

# 广州华立科技股份有限公司

## 公开转让说明书 (反馈回复稿)



**WAHLAP 华立科技**

主办券商



安信证券股份有限公司  
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一五年十一月

## 声明

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

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

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或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

本公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点的原因，特提醒投资者对公司以下重大事项予以关注：

### 一、行业监管政策变动的风险

报告期内，公司主营业务为游戏游艺机的研发、制造、销售与租赁。游戏行业的监管政策一直处于逐步完善的过程中。2009年4月开始，文化部等部门为鼓励和发展文化市场，开始发布《游戏游艺机市场准入机型机种指导目录》，允许内容获得许可通过的游戏机可以生产并面向国内市场销售；2015年1月，国务院发布的《国务院关于推广中国（上海）自由贸易试验区可复制改革试点经验的通知》规定，经文化部门内容审核后面向国内市场销售。游戏行业监管政策的变化可能限制公司业务规模的增长。公司无法准确预测游戏机行业监管政策的变化及其对公司的影响，如果公司不能够及时调整并充分适应监管政策的变化，可能会对公司业务造成不利影响。

### 二、产品同质化竞争加剧的风险

游艺器材及娱乐用品制造行业大部分企业无自主核心技术，通过模仿国内外先进技术产品，进行生产销售。当产品在市场上热销后，众多模仿产品便蜂拥而至，造成整个行业同质化严重，抄袭、仿制模式阻碍了行业的发展。因此公司产品存在同质化竞争加剧的风险。

### 三、汇兑损益风险

公司境外销售与采购均以外币结算，外币汇率的大幅波动将直接影响公司的经营业绩。2013年、2014年、2015年1-5月公司发生的汇兑损益分别为447,051.38元、2,405,541.19元、553,864.02元，占当期净利润比重分别为7.98%、87.97%、11.50%。由于汇率的波动存在较大不确定性，公司的经营业绩存在受汇率影响而发生变动的风险。

### 四、税收优惠丧失风险

公司于 2013 年 10 月 21 日被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合认定为高新技术企业，从 2013 年 1 月 31 日起减按 15% 的税率征收企业所得税，有效期三年。如果公司未能在高新技术企业资格认定到期后重新获得相应资格，或未来国家调整相关税收优惠政策，现有的税收优惠有可能丧失，将对公司未来经营业绩、现金流产生不利影响。

## 五、知识产权潜在的侵权纠纷风险

公司主营业务为商用游戏游艺机的研发、制造、销售与租赁。经过多年的技术沉淀，公司逐渐形成了自己的核心技术，公司目前拥有 27 件商标权、35 件专利权、71 件软件著作权，但随着公司知名度的提高及生产规模进一步扩大，公司面临着知识产权被侵犯的风险。

## 六、技术人员流失的风险

公司所处行业为技术密集型行业，对研发人员专业知识和经验的要求较高，公司视人才为业务发展及产品创新的第一要素。为保持在行业中的领先地位，公司建立了 30 余人的软硬件研发团队从事自主产品和技术的研发，并参照公司所处地区、同类企业人力资源价值水平，制定了较为合理的员工薪酬方案。随着公司所处行业人才竞争的加剧，公司技术人员可能会因为外部条件改变等原因而流失。如果公司核心人员流失，可能会导致新产品、新技术的流失、研发进程放缓等问题出现，将对公司业务发展产生一定影响。

## 七、原材料价格波动的风险

公司游戏游艺机的原材料主要为显示屏、玻璃钢、有机板、钣金件等，公司生产成本中直接材料占比维持在 50% 以上，报告期内，公司原材料价格相对稳定。但如果主要原材料的市场供给发生较大变化或价格出现异常波动，将可能对公司的生产经营产生不利影响。因此，公司存在主要原材料价格波动的风险。

## 八、内部控制制度尚未运作成熟的风险

有限公司阶段，公司已经制定了与日常生产经营管理相关的内部控制制度，并且得到良好的执行，但未按照股份公司的标准设立“三会”议事规则、对外担保管理制度、关联交易管理制度。股份公司于 2015 年 9 月成立，由于股份公司设立时间

距今较短，公司管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

## 九、产品风险

报告期内公司销售产品中有三款产品未通过文化部门内容审核，三款产品均为外购，未通过原因主要系产品生产厂商不提供相关授权书，公司无法向文化部门提供完备审查材料。三款产品不涉及赌博功能、暴力内容等情况，且其销售占比较小。公司已经于即日起停止销售有关产品。此外，实际控制人承诺：“因公司在报告期内销售未通过文化部内容审核产品而产生的相关处罚及赔偿，由实际控制人承担”。

