

上海张江超艺多媒体系统股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



二零一五年八月

声 明

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

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

全国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者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

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人陈俊伟直接持股占公司总股本比例为 60%，而且，陈俊伟先生目前担任公司董事长兼总经理，其在公司重大事项决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用其控制地位对重大事项施加影响，从而使得公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。

（二）流动比率和速动比率较低导致的短期偿债能力不足风险

截至 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，公司流动比率分别为 0.80、0.74 和 1.65，速动比率分别为 0.79、0.72 和 1.25。2015 年 3 月 31 日，公司流动比率和速动比率均小于 1，主要系公司为研发激光定位多源投影技术采购的相关固定资产、技术服务和试制材料等资产均通过固定资产、开发支出和无形资产核算，不属于流动资产的范畴，而公司因采购上述资产尚未支付的款项则计入了应付账款，致使公司流动比率和速动比率较低。如果供应商要求公司短期支付相应货款，将会使公司现金流陷入紧缺状态，短期偿债能力不足，存在一定风险。

（三）营业收入存在季节性波动风险

2015 年 1-3 月、2014 年度和 2013 年度，公司分别实现营业收入 396.55 万元、2,103.12 万元和 1,442.70 万元，2015 年 1-3 月实现的营业收入不足 2014 年度的 1/4。主要系公司的客户大都为大型国有企业、政府文化产业部门和大型房地产企业，受客户严格的预算、结算审批制度的影响，公司业务的承接和营业收入的确认呈现明显的季节性波动。

（四）固定资产折旧停止资本化及无形资产摊销对公司经营业绩的影响

2014 年 12 月 9 日，公司研究的激光定位多源投影技术顺利通过上海市科学技术委员会财务验收。2015 年 1 月 29 日，上海市科学技术委员会对公司研究的激光定位多源投影技术出具了沪科验（2015）第 0030 号科研项目验收证书。2015 年 1

月起，公司将研发成功的激光定位多源投影技术转入无形资产（金额为1,354.35万元）并计提相应摊销，同时因研发激光定位多源投影技术而采购的固定资产（金额为658.25万元）的折旧停止资本化。2015年、2016年及2017年，上述资产的摊销及折旧费用每年约为260万元，扣除每年递延收益结转营业外收入120万元后，每年影响损益的金额约为140万元。如果公司无法承接到与激光定位多源投影技术相关的高毛利展览展示项目，未来三年公司的经营业绩会受到一定影响。

（五）公司治理风险

有限公司阶段，公司治理机制不够健全，曾存在未定期召开股东会、董事会、监事会等会议、未及时履行会议通知程序、未形成相关会议记录、未划分届次等不规范情况。公司于2015年6月份整体变更为股份公司后，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度，建立了相对完善、健全的公司治理机制。但由于股份公司成立时间较短，公司治理机制的有效运行仍需磨合，故公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

（六）客户依赖的风险

2015年1-3月、2014年度和2013年度前五名客户的销售金额分别占当期营业业务收入的90.47%、80.60%和88.37%，客户主要集中于商业地产及展览展示领域，集中度较高，公司对该类型客户依赖性较强。如果未来该类客户准入制度及标准发生变化，公司不能与其继续保持稳定合作且无法成功开拓其他市场，将对公司的经营发展产生重大不利影响。

（七）市场竞争风险

公司目前所处行业属于朝阳产业，市场集中度低，竞争较为激烈。近年来，随着我国展览展示产业的快速发展以及展览展示市场开放程度的增大，国外的会展巨头都纷纷看好中国的展览展示市场前景，频频向中国进军，导致我国展览展示市场竞争激烈。这使得中国展览展示产业的成长受到了一定程度的压制，行业内企业受到了极大的竞争压力。

（八）知识产权风险

多媒体展览展示行业与知识产权有着密切联系，展览过程中必然涉及大量的知识成果，例如参展展品、使用软件、展台设计、广告手册和创意等，大部分都是知识产权法的保护对象，但又往往极其容易被剽窃。此外，在展览过程中，公司也可能会不可避免地使用他人的一些产品，若处理不当，则容易被卷入知识产权纠纷中。

（九）人才流失风险

多媒体展览展示行业是典型的知识密集型、智慧密集型行业，设计人员的专业素质是制约多媒体展览展示产业发展的直接因素，是衡量公司市场竞争力的关键因素之一。公司经过多年的探索和积累，培养了一支实践经验丰富的高素质管理设计团队。随着业务规模的不断扩大，公司对行业内初、中、高级人才的需求也日益迫切，公司能否有效吸纳人才，是公司日后能否顺利开展业务并保持市场竞争力的重要因素。作为一家处于成长期的企业，面对巨大的市场机会，企业的快速发展需要能够与之匹配的人才团队，对团队的稳定性、专业性、开拓性、快速学习等方面提出了更高的要求。在未来的发展中，公司可能会面对相关的团队适应性风险，如果出现核心人员离职，将给公司未来运营带来较大风险。

（十）经营业绩季节性波动风险

2015年1-3月、2014年度及2013年度，公司营业收入分别为3,965,546.18元、21,031,168.94元和14,427,013.29元，其中2015年1-3月实现的营业收入尚未达到2014年度的1/4。由于公司收入主要来源于大型国有企业、政府文化产业部门和大型房地产企业，受客户严格的预算、结算审批制度的影响，公司业务的承接和营业收入的确认呈现明显的季节性波动。未来，如公司不能进一步开拓多元化市场与客户，将对公司经营业绩造成较为明显的波动。

目录

声明.....	2
重大事项提示	3
目录.....	6
释义.....	8
第一节 基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、股票挂牌情况	11
三、公司的股权结构	12
四、公司董事、监事及高级管理人员	24
五、公司主要会计数据和财务指标	27
六、与本次挂牌有关的机构	28
第二节 公司业务	30
一、公司主营业务及主要产品	30
二、公司生产或服务流程及方式	38
三、与公司业务相关的关键资源要素	40
四、公司主营业务相关情况	47
五、公司商业模式	54
六、公司所处行业基本情况	57
第三节 公司治理	79
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	79
二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的说明	80
三、公司及控股股东、实际控制人最近二年存在的违法违规及受处罚情况 ..	82
四、公司的独立性情况	82
五、同业竞争情况	83
六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控 股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明	85
七、董事、监事及高级管理人员对公司持续经营有不利影响的情况	86
八、董事、监事及高级管理人员近两年变动情况	88
第四节 公司财务	90
一、最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表	90
二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见	106
三、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况	106
四、最近两年及一期的主要财务指标	127
五、报告期主要会计数据	131
六、关联方、关联方关系及交易	160
七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	163

八、报告期内资产评估情况	163
九、股利分配政策和历年分配情况	164
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	164
十一、风险因素	165
第五节 有关声明	169
一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明	169
二、主办券商声明	170
三、律师声明	171
四、审计机构声明	172
五、评估机构声明	173
第六节 附件	174
一、备查文件	174
二、信息披露平台	174

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、超艺股份、张江超艺	指	上海张江超艺多媒体系统股份有限公司
超艺有限	指	上海张江超艺多媒体系统有限公司
普秀数码	指	上海普秀数码创意科技有限公司，公司的控股子公司
超艺激光	指	上海超艺激光科技有限公司，公司的参股子公司
前程投资	指	上海前程投资有限公司，公司股东，持有公司 15% 的股份
光河投资	指	上海光河投资管理中心（有限合伙），公司股东，持有公司 10% 的股份
张江创投	指	上海张江创业投资有限公司，公司原股东
树德信息	指	上海树德信息科技有限公司
比姆信息	指	上海比姆信息科技有限公司
光华教育	指	上海日月光华教育投资有限公司，公司的关联方
光华科技	指	上海日月光华教育科技有限公司，公司的关联方
宝盒速递	指	上海宝盒速递有限公司，公司的关联方
量子创投	指	上海复旦量子创业投资管理有限公司，公司的关联方
运通控股	指	神州运通控股有限公司，公司的关联方
运通资管	指	神州运通（上海）资产管理有限公司，公司的关联方
运通信息	指	神州运通（上海）信息科技有限公司，公司的关联方
山金期货	指	山金期货有限公司，公司的关联方
激光研究所	指	上海市激光技术研究所，持有超艺激光 26% 的股权
科技会展	指	上海科技会展有限公司，持有超艺激光 25.5% 的股权
股东大会、董事会、监事会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
股东会	指	超艺有限股东会
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书以及《公司章程》规定的人员
《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》
《公司章程》、《章程》	指	公司现行有效的《上海张江超艺多媒体系统股份有限公司章程》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
主办券商、兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
众华、会计师	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
国浩、律师	指	国浩律师（上海）事务所
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
上海市工商局	指	上海市工商行政管理局
浦东工商局	指	上海市工商行政管理局浦东新区分局
虹口工商局	指	上海市工商行政管理局虹口分局
普陀工商局	指	上海市工商行政管理局普陀分局

徐汇工商局	指	上海市工商行政管理局徐汇分局
本次挂牌、公开转让	指	公司股票在全国股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
本说明书、本公开转让说明书	指	上海张江超艺多媒体系统股份有限公司公开转让说明书
报告期、两年一期	指	2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-3 月
元	指	人民币元
专业术语		
控制指令	指	在控制方式中，期望的控制参量的定值
路由器	指	连接因特网中各局域网、广域网的设备，它会根据信道的情况自动选择和设定路由，以最佳路径，按前后顺序发送信号
WDM	指	视窗驱动程序模块，英文 Windows Driver Model 的缩写
标定	指	使用标准的计量仪器对所使用仪器的准确度（精度）进行检测是否符合标准

注：本公开转让说明书中若出现合计数与各单项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：上海张江超艺多媒体系统股份有限公司

法定代表人：陈俊伟

有限公司成立日期：2003年7月1日

股份公司成立日期：2015年6月9日

注册资本：600万元人民币

住所：上海市虹口区溧阳路735号3幢3301室

邮编：200080

经营范围：多媒体系统集成技术、计算机、网络信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务，企业形象策划，会展会务服务，从事货物及技术的进出口业务，建筑装饰装修建设工程设计与施工，机电设备安装建设工程专业施工（除特种），电脑图文设计制作，风景园林建设工程专项设计，建设工程造价咨询，工程管理服务，自有设备租赁（不得从事金融租赁）；销售计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用设备），机电设备。

所属行业：按照中国证监会2012年10月26日修订的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于“R87 文化艺术业”；根据《国民经济行业分类代码表（GB/T4754-2011）国民经济行业分类》，公司所处行业属于“R87 文化艺术业”下的“R8790 其他文化艺术业”，具体从事展览展会领域的多媒体展览展示业务；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“R87 文化艺术业”下的“R8790 其他文化艺术业”。

主营业务：城市地标性新文化景观、数字展览展示体验馆、现代互动艺术产品研发和应用。

电话：021-65909371

传真：021-65909372

电子邮箱：chaoyidb@leapideas.com

互联网网址：www.leapid.com

董事会秘书：蔡珂

组织机构代码：75189454-3

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：600万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、股东所持股份的限售安排

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

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份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份进行过转让的，该股份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。”。

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事和高级管理人员应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%；上述人员在离职后 6 个月内，不得转让其所持有的公司股份。法律、法规、规章或规范性文件对于公司股份转让另有规定的，从其规定。”。

截至公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，由于股份公司成立未满一年，公司无可公开转让的股份。

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除《公司法》、《业务规则》及《公司章程》规定的股份锁定情况外，公司股东对其所持股份未作出其他严于上述规定的自愿锁定承诺。

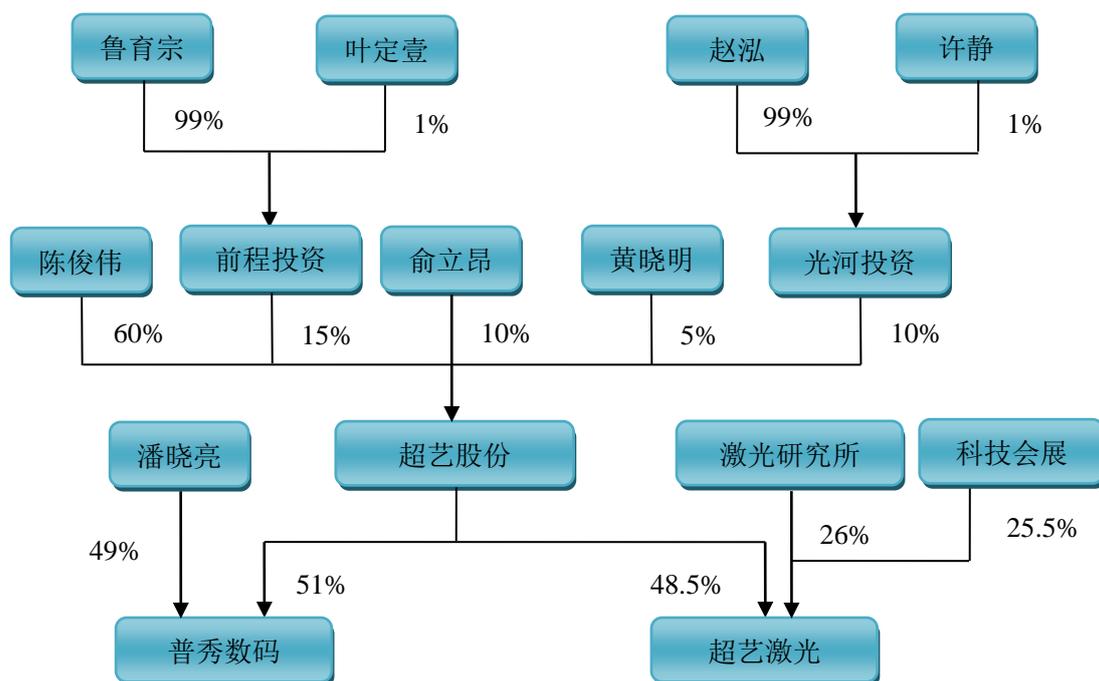
（三）挂牌后的股份转让安排

《业务规则》第 3.1.2 条规定：“股票转让可以采取协议方式、做市方式、竞价方式或其他中国证监会批准的转让方式。”。

2015 年 6 月 24 日，股份公司召开 2015 年第二次临时股东大会，决议公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式。

三、公司的股权结构

（一）股权结构图



（二）控股股东和实际控制人的基本情况

1、控股股东、实际控制人的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，陈俊伟先生直接持有公司360万股，占公司总股本的60%，目前陈俊伟先生担任公司的董事长兼总经理，陈俊伟先生为公司的控股股东、实际控制人。

陈俊伟，男，1956年10月出生，中国国籍，身份证号：31010919561009****，无境外永久居留权，毕业于华东师范大学，硕士研究生学历。1998年7月至1999年2月，任职于上海罗顿科技集团，担任常务副总裁；1999年3月至2000年5月，任职于上海罗顿通讯多媒体系统有限公司，担任总经理；2000年6月至2001年10月，任职于香港力普集团，担任常务副总裁兼执行董事；2001年11月至2003年6月，任职于上海超艺实业发展有限公司，担任董事长；2003年7月至2015年5月，任职于超艺有限，担任超艺有限董事长/执行董事；2015年5月至今，任股份公司董事长兼总经理，任期三年。

（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东姓名	股东性质	股份数量（万股）	持股比例（%）	出资方式	股份质押情况
1	陈俊伟	境内自然人股	360	60	净资产折股	否
2	前程投资	境内法人股	90	15	净资产折股	否
3	俞立昂	境内自然人股	60	10	净资产折股	否
4	光河投资	境内非法人企业股	60	10	净资产折股	否
5	黄晓明	境内自然人股	30	5	净资产折股	否
合计			600	100	-	-

1、陈俊伟

陈俊伟持有公司股份360万股，占公司总股本的60%。陈俊伟的基本情况见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三、公司的股权结构”之“（二）控股股东和实际控制人的基本情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、前程投资

前程投资持有公司股份90万股，占公司总股本的15%。前程投资的基本情况如下：

名称	上海前程投资有限公司
住所	上海市嘉定区尚学路 225、229 号 3 幢 6216 室
法定代表人	鲁育宗
注册资本	10,000 万人民币
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围	实业投资，投资管理，企业管理咨询，商务咨询，物业管理，从事计算机软硬件、网络工程技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，计算机软硬件（除计算机信息系统安全专用产品）、仪器仪表、五金交电的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2000 年 9 月 26 日
经营期限	2000 年 9 月 26 日至 2024 年 8 月 30 日
股权结构	鲁育宗持股 99%；叶定壹持股 1%

3、俞立昂

俞立昂持有公司股份60万股，占公司总股本的10%。

俞立昂，男，1974年9月出生，中国国籍，身份证号：31011019740911****，无境外永久居留权，毕业于上海第二工业大学，大学本科学历。2002年7月至2004年6月，任职于上海三亚多媒体网络传播有限公司，担任副总经理；2004年7月至

2005年6月，任职于上海科投同济信息技术有限公司，担任技术总监；2005年7月至2009年6月，任职于上海高智网络股份有限公司，担任运营总监；2009年7月至2013年11月，担任超艺有限副总经理，2013年11月至2015年5月，担任超艺有限总经理；现任股份公司董事兼副总经理，任期三年。

4、光河投资

光河投资持有公司股份60万股，占公司总股本的10%。光河投资的基本情况如下：

名称	上海光河投资管理中心（有限合伙）
住所	上海市虹口区溧阳路 735 号 9 幢 9102 室
执行事务合伙人	许静
出资额	90 万人民币
公司类型	有限合伙企业
经营范围	投资管理，投资咨询，商务咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2015 年 3 月 18 日
合伙期限	2015 年 3 月 18 日至 2035 年 3 月 17 日
出资比例	赵泓出资比例为 99%；许静出资比例为 1%

5、黄晓明

黄晓明持有公司股份30万股，占公司总股本的5%。

黄晓明，男，1971年11月出生，中国国籍，身份证号：32011319711124****，无境外永久居留权，毕业于复旦大学，硕士研究生学历。2010年11月至2012年11月，任职于中银国际期货有限责任公司，担任总裁；2012年11月至2014年11月，任职于上海太际资产管理有限公司，担任董事长；2014年12月至今，任职于山金期货有限公司，担任董事及总经理；现任股份公司董事，任期三年。

（四）公司股东之间的关联关系

公司股东之间不存在关联关系。

（五）公司股本形成及变化

1、2003 年 7 月，有限公司设立

超艺有限系由张江创投及王雅佩出资设立，并于 2003 年 7 月 1 日于浦东工

商局注册成立。超艺有限设立时，注册资本为 600 万元，实收资本为 600 万元。

2003 年 6 月 26 日，上海沪中会计师事务所有限公司出具编号为沪会中事（2003）验字第 1388 号的《验资报告》，截至 2003 年 6 月 26 日，超艺有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计 600 万元，其中以货币出资 480 万元，人力资源出资 120 万元，人力资源出资金额占注册资本的 20%。

2003 年 7 月 1 日，超艺有限领取了浦东工商局核发的注册号为 3101152013397 的《企业法人营业执照》。

超艺有限成立时的股东以及出资情况如下：

序号	股东名称 (姓名)	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	王雅佩	180	180	30	货币
		120	120	20	人力资源
2	张江创投	300	300	50	货币
合计		600	600	100	-

注：2003 年 6 月超艺有限设立时，王雅佩以人力资源作价 120 万元，人力资源出资占当时超艺有限设立时注册资本的 20%。

根据超艺有限设立时有效的《公司法》（1999 年修订）第二十四条：股东可以用货币出资，也可以用实物、工业产权、非专利技术、土地使用权作价出资。对作为出资的实物、工业产权、非专利技术或者土地使用权，必须进行评估作价，核实财产，不得高估或者低估作价。土地使用权的评估作价，依照法律、行政法规的规定办理。根据 2005 年修订的《公司法》第二十七条：股东可以用货币出资，也可以用实物、知识产权、土地使用权等可以用货币估价并可以依法转让的非货币财产作价出资；但是，法律、行政法规规定不得作为出资的财产除外。根据《公司登记管理条例》（2005 年修订）第十四条：股东的出资方式应当符合《公司法》第二十七条的规定。股东以货币、实物、知识产权、土地使用权以外的其他财产出资的，其登记办法由国家工商行政管理总局会同国务院有关部门规定。股东不得以劳务、信用、自然人姓名、商誉、特许经营权或者设定担保的财产等作价出资。

超艺有限 2003 年设立时的地址为上海市张江高科技园区郭守敬路 351 号 2 号楼。根据上海市工商局《关于上海张江高科技园区内企业工商注册登记的有关规定》（沪工商登[2000]61 号）的相关规定：鼓励推进科技成果转化和允许人力资源、智力成果作为物化资本投资。具有管理才能、技术特长或者有专利成果的个人，可以人力资源、智力成果作价投资入股，最高可达注册资本的 20%。

根据上述规定，超艺有限设立时的人力资源出资不符合《公司法》及《公司登记管理条例》规定的关于股东出资方式的相关规定，但符合上海市工商局的相关规定。

为了更好地规范股东出资的行为，2015 年 3 月 10 日，超艺有限召开股东会，同意股东陈俊伟（该部分股权的实际持有人）以 120 万元的货币资金置换人力资源出资。2015 年 3 月 24 日，众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为“众会字（2015）第 2867 号”《验资报告》，对此次出资置换进行了验证。对于本次以现金出资对人力资源出资的置换，超艺有限在工商管理部门办理了备案。

综上，经主办券商及律师核查后认为：超艺有限设立时以人力资源出资虽不符合《公司

法》及《公司登记管理条例》的相关规定，但符合上海市工商局的相关规定，已由股东陈俊伟以货币资金对该部分人力资源出资进行置换，并在主管工商部门办理了备案，超艺有限设立时以人力资源出资的情形不会对超艺有限有效设立及合法存续的造成重大不利影响，不会对公司本次挂牌转让构成实质性法律障碍。

2、2006年2月，有限公司第一次股权转让

2006年2月28日，超艺有限召开股东会，全体股东一致同意王雅佩将其所持公司的50%股权分别转让给陈俊伟、胡俊，其中，陈俊伟受让25%的股权，胡俊受让25%的股权，其他股东放弃优先受让权；同日，王雅佩与陈俊伟、胡俊签订了《股权转让协议》，约定王雅佩将其所持公司20%的人力资源出资股权转让给陈俊伟，陈俊伟以人力资源出资方式受让该部分股权，王雅佩将其所持公司5%的货币出资股权作价人民币1元转让给陈俊伟，王雅佩将其所持公司25%的货币出资股权作价人民币1元转让给胡俊。

2006年3月24日，超艺有限就本次股权转让事宜向浦东工商局办理了变更登记手续。

本次股权转让后，超艺有限的股东及出资情况如下：

序号	股东名称 (姓名)	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)	出资比例(%)	出资方式
1	陈俊伟	30	30	5	货币
		120	120	20	人力资源
2	张江创投	300	300	50	货币
3	胡俊	150	150	25	货币
合计		600	600	100	-

注：根据主办券商及律师对王雅佩及陈俊伟的访谈及其确认，在超艺有限设立时，王雅佩对超艺有限的出资由陈俊伟实际出资，王雅佩对超艺有限的股权实际由陈俊伟持有，王雅佩仅为名义持有人。王雅佩在超艺有限设立时担任出纳职务，陈俊伟基于信任关系，委托王雅佩代有持有其在超艺有限的股权。

本次股权转让，实际系王雅佩将其名义持有超艺有限25%的股权还原给陈俊伟，陈俊伟未实际支付对价；王雅佩将其名义持有超艺有限25%的股权转让给陈俊伟外甥胡俊，胡俊未实际支付价，系替陈俊伟代持。

在本次股权转让完成后，王雅佩不再名义持有超艺有限的股权，以其名义持有超艺有限的50%股权，25%的股权已真实还原至陈俊伟持有，25%的股权转让给胡俊后由胡俊继续替陈俊伟代持。

根据王雅佩的书面确认，对于其曾代持超艺有限的50%股权，王雅佩不会以任何形式向陈俊伟及超艺有限主张该部分股权的任何权益，对该部分股权不存在任何纠纷及潜在纠纷。

3、2009年7月，有限公司第二次股权转让

2009年7月28日，超艺有限召开股东会，全体股东一致同意胡俊将其所持公司的25%股权转让给陈俊伟，其他股东放弃优先受让权；同日，胡俊与陈俊伟签署了《股权转让协议》，约定胡俊将其所持公司25%的股权作价人民币1元转让给陈俊伟。

2009年7月28日，超艺有限就本次股权转让事宜向浦东工商局办理了变更登记手续。

本次股权转让后，超艺有限的股东及出资情况如下：

序号	股东名称 (姓名)	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)	出资比例(%)	出资方式
1	陈俊伟	180	180	30	货币
		120	120	20	人力资源
2	张江创投	300	300	50	货币
合计		600	600	100	-

注：根据主办券商及律师对胡俊及陈俊伟的访谈及其确认，2006年2月胡俊受让王雅佩所持超艺有限的25%股权，系陈俊伟代持，胡俊未实际向王雅佩及陈俊伟支付受该部分股权的对价。胡俊系陈俊伟外甥，且当时在超艺有限任职，陈俊伟基于信任关系，委托胡俊代有持有其在超艺有限的25%的股权。

在本次股权转让完成后，胡俊不再名义持有超艺有限的股权。根据胡俊的确认，胡俊不会以任何形式向陈俊伟及超艺有限主张该部分股权的任何权益，对该部分股权不存在任何纠纷及潜在纠纷。

4、2010年12月，有限公司第三次股权转让

2009年12月31日，超艺有限召开股东会，全体股东一致同意张江创投拟转让超艺有限的25%股权，并委托相应的审计及资产评估机构以2009年12月31日为基准日对超艺有限进行审计及评估。

2010年1月15日，上海锦瑞会计师事务所出具编号为沪锦会审（2010）第0008号《审计报告》，经审计，超艺有限截至2009年12月31日的净资产为5,777,867.91元。

2010年2月10日，上海信达资产评估公司出具编号为沪信评报（2010）B008号的《上海张江创业投资有限公司拟转让上海张江超艺多媒体系统有限公司股权资产评估报告》，截至2009年12月31日，超艺有限的评估净资产为5,769,575.5元。

2010年6月2日，上海创业投资有限公司出具编号为沪创投[2010]25号《关于同意上海张江创业投资有限公司转让上海张江超艺多媒体系统有限公司股权的批复》，同意张江创投转让超艺有限25%的股权，同意以2009年12月31日为评估基准日，委托有资质的审计和资产评估机构对超艺有限的整体资产进行专项审计及评估，并报国有资产管理部门备案。

2010年7月16日，上海市国有资产监督管理委员会对上述资产评估报告出具编号为国资评备（2010）第154号《上海市国有资产评估项目备案表》。

2010年8月31日，张江创投召开股东会并出具张江创投股字（2010）第05号《股东会决议》，同意上述的股权转让。

2010年12月15日，张江创投与陈俊伟签署《上海市产权交易合同》，约定张江创投将其持有公司25%的股权以150万元转让给陈俊伟。

2010年12月17日，上海联合产权交易所出具编号为0001152号《产权交易凭证》。

2012年4月10日，超艺有限就本次股权转让事宜向浦东工商局办理了变更登记手续。

本次股权转让后，超艺有限的股东及出资情况如下：

序号	股东名称 (姓名)	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)	出资比例(%)	出资方式
1	陈俊伟	330	330	55	货币
		120	120	20	人力资源
2	张江创投	150	150	25	货币
合计		600	600	100	-

5、2013年9月，有限公司第四次股权转让

2013年3月22日，张江创投召开股东会，形成张江创投股字（2013）第02号《股东会决议》，同意张江超艺转让其持有的超艺有限的25%的股权，转让完成后，张江创投不再持有超艺有限的股权，本次股权转让的评估基准日为2012年12月31日。

2013年3月25日，上海锦瑞会计师事务所出具编号为沪锦会审（2013）第

0261 号《审计报告》，经审计，超艺有限截至 2012 年 12 月 31 日的净资产为 6,075,460.78 元。

2013 年 4 月 8 日，上海汇信资产评估有限公司出具编号为沪汇信评报字（2013）0009 号的《上海张江创业投资有限公司拟转让上海张江超艺多媒体系统有限公司 25% 股权事宜所涉及的上海张江超艺多媒体系统有限公司股东全部权益价值评估报告》，截至 2012 年 12 月 31 日，超艺有限的评估净资产为 606.28 万元。

2013 年 4 月 12 日，上海创业投资有限公司出具编号为沪创投[2013]13 号《关于同意转让上海张江超艺多媒体系统有限公司股权的批复》，同意张江创投转让超艺有限 25% 的股权，同意以 2012 年 12 月 31 日为评估基准日，委托有资质的审计和资产评估机构对超艺有限的整体资产进行专项审计及评估，并报国有资产管理部门备案。

2013 年 7 月 11 日，上海市国有资产监督管理委员会对上述资产评估报告出具编号为国资评备（2013）第 019 号《上海市国有资产评估项目备案表》。

2013 年 9 月 10 日，超艺有限召开股东会，全体股东一致同意张江创投通过产交所将所持有的 25% 的股权以 180 万元转让给俞立昂。

2013 年 9 月 12 日，张江创投与俞立昂签署《上海市产权交易合同》，约定张江创投将其持有公司 25% 的股权以 180 万元转让给俞立昂。

2013 年 9 月 18 日，上海联合产权交易所出具编号为 0004871 号《产权交易凭证》。

2013 年 10 月 14 日，超艺有限就本次股权转让事宜向虹口工商局办理了变更登记手续。

本次股权转让后，超艺有限的股东及出资情况如下：

序号	股东名称 (姓名)	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	陈俊伟	330	330	55	货币
		120	120	20	人力资源
2	俞立昂	150	150	25	货币

合计	600	600	100	-
----	-----	-----	-----	---

6、2014年1月，有限公司第五次股权转让

2014年1月20日，超艺有限召开股东会，同意陈俊伟将其所持公司15%的股权（出资额90万元）作价105万元转让给前程投资，并相应修改公司章程；同日，陈俊伟与前程投资签订了《股权转让协议》。

