

上海恒域软件股份有限公司

ZIONARTS Co., Ltd.

公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



地址：苏州工业园区星阳街5号

二〇一六年十一月

挂牌公司声明

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

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

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

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

风险及重大事项提示

公司在经营过程中，由于所处行业的特点以及公司本身特点，提示投资者应对公司可能出现的以下重大事项或风险予以充分关注：

一、行业政策变化风险

公司目前业务主要是为游戏行业提供游戏软件外包服务，近年来，国家出台的多项产业政策中均涉及到游戏行业，如《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》等，从目前来说，公司所处行业直接或间接地受到了国家政策的扶持，但不能排除有关扶持政策的变化给公司经营带来的风险。此外，国家多部委先后发布文件及指导意见，对服务外包行业给予了包括税收、人力资源、市场服务等全方位的产业政策支持，为服务外包企业做大做强营造良好环境，若上述环境发生变化，将会对公司的业务产生不利影响。

二、行业竞争加剧的风险

近年来，我国游戏软件美术外包服务行业发展速度迅速，行业中诞生了如上海预言软件股份有限公司、上海皿鏽软件股份有限公司、江苏原力电脑动画制作有限公司、上海维塔士信息科技有限公司、上海唯晶信息科技有限公司等一批知名企业，但总的来看，行业内的从业企业数量较多，行业竞争较为充分，单个企业所占的市场份额较低，行业整体集中度较低，规模较小，业务模式单一、盈利能力弱的企业面临着被市场逐步淘汰的风险。如果公司不能及时有效地应对市场竞争，将会面临增长放缓、市场份额下降、盈利能力下降的风险。

三、实际控制人控制不当的风险

童佳璐与戴晓捷系夫妻关系，二人合计持有公司 682.163 万股份，占股份总数的 68.2163%，二人为公司的共同实际控制人。虽然公司自股份公司成立以来，已经建立起一整套完善的内部控制制度，但公司共同实际控制人在股东大会中对公司重大决策等事项拥有绝对的控制权，主导控制公司的运营，仍有可能利用其控制地位，

通过行使表决权对公司的经营、人事与财务等实施不当控制，影响公司的正常经营，为公司持续健康发展带来风险。

四、核心技术人员流失风险

公司所属的行业具有典型的知识、人才密集及从业人员流动性较大的特点，在产品制作方面，对从业人员的专业技术能力和实践经验要求较高，公司的核心技术人员对公司的成长和发展具有十分重要的作用。虽然公司十分重视技术人员的培养和引进，但市场从事该业务的企业众多，随着市场竞争的加剧，企业间对人才争夺的加剧，若未来公司未能对核心技术人员或技术骨干采取相关的激励、稳定措施而导致人才的流失，未来业务的持续增长可能受到影响。

五、公司治理风险

有限公司期间，公司的法人治理结构不完善，内部控制有待改进。股份公司设立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，按照法律法规，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系。但随着公司资产规模和业务规模的逐渐扩大，公司在经营决策、组织管理、市场开拓、质量管理、财务管理、内部控制等方面的工作难度将加大，需要公司进行同步升级完善，如果公司管理模式、内部控制等未能随着公司规模扩大及时完善，公司将面临内部管理不能适应公司经营规模扩大的风险。

六、对大客户依赖风险

由于公司为中小型企业，受限于现有的市场地位和下游行业的市场竞争格局，公司的业务集中度较高。报告期内，2016年1-7月、2015年和2014年公司前五大客户的销售收入占各期主营业务收入比重分别为99.83%、94.48%、97.70%，若未来公司客户一旦终止或大量减少与公司的业务，则将引起公司的销售收入和利润的显著下滑，会对公司的经营业绩产生一定的影响。针对上述风险，公司将在未来加大市场开拓力度，寻找更多的业务来源，分散客户集中度，降低对大客户的依赖。

七、公司成本上升风险

公司属于人才、知识密集型企业，人力资源成本是公司最主要的成本项目。随着社会经济水平发展以及我国提高劳动者可支配收入水平的政策导向，公司面临着人力资源成本大幅上升的压力，特别是我国居民住房租售价格持续上涨，进一步推升了公司员工对劳动收入增长的预期，拉高人才市场工资预期。如果公司不能有效控制成本费用，销售收入增长速度低于成本增长速度，将会导致公司盈利能力下降。

八、经营业绩下滑的风险

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司主营业务收入分别为262.38万元、884.38万元、766.44万元，公司2016年年化后收入较以前年度有所下滑，主要为公司2016年初制定的成本优化战略所致，公司管理层和技术高层人员将主要精力投入人才培养方面，减少了生产制作的有效工时，目前公司已与多家培训机构及专业院校签订合作协议，专业人才培养计划已正式启动。虽然公司成本优化战略在逐步实施过程中，但若本次战略转型不能够有效的推进，人力成本不能够得到优化，将会使公司面临经营业绩进一步下滑的风险。

目录

挂牌公司声明.....	2
风险及重大事项提示	3
目录.....	6
释义.....	8
第一节公司基本情况	10
一、基本情况.....	10
二、股票挂牌情况	11
三、申请挂牌公司的股权情况	13
四、公司股东情况	14
五、公司股本的形成及其变化	18
六、重大资产重组及分公司情况	25
七、公司董事、监事、高级管理人员情况	26
八、最近两年及一期公司主要会计数据及财务指标	29
九、挂牌相关机构情况	31
第二节公司业务.....	34
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	34
二、公司内部组织结构图和业务流程.....	40
三、公司与业务相关的关键资源要素.....	45
四、公司的具体业务情况.....	51
五、公司所处的行业基本情况	59
第三节 公司治理.....	83
一、公司治理情况	83
二、公司董事会对公司治理机制的评估	84
三、最近两年及一期存在的违法违规及处罚情况.....	86
四、公司独立性情况	87
五、同业竞争情况	88
六、报告期内公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	90
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	92
八、董事、监事、高级管理人员最近两年一期变动情况	96
第四节公司财务.....	97
一、审计意见类型及财务报表	97
二、财务报表的编制基础.....	108
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响.....	108
四、主要税种及税率	126
五、最近两年的主要会计数据和财务指标分析	127

六、主要费用及变动原因.....	129
七、重大投资收益.....	131
八、非经常性损益.....	131
九、资产情况分析.....	132
十、负债情况分析.....	139
十一、股东权益情况分析.....	142
十二、财务指标分析.....	145
十三、关联方、关联方关系及关联交易.....	151
十四、需提醒投资者关注财务报表中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	162
十五、报告期内，公司进行资产评估情况.....	163
十六、公司持续经营能力自我评估.....	164
十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	166
十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	168
十九、影响公司持续经营的风险因素与评估.....	168
第五节有关声明.....	172
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	172
二、主办券商声明.....	173
三、律师声明.....	174
四、审计机构声明.....	175
五、资产评估机构声明.....	176
第六节附件.....	177

释义

除非本文另有所指，下列词语在本公开转让说明书中具有的含义如下：

一般用语		
公司、股份公司、恒域股份	指	上海恒域软件股份有限公司
有限公司	指	上海恒域信息技术有限公司
第二分公司	指	上海恒域信息技术有限公司第二分公司
衡趣投资	指	上海衡趣投资合伙企业（有限合伙）
腾讯	指	腾讯科技（深圳）有限公司
网易	指	网易（杭州）网络有限公司
北京畅游	指	北京畅游天下网络技术有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
文化部	指	中华人民共和国文化部
科技部	指	中华人民共和国科技部
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
主办券商	指	东吴证券股份有限公司
律师事务所	指	上海市广发律师事务所
天职国际会计	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元，人民币万元
报告期	指	2014年度、2015年度、2016年1月-7月
公开转让说明书	指	上海恒域软件股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	最近一次股东大会会议通过的《上海恒域软件股份有限公司章程》
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》
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员

《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》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
发起人	指	公司设立时的发起人
控股股东	指	童佳璐先生
实际控制人、共同实际控制人	指	童佳璐先生、戴晓捷女士
行业术语		
原画制作	指	通过策划稿将文字描述的人物或者场景绘制成图象，以画面的形式，具像为可视的人物、场景，搭建起一个具体的视觉框架。
三维制作	指	建立在平面和二维设计的基础上，让设计目标立体化、形象化、生动化的制作方法。
UI	指	UI (User Interface) 设计是用户界面的简称，是指对软件的人机交互、操作逻辑、界面美观的整体设计。
软件开发	指	是根据用户要求建造出软件系统或者系统中的软件部分的过程，是一项包括需求捕捉、需求分析、设计、实现和测试的系统工程。
软件外包	指	将软件项目中的全部或部分工作发包给提供外包服务的企业完成的软件需求活动。
整流程开发服务技术	指	基于 Unreal、CryEngine 引擎对客户进行美术场景的整合、搭建、材质设定、灯光设定以及游戏场景的物理属性设定等工作。
VR	指	虚拟现实技术是一种可以创建和体验虚拟世界的计算机仿真系统它利用计算机生成一种模拟环境是一种多源信息融合的交互式的三维动态视景和实体行为的系统仿真使用户沉浸到该环境中。

注：本公开转让说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于小数位数和四舍五入造成的。

第一节公司基本情况

一、基本情况

中文名称：上海恒域软件股份有限公司

英文名称：ZIONARTS Co.,Ltd.

法定代表人：童佳璐

注册资本：1000 万元

有限公司设立日期：2003 年 10 月 14 日

股份公司设立日期：2016 年 9 月 2 日

注册地址：上海市徐汇区虹梅路 1535 号 6 幢 504 室

统一社会信用代码：91310112755023753H

邮政编码：200233

联系电话：021-60745661-8018

联系传真：021-60745661-8002

互联网址：<http://www.zionarts.cn/>

电子信箱：zionarts@zionarts.cn

信息披露事务负责人：张卫

所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于软件和信息技术服务业（I65）。根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所处行业属于软件和信息技术服务业（I65）。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“软件和信息技术服务业（I65）”之子类“数字内容服务（I6591）”；根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“数据处理与外包服务（17101112）”。

经营范围：从事游戏软件领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，图文设计、制作，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】。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

- 1、股票代码：【】
- 2、股票简称：恒域股份
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币 1 元
- 5、股票总量：10,000,000 股
- 6、转让方式：协议转让
- 7、挂牌日期：【】

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份的自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“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》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《业务规则》第二章第九条规定：“股票解除转让限制，应由挂牌公司向主办券商提出，由主办券商报全国股份转让系统公司备案。全国股份转让系统公司备案确认后，通知中国结算办理解除限售登记。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就其所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

3、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2016年9月2日，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立不足一年，无可转让股份。

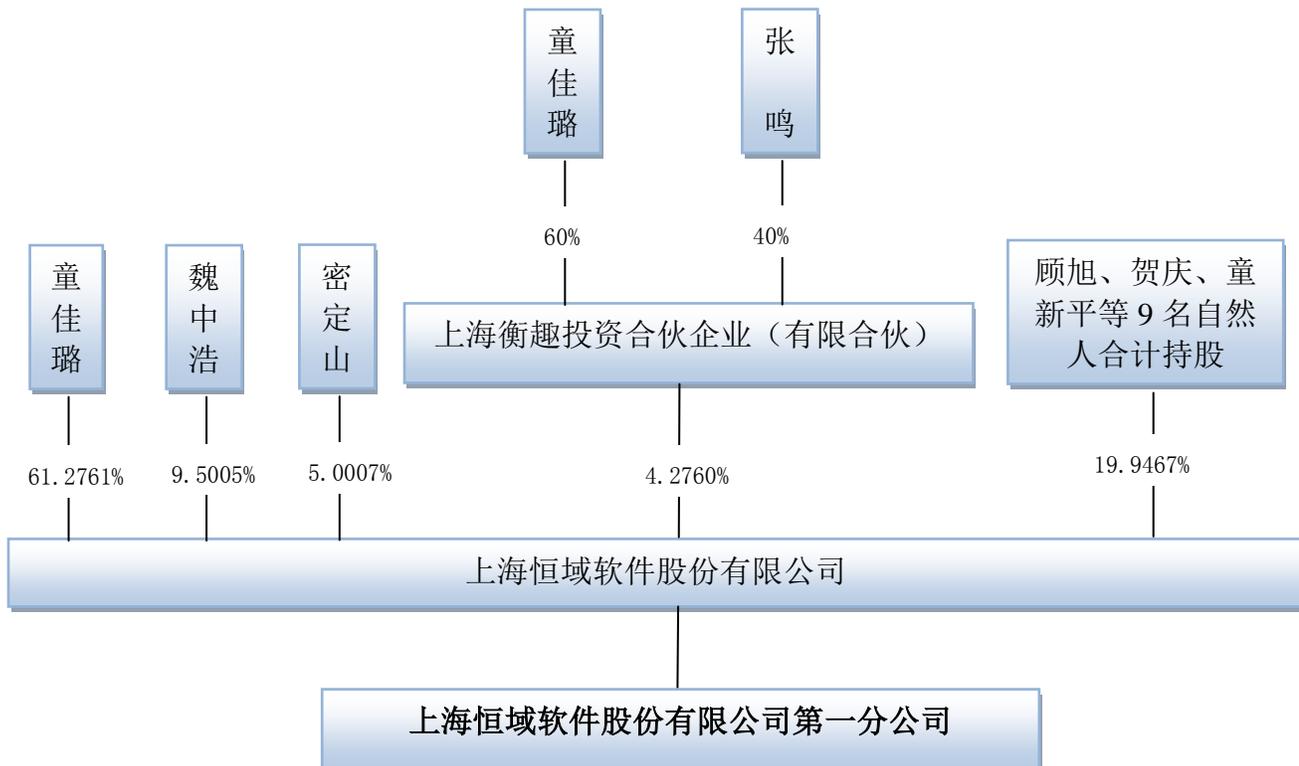
公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股份数量如下：

序号	股东姓名	所持股份（股）	股权比例	本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股份
1	童佳璐	6,127,610	61.2761%	-
2	魏中浩	950,050	9.5005%	-
3	密定山	500,070	5.0007%	-
4	衡趣投资	427,600	4.2760%	-
5	顾旭	355,140	3.5514%	-

6	贺庆	355,140	3.5514%	-
7	童新平	266,420	2.6642%	-
8	戴晓捷	266,420	2.6642%	-
9	张鸣	177,700	1.7770%	-
10	奚琦	157,980	1.5798%	-
11	沈皞	157,980	1.5798%	-
12	严勇	157,980	1.5798%	-
13	闻卫	99,910	0.9991%	-
总计		10,000,000	100%	

公司全体股东所持股份无质押、冻结、不存在争议及其他转让受限情况。

三、申请挂牌公司的股权情况



四、公司股东情况

（一）实际控制人的认定及变动情况

1、有关控股股东、实际控制人认定的法律法规

《公司法》第二百一十六条：“（二）控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。

（三）实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”

《上市公司收购管理办法》第八十三条“一致行动人是指投资者通过协议、其他安排，与其他投资者共同扩大其所能够支配的一个上市公司股份表决权数量的行为或者事实。”

《首次公开发行股票并上市管理办法》第十二条“实际控制人没有发生变更”的理解和适用——证券期货法律适用意见第1号》：二、公司控制权是能够对股东大会的决议产生重大影响或能够实际支配公司行为的权力。三、发行人及其保荐人和律师主张多人共同拥有公司控制权的，应当符合以下条件：（一）每人都必须直接持有公司股份和/或者间接支配公司股份的表决权；（二）发行人公司治理结构健全、运行良好，多人共同拥有公司控制权的情况不影响发行人的规范运作；（三）多人共同拥有公司控制权的情况，一般应当通过公司章程、协议或者其他安排予以明确。

2、公司控股股东、实际控制人情况

（1）公司控股股东情况

公司股东童佳璐持有的公司股份为 612.761 万股，占股份总数的 61.2761%，为公司的控股股东。

童佳璐先生，1983年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。2007年7月至2008年11月就职于上海华盛电力安装装潢工程有限公司，任公司副总经理；2008年11月至2016年8月就职于上海恒域信息技术有限公司，任公司执行董事；2016年9月至今任上海恒域软件股份有限公司董事长、总经理，任期三年，自2016年9月2日至2019年9月1日。童佳璐先生现同时兼任上海衡趣投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人、上海新金信实业有限公司监事、上海新原电气设备有限公司执行董事、上海新原电气设备销售有限公司执行董事、上海新毓工贸有限公司监事。

（2）公司实际控制人情况

公司股东戴晓捷与公司控股股东、董事长、总经理童佳璐为夫妻关系，双方直接间接合计持有公司6,821,630股，合计持股比例为68.2163%，具体情况如下：

序号	股东姓名	所持股份（股）	股权比例	股东性质
1	童佳璐	6,127,610	61.2761%	境内自然人
2	衡趣投资	427,600	4.2760%	境内合伙企业
3	戴晓捷	266,420	2.6642%	境内自然人
总计		6,821,630	68.2163%	

为进一步稳固公司的经营决策，保持公司控制权的稳定性，完善公司的法人治理结构，2016年11月25日，双方签署《一致行动协议》，具体情况如下：

1、恒域股份召开股东大会时，双方在行使提案权和行使表决权时保持一致：

（1）在恒域股份召开股东大会时，如任一方拟就有关事项向股东大会提出议案时，须事先与另一方充分进行沟通协商，在取得一致意见后，以双方名义共同向股东大会提出提案；如果协议双方进行充分沟通协商后，对有关事项行使提案权不能达成一致意见时，则在未取得本协议另一方同意时，任何一方不得单独将该事项提交股东大会审议。

(2) 在恒域股份召开股东大会审议有关议案前须充分沟通协商，就双方行使何种表决权达成一致意见，并按照该一致意见在股东大会上对该等事项行使表决权，或签署授权委托书委托童佳璐代表双方按照该一致意见在股东大会上对该等事项行使表决权。如果协议双方进行充分沟通协商后，对有关议案行使何种表决权不能达成一致意见，双方在股东大会上对该等议案共同投弃权票，或签署授权委托书委托童佳璐代表双方对该等议案共同投弃权票。

2、如果双方未按照本条第1款第(2)项的约定行使表决权时，即双方在相关股东大会的表决意见不一致时，则股东大会的主持人、计票人和监票人应将表决票退还给双方，要求双方再次就行使何种表决权进行协商；本协议的任何一方亦有权要求股东大会的主持人、计票人和监票人应将表决票退还给双方，以便双方再次就行使何种表决权进行协商。

3、双方在行使恒域股份的其他股东权利时也应保持一致。

综上，公司股东戴晓捷与童佳璐为公司的共同实际控制人。

戴晓捷女士，1987年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2010年9月至今任华盛电力安装装潢有限公司财务。

3、实际控制人的变动情况

最近两年一期，公司控股股东、实际控制人没有发生变更。

(二) 公司前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

1、公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况

序号	股东姓名	所持股份(股)	股权比例	股东性质
1	童佳璐	6,127,610	61.2761%	境内自然人
2	魏中浩	950,050	9.5005%	境内自然人
3	密定山	500,070	5.0007%	境内自然人

4	衡趣投资	427,600	4.2760%	境内合伙企业
5	顾旭	355,140	3.5514%	境内自然人
6	贺庆	355,140	3.5514%	境内自然人
7	童新平	266,420	2.6642%	境内自然人
8	戴晓捷	266,420	2.6642%	境内自然人
9	张鸣	177,700	1.7770%	境内自然人
10	奚琦	157,980	1.5798%	境内自然人
11	沈皞	157,980	1.5798%	境内自然人
12	严勇	157,980	1.5798%	境内自然人
13	闻卫	99,910	0.9991%	境内自然人
总计		10,000,000	100%	

注：公司股东童佳璐通过衡趣投资间接持有公司股份比例为 2.5656%，公司股东张鸣通过衡趣投资间接持有公司股份比例为 1.7104%，除以上情况外，其他股东无间接持股情况。

2、股东之间关系

股东童佳璐与股东戴晓捷系夫妻关系；股东童佳璐与股东童新平系父子关系；股东童佳璐、股东童新平与股东张鸣系近亲属关系；股东童佳璐持有股东衡趣投资 60% 的出资额，且担任衡趣投资的执行事务合伙人；股东张鸣持有股东衡趣投资 40% 的出资额。

除上述情形外，股东之间无其他亲属关系，也无其他关联关系。

3、股份质押或其他限制情况

公司全体股东所持股份无质押、冻结、争议及其他转让受限情况。

（三）公司股东适格性情况

公司自然人股东均为具有完全民事行为能力及完全民事权利能力的自然人，上述自然人从未在任何国家机关、党政机关、军队、武警部队任职，亦未在国有企业担任领导职务。公司的合伙企业股东衡趣投资的资本金全部来源于自有资金，不存

在以非公开方式向不特定对象（合格投资者）筹集资金的情形，不存在委托第三方管理公司的情形。衡趣投资不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，不需要按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记备案程序，不存在不得担任股东的问题。

综上，公司股东不存在或曾经存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题。

五、公司股本的形成及其变化

（一）有限公司设立

上海恒域软件股份有限公司原名“上海久超电气科技有限公司”，成立于2003年10月14日，系由自然人童新平、宋兼恒、戴为民共同出资设立的有限责任公司，有限公司设立时法定代表人为童新平，注册资本100万元人民币，实收资本100万元人民币。

2003年9月29日，上海信义会计师事务所有限公司出具《验资报告》（信义会验（2003）第455号），对上述出资予以验证。

2003年10月14日，有限公司取得上海市工商行政管理局闵行分局核发的注册号为3101122089273的《企业法人营业执照》。有限公司的经营范围：在电气专业技术领域内从事“四技”服务。电气设备、电力器具、电力安全用具、仪器仪表、金属材料、五金交电销售、电气设备、水电安装、维修及咨询服务，【涉及行政许可的凭许可证经营】。

有限公司设立时股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	占注册资本比例	出资方式
1	童新平	60	60%	货币

2	宋兼恒	30	30%	货币
3	戴为民	10	10%	货币
合 计		100	100%	-

（二）2006年10月第一次股权转让

2006年10月19日，宋兼恒、戴为民分别与童佳璐签订《股权转让协议》，宋兼恒将其持有有限公司30%的股权（出资额30万元）作价30万元转让给童佳璐，戴为民将其持有有限公司10%的股权（出资额10万元）作价10万元转让给童佳璐。同日，有限公司股东会作出决议，同意本次股权转让，本次股权转让的价款已支付完毕。

2006年11月13日，本次股权转让经上海市工商行政管理局闵行分局出具的12000003200611060012号《准予变更登记通知书》予以核准登记。

股权转让完成后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	占注册资本比例	出资方式
1	童新平	60	60%	货币
2	童佳璐	40	40%	货币
合计		100	100%	-

（三）2008年9月第二次股权转让及第一次变更公司名称

2008年9月3日，童新平与童佳璐签订《股权转让协议》，童新平将其持有有限公司40%的股权（出资额40万元）作价40万元转让给童佳璐。同日，有限公司股东会作出决议，同意本次股权转让，并将有限公司名称由“上海久超电气科技有限公司”变更为“上海恒域信息技术有限公司”。本次股权转让的价款已支付完毕。

2008年9月24日，本次股权转让经上海市工商行政管理局闵行分局出具的12000003200809220019号《准予变更登记通知书》予以核准登记。

股权转让完成后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	占注册资本比例	出资方式
1	童佳璐	80	80%	货币
2	童新平	20	20%	货币
合计		100	100%	-

（四）2016年2月第三次股权转让

2016年2月29日，童新平与戴晓捷签订《股权转让协议》，童新平将其持有有限公司10%的股权（出资额10万元）作价10万元转让给戴晓捷。同日，有限公司股东会作出决议，同意本次股权转让。本次股权转让的价款已支付完毕。

2016年3月7日，本次股权转让经上海市徐汇区市场监督管理局出具的04000003201603030072号《准予变更登记通知书》予以核准登记。

股权转让完成后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	占注册资本比例	出资方式
1	童佳璐	80	80%	货币
2	童新平	10	10%	货币
3	戴晓捷	10	10%	货币
合计		100	100%	-

（五）2016年5月第一次增资

2016年5月25日，有限公司通过临时股东会决议，决定将有限公司注册资本由100万元增加至320.92万元，本次增资根据有限公司2016年4月报表每股净资产1.99元为定价依据，由童佳璐及新股东衡趣投资、顾旭、贺庆、张鸣、奚琦、沈皞、严勇、闻卫按照每股2元的价格以货币出资方式认缴，具体增资情况如下：

序号	股东姓名	增资金额（万元）	计入注册资本部分（万元）	计入资本公积部分（万元）
----	------	----------	--------------	--------------

1	童佳璐	300	150	150
2	衡趣投资	32.1	16.05	16.05
3	顾旭	26.66	13.33	13.33
4	贺庆	26.66	13.33	13.33
5	张鸣	13.34	6.67	6.67
6	奚琦	11.86	5.93	5.93
7	沈皞	11.86	5.93	5.93
8	严勇	11.86	5.93	5.93
9	闻卫	7.5	3.75	3.75
合计		441.84	220.92	220.92

根据《企业会计准则讲解（2010）》，股份支付具有以下特征：一是股份支付是企业与职工或其他方之间发生的交易；二是股份支付是以获取职工或其他方服务为目的的交易；三是股份支付交易的对价或其定价与企业自身权益工具未来的价值密切相关。公司增资的情况如下：

1、增资对象

本次增资的对象既包括公司外部自然人奚琦、沈皞、严勇、闻卫，也包括公司控股股东童佳璐及其控制的合伙企业衡趣投资，还包括公司职工顾旭、贺庆、张鸣。

2、增资目的

本次增资目的为补充公司流动资金，以满足实施成本优化战略扩张现有的业务规模的需要。本次增资优化了公司财务结构、提高了公司盈利水平和抗风险能力，其实质为对公司进行注资以加快公司发展，并非以获取增资方的服务为目的，也不以激励为目的。

3、股票公允价值及其估值方法

由于公司股票交易市场不活跃，无法获取公允市场价格；其同期也无引入外部机构投资者等情况，故无其他相对公允价值可以参考。参考公司2016年4月30日

财务报表的每股净资产 1.99 元，综合考虑公司所属行业、公司的商业模式、成长周期、每股净资产等多种因素，并与投资者协商后最终确定增资价格为每股人民币 2 元，价格公允。

公司本次增资对象既有公司内部职工，也有支持企业发展的外部自然人奚琦、沈皞、严勇、闻卫，增资目的不存在采用股份作为对价以获取职工或其他方服务的情况，不涉及股权激励，定价公允，不构成股份支付。

2016 年 6 月 13 日，本次增资经上海市徐汇区市场监督管理局出具的 04000003201606130035 号《准予变更登记通知书》予以核准登记，本次增资款均已由股东实缴到位，增资完成后有限公司注册资本变更为 320.92 万元。

增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	占注册资本比例	出资方式
1	童佳璐	230	71.66%	货币
2	衡趣投资	16.05	5.00%	货币
3	顾旭	13.33	4.15%	货币
4	贺庆	13.33	4.15%	货币
5	童新平	10	3.12%	货币
6	戴晓捷	10	3.12%	货币
7	张鸣	6.67	2.08%	货币
8	奚琦	5.93	1.85%	货币
9	沈皞	5.93	1.85%	货币
10	严勇	5.93	1.85%	货币
11	闻卫	3.75	1.17%	货币
合计		320.92	100%	-

（六）2016年6月第二次增资

第一次增资结束后，有限公司启动新三板挂牌工作，由于有限公司从事游戏软件领域内的外包业务，行业发展前景广阔，且有限公司在业内的口碑良好，多方投资机构、投资人均想参与公司增资，考虑有限公司今后发展和增强资本实力，有限公司选定外部自然人魏中浩、密定山参与公司第二轮增资。经协商，魏中浩、密定山分别出资200万元、105.11万元，设定持有增资后公司股权比例为9.5%、5%，折合增资价格每股5.6元/股。2016年6月18日，有限公司通过股东会决议，同意自然人魏中浩、密定山对有限公司以货币出资方式对有限公司增资，具体增资情况如下：