报告期内公司虽存在销售未通过文化部内容审核机台的事实情况，公司已经停止销售有关产品，但该等情况已得到及时纠正。公司销售的相关产品不涉及赌博功能、暴力内容等违法情况。同时，公司已经取得相关部门《无违规证明》，且实际控制人承诺承担因公司在报告期内销售未通过文化部内容审核产品而产生的相关处罚及赔偿。该等情况不对本次挂牌构成实质障碍。

## 目录

<b>重大事项提示.....</b>	<b>3</b>
<b>释义.....</b>	<b>8</b>
一、一般术语.....	8
二、专业术语.....	9
<b>第一节 公司基本情况.....</b>	<b>10</b>
一、公司基本情况.....	10
二、挂牌股份的基本情况.....	11
三、公司股权基本情况.....	13
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....	17
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	22
六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	25
七、定向发行基本情况.....	26
八、本次挂牌的有关机构.....	27
<b>第二节 公司业务.....</b>	<b>30</b>
一、公司的业务、产品及服务.....	30
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式.....	33
三、公司业务相关的关键资源要素.....	38
四、公司业务具体情况.....	53
五、公司的商业模式.....	59
六、公司所处行业基本情况.....	62
<b>第三节 公司治理.....</b>	<b>83</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	83
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果.....	84
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况.....	88
四、公司独立性情况.....	89
五、同业竞争情况.....	91
六、公司最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况.....	102
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	103
八、报告期内董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	106
<b>第四节 公司财务.....</b>	<b>108</b>
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表.....	108
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	122
三、公司两年一期主要的财务指标.....	146

四、报告期利润形成的有关情况.....	150
五、公司主要资产情况.....	160
六、公司主要债务情况.....	176
七、公司股东权益情况.....	182
八、关联方及关联方交易情况.....	183
九、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	188
十、公司资产评估情况.....	188
十一、股利分配政策和报告期内的分配情况.....	188
十二、报告期内合并范围的变更.....	189
十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	190
十四、可能影响公司持续经营的风险因素.....	193
<b>第五节 定向发行.....</b>	<b>197</b>
一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明.....	197
二、本次发行的基本情况.....	197
三、发行前后相关情况对比.....	199
四、新增股份限售安排.....	202
五、现有股东优先认购安排.....	202
<b>第六节 有关声明.....</b>	<b>203</b>
一、申请挂牌公司签章.....	203
二、主办券商声明.....	204
三、承担审计业务的会计师事务所声明.....	205
四、公司律师声明.....	206
五、承担资产评估业务的评估机构声明.....	207
<b>第七节 附件.....</b>	<b>208</b>
一、主办券商推荐报告； .....	208
二、财务报表及审计报告； .....	208
三、法律意见书； .....	208
四、公司章程； .....	208
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见。 .....	208

## 释义

本公司转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

### 一、一般术语

简称		释义
公司、本公司、华立股份	指	广州华立科技股份有限公司
有限公司、华立有限	指	广州华立科技有限公司
华立软件	指	广州华立科技软件有限公司
华立发展	指	广州华立科技发展有限公司
策辉	指	策辉有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
本次挂牌	指	公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为
本次发行	指	公司2015年11月挂牌同时股份发行
报告期/最近两年一期	指	2013年度、2014年度及2015年1-5月
主办券商、安信证券	指	安信证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》(2013年修订)
《公司章程》	指	《广州华立科技股份有限公司章程》
华立国际	指	香港华立国际控股有限公司
致远一号	指	广州致远一号科技投资合伙企业(有限合伙)
鈍象电子	指	鈍象电子股份有限公司 ( International Games System Co.LTD )
阳优动漫	指	广州阳优动漫科技有限公司
苏氏创游	指	苏氏创游控股有限公司
娱乐机械	指	华立娱乐机械有限公司
未来软件	指	未来软件开发有限公司
铃基	指	广州市铃基电子科技有限公司
源讯	指	源讯科技有限公司
富威资本	指	富威资本有限公司

华立贸易	指	华立科技(国际)贸易有限公司
商永	指	商永控股有限公司
广州沃克斯	指	广州沃克斯软件开发有限公司
富正国际	指	富正国际有限公司
中华辉煌	指	中华辉煌有限公司
加源房地产	指	广州市加源房地产开发有限公司
星力动漫	指	广州星力动漫产业园有限公司