2014年2月12日，超艺有限就本次股权转让事宜向虹口工商局办理了变更登记手续。

陈俊伟缴纳了因本次股权转让取得收益的个人所得税。

本次股权转让后，超艺有限的股东及出资情况如下：

序号	股东名称 (姓名)	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)	出资比例(%)	出资方式
1	陈俊伟	240	240	40	货币
		120	120	20	人力资源
2	俞立昂	150	150	25	货币
3	前程投资	90	90	15	货币
合计		600	600	100	-

7、2015年3月，公司股东置换人力资源出资

2015年3月10日，超艺有限召开股东会，全体股东一致同意股东陈俊伟以货币120万元置换此前的人力资源出资，并相应修改公司章程。

2015年3月19日，公司就此次人力资源出资置换事宜办理了工商备案登记。

2015年3月24日，众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“众会字（2015）第2876号”《验资报告》，对本次现金出资置换进行了验证。

本次出资置换后，超艺有限的的股东及出资情况如下：

序号	股东名称 (姓名)	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)	出资比例(%)	出资方式
1	陈俊伟	360	360	60	货币
2	俞立昂	150	150	25	货币
3	前程投资	90	90	15	货币
合计		600	600	100	-

8、2015年3月，有限公司第六次股权转让

2015年3月12日，超艺有限召开股东会，同意俞立昂将其所持公司10%的股权（出资额60万元）作价90万元转让给光河投资；同意俞立昂将其所持公司5%的股权（出资额30万元）作价45万元转让给黄晓明并相应修改公司章程；同日，俞立昂分别与光河投资、黄晓明签订了《股权转让协议》。

2015年3月19日，超艺有限就本次股权转让事宜向虹口工商局办理了变更登记手续。

俞立昂缴纳了因本次股权转让取得收益的个人所得税。

本次股权转让后，超艺有限的股东及出资情况如下：

序号	股东名称 (姓名)	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	陈俊伟	360	360	60	货币
2	俞立昂	60	60	10	货币
3	前程投资	90	90	15	货币
4	黄晓明	30	30	5	货币
5	光河投资	60	60	10	货币
	合计	600	600	100	-

9、2015年6月，股份公司成立

2015年4月25日，众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为众会字（2015）第4710号的《审计报告》，截至2015年3月31日，超艺有限经审计的净资产值为6,504,427.63元。

2015年4月26日，开元资产评估有限公司出具编号为开元评报字[2015]110号的《评估报告》，截至2015年3月31日，超艺有限的经评估的净资产值为682.84万元。

2015年4月27日，超艺有限召开末次股东会，全体股东一致同意有限公司整体变更为股份有限公司，股份公司名称为“上海张江超艺多媒体系统股份有限公司”；同时，确认审计、评估基准日为2015年3月31日，超艺有限以截至2015年3月31日经审计的公司净资产值6,504,427.63元进行折股，按1:0.922448575折合成600万股股份，每股面值为人民币1元，由全体股东认购，公司注册资本为600万元人民币；剩余部分共计504,427.63元，记入股份有限公司的资本公积。

2015年5月12日，众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为众会字（2015）第4636号《验资报告》，对公司本次整体变更进行了审验。

2015年5月12日，股份公司全体发起人召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会，通过设立股份公司的议案，并选举了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会非职工代表监事。

2015年5月12日，股份公司召开第一届职工代表大会，选举了股份公司第一届监事会职工代表监事。

2015年6月9日，上海市工商局向股份公司核发了注册号为310115000773016的《营业执照》。

股份公司成立后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称 (姓名)	持股数量(万股)	持股比例(%)	出资方式
1	陈俊伟	360	60	净资产折股
2	俞立昂	60	10	净资产折股
3	前程投资	90	15	净资产折股
4	黄晓明	30	5	净资产折股
5	光河投资	60	10	净资产折股
	合计	600	100	-

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构未发生其他变化。

（六）公司重大资产重组情况

公司最近二年及一期无重大资产重组情况。

（七）公司的子公司情况

1、公司的子公司情况

（1）普秀数码

名称	上海普秀数码创意科技有限公司
住所	上海市普陀区中江路879弄1号楼3021室
法定代表人	俞立昂
注册资本	50万人民币
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围	数码、多媒体领域内从事技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，电脑图文设计制作，广告设计、制作，摄影设备器件的租赁（除金融租

	赁），计算机网络工程（除专项），建筑智能化建设工程设计与施工，多媒体设备研发、销售及系统集成，市场营销策划，电脑及配件（除计算机信息系统安全专用产品）、电子产品、通信设备（除卫星电视广播地面接受设施）、机电设备、影视设备及相关产品的研发与销售，展览展示服务，会务服务，礼仪服务，企业形象策划，翻译服务，商务信息咨询（除经纪），从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2013年7月10日
经营期限	2013年7月10日至2043年7月9日
股权结构	张江超艺持有51%股权；潘晓亮持有49%股权

（2）超艺激光

名称	上海超艺激光科技有限公司
住所	上海市徐汇区宜山路770号1号楼315室
法定代表人	俞立昂
注册资本	60万人民币
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围	激光、光电子专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，计算机软硬件（除计算机信息系统安全专用产品），电子产品、文化产品的销售，多媒体系统的研发及销售，计算机网络工程安装及系统集成，电脑图文设计制作，会务服务，企业形象策划（除经纪），展览展示服务，翻译服务，自有设备租赁（不得从事金融租赁），从事货物及技术进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2012年5月21日
经营期限	2012年5月21日至2042年5月20日
股权结构	张江超艺持股48.5%；激光技术研究所持股26%；科技会展持股25.5%

四、公司董事、监事及高级管理人员

（一）董事基本情况

序号	姓名	职务	性别	出生年月	是否持有公司股票及债券
1	陈俊伟	董事长	男	1956.10	是
2	俞立昂	董事	男	1974.09	是
3	鲁育宗	董事	男	1969.05	是
4	黄晓明	董事	男	1971.11	是
5	蔡珂	董事	女	1982.02	否

陈俊伟，董事长，简历详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三、公司的股权结构”之“（二）控股股东和实际控制人的基本情况”之“1、

控股股东、实际控制人的基本情况”。

俞立昂，董事，简历详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三、公司的股权结构”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况”之“3、俞立昂”。

鲁育宗，男，1969 年 5 月出生，中国国籍，身份证号：31011019690525****，无境外永久居留权，毕业于复旦大学，博士研究生学历。2001 年 10 月至 2002 年 7 月，任职于上海前程投资有限公司，担任总经理；2002 年 8 月至 2009 年 9 月，任职于上海复旦量子创业投资管理公司，担任总经理；2009 年 10 月至今，任职于上海日月光华教育投资有限公司，担任董事长；现任股份公司董事，任期三年，截至本公开转让说明书签署之日，鲁育宗通过前程投资间接持有公司股份 89.1 万股，占公司总股本比例为 14.85%。

黄晓明，董事，简历详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三、公司的股权结构”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况”之“5、黄晓明”。

蔡珂，女，1982 年 2 月出生，中国国籍，身份证号：31010319820223****，无境外永久居留权，毕业于上海应用技术学院，大学本科学历。2007 年 5 月至 2013 年 4 月，任职于上海美特斯邦威服饰股份有限公司，担任投资者关系高级专员；2013 年 4 月至 2014 年 3 月，任职于浙江敦奴联合实业股份有限公司，担任董事会办公室副主任兼证券事务代表；2014 年 3 月至 2015 年 3 月，任职于上海杰隆生物制品股份有限公司，担任董事会秘书；现任公司董事、副总经理、董事会秘书，任期三年。截至本公开转让说明书签署之日，蔡珂未持有公司股份。

（二）监事基本情况

序号	姓名	职务	性别	出生年月	是否持有公司股票及债券
1	丁四萍	监事会主席	女	1980.01	否
2	寿韬	监事	男	1989.09	否
3	潘晨	监事	男	1983.10	否

丁四萍，女，1980 年 1 月出生，中国国籍，身份证号：32032219800117****，无境外永久居留权，毕业于上海财经大学，大学本科学历。2002 年 9 月至 2009

年6月，任职于上海超艺展览展示服务有限公司，担任财务；2009年7月至今，任职于超艺有限，担任财务；现任股份公司监事会主席，任期三年；截至本公开转让说明书签署之日，丁四萍未持有公司股份。

寿韬，男，1989年9月出生，中国国籍，身份证号：33068119890907****，无境外永久居留权，毕业于上海电影艺术职业学院，大专学历。2012年6月至今，任职于超艺有限，担任行政专员；现任公司监事，任期三年。截至本公开转让说明书签署之日，寿韬未持有公司股份。

潘晨，男，1983年10月出生，中国国籍，身份证号：31010419831002****，无境外永久居留权，毕业于中央广播电视大学，大学本科学历。2002年7月至2014年1月，任职于上海报业集团，担任版面专员；2014年2月至今，任职于超艺有限，担任总经理助理；现任公司监事（职工代表监事），任期三年。截至本公开转让说明书签署之日，潘晨未持有公司股份。

（三）高级管理人员基本情况

序号	姓名	职务	性别	出生年月	是否持有公司股票及债券
1	陈俊伟	总经理	男	1956.10	是
2	俞立昂	副总经理	男	1974.09	是
3	赵泓	财务负责人	女	1956.01	是
4	蔡珂	副总经理、董事会秘书	女	1982.02	否

陈俊伟，总经理，简历详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三、公司的股权结构”之“（二）控股股东和实际控制人的基本情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

俞立昂，副总经理，简历详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三、公司的股权结构”之“（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况”之“3、俞立昂”。

赵泓，女，1956年1月出生，中国国籍，身份证号：31011019560106****，无境外永久居留权，毕业于上海财经大学，大专学历。中级会计师。1996年8月至1997年9月，任职于上海普威计算机有限公司，担任财务经理；1997年10月至2006年1月，任职于上海时蓄企业发展有限公司，担任财务项目经理；2013

年 12 月至 2015 年 5 月，任职于超艺有限，担任财务经理；现任股份公司财务负责人，任期三年，截至本公开转让说明书签署之日，赵泓通过光河投资间接持有股份公司股份 59.4 万股，占公司总股本比例为 9.9%。

蔡珂，副总经理、董事会秘书，简历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、监事及高级管理人员”之“（一）董事基本情况”之“蔡珂”。

五、公司主要会计数据和财务指标

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（元）	25,187,003.03	27,188,422.71	21,644,149.16
股东权益合计（元）	6,371,059.74	6,224,051.33	4,115,307.85
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	6,201,733.31	6,193,662.17	3,958,537.64
每股净资产（元）	1.06	1.04	0.69
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.03	1.03	0.66
资产负债率（母公司）	74.20%	76.34%	80.93%
流动比率（倍）	0.80	0.74	1.65
速动比率（倍）	0.79	0.72	1.25
项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	3,965,546.18	21,031,168.94	14,427,013.29
净利润（元）	2,008.41	2,208,743.48	1,724,383.13
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	8,071.14	2,235,124.53	1,767,612.92
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-225,108.24	2,092,084.44	1,609,812.38
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（元）	-218,517.18	2,118,723.20	1,653,042.17
毛利率（%）	30.81%	33.08%	36.72%
净资产收益率（%）	0.13%	44.03%	57.49%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-3.53%	41.74%	53.76%
基本每股收益（元/股）	0.0013	0.3725	0.2946
稀释每股收益（元/股）	0.0013	0.3725	0.2946
应收帐款周转率（次）	1.89	9.82	8.70

存货周转率（次）	21.83	10.05	3.53
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-68,886.53	6,425,602.39	7,844,915.38
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.01	1.07	1.31

六、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：兴业证券股份有限公司

住所：福州市湖东路 268 号

法定代表人：兰荣

电话：0591-38281888

传真：0591-38507766

项目小组负责人：关长良

项目小组成员：高艳、关长良、戴路

（二）律师事务所

名称：国浩律师（上海）事务所

住所：上海市北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层

负责人：黄宁宁

电话：021-52341668

传真：021-52341670

经办律师：唐银锋、鄞颖

（三）会计师事务所

名称：众华会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 5 幢 1088 室

负责人：孙勇

联系电话：021-63525500

传真：021-63525566

经办会计师：陆士敏，莫旭巍

（四）资产评估机构

名称：开元资产评估有限公司

住所：北京市海淀区中关村南大街甲 18 号北京国际（军艺大厦）B 座 17 层

法定代表人：胡劲为

电话：010-62167760

传真：010-62156158

经办评估师：许洁、张佑民

（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

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品

（一）公司主营业务

公司隶属文化创意产业，属于文化艺术服务业中的一个细分领域。公司通过互动装置、激光技术、虚拟现实技术、数据可视化、3D新媒介多元立体投影，结合移动互联网等现代多媒体技术，为商业文化地块、商业体验空间、教育产业、健康产业、旅游文化景区，提供创意策划、落地建设实施、后期运营的专业服务。公司主营业务涉猎城市地标性新文化景观、数字展览展示体验馆、现代互动艺术产品研发和应用三大领域，提供中国城市新文化建设、展示、运营系统解决方案的“一站式服务”。

公司主要项目包括有虹口区1933老厂坊夜景5D灯光秀、激光秀、水幕秀项目张江集团展览馆、上海高新技术产业馆、上海世博会新能源馆、国际红十字与红新月馆、张江高科技园区展厅、临港软件园展示馆、上海万科企业星商汇展厅项目等。

公司自成立以来，专注于文化创意多媒体的运用实施和研发拓展，依托经验丰富的内部核心技术团队及外部专家顾问，公司通过现代多媒体声、光、电等技术数字化展示，赋予静态场景的动态5D呈现效果，使其更具有观赏性与趣味性。同时为新文化景观提供整体规划设计，提升城市综合文化内涵；公司运用多元化的数字展示技术，创造出具备各种功能，更为逼真的展示场景，打造富有魅力及吸引力的智能信息展示平台；目前，公司在行业内逐渐形成了较强的技术优势和核心竞争力，确保了公司文化创意产业领域的创新性、科技性、前瞻性。

在2003年上海申报“2010年世博会”申办过程中，公司完成了大会陈述报告的多媒体制作工作，为上海最终赢得2010年世博会的举办做出了贡献，并成为中国“2010上海世博会”展览策划设计类推荐服务供应商；展示工程类推荐服务供应商。公司通过十几年来成功项目经验的积淀、推广以及项目案例的示范效应，已累计承接了国内多个创意文化相关数字展馆及大型户外建筑体灯光秀项目，积累了成熟的服务经验。公司提供服务范围不仅运用于商业地产、教育产业、

展览展示、互动娱乐及时尚产业，同时也为旅游文化项目提供方案与实施及运营。公司已在文化创意、文化科技融合运用于服务领域占据了一定的市场份额，业务范围以上海为中心覆盖至重庆、山东、浙江、新疆、贵州、湖北、广东等省份。

报告期内公司主营业务明确，最近两年主营业务稳定发展，未发生重大变化。

（二）主要产品

公司主营业务以运用多媒体技术手段为各类空间提供创意策划、设计、实施等服务为核心，业务细分为城市地标性新文化景观、数字展览展示体验馆、现代互动艺术产品三大块的整体运营、维护及后续服务。

公司产品按照功能用途分类如下：

公司产品类别	功能性划分	用途
城市地标性新文化景观展示	城市地标文化中心	城市整体形象打造，结合公共文化体系与商业功能布局，提升城市景观内涵，形成区域性城市地标文化中心
数字展览展示体验馆	文化传播 时尚消费 健康产业	使用智能数字化手段呈现展览主题，满足企业宣传业务、产品、文化精神的文化设施
现代互动艺术产品	文化教育 互动娱乐 主题公园	通过文化、科技、艺术相结合，把传统的艺术变化成新型的多媒体当代艺术装置，使人与装置产生互动性、寓教于乐性

公司产品分类案例：

1、城市地标性新文化景观展示业务

虹口 1933 老场坊 5D 灯光秀、水幕秀、激光秀

公司在全国率先打造了永久性的灯光秀演艺平台——上海音乐谷 1933 老场坊。每年大型节假日（元宵节、劳动节、国庆节、元旦迎新倒计时）为周边居民乃至上海市民等带来盛大灯光秀（5D 灯光秀、激光秀、水幕秀）表演节目。改变了 1933 老场坊及上海音乐谷的商业形态。公司作为上海市文化创意产业领军企业，在不断吸取国内外灯光秀活动经验的基础上，与各级政府、企业合作，积极配合，打造商旅文综合性地标性建筑体外墙灯光节。



欢乐中环爱印普陀 3D 灯光秀

公司通过祥和之塔的视觉改造，从而提升梅川路步行街的商业档次和文化价值，进而辐射整个普陀中环商业体，形成普陀经济文化的中心，打造普陀“金中环”大商圈的文化名片。



徐家汇迎新倒计时活动

公司以璀璨·徐“慧”为主题，利用多媒体技术手段，打造了整个徐家汇商圈的新年气氛，在聚集人气的同时，营造了一个充满奇幻色彩的美妙空间。



2、数字展览展示馆布展业务

上海世博会国际红十字与红新月馆项目

本案设计主题为，“生命无价，人道无界”。展馆通过多媒体的手段，表现由国际红十字与红新月运动创始人亨利杜南先生记载的从 1859 年索尔弗里诺战役至今，人类所遭遇的一系列重大战争与灾难。所有这些内容，都将通过原子镜面幕墙后的数码显示屏呈现。镜面的反射制造出亦真亦幻的效果，“无界”的视觉感染力将使观众产生身临其境、时空交错的感觉，感染观众产生强烈的震撼与悲悯的情绪。



上海世博会新能源馆项目

本案展馆地面从“荷塘月色”汲取了创作灵感，将蜿蜒的黄浦江从三维动画的展台到地面做了曼妙的延展，使参观者进入展馆的第一时间就有如同踏入幻境般的感受。用天然椰壳板、再回收牛奶盒板、扇贝壳板、零境界禾香板等多种新

型环保的人造板材艺术构成的手法所做成的环保装饰墙，既有线条分割构成的美感，同时又在向参观者传递着“自然的才是最艺术”的设计理念。



张江高科技园区展厅

本案设计理念为“张江之光”即创新发展之光，寓意张江未来无限发展及创新的能量，通过多媒体生动传递出张江 20 年来发展所积淀的品牌形象和品牌文化内涵。



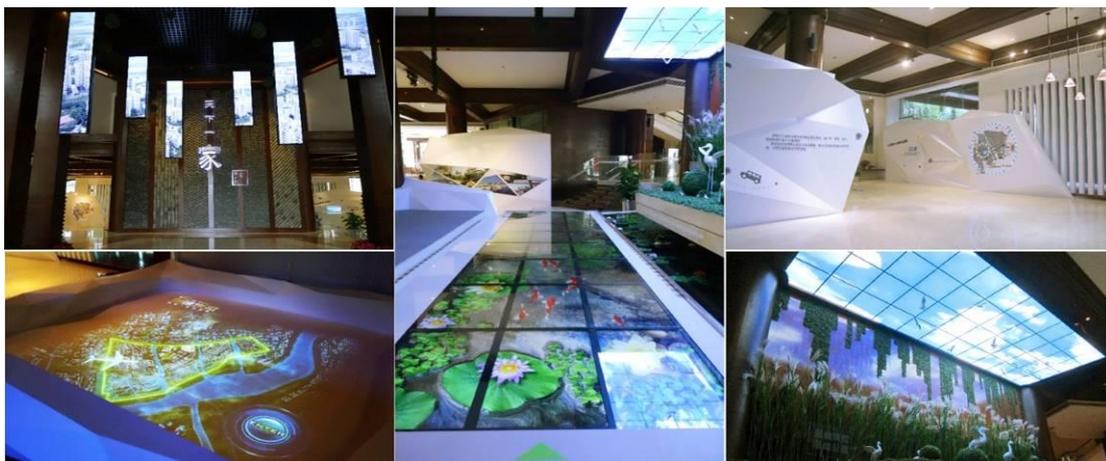
上海临港软件园展示中心

整个展馆将围绕体验馆的互动功能，打造“智慧展馆”的理念，以“智能操控、互动体验、智慧扩展”的方式，充分突出展馆的软件智能作用及后续可灵活增加互动展项的智慧性。



珠海世荣兆业“天下一家”数字体验馆项目

本案的设计主题为“梦想与生活”，整个体验馆打造了新一代可视化多媒体企业展示平台；呈现的不仅仅是简单的展厅，而是一个企业的增值平台和营销工具。



重庆群众文化艺术馆项目

用数字创意助推科学与文化的融会贯通，打造多彩的人文艺术家园，构建尖端（高科技）、亲民的公共文化服务平台，让群众共享文化发展成果。借助数字多媒体互动展示平台，以数字娱乐为手段吸引群众关注，指导群众参与数字互动，体验科技的便捷，从而传达科技惠民的精神；以求知、求乐、求美的态度，引导群众文化活动逐步走向高层次。起到科教兴邦，文化育人的作用。



上海万科企业星商汇展厅

本案以“云行雨施，品物流形”作为设计主线，自然繁育万物，赋予形体，遵循自然的方式创造。取自然之形，融现代之型，就是本案的设计理念。



3、现代装置艺术体验业务

电子沙盘

电子沙盘立体式、互动性、多元化的展现形式让电子沙盘成为项目展示的宠儿，无论是从视觉的观赏性，还是呈现的立体逼真感，都带给人一种全新化的互动式体验感觉。电子沙盘多点触摸实现了一个触摸屏同时接受来自屏幕上多个点的输入信息，能同时在同一显示界面上完成多点或多用户的交互操作，方便用户更加直观便捷的了解所需信息。



顶顶乐

顶顶乐采用最前沿的互动科技，通过自主开发的多媒体制作软件，游人可以头顶落下的虚拟物品获得积分，通过数字娱乐的方式让游客参与其中，使游人获得前所未有的体验，能增加区域的人气聚集。



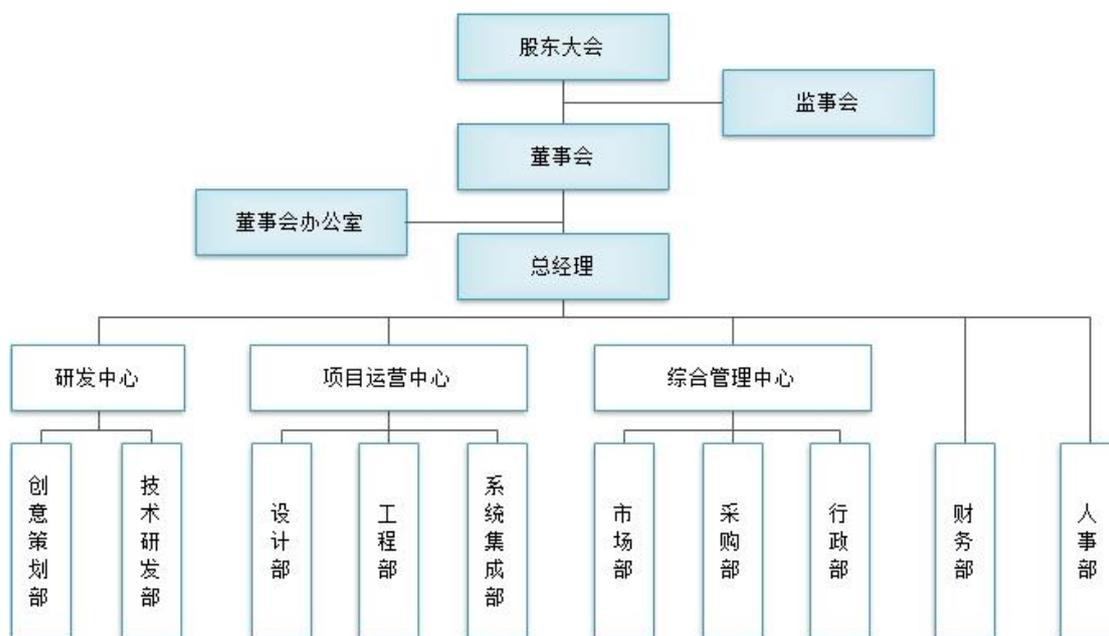
全息金字塔

金字塔装置外部结构利用特殊涂层的镀膜玻璃及液晶显示屏拼接组装，配合独特外形设计，形成高贵、典雅，富含科技美感的展台类艺术品。演示内容经过特殊软件建模和后期动画制作处理之后结合展示产品，利用光学反射原理，即可让静态产品在观众面前显示出虚实结合的立体影像，达到前所未有的视觉冲击。



二、公司生产或服务流程及方式

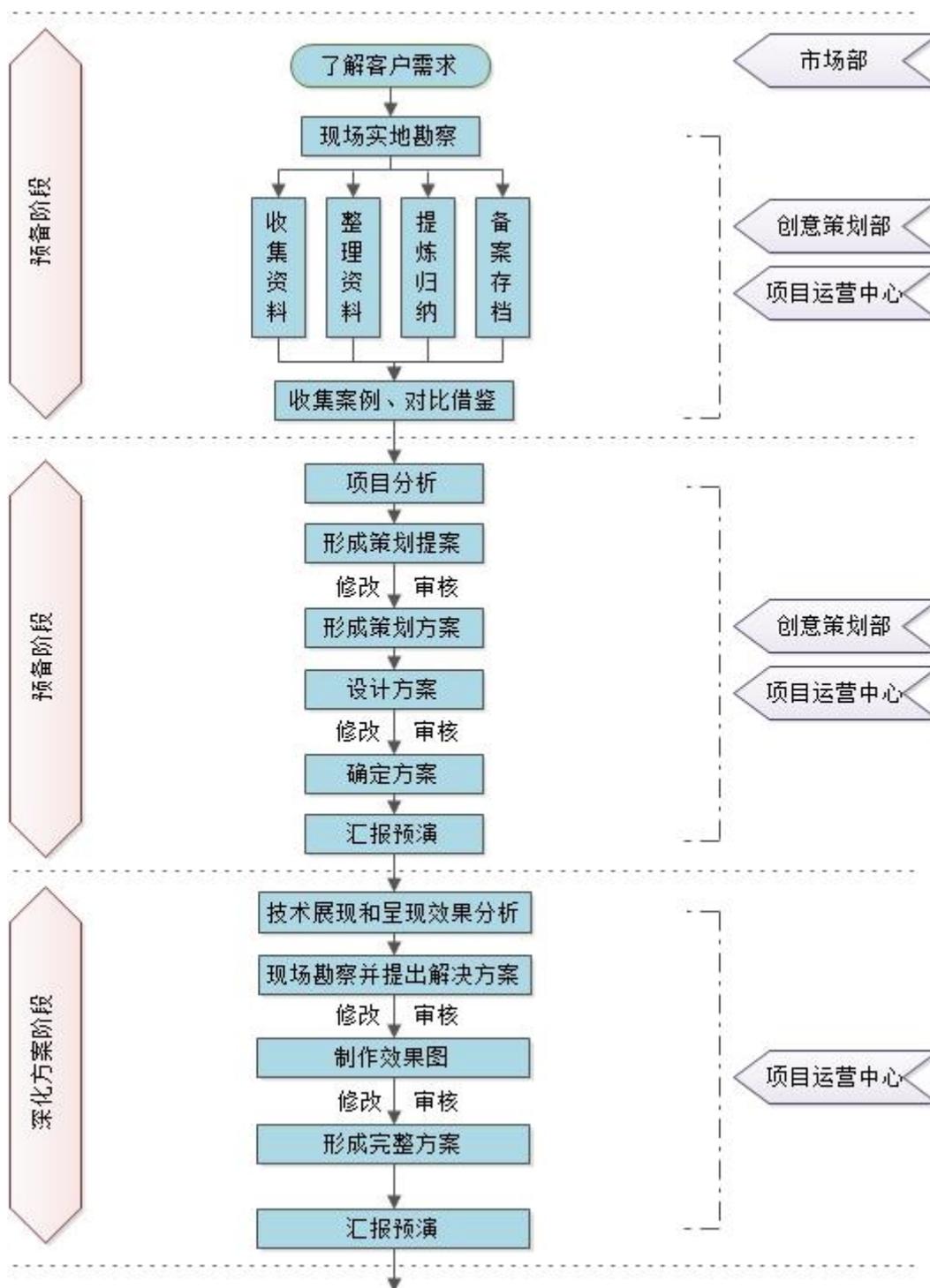
（一）内部组织结构图

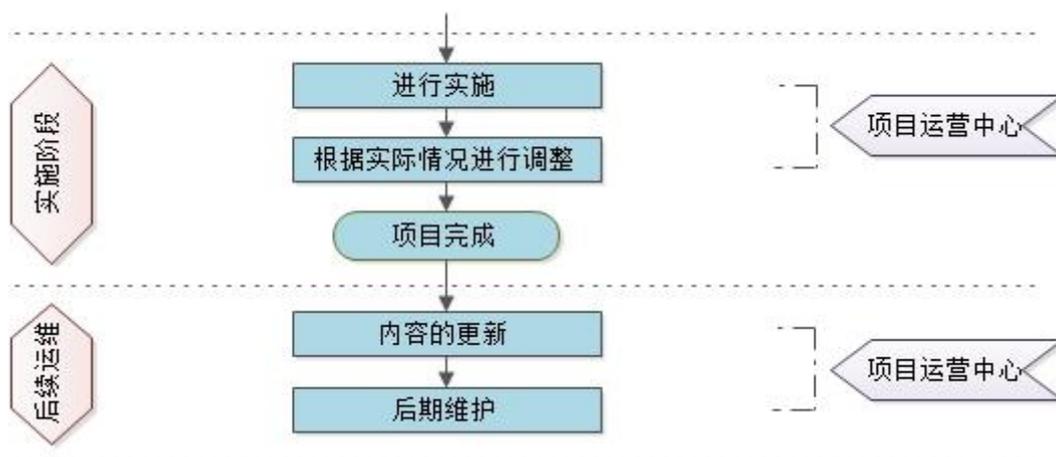


（二）公司业务流程及质量控制情况

1、公司业务流程

公司主要业务流程主要包括预备阶段、概念方案策划及设计阶段、深化方案阶段、实施阶段和后续运维。具体业务的流程图如下：





2、质量控制情况

（1）质量控制标准

公司通过了 GB/T19001-2008/ISO9001: 2008 质量管理体系认证，认证范围包括质量体系认证，计算机应用软件及多媒体系统的研发、开发和销售所涉及的质量管理。

