上海巨乐投资发展股份有限公司

公开转让说明书

（申报稿）

主办券商

申万宏源证券有限公司
Shenwan Hongyuan Securities Co., Ltd.

二零一六年七月

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。

全国中小企业股份转让系统有限责任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者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，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

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十四、特有风险提示”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

一、市场竞争风险

本公司是一家主要通过直营室内儿童游乐场所为低幼龄儿童提供娱乐活动的机构。虽然公司凭借其领先的经营理念、经营模式以及多年运营行程的良好品牌形象，已经在上海、广东等地市场占据了一定的优势地位，但是，随着室内儿童娱乐行业的迅速发展以及新的竞争者的加入，公司在上海、广东两地将面临一定的市场竞争风险。同时，在公司逐步打开全国市场的同时，也会面临来自市场原有经营者的竞争风险。

二、异地扩张的经营风险

公司目前经营的室内儿童游乐场主要位于上海和广东地区。公司未来的业务扩张策略包括深耕上海、广东市场，以及在全国范围内拓展三、四线城市的市场。公司经过多年的积累，已经建立起了一整套管理体系和操作流程，而公司核心团队也有多年儿童玩具行业、室内儿童娱乐行业和连锁行业的经营经验，但公司在开拓异地市场时的品牌影响力仍难以立刻体现，且受以下因素的影响，公司在异地扩张时面临相对较长的培育期和一定的经营风险：1、公司现有门店均开设在大型商场、购物中心内，业务的发展在一定程度与城市商业地产发展密切相关。公司在进入新的市场之前，会分析考量该地区商业地产发展状况以及区域城市规划对公司业绩可能造成的影响，并选择优质商业地产项目进驻，但若该地区未来商业地产发展缓慢或者衰退，仍会对公司业绩带来不利影响；2、异地市场目标人群的消费习惯和消费水平会影响公司在异地市场的推广方式和定价策略，可能导致公司异地新设门店的盈利水平低于现有门店平均盈利水平；3、公司在异地

扩张过程中，暂未发现针对公司所处行业的税收政策差异，但是不排除未来经营业绩可能会受各地税收政策差异的影响。

三、管理能力不足和管理人员流失的风险

现阶段及可预见的未来，公司经营规模将持续扩张，人员和分支机构规模也将相应扩大，公司面临进一步完善管理体系、建立健全规范的内控制度、提高管理团队的管理能力等一系列问题。因此，存在公司管理能力滞后于公司快速扩张发展的步伐、制约公司发展的风险。

目前公司在业务的成功，与管理团队以及核心技术人员具备较高的管理能力和业务素养息息相关，未来公司管理体系的成熟规范，以及标准化和程序化的管理模式将减少对个别人才的依赖。但如果公司核心管理团队发生人员大量流失的情形，仍有可能影响公司经营计划的实施，并对公司的盈利能力产生不利影响。

四、意外事件风险

公司经营的室内儿童游乐场为面向社会公众开放的公共场所，可能发生包括公共卫生事件、公共安全事件等在内的突发公共事件，进而影响公司的正常经营。尽管公司已经为每家门店购买了公共责任险，但是，公司在事件发生后仍有可能面临公众对公司所经营的室内儿童游乐场在安全、质量等方面的信任危机，并在一段时间内对公司经营产生不利影响。

五、对关联方资金的依赖风险

公司成立时间尚短，融资渠道较少，对关联方资金存在一定程度的依赖。随着公司业务的发展和规模的扩大，盈利能力将逐渐增强，并且，随着公司股份在全国中小企业股份转让系统公开转让，公司融资渠道将得到有效拓宽，预计未来将逐步减少对关联方资金的依赖。

六、受到行政处罚的风险

报告期内，公司存在所经营的门店在取得《公共聚集场所投入使用、营业前

消防安全检查合格证》之前投入使用的情形，可能因此受到行政部门处罚。截至目前，公司所有直营门店均已通过消防验收，报告期内，公司不存在因上述情况遭受主管部门处罚的情形。

公司实际控制人 LI QIANG JOHN、YE LIN 已出具《关于消防安全检查合格证事项的承诺函》，承诺如未来因门店未经消防验收投入使用而受到任何处罚或损失，将代公司承担全部责任和损失，且不向公司进行追偿，以确保公司不会因此遭受任何损失。

报告期内，公司及子公司缴纳住房公积人数为 21 人，公司未为全体员工缴纳公积金，可能因此遭受公积金主管部门行政处罚。

公司实际控制人承诺：“如果股份公司及其子公司所在地有关社保主管部门及住房公积金主管部门要求股份公司和/或游戏童年对其股票挂牌并公开转让之前任何期间内应缴的员工社会保险费用（基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险等五种基本保险）或住房公积金进行补缴或处以罚款，本人将按主管部门核定的金额无偿代股份公司和/或游戏童年补缴并支付罚款，并承担相关费用。”

七、实际控制人变更带来的经营和管理风险

报告期初，公司由何国强、李霞两名自然人分别持有 50%股权，公司无实际控制人，2015 年 4 月，上海今泓投资管理有限公司和上海彤瑞管理咨询有限公司对公司进行增资，增资完成后，今泓投资持有巨乐有限 57.95%的股权，成为公司的控股股东；而 LI QIANG JOHN 和 YE LIN 夫妇持有今泓投资 100%股权，为公司的实际控制人。报告期内，实际控制人的变化未对公司的持续经营产生重大影响。但若未来期间，因实际控制人的变更导致公司主要客户和核心人员流失，将有可能影响本公司的经营业绩。

八、未对全部个人客户开具发票而导致税款缴纳不足的风险

公司从事室内儿童游乐场开设和经营业务，主要通过向客户出售游乐场单次

卡（即单次门票）、多次卡、期间卡取得销售收入。虽然公司与线上团购平台进行商业合作，但受室内儿童游乐场大众消费属性的影响，公司主要客户为随机的个人零售消费者。由于个人客户对于开具发票的要求较低，公司报告期内存在部分收入未开发票的情况。尽管公司已将个人消费者的收款作为无发票收入每月申报纳税，但未来仍存在因未对个人客户开具发票而导致税款缴纳不足的风险。

九、现金收款比例较高而导致的现金管理风险

由于公司主要收入来源于个人消费者，并且在游乐场所现场收取，报告期内，公司现金收款的比例如下：

	2015 年		2014 年	
	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
现金收款	2,244.60	63.25	539.41	37.98

为了加强公司的现金管理，公司制订了《财务管理制度》、《门店财务手册》、《内控程序纲要》、《门店营业款收缴及核对管理规定》，针对门店收款制定了全面、严格的管理制度。但公司现金收款金额较高，仍存在一定的管理风险。

目 录

重大事项提示..... 3

一、市场竞争风险.....3

二、异地扩张的经营风险.....3

三、管理能力不足和管理人员流失的风险.....4

四、意外事件风险.....4

五、对关联方资金的依赖风险.....4

六、受到行政处罚的风险.....4

七、实际控制人变更带来的经营和管理风险.....5

八、未对全部个人客户开具发票而导致税款缴纳不足的风险.....5

九、现金收款比例较高而导致的现金管理风险.....6

释 义.....10

第一节 公司基本情况.....11

一、公司基本情况.....11

二、本次挂牌情况.....12

三、公司股权结构图.....15

四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况.....15

五、公司设立以来的股本形成与变化情况及重大资产重组情况.....21

六、公司董事、监事和高级管理人员情况.....30

七、公司对外投资情况.....32

八、最近两年的主要会计数据和财务指标.....34

九、与本次挂牌有关的机构.....35

第二节 公司业务.....38

一、主营业务、主要产品和服务.....38
二、主要业务情况.....42
三、业务相关的关键资源要素.....46
四、业务经营的具体情况.....58
五、商业模式.....64
六、公司所处行业情况、行业风险特征和公司在行业所处地位.....78
第三节 公司治理.....89
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....89
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....90
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况.....91
四、公司独立情况.....92
五、同业竞争情况及其承诺.....94
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况.....95
七、董事、监事、高级管理人员有关情况.....96
第四节 公司财务.....101
一、财务报表.....101
二、财务报表的编制基础及合并会计报表的合并范围和变化情况.....117
三、报告期的审计意见.....117
四、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更.....117
五、报告期利润形成的有关情况.....148
六、公司最近两年及一期主要资产情况.....163
七、公司最近两年主要负债情况.....179
八、公司股东权益情况.....182

九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....183
十、需提醒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.....188
十一、公司设立以来的资产评估情况.....188
十二、股利分配政策和最近两年及一期分配及实施情况.....189
十三、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况.....190
十四、特有风险提示.....190
第五节 有关声明.....194
一、主办券商声明.....195
二、律师事务所声明.....195
三、会计师事务所声明.....195
四、资产评估机构声明.....195
第六节 附件.....197
一、主办券商推荐报告.....202
二、财务报表及审计报告.....202
三、法律意见书.....202
四、公司章程.....202
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....202
六、其他与公开转让有关的重要文件.....202

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、上海巨乐、股份公司	指	上海巨乐投资发展股份有限公司
巨乐玩具、有限公司	指	上海巨乐玩具有限公司，公司前身
今泓投资	指	上海今泓投资管理有限公司，公司控股股东
彤瑞管理	指	上海彤瑞管理咨询有限公司，公司股东
今泓合伙	指	上海今泓投资合伙企业（有限合伙），公司股东
镂金投资	指	上海镂金投资管理中心（有限合伙），公司股东
宽鼎资产	指	宽鼎资产管理（上海）有限公司，公司股东
泓与管理	指	上海市泓与管理咨询有限公司
游戏童年	指	佛山游戏童年游乐设备有限公司，公司控股子公司
发起人	指	上海巨乐投资发展股份有限公司的全部发起人
中国证监会、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
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国家质监局	指	国家质量监督检验检疫总局
主办券商、申万宏源	指	申万宏源证券有限公司
锦天城律所、律所	指	上海锦天城律师事务所
中兴财光华、会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
《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》
《尽调工作指引》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
《公司章程》	指	上海巨乐投资发展股份有限公司章程
报告期、申报期	指	2014 年和 2015 年
股东会	指	上海巨乐玩具有限公司股东会
股东大会	指	上海巨乐投资发展股份有限公司股东大会
董事会	指	上海巨乐投资发展股份有限公司董事会
监事会	指	上海巨乐投资发展股份有限公司监事会
元	指	人民币元

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 公司基本情况

一、公司基本情况

中文名称：上海巨乐投资发展股份有限公司

英文名称：Shanghai Jule Investment&Development Co.,Ltd

法定代表人：LI QIANG JOHN

有限公司设立日期：2010 年 7 月 21 日

股份公司设立日期：2015 年 9 月 23 日

注册资本：1,272 万元人民币

公司住所：上海市杨浦区昆明路 555 号 309 室

邮政编码：200082

信息披露事务负责人：LI QIANG JOHN

所属行业：根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》规定，公司所在行业属于娱乐业（R89）；按照《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），本公司所在行业属于娱乐业（R89）所属范围下的其他室内娱乐活动（R8919）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》规定，公司所在行业属于娱乐业（R89）范围下的（R8919）其他室内娱乐活动；根据《挂牌公司投资型分类指引》，公司所处行业属于消闲设施（分类代码 13121011）。

主营业务：公司是一家主要通过直营室内儿童游乐场所为低幼龄儿童提供娱乐活动的机构。公司专注于打造面向 0-8 岁儿童的室内乐园，通过设计丰富和特色鲜明的乐园主题，全程把控游乐设备的采购、设计和安装，以及整合先进的经营管理理念，创建集健身、益智、亲子功能为一体的社区活动中心。

经营范围：玩具租赁，玩具领域内的技术开发、技术服务，商务信息咨询，企业管理咨询，设计、制作、代理各类广告，展览展示服务，玩具设备安装、设计，销售玩具、日用百货、文教办公用品、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）；小型室内儿童游乐。（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）

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：人民币 1 元

股票总量：1,272 万股

挂牌日期：【】

转让方式：协议转让

（二）股票限售安排

根据《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。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

因此，公司控股股东上海今泓投资管理有限公司承诺：自股份公司成立之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理本企业直接持有的股份公司股份，也不由股份公司回购该部分股份。公司挂牌后，所持公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为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。股票解除转让限制前，不转让或委托他人管理本企业直接持有的股份公司股份，也不由股份公司回购该部分股份。

公司实际控制人 LI QIANG JOHN、YE LIN 承诺：公司挂牌后，本人所持公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为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。股票解除转让限制前，不转让或委托他人管理本人直接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

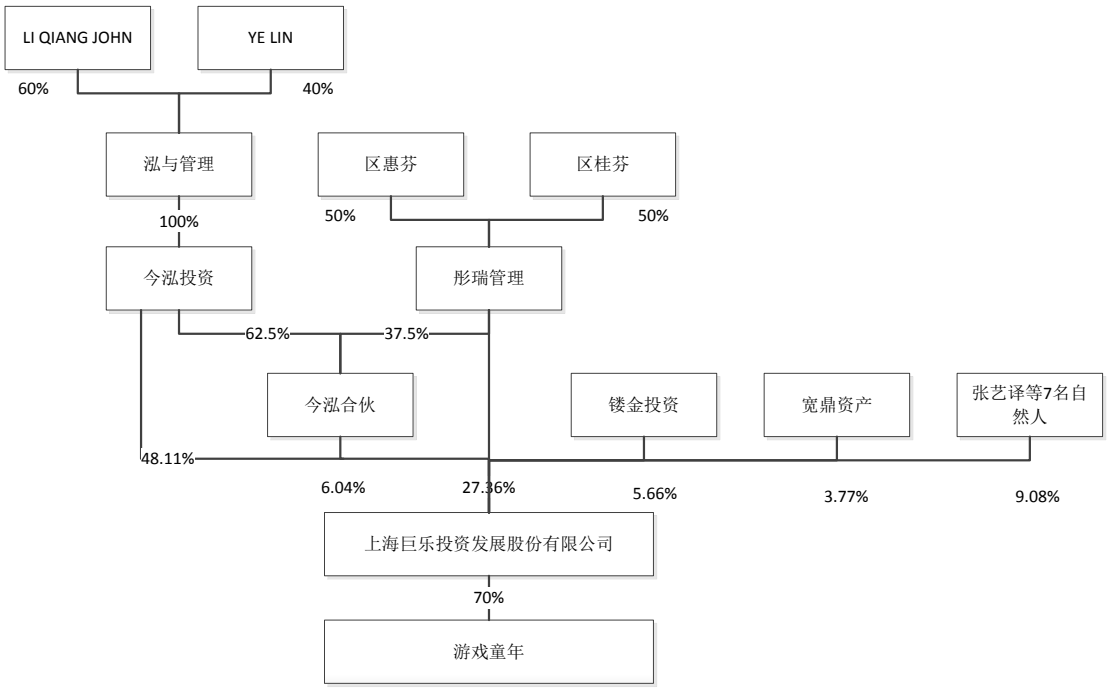
公司股东上海彤瑞管理咨询有限公司、上海今泓投资合伙企业（有限合伙）、上海镂金投资管理中心（有限合伙）、宽鼎资产管理（上海）有限公司、张艺译、何国强承诺：自股份公司成立之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理本人/本企业直接持有的股份公司股份，也不由股份公司回购该部分股份。

除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限的情况。

公司于 2015 年 8 月整体变更为股份公司。根据上述规定，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，公司现有股东在挂牌日可转让的股份情况如下：

序号	股东名称/姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结的情况	本次可进入全国股份转让系统转让的数量（股）
1	上海今泓投资管理有限公司	6,120,000.00	48.11	否	-
2	上海彤瑞管理咨询有限公司	3,480,000.00	27.36	否	-
3	上海今泓投资合伙企业（有限合伙）	768,000.00	6.04	否	-
4	上海镂金投资管理中心（有限合伙）	720,000.00	5.66	否	-
5	宽鼎资产管理（上海）有限公司	480,000.00	3.77	否	-
6	张艺译	240,000.00	1.89	否	-
7	何国强	192,000.00	1.51	否	-
8	杨凌	180,000	1.42	否	180,000
9	罗伟澎	180,000	1.42	否	180,000
10	李云龙	180,000	1.42	否	180,000
11	李征	90,000	0.71	否	90,000
12	莫志文	90,000	0.71	否	90,000
合计		**12,720,000.00**	**100.00**		720,000

三、公司股权结构图



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

（一）控股股东及实际控制人基本情况

上海今泓投资管理有限公司直接持有公司 48.11%股权，为公司的控股股东。今泓投资基本情况如下：

公司名称	上海今泓投资管理有限公司		
住所	上海市杨浦区国定路 323 号 901-16 室		
法定代表人	LI QIANG JOHN		
注册资本	50 万元		
公司类型	有限责任公司		
经营范围	投资管理，企业管理咨询，商务信息咨询，投资咨询（以上咨询不得从事经纪），软件开发；计算机软硬件批发。（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）		
成立日期	2015 年 4 月 2 日		
股权结构	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例
	上海市泓与管理咨询有限公司	50	100%

LI QIANG JOHN、YE LIN 夫妇通过上海今泓投资管理有限公司间接控制公司 48.11%股权，为公司实际控制人。LI QIANG JOHN、YE LIN 简历如下：

LI QIANG JOHN：男，1962 年 10 月生，新加坡国籍。哈尔滨工业大学硕士，美国 University of Pittsburgh 工商管理硕士。1994 年 3 月至 1998 年 1 月任香港溢达集团副总经理、财务总监，1998 年 1 月至 2015 年 4 月任柯达（中国）投资有限公司大中华区总裁、首席财务官，2015 年 4 月至 2015 年 8 月任公司执行董事兼经理，2015 年 8 月至今任公司董事长、财务总监。

YE LIN：女，1963 年 10 月生，新加坡国籍。哈尔滨工业大学硕士，美国 Robert Morris University 工商管理硕士。1995 年 6 月至 1998 年 12 月任香港溢达集团营运经理、HR 经理，2010 年 1 月至今任公司营运总监，2015 年 8 月至今任公司董事。

（二）公司控股股东、实际控制人报告期内发生变化情况

报告期初，何国强、李霞分别持有有限公司 50%的股权，且未通过协议方式约定公司的实际控制权，因此，公司报告期初无控股股东、实际控制人。

2015 年 4 月 7 日，有限公司第一次增资，上海今泓投资管理有限公司对有限公司增加投资 63.75 万元人民币，占有限公司 57.95%的股权，为有限公司的控股股东。LI QIANG JOHN 和 YE LIN 夫妇通过上海市泓与管理咨询有限公司持有今泓投资 100%股权，其中 LI QIANG JOHN 持有 60%股权，YE LIN 持有 40%股权。通过本次增资，公司控股股东变更为上海今泓投资管理有限公司，公司实际控制人变更为 LI QIANG JOHN 和 YE LIN 夫妇。

2015 年 6 月 23 日，有限公司第一次股权转让，股东李霞、何国强分别将其持有有限公司 4.55%和 2.73%股权转让给今泓合伙。通过此次股权转让，LI QIANG JOHN 和 YE LIN 夫妇共同间接持有公司股权比例上升至 62.50%。2015 年 6 月 23 日，有限公司第二次增资，新增镂金投资、宽鼎资产、张艺译三名股东，今泓投资持股比例降至 51%，LI QIANG JOHN 和 YE LIN 夫妇间接持股比例降至 55%。因今泓合伙的执行事务合伙人为彤瑞管理（委派代表：区惠芬），因此，LI QIANG JOHN 和 YE LIN 夫妇控制的公司股权比例为 51%，仍为公司的实际控制人。

2016 年 3 月，股份公司第一次增资，新增杨凌、罗伟澎、李云龙、李征、

莫志文五名股东，今泓投资持股比例降至 48.11%。LI QIANG JOHN 和 YE LIN 夫妇控制的公司股权比例为 48.11%。

综上，报告期初至 2015 年 4 月 6 日，公司无控股股东、实际控制人，自 2015 年 4 月 7 日至本公开转让说明书出具之日，LI QIANG JOHN、YE LIN 夫妇通过今泓投资控制公司 48.11%的股份，LI QIANG JOHN 担任公司董事长、财务总监；YE LIN 担任公司董事。LI QIANG JOHN、YE LIN 夫妇可在股东大会、董事会以及公司日常经营管理等方面施加重大影响并形成控制力。因此，公司的控股股东为上海今泓投资管理有限公司、实际控制人为 LI QIANG JOHN 和 YE LIN 夫妇。

公司自成立时起即由 YE LIN 经营管理，原股东何国强、李霞二人并未实际参与公司经营，报告期内，公司的业务经营范围、主营业务、经营模式等均未发生重大改变。因此，报告期内公司控股股东和实际控制人变更对公司经营、管理等方面没有重大影响，不影响公司持续经营能力。

（三）主要股东情况

1、股东持股情况

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	上海今泓投资管理有限公司	6,120,000	48.11	法人	否
2	上海彤瑞管理咨询有限公司	3,480,000	27.36	法人	否
3	上海今泓投资合伙企业（有限合伙）	768,000	6.04	有限合伙	否
4	上海镂金投资管理中心（有限合伙）	720,000	5.66	有限合伙	否
5	宽鼎资产管理（上海）有限公司	480,000	3.77	法人	否
6	张艺译	240,000	1.89	自然人	否
7	何国强	192,000	1.51	自然人	否
8	杨凌	180,000	1.42	自然人	否
9	罗伟澎	180,000	1.42	自然人	否
10	李云龙	180,000	1.42	自然人	否

11	李征	90,000	0.71	自然人	否
12	莫志文	90,000	0.71	自然人	否
合计		**12,720,000**	**100.00**		

公司股东宽鼎资产管理（上海）有限公司按照相关法律法规的规定，于 2014 年 10 月 23 日取得了私募投资基金管理人登记证书，编号为：P1004904。

宽鼎资产管理（上海）有限公司管理的宽鼎新三板 1 号投资基金取得了中国证券投资基金业协会的私募投资基金备案证明。

公司其他法人股东均不存在以非公开方式向投资者募集资金的行为，亦未将合伙企业事务委托他人管理，不属于《私募投资基金管理暂行办法》规制的私募投资基金，无须办理备案手续。

2、持有公司 5%以上股份的主要股东基本情况

本次公开转让前，持有公司 5%以上股份的股东包括今泓投资、彤瑞管理、今泓合伙、镂金投资，具体情况如下：

（1）今泓投资

公司名称	上海今泓投资管理有限公司		
住所	上海市杨浦区国定路 323 号 901-16 室		
法定代表人	LI QIANG JOHN		
注册资本	50 万元		
公司类型	有限责任公司		
经营范围	投资管理，企业管理咨询，商务信息咨询，投资咨询（以上咨询不得从事经纪），软件开发；计算机软硬件批发。（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）		
成立日期	2015 年 4 月 2 日		
股权结构	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例
	上海市泓与管理咨询有限公司	50	100%

今泓投资之股东上海市泓与管理咨询有限公司基本情况如下：

公司名称	上海市泓与管理咨询有限公司
住所	上海市杨浦区国定路 323 号 702-45 室
法定代表人	LI QIANG JOHN
注册资本	100 万元

公司类型	有限责任公司		
经营范围	企业管理咨询，商务信息咨询，投资信息咨询（以上咨询不得从事经纪），计算机软件开发及销售自产产品。 （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）		
成立日期	2015 年 3 月 26 日		
股权结构	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例
	LI QIANG JOHN	60	60%
	YE LIN	40	40%

上表中，LI QIANG JOHN 和 YE LIN 为公司实际控制人、董事、高级管理人员，其简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

（2）彤瑞管理

公司名称	上海彤瑞管理咨询有限公司		
住所	上海市杨浦区国定路 323 号 901-15 室		
法定代表人	区惠芬		
注册资本	50 万元		
公司类型	有限责任公司		
经营范围	投资管理，投资咨询，商务信息咨询，企业管理咨询（以上咨询不得从事经纪），市场营销策划，文化艺术交流活动策划，广告设计、制作、发布、代理，环保、网络科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，会务服务，展览展示服务，文教用品、办公用品的销售。 （依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
成立日期	2015 年 4 月 2 日		
股权结构	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例
	区惠芬	25	50%
	区桂芬	25	50%

上表中，区惠芬和区桂芬为公司董事、高级管理人员，其简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

（3）今泓合伙

公司名称	上海今泓投资合伙企业（有限合伙）
住所	上海市杨浦区军工路 1599 号 1 幢 1092 室
执行事务合伙人	上海彤瑞管理咨询有限公司（委派代表：区惠芬）
出资额	200 万元

公司类型	有限合伙企业		
经营范围	实业投资，投资管理及咨询，企业管理咨询，商务咨询（以上咨询不得从事经纪），资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
成立日期	2015 年 6 月 15 日		
合伙人出资情况	合伙人姓名/名称	出资额(万元)	出资比例
	上海彤瑞管理咨询有限公司	75	37.50%
	上海今泓投资管理有限公司	125	62.50%

（4）镂金投资

公司名称	上海镂金投资管理中心（有限合伙）		
住所	上海市奉贤区金齐路 868 号 5668 室		
执行事务合伙人	王毅		
出资额	1,000 万元		
公司类型	有限合伙企业		
经营范围	投资管理，投资信息咨询，商务信息咨询，财务咨询，实业投资，资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
成立日期	2015 年 5 月 8 日		
合伙人出资情况	合伙人姓名/名称	出资额(万元)	出资比例
	王毅	300	30%
	李连虎	300	30%
	张晶	150	15%
	李海军	100	10%
	康文	100	10%
	吴穹宇	50	5%

上表镂金投资合伙人中，王毅为公司董事，简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

3、股东之间关联关系

（1）今泓合伙系由公司控股股东今泓投资和公司股东彤瑞管理共同出资设立，其中彤瑞管理为普通合伙人，今泓投资为有限合伙人；

（2）公司间接股东（实际控制人）LI QIANG JOHN 和 YE LIN 为夫妻关系；

（3）公司间接股东区惠芬和区桂芬为姐妹关系；

五、公司设立以来的股本形成与变化情况及重大资产重组情况

（一）公司设立以来的股本形成与变化情况

上海巨乐成立于2010年，其简要股本形成与变化情况如下：

1、2010年7月，有限公司设立

公司前身为上海巨乐玩具有限公司，系由何国强、李霞共同出资10万元于2010年7月设立，住所为青浦区沈砖路建新221号1幢1层A区199室。公司设立时的经营范围为：玩具租赁，玩具领域内的技术开发、技术服务，商务信息咨询，企业管理咨询，设计、制作、代理各类广告，展览展示服务，玩具设备安装、设计，销售玩具、日用百货、文教办公用品、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）

2010年7月15日上海市道和会计事务所出具永诚会验（2010）字第20718号《验资报告》对上海巨乐玩具有限公司的实收资本情况进行了审验。

2010年7月21日，上海市工商行政管理局青浦分局向上海巨乐玩具有限公司核发了《企业法人营业执照》（注册号：310229001488308）。

公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	何国强	5.00	50.00	货币
2	李霞	5.00	50.00	货币
合计		10.00	100.00	

2、2015年4月，第一次增资

2015年4月7日，上海巨乐玩具有限公司召开股东会并通过决议，增加公司注册资本100万元。新增注册资本由今泓投资、彤瑞管理分别以现金63.75万元和36.25万元认缴。

增资方	认缴出资额（万元）	股权比例(%)	出资价格（万元）
今泓投资	63.75	57.95	63.75
彤瑞管理	36.25	32.95	36.25
合计	100.00	90.91	100.00

2015 年 4 月 17 日，上海市杨浦区市场监督管理局核发了变更后的《营业执照》（注册号：310229001488308）。

2015 年 6 月 15 日，上海道和会计师事务所就本次增资出具了道和验字（2015）第 200007 号《验资报告》。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	今泓投资	63.75	57.95	货币
2	彤瑞管理	36.25	32.95	货币
3	何国强	5.00	4.55	货币
4	李霞	5.00	4.55	货币
合计		110.00	100.00	

3、2015 年 6 月，第一次股权转让及第二次增资

2015 年 5 月 15 日，镂金投资与巨乐玩具以及股东今泓投资、彤瑞管理、李霞、何国强签署了《关于上海巨乐玩具有限公司之股份认购及增资协议》，5 月 20 日，宽鼎资产、张艺译与公司及上述股东亦签订了《关于上海巨乐玩具有限公司之股份认购及增资协议》。协议约定镂金投资以人民币 600 万元、宽鼎资产以人民币 400 万元、张艺译以人民币 200 万元对巨乐玩具进行增资，分别拥有巨乐玩具增资后的 6%、4%和 2%的股权。上述增资价格系综合考虑了公司 2014 年利润，2015 年、2016 年预计利润等因素后谈判确定。

镂金投资、宽鼎资产分别与巨乐玩具及股东今泓投资、彤瑞管理、何国强、李霞在协议中约定，公司 2015 年、2016 年经审计的税前利润分别不低于 900 万元、1,800 万元（不包含公司因新三板挂牌、以及 2015 年度开展基于移动互联网的家庭中心业务所支出的相关费用）。若公司未完成 2015 年经营目标，则参与公司管理的自然人股东须将其年终奖金额，按照镂金投资、宽鼎资产持有公司股份的比例，以现金方式对镂金投资、宽鼎资产进行补偿；若公司未完成 2016 年经营目标，则参与公司管理的自然人股东须将实际税前利润的不足部分，按照镂金投资、宽鼎资产持有公司股份的比例，以现金方式对其进行补偿。

2015 年 6 月 23 日，上海巨乐玩具有限公司召开临时股东会，审议通过以下

决议：（1）增加注册资本 15 万元，新增注册资本由镂金投资、宽鼎资产和张艺译以现金方式认购。其中，镂金投资出资 7.5 万元，宽鼎资产出资 5 万元，张艺译出资 2.5 万元；（2）同意今泓合伙受让股东李霞持有的公司 4.55%股份，受让股东何国强持有的公司 2.73%股份。

本次新增注册资本的出资明细如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资价格（万元）
1	镂金投资	7.50	600
2	宽鼎资产	5.00	400
3	张艺译	2.50	200
合计		15.00	1,200

2015 年 6 月 23 日，李霞、何国强与今泓合伙签订了《股权转让协议》，今泓合伙以 5 万元的价格受让李霞所持公司 4.55%的股权，以 3 万元的价格受让何国强所持公司 2.73%的股权。

2015 年 6 月 19 日，上海道和会计事务所就本次增资出具了道和验字（2015）第 200008 号《验资报告》。

2015 年 6 月 29 日，上海巨乐玩具有限公司完成了本次增资及股权转让事项的工商登记变更。本次增资和股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	今泓投资	63.75	51.00	货币
2	彤瑞管理	36.25	29.00	货币
3	今泓合伙	8.00	6.40	货币
4	镂金投资	7.50	6.00	货币
5	宽鼎资产	5.00	4.00	货币
6	张艺译	2.50	2.00	货币
7	何国强	2.00	1.60	货币
合计		125.00	100.00	

