

广州市三川田文化科技股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)



推荐主办券商



广州证券股份有限公司  
GUANGZHOU SECURITIES CO., LTD.

二〇一五年四月

## 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。

**本公司的挂牌公开转让的申请尚未得到全国中小企业股份转让系统有限责任公司核准。本公开转让说明书申报稿不具有据以公开转让的法律效力，投资者应当以正式公告的公开转让说明书全文作为投资决策的依据。**

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

### 一、公司治理风险

有限公司时期，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理机制不够健全，曾存在关联交易未经决策审批程序、三会文件未能妥善保管等治理不规范的情况。2014年12月整体变更为股份公司后，公司制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保决策制度》等规章制度，明确了“三会”的职责划分。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，特别是公司在全国中小企业股份转让系统挂牌，将对公司治理提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

### 二、收入、毛利率波动风险

公司2014年1-10月、2013年、2012年营业收入分别为17,823,839.29元、34,968,055.79元、25,767,506.77元，其中2013年增长率为35.71%，2014年1-10月有所回落，实现了2013年全年营业收入的50.97%。公司销售模式主要为项目制方式，区别于一般销售业务，公司对单一客户的重复销售频率不高，且受具体项目承接及完成进度的影响，另外公司客户对项目验收确认一般集中在下半年，从而导致公司业务收入存在一定的不均衡性，故公司营业收入存在一定的波动性、季节性。

公司2014年1-10月、2013年、2012年综合毛利率分别为52.11%、52.85%、70.99%，2013年较2012年减少了-18.14%，2014年1-10月下降了0.74%，报告期内有一定的波动情形，主要系由于收入构成变动，以及项目毛利率变动所致。由于公司业务发展较快，毛利率将在一定时期内呈现波动趋势，不利于公司维持稳定的利润预期。

### 三、公司经营创现能力较弱，可能造成流动性不足风险

公司报告期合计实际净利润 6,939,216.10 元，但经营活动产生的现金流量净

额为-3,939,460.00元，经营活动创造现金能力较弱，主要原因为往来款收支，以及销售收现率和采购付现率的综合影响，使得经营活动产生的现金流量净额和净利润呈不同的变动趋势，但随着公司逐步规范往来款收支，以及主要因时间性差异而导致的销售收现率和采购付现率波动逐步还原，公司经营活动产生的现金流量净额将逐步提高，保障净利润质量。若未来无法进一步提高经营活动现金流入，可能造成流动性不足风险。

#### **四、人力资源成本上升风险**

数字化展览展示行业属于轻资产、人力资本密集行业，开展业务需要大量的项目开发、项目实施人员。随着中国经济的快速发展，城市生活成本的上升，社会平均工资逐年递增，尤其是在一线城市，具有丰富行业经验的中高端人才工资薪酬呈上升趋势。随着生活水平的提高以及社会工资水平的上升，从业公司面临人力资源成本上升导致利润下降的风险。

#### **五、经济周期风险**

受国家对城市化、政务信息化、文化数字化的政策支持影响，我国对数字化设施、应用的投资需求较大，因此受国家政府投资预算等因素影响，科技馆类数字展厅、历史纪念馆类数字展厅、城市规划馆、城市数字影片、城市管理系统设施等市政项目投资存在一定的周期性特征；企业类数字展厅的建设则可能因为经济周期和企业主观意愿具有一定的周期性，企业经营状况、财务成果可能随经济周期而产生较大波动。

#### **六、市场竞争风险**

数字化展览展示行业领域市场集中度不高。由于市场前景广阔，吸引了新的竞争者不断进入本行业，市场呈现出同业竞争与跨业竞争并存的态势。具体而言，在一般基础性展示项目中（例如影片制作、数字图像制作），公司面临着众多中小企业的竞争，不排除部分客户因价格因素选择其他竞争对手的可能性。在大型项目（比如展厅、大型体验馆、城市规划馆）公司除面对本行业优秀企业间综合实力的竞争之外，还面临着会展、广告、影视等领域内传统服务公司等新进入者的竞争。若公司不能持续巩固并扩大竞争优势，则可能被竞争对手超越，从而对

公司的经营业绩产生不利影响。

## 七、人才流失风险

人才的素质、数量、稳定性是影响行业生存与发展的根本因素；同时，由于展示与体验行业目前所处的发展阶段、从业人员的艺术气质等因素，展示与体验行业从业人员有较高的独立创业倾向。因此，如何吸引人才、留住人才、保持人员稳定、提升人员素质，是展示与体验企业管理层面临的重大问题；此外，如何选聘对行业特点有深刻理解、能够胜任的管理人员，也是展示与体验企业面临的挑战。综上，公司的人力资源管理如果出现不适合行业、不适合公司发展阶段的情况，将会对公司发展造成重大不利影响。

## 八、装修装饰劳务外包及设备采购的质量、违约风险

由于展览展示业务在我国发展历程较短，属于新兴行业，尤其是公司所从事的数字化展厅业务，主要以3D技术为核心，以“体验”和“智慧”为突出特征，行业管理以及相关法律法规尚不齐全，以及公司在发展中规范意识不足，存在部分公司装修装饰劳务外包商无相应施工资质或外包行为未获得客户书面认可的情形，存在一定的质量、违约风险，但公司报告期内存有外包行为的项目大部分已经竣工验收，展厅项目质量、效果呈现等完全满足客户要求及合同规定。为避免可能存在的质量、违约风险，公司制定并完善了《专业外包管理办法及内部招投标管理办法》，所有外包商必须获得相应的施工资质，实现对外包装修装饰业务的全过程管理。另外，公司数字展厅项目存在采购设备及材料的情况，若由于采购设备及材料质量问题，可能导致公司与设备及材料供应商，甚至与客户产生质量纠纷。

## 九、区域市场集中风险

2014年1-10月、2013年、2012年各期，占公司营业收入的88.73%、74.06%、82.80%分布在华南地区，公司市场较为集中在华南地区。如果未来华南地区市场发生巨大变化、或者公司市场开拓能力发生重大变化，可能对公司经营造成不利影响。

## 十、公司业务资质（许可）不能通过年检（复审）的风险

公司目前拥有多项业务资质（许可）。部分资质的年检、复审，需要公司拥有一定数量的专业人员，而公司人员具有一定的流动性；不排除未来公司的资质在年检（复审）的时候因人员流动，专业人员数量等不达标而无法续期的风险。如果出现人员空缺，公司可以在较短时间内聘入人员补充，因此，不会对公司持续经营能力产生重大影响。

*公司提请投资者关注以上重大事项，并提请投资者仔细阅读本说明书“风险因素”等相关章节。*

# 目录

释义 .....	8
<b>第一章基本情况 .....</b>	<b>10</b>
一、公司基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	11
三、公司股权结构.....	12
四、董事、监事、高级管理人员情况.....	20
五、主要会计数据和财务指标.....	23
六、与本次挂牌有关的机构.....	24
<b>第二章公司业务 .....</b>	<b>26</b>
一、公司的主要业务、主要产品及其用途.....	26
二、公司组织机构.....	39
三、公司关键资源要素情况.....	41
四、公司业绩构成.....	53
五、公司商业模式.....	60
六、公司所处行业情况.....	62
<b>第三章公司治理 .....</b>	<b>75</b>
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	75
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	76
三、公司及其控股股东、实际控制人报告期内的违法违规及受处罚情况.....	78
四、公司独立性.....	79
五、同业竞争情况.....	89
六、公司资金占用、对外担保等情况以及公司为防止关联交易所采取的措施.....	89
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况说明.....	93
八、公司董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况及原因.....	94

<b>第四章公司财务</b> .....	<b>95</b>
一、公司最近两年一期经审计的财务报表.....	95
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	116
三、注册会计师的审计意见.....	118
四、公司主要会计政策和会计估计 .....	119
五、公司最近两年一期的主要会计数据比较分析.....	141
六、公司最近两年一期的主要财务指标比较分析.....	175
七、关联方及关联方交易.....	181
八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	193
九、公司资产评估情况.....	195
十、股利分配政策和报告期内的分配情况.....	196
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	197
十二、对可能影响公司持续经营的风险因素进行自我评估.....	198
十三、公司经营目标和计划.....	202
<b>第五章有关声明</b> .....	<b>204</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明.....	204
二、主办券商声明.....	205
三、律师事务所及律师声明.....	206
四、会计师事务所及会计师声明.....	207
五、资产评估机构及评估师声明.....	208
<b>第六章备查文件</b> .....	<b>209</b>

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司	指	广州市三川田文化科技股份有限公司
三川田有限、有限公司	指	广州市三川田数码科技有限公司
股东会	指	广州市三川田数码科技有限公司股东会
股东大会	指	广州市三川田文化科技股份有限公司股东大会
主办券商、广州证券	指	广州证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《审计报告》	指	广州市三川田数码科技有限公司 2012 年度及 2014 年 1 至 10 月审计报告（致同审字(2015)第 440ZC0374 号）
报告期、最近两年一期	指	2012 年度、2013 年度、2014 年 1-10 月
三川田系统集成	指	广州市三川田系统集成工程有限公司
三川田投资	指	广州三川田投资有限公司
三川中凯	指	广州三川中凯投资咨询有限公司
傲珀策划	指	广州傲珀策划创意服务有限公司
合众联恒	指	广州合众联恒数码科技有限公司，股份公司实际控制人配偶控制的企业
国中意创	指	<b>佛山国中意创房地产信息咨询有限公司，报告期内同一实际控制人控制的企业，更名前为“佛山国中意创网络科技有限公司”。</b>
蚂蚁网络	指	广州蚂蚁网络科技有限公司，股份公司过往关联方
懒游网络	指	广州懒游网络技术有限公司，股份公司过往关联方
多媒体	指	直接作用于人感官的文字、图形、图像、动画、声音和视频等各种媒体的统称，即多种信息载体的表现形式和传递方式
3D	指	主要特指基于电脑、互联网的数字化的 3D/三维/立体技术，也就是三维数字化
虚拟现实	指	利用电脑模拟产生一个三维空间的虚拟世界，提供使用者关于视觉、听觉、触觉等感官的模拟，让使用者如同身历其境一般，可以及时、没有限制地观察三度空间内的事物
幻影成像	指	基于“实景造型”和“幻影”的光学成像结合，将所拍摄的影像（人、物）投射到布景箱中的主体模型景观中，演示故事的发展过程
多媒体展示	指	多媒体展示就是通过一些互动多媒体技术产品作为展览展示

		示的手段
交互数字墙	指	通过高清大屏幕的集中显示、便捷的触摸操作、直观的屏幕手写标注、海量图像的快速处理、远程多方数据共享以及人性化的操作模式等核心功能，为用户提供的辅助交流平台
数字化展厅	指	是指以多媒体和数字化技术作为展示技术，以各类新颖的技术吸引参观者，实现人机交互方式的展厅形式
数字沙盘	指	利用投影设备通过声、光、电、图像、三维动画以及计算机程控技术与实体模型相融合的模式

# 第一章基本情况

## 一、公司基本情况

公司名称：广州市三川田文化科技股份有限公司

公司英文名字：GuangzhouTRFCultureandTechnologyCorp.

注册资本：1688 万元

法定代表人：刘捷

有限公司成立日期：2004 年 4 月 12 日

股份公司成立日期：2014 年 12 月 1 日

注册号：440106000023601

组织机构代码：75943792-9

住所：广州市萝岗区科学城科汇四街 5 号 301-B 号

所属行业：公司是专业的数字媒体展览展示技术服务商，参照中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司属于软件和信息技术服务业（行业代码 I65）。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类代码表（GB/T4754-2011）》，公司属于软件和信息技术服务业（行业代码 I65）下的其他信息技术服务业（I659）。根据公司具体从事的业务，本公司属于数字化展览展示行业。

经营范围：室内装饰、设计；美术图案设计服务；房屋建筑工程设计服务；信息系统集成服务；计算机技术开发、技术服务；多媒体设计服务；网络技术的研究、开发；软件开发；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；房屋建筑施工；展台设计服务；园林绿化工程服务；增值电信服务。

主营业务：数字化展览展示，文博体验馆设计开发运营、3D 智慧体验业务、数字内容、影视特效、互动新媒体开发、应用软件及应用平台开发等。

电话：400-889-1113、020-38482449、020-38482511

传真：020-38482516

公司网址：<http://www.333f.com/>

电子邮箱：[trf8888@163.com](mailto:trf8888@163.com)

信息披露负责人：林劭

## 二、股票挂牌情况

### （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:1.00元

股票总量:1688万股

挂牌日期:年月日

### （二）股东所持股份的限售情况

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

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章2.8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。”

除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的诺。股份公司全体股东出具《股东关于股权情况的声明与承诺》，声明全体股东所持有的公司股份不存在来自第三方的担保权，抵押权或其他追索权，也不存在与任何第三方的争议。

截至本公开转让说明书出具之日，公司整体变更为股份公司未满一年，因此公司无可以报价转让的股份。

截至本说明书签署之日，公司所有股东按照法律法规规定依法可以流通及限制流通的股份情况如下：

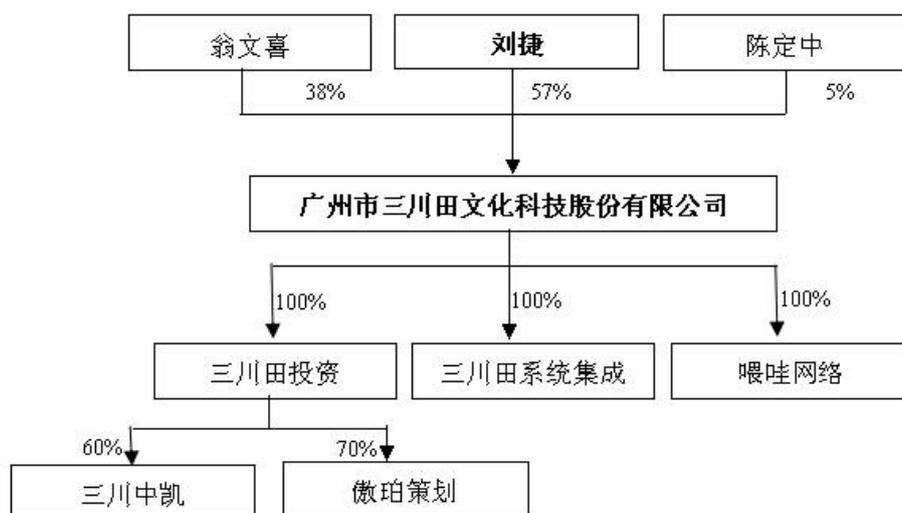
序号	股东名称	是否为董事、监事、高级管理人员	是否为控股股东、实际控制人	截止挂牌前持股数量(股)	可流通股份数量(股)	限制流通股份数量(股)
1	刘捷	是	是	9,621,600	—	9,621,600
2	翁文喜	是	否	6,414,400	—	6,414,400
3	陈定中	是	否	844,000	—	844,000
合计				16,880,000	—	16,880,000

### (三) 成功挂牌后公司股票的转让方式

2015年1月8日公司召开2015年第一次临时股东大会，同意公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采取协议转让的方式进行股票转让。

## 三、公司股权结构

### (一) 公司的股权结构



### (二) 控股股东、实际控制人

#### 1、控股股东和实际控制人的认定及变动情况

报告期内公司的控股股东、实际控制人为刘捷，其现在持有公司股份总额的 57%，现任公司董事长。

从持股比例上看，公司报告期内控股股东一直为刘捷。公司设立之初刘捷的持股比例为 50%；2010 年 6 月刘捷转让股权给蚂蚁网络、（刘捷当时为蚂蚁网

络的实际控制人)后,刘捷持股比例曾一度减少至5%。2010年9月的股权转让完成后,刘捷的持股比例恢复至50%;此后通过新的增资、股权转让后刘捷持有有限公司的股权增加至57%。变更为股份公司后,刘捷仍然持有股份公司57%的股份数。

从决策地位上看,刘捷是公司的创始人之一,有限公司时期任公司执行董事、总经理,公司整体变更为股份公司后担任公司董事长。自公司设立至今,刘捷一直是公司决策的核心,负责公司的整体运营。在历次的股东会、股东大会决议中,刘捷起主导作用,体现了刘捷实际上掌握了公司的决策权。

综上,从持股比例、任职情况以及公司重大事项的决策情况看,刘捷系公司的控股股东、实际控制人。

## 2、控股股东和实际控制人的基本情况

股份公司的控股股东和实际控制人刘捷基本情况如下:

刘捷,男,1976年10月出生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历,建筑学学士。1999年7月毕业于华南理工大学建筑系;1999年7月至2004年3月就职于广州大学信息与机电工程学院,任教师;2004年4月创立三川田有限并一直担任广州市三川田数码科技有限公司执行董事、总经理;2014年12月1日三川田完成变更为股份公司后担任股份公司董事长。

### (三) 前十名股东及持有5%以上股份股东

序号	股东名称	持有股份数 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份是否存在质押或其他争议事项
1	刘捷	9,621,600	57.00%	自然人	否
2	翁文喜	6,414,400	38.00%	自然人	否
3	陈定中	844,000	5.00%	自然人	否

### (四) 股东之间关联关系

公司股东现有自然人股东3名,自然人股东之间不存在关联关系。

### (五) 公司股本形成及变化

#### 1、2004年4月:公司设立

2004年4月，刘捷、翁文喜两人共同出资设立广州市三川田数码科技有限公司，并签署了章程。

2004年4月8日，广州华天会计师事务所有限公司出具“华天会验字[2004]第0910号”《验资报告》，经审验，截至2004年4月8日止，广州市三川田数码科技有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币50万元。其中，刘捷以货币出资25万元，占出资比例50%；翁文喜以货币出资25万元，占出资比例50%。各股东均以货币出资。

2004年4月12日，广州市工商行政管理局核准了三川田有限的设立登记并向其核发了注册号为4401062018967的《企业法人营业执照》，三川田有限设立时的基本情况如下：

名称	广州市三川田数码科技有限公司
注册地址	广州市天河区龙口中路146-148号3楼
注册号	4401062018967
法定代表人	刘捷
注册资本	50万元人民币
实收资本	50万元人民币
公司类型	有限责任公司
经营范围	计算机软硬件、网络技术的研究、开发，多媒体软件设计，网页设计，电脑平面及三维设计（不含广告设计）、电脑图文制作（不含广告），室内装饰设计，园林绿化设计。
成立日期	2004年4月12日
注册登记部门	广州市工商行政管理局
董监高情况	执行董事：刘捷 监事：翁文喜

三川田有限设立后，其股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	刘捷	25	50%	货币
2	翁文喜	25	50%	货币
合计		50	100%	——

## 2、2008年11月：第一次增资

2008年10月13日，三川田有限召开股东会并作出决议，同意公司增加注册资本，由50万元增加到300万元，公司股东刘捷原出资25万元（占出资比例50%），本次增资125万元；公司股东翁文喜原出资25万元（占出资比例50%），本次增资125万元，增资后各股东出资情况为：刘捷出资150万元，占出资比例50%；翁文喜出资150万元，占出资比例50%；同意启用新章程。同日，广州远华会计师事务所出具“穗远华验字（2008）第B1190号”《验资报告》，经审验，截至2008年10月13日止，三川田有限已收到股东刘捷、翁文喜缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币250万元，全部以货币出资。

2008年10月16日，三川田有限全体股东刘捷、翁文喜共同签署新章程。

2008年11月10日，广州市工商行政管理局天河分局核准三川田有限的变更登记并向其核发了注册号为4401062018967的《企业法人营业执照》，公司实收资本为300万元。

本次增资完成后，三川田有限的股权结构情况如下：

股东	出资额（万元）	占比	出资方式
刘捷	150.00	50.00%	货币
翁文喜	150.00	50.00%	货币
合计	300.00	100.00%	——

## 3、2010年6月：第一次股权转让

2010年6月20日，三川田有限召开股东会并作出决议：同意公司股东刘捷以其持有的本公司45%的股权即135万元出资转让给蚂蚁网络；修改公司章程。而后，三川田有限股东刘捷、翁文喜、蚂蚁网络签署公司章程修正案。同日，三川田有限股东刘捷（转让方）与蚂蚁网络（受让方）就上述股权转让签订《股东转让出资合同书》。

2010年6月29日，广州市工商行政管理局天河分局核准了三川田有限的变更登记。本次变更完成后，三川田有限的股权结构情况如下：

股东	出资额（万元）	占比	出资方式
翁文喜	150.00	50.00%	货币

蚂蚁网络	135.00	45.00%	货币
刘捷	15.00	5.00%	货币
合计	<b>300.00</b>	<b>100.00%</b>	——

#### 4、2010年9月：第二次股权转让

2010年9月1日，三川田有限召开股东会并作出决议：同意公司股东蚂蚁网络以其持有的本公司45%的股权即135万元出资转让给懒游网络；启用新章程。而后，三川田有限股东刘捷、翁文喜、懒游网络共同签署公司章程。同日，蚂蚁网络（转让方）与懒游网络（受让方）就上述股权转让签订《股东转让出资合同书》。

2010年9月8日，广州市工商行政管理局天河分局核准了三川田有限的变更登记。本次变更完成后，三川田有限的股权结构情况如下：

股东	实缴出资（万元）	占比	出资方式
翁文喜	150.00	50.00%	货币
懒游网络	135.00	45.00%	货币
刘捷	15.00	5.00%	货币
合计	<b>300.00</b>	<b>100.00%</b>	——

#### 5、2010年9月：第三次股权转让

2010年9月9日，三川田有限召开股东会并作出决议：同意公司股东懒游网络以其持有的本公司45%的股权即135万元出资转让给刘捷；启用新章程。而后，三川田有限股东刘捷、翁文喜共同签署公司章程。同日，三川田有限股东懒游网络（转让方）与刘捷（受让方）签订《股东转让出资合同书》，约定：懒游网络将原出资135万元（占注册资本的45%）全部转让给刘捷，转让金135万元。

2010年9月15日，广州市工商行政管理局天河分局核准了三川田有限的变更登记。本次变更完成后，三川田有限的股权结构情况如下：

股东	出资额（万元）	占比	出资方式
刘捷	150.00	50.00%	货币
翁文喜	150.00	50.00%	货币
合计	<b>300.00</b>	<b>100.00%</b>	——

## 6、2011年11月：第二次增资

2011年10月10日，三川田有限召开股东会并作出决议：一、同意公司增加注册资本，由300万元增加到500万元；二、同意变更股东由原“刘捷、翁文喜”变更为“刘捷、翁文喜、陈艾婷”；三、同意公司原股东刘捷本次增资126万元；翁文喜本次增资34万元；新股东陈艾婷本次出资40万元，增资后各股东的出资比例为刘捷出资276万元，占注册资本55.2%；翁文喜出资184万元，占注册资本36.8%；陈艾婷以货币出资40万元，占注册资本8%；四、变更经营范围；五、启用新章程。同日，三川田有限股东刘捷、翁文喜、陈艾婷共同签署公司章程修正案。

2011年11月3日，广州海正会计师事务所出具“海会验(2011)A2724号”《验资报告》，经审验，截至2011年11月1日止，三川田有限已收到股东刘捷、翁文喜、陈艾婷缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币200万元（大写：贰佰万元整）。其中：刘捷出资126万元，翁文喜出资34万元，陈艾婷出资40万元，以上出资均以货币出资。

2011年11月14日，广州市工商行政管理局天河分局核准了三川田有限的变更登记。本次变更后，三川田有限的股权结构情况如下：

股东	出资额（万元）	占比	出资方式
刘捷	276.00	55.20%	货币
翁文喜	184.00	36.80%	货币
陈艾婷	40.00	8.00%	货币
合计	<b>500.00</b>	<b>100.00%</b>	——

## 7、2014年5月：第四次股权转让

2014年5月20日，三川田有限召开股东会并通过决议，陈定中受让原股东陈艾婷部分股权，同时，陈艾婷将其余部分股权转让予原股东刘捷、翁文喜。至此，陈艾婷退出公司。三川田有限法定代表人刘捷签署了章程修正案。同日，陈艾婷与翁文喜、刘捷和陈定中签订了《股东出资转让合同书》，约定：陈艾婷将其原出资40万元（占公司注册资本8%）的部分9万元转让给刘捷，转让金9万元；6万元转让给翁文喜，转让金6万元；25万元转让给陈定中，转让金25万元。

2014年5月28日,广州市工商行政管理局向三川田有限核发了“穗工商(市)内变字[2014]第15201405280001号”《准予变更登记(备案)通知书》。本次变更后,三川田有限的股权结构情况如下:

股东	出资额(万元)	占比	出资方式
刘捷	285.00	57.00%	货币
翁文喜	190.00	38.00%	货币
陈定中	25.00	5.00%	货币
合计	500.00	100.00%	——

### 8、2014年11月:整体变更为股份有限公司

2014年10月10日,致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具《2013年度及2014年1-5月的审计报告》(致同审字(2014)第440ZB2387号),经审验三川田有限经审计的净资产值为人民币1917.97万元。

2014年10月10日,北京京都中新资产评估有限公司于出具《评估报告》(京都中新评报字【2014】第0177号),经评估三川田有限净资产评估值为2601.00万元、账面值为1917.97万元。

2014年10月17日,刘捷、翁文喜、陈定中作为股份公司发起人共同签署《发起人协议》,约定全体股东一致同意以净资产中的1688万元按1:1的比例折合成股份公司的股份,共计折合股份1688万股,每股面值1元人民币,净资产大于股本部分计入股份公司资本公积。

2014年10月23日,致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具了《验资报告》(致同验字(2014)第440ZC0290号),验证各发起人已经实缴全部出资;各发起人投入公司的出资共计1917.97万元,其中1688万元作为股本,剩余部分元作为公司的资本公积。

2014年11月12日,股份公司召开创立大会暨第一次股东大会,通过了《关于设立广州市三川田文化科技股份有限公司的议案》、《关于广州市三川田文化科技股份有限公司设立费用的报告》、《关于制定<广州市三川田文化科技股份有限公司章程>的议案》等议案,并选举了第一届董事会成员及非职工代表监事。

2014年12月1日,经广州市工商行政管理局核准,股份公司领取《法人营业执照》,注册号:440106000023601,住所:广州市萝岗区科学城科汇四街5

号 301-B 号，法定代表人：刘捷，公司类型：股份有限公司（非上市、自然人投资或控股），经营范围：“室内装饰、设计；美术图案设计服务；房屋建筑工程设计服务；信息系统集成服务；计算机技术开发、技术服务；多媒体设计服务；网络技术的研究、开发；软件开发；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；房屋建筑工程施工；展台设计服务；园林绿化工程服务；增值电信服务。”。注册资本 1688 万元，实收资本 1688 万元，成立日期：2004 年 4 月 12 日，营业期限：长期。

完成股份公司变更后的三川田的股东持股情况如下：

序号	股东姓名	股份数（股）	出资比例	出资方式
1	刘捷	9,621,600	57.00%	净资产折股
2	翁文喜	6,414,400	38.00%	净资产折股
3	陈定中	844,000	5.00%	净资产折股
合计		<b>16,880,000</b>	<b>100.00%</b>	——

股份公司发起人具备发起人资格，发起人签订的《发起人协议》合法有效。股份公司经登记机关核准登记，且履行了审计、评估、验资等必要的程序，符合法律法规。

综上，三川田有限公司及股份公司的设立、历次股权变动履行了必要的内部决议、外部审批等法定程序，受让方已向转让方足额支付出资转让款，股权转让过程不存在任何争议、纠纷或潜在纠纷，并依法进行了验资并办理了相应的工商变更登记手续，符合法律、法规及规范性文件的规定，真实、有效。

公司全体股东签署了《股东关于股权股份持有情况的声明与承诺》，内容如下：“本人作为广州市三川田文化科技股份有限公司的股东，特作如下声明：

本人对持有公司的股份拥有完整有效的所有权，保证所持有的公司股份真实、合法，不存在质押、冻结或设定其它第三方权利的的情形，也不存在与任何第三方的争议，不存在任何信托、股份代为持有、委托他人代持股份或者类似安排的情形。

本人作为公司的股东，依据公司章程的规定，持有公司股份的转让受到限制。本人将按照国家相关法律法规、公司章程和全国中小企业股份转让系统的相关规定转让所持有的公司股份。

本人承诺：上述声明是真实、准确而完整的，保证不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏。”

## （六）公司的重大资产重组情况

自公司设立以来，公司未发生重大资产重组。

## 四、董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事基本情况

公司现董事会为公司第一届董事会，于2014年11月12日经公司创立大会暨第一次股东大会选举产生。董事会共有董事5名，分别为刘捷、翁文喜、余熙伟、蒙宓、梁浩山，刘捷任公司董事会董事长。公司董事的基本情况如下：

刘捷，个人情况见本说明书“第一章、三、（二）公司的控股股东、实际控制人”。

翁文喜，男，1975年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历建筑学学士，1999年7月毕业于华南理工大学建筑系；2004年创立三川田有限后在三川田有限任职，并担任监事；自2014年11月12日起，担任股份公司董事，任期三年。

余熙伟，男，1977年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历土木工程学硕士，2005年4月毕业于德累斯顿工业大学，本科学历土木工程学士，2001年7月毕业于武汉科技大学。2005年4月至2007年1月，就职于林氏五金有限公司（斯图加特），任客户经理；2007年2月至2008年3月，就职于Mackowiak有限公司(斯图加特)，任建筑内部能源设计师；2008年5月至2008年12月，就职于北京力洋展示设计公司，任项目经理。2009年3月至2011年8月，就职于伟达装饰有限公司，任副总经理；2011年11月年至2012年10月，就职于广州市凡拓数码科技有限公司，任高级项目经理；2012年10月11日开始，担任三川田运营管理平台总监；自2014年11月12日起，担任股份公司董事，任期三年。

蒙宓，女，1963年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，1980年7月毕业于广州市第五十一中学。1982年至1985年就职于越秀区红梯商店，任统计员。1985年至1993年就职于越秀区纸行幼儿园，任教师与会计员。1993年至

1996年，就职于广州昭君公司，任会计；1996年至2003年任职于广州友谊东方钟表有限公司，任会计；2004年开始，担任三川田财务总监；自2014年11月12日起，担任股份公司董事，任期三年。

梁浩山，男，1976年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历环境设计学士，1999年7月毕业于深圳大学环境设计系。1999年2000年，就职于深圳华强数码电影有限公司(原深圳华强远望公司)，任动画师；2000年至2001年，就职于上海马达思班建筑设计事务所，任设计师；2001年至2002年，就职于深圳金智塔游戏公司，任动画师；2004年至2009年就职于广州市三川田数码科技有限公司，任动画师；2010年至2011年就职于广州市凡拓数码科技有限公司，任动画师；2012年开始，担任广州市三川田数码科技有限公司，担任数字媒体中心总监；自2014年11月12日起，担任股份公司董事，任期三年。

## （二）监事基本情况

公司现监事会为公司第一届监事会，由3名监事组成，其中股东代表陈定中于2014年11月12日经公司创立大会暨第一次股东大会选举产生，职工监事唐文、余剑飞由职工代表大会选举产生；陈定中现任公司监事会主席。公司监事的基本情况如下：

陈定中，男，1964年9月出生，中国国籍，有香港居民身份证，大专学历，行政管理系，2000年7月毕业于西安交通大学。1987年至1991年就职于汕头振侨装修工程有限公司，任设计室主任；1992年至1995年就职于汕头振侨装修工程有限公司，任总经理；1995年至1998年，就职于北京艾欧克商贸发展有限公司，任副总经理，1999年至2003年，就职于汕头建发建筑总公司，任董事总经理；2003年至2014年，就职于宝供物流企业集团有限公司，任总监；自2014年11月12日起，担任股份公司监事会主席，任期三年。

唐文，男，1977年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，轮机管理系，1999年7月毕业于广州航海高等专科学校。1999年7月至2002年5月，就职于广东省驳运公司，任轮机管理员；2004年开始，就职于广州市三川田数码科技有限公司，任数字模型部总监；自2014年11月12日起，担任股份公司监事，任期三年。

余剑飞，男1980年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工商管理专业，2006年7月毕业于华南理工大学网络教育学院。2004年开始，就职于广州市三川田数码科技有限公司，任多媒体部总监；自2014年11月12日起，担任股份公司监事，任期三年。

### （三）高级管理人员基本情况

根据《公司章程》，公司的高级管理人员为总经理、副总经理和财务负责人。2014年11月12日，公司第一届董事会第一次会议选聘了公司的高级管理人员，其中翁文喜为总经理，余熙伟、梁浩山为副总经理，蒙宓为财务负责人。公司高级管理人员的基本情况如下：

翁文喜，总经理，个人情况见本说明书“第一章、四、（一）董事”。

蒙宓，财务总监，个人情况见本说明书“第一章、四、（一）董事”。

余熙伟，副总经理，个人情况见本说明书“第一章、四、（一）董事”。

梁浩山，副总经理，个人情况见本说明书“第一章、四、（一）董事”。

## 五、主要会计数据和财务指标

项目	2014年10月 31日	2013年12月 31日	2012年12月 31日
资产总计（万元）	4,020.46	4,929.91	3,391.06
股东权益合计（万元）	1,710.94	2,947.56	1,751.84
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,687.12	2,943.90	1,745.89
每股净资产（元）	1.01	5.90	3.50
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.00	5.89	3.49
资产负债率（母公司）（%）	56.44	49.32	49.29
流动比率（倍）	1.03	1.57	0.96
速动比率（倍）	0.30	1.25	0.64
项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	1,782.38	3,496.81	2,576.75
净利润（万元）	-274.07	395.72	550.35
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-256.77	398.00	552.69
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-297.39	337.95	588.92
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）	-280.09	340.23	591.26
毛利率（%）	52.11	52.85	70.99
净资产收益率（%）	-9.12	20.46	37.61
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-9.95	17.49	40.23
基本每股收益（元/股）	-0.15	0.80	1.11
稀释每股收益（元/股）	-0.15	0.80	1.11
应收帐款周转率（次）	5.66	9.91	10.10
存货周转率（次）	2.41	8.26	7.46
经营活动产生的现金流量净额（万元）	372.93	-810.17	43.29
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.22	-1.62	0.09

## 六、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商：广州证券股份有限公司

法定代表人：邱三发

住所：广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心西塔19、20楼

电话：020-88836999

传真：020-88836624

项目负责人：钟建高

项目经办人：郑丹伟、江兰、陈惠文

### （二）律师事务所：北京市中伦（广州）律师事务所

负责人：林泽军

住所：广州市天河区珠江新城华夏路10号富力中心23层

经办律师：余绵胜、朱艳妮

电话：020-28261688

传真：020-28261666

### （三）会计师事务所：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：徐华

住所：北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层

经办注册会计师：潘文中、李继明

电话：020-38963164

传真：020-38963399

### （四）资产评估机构：北京京都中新资产评估有限公司

法定代表人：蒋建英

住所：北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层

经办注册资产评估师：傅莹、黄建松

电话：010-85665330

传真：010-85665330

**（五）证券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司**

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 楼

电话：010-58598980

传真：010-58598977

**（六）证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司**

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二章公司业务

### 一、公司的主要业务、主要产品及其用途

#### （一）公司的主要业务

公司自成立以来，一直从事数字化展览展示业务。公司定位为“3D 智慧体验专家”：以“3D”为核心技术，运用直观的 3D 展现技术，将虚拟事物以逼真的形态表现出来；以“智慧”为方向，将产品与服务的高科技、艺术性、便捷性、可持续性完美结合起来；以“体验”为主营业务，通过可视化展示与智慧应用解决方案，为客户提供更好的体验服务。

公司通过专注于以三维图像为核心的数字媒体技术手段的应用，通过用户界面软件技术、图形图像检索及管理软件技术、3D 软件技术、3D 模型与 3D 景观生成软件技术与研发，形成自主创新的三维影像技术，广泛结合规划设计、数字化城市、虚拟现实、动漫、三维动画、效果图、多媒体、互联网图像等各种技术元素，为不同行业客户提供数字化展厅、内容制作等多种最终产品和服务形式，满足客户的不同需求。

公司具备数字化展览展示、内容创意、软件制作、系统集成与服务的综合能力。公司提出“文化创意+科技创新+O2O 运营”的“3D 智慧体验专家”概念，已经为 2008 年北京奥运会开闭幕式广东创意团队、广州 2010 年亚运会申办委、2012 年世博会陕西馆、广东省文化厅、IBM、粤电集团、南网集团、中信集团、十三行博物馆、中国移动通信集团广东有限公司、佛山市三水区新城建设管理委员会、佛山新城开发建设有限公司、广东美的电器股份有限公司、佛山市高明区国土城建和水务局等国内外客户提供了多项展览展示、软件制作、系统集成等产品及服务。