（2）质量控制措施

公司已通过了 ISO-9001 质量体系认证，取得了 GB/T19001-2008/ISO9001: 2008IAF-CNAS 联合标识质量体系认证证书。公司重视质量控制工作，严格按照国家关于建设管理的相关法律法规、标准和规范从事业务活动。公司建立了涵盖各项主营业务的内部质量管理体系，包括质量手册、质量管理程序文件和质量管理工作文件。公司还按规定定期对内部质量管理体系进行审核，持续保持体系的有效受控运行。

三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）公司主要产品所采用的技术

1、公司主要技术情况

在持续科技创新动力的驱使下，公司不断研发优化相关技术，引进、吸纳优秀研发人才，现已形成 6 人的核心技术研发团队。

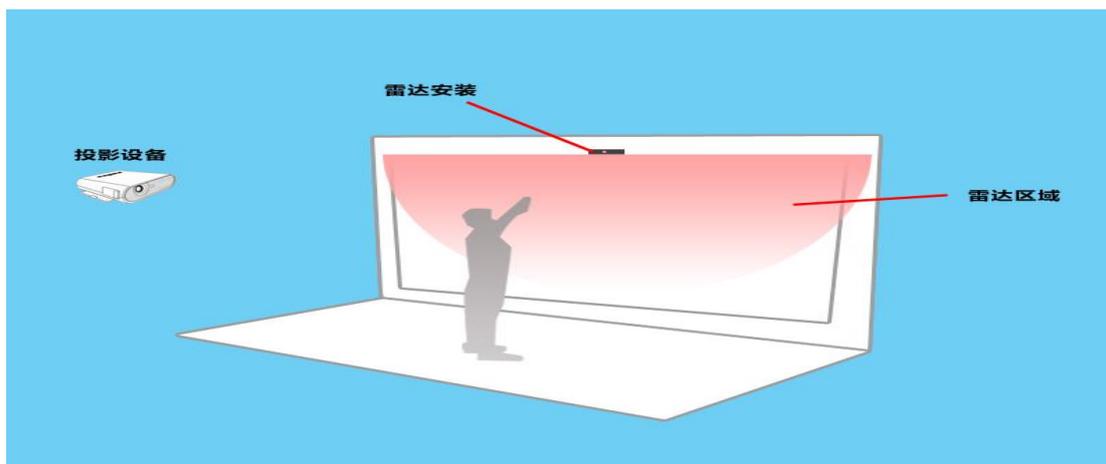
公司通过自主研发，开发了超艺大屏互动软件、超艺人才阅览软件、超艺数

字沙盘应用软件，共获外观设计专利和实用设计专利共 7 项。同时，公司获得了上海市科学技术奖、会展行业一级资质等，已形成了一套完善的服务核心技术体系以及可复制、可推广的产品设计方案，公司服务具有较高的技术水平。

公司拥有的核心技术具体情况如下：

（1）超艺大屏互动软件

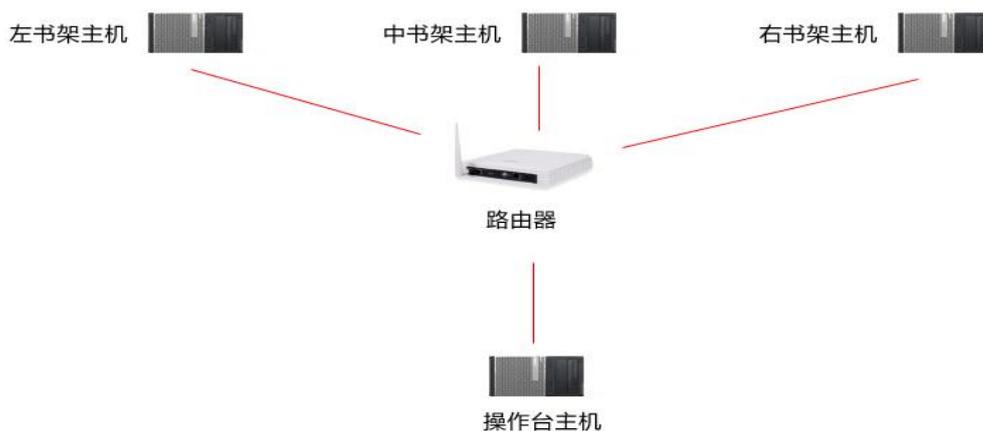
本软件将手指在大屏上的物理坐标转换为计算机下达的逻辑坐标及控制指令，实现手指在大屏幕上的可控性、精确性，科技感卓越的互动性，打破了传统小屏幕框架的约束。现阶段，主要运用于科技馆、规划馆、博物馆、行业展馆、主题展馆、企业展厅等，对展馆的人气吸引起到了有效的集聚作用。主要功能和特点：（1）支持多点触控；（2）支持拖拽、放大、缩小图片等交互功能；（3）支持超大屏幕交互；（4）支持单机或网络运行模式。



（2）超艺人才阅览软件

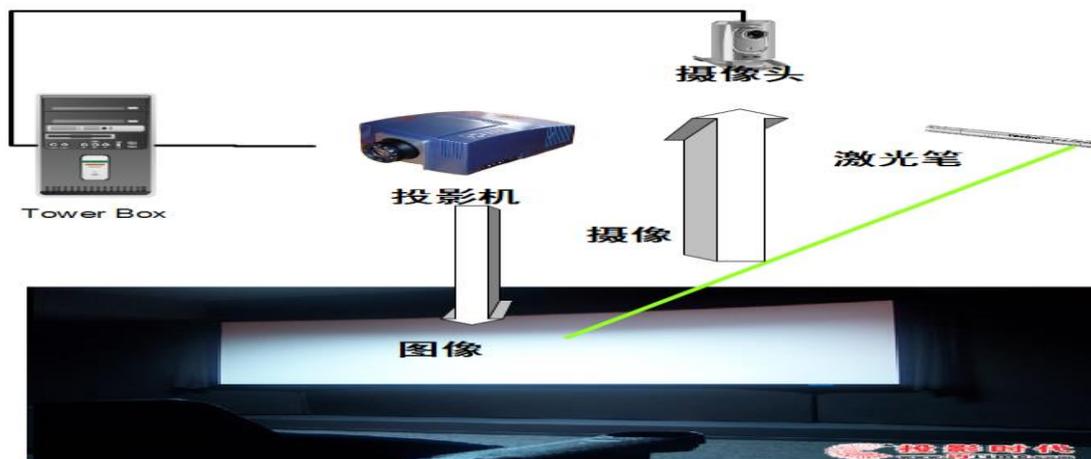
本软件是基于 windows 操作系统的多媒体软件，利用触摸屏控制液晶电视、投影机、投影幕组成的显示载体，软件将多样化的系统通过路由器整合在一起，实现触摸式互动的新型展示手法。本软件适用于各级政府、园区、企业对人才的集中展示，以及举办各项仪式、高端聚会、各类花絮展示。主要功能与技术特点：

（1）支持多机通信交互（2）支持单点触摸或鼠标点击事件（3）多屏同步技术。



（3）超艺数字沙盘应用软件

本软件是基于 windows 操作系统的多媒体软件，配合投影机、摄像头等多媒体设备，观众可以在显示载体上进行欣赏和相关知识解读。另外软件还支持激光笔操控，通过摄像头识别激光点，并转换为系统鼠标事件，是新型人机交互手段。讲解员可通过手中的激光笔轻松完成互动。主要功能与技术特点：（1）采集投影幕上的激光点的坐标，并映射到桌面坐标；（2）支持桌面局部区域映射；（3）支持多路 WDM 采集分析；（4）支持多台主机集群工作；（5）支持单机或网络运行模式；（6）支持单点坐标或多点（六点以内）；（7）映射标定快速高效，支持四角标定+自由标定模式；（8）支持多机通信交互。



2、公司技术及其产品替代的可能性

公司主要以创意设计为业务核心，为客户提供一站式的多媒体展览展示服务。公司技术具备创新性，通过在行业中丰富的业务经验积累，优势较为明显，

被替代可能性较低。

公司通过三大块业务的沉淀积累，在原有业务基础上自主研发出了一批行业领先的数字智能激光景观灯及操控系统，通过自主研发产品在项目中的运用，积聚了示范效应。公司将针对商业地产、产业地产、主题公园、旅游产业、教育产业等开发不同的可运营设备和装置，积极创造新型的数字展览展示技术，助力公司未来发展，实现文化科技的跨界融合。

（二）无形资产情况

1、专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司共拥有 4 项专利权，基本情况如下：

序号	专利号	专利名称	专利类型	申请日期	法律状态
1	ZL201320646625.6	一种互动沙盘投影系统	实用新型	2013.10.18	授权
2	ZL201320646732.9	一种基于人脸识别的互动游戏装置	实用新型	2013.10.18	授权
3	ZL201320394393.X	易搬动的全息成像装置	实用新型	2013.7.3	授权
4	ZL201330314038.2	全息成像装置	外观设计	2013.7.8	授权

2、软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 3 软件著作权，基本情况如下：

序号	软件名称	登记号	权利范围	首次发表日期	他项权利
1	超艺数字沙盘应用软件 V1.0	2014SR019139	全部权利	未发表	无
2	超艺人才阅览软件 V1.0	2014SR018912	全部权利	未发表	无
3	超艺大屏互动软件 V1.0	2013SR146571	全部权利	未发表	无

（三）业务许可与公司资质

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的相关业务资质情况如下：

序号	证书名称	证书编号	所有人	发证机关
1	上海会展业企业资质证书	095001028	张江超艺	上海市会展行业协会

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司在生产经营方面不存在特许经营权。

（五）公司固定资产情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司无闲置的固定资产，不存在纠纷或潜在的纠纷。公司的固定资产情况良好，能够满足公司日常的业务运营需求。

单位：元

固定资产类别	原值	累计折旧	净值	成新率（%）
运输工具	362,050.00	137,576.12	224,473.88	62.00
电子设备及其他	7,008,358.50	1,501,617.30	5,506,741.20	78.57
合计	7,370,408.50	1,639,193.42	5,731,215.08	77.76

（六）公司人员结构

截至 2015 年 03 月 31 日，公司共有员工 33 人，其详细构成情况如下：

1、按专业类别划分

专业	人数（人）	所占比例
管理人员	9	27.27%
销售人员	3	9.09%
技术人员	21	63.64%
合计	33	100.00%

2、按学历结构划分

学历	人数（人）	所占比例
硕士及以上	1	3.03%
本科	13	39.39%
大专及以下	19	57.58%
合计	33	100.00%

3、按年龄结构划分

年龄	人数（人）	所占比例
30 岁以下	17	51.52%

30-40 岁	11	33.33%
40-50 岁	2	6.06%
50 及以上	3	9.09%
合计	33	100.00%

（七）公司研发情况

1、研究开发管理

公司研发工作由研发中心负责具体实施。研发中心具体职责如下：

（1）研究硬软件技术的开发应用，配合项目需求给予技术支持，对于自主研发项目及技术进行申报专利。

（2）根据项目的市场调研、客户要求进行创意策划；向客户表达创意理念，并进行提案演讲；把控项目整体创意方向，优质完成创意主题；收集国内外先进行业资讯；结合行业资讯把握公司发展战略方向。

2、核心技术人员情况

（1）核心技术人员基本情况

①俞立昂，简历详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三、公司的股权结构”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况”之“3、俞立昂”。

②高君，男，1975 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于华东工业大学，专科学历。2009 年 10 月至今，任职于超艺有限，担任项目部执行总监，现任股份公司项目部执行总监。

③徐静雯，女，1984 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海大学美术学院，大学本科学历。2009 年 10 月至今，任职于超艺有限，担任设计部总监，现任股份公司设计部总监。

④左卓，女，1984 年 8 月出生，新加坡国籍。毕业于新加坡拉萨尔艺术学院，平面设计荣誉学士。2008 年 11 月至 2011 年 1 月，任职 ThinkadsPteLtd 公司，担任资深平面设计师；2011 年 2 月至 2012 年 1 月，任职 OWS-Germany 公司，担任资深创意设计师；2012 年 2 月至今，任职于超艺有限，担任资深平面设计

师，现任股份公司资深平面设计师。

⑤ 顾嘉琳，女，1986年5月出生，中国国籍，毕业于上海工程技术大学，大学本科学历。2008年7月至2012年3月，任职于01COSMOS上海大宇宙文化传播有限公司，担任美术指导；2012年3月至今，任职于超艺有限，担任多媒体设计师，现任股份公司资深多媒体设计师。

⑥ 张雷，男，1981年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海交通大学，专科学历。2007年12月至2013年5月，任职于上海源耀投资股份有限公司，担任信息部主管；2013年6月至今，任职于超艺有限，担任系统集成部总监，现任股份公司系统集成部总监。

（2）核心技术人员变动情况

报告期内，核心技术人员未发生变动，核心技术团队稳定。

（3）核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司核心技术人员持股情况如下：

姓名	现任职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
俞立昂	副总经理	60	10
高君	项目部执行总监	-	-
徐静雯	设计部总监	-	-
左卓	资深平面设计师	-	-
顾嘉琳	资深多媒体设计师	-	-
张雷	系统集成部总监	-	-
合计		60	10

3、公司正在研发的项目及进展情况

序号	项目名称	项目产品类别	项目内容	项目进展
1	激光迷宫	激光装置游戏	采用安全激光器所发射出来的镭射光线与真实的立体场景，巧妙地将两者联系起来，形成富有立体空间感地镭射线迷宫，游戏者需要躲过镭射线逐步向前，每触碰一次镭射线，就会相应地扣分，最终到达目的，成功取得奖品；	试验中
2	3D投影灯	灯具、展览展示	采用传统灯片效果，加上激光光源、转动马达、控制板等，将彩色内容呈现于投影介质上；	试验中

序号	项目名称	项目产品类别	项目内容	项目进展
3	小型激光灯	灯具、展览展示	采用 SD 卡插卡方式,将所需要播放的主题内容通过激光器勾勒轮廓,用于节日庆祝、活动庆典等用途;	试验中
4	虚拟灯光秀	文化创意、展览展示	收集沪上所有标志性建筑体,并赋予实际灯光秀活动内容,只要在手机终端上扫描一下标志性建筑体,就能自动播放该建筑体的灯光秀视频内容;	试验中
5	压力体感互动装置	体感、互动	利用特殊压力体,在外部受力的情况下,通过传感装置将数据传入计算机进行处理,输出特定信号给外部设备(诸如灯光、LED 灯带等),以达到视觉感官效果;	试验中
6	激光虚拟射击	游艺、互动、娱乐	采用特殊波段的激光光速,在摄像头的识别下,将激光点坐标信号传入计算机进行处理,与定制开发的软件进行高速、高精度匹配,达到互动射击的游艺效果;	试验中
7	声控互动娱乐装置	声控、互动、游艺	采用特种声音采集模块,将声音信号输入计算机进行处理,配套软件识别后有响应反馈,通过显示屏等外部显示设备显示游艺结果;	试验中

四、公司主营业务相关情况

（一）营业收入构成情况

报告期内,公司主营业务突出,收入结构未发生重大变化。公司主营业务占 2015 年 1-3 月、2014 年度和 2013 年度营业收入的比重均为 100.00%。

业务收入构成分析详见本公开转让说明书“第四节、公司财务”之“五、报告期主要会计数据”之“(一)公司最近两年营业收入构成”。

报告期内,公司营业收入的主要构成如下:

单位:元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
主营业务收入	3,965,546.18	100.00	21,031,168.94	100.00	14,427,013.29	100.00
展览展示项目	3,965,546.18	100.00	21,031,168.94	100.00	14,427,013.29	100.00
营业收入合计	3,965,546.18	100.00	21,031,168.94	100.00	14,427,013.29	100.00

（二）公司的主要客户情况

1、产品的主要消费群体

公司项目的承接一般通过招投标方式取得。公司主要业务是为商业地产、教育产业、展览展示、互动娱乐及时尚产业的多媒体运用提供策划、设计、实

施、维护、运营为一体的服务。公司主要服务对象为政府部门、文化旅游部门、国有企业、民营企业，业务范围以上海为中心覆盖至重庆、山东、浙江、新疆、贵州、湖北、广东等直辖市及省份。

2、公司与主要客户的交易背景

公司凭借优良的服务质量、新颖的创意理念、良好的口碑与客户建立了可靠、稳定的合作关系，根据客户项目具体需求提供个性化服务。

3、公司获取客户的方式

公司获取客户的主要方式有客户引荐业务、品牌推广开拓市场、主动搜索业务机会、公司产品广告示范效应四种方式。

（1）客户引荐业务

通过多年的积累，公司在客户中已经树立起专业、可信赖的合作合作伙伴形象，在政府、业内及客户中具有广泛的良好口碑，随着客户业务的发展，越来越多的相关业务机会由公司客户推荐而来，已成为公司业务拓展的重要来源之一。

（2）品牌推广开拓市场

公司重视品牌建设和推广工作，通过系统化建设、项目外立面品牌昭示、行业高端会议及专业培训品牌导入、互联网品牌推广等多种方式进行品牌推广，增强了品牌的社会认知度，树立了“高、大、难、精、尖”的专业品牌形象，品牌推广已成为公司业务拓展的重要手段。

（3）主动搜索业务机会

公司通过多种方式主动搜索业务机会，对政府投资项目，通过公开信息积极联系参与相关业务的招投标及比选。对民营投资项目，按行业建立相关的客户群（库），分门别类进行拜访，宣传公司；通过行业协会等多渠道获取业务信息。针对适合公司的项目，派专人跟踪负责直至获取项目。

（4）公司产品广告示范效应

公司积累了众多具有城市地标性、行业先进性独特性的作品，在行业内以及潜在客户中赢得了口碑，以及认可度，具有一定的示范性广告效应。

4、定价政策

公司在位产品定价是采取的是成本加成法，即公司对外定价根据具体项目测算项目成本后，遵循项目成本 + 公司管理费 + 合理利润 + 风险预估的定价原则。公司主要通过招投标方式承接的业务，在文件中如已规定报价区间，则对外报价不低于文件规定的最低报价。

5、公司对前五名客户的销售情况

2015年1-3月、2014年度和2013年度前五名客户的销售金额分别占当期营业业务收入的90.47%、80.60%和88.37%。公司客户集中度在发展初期处于较高水平，随着公司业务的逐渐展开，将呈现逐年下降趋势。

公司2015年1-3月前五大客户的销售额及其占当期销售总额比例如下表所示：

单位：元

序号	客户	金额	占总额比例(%)
1	上海东苑美墅置业有限公司	2,245,283.02	56.62
2	济宁高新科达科技项目服务有限公司	754,716.98	19.03
3	上海天地软件创业园有限公司	497,233.58	12.54
4	上海张江（集团）有限公司	62,264.15	1.57
5	上海华凯展览展示工程有限公司	28,301.89	0.71
合计		3,587,799.62	90.47

公司2014年度前五大客户的销售额及其占当期销售总额比例如下表所示：

单位：元

序号	客户	金额	占总额比例(%)
1	上海临港软件园发展有限公司	7,131,887.92	33.91
2	广东世荣兆业股份有限公司	3,452,197.66	16.41
3	上海日月光华教育科技有限公司	3,010,566.04	14.31
4	重庆市群众艺术馆	1,705,580.55	8.11
5	上海市普陀区中环商贸区建设工作领导小组办公室	1,650,943.40	7.85
合计		16,951,175.57	80.60

公司2013年度前五大客户的销售额及其占当期销售总额比例如下表所示：

单位：元

序号	客户	金额	占总额比例(%)
1	上海张江（集团）有限公司	9,210,905.69	63.84
2	上海瑞寅文化传播有限公司	1,961,787.68	13.6
3	上海百汇房地产开发有限公司	687,781.13	4.77
4	上海张江文化传媒有限公司	522,067.33	3.62
5	上海建坤信息技术有限责任公司	366,037.74	2.54
	合计	12,748,579.57	88.37

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%以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

6、公司客户集中度较高的原因

公司主要业务是为商业地产、教育产业、展览展示、互动娱乐及时尚产业的多媒体运用提供策划、设计、实施、维护、运营为一体的服务。国内多媒体展览展示的下游行业发展不均衡。近几年，在国家产业政策的大力扶持下，展览展示等行业的发展速度较快，其对多媒体展览展示的需求快速增长。

公司主营业务涉猎城市地标性新文化景观、数字展览展示体验馆、现代互动艺术产品研发和应用三大领域，业务领域的不同导致公司项目规模也有所不同；另外一方面，对于同一类型的项目，通常优质的客户对项目的预算较高，此体现为公司优质的客户占比当期客户销售总额比例较高。

公司受资金规模限制，相关技术研发投入无法快速跟进，设计实施扩张速度较慢，公司优化业务配置，满足优质客户的需求。

7、公司针对客户集中度较高采取的措施

公司多年来凭借其优质的设计方案及客户服务，一直与主要客户保持着稳定、良好的合作关系。此外，公司积极研发创造新型的数字展览展示技术，针对商业地产、产业地产、主题公园、旅游产业、教育产业等市场进行针对性的前期项目创意和策划、开发不同的可运营设备和装置、实现文化科技跨界融合，并建立市场部的细分各部针对各市场进行专项开拓。随着未来公司规模的增长，公司销售地域与领域的范围将不断扩大，公司客户集中度将呈现逐年下降趋势。

（三）公司的主要供应商情况

公司主营业务为城市地标性新文化景观、数字展览展示体验馆建设、现代装置艺术三大块，采购活动一般仅限于装饰产品、多媒体产品、设备、大型视频内容制作等。所以，公司主要供应商涵盖装饰布展，多媒体产品、设备类和大型视频内容制作类。

2015年1-3月、2014年度和2013年度，公司前五名供应商累计采购量占当期采购总额的比重分别为76.27%、45.36%和24.84%。公司不存在对单一供应商采购额超当期采购总额50%以上的情况，不存在对于单一供应商的依赖，采购较为分散。

公司2015年1-3月前五大供应商的采购额及其占当期采购总额比例如下表所示：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例（%）
1	上海硕景建筑装潢设计工程有限公司	446,118.00	16.49
2	晨语多媒体科技（上海）有限公司	605,000.00	22.36
3	上海联之承电子系统集成有限公司	362,500.00	13.40
4	上海约伯广告有限公司	350,000.00	12.93
5	上海威飞建材有限公司	300,000.00	11.09
合计		2,063,618.00	76.27

公司2014年度前五大供应商的采购额及其占当期采购总额比例如下表所示：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例（%）
1	上海立悦建筑装潢设计工程有限公司	2,891,350.00	13.25
2	上海明泰照明电器有限公司	2,384,100.00	10.93
3	上海澄睿商贸有限公司	1,793,170.00	8.22
4	上海交大慧谷信息产业股份有限公司	1,462,936.50	6.70
5	上海力富展示系统工程有限公司	1,366,700.00	6.26
合计		9,898,256.50	45.36

公司2013年度前五大供应商的采购额及其占当期采购总额比例如下表所示：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例（%）
1	上海硕景建筑装潢设计工程有限公司	1,451,270.00	7.38

2	上海立悦建筑装潢设计工程有限公司	1,355,000.00	6.89
3	上海交大慧谷信息产业股份有限公司	886,304.45	4.51
4	上海捷胜广告有限公司	738,180.53	3.75
5	上海约伯广告有限公司	455,000.00	2.31
合计		4,885,754.98	24.84

公司目前没有董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东及其他主要关联方在上述供应商中占有权益。

（四）重大业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷。报告期内，公司签署的重大业务合同情况如下：

1、重大采购合同：

报告期内，公司合同金额 1,000,000.00 元以上的采购合同如下：

单位：元

序号	签订日期	合同		供货单位名称	履行情况
		标的	金额		
1	2012.11.28	投影机、投影灯泡等	2,739,250.00	上海力富展示系统工程 有限公司	执行 完毕
2	2013.01.30	效果图设计及绘制	2,430,000.00	上海硕景建筑装潢设计 工程有限公司	执行 完毕
3	2013.01.25	投影机、两通道播放 等	2,033,380.00	上海激光技术研究所	执行 完毕
4	2013.10.10	控制系统、同步控制 系统等	1,797,978.10	上海交大慧谷信息产业 股份有限公司	执行 完毕
5	2014.06.12	机械构件、定位控制 器等	1,656,000.00	上海澄睿商贸有限公司	执行 完毕
6	2014.04.17	布置搭建及其他配 套服务	1,615,850.00	上海立悦建筑装饰工程 有限公司	执行 完毕
7	2013.09.30	激光投影仪、激光配 件等	1,047,000.00	上海明泰照明电器有限 公司	执行 完毕

2、重大销售合同：

报告期内，公司签订的合同金额达到 1,200,000.00 元以上的销售合同如下：

单位：元

序号	签订日期	项目名称	合同金额	客户名称	履行情况
1	2014.04.02	上海软件展示体验馆项目深化设计与布展一体化	7,919,837.61	上海临港软件园发展有限公司	执行完毕
2	2014.11.18	上海万科七宝国企业展厅项目合同	3,720,000.00	上海东苑美墅置业有限公司	执行完毕
3	2013.04.09	光华教育集团多媒体设计制作合同	3,120,000.00	上海日月光华教育科技有限公司	执行完毕
4	2015.04.28	上海神开石油化工装备股份有限公司新大楼数字展厅	2,600,000.00	上海神开石油化工装备股份有限公司	正在执行
5	2013.01.15	靖江容湖明珠展厅多媒体设计制作	2,079,495.00	上海瑞寅文化传播有限公司	执行完毕
6	2014.10.10	重庆市群众艺术馆数字文化馆建设	1,933,685.13	重庆市群众艺术馆	执行完毕
7	2014.01.06	梅川路祥和之塔2014元旦跨年活动设计制作	1,750,000.00	上海中环实业发展有限公司	执行完毕
8	2014.08.08	数字体验馆布展工程	1,700,000.00	珠海市斗门区世荣实业有限公司	执行完毕
9	2014.08.08	数字体验馆多媒体软件开发及系统安装调试工程	1,247,000.00	广东世荣兆业股份有限公司	执行完毕

3、报告期内借款合同：

(1) 2014年6月17日，公司与杭州银行股份有限公司上海虹口支行签订合同编号为121C110201400029的借款合同，借款金额300万元，借款期限自2014年6月17日至2015年6月16日。截至2015年3月31日，公司已按借款合同规定归还100万元银行借款，剩余200万元银行借款尚未到期归还。2014年6月17日，公司与杭州银行股份有限公司上海虹口支行签订应收账款质押合同，为上述银行借款提供担保。

(2) 2013年，公司与中国银行股份有限公司上海市虹口支行签订合同编号为2013年13103900050101号流动资金借款合同，借款金额200万元，借款期限自提款之日起12个月。截至2015年3月31日，公司已按借款合同规定归还200万元银行借款。2013年，陈俊伟及其配偶胡康虹与中国银行股份有限公司上海市虹口支行签订合同编号为2013年BE1310390001A号最高额保证合同，为公司

向中国银行股份有限公司上海市虹口支行的借款提供最高额为 200 万元的担保。

五、公司商业模式

公司从成立之初就专注于文化创意行业多媒体制作，发展至今公司已成长为目前国内为数不多同时涉足城市地标性新景观、数字体验馆、多媒体装置等多领域覆盖的企业之一。多年来，公司为政府、企业和公众提供丰富的多媒体展示技术及运维、帮助企业开拓新型广告渠道。公司通过三大块业务的沉淀积累，在原有业务基础上自主研发出了一批行业领先的数字智能激光景观灯及操控系统，通过自主研发产品在项目中的运用，积聚了示范效应。基于新市场需求，公司客户端由原有的政府企业等领域转型至商业服务市场，未来此领域将成为公司新盈利增长点。公司现有具体的经营模式如下：

（一）公司的采购模式

公司业务所发生的采购主要包括多媒体硬件设备、展品展具、模型原料及加工、布展劳务等。公司实施的每个城市新景观、数字体验馆、多媒体装置项目都存在一定的差异，同时每个客户具有不同的业务诉求和审美标准，展陈系统在创意策划、多媒体系统构建、艺术品系统展示等方面均具有各自的独特性，从而对多媒体硬件设备、展品展具以及模型材质等各成本单元的具体方案亦具有较大差别，因此公司不能进行规模化的集中采购，只能在项目中标后按照设计施工方案，向上游供应商进行单一项目下的定制化采购。

公司的采购模式为项目部（技术部门）提交采购申请单给物资采购部；物资采购部根据商品、材料的使用状况、用量、市场供需状况、运输成本及便利性等因素，选择至少三家供应商逐笔询价、议价，并对比交易条件后订购。具体流程如下：

- 1、公司采购部门接到项目发出采购信息及采购文件收集至少三家供应商比价；
- 2、供应商按采购文件要求编制、递交初步应答文件；
- 3、采购部门根据初步应答文件与所有递交应答文件的供应商进行一轮或多轮谈判，供应商根据采购部门要求进行一轮或多轮应答；

- 4、采购部门根据供应商最后一轮应答进行评审，并确定成交供应商；
- 5、采购部门向所有递交应答文件的供应商发出采购结果通知；
- 6、采购部门与成交供应商签订采购合同。

（二）公司的生产模式

公司产品的生产模式以技术为依托，以产品为纽带，以服务为宗旨，为新文化景观提供整体规划设计，提升城市综合文化；提供新文化景观的整体运营、维护及后续服务；打造最富魅力及吸引力的信息展示平台；提供在原有空间基础上的数字创意互动体验，赋予新的展示个体或群体丰富的精神文化意蕴的艺术形态。公司产品的生产模式包括项目初设，创意设计，深化落实，及执行布展及多媒体调试，最终移交甲方。

1、项目初期

从公司初期接触客户直到引导客户选用我司作为供应商为目标的一系列交涉沟通过程，为项目的初设环节。这一阶段公司策划部和设计部成立项目设计小组，与客户探讨、明确对方的目的意图、设计要求，初步确定设计的方向和目标。

