

中山市光阳游乐科技股份有限公司 公开转让说明书



主办券商



国泰君安证券股份有限公司

二〇一五年五月

挂牌公司声明

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。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

一、公司内控治理不完善的风险

有限公司阶段，公司治理机制较为简单，未建立完善的治理机制及内部控制制度。公司在重大事项审批、关联交易审批、对外投资管理、日常财务管理（如销售与收款业务、采购与付款业务、工薪人事业务、财务部门核算业务）等方面均存在诸多不足。有限公司整体变更为股份公司后，建立了较为健全的治理结构，制定了“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《财务管理制度》、《采购部管理制度》、《销售部管理制度》、《薪酬福利管理制度》等内部控制制度。新的治理机构和制度对公司治理的要求比有限公司阶段高，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉，短期内公司仍可能存在治理不够完善的风险。如果公司不能使其治理机制逐步实现科学化、高效化和制度化，或未能做到信息披露的客观、及时，将会在一定程度上影响公司的生产运营和投资者的利益。

二、实际控制人控制不当的风险

刘松钦通过直接或间接持股合计持有股份公司 52.7145%的股份，系股份公司控股股东、实际控制人。作为公司法定代表人、董事长、总经理，刘松钦在公司重大事务、人事安排、财务管理、日常经营等各方面均可对公司施与重大影响。同时，刘松钦的亲兄弟刘松柏、刘松华均为股份公司董事。因此，尽管股份公司建立了较为完善的法人治理结构，制定了三会议事规则及各项规章制度。但如果刘松钦通过行使表决权或其他方式对公司经营决策、发展规划、财务管理、关联交易等方面进行不当控制，则可能给股份公司经营及其他少数权益股东带来风险。

三、潜在同业竞争的风险

股份公司控股股东、实际控制人及其亲属直接或间接控制着若干游乐场及其他生产、销售游乐设备的相关企业。上述企业与股份公司在主要产品、经营范围等方面均不相同，且在人员、机构、资产、财务、技术等方面相互独立，不构成同业竞争。但公司的控股股东、实际控制人及其亲属所投资的上述企业

若未来开展与股份公司相同的业务，或其未来投资、成立与公司业务相同的其他企业，则与股份公司存在同业竞争的潜在风险。

四、知识产权侵权纠纷的潜在风险

公司的主营业务为游艺机的研发、制造和销售，公司生产的游乐设备追求新颖设计及用户体验，因此公司的游乐设备涉及较多的动漫卡通形象。公司目前拥有较多的外观设计、实用新型等专利技术及美术作品等著作权。随着公司知名度及生产规模的进一步扩大，公司面临着知识产权被侵犯的风险。同时，如果公司未尽审慎职责，也将可能侵犯他人的知识产权。

五、产品的同质化竞争风险

现众多企业都是通过模仿国外先进技术，略加改进，拥有核心技术的企业较少，当产品在市场上占据一定份额以后，其他企业便蜂拥而至，竞相模仿、抄袭。在行业发展初期是迅速扩大企业规模的一种有效途径，随着行业的飞速发展，形成一定规模效应以后，这种模式却成为阻碍行业发展的最大障碍。因为长期的模仿和抄袭，使得很多企业的创新能力严重不足，同质化竞争导致企业间的竞争变成了单纯的恶性价格竞争。

六、核心技术人员流失风险

虽然行业的人均工资水平略高于其他制造行业，居于较高水平，但目前毕业生仍局限于实际操作层面，总体层次较低，难以承担研发新产品的重任，目前高级人才十分短缺，由于游艺产业在我国仅有二十几年发展历程，产业规模较小，从事技术研发工作的高层次人才比较缺乏，人才供给明显不足；有限的技术研发人才加之部分技术研发人员自主创业，专业人才面临流失的风险。

目录

释义	6
第一节公司基本情况	8
一、挂牌基本情况	8
二、挂牌股份基本情况	8
三、公司股权及股东情况	10
四、公司董事、监事、高级管理人员情况	19
五、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标	23
六、与本次挂牌有关的机构	24
第二节公司业务	26
一、公司主要业务、主要产品及用途	26
二、公司内部组织结构、生产服务流程及方式	31
三、公司所依赖的关键资源	38
四、与公司业务相关的情况	56
五、公司商业模式	60
六、所处行业基本情况	61
第三节公司治理	72
一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	72
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	73
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况	74
四、公司独立性	75
五、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业同业竞争情况	77
六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况	83
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	83
第四节公司财务	90
一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表	90
二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计和前期差错	102
三、最近两年及一期主要会计数据和财务指标	136
四、报告期利润形成的有关情况	141
五、公司报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析	150
六、公司报告期内各期末主要负债情况	162
七、报告期内各期末股东权益情况	169
八、关联方、关联方关系及重大关联交易	169
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	178
十、报告期内公司的资产评估情况	178
十一、股利分配政策和报告期内分配情况	178
十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况	179
十三、公司主要风险因素及自我评估	179
十四、公司经营目标和计划	182
第五节相关声明	185

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	185
二、申请挂牌公司主办券商声明.....	186
三、签字会计师事务所声明.....	187
四、签字注册资产评估机构声明.....	188
五、申请挂牌公司律师事务所声明.....	189
第六节附件.....	190

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

有限公司	指	中山市光阳游乐设备有限公司
股份公司	指	中山市光阳游乐科技股份有限公司
公司、光阳、光阳公司、光阳游乐	指	中山市光阳游乐设备有限公司或中山市光阳游乐科技股份有限公司
推荐主办券商、主办券商、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
律师事务所	指	广东广中律师事务所
会计师事务所、审计机构	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	国众联资产评估土地房地产估价有限公司
股东大会	指	股份公司股东大会
《审计报告》	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“瑞华审字[2015]48240001号”《中山市光阳游乐设备有限公司审计报告》
《资产评估报告》	指	国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具的“国众联评报字（2015）第2-049号”《中山市光阳游乐设备有限公司拟进行股份制改制所涉及的净资产价值资产评估报告》
董事会	指	股份公司董事会
监事会	指	股份公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会和监事会
高级管理人员	指	股份公司/有限公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书、营销副总经理、技术部长、行政总监
管理层	指	股份公司高级管理人员
《公司章程》	指	2015年2月8日，经中山市光阳游乐科技股份有限公司的第一次股东大会决议通过的《中山市光阳游乐科技股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》
常阳投资	指	中山市石岐区常阳游乐投资管理部
旭阳投资	指	中山市旭阳股权投资企业（有限合伙）
向阳投资	指	中山市向阳股权投资企业（有限合伙）
浓阳投资	指	中山市浓阳游乐投资管理有限公司
名阳科技	指	中山市名阳游乐科技设备有限公司
智乐公司	指	中山市智乐游艺设备有限公司
智豪公司	指	中山市港口镇智豪游乐设备厂
华南激光	指	中山市华南激光电子有限公司
广州浓阳	指	广州市浓阳动漫科技有限公司
安泽物业	指	中山市安泽物业管理有限公司
报告期	指	2013年、2014年
《发起人协议》	指	《中山市光阳游乐科技股份有限公司发起人协

		议》
本次挂牌	指	公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
游乐设备	指	游乐分为游戏机和游艺机，游戏机主要指家庭游戏机和电子游戏机。
游艺设施	指	玩游戏或从事娱乐活动的设备，从经营场地、运行方式涉及的产品范围，分为室外和室内两大类别。

第一节公司基本情况

一、挂牌基本情况

- 1、公司名称：中山市光阳游乐科技股份有限公司
- 2、法人代表：刘松钦
- 3、有限公司设立日期：2004年10月27日
- 4、股份公司设立日期：2015年3月19日
- 5、注册资本：人民币8,000,000元
- 6、住所：中山市石岐区海景工业区2号捷源大厦二楼
- 7、邮编：528400
- 8、电话：0760-88706688
- 9、传真：0760-89766668
- 10、互联网网址：www.gooyooo.com
- 11、电子邮箱：gy@gooypoo.com
- 12、信息披露负责人：马敏
- 13、所属行业：《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处的行业属于文教、工美、体育和娱乐用品制造业（分类代码：C24）；参照我国《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司细分行业属于游艺用品及室内游艺器材制造（分类代码：C2462）；参照全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型分类指引》，公司所处行业属于游艺用品及室内游艺器材制造（分类代码：C2462）；参照全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型分类指引》，公司所处行业属于消闲设施（分类代码13121011）。
- 14、主要业务：室内游艺机的研发、制造和销售
- 15、组织机构代码：76842029-9

二、挂牌股份基本情况

（一）挂牌股份基本情况

- 1、股票代码：
- 2、股票简称：

3、股票种类：人民币普通股

4、每股面值：人民币 1.00 元

5、股票总量：8,000,000 股

6、挂牌日期：

（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

1、股票限售安排

《公司法》第一百四十二条规定：“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。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

2、股票锁定承诺

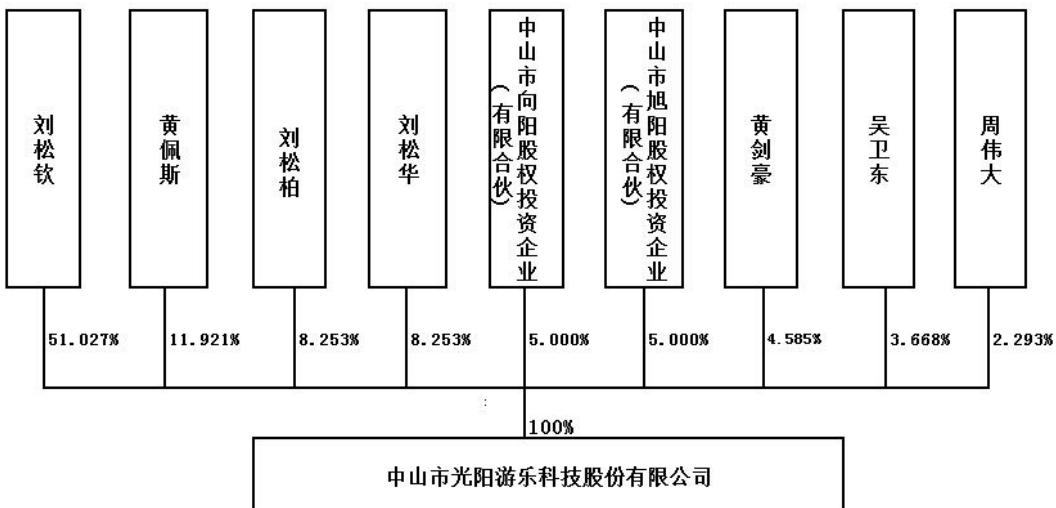
公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

3、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

股份公司成立于 2015 年 3 月 19 日，截至本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满 1 年，尚无可转让股份。

三、公司股权及股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 公司股东持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司股东如下：

序号	股东姓名或名称	持股数	持股比例 (%)	股东性质
1	刘松钦	4,082,160	51.027	自然人
2	黄佩斯	953,680	11.921	自然人
3	刘松柏	660,240	8.253	自然人
4	刘松华	660,240	8.253	自然人
5	中山市向阳股权投资企 业（有限合伙）	400,000	5.000	有限合伙企业
6	中山市旭阳股权投资企 业（有限合伙）	400,000	5.000	有限合伙企业
7	黄剑豪	366,800	4.585	自然人
8	吴卫东	293,440	3.668	自然人
9	周伟大	183,440	2.293	自然人
合计		8,000,000	100	

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东之间的关联关系如下：

股份公司直接持股股东中，刘松钦、刘松柏、刘松华系亲兄弟关系。

股份公司间接持股股东中：旭阳投资合伙人周小东系公司股东刘松华配偶

之弟；向阳投资合伙人肖华凯系股东黄剑豪之配偶；向阳投资合伙人肖小细系股东周伟大之配偶；向阳投资合伙人王丽系旭阳投资合伙人夏瑞之配偶。

除此之外，公司股东之间无其他任何直系血亲关系、三代以内旁系血亲关系以及近姻亲关系。

公司股东所持的股份不存在质押或其他争议事项。

对上述事项，公司股东出具了相关声明书。

（三）控股股东、实际控制人情况

公司控股股东、实际控制人为自然人刘松钦。公司控股股东、实际控制人刘松钦基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

刘松钦直接持有股份公司 51.027 %的股份，通过旭阳投资间接持有股份公司 1.6875%的股份，刘松钦通过直接及间接方式合计持有公司 52.7145%的股份，系公司的控股股东，能够影响公司的经营决策。

自公司成立以来，刘松钦一直作为公司的第一大股东。同时，刘松钦作为公司的创始人，自公司设立至今一直为公司执行董事或董事长，参与公司治理，负责全面统筹安排公司日常生产经营，能够对公司的股东会、董事会及经营决策产生实质性影响。因此，认定刘松钦为股份公司的实际控制人。

公司的实际控制人最近两年没有发生变化。

（四）公司其他股东情况

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司有刘松钦、黄佩斯、刘松柏、刘松华、黄剑豪、吴卫东、周伟大七名自然人股东及中山市旭阳股权投资企业（有限合伙）、中山市向阳股权投资企业（有限合伙）两名有限合伙企业股东。上述股东的基本信息如下：

1、旭阳投资

名称	中山市旭阳股权投资企业（有限合伙）
注册号	442000001075987
主要经营场所	中山市石岐区海景路 2 号捷源大厦第四层之二
执行事务合伙人	刘松钦
出资额	40 万元

类型	有限合伙企业
经营范围	投资工业、商业、服务业、房地产；项目投资管理；法律法规政策允许的股权投资业务、投资信息咨询（不含金融、证券、期货）。（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	2014年10月21日
营业期限	长期

旭阳投资系由公司主要管理人员及员工出资组建的员工持股平台，旭阳投资并未实际开展业务，旭阳投资不属于私募基金管理人或私募投资基金。

截至本公开转让说明书签署之日，旭阳投资的全体合伙人的出资情况如下：

序号	合伙人姓名	出资额(元)	出资比例	合伙人性质
1	刘松钦	135,000	33.75%	普通合伙
2	马敏	50,000	12.50%	有限合伙
3	刘健	16,000	4.00%	有限合伙
4	周小东	16,000	4.00%	有限合伙
5	黄志豪	16,000	4.00%	有限合伙
6	叶煜华	16,000	4.00%	有限合伙
7	刘运发	13,000	3.25%	有限合伙
8	夏瑞	13,000	3.25%	有限合伙
9	吴顺洪	10,000	2.50%	有限合伙
10	郑益辉	6,000	1.50%	有限合伙
11	刘安奎	6,000	1.50%	有限合伙
12	梁加媚	6,000	1.50%	有限合伙
13	吴文乐	4,000	1.00%	有限合伙
14	李丹	4,000	1.00%	有限合伙
15	潘文杰	4,000	1.00%	有限合伙
16	李小娜	4,000	1.00%	有限合伙
17	曾锐远	4,000	1.00%	有限合伙
18	梁智锋	4,000	1.00%	有限合伙
19	余海波	4,000	1.00%	有限合伙
20	郑晓光	4,000	1.00%	有限合伙

21	阳娥芳	4,000	1.00%	有限合伙
22	肖秀梨	3,000	0.75%	有限合伙
23	谭雪芬	3,000	0.75%	有限合伙
24	王艳香	3,000	0.75%	有限合伙
25	黄嘉雯	3,000	0.75%	有限合伙
26	陈小莲	3,000	0.75%	有限合伙
27	吕晨辉	3,000	0.75%	有限合伙
28	邝泳君	3,000	0.75%	有限合伙
29	黄润泉	3,000	0.75%	有限合伙
30	王小玲	3,000	0.75%	有限合伙
31	王益腾	3,000	0.75%	有限合伙
32	何秋波	3,000	0.75%	有限合伙
33	叶春香	3,000	0.75%	有限合伙
34	郑建军	3,000	0.75%	有限合伙
35	吴沛远	3,000	0.75%	有限合伙
36	林晓和	3,000	0.75%	有限合伙
37	黄昌东	3,000	0.75%	有限合伙
38	伍金乐	3,000	0.75%	有限合伙
39	郑立孚	3,000	0.75%	有限合伙
40	刘俊彤	3,000	0.75%	有限合伙
合计		400,000	100.00%	—

2、向阳投资

名称	中山市向阳股权投资企业（有限合伙）
注册号	442000001075911
主要经营场所	中山市石岐区海景路2号捷源大厦第四层之三
执行事务合伙人	刘松华
出资额	40万元
类型	有限合伙企业
经营范围	投资商业、服务业、房地产；项目投资管理；法律法规政策允许的股权投资业务、投资信息咨询（不含金融、证券、期货）。（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	2014年10月21日
营业期限	长期

向阳投资系是由公司员工、公司实际控制人刘松钦所投资且控制的其他企业中的员工等人员共同出资设立的有限合伙企业，向阳投资并未实际开展业务，向阳投资不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。

截至本公开转让说明书签署之日，向阳投资的全体合伙人的情况如下：

序号	合伙人姓名	出资额 (元)	出资比例	合伙人性质	是否本公司员工
1	刘松华	255,000	63.75%	普通合伙人	是
2	刘安华	3,000	0.75%	有限合伙人	是
3	龚建群	3,000	0.75%	有限合伙人	是
4	刘光祥	3,000	0.75%	有限合伙人	是
5	李世民	30,000	7.50%	有限合伙人	否
6	夏玉前	25,000	6.25%	有限合伙人	否
7	邹华军	16,000	4.00%	有限合伙人	否
8	肖华凯	16,000	4.00%	有限合伙人	否
9	李会	10,000	2.50%	有限合伙人	否
10	夏延仕	10,000	2.50%	有限合伙人	否
11	黄鹏	5,000	1.25%	有限合伙人	否
12	刘勇波	5,000	1.25%	有限合伙人	否
13	文贤辉	3,000	0.75%	有限合伙人	否
14	胡颜香	3,000	0.75%	有限合伙人	否
15	肖小细	3,000	0.75%	有限合伙人	否
16	阮雪红	3,000	0.75%	有限合伙人	否
17	王丽	3,000	0.75%	有限合伙人	否
18	刘少阳	2,000	0.50%	有限合伙人	否
19	刘小红	2,000	0.50%	有限合伙人	否
合计		400,000	100.00%	—	

3、自然人股东的基本情况

姓名	民族	性别	身份证号码
刘松钦	汉	男	43232619730822****
黄佩斯	汉	女	44062019710304****
刘松柏	汉	男	43232619691001****
刘松华	汉	男	43232619790114****
黄剑豪	汉	男	44200019751122****
吴卫东	汉	男	61030219670417****
周伟大	汉	男	43232619670103****

公司自然人股东基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

(五) 公司设立以来股本形成及变化情况

1、有限公司成立

2004年10月27日，经中山市工商行政管理局批准设立，中山市光阳游乐设备有限公司（以下称“有限公司”）登记设立，并取得注册号为442000000179467的《企业法人营业执照》。公司注册资本50万元人民币，注册地址为中山市石岐区海景工业区2号捷源大厦二楼。公司法定代表人为刘松钦，公司经营范围为：生产、销售：游乐设备及周边设备、玩具。

有限公司系由吴卫东、周伟大、刘松钦、黄佩斯、刘松柏共同出资设立，有限公司设立时的出资经中山香山会计师事务所有限公司验资，并出具了验资报告（[2004]香山内验字第8100002号）。根据该验资报告，公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	刘松钦	22	44.000	货币
2	黄佩斯	15	30.000	货币
3	吴卫东	5	10.000	货币
4	周伟大	4	8.000	货币
5	刘松柏	4	8.000	货币

合计	50	100	
----	----	-----	--

2、第1次变更：有限公司第一次变更营业期限

2008年9月25日，有限公司召开股东会并作出决议：同意更改公司营业期限，由2008年10月25日变更为2012年10月25日；选举刘松钦为公司法定代表人、执行董事，选举黄佩斯为公司监事，聘请吴卫东为公司经理，任期均为3年；同意修改公司章程。

2008年10月15日，中山市工商行政管理局核准有限公司本次变更。

有限公司本次变更中，选举黄佩斯为公司监事。黄佩斯时任公司财务负责人，系公司高级管理人员。据此，有限公司本次股东会选举黄佩斯为公司监事不符合当时有效的《公司法》等法律法规的要求。2014年10月22日，有限公司召开股东会并作出决议，同意免去黄佩斯的监事职务。

3、第2次变更：有限公司第二次变更营业期限

2012年10月8日，有限公司召开股东会并作出决议：同意将公司营业期限变更为长期；同意修改公司章程。

2012年10月12日，中山市工商行政管理局核准有限公司本次变更。

4、第3次变更：有限公司第1次增加注册资本

2014年10月22日，有限公司召开股东会并作出决议：同意公司注册资本由50万元变更为650万元，新增注册资本分别由原股东刘松钦认缴309.6755万元，原股东黄佩斯认缴62.4865万元，原股东刘松柏认缴49.6445万元，原股东吴卫东认缴18.842万元，原股东周伟大认缴10.9045万元；由新股东刘松华认缴53.6445万元，新股东黄剑豪认缴29.8025万元，新股东旭阳投资认缴32.5万元，新股东向阳投资企业认缴32.5万元；同意继续选举刘松钦为执行董事，继续聘请吴卫东为公司总经理；同意免去黄佩斯为公司监事职务，聘请刘松华为公司监事；同意重新制定公司章程。

2014年11月20日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（瑞华深圳验字[2014]48240005号），确认截止2014年11月18日止，有限公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币600万元，均为货币出资。

2014年10月28日，中山市工商行政管理局核准有限公司本次变更。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	刘松钦	331.6755	51.027	货币
2	黄佩斯	77.4865	11.921	货币
3	刘松柏	53.6445	8.253	货币
4	刘松华	53.6445	8.253	货币
5	向阳投资	32.5000	5.000	货币
6	旭阳投资	32.5000	5.000	货币
7	黄剑豪	29.8025	4.585	货币
8	吴卫东	23.8420	3.668	货币
9	周伟大	14.9045	2.293	货币
合计		650	100	

有限公司本次变更中，选举了刘松华为公司监事。刘松华时任公司副总经理，为公司高级管理人员。据此，本次股东会选举刘松华为公司监事不符合当时有效的《公司法》等法律法规的要求。2015年2月8日，股份公司召开第一次股东大会并作出决议，同意免去刘松华的公司监事职务。

5、有限公司整体变更为股份有限公司

2015年1月23日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（瑞华审字[2015]48240001号），截至审计基准日2014年12月31日，有限公司经审计后净资产为人民币8,132,461.45元。

2015年1月23日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具了《中山市光阳游乐设备有限公司拟进行股份制改制所涉及的净资产价值资产评估报告》（国众联评报字[2015]第2-049号）。经评估，截至评估基准日2014年12月31日，公司净资产评估价值为人民币844.91万元。

2015年1月23日，有限公司执行董事作出决定：决定公司名称变更为“中山市光阳游乐科技股份有限公司”；确认瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》；确认国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具的《资产评估报告》；同意公司整体变更为股份公司，以2014年12月31日作为审计基准日，以经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至2014年12月31日净资产8,132,461.45元，按照1:0.9837的比例折价入股，折合股份公司股本800万股，其余人民币132,461.45元计入股份公司资本公积金；同意有限公司的债权债务及其

他权利义务由股份公司依法继承。

2015年1月23日，有限公司召开临时股东会并作出决议，决议一致通过了有限公司2015年1月23日执行董事提交的相关议案。就本次临时股东会的召开，全体股东出具了《豁免声明》，豁免公司执行董事按照《公司章程》规定的期限履行通知、召集等义务，确认本次临时股东会的通知、召集等程序合法、有效。

2015年1月23日，有限公司全体股东共同签署了《发起人协议书》，约定有限公司全体股东作为发起人，将有限公司整体变更发起设立为股份有限公司。

2015年2月8日，公司召开了第一次股东大会、第一届董事会第一次会议、第一届监事会第一次会议，分别对公司整体变更设立股份有限公司、公司筹办情况、公司章程、董事会与监事会设立与人员选举等事项进行了讨论，并形成了会议决议。全体股东一致同意：中山市光阳游乐设备有限公司整体变更为股份有限公司；同意有限公司依据《审计报告》（瑞华审字[2015]48240001号）确定的净资产8,132,461.45元作为折股基础，按1：0.9837的折股比例折合股份公司的股本800万股，其余人民币132,461.45元计入股公司资本公积。股份公司的总股本为800万股，注册资本800万元。

2015年3月5日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次整体变更进行了审验，出具了《验资报告》（瑞华验字[2015]48240001号），确认截至2015年2月8日，公司已收到全体发起人缴纳的注册资本（股本）合计人民币800.00万元，均系以中山市光阳游乐设备有限公司截至2014年12月31日经审计的净资产8,132,461.45元折股投入，股本总额共计800.00万股，每股面值1元，缴纳注册资本人民币800.00万元，净资产折股后的余额132,461.45元计入资本公积。

2015年3月19日，中山市工商行政管理局核准了股份公司设立申请，颁发了注册号为（442000000179467）的《营业执照》，公司类型为其他股份有限公司（非上市、自然人投资或控股），注册资本为800万元。

公司改制完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	持股数	持股比例 (%)	出资方式
1	刘松钦	4,082,160	51.027	货币
2	黄佩斯	953,680	11.921	货币
3	刘松柏	660,240	8.253	货币

4	刘松华	660,240	8.253	货币
5	向阳投资	400,000	5.000	货币
6	旭阳投资	400,000	5.000	货币
7	黄剑豪	366,800	4.585	货币
8	吴卫东	293,440	3.668	货币
9	周伟大	183,440	2.293	货币
合计		8,000,000	100	

有限公司 2015年2月整体变更为股份公司时，以经审计的截至2014 年 12 月 31 日的净资产值8,132,461.45元为基础折股800万股。公司整体变更后，注册资本由650万元增加至800万元。截止本公开转让说明书签署之日，公司股东未缴纳个人所得税。公司全体股东就有限公司整体变更为股份公司所涉及的个人所得税问题已作出如下承诺：“如因有关税务部门要求或决定，公司需要补缴或被追缴整体变更时全体股东以净资产折股所涉及的个人所得税，或因公司当时未履行代扣代缴义务而承担罚款或损失，我们将按照整体变更时持有的公司股权比例承担公司补缴（被追缴）的上述个人所得税款及其相关费用和损失。”

6、公司重大资产重组情况

公司报告期内不存在重大资产重组情况。

（六）公司子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未持有其他公司股权。

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事基本情况

公司董事会由刘松钦、黄佩斯、刘松柏、刘松华、黄剑豪、吴卫东、周伟大七位董事组成，任期三年。

董事长：刘松钦，中国国籍，无境外居留权，男，1973 年出生，毕业于电子科技大学中山学院，本科学历。1995 年 3 月至 2000 年 4 月任中山市德成游乐设备制造公司开发部总工程师；2000 年 5 月至 2004 年 9 月任中山市石岐区长阳游乐设备厂厂长；2004 年 10 月至 2015 年 2 月任中山市光阳游乐设备有限公司执行董事、法定代表人；2007 年 10 月至 2008 年 6 月任中山市浓阳游乐投资管理有限公司执行董事、法定代表人；2014 年 3 月至 2014 年 9 月任中山市光科

机械设备有限公司监事；2015年2月至今任中山市光阳游乐科技股份有限公司董事长、总经理；现任广东湘银投资股份有限公司监事。

董事：黄佩斯，中国国籍，无境外居留权，女，1971年出生，高中学历。1998年3月至2002年12月任中山市劲力冷冻有限公司商场经理；2003年1月至2004年9月在中山市中天电动工具有限公司财务部会计；2004年10月至2015年2月任中山市光阳游乐设备有限公司财务负责人；2011年10月至2014年4月任广州市浓阳动漫科技有限公司监事；2008年10月至2014年10月任中山市光阳游乐设备有限公司监事；2015年2月至今任中山市光阳游乐科技股份有限公司董事、副总经理兼财务负责人。

董事：刘松柏，中国国籍，无境外居留权，男，1969年出生，高中学历。1995年3月至2000年4月任湖南省长沙市儿童用品商店游乐场经理；2000年5月至今任中山市石岐区长阳游乐设备厂营运总监；2015年2月至今任中山市光阳游乐科技股份有限公司董事。

董事：刘松华，中国国籍，无境外居留权，男，1979年出生，毕业于湖南吉首大学，大专学历。2004年10月至2007年9月任珠海利华德光电技术有限公司研发部主管；2007年10月至2015年2月历任中山市光阳游乐设备有限公司动漫视频开发部部长、副总经理；2008年6月至2015年3月任中山市浓阳游乐投资管理有限公司执行董事、法定代表人；2014年10月至2015年2月任中山市光阳游乐设备有限公司监事；2015年2月至今任中山市光阳游乐科技股份有限公司董事、副总经理。

董事：黄剑豪，中国国籍，无境外居留权，男，1975年出生，毕业于中山市孙文学院，大专学历。1998年1月至2002年12月任中山市迈达电机电器有限公司销售部业务经理；2002年1月至2007年10月任中山市石化公司行政部主任；2007年11月至2015年2月任中山市光阳游乐设备有限公司行政部副总经理；2011年10月至2014年4月任广州市浓阳动漫科技有限公司法定代表人、执行董事；2015年2月至今任中山市光阳游乐科技股份有限公司董事、副总经理。

董事：吴卫东，中国国籍，无境外居留权，男，1967年出生，毕业于陕西省宝鸡市宝成工学院，大专学历。1988年11月至1990年2月任中山市天星电子厂工程部技术员；1990年2月至1991年10月任宝鸡发电厂电气值班员；

1992年2月至2002年5月任西安天鹰公司法人代表，总经理；2002年5月至2004年10月任中山市石岐区长阳游乐设备厂营销副总经理；2004年10月至2015年2月历任中山市光阳游乐设备有限公司营销副总经理、经理；2015年2月至今任中山市光阳游乐科技股份有限公司董事、营销副总经理。

董事：周伟大，中国国籍，无境外居留权，男，1967年出生，毕业于湖南广播电视台大学，大专学历。1991年1月1995年7月任湖南省安化县烟溪镇电子仪器厂任职技术员。1995年8月至2000年7月任中山市德成游乐设备制造有限公司任职技术员；2000年8月至2004年9月任中山市长阳游乐设备厂任职技术员；2004年10月至2015年2月任中山市光阳游乐设备有限公司技术部部长；2015年2月至今任中山市光阳游乐科技股份有限公司董事、技术总监。