序号	股东姓名	增资金额（万元）	计入注册资本部分（万元）	计入资本公积部分（万元）
1	魏中浩	200	35.66	164.34
2	密定山	105.11	18.77	86.34
合计		305.11	54.43	250.68

2016年6月23日，本次增资经上海市徐汇区市场监督管理局出具的04000003201606210030号《准予变更登记通知书》予以核准登记，本次增资款均已由股东实缴到位，增资完成后有限公司注册资本变更为375.35万元。

增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	占注册资本比例	出资方式
1	童佳璐	230	61.2761%	货币
2	魏中浩	35.66	9.5005%	货币
3	密定山	18.77	5.0007%	货币
4	衡趣投资	16.05	4.2760%	货币
5	顾旭	13.33	3.5514%	货币
6	贺庆	13.33	3.5514%	货币
7	童新平	10	2.6642%	货币

8	戴晓捷	10	2.6642%	货币
9	张鸣	6.67	1.7770%	货币
10	奚琦	5.93	1.5798%	货币
11	沈峰	5.93	1.5798%	货币
12	严勇	5.93	1.5798%	货币
13	闻卫	3.75	0.9991%	货币
合计		375.35	100%	-

(七) 有限公司整体变更为股份公司

2016年8月3日,天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)出具了《审计报告》(天职业字[2016]13903号),截至2016年7月31日,有限公司的净资产为1,017.74万元。

2016年8月3日,沃克森(北京)国际资产评估有限公司出具了《评估报告》(沃克森评报字[2016]第0872号),经评估,截至2016年7月31日,有限公司净资产的评估值为1,018.29万元。

2016年8月3日,有限公司召开股东会并作出决议,全体股东一致同意公司整体变更设立股份有限公司,以经审计的净资产1,017.74万元折合为股份有限公司的实收股本总额1,000万元,其余17.74万元计入资本公积,股份总数为1,000万股,每股面值1元,注册资本1,000万元。同日,童佳璐等13名股东作为发起人签署了《发起人协议书》。

2016年8月18日,股份公司全体发起人召开了股份公司创立大会,通过了公司章程等议案,选举产生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。同日,股份公司依法召开了职工代表大会,选举了职工代表监事。

2016年9月2日,上海市工商行政管理局向股份公司核发了统一社会信用代码为91310112755023753H的《企业法人营业执照》。

股份公司成立后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数额（股）	出资方式	占总股本的比例
1	童佳璐	6,127,610	净资产折股	61.2761%
2	魏中浩	950,050	净资产折股	9.5005%
3	密定山	500,070	净资产折股	5.0007%
4	衡趣投资	427,600	净资产折股	4.2760%
5	顾旭	355,140	净资产折股	3.5514%
6	贺庆	355,140	净资产折股	3.5514%
7	童新平	266,420	净资产折股	2.6642%
8	戴晓捷	266,420	净资产折股	2.6642%
9	张鸣	177,700	净资产折股	1.7770%
10	奚琦	157,980	净资产折股	1.5798%
11	沈峰	157,980	净资产折股	1.5798%
12	严勇	157,980	净资产折股	1.5798%
13	闻卫	99,910	净资产折股	0.9991%
合计		10,000,000		100%

六、重大资产重组及分公司情况

（一）公司重大资产重组情况

公司自设立以来，未发生重大资产重组情况。

（二）分公司情况

公司报告期内设有上海恒域信息技术有限公司第一分公司和第二分公司两家分支机构，上海恒域信息技术有限公司第一分公司已于2015年12月30日完成注销登记。第二分公司已于2016年10月26日工商更名为上海恒域软件股份有限公司第一分公司。上海恒域软件股份有限公司第一分公司成立于2014年10月8日，

现持有上海市徐汇区市场监督管理局颁发的注册号为 91310104MA1FR5YMXA 的《企业法人营业执照》，营业场所为上海市徐汇区中山西路 2020 号 1 号楼 702A 室，负责人为童佳璐，营业期限为长期，经营范围为：从事游戏软件领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，图文设计、制作，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】。

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事基本情况

董事会构成：公司董事会由 5 名董事组成。

序号	姓名	国籍	在公司任职情况
1	童佳璐	中国	董事长、总经理
2	童新平	中国	董事
3	顾旭	中国	董事、副总经理
4	贺庆	中国	董事、副总经理
5	张鸣	中国	董事

1、童佳璐先生，简历详见本节“四、公司股东情况”之“（一）实际控制人的认定及变动情况”。

2、童新平先生，1954 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1971 年 12 月至 1978 年 1 月就职于上海崇明东风农纺红旗队，任队长；1978 年 2 月至 1984 年 5 月就职于上海供电局送变电工程公司，任书记；1984 年 6 月至 1990 年 2 月就职于上海送变电工程公司变电队，任书记兼队长；1990 年 3 月至 1996 年 7 月就职于上海沪总送变电设备厂，任厂长；1996 年 8 月至 2001 年 7 月就职于上海新原电气设备有限公司，任公司董事长兼总经理；2003 年 10 月至 2008 年 9 月就职于上海久超电气科技有限公司，任执行董事；2001 年 7 月至今就职于上海华盛电力安装装潢工程有限公司，任公司董事长；2016 年 9 月起任股份公司董事，任期

三年，自 2016 年 9 月 2 日至 2019 年 9 月 1 日。童新平先生现同时兼任上海新金信实业有限公司执行董事、上海新毓工贸有限公司董事长、上海新原楼宇配套有限公司执行董事兼总经理、上海银电电器设备制造有限公司执行董事、上海新原电气设备有限公司监事、上海新原电气设备销售有限公司监事、上海华盛电力配套工程有限公司监事。

3、**顾旭**先生，1984 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2006 年 7 月至 2008 年 10 月就职于上海英博广告有限公司，任公司职员；2008 年 10 月至 2016 年 8 月就职于上海恒域信息技术有限公司，任制作中心经理；2016 年 9 月起任股份公司董事、副总经理，任期三年，自 2016 年 9 月 2 日至 2019 年 9 月 1 日。

4、**贺庆**先生，1984 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。2005 年 7 月至 2009 年 12 月就职于上海外高桥钟表交易中心市场部；2010 年 1 月至 2016 年 8 月就职于上海恒域信息技术有限公司，任商务中心经理；2016 年 9 月起任股份公司董事、副总经理，任期三年，自 2016 年 9 月 2 日至 2019 年 9 月 1 日。

5、**张鸣**先生，1978 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。1998 年 10 月至今，就职于上海华盛电力安装装潢工程有限公司，任财务经理；2016 年 9 月起任股份公司董事，任期三年，自 2016 年 9 月 2 日至 2019 年 9 月 1 日。张鸣先生现同时兼任上海宽野国际贸易有限公司执行董事、上海衡趣投资合伙企业（有限合伙）有限合伙人。

（二）公司监事基本情况

监事会构成：公司监事会由 3 名监事组成，其中监事会主席 1 名，职工代表监事 1 名。

序号	姓名	国籍	在公司任职情况
----	----	----	---------

序号	姓名	国籍	在公司任职情况
1	奚琦	中国	监事会主席
2	周铭安	中国	监事
3	卞元骏	中国	职工代表监事

1、奚琦先生，1980年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。2003年7月至2006年12月就职于上海埃士建筑装饰有限公司，任设计师；2016年9月起任股份公司监事会主席，任期三年，自2016年9月2日至2019年9月1日。

2、周铭安先生，1987年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2010年4月至2012年5月就职于上海智凯信息科技有限公司，任3D美术设计师；2012年5月至2013年12月就职于上海预言软件有限公司，任3D美术设计师；2013年12月至2014年6月就职于上海第九城市计算机技术咨询（上海）有限公司，任3D美术设计师；2014年6月至2016年8月就职于上海恒域信息技术有限公司，任项目经理；2016年9月起任股份公司监事，任期三年，自2016年9月2日至2019年9月1日。

3、卞元骏先生，1986年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。2009年7月至2016年8月就职于上海恒域信息技术有限公司，任项目组长；2016年9月起任股份公司监事，任期三年，自2016年9月2日至2019年9月1日。

（三）公司高级管理人员基本情况

公司目前有高级管理人员4名，具体情况如下：

序号	姓名	国籍	在公司任职情况
1	童佳璐	中国	董事长、总经理
2	顾旭	中国	董事、副总经理
3	贺庆	中国	董事、副总经理
4	张卫	中国	财务负责人

公司高级管理人员童佳璐、顾旭、贺庆的简历见本节“七、（一）公司董事基本情况”。

1、张卫先生，1979年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。2011年11月至2013年3月就职于新杰物流集团股份有限公司，任会计文员；2013年6月至2015年10月就职于上海蓝梯科贸有限公司，任财务主管兼财务负责人；2016年1月至2016年8月就职于上海恒域信息技术有限公司，任财务主管；2016年9月起任股份公司财务负责人，任期三年，自2016年9月2日至2019年9月1日。

（四）被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形

公司及其控股子公司、法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员自报告期期初至申报后审查期间不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

八、最近两年及一期公司主要会计数据及财务指标

财务指标	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	1,043.69	389.29	424.00
股东权益合计（万元）	1,017.74	319.40	119.19
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,017.74	319.40	119.19
每股净资产（元）	2.71	3.19	1.19
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.71	3.19	1.19
资产负债率	2.49%	17.95%	71.89%
流动比率（倍）	40.01	5.50	1.36
速动比率（倍）	40.01	5.50	1.36
财务指标	2016年1-7月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	262.38	884.38	766.44
净利润（万元）	-48.61	200.21	91.73

归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-48.61	200.21	91.73
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-55.36	203.55	91.73
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-55.36	203.55	91.73
毛利率（%）	14.95%	42.95%	35.07%
净资产收益率（%）	-10.46%	91.30%	125.10%
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	-11.91%	92.82%	125.10%
基本每股收益（元/股）	-0.28	2.00	0.92
稀释每股收益（元/股）	-0.28	2.00	0.92
应收帐款周转率（次）	10.36	17.35	18.83
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-46.62	200.45	72.69
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.12	2.00	0.73

注：上述指标的计算公式如下：

$$(1) \text{ 毛利率} = (\text{营业收入} - \text{营业成本}) / \text{营业收入}$$

$$(2) \text{ 加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀ 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 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

$$(3) \text{ 基本每股收益} = P_0 \div S$$

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

其中：P₀ 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 为报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(4) 稀释每股收益 = P₁ / (S₀ + S₁ + S_i × M_i ÷ M₀ - S_j × M_j ÷ M₀ - S_k + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数) 其中，P₁ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公

司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(5) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/模拟股本数，模拟股本数为实收资本数

(6) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

(7) 存货周转率=营业成本/存货平均余额

(8) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于母公司所有者权益/模拟股本数，模拟股本数为实收资本数

(9) 资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

(10) 流动比率=流动资产/流动负债

(11) 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

九、挂牌相关机构情况

（一）主办券商

名称：东吴证券股份有限公司

法定代表人：范力

住所：苏州工业园区星阳街5号

联系电话：0512-62938523

传真：0512-62938500

项目小组负责人：申凌芳

项目小组成员：张岩、阮元

（二）律师事务所

名称：上海市广发律师事务所

负责人：童楠

住所：上海市世纪大道1090号斯米克大厦2002室

联系电话：021-58358013

传真：021-58358012

经办律师：陈晓敏、陈成

(三) 会计师事务所

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：陈永宏

住所：北京海淀区车公庄西路19号外文文化创意园12号楼

联系电话：010-88827799

传真：010-88018737

经办注册会计师：王兴华、户永红

(四) 评估机构

名称：沃克森（北京）国际资产评估有限公司

法定代表人：徐伟健

住所：北京市海淀区车公庄西路19号外文文化创意园12号楼2层

联系电话：010-88018767

传真：010-88019300

经办注册评估师：黄运荣、吕铜钟

(五) 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

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）公司主要业务

公司的经营范围是从事游戏软件领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，图文设计、制作，商务咨询。公司长期以来通过系统的项目管理流程以及严格的质量把控体系确保客户的外包需求都可以高质量、高效率、低成本、低风险得到满足，为客户提供优质经济的美术外包解决方案。

根据天职国际会计出具的天职业字[2016]13903号《审计报告》，2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司主营业务收入分别为262.38万元、884.38万元、766.44万元，主营业务收入占营业收入比重均为100%，主营业务明确。公司长期以来专注主营业务，业务始终稳定发展，未发生重大变化。

（二）公司的主营产品及用途

公司长期以来一直从事游戏软件领域内的美术外包服务业务，为客户提供全套美术资源制作及产品解决方案。公司的业务主要以人力资源为基础，以软件技术为核心，根据游戏软件开发商、运营商的特定需求，提供游戏美术资源制作服务等。在项目初期，公司与客户进行项目接洽，就客户需求进行沟通，安排测试，根据客户的质量规范及操作提示，利用服务器与客户端通信加密处理技术、游戏美术制作技术和整流程开发服务技术，为客户提供全套美术资源制作及产品解决方案。

目前，公司制作过程主要包括三个方面：原画制作、UI设计、三维制作。

（1）原画制作

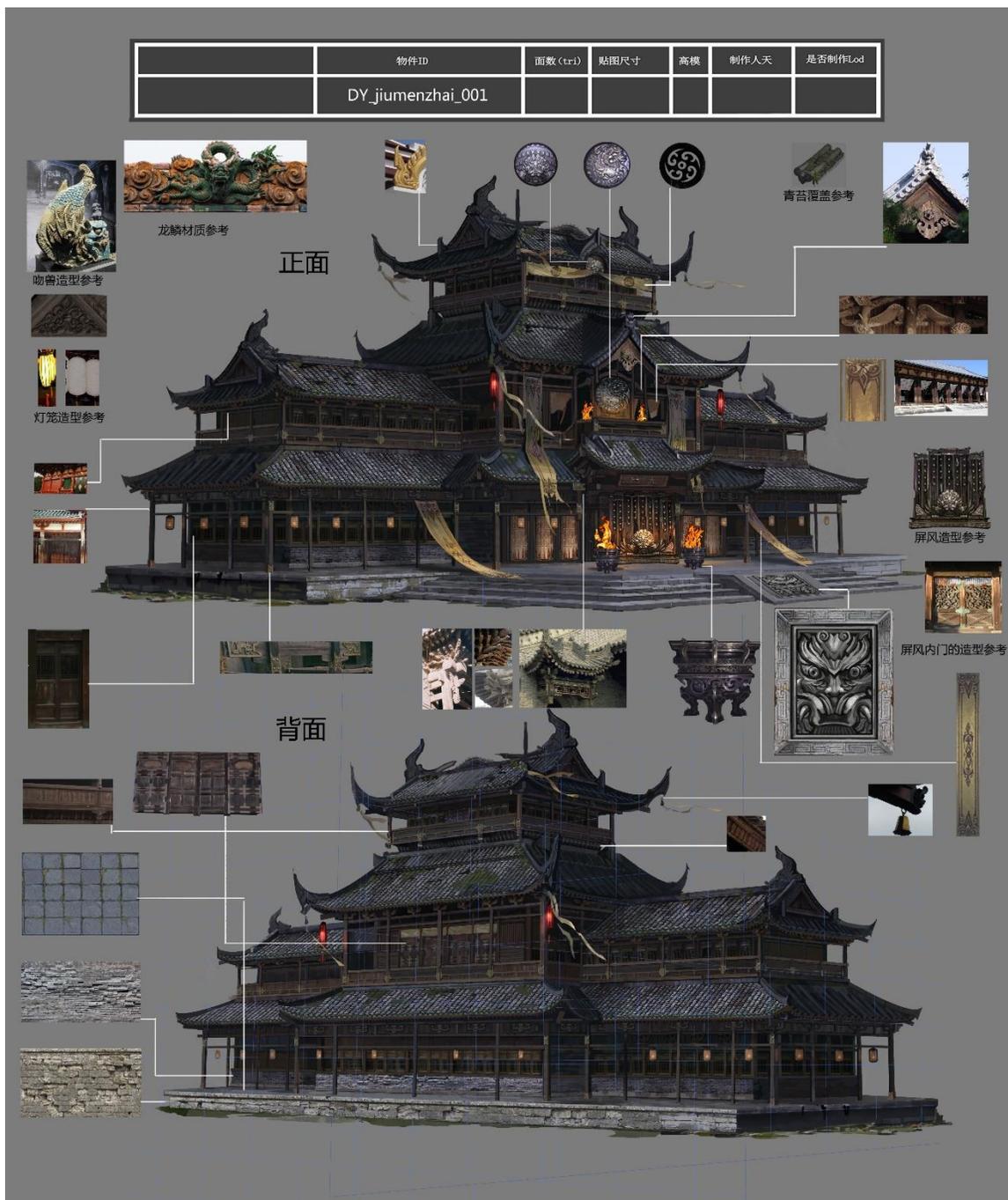
游戏原画制作是游戏制作前期的一个重要环节，通过策划稿将文字描述的人物或者场景绘制成图象，以画面的形式，具像为可视的人物、场景，搭建起一个具体的视觉框架。

游戏原画制作包括概念类原画制作和制作类原画制作两种，概念类原画设计主要包括风格、气氛、主要角色和场景的设定等，制作类原画设计则更为具体，包括游戏中所有道具、角色、场景以及游戏界面等内容的设计。游戏原画制作是美术设计环节中至关重要的部分，为后期的游戏美术（模型、特效等）制作提供标准和依据，起到承上启下的作用。

公司为《刀锋铁骑》制作的原画图展示



公司为《天涯明月刀》制作的原画图展示



(2) UI设计

UI 的本意是用户界面，是英文 UserInterface 的缩写，指对软件的人机交互、操作逻辑、界面美观的整体设计，主要是测试交互设计的合理性以及图形设计的美

观性。一款游戏软件拥有美观的用户界面会给人带来舒适的视觉享受，拉近人与游戏的距离。

公司为《刀锋铁骑》制作的 UI 设计展示



(3) 三维制作

三维制作是建立在平面和二维设计的基础上，让设计目标立体化、形象化、生动化的制作方法。公司所从事的三维美术制作，是根据平面图或原画，通过运用游戏美术制作技术，为游戏中角色、场景、道具等元素制作三维立体模型。游戏三维模型制作的基础是对人物造型、场景特点、时代背景的深入理解。相较于二维设计，

三维制作的工作周期更长，制作流程更复杂，对于制作软件的精密度、技术人员的专业度要求更高。

公司为《功夫熊猫 3》制作的三维制作图展示（人物）



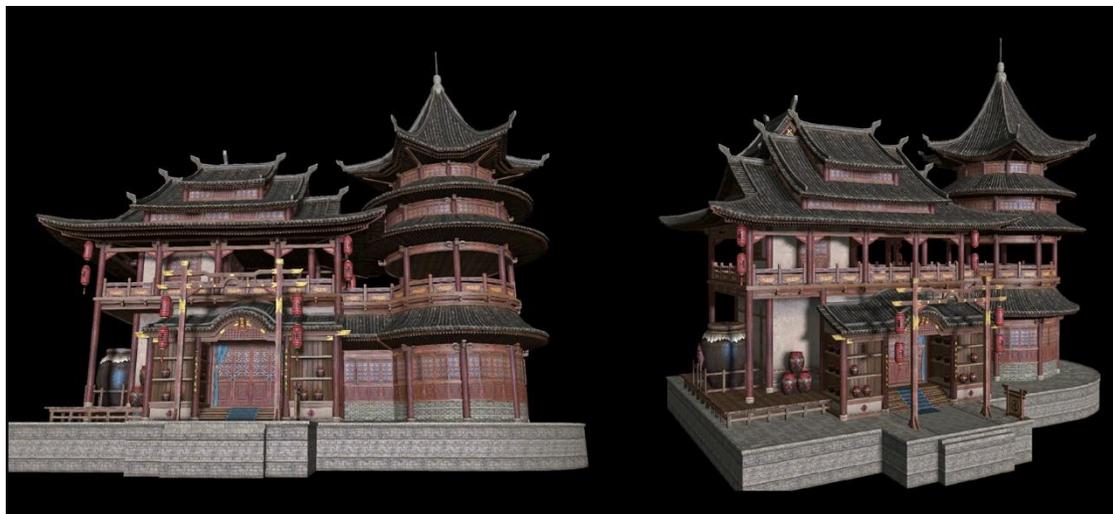
公司为《怪物猎人 Online》制作的三维制作图展示（人物）



公司为《怪物大作战》制作的三维制作图展示（场景）

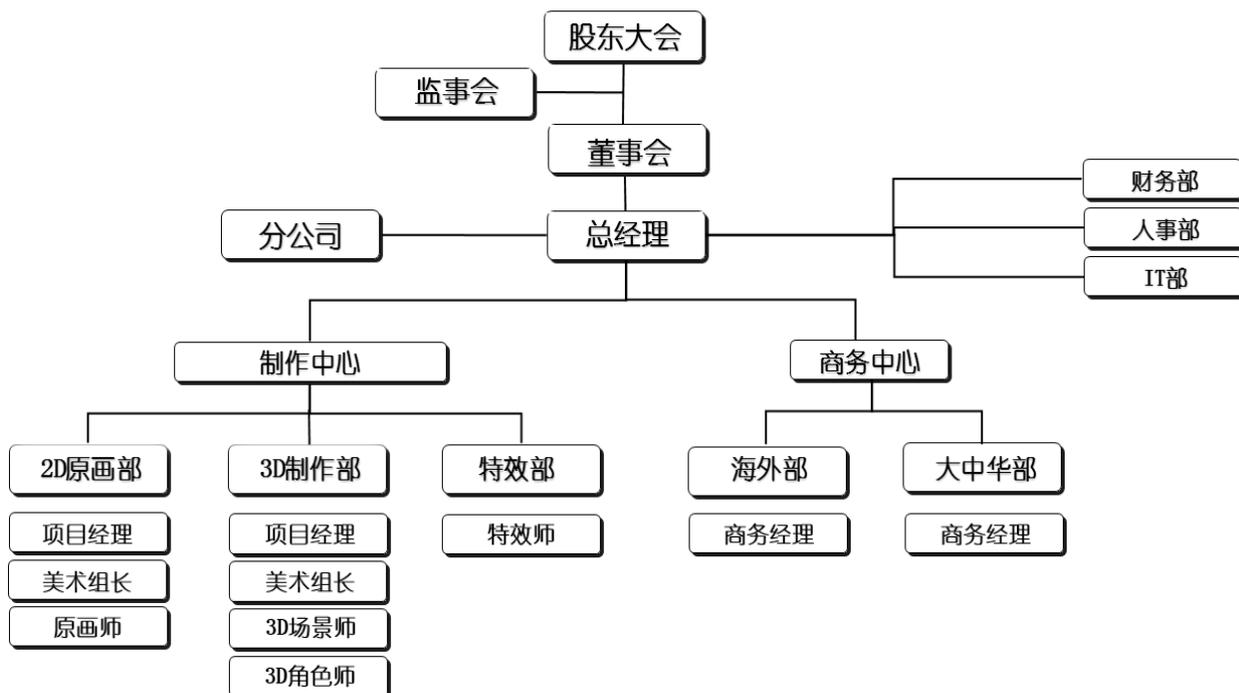


公司为《天涯明月刀》制作的三维制作图展示（场景）



二、公司内部组织结构图和业务流程

（一）公司内部组织结构



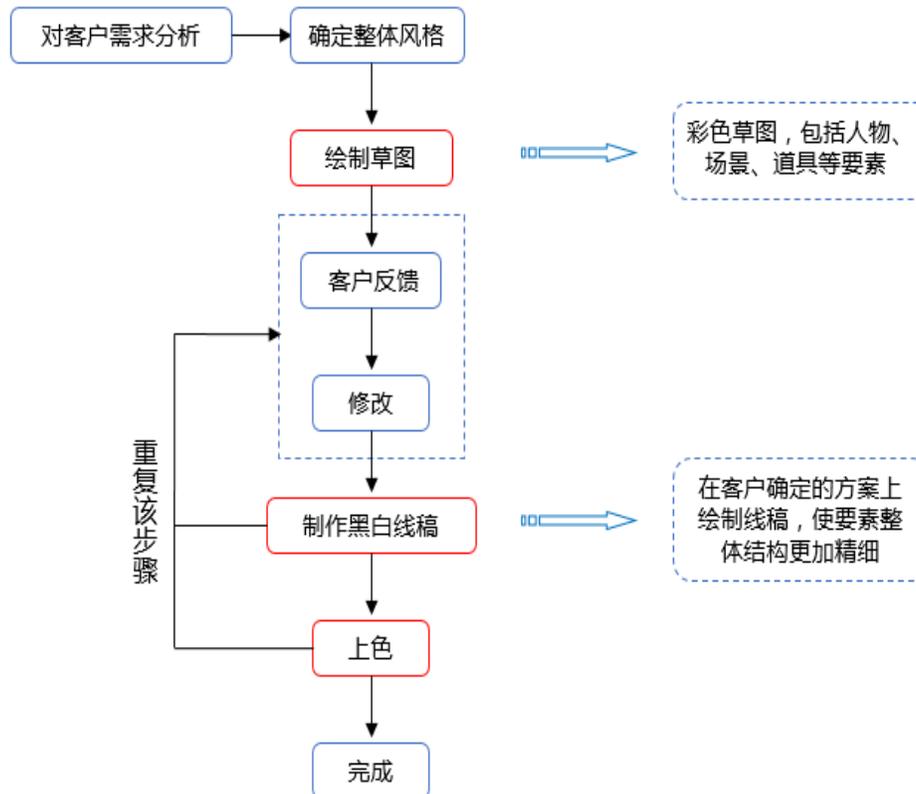
（二）公司主要生产或服务流程及方式

公司长期为全国知名游戏软件开发商、运营商提供高效、优质的专业化游戏美术外包服务。公司通过商务中心第一时间获取用户需求，客户提出需求之后，公司撰写策划需求书，包括剧本、数值、界面、系统等方面，并与客户进行商业接洽，通过商业谈判确定项目的要求、细节等内容，就上述事项签订保密协议。公司制作中心按照客户的要求进行项目测试，直至项目测试成功，证明公司有能力和客户要求后与客户签署框架协议，公司和客户在框架协议中就项目的排期和报价进行确认，达成一致后，公司撰写美工需求分析书，内容包括美术风格、绘制规格、需求图量等，公司制作中心开始进入制作阶段，公司会根据时间和开发进度制定专门

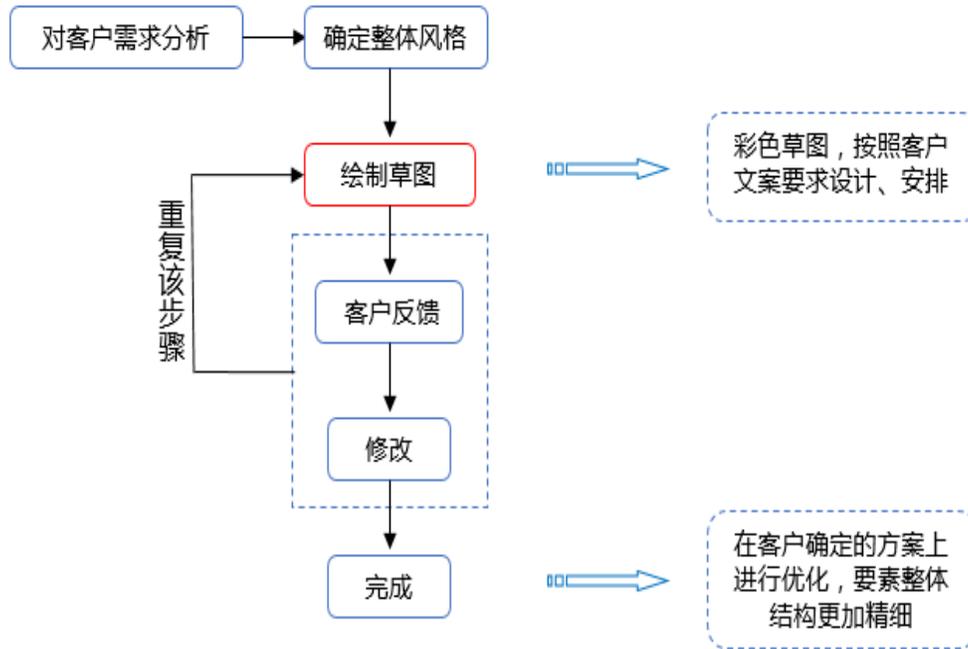
的项目进度表，并定期召开例会讨论开发中遇到的困难、进度是否有拖延等问题。经过反馈、修改、验收等环节，最终完成订单金额的结算。