2、项目设计

从公司接入项目直到设计提案汇报为项目前期结点。每个项目设计均具有独特性，整体设计思路是方案设计阶段最关键、最核心的部分，直接影响设计的成败，对能否达到客户满意程度起到关键作用。

3、项目落实

从公司签订设计合同后直到深化设计完结为项目中期结点。公司按照策划设计方案完成多媒体系统和艺术品系统的任务分解，研发、构建多媒体系统和设计、开发艺术品系统是一次设计的再创作过程，将设计方案的文本和图纸内容丰满化、视觉化，加入情感、色彩、形象，使得形式与内容完全匹配，并且使所有形式的排列组合满足目标群体的认知模式，满足公众可亲、可赏、可玩的需求。最终形成满足客户项目要求进行创意设计方案的。

4、项目执行

从公司签订施工合同后直到项目建造完毕移交甲方为后期结点。公司将设计方案进行现场布展，布展涉及艺术品的角度调整、灯光效果、场景明暗、环境融合、气氛营造等内容，从而保证现场真实的艺术效果和感官体验，使设计主题和形式设计能够充分达到展览展示效果。

（三）公司的销售模式

公司项目的承接一般通过招投标方式取得，公司在中标后组建项目团队实施。目前，公司项目信息来源主要是公开信息渠道，包括发改委建设项目信息网、中国招标投标信息网等。

公司的销售过程主要包括项目信息收集和跟踪、项目洽谈和投标、合同谈判和评审、合同签署四个阶段。

1、项目信息收集和跟踪

市场部负责项目信息的收集工作，并对潜在项目进行筛选和跟踪，对项目所在地区的宏观经济环境、业主资信、竞争对手等情况进行调查。

2、项目洽谈和投标

对于公司有意向参与的投标（或比选）项目，市场部按照公司规定进行项目报备，经过分管副总批准后，由分管副总安排公司经营部按照业主要求购买招标文件（资格预审文件），填写资格预审资料、购买和研究招标文件、参加现场考察和标前会议，在进行初步洽谈后编制报价或投标文件上报分管副总批准。在制作投标文件的过程中，由经营部通过公司财务部开具投标保函，准备投标需要的证明性文件等其他投标资料。

对于开展竞争性谈判和业主通过协商直接委托的工程项目，首先由市场部与业主进行初步接触和洽谈，必要时请公司部门负责人、相关业务部门领导或分管副总提供技术协助及洽谈，商务价格部分由市场部进行初步了解，向分管副总汇报后，由分管副总通过召集相关业务部门负责人召开项目分析会议，确定对外报价。

3、合同谈判和评审

委托项目谈判成功后，由市场部草拟合同，由分管副总组织合同评审，参加评审的人员为分管副总经理、项目经理、市场部经理、市场部经办人员；通过招投标活动中标后，由经营部根据招标文件的合同范本草拟合同，市场部跟踪人员参与协助，最后报公司分管副总组织合同评审，参加评审的人员为分管副总经理、项目经理、市场部经理、经营部经理、经营部经办人员。

4、合同签署

项目评审通过后，由市场部或经营部组织相关方签署合同。

（四）公司的研发模式

公司的研发主要以自主研发为主，公司购买材料、设备进行新设备研发，并依托自有研发人员组织开发软件。主要包括：

1、创意策划部门通过相关视频、或者所见所闻，想到一个比较好的点子及富有创意的项目，考察相关市场需求并召集开会，一起衡量相关投入、产出比。

2、会议通过本次研发项目产品后，成立项目研发小组，由组长，全权负责管理及决策，测试员，负责软硬件相关环境的调试及部分集成工作，材料员，负责所需要材料的比价及购买。策划部门负责相关研发文档（对外宣传类）的书写，研发部门负责该产品的技术文档的书写及准备。

3、项目小组成立后，举行技术分析会，包括所需材料、所需要的关键技术手段，包含软硬件及配套设备及配件，整个项目进度，计划表，以及投入的成本核算等。

4、研发产品出来后进行初步功能测试，发现问题后，再进行修正，有个 debug 过程，最终成品，组长收集所有该研发产品的资料，将其应用于实际项目中。

六、公司所处行业基本情况

（一）公司所处行业分类情况

公司从事多媒体展览展示业务，依托专业设计创意团队对展览展示业的理解和诠释能力，凭借个人创造力、技能以及才华赋予展会新的魅力。公司隶属于文化创意产业，以创作、创造、创新为根本手段，以文化内容和创意成果为核心价值，

为社会公众提供文化体验的多媒体展览展示的行业集群。

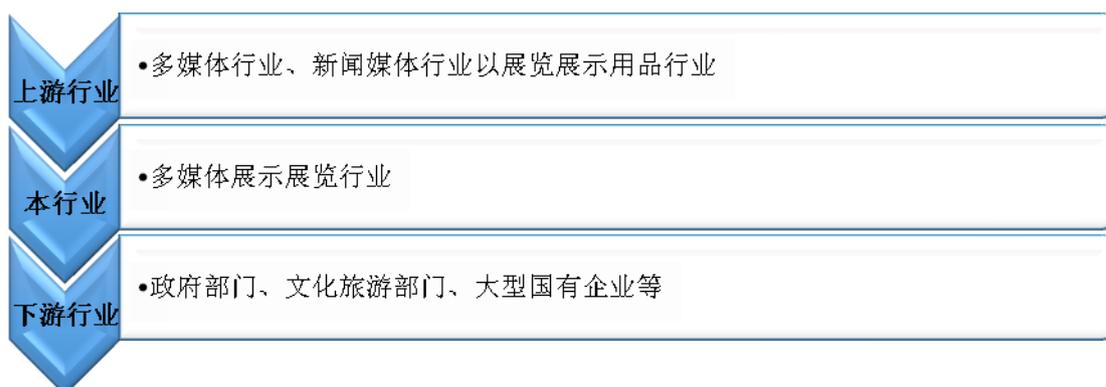
按照中国证监会 2012 年 10 月 26 日修订的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于“R87 文化艺术业”；根据《国民经济行业分类代码表（GB/T4754-2011）国民经济行业分类》，公司所处行业属于“R87 文化艺术业”下的“R8790 其他文化艺术业”，具体从事展览展会领域的多媒体展览展示业务；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“R87 文化艺术业”下的“R8790 其他文化艺术业”。

（二）与行业上下游的关系

公司所在行业的上游行业主要是多媒体行业、新闻媒体行业以展览展示用品行业。多媒体行业和新闻媒体行业主要为本行业提供专业多媒体技术以及宣传服务的支持；展览展示用品行业主要为本行业提供娱乐、文化活动设备以及道具模型等租赁、制作服务。上游行业市场的发展变化，对多媒体展览展示行业有直接影响，其价格波动将直接影响到展览展示的成本。近年来，多媒体行业、新闻媒体行业以展览展示用品行业等上游行业均属于国家政策鼓励和支持的快速发展行业，且基本处于充分竞争状态，因此，上游行业对多媒体展览展示行业的发展起到促进作用。

公司所在行业的下游行业主要是政府部门、文化旅游部门、大型国有企业等；随着国家对文化产业的长期政策支持，政府部门、文化旅游部门、大型国有企业将加大展览展示方面的投入力度，该部分需求将保持长期、稳定且持续的增长。随着下游需求的快速增长以及产业结构的升级也将推动多媒体展览展示行业向规模化、专业化方向发展。

图：行业的上下游产业链情况



数据来源：公司整理

（三）行业发展历史和概况

多媒体展览展示是通过对视频、音频、动画、图片、文字等多媒体加以组合应用，深度挖掘展览陈列对象所蕴含的背景、意义，实现普通陈列手段难以做到的既有纵向深入解剖，又有横向关联扩展动态展览形式，促进观众视觉、听觉及其他感官和行为的配合，创造崭新的参观体验，提高其观赏、探索的兴趣，从而最大程度领略展览展示设计者的意图，形象生动的多媒体展览陈列已成为展览展示艺术的一种重要表现形式。

多媒体技术兴起于 20 世纪 80 年代，是一种把文本、图形、图像、动画和声音等形式的信息结合在一起，通过计算机进行数字化的采集、编码、存储、传输、处理和再现等，使多媒体信息建立逻辑、连接，并集成在一个具有交互性的系统中，从而能支持完成一系列交互式操作的信息技术。20 世纪 80 年代中后期开始，多媒体技术已开始成为人们关注的热点之一。自 20 世纪 90 年代以来，世界向着信息化社会发展的速度明显加快，多媒体技术的应用给会展行业和会展活动带来了深刻的变革，在会展活动中正在发挥越来越重要的作用。随着多媒体技术的发展，在展览展示行业的应用是重要发展方向之一。

展览展示是一种源远流长的社会性活动，是一门十分古老的艺术，按照展览展示的功能来分析，这类行为的起源不外乎原始的商业行为和宗教活动，而随着社会的发展和经济的进步，展览展示活动及其技艺不断发展起来，并形成庞大的产业，其目的主要是为了推销产品或是普及文化等。会展活动的另外一个重大使命，就是反应时代变化，工业革命的成果会展现在展览展示活动中，而伴随着这些活动的不断扩大，参展国家也越来越多，在第一次工业革命时期，英国伦敦曾举行过世界瞩目的“万国工业展览会”。上世纪 80 年代以后，展览展示设计的技艺形式上出现了个性化的趋势，并形成新的设计思潮，格局更加开放，空间形态处理上更加丰富多彩，展示的创意上更是新颖别致。可以说，经济的发展带来了展览展示业的繁荣。

新中国建立之前，中国的展览展会活动还不是很明显，但在民间也会有类似活动的开展，新中国成立之后，政府改建、新建了许多场馆，从不同程度上推动

了国内展览展会活动的开展。对于国内外展览展会活动的各种需求，以及计算机技术、网络技术、大屏幕显示技术以及多媒体技术的发展，展览展示媒介也在与时俱进着。多媒体技术结合其他几种技术应用到展览活动中，使得更多信息能直接传达给参展者。伴随改革开放后经济的发展，以及计算机技术的不断发展，展览展示活动在各行各业中的应用日渐增多。多媒体技术的不断发展，以及展览展示活动对多媒体技术的需求，多媒体展览展示应运而生。

2010年上海世博会结束之后，我国迎来了一个永不落幕的“后世博时代”。从上海到全国的各行各业正在“享用”世博会带来的发展机遇，尤其是展览展示业全面开花，大步迈进一个新的发展机遇期。2010年上海世博会表明，数字多媒体是这个时代的一个重要的技术发展，更多国内的相关企业正努力在“后世博时代”抓住机遇走上世界的舞台。以上海市为例，2012年，上海启动新一轮的“后世博”战略开发计划，大力发展包括多媒体设计行业在内的现代服务业。2012年1月，由上海市科委主导、市场化运营的企业联盟——上海视觉互动科技产业技术创新战略联盟成立。该联盟主要吸收上海本地视觉互动行业的龙头企业、行业协会和相关研究机构，覆盖多媒体展示行业从装饰设计到展示设计、从技术研发到现场施工、从市场化推广到行业中介等产业链的多个环节。

据专业部门统计，截至2013年，全国性展览场馆数量在五百座左右，展示总面积已逼近六百万平方米。伴随着展览展示行业的长足发展，北京、上海、广州、天津、成都、宁波、深圳等地已逐渐建立起大规模的现代化会展中心，面积在十万到二十万平方米不等，全国各地的重要省会城市也纷纷效仿。其中，专门用于城市规划思路与建设成就展示的城市规划馆，更是以一种规模化、逐级开发的姿态强势崛起。

（四）行业主管部门和行业监管体制

1、行业监管部门及自律性组织

（1）中华人民共和国文化部

中华人民共和国文化部是中国文化行政的最高机构。是国务院的职能部门，在国务院领导下管理全国文化艺术事业。中华人民共和国文化部是中华人民共和国

国国务院负责文化、艺术事业的组成部门；是中华人民共和国成立最早并一直保留至今的政府部门之一。其主要职责在于拟订文化艺术方针政策，管理文化艺术事业，推进文化艺术领域的公共文化服务，规划引导公共文化产品生产，指导国家重点文化设施建设等。

（2）中国共产党中央委员会宣传部

中国共产党中央委员会宣传部是中共中央主管意识形态方面工作的综合职能部门。中宣部的具体职能包括：负责指导全国马克思主义理论的研究、学习和宣传；负责引导社会舆论，指导协调中央的各新闻媒体做好新闻宣传工作，搞好舆论引导；从宏观上指导精神文化产品的创作和生产；规划和部署全局性的思想政治工作的任务；受中央的委托，协同和会同有关部门对我们宣传文化系统的重要岗位的领导干部进行管理。联系宣传文化系统的知识分子，协助有关部门做好知识分子的工作；负责提出宣传文化事业发展的指导方针。指导宣传文化系统制定政策和法规；同时还要按照中央的统一工作部署，做好宣传文化系统各有关部门之间的协调工作；为中央领导和中宣部领导的决策和指导全局工作提供舆情信息的服务，并且要负责组织协调和指导宣传文化系统的舆情信息工作；负责文化体制改革，包括新闻出版、广播电视业的改革和发展的调研，提出政策性的建议。这是中宣部主要的八项职能。

（3）中国版权保护中心

中国版权保护中心是国家设立的综合性的著作权社会管理和社会服务机构，根据经国务院批准的新闻出版署（国家版权局）改革机构方案，行使部分原来由国家版权局行使的职能。中国版权保护中心主要职责：具体实施《中华人民共和国著作权法》以及有关法规和规章，为著作权人和与著作权有关的权利人以及使用者提供著作权专业服务。以维护著作权人以及相关权利者的权益为中心，帮助他们正确地行使自己的权利，促进版权在社会文化和经济生活中发挥作用，推动中国版权产业健康而迅速地发展。

（4）中国文化产业协会

中国文化产业协会是经国务院批准、民政部登记、文化部主管的全国性社会

团体，是文化产业领域的国家级协会。协会会员均为国内优秀的文化企事业单位，协会以发展中国文化产业、提升中国文化软实力、推动中国文化走向世界为己任，以“搭建平台、提供服务、统筹协调、创新发展”为宗旨，以建设成为文化领域的国际知名社会组织为要求，着力建设跨越政、商、学界的交流平台，通过发展国际传播、交流合作、产业研究、文化金融、产业投资、实体运作六大核心业务，形成相互联系、相互激发、相互促进的发展格局。

（5）中国工业设计协会

中国工业设计协会是 1979 年经国务院批准，在国家民政部注册的社团法人，是中国工业设计领域唯一的国家级行业组织。协会由我国从事工业设计、艺术设计事业的企事业单位、社会团体和工业设计、艺术设计工作者，以及支持和热心工业设计、艺术设计事业的有关部门、企业家和活动家，自愿联合组成的全国性行业性学术性社会团体。协会以经济建设和社会发展为中心推动我国工业设计的产业化发展、艺术设计事业的发展，提高企业及其产品的市场竞争力，促进我国的经济发展和进步。

（6）上海市经济和信息化委员

上海市经济和信息化委员贯彻执行工业和信息化工作的法律、法规、规章和方针、政策；研究起草工业和信息化工作的地方性法规、规章草案和政策，并在发布后会同有关方面组织实施。部门主要负责指导行业技术创新和技术进步，推动技术改造，以先进技术改造提升传统产业，按照规定做好有关国家、本市工业和信息领域科技和产业重大专项的实施工作，推进产学研结合和相关科研成果产业化；配合开展本市工业和信息化领域的质量管理工作，开展工业和信息化领域品牌战略的推进工作；负责本市工业和信息化领域标准化工作，提出并组织起草相关地方标准，组织实施本领域国家、行业和地方标准；推动新材料产业、软件业、信息服务业和新兴产业发展，促进创投企业、产业投资基金和产业结合发展；并承办市政府交办的其他事项。

（7）上海市会展行业协会

上海市会展行业协会于 2002 年 4 月成立，由上海市从事会议、展览及相关业务的企事业单位自愿组成的跨部门、跨所有制、非营利性的行业性社会团体法

人，是具有广泛代表性的新型行业协会。协会成立多年来，本着遵守国家法律、法规，积极发挥“服务、代表、协调、自律”的四大职能，在市有关职能部门的指导下，协助政府从事行业管理，就保护会员的合法权益、提高行业整体素质、进行行业统计、形成行业自律机制、行业认证、组织国际交流与合作等方面做了全方位的开创性工作，同时一直致力于为会员单位提供全面的优质服务，体现行业协会的广泛性和代表性，从而真正构筑政府与企业之间沟通交流的和谐平台。

（8）上海市装饰装修行业协会

上海市装饰装修行业协会，成立于2002年6月，由1989年成立的原上海市建筑装饰协会、上海市家庭装饰行业协会合并组建。协会设有建筑装饰、建筑幕墙、家庭装潢、装饰设计、建筑遮阳、装饰材料、信息应用、历史保护建筑修缮8个专业委员会。秘书处设综合办公室、行业管理部、宣传企划部、技术培训部、投诉处理中心、行业战略研究中心6个职能部门。协会宗旨：履行行业服务、行业代表、行业自律、行业协调的基本职能；为会员提供服务，维护会员合法权益，保障行业公平竞争，沟通会员与政府、社会的联系，促进行业经济发展；起到服务企业、规范行业、发展产业的作用。

（9）上海市多媒体行业协会

上海市多媒体行业协会是我国加入WTO之后上海首批组建的十二个新行业协会之一。它是由上海地区从事多媒体制作、制造、研究以及相关业务领域的各种所有制形式的企事业单位和个人自愿参加并组织起来的，不以营利为目的的社会团体。协会以“三个服务”即服务产业、服务会员、服务政府为宗旨，通过构筑政府与企业、企业与企业交流的网络，以及搭建一个向企业提供支援服务的硬件平台，竭诚为上海市的多媒体行业发展服务。

2、主要法律法规及政策

目前多媒体展览展示产业相关法律法规及政策主要如下：

名称	日期	发布单位	文号	与公司所处行业相关内容
《关于文化体制改革试点中支持文化产业发展若干税收	2005.03.09	财政部、海关总署、国家税务总局	财税[2005]第2号	对新办文化企业提供税收优惠政策，对政府鼓励的新办文化企业，自工商注册登记之日，免征3年企业所得税，对生产重点文化产品进

政策问题的通知》				口所需要的自用设备及配套件、备件等，免征进口关税和进口环节增值税。
《关于非公有资本进入文化产业的若干决定》	2005.04.13	国务院	国发[2005]10号	大力发展社会主义先进文化，充分调动全社会参与文化建设的积极性，进一步引导和规范非公有资本进入文化产业，逐步形成以公有制为主体、多种所有制经济共同发展的文化产业格局，提高我国文化产业的整体实力和竞争力。
《关于深化文化体制改革的若干意见》	2005.01.12	中共中央、国务院	中发[2005]第14号	推进文化事业单位改革，要根据现有文化事业单位的性质和功能，区别对待、分类指导，明确不同的改革要求；支持中小型文化单位向“专、精、特、新”方向发展，形成富有活力的优势产业集群大力推进文化产业升级，用先进科学技术促进文化产业发展。
《关于文化体制改革中经营文化事业单位转制为企业的若干税收政策问题的通知》	2009.03.26	财政部、海关总署、国家税务总局	财税[2009]第31号	经营性文化事业单位转制为企业，自转制注册之日起免征企业所得税；对经营性文化事业单位转制中资产评估增值涉及的企业所得税，以及资产划转或转让涉及的增值税、营业税、城建税等给予适当的优惠政策，具体优惠政策由财政部、国家税务总局根据转制方案确定。
《文化产业振兴规划》	2009.09.26	国务院办公厅	国发[2009]第30号	深化文化体制改革，激发全社会的文化创造活力；要降低准入门槛，积极吸收社会资本和外资进入政策允许的文化产业领域；要加大政府投入和税收、金融等政策支持，大力培养文化产业人才，完善法律体系，规范市场秩序，为规划实施和文化产业发展提供强有力的保障。
《文化部文化产业投资指导目录》	2009.09.08	文化部	部便函[2009]第42号	鼓励类主要是针对具有良好的经济和社会效益，市场前景好，关联带动作用突出，技术含量和附加值高，有利于产业结构优化升级，能够有效地扩大内需，增加就业，扩大文化产品出口的产业
《文化部关于加快文化产业	2009.09.10	文化部	文产发[2009]	提出加快文化产业发展的的重要性和紧迫性；提出文化产业发展的目

发展的指导意见》			第 36 号	标，力争到“十二五”期末实现主要文化增加值翻两番，文化产业结构更加合理，布局更加科学，文化产品和服务更加丰富多彩，文化产品市场和要素市场更加健全，文化市场秩序更加规范，文化产业发展保障体系更加完备，文化产业整体影响力和竞争力明显增强，涌现一批深受人民群众喜爱的文化精品
《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》	2010.03.19	中央宣传部、中国人民银行、财政部、文化部、广电总局、新闻出版总署、银监会、证监会、保监会	银发[2010]第 94 号	对文化产业提供金融支持，要求金融机构积极开发适合文化产业特点的信贷产品，加大有效的信贷投放；完善授信模式，加强和改进对文化产业的金融服务；建立健全有利于金融支持文化产业发展的配套机制
《关于加强文化产业园区基地管理、促进文化产业健康发展的通知》	2010.06.09	文化部	文产函[2010]1169 号	加强规划，引导促进文化产业园区基地健康发展；严格建设程序和条件，有效遏制文化产业园区基地盲目发展的势头；扶优扶强，发挥好文化产业园区基地对文化产业发展的促进作用
《关于推进文化企业境内上市企业工作的有关通知》	2011.04	文化部	文产函[2011]440 号	鼓励文化企业上市融资，积极转变管理方式和服务方式，鼓励文化企业探索利用多层次、多渠道的融资手段，引导有条件的优质文化企业通过公开发行股票直接融资，进一步完善文化市场主体。
《上海市文化创意产业发展十二五规划》	2011.09	上海市经信委		文化创意产业在大力推动传统产业转型升级、积极培育新兴业态健康发展的前提下，重点发展好媒体业、艺术业、工业设计业、时尚产业、建筑设计业、网络信息业、软件业、咨询服务业、广告会展业、休闲娱乐业等产业领域。
《中共中央关于深化文化体制改革推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》	2011.10	中国共产党十七届六中全会		努力建设社会主义文化强国，要大力发展公益性文化事业，保障人民基本文化权益。加强博物馆、图书馆、美术馆、科技馆、纪念馆等公共文化服务设施和爱国主义教育示范基地建设。
《文化部“十	2012.02.23	文化部	文产发	推动文化产业成为国民经济支柱

二五”时期文化产业倍增计划》			[2012]第7号	产业，增强文化产业整体实力和竞争力。
《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》	2012.02	国务院、公共文化司	国发[2012]	加强公共文化产品和服务供给。加强文化馆、博物馆、图书馆、美术馆、科技馆、纪念馆、工人文化宫、青少年宫等公共文化服务设施和爱国主义教育示范基地建设并完善向社会免费开放服务。
《推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》	2014.02.26	国务院	国发[2014]第10号	提出推进文化创意和设计服务等新型、高端服务业发展，促进与实体经济深度融合，是培育国民经济新的增长点；要求加快实现由“中国制造”向“中国创造”转变；建立完善文化创意和设计服务企业无形资产评估体系。支持符合条件的企业上市，鼓励企业发行公司债、企业债、集合信托和集合债、中小企业私募债等非金融企业债务融资工具。
《关于继续实施支持文化企业发展若干税收政策问题的通知》	2014.11.27	财政部、海关总署、国家税务总局	财税[2014]第85号	对从事文化产业支撑技术等领域的文化企业，按规定认定为高新技术企业的，减按15%的税率征收企业所得税；开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用，允许按照税收法律法规的规定，在计算应纳税所得额时加计扣除。文化产业支撑技术等领域的具体范围和认定工作由科技部、财政部、税务总局商中央宣传部等部门另行明确。
《关于继续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业若干税收政策的通知》	2014.11.27	财政部、国家税务总局、中宣部	财税[2014]第84号	经营性文化事业单位转制为企业，可以享受税收优惠政策；经营性文化事业单位转制为企业，自转制注册之日起免征企业所得税；由财政部门拨付事业经费的文化单位转制为企业，自转制注册之日起对其自用房产免征房产税等。

（四）行业发展现状

1、市场总量快速增长

中国既是世界上最大和最富有潜力的市场，同时也是门类齐全的产业大国。

巨大的市场购买力，丰富的低成本高素质的人力资源，不仅能促使我国成为世界的制造业基地和加工中心，同时也为我国成为亚洲乃至全球的会展中心提供了雄厚的物质基础。

十五期间，我国展览收入以平均每年约以 20% 速度递增，展览市场总量迅速增加，其原因主要为：中国经济持续快速增长的拉动，中国对外贸易继续快速增长的拉动，国家进一步启动内需的拉动，地方政府重视展览业，展览业国际化程度提高等。

我国展览收入占 GDP 比重 2005 年仅为 0.09%，发达国家该比例为 0.1%-0.2%，我国展览市场在十一五期间又进一步扩大。近年来，中国经济增长很快，但是服务业发展相对滞后，2002 年全国服务业的增长值只占 GDP 的 3.7%，服务业从业人员占全社会从业人员的比例也远远低于世界一般水平，因此中央政府在重要文件中多次强调发展服务业的重要性，属于服务业的展览展示业也必将更快发展。

中国目前会展经济每年以 20% 左右的速度增长，相比其他大多数国家发展潜力很大。2004 年，中国国民生产总值占全球的 5%，进出口总额占全球的 7%，但中国展览业的年产值约为 80 亿元人民币，仅占全球展览业年产值的 0.3%。随着中国国内生产总值的不断增长以及服务贸易的不断发展，今后中国会展业正面临难得的机遇，发展空间十分巨大。十二五期间中国展览展示收入占 GDP 比重的进一步提高，展览展示收入持续快速增长，增长幅度已高于“十一五”平均水平。未来，中国必将成为世界展览展示大国。

2、产业化趋势明显

随着中国展览展示市场的快速扩大和对行业发展规律认识的加深，展览展示行业越来越被视为最重要的服务产业看待。为了促进会展示行业的持续发展，中国从政府、企业和行业中介组织三个层面进一步推动行业市场化进程，政府主要运用经济的、法律的手段进行宏观调控和促进服务，进一步确立展览展示企业的主体地位，充分发挥中介组织的服务和桥梁作用，大力发展展示产业。

3、专业化程度提升

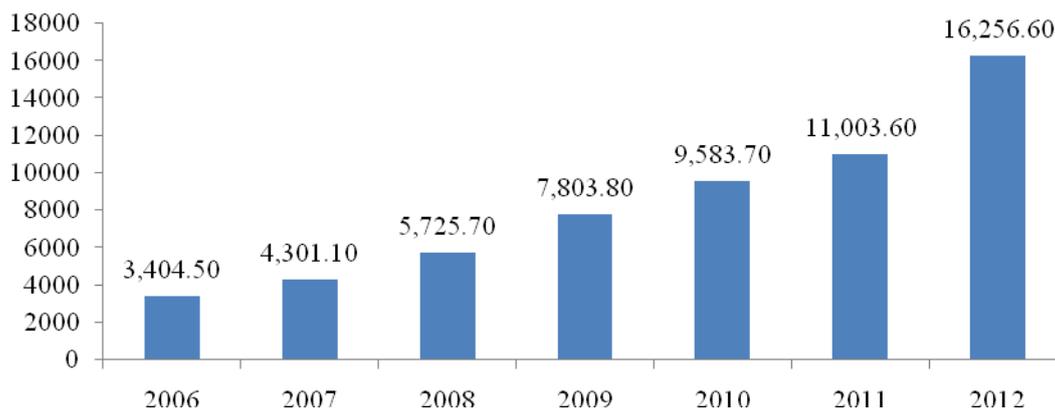
现代展览展示行业的各个门类都由最初相对单一、被动的模式向多元、互动

的模式转变，其中以信息技术为核心的虚拟技术、多媒体技术成为展览展示行业的前沿核心技术。新的技术手段不仅使实体的展示空间更加丰富、流动，富于变化；同时也成为各类虚拟空间、魔幻空间的基础技术手段。现在大型的会议、节庆、典礼、舞台演出等都需要多媒体技术与现代展示手段的综合参与。以发展最为迅猛的城市规划馆为例，它已经由一个专业规划类政策展示的场馆蜕变成集规划展示、文化、教育、休闲等多功能于一体的综合性展览建筑，它实现了规划展示公示功能、科技展示与教育功能、图书资料阅览功能、城市观光与休闲娱乐功能、会议与办公功能的全方位复合。因此要求规划馆的功能设计应强调其复合特征性，即将不同性质的功能区块在各自的功能、技术、交通、景观的需求下加以分析以寻整体效益的最大化。因此，对多样性与复合性的关注始终贯穿于规划馆展示功能与格局设计的全过程。

4、文化创意经济投入逐年增长

多媒体展览展示与文化创意产业紧密相连、不可分割。文化创意产业巨大的经济效应和对相关产业的推动作用，已经成为现今社会新的经济增长点。在《国民经济和社会发展第十一个五年规划的建议》中，我国提出了建设创新型国家的目标，核心就是要把增强自主创新能力作为发展经济的重要推动力。而在培养创新体系的过程中，发展文化创意产业是不可缺少的基本环节。2006年8月颁布的《国家“十一五”文化发展规划纲要》首次对文化创意产业的形态和业态进行了界定，明确提出了国家发展文化创意产业的主要任务。各地政府已经纷纷意识到文化、科技、创意的重要性，都在不同程度上提出要通过运用大量科学技术开发文化资源，改造提高传统文化产业，以文化创意产业联合带动整体经济的共同发展。

