

山东金东数字创意股份有限公司

公开转让说明书 (申报稿)

主办券商



华融证券股份有限公司
HUARONG SECURITIES CO., LTD.

二〇一六年十二月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

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

一、毛利率波动的风险

公司依托技术、创意及品牌优势，2016年1-5月、2015年、2014年综合毛利率保持在较高水平，分别为46.65%、40.78%、46.37%。但公司毛利率受到公司产品结构、下游市场景气度、人力成本、客户结构等因素的影响，波动幅度较大，而且随着毛利率相对较低的体验馆业务收入占比的提高和人工成本的提升，公司综合毛利率水平存在下降的风险。

针对此项风险，公司未来将尽量维持收入构成结构稳定，避免毛利率的波动对公司经营业绩造成影响。

二、应收账款回收风险

报告期内，随着公司销售规模的稳步增长，公司应收账款持续增加。报告期各期末，公司应收账款期末净值分别为2,274.98万元、2,286.99万元、811.18万元，占流动资产的比例分别为65.00%、54.30%和41.57%，占销售收入的比例分别为86.14%、36.35%、28.01%。应收账款回款情况一直较正常，但由于公司应收账款总体规模相对较大，同时报告期内应收账款增速略快于营业收入增速，未来存在应收账款质量下降、回收期延长甚至出现坏账的风险。

针对此项风险，公司未来将加大应收款的催款力度，严格要求客户按照合同规定的时间节点付款。

三、销售区域集中的风险

报告期内，公司服务主要集中于华东地区，2016年1-5月、2015年、2014年华东地区营业收入占比分别为76.45%、97.90%和92.58%。如果公司服务所覆

盖的区域市场情况发生不利变化而公司未能及时做出相应调整，短期内会给公司经营造成不利影响。

针对此项风险，公司未来拟进一步扩大销售区域，扩展外部市场，随着公司销售区域的扩大和外部市场的进一步扩展，区域销售市场占比较高对公司经营带来的不利影响将进一步降低。

四、人力资源成本上升引致的风险

公司是典型的以人力资源为主要生产要素的文化创意企业，人力资源成本是营业成本的主要组成部分，2015年1-5月、2015年度、2014年度人力资源成本占公司营业成本的比例分别为29.35%、28.74%、40.70%，人力资源成本较高。公司人力资源成本具有一定刚性，且随着我国经济的不断发展、工资水平的不断提升以及社会保障政策的完善，公司人力资源成本将呈上升趋势，人力资源成本的上升将直接对经营业绩造成不利影响。

针对此项风险，公司未来拟通过技术进步、创意能力提升、方案设计优化、项目管理水平提高等途径提高产品附加值和经营效率，降低人力资源成本上升引致的风险。

五、公司治理风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构较为简单，治理机制不够规范，内部控制存在欠缺。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适合公司发展需要的内部控制体系。由于股份公司成立时间较短，各项管理制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司发展，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在公司治理不适应公司发展节奏，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对此项风险，公司管理层将认真学习《公司法》、《公司章程》以及公司其他规章制度，严格实践，提高自身的内控意识，切实提高公司治理水平。

六、实际控制人控制风险

截至本公开转让说明书签署日，周安斌、林桦夫妇直接和间接持有公司 96% 的股份，且担任公司重要职务，能够控制公司重大经营决策，实际支配公司行为，为公司的实际控制人。尽管公司建立了较为完善的法人治理结构，但是公司实际控制人可利用其控制地位，对公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等事项实施重大影响，若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，可能会面临实际控制人损害公司和未来中小股东利益的风险。

针对上述风险，公司在股改后建立了较为完善的法人治理结构，制定了“三会”议事规则及《重大投资决策管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用制度》等制度，完善了公司经营管理与重大事项的决策机制，不断增强公司内部控制的有效性，提高公司规范运作水平。

目 录

声 明	2
重大事项提示	3
一、毛利率波动的风险	3
二、应收账款回收风险	3
三、销售区域集中的风险	3
四、人力资源成本上升引致的风险	4
五、公司治理风险	4
六、实际控制人控制风险	5
释 义	1
一、普通术语	1
二、专业术语	2
第一节 基本情况	4
一、公司基本情况	4
二、股份基本情况	5
三、股权结构	6
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	6
五、公司成立以来股本形成及其变化情况	10
六、重大资产重组情况	16
七、子公司、分支机构基本情况	16
八、公司董事、监事和高级管理人员情况	22
九、最近两年及一期主要会计数据和财务指标	25
十、与本次挂牌有关的机构	26
第二节 公司业务	29
一、公司主营业务、产品及服务情况	29
二、公司内部组织结构及主要业务流程	50

三、公司关键资源要素	51
四、技术与研发情况	57
五、销售采购情况	64
六、公司的商业模式	69
七、公司所处行业基本情况	73
第三节 公司治理	91
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	91
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	92
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受 处罚情况	95
四、公司独立性情况	95
五、同业竞争情况	97
六、公司报告期内资金占用、对外担保、重大投资、委托理财情况及 采取的相关措施	101
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	104
八、工商、税务、社保、公积金合规经营	108
第四节 公司财务	109
一、最近两年及一期的审计意见和财务报表	109
二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错	128
三、公司财务制度相关情况和主要财务指标分析	159
四、报告期内利润形成的情况分析	166
五、财务状况分析	179
六、关联方及关联方交易	210
七、资产负债表日后事项	220
八、或有事项	220
九、其他重要事项	220
十、资产评估情况	221
十一、股利分配	221

十二、控股子公司情况	223
十三、参股子公司的企业情况	223
十四、风险因素	223
十五、持续经营能力	225
第五节 有关声明	227
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	227
二、主办券商声明	228
三、申请挂牌公司律师声明	229
四、会计师事务所声明	230
五、资产评估机构声明	231
第六节 附件	232

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一、普通术语

金东创意、公司、股份公司、本公司	指	山东金东数字创意股份有限公司
金东数字有限、有限公司	指	山东金东数字创意股份有限公司前身“山东金东数字科技有限公司”
盛世华轩	指	青岛盛世华轩投资管理有限公司，系公司控股股东
鼎拓咨询	指	青岛鼎拓管理咨询合伙企业（有限合伙），系公司股东
领拓咨询	指	青岛领拓管理咨询合伙企业（有限合伙），系公司股东
领策咨询		青岛领策管理咨询合伙企业（有限合伙），系实际控制人控制企业
青岛金东、天马传奇	指	青岛金东数字科技有限公司，2015年9月更名为“青岛天马传奇文化传播有限公司”，系公司原股东
金东科技	指	北京金东创意数字科技有限公司，系公司子公司
金东传媒	指	青岛金东数字传媒有限公司，系公司子公司
金东展览	指	北京金东创意展览展示有限公司，系公司子公司
金东展示	指	北京金东展览展示有限公司，系公司子公司
骇客星	指	青岛骇客星文化科技有限公司，系公司子公司
威海金东	指	威海金东数字科技有限公司，系实际控制人控制企业，正在办理注销手续
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《推荐业务规定》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商推荐业务规定（试行）》
《工作指引》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
《公司章程》	指	《山东金东数字创意股份有限公司章程》
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份公开转让的行为
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》
股东大会	指	山东金东数字创意股份有限公司股东大会
股东会	指	山东金东数字创意股份有限公司股东会

董事会	指	山东金东数字创意股份有限公司董事会
监事会	指	山东金东数字创意股份有限公司监事会
报告期、最近两年及一期	指	2014年、2015年和2016年1-5月
主办券商、华融证券	指	华融证券股份有限公司
德恒律师事务所、律师	指	北京德恒律师事务所
和信会计师事务所	指	山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）
中盛资产评估	指	青岛中盛联盟资产评估有限公司
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
GDP	指	国内生产总值
元、万元	指	人民币元、人民币万元

二、专业术语

数字创意	指	以CG（Computer Graphics）等现代数字技术为主要技术工具，强调依靠团队或个人通过技术、创意和产业化的方式进行数字内容开发、视觉设计、策划和创意服务等。目前数字创意服务主要包括应用于园林设计、建筑设计、房地产设计等领域的静态数字创意服务和应用于高清影视动画、影视特效、广告宣传等领域的动态数字创意服务，以及虚拟现实、增强现实、混合现实等VR创新发展领域的相关服务。
CG	指	CG是Computer Graphics的缩写，核心概念是计算机数码图像制作；国际上习惯将以计算机为主要工具进行视觉设计和创作的数字视觉服务统称CG。
系统集成	指	以创意设计、展示策划、电脑数字内容制作、全息成像、多媒体系统集成为核心，将激光影像、投影融合、中央自动控制、数字互动沙盘、多媒体互动、虚拟现实漫游、互动触摸、全息纳米影像、体感遥控技术、幻影成像、空气成像等技术或系统集成应用于展览展示、主题展馆、主题活动等领域的综合服务。
交互技术	指	通过计算机输入、输出设备，以有效实现人与计算机直接“对话”的信息传输技术。
虚拟现实/增强现实/混合现实	指	虚拟现实，Virtual Reality，简称VR，利用电脑模拟产生一个三维的虚拟景象，提供使用者多种感官的模拟； 增强现实，Augmented Reality，简称AR，是将真实世界信息和虚拟图像信息叠加处理集成的新技术，将真实世界信息利用电脑技术模拟仿真虚拟信息后再叠加至真实世界，从而达到超越现实的增强的新体验和运用； 混合现实，Mix reality，简称MR，既包括增强现实和增强虚拟，是合并现实和虚拟世界而产生的新的可视化环境。
多媒体数字沙盘	指	在传统实体沙盘基础上，融合声光电系统、多媒体系统、电脑智能触摸控制系统、多媒体演示系统、大屏幕投影演示系统等制作而成的高科技立体动态系统，通过声、光、电、图像、三维动画以及计算机程控技术与实体模型相融合，可以充分体现区位特点，从而让

		参观者形象生动地获取简明、优美、逼真的动态信息。
U-max 沉浸投影系统	指	通过多台激光投影融合拼接的 U 型投影环境系统，整个系统核心在于完全包裹人的平均视觉，通过声光电的复合演绎，让人产生强烈的身临其境的观影感受。
动感球幕影院系统	指	结合了球幕投影与 4D 动感座椅的全新互动观影系统，以半球形屏幕将观众包围其中，视银幕如同苍穹，由于银幕影像大而清晰，自观众面前延至身后，且伴有立体声环音，使观众如置身其间，临场效果十分强烈。
环幕/弧幕影院系统	指	弧幕影院是由数字内容、投影系统、播放系统和集成系统、无缝屏接系统组成。这种营销推广的方式被世界公认是最具有体验感的策略，根据不同的环境，环幕影院的根据屏幕弧包围状况分为：环幕、弧幕、360° 环幕等几个方式，通常的定义标准是：弧度小于 180 度称作弧幕，弧度大于 180 度称作环幕，弧度为 360 度全封闭称作 360 度环幕。
360 度全息投影技术	指	全息投影是虚拟成像技术通俗说法，又称为全息成像和幻影成像，尤其以 360 度全息投影应用最广，全息投影技术是一种利用干涉和衍射原理，记录和再现物体真实三维图像的技术。
CAVE 洞穴式虚拟现实环境技术	指	CAVE 沉浸式虚拟现实显示系统的原理比较复杂，它是以计算机图形学为基础，把高分辨率的立体投影显示技术、多通道视景同步技术、音响技术、传感器技术等完美地融合在一起，从而产生一个被三维立体投影画面包围的供多人使用的完全沉浸式的虚拟环境。
3D	指	运用 CG 技术，虚拟构建具有三维数据的仿真化立体模型
可视化	指	利用计算机图形学和图像处理技术，将数据转换成图形图像在屏幕上显示，并进行交互处理的理论、方法和技术。
渲染	指	英文名为 render，建筑设计、动画制作等利用 3DMAX、Maya 等软件制作好模型、动画帧之后，将所设计内容利用软件本身或者辅助软件制作成最终效果图或者动画的过程。
全息投影	指	也称虚拟成像技术，是利用干涉和衍射原理记录并再现物体真实的三维图像的技术。

注：本公开转让说明书表格中如存在总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称:	山东金东数字创意股份有限公司
注册资本:	2,000 万元
法定代表人:	周安斌
有限公司设立日期:	2011 年 02 月 15 日
股份公司设立时间:	2016 年 07 月 15 日
住所:	青岛市市南区银川西路 67、69 号青岛国际动漫产业园 E 座 409、410 室
邮编:	266000
电话:	0532-85763937
传真:	0532-68850182
电子邮箱:	jdcaiwu@jd-cg.com
互联网网址:	http://www.jd-cg.com/
董事会秘书:	王文娟
统一社会信用代码:	91370202568566218E
所属行业:	根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于行业门类“I65软件和信息技术服务业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属的行业为“I65软件和信息技术服务业”，公司的数字创意服务具体属于“I6591数字内容服务”子行业。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“软件和信息技术服务业（I65）”行业；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“信息技术（17）”之“互联网软件与服务（17101010）”行业。
经营范围:	三维动画数字产品的技术研发、设计；动漫产品的技术研发、设计；展览展示服务；会议服务；经济信息咨询；商务中介（不含商业秘密）；电脑软件的技术研发、设计、制作；网络工程（不含互联网上网服务）；系统集成；图文设计；设计、制作、代理、发布国内广告业务；受托代理房地产销售；批发：通讯器材（不含卫星地面接收器材）、计算机软硬件、电子产品、办公用品；建筑装饰装潢工程（凭资质经营），主题公园的设计。（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）。
公司业务:	公司主营业务分为To B业务和To C业务两大板块。To B业务包括：以数字创意为核心的体验馆、“VR+”行业解决方案、CG创意视觉；To C业务包括：VR数字娱乐、VR主题乐园、VR教育等VR创新应用产品。

二、股份基本情况

（一）股票挂牌情况

股票代码:	
股票简称:	
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	1.00 元/股
股票总量:	20,000,000 股
挂牌日期:	
转让方式:	协议转让

（二）股东所持股份的限售安排

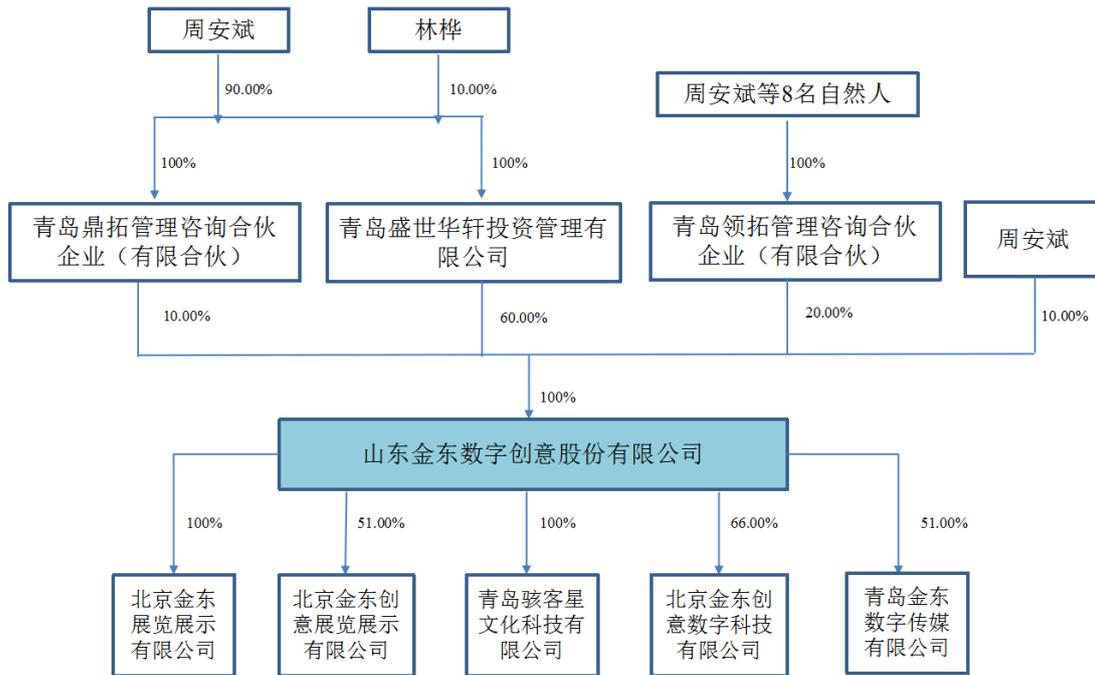
股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
发起人	自股份公司成立之日起一年内不得转让	公司控股股东、实际控制人及其他股东均未对其所持股份自愿锁定作出承诺
控股股东、实际控制人	控股股东、实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入全国中小企业股份转让系统	
担任董事、监事及高级管理人员的股东	在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五	
其他股东	挂牌前十二个月以内受让自控股股东、实际控制人直接或间接持有的股份，分三批进入全国中小企业股份转让系统	

根据《公司法》、《业务规则》以及《公司章程》等法律法规及制度的规定，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

股东名称或姓名	股份总额（股）	公司任职情况	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量（股）
青岛盛世华轩投资管理有限公司	12,000,000	--	否	600,000
青岛领拓管理咨询合伙企业（有限合伙）	4,000,000	--	否	200,000
青岛鼎拓管理咨询合伙企业（有限合伙）	2,000,000	--	否	100,000

股东名称或姓名	股份总额 (股)	公司任职情况	是否存在 质押或 冻结情况	本次可进入全国中小企业 股份转让系统转让的 股份数量(股)
周安斌	2,000,000	董事长、总经理	否	75,000
合计	20,000,000	--	--	975,000

三、股权结构



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

(一) 控股股东及实际控制人基本情况

1、控股股东及实际控制人的认定

报告期初至 2016 年 5 月股权转让前，青岛盛世华轩投资管理有限公司直接持有公司 99.00% 的股权；2016 年 5 月，盛世华轩将其持有公司 9.00% 的股权转让给周安斌，将其持有公司 10.00% 的股权转让给鼎拓咨询，将其持有公司 20.00% 的股权转让给领拓咨询后，盛世华轩持有公司 60.00% 的股份，足以主导股东（大）会并对股东（大）会的决议产生重大影响。截至本公开转让说明书签署日，青岛盛世华轩投资管理有限公司系公司控股股东。

截至本公开转让说明书签署日，股东周安斌直接持有公司 10.00%的股份，通过盛世华轩间接持股 54.00%，通过鼎拓咨询间接持股 9.00%，通过领拓咨询间接持股 13.50%，林桦通过盛世华轩间接持股 6.00%，通过鼎拓咨询间接持股 1.00%，通过领拓咨询间接持股 2.50%，周安斌、林桦系夫妻关系，二人直接及间接合计持有公司 50.00% 以上股份且担任公司关键管理人员，能够控制公司重大经营决策、实际支配公司行为，因此周安斌、林桦夫妇为公司的实际控制人。

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

2、控股股东及实际控制人基本情况

青岛盛世华轩投资管理有限公司，成立于 2013 年 07 月 26 日，注册号为 370213230087262，类型为有限责任公司，法定代表人周安斌，住所为青岛市李沧区夏庄路 168 号 1 号楼东 1 单元 101 户，注册资本 50.00 万元，营业期限自 2013 年 07 月 26 日至长期，经营范围为“企业管理信息咨询；以自有资金投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；会议服务；经济信息咨询；展览展示服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。”

截止本公开转让说明书签署日，盛世华轩股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	周安斌	45.00	货币	90.00%
2	林桦	5.00	货币	10.00%
合计		50.00	--	100.00%

根据盛世华轩公司章程及盛世华轩出具的说明，盛世华轩不存在由《证券投资基金法》等所规定的基金管理人为募集基金进行投资活动而设立的情形。因此，盛世华轩不属于以非公开方式向合格投资者募集设立的，资产由基金管理人或普通合伙人管理的以投资活动为目的投资基金，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等所规定的私募投资基金，无需按照相关法律法规履行登记备案程序。

周安斌，男，1976 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学 EMBA。2004 年 9 月至 2006 年 9 月任青岛科技大学教师；2006 年 9 月至 2011

年2月任青岛天马传奇文化传播有限公司总经理；2011年2月至2016年6月任金东数字有限执行董事、经理；2016年7月起任公司董事长、总经理。

林桦，女，1980年9月1日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年3月至2012年12月任青岛振青会计师事务所审计员；2012年12月至2016年6月任金东数字有限采购经理；2016年7月起任公司董事。

（二）主要股东情况

公司主要股东如下：

序号	股东名称或姓名	持股数 (股)	持股比例	股东性质	是否存在质押 或其他争议事项
1	青岛盛世华轩投资管理有限公司	12,000,000	60.00%	境内法人	否
2	青岛领拓管理咨询合伙企业（有限合伙）	4,000,000	20.00%	境内合伙企业	否
3	青岛鼎拓管理咨询合伙企业（有限合伙）	2,000,000	10.00%	境内合伙企业	否
4	周安斌	2,000,000	10.00%	境内自然人	否
合计	--	20,000,000	100.00%	--	--

主要股东的基本情况如下：

1、青岛盛世华轩投资管理有限公司，详见上述“（一）控股股东及实际控制人基本情况”之“2、控股股东及实际控制人基本情况”。

2、青岛领拓管理咨询合伙企业（有限合伙）

领拓咨询成立于2016年04月27日，统一社会信用代码为91370222MA3C9NG74J，类型为有限合伙企业，执行事务合伙人为周安斌，住所为山东省青岛市高新区智力岛路1号创业大厦B座3层306室（集中办公区），注册资本400.00万元，营业期限自2016年04月27日至2026年04月25日，经营范围为企业管理咨询。（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）。

截至本公开转让说明书签署日，领拓咨询出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	承担责任方式	出资方式	出资比例
1	周安斌	270.00	无限责任	货币	67.50%
2	林桦	50.00	有限责任	货币	12.50%
3	高甲财	20.00	有限责任	货币	5.00%
4	韩玲	20.00	有限责任	货币	5.00%
5	何俊颐	10.00	有限责任	货币	2.50%
6	孟昭辉	10.00	有限责任	货币	2.50%
7	耿庆春	10.00	有限责任	货币	2.50%
8	王文娟	10.00	有限责任	货币	2.50%
合计		400.00	--	--	100.00%

根据领拓咨询合伙协议及领拓咨询出具的说明，领拓咨询不存在由《证券投资基金法》等所规定的基金管理人为募集基金进行投资活动而设立的情形。因此，领拓咨询不属于以非公开方式向合格投资者募集设立的，资产由基金管理人或普通合伙人管理的以投资活动为目的投资基金，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等所规定的私募投资基金，无需按照相关法律法规履行登记备案程序。

3、青岛鼎拓管理咨询合伙企业（有限合伙）

鼎拓咨询成立于 2016 年 04 月 27 日，统一社会信用代码为 91370222MA3C9NDU33，类型为有限合伙企业，执行事务合伙人为周安斌，住所为山东省青岛市高新区智力岛路 1 号创业大厦 B 座 3 层 306 室(集中办公区)，注册资本 10.00 万元，营业期限自 2016 年 04 月 27 日至 2026 年 04 月 25 日，经营范围为企业管理咨询。（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）。

截至本公开转让说明书签署日，鼎拓咨询合伙人出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	承担责任方式	出资方式	出资比例
1	周安斌	9.00	无限责任	货币	90.00%
2	林桦	1.00	有限责任	货币	10.00%
合计		10.00	--	--	100.00%

根据鼎拓咨询合伙协议及鼎拓咨询出具的说明，鼎拓咨询不存在由《证券投资基金法》等所规定的基金管理人为募集基金进行投资活动而设立的情形。

因此，鼎拓咨询不属于以非公开方式向合格投资者募集设立的，资产由基金管理人或普通合伙人管理的以投资活动为目的投资基金，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等所规定的私募投资基金，无需按照相关法律法规履行登记备案程序。

4、周安斌，详见上述“（一）控股股东及实际控制人基本情况”之“2、控股股东及实际控制人基本情况”。

公司股东均为中国公民、法人或合伙企业，不存在法律法规、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，具有法律、法规和规范性文件规定的担任公司股东的资格。

截至本公开转让说明书签署之日，金东创意各股东持有的公司股份真实、合法，不存在信托、委托持股或者类似安排，不存在质押、冻结或设定其它第三方权利的情形。

（三）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，实际控制人周安斌、林桦系夫妻关系，股东盛世华轩、领拓咨询、鼎拓咨询因受同一控制人周安斌、林桦控制而存在关联关系，股东周安斌系盛世华轩控股股东、领拓咨询、鼎拓咨询执行事务合伙人，故存在关联关系。

五、公司成立以来股本形成及其变化情况

（一）2011年2月，金东数字有限设立

2011年2月14日，股东周安斌、林桦、青岛金东数字科技有限公司召开股东会，决议公司设立的有关事宜，并签署公司章程。

2011年2月14日，北京红日会计师事务所有限责任公司山东分所出具《验资报告》【鲁红日内验字（2011）第09-Y0265号】，该验资报告载明：经审验，截至2011年02月14日止，金东数字有限已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本），合计人民币500.00万元，其中周安斌以货币缴付445.00万

元，林桦以货币缴付 50.00 万元，青岛金东数字科技有限公司以货币缴付 5.00 万元。

2011 年 2 月 15 日，青岛市市南区工商行政管理局核发《企业法人营业执照》。金东数字有限设立时股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	周安斌	445.00	货币	89.00%
2	林桦	50.00	货币	10.00%
3	青岛金东	5.00	货币	1.00%
	合计	500.00	--	100.00%

金东数字有限设立时的股东出资形式与相应比例设置合法有效，股东出资真实充足。

（二）2013 年 8 月，金东数字有限第一次股权转让

2013 年 8 月 15 日，金东数字有限召开股东会并作出决议：同意周安斌将其持有的占公司注册资本 89.00% 的股权，共计 445.00 万元的出资以 445.00 万元转让给盛世华轩；同意林桦将其持有的占公司注册资本 10.00% 的股权，共计 50.00 万元的出资以 50.00 万元转让给盛世华轩；其他股东放弃优先购买权；修改公司章程。

2013 年 8 月 15 日，周安斌与盛世华轩签署股权转让协议：周安斌将其持有的公司 89.00% 的股权（出资额 445.00 万元）转让给盛世华轩。

2013 年 8 月 15 日，林桦与盛世华轩签署股权转让协议：林桦将其持有的公司 10.00% 的股权（出资额 50.00 万元）转让给盛世华轩。

2013 年 8 月 15 日，青岛市市南区工商行政管理局核准了本次股权转让变更登记。

本次股权转让完成后，金东数字有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	盛世华轩	495.00	货币	99.00%
2	青岛金东	5.00	货币	1.00%
	合计	500.00	--	100.00%

盛世华轩为周安斌、林桦控制的企业，本次转让无需支付股权转让价款，不存在纠纷及潜在纠纷。

（三）2014年6月，金东数字有限第一次增资

2014年6月5日，金东数字有限股东会通过决议：公司注册资本由原500.00万元增加至1,000.00万元，其中盛世华轩以货币新增出资495.00万元，青岛金东以货币新增出资5.00万元；修改公司章程。

2014年6月13日，青岛市市南区工商行政管理局核发《企业法人营业执照》。

本次增资后，金东数字有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	盛世华轩	990.00	货币	99.00%
2	青岛金东	10.00	货币	1.00%
	合计	1,000.00	--	100.00%

2015年10月22日，青岛金东名称变更为“青岛天马传奇文化传播有限公司”。

截至2016年4月20日，金东数字有限已收到青岛天马传奇文化传播有限公司缴付的增资款项5万元、盛世华轩缴付的增资款项495万元，均为货币出资。

本次增资的程序、出资形式与比例合法、合规，股东出资真实、充足。

（四）2016年4月，金东数字有限第二次增资

2016年4月20日，金东数字有限召开股东会并作出决议：同意公司股东按原出资比例对公司增资500.00万元，公司注册资本由原1,000.00万元增加至1,500.00万元，新增注册资本由全体股东以公司未分配利润缴付；修改公司章程。

2016年4月27日，青岛市市南区工商行政管理局核准了本次变更登记。

本次变更完成后，金东数字有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	盛世华轩	1,485.00	货币	99.00%
2	青岛天马传奇文化传播有限公司	15.00	货币	1.00%
	合计	1,500.00	--	100.00%

本次增资的程序、出资形式与比例合法、合规，股东出资真实、充足。

（五）2016年5月，金东数字有限第二次股权转让

2016年5月26日，金东数字有限召开股东会并作出决议：同意股东盛世华轩将其持有的公司9.00%的股权（出资额135.00万元）转让给周安斌，将持有的公司10.00%的股权（出资额150.00万元）转让给鼎拓咨询，将持有的公司20.00%的股权（出资额300.00万元）转让给领拓咨询；同意股东青岛天马传奇文化传播有限公司将其持有的公司1.00%的股权（出资额15.00万元）转让给周安斌。修改公司章程。

2016年5月26日，盛世华轩与周安斌签署股权转让协议：盛世华轩将其持有的公司9.00%的股权（出资额135.00万元）转让给周安斌。

2016年5月26日，盛世华轩与鼎拓咨询签署股权转让协议：盛世华轩将其持有的公司10.00%的股权（出资额150.00万元）转让给鼎拓咨询。

2016年5月26日，盛世华轩与领拓咨询签署股权转让协议：盛世华轩将其持有的公司20.00%的股权（出资额300.00万元）转让给领拓咨询。

2016年5月26日，青岛天马传奇文化传播有限公司与周安斌签署股权转让协议：青岛天马传奇文化传播有限公司将其持有的公司1.00%的股权（出资额15.00万元）转让给周安斌。

2016年5月31日，青岛市市南区工商行政管理局核准了本次股权转让的变更登记。

本次股权转让完成后，金东数字有限股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	盛世华轩	900.00	货币	60.00%

2	领拓咨询	300.00	货币	20.00%
3	鼎拓咨询	150.00	货币	10.00%
4	周安斌	150.00	货币	10.00%
合计		1,500.00	--	100.00%

盛世华轩、领拓咨询、鼎拓咨询、青岛天马传奇文化传播有限公司均为周安斌、林桦控制的企业，本次转让无需支付股权转让价款，不存在纠纷及潜在纠纷。

（六）2016年6月，金东数字有限整体变更为股份有限公司

2016年6月13日，山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具“和信审字（2016）第000592号”《审计报告》，确认截至2016年5月31日公司账面净资产为17,783,646.14元。

2016年6月14日，青岛中盛联盟资产评估事务所有限公司出具“青中盛评字(2016)第004号”《评估报告》，公司经评估后的净资产值为1916.63万元。

2016年6月30日，金东数字有限召开股东会，决议：通过《关于公司整体变更设立股份有限公司的审计和评估情况的报告》，公司整体变更基准日为2016年5月31日，由全体4名股东作为发起人，以公司经审计后的账面净资产17,783,646.14元，按照1.046:1的折股比例折合股份有限公司1,700万股，每股面值1元，股本总额为1,700万股，注册资本为1,700.00万元，各股东以其持有的公司股权所对应的账面净资产认购股份有限公司股份，持股比例不变，净资产剩余部分计入股份有限公司资本公积，由全体股东共同享有。金东数字有限全体股东作为发起人，签署了《发起人协议》，各股东以各自所持有限公司的股权比例作为在股份公司的持股比例。

2016年6月30日，山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）对全体发起人投入公司的资产进行验证并出具《验资报告》（和信验字2016第000073号），确认发起人出资额已按时足额缴纳。

2016年6月30日，公司召开创立大会，同意金东数字有限整体变更设立为山东金东数字创意股份有限公司。

2016年7月15日，公司取得青岛市工商行政管理局颁发的股份公司营业执照。

股份公司成立时公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	出资方式	持股比例
1	盛世华轩	10,200,000	净资产	60.00%
2	领拓咨询	3,400,000	净资产	20.00%
3	鼎拓咨询	1,700,000	净资产	10.00%
4	周安斌	1,700,000	净资产	10.00%
	合计	17,000,000	--	100.00%

公司按原账面净资产值折股整体变更为股份有限公司，且以改制基准日经审计的净资产额为依据折合为股份有限公司股本，符合相关法律、法规规定，不存在以评估值入资设立股份公司的情况。公司整体变更为股份有限公司前注册资本为1,500.00万元，整体变更为股份有限公司后注册资本为1,700.00万元。

根据《国家税务总局关于股份制企业转增股本和派发红股征免个人所得税的通知》（国税发[1997]198号）、《国家税务总局关于盈余公积金转增注册资本征收个人所得税问题的批复》（国税函发[1998]333号）、《国家税务总局关于股权激励和转增股本个人所得税征管问题的公告》（国家税务总局公告2015年第80号）等法律法规的规定，自然人股东应当就以盈余公积金和未分配利润转增股本的部分缴纳个人所得税，股份公司有代扣代缴义务。公司为高新技术企业，根据《关于将国家自主创新示范区有关税收试点政策推广到全国范围实施的通知》（财税[2015]116号）的规定，个人股东可根据实际情况自行制定分期缴税计划，在不超过5个公历年度内（含）分期缴纳，并将有关资料报主管税务机关备案。公司全体自然人股东及领拓咨询、鼎拓咨询自然人合伙人已将相关资料向主管税务机关备案。

（七）2016年7月，股份公司第一次增资

2016年7月4日，金东创意召开第一届董事会第二次会议，通过《关于定向发行股份并修改公司章程的议案》、《关于召开临时股东大会的议案》。

2016年7月20日，金东数字召开2016年第一次临时股东大会，通过《关于公司定向发行股份并修改公司章程的议案》，公司拟按原持股比例向原股东定向发行股份300万股，发行价格为1.05元/股；本次发行后，公司股份总数为20,000,000万股，注册资本为2,000.00万元。相应修改公司章程。发行对象及认购数量、金额具体如下：

序号	股东姓名/名称	认购股数（股）	认购金额（元）
1	盛世华轩	1,800,000	1,890,000
2	领拓咨询	600,000	630,000
3	鼎拓咨询	300,000	315,000
4	周安斌	300,000	315,000
合计		3,000,000	3,150,000

2016年7月20日，盛世华轩、鼎拓咨询、领拓咨询、周安斌将本次发行认购款缴存至公司账户。

2016年8月9日，公司取得青岛市工商行政管理局颁发的营业执照。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	出资方式	持股比例
1	盛世华轩	12,000,000	净资产、货币	60.00%
2	领拓咨询	4,000,000	净资产、货币	20.00%
3	鼎拓咨询	2,000,000	净资产、货币	10.00%
4	周安斌	2,000,000	净资产、货币	10.00%
合计		20,000,000	--	100.00%

本次增资的程序、出资形式与比例合法、合规，股东出资真实、充足。

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构未再发生变化。

六、重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组。

七、子公司、分支机构基本情况

公司目前有5家子公司，没有分公司。子公司基本情况如下：

（一）北京金东展览展示有限公司

金东展示成立于 2014 年 12 月 23 日，统一社会信用代码为 911102283272959719，类型为有限责任公司（法人独资），法定代表人杜素华，住所为北京市密云区经济开发区兴盛南路 8 号开发区办公楼 501-1736（经济开发区集中办公区），注册资本 200.00 万元，营业期限自 2014 年 12 月 23 日至 2034 年 12 月 22 日，经营范围为“承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；专业承包；设计、制作、代理、发布广告；电脑动画设计；经济贸易咨询；市场调查；企业管理咨询；电脑打字、录入、校对、打印服务；复印；摄影扩印服务；技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；销售日用品、文化用品、体育用品、工艺品、金属材料、建筑材料、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、医疗器械 I 类、机械设备、电子产品、五金交电、家用电器、计算机、软件及辅助设备、通讯设备。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）”

1、金东展示成立以来股本形成及其变化情况

（1）2014 年 12 月，金东展示成立

2014 年 12 月 22 日，金东数字有限签署公司章程。根据公司章程规定，公司注册资本采用认缴制，认缴时间为 2032 年 12 月 02 日。

2014 年 12 月 23 日，金东展示取得北京市工商行政管理局密云分局核发的营业执照。

金东展示设立时的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例
1	金东数字有限	200.00	0.00	货币	100.00%
	合计	200.00	0.00	--	100.00%

截至本公开转让说明书签署日，金东展示股权未发生变动。金东展示股权清晰，无纠纷及潜在纠纷。

2、金东展示的财务情况

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产	22,282.06	22,457.36	—
净资产	-3,166.51	-2,991.21	—
项目	2016年5月末	2015年度	2014年度
营业收入	0	0	—
净利润	-175.30	-2,991.21	—

金东展示设立至今，未进行过利润分配。

（二）北京金东创意展览展示有限公司

金东展览成立于2014年11月04日，注册号为110105018129412，类型为其他有限责任公司，法定代表人周安斌，住所为北京市朝阳区五里桥二街1号院4号楼1层0124，注册资本500.00万元，营业期限自2014年11月04日至2034年11月03日，经营范围为“工程勘察、设计；专业承包；会议及展览服务；电脑图文设计、制作；电脑动画设计；产品设计；企业策划；技术推广服务；销售计算机、软件及辅助设备；计算机系统服务；软件设计。（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）（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。）”

1、金东展览成立以来股本形成及其变化情况

（1）2014年11月，金东展览成立

2014年09月25日，金东数字有限、齐海、李伟、支伟楠共同签署公司章程。根据公司章程规定，公司注册资本采用认缴制，认缴时间为2034年09月25日。

2014年11月04日，金东展览取得北京市工商行政管理局朝阳分局核发的营业执照。

金东展览的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例
1	金东数字有限	255.00	35.70	货币	51.00%
2	齐海	95.00	13.30	货币	19.00%

3	李伟	75.00	10.50	货币	15.00%
4	支伟楠	75.00	10.50	货币	15.00%
合计		500.00	70.00	--	100.00%

截至本公开转让说明书签署日，金东展览股权未发生变动。金东展览股权清晰，无纠纷及潜在纠纷。

2、金东展览的财务情况

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产	508,373.28	709,747.93	—
净资产	121,811.33	200,347.69	—
项目	2016年5月末	2015年度	2014年度
营业收入	350,218.45	388,349.52	—
净利润	-78,536.36	-499,652.31	—

金东展览设立至今，未进行过利润分配。

(三) 北京金东创意数字科技有限公司

金东科技成立于2015年12月03日，注册号为91110108MA00295Y2C，类型为其他有限责任公司，法定代表人周安斌，住所为北京市海淀区云会里金雅园过街楼三层3879室，注册资本50.00万元，营业期限自2015年12月3日至2035年12月2日，经营范围为“技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务、技术推广；设计、制作、代理、发布广告；基础软件服务；计算机系统服务；计算机系统集成；电脑动画设计；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）”

1、金东科技成立以来股本形成及其变化情况

(1) 2015年12月，金东科技成立

2015年11月30日，金东数字有限、沈斌共同签署公司章程。根据公司章程规定，公司注册资本采用认缴制，认缴时间为2035年09月30日。

2015年12月03日，金东科技取得北京市工商行政管理局海淀分局核发的营业执照。

金东科技设立时的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例
1	金东数字有限	33.00	0.00	货币	66.00%
2	沈斌	17.00	0.00	货币	34.00%
	合计	50.00	0.00	--	100.00%

截至本公开转让说明书签署日，金东科技股权未发生变动。金东科技股权清晰，无纠纷及潜在纠纷。

2、金东科技的财务情况

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产	—	—	—
净资产	—	—	—
项目	2016年5月末	2015年度	2014年度
营业收入	—	—	—
净利润	—	—	—

