学院工业会计大专学历。1975 年 12 月至 1983 年 12 月任德州市交通局汽车制造厂出纳、核算会计；1983 年 6 月至 1986 年 7 月作为学生就读于北京财贸金融学院工业会计专业；1986 年 8 月至 1989 年 12 月任德州市交通局汽车制造厂主管会计；1990 年 1 月至 1997 年 7 月任科德计算机公司财务科长；1997 年 7 月至 2000 年 12 月任汇讯电子有限公司财务科长；2001 年 1 月至 2012 年 6 月任北京台湾独资企业主管会计；现任公司监事职务，本届任期自 2015 年 8 月 5 日至 2018 年 8 月 4 日。

徐涛先生，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，内蒙古财经大学经济信息管理专业本科学历。2002 年 4 月至 2007 年 5 月任慧聪网开发部主管；2007 年 5 月至 2010 年 5 月任五洲商慧信息技术有限公司开发部经理；2010 年 5 月至 2010 年 9 月任北京伟库电子商务科技有限公司高级产品经理；2010 年 11 月至 2012 年 11 月任五洲商慧信息技术有限公司技术总监；2012 年 12 月至 2013 年 5 月任中软国际高级咨询顾问；2013 年 5 月起任有限公司技术总监。现任公司监事、技术总监职务，本届任期自 2015 年 6 月 30 日至 2018 年 6 月 29 日。

### （三）高级管理人员情况

除林志国兼任总经理，管强、何军兼任副总经理以外，公司的其他高级管理人员基本情况如下：

李建平女士，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中国人民大学财务管理专业大专学历。1988 年 7 月至 1992 年 1 月任北京制动密封材料厂统计员、销售会计；1992 年 2 月至 1996 年 12 月任崇文区天坛工商实业公司会计；1997 年 1 月至 2000 年 12 月任北京五联会计师事务所项目经理；2001 年 1 月至 2012 年 10 月任北京东穗税务师事务所审计部经理；2012 年 1 月至 2013 年 12 月任北京昱天财税咨询有限公司总经理；2014 年 1 月起任有限公司财务总监；

2015年7月起任公司监事职务。现任公司财务总监职务，本届任期自2015年8月5日至2018年8月4日。

吴婧媛女士，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，北京大学公共管理硕士研究生学历。2008年9月至2010年6月任普华永道中天国际会计师事务所金融服务组审计师；2010年6月至2012年6月任中国铝业香港有限公司海外投资并购项目经理兼法律顾问；2012年9月至2014年6月在北京大学政府管理学院攻读公共管理硕士；2014年7月至2015年7月任中国民生银行总行私人银行事业部管理培训生；2015年8月起任公司董事会秘书。现任公司董事会秘书职务，本届任期自2015年8月5日至2018年8月4日。

公司现任董事、监事、高级管理人员最近24个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形，不存在重大违法违规行为，具备和遵守法律法规规定的任职资格和义务。

## 五、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	10,983.14	4,987.26	4,258.47
股东权益合计（万元）	6,644.99	1,208.67	2,670.88
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	6,728.18	1,247.84	2,626.00
每股净资产（元）	1.11	0.22	2.58
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元/股）	1.12	0.23	2.54
资产负债率（母公司）	30.69%	62.00%	38.47%
流动比率（倍）	1.89	0.57	1.35
速动比率（倍）	1.43	0.50	1.29
项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	224.36	379.11	20.40
净利润（万元）	-973.67	-2,771.21	-1,787.08
归属于申请挂牌公司股 东的净利润	-919.66	-2,658.16	-1,751.36
扣除非经常性损益后的 净利润（万元）	-967.44	-2,771.68	-1,635.50
归属于申请挂牌公司股 东的扣除非经常性损益 后的净利润（万元）	-913.43	-2,643.93	-1,640.60
毛利率（%）	60.31	63.46	96.61

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
净资产收益率(%)	-116.71	-155.12	1,061.50
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-115.92	-154.29	994.38
基本每股收益(元/股)	-0.15	-0.49	-1.69
稀释每股收益(元/股)	-0.15	-0.49	-1.69
应收账款周转率(次)	21.95	128.21	-
存货周转率(次)	7.21	15.42	0.25
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-2,046.56	66.19	-3,599.01
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.34	0.01	-3.48

注：

- 1、上述财务指标中，每股指标按照加权平均股数计算。
- 2、除特别指出外，上述财务指标均以合并财务报表的数据为基础进行计算。

表中财务指标引用公式：

- (1) 流动比率=流动资产合计/流动负债合计\*100%；
- (2) 速动比率=速动资产/流动负债，速动资产是指流动资产扣除存货、预付账款、待摊费用、一年内到期的非流动资产及其他流动资产后的余额；
- (3) 资产负债率=(负债总额/资产总额)\*100%；
- (4) 每股净资产=当期净资产/加权平均股数；
- (5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- (6) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (7) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入；
- (8) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/加权平均股份数；
- (9) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定。

## 六、本次公开转让有关机构情况

### (一) 主办券商

名称	海通证券股份有限公司
法定代表人	王开国
住所	上海市广东路 689 号
联系电话	021-23219667
传真	021-63411061
项目负责人	崔海芬
项目小组成员	崔海芬、王幽悠、丰强、季韡

## (二) 律师事务所

名称	北京盈科（上海）律师事务所
负责人	李举东
住所	上海闸北区裕通路 100 号洲际商务中心 15、16 楼
联系电话	021-60561288
传真	021-60561299
经办人	汪心慧、周丹

## (三) 会计师事务所

名称	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	王全洲
住所	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 16 层
联系电话	010-82250666
传真	010-82251923
经办人	马海福、祝尊华

## (四) 资产评估机构

名称	北京国融兴华资产评估有限责任公司
法定代表人	赵向阳
住所	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 703 室
联系电话	010-51667811
传真	010-82253743
经办人	倪红元、俞志进

## (五) 证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	王彦龙
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

## (六) 申请挂牌证券交易所

名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512
传真	010-63889514

## 第二章公司业务

### 一、主要业务概况

#### （一）主营业务

公司及子公司是集彩票销售、彩票运营和其它彩票服务于一体的彩票综合运营服务提供商。在经营过程中，公司以多功能彩票销售系统为基础，以多功能彩票投注硬件设备为依托，在全国范围内开展彩票自助销售运营服务。

公司在开展彩票自助销售运营服务的基础上，以发展使用银行卡的彩民为着力点，紧密联系合作商户，全面服务全国各省、市及自治区福利彩票发行中心和彩民，努力成为以多功能彩票销售系统平台为主体，以线上信息服务、线下购彩体验、全渠道彩票营销等为主营业务的高新技术企业。

最近两年及一期，公司主营业务未发生重大变化。

#### （二）主要产品与服务

##### 1、彩票综合运营服务

彩票综合运营服务指公司面向全国各省、市及自治区福利彩票发行中心、合作商户和彩民所提供的综合服务，包括彩票销售服务、彩票运营服务及其它彩票服务，旨在通过创新服务吸引更多彩民购彩，增加彩票销售量，进而提高市场占有率。

##### （1）彩票销售服务

彩票销售服务是指公司面向福彩中心提供的市场推广服务、市场宣传服务和彩票代销服务，以此帮助福彩中心在扩大公益金募集的同时加速市场的推广、增强福彩公益文化的宣传、提高彩票的销量。



市场推广服务



市场宣传服务



### 网站宣传推广

#### (2) 彩票运营服务

彩票运营服务是指公司在创新购彩模式下向合作商户提供的服务，包括门店设计规划、导购培训、经营指导培训、彩票业务培训、设备使用培训、设备巡检维护、系统升级等，旨在提高运营效率，保证系统安全。



### 店面规划服务



导购服务



巡检维修服务



经营指导服务

(3) 其它彩票服务

其它彩票服务是指公司依托多功能彩票销售系统平台向彩民和合作商户所提供的服务，包括中奖通知、彩票资讯、增值业务、福彩公益广告等。旨在增加彩票销售收入，改善用户体验，扩大消费人群，提升福彩公益形象。



公司依托多功能彩票销售系统平台，根据各地区（天津、黑龙江、宁夏、广西等地）的具体情况，分区域为彩民提供线上彩票资讯及查询服务。

目前公司彩票资讯及查询服务的主要工具如下：

名称	标志	特点或功能
----	----	-------

<p>APP 软件“宁夏福彩”、“黑龙江福彩”等</p>		<p>作为提供彩票服务的重要平台，为彩民提供全方位彩票资讯及查询服务。</p>
------------------------------	---	---

公司彩票资讯及查询服务内容主要包括“我的彩票”和“开奖信息”等内容。



## 2、彩票系统销售

公司自主开发自助投注系统软件，委托生产自助投注专用硬件设备。搭载了自助投注系统软件的自助投注专用硬件称为彩票系统，可向彩民提供售彩服务。

彩票系统销售是指公司将整套彩票系统销售给福彩中心(如齐齐哈尔市福彩中心)。

### (1) 自助投注专用硬件设备

硬件设备包括快彩机、多功能台式机、多功能壁挂机、多功能双屏壁挂机和多功能大堂机，部分机型效果图如下：



多功能台式机

多功能双屏壁挂机

多功能壁挂机

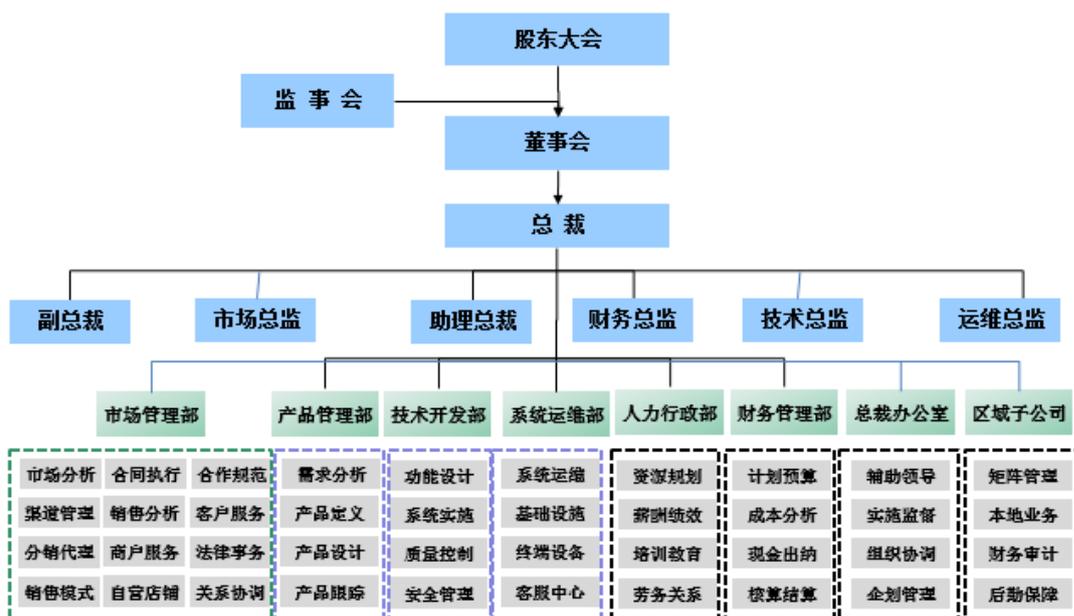
中悦多功能彩票投注设备在传统彩票投注设备现有功能及服务的基础上，增加了银行卡刷卡器、密码键盘、外接扫描枪，同时为了后续提供更好的消费体验及增值服务，预留了凭条打印口、非接读卡器等。

## （2）自助投注系统软件

中福彩技术研究中心技术检测实验室出具的彩票自助销售系统软件测试报告对公司的彩票软件进行了诠释：①适合性：彩票自助销售系统实现了彩票自助式投注的功能需求；②准确性：彩票自助销售系统用户注册、用户登陆与退出、账户充值、账户提现、彩票购买记录查询、中奖记录查询、账户明细查询、账户信息修改、银行卡查询、各彩票游戏的投注、公告信息等功能实现正确，完全符合彩票自助销售系统软件的需求与规格；③保密安全性：彩票自助销售系统能防止非法用户登陆，授权用户可正确访问系统信息和资源。

## 二、公司生产或服务的主要流程及方式

### （一）公司组织结构图



公司内部重要组织机构及主要职能具体如下：

序号	部门	主要职能
1	市场管理部	1. 组织制定公司市场发展方向和年度经营目标，并落实下达； 2. 负责制订销售计划、营销政策、市场宣传计划； 3. 负责制订市场团队的激励政策，并组织实施； 4. 负责市场行业信息的调研、归集、分析及整理； 5. 梳理建立各子公司市场部与总部市场部之间的业务往来流程及制度。
2	产品管理部	1. 配合市场管理部调研，了解产品市场环境，对客户进行细分，形成相关的产品需求文档； 2. 分析企业的主要竞争对手，以及其对本企业造成的威胁与压力； 3. 负责产品原形设计、UI 设计、交互设计与 web 前端开发制作； 4. 配合市场管理部完成相关的产品定位及宣传推广工作； 5. 组织和协调项目团队，与相关部门紧密合作，快速、高效推动产品设计开发； 6. 负责梳理产品功能，整理成技术上可实现的需求文档，与技术、开发人员进行沟通； 7. 负责公司产品后台的功能设计及流程优化； 8. 负责设计制作产品数据表、手册、Flash 演示、媒体专题以及展会演示等。
3	技术开发部	1. 实现公司对软件系统及功能的技术要求； 2. 满足来自市场、运营、管理层的各类开发需求； 3. 负责公司各类业务系统的设计、开发、测试、维护，主要包括：

		<p>1) 市场拓展及彩种更新所带来的新产品、新彩种的开发与升级;</p> <p>2) 现有产品的 bug 修复及性能优化;</p> <p>3) 生产运营中的产品及系统的日常监控与维护;</p> <p>4. 编写、维护各类技术文档。</p>
4	系统运维部	<p>1. 负责运维架构搭建方案的制定、实施及管理;</p> <p>2. 负责构建稳定、安全的信息技术平台, 协助开发管理自助彩票后台管理系统、公司网站、OA 系统、呼叫中心、桌面管理、通讯系统、网络系统等公共信息技术资源;</p> <p>3. 组织实施数据集中管理; 协助开发部门系统和系统上线测试与验收;</p> <p>4. 信息平台基础架构维护与电子办公环境维护服务;</p> <p>5. 信息安全管理;</p> <p>6. 负责设备运行的日常维护;</p> <p>7. 负责购彩客户响应服务及常规问题应答;</p> <p>8. 负责公司产品的生产与管理, 跟进生产制造商, 制定并执行生产计划, 监督产品质量, 产品运输分配管理。</p>
5	人力行政部	<p>1. 根据公司发展战略, 参与建立和完善公司及子公司各项管理制度、工作流程、绩效考核、培训设计、薪资体系等, 并贯彻执行和监督; 制订和实施人力资源部年度工作目标和工作计划;</p> <p>2. 依据公司的人力资源需求计划, 编制岗位说明书, 并组织各种形式的招聘工作;</p> <p>3. 负责劳动合同的签定与管理工作, 进行劳动关系管理;</p> <p>4. 负责公司与外部相关部门的业务联系, 负责对内、对外劳资统计工作;</p> <p>5. 负责公司的各类文件管理、工商变更、各类资质办理、会议组织、印章管理、档案管理 etc 日常行政管理事务, 负责公司重大活动的策划、后勤保障工作。</p>
6	财务管理部	<p>1. 负责公司会计、报表、企业预算体系建立、企业经营计划、企业预算编制、执行与控制工作;</p> <p>2. 组织协调企业财务资源与业务规划的匹配运作, 公司财务战略规划制定与实施;</p> <p>3. 负责制定公司利润计划、投资计划、财务规划、开支预算或成本费用标准;</p> <p>4. 建立健全公司内部核算的组织、指导和数据管理体系, 以及会计核算和财务管理的规章制度;</p> <p>5. 建立企业内部会计、审计和内控制度, 完善财务治理、公司财务控制和会计机构, 对会计人员实施有效管理;</p> <p>6. 负责现金流量管理、营运资本管理及资本预算、企业分立或合并相关财务事宜、企业融资管理、企业资本变动管理(管理者收购、资本结构调整)等;</p> <p>7. 会同经营管理部门开展经济活动分析, 组织编制公司财务计划、成本计划, 努力降低成本、增收节支、提高效益;</p>

		8. 负责与政府税务部门联系，落实税务政策；负责对税务相关部门联络、沟通工作，如银行、会计师事务所等。
7	总裁办公室	1. 组织制定公司战略发展方向和年度经营目标，并落实下达； 2. 全面掌握公司的运营状况，监管管理总部及各子公司业务往来，监管各部门及子公司的执行； 3. 负责公司内部流程制度的制定及优化； 4. 负责公司重要公文的制定； 5. 负责公共关系的开发及维护。

(二) 公司主要业务流程

1、采购流程

(1) 设备采购



(2) 服务采购



2、销售流程

(1) 向福彩中心提供代销服务



(2) 向合作商户提供运维服务



(3) 彩票系统销售（齐齐哈尔市福利彩票发行中心）



### 三、与公司业务相关的主要资源要素

#### (一) 产品所使用的主要技术

公司致力于彩票自助销售系统、彩票自助销售管理系统的开发和管理。从业务上，公司产品分为线下业务平台和线上业务平台两大板块，其中线下业务平台包括彩票自助销售系统及彩票自助销售管理系统，线上业务平台包括中悦科技官网、APP 软件、B2B 系统等产品。



公司核心技术名称及特点如下表所示：

序号	技术名称	技术特点
1	彩票二维码、条形码的应用	在彩票中增加了二维码、条形码的打印功能，帮助彩民第一时间查询开奖、中奖信息。
2	服务器缓存技术的应用	利用缓存技术，将公用、静态类的数据通过内存存储，极大地提高了各类终端的请求速度，也极大地节约了数据库 I/O 的资源。
3	负载均衡及双机热备的应用	各个服务器端应用系统，均采用双服务器热备和双应用系统负载均衡技术，即使一台（或一应用）出现问题，不影响任何请求处理。
4	用户管理的应用	用户通过用户管理系统、APP 软件、官网、B2B、B2C 等任何一种渠道进行注册后，账户和密码在上述应用中共享。
5	多种充值模式的应用	购彩平台提供了多种充值模式，在多功能彩票投注机上可以通过密码键盘+刷卡器的银商接口进行充值；在快彩机上可通过快彩机的 mis-pos 进行充值；在 APP 软件及官网上可通过支付宝、银联等在线模式充值。无论通过哪种形式，都可以快速为自己的购彩账户充值。
6	远程自动更新、维护的应用	终端版本可通过后台系统进行发布，终端自动接收、解压、安装；且通过远程管理工具，实时监控各个终端的性能、网络情况。
7	彩种、游戏规则模块的配置化应用	将不同的彩种、游戏规则通过抽象建模，完成了彩种的数据字典，依靠数据字典，可以快速地配置、管理、创建彩种及游戏规则，极大地提高了开发、维护效率。

(二) 业务许可资格或资质

中悦科技具有的业务许可或资质：

1、2013年2月21日，黑龙江省福利彩票发行中心与中悦科技签署《黑龙江省福利彩票自助投注项目合作协议》，有效期至2015年12月31日，业务种类为彩票自助销售。

2013年10月29日，公司取得黑龙江省福利彩票发行中心颁发的《黑龙江省福利彩票发行中心业务授权书》。

2、2013年4月8日，宁夏福利彩票发行中心与中悦科技签署《宁夏回族自治区福利彩票自助投注项目合作协议》，有效期至2016年12月31日，业务种类为彩票自助销售。

2013年5月1日，公司取得宁夏福利彩票发行中心颁发的《宁夏福利彩票发行中心业务授权书》。

3、2013年8月1日，天津市福利彩票发行中心与中悦科技签署《天津福利彩票自助投注合作协议》；有效期至2018年12月31日，协议到期如双方无异议，可续签，业务种类为彩票自助销售。

2013年11月15日，公司取得天津市福利彩票发行中心颁发的《天津市福利彩票发行中心授权书》。

4、2013年8月12日，广西福利彩票发行中心与中悦科技签署《广西福利彩票自助投注项目合作协议》，有效期至2016年8月11日，协议到期如双方无异议，可续签，业务种类为彩票自助销售。

2013年10月29日，公司取得广西福利彩票发行中心颁发的《广西福利彩票发行中心业务授权书》。

5、2014年10月18日，浙江省福利彩票发行中心与中悦科技签署《福彩自助终端试点业务框架协议》，授权中悦科技有限公司在浙江省宁波、温州、绍兴、台州、舟山开展自助彩票业务。

6、中福彩技术研究中心技术检测实验室出具《中悦科技彩票自助销售系统测试报告》。

7、中福彩技术研究中心技术检测实验室出具《中悦科技电话投注客户端测试报告》。

8、中国电子商务协会政策法律委员会、中国电子商务法律网与北京电子商务协会授予彩票中国（www.cpsino.com）网上交易保障中心认证。

9、中国电子商务协会可信电子商务推进中心、北龙中网（北京）科技有限责任公司和中国互联网协会授予彩票中国（www.cpsino.com）中网可信网站认证。

10、中国电子商务协会（CECA）授予彩票中国（www.cpsino.com）诚信网站认证。

11、中国电子商务协会网址安全评价技术专业委员会授予彩票中国（www.cpsino.com）安全联盟行业验证。

#### 12、ICP 备案：

中悦科技有限公司完成中华人民共和国工业和信息化部 ICP 备案。备案号为：京 ICP 备 13049611 号；

北京市通信管理局颁发的《中华人民共和国电信与信息服务业务经营许可证》，证书编号：京 ICP 证 150373 号，有效期：2015 年 5 月 20 至 2020 年 5 月 20 日；

2015 年 4 月 15 日，公司取得北京市文化局颁发的《网络文化经营许可证》，编号：京网文（2015）0356-136 号，有效期 2018 年 4 月 14 日；

中华人民共和国工业和信息化部颁发的《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》，证书编号：B2-20150528，有效期：2015 年 7 月 16 日至 2020 年 7 月 16 日。

#### 13、银商合作协议：

宁夏悦中科技有限公司与银联商务有限公司宁夏分公司签署的《特约商户自助终端支付业务受理银联卡协议书》；

黑龙江中悦科技有限公司与银联商务有限公司黑龙江分公司签署的《特约商户自助终端支付业务受理银联卡协议书》；

广西中悦科技有限公司与银联商务有限公司广西分公司签署的《特约商户自助终端支付业务受理银联卡协议书》。

#### 14、通联合作协议：

天津悦中科技有限公司与通联支付网络服务股份有限公司签署的《“通联通”账户支付业务合同》。

#### 15、3C 认证：

中国质量认证中心为公司自助投注终端（自助服务终端）、多功能彩票投注终端（自助服务终端）颁发的《中国国家强制性产品认证证书》，证书编号分别为：2014010901712877、2015010901799981，有效期分别为：2014 年 8 月 5 日至 2018 年 8 月 14 日、2015 年 8 月 28 日至 2020 年 8 月 28 日。

### （三）主要无形资产情况

#### 1、商标权

截至本说明书签署日，公司拥有 5 项注册商标。各项商标均为正常使用状态，具体情况如下：

序号	商标	证号	有效期	范围	注册人
1		13307995	2025 年 1 月 27 日	保险经纪；金融管理；融资租赁；艺术品估价；不动产管理；经纪；担保；信托；典当；有价证券经纪	中悦科技
2		13308110	2025 年 1 月 27 日	商品包装；搬迁；航空器出租；拖运；出租车运输；空中运输；货物贮存；旅行社（不包括预定旅馆）；鲜花快递；观光旅游	中悦科技
3		13308066	2025 年 1 月 27 日	经营彩票；培训；组织文化或教育展览；安排和组织会议；书籍出版；广播和电视节目制作；筹划聚会（娱乐）；健身俱乐部（健身和体能训练）；组织表演（演出）；除广告以外的版面设计	中悦科技
4		13308348	2025 年 1 月 27 日	替他人创建和维护网站；计算机编程；工业品外观设计；技术研究；质量控制；艺术品鉴定；书画刻印艺术设计；服装设计；化学分析；托	中悦科技

				管计算机站（网站）	
5		13308034	2025年2月27日	建筑施工监督；卫生设备的安装和修理；建筑信息；室内装潢修理；建筑咨询；飞机保养与修理；保险库的保养和修理；维护信息；家具制造（修理）；电梯安装和修理。	中悦科技

## 2、专利权

截至本说明书签署日，公司拥有6项专利权。处于受理状态1项，具体情况如下：

序号	专利名称	申请号	类型	专利状态	申请人
1	一种自助购彩台式终端	201520113325.0	实用新型	受理	中悦科技

已取得专利证书5项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	类型	专利状态	专利权人
1	彩票自助投注单屏壁挂终端	ZL 201430476508.X	外观设计	发证	中悦科技
2	彩票自助投注快彩终端	ZL 201430476535.7	外观设计	发证	中悦科技
3	彩票自助投注双屏壁挂终端	ZL 201430476792.0	外观设计	发证	中悦科技
4	彩票自助投注台式终端	ZL 201530013156.9	外观设计	发证	中悦科技
5	一种快彩终端	ZL 201520113382.9	实用新型	发证	中悦科技

## 3、著作权

截至本说明书签署日，公司拥有15项软件著作权。具体情况如下：

序号	著作权名称	登记号	著作权人
1	中悦自助机彩票投注软件 V1.0	2015SR009303	中悦科技
2	中悦彩票销售管理系统 V1.0	2015SR009315	中悦科技
3	悦彩4场进球游戏软件 V1.0	2012SR055076	中悦科技
4	悦彩6场半全场胜负游戏软件 V1.0	2012SR055140	中悦科技
5	悦彩22选5游戏软件 V1.0	2012SR055070	中悦科技
6	悦彩36选7游戏软件 V1.0	2012SR055066	中悦科技
7	悦彩大乐透游戏软件 V1.0	2012SR055068	中悦科技
8	彩票自助销售系统后台服务软件 V1.2	2012SR055143	中悦科技

9	彩票自助销售系统控制台软件 V1.3	2012SR055142	中悦科技
10	悦彩排列三游戏软件 V1.0	2012SR055064	中悦科技
11	悦彩排列五游戏软件 V1.0	2012SR055073	中悦科技
12	悦彩七星彩游戏软件 V1.0	2012SR055082	中悦科技
13	悦彩任选 9 场游戏软件 V1.0	2012SR055079	中悦科技
14	悦胜负（14 场）游戏软件 V1.0	2012SR055071	中悦科技
15	彩票自助销售系统终端软件 V1.5	2012SR055141	中悦科技

截至本说明书签署日，公司拥有 2 项美术作品著作权。具体情况如下：

序号	著作权名称	登记号	著作权人
1	彩票投注界面快乐十分系列作品	国作登字 -2015-L-00176447	中悦科技
2	彩票投注界面快 3 系列作品	国作登字 -2015-L-00176448	中悦科技

#### （四）公司主要经营性房产及土地使用权

公司及其子公司租赁的生产经营场所具体情况如下：

序号	承租方	出租方	地址	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租赁用途	租期	月租金 (元)
1	黑龙江中悦	郭兵	哈尔滨市南岗区中山路 209 号中山蓝色水岸 6 楼 A 座	155.07	办公	2014 年 4 月 2 日至 2017 年 4 月 2 日	10,278.00
2	中悦科技	中检集团北京物业管理有限公司	北京市朝阳区西坝河三里 18 号三元大厦 16 层	1,168.75	办公	2012 年 8 月 27 日至 2017 年 10 月 26 日	231,071.61
3	浙江淮悦	宁波汇富商务服务有限公司	宁波市鄞州区南部商务区天商巷 255 号华越国际 1011 室	189.00	办公	2014 年 11 月 24 日至 2015 年 11 月 24 日	7884.00
4	天津悦中	天津津科电子有限公司	天津市南开区科研东路 15 号三层	412.00	办公	2015 年 7 月 1 日至 2018 年 6 月 31 日	16,000.00
5	天津悦中	肖莉萍	天津市河西区沿河路 10 号	12.00	自营店	自 2014 年 01 月 01 日至 2016	3,000.00