#### （二）主要产品及用途

公司产品主要通过数字体验馆、数字媒体、数字内容对城市面貌、城市形象的立体体现，通过数字影视厅对三维图像的表现，运用于市政部门、企事业单位、

商业机构的对外媒体宣传，以及企业展览会、新闻发布会、产品推介会等展示上。系统集成管理平台主要用于智慧城市、智慧社区综合管理、智慧旅游、智慧教育、虚拟演练等智慧行业应用等。

## 1、综合型体验馆

### (1) 商业类数字展厅

商业类（企业\项目）数字展厅多用于展示企业\项目的背景与独特的文化魅力，还用于向参观者展示具有代表性的案例。企业数字展厅通过创意主题、合理组织参观流线，便于顾客在最短的时间内了解企业\项目的历史、成绩、发展、规划、愿景等重要信息内容。数字展厅的数字化内的全息投影技术展示能大大的提高企业和项目形象，起到镀金包装、企业宣传的作用，通过互动多媒体的技术手段让参观者参与其中，对商业信息留下深刻印象。例如：Mctiy-25 小时生活体验馆、金汇海总部数字化展厅等。





## (2) 科技馆类数字展厅

科技馆类数字展厅通过数字展项互动以及前沿数字内容观赏模式等展览展示手段打造出集科学性、知识性、趣味性于一体的现代化、专业化的“互动式”科技馆与博物馆，让参观者体验到一段耐人寻味的科技文化传承之旅。例如：珠海博物馆展厅、十三行博物馆文物展厅。





### (3) 历史纪念馆类数字展厅

历史纪念馆类数字展厅以独特的设计理念，先进的展示技术，将过去的历史事件、历史人物、历史物品等重现，让历史不只是空口的叙述，凭空的想象，而是可以真实的展示在人们的面前，让人们对这些经典有更深入的了解和难忘的记忆。例如：上海世博会陕西馆数字化展厅。



### (4) 城市规划馆

城市规划馆一直是对外展示的窗口，是城市的缩小版图，是城市对外的形象宣传。所以规划馆展示的好坏直接影响到城市在外界的形象的好坏。

数字展厅利用电子沙盘技术与幻影成像技术等，完美地利用科技将城市的文化与地域特征等以视觉化、动态化的形式展现出来。例如：南海经济开发区数字化展厅、佛山市三水区三水新城数字化展厅、中信汕头滨海新城数字化展厅。



### （5）产品发布体验馆

产品发布体验馆是以企业品牌发展需求和产品销售需求为基础，综合运用三维技术和各种互动手法，而建造的虚拟三维在线体验馆、移动体验馆，让人们更容易，更直观去感知企业品牌形象和体验产品的功能。例如：清远鸡 2014 年双 11 网络营销活动等。



## 2、数字内容

### （1）数字影片

3D 电影利用人的双眼立体视觉原理，使观众能从银幕上获得三维空间影像，从而使观众有身临其境的感觉。在观看 3D 电影的过程中，观众会感应到影片中的景物扑面而来，仿佛置身其中，与影片主人公的命运血肉相连，从而获得更清晰、更真实、更震撼的快感和刺激感。

公司数字影片产品主要包括：城市规划展示片、房地产项目展示片、企业宣传片、产品展示片、教材片、历史文化展示片等。例如：广州申办 2010 年亚运会三维影像片、粤剧电影《伦文叙传奇》等。



## (2) 3D 数字图像

数字图像，又称数码图像或数位图像，是二维图像用有限数字数值像素的表示。通常，像素在计算机中保存为二维整数数组的光栅图像，这些值经常用压缩格式进行传输和储存。便于保存与编辑。

公司 3D 数字图像产品包括城市规划效果图、建筑效果图、产品展示图等。例如：高新兴科技集团股份有限公司产品介绍效果图、美的集团新品 3D 演示等等。



### (3) 3D 地图

3D 地图是基于 WEBGIS 地理信息系统、GPS 全球卫星定位系统、RS 遥感系统、VR 全景等技术，以城市建筑三维建模为载体，整合集成本地城市建筑、政府、企事业单位等多渠道资源、信息，形象直观的电子地图。公司主要整合运用于 3D 影片、数字沙盘、城市管理系统等产品之中。

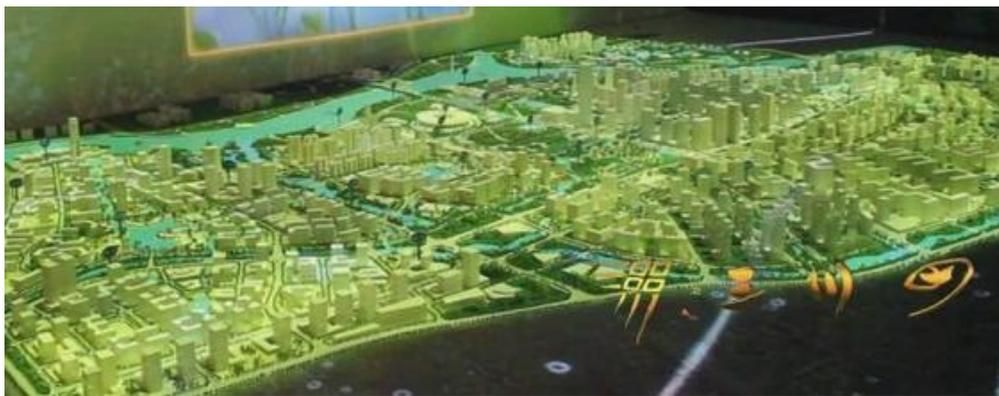


### 3、数字媒体

#### (1) 数字沙盘

数字沙盘是通过声、光、电、图像、三维动画以及计算机程控技术，运用数字投影来实现，数字沙盘，可以充分体现区位特点，达到一种惟妙惟肖、变化多姿的动态视觉效果。对参观者来说是一种特有的体验，并能产生强烈的共鸣，比传统的沙盘模型更直观。例如：广州电力设计院（GZEDI）展示中心的圆形矩阵数字沙盘、佛山市东平新城数字沙盘等。





## (2) 互动新媒体

通过虚拟投影技术、红外感应技术、结合传统动作体验和创意设计，在视觉和体感上带给人们一种特别的互动交互体验。主要包括多用户多点触控、3D 虚拟书、体感试衣、电子签名等、360 动态全景等。



## 4、智慧应用解决方案

公司智慧应用解决方案是一项具有高度个性化和客户需求针对性的业务。公司依据客户实际情况和意念，提供系统策划、软件应用设计、设备安装、数据可视化程序、3D 数据互动平台，以及后期运营等全链条服务。公司的智慧应用系统是结合实用与体验价值于一体的公司独有的研发产物。

### (1) 智慧城市管理系统

通过整合各领域的专业信息系统，集成 3D 数字城市平台，可量测实景影像信息（DMI）、统一的地理底图信息、人口基础信息、法人单位基础信息、宏观

经济基础信息、地名地址基础信息以及各职能部门的数据信息等全市范围内的政务信息资源。例如：清远 6D 智慧城市管理系统（已完成设计方案）、智慧广州示范中心“5D 智慧城市管理系统(5D-SCMS)”（已完成设计方案）等。



## （2）智慧社区管理系统

智慧社区管理系统可以实现党建、计生、民政、城管、信访维稳、司法、消防安全、出租屋办证、社区警务、文化站等多方面的一站式管理服务，融合各职能部门工作、提高工作效率、为社区居民提供多种服务。例如：广氮社区 6D 智慧管理平台等。



### (3) 智慧教育管理平台

智慧教育管理平台提供虚拟仿真校园、虚拟教学、虚拟实验、校园教育信息平台管理，等智能便捷服务。例如：中山大学数字管理平台。



### (4) 数字化军事管理平台

平台可以把敌我双方的战役战斗态势通过三维影像实时形象直观地反映出来，将军队标号可移动变化，进行作战方案的研究和推演，电子沙盘、军事要图标绘、战场环境模拟、各兵种要素配备、战场态势、三维动画和多媒体系统有机地结合，同时，兼顾军事演练演示，首长参观指导等功能，构建一个符合当代军事需要的数字化监控指挥中心。例如：广州空军防空旅指挥系统。

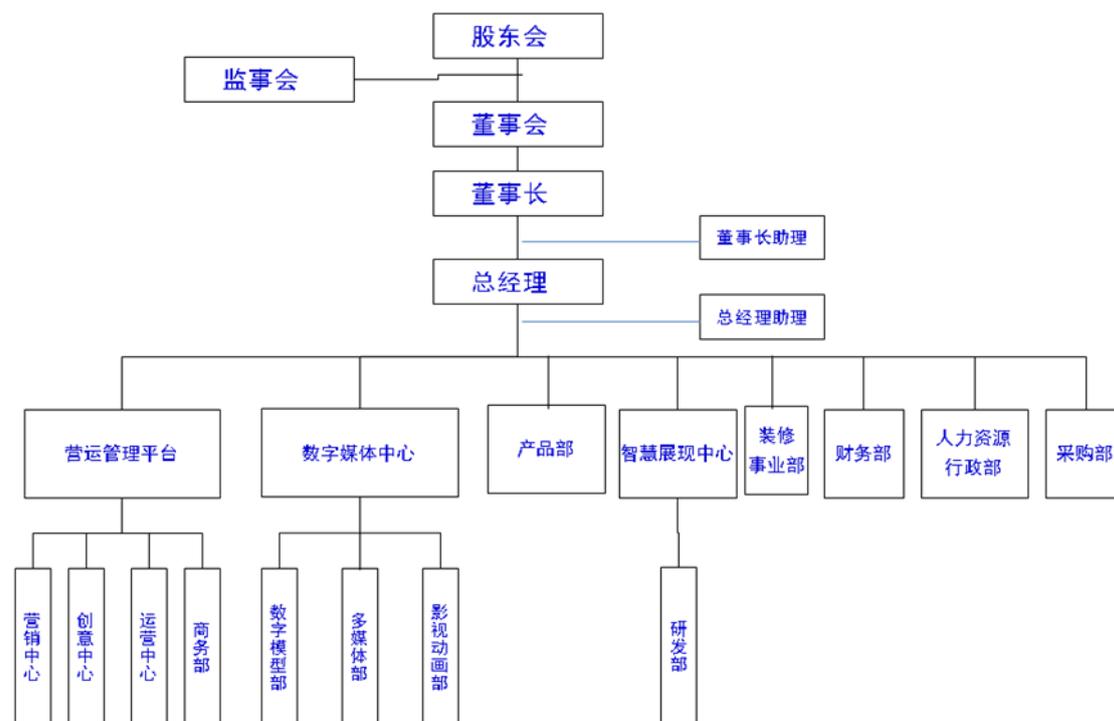


## 5、IT 服务

公司拥有独立的网站设计与优化推广团队和应用研发部门。应用研发成果主要作为综合体验馆和多媒体应用项目的附属产品，是公司的核心技术特色之一。大部分公司 IT 服务和研发成果为非独立销售产品。主要包括：移动端应用、3D 互动游戏、数据管理软件、商场导览系统、虚拟商店、移动售楼系统等。

## 二、公司组织机构

### (一) 组织架构



主要职能部门的主要职责：

职能部门名称	部门主要职责
营销中心	根据公司年度销售计划，分解细化销售和回款目标，通过各种营销渠道，完成公司目标。
创意中心	负责公司项目整体策划、数字内容脚本编制，展厅整体空间设计等工作。
运营中心	负责公司项目运作、售后服务、客服管理、档案管理、网络运营等各方面工作。
商务部	负责实施项目预算制作、招投标工作（商务标）、项目申报、合同拟定（综合类项目）、审核、验收结算文件制作（综合类项目）、商务下单、合同签订等流程的执行、项目款项的催收及办理等。
数字模型部	负责模型建模，包括理解项目要求，根据项目资料制作、修订、完善项目模型（效果图/动画）；仿真项目制作，包括根据要求制作项目模型，并根据所需平台烘焙模型，及简单编辑器的导入，输出；并对实体沙盘制作监控。
多媒体部	负责公司内、外部项目多媒体数字内容的制作，以及多媒体部内部管理、项目管理工作。
影视动画部	负责影片策划、分镜头脚本编写等影视策划工作；进行实景拍摄和后期制作；进行三维动画制作、渲染、剪辑、合成、特效等后期制作。
产品部	负责公司现有产品及服务的梳理与归纳；编写产品及服务各项参数、功能

职能部门名称	部门主要职责
	等介绍；制定产品参考报价；根据行业及项目需要，制定新产品开发计划与方案。
研发部	负责中控系统编程及调整、根据项目要求开发软件项目、公司官网开发与调整、负责软件测试，确保正常运行，负责软件与硬件融合调试。
装修事业部	负责项目涉及的硬件预算、选型、安装、测试、维护等工作
财务部	负责组织公司会计核算、财务管理等工作，控制公司成本费用，分析公司财务状况。
人力资源行政部	负责公司的人力资源规划、员工招聘选拔、绩效考核、薪酬福利管理、员工激励、培训和开发和沟通协调，保证公司人力资源供给和人力资源高效率；负责公司行政规划和管理，负责公司管理制度的完善和监督执行，负责公司对外形象宣传、公共关系和公司企业文化建设。
采购部	编制采购预算和采购计划；组织采购项目的谈判、签约，检查合同的执行和落实情况；确保合理地组织采购，并及时供应公司所需的物资；协助物资验收、协助物资入库工作。对供应商进行管理。

## （二）母公司与子公司衔接关系

公司下属有三家全资子公司。广州市三川田系统集成工程有限公司专注于智能化建筑设计、智能家居、楼宇设备自控工程，实现数字智能化与建筑行业的结合。广州三川田投资有限公司系打通主体公司与其它行业合作的渠道，实现公司其它行业优秀公司的互补及共同成长。广州喂哇网络技术有限公司专注于计算机技术及网络技术的研究，提升公司软件开发、系统集成技术开发、网络技术开发能力。

母公司作为业务主体，负责项目的整体设计、实施、运营，三川田投资及其下属公司主要为公司提供办公场所、项目创意，喂哇网络公司主要为公司提供网络技术开发、实施，系统集成工程公司主要为公司提供项目的系统集成服务，母公司与子公司衔接性较强。

公司控股股东刘捷同时任子公司法定代表人，公司全资拥有3家子公司，对子公司采用母公司的管理制度以及方法进行平行管理，因此对子公司的制度、利润分配资产、人员等拥有100%决定权。

### 三、公司关键资源要素情况

#### （一）产品及服务使用的主要技术

##### 1、公司目前主要使用的技术有如下：

##### （1）多屏幕融合技术

支持超过 32 个屏幕投影和液晶屏幕的任意拼接，环幕、弧幕、360 度全景幕、球面、不规则曲面屏幕等无缝融合，提供几何校正、全局色域统一、漏光补偿、边缘消隐等功能模块。

##### （2）多通道高清视频播放技术

支持超过 32 个视频通道的输入，支持 4K 高清视频同步播放，可选用无线中控系统控制播放，循环或随机播放内容。视频硬解码，多信号集中控制处理，支持所有主流视频格式。

##### （3）多点触摸（Multitouch）技术

支持超过 32 点的多人触控应用，提供背投、红外和纳米膜等不同物理感应方式，提供导航、浏览、查询、游戏、打印等各种可定制化功能模块，支持网络环境发布，内部与外部数据库连接，能任意扩展。

##### （4）体感捕捉技术

引用先进的人体动态捕捉技术系统，最多捕捉人体 20 个骨骼点，全方面的体感交互，提供全直接、全自然的体感效果，支持多人的人机交互模式。

##### （5）非接触式投影互动技术

该技术是混合虚拟现实技术与动感捕捉技术来营造的一种神奇动感的交互体验，是无需介质的非接触式互动。给人亦幻亦真，虚实结合的感觉，用户可以用人体任何部位的身影触发交互系统，无需直接触摸。产生水波纹、拨动、翻转、摩擦、闪避、跟随等各种响应，可适应任意交互面积和使用人数，支持墙面和地面模式。

##### （6）增强现实技术（AR）

增强现实系统包含了图像识别技术、三维建模、实时视频显示及控制、多传感器融合、实时跟踪及注册、场景融合等新技术与新手段，可实现即时的信息跟踪和交互，可选择穿透式情景融合显示和分离式显示，显示设备有显示屏和智能

眼镜等。

### (7) 360 度全景技术

360 度全景是一种基于静态图像在微机平台上能够实现虚拟现实技术。让人们能在电脑上进行 360 度全景观察，而且通过交互操作，可以实现自由浏览，从而体验三维的 VR 视觉世界。

### (8) 三维数字模型成型技术

采用先进的三维成像技术以及真实数据还原技术，多维数据的非线性融入，能够最大限度的生成仿真度极高的三维数字模型，还原物体全部信息外部信息。

## 2、公司技术储备

公司正在研发、或者已经进入试用阶段的主要产品、技术储备及其技术特点如下：

序号	产品名称	技术特点描述
1	中控系统	用来对展厅各种电子设备进行控制的系统，由服务器和客户端 APP 组成。
2	体感互动应用	通过 Kinect、红外、摄像头、智能头盔等感应设备捕捉用户的动作，通过这些动作触发程序响应事件，从而实现互动应用的功能。
3	三维虚拟仿真平台	开发一套开放可配置的三维虚拟仿真平台，满足三维虚拟仿真方面的项目要求，能够快速基于平台搭建三维虚拟仿真应用系统。
4	三维管理信息系统	基于三维可视化的管理信息系统。将三维与管理有机结合。有效地提高信息系统的趣味性。
5	Web 三维平台	通过 HTML5 与 WebGL 结合，提供硬件 3D 加速渲染使用户在浏览器里就能流畅地浏览 3D 场景和模型，还能实现复杂的导航和数据可视化。
6	流程管理系统	流程管理系统是业务系统的核心，只要具备了流程管理系统，各种业务系统都可以在其基础上快速搭建。
7	移动办公 MobileOA	移动 OA 是利用无线网络实现办公自动化的技术。它将原有 OA 系统上的公文、通讯录、日程、文件管理、通知公告等功能迁移到手机，让您随时随地进行掌上办公。
8	移动项目管理系统 MobileMPIS	移动项目管理系统就是利用无线网络协助项目管理的技术。旨在帮助项目经理在有限的资源约束下，运用系统的观点、方法和理论，对项目涉及的全部工作进行有效地管理。
9	视频监控管理	视频监控管理系统是以计算机为基础，以网络摄像机/视频服务器为前端，为用户提供一系列完整的远程监控功能的系统。系统界面友好、可定制、操作方便，且具有良好的可扩展性。
10	视频点播	在国外开源技术的基础上开发高清流媒体在线播放系统。支持 rm、

序号	产品名称	技术特点描述
		rmvb、wmv、asf、flv、h.264、avi 等大多数主流媒体格式；可应用 file、rtsp 等协议；可为用户提供清晰、流畅、稳定的高质量视频播放效果。
11	家庭中控系统	面向家庭智能设备的中央控制系统，能够对这些智能设备进行管理和控制，并且具备网络功能。
12	智能家居 APP	运行于用户手机上，能够与家庭中控系统远程互联的对家庭智能设备进行控制，检测，监控的智能 APP 程序。

## （二）主要无形资产情况

### 1、商标

公司已持有的在国家商标局注册的商标如下：

序号	商标	注册证号	商标权人	专用权期限	商标类别	核定使用商品/服务
1		第 11703557 号	三川田有限	2014/04/07-2024/04/06	第35类	广告；广告片制作；广告策划；组织商业或广告展览；替他人推销；人事管理咨询；商业企业迁移；计算机文档管理；会计；寻找赞助（截止）
2		第 11703556 号	三川田有限	2014/04/14-2024/04/13	第35类	广告；广告片制作；广告策划；组织商业或广告展览；替他人推销；人事管理咨询；商业企业迁移；计算机文档管理；会计；寻找赞助（截止）
3		第 11703555 号	三川田有限	2014/04/07-2024/04/06	第41类	培训；安排和组织会议；出借书籍的图书馆；除广告以外的版面设计；除广告片外的影片制作；节目制作；配音；录像剪辑；配字幕；在计算机网络上提供在线游戏（截止）
4		第 6142958 号	喂哇网络	2010/05/28-2020/05/27	第39类	旅游安排；旅行预订；观光旅游；旅行陪伴；旅行座位预订；安排游艇旅行；交通信息；旅客运输（游客）；租车；商品包装（截止）
5		第 6581232 号	喂哇网络	2010/08/07-2020/08/06	第39类	旅游安排；旅行预订；观光旅游；旅行陪伴；旅行座位预订；安排游览；旅行社（不包括预订旅馆）；导游；商品包装（截止）

序号	商标	注册证号	商标权人	专用权期限	商标类别	核定使用商品/服务
6		第 6142959 号	喂哇 网络	2010/05/28-202 0/05/27	第39 类	旅游安排；旅行预订；观光旅游；旅行陪伴；旅行座位预订；安排游艇旅行；交通信息；旅客运输（游客）；租车；商品包装（截止）
7		第 6142957 号	喂哇 网络	2010/05/28-202 0/05/27	第39 类	旅游安排；旅行预订；观光旅游；旅行陪伴；旅行座位预订；安排游艇旅行；交通信息；旅客运输（游客）；租车；商品包装（截止）
8		第 6581231 号	喂哇 网络	2010/08/07-202 0/08/06	第39 类	旅游安排；旅行预订；观光旅游；旅行陪伴；旅行座位预订；安排游览；旅行社（不包括预订旅馆）；导游；礼品包装；商品包装（截止）
9		第 6142956 号	喂哇 网络	2010/05/28-202 0/05/27	第42 类	托管计算机站（网站）；替他人创建和维护网站；提供互联网搜索引擎；把有形的数据和文件转换成电子媒体；计算机程序和数据的数据转换（非有形转换）；计算机编程；计算机软件设计；服装设计；计算机软件咨询；网络服务器的出租（截止）
10		第 6581033 号	喂哇 网络	2010/08/07-202 0/08/06	第42 类	工业品外观设计；包装设计；造型（工业品外观设计）；服装设计；计算机软件设计；把有形的数据和文件转换成电子媒体；计算机程序和数据的数据转换（非有形转换）；计算机软件咨询；网络服务器的出租；提供互联网搜索引擎（截止）
11		第 6142960 号	喂哇 网络	2010/05/28- 2020/05/27	第42 类	托管计算机站（网站）；替他人创建和维护网站；提供互联网搜索引擎；把有形的数据和文件转换成电子媒体；计算机程序和数据的数据转换（非有形转换）；计算机编程；计算机软件设计；服装设计；计算机软件咨询；网络服务器的出

序号	商标	注册证号	商标权人	专用权期限	商标类别	核定使用商品/服务
						租（截止）
12		第6581034号	喂哇网络	2010/08/07-2020/08/06	第42类	工业品外观设计；包装设计；造型（工业品外观设计）；服装设计；计算机软件设计；把有形的数据和文件转换成电子媒体；计算机程序和数据的数据转换（非有形转换）；计算机软件咨询；网络服务器的出租；提供互联网搜索引擎（截止）

上述第1-3项商标是以有限公司的名义申请，截止本公开转让说明书签署日，公司正在办理权利人更名手续。

公司股东刘捷、翁文喜持有如下商标：

序号	商标	注册证号	商标权人	专用权期限	商标类别	核定使用商品/服务
1		第5766639号	刘捷、翁文喜	2009/11/14-2019/11/13	第20类	家具；办公家具；沙发；细木工家具；学校用家具；桌子；草编织物（草席除外）；竹编制品（不包括帽、席、垫）；藤编制品（不包括鞋、帽、席、垫）；家具用非金属附件（截止）
2		第5766638号	刘捷、翁文喜	2009/11/14-2019/11/13	第20类	家具；办公家具；沙发；细木工家具；学校用家具；桌子；草编织物（草席除外）；竹编制品（不包括帽、席、垫）；藤编制品（不包括鞋、帽、席、垫）；家具用非金属附件（截止）
3		第5065509号	刘捷、翁文喜	2009/06/07-2019/06/06	第42类	工业品外包设计；包装设计；造型（工业品外观设计）；建筑学；建筑咨询；建筑制图；室内装饰设计；建筑项目的开发；把有形的数据和文件转换成电子媒体；替他人创建和维护网站（截止）

根据2014年6月6日有限公司与刘捷、翁文喜签订的注册商标转让合同，刘捷、翁文喜无偿转让第5065509号、第5766638号、第5766639号商标给有限公司。国家行政管理总局商标局于2015年2月5日、6日分别出具了《商标转让证明》，第5065509号、第5766638号、第5766639号的商标办理权属转让完

成，权利人为广州市三川田数码科技有限公司。

## 2、计算机软件著作权

公司现已取得了 25 项计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	权利人	首次发表日期	软件著作权登记证号	著作权期限
1	三川田数字互动沙盘系统 V1.0	三川田	2009 年 4 月 15 日	软著登字第 0213719 号	50 年
2	三川田 3D 虚拟现实仿真软件 V1.0	三川田	2011 年 9 月 30 日	软著登字第 0394621 号	50 年
3	三川田数字展厅智能中央控制软件 V1.0	三川田	2011 年 9 月 20 日	软著登字第 0400720 号	50 年
4	三川田数字规划实训系统 V1.0	三川田	2008 年 6 月 2 日	软著登字第 112385 号	50 年
5	三川田虚拟岗位培训系统 V1.0	三川田	2009 年 7 月 18 日	软著登字第 0214618 号	50 年
6	三川田 3D 中小學生网络教育系统 V1.0	三川田	2010 年 2 月 28 日	软著登字第 0213491 号	50 年
7	三川田 3D 虚拟办公信息管理系统 V1.0	三川田	2009 年 5 月 22 日	软著登字第 0211993 号	50 年
8	三川田多通道环幕系统 V1.0	三川田	2009 年 3 月 19 日	软著登字第 0213227 号	50 年
9	三川田 3D 在线旅游系统 V1.0	三川田	2008 年 4 月 2 日	软著登字第 0211994 号	50 年
10	三川田 3D 数字校园管理系统 V1.0	三川田	2009 年 3 月 16 日	软著登字第 0213218 号	50 年
11	三川田 3D 虚拟产品演示系统 V1.0	三川田	2008 年 12 月 5 日	软著登字第 0215305 号	50 年
12	三川田虚拟导航台系统 V1.0	三川田	2009 年 1 月 5 日	软著登字第 0213406 号	50 年
13	三川田 3D 数字城市管理系系统 V1.0	三川田	2010 年 3 月 10 日	软著登字第 0213490 号	50 年
14	三川田 3D 旅游信息平台系统 V1.0	三川田	2008 年 10 月 18 日	软著登字第 0213017 号	50 年
15	文化创意交易电子商务平台系统 V1.0	三川田	2010 年 10 月 8 日	软著登字第 0248434 号	50 年
16	三川田多屏互动展示软件 V1.0	三川田	2011 年 10 月 31 日	软著登字第 0368121 号	50 年
17	三川田数字展厅智能视频监控软件 V1.0	三川田	2011 年 9 月 30 日	软著登字第 0369033 号	50 年

序号	软件名称	权利人	首次发表日期	软件著作权登记证号	著作权期限
18	三川田多点数码触摸查询软件 V1.0	三川田	2011 年 10 月 30 日	软著登字第 0369614 号	50 年
19	三川田声像档案管理软件 V1.0	三川田	2012 年 8 月 20 日	软著登字第 0479386 号	50 年
20	三川田 ipad 中控互动多媒体软件 V1.0	三川田	2012 年 8 月 20 日	软著登字第 0479391 号	50 年
21	喂哇(Viwow)3D 在线旅游系统[简称:喂哇游]V1.00	喂哇网络	2008 年 4 月 2 日	软著登字第 098498 号	50 年
22	三川田 6D 智慧城市展现多功能管理软件 V1.0	三川田	未发表	软著登字第 0641177 号	50 年
23	三川田智慧社区综合管理软件 V1.0	三川田	未发表	软著登字第 0641181 号	50 年
24	三川田文化创意交易电子商务服务平台软件 V4.0	三川田	未发表	软著登字第 0641193 号	50 年
25	全景动态影像互动系统[简称:动态全景]V1.0	三川田	未发表	软著登字第 0813161 号	50 年

### (三) 业务许可、资质、认证及其它证书

公司生产的产品不属于专营、专控产品，不属于特种工业产品或危险品，无需取得专门的经营许可证。

#### 1、资质情况

##### (1) 《安全生产许可证》

2014 年 3 月 26 日，广东省住房和城乡建设厅向有限公司颁发了编号为（粤）JZ 安许可字[2014]010118 的《安全生产许可证》，许可范围为：建筑施工，有效期为：2014 年 3 月 26 日至 2017 年 3 月 26 日。

##### (2) 《工程设计与施工资质证书》

2012 年 4 月 28 日，广东省住房和城乡建设厅向有限公司颁发了证书编号为“C244032468”的《工程设计与施工资质证书》，业务范围为“建筑装饰装修工程设计与施工贰级，可从事资质证书许可范围内相应的建设工程总承包业务以及工程设计、工程施工、项目管理和相关的技术与管理服务”。有效期至 2017 年 4 月 28 日。

##### (3) 《软件企业认定证书》

2013年12月31日，广东省经济和信息化委员会向有限公司颁发《软件企业认定证书》，证书编号：粤R-2013-0540”。且有限公司已通过2014年度软件企业年审。

#### **(4)《计算机信息系统集成企业资质证书》**

2013年11月22日，中华人民共和国工业和信息化部向有限公司颁发了证书编号为Z3440020131201的计算机信息系统成企业资质证书，认定为叁级，有效期至2016年11月21日止。

#### **(5)《高新技术企业证书》**

2013年10月16日，有限公司经广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局批准，获得证书编号为“GF201344000051”的《高新技术企业证书》，有效期为三年。

#### **(6)《中国展览馆协会展览工程企业资质证书》**

2013年7月11日，中国展览馆协会向有限公司颁发了编号为Q20131167的中国展览馆协会展览工程企业资质一级资质证书。有效期为：2013年7月15日至2016年7月15日。

#### **(7)《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》**

2013年4月7日，广东省通信管理局向有限公司颁发经营许可证编号为“粤B2-20110058”的《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》，准许三川田数码按照经营许可证（正文和附件）载明的内容经营增值电信业务。业务覆盖范围为“互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、文化、广播电影电视节目、电子公告服务”。有效期至2016年1月19日。

#### **(8)《国际域名注册证书》**

根据北京新网数码信息技术有限公司颁发的国际域名注册证书，有限公司拥有“333f.com”域名，到期时间：2020年9月3日。

#### **(9)《质量管理体系认证证书》**

2012年4月18日，广东质检中诚认证有限公司向有限公司颁发《质量管理体系认证证书》，经评定符合《质量管理体系要求》（GB/T19001-2008idtISO9001:2008）规定，证书情况如下：

证书编号	04912Q10564R1M
------	----------------

企业名称	广州市三川田数码科技有限公司
企业地址	广东省广州市天河区龙口东路 363 号三楼 303
质量管理体系覆盖范围	数字化展厅、多媒体软件、电脑平面及三维的设计和服务；电脑图文制作（不含出版）和服务
有效日期	2012 年 4 月 18 日至 2015 年 4 月 17 日

以上资质证书系由有限公司的名义取得，截止本公开转让说明书签署日，公司正在办理更名手续。

## 2、软件产品登记证书

序号	软件名称	登记人	登记时间	软件产品登记证书号	有效期
1	三川田数字互动沙盘系统 V1.0	广州市三川田数码科技有限公司	2011 年 8 月 17 日	粤 DGY-2011-0877	5 年
2	三川田 3D 虚拟现实仿真软件 V1.0	广州市三川田数码科技有限公司	2012 年 11 月 14 日	粤 DGY-2012-1657	5 年
3	三川田数字展厅智能中央控制软件 V1.0	广州市三川田数码科技有限公司	2012 年 11 月 14 日	粤 DGY-2012-1656	5 年

以上证书系由有限公司的名义取得，截止本公开转让说明书签署日，公司正在办理更名手续。

### （四）公司使用特许经营权的情况

公司目前不存在特许经营权。

### （五）公司主要固定资产情况

#### 1、固定资产概况

截至 2014 年 10 月 31 日，公司固定资产情况如下：

项目	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	14,106,786.94	825,349.56	13,281,437.38
运输工具	1,116,405.47	735,010.19	381,395.28

电子设备	1,569,593.79	878,807.42	690,786.37
其他设备	66,425.00	53,533.47	12,891.53
<b>合计</b>	<b>16,859,211.20</b>	<b>2,492,700.64</b>	<b>14,366,510.56</b>

公司相关硬件产品通过采购或交由外部加工的厂商生产加工并经公司检验合格后，由公司负责进行安装，软件注入，并经公司反复检验测试合格后交由客户进行验收确认，因此公司不需要进行硬件产品的生产，没有大型生产设备。

截至 2014 年 10 月 31 日，公司固定资产使用状态良好，固定资产整体成新率约为 85.21%，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

## 2、房屋及建筑物

房屋及建筑物为子公司三川田投资所有，具体情况如下：

序号	房地产权证号	权属人	房屋坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	规划用途
1	粤房地权证穗字第 0520026726 号	三川田投资	广州开发区科学城科汇四街 5 号 301 房	623.67	办公
2	粤房地权证穗字第 0520026725 号	三川田投资	广州开发区科学城科汇四街 5 号 401 房	623.67	办公
3	粤房地权证穗字第 0520056886 号	三川田投资	广州开发区科汇三街#2、#2、#4、#6、#8、#10、#12 负一层 348 号车位	12.5	车位
4	粤房地权证穗字第 0520056887 号	三川田投资	广州开发区科汇三街#2、#2、#4、#6、#8、#10、#12 负一层 372 号车位	12.25	车位
5	粤房地权证穗字第 0520056888 号	三川田投资	广州开发区科汇三街#2、#2、#4、#6、#8、#10、#12 负一层 373 号车位	12.25	车位
6	粤房地权证穗字第 0520057084 号	三川田投资	广州开发区科汇三街#2、#2、#4、#6、#8、#10、#12 负一层 371 号车位	12.25	车位

## 3、运输工具

目前，公司拥有运输工具为车辆，具体如下：

序号	所有人	车牌号码	车辆类型	品牌型号
1	三川田	粤 A6356T	小型普通客车	奥德赛牌 HG6481BAA
2	三川田	粤 A3111T	小型普通客车	江淮牌 HFC6500A3C7BE3
3	三川田	粤 AL2378	大型普通客车	宇通牌 ZK6110H
4	三川田	粤 AP196W	小型轿车	别克牌 SGM7241ATA

以上车辆系由有限公司的名义取得，截止本公开转让说明书签署日，公司正在办理更名手续。

#### 4、电子设备及其他设备

公司电子设备主要包括电脑、服务器、影视设备等，成新率为44.01%，其他设备包括投影膜、保险柜等，成新率为19.41%。

### （六）公司员工基本结构

#### 1、员工人数及结构

截至2015年3月31日，公司共有员156人，其中股份公司145人，下属公司11人。公司（包含子公司）员工年龄结构、职能分布、学历结构分布情况如下：

职能	人数	比例	年龄结构	人数	比例	教育程度	人数	比例
管理人员	29	19%	50岁以上	2	1%	博士	0	0%
技术人员	63	40%	40—50岁	4	2%	硕士	9	6%
销售人员	7	4%	30—40岁	57	37%	本科生	67	43%
研发人员	37	24%	30岁以下	93	60%	专科生	62	40%
辅助人员	20	13%	——			其他学历	18	11%
合计	156	100%	——	156	100%	——	156	100%

公司的业务模式和业务流程对技术研发、员工岗位结构、教育背景、职业经验有较高要求。公司已搭建较为成熟的组织架构与业务流程，并确定了“创意+设计+研发+制作+运营”的商业模式，其中设计、制作、研发、项目管理、运营是公司重心和核心，而硬件和装修装饰施工等采取外购或外包的方式。

从业务流程上看，公司根据客户的需求，对项目整体进行管理、设计整体空间布局，由外部装修队伍负责装修。公司将外部采购的硬件，结合内部制作的数字内容，安装陈列在展厅，呈现展览以及交付后的运营服务。在此过程中，公司掌握着策划、空间设计、平面设计、动画制作、技术研发、项目管理等核心创意、设计、研发、制作、管理等环节。

因此，公司对具有较高学历和工作经验的设计人员、制作人员、研发人员需求较大，同时，公司对装修装饰施工采取外包形式，对学历较低，工作经验较浅的装修工人没有需求。

公司员工岗位结构、教育背景、职业经验的特点与公司业务相匹配。

## 2、子公司及二级子公司员工基本结构

截至 2015 年 3 月 31 日，子公司及二级子公司共有员工 11 人，分布如下：

职能	人数	比例	年龄结构	人数	比例	教育程度	人数	比例
管理人员	4	36%	50 岁以上	1	10%	博士	0	0%
技术人员	4	36%	40—50 岁	0	0%	硕士	4	36%
销售人员	0	0%	30—40 岁	2	18%	本科生	3	27%
研发人员	0	0%	30 岁以下	8	72%	专科生	3	27%
辅助人员	3	28%	-			其他学历	1	10%
合计	11	100%	-	11	100%	-	11	100%