2015 年 6 月 23 日镂金投资、宽鼎资产和张艺译增资价格为 80 元/股，2015 年 4 月 7 日今泓投资、彤瑞管理增资价格为 1 元/股，造成上述增资价格差异的原因如下：

（1）何国强、李霞自公司设立以来，参与公司经营较少，且在投资公司之外有全职工作，无法投入足够的精力经营管理公司，因此，自愿将持有公司的股权以较低价格进行出让，并交出公司控制权；

（2）公司截至 2014 年 12 月 31 日的净资产为-31.46 万元，本次股权转让价格为 1 元/股，高出股权转让时最近一期每股净资产账面价值。

4、2015 年 9 月，有限公司整体变更为股份公司

2015 年 8 月 26 日，有限公司召开临时股东会，决议有限公司以 2015 年 6 月 30 日为基准日，整体变更为股份有限公司。中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中兴财光华审会字（2015）第 07740 号审计报告，根据审计报告，截至 2015 年 6 月 30 日，公司经审计的净资产额为人民币 13,582,209.15 元。

2015 年 8 月 26 日，有限公司全体股东签署了《发起人协议》，发起设立股份有限公司。

根据中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中兴财光华审会字（2015）第 07740 号审计报告，公司以 2015 年 6 月 30 日经审计净资产为基础，折为股本 1,200 万股，每股面值 1 元。其余净资产计入资本公积。2015 年 8 月 26 日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）为巨乐玩具整体变更设立出具了中兴财光华审验字（2015）第 07139 号《验资报告》。

2015 年 9 月 23 日，上海市工商行政管理局向公司核发了股份公司《企业法人营业执照》，注册号：310229001488308。

本次整体变更完成后，上海巨乐的股权结构如下：

序号	发起人	持股数量（股）	持股比例（%）
1	今泓投资	6,120,000.00	51.00
2	彤瑞管理	3,480,000.00	29.00
3	今泓合伙	768,000.00	6.40
4	镂金投资	720,000.00	6.00
5	宽鼎资产	480,000.00	4.00
6	张艺译	240,000.00	2.00
7	何国强	192,000.00	1.60

合计	12,000,000.00	100.00

巨乐有限整体变更为股份公司时，注册资本由 125 万元增加至 1,200 万元，新增注册资本系以有限公司资本公积转增，根据《国家税务总局关于股权奖励和转增股本个人所得税征管问题的公告》，自然人发起人股东何国强、张艺译应按照“利息、股息、红利所得”项目，适用 20%税率征收个人所得税。截至本法律意见书出具之日，公司自然人发起人股东就公司改制过程中需要缴纳的个人所得税事项出具了承诺，承诺其将自行向税务机关申报应纳税所得情况，并依法承担缴纳税款的义务。

5、2016 年 3 月，股份公司增资

2015 年 12 月至 2016 年 3 月，公司与杨凌、罗伟澎、李云龙、李征、莫志文分别签订了《关于上海巨乐投资发展股份有限公司公司之股份认购及增资协议》，协议约定上述五名股东均以 11.11 元/股的价格认购公司股份，认购数量如下表所示：

增资人名称	认购股份数	占增资后总股本比例
杨凌	180,000	1.42
罗伟澎	180,000	1.42
李云龙	180,000	1.42
李征	90,000	0.71
莫志文	90,000	0.71

公司与杨凌、李征、莫志文、罗伟澎及李云龙签署了《增资协议》，就其投资完成后的相关事项进行了约定，其具体内容如下：

1. 投资完成后至标的公司新三板挂牌之前，未经投资方书面同意，不得进行可能导致公司实际控制人发生变化的股份转让或质押等任何其它行为。

2. 当出现以下情况或满足以下条件时,投资方有权要求原股东回购投资方所持有的部分或全部公司股份：

（1） 标的公司应尽最大努力配合投资方和证券投行实现“新三板”挂牌工作，努力争取在 2016 年 7 月 31 日前实现“新三板”首次公开发行股票并上市;在 2016 年 7 月 31 日之前的任何时间,原股东或标的公司明示放弃本协

议项下的标的公司上市安排或工作;

（2） 标的公司在新三板挂牌之日起 24 月至 26 月之间的时期内，标的公司 股价低于本次发行价,即每股 11.11 元。

（3） 原股东或标的公司实质性违反本协议及附件的相关条款。

3. 当出现下列任何重大事项时，投资方有权转让其所持有的全部或者部分标的 公司股份，原股东具有按本协议规定的股份回购价格受让该等股份的义务；如果任何第三方提出的购买该等股份的条件优于股份回购价格，则投资方有权决定将该等股份转让给第三方。在同等条件下，原股东享有优先购买该股份的权利:

（1） 原股东和标的公司出现重大诚信问题严重损害公司利益，包括但不限于公司出现投资方不知情的大额帐外现金销售收入等情形；

（2） 标的公司的有效资产（包括土地、房产或设备等）因行使抵押权被拍卖等原因导致所有权不再由标的公司持有或者存在此种潜在风险，并且在合理时间内（不超过三个月）未能采取有效措施解决由此给公司造成重大影响；

（3） 原股东所持有的标的公司之股份因行使质押权等原因，所有权发生实质性转移或者存在此种潜在风险；

（4） 标的公司的生产经营、业务范围发生实质性调整，并且不能得到投资方的同意；

（5） 其它根据一般常识性的、合理的以及理性的判断，因投资方受到不平等、不公正的对待等原因，继续持有标的公司股份将给投资方造成重大损失或无法实现投资预期的情况。

2016 年 3 月 30 日，公司召开 2016 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司增资扩股的议案》及《关于修改公司章程的议案》。2016 年 4 月 7 日，上海道和会计师事务所就本次增资出具了道和验字（2016）第 230004 号《验资报告》。本次增资后，公司股权结构如下表所示：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	上海今泓投资管理有限公司	6,120,000	48.11	法人	否

2	上海彤瑞管理咨询有限公司	3,480,000	27.36	法人	否
3	上海今泓投资合伙企业（有限合伙）	768,000	6.04	有限合伙	否
4	上海镂金投资管理中心（有限合伙）	720,000	5.66	有限合伙	否
5	宽鼎资产管理（上海）有限公司	480,000	3.77	法人	否
6	张艺译	240,000	1.89	自然人	否
7	何国强	192,000	1.51	自然人	否
8	杨凌	180,000	1.42	自然人	否
9	罗伟澎	180,000	1.42	自然人	否
10	李云龙	180,000	1.42	自然人	否
11	李征	90,000	0.71	自然人	否
12	莫志文	90,000	0.71	自然人	否
合计		**12,720,000**	**100.00**		

公司新增股东情况如下：

1、杨凌，女，1979 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，身份证号码：32010219790412XXXX，住所为南京市白下区御道街 169 号 56 幢。2000 年 7 月至 2002 年 6 月就职于建设银行江苏省分行直属支行，任职员，现为自由职业。

2、罗伟澎，男，1964 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，身份证号码：44060119640629XXXX，住所为广东省佛山市禅城区绿景一路 18 号 5 座。2008 年至今就职于佛山市迪利管理有限公司，任总经理，法人代表。

3、李云龙，男，1989 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，身份证号码：34040619890812XXXX，住所为安徽省淮南市潘集区泥河镇店集村。2013 年 10 月至 2014 年 10 月就职于丰城市汇腾金融信息服务有限公司，任项目经理，2015 年 4 月至今就职于合肥弘禾金融信息服务有限公司，任总经理。

4、李征，男，1967 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，身份证号码：11010419670419XXXX，住所为北京市宣武区北纬路 49 号 5 号楼。2007 年至今就职于锐珂亚太投资管理（上海）有限公司，先后任副总经理、亚太区总

经理。

5、莫志文，男，1965 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，身份证号码：440624196506l3XXXX，住所为广东省佛山市高明区荷城街道宜家路。1997 年 8 月至今就职于佛山高明粤联房地产公司，任总经理

上述股东在本次增资前与公司均不存在关联关系。

（二）重大资产重组情况

1、收购佛山游戏童年游乐设备有限公司 70%股权

2015 年 1 月，公司与区惠芬、区桂芬签订《股权转让协议》，分别以 165 万元收购区惠芬、区桂芬各自持有的佛山游戏童年游乐设备有限公司 35%股权，收购总价 330 万元，收购价款主要参照游戏童年未来 3 年盈利预测确定。根据上海申威资产评估有限公司 2015 年 8 月 25 日出具的沪申威评报字〔2015〕第 0447 号评估报告，截至 2015 年 6 月 30 日，公司长期股权投资科目账面价值 330 万元，评估价值 359.80 万元，评估增值 29.80 万元，增值率 9.03%。

收购完成后，公司持有游戏童年 70%股权。2015 年 4 月，公司向区惠芬、区桂芬分别支付股权转让款 82.5 万元，2015 年 4 月，游戏童年办理完毕上述股权转让工商变更登记手续。

游戏童年为公司报告期内主要供应商，以及股东区惠芬、区桂芬参股的企业，本次收购的目的为整合业务链、进一步拓展公司市场，以及消除潜在关联交易。收购完成之后，公司积极开展三、四、五线城市室内儿童游乐场整体交付业务，目前已与山东、新疆等地多家代理商达成合作意向。

2015 年，游戏童年实现营业收入 137.82 万元（剔除合并抵消数字之后），占公司 2015 年营业收入的 3.88%。

2、收购佛山 5 家美+纷（MEGAFUN）门店资产及经营权

2015 年 3 月，公司与区惠芬、区桂芬、吴玉芳、陈伟康四人分别签订了《资产转让协议》，收购以上四人名下的佛山市南海美汇儿童游艺服务部等五家室内

儿童游乐场的经营收益权以及相关资产，收购总价款为800 万元。收购价款系根据以上五家门店内资产账面价值，以及门店预计未来收益确定。

区惠芬、区桂芬、罗伟澎于2013 年10 月、2014 年7 月和2014 年5 月签订了《确认书》，确认涉及该次转让的区惠芬、区桂芬名下3 家门店系罗伟澎所有，其经营过程中产生的收益和损失由罗伟澎承担。2015 年 4 月，公司向上述四人支付了全部收购价款共计 500 万元，2015 年5 月，公司支付了剩余价款 300 万元，其中支付给区惠芬、区桂芬的价款共计500 万元已于2015 年6 月由上述二人转付罗伟澎，本次收购不涉及关联交易。

截至本转让说明书出具日，公司已完成其中3 家室内儿童游乐场的工商变更登记手续，并与佛山市南海嘉州物业管理有限公司就本次收购的位于佛山嘉洲广场的室内儿童游乐场签订了《联营合同书》。

公司本次收购的吴玉芳名下南海美汇儿童游艺服务部因无法取得其所在商场的配合，暂无法办理工商变更登记手续，导致公司未能取得该店铺的完整有效的租赁权益，且因公司并非合法承租人而不能办理相应的分公司注册登记，可能存在未设分支机构而从事经营的法律风险。针对上述风险，公司采取的风险管理措施如下：

（1）资产转让方吴玉芳已出具确认函，确认该门店的资产和收益权归公司所有。吴玉芳作为形式上的承租人将不再就该店铺提出任何权利主张；

（2）吴玉芳、上海巨乐、上海巨乐投资发展股份有限公司佛山南海桂城怡丰城分公司（以下简称“怡丰城分公司”）已签订《资产转让协议之补充协议》，将原由巨乐有限收购的店铺收益权和资产确认至怡丰城分公司名下，由怡丰城分公司从事该店铺的经营管理，以解决公司无法就该店铺设立分支机构从事经营而产生的法律风险。

公司此次收购涉及的有形资产账面价值506.98 万元，剩余293.02 万元为店铺经营权转让金，在所收购门店的经营期限内（正在执行的场地租赁合同之剩余期限）平均摊销。

美+纷（MEGAFUN）系区惠芬、区桂芬在广东省佛山市管理的室内儿童乐园品

牌，本次收购完成后，公司获得了美+纷（MEGAFUN）品牌在佛山地区五家门店的经营权，帮助公司打开了华南市场，并避免了公司高级管理人员发生潜在的竞业禁止行为。

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事会成员

2015 年 9 月 11 日，经公司创立大会审议通过，选举了 LI QIANG JOHN、区惠芬、王毅、YE LIN、区桂芬为公司第一届董事会成员。公司董事会成员简历如下：

LI QIANG JOHN、YE LIN 的简历见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

区惠芬：女，1970 年 6 月生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，2004 年 7 月毕业于华南师范大学教育学院人力资源管理专业。1988 年 10 月至 2002 年 4 月任广东溢达纺织企业有限公司行政部经理，2002 年 4 月至 2011 年 12 月任广东奇乐儿休闲玩具设备有限公司常务总经理，2011 年 12 月至 2015 年 3 月任美+纷（MEGAFUN）儿童游乐连锁经营总经理。2015 年 4 月至 2015 年 8 月任公司监事，2015 年 8 月至今任公司董事、总经理。

王毅：男，1963 年 11 月生，中国国籍，无境外永久居留权。天津工业大学工商管理硕士。1984 年 7 月至 1995 年 12 月任职于山东省公安厅，1995 年 12 月年至 1998 年 12 月任山东省华夏文化促进会秘书长助理，1999 年 1 月至 2008 年 12 月任天柏集团副总裁，2009 年 1 月至 2013 年 12 月任宏天德美集团中国区副总裁兼新媒体事业总经理，2014 年 1 月至今任上海锲金投资有限公司董事兼总经理，2015 年 5 月至今任上海镂金投资管理中心（有限合伙）执行事务合伙人，2015 年 8 月至今任公司董事。

区桂芬：女，1977 年 2 月生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，2006 年 7 月毕业于武汉理工大学法学专业。2001 年 4 月至 2011 年 12 月任广东

奇乐儿休闲玩具设备有限公司总经理，2011 年 12 月至 2015 年 3 月任美+纷（MEGAFUN）儿童游乐连锁经营开发总监，2015 年 4 月至今任公司开发总监，2015 年 8 月至今任公司董事。

（二）监事会成员

2015 年 9 月 11 日，经公司创立大会审议通过，选举了冯文斌为公司监事，公司职工代表大会选举了徐颖华、高洁容为公司职工代表监事。上述人员共同组成了公司第一届监事会成员。公司监事会成员简历如下：

徐颖华：女，1977 年 1 月生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，1999 年 6 月毕业于上海财经大学财务管理专业。1999 年 7 月至 2008 年 10 月任上海肯德基有限公司区域经理，2008 年 10 月至 2011 年 4 月任上海盘古餐饮管理有限公司营运训练部经理，2011 年 5 月至 2013 年 12 月任呷哺呷哺餐饮管理（上海）有限公司营运部经理，2014 年 1 月至今任公司优化中心负责人，2014 年 8 月至今任公司监事会主席。

冯文斌：男，1968 年 11 月生，中国国籍，无境外永久居留权。上海交通大学管理科学专业硕士研究生。2001 年 11 月至 2007 年 3 月任中国太平洋保险集团股份有限公司万能卡运营中心综合处处长、战略规划处处长，2007 年 3 月至 2013 年 5 月任太平洋资产管理公司另类投资管理中心执行董事、股权债权投资负责人，2013 年 5 月至 2014 年 7 月任民生通惠资产管理公司项目投资总监，2014 年 7 月至今任宽鼎资产管理(上海)有限公司总裁，2014 年 8 月至今任公司监事。

高洁容：女，1978 年 12 月生，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历，2000 年 7 月毕业于华南师范大学教育学院计算机科学专业。2004 年 7 月至 2013 年 6 月任广东奇乐儿休闲玩具设备有限公司行政部主管，2013 年 7 月至 2015 年 3 月任美+纷（MEGAFUN）儿童游乐连锁经营行政部副经理，2015 年 4 月至今任公司行政人事部副经理，2015 年 8 月至今任公司监事。

（三）高级管理人员

目前，公司高级管理人员包括总经理 1 名，营运总监 1 名，开发总监 1 名，

财务总监 1 名。

2015 年 9 月 11 日，公司第一届董事会第一次会议聘任区惠芬为公司总经理，聘任 YE LIN 为公司营运总监，聘任区桂芬为公司开发总监，聘任 LI QIANG JOHN 为公司财务总监。

公司现任高级管理人员简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

七、公司对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司对外投资情况如下：

（一）基本情况

名称	佛山游戏童年游乐设备有限公司	
注册号	440682000428302	
法定代表人	区桂芬	
注册资本	人民币 20 万元	
成立日期	2013 年 12 月 31 日	
住所	佛山市南海区桂城夏西罗芳荔枝墩工业区 31-2 自编之一厂房	
经营范围	游乐设备设计、生产、安装、出租、销售；企业管理咨询服务；室内装饰工程设计、施工；国内贸易；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）	
最近一期主要财务数据	指标名称	2015 年 12 月 31 日
	总资产（万元）	419.28
	净资产（万元）	73.56
	指标名称	2015 年度
	净利润（万元）	9.81

（二）股权结构

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	上海巨乐	14	70%
2	陈毅峰	6	30%
合计	-	**20**	**100%**

（三）历史沿革

1、2013 年 12 月，游戏童年设立

2013 年 12 月 16 日，陈毅峰、区惠芬与区桂芬决定共同出资 20 万元设立游戏童年，其中陈毅峰出资 6 万元，占注册资本的 30%；区惠芬出资 7 万元，占注册资本的 35%；区桂芬出资 7 万元，占注册资本的 35%，并签署了《公司章程》。

2013 年 12 月 18 日，佛山市金安达会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》（佛金验字[2013]1674 号），验证截至 2013 年 12 月 18 日，游戏童年已收到全体股东缴纳的注册资本合计 20 万元，占注册资本的 100%。

2013 年 12 月 31 日，游戏童年在佛山市南海区工商行政管理局完成游戏童年设立的登记手续，取得《企业法人营业执照》（注册号：440682000428302）。

游戏童年设立时，其股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）	**出资方式**
1	陈毅峰	6	30%	货币
2	区惠芬	7	35%	货币
3	区桂芬	7	35%	货币
合计		20	100	--

2、2015 年 4 月，第一次股权转让

2015 年 1 月，公司与区惠芬、区桂芬签订《股权转让协议》，分别以 165 万元收购区惠芬、区桂芬各自持有的佛山游戏童年游乐设备有限公司 35%股权，收购总价 330 万元，收购价款主要参照游戏童年未来 3 年盈利预测确定。

2015 年 4 月 7 日，游戏童年召开股东会会议，同意上述股权转让事宜，并对游戏童年章程进行了相应修订。

2015 年 4 月 7 日，巨乐有限和陈毅峰就上述股权转让签署了新的《佛山游戏童年游乐设备有限公司章程》。

2015 年 4 月 13 日，游戏童年在佛山市南海区工商行政管理局完成了本次股

权转让的工商登记变更手续。

本次股权转让完成后，游戏童年的股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）	出资方式
1	巨乐有限	14	70	货币
2	陈毅峰	6	30	货币
合计		20	100	--

八、最近两年的主要会计数据和财务指标

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	3,284.86	595.50
所有者权益总计(万元)	1,372.32	-31.46
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,350.25	-31.46
每股净资产（元）	1.14	-3.15
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.13	-3.15
资产负债率（母公司）	55.00%	105.28%
流动比率（倍）	0.58	0.37
速动比率（倍）	0.47	0.36
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	3,548.95	1,420.39
净利润（万元）	84.65	140.52
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	81.71	140.52
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	56.36	140.52
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）	53.42	140.52
毛利率（%）	30.93	24.86
净资产收益率（%）	12.63	-138.14
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	8.41	-138.14
基本每股收益（元/股）	0.09	14.05
稀释每股收益（元/股）	0.09	14.05
经营活动产生的现金流量净额（万元）	687.53	12.83

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.57	1.28
应收账款周转率（次）	80.74	280.04
存货周转率（次）	25.82	101.00

注：计算上述指标时，有限公司期间以实收资本模拟股本进行计算。

1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；

2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算。

4、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算；

5、存货周转率按照“营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。

6、基本每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益。

7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算；

8、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；

9、归属于母公司的每股净资产按照“归属于母公司的期末净资产/期末股本总额”计算；

10、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；

11、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；

12、速动比率按照“（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债”计算；

13、基本每股收益和稀释每股收益均为扣除非经常性损益后每股收益。

九、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名　　称：　申万宏源证券有限公司

法定代表人：李梅

注册地址：　上海市徐汇区长乐路989号45层

联系地址： 北京市西城区太平桥大街19号

联系电话： （010）88013856

传 真： （010）88085256

项目负责人： 张海东

项目组成员： 周毅、欧阳颢頔、刘元龙

（二）律师事务所

名 称： 上海市锦天城律师事务所

负 责 人： 吴明德

联系地址： 上海市浦东新区银城中路501号上海中心大厦11、12层

联系电话： （021）20511000

传 真： （021）20511999

经办律师： 李亚男、解树青

（三）会计师事务所

名 称： 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

负 责 人： 姚庚春

联系地址： 北京市西城区复兴门内大街28号5层F4层东座929室

联系电话： （021）51969385

传 真： （021）51969385

经办注册会计师：金建海、郑奕

（四）资产评估机构

名　　称：　上海申威资产评估有限公司

法定代表人：马丽华

联系地址：　上海市虹口区东体育会路860号2号楼202室

联系电话：　（021）31273006

传　　真：　（021）31273013

经办注册资产评估师：　陆华、朱颖颖

（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

联系地址：　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

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品和服务

（一）主营业务

公司是一家主要通过直营室内儿童游乐场所为低幼龄儿童提供游乐活动的机构。公司专注于打造面向0-8岁儿童的室内乐园，通过设计丰富和特色鲜明的乐园主题，全程把控游乐设备的采购、设计和安装，以及整合先进的经营管理理念，创建集健身、益智、亲子功能为一体的社区活动中心。

公司以绿色健康、寓教于乐、儿童为本为设计原则，为孩子们设计可以共同开心玩耍的天地，为孩子和家长设计亲密独特的亲子空间，力求通过各种不同的游戏，让孩子的语言能力、交际能力、创造能力、解决问题的能力、注意力得到锻炼和提升。

根据中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“中兴财光华审会字（2016）第304251号”《审计报告》， 2014年度、2015年度，公司主营业务收入分别为1,378.82万元和3,309.21万元，主营业务收入占营业收入比重分别为97.07%和93.24%，主营业务明确，公司自设立以来主营业务未发生重大变化。

（二）主要产品和服务

公司所经营的室内儿童游乐场以框架类自主游玩项目为基础设施，注重儿童的自主体能锻炼，从爬、跑、跳跃、摇摆、平衡、投掷、搬运到攀岩、挤、滑等，包括了所有儿童体能成长的动作训练。公司对店铺每100平米的游玩项目数量有严格要求，并制定了完善的维护维修系统以及设备更新计划，以保障乐园的优质游玩体验。

以室内儿童游乐场的主题进行划分，公司所经营的游乐场主题包括飞龙城堡、缤纷糖果、七彩神笔、迷你城市、马戏嘉年华、梦幻冰雪等。

PERSPECTIVE VIEW 01 (PROPOSED ENTRANCE DESIGN)
P000167 (Lollipop 10)
SCALE: NTS

飞龙城堡

缤纷糖果

七彩神笔

迷你城市

马戏嘉年华

梦幻冰雪

公司门店经营场所如下图所示：

门店外观

等候休息区

收银区

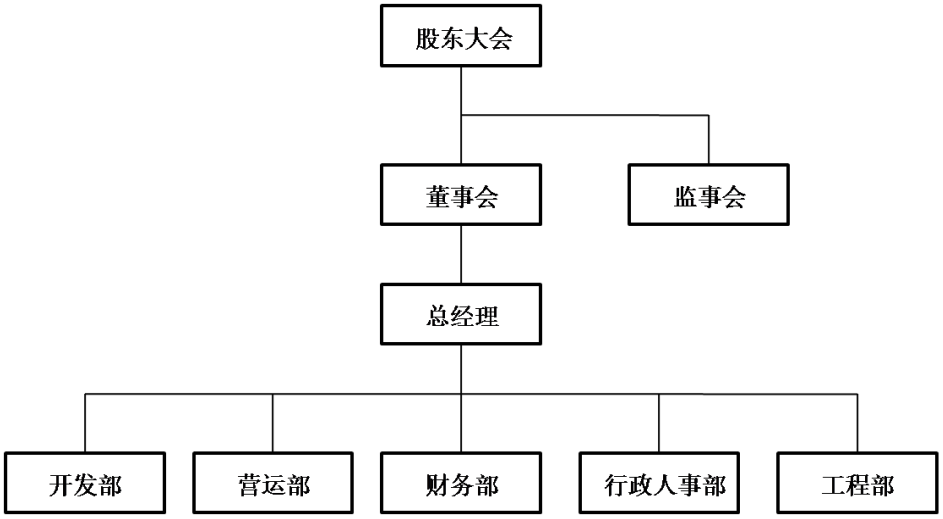
物品存放区

游乐区	游乐区

二、主要业务情况

（一）公司的组织结构图

公司组织结构图如下：



公司各职能部门的主要职责如下：

部门名称	部门职责
开发部	1、做好拓展区域的店址调查，包括人口分布，收入水平，消费偏好，行业竞争状况 2、结合其他部门做好目标店铺的销售预测 3、寻找签约新店，完成公司年度各区域布店规划的签约及开店计划 4、办理店铺开业前工商税务等执照
营运部	1、 店面形象及设备运行管理 2、 销售目标及价格管理 3、市场调查，宣传策划及分店分区域行销方案管理

	4、经营标准及制度管理 5、招聘，培训，人事及工资绩效考核管理 6、推广先进店铺，区域经营经验，统一品牌的客户体验效果
财务部	1、建立完善财务制度 2、财务规划与计划 3、日常会计核算 4、现金管理 5、财务分析 6、税务筹划
行政人事部	1、行政管理工作 （1）协助公司领导起草文件、报告、及以公司名义发出的行政公文。 （2）协助公司领导做好公司各部门的考核、监督及协调工作，督促检查各部门工作计划的落实情况与规章制度的执行情况。 （3）协调公司股东大会、董事会、监事会的联络与会议筹备工作 （4）协助领导做好日常工作，组织、安排公司会议，做好记录，检查决议落实情况，及时汇总向公司领导汇报 （5）公司的机要管理与保密工作；档案管理工作（各类档案资料的内部收集、整理和归档） （6）各种公文、函电、报表等文字资料的登记、呈报，传阅、催办，并做好整理归档工作 （7）来客来访的接待工作（包括信访接待与处理） （8）公司工商年检、变更及各类合同的收集与管理 （9）协助领导组织处理公司内部各种突发性事件 （10）公司印章管理工作 2、人力资源管理 （1）负责公司组织机构及岗位设置、变动的管理 （2）负责员工招聘工作人员需求、岗位描述、招聘要求、招聘和面试的日常工作、招聘进度、试工转正、晋升、转岗管理等工作 （3）负责劳动关系管理合同工录用/退工、外地劳务工管理、人才引进/居住证手续、员工合同的签订/续签（含各类补充协议）、合同编写/修订、新员工报到手续、、离职人员违约处理 （4）负责薪资福利管理薪酬福利、工资奖金日常操作/管理、四金/保险/津贴日常操作和管理、人事统计报表、年度增资（加薪）、实习/见习人员的费用发放及统计、劳动人事年检 （5）负责员工考勤管理考勤记录审核统计、人事信息收集/管理、档案管理、离职人员手续 （6）负责员工考核与发展各部门人事方面工作的指导/协调/审核/监督、人事资料内部信息管理与协调 3、负责编制本部门工作内的各项管理制度
工程部	1、制定及执行店面统一设计，项目配置，装修，工程及执照交付（TURN-KEY）

	标准 2、制定及执行各类店铺的设备及装修投资标准 3、编制新项目的投资预算并交财务预算以申请项目开发资金 4、制定及执行店铺设备采购，生产制度 5、制定及执行店铺设备的使用及维护更换制度 6、游戏童年监管及设备采购

（二）主要业务流程

公司主营业务收入主要通过开设并运营室内儿童游乐场获得，公司开设室内儿童游乐场的流程如下：

公司新开门店选址工作由开发部完成，公司开发部对所有拟新开门店进行市场调研，根据市场调研情况确定门店选址。公司选择新店地址主要考量以下几点内容：1、公司门店需开设于城市中高档社区购物中心或综合购物中心内；2、选择优质商业地产开发商及经营团队；3、对于在 4 万平方米以下商业体中开设门店，商场运营方需同公司签订排他条款，以避免行业恶性竞争，对于 4 万平方米以上综合购物中心，公司开发团队跟商场运营方共同确定同业态商户间错位经营。

公司以同一区县级行政区划内只开设一家门店为基本标准，以防范新设门店与现有门店之间的竞争冲突，优质区域可考虑开设超过一家门店，并在门店风格实际上选取不同主题，以形成互补、互助的营销优势。

门店选址完成后进行项目立项审批，项目立项由开发部、工程部和营运部共同参与。立项完成后，开发部便开始准备与新开门店有关合同的签订（主要是与商场方签订的租赁合同或联营合同）工作。同时，开发部着手办理门店经营所须的各类证照。

与新开门店有关的合同签订完毕后，由工程部进行工程立项、编制工程预算、工程材料采购、以及门店设计工作。同时，营运部协同人事行政部进行新开门店员工的招聘工作，并且由营运部负责员工培训工作，员工培训主要在公司现有门店进行。

门店设计工作完成后，门店便进入施工阶段。门店施工由工程部监理，工程完工后，工程部对门店工程进行质量检查，之后工程部和营运部再次进行联合检查，确认门店工程达到营业标准后投入试运营。公司新开门店投入试营业后，工程部将对工程质量进行三天的跟踪，确认各项设施使用状况良好后正式将门店交付于营运部运营。

在开设门店的整个过程中，公司财务部负责对公司业务开展所发生的成本费用进行审核和账务处理。

（三）公司设立以来的业务拓展总体情况

公司成立于 2010 年，自成立之初便专注于打造面向 0-8 岁儿童的室内乐园。公司一直以直营模式经营其所属门店，未发展加盟商。2010 年-2013 年，公司立足于上海，在上海及周边城市开展直营门店业务，并在行业内竖立了优质服务的形象，为之后的快速发展打下了基础。2014 年之后，公司进入快速发展期，在营业收入、净利润、门店数量上均迈上了新的台阶。截至目前，公司在上海、佛山、广州、苏州、武汉、重庆等地共开设了 25 家直营门店。2015 年度公司实现