序号	承租方	出租方	地址	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租赁用途	租期	月租金 (元)
						年 10 月 31 日	
6	宁夏悦中	银川新华百货老大楼有限公司	银川市解放西街 2 号	253.42	办公	2015 年 1 月 16 日至 2016 年 1 月 15 日	10,136.80
7	宁夏悦中	张华	银川市兴庆区利民街 83 号楼 3 单元 102 室	67.00	库房	2014 年 2 月 9 日至 2017 年 2 月 8 日	1,100.00
8	广西中悦	广西华大医院投资管理有限公司	南宁市民族大道 141 号中鼎万象东方大厦 D 座 D1306 办公室及 D1307 室	262.92	办公	2014 年 4 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日	10,000.00

公司已经决定于 2015 年 10 月中旬,续签浙江淮悦与宁波汇富商务服务有限公司所签订的租赁合同。浙江淮悦租赁的房产系用于普通办公,市场的选择较多,若出现无法续约的情形也不会对公司的持续经营产生重大影响。

### (五) 公司固定资产

公司报告期末固定资产账面情况如下表所示:

项目	账面原值 (元)	账面价值 (元)	平均成新率 (%)
机器设备	7,952,437.61	6,616,361.41	83.20
运输设备	81,535.00	59,271.61	72.69
其他设备	1,987,117.75	1,086,689.12	54.69
<b>合计</b>	<b>10,021,090.36</b>	<b>7,762,322.14</b>	<b>77.46</b>

其他设备包括电子设备、办公设备和开发设备。

### (六) 公司员工情况

#### 1、员工总体情况

截至报告期末,公司共有在册员工 127 人(含总公司和各子公司),公司员工结构及人数情况如下:

## (1) 按岗位划分

岗位类别	人数	比例
技术、开发	54	43%
市场	27	21%
管理	19	15%
综合	27	21%
<b>合计</b>	<b>127</b>	<b>100%</b>

## (2) 按照教育程度划分

教育程度	人数	比例
硕士	9	7%
本科	57	45%
专科	51	40%
其它	10	8%
<b>合计</b>	<b>127</b>	<b>100%</b>

## (3) 按照年龄结构划分

年龄结构	人数	比例
30 以下	60	47%
30-40 岁	33	26%
40-50 岁	22	17%
50 以上	12	9%
<b>合计</b>	<b>127</b>	<b>100%</b>

## 2、核心技术人员情况

(1) 林志国先生，详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事情况”。

(2) 徐涛先生，详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）监事情况”

## (七) 其他重要资源要素

序号	资质名称	发证（发布）机关	时间	证书编号
1	高新技术企业	北京市科学技术委员会 北京市财政局 北京市国家税务局 北京市地方税务局	2014.12.12	GR201411003 573

## 四、与业务相关的重要情况

## (一) 业务收入及成本的主要构成

## 1、主营业务收入构成

公司报告期内的主营业务收入主要由彩票综合运营服务、彩票系统销售构成，具体情况如下表所示：

项目		2015年1-5月		2014年度		2013年度	
		金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
彩票综合运营服务	代理销售	110.93	49.73	127.71	33.69	19.31	94.70
	运营服务	83.28	37.34	164.02	43.26	1.08	5.30
彩票系统销售		28.83	12.93	87.38	23.05	-	-
合计		<b>223.04</b>	<b>100.00</b>	<b>379.11</b>	<b>100.00</b>	<b>20.39</b>	<b>100.00</b>

## 2、主营业务成本构成

公司在报告期内各主营业务成本具体情况如下表所示：

项目		2015年1-5月		2014年度		2013年度	
		金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
彩票综合运营服务	代理销售	70.08	78.97	88.18	63.65	0.69	100.00
	运营服务	-	-	-	-	-	-
彩票系统销售		18.66	21.03	50.35	36.35	-	-
合计		<b>88.74</b>	<b>100.00</b>	<b>138.53</b>	<b>100.00</b>	<b>0.69</b>	<b>100.00</b>

## (二) 主要客户情况

2015年1-5月、2014年度和2013年度公司对前5大客户合计销售金额分别为141.47万元、242.99万元和19.86万元，分别占2015年1-5月、2014年度和2013年度销售总额的63.05%、64.09%和97.37%。具体情况如下表所示：

期间	排名	客户名称	金额(万元)	占比(%)
2015年 1-5月	1	黑龙江福彩中心	45.73	20.38
	2	宁夏福彩中心	31.05	13.84
	3	齐齐哈尔福彩中心	28.83	12.85
	4	天津福彩中心	24.25	10.81
	5	山东东悦	11.60	5.17
	合计			<b>141.46</b>
2014年 度	1	齐齐哈尔福彩中心	87.38	23.05
	2	天津福彩中心	73.57	19.41
	3	刘忠	29.13	7.68
	4	黑龙江福彩中心	26.70	7.04
	5	北海金悦科技有限公司	26.21	6.91
	合计			<b>242.99</b>
2013年	1	天津市福彩中心	19.31	94.69

期间	排名	客户名称	金额(万元)	占比(%)
度	2	庄志浩	0.16	0.79
	3	杨玉臣	0.14	0.71
	4	刘晓春	0.13	0.62
	5	张佩然	0.12	0.56
	合计		<b>19.86</b>	<b>97.37</b>

公司根据主营业务收入的数据来统计前五大客户情况。

公司在报告期内存在向合作商户提供运维服务，并向其收取运维费的情况，这些合作商户结算的主体大部分为个人，公司与其的往来均通过银行转账方式结算，不存在现金交易。2015年1-5月、2014年度和2013年度公司向个人客户销售的金额占到主营业务收入的比例分别为26.64%、28.15%、5.31%。公司对个人客户的结算制定了严格的内控制度，来符合内控管理的需要。

公司不存在向单个客户的销售占比超过50.00%或严重依赖于少数客户的情况；除山东东悦系公司参股公司外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有发行人5.00%以上股份的股东与报告期内主要销售客户不存在关联关系。

### (三) 主要供应商情况

2015年1-5月、2014年度公司对前5大供应商合计采购金额分别为24.24万元、46.33万元，分别占2015年1-5月、2014年度采购总额的74.29%、75.05%。2013年度公司未发生对前5大供应商的采购。具体情况如下表所示：

期间	排名	供应商名称	金额(万元)	占比(%)
2015年 1-5月	1	深圳市九思泰达技术有限公司	12.27	37.61
	2	马银成	5.39	16.52
	3	尹斌	4.96	15.20
	4	潘佳	1.08	3.31
	5	李志明	0.54	1.66
	合计		<b>24.24</b>	<b>74.30</b>
2014年 度	1	福州银达汇智电子科技有限公司	31.24	50.61
	2	深圳市九思泰达技术有限公司	5.45	8.83
	3	深圳市驰卡技术有限公司	3.49	5.65
	4	马银成	3.08	4.99
	5	潘佳	3.07	4.97
	合计		<b>46.33</b>	<b>75.05</b>

公司根据主营业务成本的数据来统计前五大供应商情况。由于2013年主营业务成本仅包含设备折旧，所以2013年无前五大供应商数据。

公司在报告期内存在向合作商户采购线下导流的推广服务的情况，这些合作商户结算的主体大部分为个人，公司与其的往来均通过银行转账方式结算，不存在现金交易。2015年1-5月和2014年度公司向个人采购的金额占到主营业务成本的比例为15.74%、8.22%。公司对个人供应商的结算制定了严格的内控制度，来符合内控管理的需要。

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有发行人5.00%以上股份的股东与报告期内主要供应商不存在关联关系。

#### （四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

##### 1、重大销售合同

报告期内，对公司持续经营有重大影响的，累计订单金额在10.00万元以上的前五大销售合同及履行情况如下：

##### 2013年度主要销售合同：

委托方名称	合同项目名称	合同金额（万元）	合同履行情况
天津福彩中心	天津福利彩票自助投注项目合作协议	19.31	履行中

##### 2014年度主要销售合同：

委托方名称	合同项目名称	合同金额（万元）	合同履行情况
天津福彩中心	天津福利彩票自助投注项目合作协议	73.57	履行中
刘忠	彩票自助投注终端形象店合作协议书	29.13	完成
北海金悦科技有限公司	彩票自助投注终端旗舰店合作协议书	26.21	完成
黑龙江福彩中心	黑龙江省福利彩票自助投注项目合作协议	26.70	履行中
齐齐哈尔福彩中心	齐齐哈尔市福利彩票自助一体机合作协议	87.38	履行中

##### 2015年1-5月主要销售合同：

委托方名称	合同项目名称	合同金额（万元）	合同履行情况
黑龙江福彩中心	黑龙江省福利彩票自助投注项目合作协议	45.73	履行中
宁夏福彩中心	宁夏回族自治区福利彩票自助投注项目合作协议	31.05	履行中

委托方名称	合同项目名称	合同金额（万元）	合同履行情况
天津福彩中心	天津福利彩票自助投注项目合作协议	24.25	履行中
齐齐哈尔福彩中心	齐齐哈尔市福利彩票自助一体机合作协议	28.83	履行中
山东东悦	自助终端服务外包协议	11.60	完成

## 2、重大采购合同

报告期内，对公司持续经营有重大影响的，累计订单金额在 20.00 万元以上的前五大采购合同及履行情况如下：

2013 年度主要采购合同：

受托方名称	合同标的	合同金额（万元）	合同履行情况
富通时代科技有限公司	双拼立柜式自助彩票销售机	153.38	完成
山东新北洋信息技术股份有限公司	嵌入式打印机芯	50.02	完成
南京汇兴博业数字设备有限公司	台式自助售彩终端	41.30	完成

2014 年主要采购合同：

受托方名称名称	合同标的	合同金额（万元）	合同履行情况
深圳市九思泰达技术有限公司	快彩终端和台式终端	177.22	履行中
福州银达汇智电子科技有限公司	自助终端销售设备	114.10	履行中

2015 年 1-5 月主要采购合同：

受托方名称名称	合同标的	合同金额（万元）	合同履行情况
深圳市九思泰达技术有限公司	快彩终端和台式终端	184.32	履行中
福州银达汇智电子科技有限公司	自助终端销售设备	59.685	履行中

## 3、重大租赁合同

详见本说明书“第二章公司业务”之“三、与公司业务相关的主要资源要素”之“（四）公司主要经营性房产及土地使用权”。

## 五、公司商业模式

公司立足国家公益彩票行业，以多功能彩票投注设备为载体，向全国各省、市及自治区福利彩票发行中心、合作商户及彩民提供彩票销售服务、彩票运营服务及其它彩票相关服务。公司秉承福利彩票的发行宗旨并以开拓创新为企业发展核心开展市场运营与推广，目前已与天津、黑龙江、宁夏、广西、浙江等多个省级、地区级福利彩票发行中心签署了合作协议，旨在未来为全国的省级、地区级福利彩票发行中心、数以万计的合作商户以及超过 2 亿的彩民提供彩票综合运营服务。

### （一）销售模式

公司提供的彩票综合运营服务涵盖了传统彩票业原有的特点及功能，为提升用户活跃度及客户粘性添加了人性化的客户体验，通过服务帮助福彩中心加速公益金募集的同时加强市场推广，提升彩票销量和福彩文化宣传力度。



公司首先签署省级合作协议，取得省级福彩中心的福利彩票销售许可权。之后公司与省级福彩中心完成网络部署及技术对接，福彩中心在双方系统联调完成及试点运行后给予市场推广许可，公司可在该省进行市场推广及彩票销售。公司的销售模式有三种：

#### （1）向福彩中心提供代销服务



#### （2）向合作商户提供运维服务



### (3) 向福彩中心销售系统



搭载了自助投注系统软件的自助投注专用硬件称为彩票系统，公司销售的彩票系统，系从供应商处采购自助投注硬件设备后，公司负责完成自助投注系统软件的安装，形成产成品后销售给福彩中心。

对于销售订单取得的具体途径，公司不存在通过招标方式取得订单的情形，彩票行业相关政策法规也未规定取得彩票自主销售资质需要通过招标方式，招标方式并非强制性要求，故公司完全通过商务谈判的方式取得订单。

对于为取得订单而进行的商务谈判中是否存在商业贿赂，根据公司于 2015 年 10 月 20 日出具的《承诺函》：“本公司与浙江省福利彩票发行中心签订的《福彩自助终端试点业务框架协议》、与天津市福利彩票发行中心签订的《天津福利彩票自助投注合作协议》、与宁夏福利彩票发行中心签订的《宁夏回族自治区福利彩票自助投注项目合作协议》、与广西福利彩票发行中心签订的《广西福利彩票自助投注项目合作协议》及与黑龙江省福利彩票发行中心签订的《黑龙江省福利彩票自助投注项目合作协议》系本公司通过与上述各地福利彩票中心正常商务谈判取得的业务成果，上述合作协议亦对协议各方的权利、义务进行了详尽的约定。本公司承诺，与上述福利彩票发行中心及其负责人、经办人员不存在任何直接或间接的股权关系或其他权益关系，本公司取得业务合同系通过合法的商业谈判取得，不存在商业贿赂的情况。”

对于商业谈判中可能存在的商业贿赂行为，公司已建立相关的内部管理控

制制度进行相应规制。

如公司业务招待费报销制度中规定了公司业务招待费用支出范围：1、业务费：指招待来访客户所需的茶叶、烟、水果、饮料以及赠送客人、客户的纪念品等费用；2、招待费：指因工作关系招待有关人员发生的就餐费、娱乐费以及宴请客人、客户（包括工作餐）的酒水、烟及食品等费用。

另外，业务招待费使用严格执行规定限额和招待标准，严格执行分档次接待原则，坚决控制非业务性接待，严禁随意超标进行业务招待，特殊情况需说明原因，经请示总经理同意后方可进行招待，否则，财务部门不予报销。

公司严禁发生随意招待现象。业务招待费发生前要向办公室提出申请，包括招待单位、人数、时间、地点、陪同人员等；办公室根据申请，请示副总经理同意后方可安排，紧急情况下可口头请示同意后方可进行业务招待，但事后要履行审批手续，否则，财务部门不予报销。接待用餐时，严格控制陪客人数，实行对口接待。原则上陪客人数不得超过对方人数的半数。

对于业务招待费支出标准，公司相关制度中也有严格规定，如：a、接待用餐每餐标准为每人 60 元（含酒水等），酒水标准白酒控制在 100 元/瓶以下，红酒 100 元/瓶以下；b、招待用白酒每席一般不超过 2 瓶，特殊情况最多一次不能超过 3 瓶。如无特殊原因，客餐用烟定为 20 元/盒以内，且每席用烟不得超过 3 盒。大型或专题会议接待用餐标准按照总经理审批的预算执行。客餐接待本公司陪同人员需 2 人以上且不得超过对方人员半数。

## （二）采购模式

设备采购方面，公司根据市场需求制定相应的设备采购计划，由系统运维部根据《采购合同》向硬件设备生产厂家提交订单合同。系统运维部制定严格的设备采购流程，主要包括采购订单合同、任务跟踪、质量跟踪、出厂抽检、物流跟踪、接货检验、入库检验、验收报告、付款等环节。厂家完成设备生产后会发往子公司，子公司进行市场准入前的质量验收。

服务采购方面，中悦公司向合作商户采购彩票线下市场推广服务，向其支付一定比例的推广费。

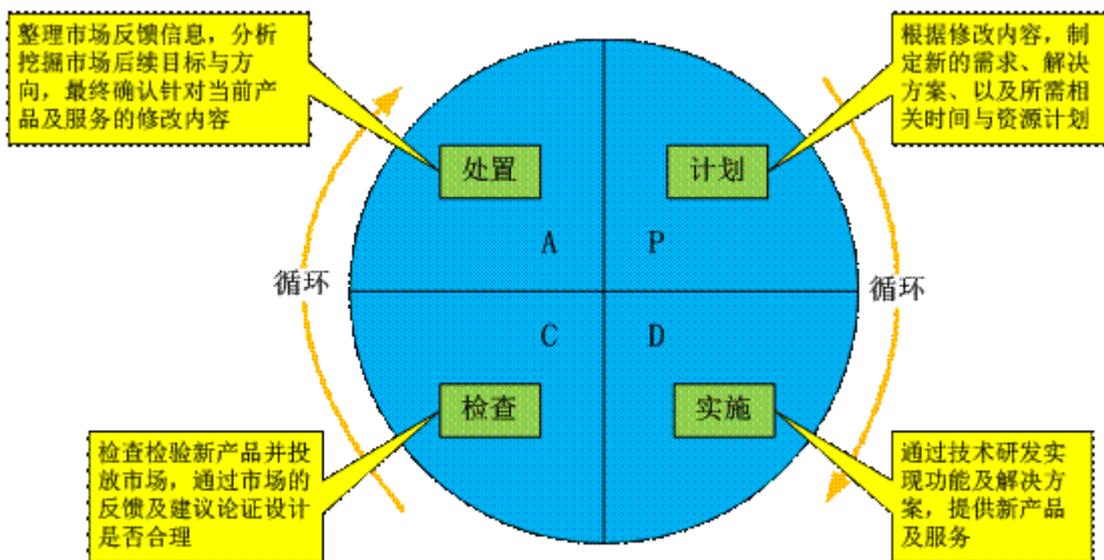
## （三）技术开发模式

公司拥有一支自主创新的技术开发队伍，构建了设计、开发以及测试三大环节，配备了先进的开发设备，根据市场和客户的需求和反馈，以技术创新为导向，基于已建立的彩票自助销售系统平台，致力于新产品、新技术的开发。

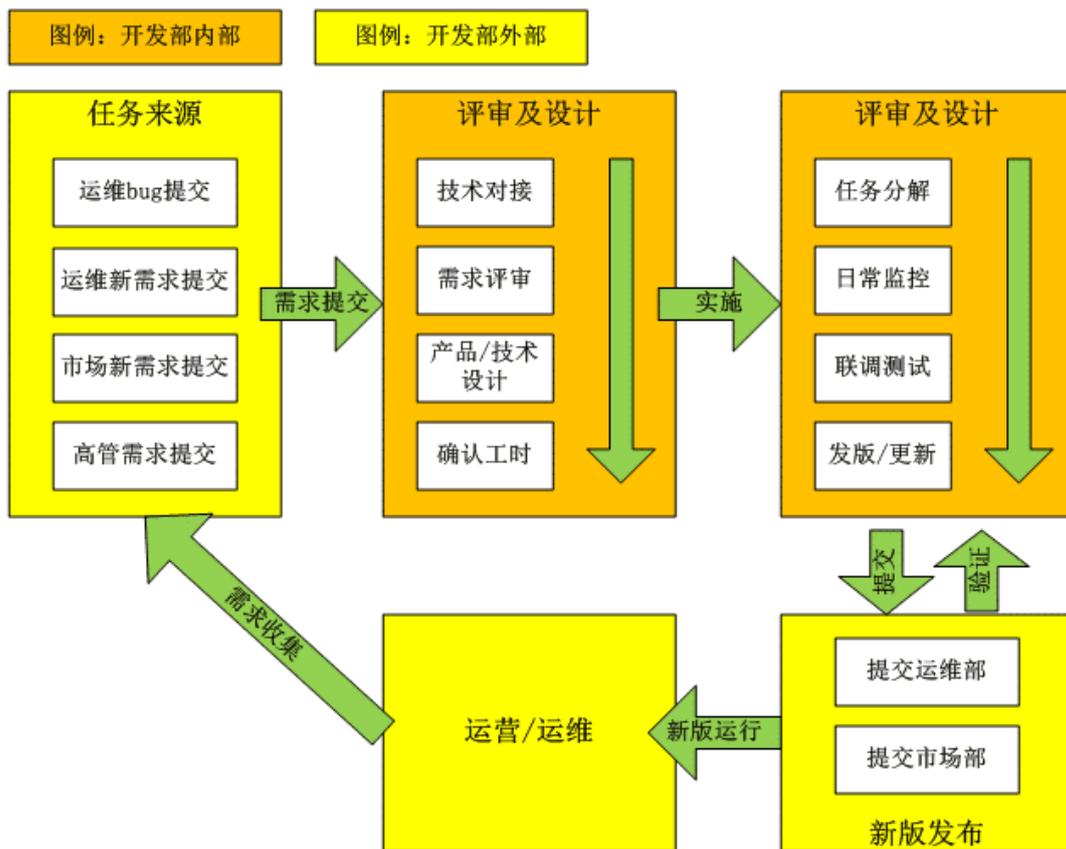
开发部门一直以“任务”为驱动进行流程规划和核心管理原则制定，具体说明如下：

- 1、各个应用系统的维护工作均视为独立任务进行管理；
- 2、各类新需求、新功能、新服务的增加，均视为独立任务进行管理；
- 3、每个任务均由专人负责，人员从设计、开发、测试部门中指派，即典型的矩阵式管理模式；
- 4、一名工作人员可以同时负责几项任务；
- 5、任务（任务内容、计划、指派人）一旦明确，即由指派人执行任务，最终完成任务。

从公司整体角度，开发团队的工作模式和运行流程，是一个典型的 PDCA 过程，具体流程见下图：



从公司各个部门针对产品的配合角度，开发工作模式是一种典型的产品型管理模式，具体流程如下图所示：



(四) 质量监控模式

公司的设备已通过了中国质量认证中心的测试并取得了 3C 证书。公司由系统运维部全面负责设备质量管理，严格按照各项管理制度执行。

公司制定了严格的设备生产流程和质量监控流程，主要包括以下几个方面：



1、产品选型、定型：硬件设备每个部件的选型、定型须筛选国内三家部件供应商，并提供样品内部测试及厂家联合测试。同时对部件供应商进行市场调查，调查内容包括市场占有率、行业应用、品质保障流程等。

2、机具生产厂商：主要筛选通过 ISO9000、CE 等认证为金融行业提供机具的生产厂家，并考察工厂的生产能力、品质把控能力、物流渠道等。公司要求机具生产厂商向公司指定的部件生产厂商采购部件，从而进一步保障公司的产品质量。

3、专业机构认证：公司硬件产品必须参照中国质量中心的 3C 要求定型，并获取 3C 认证证书。

4、品质保障流程：公司通过部件采购时的抽样检测、部件安装过程中的单点测试、产品下线后的整机测试和老化测试以及产品出厂前的抽样检测来进行品质保障。

5、验收测试：订单交付后，由各省公司专业人员对硬件设备安装系统并逐个检测，并及时反馈验收结果，根据验收结果生成本次订单执行报告。

6、市场跟踪：硬件设备投放前进行 4 个小时烤机测试，设备运行过程中，每月跟踪设备运行情况，整理硬件设备故障月报。根据故障月报结果持续优化硬件产品，达到硬件产品最佳稳定运行状态。

## 六、行业概况及公司竞争地位

公司所处行业属于彩票活动行业。根据《国民经济行业分类代码》的规定，公司所处行业为 8930 彩票活动行业；根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》的规定，公司所属行业为娱乐业 R89。

中悦科技股份有限公司是集彩票销售服务、彩票运营服务和其它彩票服务于一体的彩票综合运营服务提供商。在经营过程中，公司以多功能彩票销售系统为基础，以多功能彩票投注设备为依托，在全国范围内开展彩票销售综合运营服务。

### （一）行业概况

#### 1、公司所处行业主管部门及监管体制

##### （1）行业主管部门

我国目前的彩票行业实行由国务院主导、多个职能部门联合监管的监督管理体制，行业主管部门由国务院及其职能部门财政部、民政部和国家体育总局组成。其中国务院行使彩票的发行审批权，财政部负责彩票市场监督管理工

作；中国福利彩票和中国体育彩票的发行机构分别为中国福利彩票发行中心和国家体育总局体育彩票管理中心（亦称中国体育彩票管理中心），分别隶属于民政部和国家体育总局；中国福利彩票和中国体育彩票的销售机构分别为各省、自治区、直辖市人民政府民政部门、体育行政部门依法设立的福利彩票销售机构、体育彩票销售机构（以下简称彩票销售机构），负责本行政区域的福利彩票、体育彩票的销售工作。

## （2）自律性组织

中国社会工作协会彩票工作委员会（简称彩工委）是中国社工协会下的二级协会，也是目前我国唯一的一家国家级彩票行业协会。

中国社会工作协会彩票工作委员会成立于 2004 年 2 月 4 日，是中国社会工作协会的分支机构，由彩票行业的发行管理销售单位、与彩票事业相关的合作单位以及各领域关心热爱彩票事业的社会知名人士组成的全国性的、行业性的社会团体。彩工委的宗旨及任务是：倡导彩票发展新理念，倡导公平、公正、透明、诚信的市场准则，营造和谐、宽松的彩票市场环境和社会氛围；把弘扬福利彩票“扶老、助残、救孤、济困”宗旨为己任，动员社会力量对彩票公益金投放使用兴办的社会公益、社会福利、养老助残等项目成果进行宣传专题和展示，打造中国福利彩票公益品牌形象；开展有利于彩票发展的社会服务，推动彩票事业健康、规范、有序的向前发展。

彩票工作委员会以及各地工作委员会是行业的自律性组织，其主要作用是成为连结行业机构与业内人士的桥梁和纽带；成为连结彩民群体的桥梁和纽带；成为连结社会各界人士的桥梁和纽带；为彩票发行服务、为从业人员服务、为彩民服务，促进行业内部团结，促进彩票市场和谐健康发展。为此，彩工委将依据国家有关彩票法规及政策，积极配合彩票发行管理机构制定行业及相关行业规范，建立行业自律机制，配合国家彩票监管部门对彩票市场进行管理和引导，推动彩票业沿着社会性、公益性、伦理性、娱乐性的方向发展。

## 2、行业主要政策法规

随着国民经济的进一步发展，彩票行业市场机制的进一步健全，关于彩票的相关法律法规也在不断完善。

2001 年 10 月，国务院颁发《国务院关于进一步规范彩票管理的通知》。

2002年1月1日，财政部印发《彩票发行与销售机构财务管理办法》。

2006年3月23日，财政部印发《因意外事故无法销售奖券的暂行规定》。

2007年12月24日，中国福利彩票发行管理中心印发《电脑福利彩票投注站管理办法（试行）》。

2008年3月，国务院颁布《彩票管理条例（征求意见稿）》。

2009年7月，国务院发布并施行《彩票管理条例》，同时也是中国第一部彩票法，由国务院常务会议通过并公布。于同年7月1日起施行，这是我国自1987年发行彩票以来，第一部全面、系统规范彩票管理的专门性行政法规。

2009年10月，财政部同时发布并施行《互联网销售彩票管理暂行办法》和《电话销售彩票管理暂行办法》。

2010年10月，财政部发布《互联网销售彩票管理暂行办法》和《电话销售彩票管理暂行办法》。

2010年11月，财政部废止包括禁止互联网销售彩票等11份涉及彩票文件。

2012年1月18日，财政部、民政部、国家体育总局（局）三部委发布了《彩票管理条例实施细则》；3月，彩票公益金管理办法出台；11月彩票机构财务管理办法，规定了彩票资金归集与分配、预决算管理、收入支出管理等；12月，出台了彩票发行销售管理办法。

2013年1月，财政部修订印发《彩票发行销售管理办法》，该办法以《彩票管理条例》和《彩票管理条例实施细则》为依据，对彩票发行销售管理事项进行了细化和补充；并将一些成熟的彩票发行销售管理做法进行梳理归纳后予以制度化和规范化，形成统一、完整的彩票发行销售管理制度。新办法实施后，财政部2002年3月1日发布的《彩票发行与销售管理暂行规定》、2003年11月13日发布的《即开型彩票发行与销售管理暂行规定》同时废止。

2013年1月15日，财政部官方网站发布了最新修订的《彩票发行销售管理办法》除实体店和电话销售彩票外，互联网和自助终端销售模式终于获得认可，成为合法的销售模式。

2014年4月，根据财政部《关于发行中国体育彩票单场胜负过关游戏的通知》，将在北京市、天津市和广东省发行中国体育彩票单场胜负过关游戏，自2014年4月12日起正式上市销售。