## 3、核心技术人员情况

### (1) 核心技术人员基本情况

梁浩山，简历详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、董事、监事、高级管理人员情况”之“(一) 董事基本情况”。

余剑飞，简历详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、董事、监事、高级管理人员情况”之“(二) 监事基本情况”。

唐文，简历详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、董事、监事、高级管理人员情况”之“(二) 监事基本情况”。

黄灵，男，1983 年 1 月 6 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，电子科学与技术专业，2007 年 7 月毕业于华中科技大学武昌分校。2010 年至 2014 年，就职于广州市英狮数码科技有限公司，任策划部主管。2014 年 8 月至今就职于广州市三川田数码科技有限公司，任产品经理。

### (2) 核心技术人员持股情况及近两年一期内的变动情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术(业务)人员未持有公司股份。报告期内，公司核心团队近两年无重大变化。

## 四、公司业绩构成

### (一) 报告期内的收入、成本构成情况

#### 1、收入构成情况

报告期内，公司营业收入呈增长趋势但存在一定的波动性，2014年1-10月、2013年、2012年营业收入分别为17,823,839.29元、34,968,055.79元、25,767,506.77元，其中2013年增长率为35.71%，2014年1-10月有所回落，实现了2013年全年营业收入的50.97%。公司营业收入主要来源于主营业务即数字展厅及内容服务收入，其他业务收入为办公室租赁收入。报告期内，公司的营业收入构成情况如下表所示：

项目	2014年1-10月份		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	17,794,939.29	99.84%	34,933,375.79	99.90%	25,730,310.77	99.86%
其中：						
数字展厅项目	13,753,962.26	77.17%	28,017,063.20	80.12%	11,647,658.67	45.20%
数字内容及服务	4,040,977.03	22.67%	6,916,312.59	19.78%	14,082,652.10	54.65%
其他业务收入	28,900.00	0.16%	34,680.00	0.10%	37,196.00	0.14%
合计	17,823,839.29	100.00%	34,968,055.79	100.00%	25,767,506.77	100.00%

#### 2、成本构成情况

报告期内，公司营业成本随营业收入增长，2014年1-10月、2013年、2012年营业成本分别为8,535,624.82元、16,487,781.43元、7,474,661.77元。公司营业成本主要包括设备及材料费、人员工资、外包制作及工程费等，构成较为均衡，存在一定的波动主要系项目对设备、材料、人员和装修装饰要求存在一定差异所致。报告期内，公司的营业成本构成情况如下表所示：

项目	2014年1-10月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
设备及材料费	2,299,899.98	26.94%	3,737,534.03	22.67%	2,374,001.79	31.76%
人员工资	2,522,176.40	29.55%	4,849,038.86	29.41%	2,963,346.24	39.65%

外包制作及工程费	3,029,653.09	35.49%	7,412,723.87	44.96%	1,941,764.52	25.98%
其他	683,895.35	8.01%	488,484.67	2.96%	195,549.22	2.62%
<b>合计</b>	<b>8,535,624.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,487,781.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,474,661.77</b>	<b>100.00%</b>

2013年度外包制作及工程费占营业成本的比重比较高,主要是因为2013年公司数字展厅项目占当期营业收入的比重较大,其中2013年为80.12%,而2014年1-10月和2012年度本比例分别为77.17%以及45.20%;因此直接引起了2013年度外包制作及工程费占营业成本的比重比较高的情况。

## (二) 公司主要客户情况

公司2014年1-10月营业收入为17,823,839.29元,前五名客户情况如下:

序号	客户名称	金额	占比	主要内容
1	佛山市金汇海投资有限公司	10,125,000.00	56.81%	数字化展厅
2	遵义县喜园养生食品有限公司	1,995,000.00	11.19%	数字化展厅
3	广东客商汇实业有限公司	1,633,962.26	9.17%	数字化展厅
4	广东利海城市运营集团有限公司	516,981.13	2.90%	数字化展厅
5	中国移动通信集团广东有限公司	338,773.59	1.90%	网管 UI 优化服务合同
<b>合计</b>		<b>14,609,716.98</b>	<b>81.97%</b>	

公司2013年营业收入为34,968,055.79元,前五名客户情况如下:

序号	客户名称	金额	占比	主要内容
1	中信汕头滨海新城投资发展有限公司	8,650,773.91	24.74%	数字化展厅
2	江苏博尔国际建设有限公司	8,571,134.41	24.51%	数字化展厅
3	佛山市三水区新城建设管理委员会	4,945,095.75	14.14%	展厅设计及布展
4	佛山市高明区国土城建和水务局	3,454,386.78	9.88%	数字化展厅
5	广东易飞科技发展有限公司	1,956,459.51	5.59%	数字化展厅
<b>合计</b>		<b>27,577,850.36</b>	<b>78.87%</b>	

公司2012年营业收入为25,767,506.77元,前五名客户情况如下:

序号	客户名称	金额	占比	主要内容
1	佛山市东平新城开发建设有限公司	5,906,865.51	22.92%	临时过渡展馆
2	佛山市国中易创投资有限公司	5,200,000.00	20.18%	数字体验馆规划方案设计
3	广东易飞科技发展有限公司	2,623,007.72	10.18%	数字化展厅
4	上海基诺广告有限公司	2,450,000.00	9.51%	数字沙盘
5	贵阳国家高新技术产业开发区规划建设局	1,263,500.00	4.90%	数字化展厅
合计		<b>17,443,373.23</b>	<b>67.70%</b>	

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

### (三) 公司主要供应商情况

公司 2014 年 1-10 月的采购额为 11,297,238.21 元, 前五名供应商的情况如下:

序号	供应商名称	采购额	占当期采购比例	主要内容
1	广州正琬装饰工程有限公司	2,374,228.00	21.90%	装修工程
2	广州科灿信息科技有限公司	900,000.00	7.97%	投影仪设备
3	广州施艺装饰有限公司	700,000.00	6.20%	装修工程
4	河南省康胜建筑工程有限公司	660,000.00	5.84%	装修工程
5	佛山市南海区建筑工程公司	288,000.00	2.55%	装饰装修工程
合计		<b>5,022,228.00</b>	<b>44.46%</b>	

公司 2013 年采购额为 11,953,969.56 元, 前五名供应商的情况如下:

序号	供应商名称	采购额	占当期采购比例	主要内容
1	汕头市家春秋装饰工程有限公司	1,160,000.00	9.70%	装饰装修工程
2	广州市天河区员村四方其易建筑模型制作室	904,250.00	7.56%	沙盘模型
3	广州旭成装饰工程有限公司	520,000.00	4.35%	装饰装修工程
4	广州懒游网络技术有限公司	750,000.00	6.27%	软件制作
5	广州市托美尔装饰工程有限公司天河分公司	425,000.00	3.56%	装饰装修工程
合计		<b>3,759,250.00</b>	<b>31.45%</b>	

公司 2012 年采购额为 6,294,614.47 元，前五名供应商的情况如下：

序号	供应商名称	采购额	占当期采购比例	主要内容
1	李木进	732,000.00	11.63%	装饰装修工程
2	广州市和进源电子科技有限公司	728,000.00	11.57%	设备
3	广州市托美尔装饰工程有限公司天河分公司	580,000.00	9.21%	装饰装修工程
4	广州懒游网络技术有限公司	500,000.00	7.94%	软件制作
5	广州市天河区员村四方其易建筑模型制作室	475,500.00	7.55%	沙盘模型
合计		<b>3,015,500.00</b>	<b>47.91%</b>	

广州懒游网络技术有限公司曾是公司控股股东刘捷控股的企业，自 2014 年 10 月 17 日起，不再为公司关联方。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

#### （四）重大业务合同情况

截至公开转让说明书签署之日，重大业务合同及履行情况如下：

##### 1、销售合同

公司与客户订立项目合同提供服务，报告期内公司与主要客户的项目合同履行情况正常。公司与主要客户的签订的重大销售合同（合同金额为 200 万以上）的订立、履行情况如下：

序号	客户名称	合同内容	合同金额	含税销售额（元）	签订时间	履行情况
1	佛山市东平新城开发建设有限公司	佛山市科技馆临时过渡展馆系统设施设计制作	5,339,896.13	5,870,186.13	2011 年 7 月	履行完毕
2	广东易飞科技发展有限公司	南海经济开发区数字化展厅工程	2,533,229.04	2,623,007.72	2011 年 8 月	履行完毕
3	江苏博尔国际建设有限公司	麒麟生态科技城规划展示馆	8,236,375.84	8,822,068.46	2012 年 1 月	正在履行, 处于质保期
4	佛山市国中易创投资有限公司	数字体验馆规划方案设计	5,200,000.00	5,200,000.00	2012 年 6 月	履行完毕
5	佛山市高明区国土	佛山市高明区综合	3,885,525.00	3,496,972.50	2012	正在履

序号	客户名称	合同内容	合同金额	含税销售额 (元)	签订时间	履行情况
	城建和水务局	性智能沙盘模型展厅建设项目			年 10 月	行, 处于质保期
6	佛山市三水区新城建设管理委员会	佛山市三水区三水新城数字化展厅设计及布展项目	5,583,488.00	5,278,903.94	2012 年 12 月	履行完毕
7	佛山市金汇海投资有限公司	M-city 体验馆设计深化、优化与施工工程	10,500,000.00	10,125,000.00	2013 年 3 月	履行完毕
8	郑州雁鸣湖城市开发投资有限公司	利海 郑州雁鸣湖项目展示厅布展工程	3,500,000.00	-	2013 年 6 月	正在履行
9	遵义县喜园养生食品有限公司	黔北记忆文化产业园数字化展厅工程	2,100,000.00	1,995,000.00	2013 年 8 月	正在履行, 处于质保期
10	中信汕头滨海新城投资发展有限公司	中信汕头滨海新城数字化展厅	6,668,077.00	8,752,327.46	2013 年 9 月	履行完毕
11	中信汕头滨海新城投资发展有限公司	中信汕头滨海新城数字化展厅(工程部分)	2,000,000.00		2013 年 9 月	履行完毕
12	广东客商汇实业有限公司	广东省客家商会总部经济项目营销展示中心项目	4,200,000.00	-	2014 年 10 月	正在履行
13	广东省农业厅	广东省农业厅农业生产调度与应急指挥立体可视化总控平台建设项目	7,792,485.99	7,402,861.70	2014 年 5 月	正在履行, 处于质保期
14	广州文化公园	十三行博物馆文物展览设计、陈列布展及相关配套服务采购项目	7,980,700.00	-	2014 年 6 月	正在履行
15	吴川市住房和城乡建设局	《吴川市城市规划数字化展厅》设计及布展项目	2,380,000.00	2,261,000.00	2014 年 6 月	正在履行, 处于质保期
16	广东中凯文化集团有限公司	中凯尚品艺术会所装修工程	4,600,000.00	7,410,000.00	2014 年 7 月	正在履行, 处于质保期
17	广州文化公园	十三行博物馆文物展览(二期)设计、陈列布展及相关配套服务采购项目	6,999,600.00	-	2014 年 9 月	正在履行
18	广东电网有限责任公司佛山供电局	佛山供电局节能展示厅改造项目	2,716,000.00	-	2014 年 11 月	正在履行

序号	客户名称	合同内容	合同金额	含税销售额 (元)	签订时 间	履行情 况
					月	
19	广州琅然美术设计 制作有限公司	珠海市历史文化展 览馆采购合同书	14,000,000.0 0	-	2015 年4月	正在履 行

注：①含税销售额（元）为截至2014年10月31日确认的收入；

②“十三行博物馆文物展览设计、陈列布展及相关配套服务采购项目”，公司与广东中凯文化集团有限公司作为共同受托方。“十三行博物馆文物展览(二期)设计、陈列布展及相关配套服务采购项目”，公司与广东中凯文化集团有限公司、广东省集美设计工程有限公司作为共同受托方。

## 2、采购合同

报告期内，公司的采购主要为项目工程采购和设备采购，报告期内公司与主要供应商的采购合同履行情况正常。公司报告期内及期后与主要供应商签订重大采购合同（合同金额在30万以上）的履行情况如下：

序号	合同方	合同内容	合同金额 (元)	含税采购额 (元)	签订时 间	履行 情况
1	李木进	南京市麒麟科创新园人才、产业、规划展厅装修工程项目	732,000.00	732,000.00	2012年3 月	履行 完毕
2	广州市天河区员村 四方其易建筑模型 制作室	南京“麒麟人才、规划展示馆” 总体沙盘模型	370,000.00	370,000.00	2012年3 月	履行 完毕
3	广州市托美尔装饰 工程有限公司天河 分公司	佛山市三水区三水新城数字化 展厅设计及布展项目装修工程	400,000.00	400,000.00	2012年 11月	履行 完毕
4	广州市天河区员村 四方其易建筑模型 制作室	三水展厅实体沙盘模型制作合 同	500,000.00	470,000.00	2012年 12月	履行 完毕
5	广州市天河区员村 四方其易建筑模型 制作室	M-city 模型设计制作	600,000.00	600,000.00	2013年1 月	履行 完毕
6	广州旭成装饰工 程有限公司	M-CITY 体验馆二期装饰工 程施工安装分包	800,000.00	800,000.00	2013年 3月	履行 完毕
7	汕头市家春秋装饰 工程有限公司	中信汕头滨海新城数字化展厅 (工程部分) 装修外包	1,600,000.00	1,740,003.00	2013年 10月	履行 完毕

序号	合同方	合同内容	合同金额 (元)	含税采购额 (元)	签订时间	履行情况
8	广州施艺装饰设计工程有限公司	中凯尚品艺术会所装修工程项目	1,500,000.00	700,000.00	2014年6月	履行完毕
9	广州科灿信息科技有限公司	大屏幕显示系统设备	900,000.00	900,000.00	2014年7月	履行完毕
10	广州正琬装饰工程有限公司	中凯尚品艺术会所装修工程项目	2,450,000.00	2,810,000.00	2014年7月	履行完毕
11	广东省集美设计工程有限公司	十三行博物馆文物展览项目	1,500,000.00	-	2014年7月	正在履行
12	河南省康胜建筑装饰工程有限公司	展示厅室内装饰工程分包合同	2,200,000.00	660,000.00	2014年8日	正在履行

### 3、租赁合同

序号	承租方	房屋所有权人	房屋所有权证号	房屋座落	租赁面积	租赁起始期限
1	三川田	三川田投资	粤房地权证穗字第0520026726号	萝岗区科汇四路5号301-B	400m <sup>2</sup>	2014年9月1日至2015年9月1日
2	三川田系统集成	三川田投资	粤房地权证穗字第0520026725号	萝岗区科汇四路5号401-B	347m <sup>2</sup>	2014年9月2日至2015年9月1日
3	喂哇网络	三川田投资	粤房地权证穗字第0520026726号	萝岗区科汇四路5号301-A	30m <sup>2</sup>	2014年9月1日至2015年9月1日
4	三川田	何荣坚	粤房地权证穗字0520025686号	萝岗区科学城路科汇四街5号801A	403.67m <sup>2</sup>	2015年2月1日至2018年1月31日
5	三川中凯	何荣坚	粤房地权证穗字0520025686号	萝岗区科学城路科汇四街5号801B	120.00m <sup>2</sup>	2014年5月1日至2017年5月31日
6	傲珀策划	何荣坚	粤房地权证穗字0520025686号	萝岗区科学城路科汇四街5号801C	100.00m <sup>2</sup>	2015年2月1日至2018年1月31日
7	傲珀策划	Seewald, Gabriele	粤房地证字第C6348649	越秀区启明一马路12号	292.1954m <sup>2</sup>	2014年9月16日至2017年6月15日

上述租赁合同均已经办理登记备案。

### 4、借款合同

报告期内公司与商业银行签订了如下合同：

债权人	借款人	签订日期	借款期限	借款金额 (万元)	履行情况
-----	-----	------	------	--------------	------

中国工商银行股份有限公司广州越秀支行	有限公司	2012年5月15日	2012年5月15日至2013年5月17日	210.00	履行完毕
--------------------	------	------------	-----------------------	--------	------

## 五、公司商业模式

公司专注于以三维图像为核心的数字媒体技术手段的应用,通过用户界面软件技术、图形图像检索及管理软件技术、3D 软件技术、3D 模型与 3D 景观生成软件技术与研发,利用自主创新的三维影像技术,广泛结合规划设计、数字化城市、虚拟现实、动漫、三维动画、效果图、多媒体、互联网图像等各种技术元素,为不同行业客户提供多种最终产品和服务形式,满足客户的不同需求。

公司采用“创意+设计+研发+制作+运营”的商业模式。目前公司业务以项目为导向,营销部门获取市场信息后,联合营运中心和创意中心等部门进行项目分析、评估。项目通过评估、予以立项后,公司根据项目方的需求,组织创意中心出具项目策划、创意、设计等整体解决方案,并提交业主方进行审核。

通过业主方认可并获取订单后,公司根据用户具体需求,编制项目计划书,深化设计方案,并获得业主方确认。之后,公司组织运营中心进行项目统筹实施,采购部进行材料采购,数字媒体中心进行内容制作,外协(外包)按公司项目管理制度规定进行展厅装修、装饰,运营中心进行多媒体展示整体布置、实施。经过调试和试运行合格后,提交竣工验收单、获得业主方验收后,公司确认相应的收入、成本。

项目验收后,一般均有质保条款,在质保期内,公司派有专门人员进行现场服务。质保服务周期满,公司收回质保金,同时向有需要的客户继续提供有偿售后服务。公司除了提供周到细致的售后服务之外,同时搜集客户对方案的使用意见,再反馈给公司研发、实施、运营维护部门作出改进,如此形成良性循环,更好的满足客户需求。

### (一) 采购模式

#### 1、采购概述

公司的采购模式主要为按需采购,在获取项目合同后,采购部等部门根据项目实施所需的设备、劳务等情况,进行定额采购。

公司采购包括以下三种情形:一是项目用的计算机设备、投影仪、显示设备、

音响功放、沙盘模型、影视器材、相关辅助器材等；二是辅助装修装饰劳务采购，三是项目所需的附加值较低的劳务采购，如航拍、模特、配音配乐等。公司通过采购部进行采购、并自主选择供应商，不存在对供应商的依赖。

报告期内，公司以三维图像技术为核心，综合运用图形图像检索及管理软件技术、3D 软件技术、3D 模型与 3D 景观生成软件技术等为客户提供数字展厅即综合型体验馆的设计、集成业务。公司数字展厅项目主要以创意、设计和 3D 技术为主，但在项目实施过程中会涉及少量辅助装修装饰劳务，为降低成本以及提高公司专业集成能力，辅助装修装饰劳务主要采取外包的方式，具体为：以项目为管理对象，以公司派驻的项目经理为中心，以合同为依据“三控三管一协调”，即成本控制、进度控制、质量控制、职业健康安全与环境管理、合同管理、信息管理和组织协调。

由于展览展示业务在我国发展历程较短，属于新兴行业，尤其是公司所从事的数字化展厅业务，主要以 3D 技术为核心，以“体验”和“智慧”为突出特征，行业管理以及相关法律法规尚不齐全，以及公司在发展中规范意识不足，存在部分公司装修装饰劳务外包商无相应施工资质或外包行为未获得客户书面认可的情形，存在一定的质量、违约风险，但公司报告期内存有外包行为的项目大部分已经竣工验收，展厅项目质量、效果呈现等完全满足客户要求及合同规定。为避免可能存在的质量、违约风险，公司制定并完善了《专业外包管理办法及内部招标投标管理办法》，所有外包商必须获得相应的施工资质，实现对外包装修装饰业务的全过程管理。

## 2、采购具体描述

### (1) 对外硬件采购在整个业务中所处环节及作用及公司核心竞争力

公司是以人力资源为主要生产要素的重创意文化企业，硬件采购金额占成本比重较低，并可自主选择供应商，不存在对供应商的依赖。硬件采购主要包括投影仪、显示设备、音响功放、沙盘模型、影视器材、相关辅助器材等，以上硬件采购量小，价格相对稳定，市场供应充足。因此，硬件厂商在整个业务处于下游采购供应商，其主要是作为公司 3D 技术展示的辅助载体，属于非关键要素。公司以不断提升用户体验为核心目标，坚持“创意+设计+研发+制作+运营”商业模式的高科技企业。

公司的核心竞争力主要体现在通过用户界面软件技术、图形图像检索及管理软件技术、3D 软件技术、3D 模型与 3D 景观生成软件技术与研发，形成自主创新的三维影像技术，通过整合国内外先进技术资源，不断打造贯穿“创意、设计、研发、制作、实施、运营”全链条的技术解决能力，丰富的整合文化、艺术和数字科技跨界能力、创意设计，项目实施和产业生态圈运营能力。公司具有经营的核心技术以及竞争能力。

(2) 对外采购的主要内容、原因及其必要性；与前五大外协厂商的合作模式、定价机制及公允性

公司采购的硬件主要包括投影仪、显示设备、音响功放、沙盘模型、影视器材、相关辅助器材等通用器材，以上产品属于劳动密集型生产企业产品，其技术含量、附加值低，公司进行外部采购更利于公司把握自身定位，提高利润。以上设备作为公司核心业务的辅助展示载体，市场上可供选择的供应商较多，因此其价格的变动对于公司业务产生的影响也较小。公司的对外采购不构成重大依赖。

(3) 对外采购的主要构成、占生产成本的比重及其变动的合理性；对外采购的依赖性；对外采购的质量控制是否完善及其影响。

外部采购硬件金额占生产成本比例在 10%-15%左右，依据项目的具体设计方案、要求而有所变动，变动在合理范围之内。

公司采购硬件产品暂无固定合作模式，需要采购时按照采购制度进行货比多家的方式控制其质量和成本，选择最优的设备提供商进行合作，在合作的过程中，公司一般处于主导地位，因此不构成对硬件采购商的依赖。

在质量的控制上，公司主要通过选取行业内知名的设备供应商，审核供应商的经营资质、产品证明以及通过严格验收来控制。第一，选取行业内知名公司的品牌产品，比如松下电器(中国)有限公司的投影仪、惠普公司的显示设备等；第二，公司合作的设备提供商均为正规经营的公司，所提供的设备均为原厂、原装、合格产品，其必须具备其相应的产品说明书、合格证书、三包凭证，或者符合行业标准及国家质量认证、售后服务标准；第三，设备抵达时，由经验丰富的项目经理进行设备验收，符合合同采购条件、经过严格验收合格后，才出具验收证明。

(4) 报告期内，硬件厂商与公司及控股股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

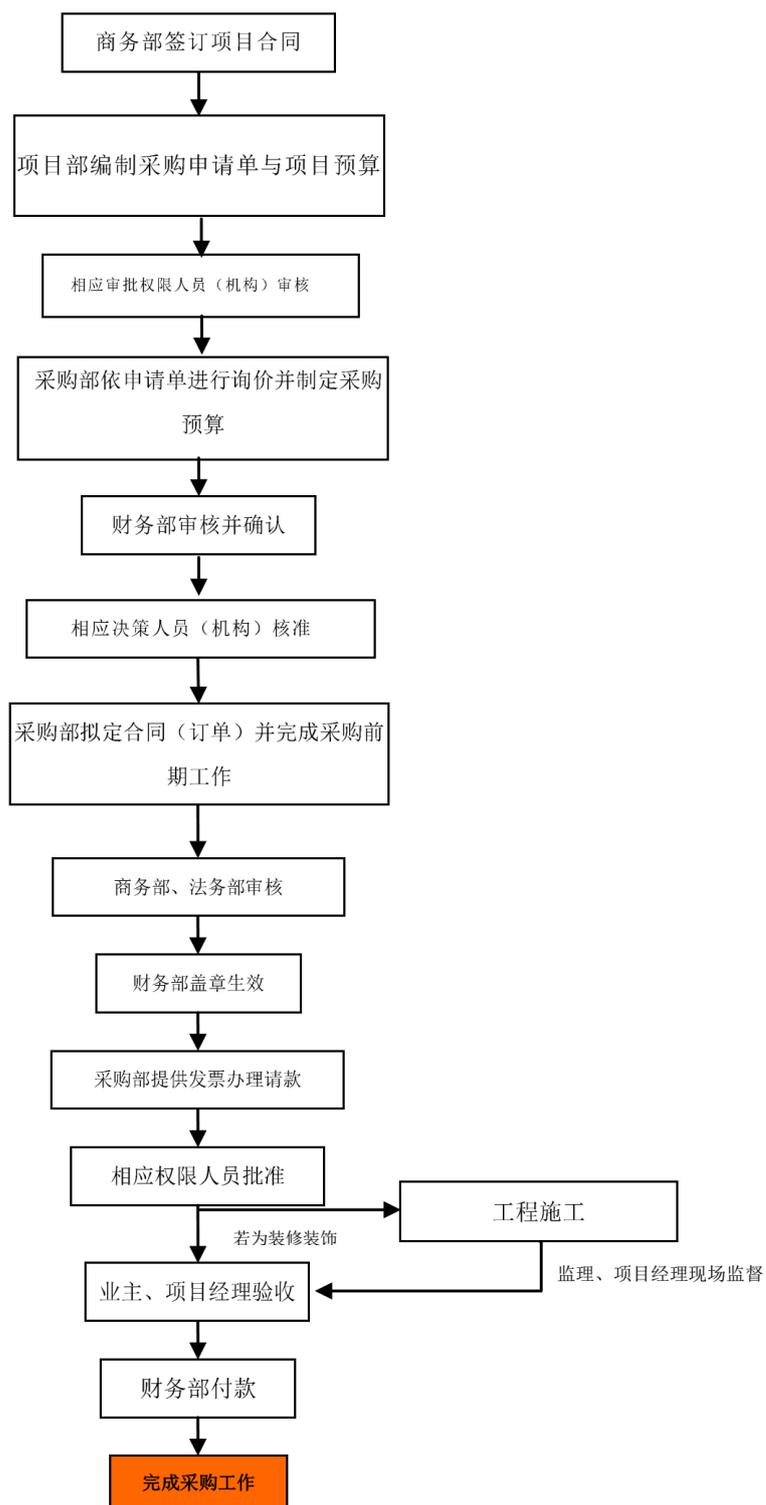
(5) 公司在对外采购过程中如何防止核心技术外泄，硬件厂商是否具备生产必备的经营资质。

公司在采购硬件时一般只采购其硬件及质量保障服务，硬件设备的安装、程序安装、系统调试等由公司相关部门按公司相应流程及制度执行，因此不存在核心技术外泄的风险。

硬件设备提供商均为设备经销商、沙盘模型制作商等，无需相关生产资质。

### 3、采购流程

公司采购流程如下：



## （二）服务模式

公司坚持以创意为核心、市场需求为导向，采取以项目为单位、团队合力协作的服务模式。针对客户的特定需求，公司通常会成立跨部门、跨行业合作的项目组，实行项目经理负责制。

### 1、项目获取途径

公司采取与客户直接沟通的直销模式，建立了覆盖全国重要城市和地区的营销网络体系。为充分发挥公司规模优势，在做好市场信息的收集、整理和反馈、掌握市场动态的基础上，积极开辟新的市场，努力拓宽业务渠道，不断扩大公司服务的市场占有率，全面开展项目承揽工作。

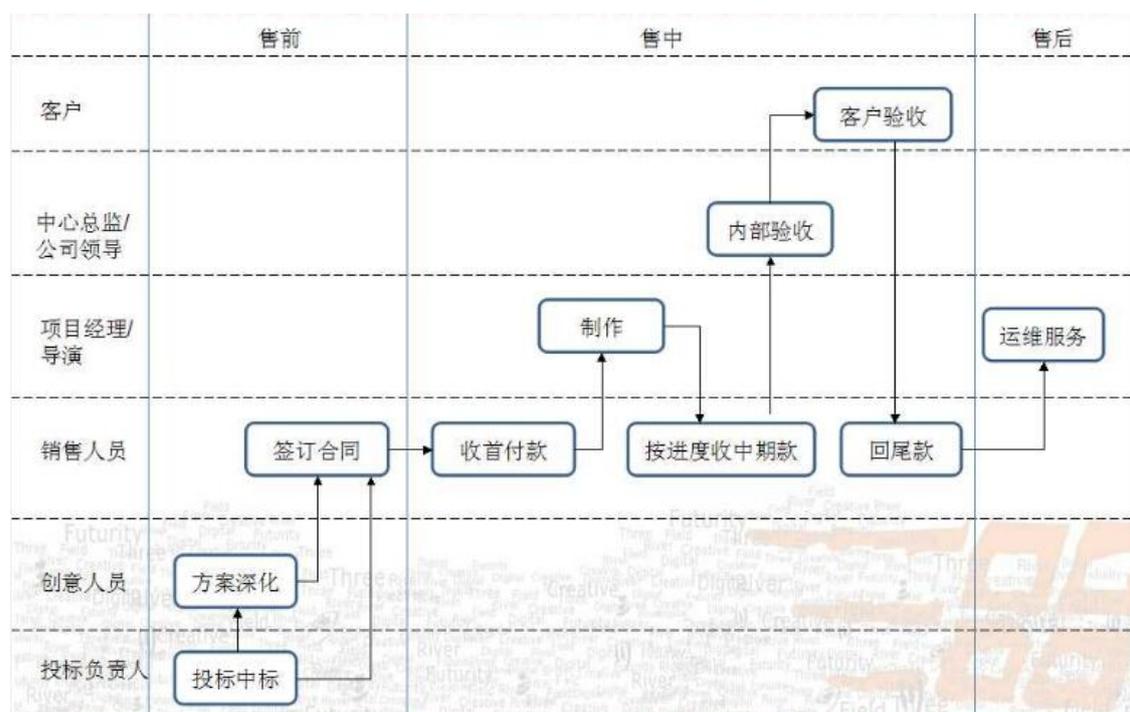
### 2、定价策略

公司以促进销售和企业利润最大化为原则，采取较为灵活的定价策略，主要包括投标定价、成本加成定价、需求导向定价法。其中，需求导向定价是指以顾客需求为出发点，按照顾客对商品的认知和需求程度制定价格。

重要业务的定价的主要依据如下：

业务	定价
数字内容业务	按图的数量（以张为单位）和图的内容复杂程度定价。按影像的时间长度（以秒为单位）、格式以及内容复杂程度要求定价。
展览展示业务	按空间的面积（以平米为单位）计算综合造价，装修、软硬件设备通常采取成本加成定价，数字内容部分参照数字内容业务定价。

### 3、项目解决方案流程



### （三）研发模式

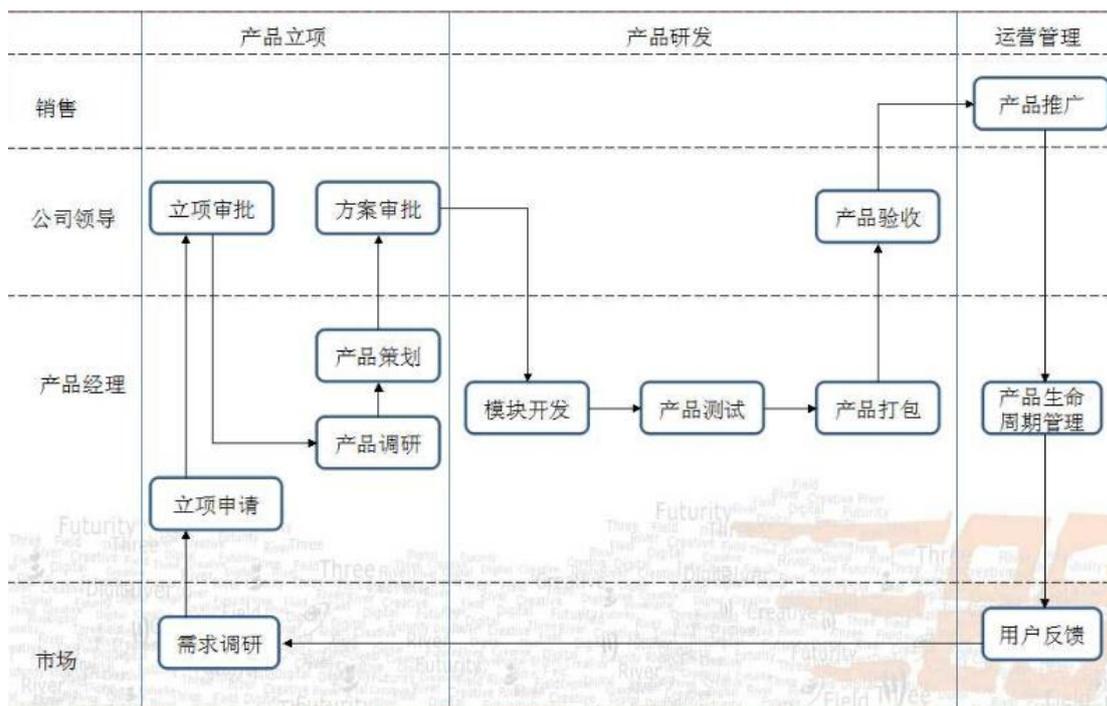
#### 1、研发机构设置及人员情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司共有研发人员 37 名，其中 21 个人员具备本科及以上学历。30 岁以下的研发人员 23 人，40 岁以下的研发人员 37 人，40 岁以下的研发人员占比为 100%。

研发人员年龄结构		
年龄段	人数	占比
30 岁以下	23	62%
30 岁至 40 岁	14	38%
40 岁以上	0	0%
研发人员受教育程度		
学历	人数	占比
博士	0	0%
本科	21	57%
大专	14	38%
高中	2	5%

#### 2、研发过程

公司制定了《项目立项管理制度》，针对研发项目主要有产品立项流程、产品设计和开发流程两大过程。



## （四）竞争优势

### 1、完善的产品解决方案

公司已经有多个跨界智慧体验市场解决方案，并成功运用于电力、现代化农业、居民社区、文博艺术馆的智能体验、互动交流平台，相关的软件产品做了软件著作权登记，基本覆盖了智能展示、体验领域的多个业务范围，未来将致力成为全面体验解决方案提供商，为下一步提升市场占有率打下了基础。

### 2、创意设计布展一体化的技术优势

公司是业内少数具备为客户提供策划、设计、布展、维护一体化解决方案综合服务商。公司掌握了从创意设计、多媒体设备研发、展厅施工、多媒体制作、现场设备安装调试等全业务环节，可以为客户提供完整的项目运营管理方案。因此，公司成为创意、平台开发、软件制作、工程施工以及后期维护一站式整体实施能力的专业化机构。

### 3、专业的服务团队

公司成立以来，一直专注数字化展览展示的创意、制作、实施和运营，发展战略明晰，业务定位明确。在发展过程中，公司逐渐形成了专业领域技术指导、三维技术开发、软件架构设计、成品集成与开发、项目实施、技术服务和售后等一批与公司价值观趋同、忠诚度高、长期稳定合作的优秀团队。

## （五）竞争劣势

### 1、资金实力不足，融资渠道单一

公司长期依靠自我积累的方式发展，尚未进入资本市场，也无风险投资机构投资，银行借款额度有限，融资渠道单一。同时，公司已签项目的实施、研究开发的投入均迫切需要资金支持。目前，公司面临良好的市场扩张机会和潜在的投资机会，由于缺乏持续的资金支持和良好的融资渠道，将极大地限制公司的快速发展。

### 2、复合型人才短缺

数字化展览展示是一个多学科交叉的综合型服务，需要建筑、设计、创意、计算机多媒体技术、装修装饰等通识人才。作为一种感染力较强的沟通手段和宣传工具，需要达到高质量展示的功效，离不开复合型人才的需求，而目前国内尚未有任何一家高等院校培养数字化展览展示专业的人才，所以此类复合型人才的欠缺也是公司在行业竞争中遇到的挑战。

## 六、公司所处行业情况

### （一）行业分类

公司是专业的数字化展览展示技术服务商，参照中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司属于软件和信息技术服务业（行业代码 I65）。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类代码表（GB/T4754-2011）》，公司属于软件和信息技术服务业（行业代码 I65）下的其他信息技术服务业（I659）。根据公司具体从事的业务，本公司属于数字化展览展示行业。

### （二）行业主管部门、监管机构

#### 1、行业主管部门

公司所处行业相关的主管部门主要为国家发改委、工业和信息化部。国家发改委主要管理职责是制定产业发展、产业技术进步的战略、规划和重大政策，对产业的发展进行宏观调控；按规定权限审批、核准、审核重大建设项目；推进产业发展项目、产业基地建设等相关工作。工业和信息化部的主要职责是拟定实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和

自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。作为行业管理部门，主要是管规划、管政策、管标准，指导行业发展。