图：2006年—2012年文化及相关产业固定资产投资（单位：亿元）

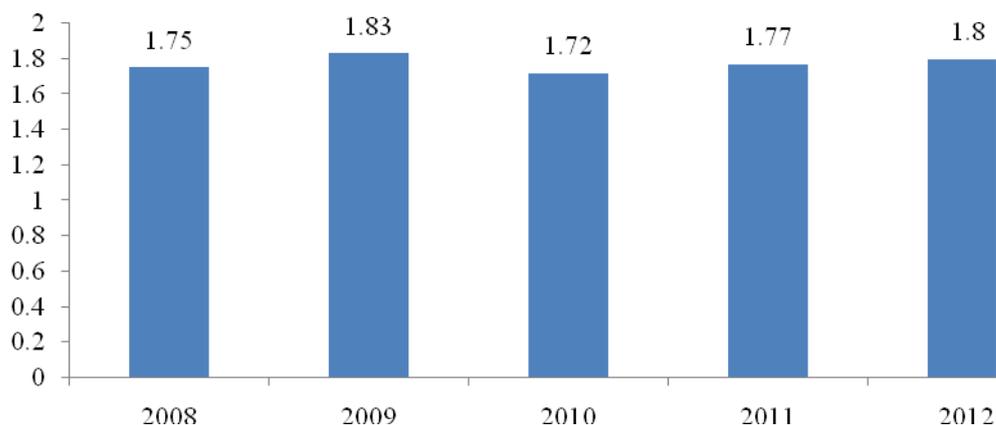


数据来源：wind 资讯

截止 2012 年底，文化及相关产业的固定资产投资达到 1.63 万亿，相比去年同比增长率达到 47.74%，从 2006 年至 2012 年的平均年复合增长率达到 29.77%；从全国财政对文化投入情况来看，从 2010 年至 2013 年，该数额从 323 亿元达到 530 亿元，平均年复合增长率为 17.95%。可见，文化及相关产业的地位正在不断加强巩固，未来前景将持续向好。

近年来，中国对文化创意产业的支出预算金额也呈现逐年增加的态势。从文化创意产业支出占政府财政的比重来看，2008 年-2012 年，该比重一直保持在 1.72%-1.83% 之间并有所增长，从下图中可以看出，虽然自 2009 年的 1.83% 降至 2010 年的 1.72%，但 2010-2012 年连续三年成长，至 2012 年已经达到 1.80%。

图：2008-2012 年文化创意产业支出占政府财政支出比重（单位：%）



数据来源：《两岸创意经济研究报告（2014）》

5、专业化竞争加剧

中国展览市场目前竞争激烈，表现在展览城市之间、展览企业之间、展览项目之间、展览人才之间的全方位竞争“白热化”。展览城市间的竞争：我国已有几十个城市定位在“会展中心城市”或“会展名城”上，这些城市纷纷在城市基础设施、会展软环境建设、品牌展会培植方面加大投入，展览城市之间剧烈的竞争不可避免，通过竞争将逐步形成合理的展览区域布局。展览人才的竞争：未来中国展览业的竞争，说到底是展览人才的竞争。越来越多的地方政府将制定鼓励展览业发展的政策，对于展览人才采取优惠的引进措施，有成功展览工作经验的高层展览专才是各地展览企业猎头的目标。各地高校纷纷设立会展专业，培养本地展览人才。展览企业重视员工在职培训，提高员工展览专业素质。

综上对于展览展示行业的时代性缘起、现代发展趋势及未来核心发展空间的分析，无疑揭示出它的巨大潜力和光明前景。作为高价值低能耗、经济驱动强势、社会意义深远的创意和科技创新的行业正在逐步完善其行业运作规则、产品价值流程及标准、从业人员素质架构，步入行业发展真正的黄金时代。

（五）行业的进入壁垒

1、创意设计壁垒

展览展示是为以空间为资讯传播载体，整合多种设计元素，进行信息高效传递和接受的一种媒介。它是一种区别以往科普手段和营销手段的传媒方式。展览展示设计要保持其发展活力，应该不断吸纳新思想、新观念以及新的传播表现手段，在设计理念上不断的创新。创意设计的差异化是多媒体展览展示企业的核心竞争力，企业创新设计能力越强，唯一性越突出，竞争就越有利。缺乏创意设计能力的多媒体展览展示企业较难进入该行业，创意设计水平的高低也将决定行业内企业的竞争能力，形成创意设计壁垒。

2、人才壁垒

多媒体展览展示行业是平面设计、室内设计、工业设计、道具制造、工程管理、装饰装潢、多媒体技术等多专业、多学科交融的专业性行业，需要高端的复合型技术人才。与此同时，行业内针对不同领域客户，甚至同一领域不同客户之间，项目开发需求都可能存在较大差异，不同领域项目经验的累积也是衡量该行业人才的重要标准。因此，是否具备大量复合型技术与业务人才成为行业内企业

可持续发展的关键因素，我国多媒体展览展示行业起步较晚，行业内复合型的优秀人才较少，人才壁垒较为明显。

3、技术壁垒

目前，传统的以文字报告和图表为主的单一的多媒体展示形式，已经不能满足人们获取信息的需要。打破传统的多媒体展示模式，创新一种多媒体联动的展览展示系统对企业的可持续发展至关重要。多媒体展览展示的实现离不开多种技术的交互使用和融合，包括信息技术、物流技术和会展技术三个方面，并且需要由形式多样的数字内容来丰富展示的内容。可见，技术水平的高低直接影响企业能否顺利进入该行业并屹立不倒，已经构成主要的壁垒之一。

4、资金壁垒

随着科技的发展，越来越多的多媒体技术运用到了展览展示之中，原有的单一的多媒体技术已经不能满足用户和展览者的要求。人们开始尝试在展览展示中融合多种多媒体技术，加入更多的硬件设备作为支撑，涉及各类资源到较多，通常需要大型的空间予以呈现。而大型设备和展览场地造价不菲，需要有庞大的资金支持，资金实力较弱的企业在承接项目时处于弱势。

（六）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）全球化经济背景促进行业的多元化发展

随着我国经济全球化程度日益加深，多媒体展览展示行业作为新兴的服务业，逐渐成为了一个城市国际化程度和经济发展水平的重要标准之一。伴随着会展经济的全球扩张，中国的多媒体展览展示行业在面临更加巨大的竞争与挑战的同时，也促使我国多媒体展览展示行业积极寻求多元化发展道路，包括会展内容的多行业化和经营领域的多元化。首先，多媒体展览展示行业的蓬勃发展对会展产品类型提出了越来越高的要求，中国会展企业将根据当地的产业经济基础和自身的办展实力，积极开发新的专业性展会。其次，会展形式正在从传统的表面陈列转向融商务洽谈、展会参观、旅游观光、文化娱乐等项目于一体，这是全球会展业发展的必然趋势。最后，我国的绝大多数会展公司都会努力拓展本企业的经

营项目，形成“一业为主，多种经营”的格局，以分担经营风险，增强企业综合竞争力。

（2）政府支持为行业的健康发展奠定基础

近年来，我国多媒体展览展示行业的蓬勃发展，不仅带动相关行业的大力发展，扩大城市就业，提高城市知名度，同时也在推动内外贸易发展等方面发挥了巨大作用，已经引起了政府的高度重视，全国许多城市已经将展览展示行业作为地方“以展促贸，以展引资，以展会友，以展兴市，以展扬名”的支柱性产业之一来发展。

2010 年盛况空前的世博会开启了世界与中国无国界对话的窗口，更在国人面前首次清晰证实“展览展示”与“品牌价值”成功连接的超级案例，在这场为时 6 个月的世界性盛会中，“国家品牌”、“城市品牌”的内涵和价值获得了前所未有的激荡，所有依托于此的区域文化与经济表现都得以到达更高层次的认同与发展空间。在世博会结束后相当长的时间段内，这种影响力持续攀升。现代多媒体展览展示，无论是传统商业展会、主题文化艺廊、城市规划展示都在大信息、大传媒时代被赋予更大的魔力。

世博会后中国展览展示行业快速成长，渐成规模。除了传统的博物馆文物性展示，全国各地开始兴建各个层级的城市规划馆，重视形象传播的企业也陆续建设企业展馆作为品牌二次传播的绝佳选择。据专业部门统计，截至 2013 年，全国性展览场馆数量在五百座左右，展示总面积已逼近六百万平方米。伴随着展览展示行业的长足发展，北京、上海、广州、天津、成都、宁波、深圳等地已逐渐建立起大规模的现代化会展中心，面积在十万到二十万平方米不等，全国各地的重要省会城市也纷纷效仿。其中，专门用于城市规划思路与建设成就展示的城市规划馆，更是以一种规模化、逐级开发的姿态强势崛起。

（3）物联网技术的发展推动行业的技术创新

多媒体技术和虚拟现实技术等技术手段一直在展览展示中发挥巨大作用，近年来大型展示展览，包括世博会等展示盛会融入了大量革新的视觉展现手段，例如弧幕、球幕、3D、4D 等方式无疑取得巨大成功。会展要求在展示手段和互动

方式策划和应用中有所创新，才能更好的达到吸引观众注意力的作用。而当下第三次信息化浪潮——物联网，正发展如火如荼，酝酿着一场创新的改变人类生活方式的革命。

物联网技术结合传统展示设计思想和理论应用在展览展示可以推动会展行业的技术革新。物联网技术的应用将改变现有展示展览的体验模式，抛弃传统的单项信息灌输，通过采用传感器实物、智能终端、布展场景三方面的交叉结合，给予观众交互式的体验。物联网等新兴技术的发展无疑将推动多媒体展览展示行业的技术创新，助力行业整体发展。

2、影响行业发展的不利因素

（1）行业缺乏复合型人才

展览展示产业管理体制的逐渐健全和未来的行业发展必须依赖专业化的展览展示人才，只有人才的素质和技能、岗位相匹配，展览展示企业才能在社会主义市场经济的前提下顺应市场规律，获得经济效益和社会效益的最大化。目前，国内多媒体展览展示行业缺乏相关的复合型人才，具有行业内策划、设计、布展一体化的技术储备及布展施工、多媒体制作、艺术品制作、现场设备安装调试等综合交叉学科的人才稀缺，而这往往构成了多媒体展览展示行业向前健康、快速发展的阻力。

（2）展览展示项目缺乏创新

多媒体展览展示项目同质化的现象非常严重，照搬、模仿他人项目在行业内普遍存在。虽然有些会展项目因此获得了一定的收益，但是对于会展组织者以及整个会展产业来说，缺乏灵魂的照搬照抄永远不能形成自身特色，不能形成核心竞争力。目前，中国的会展市场相当活跃，竞争主体成员较多且相互之间联系紧密，是一个挑战与机会共存的市场。企业要在这个市场中占领一席之地，必须努力增强自身实力，而实力的形成来源于创新，创新的设计、构思能使会展更富生命力、更具内涵。

（七）多媒体展览展示业发展前景

多媒体展览展示无论在内容和效果上都大大超越传统展示模式，在应用领域

上也已经完全超越了传统展示的范畴。目前已经被广泛应用于规划馆展示、房地产展示、数字城市、古迹复原、虚拟游览、活动特效、项目预演、工业仿真、利用互动地幕、电子沙盘、幻幕多影成像、多棱视觉播放、全息投影、电子翻书、LED 等高科技手段，展现的内容已经突破了时间、空间、形态的局限。

多媒体展览展示行业属于我国朝阳产业，受到国家的大力支持，从行业属性来看，多媒体展览展示行业是文化创意产业的重要分支，而国家鼓励发展创意产业，促使这一行业有宽松的政策环境支持。

伴随着中国会展经济的迅速发展，掀起了城市兴建会议和展览中心的热潮。大面积的会展中心的兴建，展馆面积及类型持续扩张，多媒体展览展示市场需求巨大。我国展览业发展的最大的特点就是硬件优先发展，近年来，全国掀起了各类主题展览馆的建设高潮，展览业的硬件设施建设大有超前发展的态势，展览场馆建设档次高、面积大、科技含量高。以规划馆为例，由于其在城市品牌宣传、市民教育、招商引资、政务公开等方面所带来巨大经济和社会效益，目前中国中东部地区 50% 以上的地级市已建设有规划展示馆，江苏、广东等地区的规划展示馆已逐步向县级、开发区、乡镇级覆盖，浙江、江苏、福建等沿海经济发达地区规划建设主管部门明确要求所有县级以上城市建设规划展示馆。

在未来，多媒体展览展示的应用领域只会受到人们想象力的限制。但作为展示的新模式，它适用于任何行业和领域，市场潜力巨大，多媒体展览展示被广泛应用必将是大势所趋。

（八）行业基本风险

1、市场竞争风险

公司目前所处行业属于朝阳产业，市场集中度低，竞争较为激烈。近年来，随着我国展览展示产业的快速发展以及展览展示市场开放程度的增大，国外的会展巨头都纷纷看好中国的展览展示市场前景，频频向中国进军，导致我国展览展示市场竞争激烈。这使得中国展览展示产业的成长受到了一定程度的压制，行业内企业受到了极大的竞争压力。

2、知识产权风险

多媒体展览展示行业与知识产权有着密切联系，展览过程中必然涉及大量的知识成果，例如参展展品、使用软件、展台设计、广告手册和创意等，大部分都是知识产权法的保护对象，但又往往极其容易被剽窃。此外，在展览过程中，企业也可能会不可避免地使用他人的一些产品，若处理不当，则容易被卷入知识产权纠纷中。

3、政策风险

公司主要提供室内室外多媒体展览展示的策划、设计和布展服务，其客户主要为政府部门、文化旅游部门、大型国有企业等，该等客户资金绝大部分来源于财政资金投资。若一旦国家对会展行业及文化产业的投入缩紧，将会对公司生产经营产生一定影响。

4、安全隐患风险

展览展示组织为了追求利润最大化，往往将很多参展商和大量的参展观众的安全因素抛在一边，展览场地容纳人数过多，部分展览企业没有投保，在这种人群聚集的环境下，很容易发展突发事件，如果展览缺乏相应的人员疏通机制和急救应急措施，则存在极大的安全隐患。

（九）公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争状况

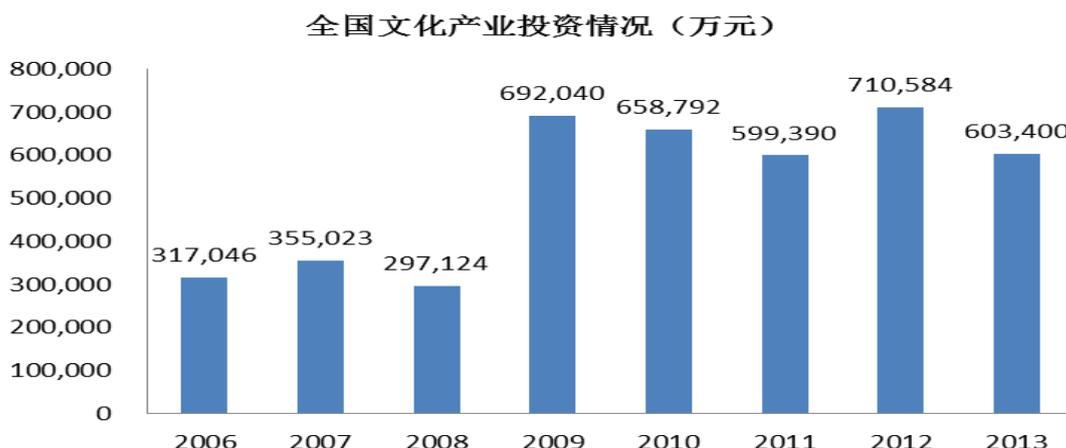
多媒体展览展示产业作为我国文化艺术产业的重要组成部分，在我国属于朝阳新型行业，市场发展前景广阔。我国文化艺术产业近年来法人单位数量增长迅猛，从2006年的30,970个增长到2012年的51,735个；文化产业从业人员数量从2006年的1,899,300人增加到2012年的2,289,675人；文化艺术产业正随着我国国民经济的持续稳定增长，人民生活水平不断提高，而快速壮大，竞争也日趋激烈。

公司具有创新的设计理念、较强的研发能力、综合的服务措施、完善的管理体系，在上海市场的开发能力及服务水平超越同行平均水平，在多媒体展览展示方面具有一定的市场竞争优势。公司经过多年的发展，积累了丰富的项目经验，以上海为战略发展源，业务正向全国拓展。近年已在国内成功运营上海音乐谷1933老场坊表演活动、普陀区文化创意圈迎新倒计时庆典活动、上海世博会国

际红十字与红新月馆布展、世博新能源馆布展、浦东人才城布展以及张江企业馆布展等项目。公司已具有较高的品牌知名度，占据了一定的区域市场份额。

2014年，公司实现营业收入2,103.12万元，比2013年增长了45.78%，市场占有率进一步提升。随着全国各地对文化产业投资力度的不断加强，公司将不断加强创造新型多媒体展览展示技术能力、开拓跨界产业服务领域、提升创意设计和服务水平，进一步扩大市场份额。

图：2006-2013年我国文化创意产业投资情况



数据来源：wind

目前，公司在本地的主要竞争对手情况如下：

（1）上海复旦上科多媒体有限公司

上海复旦上科多媒体有限公司，自2003年成立以来，与中国展示行业共同成长与发展。作为上海市国资委直属企业，注册资本4000万的行业中屈指可数的大型专业公司，拥有中国展览馆协会展示工程设计施工总承包一级资质，也是国内科技馆专业领域的龙头企业。

（2）上海风语筑展览有限公司

上海风语筑展览有限公司是城市规划展览馆领域的行业龙头，也是目前国内少有的专注城市规划类的展览馆装饰及展示设计施工一体化工程的专业公司。目前风语筑是行业内拥有最多中国规划馆成功业绩的公司。

（3）上海华凯展览展示工程有限公司

上海华凯展览展示工程有限公司是文化主题馆数字化布展专家，布展“多元总包”理念首倡者。华凯品牌由上海华凯展览展示工程有限公司、上海华凯创意数字科技有限公司、湖南华凯文化创意股份有限公司、北京华凯国际展示研究院构成。华凯专业为城市规划馆、人文馆、企事业单位展厅提供整体策划、方案设计、模型制作、多媒体展项制作、施工安装等全方位一站式服务。

2、公司竞争优势

城市地标性新文化景观、数字展览展示体验馆、现代互动艺术产品研发和应用三大产品线是目前公司的主要核心业务。在十多年的发展中，公司获得了多项国内领先的多媒体技术并成功注册为专利技术；公司在不断研发和创新中，成功研发完成多个新产品模块化；公司目前已成为有能力提供中国城市新文化建设、展示、运营系统解决方案“一站式服务”的领先供应商之一。

（1）产品优势

公司以崭新的创意以及整体策划能力结合自有技术开发团队，自行研发各类高科技多媒体艺术装置为核心技术。研发内容主要是以软件、硬件、IC 设计、人机交互、用户体验为主等交互式生态系统，区别于行业企业竞争企业公司的产品及服务对象更为多元化，其中包括商业文化、教育产业、健康产业、旅游文化等领域的应用。未来公司的研发产品将趋向商业服务领域，本公司在此方面的研究开发、整合运作处于国内前列水平。

公司擅长以多媒体装置艺术和互动技术来改造商圈，使文化科技融合到整个商圈形成有特色的多媒体产品，提升商圈文化价值，即制造一个“事件”，使其引起强烈关注，形成一个新的区域亮点，产生它的商业价值。

（2）技术优势

公司自成立以来，专注于城市地标性新文化景观、数字展览展示体验馆布展、现代装置艺术体验的提供，通过多年的项目实践，不断完善自我。在持续科技创新动力的驱使下，公司不断研发优化相关技术，引进、吸纳优秀研发人才，现已形成稳定的核心技术研发团队。

公司通过自主研发，开发了超艺大屏互动软件、超艺人才阅览软件、超艺数

字沙盘应用软件，共获外观设计专利和实用设计专利共 4 项。同时，公司获得了上海市科学技术奖、会展行业一级资质等，已经形成了一个较为完整的核心技术体系，提供了坚实的技术支撑和完善的解决方案，公司服务具有较高的技术水平。

（3）质量成本优势

公司对多媒体行业有较深入的研究，研发人员经过大量项目积累因而可以减少大量的研发，缩短开发进度，降低开发风险，提高产品的质量，大幅度降低成本。

（4）体系优势

从软件开发、软件分析、软件策划、用户体验、界面设计等领域分析，本公司有完善的体系和水准；与许多厂商有着长期的合作，并对产品开发有比较深入的理解和经验，给客户定制的个性化生产。

（5）管理优势

公司经过多年的实践和积累，建立并完善了一整套科学、规范、专业的建设管理体系，拥有稳定高水准的管理骨干队伍，已形成卓有成效的超艺式运作模式。公司管理团队有良好的知识结构、年龄结构，富有激情和创新力，整体素质高。

3、公司的主要竞争劣势

（1）多媒体人才短缺

随着公司规模的不不断扩大，多媒体应用订单大幅增长，对人才的需求也越来越高，公司急需一批掌握最新最前端的多媒体技术，同时具备良好艺术修养及文字策划功底复合型人才来夯实技术研发团队。

（2）缺乏融资渠道

公司多年来未进入资本市场，依靠自我积累发展，融资渠道狭窄，融资方式单一，融资成本高。投资产品及项目的实施、研究开发的投入均迫切需要资金支持，同时公司面临一定的市场发展机会，缺乏资金的持续支持和融资渠道会极大影响公司的发展。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司初期，公司曾设立有董事会，未设立有监事会。有限公司阶段，公司能够按照《公司法》及有限公司章程的有关规定在股权变更、住所变更等需要工商变更登记的事项上召开股东会并形成相关决议。但由于公司管理层对于法律法规了解不够深入，公司治理也存在一定的不足，例如：有限公司阶段公司股东会相关会议文件未能完整保存；有限公司时期监事对公司的财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用较小；公司未制定专门的关联交易、对外投资、对外担保等管理制度。

2015年5月12日，公司依法召开创立大会暨第一次临时股东大会，依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了《公司章程》，并选举陈俊伟、俞立昂、鲁育宗、黄晓明及蔡珂为公司第一届董事会成员；选举丁四萍、寿韬为股东代表监事，与职工代表大会选举产生的职工代表监事潘晨共同组成股份公司第一届监事会成员。此外，创立大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等内部控制制度。

2015年5月12日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并聘任了公司总经理及其他高级管理人员。同时审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等治理细则。

2015年5月12日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

股份公司成立后，公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、

会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司的董事、监事均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议，公司的职工监事能够切实代表职工的利益，积极发挥监督的职责，维护公司职工的权益。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司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。公司股东、董事通过参与股东大会、董事会，能够及时参与公司重大事项的讨论、决策，充分行使股东、董事的权利，促进公司治理的不断完善。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识、制度学习方面仍有待进一步提高。

二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的说明

（一）投资者关系管理

《公司章程》、《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，协调公司信息披露工作，组织制订公司信息披露事务管理制度，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定，应当保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。公司应在全国股份转让系统要求的平台披露信息。公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：“本章程自生效之日起，即成为规范公司组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对

公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。

公司、股东、董事、监事和高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，通过诉讼方式解决。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员。公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。”。

《公司章程》第三十一条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求董事会、监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。”。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”。

（三）关联董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和关联董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避表决。

（四）财务管理、风险控制机制

公司建立了财务管理等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理等经营过程各个环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性

方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效地保证了公司经营业务有序进行，保护了公司资产的安全完整，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

公司董事会已于 2015 年 6 月 9 日召开第一届董事会第二次会议，对公司治理机制执行情况予以评估。董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合理保护及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

三、公司及控股股东、实际控制人最近二年存在的违法违规及受处罚情况

报告期内，公司未发生因违犯国家法律、行政法规、规章的行为，受到刑事处罚或适用重大违法违规情形的行政处罚。不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。公司已就此出具声明。

公司控股股东、实际控制人陈俊伟在报告期内不存在违法违规行为，陈俊伟已就此出具承诺，承诺其本人于报告期内未受到刑事处罚；不存在受到与公司规范经营相关的行政处罚，且情节严重的情形；不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

四、公司的独立性情况

股份公司自设立以来，严格按照《公司法》及《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与主要股东及其控制的其他企业完全独立，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立

公司主要从事文化创意产业，具有面向市场的自主经营能力，能够独立对外开展业务，不依赖于控股股东、实际控制人和其他任何关联方。公司具有独立的主营业务和面向市场自主经营的能力。

（二）资产独立

公司独立拥有全部有形资产及无形资产的产权，公司的资产与股东的资产权属关系界定明确，公司对其所有资产具有控制支配权。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、资产被控股股东及实际控制人占用而损害公司利益的情况，公司不存在以资产、权益或信誉为股东债务提供担保的情形。

（三）人员独立

公司的董事、监事及其他高级管理人员的任免均符合《公司法》和《公司章程》的相关规定，程序合法有效；公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务或领薪，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。

（四）财务独立

公司拥有独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司单独开户、独立核算。

（五）机构独立

公司已设立股东大会、董事会和监事会等机构，且已聘请总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，并在公司内部设立了相应的职能部门。公司内部经营管理机构健全，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间没有机构混同的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人陈俊伟已出具《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“一、本人目前未从事与公司及其控股子公司相同的经营业务，与公司及其控股子公司不会发生直接或间接的同业竞争。今后亦将不以任何形式从事与公司及其控股子公司的现有业务及相关产品相同或相似的经营活动，包括不会以投资、收购、兼并与公司及其控股子公司现有业务及相关产品相同或相似的公司或者其他经济组织的形式与公司及其控股子公司发生任何形式的同业竞争。

二、本人目前或将来投资控股的企业也不从事与公司及其控股子公司相同的经营业务，与公司及其控股子公司不进行直接或间接的同业竞争；如本人所控制的企业拟进行与公司及其控股子公司相同的经营业务，本人将行使否决权，以确保与公司及其控股子公司不进行直接或间接的同业竞争。

三、如有在公司及其控股子公司经营范围内相关业务的商业机会，本人将优先让与或介绍给公司及其控股子公司。对公司及其控股子公司已进行建设或拟投资兴建的项目，本人将在投资方向与项目选择上，避免与公司及其控股子公司相同或相似，不与公司及其控股子公司发生同业竞争，以维护公司及其控股子公司的利益。如出现因本人控制的其他企业违反上述承诺而导致公司及其控股子公司的权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的赔偿责任。”

此外，公司其他董事、监事和高级管理人员已出具书面承诺：“本人目前没有在与公司及其控股子公司从事相同或相类似业务的公司进行投资或任职，没有从事与公司及其控股子公司业务有同业竞争的经营活动，今后也不从事与公司及其控股子公司业务有同业竞争的经营活动，并愿意对因违反上述承诺而给公司及其控股子公司造成的经济损失承担赔偿责任。”

六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况

报告期内，公司存在资金被控股股东、实际控制人以借款、往来款等方式占用的情形，具体情况如下：

单位：元

资金占用人	2013年期末余额	2014年期末余额	2015年3月31日
陈俊伟	1,849,998.11	1,849,998.11	0

上述资金占用情况已于 2015 年 3 月 31 日之前清理完毕，截至 2015 年 3 月 31 日，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司的资金余额为 0。自此后，公司不存在资金被控股股东、实际控制人以借款、备用金、清偿债务等方式占用的情形。控股股东、实际控制人陈俊伟先生亦出具《承诺函》，承诺：“将来不会以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用公司资金或转移公司资金、资产及其他资源”。

公司整体变更为股份公司后，公司建立了防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的机制，在《公司章程》中明确：“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应当严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。”。

同时，公司制定了《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，对防范控股股东、实际控制人及关联方占用公司资金作出了具体规定。

《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》第四条规定：“公司与控股股东及关联方发生的经营性资金往来中，应当严格限制占用公司资金。公司不得以垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产和资

源直接或间接地提供给控股股东及关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。”；第六条规定：“公司与控股股东及关联方发生的关联交易必须严格按照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和《公司章程》的相关规定进行决策和实施。”；第十七条规定：“公司发生控股股东及关联方侵占公司资产、损害公司及社会公众股东利益情形时，公司董事会应采取有效措施要求控股股东停止侵害、赔偿损失。当控股股东及关联方拒不纠正时，公司董事会应及时向证券监管部门报备，并对控股股东及关联方提起法律诉讼，以保护公司及社会公众股东的合法权益。”。

七、董事、监事及高级管理人员对公司持续经营有不利影响的情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属的持股情况

序号	姓名	职务	直接持股数量 (万股)	间接持股数量 (万股)	合计持股比例 (%)
1	陈俊伟	董事长兼总经理	360	-	60
2	俞立昂	董事兼副总经理	60	-	10
3	鲁育宗	董事	-	89.1	14.85
4	黄晓明	董事	30	-	5
5	蔡珂	董事兼副总经理、董 事会秘书	-	-	-
6	丁四萍	监事会主席	-	-	-
7	寿韬	监事	-	-	-
8	潘晨	职工代表监事	-	-	-
9	赵泓	财务负责人	-	59.4	9.9
合计			450	148.5	99.75

（二）相互之间存在亲属关系情况

公司的董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

1、协议签署情况

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

2、承诺情况

公司董事、监事、高级管理人员已作出《避免同业竞争承诺函》、《公司董事、监事及高级管理人员关于诚信状况的书面声明》等承诺。

上述有关合同、协议及承诺均履行正常，不存在违约情形。

（四）在其他单位兼职情况

姓名	公司职位	兼职情况	
		兼职单位	职位
陈俊伟	董事长兼总经理	树德信息	监事
		比姆信息	监事
		超艺激光	董事长
俞立昂	董事兼副总经理	普秀数码	执行董事
		超艺激光	董事
鲁育宗	董事	前程投资	执行董事
		光华教育	董事长
		光华科技	董事长
		宝盒速递	董事长
		量子创投	董事
		运通控股	董事长
		运通资管	董事长
运通信息	董事长		
黄晓明	董事	山金期货	董事、总经理

除上述人员外，公司其他董事、监事、高级管理人员未在其他单位兼职。

（五）对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

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

公司董事、监事、高级管理人员均出具了书面声明，承诺最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情况。

八、董事、监事及高级管理人员近两年变动情况

（一）董事变动情况

截至 2013 年 1 月，超艺有限的董事为陈俊伟、戴燕玲、俞立昂、杨晓华；2013 年 11 月，超艺有限的董事变更为陈俊伟、俞立昂、赵泓。截至 2014 年 1 月，超艺有限的董事变更为陈俊伟、俞立昂、鲁育宗。

2015 年 5 月 12 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过决议选举产生股份公司第一届董事会成员，分别为陈俊伟、俞立昂、鲁育宗、黄晓明以及蔡珂。