2015年1月，财政部、民政部、国家体育总局联合下发《关于开展擅自利用互联网销售彩票行为自查自纠工作有关问题的通知》。通知要求，自1月15日起，各省、自治区、直辖市财政厅（局）、民政厅（局）、体育局针对目前彩票市场中存在擅自利用互联网销售彩票现象开展自查自纠工作。

2015年5月4日，中福彩下发了《关于停止利用客户端开展O2O业务销售福利彩票的通知》。

“十二五”期间，以《彩票管理条例》、《彩票管理条例实施细则》及相关配套制度为基础，我国彩票业获得长足发展。2015年作为“十二五”的收官之年，彩票机构对这些政策的贯彻更加顺畅。同时，借审计风暴进一步推进彩票规范发行的契机，相关制度将更为完善，我国彩票业制度建设将上新台阶。

## （二）行业发展情况

### 1、行业整体情况介绍

自1987年7月中国社会福利有奖募捐奖券（中国福利彩票的早期形式）发行以来，中国福利彩票已经走过28年的发展历程。福利彩票以“扶老、助残、救孤、济困”为宗旨，其发行一直保持稳步发展、逐年上升的趋势，通过发行销售福利彩票所筹集的彩票公益金已经成为中国社会福利事业发展的重要支撑。中国彩票市场迅速发展成为世界上销量最高的彩票市场之一。

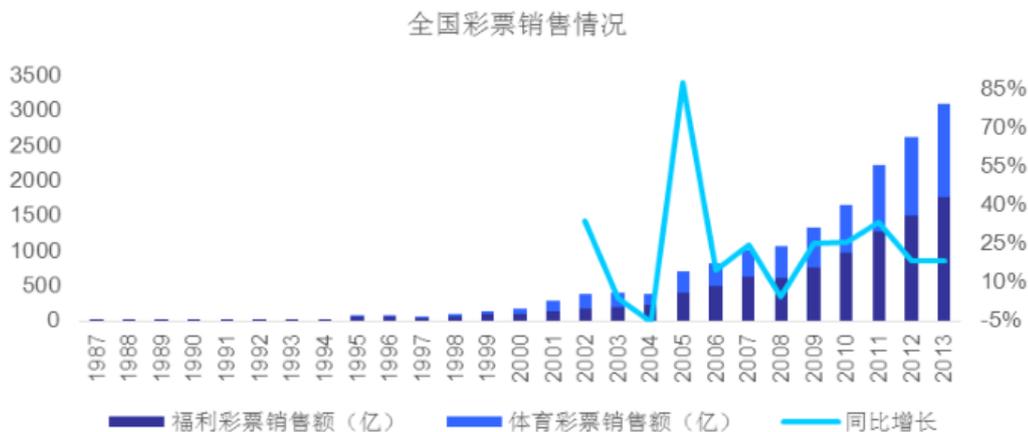
2014年是中国彩票行业创纪录的一年，福利彩票及体育彩票合并销量超过人民币3820亿元，年增长率约为24%。与此期间，在售的彩票品种已从初期简单的游戏逐渐扩展至目前玩法齐全的彩票游戏。目前中国福利彩票主要有三类：乐透数字型、即开型、视频型，具体包括刮刮乐、双色球、七乐彩、35选7、29选7、25选4、东方6+1等品种；体育彩票也分为三类：乐透数字型、竞猜型、即开型，具体包括超级大乐透、排列3、排列5、七星彩、足球胜负彩等品种。

尽管中国彩票市场规模庞大，但按照国际标准，中国合法化彩票渗透率仍然相对较低。鉴于中国非法赌博市场规模约为合法彩票市场的10至20倍，中国合法彩票市场未来仍然具有巨大的增长潜力。

### 2、公司所处行业的市场容量

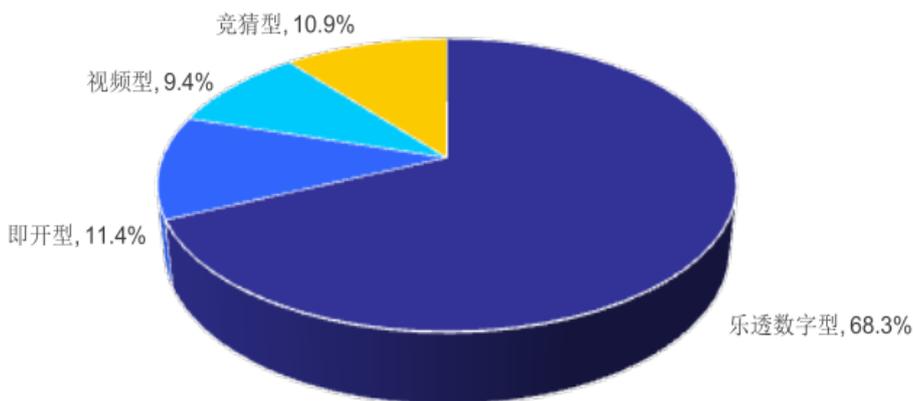
#### （1）总体增长平稳，福彩体彩平分秋色

2014 年我国彩票销售规模达 3823 亿元，增速高达 23.6%，远超 2012 年和 2013 年，保持了相对较高的增速。从行业发展的内外因素来看：首先，彩票销售额与宏观经济高度相关，较高的 GDP 增速以及较低的人均购彩额赋予彩票内在成长动力；其次，彩票公益金以及偶然所得税成为政府的重要收入来源，促使政府支持行业的健康发展。在各方面因素共同推动下，预计 2020 年国内彩票市场规模有望突破 6000 亿元。



资料来源：财政部，申万研究

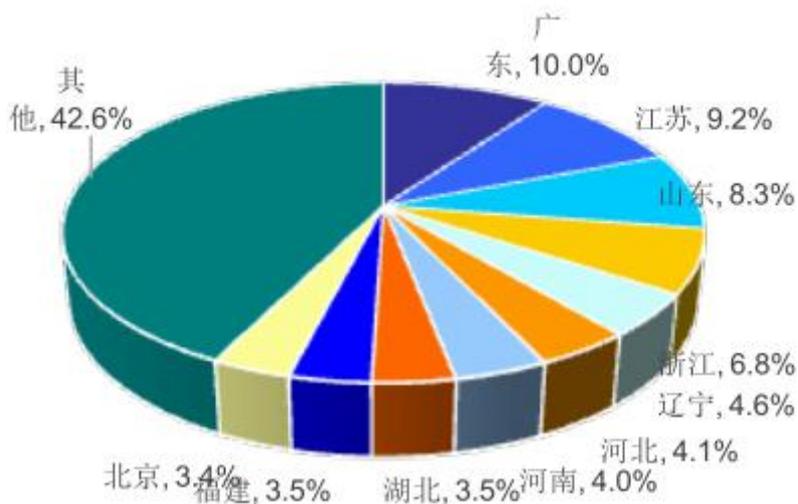
我国目前彩票销售种类中，乐透数字型由于玩法丰富，成为最受欢迎的彩票形式，占比高达 68.3%，是构成彩票收入的主要来源。即开型、视频型和竞猜型各占约 10% 市场份额。



资料来源：财政部，申万研究

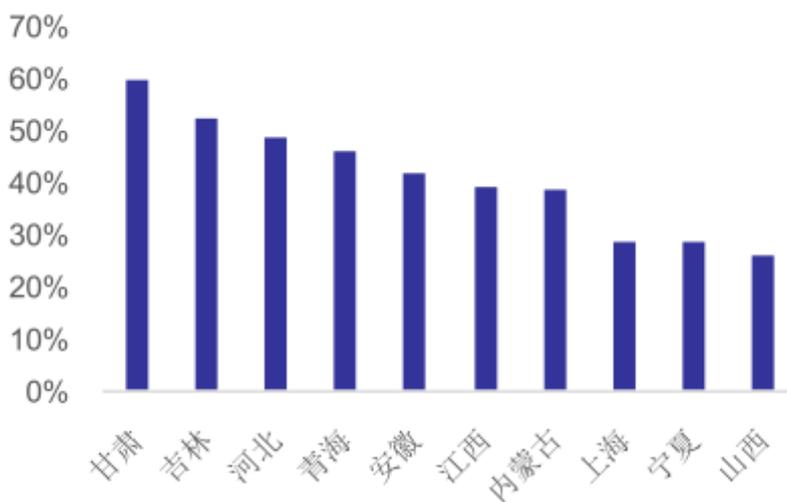
(2) 发达省份占据主导地位，欠发达省份成长迅速。

2013 年彩票销售额前十名的省份占据了全国彩票销售额的 57.4%，与 2012 年的 60.3% 相比有所下降。



资料来源：财政部，申万研究

从销售额来看，2013 年彩票销售增速前十的省份主要为中西部欠发达省份。



资料来源：财政部，申万研究

### 3、公司所处行业的现有格局

线下彩票销售模式为我国彩票的主要销售方式，在彩票销售额中占据 80% 以上的份额。线下彩票的销售采用网点现场投注、电话投注、银行卡投注、数字电视投注等多种投注方式。中国彩票发行销售多年来，线下彩票的销售模式已经成为彩民购彩的习惯，全国各地的投注网点也为彩民购彩提供了便利。从这方面来看，在未来一定时期内，线下彩票的销售模式仍具有较大发展空间。

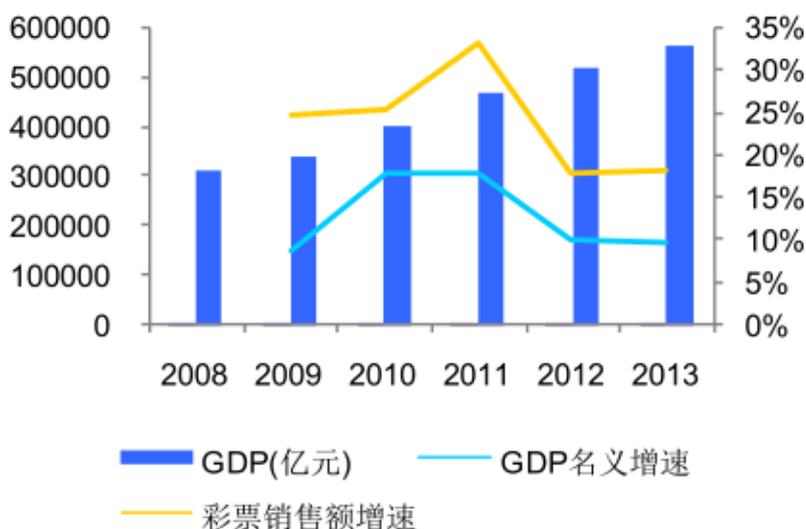
另外，在我国潜在彩民较多的地区，线下彩票的销售无论是在制度的完善程度上还是在基础设施的建设上都比线上彩票具有更好的发展基础。由此可见，我

国线下彩票仍具有较大的市场潜力，线下彩票的销售模式在彩票行业内仍具有较强竞争实力。

#### 4、行业未来发展趋势

(1) 经济持续发展将会刺激彩票行业继续稳步增长。

彩票行业的兴盛与国民经济的发展密不可分。近三年来我国彩票的销售收入占 GDP 的比例分别为 0.374%、0.4% 和 0.5%，呈现稳步上升的态势。与绝大多数发达国家不同的是，彩票在我国是唯一合法的博彩形式，因此预计我国的市场仍然会维持一段时间的快速增长。同时，伴随着我国这些年经济的不断发展所带来的贫富差距的日益扩大，广大低收入群体对购彩的欲望也将随之增强。从宏观上看，我国拥有 13 亿人口的巨大消费市场，国民经济发展迅速，人民的生活水平和消费水平也在不断提高，这些都为中国彩票业的发展奠定了坚实的物质基础，中国彩票市场的潜力还远未发掘出来。

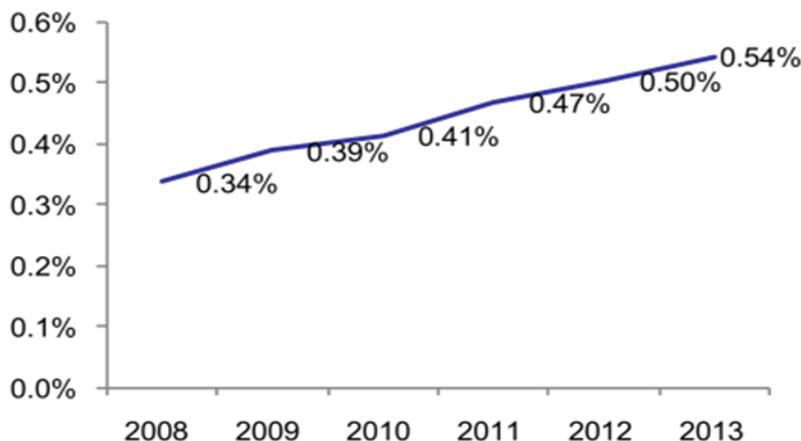


资料来源：财政部，国家统计局

彩票销售与宏观经济的成长高度相关。参考人均 GDP 与人均购彩金额，中国彩票行业持续成长：1) 目前，全球各国人均彩票销售额层次不同，主要源于各国人均 GDP 的差异；2) 2012 年，中国人均彩票销售额约为 31 美金，英国和韩国分别为 192 美金和 62 美金，远高于中国；3) 未来随着我国居民可支配收入持续增长，我国彩票销售市场规模大有可为。

(2) 较低的人均购彩支出赋予彩票行业较高的成长空间

与发达国家相比，中国的彩票销售占 GDP 的比重仍处于较低水平。目前，中国的彩票发展水平与加拿大、瑞典和韩国相似，但远低于意大利和西班牙等国家。如下图所示，中国彩票销售占 GDP 比重逐年提升。



资料来源：财政部，申万研究

综上所述，中国彩票市场将继续保持高于 GDP 的增速成长。

## 5、影响行业发展的有利和不利因素

### (1) 行业发展的不利因素

#### ①彩票销量面临考验

2014 年彩票行业在足球世界杯和互联网彩票发展迅猛的两大利好因素下，完成创纪录的高额交易量。进入 2015 年，全国彩票销售不但面临着发行基数大的增长压力，还面临着后世界杯时代与互联网彩票的整顿困局。在此背景下，未来几年彩票销量，尤其是竞猜型彩票的销量，将受到巨大考验。

#### ②市场面临政策性风险

我国彩票行业属于双寡头垄断市场，国家既是彩票的发行机构又是监管机构，导致行业的发展在很多情况下不得不依托于政策的变迁，政策风险较大。2015 年年初的互联网彩票政策变化导致线上渠道在一定时期内无法销售彩票，造成线上彩票利空。因此，彩票行业在今后的一段时间内依然面临着政策调整的风险。

### (2) 影响行业发展的有利因素

#### ①接轨国际视野更广

2014 年，我国彩票逐步走出国门，融入世界。行业内公司先后获得亚太彩票协会、世界彩票协会准会员资格；亚太彩票协会区域会议在广州召开，促进我

国彩票行业学习成长，逐步走向国际化。世界彩票协会发布的会员机构销售数据显示，我国彩票已成为推动全球彩票业发展的重要力量。未来我国彩票接轨世界的步伐将更稳健，彩票行业也将具有更广阔的发展空间。

### ②彩票投资热持续

从发行规模来看，我国彩票业一直保持着快速增长的势头，上千亿元的发行规模吸引越来越多的国内外资本转投我国彩票领域。这些资本，或者投资彩票类股票，或者通过收购小的彩票公司涉足彩票业务，或者直接从事彩票纸张、终端设备、销售平台等业务。未来随着法律法规的不断完善，我国彩票业的巨大市场和商机引发的投资热还将持续升温。

### ③游戏创新性凸显

创新性是彩票竞争力的核心。随着彩民结构多元化，市场游戏的创新速度已无法满足各类彩民群体的需求。传统游戏吸引力衰退、新游戏开发不足、游戏同质化严重的问题越来越严重。2015年，彩票机构优化彩市游戏结构、继续改造升级传统游戏、淘汰滞销游戏、积极开发新游戏成为必然，游戏的创新性开发将凸显其重要性，进一步促进彩票市场发展。

### ④彩票发行管理体制变革

根据我国现行彩票发行管理体制，财政部负责全国彩票的监管工作，民政部、国家体育总局分别负责福、体彩管理工作，中国福利彩票发行管理中心、国家体育总局体彩管理中心分别负责福、体彩发行和组织销售工作。公众对当前体制争议颇多，认为民政系统与体育部门既有管理权又有发行权，体制极易滋生腐败。2014年，审计部门对18省彩票资金进行审计更是引发公众关注。十八大以来，政府也一直在强调简政放权和放管结合。此背景下，或将催生彩票发行管理体制变革，加强彩票行业监督管理机制，对彩票行业制度的进一步完善，将促进行业健康稳步向前发展。

## （三）公司面临的主要竞争状况

### 1、行业发展现状与趋势

随着科技的进步和行业管理的规范化，彩票销售实名制与彩票销售自助化更符合彩民、投注站经营者、彩票发行管理机构的利益，是彩票行业未来发展的必然趋势。在这一趋势下，新一代彩票投注站的建立，意味着各地福彩中心需要建

立新的、面向彩民的实名制购彩平台，发展针对自助彩票销售的新的彩票游戏，吸引更多彩民，扩大彩票销量。

而从目前的现状以及行业发展的趋势而言，自助售彩模式比传统彩票销售模式更具发展潜力，下表是传统彩票销售模式与自助售彩的对比：

对比项目	传统售彩方式	自助售彩方式
经营面积	不低于 10 平米	不超过 1.1 平米
店面所在地	房租廉价街区	适应场地类型宽泛
购彩方式	人工操作	自助或人工操作
投注方式	现金	银行卡、现金
兑奖方式	凭票兑奖	自动返奖或凭票兑奖
设备数量	一站一机	可一站多机
遗奖弃奖	普遍存在	不存在

各省福彩中心为了宏观控制传统投注站销量的发展，只允许部分传统投注站配有快速游戏（每十分钟开奖的游戏，如快乐十分）。而多功能彩票投注站一旦经过省福彩中心的审批，在运营的起始就配有快速游戏。相对很多没有快速游戏的传统投注站而言，具有一定的市场竞争力。

依据上文可以看出，与传统彩票销售模式相比，自助售彩模式更具发展潜力。与此同时，自助售彩在国外早已具有成功的案例及经验，发达国家彩票行业的发展现状与成功经验为我国彩票行业的发展提供了可借鉴的经验与模式。美国每年自助终端售彩可达到几十亿美元的销售额。除美国外，挪威、芬兰、冰岛等北欧国家也是使用自助售彩模式较普遍的地区，且自助售彩的销量占有较高的市场份额。

## 2、公司竞争优势

自助售彩作为国内新兴的彩票销售模式已逐渐被广大消费者所认可，且逐步呈现替代传统投注模式的趋势。公司顺应时代发展的潮流，把握市场准入的先机，旨在为全国的省级福彩中心、数以万计的合作商户以及超过 2 亿的彩民提供彩票综合运营服务。其核心竞争优势如下：

### （1）技术与认证优势

公司拥有 15 项软件著作权、2 项美术作品著作权及 6 项相关专利；公司的彩票自助销售系统已经通过“中福彩技术研究中心”检测认证合格。因此，相比竞争对手，公司具备特许经营资质、专利技术优势，经过三年的快速发展，公司已基本确立了行业的相对领先地位。

#### （2）市场先入与规模优势

公司目前已是国内规模领先的多功能彩票投注系统运营公司，技术平台较为成熟，连接的多功能彩票投注设备数量和日均彩票交易量较大。公司已与天津、黑龙江、宁夏、广西、浙江等多个省级福彩中心签署合作协议，彩票业落地省份数量较多。公司目前可以提供彩票销售服务的场所已经超过 1000 家，是业内规模较大、市场运营经验较为丰富的企业，同时对竞争对手构成进入壁垒。

#### （3）业务延展能力及发展潜力

多功能彩票投注站是公司彩票业务的实体销售网点，直接接触彩民并向其销售彩票和提供彩票信息服务。未来还可向彩民提供更多增值服务，具备大数据整合功能，可根据市场需求灵活调节整合，符合国家在彩票政策方面的发展方向以及电子商务发展的社会趋势。

#### （4）团队优势

从公司管理团队而言，团队成员具备丰富的管理经验和项目运营经验，且拥有众多高学位的业内精英人士。首席运营官管强先生曾任芒果网有限公司副总裁、风景网总裁，多年致力于电子商务市场运营及管理工作。

就技术开发团队而言，公司拥有一支专业的开发队伍，开发水平处于业内领先地位。团队一直致力于彩票行业的系统及应用开发，全面覆盖线上线下项目。

就市场运营团队而言，团队成员依靠丰富的市场运营经验，先后实现在天津、黑龙江、宁夏、广西、浙江等多个省落地运营，多功能彩票投注站业内规模得到认可，仅 2015 年上半年彩票销售规模已近 5000 万元。同时公司运营团队在市场推进的实践过程中不断完善市场推广策略及方案，目前公司运营团队所提供的线上彩民信息服务及线下购彩服务已具有一定规模。

### 3、公司主要竞争对手

深圳市中航系统集成有限公司是深圳中航集团下属公司，是一家专业服务于金融、证券、保险、彩票、地产、政府、教育及大型企事业单位等领域，并

拥有系统集成资质的高科技企业，是深圳市高新技术企业和优秀软件企业。公司以技术研究、软件集成、软件产品研发、建筑智能化系统集成为核心业务，在综合集成、网络集成、应用集成、数据库集成等领域具有较强实力。

## 七、公司对自身可持续经营能力的评估

公司结合报告期至今的营运记录，资金筹措能力，综合分析行业发展趋势及市场竞争状况，对公司的持续经营能力进行如下分析：

### （一）营运记录

（1）现金流量：公司 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度经营活动产生的现金流量净额分别为：-20,465,559.53 元、661,949.58 元、-35,990,058.18 元。

投资活动产生的现金流量净额分别为：-159,826.59 元、-2,964,209.00 元、-4,344,482.92 元；筹资活动产生的现金流量净额分别为：64,100,000.00 元、9,960,000.00 元、42,550,000.00 元；现金及现金等价物净增加额分别为：43,474,613.88 元、7,657,740.58 元、2,215,458.90 元。

从现金流量来看，公司报告期内存在经营活动现金流量净额为负的情况，主要原因是公司的主营业务尚处于扩张期，布机数量增速较快，但还未达到一定规模，导致公司经营活动产生现金流入较少。另外，由于公司处在发展阶段，前期研发费用投入较大，人工成本较高，导致实际支付的人员工资及相关费用的水平和增速均超过了公司经营的收入收到的现金，从而导致经营活动产生的现金流量净额为负。

为了控制经营风险，一方面未来期间内公司将进一步加强产品开发和推广力度，以优质的产品与服务增加市场占有率，做大收入基数；另一方面公司将加强内部管理提高内部管理效率，对相关的费用支出实施有效控制。

（2）营业收入：公司 2015 年 1-5 月、2014 年、2013 年，公司经审计的主营业务收入分别为 2,230,446.34 元、3,791,066.53 元、203,975.46 元。2015 年公司主营业务收入较 2014 年同比（年化）增加 41.20%，2014 年公司主营业务收入较 2013 年增加约 359 万元，收入较 2013 年增加近 19 倍，公司报告期内的主营业务收入保持了高速增长。主要原因为公司在 2014 年开始成规模地开展经营，技术和产品日渐完善，同时公司不断加强销售团队的建设，随着公司产品的日益成熟和推广力度的不断加强，公司的产品市场不断得到开拓，市场的占有率实现

逐步增长，布机数量逐年增加。2013年末、2014年末、2015年5月底的布机数量分别为167台、766台、1196台，业务规模的迅速扩张导致收入的较高增速。

(3) 客户情况：彩票方面的主要客户为各省、市、地区的福彩中心和彩民；业务方面的主要客户为各类合作商户。2013年，多功能彩票投注机的铺设总量为167台；2014年，多功能彩票投注机的铺设总量为766台。2015年计划新增省份2个，预计累计投放多功能彩票投注机数量达4500台；2016年计划新增省份5个，预计累计投放多功能彩票投注机数量达10950台；2017年计划新增省份8个，预计累计投放多功能彩票投注机数量达22400台。

公司多功能彩票投注机铺设计划如下：

省份	福彩已有投注站	中悦设备15年达到台数	中悦设备16年达到台数	中悦设备17年达到台数
广西	4000	1000	2000	2500
宁夏	1028	200	300	350
黑龙江	6915	800	1600	2000
天津	2300	800	1300	1500
山东	10500	1000	2000	2500
15年新增2省		700	2000	4000
16年新增5省			1750	6750
17年新增8省				2800
总计		4500	10950	22400

(4) 研发费用：从研发费用的投入来看，公司2015年1-5月、2014年、2013年研发费用占总收入的比重分别为159.07%、329.95%、1,911.73%，研发费用占企业总收入的比重较高，与公司加大技术开发投入，大力扩展市场的背景一致。公司是集彩票销售服务、彩票运营服务和其它彩票服务于一体的彩票综合运营服务提供商。公司业务处于快速发展中，技术开发团队人数不断增加，研发相关费用进一步增加。项目人员抽取了公司研发费用的凭证，对研发费用的真实性、完整性及准确性进行了核实，未发现研发费用存在重大疑虑。

## (二) 资金筹措能力

### (1) 内部资金筹措能力。

公司报告期内一直处于亏损状态，内部筹资能力较弱，这与公司所处的行业特性和发展阶段是一致的。公司的目标市场是各省市的福彩销售市场，报告期内公司仍处于完善产品、开拓市场的阶段，期间费用支出金额较高，而公司的设

备布设规模仍然较小。随着公司设备布设数量的不断增加，成本费用的不断摊薄，公司的盈利能力将不断改善。

(2) 外部筹措资金能力。从目前公司的财务指标来看，公司 2015 年 1-5 月、2014 年、2013 年的资产负债率（母公司）分别为 30.69%、62.00%、38.47%，资产负债率较低，显示公司的长期举债能力较强。同时报告期内流动比率及速动比率均较高，说明公司具备一定的短期偿债能力。另外，公司在报告期内进行了两轮融资，融资总额达到 7,415.00 万元，显示公司的商业模式和业务前景被专业机构投资者看好，股东的股权融资能力较强。

### (三) 行业发展趋势

随着科技的进步和行业管理的规范化，彩票销售实名制与彩票销售自助化更符合彩民、彩票投注站经营者、彩票发行管理机构的利益，是彩票行业未来发展的必然趋势。在这一趋势下，新一代彩票投注站的建立，意味着各地福彩中心需要建立新的、面向彩民的实名制购彩平台，发展针对自助彩票销售的新的彩票游戏，吸引更多彩民，扩大彩票销量。

而从目前的现状以及行业发展的趋势而言，自助售彩模式比传统彩票销售模式更具发展潜力，自助售彩模式将在未来逐渐代替人工售彩，这是彩票业发展的必然趋势。

### (四) 市场竞争情况

线下彩票销售模式为我国彩票的主要销售方式，在彩票销售额中占据 80% 以上的份额。线下彩票的销售采用网点现场投注、电话投注、银行卡投注、数字电视投注等多种投注方式。中国彩票发行销售多年来，线下彩票的销售模式已经成为彩民购彩的习惯，全国各地的投注网点也为彩民购彩提供了便利。从这方面来看，在未来一定时期内，线下彩票的销售模式仍具有较大发展空间。

另外，在我国潜在彩民较多的地区，线下彩票的销售无论是在制度的完善程度上还是在基础设施的建设上都比线上彩票具有更好的发展基础。由此可见，我国线下彩票仍具有较大的市场潜力，线下彩票的销售模式在彩票行业内仍具有较强竞争实力。