## 二、专业术语

简称		释义
IP	指	英文 intellectual property 的缩写, 知识产权, 本公开转让说明书专指游戏相关产品开发版权
Unreal4	指	第四代虚幻引擎, 是目前世界最知名、授权最广的顶尖游戏引擎
Unity	指	世界知名的专业游戏引擎
游艺机	指	以人们思维中的各种形体实体的表现和目的, 通过现代技术和科学手段(声、光、电、机械、气动、游动等)实现并完成, 再通过人们的感知来反应, 以达到形象生动、趣味刺激的一类设备或设施
融道中国	指	一家儿童职业体验馆运营、投资机构
Bandai Namco	指	万代南梦宫控股公司, 日本著名游戏公司
SEGA	指	世嘉株式会社, 日本著名游戏公司
Konami	指	科乐美株式会社, 日本著名游戏公司
Nintendo	指	任天堂株式会社, 日本著名游戏公司
Sony	指	索尼株式会社, 日本著名游戏公司
武马行	指	武马行企业股份有限公司, 台湾一游戏公司
Qubica AMF	指	美国著名保龄球制造公司
PSP	指	日本索尼株式会社一款游戏机
NDS	指	日本任天堂株式会社一款游戏机

注: 除特别说明外, 本《公开转让说明书》所有数值保留2位小数; 若出现各分项数值之和与合计数尾数不符的情况, 均为四舍五入造成。

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称: 广州华立科技股份有限公司

发行前注册资本: 50,600,000.00 元

发行后注册资本: 54,901,000.00 元

法定代表人: 苏本立

股份公司设立日期: 2015 年 9 月 2 日

有限公司成立日期: 2010 年 8 月 20 日

营业期限: 永续经营

住所: 广州市番禺区大龙街竹山村工业路 55 号(厂房 2 首层、厂房 2 二层)

邮 编: 511450

电 话: 020-3922 6222

传 真: 020-3922 6333

公司电子邮箱: wahlap@wahlap.com

公司互联网网址: www.wahlap.com

信息披露负责人: 王晖

组织机构代码: 56021016-1

所属行业: 根据《上市公司行业分类指引》(2012 修订版), 公司所处行业属于“C24 文教、工美、体育和娱乐用品制造业”;根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011), 公司所处行业为“C2462 游艺用品及室内游艺器材制造”。参照全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型分类指引》, 公司所处行业属于消闲设施(分类代码 13121011);参照全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型分类指引》, 公司所处行业属于游艺用品及室内游艺器材制造(分类代码 C2462)。

主营业务: 商用游戏机、游艺机(以下简称“游戏游艺机”)的研

发、制造、销售与租赁。

## 二、挂牌股份的基本情况

### (一) 挂牌股份的基本情况

1、股份代码：【】

2、股份简称：【】

3、股票种类：人民币普通股

4、每股面值：1.00元

5、股票总量：定向发行前为50,600,000.00股，定向发行后为54,901,000.00股

6、挂牌日期：【】年【】月【】日

### (二) 公司股份进入全国中小企业股份转让系统的转让方式

公司已于2015年8月8日召开第一次股东大会，全体股东一致表决同意并依法作出决议，决定公司股票挂牌时采取协议转让方式。

### (三) 公司股份总额及分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

1、股份总额：定向发行前为50,600,000.00股，定向发行后为54,901,000.00股

2、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

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

的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

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

根据《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让；董事、监事、总经理以及其他高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况；在其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 25%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后 6 个月内不得转让其所持有的本公司的股份。”

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东名称	定向发行前股份情况			定向发行后股份情况		
		持股数量 (股)	可转让 股数量 (股)	持股比 例 (%)	持股数量 (股)	可转让股数量 (股)	持股比 例 (%)
1	华立国际	35,420,000	-	70.00	35,420,000	-	64.52
2	致远一号	7,590,000	-	15.00	7,590,000	-	13.82
3	广州阳优	5,060,000	-	10.00	5,060,000	-	9.22
4	懿象电子	2,530,000	-	5.00	2,530,000	-	4.61
5	舒戎				1,265,000	1,265,000	2.30
6	谢俊				1,265,000	1,265,000	2.30
7	谭玉凤				1,012,000	1,012,000	1.85
8	韩剑				759,000	759,000	1.38