金东科技设立至今，未进行过利润分配。

(四) 青岛金东数字传媒有限公司

金东传媒成立于2014年08月18日，注册号为370202230185559，类型为有限责任公司（自然人投资或控股），法定代表人周安斌，住所为青岛市市南区银川西路67、69号青岛国际动漫游戏产业园E座408室，注册资本50.00万元，营业期限自2014年8月18日至长期，经营范围为“三维动画数字产品的技术研发、设计及制作；网络技术服务；系统集成；计算机图像制作；网页设计（不得从事互联网信息服务及增值电信业务）；计算机信息咨询；经济信息咨询；商务信息咨询。（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）。”

1、金东传媒成立以来股本形成及其变化情况

(1) 2014年8月，金东传媒成立

2014年8月13日，金东数字有限、刘会娟共同签署公司章程。公司章程规定，公司注册资本采用认缴制，认缴时间为2064年08月13日。

2014年8月18日，金东传媒取得青岛市市南区工商行政管理局核发的营业执照。

金东传媒设立时的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例
1	金东数字有限	25.50	0.00	货币	51.00%
2	刘会娟	24.50	0.00	货币	49.00%
合计		50.00	0.00	--	100.00%

截至本公开转让说明书签署日，金东传媒股权未发生变动。金东传媒股权清晰，无纠纷及潜在纠纷。

2、金东传媒的财务情况

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产	1,513,108.65	822,733.59	795,505.75
净资产	357,159.69	20,522.38	127,975.73
项目	2016年5月末	2015年度	2014年度
营业收入	1,865,647.60	3,442,386.90	1,132,063.11
净利润	336,637.31	-107,453.35	127,975.73

金东传媒设立至今，未进行过利润分配。

(五) 青岛骇客星文化科技有限公司

骇客星成立于2016年10月08日，统一社会信用代码为91370212MA3CHXDT6C，类型为有限责任公司，法定代表人周安斌，住所为山东省青岛市崂山区中韩街道科苑纬一路1号，注册资本1,800.00万元，营业期限自2016年10月08日-无限期，经营范围为“主题公园的策划、管理、运营及配套商业管理，动漫设计研发，游戏软件设计、开发，主题乐园产品开发，房屋租赁，物业管理（凭资质经营），游乐设备租赁，会展服务，批发：日用百货、工

艺术品、食品（依据食品药品监管部门核发的《食品经营许可证》开展经营活动）。（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）”

骇客星为金东创意持股 100% 的子公司，截至本公开转让说明书签署日，骇客星股权未发生变动。骇客星股权清晰，无纠纷及潜在纠纷。

骇客星设立时间较短，尚未进行实际经营。

八、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）公司董事、监事及高级管理人员情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员情况如下：

职位	姓名	任期
董事长	周安斌	2016 年 7 月至 2019 年 7 月
董事	林桦	2016 年 7 月至 2019 年 7 月
董事	韩玲	2016 年 7 月至 2019 年 7 月
董事	薛方明	2016 年 7 月至 2019 年 7 月
董事	高甲财	2016 年 7 月至 2019 年 7 月
监事会主席	孟昭辉	2016 年 7 月至 2019 年 7 月
监事	何俊颐	2016 年 7 月至 2019 年 7 月
职工监事	耿庆春	2016 年 7 月至 2019 年 7 月
总经理	周安斌	2016 年 7 月至 2019 年 7 月
副总经理	韩玲	2016 年 7 月至 2019 年 7 月
副总经理	高甲财	2016 年 7 月至 2019 年 7 月
财务总监、董事会秘书	王文娟	2016 年 7 月至 2019 年 7 月

1、董事基本情况

周安斌，董事长，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

林桦，董事，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

韩玲，女，1982 年 2 月 18 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2003 年 7 月至 2005 年 6 月任威海糖酒站采购专员；2008 年 7 月至 2009 年 6 月任青岛飞洋集团人力主管；2009 年 6 月至 2011 年 12 月任青岛百乐

麦食品有限公司薪资绩效主管；2011年12月至2016年6月任金东数字有限公司行政总监；2016年7月至今任公司副总经理。

高甲财，男，1986年1月26日出生，中国国籍，无境外永久居留权，中国海洋大学EMBA。2008年3月至2011年2月任青岛天马传奇文化传媒有限公司项目经理；2011年2月至2016年6月历任金东数字有限公司数字内容部技术总监、创意视觉事业部经理、研发设计副总；2016年7月至今任公司副总经理。

薛方明，男，1975年10月2日出生，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学EMBA。1998年7月至2004年9月任青岛海尔集团人力资源部部长；2004年10月至2008年12月任青岛森泰达集团副总裁；2009年1月至2013年10月任山东美晨科技股份有限公司董事会秘书、副总经理；2010年5月至2014年6月任山东富美投资有限公司监事；2014年5月至2015年4月任辽宁润迪汽车环保科技股份有限公司董事；2011年10月至今任西安中沃汽车部件有限公司监事；2012年4月至今任山东津美科技有限公司监事；2014年6月至今任西藏富美投资有限公司监事；2015年6月至今任上海邑通道具股份有限公司董事；2016年1月起任江西鼎晨网络科技有限公司董事长；2016年7月起任公司董事。

2、监事基本情况

孟昭辉，男，1978年11月10日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年7月至2012年3月任青岛泉景数码影像有限公司项目经理；2012年3月至2016年6月任金东数字有限公司项目总监；2016年7月至今任公司监事会主席、项目总监。

何俊颐，男，1984年3月22日出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2008年9月至2010年5月任青岛乐士文化礼品有限公司副总经理；2010年5月至2011年2月任青岛中能集团总裁办助理；2011年2月至2016年6月任金东数字有限公司营销总监；2016年7月至今任公司监事、营销总监。

耿庆春，男，1977年1月17日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1999年7月至2000年7月任宁波波导股份有限公司职员；2001年7

月至 2006 年 7 月任青岛雷迅科技开发有限公司客服中心主任、产品总监；2006 年 9 月至 2008 年 12 月任青岛网天科技有限公司经理；2009 年 2 月至 2016 年 6 月任山东金东数字有限展览展示事业部副总监；2016 年 7 月至今任公司监事、展览展示事业部副总监。

3、高级管理人员基本情况

周安斌，总经理，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

韩玲，副总经理，具体情况详见上文“八、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员情况如下”之“1、董事基本情况”。

高甲财，副总经理，具体情况详见上文“八、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员情况如下”之“1、董事基本情况”。

王文娟，女，1982 年 12 月 28 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001 年 9 月至 2003 年 4 月任中国银行市北区支行职员；2003 年 4 月至 2006 年 7 月任青岛银海昂益实业有限公司财务主管；2006 年 10 月至 2013 年 1 月任青岛振青会计师事务所项目经理；2013 年 1 月至 2016 年 6 月任金东数字有限财务总监；2016 年 7 月至今任公司财务总监、董事会秘书。

（二）公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施

公司与其高级管理人员均签订了劳动合同，高级管理人员均在公司领取薪金，不存在高级管理人员在其他单位兼任高级管理人员的情况。

公司已制订了较为完善的内部控制制度，以明确董事、监事、高级管理人员的职责。

（三）董事、监事及高级管理人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，本公司董事、监事及高级管理人员直接或间接持有本公司股份的情况如下：

姓名	职务	直接持股数量 (股)	直接持股比例 (%)	间接持股数量 (股)	间接持股比例 (%)	合计持股比例 (%)
周安斌	董事长、总经理	2,000,000	10.00	15,300,000	76.5	86.5
林桦	董事	0	0.00	1,900,000	9.50	9.50
薛方明	董事	0	0.00	0	0.00	0.00
韩玲	董事、副总经理	0	0.00	200,000	1.00	1.00
高甲财	董事、副总经理	0	0.00	200,000	1.00	1.00
孟昭辉	监事会主席	0	0.00	100,000	0.50	0.50
何俊颐	监事	0	0.00	100,000	0.50	0.50
耿庆春	职工监事	0	0.00	100,000	0.50	0.50
王文娟	财务总监、董事会秘书	0	0.00	100,000	0.50	0.50
合计		2,000,000	10.00	18,000,000	90.00	100.00

九、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入(万元)	2,641.04	6,291.74	2,896.05
净利润(万元)	457.87	637.62	450.18
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	461.72	662.10	450.18
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	453.63	570.44	384.60
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)	457.48	594.92	384.60
毛利率(%)	46.37	40.78	46.65
加权平均净资产收益率(%)	21.81	48.87	56.37
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益	21.61	43.91	48.16

率（%）			
基本每股收益（元/股）	0.31	1.28	0.90
稀释每股收益（元/股）	0.31	1.28	0.90
应收账款周转率（次）	1.08	3.79	4.60
存货周转率（次）	4.01	7.05	5.55
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-211.31	472.85	-521.40
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.14	0.95	-1.04
项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	3,777.55	4,405.00	2,103.06
股东权益合计（万元）	1,793.53	1,695.66	1,023.74
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	1,787.56	1,685.84	1,023.74
每股净资产（元/股）	1.20	3.39	2.05
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.19	3.37	2.05
资产负债率（母公司）（%）	51.43	60.73	51.17
流动比率（倍）	1.78	1.56	1.81
速动比率（倍）	1.73	1.34	1.40

十、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商：华融证券股份有限公司

法定代表人：祝献忠

注册地址：北京市西城区金融大街8号

办公地址：北京市朝阳区朝阳门北大街18号

联系电话：（010）85556551

传真：（010）85556597

项目负责人：徐腾飞

项目组成员：汤涛、郑百岩、贾嘉、付玉龙、吴涛

(二) 律师事务所：北京德恒律师事务所

负责人：王丽

联系地址：北京西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座十二层

联系电话：（010）52682888

传真：（010）52682999

经办律师：李波、张凯

(三) 会计师事务所：山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：王晖

联系地址：济南市历下区经十路 13777 号中润世纪广场 18 栋 1201 室

联系电话：（0531）81666288

传真：（0531）81666288

经办注册会计师：王伦刚、张军

(四) 评估机构：青岛中盛联盟资产评估事务所有限公司

法定代表人：窦元德

联系地址：青岛市市南区宁夏路 288 号青岛软件园 12 楼 A 座 504 室

联系电话：18561352706

传真：0532-85886850

经办评估师：窦元德、崔学磊、郝凯

(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人：王彦龙

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：（010）58598980

传真：（010）58598977

（六）证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：（010）63889600

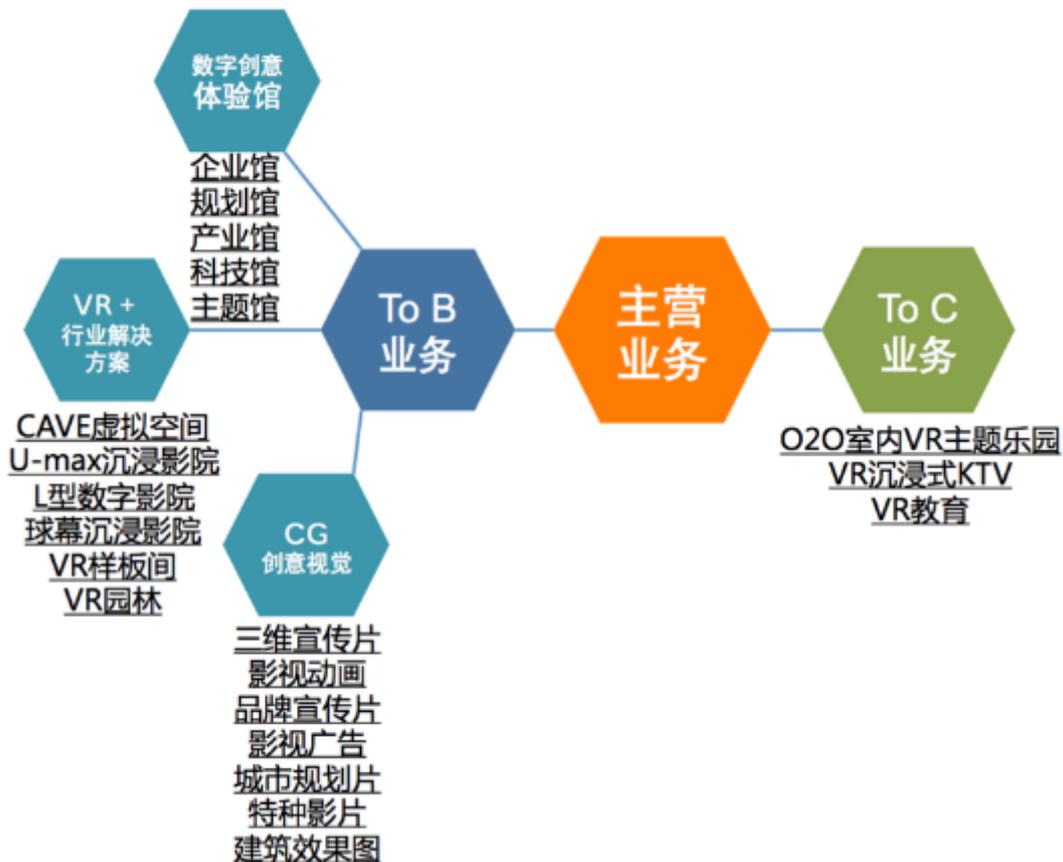
第二节 公司业务

一、公司主营业务、产品及服务情况

(一) 主营业务概况

公司成立于 2011 年，所处行业归属于国家十三五规划重点培育的五大战略性新兴产业之一的数字创意产业。公司是数字创意领域的全价值链综合服务提供商，国家级高新技术企业，国家级动漫企业。

公司主营业务分为 To B 业务和 To C 业务两大板块。To B 业务包括：以数字创意为核心的体验馆、“VR+”行业解决方案、CG 创意视觉；To C 业务包括：VR 数字娱乐、VR 主题乐园、VR 教育等 VR 创新应用产品。



公司以创意、技术为核心，将品牌策略思维全面融入客户数字创意与营销需求，并将全球前沿数字创意体验科技融入数字内容与整体方案创作全程，以极具创意的体验，实现与用户最有效的互动与沟通，为客户提供“让一切超乎想象”的产品与服务。

（二）主要产品及服务基本情况

1、To B 业务

以数字创意体验为核心的三大业务板块，分别为“数字创意体验馆”、“‘VR+’行业解决方案”、“CG 创意视觉”，各业务板块齐头并进，彼此协同发展，共同推动公司业绩的稳步提升。

（1）数字创意体验馆

公司坚持一体化全程控制的项目运作模式，提供端到端的数字创意体验馆全产业链服务。

公司打造的一站式、整体化数字创意体验馆，是以全感官数字创意体验为核心的新一代体验馆产品，以创意和技术为核心，服务内容涵盖体验馆工程的整体规划设计、装饰设计与施工、智能控制与系统集成、创新多媒体展项设计与集成、数字内容设计制作、后期智能化运营、维护服务与施工服务，是为客户量身定制的一站式整体化数字体验展馆展厅解决方案。

公司提供的数字创意体验馆代表性服务成果如下：





项目简介:

中国新能源生态科技馆位于青岛市崂山区特锐德电气股份有限公司园区内。建筑面积 5,000 余平米，是目前中国最大的新能源生态科技馆。

创作理念:

以“云中城”为核心设计理念，营造“新能源互联网汽车云生态城”体验空间。以“充电 重新连接世界”为载体，结合“产品及互联网”的实际应用，打造一个真实、科技、未来的全新模式的新能源生态互联网云生态体验空间。

核心亮点:

展馆内设新能源互联网体验区、电动汽车群智能充电展示区、新能源汽车互联网云生态体验厅、新能源汽车生态展厅等多个展区。其中，三折幕沉浸式体验空间，利用先进的数字投影融合技术，结合丰富的三维数字影像，创造出超大无缝的逼真视觉体验。而汽车生态展厅，完美融合进汽车生态链连接拼合成整体，并融合云生态未来城市空间感，打造科技与生态、能源与互联交相呼应的生态空间。

南海新区规划展厅



项目简介:

<p>南海新区规划展厅面积近 1,500 余平米，是人们了解南海新区资源优势、产业优势、生态优势的良好展示窗口，也是描绘南海新区发展现状、在建设中取得的成果以及未来宏伟发展愿景的重要载体。</p>
<p>创作理念： 展厅以“千帆竞发，逐梦远航”为创意出发点，展厅分为“生态南海”、“生产南海”、“生活南海”、“展望南海”四大部分。“整个展厅空间设计上采用巨轮形象，让人仿若置身湛蓝的大海之间，乘着发展的巨轮，在蔚蓝的海面上向着梦想扬帆远航。”</p>
<p>核心亮点： 国内最大 L 型巨幕影厅——威海南海新区规划展厅数字沙盘系统，沙盘面积 880 平米，是目前国内最大的 L 型数字沙盘系统。以“景中景”为造景原则，通过对南海新区现在与未来的讲述，配合南海新区人文特色的实景画面以及未来城市的宏伟蓝图，将南海新区未来的蓝图梦想与威海副城市中心的定位，生动而有效的传达出来，让观者真正的认识南海，了解南海，对南海的未来充满坚定的信念。</p>

中国南海新区创业谷展厅



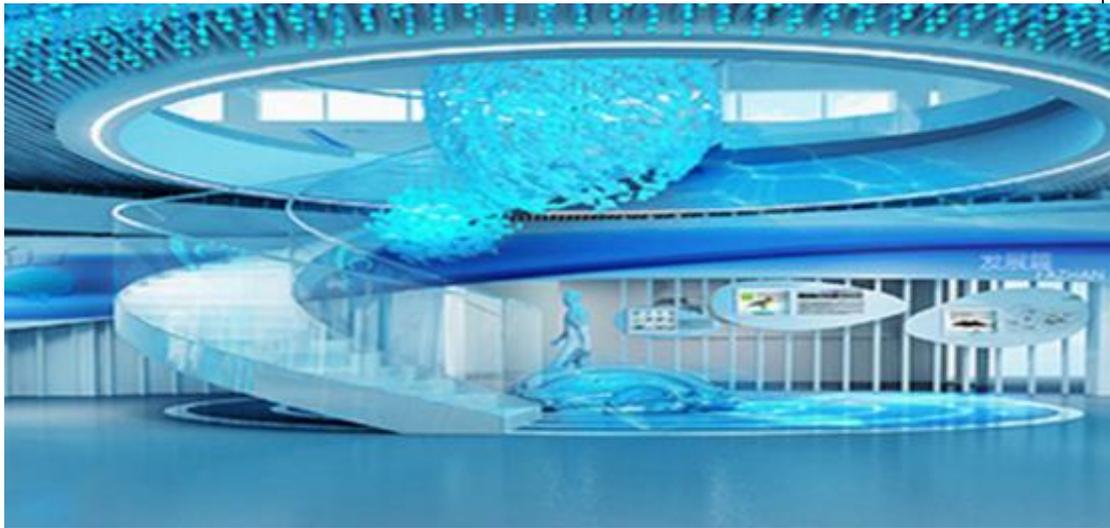
<p>项目简介： 蓝色创业谷是威海南海新区管委设立的为中小科技企业提供创业服务的科技服务载体，让企业和政府人员更加深入了解蓝色创业谷产业支撑和入驻成果，了解南海新区产业布局，加强企业之间的沟通与交流。</p>
<p>创作理念： 以“生命律动 筑梦蔚蓝”为主题，我们以“孵化”为设计理念，通过对“生</p>

命”、“律动”、“蔚蓝之梦”的深入挖掘，提炼出“生命树”和“海洋”以及“孵化生命之巢”的设计元素。

核心亮点：

“筑梦蔚蓝”多媒体数字化U型沉浸影厅，采用13台投影机投影而成的U型沉浸式空间，利用最新的数字投影技术，营造出一个完整真实的富有裸眼立体效果的体验式空间，通过恢弘大气的场景影片，在眼前形成立体三维影像，使置身投影空间的参观者身临其境，感受到超强震撼的视觉效果。

白沙河水博物馆



项目简介：

展厅位于风景秀丽的白沙河片区上游，让市民更好的见证白沙河的治理蜕变、珍视母亲河水源的馈赠，同时弘扬中国传统水文化的精髓、唤起人们珍视水资源的意识。

创作理念：

以“魔比斯环”为整个空间设计理念，通过“水元素”空间艺术与视觉营造，为参观者营造一个公共开放的休闲水世界、寓教于乐的水科普中心、彰显生态理念的城市符号。

核心亮点：

灵动之美、静逸之美、包容之美。将投影、互动触摸等数字技术，充分结合水包容万象的品质，为参观者在室内打开一扇神奇的体验之门。震撼的三维特效手段，让观众亲身体验一场白沙河前世今生的穿越之旅，见证一座崭新北部新城的崭新蜕变，更加唤起人们对城市水生资源的珍惜意识。

中科院海洋研究所展厅



项目简介：

中国科学院海洋研究所科技展厅位于青岛市南海路7号，是中国科学院海洋研究所重要研究突出成就的展示窗口，是国家级海洋科学专业权威的展示窗口。

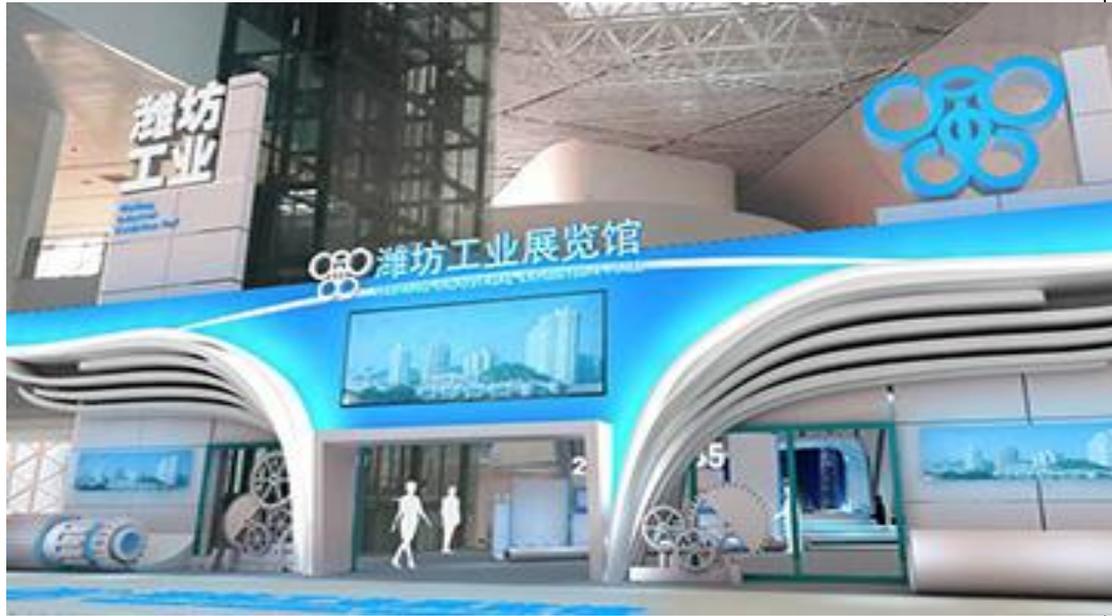
创作理念：

展厅整体设计紧扣“海洋科学”特色，采用“递进式”的布展手段，打造一个现代的海洋科学体验空间。

核心亮点：

多种触摸交互技术，“现代化”的声光电展示技术，将研究所60余年的发展历程与重大科研成就，进行完美的融合和全新的演绎，充分体现海洋所为国家海洋科技发展做出的突出贡献，打造了一个以数字化多媒体展示手段为主的国家一级高科技复合型海洋科学展厅。

潍坊工业展览馆



项目简介：

项目位于百年工业名城潍坊城市窗口的鲁台会展中心，展陈面积近 3000 平方米。展现潍坊悠久的工业文化底蕴，彰显时代经济的指引下腾笼换鸟，走向现代化转型之路。

创作理念：

以“潍坊力量·链动未来·创新引擎”为展示主题，“国际视野、中国气派、本土特色”的设计理念，结合数字化的现代展览语法为创意蓝本，让参观者通过六大展区，了解百年工业名城的历史与未来。

核心亮点：

当今最先进的数字化展示手段——双曲面复合式影音沉浸系统作为整个展厅的设计亮点，震撼演绎潍坊工业从过去、现在、未来的发展之路。力求塑造一个更具地方产业特色与创新科技感的文化展示、体验平台。同时结合虚拟驾驶系统、互动投影系统等先进的数字展项，充分展现出潍坊工业现代产业体系转型，为中国现代新型工业发展带来强劲动力的发展成就。

山东曹县规划展馆

**项目简介：**

曹县规划展览馆是曹县县委县政府重点建设的文化地标项目，是集展览展示、科教娱乐、商贸洽谈、城市宣传等多功能于一体的高科技综合型规划展览馆。

创作理念：

整体设计形式上采用先进的展示理念、宽泛的展示内容，演绎了曹县的昨天、今天和明天，微缩了曹县的地理、生态和人文，展示内容丰富、设计手法精湛、展示手段先进、智能化水平高超、公众参与面广、功能配套齐全、以人为本理念突出，生动详细地展示了曹县城市发展的历史沿革、辉煌成就、宏伟蓝图。

(2) “VR+” 行业解决方案

基于在 CG 视觉领域多年的经验积累，公司制定了“VR+”的发展战略，利用 VR 技术与各产业的跨界融合，推动产业转型升级，创造新的体验方式，并衍生出新产品、新传播、新营销、新业务与新模式，构建“产业+”，“VR+”的新生态。

“VR+”行业解决方案，是针对各行业创新体验需求，以全感官沉浸式虚拟现实体验为目标，以VR虚拟现实等CG技术为主要表现手段，结合多种空间构筑形式，通过结构投影、全息成像、幻影成像等多种复合沉浸投影与成像技术，并结合虚拟现实、增强现实、混合现实、体感交互等多种互动技术，共同打造的高度体验感的复合沉浸体验解决方案。适用于展馆展厅、发布会、主题展览、主题活动等多种形式，主要客户集中在城市规划展示、体验馆沉浸布展、企业品牌展示、地产虚拟体验、产品发布会、线下主题活动等。

基于“VR+”战略，公司的产品与服务已经在VR地产、VR工业、VR城市、VR体验馆等多个领域展开技术应用，围绕VR技术的创新业务将获得广阔的成长空间。

业务领域	业务介绍
VR 地产	VR 虚拟现实在地产领域的应用较为广阔，目前，公司已成功开发 VR 地产应用产品包括：结合虚拟现实头盔与操控手柄，让用户自由行走未来空间的“VR 虚拟样板间”、“VR 虚拟园林”产品；结合虚拟现实头盔与 4D 动感座椅，让用户乘坐太空舱自由飞翔在地产项目之中的“VR 动感地产漫游”产品；结合洞穴式虚拟现实投影系统的“CAVE 虚拟地产漫游”产品等一系列增强地产营销体验的高科技数字体验产品。
VR 城市	公司将 VR 技术与城市发展、城市规划展示结合，开发出满足城市数字化与信息需求需求的 VR 数字城市产品，以及满足城市规划展示的 VR 沉浸展示系统。
VR 工业	通过 VR 技术，可以对工业模拟与体验带来更好的创新。公司根据不同行业客户的需求，打造个性化的 VR 沉浸互动体验。比如：结合工业生产线展示与 VR 沉浸技术，打造全沉浸的产品生产与使用场景模拟环境。这种技术同样可以应用于 VR 设备模拟等领域。
VR 体验馆	基于对 VR 技术创新体验的深入研发，公司将 VR 技术与传统体验馆业务深度结合，积极研发“VR 虚拟体验馆系统”，通过虚拟现实头盔与操作手柄，用户可以自由行进在完全虚拟的体验馆之中，与不同展项展开互动，甚至进入动态讲解的二级空间。随时随地自由漫游与沉浸体验，将全面颠覆传统展览展示行业。

公司提供的 VR+行业解决方案代表性服务成果如下：

古井贡集团无极酒窖 VR 光影秀	
	
	
<p>项目简介： 无极酒窖项目，位于“华夏酒都”安徽亳州，是中国八大名酒企业——古井集团在传承酒文化的理念下，着力打造的又一展示集群，集窖藏、酒文化传承、企业文化传播、工业旅游等功能于一身。</p>	
<p>创作理念： 千年酒脉之魅力，蕴于窖；创新科技的活力，融于窖；运用领先世界的裸眼 3D 投影科技集合全息幻影成像技术，在蕴含了深厚中国白酒文化的无极酒窖里，空间再造，呈现一部横亘千古的文化史诗和融汇古今的全新视觉盛宴。</p>	
<p>核心亮点： 空间定制与技术融合；历史文化元素与现实意义、时代审美的深度把握；无极酒窖特殊的空间布局，窖底层特色建筑花戏楼以及酒窖整体呈现的深邃质感，与建筑投映、纱幕投影、舞台灯光、激光造型等高新手段相融合，达到场景真实再现，打造符合现代审美的视觉、听觉“立体”沉浸，于浓缩演绎的历史文化中，领略古井贡酒典藏于世的奥秘。</p>	

威海华夏城沉浸球幕影院系统



项目简介：

国家 4A 级旅游风景名胜区威海华夏城隶属于威海华夏城旅游集团，位于美丽的海滨度假城市威海，是以展示东方古典文化为主的大型生态文化景区。公司为华夏城打造的高科技沉浸球幕影院系统，为游客营造出不一样的海洋体验。

创作理念：

位于威海神游海洋世界里的目前国内领先的 5D 球幕动感影院，由于使用了鱼眼镜头，球幕电影成为目前观众视野最大的一种电影。因此，它特别适宜用来表现太空宇航、天文、海洋海底等内容。我们设计了小神龙的卡通形象，带领观众进入一场穿越古今的时空旅程。

核心亮点：

通过 22 米的球形屏幕、高科技电脑智能控制技术现场特效，融视觉与动感于一体。观众乘坐华夏一号宇宙飞船，跟随小神龙到海底、太空和世界各地去游览，俯冲、高空坠落、急速下降、飞机冲击、鲨鱼冲镜，充分体验科技的魅力。



卓越世纪中心 U-max 复合沉浸投影系统



潍坊工业馆双曲面沉浸投影系统

	
曹县科技馆球幕影院系统	印象齐都博物馆 VR 数字影院系统
	
烟台规划馆数字烟台系统	微软云教育 VR 数字沙盘系统

(3) CG 创意视觉

CG 创意视觉指利用 CG 技术，通过计算机软件模拟，将构想展现为数字化的影像视觉服务。CG 视觉包括静态视觉、动态视觉、多媒体视觉三种服务产品。

CG 静态视觉主要产品形式为各类效果图，主要客户为园林设计、建筑设计、规划设计、工业设计等行业，帮助客户呈现理想的虚拟场景；动态视觉即 CG 动画，以数字影像技术为核心，将创意展现为超高清影视动画、影视特效、宣传片、广告片等形式，商业化应用于建筑、广告、动漫、游戏、电影电视、房地产等行业；多媒体视觉是以数字影像技术为手段，整合应用于微信、pad、触摸屏等多媒体平台的综合服务，主要产品形式包括品牌/产品微信虚拟展示、地产 pad 互动营销系统、产品触摸交互体验等，帮助各行业客户更好地展示其产品、服务，实现展示、营销目的。

公司提供的 CG 创意视觉代表性服务成果如下：

万达西双版纳国际度假区影片

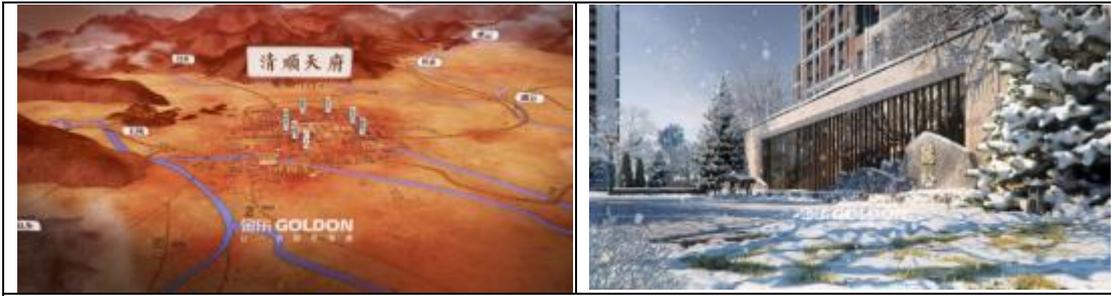


项目简介：万达西双版纳国际度假区，总投资额为 150 亿元，建成后将拥有占地 61 公顷媲美迪斯尼的亚洲级一流主题公园以及最具特色的生态型体育公园、雨林公园、傣家秀剧院等七个主要功能区，是中国西南地区迄今为止投资额最大、内容最丰富、创新度最高的世界级旅游投资项目。

影片创意：影片将不同国籍的旅行家在这里的经历、体验呈现给观者，展示一个在不久的将来完美呈现的国际度假区，展示一个充满人文风情与无限魅力的世界级旅游度假项目，表现项目的绮丽气质和非凡品味，描绘诗境般的完美世界。

中国玺建筑三维动画片





项目简介:

中国玺由招商、华润、九龙仓、平安不动产四家房企共同拿地而建，拥有雄厚的资金作为支撑，不断打造领创生活的产品。在二环核心地段建筑低密人居，在户型、装修、车库以及全家庭适老适幼的生活方式全部做到了定制化。

影片创意:

顶级的豪宅，唯有顶级的视觉渲染，才能呈现产品最奢华的内在。影片沿着京城内核的历史脉络，进入中国玺的厚重皇家文脉、绝版二环地段，以及登峰造极的定制产品力，四季时节尽收园林之中，力求做到真实还原超越顶豪标准的皇城豪宅。

海格客车 270 度弧幕影片



项目简介:

海格客车是金龙联合汽车工业有限公司旗下品牌，秉承“智赢未来”的品牌主张，在客车行业首家研发并推出“G-BOS 智慧运营系统”，实现从客车制造商向运营管理整体方案提供商的转变，成为我国智慧安全客车的领航者。

影片创意:

以全方位模拟未来城市智慧客车智慧场景为目标，我们将智慧生活的方方面面，与海格客车智慧与安全体系，建立起无缝连接。同时借助 270 度弧幕影院的沉浸体验，让观众进入一场属于未来智慧城市的智慧安全出行体验之旅。

特来电汽车群充电影片



项目简介：

特来电是世界首创电动汽车群智能充电系统，为广大电动汽车用户量身定制的充电服务解决方案，与世界技术领先的智能充电系统配合使用，打造智能充电模式，让充电更加简单、安全、可靠。

影片创意：

全场景化体验，在模拟汽车充电的各种应用场景中，将特来电的产品优势对比，全方位淋漓尽致的展现。同时，把人机互动和移动互联及云平台连接在一起，形成了一个从高压到低压、从交流到直流、从集控到调度、从人机到手机，从充电管理到互联网云平台管理的大系统、大平台，成为汽车群充电的大管家。



首创空港国际中心影片截图



首创丽泽商务区影片截图



青岛蓝色硅谷规划片截图



白沙河水博物馆影片截图



海信智慧交通影片截图



海信智慧商圈影片截图



红豆杉养生谷折纸动画截图



悦澜公馆手势动画影片截图



特锐德城市变电站影片截图



城市云盾智慧消防影片截图



山东大学青岛校区宣传片截图



烟台规划馆弧幕影片截图



中国宝玉石博物馆主题影片截图



华仁药业宣传片截图

2、To C 业务

To C 业务是公司目前重点布局的领域，主要针对于 VR 产业发展空间与大众消费需求的结合。公司将部分研发成果应用于主题乐园领域，开发出满足城市商业综合体与文化旅游产业需求的“VR 室内主题乐园”产品；在社交娱乐领域，公司开发了“VR 沉浸式 KTV”等系列 VR 数字娱乐产品；在教育领域，公司将 VR 技术与教学体验相结合，开发了“VR 虚拟课件”等产品。

(1) VR 主题乐园

“VR 室内主题乐园”是公司重点开发的 To C 产品，主要面向一二三线城市综合体和以风景文化为主的旅游景区，以家庭亲子游和年轻人主要客群，IP 结合 VR 等高科技技术打造的室内主题乐园，充分实现参与感、趣味性、高重游率。

公司 VR 室内主题乐园采用虚拟与现实相结合的方式。结合 VR 虚拟现实头盔的便携性与创新体验，公司将传统主题乐园的动感骑乘与飞行影院等项目相结合，创新升级为“VR 动感骑乘”与“VR 飞行影院”，并结合线上移动互联虚拟平台，开发出“投资门槛低”、“运营难度小”、“开发周期短”、“投资回报高”的“VR 室内主题乐园”产品。

公司“VR 室内主题乐园”的创新模式，满足城市商业综合体运营模式创新的需求，同时解决了传统儿童业态同质化严重、重游率低的问题，为都市家庭亲子游提供了更佳的选择。通过移动互联网体验与营销管理模块的搭建，金东将主题乐园线上线下有效联通，并与国内知名旅游平台搭建起传播桥梁；同时，结合门票、衍生品消费、重游消费、主题消费等商业模式，有效保证乐园投资效益的稳步增长。

公司“VR 室内主题乐园”产品，未来计划发展成为国内知名的室内主题乐园品牌，致力于打造都市家庭的娱乐梦工厂，为家庭创造更多美好和快乐，伴随孩子健康快乐成长。

公司“VR 室内主题乐园”代表性产品如下：

青岛崂山旅游景区室内游乐项目



项目利用先进的视觉传达技术，以及最新的声光影像技术展开想象，人们在这里感受仙境，并融入故事情节之中，创造出一种综合形式的全新娱乐项目，并通过最先进的穿越式沉浸立体技术为载体，演绎精选的文化故事和主题内容，通过主题造景、游乐设备、沉浸带入感将参观者真正融入到故事与情节当中。

青岛啤酒节飞行影院项目



项目通过全球领先的虚拟沉浸影院系统，打造出一个穿越世界的啤酒节飞翔之旅。人们在参加啤酒节、感受岛城文化、体验啤酒之旅的同时，也通过飞行影院的体验，了解啤酒节的历史、全球啤酒节的风采，融入到世界啤酒文化之中。

青岛国际啤酒节麦乐城堡室内主题乐园



青岛国际啤酒节麦乐城堡室内主题乐园，是公司打造的以高科技互动娱乐为核心的室内乐园。利用高科技的表现形式、新颖的设计以及精选的文化故事和主题内容，创造出一种综合形式的全新娱乐项目。

即墨古城瓮城室内主题乐园



梦幻时空主题乐园是我们为现代都市家庭为单位打造、利用目前世界上一流的电子技术，以及最新的声光影像技术创造出一种综合形式的全新娱乐项目，以室内小型主题乐园的形式展现。通过最先进的虚拟体验技术为载体，演绎精选的文化故事和主题内容，将参观者带入到设定的时空环境内。同时结合装饰、游乐设备、主题服务等，从而为游客提供持续的吸引力，提高游客重游率，为投资者带来更丰厚的收益。

(2) VR 数字娱乐

公司积极探索 VR 技术在娱乐社交领域的应用。目前，已成功开发“VR 沉浸主题式 KTV 系统 1.0”，将虚拟现实沉浸主题投影系统与传统 KTV 社交空间相结合，带给用户前所未有的沉浸娱乐体验。

VR 沉浸式主题 KTV



颠覆传统 KTV 简单 K 歌模式，将创新性沉浸体验融入其中，通过 CAVE 洞穴式虚拟现实沉浸系统，我们搭建起全沉浸式的主题 KTV 环境，并通过人物实时抠像合成技术，实现多种交互式 KTV 娱乐体验。让歌唱者在唱歌的同时，能够被周围的环境所感染，沉浸其中。