### (五) 核心优势

自助售彩作为国内新兴的彩票销售模式已逐渐被广大消费者所认可，公司顺应时代发展的潮流，把握市场准入的先机，旨在为全国省级福彩中心、数以万计的合作商户以及超过 2 亿的彩民提供彩票综合运营服务。其核心竞争优势如下：

#### （1）技术与认证优势

公司拥有 15 项软件著作权、2 项美术作品著作权及 6 项相关专利；公司多功能彩票销售系统已经通过“中福彩技术研究中心”检测认证合格。因此，相比竞争对手，公司具备检测认证资质、专利技术优势，经过三年的快速发展，公司已基本确立了行业的相对领先地位。

#### （2）市场先入与规模优势

公司目前已是国内规模领先的多功能彩票投注系统运营公司，技术平台较为成熟，连接的多功能彩票投注设备数量和日均彩票交易量较大。公司已与天津、黑龙江、宁夏、广西、浙江等多个省级福彩中心签署合作协议，彩票业落地省份数量较多。公司目前可以提供彩票销售服务的服务场所已经超过 1000 家，是业内规模较大、市场运营经验较为丰富的企业，同时对竞争对手构成进入壁垒。

#### （3）业务延展能力及发展潜力

多功能彩票投注站是公司彩票业务的实体销售网点，直接接触彩民并向其销售彩票和提供彩票信息服务。未来还可向彩民提供更多增值服务，具备大数据整合功能，可根据市场需求灵活调节整合，符合国家在彩票政策方面的发展方向以及电子商务发展的社会趋势。

#### （4）团队优势

从公司管理团队而言，团队成员具备丰富的管理经验和项目运营经验，且拥有众多高学位的业内精英人士。首席运营官管强先生曾任芒果网有限公司副总裁、风景网总裁，多年致力于电子商务市场运营及管理工作。

就技术开发团队而言，公司拥有一支专业的开发队伍，开发水平处于业内领先地位。团队一直致力于彩票行业的系统及应用开发，全面覆盖线上线下项目。

就市场运营团队而言，团队成员依靠丰富的市场运营经验，先后实现在天津、黑龙江、宁夏、广西、浙江等多个省落地运营，多功能彩票投注站业内规模得到认可，仅 2015 年上半年彩票销售规模已近 5000 万元。同时公司运营团队在市场

推进的实践过程中不断完善市场推广策略及方案，目前公司运营团队所提供的线上彩民信息服务及线下购彩服务已具有一定规模。

## 第三章公司治理

### 一、公司治理机构的建立及运行情况

#### (一) 股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司制定了公司章程，设立了股东会、董事会、监事、总经理，建立了法人治理的基本结构；股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理结构，目前公司已形成比较科学和规范的法人治理制度。

##### 1、股东大会

股份公司设立以来，股东大会作为公司的权力机构，依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》。公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。公司股东大会决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。涉及关联交易的，关联股东实行回避表决制度。

截至本说明书签署日，公司共组织召开了 3 次股东大会，历次股东大会均按照《公司章程》和《股东大会议事规则》规定的程序召集、召开、表决，决议、会议记录规范。股东大会对公司的战略发展规划、章程修订、董事和监事的选举、公司重要规章制度制定和修改、重大投资和关联交易事项、进入全国股份转让系统挂牌等重大事项的决策作出了有效决议。

##### 2、董事会

公司董事会是股东大会的执行机构，公司制订了《董事会议事规则》，公司董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。公司董事会负责制定财务预算和决算方案；确定运用公司资产所做出的风险投资权限，建立严格的审查和决策程序。

截至本说明书签署日，股份公司共组织召开了 3 次董事会，并严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》规定的职权范围和程序对各项事务进行了讨论决策，除审议日常事项外，对公司管理人员任命、内部机构的设置、基本制度的

制定、重大投资、关联交易等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项提交股东大会审议决定，切实发挥了董事会的作用。

### 3、监事会

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。监事会由三名监事组成，其中除职工代表一人由公司职工代表大会选举产生外，其余两名由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席一名。

截至本说明书签署日，公司组织召开了 1 次监事会，会议的召集、召开均遵守了《公司章程》和《监事会议事规则》规定，监事会成员列席公司董事会和股东大会，公司监事会对董事会的决策程序、公司董事、高级管理人员履行职责情况进行了有效监督，在检查公司财务、审查关联交易、促进公司治理完善等方面发挥了重要作用。

#### **（二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明**

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务，按时按期参加会议并参与重大决策事项讨论与决策，促进公司的良好发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，督促公司规范运作。由于股份公司成立时间尚短，公司董事、监事、高级管理人员需要加强《公司法》等法律法规和公司章程、制度的学习，不断提高规范运作意识，以勤勉、尽责地履行岗位职责。

## **二、公司董事会对现有治理机制的讨论和评估**

公司董事会对公司治理机制的建立健全和运行情况进行了讨论和评估。公司董事会认为，公司目前已经建立了适合公司发展规模的内部治理结构，《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防范控股股东或实际控制人及关联方资金占用管理制度》等内部控制制度明确规定了机构之间的职责分工和相互制衡、关联股东和董事回避以及财务管理、风险控制等制度。公司董

事、监事、高级管理人员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。股份公司会议召开的程序、决议内容没有违反相关制度规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法权益的情况；公司三会会议的通知、召开、议事、档案保管等环节均严格按照相关制度运作，充分保证全体股东，尤其是中小股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，公司通过不断完善内部控制制度进一步规范公司运作，对相关事宜建立制衡机制，维护全体股东利益。

由于股份公司成立至今时间尚短，公司将在专业机构的辅导下，加强董事、监事、高级管理人员规范运作培训，提高合法合规意识。同时，公司将严格规范公司治理机构和相关人员的职能，加强监事会的监督作用，通过相关内控制度促进小股东在内的全体股东的合法权利。

### **三、公司及其控股股东、实际控制人近两年违法违规情况**

公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况。

### **四、公司独立性情况**

公司在业务、资产、人员、财务、机构方面具有完全的独立性，并拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

#### **（一）业务独立**

公司的主营业务为提供集彩票销售服务、彩票运营服务和其它彩票服务于一体的彩票综合运营服务。公司具有完整的业务体系，所有业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

#### **（二）资产独立**

公司对其资产均拥有完整的所有权，与实际控制人及其控制的其他企业在资产产权上有明确的界定与划分，公司的各项资产权利不存在产权纠纷或潜在的相关纠纷。截至本公开转让说明书签署日，公司不存在实际控制人及其控制的其他企业或其他关联方以无偿占用或有偿使用的形式违规占用公司的资金、资产及其他资源的情况。

#### **（三）人员独立**

经过多年的规范运作，公司逐步建立、健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员的任免严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定执行，程序合法有效；公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也没有在与本公司业务相同或相似或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬。

#### **（四）财务独立**

公司在银行独立开设账户，对所发生的经济业务进行独立结算。公司成立后办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和缴纳。公司设有独立的财务部门，配备专职财务管理人员，并根据现行的会计准则及相关法规，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。

#### **（五）机构独立**

公司设置了独立的、符合股份公司要求和适应公司业务发展需要的组织机构，股东大会、董事会、监事会规范运作，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

### **五、同业竞争情况**

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东为中彩公司，实际控制人为初江。中彩公司无控制其他企业，实际控制人初江控制北京元尚（持股 99%）。北京元尚基本情况详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、股权结构及股本形成情况”之“（三）控股股东和实际控制人情况”。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

为避免同业竞争，保障公司利益，公司持股 5.00%以上的股东、董事、监事、高级管理人员均出具了不可撤销的《关于避免同业竞争的承诺函》，具体承诺内容如下：

本人作为公司的股东/董事/监事/高级管理人员，目前从未参与或从事与公司存在同业竞争的行为，与公司不存在同业竞争。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、承诺人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、承诺人作为公司股东/董事/监事/高级管理人员期间，本承诺持续有效。

3、承诺人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

## 六、公司报告期内关联方资金占用和为关联方担保情况

报告期内，公司存在关联方占用公司资金的不规范情形。截至本公开转让说明书签署日，各占用方已归还所占用资金。

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防范控股股东或实际控制人及关联方资金占用管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。

## 七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况

### （一）本人及直系亲属持有公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

序号	姓名	任职情况	本人直接持股数量（股）	直系亲属持股或间接持股数量（股）	直系亲属持股或间接持股方式
1	初江	董事长	0	26,639,134	其通过中彩公司间接持有 26,639,134 股
2	林志国	董事、总经理	0	3,500,629	其通过汇众公司间接持有 3,500,629 股

序号	姓名	任职情况	本人直接持股数量（股）	直系亲属持股或间接持股数量（股）	直系亲属持股或间接持股方式
3	管强	董事、副总经理	0	3,269,278	其通过汇众公司间接持有 3,000,196 股；通过中彩公司间接持有 269,082 股
4	何军	董事、副总经理	0	2,547,792	其持有京东绿谷 52% 的股权，京东绿谷持有汇众公司 40.83% 股权，何军最终间接持有 2,547,792 股
5	金训	董事	0	9,051,500	其通过中彩公司间接持有 9,051,500 股
6	李海岩	监事会主席	0	1,999,500	其通过中彩公司间接持有 1,999,500 股
7	陈桂荣	监事	0	0	-
8	徐涛	监事	0	0	-
9	李建平	财务总监	0	0	-
10	吴婧媛	董事会秘书	0	0	-
合计			0	47,007,833	-

## （二）相互之间亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在任何关联关系。

## （三）与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

### 1、重要协议

除劳动合同、保密协议之外，截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其他重要协议。

### 2、重要承诺

为避免同业竞争，保障公司利益，公司全体董事、监事、高级管理人员均出具了不可撤销的《关于避免同业竞争的承诺函》，具体情况详见本章第五节相关内容。

## （四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况如下：

姓名	职务	兼职情况
初江	董事长	黑龙江中悦董事长兼总经理、天津悦中监事

姓名	职务	兼职情况
林志国	董事、总经理	广西中悦执行董事、浙江淮悦执行董事兼总经理、山东东悦董事、高阳科技控股有限公司董事、北京高阳金信信息技术有限公司董事
管强	董事、副总经理	广西中悦总经理、山东东悦监事、辽宁悦中监事
何军	董事、副总经理	宁夏悦中执行董事兼总经理、天津悦中执行董事兼总经理、山东东悦董事兼总经理、辽宁悦中执行董事兼总经理
金训	董事	-
李海岩	监事会主席	中鸿纳米纤维技术丹阳有限公司董事、河北中能格瑞电动汽车有限公司监事、石家庄新鼎网络科技有限公司监事
陈桂荣	监事	-
徐涛	监事	-
李建平	财务总监	-
吴婧媛	董事会秘书	-

#### （五）对外投资与公司存在利益冲突情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在投资或控制的企业与本公司从事相同、相似业务的情况，也不存在与本公司存在利益冲突的情形。

#### （六）最近两年受到中国证监会、全国股份转让系统公司处罚情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到过全国股份转让系统公司公开谴责。

#### （七）对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对本公司持续经营有不利影响的情形。

#### （八）公司未决诉讼情况

报告期内，公司不存在未决诉讼情形。

### 八、董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况

报告期内公司董事、监事、高级管理人员发生的变动情况如下：

职位	变更前	变更后	变更时间	变更原因
----	-----	-----	------	------

董事	初江（董事长） 何军（董事） 金训（董事） 李海岩（董事） 林志国（董事） 管强（董事）	初江（董事长） 何军（董事） 金训（董事） 林志国（董事） 管强（董事）	2015年6月30日	有限公司整体变更为股份公司
监事	张建国（监事）	李海岩（监事会主席） 陈桂荣（监事） 徐涛（监事）	2015年6月30日	有限公司整体变更为股份公司
高级管理人员	林志国（总经理）	林志国（总经理） 管强（副总经理） 何军（副总经理） 李建平（财务总监） 吴婧媛（董事会秘书）	2015年6月30日	有限公司整体变更为股份公司

公司报告期内上述人员的变动均依据相关法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定，履行了相应的程序，其变动对公司生产经营不构成重大不利影响。

## 第四章公司财务

### 一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表及内部控制的有 效性

#### (一) 最近两年及一期的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月财务会计报告已经由具有证券从业资格的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（【2015】京会兴审字第 60000079 号）。

#### (二) 最近两年及一期财务报表

##### 1、公司财务报表编制基础

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（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

##### 2、公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围

公司根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定确定合并范围。

报告期内，公司合并范围情况如下：

子公司名称	持股比例 (%)	合并时间	合并方式
黑龙江中悦	80.00	2013 年 4 月至 2015 年 5 月	同一控制下
广西中悦	77.00	2013 年 9 月至 2015 年 5 月	同一控制下
天津悦中	80.00	2013 年 6 月至 2015 年 5 月	同一控制下
浙江淮悦	80.00	2014 年 7 月至 2015 年 5 月	同一控制下
宁夏悦中	80.00	2013 年 4 月至 2015 年 5 月	同一控制下
辽宁悦中	70.00	2015 年 1 月至 2015 年 5 月	同一控制下

##### 3、财务报表

#### 合并资产负债表

单位：元

资产	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产			
货币资金	53,759,942.64	10,285,328.76	2,627,588.18

资产	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收票据			
应收账款	145,317.80	59,137.50	-
预付款项	2,199,639.18	2,463,889.08	740,597.50
应收利息			
应收股利			
其他应收款	8,221,656.76	8,596,489.96	17,830,415.59
存货	122,597.71	124,448.16	55,260.00
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	17,437,595.29	191,698.33	118,913.99
流动资产合计	81,886,749.38	21,720,991.79	21,372,775.26
非流动资产：			
长期应收款			
长期股权投资	4,767,356.89	4,900,000.00	-
固定资产	7,762,322.14	6,770,344.12	2,953,174.24
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	14,249,625.63	15,173,917.30	16,847,916.71
商誉			
长期待摊费用	1,165,350.40	1,307,314.61	1,410,805.92
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	27,944,655.06	28,151,576.03	21,211,896.87
资产总计	109,831,404.44	49,872,567.82	42,584,672.13

## 合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			
应付票据			
应付账款	4,619,839.86	2,101,752.51	159,500.00
预收款项			
应付职工薪酬	1,876,344.64	1,295,936.63	1,272,358.57
应交税费	48,037.97	375,398.27	192,404.32
应付利息			
应付股利			
其他应付款	36,837,235.91	34,012,820.88	14,251,646.96

负债和所有者权益	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一年内到期的非流动			
其他流动负债			
流动负债合计	43,381,458.38	37,785,908.29	15,875,909.85
非流动负债：			
长期借款			
长期应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	43,381,458.38	37,785,908.29	15,875,909.85
所有者权益：			
实收资本	69,142,857.10	60,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	57,657,142.90	2,800,000.00	-
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	-59,518,155.68	-50,321,583.58	-23,739,989.87
母公司所有者权益合	67,281,844.32	12,478,416.42	26,260,010.13
少数股东权益	-831,898.26	-391,756.89	448,752.15
所有者权益合计	66,449,946.06	12,086,659.53	26,708,762.28
负债和股东权益总计	109,831,404.44	49,872,567.82	42,584,672.13

## 合并利润表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、营业收入	2,243,642.92	3,791,066.53	203,975.46
减：营业成本	890,554.09	1,385,352.22	6,911.24
营业税金及附加	79,139.95	42,055.88	871.61
销售费用	576,884.42	1,668,196.32	1,468,587.82
管理费用	9,221,473.65	28,682,606.24	15,706,529.56
财务费用	-36,250.50	8,961.02	151.37
资产减值损失	1,119,704.12	-278,233.96	893,230.31
加：公允价值变动收 益			
投资收益	-132,643.11		-
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益			
二、营业利润	-9,740,505.92	-27,717,871.19	-17,872,306.45
加：营业外收入	4,936.63	6,394.03	1,508.09
减：营业外支出	1,016.84	601.33	-

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	-9,736,586.13	-27,712,078.49	-17,870,798.36
减：所得税费用	127.34	24.26	-
四、净利润	-9,736,713.47	-27,712,102.75	-17,870,798.36
归属于母公司股东的净利润	-9,196,572.10	-26,581,593.71	-17,513,550.51
少数股东损益	-540,141.37	-1,130,509.04	-357,247.85
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	-9,736,713.47	-27,712,102.75	-17,870,798.36
归属于母公司所有者的综合收益总额	-9,196,572.10	-26,581,593.71	-17,513,550.51
归属于少数股东的综合收益总额	-540,141.37	-1,130,509.04	-357,247.85

## 合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013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	1,228,692.86	4,750,734.25	199,073.60
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	58,820,779.61	54,292,881.41	23,809,781.47
经营活动现金流入小计	60,049,472.47	59,043,615.66	24,008,855.07
购买商品、接受劳务支付的现金	131,731.15	2,331,797.87	
支付给职工以及为职工支付的现金	4,065,835.83	8,641,493.97	4,764,132.94
支付的各项税费	233,193.44	106,408.07	10,188.22
支付的其他与经营活动有关的现金	76,084,271.58	47,301,966.17	55,224,592.09
经营活动现金流出小计	80,515,032.00	58,381,666.08	59,998,913.25
经营活动产生的现金流量净额	-20,465,559.53	661,949.58	-35,990,058.18
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	-	3,060,000.00	-

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	-	3,060,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	159,826.59	1,124,209.00	4,344,482.92
投资支付的现金	-	4,900,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	159,826.59	6,024,209.00	4,344,482.92
投资活动产生的现金流量净额	-159,826.59	-2,964,209.00	-4,344,482.92
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	64,100,000.00	9,960,000.00	42,550,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	64,100,000.00	9,960,000.00	42,550,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动			

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	64,100,000.00	9,960,000.00	42,550,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	43,474,613.88	7,657,740.58	2,215,458.90
加：期初现金及现金等价物余额	10,285,328.76	2,627,588.18	412,129.28
六、期末现金及现金等价物余额	53,759,942.64	10,285,328.76	2,627,588.18

合并所有者权益变动表（2015年1-5月）

单位：元

项目	2015年1-5月					
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	60,000,000.00	2,800,000.00		-50,321,583.58	-391,756.89	12,086,659.53
二、本年初余额	60,000,000.00	2,800,000.00		-50,321,583.58	-391,756.89	12,086,659.53
三、本年增减变动金额	9,142,857.10	54,857,142.90		-9,196,572.10	-440,141.37	54,363,286.53
（一）综合收益总额				-9,196,572.10	-540,141.37	-9,736,713.47
（二）股东投入和减少资本	9,142,857.10	54,857,142.90			100,000.00	64,100,000.00
（三）利润分配						
（四）股东权益内部结转						
四、本年年末余额	69,142,857.10	57,657,142.90		-59,518,155.68	-831,898.26	66,449,946.06

合并所有者权益变动表（2014年度）

单位：元

项目	2014年度					
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00			-23,739,989.87	448,752.15	26,708,762.28
二、本年初余额	50,000,000.00			-23,739,989.87	448,752.15	26,708,762.28
三、本年增减变动金额	10,000,000.00	2,800,000.00		-26,581,593.71	-840,509.04	-14,622,102.75
（一）综合收益总额				-26,581,593.71	-1,130,509.04	-27,712,102.75

项目	2014 年度					
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
额						
(二) 股东投入和减少资本	10,000,000.00	2,800,000.00			290,000.00	13,090,000.00
(三) 利润分配						
四、本年年末余额	60,000,000.00	2,800,000.00		-50,321,583.58	-391,756.89	12,086,659.53

合并所有者权益变动表（2013年度）

单位：元

项目	2013 年度					
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00			-6,226,439.36		3,773,560.64
二、本年初余额	10,000,000.00			-6,226,439.36		3,773,560.64
三、本年增减变动金额	40,000,000.00			-17,513,550.51	448,752.15	22,935,201.64
(一) 综合收益总额				-17,513,550.51	-357,247.85	-17,870,798.36
(二) 股东投入和减少资本	40,000,000.00				806,000.00	40,806,000.00
(三) 利润分配						
四、本年年末余额	50,000,000.00			-23,739,989.87	448,752.15	26,708,762.28

## 母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	50,086,166.83	4,446,688.79	2,212,970.83
应收票据			
应收账款	3,537,776.05	1,020,501.25	191,483.40
预付款项	5,950.00	195,560.00	690,862.10
应收利息			
应收股利			
其他应收款	8,177,101.82	8,783,617.59	16,799,501.68
存货	72,427.31	74,277.76	54,920.00
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	15,048,909.20	140,995.55	62,249.99
流动资产合计	76,928,331.21	14,661,640.94	20,011,988.00
非流动资产：			
长期应收款			
长期股权投资	5,100,279.60	7,945,227.91	2,265,227.91
投资性房地产			
固定资产	5,649,441.53	6,216,508.95	2,750,316.28
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	14,249,625.63	15,173,917.30	16,847,916.71
商誉			
长期待摊费用	948,070.40	1,056,421.28	1,381,473.92
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	25,947,417.16	30,392,075.44	23,244,934.82
资产总计	102,875,748.37	45,053,716.38	43,256,922.82

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			
应付票据			
应付账款	3,908,395.88	1,922,500.00	159,500.00
预收款项			

负债和所有者权益	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付职工薪酬	1,260,178.33	1,260,178.33	1,261,718.56
应交税费	3,286.79	329,362.61	187,096.29
应付利息			
应付股利			
其他应付款	26,397,409.96	24,421,519.48	15,033,662.65
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	31,569,270.96	27,933,560.42	16,641,977.50
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	31,569,270.96	27,933,560.42	16,641,977.50
所有者权益：			
实收资本	69,142,857.10	60,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	54,857,142.90	-	-
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	-52,693,522.59	-42,879,844.04	-23,385,054.68
所有者权益合计	71,306,477.41	17,120,155.96	26,614,945.32
负债及所有者权益合计	102,875,748.37	45,053,716.38	43,256,922.82

## 母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、营业收入	2,168,874.98	2,050,309.84	184,572.15
减：营业成本	2,108,747.07	1,170,463.81	-
营业税金及附加	22,732.69	11,049.09	829.35
销售费用	312,749.54	1,181,443.32	1,393,210.18
管理费用	5,832,575.24	22,518,043.72	14,007,066.21
财务费用	-26,478.36	-4,044.73	633.91
资产减值损失	3,604,436.03	-531,524.16	832,940.73

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
加：公允价值变动收益			
投资收益	-132,643.11	2,800,000.00	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	-9,818,530.34	-19,495,121.21	-16,050,108.23
加：营业外收入	4,936.63	331.85	265.00
减：营业外支出	84.84	-	-
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	-9,813,678.55	-19,494,789.36	-16,049,843.23
减：所得税费用			
四、净利润	-9,813,678.55	-19,494,789.36	-16,049,843.23
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	-9,813,678.55	-19,494,789.36	-16,049,843.23

## 母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013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	1,400.00	1,382,000.00	-
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	27,378,799.30	40,480,934.15	29,143,360.85
经营活动现金流入小计	27,380,199.30	41,862,934.15	29,143,360.85
购买商品、接受劳务支付的现金		2,155,528.05	
支付给职工以及为职工支付的现金	2,982,056.94	6,584,383.66	4,308,383.60
支付的各项税费	145,823.66	67,818.09	8,542.72
支付的其他与经营活动有关的现金	42,487,293.71	37,243,304.39	55,553,941.06
经营活动现金流出小计	45,615,174.31	46,051,034.19	59,870,867.38
经营活动产生的现金流量净额	-18,234,975.01	-4,188,100.04	-30,727,506.53
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现	-	3,060,000.00	-

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	-	3,060,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	129,126.46	698,182.00	4,097,651.92
投资支付的现金	-	5,940,000.00	1,156,466.95
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-3,579.51		2,217,533.05
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	125,546.95	6,638,182.00	7,471,651.92
投资活动产生的现金流量净额	-125,546.95	-3,578,182.00	-7,471,651.92
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	64,000,000.00	10,000,000.00	40,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	64,000,000.00	10,000,000.00	40,000,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的现金股利			

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	64,000,000.00	10,000,000.00	40,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	45,639,478.04	2,233,717.96	1,800,841.55
加：期初现金及现金等价物余额	4,446,688.79	2,212,970.83	412,129.28
六、期末现金及现金等价物余额	50,086,166.83	4,446,688.79	2,212,970.83

## 母公司所有者权益变动表（2015年1-5月）

单位：元

项目	2015年1-5月				股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	60,000,000.00			-42,879,844.04	17,120,155.96
二、本年初余额	60,000,000.00			-42,879,844.04	17,120,155.96
三、本年增减变动金额	9,142,857.10	54,857,142.90		-9,813,678.55	54,186,321.45
（一）综合收益总额				-9,813,678.55	-9,813,678.55
（二）股东投入和减少资本	9,142,857.10	54,857,142.90			64,000,000.00
（三）股东权益内部结转					
四、本年年末余额	69,142,857.10	54,857,142.90		-52,693,522.59	71,306,477.41

## 母公司所有者权益变动表（2014年度）

单位：元

项目	2014年度				股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	50,000,000.00			-23,385,054.68	26,614,945.32
二、本年初余额	50,000,000.00			-23,385,054.68	26,614,945.32
三、本年增减变动金额	10,000,000.00			-19,494,789.36	-9,494,789.36
（一）综合收益总额				-19,494,789.36	-19,494,789.36
（二）股东投入和减少资本	10,000,000.00				10,000,000.00
（三）利润分配					

四、本年年末余额	60,000,000.00			-42,879,844.04	17,120,155.96
----------	---------------	--	--	----------------	---------------

母公司所有者权益变动表（2013年度）

单位：元

项目	2013年度				股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	10,000,000.00			-6,226,439.36	3,773,560.64
二、本年初余额	10,000,000.00			-6,226,439.36	3,773,560.64
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	40,000,000.00			-17,158,615.32	22,841,384.68
（一）综合收益总额				-16,049,843.23	-16,049,843.23
（二）股东投入和减少资本	40,000,000.00				40,000,000.00
（三）利润分配				-1,108,772.09	-1,108,772.09
四、本年年末余额	50,000,000.00			-23,385,054.68	26,614,945.32

4、最近两年及一期更换会计师事务所情况

公司最近两年及一期审计报告均由北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计，未更换会计师事务所。

（四）内部控制的有效性

报告期内，公司制定了《财务报销管理制度》、《固定资产管理办法》、《应收账款管理办法》及《设备销售管理制度》等多个内部控制规范，对销售和财务核算等业务环节设置了若干关键控制点，对相关重点风险做到了识别和防范，重大事项按内部控制标准区分专人审批等，公司关键管理人员能够对公司日常运营和财务核算的重大环节采取有效的监督和控制。

公司设置了独立的财务部门，由财务总监直接领导，配备总账会计、结算会计、核算会计、税务会计及出纳等岗位，共 6 名会计人员，其中财务总监具备 10 年以上大型企业会计从业经验，其他会计人员均从业 5 年以上。关键岗位相互独立，公司日常财务核算需要得到了有效的满足。

## 二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

### 1、会计年度

公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本次申报期间为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 05 月 31 日。

### 2、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

### 3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

#### (2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

#### 4、合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

#### 5、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

#### 6、应收款项

##### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收账款——金额 100.00 万元以上（含）且占应收账款账面余额 10.00% 以上的款项；其他应收款——余额金额 100.00 万元以上（含）且占其他应收款账面余额 10.00% 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：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

##### （2）按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	账龄组合

确定组合的依据	
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1	合并内关联方不计提坏账

结合公司实际情况，应收账款和其他应收款的坏账准备具体计提比例如下：

账龄	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00
1-2 年（含 2 年）	10.00
2-3 年（含 3 年）	20.00
3 年以上	60.00

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由：有确凿证据表明可收回性存在明显差异。

坏账准备的计提方法：根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（4）对于其他应收款项（包括预付款项、应收利息、长期应收款等），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 7、存货

（1）存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资、消耗性生物资产等。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；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，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照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；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### （4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法；包装物采用一次转销法。

### 8、长期股权投资

#### （一）投资成本的确定

##### （1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方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。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买