主营业务收入3,309.21万元，实现净利润84.65万元。

三、业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

自成立以来，公司便定位为一家专业的室内儿童游乐公司，在门店形象及游玩设备设计上与香港儿童游乐业设计公司进行战略合作，打造丰富多彩的门店主题，同时在生产、施工、经营管理上进行全产业链的专业把控。门店形象独具风格，游玩设备安全可靠，经营特色显著，为顾客提供优质的游玩体验。

1、店铺主题鲜明、时尚、丰富多彩

为避免因连锁店铺同质化导致游玩体验单一以及品牌形象降低，公司坚持在同一城市同一主题的儿童乐园不超过3家。目前成熟主题有：飞龙城堡、缤纷糖果、七彩神笔、迷你城市、马戏嘉年华、梦幻冰雪、火山飞龙等。2015年1月20日，公司与香港设计公司香港建乐康体设备有限公司签署了儿童乐园设计排他协议，协议约定上海地区儿童乐园设计项目中不使用重复主题。

2、经验丰富的开发团队和运营团队

公司的开发团队由世界500强10年以上开发经验的成员组成，他们清楚地了解企业品牌、企业战略、品牌市场定位，能够高效地完成行业市场调查、了解竞争对手。

公司的营运团队亦由世界500强知名连锁品牌10年以上丰富经验的专业人员领军，注重清洁、服务并不断创新设计不同主题游戏项目，力求为每一位小朋友带来不可替代的优质游玩体验，并赢得顾客高度的信赖。

3、拥有自己的游乐设备制造子公司

公司主要框架游玩设备由控股的佛山游戏童年游乐设备有限公司自行生产，以充分保障游玩设备的质量与安全性。

（二）主要无形资产情况

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的商标具体情况如下：

序号	注册商标	注册号	注册人	商标使用权有效期	类别
1	美"+"纷	7149709	区惠芬	2010年12月28日至2020年12月27日	第 41 类
2	MEGA FUN	6869590	区惠芬	2010年9月14日至2020年9月13日	第 41 类
3	LOLLIPOP 乐乐派	11092998	巨乐玩具	2014年7月7日至2024年7月6日	第 41 类
4	LOLLIPOP play · learn	7470298	巨乐玩具	2011年8月21日至2021年8月20日	第 41 类

区惠芬与巨乐玩具于 2015 年 4 月 1 日签署了商标使用授权书，区惠芬将已注册的使用在第 41 类核定服务项目上的第 6869590 号商标和使用在第 41 类核定服务项目上的第 7149709 号商标授权给巨乐玩具使用。许可使用的期限自 2015 年 4 月 1 日至 2020 年 9 月 13 日止。

2015 年 8 月，区惠芬与公司签订协议，将以上两项商标无偿转让给公司。国家工商行政管理总局商标局已于 2015 年 8 月 14 日受理了以上商标的转让申请。

2016 年 2 月 13 日，国家工商行政管理总局商标局出具了核准商标转让证明，核准第 7470298 号商标转让，受让人为上海巨乐玩具有限公司。

公司使用的商标已经申请商标注册并获得注册商标专用权，截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有的商标专用权均在有效期内，该等商标受《中华人民共和国商标法》、《中华人民共和国商标法实施条例》等相关法律法规的保护。公司在上海市工商行政管理局注册登记，其公司名称业已经工商部门核准，并取

得了合法有效的企业法人营业执照。公司商号使用权在登记区域内依法受到保护。

公司指派专人负责知识产权的管理，要求该等人员加强学习关于商标、商号管理及保护的相关法律法规，积极参加相关机构组织的商标、商号管理集训、会议等，主动对公司拥有的包括商标、商号在内的各项知识产权进行防御性保护。

公司要求负责商标、商号管理的专人按期通过网络检索、工商部门咨询、实地走访等方式对其他企业使用公司商标、商号的情况进行调查，以获知公司商标、商号是否存在被侵犯之情形。一旦发现仿冒、侵权等行为，及时采取相应的维权措施。

公司已聘请专业法律人员对其包括商号、商标在内的主要资产进行法律风险把控，降低公司主要经营资产受侵犯的可能性，并及时处理由此产生的纠纷。

（三）业务许可和资质情况

公司各门店均已取得业务所需的资质和证书，具体情况如下：

序号	门店名称	安全检查合格证	门店所在的详细地址
1	浦东联洋店	沪浦-公消安检许字（2012）第0115号	上海市浦东新区芳甸路300号联洋广场A座3F 乐乐派儿童乐园
2	闵行仲盛店	沪闵公消安检许字（2011）第0103号	上海市闵行区都市路5001号仲盛世界商城3F 乐乐派儿童乐园
3	普陀长风店	沪普公消安检许字（2012）第0060号	上海市普陀区大渡河路196号长风景畔广场3F
4	杨浦宝地店	沪杨公消安检字（2015）第0452号	上海市杨浦区昆明路555号宝地广场3F
5	嘉定南翔店	沪嘉公消安检字（2013）第0007号	上海市嘉定区真南路4368号中冶祥腾广场3F
6	闵行乐虹坊店	沪闵公消安检许字（2011）第0109号	上海市闵行区虹井路288号乐虹坊精品生活广场3F
7	徐汇腾飞店	沪徐公消安检字（2015）第0571号	上海市徐汇区天钥桥路333号腾飞大厦3F
8	闸北王子店	沪闸公消安检字（2013）第0131号	上海市闸北区中华新路567号3F
9	闵行华侨城	沪闵公消安检字（2014）第0157号	上海市闵行区陈行路2688号华侨城商

	店		业中心 3F
10	长宁南丰城店	沪长公消安检字（2015）第 0390 号	上海市长宁区遵义路 150 号 3-316 到 3-319 单元 3 楼乐乐派儿童乐园
11	嘉定乐坊店	沪嘉公消安检字（2015）第 0172 号	上海市嘉定区金鼎路 2218 号 303 室乐乐派儿童乐园
12	徐汇汇京店	沪徐公消安检字（2015)第 0388 号	上海徐汇区虹桥路 791 号 2F207-208 室
13	杨浦七巧国店	沪杨公消安检字（2015）第 0306 号	上海区杨浦区隆昌路 586 号 2 楼 A7 号
14	奉贤宝龙店	沪奉公消安检字（2015）第 0207 号	上海市奉贤区航南公路 5639,5699 号 2 号楼第 3 层 008 商铺
15	苏州吴中店	苏公消安检字（2014）第 0331 号	江苏省苏州市吴中区苏震桃路 188 号永旺梦乐城 3F
16	苏州园区店	苏公消安检字（2015）第 0410 号	苏州工业园区钟南街 238 号 3F315-316 室乐乐派儿童乐园
17	苏州新区店	苏公消安检字（2016）第 0279 号	苏州高新区城际路 19 号 3 层 320-321 室
18	武汉凯德	昌公消安检字（2015）第 100 号	水果湖街办事处 武昌区中北路 109 号凯德广场武汉 1818 中心 3 层 2 号 乐乐派儿童乐园
19	重庆盛世华城	九公消安检字（2015）第 0206 号	重庆市九龙坡区杨家坪步行街兴胜路 55 号盛世华城二期力扬西西 mall 二楼。
20	佛山保利店	南公消安检字（2015）第 0327 号	佛山市南海区桂城灯湖西路保利水城永旺三楼；
21	佛山东方店	佛公消验（2010）第 238 号	佛山市禅城区文龙街 16 号钻石城二楼；
22	佛山怡丰城店	南公消安检字（2014）第 0223 号	佛山市佛平四路与石龙南路交汇处南海怡丰城二楼 225 号
23	佛山中港店	高公消安检字（2015）第 0012 号	佛山市高明区荷城街道沧江路中港广场三楼 03 号
24	佛山和信店	南公消安检字（2013）第 0334 号	佛山市南海区狮山镇博爱中路 61 号三楼 3B027 号
25	广州百信店	穗公消安检许字（2009)第 0087 号	广州市机场路 1309 号百信广场第三层 BX3L3009、BX3L3015 号
26	浦东泥城店	泸浦公消安检许字（2016）第 8120 号	上海浦东新区泥城镇鸿音路 3155 弄 128 号 2 楼 2078 室

注：浦东泥城店已经取得资质，但尚未正式营业。

公司报告期内存在门店未经消防验收投入使用的情形，可能因此受到消防主管部门的处罚。公司实际控制人 LI QIANG JOHN、YE LIN 已出具《关于消防安

全检查合格证事项的承诺函》，承诺如未来因门店未经消防验收投入使用而受到任何处罚或损失，将代公司承担全部责任和损失，且不向公司进行追偿，以确保公司不会因此遭受任何损失。

子公司游戏童年获得中鉴认证有限公司颁发的《质量管理体系认证证书》，确认公司质量管理体系符合 ISO9001:2008 标准，有效期自 2015 年 7 月 28 日至 2018 年 7 月 27 日，认证范围：金属塑料类、声光电类室内娱乐设备的研发及生产服务（需 3C 认证的产品除外），证书编号：U0015Q0460R0S。

（四）公共场所安全保障情况

公司制定了《营运管理培训手册》，在营运部员工入职时便对其进行门店安全管理培训。此外，公司向每个门店下发了《门店营运管理册》，门店员工据此进行每日门店巡场检查工作，确保包括滑梯、蹦蹦床、海盗船、旋转木马等在内的大型设备运行良好，并及时制止儿童危险行为。公司每月对门店消防设施进行检查，并定期对门店游乐设备进行安全检查，保证其运行良好，无安全隐患问题。

公司在门店内的桌角、边缘等处均使用防撞角、防撞条包裹，二层游玩区均安装有护栏等防护装置，以避免儿童碰伤、摔落等事故的发生。

公司门店使用的框架类游乐设备均购自佛山游戏童年游乐设备有限公司，游戏童年已获得中鉴认证有限公司颁发的《质量管理体系认证证书》，确认公司质量管理体系符合 ISO9001:2008 标准，有效期自 2015 年 7 月 28 日至 2018 年 7 月 27 日，认证范围：金属塑料类、声光电类室内娱乐设备的研发及生产服务（需 3C 认证的产品除外），证书编号：U0015Q0460R0S。此外，公司门店外购的主要玩具产品均已获得有关质量认证证书或通过有关检验检测。

公司针对已经发生的安全事故制定了《紧急事故处理流程》文件，并指派专人对发生的安全事故进行跟踪处理。得益于公司对于门店安全的高度重视和严格管理，报告期内，公司门店发生安全事故较少，索赔金额较低。公司报告期内已经发生的安全事故及索赔事项情况具体如下：

	2015 年	2014 年
安全事故/索赔事项（起）	14	4
索赔金额（万元）	8.35	0.20

公司已经为每家门店投保公共安全责任险，以在一定程度上防范可能发生的安全事故对公司经营业绩带来的不利影响。

（五）特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在特许经营权。

（六）主要固定资产情况

1、固定资产整体情况

公司主要固定资产为门店游乐设备。截至 2015 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：元；%

项目	原值	累计折旧	净值	成新率（%）
电子设备	746,542.06	285,625.32	460,916.74	61.74%
游乐设备	9,067,462.53	2,965,723.94	6,101,738.59	67.29%
办公设备	322,428.95	56,414.53	266,014.42	82.50%
运输设备	344,209.87	91,510.31	252,699.56	73.41%
机器设备	109,087.33	13,850.00	95,237.33	87.30%
合计	10,589,730.74	3,413,124.10	7,176,606.64	-

2、房屋建筑物情况

序号	出租方	承租方	租赁期限	租金	建筑面积	对应门店	优先续租权
1	上海鸿浦会务服务有限公司	公司	2015.1.30-2016.10.31	1.52 万元/月	154 ㎡	-	有
2	上海鸿浦会务服务有限公司	公司	2015.6.10-2017.6.9	1.1 万元/月	120 ㎡	-	有
3	朱杏然	游戏	2015.11.01-20	4.53 万元/月	2602 ㎡	-	无

		童年	18.10.31				
4	永旺梦乐城苏南（苏州）商业管理有限公司	公司	2015.12.18-2023.11.30	固定租金第一年至第六年3.58万元/月，第七年至第八年4.18万元/月； 提成租金第一年第二年销售额的24%，第三、四年25%，第五、六年26%，第七、八27%（固定租金和提成租金取其高者）	398㎡	上海巨乐投资发展股份有限公司苏州新区永旺分公司	无
5	上海联洋置地有限公司	公司	2012.4.20-2017.4.19	第一、二年：3.6元/日/㎡ 第二、三年：3.8元/日/㎡ 第五年：4元/日/㎡	525㎡	上海巨乐玩具有限公司浦东分公司	有
6	上海莘盛发展有限公司	公司	2014.12.20-2016.12.19	第一年：6.5元/日/㎡ 第二年：7.5元/日/㎡	513㎡	上海巨乐玩具有限公司都市路分公司	有
7	上海高星置业有限公司	公司	2011.9.29-2016.9.28	第一、二、三年：4.5元/日/㎡ 第四、五年：4.5元/日/㎡以及每月总收入的15%	287㎡	上海巨乐玩具有限公司大渡河路分公司	无
8	上海宝地杨浦房地产开发有限公司	公司	2013.3.1-2019.2.28	2013.6.1至2015.2.28每月35,970.75元 2015.3.1至2017.2.28每月39,967.50 2017.3.1至2019.2.28每月45,962.63	438㎡	上海巨乐投资发展股份有限公司宝地店	无
9	上海中冶祥佳投资有限公司	公司	2012.11.30-2018.11.29	第一年：3.11元/日/㎡ 第二年：3.27元/日/㎡ 第三年：3.43元/日/㎡ 第四年：3.60元/日/㎡ 第五年：3.78元/日/㎡ 第六年：3.11元/日/㎡	358㎡	上海巨乐玩具有限公司真南路分公司	无
10	上海乐虹坊商业管理投资有限公司	公司	2010.7.10-2016.7.9（后续签至2019.7.9）	第一、二年：2.6万元/月 第三、四年：2.8万元/月 第五、六年：3万元/月 第七年：3.05万元/月 第八、九年：3.2万/月	426.9㎡	上海巨乐玩具有限公司虹井路分公司	有
11	裕廊腾飞置业（上海）有限公	公司	2015.6.25-2020.9.4	2015.6.25至2015.9.4：3.75元/日/㎡ 2015.9.5至2017.9.4：	192.52㎡	上海巨乐玩具有限公司徐汇分公司	无

	司			5.00 元/日/㎡ 2017.9.5 至 2018.9.4： 5.50 元/日/㎡ 2018.9.5 至 2020.9.4： 6.00 元/日/㎡			
12	上海王子百货有限公司	公司	2013.9.11-2019.5.31	2.3 万元/月	300 ㎡	上海巨乐玩具有限公司中华新路分公司	无
13	上海天祥华侨城投资有限公司	公司	2013.12.24-2018.12.23	第一年：2.8 元/日/㎡ 第二年：2.95 元/日/㎡ 第三年：3.09 元/日/㎡ 第四年：3.34 元/日/㎡ 第五年：3.61 元/日/㎡	296.33 ㎡	上海巨乐玩具有限公司陈行路分公司	无
14	上海华天房地产发展有限公司	公司	2015.1.31-2021.1.30	第一、二年：6.0 元/日/㎡ 第三、四年：6.5 元/日/㎡ 第五、六年：7.0 元/日/㎡	385 ㎡	上海巨乐玩具有限公司遵义路分公司	无
15	上海福域资产投资管理有限公司	公司	2015.4.14-2021.4.13	第一、二年：1.63 元/日/㎡ 第三、四年：1.8 元/日/㎡ 第五、六年：1.98 元/日/㎡	618.88 ㎡	上海巨乐玩具有限公司金鼎路分公司	有
16	上海汇京置业发展有限公司	公司	2015.7.15-2021.7.14	第一、二年：4.20 元/日/㎡ 第三、四年：4.60 元/日/㎡ 第五年：5.00 元/日/㎡ 第六年：6.00 元/日/㎡	322 ㎡	上海巨乐玩具有限公司虹桥路分公司	无
17	上海七巧国投资管理有限公司	公司	2015.6.10-2020.6.9	第一、二年：2.8 元/日/㎡ 从第三年起，每年的租金标准在上一年的基础上递增 5%	482 ㎡	上海巨乐玩具有限公司隆昌路分公司	有
18	上海贤通置业有限公司	公司	2015.8.1-2020.7.31	第一年：91.24 元/月/㎡ 第二年：121.66 元/月/㎡ 第三、四年：136.87 元/月/㎡ 第五年：152.08 元/月/㎡	440 ㎡	上海巨乐投资发展股份有限公司航南路分公司	有
19	永旺梦乐城（苏州）	公司	2014.4.25-2022.3.31	2014.4.25 至 2017.3.31 为 90 元/月/㎡	523 ㎡	上海巨乐玩具有限公司	无

	商业管理有限公司			2017.4.1至2020.3.31为95元/月/㎡ 2020.4.1至2022.3.31为100元/月/㎡		苏州吴中永旺分公司	
20	永旺梦乐城（江苏）商业管理有限公司	公司	2015.5.29-2023.4.30	2015.5.29至2018.4.30：100元/月/㎡ 2018.5.1至2021.4.30：105元/月/㎡ 2021.5.1至2023.4.30：110元/月/㎡	386㎡	上海巨乐玩具有限公司园区永旺梦乐城分公司	无
21	武汉凯辉中北商用置业有限公司	公司	2015.9.17-2020.9.16	第一年：90元/月/㎡ 第二年：95元/月/㎡ 第三年：105元/月/㎡ 第四年：110元/月/㎡ 第五年：115元/月/㎡	793.26㎡	上海巨乐玩具有限公司武汉凯德分公司	无
22	重庆力扬物业发展有限公司	公司	2015.10.17-2023.10.17	第一年至第三年为34759.5元/月 第四年至第六年为39394.1元/月 第七年至第八年为44028.7元/月	463.46㎡	上海巨乐投资发展股份有限公司重庆力扬儿童游乐分公司	有
23	佛山市世纪东方物业经营管理有限公司	公司	2015.6.1-2019.12.31	2.7万元/月	680㎡	上海巨乐玩具有限公司佛山禅城钻石城分公司	有
24	佛山市世纪东方物业经营管理有限公司	公司	2015.6.1-2019.12.31	2.05万元/月	513㎡	上海巨乐玩具有限公司佛山禅城钻石城分公司	有
25	佛山市嘉创置业有限公司	公司	2014.9.1-2022.11.30	第一年：当月营业额的18% 第二、三年：当月营业额的20% 第四至六年：当月营业额的23% 第七、八年：当月营业额的25%	1066.87㎡	上海巨乐玩具有限公司佛山南海桂城怡丰城分公司	有
26	佛山市高明中港建	公司	2015.6.1-2023.5.31	第一、二年：1.8万元/月 第三、四年：1.89万元/月	538.5㎡	上海巨乐玩具有限公司	有

	材集团有限公司			第五、六年：1.98万元/月 第七、八年：2.08万元/月		佛山高明荷城沧江路分公司	
27	佛山市和信广场商业管理有限公司	公司	2015.4.28-2025.8.31	第一至四年：当月营业额的18% 第五至六年：当月营业额的20% 第七、八年：当月营业额的22% 第九、十年：当月营业额的25%	293㎡	上海巨乐玩具有限公司佛山南海狮山博爱中路分公司	有
28	广州百信商业有限公司	公司	2015.5.16-2020.6.30	2.44万元/月	927㎡	上海巨乐玩具有限公司广州百信广场分公司	无
29	广东天河城百货有限公司白云新城分公司	公司	2015.9.1-2020.6.30	2015.10.16至2019.10.31为2.30万/月 2019.11.1至2020.6.30为2.50万/月	376㎡	广州五号停机坪店（尚未开业）	无
30	广东吉之岛天茂百货有限公司	吴玉芳	2013.3.1-2019.2.28	第一、二年：每月营业额的29% 第三、四年：每月营业额的30% 第五、六年：每月营业额的31%	387㎡	佛山市南海美汇儿童游艺服务部	无

如上表所示，公司直营门店中的10家已在与出租方签订的相关租赁合同中明确约定：合同有效期届满后，公司在同等条件下拥有优先续租权；而除大渡河分公司和虹井路分公司外，13 家未在相关租赁合同中明确公司优先续租权地位的店铺租赁期限较长，短时间内不会因合同有效期届满而对其经营产生影响。虹井路分公司和大渡河分公司店铺的租赁合同分别于2016年7月和2016年9月有效期届满，且相关租赁合同未明确约定公司是否具有优先续租权。其中，虹井路分公司已经与租赁对手补充签订了续租协议，续租期限为2016年7月10日至2019年7月9日。根据主办券商对总经理的访谈，大渡河分公司在租赁期间，严格遵守商场各项制度，双方合作融洽，且未出现影响店铺到期后续租的情形，

亦不会对该等直营门店持续经营产生影响。

公司在与出租方签订相关店铺租赁合同前,均要求对方出具房屋所有权证的产权证明资料，目前，公司拥有的全部租赁店铺所涉及的物业均已取得了有效的权属证明文件,截止目前不存在因产权瑕疵对直营门店持续经营造成不利影响的情况。

（七）公司员工情况

1、公司员工结构情况

截至 2016 年 3 月 31 日，公司共有员工 183 人，构成情况如下：

（1）岗位结构

岗位结构	人数（人）	占总人数比例（%）
管理人员	4	2.37
开发人员	4	2.37
营运人员	138	75.41
行政人事人员	4	2.19
财务人员	8	4.37
工程人员	4	2.19
技术人员	**7**	3.83
生产人员	**14**	7.65
合计	**183**	**100**

（2）学历结构

学历	人数（人）	占总人数比例（%）
硕士	2	1.18
本科	13	7.69
大专	34	18.58
中专及以下	134	73.22
合计	**183**	**100**

（3）年龄结构

年龄区间	人数（人）	占总人数比例（%）
17-20岁	12	6.56
21-30岁	87	47.54
31-40岁	60	32.79
41-50岁	20	10.93
51岁以上	4	2.19
合计	**183**	**100**

2、公司核心技术人员情况

公司营运总监 YE LIN、开发总监区桂芬、优化中心负责人徐颖华为公司核心技术人员。

YE LIN，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事会成员”。

区桂芬，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事会人员”。

徐颖华，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）监事会成员”。

3、公司社会保障情况

报告期内，公司及子公司已经按照国家规定为员工缴纳了社会保险，包括：基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险五种基本保险，截至 2016 年 3 月 31 日，公司共有员工 183 人，实际缴纳社会保险人数为 181 人，造成上述差异主要系公司董事长、财务总监 LI QIANG JOHN、运营总监 YE LIN 为外籍人士，不用缴纳社保。

报告期内，公司及子公司缴纳住房公积人数为 21 人，公司未为全体员工缴纳公积金，主要原因系公司员工多为外地人员，流动性较大，从工资中扣除个人

应承担的公积金缴纳部分影响员工收入；部分员工在当地有自有住房，能够满足住房需求。

公司实际控制人承诺：“如果股份公司及其子公司所在地有关社保主管部门及住房公积金主管部门要求股份公司和/或游戏童年对其股票挂牌并公开转让之前任何期间内应缴的员工社会保险费用（基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险等五种基本保险）或住房公积金进行补缴或处以罚款，本人将按主管部门核定的金额无偿代股份公司和/或游戏童年补缴并支付罚款，并承担相关费用。”

四、业务经营的具体情况

（一）主要产品和服务的营业收入情况

公司产品主要是游乐卡、游乐设备和设备安装服务等。

公司营业收入情况如下：

单位：万元，%

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	**3,309.21**	**93.24**	**1,378.82**	**97.07**
其中：游乐卡销售收入	3,171.39	89.36	1,378.82	97.07
游乐设备销售收入	84.51	2.38	-	-
设备安装服务收入	53.31	1.50	-	-
其他业务收入	**239.75**	**6.76**	**41.56**	**2.93**
营业收入合计	**3,548.95**	**100.00**	**1,420.39**	**100.00**

（二）公司的主要客户情况

1、主要服务对象

公司所经营的室内儿童游乐场主要针对的儿童群体为 0-8 岁低幼龄儿童。

2、报告期前五名客户销售情况

报告期内,公司主营业务收入主要来自销售室内儿童游乐场门票和游乐卡收入。

2015 年，公司销售前五大客户如下：

单位：万元，%

序号	销售前五名客户名称	2015 年度收入合计	占营业收入比
1	深圳拓劲房地产	65.04	1.83
2	汉海信息技术（上海）有限公司	51.01	1.44
3	探奇兰州儿童乐园	12.50	0.35
4	佛山城光房地产开发有限公司	6.32	0.18
5	高明红黄蓝幼儿园	3.80	0.11
	合计	138.67	3.91

2015 年公司第二大客户为汉海信息技术（上海）有限公司为线上团购平台，其他客户均为向游戏童年购买玩具设备。

2014 年，公司向北京三快在线科技有限公司（美团网）销售金额 3.98 万元，汉海信息技术（上海）有限公司销售金额 0.20 万元，除此之外，公司 2014 年其他客户均为个人客户， 2014 年公司前五大客户如下：

单位：万元，%

序号	销售前五名客户名称	2014 年度收入合计	占营业收入比
1	北京三快在线科技有限公司	3.98	0.28
2	张璎珞	0.21	0.02
3	汉海信息技术（上海）有限公司	0.20	0.01
4	沈家瑜	0.18	0.01
5	王嘉乐	0.17	0.01
	合计	4.76	0.28

3、个人客户情况

公司从事室内儿童游乐场开设和经营业务，主要通过向客户出售游乐场单次卡（即单次门票）、多次卡、期间卡取得销售收入。虽然公司与线上团购平台进行商业合作，但受室内儿童游乐场大众消费属性的影响，公司主要客户为随机的

个人零售消费者，这是由公司主营业务和经营模式所决定的。报告期内，公司向个人客户销售情况如下：

单位：万元，%

	2015 年		2014 年	
	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
向个人客户销售	3404.23	95.92	1,416.41	99.72

公司个人客户是个人消费者，个人消费者购卡时需提供姓名、年龄、住址、电话号码等基本信息并在“购卡须知”上书面签名，公司以此作为与个人消费者的合同。公司将对个人消费者的销售情况录入公司系统，款项以现金和 POS 机结算，针对个人消费者的收款作为无发票收入每月申报纳税。

由于个人客户对于开具发票的要求较低，公司报告期内存在收入未开发票的情况。公司将个人消费者的收款作为无发票收入每月申报纳税。公司报告期各期开具发票的具体情况如下：

单位：万元，%

	2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比
已开票	487.94	13.75	318.64	22.43
未开票	3061.02	86.25	1,101.75	77.57
合计	3548.96	100.00	1,420.39	100.00

公司已按经审计后的收入和利润计算了相应的税税金，报告期内公司按时申报纳税，并取得了相应的缴税凭证。截止报告期末，公司已申报缴纳应交税费，流转税及相关附加税、并将在 2015 年汇算清缴时申报缴纳企业所得税。

公司制订了《财务管理制度》、《门店财务手册》、《内控程序纲要》等内控制度文件，针对门店销售、收款及管理、税收申报和缴纳等内容进行了全面、严格的制度规定。公司有专人负责税收申报缴纳事宜，并随时了解有关税收政策，能够确保税费缴纳完整、及时、合规。

公司已经取得上海市地方税务局杨浦区分局、上海市杨浦区国家税务局出具的《企业纳税情况证明》，证明报告期内，公司无欠税情况，无税务处罚记录。公司实际控制人 LI QIANG JOHN 和 YE LIN 已经出具承诺：如果将来公司因为缴纳税款事项而被税务机关处以罚款或加收滞纳金，本人自愿无条件以自有资金代公司及时足额缴纳相应的罚款或滞纳金，并承担个别和连带责任。

主办券商及申报会计师经核查后认为，公司报告期内收入核算真实、准确、完整。截至报告期末，公司应交税费、流转税及相关附加税已申报缴纳，企业所得税在汇算清缴时申报缴纳，报告期内，公司税收缴纳合法合规。

4、公司销售、收款以及资金管理情况

公司制订了《财务管理制度》、《门店财务手册》、《内控程序纲要》、《门店营业款收缴及核对管理规定》，针对门店销售、现金收款及管理、银行卡收款及管理、营业款核对等内容进行了全面、严格的制度规定。

报告期内，公司每日进行销售情况统计以及营业款收缴核对，未出现因管理疏漏或营业款收缴不及时而导致公司资金不能及时、准确、完整入账的情形。

（三）公司的主要供应商情况

除门店租金外，报告期内，公司采购的货物和劳务主要为门店装修服务及装修材料、玩具设备、设计服务等。

公司 2015 年前五名供应商采购金额如下：

单位	金额（万元）	占采购总额的比例（%）
广州市熠辉装饰设计工程有限公司	167.05	5.61
上海莘盛发展有限公司	162.78	5.46
上海川通建材有限公司	116.83	3.92
上海联洋置地有限公司	97.70	3.28
上海高星置业有限公司	83.83	2.81
合计	**628.19**	**21.09**

2014 年公司前五名供应商采购金额如下：

单位	金额（万元）	占采购总额的比例（%）
佛山游戏童年游乐设备有限公司	95.65	13.71
上海川通建材有限公司	84.14	12.06
上海莘盛发展有限公司	93.62	13.42
上海联洋置地有限公司	68.99	9.89
上海高星置业有限公司	50.25	7.21
合计	**392.65**	**56.30**

报告期内，公司存在向个人供应商采购零星玩具和低值易耗品的情况。公司向个人采购的物品由公司财务人员到主管税务机关完税并代开发票。报告期内，公司向个人供应商采购的具体情况如下：

单位：万元，%

	2015 年		2014 年	
	金额	占总采购额的比例	金额	占总采购额的比例
向个人供应商采购	6.28	0.26	3.68	0.53

公司制定了《内控程序纲要》，对采购和付款流程进行了规定。公司设采购负责人，负责供应商选择、价格谈判、采购合同签立执行、采购付款节奏控制、采购后期事项处理等。所有对外采购均经由采购负责人进行。

付款时，由采购负责人填写并发出付款申请单，采购负责人、产品或服务实际使用部门签字后交财务部，财务部门应付账款人员确认采购合同、订货单、收验货单等齐全后报财务经理审批，财务经理、财务总监或者总经理在各自的权限内对付款申请进行审批。

公司主营业务是销售游乐卡提供游乐服务，子公司游戏童年涉及生产，公司专门制定了《生产流程规定》，对子公司的生产过程进行规范。子公司是以销定产，销售部门签订销售合同后，按销售情况制定生产计划和预算、安排原材料采购、原材料领用、产品生产装配、发货物流、门店现场安装验收。