(3) VR 教育

公司积极探索 VR 技术在教育领域的应用。公司在开展业务的过程中，积极与高校、科研院所等机构在引进人才、培养人才、虚拟教学实验等方面展开合作。目前，公司已经同青岛科技大学等科研院所建立合作关系，其合作模式为：由高校采购硬件设备建设 VR 实验室，公司提供拥有自主知识产权的内容研发与技术支持，在高校建设的实验室中进行实际运用，将 VR 技术与高校专业授课、学生优秀毕业作品展示、学生课堂实验、教学环境模拟等需求结合在一起，为高校教学提供科技助力，也为后续双方持续合作打下基础。

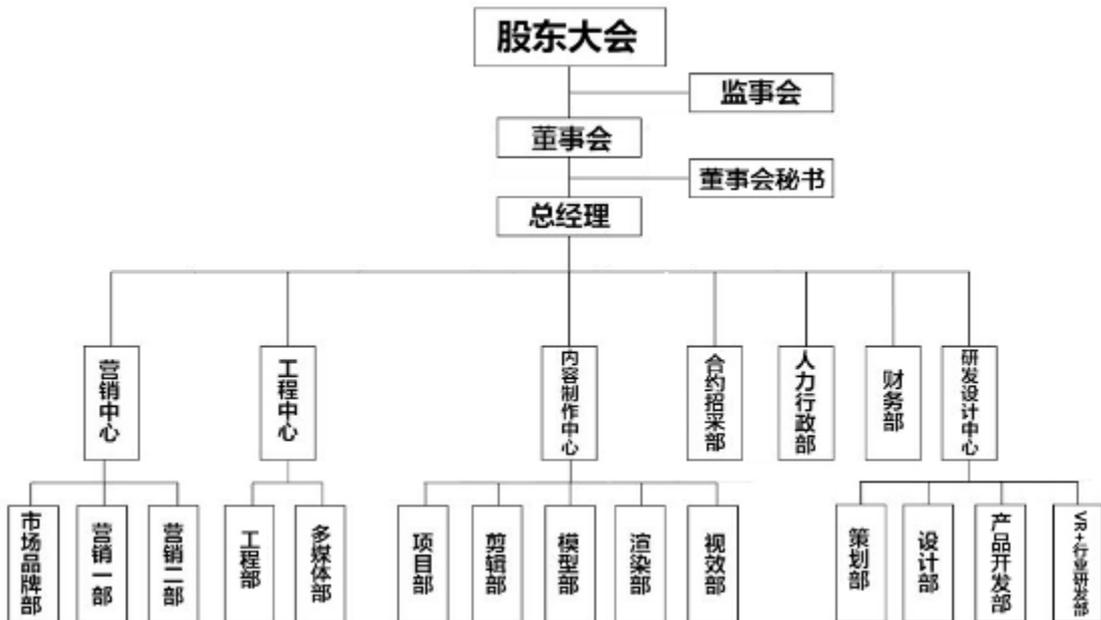
VR 沉浸教学系统 1.0



公司与高校合作开发的 VR 沉浸教学系统，融合了 VR 虚拟现实技术、AR 增强现实技术、交互技术在其中，将教学、展示、实验等内容整合在一起，为高校教育提供更多助力。

二、公司内部组织结构及主要业务流程

(一) 内部组织结构图

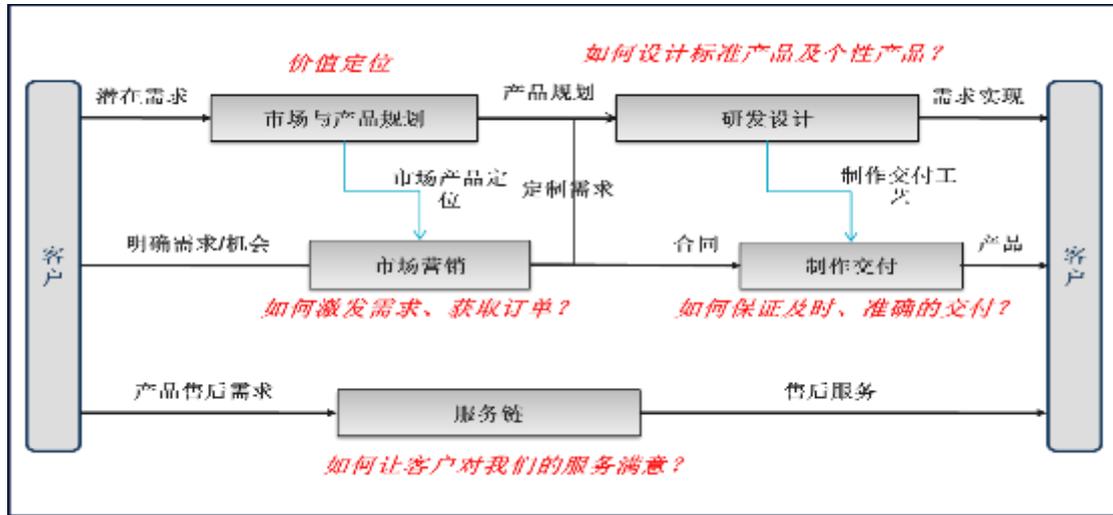


(二) 公司主要的业务流程

流程方面，公司以客户需求为中心，整个流程体系以价值创造为导向，从了解客户需求开始到满足客户需求关闭，分为市场与产品规划、市场营

销、设计研发、交付制作四个模块。

1、公司流程架构图



2、流程中重要模块的细分内容



三、公司关键资源要素

(一) 无形资产情况

截至2016年5月31日，公司账面主要无形资产如下表：

单位：元

项目	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
软件	366,327.71	179,328.54	-	186,999.17
合计	366,327.71	179,328.54	-	186,999.17

截至本公开转让说明书签署日，公司所有的或使用的无形资产情况如下：

1、专利

截至 2016 年 5 月 31 日，公司拥有专利情况如下：

序号	专利号	名称	专利权人	专利申请日	授权公告日	专利类型	权利状态
1	ZL 2013 2 0343898.3	一种 360 度全息成像的柜体	金东数字有限	2013.06.17	2013.11.20	实用新型	专利权维持
2	ZL 2013 2 0343897.9	一种多媒体数字沙盘	金东数字有限	2013.06.17	2013.11.20	实用新型	专利权维持
3	ZL 2014 2 0715677.9	一种 U 型沉浸显示系统	金东数字有限	2014.11.25	2015.06.17	实用新型	专利权维持
4	ZL 2014 2 0715676.4	飞翔影院系统平台	金东数字有限	2014.11.25	2015.05.27	实用新型	专利权维持
5	ZL 2014 2 0715678.3	一种动感穿越影院系统搭载平台	金东数字有限	2014.11.25	2015.04.01	实用新型	专利权维持
6	ZL 2014 2 0715640.6	动感 4D 影院系统	金东数字有限	2014.11.25	2015.04.01	实用新型	专利权维持
7	ZL 2014 2 0715638.9	一种沉浸式球幕影院系统	金东数字有限	2014.11.25	2015.05.06	实用新型	专利权维持
8	ZL 2015 2 0835452.1	基于 CAVE 系统的海底世界模拟系统	金东数字有限	2015.10.27	2016.02.17	实用新型	专利权维持

经核查，公司两项专利权存在质押情况，系公司为向银行申请贷款而设置，未损害公司利益，不影响公司持续经营，不会导致金东股份不符合挂牌条件。明细情况如下表所示：

序号	质押财产	质权人	担保范围	担保期间
1	一种多媒体数字沙盘	青岛高创科技融资担保公司	质权人为金东有限提供保证担保的债权（300 万元）等	质权人代金东有限偿还贷款后两年
2	一种 360 度全息成像的柜体	青岛高创科技融资担保公司	质权人为金东有限提供保证担保的债权（300 万元）等	质权人代金东有限偿还贷款后两年

2、计算机软件著作权

截至本公开转让说明书出具日，公司共计取得 24 项软件著作权，具体情况如下：

序号	登记号	软件名称	著作权人	首次发表日期	登记日期	取得方式	权利范围
1	2016SR239863	金东基于 VR 展示的互联网商品展示系统软件 V1.0	金东有限	2016.5.19	2016.8.30	原始取得	全部权利
2	2016SR239855	金东 VR 智慧展馆高效规划设计信息管理系统软件 V1.0	金东有限	2016.5.10	2016.8.30	原始取得	全部权利
3	2016SR239848	金东基于 VR 展示的智慧展馆智能信息展示控制系统软件 V1.0	金东有限	2016.5.24	2016.8.30	原始取得	全部权利
4	2016SR239843	金东基于 VR 展示的智慧展馆光照电子感应控制系统软件 V1.0	金东有限	2016.6.1	2016.8.30	原始取得	全部权利
5	2016SR239837	金东基于 VR 展示的智慧展馆智能互动系统软件 V1.0	金东有限	2016.6.9	2016.8.30	原始取得	全部权利
6	2016SR239832	金东智慧展馆多用户出入门禁管理系统软件 V1.0	金东有限	2016.5.17	2016.8.30	原始取得	全部权利
7	2016SR239828	金东基于手势+体感互动的展馆虚拟景观游览系统软件 V1.0	金东有限	2016.6.7	2016.8.30	原始取得	全部权利
8	2016SR239821	金东智慧展馆 VR 多媒体展示导览系统软件 V1.0	金东有限	2016.5.25	2016.8.30	原始取得	全部权利
9	2016SR239815	金东基于 VR 展示的看房验房一体化房地产销售管理系统软件 V1.0	金东有限	2016.5.30	2016.8.30	原始取得	全部权利
10	2015SR236015	金东 CAVE 沉浸投影控制系统软件 V1.0	金东有限	2015.5.8	2015.11.27	原始取得	全部权利
11	2015SR235867	金东 CAVE 沉浸虚拟现实显示系统软件 V1.0	金东有限	2015.3.6	2015.11.27	原始取得	全部权利
12	2015SR235849	金东虚拟现实游览系统软件 V1.0	金东有限	2015.4.2	2015.11.27	原始取得	全部权利
13	2014SR217766	金东飞行影院管理系	金东	2014.10.22	2014.12.31	原始	全部

序号	登记号	软件名称	著作权人	首次发表日期	登记日期	取得方式	权利范围
		统软件 V1.0	有限			取得	权利
14	2014SR216501	金东 360 度动感穿越式影院控制系统软件 V1.0	金东有限	2014.11.3	2014.12.30	原始取得	全部权利
15	2014SR215912	金东 UMAX 沉浸影院控制系统软件 V1.0	金东有限	2014.11.5	2014.12.30	原始取得	全部权利
16	2014SR215907	金东动感球幕影院控制系统软件 V1.0	金东有限	2014.10.30	2014.12.30	原始取得	全部权利
17	2014SR215858	金东 L 型裸眼立体数字沙盘管理系统软件 V1.0	金东有限	2014.11.5	2014.12.30	原始取得	全部权利
18	2013SR020701	金东三维动画制作系统软件 V1.0	金东有限	2012.11.16	2013.3.6	原始取得	全部权利
19	2013SR014577	金东 ipad 互动演示系统软件 V1.0	金东有限	2012.1.4	2013.2.19	原始取得	全部权利
20	2013SR014538	金东增强现实立体书软件 V1.0	金东有限	2012.2.23	2013.2.19	原始取得	全部权利
21	2013SR014181	金东多通道立体系统软件 V1.0	金东有限	2012.12.1	2013.2.19	原始取得	全部权利
22	2013SR013987	金东多通道弧幕系统软件 V1.0	金东有限	2012.8.30	2013.2.18	原始取得	全部权利
23	2013SR013983	金东数字沙盘系统软件 V1.0	金东有限	2012.9.14	2013.2.18	原始取得	全部权利
24	2012SR062568	金东房地产展示软件 V1.0	金东有限	2011.10.16	2012.7.12	原始取得	全部权利

3、域名

截至 2016 年 5 月 31 日，公司拥有的域名情况如下：

序号	域名	所属注册机构	注册日期	到期日期
1	jd-cg.com	35 TECHNOLOGY CO., LTD	2007.3.7	2017.3.7

(二) 公司固定资产情况

公司主要固定资产包括办公设备、运输工具、电子设备。截至 2016 年 5 月 31 日，公司固定资产账面原值合计 4,307,913.44 元，累计折旧 2,324,781.05 元，固定资产净值 1,983,132.39 元。

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
办公设备	37,151.65	7,246.14	-	29,905.51
运输工具	1,260,179.79	810,347.52	-	449,832.27
电子设备	3,010,582.00	1,507,187.39	-	1,503,394.61
合计	4,307,913.44	2,324,781.05	-	1,983,132.39

1、自有房产情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无自有房产。

2、租赁房产情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司及其分、子公司租赁的主要房产情况如下：

序号	房屋地址	租赁单位	租赁用途	租赁期间
1	北京市朝阳区五里桥二街1号院4号楼1层0124	金东展览	办公	2015.11.01-2016.11.01
2	北京市海淀区云会里金雅园过街楼三层3879室	金东创意	办公	2015.11.13-2016.11.12
3	北京市海淀区北清路68号院24号楼A座4层0525	金东展示	办公	2015.12.02-2016.12.01
4	青岛市市南区银川西路67、69号E座408室	金东数字有限	办公	2016.01.01-2016.12.31
5	青岛市市南区银川西路67、69号E座409室、410室	金东数字有限	办公	2016.06.31-2017.12.31

(三) 公司业务许可、获得资质情况

序号	资质名称	资质获得时间	资质有效期	颁发机构
1	高新技术企业 (GR201337100019)	2013.12.12	3年	青岛市科技局、青岛市财政局、青岛市国家税务局、青岛市地方税务局
2	软件产品登记证书(青岛-DGY-2012-0138)	2012.08.07	5年	青岛市经济和信息化委员会
3	软件企业认定证书(青岛-R-2012-0031)	2016.04.12	1年	青岛市软件行业协会
4	中国展览馆协会展览陈列工程设计与施工一体化资质等级证书(C20)	2014.05.28	3年	中国展览馆协会、中国展览馆协会展览工程专业委员会
5	GB/T19001-2008(ISO9001:2008)质量体系认证	2014.07.28	3年	北京航协认证中心有限责任公司
6	动漫企业证书	2014.12.30	年审通过	山东省文化厅、山东省财政厅、山东省地方税

序号	资质名称	资质获得时间	资质有效期	颁发机构
				务局、山东省国家税务局
7	青岛市技术经纪机构登记证 (青技经证字第 014172 号)	2014.08.15	3 年	青岛市科学技术局

(四) 员工情况

1、员工的结构

截至 2016 年 5 月 31 日，公司拥有 128 名员工。公司员工情况如下：

公司员工按专业结构划分：

专业类型	人数(人)	占公司员工总数比(%)
行政管理人员	10	8
营销人员	23	18
财务人员	5	4
设计及技术人员	90	70
合计	128	100

公司员工按年龄划分：

年龄	人数(人)	占公司员工总数比(%)
30 岁及以下	91	71
31-40 岁	37	29
41-50 岁	0	0
合计	128	100

公司员工按教育程度划分：

学历	人数(人)	占公司员工总数比(%)
硕士及以上	5	4
本科	80	62
专科及以下	43	34
合计	128	100

2、核心技术(业务)人员情况

周安斌，详细情况参见本《公开转让说明书》之“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“(一) 控股股东及实际控制人基本情况”。

孟昭辉，详细情况参见本《公开转让说明书》之“第一节 基本情况”之“八、

公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）公司董事、监事、高级管理人员情况”之“2、监事基本情况”。

高甲财，详细情况参见本《公开转让说明书》之“第一节 基本情况”之“八、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）公司董事、监事、高级管理人员情况”之“1、董事基本情况”。

四、技术与研发情况

（一）公司使用的技术情况

1、公司所使用的技术和工艺

（1）公司所使用的技术

①U-max 沉浸投影系统

U-max 沉浸投影系统是通过多台激光投影融合拼接的 U 型投影环境系统，整个系统核心在于完全包裹人的平均视觉，通过声光电的复合演绎，让人产生强烈的身临其境的观影感受。系统由数字内容、硬件（投影系统、播放系统）和系统集成（多组投影同步控制系统、无缝拼接系统和曲面处理系统）组成，呈现超越传统影院效果的广阔画面，演绎精彩绝伦的沉浸式视听享受。是城市规划展馆、博物馆、科技馆重要的体验推广方式。

技术来源：自主研发，拥有专利。

该技术主要用途如下：

用途	简介
城市规划	利用屏幕对 120 度平均视觉的全面覆盖，实现高度的沉浸观影体验，让客户能够全面了解城市规划的过去、现在、未来，增强对规划的理解。
地产演示	高度虚拟现实的沉浸场景，可以模拟房地产项目的未来真实环境，飞翔在项目的上空，鸟瞰整个项目全貌；或者行走在园林之间，感受春夏秋冬的多样化。是地产项目营销的重要辅助展示工具。
工业演示	通常由于设备、场地、经费等限制，许多客户无法亲身体验产品的生产环境。通过 U 型沉浸投影，将工业生产线、工业园区等相关信息，以 3D 及多媒体手法进行展示，让客户全面了解。

②动感球幕影院系统集成技术

动感球幕影院，是结合了球幕投影与 4D 动感座椅的全新互动观影系统，以

半球形屏幕将观众包围其中，视银幕如同苍穹，由于银幕影像大而清晰，自观众面前延至身后，且伴有立体声环音，使观众如置身其间，临场效果十分强烈。球幕影院系统由数字内容、硬件（动感座椅、投影系统、播放系统）和系统集成（多组投影同步控制系统、无缝拼接系统和球幕曲面处理系统）组成，是大型主题乐园、娱乐世界、旅游综合体吸引观众的首选产品。

技术来源：自主研发，拥有专利。

该技术主要用途如下：

用途	简介
主题乐园	动感球幕影院是室外主题乐园吸引游客的利器。通过动感座椅上下升降、左右倾斜、前后俯仰，可模拟航天器遨游太空，也可模拟潜水器饱览海底世界的奇特景象。随着逼真的画面和平台载体的活动，让人不由自主的进入角色，造成十分真实和惊险刺激的特殊感觉。
主题展馆	如科技馆中展示遥远的太空，高清晰度超大穹型画面，超出观众的视野范围，观众犹如置身于场景之中，加上全方位六声道立体音响配音，有着极为真实的临场效果。

③环幕影院系统、弧幕影院系统集成技术

环幕影院系统简称环幕影院，又称环幕影视厅和环幕影厅，环幕影院通常指的弧度超过 180 度的数字影院系统，主要指的是 270 度和 360 度两种影院系统，环幕影院由影片、投影融合系统、柱面投影屏幕组成，相对于弧幕影院，环幕影院的立体感、动感和沉浸感更强，是公认的大型数字展厅和数字展馆的重要体验推广方式。

弧幕影院系统简称弧幕影院，又叫弧幕影视厅和弧幕影厅，它由弧幕影片、投影融合系统、柱面投影屏幕三部分组成，将观赏者围绕在弧幕影院中心，屏幕超长跨度的广阔画面充满观赏者的视野，全方位立体声与影片情节相辅相成，带给观众沉浸式视听感受，弧幕影院是业界公认的最佳体验营销推广方式。

技术来源：自主研发。

该技术主要用途如下：

用途	简介
主题乐园	在观看弧幕电影时，观众被立体的画面以及立体的声音所包围，从而产生真正的不同寻常的感受。观众会自然而然的感觉自己就是影片环境中的一员，并且随着电

	影情节的变化而产生不同的情绪。观众与画面情境相交融，正是环幕电影的魅力所在。
企业展馆	展示企业品牌形象或产品体验，高清晰度超大画面，超出观众的视野范围，观众犹如置身于场景之中，加上全方位立体音响配音，有着极为真实的临场效果。
地产演示	高度虚拟现实的沉浸场景，可以模拟房地产项目的未来真实环境，飞翔在项目的上空，鸟瞰整个项目全貌；或者行走在园林之间，感受春夏秋冬的多样化。是地产项目营销的重要辅助展示工具。

④移动互联 3D 交互演示技术

以智能手机、平板电脑等移动终端为媒介，融入最新网络互动科技，以 CG 技术实现逼真的产品及应用环境展示，通过触摸屏互动进行交流的互动展示系统，结合客户展示需求，将内容结构与互动形式有机结合，并通过形式新颖的触摸屏展示，客户通过触摸屏，可以自由选择观看物品的角度，还能自由控制物品的大小、远近、颜色、材质并进行 720 度旋转观看，实现有效、快捷、全面地传播产品信息。该技术应用打破了空间与时间限制，是一个集技术和艺术为一体的创作过程，在设计制作中融入最新的 3D 虚拟技术科技，以丰富表现手段，最新展示元素，最终呈交给客户一个精彩绝伦的演示作品。

技术来源：自主研发。

该技术主要用途如下：

用途	简介
地产营销	数字化的平板电脑地产营销系统，将传统地产营销所包含的项目鸟瞰、区位交通、建筑户型、园林、商业、销控、购房计算器等内容全面融入其中，让地产营销人员只需携带一部平板电脑，即获得了移动的地产售楼处。大大提高了地产营销的效率。
产品展示	利用智能手机、平板电脑为平台，全面展示产品的每个细节，可自由定制的展示手段，结合触屏控制技术，让商业产品的销售与服务实现数字化，高效而经济的特点，提高了产品的竞争力。
工艺演示	通常由于设备、场地、经费等限制，许多客户无法亲临现场考察产品的生产环境。通过移动互联技术，将生产工艺、机械装备等相关信息，以平面、3D、动态等多种手法进行展示，成为异地营销的有力帮手。

⑤L 型数字沙盘复合投影技术

L 型数字沙盘对于传统展陈模式来说是一种全方位的技术革新，采用直幕与地幕/沙盘组合的 L 型展示空间，通过融合声光电系统、多媒体系统、电脑智能触摸控制系统、多媒体演示系统、大屏幕投影演示系统等多种数字科技，让用户

欣赏到直幕影片与地幕/沙盘投影共同营造的震撼视觉效果，实现立体、动态、可交互操作的实时虚拟现实环境，最大限度地生动展现城市或项目的建设情况及发展前景，是城市规划展示、地产规划展示的最佳展陈手段。

技术来源：自主研发。

该技术主要用途如下：

用途	简介
城市规划	通过直幕与地幕的结合，能够实现最佳的城市规划立体演示。客户站在屏幕正前方，能够全面了解城市规划的过去、现在、未来，增强对规划的理解。同时，结合平板电脑的智能化操控，可以自由讲解展示城市或项目的发展全程。
地产演示	提供多种地产场景演示手段，为地产目标客户提供更好的了解项目周边及区域发展全貌的平台，是地产项目尤其是新城大盘营销的重要辅助展示工具。
工艺演示	通常由于设备、场地、经费等限制，许多客户无法亲身体验产品的生产环境。通过L幕复合投影技术，将生产工艺、机械装备等相关信息，以3D及多媒体手法进行展示，让客户全面了解。

⑥多媒体数字沙盘系统开发技术

多媒体数字沙盘系统是在传统实体沙盘基础上，融合声光电系统、多媒体系统、电脑智能触摸控制系统、多媒体演示系统、大屏幕投影演示系统等制作而成的高科技立体动态系统，通过声、光、电、图像、三维动画以及计算机程控技术与实体模型相融合，可以充分体现区位特点，从而让参观者形象生动地获取简明、优美、逼真的动态信息。它能使观众对展示对象有全面、立体、直观的整体理解，比传统沙盘更具震撼力和感染力，对参观者来说是一种全新的体验，并能产生强烈的共鸣。数字沙盘系统应用于城市规划展馆、博物馆、科技馆、企业展厅、房地产数字售楼部等展厅展馆。

技术来源：自主研发，拥有专利。

该技术主要用途如下：

用途	简介
城市规划	通过声光电的融合，在实体沙盘的基础上，实现最佳的城市规划立体演示。从城市的发展，到四季的演绎，到繁华的街区，再到昼夜的变化，在客户的面前，仿佛以上帝视角审视城市的发展。
地产演示	生动化的场景演示手段，为地产目标客户提供更好的了解项目周边及区域发展全貌的平台，是地产项目尤其是新城大盘营销的重要辅助展示工具。

⑦360度全息投影技术

全息投影是虚拟成像技术通俗说法，又称为全息成像和幻影成像，尤其以360度全息投影应用最广，全息投影技术是一种利用干涉和衍射原理，记录和再现物体真实三维图像的技术，其第一步利用干涉原理记录物体光波信息的拍摄过程；第二步利用衍射原理再现物体光波信息的成像过程。全息影片是利用全息投影的方法制作和显示的影片，全息影片具有强烈的立体感、纵深感，亦真亦幻，带来强烈的观影感受。

技术来源：自主研发，拥有专利。

该技术主要用途如下：

用途	简介
产品展示	产品体验，可自由操控的全立体画面，通过智能中控或手势识别技术进行控制，生动展现产品的特点。
地产演示	在传统沙盘的基础上，搭建全息沙盘，让项目能够生动立体的展示在客户的面前。客户通过智能中控设备，可以自由选择希望了解的模块，动态演示与多媒体项目说明搭配，更清晰了解地产项目情况。

⑧VR 虚拟现实技术

VR 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。虚拟现实技术主要包括：模拟环境、感知、自然技能和传感设备等方面。

技术来源：自主研发。

该技术主要用途如下：

用途	简介
场景模拟	提供各种工作场景的模拟和设备的操作模拟，如工业装配演示、实验教学场景、产品虚拟体验等。
地产体验	模拟未来地产项目的生活体验，如虚拟样板间，虚拟园林等。
体验营销	提供高精度的立体现实效果，全面展示产品的每个细节，打造品牌形象，让客户体验可定制的方案，提高销售效率。
互动娱乐	结合座椅设备、互动设备等硬件设施，实现虚拟的数字娱乐体验。如虚拟黑暗骑乘、虚拟飞行影院、虚拟游戏等。

⑨AR 增强现实技术

AR 增强现实技术，是一种将真实世界信息和虚拟世界信息“无缝”集成的新技术，是把原本在现实世界的一定时间空间范围内很难体验到的实体信息，通过

电脑等科学技术，模拟仿真后再叠加，将虚拟的信息应用到真实世界，被人类感官所感知，从而达到超越现实的感官体验。真实的环境和虚拟的物体实时地叠加到了同一个画面或空间同时存在。增强现实技术包含了多媒体、三维建模、实时视频显示及控制、多传感器融合、实时跟踪及注册、场景融合等新技术与新手段。

技术来源：自主研发。

该技术主要用途如下：

用途	简介
教育辅助	将原本书本上的画面与知识，通过增强现实识别技术，在平板电脑或手机上，产生立体、动态的知识演示，帮助学生更清晰、更形象的了解相关知识，极大的激发学习与体验的兴趣。可应用在地理、历史、天文、物理、化学、生物等多种学科教学场景。
地产体验	在传统的楼书或宣传网页上，动态模拟未来地产项目的生活体验，如虚拟样板间，虚拟园林等。
体验营销	提供高精度的立体现实效果，全面展示产品的每个细节，打造品牌形象，让客户体验可定制的方案，提高销售效率。
互动娱乐	将真实场景与虚拟场景结合，实现高度趣味性、参与感的增强现实营销体验，线下制造营销话题，实现强大的病毒传播效果。

⑩CAVE 洞穴式虚拟现实环境技术

CAVE 是一种基于投影的沉浸式虚拟现实显示系统，其特点是分辨率高，沉浸感强，交互性好。CAVE 沉浸式虚拟现实显示系统的原理比较复杂，它是以计算机图形学为基础，把高分辨率的立体投影显示技术、多通道视景同步技术、音响技术、传感器技术等完美地融合在一起，从而产生一个被三维立体投影画面包围的供多人使用的完全沉浸式的虚拟环境。

技术来源：自主研发。

该技术主要用途如下：

用途	简介
产品展示	产品体验，可自由操控的全立体画面，通过智能中控或手势识别技术进行控制，生动展现产品的特点。
地产演示	让样板间、园林等场景生动立体的展示在客户的面前。客户通过智能中控设备，可以自由行进在虚拟环境之中，更清晰了解地产项目情况。

(2) 工艺流程

参见“第二节”之“二”之“(二)公司主要的业务流程”。

2、公司所使用的技术工艺在公司产品和服务中的作用

公司所服务的各行业客户，对数字创意体验的需求往往是“复合式”的。因此，公司所使用的各项数字体验科技与多媒体集成技术，构成了公司对外服务的基础，即“工具性”作用；另一方面，伴随对相关技术的不断深挖，形成公司产品开发与解决方案的创意体验领先优势，在这个角度，相关技术将发挥“关键性”作用。

3、公司技术工艺的创新性、比较优势及可替代情况

公司技术创新性主要体现在“推动数字创意体验的创新升级”，具有不可替代性。

技术的创新能够带来全新的体验、应用、甚至颠覆式的产业服务升级，比如公司的 CAVE 洞穴式虚拟现实环境技术，公司创新研发结合 3D 眼镜的 CAVE 观影系统，可以为客户提供 3D 立体虚拟现实体验的解决方案，这种技术创新，带来体验的创新，从而引导业务的升级，为公司业务发展提供重要支撑。

（二）研发基本情况

1、公司研发机构的部门设置情况

公司设置一级部门研发设计中心，研发设计中心下设策划部、设计部、技术开发部、VR+行业研发部四个子部门。

2、研发人员数量和构成

研发设计人员数量及构成			
岗位分布		学历分布	
公司副总经理（研发设计）	1	硕士及以上	1
研发总监	4	本科	38
部门主管	11		
其他研发与设计人员	31	专科及以下	8
合计	47	合计	47

3、核心技术（业务）人员情况

参见“第二节”之“三”之“（四）”之“2、核心技术（业务）人员情况”。

4、研发支出情况

项目	2016年1-5月	2015年	2014年
研发费用（元）	1,662,612.23	5,868,857.35	2,093,267.08
营业收入（元）	26,410,350.35	62,917,350.57	28,960,539.01
研发费用占营业收入比例	6.30%	9.33%	7.23%

5、研发项目与成果

公司在复合沉浸投影、VR 虚拟现实、AR 增强现实等领域，有多个研发项目与成果：

序号	项目成果名称	详细内容
1	L 型数字沙盘	将直幕与沙盘结合的 L 型数字沙盘是公司的重要研发成果，广泛应用于公司服务的地产、城市规划等行业客户。
2	L 型数字影院	基于 L 型数字沙盘的技术落地与升级，公司又开发出直幕与地幕投影相结合的 L 型数字影院产品，为企业馆、规划馆提供了更多的选择。
3	U-max 沉浸影院	结合 U 型投影环境的系统集成与投影融合技术，公司开发出 U-max 沉浸影院产品，广泛应用于地产、城市规划的行业客户。
4	VR 虚拟样板间	结合目前全球最先进的 HTC 虚拟现实头显系统与 UE4 引擎，公司开发出适合地产客户需求的 VR 虚拟样板间产品，广泛应用于地产行业客户。
5	VR 虚拟课件	结合目前全球最先进的 HTC 虚拟现实头显系统与 UE4 引擎，公司开发出适合大学“环境艺术、室内设计、建筑设计”等专业的 VR 虚拟课程系统。
6	VR 体验馆	结合目前全球最先进的 HTC 虚拟现实头显系统与 UE4 引擎，公司开发出适合传统体验馆客户升级体验、体验馆 VR 增值服务、线上体验馆等需求的 VR 虚拟体验馆系统。

五、销售采购情况

（一）销售情况

1、销售收入分类

报告期内，公司销售收入情况如下表：

单位：元

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
主营业务收入	26,410,350.35	62,917,350.57	28,960,539.01
合 计	26,410,350.35	62,917,350.57	28,960,539.01

报告期内，公司主营业务按产品分类情况如下表：

单位：元

产品名称	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
体验馆	5,245,017.73	19.86	45,434,989.75	72.21	8,240,669.62	28.45
“VR+”行业解决方案	16,322,862.77	61.80	4,723,948.02	7.51	8,774,715.71	30.30
CG创意视觉	4,842,469.85	18.34	12,758,412.80	20.28	11,945,153.68	41.25
合计	26,410,350.35	100.00	62,917,350.57	100.00	28,960,539.01	100.00

2、主要客户群体

公司服务的行业领域广泛，主要包括城市规划、文博展示、旅游增值、文化演艺、数字娱乐、工业产品以及教育和军事等领域。目前，公司的客户群体以大型企业或政府类客户为主，包括地产类企业、文化旅游类企业、金融企业、汽车企业、教育企业等以及各级政府部门。

同时，公司针对个人消费者重点开发的虚拟现实系列产品目前正处于稳步研发中，目前还未产生收入。公司将VR产业发展空间同大众消费需求的结合，开发出“VR沉浸式KTV”等系列VR数字娱乐产品，以及满足城市商业综合体与文化旅游产业需求的“VR室内主题乐园”产品。

3、报告期向前五名客户销售情况

(1) 2016年1-5月前5大客户的销售金额及占比

单位：元

客户名称	营业收入	占公司本期全部营业收入的比例
首创朝阳房地产发展有限公司	6,083,715.72	23.04%
安徽古井贡酒股份有限公司	4,735,839.90	17.93%
青岛市公用建筑设计研究院有限公司	4,622,875.10	17.50%
青岛新河生态化工科技产业基地管理委员会	2,065,585.50	7.82%
曹县商都投资有限公司	1,935,827.44	7.33%
合计	19,443,843.66	73.62%

(2) 2015年度前5大客户的销售金额及占比

单位：元

客户名称	营业收入	占公司本期全部营业收入的比例
威海蓝创建设投资有限公司	14,772,857.16	23.48%
青岛特来电新能源有限公司	13,091,565.14	20.81%
曹县商都投资有限公司	10,034,570.83	15.95%
潍坊市经济和信息化委员会	2,843,052.52	4.52%
邹平县环境保护局	2,800,000.00	4.45%
合计	43,542,045.65	69.21%

(3) 2014 年度前 5 大客户的销售金额及占比

单位：元

客户名称	营业收入	占公司本期全部营业收入的比例
山东华夏文化旅游集团有限公司	4,737,926.09	16.36%
潍坊市经济和信息化委员会	2,893,268.48	9.99%
潍坊高新技术开发区	1,984,950.00	6.85%
青岛东城建设工程有限公司	1,923,451.11	6.64%
青岛新河生态化工科技产业基地管理委员会	1,439,000.00	4.97%
合计	12,978,595.68	44.81%

(二) 采购情况

1、营业成本情况

报告期内，公司营业成本情况如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
主营业务成本	14,162,829.33	37,257,455.43	15,449,710.89
其他业务成本	0.00	0.00	0.00
营业成本合计	14,162,829.33	37,257,455.43	15,449,710.89

报告期内，公司主营业务成本分产品情况如下表：

单位：元

产品名称	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
体验馆	3,507,213.16	24.76	29,773,987.04	79.91	6,010,971.20	38.91

产品名称	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
“VR+”行业解决方案	8,555,989.28	60.41	2,180,166.77	5.85	4,846,304.41	31.37
CG创意视觉	2,099,626.89	14.82	5,303,301.62	14.23	4,592,435.28	29.73
合计	14,162,829.33	100.00	37,257,455.43	100.00	15,449,710.89	100.00

2、报告期向前五名供应商采购情况

(1) 2016年1-5月前5大供应商的采购金额及占比

单位：元

供应商名称	金额(元)	占采购总额比例
北京安恒伟业系统工程有限公司	1,172,136.75	21.98%
北京巢安艺创装饰有限公司	1,000,000.00	18.75%
青岛速艺文化传播有限公司	703,500.00	13.19%
青岛京博时代装饰有限公司	297,505.00	5.58%
北京夺控弱电集成技术有限公司	277,636.00	5.21%
合计	3,450,777.75	64.71%

(2) 2015年度前5大供应商的采购金额及占比

单位：元

供应商名称	金额(元)	占采购总额比例
青岛尚坤文化传播有限公司	7,471,951.00	22.72%
北京巢安艺创装饰有限公司	7,050,000.00	21.43%
北京安恒伟业系统工程有限公司	5,089,316.24	15.47%
青岛海信电器营销股份有限公司	1,263,870.94	3.84%
潍坊绿能彩屏科技有限公司	1,122,317.78	3.41%
合计	21,997,455.96	66.88%

(3) 2014年度前5大供应商的采购金额及占比

单位：元

供应商名称	金额(元)	占采购总额比例
潍坊绿能彩屏科技有限公司	1,168,575.60	8.08%
青岛速艺文化传播有限公司	1,120,000.00	7.74%
青岛睿博时代国际贸易有限公司	940,000.00	6.50%
南京昊天天文仪器设备有限公司	538,461.54	3.72%
济南东方九州信息科技有限公司	257,264.96	1.78%
合计	4,024,302.10	27.82%

（三）报告期内公司重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况，具体情况如下：

1、销售合同

报告期内，公司销售金额在 200 万元以上的重要合同情况如下：

序号	签订日期	合同相对方	合同内容	合同金额 (元)	履行情况
1	2014/06/12	潍坊市经济和信息化委员会	潍坊工业馆	5,736,321.00	履行完毕
2	2013/11/28	山东华夏文化旅游集团有限公司	威海华夏城飞行影院演示系统	5,123,970.97	履行完毕
3	2015/04/15	邹平县环境保护局	邹平县环境教育基地项目设计施工一体化	2,800,000.00	履行完毕
4	2015/09/24	青岛市公用建筑设计研究院有限公司	中德绿色生态馆三维动画制作项目	5,078,267.43	履行完毕
5	2013/06/28	青岛新河生态化工科技产业基地管理委员会	新河生态化工科技产业基地	3,665,000.00	履行完毕
6	2014/11/10	文登蓝创建设投资有限公司	南海新区发展规划展厅 L 型数字沙盘演示系统	8,937,167.61	履行完毕
7	2015/08/18	青岛特来电新能源有限公司	特来电展厅设计施工一体化工程	13,696,495.44	履行完毕
8	2015/03/17	威海蓝创建设投资有限公司	威海南海新区蓝色创业谷展厅设计施工一体化	6,437,042.15	履行完毕
9	2015/11/09	安徽古井贡酒股份有限公司	古井集团无极就教花戏楼光影秀数字演示系统	5,170,254.00	履行完毕
10	2014/11/25	曹县商都投资有限公司	曹县文化中心规划馆、展览馆等区域布展工程	9,299,900.66	履行完毕
11	2015/08/26	首创朝阳房地产发展有限公司北京丰台分公司 北京天城永泰置业有限公司 北京天城永元置业有限公司	首创丽泽金融商务区项目展示布展及软装项目	6,514,965.10	履行完毕
12	2016/01/08	青岛东城建设工程有限公司	青岛水博物馆科技展厅的装修布展	2,380,000.00	履行完毕

2、采购合同

报告期内，公司采购金额在 100 万元以上的重要合同情况如下：

序号	签订日期	合同相对方	合同内容	合同金额 (元)	履行情况
1	2013/12/5	南京昊天天文仪器设	22 米飞行影院球幕	1,200,000.00	正在履行