1、公司生产制作流程图

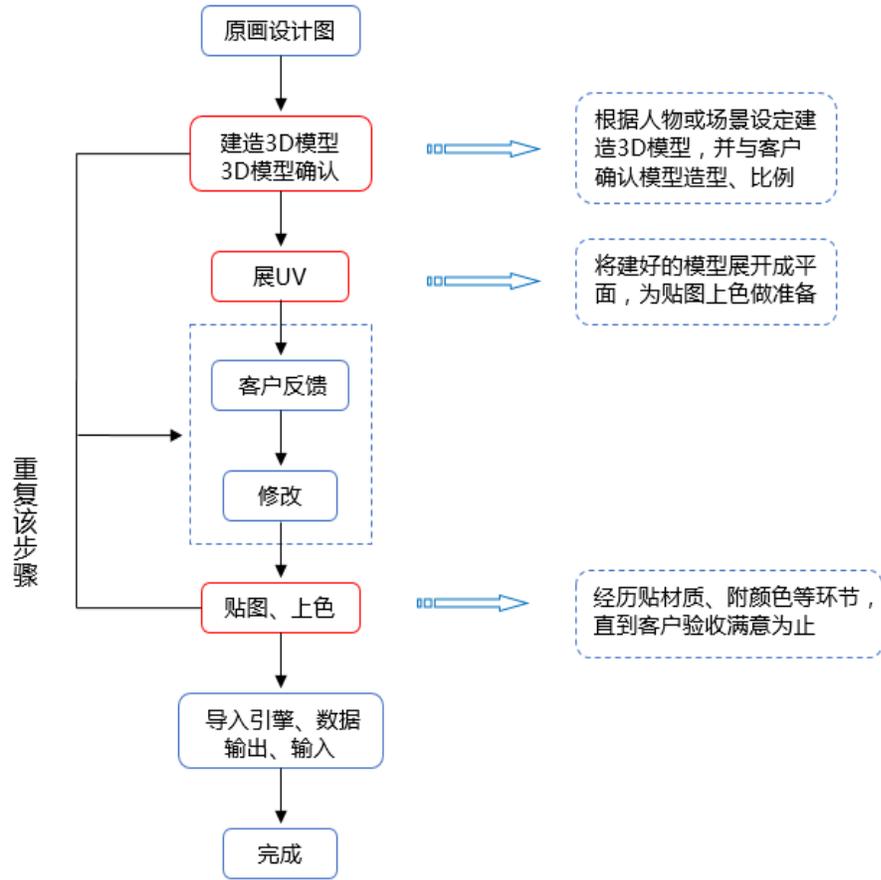
(1) 公司原画制作流程如下图：



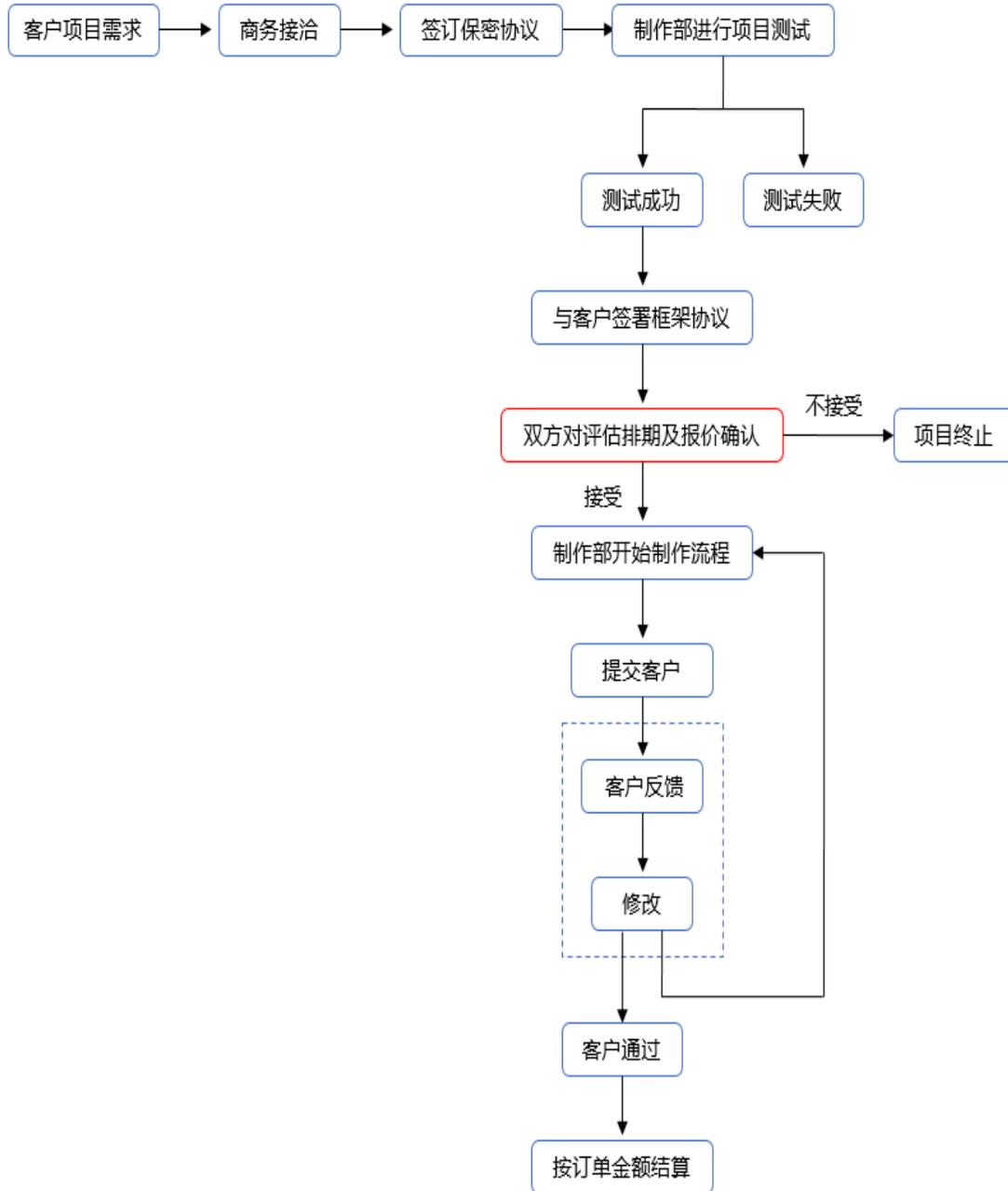
(2) UI 设计流程如下图：



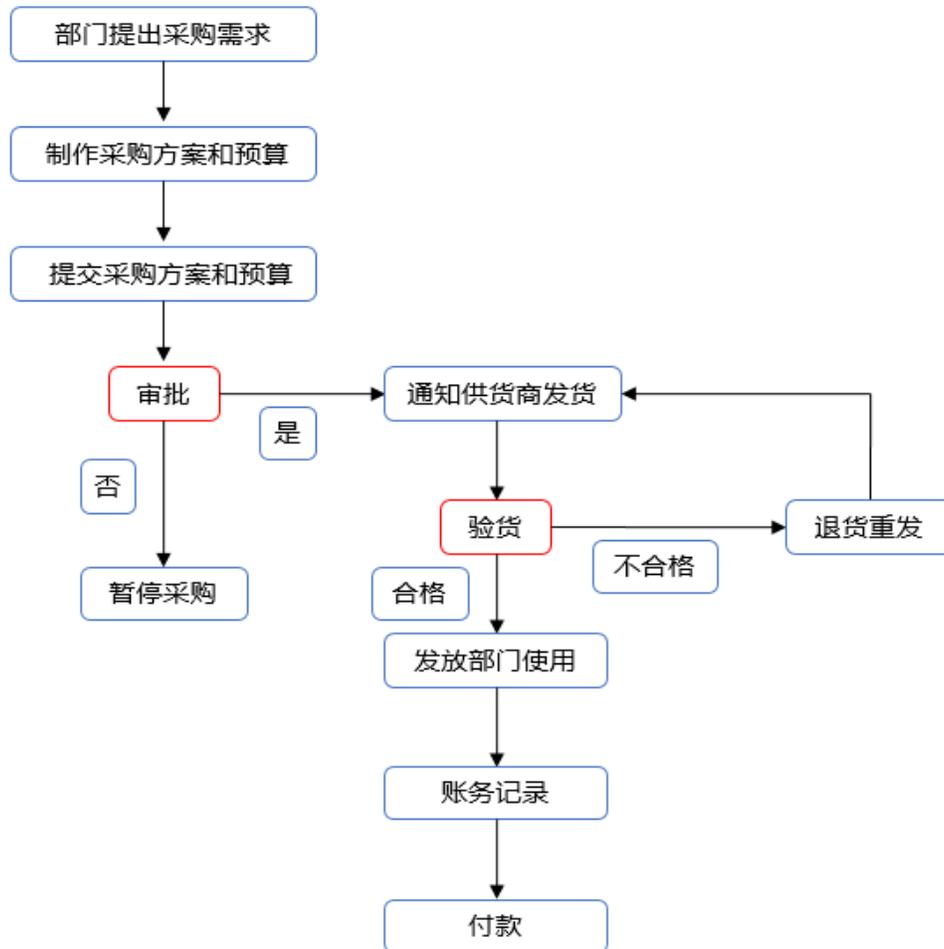
(3) 公司三维制作流程如下图:



2、公司销售流程图



3、公司软硬件产品采购流程图



三、公司与业务相关的关键资源要素

(一) 产品所使用的主要技术

1、主要核心技术概述

公司所提供的服务主要以满足游戏软件开发商、运营商需求以及提升用户体验为最终目的，因此公司的核心技术主要体现在游戏美术资源策划、设计、制作等方

面。目前公司的核心技术主要包括服务器与客户端通信加密处理技术、游戏美术制作技术和整流程开发服务技术等。

2、主要核心技术情况及其技术含量

(1) 服务器与客户端通信加密处理技术

对于游戏软件而言，服务器与客户端相互通信是其正常运行的保证，为了避免信息在传输过程中被窃取和修改，需要采用加密技术将信息隐藏，即使信息被截获，也无法被破解和篡改，从而保证了信息传输的安全。

公司采用的加密处理技术保证信息的完整度，确保数据能够实现长距离高质量的传输。在动态更新的密钥生成过程中，数据经采样、量化、编码后得到离散的值，表示为具有公司独创性和专业性的编码，即使数据在传输过程中被截获，动态密钥的更新会及时通知到双方。一般情况下，截获方无法破解数据，即使数据被篡改，其独特性能使信息接收方辨别出被伪造、篡改的信息，确保信息得到完整保护。公司采用的加密技术将信息安全地隐蔽起来，提高信息破解的成本，体现了游戏制作的价值，保证了游戏软件开发商、运营商的权益。

(2) 游戏美术制作技术

①实时三维纹理绘制以及 UV 编辑解决方案技术

公司技术人员通过 200 多种工具在各种复杂奇特的 3D 物体表面实时进行绘画，支持颜色、透明、凹凸、高光、自发光等多种贴图通道，使用单个笔触把纹理绘制在 10 个材质通道上，并且每个通道都允许建立带有许多混合模式和蒙板的多个图层。同时公司技术人员通过使用光线跟踪笔刷技术，进行 UV 编辑，直接在渲染完成的图象上进行纹理的绘制可以及时看到绘制结果并根据需求使用不同的显示级别和效果，做到所见即所得。

②三维渲染和制作技术

公司技术人员进行技术启动配置，加速场景创建流程，通过选择、移动、旋转、缩放、镜像、对齐、阵列、视图工具等操作指令和设计工作区基于任务的逻辑系统，访问对象放置、照明、渲染、建模和纹理工具，导入设计数据来快速创建高质量的静止图像，并快速的进行团队共享，实现项目结果。

③数字雕刻和绘画技术

公司技术人员通过手写板或者鼠标来控制立体笔刷，根据自己的想象雕刻形象，塑造出各种数字生物的造型和肌理，并把这些复杂的造型和肌理导出成法线贴图和展好 UV 的低分辨率模型，同时对基于像素的作品增加深度、材质、光照和复杂精密的渲染效果，实现 2D 与 3D 的结合。

④三维动画和数字效果技术

公司技术人员利用计算机资源（内核）来提高画面性能，加快角色控制的播放和操纵速度，通过本地雕刻工具，快速草拟形状、为混合变形创建姿势或执行地形建模，通过增加泡沫、曲面张力、粘度和自适应空气动力学，获得更逼真的视觉效果，通过多线程等增强功能，加快并简化多种任务，结合最先进的建模、数字化布料模拟、毛发渲染、运动匹配技术实现建模、材质渲染等环节的制作，提高制作效率和品质，调节出仿真的角色效果。

（3）整流程开发服务技术

基于引擎技术进行美术场景的整合、搭建、材质设定、灯光设定以及游戏场景的物理属性设定等工作。

（二）公司的无形资产情况

序号	域名	注册人	备案/许可证号	注册日期	到期日
1	zionarts.cn	有限公司	沪 ICP 备 16005848 号	2008 年 11 月 03 日	2017 年 11 月 03 日

公司正在办理将域名注册人由有限公司变更为股份公司。

（三）公司的业务许可资质及荣誉

序号	资质或荣誉名称	颁发机构	颁发日期	专业领域
1	2014 年度内容类优秀供应商	腾讯	2015 年	游戏美术资源制作

（四）公司的主要固定资产情况

1、承租房产

截至本公开转让说明书签署之日，公司的经营场地位于上海市徐汇区中山西路 2020 号华宜大厦 1 号楼 702A 室，该场地系由公司控股股东童佳璐无偿提供。控股股东童佳璐就该处房产持有上海市住房保障和房屋管理局、上海市规划和国土资源管理局于 2010 年 7 月 30 日颁发的沪房地徐字（2010）第 013735 号《上海市房地产权证》，建筑面积为 440.24 平方米，房屋类型为办公楼，用途为办公。

2013 年 12 月 31 日，公司与控股股东童佳璐签署《房屋租赁协议》，约定童佳璐将位于上海市徐汇区中山西路 2020 号 702A 室的房屋无偿租赁给公司使用，租赁期限自 2014 年 1 月 1 日至 2033 年 12 月 31 日止。

2、主要固定资产

公司的固定资产主要为办公及电子设备。截至 2016 年 7 月 31 日，公司固定资产账面原值 499,801.58 元，净值 52,078.12 元，公司的主要固定资产构成如下：

序号	设备类别	原值（元）	净值（元）	综合成新率（%）
1	办公及电子设备	499,801.58	52,078.12	10.42
合计		499,801.58	52,078.12	-

3、主要设备

截至 2016 年 7 月 31 日，公司主要设备主要是办公及电子设备，该类设备市场供应商众多，价格相对稳定、透明，目前公司的办公及电子设备使用状况良好。

（五）公司人员结构、核心技术人员情况、匹配情况及研发情况

1、员工结构

截至 2016 年 7 月 31 日，公司共有员工 41 人，具体结构如下：

（1）按年龄划分

年龄分布	年龄分布的人数	占员工总数的比例
30 岁及以下	30	73.17%
31-40 岁	10	24.39%
51 岁及以上	1	2.44%
合计	41	100%

（2）按专业结构划分

专业构成	专业构成的人数	占员工总数的比例
管理人员	10	24.39%
制作人员	28	68.29%
商务销售人员	3	7.32%
合计	41	100%

（3）按教育程度划分

教育程度	教育程度的人数	占员工总数的比例
本科及以上	10	24.39%
大专	29	70.73%
大专以下	2	4.88%
合计	41	100%

截至2016年7月31日，公司已与所有正式员工共计41人签订了劳动合同，已签署的劳动合同合法合规；除返聘退休人员、当月离职员工、新入职员工未缴纳社保外，其他员工均已缴纳社保、公积金。

2011年4月，公司与前锦网络签订《前程无忧劳务派遣服务协议》，约定前锦网络为公司提供用工服务、退工服务、社保缴纳和工资发放等劳务派遣服务，并提供政策咨询、信息查询服务。收费标准如下：

序号	服务内容	收费标准
1	用工、社保缴纳、公积金缴纳、工资发放、合同签订	75元/员工/月
2	社保补缴	55元/员工/月
3	档案费用	20元/员工/月

2014年1月至2016年3月，公司全部用工均来自前锦网络的劳务派遣用工，采取劳务派遣人员的原因在于节约公司管理成本，降低公司用工风险。公司报告期内存在全部用工均系劳务派遣用工的情形，不符合《劳务派遣暂行规定》的规定，但根据《劳务派遣暂行规定》第二十八条的规定，用工单位在《劳务派遣暂行规定》施行前使用被派遣劳动者数量超过其用工总量10%的，应当制定调整用工方案，于《劳务派遣暂行规定》施行之日（2014年3月1日）起2年内降至规定比例，公司已于2016年3月与前锦网络终止《前程无忧劳务派遣服务协议》的履行，并与公司全部员工签署劳动合同，为所有员工缴纳社保，公司劳务派遣用工不合规的情形已经消除。

2、公司核心技术人员情况

（1）核心技术人员简介

1、**卞元骏**先生，简历详见本公开转让说明书第一节“七、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）公司监事基本情况”。

2、**周铭安**先生，简历详见本公开转让说明书第一节“七、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）公司监事基本情况”。

（2）核心技术人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员不持有公司的股份。

(3) 核心技术团队变动情况

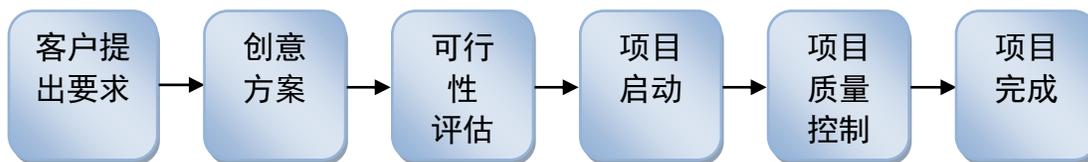
报告期内，公司核心技术及业务团队较为稳定，未发生重大变化。

3、匹配情况

经对公司员工的教育背景、学历、职业经历等分析，员工状况与公司业务具有匹配性、互补性，公司主要资产与其业务、人员具有匹配性、关联性。

4、公司创新机制

公司一直专注于产品技术的使用和创新。公司设有制作中心和商务中心，其中，制作中心主要负责运用技术方法，分析产品使用过程中与产品和服务质量有关的信息数据，进行新产品或新技术的使用及管理，设计开发游戏软件产品中的美术制作部分；商务中心主要负责对项目的执行进度进行监督。



四、公司的具体业务情况

(一) 公司业务的具体构成情况

1、公司主营业务情况

公司近两年一期主营业务收入情况如下：

单位：元

项目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
主营业务收入	2,623,799.98	100	8,843,821.09	100	7,664,393.76	100
合计	2,623,799.98	100	8,843,821.09	100	7,664,393.76	100

2、公司近两年一期主营业务销售及毛利率情况如下：

单位：元

期间	项目	营业收入	营业成本	毛利	毛利率(%)
2016年1-7月	游戏美术外包	2,623,799.98	2,231,458.95	392,341.03	14.95%
	合计	2,623,799.98	2,231,458.95	392,341.03	14.95%
2015年度	游戏美术外包	8,843,821.09	5,045,027.78	3,798,793.31	42.95%
	合计	8,843,821.09	5,045,027.78	3,798,793.31	42.95%
2014年度	游戏美术外包	7,664,393.76	4,976,691.55	2,687,702.21	35.07%
	合计	7,664,393.76	4,976,691.55	2,687,702.21	35.07%

(二) 公司的主要客户情况

1、公司客户概况

公司的主要客户为游戏软件开发商、运营商，其中包括腾讯、网易、北京畅游等国内外网络游戏行业龙头企业。

报告期内，公司第一大客户的获取方式、交易背景、定价政策和销售方式具体如下：

期间	客户名称	获取方式	交易背景	定价政策	销售方式
2016年1-7月	腾讯科技(深圳)有限公司	主要通过签署框架协议以及商业谈判获得项目。公司参加腾讯美术内容外包供应商招募，经技术测试合格后，成为腾讯供应商，签署框架协议。	游戏美术外包	客户根据批量下单的美术资源订单中供销双方技术核定的以人/天为单位的耗时数量，按照框架合同中签订的每人/天的单价，确认每批订单的金额，即订单金额=订单工时总量*订单工时单价。	直接销售方式，业务属于“订单驱动”型，通常情况下，公司通过与客户签订年度框架协议进行合作，约定合作条款、合作周期、价格范围、项目评估天数等内容，其余内容以订单形式约定具体项目的制作周期、制作任务及制
2015年度	腾讯科技(深圳)有限公司		游戏美术外包		
2014年度	腾讯科技(深圳)有限公司		游戏美术外包		

					作团队。
--	--	--	--	--	------

2、报告期内各期前五名客户情况

(1) 2016年1-7月公司前五名客户情况

序号	客户	客户类型	金额(元)	占主营业务收入比例(%)
1	腾讯科技(深圳)有限公司	非关联方	2,040,896.21	77.78
2	网易(杭州)网络科技有限公司	非关联方	253,550.01	9.66
3	北京畅游天下网络技术有限公司	非关联方	202,287.71	7.71
4	盛绩信息技术(上海)有限公司	非关联方	77,396.23	2.95
5	珠海金山网络游戏科技有限公司	非关联方	45,424.53	1.73
	合计		2,619,554.69	99.83

(2) 2015年度公司前五名客户情况

序号	客户	客户类型	金额(元)	占主营业务收入比例(%)
1	腾讯科技(深圳)有限公司	非关联方	3,933,537.71	44.48
2	上海嘉品文化传播有限公司	非关联方	2,830,188.60	32.00
3	网易(杭州)网络科技有限公司	非关联方	807,914.13	9.14
4	北京畅游天下网络技术有限公司	非关联方	621,910.37	7.03
5	珠海金山网络游戏科技有限公司	非关联方	161,780.66	1.83
	合计		8,355,331.47	94.48

(3) 2014年度公司前五名客户情况

序号	客户	客户类型	金额(元)	占主营业务收入比例(%)
1	腾讯科技(深圳)有限公司	非关联方	4,593,622.59	59.93
2	网易(杭州)网络科技有限公司	非关联方	2,268,732.25	29.6
3	广州博冠信息科技有限公司	非关联方	333,584.89	4.35
4	艺电计算机软件(上海)有限公司	非关联方	181,485.85	2.37
5	北京畅游天下网络技术有限公司	非关联方	110,943.41	1.45

	合 计		7,488,368.99	97.70
--	-----	--	--------------	-------

上述前五大客户均不是公司持股 5%以上的股东，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和公司持股 5%以上的股东未持有该等客户的权益，公司与其不存在关联关系。

(三) 公司的主要供应商情况

1、产品成本构成

(1) 报告期内，公司成本构成情况如下：

单位：元

项目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人员工资	2,215,415.21	99.28%	5,005,486.95	99.22%	4,945,328.40	99.37%
折旧	16,043.74	0.72%	39,540.83	0.78%	31,363.15	0.63%
成本合计	2,231,458.95	100.00%	5,045,027.78	100.00%	4,976,691.55	100.00%

(2) 能源供应情况

公司因进行产品制作，消耗的能源主要是电力，报告期内的电力消耗情况如下：

年份	电力		
	数量：度	单价	金额：元
2016年1-7月	12,460.68	1.29	16,074.28
2015年度	24,403.41	1.29	31,480.40
2014年度	25,922.93	1.29	33,440.58

报告期内公司耗用电费数额差异不大系公司主要固定资产为电脑等电子设备，生产、办公均需使用，用电量稳定。

2、公司供应商情况

公司属于软件和信息技术服务行业，具有轻资产的特点，其成本大部分为公司自身的人力成本，外部采购软硬件资产相对较少，且该类产品市场供应商众多，价格相对稳定、透明。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况

报告期内，公司签署的框架协议及合同金额 15 万以上（含 15 万元）的重大业务合同及履行情况如下：

序号	客户名称	合同名称	合同内容	签署日期	合同金额（元）	执行情况
2016 年 1 月-7 月签署的合同						
1	腾讯科技（深圳）有限公司	委托设计制作框架协议	承担客户指定的游戏外包制作项目	2016 年 1 月 1 日	框架协议	正在履行
		订单	3D/实时资源/实时场景	2016 年 4 月 15 日	253,800	履行完毕
		订单	3D/实时资源/实时场景	2016 年 1 月 7 日	165,600	履行完毕
2	网易（杭州）网络有限公司	美术作品委托开发合同书	为客户提供美术作品的开发制作	2016 年 4 月 1 日	框架协议	正在履行
		订单	开发制作符合其要求的游戏项目美术作品	2016 年 1 月 4 日	332,085	履行完毕
3	广州博冠信息科技有限公司	美术作品委托开发合同书	开发制作符合其要求的游戏项目美术作品	2016 年 4 月 1 日	框架协议	正在履行

4	北京畅游天下网络技术有限公司/缤动信息技术有限公司(上海)有限公司/上海冰动信息技术有限公司/北京畅游时代数码技术有限公司	美术外包框架合作合同	承担客户指定的游戏外包项目制作	2016年3月1日	框架协议	正在履行
2015年签署的合同						
1	腾讯科技(深圳)有限公司	委托设计制作框架协议	承担客户指定的游戏外包制作项目	2015年4月8日	框架协议	履行完毕
		订单	三维美术类/3D实时资源制作/3D实时角色资源	2015年2月27日	274,400	履行完毕
		订单	3D/实时资源/实时场景	2015年8月17日	210,000	履行完毕
		订单	3D/实时资源/实时场景	2015年8月12日	257,200	履行完毕
		订单	三维美术类/3D实时资源制作/3D实时角色资源	2015年1月22日	158,800	履行完毕
2	上海嘉品文化传播有限公司	美术外包合同	Q45设计	2015年7月7日	1,470,000	履行完毕
		美术外包合同	Q32设计	2015年2月25日	1,530,000	履行完毕
3	网易(杭州)网络有限公司	美术作品委托开发合同书	为客户提供美术作品的开发制作	2015年4月24日	框架协议	履行完毕