报告期内，公司因整体变更为股份公司，且为进一步完善公司治理结构，董事人员发生变动。董事人员的变动未对公司实际生产经营造成重大影响。

（二）监事变动情况

截至 2013 年 1 月，超艺有限未设立监事会，由许静担任监事。

2015 年 5 月 12 日，公司职工代表大会选举潘晨为公司整体变更为股份公司后的职工代表监事。

2015 年 5 月 12 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过决议选举丁四萍、寿韬为非职工代表监事与职工代表监事潘晨组成股份公司第一届监事会。

报告期内，公司监事因股份公司设立、为完善公司治理结构等原因引起的变化没有给公司的经营管理造成实质性影响。

（三）高级管理人员变动情况

截至 2013 年 1 月，由陈俊伟担任超艺有限总经理；2013 年 11 月，超艺有限总理由陈俊伟变更为俞立昂。

2015 年 5 月 12 日，股份公司第一届董事会召开第一次会议，通过决议聘任陈俊伟为公司总经理，聘任俞立昂为公司副总经理，聘任蔡珂为公司副总经理兼董事会秘书，聘任赵泓为公司财务负责人。

虽然公司管理层人数有所变化，但主要是为了规范公司治理制度，完善公司治理结构，公司原总经理等仍然继续担任公司经营管理层人员，在公司发挥重要作用，对公司的持续经营能力无重大影响。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产			
货币资金	2,049,982.21	1,413,533.29	1,704,302.32
应收账款	1,566,672.03	2,626,390.49	1,658,084.86
预付款项	65,852.00	399,433.40	1,799,435.81
其他应收款	1,408,791.11	2,234,688.56	2,992,314.08
存货	36,992.35	214,315.15	2,586,858.07
流动资产合计	5,128,289.70	6,888,360.89	10,740,995.14
非流动资产			
长期股权投资	253,195.56	256,561.66	141,367.35
固定资产	5,731,215.08	6,064,557.58	3,069,590.02
无形资产	13,204,844.79		
开发支出	483,391.93	13,543,430.55	6,447,199.99
长期待摊费用	337,779.21	366,731.70	482,541.70
递延所得税资产	48,286.76	68,780.33	762,454.96
非流动资产合计	20,058,713.33	20,300,061.82	10,903,154.02
资产总计	25,187,003.03	27,188,422.71	21,644,149.16
负债及股东权益			
流动负债			
短期借款	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
应付账款	4,707,318.05	5,310,271.88	1,813,302.90
预收款项	170,000.00	2,476,783.02	2,841,226.42
应交税费	-736,374.76	-760,684.32	-795,713.85
其他应付款	275,000.00	238,000.80	670,025.84
流动负债合计	6,415,943.29	9,264,371.38	6,528,841.31
非流动负债			
递延收益	12,400,000.00	11,700,000.00	11,000,000.00

非流动负债合计	12,400,000.00	11,700,000.00	11,000,000.00
负债合计	18,815,943.29	20,964,371.38	17,528,841.31
股东权益			
实收资本	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
资本公积			
盈余公积	47,210.56	47,210.56	-
未分配利润	154,522.75	146,451.61	-2,041,462.36
少数股东权益	169,326.43	30,389.16	156,770.21
归属于公司股东权益合计	6,201,733.31	6,193,662.17	3,958,537.64
股东权益合计	6,371,059.74	6,224,051.33	4,115,307.85
负债及股东权益总计	25,187,003.03	27,188,422.71	21,644,149.16

2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、营业收入	3,965,546.18	21,031,168.94	14,427,013.29
减：营业成本	2,743,593.38	14,073,056.90	9,129,149.54
营业税金及附加	-	57,811.20	3,770.04
销售费用	-	-	-
管理费用	1,589,616.42	3,729,589.21	3,409,801.16
财务费用	41,597.18	191,937.18	79,181.40
资产减值损失	-133,187.23	91,188.95	-355,977.49
加：公允价值变动收益			
投资收益	-3,366.10	-22,805.69	14,742.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,366.10	-22,805.69	14,742.25
二、营业利润	-279,439.67	2,864,779.81	2,175,830.89
加：营业外收入	302,641.65	157,750.31	154,361.00
减：营业外支出	700.00	2,017.77	1,600.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	22,501.98	3,020,512.35	2,328,591.89
减：所得税费用	20,493.57	811,768.87	604,208.76
四、净利润	2,008.41	2,208,743.48	1,724,383.13
归属于母公司所有者的利润	8,071.14	2,235,124.53	1,767,612.92
少数股东损益	-6,062.73	-26,381.05	-43,229.79

五、其他综合收益	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	2,008.41	2,208,743.48	1,724,383.13
归属于母公司所有者的综合收益总额	8,071.14	2,235,124.53	1,767,612.92
归属于少数股东的综合收益总额	-6,062.73	-26,381.05	-43,229.79
七、每股收益(基于归属于公司普通股股东合并净利润)	-	-	-
基本每股收益	-	-	-
稀释每股收益	-	-	-

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,238,213.46	21,185,097.73	14,405,812.97
收到其他与经营活动有关的现金	2,217,080.22	2,810,830.64	10,971,779.63
经营活动现金流入小计	5,455,293.68	23,995,928.37	25,377,592.60
购买商品、接受劳务支付的现金	3,061,562.70	10,394,631.97	12,262,721.37
支付给职工以及为职工支付的现金	757,399.82	2,779,622.11	1,590,357.67
支付的各项税费	157,806.05	85,930.22	65,576.36
支付其他与经营活动有关的现金	1,547,411.64	4,310,141.68	3,614,021.82
经营活动现金流出小计	5,524,180.21	17,570,325.98	17,532,677.22
经营活动产生的现金流量净额	-68,886.53	6,425,602.39	7,844,915.38
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	400,000.00	-
投资活动现金流入小计	-	400,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	452,664.55	6,922,288.08	9,341,417.41
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
投资活动现金流出小计	452,664.55	6,922,288.08	9,341,417.41
投资活动产生的现金流量净额	-452,664.55	-6,522,288.08	-9,341,417.41

三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	1,200,000.00	-	200,000.00
取得借款收到的现金	-	3,000,000.00	2,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,200,000.00	3,000,000.00	2,200,000.00
偿还债务支付的现金	-	3,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	42,000.00	194,083.34	163,605.83
筹资活动现金流出小计	42,000.00	3,194,083.34	163,605.83
筹资活动产生的现金流量净额	1,158,000.00	-194,083.34	2,036,394.17
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	636,448.92	-290,769.03	539,892.14
加：年初现金及现金等价物余额	1,413,533.29	1,704,302.32	1,164,410.18
六、年末现金及现金等价物余额	2,049,982.21	1,413,533.29	1,704,302.32

4、合并所有者权益变动表

(1) 2015年1-3月合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-3月					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
上年年末余额	6,000,000.00		47,210.56	146,451.61	30,389.16	6,224,051.33
会计政策变更						
前期差错更正						
本年初余额	6,000,000.00		47,210.56	146,451.61	30,389.16	6,224,051.33
本年增减变动额				8,071.14	138,937.27	147,008.41
(一)净利润				8,071.14	-6,062.73	2,008.41
(二)其他综合收益						
上述(一)和(二)小计				8,071.14	-6,062.73	2,008.41
(三)所有者投入和减少资本					145,000.00	145,000.00
1.所有者投入资本					145,000.00	145,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额						
3.其他						
(四)利润分配						
1.提取盈余公积						
2.对股东的分配						
3.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)专项储备提取和使用						
1.提取专项储备						
2.使用专项储备						
(七)其他						
本年年末余额	6,000,000.00		47,210.56	154,522.75	169,326.43	6,371,059.74

(2) 2014 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度					少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益				未分配利润		
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润			
上年年末余额	6,000,000.00			-2,041,462.36	156,770.21	4,115,307.85	
会计政策变更							
前期差错更正							
本年年初余额	6,000,000.00			-2,041,462.36	156,770.21	4,115,307.85	
本年增减变动额			47,210.56	2,187,913.97	-126,381.05	2,108,743.48	
(一)净利润				2,235,124.53	-26,381.05	2,208,743.48	
(二)其他综合收益							
上述(一)和(二)小计				2,235,124.53	-26,381.05	2,208,743.48	
(三)所有者投入和减少资本					-100,000.00	-100,000.00	
1.所有者投入资本					-100,000.00	-100,000.00	
2.股份支付计入股东权益的金额							
3.其他							
(四)利润分配			47,210.56	-47,210.56			
1.提取盈余公积			47,210.56	-47,210.56			
2.对股东的分配							
3.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)专项储备提取和使用						
1.提取专项储备						
2.使用专项储备						
(七)其他						
本年年末余额	6,000,000.00		47,210.56	146,451.61	30,389.16	6,224,051.33

(3) 2013 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
上年年末余额	6,000,000.00			-3,809,075.28		2,190,924.72
会计政策变更						
前期差错更正						
本年年初余额	6,000,000.00			-3,809,075.28		2,190,924.72
本年增减变动额				1,767,612.92	156,770.21	1,924,383.13
(一)净利润				1,767,612.92	-43,229.79	1,724,383.13
(二)其他综合收益						
上述(一)和(二)小计				1,767,612.92	-43,229.79	1,724,383.13
(三)所有者投入和减少资本					200,000.00	200,000.00
1.所有者投入资本					200,000.00	200,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额						
3.其他						
(四)利润分配						
1.提取盈余公积						
2.对股东的分配						
3.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)专项储备提取和使用						
1.提取专项储备						
2.使用专项储备						
(七)其他						
本年年末余额	6,000,000.00			-2,041,462.36	156,770.21	4,115,307.85

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产			
货币资金	1,820,936.73	1,372,630.63	920,451.29
应收账款	1,566,672.03	2,443,990.49	1,658,084.86
预付款项	65,852.00	399,433.40	1,799,435.81
其他应收款	1,408,791.11	2,234,688.56	2,992,314.08
存货	36,992.35	214,315.15	2,586,858.07
流动资产合计	4,899,244.22	6,665,058.23	9,957,144.11
非流动资产			
长期股权投资	508,195.56	656,561.66	941,367.35
固定资产	5,728,121.17	6,061,298.40	3,069,590.02
无形资产	13,204,844.79	-	-
开发支出	483,391.93	13,543,430.55	6,447,199.99
长期待摊费用	337,779.21	366,731.70	482,541.70
递延所得税资产	48,286.76	66,380.33	762,454.96
非流动资产合计	20,310,619.42	20,694,402.64	11,703,154.02
资产总计	25,209,863.64	27,359,460.87	21,660,298.13
负债及股东权益			
流动负债			
短期借款	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
应付账款	4,707,318.05	5,310,271.88	1,813,302.90
预收款项	160,000.00	2,476,783.02	2,841,226.42
应交税费	-736,882.04	-767,700.40	-795,713.85
其他应付款	175,000.00	168,000.80	670,025.84
流动负债合计	6,305,436.01	9,187,355.30	6,528,841.31
非流动负债			
递延收益	12,400,000.00	11,700,000.00	11,000,000.00
非流动负债合计	12,400,000.00	11,700,000.00	11,000,000.00
负债合计	18,705,436.01	20,887,355.30	17,528,841.31
股东权益			
实收资本	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
资本公积			

盈余公积	47,210.56	47,210.56	
未分配利润	457,217.07	424,895.01	-1,868,543.18
股东权益合计	6,504,427.63	6,472,105.57	4,131,456.82
负债及股东权益总计	25,209,863.64	27,359,460.87	21,660,298.13

2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、营业收入	3,878,167.54	20,796,217.48	14,427,013.29
减：营业成本	2,726,481.66	14,020,826.70	9,129,149.54
营业税金及附加	-	57,120.00	3,770.04
销售费用	-	-	-
管理费用	1,479,105.87	3,421,359.61	3,193,652.19
财务费用	41,685.51	192,142.91	79,181.40
资产减值损失	-123,587.23	81,588.95	-355,977.49
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-3,366.10	-22,805.69	14,742.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,366.10	-22,805.69	14,742.25
二、营业利润	-248,884.37	3,000,373.62	2,391,979.86
加：营业外收入	300,000.00	156,294.00	154,361.00
减：营业外支出	700.00	1,850.00	1,600.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	50,415.63	3,154,817.62	2,544,740.86
减：所得税费用	18,093.57	814,168.87	604,208.76
四、净利润	32,322.06	2,340,648.75	1,940,532.10
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	32,322.06	2,340,648.75	1,940,532.10

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,946,193.17	21,134,929.96	14,405,812.97
收到其他与经营活动有关的现金	2,186,991.89	2,810,489.68	10,971,779.63
经营活动现金流入小计	5,133,185.06	23,945,419.64	25,377,592.60
购买商品、接受劳务支付的现金	3,044,450.98	10,394,631.97	12,262,721.37
支付给职工以及为职工支付的现金	679,042.82	2,424,679.27	1,590,357.67
支付的各项税费	151,297.25	85,930.22	65,576.36
支付其他与经营活动有关的现金	1,515,423.36	3,875,106.96	3,397,872.85
经营活动现金流出小计	5,390,214.41	16,780,348.42	17,316,528.25
经营活动产生的现金流量净额	-257,029.35	7,165,071.22	8,061,064.35
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	400,000.00	-
投资活动现金流入小计	-	400,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	452,664.55	6,918,808.54	9,341,417.41
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	800,000.00
投资活动现金流出小计	452,664.55	6,918,808.54	10,141,417.41
投资活动产生的现金流量净额	-452,664.55	-6,518,808.54	-10,141,417.41
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	1,200,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	3,000,000.00	2,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,200,000.00	3,000,000.00	2,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	3,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	42,000.00	194,083.34	163,605.83
筹资活动现金流出小计	42,000.00	3,194,083.34	163,605.83
筹资活动产生的现金流量净额	1,158,000.00	-194,083.34	1,836,394.17
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	448,306.10	452,179.34	-243,958.89
加：年初现金及现金等价物余额	1,372,630.63	920,451.29	1,164,410.18
六、年末现金及现金等价物余额	1,820,936.73	1,372,630.63	920,451.29

4、母公司股东权益变动表

(1) 2015年1-3月股东权益变动表

单位：元

项目	2015年1-3月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
上年年末余额	6,000,000.00		47,210.56	424,895.01	6,472,105.57
会计政策变更					
前期差错更正					
本年初余额	6,000,000.00		47,210.56	424,895.01	6,472,105.57
本年增减变动额				32,322.06	32,322.06
(一)净利润				32,322.06	32,322.06
(二)其他综合收益					
上述(一)和(二)小计					
(三)所有者投入和减少资本					
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.提取盈余公积					
2.对股东的分配					
3.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)专项储备提取和使用					
1.提取专项储备					
2.使用专项储备					
(七)其他					
本年年末余额	6,000,000.00		47,210.56	457,217.07	6,504,427.63

(2) 2014 年度股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
上年年末余额	6,000,000.00			-1,868,543.18	4,131,456.82
会计政策变更					
前期差错更正					
本年年初余额	6,000,000.00			-1,868,543.18	4,131,456.82
本年增减变动额			47,210.56	2,293,438.19	2,340,648.75
（一）净利润				2,340,648.75	2,340,648.75
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计					
（三）所有者投入和减少资本					
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			47,210.56	-47,210.56	
1.提取盈余公积			47,210.56	-47,210.56	
2.对股东的分配					
3.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）专项储备提取和使用					
1.提取专项储备					
2.使用专项储备					
（七）其他					
本年年末余额	6,000,000.00		47,210.56	424,895.01	6,472,105.57

(3) 2013 年度股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
上年年末余额	6,000,000.00			-3,809,075.28	2,190,924.72
会计政策变更					
前期差错更正					
本年年初余额	6,000,000.00			-3,809,075.28	2,190,924.72
本年增减变动额				1,940,532.10	1,940,532.10
(一)净利润				1,940,532.10	1,940,532.10
(二)其他综合收益					
上述(一)和(二)小计					
(三)所有者投入和减少资本					
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.提取盈余公积					
2.对股东的分配					
3.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)专项储备提取和使用					
1.提取专项储备					
2.使用专项储备					
(七)其他					
本年年末余额	6,000,000.00			-1,868,543.18	4,131,456.82

二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司 2015 年 1-3 月、2014 年度以及 2013 年度财务报告经具有证券期货相关业务资格的众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了众会字（2015）第 4710 号标准无保留意见的审计报告。

三、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况

（一）收入确认原则

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

商品销售在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

2、提供劳务收入的确认方法

提供的劳务在同一会计年度开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认营业收入的实现；劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认营业收入的实现；长期合同工程在合同结果已经能够合理地预见时，按结账时已完成工程进度的百分比法确认营业收入的实现。

3、确认让渡资产使用权收入的依据

让渡资产使用权取得的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业，且收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

4、实务操作过程中，公司确认收入的具体标准

公司主营业务为提供多媒体数字展览展示运营系统的解决方案，包括方案设计、系统调试和布展等，根据客户出具的项目验收单作为收入确认的标准。

（二）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，认定为同一控制下的企业合并。

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。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。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并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。

2、非同一控制下企业合并

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

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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；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。

购买方的合并成本和购买方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

允价值份额的差额，计入当期损益。

3、因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的

在编制个别财务报表时，按照原持有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初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。

（三）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

2、控制的依据

投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

3、决策者和代理人

代理人仅代表主要责任人行使决策权，不控制被投资方。投资方将被投资方相关活动的决策权委托给代理人的，将该决策权视为自身直接持有。

在确定决策者是否为代理人时，公司综合考虑该决策者与被投资方以及其他投资方之间的关系。

1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该决策者为代理人。

2) 除 1) 以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

4、投资性主体

当同时满足下列条件时，视为投资性主体：

1) 该公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；

2) 该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；

3) 该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

属于投资性主体的，通常情况下符合下列所有特征：

1) 拥有一个以上投资；

2) 拥有一个以上投资者；

3) 投资者不是该主体的关联方；

4) 其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

5、合并程序

子公司所采用的会计政策或会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照本公司的会计政策或会计期间另行编报财务报表。

合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表分别以本公司和子公司的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者（股东）权益变动表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益

变动表的影响后，由本公司合并编制。

本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。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。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的，在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目，反映少数股东权益变动的情况。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司以及

业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

6、特殊交易会计处理

1) 购买子公司少数股东拥有的子公司股权

在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司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(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2) 不丧失控制权的情况下处置对子公司长期股权投资

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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对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，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

3) 处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权时，对于剩余股权的处理

在编制合并财务报表时，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或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

4) 企业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，且该多次交易属于一揽子交易的处理

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，应当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。

判断分步处置股权至丧失控制权过程的各项交易是否属于一揽子交易的原

则如下：

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，通常表明多次交易事项属于一揽子交易：

- （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。

（四）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时，将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小等四个条件的投资确定为现金等价物；权益性投资不作为现金等价物。

（五）金融工具

1、金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 2) 该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

2、金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

2) 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款、其他应收款和长期应收款等。

3) 可供出售金融资产

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及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

4) 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。自资产负债表日起 12 个月内到期的持有至到期投资在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

3、金融资产的计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但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，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动计入所有者权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 1) 所转移金融资产的账面价值；
- 2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

因金融资产转移获得了新金融资产或承担了新金融负债的，在转移日按照公允价值确认该金融资产或金融负债（包括看涨期权、看跌期权、担保负债、远期合同、互换等），并将该金融资产扣除金融负债后的净额作为上述对价的组成部分。

公司与金融资产转入方签订服务合同提供相关服务的（包括收取该金融资产的现金流量，并将所收取的现金流量交付给指定的资金保管机构等），就该服务合同确认一项服务资产或服务负债。服务负债应当按照公允价值进行初始计量，并作为上述对价的组成部分。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分的账面价值；

2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

5、金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

6、金融负债的计量

金融负债于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益；其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值后续计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

7、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

8、金融资产减值测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债

表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入所有者权益。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发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

（六）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额在 500 万元（含 500 万元）以上的应收款项。
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据：

性质组合	对于单独进行减值测试后未发生减值的应收款项按款项性质特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。
账龄组合	对于未单项计提坏账准备的应收款项按账龄划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提

坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法：

性质组合	个别认定法
账龄组合	账龄分析法

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（含1年）	5	5
1—2年	20	20
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款项：

单独计提坏账准备的理由	对于单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，确认相应的坏账准备。
坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

（七）存货

（1）存货的分类：存货主要分为库存商品和项目成本。

项目成本归集尚未达到收入确认条件的项目已经发生的成本。

（2）存货取得和发出的计价方法：存货在取得时按实际成本计价；存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司对于数量繁多、单价较低的产成品，按产成品类别计提存货跌价准备；其他存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品的摊销：采用五五转销法进行摊销。

（八）长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

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，则视为共同控制。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不视为共同控制。

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，则视为对被投资单位实施重大影响。

2、初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照本附注“3.4 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其初始投资成本：

1) 以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

2) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益行证券直接相关的费用，应当按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

3) 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加

可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

4) 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、后续计量及损益确认方法

1) 成本法后续计量

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

2) 权益法后续计量

公司对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算，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；长期股权投资的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，投资方取得长期股权投资后，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；投资方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；投资方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所有者权益。投资方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可辨认净资产的公允价值为基础，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投资方不一致的，按照投资方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等。

投资方确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，投资方负有承担额外

损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资方在其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。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认。

3) 因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的处理

按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

4) 处置部分股权的处理

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按本附注“金融工具”的政策核算，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。

因处置部分权益性投资等原因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，改按本附注“金融工具”的有关政策进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，按照本附注“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。

5) 对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的处理

分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

6) 处置长期股权投资的处理

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

（九）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。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

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

2、固定资产的初始计量和后续计量

购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。本公司在进行公司制改建时，国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。当固定资产被处置、或者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金额计入当期损益。

3、各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输工具	5	5	19
电子及办公设备	5	5	19

于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

4、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十）无形资产

1、计价方法、使用寿命及减值测试

无形资产包括非专利技术等。无形资产以实际成本计量。

非专利技术按 10 年平均摊销。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

2、内部研究、开发支出会计政策

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

（十一）长期资产减值

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，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。前述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

（十二）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。

（十三）职工薪酬

1、短期薪酬

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：

- 1) 因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- 2) 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

2、离职后福利

1) 设定提存计划

公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

2) 设定受益计划

公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤：

(1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。公司将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

(2) 设定受益计划存在资产的，公司将设定受益计划义务现值减去设定受

益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

（3）确定应当计入当期损益的金额。

（4）确定应当计入其他综合收益的金额。

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

报告期末，公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为：服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

在设定受益计划下，公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

（1）修改设定受益计划时。

（2）企业确认相关重组费用或辞退福利时。

公司在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

3、辞退福利

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

1) 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。

2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪

酬。

4、其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- 1) 服务成本。
- 2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- 3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务；长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的，公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

（十四）政府补助

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十五）递延所得税资产、递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

（十六）主要会计政策、会计估计的变更

报告期内，公司主要会计政策和会计估计未发生变更。

四、最近两年及一期的主要财务指标

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	25,187,003.03	27,188,422.71	21,644,149.16
股东权益合计（元）	6,371,059.74	6,224,051.33	4,115,307.85
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	6,201,733.31	6,193,662.17	3,958,537.64
每股净资产（元）	1.06	1.04	0.69
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.03	1.03	0.66
资产负债率（母公司）	74.20%	76.34%	80.93%
流动比率（倍）	0.80	0.74	1.65
速动比率（倍）	0.79	0.72	1.25
项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	3,965,546.18	21,031,168.94	14,427,013.29
净利润（元）	2,008.41	2,208,743.48	1,724,383.13

归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	8,071.14	2,235,124.53	1,767,612.92
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-225,108.24	2,092,084.44	1,609,812.38
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（元）	-218,517.18	2,118,723.20	1,653,042.17
毛利率	30.81%	33.08%	36.72%
净资产收益率	0.13%	44.03%	57.49%
扣除非经常性损益后净资产收益率	-3.53%	41.74%	53.76%
基本每股收益（元/股）	0.0013	0.3725	0.2946
稀释每股收益（元/股）	0.0013	0.3725	0.2946
应收帐款周转率（次）	1.89	9.82	8.70
存货周转率（次）	21.83	10.05	3.53
经营活动产生的现金流量净额（元）	-68,886.53	6,425,602.39	7,844,915.38
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.01	1.07	1.31

注：1、加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

2、基本每股收益 = P ÷ S

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

3、每股净资产 = 期末净资产 / 股本。

4、由于截至2015年3月31日公司尚未完成股份制改造，故报告期内的基本每股收益、稀释每股收益、每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额均以有限公司实收资本代替股本模拟计算。

（一）盈利能力分析

公司 2015 年 1-3 月、2014 年度和 2013 年度分别实现营业收入 396.55 万元、2,103.12 万元和 1,442.70 万元，2014 年度营业收入较 2013 年度增长 660.42 万元，

增幅 45.78%。报告期内综合毛利率分别为 30.81%、33.08%和 36.72%，综合毛利率略有下降，但始终保持在 30% 以上。

报告期内，公司净资产收益率分别为 0.13%、44.03%和 57.49%，扣除非经常性损益后净资产收益率分别为-3.53%、41.74%和 53.76%，每股收益分别为 0.0013 元/股、0.3725 元/股和 0.2946 元/股。2014 年度和 2013 年度公司净资产收益率和扣除非经常性损益后净资产收益率均保持在较高水平。

2014 年度和 2013 年度公司主营业务为提供多媒体数字展览展示运营系统的解决方案，包括方案设计、系统调试和布展等，凭借公司在文化创意产业领域多年深耕积累的经验以及树立的良好品牌形象，公司可以承接项目质量较高的多媒体数字展览展示项目，因此公司 2014 年度较 2013 年度营业收入实现较大增长，且报告期内的综合毛利率均保持在 30% 以上的较高水平。

2015 年 1 月 29 日，公司主导的《基于激光自动定位的大型建筑体多源投影关键技术研究及城市地标性建筑投影秀示范工程》（以下简称“激光定位多源投影技术”或“1933 项目”）课题研究项目经上海市科学技术委员会验收通过，随着激光定位多源投影技术的成功研发，公司的主营业务将涉猎城市文化景观业务的方案设计和解决，公司业务即将在文化创意产业领域撕开新的篇章。

（二）偿债能力分析

长期偿债能力分析：截至 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，公司合并资产负债率和母公司资产负债率分别为 74.70%、77.11%、80.99%和 74.20%、76.34%、80.93%，公司的资产负债率处于较高水平，主要系公司收到激光定位多源投影技术课题研究的政府补助款计入递延收益所致。

短期偿债能力分析：截至 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，公司流动比率分别为 0.80、0.74 和 1.65，速动比率分别为 0.79、0.72 和 1.25。报告期内公司流动比率和速动比率出现逐年下降的情况，主要系公司为研发激光定位多源投影技术采购的相关固定资产、技术服务和试制材料等资产均通过固定资产、开发支出和无形资产核算，不属于流动资产的范畴，而公司因采购上述资产尚未支付的款项则计入了应付账款，致使公司流动比率和速动比率较低。公司短期偿债能力较差。

（三）营运能力分析

公司 2015 年 1-3 月、2014 年度和 2013 年度应收账款周转率分别为 1.89、9.82 和 8.70，应收账款周转天数分别为 48 天、37 天和 42 天，周转速度较快，主要系公司的客户群体均为信誉较好的大型企业，资金力量雄厚，付款及时所致。

公司 2015 年 1-3 月、2014 年度和 2013 年度存货周转率分别为 21.83、10.05 和 3.53，存货周转天数分别为 5 天、36 天和 102 天，周转速度波动较大。由于公司期末存货余额主要为归集的未完工项目已发生的成本，由于公司目前规模较小、项目工期较短，绝大多数的项目均能在当期完成，受个别项目因承接时间和项目体量大小等因素影响，可能会存在跨年的现象，致使公司存货周转率会出现较大幅度的波动，但公司不存在滞销的库存。

综上，从营运状况指标看，并结合公司的规模情况，公司应收账款和存货周转速度合理，营运能力较强。

（四）现金流量分析

2015 年 1-3 月公司现金及现金等价物增加 63.64 万元。其中，经营活动产生的现金流量净额为-6.89 万元；投资活动产生的现金流量净额为-45.27 万元，主要系公司研发《基于城市标志性文化商圈的数字新媒体创意公共服务平台》（以下简称“文创平台”或“文创项目”）技术支出所致；筹资活动产生的现金流量净额为 115.80 万元，主要系收到公司股东原人力出资置换款 120 万元所致。

2014 年度公司现金及现金等价物减少 29.08 万元，其中经营活动产生的现金流量净额为 642.56 万元，主要系公司 2014 年度销售收入增加，收现增加所致；投资活动产生的现金流量净额为-652.23 万元，主要系公司研发《基于激光自动定位的大型建筑体多源投影关键技术研究及城市地标性建筑投影秀示范工程》技术支出所致；筹资活动产生的现金流量净额为-19.41 万元，主要系支付银行借款利息所致。

2013 年度公司现金及现金等价物增加 53.99 万元，其中经营活动产生的现金流量净额为 784.49 万元，主要系公司收到政府补贴款 700 万元所致；投资活动产生的现金流量净额为-934.14 万元，主要系公司研发《基于激光自动定位的大

型建筑体多源投影关键技术研究及城市地标性建筑投影秀示范工程》技术支出所致；筹资活动产生的现金流量净额为 203.64 万元，主要系公司收到银行借款 200 万元所致。

五、报告期主要会计数据

（一）营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、公司营业收入的组成

（1）主营业务收入占营业收入的比例

单位：元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	3,965,546.18	100.00	21,031,168.94	100.00	14,427,013.29	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
营业收入合计	3,965,546.18	100.00	21,031,168.94	100.00	14,427,013.29	100.00

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重均为 100.00%，公司主营业务突出。

实务操作过程中，公司主营业务为提供多媒体数字展览展示运营系统的解决方案，包括方案设计、系统调试和布展等，根据客户出具的项目验收单作为收入确认的标准。

（2）主营业务收入按类型分类

单位：元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
多媒体数字展览展示项目	3,965,546.18	100.00	21,031,168.94	100.00	14,427,013.29	100.00
主营业务收入合计	3,965,546.18	100.00	21,031,168.94	100.00	14,427,013.29	100.00