序号	签订日期	合同相对方	合同内容	合同金额（元）	履行情况
		备有限公司			
2	2014/6/30	青岛速艺文化传播有 限公司	潍坊市工业展览馆	1,800,000.00	履行完毕
3	2014/8/18	潍坊绿能彩屏科技有 限公司	潍坊市工业展览馆设计 施工一体化项目	1,904,706.00	履行完毕
4	2014/11/4	青岛尚坤文化传播有 限公司	曹县文化中心布展项目 施工	3,600,000.00	履行完毕
5	2014/11/28	北京安恒伟业系统工 程技术有限公司	南海沙盘购买 DLP 工程 投影设备	2,352,000.00	履行完毕
6	2015/1/15	福建凤凰山装饰工程 有限公司	南海新区发展规划展厅 电子沙盘区设计施工一 体化	1,280,000.00	履行完毕
7	2015/3/5	青岛宏信伟业装饰工 程有限公司	中国科学院海洋研究所 科技展厅施工	1,000,000.00	履行完毕
8	2015/3/20	青岛尚坤文化传播有 限公司	威海南海新区蓝色创业 谷展厅设计施工	2,250,000.00	履行完毕
9	2015/8/11	北京巢安艺创装饰有 限公司	特来电展厅施工合同	5,100,000.00	履行完毕
10	2015/8/31	青岛海信电器营销股 份有限公司	中德生态园拼接屏	1,468,929.00	履行完毕
11	2015/11/17	北京安恒伟业系统工 程技术有限公司	安徽古井贡项目松下投 影机采购合同	1,584,000.00	履行完毕

3、借款、担保以及其他重要合同

报告期内，公司发生的借款合同情况如下：

序号	贷款机构	合同编号	授信/借款金额（万元）	借款期限	利率	履行情况	担保
1	青岛银行股份有限公司 银川路支行	802332015 借字 00005 号	120	2015.04.01 -2016.04.0 1	7.00%	履行完毕	第三方 担保
2	河北银行股份有限公司 青岛分行	DK150721000237 号	300	2015.07.21 -2016.07.2 1	6.450 5%	正在履行	第三方 担保
3	青岛银行股份有限公司 科技支行	8026220016 借字 第 00027 号	500	2016.05.09 -2017.05.0 9	5.29%	正在履行	第三方 担保

六、公司的商业模式

（一）服务模式

公司是以创意和技术为核心、市场需求为导向的企业，对外服务模式采取项目制管理（PMO）模式。

公司针对不同行业客户的需求，提供个性化、端到端的高品质数字创意体验服务。通过跨部门、跨行业合作的专业项目组，将营销、策划、设计、模型、渲染、后期、多媒体集成等不同岗位人才整合到一起，项目经理统筹负责管理项目的计划与实施。这种模式能够充分挖掘多岗位特色，发挥各自优势，有利于提升项目的竞标成功率，并确保项目高质量完成，有利于提高公司自身盈利能力，实现与客户的双赢。

（二）研发模式

公司现有知识产权全部为自主研发取得，不存在合作开发情形。

公司拥有一支专业的设计研发团队，一方面研发团队会在接单后列出产品计划方向，根据客户需求做定向开发；另一方面公司研发团队始终坚持做核心技术的基础开发，取得了多项专利权、软件著作权等研发成果。研发成功后，研发成果应用于项目，并进行持续更新，实现公司技术的升级换代。

（三）销售模式

公司营销中心下设市场品牌部、营销一部、营销二部三个子部门，市场品牌部负责制定公司市场开发及公司品牌发展规划，营销一部、营销二部负责对外承接业务，并根据公司经营目标制定销售计划，协调计划的落实执行。目前，公司获取项目信息主要以下几方面：

1、公开招投标模式

通过公开信息渠道，包括国家及各省市发改委建设项目信息网站、中国招标投标信息网站等获取业务信息。另外，公司通过多年的品牌效应，积累了丰富客户资源及样板项目资源。老客户的转介绍及样板项目的辐射效应也是获取项目信息的重要渠道。取得项目信息后，根据项目线索机会管理要求进行项目评估，达到公司立项标准后，成立销售项目组，销售项目组通常包括销售、策划、设计、等多部门成员。销售项目组负责人组织协调项目组完成项目策划设计方案及标书制作，参与项目投标。

2、长期合作模式

公司通过多年的品牌经营，深耕行业客户，立足于政府、集团企业、地产开发商三大领域，并与多个客户建立了长期合作的关系，例如：作为青岛市十大创新行业的标杆企业，公司与青岛市政府建立了良好的合作关系，参与青岛市多个体验馆项目；工业领域我们与特锐德集团建立长期合作关系，建设了中国最大的新能源生态科技馆及多个企业数字内容解决方案；地产领域公司服务万达、华润、海尔、华发等国内知名房企品牌。通过行业内有影响力的项目或企业，公司在业内树立起良好的口碑，并获得了大量的业务机会。

3、电话/网络销售模式

公司建立起面向全国的电话销售网络；以官方网站、微信公众平台等新媒体平台为媒介，网络搜索关键词优化，对外介绍品牌文化、发布优秀案例及解决方案等系列推广方式，帮助潜在客户对公司业务全面了解，提高客户关注度，扩大公司品牌影响力。

（四）采购模式

公司是典型的以人力资源为主要生产要素的轻资产、重创意的科技文化企业，采购金额占营业成本比重较低，并可自主选择供应商，不存在对供应商的依赖。

根据采购内容，公司采购主要分为产品采购和服务采购两大类，具体如下：

①产品采购包括以下两种情形：一是办公用的计算机设备、服务器、影视器材、辅助设备及其它办公用品；二是项目所需的显示类设备、音效类设备、控制类设备及其他辅助材料等。

②服务采购包括以下两种情形：一是经营需要的物业租赁、装修装潢和其他附加值较低的服务；二是依照客户需求或项目需要外购的必要的劳务服务，如航拍、模特、配音配乐等。

总体而言，公司所采购的产品和服务规模较小，价格相对稳定，供应充足。

（五）业务模式创新

1、定制化服务，提升服务能力

公司面对的客户越来越多元化，在创意体验方面的需求也越来越个性化，针

对这种特点，公司不断吸纳跨领域的复合型人才团队，以策略性思维深入客户的需求，在品牌策略、创意策划、方案设计等方面不断创新，为客户提供定制化数字创意体验服务。主要表现在以下方面：

（1）提供更具市场洞察的解决方案

公司的 CG 视觉内容、体验馆、沉浸投影等解决方案，均针对用户的品牌形象、业务特点、项目特性等因素，根据不同客户需求进行高度个性化创意、策划和设计，充分满足客户展示自身品牌形象和项目特性的核心内容，贯穿客户整个展示、营销或设计环节，更能满足客户的需求，得到客户的认可。

（2）建立研发中心，将新技术与客户需求对接

研发和创新，是公司不断推出新产品、新服务，占领市场新领域的关键。公司设立有专门的研发中心和创意实验室，有针对性的对行业内或者其他相关领域出现的新技术，新工艺或新的展示手段进行研究，并将其快速与客户需求进行结合，不断推出领先于行业的新产品和服务。比如在 VR 虚拟现实领域，我们将虚拟现实技术与地产、工业、体验馆等客户需求相结合，快速推出 VR 样板间、VR 工业漫游、VR 体验馆等创新产品；同时，针对新技术特点，大力开发新行业、新领域，比如虚拟现实技术与教育的融合领域，公司计划推出 VR 大学课堂等开拓性产品，积极布局行业前沿热点。

2、项目管理、业务模式与自身技术的不断优化创新

公司培养和选拔设计、制作、管理复合性人才为项目经理，作为每个项目的负责人，并进行有效管理，使之贯穿项目立项、创意、制作、交付的全过程。该管理模式避免了项目实施环节人员更替出现脱节现象，确保了从立项开始到项目验收结束全过程客户意愿的充分沟通，最终实现项目按时、高质量完成。

3、在售前售后服务阶段，全面服务与技术支持

针对公司近年来快速发展的 CG 服务，公司建立了全面技术支持体系，主要体现在以下几个方面：项目实施阶段，进行现场技术支持，针对客户软硬件环境和基础设施条件有针对性的对硬件设备或设计方案进行现场调整和测试，确保整体展示效果；项目或设备移交前对客户进行技术培训，使客户操作人员全面了

解各系统和设备的功能和操作方法；公司由核心技术人员和丰富经验的维修人员组成技术支持部，项目移交后负责接受客户的面谈、信函、电话、传真、电子邮件等方式的服务要求并及时提出解决方案，进行技术支持和现场服务。

七、公司所处行业基本情况

（一）行业基本情况

1、行业分类

公司主营业务分为 To B 业务和 To C 业务两大板块。To B 业务包括：以数字创意为核心的体验馆、“VR+”行业解决方案、CG 创意视觉；To C 业务包括：VR 数字娱乐、VR 主题乐园、VR 教育等 VR 创新应用产品。

根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于行业门类“I65 软件和信息技术服务业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属的行业为“I65 软件和信息技术服务业”，公司的数字创意服务具体属于“I6591 数字内容服务”子行业。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“软件和信息技术服务业（I65）”行业；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“信息技术（17）”之“互联网软件与服务（17101010）”行业。

2、行业主管部门

中宣部是中共中央主管意识形态方面工作的综合职能部门，负责从宏观上指导精神产品的生产；负责提出宣传思想文化事业发展的指导方针，指导宣传文化系统制定政策、法规；按照党中央的统一工作部署，协调宣传文化系统各部门之间的关系。

文化部是行业的产业主管部门，负责拟订文化艺术方针政策，起草文化艺术法律法规草案；拟订文化艺术事业发展规划并组织实施；指导、管理文学艺术事业，指导艺术创作与生产，推动各门类艺术的发展，管理全国性重大文化活动；推进文化艺术领域的公共文化服务，规划、引导公共文化产品生产，指导国家重点文化设施建设和基层文化设施建设；拟订文化艺术产业发展规划，指导、协调文化艺术产业发展，推进对外文化产业交流与合作。

公司所在的行业目前没有相关的行业自律组织。公司所处行业是市场化程度较高的行业，政府部门仅对本行业实行行业宏观管理，业内企业完全按照市场化方式运营。

3、行业主要法律法规和政策

主要法规及政策	颁布时间	颁布机构	相关内容
《2014 年文化系统体制改革工作要点》	2014 年	文化部	加快发展演出、娱乐、动漫、游戏、数字文化等产品市场，有序发展产权、版权、技术、信息等要素市场；制定出台推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展配套政策措施及推动特色文化产业发展的指导性文件，制定深化文化金融合作、扶持小微文化企业的专项政策
《关于深入推进文化金融合作的意见》	2014 年	文化部、中国人民银行、财政部	推进文化产业与相关产业融合发展；推进文化产业与相关产业融合发展；创新文化资产管理方式；加强文化金融公共服务；加强财政对文化金融合作的支持
《关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》	2014 年	国务院	深入挖掘优秀文化资源，推动动漫游戏与虚拟仿真技术在设计、制造等产业领域中的集成应用；鼓励企业应用各类设计技术和设计成果，开展设计服务外包，扩大设计服务市场；创新公共文化服务提供方式，加大政府对创意和设计产品服务的采购力度；增加文化产业发展专项资金规模，加大对文化创意和设计服务企业支持力度
《国家文化科技创新工程纲要》	2012 年	科技部、中宣部、财政部、文化部广电总局、新闻出版总署	加强文化创意设计与展示自主核心技术和装备研发，形成整体技术集成解决方案；研究文化科技与相关产业融合发展的集成技术，增加相关产业文化科技含量，促进创新文化建设；结合国家公共文化服务体系建设，加强农家书屋、文化馆、图书馆、博物馆、科技馆等文化公共服务平台的网络化和数字化建设；依托国家高新技术产业开发区、国家可持续发展实验区等，建立一批各具特色的国家级文化和科技融合示范基地；把文化科技重大项目纳入国家相关科技发展规划和计划，予以持续稳定支持，支持开展文化科技创新
《国家“十二五”	2012 年	国务院	加快发展文化创意、数字出版、移动多媒

主要法规及政策	颁布时间	颁布机构	相关内容
时期文化改革发展规划纲要》			体、动漫游戏等新兴文化产业
《关于推进文化企业境内上市有关工作的通知》	2011年	文化部	各级文化行政部门要充分认识借助资本市场发展文化产业的重要性，积极转变管理方式和服务方式，鼓励文化企业探索利用多层次、多渠道的融资手段，引导有条件的优质文化企业通过公开发行股票直接融资，进一步完善文化市场主体

（二）行业发展概况

公司的主营业务属于数字创意产业。数字创意产业是现代信息技术与文化创意产业逐渐融合而产生的一种新经济形态，数字创意有别于传统文化创意，传统文化创意是以实体为载体进行艺术创作并市场化，而数字创意是以CG(Computer Graphics)等现代数字技术为主要技术工具，强调依靠团队或个人通过技术、创意和产业化的方式进行数字内容开发、视觉设计、策划和创意服务等。

目前数字创意产业的应用主要体现在会展领域、虚拟现实领域等、产品可视化领域。

1、数字创意产业在会展领域应用分析

（1）会展行业基本情况

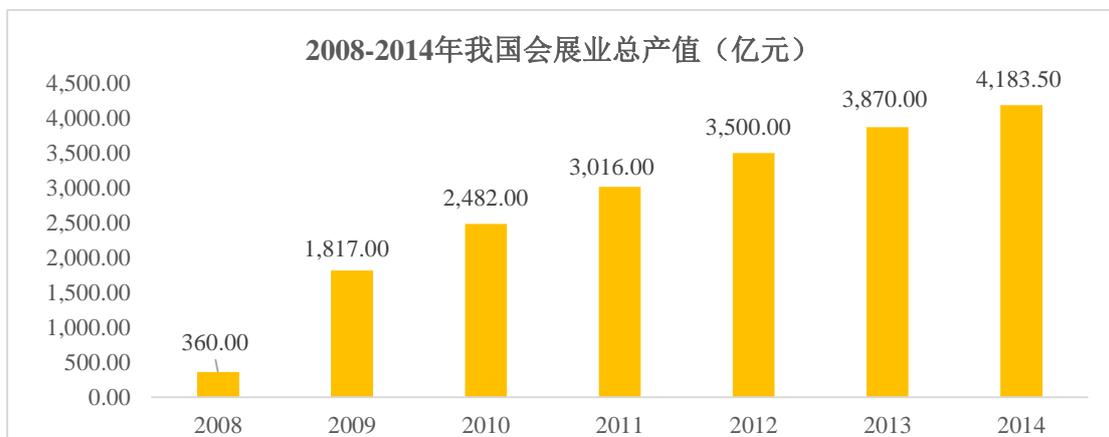
从广义的角度来看，展览展示行业属于展览行业，也称会展行业，即多人在特定时空的集聚交流展示活动。会议、展览会、博览会、交易会、展销会、展示会等都是会展活动的基本形式，其中以世界博览会规模最大最为典型。狭义展览展示行业是指政府机关、公共机构、商业团体、企事业单位通过主题营造和空间设计综合展示主体形象及特定内容的宣传教育、文化及商业推广等活动，主要可以分为城市展馆类展示、博物馆类展示、主题文化类展示、企业展馆类展示等。作为现代服务业的重要组成部分，中国展览业的运行状态和发展趋势不但与国家经济转型密切相关，更对国家经济的创新驱动转型有着重要意义。并且，参展行业覆盖领域十分广泛，根据中国会展经济研究会的统计，国内举办的专业场馆展览涉及数十个细分行业，其中以汽车、商务服务、文化艺术、专用设备、批发、文教体育、零售、家具、建筑装饰灯行业排名靠前。

数字创意在展览及展会服务行业的运用主要是指数字创意服务商在企业形象与产品展厅、商业服务与销售展厅、各类城市规划与主题场馆、科技类展馆、博物馆、文化或贸易类会展等领域，提供集整体策划设计、专项方案、装饰设计、智能控制与系统集成、创新多媒体展项设计与集成、数字内容创意与制作于一体的系统集成服务。

（2）国内会展行业稳步增长，助力数字创意产业发展

①国内展览经济规模持续快速增加，效益向好

据商务部发布的《中国展览行业发展报告 2015》统计，按照 2013 年可比统计基础测算，2014 年，全国展会经济直接产值可达 4,183.5 亿元人民币，比 2013 年的 3,870 亿元人民币增长 8.1%。这一增长水平高于同期国民经济 7.4% 的增幅，与全国第三产业增加值增长速度 8.1% 持平；其在当年全国 GDP 总量（636,463 亿元人民币）中占比为 0.66%，占全国第三产业增加值（306,739 亿元人民币）的 1.36%，与上一年度大体相当。2008 年至 2014 年全国会展业总产值如下图：



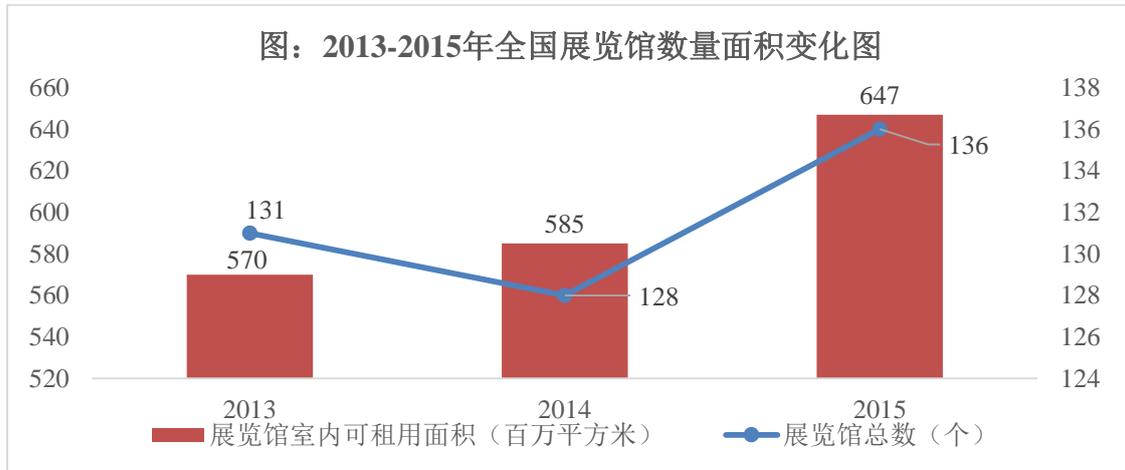
资料来源：商务部

②国内展馆建设持续升温，数字创意服务需求不断增加

国内各类展馆建设的持续升温对数字创意产业的发展起到了积极的促进作用。中国国际贸易促进委员会（以下简称“贸促会”）最新发布的《中国展览经济发展报告 2015》显示，据不完全统计，2015 年全国共举办 3,168 个展览会，展览会总面积约 8,900 万平方米。其中经贸类展览会有 2,612 个，比 2014 年增加约

7.8%，总面积约为 7,874 万平方米，比 2014 年增加约 10.8%。规模以上展览城市中有 74% 的城市展览面积增加，而经济发达地区的展览重点城市增长更为明显。

据贸促会不完全统计，参照国际博览会联盟（UFI）对展览馆市场统计的标准，选取展览馆室内可租用面积大于等于 5,000 平方米，且举办 2 个以上经贸类展览会的展览馆定义为中国展览馆市场，2015 年国内展览馆市场包含 136 个专业展览馆，室内可租用总面积约为 647 万平方米，比 2014 年增加约 62 万平方米。



资料来源：贸促会

2016 年，国内展览场馆面积继续扩大，数字创意产业在展览及展会领域存在持续发展的业务机遇。2016 年，我国会展中心城市如深圳、青岛、杭州等，以及长沙、哈尔滨、西安等新兴会展集中城市将有一大批展览场馆投入建设或建成投入使用，其中深圳国际会展中心展览面积高达 50 万平方米，将建成世界最大的展览中心；青岛、杭州新展馆面积也分别达到 18 万平方米和 15 万平方米。

③展览行业产业链逐步形成，产业政策日趋完善，数字创意产业未来可期

展览展示行业在经过多年发展后，已初步形成了涵盖设计、实施、营销、组织和服务等在内的产业链，是会展行业进行市场化、专业化和国际化运作的结果，并已经发展形成一批具有创新能力、竞争实力、行业影响力的相关企业。

伴随着展览及展会服务行业的发展，尤其是大量原有场馆的优化升级利用以及各城市新建设的展览馆即将投入使用，需要大量的数字创意服务将这些场馆加以改造、升级和完美利用，未来数字创意产业在展览及展会服务行业存在较大的

市场发展空间。2015年3月，国务院发布《国务院关于进一步促进展览业改革发展的若干意见》（国发〔2015〕15号），明确指出我国展览业已经成为构建现代市场体系和开放型经济体系的重要平台，提出“坚持专业化、国际化、品牌化、信息化方向，倡导低碳、环保、绿色理念，培育壮大市场主体，加快展览业转型升级，努力推动我国从展览业大国向展览业强国发展，更好地服务于国民经济和社会发展全局”的总体指导思想。展览展示行业的政策条件日趋完善。

（3）数字创意产业在会展领域的发展趋势向好

①高科技和交互功能在数字文化展示中的应用更加广泛

计算机科学技术、3D技术及多媒体技术的进步为展示行业的设计方案带来了革命性飞跃，结合音频视频技术、光学投影技术、电子灯光、3D等高技术手段的数字文化展示将展品与参观者纳入统一的整体展示空间，改变单调、静止的传统展示方式，使参观者和产品之间的动态交流得以实现，增强展示的交互性，使参观者在数字文化展示空间中得到综合互动式的体验，对展示内容有更深刻的了解。

②文化与科技双驱动是数字文化展示发展的必然趋势

数字文化展示领域作为文化创意与科技交叉融合的新兴产业，文化与科技的发展相辅相成。文化作为展示的内容，依托数字科技手段进行展示、传播。高效的内容传播需要数字科技手段的不断更新升级，同时需对所传播文化的深入理解与认同才能通过数字科技手段实现内容的准确、有效展示。文化与科技双驱动将是数字文化展示发展的必然趋势。

③“一体化全程控制运作”服务模式是未来数字文化展示服务的主要模式

随着市场竞争的逐渐加剧，客户对展示服务的需求由简单的展示需求，逐步过渡到涵盖策划、设计、实施及售后服务的一体化展示服务。现有服务环节分散的业务模式很难再适应市场需求，尤其是中高端市场需求。因此，具有设计优势、较强实施整合能力的企业将从竞争中胜出，以其完善、高效、优质的“一体化全程控制运作”服务模式赢得市场，并逐步建立品牌优势。

④展示产品越来越注重节能、环保

节能、环保概念的全球化也引领了数字文化展示领域的发展潮流。展示产品的节能、环保通常从设计阶段就要开始控制，注重使用高品质、环保的材料，遵循简洁、实用的原则，摒弃繁琐设计，减少材料浪费。

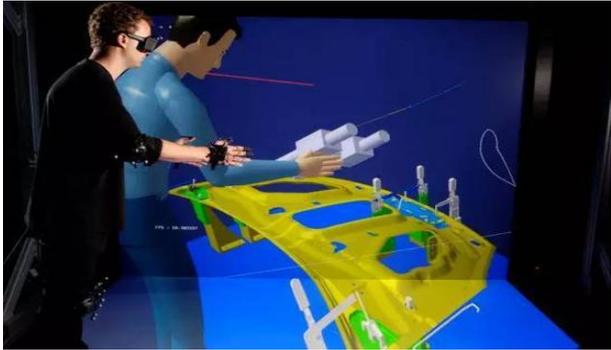
⑤展示产品标准化

以往数字文化展示领域的展品标准化率较低，通常以空间大小单独定制或者半定制，不利于向市场推广、介绍。由于对安装要求较高和成本较高的原因，该产品主要应用于科技馆、博物馆等大型场馆。近年来在市场对数字文化展示需求增长的推动下，部分企业开始转向标准化生产，研制出有目标客户群、性能稳定、适合大批量生产的数字文化展示产品。

2、数字创意产业在虚拟现实领域应用分析

①虚拟现实领域内容丰富，将视听体验提升到一个全新高度

广义的虚拟现实主要包括虚拟现实（Virtual Reality，简称 VR）、增强现实（Augmented Reality，简称 AR）、混合现实（Mixed Reality，MR）与影像现实（Cinematic Reality，CR）四个细分领域。其定义如下：

虚拟现实	示例	定义
虚拟现实 (VR)		是为用户提供包括视觉、听觉、触觉、嗅觉等感官模拟，使用户能够沉浸在一个多维虚拟空间中，并实现与周围环境的交互。
增强现实 (AR)		是通过计算机系统提供的信息增加用户对现实世界感知的技术，将虚拟的信息应用到真实世界，并将计算机生成的虚拟物体、场景或系统提示信息叠加到真实场景中，从而实现现实的增强。

虚拟现实	示例	定义
混合现实 (MR)		是虚拟现实技术 (VR) 的进一步发展, 该技术通过在虚拟环境中引入现实场景信息, 在虚拟世界、现实世界和用户之间搭起一个交互反馈的信息回路, 以增强用户体验的真实感。

资料来源：中泰证券

虚拟现实具有如下三个主要特征：

沉浸性 (Immersion)	也称存在感 (Presence)，是指用户感到自身作为主角存在于虚拟环境中的真实程度。较为理想的虚拟环境应具备一切人所具有的感知功能，包括视觉、听觉、触觉、嗅觉、味觉以及运动感知等，达到使用户难以分辨真假的程度。
交互性 (Interaction)	是指参与者对虚拟环境中物体的可操作程度和从环境得到反馈的自然程度（包括实时性）。在虚拟环境中的用户可以用手去直接抓取虚拟环境中的物体，这时手有握着物体的触感，并可以感觉物体的重量，视场中被抓住的物体也立刻随着手的移动而移动。
构想性 (Imagination)	是指借助虚拟技术可以使用户沉浸其中并获得新的知识, 从而使用户深化概念和萌发新意。因此，虚拟现实可以启发人的创造性思维，使抽象概念具体化。

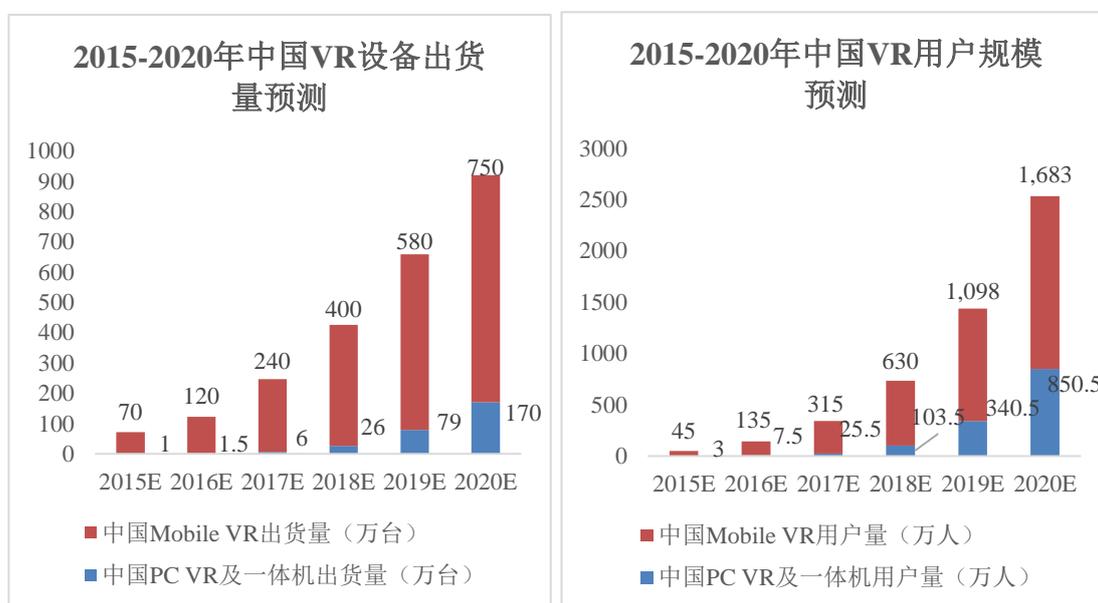
虚拟现实技术的核心价值在于其将视听体验提升到一个全新的高度，主要体现在：其一，现实方式的进化。虚拟现实技术将传统平面现实方式升级成为全景显示，大幅提高用户的沉浸感与内容的仿真程度。其二，多样的交互方式。虚拟现实技术结合手柄操控，行为检测，语音识别等多种类的交互方式以提高用户在行为甚至触觉上的交互体验。其三，水平定位欺骗视觉。虚拟现实技术通过水平定位系统模拟用户的视角，同事通过高画质的全景展示做到对视觉的欺骗。其四，3D 音效掌控听觉。虚拟现实技术运用先进的 3D 音效解决方案模拟环绕式听觉体验，让用户真正感受身临其境。

① 虚拟现实行业当前国内规模较小，未来成长空间巨大

国内科技娱乐产品相比国外同行业产品受众较小。据艾瑞咨询统计，2015年，微软出品的 Xbox One 与索尼出品的 PlayStation 4 在中国的合计销售量为 55 万台，相比全球高达 2,418 万台的销量，国内科技娱乐产品所占比例明显较小。

国内智能手机用户持续增长且规模巨大。然而值得期待的是，移动虚拟现实产品用户在国内拥有极大规模的潜在用户群体，这主要得益于国内极高的智能手机用户保有量。根据 eMarketer 预测，2016 年，中国智能手机用户保有量将可能超过 6 亿人，国内智能手机巨大的用户基数将有效主推 VR 产品扩大市场空间。

国内 VR 相关硬件产品呈现良好发展趋势。根据艾瑞咨询预测，2020 年，国内 VR 设备出货量将达到 820 万台，用户数量超过 2,500 万人。其中，在 VR 设备出货量中，Mobile VR 出货量将在一定时期内占据主导地位；而 PC VR 及一体机在 2019 年左右将会出现较大规模的出货量和用户数量的增长。根据艾瑞咨询测算，2020 年以 PC VR/一体机每个售价 3,000 元，Mobile VR 每个售价 2,000 元计算，国内 VR 硬件市场规模将达到 64 亿元，伴随着 VR 硬件市场的逐步成熟，VR 内容的发展将拥有充足且高技术的承载实体，未来 VR 产业的成长空间将不断拓展。



数据来源：艾瑞咨询

国内 VR 线下体验馆数量近年增长迅速。国内 VR 体验馆自 2014 年开始逐渐产生，对比国内线下影院在近十年时间中仅仅开放了 5,500 家的数量，VR 体

体验馆在较短的时间内实现了在快速扩张。据艾瑞咨询统计，目前全国已拥有超过2,000家VR体验馆。VR体验馆的快速扩张，主要原因为，相比游乐场和影院，其占地面积较小，综合成本较低；消费成本较低，消费者更易于接受；沉浸感和交互体验感强，消费者感官享受更强烈。

③虚拟现实行业发展方向：定点设备沉浸感受、移动VR随时随地体验、VR软件深入连接大众生活

虚拟现实技术在发展初期，产品在软件、硬件方面都存在发展限制，主要体现在如下方面：

长期佩戴存在不适感	A、大部分VR产品存在自重过重，重量分布不均匀的问题，需解决长期佩戴舒适度问题； B、绝大部分用户在长期使用VR产品中，由于人体系统感受运动状态不一致而产生眩晕感； C、佩戴VR产品后用户本身视线受阻，进行其他操作不便。
加强交互体验的诉求	A、大部分VR产品的交互体验无法完全满足用户需求； B、用户对现有的语音识别、全息投影、受力反馈等更高等级的交互手段仍存在较大诉求。
内容深度广度有待提升	市场中已有的VR应用选择面较窄，内容较少，难以满足用户需求。
对硬件条件要求较高	A、在硬件方面，具有行业领先水准的VR产品对PC硬件的要求较高，而要求稍低的VR产品可能体验较差； B、移动端VR产品对智能手机屏幕分辨率、屏幕大小等也有要求。

虚拟现实产品的最终发展目的是成为大众生活中不可替代的应用终端系统。成熟的虚拟现实产品应具备四大基本特征：其一，便携性，即产品需控制体积，便于携带，且需符合人体工学设计，不给人体头部和颈椎等增加压力；其二，体验性，即产品需要根据不同需求进行交互设计，如屏幕分辨率、音质、动作捕捉技术等，让人机交互过程无缝对接；其三，安全性，即虚拟现实产品将通过通讯和网络即时链接，为确保发送内容仅对方可见，需进行安全性保护；其四、续航性，即产品需保证较高的续航能力。

数字创意在虚拟现实行业未来的发展方向，主要体现在如下三个方面：

VR 硬件定点设备：侧重于交互沉浸体验，使用户可以足不出户体验世界。代表性产品包括全方位跑步机、各式VR体验座椅以及多行业的模拟训练设备。

移动 VR 硬件设备：便携式产品，使用户可以随时随地体验虚拟世界的快乐。代表性产品包括 VR 头盔与摄像头或只能手机的结合产品。

VR 软件应用产品：深入连接大众日常生活，大幅缩小人与人之间沟通距离。代表性产品可能出现在社交领域，可以实现虚拟现实约会、虚拟现实教学等，以及日常工作中的 VR 视频会议等，将使参会者在虚拟现实面对面参会。

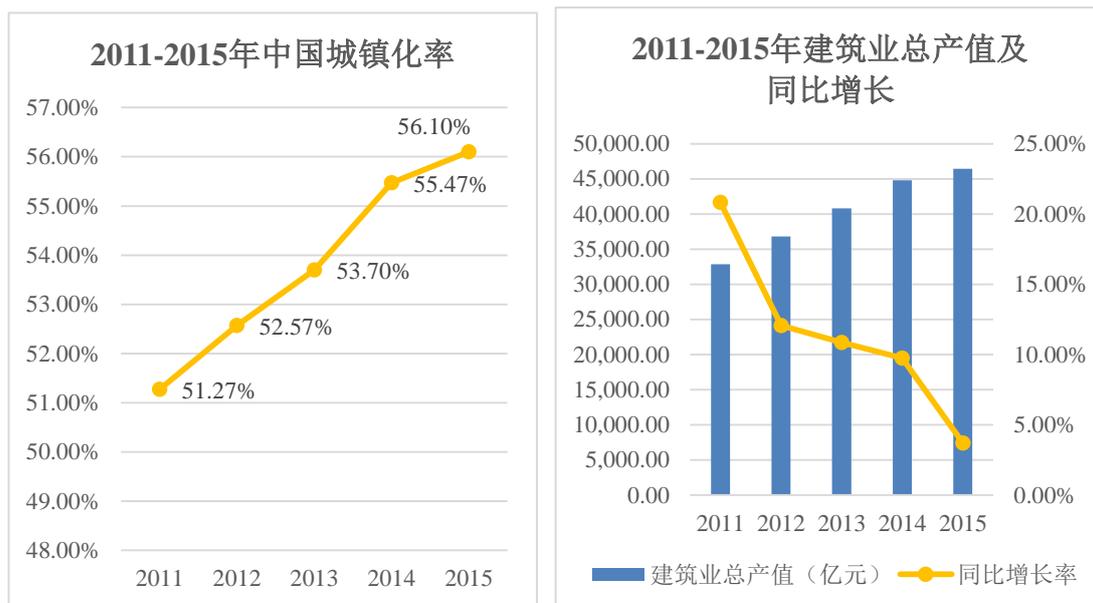
3、数字创意产业在产品可视化领域应用分析

产品可视化是指采用 CG 技术将商业化需求进行可视化的展现，将客户产品的抽象特点、产品的形象外观、企业想要传达的产品内涵等内容，通过计算机图像、影片、场景等形式整体呈现出来的一个过程。根据国内现有主流应用领域的不同，产品可视化可分为建筑可视化和非建筑可视化。

(1) 建筑产品可视化：建筑行业规模逐年稳步提升为数字创意产业保持较快增长提供有力支持。

建筑可视化是以建筑或建筑群、园林、景观、城市等为对象，利用 CG 技术虚构出一个高仿真的 3D 环境，用静态或动态交互的方式全方位展示建筑景观的表现手法。其目的是将抽象、复杂的设计理念以直观、生动、逼真的视觉效果呈现出来，让观众对工程项目有更清晰的认知，从而为客户提供超越传统工程图纸，以全新视觉体验方案达到建筑产品宣传推广的作用。

我国的建筑可视化起步于 20 世纪 90 年代，初期主要以手绘、模型、计算机简单处理等方式表现。随着 CG 软硬件技术的发展，现在的建筑可视化是以建筑或建筑群、园林、景观、城市等为对象，充分利用 CG 技术虚构出一个高仿真的 3D 环境，用静态或动态交互的方式全方位展示建筑景观，让观赏者有身临其境的感受。目前建筑可视化包括了城市规划方案呈现、建筑效果图、建筑动画、建筑群呈现等形式。在建筑设计和城市规划领域，借助于 CG 技术的发展，建筑可视化产品已被广泛接受，并成为客户在工程虚拟演示、宣传推广、项目投标、汇报审批、城市规划设计等方面不可或缺的沟通工具、展示窗口和营销工具。



数据来源：国家统计局

建筑产品可视化行业的市场规模同建筑设计行业与房地产行业的发展息息相关。近年，我国国民经济保持平稳发展，城镇化水平持续提高，建筑业总产值规模持续扩大。国家统计局数据显示，中国城镇化率已从2011年的51.27%提升到2015年的56.10%，呈现平稳增长态势；国内建筑业总产值规模虽然由于产业结构调整而增长速度下降，但总体产值保持较大规模，为数字创意产业保持较快增长提供了动力。

(2) 非建筑产品可视化：涉及行业范围广泛，市场需求广阔

非建筑产品可视化是可视化技术在建筑行业以外的其他行业的应用，涉及行业范围广泛，包括消费品、电子产品、医疗健康、装备制造业（汽车、轮船、飞机、机械零部件）等领域。随着CG技术的不断提升与数字创意形式的层出不穷，非建筑产品可视化水平快速提高，并且存在多样化表现形式。数字创意技术在非建筑行业可视化的应用是未来数字创意技术发展的大方向，数字创意可以适用于任何行业需要产品可视化的领域。

4、数字创意行业进入壁垒

(1) 人才壁垒

数字创意服务提供企业之间的竞争其实质是人才的竞争。数字创意服务行业属于文化创意产业和高新技术服务业，服务水平和服务质量取决于员工的专业素质和服务能力，并且，创作人员需同时掌握专业的创作技术和具备良好的艺术修养，才能制作出满足客户个性化需求的优质产品。

因此，对数字创意产业有着长期从业经验和深刻理解的视觉策划、创意设计人才以及高素质管理人才是确保企业长期稳定发展的核心要素培养骨干人才；建立稳定的研发、设计、管理团队，是确立企业核心竞争力的重要举措。

（2）品牌壁垒

数字创意领域的产品或服务在使用过程中对客户的招投标、广告宣传、展览展示、活动效果等多方面产生直接重大的影响，产品或服务的独创性、艺术性、稳定性尤为重要，客户与数字创意提供商之间通常需要经过较为深入的磨合与交流才能最终确定产品内容，一旦提供商取得客户认可，则客户由于其自身产品的专用性、减少沟通成本等因素，将很难再更换数字创意提供商。

客户在认可数字创意提供商的服务后，将对品牌服务拥有较高的忠诚度，因此，拥有客户认可的品牌是行业的核心竞争力之一，而品牌的树立需要长期的积累，缺乏客户认可的品牌是新企业进入本行业的重要壁垒。

（3）技术壁垒

数字创意产业属于技术密集型产业，核心技术的积累和持续的技术创新是企业取得竞争优势的关键因素之一。数字创意产品和服务的提供涉及移动互联网3D展示创意设计研发技术、多媒体数字沙盘系统开发技术、沉浸投影系统技术、动感球幕影院系统集成技术、环幕影院系统、弧幕影院系统集成技术、360度全息投影技术、VR虚拟现实技术、AR增强现实技术、CAVE洞穴式虚拟现实环境技术等。因此，较高的技术门槛对新进入企业构成了壁垒。