主办券商及申报会计师经核查后认为，公司报告期内成本核算真实、准确、完整。截至报告期末，公司应交税费、流转税及相关附加税已申报缴纳，企业所得税在汇算清缴时申报缴纳，报告期内，公司税收缴纳合法合规。

（四）重大业务合同及履行情况

1、采购合同

截至本公开转让说明书签署日，公司签署的金额20万以上的采购合同如下：

序号	合同对方	合同内容	金额（万元）	签订日期	履行情况
1	上海麟博建筑装潢有限公司	上海巨乐南汇泥城宝龙店室内装修工程	22	2015.9.24	正在履行
2	上海南华古典装饰建筑工程有限公司	江苏省苏州市吴中区苏震桃路188号永旺梦乐城3F儿童乐园设备采购	55	2014.2.11	履行完毕
3	上海南华古典装饰建筑工程有限公司	上海市闵行区陈行路2688号华侨城商业中心3F装修工程	26	2014.7.15	履行完毕
4	上海川通建材有限公司	苏州工业园区钟南街锦溪街永旺梦乐城装修工程	28	2015.3.2	履行完毕
5	上海川通建材有限公司	嘉定区金鼎路2200号乐坊店装修工程	24	2015.3.14	履行完毕
6	上海川通建材有限公司	徐汇区乐乐派汇京国际店装修工程	28	2015.7.15	履行完毕
7	上海川通建材有限公司	上海市长宁区遵义路150号3-316到3-319单元3楼乐乐派儿童乐园	42.34	2015.4.1	履行完毕
8	上海川通建材有限公司	上海巨乐奉贤区航南公路环城东路2号楼008	25	2015.9.15	正在履行
9	广州市熠辉装饰设计工程有限公司	广州市机场路1309号百信广场三层装修工程	56.6	2015.6.10	履行完毕
10	广州市熠辉装饰设计工程有限公司	武汉市武昌区中北路109号1818中心凯德广场三楼装修工程	118.5	2015.6.25	履行完毕
11	广州市熠辉装饰设计工程有限公司	上海巨乐广州五号停机坪项目装修工程	55.2	2015.9.10	履行完毕

2、租赁合同

截至本公开转让说明书签署日，公司正在履行的租赁合同详情见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“二、业务相关的关键资源要素”之“（五）主要固定资产情况”之“2、房屋建筑物情况”。

3、其他重大合同

截至本公开转让说明书签署日，公司正在履行的 20 万元以上其他重大合同情况如下：

（1）2015 年 1 月 20 日，公司与香港建乐康体设备有限公司签订《室内儿童乐园设计战略合作协议》，合同金额 100 万元，由香港建乐康体设备有限公司为公司提供总计 5,000 平方米的场地设计服务。

（2）2015 年 5 月 15 日，公司与南京索亚软件有限公司签订《软件开发合同》，合同金额 40 万元，由南京索亚软件有限公司为公司提供门店收银系统和会员管理系统软件开发服务。

（3）2015 年 12 月公司与上海浦东发展银行股份有限公司张江科技支行签订借款协议，具体如下：

单位：万元

贷款单位	贷款金额	贷款利率	贷款日期	到期日期	抵（质）押/担保人
上海浦东发展银行股份有限公司张江科技支行	160.00	7.83%	2015-12-01	2016-11-30	李强、叶琳提供连带责任保证
合 计	160.00				

五、商业模式

公司是一家主要通过直营室内儿童游乐场所为低幼龄儿童提供娱乐活动的机构。公司立足于室内娱乐活动行业，通过设计丰富和特色鲜明的乐园主题，全程把控游乐设备的采购、设计和安装，以及整合先进的经营管理理念，创建集健

身、益智、亲子功能为一体的社区活动中心。公司拥有自己的商业品牌，与永旺、凯德等大型商业中心均保持良好合作关系。公司主要经营管理人员均具有多年以上大型连锁企业管理经验，保障了公司在市场开拓、品牌打造、营运管理上决策的有效性。

公司直面终端客户，主要收入来自室内儿童游乐场游乐卡销售收入。报告期内，公司 90%以上收入来源于个人客户，除此之外，公司还与包括大众点评网、美团网在内的各大线上团购平台合作，丰富了销售渠道。

报告期内，得益于公司品牌效应的增强，以及室内儿童游乐行业的发展，公司营业收入和销售毛利率持续增加。

（一）经营模式

公司长期以来坚持以直营店为主的经营模式，从与商场的租赁合同，到工商手续的办理，再到店铺的设计、装修、运营等都是由公司完成。这一经营模式可以保障公司的内部管理制度、业务操作流程、品牌维护、产品定价等政策得以有效贯彻执行，避免出现因对加盟店的失控而引发的各种问题。

公司直营门店主要以分公司的形式设立，截至本公开转让说明书签署日，公司所属直营门店具体情况如下：

序号	分公司名称	开业时间	地址	经营范围
1	上海巨乐玩具有限公司浦东分公司	2010 年 7 月	上海市浦东新区芳甸路 198-206、208-232、268-286（双）、258 弄 13-37 号 A 区三层 A320 单元	玩具租赁，销售玩具、日用百货、文教办公用品，小型室内儿童游乐场。（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	上海巨乐玩具有限公司中华新路分公司	2013 年 10 月	上海市闸北区中华新路 567 号 301-5 室	玩具、日用百货、文教办公用品销售，展览展示服务，自有设备租赁（不得从事金融租赁），小型室内儿童游乐（限海洋球、翻斗乐）。（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）
3	上海巨乐玩	2012 年 3 月	上海市普陀区大渡河	玩具租赁（除金融租赁），销售：玩具、

	具有限公司大渡河路分公司		路 196 号 3 层 310A 室	日用百货、文教办公用品，室内儿童游乐场（无游艺类、赌博类、电子类等项目）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
4	上海巨乐玩具有限公司徐汇分公司	2013 年 8 月	上海市徐汇区天钥桥路 333 号南 3 层 319、319A、320、321	自有设备租赁（除金融设备），销售玩具、日用百货、文教办公用品，室内儿童游乐场。（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）
5	上海巨乐玩具有限公司真南路分公司	2013 年 4 月	上海市嘉定区真南路 4368 弄 7 号楼 3 层 301-02、03 室	玩具租赁，展览展示服务，玩具设备安装、设计，销售日用百货、文教办公用品，小型室内儿童游乐场。（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）
6	上海巨乐玩具有限公司虹井路分公司	2013 年 8 月	上海市闵行区虹井路 288 号 3F-313 单元	玩具租赁，销售玩具、日用百货、文教办公用品，小型室内儿童游乐场（无游艺类、赌博类、电子类项目）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
7	上海巨乐玩具有限公司虹桥路分公司	2015 年 9 月	上海市徐汇区虹桥路 791 号 2F207-208 室	销售玩具、日用百货、文教办公用品，室内儿童游乐场，自有设备租赁（除金融租赁），展览展示服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
8	上海巨乐玩具有限公司遵义路分公司	2015 年 8 月	上海市长宁区遵义路 150 号 3-316，3-317，3-318，3-319 单元	销售玩具、日用百货、文教办公用品，玩具租赁，小型室内儿童游乐场（无游艺类、赌博类、电子类等项目），展览展示服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
9	上海巨乐玩具有限公司都市路分公司	2010 年 7 月	上海市闵行区都市路 5001 号 3F-19、20 号商铺	玩具租赁，销售玩具、日用百货、文教办公用品，小型室内儿童游乐场（无游艺类、赌博类、电子类项目）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
10	上海巨乐玩具有限公司金鼎路分公司	2015 年 6 月	上海市嘉定区金鼎路 2218 号 L303 商铺	玩具租赁，展览展示服务，销售玩具、日用百货、文教办公用品，小型室内儿童游乐场。（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）
11	上海巨乐玩具有限公司陈行路分公司	2014 年 1 月	上海市闵行区陈行路 2688 号 311、312、313、339 室	玩具租赁，展览展示服务，玩具设备安装、设计，销售玩具、日用百货、文教办公用品，室内儿童游乐场（无游艺类、赌博类、电子类等项目）。（依法须经批准的项目，

				经相关部门批准后方可开展经营活动）
12	上海巨乐玩具有限公司隆昌路分公司	2015 年 8 月	上海市杨浦区隆昌路 586 号二楼 A7	玩具租赁，玩具领域内的技术开发、技术服务，商务信息咨询，企业管理咨询，设计、制作、代理各类广告，展览展示服务，玩具设备安装、设计，销售玩具、日用百货、文教办公用品、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）；小型室内儿童游乐（仅限翻斗乐、沙坑、海洋球）。（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）
13	上海巨乐投资发展股份有限公司航南路分公司	2015 年 12 月	上海市奉贤区航南公路 5639、5699 号 2 号楼第 3 层 008 商铺	玩具租赁，展览展示服务，玩具设备安装、设计，销售玩具、日用百货、文教办公用品，小室内儿童游乐场（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）
14	上海巨乐投资发展股份有限公司宝地店	2013 年 4 月	上海市杨浦区昆明路 555 号 309 室	玩具租赁，玩具领域内的技术开发、技术服务，商务信息咨询，企业管理咨询，设计、制作、代理各类广告，展览展示服务，玩具设备安装、设计，销售玩具、日用百货、文教办公用品、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）；小型室内儿童游乐。（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）
15	上海巨乐玩具有限公司苏州吴中永旺分公司	2014 年 4 月	苏州吴中经济开发区越溪街道苏震桃路 188 号 1 幢 3 层	玩具租赁，玩具领域内的技术开发、技术服务，商务信息咨询，企业管理咨询，设计、制作、代理各类广告，展览展示服务，玩具设备安装、设计，销售玩具、日用百货、文教办公用品、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）；小型室内儿童游乐。（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）
16	上海巨乐玩具有限公司园区永旺梦乐城分公司	2015 年 5 月	苏州工业园区钟南街 238 号 3F315-316 室	玩具租赁，企业管理咨询，玩具设备设计，销售：玩具、日用百货、文教办公用品、计算机；小型室内儿童游乐设施经营（不含电动、电子）。（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）
17	上海巨乐玩具有限公司武汉凯德分公司	2015 年 7 月	武昌区中北路 109 号凯德广场武汉 1818 中心 3 层 2 号	玩具租赁；玩具领域内的技术开发、技术服务；商务信息咨询；企业管理咨询；广告设计、制作、代理；展览展示服务；玩具设备安装、设计；玩具、日用百货、文

				教办公用品、计算机软件及辅助设备批零兼营。（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）
18	上海巨乐投资发展股份有限公司重庆力扬儿童游乐分公司	2015 年 10 月	重庆市九龙坡区杨家坪兴胜路原新华印刷厂片区（力扬西西 MALL）购物中心 G-层 B1-12 / B1-21-2#	小型室内儿童游乐；玩具租赁；玩具领域内的技术开发、技术服务；玩具设备安装、设计；销售：玩具、日用百货、文教办公用品、计算机软件及辅助设备。**（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）
19	佛山市南海美汇儿童游艺服务部	2015 年 4 月	佛山市南海区桂城街道灯湖西路 20 号保利商业水城店内自编 T302	儿童游艺服务（持有卫生许可证经营，不含电子游戏机）。（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）
20	上海巨乐玩具有限公司佛山禅城钻石城分公司	2015 年 4 月	佛山市禅城区文龙街 16 号钻石城二层 A09 号	玩具租赁，玩具领域内的技术开发、技术服务，商务信息咨询，企业管理咨询，设计、制作、代理各类广告，展览展示服务，玩具设备安装、设计，销售玩具、日用百货、文教办公用品、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）；小型室内儿童游乐。（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）
21	上海巨乐玩具有限公司佛山南海桂城怡丰城分公司	2015 年 4 月	佛山市南海区桂城街道石龙南路 6 号南海怡丰城二层 225 铺	玩具租赁；玩具领域内的技术开发、技术服务；商务信息咨询，企业管理咨询；设计、制作、代理各类广告；展览展示服务，玩具设备安装、设计；销售：玩具、日用百货、文教办公用品、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）；小型室内儿童游乐（不含电子游艺）。（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）
22	上海巨乐玩具有限公司佛山高明荷城沧江路分公司	2015 年 6 月	佛山市高明区荷城街道沧江路 423 号高明中港广场（1）号楼 3 层 03 号商铺	玩具租赁，玩具领域内的技术开发、技术服务，商务信息咨询，企业管理咨询，设计、制作、代理各类广告，展览展示服务，玩具设备安装、设计，销售玩具、日用百货、文教办公用品、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）；小型室内儿童游乐。（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）
23	上海巨乐玩具有限公司	2015 年 5 月	佛山市南海区狮山镇博爱中路 61 号和信商	玩具租赁，玩具领域内的技术开发、技术服务，商务信息咨询，企业管理咨询，设

	佛山南海狮山博爱中路分公司		业广场 3B027 商铺	计、制作、代理各类广告，展览展示服务，玩具设备安装、设计，销售玩具、日用百货、文教办公用品、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）；小型室内儿童游乐。（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）
24	上海巨乐玩具有限公司广州百信广场分公司	2015 年 7 月	广州市白云区机场路 1309 号“百信广场”第三层第 BX3L3009/BX3L3015 号商铺	玩具零售；露天游乐场所游乐设施零售；露天游乐场所游乐设施批发；广告业；玩具批发；企业管理咨询服务；玩具设计服务；会议及展览服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
25	上海巨乐投资发展股份有限公司苏州新区永旺分公司	2016 年 1 月	苏州新区城际路 19 号 3 层 320-321 室	玩具租赁，玩具领域内的技术开发、技术服务，商务信息咨询，企业管理咨询，设计、制作、代理各类广告，展览展示服务，玩具设备安装、设计，销售玩具、日用百货、文教办公用品、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）；小型室内儿童游乐。（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）

报告期各期末，公司直营门店数量情况如下：

	2015 年 12 月	2014 年末
门店数量(家)	25	10

2015 年，公司对未来发展战略进行了新的规划，同时，新投资者的进入也为公司带来了扩张所需的资金，加速了公司的发展。2015 年全年，公司新增门店 15 家，将室内儿童游乐场经营业务拓展到全国范围。

公司将商标、商号无偿授权给直营店使用，不存在转授权或超范围使用的情形。各直营店对商标及商号的使用与公司具有同等权利，商标及商号由公司统一管理和保护。

（二）销售模式

公司采用门票销售与游乐卡销售相结合的销售模式。

1、门票销售

门票销售即公司所属各门店向客户收取室内儿童游乐场门票费用，为客户提供当日指定时间内该游乐场一次性游乐活动的服务。

公司部分门票通过大众点评、美团等线上团购平台对外销售。公司与线上团购平台签订合作协议，由线上团购平台为公司客户提供门票购买渠道，并定期将销售款项支付给公司。报告期内，公司未向线上团购平台支付费用。

2、游乐卡销售

公司向客户销售游乐卡，根据卡片种类的不同，客户可以在其有效期限内，无限次或者有限次在公司指定门店内进行游乐活动。

（1）游乐卡发放的管理流程

公司游乐卡由财务部进行统一制作、统一编号，并负责其发放管理工作。公司营运部计划各门店游乐卡需求，每月统一向财务部申请游乐卡，并发放至各门店。区域经理在巡店时对各门店游乐卡的销售数量和库存数量进行稽核，并统计销售收入数据，每周营运部负责人将游乐卡的销售收入数据提交至财务部门，财务部门将其与银行对账单进行核对，做到账实相符、帐证相符。

（2）游乐卡的销售流程

公司使用会员管理系统对游乐卡的销售进行管理，客户购卡时需提供姓名、年龄、住址、电话号码等基本信息，公司将其录入会员管理系统后向客户交付游乐卡。

（3）游乐卡的现金收款管理

公司自有收银系统主要通过现金和 POS 机刷卡方式收取游乐卡销售款，由于公司客户主要是个人消费者，且单笔收入金额通常在 1000 元以下，因此不可避免存在现金收款情况。报告期内，公司现金收款金额及占比情况如下：

单位：万元；%

	2015 年		2014 年	
	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
现金收款	2,244.60	63.25	539.41	37.98

由于公司主要收入来源于个人消费者，并且在游乐场所现场收取，公司制订了《财务管理制度》、《门店财务手册》、《内控程序纲要》、《门店营业款收缴及核对管理规定》，针对门店收款制定了全面、严格的管理制度，具体如下：

每天营业结束后，营业员整理营业款并填写《门店交接表》，各门店店长将收银机上的“解款表”打印出来与营业员的《门店交接表》进行核对，核对完毕，由门店店长填制《门店收款月对账表》；

各门店店长每日 19：00 之前将营业款大钞（单张 100 元）存入公司银行账户，每月最后一天将所有营业款存入公司银行账户。门店店长每天在将营业款存入公司银行账户后，将《门店销售表及营业款缴存记录表》发送邮件至公司财务部门，财务部门核算人员根据银行收款情况进行逐一核对，如发现门店未按规定时间将营业款存入银行，须在第一时间内向财务部负责人报告。如遇节假日，则在节假日后一个工作日内核对完毕；

月末，营运部门将当月销售情况汇总发送至财务部门，财务部门将其与银行账户显示的收款情况以及银行对账单进行核对。

公司不存在直接使用现金向供应商支付采购款项的情况，也无现金坐支情况。公司在所经营的室内儿童游乐场均设 POS 机，提供刷卡服务，可有效减少现金收款现象。

公司通过收银系统进行交易结算，收银系统可记录门店每日销售及收取营业款的情况，通过将收银系统中记录的销售和收款情况与营运部门提供的销售统计数据、银行账户资金入账情况、每日留存现金金额进行交叉核对，可以有效保障公司资金安全。

此外，公司所有门店在投入使用时均已安装店面集中监控系统，营运助理每天不定时进行查阅，营运部主管亦可实时通过手机客户端监控各门店实际营运情况。通过使用门店监控系统，公司可有效保证门店资金安全。

（4）游乐卡的相关条款和种类

报告期内，公司游乐卡的销售主要为单次卡、多次卡和期间卡。单次卡主要向客户收取费用的同时，提供当日指定时间内该游乐场一次性游乐活动的服务。多次卡、期间卡即向客户收取一定服务费用的同时，提供多次服务或者期间内无限次服务。公司的游乐卡不存在制卡费，且不存在强制消费或变相传销的情况。

（5）公司游乐卡的相关管理制度如下：

①办理途径

公司的游乐卡可以在公司下属任意一家门店办理，客户购卡时需提供姓名、年龄、住址、电话号码等基本信息，公司将其录入会员管理系统后向客户交付游乐卡。单次卡无需录入会员管理系统，客户购买后立刻消费。

②适用范围

公司的游乐卡可以在公司任意一家下属门店使用，由于部分门店存在定价差异，在实际使用过程中客户可能面临补交差价的情况。

③充值方法

客户可以持游乐卡在任意门店缴纳费用（现金或 POS 机），公司在收取费用后，将客户的充值信息录入会员管理系统，完成本次充值。

④有效期限

公司发放的单次卡累死于儿童乐园门票性质，有效期为购买当日；多次卡的有效期限为购买日起 6 个月，期间卡的有效期为购买日起至该期间卡到期（一般为 1 个月、3 个月或 6 个月）。

⑤退换政策

公司办理的多次卡和期间卡之间可以互相转换，客户向公司提交换卡申请后，公司可在会员系统中将客户游乐卡的性质转换，公司根据两种卡的价格不同，向客户退还差价或收取不足部分。

公司在实际运营过程中，针对以下情况酌情办理会员卡的退款：1、客户出国或者搬家；2、客户因疾病或受伤等健康问题无法继续消费服务；3、其他特殊情况。

公司门店员工在接到客户退款申请后，将其输入会员管理系统，经区域经理审核退款原因和退款金额后发送至总部，总部会员管理专员在核实情况后对退款申请进行审批。针对审批通过的退款申请，公司将会员卡金额在有效期或有效次数内进行分摊，将未实际消费部分对应的金额进行退还。报告期内，公司每月会员卡退款金额占会员卡销售金额比例为 0.13-0.17%。

（6）报告期内销售数量、销售收款及营业收入确认金额如下表：

报告期	期初预收账款余额	游乐卡销售数量（扣除退卡数量）	报告期内收款	报告期内退款	报告期内净收款（扣除退款后）	报告期内确认营业收入	期末预收账款余额
2014 年	46.27	39836 张	1,378.22	2.07	1,376.15	1,378.82	43.60
2015 年	43.60	66082 张	3,235.26	5.39	3,229.87	3,171.39	102.08

公司销售的游乐卡分为单次卡（即单次门票）、多次卡、以及期间卡，其中现场售出的单次卡在售出并收到款项后直接确认营业收入，多次卡在售出并收到客户的预付款后计入预收账款，在客户实际消费时计入收入，期间卡在卡片有效期内从预收账款平均分摊计入营业收入。

公司在线上团购平台销售的游乐卡均为单次卡（即单次门票），公司在线上团购平台开设的账号实时显示公司通过团购平台销售的门票数量，公司每月末统计当月通过团购平台销售（实际消费）的门票数量，并确认收入。

游乐卡的退款主要涉及多次卡和期间卡，公司将游乐卡金额在有效期内进行分摊或扣除已使用的次数，将未实际消费部分对应的金额进行退还，在退款时会计处理计入预收账款的借方。

公司的促销活动不涉及充值，报告期内的活动都是加送几次或延长有效期限，活动加送的次数或延长的期限，客人不使用或过期就视为自动放弃，活动的部分不涉及退款。

（7）游客卡相关内控制度和风险管理机制

公司已经就游乐卡管理制定了相关的内控制度和投诉应对等风险管理机制，具体如下：

A、门店游乐卡盘点工作

a. 门店游乐卡需要每日盘点并登记库存至“门店营运管理册”《每日盘点库存表》中；

b. 每日需要计算游乐卡的差异情况，如遇差异必须第一时间报备区域经理；

c. 门店每日结业后需将游乐卡盘点数填写至《每日盘点库存表》中。

B、门店游乐卡申请管理

a. 门店游乐卡库存不够，需要填写《申请表》并发送至营运部助理申请采购；

b. 门店游乐卡申请时，必须分类申请（8 次卡与月卡、半年卡）分别做申请。

C、门店游乐卡进货管理

a. 完成申请并收到游乐卡后，门店需要将收到的游乐卡数量分别填写至“门店营运管理册”《每日盘点库存表》中相应卡类别的进货数量内；

b. 每日结业后计算当日游乐卡差异情况：

游乐卡差异数量=收银系统 BOH 后台当日收卡数量-（期初库存量+进货数量-当日盘存数量-当日补卡数量-当日退卡数量）。

c. 游乐卡发生差异，需要第一时间通知区域主管，并由区域主管上报营运中心 BOH 项目主管，24 小时内完成核查。

d. 游乐卡如发生差异时，如未涉及 BOH 游乐系统中有产品的现象，门店收银员需以每张 10 元价格进行赔偿；

e. 游乐卡如发生差异时，如涉及 BOH 会员系统中有产品的现象，一经核实门店收银员需依据公司《员工手册》第六章.第 37 条严重违纪处理。

D、投诉应对管理

公司全国统一服务热线为：4008820521，客服电话接线员为：营运部经理、区域经理、营运部助理。

如遇退卡问题投诉，第一时间记录顾客的相关信息后，致电营运部负责人，由营运部负责人完成沟通与投诉处理。客服电话如遇电话投诉退卡问题的，完成投诉解决后需将解决结果以邮件形式发送至门店，供门店辅导学习。

（三）收款模式

公司门店均位于大型商业购物中心内，根据不同商场的要求，公司实际收款中存在使用商场收银系统和使用自有收银系统两种收款方式。

1、商场收银系统

针对由商场收银系统进行统一收银的门店，公司每日统计销售数据，并在月末进行汇总，确认收入并形成应收账款。商场次月向公司出具《结算书》，确认上月该门店销售金额，以及租金、水电费和其他扣减费用，并与公司进行结算。在该收款模式下，公司将收入总额计入营业收入并申报纳税，将租金等扣减费用计入营业成本-租金或其他相应科目。

2、门店自有收银系统

公司使用自有收银系统收到的销售款项分为POS机刷卡收款和现金收款，其中POS机刷卡的收款金额直接进入公司银行账户，现金收款部分每日营业结束后由店员存入公司指定账户。

（四）门店管理模式

公司门店装修完成、设备及玩具布置完毕后，由财务部进行资产清点，并与账面记录进行核对无误后投入运营。日常设备的更新和增减则由营运部门出具设备更新、转移或报废申请，交营运总监及总经理审批。公司年末对门店资产进行全面盘点。

公司根据门店面积大小配置员工，每家门店配置5-10名员工，设门店店长、

店长助理、导玩员以及各层次店员。门店各岗位设 KPI 绩效考核方案，涵盖考勤、卫生、安全、销售等一系列指标。

门店店长或当值班长每日记录销售情况及营业款收缴情况，于每日营业结束后，将《门店销售表及营业款缴存记录表》邮件发送至公司财务部门，财务部门核算人员根据银行收款情况进行逐一核对。另外，公司每周对门店现金进行盘点。

公司门店员工隶属营运部门，员工培训以及日常经营归由营运部统筹管理。

公司向每个门店下发《门店营运管理册》，门店员工以及区域经理根据《门店营运管理册》的内容进行业绩检查、巡店沟通、财务稽查、清洁检查、消防实施检查、设备维护、考勤等工作。

公司门店在投入使用时均已安装店面集中监控系统，营运助理每天不定时进行查阅，营运部主管亦可实时通过手机客户端监控各门店实际营运情况。公司制定了门店监控系统核查制度，必要时须由公安部门或商场物业出具通知书，经公司营运部核准后统一截取或备份。

公司报告期内使用收银系统进行交易结算，该系统具有记录门店销售和收款情况、门店物料经销存盘点、门店会员管理等功能。通过将收银系统中记录的销售和收款情况与营运部门提供的销售统计数据、银行账户资金入账情况进行交叉核对，可以有效保障公司收入的真实完整，以及资金安全。2015 年 4 月，公司启用了新的 BOH 后台终端收银系统，除具备一般收银系统功能外，该系统能通过后台实时监控所有门店终端的交易情况及产品销售数量、客流、单价等情况，并且可以对后台统计数据进行实时分析。

（五）公司的市场定位及定价政策

1、市场定位及与主要竞争对手的差异

公司定位于“开设于中高档购物中心内，集游玩、健身、聚会、益智、亲子功能为一体的社区活动中心”。与目前市场上大量室内儿童乐园以声光电游

乐项目为主打产品不同，公司强调 0-8 岁儿童自主游玩体验，店铺中游乐项目以滑道、蹦床、攀岩、探险、角色扮演和益智游戏为主，结合定期举办的主题活动，不仅为儿童带来新奇愉快的游玩体验，更能在游玩中达到提高儿童身体素质、培养儿童沟通和创造能力的效果。

2、定价政策

公司综合考虑市场经济环境、门店所在购物中心的市场定位、公司品牌在该地区影响力、同行业或相似品牌价格标准等因素制定价格政策。在维持基本客流量，并保证销售额和毛利率的前提下，公司一般每年对游乐卡价格进行一次调整，调整幅度一般不超过 30%。

（六）市场推广模式

公司现有的市场推广模式包括：1、依托商场或购物中心的宣传及营销活动进行市场推广；2、在新店开张初期，使用商场外立面广告牌进行宣传；3、与幼儿园等目标群体集中的机构合作，提供亲子体验活动、节假日团购活动等；4、与第一财经频道等主流媒体合作，对公司产品及服务进行宣传推广；5、利用公众微信平台进行宣传及推广会员积分活动；6、与包括美团网、大众点评网、宝贝去哪儿网在内的主要线上团购平台进行合作，拓展销售渠道；7、与其他网络运营商的线上线下互动营销活动等。

（七）公司未来扩张计划

公司未来的业务扩张策略包括深耕上海、广东市场，以及在全国范围内拓展三、四线城市的市场。根据现有计划，公司预计 2016 年在全国新开设门店 15-20 家，2017 年、2018 年分别新开设门店 30 家-35 家，年均投资额约为 2000 万元-4000 万元。公司良好的经营活动现金流将在一定程度上支撑未来扩张计划，除此之外，公司目前正积极开拓包括银行借款、定向增发在内的各种融资渠道。未来在全国中小企业股份转让系统成功挂牌后，公司的融资渠道将得到进一步拓宽。

公司近期发展重心仍将是开拓自有品牌市场，暂无资产及品牌收购计划。

六、公司所处行业情况、行业风险特征和公司在行业所处地位

（一）公司所处行业情况

1、行业分类

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司从事的行业属于娱乐业(R89)。根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011）》，公司属于“娱乐业”下的“其他室内娱乐活动”（8919）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》规定，公司所在行业属于娱乐业（R89）范围下的（R8919）其他室内娱乐活动。根据《挂牌公司投资型分类指引》，公司所处行业属于消闲设施（分类代码 13121011）。

2、行业标准、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门及监管体制

公司所处行业实行国家宏观经济政策调控下的市场调节管理体制。行业市场化程度较高，企业面向市场自主经营，接受国家相关行政主管部门的监督管理，并通过行业协会进行自律管理。公司所处行业主管部门为国家质量监督检验检疫总局，自律管理组织主要是中国游艺机游乐园协会。

（2）行业主要标准

适用于室内游乐业的行业标准主要为《游乐设施安全规范 GB8408-2008》、《游乐园(场)服务质量 GB/T16767-2010》。这两项行业标准旨在保障游乐园(场)游艺机和游乐设施的安全运营，预防不安全事故的发生，为游客提供安全、方便、舒适、高效的服务，对游乐园（场）的安全和服务提出了规范性的要求。目前我国暂无针对儿童室内游乐园及儿童室内游乐园中的游乐设施所用材料和安全性等的标准。

2015 年 2 月 3 日，全国索道与游乐设施标准化技术委员会在北京召开了小型

游乐设施安全标准座谈会，与会代表就《小型游乐设施安全规范》标准框架、小型游乐设施的分类以及欧洲标准 EN1176 对于我国小型游乐设施的适用性进行了讨论。此次会议召开对于推进《小型游乐设施安全规范》规定工作、建立完善小型游乐设施标准体系、提高小型游乐设施质量水平具有积极意义。

（3）行业主要监管法规

序号	法律法规名称	发布时间	主要内容
1	《游乐设施监督检验规程》（试行）	2002年5月16日	为了加强对游乐设施监督检验工作的管理，规范游乐设施验收检验和定期检验的行为，提高监督检验工作质量，根据《特种设备质量监督与安全监察规定》，制定本规程。
2	《游乐设施安全技术监察规程》（试行）	2003年2月10日	为加强游乐设施质量监督与安全监察，确保游乐设施安全使用，保障人身和财产安全