（二）公司监事基本情况

监事会由周小东、夏瑞、吴顺洪三名监事组成，任期三年。

监事会主席：监事会主席：周小东，中国国籍，无境外居留权，男，1986年出生，毕业于成都理工大学，大专学历。2008年8月至2009年11月任中德安联人寿保险有限公司四川分公司业务经理；2009年12月至2015年2月任中山市光阳游乐设备有限公司销售经理；2015年2月至今任中山市光阳游乐科技股份有限公司监事会主席、销售经理。

监事：夏瑞，中国国籍，无境外居留权，男，1981年出生，毕业于湖南省安化县职业中专学校，中专学历。1995年1月至2004年9月任株洲市百货商场游乐场技术维修员；2004年10月至2015年2月任中山市光阳游乐设备有限公司售后服务部经理；2015年2月至今任中山市光阳游乐科技股份有限公司监事、售后服务部经理。

职工监事：吴顺洪，中国国籍，无境外居留权，男，1983年出生，毕业于广州广播电视台大学，本科学历。2006年8月至2007年8月任广州百胜餐饮有限公司餐厅经理；2007年9月至2015年2月任中山市光阳游乐设备有限公司质检部质检经理；2015年2月至今任中山市光阳游乐科技股份有限公司职工监事、质检部质检经理。

（三）公司高级管理人员基本情况

公司高级管理人员包括总经理刘松钦、副总经理兼财务负责人黄佩斯、副总经理黄剑豪、营销副总经理吴卫东、营销副总经理刘健、副总经理刘松华、

技术部长周伟大、行政总监兼董事会秘书马敏。

总经理：刘松钦，基本情况披露详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(一)公司董事基本情况”。

副总经理：黄佩斯，基本情况披露详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(一)公司董事基本情况”。

副总经理：黄剑豪，基本情况披露详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(一)公司董事基本情况”。

副总经理：刘松华，基本情况披露详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(一)公司董事基本情况”。

营销副总经理：吴卫东，基本情况披露详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(一)公司董事基本情况”。

营销副总经理：刘健，中国国籍，无境外居留权，男，1971年出生，毕业于湖南师范高等专科学校，大专学历。1995年1月至2005年12月任湖南省安化县烟溪中学老师；2006年1月至2009年2月任珠海市美达有限公司业务经理；2009年3月至2015年2月任中山市光阳游乐设备有限公司业务经理；2015年2月至今任中山市光阳游乐科技股份有限公司营销副总经理。

财务负责人：黄佩斯，基本情况披露详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(一)公司董事基本情况”。

技术部长：周伟大，基本情况披露详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(一)公司董事基本情况”。

董事会秘书：马敏，中国国籍，无境外居留权，女，1973年出生，毕业于沈阳大学，本科学历。2000年1月至2002年12月任上海天博化工制造有限公司总经理助理；2003年1月至2006年5月任中山市万达照明有限公司副总经理；2006

年6月至2015年2月任中山市光阳游乐设备有限公司总经理助理；2015年2月至今任中山市光阳游乐科技股份有限公司行政总监兼董事会秘书。

行政总监：马敏，基本情况披露详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(三)公司高级管理人员基本情况”。

五、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标

项目	【2014】年【12】月 【31】日	【2013】年 【12】月【31】 日
资产总计（万元）	1,681.83	1,152.85
股东权益合计（万元）	813.25	115.96
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	813.25	115.96
每股净资产（元）	1.25	2.32
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.25	2.32
资产负债率（母公司）	51.65%	89.94%
流动比率（倍）	1.91	1.10
速动比率（倍）	1.27	0.70
项目	【2014】年度	【2013】年度
营业收入（万元）	2040.10	1021.98
净利润（万元）	97.29	1.35
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	97.29	1.35
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	92.46	10.58
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）	92.46	10.58
毛利率（%）	25.09%	23.67%
净资产收益率（%）	45.33%	1.17%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	43.08%	9.18%
基本每股收益（元/股）	0.97	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.97	0.03

应收帐款周转率（次）	14.94	31.70
存货周转率（次）	3.12	1.90
经营活动产生的现金流量净额（万元）	4.48	181.28
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.01	3.63

六、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	万建华
住所	上海市浦东新区银城中路 168 号
联系电话	021-3867 6666
传真	021-3867 0666
项目经办人员	项目负责人：黄兴湖 项目小组成员：黄兴湖、许晓南、黄建花、曾祥永

(二) 律师事务所

名称	广东广中律师事务所
住所	广东省中山市东区博爱五路朗晴轩一幢二楼
负责人	张爱文
联系电话	0760-88388700; 13326909813
传真	0760-88388711
签字律师	蔡盛长、郑洪权、卢伟杰

(三) 会计师事务所

名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
执行合伙事务合伙人	杨剑涛、顾仁荣
住所	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
联系电话	+86(10)88219191
传真	+86(10)88210558
项目经办人员	谌友良

何海文

(四) 资产评估机构

名称	国众联资产评估土地房地产估价有限公司
法定代表人	黄西勤
住所	深圳市罗湖区深南东路 2019 号东乐大厦 1008 室
联系电话	0755-88832456
传真	0755-25132275
项目经办人员	邢贵祥 曾斐

(五) 证券登记结算机构

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

第二节公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

(一) 公司主要业务

公司成立于2004年，是一家专业从事嘉年华彩票机、动漫视频游艺机、儿童类机械类游艺机的研发、制造、销售一体化的综合型企业。公司一贯秉承规范化管理经营原则，坚持以创新为发展动力，公司产品市场需求状况良好，产品销往海内外。报告期内经营状况良好，营业利润增长率连续保持增长。2015年公司正在申请外贸出口报关资格，将进一步促进公司海外市场发展。公司未来将继续以室内游乐园行业为核心，坚持创新和产品领先的发展战略。公司在国内首推“健康、阳光、娱乐、益智”亲子家庭型室内大型游乐场营销新概念。在细分领域上，将进一步巩固在嘉年华、动漫视频的优势，依靠公司的研发优势，在产品种类上加大投放力度，秉承科技、娱乐、生活的人文精神，继续给娱乐消费者较高的科技娱乐感受。

(二) 公司主要产品、服务及其用途

1、公司的产品种类

公司主要产品为嘉年华游艺机、动漫视频游艺机。公司以健康、益智、科技、家庭亲子乐类型产品为主要特点。公司产品主要用于国内外市场，同时进行配套的售后服务。公司合计拥有57项著作权及2项著作权的专有使用权、8个外观设计专利证书、15个实用新型专利证书。

(1) 视频游艺机系列

视频游艺机通过现代技术和科学手段（声、光、电、机械、气动、传动等）实现，以玩家的感知来反应，以达到形象生动、趣味刺激的一类游乐设备或娱乐设施，能够形成人与设备之间情感、智力、精神层面的互动。公司现有的视频游艺机系列产品根据功能不同可以分为屏幕射水类、儿童赛车类、射击类、音乐类、运动类、亲子类等。一些产品还提供大小不同的型号。公司具体产品如下：

序号	主要产品	功能	图片	适用人群
1	假日水枪	屏幕射水类 可选单、双人模式		4-16岁儿童及青少年
2	极速赛艇	赛车类（赛艇） 模拟长江三峡风光及水面障碍物		4-16岁儿童及青少年
3	趣味飞车	赛车类 3个场景游戏可选		4-16岁儿童及青少年
4	疯狂射击	射击类 2个场景任务可选		4-16岁儿童及青少年
5	钢琴小丑人	音乐类 根据提示敲击钢琴完成音乐合奏		6-12岁儿童
6	DJ高手	音乐类 根据屏幕提示敲击按键完成音乐合奏		12岁以上青少年
7	欢乐大鼓	音乐类 根据屏幕提示敲击大鼓完成音乐合奏		12岁以上青少年
8	假日摩托	赛车类（摩托车） 控制车头捡取金币获得奖励		4-16岁儿童及青少年
9	真人拳击王（32寸）	运动类 通过击打记录力量值，超过对手则获胜 有4种模式可选		12岁以上青年及成人

序号	主要产品	功能	图片	适用人群
10	扳手腕	运动类 与机器扳手腕来记录力量值		10岁以上的青少年
11	铁道大冒险	运动类 采用视频与机械摇摆类游戏结合，可多台连线		6-12岁儿童及青少年
12	梦幻保龄	运动类 模拟保龄球		6岁以上儿童及成人
13	青蛙过河	亲子类 看准时机按键使青蛙起跳吃到虫子		4-16岁儿童及青少年
14	趣味钓鱼	亲子类 控制按键钓起屏幕上出现的鱼		4-16岁儿童及青少年
15	欢乐投球	投掷类 用彩球投击屏幕完成任务		6岁以上儿童及成人
16	大锤手	屏幕敲击类 用锤子敲打屏幕上出现的任务		4岁以上儿童及成人
17	蝴蝶飞舞	屏幕敲击类 对准屏幕上出现的蝴蝶进行捕捉		4-16岁儿童及青少年
18	敲击灰灰狼	敲击类 屏幕上随机出现狼的头像，按动相应按键敲打		4-16岁儿童及青少年

(2) 嘉年华游艺机系列

嘉年华游艺设备是着狂欢、娱乐氛围的最直接的表达，玩家通过与机器的互动来达到娱乐、放松的目的。公司现有嘉年华游艺机系列产品根据产品功能

可以分为投掷类、射水类、敲打类、运动型、射击型、彩票型，具体产品如下：

序号	名称	功能	图片	适用人群
1	动力火车	投掷类 火车从山洞中开出，火车前门会不断打开/关闭，投球进入即可得分		6岁及以上
2	海洋篮球	投掷类 将篮球投入筐得分		6岁及以上
3	NBA 投篮机	投掷类 将篮球投入筐得分		6岁及以上
4	海上游乐园	射水类 控制水枪将小鳄鱼冲入 ENTRANCE 洞口得分		6岁及以上
5	小象戏水	射水类 控制水枪将小象冲入 ENTRANCE 洞口得分		4-12岁儿童
6	豺狼先生	敲打类 击中随机出现的财狼头像得分		6岁及以上
7	逗狮子	敲打类 击中随机出现的小狮子得分		6岁及以上
8	河马乐园	敲打类 经典的彩票机升级版		4岁及以上
9	拯救尼姆	敲打类		4岁及以上

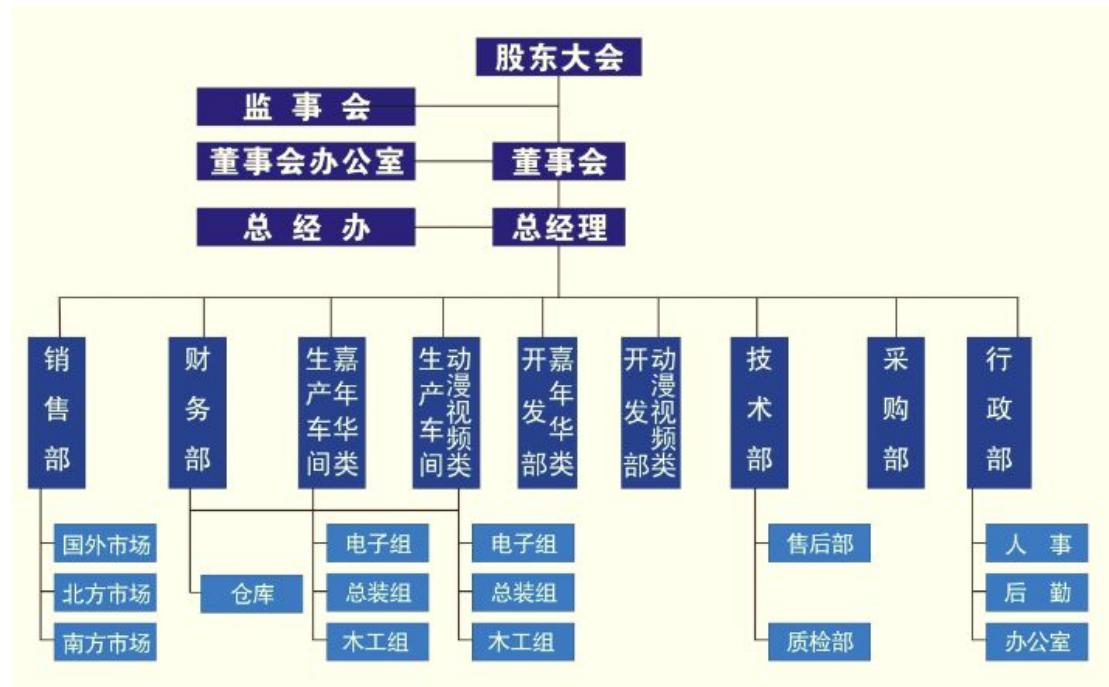
10	魔幻射球	运动型敲打类 敲击按键，将球射入 魔术帽中		6岁及以上
11	果虫曲棍球	运动型，曲棍球类		6岁及以上
12	小象曲棍球	运动型，曲棍球类		6岁及以上
13	踩蜘蛛2代	运动型 踩灭脚踏板上亮起的 蜘蛛灯		6岁及以上
14	青蛙王子	运动型，互动类 用球击中移动的青 蛙，连续多次击中则 会变成王子		6岁及以上
15	跳绳总动员	运动型 以灯光为绳进行跳绳		6岁及以上
16	决战索马里2 代	射击类		8岁及以上
17	赶水鸭2代	射水类 移动水枪并将鸭子赶 进入口		6岁及以上
18	黄蜂大战	射击类 用镭射枪射击黄蜂		6岁及以上
19	流星雨	纯彩票类 看准转盘上的分数 洞，按下闪灯的按键		各年龄段

20	快乐森林 2 代	纯彩票类		各年龄段
21	幸运大转盘	纯彩票类		各年龄段
22	趣味篮球	纯彩票类		各年龄段
23	能源工厂	纯彩票类 根据转动的速度、角度获得奖品		各年龄段
24	巧力锤	礼品类 用巧力来敲击鼓面，摸索出可中大奖的力道		各年龄段
25	幸运星	礼品类 灯条不断转动，当转动到箭头闪动的五星时，按下 Start/Stop 键，使转动的灯条停在闪烁的箭头处，成功拍得该箭头所指幸运星		各年龄段
26	开心一刻	礼品类		各年龄段
27	森林曲棍球	互动类		8 岁以上