（4）规模壁垒

数字创意产业所从事的数字内容制作、展览展示和主题活动体验馆、VR沉浸投影系统、VR虚拟现实等项目，一般需要较大金额的投资，技术难度较大，项目周期较长，客户对项目创意设计的要求较高。只有具备一定创意能力、资源

整合能力、资金实力和经营规模的企业，才能通过其内部分工，在专业管理团队统筹策划下，由经验丰富的项目研发和设计团队将客户需求执行完毕，这对于新进入市场的企业构成了壁垒。

5、数字创意行业发展的有利因素和不利因素

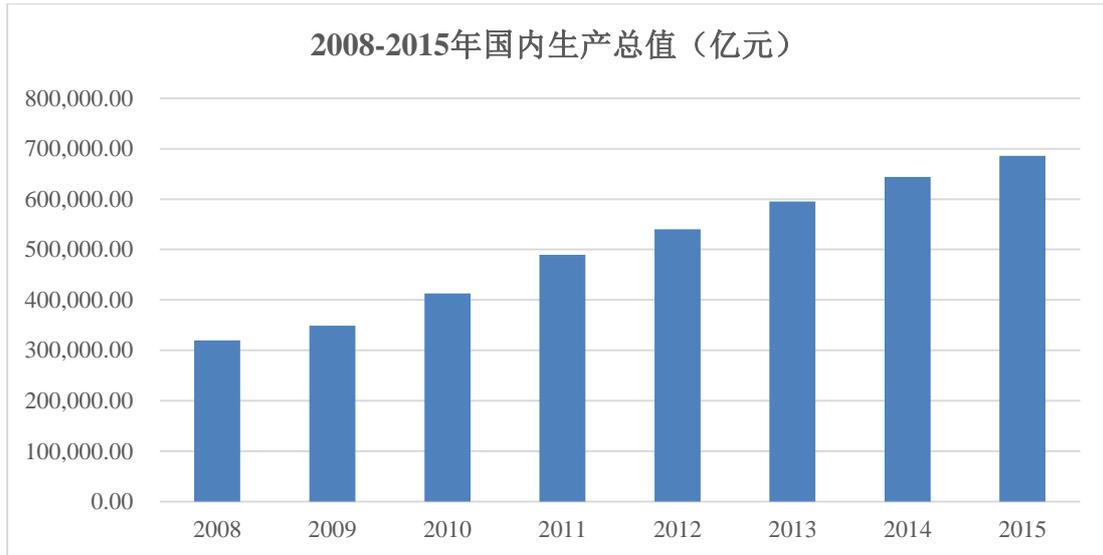
(1) 有利因素

①国内数字创意领域产业政策日趋完善，政策驱动显著。

国家高度重视高技术服务业的发展，根据国务院《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》和国家发改委的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》(以下简称《指导目录》)，“数字内容服务”位列战略性新兴产业重点产品和服务之中。其中，基于数字内容的应用服务中包括将数字内容领域中可视化、虚拟现实等技术利用到相关领域，实现可视化的交互操作，包括三维城市展示、辅助城市规划设计、可视化城市基础设施管理、城市监控、工业设计。数字创意产业是数字内容服务的重要应用领域，具有知识密集、绿色低碳、轻资产、重创新等特点，对我国加快转变经济发展方式，提升产业发展水平，优化产业结构，促进就业，实现绿色增长具有重要作用。

②国内经济平稳快速增长为数字创意产业的发展提供了广阔的市场空间。

伴随着国民经济的持续稳定发展，人们生活水平不断提高，对文化创意类产品的需求快速增长，为数字创意产业的进一步发展奠定了坚实的物质基础，提供了广阔的市场空间。



③虚拟现实等数字创意相关技术的不断进步推动行业持续发展。

数字创意行业是典型的高技术服务行业，技术进步对产品革新、产业优化起着关键性作用。近年来，U-max 沉浸投影系统技术、动感球幕影院系统集成技术、环幕影院系统及弧幕影院系统集成技术、移动互联 3D 交互演示技术、L 型数字沙盘复合投影技术、多媒体数字沙盘系统开发技术、360 度全息投影技术、CAVE 洞穴式虚拟现实环境技术等多种数字内容展示和应用技术不断更新换代，以及 VR 虚拟现实技术、AR 增强现实技术、MR 混合现实技术的交互应用，将数字内容视听体验不断提升到新的高度，推动着数字创意服务行业持续发展。

（2）不利因素

①融资渠道不畅阻碍企业发展

国内数字创意领域内的企业因为轻资产的特点，从银行等金融机构获得融资的能力较弱，主要依赖自身积累解决发展业务所需营运资金。但由于资金规模的限制，研发持续投入能力较弱，市场内企业较难以承接周期长、合同金额大的大型项目。面对旺盛的市场需求，从长期来看，行业内企业亟需克服资金不足的障碍。公司通过自身的业务利润积累获取了公司业务发展急需的一部分资金，但随着业务的不断拓展，仍需要通过直接融资和间接融资等手段拓展公司融资渠道。

②复合型专业人才短缺

从事数字创意产业的人才既要求有专业的数字技术知识，又要有深厚的文化底蕴和创新的设计思路。但业内具有多年从业经验的优秀人才匮乏，特别是具有突出创意能力的复合型人才更是稀缺，行业的快速发展进一步导致了高素质优秀人才的供给不能满足行业对人才的需求。因此，业内专业人才，特别是具有丰富数字创意技术行业经验的管理、创意设计人才的短缺，在一定程度上影响了本行业的发展。公司自从事数字创意业务以来，即重视上述复合型人才的培养，目前已经建立起行业内规模与水平领先的跨专业、多领域的设计团队，保障业务所需的人力资源。

6、行业竞争状况及公司竞争优势分析

（1）行业主要竞争对手

①深圳丝路数字视觉股份有限公司

2000年成立，公司总部位于深圳，具备CG静态、CG动态和CG视觉场景综合服务等业务形态。

②凡拓创意（833414）

2002年成立，公司总部位于广州，产品涵盖静态、动态数字创意服务和数字展示及系统集成服务。

③北京水晶石数字科技股份有限公司

2002年成立，公司总部位于北京，主要从事数字图像制作和视觉系统集成两大类业务。

（2）公司竞争优势分析

公司在数字创意领域有十多年发展经验，在多个领域提供端到端的一站式解决方案，对行业需求、创意策略、项目管理与执行、技术创新应用等有着深入的理解，在行业竞争中，有着突出的竞争优势。

①VR数字内容制作优势

金东拥有十多年数字内容制作经验，在三维动画、沉浸体验、智慧交互等领域经验丰富。在VR虚拟现实行业爆发式增长的今天，金东通过多年技术积累快速切入VR数字内容制作与应用领域，成为国内最早展开VR内容与解决方案的

实力企业之一。

②VR 行业应用优势

金东多年来深入服务于地产、工业、能源、制造业、城市文旅、教育等多个行业，在行业用户需求方面有深刻理解，针对于 VR 技术能为行业客户带来的服务升级与业务创新，金东有自己独到的理解，并快速开发出适合多个行业需求的 VR 应用解决方案。

③前沿创新研发优势

金东成立了山东省最大的虚拟现实创客平台——VR 创新工场，引进中科院 VR 领域顶级学科带头人，在智能机器人、体感交互、虚拟现实技术等领域的研究成果，在前沿技术、创意设计、交互体验、沉浸模拟等多个层面，进行有针对目的性的实验与积累，更好的呈现于未来的数字体验设计之中。

创新工场聚焦前沿数字科技与创意，致力于通过数字创意与生活实践提升商业与用户体验，打造垂直整合的“平台+内容+终端+应用”的生态模式，涵盖了 VR 数字娱乐、VR 教育、VR 数字城市、VR 医疗、VR 工业仿真、VR 社交、VR 电子商务等。金东通过产业链的垂直与整合，依托于互联网平台不断向上游的内容领域和下游的终端硬件领域拓展，创造出了全生态的虚拟现实智慧网络商业模式。

④研发资源整合优势

作为国内首屈一指的数字创意体验公司，金东先后与中国科学院、青岛理工大学、青岛农业大学、青岛科技大学建立科研合作关系。同时注重引进、培养各类专业技术人才，建立起高素质的科研开发队伍，公司每年从产品销售收入中支出不少于 5% 的经费用于研究开发，并建立了产品开发的信息网络，聘请技术、信息、管理等方面的专家、学者、教授担任公司顾问，为企业高新技术产品的引进、开发进行技术指导和技术咨询。同时与省内外全国性学术机构、行业主管部门挂钩，收集行业和新产品信息，使企业能灵敏地捕捉到新技术、新产品、新工艺的最新动态，及时调整产品的结构，走在同行业的前列。

⑤完整的业务链整合能力

金东深耕主题乐园/地产/城市规划/旅游文化/文娱/教育/军事等多行业，累计服务项目超过 1,500 个，技术支持与服务体系覆盖全国，对各行各业有着丰富的

理解。从策划、设计、制作实施到运营，金东从用户需求角度出发，提供端到端一站式行业解决方案。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

股份公司成立以来，股东大会、董事会、监事会制度逐步建立健全，公司已建立了比较科学和规范的法人治理制度。

2016年6月30日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于制定山东金东数字创意股份有限公司章程的议案》；选举周安斌、林桦、韩玲、薛方明、高甲财为董事，组成公司第一届董事会；选举孟昭辉、何俊颐为股东代表监事，与职工选举产生的监事耿庆春共同组成公司第一届监事会；制定和完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》，并制定了《重大投资决策管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》和《防范控股股东及其他关联方占用公司资金管理制度》、《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》。2016年6月30日，公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过了《总经理工作细则》、《投资者关系管理制度》、《年度报告信息披露重大差错责任追究制度》、《信息披露管理制度》。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《股东大会议事规则》，且股东大会规范运行。股东严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使自己的权利。公司股东大会决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。涉及关联交易的，关联股东实行回避表决制度。

截至本公开转让说明书签署之日，自股份公司成立后，公司共组织召开了2次股东大会，历次股东大会均按照《公司章程》和《股东大会议事规则》规定的程序召集、召开、表决、形成决议、制作会议记录。股东大会对公司的战略发展规划、章程修订、董事和监事的选举、公司重要规章制度制定和修改、进入全国股份转让系统挂牌等重大事项的决策做出了有效决议。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会规范运行。公司全体董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利。公司董事会负责制定财务预算和决算方案，确定运用公司资产所做出的风险投资权限，建立严格的审查和决策程序。

截至本公开转让说明书签署之日，自股份公司成立后，公司共组织召开了3次董事会，并严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》规定的职权范围和程序对各项事务进行了讨论决策，除审议日常事项外，对公司管理人员任命、内部机构的设置、基本制度的制定、关联交易、公司治理机制的有效性评估等事项进行审议并做出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项提交股东大会审议决定，切实发挥了董事会的作用。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司全体监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。监事会由三名监事组成，其中除职工代表一人由公司职工代表大会选举产生外，其余两名由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席一名。

截至本公开转让说明书签署之日，自股份公司成立后，公司共组织召开了1次监事会，会议的召集、召开均遵守了《公司章程》和《监事会议事规则》规定，监事会成员列席公司董事会和股东大会，公司监事会对董事会的决策程序、公司董事、高级管理人员履行职责情况进行了有效监督，在检查公司财务、审查关联交易、促进公司治理完善等方面发挥了重要作用。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

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的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

《公司章程》第十一章《投资者关系管理》规定了投资者关系的原则、主要内容、主要沟通方式。同时，公司制定并通过了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容做出了书面规定。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：“本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利、义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员具有法律约束力的文件。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，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。

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。”

3、关联股东及董事的回避制度

《公司章程》第七十二条规定：“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权总数；股东大会决议中应当充分记载非关联股东的表决情况。

股东大会审议关联交易事项之前，公司应当依照国家的有关法律、法规和规范性文件确定关联股东的范围。关联股东或其授权代表可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应当回避表决。

股东大会决议有关关联交易事项时，关联股东应主动回避，不参与投票表决；关联股东未主动回避表决，参加会议的其他股东有权要求关联股东回避表决。关

联股东回避后，由其他股东根据其所持表决权进行表决，并依据本章程之规定通过相应的决议；关联股东的回避和表决程序由股东大会主持人通知，并载入会议记录。

股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数通过，方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程规定的需要以特别决议通过的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的 2/3 以上通过，方为有效。”

《公司章程》第一百一十二条规定：“董事与董事会会议决议事项有关联关系的，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关系董事人数不足 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，特制订了会计核算制度，已涵盖公司采购、销售、服务等各个环节。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会认为，公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上规定投资者关系管理和纠纷解决机制、关联股东回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部控制制度。公司内部控制活动在采购、销售等各个关键环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效的实施和不断完善。今后公司还会不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、重大行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。公司及公司管理层已出具书面声明：“公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件，亦不存在可能影响公司持续经营的其他重大或有事项；公司最近24个月内不存在重大违法违规行为。”

公司实际控制人周安斌、林桦最近两年不存在重大违法违规行为，也不存在涉及重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。周安斌、林桦均出具书面声明：“本人最近 24 个月内不存在涉及以下情形的重大违法违规行为：（1）受到刑事处罚；（2）受到与公司规范经营相关的行政处罚，且情节严重；（3）涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见。”

四、公司独立性情况

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）资产独立情况

金东创意注册资本已足额缴纳；金东数字有限整体变更为股份有限公司时系按经审计净资产进行折股，不涉及各发起人另行对公司以现金或其他资产缴纳出资。

截至本公开转让说明书签署之日，金东创意资产与股东的资产严格分开，并完全独立运营。公司目前租赁使用的主要办公用房，均由公司独立地与出租方签订租赁合同，公司从事业务所必需的办公设备、研发设备及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东单位共用的情况，资产产权明晰。公司不存在股东单位及其他关联方违规占用公司资金、资产和其他资源的情况；不存在以承包、委托经营或其他类似方式，依赖股东单位及其他关联方进行经营的情况，具有开

展经营所必备的独立完整的资产。金东创意资产独立。

（二）人员独立情况

金东创意拥有独立的人事聘用和任免制度，依法与公司员工签订了劳动合同，并建立了独立的工资管理、福利和社会保障体系。董事、非由职工代表出任的监事由公司股东大会选举产生，公司总经理、财务总监等高级管理人员由董事会聘任，不存在控股股东超越公司董事会、股东大会职权作出的人事任免决定。金东创意的总经理、财务总监等高级管理人员未在金东创意控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；金东创意的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。金东创意人员独立。

（三）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，配备了独立的财务人员，独立做出财务决策。公司独立开设银行账户，依法独立进行纳税申报并缴纳税款，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，不存在与股东或股东控制的其他企业混合纳税的情况。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为各股东及其控制的其他企业提供担保的情况。金东创意财务独立。

（四）机构独立情况

本公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司机构独立。

（五）业务独立情况

公司主营业务分为 To B 业务和 To C 业务两大板块。To B 业务包括：以数字创意为核心的体验馆、“VR+”行业解决方案、CG 创意视觉；To C 业务包括：VR 数字娱乐、VR 主题乐园等 VR 创新应用产品。公司具有独立的研发、采购和销售业务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。

公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，不存在因与关联方之间存在的关联关系而使公司经营业务的完整性、独立性受到不利影响的情况。公司业务独立。

五、同业竞争情况

（一）报告期内同业竞争情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情况如下：

1、青岛盛世华轩投资管理有限公司

盛世华轩系公司控股股东，成立于 2013 年 07 月 26 日，注册号为 370213230087262，类型为有限责任公司(自然人投资或控股)，法定代表人周安斌，住所为青岛市李沧区夏庄路 168 号 1 号楼东 1 单元 101 户，注册资本 50.00 万元，经营范围为“企业管理信息咨询；以自有资金投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；会议服务；经济信息咨询；展览展示服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”

盛世华轩作为金东创意的控股公司，自成立至今没有发生实际经营业务，与公司不存在同业竞争或利益冲突之情形。

2、威海金东数字科技有限公司

威海金东成立于 2015 年 06 月 05 日，注册号为 371081200036892，类型为有限责任公司(自然人独资)，法定代表人周安斌，住所为山东省威海市南海新区

滨海路北、龙海路东，注册资本 10.00 万元人民币，经营范围为“三维动画数字产品的技术研发、设计；动漫产品的技术研发、设计；电脑软件的技术研发、设计、制作；广告设计、制作、代理、发布；图文设计；网络工程综合布线（不含互联网上网服务）；信息系统集成服务；展览展示服务；计算机软硬件、电子产品、办公用品批发零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

威海金东由周安斌全资设立，在开业期间与公司存在潜在同业竞争关系，但威海金东已于 2016 年 6 月申请注销并取得工商行政部门受理，公司实际控制人周安斌出具《说明》，承诺威海金东清算期间依据《公司法》规定不开展与清算无关的经营活动。目前，威海金东已不开展除清算外的其他经营活动，与公司不存在同业竞争或利益冲突。

3、青岛鼎拓管理咨询合伙企业（有限合伙）

鼎拓咨询成立于 2016 年 04 月 27 日，统一社会信用代码为 91370222MA3C9NDU33，类型为有限合伙企业，执行事务合伙人为周安斌，住所为山东省青岛市高新区智力岛路 1 号创业大厦 B 座 3 层 306 室（集中办公区），注册资本 10.00 万元，经营范围为“企业管理咨询。（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）”

鼎拓咨询由周安斌出资 90.00% 并担任执行事务合伙人，林桦出资 10.00% 并担任有限合伙人。鼎拓咨询为公司设立的持股平台，无实际经营活动，与公司不存在同业竞争或利益冲突之情形。

4、青岛领拓管理咨询合伙企业（有限合伙）

领拓咨询成立于 2016 年 04 月 27 日，统一社会信用代码为 91370222MA3C9NG74J，类型为有限合伙企业，执行事务合伙人为周安斌，住所为山东省青岛市高新区智力岛路 1 号创业大厦 B 座 3 层 306 室（集中办公区），注册资本 400.00 万元，经营范围为“企业管理咨询。（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）”

领拓咨询由周安斌出资 67.50% 并担任执行事务合伙人。领拓咨询为公司设

立的持股平台，无实际经营活动，与公司不存在同业竞争或利益冲突之情形。

5、青岛天马传奇文化传播有限公司

青岛天马传奇文化传播有限公司成立于 2006 年 10 月 13 日，统一社会信用代码为 91370202794010517H，类型为有限责任公司，法定代表人杜素华，住所地青岛市市南区银川西路 67、69 号青岛国际动漫游戏产业园 E 座 401 室，注册资本 50.00 万元，经营范围为“企业管理咨询（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）。”

青岛天马传奇文化传播有限公司由周安斌持股 45.00% 并担任监事，周安斌母亲杜素华持股 55.00% 并担任执行董事兼经理，该公司原名称为“青岛金东数字科技有限公司”，原经营范围为“一般经营项目：网络技术服务，系统集成，计算机图像制作，三维动画及多媒体的制作，网页设计，财务咨询，经济信息咨询，计算机网络信息咨询，商务中介（不含商业秘密）。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。”报告期内，青岛金东与公司存在潜在同业竞争关系。为避免与公司的同业竞争，青岛金东申请并经核准变更公司名称及经营范围，且不再从事数字视觉领域的相关业务。变更后，天马传奇与公司不存在同业竞争或利益冲突之情形。

6、青岛领策管理咨询合伙企业（有限合伙）

领策咨询成立于 2016 年 10 月 26 日，统一社会信用代码为 91370222MA3CKCKD9E，类型为有限合伙企业，执行事务合伙人周安斌，住所为山东省青岛市高新区智力岛路 1 号创业大厦 B 座 3 层 306 室（集中办公区），注册资本 400.00 万元，经营范围为“企业管理咨询。（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）。”

领策咨询由周安斌作为普通合伙人认缴 360 万元，林桦作为有限合伙人认缴 40 万元。领策咨询的经营范围与公司没有相同或相似的情形，当前无实际经营活动，与公司不存在同业竞争或利益冲突之情形。

除此上述事项之外，实际控制人周安斌、林桦及其近亲属没有控制或持有其他企业股权，未有与公司同业竞争或利益冲突之情形。

（二）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司股东出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

“本人/本公司及本人/本公司所控制的其他企业目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与金东创意相同、相似业务的情形，与金东创意之间不存在同业竞争。在本人/本公司直接或间接持有金东创意期间，本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业将不采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与金东创意业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，亦不会以任何形式支持金东创意及其下属企业以外的他人从事与金东创意及其下属企业目前或今后进行的主营业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动。

如金东创意认为本人/本公司或本人/本公司控制的其他企业从事与金东创意主营业务构成同业竞争的业务，本人/本公司愿意并将督促本人/本公司控制的其他企业以公平合理的价格将相关资产或权益转让给金东创意或无关联第三方，金东创意享有优先购买权。如本人/本公司或本人/本公司控制的其他企业获得的商业机会与金东创意主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本人/本公司将立即通知金东创意并尽力将该商业机会按金东创意能合理接受的条款和条件优先给予金东创意，以确保金东创意及其全体股东利益不受损害。

如本人/本公司违反上述承诺，则因此而取得的相关收益将全部归金东创意所有；如因此给金东创意及其他股东造成损失的，本人/本公司将及时、足额赔偿金东创意及其股东因此遭受的全部损失。”

公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

“一、截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的公司（金东创意除外，下同）均未直接或间接从事任何与金东创意构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

二、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与金东创意构

成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

三、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与金东创意之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知金东创意，并尽力将该等商业机会让与金东创意。

四、本人及本人控制的公司承诺不向其业务与金东创意之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向金东创意赔偿一切直接和间接损失。”

六、公司报告期内资金占用、对外担保、重大投资、委托理财情况及采取的相关措施

（一）公司资金占用、对外担保、重大投资、委托理财等重要事项决策的建立情况

公司设立时，《公司章程》条款相对简单，未针对对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项制定相关制度。为完善法人治理结构，公司重新制定了《公司章程》，对公司经营中重大事项做出了明确规定，制定了《山东金东数字创意股份有限公司信息披露管理制度》、《山东金东数字创意股份有限公司重大投资决策管理制度》、《山东金东数字创意股份有限公司对外担保管理制度》、《山东金东数字创意股份有限公司关联交易管理制度》、《山东金东数字创意股份有限公司防范控股股东及其他关联方占用公司资金管理制度》等制度。

公司在上述管理办法中制定了具体事项的审批权限及程序，符合公司治理的规范要求，能够保障公司及中小股东的权益。

（二）公司资金占用、对外担保、重大投资、委托理财等重要事项的执行情况

1、资金占用

报告期内，公司存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、关联方与关联交易”之“（二）关联交易情况”。

截至本公开转让说明书签署日，非经营需要产生的关联方资金占用已全部进行了清理，公司不存在关联方占用资金或其它资源的情况。公司制定了《山东金东数字创意股份有限公司关联交易管理制度》、《山东金东数字创意股份有限公司防范控股股东及其他关联方占用公司资金管理制度》等制度，对关联方交易、关联方占用资金进行规范，将来会依法依规避免类似情况的发生。

2、对外担保、委托理财

报告期内，公司以周安斌、林桦名义向银行申请购车贷款并对该笔贷款提供抵押担保，具体情况如下：

序号	债权人	借款人	担保人	担保债权本金金额（万元）	担保期限	担保方式
1	平安银行股份有限公司青岛福州南路支行	周安斌、林桦	金东创意	24.00	主债务履行届满之日后两年止	抵押

上述借款系金东创意购置车辆发生的贷款，因银行部门的贷款要求，借款人须为自然人，故周安斌、林桦为形式上的购车借款人，金东创意对该笔借款提供抵押担保，但实际的车辆所有人、使用人与贷款偿还人均为金东创意，故不构成对外担保或关联担保。

报告期内，公司除发生上述担保事项外，无其他对外担保、委托理财事项。

3、重大投资

报告期内，公司设立5家子公司，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、子公司、分支机构基本情况”。

除上述情况外，公司无其他投资事项。

（三）公司所采取的相关防范措施

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《山东金东数字创意股份有限公司关联交易管理制度》、《山东金东数字创意股份有限公司重大投资决策管理制度》、《山东金东数字创意股份有限公司对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。相关规定将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

公司控股股东、实际控制人均出具《规范和减少关联交易及不占用公司资产的承诺》，承诺如下：

“本公司/本人、本人近亲属及本公司/本人控制的除金东创意（含其子公司，下同）以外的其他企业将尽量避免和减少与金东创意之间的关联交易，对于金东创意能够通过市场与独立第三方之间发生的交易，将由金东创意与独立第三方进行。

本公司/本人、本人近亲属及本公司/本人控制的除金东创意以外的其他企业将严格避免向金东创意拆借、占用金东创意资金或采取由金东创意代垫款、代偿债务等方式侵占金东创意资金。保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使金东创意及其子公司承担任何不正当的义务。

本承诺为有效之承诺，若违反上述承诺，本公司/本人将对由此给公司造成的损失做出全面、及时和足额的赔偿。”

公司其他董事、监事和高级管理人员已出具《规范和减少关联交易及不占用公司资产的承诺》，承诺如下：

“如本人、本人近亲属控制有其他企业，该企业及本人、本人近亲属将尽量避免和减少与金东创意之间的关联交易，对于金东创意能够通过市场与独立第三

方之间发生的交易，将由金东创意与独立第三方进行。

如本人、本人近亲属控制有其他企业，该企业及本人、本人近亲属将严格避免向金东创意拆借、占用金东创意资金或采取由金东创意代垫款、代偿债务等方式侵占金东创意资金。保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使金东创意及其子公司承担任何不正当的义务。

本承诺为有效之承诺，若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失做出全面、及时和足额的赔偿。”

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”中“（三）董事、监事及高级管理人员持股情况”参见公司董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份情况的说明。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，董事长兼总经理周安斌与董事林桦系夫妻关系。除上述披露的情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（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

公司高级管理人员均为公司在册员工，并与公司签订了劳动合同。

公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及做出的重要承诺如下：

- 1、《规范和减少关联交易及不占用公司资产的承诺》；

- 2、《避免同业竞争的承诺》；
- 3、其他声明、承诺。

(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

姓名	在公司所任职务	兼职情况
周安斌	董事长、总经理	青岛鼎拓管理咨询合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；青岛领拓管理咨询合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；青岛领策管理咨询合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；威海金东数字科技有限公司执行董事兼经理（注销中）；青岛盛世华轩投资管理有限公司执行董事兼经理；青岛金东数字传媒有限公司执行董事兼经理；北京金东创意数字科技有限公司执行董事；北京金东创意展示展览有限公司执行董事兼经理；青岛天马传奇文化传播有限公司监事；青岛骇客星文化科技有限公司执行董事兼总经理
林桦	董事	青岛盛世华轩投资管理有限公司监事；北京金东展览展示有限公司监事
韩玲	董事、副总经理	—
薛方明	董事	山东高信化学股份有限公司董事；西安中沃汽车部件有限公司监事；山东津美科技有限公司监事；西藏富美投资有限公司监事；上海邑通道具股份有限公司董事；江西鼎晨网络科技有限公司董事长
高甲财	董事、副总经理	—
孟昭辉	监事会主席	—
何俊颐	监事	—
耿庆春	监事	—
王文娟	财务总监、董事会秘书	—

(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

姓名	本公司职务	对外投资公司名称	对外投资单位法定代表人	持股比例
周安斌	董事长、总经理	青岛鼎拓管理咨询合伙企业（有限合伙）	周安斌	90%
		青岛领拓管理咨询合伙企业（有限合伙）	周安斌	67.5%
		威海金东数字科技有限公司	周安斌	100%
		青岛盛世华轩投资管理有限公司	周安斌	90%
		青岛天马传奇文化传播有限公司	杜素华	45%
		青岛领策管理咨询合伙企业（有	周安斌	90%

		限合伙)		
林桦	董事	青岛盛世华轩投资管理有限公司	周安斌	10%
		青岛领策管理咨询合伙企业(有限合伙)	周安斌	10%
		青岛鼎拓管理咨询合伙企业(有限合伙)	周安斌	10%
		青岛领拓管理咨询合伙企业(有限合伙)	周安斌	12.5%
薛方明	董事	辽宁润迪汽车环保科技股份有限公司	邹建波	2.14%
		上海邑通道具股份有限公司	王克强	6%
高甲财	董事、副总经理	青岛领拓管理咨询合伙企业(有限合伙)	周安斌	5%
韩玲	董事、副总经理	青岛领拓管理咨询合伙企业(有限合伙)	周安斌	5%
何俊颐	监事	青岛领拓管理咨询合伙企业(有限合伙)	周安斌	2.5%
孟昭辉	监事会主席	青岛领拓管理咨询合伙企业(有限合伙)	周安斌	2.5%
耿庆春	职工监事	青岛领拓管理咨询合伙企业(有限合伙)	周安斌	2.5%
王文娟	财务总监、董事会秘书	青岛领拓管理咨询合伙企业(有限合伙)	周安斌	2.5%

截至本公开转让说明书签署之日,除上述投资情况外,公司其他董事、监事、高级管理人员不存在除在公司投资之外的其他对外投资情况。

(六) 董事、监事、高级管理人员任职资格及最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

截至本公开转让说明书签署之日,公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的任职资格。

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在因违反国家法律、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的情况;不存在因涉嫌违法违规行处于调查之中尚无定论的情形;最近两年内不存在应该对所任职(包括现任职和曾任职)公司因重大违法违规行为被处罚而负有责任的情

况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为；不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面声明。

(七) 其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有对本公司持续经营有不利影响的情形。

(八) 申请挂牌公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

公司董事、监事及高级管理人员最近两年变化情况如下：

1、董事的变化

2011年2月至2016年6月，公司未设立董事会，仅设执行董事一人，由周安斌担任。

2016年6月30日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举周安斌、林桦、韩玲、薛方明、高甲财为董事，组成股份公司第一届董事会。

2、监事的变化

2011年2月至2016年6月，公司未设监事会，仅设监事一名，由林桦担任。

2016年6月30日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举孟昭辉、何俊颐为股东代表监事，与职工选举产生的监事耿庆春组成股份公司第一届监事会。

3、高级管理人员的变化

2011年2月公司设立时，公司设总经理，由周安斌担任。

2016年6月30日，公司召开第一次董事会，选举周安斌为公司总经理，韩玲、高甲财为公司副总经理，王文娟为公司财务总监兼董事会秘书。

八、工商、税务、社保、公积金合规经营

报告期内，公司严格遵守国家法律法规的规定，诚信经营，依法纳税，按时缴纳社保与公积金，在工商、社保、税务、公积金等方面均符合相关法律法规的规定。

2016年8月4日，青岛市工商行政管理局出具《证明》，确认公司自2014年1月1日至今未因违反工商管理的相关规定受到行政处罚。经查询全国企业信用信息公示平台（山东），未发现公司被列入经营异常名录的记录。

2016年8月1日，青岛市人力资源和社会保障局出具《证明》，确认公司自2014年1月1日至今没有发生劳动仲裁败诉、欠缴社会保险费、违法劳动用工、企业工资指导线和劳动工资网上未备案等问题。

2016年6月28日，青岛市地方税务局市南分局出具《证明》，确认公司自2014年1月1日至今无违法违规记录。

2016年7月7日，青岛市市南国家税务局出具《证明》，确认公司自2014年1月1日至今未欠税，公司自开业以来无违法违规记录。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见和财务报表

(一) 最近两年及一期的审计意见

1、最近两年一期财务审计报告的审计意见

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-5 月份的财务会计报表已经具有证券从业资格的山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了和信审字（2016）第 000592 号标准无保留意见的审计报告。

2、合并报表范围

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则-基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。截至报告期末，纳入合并财务报表范围的子公司情况如下：

子公司名称	注册地址	注册资本	经营范围	实际投资额	持股比例	表决权比例	是否合并报表
青岛金东数字传媒有限公司	青岛市市南区银川西路	50 万元人民币	三维动画数字产品的研发等；网络技术服务、系统集成、图像制作、网页设计、咨询等。	0 万元	100.00%	100.00%	是
北京金东创意展览展示有限公司	北京市朝阳区五里桥二街	500 万元人民币	工程勘察、设计；专业承包；会议及展览服务；电脑图文设计制作；电脑动画设计；产品设计等。	35.70 万元	51.00%	51.00%	是
北京金东展览展示有限公司	北京市海淀区北清路	200 万元人民币	承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动；设计、制作、代理发布广告等。	0 万元	100.00%	100.00%	是
北京金东创意数字科技有限公司	北京市海淀区云会里金雅园	50.00 万人民币	技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务、技术推广	0 万元人民币	66.00%	66.00%	是

（二）最近两年及一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

1、合并财务报表

合并资产负债表

单位：元

资 产	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：	-	-	-
货币资金	6,408,308.37	9,528,754.15	2,443,883.73
应收票据	2,450,000.00	2,000,000.00	
应收账款	22,749,836.57	22,869,947.86	8,111,796.28
预付款项	780,864.93	239,715.00	2,601,696.53
应收利息	-	-	-
应收股利		-	-
其他应收款	1,567,437.88	1,297,318.31	1,657,650.70
存货	936,186.13	6,126,306.53	4,441,575.38
一年内到期的非流动资产	-	-	84,026.67
其他流动资产	109,584.11	52,420.72	174,195.25
流动资产合计	35,002,217.99	42,114,462.57	19,514,824.54
非流动资产：	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	1,983,132.39	1,285,556.57	1,297,385.28
在建工程	126,279.51	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
无形资产	186,999.17	206,940.71	113,493.42
开发支出	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	476,917.69	443,039.28	104,850.57
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	2,773,328.76	1,935,536.56	1,515,729.27
资产总计	37,775,546.75	44,049,999.13	21,030,553.81

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：	-	-	-
短期借款	7,400,000.00	4,200,000.00	-
应付票据	-	1,204,000.00	2,352,000.00
应付账款	4,578,008.82	6,896,279.95	1,646,410.53
预收款项	1,972,831.63	10,320,055.39	4,419,853.73
应付职工薪酬	3,562,593.88	1,759,330.63	895,897.39
应交税费	1,592,401.47	2,047,609.87	1,076,829.12
应付利息	12,722.64	7,708.75	-
应付股利	36,000.00	-	-
其他应付款	487,627.97	430,173.17	27,115.00
一年内到期的非流动负债	77,005.27	74,304.26	375,000.00
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	19,719,191.68	26,939,462.02	10,793,105.77
非流动负债：	-	-	-
长期借款	121,029.79	153,919.03	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	121,029.79	153,919.03	-
负债合计	19,840,221.47	27,093,381.05	10,793,105.77
股东权益：	-	-	-
股本	15,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	1,205,266.46	1,205,266.46	510,245.98
未分配利润	1,670,371.27	10,653,181.25	4,727,202.06
归属于母公司股东的权益合计	17,875,637.73	16,858,447.71	10,237,448.04
少数股东权益	59,687.55	98,170.37	-
股东权益合计	17,935,325.28	16,956,618.08	10,237,448.04
负债和股东权益总计	37,775,546.75	44,049,999.13	21,030,553.81

合并利润表

单位：元

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
一、营业总收入	26,410,350.35	62,917,350.57	28,960,539.01
减：营业成本	14,162,829.33	37,257,455.43	15,449,710.89
营业税金及附加	220,431.17	625,068.69	90,092.77
销售费用	1,624,095.79	4,062,466.24	2,787,602.24
管理费用	5,060,088.48	13,250,827.50	5,962,025.58
财务费用	72,911.81	60,072.45	-164,187.30
资产减值损失	-9,785.19	1,489,979.82	444,161.28
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
二、营业利润	5,279,778.96	6,171,480.44	4,391,133.55
加：营业外收入	50,151.00	774,600.57	770,100.85
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	279.65	6,834.22	20,629.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额	5,329,650.31	6,939,246.79	5,140,605.40
减：所得税费用	750,943.11	563,076.75	638,811.93
五、净利润	4,578,707.20	6,376,170.04	4,501,793.47
归属于母公司所有者的净利润	4,617,190.02	6,620,999.67	4,501,793.47
少数股东损益	-38,482.82	-244,829.63	
六、综合收益总额	4,578,707.20	6,376,170.04	4,501,793.47
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,617,190.02	6,620,999.67	4,501,793.47
归属于少数股东的综合收益总额	-38,482.82	-244,829.63	-

合并现金流量表

单位：元

项 目	2016年1-5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	19,236,048.97	55,940,921.78	24,543,444.08
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,624,359.82	5,499,512.36	915,935.57
经营活动现金流入小计	21,860,408.79	61,440,434.14	25,459,379.65
购买商品、接受劳务支付的现金	12,631,032.67	32,128,144.68	17,505,772.87
支付给职工以及为职工支付的现金	6,119,103.77	13,668,934.99	8,372,654.76
支付的各项税费	1,960,216.99	1,794,907.84	256,541.37
支付其他与经营活动有关的现金	3,263,132.01	9,119,977.48	4,538,363.26
经营活动现金流出小计	23,973,485.44	56,711,964.99	30,673,332.26
经营活动产生的现金流量净额	-2,113,076.65	4,728,469.15	-5,213,952.61
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	-	-	-
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	499,288.45	1,099,235.49	642,756.88
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	-	-	-
投资活动现金流出小计	499,288.45	1,099,235.49	642,756.88
投资活动产生的现金流量净额	-499,288.45	-1,099,235.49	-642,756.88
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	5,000,000.00	343,000.00	-
借款收到的现金	5,000,000.00	4,440,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	4,783,000.00	-
偿还债务支付的现金	1,830,188.25	11,776.71	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,677,892.43	139,586.53	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	10,508,080.68	151,363.24	-

筹资活动产生的现金流量净额	-508,080.68	4,631,636.76	-
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	-3,120,445.78	8,260,870.42	-5,856,709.49
加：期初现金及现金等价物余额	9,528,754.15	1,267,883.73	7,124,593.22
六、期末现金及现金等价物余额	6,408,308.37	9,528,754.15	1,267,883.73

2016年1-5月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	归属于母公司的 股东权益合计	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	1,205,266.46	10,653,181.25	16,858,447.71	98,170.37	16,956,618.08
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	1,205,266.46	10,653,181.25	16,858,447.71	98,170.37	16,956,618.08
三、本年增减变动金额	10,000,000.00	-	-	-8,982,809.98	1,017,190.02	-38,482.82	978,707.20
（一）综合收益总额		-	-	4,617,190.02	4,617,190.02	-38,482.82	4,578,707.20
（二）股东投入和减少资本	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-8,600,000.00	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 股东的分配	-	-	-	-8,600,000.00	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	5,000,000.00	-	-	-5,000,000.00	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-

2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	5,000,000.00	-	-	-5,000,000.00	-	-	-
四、本年年末余额	15,000,000.00	-	1,205,266.46	1,670,371.27	17,875,637.73	59,687.55	17,935,325.28

2015 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	归属于母公司的 股东权益合计	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	510,245.98	4,727,202.06	10,237,448.04	-	10,237,448.04
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	510,245.98	4,727,202.06	10,237,448.04	-	10,237,448.04
三、本年增减变动金额	-	-	695,020.48	5,925,979.19	6,620,999.67	98,170.37	6,719,170.04
（一）综合收益总额	-	-	-	6,620,999.67	6,620,999.67	-244,829.63	6,376,170.04
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	343,000.00	343,000.00
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	343,000.00	343,000.00
2. 其他权益工具持有者投入 资本	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	695,020.48	-695,020.48	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	695,020.48	-695,020.48	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-