日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

## （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## （二）后续计量及损益确认

### （1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

## （2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

## （三）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

#### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## 9、固定资产

### （一）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，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

### （二）固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其在被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其公允价值确定其入账价值。

### （三）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

### （四）各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	10	5.00	9.50
运输设备	5	5.00	19.00
电子设备	5	5.00	19.00
其他设备	5	5.00	19.00

#### (五) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

#### (六) 固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

#### (七) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

(4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

## 10、无形资产

### (一) 无形资产的计价方法

#### (1) 取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

#### (2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(二) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命（年）	依据
软件著作权	10	合理估计
软件使用权	2	合理估计

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(三) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

(四) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

(五) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

## 11、长期资产的减值测试方法及会计处理方法

在每个资产负债表日判断长期股权投资、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物性资产、油气资产使用寿命确定的无形资产等是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可回收金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

对于使用寿命不确定的无形资产、尚未达到使用状态的无形资产以及合并所形成的商誉每年年度终了进行减值测试。

关于商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

## 12、长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

### 13、收入

#### （一）提供代理销售的收入确认时间及原则：

（1）提供代理销售的收入确认时间：根据合同约定与各省福彩公司对账完毕，并取得对方的确认单；收入的金额能够可靠地计量时予以确认。

（2）提供代理销售的收入确认原则：每月根据中悦公司后台数据汇总售彩数据，与福彩中心所提供售彩数据进行比对，比对无误并取得对方的确认单；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### （二）运营收入的确认时间及原则：

（1）运营收入的确认时间：根据合同约定的具体情况，一次性或者每月末按照有关合同、协议约定的摊销时间予以确认。

（2）运营收入的确认原则：根据与商户签订的合同或协议中相关的约定维保金额，一次性确认或按月计算分摊。

#### （三）彩票系统销售收入确认时间及原则：

（1）彩票系统销售的收入确认时间：为公司已将彩票机所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，购买方已验收合格签收；同时公司开具设备销售发票时予以确认；

（2）彩票系统销售的收入确认原则：公司已将彩票机所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，购买方已验收合格签收；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

### 14、经营租赁和融资租赁

#### （一）经营租赁会计处理

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## (二) 融资租赁会计处理

融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

## 15、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- 1、本公司的母公司；
- 2、本公司的子公司；
- 3、与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- 4、对本公司实施共同控制的投资方；
- 5、对本公司施加重大影响的投资方；
- 6、本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；

- 7、本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- 8、本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 9、本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- 10、本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

#### 16、主要会计政策、会计估计的变更

##### (1) 会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

##### (2) 会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

#### 17、前期会计差错更正

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

### 三、税项

#### 1、母公司主要税种及税率

税种	计税依据	2015年1-5月	2014年度	2013年度
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、6%	3%、6%、17%	3%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%	5%	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%	3%	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%	25%	25%

#### 2、子公司主要税种及税率

公司	增值税	营业税	企业所得税	城市维护建设税
天津悦中	3%	-	25%	7%
宁夏悦中	-	5%	25%	7%
黑龙江中悦	-	5%	25%	7%
浙江淮悦	3%	-	25%	7%
广西中悦	3%	5%	25%	7%
辽宁悦中	3%	-	25%	7%

2014年12月12日，公司获得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（编号：GR201411003573），有效期三年。

根据科技部、财政部和国家税务总局于 2008 年 4 月 14 日联合颁布的《高新技术企业认定管理办法》的规定，高新技术企业认定须同时满足以下条件：

①在中国境内（不含港、澳、台地区）注册的企业，近三年内通过自主研发、受让、受赠、并购等方式，或通过 5 年以上的独占许可方式，对其主要产品（服务）的核心技术拥有自主知识产权。截至说明书签署日，公司拥有 15 项软件著作权，上述技术系公司主要产品的核心技术。

②产品（服务）属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围。公司的主要产品属于《国家重点支持的高新技术领域》中计算机及网络技术中的网络技术。

③劳动合同的员工为 127 人，其中技术、开发人员 54 人，占公司当年职工总数的 42.52%；本科及以上学历 66 人，具有本科以上学历的科技人员占公司当年职工总数的 51.97%。

④企业为获得科学技术（不包括人文、社会科学）新知识，创造性运用科学技术新知识，或实质性改进技术、产品（服务）而持续进行了研究开发活动，且近三个会计年度的研究开发费用总额占销售收入总额的比例符合如下要求：最近一年销售收入小于 5,000.00 万元的企业，比例不低于 6.00%。2014 年度和 2015 年 1-5 月，公司的研发费用分别为 12,508,560.34 元和 3,568,933.83 元，占同期营业收入的比重分别为 329.95% 和 159.07%。

⑤报告期内，公司的营业收入均为彩票综合运营服务收入、彩票系统销售收入，符合高新技术产品收入占当年收入的 60.00% 以上。

⑥企业研究开发组织管理水平、科技成果转化能力、自主知识产权数量、销售与总资产成长性等指标符合《高新技术企业认定管理工作指引》（另行制定）的要求。

综上所述，目前公司符合《高新技术企业认定管理工作指引》的要求。

## 四、主要会计数据和财务指标及分析

### 1、盈利能力分析

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
毛利率（%）	60.31	63.46	96.61

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
净资产收益率(%)	-116.71	-155.12	1,061.50
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	-115.92	-154.29	994.38
每股收益(元)	-0.15	-0.49	-1.69

### A、毛利率分析

毛利率分析详见本说明书第四章之“五、报告期内公司盈利情况”之“（一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因”之“2、主营业务收入构成及毛利分析”。

### B、净资产收益率、扣除非经常性损益后的净资产收益率及每股收益分析

2015年1-5月、2014年度、2013年度，公司的净资产收益率分别为-116.71%、-155.12%、1,061.50%。2013年公司净利润和加权净资产均为负数。

报告期内，公司的每股收益均为负数，分别为-0.15元、-0.49元和-1.69元。2014年较2013年的每股收益上升，主要系2014年加权股数较2013年大幅上升。

### 2、长短期偿债能力分析

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(%) (母公司)	30.69	62.00	38.47
流动比率(倍)	1.89	0.57	1.35
速动比率(倍)	1.43	0.50	1.29

报告期内，2014年公司资产负债率由2013年的38.47%上升至62.00%，主要系公司应付账款、预收账款和其他应付款增加，导致负债增加所致。2015年5月末资产负债率由2014年的62.00%下降至30.69%，主要系公司所有者权益增加，导致资产增加所致。

报告期内，2014年较2013年公司的流动比率与速动比率下降，分别由2013年的1.35倍和1.29倍下降至2014年的0.57倍和0.50倍，主要系公司规模进一步扩张，使得公司应付账款和应付职工薪酬大幅增加，导致流动负债增加所致，短期偿债能力出现较大程度的降低。2015年5月末，公司流动比率与速动比率大幅上升，主要系公司进行了增资，货币资金出现了大幅增加的缘故。报告期内，公司短期偿债能力得到了增强。

### 3、营运能力分析

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	21.95	128.21	-
存货周转率（次）	7.21	15.42	0.25

公司 2014 年应收账款周转率为 128.21 次。由于公司 2013 和 2012 年末公司均不存在应收账款，故而无法计算应收账款周转率。

公司 2014 和 2013 年度存货周转率分别为 15.42 次和 0.25 次。2014 年存货周转率相比 2013 年大幅上升，主要系 2013 年度公司业务仍处于起步阶段，营业成本较低，导致存货周转率较低。

#### 4、现金流量分析

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-20,465,559.53	661,949.58	-35,990,058.18
投资活动产生的现金流量净额	-159,826.59	-2,964,209.00	-4,344,482.92
筹资活动产生的现金流量净额	64,100,000.00	9,960,000.00	42,550,000.00
现金及现金等价物净增加额	43,474,613.88	7,657,740.58	2,215,458.90

##### A、经营活动

公司 2014 年度和 2013 年度的经营活动产生的现金流量净额分别为 661,949.58 元和-35,990,058.18 元，增长 36,652,007.76 元，其主要原因：一方面系由于业务规模的扩大，销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加 4,551,660.65 元造成的；另一方面是因为公司收到的往来款增加，支付的往来款下降也导致当期的经营活动现金流增加。因此，2014 年度相比 2013 年度净利润下降，而经营活动产生的现金流量净额上升，具有合理性。

##### B、投资活动

报告期内，公司投资活动现金流以购建固定资产、无形资产和其他长期资产投资支付的现金为主。

##### C、筹资活动

报告期内，公司筹资活动产生的现金流入主要是吸收投资收到的现金，未发生现金流出。

#### 5、对比同行业公司

目前在上市公司及挂牌公司中，并无和公司规模、发展阶段及主营业务性质均较为类似的企业，不存在可比性。

## 五、报告期内公司盈利情况

### (一) 营业收入的主要构成、变动趋势及原因

#### 1、营业收入构成

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
主营业务收入	2,230,446.34	3,791,066.53	1,758.59%	203,975.46
其他业务收入	13,196.58			
<b>营业收入合计</b>	<b>2,243,642.92</b>	<b>3,791,066.53</b>	<b>1,758.59%</b>	<b>203,975.46</b>

公司其他业务收入来源于软件销售收入，金额较小，2015年1-5月其他业务收入占营业收入的比重为0.59%，2014年度、2013年度公司未发生其他业务收入。公司其他业务收入占营业收入比重较小，主营业务明确。

#### 2、主营业务收入构成及毛利分析

公司最近两年及一期按产品分类的营业收入、毛利、毛利率的主要构成及比例如下：

单位：元

项目		收入	毛利	毛利率	占主营业务收入比例
<b>2015年1-5月</b>					
彩票综合运营服务	代理销售	1,109,296.81	408,469.69	36.82%	49.73%
	运营服务	832,800.02	832,800.02	100.00%	37.34%
彩票系统销售		288,349.51	101,771.17	35.29%	12.93%
<b>合计</b>		<b>2,230,446.34</b>	<b>1,343,040.88</b>	<b>60.21%</b>	<b>100.00%</b>
<b>2014年度</b>					
彩票综合运营服务	代理销售	1,277,095.11	395,246.94	30.95%	33.69%
	运营服务	1,640,185.01	1,640,185.01	100.00%	43.26%
彩票系统销售		873,786.41	370,282.36	42.38%	23.05%
<b>合计</b>		<b>3,791,066.53</b>	<b>2,405,714.31</b>	<b>63.46%</b>	<b>100.00%</b>
<b>2013年度</b>					
彩票综合运营服务	代理销售	193,138.70	186,227.46	96.42%	94.69%
	运营服务	10,836.76	10,836.76	100.00%	5.31%
彩票系统销售		-	-	-	-
<b>合计</b>		<b>203,975.46</b>	<b>197,064.22</b>	<b>96.61%</b>	<b>203,975.46</b>

报告期内，公司主营业务快速增长。公司 2014 年主营业务收入相比 2013 年大幅增长 1,758.59%，2015 年 1-5 月主营业务收入已相当于 2014 年全年主营业务收入的 58.83%。公司 2014 年各项业务均较 2013 年快速增长，公司不同业务收入增长幅度各有差异，使得报告期内公司收入构成呈现波动态势。

报告期内，公司主营业务收入构成及细分产品毛利率发生变化，综合导致公司主营业务的毛利率呈现较大幅度的波动。

就代理销售业务而言，其收入来源于福彩中心的代理销售佣金。2013 年该业务尚处于起步阶段，成本仅包含彩票机的折旧，毛利率较高。2014 年起公司为加速发展代理销售业务，开始与商户进行合作。公司采购商户的推广服务，增加了成本，使得毛利率下降。2015 年 1-5 月，公司彩票代理销售业务的进一步发展，相比 2014 年增长（年化后）52.03%，而同期的成本主要为设备折旧，相对较为固定。因此，2015 年 1-5 月该业务毛利率相比 2014 年有所增长。

就运营服务收入而言，报告期内毛利率保持不变，均为 100.00%；彩票运营服务是指公司在创新购彩模式下向合作商户提供的服务，包括门店设计规划、彩票销售业务培训、设备使用培训、设备巡检维护、系统升级等。报告期内，公司运营服务尚处于起步阶段，独立的运营服务部门尚在筹建中。其中从事门店设计规划、彩票销售业务培训的员工隶属于公司市场部，主要日常工作是负责制订销售计划、营销政策、市场宣传计划等。从事设备使用培训、设备巡检维护、系统升级的员工隶属于公司系统运维部，主要日常工作是负责制定、实施信息化建设运维架构的规划和管理方案等。因此运营服务业务的成本无法单独准确划分，导致该业务毛利率为 100.00%。未来公司将尽快通过建立独立的运营服务部专门负责公司运营服务，配备专人负责提供运营服务，并将运营服务成本进行独立核算。

就彩票系统销售业务而言，其收入来源于公司直接将彩票机销售给福彩中心。2013 年度公司尚未形成彩票系统销售收入。2015 年 1-5 月公司彩票系统销售业务对应的单位采购成本有所增加，使得该业务 2015 年年化毛利率相比 2014 年下降 15.94%。

随着科技的进步和行业管理的规范化，彩票销售实名化与彩票销售自助化更符合彩民、彩票投注站经营者、彩票发行管理机构的利益，是彩票行业未来发展的趋势。在这一趋势下，新一代彩票投注站的建立，需要在各地福彩中心建立新的、面向彩民的实名制的自助购彩平台。因此，公司需要在前期大量铺设多功能彩票投注机，待铺设总量达到一定规模以后，将获取高收益回报。目前，公司的主营业务尚处于扩张期，布机数量增速较快，固定资产投入较大，公司根据谨慎性原则对多功能彩票机的折旧费用按照年限平均法计提，但公司所实现的代理销售佣金收入系随着布点时间的延续而逐渐释放的，所以造成毛利率下跌，与公司目前所属的业务阶段相符。

### 3、营业收入和利润总额的变动以及经营活动现金流分析：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
	金额	金额	金额
营业收入	2,243,642.92	3,791,066.53	203,975.46
营业成本	890,554.09	1,385,352.22	6,911.24
主营业务毛利率	60.21%	63.46%	96.61%
营业利润	-9,740,505.92	-27,717,871.19	-17,872,306.45
利润总额	-9,736,586.13	-27,712,078.49	-17,870,798.36
净利润	-9,736,713.47	-27,712,102.75	-17,870,798.36
销售净利率	-433.97%	-730.98%	-8,761.25%
销售商品、提供劳务收到的现金	1,228,692.86	4,750,734.25	199,073.60
购买商品、接受劳务支付的现金	131,731.15	2,331,797.87	0.00
经营活动产生的现金流量净额	-20,465,559.53	661,949.58	-35,990,058.18

报告期内，公司净利润均为负值，导致销售净利率均为负值，但呈现出上升趋势。2014和2013年公司销售净利率分别为-730.98%和-8,761.25%，2014年有较大提高，其主要原因系2013年公司各项业务尚处于起步阶段，未形成相应的规模。

公司2014年度和2013年度净利润分别为-27,712,102.75元和-17,462,464.56元，稍有下降，其主要原因在于：一方面2014年度公司为适应市场对彩票系统的要求，持续加大技术开发投入，使得当期研发费用较2013年度增加220.78%；另一方面公司为拓展业务规模，管理费用和销售费用中人员方面的支出进一步增加，进而导致净利润的下降。而公司2014年度和2013年度的经营活动产生的现

现金流量净额分别为 661,949.58 元和-35,990,058.18 元，增长 36,652,007.76 元，其主要原因：一方面系由于业务规模的扩大，销售商品、提供劳务收到的现金增加 4,551,660.65 元所致；另一方面是因为公司收到的往来款增加，支付的往来款下降也导致当期的经营活动现金流增加。因此，2014 年度相比 2013 年度净利润下降，而经营活动产生的现金流量净额上升，具有合理性。

#### 4、收入按地区的分类

单位：元

期间	业务名称		山东	宁夏	广西	天津	黑龙江
2015 年 1-5 月	彩票综合运营 服务	代理销售 业务	-	310,535.78	98,940.49	242,486.74	457,333.80
		运营服务	116,005.75	42,179.63	206,449.39	109,611.06	235,853.34
	彩票系统销售		-	-	-	-	288,349.51
2014 年度	彩票综合运营 服务	代理销售 业务	-	200,361.80	74,046.57	735,720.02	266,966.72
		运营服务	-	308,669.92	943,433.57	230,258.19	157,823.33
	彩票系统销售		-	-	-	-	873,786.41
2013 年度	彩票综合运营 服务	代理销售 业务	-	-	-	193,138.70	-
		运营服务	-	-	-	10,836.76	-
	彩票系统销售		-	-	-	-	-

#### 5、主营业务成本构成及分析

公司的主营业务成本主要包括：设备折旧、商户推广费和设备采购成本，具体情况如下：

单位：元

项目		2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
彩票代理 销售服务	商户推 广费	139,693.58	15.74	113,816.75	8.22		
	设备折 旧	561,133.54	63.23	768,031.42	55.44	6,911.24	100.00
彩票系统 销售	设备采 购成本	186,578.34	21.03	503,504.05	36.35		
合计		<b>887,405.46</b>	<b>100.00</b>	<b>1,385,352.22</b>	<b>100.00</b>	<b>6,911.24</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司提供彩票代理销售服务所包含的成本包括设备的折旧和支付给合作商户的推广费。

2015年1-5月和2014年度公司设备折旧分别为561,133.54元和768,031.42元，占当期主营业务成本的比重分别为63.23%和55.44%，比重上升，其主要原因在于公司业务规模不断扩大，彩票机的使用数量不断增加，使得对应的设备折旧也持续上升。公司根据当期用于彩票销售的机器设备折旧归集，计入主营业务成本。

公司2015年1-5月和2014年度商户推广费占主营业务成本的比重持续上升，其主要原因在于公司自2014年以来不断发展销售渠道，与公司合作的商户持续增加，彩票销售金额不断扩大，所以支出也在持续攀升。公司按照合同约定，根据当期的销售记录的一定比例计算应支付给合作商户的推广费，与其进行结算，计入当期主营业务成本。

报告期内，彩票系统的销售成本主要为设备的采购成本。公司向福彩中心销售多功能彩票机，该批设备系公司从生产厂家处购买，并在设备的生产过程中完成质量控制。公司彩票销售系统成本支出与公司销售情况直接相关，公司根据当期实际的销售数量和单位采购成本归集计入的主营业务成本，收入与成本相匹配。

## 6、对比同行业公司毛利率

目前在上市公司及挂牌公司中，并无和公司规模、发展阶段及主营业务性质均较为类似的企业，不存在可比性。

## （二）主要费用及变动情况

### 1、公司最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
管理费用	9,221,473.65	28,682,606.24	82.62%	15,706,529.56
其中：研发费用	3,568,933.83	12,508,560.34	220.78%	3,899,469.45
销售费用	576,884.42	1,668,196.32	13.59%	1,468,587.82
财务费用	-36,250.50	8,961.02	5,819.94%	151.37

项目	2015年1-5月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	2,243,642.92	3,791,066.53	1,758.59%	203,975.46
管理费用占营业收入比重	411.00%	756.58%		7700.21%
销售费用占营业收入比重	25.71%	44.00%		719.98%
财务费用占营业收入比重	-1.62%	0.24%		0.07%

报告期内，相较于 2013 年度，2014 年度公司管理费用、销售费用和财务费用分别增长 82.62%、13.59% 和 5,819.94%。财务费用增长幅度为 5,819.94%，主要系 2014 年度银行手续费增加所致。由于公司业务的增长及销售规模的扩大，管理费用占营业收入比重和销售费用占营业收入比重均大幅下降。

2、公司最近两年及一期管理费用明细情况如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
研发费	3,568,933.83	12,508,560.34	3,899,469.45
工资社保福利等职工费用	2,899,646.00	5,255,422.98	4,488,888.64
办公费	744,036.04	4,428,360.67	1,219,713.87
租赁物业费	469,260.59	2,123,325.38	2,209,032.69
差旅交通费	436,320.21	1,486,511.14	1,217,123.55
劳务费	376,755.76	703,443.01	478,139.81
业务招待费	276,877.00	988,993.28	1,502,244.80
折旧摊销费	239,528.61	554,499.51	445,787.52
汽车费用	205,985.74	407,685.43	185,972.73
维修费	3,938.27	39,853.95	42,022.00
税费	191.60	58,114.55	4,782.50
运输费	-	127,836.00	13,352.00
<b>合计</b>	<b>9,221,473.65</b>	<b>28,682,606.24</b>	<b>15,706,529.56</b>

报告期内，公司管理费用由 2013 年度 15,706,529.56 元大幅提高至 2014 年度的 28,682,606.24 元，增长 82.62%，主要系公司进一步加大技术开发投入，报告期末公司技术、开发人员合计 54 人，公司研发费用维持在较高的水平。研发费用由 2013 年度 3,899,469.45 元大幅提高至 2014 年度的 12,508,560.34 元，提高了 220.78%。公司研发费用针对的项目主要为公司彩票应用开发、彩票投注系统开发及其他专利、软件著作权的进一步研究开发。

## (1) 报告期内研发费用明细表:

单位: 元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
人工费用	1,585,119.70	3,778,629.40	826,821.84
无形资产摊销	857,625.01	2,110,599.41	2,017,499.96
办公费	447,273.47	902,007.77	342,360.57
房租及物业	290,070.97	1,520,269.32	344,375.02
差旅交通费	202,482.72	604,189.31	152,492.81
折旧	161,953.22	224,900.22	28,323.26
餐费	24,408.74	251,509.20	75,862.47
服务费		3,116,455.71	111,733.52
合计	<b>3,568,933.83</b>	<b>12,508,560.34</b>	<b>3,899,469.45</b>

公司根据根据财企[2007]194号第一条规定,研发费用设定的核算范围包括:1)研发活动直接消耗的材料、燃料和动力费用。2)企业在职研发人员的工资、奖金、津贴、补贴、社会保险费、住房公积金等人工费用以及外聘研发人员的劳务费用。3)用于研发活动的仪器、设备、房屋等固定资产的折旧费或租赁费以及相关固定资产的运行维护、维修等费用。4)用于研发活动的软件、专利权、非专利技术无形资产的摊销费用。5)用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费,设备调整及检验费,样品、样机及一般测试手段购置费,试制产品的检验费等。6)研发成果的论证、评审、验收、评估以及知识产权的申请费、注册费、代理费等费用。7)通过外包、合作研发等方式,委托其他单位、个人或者与之合作进行研发而支付的费用。8)与研发活动直接相关的其他费用,包括技术图书资料费、资料翻译费、会议费、差旅费、办公费、外事费、研发人员培训费、培养费、专家咨询费、高新科技研发保险费用等。

综上所述,公司的研发费用核算项目与财企[2007]194号第一条规定的核算范围一致,公司的研发费用列支合理。

报告期内公司的主要研发项目包括:

- 1) 福彩自助销售系统;
- 2) 中悦快彩终端系统;
- 3) 中悦快彩管理信息系统;
- 4) 彩票中国;

- 5) Android 版福彩自助销售系统;
- 6) IOS 版福彩自助销售系统;
- 7) Linux 版福彩自助销售系统;
- 8) 电视走势图系统;
- 9) 开奖&信息播放系统;
- 10) 广西全民付合作项目;
- 11) 天津城投合作项目。

根据新会计准则中规定，企业内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列五个条件的，才能确认为无形资产：1) 完成该无形资产以使其能够实用或出售在技术上具有可行性。2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图。3) 无形资产产生经济利益的方式。4) 有足够的技术、财物资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

公司研发项目目前尚处于研发阶段，尚未进入资本化阶段，不符合资本化条件，故公司将研发支出全部费用化。

(2) 公司 2014 年度办公费增加较多，主要原因系：

1) 随着公司进入快速发展阶段，市场拓展加速，相应的人员大幅增加，2014 年相比 2013 年增加 47 人，导致办公费用增长。

2013、2014 年员工人数如下：

公司名称	成立时间	2013 年平均人数	2014 年平均人数
中悦科技	2011.12.13	52 人	78 人
天津悦中	2013.6.26	18 人	16 人
黑龙江中悦	2013.4.19	3 人	6 人
宁夏悦中	2013.4.18	4 人	14 人
广西中悦	2013.9.12	4 人	13 人
浙江淮悦	2014.7.29		1 人
合计		81 人	128 人

2) 各子公司纳入 2013 年度合并报表时点不同，天津悦中利润表期间为 7-12 月，黑龙江中悦利润表期间为 5-12 月，宁夏悦中利润表期间为 5-12 月，广西中悦利润表期间为 9-12 月，而 2014 年度合并母子公司期间费用所统计为全年

12 个月。各子公司成立初期各项开支较小，随着经营活动开展所需各项费用增加，故 2014 年度办公费用比 2013 年度增加较多。

3、公司最近两年及一期销售费用明细情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
工资社保福利等职工费用	277,057.31	820,003.93	686,312.65
办公费	138,549.38	230,497.23	187,142.18
差旅交通费	45,638.66	114,464.90	144,835.37
业务招待费	14,420.87	53,578.96	167,050.62
折旧摊销费	37,769.05	147,887.60	32,076.24
租赁物业费	18,784.32	127,108.60	171,711.76
汽车费用	30,167.02	23,926.40	4,981.00
维修费	2,461.73	10,787.70	15,008.00
劳务费	-	49,326.00	25,066.50
运输费	12,036.08	90,615.00	34,403.50
<b>合计</b>	<b>576,884.42</b>	<b>1,668,196.32</b>	<b>1,468,587.82</b>

报告期内，公司销售费用由 2013 年度 1,468,587.82 元提高至 2014 年度的 1,668,196.32 元，增长 13.59%，主要系公司销售规模的扩大使得人员支出及其与之相关的费用增加所致。

4、公司最近两年及一期财务费用明细情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
利息支出			
减：利息收入	72,265.87	16,548.72	6,220.87
汇兑损失			
减：汇兑收益			
手续费	36,015.37	25,509.74	6,372.24
<b>合计</b>	<b>-36,250.50</b>	<b>8,961.02</b>	<b>151.37</b>

### （三）非经常性损益及重大投资收益情况

公司最近两年及一期非经常损益及其变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
政府补助	4,936.63	-	-

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-83,027.34	-183,705.40	-1,385,965.11
非流动性资产处置损益	-	-	-
债务重组	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,016.84	5,792.70	1,508.09
所得税金额影响	-	-	-
少数股东权益影响额	-16,800.87	-35,666.95	-276,944.40
合计	<b>-62,306.68</b>	<b>-142,245.75</b>	<b>-1,107,512.62</b>

报告期内，公司非经常性损益金额较小，未对公司经营业绩造成重大影响。

公司最近两年及一期政府补助情况如下：

单位：元

项目	具体性质和内容	形式	取得时间	2015年1-5月
个税手续费返还	个税手续费返还	货币	2015年5月	4,936.63

报告期内公司营业外支出明细如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
罚款支出	300.00	600.00	
税收滞纳金	100.00	1.33	
其他	616.84		
合计	1,016.84	601.33	

营业外支出主要系报告期内公司因延期申报纳税产生的小额罚款支出及税收滞纳金。2015年5月广西中悦公司缴纳了延期申报罚款300.00元；2015年4月宁夏悦中公司缴纳了延期申报罚款100.00元；2014年7月广西中悦公司缴纳了逾期纳税罚款600.00元和个人所得税滞纳金1.33元。

广西中悦和宁夏悦中已取得当地税务局的无违法违规证明，具体内容如下：

2015年10月20日，南宁市国家税务局出具《南宁市国家税务局涉税证明》：截止出具证明之日，广西中悦未发现存在涉及税收违法行为。

2015年10月16日，南宁市青秀区地方税务局出具《完税证明》：广西中悦科技有限公司于2013年9月1日至2015年8月31日经营期间，按时申报，暂未发现其他违法行为。

2015年10月13日，银川市兴庆区南区地方税务局出具《证明》：宁夏悦中成立于2013年4月18日，该企业税款所属期间内按时申报各项税款，目前未发现其有偷税漏税行为，也未受到过税务部门的任何处罚。