4	珠海金山网络游戏科技有限公司	订单	次世代场景	2015年6月2日	171,478.5	履行完毕
5	北京畅游天下网络技术有限公司；缤动信息技术有限公司（上海）有限公司	美术外包框架供应商合同	为客户提供美术作品的开发制作	2015年5月1日	框架协议	履行完毕
2014年签署的合同						
1	腾讯科技（深圳）有限公司	委托设计制作框架协议	承担客户指定的游戏外包制作项目	2014年8月18日	框架协议	履行完毕
		订单	三维美术类/3D实时资源制作/3D实时角色资源	2014年8月18日	168,400	履行完毕
		订单	三维美术类/3D实时资源制作/3D实时角色资源	2014年5月26日	156,000	履行完毕
		订单	三维美术类/3D实时资源制作/3D实时角色资源	2014年5月26日	196,000	履行完毕
		订单	三维美术类/3D实时资源制作/3D实时角色资源	2014年5月26日	186,400	履行完毕
		订单	三维美术类/3D实时资源制作/3D实时角色资源	2014年10月13日	205,600	履行完毕
		订单	三维美术类/3D实时资源制作/3D实时角色资源	2014年7月10日	167,600	履行完毕
2	北京畅游天下网络技术有限公司	北京畅游天下网络技术有限公司	为客户提供美术作品的开发制作	2014年5月1日	框架协议	履行完毕

3	网易（杭州）网络有限公司	美术作品委托开发合同书	为客户提供美术作品的开发制作	2014年7月31日	3,000,000	履行完毕
		订单	制作-黑山 05/04-恒域-第13批	2014年7月15日	213,350	履行完毕
		订单	制作-混沌天极-恒域-第18批	2014年9月10日	220,575	履行完毕
		订单	开发制作符合其要求的游戏项目美术作品	2014年4月11日	491,087	履行完毕
		订单	开发制作符合其要求的游戏项目美术作品	2014年7月1日	296,650	履行完毕
4	广州博冠信息科技有限公司	美术作品委托开发合同书	开发制作符合其要求的游戏项目美术作品	2014年7月31日	框架协议	履行完毕
		订单	DTWS	2014年8月12日	168,300	履行完毕

（五）公司的商业模式

公司主要是为游戏软件开发商、运营商提供游戏美术外包服务业务，其中游戏美术资源制作服务是公司的核心业务，也是公司最主要的收入来源。

公司团队具有丰富的游戏策划开发经验和极强的创新意识，并深谙玩家消费心理，对游戏产品有深刻的理解，能够深度挖掘并平衡游戏产品的商业性和娱乐性，公司借助信息化手段，为游戏行业提供相关的美术外包解决方案及产品服务。公司业务重点偏向平台游戏（电视游戏）、网络游戏及手机游戏的美术资源制作，通过互联网数字化传输的方式将最终产品交付给客户。经过多年的发展，公司的美术团队逐渐壮大，目前已与国内外知名游戏软件开发商、运营商如腾讯、网易、北京畅游等建立了长期紧密的合作关系。凭借着公司良好的销售渠道及专业化、高效率的

服务团队，公司制作的游戏美术作品，赢得了行业内龙头企业和玩家的普遍认可及长期支持，在细分行业里保持一定的市场竞争力。

1、采购模式

公司提供的产品、服务主要依靠人力资源完成，公司的采购多数为技术人员的聘用，网络设备、计算机零部件等硬件产品的购买，公司所用设备及计算机软硬件产品由公司 IT 部负责采购，报告期内公司外购设备及计算机软硬件产品占成本比例较小。

2、销售模式

公司的销售模式为公司设有商务中心，下设海外部和大中华部，公司初始涉入游戏美术资源制作服务行业时，主要以客户拜访、深入接洽等方式将公司产品服务进行市场推广及销售。经过多年来的努力，公司目前客户主要是大型的游戏软件开发商、运营商，并保持着长期稳定的合作关系，公司也正在积极开拓海外市场。公司销售方式为直接销售模式，业务属于“订单驱动”型，通常情况下，公司通过与客户签订年度框架协议进行合作，约定合作条款、合作周期、价格范围、项目评估天数等内容，其余内容以订单形式约定具体项目的制作周期、制作任务及制作团队。一般情况下，项目双方按照订单进行结算。

五、公司所处的行业基本情况

（一）行业管理体制、主要法律法规及相关行业政策

所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于软件和信息技术服务业（I65）。根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所处行业属于软件和信息技术服务业（I65）。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“软件和信息技术服务业（I65）”之子类“数字内容服务（I6591）”；根

据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“数据处理与外包服务（17101112）”。

1、行业行政主管部门和行业监管体系

我国软件和信息技术服务业实行多部门共同监管，行业协会自律监管相结合的行业监管体系。

（1）行业行政主管部门

行业的行政主管部门为国家工业和信息化部，同时，科技部、文化部等部门也在产业发展和科技发展等方面共同推进软件与信息服务业的发展。

国家工业和信息化部负责统筹推进国家信息化工作，提出新型工业化发展战略和政策，拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划、计划和产业政策，推进产业结构战略性调整和优化升级；拟订行业技术规范和标准并组织实施；监测分析工业、通信业运行态势，统计并发布相关信息，进行预测预警和信息引导，协调解决行业运行发展中的有关问题并提出政策建议。工信部下属软件服务业司具体负责指导软件业发展；拟订并组织实施工业、系统集成及服务的技术规范和标准；推动软件公共服务体系建设；推进软件服务外包；指导、协调信息安全技术开发。

科技部负责推动国家科技创新体系建设，提高国家科技创新能力；牵头拟定科技发展规划和方针、政策、法律法规；负责组织制定国家重点基础研究计划，高新技术研究发展计划和科技支撑计划，负责统筹协调基础研究、前沿技术研究、重大社会公益性技术研究及关键技术、共性技术研究；牵头组织国民经济与社会发展重要领域的重大关键技术攻关；对科技重大专项实施中的重大调整提出意见。

文化部对网络游戏行业实施内容监管和行政许可管理，主要负责拟定互联网文化市场发展及行政指引、政策和规划，指导文化市场综合执法工作，对提供互联网文化产品及其服务的互联网文化单位实行审批及备案制度，监察互联网文化内容及

惩罚违反相关国家法律法规的行为，对网吧等上网服务营业场所实行经营许可证管理。

国家新闻出版广电总局(国家版权局)是国务院主管新闻出版、广播影视和著作权管理的直属机构，也是软件开发、出版产业的主管部门，主要负责起草新闻出版广播影视和著作权管理的法律法规草案，制定部门规章、政策、行业标准并组织实施和监督检查；负责监督管理新闻出版广播影视机构和业务以及出版物、广播影视节目的内容和质量；负责对互联网出版和开办手机书刊、手机文学业务等数字出版内容和活动进行监管。

(2) 行业协会

行业自律监管组织是是中国软件行业协会和中国出版工作者协会。

中国软件行业协会(英文全称: China Software Industry Association, 英文缩写: CSIA) 成立于1984年9月6日,是具有全国性一级社团法人资格的行业组织,由从事软件相关工作的企事业单位与个人自愿结合组成。中国软件业协会以促进软件产业的健康发展为宗旨,在政府和企业之间发挥桥梁、纽带的作用,约束行业行为,提高行业自律性,进一步加强了全国软件行业的合作、联系和交流,加速国民经济和社会信息化软件开发工程化,软件产品商品化、集成化,软件经营企业化和软件企业集团化;开拓国内外软件市场。

中国软件行业协会游戏软件分会是我国游戏行业合法主管协会,主要职责和任务是配合、协助政府的游戏产业主管部门对我国从事游戏产品(包含各种类型的游戏机硬件产品和各种类型的游戏软件产品)开发、生产、运营、服务、传播、管理、培训活动的单位和个人进行协调和管理,是全国性的行业组织。

中国出版协会(英文名称: The Publishers Association of China),于1979年12月20日成立,宗旨是在中国共产党领导下,团结全国会员单位,组织出版业从业者,坚持马克思列宁主义、毛泽东思想、邓小平理论和“三个代表”重要思想,坚持科学发展观,全面贯彻执行党的路线、方针、政策,坚持出版工作为人民服务、

为社会主义服务的方向，促进出版事业的发展和出版队伍的建设，维护会员单位的合法权益，推动出版业的创新、改革，推动与香港、澳门、台湾地区及国际出版界的交流与合作，为繁荣社会主义出版事业，为建设一个富强、民主、文明的社会主义中国而奋斗。接受业务主管单位国家新闻出版广电总局和社团登记管理机关民政部的业务指导和监督管理。

中国出版协会下设游戏出版工作委员会，旨在规范游戏出版物市场，使民族游戏产业更加健康和繁荣，其会员涵盖整个游戏产业链，包括国内主要的游戏出版商、开发商、运营商、渠道商、专业媒体等，会员总数 100 余家单位，是每年中国国际数码互动娱乐展览会（CHINAJOY）、中国游戏产业年会（CGIAC）、中国游戏产业调查活动、以及中国游戏十强评选活动的主要组织者。

2、行业主要法律法规

实施日期	法律法规	主要内容
2001/10/25	软件出口管理和统计办法（外经贸技发[2001]604号）	对软件产品出口的管理规范。
2002/01/01	计算机软件保护条例（国务院令[2001]第339号）	通过软件登记和软件著作权的管理条例保护计算机软件著作权人的权益，促进软件产业和国民经济信息化的发展。
2009/04/10	软件产品管理办法（工信部令第9号）	软件产品的登记备案、开发、生产、销售、进出口等环节的管理规范。
2009/09/10	《关于加快文化产业发展的指导意见》	将动漫业和游戏业列为文化产业的发展方向和发展重点产业。增强游戏产业的核心竞争力，推动民族原创网络游戏的发展，提高游戏产品的文化内涵。
2010/08/01	《网络游戏管理暂行办法》（文化部令第49号）	根据该办法，从事网络游戏的经营单位须取得网络文化经营许可证并通过文化行政部门审核与社会公告，其产品不得含有法律、行政法规和国家规定禁止的内容并须通过内容审查。
2013/03/01	《信息网络传播权保护条例》（修订版）（国务院令第634号）	规定权利人行使信息网络传播权，不得违反宪法和法律、行政法规，不得损害公共利益。
2013/04/01	软件企业认定管理办法（工信部联软[2013]64号）	确定软件企业的认定标准及管理办法。

3、行业相关政策

(1) 软件行业相关政策

实施日期	法律法规	主要内容
2000/07/01	关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知（财税[2000]25号）	对我国境内新办软件生产企业经认定后，自开始获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。
2001/09/20	国务院关于进一步完善软件产业和集成电路产业发展有关政策问题的复函（国办函[2001]51号）	为加强对软件和集成电路人才的培养，教育部门应改革现行的软件和集成电路高层次人才培养机制。
2009/09/28	《关于贯彻落实国务院〈“三定”规定〉和中央编办有关解释，进一步加强网络游戏前置审批和进口网络游戏审批管理的通知》（新出联[2009]13号）	网络游戏内容通过互联网向公众提供在线交互使用或下载等运营服务是网络游戏出版行为，必须严格按照国家法规履行前置审批，禁止外商以独资、合资、合作等方式在中国境内投资从事网络游戏运营服务，变相控制和参与网络游戏运营业务。
2009/11/13	《文化部关于改进和加强网络游戏内容管理工作的通知》	网络游戏经营单位通过树立正确的文化价值取向、改进游戏规则、调整产品结构、专设机构人员负责产品内容自身自查、健全企业负责人培训考核制度，建立自我约束机制，要求管理单位完善网络游戏内容的监管制度，进一步强化网络游戏社会监督与行业自律。
2010/10/10	国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定（国发[2010]32号）	到2015年，战略性新兴产业形成健康发展、协调推进的基本格局，对产业结构升级的推动作用显著增强，增加值占国内生产总值的比重力争达到8%左右。
2011/01/01	财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知（财税[2011]100号）	增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。
2011/01/28	进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策（国发[2011]4号）	进一步优化软件产业和集成电路产业发展环境，提高产业发展质量和水平，培育一批有实力和影响力的行业领先企业。
2012/04/06	软件和信息技术服务业“十二五”发展规划	力争到2015年，业务收入突破4万亿元，占信息产业比重达到25%，年均增长24.5%以上，软件出口达到600亿美元。信息技术服务收入超过2.5万亿元，占软件和信息技术服务业总收入比重超过60%。
2016/07/01	《关于移动游戏出版服务管理的通知》（新广出发[2016]44号）	对移动游戏受理、申请出版题材内容、变更运营机构手续等公布了相关管理规定，将提升行业整

		体游戏品质，利于优质游戏内容和优质游戏公司。
--	--	------------------------

(2) 服务外包行业相关政策（含地方性、全国性）

实施日期	法律法规	主要内容
2006/08/10	上海市人民政府印发关于促进上海服务外包发展若干意见的通知（沪府发[2006]26号）	提高对加快发展服务外包重要性的认识，积极承接国际服务外包，重点发展国际离岸服务外包业务。
2006/10/16	商务部关于实施服务外包“千百十工程”的通知（商资发[2006]556号）	“十一五”期间，在全国建设10个具有一定国际竞争力的服务外包基地城市，推动100家世界著名跨国公司将其服务外包业务转移到中国，培育1,000家具有国际资质的大中型服务外包企业，全方位承接国际服务外包业务，实现2010年服务外包出口额在2005年基础上翻两番。
2009/01/15	国务院办公厅关于促进服务外包产业发展问题的复函（国办函[2009]9号）	同意将北京、天津、上海等20个城市确定为中国服务外包示范城市，深入开展承接国际服务外包业务、促进服务外包产业发展试点。
2009/09/23	关于鼓励政府和企业发包促进我国服务外包产业发展的指导意见（财[2009]200号）	积极支持服务外包产业发展，各级政府要抓住服务外包产业发展的难得机遇，把促进政府和企业发包作为推动我国服务外包产业的重点。
2013/02/05	国务院办公厅关于进一步促进服务外包产业发展的复函（国办函[2013]33号）	中央财政继续对地方安排补助资金，对符合条件的企业、单位开展服务外包人才培养、资质认证等给予补助。
2015/01/16	《关于促进服务外包产业加快发展的意见》（国发〔2014〕67号）	到2020年，服务外包产业国际国内市场协调发展，规模显著扩大，结构显著优化，企业国际竞争力显著提高，成为我国参与全球产业分工、提升产业价值链的重要途径。

(二) 公司所处行业概况

1、软件和信息技术服务业

(1) 行业发展概况

软件和信息技术服务业是国家战略性新兴产业，是国民经济和社会信息化的重要基础。随着互联网的快速发展，以及国家日益重视软件和信息技术安全，我国软件和信息技术服务行业近年来保持高速增长，多年的积累促进我国软件和信息技术

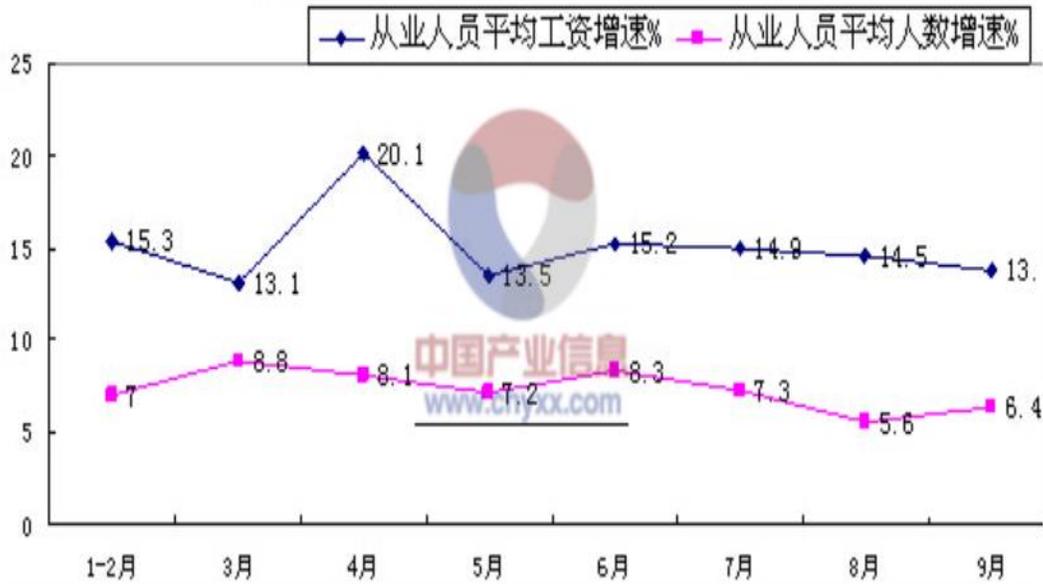
服务产业规模迅速扩大。“十三五”规划提出要扩展网络经济空间，壮大信息经济，把软件信息技术服务产业发展提到新的高度。

（2）软件和信息技术服务行业保持较快增长

进入 21 世纪以来，信息技术已逐渐成为推动国民经济发展和促进全社会生产效率提升的强大动力，软件信息产业作为关系到国民经济和社会发展全局的基础性、战略性、先导性产业受到了越来越多国家和地区的重视。我国政府自上世纪 90 年代中期以来就高度重视我国软件和信息技术服务行业的发展，相继出台一系列鼓励、支持软件和信息技术服务行业发展的政策法规，从制度层面提供了保障行业蓬勃发展的良好环境。

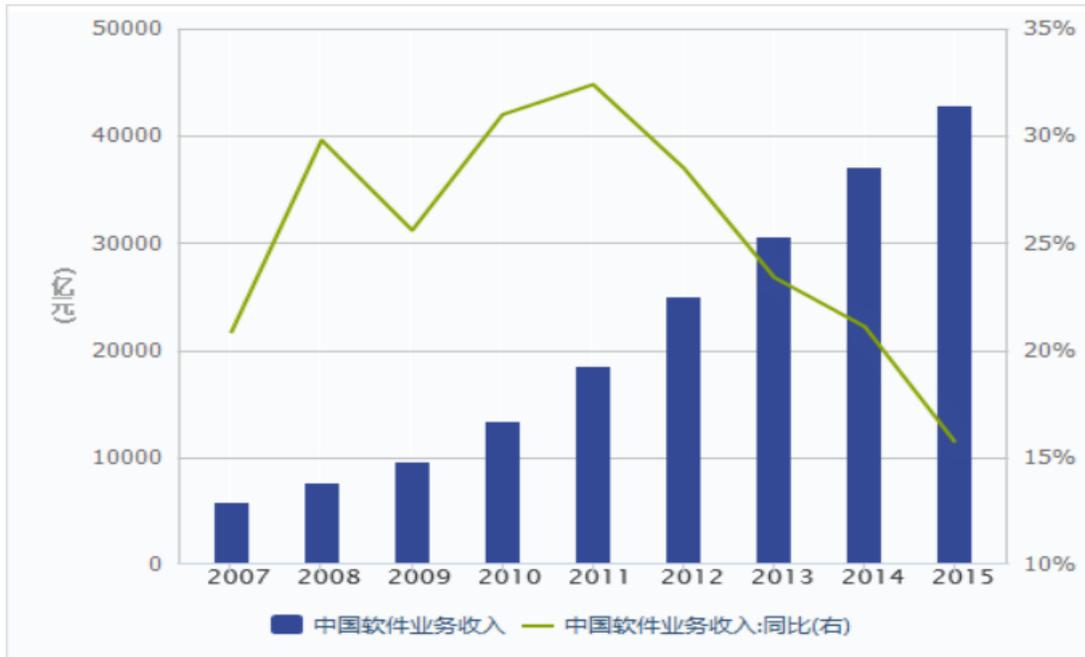
以软件行业为例，在 2014 年，国内软件产品收入达到 11,324 亿元，同比增长 14.65%；实现出口 545 亿美元，较 2013 年增长了 15.5%，较 2005 年增长了 1,414%。在产业规模不断扩大的同时，国内软件行业的产品质量也逐步提升。众多有海外背景的专业人才回归中国，国内软件产品的整体技术水平和核心技术含量大幅提升。2014 年，国内软件行业专利公开数量达到 19,740 件，较 2013 年增长了 1,109 件，较 2005 年增长了 746%。2015 年，国内软件行业实现业务收入为 42,847 亿元，同比增长 15.7%，2007-2015 年，软件行业业务收入年均复合增长率为 27.21%。我国软件和信息技术服务从业人员平均人数超过 533 万人，同比增长 6.4%；从业人员工资总额增长 13.7%。

2015 年 1-9 月软件从业人员和工资增长情况



数据来源：中国产业信息网

2007年—2015年中国软件行业业务收入



数据来源：Wind 资讯

(3) 政策性支持进一步促进软件和信息技术服务行业的有序发展

中央和地方政府也正在加大对软件行业的支持。国家和地方性规划政策《软件和信息技术服务业“十三五”发展规划》、《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》相继推出，进一步规范和引导软件和信息技术服务行业的健康有序发展。在政策指导下，全国各地相应的软件产业园区不断建设，目前，国内具备重大影响力的软件园有成都天府软件园、长沙软件园、大连软件园、大庆软件园、杭州东部软件园、齐鲁软件园、上海浦东软件园、西安软件园、永川软件园、北京中关村、软件园等，各软件园之间通过经常性的联系与合作，交流软件园建设发展经验，研究探讨发展模式，解决存在的问题，有效的促进中国软件信息技术产业发展。与此同时，各软件园通过多种渠道，以多种形式开展国际合作，促进中国软件信息产业走向世界。截至 2015 年底，我国软件单位数为 38222 家，较 2009 年增长了 112.23%。

2009 年—2015 年中国软件单位数



数据来源：Wind 资讯

2、软件外包细分行业

（1）软件外包行业发展概况

自从 20 世纪 90 年代末，印度软件业外包开启了国际服务外包的先河之后，服务外包这一新兴服务业便在全球悄然兴起，并日益受到世界各国的广泛重视。服务外包产生的主要原因，是基于全球信息技术的蓬勃发展和新一轮跨国公司服务业的离岸转移，它使经济全球化在信息技术时代产生了又一次历史性发展，推动了信息技术主导下全球产业结构的重大调整，推动国际分工的深化和世界经济格局的重构，带来了全球服务业的又一次大开放和大发展。在过去十年，全球软件外包行业呈现出良好的发展态势，已逐渐形成以美国、欧洲、日本为主要发包方，以中国、印度、爱尔兰等地区为主要接包方的市场供求格局。

目前，中国已经成为仅次于印度的全球第二大离岸服务外包承接国。发挥中国的人力资源优势、成本优势、体制环境优势，成为全球服务外包产业大国，对于我们调整国内产业结构、加快发展服务业、促进大学生就业、提高对外开放水平，提升国际分工地位，在新一轮全球化中赢得新的发展机遇具有重要意义。

（2）软件外包行业保持快速发展

在国际市场上，中国软件和信息服务外包国际业务收入在近几年呈现出良好的发展势头，2010 年达到 55.7 亿美元的市场规模，2007 年至 2010 年年均复合增长率达 34.68%。2014 年，中国企业共签订服务外包合同 20.4 万份，合同金额和执行金额分别为 1,072.1 亿美元和 559.2 亿美元，分别同比增长 12.2%和 27.4%。其中承接离岸服务外包合同和金额和执行金额分别为 718.3 亿美元和 559.2 亿美元，分别同比增长 15.1%和 27.4%，另外信息技术外包(ITO)执行合同金额为 293.5 亿美元，占比达到 52.5%，同比增长 18.3%；知识流程外包(KPO)合同金额为 186.7 亿美元，占比为 33.4%，同比增长 30.9%。

2012年—2014年我国服务外包行业现状

年份	服务外包合同：万份	合同金额：亿美元	执行金额：亿美元
2012年	14.46	612.8	465.7
2013年	16.74	954.9	638.5
2014年	20.40	1072.1	813.4

数据来源：《2016年-2022年中国软件外包行业市场分析与发展战略报告》

在国内市场上，“十三五”期间，我国将加大经济结构转型力度，软件外包行业作为新兴产业，发展速度将进一步提升，迎来行业发展的黄金阶段。软件外包行业的市场竞争将从单纯规模的扩张转向核心业务的强化和品牌的提升，软件外包的市场规模将不断扩大。从市场需求来看，随着我国产业结构的调整和转型升级，软件与信息服务外包产业的主要市场需求集中在国内。根据《2016年-2022年中国软件外包行业市场分析与发展战略报告》，截止到2014年末，国内软件与信息服务外包收入规模约8885亿元，比2013年同比增长30.1%。从业务区域上看，长三角、珠三角、环渤海三大经济发达地区多年成为国内软件外包市场主要的发包区域。

2011-2014年我国软件与信息服务外包收入规模



数据来源：中国产业信息网

(3) 政策性支持为软件外包行业发展奠定稳定的基础

服务外包产业是我国承接国外有关企业非核心业务进行管理经营的一种现代服务业，具有信息技术承载度高、附加值大、资源消耗低、环境污染少、吸纳大学生就业能力强等特点。发展服务外包产业，有利于转变经济增长方式、优化出口结构、增加高校毕业生就业和扩大国内消费。

目前我国已有 21 个服务外包示范城市，分别是北京、天津、上海、重庆、大连、深圳、广州、武汉、哈尔滨、成都、南京、西安、济南、杭州、合肥、南昌、长沙、大庆、苏州、无锡、厦门，为推进服务外包业发展，中央政府和各地方政府从税收、人才、资金、投资准入等方面纷纷出台了促进软件与服务外包产业发展的措施，2006 年-2013 年，中央财政累计安排并拨付专项资金达 31.5 亿元，其中支持企业人才培训 22.52 亿元，补贴服务外包企业新录用大学以上学历的员工培训达 51 万人次；支持服务外包人才培训机构 1.25 亿元，补助培训人员达 25.15 万人次；支持企业获取国际资质认证 2.53 亿元，支持认证项目 1264 项；支持 21 个试范基地城市服务外包公共平台建设 5.2 亿元，平均每个示范城市累计享受中央财政资助近 2,500 万元。软件服务外包是我国外包服务产业中发展最为迅速和规模较大的行业，相关软件企业从中受益，获得发展的基础。

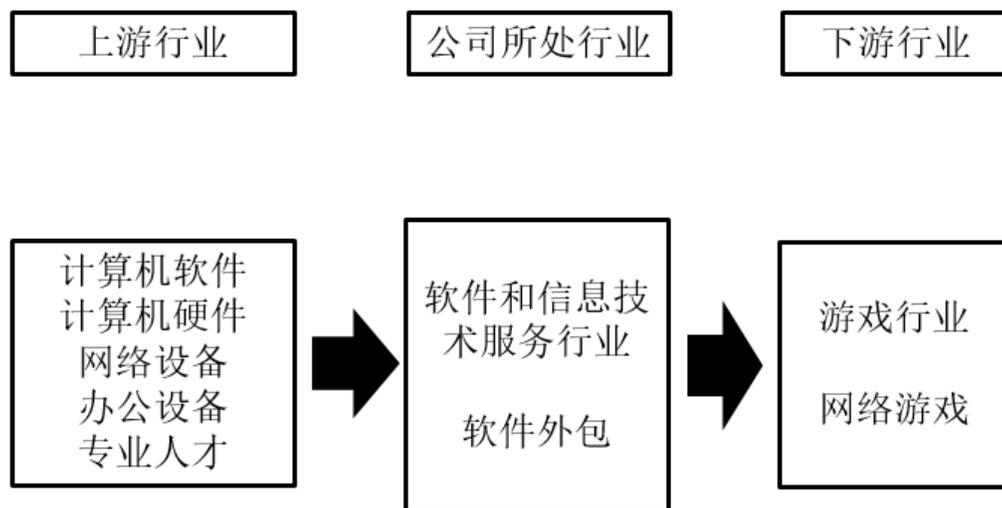
3. 软件和信息技术服务行业的发展具有重要战略意义

经济新常态下，中国制造业进入转型关键期，各个传统产业链条都已开始进行革命性的重构，不断演进出新的组织形态，成为新常态下经济发展强有力的驱动力量。对软件和信息技术服务产业而言，未来变革的方向是如何更好地面向服务、面向应用。软件信息技术正在对生产模式和组织形式带来明显变化，如产业互联网和工业互联网，也在对经济社会生活各个领域的业务系统进行重新定义。软件和信息技术服务产业作为国家的基础性、战略性产业，在促进国民经济和社会发展、转变经济增长方式、提高经济运行效率、推进信息化与工业化融合等方面具有重要的地位和作用，是国家重点支持和鼓励的行业。