## 2、自律性组织

公司所处为数字化展览展示、数字内容行业，行业内企业组织主要是中国展览馆协会、中国软件行业协会。中国展览馆协会主要工作是向会员及业界提供多元化的服务、组织国际间的交流与合作，构筑展览信息和知识的传播平台。中国软件行业协会主要通过市场调查、信息交流、咨询评估、行业自律、知识产权保护、资质认定、政策研究等方面的工作，促进软件产业的健康发展。

公司所处行业是市场化程度较高的行业，政府部门仅对本行业实行行业宏观管理，业内企业完全按照市场化方式运营。

### （三）主要的法规政策

本行业涉及的国内主要法律法规包括：《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国合同法》、《中华人民共和国建筑法》、《中华人民共和国招标投标法》、《质量管理体系要求》（GB/T19001:2000）、《建筑装饰装修工程质量验收规范》（GB50210-2001）、《软件产品管理办法》、《软件工程产品质量》、《中华人民共和国计算机信息系统安全保护条例》、《计算机软件保护条例》等。

### （四）法律政策的影响

出台时间	文件名称	相关内容
2006年5月	国务院发布《2006-2020年国家信息化发展战略》	培育有核心竞争能力的信息产业，加快培育和发展具有核心能力的大公司和拥有技术专长的中小企业。
2010年10月	国务院颁布《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	提升软件服务、网络增值服务等信息服务能力，加快重要基础设施智能化改造。
2011年3月	工信部颁布《电子信息制造业“十二五”发展规划》	贯彻落实《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》，围绕新一代信息技术产业重点领域，制定相关配套政策措施。

出台时间	文件名称	相关内容
2012年1月	国务院颁布《工业转型升级规划(2011-2015)》	全面提高企业信息化水平,深化信息技术在企业生产经营环节的应用,推进从单项业务应用向多业务综合集成转变,从企业信息应用向业务流程优化再造转变,从单一企业应用向产业链上下游协同应用转变。
2012年2月	文化部《文化部“十二五”时期文化产业倍增计划》	创意设计业,完善相关政策措施,营造创意设计氛围,不断提高创意设计能力,统筹推动创意设计业快速发展,提高文化产品的创意设计水平,充分发挥创意设计对文化产业、制造业、服务业等各产业领域的促进作用。扩大创意设计服务外包和出口。
2012年12月	《国务院关于印发服务业发展“十二五”规划的通知》	大力发展研发服务外包、合同研发组织、检测、气象等服务,培育专业化第三方研发机构,促进研发服务集群发展。
2014年3月	《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》	深入实施国家文化科技创新工程,支持利用数字技术、互联网、软件等高新技术支撑文化内容、装备、材料、工艺、系统的开发和利用,加快文化企业技术改造步伐。
2014年10月	《国务院关于加快科技服务业发展的若干意见》	鼓励科技服务机构的跨领域融合、跨区域合作,以市场化方式整合现有科技服务资源,创新服务模式和商业模式,发展全链条的科技服务,形成集成化总包、专业化分包的综合科技服务模式。

## (五) 行业目前的发展状况

目前展览馆、体验馆、宣传记录片的数字化、虚拟化程度比较低,相关单位对行业信息化的需求日渐高涨,人们对虚拟现实、虚拟体验的向往及追求,以及国家对文化产业、智慧城市的支持与倡导,未来数字化展览展示行业市场需求日益增加,前景广阔。

### 1、数字展厅发展概况

随着数字展示以及互动科技的成熟与成本降低,数字展厅在二十一世纪初进入开始蓬勃发展。2000年德国汉诺威世博会仍以绿色园林以及开放空间作为展示设计的主体,然而到2005年的日本爱知世博会上,各类高精尖科技已经成为一大亮点,法国、英国、约旦、以色列、中国等多国展馆以及众多的日本本土展馆,都纷纷在场馆中引入数字技术进行展示。至此,多媒体数字展厅开始在世界范围内的展厅设计中,成为一股新的潮流。

数字展厅真正开始走入国内大众的视野,则是从2010年上海世博会开始。七千多万的参观人数创下了历届世博之最,也引发国内对数字化展厅的热潮,推动

数字展馆在国内的成熟与普及。

由于技术和硬件条件的限制，数字展示真正成规模地发展也仅仅是近几年的事情，行业非常年轻。因三维图像内容制作相对成本比较高，目前主要还是应用于房地产、大型活动、大型项目的展示上，但作为展示的新模式，它适用于任何行业和领域，市场潜力不可估量。

## 2、数字内容发展概况

20 世纪 90 年代末期以来，我国数字内容行业取得了巨大发展。伴随中国经济的高速增长和改革开放的深化，特别是建筑、城市规划、工业设计等行业的高速发展对数字内容产生了巨大的需求，伴随计算机技术在数字内容领域应用的发展和逐步成熟，直接促进了一批以建筑设计效果图、宣传片为主的工作室和公司的发展。

我国数字内容企业向规模化、集团化发展，在不同领域涌现了一批优秀的企业和代表作品。在建筑规划设计、工业设计等可视化领域，我国数字内容企业经历十余年的发展，已达到国际先进水平，发展相对成熟；在展览展示方面，我国数字内容企业正处于快速发展期，以多元化的表现手法，为客户提供高水准的系统集成综合服务；在动漫、游戏、影视特效等领域，我国数字内容企业也取得了一定的发展，制作了动画片《喜羊羊和灰太狼》、《熊出没》，游戏《仙剑奇侠传》、《光荣使命》等比较好的作品；在 2008 年北京奥运会、2010 年上海世博会、2011 年深圳大运会等国际大型活动中，我国数字内容企业以精湛的技术赢得了世界的认可和良好的口碑。

## 3、软件行业发展概况

根据工信部统计数据，2014 年 1-8 月，我国软件和信息技术服务业实现软件业务收入 23248 亿元，同比增长 21.5%，增速低于去年同期的 24.1%。但值得注意的是，软件产业收入增速已连续 4 月不断提升，行业趋势持续向好。

2014 年上半年分子行业来看，营收方面，软件行业收入增速持续上升，IT 服务收入增速略有下降，但二者均远高于去年同期。净利方面，软件行业增速趋缓，为 24.39%，但远高于去年同期的 2.76%，IT 服务和硬件行业增速有所提升，分别为 27.87%和-7.97%。

#### 4、文化产业发展概况

根据《中华人民共和国文化部 2013 年文化发展统计公报》，年末全国文化单位 29.3 万个，从业人员 215.99 万人。其中，文化部门所属单位 6.47 万个，增加 728 个；从业人员 64.19 万人，增加 2.61 万人。2013 年年末，经文化部、财政部、国家税务总局三部门联合认定的动漫企业共有 587 个，重点动漫企业 43 个。2013 年，中央财政通过实施美术馆公共图书馆文化馆（站）免费开放、非遗保护、公共数字文化建设、地市级公共文化设施建设等中央补助地方文化项目，共落实中央补助地方专项资金 46.19 亿元，比上年增长 11.2%。

#### 5、智慧城市发展概况

智慧城市进入规划、建设和实施阶段。住建部两批智慧城市试点含 193 地区、171 城市，工信部启动了中欧智慧城市试点，开展常州、扬州等中小城市试点示范。科技部 863 项目支持开展了 20 个试点城市。各地积极推进智慧城市建设，100% 副省级以上城市、89% 的地级城市和 47% 的县级城市开展了智慧城市建设。《国家新型城镇化规划(2014-2020 年)》、《关于促进智慧城市健康发展的指导意见》指出了智慧城市建设的主要内容，《智慧城市 SOA 标准应用指南》、《智慧城市技术参考模型》、《智慧城市评价模型及基础评价指标体系》等智慧城市国家标准及评估体系正在加快建立之中。预计 2015 年智慧城市建设将在基础较好、起步较早的地区取得成效。

### （六）市场容量

数字化展览展示运营、数字内容行业属于跨多个市场、涉及多个行业，以下各个行业的发展都对行业起到了促进作用。

#### 1、文化市场空间巨大

根据前瞻产业研究院发布的《中国文化产业发展前景预测与产业链投资机会分析报告》数据显示，2006 年以来我国文化产业增加值呈现出持续上升的趋势，且发展较为平稳。2012 年，我国文化产业增加值为 1,8071 亿元，同比增长 16.47%。2013 年，我国文化产业增加值超过 21,000 亿元，同比增长 16.21%。在一系列政策利好的前提下，文化产业将迎来黄金发展期，对于文化产业各个领域而言，同样面临着空前发展机遇。

## 2、软件和信息技术服务业较快增长

“十一五”时期，我国软件和信息技术服务业持续快速发展，年均增速达28.3%，产业规模不断扩大，产业结构不断优化。“十二五”是全球软件和信息技术服务业转型的关键时期。新一代信息技术和通信技术加快融合，云计算、物联网、移动互联、大数据等蓬勃发展，信息通信技术的应用渗透到经济和社会生活各个领域，将培育众多新的产业增长点。软件和信息技术服务产业格局面临重大调整，为后发国家实现追赶和跨越带来更多机会。2013年，软件和信息技术服务业实现软件业务收入3.1万亿元，同比增长24.6%。

工业和信息化部发布的《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》提出，到2015年，我国软件和信息技术服务业务收入将突破4万亿元，占信息产业比重达到25%，年均增长24.5%以上，软件出口达到600亿美元。“十二五”时期，伴随信息通信技术的迅速发展和应用的不断深化，软件与硬件、应用和服务紧密融合，软件和信息技术服务业将加快向网络化、服务化、体系化和融合化方向演进。产业技术创新加速，商业模式变革方兴未艾，新兴应用层出不穷，将推动产业融合发展和转型升级。

## 3、智慧城市建设拉开序幕

住建部于2013年1月公布了第一批国家智慧城市试点名单，包括37个地级市，50个区（县）和3个镇，标志着我国智慧城市建设正式拉开帷幕。国开行也将在未来三年内提供不低于800亿元的投融资额度，未来在该领域的投资将达到上千亿元。智慧城市的建设依赖于物联网和云计算技术的发展，与其最为相关的行业即是软件与信息技术服务业，特别是对于数据处理和分析业务将得到极大的发展。

## 4、新型城镇化建设有序推进

根据国家发改委城市和小城镇改革发展中心2014年初公布的数据显示，目前中国90%的地级市正在规划新城新区，部分城市新城总面积已达建成区的7.8倍。在144个地级城市中，有133个提出要建设新城新区，共规划建设了200个新城新区，占92.4%，平均每个地级市提出建设1.5个新城新区。161个县级城市中，提出新城新区建设的有67个，占41.6%。

随着大量的城市新区规划和建设、新型城镇化的推进，政府等单位将对数字

化展厅服务产生大量的需求，未来数字化展厅市场容量将持续增长。

## （七）上下游行业

公司所属行业的上游主要是计算机、投影仪等设备制造商、装修施工队、模型制作公司，主要提供计算机设备、投影仪、显示设备、音响功放、沙盘模型、影视器材、建筑装饰装修材料，市场供应充足。

公司下游行业基本没有固定合作厂商，直接面对不同行业客户提供产品和服务。公司客户主要来自于政府及相关部门，例如新区管理委员会、产业开发区、经贸宣传文化部门、街道办事处。此外，还有医院、博物馆等事业单位，国有企业和大型房地产开发商等。

公司下游客户分散，购买能力比较强，定制化需求比较高。

## （八）行业主要风险

### 1、行业发展风险

我国计算机与信息服务业正面临快速发展的良机，但目前我国展览展示行业的数字化尚处于初级发展阶段，国内行业整体发展尚不成熟，行业相关的政策环境正处于一个从无到有、不断完善的过程中，行业缺乏自律组织，行业的不成熟可能会给从业公司的经营带来一定影响。

### 2、经济周期风险

受国家对城市化、政务信息化、文化数字化的政策支持影响，我国对数字化设施、应用的投资需求较大，因此受国家政府投资预算等因素影响，科博馆类数字展厅、历史纪念馆类数字展厅、城市规划馆、城市数字影片、城市管理系统设施等市政项目投资存在一定的周期性特征；企业类数字展厅的建设则可能因为经济周期和企业主观意愿具有一定的周期性，企业经营状况、财务成果可能随经济周期而产生较大波动。

### 3、市场竞争风险

数字化展览展示行业域市场集中度不高。由于市场前景广阔，吸引了新的竞争者不断进入本行业，市场呈现出同业竞争与跨业竞争并存的态势。具体而言，在一般基础性展示项目中（例如影片制作、数字图像制作），公司面临着众多中小企业的竞争，不排除部分客户因价格因素选择其他竞争对手的可能性。在大型项

目（比如展厅、大型体验馆、城市规划馆）公司除面对本行业优秀企业间综合实力的竞争之外，还面临着会展、广告、影视等领域内传统服务公司等新进入者的竞争。若公司不能持续巩固并扩大竞争优势，则可能被竞争对手超越，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

#### **4、人才流失风险**

人才的素质、数量、稳定性是影响行业生存与发展的根本因素；同时，展示与体验行业目前所处的发展阶段、从业人员的艺术气质等因素，决定了展示与体验行业从业人员有较高的独立创业倾向。因此，如何吸引人才、留住人才、保持人员稳定、提升人员素质，是展示与体验企业管理层面临的重大问题；此外，选聘对行业特点有深刻理解、能够胜任的管理人员，也是展示与体验企业面临的挑战。综上，公司的人力资源管理如果出现不适合行业、不适合公司发展阶段的情况，将会对公司发展造成重大不利影响。

#### **5、人力资源成本上升风险**

数字化展览展示行业属于轻资产、人力资本密集行业，开展业务需要大量的项目开发、项目实施人员。随着中国经济的快速发展，城市生活成本的上升，社会平均工资逐年递增，尤其是在一线城市，具有丰富行业经验的中高端人才工资薪酬呈上升趋势。随着生活水平的提高以及社会工资水平的上升，从业公司面临人力资源成本上升导致利润下降的风险。

#### **6、区域市场集中风险**

2014年1-10月、2013年、2012年各期，占公司营业收入的88.73%、74.06%、82.80%分布在华南地区，公司市场较为集中在华南地区。如果未来华南地区市场发生巨大变化、或者公司市场开拓能力发生重大变化，可能对公司经营造成不利影响。

### **（九）公司在行业中的竞争地位**

#### **1、行业竞争状况**

受益于信息技术行业的迅速发展，加上软件、会展、广告、影视企业的市场进入，我国从事数字化展览展示的相关企业大约有数百家。但由于行业起步较晚，使得市场集中度较低，还没有出现跨地域发展的垄断性企业，随着展览展示行业

与科技、信息的进一步结合，市场对内容展示的更高要求，各类数字化展览展示企业都具备较大的成长空间。

国内数字化展览展示行业正处于市场化快速发展期，数字化与展览展示的结合程度需要进一步深化，缺乏具有高品牌影响力、高品牌价值的行业主导企业，行业技术水平与欧美先进企业差距较大。

由于数字化展览展示属于高科技领域，行业内的企业主要集中在国内大中型城市，销售市场仍然集中在国内，国际影响力微弱。总体上来看，数字化展览展示市场化仍处在比较初级的阶段，竞争企业较多但大多数处于较低水平的产品竞争，行业内无明显的市场龙头企业，行业标准尚处在有待规范化的阶段。

## 2、主要竞争对手情况

除本公司外，行业内具有一定代表性的企业基本情况如下：

序号	企业名称	企业基本情况
1	北京水晶石数字科技股份有限公司	水晶石主营业务为利用电子计算机图形图像处理技术，为客户提供数字图像的创意设计、制作和软硬件集成服务，满足其在宣传展示、沟通、娱乐及专业应用等方面的需求。根据业务性质，公司业务可分为数字图像制作和视觉系统集成，其中数字图像制作主要应用在设计可视化、商业宣传及影视特效领域，视觉系统集成主要应用在展览展示、大型活动及虚拟仿真领域等。
2	上海风语筑展览有限公司	风语筑是专注城市规划类的展览馆装饰及展示设计施工一体化工程的专业公司，业务范围主要包括规划展览馆的装饰布展工程的策划、设计及施工，发展成就展览馆的装饰布展工程的策划、设计及施工，企业展示中心的装饰布展工程的策划、设计及施工，大型展会的装饰布展工程的策划、设计及施工，展览馆 CI 设计、出版物、宣传册平面设计及专业媒体。
3	数虎图像科技有限公司	数虎在北京、上海、深圳、武汉、西安等地设有分支机构和专项事业部，超过 400 人的专业资深团队，业务足迹遍布国内外，其中包括北京、上海、深圳、杭州、三亚、珠海等众多国内文化一线名城以及俄罗斯、西班牙、苏丹、南非、阿联酋等海外市场。数虎与诸多国际/国内知名企业具有良好的合作关系，其中与 2012 年春晚，招商银行、惠普中国、中国石油、中国移动等深度合作，已成为业内的经典案例。
4	广州市凡拓数码科技有限公司	凡拓是集数字图像应用、开发、培训和服务为一体的综合性科技公司。凡拓一直致力于三维创意数字展示综合应用服务，拥有多项技术专利和软件著作权，产品涵盖虚拟现实仿真、三维影视动画、多媒体数字展示系统等，广泛应用于数字城市建设、城市规划、建筑设计、文化与旅游景点展示、工业设施与流程仿真、影视制作产品展示等领域。

## (十) 与同行业可比公司的业绩比较

### 1、公司业绩与行业比较

公司 2012 年、2013 年营业收入增长率高于上市公司软件和信息技术服务业

行业平均水平，主要原因是各地新城建设速度加快，公司凭借多年规划馆的技术实力和市场口碑，集中市场营销力量获得数个大型新城规划数字展示项目；公司净资产收益率、销售净利率比上市公司之软件和信息技术服务业平均值高，主要原因是公司侧重项目的高附加值部分的研发、制作，主营业务所含较高附加值的创意、设计部分，因而毛利率、净利率较高；资产负债率比行业高，主要原因是公司项目实施过程中按进度收取的款项，在项目未验收前均为预收款项；此外，股东实力较为有限，投入股本较少。总资产周转率比上市公司之软件和信息技术服务业平均值高，原因是公司资产规模较小。

软件和信息技术服务业	2013年	2012年	2011年
营业收入增长率(%)	13.79	12.31	22.31
净资产收益率(%)	9.88	11.53	16.57
总资产净利率(%)	7.24	8.24	12.08
销售净利率(%)	11.05	14.96	19.03
资产负债率(%)	27.4	31.15	30.31
总资产周转率	0.6009	0.6334	0.7374

续上表

三川田	2014年1-10月	2013年	2012年
营业收入增长率(%)	-49.03	35.71	41.31
净资产收益率(%)	-9.12	20.46	37.61
总资产净利率(%)	-6.12	9.51	18.21
销售净利率(%)	-15.38	11.32	21.36
资产负债率(%)	57.44	40.21	48.34
总资产周转率	0.40	0.84	0.85

## 2、公司与行业主要公司的比较

由于目前已上市、已挂牌公司中未有与从事与公司相同的细分业务，公司选取了3D数字解决方案、策划、设计及运用的430373捷安高科、430456和氏股份、830943济南科明作为业绩对比。

**(1) 毛利率**

公司毛利率比可比公司高，主要原因是项目类别存在差异所致。

公司/期间	2013 年度	2012 年度
捷安高科 430373	46.02%	54.09%
和氏股份 430456	29.37%	20.72%
济南科明 830943	35.99%	47.23%
可比公司平均值	37.13%	40.68%
三川田	52.85%	70.99%

**(2) 销售净利率**

2013 年度销售净利率仍然高于同行业平均水平，主要原因是公司数字内容及服务毛利率较高，期间费用率与行业持平。公司 2013 年销售净利率比 2012 年显著下滑，主要原因是销售毛利率降低，管理费用显著增加。

公司/期间	2013 年度	2012 年度
捷安高科 430373	15.91%	18.12%
和氏股份 430456	6.99%	4.93%
济南科明 830943	6.88%	11.97%
可比公司平均值	9.93%	11.67%
三川田	11.32%	21.36%

**(3) 净资产收益率**

公司 2012 年、2013 年净资产收益率比可比公司平均值偏高，主要原因是 2012 年、2013 年资本投入较少、公司数字内容及服务毛利率较高。

公司/期间	2013 年度	2012 年度
捷安高科 430373	27.40%	26.56%
和氏股份 430456	16.97%	19.65%
济南科明 830943	11.19%	38.64%
可比公司平均值	18.52%	28.28%
三川田	20.46%	37.61%

**(4) 总资产周转率**

公司总资产周转率略低于可比公司平均值，主要原因是公司固定资产等有形资产总额较大。

公司/期间	2013 年度	2012 年度
捷安高科 430373	0.87	0.93
和氏股份 430456	0.98	1.92
济南科明 830943	1.06	0.55
可比公司平均值	0.97	1.13
三川田	0.84	0.85

**(5) 应收账款周转率**

公司应收账款周转率高于可比公司平均水平，主要原因是公司项目实施过程中预收部分款项，项目验收之后，再确认剩余应收款项，故应收账款余额较低。

公司/期间	2013 年度	2012 年度
捷安高科 430373	4.40	3.93
和氏股份 430456	3.45	6.89
济南科明 830943	2.57	1.37
可比公司平均值	3.47	4.06
三川田	9.91	10.10

**(6) 存货周转率（营业成本/期初期末存货平均余额）**

公司存货周转率基本与可比公司持平，略有差异系因项目周期存在差异。

公司/期间	2013 年度	2012 年度
捷安高科 430373	2.06	1.51
和氏股份 430456	2.03	4.78
济南科明 830943	6.58	2.44
可比公司平均值	3.56	2.91
三川田	3.90	2.17

**(7) 资产负债率（母公司）**

公司资产负债率（母公司）与可比公司平均水平基本持平。

公司/期间	2013 年度	2012 年度
捷安高科 430373	56.58%	35.88%
和氏股份 430456	62.77%	55.57%
济南科明 830943	11.74%	47.65%
可比公司平均值	43.70%	46.37%
三川田	49.32%	49.29%

## 第三章公司治理

### 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、监事会的建立情况

有限公司设立之初，因规模较小、股东人数较少，仅设立了股东会、执行董事和一名监事，未设立监事会和董事会，公司在具体运作过程中存在一定的不规范之处，例如关联交易未进行股东会决策。2014年11月公司召开创立大会选举产生了第一届董事会和监事会。总体上，公司能依照章程的规定召开股东会，重大决策的制定都经过股东会决议通过。

股份公司成立后，为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，管理层进一步加强完善公司治理工作。内部架构上新设了董事会、监事会，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》，对股东大会、董事会及监事会（以下简称“三会”）召开程序进一步细化。股份公司期间，三会会议都按照《公司法》及公司章程召开，会议记录保存完整，会议届次规范。

#### （二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

股份公司成立以来，公司股东大会、董事会、监事会能够依照法律和《公司章程》的规定规范运作、履行职责，公司重大生产经营管理决策、投资决策和财务决策都能按照《公司章程》的规定履行决策程序。截至本公开转让说明书签署日，三会的召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。

#### （三）公司管理层关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定召开股东大会、董事会和监事会，对公司的重大事项作出决议。上述机构的相关人员均符合《公司法》和《公司章程》的任职要求，基本能够按照三会议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了三会的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情

况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性。依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估

### （一）股东权利的保障机制

根据《公司章程》，股东享有包括知情权、参与权、质询权、表决权和利益分配权等股东权利。《公司章程》第三十条涵括了股东可以享有的权利：

#### 1、知情权

《公司章程》第三十一条规定了股东知情权的具体行使方式：“股东提出查阅有关公司文件的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司核实股东身份后按照股东的要求予以提供。”

#### 2、参与权、质询权、表决权和利益分配权等其他权利

《公司章程》第三十条规定了股东权利：“公司股东享有下列权利：

（一）按照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（二）参加或者委派代理人参加股东大会；（三）依照其所持有的股份份额行使表决权；（四）对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；（五）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（六）依照法律、行政法规及公司章程的规定查阅有关公司文件，获得公司有关信息；（七）公司终止或清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（八）法律、行政法规及公司章程所赋予的其他权利。”

### （二）内部管理制度建设情况

#### 1、投资者关系管理

公司制定了《投资者关系管理办法》，同时也在《公司章程》第三节规定了投资者关系管理的安排内容及方式。

《公司章程》第九十四条规定：“公司证券法务部主管负责投资者关系管理工作，证券法务部作为公司的投资者关系工作部门，负责投资者关系工作事务。”

公司投资者关系管理工作应体现公平、公正、公开原则，客观、真实、准确、完整地介绍和反映公司的实际状况，避免过度宣传可能给投资者造成的误导。

公司可多渠道、多层次地与投资者进行沟通，沟通方式应尽可能便捷、有效，便于投资者参与。公司通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益的重要工作。

公司及相关信息披露义务人在投资者关系活动中如向特定对象提供了未公开的非重大信息，公司应当及时向所有投资者披露，确保所有投资者可以获取同样信息。

公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，应当通过证券交易场所要求的平台披露信息。”

## 2、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定了纠纷解决机制：“本章程自生效之日起，即成为规范公司的组织和行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有约束力的法律文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有约束力。公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，股东可以依据本章程起诉公司；公司可以依据本章程起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员；股东可以依据本章程起诉股东；股东可以依据本章程起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员。”

## 3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第五十六条规定了关联担保事项的关联股东回避：“股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。”此外，《股东大会议事规则》第三十五条和《关联交易管理制度》第十八条均规定了需要关联股东回避表决的情形和具体要求。

《公司章程》第七十条规定了关联董事回避：“董事会在审议表决有关联关系的事项时，董事长或会议主持人应明确向出席会议的董事告知该事项为有关联关系的事项，有关联关系的董事应予回避。在有关联关系的董事向董事会披露其有

关联的具体情况后，该董事应暂离会议场所，不得参与该关联事项的投票表决，董事会会议记录应予记载。

未出席董事会会议的有关联关系的董事，不得就该等事项授权其他董事代为表决。”

### **（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果**

股份公司设立后，公司进一步增强和提高了规范治理的意识和能力，改善了公司治理环境及内部控制体系。公司的治理机制及相关制度是依据《公司法》、《公司章程》和有关法律法规的规定，并结合公司自身的实际情况制定的。虽然仍存在一些不足，但整体而言，公司目前的治理环境有利于治理机制的建立和执行，公司的治理机制基本健全，可以给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司建立的治理机制基本有效并得到了执行，保障了公司经营管理的正常进行，对经营风险可以起到基本有效的控制作用，也基本能保证财务报告的可靠性。

随着经营环境的变化、公司的发展，公司的治理机制难免会出现一些制度缺陷和管理漏洞，现有治理机制的有效性可能发生变化。因此，公司仍需不断完善治理结构，健全内部管理和控制体系，同时加强人员培训和思想品德教育，强化制度的执行和监督检查，杜绝因为管理不到位等原因造成损失，防范风险，促进公司更快更好的发展。

在今后的工作中，公司将会根据业务发展需要逐步完善公司治理机制，进一步提高公司治理水平，全面落实公司治理机制的建立健全、贯彻实施及有效监督。

## **三、公司及其控股股东、实际控制人报告期内的违法违规及受处罚情况**

### **（一）公司报告期内的守法经营情况**

报告期内公司按照法律法规和规章的规定进行经营管理，未出现重大违法违规行为而被行政处罚的情况。

### **（二）公司实际控制人报告期内重大违法违规及其他受处罚情况**

公司实际控制人报告期内未发生重大违法违规及其他受处罚的情况。

## 四、公司独立性

### （一）公司的关联方

#### 1、持有5%以上股份的股东

序号	股东名称	股份数 (股)	股份比例	关联关系
1	刘捷	9,621,600	57.00%	控股股东、公司的实际控制人，董事长
2	翁文喜	6,414,400	38.00%	股东、副董事长、总经理
3	陈定中	844,000	5.00%	股东、监事会主席

#### 2、公司的董事、监事及高级管理人员

序号	姓名	职务
1	刘捷	董事长
2	翁文喜	副董事长、总经理
3	蒙宓	董事、财务总监
4	余熙伟	董事、副总经理
5	梁浩山	董事、副总经理，核心技术人员
6	陈定中	监事会主席
7	唐文	监事
8	余剑飞	监事

#### 3、实际控制人控制的公司

##### （1）佛山国中意创房地产信息咨询有限公司

公司的董事长刘捷和副董事长、总经理翁文喜共同投资了国中意创，该公司的基本情况如下：

注册号	440681000277909
企业名称	佛山国中意创房地产信息咨询有限公司
住所	佛山市顺德区乐从镇乐从钢铁市场小布东区 A1-A8 号地 A5D 号
法定代表人	刘捷
注册资本	100 万元人民币

实收资本	100 万元人民币
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围	房地产信息咨询及中介服务；市场调查。（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	2011 年 3 月 17 日
营业期限	自 2011 年 3 月 17 日起至长期

国中意创的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	张杏芝	10.00	10
2	刘捷	54.00	54
	翁文喜	36.00	36
	合计	100.00	100

佛山国中意创房地产信息咨询有限公司原名为“佛山国中意创网络科技有限公司”，其原来的经营范围为：“计算机软硬件开发；网络技术的研究、开发，数字化展厅设计、旅游信息技术、电子信息技术服务、计算机系统集成、多媒体软件设计、网页设计、游戏软件设计、电脑平面及三维设计、室内装饰设计、园林绿化设计；信息咨询、商务咨询、商贸交易中介服务；招投标代理；市场研究、市场营销策划；展示、展览策划；文化艺术咨询、策划及交流活动；技术开发及转让、技术服务与咨询、技术培训；广告设计、制作、代理、发布；提供文化创意产业相关项目技术与服务（以上均不含法律、行政法规和国务院决定禁止或应经许可的项目）。”，原来由三川田持有该公司 90%的股权（90 万出资）、张杏芝持有该公司 10%的股权（10 万出资）。

因国中意创的经营情况不佳，在当地的经营未能产生实际收入。2014 年 5 月，公司决定将国中意创进行剥离，将持有的国中意创原出资人民币 90 万元，占该公司 90%的股权，以人民币 90 万元的价格全部转让给刘捷（54%）和翁文喜（36%），不再持有该公司股份。因公司在转让之日未能找到合适的投资者，故将所持股权转让给刘捷和翁文喜。为避免国中意创日后开展业务与三川田存在同业竞争的情况，国中意创更名为“佛山国中意创房地产信息咨询有限公司”，并将经营范围变更为“房地产信息咨询及中介服务；市场调查”。因国中意创经营情况不佳、

处于亏损状态，所以本次转让的定价以原来出资的定价直接转让，未损害挂牌主体的利益。本次股权转让行为经过了三川田有限的股东会、国中意创的股东会决议，三川田有限与刘捷、翁文喜签订股权转让合同并向三川田有限支付股权转让款。该股权变更已经佛山市顺德区市场安全监管局核准备案，股权转让行为合法有效。

因本次股权转让款金额较小，对财务影响不大。

## (2) 广州合众联恒数码科技有限公司

公司的董事长刘捷之配偶潘欣欣投资了合众联恒，该公司的基本情况如下：

注册号	440106000080128
企业名称	广州合众联恒数码科技有限公司
住所	广州市萝岗区科学城科汇四街5号403-A房
法定代表人	潘欣欣
注册资本	10万元人民币
企业类型	有限责任公司（自然人独资）
经营范围	科技信息咨询服务；信息电子技术服务
成立日期：	2006年2月20日
营业期限	2006年2月20日至长期

合众联恒的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	潘欣欣	10.00	100
合计		10.00	100

## 4、子公司及其控股公司

### (1) 子公司

#### ① 广州喂哇网络技术发展有限公司

注册号	440106000237559
企业名称	广州喂哇网络技术发展有限公司
住所	广州市萝岗区科学城科汇四街5号303-A

法定代表人	刘捷
注册资本	200.0000 万元人民币
实收资本	200.0000 万元人民币
企业类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	计算机技术、网络技术开发及研究。
成立日期	2007 年 5 月 18 日
营业期限	自 2007 年 5 月 18 日起至长期
核准日期	2012 年 8 月 28 日
年检情况	2012 年度已年检

喂哇网络的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	三川田	200.00	100
	合计	200.00	100

## ② 广州市三川田系统集成工程有限公司

注册号	440106000445033
企业名称	广州市三川田系统集成工程有限公司
住所	广州市萝岗区科学城科汇四街 5 号 403B 房
法定代表人	刘捷
注册资本	10 万元人民币
实收资本	10 万元人民币
企业类型	有限责任公司（法人独资）
许可经营信息	房屋建筑工程施工；房屋建筑工程设计服务；室内装饰、设计；智能化安装工程服务；楼宇设备自控系统工程服务；会议及展览服务；游戏软件设计制作；计算机网络系统工程服务。
成立日期	2003 年 10 月 25 日
营业期限	自 2003 年 10 月 25 日起至长期
核准日期	2012 年 11 月 22 日

年检情况	2012 年度已年检
------	------------

三川田系统集成的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	三川田	10.00	100
合计		10.00	100

### ③ 广州三川田投资有限公司

注册号	440106000387596
企业名称	广州三川田投资有限公司
住所	广州市萝岗区科学城科汇四街 5 号 303 房
法定代表人	刘捷
注册资本	1000 万元人民币
实收资本	1000 万元人民币
企业类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	企业自有资金投资。
成立日期	2011 年 3 月 21 日
营业期限	2011 年 3 月 21 日至长期

三川田投资的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	三川田	1000.00	100
合计		1000.00	100

2014 年 5 月，三川田通过受让实际控制人刘捷（60%）、翁文喜（40%）持有的广州三川田投资有限公司 100% 的股权。三川田投资的经营范围为“企业自有资金投资”。

为实现新三板挂牌，需消除同业竞争与股东借款问题，投资公司成立后以向三川田有限借款用于购买三川田有限经营场所所在的写字楼，且至股改前一直未归还，金额为 1700 多万元，为解决借款归还，消除股东占款问题，公司股东召

开股东会决议后决定将投资公司股权按注册资本金额 1000 万元转让给三川田有限，代为偿债，解决一部分借款，剩余借款以现金方式偿还（在股改前已办结）投资公司于 2014 年 5 月办理了股权转让变更登记手续（股权转让前一个月即 2014 年 4 月 30 日的净资产为 900 多万元），股权转让后投资公司成为三川田有限的全资子公司。

因三川田投资有房屋租赁以及投资管理等相关的经营范围，作为三川田合并范围内的子公司，有利于三川田的多方位发展。

三川田几乎未支付三川田投资原股东刘捷、翁文喜的股权转让款，只是抵消了国中意创股权转让的款项，转让时未支付抵消后的剩余款项。因此，本股权转让虽然增加了公司的流动负债，但同时丰富了公司的业务范围，有利于公司的全方位发展。

因本次股权转让款金额较小，对财务影响不大。

## （2）子公司控股的其他公司：

### ① 广州傲珀策划创意服务有限公司

注册号	440108000092835
企业名称	广州傲珀策划创意服务有限公司
住所	广州高新技术产业开发区科学城科汇四街 5 号 801C 房
法定代表人	闫睿
注册资本	200 万元人民币
实收资本	无
企业类型	其他有限责任公司
经营范围	多媒体设计服务；城市规划设计；展台设计服务；室内装饰、设计；大型活动组织策划服务（大型活动指晚会、运动会、庆典、艺术和模特大赛、艺术节、电影节及公益演出、展览等，需专项审批的活动应在取得审批后方可经营）；数字动漫制作；其他工程设计服务；美术图案设计服务；风景园林工程设计服务；广告业；动漫及衍生产品设计服务；旅游景区规划设计、开发、管理；体育、休闲娱乐工程设计服务；策划创意服务。
成立日期	2014 年 7 月 24 日
营业期限	2014 年 7 月 24 日日日至长期

傲珀策划的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	三川田投资	140.00	70.00
2	闫睿	60.00	30.00
合计		200.00	100.00

## ② 广州市三川中凯投资咨询有限公司

注册号	440108000088679
企业名称	广州市三川中凯投资咨询有限公司
住所	广州经济开发区科学城科汇四街5号801（部位：801B）
法定代表人	刘捷
注册资本	100 万元人民币
实收资本	万元人民币
企业类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	企业形象策划服务；投资管理服务；投资咨询服务；广告业；房地产开发经营；房地产咨询服务；策划创意服务；会议及展览服务；影视经纪代理服务。
成立日期	2014 年 5 月 15 日
营业期限	2014 年 5 月 15 日至长期

三川中凯的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	三川田投资	60.00	60.00
2	广东中凯文化集团有限公司	40.00	40.00
合计		100.00	100.00

## 5、其他关联方

### （1）广州蚂蚁网络科技有限公司

2010 年 6 月 3 日，蚂蚁网络由刘捷、王晓晓出资设立。2014 年 6 月 10 日，刘捷将所持蚂蚁网络的全部股权原价转让给骆建伟。骆建伟就受让该部分股权出具了无关联关系的相关说明。