## 六、报告期内公司主要资产状况

### （一）主要流动资产

#### 1、应收账款

##### （1）按类别列示

公司应收账款账龄明细及其坏账准备计提情况如下：

单位：元

类别	2015年5月31日		
	金额	比例（%）	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	152,966.10	100.00	7,648.30
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-
<b>合计</b>	<b>152,966.10</b>	<b>100.00</b>	<b>7,648.30</b>

单位：元

类别	2014年12月31日		
	金额	比例（%）	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	62,250.00	100.00	3,112.50
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-
<b>合计</b>	<b>62,250.00</b>	<b>100.00</b>	<b>3,112.50</b>

（2）应收账款按账龄分析组合计提坏账准备情况如下：

单位：元

账龄	2015年5月31日				
	坏账准备计提比例（%）	余额	比例（%）	坏账准备	净额
1年以内	5.00	152,966.10	100.00%	7,648.30	145,317.80

账龄	2015年5月31日				
	坏账准备计提比例 (%)	余额	比例 (%)	坏帐准备	净额
合计	-	152,966.10	100.00%	7,648.30	145,317.80

单位：元

账龄	2014年12月31日				
	坏账准备计提比例 (%)	余额	比例 (%)	坏帐准备	净额
1 年以内	5.00	62,250.00	100.00	3,112.50	59,137.50
合计	-	62,250.00	100.00	3,112.50	59,137.50

截止至 2015 年 5 月 31 日，应收账款中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款情况。

截至 2015 年 5 月 31 日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
山东东悦	关联方	122,966.10	80.39	1 年以内	技术服务款
宁夏福彩中心	非关联方	30,000.00	19.61	1 年以内	佣金款
合计	-	152,966.10	100.00	-	-

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
宁夏福彩中心	非关联方	62,250.00	100.00	1 年以内	佣金款
合计	-	62,250.00	100.00	-	-

报告期内，公司应收账款余额如下：

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款原值	152,966.10	62,250.00	-
坏账准备	7,648.30	3,112.50	-
应收账款净值	145,317.80	59,137.50	-

报告期内，2013 年度公司业务尚未形成规模，期末应收账款无余额。2015 年 5 月末和 2014 年末应收账款净额分别为 145,317.80 元和 59,137.50 元，大幅增加 145.73%，主要是因为系公司业务规模的扩大造成的。公司应收账款余额水平具有合理性。

## 2、其他应收款

### (1) 按类别列示

公司其他应收款和坏账准备计提情况如下：

单位：元

类别	2015 年 5 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款			
按组合计提坏账准备的其他应收款	10,252,379.76	100.00	2,030,723.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款			
<b>合计</b>	<b>10,252,379.76</b>	<b>100.00</b>	<b>2,030,723.00</b>

单位：元

类别	2014 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款			
按组合计提坏账准备的其他应收款	9,512,044.63	100.00	915,554.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款			
<b>合计</b>	<b>9,512,044.63</b>	<b>100.00</b>	<b>915,554.67</b>

单位：元

类别	2013 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款			
按组合计提坏账准备的其他应收款	19,097,316.72	100.00	1,266,901.13
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款			
<b>合计</b>	<b>19,097,316.72</b>	<b>100.00</b>	<b>1,266,901.13</b>

### (2) 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2015年5月31日				
	坏账准备计提比例 (%)	余额	比例 (%)	坏帐准备	净额
1年以内	5.00	4,502,325.58	43.91	225,116.28	4,277,209.30
1-2年	10.00	2,367,171.60	23.09	236,717.16	2,130,454.44
2-3年	20.00	1,152,100.00	11.24	230,420.01	921,679.99
3年以上	60.00	2,230,782.58	21.76	1,338,469.55	892,313.03
合计	-	<b>10,252,379.76</b>	<b>100.00</b>	<b>2,030,723.00</b>	<b>8,221,656.76</b>

单位：元

账龄	2014年12月31日				
	坏账准备计提比例 (%)	余额	比例 (%)	坏帐准备	净额
1年以内	5.00	5,536,582.05	58.21	294,870.15	5,241,711.90
1-2年	10.00	1,742,080.00	18.31	174,008.00	1,568,072.00
2-3年	20.00	2,233,382.58	23.48	446,676.52	1,786,706.06
合计	-	<b>9,512,044.63</b>	<b>100.00</b>	<b>915,554.67</b>	<b>8,596,489.96</b>

单位：元

账龄	2013年12月31日				
	坏账准备计提比例 (%)	余额	比例 (%)	坏帐准备	净额
1年以内	5.00	11,869,601.89	62.15	544,129.65	11,325,472.24
1-2年	10.00	7,227,714.83	37.85	722,771.48	6,504,943.35
合计	-	<b>19,097,316.72</b>	<b>100.00</b>	<b>1,266,901.13</b>	<b>17,830,415.59</b>

报告期内，其他应收款中持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位情况如下：

单位：元

单位名称	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
汇众公司	350,000.00	17,500.00	16,000.00	800.00	-	-
多维公司	-	-	16,000.00	800.00	-	-
合计	<b>350,000.00</b>	<b>17,500.00</b>	<b>32,000.00</b>	<b>1,600.00</b>	-	-

截至 2015 年 5 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	所占比例 (%)	账龄	款项性质
北京太阳世纪资产管理有限公司	关联方	2,479,000.00	24.18	1年以内	往来款
楼云绿城文体发展有限公司	非关联方	1,534,000.00	14.96	3-4年	往来款
宁夏福彩中心	非关联方	1,377,000.00	13.43	1年以内	购彩额度
汇众公司	关联方	350,000.00	3.41	1年以内	往来款
管强	关联方	15,726.21	0.15	1年以内	往来款
		188,061.69	1.83	1-2年	
<b>合计</b>	-	<b>5,943,787.90</b>	<b>57.96</b>	-	-

截至2014年12月31日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	所占比例 (%)	账龄	款项性质
刘进学	非关联方	1,410,000.00	14.82	1年以内	往来款
		360,000.00	3.79	1-2年	
楼云绿城文体发展有限公司	非关联方	1,534,000.00	16.13	2-3年以内	往来款
北京太阳世纪资产管理有限公司	关联方	800,000.00	8.41	1年以内	往来款
中检集团北京物业有限公司	非关联方	693,214.83	7.29	2-3年	押金
张宝岭	非关联方	150,000.00	1.58	1年以内	往来款
		117,800.00	1.24	1-2年	
<b>合计</b>	-	<b>5,065,014.83</b>	<b>53.26</b>	-	-

截至2013年12月31日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	所占比例 (%)	账龄	款项性质
北京太阳世纪资产管理有限公司	关联方	8,540,000.00	44.72	1年以内	往来款
楼云绿城文体发展有限公司	非关联方	6,534,000.00	34.21	1-2年	往来款
三元大厦物业管理公司	非关联方	693,914.83	3.63	1-2年	往来款
刘进学	非关联方	500,000.00	2.62	1年以内	往来款
马玉芳	非关联方	236,000.00	1.24	1年以内	往来款
<b>合计</b>	-	<b>16,503,914.83</b>	<b>86.42</b>	-	-

## 其他应收款大额往来款期后收款情况：

单位：元

北京太阳世纪资产管理有 限公司	收款日期	8月7日	8月12日	8月14日	合计
	收回金额	500,000.00	1,060,000.00	919,000.00	2,479,000.00
北京汇众东方科 技有限公司	收款日期	7月10日			
	收回金额	350,000.00			350,000.00
管强	收款日期	9月17日			
	收回金额	203,787.90			203,787.90

经检查，报告期内公司其他应收款中往来账款较多，系关联方因经营发展需要向本公司提出的临时资金拆借。关联方资金拆借发生在有限公司阶段，没有利息约定与签订相关协议，公司章程中对关联交易没有相关的规定，在实践操作中，经相关负责人审批完成上述交易。主办券商进入公司辅导后，对以上行为进行了处理和规范。截止说明书签署日，报告期内公司的关联方占款已全部收回。

宁夏福彩中心的购彩额度款系根据宁夏福彩中心的结算要求，从宁夏福彩中心购买自助投注项目彩票销售的额度，该款项汇入宁夏福彩中心指定账户内，系保证金范畴，属于代收代付性质款项，故计入其他应收款中核算。

## 3、预付款项

单位：元

账龄	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	510,009.18	23.19	2,462,939.08	99.96	619,555.50	83.66
1-2年	1,688,680.00	76.77	-	-	121,042.00	16.34
2-3年	-	-	950.00	0.04	-	-
3年以上	950.00	0.04	-	-	-	-
合计	<b>2,199,639.18</b>	<b>100.00</b>	<b>2,463,889.08</b>	<b>100.00</b>	<b>740,597.50</b>	<b>100.00</b>

截至2015年5月31日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	所占比例(%)	账龄	款项性质
宁夏福彩中心	非关联方	1,670,000.00	75.92	1-2年	购彩额度
广西福彩中心	非关联方	502,041.98	22.82	1年以内	购彩额度
联通网络通信有限公司银川市分	非关联方	13,680.00	0.62	1-2年	预付网络费

单位名称	与公司关系	金额	所占比例 (%)	账龄	款项性质
公司					
银川新华百货老大楼有限公司	非关联方	7,967.20	0.36	1年以内	预付房租
中国联合网络通信有限公司	非关联方	5,000.00	0.23	1-2年	预付联通短信费
<b>合计</b>	-	<b>2,198,689.18</b>	<b>99.95</b>	-	-

截至2014年12月31日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	所占比例 (%)	账龄	款项性质
宁夏福彩中心	非关联方	1,670,000.00	67.78	1年以内	购彩额度
广西福彩中心	非关联方	556,849.08	22.60	1年以内	购彩额度
福州银达汇智电子科技有限公司	非关联方	181,650.00	7.37	1年以内	预付款
银川新华百货老大楼有限公司	非关联方	27,800.00	1.13	1年以内	预付房租
联通网络通信有限公司银川市分公司	非关联方	13,680.00	0.56	1年以内	预付网络费
<b>合计</b>	-	<b>2,449,979.08</b>	<b>99.44</b>	-	-

截至2013年12月31日，公司预付账款明细情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	所占比例 (%)	账龄	款项性质
北京扬美汇群科技有限公司	非关联方	303,230.00	40.94	1年以内	预付货款
高晟(天津)投资管理有限公司	非关联方	120,000.00	16.20	1年以内	预付房租
北京科能腾达信息技术股份有限公司	非关联方	62,100.00	8.39	1年以内	预付货款
福州银达汇智电子科技有限公司	非关联方	55,800.00	7.53	2年以内	预付货款
悦彩科技有限公司	非关联方	43,000.00	5.81	1年以内	预付货款
<b>合计</b>	-	<b>584,130.00</b>	<b>78.87</b>	-	-

#### 4、存货

单位：元

存货种类	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存商品	120,372.71	124,448.16	54,920.00
低值易耗品	2,225.00	-	340.00
<b>合计</b>	<b>122,597.71</b>	<b>124,448.16</b>	<b>55,260.00</b>
减：存货跌价准备	-	-	-
<b>净额</b>	<b>122,597.71</b>	<b>124,448.16</b>	<b>55,260.00</b>

报告期内，公司存货主要为采购的用于销售的彩票自助机，存货周转较快，性质良好，不存在减值迹象。

#### 5、其他流动资产

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
理财产品	17,200,000.00	-	-
待抵扣进项税款	14,326.49	78,746.16	-
宽带费摊销	52,932.71	62,249.39	62,249.99
房租物业费摊销	170,336.09	50,702.78	56,664.00
<b>合计</b>	<b>17,437,595.29</b>	<b>191,698.33</b>	<b>118,913.99</b>

报告期内公司购买的理财产品具体情况如下：

单位：万元

公司	产品	金额	购买日期	风险评级	期限
中悦科技	招商银行点金公司理财之鼎鼎成金 68512 号	1,500.00	2015年5月5日	PR2(稳健型)	52天
黑龙江中悦	招商银行招银进宝之日益月鑫 8902 号	220.00	2015年4月30日	R3(平衡型)	30天

公司为提高资金的使用效率，于 2015 年在招商银行购买“招商银行点金公司理财之鼎鼎成金 68512 号”和“招商银行招银进宝之日益月鑫 8902 号”理财产品，其中“招商银行点金公司理财之鼎鼎成金 68512 号”按照 T+52 进行交易，锁定期为 52 天，持有期间年化收益率为 5.10%；“招商银行招银进宝之日益月鑫 8902 号”按照 T+30 进行交易，锁定期为 30 天，持有期间年化收益率为 5.78%。

上述两款银行理财产品除了收益率略高之外，与银行存款相比并无本质区别，流动性高，收益基本等于预期年化收益率，风险小，不属于具有投资收益风险的对外投资，只是另外一种形式的银行存款。公司的《理财产品购买制度》对

此类银行理财产品的购买应履行的决策与审批程序作出了规定：首先，公司购买理财产品应坚持“规范运作、防范风险、谨慎投资、保值增值”的原则，用于购买理财产品交易的资金应为公司自有闲置资金或暂时闲置的募集资金，不得占用公司正常运营和项目建设资金，也不得影响募集资金项目使用进度；第二，公司购买理财产品应为安全性高、流动性好、低风险、稳健型的产品，投资理财产品的期限不得超过 12 个月；第三，公司购买理财产品应当由董事会或股东大会审议批准，公司董事会、股东大会应慎重作出证券投资决策，严格控制投资风险。董事长在董事会或股东大会批准的范围内负责具体理财产品的日常管理。

公司购买银行理财产品的目的是避免货币资金闲置，提高货币资金收益率；该类银行理财产品可一个月左右赎回，流动性高，不会对公司资产流动性造成重大不利影响。公司未来仍会视资金情况购买此类流动性高、风险小的银行理财产品。

## （二）主要非流动资产

### 1、长期股权投资

单位：元

被投资单位	2014 年 12 月 31 日	本期增减变动			2015 年 5 月 31 日	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	其他		
山东东悦	4,900,000.00	-	-	-132,643.11	4,767,356.89	-

单位：元

被投资单位	2013 年 12 月 31 日	本期增减变动			2014 年 12 月 31 日	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	其他		
山东东悦	-	4,900,000.00	-	-	4,900,000.00	-

#### （1）山东东悦

注册地址：济南市历城区山大北路 23 号

注册号：370100200232257

法定代表：齐利国

设立日期：2014 年 10 月 16 日

注册资本：1,000.00 万元

经营范围：计算机软件开发及技术咨询、技术服务；计算机系统集成；计算机网络技术开发、咨询；电子设备开发、推广、销售；投资咨询（不含证券、期货及金融咨询）；经贸咨询；企业管理咨询；计算机平面设计、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）。

股东构成：

股东名称	持股数量（万元）	持股比例
中悦科技	490.00	49.00%
山东东港彩意网络科技有限公司	510.00	51.00%
<b>合计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

山东东港彩意网络科技有限公司系上市公司东港股份有限公司（002117）的子公司，公司与山东东港彩意网络科技有限公司合作，共同发展山东省内的彩票业务。

## 2、固定资产

### （1）固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	10	5.00	9.50
运输设备	5	5.00	19.00
电子设备	5	5.00	19.00
其他设备	5	5.00	19.00

### （2）固定资产及累计折旧情况

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
一、原价合计	8,219,410.73	1,801,679.63		10,021,090.36
其中：机器设备	6,312,384.93	1,640,052.68		7,952,437.61
运输设备	81,535.00	-		81,535.00
其他设备	1,825,490.80	161,626.95	-	1,987,117.75
二、累计折旧合计	1,449,066.61	809,701.61		2,258,768.22
其中：机器设备	774,942.66	561,133.54		1,336,076.20
运输设备	15,491.64	6,771.75		22,263.39
其他设备	658,632.31	241,796.32		900,428.63
三、固定资产减值准备累计金额合计				
其中：机器设备				

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
运输设备				
其他设备				
四、固定资产账面价值合计	6,770,344.12			7,762,322.14
其中：机器设备	5,537,442.27			6,616,361.41
运输设备	66,043.36			59,271.61
其他设备	1,166,858.49			1,086,689.12

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、原价合计	3,103,316.80	5,116,093.93		8,219,410.73
其中：机器设备	2,043,500.00	4,268,884.93		6,312,384.93
运输设备	81,535.00	-		81,535.00
其他设备	978,281.80	847,209.00		1,825,490.80
二、累计折旧合计	150,142.56	1,298,924.05		1,449,066.61
其中：机器设备	6911.24	768,031.42		774,942.66
运输设备		15,491.64		15,491.64
其他设备	143,231.32	515,400.99		658,632.31
三、固定资产减值准备累计金额合计				
其中：机器设备				
运输设备				
其他设备				
四、固定资产账面价值合计	2,953,174.24			6,770,344.12
其中：机器设备	2,036,588.76			5,537,442.27
运输设备	81,535.00			66,043.36
其他设备	835,050.48			1,166,858.49

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、原价合计	176,723.80	2,926,593.00		3,103,316.80
其中：机器设备		2,043,500.00		2,043,500.00
运输设备		81,535.00		81,535.00
其他设备	176,723.80	801,558.00		978,281.80
二、累计折旧合计	7,855.02	142,287.54		150,142.56
其中：机器设备		6911.24		6911.24

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
运输设备				
其他设备	7,855.02	135,376.30		143,231.32
三、固定资产减值准备累计金额合计				
其中：机器设备				
运输设备				
其他设备				
四、固定资产账面价值合计	168,868.78			2,953,174.24
其中：机器设备				2,036,588.76
运输设备				81,535.00
其他设备	168,868.78			835,050.48

报告期内公司固定资产比较稳定，现有固定资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

### 3、无形资产

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
一、原价合计	20,471,600.00			20,471,600.00
其中：软件著作权	20,000,000.00			20,000,000.00
软件使用权	471,600.00			471,600.00
二、累计摊销合计	5,297,682.70	924,291.67		6,221,974.37
其中：软件著作权	5,166,666.67	833,333.33		6,000,000.00
软件使用权	131,016.03	90,958.34		221,974.37
三、无形资产减值准备累计金额合计				
其中：软件著作权				
软件使用权				
四、无形资产账面价值合计	15,173,917.30			14,249,625.63
其中：软件著作权	14,833,333.33			14,000,000.00
软件使用权	340,583.97			249,625.63

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、原价合计	20,035,000.00	436,600.00		20,471,600.00

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
其中：软件著作权	20,000,000.00			20,000,000.00
软件使用权	35,000.00	436,600.00		471,600.00
二、累计摊销合计	3,187,083.29	2,110,599.41		5,297,682.70
其中：软件著作权	3,166,666.67	2,000,000.00		5,166,666.67
软件使用权	20,416.62	110,599.41		131,016.03
三、无形资产减值准备累计金额合计				
其中：软件著作权				
软件使用权				
四、无形资产账面价值合计	16,847,916.71			15,173,917.30
其中：软件著作权	16,833,333.33			14,833,333.33
软件使用权	14,583.38			340,583.97

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、原价合计	20,035,000.00			20,035,000.00
其中：软件著作权	20,000,000.00			20,000,000.00
软件使用权	35,000.00			35,000.00
二、累计摊销合计	1,169,583.33	2,017,499.96		3,187,083.29
其中：软件著作权	1,166,666.67	2,000,000.00		3,166,666.67
软件使用权	2,916.66	17,499.96		20,416.62
三、无形资产减值准备累计金额合计				
其中：软件著作权				
软件使用权				
四、无形资产账面价值合计	18,865,416.67			16,847,916.71
其中：软件著作权	18,833,333.33			16,833,333.33
软件使用权	32,083.34			14,583.38

报告期内公司无形资产比较稳定，现有无形资产状态良好，不存在各项减值迹象，故对无形资产未计提减值准备。

#### 4、长期待摊费用

单位：元

类别	2014年12月31日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2015年5月31日
装修费	1,307,314.61	-	141,964.21	-	1,165,350.40

类别	2014年12月31日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2015年5月31日
合计	1,307,314.61	-	141,964.21	-	1,165,350.40

单位：元

类别	2013年12月31日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2014年12月31日
装修费	1,410,805.92	277,000.00	380,491.31	-	1,307,314.61
合计	1,410,805.92	277,000.00	380,491.31	-	1,307,314.61

## 七、报告期内公司主要负债情况

### (一) 主要流动负债

#### 1、应付账款

单位：元

账龄	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,680,688.66	58.03	1,979,252.51	94.17	159,500.00	100.00
1-2年	1,816,651.20	39.32	122,500.00	5.83	-	-
2-3年	122,500.00	2.65	-	-	-	-
合计	4,619,839.86	100.00	2,101,752.51	100.00	159,500.00	100.00

截至2015年5月31日，公司应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	所占比例(%)	账龄	款项性质
深圳市九思泰达技术有限公司	非关联方	1,053,113.26	22.80	1年以内	货款
		1,769,800.00	38.31	1-2年	
福州银达汇智电子科技有限公司	非关联方	962,982.62	20.84	1年以内	货款
富通时代科技有限公司	非关联方	100,000.00	2.16	2-3年	货款
甘琼华	非关联方	89,242.18	1.93	1年以内	推广服务费
周子盛	非关联方	36,070.72	0.78	1年以内	推广服务费
合计	-	4,011,208.78	86.82	-	-

截至2014年12月31日，公司应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	所占比例(%)	账龄	款项性质
------	-------	----	---------	----	------

单位名称	与公司关系	金额	所占比例 (%)	账龄	款项性质
深圳市九思泰达技术有限公司	非关联方	1,800,000.00	85.64	1年以内	货款
富通时代科技有限公司	非关联方	100,000.00	4.76	1-2年	货款
黄海宾	非关联方	24,730.18	1.18	1年内	推广服务费
梁凯城	非关联方	24,353.25	1.16	1年以内	推广服务费
天津银联商务有限公司	非关联方	22,500.00	1.07	1-2年	银联通道费
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,971,583.43</b>	<b>93.81</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

截至2013年12月31日，公司应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	所占比例 (%)	账龄	款项性质
富通时代科技有限公司	非关联	100,000.00	62.70	1年以内	货款
南京汇兴博业数字设备有限公司	非关联	37,000.00	23.20	1年以内	货款
天津银联商务有限公司	非关联	22,500.00	14.11	1年以内	银联通道费
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>159,500.00</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 2、其他应付款

单位：元

账龄	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	13,006,911.13	35.31	33,714,867.82	99.12	13,748,886.96	96.47
1-2年	23,708,264.72	64.36	10,993.00	0.03	502,760.00	3.53
2-3年	-	-	286,960.06	0.85	-	-
3年以上	122,060.06	0.33	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>36,837,235.91</b>	<b>100.00</b>	<b>34,012,820.88</b>	<b>100.00</b>	<b>14,251,646.96</b>	<b>100.00</b>

截至2015年5月31日，其他应付款中应付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项的情况：

股东名称	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
中彩公司	-	1,213,186.50	2,188,350.00

截至2015年5月31日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	所占比例 (%)	账龄	款项性质
凯瑞德控股股份有限公司	非关联方	10,000,000.00	27.15	1-2 年	履约保证金
初江	关联方	1,000,000.00	2.71	1 年以内	借款
		3,377,384.11	9.17	1-2 年	
黑龙江福彩中心	非关联方	2,293,672.68	6.23	1 年以内	代收彩票款
宁夏福彩中心	非关联方	1,450,279.38	3.94	1-2 年	代收彩票款
申铁军	非关联方	1,000,000.00	2.71	1 年以内	借款
<b>合计</b>	-	<b>19,121,336.17</b>	<b>51.91</b>	-	-

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	所占比例 (%)	账龄	款项性质
凯瑞德控股股份有限公司	非关联方	10,000,000.00	29.40	1 年以内	履约保证金
初江	关联方	4,217,984.11	12.40	1 年以内	借款
黑龙江福彩中心	非关联方	2,247,184.40	6.61	1 年以内	代收彩票款
宁夏福彩中心	非关联方	1,450,279.38	4.26	1 年以内	代收彩票款
中彩公司	关联方	1,213,186.50	3.57	1 年以内	借款
<b>合计</b>	-	<b>19,128,634.39</b>	<b>56.24</b>	-	-

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	所占比例 (%)	账龄	款项性质
初江	关联方	5,594,311.11	39.25	1 年以内	借款
中彩公司	关联方	2,188,350.00	15.36	1 年以内	借款
张会武	非关联方	1,272,500.00	8.93	1 年以内	借款
北海金悦电子科技有限公司	非关联方	1,000,000.00	7.02	1 年以内	借款
何军	关联方	944,000.00	6.62	1 年以内	借款
<b>合计</b>	-	<b>10,999,161.11</b>	<b>77.18</b>	-	-

2014 年 12 月凯瑞德控股股份有限公司发布公告，与中悦科技股东就收购中悦科技 10% 股权事宜达成合作意向，并签署了《股权收购框架协议》，同期支付履约保证金 1000.00 万元。2015 年凯瑞德控股股份有限公司发布公告，终止与中悦科技签署的《股权收购框架协议》，截止本《公开转让说明书》签署日，该笔

款项已经退回。

## （二）主要非流动负债

报告期内，公司不存在非流动负债。

## 八、报告期内公司所有者权益情况

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本（或股本）	69,142,857.10	60,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	57,657,142.90	2,800,000.00	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-59,518,155.68	-50,321,583.58	-23,739,989.87
归属于母公司股东权益	67,281,844.32	12,478,416.42	26,260,010.13
少数股东权益	-831,898.26	-391,756.89	448,752.15
<b>股东权益合计</b>	<b>66,449,946.06</b>	<b>12,086,659.53</b>	<b>26,708,762.28</b>

## 九、报告期内公司现金流量情况

1、公司合并现金流量表中的“销售商品、提供劳务收到的现金”全部为公司主营业务对客户销售收款。

2、公司合并现金流量表中的“购买商品、接受劳务支付的现金”全部为以现金支付的主营业务成本。

3、公司合并现金流量表中的“收到的其他与经营活动有关的现金”主要内容如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
收到其他与经营活动有关的现金	58,820,779.61	54,292,881.41	23,809,781.47
其中：政府补助	4,936.63	-	-
利息收入及其他	72,265.87	22,942.75	7,729.56
收到的往来款	58,743,577.11	54,269,938.66	23,802,051.91
<b>合计</b>	<b>58,820,779.61</b>	<b>54,292,881.41</b>	<b>23,809,781.47</b>

4、公司合并现金流量表中的“支付的其他与经营活动有关的现金”主要内容如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
支付其他与经营活动有关的现金	76,084,271.58	47,301,966.17	55,224,592.09
其中：费用类付现	6,297,836.52	23,454,279.33	11,523,642.07
支付的往来款	69,786,435.06	23,847,686.84	43,700,950.02
合计	<b>76,084,271.58</b>	<b>47,301,966.17</b>	<b>55,224,592.09</b>

## 十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### (一) 公司主要关联方

#### 1、控股股东及实际控制人

中彩公司直接持有公司 4,300.00 万股的股份，占公司股份总数的 60.91%，系公司的控股股东。

初江通过北京元尚间接持有中彩公司 61.95%的股权（间接持有公司 37.74%股权），同时担任公司董事长职务，其可实际支配的公司股份表决权足以对公司决策产生重大影响并能够实际支配公司的经营决策，系公司的实际控制人。

#### 2、直接持有公司 5.00% 以上股份的股东

序号	股东名称或姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	多维公司	5,000,000	7.08
2	汇众公司	12,000,000	17.00

#### 3、子公司

单位：万元

序号	子公司全称	子公司类型	持股比例（%）	注册资本	实收资本
1	辽宁悦中	控股子公司	70.00	500.00	10.00
2	天津悦中	控股子公司	80.00	100.00	100.00
3	黑龙江中悦	控股子公司	80.00	100.00	100.00
4	宁夏悦中	控股子公司	80.00	118.00	118.00
5	广西中悦	控股子公司	77.00	200.00	200.00
6	浙江淮悦	控股子公司	80.00	1,000.00	-