报告期内，公司主营业务为提供多媒体数字展览展示运营系统的解决方案，包括方案设计、系统调试和布展等，展览展示项目收入占主营业务收入的比重均

为 100.00%。

2、营业收入、营业成本和利润的变动趋势及原因

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	变动（%）	金额
营业收入	3,965,546.18	21,031,168.94	45.78%	14,427,013.29
营业成本	2,743,593.38	14,073,056.90	54.16%	9,129,149.54
营业利润	-279,439.67	2,864,779.81	31.66%	2,175,830.89
利润总额	22,501.98	3,020,512.35	29.71%	2,328,591.89
净利润	2,008.41	2,208,743.48	28.09%	1,724,383.13

（1）公司营业收入的变动趋势及原因分析

2015年1-3月公司实现营业收入396.55万元，2014年度公司实现营业收入2,103.12万元，2015年1-3月实现的营业收入尚未达到2014年度的1/4，主要系公司的客户大都为大型国有企业、政府文化产业部门和大型房地产企业，受客户严格的预算、结算审批制度的影响，公司业务的承接和营业收入的确认呈现明显的季节性波动。

2013年度公司实现营业收入1,442.70万元，2014年度营业收入比2013年度增加660.42万元，增幅为45.78%。主要原因系：

①公司在文化创意产业领域深耕多年，拥有多项专利技术，并且以优质的项目质量在业内树立了良好的品牌形象和口碑，为公司承接质量较高的多媒体数字展览展示项目提供了有力保障；

②受益于《国务院关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》（国发[2014]10号）和《国务院关于加快发展对外文化贸易的意见》（国发[2014]13号）等政策的影响，政府部门对文化创意产业的投入逐步加大，给予公司在文化创意产业领域更大的发挥空间，从而使得公司的营业收入得以较大幅度的增长。

（2）公司成本的变动趋势及原因分析

报告期内，公司主营业务成本的具体结构情况如下：

单位：元

成本明细	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
硬件及软件成本	1,051,969.47	38.34	6,287,944.38	44.68	4,779,372.84	52.35
布展成本	894,528.31	32.60	4,901,599.82	34.83	1,600,589.68	17.53
人工成本	357,448.14	13.03	735,550.67	5.23	258,309.80	2.83
其他成本	439,647.46	16.02	2,147,962.03	15.26	2,490,877.23	27.28
合计	2,743,593.38	100.00	14,073,056.90	100.00	9,129,149.54	100.00

公司主营业务为提供多媒体数字展览展示运营系统的解决方案，包括方案设计、系统调试和布展等，因此公司的项目成本主要为方案设计的人工成本、运营系统所需的硬件及软件设备采购支出、布展调试成本以及项目现场发生的零星支出。公司按项目归集项目所需的硬件及软件成本、布展调试成本及项目现场发生的零星支出，在实际发生时，通过存货——项目成本归集，待项目完工并经客户调试验收确认收入后，结转项目成本。由于公司方案设计的人工成本占主营业务成本的比重较低，因此人工成本均在当期完工验收的项目中进行分摊，期末通过存货——项目成本归集的尚未完工验收项目的成本中不包含人工成本。

2014年度和2013年度公司项目结转主营业务成本分别为1,407.31万元和912.91万元，主营业务成本增加494.40万元，增幅为54.16%，主要系公司2014年度主营业务收入较2013年度增长45.78%，对应主营业务成本增加所致。

报告期内，公司主营业务成本中各明细成本占主营业务成本的比例存在一定波动，主要系公司业务与一般商品销售及工程项目不同，公司业务需根据每个不同客户的要求进行个性化定制，因此各项目的成本亦存在一定差异。

（3）利润的变动趋势及原因分析

受益于2014年度公司营业收入较2013年度增长45.78%的影响，2014年度公司营业利润、利润总额和净利润较2013年度分别增长31.66%、29.71%和28.09%，增幅较大。

3、按产品分类列示的毛利率及变动分析

单位：元

2015年1-3月	收入	成本	毛利	毛利率(%)
-----------	----	----	----	--------

展览展示项目	3,965,546.18	2,743,593.38	1,221,952.80	30.81%
合计	3,965,546.18	2,743,593.38	1,221,952.80	30.81%

单位：元

2014 年度	收入	成本	毛利	毛利率（%）
展览展示项目	21,031,168.94	14,073,056.90	6,958,112.04	33.08%
合计	21,031,168.94	14,073,056.90	6,958,112.04	33.08%

单位：元

2013 年度	收入	成本	毛利	毛利率（%）
展览展示项目	14,427,013.29	9,129,149.54	5,297,863.75	36.72%
合计	14,427,013.29	9,129,149.54	5,297,863.75	36.72%

（1）毛利率波动分析

2015年1-3月、2014年度和2013年度公司综合毛利率分别为30.81%、33.08%和36.72%，毛利率虽保持在较高水平，但呈现逐年递减的趋势。主要原因系：公司业务与一般商品销售及工程项目不同，公司业务需根据每个不同客户的要求进行个性化定制，致使各项目无论是价款或实施成本均存在较大差异化，因此各项目的毛利率亦存在差异化。公司凭借在行业内积累的技术和经验优势以及良好的品牌形象和口碑，可以承接到性价比较高的项目，为公司整体毛利率保持在较高水平提供了保障。

（2）与同行业公司毛利率比较分析

与同行业类似公司和氏设计（430456）毛利率比较：

项目	2014 年度	2013 年度
张江超艺	33.08%	36.72%
和氏设计	32.27%	29.37%

公司主营业务为提供多媒体数字展览展示运营系统的解决方案，包括方案设计、系统调试和布展等；和氏设计主营业务为信息传播类博物馆展陈系统的策划、设计和布展服务等。公司与和氏设计属类似行业。

2014年度公司与和氏设计的毛利率基本相当，2013年度公司的毛利率略高于和氏设计，主要系受制于公司规模限制，公司在承接项目时一般会考虑投入与产出的效益比，往往优先承接投入产出效益比较高的项目，致使公司报告期内的毛利率未发生显著波动，然而和氏设计的业务规模远远超过公司，其在可承受范围内能够承接比公司数量更多的业务以追求整体利益最大化，受承接项目数量及质

量的影响，相关业务的毛利率存在一定的差异。综上，公司毛利率水平与同行业可比公司不存在重大差异。

（二）主要费用及变动情况

（1）公司最近两年一期的主要费用及变动情况：

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	变动率（%）	2013年度
管理费用	1,589,616.42	3,729,589.21	9.38%	3,409,801.16
财务费用	41,597.18	191,937.18	142.40%	79,181.40
期间费用合计	1,631,213.60	3,921,526.39	12.40%	3,488,982.56
管理费用占营业收入比重（%）	40.09%	17.73%	-	23.63%
财务费用占营业收入比重（%）	1.06%	0.91%	-	0.55%
三项期间费用占营业收入比重（%）	41.15%	18.64%	-	24.18%

报告期内，公司管理费用占营业收入的比重分别为 40.09%、17.73% 和 23.63%，由于于 2015 年 1 月 29 日，激光定位多源投影技术研发经上海市科学技术委员会验收通过形成无形资产并计提摊销，同时因研发激光定位多源投影技术而采购的固定资产计提的折旧自 2015 年 1 月起全部费用化，致使 2015 年 1-3 月的管理费用大幅增加，管理费用占营业收入的比重亦大幅增加；2014 年度因营业收入较 2013 年度有较大幅度的增长，而管理费用相对固定，因此 2014 年度管理费用占营业收入的比重较 2013 年度有所下降。

报告期内，公司财务费用占营业收入的比重分别为 1.06%、0.91% 和 0.55%，公司财务费用主要系银行借款利息支出，占营业收入的比重较低，变动不大。

（2）公司最近两年一期管理费用明细如下：

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
房租及物业费	220,825.00	1,265,181.13	945,788.51
工资	319,493.33	1,235,607.77	577,140.29
差旅费	25,992.21	272,628.30	333,364.13
办公费	185,715.38	241,225.76	223,244.78
社会保险费	53,239.59	203,119.30	157,097.51

业务招待费	49,112.66	197,905.47	227,222.34
折旧费	347,015.14	66,118.59	74,494.57
公积金	10,107.04	38,157.35	28,497.74
无形资产摊销	338,585.76	-	-
长期待摊费用摊销	28,952.49	115,810.00	96,508.30
其他	76,615.54	93,835.54	746,442.99
合 计	1,655,654.14	3,729,589.21	3,409,801.16

公司 2015 年 1-3 月发生管理费用 165.57 万元，2014 年度发生管理费用 372.96 万元，2015 年 1-3 月发生的管理费用远远超过 2014 年度全年管理费用的 1/4，主要系于 2015 年 1 月 29 日，公司研发的激光定位多源投影技术经上海市科学技术委员会验收通过形成无形资产并计提摊销，同时因研发激光定位多源投影技术而采购的固定资产计提的折旧自 2015 年 1 月起全部费用化，致使 2015 年 1-3 月的管理费用大幅增加所致。

公司 2013 年度发生管理费用 340.98 万元，2014 年度管理费用较 2013 年度增加 31.98 万元，主要系 2014 年度公司管理人员增加致使工资费用增加所致。

(3) 公司最近两年一期财务费用明细如下：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	42,000.00	194,083.34	88,605.83
减：利息收入	1,763.22	5,797.99	15,670.43
利息净支出	40,236.78	188,285.35	72,935.40
银行手续费	1,360.40	3,651.83	6,246.00
合计	41,597.18	191,937.18	79,181.40

(三) 重大投资收益、非经常性损益情况和税收政策

1、重大投资收益

报告期内无重大投资收益。

2、非经常性损益情况

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
计入当期损益的政府补助,但与公	302,641.65	137,750.31	146,361.00

司业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外			
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-700.00	17,982.23	6,400.00
非经常性损益总额合计	301,941.65	155,732.54	152,761.00
所得税影响额	74,825.00	39,073.50	38,190.25
非经常性损益净额	227,116.65	116,659.04	114,570.75
少数股东损益影响额（税后）	528.33	257.71	-
归属于申请挂牌公司股东的非经常性损益净额	226,588.32	116,401.33	114,570.75
非经常性损益净额占当期归属于申请挂牌公司股东的净利润的比例（%）	2807.39%	5.21%	6.48%
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	-218,517.18	2,118,723.20	1,653,042.17

2015年1-3月、2014年度和2013年度,公司营业外支出的金额分别为700.00元、2,017.77元和1,600.00元,其中因交通违章罚款的金额分别为700.00元、1,850.00元和1,600.00元,2014年度另发生与罚款无关的营业外支出167.77元。

2015年1-3月、2014年度和2013年度,公司归属于申请挂牌公司股东的非经常性损益占同期归属于申请挂牌公司股东的净利润的比例分别为2807.39%、5.21%和6.48%。从数据看,2014年度和2013年度非经常性损益占净利润比例不大,对公司财务状况和经营成果影响不大。由于公司的营业收入和经营业绩存在明显的季节性波动,一季度营业收入和经营业绩普遍较差,致使2015年1-3月非经常性损益占净利润的比例较高。

3、主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

主要税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	6%、17%
营业税	应纳税营业额	3%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育附加费	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

（四）主要资产情况及其重大变动分析

1、货币资金

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	225,682.28	42,686.79	70,859.86
银行存款	1,824,299.93	1,370,846.50	1,633,442.46
合计	2,049,982.21	1,413,533.29	1,704,302.32

报告期末公司货币资金不存在被抵押、质押或冻结的情况。

2、应收账款

（1）应收账款分类

单位：元

类别	2015年3月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,651,891.61	100.00	85,219.58	5.16
账龄组合	1,651,891.61	100.00	85,219.58	5.16
性质组合	-	-	-	-
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	1,651,891.61	100.00	85,219.58	5.16

单位：元

类别	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,823,523.73	100.00	197,133.24	6.98
账龄组合	2,823,523.73	100.00	197,133.24	6.98
性质组合	-	-	-	-
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	2,823,523.73	100.00	197,133.24	6.98

单位：元

类别	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,771,944.64	100.00	113,859.78	6.43
账龄组合	1,771,944.64	100.00	113,859.78	6.43
性质组合	-	-	-	-
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	1,771,944.64	100.00	113,859.78	6.43

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2015年3月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,634,391.61	98.94	81,719.58	5.00
1-2年	17,500.00	1.06	3,500.00	20.00
2-3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	1,651,891.61	100.00	85,219.58	5.16

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	2,749,884.73	97.39	137,494.24	5.00
1-2年	17,500.00	0.62	3,500.00	20.00
2-3年	-	-	-	-
3年以上	56,139.00	1.99	56,139.00	100.00
合计	2,823,523.73	100.00	197,133.24	6.98

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,715,805.64	96.83	85,790.28	5.00
1-2年	-	-	-	-
2-3年	56,139.00	3.17	28,069.50	50.00
3年以上	-	-	-	-
合计	1,771,944.64	100.00	113,859.78	6.43

(3) 截至2015年3月31日，应收账款金额前五名的债务人情况：

单位：元

单位名称	金额	占比（%）	账龄
珠海市斗门区世荣实业有限公司	680,000.00	41.16	1年以内
济宁高新科达科技项目服务有限公司	360,000.00	21.79	1年以内
上海优赞计算机科技有限公司	141,027.85	8.54	1年以内
上海天地软件创业园有限公司	138,702.00	8.40	1年以内
上海东苑美墅置业有限公司	131,310.11	7.95	1年以内
合计	1,451,039.96	87.84	

（4）截至2014年12月31日，应收账款金额前五名的债务人情况：

单位：元

单位名称	金额	占比（%）	账龄
上海临港软件园发展有限公司	1,160,907.88	41.12	1年以内
珠海市斗门区世荣实业有限公司	680,000.00	24.08	1年以内
上海锐界数码科技有限公司	192,000.00	6.80	1年以内
上海优赞计算机科技有限公司	141,027.85	4.99	1年以内
上海张江（集团）有限公司	136,100.00	4.82	1年以内
合计	2,310,035.73	81.81	

（5）截至2013年12月31日，应收账款金额前五名的债务人情况：

单位：元

单位名称	金额	占比（%）	账龄
上海张江（集团）有限公司	1,191,426.14	67.24	1年以内
上海工业商务展览有限公司	231,000.00	13.04	1年以内
上海张江文化传媒有限公司	205,879.50	11.62	1年以内
浦东国际人才发展中心	70,000.00	3.95	1年以内
武汉光谷广场建设发展有限公司	33,665.00	1.90	2-3年
合计	1,731,970.64	97.74	

截至2015年3月31日、2014年12月31日和2013年12月31日，公司应收账款余额分别为165.19万元、282.35万元和177.19万元，占资产总额的比重分别为6.56%、10.39%和8.19%，占比较低，且超过95%的应收账款余额的账龄均在一年以内，公司应收账款回款情况良好。

3、预付款项

(1) 公司最近两年及一期的预付款项如下表：

单位：元

账龄	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	65,852.00	100.00	399,433.40	100.00	1,727,435.81	96.00
1-2年	-	-	-	-	72,000.00	4.00
合计	65,852.00	100.00	399,433.40	100.00	1,799,435.81	100.00

(2) 截至2015年3月31日，预付款项金额前五名情况：

单位：元

单位名称	金额	占比(%)	性质	账龄
国浩律师(上海)事务所	50,000.00	75.93%	中介费	1年以内
中宏人寿保险有限公司	6,112.00	9.28%	保险费	1年以内
中国石油天然气股份有限公司	2,000.00	3.04%	加油费	1年以内
上海智能建筑建设协会	1,650.00	2.51%	布展电费	1年以内
上海声韵信息科技有限公司	200.00	0.30%	货款	1年以内
合计	59,962.00	91.06%		

(3) 截至2014年12月31日，预付款项金额前五名情况：

单位：元

单位名称	金额	占比(%)	性质	账龄
上海约伯广告有限公司	350,000.00	87.62%	货款	1年以内
上海声韵信息科技有限公司	10,865.00	2.72%	货款	1年以内
广州市纬志电子科技有限公司	8,802.00	2.20%	货款	1年以内
上海睿观博光电科技有限公司	8,000.00	2.00%	货款	1年以内
上海典然建筑装饰设计工程有限公司	7,500.00	1.88%	货款	1年以内
合计	385,167.00	96.42%		

(4) 截至2013年12月31日，预付款项金额前五名情况：

单位：元

单位名称	金额	占比(%)	性质	账龄
上海力富展示系统工程有限公司	977,650.00	54.34%	货款	1年以内
上海明泰照明电器有限公司	645,000.00	35.84%	货款	1年以内
上海半岛湾创意产业投资有限公司	95,785.81	5.32%	房租	1年以内
东艺鞋业有限公司	72,000.00	4.00%	房租	1-2年
慧同(上海)视觉艺术设计有限公司	9,000.00	0.50%	货款	1年以内
合计	1,799,435.81	100.00%		

4、其他应收款

(1) 其他应收款分类

单位：元

类别	2015年3月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,465,505.61	100.00	56,714.50	3.87
账龄组合	249,845.00	17.05	56,714.50	22.70
性质组合	1,215,660.61	82.95	-	-
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	1,465,505.61	100.00	56,714.50	3.87

单位：元

类别	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,312,676.63	100.00	77,988.07	3.37
账龄组合	353,063.91	15.27	77,988.07	22.09
性质组合	1,959,612.72	84.73	-	-
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	2,312,676.63	100.00	77,988.07	3.37

单位：元

类别	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,062,386.66	100.00	70,072.58	2.29
账龄组合	1,102,773.94	36.01	70,072.58	6.35
性质组合	1,959,612.72	63.99	-	-
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	3,062,386.66	100.00	70,072.58	2.29

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2015年3月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	161,190.00	64.52	8,059.50	5.00
1-2年	-	-	-	-
2-3年	80,000.00	32.02	40,000.00	50.00
3年以上	8,655.00	3.46	8,655.00	100.00
合计	249,845.00	100.00	56,714.50	22.70

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	149,949.97	42.47	7,497.50	5.00
1-2年	103,554.68	29.33	20,710.94	20.00
2-3年	99,559.26	28.20	49,779.63	50.00
3年以上	-	-	-	-
合计	353,063.91	100.00	77,988.07	22.09

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	1,003,214.68	90.97	50,160.73	5.00
1-2年	99,559.26	9.03	19,911.85	20.00
2-3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	1,102,773.94	100.00	70,072.58	6.35

(3) 组合中，按款项性质计提坏账准备的其他应收款

单位：元

单位名称	2015-3-31 余额	坏账金额	计提比例	理由
上海半岛湾创意产业投资有限公司	215,660.61	-	-	押金可收回
上海市科技委员会	1,000,000.00	-	-	专项拨款期后收回
合计	1,215,660.61	-	-	

单位：元

单位名称	2014-12-31 余额	坏账金额	计提比例	理由
上海半岛湾创意产业投资有限公司	109,614.61	-	-	押金可收回
陈俊伟	1,849,998.11	-	-	股东借款可收回

合计	1,959,612.72	-	-	
----	--------------	---	---	--

单位：元

单位名称	2013-12-31 余额	坏账金额	计提比例	理由
上海半岛湾创意产业投资有限公司	109,614.61	-	-	押金可收回
陈俊伟	1,849,998.11	-	-	股东借款可收回
合计	1,959,612.72	-	-	

(4) 截至 2015 年 3 月 31 日，其他应收款金额前五名的债务人情况：

单位：元

单位名称	金额	占比 (%)	账龄	款项性质
上海市科技委员会	1,000,000.00	68.24	1 年以内	政府补贴款
上海半岛湾创意产业投资有限公司	215,660.61	14.72	3 年以内	半岛湾房租押金
潘晓亮	145,000.00	9.89	1 年以内	股权转让款
许静	80,000.00	5.46	2-3 年	备用金
叶卫国	14,500.00	0.99	1 年以内	备用金
合计	1,455,160.61	99.29		

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的债务人情况：

单位：元

单位名称	金额	占比 (%)	账龄	款项性质
陈俊伟	1,849,998.11	79.99	2 年以上	股东借款
夏瑾佳	137,015.03	5.92	1 年以内	备用金
上海比姆信息科技有限公司	112,458.94	4.86	3 年以内	往来款
上海半岛湾创意产业投资有限公司	109,614.61	4.74	3 年以内	半岛湾房租押金
许静	80,000.00	3.46	1-2 年	备用金
合计	2,289,086.69	98.98		

(6) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的债务人情况：

单位：元

单位名称	金额	占比 (%)	账龄	款项性质
陈俊伟	1,849,998.11	60.41	1 年以上	股东借款
上海鸿邺机电设备成套有限公司	800,000.00	26.12	1 年以内	往来款
上海比姆信息科技有限公司	112,458.94	3.67	2 年以内	往来款

上海半岛湾创意产业投资有限公司	109,614.61	3.58	2年以内	半岛湾房租押金
许静	80,000.00	2.61	1年以内	备用金
合计	2,952,071.66	96.40		

截至2014年12月31日和2013年12月31日，公司其他应收款余额中存在股东借款及与其他公司的往来款，截至2015年3月31日，股东借款及其他公司往来款已全部归还。

截至2015年3月31日，公司应收上海市科学技术委员会政府补贴款项100.00万元，已于2015年4月收到相关款项。

5、存货

单位：元

项目	2015-3-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
库存商品	36,992.35	100.00	1,559.00	0.73	204,659.58	7.91
项目成本	-		212,756.15	99.27	2,382,198.49	92.09
合计	36,992.35	100.00	214,315.15	100.00	2,586,858.07	100.00

公司存货余额主要为库存商品和项目成本，项目成本为尚未验收项目归集的已发生成本。

截至2015年3月31日、2014年12月31日和2013年12月31日项目成本明细如下：

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
光华教育集团办公室多媒体设计	-	-	2,334,489.09
山东济宁国家高新技术产业开发区科技与生活体验中心设计	-	162,342.15	21,112.00
重庆市群众艺术馆数字文化馆布展	-	-	26,597.40
天地软件园灯光景观	-	50,414.00	-
合计	-	214,315.15	2,382,198.49

公司项目周期较短，当年承接的项目基本均能在当年完成，且公司与客户结算的速度快于供应商，因此公司期末项目成本余额较小。2013年度由于光华教

育集团办公室多媒体设计项目验收进度跨年，致使 2013 年度 12 月 31 日项目成本有较高余额。

6、长期股权投资

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
合营企业投资和联营企业	253,195.56	256,561.66	141,367.35
合计	253,195.56	256,561.66	141,367.35

2012年5月21日，公司与上海市激光技术研究所（以下简称“激光研究所”）、上海科技会展有限公司（以下简称“科技会展”）、俞立昂共同投资成立上海超艺激光科技有限公司（以下简称“超艺激光”）。公司持有超艺激光股权情况如下表所示：

单位：元

被投资单位名称	持股比例	核算方法	投资成本	2014年12月31日	增减变动	2015年3月31日
上海超艺激光科技有限公司	48.50	权益法	291,000.00	256,561.66	-3,366.10	253,195.56

单位：元

被投资单位名称	持股比例	核算方法	投资成本	2013年12月31日	增减变动	2014年12月31日
上海超艺激光科技有限公司	48.50	权益法	291,000.00	141,367.35	115,194.31	256,561.66

单位：元

被投资单位名称	持股比例	核算方法	投资成本	2013年1月1日	增减变动	2013年12月31日
上海超艺激光科技有限公司	25.50	权益法	153,000.00	153,000.00	-11,632.65	141,367.35

7、固定资产

(1) 2015年1-3月固定资产及折旧变动情况表：

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加额	本年减少额	2015年3月31日
一、账面原值合计	7,356,735.86	13,672.64	-	7,370,408.50
运输工具	362,050.00	-	-	362,050.00

电子设备及其它	6,994,685.86	13,672.64	-	7,008,358.50
二、累计折旧合计	1,292,178.28	347,015.14	-	1,639,193.42
运输工具	120,379.09	17,197.03	-	137,576.12
电子设备及其它	1,171,799.19	329,818.11	-	1,501,617.30
三、固定资产减值准备合计	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备及其它	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	6,064,557.58			5,731,215.08
运输工具	241,670.91			224,473.88
电子设备及其它	5,822,886.67			5,506,741.20

(2) 2014年度固定资产及折旧变动情况表:

单位: 元

项目	2013年12月 31日	本年增加额	本年减少额	2014年12月 31日
一、账面原值合计	3,597,309.17	3,759,426.69	-	7,356,735.86
运输工具	362,050.00	-	-	362,050.00
电子设备及其它	3,235,259.17	3,759,426.69	-	6,994,685.86
二、累计折旧合计	527,719.15	764,459.13	-	1,292,178.28
运输工具	51,591.06	68,788.03	-	120,379.09
电子设备及其它	476,128.09	695,671.10	-	1,171,799.19
三、固定资产减值准备合计	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备及其它	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	3,069,590.02			6,064,557.58
运输工具	310,458.94			241,670.91
电子设备及其它	2,759,131.08			5,822,886.67

(3) 2013年度固定资产及折旧变动情况表:

单位: 元

项目	2013年1月 1日	本年增加额	本年减少额	2013年12月 31日
一、账面原值合计	724,880.55	2,872,428.62	-	3,597,309.17
运输工具	362,050.00	-	-	362,050.00
电子设备及其它	362,830.55	2,872,428.62	-	3,235,259.17
二、累计折旧合计	89,270.35	438,448.80	-	527,719.15
运输工具		51,591.06	-	51,591.06
电子设备及其它	89,270.35	386,857.74	-	476,128.09

三、固定资产减值准备合计	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备及其它	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	635,610.20			3,069,590.02
运输工具	362,050.00			310,458.94
电子设备及其它	273,560.20			2,759,131.08

（4）截至2015年3月31日，公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

（5）截至2015年3月31日，公司不存在融资租入、担保和抵押等固定资产的情况。

（6）截至2015年3月31日，用于研发激光定位多源投影技术的固定资产原值金额为6,582,522.78元（其中，2013年度购置固定资产2,872,428.62元，2014年度购置固定资产3,710,094.16元），2013年度该部分固定资产折旧346,398.53元计入开发支出，2014年度该部分固定资产折旧630,754.80元计入开发支出，2015年1月，激光定位多源投影技术研发成功并经上海市科学技术委员会验收通过，该部分固定资产自2015年1月起折旧停止资本化，折旧计入管理费用。

8、开发支出

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加额	本年减少额	2015年3月31日
1933项目（激光定位多源投影技术）	13,543,430.55	-	13,543,430.55	-
文创项目（文创平台）	-	483,391.93	-	483,391.93
合计	13,543,430.55	483,391.93	13,543,430.55	483,391.93

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加额	本年减少额	2014年12月31日
1933项目（激光定位多源投影技术）	6,447,199.99	7,096,230.56	-	13,543,430.55
文创项目（文创平台）	-	-	-	-
合计	6,447,199.99	7,096,230.56		13,543,430.55

单位：元

项目	2013年1月 1日	本年增加额	本年减少额	2013年12月 31日
1933项目(激光定位多源投影技术)	1,687,274.69	4,759,925.30	-	6,447,199.99
文创项目(文创平台)	-	-	-	-
合计	1,687,274.69	4,759,925.30	-	6,447,199.99

1) 1933项目（激光定位多源投影技术）：2012年10月25日，公司与上海市科学技术委员会签署课题编号为12511505200号，课题名称为《基于激光自动定位的大型建筑体多源投影关键技术研究及城市地标性建筑投影秀示范工程》的科研计划项目课题合同。课题总预算1900万元，其中，上海市科学技术委员会拨款500万元（2012年11月14日400万和2015年4月28日100万），上海市虹口区科学技术委员会拨款700万元（2013年2月7日560万和2013年12月25日140万元）。

2014年11月27日，上海市科学技术委员会聘请上海事诚会计师事务所有限公司对公司上述课题进行财务验收，并出具了事诚会师（2014）41028号专项审计报告。经审计，公司激光定位多源投影技术课题经费支出合计1914.88万元（其中固定资产采购金额658.25万元，固定资产折旧资本化金额97.72万元，通过开发支出核算的激光定位多源投影技术成本为（1,914.88万元-658.25万元+97.72万元=1,354.35万元））。2014年12月9日，公司课题研究顺利通过上海市科学技术委员会财务验收。2015年1月29日，上海市科学技术委员会对公司课题研究成果出具了沪科验（2015）第0030号科研项目验收证书。2015年1月起，公司将研发成功的激光定位多源投影技术转入无形资产并计提相应摊销。

2) 文创项目（文创平台）：2014年11月7日，公司与上海市及虹口区文化创意产业推进领导小组签署项目编号为2014010041号，项目名称为《基于城市标志性文化商圈的数字新媒体创意公共服务平台》项目计划任务书。项目总预算772万元，其中政府资金扶持120万元，自筹资金652万元。截至2015年3月31日，文创项目累计发生开发支出483,391.93元。

2015年1-3月开发支出情况及资本化起止时间：

单位：元

项目名称	研究阶段时间	立项时间	资本化起止时间	2014-12-31 金额	本期增加	本期减少		结转无形 资产时间	2015-3-31 金额
						计入当期 损益	确认为无形 资产		
激光定位多源投影技术	2012.10.25 - 2012.11.30	2012.12.01	2012.12.01 - 2014.09.30	13,543,430.55	-	-	13,543,430.55	2015.01.29	-
文化商圈的数字新媒体 创意公共服务平台	2014.11.07 - 2014.12.31	2015.01.01	2015.01.01 - 2015.12.31	-	483,391.93	-	-	-	483,391.93
合计				13,543,430.55	483,391.93	-	13,543,430.55	-	483,391.93

注：激光定位多源投影技术根据《科研计划任务书》的相关规定，于2014年9月30日停止资本化，接受财务专项审计和专家技术验收。2014年11月27日，上海市科学技术委员会聘请上海事诚会计师事务所有限公司对公司上述课题进行财务验收，并出具了事诚会师（2014）41028号专项审计报告。2014年12月9日，公司课题研究顺利通过上海市科学技术委员会财务验收。2015年1月29日，上海市科学技术委员会对公司课题研究成果出具了沪科验（2015）第0030号科研项目验收证书。因此，公司于2015年1月29日将研发成功的激光定位多源投影技术转入无形资产并计提相应摊销。