4、行业上下游及市场规模分析

(1) 行业上下游分析

公司主要从事游戏美术外包服务业务。公司所处行业上下游如下所示：



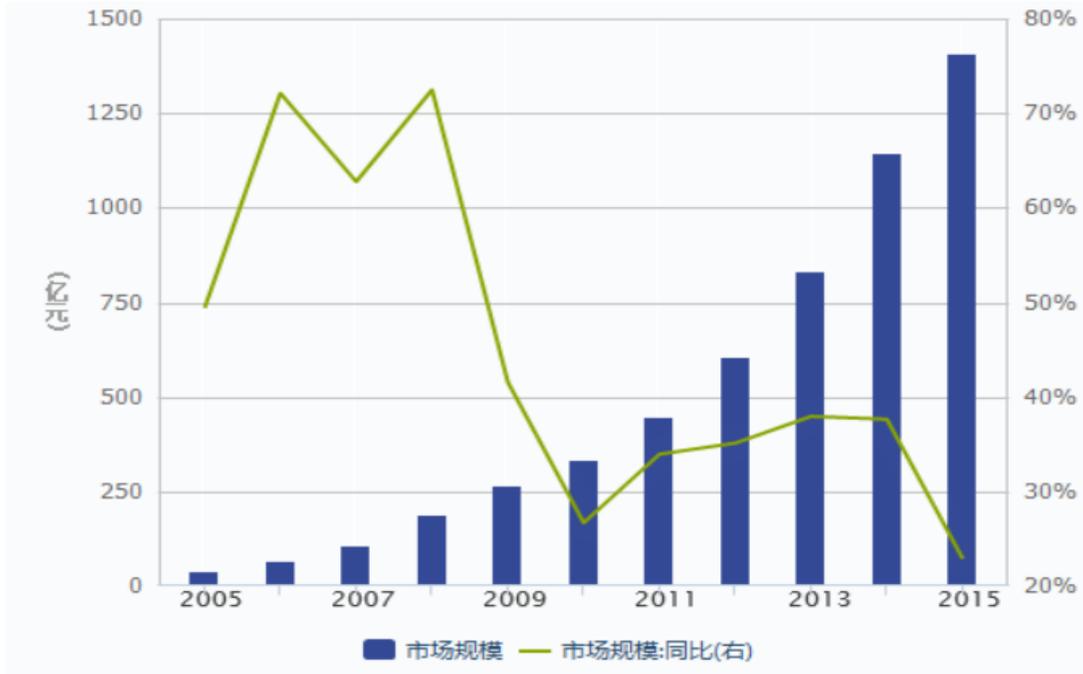
(2) 行业上游情况分析

公司行业上游是计算机软硬件产品，网络设备，办公设备等，该类产品市场供应商众多，价格相对稳定、透明。

(3) 行业下游情况分析

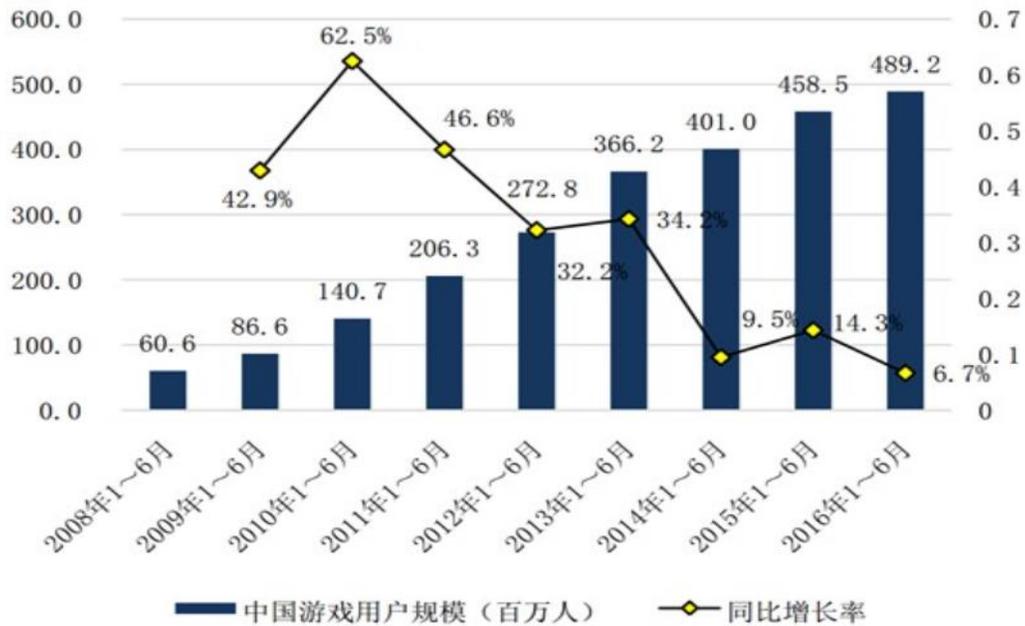
公司下游为游戏行业，公司产品主要应用于网络游戏软件开发，主要客户为腾讯、网易、畅游等游戏软件开发商、运营商。2015年，我国游戏（包括客户端游戏、网页游戏、移动游戏、社交游戏、电视游戏、单机游戏等）市场规模达1,407亿元，同比增长22.9%。2016年上半年，中国游戏用户数量达到4.9亿人，同比增长6.7%。

2005 年-2015 年我国游戏市场规模



数据来源: GPC IDC and CNG

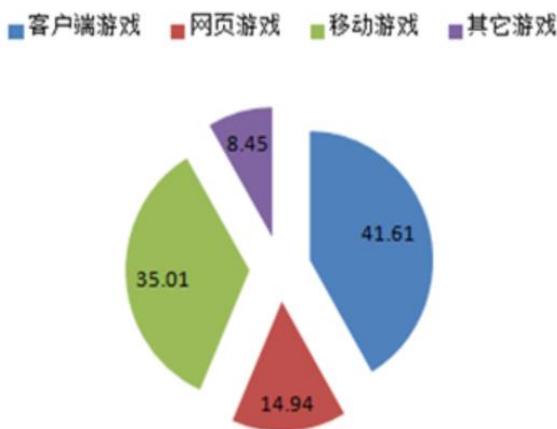
2008 年-2016 年 6 月中国游戏用户数量



数据来源：GPC IDC and CNG

在我国游戏市场中，网络游戏占主导地位，包括客户端游戏、网页游戏、移动游戏和社交游戏。在 2015 年的实际销售收入中，客户端网络游戏市场实际销售收入 611.6 亿元，同比增长 0.4%，在游戏市场总销售收入中占比为 41.61%；网页游戏市场实际销售收入 219.6 亿元，同比增长 8.3%，规模占比为 14.94%；移动游戏实际销售收入为 514.6 亿元，同比增长 87.2%，规模占比为 35.01%。

2015 年网络游戏细分市场份额



数据来源：《2015 中国游戏产业报告》

我国网络游戏市场自 2000 年开始起步，从主要以引进国外游戏为主到国内企业原创游戏占主导地位，取得了长足的进步。近几年，受益于互联网、智能手机的日益普及、网民的快速增长以及国内网游企业的不断发展，网络游戏已经成为一门产值达数百亿元的新兴产业。现如今已经形成游戏开发商到游戏运营商，到游戏渠道商，再到电信运营，最后到网络玩家一条层次分明的网络游戏产业链。网络游戏行业日趋成熟，呈现多元化特征，在客户端游戏、网页游戏和移动游戏各细分游戏领域也都诞生了一批知名企业，根据伽马数据独家撰写的《2016 年 4 月游戏企业品牌影响力报告》，我国知名游戏企业品牌影响力如下所示：



数据来源：《2016年4月游戏企业品牌影响力报告》

从国家政策方面看,2015年李克强总理在政府工作报告中提出要积极发展文化事业和文化产业,并再次提出“大众创业,万众创新”。在监管效率方面,游戏审批程序持续优化,审批时间进一步压缩;在市场环境整治上,政府在打击盗版方面持续发力,多个政府部门发起“剑网行动”整顿市场秩序。在政策扶持方面,每年约有20款游戏入选中国民族网络游戏出版工程,有关管理部门、有关省市给予不同程度扶持,进一步优化游戏产业政策环境。

(4) 行业市场规模分析

当前我国正处于加快转变经济发展方式的攻坚时期,经济全球化不断深入,信息化不断普及,全球软件技术和产业格局孕育着新一轮重大变革,为我国软件和信息技术服务业带来创新突破、应用深化、融合发展的战略机遇。产业政策及宏观经济环境为我国软件和信息技术服务业创造了良好的发展机遇,未来的发展前景广阔。

根据中国软件协会提供的数据显示,我国软件产业规模从 2001 年的 751 亿元扩展到 2012 年的 2.48 万亿元,平均年复合增长率达 36%,大幅高于全球软件产业的平均增长值 7%。截至 2013 年底,全国规模以上软件和信息技术服务业企业合计实现营业收入 30,587 亿元,同比增长 23.4%,我国软件产业规模在全球软件产业中的份额已由 2000 年的 1.2%提升至 2010 年的 18%,截至 2014 年,我国软件行业收入为 37,235 亿元,较 2010 年的 13,589 亿元增长 23,646 亿元,年复合增长率为 28.66%,显著高于同期我国 GDP 的增速,软件行业在国民经济中的地位进一步提升。据工信部公布的数据显示,2016 年 1-2 月,我国软件和信息技术服务业完成软件业务收入 6206 亿元,同比增长 15.50%。其中,软件产品实现收入 1899 亿元,同比增长 11.40%;信息技术服务收入 3,136 亿元,同比增长 15.70%;嵌入式系统软件收入 1,169 亿,同比增长 21.90%。

中国产业信息网发布的《中国软件外包市场竞争格局及发展前景预测报告(2014-2019)》显示,中国的软件外包企业未来可能更多地依赖国内的市场。预测未来两三年,中国的软件外包厂商来自国内市场的业务占比将会达到 60%-70%;而未来 5 年,可能达到 80%。

2011-2020 年我国软件外包行业市场规模



数据来源: 中国产业信息网

（三）进入本行业的主要壁垒

1、专业技术与行业经验壁垒

软件外包行业是技术密集型行业，技术专业性强，由于游戏美术资源制作在策划、设计、制作、修改等过程中都对技术有着较高的要求，没有相关技术或长时间的行业经验无法进入该行业。同时，随着外包市场规模的扩大及外包合作的深入，最终用户从基础信息化满足要求向业务能力提升要求的转变使得接包方在某些垂直行业的经验积累成为发包方关注的重点。对于软件外包企业而言，不仅需要具有较强的跨文化沟通能力，更需要对客户业务需求有比较深入的理解，不断对新产品进行优化，行业经验积累和专业技术成为本行业的进入壁垒。

2、良好客户关系壁垒

客户对软件外包服务商的选择具有“粘性”特征，一旦选定软件外包服务商，没有特殊原因一般不会更换，业务合作具有相对稳定性和长期性，因此软件外包行业客户的稳定性相对较高。客户更注重与软件外包服务商合作的稳定性，偏向于选择经验更加丰富、有优质历史业绩、市场口碑良好的企业进行合作以降低风险，将更多的订单给长期的合作伙伴，这将导致新企业进入行业难度增大，业务发展空间较小。

3、人才壁垒

软件和信息技术服务行业属于知识技术密集程度较高的行业，高素质的研究、开发、销售人才和管理团队是该行业企业成功的关键因素，而人才招聘、管理、培训需要一套比较成熟的流程，专业人才培养周期较长，行业内高素质的技术人才和管理人才相对有限，尤其是具有多年软件外包经验又熟练掌握技术和管理的人才更加稀缺，新进企业将面临高端软件外包人才缺乏的困境，因此该行业人才壁垒较高。

4、行业的规模壁垒

随着行业快速发展，软件外包业务订单越来越向技术层次较高、规模化的公司集中，而小规模公司受限于其自身技术实力，将导致订单量稀少，盈利能力也较差，这将增加行业新进入者的市场风险。

（四）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家产业政策扶持

从国家产业政策来看，公司从事的软件和信息技术服务行业属于国家产业政策鼓励发展的范围。近年来，国家出台的多项产业政策中均涉及到游戏行业，《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》明确提出“加快开发支持虚拟现实、三维重构等技术的内容制作系统和基于互联网、移动互联网的内容管理平台，重点在动漫、游戏、数字影音、数字出版、数字学习、空间地理信息等领域支持自主知识产权的数字内容加工处理技术开发和产业化。促进信息网络、数字内容和智能终端的融合发展，拓展数字影音、数字动漫、健康游戏、网络文学、数字学习等生活领域的内容服务，大力发展生产经营领域的数字内容服务。”国家政策支持，必将加快软件和信息技术服务行业的健康发展，有利于提升整个行业的技术水平、质量水平和盈利水平。

（2）高新技术的发展创造有利条件

高新科技是游戏企业发展的载体。随着互联网、智能移动终端的迅速发展，游戏产业不仅仅局限于原来的电视、影视等多媒体载体，在计算机、智能移动终端等载体迅速渗透，同时高新科技产业用户的增加也为游戏行业提供了更大的市场空间。近年来，随着我国电信基础设施建设及网络环境的不断完善，我国互联网用户保持持续增长，据中国互联网络发展状况统计调查，我国互联网用户由 2007 年的 2.10 亿人增加至 2015 年底的 6.884 亿人。截至 2015 年底，我国互联网普及率首次过半达 50.3%。同时，智能手机终端也呈现高速增长态势，手机网民占比首超 90%，高新

科技的发展为游戏行业的快速发展创造了有利条件，继而有助于软件行业的快速发展。

2、不利因素

(1) 行业竞争加剧

我国游戏美术外包细分行业从业企业数量较多，规模较小，业务模式单一，行业竞争较为充分，单个企业所占的市场份额较低，行业整体集中度较低。市场已经诞生了一批知名的游戏外包公司，如上海预言软件股份有限公司、上海皿鏽软件股份有限公司、江苏原力电脑动画制作有限公司、上海维塔士信息科技有限公司、上海唯晶信息科技有限公司等，公司面临行业竞争加剧的挑战。

(2) 技术替代快

在移动互联网、云计算、物联网等新技术的推动下，原有的信息不对称格局将被打破，依托于大数据整合，传统软件信息技术行业与互联网融合的平台和模式将发生改变，这将会极大地改变传统市场的格局和软件信息技术企业的商业模式，服务模式逐渐取代传统的产品销售模式。因此，软件和信息技术行业必须迎接转型升级，明确转向互联网，否则中国软件信息技术领域将进一步扩大与世界的差距。另外，软件和信息技术行业技术进步快、产品生命周期短、升级频繁、继承性较强等特点。软件信息技术、产品和市场经常出现新的发展浪潮，要求软件信息技术企业必须准确把握软件信息技术和应用行业的发展趋势，持续创新，不断推出新产品和升级产品，以满足市场需求。

(3) 国内企业国际竞争力不足

目前，国内软件信息技术行业的相关企业研发、生产投入与国际企业相比还有差距，国内软件信息技术领域相关的企业较多，但以小企业居多，且这些小企业多数集中在产业低端，大多数都在技术门槛最低的领域，能够解决客户需求具有真正技术集成系统的企业并具有规模的企业较少，整体国际竞争力偏弱。

（五）行业的基本风险及其他运行特征

1、行业的基本风险

（1）政策风险

公司目前业务主要是为游戏行业提供游戏软件外包服务，近年来，国家出台的多项产业政策中均涉及到游戏行业，如《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》等，从目前来说，公司所处行业直接或间接地受到了国家政策的扶持，但不能排除有关扶持政策的变化给公司经营带来的风险。此外，国家多部委先后发布文件及指导意见，对服务外包行业给予了包括税收、人力资源、市场服务等全方位的产业政策支持，为服务外包企业做大做强营造良好环境，若上述环境发生变化，将会对公司的业务产生不利影响。

（2）核心技术人员流失风险

公司业务主要从事游戏软件外包服务等，属于人力资本和知识密集型行业，核心技术人员是公司可持续发展的重要驱动力，也是公司竞争优势的关键所在。虽然经过多年的积累，公司技术人员较为充足，管理团队结构较为稳定，多数人员具有较高学历及行业工作经验，公司也十分重视技术人才的培养和引进，但市场从事游戏软件外包的企业众多，随着市场竞争加剧，企业间对人才争夺的加剧，如公司激励机制和约束机制不跟进，将使公司难以吸引和稳定核心技术人员，公司存在技术人员流失的潜在风险。

（3）行业竞争加剧的风险

近年来，我国游戏软件美术外包服务行业发展速度迅速，行业中诞生了如上海预言软件股份有限公司、上海血鑿软件股份有限公司、江苏原力电脑动画制作有限公司、上海维塔士信息科技有限公司、上海唯晶信息科技有限公司等一批知名企业，但总的来看，行业内的从业企业数量较多，行业竞争较为充分，单个企业所占的市场份额较低，行业整体集中度较低，规模较小，业务模式单一、盈利能力弱的企业

面临着被市场逐步淘汰的风险。如果公司不能及时有效地应对市场竞争，将会面临增长放缓、市场份额下降、盈利能力下降的风险。

2、行业的运行特征

北京、上海等市一直处在我国软件和信息技术快速发展的龙头。近年来，华北、华东和华南等沿海地区信息技术服务业快步跟进，收入增长迅速，份额持续扩大，长三角、珠三角、环渤海三大经济带的信息技术服务需求相对旺盛。因此，软件和信息技术服务业具有较明显的区域特征。

（六）公司的行业地位与竞争优势

1、公司的行业地位与竞争对手

目前公司在方案提供、产品设计制作等方面有很好的专业背景人才，公司的技术和服务质量排在游戏美术外包细分行业的前列。行业内从事游戏美术外包服务的知名企业主要包括上海预言软件股份有限公司、上海皿鏽软件股份有限公司、江苏原力电脑动画制作有限公司、上海维塔士信息科技有限公司、上海唯晶信息科技有限公司等。

主要市场竞争对手：

企业名称	简介	与公司类似的产品
上海预言软件股份有限公司	是一家网络游戏和网络游戏专业开发公司开发公司，同时经营游戏软件外包开发业务	原画设计、像素、人物建模、物体建模、场景、贴图、建模网格优化 (LOD)
上海皿鏽软件股份有限公司	是一家专业游戏外包公司，服务包括高端美术，动画制作、视频游戏整案开发、面向中国市场的 PC，智能手机网络游戏开发	为游戏软件开发商、运营商提供美术外包服务、程序外包服务、自主开展原创手游研发，制作内容包含整体场景，角色，道具，动画等
江苏原力电脑动画制作有限公司	专注于为全球数字娱乐行业提供完整内容的公司。业务涵盖自主知识产权动画电影，游戏、影视内容制作等	游戏业务领域的产品包括：原画及概念设计、3D 模型贴图、游戏绑定、K 帧&Mocap 动画、游戏特效

上海维塔士信息科技有限公司	法资游戏制作公司, 涉足领域较广, 主要侧重于欧美高端业务, 与全球 15 家顶尖游戏公司有合作	主要经营 3D 美术制作、合作开发、原画美术、程序制作、音效、测试等业务
上海唯晶信息科技有限公司	是国内美术外包行业著名企业, 侧重于网络游戏自制开发及委托制作领域	次世代游戏的美术制作

2、公司竞争优势

(1) 客户优势

公司为游戏软件开发商、运营商提供游戏美术资源制作服务等业务。经过多年发展, 公司的产品和服务历经市场考验, 获得了良好的口碑, 已多年与游戏行业领先企业腾讯、网易、北京畅游等保持良好的合作关系。公司通过对下游客户需求的准确分析, 设计出符合客户预期的美术资源解决方案, 公司与上述客户保持着长期稳定的合作关系。

(2) 人才优势

公司所从事业务的关键资源是人力。公司以数据化的管理来大大提升项目的安全性及与客户对接的便捷性。经过多年的积累, 公司管理团队结构稳定, 项目人员具有多年同行业工作经验。公司作为技术密集型企业, 十分重视技术人才的培养和引进, 经过多年探索和不断总结, 公司已经形成了技术水平高超、团队水平一流的良性发展模式。

(3) 品牌优势

公司的主要员工都有着多年的专业经历, 公司服务良好, 设计制造的产品质量优异, 积累了诸多忠实客户。自进入市场, 公司就一直保持着高端、高级、高效的市场品牌形象及企业行为准则, 拥有一批如腾讯、网易等忠实的客户, 公司的技术和服务正逐步被中国市场客户理解并广泛接受。

3、公司经营劣势

（1）公司收入规模偏小

与其他主要竞争对手相比，公司收入及资本规模较小。公司应利用市场多元化的发展契机，将公司业务拓展至游戏、影视、动画、VR 等领域，以实现公司产品的多元化，扩大公司整体销售规模，提升盈利能力，进一步加强公司的市场竞争地位。

（2）公司主营业务对主要客户依赖较大

由于公司为中小型企业，受限于现有的市场地位和下游行业的市场竞争格局，公司的业务集中度较高。报告期内，2016 年 1-7 月、2015 年和 2014 年公司前五大客户的销售收入占各期主营业务收入比重分别为 99.83%、94.48%、97.70%，若未来公司客户一旦终止或大量减少与公司的业务，则将引起公司的销售收入和利润的显著下滑，会对公司的经营业绩产生一定的影响。针对上述风险，公司将在未来加大市场开拓力度，寻找更多的业务来源，分散客户集中度，降低对大客户的依赖。

第三节 公司治理

公司根据《公司法》、《证券法》及其他法律法规要求，已建立健全由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的法人治理结构，形成了权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等法人治理细则。公司的股东大会、董事会、监事会和高级管理层均能够按照公司章程和有关规则、规定赋予的职权依法独立规范运作，履行各自的权利和义务，没有违法违规情况的发生。

一、公司治理情况

（一）公司治理机制及运行情况

报告期内，有限公司阶段，有限公司不设董事会，由童佳璐担任有限公司执行董事，童新平担任有限公司监事。总体上有限公司阶段能够依照《有限公司章程》的规定行使相应的决策、执行和监督职能。有关增资、股权转让等重大事项均召开了股东会，会议决议内容得到了执行，有限公司的经营决策均按照《有限公司章程》规定的程序作出，不存在损害其他股东权益的情况。同时，有限公司存续期间，由于规模较小，未严格建立完备的对外担保、重大投资、关联交易等内部控制制度。

2016年9月，公司整体变更为股份公司后，建立健全了较完善的法人治理结构，建立了股东大会、董事会、监事会，公司的组织结构符合《公司法》及其它现行有关法律、法规的规定，能够满足公司日常管理和生产经营活动的需要。此外，公司还制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《募集资金管理办法》、《内部控制制度》、《关联交易决策制度》等一系列公司治理规章制度。公司现行章程合法有效，三会议事规则合法合规，明确了股东大会、董事会、监事会的构成与职责。股份公司设立以后，公司能够严格执行第一次股东大会建立的各项议事规则。

（二）治理机构及相关人员履行职责情况

股份公司成立后，公司的三会运作进一步规范，程序合法、文件齐全、届次清晰。公司股东大会、董事会将根据《公司章程》及相关制度的规定，认真履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司正常发展。公司监事会将认真履行监管职责，保证公司治理的合法合规，具备切实的监督手段。公司能严格按照《公司法》、《公司章程》及各项议事规则分别召开股东大会、董事会和监事会。“三会”通过的各项决议已执行或正在执行过程中，选举产生的董事、监事和高级管理人员正在按照会议通过的议事规则开展工作。

二、公司董事会对公司治理机制的评估

2016年8月18日，股份公司召开了第一次股东大会，会议通过了股份公司《公司章程》，《公司章程》对投资者关系、纠纷解决机制、关联股东和董事会回避制度等做出了规定。会议审议通过了《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《重大决策事项管理规定》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《募集资金管理办法》、《内部控制制度》、《防止控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等制度文件，同日，股份公司召开了第一届董事会第一次会议，会议审议通过了《总经理工作细则》等制度文件，建立健全了公司治理和内控制度。

（一）董事会对公司治理机制执行情况的讨论

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》设立了董事会、监事会。根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1、投资者关系管理

公司专门制定了《投资者关系管理制度》对投资者关系管理的具体内容作出规定。目前公司董事长是公司投资者关系管理负责人，公司信息披露负责人全面负责公司投资者关系管理工作。沟通内容包括：（1）公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；（2）法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告等；（3）公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；（4）公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；（5）企业文化建设；（6）公司的其他相关信息。

2、纠纷解决机制

公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，依据公司章程，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，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

3、关联股东及董事回避制度

《公司章程》第四十条第三款规定，股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

《公司章程》第七十八条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，有关关联关系的股东应当回避；会议需要关联股东到会进行说明的，关联股东有责任和义务到会如实作出说明。有关关联关系的股东回避和不参与投票表决的事项，由会议主持人在会议开始时宣布。

《公司章程》第一百一十八条规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该

董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

4、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

为加强公司的财务管理，根据财政部颁布的《企业会计准则》，结合公司实际情况，公司制定了财务管理制度，公司财务预算管理、财务报销管理、货币资金管理、票据管理、应收应付管理、资产清查、财务档案管理等方面的工作得到有效执行。

(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会就股份公司成立以来公司治理情况进行了评估，认为公司自股份公司设立以来，建立健全了股东大会、董事会、监事会等制度，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《募集资金管理办法》、《内部控制制度》、《总经理工作细则》、《投资者关系管理制度》等公司治理的基本制度，相关机构和人员能够依法履行职责。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行，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，有利于公司的长远发展。公司现有治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量，有效地识别和控制公司运营中存在的风险，为公司治理机制的合法、有效提供重要保障。

三、最近两年及一期存在的违法违规及处罚情况

(一) 公司最近两年及一期存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年及一期没有发生因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到工商、税务、人力资源和社会保障等部门处罚的情况。

(二) 最近两年及一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年及一期内无因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；无欺诈或其他不诚实行为。

四、公司独立性情况

(一) 业务独立性

公司经营范围为从事游戏软件领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，图文设计、制作，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】，公司已形成独立完整的采购、制作、营销系统，业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司业务独立。

(二) 资产独立性

股份公司成立后，根据各发起人签订的《发起人协议书》，发起人于有限公司变更设立股份公司时的出资已经全部投入并足额到位。股份公司承继了有限公司的各项资产权利和全部生产经营业务，公司具备与生产经营相关且独立于关联方的生产经营系统和配套设施，具有独立的生产经营场所，公司的资产与发起人的资产在产权上已经明确界定并清晰。

(三) 人员独立性

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生；公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控

制的其他企业中兼职的情形。公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的劳动人事管理制度，独立与员工签订劳动合同，公司人员独立。

（四）财务独立性

公司依法制定了内部控制制度，设立了独立的财务部门，并配备了专职财务人员，且财务人员未在任何关联单位兼职。公司建立了独立的财务会计核算体系和财务管理制度等内部管理制度，能够独立做出财务决策，不受控股股东、实际控制人干预。公司独立开设银行账户，独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

（五）机构独立性

公司设置了财务部、人事部、IT部、制作中心、商务中心，其中制作中心下设2D原画部、3D制作部、特效部，商务中心下设海外部和大中华部，公司拥有与上述生产经营相适应的生产、技术和管理人员及组织机构，独立行使经营管理职权。公司具有独立的办公机构和场所，不存在与实际控制人及其控制的其他企业混合办公的情形。公司已按照《公司法》和《公司章程》的规定，建立健全了法人治理结构，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形，公司机构独立。

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的同业竞争情况

1、控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人基本信息详见本公开转让说明书第一节之“四、公司股东情况”之“（一）、实际控制人的认定及变动情况”。公司控股股东、实际控制人出具了避免同业竞争的《承诺函》，承诺避免与公司构成同业竞争。