二、公司内部组织结构、生产服务流程及方式

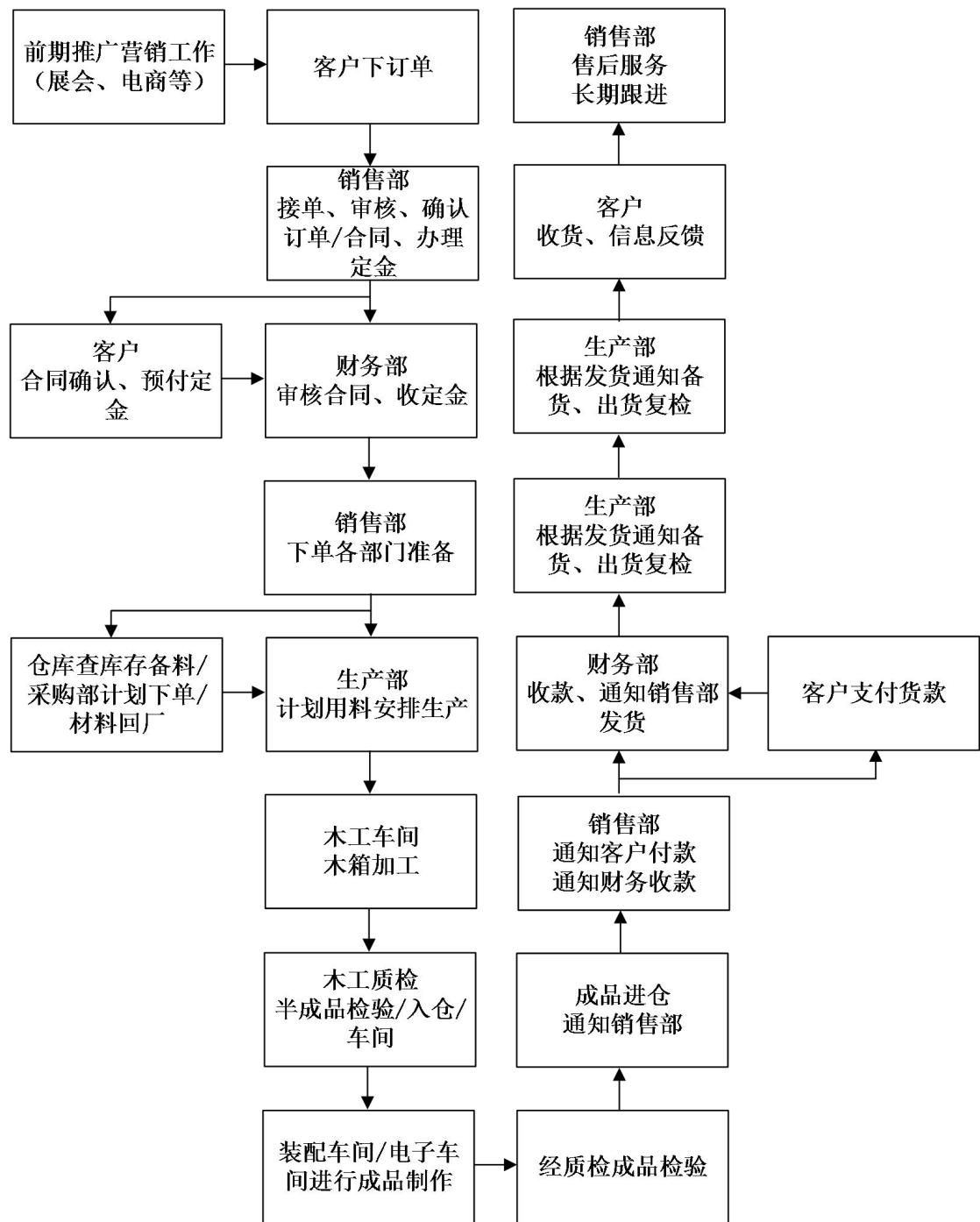
(一) 公司组织架构图

截至本股转说明书签署日，公司的组织架构图如下所示：

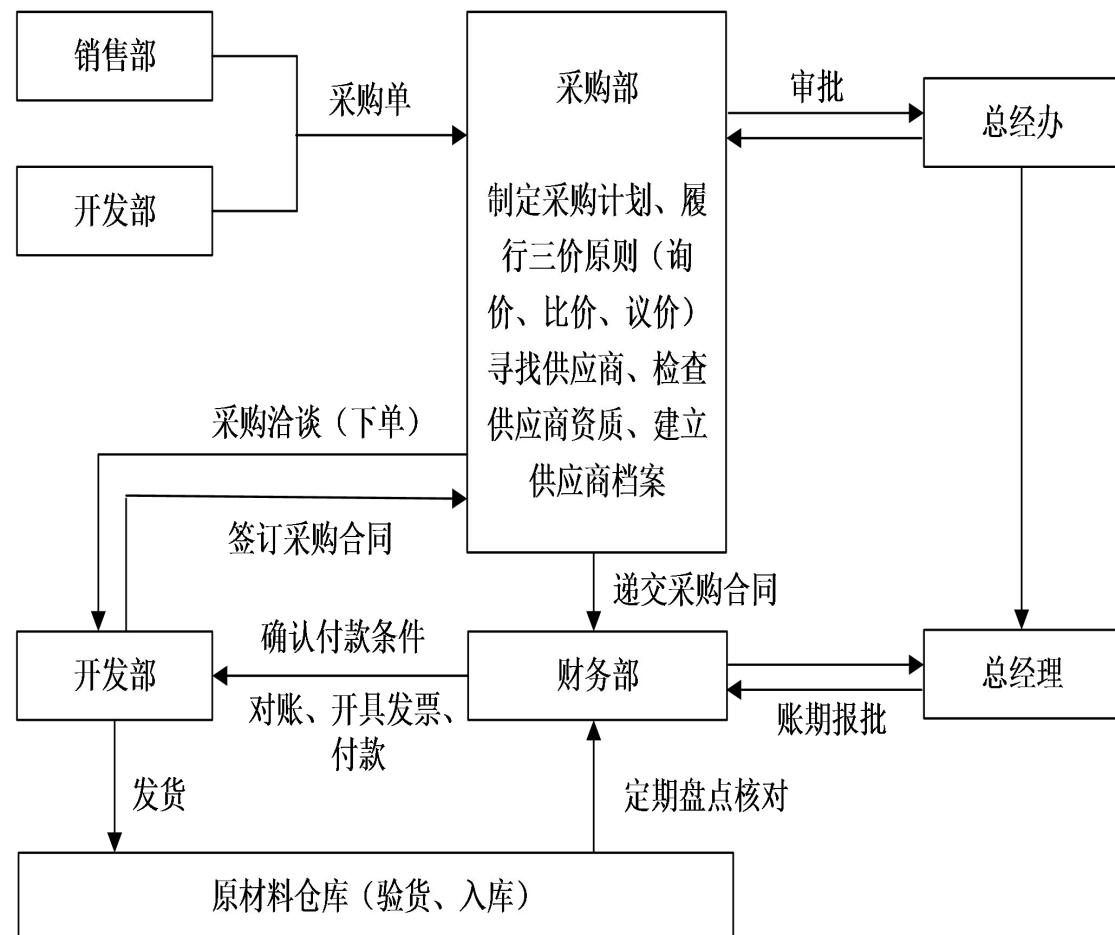


(二) 公司业务流程

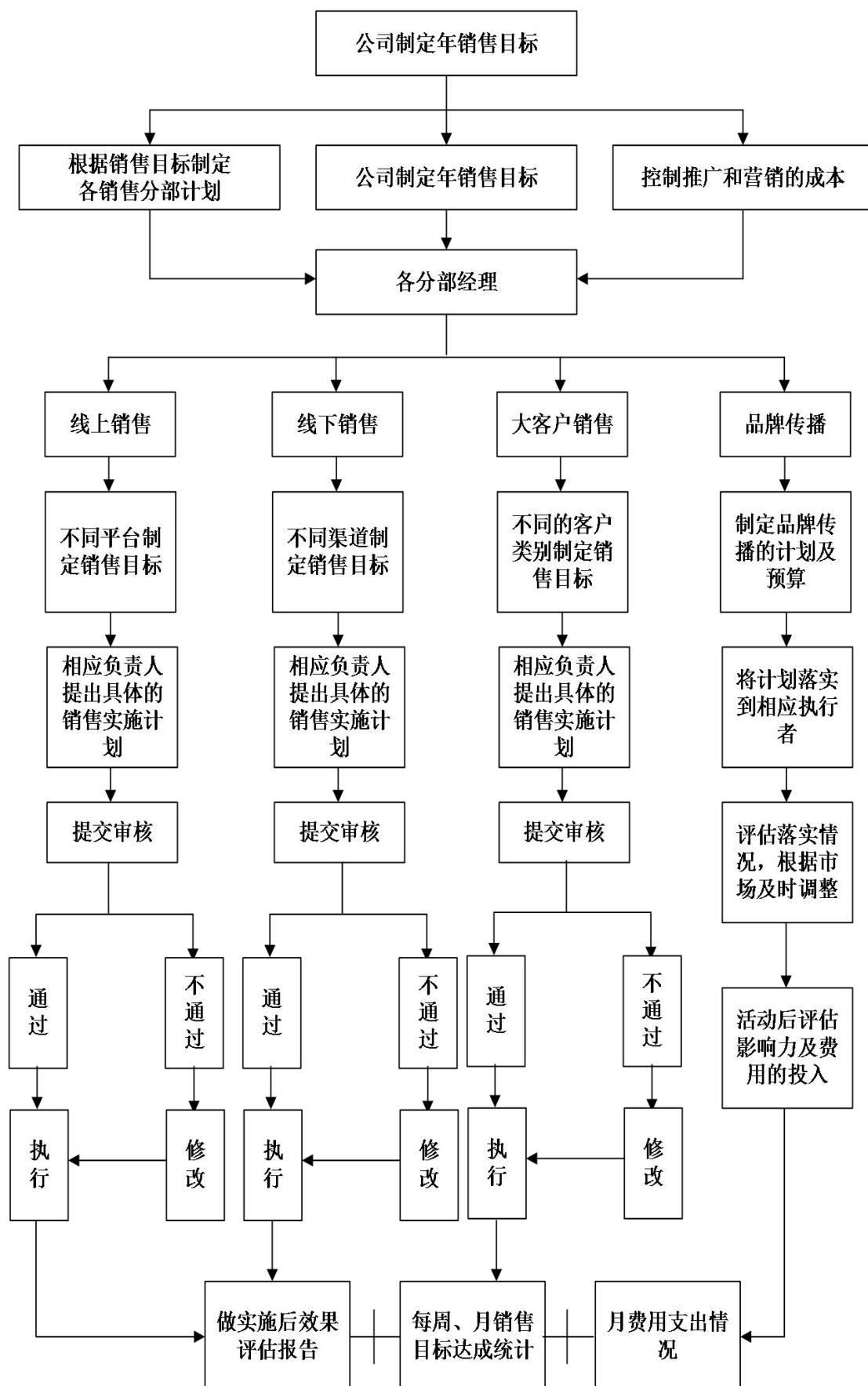
1、公司的整体经营运作流程图：



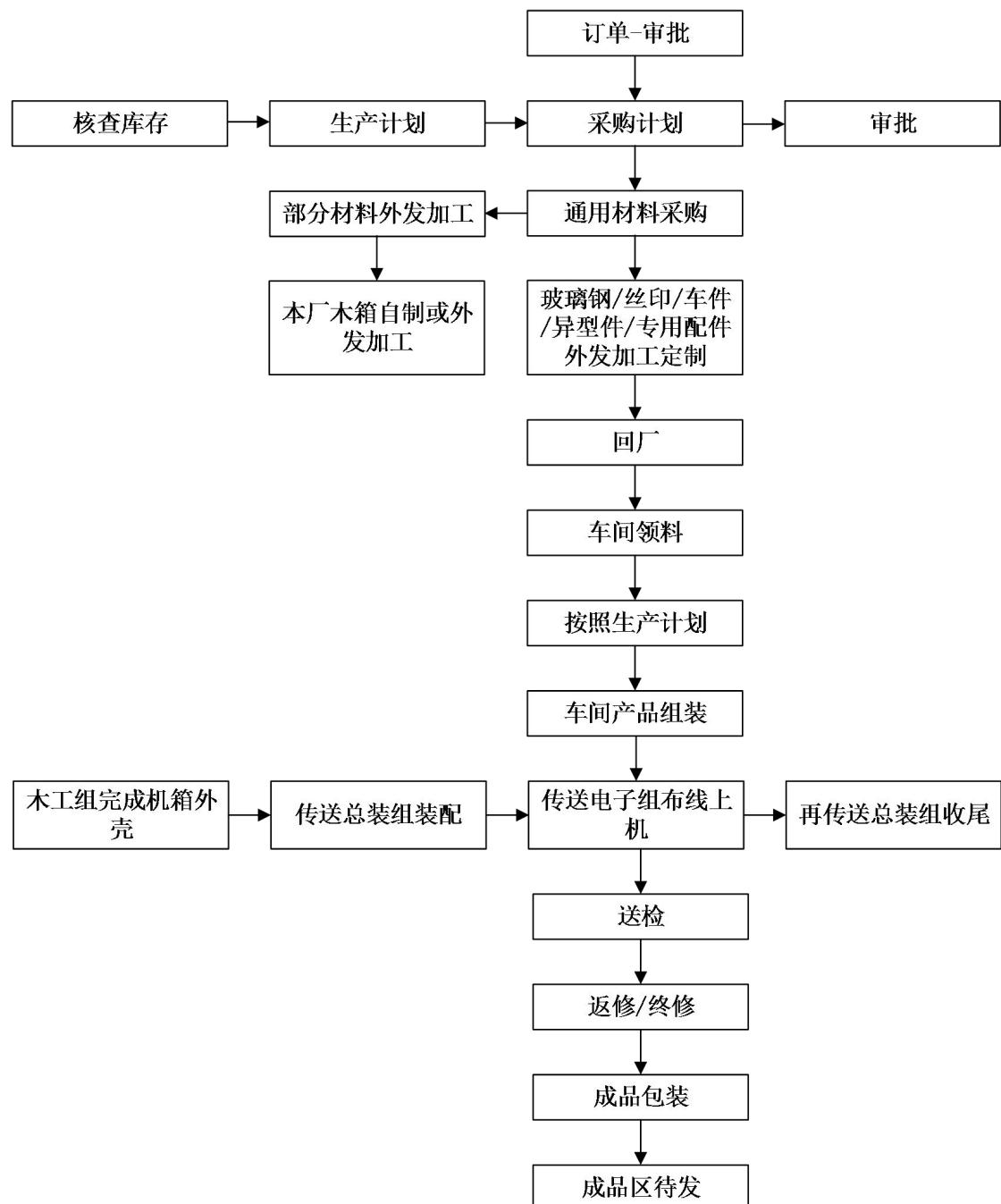
2、公司采购流程图：



3、公司销售流程图：



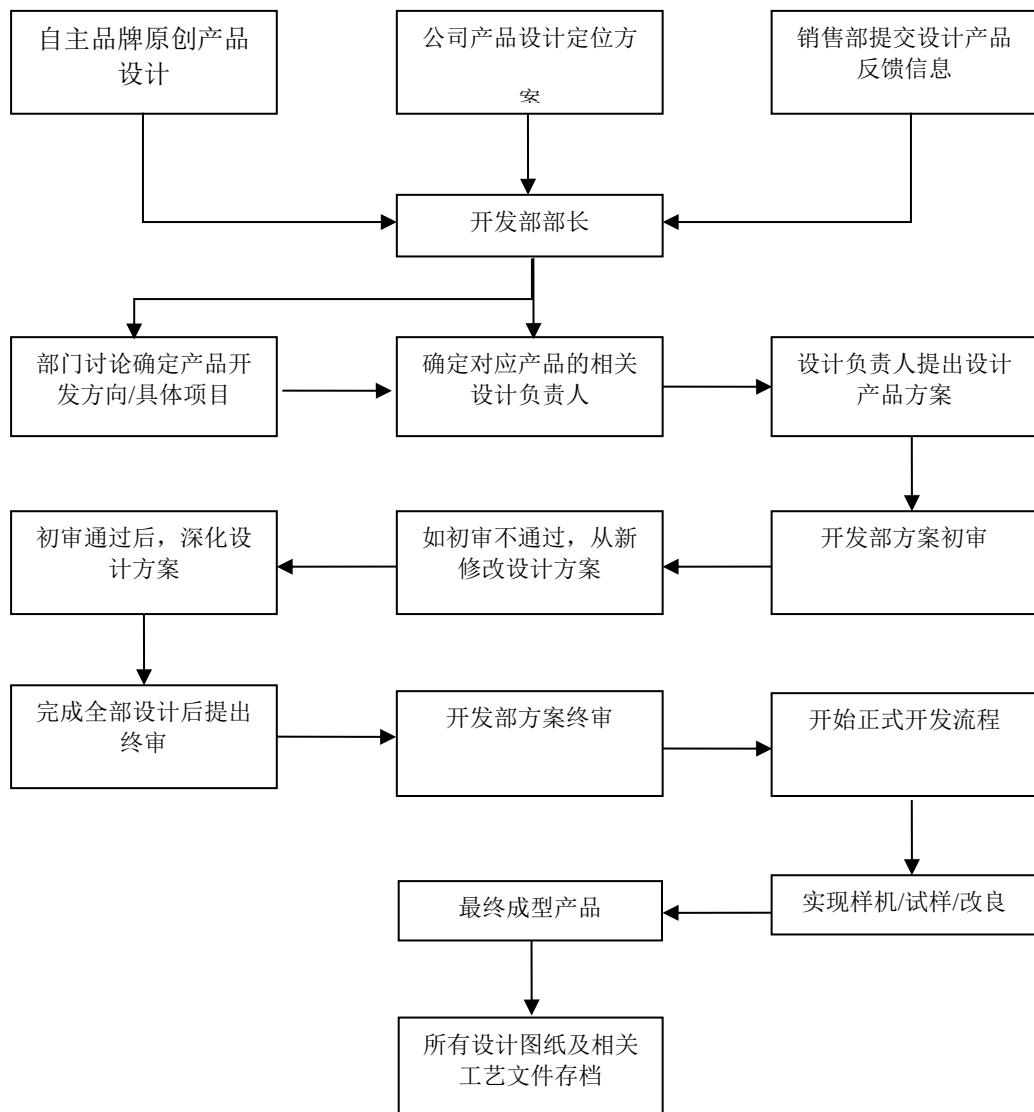
4、公司生产流程图：



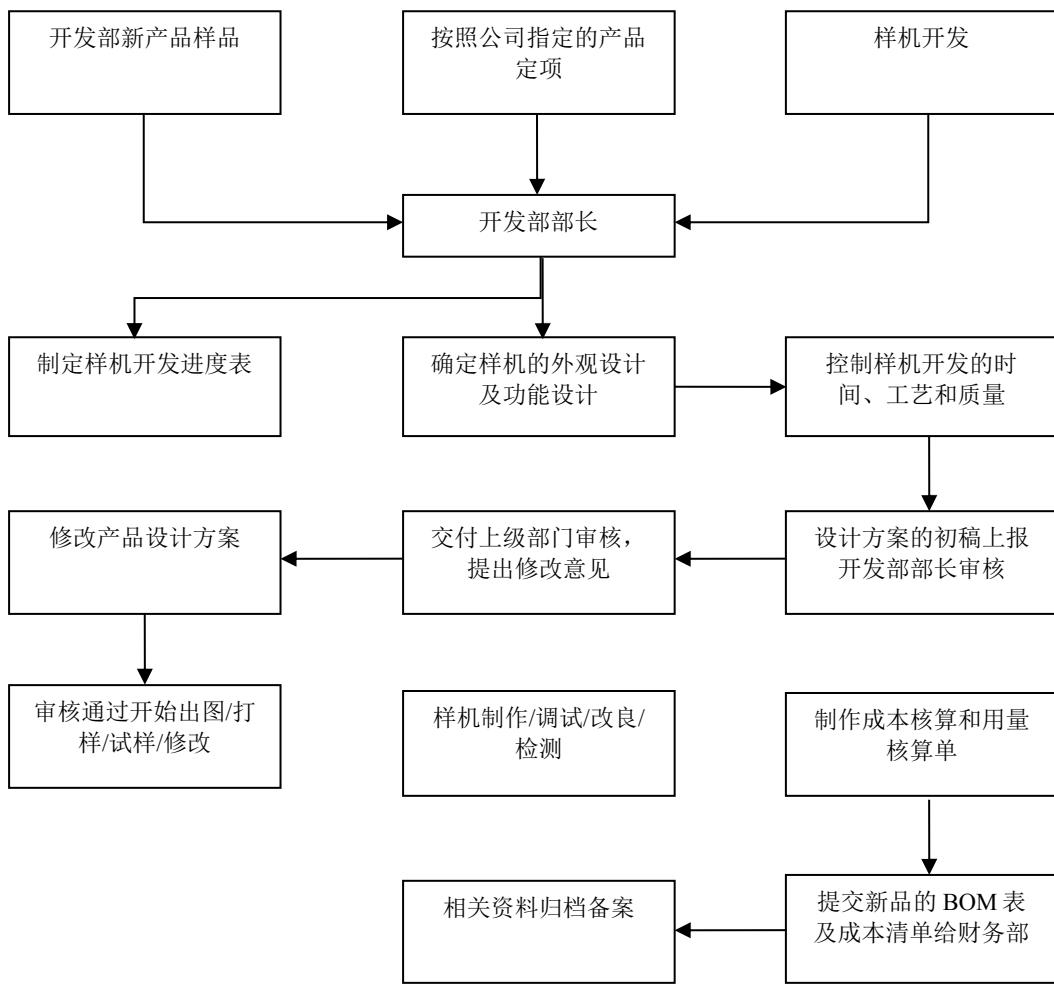
5、公司研发流程图：

公司开发部分为嘉年华开发和动漫视频两大块。

(1) 嘉年华研发流程图如下所示：



(2) 动漫视频研发具体流程图如下：



三、公司所依赖的关键资源

(一) 主要产品涉及的关键技术

1、公司的核心技术

自公司创立以来，公司定位为一家高科技公司，在视频模拟技术、嘉年华产品方面投入了大量的人力与财力，经过多年发展，公司已经积累了雄厚的技术力量并取得丰硕成果。已有多项技术获得了专利，诸多产品已拥有自主创作的著作权。

①2D 游戏引擎技术

公司自主研发的 2D 游戏引擎，提供游戏设计开发所需的各种强大的功能，有完美的 2D 图形加速，能支持多种图片格式如：BMP, JPG, PNG, TGA 图片文

件格式。该引擎拥有精确的像素渲染，任意的形状纹理渲染。有优秀的音频效果和音乐重放功能，支持 WAV, MP3 等音乐文件格式。高级的 2D 粒子系统可以制造出烟雾，爆炸，魔术等等的效果。通过长期的使用和完善该游戏引擎已经非常优秀。目前还在对该引擎进行改进和创新，增加更多功能，加快图形处理速度，使性能更稳定。

②3D 游戏引擎技术

公司自主研发的 3D 游戏引擎，有强大快速的 3D 渲染性能，精确抗锯齿，高速化场景处理，能进行物理模拟。能制作 3D 粒子系统制作游戏中的各种仿真爆炸特效，火焰、冰雪、风暴、烟雾等各种绚丽游戏特效使得游戏更加的漂亮。采用三维立体音技术，声音音效听起来更加的真实。有方便接口和功能扩展，能和硬件方便结合。目前还在对该引擎进行改进和创新，增加更多功能。

③嘉年华系列硬件平台

自主研发的嘉年华产品通用型硬件平台，采用具有世界先进水平的微处理器与声音协处理器，适用于公司所有嘉年华产品，集声、光、机电控制、各种传感器接口于一体，并经过多年的不断改良与创新，已稳定地应用于公司所有嘉年华产品上，经过众多客户与自营连锁店的检验，得到了充分的肯定。

④嘉年华系列软件平台

基于公司通用的嘉年华产品硬件平台，自主编写的硬件接口与固件包。统一的接口与模式，可使编程工作简洁高效，容易移植，可读性、修改性非常高。声音系统中的内容可单独存在与更换，方便设计人员间的协作与分工，高效无间合作。

2、技术储备与研发投入情况

公司已经成功完成视频模拟技术、嘉年华系列硬件和软件平台的搭建，为公司的科技创新提供了有力保障。公司继续以创新为动力，并制定了长期的技术创新规划，将在提高兼容性、模块化、高效智能灯光效果等多个领域进行一系列的研发创新。

(1) 视频系列产品正在开拓的新领域与正在进行的技术革新

简化界面，模块化，功能封装，提供方便的设计接口。目前视频游戏开发的技术瓶颈就是系统庞大，开发周期比较长，游戏性能受硬件限制比较大。因此视频游戏引擎将尽量模块化，每一个物体模型角色模型及其物理属性都独立模块控制。这样方便 2D 美术人员 3D 建模人员分配任务到单个模块，他们各自做好各自的模块后直接组装到游戏中来。这样就方便分工合作提高了工作效率。提供简单的设计界面使开发变得简单。提供方便的程序接口，使美术人员，3D 建模人员，软件程序员很好的配合工作。优化图片处理功能，优化 2D 图形加速，3D 图形加速。解决图片像素太高、资源太多，游戏太大，占用过多的硬件资源而引起的游戏运行缓慢和不稳定。

拓展运行平台，提高兼容性。游戏游艺行业发展迅速，游戏终端多样。有手机游戏，有电脑游戏，有网络游戏，有游戏机台游戏等等。公司将增加视频游戏引擎的兼容性。使公司的视频游戏引擎满足不同层次的开发需求。视频游戏引擎将增加接口，统一标准，扩展运行平台。使开发的游戏移植到任何终端上都能玩。

（2）嘉年华系列产品正在开拓的新领域与正在进行的技术革新

模块化参数化控制软件平台。根据现有产品分类情况，将同类产品软件设计成一个模板方式，同类产品只需根据产品本身要求不同，选择性连接外围电路与部件，利用参数设置的方法实现产品要求。以免除重复编写产品软件的冗余工作。提高工作效率与产品间的统一性。

高效智能灯光效果工程。作为娱乐产品，灯光是吸引客户的一个关键因素，但由于复杂灯光会带来复杂的接线工作与高额的人工成本，且因接线的连接工艺会引起灯光系统的不稳定性。从这个目的出发，公司构想设计一个智能且可同步的灯光系统，接线只需简洁的两条线即可，只要实现这个功能，将会给产品在生产工艺上、降低产品成本上、产品维护维修、产品质量上都得以很大提高。

公司高度重视研发投入和技术创新，自成立以来一直保持着对研发的大力投入。但报告期内公司没有单独设置研发费用科目，研发支出和人员目前放在管理费用科目下，公司从 2015 年开始单独设置研发费用科目进行单独核算。

3、产品的可替代性

游戏游艺机产品特性跟随科技的发展。市场将不断面临技术的升级与深挖，包括产品材料的选用及成本的控制也是逐渐急迫而来的竞争压力、技术替代方面也有令人欣喜的一面，就是局部产品设计因技术的发展而更加节约成本及创新含量更高，但游乐设备整体全部将被复制或替代是不可能的，只能说未来发展的游艺游戏行业将是高科技变革的时代，相对消费趋向、购买力也将跟随人们对娱乐休闲生活的消费需求而持续发展，国际市场冲击相应有一定的影响，2012年期间由于国外市场受到金融危机影响，国内拉动内需，出口量有15%的下降，但国内业绩提升到25%以上，故整体发展的趋势未见明显的产品可替代影响。

4、核心技术的保护措施

公司对于核心技术主要采取以下保护措施：

(1) 重要信息集中存储、信息使用权限细分管理。公司加强技术研发隔离，严控计算机外设端口，监控、审计所有计算机的操作行为，封锁信息外泄途径。制定精细的带宽管理策略，建立基于硬件级别的防护体系，避免众多安全防护基于操作系统的脆弱性。进一步阻止恶意破坏导致的信息泄漏，保护企业核心信息。

(2) 实行加密编码、加密狗和开发程序分开。加强研发，保证核心技术的先进性，不断推出新产品，尽快完善产品种类，推出自主原创的产品。面对室内游艺机市场的激烈竞争，公司不断加强研发工作，大力培养创新能力，不断提高自身生产技术，加强企业的核心技术优势，保持与同类大多数竞争对手的差距。

(3) 公司致力于了解国家政策法规走向，同时努力掌握同行业竞争对手的发展动态，以便使企业充分了解该行业的发展动态及自身在行业中所处地位，并制定正确的发展策略，使企业在激烈的市场竞争中获取自身优势。

(4) 公司重视研发知识产权保护。公司及时对研发成功和投入生产的技术申请专利保护，目前共有23项外观设计和实用新型专利权，另有1项发明专利正在申请当中。

(5) 公司已经通过设立员工持股平台（旭阳投资）实施对公司高级管理人员、核心人员的持股计划，保证公司管理团队及核心人员的稳定性。

(二) 公司主要无形资产

公司的无形资产为商标权、专利权、著作权、域名。具体情况如下：

1、商标权

序号	商标图案	注册号	申请人	有效期	类别
1		4322833	中山市光阳 游乐设备有 限公司	2018年4月27 日	41
2		8132891	中山市光阳 游乐设备有 限公司	2021年11月 27日	28

上述注册号为“8132891”的商标主要用于公司生产的产品上；注册号为“4322833”的商标主要用于公司控股股东、实际控制人刘松钦所投资的游乐场所。

上述商标权原系公司实际控制人刘松钦配偶梁倩颜所有。2014年6月13日，梁倩颜向国家工商行政管理总局商标局提出申请，申请将其持有的“探险阳光乐园”（注册号4322833）和“光阳游乐”（注册号8132891）的2项商标无偿转让给公司。2015年2月6日，经国家工商行政管理总局商标局核准，公司合法拥有该2项商标。2014年6月13日，有限公司与刘松钦签订《商标使用许可合同》，约定将已在国家商标局注册登记的商标（注册号：4322833）授权许可刘松钦使用在其经营、与他人合作经营或刘松钦授权的游乐场上，许可使用的期限至2018年4月27日止；协议期限内，刘松钦无须向公司交纳商标使用费，但刘松应当在其经营的或与他人合伙经营的游乐场醒目位置摆设授权使用的商标，以便能间接推广甲方生产的商品，起到宣传的效果。

2、专利技术

序号	专利权人	名称	类型	专利号	申请日	法律状态

1	光阳	游戏机（敲击王）	外观设计	ZL201030597447.4	2010-11-05	授权/专利权维持
2	光阳	游戏机（拳打脚踢）	外观设计	ZL201030597448.9	2010-11-5	授权/专利权维持
3	光阳	游戏机（连连胜）	外观设计	ZL201030233438.7	2010-7-9	授权/专利权维持
4	光阳	游戏机（大锤手）	外观设计	ZL201030597451.0	2010-11-5	授权/专利权维持
5	光阳	一种拳击游戏机	实用新型	ZL201020614585.3	2010-11-12	授权/专利权维持
6	光阳	一种改良的弹币机构及游戏机	实用新型	ZL201020207854.4	2010-5-21	授权/专利权维持
7	光阳	一种基于触摸屏输入的游戏机	实用新型	ZL201020175586.2	2010-4-24	授权/专利权维持
8	光阳	一种射击游戏机	实用新型	ZL200920058079.8	2009-6-6	授权/专利权维持
9	光阳	一种游戏机	实用新型	ZL201020175600.9	2010-4-24	授权/专利权维持
10	光阳	一种仿真保龄球游戏机	实用新型	ZL201020175553.8	2010-4-24	授权/专利权维持
11	光阳	一种击打游戏机	实用新型	ZL201020175597.0	2010-4-24	授权/专利权维持
12	光阳	一种用于游艺定位的射机枪	实用新型	ZL201420451518.2	2014-8-11	授权/专利权维持
13	光阳	一种趣味性强的游艺机	实用新型	ZL201420451566.1	2014-8-11	授权/专利权维持
14	光阳	一种击打游艺机	实用新型	ZL201420451455.0	2014-8-11	授权/专利权维持
15	光阳	一种球的回收机构	实用新型	ZL201420464304.9	2014-8-15	授权/专利权维持
16	光阳	一种桌球游戏机	实用新型	ZL201420451088.4	2014-8-11	授权/专利权维持

17	光阳	一种集玩乐与健身于一体的投球机	实用新型	ZL201420451534.1	2014-8-11	授权/专利权维持
18	光阳	一种可自动给出奖品的游艺机	实用新型	ZL201420451439.1	2014-8-11	授权/专利权维持

报告期内，公司存在使用实际控制人刘松钦所拥有的部分专利的情形，具体如下：

序号	专利权人	名称	类型	专利号	申请日	法律状态
1	刘松钦	游艺机（趣味钓鱼）	外观设计	ZL200930075651.7	2009-4-29	授权/专利权维持
2	刘松钦	游艺机（森林曲棍球）	外观设计	ZL200930075648.5	2009-4-29	授权/专利权维持
3	刘松钦	游艺机（掰手腕）	外观设计	ZL200930075650.2	2009-4-29	授权/专利权维持
4	刘松钦	掰手腕游戏机	实用新型	ZL200920058081.5	2009-6-6	授权/专利权维持
5	刘松钦	游戏机（逗狮子）	外观设计	ZL201030075649.X	2009-4-29	授权/专利权维持

根据刘松钦出具的说明，上述专利系刘钦松利用公司的技术、资源等研发形成的，属于职务发明，发明人为刘钦松，专利权利人为公司，报告期内一直由公司占有、使用、收益，刘松钦未因此向公司收取费用，也未自己使用或许可他人使用。双方没有就此产生任何的异议和纠纷，也不存在潜在纠纷。

上述 5 项专利已被公司其它技术替代或者升级，不再具有商业价值和技术价值，丧失了继续保护的必要性，经公司专利管理部门的申请并经公司董事会决议，自 2015 年起上述 5 项专利不再续缴年费。因此，无需刘钦松将登记在其名下的专利无偿转让给公司。

刘松钦承诺在上述 5 项专利失效前，公司有权继续无偿占有、使用上述专利。

3、著作权

序号	作品名称	作品登记号/登记号	作品种类	作者	著作权人	作品完成时间或首次发表时间	作品登记时间
1	真人拳击王	19-2011-F-00525	F美术作品	光阳	光阳	2010.6.1	2011.3.4
2	欢乐大鼓	19-2011-F-00510	同上	光阳	光阳	2008.4.30	2011.3.4
3	水帘洞	19-2011-F-00513	同上	光阳	光阳	2008.10.1	2011.3.4
4	海底奇观	19-2011-F-00514	同上	光阳	光阳	2008.10.1	2011.3.4
5	一掷千金	19-2011-F-00509	同上	光阳	光阳	2008.4.30	2011.3.4
6	拯救地球	19-2011-F-00508	同上	光阳	光阳	2008.4.30	2011.3.4
7	灌篮高手2代	19-2011-F-00507	同上	光阳	光阳	2006.10.1	2011.3.4
8	巧力锤	19-2011-F-00511	同上	光阳	光阳	2008.10.1	2011.3.4
9	幸运星	19-2011-F-00512	同上	光阳	光阳	2008.10.1	2011.3.4
10	快乐扑蝶	19-2011-F-00518	同上	光阳	光阳	2010.1.1	2011.3.4
11	黄蜂大战	19-2011-F-00517	同上	光阳	光阳	2009.6.1	2011.3.4
12	神奇摩天轮	19-2011-F-00516	同上	光阳	光阳	2009.4.16	2011.3.4
13	趣味篮球	19-2011-F-00515	同上	光阳	光阳	2008.10.1	2011.3.4
14	豺狼先生	19-2011-F-00506	同上	光阳	光阳	2004.12.1	2011.3.4
15	河马乐园	19-2011-F-00505	同上	光阳	光阳	2004.12.1	2011.3.4
16	龙卷风	19-2011-F-00520	同上	光阳	光阳	2010.4.30	2011.3.4
17	森林寻宝	19-2011-F-00521	同上	光阳	光阳	2010.4.30	2011.3.4

18	捕鱼高手	19-2011-F-00523	同上	光阳	光阳	2010.4.30	2011.3.4
19	精彩滚球	19-2011-F-00522	同上	光阳	光阳	2010.4.30	2011.3.4
20	大锤手	19-2011-F-00524	同上	光阳	光阳	2010.4.30	2011.3.4
21	魔术帽	19-2011-F-00519	同上	光阳	光阳	2010.4.30	2011.3.4
22	假日摩托	粤作登字-2013-F-00004859	同上	光阳	光阳	2012.10.20	2013.10.11
23	仿真保龄	粤作登字-2013-F-00004856	同上	光阳	光阳	2013.1.24	2013.10.11
24	趣味桌球	粤作登字-2013-F-00004858	同上	光阳	光阳	2013.7.10	2013.10.11
25	动力火车	粤作登字-2013-F-00004861	同上	光阳	光阳	2013.3.12	2013.10.11
26	电影之旅	粤作登字-2013-F-00004862	同上	光阳	光阳	2013.5.30	2013.10.11
27	疯狂射击	粤作登字-2013-F-00004864	同上	光阳	光阳	2012.11.14	2013.10.11
28	趣味飞车	粤作登字-2013-F-00004863	同上	光阳	光阳	2013.8.23	2013.10.11
29	钢琴小丑人	粤作登字-2013-F-00004860	同上	光阳	光阳	2013.5.15	2013.10.11
30	果虫曲棍球	粤作登字-2013-F-00004857	同上	光阳	光阳	2013.3.13	2013.10.11
31	青蛙过河	粤作登字-2012-F-00003900	同上	光阳	光阳	2011.4.20	2012.10.19
32	喜洋洋水枪	粤作登字-2012-F-00003891	同上	光阳	光阳	2012.4.15	2012.10.19
33	决战索马里	粤作登字-2012-F-00003894	同上	光阳	光阳	2012.3.15	2012.10.19
34	铁道大冒险	粤作登字-2012-F-00003899	同上	光阳	光阳	2012.4.8	2012.10.19
35	赛龙舟	粤作登字-2012-F-00003893	同上	光阳	光阳	2011.9.15	2012.10.19
36	欢乐投球	粤作登字-2012-F-00003888	同上	光阳	光阳	2011.8.20	2012.10.19
37	踩蜘蛛2代	粤作登字-2012-F-00003904	同上	光阳	光阳	2009.9.20	2012.10.19
38	拯救尼姆	粤作登字-2012-F-00003903	同上	光阳	光阳	2005.6.8	2012.10.19

39	保龄篮球2代	粤作登字-2012-F-00003884	同上	光阳	光阳	2010.10.8	2012.10.19
40	赶水鸭	粤作登字-2012-F-00003885	同上	光阳	光阳	2010.5.10	2012.10.19
41	方块积累	粤作登字-2012-F-00003886	同上	光阳	光阳	2009.7.15	2012.10.19
42	连线一族	粤作登字-2012-F-00003887	同上	光阳	光阳	2009.12.15	2012.10.19
43	猴子偷果	粤作登字-2012-F-00003889	同上	光阳	光阳	2005.12.8	2012.10.19
44	海洋乐园	粤作登字-2012-F-00003890	同上	光阳	光阳	2012.4.10	2012.10.19
45	跳绳总动员	粤作登字-2012-F-00003895	同上	光阳	光阳	2008.12.28	2012.10.19
46	枪王	粤作登字-2012-F-00003896	同上	光阳	光阳	2010.10.25	2012.10.19
47	小象曲棍球	粤作登字-2012-F-00003898	同上	光阳	光阳	2005.7.10	2012.10.19
48	开心一刻	粤作登字-2012-F-00003897	同上	光阳	光阳	2012.5.20	2012.10.19
49	松鼠接果	粤作登字-2012-F-00003902	同上	光阳	光阳	2009.9.20	2012.10.19
50	魔球射球	粤作登字-2012-F-00003901	同上	光阳	光阳	2012.3.20	2012.10-19
51	迷你保龄2代	粤作登字-2012-F-00003892	同上	光阳	光阳	2010.10.8	2012.10.19
52	海洋篮球	2015-F-00000007	同上	光阳	光阳	2014.10.23	2015.1.5
53	假日水枪	2015-F-00000006	同上	光阳	光阳	2014.5.29	2015.1.5
54	极速赛艇	2015-F-00000005	同上	光阳	光阳	2014.7.10	2015.1.5
55	射球乐园	2015-F-00000004	同上	光阳	光阳	2014.10.23	2015.1.5
56	海上游乐园	2015-F-00000002	同上	光阳	光阳	2014.10.23	2015.1.5
57	小象戏水	2015-F-00000008	同上	光阳	光阳	2014.10.15	2015.1.5
58	DJ高手	19-2011-F-00078	同上	刘松钦	刘松钦	2009.6.1	2010.4.19

59	蝴蝶飞舞	19-2011-F-00079	同上	刘松钦	刘松钦	2009.8.1	2010.4.19
----	------	-----------------	----	-----	-----	----------	-----------

2014年12月23日，公司与实际控制人刘松钦签订了《著作权专有许可使用合同》，刘松钦授权公司免费使用其拥有的作品名称为“DJ高手”（作品登记字号：19-2010-F-00078）及作品名称为“蝴蝶飞舞”（作品登记字号：19-2010-F-00079）的著作权。上述著作权系刘松钦为完成公司工作任务所创作的作品，是职务作品，著作权人刘松钦已免费许可给公司专有使用，许可使用期限为从作品完成之日起至法律法规规定的允许著作权人许可他人使用的一切权利种类的权利保护期满之日止。刘松钦已出具承诺书，承诺授权公司使用该两项著作权系不可撤销授权。

4、域名

序号	域名	注册人	到期时间
1	guangyangyoule.cn	中山市光阳游乐设备有限公司	2016年1月26日
2	guangyangyoule.com	Zhongshan Guang Yang Amusement Equipment Co., Ltd.	2016年1月26日
3	Amusementmanufacturer.com	Zhongshan Guang Yang Amusement Equipment Co., Ltd.	2016年1月26日
4	amusementsupplier.com	Zhongshan Guang Yang Amusement Equipment Co., Ltd.	2016年1月26日
5	gooyooo.com	Zhongshan Guang Yang Amusement Equipment Co., Ltd.	2016年1月26日
6	arcadechina.com	Zhongshan Guang Yang Amusement Equipment Co., Ltd.	2016年1月26日
7	光阳游乐.com	Zhongshan Guang Yang Amusement Equipment Co., Ltd.	2016年1月26日

如上所述，公司与实际控制人刘松钦存在部分知识产权的授权使用情形，

双方均签署了授权协议或出具了相关说明，对此不存在纠纷与争议。公司所拥有的知识产权权属清晰明确。公司改制完成后，知识产权需由原来的有限公司名下变更到改制后的股份公司名下。目前上述变更正在办理中。目前公司不存在产生知识产权纠纷。

（三）资质情况

1、目前公司的产品主要由嘉年华彩票机、动漫视频游艺机组成，属于室内游艺机范畴，公司的产品主要经营在大型商场、超市内，经营面积从几百平米到几千平米内。室外游艺机主要是指大中型机械类产品，诸如过山车、摩天轮、激流勇进、架空游览车、青蛙跳等，主要经营在室外公园、大型室外空地等场所，经营面积大，动辄需要成百上千万平米的经营面积。

根据《特种设备安全法》、国家质量监督检验检疫总局发布的2014年第114号—关于修订《特种设备目录》的公告（2014）、《关于印发强制性产品认证目录描述与界定表的公告(2014修订)》、《工业产品生产许可证管理条例》及《工业产品生产许可证管理条例实施办法》、《关于公布61类工业产品生产许可证实施细则的公告》（2011修订）、《安全生产许可证条例》的相关规定，由于公司产品属于室内游艺机范畴，暂不需要以上规定的相关资质。

2、公司已经根据《国务院安委会关于深入开展企业安全生产标准化建设的指导意见》（安委〔2011〕4号）、广东省安全生产监督管理局《关于工贸行业小微企业安全生产标准化三级企业的评定办法》（粤安监[2014]89号）等相关规定，申请并取得了《安全生产标准化证书》，证书编号为粤AQBTQIII201404359，认证公司为安全生产标准化三级企业（轻工其他），有效期至2017年10月。

3、公司产品在国内市场销售前先通过文化局评审，列入准入机台，文化局在每台通过评审的机台上贴上二维码。截至2015年3月31日，公司产品已有53种机型机种经广东省文化厅核准决定并报文化部备案，被列入《游戏游艺机市场准入机型机种指导目录》，且被列入的机型机种未发生升级、改版等实质性内容变动/被列入的机型机种发生升级、改版等实质性内容变动的，公司均已按规定的程序和要求重新申报备案；新产品正在申请备案的有6款，未列入的产品有11种，未申请备案的产品因为产品研发还没有完善，产品外形和功能还要

进一步改进，待完善后会申请产品备案。

4、报告期内公司尚未开展或生产需要取得强制性许可或强制性质量认证的业务或产品，公司承诺将来若开展相关业务，将在开展该业务前取得相应的许可或资质。

(四) 公司特许经营权情况

截至2015年2月28日，公司暂无特许经营权。

(五) 主要固定资产情况

1、公司固定资产情况

截至2014年12月31日，公司拥有的固定资产情况如下：

设备类别	原值(万元)	累计折旧(万元)	成新率
机器设备	15.13	6.56	56.64%
电子设备及其他	13.29	4.30	67.64%
合计	28.42	10.86	61.79%