2014年度开发支出情况及资本化起止时间：

单位：元

项目名称	研究阶段时间	立项时间	资本化起止时间	2013-12-31 金额	本期增加	本期减少		结转无形 资产时间	2014-12-31 金额
						计入当期 损益	确认为无形 资产		
激光定位多源投影技术	2012.10.25 - 2012.11.30	2012.12.01	2012.12.01 - 2014.09.30	6,447,199.99	7,096,230.56	-	-	-	13,543,430.55
文化商圈的数字新媒体	2014.11.07	2015.01.01	2015.01.01	-	-	-	-	-	-

创意公共服务平台	-		-						
	2014.12.31		2015.12.31						
合计				6,447,199.99	7,096,230.56	-	-	-	13,543,430.55

2013 年度开发支出情况及资本化起止时间：

单位：元

项目名称	研究阶段 时间	立项时间	资本化 起止时间	2012-12-31 金额	本期增加	本期减少		结转无形 资产时间	2013-12-31 金额
						计入当期 损益	确认为无形 资产		
激光定位多源投影技术	2012.10.25 - 2012.11.30	2012.12.01	2012.12.01 - 2014.09.30	1,687,274.69	4,759,925.30	-	-	-	6,447,199.99
合计				1,687,274.69	4,759,925.30	-	-	-	6,447,199.99

公司研发活动的特点是以成熟的市场需求与技术为依托进行开发。通过前期调研对市场需求及产品竞争力进行分析，公司对项目的技术可行性与成熟性进行论证，对完成可行性论证的项目予以立项，确定项目实施方案。由于公司予以立项的研发项目都是经可行性论证具有广泛市场需求，并以技术可行性为依托而进行的。因此，开发项目在通过前期市场调研和项目可行性论证，并报经公司批准立项后即进入开发阶段，能够同时满足无形资产资本化的五个条件，并因此进行资本化处理。对于项目的前期调研阶段确认为研究阶段，对此期间发生的相关支出进行费用化处理。

公司与无形资产开发相关的文件主要有项目的立项报告、项目测试报告、专项审计报告、专家评审验收报告，根据这些资料明确了各项目的实施计划、工作范围、工作要求、所需资源和验收标准，并且根据各项目实际情况制定了相应的开始资本化时点。资本化时点的确认的依据主要有项目的立项报告、项目测试报告、专家评审验收报告。

在研发项目达到预定状态，公司会对其进行测试，从功能、质量和可实用性等方面进行评估。最终通过专项审计和专家评审验收对研发项目的完成进行确认，并据此将开发支出转入无形资产。无形资产确认的依据主要系专家评审验收报告。

9、无形资产

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加额	本年减少额	2015年3月31日
一、账面原值	-	13,543,430.55	-	13,543,430.55
非专利技术	-	13,543,430.55	-	13,543,430.55
二、累计摊销	-	338,585.76	-	338,585.76
非专利技术	-	338,585.76	-	338,585.76
三、资产减值准备	-	-	-	-
非专利技术	-	-	-	-
四、账面价值	-			13,204,844.79
非专利技术	-			13,204,844.79

公司账面非专利技术为激光定位多源投影技术，2014年12月9日，公司激光定位多源投影技术研究的经费支出顺利通过上海市科学技术委员会财务验收。2015年1月29日，上海市科学技术委员会对公司激光定位多源投影技术研究成果出具了沪科验（2015）第0030号科研项目验收证书。2015年1月起，公司将研发成功的激光定位多源投影技术转入无形资产，按10年计提相应摊销。

10、长期待摊费用

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加额	本年摊销额	2015年3月31日
半岛湾装修费	366,731.70	-	28,952.49	337,779.21
合计	366,731.70	-	28,952.49	337,779.21

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加额	本年摊销额	2014年12月31日
半岛湾装修费	482,541.70	-	115,810.00	366,731.70
合计	482,541.70	-	115,810.00	366,731.70

单位：元

项目	2013年1月1日	本年增加额	本年摊销额	2013年12月31日
半岛湾装修费	-	579,050.00	96,508.30	482,541.70
合计	-	579,050.00	96,508.30	482,541.70

11、递延所得税资产

已确认递延所得税资产及可抵扣暂时性差异：

单位：元

项目	2015年3月31日		2014年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	35,483.52	141,934.08	68,780.33	275,121.32
可抵扣亏损	12,803.24	51,212.96	-	-
合计	48,286.76	193,147.04	68,780.33	275,121.32

单位：元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	68,780.33	275,121.32	45,983.09	183,932.36
可抵扣亏损	-	-	716,471.87	2,865,887.48
合计	68,780.33	275,121.32	762,454.96	3,049,819.84

12、资产减值准备计提及转回情况

单位：元

项目	2014年12月31日	计提金额	转回金额	核销金额	2015年3月31日
坏账准备	275,121.31		133,187.23		141,934.08
合计	275,121.31		133,187.23		141,934.08

单位：元

项目	2013年12月31日	计提金额	转回金额	核销金额	2014年12月31日
坏账准备	183,932.36	91,188.95			275,121.31
合计	183,932.36	91,188.95			275,121.31

单位：元

项目	2013年1月1日	计提金额	转回金额	核销金额	2013年12月31日
坏账准备	539,909.85		355,977.49		183,932.36
合计	539,909.85		355,977.49		183,932.36

（五）主要负债情况

1、短期借款

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
质押借款	2,000,000.00	2,000,000.00	-
保证借款	-	-	2,000,000.00
合计	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00

2014年6月17日，公司与杭州银行股份有限公司上海虹口支行签订合同编

号为 121C110201400029 的借款合同，借款金额 300 万元，借款期限自 2014 年 6 月 17 日至 2015 年 6 月 16 日。截至 2015 年 3 月 31 日，公司已按借款合同规定归还 100 万元银行借款，剩余 200 万元银行借款尚未到期归还。2014 年 6 月 17 日，公司与杭州银行股份有限公司上海虹口支行签订应收账款质押合同，为上述银行借款提供担保。

2013 年，公司与中国银行股份有限公司上海市虹口支行签订合同编号为 2013 年 13103900050101 号流动资金借款合同，借款金额 200 万元，借款期限自提款之日起 12 个月。截至 2015 年 3 月 31 日，公司已按借款合同规定归还 200 万元银行借款。2013 年，陈俊伟及其配偶胡康虹与中国银行股份有限公司上海市虹口支行签订合同编号为 2013 年 BE1310390001A 号最高额保证合同，为公司向中国银行股份有限公司上海市虹口支行的借款提供最高额为 200 万元的担保。

2、应付账款

(1) 公司最近两年及一期的应付账款如下表：

单位：元

账龄	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1 年以内	4,370,610.45	92.85	4,857,083.75	91.47	1,738,302.90	95.86
1-2 年	336,707.60	7.15	428,188.13	8.06	75,000.00	4.14
2-3 年	-	-	25,000.00	0.47	-	-
合计	4,707,318.05	100.00	5,310,271.88	100.00	1,813,302.90	100.00

(2) 截至 2015 年 3 月 31 日，应付账款余额前五名供应商情况：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占比%	性质
上海明泰照明电器有限公司	1,327,500.00	1 年以内	28.20	货款
上海市激光技术研究所	326,000.00	1 年以内	6.93	货款
上海幻维数码创意科技有限公司	300,000.00	1 年以内	6.37	货款
上海威飞建材有限公司	237,640.00	1 年以内	5.05	货款
上海交大慧谷信息产业股份有限公司	205,903.40	1 年以内	4.37	货款
	2,397,043.40		50.92	

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名供应商情况：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占比%	性质
上海明泰照明电器有限公司	1,327,500.00	1 年以内	25.00	货款
上海硕景建筑装潢设计工程有限公司	629,786.41	1 年以内	11.86	货款
上海锐界数码科技有限公司	500,000.00	1 年以内	9.42	货款
上海市激光技术研究所	326,000.00	1 年以内	6.14	货款
上海幻维数码创意科技有限公司	300,000.00	1 年以内	5.65	货款
	3,083,286.41		58.06	

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名供应商情况：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占比%	性质
上海捷胜广告有限公司	447,180.53	1 年以内	24.66	货款
上海幻维数码创意科技有限公司	300,000.00	1 年以内	16.54	货款
上海硕景建筑装潢设计工程有限公司	214,306.41	1 年以内	11.82	货款
上海联都广告有限公司	177,900.00	1 年以内	9.81	货款
上海交大慧谷信息产业股份有限公司	79,903.45	1 年以内	4.41	货款
	1,219,290.39		67.24	

3、预收款项

(1) 公司最近两年及一期的预收款项如下表：

单位：元

账龄	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1 年以内	170,000.00	100.00	2,476,783.02	100.00	2,841,226.42	100.00
合计	170,000.00	100.00	2,476,783.02	100.00	2,841,226.42	100.00

(2) 截至 2015 年 3 月 31 日，预收款项余额前五名情况：

单位：元

单位名称	金额	占比(%)	性质	账龄
上海数码城发展有限公司	160,000.00	94.12	货款	1 年以内
上海驭玺文化传播有限公司	10,000.00	5.88	货款	1 年以内
合计	170,000.00	100.00		

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项余额前五名情况：

单位：元

单位名称	金额	占比(%)	性质	账龄
上海东苑美墅置业有限公司	1,754,716.98	70.85%	货款	1 年以内
济宁高新科达科技项目服务有限公司	415,094.34	16.76%	货款	1 年以内
上海市经济和信息化委员会	246,971.70	9.97%	货款	1 年以内

上海数码城发展有限公司	60,000.00	2.42%	货款	1年以内
合计	2,476,783.02	100.00%		

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项余额前五名情况：

单位：元

单位名称	金额	占比（%）	性质	账龄
上海日月光华教育科技有限公司	2,816,226.42	99.12%	货款	1年以内
上海浩众商务咨询有限公司	25,000.00	0.88%	货款	1年以内
合计	2,841,226.42	100.00%		

4、应付职工薪酬

(1) 2015 年 1-3 月应付职工薪酬明细情况：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额	2015 年 3 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	-	545,273.92	545,273.92	-
社会保险费	-	112,425.90	112,425.90	-
住房公积金	-	21,343.00	21,343.00	-
合计	-	679,042.82	679,042.82	-

(2) 2014 年度应付职工薪酬明细情况：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额	2014 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	-	1,921,649.57	1,921,649.57	-
社会保险费	-	423,476.70	423,476.70	-
住房公积金	-	79,553.00	79,553.00	-
合计	-	2,424,679.27	2,424,679.27	-

(3) 2013 年度应付职工薪酬明细情况：

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	本年增加额	本年减少额	2013 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	-	1,203,416.27	1,203,416.27	-
社会保险费	-	327,527.40	327,527.40	-
住房公积金	-	59,414.00	59,414.00	-
合计	-	1,590,357.67	1,590,357.67	-

报告期内公司不存在拖欠职工薪酬、欠缴社保的情形。

5、应交税费

公司最近两年及一期应交税费情况：

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税	15,967.24	101,552.72	76,756.47
增值税	-756,726.26	-864,511.33	-874,487.82
城市维护建设税	-	403.20	-
教育费附加	-	172.80	-
地方教育费附加	-	115.20	-
个人所得税	4,384.26	1,525.49	2,017.50
其他	-	57.60	-
合计	-736,374.76	-760,684.32	-795,713.85

报告期内公司正常申报缴纳各项税款，无处罚情况。

6、其他应付款

(1) 公司最近两年及一期的其他应付款如下表：

单位：元

账龄	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	275,000.00	100.00	238,000.80	100.00	670,025.84	100.00
合计	275,000.00	100.00	238,000.80	100.00	670,025.84	100.00

(2) 截至2015年3月31日，其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	金额	占比(%)	性质	账龄
陈俊伟	175,000.00	63.64	往来款	1年以内
崔桂芳	100,000.00	36.36	应付减资款	1年以内
合计	275,000.00	100.00		

(3) 截至2014年12月31日，其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	金额	占比(%)	性质	账龄
俞立昂	138,000.00	57.97	应付股权转让款	1年以内
崔桂芳	100,000.00	42.02	应付减资款	1年以内
三金	0.80	0.01	社保	1年以内
合计	238,000.80	100.00		

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	金额	占比 (%)	性质	账龄
上海市激光技术研究所	568,968.64	84.93	往来款	1 年以内
杨晓华	100,000.00	14.92	往来款	1 年以内
三金	634.20	0.09	社保	1 年以内
公积金	423.00	0.06	公积金	1 年以内
合计	670,025.84	100.00		

2014 年 12 月 1 日，超艺激光召开股东会，同意俞立昂将其所持超艺激光的 23% 的股权作价 13.80 万元转让给张江超艺；同日，俞立昂与张江超艺签订了《股权转让协议》。截至 2014 年 12 月 31 日，张江超艺尚未支付俞立昂相关股权转让款，因此暂挂其他应付款，该款项已于 2015 年度支付。

2014 年 5 月 25 日，普秀数码召开股东会，同意将公司的注册资本由 200 万元减至 50 万元，其中张江超艺减少认缴注册资本 120 万元，减少实缴实收资本 40 万元，崔桂芳减少认缴注册资本 30 万元，减少实缴实收资本 10 万元。截至 2014 年 12 月 31 日和 2015 年 3 月 31 日，普秀数码尚未支付崔桂芳减少实缴实收资本款项 10 万元，暂挂其他应付款核算。

7、递延收益

(1) 递延收益明细表

单位：元

类别	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
递延收益	12,400,000.00	11,700,000.00	11,000,000.00
合计	12,400,000.00	11,700,000.00	11,000,000.00

(2) 2015 年 1-3 月递延收益明细情况如下：

单位：万元

项目	补贴原值	期初余额	本期新增补贴	本期摊销	累计摊销	期末余额	备注
1933 项目（激光定位多源投影技术）	1,200.00	1,100.00	100.00	30.00	30.00	1,170.00	与资产相关
文创项目（文创平台）	120.00	70.00	-	-	-	70	与资产相关
合计	1,320.00	1,170.00	100.00	30.00	30.00	1,240.00	

(3) 2014 年度递延收益明细情况如下：

单位：元

项目	补贴原值	期初余额	本期新增补贴	本期摊销	累计摊销	期末余额	备注
1933 项目（激光定位多源投影技术）	1,200.00	1,100.00		-	-	1,100.00	与资产相关
文创项目（文创平台）	120.00	-	70.00	-	-	70.00	与资产相关
合计	1,320.00	1,100.00	70.00	-	-	1,170.00	

(4) 2013 年度递延收益明细情况如下：

单位：元

项目	补贴原值	期初余额	本期新增补贴	本期摊销	累计摊销	期末余额	备注
1933 项目（激光定位多源投影技术）	1,200.00	400.00	700.00	-	-	1,100.00	与资产相关
合计	1,200.00	400.00	700.00	-	-	1,100.00	

（六）报告期股东权益情况

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本（股本）	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	47,210.56	47,210.56	-
未分配利润	154,522.75	146,451.61	-2,041,462.36
少数股东权益	169,326.43	30,389.16	156,770.21
股东权益合计	6,371,059.74	6,224,051.33	4,115,307.85

公司股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司的股权结构”之“（五）公司股本形成及变化”的内容。

六、关联方、关联方关系及交易

（一）关联方和关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，报告期内，本公司的关联方及关联关系如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司的关联关系
陈俊伟	控股股东、实际控制人，担任公司董事长兼总经理，直接持有公司 60% 的股份
上海普秀数码创意科技有限公司	公司的控股子公司

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司的关联关系
俞立昂	担任公司董事兼副总经理、直接持有公司 10% 的股份
黄晓明	担任公司董事，直接持有公司 5% 的股份
鲁育宗	担任公司董事
蔡珂	担任公司董事兼董事会秘书
丁四萍	担任公司监事会主席
潘晨	担任公司职工代表监事
寿韬	担任公司股东代表监事
赵泓	担任公司财务负责人
上海前程投资有限公司	公司股东，直接持有公司 15% 的股份
上海光河投资管理中心（有限合伙）	公司股东，直接持有公司 10% 的股份
上海超艺激光科技有限公司	公司参股子公司
上海日月光华教育投资有限公司	受公司股东、董事鲁育宗控制的公司，鲁育宗持有该公司 75.5% 的股权
上海日月光华教育科技有限公司	公司股东、董事鲁育宗在该公司担任董事长
上海宝盒速递有限公司	公司股东、董事鲁育宗控制的公司
上海复旦量子创业投资管理有限公司	公司股东、董事鲁育宗控制的公司
神州运通控股有限公司	公司股东、董事鲁育宗控制的公司
神州运通（上海）资产管理有限公司	公司股东、董事鲁育宗控制的公司
神州运通（上海）信息科技有限公司	公司股东、董事鲁育宗控制的公司
山金期货有限公司	公司股东、董事黄晓明担任该公司董事及总经理

除上述关联方外，公司的董事、监事及高级管理人员的关系密切的家庭成员及其控制或者担任董事、高级管理人员的其他企业也是公司的关联方。关系密切的家庭成员包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

（二）关联方交易

报告期内，公司与关联方之间发生的关联交易事项如下：

1、偶发性关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2015年1-3月	2014年年度	2013年度
			不含税金额	不含税金额	不含税金额
上海日月光华教育科技有限公司	多媒体设计制作	市场价格	-	3,010,566.04	-

2013年度公司与关联方上海日月光华教育科技有限公司签署《光华教育集团多媒体设计制作》合同，合同含税总价312万元，相关项目于2014年完成验收并确认收入。公司与关联方之间的劳务合同条款公允、合理，关联交易价格未偏离市场独立第三方的交易价格，不存在损害公司及其他股东利益的情形。上述关联方交易为偶发性关联方交易，不具有持续性。

2、关联方往来余额

单位：元

项目	关联方名称	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款	陈俊伟	-	1,849,998.11	1,849,998.11
其他应付款	陈俊伟	175,000.00	-	-
其他应付款	俞立昂	-	138,000.00	-

3、股权转让

2014年12月1日，公司与俞立昂签订《股权转让协议》，协议约定公司以超艺激光的注册资本为基准价格受让俞立昂所持超艺激光23%股权，股权转让价格为13.80万元，本次股权转让价格的确定不违反公允定价的原则。

4、关联方担保

2013年，陈俊伟及其配偶胡康虹与中国银行股份有限公司上海市虹口支行签订合同编号为2013年BE1310390001A号最高额保证合同，为超艺有限向中国银行股份有限公司上海市虹口支行的借款提供最高额为200万元的担保。

（三）减少和规范关联交易的措施

关联交易决策制度的制定和执行情况

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易控制与决策制度》中，规定了关联方及关联交易的认定，关联交易定价应遵循的原则，关联股东、关联董事对关联交易表决的回避制度等，明确了关联交易公允

决策的程序，采取了必要措施保护公司及其他股东的利益。

七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

2015年6月9日，有限公司整体变更为股份有限公司，公司在上海市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了注册号为310115000773016的《企业法人营业执照》，股份公司股本600万元。

（二）或有事项

公司无应披露的或有事项。

（三）其他重要事项

公司无应披露的其他重要事项。

八、报告期内资产评估情况

设立股份公司时，公司委托开元资产评估有限公司以2015年3月31日为评估基准日对张江超艺的净资产公允价值进行评估。2015年4月26日，开元资产评估有限公司出具了开元评报字[2015]110号《上海张江超艺多媒体系统有限公司拟整体变更之公司净资产价值评估报告》。本次资产评估仅为张江超艺变更为股份有限公司的工商登记提供参考，未按上述评估结果调整公司资产、负债的账面价值。

1、资产评估的方法

采用资产基础法评估结果作为本次评估的结论。

2、资产评估的结果

单位：万元

项目	账面价值	评估值	评估增值	增值率（%）
净资产	650.45	682.84	32.39	4.98

九、股利分配政策和历年分配情况

（一）股利分配政策

整体变更为股份有限公司之前，张江超艺的《公司章程》中对股利分配政策进行了简单的约定：

利润分配按照股东实际的出资比例和章程的约定分取红利。

（二）公司最近两年股利分配情况

公司最近两年未发生股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据《上海张江超艺多媒体系统股份有限公司公司章程》，公司公开转让后的股利分配政策如下：

（1）公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

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

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

（4）公司按照股东持有的股份比例分配利润。公司持有的本公司股份不参与利润分配。

（5）公司利润分配政策采取现金或者股票方式进行。

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

2013年7月10日，公司新设控股子公司普秀数码，该子公司纳入合并财务报表范围内。

名称	上海普秀数码创意科技有限公司
----	----------------

住所	上海市普陀区中江路 879 弄 1 号楼 3021 室
法定代表人	俞立昂
注册资本	50 万人民币
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围	数码、多媒体领域内从事技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，电脑图文设计制作，广告设计、制作，摄影设备器件的租赁（除金融租赁），计算机网络工程（除专项），建筑智能化建设工程设计与施工，多媒体设备研发、销售及系统集成，市场营销策划，电脑及配件（除计算机信息系统安全专用产品）、电子产品、通信设备（除卫星电视广播地面接受设施）、机电设备、影视设备及相关产品的研发与销售，展览展示服务，会务服务，礼仪服务，企业形象策划，翻译服务，商务信息咨询（除经纪），从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2013 年 7 月 10 日
经营期限	2013 年 7 月 10 日至 2043 年 7 月 9 日
股权结构	张江超艺持有 51% 股权；潘晓亮持有 49% 股权

截至 2015 年 3 月 31 日，普秀数码的股权结构如下：

序号	股东名称 (姓名)	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	张江超艺	25.5	25.5	51	货币
2	潘晓亮	24.5	24.5	49	货币
合计		50	50	100	-

普秀数码主要财务指标如下：

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	232,139.39	258,961.84	783,851.03
负债总额	110,507.28	107,016.08	-
所有者权益	121,632.11	151,945.76	783,851.03
项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	87,378.64	234,951.46	-
净亏损	-30,313.65	-131,905.27	-216,148.97

十一、风险因素

（一）流动比率和速动比率较低导致的短期偿债能力不足风险

截至 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，公司流动比率分别为 0.80、0.74 和 1.65，速动比率分别为 0.79、0.72 和 1.25。2015 年 3 月 31 日，公司流动比率和速动比率均小于 1，主要系公司为研发激光定位多源

投影技术采购的相关固定资产、技术服务和试制材料等资产均通过固定资产、开发支出和无形资产核算，不属于流动资产的范畴，而公司因采购上述资产尚未支付的款项则计入了应付账款，致使公司流动比率和速动比率较低。如果供应商要求公司短期支付相应货款，将会使公司现金流陷入紧缺状态，短期偿债能力不足，存在一定风险。

（二）营业收入存在季节性波动风险

2015年1-3月、2014年度和2013年度，公司分别实现营业收入396.55万元、2,103.12万元和1,442.70万元，2015年1-3月实现的营业收入不足2014年度的1/4。主要系公司的客户大都为大型国有企业、政府文化产业部门和大型房地产企业，受客户严格的预算、结算审批制度的影响，公司业务的承接和营业收入的确认呈现明显的季节性波动。

（三）固定资产折旧停止资本化及无形资产摊销对公司经营业绩的影响

2014年12月9日，公司研究的激光定位多源投影技术顺利通过上海市科学技术委员会财务验收。2015年1月29日，上海市科学技术委员会对公司研究的激光定位多源投影技术出具了沪科验（2015）第0030号科研项目验收证书。2015年1月起，公司将研发成功的激光定位多源投影技术转入无形资产（金额为1,354.35万元）并计提相应摊销，同时因研发激光定位多源投影技术而采购的固定资产（金额为658.25万元）的折旧停止资本化。2015年、2016年及2017年，上述资产的摊销及折旧费用每年约为260万元，扣除每年递延收益结转营业外收入120万元后，每年影响损益的金额约为140万元。如果公司无法承接到与激光定位多源投影技术相关的高毛利展览展示项目，未来三年公司的经营业绩会受到一定影响。

（四）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人陈俊伟直接持股占公司总股本比例为60%，且担任股份公司董事长兼总经理，处于绝对控制地位，其在公司重大事项决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用其绝对控制地位对重大事项施加影响，从而使得公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。

（五）公司治理风险

有限公司阶段，公司治理机制不够健全，曾存在未定期召开股东会、董事会、监事会等会议、未及时履行会议通知程序、未形成相关会议记录、未划分届次等不规范情况。公司于 2015 年 6 月份整体变更为股份公司后，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度，建立了相对完善、健全的公司治理机制。但由于股份公司成立时间较短，公司治理机制的有效运行仍需磨合，故公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

（六）客户依赖的风险

2015 年 1-3 月、2014 年度和 2013 年度前五名客户的销售金额分别占当期营业业务收入的 90.47%、80.60%和 88.37%，客户主要集中于商业地产及展览展示领域，集中度较高，公司对该类型客户依赖性较强。如果未来该类客户准入制度及标准发生变化，公司不能与其继续保持稳定合作且无法成功开拓其他市场，将对公司的经营发展产生重大不利影响。

（七）市场竞争风险

公司目前所处行业属于朝阳产业，市场集中度低，竞争较为激烈。近年来，随着我国展览展示产业的快速发展以及展览展示市场开放程度的增大，国外的会展巨头都纷纷看好中国的展览展示市场前景，频频向中国进军，导致我国展览展示市场竞争激烈。这使得中国展览展示产业的成长受到了一定程度的压制，行业内企业受到了极大的竞争压力。

（八）知识产权风险

多媒体展览展示行业与知识产权有着密切联系，展览过程中必然涉及大量的知识成果，例如参展展品、使用软件、展台设计、广告手册和创意等，大部分都是知识产权法的保护对象，但又往往极容易被剽窃。此外，在展览过程中，公司也可能会不可避免地使用他人的一些产品，若处理不当，则容易被卷入知识产权纠纷中。

（九）人才流失风险

多媒体展览展示行业是典型的知识密集型、智慧密集型行业，设计人员的专

业素质是制约多媒体展览展示产业发展的直接因素，是衡量公司市场竞争力的关键因素之一。公司经过多年的探索和积累，培养了一支实践经验丰富的高素质管理设计团队。随着业务规模的不断扩大，公司对行业内初、中、高级人才的需求也日益迫切，公司能否有效吸纳人才，是公司日后能否顺利开展业务并保持市场竞争力的重要因素。作为一家处于成长期的企业，面对巨大的市场机会，企业的快速发展需要能够与之匹配的人才团队，对团队的稳定性、专业性、开拓性、快速学习等方面提出了更高的要求。在未来的发展中，公司可能会面对相关的团队适应性风险，如果出现核心人员离职，将给公司未来运营带来较大风险。

（十）经营业绩季节性波动风险

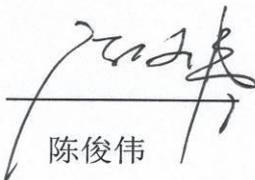
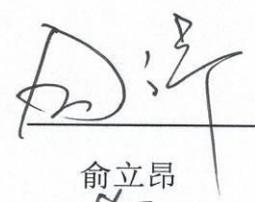
2015年1-3月、2014年度及2013年度，公司营业收入分别为3,965,546.18元、21,031,168.94元和14,427,013.29元，其中2015年1-3月实现的营业收入尚未达到2014年度的1/4。由于公司收入主要来源于大型国有企业、政府文化产业部门和大型房地产企业，受客户严格的预算、结算审批制度的影响，公司业务的承接和营业收入的确认呈现明显的季节性波动。未来，如公司不能进一步开拓多元化市场与客户，将对公司经营业绩造成较为明显的波动。

第五节 有关声明

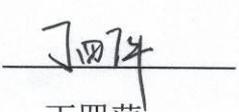
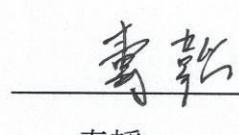
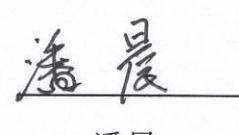
一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

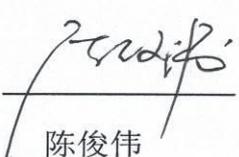
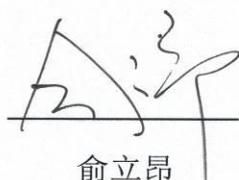
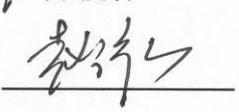
全体董事：

 陈俊伟	 俞立昂	 鲁育宗
 黄晓明	 蔡珂	

全体监事：

 丁四萍	 寿韬	 潘晨
--------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------

全体高级管理人员：

 陈俊伟	 俞立昂	 蔡珂
 赵泓		

上海张江超艺多媒体系统股份有限公司

2015年8月28日



二、主办券商声明

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

法定代表人： 兰 荣
兰 荣

项目负责人： 关长良
关长良

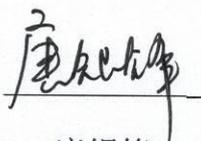
项目小组成员： 关长良 高 艳 戴 路
关长良 高 艳 戴 路



三、律师事务所声明

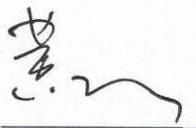
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签名：


唐银锋


鄯颖

律师事务所负责人签名：


黄宁宁

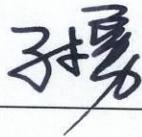


2015年8月28日

四、审计机构声明

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所出具的审计报告无矛盾之处。本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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中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：

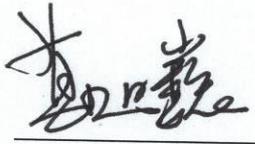


孙勇

签字注册会计师：



陆士敏



莫旭巍

众华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年8月28日

五、评估机构声明

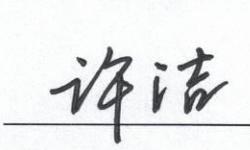
本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人：



胡劲为

签字注册资产评估师：



许洁



张佑民

开元资产评估有限公司



2015 年 8 月 28 日

第六节 附件

一、备查文件

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

二、信息披露平台

本公司公开转让股票申请已经中国证监会核准，本公司的股票将在全国股份转让系统公开转让，公开转让说明书及附件披露于全国股份转让系统指定信息披露平台 www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc，供投资者查阅。