报告期内，公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争。

2、控股股东、实际控制人控制的其他企业

公司控股股东、实际控制人控制的其他企业基本信息如下：

序号	企业名称	与控股股东、实际控制人的关系	经营范围
1	上海衡趣投资合伙企业（有限合伙）	童佳璐为该企业的执行事务合伙人	实业投资、投资管理【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

公司与上述企业之间不存在同业竞争。

（二）公司与董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其控制的企业之间的同业竞争情况

公司与董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其控制的企业之间不存在同业竞争情况。

（三）公司与持有公司 5%以上股份的股东及其控制的企业之间的同业竞争情况

公司与持有公司 5%以上股份的股东及其控制的企业之间不存在同业竞争情况。

（四）控股股东、实际控制人以及董事、监事、高级管理人员出具的关于避免同业竞争的承诺

为避免发生潜在同业竞争，公司控股股东、实际控制人，公司的董事、监事、高级管理人员以及持有公司 5%以上股份的股东出具了避免同业竞争的《承诺函》，承诺如下：

承诺人作为上海恒域软件股份有限公司（以下简称“公司”）的股东/董事/监事/高级管理人员/核心技术人员，目前未从事或参与与公司存在同业竞争的行为，与公司不存在同业竞争。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，承诺人承诺如下：

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

(2)承诺人在担任公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内,本承诺为有效之承诺。

(3)承诺人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

六、报告期内公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业关于公司资金占用及担保情况

1、资金占用情况

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
童佳璐	150,000.00	2009-6-25	2014-1-9	无息
童佳璐	450,000.00	2015-5-26	2015-6-25	无息
童佳璐	1,000,000.00	2015-5-29	2015-6-25	无息
童佳璐	1,000,000.00	2015-11-12	2015-12-18	无息
童佳璐	850,000.00	2016-1-18	2016-6-6	无息
童佳璐	200,000.00	2016-3-1	2016-3-7	无息
童佳璐	850,000.00	2016-09-1	2016-09-22	5%年利率
童佳璐	1,000,000.00	2016-09-13	2016-09-22	5%年利率

有限公司阶段,公司控股股东、共同实际控制人童佳璐资金占用系个人资金周转调剂需要,公司未收取利息。有限公司阶段内控制度尚不够完善,未对关联方资金占用方面建立专门的内控制度,也未形成相关的书面决议,关联方资金拆借价格

不公允且不必要，但报告期公司现金流状况良好，该资金占用未对公司财务状况和营成果构成重大不利影响。截至 2016 年 7 月 31 日，有限公司阶段所有资金拆借款已全部归还。股份公司成立后，公司现有全体股东召开股东大会，对以上关联交易进行了追溯确认。

股份公司成立后，公司控股股东、共同实际控制人童佳璐因为个人资金周转需要，于 2016 年 9 月向公司拆借 185 万元。本次借款约定童佳璐向公司借款 185 万元，期限一个月，借款年利率 5%。该次资金拆借已根据公司《公司章程》、《关联交易决策制度》、《防止控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等规定，经公司第一届董事会第二次会议、第一届监事会第二次会议及公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过，关联董事、关联股东均进行了回避表决。公司本次关联方资金拆借虽不必要但价格公允，且拆借时间较短，已按照公司现有制度履行相关审批程序，未对公司财务状况和经营成果构成重大不利影响。截至本公开转让说明书签署日，童佳璐已归还本次借款的本金及利息。

以上资金占用均为偶发性关联交易，不具有可持续性。截至本转让说明书签署之日，公司不存在资金被关联方占用的情形。

2、担保情况

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

（二）公司为防止以上行为所采取的具体安排

为进一步完善公司治理，规范公司关联交易和对外担保行为，公司第一次股东大会审议通过了《公司章程》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《重大决策事项管理规定》、《防止控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等制度文件，就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项，从制度上防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。《公司章程》规定，公司的控股股东、实际控制人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、实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东、实际控制人不得利用利润分配、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，控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及本章程的规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。公司对防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源具体安排等事宜见《上海恒域软件股份有限公司关联交易决策制度》。

《公司章程》明确了股东大会、董事会、高级管理人员对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项，并建立了严格的审查和决策程序。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

序号	股东	直接持股数 (股)	直接持股比例 (%)	间接持股数 (股)	间接持股比例 (%)	股份质押或其 他争议事项	职位/与董监、监、 高关系
1	童佳璐	6,127,610	61.2761	256,560	2.5656	无	董事长、总经理
2	顾旭	355,140	3.5514	-	-	无	董事、副总经理
3	贺庆	355,140	3.5514	-	-	无	董事、副总经理
4	童新平	266,420	2.6642	-	-	无	董事/董事长童佳璐之父
5	张鸣	177,700	1.7770	171,040	1.7104	无	董事/董事长童佳璐及董事童新平的近亲属
6	奚琦	157,980	1.5798	-	-	无	监事
7	戴晓捷	266,420	2.6642	-	-	无	董事长童佳璐之妻

合计	7,706,410	77.0641	427,600	4.2760	-	-
----	-----------	---------	---------	--------	---	---

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情形。公司的合伙企业股东不存在属于专业投资机构的情形。

（二）相互之间的亲属关系

公司董事童新平与董事童佳璐为父子关系，公司股东戴晓捷与童佳璐为夫妻关系，公司董事张鸣与公司董事长童佳璐及董事童新平为近亲属关系。除上述情形外，公司董事、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、签订的重要协议情况

除董事童新平、张鸣，监事奚琦外，在公司任职的董事、监事、高级管理人员均与公司签订了劳动合同。

2、签订的重要承诺情况

公司董事、监事、高级管理人员均签订了避免同业竞争的承诺函，详见本节之“五、同业竞争情况”之“（三）控股股东、实际控制人以及董事、监事、高级管理人员出具的关于避免同业竞争的承诺”。

公司的董事、监事、高级管理人员均就公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后减少并规范关联交易事项签订了减少并规范《关联交易承诺函》。

（四）在其他单位兼职情况

序号	姓名	任职情况	在其他单位兼职情况
1	童佳璐	执行事务合伙人	上海衡趣投资合伙企业（有限合伙）

		执行董事	上海新原电气设备有限公司
		执行董事	上海新原电气设备销售有限公司
		监事	上海新金信实业有限公司
		监事	上海新毓工贸有限公司
2	童新平	执行董事兼总经理	上海华盛电力安装装潢工程有限公司
		监事	上海华盛电力配套工程有限公司
		执行董事	上海银电电器设备制造有限公司
		执行董事	上海新金信实业有限公司
		执行董事兼总经理	上海新原楼宇配套有限公司
		董事长	上海新毓工贸有限公司
		监事	上海新原电气设备有限公司
		监事	上海新原电气设备销售有限公司
3	张鸣	有限合伙人	上海衡趣投资合伙企业（有限合伙）
		执行董事兼总经理	上海宽野国际贸易有限公司
		财务经理	上海华盛电力安装装潢工程有限公司

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

1、董事、监事、高级管理人员对外投资情况

序号	姓名	对外投资企业	持股比例（%）
1	童佳璐	上海衡趣投资合伙企业（有限合伙）	60
		上海新金信实业有限公司	30
		上海新原电气设备有限公司	30
		上海新原电气设备销售有限公司	30
		上海新毓工贸有限公司	49
		上海新原楼宇配套有限公司	20
		上海银电电器设备制造有限公司	39
2	童新平	上海华盛电力安装装潢工程有限公司	62.5

		上海新原电气设备有限公司	70
		上海新金信实业有限公司	70
		上海新原电气设备销售有限公司	70
		上海新毓工贸有限公司	51
		上海银电电器设备制造有限公司	40.59
		上海华盛建安市政工程配套有限公司	16.41
		上海华盛电力配套工程有限公司	15.63
		上海新原楼宇配套有限公司	31
3	张鸣	上海衡趣投资合伙企业（有限合伙）	40
		上海新原楼宇配套有限公司	5
		上海宽野国际贸易有限公司	100

注：1、童佳璐、童新平分别间接持有上海银电电器设备制造有限公司 39%、40.59%股份；童新平间接持有上海华盛建安市政工程配套有限公司 16.41%股份；童新平间接持有上海华盛电力配套工程有限公司 15.63%股份，除上述间接持股情况外，均为直接持股。

童佳璐、童新平、张鸣之外的董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资，且上述投资与公司不存在同业竞争情况。

2、董事、监事、高级管理人员与公司存在利益冲突的对外投资情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在与公司利益冲突的对外投资情形。

（六）最近两年及一期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、高级管理人员最近两年及一期未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到过全国股份转让系统公司公开谴责。

（七）对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对本公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员最近两年一期变动情况

(一) 董事最近两年一期变动情况

姓名	2014年1月1日-2016年9月2日	2016年9月2日-至今	变动原因
童佳璐	执行董事	董事长	整体变更改选
顾旭	-	董事	股份公司设立选举
贺庆	-	董事	股份公司设立选举
童新平	-	董事	股份公司设立选举
张鸣	-	董事	股份公司设立选举

(二) 监事最近两年一期变动情况

姓名	2014年1月1日-2016年9月2日	2016年9月2日-至今	变动原因
童新平	监事	-	整体变更改选
奚琦	-	监事会主席	股份公司设立选举
周铭安	-	监事	股份公司设立选举
卞元骏	-	职工代表监事	股份公司设立选举

(三) 高级管理人员近两年一期变动情况

姓名	2014年1月1日-2016年9月2日	2016年9月2日-至今	变动原因
童佳璐	-	总经理	股份公司设立聘任
顾旭	-	副总经理	股份公司设立聘任
贺庆	-	副总经理	股份公司设立聘任
张卫	-	财务负责人	股份公司设立聘任

第四节公司财务

一、审计意见类型及财务报表

(一) 注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年、2015 年和 2016 年 1-7 月的财务会计报告实施审计，并出具了天职业字[2016]13903 号《审计报告》，审计意见为标准无保留意见。

(二) 财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	10,204,751.60	2,724,560.05	3,331,687.15
应收账款	142,675.00	597,885.00	294,125.00
预付款项			
其他应收款	11,456.02	519,295.32	520,147.08
其他流动资产	25,960.83		
流动资产合计	10,384,843.45	3,841,740.37	4,145,959.23
非流动资产：			
固定资产	52,078.12	51,133.94	94,089.52
在建工程			
无形资产			
递延所得税资产			
非流动资产合计	52,078.12	51,133.94	94,089.52

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计	10,436,921.57	3,892,874.31	4,240,048.75
流动负债：			
短期借款			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬	254,771.81	347,639.88	316,158.20
应交税费	4,573.33	349,267.94	115,159.29
其他应付款	202.91	1,984.60	2,616,822.00
流动负债合计	259,548.05	698,892.42	3,048,139.49
非流动负债：			
递延所得税负债			
非流动负债合计			
负债合计	259,548.05	698,892.42	3,048,139.49
股东权益：			
股本	3,753,500.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	4,716,000.00		
专项储备			
盈余公积	277,129.24	277,129.24	76,921.98
未分配利润	1,430,744.28	1,916,852.65	114,987.28
股东权益合计	10,177,373.52	3,193,981.89	1,191,909.26
负债和股东权益总计	10,436,921.57	3,892,874.31	4,240,048.75

利润表

单位：元

项目	2016年1月-7月	2015年度	2014年度
一、营业总收入	2,623,799.98	8,843,821.09	7,664,393.76
其中：营业收入	2,623,799.98	8,843,821.09	7,664,393.76
二、营业总成本	3,199,908.35	6,599,377.86	6,557,445.24
其中：营业成本	2,231,458.95	5,045,027.78	4,976,691.55
营业税金及附加	18,045.44	57,038.06	48,952.27
销售费用	258,200.38	363,580.99	216,045.55
管理费用	694,091.03	1,141,089.84	1,259,064.18
财务费用	-1,887.45	-7,358.81	-7,052.31
资产减值损失			63,744.00
投资收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-576,108.37	2,244,443.23	1,106,948.52
加：营业外收入	90,000.00		
其中：非流动资产处置损失			
减：营业外支出		33,395.00	
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-486,108.37	2,211,048.23	1,106,948.52
减：所得税费用		208,975.60	189,628.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-486,108.37	2,002,072.63	917,319.81
六、其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	-486,108.37	2,002,072.63	917,319.81
八、每股收益			
（一）基本每股收益	-0.28	2.00	0.92
（二）稀释每股收益	-0.28	2.00	0.92

现金流量表

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,265,184.80	9,041,602.68	8,198,997.06
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	92,385.15	8,027.35	7,952.48
经营活动现金流入小计	3,357,569.95	9,049,630.03	8,206,949.54
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	2,920,974.42	5,780,495.47	5,754,649.28
支付的各项税费	530,523.69	555,227.58	660,957.05
支付其他与经营活动有关的现金	372,303.36	709,384.08	1,064,458.85
经营活动现金流出小计	3,823,801.47	7,045,107.13	7,480,065.18
经营活动产生的现金流量净额	-466,231.52	2,004,522.90	726,884.36
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,076.93	11,650.00	56,406.84
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	1,050,000.00	5,050,000.00	150,000.00
投资活动现金流出小计	1,073,076.93	5,061,650.00	206,406.84

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
投资活动产生的现金流量净额	-1,073,076.93	-5,061,650.00	-206,406.84
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	7,469,500.00		
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	1,550,000.00	2,450,000.00	
筹资活动现金流入小计	9,019,500.00	2,450,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	9,019,500.00	2,450,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	7,480,191.55	-607,127.10	520,477.52
加：期初现金及现金等价物余额	2,724,560.05	3,331,687.15	2,811,209.63
六、期末现金及现金等价物余额	10,204,751.60	2,724,560.05	3,331,687.15

所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1月-7月金额					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00			277,129.24	1,916,852.65	3,193,981.89
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年期初余额	1,000,000.00			277,129.24	1,916,852.65	3,193,981.89
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,753,500.00	4,716,000.00			-486,108.37	6,983,391.63
（一）综合收益总额					-486,108.37	-486,108.37
（二）所有者投入和减少资本	2,753,500.00	4,716,000.00				7,469,500.00
1. 股东投入的普通股	2,753,500.00	4,716,000.00				7,469,500.00
2. 其他						
（三）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者（或股东）的分配						

项目	2016年1月-7月金额					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(四) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(五) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(六) 其他						
四、本期期末余额	3,753,500.00	4,716,000.00		277,129.24	1,430,744.28	10,177,373.52

(续)

项目	2015 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00			76,921.98	114,987.28	1,191,909.26
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本期年初余额	1,000,000.00			76,921.98	114,987.28	1,191,909.26
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				200,207.26	1,801,865.37	2,002,072.63
(一) 综合收益总额					2,002,072.63	2,002,072.63
(二) 所有者投入和减少资本						
1. 股东投入的普通股						
2. 其他						
(三) 利润分配				200,207.26	-200,207.26	
1. 提取盈余公积				200,207.26	-200,207.26	
2. 对所有者(或股东)的分配						
(四) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						

项目	2015 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（五）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（六）其他						
四、本期期末余额	1,000,000.00			277,129.24	1,916,852.65	3,193,981.89

(续)

项目	2014 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00			64,145.62	-789,556.17	274,589.45
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本期年初余额	1,000,000.00			64,145.62	-789,556.17	274,589.45
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				12,776.36	904,543.45	917,319.81
(一) 综合收益总额					917,319.81	917,319.81
(二) 所有者投入和减少资本						
1. 股东投入的普通股						
2. 其他						
(三) 利润分配				12,776.36	-12,776.36	
1. 提取盈余公积				12,776.36	-12,776.36	
2. 对所有者(或股东)的分配						
(四) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						

项目	2014 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（五）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（六）其他						
四、本期期末余额	1,000,000.00			76,921.98	114,987.28	1,191,909.26

二、财务报表的编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

（一）主要会计政策和会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报表参照了《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2014 年修订）（以下简称“第 15 号文（2014 年修订）”）的列报和披露要求。

2、会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

本报告期涉及的会计期间为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 7 月 31 日止。

本公司主要为游戏软件开发商、运营商提供游戏美术资源制作等业务，营业周期与其业务服务经营周期有关，相关的资产和负债以相关业务的营业周期作为流动性划分标准。

3、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

4、计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

本公司采用的计量属性本期无变化。

5、现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指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、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

7、金融工具

（1）金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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）、其他金融负债。

（2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：①持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

本公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；②与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；③不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，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，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始

入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，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；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

本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了转入方的，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，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；②未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和。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，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

（4）主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（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)确定其公允价值;初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债,以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

(5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

价值进行检查,如有客观证据表明该金融资产发生减值的,计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试;对单项金额不重大的金融资产,可以单独进行减值测试,或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试;单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产),包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产,期末有客观证据表明其发生了减值的,根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,确认其减值损失,并将原直接计入其他综合收益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

8、应收账款

(1) 单项金额重大并单独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	一般以“金额 50 万元以上(含)”为标准。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

① 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据

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

②账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
半年以内 (含半年)	0	0
半年-1 年 (含 1 年)	5	5
1-2 年 (含 2 年)	10	10
2-3 年 (含 3 年)	20	20
3-4 年 (含 4 年)	50	50
4-5 年 (含 5 年)	80	80
5 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

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

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

9、存货

(1) 存货的分类

存货主要提供劳务过程中耗用的原材料、低值易耗品等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货采用个别计价法。

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

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

10、划分为持有待售资产及终止经营

本公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售资产：

(1) 该非流动资产或该处置组在其当前状况下仅根据出售此类资产或处置组的惯常条款即可立即出售；

(2) 本公司已经就处置该非流动资产或该处置组作出决议并取得适当批准；

(3) 本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；

(4) 该项转让将在一年内完成。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债。

终止经营为满足下列条件之一的已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本公司内单独区分的组成部分：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；

(3) 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

对于持有待售的固定资产，公司将该项资产的预计净残值调整为反映其公允价值减去处置费用后的金额（但不得超过该项资产符合持有待售条件时的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，按上述原则处理。

11、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

① 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总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。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的公允价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

② 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

③除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

（2）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有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，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入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。

采用权益法时，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的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司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，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益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。

(3) 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指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回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(4) 长期股权投资的处置

①部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

②部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

(5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

12、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。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产类别	折旧方法	折旧年限	残值率 (%)	年折旧率 (%)
办公及电子设备	年限平均法	3	0	33.33

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：① 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；② 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；③ 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分 [通常占租赁资产使用寿命的 75%以上(含 75%)]；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上 (含 90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上 (含 90%)]；⑤ 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

13、在建工程

(1) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(2) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备

14、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间

①当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

②若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

③当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

(3) 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

15、无形资产

(1) 无形资产包括土地使用权等，按成本进行初始计量。

(2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

(3) 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(4) 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

- ① 使用和出售在技术上具备可行性；
- ② 已经有意向并已经有具体的使用方案或出售意向及市场进入计划；
- ③ 有足够的技术、财务资源和其他资源完成开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ④ 开发阶段支出能够可靠计量。

自创商誉以及内部产生的品牌、报刊名等，不应确认为无形资产。

16、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

17、职工薪酬

职工薪酬是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外的各种形式的报酬或补偿。本公司的职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

（1）短期薪酬

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

对于利润分享计划的，在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：

本公司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。如果本公司在职工为其提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内，不需要全部支付利润分享计划产生的应付职工薪酬，该利润分享计划适用其他长期职工福利的有关规定。本公司根据经营业绩或职工贡献等情况提取的奖金，属于奖金计划，比照短期利润分享计划进行处理。

（2）离职后福利

①设定提存计划

本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。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，按确定的折现率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

本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，本公司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本公司第一

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。在确定该归属期间时，不考虑仅因未来工资水平提高而导致设定受益计划义务显著增加的情况。

报告期末，本公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。

B 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

C 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益。

（3）辞退福利

辞退福利主要包括：

①在职工劳动合同尚未到期前，不论职工本人是否愿意，本公司决定解除与职工的劳动关系而给予的补偿。

②在职工劳动合同尚未到期前，为鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿，职工有权利选择继续在职或接受补偿离职。

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：

A 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；

B 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。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定

4. 其他长期职工福利

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设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外的其他长期职工福利，按设定受益计划的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

18、预计负债

(1) 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

(2) 本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

19、收入

(1) 销售商品收入

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：①将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务收入

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

20、政府补助

（1）区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的标准

资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；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。

（2）与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分摊，计入当期收益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益；用于补偿以后期间的费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间内计入当期损益。但需经政府相关部门进行验收的项目，在通过验收后计入当期损益。

（3）政府补助的确认时点

政府补助包括，指从政府无偿取得的货币性或非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的补助和与收益相关的补助。政府补助在满足政府补助所附条件并且企业能够收到时，予以确认。

（4）政府补助的核算方法

政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

21、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

(4) 本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：①企业合并；②直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

22、经营租赁、融资租赁

(1) 经营租赁

本公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

本公司为承租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

本公司为出租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

(二) 会计政策、会计估计变更

报告期内公司无会计政策、会计估计变更。

(三) 前期会计差错更正

报告期内公司无前期会计差错更正。

四、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	6%
城市维护建设税	应交流转税额	5%、7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	2%
河道管理费	应交流转税额	1%

税种	计税依据	税率
企业所得税	按应纳税所得额	25%

注1：2016年1月1日前公司采用核定办法按营业收入的10%计算应纳税所得额，按25%税率征收企业所得税。

注2：2016年3月开始，公司从上海闵行区搬至徐汇区，城市建设维护税由5%变更为7%。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标分析

（一）收入的具体确认方法

公司按照《企业会计准则》进行会计核算并编制财务报表，财务核算规范。

公司营业收入主要来源于游戏美术外包服务，客户根据批量下单的美术资源订单中供销双方认可的技术核定的以人/天为单位的耗时数量，按照框架合同中签订每人/天的单价，确认每批量订单的金额。

公司在制作的游戏美术资源订单测试合格并由客户签署验收单时确认收入。收入确认时点为客户验收单签署当日；收入确认依据为客户验收单；收入确认条件为制作的游戏美术资源订单测试合格，客户签署验收单。

公司成本为制作中心员工工资及制作中心资产折旧。公司成本均作为直接成本进行归集，按照订单耗用工时进行分配，并在收入确认的同时进行成本结转，收入成本配比。

报告期内，公司不存在按完工百分比法确认收入的情况。

（二）主营业务收入、成本构成分析

1、主营业务收入占营业收入比例

报告期内，公司营业收入均为主营业务收入，具体情况如下：

单位：元

项目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
主营业务收入	2,623,799.98	100	8,843,821.09	100	7,664,393.76	100

合计	2,623,799.98	100	8,843,821.09	100	7,664,393.76	100
----	--------------	-----	--------------	-----	--------------	-----

公司主营业务突出，报告期内公司主营业务未发生变化。2016年1-7月、2015年度、2014年度，主营业务收入分别为262.38万元、884.38万元、766.44万元。其中2015年收入较2014年增长117.94万元，增长比率为15.39%，收入稳定增长；2016年年化后收入较2015年度有所下滑，主要系公司为应对人员成本上升、人员流动性较大等风险，2016年起公司进行成本优化战略，与上海博思堂职业技能培训学校、内蒙古师范大学等培训机构及专业院校签订合作协议，开展专业人才培养计划，逐批引进及培养专业人才储备力量，在提升公司技术实力的同时保证公司技术人员的稳定性。而2016年上半年由于该计划的前期准备耗费公司管理层和技术高层人员的较大精力，导致其有效人工减少，同时部分员工在此过程中流失，生产工时减少，造成收入减少。

2、主营业务收入按业务类别分析

单位：元

产品类别	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
游戏美术外包收入	2,623,799.98	100.00	8,843,821.09	100.00	7,664,393.76	100.00
合计	2,623,799.98	100.00	8,843,821.09	100.00	7,664,393.76	100.00

报告期内，公司主营业务收入均为游戏美术外包收入。

3、按销售区域分析

单位：元

地区	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
东部	335,191.52	12.78%	3,846,027.25	43.49%	2,546,586.02	33.23%
东南	2,086,320.75	79.52%	4,336,779.69	49.04%	4,927,207.48	64.28%
华北	202,287.71	7.71%	632,334.90	7.15%	110,943.41	1.45%
其他地区			28,679.25	0.32%	79,656.85	1.04%
合计	2,623,799.98	100.00%	8,843,821.09	100.00%	7,664,393.76	100.00%

4、成本构成分析

地区	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比
人员工资	2,215,415.21	99.28%	5,005,486.95	99.22%	4,945,328.40	99.37%
折旧	16,043.74	0.72%	39,540.83	0.78%	31,363.15	0.63%
合计	2,231,458.95	100.00%	5,045,027.78	100.00%	4,976,691.55	100.00%

公司的营业成本主要为美术资源制作人员的工资。2016年上半年由于公司成本优化战略的前期准备耗费公司管理层和技术高层人员的较大精力，部分员工在此过程中流失，直接导致公司成本减少。

六、主要费用及变动原因

报告期内，公司的期间费用情况如下：

单位：元

项目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
期间费用	950,403.96	-	1,497,312.02	-	1,468,057.42	-
其中：销售费用	258,200.38	27.17%	363,580.99	24.28%	216,045.55	14.72%
管理费用	694,091.03	73.03%	1,141,089.84	76.21%	1,259,064.18	85.76%
财务费用	-1,887.45	-0.20%	-7,358.81	-0.49%	-7,052.31	-0.48%
营业收入	2,623,799.98		8,843,821.09		7,664,393.76	
销售费用/营业收入比重	9.84%		4.11%		2.82%	
管理费用/营业收入比重	26.45%		12.90%		16.43%	
财务费用/营业收入比重	-0.07%		-0.08%		-0.09%	
期间费用/营业收入比重	36.22%		16.93%		19.15%	

报告期内，公司各期间的费用明细分析如下：

（一）销售费用

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------

职工薪酬	184,816.68	240,080.99	148,056.55
业务招待费	45,150.00	113,213.00	55,176.00
差旅费	27,442.00	10,287.00	12,813.00
其他	791.70		
合计	258,200.38	363,580.99	216,045.55

报告期内，公司的销售费用主要包括销售人员职工薪酬、业务招待费、差旅费等。销售费用 2015 年较 2014 年增加 147,535.44 元，主要系公司于 2015 年积极拓展业务，公司收入上升，导致销售人员工资及业务招待费用增加。

（二）管理费用

单位：元

项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	427,874.46	566,409.21	526,195.79
办公费	35,284.90	93,133.08	56,232.66
物业费	88,704.20	155,844.96	155,844.96
电费	16,074.28	31,480.40	33,440.58
通讯费	14,153.31	18,205.14	12,957.25
交通费	1,633.40	3,197.37	1,091.54
车辆使用费	28,930.71	29,778.96	16,372.71
业务招待费	37,255.90	164,990.77	283,993.67
差旅费	7,981.00	10,008.00	88,820.00
服务费	23,555.56	49,949.05	46,635.00
累计折旧	6,089.01	15,064.75	17,138.89
其他	6,554.30	3,028.15	20,341.13
合计	694,091.03	1,141,089.84	1,259,064.18

报告期内，公司的管理费用主要包括职工薪酬、办公费用、物业费、电费、业务招待费等，公司两年一期的管理费用金额基本稳定。其中 2016 年财务部等管理部门增加员工导致当年管理费用中的职工薪酬增加；另一方面，2016 年差

旅费有明显的下降，主要系公司 2016 年进行成本优化，严格控制管理人员的业务招待费所致。

（三）财务费用

单位：元

项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
利息收入	2,385.15	8,027.35	7,952.48
手续费	497.70	668.54	900.17
合计	-1,887.45	-7,358.81	-7,052.31