蚂蚁网络的基本情况如下：

注册号	440106000239710
企业名称	广州蚂蚁网络科技有限公司
住所	广州市萝岗区科学城科汇四街5号403-C房
法定代表人	骆建伟
注册资本	50万元人民币
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围	研究和试验发展（具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）。
成立日期	2010年6月3日
营业期限	2010年6月3日至长期

蚂蚁网络目前的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	骆建伟	35.00	70.00
2	王晓晓	15.00	30.00
合计		50.00	100.00

## （2）广州懒游网络技术有限公司

懒游网络为蚂蚁网络的控股子公司。因此，报告期内，在蚂蚁网络的股份由三川田数码转让给骆建伟之前，懒游网络仍为三川田数码的关联方。懒游网络的基本情况如下：

注册号	440106000286526
企业名称	广州懒游网络技术有限公司
住所	广州市天河区天河北路233号2217房
法定代表人	骆建伟
注册资本	1000万元人民币
企业类型	其他有限责任公司
经营范围	网络技术的研究、开发；计算机系统软件技术服务；多媒体软件技术服务；旅游行业信息技术服务；电子信息技术咨询；电子商务技术开发；游戏软件技术服务；信息服务业务（仅限互联网信息服务业务）；业务覆盖范围：广东省：含文化（具体内容见附页），不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械、电子公告以及其他按法律、法规规定需前置审批或专项审批的服务项目；持有效许可证经营，有效期至2016年11月2日）。

成立日期	2010年08月03日
营业期限	2010年08月03日至长期

懒游网络的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	张家界快乐林旅游信息有限公司	250.00	25.00
2	广州蚂蚁网络科技有限公司	750.00	75.00
合计		10.00	100.00

### （3）TRFGROUPLIMITED

TRFGROUPLIMITED 为刘捷、翁文喜在香港开设的公司。

2014年11月28日，刘捷、翁文喜将所持有的 TRFGROUPLIMITED 股份全部转让给罗远谦。目前，相关备案、汇款手续已完成。

### （4）TRFTECHNOLOGY (SINGAPORE) PTE. LTD.

TRFTECHNOLOGY (SINGAPORE) PTE. LTD. 为刘捷、翁文喜在新加坡开设的公司。

2014年12月18日，刘捷、翁文喜、陈定中将所持有的 TRFTECHNOLOGY (SINGAPORE) PTE. LTD. 股份全部转让给黄谓博。目前，相关备案、汇款手续已经完成。

### （5）其他关联自然人

名称	关联关系
潘欣欣	刘捷的配偶
刘润生	刘捷的父亲
王丹	翁文喜的配偶
林凯萍	陈定中的配偶
陈艾婷	原股东（持股8%），2014年5月转让给刘捷、翁文喜、陈定中各1.8%、1.2%、5%

## （二）人员、财务、机构、业务和资产独立性

### 1、人员独立

公司员工的劳动、人事、工资报酬及相应的社会保障独立管理，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开。公司董事、监事、高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定通过合法程序产生，不存在控股股东、实际控制人超越公司董事会作出人事任免决定的情形。公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均与公司签订劳动合同并在公司领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪。

## 2、财务独立

公司设立独立的财务会计部门，并已按《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》要求建立了独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并建立健全了相应的内部管理制度，独立作出财务决策。

公司独立在银行开立账户，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形。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报并履行纳税义务。

## 3、机构独立

公司设有股东大会、董事会、监事会，各项规章制度完善，相关机构及人员能够依法行使经营管理职权。公司已建立了适应自身发展需要的职能机构，各部门具有独立的管理制度，治理结构完善。

公司的住所为广州市萝岗区科学城科汇四街5号301-B号。公司完全拥有机构设置自主权，不存在控股股东、实际控制人干预公司机构设置的情况。公司与控股股东及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面相互独立，公司有完整的研发、设计、销售及售后服务系统，具有独立完整的业务体系及完全自主经营的能力。

## 4、业务独立

公司一直专注于数字化展览展示业务。公司拥有完整的业务体系，具有独立的研发及销售部门；公司具有自主经营能力，具备独立核算和决策的能力，独立承担风险与责任。

## 5、资产独立

公司具有开展经营活动所需的固定资产及无形资产。公司设立及历次增资的股东出资已足额到位，相关资产权属变更手续已经办理完毕。公司与控股股东及实际控制人之间的资产产权界定清晰，股份公司对自身资产具有完整的控制支配权。截至目前，公司的资产不存在以任何形式被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

## 五、同业竞争情况

### （一）本公司及股东控制的其他企业的同业竞争情况

报告期内，公司实际控制人控制的企业与公司的经营业务存在同业竞争的情况。

截至本说明书签署之日，公司的经营范围为：室内装饰、设计；美术图案设计服务；房屋建筑工程设计服务；信息系统集成服务；计算机技术开发、技术服务；多媒体设计服务；网络技术的研究、开发；软件开发；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；房屋建筑工程施工；展台设计服务；园林绿化工程服务；增值电信业务。公司的主营业务为数字展厅及内容制作。

蚂蚁网络的工商登记经营范围为“信息电子技术服务；科技信息咨询服务；网络技术的研究、开发”。

懒游网络的工商登记经营范围为：“网络技术的研究、开发；计算机技术开发、技术服务；软件服务；游戏软件设计制作；信息技术咨询服务；多媒体设计服务；信息电子技术服务；增值电信业务（业务种类以《增值电信业务经营许可证》载明内容为准”。

合众联恒的工商登记经营范围为：“科技信息咨询服务、信息电子技术服务”。

就工商登记经营范围而言，蚂蚁网络、懒游网络、合众联恒与公司存在同业竞争的情况。在实际业务上，报告期内，蚂蚁网络无业务收入，与公司不存在实质性同业竞争；而懒游网络和合众联恒在数字内容制作业务方面与公司存在同业竞争的情况。

### （二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

#### 1、实际控制人转让蚂蚁网络股权及不再担任蚂蚁网络董事、高管

2014年6月10日，蚂蚁网络召开股东会，审议通过了如下决议：一、股东刘捷将其持有的蚂蚁网络70%的股权（共35万元）转让给骆建伟，转让金为35万元；二、免去刘捷执行董事、经理、法定代表人职务，选举骆建伟为执行董事、经理、法定代表人；三、蚂蚁网络经营范围变更为“信息电子技术服务，科技信息咨询服务，网络技术的研究、开发”；四、启用新章程。同日，刘捷与骆建伟签署《股东转让出资合同书》，约定刘捷将原出资35万元（占注册资本的70%）转让给骆建伟，转让金35万元。

2015年1月28日，骆建伟已向刘捷付清股权转让款。2014年6月19日，广州市工商局萝岗分局出具《准予变更登记（备案）通知书》（穗工商（萝）内变字[2014]第08201406190056），核准了上述变更事项。

截止本说明书签署日，蚂蚁网络不再是公司实际控制人控制的企业，其与公司同业竞争的情况已经得到解决。

## **2、懒游网络变更董事、高管**

2014年6月19日，广州市工商局萝岗分局核准了蚂蚁网络的股权转让等事宜，刘捷不再持有蚂蚁网络的股权，也不再间接控制懒游网络。

2014年10月9日，懒游网络召开股东会，通过如下决议：一、撤销董事会，免去翁文喜、秦进廷、张朝枝、杨坤明的董事职务，免去刘捷的董事长、经理、法定代表人职务，选举骆建伟为执行董事兼经理、法定代表人；二、启用新章程。2014年10月17日，广州市工商局专业市场管理分局出具了《准予变更登记（备案）通知书》（穗工商（市）内变字[2014]第15201410160008号），核准了上述变更事宜。

截止本说明书签署日，懒游网络不再是公司实际控制人间接控制的企业，其与公司的同业竞争情形亦已得到解决。

## **3、合众联恒变更名称及经营范围**

合众联恒正在办理经营范围变更手续，拟变更经营范围为“语言培训、技能培训”。合众联恒的唯一股东潘欣欣出具承诺，不开展与三川田形成同业竞争的业务。

## **4、控股股东、实际控制出具避免同业竞争的承诺函**

公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前从未从

事或参与股份公司存在同业竞争的行为，为避免今后出现同业竞争情形，股份公司控股股东、实际控制人刘捷出具了相应的承诺函，主要内容如下：

“1、截至本承诺函出具之日，本人及本人关系密切的家庭成员均未直接或间接从事任何与股份公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

2、自本承诺函出具之日起，本人及本人关系密切的家庭成员将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与股份公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

3、自本承诺函出具之日起，本人及本人关系密切的家庭成员从任何第三者获得的任何商业机会与股份公司之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知股份公司，并尽力将该等商业机会让与股份公司。

4、本人承诺不向，并保证本人关系密切的家庭成员不向业务与股份公司之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

5、本人在持有股份公司股份期间，本承诺为有效承诺。

6、本人同意赔偿因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## **六、公司资金占用、对外担保等情况以及公司为防止关联交易所采取的措施**

### **（一）资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况**

公司报告期内存在与实际控制人及其控制的企业有较大额资金往来的情形，具体参见第四章公司财务的“七、关联方及关联交易”相关披露。

上述关联方资金往来行为发生在有限公司时期，虽占用了公司资金，但该资金占用已在报告期末全部清理完毕，公司报告期后未再发生非经营性关联方资金往来情形，并根据股份公司相关规定完善了资金管理以及关联方交易制度。

### **（二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况**

#### **1、对外担保**

报告期内，公司不存在为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

#### **2、委托理财**

报告期内，公司存在购买理财产品的行为。

报告期内，公司购买银行理财产品均为低风险、短期理财产品，周期一般为30-42天，到期还本付息型。对外投资管理制度建立以前，公司购买理财产品均由担任执行董事、总经理刘捷审批。在对外投资管理制度建立以后，公司购买理财产品根据《公司章程》及《投资决策管理制度》的规定，公司购买上述理财产品将由公司董事会和股东大会授权总经理审核批准。

除此之外，公司无其他委托理财事项。公司购买理财产品的资金为公司闲置自有资金，未挤占公司正常运营和项目建设资金。

### 3、关联交易

报告期内，公司存在关联交易，详见本公开转让说明书第四章公司财务的“七、关联方及关联交易”。

### （三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

为了防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，《公司章程》作出如下规定：

第三十三条第三款规定：“（三）公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。”

第三十四条规定：“控股股东及其关联方通过采购、销售、相互提供劳务等生产经营环节的关联交易产生的资金占用，应当严格履行公司关联交易决策制度等规定；发生关联交易行为后，应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。

公司不得以垫支工资、福利、保险、广告等费用，预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东及其关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

公司董事会对公司控股股东所持股份实行“占用即冻结”机制，即发现公司控股股东侵占公司资产应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资产。”

另外，公司还制定了《关联交易管理制度》、《投资决策管理制度》、《对外担保决策制度》，就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项，从制度上防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

董事、监事、高级管理人员直接持有公司股份的情况：

序号	股东姓名	与本公司的关系	股份数（股）	出资比例
1	刘捷	董事长	9,621,600	57%
2	翁文喜	总经理	6,414,400	38%
3	陈定中	监事	844,000	5%
合计			<b>16,880,000</b>	<b>100%</b>

除上述情形外，本公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系情况

董事、监事、高级管理人员之间不存在任何近亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

签订了避免同业竞争的承诺，见本章“五、同业竞争情况”。

### （四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员并无在外兼职的情形。

### **（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司利益冲突情况**

截至本公开转让说明书签署日，不存在董事、监事、高级管理人员对外投资与公司利益冲突情况。

### **（六）报告期内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场进入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况**

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员报告期内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场进入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

## **八、公司董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况及原因**

### **（一）董事的变化**

自有限公司设立至报告期初，刘捷一直担任三川田有限执行董事一职。2014年11月12日，股份公司召开创立大会，决定设立董事会，聘任刘捷为董事长，翁文喜、梁浩山、余熙伟、蒙宓为董事。

### **（二）监事的变化**

报告期内，三川田有限的监事一直为翁文喜。股份公司成立后，监事变更为陈定中、唐文和余剑飞。

### **（三）高级管理人员的变化**

股份公司成立前，刘捷一直担任公司总经理一职。股份公司成立后，由翁文喜担任股份公司总经理，梁浩山、余熙伟担任副总经理。

自报告期初至今，财务总监一直由蒙宓担任，未发生过变更。

## 第四章公司财务

本章引用的财务数据，非经特别说明，均引自公司经审计的会计报表或经公司审计机构审阅；非经特别说明，金额单位为人民币元。

### 一、公司最近两年一期经审计的财务报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	2,718,164.93	2,034,894.92	4,103,823.66
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	1,332,929.46	4,960,563.14	2,094,447.38
预付款项	470,431.10	1,353,469.70	1,176,743.60
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,357,837.35	16,488,673.84	2,810,219.21
存货	10,339,795.18	4,447,769.04	4,016,752.78
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	6,197,340.88	1,867,931.48	1,055,983.19
<b>流动资产合计</b>	<b>23,416,498.90</b>	<b>31,153,302.12</b>	<b>15,257,969.82</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		1,000,000.00	1,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	1,980,531.47	2,025,961.01	2,080,476.48

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
固定资产	14,366,510.56	14,967,144.61	15,387,713.50
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	105,840.41		
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,787.78	67,343.38	146,010.10
递延所得税资产	333,444.07	85,364.24	38,403.38
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>16,788,114.29</b>	<b>18,145,813.24</b>	<b>18,652,603.46</b>
<b>资产总计</b>	<b>40,204,613.19</b>	<b>49,299,115.36</b>	<b>33,910,573.28</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	1,884,319.55	3,148,537.20	2,219,389.66
预收款项	11,923,848.62	13,773,665.36	8,975,750.07
应付职工薪酬	0.00	800,000.00	
应交税费	65,056.78	152,406.89	287,998.05
应付利息			
应付股利			
其他应付款	8,861,709.95	1,948,923.38	4,409,031.04
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>22,734,934.90</b>	<b>19,823,532.83</b>	<b>15,892,168.82</b>

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			500,000.00
预计负债	360,324.55		
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>360,324.55</b>	<b>0.00</b>	<b>500,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>23,095,259.45</b>	<b>19,823,532.83</b>	<b>16,392,168.82</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	16,880,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	2,299,721.26	10,000,000.00	2,000,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		1,177,812.38	728,010.01
未分配利润	-2,308,482.74	13,261,145.08	9,730,915.06
外币报表折算差额			
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>16,871,238.52</b>	<b>29,438,957.46</b>	<b>17,458,925.07</b>
少数股东权益	238,115.22	36,625.07	59,479.39
<b>股东权益合计</b>	<b>17,109,353.74</b>	<b>29,475,582.53</b>	<b>17,518,404.46</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>40,204,613.19</b>	<b>49,299,115.36</b>	<b>33,910,573.28</b>

## 2、合并利润表

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
一、营业收入	17,823,839.29	34,968,055.79	25,767,506.77
减：营业成本	8,535,624.82	16,487,781.43	7,474,661.77

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
营业税金及附加	66,656.54	443,571.85	775,018.60
销售费用	4,368,753.31	5,416,139.18	3,467,907.10
管理费用	8,488,094.45	8,796,180.03	5,539,530.19
财务费用	461.58	-18,707.30	22,087.46
资产减值损失	-63,509.27	289,190.74	1,688,847.56
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	1,063,216.54	122,520.42	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-2,509,025.60</b>	<b>3,676,420.28</b>	<b>6,799,454.09</b>
加：营业外收入	3,480.00	1,057,570.21	42,097.42
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	479,606.85	0.20	15,714.74
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-2,985,152.45</b>	<b>4,733,990.29</b>	<b>6,825,836.77</b>
减：所得税费用	-244,479.07	776,812.22	1,322,318.21
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-2,740,673.38</b>	<b>3,957,178.07</b>	<b>5,503,518.56</b>
其中：同一控制下企业合并的被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润	-2,567,718.94	3,980,032.39	5,526,902.65
少数股东损益	-172,954.44	-22,854.32	-23,384.09
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>-2,740,673.38</b>	<b>3,957,178.07</b>	<b>5,503,518.56</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	-2,567,718.94	3,980,032.39	5,526,902.65

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
归属于少数股东的综合收益总额	-172,954.44	-22,854.32	-23,384.09
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			-
（二）稀释每股收益			-

### 3、合并现金流量表

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	20,386,926.48	39,335,190.40	26,661,942.78
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	15,572,905.28	889,098.85	3,850,165.71
经营活动现金流入小计	35,959,831.76	40,224,289.25	30,512,108.49
购买商品、接受劳务支付的现金	10,949,208.44	12,176,986.97	8,698,532.03
支付给职工以及为职工支付的现金	11,701,416.57	10,316,056.19	6,522,413.22
支付的各项税费	1,858,501.95	1,956,792.33	2,334,446.49
支付的其他与经营活动有关的现金	7,721,391.87	23,876,152.99	12,523,790.45
经营活动现金流出小计	32,230,518.83	48,325,988.48	30,079,182.19
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,729,312.93</b>	<b>-8,101,699.23</b>	<b>432,926.30</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	28,900,000.00	40,700,000.00	
取得投资收益收到的现金	393,215.19	122,520.42	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			100,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	874,553.50		
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	30,167,768.69	40,822,520.42	100,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	334,321.95	389,749.93	2,415,291.63
投资支付的现金	31,700,000.00	42,400,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	32,034,321.95	42,789,749.93	2,415,291.63
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,866,553.26</b>	<b>-1,967,229.51</b>	<b>-2,315,291.63</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	400,000.00	8,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	400,000.00		
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			-
筹资活动现金流入小计	400,000.00	8,000,000.00	-
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金	1,579,489.66		
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计	1,579,489.66		-
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,179,489.66</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>-</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>683,270.01</b>	<b>-2,068,928.74</b>	<b>-1,882,365.33</b>
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>	<b>2,034,894.92</b>	<b>4,103,823.66</b>	<b>5,986,188.99</b>
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,718,164.93</b>	<b>2,034,894.92</b>	<b>4,103,823.66</b>

## 4、合并所有者权益变动表

项目	2014年1-10月									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00	10,000,000.00				1,177,812.38	13,261,145.08		36,625.07	29,475,582.53
加：会计政策变更										
前期差错更正							-			-
其他										
二、本年年初余额	5,000,000.00	10,000,000.00				1,177,812.38	13,261,145.08		36,625.07	29,475,582.53
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	11,880,000.00	-7,700,278.74	-	-	-	-1,177,812.38	-15,569,627.82	-	201,490.15	-12,366,228.79
（一）综合收益总额							-2,567,718.94		-172,954.44	-2,740,673.38
（二）股东（或所有者）投入和减少资本									400,000.00	
1. 股东投入资本									400,000.00	
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 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										

项目	2014年1-10月									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
(四) 股东权益内部结转	11,880,000.00	2,299,721.26	-		-	-1,177,812.38	-13,001,908.88			
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-					-1,177,812.38	-11,880,000.00			
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他	11,880,000.00	2,299,721.26					-1,121,908.88			
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用(以负号填列)										
(六) 其他		-10,000,000.00					-		-25,555.41	-10,025,555.41
<b>四、本年年末余额</b>	<b>16,880,000.00</b>	<b>2,299,721.26</b>				<b>-</b>	<b>-2,308,482.74</b>	<b>-</b>	<b>238,115.22</b>	<b>17,109,353.74</b>

项目	2013年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00	2,000,000.00				728,010.01	9,730,915.06		59,479.39	17,518,404.46
加：会计政策变更										
前期差错更正										-

项目	2013 年度									
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			其他
其他										
二、本年年初余额	5,000,000.00	2,000,000.00	-	-	-	728,010.01	9,730,915.06		59,479.39	17,518,404.46
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	8,000,000.00	-	-	-	449,802.37	3,530,230.02	-	-22,854.32	11,957,178.07
（一）综合收益总额							3,980,032.39		-22,854.32	3,957,178.07
（二）股东（或所有者）投入和减少资本										
1. 股东投入资本										
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他										
（三）利润分配						449,802.37	-449,802.37			
1. 提取盈余公积						449,802.37	-449,802.37			
2. 对股东（或所有者）的分配										
3. 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										

项目	2013 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用（以负号填列）										
(六) 其他		8,000,000.00					-			8,000,000.00
<b>四、本年年末余额</b>	5,000,000.00	10,000,000.00				1,177,812.38	13,261,145.08		36,625.07	29,475,582.53

项目	2012 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00	2,000,000.00					4,932,022.42		82,863.48	12,014,885.90
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-
二、本年年初余额	5,000,000.00	2,000,000.00	-		-	-	4,932,022.42	-	82,863.48	12,014,885.90
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	728,010.01	4,798,892.64	-	-23,384.09	5,503,518.56
（一）综合收益总额							5,526,902.65		-23,384.09	5,503,518.56
（二）股东（或所有者）投入和减少资本	-	-	-		-	-	-	-	-	-

项目	2012 年度									
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			其他
1. 股东投入资本										-
2. 股份支付计入股东权益的金额										-
3. 其他										-
(三) 利润分配	-	-	-		-	728,010.01	-728,010.01	-	-	-
1. 提取盈余公积						728,010.01	-728,010.01			-
2. 对股东（或所有者）的分配										-
3. 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（以负号填列）										-
(六) 其他		-					-			-
<b>四、本年年末余额</b>	5,000,000.00	2,000,000.00	-		-	728,010.01	9,730,915.06	-	59,479.39	17,518,404.46

**(二) 母公司财务报表****1、母公司资产负债表**

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	615,535.42	1,401,678.02	2,948,820.18
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	1,308,099.46	4,884,868.14	1,937,876.38
预付款项	470,431.10	1,325,548.50	1,176,743.60
应收利息			
应收股利			
其他应收款	15,267,059.07	21,545,068.81	15,401,357.08
存货	10,339,795.18	4,447,769.04	4,016,752.78
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,697,340.88	1,867,931.48	1,055,983.19
<b>流动资产合计</b>	<b>29,698,261.11</b>	<b>35,472,863.99</b>	<b>26,537,533.21</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		1,000,000.00	1,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	12,100,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	1,085,073.18	1,383,872.67	1,442,240.11
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
无形资产	105,840.41	0.00	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	-	0.00	
递延所得税资产	333,444.07	57,864.24	38,403.38
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>13,624,357.66</b>	<b>5,441,736.91</b>	<b>5,480,643.49</b>
<b>资产总计</b>	<b>43,322,618.77</b>	<b>40,914,600.90</b>	<b>32,018,176.70</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	2,745,450.30	4,009,667.95	3,018,620.41
预收款项	11,923,848.62	13,773,665.36	8,975,750.07
应付职工薪酬		800,000.00	-
应交税费	55,651.27	136,320.17	276,452.86
应付利息			
应付股利			
其他应付款	9,363,900.02	1,458,923.38	3,009,353.04
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>24,088,850.21</b>	<b>20,178,576.86</b>	<b>15,280,176.38</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			500,000.00
预计负债	360,324.55		

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>360,324.55</b>	<b>0.00</b>	<b>500,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>24,449,174.76</b>	<b>20,178,576.86</b>	<b>15,780,176.38</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	16,880,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	2,299,721.26		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	-	1,177,812.38	728,010.01
未分配利润	-306,277.25	14,558,211.66	10,509,990.31
<b>股东权益合计</b>	<b>18,873,444.01</b>	<b>20,736,024.04</b>	<b>16,238,000.32</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>43,322,618.77</b>	<b>40,914,600.90</b>	<b>32,018,176.70</b>

## 2、母公司利润表

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>17,673,944.68</b>	<b>34,720,205.12</b>	<b>25,294,654.15</b>
减：营业成本	8,490,195.28	16,433,265.96	7,978,035.30
营业税金及附加	66,258.09	428,715.29	722,300.13
销售费用	3,670,042.56	5,309,593.61	2,671,715.54
管理费用	7,405,731.91	7,991,120.69	5,083,064.90
财务费用	-1,479.53	-19,308.14	20,549.83
资产减值损失	31,653.73	428,198.74	256,022.56
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	326,424.35	93,777.67	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-1,662,033.01</b>	<b>4,242,396.64</b>	<b>8,562,965.89</b>

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
加：营业外收入	3,480.00	1,053,013.53	42,097.42
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	479,606.85	0.20	15,714.74
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-2,138,159.86</b>	<b>5,295,409.97</b>	<b>8,589,348.57</b>
减：所得税费用	-275,579.83	797,386.25	1,309,248.51
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-1,862,580.03</b>	<b>4,498,023.72</b>	<b>7,280,100.06</b>
五、其他综合收益的税后净额			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>-1,862,580.03</b>	<b>4,498,023.72</b>	<b>7,280,100.06</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			-
（二）稀释每股收益			-

### 3、母公司现金流量表

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	20,126,751.04	38,791,261.64	26,220,098.78
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	8,414,695.91	19,308.14	3,834,341.54
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>28,541,446.95</b>	<b>38,810,569.78</b>	<b>30,054,440.32</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	11,097,125.44	12,785,786.97	8,898,532.03
支付给职工以及为职工支付的现金	11,008,983.26	9,711,114.78	5,696,714.38
支付的各项税费	1,807,942.01	1,874,014.28	2,229,839.11
支付的其他与经营活动有关的现金	6,426,151.58	13,990,823.65	13,573,211.90
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>30,340,202.29</b>	<b>38,361,739.68</b>	<b>30,398,297.42</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,798,755.34</b>	<b>448,830.10</b>	<b>-343,857.10</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	9,970,000.00	24,500,000.00	
取得投资收益收到的现金	326,424.35	93,777.67	

项目	2014年1-10月	2013年度	2012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			100,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	900,000.00		
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>11,196,424.35</b>	<b>24,593,777.67</b>	<b>100,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	334,321.95	389,749.93	1,058,058.99
投资支付的现金	8,270,000.00	26,200,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,579,489.66	-	
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>10,183,811.61</b>	<b>26,589,749.93</b>	<b>1,058,058.99</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,012,612.74</b>	<b>-1,995,972.26</b>	<b>-958,058.99</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>			-
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			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>			-
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>			-
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-786,142.60</b>	<b>-1,547,142.16</b>	<b>-1,301,916.09</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,401,678.02	2,948,820.18	4,250,736.27
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>615,535.42</b>	<b>1,401,678.02</b>	<b>2,948,820.18</b>

## 4、母公司所有者权益变动表

项目	2014年1-10月								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00					1,177,812.38	14,558,211.66		20,736,024.04
加：会计政策变更									
前期差错更正							-		-
其他									
二、本年初余额	5,000,000.00					1,177,812.38	14,558,211.66		20,736,024.04
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	11,880,000.00	2,299,721.26	-	-	-	-1,177,812.38	-14,864,488.91	-	-1,862,580.03
（一）综合收益总额							-1,862,580.03		-1,862,580.03
（二）股东（或所有者）投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 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）股东权益内部结转	11,880,000.00	2,299,721.26	-		-	-1,177,812.38	-13,001,908.88		
1. 资本公积转增资本（或股本）									

项目	2014年1-10月								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
2. 盈余公积转增资本（或股本）						-1,177,812.38	-11,880,000.00		
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他	11,880,000.00	2,299,721.26					-1,121,908.88		
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用（以负号填列）									
（六）其他									
<b>四、本年年末余额</b>	16,880,000.00	2,299,721.26				-	-306,277.25		18,873,444.01

项目	2013年度								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00					728,010.01	10,509,990.31		16,238,000.32
加：会计政策变更									
前期差错更正							-		-
其他									
二、本年年初余额	5,000,000.00					728,010.01	10,509,990.31		16,238,000.32
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	449,802.37	4,048,221.35	-	4,498,023.72
（一）综合收益总额							4,498,023.72		4,498,023.72

项目	2013年度								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
(二) 股东（或所有者）投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
(三) 利润分配						449,802.37	-449,802.37		
1. 提取盈余公积						449,802.37	-449,802.37		
2. 对股东（或所有者）的分配									
3. 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（以负号填列）									
(六) 其他									
<b>四、本年年末余额</b>	5,000,000.00					1,177,812.38	14,558,211.66		20,736,024.04

项目	2012 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00						3,957,900.26		8,957,900.26
加：会计政策变更									-
前期差错更正									-
其他									
二、本年初余额	5,000,000.00	-	-		-	-	3,957,900.26	-	8,957,900.26
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	728,010.01	6,552,090.05	-	7,280,100.06
（一）综合收益总额							7,280,100.06		7,280,100.06
（二）股东（或所有者）投入和减少资本	-	-	-		-	-	-	-	-
1. 股东投入资本									-
2. 股份支付计入股东权益的金额									-
3. 其他									-
（三）利润分配	-	-	-		-	728,010.01	-728,010.01	-	-
1. 提取盈余公积						728,010.01	-728,010.01		-
2. 对股东（或所有者）的分配									-
3. 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									-

项目	2012年度								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
4. 其他									-
（五）专项储备	-	-	-		-	-	-	-	-
1. 本期提取									-
2. 本期使用（以负号填列）									-
（六）其他									-
<b>四、本年年末余额</b>	5,000,000.00	-	-		-	728,010.01	10,509,990.31	-	16,238,000.32

## 二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### （一）财务报表的编制基础

公司财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。公司财务报表以持续经营为基础列报。公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，公司财务报表均以历史成本为计量基础。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）合并财务报表范围及变化情况

#### 1、纳入合并范围的子公司的基本情况

报告期内，公司纳入合并财务报表范围的子公司包括4家，具体如下：

子公司名称	取得方式	公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	组织机构代码
广州市三川田系统集成工程有限公司	投资设立	全资	有限责任公司	广州市高新技术开发区	刘捷	专业技术服务	人民币10万元	755557237
广州喂哇网络技术有限公司发展有限公司	投资设立	全资	有限责任公司	广州市高新技术开发区	刘捷	技术服务	人民币200万元	66182420-X
佛山国中意创房地产信息咨询有限公司	投资设立	控股	有限责任公司	佛山顺德区	刘捷	设计服务	人民币100万元	572356141
广州三川田投资有限公司	同一控制下企业合并	全资	有限责任公司	广州市高新技术开发区	刘捷	自有资金投资	人民币1000万元	569794386

续上表：

子公司名称	经营范围	持股比例%	表决权比例%	是否合并报表	期末实际出资额（万元）	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	少数股东权益（万元）	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额（万元）
广州市三川田系统集成工程有限公司	房屋建筑工程施工；房屋建筑工程设计服务；室内装饰、设计等。	100%	100%	是	10	0	0	0
广州喂哇网络技术	计算机技术、网络技术	100%	100%	是	200	0	0	0

子公司名称	经营范围	持股比例%	表决权比例%	是否合并报表	期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	少数股东权益(万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
术发展有限公司	开发及研究							
佛山国中意创房地产信息咨询有限公司	房地产信息咨询及中介服务；市场调查	90%	90%	是	0	0	0	0
广州三川田投资有限公司	自有资金投资	100%	100%	是	1000	0	0	0

## 注：

(1) 广州市三川田系统集成工程有限公司，由广州市三川田建筑设计有限公司于2014年10月11日经广州市工商行政管理局核准变更为现名称，经营范围由“建筑设计咨询，建筑效果图制作、多媒体制作”变更为：“房屋建筑工程施工；房屋建筑工程设计服务；室内装饰、设计；智能化安装工程服务；楼宇设备自控系统工程服务；会议及展览服务；游戏软件设计制作；计算机网络系统工程服务”。

(2) 2014年5月，公司将持有的佛山国中意创房地产信息咨询有限公司原出资人民币90万元，占该公司90%的股权，以人民币90万元的价格全部转让给刘捷（54%）和翁文喜（36%），自此不再持有该公司股份。

(3) 2014年5月，通过同一控制下企业合并取得广州三川田投资有限公司（原股东为刘捷、翁文喜）100%的股权。由于系同一控制下企业合并，自报告期初2012年起纳入了公司的合并范围。广州三川田投资有限控股两家子公司，具体如下：

子公司名称	取得方式	公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	组织机构代码
广州三川中凯投资咨询有限公司	投资设立	控股	有限责任公司	广州市高新技术产业开发区	刘捷	商务服务业	人民币100万	30430918-9
广州傲珀策划创意服务有限公司	投资设立	控股	有限责任公司	广州市高新技术产业开发区	闫睿	商务服务业	人民币200万	30476469-1

续上表：

子公司名称	经营范围	持股比例%	表决权比例%	是否合并报表	期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	少数股东权益(万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
广州三川中凯投资咨询有限公司	企业形象策划服务；投资管理、咨询服务；广告业、房地产开发经营等	60%	60%	是	60	0	40	0
广州傲珀策划创意服务有限公司	多媒体设计服务；城市规划设计；展台设计服务；室内装饰、设计等	70%	70%	是	0	0	0	0

## 2、报告期内合并报表范围的变化情况

2014年1-10月：合并报表范围为除佛山国中意创网络科技有限公司外的所有子公司，佛山国中意创网络科技有限公司系2014年5月31日处置，合并报表包括其2014年1-5月的利润表和现金流量表。

公司对三川田投资的购买日为2014年5月31日，基本情况如下：

被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并日	合并当期期初至合并日的收入	合并当期期初至合并日的净利润	合并当期期初至合并日的经营现金流量
广州三川田投资有限公司	受同一股东控制	刘捷、翁文喜	2014.05	80,495.00	-312,743.26	11,124,589.52

2013年度和2012年度：合并报表范围包括上述所有子公司，其中广州三川田投资有限公司系同一控制下合并，从2012年开始纳入合并报表范围。

## 三、注册会计师的审计意见

致同会计师事务所（特殊普通合伙）接受公司委托，对公司2014年1-10月、2013年度、2012年度的财务报表进行审计，并出具了“致同审字(2015)第440ZC0374号”标准无保留意见的审计报告。

审计意见为：“我们认为，三川田股份公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了三川田股份公司2012年12月31日、2013年12月31日、2014年10月31日的合并及公司财务状况以及2012年度、2013年度、2014年1-10月的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。”

## 四、公司主要会计政策和会计估计

### （一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1、同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### 通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并：

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与原持有投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；原持有投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

#### 2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

### **通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并：**

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。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在处置该项投资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，应当在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和；对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动应当转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### **3、企业合并中有关交易费用的处理**

为进行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。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。

## **(二) 合并财务报表编制方法**

### **1、合并范围**

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单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等)。

### **2、合并财务报表的编制方法**

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由

本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表；因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。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所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允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。

### **3、丧失子公司控制权的处理**

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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，同时冲减商誉；与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，应当在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### **4、分步处置股权至丧失控制权的特殊处理。**

分步处置股权至丧失控制权的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，公司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。

分步处置股权至丧失控制权的各项交易，在个别财务报表中，相应结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益。

在合并财务报表中，分步处置股权至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有关处置股权损益的核算比照上述“丧失子公司控制权的处理”。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：

(1) 属于“一揽子交易”的，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。

(2) 不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价/资本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

### **（三）现金及现金等价物的确定标准**

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### **（四）金融工具**

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

#### **1、金融工具的确认和终止确认**

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，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。

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。

## **2、金融资产分类和计量**

公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：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、可供出售金融资产。金融资产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，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

### **以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和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。对于此类金融资产，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。

### **持有至到期投资：**

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，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

### **应收款项：**

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，包括应收账款和其他应收款等。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。

### **可供出售金融资产：**

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变

动确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

### 3、金融负债分类和计量

公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未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的，相关交易费用计入其初始确认金额。

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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。对于此类金融负债，按照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负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

#### 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。

#### 金融工具与负债的区分：

如果企业不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用企业自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的企业自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。

### 4、衍生金融工具及嵌入衍生工具

公司衍生金融工具包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

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。

## 5、金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本节“（五）公允价值计量”

## 6、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，公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

### 以摊余成本计量的金融资产：

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，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。

公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，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，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金融资产在转回日的摊余成本。

### 可供出售金融资产：

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的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。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

#### **以成本计量的金融资产：**

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发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

### **7、金融资产转移**

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

公司已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。

公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

### **8、金融资产和金融负债的抵销**

当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。

## （五）公允价值计量

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。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。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。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

## （六）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

### 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：期末余额达到 15 万元（含 15 万元）

以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，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。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

## 2、按组合计提坏账准备应收款项：

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按以下信用风险组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
其他组合	保证金、押金、备用金以及关联方应收款项	其他方法

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1年以内	5%	5%
1-2年内	20%	20%
2-3年内	50%	50%
3年以上	100%	100%

对其他组合，采用其他方法计提坏账准备的说明如下：

组合名称	方法说明
其他组合	除了有证据表明其回收性存在重大不确定，不计提

## （七）存货

### 1、存货的分类

公司存货为施工成本。

### 2、存货发出的计价及摊销

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。库存商品

发出时采用先进先出法计价；低值易耗品、包装物领用时采用一次转销法摊销。

公司建造合同按实际成本计量，包括从合同签订开始至合同完成止所发生的、与执行合同有关的直接费用和间接费用。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利（亏损）与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利（亏损）之和超过已结算价款的部分作为存货列示；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利（亏损）之和的部分作为预收款项列示。