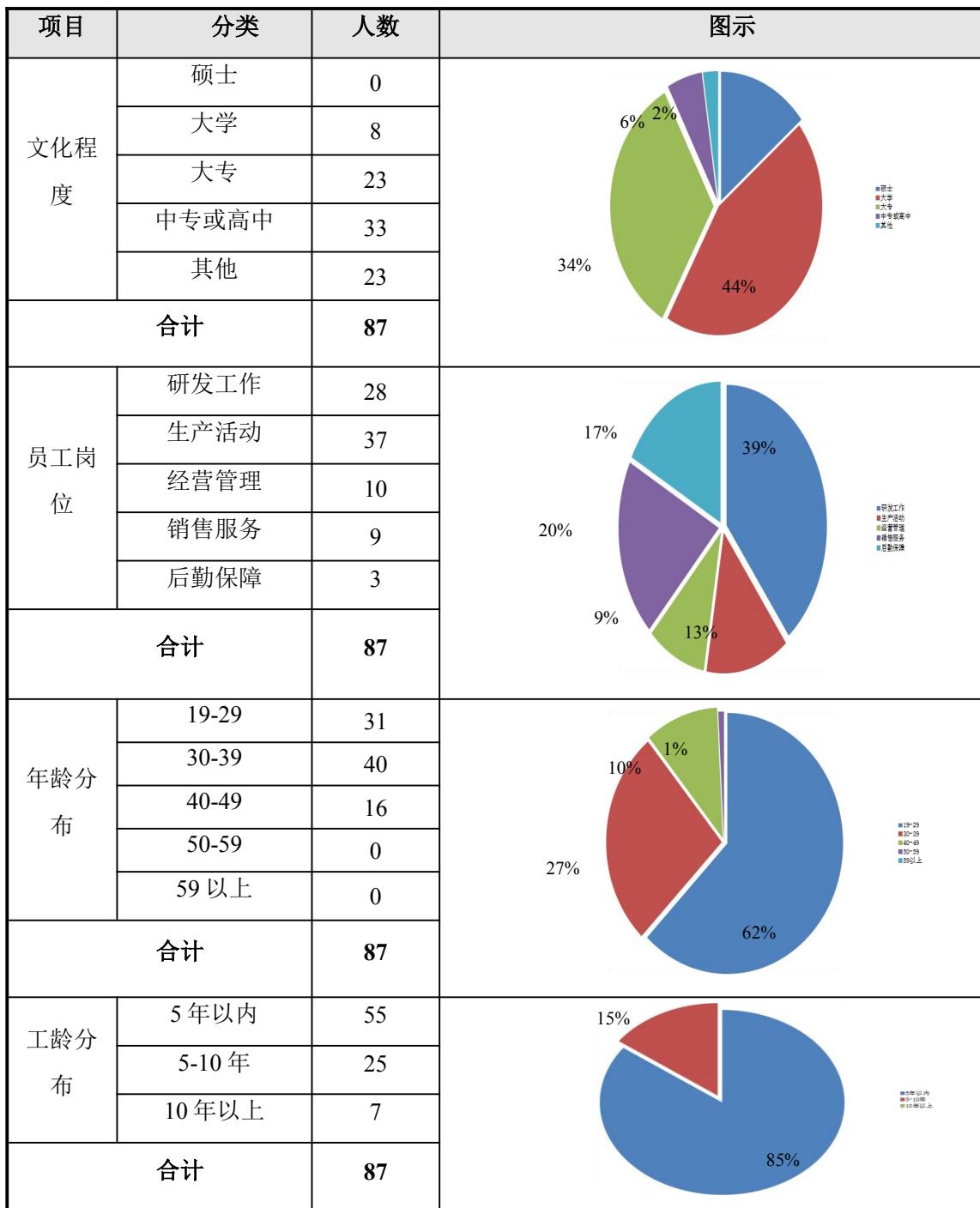
2、生产和研发所使用主要设备和固定资产明细

截至2014年12月31日，公司拥有的生产、研发等所使用的主要设备及固定资产明细如下：

序号	资产名称	数量	原值	权属人
1	电脑	58	125,422.56	光阳游乐
2	开料机	1	28,640.00	光阳游乐
3	雕刻机	1	53,452.99	光阳游乐
4	半电动叉车	1	9,829.06	光阳游乐
5	格力空调	1	5,400.00	光阳游乐
6	雕刻机	1	59,401.71	光阳游乐
7	EPSON 针刺打印机	1	2,056.00	光阳游乐
合计		64	284,202.32	

(六) 员工情况

截止到2015年2月28日，公司共有正式员工87人，按不同分类如下：



(七) 公司高级管理人员及核心技术人员的简要情况

1、高级管理人员简介

公司高级管理人员简介请参见本说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（三）公司高级管理人员基本情况”。

2、公司核心技术人员简介

公司目前拥有核心技术人员5名，具体如下：

姓名	性别	年龄	职务
梁加媚	女	29	开发部软件工程师
梁智锋	男	37	机械结构设计工程师
刘松华	男	36	动漫视频开发部部长
刘运发	男	33	动漫视频开发部经理
郑晓光	男	21	开发部 3D 美工

刘松华，男，1979年1月出生，中国国籍，无境外居留权，毕业于湖南吉首大学，大专学历。2004年10月至2007年9月任珠海利华德光电技术有限公司研发部主管；2007年10月至2015年2月历任中山市光阳游乐设备有限公司动漫视频开发部部长、副总经理；2008年6月至2015年3月任中山市浓阳游乐投资管理有限公司执行董事、法定代表人；2014年10月至2015年2月任中山市光阳游乐设备有限公司监事；2015年2月至今任中山市光阳游乐科技股份有限公司董事、副总经理。

梁加媚，女，1986年7月出生，中国国籍，无境外居留权，毕业于华南农业大学，本科学历。2009年7月至2010年9月任中山市奥敏电子科技有限公司单片机助理工程师；2010年9月至2010年12月在家休息；2010年12月至今任中山市光阳游乐设备有限公司动漫视频开发部软件工程师，主要工作负责机台的游戏编程及开发。

梁智锋，男，1978年10月出生，中国国籍，无境外居留权，毕业于广东省科技干部学院，大专学历。2002年5月至2005年3月任中山市永辉线路板设备有限公司工程部机械绘图员，负责线路设计流程设备的设计与完善工作；2005年3月至2007年3月任珠海市希朗线路板设备有限公司工程部机械设计，负责线路设计流程设备的设计与完善工作；2007年3月至2007年9月任中山市太元游乐设备有限公司工程部工艺技术员，负责游艺设备工艺改造；2007年11月至今任中山市光阳游乐设备有限公司开发部机械设计，负责游艺设备机械设计和后期改造及资料完善等工作。

刘运发，男，1982年4月出生，中国国籍，无境外居留权，毕业于湖南省国防科技大学，本科学历。2004年5月至2008年3月任张家界市碧海广告有限公司制作/客户部经理，负责广告策划与制作，广告业务销售与洽谈；2008年3月至今任中山市光阳游乐设备有限公司动漫视频开发部经理，负责项目小组管理、

软件程序开发、新产品的审定。

郑晓光，男，1994年1月出生，中国国籍，无境外居留权，毕业于广州市市政职业技术学院，大专学历。2012年2月至2012年7月任广州市梦帆工作室三维建模师、动画师；2012年7月至今任中山市光阳游乐设备有限公司动漫视频开发部3D美工。

3、公司管理层及核心技术人员的持股情况和激励政策

(1) 高级管理人员及核心技术人持股情况

截至 2015 年 2 月 28 日，公司高级管理人员及核心技术人员直接或通过持股平台间接持有公司股权情况如下：

序号	股东姓名	类别	直接持股数 (万股)	间接持股数 (万股)	总持股比例
1	刘松钦	高级管理人员	408.2160	13.5000	52.7145%
2	黄佩斯	高级管理人员	95.3680	0	11.9210%
3	刘松华	高级管理人员	66.0240	25.5000	11.4405%
4	黄剑豪	高级管理人员	36.6800	0	4.5850%
5	吴卫东	高级管理人员	29.3440	0	3.6680%
6	周伟大	高级管理人员	18.3440	0	2.2930%
7	刘健	高级管理人员	0	1.6000	0.2000%
8	马敏	高级管理人员	0	5.0000	0.6250%
9	刘运发	核心技术人员	0	1.3000	0.1625%
10	郑晓光	核心技术人员	0	0.4000	0.0500%
11	梁加媚	核心技术人员	0	0.6000	0.0750%
12	梁智锋	核心技术人员	0	0.4000	0.0500%

(2) 公司绩效管理及激励政策

公司重视人力资源管理，建立了基于公司战略的人力资源战略规划管理体系，制订了人力资源规划、工作分析与设计、人员招聘、培训与开发、薪酬管理、绩效管理、职业规划、劳动关系管理等完善的人力资源管理制度，充分体现“以人为本、科学管理”理念，为公司的可持续发展提供强有力的支持。依据国家行业技术标准要求，建立了完善的《综合管理体系》，同时建立了质量责任及绩效考核管理体系，规范企业运营管理的各项过程，确保了各项工作的标准化、规范化和制度化。公司制定了各项技术经济指标定额，进行定岗定员绩效考核指标管理，建立了销售、采购、产能、质量、成本等指标考核定额，制定各项定额考评细则，相关职能部门负责监督实施，确保了绩效指标与考核结果的贯彻落实。当实际情况与绩效指标有偏差时，公司将结合各岗位职能人员

做出分析和弥补，做出适当的调整，以保证绩效考核的指标进程的科学合理性。

4、公司最近两年管理层及核心技术人员变动情况

公司的高管及核心技术人员都具备良好的游乐设备研发和销售专业背景，在专业、经验和能力等方面互为补充。报告期内，公司的高管及核心技术人员未出现变动。

（八）公司核心竞争力

1、强大的技术研发

近年来公司自主研发生产的动漫视频模拟机和嘉年华彩票机达百余种，相继开发出一批拥有核心技术的新产品，已经顺利投放全球市场，并受好评，在国内游戏游艺领域中享有名列前茅的技术实力。在动漫游戏领域方面，公司积累了丰富的经验，开发了自己的2D图形、声音、物理、网络引擎和3D图形、物理引擎、游戏硬件系统，建立了一套科学的动漫游戏开发流程系统。联网运营领域方面，开发了网络通信模快、后台数据处理模块、前端客户交互使用模块、以及数据挖掘分析处理模块等，在设备的游戏技术支持上准确锁定客户的需求，及时的为产品做出定位与设计方向，全程跟进客户鼎力支持，项目的实践过程、游戏的反映效应同时在一站式服务中随时跟进得到体现，及时的为客户改进与调整，目前研发能力在国内游戏游艺领域属于技术领先水平。公司动漫视频游戏产品均以此2种引擎为架构，以显示屏配合外围的互动性动作，已形成诸多系列性产品。由于在产品研发上的努力创造和突破，公司产品被中山市科技局评选为科技立项项目，59项产品获得共五批的国家游戏游艺机市场准入机型及拥有版权，被中国游协评选为“公众最喜爱游乐设备”，被国际（中山）游艺游戏博览会上授予“创新产品奖”，被中国（中山）国际游戏游艺博览交易会评选为游戏游艺优秀产品文化创意团队奖，被中国游戏软件协会评选为最优秀游艺机奖。通过多年的精心钻研，产品质量的稳定性，及时周到的售后服务，赢得了国内外市场良好的美誉度。企业核心竞争力显著增强，为快速发展提供了强劲的动力支持。通过多年的精心钻研，产品质量的稳定性，及时周到的售后服务，赢得了国内外市场良好的美誉度。

2、完善的售后服务

公司对于产品的售后服务采用以点带面形式，均衡铺网布局，总部设于广

东、在湖南、江西多省设立游乐场运营下辖区域管理中心，维修网点分布在中国的多个城市，具有本土运作技能的管理队伍，带着资深的专业技术服务技术人员，通过系统网络服务为娱乐场消费者提供专业及时的优质服务及解决方案，包括硬件保修、技术支持、热线服务等，进一步贴心周到的为客户完成了一站式服务。

3、雄厚的人才储备

公司主要管理团队均具备长期岗位从业经验，公司创始人具有良好的专业技术背景和丰富的管理经验，公司根据业务的发展注重人才的培养和广纳专业人才，更加专注企业文化的熏陶及百年树人的培养氛围，持续保障了专业岗位的稳定。

（九）公司售后服务情况

公司为广大国内外客户提供专业的、全面的、高效快捷的技术咨询与售后服务，以持续优质的服务换来更加稳定的客户信赖。在设备的游戏技术支持上，公司准确的清楚客户的需求，及时的为产品做出定位与设计方向，按项目需求—软件开发—硬件配套—方案设计—产品成型—技术指导—安装指导—售后服务全程跟进客户，鼎力支持。项目的实践过程、游戏的反映效应同时在一站式服务中随时跟进，及时的为客户改进与调整。

公司对于产品的售后服务采用以点带面形式，均衡铺网布局，总部设于广东中山、在湖南、江西多省设立游乐场运营下辖区域管理中心，维修网点分布在中国的多个城市，具有本土运作技能的管理队伍，带着资深的专业技术服务技术人员，通过系统网络服务为娱乐场消费者提供专业及时的优质服务及解决方案，包括硬件保修、技术支持、热线服务等，进一步贴心周到的为客户完成了一站式服务。

公司具体的售后服务内容有：游艺机的日常维护、维修技术手册，并建立客户维护档案；定期检测国内客户的机台状态，降低故障率；机台的紧急故障抢修服务；机台程序的系统、数据的更新与换代；半年内免费为客户提供机台损坏配件（重要配件由于客户方使用不当只收取成本费）；为客户提供游乐场管理应用培训、机台维护维修培训；技术咨询与服务，为客户根据市场的需要提出特殊性技术方案提供解决，软件、程序的开发；为客户量身定做客户指定的

游戏产品；为客户设计游乐场经营调整方案；每一年定期安排技术人员到全国、及国外的客户处进行上门免费巡检服务。另外公司还规定订单额达到公司制定的标准，免费提供上门安装服务，现场管理培训指导。

四、与公司业务相关的情况

(一) 收入构成及前五大客户情况

1、收入构成情况

公司主营业务收入包含两部分，分别为视频游艺机及嘉年华游艺机业务，业务2013年、2014年的收入及占比情况如下：

单位：元

产品名称	2013 年度		2014 年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
视频游艺机	5,189,995.08	50.78%	12,043,997.76	59.04%
嘉年华游艺机	5,029,811.82	49.22%	8,356,984.61	40.96%
合计	10,219,806.90	100.00%	20,400,982.37	100.00%

2、公司前五大客户及依赖情况

(1) 2013年公司前五大客户情况如下：

客户名称	金额	占营业收入的比例(%)
中山市辉达经贸有限公司	4,617,896.20	45.19
邓瑞芳	1,630,000.00	15.95
永旺幻想（中国）儿童游乐有限公司	790,394.86	7.73
大白鲸世界文化发展（大连）有限公司	632,112.22	6.19
西亚和美商业股份有限公司	445,299.15	4.36
合计	8,115,702.43	79.42

(2) 2014年公司前五大客户情况如下：

客户名称	金额	占营业收入的比例(%)
中山市辉达经贸有限公司	3,812,129.39	18.69
中山市巨峰贸易有限公司	3,421,532.85	16.77
中山市金龙游乐设备有限公司	1,104,018.82	5.41

永旺幻想（中国）儿童游乐有限公司	1,041,617.11	5.11
长沙裕田奥特莱斯企业管理公司	897,435.89	4.40
合计	10,276,734.06	50.38

报告期内公司对前五大客户的销售占比分别为79.42%、50.38%，比例呈下降趋势，2013年中山市辉达经贸有限公司占比为45.19%，为减少对单一客户依赖，2014年公司新增客户中山市巨峰贸易有限公司，对单一客户的占比不超过20%。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与上述客户中均无关联关系，未占有权益。

（二）成本构成及前五大供应商情况

1、公司成本的构成

公司的游艺机的原材料主要是显示屏、玻璃钢、有机板、钣金件等。报告期内，公司生产成本中直接材料占比较高，维持在89%-90%，游艺机的生产过程中公司主要负责组装，无大型机械设备，需要投入的人力较小，直接人工占比维持在5.79%-6.87%，制造费用占比维持在3.55%-4.61%，直接人工和制造费用占完工产品成本的比重很小。公司业务的成本主要由原材料、人工费、制造费用三个项目组成，按业务分类分别列示如下：

产品名称	完工产品成本合计	本期发生额					单位：元
		直接材料	占完工产品成本比（%）	直接人工	占完工产品成本比（%）	制造费用	
2013年12月31日							
视频游艺机	3,501,115.72	3,137,193.58	89.60	202,614.72	5.79	161,307.42	4.61
嘉年华游	3,905,342.91	3,493,166.04	89.45	232,510.65	5.95	179,666.22	4.60

艺机							
合计	7,406,458.63	6,630,359.62	89.52	435,125.37	5.88	340,973.64	4.60
2014 年 12 月 31 日							
视 频 游 艺 机	9,249,168.12	8,285,286.68	89.58	635,659.84	6.87	328,221.59	3.55
嘉 年 华 游 艺 机	6,650,611.99	5,930,743.28	89.17	439,327.67	6.61	280,541.05	4.22
合计	15,899,780.11	14,216,029.96	89.41	1,074,987.51	6.76	608,762.64	3.83

2、前五大供应商及其依赖情况

2013 年前五名供应商情况：

序号	公司名称	年度采购额（元）	占年度采购额比例	原材料类型
1	广州励邦电子科技有限公司	1,371,531.28	19.20%	显示屏
2	肇庆福田化学工业有限公司	650,111.11	9.10%	玻璃钢
3	中山市辉海展示用品有限公司	533,379.81	7.47%	有机板
4	中山市登峰电器有限公司	378,614.85	5.30%	钣金件
5	中山市华鑫动漫科技有限公司	325,283.50	4.55%	游乐机配件
合计		3,258,920.55	45.62%	-

2014 年前五名供应商情况：

序号	公司名称	年度采购额（元）	占年度采购额比例	原材料类型
1	广州励邦电子科技有限公司	1,945,200.00	12.95%	显示屏
2	肇庆福田化学工业有限公司	1,157,158.12	7.70%	玻璃钢
3	广东华迅实业有限公司	795,636.75	5.30%	玻璃钢
4	中山市光科机械设备有限公司	710,854.70	4.73%	钣金件

5	中山市丰谷电子有限公司	709,700.43	4.73%	电子元器件
	合计	5,318,550.00	35.41%	-

2013 年、2014 年公司向前五大供应商采购金额占总采购额的比例分别为 45.62%、和 35.41%，单个供应商占比不超过 20%，由于公司的原材料主要为显示器、玻璃钢，上游原材料可选择的企业较多，公司为保证公司产品的质量稳定性，公司与上游几个公司保持长期合作，但并不存在依赖。

(三) 公司重要业务合同

1、采购合同

公司自 2013 年 1 月 1 日至本公开转让说明书签署之日已经履行、正在履行的重大采购合同如下：

序号	签订日期	客户名称	合同(项目)名称	合同金额(含税)	履行状况	合同类型
1	2015 年 1 月 5 日	中山市异隆贸易有限公司	工矿品购销合同	224,740.00	履行完毕	采购合同
2	2015 年 1 月 3 日	广东华讯实业有限公司	购销合同	226,600.00	履行完毕	采购合同
3	2013 年 5 月 24 日	广州励邦电子科技有限公司	液晶配屏系列采购合同	249,312.00	履行完毕	采购合同
4	2013 年 12 月 19 日	广州励邦电子科技有限公司	液晶配屏系列采购合同	263,654.00	履行完毕	采购合同
5	2014 年 1 月 13 日	广州励邦电子科技有限公司	液晶配屏系列采购合同	239,136.00	履行完毕	采购合同
6	2014 年 4 月 3 日	广州励邦电子科技有限公司	液晶配屏系列采购合同	256,394.00	履行完毕	采购合同
7	2014 年 4 月 24 日	深圳市宏森昌科技有限公司	液晶屏购销协议	200,150.00	履行完毕	采购合同
8	2014 年 5 月 10 日	深圳市宏森昌科技有限公司	液晶屏购销协议	249,610.00	履行完毕	采购合同
9	2014 年 5 月 26 日	深圳市宏森昌科技有限公司	液晶屏购销协议	255,800.00	履行完毕	采购合同
10	2014 年 7 月 12 日	广州励邦电	液晶配屏系	268,608.20	履行完毕	采购

		子科技有限公司	列采购合同			合同
11	2014年8月5日	广州励邦电子科技有限公司	液晶配屏系列采购合同	361,311.60	履行完毕	采购合同

2、销售合同

公司自2013年1月1日至本公开转让说明书签署之日已经履行、正在履行的重大销售合同如下：

序号	签订日期	客户名称	合同(项目)名称	合同金额(含税)	履行状况	合同类型
1	2013年4月4日	中山市辉达经贸有限公司	游艺机销售合同	550,026.40	履行完毕	销售合同
2	2013年11月5日	东台市德润购物广场有限公司	游艺机销售合同	508,730.00	履行完毕	销售合同
3	2013年12月5日	西亚和美商业股份有限公司	游艺机销售合同	521,000.00	履行完毕	销售合同
4	2013年12月1日	邓瑞芳	游艺机销售合同	1,907,100.00	履行完毕	销售合同
5	2014年4月7日	长沙裕田奥特拉莱斯企业管理有限公司	游艺机销售合同	1,050,000.00	履行完毕	销售合同
6	2014年12月9日	中山市金龙游乐设备有限公司	游艺机销售合同	500,280.00	履行完毕	销售合同
7	2015年1月30日	中山市石岐区常阳游乐投资管理部	游艺机销售合同	512, 535.00	履行完毕	销售合同
8	2015年2月3日	永旺幻想(中国)儿童游乐有限公司	游艺机销售合同	735,004.00	正在履行	销售合同
9	2015年4月2日	朱军	游艺机销售合同	554,400.00	履行完毕	销售合同

3、借款合同

公司自2013年1月1日至本公开转让说明书签署之日已经履行、正在履行的重大借款合同如下：

序号	合同名称	贷款银行	借款金额(万元)	借款期限	借款用途	履行情况
1	《小企业授信额度合同》	中山邮储银行	授信额度500	2013.9.11 -2015.9.10	——	履行完毕
2	《小企业流动资金借款合同》	中山邮储银行	500	2013.9.11 开始, 不超过18个月	采购原材料	履行完毕
3	《授信业务总协议》	中山中行	850	2014.8.20 -2015.7.19	——	履行完毕
4	《流动资金借款合同》	中山中行	500	2014.8.20 -2015.7.19	置换借款人 在邮政储蓄 银行贷款	履行完毕

五、公司商业模式

公司自成立以来立足于室内游乐设备细分行业，专业从事嘉年华彩票机、动漫视频游艺机、儿童机械类游艺机的研发、生产、销售。公司是国内室内大型游乐场设备主要提供商之一。公司利用3D游戏引擎技术及自身开发的视频模拟和嘉年华软硬件平台，研发出室内游乐设备软件，向供应商定制游艺机外壳、塑料件等非核心部件，将收到定制的各部件在车间组装，将自己研发的游乐设备软件嵌入后测试。公司产品通过直接销售至客户，公司一般采取先预收货款的方式实现销售收入，公司在收到货款后发出货物至客户。

六、所处行业基本情况

(一) 公司所处行业概况

公司主要从事室内游艺机的研发、制造和销售，根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司所处的行业属于文教、工美、体育和娱乐用品制造业(分类代码：C24)；参照我国《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司细分行业属于游艺用品及室内游艺器材制造(分类代码：C2462)。公司的主要产品为嘉年华彩票机、动漫视频游艺机；参照全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型分类指引》，公司所处行业属于游艺用品及室内游艺器材制造(分类代码：C2462)；参照全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型分类指引》，公司所处行业属于消闲设施(分类代码13121011)。

1、行业基本情况

游乐设备产业作为装备制造业的一个分支，同时具有其他装备制造业所没有的意识形态属性和文化产业属性，具有以人为本、科技创新、环境友好和面向未来的特性，所以又称之为新型制造业。游乐设备可分为游戏机和游艺机等，游戏机主要指家庭游戏机和电子游戏机，家庭游戏机从原来的小霸王到现在的索尼 PS 系列和微软 Xbox 系列，显示出它无比强大的生命力，电子游戏机主要指游戏厅里的拳王 97 等对打机器，有时也指视频模拟机。游艺机它从经营场地、运行方式涉及的产品范围，大致分为室外和室内两大类别。室外游艺机主要是指大中型机械类产品，诸如过山车、摩天轮、激流勇进、架空游览车、青蛙跳等，也有 16 座转马、碰碰车等中小型机动产品，主要经营在室外公园、大型室外空地等场所，经营面积大，动辄需要成百上千万平米的经营面积。知名的如迪斯尼乐园、深圳欢乐谷等。室内游艺机主要由 4 部分组成：嘉年华彩票机、动漫视频模拟机、中小型机动械产品、儿童淘气堡类等，主要经营在大型商场、购物中心内，经营面积从几百平米到几千平米，在国内也出现了为数不多的几个上万平米场地。游乐设备产业是一门“朝阳产业”，随着科技的进步，游乐设备已经成为集声光电、机械、影视、动漫一体化的科技娱乐产品，具有产品附加值高、科技含量高、单位土地面积产值较高、在岗职工人均产值较高，能耗及污染较少的特点，从产量、产值和市场占有率等指标看，游乐设备产业在国内同产业中具有较强的比较优势，从经济创造能力评价指标和环境资源保护能力等指标来看，在装备制造产业中处于领先地位。

2、行业现状及发展前景

(1) 室内游乐设备行业现状

我国游乐业起步较晚，20世纪 80 年代以前，现代大型游乐设施在我国几乎是一片空白。往前可追溯到 1951 年由北京机械厂设计制造，安装在北京中山公园的电动小乘椅，那可能是我国的第一台游艺机。20世纪 80 年代初，随着改革开放的深入，国民经济迅速发展，人们生活水平不断提高，人们对游乐活动的需求也越来越旺盛。在这种形势下，国产游乐设施设计、生产应运而生。随着游乐业的发展，我国的游乐设施无论从设计到制造水平都不断提高。品种也越来越多，从旋转类到滑行类，从有动力到无动力，从固定式到移动式，从地面到空中，从室内到室外，从单一型向综合型都在转变。

进入 21 世纪以来，中国游乐设施制造业逐渐成熟，制造能力已经达到或接近世界先进水平；自 1990 年始，中国游艺机游乐园协会每年举办由国内外游乐制造业和经营者参展的中国国际游乐设施设备博览会，至今已成功举办了二十三届，各届展会交易额每年递增 30% 以上，2014 年展会上有来自国内外的四百多家游乐设施制造厂家和游乐园参展，有多个国家、地区的国际采购团到会，国内各地旅游主管部门代表、投资商及采购参观团到会参观洽谈，参观人数达 5 万人次以上。目前，我国游乐设备制造企业主要分布在广东、江苏、浙江、河南等地。其中中山市港口镇、广州市番禺区是目前国内游戏、游艺设备最大的生产基地，两个区域集群内，企业自主研发制造的游戏、游艺设备超过全国总量的 60%，2013 年总产值超过 50 亿元。其中中山市港口镇的企业超过一半。中国生产的嘉年华彩票机和视频模拟机销往除日本、韩国之外的全球市场，中东、美洲、东南亚为多。在国际上，游戏游艺产业已成为各国重要的文化产业，2012 年全球与之相关的产品和衍生产品的产值达万亿美元以上。全球游乐设备产业的集中度不高，美国是世界游乐设备生产和应用第一大国。而亚洲的日本、韩国只生产高端视频模拟产品，中档游乐设备生产市场中国占大部分市场份额。

尽管游乐设备产业市场占有率较大，在国际上有一定的知名度，但企业分布较分散，由于产业集聚度较低，许多资源未能共享，物流成本较高，各种配套设施不齐全，影响产业核心竞争力的提升。主要体现以下几方面：

①高级人才短缺

虽然该产业的人均工资水平在产业内处于领先地位，有些院校也都开设了相关专业，但目前培养出的毕业生总体局限在实用实操层面上，总体层次较低，难以承担企业新产品研发的重任；由于该产业在我国只有二十多年的发展历史，产业规模较小，导致从事该产业研发工作的高层次人才总体规模较小，人才供给不足；由于该产业具有良好的成长性，企业往往利用各种良好待遇争夺研发人员，加之部分研发人员自主创业，导致人才流动较大，企业难以留住人才，这种现象的存在，也促使企业不愿自主培养人才。

②企业总体规模从小开始转换

我国游戏游艺产业生产企业除了少数几家企业具有一定规模外，其余的企业规模偏小，且尚无在主板上市的企业。和国际上知名企业相比（如：意大利赞培拉游乐设备公司、美国爱使动力公司），无论从规模，还是产值都还需待有

几年时间的发展与突破，随着全球化竞争的加剧，我国的游戏游艺企业为确保产品在国内的市场份额，正在积极努力的开拓国外市场，频繁参加多项国际展会，让中国制造转变为“中国创造”的娱乐产品在国外享有礼遇，以国际市场为导向，以出口创汇为目标，而建立形成的一种游戏游艺行业的服务体系在内的经济体系。虽然该产业工业增加值占GDP的比重目前还较小，但产业带动能力逐渐抬头提升，政府在近年来开始对该产业的扶持和投入上开始加大力度。中山市政府、市人大积极采纳行业建议，2008年由光阳公司董事长刘松钦本人撰写的《关于进一步推动我市游乐设备产业发展的建议》并列为重点提案落实，港口镇政府开始打造以游戏游艺产品的“一镇一品”建立了中山市游戏游艺基地。

③产品科技含量相对参差不齐

除中山市金马公司在室外大型游艺机产品上能和国外同类企业竞争之外，只有几家室内游艺机的实力较强的企业，如世宇、光阳、智乐等均在产品技术上有长足的突破和发展基本达到国内游艺机技术的先进水平外，其他部分小企业以生产中低端产品为主，和国外企业相比主要优势在于成本；由于产品科技含量有待提高，加之企业知识产权意识逐渐在增强，产品无论从外形设计还是游戏软件的玩法上都已经在不断的突破创新尽量去摆脱以往的仿冒情况，企业新产品开发的积极性在不断衍生。

中山市是中国游乐设备产业的发源地和主产区产业规模比较大，在国内处于领先地位，并具有相当国际竞争力。自上世纪八十年代以来中山市游乐设备产业经历了从无到有、由弱到强的发展过程。已成为中国游乐产业的风向标，是全国乃至亚洲最大的游艺机生产基地和集散地，国内外知名度甚高。近年来，中山市游乐产业产值呈直线上升。

（2）行业发展背景

目前中国电子游戏娱乐场所有近数万家，由于受利益驱动一些电子游戏厅出现了无证经营、非法接待未成年人和利用电子游戏机赌博等现象。由此直接或间接引发的各类案件也不断增多，而为全国2.4亿青少年学生健康成长所提供的活动场所在数量、布局和规模上都难以满足需要。文化部采取了在电子游戏（艺）机生产源头上加以控制的积极措施，并从2009年起到至今，先后发布了七批电子游戏（艺）市场准入机型机种指导目录，管理手段有所创新。可基

层一线的管理人员在管理意识、管理技能等方面还难以适应市场发展的需要。目前由省级文化部门适时下达限量审批指标，并进行合理布局分配，实行核准生产机型机种，限定场所准入面积，按区域及比例配置准入机型机种台数的审批条件，同时报国家文化部备案。自此使电子游艺娱乐经营场所发展，趋向了计划控制，缓步稳健的走势。2010年起下达电子游艺审批指标数后，既给游戏游艺业的发展带来了希望，又使游戏游艺业的竞争处向了白热化，宏观布局的失误、职能部门的查处、游戏人群的分流使经营者们压底价格经营，行业间的恶性竞争，造成了经营无序，市场混乱。