（4）行业主要政策

从《文化及相关产业分类（2012 年）》及行业发展趋势来看，室内游乐业属于文化休闲娱乐服务中的其他室内娱乐活动。鼓励本行业及下游行业的相关政策主要如下：

序号	政策法规名称	发布日期	主要内容
1	《关于促进文化与旅游结合发展的指导意见》（国家旅游局和文化部联合发布）	2009年8月31日	鼓励主题公园、旅游度假区游戏游艺场所。结合不同主题公园、旅游度假区的特点，鼓励游艺娱乐企业在主题公园和旅游度假区开设游艺娱乐场所，丰富文化主题内容，创新文化传播体验方式，提升主题公园和旅游度假区的感染力和吸引力，打造一站式旅游消费和文化娱乐园区。
2	《文化部关于加快文化产业发展的指导意见》文产发[2009]36号）	2009年9月10日	明确演艺业、动漫业、文化娱乐业、文化旅游业、文化产品数字制作与相关服务等文化产业的十大发展方向和发展重点，提出培育骨干文化企业、不断延伸文化产业链、实施重大项目带动战略、运用高新科技促进文化产业升级、大力推动对外文化贸易等加快文化产业发展的十大主要任务，以及完善文化产业发展的十大保障措施。
3	《文化产业振兴规划》（国	2009年9月26日	加快建设具有自主知识产权、科技含量高、富有

	发[2009]30 号）		中国文化特色的主题公园。
4	《中共中央关于深化文化体制改革 推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》	2011年10月25日	加快发展文化产业，推动文化产业成为国民经济支柱性产业。加快发展文化产业，必须构建结构合理、门类齐全、科技含量高、富有创意、竞争力强的现代文化产业体系。要在重点领域实施一批重大项目，推进文化产业结构调整，发展壮大出版发行、影视制作、印刷、广告、演艺、娱乐、会展等传统文化产业，加快发展文化创意、数字出版、移动多媒体、动漫游戏等新兴文化产业。
5	《国家文化科技创新工程纲要》（ 国科发高[2012]759号）	2012年8月27日	加强文化创意设计与展示自主核心技术和装备研发，形成整体技术集成解决方案；研发文化主题公园关键技术及装备，形成系统集成解决方案，提升主题公园创意设计自主创新能力和文化旅游应用服务效果。
6	《文化部“十二五”时期文化产业倍增计划》（中办发[2012]7 号）	2012 年 2 月 23 日	十二五期间，文化部门管理的文化产业增加值年平均现价增长速度高于20%；提出演艺、动漫、文化旅游、创意设计等十一个重点发展行业；十二五期间，打造5至10家具有较大产业规模和较强竞争实力的娱乐业品牌，推动娱乐业自主创新，使国产娱乐设备、国产原创娱乐内容占据国内市场60%以上份额。
7	《关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》（国发[2014]10号）	2014年2月26日	坚持正确的文化产品创作生产方向，着力提升文化产业各门类创意和设计水平及文化内涵，加快构建结构合理、门类齐全、科技含量高、富有创意、竞争力强的现代文化产业体系，推动文化产业快速发展。
8	《文化部关于贯彻落实〈国务院关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见〉的实施意见》	2014年3月20日	提升文化创意和设计服务企业服务装备制造的能力，支持基于新技术、新工艺、新设备、新材料的应用设计和文化内涵开发，进一步提升实用功能和审美性。

（二）行业发展现状

我国游乐业起步较晚，20 世纪 80 年代以前，现代大型游乐设施在我国几乎是一片空白。往前可追溯到 1951 年由北京机械厂设计制造，安装在北京中山公园的电动小乘椅，那可能是我国的第一台游艺机。20 世纪 80 年代初，随着改革开放的深入，国民经济迅速发展，人们生活水平不断提高，人们对游乐活动的需求也越来越旺盛。在这种形势下，国产游乐设施设计、生产应运而生。

随着游乐业的发展，我国的游乐设施无论从设计到制造水平都不断提高。品种也越来越多，从旋转类到滑行类，从有动力到无动力，从固定式到移动式，从地面到空中，从室内到室外，从单一型向综合型都在转变。

我国的儿童游乐园行业起步较晚，且先前的发展都是以室外游乐园为主。从上世纪五十年代开始，大城市的公园中辟建了独立的儿童游乐天地,增建了部分游乐设施，如1951年由北京机械厂设计的电动小乘骑和1980年日本赠送的“登月火箭”安装在北京中山公园；太原迎泽公园的“单轨高架车”；广州文化公园的“空中飞鼠”、“旋转飞机”等。

上世纪八十年代以来，越来越多的公园或其他性质的休闲场所被改造为专门以经营游乐设施为主的游乐园，如广州的东方游乐园、上海的锦江乐园、北京的石景山游乐园、天津的天津乐园等。

2000年以后，随着中国的入世和国民经济的发展，越来越多的国外游乐设施企业开始登陆中国，各个大型商场、超市和科技城中开始出现了集儿童游玩、亲子休闲、购物于一体的大型室内游乐园。在这些游乐园内，孩子们在一起共同游玩，大人们可以在休憩区喝茶，看书、上网，甚至去逛商场购物，这种新颖的方式吸引了很多父母和儿童。

伴随着中国城市化进程的发展，以Shopping Mall 为代表的大型综合购物中心落户北京、深圳、广州等大中型城市，中国零售业全面对外开放，几乎所有的大中型城市都开始建设集购物、休闲、美食、旅游（游乐）、文化、娱乐、居住、商务等多种功能为一体的全天候、一站式全业态商业的大型购物中心，在此基础上，各地也在打造集“吃住行游购娱”于一体的超大型游乐中心，室内全天候设计，冬暖夏凉，弥补中国南北方淡季旅游资源的不足。游戏游艺已成为中国家庭特别是青少年欢迎的娱乐消费方式，消费市场持续不断扩大。近年以来，行业中一批健康阳光力量迅速壮大。以汤姆熊、探险阳光乐园、大玩家、风云再起等为代表的一批走阳光娱乐路线的大型连锁游戏游艺经营场所已经成长起来，并逐步成为行业发展的主导力量，引领行业走上阳光健康发展的轨道。

（三）行业发展前景

中国室内游乐场行业是处于快速成长期的新兴行业，国内的儿童和青年人口众多，中国家庭的消费能力高以及国内大型商场和超市的发展，为行业提供了发展契机。中国室内游乐业有巨大的行业发展潜力。激烈的竞争促使中国的大型商场想尽办法拓宽经营范围，他们的经营思路多为建设集休闲娱乐、购物、旅游、居住为一体，多元化经营，目标客户群定位于年轻、时尚的都市白领和新型的、有一定购买力的家庭。大型室内亲子游乐园对提高商场城市品位，为商场聚集人气有着重要的意义。一个成功的大型室内游乐园，是一个成功的“文化品牌”，也是每个城市商圈必备的设施，其带来的多元效益是显而易见的。

目前全球室内游乐场行业成熟度逐渐上升，我国的生产技术相对发达，随着行业技术的不断成熟，企业将面临着优胜劣汰的局面，整体来看，本行业已从一种分散型产业格局逐步发展形成了现在相对比较集中和合理的产业布局，但与发达产业相比，仍需进一步通过重组和市场竞争，加强竞争性战略联盟，淘汰相对不具备竞争实力的企业。目前中国的人均文娱消费金额和发达国家差距巨大。而随着经济的发展和人们收入水平的提高，人们用于休闲活动的时间会增加，对于文化娱乐的消费支出比例会有大提升。比照日本 70 年代的情形，中国正进入娱乐消费的黄金十年。对于孩子来说，游乐场扩展了孩子的交际范围，不但娱乐身心，对以后融入社会也是很有帮助的，所以很多家长也喜欢带孩子去游玩。

（四）市场规模

根据中国游协 2014 年年终数据，2014 年全年游乐行业全年总产值达到 390 亿元，创历史新高。游乐市场整体呈现继续增长态势。2015 年将延续前两年的总体增长趋势。游乐市场整体呈现继续增长态势。目前室内游乐场地增长迅速，主要是以 12 岁以下儿童为目标的游乐园，占到室内的 70%以上，同比增长迅速；以青年为主的游乐场地则下滑迅速，面临升级转型。

室内儿童乐场是近年来兴起的儿童游乐项目。中国目前有 0—8 岁的儿童超

过一亿人，需要大量的室内儿童娱乐设备才能满足这个群体的需求。从目前国内一二线城市的情况看，几乎所有的购物中心、大型商场超市、社区商业中心等等，都有相应的室内儿童乐场。因此，可以说有多少大型社区，有多少购物超市，未来就有多少儿童乐场。

目前一线城市的儿童乐园比较发达，但是内地二线城市还留有大量的空白市场。

（五）影响行业发展的因素

1、有利因素

（1）中国儿童人口数量巨大以及儿童身心发展的需要

中国儿童的人口数量巨大。2011 年 4 月 28 日，国家统计局发布的 2010 年第六次人口普查登记（已上报户口）的全国总人口为 1,339,724,852 人（不含港澳台）。其中，0-14 岁人口占 16.60%，合 2.2750912 亿；7 岁以下的占 0-14 岁人口数量的比例约 40%，人数在 90,000,000 左右。

0-7 岁的年龄阶段正是儿童身心的快速成长期，他们的自我意识开始觉醒，他们充满了好奇心，开始在父母及他人的引导下观察、认识和感知客观世界。他们通常爱成群结队地做游戏，以此培养他们的人际关系和交际能力。在这个年龄段的孩子喜欢一些物品参与性的活动，例如：他们用抽象的元素做游戏，桌子、长凳，还有秋千、滑梯及可以移动的设施。

7-14 岁的年龄阶段的孩子们，活泼好动，并且随着青春期的临近，他们更倾向于聚焦在一起，不喜欢成人们像对待小孩子那样地监视或者干涉自己。在群体或组织队中玩一些具有客观规则的复杂游戏似乎主导着这个年龄段。他们也同样喜欢通过更多复杂的攀爬设施来证明平衡和协调能力。

装饰精美、游乐设施新颖且定位准确的儿童室内游乐园，可以满足不同年龄阶段的儿童的身心发展需要。

（2）中国父母的消费能力逐渐提高

中国的计划生育政策，让孩子成为家庭永久的中心。同时，随着中国消费水平的日益提高，同时社会竞争日益激烈，新生代父母对培训下一代有非常强烈的消费意愿。

（3）大型商场和超市对丰富经营范围的需求

随着社会经济的快速发展，大型商场、超市纷纷崛起，激烈的竞争，促使中国的大型商场想尽办法拓宽经营范围，他们的经营思路多为建设集休闲娱乐、购物、旅游、居住为一体，多元化经营，目标客户群定位于年轻、时尚的都市白领和新型的、有一定购买力的家庭。

而在商场内开辟室内儿童游乐园，正好迎合了这种需要，对提高商场的品位、为商场聚集人气起到了重要的积极作用。

2、不利因素

（1）起步晚，行业内无龙头企业

我国的室内儿童游乐行业起步较晚，且之前的发展也都是以室外游乐园为主。2000 年以后，随着中国的入世和国民经济的快速发展，越来越多的国外游乐设施开始登陆中国，各个大型商场、超市和科技城中才开始出现了集儿童游乐、亲子休闲、购物于一体的大型室内游乐园。目前，国内各室内儿童游乐园的游乐设施结构同质化程度高，可替代性高，且行业内大多是中小个体企业经营为主，目前尚没有形成垄断的龙头企业。因此，虽然目前该行业仍然处于快速成长期，但存在着无序发展的现象。

（2）门槛低，产品及经营模式单一

从行业标准看，目前我国暂无针对室内儿童游乐园及室内儿童游乐园中的游乐设施所用材料和安全性等的标准。因此，行业门槛低。另外，从总体上看，室内儿童游乐园的游乐设施技术含量低，产品易被仿制；且经营模式主要是加盟店

或直营店形式，模式较为单一，易模仿，也容易导致无序发展的现象，在一定程度上制约了室内儿童游乐行业的发展。

（五）行业进入壁垒

1、资金要求：对场地租金的敏感度高

儿童室内游乐园大多开设于经济发展程度高、客流量大的大型商场和超市内。据上海采哲企业管理咨询有限公司于 2010 年 3 月做的市场调查报告显示，场地租金占儿童室内游乐园初始投资的比例为 20%左右，占其运营成本的 20%左右。一旦场地租金提高，会对儿童室内游乐园的利润产生较大影响。

2、市场认可度

随着消费意识的逐步提高，人们越来越注重产品质量，知名的品牌无疑是消费者信心的重要保证。因为短时间客户很难全面地了解产品的特性，从众多室内游乐场中挑选出适合的产品。选择知名品牌既能节省时间，又能有产品质量保证，健康的感受更多乐趣。目前中国室内游乐场在增多，客户的粘性选择随之提高。对于企业品牌是企业文化、产品质量、企业信誉等多方因素的综合体现。品牌化经营是游乐行业发展的必然趋势，同时，知名品牌在产品与客户选择的灵活性、产品定价能力、抵抗市场风险上有着较大的优势。

品牌的创立是一个逐渐累积的过程，需要投入大量的资本，品牌获得消费者的认同也需要长期的积累，这些制约因素都意味着新企业的品牌建设短时间内难以完成。

（六）行业与上、下游关系

室内儿童游乐业的上游是游乐设备制造业，进入 21 世纪以来，中国游乐设施制造业逐渐成熟。目前，我国游乐设备制造企业主要分布在广东、江苏、浙江、河南等地。

室内儿童游乐业的下游直接面向终端客户。我国巨大的人口基数、人均可支

配收入的不断提高、城市化进程的快速推进以及家长对幼儿健康、愉悦成长的关心程度不断增强，保证了室内儿童游乐业拥有广阔且日益扩大的消费群体。

（七）公司所处行业风险特征

1、品牌建设周期较长

随着消费意识的逐步提高，消费者越来越注重产品或服务的质量。由于短时间内客户很难全面地了解产品或服务的特性，从市面上众多的室内儿童游乐场中挑选出能带来优质游玩体验服务的室内儿童游乐场品牌，所以消费者往往会选择信赖知名品牌。企业品牌是企业文化、产品质量、企业信誉等多方因素的综合体现，品牌化经营是室内游乐行业发展的必然趋势。品牌的创立是一个逐渐累积的过程，需要投入大量的资本，品牌获得消费者的认同也需要长期的积累，这些制约因素都意味着新企业的品牌建设短时间内难以完成。

2、意外事件风险

室内儿童游乐场是面向社会公众开放的公共场所，可能发生包括公共卫生事件、公共安全事件等在内的突发公共事件，进而影响公司的正常经营。虽说在一般情况下，室内儿童游乐场都会购买公共责任险，但是，在事件发生后，室内儿童游乐场有可能面临公众对其关于安全、质量等方面的信任危机。由此可能会造成室内儿童游乐场在一段时间内产生经营业绩下滑的风险。

3、国家政策变化的风险

从《文化及相关产业分类（2012 年）》及行业发展趋势来看，室内游乐业属于文化休闲娱乐服务中的其他室内娱乐活动。目前，国家比较重视发展文化产业，出台了一系列政策予以支持，如《关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》（国发[2014]10 号）、《文化部关于贯彻落实〈国务院关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见〉的实施意见》等。如果未来国家产业政策发生改变，将可能对室内娱乐业的发展产生一定的影响。

（八）公司面临的主要竞争状况

1、公司竞争地位

公司依托于自身研发和设计的高质量的产品和高水平的服务建立了较高的市场认可度。公司作为室内儿童游乐服务的提供商，虽然成立时间短，但发展迅速，目前其在上海、广东的市场占有一定优势地位。

2、竞争对手情况

目前，公司的竞争对手有上海悠游堂投资发展股份有限公司、上海友茂儿童娱乐设备有限责任公司等，相应的儿童乐园品牌包括悠游堂、和爱乐游等。

（1）上海悠游堂投资发展股份有限公司

悠游堂是国内知名的家庭亲子娱乐连锁品牌，分布在全国多个城市的购物中心。旗下门店分布在北京、上海、广州、深圳、重庆、南京、成都、大连、合肥、武汉、杭州、西安等全国多个城市，倡导“安全、爱心、勇气、梦想”的理念，为中国儿童家庭提供高品质的游乐体验及相关服务。

悠游堂定位于“开设在中高档购物中心以儿童家庭为目标客户的体验式消费平台”，通过在整合以软体儿童游乐、儿童仿真冰场及婴童零售为代表的主体项目，满足当前对儿童体验式消费不断升级的需求。除主体项目外，还涉及运动早教、手工互动、动漫主题乐园、儿童舞台剧、儿童餐饮等诸多领域。

（2）上海友茂儿童娱乐设备有限责任公司

上海友茂儿童娱乐设备有限责任公司主要研发、生产、销售小型儿童娱乐设备，其旗下自主品牌“爱乐游”是专门为身高 130cm 以下的儿童设计的室内儿童健身馆，馆内配备包括球池，椰子树，乘浪水床，瀑布滑梯动物秋千、旋转 UFO、旋转咖啡杯、手动转转乐、四人跷跷板等多种儿童游乐设备。其经营理念为“给孩子们创造一个环保、安全、健康、快乐的游玩空间，为儿童带来娱乐、健身、益智、教育等各项功能”。

3、公司竞争优势

公司相对于目前市场上的竞争对手，竞争优势主要体现在以下几个方面。

（1）经营准则：健康，安全，优质游玩的体验

公司旗下室内儿童游乐场以欧美风格的框架类自主游玩项目为基础设施，注重儿童的自主体能锻炼，从爬、跑、跳跃、摇摆、平衡、投掷、搬运到攀岩、挤、滑等等，包括了所有儿童体能成长的动作训练。对店铺每 100 平米的游玩项目数量有严格的要求。

公司为旗下室内儿童游乐场制定了完善的维修维护系统及设备更新计划，以保障游乐场的优质游戏体验。公司专注于改善及提高游玩体验，以此提高和巩固在门票定价上的话语权，从而达到提升店铺营运效益的目标。

（2）店铺主题鲜明，时尚，丰富多彩

为避免因连锁店铺的同质化导致游戏体验单一及品牌形象降低，公司坚持在同一城市同一主题的室内儿童游乐场不会超过 3 家。目前已成熟的游乐场主题有飞龙城堡、缤纷糖果、七彩神笔、迷你城市、马戏嘉年华、梦幻冰雪、火山飞龙等。

（3）设备设计、采购与生产：游戏童年设备工厂

公司所经营儿童游乐场的基础游戏设备由控股的佛山游戏童年游乐设备有限公司自行生产，结合成熟的国际国内采购渠道，保障游玩设备的高质量及安全可靠。游戏童年的设备同时还销往东南亚地区。公司已充分具备大规模扩张和快速占领小型室内儿童乐园市场的品牌优势及运作能力。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2015 年 9 月 11 日，公司召开创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会，选举产生了公司第一届董事会、第一届监事会，审议通过了《关于上海巨乐投资发展股份有限公司筹建情况的报告》、《关于上海巨乐投资发展股份有限公司筹建费用开支情况的议案》、《关于制定<上海巨乐投资发展股份有限公司章程>的议案》等议案。公司第一届董事会由 5 名董事组成、第一届监事会由 1 名股东监事及 2 名职工监事组成。公司运行过程中，职工代表监事按照法律法规及《公司章程》的规定出席监事会、列席董事会、股东大会，发挥检查公司财务，监督公司管理层等方面的作用。

公司于 2015 年 8 月变更为股份公司后，已按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及国家有关法律法规的要求，结合公司实际情况制定了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理机构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司阶段，公司管理层能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，就变更经营范围、变更公司住所、增加注册资本、股权转让、整体变更等事项召开股东会，履行决策程序，执行相关决议。但是，公司与关联方之间的资金往来、公司收购资产等事项仅以股东口头协商形成决议，未形成会议文件归档保存，公司治理存在一定的不规范之处。

股份公司成立以来，公司制定并审议通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度，《公司章程》符合《公司法》、《非上市公众公司监管第 3 号——章程必备条款》的要求。股份公司成立以来，公司共召开

4 次股东大会、5 次董事会、2 次监事会，三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权利。公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其职，履行勤勉忠诚的义务，未发生损害股东、债权人及其他第三人合法权益的情形。

总体来说，公司的股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识、制度学习方面仍有待进一步提高。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司时期，公司按照《公司法》等法律法规及《公司章程》规定，设立了股东会并选举产生一名执行董事和一名监事，初步建立了公司法人治理结构。虽然针对公司生产经营过程中的重大事项，公司根据不同审批权限召开股东会，形成并执行了相关决议，但公司治理结构较为简单，公司治理存在一定缺陷，公司与关联方之间资金往来、公司收购资产等事项仅以口头协商形成决议，未形成会议文件归档保存，公司治理存在一定不规范之处，但该瑕疵未对公司实际经营及中小股东的权益造成损害。

股份公司设立后，建立了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的比较科学规范的法人治理结构。公司完善了《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《总经理工作细则》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等管理制度，建立健全公司治理结构，完善公司内部控制体系，完善股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。《公司章程》和《股东大会议事规则》对股东大会的召集、

召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。公司已初步建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系，但随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，公司内部控制体系仍需不断调整与优化，满足公司发展的要求。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

2015年2月9日，上海市工商行政管理局闵行分局作出沪工商闵案处字[2015]第120201411352号《行政处罚决定书》：根据国家工商行政管理总局《合同违法行为监督处理办法》，因巨乐玩具都市路分公司在会员卡格式条款中排除消费者变更或解除合同权利的违规行为，对其作出罚款500元的行政处罚。本次罚款已于2015年5月缴清。

公司已经根据工商机关的要求对合同格式条款进行修改，未来会严格按照相关法律、法规的规定开展业务。除此之外，公司报告期内无其他违法违规及受处罚情况。公司是一家主要通过直营室内儿童游乐场所为低幼龄儿童提供娱乐活动的机构，所经营业务不涉及环保、质监、安全生产等事项。

根据《合同违法行为监督处理办法》第十二条：当事人违反本办法第六条、第七条、第八条、第九条、第十条、第十一条规定，法律法规已有规定的，从其规定；法律法规没有规定的，工商行政管理机关视其情节轻重，分别给予警告，处以违法所得额三倍以下，但最高不超过三万元的罚款，没有违法所得的，处以一万元以下的罚款。

公司所受工商部门行政处罚为500元罚款，罚款金额较小，不属于重大违法违规行为。

主办券商及律师认为：上海巨乐玩具有限公司中华新路分公司受到的上述处罚金额较小，且公司已经主动纠正了违法行为并正常营业至今，上述处罚不构成重大违法违规行为，不会对公司持续经营能力造成重大不利影响。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年公司的控股股东、实际控制人不存在违法违规及受处罚行为。

四、公司独立情况

本公司自设立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步建立健全法人治理结构，拥有独立完整的资产结构和业务系统，已形成自身的核心竞争力，具有面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立

公司是一家主要通过直营室内儿童游乐场所为低幼龄儿童提供娱乐活动的机构。公司在业务上独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，拥有独立的研发、采购、销售和服务体系，独立开展业务。公司独立获取收入和利润，不存在依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形，具有独立面向市场自主经营的能力。

（二）资产独立

公司系由上海巨乐玩具有限公司依法整体变更设立，有限公司的全部资产均已进入公司，并办理了财产移交手续，相关商标等产权证的过户手续正在办理中，不存在产权争议。公司拥有独立完整的采购、生产和销售配套设施及固定资产。公司的资产独立于股东及其他关联方的资产，资产产权界定清晰。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其

他企业违规担保的情形。

（三）人员独立

公司依据《劳动法》、《劳动合同法》等法律、法规及规范性文件，建立了独立的劳动、人事及工资管理体系。

公司的董事、监事和高级管理人员的任免均依据《公司法》和公司章程的规定，程序合法有效。除LI QIANG JOHN之外，公司的经理、部门总监、财务负责人等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，公司的经理、部门总监、财务负责人等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪。公司财务人员专职在本公司工作并领取薪酬，未在其他单位兼职。

报告期内，公司董事长、财务总监LI QIANG JOHN在公司的控股股东今泓投资担任执行董事兼经理。今泓投资系为搭建公司股权结构设立的有限公司，自设立至今未开展实际业务，今泓投资已经出具说明，承诺公司未来不会开展实际经营业务，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。LI QIANG JOHN在今泓投资的任职不会对公司的人员独立性产生影响。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，公司财务人员均专职在公司工作并领取薪酬。公司建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度。公司已开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税；公司独立做出财务决策，独立对外签订合同，不受股东或其他单位干预或控制。

（五）机构独立

公司建立了股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请了经理、部门总监、财务负责人等高级管理人员，建立了较为完善的公司治理结构。公司建立健全组织结构，设立了财务部、工程部、开发部、营运部、行政人事部等5个职能部门，并制定了较为完备的内部管理制度。

公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公等机构混同的情形，不存在控股股东影响本公司生产经营管理独立性的情形。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司之间同业竞争情况

公司控股股东今泓投资除持有本公司 48.11%股份外，还持有今泓合伙 125 万元出资（出资比例 62.50%）。今泓合伙系作为公司员工持股平台而设立的有限合伙企业，不从事具体经营活动，与本公司不存在业务相同、类似等构成利益冲突或竞争关系的情况。

今泓合伙具体情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（三）主要股东情况”之“3、持有公司5%以上股份的主要股东基本情况”。

公司实际控制人 LI QIANG JOHN 和 YE LIN 除间接持有公司 55%股份外，还持有泓与管理 100%股权，以及今泓合伙 125 万元出资（出资比例 62.50%）。泓与管理除持有今泓投资 100%股权外，不从事具体经营活动，与本公司不存在业务相同、类似等构成利益冲突或竞争关系的情况。

泓与管理具体情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（三）主要股东情况”之“3、持有公司5%以上股份的主要股东基本情况”。

（二）控股股东及实际控制人做出的避免同业竞争的承诺

为避免产生潜在的同业竞争，公司的控股股东今泓投资出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“本公司作为上海巨乐投资发展股份有限公司（以下简称“公司”）的控股股东，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本公司从未从事或参与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，本公司承诺如下：

1、本公司拟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。

2、本公司在作为公司控股股东期间，本承诺持续有效。

3、本公司愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

公司实际控制人LI QIANG JOHN、YE LIN出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“本人作为上海巨乐投资发展股份有限公司（以下简称“公司”）的实际控制人，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人从未从事或参与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、本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、本人在作为公司实际控制人期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

（一）资金占用和对外担保情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东及其控制的其他企业占用的情形，也不存在公司为公司股东提供担保的情形。

公司报告期内存在与关联方的资金往来,具体情况详见本转让说明书“第四节 公司财务”之“十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）重大关联方关联交易情况”之“2、偶发性关联交易”。

（二）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

为规范公司与关联方间存在的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，股份公司成立后制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等，同时制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等制度，《关联交易管理制度》详细规定关联方和关联交易的界定方法、关联交易回避制度、关联交易的披露等事宜。《对外担保管理制度》规定了对关联方担保应当提交给股东大会决议。这两个相关制度安排，保证公司和非关联方股东的合法权益不受非法侵害。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属亲属持股情况

姓名	职务/关系	直接持股		间接持股	
		股数（万股）	比例（%）	股数（万股）	比例（%）
LI QIANG JOHN	董事长、财务总监	-	-	396.00	31.18
区惠芬	董事、总经理	-	-	188.40	14.83
YE LIN	董事、运营总监	-	-	264.00	20.79
区桂芬	董事、开发总监	-	-	188.40	14.83
王毅	董事	-	-	21.60	1.70
徐颖华	监事会主席	-	-	-	-
冯文斌	监事	-	-	12.00	0.94
高洁容	监事	-	-	-	-
合计		-	-	1,070.40	84.28

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事长、财务总监 LI QIANG JOHN 与董事、运营总监 YE LIN 为夫妻关系；公司董事、总经理区惠芬与董事、开发总监区桂芬为姐妹关系。除以上四人之间存在亲属关系外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

1、协议签署情况

在公司任职并专职领薪的董事、监事、高级管理人员与本公司均签有《劳动合同》，对工作内容、劳动报酬等方面作了规定。

2、与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

股份公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员签署了《避免同业竞争承诺函》。

公司董事、监事及高级管理人员出具诚信状况的书面说明，详见本节“七、董事、监事、高级管理人员有关情况”之“（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况”。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，除在本公司外，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的任职情况如下：

序号	姓名	兼职单位	兼职情况	兼职单位与本公司关系
1	LI QIANG JOHN	泓与管理	执行董事	实际控制人控制的其他企业
		今泓投资	执行董事兼经理	本公司控股股东
2	YE LIN	泓与管理	监事	实际控制人控制的其他企业
		今泓投资	监事	本公司控股股东
3	区惠芬	彤瑞管理	执行董事兼经理	本公司股东

		今泓合伙	执行事务合伙人委派代表	本公司股东
4	区桂芬	彤瑞管理	监事	本公司股东
		游戏童年	执行董事	本公司控股子公司
5	王毅	镂金投资	执行事务合伙人	本公司股东
		上海锲金投资有限公司	董事兼总经理	-
6	冯文斌	宽鼎资产	董事兼总经理	本公司股东

除上述兼职情况以外，公司的董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况如下：

序号	姓名	其他对外投资单位	注册资本/出资额（万元）	持股比例（%）
1	LI QIANG JOHN	泓与管理	100	60
2	YE LIN	泓与管理	100	40
3	王毅	上海锲金投资有限公司	3,300	20
		镂金投资	1,000	30
4	冯文斌	宽鼎资产	3,000	25
5	区惠芬	彤瑞管理	50	50
6	区桂芬	彤瑞管理	50	50

除上述对外投资情况以外，公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在其他对外投资情况。

（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法律法规及其他规范性文件规定进行任免，同时，董事、监事、高级管理人员出具《承诺函》：

本人不存在《中华人民共和国公司法》第147条规定的禁止任职情形；不存在《中华人民共和国证券法》第233条规定的并被证监会确定为证券市场禁入者

的情形。

最近两年内本人未受到中国证监会行政处罚、未被采取证券市场禁入措施、未受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责等情况。

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、报告期内董事的变动情况

有限公司时期，公司未设立董事会，只设一名执行董事，2013 年 1 月至 2015 年 4 月，公司执行董事为何国强，2015 年 4 月至 2015 年 8 月，公司执行董事由 LI QIANG JOHN 担任，此次执行董事变更系伴随公司实际控制人变更而发生。

股份公司设立后，公司成立了董事会，公司董事由创立大会选举产生，第一届董事会成员包括：LI QIANG JOHN、区惠芬、王毅、YE LIN、区桂芬等五人。

股份公司成立以来，公司董事未发生变化。

2、报告期内监事的变动情况

有限公司时期，公司未设立监事会，仅设一名监事。2015 年 4 月至 2015 年 8 月，公司监事由区惠芬担任。

2015 年 9 月 11 日，股份公司创立大会暨第一次临时股东大会召开，选举于冯文斌为监事，与职工大会推选产生的职工代表监事徐颖华、高洁容组成股份公司第一届监事会。公司监事因股份公司设立引起的变化没有给公司的经营管理造成重大实质性影响。