3. 股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000,000.00	-	1,205,266.46	10,653,181.25	16,858,447.71	98,170.37	16,956,618.08

2014 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	归属于母公司的 股东权益合计	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	73,565.46	662,089.11	5,735,654.57	-	5,735,654.57
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	73,565.46	662,089.11	5,735,654.57	-	5,735,654.57
三、本年增减变动金额	-	-	436,680.52	4,065,112.95	4,501,793.47	-	4,501,793.47
(一) 综合收益总额	-	-	-	4,501,793.47	4,501,793.47	-	4,501,793.47
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-

2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	436,680.52	-436,680.52	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	436,680.52	-436,680.52	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000,000.00	-	510,245.98	4,727,202.06	10,237,448.04	-	10,237,448.04

2、母公司财务报表

母公司资产负债表

单位：元

资 产	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：	-	-	-
货币资金	6,031,011.17	9,053,385.06	2,316,097.02
应收票据	2,450,000.00	2,000,000.00	-
应收账款	21,483,604.42	22,136,893.47	7,479,880.02
预付款项	780,864.93	239,715.00	2,601,696.53
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	2,018,900.57	1,762,515.62	2,098,122.84
存货	916,186.13	6,126,306.53	4,441,575.38
一年内到期的非流动资产	-	-	84,026.67
其他流动资产	87,550.77	31,760.71	174,195.25
流动资产合计	33,768,117.99	41,350,576.39	19,195,593.71
非流动资产：	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	357,000.00	357,000.00	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	1,925,040.49	1,228,071.64	1,282,235.28
在建工程	126,279.51	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
无形资产	186,999.17	206,940.71	113,493.42
开发支出	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	252,851.17	277,777.08	97,613.15
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	2,848,170.34	2,069,789.43	1,493,341.85
资产总计	36,616,288.33	43,420,365.82	20,688,935.56

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：	-	-	-
短期借款	7,400,000.00	4,200,000.00	-
应付票据	-	1,204,000.00	2,352,000.00
应付账款	4,528,388.82	6,878,461.51	1,646,410.53
预收款项	1,895,251.64	10,024,625.39	4,365,423.73
应付职工薪酬	3,349,585.26	1,711,172.63	791,538.39
应交税费	1,396,473.21	1,995,785.06	1,028,988.10
应付利息	12,722.64	7,708.75	-
应付股利	36,000.00	-	-
其他应付款	16,185.56	117,724.60	27,115.00
一年内到期的非流动负债	77,005.27	74,304.26	375,000.00
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	18,711,612.40	26,213,782.20	10,586,475.75
非流动负债：	-	-	-
长期借款	121,029.79	153,919.03	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	121,029.79	153,919.03	-
负债合计	18,832,642.19	26,367,701.23	10,586,475.75
股东权益：	-	-	-
股本	15,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	1,205,266.46	1,205,266.46	510,245.98
未分配利润	1,578,379.68	10,847,398.13	4,592,213.83
股东权益合计	17,783,646.14	17,052,664.59	10,102,459.81
负债和股东权益总计	36,616,288.33	43,420,365.82	20,688,935.56

母公司利润表

单位：元

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	24,194,484.30	59,086,614.15	27,828,475.90
减：营业成本	13,068,593.98	34,284,230.38	14,758,000.23
营业税金及附加	210,535.25	610,245.33	85,681.62
销售费用	1,544,297.99	3,997,719.88	2,787,602.24
管理费用	4,522,745.52	11,714,948.14	5,718,565.91
财务费用	72,090.09	61,260.44	-164,196.65
资产减值损失	-166,172.74	1,521,512.85	418,511.59
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
二、营业利润	4,942,394.21	6,896,697.13	4,224,310.96
加：营业外收入	50,151.00	774,600.57	770,100.85
减：营业外支出	279.65	6,741.61	20,629.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额	4,992,265.56	7,664,556.09	4,973,782.81
减：所得税费用	661,284.01	714,351.31	606,977.57
五、净利润	4,330,981.55	6,950,204.78	4,366,805.24
六、综合收益总额	4,330,981.55	6,950,204.78	4,366,805.24

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2016年1-5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	17,840,030.97	51,861,908.66	23,923,733.67
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,440,800.58	5,205,629.20	750,819.42
经营活动现金流入小计	20,280,831.55	57,067,537.86	24,674,553.09
购买商品、接受劳务支付的现金	12,329,014.17	31,446,899.67	17,396,285.01
支付给职工以及为职工支付的现金	5,081,800.41	10,721,277.84	7,651,236.93
支付的各项税费	1,865,861.86	1,607,495.11	217,830.08
支付其他与经营活动有关的现金	3,030,589.87	8,272,534.67	4,766,090.39
经营活动现金流出小计	22,307,266.31	52,048,207.29	30,031,442.41
经营活动产生的现金流量净额	-2,026,434.76	5,019,330.57	-5,356,889.32
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	-	-	-
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	487,858.45	1,037,679.29	627,606.88
投资支付的现金	-	357,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	487,858.45	1,394,679.29	627,606.88
投资活动产生的现金流量净额	-487,858.45	-1,394,679.29	-627,606.88
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	5,000,000.00	-	-
借款收到的现金	5,000,000.00	4,440,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	4,440,000.00	-
偿还债务支付的现金	1,830,188.25	11,776.71	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,677,892.43	139,586.53	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	10,508,080.68	151,363.24	-

筹资活动产生的现金流量净额	-508,080.68	4,288,636.76	-
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	-3,022,373.89	7,913,288.04	-5,984,496.20
加：期初现金及现金等价物余额	9,053,385.06	1,140,097.02	7,124,593.22
六、期末现金及现金等价物余额	6,031,011.17	9,053,385.06	1,140,097.02

2016年1-5月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	1,205,266.46	10,847,398.13	17,052,664.59
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
同一控制企业合并	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	1,205,266.46	10,847,398.13	17,052,664.59
三、本年增减变动金额	10,000,000.00	-	-	-9,269,018.45	730,981.55
（一）综合收益总额	-	-	-	4,330,981.55	4,330,981.55
（二）股东投入和减少资本	5,000,000.00	-	-	-	-
1. 股东投入资本	5,000,000.00	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-8,600,000.00	-8,600,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 股东的分配	-	-	-	-8,600,000.00	-8,600,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	5,000,000.00	-	-	-5,000,000.00	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-

3. 其他	5,000,000.00	-	-	-5,000,000.00	-
四、本年年末余额	15,000,000.00	-	1,205,266.46	1,578,379.68	17,783,646.14

2015 年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	510,245.98	4,592,213.83	10,102,459.81
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
同一控制企业合并	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	510,245.98	4,592,213.83	10,102,459.81
三、本年增减变动金额	-	-	695,020.48	6,255,184.30	6,950,204.78
（一）综合收益总额	-	-	-	6,950,204.78	6,950,204.78
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	695,020.48	-695,020.48	-
1. 提取盈余公积	-	-	695,020.48	-695,020.48	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 股东的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-

1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000,000.00	-	1,205,266.46	10,847,398.13	17,052,664.59

2014 年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	73,565.46	662,089.11	5,735,654.57
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
同一控制企业合并	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	73,565.46	662,089.11	5,735,654.57
三、本年增减变动金额	-	-	436,680.52	3,930,124.72	4,366,805.24
（一）综合收益总额	-	-	-	4,366,805.24	4,366,805.24
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	436,680.52	-436,680.52	-
1. 提取盈余公积	-	-	436,680.52	-436,680.52	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 股东的分配	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000,000.00	-	510,245.98	4,592,213.83	10,102,459.81

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》、具体会计准则和其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、持续经营

本公司自报告期末起12个月内不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

（二）公司主要会计政策

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等相关信息。

2、会计期间

公司的会计期间采用公历制，即自公历1月1日至12月31日为一个会计年度。

3、营业周期

正常营业周期是指公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间，公司正常营业周期为65天。公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(1) 同一控制下的企业合并

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

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本包含了相关的商誉金额。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入

债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方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账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价

值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益，不能重分类计入当期损益的其他综合收益除外。

本公司以购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与与购买日新购入股权所支付对价的公允价值之和作为合并成本，与购买方取得的按购买日持股比例计算应享有的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值的份额比较，确定购买日应予确认的商誉或应计入合并当期损益的金额。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

（2）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间
子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

（3）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权

益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

(4) 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

(5) 分步处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

①不属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易在母公司财务报表和合并财务报表中的会计处理方法

对丧失控制权之前的各项交易，母公司财务报表中，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益。在合并报表层面，处置价款与处置长期投资相对应享有子公司自购买日或者合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），不足冲减的，调整留存收益。

对于失去控制权时的交易，不能再对被投资单位实施控制的、共同控制或重大影响的，母公司财务报表中，对于剩余股权，改按金融工具确认和计量准则进行会计处理，在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期投资收益。

对于失去控制权时的交易，处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，母公司财务报表中，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易在母公司财务报表和合并财务报表中的会计处理方法

对于属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。在母公司财务报表中将每一次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。在合并财务报表中，对于失去控制权之前的每一次交易，将处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

（1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；（2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；（3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（5）确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

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

合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对合营企业的投资采用权益法核算，相关会计政策见本附注之长期股权投资会计政策解释。

8、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短（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。

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

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

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

（2）外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该

境外经营的比例转入处置当期损益。

10、金融工具的确认与计量

(1) 金融工具的分类、确认和计量

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

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确定方法：公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。对于存在活跃市场的金融工具，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值，活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；对于不存在活跃市场的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：①取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；②初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；③属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。符合下述条件之一的金融资产，在初

始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：①该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；②本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；③《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》允许指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的与嵌入衍生工具相关的混合工具。以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产，除与套期保值有关外，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，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。

持有至到期投资是指：到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法：是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在计算实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

贷款和应收款项是指：在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款及长期应收款等。贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产包括：初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本

相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间按实际利率法计算的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，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。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（或衍生金融负债），按照成本计量。

衍生金融工具，包括远期外汇合约和利率互换合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

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

权益工具：指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。发行权益工具时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

（2）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金

融资产价值变动使企业面临的风险水平。

本公司金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，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，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

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

（3）金融负债的分类、确认和计量

本公司将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

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。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：①承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；②初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；③属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以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：①该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；②本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；③《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》允许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与嵌入衍生工具相关的混合工具。

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

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

财务担保合同：指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，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，以公允价值减直接归属的交易费用进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

金融负债的终止确认：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

(4) 金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

⑦权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

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

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。该等以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。在确认可供出售金融资产减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

以成本计量的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，将其账面价值减记至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，减记金额确认为减值损失，计入当期损益，该金融资产的减值损失一经确认不予转回。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

11、应收款项

（1）本公司应收款项包括应收账款、长期应收款以及其他应收款。单项金额重大的应收款项是指占期末应收款项余额 5% 以上且金额在 800 万元以上的款项，在资产负债日本公司对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏帐准备。

（2）对于单项金额不重大但有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，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。

（3）对于其他的应收款项以及上述所列应收款项经单独测试后未发生减值的，以账龄为信用风险组合，根据账龄分析法计提坏账准备，计提比例如下（公司与控股子公司之间的应收款项不计提坏帐准备）：

账龄	计提比例
1 年以内	5%

1年至2年	20%
2年至3年	50%
3年以上	100

12、存货

(1) 存货分类

存货是指公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、自制半成品、库存商品、包装物、低值易耗品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

公司存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。存货发出时，采用加权平均法确定其实际成本。公司低值易耗品领用时采用五五摊销法进行摊销计价。

(3) 存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货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。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量较多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。存货可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

(4) 存货的盘存方法

公司存货的盘存方法采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

公司低值易耗品采用五五摊销法摊销，包装物采用一次转销法摊销。

13、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

(1) 初始投资成本确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得，初始投资成本根据准则相关规定确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

①成本法核算

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

②权益法核算

投资方对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都可以按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。

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

（3）长期股权投资核算方法的转换

①公允价值计量转权益法核算：原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，投资方应当按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。

②公允价值计量或权益法核算转成本法核算：投资方原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进

行会计处理。

③权益法核算转公允价值计量：原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，应改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，其在丧失共同控制或重大影响之目的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

④成本法转权益法：因处置投资等原因导致对被投资单位由能够实施控制转为具有重大影响或者与其他投资方一起实施共同控制的，首先应按处置投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本。然后比较剩余长期股权投资的成本与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，前者大于后者的，属于投资作价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；前者小于后者的，在调整长期股权投资成本的同时，调整留存收益。

（4）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。

（6）长期股权投资处置

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

14、固定资产计价和折旧

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、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。同时满足以下条件时予以确认：

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

（2）固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

固定资产类别	残值率	折旧年限（年）	年折旧率（%）
房屋建筑物	10%	10-20	4.5-9.0
办公设备	5%	5	19.0
运输设备	5%	4-5	19-23.7
电子设备	5%	3	31.7

已计提减值准备的固定资产，在其剩余使用年限内根据调整后的固定资产账面价值（固定资产账面余额扣减累计折旧和减值准备后的金额）和预计净残值重新确定年折旧率和折旧额。

（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，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：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会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④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；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

15、在建工程

（1）在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

（2）在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（3）在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

16、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，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；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

17、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

(1) 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

(2) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

(4) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支

出符合资本化条件的具体标准

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；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：

①为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；

②在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

18、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若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。

19、职工薪酬

职工薪酬是本公司为获得职工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬包括短期工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费、住房公积金、工

会经费和职工教育经费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、短期带薪缺勤、短期利润分享计划等。在职工提供服务的会计期间，将实际发生的应付的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象按照权责发生制原则计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、企业年金等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。设定提存计划：在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划：在半年和年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：（1）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。其中，当期服务成本是指，职工当期提供服务所导致的设定受益义务现值的增加额；过去服务成本是指，设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益义务现值的增加或减少；（2）设定受益义务的利息费用；（3）重新计量设定受益计划负债导致的变动。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，本公司将上述第(1)和(2)项计入当期损益；第(3)项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益。

辞退福利：本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在同时满足下列条件时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施；本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益。

20、预计负债

（1）预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

（2）预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（3）亏损合同

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

（4）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

21、收入

（1）销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，即销售商品已由购货方签收；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，即购货方对销售商品实现完全控制；③收入的金额能够可靠地计量，即购销双方签订合同确定了价款；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的

合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

（2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

（4）建造合同收入

本公司在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和费用。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认收入与费用的方法。本公司采用累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例（提示：或：已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例，或：根据实际测定的完工进度）确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计确定依据为：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入本公司；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，确定依据为：①与合同相关的经济利益很可能流入本公司；②实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

建造合同的结果不能可靠估计的，分别情况进行处理：①合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；②合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

（5）公司具体收入确认方式

对于体验馆业务按照完工百分比法确认收入（对其中包含的单独计价的数字创意内容服务、与呈现数字内容不可分的硬件系统部分，仍在相关服务成果完成并提交给客户时一次性确认收入）。

对于体验馆业务，除包含的数字创意内容服务及与呈现数字内容不可分的硬件系统外，其余为提供的装修装饰劳务，按完工百分比法确认收入，公司按实际已发生的施工成本占项目预计总成本的比例确认该项目当期完工进度，以此确认收入。

对于“VR+”行业解决方案业务，即基于公司提供行业一体化解决方案（软件、硬件系统集成）的业务，在相关服务成果完成并提交给客户时一次性确认收入。

对于CG创意视觉业务，即与数字内容相关的服务，在相关服务成果完成并提交给客户时一次性确认收入。

22、政府补助

（1）政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

（2）政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；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，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（3）区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助；本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，

确认为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：

①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；

②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

(4) 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

本公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

(5) 政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

23、递延所得税资产、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，确定该计税基础为其差额），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) 递延所得税资产的确认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。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得

税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

(4) 对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

24、租赁

(1) 经营租赁会计处理

①公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2) 融资租赁会计处理

①融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财

务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

②融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

25、其他重要的会计估计说明

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）坏账准备计提

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

（2）存货跌价准备

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

值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

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

（4）折旧和摊销

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

（5）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（6）所得税

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

26、主要会计政策、会计估计的变更

（1）因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。本公司于2014年7月1日开始执行前述新颁布或修订的企业会计准则，但对当期和列报前期财务报表项目及金额均不存在影响。

（2）公司报告期内无会计估计变更。

（三）前期差错更正

公司报告期内无前期会计差错更正。

三、公司财务制度相关情况和主要财务指标分析

（一）公司财务制度相关情况

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，

包括税务管理制度、预算管理制度、资金管理制度等，公司财务活动严格按照财务制度执行，公司独立开设银行账户，独立纳税，公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为各股东及其控制的其他企业提供担保的情况。公司现持有编号为“91370202568566218E”的统一社会信用代码的营业执照，依法独立进行纳税申报并缴纳税款，不存在与股东或股东控制的其他企业混合纳税的情况。

截至本公开转让说明书签署日，公司共有 5 名财务人员，均具备大专以上学历，均与公司签订了劳动合同，能独立做出财务决策。王文娟担任公司财务总监，具有 15 年的财务管理经验，拥有注册会计师资格，具备足够的执业能力，公司财务人员能够满足公司财务核算的需求。

（二）最近两年一期主要会计数据和财务指标简表

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	2,641.04	6,291.74	2,896.05
净利润（万元）	457.87	637.62	450.18
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	461.72	662.10	450.18
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	453.63	570.44	384.60
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）	457.48	594.92	384.60
毛利率（%）	46.37	40.78	46.65
加权平均净资产收益率（%）	21.81	48.87	56.37
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（%）	21.61	43.91	48.16
基本每股收益（元/股）	0.31	1.28	0.90
稀释每股收益（元/股）	0.31	1.28	0.90
应收账款周转率（次）	1.08	3.79	4.60
存货周转率（次）	4.01	7.05	5.55

经营活动产生的现金流量净额（万元）	-211.31	472.85	-521.40
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.14	0.95	-1.04
项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	3,777.55	4,405.00	2,103.06
股东权益合计（万元）	1,793.53	1,695.66	1,023.74
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	1,787.56	1,685.84	1,023.74
每股净资产（元/股）	1.20	3.39	2.05
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.19	3.37	2.05
资产负债率（母公司）（%）	51.43	60.73	51.17
流动比率（倍）	1.78	1.56	1.81
速动比率（倍）	1.73	1.34	1.40

(1) 资产负债率=负债总计/资产总计

(2) 流动比率=流动资产/流动负债

(3) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

(4) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

(5) 应收账款周转率=营业收入/[（期初应收账款余额+期末应收账款余额）*0.5]

(6) 存货周转率=营业成本/[（期初存货余额+期末存货余额）*0.5]

(7) 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/股本总额

(8) 资产收益率、每股收益按照证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》的要求计算。

1、盈利能力分析

主要财务指标	金东创意			凡拓创意（833414）	
	2014年度	2015年度	2016年1-5月	2014年度	2015年度
主营业务毛利率（%）	46.65	40.78	46.37	42.04	43.46
加权平均净资产收益率（%）	56.37	48.87	21.81	18.61	18.96

2016年1-5月、2015年度、2014年度，公司毛利率分别为46.65%、40.78%、46.37%。凡拓创意2015年度、2014年度的毛利率分别为43.36%、42.04%。2015年度公司的毛利率略低于凡拓创意，公司2015年度较2014年度的主营业务毛利率出现较大幅度的波动。主要原因是公司与可比公司收入构成结构不同，2015年公司调整战略发展方向，将业务重心转向体验馆业务，收入结构发生变化，导致体验馆业务占收入的比例增高。具体分析详见本公开转让说明书之“四、报告期内利润形成的情况分析”之“（二）主营业务产品的毛利率分析”之“1、毛利率按产品类别分析”。

2016年1-5月、2015年度、2014年度，公司加权平均净资产收益率分别为21.81%、48.87%和56.37%，高于凡拓创意2015年度以及2014年度的加权平均净资产收益率。主要原因是公司与凡拓创意相比成立时间较短，资产规模较小，毛利水平相当，因而加权平均净资产收益率高于凡拓创意。2016年1-5月、2015年度、2014年度公司加权平均净资产收益率逐年下降，主要原因是公司净利润增长比例小于公司净资产的增长比例。

2、营运能力分析

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
	金东创意		
应收账款周转率（次）	1.08	3.79	4.60
存货周转率（次）	4.01	7.05	5.55
项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
	凡拓创意（833414）		
应收账款周转率（次）	—	1.84	2.46
存货周转率（次）	—	8.49	11.04

2016年1-5月、2015年度、2014年度，公司应收账款周转率分别为1.08、3.79、4.60，呈现逐年下降趋势。主要原因是，与2014年相比，2015年应收账款账面余额从年初的866.10万元增长到1,659.60万元，增长率为183.24%，高于营业收入的增长率。公司应收账款周转率逐年下降主要是由于公司体验馆业务的增长，而该部分业务实施周期相对较长，按照完工百分比法确认收入，从而造成了应收账款的增长。凡拓创意2015年度、2014年度应收账款周转率分别为1.84、

2.46. 公司的应收账款周转率高于凡拓创意，主要原因是公司制定了严格的销售回款政策，要求客户严格按照工程进度付款，大部分项目的付款周期就是整个项目的实施周期，体现了公司较强的营运资本运营能力。

2016年1-5月、2015年度、2014年度，公司存货周转率分别为4.01、7.05、5.55，公司存货主要是项目制作成本以及库存待安装部分硬件设备。凡拓创意2015年度、2014年度存货周转率分别为8.49、11.04。公司的存货周转率低于凡拓创意，主要原因是公司的收入构成结构与可比公司不同，公司体验馆业务收入的占比较高，该类业务实施周期相对较长，期末存在金额较大的已采购尚未安装的部分硬件设备。

3、偿债能力分析

项目	2016年5月末	2015年度	2014年度
	金东创意		
资产负债率（母公司） （%）	51.43	60.73	51.17
流动比率（倍）	1.78	1.56	1.81
速动比率（倍）	1.73	1.34	1.40
项目	2016年5月末	2015年度	2014年度
	凡拓创意（833414）		
资产负债率（%）	—	42.79	28.04
流动比率（倍）	—	2.25	3.16
速动比率（倍）	—	2.10	2.84

2016年5月31日、2015年末、2014年末，公司的资产负债率分别为51.43%、60.73%、51.17%，公司负债（母公司）主要是短期借款、应付账款以及预收账款，2016年5月31日、2015年12月31日、2014年12月31日上述三项合计占负债总额的比率分别为73.40%、80.03%、56.79%，这与公司所处的行业发展阶段、业务特性密切相关，公司不存在重大长期偿债风险。

2016年5月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司流动资产占总资产的比例分别为92.66%、95.61%、92.79%，流动比率分别为1.78倍、1.56倍、1.81倍，速动比率分别为1.73倍、1.34倍、1.40倍。2016年5月31日、

2015年12月31日、2014年12月31日公司流动比率和速动比率基本保持稳定，主要原因是公司流动资产与流动负债基本实现同比例变化。

2015年12月31日、2014年12月31日凡拓创意资产负债率分别为42.79%、28.04%，公司的资产负债率高于凡拓创意。主要原因是：公司与凡拓创意都属于轻资产的科技型企业，凡拓创意成立于2002年，经过十多年的发展有一定的资本积累，而金东创意成立于2011年，与凡拓创意相比公司成立时间较短资本积累不明显，因而资产负债率比凡拓创意高。

4、现金流量分析

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,113,076.65	4,728,469.15	-5,213,952.61
净利润	4,578,707.20	6,376,170.04	4,501,793.47
经营活动现金流量净额与净利润的比例	-46.15%	74.16%	-115.82%
投资活动产生的现金流量净额	-499,288.45	-1,099,235.49	-642,756.88
筹资活动产生的现金流量净额	-508,080.68	4,631,636.76	—
现金及现金等价物净增加额	-3,120,445.78	8,260,870.42	-5,856,709.49

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
	金东创意		
销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比例	72.84%	88.91%	84.75%
经营活动产生的现金流量净额与营业收入的比例	-8.00%	7.52%	-18.00%
项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
	凡拓创意(833414)		
销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比例	—	89.73%	89.58%
经营活动产生的现金流量净额与营业收入的比例	—	7.40%	1.39%

(1) 经营活动产生的现金流量分析

2016年1-5月、2015年度、2014年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-2,113,076.65元、4,728,469.15元、-5,213,952.61元，经营活动现金流量净

额与净利润的比例分别为-46.15%、74.16%、-115.82%。公司经营活动产生的现金流量净额波动较大，主要原因是公司经营活动产生的现金流入变化较大，相较于2014年度，2015年度除因业务规模扩大导致的销售商品、提供劳务收到的现金增加，公司收到其他与经营活动有关的现金也比2014年度有较大增加。公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的比差异较大，主要是因为公司期末存在大额应收账款。2015年末应收账款账面余额为24,531,023.43元，2014年末应收账款期末余额为8,660,979.77元。

2015年度、2014年度，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比例分别为88.91%、84.75%，凡拓创意2015年度、2014年度分别为89.73%、89.58%，公司该指标与凡拓创意相当，说明公司的主营业务突出，营销状况好。

(2) 投资活动产生的现金流量分析

2016年1-5月、2015年度、2014年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-499,288.45元、-1,099,235.49元、-642,756.88元。2016年1-5月、2015年度、2014年度，投资活动净现金流量为负数，主要原因是公司购买固定资产以及购买无形资产支付现金所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量分析

2016年1-5月、2015年度、2014年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-508,080.68元、4,631,636.76元、0.00元，2014年度公司不存在银行借款以及分配利润的情况，因此2014年度筹资活动产生的现金流量净额为0元。2016年1-5月较2015年度筹资活动产生的现金流量净额发生较大幅度的变动，主要原因是公司2016年1-5月向股东分配现金股利860.00万元。

四、报告期内利润形成的情况分析

（一）营业收入和成本分析

1、营业收入按业务性质类别分析

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例如下：

单位：元

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	26,410,350.35	100.00	62,917,350.57	100.00	28,960,539.01	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	26,410,350.35	100.00	62,917,350.57	100.00	28,960,539.01	100.00

2016年1-5月、2015年度、2014年度，公司主营业务收入分别为26,410,350.35元、62,917,350.57元、28,960,539.01元，占营业收入的比例分别为100%、100%、100%，比例保持在100%，公司营业收入均为主营业务收入，无其他业务收入，公司主营业务突出。

报告期内，公司规模持续扩大，营业收入保持稳步增长。2015年度主营业务收入较上期同比增加了117.25%。主要原因是：2015年公司调整战略发展方向，大力拓展体验馆业务，加大营销力度。2015年公司体验馆业务收入较上期同比增加了3,719.43万元，主要原因是公司2015年成功营销了三个金额较大的体验馆项目，分别是威海南海展厅数字沙盘项目、特来电展厅设计施工一体化工程项目、山东曹县文化中心布展项目，2015年三个项目合计实现收入3,789.90万元。公司通过承接一系列重大项目，逐步增强公司的竞争力，优秀的案例为公司进一步在该业务中得发展奠定了良好的基础。

从2014年到2015年公司业务稳健增长，收入不断增加。由于受春节假期的影响，公司收入呈现一定的季节性，上半年收入低于下半年，整体呈前低后

高的趋势。公司 2016 年 1-5 月份实现的收入占 2015 年度全年收入的 41.98%，占 2014 年度全年收入的 91.19%。与 2104 年度、2015 年度收入比较，公司 2016 年 1-5 月的收入随着公司业务规模的扩张逐步增长，体现了公司较强的业务拓展能力。

2、主营业务收入按产品类别分析

单位：元

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
体验馆	5,245,017.73	19.86	45,434,989.75	72.21	8,240,669.62	28.45
“VR+”行业解决方案	16,322,862.77	61.80	4,723,948.02	7.51	8,774,715.71	30.30
CG 创意视觉	4,842,469.85	18.34	12,758,412.80	20.28	11,945,153.68	41.25
合计	26,410,350.35	100.00	62,917,350.57	100.00	28,960,539.01	100.00

公司主营业务收入按类别可分为体验馆收入、“VR+”行业解决方案收入以及 CG 创意视觉收入。公司 2015 年度主营业务收入较上年同比增长了 117.25%，主要原因是：2015 年公司调整战略发展方向，大力拓展体验馆业务，加大营销力度。

2016 年 1-5 月、2015 年度、2014 年度公司体验馆业务的营业收入占公司营业总收入的比重分别为 19.86%、72.21%、28.45%。2015 年度体验馆业务实现的收入占总收入的比例较上年同期发生较大幅度的增长，主要原因是公司通过承接一系列重大项目，逐步增强公司的竞争力，优秀的案例为公司进一步在该业务中得发展奠定了良好的基础。2016 年 1-5 月份体验馆业务的收入占公司营业总收入的比例较 2015 年度发生较大幅度的波动，主要原因是，2016 年 1-5 月由于受季节性的影响体验馆业务的业务量相对较少。

报告期内公司“VR+”行业解决方案业务的营业收入占公司总收入的比重分别为 61.80%、7.51%、30.30%，报告期内公司“VR+”行业解决方案业务实现的收入出现较大幅度的波动，主要原因是公司“VR+”行业解决方案业务规模

较小，还没有形成稳定的客户群，其次是由于公司体验馆业务收入的增长。2016年1-5月、2015年度、2014年度公司CG创意视觉业务的营业收入占公司总营业收入的比重分别为18.34%、20.28%、41.25%，2015年度、2014年度公司CG创意视觉业务收入占总收入的比重虽然出现较大幅度的波动，但是公司CG创意视觉业务收入总额保持稳定。

3、主营业务收入按地区分析

单位：万元

地区名称	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
华东地区	2,019.08	76.45	6,159.67	97.90	2,681.09	92.58
华北地区	608.37	23.04	132.07	2.10	-	-
东北地区	13.59	0.51	-	-	214.96	7.42
合计	2,641.04	100.00	6,291.74	100.00	2,896.05	100.00

2016年1-5月、2015年度、2014年度公司主营业务收入主要来自华东地区，业务集中度较高，公司存在销售区域集中的风险。

4、营业成本和利润变动分析及营业成本构成情况分析

报告期内，公司营业成本、利润的变动情况如下表：

单位：万元

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度
	金额	占2015年全年 数额的比例 (%)	金额	增长率 (%)	金额
营业成本	1,416.28	38.01	3,725.75	141.15	1,544.97
其中：主营业务成本	1,416.28	38.01	3,725.75	141.15	1,544.97
其他业务成本	-	-	-	-	-
营业利润	527.98	85.55	617.15	40.55	439.11
利润总额	532.97	76.81	693.92	34.99	514.06
净利润	457.87	71.81	637.62	41.64	450.18

2016年1-5月、2015年度、2014年度，公司营业成本分别为1,416.28万元、

3,725.75万元、1,544.97万元。2015年度，公司营业成本较上期同比增长了141.15%，主要原因系2015年度公司营业收入同比增加了117.25%，营业成本同向变动所致。2015年度净利润同比增加了41.64%，主要原因系：公司2015年度体验馆业务实现的收入较上期同比增加451.35%，且该项业务的毛利率较上期增加7.41%。

报告期内，公司主营业务成本构成情况如下表：

单位：万元

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	占全年数额的比例(%)	金额	占全年数额的比例(%)	金额	占全年数额的比例(%)
直接材料	1,056.13	74.54	3,086.49	82.84	1,100.75	71.25
直接人工	315.84	22.30	599.67	16.10	413.84	26.78
间接费用	44.31	3.13	39.59	1.06	30.38	1.97
合计	1,416.28	100.00	3,725.75	100.00	1,544.97	100.00

公司主营业务成本主要是直接材料、直接人工和间接费用。其中直接材料的占比较高。2015年度直接材料占全年主营业务成本的比例较上期有所上升，而直接人工及间接费用占全年主营业务成本的比例较上期有所下降，主要原因是2015年公司体验馆业务的营业收入实现较大幅度的增长，该项业务需要外购大量材料及硬件设备，成本相较其他业务使用的直接材料较高。

(1) 直接人工

公司直接人工占主营业务成本的比例相对较高，主要原因是：公司作为典型的以人力资源为主要生产要素的文化创意企业，人才是企业生存与发展的关键。

(2) 直接材料

直接材料包括项目实施费以及硬件及安装成本，其中项目实施费系体验馆业务中项目展厅的装修费用，CG创意视觉业务所需的对外采购劳务，以及CG创意视觉业务中所需的模型和沙盘制作、实景拍摄费用、渲染费用等。硬件及

安装成本系公司体验馆业务以及“VR+”行业解决方案业务中提供的硬件及其安装成本，其变动主要取决于公司体验馆业务以及“VR+”行业解决方案业务中硬件部分所占收入的比重。2015年公司主营业务成本中直接材料的占比上升，主要是由于公司近年来重点发展以展览展示为主要内容的体验馆业务，随着技术水平上升，营销能力增强，单个项目规模逐步增加，同时随着项目规模扩大，场地面积增加，对布展、装修以及硬件的需求同步增加，因此营业成本中直接材料的占比上升。

(3) 间接费用

间接费用主要是项目实施过程中一些零星的差旅费支出。

(二) 主营业务产品的毛利率分析

1、毛利率按产品类别分析

单位：万元

项目	2016年1-5月			2015年度			2014年度		
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
体验馆	524.50	350.72	33.13	4,543.50	2,977.40	34.47	824.07	601.10	27.06
“VR+”行业解决方案	1,632.29	855.60	47.58	472.39	218.02	53.85	877.47	484.63	44.77
CG创意视觉	484.25	209.96	56.64	1,275.84	530.33	58.43	1,194.51	459.24	61.55
总计	2,641.04	1,416.28	46.37	6,291.74	3,725.75	40.78	2,896.05	1,544.97	46.65

从上表可以看出，公司综合毛利率在报告期内保持在较高水平，主要是由于公司作为高新技术企业及文化创意企业，不同于传统的制造企业，其服务价值较高，毛利水平主要依托于创意策划价值、制作技术水平及品牌溢价价值。报告期内，公司综合毛利率有所下降，主要原因是：毛利率水平相对较高的“VR+”行业解决方案业务以及CG创意视觉业务收入占比下降，而毛利相对

较低体验馆业务收入占比提高，短期影响了公司的综合毛利率。

2014 年度、2015 年度公司主要业务的毛利波动情况：

项目	2014 年度 (%)	2015 年度 (%)	2015 年度与 2014 年度毛利差异 (%)
体验馆	27.06	34.47	7.41
“VR+”行业解决方案	44.77	53.85	9.08
CG 创意视觉	61.55	58.43	-3.12
综合毛利率	46.65	40.78	-5.87

2016 年 1-5 月、2015 年度、2014 年度，公司主营业务的毛利率分别为 46.37%、40.78%、46.65%。2015 年度主营业务毛利率较上期同比减少了 5.87%，主要原因是：公司收入构成结构发生变化，公司 2015 年度体验馆业务收入较上年同比增加了 451.35%，占全年总收入的比例为 72.21%，2015 年度体验馆业务的毛利为 34.47%，高于上年的 27.06%，但低于 2015 年“VR+”行业解决方案业务的 53.85% 以及 CG 创意视觉业务的 58.43%。2015 年度较 2014 年度公司整体的收入结构发生了变化，毛利较低的体验馆业务占比较高，因此公司整体毛利较上期降低。

公司 2015 年度、2014 年度体验馆业务的毛利分别为 34.47%、27.06%；2015 年与 2014 年相比体验馆业务的毛利增加了 7.41%。主要原因：1) 2014 年体验馆业务部分弱电集成项目采用外协的方式完成，2015 年公司已完全实现自主实施，降低了外包成本，提高了项目利润率；2) 2015 年体验馆项目公司实行了预算管理，采用策略思维，从方案设计端强化项目的产品结构，提高数字内容占比，提高了项目利润率。

公司 2015 年度、2014 年度“VR+”行业解决方案业务的毛利分别为 53.85%、44.77%，公司 2015 年与 2014 年相比“VR+”行业解决方案业务的毛利增加了 9.08%。“VR+”行业解决方案业务与体验馆业务相比无空间设计及装修布展服务，因此与 2014 年度相比，2015 年度“VR+”行业解决方案业务毛利率增加的主要原因是：2015 年公司对“VR+”行业解决方案项目实行了预算管理，采用策略思维，从方案设计端强化项目的产品结构，提高数字内容占比，提高了项目

利润率。同时公司研发新技术应用在项目中也带来了毛利的增长。

公司 2015 年度、2014 年度 CG 创意视觉业务的毛利为 58.43%、61.55%，2015 年与 2014 年相比 CG 创意视觉业务的毛利下降了 3.12%，主要是公司按照战略规划加大在体验馆、“VR+”行业解决方案业务方面的投入，CG 创意视觉板块收入 2015 年略有下降，人工成本等刚性支出未能及时降低，导致毛利率略有降低。

报告期内公司除 CG 创意视觉业务外其他各项业务的毛利不断上升，体现了公司较强的成本控制能力。公司 2016 年 1-5 月各项业务的毛利较 2015 年度均出现小幅度的下降，主要由于公司收入存在季节性，上半年收入低于下半年，整体呈前低后高的趋势，而员工薪酬等固定成本费用存在，导致上半年毛利偏低。

2、毛利率与可比公司的比较分析

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
	凡拓创意 (833414)	
主营业务收入	20,826.80	19,768.38
主营业务成本	11,776.21	11,457.11
主营业务毛利率 (%)	43.46	42.04

与同行业可比公司相比，公司整体毛利水平略低，主要系：公司与可比公司收入构成结构不同，公司毛利率较低的体验馆业务占收入的比重较大，而可比公司凡拓创意毛利较高的数字创意服务占比较高。

(三) 主要费用及变动情况

报告期内主要费用及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度
	金额	占 2015 年度的比例 (%)	金额	增长率 (%)	金额

营业收入	2,641.04	41.98	6,291.74	117.25	2,896.05
销售费用	162.41	39.98	406.25	45.73	278.76
管理费用	506.01	38.19	1,325.08	122.25	596.20
财务费用	7.29	121.37	6.01	-136.59	-16.42
三项费用合计	675.71	38.89	1,737.34	102.36	858.54
销售费用占营业收入比重(%)		6.15		6.46	9.63
管理费用占营业收入比重(%)		19.16		21.06	20.59
财务费用占营业收入比重(%)		0.28		0.10	-0.57
三项费用合计占营业收入比重(%)		25.59		27.61	29.65

2016年1-5月、2015年度、2014年度，公司三项费用合计分别为675.71万元、1,737.34万元、858.54万元，占营业收入的比重分别为25.59%、27.61%、29.65%。报告期内三项费用合计占营业收入的比例呈下降趋势。2015年度三项费用合计占营业收入的比例较2014年度减少2.03%。主要原因是：2015年度营业收入的增长比例大于三项费用的增长比例。

1、销售费用

单位：元

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
办公费	11,254.26	187,728.49	341.88
差旅费	185,007.88	594,502.10	859,681.91
招待费	148,025.50	434,002.33	230,854.18
工资薪酬	1,144,508.47	2,099,636.65	1,205,929.59
广告和业务宣传费	74,181.08	61,804.28	-
招投标费	60,197.60	523,491.49	490,794.68
其他	921.00	161,300.90	-
合 计	1,624,095.79	4,062,466.24	2,787,602.24