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

（3）室内游乐场行业发展前景

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

目前全球室内游乐场行业成熟度逐渐上升，我国的生产技术相对发达，随着行业技术的不断成熟，企业将面临着优胜劣汰的局面，整体来看，本行业已

从一种分散型产业格局逐步发展形成了现在相对比较集中和合理的产业布局，但与发达产业相比，仍需进一步通过重组和市场竞争，加强竞争性战略联盟，淘汰相对不具备竞争实力的企业。目前中国的人均文娱消费金额和发达国家差距巨大。而随着经济的发展和人们收入水平的提高，人们用于休闲活动的时间会增加，对于文化娱乐的消费支出比例会有大提升。比照日本 70 年代的情形，中国正进入娱乐消费的黄金十年。我国人口结构特征也进入消费代际效应凸显的阶段，年青人在娱乐消费方面有更高的支出意愿。和其他娱乐活动相比，人们现在更偏爱去游乐场，游乐场不但能释放心情，还可以锻炼身体，比起在家看电影打游戏，更加健康有趣味性。对于孩子来说，游乐场扩展了孩子的交际范围，不但娱乐身心，对以后融入社会也是很有帮助的，所以很多家长也喜欢带孩子去游玩。（资料来源：中国游艺风网址：<http://www.chinaamuse.com/>）

（二）行业监管情况及产业政策

1、行业主管部门

目前，我国游乐设备行业已经形成了政府部门监督和行业自律相结合的管理方式。国内游乐、游艺设备行业概括性来讲主要分为户外及室内两大种类，关于户外大型机械类设备属于高危设备，如在大型游乐园、生态公园内的大型游乐设施需要安全及产品质量的监控，归属国家质监局管理。

部分室内产品、游乐场的运营管理归属国家信息产业部和文化部到各地文化局管理，主要是国家对产业信息的发展战略、政策方针、法律法规的执行监督，比如严格打击赌机生产、制定电子信息产品的技术标准规范，并依法对娱乐服务市场进行监管，实行必要的经营许可制度限制以及对娱乐范围进行监督。（比如禁止黄赌毒相关政策规定）。公司因生产室内益智健身、健康娱乐的儿童类产品类型，受中山市的行政管理机构的指导与监督管理，国内及中山市的游乐、游艺行业协会也作为行业内部的协调机构，中山市游戏游艺行业协会是游乐设施行业的自律组织，主要工作为负责行业发展调查、监督执行行业政策、参与相关标准制订、组织行业交流合作、开展行业咨询等其职能为加强行业管理，增进行业协调，开展行业自律，维护行业、企业以及消费者的合法权益。

2、监管体制

公司所处细分行业主要受文化部门的监管，为了加强对娱乐场所的管理，保障娱乐场所的健康发展，2013年2月文化部根据《娱乐场所管理条例》，制定了娱乐场所管理办法，引导包括游乐机生产企业向室内游乐场提供面向大众的、健康有益的文化娱乐内容和服务内容，禁止游艺机出现黄赌情况、保护青少年的身心健康。根据《娱乐场所管理条例》和《文化部关于改进和完善<游戏游艺机市场准入机型机种指导目录>使用管理工作的通知》规定，销往国内需要办理文化执照的游乐场，是要文化部公布的“游戏游艺机市场准入机型机种指导目录”中的机器。（现在市场上80%的游乐场以儿童乐园形式出现，无需办理文化执照，也无需经过文化部指导目录对产品的限制。）

3、行业相关主要产业政策

我国的游乐设备行业尚处于发展初期，近年来国家、地方有关部门相继出台了一系列政策措施，支持行业健康发展。

（1）《国家文化科技创新工程纲要》将加强动漫衍生品综合开发及文化娱乐装备的集成制造，促进动漫创意文化元素与相关产业的融合发展。

为深入贯彻党的十七届六中全会精神，落实《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》部署，充分发挥科技创新对文化发展的重要引擎作用，深入实施科技带动战略，加强文化科技创新，增强文化领域自主创新能力文化和产业核心竞争力，推动文化产业成为国民经济支柱性产业，繁荣发展社会主义文化，科技部会同中宣部、财政部、文化部、广电总局、新闻出版总署，组织编制了《国家文化科技创新工程纲要》（以下简称《创新工程纲要》）。

（2）自2004年以来，国家就一直在高度重视动漫产业的发展；2006年4月，文化部、信产部、广电总局等十部委联合下发《关于推动我国动漫产业发展若干意见的通知》；2010年国家文化部携手人民银行等九个部门联合发了一个以金融支持文化产业振兴的指导意见（《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》），从行动上有力地支持了文化产业的发展。

（3）2005年中山市政府出台了《关于加快装备制造业发展的意见》，意见明确提出中山游乐产业发展战略。2012年中山市文化广电新闻出版局和中山市港口镇政府关于加强文化引领推动中山游戏游艺产业发展的报告，都有利推动了行业发展。

(三) 市场规模

中国游戏游艺产业的现状是市场规模小、发展空间大。目前，全国有游戏游艺娱乐场所 36500 家，游戏游艺生产企业约 600 家，游乐园和主题公园逾 24000 家。据中国游艺游乐协会统计 2013 年全国游戏游艺产品销售额近 250 亿元（包含游戏游艺营业场所经营收入），只占全球 12%。

根据中国游协 2014 年年终数据，2014 年全年游乐行业全年总产值达到 390 亿元，创历史新高。游乐市场整体呈现继续增长态势。2015 年将延续前两年的总体增长趋势。游乐市场整体呈现继续增长态势。目前户外公园整体市场以机械产品为主需求的市场增长平缓，占比稳定，室内游乐场地增长迅速，主要是以 12 岁以下儿童为目标的游乐园，占到室内的 70% 以上，同比增长迅速；以青年为主的游乐场地则下滑迅速，面临升级转型。由于今年来，国家严厉打击黄、赌、毒，让原本许多依靠拜访具有赌博性质机台的成人室内电玩场地难以为继，造成了广州生产类似产品的厂家萎缩，产业规模受到影响。但同时也制造了新的生机，给儿童类游乐产业和生产优质娱乐机台的厂家更多机会，儿童类游艺机市场增长在 12 年后增长迅速。

中山是国内游戏游艺行业的发源地，经过 20 多年的发展，中山现成为全国最大的游戏游艺机生产基地，游戏游艺设备产量占全国的 60%，占全球的 30% 的市场份额。中山市整合全球优势资源，建成的集研发、生产、展示、生活休闲于一体的现代制造业游戏游艺产业集群。中山游戏游艺产业已经形成了以研发、制造、销售为主体的产业链，同时带动软件开发、电子零配件加工、金属加工、木器加工、注塑、模具制造等配套行业的发展。中国游戏游艺机市场正处于蓬勃发展期，竞争优势和盈利能力远好于一般常规性制造产业。产品的技术方面通过对已有产品进行技术改良、产品创新、品牌创新来提高现有产品的市场竞争力，日益成熟的产品更加注重趣味、益智、健身、时尚、科技含量的内容，走产、学、研相结合的方式，真正形成技术创新的整合力，研发出具有持久市场竞争力的优秀产品。（资料来源：中国游艺风网址：<http://www.chinaamuse.com/>）

(四) 基本风险特征

(1) 品牌建设期较长障碍

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

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

（2）研发创新能力障碍

随着体验式消费快速介入其较短的流行周期，面对快速变化的市场和不同层次的消费需求，游乐游艺设备生产企业要有灵敏的反应能力才能在市场中生存。产品既要顺应消费潮流，又要善于引导流行趋势，这就需要企业拥有强大的研发能力和创新能力。企业研发创新能力的积累不但需要配套研发设备，还需要研发创新体制及专业研发人才的积累，而完成这些积累都需要相当长的时间以及较大的资本投入。

（3）销售渠道建立障碍

完善的销售网络和稳定优质的客户群体是企业在竞争中取得主动的重要因素。相当数量的优质客户资源短期内难以建立，尤其是外销企业，优质的外商合作伙伴，一旦建立并能保持良好合作关系后续维护费用较低，因此先建立合作关系的企业会取得明显的优势；同时客户也会尽量降低由于新合作导致产品质量不稳定所带来的风险，这为行业新进入者建立销售网络带来困难。

（五）公司所处行业地位

1、行业整体竞争状况

中国游戏游艺产业的现状是市场规模小、发展空间大。相比国外领先企业来说，企业规模较小，竞争力不强，市场集中度不高，目前行业尚无上市公司，规模较大的公司主要有中山市金马科技娱乐设备有限公司、中山市世宇科技有

限公司。

目前，全国有游艺娱乐场所 36500 家，游戏游艺生产企业约 600 家，游乐园和主题公园逾 24000 家。据有关协会统计 2013 年全国游戏游艺产品销售额近 250 亿元（包含游戏游艺营业场所经营收入），只占全球 12%。中山市有游戏游艺企业 60 多家，配套企业 100 多家，从业人员约 15000 人，其中，规模以上游戏游艺生产企业 6 家，国家文化出口重点企业 1 家，中国驰名商标 1 个、高新技术企业 2 家，广东省著名商标 1 个，广东游戏游艺行业重点、骨干企业 3 家，广东省文化出口重点企业 1 家，市内资百强企业 2 家，市后备上市企业 3 家，特种设备制造许可证企业 13 家（A 级 3 家，B 级 1 家，C 级 9 家）。2013 年，全市游戏游艺企业生产产品 13.6 万套，实现总产值近 40 亿元，约占全国 50%；出口总额近 3 亿美元，约占全国 60%。

2、公司在行业中的竞争地位

我国游乐游艺行业目前处于快速发展阶段，国外产品凭借技术、资金、品牌方面的优势仍然占据了大部分市场份额，国内企业整体规模较小，市场份额较少。面对竞争，公司着力于自主研发，以研发作为突破口，打破国内外大公司垄断，寻求自主创新的发展之路。公司细分的研发分类，为产品的自主研发提供良好的硬件环境，从而实现光阳游乐的自主创新的高速发展。公司由于尚处于发展初期，所占市场份额在国内同行业企业中处于中等水平。2014 年，公司实现产品销售收入 20,400,982.37 元，较 2013 年增长 99.62%；其中视频游艺机产品实现销售收入 12,043,997.76 元，较 2013 年增长 132.06%，远高于行业的整体水平。公司产品以其高质量、易操作等优势具有良好的市场需求。

公司是中山市游乐产品制造商中极具特色的企业，在动漫视频模拟机及嘉年华彩票机的生产厂家中位于前列，产品品种繁多，尤其拥有动漫视频机研发的尖端技术，在行内名列前茅；在国内，只有为数几家研发单位可以自行研发，在国际上也只有美国和日本的一些资深公司拥有此技术，目前公司已迎头赶上。藉此高端技术，公司奠定了在国际上本行业内的坚实地位；在过去的十年中，公司潜心研发，努力掌握本产品的核心技术，为此付出了很大的精力、物力、财力。在潜心研发的同时，边生产边销售是我们的生存之道。面对庞大的国际市场和方兴未艾的国内市场，公司从 2005 年开始宣传所拥有的技术和销售产品。

公司加入《国际游乐设备与景点协会》(简称 IAAPA)，参加其在美国及亚洲一些国家开办的展会，在国际的大舞台上展示自己，并得到众多国际知名游乐行业企业的认可，他们中有很多是在本行业经营了几十年甚至上百年并连锁经营，代表性的有美国的 Coast to Coast、澳大利亚 Time Zone、土耳其 Tekno Set Ltd、Alfa Ltd、阿根廷 Insert Coin、COTO、迪拜 Giant International、埃及 Trans World Parks、南非 Playmatic Ltd、俄罗斯 Fun Time、巴基斯坦 ASPL、印尼 Funworld 等等。随着国内市场的崛起，公司也加入了《中国游艺机游乐园协会》，也成为《中山市游戏游艺行业协会》的副会长单位，经过长期的营销推广，公司的产品也遍及了全国，也成为了国内响当当的知名生产厂家，市场份额不断增长，不少知名的连锁经营室内游乐场商家同公司建立了贸易关系，如大白鲸、大玩家、华润万佳、莫莉幻想、蜜果乐园、蚂蚁王国、德百集团、步步高集团、友阿集团等等。

公司长达十年的辛苦耕耘，使得公司在技术上取得了领先，市场销售网络遍及全球，在产品方面，公司将生产中大型机械产品和涉入动漫游戏列入公司战略规划，如网游、手游等公司拥有无限的扩展空间，未来的市场容量，将成几何倍数在增长。公司将借助整合外部资源和资本市场力量，拓宽融资渠道。公司将在产品结构、生产能力、市场渠道和研发平台建设方面实现显著提升，公司儿童室内游乐产品的优势将进一步增强，市场份额继续提高，行业地位将持续提升。(资料来源：中山市游戏游艺行业协会)

第三节公司治理

一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司未设董事会及监事会，选举了执行董事及监事。在实际经营过程中，有限公司基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，就增加注册资本、经营期限变更、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议。但有限公司阶段，公司内控治理尚不完善，存在股东会会议决议、会议记录未妥善保存、股东会召开不及时、监事任职瑕疵、股东与公司关联交易未及时履行决策批准、公司对外投资、对外捐赠未及时履行审批程序等不规范情况。

股份公司成立后，按照《公司法》等相关法律法规的要求，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等议事规则。

公司股东大会由刘松钦、黄佩斯、刘松柏、刘松华、黄剑豪、吴卫东、周伟大七名自然人股东及中山市旭阳股权投资企业（有限合伙）、中山市向阳股权投资企业（有限合伙）两名有限合伙企业股东组成；公司董事会由刘松钦、黄佩斯、刘松柏、刘松华、黄剑豪、吴卫东、周伟大七位董事组成，任期三年，董事长为刘松钦；监事会由周小东、夏瑞、吴顺洪三名监事组成，任期三年，监事会主席为周小东，职工监事代表为吴顺洪；公司高级管理人员包括总经理刘松钦、副总经理兼财务负责人黄佩斯、副总经理黄剑豪、营销副总经理吴卫东、营销副总经理刘健、副总经理刘松华、技术部长周伟大、行政总监兼董事会秘书马敏。

股份公司成立以来，共召开了3次股东大会、3次董事会及2次监事会，制定审议通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等规章制度。公司章程符合《公司法》、《非上市公众公司监管第3号——章程必备条款》的要求，三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，

三会决议均能够得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权利。

总体来说，股份公司的股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司的监事会成员全面参与公司的日常生产经营，对公司的实际业务情况较为了解，基本具备切实的监督手段。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作、相关人员的规范意识、制度学习方面仍有待进一步提高。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司成立后，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，依法建立健全了股东大会、董事会、监事会，制订了规范的规章制度。公司已通过《公司章程》等明确规定了股东具有对公司经营行为进行监督、提出建议或者质询、查询有关信息和索取资料等的权利。股东具有参加或者委派股东代理人参加股东大会、并依其所持股份数额行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权利按照相关法律法规及《公司章程》规定的流程提请召开临时股东大会、或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。《公司章程》中对监事会的职权进行了明确规定，保证监事会得以有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

《公司章程》中对投资者关系管理、关联股东和董事回避制度、财务会计制度与利润分配制度等内容做了明确规定。同时，股份公司制定并审议通过了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》以及《关联交易管理制度》等一系列公司规则，据此进一步对公司的对外担保、对外投资、关联交易及投资者管理等行为进行规范和监督。

公司董事会对公司治理机制执行情况进行讨论和评估后认为公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据自身业务的发展以及新的政策法规的要求，及时补充和完善公司治理机制，同时公司的董事、监事、高级管理人员等相关人员也会进一步加强对相关法律法规的学习，更有效地执行各项内部制

度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况

(一) 报告期内公司受到行政处罚的情况

2014年9月5日，中山市质量技术监督管理局出具《行政处罚告知书》((中)质监罚告字【2014】21118号)，有限公司因使用未经定期检验的电梯且逾期未改正，违反了《特种设备安全监察条例》第二十八条的规定。中山市质量技术监督管理局据此对公司处以10000元罚款。

公司现有办公场所系租赁而来，上述电梯系出租人华南激光所有。因华南激光无实际经营业务与办公人员，故其要求公司指定人员考取特种设备作业人员资格。公司应其要求指派人员考取了特种作业人员资格证，公司作为电梯使用人已将资料报送给中山市质量技术监督局，但电梯维保单位是由华南激光进行委托，并由其支付相应费用。历年的电梯定期检验亦由华南激光进行办理。由于华南激光未在安全检验合格有效期届满前1个月向特种设备检验检测机构提出定期检验要求，因此公司作为名义上的被处罚单位被中山市质量技术监督局处罚10000元罚款。公司已将处罚文件交与华南激光，华南激光已按规定缴纳了罚款并对上述问题进行了整改。据此，本次行政处罚未对公司经营造成损失。

2015年3月6日，中山市质量技术监督管理局出具《证明》，证实公司因租赁他人物业而使用未按期检验的电梯，该行为现已整改完毕，且该行为不属于重大违规行为。除此之外，公司自2013年1月1日至2015年2月2日期间不存在其他违法违规行为而受到该局处罚的情形。

中山市人力资源与社会保障局、中山市地方税务局城区税务分局、中山市国家税务局直属税务分局、中山市工商行政管理局、中山市文化广电新闻出版局、中山市安全生产监督管理局等行政机关均出具证明文件，证实公司报告期内不存在重大违法违规行为。

综上，公司近两年不存在重大违法违规行为。

(二) 控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规行为及受处罚

情况。公司控股股东、实际控制人刘松钦对此出具了声明。

四、公司独立性

公司拥有完整的研究、采购、生产、销售、售后系统，在业务、资产、人员、财务和机构等方面独立，具有完整的业务体系以及面向市场并独立经营的能力。

(一) 业务独立情况

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所，公司建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，独立开展业务。公司独立进行采购、生产、销售，独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的企业运营能力。公司控股股东及实际控制人为自然人刘松钦，直接持有公司 51.027%的股权。公司不因与关联方之间存在关联关系而使公司业务的独立性受到实质影响。

综上，公司业务独立。

(二) 资产独立情况

报告期内，公司与实际控制人刘松钦存在授权使用部分著作权、专利权及商标权的情形，公司与实际控制人刘松钦的配偶存在转让商标权的情形。各方对此签署了转让、授权协议或出具了相关说明。各方对此不存在纠纷与争议。

有限公司阶段，由于公司内控不健全、规范治理意识较为薄弱等原因，存在控股股东与公司关联交易未及时履行决策批准程序、公司对外投资及对外捐赠未及时履行审批程序等内控瑕疵。股份公司成立后，公司逐步提高了规范意识，公司已建立健全《关联交易管理制度》、《防止控股股东及其他关联方占用公司资金管理制度》等内控制度。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在实际控制人及其控制的其他企业或其他关联方以无偿占用或有偿使用的形式占用公司的资金的情况。

股份公司设立后，整体继承了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务。公司资产产权关系明晰，与实际控制人及其控制的其他企业在资产产权上有明确的界定与划分。公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施，对所有资产有控制权和支配权，主要资产权利不存在产权归属纠纷或潜在的相

关纠纷。

综上，公司资产独立。

(三) 人员独立情况

有限公司阶段，由于公司内控不健全、规范治理意识较为薄弱等原因，存在公司的高级管理人员在股东控股企业任职的情形。为规范公司治理，公司对上述情况进行了规范。股份公司的高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬；股份公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司高级管理人员均对上述事项出具了声明。

股份公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障能够独立管理，不存在与股东单位混合管理、人员相互任职的情况。

公司已与全体员工签订了《劳动合同》，向其发放工资薪酬。公司未给部分员工缴纳社会保险的具体情形如下：1、2名员工已达退休年龄，系退休返聘员工；2、1名员工因个人身份证件问题（同一个公民身份证号码有两个名字）而无法为其缴纳社会保险，公司将在该员工解决证件问题后及时为其购买社会保险。如因社保部门要求公司补缴此前未缴纳的部分社保费用，公司承诺为其补缴；3、**2名**员工由于新入职原因尚未缴纳；5、**2名**员工已自行购买社会保险，该等员工均已出具《未购买社会保险声明书》，说明公司要求其购买国家规定的社会保险，但由于其本人已通过其他方式参保，导致公司无法为本人缴纳社会保险，其承诺将不会因公司未为其本人购买社会保险而追究公司的任何责任。除以上情形外，公司为员工缴纳了各项社会保险。上述情形不会对公司人员独立性构成实质性影响。

2015年2月13日，中山市人力资源和社会保障局出具《证明》，证实公司自2013年1月1日至2015年1月31日期间，未发现公司因违反人力资源社会保障法律法规而受到行政处罚的情形。

综上，公司人员独立。

(四) 财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系，配备了专职的财务人员，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，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或者混合纳税的情形。

综上，公司财务独立。

（五）机构独立情况

股份公司成立后，公司设置了独立的组织机构，股东大会、董事会、监事会规范运作，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

综上，公司机构独立。

综上，公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立。

五、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业同业竞争情况

1、公司控股股东、实际控制人直接或间接控制的除股份公司之外的其他企业

公司的控股股东、实际控制人是自然人刘松钦。截至本公开转让说明书签署之日，刘松钦控制的除股份公司之外的其他企业的情况如下：

姓名	对外投资企业名称	主营业务	持股比例	企业性质
刘松钦	中山市浓阳游乐投资管理有限公司	投资管理游乐场；承接游乐装饰工程	70%	有限责任公司
	中山市火炬开发区探险阳光乐园	投资管理游乐场、游戏服务等	100%	个人独资企业
	益阳市朝阳阳光乐园电玩城	投资管理游乐场、游戏服务等	--	个体工商户
	岳阳市岳阳楼区阳光乐园	投资管理游乐场、游戏服务等	--	个体工商户
	袁州区城西探险阳光乐园	投资管理游乐场、游戏服务等	--	个体工商户
	永州市冷水滩区步步高阳光动漫乐园	投资管理游乐场、游戏服务等	--	个体工商户
	衡阳市雁峰区阳光动漫乐园	投资管理游乐场、游戏服务等	--	个体工商户

	衡阳市高新技术产业开发区探险阳光乐园游艺厅	投资管理游乐场、游戏服务等	--	个体工商户
	阳江市江城区光阳乐园游乐场	投资管理游乐场、游戏服务等	--	个体工商户
	怀化市鹤城区阳光乐园	投资管理游乐场、游戏服务等	--	个体工商户
	株洲市荷塘区步步高阳光乐园	投资管理游乐场、游戏服务等	--	个体工商户
	株洲市荷塘区华润万家探险阳光乐园	投资管理游乐场、游戏服务等	--	个体工商户
	常德市武陵区阳光乐园游乐场	投资管理游乐场、游戏服务等	--	个体工商户
	长沙市望城区探险儿童乐园	投资管理游乐场、游戏服务等	--	个体工商户
	合川区常青游艺厅	投资管理游乐场、游戏服务等	--	个体工商户
	衡阳市蒸湘区光阳乐园动漫游乐厅	投资管理游乐场、游戏服务等	--	个体工商户
	吉首市阳光乐园游乐场一店	投资管理游乐场、游戏服务等	--	个体工商户
	吉首市阳光乐园游乐场二店	投资管理游乐场、游戏服务等	--	个体工商户
	长沙市雨花区德思勤探险儿童乐园	投资管理游乐场、游戏服务等	--	个体工商户

除上述投资外，根据刘松钦出具的说明或提供的资料，截至本公开转让说明书签署之日，其投资设立的另一家个体工商户郴州市光阳乐园娱乐城（经营范围为普通电子游戏服务）已未开展经营业务；2010年10月22日，刘松钦与湖南友谊阿波罗商业股份有限公司友阿奥莱分公司签订合作合同，约定双方合作经营游乐场，湖南友谊阿波罗商业股份有限公司友阿奥莱分公司提供位于湖南省长沙市芙蓉南路三段27号湖南友谊阿波罗商业股份有限公司奥特莱斯17号楼二层的3248平方米经营场地，刘松钦负责投入游乐设备和日常经营管理，该游乐场已于2014年3月27日取得编号为“湘长天游2014012号”《娱乐经营许可证》，但截至本公开转让说明书出具之日，该游乐场尚未申领取得营业执照。

公司控股股东、实际控制人刘松钦所投资并控制的企业中：

(1) 浓阳投资成立于2007年10月23日，住所为中山市石岐区海景工业园2号捷源大厦第四层之一，注册资本50万元，法定代表人为邓瑞芳。报告期内，浓阳投资为了规范、避免与公司之间存在的同业竞争问题，停止了相关存

在同业竞争的业务活动，将主要经营业务变更为投资管理游乐场、承接游乐装饰工程，并在 2014 年 10 月 13 日经中山市工商局核准变更了经营范围及公司名称。浓阳投资目前的经营范围与股份公司不同，不存在同业竞争。

(2) 中山市火炬开发区探险阳光乐园、益阳市朝阳阳光乐园电玩城等企业系刘松钦投资的游乐场，经营范围主要为投资管理游乐场、游戏服务等，与股份公司的经营范围不同，不存在同业竞争。

公司董事长、总经理刘松钦承诺，如其本人及所控制的企业与股份公司发生关联交易，将严格执行《公司章程》及相关制度的决策程序，确保关联交易合法合规。

据此，公司控股股东、实际控制人刘松钦直接或间接控制的企业与股份公司不存在同业竞争。

2、公司控股股东、实际控制人近亲属直接或间接控制的企业

(1) 公司控股股东、实际控制人刘松钦之配偶直接或间接控制的企业

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人刘松钦之配偶梁倩颜直接或间接控制的企业如下：

姓名	与本公司关系	投资企业名称	主要经营范围	直接或间接持股比例
梁倩颜	公司控股股东、实际控制人刘松钦之配偶	中山市名阳游乐科技设备有限公司	电脑动漫及游戏游艺软件研发；承接游乐场的设计、安装；投资游乐场项目。	100%
		中山市石岐区常阳游乐投资管理部	投资管理游乐场	100%

梁倩颜上述投资中：

名阳科技成立于 2010 年 5 月 28 日，企业类型为有限责任公司，注册资本为 50 万元，住所为中山市港口镇沙港中路 29 号工业厂房 B 四楼，法定代表人为梁倩颜，经营范围为：电脑动漫及游戏游艺软件研发；承接游乐场的设计、安装；投资游乐场项目。该公司经营范围与公司不同。另据《备案登记通知书》等工商资料，该公司已于 2014 年 12 月 18 日成立清算组。据此，该公司与股份公司不存在同业竞争。

常阳投资成立于 2011 年 8 月 23 日，企业类型为个人独资企业，投资额为 5 万元，住所为中山市石岐区海景高科技工业园 2 号捷源大厦第一层一号，投资人为梁倩颜，经营范围为：投资管理游乐场。公司董事刘松柏现为该公司营运总监。该公司与股份公司的经营范围不同，不存在同业竞争。

据此，公司控股股东、实际控制人配偶梁倩颜上述投资与股份公司不存在同业竞争。

(2) 公司控股股东、实际控制人夫妻双方的近亲属直接或间接控制的企业
截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人刘松钦配偶梁倩颜之兄梁国强之配偶刘清华直接或间接控制的企业如下：

姓名	与本公司关系	投资企业名称	主要经营范围	直接或间接持股比例
刘清华	公司控股股东、实际控制人刘松钦配偶梁倩颜之兄之配偶	中山市智乐游艺设备有限公司	电脑动漫及游戏游艺软件研发；承接游乐场的设计、安装；投资游乐场项目。	90%
		中山市港口镇智豪游乐设备厂	生产、销售：游乐设备	100%

刘清华上述投资中：

智豪公司成立于 2013 年 3 月 11 日，企业类型为个人独资企业，住所为中山市港口镇兴港北路 1 号厂房 2 首层第 1 卡，投资人为刘清华，经营范围为：生产、销售：游乐设备。根据刘清华的说明，其成立智豪公司的目的是为了取得工业用地和建设工业厂房（中山市政府对建设工业厂房的主体要求为经营的企业），目前该厂房的首层用作智乐公司的展示中心，其余租赁给他人使用。智豪公司未开展游乐设备的生产与销售。据此，智豪公司与股份公司不存在同业竞争。

智乐公司成立于 1998 年 11 月 27 日，企业类型为有限责任公司，注册资本为 100 万元，公司住所为中山市港口镇胜隆社区居民委员会，法定代表人为刘清华，经营范围为：生产、销售、租赁：游艺设备、货物及技术进出口业务（法律、行政法规禁止经营的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。刘松钦配偶梁倩颜之兄梁国强持有该公司 10% 的股权，梁国强之配偶刘清华持有该公司 90% 的股权，

智乐公司与股份公司不存在实质同业竞争，理由如下：

①、要产品及市场定位不同。光阳游乐科技股份公司产品类型为动漫视频游艺机及嘉年华彩票机，属于电子类产品，主要用于室内游乐场，主要销往室内中小型儿童类游乐设备销售市场及国外代理商市场。智乐公司产品类型主要为中小型机动类游艺机（比如大型转马、杠杆飞机、摇摆机等），属于机械类产品，主要用于室外游艺园，主要销往室外游乐设备销售市场及国外代理商市场。

②股份公司与智乐公司在人员、机构、资产、业务、技术、历史沿革等方面相互独立。

股份公司与智乐公司人员相互独立。股份公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障独立管理，并且与智乐公司在董事、监事及高级管理人员等方面均不存在交叉任职。

股份公司建立了独立的股东会、董事会、监事会及管理层，设立独立的开发部、生产车间、采购部等部门，与智乐公司相互独立。

股份公司拥有独立的经营场所及生产经营设备，与智乐公司相互独立，不存在资产混同、借用、租用等情形。

股份公司具有独立的业务流程，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，独立开展业务；股份公司独立进行采购、生产、销售，独立开展业务和签订合同；报告期内，股份公司与智乐之间不存在采购、销售等交易。公司不因与上述公司存在关联关系而使公司的独立性受到实质影响的情况。

股份公司拥有自主的专利权、著作权等知识产权，设立独立研发部门，拥有独立的研发能力，与智乐公司之间不存在技术交易或技术依赖情形。

历史沿革方面，智乐公司 1998 年 11 月 8 日成立时股东为刘天文、李彩环、刘松柏；2000 年 5 月，刘松柏以分得部分设备和游乐场的方式退出智乐公司，该公司股东变更为刘天文、李彩环；2006 年 4 月 26 日，智乐公司股东变更为刘清华、梁国强、刘天文，持股比例分别为 90%、9%、1%；2009 年 5 月 25 日智乐公司的股东变更为刘清华、梁国强，持股比例分别为 90%、10%；此后，智乐公司的股东未发生变化。据此，股份公司与智乐公司在历史沿革方面系相互独立的法人，股份公司股东与智乐公司股东不存在交叉持股。