为订立合同而发生的差旅费、投标费等，能够单独区分和可靠计量且合同很可能订立的，在取得合同时计入合同成本；未满足上述条件的，则计入当期损益。

### **3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法**

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，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，资产负债表日，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。

## **（八）长期股权投资**

公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。公司能够对被投资单位施加重大影响的，为公司的联营企业。

### **1、投资成本确定**

公司长期股权投资在取得时按投资成本计量。投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

### **2、后续计量及损益确认方法**

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企

业和合营企业的投资采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

公司长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的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投资成本；对长期股权投资的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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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；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所有者权益。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，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类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应当转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按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，应当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。

公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但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。

对于 2007 年 1 月 1 日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，在扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额后，确认投资损益。

### 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

### 4、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，公司计提资产减值的方法见本节“（十七）资产减值”。

## （九）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本集团投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见“（十七）资产减值”。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## （十）固定资产

### 1、固定资产的确认条件

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。

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

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：

固定资产类别	使用年限	残值率%	年折旧率%
房屋、建筑物	37年	5%	2.57%
运输工具	4-5年	5%	23.75-19%
电子设备	3年	5%	31.67%
其他设备	5年	5%	19%

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。

### 3、固定资产的减值测试及减值准备计提方法见本节“(十七) 资产减值”。

### 4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

(2) 公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

(4) 公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。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。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。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。

### 5、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。

### 6、大修理费用

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。

## （十一）无形资产

公司无形资产为办公软件。

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。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法
办公软件	10年	直线法

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。

资产负债表日，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。

无形资产减值测试及减值准备计提方法见本节“（十七）资产减值”。

## （十二）研究开发支出

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。

公司研究开发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。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

### **（十三）长期待摊费用**

公司长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用。

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，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

### **（十四）收入的确认原则**

#### **1、一般原则**

##### **（1）销售商品**

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

##### **（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，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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。

##### **（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。

#### **(4) 建造合同**

于项目完工并验收日，建造合同的结果能够可靠地估计的，本公司确认根据合同确认收入和费用。如果建造合同的结果不能可靠地估计，则区别情况处理：如合同成本能够收回的，则合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期作为费用；如合同成本不可能收回的，则在发生时作为费用，不确认收入。合同预计总成本超过合同总收入的，本公司将预计损失确认为当期费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入企业；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

## **2、收入确认的具体方法**

公司业务主要为数字展厅系统集成业务以及软件开发制作，收入确认时点为项目最终完工验收合格后（终验）确认。

### **(十五) 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，对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按应收金额计量；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，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政

府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，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。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## （十六）递延所得税资产及递延所得税负债

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。

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：

1、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；

2、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：

1、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；

2、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，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。

## （十七）资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、（存货递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、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，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效

应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （十八）职工薪酬

### 1、职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

### 2、辞退福利

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：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；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

## （十九）主要会计政策、会计估计的变更

### 1、会计政策变更

2014年1月至7月，财政部发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》（简称企业会计准则第39号）、《企业会计准则第40号——合营安排》（简称企业会计准则第40号）和《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》（简称企业会计准则第41号），修订了《企业会计准则第2号——长期股权投资》（简称企业会计准则第2号）、《企业会计准则第9号——职工薪酬》（简称企业会计准则第9号）、《企业会计准则第30号——财务报表列报》（简称企业会计准则第30号）、《企业会计准则第33号——合并财务报表》（简称企业会计准则第33号）和《企业会计准则第37号——金融工具列报》（简称企业会计准则第37号），除企业会计准则第37号在2014年年度及以后期间的财务报告中使用外，上述其他准则于2014年7月1日（施行日）起施行。

公司根据新增和修订后的会计政策对长期股权投资进行了追溯调整，将持有的佛山国中意创投资有限公司1%的股权（不具有控制、共同控制或重大影响，并在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资）不再属于长期股权投资，作为“三无投资”管理。

除下列事项外，其他因会计政策变更导致的影响不重大。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额
根据企业会计准则第2号的要求：对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资，按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》进行处理	长期股权投资	-1,000,000.00
	可供出售金融资产	1,000,000.00

### 2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

## 五、公司最近两年一期的主要会计数据比较分析

### （一）报告期内各期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

#### 1、收入确认方法

公司业务主要为数字展厅系统集成业务以及软件开发制作，收入确认时点为项目最终完工验收合格后（终验）确认。

#### 2、收入分析

公司专注于以三维图像为核心的数字媒体技术手段的应用，通过用户界面软件技术、图形图像检索及管理软件技术、3D 软件技术、3D 模型与 3D 景观生成软件技术与研发，利用自主创新的三维影像技术，广泛结合规划设计、数字化城市、虚拟现实、动漫、三维动画、效果图、多媒体、互联网图像等各种技术元素，为不同行业客户提供数字化展厅、内容制作等多种最终产品和服务形式，满足客户的不同需求。

#### （1）收入总体分析

报告期内，公司营业收入情况如下：

项目	2014 年 1-10 月份		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	17,794,939.29	99.84%	34,933,375.79	99.90%	25,730,310.77	99.86%
其他业务收入	28,900.00	0.16%	34,680.00	0.10%	37,196.00	0.14%
<b>合计</b>	<b>17,823,839.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>34,968,055.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,767,506.77</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业收入呈增长趋势但存在一定的波动性，2014 年 1-10 月、2013 年、2012 年营业收入分别为 17,823,839.29 元、34,968,055.79 元、25,767,506.77 元，其中 2013 年增长率为 35.71%，2014 年 1-10 月有所回落，实现了 2013 年全年营业收入的 50.97%。公司营业收入主要来源于主营业务即数字展厅及内容服务收入，其他业务收入为办公室租赁收入。对公司营业收入主要影响因素包括：

#### ①相关法规行业政策影响

公司主要从事新媒体技术展览展示及内容制作服务，属于新兴行业，具有巨大发展潜力，为国家鼓励发展行业，如《国务院关于印发服务业发展“十二五”

规划的通知、《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》、《文化部“十二五”时期文化产业倍增计划》、《国务院关于加快科技服务业发展的若干意见》等相关行业政策均明确鼓励并支持，给公司业务发展营造了良好的外部环境，提供了有利的发展机遇。

### ②信息技术尤其新媒体展览展示技术的发展

当今世界信息技术日新月异、飞跃发展，新技术层出不穷，其中新媒体技术如 3D 技术应用、智能科技等成为信息技术发展热点，强调受众“体验”感受，为城市、社区、企业、民众提供全方位、多元的体验模式解决方案。我国信息化技术尤其新媒体技术处于初期发展阶段，在技术运用、用户体验等均低于世界发达地区水平，存在巨大的发展空间。

### ③城市、社区、民生和企业等展览展示及智慧管理需求

随着国家大力发展旅游业，推进城市智慧化建设以及新城新区建设等，城市、社区和民生等形象展示、宣传推介、智慧化管理、文化交流等需求激增。为更好宣传企业形象及相关项目推介，企业数字展厅、销售展厅、产业园、文化创意中心等需求同样旺盛，为公司提供较为广阔的市场前景。

### ④公司技术储备及行业经验

公司定位为“3D 智慧体验专家”，以“3D”为技术核心，储备了大量业务所需技术，主要包括中控系统、体感互动应用、三维虚拟仿真平台、三维管理信息系统、Web 三维平台等；公司成立于 2004 年 4 月，成立之初即投身展览展示及内容制作业务，以“智慧”为服务特点、以“体验”为主营业务，为大量客户提供了优质的服务，积累了丰富的行业经验。

### ⑤公司销售模式及市场竞争状况

公司销售模式主要为项目制方式，即公司根据客户需求成立项目团队进行研发、运作和服务，完成展览展示或内容制作，并通过客户验收。区别于一般销售业务，公司对单一客户的重复销售频率不高，且受具体项目承接及完成进度的影响，从而导致公司业务收入存在一定的不均衡性。

公司面临的市场竞争较为激烈，在影片制作、数字图像制作等一般展示项目，公司面临着众多中小企业的竞争，不排除部分客户因价格因素选择其他竞争对手的可能性。在大型、高端项目如展厅、体验馆、城市规划馆等，公司除面对本行业优秀企业间综合竞争之外，还面临着会展、广告、影视等领域内传统服务公司

等的竞争。

上述因素的综合影响，使得公司收入呈较快速增长态势，但由于公司业务收入分布有一定的不均衡性，导致 2014 年 1-10 月收入仅占 2013 年 50.97%，但随着公司项目逐步完成以及新增项目的投入，公司收入预计将实现增长。

## （2）按业务类别分析

报告期内，公司主营业务收入可分为数字展厅项目、数字内容及服务，构成及变动情况如下：

项目	2014 年 1-10 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
数字展厅项目	13,753,962.26	77.29%	28,017,063.20	80.20%	11,647,658.67	45.27%
数字内容及服务	4,040,977.03	22.71%	6,916,312.59	19.80%	14,082,652.10	54.73%
合计	<b>17,794,939.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>34,933,375.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,730,310.77</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务收入以数字展厅项目为主，主要包括科技馆、城区或企业形象数字化展厅等，具有单个合同总额大但项目数量较少的特点。公司数字展厅项目 2014 年 1-10 月、2013 年、2012 年收入分别为 13,753,962.26 元、28,017,063.20 元、11,647,658.67 元，呈快速增长态势，主要系公司项目数量及单个合同金额均有一定增加，2014 年 1-10 月收入较 2013 年有所回落主要系部分项目尚未完工，随着正在实施项目完成及积累项目逐步释放，公司数字展厅项目收入预计将实现增长。

报告期内，公司数字内容及服务收入主要系影片制作、数字图像制作及沙盘、模型等，具有项目数量较多但单个合同金额变动较大的特点。公司数字内容及服务 2014 年 1-10 月、2013 年、2012 年收入分别为 4,040,977.03 元、6,916,312.59 元、14,082,652.10 元，有一定的放缓趋势，主要系由于公司数字内容及服务项目来源存在一定的不确定因素，且面对众多中小企业较大价格竞争压力。公司在集中精力推进数字展厅项目的基础上，积极完善公司业务体系，为各类型客户及需求提供全方位的“智慧”、“体验”业务。

## （3）按地区分布分析

报告期内，公司主营业务收入按地区分布的构成及比例情况如下：

项目	2014年1-10月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华南地区	15,788,731.74	88.73%	25,870,920.67	74.06%	21,303,901.41	82.80%
其他地区	2,006,207.55	11.27%	9,062,455.12	25.94%	4,426,409.36	17.20%
合计	<b>17,794,939.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>34,933,375.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,730,310.77</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司销售收入主要集中在华南地区，2014年1-10月、2013年、2012年收入分别为15,788,731.74元、25,870,920.67元、21,303,901.41元，为公司收入的主要来源区域。

公司在其他地区主要包括江苏、贵州、上海、安徽等省份，2014年1-10月、2013年、2012年收入分别为2,006,207.55元、9,062,455.12元、4,426,409.36元，2013年快速增长，2014年1-10月有所回落。报告期内，公司保持并强化在华南地区优势地位的基础上，进一步推进在其他地区的业务拓展，从而提升公司在业内的地位。

### 3、毛利率分析

报告期内，公司毛利率情况如下：

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度	2014年1-10月较2013年变动率	2013年较2012年变动率
综合毛利率	52.11%	52.85%	70.99%	-0.74%	-18.14%
其中：					
数字展厅项目	46.43%	50.41%	51.00%	-3.99%	-0.59%
数字内容及服务	72.24%	63.27%	87.75%	8.97%	-24.48%

公司2014年1-10月、2013年、2012年综合毛利率分别为52.11%、52.85%、70.99%，2013年较2012年减少了18.14%，2014年1-10月减少了0.74%，报告期内有一定的波动情形，主要影响因素分析如下：

#### (1) 收入构成变动

报告期内，公司收入以数字展厅项目为主，数字内容及服务为辅。毛利率及收入占比情况如下所示：

项目	2014年1-10月		2013年度		2012年度	
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比
数字展厅项目	46.43%	77.29%	50.41%	80.20%	51.00%	45.27%
数字内容及服务	72.24%	22.71%	63.27%	19.80%	87.75%	54.73%

从上表可知，数字展厅项目毛利率较为均衡，但占公司收入比重存在一定的波动情形，其中2014年1-10月、2013年收入占比为77.29%、80.20%，变动较小，故2014年1-10月、2013年综合毛利率较为均衡。2012年数字内容及服务收入占比达54.73%，而其毛利率高达87.75%，故2012年综合毛利率高达70.99%。因此，综合毛利率波动主要系由于数字展厅项目、数字内容及服务收入占比波动所致。

## (2) 项目毛利率波动

公司数字展厅项目毛利率2014年1-10月、2013年、2012年毛利率分别为46.43%、50.41%、51.00%，保持一定稳定态势。数字内容及服务2014年1-10月、2013年、2012年毛利率分别为72.24%、63.27%、87.75%，波动较大，主要系由于该类项目性质存在较大差异，如包括软件制作、沙盘、模型、影片等，导致成本存在较大差异，且定价存在一定议价空间。综上，数字内容及服务毛利率波动较大系综合毛利率波动的另一个重要原因。

## 4、利润分析

报告期内，公司利润变动情况如下：

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
营业收入	17,823,839.29	34,968,055.79	25,767,506.77
营业成本	8,535,624.82	16,487,781.43	7,474,661.77
毛利	9,288,214.47	18,480,274.36	18,292,845.00
期间费用	12,857,309.34	14,193,611.91	9,029,524.75
营业利润	-2,509,025.60	3,676,420.28	6,799,454.09
利润总额	-2,985,152.45	4,733,990.29	6,825,836.77
净利润	-2,740,673.38	3,957,178.07	5,503,518.56
归属母公司的净利润	-2,567,718.94	3,980,032.39	5,526,902.65

报告期内，相关法规行业政策影响的相继出台和修订为公司发展营造了有利的外部环境，信息技术尤其新媒体展览展示技术的发展，城市、社区、民生和企业等展览展示及智慧管理需求为公司提供了良好的发展机遇和广阔的市场前景；公司技术储备及行业经验逐渐在经营中显现出优势作用，使得公司在报告期内收入呈增长态势。但由于公司销售模式及市场竞争状况，使得报告期内公司营业收入在稳步增长中存在一定波动。2014年1-10月、2013年、2012年营业收入分别为17,823,839.29元、34,968,055.79元、25,767,506.77元，其中2013年增长率为35.71%，2014年1-10月已实现2013年全年营业收入的50.97%，从而为公司创造利润奠定了基础。

报告期内，因收入构成变动、数字内容及服务毛利率波动较大，导致综合毛利率存在一定波动，2014年1-10月、2013年、2012年毛利率分别为52.11%、52.85%、70.99%，2013年较2012年减少了-18.14%，2014年1-10月基本与2013年持平，故虽然2012年收入较低但毛利额基本与2013年持平，而2014年1-10月毛利额为2013年的50.26%。

报告期内，随着公司业务发展，不断优化公司管理体系，为适应公司发展要求不断增添新的管理人员及技术人员，以及加大对技术研发的投入等，公司销售费用、管理费用均呈快速增长趋势，但总体与营业收入呈同向变动。由于部分项目已接近完成，但未最终完工及通过验收结转收入，存在收入与费用非完全同步的特点，存在一定时间性差异，另外加大对管理和研发人员数量及工资标准也大幅提高了费用支出，从而导致2014年1-10月期间费用快速增长，已为2013年的90.59%，占收入比重提高至72.14%。公司在报告期内除正常的经营活动产生的损益外，营业外收入主要为政府补助收入，未对公司经营成果造成重大影响。

综上所述，公司在报告期内营业收入快速增长，因收入构成及项目毛利率波动使得毛利率存在一定的波动，期间费用持续走高，且因为项目收入与期间费用存在一定的时间差，导致2014年1-10月期间费用较高但营业收入偏低的情况，以上综合影响导致公司2014年1-10月净利润-2,740,673.38元，而2013年、2012年净利润分别为3,957,178.07元、5,503,518.56元。2014年1-10月亏损为暂时性结果，随着公司正在实施项目完成及积累项目逐步释放，营业收入预计将实现增长，有效降低期间费用占比。

## （二）报告期内各期主要费用、占营业收入的比重和变化情况

报告期内，期间费用占营业收入比重变化情况如下：

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
营业收入	17,823,839.29	34,968,055.79	25,767,506.77
销售费用	4,368,753.31	5,416,139.18	3,467,907.10
管理费用	8,488,094.45	8,796,180.03	5,539,530.19
财务费用	461.58	-18,707.30	22,087.46
<b>期间费用合计</b>	<b>12,857,309.34</b>	<b>14,193,611.91</b>	<b>9,029,524.75</b>
销售费用/营业收入	24.51%	15.49%	13.46%
管理费用/营业收入	47.62%	25.15%	21.50%
财务费用/营业收入	0.00%	-0.05%	0.09%
期间费用/营业收入	72.14%	40.59%	35.04%

公司2014年1-10月、2013年、2012年期间费用分别为12,857,309.34元、14,193,611.91元、9,029,524.75元，2013年较2012年增长57.19%，占营业收入比重由2012年的35.04%增长至40.59%，基本与收入保持同向增长；2014年1-10月期间费用为2013年的90.59%，占营业收入比重为72.14%，较2013年有较大幅度提高，具体情况分析如下：

### 1、销售费用

报告期内，公司销售费用情况如下：

项目	2014年1-10月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资	1,293,830.83	29.62%	1,495,750.60	27.62%	1,436,094.06	41.41%
技术咨询服务费	750,769.28	17.18%	1,209,919.46	22.34%	44,710.00	1.29%
交通差旅费	552,068.66	12.64%	747,156.32	13.79%	709,552.11	20.46%
材料与制作	474,737.26	10.87%	908,763.91	16.78%	172,040.15	4.96%
水电管理费	324,780.13	7.43%	349,551.15	6.45%	178,621.24	5.15%
租金	308,858.00	7.07%	191,073.00	3.53%	261,941.00	7.55%

项目	2014年1-10月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
车辆使用费	281,991.75	6.45%	264,895.61	4.89%	245,989.28	7.09%
投标费	277,045.40	6.34%	21,822.00	0.40%	211,902.00	6.11%
其他杂费	104,672.00	2.40%	227,207.13	4.20%	207,057.26	5.97%
<b>销售费用合计</b>	<b>4,368,753.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,416,139.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,467,907.10</b>	<b>100.00%</b>
营业收入	17,823,839.29		34,968,055.79		25,767,506.77	
占营业收入比重	24.51%		15.49%		13.46%	

报告期内，公司销售费用主要包括工资、技术咨询服务费（技术咨询服务费系公司为承揽新项目而发生的投标书制作、项目技术难点对专业机构咨询、项目通用软件程序采购等发生的费用）、交通差旅费以及材料与制作费以及其他营业活动中必要的费用等。2014年1-10月、2013年、2012年销售费用分别为4,368,753.31元、5,416,139.18元、3,467,907.10元，2013年发生额增长率为56.18%，2014年1-10月发生额占2013年80.66%。

随着公司业务的发展，销售费用呈明显增长趋势，但基本能保持与营业收入的同向变动，2013年、2012年销售费用占同期营业收入比重分别为15.49%、13.46%，基本保持均衡。2014年1-10月销售费用占营业收入比重高达24.51%，主要系部分项目已接近完成，但未最终完工及通过验收，故尚未结转收入，导致销售费用占比提高，存在收入与费用非完全同步的特点，存在一定时间性差异，但总体看，公司销售费用与营业收入呈一定的比例关系。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用情况如下：

项目	2014年1-10月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	5,550,108.01	65.39%	4,750,911.62	54.01%	2,026,687.29	36.59%
折旧摊销费	710,283.29	8.37%	810,036.45	9.21%	343,427.23	6.20%
办公费	617,392.62	7.27%	638,821.69	7.26%	851,493.51	15.37%
服务费	533,642.13	6.29%	470,922.64	5.35%	566,457.36	10.23%

项目	2014年1-10月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他杂费	309,521.73	3.65%	170,451.39	1.94%	160,451.74	2.90%
业务招待费	268,036.08	3.16%	263,816.70	3.00%	153,522.50	2.77%
会议费	198,080.00	2.33%	64,500.00	0.73%	50,000.00	0.90%
装修费	180,166.91	2.12%	1,073,881.62	12.21%	461,902.60	8.34%
研发费用	75,659.00	0.89%	372,695.40	4.24%	849,628.38	15.34%
税费	45,204.68	0.53%	180,142.52	2.05%	75,959.58	1.37%
<b>合计</b>	<b>8,488,094.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,796,180.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,539,530.19</b>	<b>100.00%</b>
<b>营业收入</b>	<b>17,823,839.29</b>		<b>34,968,055.79</b>		<b>25,767,506.77</b>	
<b>占营业收入比重</b>	<b>47.62%</b>		<b>25.15%</b>		<b>21.50%</b>	

报告期内，管理费用主要包括职工薪酬、折旧摊销费、办公费、服务费以及其他管理活动中的必要费用等，2014年1-10月、2013年、2012年管理费用分别为8,488,094.45元、8,796,180.03元、5,539,530.19元，2013年发生额增长率为58.79%，2014年1-10月发生额占2013年96.50%。

报告期内各期管理成本增加，主要是各年管理人员增加较多，由于公司业务发展较快，同时为完善和提升内部管理，三川田公司增加了各部门人员的配置，2013年专门成立了研发部，报告期内公司管理人员及工薪酬情况如下表：

项目	2014年度(未 审)	2014年1-10月	2013年度	2012年度
工资总额(万元)	6,685,120.99	5,550,108.01	4,750,911.62	2,026,687.29
其中：研发人员工资	2,891,656.83	2,434,036.61	1,942,707.44	729,883.74
平均人数	75	70	69	53
平均成本	89,134.95	79,287.26	68,853.79	38,239.38
较上年增长%	12.42%	15.15%	80.06%	

随着公司不断优化公司管理体系，为适应公司发展要求不断增添新的管理人员及技术人员，以及加大对技术研发的投入，公司管理费用呈快速增长趋势。其中，工资薪酬增长最为明显，主要包括管理人员及研发人员薪酬，系公司管理和研发人员增加以及工资标准提高所致，折旧摊销费用增长较快系因为固定资产采

购增加导致折旧提高。

### 3、财务费用

报告期内，公司财务费用情况如下：

项目	2014年1-10月	2013年	2012年
利息支出			21,495.62
减：利息收入	6,328.68	21,472.03	6,391.47
加：其他	6,790.26	2,764.73	6,983.31
<b>合计</b>	<b>461.58</b>	<b>-18,707.30</b>	<b>22,087.46</b>
<b>营业收入</b>	<b>17,823,839.29</b>	<b>34,968,055.79</b>	<b>25,767,506.77</b>
<b>占营业收入比重</b>	<b>0.00%</b>	<b>-0.05%</b>	<b>0.09%</b>

财务费用主要包括利息支出、利息收入及银行手续费等，2014年1-10月、2013年、2012年分别为461.58元、-18,707.30元、22,087.46元，报告期内发生额较小，对公司经营利润影响较小。

### (三)报告期内各期重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

#### 1、重大投资收益情况

报告期内，公司存在投资中国工商银行非保本浮动收益型理财产品的情况，具体如下：

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
期初投资余额	1,700,000.00		
本期投资	31,700,000.00	42,400,000.00	
本期收回	28,900,000.00	40,700,000.00	
期末投资余额	4,500,000.00	1,700,000.00	
投资收益	106,110.63	122,520.42	

2014年1-10月、2013年公司理财产品投资收益占利润总额的比重分别为-3.55%、2.59%，均列入非经常性损益，比例较低，对公司盈利情况不存在重大影响。

## 2、非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

序号	项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
1	非流动性资产处置损益	-118,832.30		30,097.42
2	处置子公司按权益法核算确认的投资损益（合并层面,不影响所得税费用）	670,001.35		
3	计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）		1,000,000.00	12,000.00
4	取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
5	同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益（合并层面,不影响所得税费用）	-312,743.26	-500,445.15	-480,103.15
6	处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	287,104.56		
7	除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-357,294.55	57,570.01	-15,714.74
8	其他符合非经常性损益定义的损益项目	106,110.63	122,520.42	
	<b>非经常性损益总额</b>	<b>274,346.43</b>	<b>679,645.28</b>	<b>-453,720.47</b>
	减：非经常性损益的所得税影响数	-12,436.75	177,013.56	3,957.40
	非经常性损益净额	286,783.18	502,631.72	-457,677.87
	减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）			
	<b>归属于公司普通股股东的非经常性损益</b>	<b>286,783.18</b>	<b>502,631.72</b>	<b>-457,677.87</b>

公司2014年1-10月、2013年、2012年非经常性损益分别为286,783.18元、502,631.72元、-457,677.87元，其中主要包括非流动性资产处置损益，包括固定资产处置损益和处置子公司产生的收益、政府补助、同一控制下合并三川田投资

期初至合并日的当期净损益、理财产品收益等。除上述外，公司非经常性损益主要为其他营业外收支，金额较小，对公司财务状况、经营成果和现金流量未造成重大影响。

报告期内，公司营业外支出情况如下：

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损失合计	118,832.30		
其中：固定资产处置损失	118,832.30		
预计负债	360,324.55		
其他	450.00	0.20	15,714.74
合计	479,606.85	0.20	15,714.74

其中，预计负债为与广州施艺装饰设计工程有限公司诉讼可能需要支付的款项，其他主要为公司车辆交通罚款及多交无法退回的税款。

报告期内，公司获得的政府补助如下：

序号	补贴时间	补贴单位	项目名称	金额	补贴依据
1	2013年	天河区科技和信息化局	天河区科技计划项目（文化创意交易电子商务服务平台）	500,000.00	《关于公开征集天河区2012年度科技计划项目的通知》（穗天科信字[2012]8号）
2	2013年	广州市科技和信息化局	广州市科技计划项目（文化创意交易电子商务平台）	500,000.00	《广州市电子商务发展专项资金管理办法》、《关于组织申报2012年度广州市电子商务发展专项资金的通知》（穗科信字〔2012〕73号）
3	2012年	广州市科技和信息化局	广州市软件和信息技术服务业奖励类专项预备项目（ISO9000和CMMI认证奖励）	12,000.00	《广州市科技和信息化局关于开展2012年度广州市软件和信息技术服务业奖励类专项预备项目申报工作的通知》（穗科信字〔2012〕169号）

### 3、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

#### （1）公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税设计服务收入	6%（母公司）、3%（子公司）
营业税	应税安装、工程收入	5%

城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%（子公司）、15%（母公司）

## （2）税收优惠及批文

公司属于高新技术企业，报告期内公司减按 15% 缴纳企业所得税。

根据《财政部国家税务总局关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2013〕106 号）附件 3 规定：试点纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务免征增值税。报告期内，公司共有 8 份技术开发合同符合上述免征增值税条件。

## （四）报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

### 1、货币资金

（1）报告期内，公司的货币资金明细如下：

项目	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
库存现金	623,741.11	425,750.59	2,175,881.72
银行存款	2,094,423.82	1,609,144.33	1,927,941.94
合计	<b>2,718,164.93</b>	<b>2,034,894.92</b>	<b>4,103,823.66</b>

截至 2014 年 10 月 31 日，公司货币资金不存在使用受限情况。

### 2、应收账款

（1）账龄及期末余额变动分析：

种类	2014 年 10 月 31 日				
	金额	比例%	坏账准备	比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	300,750.00	16.81	283,900.00	62.17	16,850.00
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	1,483,048.14	82.87	172,748.68	37.83	1,310,299.46

其他组合	5,780.00	0.32	-	-	5,780.00
组合小计	1,488,828.14	83.19	172,748.68	37.83	1,316,079.46
<b>合计</b>	<b>1,789,578.14</b>	<b>100.00</b>	<b>456,648.68</b>	<b>100.00</b>	<b>1,332,929.46</b>

续上表

种类	2013年12月31日				
	金额	比例%	坏账准备	比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	5,277,269.09	99.13	362,945.95	100.00	4,914,323.14
其他组合	46,240.00	0.87	-	-	46,240.00
组合小计	5,323,509.09	100.00	362,945.95	100.00	4,160,396.14
<b>合计</b>	<b>5,323,509.09</b>	<b>100.00</b>	<b>362,945.95</b>	<b>100.00</b>	<b>4,960,563.14</b>

续上表

种类	2012年12月31日				
	金额	比例%	坏账准备	比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	3,120,138.29	98.86	1,062,886.91	100.00	2,057,251.38
其他组合	37,196.00	1.14	-	-	37,196.00
组合小计	3,157,334.29	100.00	1,062,886.91	100.00	2,094,447.38
<b>合计</b>	<b>3,157,334.29</b>	<b>100.00</b>	<b>1,062,886.91</b>	<b>100.00</b>	<b>2,094,447.38</b>

其中，根据账龄计提坏账的情况如下：

账龄	2014年10月31日			
	金额	坏账计提比例	坏账准备	净额
1年以内	845,939.62	5%	42,296.98	803,642.64
1-2年	627,008.52	20%	125,401.70	501,606.82

2-3 年	10,100.00	50%	5,050.00	5,050.00
<b>合计</b>	<b>1,483,048.14</b>	<b>--</b>	<b>172,748.68</b>	<b>1,310,299.46</b>

续上表：

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	4,616,719.09	5%	230,835.95	4,385,883.14
1-2 年	660,550.00	20%	132,110.00	528,440.00
2-3 年	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>5,277,269.09</b>	<b>--</b>	<b>362,945.95</b>	<b>4,914,323.14</b>

续上表：

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	1,566,974.69	5	78,214.19	1,488,760.50
1-2 年	591,863.60	20	118,372.72	473,490.88
2-3 年	190,000.00	50	95,000.00	95,000.00
3 年以上	771,300.00	100	771,300.00	-
<b>合计</b>	<b>3,120,138.29</b>	<b>--</b>	<b>1,062,886.91</b>	<b>2,057,251.38</b>

(2) 截止 2014 年 10 月 31 日，无持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

(3) 报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位名称	是否关联方	2014 年 10 月 31 日	占应收账款总额比例%	账龄
中信汕头滨海新城投资发展有限公司	非关联方	644,508.52	36.01	1 年以内
遵义县喜园养生食品有限公司	非关联方	385,000.00	21.51	1 年以内
上海基诺广告有限公司	非关联方	300,750.00	16.81	2-3 年
广东利海城市运营集团有限公司	非关联方	164,400.00	9.19	1 年以内
广州市天河区车陂街道办事处	非关联方	150,000.00	8.38	1 年以内
<b>合计</b>	<b>--</b>	<b>1,644,658.52</b>	<b>91.90</b>	

续上表

单位名称	是否关联方	2013年12月31日	占应收账款总额比例%	账龄
中信汕头滨海新城投资发展有限公司	非关联方	3,028,622.76	56.89	1年以内
佛山市高明区国土城建和水务局	非关联方	549,838.43	10.33	1年以内
佛山市三水区新城建设管理委员会	非关联方	471,466.00	8.86	1年以内
上海基诺广告有限公司	非关联方	300,750.00	5.65	1-2年
中国移动通信集团有限公司	非关联方	215,460.00	4.05	1年以内
<b>合计</b>	--	<b>4,566,137.19</b>	<b>85.77</b>	--

续上表

单位名称	是否关联方	2012年12月31日	占应收账款总额比例%	账龄
广东易飞科技发展有限公司	非关联方	596,424.49	18.89	1年以内
上海基诺广告有限公司	非关联方	495,750.00	15.70	1年以内
玮隆房地产开发有限公司	非关联方	391,000.00	12.38	3年以上
佛山新城开发建设有限公司	非关联方	350,000.00	11.09	1年以内
人盛实业有限公司	非关联方	325,000.00	10.29	3年以上
<b>合计</b>		<b>2,158,174.49</b>	<b>68.35</b>	

(4) 应收关联方账款情况见关联方交易章节。

### 3、预付账款

(1) 报告期内，预付账款情况如下：

账龄	2014年10月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	470,431.10	100.00	1,353,469.70	100.00	1,176,743.60	100.00
<b>合计</b>	<b>470,431.10</b>	<b>100.00</b>	<b>1,353,469.70</b>	<b>100.00</b>	<b>1,176,743.60</b>	<b>100.00</b>

公司的预付账款均为预付材料采购款。

(2) 各报告期末，预付款项主要项目如下：

单位名称	是否关联方	2014年10月31日	账龄	性质
广州正琬装饰工程有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	预付材料款
中国石油化工股份有限公司广州石油分公司	非关联方	49,832.60	1年以内	预付油费
广州市曼布斯钢结构工程有限公司	非关联方	44,800.00	1年以内	预付材料款
广州市凯洋机电设备安装有限公司	非关联方	26,750.00	1年以内	预付材料款
<b>合计</b>	--	<b>421,382.60</b>		

续上表

单位名称	是否关联方	2013年12月31日	账龄	性质
汕头市家春秋装饰工程有限公司	非关联方	1,160,000.00	1年以内	预付材料款
上海序阁建筑设计有限公司南京分公司	非关联方	100,000.00	1-2年	预付材料款
宁俊物业管理有限公司	非关联方	27,921.20	1年以内	预付材料款
中国石油化工股份有限公司广州石油分公司	非关联方	20,000.00	1年以内	预付材料款
广州比杨数码科技有限公司	非关联方	13,500.00	1年以内	预付材料款
<b>合计</b>		<b>1,321,421.20</b>		

续上表

单位名称	是否关联方	2012年12月31日	账龄	性质
李木进	否	732,000.00	一年以内	
佛山市华景工程管理有限公司	否	150,000.00	一年以内	预付材料款
汕头市百盈泰商贸有限公司	否	99,000.00	一年以内	预付材料款
广州能欣计算机技术有限公司	否	87,000.00	一年以内	预付材料款
佛山市南海区小塘晴天建材购销部	否	73,000.00	一年以内	预付材料款
<b>合计</b>		<b>1,141,000.00</b>		

(3) 截至 2014 年 10 月 31 日预付款项中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

#### 4、其他应收款

(1) 报告期内，公司的其他应收款明细如下：

种类	2014年10月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
其中：账龄组合	1,000,000.00	41.53	50,000.00	100.00
其他组合	1,407,837.35	58.47	-	-
组合小计	2,407,837.35	100.00	50,000.00	100.00
合计	2,407,837.35	100.00	50,000.00	100.00

续表：

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
其中：账龄组合	2,800,000.00	16.84	140,000.00	100.00
其他组合	13,828,673.84	83.16	-	-
组合小计	16,628,673.84	100.00	140,000.00	100.00
合计	16,628,673.84	100.00	140,000.00	100.00

续表：

种类	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

种类	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
其中：账龄组合	630,000.00	18.31	630,000.00	100.00
其他组合	2,810,219.21	81.69	-	-
组合小计	3,440,219.21	100.00	630,000.00	100.00
<b>合计</b>	<b>3,440,219.21</b>	<b>100.00</b>	<b>630,000.00</b>	<b>100.00</b>

账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下：

账龄	2014年10月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,000,000.00	100.00	2,800,000.00	100.00	-	-
1-2年	-	-	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	630,000.00	100.00
<b>合计</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>2,800,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>630,000.00</b>	<b>100.00</b>

其他组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

组合名称	2014年10月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他组合(保证金、押金、备用金以及关联方应收款项)	1,407,837.3	0.00	13,828,673.84	0.00	2,810,219.21	0.00

(2)截止至2014年10月31日，其他应收款中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款。报告期内，其他应收款中与关联方的往来请见关联方交易章节。

(3) 报告期各期末，大额的其他应收款项目如下：

单位名称	款项性质	2014年10月31日	占期末余额比例	账龄
------	------	-------------	---------	----

单位名称	款项性质	2014年10月31日	占期末余额比例	账龄
张杏芝	股权转让款	1,000,000.00	41.53%	1年以内
陈兴华	项目备用金	218,458.00	9.07%	1年以内
广州市宁骏物业管理有限公司	租赁押金	131,278.58	5.45%	1-2年
SEEWALD.Gabriele	物业押金	105,000.00	4.36%	1年以内
马光辉	项目备用金	90,737.00	3.77%	1年以内
<b>合计</b>	--	1,545,473.58	64.18%	

续上表

单位名称	款项性质	2013年12月31日	占期末余额比例	账龄
刘捷	股东往来款	6,991,833.27	42.05%	1年以内
刘润生	关联方往来款	5,273,321.53	31.71%	1年以内
南昌市洪阳物资有限公司	非关联方	2,200,000.00	13.23%	1年以内
广东绿之洲建筑装饰工程有限公司	投标押金	600,000.00	3.61%	1年以内
翁文喜	股东往来款	467,500.55	2.81%	1年以内
<b>合计</b>		15,532,655.35	93.41%	