#### 4、参股公司

单位：万元

公司全称	持股比例（%）	注册资本	实收资本
山东东悦	49.00	1,000.00	1,000.00

#### 5、公司董事、监事和高级管理人员

机构	姓名	职务
----	----	----

机构	姓名	职务
董事会	初江	董事长
	林志国	董事
	管强	董事
	何军	董事
	金训	董事
监事会	李海岩	监事会主席
	陈桂荣	监事
	徐涛	监事
高级管理人员	林志国	总经理
	管强	副总经理
	何军	副总经理
	李建平	财务总监
	吴婧媛	董事会秘书

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东与公司客户及供应商无任何关联关系。

#### 6、控股股东、实际控制人控制或参与的其他企业

关联方名称	备注
北京德睿通达科技有限公司	实际控制人初江持有该公司 11%的股权
北京航创智悦科技有限公司	实际控制人初江持有该公司 20%的股权
北京元尚凯雅信息咨询有限公司	实际控制人初江持有该公司 99%的股权
北京太阳世纪资产管理有限公司	实际控制人初江担任法定代表人的企业，2014年12月30日起不再担任代表人
德州三易药业发展有限公司	实际控制人初江担任法定代表人的企业，该企业目前正在办理注销手续
山东盛嘉房地产开发有限公司	实际控制人初江担任法定代表人的企业，该企业目前正在办理注销手续

#### 7、其他关联方

关联方名称	备注
北京嘉泰康业医药技术研究所	公司董事何军持有该企业 20%的股权
北京银石科技有限公司	公司董事何军持有该企业 30%的股权
北京汇众东方投资管理有限公司	公司董事何军持有该企业 80%的股权
北京京东绿谷农业科技有限公司	公司董事何军持有该企业 52%的股权
北京银石投资管理有限公司	公司董事何军持有该企业 9.5%的股权
商丘市旺角百货有限公司	公司董事金训持有该企业 20%的股权
深圳市银彩通科技发展有限公司	公司董事管强持有该企业 15%的股权

#### (二) 关联交易

## A、经常性关联交易

报告期内，公司无经常性的关联交易。

## B、偶发性关联交易

### 1、向关联方销售商品/提供劳务情况

报告期内，公司向关联方提供劳务情况如下：

单位：元

关联方名称	2015年1-5月	2014年度	2013年度
山东东悦	116,005.75	-	-

报告期内，公司向山东东悦提供彩票运营服务，此次服务的内容包括技术咨询、方案评审、实施指导、项目验收等技术服务支持，按照成本加成法收取技术服务费。

### 2、关联股权交易

#### (1) 黑龙江中悦科技有限公司股权转让

2013年11月27日，黑龙江中悦召开股东会会议，全体股东一致同意原股东初江将所持有黑龙江中悦全部股权40.00%（作价40.00万元）转让给新股东中悦科技，转让各方均签订了《股权转让协议》，其他股东同意放弃优先受让权。由于有限公司时期，公司尚未针对关联交易制定表决制度，本次股东会决议关联股东未回避表决。自中悦科技设立以来，初江为公司的实际控制人，自2013年4月19日黑龙江中悦成立以来，初江为其实际控制人，本次交易属于同一控制下的企业合并，股权转让价格以当时的注册资本为依据，定价为40.00万元。

黑龙江中悦设立时的股本结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	初江	40.00	40.00	货币
2	张会武	10.00	10.00	货币
3	德州英华商务服务有限公司	30.00	30.00	货币
4	北京益辉腾庆	10.00	10.00	货币
5	北京元尚	10.00	10.00	货币
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	

合并后，黑龙江中悦的股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
----	---------	----------	---------	------

1	中悦科技	80.00	80.00	货币
2	北京益辉腾庆	10.00	10.00	货币
3	北京元尚	10.00	10.00	货币
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	

2013年12月2日，哈尔滨市工商行政管理局南岗分局核准了本次变更，黑龙江中悦变更为中悦科技的控股子公司。

### (2) 广西中悦科技有限公司股权转让

2014年8月15日，广西中悦召开股东会会议，全体股东一致同意中悦科技将公司持有广西中悦3.00%（作价6.00万元）的股权转让给何军，转让各方均签订了《股权转让协议》，其他股东同意放弃优先受让权。何军为中悦科技的董事兼副总经理，本次交易属于关联方交易，股权转让价格以当时的注册资本为依据，定价为6.00万元。

### (3) 天津悦中科技有限公司股权转让

2013年12月11日，天津悦中召开股东会会议，全体股东一致同意初江将天津悦中70.00%的股份转让给中悦科技，何军将天津悦中10.00%股份转让给中悦科技。转让双方均签订《股权转让协议》，其他股东同意放弃优先受让权。由于有限公司时期，公司尚未针对关联交易制定表决制度，本次股东会决议关联股东未回避表决。自中悦科技设立以来，初江为公司的实际控制人，自2013年6月26日天津悦中成立以来，初江为其实际控制人，本次交易属于同一控制下的企业合并，股权转让价格以当时的注册资本为依据，分别定价为70.00万元和10.00万元。

天津悦中设立时的股本结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	初江	70.00	70.00	货币
2	何军	30.00	30.00	货币
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	-

合并后，天津悦中股本结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中悦科技	80.00	80.00	货币
2	何军	20.00	20.00	货币
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	-

2013年12月11日，天津市工商行政管理局河西分局核准了本次变更，天津悦中科技有限公司变更为中悦科技的控股子公司。

#### (4) 浙江淮悦电子科技有限公司股权转让

2013年12月11日，浙江淮悦召开股东会会议，全体股东一致同意林志国将拥有浙江淮悦80.00%的股权转让给中悦科技，转让各方均签订了《股权转让协议》，其他股东同意放弃优先受让权。由于有限公司时期，公司尚未针对关联交易制定表决制度，本次股东会决议关联股东未回避表决。林志国为中悦科技公司董事兼总经理。由于公司作为法人，投资设立子公司的程序较为复杂，为使公司能够更快地进入各省市场开展业务，公司先通过总经理林志国投资设立子公司，再由公司购入其股权。因此，浙江淮悦实际控制人为中悦科技，本次交易属于同一控制下的企业合并，股权转让价格以当时的注册资本为依据，定价为800.00万元。

浙江淮悦设立时的股本结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	林志国	800.00	80.00	货币
2	张蕾蕾	150.00	15.00	货币
3	叶鹏程	50.00	5.00	货币
合计		<b>1000.00</b>	<b>100.00</b>	-

合并后，浙江淮悦的股本结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中悦科技	800.00	80.00	货币
2	张蕾蕾	150.00	15.00	货币
3	叶鹏程	50.00	5.00	货币
合计		<b>1000.00</b>	<b>100.00</b>	-

2015年4月28日，杭州市余杭区工商行政管理局核准了本次变更，浙江淮悦电子科技有限公司变更为中悦科技的控股子公司。

#### (5) 宁夏悦中科技有限公司股权转让

2013年10月31日，宁夏悦中召开股东会会议，全体股东一致同意何军所持宁夏悦中80.00%股份转让给中悦科技，转让各方均签订了《股权转让协议》，其他股东同意放弃优先受让权。由于有限公司时期，公司尚未针对关联交易制定表决制度，本次股东会决议关联股东未回避表决。何军为中悦科技公司董事兼副

总经理。由于公司作为法人，投资设立子公司的程序较为复杂，为使公司能够更快地进入各省市场开展业务，公司先通过副总经理何军投资设立子公司，再由公司购入其股权。因此，宁夏悦中实际控制人为中悦科技，本次交易属于同一控制下的企业合并，股权转让价格以当时的注册资本为依据，定价为 94.40 万元。

宁夏悦中设立时的股本结构如下

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	何军	94.40	80.00	货币
2	吴治宾	11.80	10.00	货币
3	朱再明	11.80	10.00	货币
合计		<b>118.00</b>	<b>100.00</b>	-

合并后，宁夏悦中的股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中悦科技	94.40	80.00	货币
2	吴治宾	11.80	10.00	货币
3	朱再明	11.80	10.00	货币
合计		<b>118.00</b>	<b>100.00</b>	-

2013 年 11 月 4 日，银川市工商行政管理局核准了本次变更，宁夏悦中科技有限公司变更为中悦科技的控股子公司。

由于子公司成立时的自然人控股股东实际是为使中悦科技更快的进入各地市场而投资，所以中悦科技收购自然人控股股东的股权转让价格以当时的注册资本为依据，未对被收购公司进行资产评估与审计。收购对象的报表净资产并未显著低于注册资本，收购价格公允，不存在利益输送，损害公司利益的情形。

收购目的：根据福彩中心的相关规定，开展彩票业务的公司需在各省级福彩中心设立子公司。中悦科技与福彩中心签署的合作协议中，中悦科技的义务之一是在当地设立办事机构。由于母公司作为法人，投资设立子公司的程序较为复杂，耗时较长。为使母公司能够更快地进入各省市场开展业务，母公司先通过个人投资设立子公司后，再由母公司购入个人的股权。因此，子公司天津悦中、黑龙江中悦、宁夏悦中、浙江淮悦的股权必然要从个人转到母公司。

母公司按照各子公司股权转让协议支付了价款，并体现在母公司现金流量表中。收购子公司后，不存在需要公司承担或有负债的情形。

收购后子公司与母公司的业务衔接情况：母公司首先与省级福彩中心签署合作协议，取得省级福彩中心的福利彩票销售许可权。之后母公司与省级福彩中心完成网络部署及技术对接，福彩中心在双方系统联调完成及试点运行后给予子公司市场推广许可，各子公司可在该省进行市场推广及彩票销售。母公司负责各地区业务的前期准备工作，子公司负责业务具体推广，两者业务衔接紧密。

合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，实际投资成本高于被合并方所有者权益账面价值的部分冲减未分配利润。收购后公司编制合并报表，同一控制下企业合并调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

报告期内，同一控制下的子公司合并期间如下：

子公司名称	持股比例（%）	合并时间	合并方式
黑龙江中悦	80.00	2013年4月至2015年5月	同一控制下
广西中悦	77.00	2013年9月至2015年5月	同一控制下
天津悦中	80.00	2013年6月至2015年5月	同一控制下
宁夏悦中	80.00	2013年4月至2015年5月	同一控制下

### 3、公司向关联方借款

单位：元

关联方	交易内容	定价方式	2015年1-5月	2014年度	2013年度
初江	借款	无息借款	1,000,000.00	4,450,000.00	1,800,000.00
中彩公司	借款	无息借款	-	3,279,836.50	21,976,700.00
林志国	借款	无息借款	-	950,000.00	-
何军	借款	无息借款	-	500,000.00	-
多维公司	借款	无息借款	1,000,000.00	-	-
汇众公司	借款	无息借款	865,600.00	-	-
合计			<b>2,865,600.00</b>	<b>9,179,836.50</b>	<b>23,776,700.00</b>

### 4、关联方向公司借款

单位：元

关联方	交易内容	定价方式	2015年1-5月	2014年度	2013年度
-----	------	------	-----------	--------	--------

关联方	交易内容	定价方式	2015年1-5月	2014年度	2013年度
初江	借款	无息借款	10,000.00	4,265,000.00	636,806.29
中彩公司	借款	无息借款	641,849.00	1,253,500.00	30,000,000.00
林志国	借款	无息借款	-	1,095,120.00	-
管强	借款	无息借款	-	337,180.04	-
何军	借款	无息借款	-	580,000.00	-
汇众公司	借款	无息借款	1,180,000.00	-	-
多维公司	借款	无息借款	130,000.00	-	-
合计			<b>1,961,849.00</b>	<b>7,530,800.04</b>	<b>30,636,806.29</b>

## 5、关联方应收应付款项余额

### (1) 应收款项

单位：元

项目名称	关联方名称	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款	山东东悦	122,966.10	-	-
其他应收款	北京太阳世纪资产管理有限公司	2,479,000.00	800,000.00	8,540,000.00
其他应收款	汇众公司	350,000.00	16,000.00	-
其他应收款	多维公司	-	16,000.00	-
其他应收款	管强	203,787.90	188,061.69	-
其他应收款	林志国	9,740.00	195,120.00	-
合计		<b>3,165,494.00</b>	<b>1,215,181.69</b>	<b>8,540,000.00</b>

公司与关联方的其他往来款项主要为业务备用金及资金拆借。太阳世纪公司、汇众公司及多维公司的应收款项系临时资金拆借，截止公开转让说明书签署日已归还；管强、林志国的应收款项系备用金借款，截止公开转让说明书签署日已归还。

### (2) 应付款项

单位：元

项目名称	关联方	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	初江	4,377,384.11	4,217,984.11	5,594,311.11
其他应付款	金训	155,960.00	166,560.00	
其他应付款	何军	100,043.00	110,643.00	944,000.00
其他应付款	多维公司	877,960.00		
其他应付款	中彩公司	225,131.94	1,213,186.50	2,188,350.00
合计		<b>5,736,479.05</b>	<b>5,708,373.61</b>	<b>8,726,661.11</b>

其他应付款主要为借款，用于补充公司的流动资金。2013年应付何军944,000.00元系公司收购宁夏悦中应付的股权受让款，2014年已经支付。

关联方之间的资金拆借未收付利息，不属于商业行为。关联方借款构成资金占用，但其性质不构成贷款，不适用《贷款通则》。

### （三）关联交易决策程序及执行情况

#### 1、决策程序

（1）公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 500 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计，并将该交易提交股东大会审议。

（2）公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 100 万元以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 1% 以上的关联交易，提交董事会审议。

（3）公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均须经董事会审议通过，提交股东大会审议。

（4）公司不得直接或通过子公司向董事、监事和高级管理人员提供借款。

#### 2、执行情况

公司关联交易主要发生在有限公司时期，由于有限公司时期，股东会议事程序不完善，因此报告期内的关联交易管理尚不健全。公司 2015 年股东会审议通过了《关于确认公司关联交易的议案》，确认公司 2013-2014 年度，2015 年 1-5 月发生的关联交易及各期末关联方资金往来余额。公司报告期内发生的关联交易系基于实际经营需要而发生，且已得到了公司股东大会的确认，不存在向股东的利益倾斜、利益输送、定价不公允及损害公司其他股东权益的情况。公司未来将根据《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理制度》的有关规定严格履行决策程序，并避免可能损害公司利益的关联交易。

### （四）关联交易对财务状况和经营成果的影响

#### 1、向关联方销售

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
向关联方销售商品额	116,005.75	-	-
主营业务收入总额	2,230,446.34	3,791,066.53	203,975.46
占主营业务收入总额比例	5.20%	-	-

报告期内，公司按照成本加成的定价方式向关联方山东东悦提供彩票运营服务，包括技术咨询、方案评审、实施指导、项目验收等技术服务支持。

2015年1-5月公司向关联方销售的金额共计116,005.75元，占主营业务收入的比例为5.20%，对公司的财务状况和经营情况影响较小。2014年和2013年公司未发生向关联方销售产品或提供劳务。

## 2、关联方股权交易

根据福彩中心的相关规定，开展彩票业务的公司需在各省级福彩中心设立子公司。母公司首先与省级福彩中心签署合作协议，取得省级福彩中心的福利彩票销售许可权。之后母公司与省级福彩中心完成网络部署及技术对接，福彩中心在双方系统联调完成及试点运行后给予子公司市场推广许可，各子公司可在该省进行市场推广及彩票销售。母公司负责各地区业务的前期准备工作，子公司负责业务具体推广，两者业务衔接紧密。由于公司作为法人，投资设立子公司的程序较为复杂，耗时较长。为使公司能够更快地进入各省市场开展业务，公司先通过个人投资设立子公司后，再由公司购入个人的股权。因此，母公司中悦科技收购了天津悦中、黑龙江中悦、宁夏悦中、浙江淮悦等子公司的股权。

收购子公司有利于提高公司的影响力，扩大公司的经营规模，使公司的资产与经营更加完整，对公司无重大不利影响。除广西中悦转让给何军的股权外，其他关联方股权交易均为同一控制下的企业合并，收购价格均根据注册资本确定，收购对象的报表净资产并未显著低于注册资本，收购价格公允，没有损害公司的利益。

广西中悦转让给何军的股权金额较小，对公司无重大不利影响。收购价格根据注册资本确定，收购价格公允，没有损害公司的利益。

## 3、关联方资金往来余额情况如下：

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

期末借予关联方资金余额	3,042,527.90	1,215,181.69	8,540,000.00
占流动资产的比例	3.72%	5.59%	39.96%
期末取得关联方资金余额	5,736,479.05	5,708,373.61	8,726,661.11
占流动负债的比例	13.22%	15.11%	54.97%

关联方资金拆借发生在有限公司阶段，公司章程中对关联交易没有相关的规定，在实践操作中，经相关负责人审批完成上述交易。主办券商进入公司辅导后，各中介机构已与公司达成协议，对以上行为进行了处理和规范，报告期内，期末借予关联方资金余额占流动资产比例大幅下降。截至《公开转让说明书》签署日，以上款项均已全部收回。

报告期内，公司尚处于发展初期，因生产经营需要向关联方借款。随着公司业务的不断快速发展，公司取得关联方资金余额占流动负债比例逐年下降，未对公司经营情况和财务状况构成重大影响。

经测算，未收取的关联方资金占用费对公司财务状况的影响如下：

单位：元

年度	年初余额	年末余额	平均数	1年期贷款利率	利息
2013年度	50,000.00	8,540,000.00	4,295,000.00	6.00%	257,700.00
2014年度	8,540,000.00	1,215,181.69	4,877,590.85	5.60%	273,145.09
2015年1-5月	1,215,181.69	3,042,527.90	2,128,854.80	5.35%	47,455.72
合计					<b>578,300.81</b>

经测算，未支付的关联方资金占用费对公司财务状况的影响如下：

单位：元

年度	年初余额	年末余额	平均数	1年期贷款利率	利息
2013年度	3,600,000.00	8,726,661.11	6,163,330.56	6.00%	369,799.83
2014年度	8,726,661.11	5,708,373.61	7,217,517.36	5.60%	404,180.97
2015年1-5月	5,708,373.61	5,736,479.05	5,722,426.33	5.35%	127,562.42
合计					<b>901,543.23</b>

按同期一年期贷款利率测算，公司未收取的管理费资金占用费为578,300.81元，未支付的关联方资金占用费901,543.23元，未对公司经营情况和财务状况构成重大影响。

### （五）减少和规范关联交易的具体安排

公司在未来的关联交易实践中严格按照《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防范控股股东或实际控制人及关联方资金占用管理制度》的规定，履行相关的董事会或股东大会审批和决策程序，加强交易关联性的审查及责任追究，做到公司信息披露的真实、准确、及时和完整，减少和规范关联交易的发生。此外，公司治理层承诺，严格按照股份公司有关法律法规要求及《公司章程》的约定对关联方的资金往来及交易进行规范，在关联交易中严格按照《公司章程》和《关联交易管理制度》的规定，履行相关的股东大会或董事会的审批和决策程序，加强关联方交易的审查，保证公司信息披露的真实、准确、及时和完整。

具体安排如下：

- 1、关联方占用资金：有限公司时期，公司关联交易制度不健全，相关交易行为未履行相应的审批程序。股份公司成立后，关联方还清了款项。
- 2、向关联方提供服务收取的款项：该类交易将避免发生。以后若再次发生，也将采用市场定价机制，保持交易价格公允。

## 十一、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

无

## 十二、最近两年及一期资产评估情况

### 1、净资产评估

公司整体变更为股份有限公司过程中，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具《中悦科技有限公司拟变更为股份有限公司评估报告》（国融兴华评报字【2015】第 570006 号），截至评估基准日 2015 年 5 月 31 日，有限公司净资产评估值为 7,445.55 万元。

### 十三、股利分配政策和最近两年及一期分配情况

#### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10%提取，盈余公积金达到注册资本 50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

#### （二）最近两年及一期分配情况

公司最近两年及一期除提取法定公积金外未进行股利分配。

公司公开转让后将维持报告期内的股利分配政策。

### 十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

#### （一）控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

##### 1、辽宁悦中

###### （1）基本情况

注册地址：沈阳市沈河区团结路 7-1 号 1-21-4 室

注册号：210103000122047

法定代表：何军

设立日期：2015 年 01 月 04 日

注册资本：500.00 万元

实收资本：10.00 万元

经营范围：电子设备研发、推广、销售；企业管理咨询；信息技术咨询；商务咨询。（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）业务定位情况

报告期内，辽宁悦中暂未形成收入。未来辽宁悦中主要职能为帮助母公司在辽宁省完成属地化的彩票代理销售、市场运营及客户服务。

### (3) 历史沿革情况

#### ① 辽宁悦中设立

辽宁悦中成立于 2015 年 1 月 4 日，系由中悦科技、鞍山天天向上信息咨询有限公司（以下简称“鞍山天天”）共同出资设立，设立时注册资本为人民币 500.00 万元。本次相关事宜已完成工商备案登记。

辽宁悦中设立时的股本结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中悦科技	350.00	70.00	货币
2	鞍山天天	150.00	30.00	货币
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	

截至本说明书签署之日，辽宁悦中股东实缴注册资本 10.00 万元人民币，未缴足的注册资本计划于 2016 年第一季度缴足。

#### (4) 最近两年及一期的财务数据

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	82,519.77	-	-
净资产	52,519.77	-	-
项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	-	-	-
净利润	-47,480.23	-	-

## 2、黑龙江中悦

### (1) 基本情况

注册地址：哈尔滨市南岗区花园街 304 号 B 栋 19 层 06 号

注册号：230103100323841（1-1）

法定代表人：初江

设立日期：2013 年 04 月 19 日

注册资本：100.00 万元

实收资本：100.00 万元

经营范围：一般经营项目：电子产品的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；投资咨询（不含期货，证券）、企业管理咨询、商业信息咨询（法律、行政法规和国务院规定的前置审批项目除外）。

## (2) 业务定位情况

报告期内，黑龙江中悦主要职能为帮助母公司在黑龙江省完成属地化的彩票销售、市场运营、客户服务和彩票系统的销售。

## (3) 历史沿革情况

### ①黑龙江中悦设立

黑龙江中悦成立于 2013 年 4 月 19 日，系由初江、张会武、北京元尚、北京益辉腾庆、德州英华商务服务有限公司（以下简称“德州英华”）共同出资设立，设立时注册资本为人民币 100.00 万元。

根据黑龙江平实会计师事务所有限公司于 2013 年 4 月 19 日出具的“黑平实会验字（2013）第 0959 号”《验资报告》，截至 2013 年 4 月 19 日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）人民币 100.00 万元，各股东以货币出资 100.00 万元。本次相关事宜已完成工商备案登记。

设立时股本结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	初江	40.00	40.00	货币
2	张会武	10.00	10.00	货币
3	德州英华	30.00	30.00	货币
4	北京益辉腾庆	10.00	10.00	货币
5	北京元尚	10.00	10.00	货币
	合计	100.00	100.00	

### ②黑龙江中悦股权转让

2013 年 11 月 27 日，黑龙江中悦召开第三届股东会，会议决议如下：一、增加中悦科技为黑龙江中悦新股东；二、原股东股份转让，原股东初江将所持有黑龙江中悦全部股权 40.00%（作价 40.00 万元）转让给新股东中悦科技，原股东张会武将所持有黑龙江中悦全部股权 10.00%（作价 10.00 万元）转让给新股东中悦科技，原股东德州英华将所持有黑龙江中悦全部股权 30.00%（作价 30.00 万元）转让给新股东中悦科技；变更后，新股东中悦科技以货币形式出资 80.00 万元（占公司注册资本的 80.00%），股东北京元尚以货币形式出资 10.00 万元（占公司注册资本的 10.00%），股东北京益辉腾庆以货币形式出资 10.00

万元（占公司注册资本的 10.00%）；三、通过修改后的公司章程，其他项目不变；新股东同意公司原公司人员任职不变。

转让各方均签订了《股权转让协议》，其他股东同意放弃优先受让权。本次相关事宜已完成工商备案登记。

本次股权转让后，黑龙江中悦股本结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中悦科技	80.00	80.00	货币
2	北京益辉腾庆	10.00	10.00	货币
3	北京元尚	10.00	10.00	货币
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	

(4) 最近两年及一期的财务数据

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	5,673,530.21	4,207,331.37	381,116.84
净资产	-835,533.08	-726,972.47	321,817.34
项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入	981,536.65	1,298,576.46	-
净利润	-108,560.61	-1,048,789.81	-678,182.66

(5) 报告期内公司收入构成情况如下：

期间	业务名称	金额（元）	占比（%）	
2015年1-5月	彩票综合运营服务	代理销售业务	457,333.80	46.59
		运营服务	235,853.34	24.03
	彩票系统销售	288,349.51	29.38	
	合计	<b>981,536.65</b>	<b>100.00</b>	
2014年度	彩票综合运营服务	代理销售业务	266,966.72	20.56
		运营服务	157,823.33	12.15
	彩票系统销售	873,786.41	67.29	
	合计	<b>1,298,576.46</b>	<b>100.00</b>	
2013年度	彩票综合运营服务	代理销售业务	-	
		运营服务	-	
	彩票系统销售	-		
	合计	-		

(6) 报告期内公司前五名客户情况如下：

期间	排名	客户名称	金额（元）	占比（%）
2015年 1-5月	1	黑龙江福彩发行中心	457,333.80	46.59
	2	齐齐哈尔福彩发行中心	288,349.51	29.38
	3	周博	10,500.00	1.07
	4	姚艳秋	4,200.00	0.43
	5	栾艳涛	1,833.33	0.19
	合计		<b>762,216.64</b>	<b>77.66</b>
2014年 度	1	齐齐哈尔福彩发行中心	873,786.41	67.29
	2	黑龙江福彩发行中心	266,966.72	20.56
	3	刘志民	1,680.00	0.13
	4	张月	1,680.00	0.13
	5	朱慧	1,520.00	0.12
	合计		<b>1,145,633.13</b>	<b>88.22</b>

### 3、广西中悦

#### （1）基本情况

注册地址：南宁市青秀区民族大道 141 号中鼎·万象东方大厦 D 单元 D1306 号

注册号：450100000119467 1-1

法定代表：林志国

成立日期：2013 年 09 月 12 日

注册资本：200.00 万元

实收资本：200.00 万元

经营范围：机电设备、通讯设备的技术开发、技术转让、技术咨询；销售；计算机软硬件、机械电气设备（除国家专控产品）、电子产品（除国家专控产品）、电子元器件、通讯器材。（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）业务定位情况

报告期内，广西中悦主要职能为帮助母公司在广西省完成属地化的彩票代理销售、市场运营及客户服务。

#### （3）历史沿革情况

##### ①广西中悦设立

广西中悦成立于 2013 年 9 月 12 日，系由中悦科技、刘进学、张建辉共同出资设立，设立时注册资本为人民币 200.00 万元。

根据广西天红会计师事务所有限公司于 2013 年 9 月 11 日出具的“天红设验字[2013]第 1197 号”《验资报告》，截至 2013 年 9 月 10 日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）人民币 100.00 万元，各股东以货币出资 100.00 万元。本次相关事宜已完成工商备案登记。

广西中悦设立时的股本结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中悦科技	166.00	83.00	货币
2	刘进学	14.00	7.00	货币
3	张建辉	20.00	10.00	货币
合计		200.00	100.00	

截至本说明书签署之日，广西中悦注册资本已足额缴纳。

#### ②广西中悦第一次股权转让

2013 年 12 月 30 日，广西中悦召开股东会，达成股东会决议如下：一、同意中悦科技转让其所持有的广西中悦 10.00%（作价 20.00 万元）的股权给北海金悦电子科技有限公司（以下简称“北海金悦”），其他股东放弃优先购买权；二、同意就上述变更修改公司章程。同日，北海金悦与中悦科技共同签署《股权转让协议》。

本次相关事宜已完成工商备案登记。

本次股权变更后，广西中悦的股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中悦科技	146.00	73.00	货币
2	刘进学	14.00	7.00	货币
3	张建辉	20.00	10.00	货币
4	北海金悦	20.00	10.00	货币
合计		200.00	100.00	-