股份公司成立以来，公司监事未发生变化。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

有限公司时期，公司设经理一名。2013 年 1 月至 2015 年 4 月，公司经理由何国强担任。2015 年 4 月至 8 月，公司经理由 LI QIANG JOHN 担任。

2015 年 9 月 11 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，同意聘任区惠芬担任股份公司总经理，YE LIN 担任营运总监、区桂芬担任开发总监、LI QIANG JOHN 担任财务总监。

股份公司成立以来，高级管理人员未发生过变化。

4、报告期内董事、监事、高级管理人员变动对公司的影响

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员任职变化履行了必要的法律程序，符合相关法律、法规和《公司章程》的规定。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变动中，LI QIANG JOHN、区惠芬、区桂芬三人系2015年4月加入公司管理团队，其中LI QIANG JOHN为2015年4月之前公司实际经营决策者 YE LIN 的配偶，区惠芬、区桂芬二人为公司控股子公司及主要供应商游戏童年的原股东，两人有丰富的室内儿童乐园运营和管理的经验。除此之外的其他人员变动系因完善股份公司法人治理结构而进行的增选。报告期内公司董事和高级管理人员的变化没有给公司的经营管理造成重大实质性影响。

第四节 公司财务

除特殊说明外，以下财务会计信息数据单位为人民币元，“报告期”指2014年度及2015年度。

公司报告期的财务报告业经具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并于2016年3月15日出具了标准无保留意见的《审计报告》中兴财光华审会字（2016）第304251号。

本转让说明书中财务分析均以经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务数据为准。

一、财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：		
货币资金	457,393.40	249,247.73
应收账款	777,662.32	101,443.11
预付款项	2,245,625.84	479,882.34
其他应收款	5,462,265.99	1,383,228.99
存货	1,779,101.03	119,645.99
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		16,846.84
其他流动资产	410,364.90	
流动资产合计	**11,132,413.48**	**2,350,295.00**
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
固定资产	7,176,606.64	2,077,468.40
在建工程	638,065.00	
无形资产	10,062.50	
商誉	2,853,701.10	
长期待摊费用	11,037,729.27	1,527,215.76
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	**21,716,164.51**	**3,604,684.16**
资产总计	**32,848,577.99**	**5,954,979.16**
流动负债:		
短期借款	1,600,000.00	
应付票据		
应付账款	1,615,551.25	756.00
预收款项	2,473,436.86	435,965.17
应付职工薪酬	1,475,955.93	456,973.44
应交税费	1,194,840.59	484,353.46
应付利息	85,312.95	
应付股利		
其他应付款	10,680,327.14	4,891,525.56
流动负债合计	**19,125,424.72**	**6,269,573.63**
负债合计	**19,125,424.72**	**6,269,573.63**
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	12,000,000.00	100,000.00
资本公积	1,582,209.15	
盈余公积	72,074.05	
未分配利润	-151,820.62	-414,594.47
归属于母公司股东权益合计	13,502,462.58	-314,594.47
少数股东权益	220,690.69	
所有者权益（或股东权益）合计	**13,723,153.27**	**-314,594.47**
负债和所有者权益（或股东权益）总计	**32,848,577.99**	**5,954,979.16**

2、合并利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	35,489,548.12	14,203,869.47
减：营业成本	24,511,552.66	10,672,823.91
营业税金及附加	296,797.75	26,134.43
销售费用	661,112.70	359,838.52
管理费用	8,600,568.66	1,484,737.87
财务费用	367,900.09	55,903.26
资产减值损失		
加：投资收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	**1,051,616.26**	**1,604,431.48**
加：营业外收入	499,131.03	
其中：非流动资产处置利得	295,750.79	
减：营业外支出	121,525.68	
其中：非流动资产处置损失	5,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	**1,429,221.61**	**1,604,431.48**
减：所得税费用	582,744.83	199,229.07
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	**846,476.78**	**1,405,202.41**
归属于母公司股东的净利润	817,057.05	1,405,202.41
少数股东损益	29,419.73	
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	**846,476.78**	**1,405,202.41**
归属于母公司股东的综合收益总额	817,057.05	1,405,202.41
归属于少数股东的综合收益总额	29,419.73	
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.09	14.05
（二）稀释每股收益	0.09	14.05

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 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	35,301,721.60	6,345,613.60
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	15,774,387.80	2,824,901.10
经营活动现金流入小计	51,076,109.40	9,170,514.70
购买商品、接受劳务支付的现金	19,386,385.95	6,669,041.79

项目	2015 年度	2014 年度
支付给职工以及为职工支付的现金	11,234,608.71	1,503,302.75
支付的各项税费	1,029,091.74	77,598.21
支付其他与经营活动有关的现金	12,550,704.14	792,301.07
经营活动现金流出小计	44,200,790.54	9,042,243.82
经营活动产生的现金流量净额	**6,875,318.86**	**128,270.88**
二、投资活动产生的现金流量：		
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	387,042.20	
投资活动现金流入小计	387,042.20	
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,310,109.34	28,158.00
投资支付的现金	7,197,887.24	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,520,624.75	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	22,028,621.33	28,158.00
投资活动产生的现金流量净额	**-21,641,579.13**	**-28,158.00**
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	13,000,000.00	
取得借款收到的现金	1,600,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	680,992.78	
筹资活动现金流入小计	15,280,992.78	
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	6,586.84	
支付其他与筹资活动有关的现金	300,000.00	
筹资活动现金流出小计	306,586.84	
筹资活动产生的现金流量净额	**14,974,405.94**	
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	**208,145.67**	**100,112.88**
加：期初现金及现金等价物的余额	249,247.73	149,134.85
六、期末现金及现金等价物余额	**457,393.40**	**249,247.73**

4、合并所有者权益变动表

（1）2015 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年							
	归属于母公司股东的股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	100,000.00			-	-414,594.47	-314,594.47		-314,594.47
加：会计政策变更								
前期差错更正								
非同一控制下企业合并								
其他								
二、本年年初余额	100,000.00	-	-	-	-414,594.47	-314,594.47	-	-314,594.47
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	11,900,000.00	1,582,209.15	-	72,074.05	262,773.85	13,817,057.05	220,690.69	14,037,747.74
（一）综合收益总额					817,057.05	817,057.05	29,419.73	846,476.78
（二）股东投入和减少资本	1,150,000.00	11,850,000.00	-	-	-	13,000,000.00	191,270.96	13,191,270.96
1、股东投入的普通股	1,150,000.00	11,850,000.00				13,000,000.00		13,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本								
3、股份支付计入股东权益的金额								
4、其他							191,270.96	191,270.96
（三）利润分配				72,074.05	-72,074.05			

1、提取盈余公积				72,074.05	-72,074.05			
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								
（四）股东权益内部结转	10,750,000.00	-10,267,790.85			-482,209.15			
1、资本公积转增资本（或股本）	10,750,000.00	-10,750,000.00						
2、盈余公积转增资本（或股本）								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他		482,209.15			-482,209.15			
（五）专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
（六）其他								
四、本年年末余额	12,000,000.00	1,582,209.15	-	72,074.05	-151,820.62	13,502,462.58	220,690.69	13,723,153.27

（2）2014 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年							
	归属于母公司股东的股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	100,000.00			-	-1,819,796.88	-1,719,796.88		-1,719,796.88
加：会计政策变更								
前期差错更正								
非同一控制下企业合并								
其他								
二、本年年初余额	100,000.00	-	-	-	-1,819,796.88	-1,719,796.88	-	-1,719,796.88
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	1,405,202.41	1,405,202.41	-	1,405,202.41
（一）综合收益总额					1,405,202.41	1,405,202.41	-	1,405,202.41
（二）股东投入和减少资本								
1、股东投入的普通股								
2、其他权益工具持有者投入资本								
3、股份支付计入股东权益的金额								
4、其他								
（三）利润分配								
1、提取盈余公积								
2、提取一般风险准备								

3、对股东的分配								
4、其他								
（四）股东权益内部结转								
1、资本公积转增资本（或股本）								
2、盈余公积转增资本（或股本）								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
（五）专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
（六）其他								
四、本期期末余额	100,000.00	-	-	-	-414,594.47	-314,594.47	-	-314,594.47

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	297,283.95	249,247.73
应收账款	777,662.32	101,443.11
预付款项	2,164,291.85	479,882.34
其他应收款	5,209,424.74	1,383,228.99
存货	235,101.97	119,645.99
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		16,846.84
其他流动资产	330,430.49	
流动资产合计	**9,014,195.32**	**2,350,295.00**
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,300,000.00	
投资性房地产		
固定资产	7,809,652.58	2,077,468.40
在建工程	638,065.00	
无形资产	10,062.50	
商誉		
长期待摊费用	11,014,110.58	1,527,215.76
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	**22,771,890.66**	**3,604,684.16**
资产总计	**31,786,085.98**	**5,954,979.16**
流动负债：		
短期借款	1,600,000.00	
应付票据		
应付账款	1,441,432.03	756.00
预收款项	1,020,786.86	435,965.17
应付职工薪酬	1,359,194.48	456,973.44
应交税费	1,034,673.11	484,353.46
应付利息	85,312.95	
应付股利		

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他应付款	10,941,736.90	4,891,525.56
流动负债合计	**17,483,136.33**	**6,269,573.63**
负债合计	**17,483,136.33**	**6,269,573.63**
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	12,000,000.00	100,000.00
资本公积	1,582,209.15	
盈余公积	72,074.05	
未分配利润	648,666.45	-414,594.47
归属于母公司股东权益合计	14,302,949.65	-314,594.47
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	**14,302,949.65**	**-314,594.47**
负债和所有者权益（或股东权益）总计	**31,786,085.98**	**5,954,979.16**

2、母公司利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	**34,111,397.46**	**14,203,869.47**
减：营业成本	23,462,403.55	10,672,823.91
营业税金及附加	218,431.28	26,134.43
销售费用	541,915.57	359,838.52
管理费用	7,737,783.85	1,484,737.87
财务费用	366,069.07	55,903.26
资产减值损失		
加：投资收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	**1,784,794.14**	**1,604,431.48**
加：营业外收入	499,131.03	
其中：非流动资产处置利得	295,750.79	
减：营业外支出	121,525.68	
其中：非流动资产处置损失	5,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	**2,162,399.49**	**1,604,431.48**
减：所得税费用	544,855.37	199,229.07
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	**1,617,544.12**	**1,405,202.41**
归属于母公司股东的净利润	1,617,544.12	1,405,202.41
少数股东损益		
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	**1,617,544.12**	**1,405,202.41**
归属于母公司股东的综合收益总额	1,617,544.12	1,405,202.41

项目	2015 年度	2014 年度
归属于少数股东的综合收益总额		
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 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	30,081,602.90	6,345,613.60
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	13,423,100.47	2,824,901.10
经营活动现金流入小计	43,504,703.37	9,170,514.70
购买商品、接受劳务支付的现金	14,503,188.62	6,669,041.79
支付给职工以及为职工支付的现金	10,222,856.08	1,503,302.75
支付的各项税费	868,239.91	77,598.21
支付其他与经营活动有关的现金	11,081,665.44	792,301.07
经营活动现金流出小计	36,675,950.05	9,042,243.82
经营活动产生的现金流量净额	**6,828,753.32**	**128,270.88**
二、投资活动产生的现金流量：		
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	387,042.20	
投资活动现金流入小计	387,042.20	
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,213,285.22	28,158.00
投资支付的现金	8,847,887.24	
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	22,061,172.46	28,158.00
投资活动产生的现金流量净额	**-21,674,130.26**	**-28,158.00**
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	13,000,000.00	
取得借款收到的现金	1,600,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	600,000.00	
筹资活动现金流入小计	15,200,000.00	

项目	2015 年度	2014 年度
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	6,586.84	
支付其他与筹资活动有关的现金	300,000.00	
筹资活动现金流出小计	306,586.84	
筹资活动产生的现金流量净额	**14,893,413.16**	
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	**48,036.22**	**100,112.88**
加：期初现金及现金等价物的余额	249,247.73	149,134.85
六、期末现金及现金等价物余额	**297,283.95**	**249,247.73**

4、母公司所有者权益变动表

（1）2015 年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年					
	归属于母公司股东的股东权益					所有者权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	100,000.00				-414,594.47	-314,594.47
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	100,000.00				-414,594.47	-314,594.47
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	11,900,000.00	1,582,209.15		72,074.05	1,063,260.92	14,617,544.12
（一）综合收益总额					1,617,544.12	1,617,544.12
（二）股东投入和减少资本	1,150,000.00	11,850,000.00				13,000,000.00
1、股东投入的普通股	1,150,000.00	11,850,000.00				13,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本						
3、股份支付计入股东权益的金额						
4、其他						
（三）利润分配				72,074.05	-72,074.05	
1、提取盈余公积				72,074.05	-72,074.05	
2、对股东（或所有者）的分配						
3、其他						
（四）股东（或所有者）权益内部结转	10,750,000.00	-10,267,790.85			-482,209.15	

1、资本公积转增资本（或股本）	10,750,000.00	-10,750,000.00				
2、盈余公积转增资本（或股本）						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他		482,209.15			-482,209.15	
（五）专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						
（六）其他						
四、本年年末余额	12,000,000.00	1,582,209.15		72,074.05	648,666.45	14,302,949.65

（2）2014 年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年					
	归属于母公司股东的股东权益					所有者权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	100,000.00				-1,819,796.88	-1,719,796.88
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	100,000.00				-1,819,796.88	-1,719,796.88
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					1,405,202.41	1,405,202.41
（一）综合收益总额					1,405,202.41	1,405,202.41
（二）股东投入和减少资本						
1、股东投入的普通股						
2、其他权益工具持有者投入资本						
3、股份支付计入股东权益的金额						
4、其他						
（三）利润分配						
1、提取盈余公积						
2、对股东（或所有者）的分配						
3、其他						
（四）股东（或所有者）权益内部结						

转						
1、资本公积转增资本（或股本）						
2、盈余公积转增资本（或股本）						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
（五）专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						
（六）其他						
四、本年年末余额	100,000.00				-414,594.47	-314,594.47

二、财务报表的编制基础及合并会计报表的合并范围和变化情况

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，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》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（二）公司合并报表范围及变化情况

报告期内公司纳入合并范围的子公司情况如下：

子公司	注册地	经营范围	注册资本（万元）	持股比例	合并期间
游戏童年	广东佛山	游乐设备设计、生产、安装、出租、销售；企业管理咨询服务；室内装饰工程设计、施工；国内贸易；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	20	70%	2015 年 4 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

三、报告期的审计意见

公司报告期的财务报告业经具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》中兴财光华审会字（2016）第 304251 号。

四、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本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。

本财务报表会计期间为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

2、营业周期

正常营业周期是指本公司从销售游乐卡起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业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。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含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，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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 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，则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的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。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。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日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，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权

时一并转入丧失控制权当期的损益。

6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账

本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影

响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到

期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B.本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基

础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试;对单项金额不重大的金融资产,单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产),包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产,不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值,减记金额确认为减值损失,计入当期损益。金融资产在确认减值损失后,如有客观证据表明该金融资产价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时,表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过20%;“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

可供出售金融资产发生减值时,将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益,该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后,期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益,可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失,不予转回。

(4)金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工

具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

10、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

（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	余额为 50 万元以上的应收账款、余额为 50 万元以上的其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

（2）按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

A．不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据

账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
无风险组合	以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征划分组合，包括对子公司、联营企业及关联单位、备用金及保证金等性质款项

B．不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	采用账龄分析法计提坏账准备
无风险组合	不计提坏账准备

a．组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	0.00	0.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	30.00	30.00
3 至 4 年	50.00	50.00
4 年以上	100.00	100.00

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额未达到 50 万元，且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
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）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

（5）本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

11、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品、发出商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品等发出时采用加权平均法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

（3）存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

12、划分为持有待售的资产

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第 8 号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

13、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期

损益的金融资产核算，其会计政策详见本节“9、金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面

价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或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，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的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，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他

综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则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净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长

期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

14、固定资产及其累计折旧

（1）固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00
电子设备	年限平均法	3	5.00	31.67
办公设备	年限平均法	5	5.00	19.00
游乐设备	年限平均法	5	5.00	19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够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。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（3）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

15、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

16、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款

的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

17、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，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，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

18、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成

项目立项后，进入开发阶段。

19、长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

20、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比

重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

21、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

22、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

A、该义务是本公司承担的现时义务；

B、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

C、该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

23、股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

24、优先股、永续债等其他金融工具

（1）永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为

一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

（2）永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

25、收入的确认原则

（1）销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

本公司将所生产的产品按照合同约定运至约定交货地点安装完毕，由客户验收确认后，确认销售收入。主要理由为：游戏设备交付给客户并负责安装完毕达到预计可使用状态后，其毁损风险以及公允价值变动的收益和风险转由客户承担和享有；客户具有自行销售产品的权利，公司不再对售出的游戏设备实施有效控制；公司向客户收取货款的权利于货物交付并安装完毕后确立，公司根据历史经验判断相应的货款很可能收到；收入和对应的营业成本的金额均可以可靠计量。

（2）提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

26、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

27、递延所得税资产/递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异

转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

28、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始

确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

29、租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值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，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期

损益。

（二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

1、重要会计政策变更

自 2014 年 01 月 26 日起，财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 2014 年 07 月 01 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 07 月 23 日，财政部发布了《关于修改<企业会计准则—基本准则>的决定》，自公布之日起施行。

公司于 2014 年 07 月 01 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制本期财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对报告期内财务报表项目列示的影响如下：

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》：

执行《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》之前，对于辞退福利，在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》：

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》将其他综合收益划分为两类：(1)以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目；(2)以后会计期间在满足特定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目，同时规范

了持有待售等项目的列报。本财务报表已按该准则的规定进行列报。

2、重要会计估计变更

本报告期无会计估计变更。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的具体确认方法

公司营业收入分为游乐卡销售收入、游乐设备销售收入、设备安装服务收入，以及其他业务收入，其中其他业务收入为公司店铺零星销售商品收入。

公司销售的游乐卡分为单次卡（即单次门票）、多次卡、以及期间卡，其中单次卡在售出并收到款项后确认收入，多次卡、期间卡在售出并收到客户的预付款后计入预收账款，在客户实际消费时计入收入，或在卡片有效期内平均分摊计入收入。

公司在线上团购平台销售的游乐卡均为单次卡（即单次门票），公司在线上团购平台开设的账号实时显示公司通过团购平台销售的门票数量，公司每月末统计当月通过团购平台销售（实际消费）的门票数量，并确认收入。

公司游乐设备销售收入在发出游乐设备后确认收入，设备安装收入在公司安装设备并取得客户签字回单后确认收入，店铺零星销售商品在商品售出并收到货款后确认收入。

（二）营业收入的主要构成

1、收入按产品分类

单位：万元；%

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	**3,309.21**	**93.24**	**1,378.82**	**97.07**
其中：游乐卡销售收入	3,171.39	89.36	1,378.82	97.07
游乐设备销售收入	84.51	2.38	-	-
设备安装服务收入	53.31	1.50	-	-
其他业务收入	**239.75**	**6.76**	**41.56**	**2.93**
营业收入合计	**3,548.95**	**100.00**	**1,420.39**	**100.00**

公司主要业务为室内儿童游乐园的开设和运营：1、在大型商场、超市等商业设施内开设面向低幼龄儿童的室内游乐场，为客户提供游乐体验；2、以室内儿童游乐场为渠道，在主营业务之外，引入并销售游乐配套商品，为面向儿童的综合性商业项目提供咨询服务。依托公司的业务，公司报告期内主营业务收入为室内儿童游乐园的游乐卡销售收入以及来源于子公司的游乐设备销售收入，其他业务收入为游乐园内零星商品销售收入等。

2015 年，公司营业收入较 2014 年增加 2,128.56 万元，增幅 149.89%，主要系随着室内儿童游乐场行业的逐渐兴起和发展，消费群体逐渐增多，由此带来了公司营业收入大幅增长。

报告期内，公司各门店收入成本情况如下：

单位：万元

	2015 年			2014 年		
	收入	成本	毛利	收入	成本	毛利
上海巨乐投资发展股份有限公司浦东分公司	261.55	183.34	78.21	207.18	166.64	40.54
上海巨乐投资发展股份有限公司中华新路分公司	68.21	82.37	-14.16	57.58	68.26	-10.68
上海巨乐投资发展股份有限公司大渡河路分公司	138.65	131.83	6.82	132.95	98.92	34.03
上海巨乐投资发展股份有限公司徐汇分公司	117.21	89.38	27.83	60.51	46.28	14.23
上海巨乐投资发展股份有限公司真南路分公司	184.86	105.26	79.6	163.76	92.63	71.13
上海巨乐投资发展股份有限公司虹井路分公司	152.16	101.79	50.37	103.5	103.15	0.35
上海巨乐投资发展股份有限公司都市路分公司	362.53	170.8	191.73	278.23	206.68	71.55
上海巨乐投资发展股份有限公司金鼎路分公司	65.34	44.88	20.46	-	-	-
上海巨乐投资发展股份有限公司陈行路分公司	135.4	107.8	27.6	92.78	86.02	6.76
上海巨乐投资发展股份有限公司宝地店	181.23	122.45	58.78	140.14	82.69	57.45
上海巨乐投资发展股份有限公司苏州吴中永旺分公司	220.73	172.64	48.09	183.73	116.01	67.72
上海巨乐投资发展股份有限公司园区永旺梦乐城分公司	196.94	124.59	72.35	-	-	-
上海巨乐投资发展股份有限公司虹桥路分公司	23.95	22.17	1.78	-	-	-

上海巨乐投资发展股份有限公司隆昌路分公司	30.19	25.82	4.37	-	-	-
上海巨乐投资发展股份有限公司遵义路分公司	124.79	80.58	44.21	-	-	-
上海巨乐投资发展股份有限公司武汉凯德分公司	92.55	87.58	4.97	-	-	-
上海巨乐投资发展股份有限公司重庆力扬儿童乐园分公司	11.75	23.69	-11.94	-	-	-
佛山市南海美汇儿童游艺服务部	91.09	73.04	18.05	-	-	-
佛山市嘉洲广场店美加纷儿童乐园	192.37	122.86	69.51	-	-	-
上海巨乐投资发展股份有限公司佛山禅城钻石城分公司	177.45	107.82	69.63	-	-	-
上海巨乐投资发展股份有限公司佛山南海桂城怡丰城分公司	92.5	69.07	23.43	-	-	-
上海巨乐投资发展股份有限公司佛山顺德顺联分公司	122.95	73.15	49.8	-	-	-
上海巨乐投资发展股份有限公司佛山高明荷城沧江路分公司	74.66	36.09	38.57	-	-	-
上海巨乐投资发展股份有限公司佛山南海狮山博爱中路分公司	87.86	43.55	44.31	-	-	-
上海巨乐投资发展股份有限公司广州百信广场分公司	110.36	81.96	28.4	-	-	-

中华新路分公司（王子百货店）由于地理位置不佳，导致门店报告期内毛利率持续为负，考虑到该门店在剔除设备折旧、门店装修费摊销后的现金流为正，且门店游乐设备已经较为老旧，再利用价值不高，公司在报告期内仍维持其经营。

报告期内，公司各门店的单次收费额及客户人均消费额情况如下：

2015 年度各门店单次收费额及客户人均消费额：

单位：元

编号	店名	2015 年单次收费额	顾客人均消费
1	浦东联洋店	85	51.0
2	闵行仲盛店	85	62.4
3	普陀长风店	75	44.7
4	杨浦宝地店	75	38.2
5	嘉定南翔店	75	43.0
6	闵行乐虹坊店	75	45.0
7	徐汇腾飞店	85	45.9
8	闸北王子店	75	25.9

9	闵行华侨城店	75	39.3
10	长宁南丰城店	100	69.5
11	嘉定乐坊店	75	32.5
12	徐汇汇京店	75	55.1
13	杨浦七巧国店	75	69.2
14	奉贤宝龙店	-	-
15	苏州吴中店	85	46.6
16	苏州园区店	85	58.9
17	苏州新区店	-	-
18	武汉凯德	85	134.2
19	重庆盛世花城	60	118.0
20	佛山保利店	45	35.1
21	佛山东方店	60	59.6
22	佛山怡丰店	60	179.7
23	佛山中港店	50	57.8
24	佛山和信店	60	58.6
25	广州百信店	70	68.8

2014 年度各门店单次收费额及客户人均消费额：

单位：元

编号	店名	2014 年单次收费额	顾客人均消费
1	浦东联洋店	65	50.3
2	闵行仲盛店	65	53.1
3	普陀长风店	65	47.2
4	杨浦宝地店	65	38.3
5	嘉定南翔店	65	41.2
6	闵行乐虹坊店	65	39.7
7	徐汇腾飞店	65	40.9
8	闸北王子店	65	26.6
9	闵行华侨城店	65	45.3
15	苏州吴中店	65	63.7

2、收入按地区分类

单位：万元；

项 目	2015 年度		2014 年度	
	收入	成本	收入	成本
华东地区	2,131.99	1,552.59	1,378.82	1,057.67
华南地区	1,070.55	759.23	0.00	0.00

华中地区	92.21	75.36	0.00	0.00
西南地区	13.20	16.50	0.00	0.00
西北地区	1.25	10.29	0.00	0.00
合 计	**3,309.21**	**2,413.97**	**1,378.82**	**1,057.67**

报告期内，公司主要依托住所地上海开展业务。2014 年，公司直营门店均位于上海、江苏两地，2015 年公司开始开拓广东市场，2015 年，来源于广东市场的收入占公司主营业务收入的 32.35%，公司正积极将直营店业务拓展至全国，目前华中地区的直营店已经投入运营，2015 年实现收入 92.21 万元。西南、西北地区的收入主要系公司子公司游戏童年销售玩具设备所致。

（三）营业成本的主要构成

报告期内，公司主营业务成本明细如下：

单位：万元；%

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例
房租物业	1,209.54	49.35	620.23	58.64
折旧	126.80	5.17	70.39	6.66
摊销	107.00	4.37	40.13	3.79
职工薪酬	648.70	26.47	285.36	26.98
水电费	56.93	2.32	29.63	2.80
杂费	179.53	7.32	11.93	1.13
设备	94.24	3.84	-	-
装饰	28.43	1.16	-	-
合计	**2,451.16**	100	**1057.67**	**100.00**

公司报告期内主营业务成本主要由房租、门店职工薪酬、物业费、门店固定资产折旧、门店装修费用摊销构成。报告期内，公司各项主营业务成本基本稳定。

2015 年，公司加快了业务扩张速度，截至 2015 年末，公司门店数量共计 25 家，较 2014 年末增长较大，导致公司 2015 年上半年营业成本中的房租费用与 2014 年相比增幅较大。

（四）毛利率及变动分析

报告期内，公司主要业务毛利率及综合毛利率情况如下：

单位：万元；%

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	毛利率	金额	毛利率
主营业务收入	**3,309.21**	**27.05**	**1,378.82**	**23.29**
其中：游乐卡销售收入	3,171.39	27.19	1,378.82	23.29
游乐设备销售收入	84.51	5.72	-	-
设备安装服务收入	53.31	52.65	-	-
其他业务收入	**239.75**	**84.49**	**41.56**	**76.87**
合计	**3,548.95**	**30.93**	**1,420.39**	**24.86**

主营业务收入及成本按收入种类列示如下：

单位：万元

项　目	2015 年		2014 年度	
	收入	成本	收入	成本
游乐卡销售收入	3,171.39	2,309.05	1,378.82	1,057.67
游乐设备销售收入	84.51	79.67	-	-
设备安装服务收入	53.31	25.24	-	-
合计	**3,309.21**	**2,413.97**	**1,378.82**	**1,057.67**

公司主营业务成本主要是门店租金物业费、固定资产折旧费、装修费用的摊销、门店员工职工薪酬等。以上成本随着公司开设门店数量的增加而增加，因此报告期内，公司毛利率的上升主要系公司游乐卡销售收入增加所致。

随着儿童室内游乐场的逐渐兴起，公司品牌效应的提升，公司门店报告期内店均客流量持续提升，在门店租金、固定资产折旧费、装修费用摊销、门店员工薪酬波动不大的情况下，公司营业收入的提升直接导致毛利率上升。

（五）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期的营业收入及利润情况如下表：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	3,548.95	1,420.39
营业成本	2,451.16	1,067.28
营业毛利	1,097.80	353.10
营业利润	105.16	160.44

利润总额	142.92	160.44
净利润	84.65	140.52

2014 年和 2015 年，公司分别实现营业收入 1,420.39 万元和 3,548.95 万元，营业毛利 353.10 万元和 1,097.80 万元。报告期内公司营业收入和营业毛利增长迅速，主要因为公司通过多年行业经验的积累，经营模式日渐成熟，公司已进入快速发展阶段。随着公司将直营门店拓展至全国更大范围，预计公司未来几年收入仍将保持较快增长速度。

2015 年，公司在营业收入和营业毛利增长的情况下，利润总额较 2014 年下降 17.52 万元，主要原因为：1、公司 2014 年发生广告宣传费 5.40 万元，2015 年发生广告宣传费 23.24 万元。公司主要广告宣传发生在门店开业时，2014 年开设门店数量较少，2015 年公司业务发展迅速，新开了多家门店，因此广告费用较 2014 年增加较多；2、公司 2015 年根据业务发展需要壮大了管理人员团队，并且提高了管理人员薪资水平，导致公司 2015 年的工资、奖金支出较 2014 年有了较大的提高。

（六）主要费用及变动情况

公司报告期主要费用及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2015 年	2014 年
销售费用	66.11	35.98
管理费用	860.06	148.47
财务费用	36.79	5.59
三项费用合计	962.96	190.05
营业收入	3,548.95	1,420.39
销售费用占营业收入比重（%）	1.86	2.53
管理费用占营业收入比重（%）	24.23	10.45
财务费用占营业收入比重（%）	1.04	0.39

公司 2015 年三项费用合计比 2014 年度增长 772.91 万元，其中销售费用增长 30.13 万元，管理费用增长 711.59 万元，财务费用增长 31.20 万元。

公司的管理费用占营业收入的比重较大，主要为管理人员工资奖金、租金、开办费等。2015 年，公司管理费用较 2014 年增加 711.59 万元，主要是因为管

理费用中的管理人员工资奖金和中介费大幅增加，其原因为：1、公司因发展需要，2015 年招聘了管理人员及技术人员并对部分管理人员工资做了调整，从而导致管理费用中职工薪酬大幅增加；2、因挂牌需要聘请中介机构，从而增加了中介机构费用。