续上表

单位名称	款项性质	2012年12月31日	占期末余额比例	账龄
刘润生	关联方往来款	1,500,000.00	43.60%	1年以内
广州合众联恒数码科技有限公司	关联方往来款	430,000.00	12.50%	1年以内
天域房地产有限公司	非关联方	280,000.00	8.14%	3年以上
何杰锋	非关联方	250,000.00	7.27%	3年以上
余熙伟	非关联方	231,000.00	6.71%	1年以内
<b>合计</b>		2,691,000.00	78.22%	

## 5、存货

(1) 报告期内，公司的存货明细如下：

存货种类	2014年10月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
施工成本	10,339,795.18	100.00	4,447,769.04	100.00	4,016,752.78	100.00
合计	10,339,795.18	100.00	4,447,769.04	100.00	4,016,752.78	100.00

根据项目分类如下：

项目名称	2014年10月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
广东省农业厅农业生产调度与应急指挥立体可视化总控平台建设项目	4,116,459.67		4,116,459.67
中凯尚品艺术会所装修工程	3,134,396.69		3,134,396.69
《吴川市城市规划数字化展厅》设计及布展项目	924,903.93		924,903.93
利海-郑州雁鸣湖展厅	914,213.70		914,213.70
十三行博物馆文物展览设计、陈列布展及相关配套服务	485,218.87		485,218.87
佛山供电局节能展示厅改造项目	443,508.62		443,508.62
清远鸡之形象片	92,621.36		92,621.36
深圳市中医院第三门诊外墙装修设计	81,900.00		81,900.00
佛山新城保利东湾中心三维展示	65,700.00		65,700.00
佛山高新区火炬创新创业园宣传推广片	46,601.94		46,601.94
龙江宝盈皇冠广场项目影视宣传片	14,100.00		14,100.00
粤电集团电厂三维影片	3,200.00		3,200.00
华仁黄金大厦宣传片制作项目	2,690.40		2,690.40
梅州中央文化广场影片	2,000.00		2,000.00
其他项目制作	12,280.00		12,280.00
合计	<b>10,339,795.18</b>		<b>10,339,795.18</b>

续上表

项目名称	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
佛山市三水区宝盈投资有限公司南海大沥分公司	8,730.00		8,730.00

佛山 M-CITY 体验馆项目	3,845,897.43		3,845,897.43
基础数据采集服务	20,000.00		20,000.00
专业数据采集服务-一期	12,000.00		12,000.00
龙江宝盈皇冠广场项目影视宣传片	12,000.00		12,000.00
佛山新城保利东湾中心三维展示	65,700.00		65,700.00
顺德区经济促进局投资环境宣传片	9,100.00		9,100.00
利海郑州雁鸣湖项目	161,525.00		161,525.00
中国移动广东公司 2013 年网管 UI 设计	17,000.00		17,000.00
黔北记忆文化产业园数字化展厅工程	291,116.61		291,116.61
粤电集团电厂三维影片	3,200.00		3,200.00
佛山电力展厅	700.00		700.00
深圳中医院制作项目	800.00		800.00
<b>合计</b>	<b>4,447,769.04</b>		<b>4,447,769.04</b>

续上表

项目名称	2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
佛山市高明区综合性智能沙盘模型展厅建设项目	300,000.00		300,000.00
街区、村落历史风貌资料采集和多元化管理	1,000.00		1,000.00
佛山市三水区三水新城数字化展厅设计及布展项目	1,069,862.52		1,069,862.52
麒麟生态科技城规划展示馆	2,061,173.70		2,061,173.70
佛山高明展厅	508,108.44		508,108.44
佛山高新区数字化展厅	66,608.12		66,608.12
佛山 M-CITY 体验馆项目	10,000.00		10,000.00
<b>合计</b>	<b>4,016,752.78</b>		<b>4,016,752.78</b>

2012年12月31日、2013年12月31日以及2014年10月31日，公司的存货余额分别为4,016,752.78元、4,447,769.04元以及10,339,795.18元。2012年末与2013年末的存货余额相对平稳，2014年10月31日公司的存货余额比2013年大幅上升，主要是因为报告期末施工成本较大，广东省农业厅农业生产调度与

应急指挥立体可视化总控平台建设项目以及中凯尚品艺术会所装修工程尚未完工验收所致。

## (2) 存货减值情况

报告期存货无需计提存货跌价准备。

## 6、其他流动资产

报告期内，公司的其他流动资产情况如下：

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
工行理财产品	4,500,000.00	1,700,000.00	-
装修费	343,833.98	-	992,268.90
待抵扣进项税	293,732.50	-	63,714.29
企业所得税(重分类)	1,059,774.40	167,931.48	-
合计	6,197,340.88	1,867,931.48	1,055,983.19

报告期内，公司购买银行理财产品均为低风险、短期理财产品，周期一般为30-42天，到期还本付息型。报告期内公司购买理财产品，主要是公司通过三川田投资公司购买的理财产品。因公司主要是针对公司的短期资金余额购买理财产品，因此公司并未制定严格的资金使用计划。在对外投资管理制度建立以前，公司购买理财产品均由担任执行董事、总经理刘捷审批。在对外投资管理制度建立以后，公司购买理财产品根据《公司章程》及《投资决策管理制度》的规定，公司购买上述理财产品将由公司董事会和股东大会授权总经理审核批准。

## 7、可供出售金融资产

报告期内，公司的可供出售权益工具：

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
可供出售权益工具	-	1,000,000.00	1,000,000.00

公司可供出售金融资产为公司持有的佛山市国中易创投资有限公司1%股权，2014年5月转让给张杏芝，取得投资收益287,104.56元。

## 8、投资性房地产

报告期末，公司的投资性房地产情况如下：

项目	2014年1月1日	本期增加		本期减少		2014年10月31日
		购置或计提	自用房地产或存货转入	处置	转为自用房地产	
一、账面原值合计	2,123,233.70					2,123,233.70
房屋、建筑物	2,123,233.70					2,123,233.70
二、累计折旧和累计摊销合计	97,272.69	45,429.54				142,702.23
房屋、建筑物	97,272.69	45,429.54				142,702.23
三、投资性房地产账面净值合计	2,025,961.01	45,429.54				1,980,531.47
房屋、建筑物	2,025,961.01	45,429.54				1,980,531.47
四、投资性房地产减值准备累计金额合计						
房屋、建筑物						
五、投资性房地产账面价值合计	2,025,961.01	45,429.54				1,980,531.47
房屋、建筑物	2,025,961.01	45,429.54				1,980,531.47

## 9、固定资产

(1) 报告期内，公司固定资产情况如下：

项目	2014年1月1日	本期增加		本期减少	2014年10月31日
		本期新增	本期计提		
一、账面原值合计	16,876,960.39		223,210.84	240,960.03	16,859,211.20
其中：房屋及建筑物	14,106,786.94		-	-	14,106,786.94
运输工具	1,116,405.47			-	1,116,405.47
电子设备	1,591,342.98		219,210.84	240,960.03	1,569,593.79
其他设备	62,425.00		4,000.00	-	66,425.00
二、累计折旧合计	1,909,815.78	-	705,012.59	122,127.73	2,492,700.64
其中：房屋及建筑物	523,515.00	-	301,834.56	-	825,349.56
运输工具	572,929.54	-	162,080.65	-	735,010.19
电子设备	766,494.69	-	234,440.46	122,127.73	878,807.42
其他设备	46,876.55	-	6,656.92	-	53,533.47

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年10月31日
三、固定资产账面净值合计	14,967,144.61	223,210.84	823,844.89	14,366,510.56
其中：房屋及建筑物	13,583,271.94	-	301,834.56	13,281,437.38
运输工具	543,475.93	-	162,080.65	381,395.28
电子设备	824,848.29	219,210.84	353,272.76	690,786.37
其他设备	15,548.45	4,000.00	6,656.92	12,891.53
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	14,967,144.61	223,210.84	823,844.89	14,366,510.56
其中：房屋及建筑物	13,583,271.94	-	301,834.56	13,281,437.38
运输工具	543,475.93	-	162,080.65	381,395.28
电子设备	824,848.29	219,210.84	353,272.76	690,786.37
其他设备	15,548.45	4,000.00	6,656.92	12,891.53

公司的固定资产包括房屋建筑物以及机器设备，截至 2014 年 10 月 31 日，公司的固定资产成新率为 78.78%，固定资产的成新率较高，不会影响公司的正常经营。

## 10、无形资产

报告期末，公司的无形资产情况如下：

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年10月31日
一、账面原值合计	--	111,111.11	-	111,111.11
金蝶财务软件	--	42,735.04	-	42,735.04
测量系统软件		68,376.07		68,376.07
二、累计摊销合计	--	5,270.70	-	5,270.70
金蝶财务软件	--	3,561.30	--	3,561.30

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年10月31日
测量系统软件		1,709.40		1,709.40
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	--	105,840.41	-	105,840.41
金蝶财务软件	--	39,173.74	-	39,173.74
测量系统软件	--	66,666.67	-	66,666.67
<b>四、减值准备合计</b>	---	-	-	-
金蝶财务软件	--	-	-	--
测量系统软件				
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	--	105,840.41	-	105,840.41
金蝶财务软件		39,173.74		39,173.74
测量系统软件	--	66,666.67	-	66,666.67

## 10、长期待摊费用

(1) 报告期内，公司的长期待摊费用情况如下：

项目	2013年12月31日	本期增加	本期摊销	2014年10月31日
办公室装修费	67,343.38	-	65,555.60	1,787.78
<b>合计</b>	67,343.38	-	65,555.60	1,787.78

续上表

项目	2012年12月31日	本期增加	本期摊销	2013年12月31日
房屋装修费	146,010.10	-	78,666.72	67,343.38
<b>合计</b>	146,010.10	-	78,666.72	67,343.38

公司的长期待摊费用为办公室装修费。

## 11、递延所得税资产

(1) 报告期内，公司的递延所得税资产如下：

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延所得税资产：	-	-	-
坏账准备	74,714.80	85,364.24	38,403.38

预计负债	54,048.68	-	-
可弥补亏损	204,680.59	-	-
<b>小 计</b>	<b>333,444.07</b>	<b>85,364.24</b>	<b>38,403.38</b>

## (2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
可抵扣差异项目	-	-	-
坏账准备	498,098.68	495,761.60	256,022.53
预计负债	360,324.55		
可弥补亏损	1,364,537.25	0.00	0.00
<b>小计</b>	<b>2,222,960.48</b>	<b>495,761.60</b>	<b>256,022.53</b>

**12、资产减值准备的计提依据及计提情况**

报告期内，公司的资产减值计提情况如下：

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	498,098.68	495,761.60	256,022.53
<b>合计</b>	<b>498,098.68</b>	<b>495,761.60</b>	<b>256,022.53</b>

## （五）报告期内各期末主要负债情况

### 1、应付账款

（1）报告期内，公司的应付账款情况如下：

账龄	2014年10月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	1,416,846.15	75.19	2,999,277.50	95.26	2,103,639.66	94.78
1-2年	463,073.40	24.58	145,509.70	4.62	83,250.00	3.75
2-3年	4,400.00	0.23	3,750.00	0.12	32,500.00	1.47
合计	<b>1,884,319.55</b>	<b>100.00</b>	<b>3,148,537.20</b>	<b>100.00</b>	<b>2,219,389.66</b>	<b>100.00</b>

（2）报告期各期末，应付账款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（3）期末账龄超过1年的大额应付账款情况说明：

债权人名称	金额	性质或内容
广州观景信息技术有限公司	379,323.40	工程装修款
合计	<b>379,323.40</b>	--

广州景观信息技术有限公司于2013年起诉本公司，要求本公司支付未付的项目工程款项，共五个案件，起诉请求的本金分别为16,000元、4,850元、32,000元、209,973.40元、116,500元，本金合计379,323.40元，同时要求支付自2012年起按每天千分之一的标准计算的利息。本公司应诉后，反诉广州景观信息技术有限公司，要求其返还本公司已付款，反诉请求的本金为130,500元，同时要求其支付自2012年起按每天千分之一的标准计算的利息。2014年7和11月经法院判决，本公司需支付工程款分别为52,850.00元和326,473.40元，合计379,323.40元，2014年11月本公司已支付52,850.00元。

（4）各报告期期末，公司应付账款前五名名单如下：

客户名称	是否关联方	2014年10月31日	占应付账款总额比例(%)	账龄	性质
广州观景信息技术有限公司	否	379,323.40	20.13	1年以内： 313,423.70元； 1~2年： 64,899.70元	硬件设备款

客户名称	是否关联方	2014年10月31日	占应付账款总额比例(%)	账龄	性质
河南省康胜建筑装饰工程有限公司	否	260,000.00	13.80	1年以内	工程装修款
李骞	否	159,932.00	8.49	1年以内	工程装修款
佛山市南海区建筑工程公司	否	148,600.00	7.89	1年以内	工程装修款
广州尚之境建筑模型有限公司	否	129,575.00	6.88	1年以内	工程装修款
<b>合计</b>		<b>1,076,430.40</b>	<b>57.13</b>		

续上表:

客户名称	是否关联方	2013年12月31日	占应付账款总额比例(%)	账龄	性质
汕头市家春秋装饰工程有限公司	否	1,740,003.00	55.26	1年以内	制作费
广东天盛装饰消防工程有限公司	否	282,744.52	8.98	1年以内	制作费
广州市天河区员村四方其易建筑模型制作室	否	220,000.00	6.99	1年以内	制作费
佛山市南海区建筑工程公司	否	126,500.00	4.02	1年以内	制作费
广州尚之境建筑模型有限公司	否	82,800.00	2.63	1年以内	沙盘模型

续上表:

客户名称	是否关联方	2012年12月31日	占应付账款总额比例(%)	账龄	性质
广州市托美尔装饰工程有限公司天河分公司	否	490,000.00	22.08	1年以下	制作费
广州市天河区员村四方其易建筑模型制作室	否	339,000.00	15.27	1年以下	制作费
广州建业网络科技有限公司	否	213,500.00	9.62	1年以下	硬件款
上海序阁建筑设计有限公司南京分公司	否	200,000.00	9.01	1年以下	咨询费
广州市和进源电子科技有限公司	否	138,000.00	6.22	1年以下	制作费
<b>合计</b>		<b>1,380,500.00</b>	<b>62.20</b>		

## 2、其他应付款

## (1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	8,861,709.95	516,570.34	3,022,404.04
1至2年	-	1,432,353.04	1,359,627.00
2至3年	-	-	27,000.00
<b>合计</b>	<b>8,861,709.95</b>	<b>1,948,923.38</b>	<b>4,409,031.04</b>

公司2014年10月31日的其他应付款余额主要为股东的往来款。

(2) 报告期各期末，其他应付款的关联方往来请见关联方章节。

(3) 报告期各期末，其他应付款主要项目如下：

单位名称	款项性质	2014年10月31日	占期末余额比例	账龄
刘捷	往来款	4,986,678.47	56.27	1年以内
翁文喜	往来款	3,433,831.87	38.75	1年以内
广州市艺海文化发展有限公司	往来款	204,000.00	2.30	1年以内
皇甫清	往来款	26,400.00	0.30	1年以内
其他	社保、公积金、生育津贴	10,799.59	0.12	1年以内
<b>合计</b>		<b>8,661,709.93</b>	<b>97.74</b>	

续上表

单位名称	款项性质	2013年12月31日	占期末余额比例	账龄
湖南张家界国家森林公园管理处	往来款	1,432,353.04	73.49	1-2年
广州合众联恒数码科技有限公司	往来款	490,000.00	25.14	1年以内
张创	备用金	20,000.00	1.03	1年以内
郑江乐	备用金	5,062.00	0.26	1年以内
其他	其他	1,508.34	0.08	1年以内
<b>合计</b>		<b>1,948,923.38</b>	<b>100.00</b>	

续上表

单位名称	款项性质	2012年12月31日	占期末余额比例	账龄
------	------	-------------	---------	----

刘捷	往来款	2,631,678.00	59.69	1-2 年
湖南张家界国家森林公园管理处	往来款	1,432,353.04	32.49	1 年以内
翁文喜	往来款	260,000.00	5.90	1 年以内
广州灵众广告有限公司	保证金	50,000.00	1.13	1 年以内
北京伟景行广州分公司	保证金	27,000.00	0.61	1 年以内
合计		4,401,031.04	99.82	

报告期内，公司从股东借入较多的往来款，主要是公司购买理财产品的一部分资金尚未到期，公司为弥补临时性的资金不足而发生的往来款。公司的股份改造进行后，已经大幅减少了与股东间的往来款。

### 3、预收账款

(1) 各报告期末，公司的预收账款情况如下：

项目	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	11,701,802.12	13,275,665.36	8,975,750.07
1 至 2 年	72,646.50	498,000.00	
2 至 3 年	149,400.00	-	
3 年以上	-	-	-
合计	<b>11,923,848.62</b>	<b>13,773,665.36</b>	<b>8,975,750.07</b>

报告期内，公司的预收账款主要是按照项目的合同条款收取的项目进度费。

(2) 报告期各期末，预收账款中无预收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 报告期各期末，公司预收账款前五名名单如下：

客户名称	是否关联方	2014 年 10 月 31 日	占预收账款总额比例 (%)	账龄
广东省农业厅	否	4,910,736.39	41.18	1 年以内
郑州雁鸣湖城市开发投资有限公司	否	2,100,000.00	17.61	1 年以内
吴川市住房和城乡建设局	否	1,531,660.38	12.85	1 年以内
广州文化公园	否	1,426,551.66	11.96	1 年以内

客户名称	是否关联方	2014年10月31日	占预收账款总额比例(%)	账龄
佛山电力设计院有限公司	否	435,897.46	3.66	1年以内
<b>合计</b>	-	<b>10,404,845.89</b>	87.26	-

续上表

客户名称	是否关联方	2013年12月31日	占预收账款总额比例(%)	账龄
佛山市金汇海投资有限公司	否	9,043,433.96	65.66	1年以内
郑州雁鸣湖城市开发投资有限公司	否	1,500,000.00	10.89	1年以内
遵义县喜园养生食品有限公司	否	1,260,000.00	9.15	1年以内
佛山市科学技术局	否	498,000.00	3.62	1-2年
广东东湾投资股份有限公司	否	316,981.14	2.30	1年以内
<b>合计</b>	-	<b>12,618,415.10</b>	91.61	-

续上表

客户名称	是否关联方	2012年12月31日	占预收账款总额比例(%)	账龄
江苏博尔国际建设有限公司	否	4,388,900.96	48.90	1年以内
佛山市三水区新城建设管理委员会	否	1,675,046.00	18.66	1年以内
佛山市金汇海投资有限公司	否	1,000,000.00	11.14	1年以内
佛山市高明区财政局	否	777,105.00	8.66	1年以内
广州市天河区科技和信息化局	否	500,000.00	5.57	1年以内
<b>合计</b>		<b>8,341,051.96</b>	92.93	

#### 4、应付职工薪酬

报告期内，公司的应付职工薪酬余额如下：

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年10月31日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	800,000.00	9,336,454.42	10,136,454.42	-
(2) 职工福利费	-	504,626.03	504,626.03	-
(3) 社会保险费	-	680,782.72	680,782.72	-

项 目	2014年1月 1日	本期增加	本期减少	2014年10月 31日
其中：①医疗保险费	-	324,206.91	324,206.91	-
②基本养老保险费	-	298,347.73	298,347.73	-
③失业保险费	-	16,462.30	16,462.30	-
④工伤保险费	-	9,026.90	9,026.90	-
⑤生育保险费	-	32,738.88	32,738.88	-
(4) 住房公积金	-	210,913.00	210,913.00	-
(5) 工会经费和职工教育经费	-	45,644.15	45,644.15	-
<b>合计</b>	<b>800,000.00</b>	<b>10,778,420.32</b>	<b>11,578,420.32</b>	
项 目	2013年1月 1日	本期增加	本期减少	2013年12月 31日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴		9,903,603.01	9,103,603.01	<b>800,000.00</b>
(2) 职工福利费	-	328,595.37	328,595.37	-
(3) 社会保险费	-	715,498.99	715,498.99	-
其中：①医疗保险费	-	304,953.81	304,953.81	-
②基本养老保险费	-	347,082.87	347,082.87	-
③失业保险费	-	23,259.27	23,259.27	-
④工伤保险费	-	8,995.24	8,995.24	-
⑤生育保险费	-	31,207.80	31,207.80	-
(4) 住房公积金	-	131,784.54	131,784.54	-
(5) 工会经费和职工教育经费	-	5,263.50	5,263.50	-
<b>合计</b>		<b>11,084,745.41</b>	<b>10,284,745.41</b>	<b>800,000.00</b>
项 目	2012年1月 1日	本期增加	本期减少	2012年12月 31日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴		5,599,398.92	5,599,398.92	-
(2) 职工福利费	-	273,428.37	273,428.37	-
(3) 社会保险费	-	379,432.73	379,432.73	-
其中：①医疗保险费	-	171,762.69	171,762.69	-
②基本养老保险费	-	167,566.02	167,566.02	-
③失业保险费	-	19,133.49	19,133.49	-

项 目	2014年1月 1日	本期增加	本期减少	2014年10月 31日
④工伤保险费	-	3,284.46	3,284.46	-
⑤生育保险费	-	17,686.07	17,686.07	-
(4) 住房公积金	-	77,328.00	77,328.00	-
(5) 工会经费和职工教育经费	-	0.00	0.00	-
<b>合计</b>		<b>6,329,588.02</b>	<b>6,329,588.02</b>	

期末公司不存在属于拖欠性质的职工薪酬。

## 5、应交税费

报告期内，公司的应交税费情况如下：

税项	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	-	83,701.92	1,613.59
营业税	-	-	1,859.80
企业所得税	-	-	263,617.19
个人所得税	63,124.90	30,893.71	14,076.02
城市维护建设税	-	9,866.70	1,381.29
教育费附加	-	7,047.64	986.64
房产税	1,931.88	1,931.88	4,463.52
堤围防护费	-	18,965.04	-
<b>合计</b>	<b>65,056.78</b>	<b>152,406.89</b>	<b>287,998.05</b>

## 6、专项应付款

报告期内，公司的专项应付款情况如下：

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
文化创意交易电子商务服务平台补贴	-	-	500,000.00

报告期内，公司2012年12月31日的专项应付款为天河区科技和信息化局拨款电子商务发展专项基金50万元，款项主要用于企业“文化创意交易电子商务服务平台”建设，该项目已于2013年9月通过验收。

## 7、预计负债

报告期内，公司的预计负债情况如下：

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年10月31日
未决诉讼	-	360,324.55	=	360,324.55

公司2012年、2013年无预计负债，2014年的预计负债为：广州施艺装饰设计工程有限公司于2014年10月20日起诉本公司，要求本公司支付工程款360,324.55元。目前案件正在审理中，律师对需支付的金额无法估计，出于谨慎性考虑，本公司对上述或有事项全额计提了预计负债。

## （六）股东权益情况

报告期内公司的股东权益情况：

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本（实收资本）	16,880,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	2,299,721.26	10,000,000.00	2,000,000.00
盈余公积	-	1,177,812.38	728,010.01
未分配利润	-2,308,482.74	13,261,145.08	9,730,915.06
归属于母公司股东权益合计	<b>16,871,238.52</b>	<b>29,438,957.46</b>	<b>17,458,925.07</b>
少数股东权益	238,115.22	36,625.07	59,479.39
所有者权益合计	<b>17,109,353.74</b>	<b>29,475,582.53</b>	<b>17,518,404.46</b>

2014年10月17日，根据全体股东会决议，同意公司整体变更为股份有限公司，以2014年5月31日经审计后的净资产折股，股本总额为1688万股，每股面值1元。该项变更业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）于2014年10月25日出具致同验字（2014）第440ZC0290号验资报告验证。

## 六、公司最近两年一期的主要财务指标比较分析

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	4,020.46	4,929.91	3,391.06

项目	2014年10月 31日	2013年12月 31日	2012年12月 31日
股东权益合计（万元）	1,710.94	2,947.56	1,751.84
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,687.12	2,943.90	1,745.89
每股净资产（元）	1.01	5.90	3.50
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.00	5.89	3.49
资产负债率（母公司）（%）	56.44	49.32	49.29
流动比率（倍）	1.03	1.57	0.96
速动比率（倍）	0.30	1.25	0.64
项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	1,782.38	3,496.81	2,576.75
净利润（万元）	-274.07	395.72	550.35
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-256.77	398.00	552.69
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-302.75	345.45	596.12
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）	-285.45	347.74	598.46
毛利率（%）	52.11	52.85	70.99
净资产收益率（%）	-9.12	20.46	37.61
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-10.14	17.88	40.72
基本每股收益（元/股）	-0.15	0.80	1.11
稀释每股收益（元/股）	-0.15	0.80	1.11
应收帐款周转率（次）	5.66	9.91	10.10
存货周转率（次）	2.41	8.26	7.46
经营活动产生的现金流量净额（万元）	372.93	-810.17	43.29
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.22	-1.62	0.09

注：主要财务指标计算过程说明如下：

毛利率：（营业收入-营业成本）÷营业收入

净资产收益率： $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

（其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资

产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数； $M_j$  为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告

扣除非经常性损益的净资产收益率： $(P - \text{非经常性净损益}) / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

基本每股收益： $P \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$

（其中： $P$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$  为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； $M_j$  为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。）

稀释每股收益： $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

（其中： $P$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，已考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。）

每股净资产：期末所有者权益 ÷ 期末股本数

每股经营活动产生的现金流量净额：经营活动产生的现金流量净额 ÷ 期末股本数

资产负债率（以母公司报表为基础）：期末负债总额 ÷ 期末资产总额

流动比率：期末流动资产 ÷ 期末流动负债

速动比率：期末速动资产 ÷ 期末流动负债

应收账款周转率：营业收入 ÷ 期初期末平均应收账款净值

存货周转率：营业收入 ÷ 期初期末平均存货净值

## （一）盈利能力分析

报告期内，公司营业收入总体呈增长态势，但由于收入构成变动，以及项目毛利率波动较大所致，导致综合毛利率存在一定的波动，2013 年较 2012 年减少了 18.14%，2014 年 1-10 月较 2013 年减少了 0.74%，公司 2014 年 1-10 月、2013 年、2012 年分别为 52.11%、52.85%、70.99%，其中 2012 年偏高，2014 年 1-10 月和 2013 年基本均衡。

报告期内，随着业务发展，公司不断优化管理体系，为适应公司发展要求不断增添新的管理人员及技术人员，以及加大对技术研发的投入等，期间费用呈快

速增长趋势。截止报告期末，公司部分项目已接近完成，但未最终完工及通过验收结转收入，另外公司部分储备项目尚未开始运作，使得项目完成及积累项目形成收入与费用支出存在一定时间性差异，从而期间费用占收入比重逐年升高，2014年1-10月、2013年、2012年分别为72.14%、40.59%、35.04%。

综上影响，使得公司净资产收益呈下降趋势，2014年1-10月、2013年、2012年净资产收益率分别为-9.12%、20.46%、37.61%，基本每股收益分别为-0.15、0.80、1.11。公司报告期内盈利能力下滑与公司正处于成长期管理及营销投入较高，及项目制运作模式相关，随着公司正在实施项目完成及积累项目逐步释放，管理及营销投入效应的逐步呈现，公司盈利将逐步增强。

**2013年每股净资产较2012年增长主要系由于净资产增加较快所致，而增加的净资产包括同一控制下合并三川田投资增加的净资产以及经营留存增加。2014年1-10月每股净资产较2013年度出现大幅下滑，主要系由于股本大幅提高以及净资产下降所致，其中净资产下降主要系由于公司于2014年5月31日受让三川田投资100%股权后抵消长期股权投资与其对应净资产，以及2014年1-10月经营亏损减少了经营留存所致。**

## （二）营运能力分析

公司根据项目合同按照进度收取款项，并在项目最终通过客户验收时确认收入，故公司与客户的往来主要系预收的进度款，故公司应收账款主要为项目尾款，各期末余额较小，从而应收账款周转率较高，2014年1-10月、2013年、2012年应收账款周转率为5.66、9.91、10.10，各期基本均衡。

公司存货主要为尚未完工的项目成本，2014年10月末、2013年末、2012年末存货余额分别为10,339,795.18元、4,447,769.04元、4,016,752.78元，2014年10月末余额显著增加，从而导致2014年1-10月末的存货周转率仅为2.41，而2013年、2012年分别为8.26、7.46，随着2014年10月项目相继结转收入，存货周转率将回归至公司一般水平。

综上所述，公司报告期内各项营运能力指标较为平稳，处于良性发展状态。

### （三）偿债能力分析

公司 2014 年 1-10 月、2013 年及 2012 年资产负债率分别为 56.44%、49.32%、49.29%，流动比率分别为 1.03、1.57、0.96，速动比率分别为 0.30、1.25、0.64。报告期内，偿债能力持续增强，偿债风险较小。

公司资产主要包括货币资金、其他应收款、存货、其他流动资产和固定资产等，2014 年 10 月 31 日合计占资产总额比重为 89.49%，其中货币资金不存在受限制的情况；其他应收款主要为 1 年以内的应收股权转让款、押金、备用金等；存货为尚未完工的项目成本等，在完工后即可结转实现收入并结转成本；固定资产主要为经营用固定资产如办公楼、车辆、设备等。

公司负债主要包括应付账款、预收账款和其他应付款等，2014 年 10 月 31 日合计占负债比重为 98.16%，其中应付账款为应付供应商款项，主要在 1 年以内，不存在拖欠供应商情形；预收账款主要为预收项目进度款，基本在 1 年以内，在达到收入确认条件时即可结转营业收入；其他应付款主要系应付股权转让款以及收取的保证金等。

公司 2014 年 1-10 月、2013 年、2012 年速动比率分别为 0.30、1.25、0.64，最近一期末速动比率下降较多，主要系由于应收账款、其他应收款均大幅减少，其中应收账款 2014 年 10 月末、2013 年末分别为 1,332,929.46 元、4,960,563.14 元，其他应收款 2014 年 10 月末、2013 年末分别为 2,357,837.35 元、16,488,673.84 元。

综上，公司主要资产均为较优质资产，不存在变现或其他权利受限情况；负债均为正常的经营性往来，不存在延期或拖欠情形，偿债能力强，基本不存在偿债风险。

### （四）现金流量分析

#### 1、经营活动现金流入情况

公司 2014 年 1-10 月、2013 年、2012 年销售商品、提供劳务收到的现金分别为 20,386,926.48 元、39,335,190.40 元、26,661,942.78 元，占营业收入比重为 114.38%、112.49%、103.47%，销售收现率较高，其中 2013 年高于 2012 年，主要系由于 2013 年预收账款较 2012 年增加 4,797,915.29 元，虽应收账款 2013 年

较 2012 年增加 2,866,115.76，但上述净影响额为现金流增加 1,931,799.53 元，从而 2013 年付现率较 2012 年高；而 2014 年 1-10 月基本与 2013 年保持均衡。

报告期内，公司收到其他与经营活动有关的现金情况如下：

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
收到单位及个人往来	15,342,390.32	819,900.00	2,706,551.00
代收代付款		46,355.24	122,836.99
代垫费用、备用金	225,053.20		684.66
收到的利息收入	5,461.76	22,843.61	8,093.06
其他			1,012,000.00
<b>合计</b>	<b>15,572,905.28</b>	<b>889,098.85</b>	<b>3,850,165.71</b>

## 2、经营活动现金流出情况

公司 2014 年 1-10 月、2013 年、2012 年购买商品、接受劳务支付的现金分别为 10,949,208.44 元、12,176,986.97 元、8,698,532.03 元，占营业成本的比重为 128.28%、73.85%、116.37%，付现率较高，其中 2013 年付现率偏低而 2014 年 1-10 月和 2012 年付现率偏高的主要原因为各年项目成本构成中付现率差异较大以及项目支出与结转成本存在一定的时间差所致。

报告期内，支付其他与经营活动有关的现金情况如下：

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
办公费、差旅费、业务招待费、等费用开支	5,427,158.23	4,737,983.66	6,019,432.52
职工借支款及备用金	231,384.00	189,600.50	-
支付的履约保证金、投标保证金	248,816.40		
支付的往来款	362,587.40	18,230,501.48	6,309,760.00
代收代付款	1,451,445.84	718,067.35	194,597.93
<b>合计</b>	<b>7,721,391.87</b>	<b>23,876,152.99</b>	<b>12,523,790.45</b>

## 3、经营活动产生的现金流量净额情况

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润比较情况如下表：

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度	合计

经营活动产生的现金流量净额	3,729,312.93	-8,101,699.23	432,926.30	-3,939,460.00
净利润	-2,567,718.94	3,980,032.39	5,526,902.65	6,939,216.10
占比	<b>-145.24%</b>	<b>-203.56%</b>	<b>7.83%</b>	<b>-56.77%</b>

公司报告期合计实际净利润 6,939,216.10 元，经营活动产生的现金流量净额为-3,939,460.00 元，其中各期波动较大，分别分析如下：

公司 2012 年经营活动产生的现金流量净额为 432,926.30 元，仅占同期净利润为 5,526,902.65 元的 7.83%，主要系由于当期销售收现率较低而采购付现率较高，另外产生较大金额的往来净现金流支出。

公司 2013 年经营活动产生的现金流量净额为-8,101,699.23 元，而同期净利润为 3,025,114.38 元，呈相反方向变动，主要系由于当期产生较大金额的往来净现金流支出，虽然当期销售收现率有提高且采购付现率大幅降低，但仍无法补充因支付往来款导致的现金流支出 18,230,501.48 元。

公司 2014 年 1-10 月经营活动产生的现金流量净额为 3,729,312.93 元，而同期净利润为-2,567,718.94 元，呈相反方向变动，主要系由于公司当期收回前期支付的往来款，虽采购付现率大幅提高使得期末存货余额大幅上升，但仍存有较大金额的经营现金流入。

综合上述，公司报告期内因往来款收支影响，以及销售收现率和采购付现率的综合影响，使得经营活动产生的现金流量净额和净利润呈不同的变动趋势，但随着公司逐步规范往来款收支，以及主要因时间性差异而导致的销售收现率和采购付现率波动逐步还原，公司经营活动产生的现金流量净额将逐步提高，保障净利润质量。

## 七、关联方及关联方交易

### （一）关联方和关联关系

#### 1、控股股东和实际控制人

股东名称	关联关系	股数（万股）	持股比例
刘捷	控股股东、实际控制人，董事长	962.16	57%

## 2、子公司和孙公司

子公司名称	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	公司持股比例	备注
广州市三川田系统集成工程有限公司	广州市高新技术开发区	刘捷	专业技术服务	人民币 10 万元	100%	
广州喂哇网络技术有限公司	广州市高新技术开发区	刘捷	技术服务	人民币 200 万元	100%	
佛山国中意创房地产信息咨询有限公司	佛山顺德区	刘捷	设计服务	人民币 100 万元	90%	2014 年 5 月，公司分别转让 54%，36% 股权给刘捷、翁文喜
广州三川田投资有限公司	广州市高新技术开发区	刘捷	自有资金投资	人民币 1000 万元	100%	2014 年 5 月，公司受让刘捷、翁文喜 60%、40% 股权

广州三川田投资有限控股两家子公司，具体如下：

孙公司名称	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	公司持股比例
广州三川中凯投资咨询有限公司	广州市高新技术开发区	刘捷	专业技术服务	人民币 100 万	60%
广州傲珀策划创意服务有限公司	广州市高新技术开发区	闫睿	技术服务	人民币 200 万	70%

## 3、其他关联方

名称	关联关系
翁文喜	股东（持股 38%）、副董事长、总经理
陈定中	股东（持股 5%）、监事会主席
梁浩山	董事
余熙伟	董事
蒙宓	董事、财务总监
唐文	监事
余剑飞	监事
潘欣欣	刘捷的配偶
刘润生	刘捷的父亲
王丹	翁文喜的配偶
林凯萍	陈定中的配偶
广州合众联恒数码科技有限公司	潘欣欣控股（持股 100%）
陈艾婷	原股东（持股 8%），2014 年 5 月转让给刘捷、

名称	关联关系
	翁文喜、陈定中各 1.8%、1.2%、5%
TRFGROUPLIMITED	刘捷、翁文喜控股（各持股 50%）
TRFTECHNOLOGY(SINGAPORE)PTE.LTD.	刘捷、翁文喜、陈定中控股（分别持股 28%、19%、4%）
广州蚂蚁网络科技有限公司	刘捷控股（持股 70%），2014 年 6 月转让给无关联第三方骆建伟
广州懒游网络技术有限公司	蚂蚁网络控股（持股 75%）

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易情况

#### （1）向关联方采购

报告期内，公司对关联方采购情况如下：

期间	关联方	关联交易内容	金额	占采购总额比重
2013 年度	广州懒游网络技术有限公司	项目制作	750,000.00	8.77%
2012 年度	广州懒游网络技术有限公司	项目制作	500,000.00	5.64%