#### ③广西中悦第二次股权转让

2014 年 6 月 22 日，广西中悦召开股东会，达成股东会决议如下：一、同意刘进学转让其所持有的广西中悦 7.00% 股权（作价 14.00 万元）给中悦科技，其

他股东放弃优先购买权；二、同意就上述变更制定公司新章程。转让双方均签订了《股权转让协议》。本次相关事宜已完成工商备案登记。

本次股权变更后，广西中悦的股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中悦科技	160.00	80.00	货币
2	张建辉	20.00	10.00	货币
3	北海金悦	20.00	10.00	货币
合计		<b>200.00</b>	<b>100.00</b>	-

#### ④广西中悦第三次股权转让

2014年8月15日，广西中悦召开股东会，达成股东会决议如下：一、同意中悦科技转让其所持有的广西中悦3.00%（作价6.00万元）的股权给何军，其他股东放弃优先购买权；二、同意就上述变更制定公司新章程。转让双方已签署《股权转让协议》。本次相关事宜已完成工商备案登记。

本次股权变更后，广西中悦的股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中悦科技	154.00	77.00	货币
2	何军	6.00	3.00	货币
3	张建辉	20.00	10.00	货币
4	北海金悦	20.00	10.00	货币
合计		<b>200.00</b>	<b>100.00</b>	-

#### (4) 最近两年及一期的财务数据

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	10,979,616.47	7,971,335.72	1,047,015.66
净资产	-1,120,245.26	41,073.37	768,560.80
项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入	305,389.88	95,150.04	-
净利润	-1,161,318.63	-1,727,487.43	-231,439.20

#### (5) 报告期内公司收入构成情况如下：

期间	业务名称		金额（元）	占比（%）
2015年1-5月	彩票综合运营服务	代理销售业务	98,940.49	32.40
		运营服务	206,449.39	67.60
	彩票系统销售			
	合计		<b>305,389.88</b>	<b>100.00</b>

期间	业务名称		金额(元)	占比(%)
2014 年度	彩票综合运营服务	代理销售业务	74,046.57	77.82
		运营服务	21,103.47	22.18
	彩票系统销售			
	合计		<b>95,150.04</b>	<b>100.00</b>
2013 年度	彩票综合运营服务	代理销售业务	-	
		运营服务	-	
	彩票系统销售		-	
	合计		-	

## (6) 报告期内公司前五名客户情况如下:

期间	排名	客户名称	金额(元)	占比(%)
2015 年 1-5 月	1	广西福彩发行中心	98,940.49	32.40
	2	邓金水	31,500.00	10.31
	3	何济	17,966.67	5.88
	4	甘琼华	14,583.33	4.78
	5	梁凯城	6,666.67	2.18
	合计		<b>169,657.16</b>	<b>55.55</b>
2014 年度	1	广西福彩发行中心	74,046.57	77.82
	2	彭伟强	7,480.00	7.86
	3	甘琼华	2,916.67	3.07
	4	梁凯城	1,333.33	1.40
	5	赖永芳	2,333.33	2.45
	合计		<b>88,109.90</b>	<b>92.60</b>

## 4、天津悦中

## (1) 基本情况

注册地址：天津市河西区围堤道 146 号华盛广场 B-16-D、E

注册号：120103000190076

法定代表：何军

设立日期：2013 年 6 月 26 日

注册资本：100.00 万元

实收资本：100.00 万元

经营范围：电子设备、电子信息技术开发、咨询、服务；企业管理咨询；商务信息咨询；展览展示；电子设备批发兼零售。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）

## (2) 业务定位情况

报告期内，天津悦中主要职能为帮助母公司在天津市完成属地化的彩票代理销售、市场运营及客户服务。

## (3) 历史沿革情况

### ①天津悦中设立

天津悦中成立于2013年6月26日，系由初江、何军共同出资设立，设立时注册资本为人民币100.00万元。

根据北京华通鉴会计师事务所有限责任公司天津分所于2013年6月25日出具的“津华通鉴内验字(2013)第569号”《验资报告》，截至2013年6月20日，天津悦中已收到全体股东缴纳的注册资本(实收资本)人民币100.00万元，各股东以货币出资100.00万元。本次相关事宜已完成工商备案登记。

天津悦中设立时的股本结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	初江	70.00	70.00	货币
2	何军	30.00	30.00	货币
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	-

### ②天津悦中第一次股权转让

2013年12月11日，天津悦中召开股东会，达成股东会决议如下：初江将其所持有的天津悦中70.00%的股份转让给中悦科技，何军将其所持有的天津悦中10.00%股份转让给中悦科技。转让双方均签订《股权转让协议》。本次相关事宜已完成工商备案登记。

本次股权转让后，天津悦中股本结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	中悦科技	80.00	80.00	货币
2	何军	20.00	20.00	货币
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	-

## (4) 最近两年及一期的财务数据

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	1,097,472.78	996,118.20	323,272.18
净资产	-1,437,742.04	-896,994.48	283,577.77

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入	352,097.80	810,638.40	203,975.46
净利润	-540,747.56	-1,180,572.25	-716,422.23

## (5) 报告期内公司收入构成情况如下:

期间	业务名称		金额(元)	占比(%)
2015年1-5月	彩票综合运营服务	代理销售业务	242,486.74	68.87
		运营服务	109,611.06	31.13
	彩票系统销售		-	
	合计		<b>352,097.80</b>	<b>100.00</b>
2014年度	彩票综合运营服务	代理销售业务	735,720.02	90.76
		运营服务	74,918.39	9.24
	彩票系统销售		-	
	合计		<b>810,638.41</b>	<b>100.00</b>
2013年度	彩票综合运营服务	代理销售业务	193,138.7	94.69
		运营服务	10,836.76	5.31
	彩票系统销售		-	
	合计		<b>203,975.46</b>	<b>100.00</b>

## (6) 报告期内公司前五名客户情况如下:

期间	排名	客户名称	金额(元)	占比(%)
2015年 1-5月	1	天津福彩发行中心	242,486.74	68.87
	2	庄志浩	6,541.31	1.86
	3	曹建颖	3,350.00	0.95
	4	杨玉臣	3,583.33	1.02
	5	魏建军	4,211.76	1.20
	合计		<b>260,173.14</b>	<b>73.89</b>
2014年 度	1	天津市福彩发行中心	735,720.02	90.76
	2	庄志浩	5,270.00	0.65
	3	杨玉臣	3,560.00	0.44
	4	曹建颖	3,380.00	0.42
	5	张佩然	3,560.00	0.44
	合计		<b>751,490.02</b>	<b>92.70</b>
2013年 度	1	天津市福彩发行中心	193,138.70	94.69
	2	庄志浩	1,618.12	0.79
	3	杨玉臣	1,440.13	0.71
	4	刘晓春	1,265.37	0.62
	5	张佩然	1,152.10	0.56
	合计		<b>198,614.42</b>	<b>97.37</b>

## 5、浙江淮悦

### (1) 基本情况

注册地址：杭州市余杭区仓前街道龙潭路 20 号 4 幢 349 室

注册号：330184000310270 (1/1)

法定代表：林志国

设立日期：2014 年 07 月 29 日

注册资本：1,000.00 万元

实收资本：0.00 万元

经营范围：电子设备、计算机的研发、技术成果转让、销售；企业管理咨询、投资咨询、商务信息咨询（除期货、证券）。（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) 业务定位情况

报告期内，浙江淮悦暂未形成收入。未来浙江淮悦主要职能为帮助母公司在浙江省完成属地化的彩票代理销售、市场运营及客户服务。

### (3) 历史沿革情况

#### ①浙江淮悦设立

浙江淮悦成立于 2014 年 7 月 29 日，系由林志国、张蕾蕾、叶鹏程共同出资设立，设立时注册资本为人民币 1000.00 万元。本次相关事宜已完成工商备案登记。

浙江淮悦设立时的股本结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	林志国	800.00	80.00	货币
2	张蕾蕾	150.00	15.00	货币
3	叶鹏程	50.00	5.00	货币
合计		1000.00	100.00	-

#### ②浙江淮悦第一次股权转让

2015 年 4 月 16 日，浙江淮悦召开股东会，达成股东会决议如下：一、同意林志国将拥有浙江淮悦 80.00% 的 800.00 万元股权（其中未到位 800.00 万元股权）转让给中悦科技；二、股权转让后，浙江淮悦的最新股本结构如下：中悦科技认缴出资额为 800.00 万元股权（其中未到位 800.00 万元股权），占注册资本的 80.00%；张蕾蕾认缴出资额为 150.00 万元股权（其中未到位 150.00 万

元股权)，占注册资本的 15.00%；叶鹏程认缴出资额为 50.00 万元股权（其中未到位 50.00 万元股权），占注册资本的 5.00%。转让双方均签订了《股权转让协议》。本次相关事宜已完成工商备案登记。

本次股权转让后，浙江淮悦的股本结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中悦科技	800.00	80.00	货币
2	张蕾蕾	150.00	15.00	货币
3	叶鹏程	50.00	5.00	货币
合计		1000.00	100.00	-

浙江淮悦股东未缴足的注册资本计划于 2016 年第一季度缴足。

#### （4）最近两年及一期的财务数据

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	55,960.87	55,357.60	-
净资产	-286,320.23	-183,705.40	-
项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	-	-	-
净利润	-102,614.83	-183,705.40	-

## 6、宁夏悦中

### （1）基本情况

注册地址：宁夏银川市兴庆解放西街 2 号老大楼写字楼 14 楼 1409 房间

注册号：640100200139743

法定代表：何军

设立日期：2013 年 4 月 18 日

注册资本：118.00 万元

实收资本：118.00 万元

经营范围：电子设备研发、推广、销售；企业管理咨询；企业投资咨询；商务信息咨询。（法律法规规定须经审批的，凭审批批准文件经营）

### （2）业务定位情况

报告期内，宁夏悦中主要职能为帮助母公司在宁夏回族自治区完成属地化的彩票代理销售、市场运营及客户服务。

### (3) 历史沿革情况

#### ①宁夏悦中设立

宁夏悦中成立于 2013 年 4 月 18 日，系由何军、吴治宾、朱再明共同出资设立，设立时注册资本为人民币 118.00 万元。

根据宁夏诚信会计师事务所（有限公司）于 2013 年 4 月 11 日出具的“宁诚信验字[2013]第 035 号”《验资报告》，截至 2013 年 4 月 11 日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本(实收资本)人民币 118.00 万元，各股东以货币出资 118.00 万元。本次相关事宜已完成工商备案登记。

宁夏悦中设立时的股本结构如下

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	何军	94.40	80.00	货币
2	吴治宾	11.80	10.00	货币
3	朱再明	11.80	10.00	货币
合计		<b>118.00</b>	<b>100.00</b>	-

#### ②宁夏悦中第一次股权转让

2013 年 9 月 23 日，何军与中悦科技共同签署《股权转让协议》，双方一致达成如下协议：何军愿将所持宁夏悦中 80.00%股份即 94.40 万转让给中悦科技。

2013 年 10 月 31 日，宁夏悦中召开股东会，同意本次的股权转让，其他股东同意放弃优先受让权。本次相关事宜已完成工商备案登记。

本次股权转让后，宁夏悦中的股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中悦科技	94.40	80.00	货币
2	吴治宾	11.80	10.00	货币
3	朱再明	11.80	10.00	货币
合计		<b>118.00</b>	<b>100.00</b>	-

### (4) 最近两年及一期的财务数据

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	3,931,792.69	3,010,564.47	986,800.78
净资产	-740,393.54	-198,346.44	985,088.97
项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	364,715.41	244,954.06	-

净利润	-542,047.10	-1,183,435.41	-194,911.03
-----	-------------	---------------	-------------

## (5) 报告期内公司收入构成情况如下:

期间	业务名称		金额 (元)	占比 (%)
2015 年 1-5 月	彩票综合运营服务	代理销售业务	310,535.78	88.04
		运营服务	42,179.63	11.96
	彩票系统销售		-	
	其他业务收入		12,000.00	
	合计		<b>364,715.41</b>	<b>100.00</b>
2014 年度	彩票综合运营服务	代理销售业务	200,361.80	81.80
		运营服务	44,592.25	18.20
	彩票系统销售		-	
	合计		<b>244,954.05</b>	<b>100.00</b>
2013 年度	彩票综合运营服务	代理销售业务		
		运营服务		
	彩票系统销售		-	
	合计		-	

## (6) 报告期内公司前五名客户情况如下:

期间	排名	客户名称	金额 (元)	占比 (%)
2015 年 1-5 月	1	宁夏福彩发行中心	310,535.78	85.14
	2	詹建国	4,305.56	1.18
	3	万秉保	9,333.33	2.56
	4	宁夏古方医药有限公司	4,528.16	1.24
	5	吴珉	1,743.32	0.48
	合计		<b>330,446.15</b>	<b>90.60</b>
2014 年度	1	宁夏福彩发行中心	200,361.80	81.80
	2	詹建国	7,806.48	3.19
	3	万秉保	6,931.11	2.83
	4	潘佳	3,080.00	1.26
	5	吴珉	3,958.36	1.62
	合计		<b>222,137.75</b>	<b>90.69</b>

## (二) 主要业务、主要产品及其用途

公司及子公司是集彩票销售、彩票运营和其它彩票服务于一体的彩票综合运营服务提供商。在经营过程中,公司及子公司以多功能彩票销售系统为基础,以多功能彩票投注硬件设备为依托,在全国范围内开展彩票自助销售运营服务。

## 1、彩票综合运营服务

彩票综合运营服务指各子公司面向所在地省、市及自治区福利彩票发行中心、合作商户和彩民所提供的综合服务，包括彩票销售服务、彩票运营服务及其它彩票服务，旨在通过创新服务吸引更多彩民购彩，增加彩票销售量，进而提高市场占有率。

## 2、彩票系统销售

中悦科技自主开发自助投注系统软件，委托生产自助投注专用硬件设备。搭载了自助投注系统软件的自助投注专用硬件称为彩票系统，可向彩民提供售彩服务。彩票系统销售是指子公司将从母公司中悦科技采购的整套彩票系统销售给福彩中心。

### (三) 子公司相应业务具有的关键资源要素

子公司相应业务具有的关键资源要素主要为子公司所拥有的资质及相关合作协议，具体情况如下：

黑龙江中悦	<ol style="list-style-type: none"> <li>2013年10月29日，公司取得黑龙江省福利彩票发行中心颁发的《黑龙江省福利彩票发行中心业务授权书》。</li> <li>黑龙江中悦科技有限公司与银联商务有限公司黑龙江分公司签署的《特约商户自助终端支付业务受理银联卡协议书》。</li> </ol>
宁夏悦中	<ol style="list-style-type: none"> <li>2013年5月1日，公司取得宁夏福利彩票发行中心颁发的《宁夏福利彩票发行中心业务授权书》。</li> <li>宁夏悦中科技有限公司与银联商务有限公司宁夏分公司签署的《特约商户自助终端支付业务受理银联卡协议书》。</li> </ol>
天津悦中	<ol style="list-style-type: none"> <li>2014年1月15日，天津悦中取得天津市福利彩票发行中心颁发的《业务授权书》。</li> <li>天津悦中科技有限公司与通联支付网络服务股份有限公司签署的《“通联通”账户支付业务合同》。</li> </ol>
广西中悦	<ol style="list-style-type: none"> <li>2013年10月29日，公司取得广西福利彩票发行中心颁发的《广西福利彩票发行中心业务授权书》。</li> <li>广西中悦科技有限公司与银联商务有限公司广西分公司签署的《特约商户自助终端支付业务受理银联卡协议书》。</li> </ol>

### (四) 子公司在公司业务流程中从事的环节与作用

根据福彩中心的相关规定，开展彩票业务的公司需在各省级福彩中心设立子公司。子公司的主要职能是帮助母公司在当地完成属地化的彩票销售、市场运营、客户服务和彩票系统的销售，在业务流程中属于最终实现环节。

公司与省级、地区级福利彩票发行中心签署合作协议后，由各子公司帮助母公司在当地完成属地化的彩票销售、市场运营、客户服务和彩票系统的销售。公司开发和管理多功能彩票销售系统平台，由各子公司在当地向合作商户提供彩票系统运维服务。

(五) 报告期内母子公司的内部交易情况如下：

期间	收入类别	单位名称	内部交易金额（元）	其中：已实现对外销售金额（元）
2015年1-5月	运营服务	黑龙江中悦	74,795.61	74,795.61
		天津悦中	30,716.30	30,716.30
		广西中悦	39,330.59	39,330.59
		宁夏悦中	33,304.51	33,304.51
		<b>合计</b>	<b>178,147.01</b>	<b>178,147.01</b>
	彩票系统销售	黑龙江中悦	377,925.64	186,578.34
		天津悦中		
		广西中悦	1,275,309.41	
		宁夏悦中	97,589.74	
		<b>合计</b>	<b>1,750,824.79</b>	<b>186,578.34</b>
2014年度	运营服务	黑龙江中悦	85,788.80	85,788.80
		天津悦中	53,573.70	53,573.70
		广西中悦	21,103.47	21,103.47
		宁夏悦中	44,592.25	44,592.25
		<b>合计</b>	<b>205,058.22</b>	<b>205,058.22</b>
	彩票系统销售	黑龙江中悦	503,504.05	503,504.05
		天津悦中		
		广西中悦		
		宁夏悦中		
		<b>合计</b>	<b>503,504.05</b>	<b>503,504.05</b>
2013年度	运营服务	黑龙江中悦		
		天津悦中	178,925.73	178,925.73
		广西中悦		
		宁夏悦中		
		<b>合计</b>	<b>178,925.73</b>	<b>178,925.73</b>
	彩票系统销售	黑龙江中悦		
		天津悦中		

		广西中悦		
		宁夏悦中		
		合计		

报告期内，母公司向子公司提供线上及线下的各种资源支持，向子公司收取运营服务费，子公司通过母公司提供的各种技术资源与地方福彩中心合作取得彩票代理服务费，并向合作商户提供运维服务以收取运维费。母子公司的内部交易中运营服务收入均已全部实现对外销售。

报告期内，子公司根据各区域市场需求向母公司购买彩票系统，其中，部分彩票系统销售给地方福彩中心，该部分彩票销售系统销售收入已实现对外销售。另外，还有部分彩票系统，子公司作为自营资产，向合作商户提供服务，未实现对外销售。彩票系统销售收入中尚未实现的内部交易，在报表合并时经抵销后对合并报表影响已消除。

#### （六）公司对子公司在人员、财务、业务上的控制

中悦科技不仅对各子公司实现有效控制，同时也派驻管理人员对各子公司进行管理，并根据签发的相关管理制度对各子公司进行全方面管控。

1、子公司经营管理制度或经营决策：子公司总经理是公司日常运营管理决策的主要负责人，及时向母公司分管领导汇报运营情况并提出建议；重大事项需报母公司分管领导签批后方可实施。

2、印章管理：印章由子公司负责人安排专人保管，所有用印均需子公司负责审核后报母公司分管领导签批后方可使用。用章情况于次月汇总后报母公司备案。

3、合同管理：各子公司合同均由母公司起草标准合同文本，相关业务部门不得有任何改动，严格按照合同分类进行编号。所有业务合同签署除由母公司授权签署以外均需呈送母公司按流程逐级审批后方可签署，并于次月将当月签署的所有合同原件一并寄给母公司存档。

4、子公司人事财务审批权限：子公司中层以上人员的招聘及人事变动均需报母公司分管领导审批后，方可办理相关手续，并将所有人事档案于次月报母公司存档。子公司用款均需填写预算单报母公司，经相关部门审核后母公司分

管领导签批；用款申请额在 10,000 元以上的，均需报母公司分管领导签批后方可支付。

#### （七）子公司少数股东与公司之间的关联关系

公司与子公司少数股东之间没有关联关系，不存在为公司董事、监事、高级管理人员或者公司股东输送利益的情况。

## 十五、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估

### （一）政策风险

近年来，彩票业是国家进行重点监管的产业。彩票服务企业的发展态势，从一定程度上受到彩票行业的整体运行情况的影响。彩票业属于周期性行业，在彩票业发展的不同阶段，国家会出台不同的相关政策促进彩票市场的持续健康发展。如果公司不能及时准确理解国家这些政策对彩票行业的影响，采取积极有效的应对措施，公司业务的开展可能受到不利影响。

应对措施：（1）公司将在国家彩票业相关政策的指导下，汇聚各方信息，提炼最佳方案，统一指挥调度，合理确定公司发展目标和战略；（2）加强内部管理，提高服务管理水平，降低营运成本，努力提高经营效率，形成公司的独特优势，增强抵御政策风险的能力。

### （二）技术风险

公司为高新技术企业，目前拥有多项发明专利及自主知识产权，并且形成了比较成熟的技术积累和生产经验，但随着彩票行业市场竞争的日趋激烈，同行业公司也在不断提升自己的工艺水平和核心技术。新技术的应用与新产品的开发是公司核心竞争力的关键因素，如果公司不能保持持续创新的能力，不能及时准确把握技术、产品和市场发展趋势，将削弱已有的竞争优势，从而对公司提供的产品和服务的市场份额、经济效益及发展前景造成不利影响。此外，随着行业竞争的日趋激烈，公司还将面临核心技术与人才流失的风险。

应对措施：（1）拓宽对人才的招聘渠道，积极引进人才，不断丰富公司技术团队。（2）提高员工职业技能水平和管理水平。（3）向广大客户征求意见，对产品不断进行改进，增强公司产品竞争力。（4）保持公司技术团队的稳定性，以员工发展促公司发展。

### （三）公司治理及实际控制人不当控制风险

公司在有限公司阶段，由于规模较小，管理层规范治理意识相对薄弱。股份公司成立后，公司逐步完善了法人治理结构。股份公司成立时间较短，公司管理层对新三会制度的了解、熟悉有个过程，公司的规范运作仍待进一步考察和提高。

同时，公司实际控制人为初江，且同时担任公司董事长职务。若公司实际控制人对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，则会产生公司治理风险及实际控制人不当控制风险，给公司经营和持续发展带来不利影响。

应对措施：公司将按上市公司的要求，建立和完善公司治理机制，严格执行公司“三会”议事规则、《公司章程》、《关联交易管理制度》，严格执行关联交易决策的关联方回避制度，重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等重大事项的股东大会绝对多数表决权通过制度，以避免实际控制人不当控制的风险。

### （四）期间费用较高对营业利润的影响风险

公司是集彩票销售服务、彩票运营服务和其它彩票服务于一体的彩票综合运营服务提供商。公司每年会投入大量研发经费用于系统开发和服务完善。公司2013年、2014年、2015年1-5月研发费用分别占当期营业收入的比重为1,911.73%、329.95%、159.07%；公司2013年、2014年、2015年1-5月销售费用分别占当期营业收入的比重为719.98%、44.00%、25.71%，因而报告期内公司均处于亏损状态。目前公司线上服务体系已初步建立，公司的线下网点渠道处于快速铺设的阶段，公司未来的业务重点是逐步增加用户基数，扩大收入规模，提高利润水平。

应对措施：公司将进一步加大对技术开发可行性及流程的把控，提供技术开发效率；同时公司将积极适应新的政策，加强企业管理。

### （五）公司经营活动现金流量不足的风险

2013年度、2014年度及2015年1-5月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-35,990,058.18元、661,949.58元和-20,465,559.53元。目前公司通过增资扩股，保持营运资金基本满足业务发展需求。未来随着公司业务规模的快速扩大，将需要更多的资金来满足日常经营需求，若公司经营活动产生的现金流量净额为负或者公司不能实现多渠道及时筹措资金，将面临资金短缺的风险。

应对措施：公司将在开展彩票销售运营服务的基础上，以发展使用银行卡高素质彩民为着力点，紧密联系自助投注站经营商户，全面服务彩民，努力成为以多功能彩票销售系统平台为主体，以线上信息服务、线下购彩体验、全面营销渠道等为重要支撑的高科技公司。随着公司商业模式的完善与业务体系的成熟，公司经营性现金流将得到很大程度上的改善。

## 第五章有关声明（附后）

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

二、主办券商声明

三、律师事务所声明

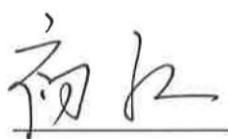
四、会计师事务所声明

五、资产评估机构声明

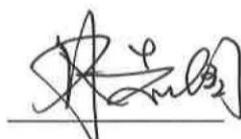
## 申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

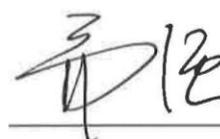
本公司全体董事、监事、高级管理人员签名：



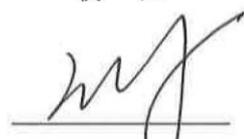
初江



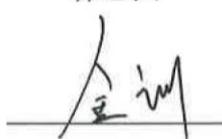
林志国



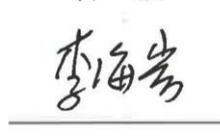
管强



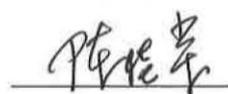
何军



金训



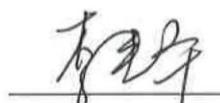
李海岩



陈桂荣



徐涛



李建平



吴婧媛



2015 年 11 月 2 日

### 主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目小组成员（签名）： 王德懿

丰强

李科

项目负责人（签名）： 王德懿

海通证券股份有限公司

法定代表人（或授权代表人）：

2015年 11月 2日

# 海通证券股份有限公司

## 法定代表人授权委托书

兹授权 任澎（职务：海通证券股份有限公司副总经理）代表本人（海通证券股份有限公司董事长、法定代表人）对所分管部门已依照公司规定履行完审批决策流程的事项，对外签署下列法律文件：

### 一、 新三板推荐挂牌项目文件

- 1、 公开转让说明书中的主办券商声明；
- 2、 主办券商关于推荐 XX 股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的推荐报告；
- 3、 主办券商对申请文件真实性、准确性和完整性的承诺书；
- 4、 主办券商对电子文件和书面文件保持一致的声明。

### 二、 挂牌公司股票发行与重大资产重组项目文件

- 1、 重大资产重组报告书、重大资产重组独立财务顾问相关报告及核查意见；
- 2、 定向发行说明书的主办券商声明；
- 3、 主办券商关于 XX 股份有限公司股票发行合法合规意见；
- 4、 优先股发行相关报告及核查意见。

### 三、 新三板项目相关协议

- 1、 推荐挂牌并持续督导相关协议及其补充协议；
- 2、 新三板项目相关的保密协议；
- 3、 财务顾问类相关协议：包括企业改制、挂牌公司股票发行、申请挂牌同时股票发行，及收购、重大资产重组、优先股



相关的财务顾问协议；

- 4、 为新三板挂牌公司发行公司债、私募债、可转债等产品提供服务，所需签署的相关协议。

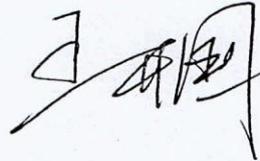
本授权委托书自授权人与被授权人签字之日起生效，有效期截至 2015 年 12 月 31 日。

如发生授权人或被授权人在公司不再担任相关职务的，则本授权委托书自动失效。

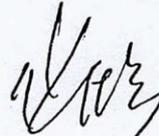
本授权事项不得转授权。

(以下无正文)

授权人：



被授权人：



海通证券股份有限公司

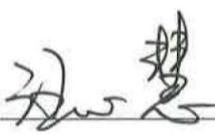
2015年 9月 18日



## 律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议, 确认公开转让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, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人:   
李举东

经办律师:    
汪心慧                      周丹

北京盈科(上海)律师事务所

2015年11月2日

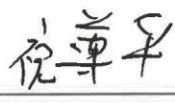


#### 四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让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，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

  
马海福

  
祝尊华

会计师事务所负责人：

  
王全洲

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年 11月 26日



## 资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让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，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：  
赵向阳

签字注册资产评估师：   
倪红元                      俞志进

北京国融兴华资产评估有限责任公司



## 第六章附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见