公司销售费用主要包括差旅费、招待费、工资薪酬以及办公费等。报告期内公司销售费用占营业收入的比例逐年下降，2016年1-5月份、2015年度、2014年度公司销售费用占营业收入的比例分别为6.15%、6.46%和9.63%。但是销售费用总额逐年增加，公司销售费用的增长主要是由公司销售规模的不断扩大所致。2015年度销售费用较上年增加了127.49万元，主要原因是销售规模的增加导致销售费用中工资薪酬增加所致。

2、管理费用

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
工资薪酬	1,499,093.42	3,115,685.52	1,710,667.79
差旅费	82,271.26	311,781.82	158,668.88
开办费	-	470,800.71	-
办公费	187,165.96	456,248.53	136,373.13
研发费	1,662,612.23	5,868,857.35	2,093,267.08
房屋租赁费	453,050.53	647,934.60	528,781.82
业务招待费	87,132.79	242,484.94	130,824.90
折旧和摊销	335,467.10	927,072.11	675,354.83
装修费	145,449.06	111,332.67	114,591.66
物业水电费	63,805.70	274,855.18	168,132.37
车辆费	47,380.43	203,908.60	100,290.77
中介咨询费	272,505.50	359,716.31	-
其他	224,154.50	260,149.16	145,072.35
合计	5,060,088.48	13,250,827.50	5,962,025.58

公司管理费用主要受行政、研发及管理人员成本影响，增长主要系随着公司收入规模扩大，研发投入、固定资产投资及管理人员工资成本增加。随着营业收入的逐年增长，公司为了拓展VR+行业领域，提升公司的核心竞争力，适应市场发展需要，公司加大了研发投入，同时提升了员工待遇，导致公司研发费用以及人工支出增加。

公司管理费用主要是管理工资薪酬、研发费、房屋租赁费、折旧和摊销等。2016年1-5月、2015年度、2014年度管理费用占营业收入的比例基本保持稳定，分别为19.16%、21.06%和20.59%。2015年度管理费用较上期增加了728.88万元，主要原因是：1）2015年度公司为了进一步拓展“VR+”行业解决方案业务和CG创意视觉业务加大了研发力度，研发费用较上期增加377.56万元；2）随着公司业务规模的扩大，管理费用中的人工支出以及相应差旅支出、业务招待增加。3）2015年度子公司开办费以及中介咨询费合计较上期增加83.05万元。

2014年、2015年、2016年1-5月公司研发费用明细情况

1) 2014 年管理费用中核算的各项研发费用投入情况：

单位：元

序号	项目名称	人工及其他直接投入	其他费用	合计
1	基于Matlab平台的360度全息数字展示系统	527,836.99	32,572.29	560,409.28
2	基于Opengl及Delaunay的数字沙盘系统	797,870.19	65,144.61	863,014.80
3	动感穿越式影院控制系统研发	572,126.07	97,716.93	669,843.00

2) 2015 年管理费用中核算的各项目研发费用投入情况:

单位：元

序号	项目名称	人工及其他直接投入	其他费用	合计
1	动感穿越式影院控制系统研发	1,365,129.84	65,885.68	1,431,015.52
2	基于交互式三维视频技术的CAVE立体显示系统研发	2,000,689.21	149,124.47	2,149,813.68
3	基于虚拟现实技术的智能交通系统研发	2,055,795.36	232,232.79	2,288,028.15

3) 2016年1-5月管理费用中核算的各项目研发费用投入情况:

单位：元

序号	项目名称	人工及其他直接投入	其他费用	合计
1	基于交互式三维视频技术的CAVE立体显示系统研发	257,357.62	12,911.83	270,269.45
2	基于虚拟现实技术的智能交通系统研发	415,544.74	11,297.85	426,842.59
3	基于虚拟现实的智慧展馆系统研究	395,190.19	16,139.78	411,329.97
4	基于iBeacon及Hadoop的智慧展馆系统研究	532,381.52	21,788.70	554,170.22

2015年度较2014年度研发费用增加的主要原因是：1) 2015年随着公司业务规模的不断扩大，公司为了进一步拓展VR+行业领域，加大了研发投入力度，

导致研发费较上期大幅增长。2) 2015年公司根据研发需要, 新招聘了研发人员20人, 导致研发费人工成本大幅增长。公司的研发结果在一定程度上提高了公司在市场上的竞争实力, 公司每个研发项目均经过立项审批程序, 公司研发支出全部费用化, 不存在资本化的情况。

3、财务费用

公司财务费用主要是利息收入和银行手续费, 具体如下:

单位: 元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
利息支出	118,906.82	147,295.28	-
减: 利息收入	-49,753.15	-92,738.24	-168,471.76
工本费、手续费	3,758.14	5,515.41	4,284.46
合计	72,911.81	60,072.45	-164,187.30

报告期内, 公司财务费用的变动主要是借款利息支出, 2014年度公司账面无银行借款, 因此财务费用期末为负数。随着公司业务规模的扩大对资金需求的增加, 公司2015年度从银行借款420.00万元, 2016年5月从银行借款500.00万元, 因此财务费用不断增加。

(四) 报告期内重大投资收益情况

公司报告期内无对外重大投资, 不存在重大投资收益的情况。

(五) 报告期内非经常性损益情况

公司报告期内发生的非经常性损益明细表:

单位: 元

非经常性损益项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
非流动性资产处置损益	-	-6,341.61	-
计入当期损益的政府补助	-	774,600.00	770,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	49,871.35	-492.04	-20,528.15
非经常性损益合计	49,871.35	767,766.35	749,471.85
所得税税率	15.00%	12.50%	12.50%
非经常性损益的所得税影响数(不能在税前抵扣的项目计算所得税影响时已扣除)	-7,480.70	-95,970.79	-93,683.98

对净利润的影响数	42,390.65	671,795.56	655,787.87
-----------------	------------------	-------------------	-------------------

报告期内，公司的非经常性收益主要为政府补助。

报告期内，公司政府补助收入明细项目如下：

(1) 公司 2015 年度收到的主要政府补助明细：

单位：元

补助项目名称	审批部门	审批文号	补助金额	与资产相关/ 与收益相关
递延收益摊销	青岛市科技局	13-5-2-8-pt	375,000.00	与收益相关
基于自动融合校正技术的飞翔影院集成系统	青岛市市南区科学技术局	2014-12-007-XX	210,000.00	与收益相关
青岛市企业研发投入奖励	青岛市科学技术局	-	137,100.00	与收益相关
知识产权奖励扶持资金	青岛市市南区科学技术局	-	2,500.00	与收益相关
市南区促进区域科技创新与发展专项资金	青岛市市南区科学技术局	-	50,000.00	与收益相关
合计	-	-	774,600.00	-

(2) 公司 2014 年度收到的主要政府补助明细：

补助项目名称	审批部门	审批文号	补助金额	与资产相关/ 与收益相关
递延收益摊销	青岛市科技局	13-5-2-8-pt	500,000.00	与收益相关
基于三维几何透视映射矫正技术的数字展示系统研发及应用项目扶植资金	青岛市市南区科学技术局	2013-11-031-XX	150,000.00	与收益相关
动漫企业补助	青岛市市南区科学技术局	-	20,000.00	与收益相关
高新技术企业一次性奖励项目	青岛市科学技术局	14-3-5-1-(2)-gx	100,000.00	与收益相关
合计	-	-	770,000.00	与收益相关

递延收益摊销为 2013 年 10 月青岛市科技局给予的基于三维几何透视映射矫正技术的数字展示系统研发及应用（技术创新平台建设计划科技企业孵化器创新创业项目）的 1,000,000.00 元政府补助，审批文号为：13-5-2-8-pt，受益期限为 2 年。

（六）公司适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、主要税种及税率

公司在报告期内缴纳的主要税种及适用的主要税率见下表，均适用于查账征收的方式。

税 种	计税依据	税 种
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%、11%、6%、3%、0%
营业税	按税法规定计算的销售额	3%
城市维护建设税	按流转税税额计征	7%
教育费附加	按流转税税额计征	3%
地方教育附加	按流转税税额计征	2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	12.5%、15%、25%

（1）增值税及营业税

公司提供技术开发收入免征增值税，提供数字内容制作收入、系统集成收入、融合服务费收入缴纳增值税，税率为 6%，提供多媒体硬件销售收入缴纳增值税，税率为 17%。

公司在 2016 年 5 月 1 日之前提供装饰装修服务收入缴纳营业税，税率为 3%，根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号），公司自 2016 年 5 月 1 日开始，装饰装修服务收入缴纳增值税，税率为 11%，其中甲供工程选择按照 3% 简易办法征收。

本公司控股子公司根据《财政部国家税务总局关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2013〕106 号）规定缴纳增值税，为提供设计服务小规模纳税人，税率为 3%。

（2）企业所得税

公司于 2012 年 08 月 07 日经青岛市经济和信息化委员会认定为软件企业，证书编号：《青岛 R-2012-0031》，按照《企业所得税法》等相关规定，本公司于 2011 年至 2012 年所得税实行免税政策，于 2013 年至 2015 年实行所得税减半征收政策，税率为 12.5%。公司于 2013 年 12 月 12 日经青岛市科学技术局、青岛市财政局、山东省青岛市国家税务局、青岛市地方税务局认定为高新技术企业，

证书编号：《GR201337100019》，有效期三年，按照《企业所得税法》等相关规定，公司自 2016 年 1 月 1 日起至报告期末享受高新技术企业 15% 的所得税税率。公司的子公司报告期企业所得税的税率为 25%。

五、财务状况分析

（一）资产的主要构成及减值准备

1、货币资金

公司货币资金包括现金和银行存款以及其他货币资金。

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
库存现金	4,626.47	29,464.07	9,135.95
银行存款	6,403,681.90	8,295,290.08	1,258,747.78
其他货币资金	-	1,204,000.00	1,176,000.00
合计	6,408,308.37	9,528,754.15	2,443,883.73

公司货币资金包括库存现金、银行存款、其他货币资金。2015 年 12 月 31 日公司货币资金余额较上期同比增加了 289.90%，主要系公司 2015 年增加银行短期借款 420.00 万元，以及 2015 年度收入增加，回款也相应增加所致。

截至 2015 年 12 月 31 日，其他货币资金 1,204,000.00 元为公司质押给银行作为开具银行承兑汇票的保证金存款，期限为 3 个月。截至 2014 年 12 月 31 日，其他货币资金 1,176,000.00 元为本公司质押给银行作为开具银行承兑汇票的保证金存款，期限为 6 个月。

截至 2016 年 5 月 31 日，公司不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制以及存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、应收票据

项 目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
银行承兑汇票	2,450,000.00	2,000,000.00	-
合计	2,450,000.00	2,000,000.00	-

公司报告期末应收票据中无应收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东

单位款项、无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况、亦无对外质押的情况。

3、应收账款

(1) 应收账款按类别列示情况

单位：元

种类	2016.5.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2、按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	24,399,667.24	100.00	1,649,830.67	6.76
组合小计	24,399,667.24	100.00	1,649,830.67	6.76
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	24,399,667.24	100.00	1,649,830.67	6.76

(续上表)

种类	2015.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2、按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	24,531,023.43	100.00	1,661,075.57	6.77
组合小计	24,531,023.43	100.00	1,661,075.57	6.77
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	24,531,023.43	100.00	1,661,075.57	6.77

(续上表)

种类	2014.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2、按组合计提坏账准备的应收账款				

账龄组合	8,660,979.77	100.00	549,183.49	6.34
组合小计	8,660,979.77	100.00	549,183.49	6.34
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	8,660,979.77	100.00	549,183.49	6.34

(续上表)

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款	24,399,667.24	24,531,023.43	8,660,979.77
营业收入	26,410,350.35	62,917,350.57	28,960,539.01
应收账款占营业收入的比例	92.39%	38.99%	29.91%

2016年5月末、2015年末、2014年末，公司应收账款账面余额分别为24,399,667.24元、24,531,023.43元、8,660,979.77元，占营业收入的比例分别为92.39%、38.99%、29.91%。2015年度公司应收账款较上期增加了1,587.00万元，主要原因是：2015年营业收入同比增加了117.25%，应收账款同比增加。

客户对象：公司服务的行业领域广泛，主要包括城市规划、文博展示、旅游增值、文化演艺、数字娱乐、工业产品以及教育和军事等领域。目前，公司的客户群体以大型企业或政府类客户为主，包括地产类企业、文化旅游类企业、金融企业、汽车企业、教育企业等以及各级政府部门。

业务特点：公司主营业务包括以数字创意为核心的体验馆业务、“VR+”行业解决方案业务、CG创意视觉业务。体验馆业务，公司通过公开招标获取项目订单，公司中标后与客户签订项目合同，公司根据合同内容，安排采购，并组织施工人员，项目施工完成，经验收合格交付客户，客户签发《工程竣工报告》，公司确认收入的同时确认应收账款，该类项目客户主要为政府部门，后续验收审计流程较长，审批流程复杂，应收账款回收期相对较长；“VR+”行业解决方案业务、CG创意视觉业务与客户签订项目后，公司根据合同内容，安排采购及制作，项目制作完成，经验收合格交付客户，客户签发《项目确认单》，公司确认应收账款的同时确认收入，该两类项目制作周期及回款期较短。

信用政策：公司应收账款一般分首付款、进度款、尾款、质保金四个收款节点。客户一般按照合同约定的收款节点付款。针对部分信用为优的长期客户，公司会考虑给予信用期 1-2 月。

公司体验馆业务一般情况下在签订合同时收取合同总金额的 30% 作为项目预收款，项目完工并交付后，支付合同额的 50% 款项，验收审计后收取合同额 15% 尾款，验收期满一年后收 5% 质保金。不同的项目及客户，支付进度会有差异，但均为项目施工完成并交付后，才能收到大部分的合同款项。

“VR+”行业解决方案业务一般情况下在签订合同时收取合同总金额的 30% 作为项目预收款，数字内容预演经甲方确认，硬件设备入场安装前收取合同金额的 40%，项目完工并经甲方验收后收取合同 25% 尾款，验收期满一年后收 5% 质保金。

CG 创意视觉业务一般情况下在签订合同时收取合同总金额的 30% 作为项目预收款，预演经甲方确认后收取合同总金额的 40% 进度款，项目完工并经甲方验收确认后，收取合同总金额 30% 尾款。

公司信用期外的应收账款余额：如客户未按照公司的信用政策以及合同约定的付款时点进行付款，公司的销售部会指定专员负责继续跟踪该笔货款的回款情况。截至 2016 年 5 月 31 日公司应收账款账龄情况如下：

账 龄	2016.5.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例
1 年以内	22,322,311.83	91.52	1,116,615.59	5.00
1-2 年	1,765,550.41	7.24	353,110.08	20.00
2-3 年	243,400.00	1.00	121,700.00	50.00
3 年以上	58,405.00	0.24	58,405.00	100.00
合 计	24,399,667.24	100.00	1,649,830.67	6.76

2016 年 5 月 31 日公司应收账款余额中超过 1 年以上的金额为 2,067,355.41 元，其中属于质保金的部分为 778,660.00 元，大部分账龄在 1-2 年，超过信用的金额为 1,288,675.41 元，2016 年 5 月 31 日公司已经按照公司坏账计提原则对该

类应收账款计提坏账 533,215.08 元。由此可见，针对该类账龄较长项目，公司已经充分考虑了其坏账风险。截至 2016 年 11 月 9 日，公司期后收款 6,415,528.40 元（其中超过信用期的应收账款期后收款 748,358.41 元）。

截至 2016 年 11 月 10 日，公司主要应收账款期后回情况如下表所示：

单位：元

序号	客户名称	2016 年 5 月末 应收账款余额	账龄	截至 2016 年 11 月 10 日期后收款 情况
1	威海蓝创投资建设有限 公司	5,394,351.10	1 年以内	950,000.00
2	曹县商都投资有限公司	3,970,398.27	1 年以内	500,000.00
3	首创朝阳房地产发展有 限公司	3,114,965.15	1 年以内	57,890.00
4	青岛市公用建筑设计研 究院有限公司	2,119,462.43	1 年以内	-
5	青岛特来电新能源有限 公司	1,631,495.45	1 年以内	1,600,000.00
6	青岛新河生态化工科技 产业基地管理委员会	1,259,000.00	1 年以内	912,750.00
7	潍坊市经济和信息化委 员会	573,632.20	1 年以内	-
8	济南银丰唐冶房地产开 发有限公司	400,000.00	1 年以内	-
9	上海摩奇贝斯展示设计 营造有限公司	422,000.02	1 年以内	405,000.00
10	中国科学院海洋研究院	336,000.00	1 年以内	-
11	日照市建筑设计研究院 有限公司	316,200.01	1 年以内	140,000.00
12	青岛科迪房地产开发有 限公司	306,740.98	1 年以内	275,200.00
13	龙口市丛林置业有限公 司	300,000.00	1 年以内	-
14	青岛金东数字科技有限 公司	291,000.00	1-2 年	291,000.00
15	延边天信房地产开发有 限公司	240,500.00	1-2 年	-

16	诸城功能区投资开发有限公司	236,273.00	1 年以内	-
17	青岛腾远设计事务有限公司	190,000.00	1 年以内	190,000.00
18	青岛八大关宾馆	151,472.49	1 年以内	99,200.00
19	安徽古井贡酒股份有限公司	150,012.70	1 年以内	-
20	济南未来城置业有限公司	145,000.00	1 年以内	145,000.00
21	其他合计	2,851,163.44	-	849,488.40
合计		24,399,667.24	-	6,415,528.40

公司期后应收账款回款情况良好，客户的信誉度高。

公司结算方式：公司主要业务一般情况下在签订合同时收取合同总金额的 30% 作为项目预收款，项目完工并交付后，支付合同额的 50% 款项，验收审计后收取合同额 15% 尾款，验收期满一年后收 5% 质保金。不同的项目及客户，支付进度会有差异，但均为项目施工完成并交付后，才能收到大部分的合同款项。

报告期内应收账款余额与营业收入发生额之间的关系分析如下：

报告期内，公司应收账款余额增长的主要原因为公司收入规模增长，且有较大金额的应收款在期末尚未到付款期所致。报告期内，公司应收账款余额及收入的增长情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日/2015 年度	2014 年 12 月 31 日/2014 年度
应收账款余额	24,531,023.43	8,660,979.77
应收账款增长额	15,870,043.66	-
应收账款增长率	183.24%	-
营业收入	62,917,350.57	28,960,539.01
营业收入增长额	33,956,811.56	-
营业收入增长率	117.25%	-

由上表可知，2015 年底公司应收账款余额较 2014 年底增长了 15,870,043.66 元，增长率为 183.24%。导致 2015 年底应收账款增长较快的原因是 2015 年度的营业收入较 2014 年度增长了 117.25%。

应收账款增长率超过营业收入增长率与 2015 年公司调整战略发展方向，大力拓展体验馆业务有关。2014 年公司体验馆业务销售收入为 8,240,669.62 元，占当年营业收入比例为 28.45%，2015 年公司体验馆业务销售入为 45,434,989.75 元，该类业务销售增长率为 451.35%，销售额占当年营收收入比例为 72.21%。体验馆业务项目实施期间较长，客户群体主要为政府部门及大型企业，合同一般约定为项目验收审计后收款至合同额的 95%，该类项目验收审计时间较长，应收账款回收期较其他项目略长。因此公司 2015 年应收账款增长率超过营业收入增长率是合理的。

(2) 应收账款账龄组合分析：

单位：元

账 龄	2016.5.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例
1 年以内	22,332,311.83	91.52	1,116,615.59	5.00
1-2 年	1,765,550.41	7.24	353,110.08	20.00
2-3 年	243,400.00	1.00	121,700.00	50.00
3 年以上	58,405.00	0.24	58,405.00	100.00
合 计	24,399,667.24	100.00	1,649,830.67	6.76

(续上表)

账 龄	2015.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例
1 年以内	22,457,487.43	91.55	1,122,874.37	5.00
1-2 年	1,759,231.00	7.17	351,846.20	20.00
2-3 年	255,900.00	1.04	127,950.00	50.00
3 年以上	58,405.00	0.24	58,405.00	100.00
合 计	24,531,023.43	100.00	1,661,075.57	6.77

(续上表)

账 龄	2014.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例
1 年以内	8,083,759.77	93.33	404,187.99	5.00

1-2年	478,715.00	5.53	95,743.00	20.00
2-3年	98,505.00	1.14	49,252.50	50.00
合计	8,660,979.77	100.00	549,183.49	6.34

2016年5月末、2015年末、2014年末公司应收账款的账龄90%以上都保持在1年以内，公司未发生坏账损失，坏账计提比例符合公司实际情况，公司已按照既定的坏账政策计提坏账准备，公司应收账款不存在重大损失风险。

(3) 应收账款前五名单位情况：

截至2016年5月末、2015年末、2014年末，应收账款余额前五名的情况如下：

①2016年5月31日应收账款金额前五名单位明细：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
威海蓝创投资建设有限公司	第三方	5,394,351.10	1年以内	21.11
曹县商都投资有限公司	第三方	3,970,398.27	1年以内	16.27
首创朝阳房地产发展有限公司	第三方	3,114,965.15	1年以内	12.77
青岛市公用建筑设计研究院有限公司	第三方	2,119,462.43	1年以内	8.69
青岛特来电新能源有限公司	第三方	1,631,495.45	1年以内	6.69
合计	-	16,230,672.40	-	66.53

②2015年12月31日应收账款金额前五名单位明细

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
威海蓝创建设投资有限公司	第三方	5,394,351.10	1年以内	21.99
曹县商都投资有限公司	第三方	5,234,570.83	1年以内	21.34
青岛特来电新能源有限公司	第三方	4,810,000.00	1年以内	19.61

青岛东城建设工程有限公司	第三方	2,136,395.20	1年以内	8.71
山东华夏文化旅游集团有限公司	第三方	630,331.00	1-2年	2.57
合计	-	18,205,648.13	-	74.22

③2014年12月31日应收账款金额前五名单位明细

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
青岛东城建设工程有限公司	第三方	1,923,451.11	一年以内	22.21
潍坊市经济和信息化委员会	第三方	1,168,518.48	一年以内	13.49
济南海智房地产开发有限公司	第三方	1,000,000.00	一年以内	11.55
山东华夏文化旅游集团有限公司	第三方	726,331.00	一年以内	8.39
青岛建安建设集团有限公司	第三方	551,510.00	一年以内	6.37
合计	-	5,369,810.59	-	62.01

(4) 截至2016年5月31日，应收账款余额中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及个人款项，公司无应收关联方款项。

4、预付账款

(1) 报告期内预付账款账龄情况：

单位：元

账龄分析	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	780,864.93	100.00	239,715.00	100.00	2,601,696.53	100.00
合计	780,864.93	100.00	239,715.00	100.00	2,601,696.53	100.00

公司预付账款主要系预付工程款以及多媒体设备款。从预付账款账龄结构来看，公司2014年末、2015年末、2016年5月末，预付账款账龄大部分在一年以内。

(2) 截至2016年5月31日、2015年末、2014年末，公司预付账款前五名明细情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质
------	--------	----	----	------

福建凤凰山装饰工程有限公司	第三方	236,000.00	1年以内	工程款
珠海市海星智能系统工程有限 公司	第三方	100,000.00	1年以内	系统研发服务 费
青岛博诚装饰有限公司	第三方	75,000.00	1年以内	工程款
威海英华工程咨询有限公司	第三方	50,000.00	1年以内	中介服务费
广东明正项目管理有限公司	第三方	42,596.13	1年以内	中标服务费
合计	-	503,596.13	-	-

(续上表)

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质
北京华夏基石企业管理咨询 有限公司	第三方	68,000.00	1年以内	培训费
国海长盛（北京）系统集成 有限公司	第三方	40,000.00	1年以内	多媒体
青岛翰雄科技有限公司	第三方	32,000.00	1年以内	多媒体
青岛鑫广厦教育咨询有限公 司	第三方	22,000.00	1年以内	培训费
潍坊哈博智能工程有限公司	第三方	15,500.00	1年以内	工程款
合计	-	177,500.00	-	-

(续上表)

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质
青岛尚坤文化传播有限公司	第三方	2,270,000.00	1年以内	工程款
青岛速艺文化传播有限公司	第三方	230,000.00	1年以内	工程款
中国石化销售有限公司山东 青岛石油分公司	第三方	31,505.53	1年以内	预存加油款
上海仙视电子有限公司	第三方	26,400.00	1年以内	多媒体
济南瑞海液压机械有限公司	第三方	17,500.00	1年以内	多媒体
合计	-	2,575,405.53	-	-

(3) 截至2016年5月31日，本公司预付账款余额中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按类别列示情况：

单位：元

种类	2016.5.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
2、按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	1,753,785.89	100.00	186,348.01	10.63
组合小计	1,753,785.89	100.00	186,348.01	10.63
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	1,753,785.89	100.00	186,348.01	10.63

(续上表)

种类	2015.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
2、按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	1,482,206.61	100.00	184,888.30	12.47
组合小计	1,482,206.61	100.00	184,888.30	12.47
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	1,482,206.61	100.00	184,888.30	12.47

(续上表)

种类	2014.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
2、按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	1,784,871.26	100.00	127,220.56	7.13
组合小计	1,784,871.26	100.00	127,220.56	7.13
3、单项金额虽不重大但单项	-	-	-	-

计提坏账准备的其他应收款				
合计	1,784,871.26	100.00	127,220.56	7.13

(2) 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款明细如下：

单位：元

账 龄	2016.5.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例
1年以内	1,304,061.16	74.36	65,203.06	5.00
1-2年	410,724.73	23.42	82,144.95	20.00
2-3年	-	-	-	-
3年以上	39,000.00	2.22	39,000.00	100.00
合 计	1,753,785.89	100.00	186,348.01	10.63

(续上表)

账 龄	2015.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例
1年以内	1,067,686.81	72.03	53,384.34	5.00
1-2年	322,519.80	21.76	64,503.96	20.00
2-3年	50,000.00	3.37	25,000.00	50.00
3年以上	42,000.00	2.83	42,000.00	100.00
合 计	1,482,206.61	100.00	184,888.30	12.47

(续上表)

账 龄	2014.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例
1年以内	1,615,691.26	90.52	80,784.56	5.00
1-2年	127,180.00	7.13	25,436.00	20.00
2-3年	42,000.00	2.35	21,000.00	50.00
合 计	1,784,871.26	100.00	127,220.56	7.13

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

类 别	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
个人往来款项	437,791.80	292,947.80	610,552.80
单位往来款项	343,791.80	282,519.80	607,552.80

保证金及押金	972,202.29	906,739.01	566,765.66
合 计	1,753,785.89	1,482,206.61	1,784,871.26

2016年5月末、2015年末、2014年末，公司其他应收款主要系投标保证金及房租押金。

(4) 其他应收款前五名单位情况：

2016年5月31日、2015年末、2014年末，其他应收款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
青岛天马传奇文化传播有限公司	关联方	10,000.00	1年以内	0.57	企业往来款
		332,519.80	1-2年	18.96	企业往来款
青岛惠谷软件园发展有限公司	第三方	91,000.00	1年以内	5.19	房租押金
		39,000.00	3年以上	2.22	房租押金
吴伯涛	公司员工	106,982.00	1年以内	6.10	备用金
北京西典展览股份有限公司	第三方	100,000.00	1年以内	5.70	投标保证金
北京龙博时代展览有限公司	第三方	94,000.00	1年以内	5.36	投标保证金
合计	-	773,501.80	-	44.10	-

(续上表)

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
青岛天马传奇文化传播有限公司	关联方	10,000.00	1年以内	0.67	企业往来款
		272,519.80	1-2年	18.39	企业往来款
吴伯涛	公司员工	112,331.00	1年以内	7.58	备用金
李国仲	公司员工	82,858.00	1年以内	5.59	备用金
青岛惠谷软件园发展有限公司	第三方	20,000.00	1年以内	1.35	房租押金
		39,000.00	3年以上	2.63	房租押金
马宁宁	公司员工	54,004.00	1年以内	3.64	备用金
合计	-	590,712.80	-	39.85	-

(续上表)

单位名称	与本公司关系	金额	账龄年限	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
青岛天马传奇文化传播有限公司	关联方	607,552.80	1年以内	34.04	企业往来款
周安斌	关联方	553,615.48	1年以内	31.02	备用金
青岛惠谷软件园发展有限公司	第三方	28,000.00	1年以内	1.57	房租押金
		39,000.00	3年以上	2.19	房租押金
潍坊市集中支付中心	第三方	60,000.00	1年以内	3.36	投标保证金
北京龙博时代展览有限公司	第三方	50,000.00	1年以内	2.80	投标保证金
合计	-	781,615.48	-	74.98	-

截至本公开转让说明书签署日，公司其他应收款未发生坏账损失，坏账计提比例符合公司实际情况，公司已按照既定的坏账政策计提坏账准备，公司其他应收款不存在重大损失风险。

(5) 截至2016年5月31日，本公司其他应收无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项。

6、存货

公司最近两年及一期的存货构成情况如下：

单位：元

项 目	2016年5月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	698,595.20	-	698,595.20
制作成本	237,590.93	-	237,590.93
合计	936,186.13	-	936,186.13

(续上表)

项 目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	5,572,094.94	-	5,572,094.94
制作成本	554,211.59	-	554,211.59
合 计	6,126,306.53	-	6,126,306.53

(续上表)

项 目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	3,816,443.14	-	3,816,443.14

制作成本	625,132.24	-	625,132.24
合 计	4,441,575.38	-	4,441,575.38

作为现代文化创意型服务业企业，公司产品定制化较强，与客户签订订单、项目后再进行制作，无需进行大量产品储备，因此，公司存货余额较低。公司各期末存货主要为尚未完成项目的制作成本及为各个未完工项目采购的部分硬件。

2016年5月31日、2015年度、2014年度，公司存货余额分别为936,186.13元、6,126,306.53元、4,441,575.38元。2015年度较2014年度存货期末余额增加了37.93%，其中库存商品的账面金额较上期增加了1,684,731.15元。主要原因是：2015年度公司业务量较上期增加，因而期末为工程项目采购的尚未安装的部分硬件设备增加。2016年5月31日公司存货账面余额较2015年12月31日减少5,190,120.40元，主要原因是每年的上半年为业务经营的淡季，业务量较少。同时公司各个项目的实施周期较短，大部分项目在2016年5月31日之前已经完工验收。

公司存货不存在减值迹象，未计提存货跌价准备。

7、一年内到期的非流动资产

公司最近两年及一期一年内到期的非流动资产构成情况如下：

单位：元

项 目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
下一年度将摊销的 长期待摊费用	-	-	84,026.67
合计	-	-	84,026.67

公司下一年度将摊销的长期待摊费用为2013年1月发生的装修费，摊销期限为3年。

8、其他流动资产

公司最近两年及一期其他流动资产构成情况如下：

项 目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
房租	70,817.42	20,000.00	141,838.84
供热费	22,033.34	21,554.34	24,356.41

网费	16,733.35	8,660.01	8,000.00
待抵扣税金	-	2,206.37	-
合计	109,584.11	52,420.72	174,195.25

2016年5月31日、2015年12月31日、2014年12月31日公司其他流动资产主要为预付的房租以及供热费。

9、固定资产

2016年5月31日、2015年12月31日和2014年12月31日，公司的固定资产主要包括办公设备、运输工具以及电子设备。报告期内公司固定资产及累计折旧情况：

单位：元

项 目	房屋及建筑物	办公设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值：	-	-	-	-	-
1.2015.12.31 余额	-	33,733.70	1,260,179.79	2,035,963.28	3,329,876.77
2.本期增加金额	-	3,417.95	-	974,618.72	978,036.67
（1）购置	-	3,417.95	-	67,764.17	71,182.12
（2）在建工程转入	-	-	-	906,854.55	906,854.55
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-
4.2016.5.31 余额	-	37,151.65	1,260,179.79	3,010,582.00	4,307,913.44
二、累计折旧	-	-	-	-	-
1.2015.12.31 余额	-	4,414.84	709,491.72	1,330,413.64	2,044,320.20
2.本期增加金额	-	2,831.30	100,855.80	176,773.75	280,460.85
（1）计提	-	2,831.30	100,855.80	176,773.75	280,460.85
（2）新增	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-
4.2016.5.31 余额	-	7,246.14	810,347.52	1,507,187.39	2,324,781.05
三、减值准备	-	-	-	-	-

项 目	房屋及建筑物	办公设备	运输工具	电子设备	合计
1.2015.12.31 余额	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4.2016.5.31 余额	-	-	-	-	-
四、账面价值	-	-	-	-	-
1.2016.5.31 账面价值	-	29,905.51	449,832.27	1,503,394.61	1,983,132.39
2.2015.12.31 账面价值	-	29,318.86	550,688.07	705,549.64	1,285,556.57

(续上表)

项 目	房屋及建筑物	办公设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值：	-	-	-	-	-
1.2014.12.31 余额	-	152,466.62	933,917.40	1,746,880.99	2,833,265.01
2.本期增加金额	-	31,973.20	326,262.39	461,483.52	819,719.11
(1) 购置	-	31,973.20	326,262.39	461,483.52	819,719.11
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	150,706.12	-	172,401.23	323,107.35
(1) 处置或报废	-	150,706.12	-	172,401.23	323,107.35
4.2015.12.31 余额	-	33,733.70	1,260,179.79	2,035,963.28	3,329,876.77
二、累计折旧	-	-	-	-	-
1.2014.12.31 余额	-	66,592.25	484,230.98	985,056.50	1,535,879.73
2.本期增加金额	-	37,128.23	225,260.74	475,627.64	738,016.61
(1) 计提	-	37,128.23	225,260.74	475,627.64	738,016.61
(2) 新增	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	99,305.64	-	130,270.50	229,576.14
(1) 处置或报废	-	99,305.64	-	130,270.50	229,576.14
4.2015.12.31 余额	-	4,414.84	709,491.72	1,330,413.64	2,044,320.20

项 目	房屋及建筑物	办公设备	运输工具	电子设备	合计
三、减值准备	-	-	-	-	-
1.2014.12.31 余额	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4.2015.12.31 余额	-	-	-	-	-
四、账面价值	-	-	-	-	-
1.2015.12.31 账面价值	-	29,318.86	550,688.07	705,549.64	1,285,556.57
2.2014.12.31 账面价值	-	85,874.37	449,686.42	761,824.49	1,297,385.28

(续上表)

项 目	房屋及建筑物	办公设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值：	-	-	-	-	-
1.2013.12.31 余额	-	121,800.74	860,678.20	1,463,832.16	2,446,311.10
2.本期增加金额	-	30,665.88	73,239.20	283,048.83	386,953.91
(1) 购置	-	30,665.88	73,239.20	283,048.83	386,953.91
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4.2014.12.31 余额	-	152,466.62	933,917.40	1,746,880.99	2,833,265.01
二、累计折旧	-	-	-	-	-
1.2013.12.31 余额	-	39,759.85	273,933.26	518,254.46	831,947.57
2.本期增加金额	-	26,832.40	210,297.72	466,802.04	703,932.16
(1) 计提	-	26,832.40	210,297.72	466,802.04	703,932.16
(2) 新增	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4.2014.12.31 余额	-	66,592.25	484,230.98	985,056.50	1,535,879.73
三、减值准备	-	-	-	-	-
1.2013.12.31 余额	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-

项 目	房屋及建筑物	办公设备	运输工具	电子设备	合计
(1) 计提	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4.2014.12.31 余额	-	-	-	-	-
四、账面价值	-	-	-	-	-
1.2014.12.31 账面价值	-	85,874.37	449,686.42	761,824.49	1,297,385.28
2.2013.12.31 账面价值	-	82,040.89	586,744.94	945,577.70	1,614,363.53

截至本公开转让说明书签署日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

10、在建工程

项 目	2016.5.31			2015.12.31			2014.12.31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
金东 KTV 沉浸展示系统	126,279.51	-	126,279.51	-	-	-	-	-	-
合计	126,279.51	-	126,279.51	-	-	-	-	-	-

截至 2016 年 5 月 31 日公司在建工程账面余额为 126,279.51 元，公司期末在建工程不存在减值迹象，故未计提在建工程减值准备。

11、无形资产

2016 年 5 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产主要为财务软件以及办公软件。报告期内公司无形资产及其累计摊销、减值准备情况如下表所示：

单位：元

项 目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.5.31
一、账面原值合计	336,669.59	29,658.12	-	366,327.71
软件	336,669.59	29,658.12	-	366,327.71
二、累计摊销合计	129,728.88	49,599.66	-	179,328.54
软件	129,728.88	49,599.66	-	179,328.54

项 目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.5.31
三、无形资产账面净值合计	206,940.71	-	-	186,999.17
软件	206,940.71	-	-	186,999.17
四、减值准备合计	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	206,940.71	-	-	186,999.17
软件	206,940.71	-	-	186,999.17

(续上表)

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
一、账面原值合计	162,960.18	173,709.41		336,669.59
软件	162,960.18	173,709.41		336,669.59
二、累计摊销合计	49,466.76	80,262.12		129,728.88
软件	49,466.76	80,262.12		129,728.88
三、无形资产账面净值合计	113,493.42			206,940.71
软件	113,493.42			206,940.71
四、减值准备合计				
软件				
五、无形资产账面价值合计	113,493.42			206,940.71
软件	113,493.42			206,940.71

(续上表)

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、账面原值合计	17,520.00	145,440.18	-	162,960.18
软件	17,520.00	145,440.18	-	162,960.18
二、累计摊销合计	4,560.00	44,906.76	-	49,466.76
软件	4,560.00	44,906.76	-	49,466.76
三、无形资产账面净值合	12,960.00	-	-	113,493.42
软件	12,960.00	-	-	113,493.42
四、减值准备合计	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合	12,960.00	-	-	113,493.42
软件	12,960.00	-	-	113,493.42

报告期内公司的无形资产主要为财务软件以及办公软件，公司的无形资产状态良好不存在减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

12、递延所得税资产

(1) 报告期内，公司递延所得税资产情况如下：

单位：元

项 目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
递延所得税资产：	-	-	-
坏账准备	294,344.82	281,373.84	104,850.57
未弥补亏损	182,572.87	161,665.44	-
合计	476,917.69	443,039.28	104,850.57

(2) 报告期内公司确认的递延所得税资产对应的可抵扣差异情况：

项 目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
坏账准备	1,836,178.68	1,845,963.87	676,404.05
未弥补亏损	730,204.08	646,661.74	-
合计	2,566,382.76	2,492,625.61	676,404.05

报告期内，公司递延所得税资产主要由计提的应收款项坏账准备以及子公司未弥补亏损形成的暂时性差异所致。

13、主要资产减值准备情况：

单位：元

项 目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
坏账准备	1,836,178.68	1,845,963.87	676,404.05
其中：应收账款坏账准备	1,649,830.67	1,661,075.57	549,183.49
其他应收款坏账准	186,348.01	184,888.30	127,220.56

公司已按《企业会计准则》的规定，按照谨慎性的要求制订了计提资产减值准备的会计政策；报告期内公司已足额计提了相应的减值准备，主要资产减值准备计提情况与资产质量实际状况相符，不存在潜在资产损失及未予计提减值准备而导致的财务风险。

综上所述，公司的资产质量良好，符合公司所在行业的实际情况，公司制定

了稳健的会计政策，主要资产的减值准备计提充分合理。公司管理层认为，目前公司的资产质量相对较高，资产结构与公司的业务能力相匹配。

（二）负债的主要构成及其变化

1、短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下：

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
担保借款	7,400,000.00	4,200,000.00	-
合计	7,400,000.00	4,200,000.00	-