综上，智乐公司与股份公司主要生产产品不同，并且智乐公司与股份公司在人员、机构、资产、业务、技术、历史沿革等方面相互独立，不存在交叉混

同的情形。因此，股份公司与智乐公司为相互独立的市场主体，不因刘清华为公司控股股东、实际控制人刘松钦配偶梁倩颜之兄梁国强之配偶而与股份公司构成实质同业竞争。

为避免潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人刘松钦出具了《避免同业竞争承诺函》，内容如下：

“本人作为中山市光阳游乐科技股份有限公司（以下简称“股份公司”）的控股股东、实际控制人，现特向股份公司及股份公司其他各位股东、董事、监事、高级管理人员作出如下声明、承诺和保证：

1、除股份公司及其控股子公司之外，本人及本人直接或间接控制的其他公司或者企业目前没有直接或间接地从事任何与股份公司所从事的业务构成同业竞争的业务活动。

2、本人承诺，将不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作、合伙或联营）参与或进行与股份公司所从事的业务有实际性竞争或可能有实际性竞争的业务活动。

3、如果本人及本人直接或间接控制的其他公司或者企业从任何第三者获得的任何商业机会与股份公司所从事的业务有实际性竞争或可能有实际性竞争，则本人将立即通知股份公司，并保证将该商业机会让与股份公司。

4、本人及本人直接或间接控制的其他公司或者企业如违反上述声明、承诺与保证，本人愿向股份公司承担相应的经济赔偿责任。

5、本声明、承诺与保证将持续有效，直至本人不再构成股份公司的实际控制人为止。

6、本声明、承诺与保证可被视为对股份公司及其他各位股东、董事、监事、高级管理人员共同及/或分别作出的声明、承诺与保证。”

为进一步避免同业竞争，公司董事、监事、高级管理人员出具了《公司董事、监事、高级管理人员避免同业竞争承诺函》，内容如下：

“本人作为中山市光阳游乐科技股份有限公司（以下简称“股份公司”）的董事/监事/高级管理人员，目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机

构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为股份公司董事/监事/高级管理人员期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况

(一) 资金占用情况

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

(二) 对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业提供担保的情况。

(三) 防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占有或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司已建立健全《关联交易管理制度》、《防止控股股东及其他关联方占用公司资金管理制度》等内控制度，从制度上防止控股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

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

股东姓名	与本公司关系	直接持股数	间接持股数	总持股比例
刘松钦	董事长、总经理	4,082,160	135,000	52.7145%
黄佩斯	董事、副总经理兼财务负责人	953,680	0	11.9210%

刘松柏	董事	660,240	0	8.2530%
刘松华	董事、副总经理	660,240	255,000	11.4405%
黄剑豪	董事、副总经理	366,800	0	4.5850%
吴卫东	董事、营销副总经理	293,440	0	3.6680%
周伟大	董事、技术部长	183,440	0	2.2930%
周小东	监事会主席；董事及副总经理刘松华配偶之弟	0	16,000	0.2000%
夏瑞	监事	0	13,000	0.1625%
吴顺洪	职工监事	0	10,000	0.1250%
刘健	营销副总经理	0	16,000	0.2000%
马敏	行政总监兼董事会秘书	0	50,000	0.6250%
肖小细	董事及技术部长周伟大之配偶	0	3,000	0.0375%
王丽	监事夏瑞之配偶	0	3,000	0.0375%
肖华凯	董事及副总经理黄剑豪之配偶	0	16,000	0.2000%

除上述情形外，截至本公开转让说明书签署日，公司其他董事、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、高级管理人员亲属关系情况

公司董事长及总经理刘松钦、董事刘松柏、董事及副总经理刘松华系亲兄弟；公司监事长周小东系公司董事、副总经理刘松华配偶之弟。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间无任何直系血亲关系、三代以内旁系血亲关系以及近姻亲关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员均已出具《避免同业竞争承诺函》。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

姓名	本公司职务	兼职公司名称	兼职公司职务
刘松钦	董事长、总经理	中山市旭阳股权投资企业（有限合伙）	执行事务合伙人
		广东湘银投资股份有限公司	监事
刘松华	董事、副总经理	中山市向阳股权投资企业（有限合伙）	执行事务合伙人
刘松柏	董事	中山市石岐区常阳游乐投资管理部	营运总监

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资及与公司是否存在利益冲突的情况

姓名	本公司职务	对外投资企业名称	企业性质	直接或间接持股比例
刘松钦	董事长、总经理	广东湘银投资股份有限公司	股份有限公司	2%
		中山市浓阳游乐投资管理有限公司	有限责任公司	70%
		中山市火炬开发区探险阳光乐园	个人独资企业	100%
		益阳市朝阳阳光乐园电玩城	个体工商户	--
		岳阳市岳阳楼区阳光乐园	个体工商户	--
		袁州区城西探险阳光乐园	个体工商户	--
		永州市冷水滩区步步高阳光动漫乐园	个体工商户	--
		衡阳市雁峰区阳光动漫乐园	个体工商户	--
		衡阳市高新技术产业开发区探险阳光乐园游艺厅	个体工商户	--
		阳江市江城区光阳乐园游乐场	个体工商户	--
		怀化市鹤城区阳光乐园	个体工商户	--
		株洲市荷塘区步步高阳光乐园	个体工商户	--
		株洲市荷塘区华润万家探险阳光乐园	个体工商户	--
		常德市武陵区阳光乐园游乐场	个体工商户	--
		长沙市望城区探险儿童乐园	个体工商户	--
		合川区常青游艺厅	个体工商户	--
		衡阳市蒸湘区光阳乐园动漫游乐厅	个体工商户	--
		吉首市阳光乐园游乐场一店	个体工商户	--

		吉首市阳光乐园游乐场二店	个体工商户	—
		长沙市雨花区德思勤探险儿童乐园	个体工商户	—
黄佩斯	副总经理兼财务负责人	中山市浓阳游乐投资管理有限公司	有限责任公司	5%
刘松华	董事、副总经理	中山市浓阳游乐投资管理有限公司	有限责任公司	15%
黄剑豪	董事、副总经理	中山市浓阳游乐投资管理有限公司	有限责任公司	10%

报告期内，公司控股股东、实际控制人刘松钦曾持有中山市光科机械设备有限公司25%的股权，且为该公司监事。2014年8月25日，刘松钦将其持有的光科机械25%的股权转让给自然人刘跃花。双方均声明对上述股权转让不存在争议与纠纷，不存在股权代持情形，相关转让款已支付，截止目前，刘松钦未持有光科机械的股权，未在该公司任职。

报告期内，公司财务负责人黄佩斯、公司副总经理黄剑豪曾各自持有广州市浓阳动漫科技有限公司50%的股权。2014年4月30日，黄佩斯、黄剑豪将其持有的上述股权转让给自然人邓瑞芳。各方均声明对该次股权转让不存在争议与纠纷，不存在股权代持情形，截止目前，黄佩斯、黄剑豪未持有广州浓阳的股权，未在该公司任职。

公司董事、监事、高级管理人员的上述兼职与对外投资企业中，旭阳投资、向阳投资均未实际开展业务。其余企业中：

(1) 常阳投资管基本情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业同业竞争情况”之“2、公司控股股东、实际控制人近亲属直接或间接控制的企业”。常阳投资主要用于管理公司实际控制人刘松钦所投资的游乐场，与股份公司经营范围不同。公司董事刘松柏现为该企业营运总监。刘松柏未担任股份公司高级管理人员，其上述兼职与公司不存在利益冲突。

(2) 湘银投资成立于2012年05月29日，注册资本1000万元，法定代表人贺

红清，住所为中山市东区中山四路88号尚峰金融商务中心2座二十层2卡之二，经营范围为：法律、法规、政策允许的股权投资业务和创业投资业务；投资房地产、项目投资咨询（不含金融投资咨询）、企业投资管理、企业管理咨询、商品信息咨询、货物进出口。公司董事长、总经理刘松钦持有该公司2%的股权，为该公司监事。刘松钦上述兼职与投资与股份公司不存在利益冲突。

(3) 浓阳投资基本情况详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业同业竞争情况”。公司董事长、总经理刘松钦持有该公司70%的股权；公司董事、副总经理刘松华持有该公司15%的股权；公司董事、副总经理兼财务负责人黄佩斯持有该公司5%的股权；公司董事、副总经理黄剑豪持有该公司10%的股权。浓阳投资目前的经营范围与股份公司不同。据此，公司董事、高级管理人员该等对外投资与股份公司不存在利益冲突。

(4) 中山市火炬开发区探险阳光乐园、益阳市朝阳阳光乐园电玩城等企业均为公司董事长、总经理刘松钦所投资的游乐场，上述企业经营范围主要为投资管理游乐场、游戏服务等。公司董事长、总经理刘松钦所上述投资企业经营范围与股份公司不同。为避免上述投资与公司产生利益冲突，公司董事长、总经理刘松钦承诺，如其本人及所控制的企业与股份公司发生关联交易，将严格执行《公司章程》及相关制度的决策程序，确保关联交易合法合规。据此，公司董事长、总经理刘松钦该等对外投资与公司不存在利益冲突。

(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国中小企业股份转让系统公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国中小企业股份转让系统公开谴责的情况。

(七) 董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况

近两年，公司的董事变动情况：

时间	董事情况	变动原因
2013年1月1日至2015年2月8日	执行董事：刘松钦	--

2015年2月8日至今	刘松钦、黄佩斯、刘松柏、刘松华、黄剑豪、吴卫东、周伟大	股份公司成立，设立董事会并依法选举董事
-------------	-----------------------------	---------------------

近两年，公司的监事变化情况：

时间	监事情况	变动原因
2013年1月1日至2014年10月22日	黄佩斯	--
2014年10月22日至2015年2月8日	刘松华	股东会决议免去黄佩斯为公司监事职务，聘请刘松华为公司监事
2015年2月8日至今	周小东、夏瑞、吴顺洪	股份公司设立，设立监事会并依法选举周小东、夏瑞为监事，前述二人与2015年2月8日公司职工代表大会选举的职工代表监事吴顺洪共同组成公司第一届监事会

近两年，公司的高级管理人员的变动情况

时间	总经理	副总经理	财务机构负责人	董事会秘书	行政总监	技术部长	营销副总经理	变动原因
2013年1月1日至2015年2月8日	吴卫东	刘松华	黄佩斯	无	无	无	无	--
2015年2月8日至今	刘松钦	黄佩斯、黄剑豪、刘松华	黄佩斯	马敏	马敏	周伟大	刘健、吴卫东	股份公司成立，增加高级管理人员

有限公司阶段，公司治理机制尚不完善。有限公司阶段先后选举的监事黄佩斯、刘松华均为公司当时的高级管理人员，其任职不符合当时有效的《公司法》等法律法规的要求。股份公司成立后，公司完善了三会设置，重新选举了监事会成员，并聘任了行政总监、董事会秘书等高级管理人员。上述董事、监事和高级管理人员变化系为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规及《公司章程》的规定。

公司的董事、监事和高级管理人员的变动均出于稳定未来公司治理结构的考虑，以上诸事项均不会对公司的持续经营造成不利影响。近两年公司董事、监事、高管人员没有发生重大变化。

第四节公司财务

一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表

(一) 最近两年及一期的审计意见类型

公司2013年度、2014年度的财务报告已经由具有证券、期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了瑞华审字[2015]48240001号标准无保留意见的审计报告。

(二) 财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

(三) 公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围

公司直接或间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明公司能够控制被投资单位，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围（有证据表明公司不能控制被投资单位的除外）；公司拥有被投资单位半数或半数以下的表决权，但对被投资单位具有实际控制权的，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围（有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外）。

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

(四) 经审计的两年及一期财务报表

资产负债表

金额单位：人民币元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：		
货币资金	8,091,674.84	1,907,917.41
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		217,968.00
应收票据		
应收账款	2,127,406.03	603,994.63
预付款项	644,597.98	445,913.48
应收股利		
其他应收款	132,464.40	4,093,794.67
存货	5,624,014.89	4,158,202.00
流动资产合计	16,620,158.14	11,427,790.19
非流动资产：		
可供出售金融资产		
长期股权投资		
固定资产	175,637.25	44,311.06
在建工程		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	22,472.45	56,359.83
其他非流动资产		
非流动资产合计	198,109.70	100,670.89
资产总计	16,818,267.84	11,528,461.08

资产负债表（续）

金额单位：人民币元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款		5,000,000.00

应付票据		
应付账款	37,839.19	121,623.21
预收款项	2,948,733.16	4,831,216.45
应付职工薪酬	489,169.28	
应交税费	410,095.15	397,250.99
应付利息		
应付股利		
其他应付款	4,799,969.61	18,773.52
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	8,685,806.39	10,368,864.17
非流动负债:		
长期借款		
应付债券		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	8,685,806.39	10,368,864.17
股东权益:		
实收资本	6,500,000.00	500,000.00
资本公积		
盈余公积	163,246.14	65,959.69
一般风险准备		
未分配利润	1,469,215.31	593,637.22
股东权益合计	8,132,461.45	1,159,596.91
负债和股东权益总计	16,818,267.84	11,528,461.08

利润表

金额单位：人民币元

项目	2014 年度	2013 年度
----	---------	---------

一、营业收入	20,400,982.37	10,219,806.90
减：营业成本	15,282,529.49	7,800,748.08
营业税金及附加	90,035.35	69,775.64
销售费用	1,190,341.97	606,143.98
管理费用	2,600,720.71	1,458,623.55
财务费用	427.62	1,761.18
资产减值损失	-69,937.69	158,499.76
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	42,085.09	-59,151.80
投资收益（损失以“-”号填列）	-31,818.97	8,773.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,317,131.04	73,876.15
加：营业外收入	46,037.00	10,000.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	6,000.00	48,284.52
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,357,168.04	35,591.63
减：所得税费用	384,303.50	22,087.19
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	972,864.54	13,504.44
五、其他综合收益		
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他		

综合收益中享有的份额		
2、可供出售金融资产公允价值变动损益		
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4、现金流量套期损益的有效部分		
5、外币财务报表折算差额		
6、其他		
六、综合收益总额	972,864.54	13,504.44

现金流量表

金额单位：人民币元

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	20,799,862.45	14,332,218.98
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,022,551.78	1,116,578.77
经营活动现金流入小计	24,822,414.23	15,448,797.75
购买商品、接受劳务支付的现金	18,384,108.29	8,315,197.18
支付给职工以及为职工支付的现金	2,994,098.61	1,708,330.32
支付的各项税费	1,254,485.18	402,690.09
支付其他与经营活动有关的现金	2,144,959.97	3,209,752.63
经营活动现金流出小计	24,777,652.05	13,635,970.22
经营活动产生的现金流量净额	44,762.18	1,812,827.53
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,724,366.26	

取得投资收益收到的现金	456,277.51	8,773.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	6,180,643.77	8,773.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	169,145.40	
投资支付的现金	500,000.00	5,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	669,145.40	5,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	5,511,498.37	-4,991,226.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,000,000.00	
取得借款收到的现金	5,000,000.00	5,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	170,183.49	
筹资活动现金流入小计	11,170,183.49	5,000,000.00
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	372,686.61	76,497.75
支付其他与筹资活动有关的现金	170,000.00	
筹资活动现金流出小计	10,542,686.61	76,497.75
筹资活动产生的现金流量净额	627,496.88	4,923,502.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	6,183,757.43	1,745,103.02
加：期初现金及现金等价物余额	1,907,917.41	162,814.39

六、期末现金及现金等价物 余额	8,091,674.84	1,907,917.41
--------------------	--------------	--------------

所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	实收资本	2014年度									所有者权益合计	
		其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备		
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	500,000.00								65,959.69		593,637.22 1,159,596.91	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	500,000.00								65,959.69		593,637.22 1,159,596.91	
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	6,000,000.00								97,286.45		875,578.09 6,972,864.54	
(一)净											972,864.54 972,864.54	

利润									
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计								972,864.54	972,864.54
(三) 股东投入和减少资本	6,000,000.00								6,000,000.00
1、所有者投入资本	6,000,000.00								6,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额									
3、其他									
(四) 利润分配						97,286.45		97,286.45	
1、提取盈余公积						97,286.45		97,286.45	
2、提取一般风险准备									

3、对所有者的分配									
4、其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
(六) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
(七) 其他									

四、本期期末余额	6,500,000.00						163,246.14		1,469,215.31	8,132,461.45
----------	--------------	--	--	--	--	--	------------	--	--------------	--------------

所有者权益变动表（续）

单位：人民币元

项目	实收资本	2013年度									所有者权益合计	
		其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备		
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	500,000.00								64,609.25		581,483.22	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	500,000.00								64,609.25		581,483.22	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填									1,350.44		12,154.00	
											13,504.44	

列)										
(一)) 净 利润									13,504.44	13,504.44
(二)) 其 他综 合收 益										
上述 (一) 和 (二) 小 计									13,504.44	13,504.44
(三) 股 东投 入和 减少 资本										
1、所 有者 投入 资本										
2、股 份支 付计 入股 东权 益的 金额										
3、其 他										
(四) 利 润分 配							1,350.44	-	1,350.44	
1、提 取盈 余公 积							1,350.44	-	1,350.44	
2、提 取一										

般风 险准 备									
3、对 所有 者的 分配									
4、其 他									
(五) 所 有者 权 益 内 部 结 转									
1、资 本公 积转 增资 本(或 股本)									
2、盈 余公 积转 增资 本(或 股本)									
3、盈 余公 积弥 补亏 损									
4、其 他									
(六) 专 项储 备									
1、本 期提 取									
2、本 期使 用									

(七) 其他										
四、 本期 期末 余额	500,000.0 0					65,959.6 9		593,637.2 2	1,159,596. 91	

二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计和前期差错

(一) 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年，即每年自1月1日起至12月31日止。

(二) 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

(三) 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

(四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合

并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异

带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

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

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

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

（五）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

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

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

2、合并财务报表编制的方法

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

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收

益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等有关规定进行后续计量，详见附注“长期股权投资”或附注“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（六）现金及现金等价物的确定标准

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

（七）外币业务和外币报表折算

1、外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本

位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2、对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

3、外币财务报表的折算方法

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

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

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

（八）金融工具

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

1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

2、金融资产的分类、确认和计量

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

至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

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

交易性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金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

② 持有至到期投资

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

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

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

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

③ 贷款和应收款项

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

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

④ 可供出售金融资产

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

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

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

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

3、金融资产减值

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

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

① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

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

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

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

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

5、金融负债的分类和计量

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

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

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

② 其他金融负债

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

③财务担保合同不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

6、金融负债的终止确认

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

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

7、衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行

后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

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

8、金融资产和金融负债的抵销

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

9、权益工具

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

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

（九）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

①单项金额重大的判断依据或金额标准

应收账款金额在 100 万元以上(含)且占应收账款账面余额 10%以上(含)的款

项；其他应收款金额在 10 万元以上(含)且占其他应收款账面余额 10%以上(含)的款项。

②单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

单独进行减值测试，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；如经测试未发现减值迹象的则按账龄分析法计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	3	3
1-2 年	10	10
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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。

(十) 存货

1、存货的分类

本公司将存货分为原材料、在产品、库存商品等。

2、发出存货的计价方法

发出存货时按月末一次加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照类别存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4、存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

（十一）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注“金融工具”。

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

1、投资成本的确定

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

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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

2、后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益

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

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额

计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

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

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

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

（十二）固定资产

1、固定资产确认条件

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。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
机器设备	平均年限法	5	5	19.00
办公设备	平均年限法	5	5	19.00
电子设备及其他	平均年限法	5	5	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“长期资产减值”。

4、融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式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取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

5、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

（十三）借款费用

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

化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

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

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

（十四）无形资产

1、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

2、研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“长期资产减值”。

（十五）长期待摊费用

长期待摊费用是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的期限在一
年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：

- 1、预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。
- 2、经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。
- 3、融资租赁方式租入的固定资产，其符合资本化条件的装修费用，在两次装修间隔期间、剩余租赁期和固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

（十六）长期资产减值

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

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

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分

摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十七）职工薪酬

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

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

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

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

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

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定

提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

(十八) 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

1、亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

2、重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本公司承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

(十九) 收入

1、销售商品

销售商品收入，同时满足下列条件时予以确认：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；相关的经济利益很可能流入本公司；相关的收入和成本能够可靠的计量。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认。按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入本公司，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二十）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用

和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，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。

（二十一）递延所得税资产/递延所得税负债

1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本期税前会计利润作相应调整后计算得出。

2、递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或

者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4、所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税

负债以抵销后的净额列报。

(二十二) 租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

1、本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

2、本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

3、本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，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初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

4、本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债

权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(二十三) 重要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。本公司已按上述新颁布或修订的企业会计准则编制本财务报告时，并根据各准则衔接要求进行调整，该调整对公司无实质性影响。

②除上述外，本公司不存在其他会计政策变更。

2、报告期内，本公司不存在会计估计变更。

(二十四) 重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资

产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1、租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第21号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

2、坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

3、存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

4、金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金

流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

5、持有至到期投资

本公司将符合条件的有固定或可确定还款金额和固定到期日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归类为持有至到期投资。进行此项归类工作需涉及大量的判断。在进行判断的过程中，本公司会对其持有该类投资至到期日的意愿和能力进行评估。除特定情况外（例如在接近到期日时出售金额不重大的投资），如果本公司未能将这些投资持有至到期日，则须将全部该类投资重分类至可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将该金融资产划分为持有至到期投资。如出现此类情况，可能对财务报表上所列报的相关金融资产价值产生重大的影响，并且可能影响本公司的金融工具风险管理策略。

6、持有至到期投资减值

本公司确定持有至到期投资是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断。发生减值的客观证据包括发行方发生严重财务困难使该金融资产无法在活跃市场继续交易、无法履行合同条款（例如，偿付利息或本金发生违约）等。在进行判断的过程中，本公司需评估发生减值的客观证据对该项投资预计未来现金流的影响。

7、可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

8、非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，

当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

9、折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

10、开发支出

确定资本化的金额时，本公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

11、递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估

计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

12、所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

13、内部退养福利及补充退休福利

本公司内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退休人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本公司内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

14、预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

三、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

(一) 最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项目	【2014】年【12】月 【31】日	【2013】年 【12】月【31】 日
资产总计（万元）	1,681.83	1,152.85
股东权益合计（万元）	813.25	115.96

归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	813.25	115.96
每股净资产（元）	1.25	2.32
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.25	2.32
资产负债率（母公司）	51.65%	89.94%
流动比率（倍）	1.91	1.10
速动比率（倍）	1.27	0.70
项目	【2014】年度	【2013】年度
营业收入（万元）	2040.10	1021.98
净利润（万元）	97.29	1.35
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	97.29	1.35
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	92.46	10.58
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）	92.46	10.58
毛利率（%）	25.09%	23.67%
净资产收益率（%）	45.33%	1.17%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	43.08%	9.18%
基本每股收益（元/股）	0.97	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.97	0.03
应收帐款周转率（次）	14.94	31.70
存货周转率（次）	3.12	1.90
经营活动产生的现金流量净额（万元）	4.48	181.28
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.01	3.63

注释：

1、除资产负债率指标是以母公司报表为基础，其余财务指标均以合并财务报表的数据为基础进行计算。

2、净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算，每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标均以各期末股本为基础计算。

（二）盈利能力分析

1、毛利率

报告期内，公司营业收入快速增长，2013年、2014年公司营业收入分别为10,219,806.90元、20,400,982.37元，呈上升趋势，2014年度营业收入较2013年增长了99.62%。主要原因系（1）、由于2014年度整体行业呈增长趋势，公司抓住了行业发展的机遇，成功拓展了销售区域；（2）、公司一贯注重产品的技术含量，研发投入不断增加，2014年度研发费用较2013年度增长了116.93%，推出了一系列深受市场欢迎的新产品，使得销售订单及收入增加，2014年新推出的疯狂射击、趣味飞车、极速赛艇、假日摩托、假日水枪以及经过改良的铁道大冒险等游乐设备为公司增收541.94万元；（3）、品牌知名度不断提升，经过多年的品牌开拓，公司品牌在客户和消费者中形成良好的认知度，2013年、2014年公司连续获得中国（中山）国际游戏游艺博览交易会游戏游艺产品优秀文化创意奖，随着品牌知名度的提高，公司产品销售额不断增加。

2013年、2014年公司综合毛利率分别为23.67%、25.09%，综合毛利率呈逐年增长趋势。其中视频游艺机毛利率分别为19.25%、27.62%，毛利率呈上升趋势，主要原因系产品单位售价提高，公司2013年底及2014年初推出了一系列深受市场欢迎的视频游艺机新产品，产品的销售数量由412台增加到771台，销量增长率为87.14%，在产品销售数量增长的同时，视频类游艺机定价也进一步提高，产品平均售价由12,597.08元增加到15,621.27元，增长率为24.01%，使得毛利率上升。嘉年华游艺机毛利率分别为28.23%、21.45%，毛利率呈下降趋势，主要原因系（1）、该类产品技术含量相对较低，公司对该部分产品的开发、制作等投入相对较少，产品单位售价逐年降低，使得毛利率下降；（2）、劳动力成本上涨，2014年公司调整了职工薪酬，人工成本占完工产品总成本的比例由6.0%上升至6.3%，引起毛利率下降。

2、净资产收益率

2013年、2014年公司净资产收益率分别为1.17%、45.33%，扣除非经常性损益的净资产收益率分别为9.18%、43.08%，呈上升趋势。2014年净资产收益率大幅上升，主要原因系公司把握住良好的外部发展机遇，加大新产品的开发力度，不断完善产品结构及营销渠道，营业收入增长的同时毛利率持续增长，使得营业利润、净利润各项指标保持着良好的增长势头。2014年收入较2013年

增长了99.62%，净利润增长了71.04倍，使得净资产收益率上升。

2013年、2014年公司每股收益分别为0.03元、0.97元，呈上升趋势，主要原因系2014年净利润增长了71.04倍。

综上所述，报告期内公司毛利率、净资产收益率及每股收益呈上升趋势，整体盈利能力较好。

（三）偿债能力分析

1、资产负债率

2013年、2014年末公司资产负债率分别为89.94%、51.65%。报告期内，公司资产负债率呈下降趋势，偿债能力增强，主要原因系（1）、资本规模增大，2014年11月，公司增加注册资本600万元；（2）、未分配利润增大，公司2014年发展较快，盈利情况较好，使得公司新增未分配利润87.56万元；（3）、预收账款减少，2014年客户资金面趋紧，部分客户资金链出现暂时困难，延迟付款使得预收账款同比减少38.96%。

2、流动比率、速动比率

2013年、2014年流动比率分别为1.10、1.91，速动比率分别为0.7、1.27，报告期内公司短期偿债能力增强。主要原因系（1）、货币资金上升了324.11%，主要原因是收到股东增资600万元及业务增长所致，使得流动资产增加；（2）、应收账款净额上升了252.22%、预收账款减少38.96%，主要原因是公司部分客户资金链紧张，推迟了付款期限，使得流动资产、流动负债减少；（3）、存货上升了35.22%，主要原因系随公司业务增长而增加储备所致。

报告期内，公司短期偿债能力增强，公司经营周转资金宽裕。

（四）营运能力分析

1、应收账款周转率

2013年、2014年公司应收账款周转率分别为**31.70**、14.94，应收账款周转情况良好，但波动较大。应收账款周转情况良好的主要原因系（1）、公司产品需求旺盛，为了保证资金安全及提高资金周转率，公司优先选择信誉好的客户

作为合作对象；（2）、公司采用预收款的方式销售商品；（3）对部分资金链暂时出现困难的客户，指定销售人员负责应收账款的催收工作。应收账款周转率波动的主要原因是2014年客户资金面趋紧，部分客户资金链出现暂时困难，延长了付款期限，使得应收账款大幅增长，造成应收账款周转率降低。

2、存货周转率

2013年、2014年公司存货周转率分别为1.90、3.12，报告期内存货周转率呈上升趋势。主要原因系（1）、公司产品的综合竞争优势使得公司能提前收到订单，公司主要按照“以销定产”的模式组织生产，该模式下公司根据客户的订单组织生产；（2）、公司制定了合理的生产计划，公司会根据以往经验制定销售计划，结合客户需求情况适当调整产量，保持安全库存。

（五）现金流量分析

2013年、2014年公司每股经营活动产生的现金流量净额分别为3.63元、0.01元，波动较大。波动的主要原因系1、股本数增加，2013年末公司股本数为50万股，2014年11月新增资本600万，使得2014年末股本数为650万；2、2014年收入增长带来现金流的增长比例较低，部分客户由于资金链紧张推迟付款，公司销售商品收到的现金增速放缓，应收账款周转时间延长，应收账款占用资金增加，使得每股经营活动产生的现金流量减少。

2013年、2014投资活动产生的现金流量净额分别为-4,991,226.76元、5,511,498.37元，2013年投资支付的现金5,000,000.00元为向实际控制人刘松钦的借款，2014年收回投资收到的现金主要为实际控制人刘松钦归还借款本息5,372,686.61元。

2013年、2014公司筹资活动产生的现金流量净额分别为4,923,502.25元、627,496.88元，2013年取得借款收到的现金5,000,000.00元为邮政储蓄银行的借款；2014年取得借款收到的现金5,000,000.00元为中国银行的借款，吸收投资收到的现金6,000,000.00元为股东增资，偿还债务支付的现金10,000,000.00元为归还邮政储蓄银行和中国银行贷款。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 各类收入确认方法

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入公司；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入公司，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

(1) 利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

(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公司；

(3) 交易的完工进度能够可靠地确定；

(4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳

务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

4、本公司收入的具体确认方法

公司业务收入主要为视频游艺机和嘉年华游艺机销售收入。公司在签订合同、发出商品，并取得客户签字确认的送货单后确认收入。

(二) 报告期公司营业收入的构成、变动趋势及原因

1、报告期各类业务收入构成情况

公司主营业务收入是视频游艺机的销售收入和嘉年华游艺机的销售收入，从收入结构来看，目前视频游艺机收入约占总收入五分之三，嘉年华游艺机收入占总收入五分之二。主要原因是嘉年华游艺机市场增长速度低于视频游艺机市场，公司发展的重点也转向视频游艺机市场，视频游艺机不断推出新产品，收入占比由2013年的二分之一提高到2014年的五分之三。