报告期内，公司无银行贷款。公司的财务费用均为负数，主要系公司银行存款获取的利息收入。

（四）所得税

项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
所得税费用	-	208,975.60	189,628.71
其中：当期所得税	-	208,975.60	189,628.71
合计	-	208,975.60	189,628.71

七、重大投资收益

报告期内，公司不存在对外重大投资收益。

八、非经常性损益

（一）非经常性损益明细

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益[2008]》的要求，报告期非经常性损益情况

单位：元

项目	金额（非经常性收益+/非经常性损失-）		
	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度

计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	90,000.00		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-33,395.00	
非经常性损益合计	90,000.00	-33,395.00	
所得税影响金额	22,500.00		
扣除企业所得税影响后的非经常性损益	67,500.00	-33,395.00	
净利润	-486,108.37	2,002,072.63	917,319.81
扣除非经常性损益后的净利润	-553,608.37	2,035,467.63	917,319.81
非经常性损益净影响数占净利润的比例	13.89%	1.67%	-

公司 2016 年非经常性损益主要为公司收到的地方政府给予的政府补助款项。

其中政府补助明细如下：

单位：元

项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度	与资产相关/ 与收益相关
浦江镇企业扶持资金	90,000.00			与收益相关
合计	90,000.00			

（二）非经常性损益对经营成果的影响

2016 年 1-7 月、2015 年度、2014 年度，扣除所得税影响后的非经常性损益金额分别为 6.75 万元、-3.34 万元、0 万元，非经常性损益金额较小，不会对公司的正常生产经营产生影响。

九、资产情况分析

（一）货币资金分析

报告期内，公司账面货币资金的明细如下：

单位：元

项目	2016 年 7 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
现金	0.43	0.43	1,388.83

银行存款	10,204,751.17	2,724,559.62	3,330,298.32
合计	10,204,751.60	2,724,560.05	3,331,687.15

报告期末,公司账面持有的货币资金主要为人民币银行存款,且不存在抵押、质押、冻结等对使用有限制的款项及存放在境外的款项。2016年7月31日银行存款大幅增加主要系2016年公司增资,股东增加投入的货币资金7,469,500.00元。

(二) 应收账款分析

1、应收账款变动情况

报告期内公司应收账款明细如下:

单位:元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款账面余额	206,419.00	661,629.00	357,869.00
减:坏账准备	63,744.00	63,744.00	63,744.00
应收账款账面净值	142,675.00	597,885.00	294,125.00

公司2016年7月31日、2015年12月31日、2014年12月31日应收账款余额分别为206,419.00元、661,629.00元、357,869.00元,各期应收账款余额均较小,但波动较大,主要系公司营业收入主要来源于游戏美术外包收入,客户订单的正常波动导致之相适应的应收账款波动。

2、应收账款账龄

报告期内,公司应收账款总体账龄情况如下:

单位:元

日期	账龄	账面余额	占比(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面净额
2016年7月31日	6个月以内(含6个月)	142,675.00	69.12			142,675.00
	5年以上	63,744.00	30.88	63,744.00	100%	
	合计	206,419.00		63,744.00		142,675.00
2015年12月31日	6个月以内(含6个月)	597,885.00	90.37			597,885.00

	5年以上	63,744.00	9.63	63,744.00	100%	
	合计	661,629.00	100	63,744.00		597,885.00
2014年12月31日	6个月以内(含6个月)	294,125.00	82.19			294,125.00
	5年以上	63,744.00	17.81	63,744.00	100%	
	合计	357,869.00	100	63,744.00		294,125.00

报告期内，公司应收账款的账龄大部分在6个月以内，主要系公司营业收入主要来源于游戏美术外包收入。公司根据实际情况，一般于完成客户游戏美术资源订单的制作时取得的客户确认单时间作为项目完成时点进行收入的确认，同时公司与客户的收款账期通常在1-3个月。公司的主要客户为腾讯、网易等大型公司，付款及时，未出现超出半年未回款的情况。长期挂账应收账款已根据公司坏账政策全额计提坏账准备。

3、应收账款客户情况

(1) 截至2016年7月31日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	2016年7月31日	占比(%)	性质或内容	账龄
珠海金山网络游戏科技有限公司	非关联方	48,150.00	23.33	货款	6个月以内
网易(杭州)网络有限公司	非关联方	46,025.00	22.30	货款	6个月以内
北京畅游天下网络技术有限公司	非关联方	44,000.00	21.32	货款	6个月以内
泉州市电苑电力技术有限公司	非关联方	42,000.00	20.35	货款	5年以上
上海摩耶软件开发有限公司	非关联方	21,744.00	10.52	货款	5年以上
合计		201,919.00	97.82		

(2) 截至2015年12月31日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	2015年12月31日	占比(%)	性质或内容	账龄
网易(杭州)网络有限公司	非关联方	332,085.00	50.19	货款	6个月以内
腾讯科技(深圳)有限公司	非关联方	241,200.00	36.46	货款	6个月以内

泉州市电苑电力技术有限公司	非关联方	42,000.00	6.35	货款	5年以上
广州博冠信息科技有限公司	非关联方	24,600.00	3.72	货款	6个月以内
上海摩耶软件开发有限公司	非关联方	21,744.00	3.28	货款	5年以上
合计		661,629.00	100.00		

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日, 公司应收账款前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	与公司关系	2014 年 12 月 31 日	占比 (%)	性质或内容	账龄
腾讯科技(深圳)有限公司	非关联方	184,800.00	51.64	货款	6个月以内
北京畅游天下网络技术有限公司	非关联方	81,600.00	22.80	货款	6个月以内
泉州市电苑电力技术有限公司	非关联方	42,000.00	11.74	货款	5年以上
网易(杭州)网络有限公司	非关联方	25,625.00	7.16	货款	6个月以内
上海摩耶软件开发有限公司	非关联方	21,744.00	6.07	货款	5年以上
合计		355,769.00	99.41		

报告期内, 公司无转回或收回的情况, 无实际核销的应收账款, 无因金融资产转移而终止确认的应收账款情况, 无转移应收账款且继续涉入形成的资产和负债。

截至 2016 年 7 月 31 日, 应收账款余额中无应收持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

(三) 其他应收款分析

1、报告期内公司其他应收款明细如下:

单位: 元

项目	2016 年 7 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他应收款账面余额	11,456.02	519,295.32	520,147.08
减: 坏账准备			
其他应收款账面净值	11,456.02	519,295.32	520,147.08

2、其他应收款按款项性质列示明细如下:

单位: 元

项目	2016年7月31日	占比(%)	2015年12月31日	占比(%)	2014年12月31日	占比(%)
童新平往来款	-	-	500,000.00	96.28	500,000.00	96.13
备用金及其他	11,456.02	100	19,295.32	3.72	20,147.08	3.87
合计	11,456.02	100.00	519,295.32	100.00	520,147.08	100.00

截至2016年7月31日公司其他应收款为押金、保证金等，均可收回。童新平往来款详见本节“十三、关联方、关联方关系及关联交易”。

3、其他应收款前五名情况

截至2016年7月31日，公司其他应收款前五名情况如下：

名称	性质	金额(元)	账龄	占其他应收账款总额的比例(%)
中国石化销售有限公司上海石油分公司	油卡充值	7,241.02	0-6个月	63.21
北京网聘咨询有限公司上海分公司	服务费	1,600.00	0-6个月	13.97
前锦网络上海有限公司	服务费	1,455.00	0-6个月	12.70
漕河泾新兴技术开发区科技创业中心	保证金	1,000.00	0-6个月	8.73
水桶押金	押金	160.00	5年以上	1.40
合计		11,456.02		100

截至2015年12月31日，公司其他应收款前五名情况如下：

名称	性质	金额(元)	账龄	占其他应收账款总额的比例(%)
童新平	关联方往来	500,000.00	5年以上	96.29
上海德一置行物业管理有限公司	物业费	12,987.08	0-6个月	2.50
中国石化销售有限公司上海石油分公司	油卡充值	6,148.24	0-6个月	1.18
水桶押金	押金	160.00	5年以上	0.03
合计		519,295.32		100

截至2014年12月31日，公司其他应收款前五名情况如下：

名称	性质	金额(元)	账龄	占其他应收账款总额的比例(%)
童新平	关联方往来	500,000.00	5年以上	96.12

名称	性质	金额（元）	账龄	占其他应收账款 总额的比例（%）
上海德一置行物业管理有限公司	物业费	12,987.08	0-6 个月	2.50
张鸣	备用金	3,000.00	0-6 个月	0.58
中国石化销售有限公司上海石油分公司	油卡充值	3,000.00	0-6 个月	0.58
王婷婷	备用金	1,000.00	0-6 个月	0.19
合计		519,987.08		99.97

（四）其他流动资产分析

公司其他流动资产明细如下：

单位：元

项目	2016 年 7 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
预缴企业所得税	25,960.83	-	-
合计	25,960.83	-	-

（五）固定资产分析

1、固定资产情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 7 月 31 日
一、原价合计	476,724.65	23,076.93		499,801.58
其中：办公及电子设备	476,724.65	23,076.93		499,801.58
二、累计折旧合计	425,590.71	22,132.75		447,723.46
其中：办公及电子设备	425,590.71	22,132.75		447,723.46
三、固定资产减值准备累计金				
其中：办公及电子设备				
四、固定资产账面价值合计	51,133.94			52,078.12
其中：办公及电子设备	51,133.94			52,078.12

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
----	------------------	------	------	------------------

一、原价合计	465,074.65	11,650.00		476,724.65
其中：办公及电子设备	465,074.65	11,650.00		476,724.65
二、累计折旧合计	370,985.13	54,605.58		425,590.71
其中：办公及电子设备	370,985.13	54,605.58		425,590.71
三、固定资产减值准备累计金额合计				
其中：办公及电子设备				
四、固定资产账面价值合计	94,089.52			51,133.94
其中：办公及电子设备	94,089.52			51,133.94

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、原价合计	408,667.81	56,406.84		465,074.65
其中：办公及电子设备	408,667.81	56,406.84		465,074.65
二、累计折旧合计	322,483.09	48,502.04		370,985.13
其中：办公及电子设备	322,483.09	48,502.04		370,985.13
三、固定资产减值准备累计金额合计				
其中：办公及电子设备				
四、固定资产账面价值合计	86,184.72			94,089.52
其中：办公及电子设备	86,184.72			94,089.52

报告期内，公司固定资产均为办公及电子设备。公司无暂时闲置固定资产情况，无通过融资租赁和经营租赁租入的固定资产，无未办妥产权证书的固定资产情况。

（六）主要资产减值准备的提取情况

报告期内，公司的资产减值准备的余额情况如下：

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款坏账准备	63,744.00	63,744.00	63,744.00
坏账准备合计	63,744.00	63,744.00	63,744.00

报告期内，公司的资产减值损失主要为应收账款的坏账准备。

十、负债情况分析

（一）应付职工薪酬分析

1、应付职工薪酬

2016年1-7月，应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期支付	2016年07月31日
短期薪酬	332,511.39	2,733,325.21	2,822,335.13	243,501.47
离职后福利中的设定提存计划负债	15,128.49	94,781.14	98,639.29	11,270.34
合计	347,639.88	2,828,106.35	2,920,974.42	254,771.81

2015年，应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期支付	2015年12月31日
短期薪酬	300,427.80	5,615,864.35	5,583,780.76	332,511.39
离职后福利中的设定提存计划负债	15,730.40	196,112.80	196,714.71	15,128.49
合计	316,158.20	5,811,977.15	5,780,495.47	347,639.88

2014年，应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	2014年01月01日	本期增加	本期支付	2014年12月31日
短期薪酬	434,544.54	5,436,203.99	5,570,320.73	300,427.80
离职后福利中的设定提存计划负债	16,682.20	183,376.75	184,328.55	15,730.40
合计	451,226.74	5,619,580.74	5,754,649.28	316,158.20

2、短期薪酬

2016年1-7月，短期薪酬明细如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期支付	2016年07月31日
一、工资、资金、津贴和补贴	302,130.10	2,504,203.11	2,586,617.31	219,715.90
二、职工福利费		13,798.00	13,798.00	
三、社会保险费	27,231.29	182,669.10	190,104.82	19,795.57
其中：医疗保险费	25,415.87	172,329.34	179,344.17	18,401.04
工伤保险费	1,210.28	8,616.47	8,967.21	859.54
生育保险费	605.14	1,723.29	1,793.44	534.99
四、住房公积金	3,150.00	32,655.00	31,815.00	3,990.00
五、工会经费和职工教育经费				
合计	332,511.39	2,733,325.21	2,822,335.13	243,501.47

2015年，短期薪酬明细如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期支付	2015年12月31日
一、工资、资金、津贴和补贴	267,528.10	5,195,222.40	5,160,620.40	302,130.10
二、职工福利费		21,858.90	21,858.90	
三、社会保险费	28,314.70	353,003.05	354,086.46	27,231.29
其中：医疗保险费	26,427.05	329,469.52	330,480.70	25,415.87
工伤保险费	1,258.43	15,689.02	15,737.17	1,210.28
生育保险费	629.22	7,844.51	7,868.59	605.14
四、住房公积金	4,585.00	45,780.00	47,215.00	3,150.00
五、工会经费和职工教育经费				
合计	300,427.80	5,615,864.35	5,583,780.76	332,511.39

2014年，短期薪酬明细如下：

单位：元

项目	2014年01月01日	本期增加	本期支付	2014年12月31日
----	-------------	------	------	-------------

一、工资、资金、津贴和补贴	399,616.56	5,041,165.35	5,173,253.81	267,528.10
二、职工福利费		11,235.50	11,235.50	
三、社会保险费	30,027.98	330,078.14	331,791.42	28,314.70
其中：医疗保险费	28,026.11	308,072.93	309,671.99	26,427.05
工伤保险费	1,334.58	14,670.14	14,746.29	1,258.43
生育保险费	667.29	7,335.07	7,373.14	629.22
四、住房公积金	4,900.00	53,725.00	54,040.00	4,585.00
五、工会经费和职工教育经费				
合计	434,544.54	5,436,203.99	5,570,320.73	300,427.80

3、离职后福利中的设定提存计划负债

单位：元

项目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	本期缴费金额	期末应付未付金额	本期缴费金额	期末应付未付金额	本期缴费金额	期末应付未付金额
基本养老保险	89,672.08	9,805.66	173,108.94	13,313.07	162,209.13	13,842.75
失业保险	8,967.21	1,464.68	23,605.77	1,815.42	22,119.42	1,887.65
合计	98,639.29	11,270.34	196,714.71	15,128.49	184,328.55	15,730.40

(二) 应交税费分析

报告期末，应交税费明细如下：

单位：元

项目	2016年07月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	4,573.33	224,623.43	59,680.55
企业所得税		100,462.97	48,913.91
城市维护建设税		10,993.43	2,984.02
教育费附加		10,989.42	2,984.01
河道管理费		2,198.69	596.80
合计	4,573.33	349,267.94	115,159.29

（三）其他应付款分析

单位：元

项目	2016年07月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
关联方往来款			2,600,000.00
代垫款及其他	202.91	1,984.60	16,822.00
合计	202.91	1,984.60	2,616,822.00

截至2016年7月31日,其他应付款期末余额无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东或关联方款项。关联方往来款详见本节“十三、关联方、关联方关系及关联交易”。

十一、股东权益情况分析

公司股东权益明细如下:

单位：元

项目	2016年07月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本	3,753,500.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	4,716,000.00	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	277,129.24	277,129.24	76,921.98
未分配利润	1,430,744.28	1,916,852.65	114,987.28
所有者权益合计	10,177,373.52	3,193,981.89	1,191,909.26

（一）实收资本（股本）

1、实收资本（股本）变动情况

单位：元

项目	2016年07月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本	3,753,500.00	1,000,000.00	1,000,000.00

2、实收资本（股本）变动情况的说明

单位：元

投资者名称	2015年12月31日		本期增加	本期减少	2016年7月31日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
童佳璐	800,000.00	80.00	1,500,000.00		2,300,000.00	61.28
童新平	200,000.00	20.00		100,000.00	100,000.00	2.66
戴晓捷			100,000.00		100,000.00	2.66
魏中浩			356,600.00		356,600.00	9.50
密定山			187,700.00		187,700.00	5.00
衡趣投资			160,500.00		160,500.00	4.28
顾旭			133,300.00		133,300.00	3.55
贺庆			133,300.00		133,300.00	3.55
张鸣			66,700.00		66,700.00	1.78
奚琦			59,300.00		59,300.00	1.58
沈皞			59,300.00		59,300.00	1.58
严勇			59,300.00		59,300.00	1.58
闻卫			37,500.00		37,500.00	1.00
合计	1,000,000.00	100	2,853,500.00	100,000.00	3,753,500.00	100

续上表:

单位: 元

投资者名称	2014年12月31日		本期增加	本期减少	2015年12月31日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
童佳璐	800,000.00	80.00			800,000.00	80.00
童新平	200,000.00	20.00			200,000.00	20.00
合计	1,000,000.00	100			1,000,000.00	100

续上表:

单位: 元

投资者名称	2014年1月1日		本期增加	本期减少	2014年12月31日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
童佳璐	800,000.00	80.00			800,000.00	80.00

投资者名称	2014年1月1日		本期增加	本期减少	2014年12月31日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
童新平	200,000.00	20.00			200,000.00	20.00
合计	1,000,000.00	100			1,000,000.00	100

公司实收资本（股本）变动情况详见本公开转让说明书“第一节 四、公司股本的形成及其变化”。

（二）资本公积

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年7月31日
资本溢价		4,716,000.00		4,716,000.00
合计		4,716,000.00		4,716,000.00

公司资本公积变动情况详见本公开转让说明书第一节“五、公司股本的形成及其变化”。

（三）盈余公积

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年7月31日
法定盈余公积	277,129.24			277,129.24
合计	277,129.24			277,129.24

续上表：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
法定盈余公积	76,921.98	200,207.26		277,129.24
合计	76,921.98	200,207.26		277,129.24

续上表：

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
----	-----------	------	------	-------------

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
法定盈余公积	64,145.62	12,776.36		76,921.98
合计	64,145.62	12,776.36		76,921.98

公司按照净利润的10%计提盈余公积,其中2014年本公司按弥补以前年度亏损后净利润的10%计提法定盈余公积。

(四) 未分配利润

单位:元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
调整前上年年末未分配利润	1,916,852.65	114,987.28	-789,556.17
调整年初未分配利润合计数(调增+,调减-)			
调整后年初未分配利润	1,916,852.65	114,987.28	-789,556.17
加:本期归属于母公司所有者的净利润	-486,108.37	2,002,072.63	917,319.81
减:提取法定盈余公积		200,207.26	12,776.36
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	1,430,744.28	1,916,852.65	114,987.28

十二、财务指标分析

(一) 偿债能力分析

报告期内,公司的偿债能力指标如下:

项目	2016年07月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动比率(倍)	40.01	5.50	1.36
速动比率(倍)	40.01	5.50	1.36
资产负债率	2.49%	17.95%	71.89%

注:1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

3、资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

报告期内，公司短期偿债能力和长期偿债能力均较强。2016年7月31日，公司流动比率、速动比率均远远大于1，主要原因为2016年公司增资，股东增加资本投入的货币资金7,469,500.00元导致流动资产中的银行存款大幅增加，同时公司不存在借款，经营性负债比例较低。另外，公司属于的服务行业主要依赖人力资源，负债资产少，公司所处行业偿债能力普遍高于市场平均水平。

（二）营运能力分析

报告期内，公司的营运能力指标如下：

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	10.36	17.35	18.83
应收账款周转天数（天）	34.74	20.75	19.12
存货周转率（次）	-	-	-
存货周转天数（天）	-	-	-

注1、应收账款周转率=主营业务收入/（期初应收账款余额+期末应收账款余额）×2

2、应收账款周转天数=360/应收账款周转率

3、存货周转率=主营业务成本/（期初存货余额+期末存货余额）×2

4、存货周转天数=360/存货周转率

公司应收账款周转率较高，主要系公司营业收入来源于游戏美术外包收入，公司与客户的收款账期通常在1-3个月，同时公司的主要客户为腾讯、网易等大型公司，付款及时。2016年1-7月应收账款周转率相对较低主要系当年收入下降导致。

（三）盈利能力分析

报告期内，公司的盈利能力指标如下：

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
综合毛利率	14.95%	42.95%	35.07%
净利润（万元）	-48.61	200.21	91.73
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-55.36	203.55	91.73

归属于普通股股东的净资产收益率	-10.46%	91.30%	125.10%
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净资产收益率	-11.91%	92.82%	125.10%

1、公司产品毛利率及变动分析

报告期内，公司主营业务毛利率情况如下：

单位：元

期间	项目	营业收入	营业成本	毛利	毛利率(%)
2016年1-7月	游戏美术外包	2,623,799.98	2,231,458.95	392,341.03	14.95%
	合计	2,623,799.98	2,231,458.95	392,341.03	14.95%
2015年度	游戏美术外包	8,843,821.09	5,045,027.78	3,798,793.31	42.95%
	合计	8,843,821.09	5,045,027.78	3,798,793.31	42.95%
2014年度	游戏美术外包	7,664,393.76	4,976,691.55	2,687,702.21	35.07%
	合计	7,664,393.76	4,976,691.55	2,687,702.21	35.07%

公司营业收入主要来源于游戏美术外包服务，客户根据批量下单的美术资源订单中供销双方技术核定的以人/天为单位的耗时数量，按照框架合同中签订的每人/天的单价，确认每批订单的金额，即订单金额=订单工时总量*订单工时单价。

报告期内公司收入按与客户结算的订单工时数量和订单工时价格分析如下：

年度	订单工时总量(人/天)	平均订单工时单价(元/人/天)	销售收入(元)
2014年度	9,857.79	777.50	7,664,393.76
2015年度	10,705.04	826.14	8,843,821.09
2016年1-7月	3,180.43	823.65	2,619,554.72

报告期内，公司制作中心人员工资占各期产品成本比例均超过99%，人工支出构成公司产品成本的主体。公司以固定工资加绩效奖金的方式核算工资，报告期内公司人工成本按实际工时总量和制作中心人员工资分析如下：

年度	实际工时总量(人/天)	平均工时成本(元/人/天)	人工成本(元)
2014年度	7,653.00	646.19	4,945,328.40
2015年度	7,852.00	637.48	5,005,486.95
2016年1-7月	3,353.00	660.73	2,215,415.21

结合以上表格进一步分析得出：

年度	生产效率	边际贡献率	毛利率
2014 年度	22.37%	16.89%	35.48%
2015 年度	26.65%	22.84%	43.40%
2016 年 1-7 月	-5.43%	19.78%	15.43%

注：生产效率=订单工时总量/实际工时总量-1

边际贡献率=平均订单工时单价/平均工时成本-1

结合以上表格分析可得出，公司 2016 年 1-7 月较 2015 年度及 2014 年度的毛利率大幅下降，主要系公司当期生产效率即公司每实际工时所能创造的边际贡献的能力下降所致。生产效率大幅下降主要系公司于 2016 年开始实施的人力成本优化调整战略，其前期准备耗费公司管理层和技术高层人员的较大精力，导致其有效人工减少，同时部分成熟员工在此过程中流失，成本优化战略中引进的新员工和实习生的工时效率低于熟练员工水平，高效生产工时减少，整体生产效率下降。

2014 年、2015 年毛利率均有一定程度波动，主要系公司规模较小，生产和销售具有一定弹性，结合各期市场环境及行业特点，上述毛利率波动尚处于合理范围之内。

报告期内，公司主营业务毛利率与同行业可比公司的毛利率比较分析如下：

可比上市/挂牌公司	2015 年度	2014 年度
预言软件 (832626)	58.83%	35.36%
皿墨软件 (835843)	38.27%	59.58%
算术平均值	48.55%	47.47%
恒域股份	42.95%	35.07%

数据来源：可比挂牌公司的定期报告。

与同行业可比公司相比，公司整体规模相对较小，业务种类相对单一，无研发费用，制作人员工资全额计入主营业务成本，导致公司平均毛利率偏低。

2、净资产收益率分析

报告期内，公司的归属于普通股股东的净资产收益率与同行业上市公司的比较如下：

可比上市/挂牌公司	2015 年度	2014 年度
预言软件	24.33%	-0.94%
皿鉴软件	-14.67%	5.09%
算术平均值	4.83%	2.08%
恒域股份	91.30%	125.10%

数据来源：可比挂牌公司的定期报告。

与上述可比公司相比，公司的净资产收益率较高，主要系在美术资源外包行业毛利率基本持平的情况下，公司盈利稳定，公司净资产规模较上述同行业可比公司小导致净资产收益率高。

（四）现金流量分析

报告期内，公司的现金流量状况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-466,231.52	2,004,522.90	726,884.36
投资活动产生的现金流量净额	-1,073,076.93	-5,061,650.00	-206,406.84
筹资活动产生的现金流量净额	9,019,500.00	2,450,000.00	
期末现金及现金等价物净余额	10,204,751.60	2,724,560.05	3,331,687.15

1、经营活动产生的现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	3,265,184.80	9,041,602.68	8,198,997.06
收到的税费返还	-	-	-

收到其他与经营活动有关的现金	92,385.15	8,027.35	7,952.48
经营活动现金流入小计	3,357,569.95	9,049,630.03	8,206,949.54
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	2,920,974.42	5,780,495.47	5,754,649.28
支付的各项税费	530,523.69	555,227.58	660,957.05
支付其他与经营活动有关的现金	372,303.36	709,384.08	1,064,458.85
经营活动现金流出小计	3,823,801.47	7,045,107.13	7,480,065.18
经营活动产生的现金流量净额	-466,231.52	2,004,522.90	726,884.36

报告期内，公司与经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异明细如下：

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-486,108.37	2,002,072.63	917,319.81
加：资产减值准备			63,744.00
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	22,132.75	54,605.58	48,502.04
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	437,088.47	-302,908.24	31,693.26
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-439,344.37	250,752.93	-334,374.75
经营活动产生的现金流量净额	-466,231.52	2,004,522.90	726,884.36

公司经营活动产生的现金流量净额与当期利润基本匹配，主要系公司从事的技术服务业务，客户主要为回款及时的大型网络游戏公司，成本主要为需要及时支付的人员工资成本，利润及时反映在现金流。

2、投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量主要为关联方资金拆借等，其他还有少量购置固定资产的现金支出。

3、筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量主要为 2016 年吸收增资款 7,469,500.00 元；其他与筹资活动有关的现金系关联方拆借资金。

十三、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及相关规定，公司报告期内主要关联方情况如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方	关联方关系
童佳璐	公司控股股东、共同实际控制人、公司董事长、总经理
戴晓捷	公司共同实际控制人

2、不存在控制关系的关联方

（1）公司董事、监事、高级管理人员及持股 5%以上股东

关联方	关联方关系
魏中浩	持有公司股份 5%以上股东
密定山	持有公司股份 5%以上股东
顾旭	公司董事、副总经理
贺庆	公司董事、副总经理
童新平	公司董事
张鸣	公司董事
奚琦	公司监事
周铭安	公司监事
卞元骏	公司监事
张卫	公司财务负责人