公司2015年4月2日与青岛银行股份有限公司银川路支行签订了《流动资金借款合同》（授信额度120.00万元），周安斌、林桦以自有房屋为该笔债务设定最高额抵押。

公司2015年7月21日与河北银行股份有限公司青岛分行签订了《流动资金借款合同》（授信额度300.00万元），青岛高创科技融资担保有限公司为该笔贷款向银行提供保证，林桦为该笔贷款向银行提供保证。林桦、周安斌、青岛金东、盛世华轩为该笔债务向青岛高创科技融资担保有限公司连带提供反担保、周安斌以自有房屋向青岛高创科技融资担保有限公司提供抵押反担保。

公司2016年5月9日与青岛银行股份有限公司科技支行签订了《流动资金借款合同》（授信额度500.00万元），周安斌、林桦以自有房屋为该笔债务设定最高额抵押。

报告期内公司不存在逾期未偿还短期借款的情况。

2、应付票据

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
期末银行承兑	-	1,204,000.00	2,352,000.00
合计	-	1,204,000.00	2,352,000.00

3、应付账款

(1) 报告期内，公司应付账款的金额和账龄情况如下：

单位：元

账 龄	2016.5.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	3,868,248.44	84.50	6,767,829.95	98.14	1,573,178.53	95.55
1-2 年	709,760.38	15.50	128,450.00	1.86	73,232.00	4.45
合 计	4,578,008.82	100.00	6,896,279.95	100.00	1,646,410.53	100.00

公司的应付账款是在业务经营过程中形成的应付上游供应商的采购货款。

2016 年 5 月末余额中不存在账龄超过 1 年的重要应付账款。

(2) 报告期内公司应付账款前五名单位明细情况：

①2016 年 5 月 31 日应付账款前五名单位明细

单位名称	与本公司关系	金额	账龄年限	占应付账款总额的比例 (%)
青岛尚坤文化传播有限公司	第三方	726,097.55	1 年以内	16.05
北京巢安艺创装饰有限公司	第三方	466,201.00	1 年以内	10.31
青岛京博时代装饰有限公司	第三方	434,658.69	1 年以内	9.61
北京安恒伟业系统工程技术有限公司	第三方	310,000.00	1 年以内	6.85
青岛速艺文化传播有限公司	第三方	280,500.00	1 年以内	6.20
合计	-	2,217,457.24	-	49.02

②2015 年 12 月 31 日应付账款前五名单位明细

单位名称	与本公司关系	金额	账龄年限	占应付账款总额的比例
青岛尚坤文化传播有限公司	第三方	2,076,097.55	1 年以内	30.10
北京巢安艺创装饰有限公司	第三方	499,636.69	1 年以内	7.25
山东分享创意文化传播有限公司	第三方	400,000.00	1 年以内	5.80
青岛睿博时代国际商贸有限公司	第三方	256,000.00	1 年以内	3.71
潍坊绿能彩屏科技有限公司	第三方	181,138.38	1 年以内	2.63

合计	-	3,412,872.62	-	49.49
----	---	---------------------	---	--------------

③2014年12月31日应付账款前五名单位明细

单位名称	与本公司关系	金额	账龄年限	占应付账款总额的比例(%)
南京昊天天文仪器设备有限公司	第三方	330,000.00	1年以内	20.04
北京影诺美景科技发展有限公司	第三方	200,000.00	1年以内	12.15
青岛速艺文化传播有限公司	第三方	164,500.00	1年以内	9.99
前锦网络信息技术(上海)有限公司	第三方	66,000.00	1年以内	4.01
山东天竞电子科技有限公司	第三方	64,932.00	1年以内	3.94
合计	-	825,432.00	-	50.13

(3) 截至2016年5月31日, 本公司应付无持有本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东款项。

4、预收款项

(1) 报告期内, 公司预收账款的金额和账龄情况如下:

单位: 元

账龄	2016.5.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,894,681.63	96.04	10,293,055.39	99.74	4,399,853.73	99.55
1-2年	58,150.00	2.95	7,000.00	0.07	20,000.00	0.45
2-3年	20,000.00	1.01	20,000.00	0.19	-	-
合计	1,972,831.63	100.00	10,320,055.39	100.00	4,419,853.73	100.00

公司预收账款是在业务经营过程中形成的预收客户的销售款项。2016年5月31日、2015年12月31日、2014年12月31日, 公司预收账款期末余额分别为1,972,831.63元、10,320,055.39元和4,419,853.73元。2015年度较2014年度公司预收账款增加5,900,201.66元, 主要原因是2015年度业务量增多, 预收客户销售款项相应增加。

(2) 报告期内公司预收账款前五名单位明细情况：

①2016年5月31日预收账款前五名单位明细

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄年限	占预收账款总额的比例(%)
烟台市渤海电子商务产业发展有限公司	第三方	614,769.22	1年以内	31.16
青岛中纺亿联开发投资有限公司	第三方	303,800.00	1年以内	15.40
山东齐都文化产业有限公司	第三方	266,962.61	1年以内	13.53
青岛银信商业管理有限公司	第三方	110,000.00	1年以内	5.58
青岛公共住房建设投资有限公司	第三方	96,000.00	1年以内	4.87
合计	-	1,391,531.83	-	70.54

②2015年12月31日预收账款前五名单位明细

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄年限	占预收账款总额的比例(%)
首创朝阳房地产发展有限公司	第三方	3,168,360.43	1年以内	30.70
青岛市公用建筑设计研究院有限公司	第三方	2,806,236.75	1年以内	27.19
安徽古井贡酒股份有限公司	第三方	2,285,854.71	1年以内	22.15
青岛新河生态化工科技产业基地管理委员会	第三方	866,660.38	1年以内	8.40
烟台市渤海电子商务产业发展有限公司	第三方	250,769.22	1年以内	2.43
合计	-	9,377,881.49	-	90.87

③2014年12月31日预收账款前五名单位明细

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄年限	占预收账款总额的比例(%)
威海远大数码科技有限公司	第三方	882,964.00	1年以内	19.98
青岛新河生态化工科技产业基地管理委员会	第三方	861,000.00	1年以内	19.48
中国科学院海洋研究院	第三方	840,000.00	1年以内	19.01

苏州创捷传媒展览股份有限公司	第三方	545,283.01	1年以内	12.34
曹县商都投资有限公司	第三方	500,000.00	1年以内	11.31
合计	-	3,629,247.01	-	82.12

(3) 截至 2016 年 5 月 31 日，本公司预收无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

5、应付职工薪酬

(1) 报告期内，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项 目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
一、短期薪酬	3,562,593.88	1,759,330.63	895,897.39
二、离职后福利—设定提存	-	-	-
三、辞退福利	-	-	-
四、其他福利	-	-	-
合计	3,562,593.88	1,759,330.63	895,897.39

(2) 短期薪酬情况

项 目	2015.12.31	本期增加额	本期支付额	2016.5.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,759,330.63	6,876,580.78	5,073,317.53	3,562,593.88
二、职工福利费	-	184,851.62	184,851.62	-
三、社会保险费	-	223,294.26	223,294.26	-
其中：1.医疗保险费	-	189,526.06	189,526.06	-
2.工伤保险费	-	15,856.19	15,856.19	-
3.生育保险费	-	17,912.01	17,912.01	-
四、住房公积金	-	87,063.00	87,063.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	150,614.49	150,614.49	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	1,759,330.63	7,745,698.41	5,942,435.16	3,562,593.88

(续表)

项 目	2014.12.31	本期增加额	本期支付额	2015.12.31
-----	------------	-------	-------	------------

一、工资、奖金、津贴和补贴	895,897.39	12,257,694.96	11,394,261.72	1,759,330.63
二、职工福利费	-	505,666.69	505,666.69	-
三、社会保险费	-	464,520.03	464,520.03	-
其中：1.医疗保险费	-	396,147.38	396,147.38	-
2.工伤保险费	-	33,734.40	33,734.40	-
3.生育保险费	-	34,638.25	34,638.25	-
四、住房公积金	-	145,947.00	145,947.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	322,322.77	322,322.77	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	895,897.39	13,696,151.45	12,832,718.21	1,759,330.63

(续表)

项 目	2013.12.31	本期增加额	本期支付额	2014.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	448,855.00	7,001,618.38	6,554,575.99	895,897.39
二、职工福利费	-	581,216.21	581,216.21	-
三、社会保险费	-	307,935.33	307,935.33	-
其中：1.医疗保险费	-	260,002.71	260,002.71	-
2.工伤保险费	-	20,727.71	20,727.71	-
3.生育保险费	-	27,204.91	27,204.91	-
四、住房公积金	-	93,030.00	93,030.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	287,002.60	287,002.60	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	448,855.00	8,270,802.52	7,823,760.13	895,897.39

(3) 设定提存计划情况

项 目	2015.12.31	本期增加额	本期支付额	2016.5.31
一、基本养老保险费	-	379,052.13	379,052.13	-

二、失业保险费	-	20,910.74	20,910.74	-
合计	-	399,962.87	399,962.87	-

(续表)

项 目	2014.12.31	本期增加额	本期支付额	2015.12.31
一、基本养老保险费	-	792,294.78	792,294.78	-
二、失业保险费	-	43,922.00	43,922.00	-
合计	-	836,216.78	836,216.78	-

(续表)

项 目	2013.12.31	本期增加额	本期支付额	2014.12.31
一、基本养老保险费	-	520,005.43	520,005.43	-
二、失业保险费	-	28,889.19	28,889.19	-
合计	-	548,894.62	548,894.62	-

(4) 报告期内公司支付员工薪酬的具体情况如下:

期间		收入(万元)	员工人数(人)	支付的薪酬合计(万元)
2014年度	金额	2,896.05	106	881.97
2015年度	金额	6,291.74	127	1,453.24
	增长率	117.25%	19.81%	64.77%
2016年1-5月	金额	2,641.04	128	814.57
	占2015年比重	41.98%	-	56.05%

2014年公司收入较上期增长117.25%，人工薪酬较上期增长64.77%，2015年公司进一步扩大业务规模，增加人员数量，人工薪酬平稳增长。公司作为典型的以人力资源为主要生产要素的文化创意企业，人才是企业生存与发展的关键。公司应付职工薪酬的增加，主要是由于公司员工数量随经营规模的扩大而增加；此外，员工薪酬水平随着公司收入规模的扩大以及经营效益的提升而提高也使公司应付职工薪酬增加。

公司日常经营中及时支付员工薪酬，2014年12月31日、2015年12月31

日、2016年5月31日应付职工薪酬余额为已计提尚未发放的员工工资。公司日常经营中不存在拖欠和其他薪酬争议事项，均及时支付员工薪酬。

6、应交税费

报告期内公司应交税费情况如下：

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	628,967.75	692,988.73	353,812.65
所得税	852,944.67	996,268.02	693,764.55
城建税	46,845.71	63,541.38	15,751.03
教育费附加	20,410.64	27,232.02	6,750.45
地方教育费附加	13,527.59	17,371.27	4,500.29
地方水利建设基金	12,302.88	9,860.75	2,250.15
营业税	-	198,304.03	-
个税	17,401.28	42,043.67	-
合计	1,592,400.52	2,047,609.87	1,076,829.12

2014年12月31日、2015年12月31日、2016年5月31日，公司的应交税费余额分别为1,076,829.12元、2,047,609.87元、1,592,400.52元。2015年12月31日应交税费余额较2014年12月31日增加了90.15%，主要系2015年度利润总额增加，计提的企业所得税及相关附加税增加所致。

7、应付利息

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
借款利息	12,722.64	7,708.75	-
合计	12,722.64	7,708.75	-

上述应付利息为公司应付未付的银行借款利息。

8、应付股利

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
青岛天马传奇文化传播有限公司	36,000.00	-	-
合计	36,000.00	-	-

期末应付股利主要是应付而未付股东青岛天马传奇文化传播有限公司的股利。

9、其他应付款

(1) 报告期内公司其他应付款按款项性质列示情况：

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
单位往来款项	147,448.57	147,448.57	195.00
个人往来款项	340,179.40	282,724.60	26,920.00
合计	487,627.97	430,173.17	27,115.00

(2) 报告期内公司其他应付款按账龄列示情况：

单位：元

账龄	2016.5.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例(%)	金额	比例
1年以内	149,324.40	30.62	265,173.17	61.64	21,500.00	79.29
1-2年	173,303.57	35.54	165,000.00	38.36	5,615.00	20.71
2-3年	165,000.00	33.84	-	-	-	-
合计	487,627.97	100.00	430,173.17	100.00	27,115.00	100.00

(3) 2016年5月31日其他应付款前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
周安斌	关联方	158,993.84	1年以内	32.61	借股东款
		165,000.00	2-3年	33.84	
齐海	公司员工	57,000.00	1年以内	11.69	个人往来款
支伟楠	公司员工	45,000.00	1年以	9.23	个人往来款

			内		
李伟	公司员工	45,000.00	1年以内	9.23	个人往来款
尚绪峰	公司员工	4,769.00	1年以内	0.98	未付报销款
合计	-	475,762.84	-	97.58	-

截至 2016 年 5 月末，期末余额中无账龄超过 1 年的重要其他应付款，其他应付款主要是公司向股东拆借资金。

10、一年内到期的非流动负债

报告期内公司一年内到期的非流动负债明细情况：

项 目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
一年内到期的递延收益	-	-	375,000.00
一年内到期的长期借款	77,005.27	74,304.26	-
合计	77,005.27	74,304.26	375,000.00

报告期内公司一年内到期的递延收益为 2013 年 10 月青岛市科技局给予的基于三维几何透视映射矫正技术的数字展示系统研发及应用（技术创新平台建设计划科技企业孵化器创新创业项目）的 1,000,000.00 元政府补助，审批文号为：13-5-2-8-pt，受益期限为 2 年。

11、长期借款

报告期内公司长期借款明细情况：

项 目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
车辆贷款	121,029.79	153,919.03	-
合计	121,029.79	153,919.03	-

报告期内公司长期借款为 2015 年 10 月公司购买的奥迪车分期付款，借款期限为 3 年。

（三）股东权益情况

报告期公司各期末股东权益情况：

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本	15,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	1,205,266.46	1,205,266.46	510,245.98
未分配利润	1,670,371.27	10,653,181.25	4,727,202.06
归属于母公司股东的权益	17,875,637.73	16,858,447.71	10,237,448.04
少数股东权益	59,687.55	98,170.37	-
股东权益合计	17,935,325.28	16,956,618.08	10,237,448.04

股本具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司成立以来股本形成及其变化情况”。

六、关联方及关联方交易

（一）公司的关联方及关联关系

根据《公司法》及财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则第 36 号——关联方披露》（财会[2006]3 号）的规定，本公司目前存在的关联方、关联关系如下：

1、控股股东及实际控制人

截至本公开转让说明书签署日，青岛盛世华轩投资管理有限公司系公司控股股东，实际控制人为周安斌、林桦夫妇。

2、持有公司 5%以上股份的股东

截至本公开转让说明书签署日，除控股股东、实际控制人外，直接持有金东创意股份 5%以上股份的股东如下：

序号	股东名称	关联关系
1	青岛领拓管理咨询合伙企业（有限合伙）	持有公司 20.00%股份
2	青岛鼎拓管理咨询合伙企业（有限合伙）	持有公司 10.00%股份

3、董事、监事及高级管理人员

职位	姓名	任期
董事长	周安斌	2016年7月至2019年7月
董事	林桦	2016年7月至2019年7月
董事	韩玲	2016年7月至2019年7月
董事	薛方明	2016年7月至2019年7月
董事	高甲财	2016年7月至2019年7月
监事会主席	孟昭辉	2016年7月至2019年7月
监事	何俊颐	2016年7月至2019年7月
职工监事	耿庆春	2016年7月至2019年7月
总经理	周安斌	2016年7月至2019年7月
副总经理	韩玲	2016年7月至2019年7月
副总经理	高甲财	2016年7月至2019年7月
财务总监、董事会秘书	王文娟	2016年7月至2019年7月

4、实际控制人控制的其他企业

报告期内，除金东创意外，实际控制人控制的其他企业情况如下：

(1) 青岛天马传奇文化传播有限公司

名称	青岛天马传奇文化传播有限公司
统一社会信用代码	91370202794010517H
住所	青岛市市南区银川西路 67、69 号青岛国际动漫游戏产业园 E 座 401 室
注册资本	50 万元人民币
法定代表人	杜素华
经营范围	一般经营项目：网络技术服务，系统集成，计算机图像制作，三维动画及多媒体的制作，网页设计，财务咨询，经济信息咨询，计算机网络信息咨询，商务中介(不含商业秘密)。(以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营)。
成立日期	2006 年 10 月 16 日

青岛天马传奇文化传播有限公司为金东创意实际控制人周安斌控制的公司，青岛天马传奇文化传播有限公司的股权结构为周安斌持股 45%、杜素华持股 55%，杜素华与周安斌系母子关系。

(2) 威海金东数字科技有限公司

名称	威海金东数字科技有限公司
统一社会信用代码	371081200036892
住所	山东省威海市南海新区滨海路北、龙海路东
注册资本	10 万元
法定代表人	周安斌
经营范围	三维动画数字产品的技术研发、设计；动漫产品的技术研发、设计；电脑软件的技术研发、设计、制作；广告设计、制作、代理、发布；图文设计；网络工程综合布线（不含互联网上网服务）；信息系统集成服务；展览展示服务；计算机软硬件、电子产品、办公用品批发零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2015 年 06 月 05 日

威海金东数字科技有限公司为金东创意实际控制人周安斌控制的企业，截至本公开转让说明书签署日，威海金东数字科技有限公司未实际开展业务，周安斌持股 100%。

（3）青岛鼎拓管理咨询合伙企业（有限合伙）

名称	青岛鼎拓管理咨询合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91370222MA3C9NDU33
住所	山东省青岛市高新区智力岛路 1 号创业大厦 B 座 3 层 306 室(集中办公区)
出资额	10 万元
执行事务合伙人	周安斌
经营范围	企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2016 年 04 月 27 日

青岛鼎拓管理咨询合伙企业（有限合伙）为公司设立的持股平台，青岛鼎拓管理咨询合伙企业（有限合伙）的出资情况为周安斌出资 90%、林桦出资 10%。

（4）青岛领拓管理咨询合伙企业（有限合伙）

名称	青岛领拓管理咨询合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91370222MA3C9NG74J

代码	
住所	山东省青岛市高新区智力岛路1号创业大厦B座3层306室(集中办公区)
出资额	20万元
执行事务合伙人	周安斌
经营范围	企业管理咨询。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
成立日期	2016年04月27日

青岛领拓管理咨询合伙企业(有限合伙)为公司设立的持股平台,青岛领拓管理咨询合伙企业(有限合伙)的出资情况为周安斌出资90%、林桦出资10%。

(5) 青岛盛世华轩投资管理有限公司

名称	青岛盛世华轩投资管理有限公司
统一社会信用代码	370213230087262
住所	青岛市李沧区夏庄路168号1号楼东1单元101户
出资额	50万元
执行事务合伙人	周安斌
经营范围	企业管理信息咨询;以自有资金投资(未经金融监管部门批准,不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务);会议服务;经济信息咨询;展览展示服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
成立日期	2015年05月29日

(6) 青岛领策管理咨询合伙企业(有限合伙)

名称	青岛领策管理咨询合伙企业(有限合伙)
注册号	91370222MA3CKCKD9E
类型	有限合伙企业
住所	山东省青岛市高新区智力岛路1号创业大厦B座3层306室(集中办公区)
执行事务合伙人	周安斌
经营范围	企业管理咨询。(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)

合伙期限	2016年10月26日至2026年10月25日
出资结构	周安斌作为普通合伙人认缴360万元，林桦作为有限合伙人认缴40万元

除上述公司控股股东、实际控制人、持股5%以上股份的股东、公司董事、监事和高级管理人员等主要关联方外，公司不存在其他应披露的重要关联方。

5、公司董事、监事、高级管理人员控制或能够实施重大影响的其他企业

序号	姓名	公司职位	关联企业	关联企业职务
1	薛方明	董事	江西鼎晨网络科技有限公司	董事长

(二) 关联交易情况

1、关联采购与销售情况

(1) 销售商品

关联方名称	交易类型	2014年度	
		金额	占同类交易金额比例
青岛天马传奇文化传播有限公司	CG创意视觉	291,000.00	2.45%

2014年金东数字有限向青岛天马传奇文化传播有限公司销售数字内容产品取得收入291,000.00元，公司按照对外销售给无关联关系第三方的价格作为关联方销售的定价依据。关联方销售占2014年全年主营业务收入的1.00%，占比较小，对公司整体影响较小。

2、关联方担保

报告期内公司关联方担保情况如下：

担保方	被担保方	担保金额 (元)	担保期间	担保是否 已经履行 完毕
林桦、周安斌、青岛金东、盛世华轩	金东数字有限	3,000,000.00	公司2015年7月21日与河北银行股份有限公司青岛分行签订了《流动资金借款合同》（授信额度，使用期限为2015年7月21日至2016年7月21日债务发生期间届满之日后两年	否

担保方	被担保方	担保金额 (元)	担保期间	担保是否 已经履行 完毕
			止)，青岛高创科技融资担保有限公司为该笔贷款向银行提供保证，林桦为该笔贷款向银行提供保证。林桦、周安斌、青岛金东、盛世华轩为该笔债务向青岛高创科技融资担保有限公司连带提供反担保、周安斌以自有房屋向青岛高创科技融资担保有限公司提供抵押反担保。	
周安斌、林桦	金东数字有限	5,000,000.00	公司 2016 年 5 月 9 日与青岛银行股份有限公司科技支行签订了《流动资金借款合同》（授信额度，使用期限为 2016 年 5 月 9 日至 2017 年 5 月 9 日债务发生期间届满之日后两年止），周安斌、林桦以自有房屋为该笔债务设定最高额抵押。	否

报告期内，公司关联交易主要为实际控制人为公司提供担保，双方是在平等、自愿的基础上进行交易，在业务发展初期，公司资金实力不强，该关联交易具有一定的必要性，并且符合公司和实际控制人双方的利益，交易是相对公允的。

3、关联方资金拆借情况

报告期内，公司存在实际控制人林桦，原股东青岛天马传奇文化传播有限公司，现股东青岛鼎拓咨询管理合伙企业（有限合伙）、青岛领拓咨询管理合伙企业（有限合伙）占用公司资金的情形，2016 年 7 月 31 日之前，上述人员及单位已将占用公司的资金及时归还给公司。

报告期末至本公开转让说明书签署日公司未再发生过控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

(1) 截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人林桦与公司的资金往来情况如下：

单位：元

关联方	关联关系	项目	报告期	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
林桦	实际控制人/董事	其他应收款	2014 年度	-	7,900,000.00	7,900,000.00	-
			2015 年度	-	9,060,000.00	9,060,000.00	-
			2016 年 1-5 月	-	1,400,000.00	1,400,000.00	-
			2016 年 5 月末至本公开转让说明书签署日	-	-	-	-

报告期内，公司与林桦资金往来较为频繁，存在其占用公司资金的情况。林桦占用的公司资金均在每期期末前归还，报告期末至本公开转让说明书签署日未再发生占用公司资金的情况。

(2) 截至本公开转让说明书签署日，公司原股东青岛天马传奇文化传播有限公司与公司的资金往来情况如下：

单位：元

关联方	关联关系	项目	报告期	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
天马传奇	原股东/同一实际控制人控制的企业	其他应收款	2014 年度	-	810,311.80	202,759.00	607,552.80
			2015 年度	607,552.80	90,000.00	415,033.00	282,519.80
			2016 年 1-5 月	282,519.80	60,000.00	-	342,519.80
			2016 年 5 月末至本公开转让说明书签署日	342,519.80	-	342,519.80	-

报告期内，公司与天马传奇资金往来较为频繁，存在其占用公司资金的情况。天马传奇已经在 2016 年 7 月 31 日之前归还占用公司资金 342,519.80 元，报告期末至本公开转让说明书签署日未再发生占用公司资金的情况。

除上述资金往来外，2014 年公司原股东青岛天马传奇文化传播有限公司向金东数字有限采购数字内容产品，应付款项 291,000.00 元，属于经营性资金占用，具体情况如下：

单位：元

关联方	关联关系	项目	报告期	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
-----	------	----	-----	------	------	------	------

天马传奇	原股东/ 同一实 际控制 人控制 的企业	应 收 账 款	2014 年度	-	291,000.00	-	291,000.00
			2015 年度	291,000.00	-	-	291,000.00
			2016 年 1-5 月	291,000.00	-	-	291,000.00
			2016 年 5 月末至本 公开转让说明书签 署日	291,000.00	-	291,000.00	-

天马传奇已经在 2016 年 7 月 31 日之前归还应付公司 291,000.00 元。

(3) 截至本公开转让说明书签署日，公司股东青岛领拓管理咨询合伙企业（有限合伙）与公司的资金往来情况如下：

单位：元

关联方	关联关系	项目	报告期	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
领拓咨询	持股 5%以 上的 股东	其他应 收款	2014 年度	-	-	-	-
			2015 年度	-	-	-	-
			2016 年 1-5 月	-	636.00	-	636.00
			2016 年 5 月末至本公 开转让说明 书签署日	636.00	-	636.00	-

报告期内，公司为领拓咨询垫付开办费用，属于领拓咨询占用公司资金的情况。领拓咨询已经在 2016 年 7 月 31 日之前归还占用公司资金 636.00 元，报告期末至本公开转让说明书签署日未再发生占用公司资金的情况。

(4) 截至本公开转让说明书签署日，公司股东青岛鼎拓管理咨询合伙企业（有限合伙）与公司的资金往来情况如下：

单位：元

关联方	关联关系	项目	报告期	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
鼎拓咨询	持股 5%以 上的 股东	其他应 收款	2014 年度	-	-	-	-
			2015 年度	-	-	-	-
			2016 年 1-5 月	-	636.00	-	636.00
			2016 年 5 月末至本公 开转让说 明书签署日	636.00	-	636.00	-

报告期内，公司为鼎拓咨询垫付开办费用，属于鼎拓咨询占用公司资金的情况。鼎拓咨询已经在 2016 年 7 月 31 日之前归还占用公司资金 636.00 元，报告期末至本公开转让说明书签署日未再发生占用公司资金的情况。

报告期内，公司存在实际控制人林桦，原股东青岛天马传奇文化传播有限公司，现股东青岛鼎拓咨询管理合伙企业（有限合伙）、青岛领拓咨询管理合伙企业（有限合伙），占用公司资金的情形，主要款项系因个人原因或关联方经营需要从公司拆出或归还的款项，除公司原股东青岛天马传奇文化传播有限公司因采购公司产品产生的 291,000.00 元经营性资金占用外，其余均为非经营性资金占用。由于发生相关资金占用时，双方未签订相关协议，也未约定支付相关利息，故未实际支付相关资金占用利息。此外，当时公司尚处于有限公司阶段，相关制度不够完善，也未履行相关决策程序，存在一定程度的不规范。由于当时实际控制人尚未出具避免资金占用的相关承诺，故不存在违反相关承诺的情形。

股份公司设立后，公司制定了《山东金东数字创意股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》及《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》等制度，明确了公司关联交易的决策程序等内容，且得到有效执行。公司原股东青岛天马传奇文化传播有限公司，现股东青岛鼎拓咨询管理合伙企业（有限合伙）、青岛领拓咨询管理合伙企业（有限合伙）已经在 2016 年 7 月 31 日之前将相关欠款全部归还公司。

报告期初至报告期末，公司存在实际控制人及股东占用公司资金的情形，公司在 2016 年 7 月 31 日之前已进行了规范，及时归还给公司。报告期内的资金占用已经在本公开转让说明书签署日之前完成清理，该事项不会导致公司不符合挂牌条件。

公司申报日至 2016 年 12 月 13 日，不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用或变相占用公司资金、资产情形。

4、关联方应收应付款项

（1）关联方应收款项

单位：元

项目	关联方名称	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
应收账款	青岛天马传奇文化传播有限公司	291,000.00	291,000.00	291,000.00
其他应收款	青岛天马传奇文化传播有限公司	342,519.80	282,519.80	607,552.80
其他应收款	周安斌	-	-	553,615.48
其他应收款	青岛鼎拓咨询管理合伙企业（有限合伙）	636.00	-	--
其他应收款	青岛领拓咨询管理合伙企业（有限合伙）	636.00	-	-
合计	-	634,791.80	573,519.80	1,452,168.28

（2）关联方应付款项

单位：元

项目	关联方名称	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
其他应付款	周安斌	323,993.84	165,000.00	-
其他应付款	林桦	1,573.00	19,123.00	-
应付股利	青岛天马传奇文化传播有限公司	36,000.00	-	-
合计	-	23,637,578.68	24,187,494.68	2,343,585.55

报告期内，公司关联交易主要为实际控制人向公司出借资金以及应付青岛天马传奇文化传播有限公司股利款，双方是在平等、自愿的基础上进行交易，交易是相对公允的。截至本公开转让说明书签署日，公司与关联方之间应收及应付款项已经全部结清。

（三）关联交易决策程序执行情况

报告期内，公司与关联方之间发生部分资金拆借行为，未约定利息，存在一定的不规范之处。截至本公开转让说明书签署之日，公司与关联方之间的应收款项已清理完毕。股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，对关联人和关联关系、关联交易、关联交易的审批机关、关联交易的审议程序等做了严格的规定。

公司与关联方进行的日常性关联交易事项，应当按照下述规定进行披露并履

行相应审议程序：

1、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。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。

2、在实际执行中预计日常关联交易金额超过预计总金额的，公司应将超出金额所涉及事项提交董事会审议批准。

3、偶发性关联交易，公司应当经过股东大会审议并披露。

2016年7月4日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过《关于确认公司关联交易的议案》。2016年7月20日，公司召开2016年第一次临时股东大会，对《关于确认公司关联交易的议案》进行了审议并表决通过，确认公司自2014年1月至2016年5月期间关联交易价格公允，不损害公司及股东利益。

2016年7月4日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过《关于2016年日常关联交易预计的议案》。2016年7月20日，公司召开2016年第一次临时股东大会，对《关于2016年日常关联交易预计的议案》进行了审议并表决通过。

七、资产负债表日后事项

截至公开转让说明书签署之日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

八、或有事项

截至公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

九、其他重要事项

截至公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的其他重要事项。

十、资产评估情况

2016年6月14日，青岛中盛联盟资产评估有限公司采用资产基础法对山东金东数字科技有限公司截至2016年5月31日的净资产进行评估，出具了青中盛评字[2016]004号资产评估报告书，净资产评估价值为人民币1,916.63万元，比2016年5月31日经审计的净资产1,778.37万元增值138.26万元，增值率7.77%，评估结果符合公司实际情况。

十一、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

根据《公司章程》的规定，公司利润分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的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。

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本

的 25%。

3、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。

（二）股利分配情况

1、2016 年 4 月 20 日公司召开股东会就公司分红、变更注册资本等事项做出决议，全体股东一致同意公司以现金的形式分配利润 500.00 万元，同意公司以未分配利润 500.00 万元转增注册资本。公司已经按照股东会的决议向股东分配利润并转增注册资本。

本次利润分配的基准日为 2015 年 12 月 31 日，根据 2016 年 6 月 13 日山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《和信审字（2016）第 000592 号》审计报告，山东金东数字科技有限公司截至 2015 年 12 月 31 日，账面未分配利润为 10,847,398.13 元。公司账面未分配利润大于实际分配利润 1,000.00 万元，因此公司本次利润分配不存在超额分配的情况，公司以未分配利润转增注册资本的行为不存在因未分配利润低于转增资本额的情况，且不存在未足额出资或虚假出资的行为。

2、2016 年 5 月 20 日公司召开股东会，审计通过了山东金东数字科技有限公司关于 2016 年公司利润分配方案的议案，同意对 2016 年 1-4 月可供分配的利润 360.00 万元按股比进行分配，其中股东青岛盛世华轩投资管理有限公司分红 356.40 万元；股东青岛天马传奇文化传播有限公司分红 3.60 万元。

本次利润分配的基准日为 2016 年 4 月 30 日，截至 2016 年 4 月 30 日公司账面净利润为 4,072,059.54 元，根据 2016 年 6 月 13 日山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《和信审字（2016）第 000592 号》审计报告，山东金东数字科技有限公司 2016 年 1-5 月，经审计的净利润为 4,330,981.55 元，大于本期向股东分配的利润 360.00 万元及应计提的 40.00 万元盈余公积。因此，公司本次利润分配不存在超额分配的情况。

十二、控股子公司情况

截至本公开转让说明书签署日公司共有四家控股子公司，分别是青岛金东数字传媒有限公司、北京金东创意展览展示有限公司、北京金东展览展示有限公司、北京金东创意数字科技有限公司。公司控股子公司基本情况及财务情况详见公开转让说明书之“第一节、基本情况”之“七、子公司、分支机构基本情况”。

十三、参股子公司的企业情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司无参股子公司。

十四、风险因素

（一）毛利率波动的风险

公司依托技术、创意及品牌优势，2016年1-5月、2015年、2014年综合毛利率保持在较高水平，分别为46.65%、40.78%、46.37%。但公司毛利率受到公司产品结构、下游市场景气度、人力成本、客户结构等因素的影响，波动幅度较大，而且随着毛利率相对较低的体验馆业务收入占比的提高和人工成本的提升，公司综合毛利率水平存在下降的风险。

针对此项风险，公司未来将尽量维持收入构成结构稳定，避免毛利率的波动对公司经营业绩造成影响。

（二）应收账款回收风险

报告期内，随着公司销售规模的稳步增长，公司应收账款持续增加。报告期各期末，公司应收账款期末净值分别为2,274.98万元、2,286.99万元、811.18万元，占流动资产的比例分别为65.00%、54.30%和41.57%，占销售收入的比例分别为86.14%、36.35%、28.01%。应收账款回款情况一直较正常，但由于公司应收账款总体规模相对较大，同时报告期内应收账款增速略快于营业收入增速，未来存在应收账款质量下降、回收期延长甚至出现坏账的风险。

针对此项风险，公司未来将加大应收款的催款力度，严格要求客户按照合同规定的时间节点付款。

（三）销售区域集中的风险

报告期内，公司服务主要集中于华东地区，2016年1-5月、2015年、2014年华东地区营业收入占比分别为76.45%、97.90%和92.58%。如果公司服务所覆盖的区域市场情况发生不利变化而公司未能及时做出相应调整，短期内会给公司经营造成不利影响。

针对此项风险，公司未来拟进一步扩大销售区域，扩展外部市场，随着公司销售区域的扩大和外部市场的进一步扩展，区域销售市场占比较高对公司经营带来的不利影响将进一步降低。

（四）人力资源成本上升引致的风险

公司是典型的以人力资源为主要生产要素的文化创意企业，人力资源成本是营业成本的主要组成部分，2015年1-5月、2015年度、2014年度人力资源成本占公司营业成本的比例分别为29.35%、28.74%、40.70%，人力资源成本较高。公司人力资源成本具有一定刚性，且随着我国经济的不断发展、工资水平的不断提升以及社会保障政策的完善，公司人力资源成本将呈上升趋势，人力资源成本的上升将直接对经营业绩造成不利影响。

针对此项风险，公司未来拟通过技术进步、创意能力提升、方案设计优化、项目管理水平提高等途径提高产品附加值和经营效率，降低人力资源成本上升引致的风险。

（五）公司治理风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构较为简单，治理机制不够规范，内部控制存在欠缺。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适合公司发展需要的内部控制体系。由于股份公司成立时间较短，各项管理制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生

产经营过程中逐步完善。随着公司发展,对公司治理将会提出更高的要求。因此,公司未来经营中可能存在公司治理不适应公司发展节奏,而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对此项风险,公司管理层将认真学习《公司法》、《公司章程》以及公司其他规章制度,严格实践,提高自身的内控意识,切实提高公司治理水平。

（六）实际控制人控制风险

截至本公开转让说明书签署日,周安斌、林桦夫妇直接和间接持有公司 96% 的股份,且担任公司重要职务,能够控制公司重大经营决策,实际支配公司行为,为公司的实际控制人。尽管公司建立了较为完善的法人治理结构,但是公司实际控制人可利用其控制地位,对公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等事项实施重大影响,若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范,可能会面临实际控制人损害公司和未来中小股东利益的风险。

针对上述风险,公司在股改后建立了较为完善的法人治理结构,制定了“三会”议事规则及《重大投资决策管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用制度》等制度,完善了公司经营管理与重大事项的决策机制,不断增强公司内部控制的有效性,提高公司规范运作水平。

十五、持续经营能力

公司主营业务分为 To B 业务和 To C 业务两大板块。To B 业务包括:以数字创意为核心的体验馆、“VR+”行业解决方案、CG 创意视觉;To C 业务包括:VR 数字娱乐、VR 主题乐园等 VR 创新应用产品。

公司合法地从事主营业务相关的产品的生产和销售,具备与业务相匹配的相关资质、许可,不存在超越资质、范围经营的情况,符合有关法律、法规及规范性文件和国家政策的规定。

2016年5月末、2015年度、2014年度,公司主营业务收入分别为26,410,350.35

元、62,917,350.57 元、28,960,539.01 元，主营业务收入的毛利率分别为 46.65%、40.78%、46.37%。公司的主营业务收入呈现上升趋势，2015 年度主营业务收入同比增长了 117.25%，主要原因是司大力拓展体验馆业务市场，加大营销力度，提高了公司业务的市场占有率。公司收入增长较快，公司销售回款情况良好，不存在重大的影响持续经营的财务风险。

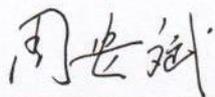
综上所述，公司不存在影响持续经营能力的重大风险，本公司具备持续经营能力。

第五节 有关声明

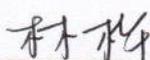
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

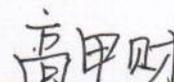
全体董事：



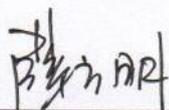
周安斌



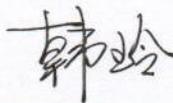
林桦



高甲财

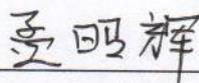


薛方明

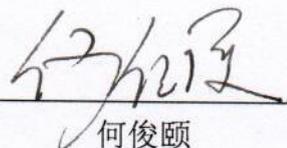


韩玲

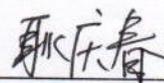
全体监事：



孟昭辉

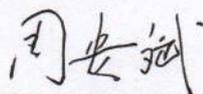


何俊颐

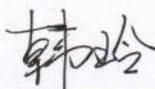


耿庆春

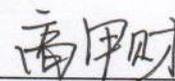
全体高级管理人员：



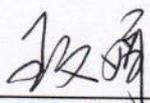
周安斌



韩玲



高甲财



王文娟



山东金东数字创意股份有限公司（公章）

2016年12月14日

二、主办券商声明

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

项目负责人签字： 徐腾飞
徐腾飞

项目小组人员签字： 付玉龙
付玉龙

郑百岩
郑百岩

汤涛
汤涛

贾嘉
贾嘉

吴涛
吴涛

法定代表人签字： 祝献忠
祝献忠

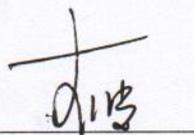
华融证券股份有限公司（盖章）



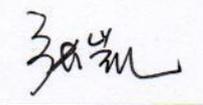
三、申请挂牌公司律师声明

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

经办签字律师：

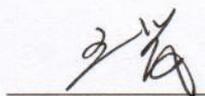


李波



张凯

负责人签字：



王丽



北京德恒律师事务所（公章）

2016年12月14日

第六节 附件

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