(1) 营业收入按业务类别划分

报告期各类业务收入构成及比例（按产品类别分）

单位：元

产品名称	2014 年度		2013 年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
视频游艺机	12,043,997.76	59.04%	5,189,995.08	50.78%
嘉年华游艺机	8,356,984.61	40.96%	5,029,811.82	49.22%
合计	20,400,982.37	100.00%	10,219,806.90	100.00%

报告期内，公司主营业务收入增长较快，主要原因系行业整体呈增长趋势，公司抓住行业发展的机遇，加大新产品的开发力度，加大市场推广工作力度，努力在多个渠道进行营销推广及市场开拓，并推出深受市场欢迎的新产品，使得视频游艺机和嘉年华游艺机销售收入大幅增长。目前视频游艺机销售收入占总收入比重最大，呈增长趋势。主要原因系视频游艺机类产品的科技含量较高，是公司未来发展的重点，2013年底及2014年初生产研发取得了新成果，开发出的新产品疯狂射击、趣味飞车、极速赛艇、假日摩托、假日水枪以及经过改良的铁道大冒险等游乐设备热销，2014年为公司增收541.94万元。

(2) 主营业务收入按地区划分

单位：元

地区 名称	2014 年度		2013 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
国内	20,400,982.37	15,282,529.49	10,219,806.90	7,800,748.08
合计	20,400,982.37	15,282,529.49	10,219,806.90	7,800,748.08

2、报告期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2014 年较上年增加额	2014 年较上年增长率
营业收入	20,400,982.37	10,219,806.90	10,181,175.47	99.62%
营业成本	15,282,529.49	7,800,748.08	7,481,781.41	95.91%
营业利润	1,317,131.04	73,876.15	1,243,254.89	1,682.89%
利润总额	1,357,168.04	35,591.63	1,321,576.41	3,713.17%
净利润	972,864.54	13,504.44	959,360.10	7,104.03%

报告期内，公司营业收入呈现快速增长趋势，与其业务发展态势保持一致。2014年度营业利润、净利润分别较2013年增加了1,243,254.89元和959,360.10元，增长率超过了营业收入的增长率，主要原因系（1）、单位售价提高，受益于行业趋势上扬和公司视频游艺机增长带动，公司产品供不应求，单位售价提高，使得毛利率上升；（2）、期间费用增速低于收入增速，随着两类业务框架的逐渐完善与产品的日渐丰富、团队建设及业务模式的成熟，期间费用增速放缓，占营业收入的比重由20.22%下降到18.58%。

（三）报告期内各类业务毛利率情况

单位：元

年度	项目	营业收入	营业成本	毛利率
2014 年度	视频游艺机	12,043,997.76	8,717,754.79	27.62%
	嘉年华游艺机	8,356,984.61	6,564,774.70	21.45%
	合计	20,400,982.37	15,282,529.49	25.09%
2013 年度	视频游艺机	5,189,995.08	4,190,789.87	19.25%
	嘉年华游艺机	5,029,811.82	3,609,958.21	28.23%
	合计	10,219,806.90	7,800,748.08	23.67%

2013年、2014年公司综合毛利率分别为23.67%、25.09%，综合毛利率呈逐年增长趋势。主要原因系2013年底及2014年初公司的生产研发取得了新成果，新产品定价较高；通过产品的工艺改良，降低了部分产品的单位成本，毛利率持续上涨。

视频游艺机毛利率分别为19.25%、27.62%，毛利率呈上升趋势，主要原因系公司一贯注重产品的技术含量，研发投入不断增加，公司2013年底及2014年初推出了一系列深受市场欢迎的视频游艺机新产品，新推出的疯狂射击、趣味飞车、极速赛艇、假日摩托、假日水枪以及经过改良的铁道大冒险等游乐设备2014年为公司增收541.94万元，产品的销售数量由412台增加到771台，销量增长率为87.14%，在产品销售数量增长的同时，视频类游艺机定价也进一步提高，产品平均售价由12,597.08元增加到15,621.27元，增长率为24.01%，使得毛利率上升。

嘉年华游艺机毛利率分别为28.23%、21.45%，毛利率呈下降趋势，主要原因系（1）、嘉年华游艺机市场增速低于视频游艺机市场，且产品技术含量相对较低，公司对该部分产品的开发、制作等投入相对较少，产品单位售价逐年降低，使得毛利率下降；（2）、劳动力成本上涨，2014年公司调整了职工薪酬，人工成本占总成本的比例由6.0%上升至6.3%，引起毛利率下降。

（四）主要费用及变动情况

1、公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2014年度	2013年度	2014年较上年增加额	2014年较上年增长率
销售费用	1,190,341.97	606,143.98	584,197.99	96.38%
管理费用	2,600,720.71	1,458,623.55	1,142,097.16	78.30%
财务费用	427.62	1,761.18	-1,333.56	-75.72%
销售费用占营业收入比重	5.83%	5.93%	-0.10%	-1.69%
管理费用占营业收入比重	12.75%	14.27%	-1.52%	-10.65%
财务费用占营业收入比重	0.00%	0.02%	-0.02%	-100.00%
期间费用占营业收入比重	18.58%	20.22%	-1.64%	-8.11%

2013年、2014年，公司期间费用占营业收入的比重分别为20.22%、18.58%，呈下降趋势，整体而言波动不大。

报告期内公司各项期间费用明细及波动情况如下：

（1）销售费用

单位：元

项目	2014年度	2013年度
业务招待费	79,366.50	
广告及展览费	368,355.55	219,270.00

项目	2014年度	2013年度
运输费	48,976.84	14,488.81
职工薪酬及福利	600,010.26	364,930.71
差旅费	90,636.82	
其他费用	2,996.00	7,454.46
合计	1,190,341.97	606,143.98

公司的销售费用主要包括销售部门人员的职工薪酬及福利、公司广告及展览费、差旅费及业务招待费等。报告期内前两大明细销售费用占销售费用总额的平均比重为销售人员职工薪酬及福利占53.71%、广告及展览费占32.71%，可见人力资源支出是销售费用的主要构成，这与公司销售人员工资以收入指标考核的薪酬制度是一致的。2014年公司销售费用同比上升96.38%，其中职工薪酬及福利费同比上升64.42%，同年主营业务收入同比上升了99.62%，可见职工薪酬及福利费与收入保持了同向增长；广告及展览费同比增长了67.99%，游艺机产品主要通过参加本行业国际、国内展销会开拓国内外市场，可见广告及展览费与收入保持同向增长是合理的。2013年、2014年，公司销售费用占营业收入的比重分别为5.93%、5.83%，呈逐年下降趋势，整体而言波动不大。

(2) 管理费用

单位：元

项目	2014年度	2013年度
职工薪酬及福利	1,819,039.88	944,775.06
办公及差旅费	96,327.81	27,656.74
业务招待费	29,894.00	21,859.00
保险费及税金	100,310.24	113,810.66
中介费	255,900.38	
租赁及水电费	229,749.51	228,673.71
其他管理费用	69,498.89	121,848.38
合计	2,600,720.71	1,458,623.55

公司的管理费用主要包括管理及研发人员的职工薪酬及福利、新三板挂牌中介费、租赁及水电费等，均为公司正常运营而发生的费用。报告期内前三大

明细费用占管理费用总额的平均比重分别为职工薪酬及福利占 68.09%、租赁及水电费占 11.29%、中介费占 6.30%。

2014 年管理费用较 2013 上升了 78.30%，其中：职工薪酬及福利同比上升 92.54%，主要原因系随着业务规模的扩大，公司新增了管理和研发岗位，并上调了所有岗位的工资；租赁及水电费同比上升 0.47%，主要原因系公司租赁的厂房，租金单价逐年上升；中介费为支付新三板挂牌中介机构费用。主要由于上述三大主要管理费用的变动，使得 2014 年管理费用同比上升 78.30%。

(3) 财务费用

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
利息支出	372,686.61	76,497.75
减：利息收入	379,814.18	78,987.57
汇兑损益		
手续费	7,555.19	4,251.00
合计	427.62	1761.18

公司的财务费用主要包括贷款利息支出、存款利息收入、手续费支出等。报告期内，利息支出是公司向中国邮政储蓄银行、中国银行贷款500万元产生的利息支出，利息收入是公司按照银行贷款利率向刘松钦收取的资金占用费和活期存款利息。整体而言，财务费用占营业收入的比重较低，对公司的利润水平影响较低。

2、公司报告期内研发费用及占收入比重情况

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
研发费用	1,034,584.66	476,921.35
营业收入	20,400,982.37	10,219,806.90
占比	5.07%	4.67%

报告期内公司一直持续加大研发投入，目前公司主要致力于视频游艺机和嘉年华游艺机方面的研发。2014年度研发费用较2013年度增长了116.93%，

增长的主要原因系（1）研发人员数量的增加，2013年研发人员平均人数为15人，2014年研发人员平均人数为26人；（2）公司2014年4月份开始上调了薪酬。报告期内，公司研发费用占营业收入比重维持在4.67%-5.07%左右，波动不大。

（五）非经常性损益情况

项目	2013年度	2014年度
非流动性资产处置损益		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	76,497.75	372,686.61
企业取得子公司、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		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
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		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-50,378.56	10,266.12
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		

项目	2013年度	2014年度
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-38,284.52	40,037.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-76,497.75	-372,686.61
小计	-88,663.08	50,303.12
所得税影响额	3,625.56	2,054.51
少数股东权益影响额（税后）		
合计	-92,288.64	48,248.61

2013年公司非经常损益主要为：

- 1、持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产所产生的收益为-50,378.56元；
- 2、营业外收入为10,000.00元，系收到的中山市财政局创意奖奖金。
- 3、营业外支出为48,284.52元

系2013年1月30日支付湖南慈善捐款30,000.00元；

系2013年12月的增值税滞纳金为17,041.65元；2013年12月的城建税滞纳金为1,212.31元；2013年12月的印花税滞纳金30.56元；

2014年公司非经常损益主要为：

- 1、持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产所产生的收益为10,266.12元；
 - 2、营业外收入为46,037.00元
- 系收到的财政局的补贴款为6,222.00元；收（中山市财政局）的出口信用保险补贴12,215.00元；中山市财政局出口信用保险补贴款17,600.00元；财政局游戏游艺产品优秀文化创意奖10,000.00元。

3、营业外支出6,000.00元

系2014年7月22日支出的中山市红十字会6,000.00元。

(六) 公司主要税项及相关税收优惠政策

税种	计税依据	税率(%)
增值税	销售货物或提供应税劳务	17.00
城市维护建设税	应缴流转税税额	7.00
教育费附加	应缴流转税税额	3.00
地方教育附加	应缴流转税税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00

五、公司报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

(一) 货币资金

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	1,505.30	4,782.24
银行存款	8,090,169.54	1,899,909.88
其他货币资金		3,225.29
合计	8,091,674.84	1,907,917.41

其中，其他货币资金明细如下：

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
证券账户资金户		3,225.29
合计		3,225.29

报告期内，公司货币资金余额在资产中占比较高，2013年12月31日、2014年12月31日，公司货币资金占资产总额比重分别为16.55%、48.11%。公司货币资金包括现金、银行存款、证券账户资金。

2014年末货币资金余额较2013年末增长324.11%，主要是公司2014年11月吸收股东追加投资600万，导致2014年末货币资金出现大幅增加。

公司货币资金中证券公司资金户于 2008 年 1 月在安信证券股份有限公司开立证券账户，并于 2011 年 7 月 29 日将上述账户转托管至金元证券股份有限公司。有限公司开立证券账户后，先后利用公司闲散资金共计 300,000.00 元进行了股票投资。2013 年度上述投资合计亏损 50,378.56 元，2014 年度上述投资合计盈利 10,266.12 元。有限公司阶段，公司的治理结构尚不完善，决策流程尚未制度化，公司对上述投资并未及时履行内部决策程序。2014 年 1 月 23 日，有限公司召开股东会，对上述重大投资进行了审议与确认，公司各股东确认上述投资不存在损害公司股东利益的情形。

(二) 应收账款

1、应收账款账龄明细及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	1,936,099.00	87.48	58,082.97	1,878,016.03
1-2 年	277,100.00	12.52	27,710.00	249,390.00
2-3 年				
3 年以上				
合计	2,213,199.00	100.00	85,792.97	2,127,406.03

(续上表)

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	598,093.43	93.97	17,942.80	580,150.63
1-2 年	11,660.00	1.83	1,166.00	10,494.00
2-3 年	26,700.00	4.20	13,350.00	13,350.00
3 年以上				
合计	636,453.43	100.00	32,458.80	603,994.63

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款主要为营业收入形成的未结算货款，其中 87.48% 的应收账款账龄在一年以内，结合公司业务情况，产品需求旺盛，

为了保证资金安全及提高资金周转率，公司优先选择信誉好的客户作为合作伙伴，应收账款风险较小。

2、报告期内，公司应收账款余额与同期营业收入的对比情况

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款	2,213,199.00	636,453.43
营业收入	20,400,982.37	10,219,806.90
占营业收入的比例	10.85%	6.23%

2013年，公司实现营业收入1,021.98万元，2013年末应收账款余额为63.65万元，应收账款余额占销售收入的比重为6.23%；2014年，公司实现营业收入2,040.10万元，2014年末应收账款为221.32万元，应收账款占营业收入的比重约为10.85%。2014年应收账款原值增幅为247.74%，应收账款增加的原因系（1）、销售收入的快速增长带来的应收账款同步增加，（2）2014年客户资金面趋紧，部分客户资金链紧张，延迟了付款，导致2014年末应收账款余额较2013年末大幅上升。

3、报告期内，期末应收账款中大额应收账款单位情况

单位：元

2014年12月31日				
单位名称	与公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例（%）
中山市石岐区常阳游乐投资管理部	关联方	328,201.22	1年以内	14.83
邓瑞芳	非关联方	277,100.00	1-2年	12.52
启迪新思维文化（北京）有限公司	非关联方	243,266.00	1年以内	10.99
中山巨峰贸易有限公司	非关联方	194,833.83	1年以内	8.80
深圳南山区米兜儿童乐园	非关联方	151,400.00	1年以内	6.84
合计		1,194,801.05		53.98

2013 年 12 月 31 日				
邓瑞芳	非关联方	277,100.00	1 年以内	43.54%
沈阳市沈北新区梦幻之星电玩游乐场	非关联方	122,800.00	1 年以内	19.29%
华润万家生活超市（浙江）有限公司	非关联方	118,900.00	1 年以内	18.68%
临海华润万家生活超市有限公司	非关联方	63,250.00	1 年以内	9.94%
刘喜	非关联方	26,700.00	2-3 年	4.20%
合计		608,750.00		95.65%

从上表可知，公司应收账款基本集中在一年以内，2013 年前五大应收账款客户占应收账款余额的 95.65%，2014 年前五大应收账款客户占应收账款余额的占应收账款余额的 53.98%，原因系公司不断优化客户结构，在巩固原客户的基础上开发信誉良好的新客户，公司客户数量不断增加。截止 2015 年 3 月 26 日，前五大应收账款客户欠款已收回 **80.40%**，回款情况较好。主要原因系（1）、公司产品处于供不应求的状态，为了保证资金的安全，公司优先选择回款情况好的客户作为合作伙伴；（2）、针对部分客户拖欠货款的情况，指定专门的销售人员负责应收账款的催收工作。截止到 2015 年 3 月 26 日，应收账款**收款正常**。

4、本报告期应收账款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

5、各报告期末，公司应收关联方款项情况如下：

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	占应收账款比例 (%)	账面余额	占应收账款比例 (%)
中山市石岐区常阳游乐投资管理部	328,201.22	14.83		

（四）预付款项

1、预付账款账龄明细情况列示如下：

单位：元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	644,597.98	100.00	388,167.85	87.05
1至2年			57,745.63	12.95
合计	644,597.98	100.00	445,913.48	100.00

2013年12月31日、2014年12月31日预付款项余额分别为445,913.48元、644,597.98元，款项性质主要为预付的材料货款等。2014年末预付账款余额较2013年末增长198,684.50元，增长44.56%，主要原因系2014年收入增长99.62%，与之对应的材料采购增加，导致预付款增加。

2、报告期内预付款项各年度前五名明细列表如下：

单位：元

2014年12月31日					
单位名称	款项性质	金额	年限	占预付款项总额的比例(%)	未结算原因
中山市世宇动漫科技有限公司	预付货款	91,000.00	1年以内	14.12%	尚未收到采购商品
广州市艾高电子有限公司	预付货款	47,466.00	1年以内	7.36%	尚未收到采购商品
广州市雄翔动漫科技有限公司	预付货款	44,520.00	1年以内	6.91%	尚未收到采购商品
南京万腾科技发展有限公司	预付货款	41,418.00	1年以内	6.43%	尚未收到采购商品
中山市锐进自动化设备有限公司	预付货款	29,700.00	1年以内	4.61%	尚未收到采购商品

合计		254,104.00		39.43%	
2013 年 12 月 31 日					
中山石岐百川玻璃 钢材料经营部	预付货款	96,290.00	1 年以内	21.59%	尚未收 到采购 商品
中山市金龙游乐设 备有限公司	预付货款	75,690.00	1 年以内	16.97%	尚未收 到采购 商品
广州励邦电子科技 有限公司	预付货款	74,335.00	1 年以内	16.67%	尚未收 到采购 商品
中山市登峰电器有 限公司	预付货款	72,928.63	1 年以内	16.35%	尚未收 到采购 商品
广州市凌利木业有 限公司	预付货款	25,160.00	1 年以内	5.64%	尚未收 到采购 商品
合计		344,403.63		77.22%	

(五) 其他应收款

1、其他应收款的账龄明细及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	136,561.24	100.00	4,096.84	132,464.40
1 至 2 年				
2 至 3 年				
合计	136,561.24	100.00	4,096.84	132,464.40

(续上表)

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	4,127,623.37	97.63	123,828.70	4,003,794.67

1至2年	100,000.00	2.37	10,000.00	90,000.00
合计	4,227,623.37	100.00	133,828.70	4,093,794.67

2013年末、2014年末其他应收款余额分别为4,227,623.37元、136,561.24元，波动较大，波动较大的主要原因系2014年刘松钦归还了公司的借款本息5,372,686.61。截止2014年12月31日，公司其他应收款余额为136,561.24元，主要为向展览服务公司预付的展销费、专利商标代理公司预缴的押金、员工社保和公积金个人部分的垫款。

2、报告期内余额较大的其他应收款明细列表如下：

单位：元

2014年12月31日				
单位名称	款项性质	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
广州市鸿威展览服务有限公司	押金	91,156.00	1年以内	66.75
中山市捷凯专利商标代理事务所	押金	31,020.24	1年以内	22.72
个人社保	社保	11,885.00	1年以内	8.70
住房公积金(个人)	公积金	2,500.00	1年以内	1.83
合计		136,561.24		100.00
2013年12月31日				
刘松钦	暂借款	4,025,767.00	1年以内	95.23%
电子科技大学中山学院	押金	100,000.00	1-2年	2.37%
待认证的进项税额	税费	94,117.70	1年以内	2.23%
广州粤鸿会展有限公司	押金	5,875.00	1年以内	0.14%
广州会展中心	押金	1,400.00	1年以内	0.03%
合计		4,227,159.70		100.00%

3、各报告期末，其他应收款余额中应收关联方款项情况如下：

单位：元

单位名称	2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	占其他应收账款比例(%)	账面余额	占其他应收账款比例(%)
实际控制人—刘松钦			4,025,767.00	95.23

(六) 存货

单位：元

2014年12月31日			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,403,529.61		3,403,529.61
在产品	439,867.95		439,867.95
库存商品	1,780,617.33		1,780,617.33
合计	5,624,014.89		5,624,014.89
2013年12月31日			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,487,239.17		3,487,239.17
在产品			
库存商品	670,962.83		670,962.83
合计	4,158,202.00		4,158,202.00

公司存货主要由原材料、在产品、库存商品构成，其中原材料及库存商品占比比较大。2013年12月31日、2014年12月31日公司存货余额分别为4,158,202.00元、5,624,014.89元，占资产比例分别36.07%、33.44%。报告期内，公司期末存货余额相对较大，且随产销规模扩大而增加，2014年末存货余额较2013年末上涨35.25%，主要是由于2014年度订单量增长所致，存货增长幅度与公司业务特点相符，具体分析如下：公司按照“以销定产”的模式组织生产，该模式下公司根据客户的订单组织生产，因此各期末原材料和库存商品的库存情况主要取决于公司客户期末的订单情况。

1、原材料余额较大的原因

为提高订单响应速度，公司会根据未来一段时间的销售预测情况，针对部分必需材料及备件提前采购一定数量进行备货。同时，根据销售订单排期，公

司短期内会集中采购必需原材料以备生产。随着公司订单量的不断扩大，对于销量较多的产品所需要的显示屏、钣金件等原材料，公司也会备较较多量的安全库存。

2、库存商品余额较大的原因

报告期内，随着公司销售规模的扩大，产品销量的不断增加，公司期末的产成品随之提高，但均有订单保证，销售风险较低。

公司的产成品主要包括视频游艺机和嘉年华游艺机。由于市场需求较旺盛，公司的产品一般不存在滞销、积压、变质等情形。有限公司阶段，公司的存货管理及跌价情况通过管理层会议讨论分析，没有形成纸质的存货跌价分析及签字审批单。但为了控制公司产品质量，股份公司成立后制定了严格的存货管理及资产损失管理制度，公司存货跌价准备的计提严格遵循会计准则的规定，于每个资产负债表日采用成本与可变现净值孰低的计量方法，按照类别存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。由于产品价格基本保持稳定，产品质量控制良好，各期期末均未发现存货存在明显减值迹象，故未计提存货跌价准备。

（七）固定资产

1、公司固定资产的分类折旧年限、预计残值率、折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
机器设备	平均年限法	5	5	19.00
办公设备	平均年限法	5	5	19.00
电子设备及其他	平均年限法	5	5	19.00

2、报告期内固定资产原值、折旧、净值等列示如下表：

单位：人民币元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	101,467.35	182,734.97		284,202.32
其中：房屋及建筑物				
机器设备	91,922.05	59,401.71		151,323.76
运输工具				
电子设备及其他	9,545.30	123,333.26		132,878.56
二、累计折旧		本年新增	本年计提	
累计折旧合计	57,156.29		51,408.78	108,565.07
其中：房屋及建筑物				
机器设备	51,679.26		13,904.7	65,583.96
运输工具				
电子设备及其他	5,477.03		37,504.08	42,981.11
三、账面净值合计	44,311.06			175,637.25
其中：房屋及建筑物				
机器设备	40,242.79			85,739.8
运输工具				
电子设备及其他	4,068.27			89,897.45
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备及其他				
五、账面价值合计	44,311.06			175,637.25
其中：房屋及建筑物				
机器设备	40,242.79			85,739.8
运输工具				
电子设备及其他	4,068.27			89,897.45

(续上表)

项目	2013年1月1日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
一、账面原值合计	101,467.35			101,467.35
其中：房屋及建筑物				
机器设备	91,922.05			91,922.05
运输工具				
电子设备及其他	9,545.30			9,545.30
二、累计折旧		本年新增	本年计提	
累计折旧合计	44,106.65		13,049.64	57,156.29
其中：房屋及建筑物				
机器设备	39,655.62		12,023.64	51,679.26
运输工具				
电子设备及其他	4,451.03		1,026.00	5,477.03
三、账面净值合计	57,360.70			44,311.06
其中：房屋及建筑物				
机器设备	52,266.43			40,242.79
运输工具				
电子设备及其他	5,094.27			4,068.27
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备及其他				
五、账面价值合计	57,360.70			44,311.06

项目	2013年1月1日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
其中：房屋及建筑物				
机器设备	52,266.43			40,242.79
运输工具				
电子设备及其他	5,094.27			4,068.27

报告期内，公司固定资产主要由机器设备、电子设备组成。机器设备主要是雕刻机、开料机等，电子设备主要是电脑等办公设备。各期余额均较为稳定，在总资产中所占的比重比较小。

3、公司报告期末对各项固定资产进行减值测试，报告期内公司固定资产状况良好，未发现减值迹象，故无需计提固定资产减值准备。

4、截至2014年12月31日，公司固定资产中无暂时闲置的固定资产。

5、截至2014年12月31日，公司无用于抵押的固定资产。

(八) 递延所得税资产

1、已确认的递延所得税资产：

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
递延所得税资产：		
资产减值准备	22,472.45	41,571.88
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动		14,787.95
小计	22,472.45	56,359.83

2、可抵扣暂时性差异：

单位：元

项目	暂时性差异金额	
	2014年12月31日	2013年12月31日

资产减值准备	89,889.81	166,287.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动		59,151.80
小计	89,889.81	225,439.30

(八) 资产减值准备

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	166,287.50		69,937.69	6,460.00	89,889.81
合计	166,287.50		69,937.69	6,460.00	89,889.81

(续上表)

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	7,787.74	158,499.76			166,287.50
合计	7,787.74	158,499.76			166,287.50

六、公司报告期内各期末主要负债情况

(一) 短期借款

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
质押兼保证借款		
抵押+保证借款		5,000,000.00
合计		5,000,000.00

公司于2013年9月11日与中国邮政储蓄银行股份有限公司中山分行签署的44001331100113090002号小企业授信额度合同，授信额度为人民币5,000,000.00元，授信额度有效期：2013年9月11日至2015年9月10日；该授信额度合同由梁国强、梁毅豪以自有房产、土地使用权提供最高额抵押担保（合同编号：

44001331100413090002)、刘松钦及梁倩颜、黄佩斯、中山市石岐区长阳游乐设备厂(后更名为：“中山市石岐区常阳游乐投资管理部”)提供最高额保证担保(合同号编号：44001331100613090002)。

公司根据与中国邮政储蓄银行股份有限公司中山分行签署的44001331100113090002号小企业授信额度合同签订4001331100213090002号流动资金借款合同，取得借款人民币5,000,000.00元，借款期限不超过18个月。

截止2014年12月31日，上述款借款公司已按合同约定全额偿还。

(二) 应付账款

1、公司应付账款按账龄列示如下：

单位：元

帐龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	37,839.19	100.00	120,006.21	98.67
1至2年			717.00	0.59
2至3年			900.00	0.74
合计	37,839.19	100.00	121,623.21	100.00

公司的应付账款主要系公司采购生产所需的原材料、五金配件所形成的应付款项。2013年末中山市鑫信展示制品有限公司的应付账款余额717元、深圳市亚达光电器材有限公司应付账款余额900元账龄在1年以上，系中山市鑫信展示制品有限公司、深圳市亚达光电器材有限公司提供的货物存在一定的问题，故公司延迟付款，该事项在2014年得到解决，公司2014年支付了相应的货款。

公司自设立以来在长期经营活动中形成了良好的商业信用，与供应商保持密切的合作伙伴关系，能在合同规定的时间内支付货款，公司应付账款的还款风险较小。

2、报告期内应付账款金额前五名单位情况列示如下：

单位：元

2014年12月31日

单位名称	性质	金额	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
慈溪市坎墩一心五金配件厂	原材料采购	20,100.00	1年以内	53.12%
天津机床电器有限公司	原材料采购	5,800.00	1年以内	15.33%
中山市云捷电子商务有限公司	原材料采购	3,338.00	1年以内	8.82%
中山市百利恒电器有限公司	原材料采购	3,320.20	1年以内	8.77%
中山市石岐区创锦力五金加工厂	原材料采购	2,871.84	1年以内	7.59%
合计		35,430.04		93.63%
2013年12月31日				
常州常玻复合材料有限公司	原材料采购	96,290.00	1年以内	79.17%
中山市昌发金属制品有限公司	原材料采购	18,929.00	1年以内	15.56%
中山市云捷电子商务有限公司	原材料采购	4,567.00	1年以内	3.76%
深圳市亚达光电器材有限公司	原材料采购	900.00	1-2年	0.74%
中山市鑫信展示制品有限公司	原材料采购	717.00	2-3年	0.59%
合计		121,403.00		99.82%

3、 截至2014年12月31日，应付账款中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

4、 截至2014年12月31日，应付账款中无应付关联方款项。

(三) 预收账款

1、公司预收账款按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,948,733.16	100.00	4,696,756.45	97.22
1至2年			134,460.00	2.78
2至3年				

合计	2,948,733.16	100.00	4,831,216.45	100.00
----	--------------	--------	--------------	--------

公司最近两年的预收款主要系公司销售游乐设备所预收的款项。报告期内，预收账款期末余额逐年下降，2014年末公司预收账款较2013年末下降38.96%，主要系2014年客户资金面趋紧，部分客户资金链出现暂时困难，延迟付款所致。

2013年预收账款期末余额中有134,460.00元的账龄超过一年，主要原因系辽宁荣信房地产开发有限公司、北京市迈特商贸公司在2012年分别预付了设备的货款122,800.00元、11,660.00元，后来因为场地的原因延迟了游乐场开业的时间，跟公司沟通将发货时间延迟至2014年，导致2013年末这两个客户的预收账款账龄时间较长。除此外报告期内公司预收账款账龄都在一年以内，各期末余额及其变动合理。

2、报告期内大额预收账款明细列示如下表：

单位：元

2014年12月31日			
单位名称	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
刘忠芳	430,000.00	1年以内	14.58%
天津市阳光创业游乐设备有限公司	242,039.04	1年以内	8.21%
苑伟	215,600.00	1年以内	7.31%
广东省中山食品水产进出口集团有限公司	163,084.40	1年以内	5.53%
惠州丁先生	159,000.00	1年以内	5.39%
合计	1,209,723.44		41.02%
2013年12月31日			
单位名称	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
中山市辉达经贸有限公司	2,440,876.33	1年以内	50.52%
唐山市丰南商厦有限公司	480,260.00	1年以内	9.94%
中山市昊龙进出口贸易有限公司	413,769.09	1年以内	8.56%
天津华夏未来装饰工程有限公司	399,000.00	1年以内	8.26%
大白鲸世界文化发展（大连）有限公司	265,206.65	1年以内	5.49%

合计	3,999,112.0 7		82.77%
----	------------------	--	--------

1、截至2014年12月31日，预收账款中无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

（四）应付职工薪酬

应付职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利、社会保险费、住房公积金、工会经费、职工教育经费等。2013年度、2014年度公司应付职工薪酬余额分别为0万元、48.92万元。