（2）上述关联自然人关系密切的家庭成员。

3、关联人控制或有重大影响的关联企业

序号	关联方	关联方关系
1	上海衡趣投资合伙企业（有限合伙）	共同实际控制人童佳璐控制的企业
2	上海华盛电力安装装潢工程有限公司	公司董事童新平控制的企业
3	上海新原电气设备有限公司	公司董事童新平控制的企业
4	上海新金信实业有限公司	公司董事童新平控制的企业
5	上海新原电气设备销售有限公司	公司董事童新平控制的企业
6	上海新毓工贸有限公司	公司董事童新平控制的企业
7	上海银电电器设备制造有限公司	公司董事童新平控制的企业
8	上海新原楼宇配套有限公司	公司董事童新平控制的企业
9	上海宽野国际贸易有限公司	公司董事张鸣控制的企业
10	上海华威企业发展有限公司	持股 5%以上股东密定山控制的企业
11	上海腾隆兴威供电配套设备有限公司	持股 5%以上股东密定山控制的企业
12	上海宣卫机电有限公司	持股 5%以上股东密定山控制的企业
13	上海华灿房地产有限公司	持股 5%以上股东密定山控制的企业
14	上海徐汇区职业培训中心	持股 5%以上股东密定山控制的企业
15	上海创新工艺品有限公司	持股 5%以上股东密定山控制的企业
16	上海恒立皮具饰品厂	持股 5%以上股东密定山控制的企业
17	上海华升劳务协作有限公司	持股 5%以上股东密定山控制的企业
18	上海艺进商贸有限公司	持股 5%以上股东密定山控制的企业
19	上海可园餐饮有限公司	持股 5%以上股东密定山控制的企业
20	上海华贝经贸有限公司	持股 5%以上股东密定山控制的企业
21	爱普香料集团股份有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
22	上海爱普植物科技有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
23	上海凯信生物科技有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
24	上海爱投实业有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
25	上海轶乐实业有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
26	上海正林物业管理有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
27	上海爱普香料种植有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业

28	爱普香料（美国）有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
29	上海爱普食品科技（集团）有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
30	上海乐豪食品配料有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
31	厦门爱普食品科技有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
32	四川爱普食品有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
33	北京爱普凯信食品科技有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
34	河南华龙香料有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
35	上海爱普香料科技有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
36	上海傲罗迈香料技术有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
37	天津爱普北方科技有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
38	郑州爱普食品科技有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
39	沈阳爱普食品科技有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
40	大连爱普食品配料有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
41	青岛爱普食品科技有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
42	广州爱普食品科技有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
43	西安爱普食品科技有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
44	武汉爱普食品配料有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
45	重庆爱普食品配料有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
46	南京爱普食品配料有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
47	昆明爱普凯信食品配料有限公司	持股 5%以上股东魏中浩控制的企业
48	上海浦佳食品科技有限公司	持股 5%以上股东魏中浩有重大影响的企业
49	沈阳浦佳食品销售有限公司	持股 5%以上股东魏中浩有重大影响的企业
50	上海爱普生物有限公司	持有公司股份 5%以上股东魏中浩近亲属控制的企业
51	浙江禾川科技股份有限公司	持股 5%以上股东魏中浩有重大影响的企业
52	上海爱普实业有限公司	持有公司股份 5%以上股东魏中浩近亲属控制的企业
53	上海爱普食品工业有限公司	持有公司股份 5%以上股东魏中浩近亲属控制的企业
54	上海美新生物有限公司	持有公司股份 5%以上股东魏中浩近亲属有重大影响的企业
55	上海美兰湖生物有限公司	持有公司股份 5%以上股东魏中浩近亲属控制的企业

56	上海米开实业有限公司	持有公司股份 5%以上股东魏中浩近亲属控制的企业
57	上海雅思医用材料科技有限公司	持有公司股份 5%以上股东魏中浩近亲属控制的企业

(二) 关联交易

1、偶发性关联交易

偶发性关联交易是指发生频率不高或不具有持续性的交易，报告期内，除关联方资金拆借及关联方房屋租赁外，公司不存在其他偶发性关联交易。

(1) 报告期内，公司关联方资金拆借情况如下：

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
上海华盛电力安装装潢工程有限公司	500,000.00	2009-3-18	2015-12-25	无息
上海华盛电力安装装潢工程有限公司	500,000.00	2009-6-25	2015-12-25	无息
上海华盛电力安装装潢工程有限公司	500,000.00	2009-12-17	2015-12-25	无息
上海华盛电力安装装潢工程有限公司	200,000.00	2010-5-13	2015-12-25	无息
上海华盛电力安装装潢工程有限公司	200,000.00	2010-9-17	2015-12-25	无息
上海华盛电力安装装潢工程有限公司	200,000.00	2012-5-14	2015-12-25	无息
上海华盛电力安装装潢工程有限公司	500,000.00	2012-6-18	2015-12-25	无息
拆出				
童新平	500,000.00	2013-10-31	2016-7-18	无息
童佳璐	150,000.00	2009-6-25	2014-1-9	无息
童佳璐	450,000.00	2015-5-26	2015-6-25	无息
童佳璐	1,000,000.00	2015-5-29	2015-6-25	无息
童佳璐	1,000,000.00	2015-11-12	2015-12-18	无息
童佳璐	850,000.00	2016-1-18	2016-6-6	无息
童佳璐	200,000.00	2016-3-1	2016-3-7	无息
童佳璐	850,000.00	2016-09-1	2016-09-22	5%年利率
童佳璐	1,000,000.00	2016-09-13	2016-09-22	5%年利率

(2) 关联方租赁

截至本公开转让说明书签署之日，公司的经营场地位于上海市徐汇区中山西路 2020 号华宜大厦 1 号楼 702A 室，该场地系由公司控股股东、共同实际控制人童佳璐无偿提供。该房屋系根据 2013 年 12 月 31 日公司与控股股东、共同实际控制人童佳璐签署的《房屋租赁协议》，约定童佳璐将位于上海市徐汇区中山西路 2020 号 702A 室的房屋无偿租赁给公司使用，租赁期限自 2014 年 1 月 1 日至 2033 年 12 月 31 日止。

（三）关联交易对财务状况和经营成果的影响

1、关联资金拆借

（1）关联资金拆借程序履行情况、必要性、定价及公允性

有限公司阶段，公司控股股东、共同实际控制人童佳璐资金占用系个人资金周转调剂需要，公司未收取利息。有限公司阶段内控制度尚不够完善，未对关联方资金占用方面建立专门的内控制度，也未形成相关的书面决议，关联方资金拆借价格不公允且不必要，但报告期公司现金流状况良好，该资金占用未对公司财务状况和经营成果构成重大不利影响。截至 2016 年 7 月 31 日，有限公司阶段所有资金拆借款已全部归还。公司于 2016 年 8 月 18 日召开了创立大会暨第一次股东大会、第一届董事会第一次会议、第一届监事会第一次会议，对公司报告期内发生的关联交易进行了确认。

股份公司成立后，公司控股股东、共同实际控制人童佳璐因为个人资金周转需要，于 2016 年 9 月 1 日和 9 月 13 日累计向公司拆借 185 万元。本次借款约定童佳璐向公司借款 185 万元，期限一个月，借款年利率 5%。该次资金拆借已根据公司《公司章程》、《关联交易决策制度》、《防止控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等规定，经公司第一届董事会第二次会议、第一届监事会第二次会议及公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过，关联董事、关联股东均进行了回避表决，并签署了借款协议，确认上述借款系“按市场公允约定借款利率，经双方平等协商确定，不存在损害公司及股东利益的情形”。公司本次关联方资金拆借虽不必要但价格公允，且拆借时间较短，已按照公司现有制度履行相关审批程序，未对公司财务状况和经营成果构成重大不利影响。

公司控股股东、共同实际控制人童佳璐已于 2016 年 9 月 22 日归还本次借款的本金及利息。

(2) 关联资金拆借不具有持续性

以上资金占用均为偶发性关联交易，不具有可持续性。申报审查期间，公司实际控制人、控股股东及其关联方未再发生占用公司资金的情况，也未发生违反关联方出具的承诺的情形。公司制定了《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》，就防止控股股东及关联方占用资金的原则、股东行为规范、责任追究及处罚等进行了规定，制定了《关联交易决策制度》，就关联交易审议程序进行了规定，同时公司控股股东、共同实际控制人童佳璐于 2016 年 9 月 23 日出具了《关于避免资金占用的承诺函》，承诺严格遵守《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》、《防止控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等规范公司治理相关制度的规定，避免占用恒域股份资金情形的发生。

2、关联方租赁

由于办公需要，公司存在向关联方租赁办公楼的情形，该办公楼系公司共同实际控制人童佳璐无偿向公司提供，关联租赁是必要的。由于是公司目前规模不大，共同实际控制人童佳璐为公司无偿提供办公场所有利于公司的经营，且《租赁协议》约定租赁期限 20 年长期稳定，故关联租赁未对公司财务状况和经营成果构成重大不利影响。股份公司成立后，公司现有全体股东召开股东大会，对以上关联交易进行了追溯确认。由于关联方租赁为公司生产办公需要，关联方租赁具有必要性、持续性。

(四) 规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议

事规则》及《关联交易决策制度》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，主要内容如下：

1、关联交易的审批权限

《关联交易决策制度》中明确了股东大会、董事会及总经理的关联交易决策权限：

第十条关联交易分为日常性关联交易和偶发性关联交易。

第十一条日常性关联交易指公司和关联方之间发生的购买原材料、燃料、动力，销售产品、商品，提供或者接受劳务，委托或者受托销售，投资（含共同投资、委托理财、委托贷款），财务资助（公司接受的）等的交易行为。

第十二条除了日常性关联交易之外的为偶发性关联交易。

第十四条对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。

第十五条除日常性关联交易之外的其他关联交易，公司应当经过股东大会审议并以临时公告的形式披露。

第十六条 公司与关联方进行下列交易，可以免于按照关联交易的方式进行审议和披露：

1、一方以现金认购另一方发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他证券品种；

2、一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他证券品种；

3、一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或者报酬。

4、公司与合并报表范围内的控股子公司发生的或者上述控股子公司之间发生的关联交易。

第二十条公司拟与关联人发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产除外）金额在 100 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上（含 5%）的关联交易，应当由公司董事会审议通过后提交公司股东大会审议决定。

第二十一条公司拟与关联法人发生的交易（公司提供担保、受赠现金除外）金额在 10 万以上（含 10 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上（含 0.5%）的关联交易，以及公司拟与关联自然人发生的交易金额在 10 万元以上的关联交易，以及公司拟与总经理发生的关联交易由公司董事会审议决定。

第二十二条授权公司总经理决定的关联交易（公司提供担保除外）：

（一）与关联法人进行的金额低于 10 万元的关联交易；

（二）与关联法人进行的金额高于 10 万元，但低于公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 的关联交易；

（三）与关联自然人进行的金额低于 10 万元的关联交易。

第二十三条公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议决定。

2、关联交易决策程序

本公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易制度》等制度中规定关联交易实行回避制度。

（1）《公司章程》中关于回避的规定

《公司章程》第四十条第三款规定，股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

《公司章程》第七十八条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，有关联关系的股东应当回避；会议需要关联股东到会进行说明的，关联股东有责任和义务到会如实作出说明。有关联关系的股东回避和不参与投票表决的事项，由会议主持人在会议开始时宣布。

《公司章程》第一百一十八条规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须

经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将
该事项提交股东大会审议。

(2) 《关联交易决策制度》中关于回避的规定

第十三条 公司关联交易应当遵循以下基本原则：

- (一) 符合诚实信用原则；
- (二) 不损害公司及非关联股东合法权益原则；
- (三) 关联方如享有公司股东大会表决权，应当回避表决；
- (四) 有利害关系的董事，在董事会对该事项进行表决时，应当回避；
- (五) 公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请专业评估师或独立财务顾问；

第二十四条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也
不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即
可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联
董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- (一) 交易对方；
- (二) 在交易对方任职，或者在能直接或者间接控制该交易对方的法人或其
他组织任职；
- (三) 拥有交易对方的直接或者间接控制权的；
- (四) 交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范
围参见第五条第（四）项的规定）；
- (五) 交易对方或者其直接或者间接控制人的董事、监事和高级管理人员的
关系密切的家庭成员（具体范围参见第五条第（四）项的规定）；
- (六) 公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

第二十五条 股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

- (一) 交易对方；
- (二) 拥有交易对方直接或者间接控制权的；
- (三) 被交易对方直接或者间接控制的；
- (四) 与交易对方受同一法人或者自然人直接或者间接控制的；

(五) 交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围参见第五条第（四）项的规定）；

(六) 在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；

(七) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或者影响的。

(3) 《股东大会议事规则》中关于回避的规定

第三十七条股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东在股东大会表决时，应当自动回避并放弃表决权。会议主持人应当要求关联股东回避。无须回避的任何股东均有权要求关联股东回避。

被提出回避的股东或其他股东如对关联交易事项的定性及由此带来的在会议上披露利益并回避、放弃表决权有异议的，可申请无须回避董事召开临时董事会会议作出决定，该决定为终局决定。

第四十一条股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。

(4) 《董事会议事规则》中关于回避的规定

第十八条委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：

(一) 在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托；

第二十六条出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：

(一) 《公司章程》和公司《关联交易决策制度》规定的与其有关联关系的关联交易；

(二) 董事本人认为应当回避的情形；

(三) 《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在关联董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关

系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

（五）公司已采取的减少关联交易的措施

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》等相关制度都完善了关联交易决策权限和程序。对于正常的、有利于公司发展的关联交易，公司将遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按制度规范操作，确保交易的公允，并对关联交易予以充分及时披露。

2016年8月，公司的董事、监事、高级管理人员及持股5%以上的股东就公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后减少并规范关联交易事项签订减少并规范《关联交易承诺函》，承诺不利用董事、监事、高级管理人员及持股5%以上的股东的地位，损害公司或其他股东合法利益。承诺人及其附属企业将尽量避免、减少与公司发生关联交易，如因客观情况导致必要的关联交易无法避免的，承诺人及其附属企业将严格遵守法律法规、上海恒域软件股份有限公司的《公司章程》和上海恒域软件股份有限公司的《关联交易决策制度》的规定，按照公平、合理、通常的商业准则进行。

（六）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况

报告期内，公司不存在董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况。

十四、需提醒投资者关注财务报表中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司未发生影响本会计报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

（二）或有事项或其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司存在一宗未决诉讼，具体情况如下：

1、公司诉讼、仲裁的具体事由和进展情况

杨静系公司原劳务派遣员工，于2012年9月17日与前锦网络信息技术（上海）有限公司（以下简称“前锦网络”）建立劳动关系，并自该日起由前锦网络派遣至公司从事3D场景制作工作。杨静因劳动报酬等事宜与前锦网络和公司发生争议。

2016年3月7日，杨静向上海市徐汇区劳动人事争议仲裁委员会（以下简称“徐汇劳动仲裁委”）提出仲裁申请，要求前锦网络支付其被派遣至公司期间的病假工资、生育津贴、医药费、其他应发工资及其他经济补偿合计116,604.07元，并要求公司承担连带责任。

2016年5月19日，徐汇劳动仲裁委作出徐劳人仲（2016）办字第577号《裁决书》，裁定前锦网络向杨静支付病假工资、生育津贴、医药费、其他应发工资及其他经济补偿合计76,351.24元。

2016年6月2日，杨静及前锦网络均不服裁决，向上海市徐汇区人民法院提起诉讼。其中，杨静要求前锦网络支付其被派遣至公司期间的病假工资、生育津贴及其他应发工资合计116,604.07元，并要求公司承担连带责任。

2016年8月22日，徐汇法院出具（2016）沪0104民初27784号《民事裁定书》裁定并案审理。截至本公开转让说明书签署之日，该案尚在审理中。

2、前述事项对公司持续经营的影响及公司采取的措施

公司未决诉讼第一被告系前锦网络，根据《劳动合同法》，用工单位仅在劳务派遣中存在过错并因该过错造成劳动者损害的，用工单位才承担连带赔偿责任；该项诉讼涉及金额 116,604.07 元，金额较小，不涉及公司正常经营、公司股权及重大资产，不会对公司的持续经营造成重大不利影响。

公司接到应诉通知后，积极配合案件审理工作，力图妥善解决前述纠纷。此外，公司将进一步完善人力资源管理制度，健全完善用人机制和劳动关系协调机制，避免在未来经营中出现重大劳资纠纷及对公司持续经营造成不利影响。

十五、报告期内，公司进行资产评估情况

2016 年 8 月 18 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将公司类型由有限责任公司变更为股份有限公司，名称变更为上海恒域软件股份有限公司。

2016 年 8 月 3 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《审计报告》（天职业字[2016]13903 号），截至 2016 年 7 月 31 日，有限公司的净资产为 1,017.74 万元。

公司委托沃克森（北京）国际资产评估有限公司对公司的全部资产及负债进行了资产评估，评估基准日为 2016 年 7 月 31 日，并于 2016 年 8 月 3 日出具了《评估报告》（沃克森评报字[2016]第 0872 号）。该次评估主要采用资产基础法进行评估，评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
流动资产	1,038.48	1,038.48		
非流动资产	5.21	5.76	0.55	10.56
其中：长期股权投资				
固定资产	5.21	5.76	0.55	10.56
其中：房屋建筑物类				
无形资产				

其中：土地使用权				
递延所得税资产				
资产总计	1,043.69	1,044.24	0.55	0.05
流动负债	25.95	25.95		
非流动负债				
负债总计	25.95	25.95		
净资产	1,017.74	1,018.29	0.55	0.05

评估结果中主要增值部分为固定资产中升级后的电子设备。股份公司设立时，未按上述评估结果调整本公司的资产、负债的账面值。

十六、公司持续经营能力自我评估

公司持续经营能力从营运记录、资金筹集能力、行业发展趋势、市场竞争情况、公司核心优势情况方面具体分析如下：

1、公司营运记录

公司现金流较平稳，其中 2016 年 1-7 月由于 2016 年两轮增资，现金流净增加 748.02 万元，2016 年 7 月 31 日货币资金 1,020.48 万元，公司现金流状况良好，资金充裕。

2016 年起公司进行成本优化战略，与上海博思堂职业技能培训学校、内蒙古师范大学等培训机构及专业院校签订合作协议，开展专业人才培养计划，逐批引进及培养专业人才储备力量，在提升公司技术实力的同时保证公司技术人员的稳定性。而 2016 年上半年由于该计划的前期准备耗费公司管理层和技术高层人员的较大精力，导致其有效人工减少，同时部分员工在此过程中流失，生产工时减少，造成收入减少。截至本转让说明书签署日，公司部分实习生已完成初期培训，技术高层指导画师停止洽谈、培训，同时公司对客户进行优化，新拓展了征途信息技术有限公司（巨人网络）等业内知名客户，营业收入企稳回升。

公司 2016 年在保持与原有业内知名大客户腾讯科技（深圳）有限公司、网易（杭州）网络有限公司、北京畅游天下网络技术有限公司订单制作的基础上，对原有客户进行了优化，积极与业内知名客户洽谈合作并先后拓展了征途信息技术有限公司（巨人网络）等几家业内知名客户。

综上，公司现金流状况良好，营业收入在成本优化战略中企稳回升，交易客户稳定增加，预期可持续经营能力较强。

2、公司资金筹集能力

公司主要通过股权进行筹资，2016 年公司进行了两次增资，新增股东投资款共计 746.95 万元，补充了公司实施成本优化战略扩张现有业务规模的流动资金，优化了公司财务结构，提高了公司盈利水平和抗风险能力。公司所属的行业发展趋势良好，大量投资者有意向加入，公司资金筹集能力较强，能够支持公司可持续经营。

3、公司所处行业发展趋势

在公司所处软件和信息技术服务业是国家战略性新兴产业，是国民经济和社会信息化的重要基础。随着互联网的快速发展，以及国家日益重视软件和信息技术安全，我国软件和信息技术服务行业近年来保持高速增长，多年的积累促进我国软件和信息技术服务产业规模迅速扩大。“十三五”规划提出要扩展网络经济空间，壮大信息经济，把软件信息技术服务产业发展提到新的高度。

在公司所处的软件外包细分行业，中国已经成为仅次于印度的全球第二大离岸服务外包承接国。在国际市场上，中国软件和信息服务外包国际业务收入在近几年呈现出良好的发展势头。在国内市场上，“十三五”期间，我国将加大经济结构转型力度，软件外包的市场规模将不断扩大。此外，政策性支持也为本公司所处为软件外包行业发展奠定稳定的基础。

公司下游为游戏行业，公司产品主要应用于网络游戏软件开发，主要客户为腾讯、网易、畅游等游戏软件开发商、运营商。受益于互联网、智能手机的

日益普及、网民的快速增长以及国内网游企业的不断发展,网络游戏已经成为一门产值达数百亿元的新兴产业,可见公司所处行业发展前景广阔。

综上,公司所处行业增长势头强劲,预期可持续经营能力强。

4、市场竞争情况

游戏美术外包服务行业公司较多,目前公司在方案提供、产品设计制作等方面有很好的专业背景人才,公司的技术和服务质量排在游戏美术外包细分行业的前列,且已多年与游戏行业领先企业腾讯、网易、北京畅游等保持良好稳定的合作关系,市场竞争优势较强,预期可持续经营能力较强。

5、核心优势情况

游戏美术资源制作在策划、设计、制作、修改等过程中都对技术有着较高的要求,技术专业性强,公司人才培养多年,并一直保持着高端、高级、高效的市场品牌形象及企业行为准则,已多年与游戏行业领先企业腾讯、网易、北京畅游等保持良好的合作关系。公司有良好的人才优势、品牌优势和客户优势,公司核心优势较显著,预期可持续经营能力较强。

综上,公司资金筹集能力较强,现金流状况良好,营业收入在成本优化战略中企稳回升,交易客户稳定增长,公司所处行业增长势头强劲,公司核心优势较显著,市场竞争优势较强,公司在可预见的未来具有持续经营能力。

十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

(一) 报告期内股利分配政策

公司按照《公司法》和《公司章程》执行股利分配政策:

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

(二) 报告期内，公司利润分配情况

报告期内，公司未进行利润分配。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公开转让后，公司将依据《公司法》、《公司章程》等规定，执行以下股利分配政策：

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司的利润分配政策为：

（一）公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；

（二）公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；

（三）公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途；

（四）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司不存在控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十九、影响公司持续经营的风险因素与评估

公司在经营过程中，由于所处行业的特点以及公司本身特点，提示投资者应对公司可能出现的以下重大事项或风险予以充分关注：

（一）行业政策变化风险

公司目前业务主要是为游戏行业提供游戏软件外包服务，近年来，国家出台的多项产业政策中均涉及到游戏行业，如《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》等，从目前来说，公司所处行业直接或间接地受到了国家政策的扶持，但不能排除有关扶持政策的变化给公司经营带来的风险。此外，国家多部委先后

发布文件及指导意见，对服务外包行业给予了包括税收、人力资源、市场服务等全方位的产业政策支持，为服务外包企业做大做强营造良好环境，若上述环境发生变化，将会对公司的业务产生不利影响。

（二）行业竞争加剧的风险

近年来，我国游戏软件美术外包服务行业发展速度迅速，行业中诞生了如上海预言软件股份有限公司、上海皿鉴软件股份有限公司、江苏原力电脑动画制作有限公司、上海维塔士信息科技有限公司、上海唯晶信息科技有限公司等一批知名企业，但总的来看，行业内的从业企业数量较多，行业竞争较为充分，单个企业所占的市场份额较低，行业整体集中度较低，规模较小，业务模式单一、盈利能力弱的企业面临着被市场逐步淘汰的风险。如果公司不能及时有效地应对市场竞争，将会面临增长放缓、市场份额下降、盈利能力下降的风险。

（三）实际控制人控制不当的风险

童佳璐与戴晓捷系夫妻关系，二人合计持有公司 682.163 万股份，占股份总数的 68.2163%，二人为公司的共同实际控制人。虽然公司自股份公司成立以来，已经建立起一整套完善的内部控制制度，但公司共同实际控制人在股东大会中对公司重大决策等事项拥有绝对的控制权，主导控制公司的运营，仍有可能利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营、人事与财务等实施不当控制，影响公司的正常经营，为公司持续健康发展带来风险。

（四）核心技术人员流失风险

公司所属的行业具有典型的知识、人才密集及从业人员流动性较大的特点，在产品制作方面，对从业人员的专业技术能力和实践经验要求较高，公司的核心技术人员对公司的成长和发展具有十分重要的作用。虽然公司十分重视技术人员的培养和引进，但市场从事该业务的企业众多，随着市场竞争的加剧，企业间对人才争夺的加剧，若未来公司未能对核心技术人员或技术骨干采取相关的激励、稳定措施而导致人才的流失，未来业务的持续增长可能受到影响。

（五）公司治理风险

有限公司期间，公司的法人治理结构不完善，内部控制有待改进。股份公司设立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，按照法律法规，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系。但随着公司资产规模和业务规模的逐渐扩大，公司在经营决策、组织管理、市场开拓、质量管理、财务管理、内部控制等方面的工作难度将加大，需要公司进行同步升级完善，如果公司管理模式、内部控制等未能随着公司规模扩大及时完善，公司将面临内部管理不能适应公司经营规模扩大的风险。

（六）对大客户依赖风险

由于公司为中小型企业，受限于现有的市场地位和下游行业的市场竞争格局，公司的业务集中度较高。报告期内，2016年1-7月、2015年和2014年公司前五大客户的销售收入占各期主营业务收入比重分别为99.83%、94.48%、97.70%，若未来公司客户一旦终止或大量减少与公司的业务，则将引起公司的销售收入和利润的显著下滑，会对公司的经营业绩产生一定的影响。针对上述风险，公司将在未来加大市场开拓力度，寻找更多的业务来源，分散客户集中度，降低对大客户的依赖。

（七）公司成本上升风险

公司属于人才、知识密集型企业，人力资源成本是公司最主要的成本项目。随着社会经济水平发展以及我国提高劳动者可支配收入水平的政策导向，公司面临着人力资源成本大幅上升的压力，特别是我国居民住房租售价格持续上涨，进一步推升了公司员工对劳动收入增长的预期，拉高人才市场工资预期。如果公司不能有效控制成本费用，销售收入增长速度低于成本增长速度，将会导致公司盈利能力下降。

（八）经营业绩下滑的风险

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司主营业务收入分别为262.38万元、884.38万元、766.44万元，公司2016年年化后收入较以前年度有所下滑，主要为公司2016年初制定的成本优化战略所致，公司管理层和技术高层人员将主要精力投入人才培养方面，减少了生产制作的有效工时，目前公司已与多家培

训机构及专业院校签订合作协议，专业人才培养计划已正式启动。虽然公司成本优化战略在逐步实施过程中，但若本次战略转型不能够有效的推进，人力成本不能够得到优化，将会使公司面临经营业绩进一步下滑的风险。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

公司董事：

童佳璐

童新平

顾旭

贺庆

张鸣

公司监事：

奚琦

周铭安

卞元骏

公司高级管理人员：

童佳璐

顾旭

贺庆

张卫

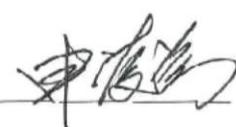


二、主办券商声明

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。

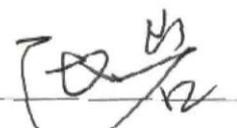
法定代表人：  _____

范力

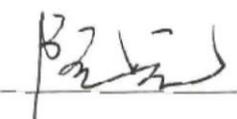
项目负责人：  _____

申凌芳

项目小组成员：

 _____

张岩

 _____

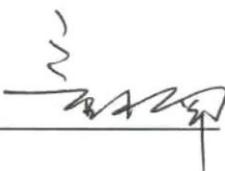
阮元



三、律师声明

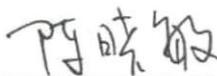
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：



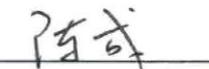
童楠

经办律师：



陈晓敏

经办律师：



陈成

上海市广发律师事务所

2016年11月28日



四、审计机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及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不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人： 

签字注册会计师： 

签字注册会计师： 

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年11月28日
1101080212356

五、资产评估机构声明

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不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人： 徐伟建

签字注册资产评估师： 马有明


签字注册资产评估师： 黄运荣


沃克森（北京）国际资产评估有限公司


2016年11月28日

第六节附件

以下附件于全国股份转让系统公司指定信息网站披露。

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及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件（无）