1、销售费用

单位：万元

项目	2015 年	2014 年
职工薪酬	21.78	26.31
社会保险	1.24	2.47
年终奖	-	2.66
保险费	0.15	1.80
广告宣传费	23.24	5.40
业务招待费	2.31	-
运输费	7.95	-
开拓费	6.63	-
维修费	1.51	-
差旅费	1.31	-
合计	**66.11**	**35.98**

公司销售费用主要为销售人员工资薪酬和开设门店的广告宣传费用。

公司 2014 年广告宣传费 5.40 万元，2015 年广告宣传费 23.24 万元。公司主要广告宣传发生在门店开业时，公司 2014 年开设门店数量较少，2015 年公司业务发展迅速，新开了多家门店，因此广告费用较 2014 年增加较多。

2、管理费用

单位：万元

项目	2015 年	2014 年
工资、奖金	486.83	95.46
办公费用	34.76	6.11
交通费	27.95	2.86
通讯费	2.72	0.31
租金	36.02	12.10
中介咨询费	92.75	-
差旅费	74.04	2.64

折旧费	10.66	1.62
业务招待费	8.47	2.87
水电费	1.35	0.39
开办费	18.37	22.15
维修费	3.01	-
保险费	3.41	-
店铺摊销费	38.88	-
快递费	1.23	-
代理费	1.43	-
税费	0.26	-
环评费	1.48	-
欠薪保障金	1.34	-
摊销费	-	-
其他杂费	15.10	1.95
合计	**860.06**	**148.47**

公司管理费用主要包括管理人员工资薪酬、办公用房租金、办公设备的折旧、开办费、管理人员差旅费用等。

公司 2014 年管理费用中的工资、奖金支出为 95.46 万元，2015 年的该支出为 486.83 万元，增幅较大。主要原因为公司 2015 年根据业务发展需要，壮大了管理人员团队，并且提高了管理人员工资水平。

3、财务费用

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年
利息支出	9.20	-
减：利息收入	0.32	0.30
手续费	27.92	5.89
合计	**36.79**	**5.59**

（七）其他利润表项目

1、所得税费用

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度

项目	2015 年度	2014 年度
当期所得税	58.27	19.92
递延所得税	-	-
合计	**58.27**	**19.92**

2、营业外收入

报告期内公司的营业外收入情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	计入当期非经常性损益的金额	2014 年度
非流动资产处置利得合计	29.58	29.58	-
其中：固定资产处置利得	29.58	29.58	-
无形资产处置利得	-	-	-
债务重组利得	-	-	-
非货币性资产交换利得	-	-	-
接受捐赠	-	-	-
政府补助	-	-	-
违约金收入	20.30	20.30	-
其他	0.04	0.04	-
合计	**49.91**	**49.91**	**-**

3、营业外支出

报告期内公司的营业外支出情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	计入当期非经常性损益的金额	2014 年度
非流动资产处置损失合计	0.50	0.50	-
其中：固定资产处置损失	0.50	0.50	-
材料报废损失	3.31	3.31	-
赔款及罚款支出	8.35	8.35	-
合计	**12.16**	**12.16**	**-**

报告期内，公司的营业外支出主要为赔偿支出和其他支出。公司投保的公共

安全责任险不承保 0-2 岁儿童，该部分赔偿支出由公司承担。

（八）非经常性损益情况

公司报告期内非经常性损益明细表如下：

单位：万元

非经常性损益明细	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	29.08	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	-	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	8.69	-
非经常性损益总额	37.76	-
减：非经常性质的所得税影响数	9.47	-
非经常性损益净额	28.29	-
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益	28.29	-

（九）报告期内适用税率

报告期内，公司适用的主要税种及税率如下：

主要税种	计税基础	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%/6%/3%[注 1]
营业税	应纳税营业额	3%[注 2]
城建税	应缴流转税额	7%/5%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%
河道管理费	应缴流转税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

注 1：2015 年 5 月之前，公司为增值税小规模纳税人，增值税税率为 3%，2015 年 5 月公司变更为增值税一般纳税人，增值税税率为 6%；子公司游戏童年设备销售业务适用增值税，税率为 17%。

注 2：子公司游戏童年设备安装业务适用营业税，税率为 3%。

报告期内，公司执行的税种、税率符合法律、法规和规范性文件的要求。

（十）报告期主要财务指标分析

1、盈利能力分析

项目	2015 年度	2014 年度
	金额（万元）	金额（万元）
主营业务收入	3,309.21	1,378.82
主营业务成本	2,413.97	1,057.67
综合毛利率（%）	27.05	23.29
营业利润	105.16	160.44
利润总额	142.92	160.44
净利润	84.65	140.52

由于室内儿童游乐行业的迅速发展，公司报告期内毛利率持续上升，盈利能力上升趋势明显。2014 年公司实现净利润 140.52 万元，2015 年，公司净利润为 84.65 万元，在营业收入较 2014 年同期大幅增长的同时，净利润水平有所下降，主要原因为：1、公司 2014 年广告宣传费 5.40 万元，2015 年 1-6 月广告宣传费 23.24 万元。公司主要广告宣传发生在门店开业时，公司 2014 年开设门店数量较少，2015 年公司业务发展迅速，新开了多家门店，因此广告费用较 2014 年增加较多；2、公司 2014 年管理费用中的工资、奖金支出为 95.46 万元，2015 年的该支出为 486.83 万元，增幅较大，系公司 2015 年根据业务发展需要，壮大了管理人员团队，并且提高了管理人员工资水平所致。

2、偿债能力分析

2014 年末和 2015 年末，公司的流动比率分别为 0.37 、0.84，速动比率分别为 0.36 和 0.71。公司报告期内流动比率、速动比率较低，主要因为公司系轻资产行业，公司主要资产是门店游乐设备等固定资产。公司流动负债主要是应付关联方借款，除此之外，其他负债金额较小，公司不存在短期偿债能力不足的问题。

2014 年末和 2015 年末，公司资产负债率（母公司）分别为 105.28%和 55.00%。公司 2014 年末资产负债率较高，主要因为公司于 2010 年成立，成立期初投入暂

未完全收回，导致净资产为负。2014 年，公司实现净利润 140.52 万元，期末资产负债率大幅下降，2015 年，公司收到股东投入资金 1,300 万元，并且持续盈利，期末资产负债率继续下降。目前公司资产负债率处于合理的范围内，长期偿债风险较小。

3、营运能力分析

公司 2014 年和 2015 年应收账款周转率分别为 280.04 次和 80.74 次。公司主营业务为室内儿童游乐场的经营，在此模式下，公司应收款较小。2015 年，公司应收账款周转率大幅下降，主要系新纳入合并范围内子公司游戏童年期末存在一定应收游乐设备款的原因。公司报告期末应收账款规模较小，公司不存在大额应收账款预计无法收回的情形。

总体来说，公司营运能力较好，公司应积极采取各项措施来进一步提高其资产及资金利用水平，以增强营运能力。

4、现金流量分析

公司报告期内现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目		2015 年度	2014 年度
经营活动现金流量	经营活动现金流入	5,107.61	917.05
	经营活动现金流出	4,420.08	904.22
	经营现金流量净额	**687.53**	**12.83**
投资活动现金流量	投资活动现金流入	38.70	-
	投资活动现金流出	2,202.86	2.82
	投资现金流量净额	**-2,164.16**	**-2.82**
筹资活动现金流量	筹资活动现金流入	1,528.10	-
	筹资活动现金流出	30.66	-
	筹资现金流量净额	**1,497.44**	**-**
现金及现金等价物净增加额		**20.81**	**106.51**

（1）经营活动现金流量

单位：万元

经营活动产生的现金流量	2015 年度	2014 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	3,530.17	634.56

经营活动产生的现金流量	2015 年度	2014 年度
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,577.44	282.49
经营活动现金流入小计	**5,107.61**	**917.05**
购买商品、接受劳务支付的现金	1,938.64	666.90
支付给职工以及为职工支付的现金	1,123.46	150.33
支付的各项税费	102.91	7.76
支付其他与经营活动有关的现金	1,255.07	79.23
经营活动现金流出小计	**4,420.08**	**904.22**
经营活动产生的现金流量净额	**687.53**	**12.83**

公司经营活动现金流主要来源公司游乐卡销售的现金收入，经营活动现金流出主要为购买劳务、支付门店租金、职工薪酬、期间费用中的现金支出。报告期内，公司各期经营活动现金流量净额均为正，公司现金流量状况良好。

（2）投资活动现金流量

单位：万元

投资活动产生的现金流量	2015 年度	2014 年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	38.70	-
投资活动现金流入小计	**38.70**	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,331.01	2.82
投资支付的现金	719.79	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,331.01	-
投资活动现金流出小计	**2,202.86**	**2.82**
投资活动产生的现金流量净额	**-2,164.16**	**-2.82**

2015 年，公司出售公司了佛山市顺德区顺联广场直营店，导致公司投资活动现金流入 38.70 万元，报告期内投资活动现金流主要为购建固定资产和投资支付的现金所形成的现金流出。公司投资活动现金流出为 2,202.86 万元，主要为收购子公司游戏童年，以及 5 家美+纷直营门店所支付的现金。

（3）筹资活动现金流量分析

单位：万元

筹资活动产生的现金流量：	2015 年度	2014 年度
吸收投资收到的现金	1,300.00	-

筹资活动产生的现金流量：	2015 年度	2014 年度
取得借款收到的现金	160.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	68.10	-
筹资活动现金流入小计	**1,528.10**	**-**
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	**0.66**	
支付其他与筹资活动有关的现金	30.00	-
筹资活动现金流出小计	**30.66**	**-**
筹资活动产生的现金流量净额	**1,497.44**	**-**

公司报告期内筹资活动现金流量主要为吸收股东投资款。

（4）将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	2015 年度	2014 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	84.65	140.52
加：资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	137.75	72.01
无形资产摊销	0.04	
长期待摊费用摊销	134.56	41.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-29.08	
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	9.19	0.00
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-123.05	-2.79
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-153.93	-75.35
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	627.39	-163.48
其他	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	687.53	12.83
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	45.74	24.92

减：现金的期初余额	24.92	14.91
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	20.81	10.01

（十一）各直营门店营业收入与固定资产的匹配性、营业收入与主要能源消耗量的匹配性、结合人员岗位分析各业务收入与人员匹配性分析

报告期内，公司直营门店报告期内各期营业收入、固定资产原值、主要能源消耗、门店薪酬金额一览表如下：

单位：万元

编号	门店名称	门店简称	人员配置	2015 年金额			
				营业收入	门店固定资产	门店薪酬	能源消耗
1	上海巨乐投资发展股份有限公司浦东分公司	浦东联洋店	2+5	261.55	25.94	34.88	2.21
2	上海巨乐投资发展股份有限公司都市路分公司	闵行仲盛店	1+4	362.53	23.32	53.90	2.67
3	上海巨乐投资发展股份有限公司大渡河路分公司	普陀长风店	1+5	138.65	34.44	26.23	1.69
4	上海巨乐投资发展股份有限公司宝地店	杨浦宝地店	1+4	181.23	40.65	30.52	8.06
5	上海巨乐投资发展股份有限公司真南路分公司	嘉定南翔店	1+5	184.86	36.39	34.02	2.73
6	上海巨乐投资发展股份有限公司虹井路分公司	闵行乐虹坊店	1+6	152.16	62.39	33.43	1.72
7	上海巨乐投资发展股份有限公司徐汇分公司	徐汇腾飞店	2+8	117.21	27.89	25.22	0.83
8	上海巨乐投资发展股份有限公司中华新路分公司	闸北王子店	1+4	68.21	45.23	21.11	5.51
9	上海巨乐投资发展股份有限公司陈行路分公司	闵行华侨城店	1+5	135.40	47.80	24.62	2.17
10	上海巨乐投资发展股份有限公司遵义路分公司	长宁南丰城店	1+5	124.79	46.30	14.09	1.09
11	上海巨乐投资发展股份有限公司金鼎路分公司	嘉定乐坊店	2+4	65.34	53.09	13.30	2.09
12	上海巨乐投资发展股份有限公司虹桥路分公司	徐汇汇京店	2+4	23.95	22.36	8.10	1.00
13	上海巨乐投资发展股份有限公司隆昌路分公司	杨浦七巧国店	1+4	30.19	43.81	9.27	0.73
14	上海巨乐投资发展股份有限公司航南路分公	奉贤宝龙店	1+5				

	司						
15	上海巨乐投资发展股份有限公司苏州吴中永旺分公司	苏州吴中店	2+6	220.73	48.55	34.49	3.28
16	上海巨乐投资发展股份有限公司园区永旺梦乐城分公司	苏州园区店	2+8	196.94	40.99	24.49	1.48
17	上海巨乐投资发展股份有限公司苏州新区永旺分公司	苏州新区店	1+4				
18	上海巨乐投资发展股份有限公司武汉凯德分公司	武汉凯德	2+8	92.55	58.23	17.04	0.80
19	上海巨乐投资发展股份有限公司重庆力扬儿童乐园分公司	重庆盛世华城	1+5	11.75	34.35	8.17	0.40
20	佛山市南海美汇儿童游艺服务部	佛山保利店	1+5	91.09	30.12	21.53	1.12
21	上海巨乐投资发展股份有限公司佛山禅城钻石城分公司	佛山东方店	2+6	177.45	64.75	40.59	2.13
22	上海巨乐投资发展股份有限公司佛山南海桂城怡丰城分公司	佛山怡丰城店	2+4	92.50	66.28	25.84	3.57
23	上海巨乐投资发展股份有限公司佛山高明荷城沧江路分公司	佛山中港店	1+4	74.66	26.88	13.62	1.77
24	上海巨乐投资发展股份有限公司佛山南海狮山博爱中路分公司	佛山和信店	1+5	87.86	34.05	16.58	1.42
25	上海巨乐投资发展股份有限公司广州百信广场分公司	广州百信店	1+5	110.36	28.50	16.26	1.45
合 计				3,001.96	942.29	547.31	49.91

编号	门店名称	门店简称	人员配置	2014年金额			
				营业收入	门店固定资产	门店薪酬	能源消耗
1	上海巨乐投资发展股份有限公司浦东分公司	浦东联洋店	2+5	207.18	25.94	34.44	2.57
2	上海巨乐投资发展股份有限公司都市路分公司	闵行仲盛店	1+4	278.23	23.01	41.08	2.20
3	上海巨乐投资发展股份有限公司大渡河路分公司	普陀长风店	1+5	132.95	34.44	25.15	1.61
4	上海巨乐投资发展股份有限公司宝地店	杨浦宝地店	1+4	140.14	40.65	23.85	7.30
5	上海巨乐投资发展股份有限公司真南路分公司	嘉定南翔店	1+5	163.76	35.60	29.56	2.58
6	上海巨乐投资发展股份有限公司虹井路分公司	闵行乐虹坊店	1+6	103.5	61.28	26.04	1.80
7	上海巨乐投资发展股份有限公司徐汇分公司	徐汇腾飞店	2+8	60.51	17.90	19.25	0.71

8	上海巨乐投资发展股份有限公司中华新路分公司	闸北王子店	1+4	57.58	45.23	21.11	5.35
9	上海巨乐投资发展股份有限公司陈行路分公司	闵行华侨城店	1+5	92.78	47.80	23.59	3.00
10	上海巨乐投资发展股份有限公司遵义路分公司	长宁南丰城店	1+5	-	-	-	
11	上海巨乐投资发展股份有限公司金鼎路分公司	嘉定乐坊店	2+4	-			
12	上海巨乐投资发展股份有限公司虹桥路分公司	徐汇汇京店	2+4	-	-	-	
13	上海巨乐投资发展股份有限公司隆昌路分公司	杨浦七巧国店	1+4	-	-	-	
14	上海巨乐投资发展股份有限公司航南路分公司	奉贤宝龙店	1+5				
15	上海巨乐投资发展股份有限公司苏州吴中永旺分公司	苏州吴中店	2+6	183.75	47.85	26.16	2.46
16	上海巨乐投资发展股份有限公司园区永旺梦乐城分公司	苏州园区店	2+8	-	-	-	
17	上海巨乐投资发展股份有限公司苏州新区永旺分公司	苏州新区店	1+4				
18	上海巨乐投资发展股份有限公司武汉凯德分公司	武汉凯德		-	-	-	
19	上海巨乐投资发展股份有限公司重庆力扬儿童乐园分公司	重庆盛世华城		-	-	-	
20	佛山市南海美汇儿童游艺服务部	佛山保利店	1+5	-	-	-	
21	上海巨乐投资发展股份有限公司佛山禅城钻石城分公司	佛山东方店	2+6	-	-	-	
22	上海巨乐投资发展股份有限公司佛山南海桂城怡丰城分公司	佛山怡丰城店	2+4	-	-	-	
23	上海巨乐投资发展股份有限公司佛山高明荷城沧江路分公司	佛山中港店	1+4	-	-	-	
24	上海巨乐投资发展股份有限公司佛山南海狮山博爱中路分公司	佛山和信店	1+5	-	-	-	
25	上海巨乐投资发展股份有限公司广州百信广场分公司	广州百信店	1+5	-	-	-	
合 计				1,420.38	379.69	270.25	29.57

注：人员配置为管理组+店员

同时，25 家直营门店报告期内各期固定资产、主要能源消耗、门店薪酬与营业收入占比的一览表如下：

编号	门店名称	门店简称	人员配置	2015 年占比		
				门店固定资产占比	门店薪酬占比	能源消耗占比
1	上海巨乐投资发展股份有限公司浦东分公司	浦东联洋店	2+5	10%	13%	1%
2	上海巨乐投资发展股份有限公司都市路分公司	闵行仲盛店	1+4	6%	15%	1%
3	上海巨乐投资发展股份有限公司大渡河路分公司	普陀长风店	1+5	25%	19%	1%
4	上海巨乐投资发展股份有限公司宝地店	杨浦宝地店	1+4	22%	17%	4%
5	上海巨乐投资发展股份有限公司真南路分公司	嘉定南翔店	1+5	20%	18%	1%
6	上海巨乐投资发展股份有限公司虹井路分公司	闵行乐虹坊店	1+6	41%	22%	1%
7	上海巨乐投资发展股份有限公司徐汇分公司	徐汇腾飞店	2+8	24%	22%	1%
8	上海巨乐投资发展股份有限公司中华新路分公司	闸北王子店	1+4	66%	31%	8%
9	上海巨乐投资发展股份有限公司陈行路分公司	闵行华侨城店	1+5	35%	18%	2%
10	上海巨乐投资发展股份有限公司遵义路分公司	长宁南丰城店	1+5	37%	11%	1%
11	上海巨乐投资发展股份有限公司金鼎路分公司	嘉定乐坊店	2+4	81%	20%	3%
12	上海巨乐投资发展股份有限公司虹桥路分公司	徐汇汇京店	2+4	93%	34%	4%
13	上海巨乐投资发展股份有限公司隆昌路分公司	杨浦七巧国店	1+4	145%	31%	2%
14	上海巨乐投资发展股份有限公司航南路分公司	奉贤宝龙店	1+5			
15	上海巨乐投资发展股份有限公司苏州吴中永旺分公司	苏州吴中店	2+6	22%	16%	1%
16	上海巨乐投资发展股份有限公司园区永旺梦乐城分公司	苏州园区店	2+8	21%	12%	1%
17	上海巨乐投资发展股份有限公司苏州新区永旺分公司	苏州新区店	1+4			
18	上海巨乐投资发展股份有限公司武汉凯德分公司	武汉凯德	2+8	63%	18%	1%

19	上海巨乐投资发展股份有限公司重庆力扬儿童乐园分公司	重庆盛世华城	1+5	292%	70%	3%
20	佛山市南海美汇儿童游艺服务部	佛山保利店	1+5	33%	24%	1%
21	上海巨乐投资发展股份有限公司佛山禅城钻石城分公司	佛山东方店	2+6	36%	23%	1%
22	上海巨乐投资发展股份有限公司佛山南海桂城怡丰城分公司	佛山怡丰城店	2+4	72%	28%	4%
23	上海巨乐投资发展股份有限公司佛山高明荷城沧江路分公司	佛山中港店	1+4	36%	18%	2%
24	上海巨乐投资发展股份有限公司佛山南海狮山博爱中路分公司	佛山和信店	1+5	39%	19%	2%
25	上海巨乐投资发展股份有限公司广州百信广场分公司	广州百信店	1+5	26%	15%	1%
合 计				31%	18%	2%

上述第 8、22 项中，固定资产占营业收入比例较高是因为受市场环境、门店地理位置所限，门店营业收入较低所致；第 11、12、13、19 项中，固定资产占营业收入比例主要系上述门店为 2015 年新开门店，2015 年运营时间较短，营业收入较低，而固定资产则为一次性投入，导致固定资产占比较高。

编号	门店名称	门店简称	人员配置	2014 年占比		
				门店固定资产占比	门店薪酬占比	能源消耗占比
1	上海巨乐投资发展股份有限公司浦东分公司	浦东联洋店	2+5	13%	17%	1%
2	上海巨乐投资发展股份有限公司都市路分公司	闵行仲盛店	1+4	8%	15%	1%
3	上海巨乐投资发展股份有限公司大渡河路分公司	普陀长风店	1+5	26%	19%	1%
4	上海巨乐投资发展股份有限公司宝地店	杨浦宝地店	1+4	29%	17%	5%
5	上海巨乐投资发展股份有限公司真南路分公司	嘉定南翔店	1+5	22%	18%	2%
6	上海巨乐投资发展股份有限公司虹井路分公司	闵行乐虹坊店	1+6	59%	25%	2%
7	上海巨乐投资发展股份有限公司徐汇分公司	徐汇腾飞店	2+8	30%	32%	1%
8	上海巨乐投资发展股份有限公司中华新路分公司	闸北王子店	1+4	79%	37%	9%
9	上海巨乐投资发展股份有限公司陈行路分	闵行华侨城	1+5	52%	25%	3%

	公司	店				
10	上海巨乐投资发展股份有限公司遵义路分公司	长宁南丰城店	1+5			
11	上海巨乐投资发展股份有限公司金鼎路分公司	嘉定乐坊店	2+4			
12	上海巨乐投资发展股份有限公司虹桥路分公司	徐汇汇京店	2+4			
13	上海巨乐投资发展股份有限公司隆昌路分公司	杨浦七巧国店	1+4			
14	上海巨乐投资发展股份有限公司航南路分公司	奉贤宝龙店	1+5			
15	上海巨乐投资发展股份有限公司苏州吴中永旺分公司	苏州吴中店	2+6	26%	14%	1%
16	上海巨乐投资发展股份有限公司园区永旺梦乐城分公司	苏州园区店	2+8			
17	上海巨乐投资发展股份有限公司苏州新区永旺分公司	苏州新区店	1+4			
18	上海巨乐投资发展股份有限公司武汉凯德分公司	武汉凯德				
19	上海巨乐投资发展股份有限公司重庆力扬儿童乐园分公司	重庆盛世华城				
20	佛山市南海美汇儿童游艺服务部	佛山保利店	1+5			
21	上海巨乐投资发展股份有限公司佛山禅城钻石城分公司	佛山东方店	2+6			
22	上海巨乐投资发展股份有限公司佛山南海桂城怡丰城分公司	佛山怡丰城店	2+4			
23	上海巨乐投资发展股份有限公司佛山高明荷城沧江路分公司	佛山中港店	1+4			
24	上海巨乐投资发展股份有限公司佛山南海狮山博爱中路分公司	佛山和信店	1+5			
25	上海巨乐投资发展股份有限公司广州百信广场分公司	广州百信店	1+5			
合 计				27%	27%	2%

上述门店中，第 6、8、9 项，固定资产占营业收入比例较高，是因为受市场环境、门店地理位置所限，门店营业收入较低所致。

各要素报告期内的变动情况如下：

单位：万元

	营业收入	门店固定资产	门店薪酬	能源消耗

2014 年	1,420.38	379.69	270.25	29.57
2015 年	3,001.96	942.29	547.31	49.91
增长额	1,581.58	562.60	277.06	20.34
增长比例 %	111%	148%	103%	69%

25 家直营门店固定资产基本是游乐设备和少量电子设备，固定资产总投入与营业收入占比：2014 年占比 27%，2015 年占比 31%；2015 年直营门店的营业收入同比增长 111%，2015 年固定资产门店总投入同比增长 148%，2015 年门店固定资产投入比 2014 年增多，主要系 2015 年公司门店数量的持续增长所致，2015 年是持续增长的第一年，门店投入固定资产其营业收入的增长将在之后的几年中陆续提现出来。

同时，门店固定资产的配备与各门店的面积、设定主题等相关，各门店的固定资产投入也存在差异；同时，公司因公司各门店的营业营业收入也存在差异，造成了各门店固定资产占营业收入的比例存在一定的波动。但总体来说，门店固定资产投入的增长趋势符合公司业务扩张趋势相符，且门店的游乐设备是公司主要的生产经营资料，2015 年门店固定资产总额占门店营业收入的 31%较为合理。

公司直营门店配比的工作人员按场所面积不同，大约保持在每店 5-8 人的配置，门店薪酬在 2015 年增长较快（同比增长 103%）的同时，门店薪酬占当年度营业收入的比重却有下降（2014 年占比 27%，2015 年占比 18%），这主要系 2015 年公司直营门店持续增长，门店营业收入的增幅超过了直营门店薪酬的增幅。

2015 年比 2014 年的能源消耗同比增长 69%，但能源消耗与当年营业收入的比重 2014 年和 2015 年基本一致，这个趋势也与 2015 年的直营门店增加情况相符合。

综上所述，公司的固定资产、人员、主要能源消耗量与公司发展情况以及当年度的业务收入是匹配的。

六、公司最近两年及一期主要资产情况

单位：万元；%

项目	2015.12.31		2014.12.31	
	金额	占比	金额	占比

项目	2015.12.31		2014.12.31	
	金额	占比	金额	占比
货币资金	45.74	1.39	24.92	4.18
应收账款	77.77	2.37	10.14	1.70
预付款项	224.56	6.84	47.99	8.06
其他应收款	546.23	16.63	138.32	23.23
存货	177.91	5.42	11.96	2.01
一年内到期的非流动资产	-	-	1.68	0.28
其他流动资产	41.04	1.25	-	-
流动资产合计		**33.89**	**235.03**	**39.47**
固定资产	717.66	21.85	207.75	34.89
在建工程	63.81	1.94	-	-
无形资产	1.01	0.03		
商誉	285.37	8.69	-	-
长期待摊费用	1,103.77	33.60	152.72	25.65
非流动资产合计	**2,171.62**	**66.11**	**360.47**	**60.53**
资产总计	**3,284.86**	**100.00**	**595.50**	**100.00**

2014年末、2015年末公司资产总额分别为595.50万元和3,284.86万元。收益于公司业务的迅速发展和股东投入，2015年公司资产规模有较大增长。

公司资产主要由固定资产、长期待摊费用、其他应收款等构成，具体分析如下：

（一）货币资金

单位：万元

项目	2015. 12.31	2014.12.31
库存现金	9.13	2.25
银行存款	36.61	22.67
合计	**45.74**	**24.92**

公司的货币资金为现金和银行存款。公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收账款

报告期内，公司应收账款按种类列示如下：

单位：万元；%

类别	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	77.77	100.00	-	10.14	100.00	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
合 计	77.77	100.00	-	10.14	100.00	-

公司报告期内形成应收账款的主要原因为：公司部分门店营业款由门店房屋出租方（一般是商场经营方）收款台统一收款并进入对方银行账户，次月在扣除租金费用后，将营业收入转付给公司，由此形成了公司的应收账款。

报告期内，应收账款账龄情况如下：

单位：万元；%

账 龄	2015.12.31			2014.12.31		
	应收账款	坏账准备	计提比例	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	77.77	-	-	10.14	-	-
1 至 2 年（含 2 年）	-	-	-	-	-	-
合 计	77.77	-	-	10.14	-	-

截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况：

单位：万元；%

单位名称	金额	账 龄	占应收账款总额的比例（%）
永旺梦乐城（苏州）商业管理有限公司	18.16	1 年以内	23.35
佛山市南海嘉洲物业管理有限公司	15.94	1 年以内	20.50
佛山市世纪东方物业管理有限公司	12.65	1 年以内	16.27
永旺梦乐城（江苏）商业管理有限公司	10.36	1 年以内	13.32
佛山市顺德区顺联万利商业广场有限公司	7.35	1 年以内	9.46
合 计	64.47		82.90

（三）预付款项

报告期预付账款情况如下：

单位：万元；%

账龄	2015. 12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内（含1年）	224.56	100.00	47.99	100.00
合计	224.56	100.00	47.99	100.00

申报期内，公司的预付账款主要为预付的设计款、店铺装修款、租金费用等。报告期内，预付账款的账龄都在一年以内。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司预付款项余额前五名情况：

单位：万元；%

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占预付账款总额的比例	账龄
香港建乐康体设备有限公司	非关联方	预付工程设计款	37.32	16.62	1年以内
上海龙盛商业发展有限公司	非关联方	预付租金	25.69	11.44	1年以内
永旺梦乐城（苏州）商业管理有限公司	非关联方	预付租金	13.29	5.92	1年以内
武汉凯辉中北商用置业有限公司	非关联方	预付租金	11.99	5.34	1年以内
永旺梦乐城（江苏）商业管理有限公司	非关联方	预付租金	11.55	5.14	1年以内
合 计			99.84	44.46	

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预付款项余额前五名情况：

单位：万元；%

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占预付账款总额的比例	账龄
永旺梦乐城（苏州）商业管理有限公司	非关联方	预付租金	12.53	26.11	1年以内
上海乐虹坊商业投资管理有限公司	非关联方	预付租金	8.40	17.50	1年以内
上海联洋置地有限公司	非关联方	预付租金	7.96	16.58	1年以内
上海高星置业有限公司	非关联方	预付租金	7.25	15.11	1年以内
上海天祥华侨城投资有限公司	非关联方	预付租金	4.18	8.70	1年以内
合 计			40.31	84.00	

（四）其他应收款

报告期其他应收款按类别列示如下：

单位：万元；%

类　别	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	546.23	100.00	-	-	546.23
其中：无风险组合	442.88	81.08	-	-	442.88
账龄组合	103.35	18.92	-	-	103.35
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合　计	546.23	100.00	-	-	546.23

类　别	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	138.32	100.00	-	-	138.32
其中：无风险组合	136.99	99.04	-	-	136.99
账龄组合	1.33	0.96	-	-	1.33
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合　计	138.32	100.00	-	-	138.32