2014年度应付职工薪酬变动情况如下表：

项目	2013年12月31日	本期计提	本期支付	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴		3,220,356.60	2,731,187.32	489,169.28
职工福利费		67,682.77	67,682.77	
社会保险费		39,635.60	39,635.60	
住房公积金		2,500.00	2,500.00	
工会经费和职工教育经费		23,466.53	23,466.53	
非货币性福利				
因解除劳动关系给予的补偿				
离职后福利-设定提存计划		132,743.60	132,743.60	
合计		3,486,385.10	2,997,215.82	489,169.28

2013年应付职工薪酬变动情况如下表：

项目	2013年1月1日	本期计提	本期支付	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴		1,606,276.98	1,606,276.98	
职工福利费		21,600.00	21,600.00	
社会保险费		25,881.60	25,881.60	
住房公积金				
工会经费和职工教育经费		4,818.36	4,818.36	
非货币性福利				
因解除劳动关系给予的补偿				
离职后福利-设定提存计划		76,175.00	76,175.00	

合计		1,734,751.94	1,734,751.94	
----	--	--------------	--------------	--

报告期内，应付职工薪酬中不存在拖欠性质的金额。

公司 2014 的平均员工数量较 2013 年的平均员工数量有较大幅度的增长，从 2013 年的平均员工数量 55 人增长到 2014 年的平均员工数量 78 人，且 2014 年 4 月公司员工集体调薪，故 2014 年度计提的应付职工薪酬较 2013 年度有较大幅度的增长。2013 年、2014 年计提的应付职工薪酬为 173.48 万元、348.64 万元。应付工资、奖金、津贴和补贴计划将于下一年度内发放。

2014 年年末有较大余额而 2013 年年末没有余额，主要系公司 2014 年 6 月前当月计提工资当月发放，2014 年 6 月后当月计提工资下月发放。

（五）其他应付款

1、其他应付款按账龄列示如下：

单位：元

帐龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	4,799,969.61	100.00	18,773.52	100.00
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	4,799,969.61	100.00	18,773.52	100.00

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额分别为 18,773.52 元、4,799,969.61 元，波动较大。2013 年末其他应付款主要为税收滞纳金等，2014 年末其他应付款主要系为补充光阳游乐设备有限公司日常运作流动资金大股东刘松钦向公司出借的款项等。2014 年末其他应付账款大幅增加，是由于截止 2014 年 12 月 31 日时点刘松钦共向公司提供借款 4,787,955.41 元所致。

2、报告期内大额其他应付款明细列示如下表：

单位：元

2014年12月31日			
单位/款项名称	金额	账龄	占其他应付款总额的比例
刘松钦	4,787,955.41	1年以内	99.75%
邓瑞芳	10,000.00	1年以内	0.21%
印花税	1,014.20	1年以内	0.02%
代收款项	1,000.00	1年以内	0.02%
合计	4,799,969.61		100.00%
2013年12月31日			
单位/款项名称	金额	账龄	占其他应付款总额的比例
税收滞纳金	18,284.52	1年以内	97.40%
印花税	489.00	1年以内	2.60%
合计	18,773.52		100.00%

3、截至2014年12月31日止，其他应付款中应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项

单位名称	2014年12月31日	2013年12月31日
刘松钦	4,787,955.41	

3、报告期内无账龄超过1年的大额其他应付账款。

(六) 应交税费

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	111,529.95	307,981.11
城市维护建设税	7,807.10	21,558.68
教育费附加	3,345.90	9,239.43
地方教育费附加	2,230.60	6,159.62
企业所得税	284,254.23	49,793.17
个人所得税		6.47
其他	927.37	2,512.51
合计	410,095.15	397,250.99

七、报告期内各期末股东权益情况

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	6,500,000.00	500,000.00
资本公积		
盈余公积	163,246.14	65,959.69
未分配利润	1,469,215.31	593,637.22
归属于母公司股东的所有者权益		
少数股东权益		
合计	8,132,461.45	1,159,596.91

股本的具体变化详见本说明书第一节、三（五）公司设立以来股本形成及变化情况。

八、关联方、关联方关系及重大关联交易

（一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第36号—关联方披露》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动 中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业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，均构成关联方。关联方包括关联企业和关联自然人。

（二）关联方及关联方关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司的关系	报告期末直接持股比例
刘松钦	股东、董事长、实际控制人、总经理	51.027%

2、不存在控制关系的关联方

(1) 关联自然人

报告期内关联自然人	与公司的关系	报告期末直接持股比例
黄佩斯	副总经理及财务负责人	11.921%
刘松柏	董事、实际控制人的兄弟	8.253%
刘松华	董事、副总经理、实际控制人的兄弟	8.253%
吴卫东	营销副总经理	3.668%
周伟大	技术部长	2.293%
黄剑豪	董事、副总经理	4.585%
马敏	董事会秘书及行政总监	
刘健	营销副总经理	
周小东	监事长、销售经理	
吴顺洪	职工监事、质检部经理	
夏瑞	监事、售后部经理	

与以上关联自然人关系密切的家庭成员（包括其配偶、父母、年满18周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母）均为公司的关联方

(2) 关联企业

报告期内关联企业	报告期末关联企业	与公司的关系
中山市向阳股权投资企业 (有限合伙)	中山市向阳股权投资企业(有限合伙)	5%以上的股东
中山市旭阳股权投资企业 (有限合伙)	中山市旭阳股权投资企业(有限合伙)	5%以上的股东
中山市火炬开发区探险阳光乐园	中山市火炬开发区探险阳光乐园	同一最终控制方
益阳市朝阳阳光乐园电玩城	益阳市朝阳阳光乐园电玩城	同一最终控制方

岳阳市岳阳楼区阳光乐园	岳阳市岳阳楼区阳光乐园	同一最终控制方
袁州区城西探险阳光乐园	袁州区城西探险阳光乐园	同一最终控制方
永州市冷水滩区步步高阳光动漫乐园	永州市冷水滩区步步高阳光动漫乐园	同一最终控制方
衡阳市雁峰区阳光动漫乐园	衡阳市雁峰区阳光动漫乐园	同一最终控制方
阳江市江城区光阳乐园游乐场	阳江市江城区光阳乐园游乐场	同一最终控制方
怀化市鹤城区阳光乐园	怀化市鹤城区阳光乐园	同一最终控制方
株洲市荷塘区步步高阳光乐园	株洲市荷塘区步步高阳光乐园	同一最终控制方
株洲市荷塘区华润万家探险阳光乐园	株洲市荷塘区华润万家探险阳光乐园	同一最终控制方
常德市武陵区阳光乐园游乐场	常德市武陵区阳光乐园游乐场	同一最终控制方
衡阳市高新技术产业开发区探险阳光乐园游艺厅	衡阳市高新技术产业开发区探险阳光乐园游艺厅	同一最终控制方
长沙市望城区探险儿童乐园	长沙市望城区探险儿童乐园	同一最终控制方
衡阳市蒸湘区光阳乐园动漫游乐厅	衡阳市蒸湘区光阳乐园动漫游乐厅	同一最终控制方
中山市光科机械设备有限公司		原股东于 2014 年已将全部股权转让，退出公司，其后不再构成关联关系。
中山市浓阳游乐投资管理有限公司	中山市浓阳游乐投资管理有限公司	同一最终控制方
中山市名阳游乐科技设备有限公司	中山市名阳游乐科技设备有限公司	实际控制人配偶控制的其他企业
中山市智乐游艺设备有限公司	中山市智乐游艺设备有限公司	实际控制人夫妻双方的近亲属直接控制的企业
中山市港口镇智豪游乐设	中山市港口镇智豪游乐设备厂	实际控制人夫妻双方

备厂		的近亲属直接控制的企业
中山市石岐区常阳游乐投资管理部	中山市石岐区常阳游乐投资管理部	与实际控制人有密切关系的家庭成员控制的企业
广州市浓阳动漫科技有限公司		原股东于 2014 年已将全部股权转让，退出公司，其后不再构成关联关系。

实际控制人于 2015 年设立了个体工商户形式的合川区常青游艺厅，故合川区常青游艺厅从成立之日起成为公司的关联企业。

（三）关联方交易情况

1、出售商品情况

关联方名称	关联交易内容	定价方式及决策程序	2014 年度		2013 年度	
			金额	占同类交易金额比例	金额	占同类交易金额比例
中山市石岐区常阳游乐投资管理部	销售商品	市场价	457,548.85	2.24%		
合计			457,548.85	2.24%		

报告期内，关联方中山市石岐区常阳游乐投资管理部分别于 2014 年 10 月 10 日、2014 年 12 月 1 日与光阳游乐设备有限公司签订销售合同，向光阳游乐设备有限公司采购游乐设备，采购明细为假日摩托、极速赛艇、疯狂射击等产品，假日摩托的销售单价为 13,046.00 元每台、极速赛艇的销售单价为 13,200.00 元每台，疯狂射击的销售单价为 12,815.00 元每台，通过与公司第三方的销售价格相比，没有发现明显偏低、偏高的情况。

报告期内，公司的关联交易为正常的业务需求，关联交易定价策略采用市价，不存在损害公司利益或向公司输送利润情形。

2、关联担保情况

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
黄佩斯	5,000,000.00	2013-9-11	债务履行期限届满之日起两年止	否
刘松钦、梁倩颜	5,000,000.00	2013-9-11	债务履行期限届满之日起两年止	否
中山市石岐区常阳游乐投资管理部	5,000,000.00	2013-9-11	债务履行期限届满之日起两年止	否
梁国强、梁毅豪	5,000,000.00	2013-9-11	相关债权诉讼时效届满前	否
梁国强、梁毅豪	8,500,000.00	2014-8-20	相关债权诉讼时效届满前	否
梁毅豪	8,500,000.00	2014-8-20	债务履行期限届满之日起两年止	否
刘松钦	8,500,000.00	2014-8-20	债务履行期限届满之日起两年止	否
梁倩颜	8,500,000.00	2014-8-20	债务履行期限届满之日起两年止	否
黄佩斯	8,500,000.00	2014-8-20	债务履行期限届满之日起两年止	否
梁国强	8,500,000.00	2014-8-20	债务履行期限届满之日起两年止	否

报告期内，公司关联担保情况如下：

公司于 2013 年 9 月 11 日与中国邮政储蓄银行股份有限公司中山分行签署的 44001331100113090002 号小企业授信额度合同，授信额度为人民币 5,000,000.00 元，授信额度有效期：2013 年 9 月 11 日至 2015 年 9 月 10 日；

该授信额度合同由梁国强、梁毅豪以自有房产、土地使用权提供最高额抵押担保（合同编号：44001331100413090002）、刘松钦及梁倩颜、黄佩斯、中山市石岐区长阳游乐设备厂（后更名为：“中山市石岐区常阳游乐投资管理部”）提供最高额保证担保（合同号编号：44001331100613090002）。

公司根据与中国银行股份有限公司中山分行签署的中小-2014SZ0210 号授信业务总协议，授信额度为人民币 8,500,000.00 元，授信有效期为 2014 年 8 月 8 日起至 2020 年 12 月 31 日止，该授信合同由梁毅豪、刘松钦、黄佩斯、梁倩颜、梁国强与中国银行股份有限公司中山分行签订最高额保证合同，由中山市光阳游乐设备有限公司与中国银行股份有限公司中山分行签订保证金质押总协，根据中小-2014SZ0210 号授信业务总协议签订中小-GDK476440120140806-1 号流动资金借款合同，取得借款人民币 5,000,000.00 元，借款期限为 12 个月。

3、关联方资金拆借

（1）资金拆出情况

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
刘松钦	5,000,000.00	2013 年 9 月 11 日	2014 年 9 月 29 日	按取得借款实际利 率承担借款费用
合计	5,000,000.00			

2013 年 9 月 30 日，中山市光阳游乐设备有限公司与刘松钦签订办理贷款的相关协议，兹有刘松钦因构建厂房需要，需向银行申请办理贷款事宜，双方协商约定借用光阳游乐的名义向银行办理贷款，光阳游乐同意无条件借用公司名义给刘松钦使用。针对此贷款相关事项，做以下约定：1、刘松钦于 2013 年 9 月 30 日以光阳游乐的名义在中国邮政储蓄银行有限公司中山市天明支行分别贷款 150 万元与 350 万元人民币，合计贷款 500 万元人民币；2、此款项做为刘松钦个人贷款所为，所产生的法定利息、约定利息、罚息、违约金等相关责任问题由刘松钦本人自行支付及承担，与光阳游乐无关；由刘松钦代替光阳游乐向

中国邮政银行代缴相关利息费用，刘松钦每月将贷款所产生的利息费用定期如数汇入光阳游乐指定账号，直至偿还完毕。

(2) 资金拆入情况

关联方	截止 2014 年 12 月 31 日拆入余额
刘松钦	4,787,955.41
合计	4,787,955.41

为补充中山市光阳游乐设备有限公司日常运作流动资金，大股东刘松钦于2014年不间断地向公司出借款项，截止2014年12月31日时点大股东刘松钦共向公司提供借款4,787,955.41元。公司与大股东刘松钦于2015年3月18日通过书面协议方式对上述资金往来的情况进行了确认。

4、许可协议

(1) 著作权许可使用

2014年12月23日，公司实际控制人刘松钦与光阳有限签订了一份《著作权许可使用合同》，刘松钦将作品名称为DJ高手（作品登记字号：19-2010-F-00078）、蝴蝶飞舞（作品登记字号：19-2010-F-00079）的2项著作权免费许可给公司专用使用，许可使用期限为从作品完成之日起至法律法规规定的允许著作权人许可他人使用的其他一切权利种类的权利保护期满之日止。

(2) 商标使用许可

2014年6月13日，公司实际控制人刘松钦的配偶梁倩颜向国家工商行政管理总局商标局提出申请，申请将其持有的“探险阳光乐园”（注册号4322833）和“光阳游乐”（注册号8132891）的2项商标无偿转让给光阳有限。2015年2月6日，经国家工商行政管理总局商标局核准，光阳有限合法拥有该2项商标。

2014年6月13日，公司与刘松钦签订了《商标使用许可合同》，约定自2014年6月13日起至2018年4月27日止，公司将“探险阳光乐园”（注册号4322833）商标免费许可给刘松钦使用，但刘松钦应在其经营的或与他人合伙经营的游乐场的醒目位置摆设该商标。

(3) 专利使用许可

截至2015年3月25日，刘松钦持有5项专利权，专利的具体情况如下：

序号	专利权人	名称	类型	专利号	申请日	法律状态
1	刘松钦	游艺机（趣味钓鱼）	外观设计	ZL200930075651.7	2009.4.29	授权/专利权维持
2	刘松钦	游艺机（森林曲棍球）	外观设计	ZL200930075648.5	2009.4.29	授权/专利权维持
3	刘松钦	游艺机（掰手腕）	外观设计	ZL200930075650.2	2009.4.29	授权/专利权维持
4	刘松钦	掰手腕游戏机	实用新型	ZL200920058081.5	2009.6.6	授权/专利权维持
5	刘松钦	游戏机（逗狮子）	外观设计	ZL201030075649.X	2009.4.29	授权/专利权维持

根据刘松钦出具的说明及公司确认，上述专利报告期内刘松钦一直免费提供给公司使用，双方未签订许可使用合同及依法办理许可使用备案登记，但双方未就此产生任何的异议和纠纷，也不存在潜在纠纷。因失去了继续保护专利的必要性，刘松钦已出具书面声明确认自2015年起不再交纳专利年费，任由其所持有的5项专利失效。在专利失效前，如果有客户订购涉及刘松钦所持有专利的机台，刘松钦承诺将继续免费许可公司使用其持有的专利。

(四) 关联方资金往来情况

1、应收关联方款项明细

单位：元

项目及关联方名称	2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
中山市石岐区常阳游乐投资管理部	328,201.22	9,846.04		
其他应收款：				
刘松钦			4,025,767.00	120,773.01
合计	328,201.22	9,846.04	4,025,767.00	120,773.01

2、应付关联方款项明细

单位：元

项目及关联方名称	2014年12月31日	2012年12月31日
	账面余额	账面余额
其他应付款-刘松钦	4,787,955.41	

公司对中山市石岐区常阳游乐投资管理部的设备应收款项，相应的关联交易详见1、出售商品情况。

截止2013年12月31日，公司与大股东刘松钦的其他应收款项详见3、关联方资金拆借。

截止2014年12月31日，公司与大股东刘松钦的其他应付款系因公司扩张、发展较快，资金紧张，故向大股东刘松钦借款所致。

（五）关联交易决策程序执行情况

股份公司成立前，公司章程中没有对公司关联交易决策专门规定，公司2015年第一次临时股东大会对报告期内关联交易进行了补充确认，在股东大会对上述关联交易表决时关联股东回避表决。

股份公司成立后，公司建立了较为完善的治理机制，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》等制度文件，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定，以保证公司董事会、股东大会的关联交易决策对其他股东利益的公允性。

（六）规范关联交易的承诺和措施

为规范、减少与关联方之间的交易，公司实际控制人出具了《规范、减少关联方交易承诺函》，该承诺函主要内容如下：

“自本承诺出具之日起，本人保证将继续规范、减少与公司发生关联交易。本人承诺以后与公司发生资金往来等关联交易，本人将严格按照公司法、公司章程及相关制度的要求，履行公司内部审议批准程序，确保所发生的关联交易合法、合规。”

九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 或有事项

报告期内，公司无需要披露的重大或有事项。

(二) 日后事项

报告期内，公司无需要披露的重大日后事项。

(三) 其他重要事项

报告期内，无需要提醒投资者关注的其他重要事项。

十、报告期内公司的资产评估情况

评估报告名称	报告编号	评估目的	评估增减值
《中山市光阳游乐设备有限公司拟进行股份制改制所涉及的净资产价值资产评估报告》	国众联评报字(2015)第2-049号	中山市光阳游乐设备有限公司整体改制组建股份有限公司	评估增值31.66万元

截至 2014 年 12 月 31 日止，中山市光阳游乐设备有限公司经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的总资产账面价值 1,681.83 万元，评估值 1,713.49 万元，评估增值 31.66 万元，增值率 1.88%；总负债账面值 868.58 万元，评估值 868.58 万元，评估无增值；净资产账面价值 813.25 万元，评估值 844.91 万元，评估增值 31.66 万元，增值率 3.89%。

十一、股利分配政策和报告期内分配情况

1、股利分配政策

公司缴纳企业所得税后的利润，按下列顺序分配；

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定公积金：法定公积金按税后利润的 10%提取，法定公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取；
- (3) 经股东大会决议，提取任意公积金；

(4) 支付股东股利。

2、报告期内的股利分配情况

报告期内，公司未向发生股利分配事项。

3、公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十三、公司主要风险因素及自我评估

(一) 公司内控治理不完善的风险

有限公司阶段，公司治理机制较为简单，未建立完善的治理机制及内部控制制度。公司在重大事项审批、关联交易审批、对外投资管理、日常财务管理（如销售与收款业务、采购与付款业务方、工薪人事业务、财务部门核算业务）等方面均存在诸多不足。有限公司整体变更为股份公司后，建立了较为健全的治理结构，制定了“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《财务管理制度》、《采购部管理制度》、《销售部管理制度》、《薪酬福利管理制度》等内部控制制度。新的治理机构和制度对公司治理的要求比有限公司阶段高，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉，短期内公司仍可能存在治理不够完善的风险。如果公司不能使其治理机制逐步实现科学化、高效化和制度化，或未能做到信息披露的客观、及时，将会在一定程度上影响公司的生产运营和投资者的利益。

应对措施：公司将根据自身业务的发展以及新的政策法规的要求，及时补充和完善公司治理机制。公司将组织公司管理层学习《公司法》、《公司章程》以及其他公司内部管理制度。通过组织公司管理层学习，以及咨询专业的中介机构，可以促进公司各职能机构明确责任，行使相应职权，奠定公司治理机制

高效化运作的基础。公司亦需要更加重视信息披露工作，保证信息披露及时、客观、有效及准确。董事会秘书应当加强学习专业知识，了解公司财务和经营情况，按照法律要求负责信息披露事务。

（二）实际控制人控制不当的风险

刘松钦通过直接或间接持股合计持有股份公司 52.7145%的股份，系股份公司控股股东、实际控制人。作为公司法定代表人、董事长、总经理，刘松钦在公司重大事务、人事安排、财务管理、日常经营等各方面均可对公司施与重大影响。同时，刘松钦的亲兄弟刘松柏、刘松华均为股份公司董事。因此，尽管股份公司建立了较为完善的法人治理结构，制定了三会议事规则及各项规章制度。但如果刘松钦通过行使表决权或其他方式对公司经营决策、发展规划、财务管理、关联交易等方面进行不当控制，则可能给股份公司经营及其他少数权益股东带来风险。

应对措施：公司董事长、总经理刘松钦表示将严格执行公司各项内控制度，承诺如其本人及所控制的企业与股份公司发生关联交易，将严格执行《公司章程》及相关制度的决策程序，确保关联交易合法合规，其本人将采取措施避免与股份公司进行同业竞争。公司已建立了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》和《对外投资管理制度》等内控制度，未来公司将根据业务发展的需要不断完善其他重要事项决策制度，使公司的重要事项决策制度化、流程化。

（三）潜在同业竞争的风险

股份公司控股股东、实际控制人及其亲属直接或间接控制着若干游乐场及其他生产、销售游乐设备的相关企业。上述企业与股份公司在主要产品、经营范围等方面均不相同，且在人员、机构、资产、财务、技术等方面相互独立，不构成同业竞争。但公司的控股股东、实际控制人及其亲属所投资的上述企业若未来开展与股份公司相同的业务，或其未来投资、成立与公司业务相同的其他企业，则与股份公司存在同业竞争的潜在风险。

应对措施：公司控股股东、实际控制人、公司的董事、监事及高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，确保避免或消除未来潜在的同业竞争。

同时，股份公司将进一步加强内控治理，确保股份公司在人员、机构、资产、财务、技术等方面独立性。

（四）知识产权侵权纠纷的潜在风险

公司的主营业务为游艺机的研发、制造和销售，公司生产的游乐设备追求新颖设计及用户体验，因此公司的游乐设备涉及较多的动漫卡通形象。公司目前拥有较多的外观设计、实用新型等专利技术及美术作品等著作权。随着公司知名度及生产规模的进一步扩大，公司面临着知识产权被侵犯的风险。同时，如果公司未尽审慎职责，也将可能侵犯他人的知识产权。

应对措施：公司管理层将充分发挥自身技术优势，注重开发新产品并及时申请专利、著作权保护。管理层将加强知识产权保护意识，采取措施保护自主知识产权。同时，公司将从研发、生产、销售各个环节进行把关，强化责任，加强守法意识，避免与他人产生不必要的知识产权纠纷。

（五）产品的同质化竞争风险

现众多企业都是通过模仿国外先进技术，略加改进，拥有核心技术的企业较少，当产品在市场上占据一定份额以后，其他企业便蜂拥而至，竞相模仿、抄袭。在行业发展初期是迅速扩大企业规模的一种有效途径，随着行业的飞速发展，形成一定规模效应以后，这种模式却成为阻碍行业发展的最大障碍。因为长期的模仿和抄袭，使得很多企业的创新能力严重不足，同质化竞争导致企业间的竞争变成了单纯的恶性价格竞争。

应对措施：在本行业中拥有了核心技术将成为行业的领跑者。公司始终把工作重心放在研发上，在突破的过程中将创新成果产权化，提升核心技术，使公司产品在市场上保持竞争力。

（六）核心技术人员流失风险

虽然行业的人均工资水平略高于其他制造行业，居于较高水平，但目前毕业生仍局限于实际操作层面，总体层次较低，难以承担研发新产品的重任，目前高级人才十分短缺，由于游艺产业在我国仅有二十几年发展历程，产业规模较小，从事技术研发工作的高层次人才比较缺乏，人才供给明显不足；有限的技术研发人才加之部分技术研发人员自主创业，专业人才面临流失的风险。

应对措施：公司重视和提升核心技术人员薪酬待遇，对核心技术人员进行股权激励计划，让技术人员与公司一起成长。同时公司塑造良好的企业文化及坚持执行核心技术人员的阶段培训计划，保证技术人员流失时公司的研发项目能顺利实施。

十四、公司经营目标和计划

(一) 公司整体发展规划

公司以客户需求为导向，以经济效益为中心，以技术创新为动力，以现代管理为依托，不断提升公司价值，努力实现股东合理回报，积极承担社会责任。根据社会及行业发展的需要和国家文化产业政策，以发展环保、智能型游乐设备为中心加大技术创新力度，以研发动漫视频及儿童类中小型机械产品，提升企业的整体技术水平，成为国内外室内游乐设备的知名服务商，成为引领和推动游乐行业技术发展的创新先导型企业。力争在 2015-2018 年，设备产销量达到 6000-8000 台，在中国市场占有率达到前十名；争取 2018 年实现产值过亿，在中山市行业内盈利能力前三名，公司在稳固室内游乐市场的同时，将在 2015 年四季度尝试涉足手游市场，将现有技术进行移植。

(二) 公司各业务板块中长期发展目标

(1) 公司产品未来发展目标

根据公司现有规模和近年发展情况，结合行业发展趋势和公司的发展战略，公司将继续加大研发力度，创造更多自主研发产品。公司拟定以下销售收入目标：

单位：万元

产品名称	2015 年 E	2016 年 E	2017 年 E
视频游艺机	1300	2100	3000
嘉年华游艺机	2700	3900	5000
合计	4000	6000	8000

(2) 实现目标的保障措施

①产能扩充计划

公司在登陆资本市场完成后，将在保证和提升产品质量的基础上，加快建设进度，加大生产产能的扩大，充分发挥本公司的人才、技术、品牌优势、经验优势及产业综合优势，提高市场占有率，形成规模经济，降低产品成本，创造更高的经营效益，提高企业的核心竞争力和市场竞争力。

②人员扩充计划

人力资源是企业战略资源中的第一重要的资源。只要胜任本职工作就是人才；能够创新开拓就是优秀人才。没有人才，企业就难以发展；没有优秀人才的加盟，企业的长远目标就无法实现。大力鼓励员工制定个人生涯计划（个人发展计划），引导他们将个人发展目标与企业发展目标结合起来。只有迅速组建高素质的营销、研发团队，可以极大提升公司核心竞争力。

③市场开发与营销网络建设计

以市场为导向，在现有基础上对各区域市场进行精细化管理和深度营销，有效提升市场覆盖率和渗透率，聚焦重点客户，消除市场“空白点”（地级及以上大客户）；深挖中低端市场，消除市场“盲点”（县级镇级市场）。通过销售区域划分改变现有的销售模式，建立起定位清晰、操作规范、市场反应速度快的营销组织体系。

建立起系统完善的客户管理体系，实行差异化对待，优胜劣汰，提高渠道质量和管理水平，形成业务人员和客户服务对接清晰、合作共赢的渠道模式。成立大客户，利用公司资源、创新商业模式重点开拓目标大客户。强化市场规划、品牌推广、渠道管理、客户资源控制等营销功能，打造强势营销中枢，掌控战略资源，有效监控销售风险。强化市场信息收集、研究和规划能力，强化市场服务、产销衔接能力，提升市场反映速度。通过各种层次的专业培训、考核，着力提升销售人员素质和能力，打造高水平营销队伍；通过建立目标统一的激励考核体系和“赛马”机制，开发精英团队的管理潜力，建立营销精英团队。将通过进一步完善激励和约束机制，充分调动营销人员的积极性；加强营销队伍的培训，提高其市场应变能力和开拓能力；充分发挥公司的技术优势和良好的售后服务优势，以优质的产品质量和售后服务赢得客户、赢得市场。强化国外市场的开发力度，做好市场信息的收集与吸纳，继续完善好国外几个重

要展会的开拓，与大的代理商做好推广与合作，同时吸收国外市场产品的先进技术，取长补短，在出口业务方面增强综合竞争力，产品配套能力，占领及覆盖主要市场的保有率。对游乐场运营管理、售后服务方面进行完善，建立一整套的系统式整合，包括管理系统的硬件维修和现场管理培训等一系列管理运营经验，满足客户运营管理的需求。

④投资方向计划

产品和技术合作是公司投资的首选，目的在于进一步提高公司产品发展未来方向的竞争优势，把握相关多元化领域中的潜在市场机会，在保证主要投资方向的前提下，对前景看好的行业，遵循相关多元化的原则，可以考虑实施一定程度的纵向一体化战略，向相关行业企业进行购并联合，以较少的资金控股、参股其他公司。

（三）公司经营目标和计划现有商业模式的一致性

未来公司继续以发展环保、智能型游乐设备为中心加大技术创新力度，以研发动漫视频及儿童类中小型机械产品，提升企业的整体技术水平，成为国内外室内游乐设备的知名服务商，成为引领和推动游乐行业技术发展的创新先导型企业，实现从单纯的游艺机生产供应商向动漫视频、嘉年华、儿童类机械产品的专家先导企业，向成为全球市场主要设备提供商服务模式的转变。从公司制定的经营目标和公司的商业模式具有一致性。

第五节相关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、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个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

刘松钦 (签字) <u>刘松钦</u>	黄佩斯 (签字) <u>黄佩斯</u>
刘松柏 (签字) <u>刘松柏</u>	刘松华 (签字) <u>刘松华</u>
黄剑豪 (签字) <u>黄剑豪</u>	吴卫东 (签字) <u>吴卫东</u>
周伟大 (签字) <u>周伟大</u>	

全体监事签字：

周小东 (签字) <u>周小东</u>	夏瑞 (签字) <u>夏瑞</u>
吴顺洪 (签字) <u>吴顺洪</u>	

不兼任董事高级管理人员签字：

刘健 (签字) <u>刘健</u>	马敏 (签字) <u>马敏</u>
----------------------	----------------------

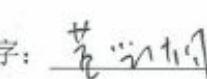
中山市光阳游乐科技股份有限公司

2010年5月26日

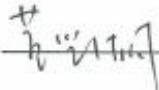
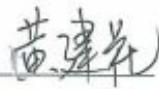
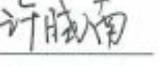
二、申请挂牌公司主办券商声明

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。

法定代表人签字: 

项目小组负责人签字: 

项目小组成员签字:



三、申请挂牌公司律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签字:

经办律师签字:



四、签字会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本会计师事务所出具的审计报告无矛盾之处。本会计师事务所及签字注册会计师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。

会计师事务所负责人签字: 杨利华

经办注册会计师签字: 黄海文 何淑文



五、签字注册资产评估机构声明

本资产评估公司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资产评估公司所出具的资产评估报告无矛盾之处。本资产评估公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人签字：

经办注册资产评估师签字：



国众联资产评估土地房地产估价有限公司

2015年5月25日

第六节附件

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