公司对懒游网络采购主要为互动游戏项目，主要用于公司数字展厅项目，作为展厅项目的一部分。由于公司在 2013 年、2012 年尚未具备完整制作互动游戏项目能力，故采用协商定价的方式向具有较强专业制作游戏软件能力的懒游网络定制互动游戏项目。

公司 2013 年、2012 年向懒游网络采购额占当年度采购总额的比重分别为 8.77%、5.64%，分别占相应的数字展厅项目成本比重为 18.17%、18.42%，占比均较小，对公司经营情况未造成重大影响。后公司通过强化人才培养以及吸引人才的方式建立较为完善、具备专业能力的互动游戏制作团队，未再与懒游网络发生关联交易行为。

#### （2）关联方租赁

报告期内，公司向关联方租赁情况如下：

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁期间	价格	2014年1-10月确认的租赁收益	2013年确认的租赁收益	2012年确认的租赁收益
广州三川田投资有限公司	广州合众联恒数码科技有限公司	办公楼	2012/09/01-2015/09/01	1,700.00元/月	17,000.00	20,400.00	6,800.00
广州三川田投资有限公司	广州蚂蚁网络科技有限公司	办公楼	2012/09/01-2015/09/01	1,190.00元/月	11,900.00	14,280.00	4,760.00

在报告期内，合众联恒和蚂蚁网络向三川田投资分别租用萝岗区科汇四街5号403A房、萝岗区科汇四街5号403C房作为办公场所。

由于三川田投资原系公司控股股东、实际控制人刘捷控股的公司，而合众联恒、蚂蚁网络分别为刘捷配偶潘欣欣控股、刘捷控股的公司，故三川田给予了上述两家公司低于周边市场价格的优惠租赁价格。公司受让三川田投资股权后，在租赁合同到期后已按照市场价格重新签订了租赁协议。

由于三川田投资出租面积较小，上述租赁年租金较小，故租赁价格不公允对公司经营未造成重大影响。

### (3) 关联方往来余额

报告期内，关联方往来情况如下：

关联方	项目名称	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
刘捷	其他应收款		6,991,833.27	
	其他应付款	4,986,678.47		2,619,627.00
翁文喜	其他应收款		467,500.55	
	其他应付款	3,433,831.87		260,000.00
广州合众联恒数码科技有限公司	应收账款	3,400.00	27,200.00	6,800.00
	其他应收款			410,000.00
	其他应付款		490,000.00	

关联方	项目名称	2014年10月 31日	2013年12月 31日	2012年12月 31日
刘润生	其他应收款		5,273,321.53	1,500,000.00
王丹	其他应收款		473,321.54	
广州蚂蚁网络科技有限公司	应收账款	2,380.00	19,040.00	4,760.00
广州懒游网络技术有限公司	其他应收款	50,000.00	110,000.00	50,000.00
佛山国中意创房地产信息咨询有限公司	其他应付款			580,000.00

截止 2013 年 12 月 31 日，公司应收合众联恒、蚂蚁网络款项为租赁费用，其他应收刘捷、翁文喜、刘润生、王丹以及其他应付佛山国中意创房地产信息咨询有限公司款项均为往来款，全部已在 2014 年 1-10 月全部已在 2014 年 1-10 月采用现金或抵消的方式归还或收回。2014 年 10 月 31 日其他应付刘捷、翁文喜款项为应付的股权受让款余额，公司与股东往来款的流入与流出与现金流量表中的往来款相匹配，未见异常情况。

报告期内，公司与关联方尤其刘捷、翁文喜、刘润生、王丹资金往来均未履行相关审批手续，存在一定的不规范行为。为规范上述资金往来行为，完善资金管理以及关联方资金往来，公司主要采取了以下措施：

①收回并归还仍旧尚未结清的关联方往来余额；

②在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司重要管理文件中明确关联方和关联交易的相关处理和表决程序，作为公司完善关联方和关联方交易管理的根本制度。

③制定《关联交易管理办法》，对关联方认定、关联交易定价方法、审批权限、关联回避表决等进行了详细规定，作为公司完善关联方和关联交易管理的最重要制度。

④严格管理公司资金收付，杜绝非经营性资金收支行为，按照公司财务管理制度管理资金往来。

## 2、偶发性关联交易情况

### (1) 受让刘捷、翁文喜持有的三川田投资股权

2014 年 5 月 12 日，刘捷、翁文喜（转让方）与三川田有限（受让方）签署了《股东转让出资合同书》，约定刘捷将原出资 600 万元（占公司注册资本的 60%）

的全部 600 万元转让给三川田有限，转让金额为 600 万元；翁文喜将原出资 400 万元（占公司注册资本的 40%）的全部 400 万元转让给三川田有限，转让金额 400 万元。

2014 年 12 月 29 日，广州市泰至资产评估事务所出具《广州三川田投资有限公司拟股权转让涉及的股东全部权益评估项目资产评估报告》（泰至评字[2014]第 0048 号）。根据该报告，三川田投资在 2014 年 11 月 30 日总资产账面价值为 2,075.70 万元，总负债账面价值为 1,268.48 万元，净资产账面价值为 807.22 万元，本次评估采用资产基础法（成本法），评估结果为总资产评估值为 2,404.09 万元，总负债评估值为 1,268.48 万元，净资产评估值为 1,135.61 万元。

### （2）转让国中意创 90% 股权给刘捷、翁文喜

2014 年 5 月 20 日，三川田有限与翁文喜签订股权转让合同，三川田有限将其持有的国中意创 36% 的股权（共 36 万元出资）转让给翁文喜，转让价格为 36 万元。同日，三川田有限与刘捷签订股权转让合同，三川田有限将其持有的国中意创 54% 的股权（共 54 万元出资）转让给刘捷，转让价格为 54 万元。

### （3）受让刘捷、翁文喜注册商标

报告期内，公司无偿受让刘捷、翁文喜名下的三项注册商标，具体如下：

序号	商标	注册证号	商标权人	转让人	受让人	专用权期限	转让价格	商标类别	核定使用商品/服务
1		第 5766 639 号	刘捷、翁文喜	刘捷、翁文喜	三川田有限	2009/11/14-2019/11/13	无偿	第20类	家具；办公家具；沙发；细木工家具；学校用家具；桌子；草编织物（草席除外）；竹编制品（不包括帽、席、垫）；藤编制品（不包括鞋、帽、席、垫）；家具用非金属附件（截止）
2		第 5766 638 号	刘捷、翁文喜	刘捷、翁文喜	三川田有限	2009/11/14-2019/11/13	无偿	第20类	家具；办公家具；沙发；细木工家具；学校用家具；桌子；草编织物（草席除外）；竹编制品（不包括帽、席、垫）；藤编制品（不包括鞋、帽、席、垫）；家具用非金属附件（截止）
3		第 5065 509 号	刘捷、翁文喜	刘捷、翁文喜	三川田有限	2009/06/07-2019/06/06	无偿	第42类	工业品外包设计；包装设计；造型（工业品外观设计）；建筑学；建筑咨询；建筑制图；室内装饰设计；建筑项目的开发；把有形的数据和文件转换成电子媒体；替他人创建和维护网

序号	商标	注册证号	商标权人	转让人	受让人	专用权期限	转让价格	商标类别	核定使用商品/服务
									站（截止）

目前，商标局已经核准该等转让申请。

### （三）关联交易决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性、减少和规范关联交易的具体安排

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》等制度文件中明确，加强公司关联交易的管理，维护公司所有股东的合法利益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，并作出了具体规定，包括：关联交易、关联人及关联关系，关联交易价格确定和管理，关联交易的决策权限，关联交易的审议程序等。

#### 1、关联交易、关联人及关联关系

“第三条公司的关联交易，是指本公司或控股子公司与本公司关联人之间发生的转移资源或义务的事项，包括：

- （一）购买或出售资产；
- （二）对外投资（含委托理财、委托贷款、对子公司投资等）；
- （三）提供财务资助；
- （四）提供担保；
- （五）租入或租出资产；
- （六）签订管理方面的合同（含委托经营、受托经营等）；
- （七）赠与或受赠资产；
- （八）债权或债务重组；
- （九）研究与开发项目的转移；
- （十）签订许可协议；
- （十一）购买原材料、燃料、动力；
- （十二）销售产品、商品；
- （十三）提供或接受劳务；
- （十四）委托或受托销售；
- （十五）关联双方共同投资；

(十六) 其他通过约定可能造成资源或义务转移的事项。

第四条公司的关联人包括关联法人和关联自然人。

具有以下情形之一的法人，为本公司的关联法人：

(一) 直接或间接控制本公司的法人或其他组织；

(二) 由前项所述法人直接或间接控制的除本公司及控股子公司以外的法人或其他组织；

(三) 由本制度所列本公司的关联自然人直接或间接控制的，或者由关联自然人担任董事、高级管理人员的，除本公司及控股子公司以外的法人或其他组织；

(四) 持有本公司 5% 以上股份的法人或其他组织及其一致行动人；

(五) 中国证监会、证券交易所及本公司根据实质重于形式的原则认定的其他与本公司有特殊关系，可能或者已经造成本公司对其利益倾斜的法人或其他组织。

具有下列情形之一的自然人为本公司的关联自然人：

(一) 直接或间接持有本公司 5% 以上股份的自然人；

(二) 本公司的董事、监事及高级管理人员；

(三) 直接或间接控制本公司的法人的董事、监事及高级管理人员；

(四) 以上（一）、（二）两项所述人士的关系密切的家庭成员，包括：配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母；

(五) 中国证监会、证券交易所或本公司根据实质重于形式的原则认定的其他与本公司有特殊关系，可能造成本公司对其利益倾斜的自然人。

第五条具有以下情形之一的法人或自然人，视同为本公司的关联人：

(一) 因与本公司或本公司的关联人签署协议或作出安排，在协议或安排生效后，或在未来十二个月内，具有本制度第四条规定情形之一的；

(二) 过去十二个月内，曾经具有本制度第四条规定情形之一的。”

## 2、关联交易价格的确定和管理

“第六条关联交易价格是指公司与关联人之间发生的关联交易所涉及的商品或劳务的交易价格。

第七条定价原则和定价方法

(一) 关联交易应遵循商业原则，关联交易的定价主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格或政府有关部门批

准的价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价；

(二) 交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议附件中予以明确，主要方法包括：

1、市场价：以市场价为准确定商品或劳务的价格及费率，且最终的定价与公司与市场独立第三方的价格或收费标准的偏离值不得超过 5%；

2、成本加成价：在交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润确定交易价格及费率；

3、协议价：由交易双方协商确定价格及费率；

4、政府审批价：各级政府物价部门批准特殊部门或服务或产品的价格和费率。

#### 第八条关联交易价格的管理

(一) 交易双方应依据关联交易协议中约定的价格和实际交易数量计算交易价款，按关联交易协议当中约定的支付方式和支付时间支付；

(二) 每年度结束后，公司各有关部门应将上年度各项关联交易的综合情况以书面形式向公司董事会报告；

(三) 公司财务和审计部门应对公司关联交易事项的价格及成本变动情况进行跟踪，并将变动情况及时通报各拟订和履行关联交易的部门，有关部门根据关联交易协议中的相关约定做好履行工作。”

### 3、关联交易的决策权限

“第九条关联交易的决策权限：

(一) 公司与关联人发生的交易金额在人民币 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，经由公司董事会审议通过后提交股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会审议批准后方可实施，但公司获赠现金资产和接受担保除外。

(二) 除应提交股东大会审议之外的关联交易，由董事会审议批准后实施，其中：

公司与关联自然人发生的交易金额低于 30 万元人民币的关联交易，公司与关联法人发生的交易金额低于人民币 300 万元，或交易金额在 300 万元以上但占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以下的关联交易，由董事会授权公司总经理决定；

(三) 重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公

司最近经审计净资产值的 5%的关联交易)应由独立董事认可后,提交董事会讨论。独立董事在作出判断前,可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告,作为其判断的依据。董事会也可组织专家、专业人士进行评审。

第十条公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的,不论数额大小,均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时,该股东或受该实际控制人支配的股东,不得参与该项表决,该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

第十一条公司与关联人发生的交易(公司获赠现金资产和接受担保除外)金额在 3,000 万元以上,且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易,若交易标的为公司股权,公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格会计师事务所对交易标的最近一年又一期财务会计报告进行审计,审计截止日距协议签署日不得超过六个月;若交易标的为股权以外的其他资产,公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格资产评估事务所进行评估,评估基准日距协议签署日不得超过一年。

与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的,可以不进行审计或评估。包括:

- (一) 购买原材料、燃料、动力;
- (二) 销售产品、商品;
- (三) 提供或接受劳务;
- (四) 委托或受托销售。

第十二条公司发生的关联交易涉及本制度第三条规定的“提供财务资助”、“提供担保”和“委托理财”等事项时,应当以发生额作为计算标准,并按交易事项的类型在连续十二个月内累计计算,经累计计算达到本制度第九条标准的,适用第九条的规定。已按照第九条规定履行相关决策程序的,不再纳入相关的累计计算范围。

第十三条公司在连续十二个月内发生的以下关联交易,应当按照累计计算的原则适用本制度第六条规定:

- (一) 与同一关联人进行的交易;
- (二) 与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易。

上述同一关联人包括与该关联人同受一主体控制或相互存在股权控制关系

的其他关联人。

已按照第九条规定履行相关决策程序的，不再纳入相关的累计计算范围。”

#### 4、关联交易的审议程序

“第十四条关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

（一）交易对方；

（二）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人或其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人或其他组织任职；

（三）拥有交易对方的直接或间接控制权的；

（四）交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围参见本制度第四条第三款第（四）项的规定）；

（五）交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围参见本制度第四条第三款第（四）项的规定）；

（六）中国证监会、证券交易所或者本公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

#### 第十五条关联董事的声明

董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，该董事均应当在知道或应当知道之日起十日内向董事会披露其关联关系的性质和程度。如果该董事在公司首次考虑订立有关合同、交易、安排前以书面形式通知董事会，声明由于通知所列的内容，公司日后达成的合同、交易、安排与其有利益关系，则在通知阐明的范围内，该董事视为履行本条所规定的披露。

#### 第十六条董事会关于关联交易事项议案的说明至少应当包括以下内容：

（一）该笔交易的内容、数量、单价、总金额、占同类业务的比例、定价政策及其依据，还应当说明定价是否公允、与市场第三方价格有无差异，无市场价格可资比较或订价受到限制的重大关联交易，是否通过合同明确有关成本和利润的标准。

（二）该笔交易对公司的财务状况和经营成果的影响。

（三）该笔交易是否损害公司及中小股东的利益。

第十七条公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，

董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

第十八条股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

- （一）交易对方；
- （二）拥有交易对方直接或间接控制权的；
- （三）被交易对方直接或间接控制的；
- （四）与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；
- （五）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；
- （六）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；
- （七）中国证监会或证券交易所认定的可能造成上市公司对其利益倾斜的法人或自然人。

第十九条股东大会对有关关联交易事项表决时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

第二十条公司与关联人进行第三条第（十一）至第（十四）项所列的与日常经营相关的关联交易事项，应当按照下述规定进行披露并履行相应审议程序：

（一）对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议，根据协议涉及的交易金额分别适用第九条的规定提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（二）已经公司董事会或者股东大会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的交易金额分别适用第九条的规定提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（三）对于每年发生的数量众多的日常关联交易，因需要经常订立新的日常关联交易协议而难以按照本条第（一）项规定将每份协议提交董事会或者股东大会审议的，公司可以每年对本公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据预计金额分别适用第九条的规定提交董事会或者股东大会审议；如果在实际执行中日常关联交易金额超过预计总金额的，公司应当根据超出金额分别适用第九条的规定重新提交董事会或者股东大会审议。

第二十一条日常关联交易协议至少应包括交易价格、定价原则和依据、交易总量或其确定方法、付款方式等主要条款。

第二十二条公司与关联人签订日常关联交易协议的期限超过三年的，应当每三年根据本制度规定重新履行审议程序及披露义务。”

## 八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截止本说明书签署日，公司无需要说明的资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

2014年6月30日，广州施艺装饰设计工程有限公司（以下简称“施艺”）与三川田有限签署了《工程项目分包合同》，三川田有限将“中凯尚品艺术会所装修工程项目”外包给施艺进行装修，合同包干价为150万元。之后，双方因合同履行产生纠纷，施艺于2014年10月20日向广州市天河区人民法院提起诉讼，请求判令：一、解除施艺与三川田有限签署的《工程项目分包合同》；二、三川田有限向原告支付拖欠的工程款360,324.55元；三、三川田有限向施艺支付自2014年9月28日起至实际清偿之日止的利息（按中国人民银行同期同类贷款利率计算，以360,324.55元为本金，暂计至起诉之日为972元）；四、三川田有限承担本案诉讼费用。广州市天河区人民法院于2014年12月29日开庭审理了该案，该案目前尚未判决。出于谨慎性考虑，本公司对上述或有事项计提了360,324.55元的预计负债。

### （三）诉讼或仲裁

公司报告期内除上述涉及或有事项的诉讼外，目前存与广州观景信息技术有限公司（以下简称“观景”）的2宗委托施工合同纠纷案件，具体如下：

1、2012年3月27日，广州观景信息技术有限公司与三川田有限订立《项目合同》（编号：OYB-NJ120326），三川田有限委托观景为其实施“麒麟生态科技城规划展示馆”项目，合同价款为270,000.00元。2012年3月31日，双方签署了《麒麟生态科技城规划展示馆项目补充协议》，约定合同价款增加3,610.00

元。2012年4月5日，双方订立《工程变更单》，约定合同价款增加6,000.00元，2012年4月23日，双方又订立《工程变更单》，约定合同价款增加20,352.00元。此后，双方因合同履行产生纠纷，观景向广州市萝岗区人民法院提起诉讼，认为其依约履行了合同，而三川田有限拒绝支付余款，请求判令：一、三川田有限向观景支付合同余款209,973.40元；二、三川田有限按照未付款项每日1%的比例，向观景支付违约金至履行完毕之日(暂计至2013年8月31日)，共计人民币94,473.03元；三、三川田有限承担诉讼费用。

2013年10月12日，三川田有限提起反诉，认为观景向其提供的设备和系统不符合合同的约定，请求判令：一、观景向三川田返还已付的款项81,000.00元；二、观景按照应付未付款项每日1%的比例，向三川田有限支付违约金至履行完毕之日(暂计至2013年8月31日)，共计人民币94,473.03元；三、观景承担本案诉讼费用。

2014年11月27日，广州市萝岗区人民法院作出《民事判决书》((2013)穗萝法民三初字第620号)，判决：一、三川田有限自判决生效之日起10日内向观景支付工程款209,973.40元及违约金(违约金以89,988.60元、59,992.40元、44,994.30元和14,998.10元为基数，分别自2013年6月2日、2013年8月21日、2014年9月28日和2014年9月28日起，至本判决生效之日止，按照中国人民银行规定的金融机构同期同类贷款利率的标准计付)；二、驳回观景的其他诉讼请求；三、驳回三川田有限的反诉诉讼请求。

公司已于2014年12月18日提起上诉，该案目前正在等待二审法院的裁判结果。

2、2012年4月26日，观景与三川田有限签订《项目合同》(编号：OYB-GZ120426Q)，三川田有限委托观景为其实施“电力设计院展厅”项目，合同价款为165,000.00元。2012年6月4日，双方签署了《工程变更单》，约定合同价款增加1,000.00元。此后，双方因合同履行产生纠纷，观景向广州市萝岗区人民法院提起诉讼，认为其依约履行了合同，而三川田有限拒绝支付余款，请求判令：一、三川田有限向观景支付合同余款116,500.00元；二、三川田有限按照应付未付款项每日1%的比例，向观景支付违约金至履行完毕之日(暂计至2013年8月31日)，共计人民币49,530.25元；三、三川田有限承担诉讼费用。

2013年10月14日，三川田有限提起反诉，认为观景向其提供的设备和系统不符合合同的约定，请求判令：一、观景向三川田返还已付的款项49,500.00元；二、观景按照应付未付款项每日1%的比例，向三川田有限支付违约金至履行完毕之日(暂计至2013年8月31日)，共计人民币49,530.25元；三、观景承担本案诉讼费用。

2014年11月27日，广州市萝岗区人民法院作出《民事判决书》((2013)穗萝法民三初字第621号)，判决：一、三川田有限自判决生效之日起10日内向观景支付工程款116,500.00元及违约金(违约金以50,500.00元、57,750.00元、8,250.00元为基数，分别自2012年12月12日、2013年8月6日、2013年6月13日起，至本判决生效之日止，按照中国人民银行规定的金融机构同期同类贷款利率的标准计付)；二、驳回观景的其他诉讼请求；三、驳回三川田有限的反诉诉讼请求。

公司已于2014年12月18日提起上诉，该案目前正在等待二审法院的裁判结果。

#### (四) 对外担保

公司报告期无需说明的对外担保。

#### (五) 其他重要事项

公司报告期无需说明的重大其他重要事项。

### 九、公司资产评估情况

公司除股份公司设立时对有限公司股东全部权益价值进行评估外，未进行过其他资产评估。

2014年10月10日，北京京都中新资产评估有限公司对公司截至2014年5月31日止的账面净资产进行了评估，并由其出具了京都中新评报字[2014]第0177号《资产评估报告》。经评估确认截至2014年5月31日止，经审计确认账面价值1,917.97万元的净资产的评估值为2,601.00万元，评估增值683.03万元，主要系固定资产中的房屋建筑物增值所致。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

## 十、股利分配政策和报告期内的分配情况

### （一）股利分配政策

根据《广州市三川田文化科技股份有限公司章程》“第八章财务会计制度、利润分配和审计”：

“第一百二十一条公司的税后利润，按下列顺序分配：

- （一）弥补以前年度的亏损；
- （二）提取税后利润的百分之十列入法定公积金；
- （三）提取任意公积金；
- （四）向股东分配红利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

公司按照股东持有的股份比例分配红利。

第一百二十二条股东大会决议将公积金转为股本时，按股东持有的股份比例派送新股。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

第一百二十三条公司应以现金、股票或其他合法的方式分配股利。

公司的利润分配政策为：

（一）利润分配原则：公司实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展；

（二）利润分配形式：公司采取积极的现金或股票股利分配政策，视公司经营和财务状况，可以进行中期分配；

（三）公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在近期定期报告中披露原因。

公司董事会在考虑对全体股东持续、稳定、科学回报的基础上，制定利润分配方案；监事会应当对利润分配方案进行审核并发表审核意见。

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

两个月内完成股利（或股份）的派发事项。”

## （二）最近两年一期的实际股利分配情况

报告期内，公司未发生股利分配情况。

## 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

### （一）子公司和孙公司的注册资本、主要业务、股东构成及持股比例情况

子公司名称	注册资本	主要业务	股东构成及持股比例	备注
广州市三川田系统集成工程有限公司	人民币 10 万元	房屋建筑工程施工；房屋建筑工程设计服务；室内装饰、设计等。	公司持股 100%	
广州喂哇网络技术有限公司	人民币 200 万元	计算机技术、网络技术开发及研究	公司持股 100%	
佛山国中意创房地产信息咨询有限公司	人民币 100 万元	房地产信息咨询及中介服务；市场调查	公司、张杏芝分别持股 90%、10%	2014 年 5 月，公司分别转让 54%，36% 股权给刘捷、翁文喜
广州三川田投资有限公司	人民币 1000 万元	自有资金投资	公司持股 100%	2014 年 5 月，公司受让刘捷、翁文喜 60%、40% 股权

广州三川田投资有限控股两家子公司，具体如下：

孙公司名称	注册资本	主要业务	股东构成及持股比例
广州三川中凯投资咨询有限公司	人民币 100 万	企业形象策划服务；投资管理、咨询服务；广告业、房地产开发经营等	三川田投资持股 60%，广东中凯文化集团有限公司持股 40%
广州傲珀策划创意服务有限公司	人民币 200 万	多媒体设计服务；城市规划设计；展台设计服务；室内装饰、设计等	三川田投资持股 70%，闫睿持股 30%

### （二）子公司主要财务数据情况

子公司名称	项目	2014 年 1-10 月或 2014 年 10 月 31 日	2013 年度或 2013 年 12 月 31 日	2012 年度或 2012 年 12 月 31 日
广州市三川	总资产	944,860.58	1,193,288.35	710,712.95

子公司名称	项目	2014年1-10月或 2014年10月31日	2013年度或2013 年12月31日	2012年度或2012 年12月31日
田系统集成 工程有限公 司	净资产	916,159.35	967,697.85	706,239.15
	营业收入	120,994.61	213,170.67	435,656.62
	净利润	-51,538.50	261,458.70	-1,402,412.25
	归属于母公司的净利润	-51,538.50	261,458.70	
广州喂哇网 络技术发展 有限公司	总资产	1,412,896.70	1,563,238.27	1,588,762.26
	净资产	1,411,876.70	1,474,946.31	1,548,262.26
	营业收入			546,130.75
	净利润	-63,069.61	-73,315.95	339,774.77
	归属于母公司的净利润	-63,069.61	-73,315.95	
佛山国中意 创房地产信 息咨询有限 公司	总资产		366,668.77	607,189.92
	净资产		366,250.67	594,793.92
	营业收入			
	净利润	-110,696.61	-228,543.25	-233,840.87
	归属于母公司的净利润	-99,626.95	-205,688.94	-210,456.78
广州三川田 投资有限公 司	总资产	21,725,874.55	27,338,693.82	16,687,475.20
	净资产	8,007,873.68	8,930,663.66	1,431,108.81
	营业收入	160,990.00	705,824.89	37,196.00
	净利润	-1,322,789.98	-500,445.15	-480,103.15
	归属于母公司的净利润	-1,160,905.20	-500,445.15	

注：佛山国中意创房地产信息咨询有限公司 2014 年 5 月转让，故此处仅披露其 2014 年 1-5 月的损益情况。

## 十二、对可能影响公司持续经营的风险因素进行自我评估

### （一）公司治理风险

有限公司时期，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理机制不够健全，曾存在关联交易未经决策审批程序、三会文件未能妥善保管等治理不规范的情况。2014 年 12 月整体变更为股份公司后，公司制定了《公司章程》、“三会”议

事规则、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等规章制度，明确了“三会”的职责划分。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，特别是公司在全国中小企业股份转让系统挂牌，将对公司治理提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

## （二）收入、毛利率波动风险

公司2014年1-10月、2013年、2012年营业收入分别为17,823,839.29元、34,968,055.79元、25,767,506.77元，其中2013年增长率为35.71%，2014年1-10月有所回落，实现了2013年全年营业收入的50.97%。公司销售模式主要为项目制方式，区别于一般销售业务，公司对单一客户的重复销售频率不高，且受具体项目承接及完成进度的影响，另外公司客户对项目验收确认一般集中在下半年，从而导致公司业务收入存在一定的不均衡性，故公司营业收入存在一定的波动性、季节性。

公司2014年1-10月、2013年、2012年综合毛利率分别为52.11%、52.85%、70.99%，2013年较2012年减少了-18.14%，2014年1-10月下降了0.74%，报告期内有一定的波动情形，主要系由于收入构成变动，以及项目毛利率变动所致。由于公司业务发展较快，毛利率将在一定时期内呈现波动趋势，不利于公司维持稳定的利润预期。

## （三）公司经营创现能力较弱，可能造成流动性不足风险

公司报告期合计实际净利润 6,939,216.10 元，但经营活动产生的现金流量净额为-3,939,460.00 元，经营活动创造现金能力较弱，主要原因为往来款收支，以及销售收现率和采购付现率的综合影响，使得经营活动产生的现金流量净额和净利润呈不同的变动趋势，但随着公司逐步规范往来款收支，以及主要因时间性差异而导致的销售收现率和采购付现率波动逐步还原，公司经营活动产生的现金流量净额将逐步提高，保障净利润质量。若未来无法进一步提高经营活动现金流入，可能造成流动性不足风险。

#### （四）人力资源成本上升风险

数字化展览展示行业属于轻资产、人力资本密集行业，开展业务需要大量的项目开发、项目实施人员。随着中国经济的快速发展，城市生活成本的上升，社会平均工资逐年递增，尤其是在一线城市，具有丰富行业经验的中高端人才工资薪酬呈上升趋势。随着生活水平的提高以及社会工资水平的上升，从业公司面临人力资源成本上升导致利润下降的风险。

#### （五）经济周期风险

受国家对城市化、政务信息化、文化数字化的政策支持影响，我国对数字化设施、应用的投资需求较大，因此受国家政府投资预算等因素影响，科博馆类数字展厅、历史纪念馆类数字展厅、城市规划馆、城市数字影片、城市管理系统设施等市政项目投资存在一定的周期性特征；企业类数字展厅的建设则可能因为经济周期和企业主观意愿具有一定的周期性，企业经营状况、财务成果可能随经济周期而产生较大波动。

#### （六）市场竞争风险

数字化展览展示行业域市场集中度不高。由于市场前景广阔，吸引了新的竞争者不断进入本行业，市场呈现出同业竞争与跨业竞争并存的态势。具体而言，在一般基础性展示项目中（例如影片制作、数字图像制作），公司面临着众多中小企业的竞争，不排除部分客户因价格因素选择其他竞争对手的可能性。在大型项目（比如展厅、大型体验馆、城市规划馆）公司除面对本行业优秀企业间综合实力的竞争之外，还面临着会展、广告、影视等领域内传统服务公司等新进入者的竞争。若公司不能持续巩固并扩大竞争优势，则可能被竞争对手超越，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

#### （七）人才流失风险

人才的素质、数量、稳定性是影响行业生存与发展的根本因素；同时，展示与体验行业目前所处的发展阶段、从业人员的艺术气质等因素，决定了展示与体验行业从业人员有较高的独立创业倾向。因此，如何吸引人才、留住人才、保持

人员稳定、提升人员素质，是展示与体验企业管理层面临的重大问题；此外，选聘对行业特点有深刻理解、能够胜任的管理人员，也是展示与体验企业面临的挑战。综上，公司的人力资源管理如果出现不适合行业、不适合公司发展阶段的情况，将会对公司发展造成重大不利影响。

### **（八）装修装饰劳务外包及设备采购的质量、违约风险**

由于展览展示业务在我国发展历程较短，属于新兴行业，尤其是公司所从事的数字化展厅业务，主要以3D技术为核心，以“体验”和“智慧”为突出特征，行业管理以及相关法律法规尚不齐全，以及公司在发展中规范意识不足，存在部分公司装修装饰劳务外包商无相应施工资质或外包行为未获得客户书面认可的情形，存在一定的质量、违约风险，但公司报告期内存有外包行为的项目大部分已经竣工验收，展厅项目质量、效果呈现等完全满足客户要求及合同规定。为避免可能存在的质量、违约风险，公司制定并完善了《专业外包管理办法及内部招投标管理办法》，所有外包商必须获得相应的施工资质，实现对外包装修装饰业务的全过程管理。另外，公司数字展厅项目存在采购设备及材料的情况，若由于采购设备及材料质量问题，可能导致公司与设备及材料供应商，甚至与客户产生质量纠纷。

### **（九）区域市场集中风险**

2014年1-10月、2013年、2012年各期，占公司营业收入的88.73%、74.06%、82.80%分布在华南地区，公司市场较为集中在华南地区。如果未来华南地区市场发生巨大变化、或者公司市场开拓能力发生重大变化，可能对公司经营造成不利影响。

### **（十）公司业务资质（许可）不能通过年检（复审）的风险**

公司目前拥有多项业务资质（许可）。部分资质的年检、复审，需要公司拥有一定数量的专业人员，而公司人员具有一定的流动性；不排除未来公司的资质在年检（复审）的时候因人员流动，专业人员数量等不达标而无法续期的风险。如果出现人员空缺，公司可以在较短时间内聘入人员补充，因此，不会对公司持

续经营能力产生重大影响。

## 十三、公司经营目标和计划

公司在未来三年将采用“稳健之中需求突破”的原则，在巩固自身在数字展览展示行业的主要参与者地位的同时，通过新型高科技项目研发、文化科技项目投资、高效资源整合与金融资本运作等手段进行更广泛的业务扩延。

### （一）深度发展计划

在3D智慧展现领域的深度发展是公司维持核心价值的重要事项。在未来三年，公司将专注于将智慧展现中涉及的各个环节提升至另一个层次。这包括数字展馆整体解决方案、数字媒体、数字内容、数字沙盘、数字景点、智慧旅游体验游戏等高科技领域在创意和技术上的升华。公司将通过一系列的人员培训计划、国内外项目合作、高科技产品研发等手段，让3D智慧展现能力获得持续进步，淋漓尽致地演绎各类型“可立、可动、可感”的智慧呈现，致力维护“3D智慧展现专家”的地位。

### （二）广度发展计划

对广度扩延的追求体现公司将以挚诚的态度为客户提供最体贴入怀的人性化服务。凭着十多年来对新城市政府的服务经验，公司广泛掌握了新城市建设过程中的各项需求和挑战。多年来，从整个新城市建设周期的初始策划阶段，到开发阶段、建设阶段，招商阶段、管理及运营阶段，公司为客户提供了多类型顾问服务和整体解决方案。这包括规划设计、项目策划、招商引资、智慧应用、智慧化运营等等的在新城建设过程中必不可缺的关键工作。在未来三年，公司将持续围绕新城建设、城市智慧化升级这两项趋势，广范扩延业务，致力研发及打造针对新城市发展而量身订造的优质服务链条。

### （三）人力资源发展计划

相对其他行业，优秀的人才储备在智慧产业当中有着尤为重要的地位。未来三年，公司将根据实践经验和宏观行业趋势，采取具有自主特色而又不乏灵活性的原则，持续扩充与完善符合行业需求的企业编制。公司将透过以人为本

的企业文化、科学高效的激励措施、完善灵活的管理流程和具备社会责任的企业精神，有效实现招纳人才、强化人才、调配人才和保留人才四项重要目标。与此同时，公司将逐步实施自主研发的智慧人才培养计划，结合技术操作能力与创意思维两方面的培育，应对公司自身及行业人力需求挑战。

#### **（四）产业链条发展计划**

智慧产业是在信息化时代应运而生的新兴产业。它包含信息收集、智能分析、网络通信、智慧应用和智慧展现等一系列以数据为核心的高科技信息处理产业。目前，公司的主营业务已从固有的智慧展现延伸到前期以及后续的智慧产业范畴。广氮社区项目充分见证了公司在提供智慧社区整体解决方案的领域上取得的重要里程碑。借着全国智慧城市高速发展的趋势，公司在未来三年将继续探索高科技智慧产业的链条建造，致力于为城市的智慧化升级事业提供可实施的整体解决方案。

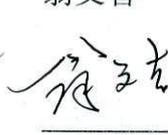
#### **（五）文化科技项目投资计划**

为完成打造一条全新完整的智慧产业链条的目标，公司已启动了文化科技项目投资计划，并且在国内部分地区取得了阶段性实质成果。未来三年，公司将逐步投入更大的资本与人力到文化科技项目投资计划，致力于通过公司自身的凝聚力和当地政府的支持，全面打造智慧产业的无形链条与实体链条，为智慧城市的发展做出智慧企业应有的贡献。

## 第五节 有关声明

### 一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

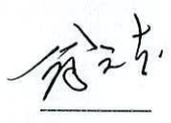
全体董事：

刘捷	翁文喜	余伟熙	蒙宓	梁浩山
				

全体监事：

陈定中	唐文	余剑飞
		

全体高级管理人员：

翁文喜	蒙宓	余伟熙	梁浩山
			

广州市三川田文化科技股份有限公司

2015年 4 月 22 日



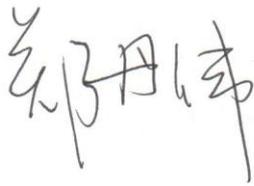
## 二、主办券商声明

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。

项目负责人（签名）：



项目小组成员（签名）：



主办券商：广州证券股份有限公司

法定代表人：



2015年 4月 22日

### 三、律师事务所及律师声明

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法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签名）：

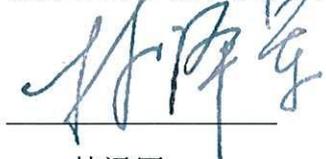


余绵胜



朱艳妮

经办律师事务所负责人（签名）：



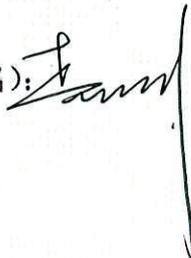
林泽军

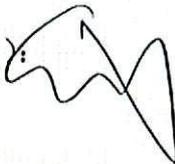
机构：北京市中伦（广州）律师事务所



#### 四、会计师事务所及会计师声明

本机构及经办人员（签字注册会计师）已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，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（签名）： 

经办会计师事务所负责人（签名）：



机构：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年4月22日

## 资产评估机构及评估师声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师（签名）：

傅蓉

黄建松

经办资产评估机构负责人（签名）：

傅蓉

机构：北京京都中新资产评估有限公司



2015年4月22日

## 第六章备查文件

- (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。