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款如下：

单位：万元；%

账龄	2015. 12.31			2014.12.31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账

						准备
1年以内（含1年）	103.35	100.00	-	1.33	100.00	-
合计	**103.35**	**100.00**	**-**	**1.33**	**100.00**	**-**

公司报告期内无实际核销的其他应收款。

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况：

单位：万元；%

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例	坏账准备年末余额
罗琳	暂支款	90.00	1 年以内	16.48	
武汉凯辉中北商用置业有限公司	押金	59.33	1 年以内	10.86	
上海莘盛发展有限公司	押金	39.83	1 至 2 年	7.29	
上海华天房地产有限公司	押金	31.31	1 至 2 年	5.73	
上海龙盛商业发展有限公司	押金	29.44	1 年以内	5.39	
合 计	**-**	**249.91**	**-**	**45.75**	

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况：

单位：万元；%

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例	坏账准备年末余额
上海莘盛发展有限公司	押金	39.83	1 年以内	28.79	-
上海联洋置地有限公司	押金	16.08	1 至 2 年	11.62	-
上海高星置业有限公司	押金	14.26	1 年以内、1 至 2 年	10.31	-
上海宝地杨浦房地产开发有限公司	押金	13.12	1 至 2 年	9.48	-
上海中冶祥佳投资有限公司	押金	10.36	1 至 2 年	7.49	-
合 计	**-**	**93.64**	**-**	**67.69**	**-**

公司他应收款主要为门店押金，截至 2015 年 6 月 30 日，其他应收款中无应收关联方款项。

（五）存货

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	金额	跌价准备	账面价值	金额	跌价准备	账面价值
原材料	44.02	-	44.02	-	-	-
库存商品	79.87	-	79.87	11.96	-	11.96
发出商品	50.24	-	50.24	-	-	-
低值易耗品	3.78	-	3.78	-	-	-
合计	**177.91**	**-**	**177.91**	**11.96**	**-**	**11.96**

公司本身经营室内儿童乐园，无生产性业务，仅在门店销售少量游乐配套商品，存货数量较少。2015 年 3 月，公司收购子公司游戏童年，截至 2015 年 12 月 31 日，公司的存货主要是子公司游戏童年的游乐设备，包括原材料、库存商品和发出商品等。

公司期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，故未计提存货跌价准备。

（六）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

公司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。

项　目	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
电子设备	3	5	31.67
办公设备	5	5	19.00
游乐设备	5	5	19.00

2、固定资产及累计折旧情况

（1）截至 2015 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等详见下表：

单位：万元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
一、原价合计	**408.09**	**692.24**	**41.36**	**1,058.97**
电子设备	16.48	58.18		74.65
游乐设备	387.11	560.16	40.53	906.75
办公设备	4.50	28.58	0.84	32.24
运输设备	-	34.42	-	34.42
机器设备	-	10.91	-	10.91
二、累计折旧合计	**200.35**	**147.78**	**6.81**	**341.31**
电子设备	11.82	16.74	-	28.56
游乐设备	185.47	117.76	6.66	296.57
办公设备	3.05	2.74	0.15	5.64
运输设备	-	9.15	-	9.15
机器设备	-	1.39	-	1.39
三、减值准备合计	**-**	**-**	**-**	-
电子设备	-	-	-	-
游乐设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
四、账面价值合计	**207.75**	**544.46**	**48.17**	**717.66**
电子设备	4.65	-	-	46.09
游乐设备	201.64	-	-	610.17
办公设备	1.45	-	-	26.60
运输设备	-	-	-	25.27
机器设备	-	-	-	9.52

（2）截至2014年12月31日固定资产原值、折旧、净值等详见下表：

单位：万元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、原价合计	**310.47**	**97.62**	**-**	**408.09**
电子设备	11.96	4.51	-	16.48

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
游乐设备	294.00	93.11	-	387.11
办公设备	4.54		-	4.50
二、累计折旧合计	**128.34**	**72.01**	**-**	**200.35**
电子设备	9.73	2.09	-	11.82
游乐设备	116.41	69.07	-	185.47
办公设备	2.19	0.86	-	3.05
三、减值准备合计	**-**	**-**	**-**	**-**
电子设备	-	-	-	-
游乐设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
四、账面价值合计	**182.13**	**-**	**-**	**207.75**
电子设备	2.23	-	-	4.65
游乐设备	177.59	-	-	201.64
办公设备	2.31	-	-	1.45

公司固定资产包括电子设备、游乐设备、办公设备、运输设备和机器设备，其中游乐设备占公司固定资产80%以上。报告期内公司固定资产随着门店数量的增长而持续增加。

报告期内，公司固定资产处于良好运转状态，不存在各项减值迹象，公司未对固定资产计提减值准备。

（七）在建工程

单位：万元

项目	2015.12.31			2014.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
游乐场地装修工程-常州环球港	4.79	-	4.79	-	-	-
游乐场地装修工程-苏州新区	15.76	-	15.76	-	-	-
游乐场地装修工程-七宝宝龙	7.24	-	7.24	-	-	-
软件开发-德国速 APP 软件	16.02	-	16.02	-	-	-

项目	2015.12.31			2014.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
软件开发-南京索亚软件	20.00	-	20.00	-	-	-
合 计	63.81	-	63.81	-	-	-

截至 2015 年 12 月 31 日，公司在建工程余额为 63.81 万元，常州环球港、苏州新区、七宝宝龙门店的装修工程以及待调试设备以及正在开发的软件。

（八）商誉

截至 2015 年 12 月 31 日，公司商誉为 285.37 万，为收购子公司游戏童年收购价款与应享有被投资公司公允价值的差额。

（九）长期待摊费用

报告期内，公司长期待摊费用情况如下：

单位：万元

项目	2015.12.31	2014.12.31
店面装修	847.27	152.72
店铺转让金	254.14	-
仓库改造	2.36	-
合计	1,103.77	152.72

报告期内，公司长期待摊费用主要是店铺装修费用，以及收购广东美+纷门店的价款超过其资产账面价值的部分。其中店铺装修费用在店铺租赁合同约定的租赁期内平均摊销，收购广东美+纷门店的价款超过店铺资产账面价值的部分在店铺经营期限（租赁期限）内平均摊销。

（十）其他非流动资产

公司 2014 年年末和 2015 年年末无其他非流动资产。

（十一）资产减值准备计提情况

1、资产减值准备计提依据

各项资产的减值准备计提依据详见本节“四、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及变更”之“（一）公司报告期内采用的主要会计政策、会计估

计”中各项资产减值准备的说明。

2、减值准备实际计提情况

报告期内，公司各应收款项账龄均在1年以内，各项固定资产、存货处于良好运转状态，不存在减值迹象，未计提减值准备。

七、公司最近两年主要负债情况

单位：万元；%

项目	2015.12.31		2014.12.31	
	金额	占比	金额	占比
短期借款	160.00	8.37		
应付账款	161.56	8.45	0.08	0.01
预收款项	247.34	12.93	43.60	6.95
应付职工薪酬	147.60	7.72	45.70	7.29
应交税费	119.48	6.25	48.44	7.73
应付利息	8.53	0.45	-	-
其他应付款	1,068.03	55.84	489.15	78.02
流动负债合计	**1,912.54**	**100.00**	**626.96**	**100.00**
负债合计	**1,912.54**	**100.00**	**626.96**	**100.00**

2014年末以及2015年6月30日，公司的负债总额分别为629.96万元和1,912.54万元，均为流动负债，其中主要为其他应付款中公司对个人的借款。公司主要负债的具体分析如下：

（一）短期借款

2015年12月公司与上海浦东发展银行股份有限公司张江科技支行签订借款协议，具体如下：

单位：万元

贷款单位	贷款金额	贷款利率	贷款日期	到期日期	抵（质）押/担保人
上海浦东发展银行股份有限公司张江科技支行	160.00	7.83%	2015-12-01	2016-11-30	LI QIANG JOHN、YE LIN提供连带责任保证
合　计	**160.00**				

（二）应付账款

报告期内，公司应付账款情况如下：

单位：万元

项目	2015.12.31	2014.12.31
租金	-	-
货款	161.56	0.08
工程款	-	-
运费	-	-
其他	-	-
合计	**161.56**	**0.08**

公司应付账款主要是应付门店装修工程款等。

截至 2105 年 12 月 31 日，公司应付账款前五大情况如下：

单位名称	金额（万元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）	款项性质
上海川通建材有限公司	57.23	1 年以内	35.42	工程款等
上海具然实业有限公司	16.28	1 年以内	10.08	工程款等
中山德润玻璃钢制品有限公司	10.52	1 年以内	6.51	工程款等
岚风广告	8.28	1 年以内	5.13	工程款等
佛山市南海嘉洲物业管理有限公司	7.82	1 年以内	4.84	应付租金水电
合计		-	**61.98**	-

截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款中无应付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

截至 2015 年 12 月 31 日，无账龄超过 1 年的重要应付账款。

（三）预收款项

报告期内，预收账款情况如下：

单位：万元

项目	2015.12.31	2014.12.31

游乐卡预收服务费	247.34	43.60
合计	**247.34**	**43.60**

报告期内，公司的预收账款为按照收入确认准则进行分期确认收入的年卡递延收入。2015 年预收账款增长较快，主要是由于 2015 年公司经营规模持续扩张，客户增多，预收款相应增加。

截至 2015 年 12 月 31 日，预收账款中不含预收持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至 2015 年 12 月 31 日，预收款项中无账龄大额预收款项超过 1 年的。

（四）应付职工薪酬

单位：万元

税费项目	2015.12.31	2014.12.31
短期薪酬	139.37	43.64
离职后福利-设定提存计划	8.22	2.06
合计	**147.60**	**45.70**

公司短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、工会经费和职工教育经费等，离职后福利-设定提存计划包括基本养老保险、失业保险费。

（五）应交税费

单位：万元

税费项目	2015.12.31	2014.12.31
增值税	51.48	26.05
企业所得税	56.14	19.92
营业税	0.63	-
个人所得税	0.49	-
城市维护建设税	5.02	1.29
教育费附加	2.38	0.25
地方教育费附加	2.03	0.51
印花税	0.25	-
河道管理费	0.91	0.42
综合规费	0.16	
合计	**119.48**	**48.44**

2015 年公司应交税费较 2014 年有较大提升，主要系公司 2015 年营业收入、利润增长较快，从而导致增值税和企业所得税增加。

（六）其他应付款

报告期内，公司其他应付款情况如下：

单位：万元

项目	2015.12.31	2014.12.31
暂借款	746.03	489.15
应付工程及设备款	131.75	-
应付股权收购款	165.00	
应付其他费用	25.25	
合计	**1,068.03**	**489.15**

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款前五名情况：

单位名称	金额（万元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）	款项性质
YE LIN	535.30	1 年以内/1-2 年	50.12	借款/暂借款
区桂芬	146.50	1 年以内	13.72	应付收购游戏童年股权款、暂借款
广州市熠辉装饰设计工程有限公司	131.75	1 年以内	12.34	应付工程款
区惠芬	96.98	1 年以内	9.08	应付收购游戏童年股权款、暂借款
陈毅峰	73.14	1 年以内	6.85	借款
合计	**983.67**		**92.10**	

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额为 1,068.03 万元，主要为向关联方的借款， 2014 年末公司的其他应付款为对实际控制人 YE LIN 的借款。公司报告期关联方借款情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联交易情况”之“2、偶发性关联交易”。

八、公司股东权益情况

单位：万元

项目	2015.12.31	2014.12.31

实收资本（或股本）	1,200.00	10.00
资本公积	158.22	-
盈余公积	7.21	-
未分配利润	-15.18	-41.46
所有者权益（或股东权益）合计	**1,372.32**	**-31.46**

九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联方关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系
LI QIANG JOHN	公司实际控制人、董事长、财务总监
YE LIN	公司实际控制人、董事、营运总监

2、控股子公司

子公司名称	持股比例
佛山游戏童年游乐设备有限公司	70%

3、不存在控制与被控制关系的关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
上海今泓投资管理有限公司	控股股东，持有公司 48.11%的股份
上海彤瑞管理咨询有限公司	持有公司 27.36%的股份
上海今泓投资合伙企业（有限合伙）	持有公司 6.04%的股份
上海镂金投资管理中心（有限合伙）	持有公司 5.66%的股份
上海泓与管理咨询有限公司	公司实际控制人 LI QIANG JOHN 持股 60%
途家置业（上海）有限公司	公司监事冯文斌担任董事长的公司
上海锲金投资有限公司	公司董事王毅担任董事、总经理的公司
区惠芬	董事、总经理
区桂芬	董事、开发总监
王毅	董事
徐颖华	监事
冯文斌	监事
高洁容	监事
何国强	区惠芬之配偶，报告期初至 2015 年 3 月，持有公司 50%股权
陈毅峰	持有公司控股子公司游戏童年 30%股权

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

（1）向董事、监事、高级管理人员支付薪酬

公司向在本公司任职的关联方人士支付报酬， 2014 年和 2015 年，公司向上述人员支付的报酬总额分别为 47.48 万元和 94.55 万元。该关联交易仍将持续进行。

（2）向关联方游戏童年采购游乐设备

报告期内，公司存在向关联方游戏童年采购游乐设备的情况，具体如下：

关联方	关联交易内容	定价方式	2015 年		2014 年	
			金额（万元）	占采购总额的比例（%）	金额（万元）	占采购总额的比例（%）
游戏童年	采购游乐设备	市场价	377.21	12.66	95.65	13.71
合 计			377.21	12.66	95.65	13.71

报告期内，公司所经营室内儿童游乐场的游乐设备和玩具等，系根据需求对外采购，公司并不生产游乐设备和玩具。游戏童年专业从事游乐设备的生产、组装和销售等业务，供货渠道稳定，性价比也较高，是公司相关设备的合格供应商。

2、偶发性关联交易

（1）无偿使用关联方商标及受让关联方商标权

2015 年 4 月，公司与区惠芬签订《商标使用授权书》，区惠芬授权公司无偿使用其名下的美+纷、MEGAFUN 两项商标，使用期限为 2015 年 4 月 1 日至 2020 年 9 月 13 日。以上两项商标明细如下：

序号	注册商标	注册号	注册人	商标使用权有效期	类别
1	美"+"纷	7149709	区惠芬	2010年12月28日至2020年12月27日	第 41 类
2	MEGAFUN	6869590	区惠芬	2010年9月14日至2020年9月13日	第 41 类

2015 年 8 月 1 日，区惠芬与公司签订《商标转让协议》，将以上两项商标无偿转让给公司。国家工商行政管理总局商标局已于 2015 年 8 月 14 日受理了以上商标的转让申请。区惠芬授权公司无偿使用其名下商标，以及无偿转让商标主要基于避免潜在的关联交易和竞业禁止情形发生。

（2）向关联方借款

报告期内，公司向关联方借款的具体情况如下：

关联方	拆借金额	起始日	到期日	年利率
何国强	500,000.00	2015.2.16	2016.2.15	6%
YE LIN	900,000.00	2015.2.17	2016.2.16	6%
YE LIN	200,000.00	2015.3.1	2016.2.29	6%

（3）承租区桂芬名下办公用房

2015 年 4 月 1 日，公司与关联方区桂芬签订《办公室租赁合同》，承租其名下位于广东省佛山市的办公用房，用于开展广东地区业务。承租面积为 125 平方米，租金为每月 5,000 元。2015 年 12 月公司终止了上述租赁合同。

（4）收购区惠芬、区桂芬持有的游戏童年 70%股权

公司收购区惠芬、区桂芬持有的游戏童年 70%股权的具体情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五 公司设立以来的股本形成及变化情况及重大资产重组情况”之“（二）重大资产重组情况”。

（5）为公司借款提供担保

2015 年 12 月公司与上海浦东发展银行股份有限公司张江科技支行签订借款协议，具体如下：

单位：万元

贷款单位	贷款金额	贷款利率	贷款日期	到期日期	抵（质）押/担保人
上海浦东发展银行股份有限公司张江科技支行	160.00	7.83%	2015-12-01	2016-11-30	LI QIANG JOHN、YE LIN 提供连带责任保证
合 计	160.00				

上述为公司担保行为并未收取费用。

3、关联交易公允性分析

（1）关联采购

2014 年公司向游戏童年采购游乐设备平均单价为 725.44 元/平方米，同期游戏童年向无关联关系第三方销售游乐设备的平均单价为 816.40 元/平方米。2015 年公司向游戏童年采购游乐设备平均单价为 643.88 元/平方米，同期游戏童年向无关联第三方销售游乐设备的平均价格为877.66 元/平方米。

由于公司是游戏童年的主要客户，采购金额较大，因此存在一定的折扣现象，系正常商业行为。报告期内，公司向游戏童年采购游乐设备价格公允，不存在损害公司利益的情况。

（2）无偿使用关联方商标及受让关联方商标权

公司报告期内无偿使用关联方商标及受让关联方商标权，为公司带来了一定利益，该交易未损害公司利益，对公司财务状况未造成重大影响。

（3）关联借款

2015 年之前，关联方为公司垫付各种成本及费用均未收取利息，2015 年，公司与关联方签订的借款协议中约定的借款利率均为 6%，价格公允，未损害公司利益。

（4）关联租赁

公司报告期内向关联方承租广东省佛山市办公用房，租金价格为 40 元/平方米/月，与同期当地市场办公用房租赁价格处于同一水平，价格公允，未损害公司利益。

（5）收购游戏童年股权

2015 年 1 月，公司与区惠芬、区桂芬签订《股权转让协议》，分别以 165 万元收购区惠芬、区桂芬各自持有的佛山游戏童年游乐设备有限公司35%股权，收购总价 330 万元。2015 年 4 月，公司向区惠芬、区桂芬分别支付股权转让款 82.50 万元，2015 年 4 月，游戏童年办理完毕上述股权转让工商变更登记手续。

截至 2015 年 6 月 30 日，游戏童年净资产为 47.22 万元。游戏童年是公司报告期内主要游乐设备供应商之一，公司收购游戏童年的目的为：1、整合业务链条，从源头对公司所经营游乐场的游乐设备品质进行把控；2、通过游戏童年，

将公司未来业务范围向玩具生产、销售、出口拓展。

未来游戏童年的盈利主要来源于公司直营门店游乐设备供应，以及三四线城市室内儿童游乐场整体方案设计及成套设备供应。截至本转让说明书签署日，游戏童年已与新疆、山东等地共 3 家客户达成了室内儿童游乐场整体方案设计及成套设备供应意向。截至 2015 年 10 月 26 日，游戏童年在手订单（剔除销售给上海巨乐的部分）金额 241.65 万元，预计该部分订单成本为 160.14 万元，营业利润为 81.51 万元。

综上所述，公司收购游戏童年的价格虽然高出其净资产价值，但是该交易具有商业实质，且系根据公司未来发展战略所做出，有其必要性。且本次收购经公司股东（包含收购行为发生后入股的投资者）一致同意，公司及股东利益不会因为此次股权收购而受到损害。

（三）报告期内关联方往来余额

报告期各期末，公司与关联方往来余额如下：

单位：万元

项目名称	关联方名称	2015.12.31	2014.12.31
其他应付款	YE LIN	535.30	489.15
其他应付款	区桂芬	146.50	-
其他应付款	区惠芬	96.98	-
其他应付款	陈毅峰	73.14	
其他应付款	何国强	50.00	
应付利息	YE LIN	5.57	
应付利息	何国强	2.62	

（四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司收购关联方股权系根据公司发展战略所做的决策，关联方借款约定的利息系参照市场水平确定。区惠芬无偿授权国内使用商标，以及将商标无偿转让给公司的行为系为减少未来潜在关联交易而做出，公司利益未收到任何损害，同时，该关联交易对公司财务状况和经营成果未造成较大影响。

报告期内，未发生关联方占用公司资金的情形，亦不存在损害公司及股东合法权益的情况。

（五）关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司虽未专门制定详细的关联交易管理制度，但遵照公平、公正、自愿的原则，关联交易的价格或收费并未发生不公允的情况。

2015 年 8 月股份公司成立后，公司先后在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中增加了关于关联交易的决策制度和审批权限，并专门制定了《关联交易管理制度》和《对外担保管理制度》的规定等制度，为公司正在发生及未来可能发生的关联交易行为提供了决策程序的保障。

公司管理层将继续严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

十、需提醒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

（一）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的未决诉讼或仲裁、对外担保等或有事项。

（二）资产负债表期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的重大资产负债表日后事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的其他重大事项。

十一、公司设立以来的资产评估情况

公司于2015年8月整体变更为股份有限公司时，委托上海申威资产评估有限公司对公司改制涉及的相关资产及负债进行评估，评估基准日为2015年6月30日。上海申威资产评估有限公司于2015年8月25日出具了沪申威评报字(2015)第0447号《上海巨乐玩具有限公司拟股份制改制涉及的资产和负债价值评估报告》。

本次评估采用资产基础法确定上海巨乐的资产评估价值。评估结果汇总如

下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
流动资产	833.63	833.63	-	-
非流动资产	1,582.60	1,600.60	18.00	1.14
其中：长期股权投资	330	359.80	29.80	9.03
固定资产	487.23	475.43	-11.80	-2.42
在建工程	74.28	74.28	-	-
长期待摊费用	691.08	691.08	-	-
资产合计	**2,416.22**	**2,434.22**	**18.00**	**0.74**
流动负债	1,058.00	1,058.00	-	-
负债合计	**1,058.00**	**1,058.00**	**-**	
净资产	**1,358.22**	**1,376.22**	**18.00**	**1.33**

十二、股利分配政策和最近两年及一期分配及实施情况

（一）股利分配政策

《上海巨乐投资发展股份有限公司章程》中关于股利分配的规定如下：

第一百五十三条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十四条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百五十五条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后二个月内完成利润分配的事项。

（二）报告期内实际股利分配情况

公司报告期内未进行股利分配。

十三、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司纳入合并范围的控股子公司为游戏童年，合并期间为 2015 年 4 月至 2015 年 6 月。游戏童年基本情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司对外投资情况”。

十四、特有风险提示

（一）市场竞争风险

本公司是一家主要通过直营室内儿童游乐场所为低幼龄儿童提供娱乐活动的机构。虽然公司凭借其领先的经营理念、经营模式以及多年运营行程的良好品牌形象，已经在上海、广东等地市场占据了一定的优势地位，但是，随着室内儿童娱乐行业的迅速发展以及新的竞争者的加入，公司在上海、广东两地将面临一定的市场竞争风险。同时，在公司逐步打开全国市场的同时，也会面临来自市场原有经营者的竞争风险。公司力求实现与竞争者的差异化，通过品牌打造，扩大品牌影响力获取竞争优势。

（二）异地扩张的经营风险

公司目前经营的室内儿童游乐场主要位于上海和广东地区，公司未来的业务扩张策略包括深耕上海、广东市场，以及在全国范围内拓展三四线城市的市场。

尽管公司经过多年的积累，已经建立起了一整套管理体系和操作流程，而公司核心团队也有多年儿童玩具行业、室内儿童娱乐行业和连锁行业的经营经验，但公司在开拓异地市场时的品牌影响力仍难以立刻体现，且受地域消费习惯的影响，公司在异地扩张时面临相对较长的培育期和一定的经营风险。公司将会审慎对待异地扩张计划，对于每一个异地门店项目的投资，公司都将在反复论证其可行性后，才会正式实施。

（三）经营场所选址风险

公司经营规模的持续扩张需要租赁物业用于新开门店的经营。公司门店的选址需要考虑包括地区经济、区域规划、商圈经济、周边居民构成等多方面因素，如果选址不当，将会对门店未来的经营带来风险。公司开发团队具有较为丰富的经验和知识，在进行经营场所选址时会进行详尽的市场调研，尽量减少由于经营场所选址不当而带来的经营风险。

（四）租赁物业续租和租金上涨的风险

公司目前租赁多处房产物业用于室内儿童游乐场的经营，租赁期集中在五至六年。租赁合同到期后，公司可能需要和出租方续签租赁合同，届时或将面临公司无法续租或租金上涨幅度较大的风险。未来公司在续签合同时，将会对公司在该地区可以获得的收益进行预测，在此基础确定能够承受的租金水平，并与出租方进行合同续签。

（五）管理能力不足和管理人员流失的风险

现阶段及可预见的未来，公司经营规模将持续扩张，人员和分支机构规模也将相应扩大，公司面临进一步完善管理体系、建立健全规范的内控制度、提高管理团队的管理能力等一系列问题。因此，存在公司管理能力滞后于公司快速扩张发展的步伐、制约公司发展的风险。

目前公司在业务的成功，与管理团队以及核心技术人员具备较高的管理能力和业务素养息息相关，未来公司管理体系的成熟规范，以及标准化和程序化的管理模式将减少对个别人才的依赖。但如果公司核心管理团队发生人员大量流失的情形，仍有可能影响公司经营计划的实施，并对公司的盈利能力产生不利影响。

公司从以下三个方面着手，以应对管理能力不足和管理人员流失的风险：一、加强员工的学习和培训，提高员工能力；二、加强公司文化建设，以吸引更优秀、更专业的人才参与公司管理；三、制定员工持股计划，增强团队凝聚力。

（六）意外事件风险

公司经营的室内儿童游乐场为面向社会公众开放的公共场所，可能发生包括公共卫生事件、公共安全事件等在内的突发公共事件，进而影响公司的正常经营。尽管公司已经为每家门店购买了公共责任险，但是，公司在事件发生后仍有可能面临公众对公司所经营的室内儿童游乐场在安全、质量等方面的信任危机，并在一段时间内对公司经营产生不利影响。公司对营运部员工进行严格的培训，并制定了一系列营运相关制度文件，设专人对经营中的意外事件进行跟踪处理，以减少和避免意外事件的发生以及对公司的不利影响。

（七）对关联方资金的依赖风险

公司成立时间尚短，融资渠道较少，对关联方资金存在一定程度的依赖。随着公司业务的发展和规模的扩大，盈利能力将逐渐增强，并且，随着公司股份在全国中小企业股份转让系统公开转让，公司融资渠道将得到有效拓宽，预计未来将逐步减少对关联方资金的依赖。

（八）控股股东及实际控制人的控制风险

公司的控股股东今泓投资、实际控制人 LI QIANG JOHN 和 YE LIN 夫妇持有公司 55%的股份，对公司拥有实际控制权。同时，LI QIANG JOHN 作为公司的董事长，YE LIN 作为公司的高级管理人员，对公司的生产经营有重大影响。

公司通过引进外部投资者，优化了公司股权结构，并已成立今泓合伙作为未来的员工持股平台，以增强公司经营管理的稳定性。同时，本公司还建立健全了较为完善的法人治理结构和内部控制制度，《公司章程》对控股股东的诚信义务、关联股东和关联董事的回避表决制度做出了规定。尽管如此，如果公司各组织机构不能有效行使职责，内部控制制度不能有效发挥作用，LI QIANG JOHN 和 YE LIN 夫妇作为本公司的实际控制人，仍可能利用其控制地位通过行使表决权，对本公司的发展规划、生产经营、财务决策、人事安排实施影响，从而导致出现不利于

其他股东或投资者的风险。

（九）现金收款比例较高而导致的现金管理风险

由于公司主要收入来源于个人消费者，并且在游乐场所现场收取，报告期内，公司现金收款的比例如下：

	2015 年		2014 年	
	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
现金收款	2,244.60	63.25	539.41	37.98

为了加强公司的现金管理，公司制订了《财务管理制度》、《门店财务手册》、《内控程序纲要》、《门店营业款收缴及核对管理规定》，针对门店收款制定了全面、严格的管理制度。但公司现金收款金额较高，仍存在一定的管理风险。

（本页无正文，为上海巨乐投资发展股份有限公司公开转让说明书签字盖章页）

全体董事（含高级管理人员）：

LI QIANG JOHN　　区惠芬　　YE LIN

区桂芬　　王毅

全体监事：

徐颖华　　高洁容　　冯文斌

上海巨乐投资发展股份有限公司

2016年7月12日

第五节 有关声明

一、主办券商声明

二、律师事务所声明

三、会计师事务所声明

四、资产评估机构声明

一、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：（签字）

周 毅　　欧阳颢頔　　刘元龙

项目负责人：（签字）

张海东

法定代表人或授权代表（签字）：

薛 军

申万宏源证券有限公司

2016年7月12日

申万宏源证券有限公司
法定代表人授权委托书

本人作为公司法定代表人，兹授权　薛军　（职务：申万宏源证券有限公司总经理助理）在分管工作范围内，代表法定代表人在下列需要法定代表人签名的法律文件中签名（法律法规及监管规定要求必须由法定代表人本人签名的除外）：

一、与公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌业务相关的合同及其他法律文件，包括但不限于项目协议、推荐挂牌申报文件、挂牌公司股票发行文件、重大资产重组项目文件、投标文件、申请补贴文件等。

二、与企业债、金融债、非金融企业债券融资工具等固定收益证券发行与承销业务，以及公司债受托管理业务相关的合同及其他法律文件，包括但不限于项目协议、与项目有关的各类报送审批机关或监管机构的申报文件、投标文件等。

三、所分管部门日常经营管理及业务开展所需签订的其他合同及法律文件。

四、其他事项

1、上述事项需依照公司规定履行完审批决策流程，再由被授权人代表法定代表人在相关文件上签名。

2、本授权委托书自授权人与被授权人签字之日起生效，原则上有效期为一年。有效期截止后未及时签署新的授权委托书，则本授权委托书自动延续。

3、授权期间内，若公司对被授权人分管工作有所调整的，授权书内容按照调整后被授权人的分管工作同步调整。

4、本授权事项原则上不得转授权。为业务开展需要，被授权人确需转授权给所分管部门指定人员的，经报公司法定代表人批准后，可转授权一次。

5、本授权书未尽事项，依据公司《法定代表人名章用印审批管理规程》执行。

授权人：李楠

被授权人：薛平

申万宏源证券有限公司

2016 年 5 月 6 日

律师声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。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。

经办律师：

李亚男　　解树青

律师事务所负责人：

吴明德

上海市锦天城律师事务所

2016年7月12日

声明书

本机构及注册会计师已阅读《上海巨乐投资发展股份有限公司公开转让说明书》（下称“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。本机构及经办注册会计师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。

经办注册会计师签字：

金建海 郑奕

负责人签字：

姚庚春

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

2016 年 7 月 12 日

资产评估机构声明

本机构及注册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《上海巨乐玩具有限公司拟股份制改制涉及的资产和负债价值评估报告》（沪申威评报字〔2015〕第 0447 号）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。

签字注册评估师：

陆 华　　朱颖颖

资产评估机构负责人：

马丽华

上海申威资产评估有限公司

2016年7月12日

第六节 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

六、其他与公开转让有关的重要文件