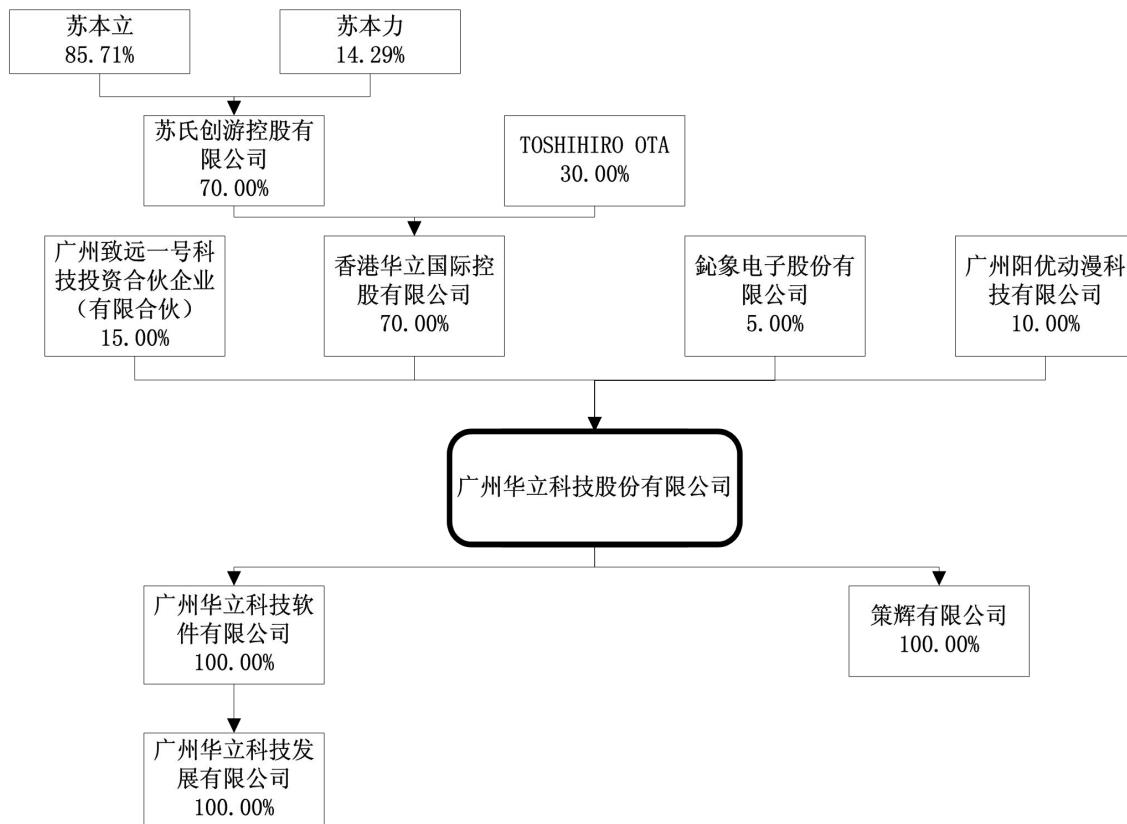
	合计	50,600,000	-	100.00	54,901,000	4,301,000	100.00
--	----	------------	---	--------	------------	-----------	--------

#### (四) 股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

### 三、公司股权基本情况

#### (一) 公司股权结构图



## (二) 股东之间关联关系

公司控股股东为香港华立国际控股有限公司（以下简称“华立国际”），华立国际的控股股东为苏氏创游控股有限公司（以下简称“苏氏创游”），苏氏创游之股东苏本立、苏本力系亲兄弟关系。

苏本立、苏本力与公司股东广州阳优动漫科技有限公司（以下简称“阳优动漫”）之股东苏永益系表兄弟关系。

苏永益与广州致远一号科技投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“致远一号”）普通合伙人苏漫丽系亲属关系，苏漫丽系苏永益其弟之配偶。

截至本公开转让说明书签署之日，除上述披露的情况外，公司股东之间无其他关联关系。

## (三) 控股股东、实际控制人和持股 5%以上的其他股东基本情况

### 1、控股股东基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，华立国际持有公司 35,420,000.00 股股份，占公司总股本的 70.00%，为公司控股股东。

名称	香港华立国际控股有限公司
公司编号	1473887 (香港)
注册办事处地址	香港新界葵涌大连排道 58-66 乐声工业中心 9 层 D 单位
法人代表/董事	苏本立
注册资本/股本	63,082,500.00 港元
类型	私人公司 (香港)
经营范围	不适用
成立日期	2010 年 6 月 28 日
营业期限	长期

截至本公开转让说明书签署之日，华立国际之股权结构如下：

序号	股东名称	股数(股)	股本(港元)	持股比例(%)
1	苏氏创游	39,865,415.00	44,157,750.00	70.00

2	TOSHIHIRO OTA	17,084,585.00	18,924,750.00	30.00
	合计	<b>56,950,000.00</b>	<b>63,082,500.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，华立国际持有公司 35,420,000.00 股股份，占股份总数的 70.00%，为公司控股股东。苏氏创游持有华立国际 70.00%的股权，苏本立持有苏氏创游 85.71%的股权，苏本立通过持股苏氏创游、苏氏创游再持股华立国际的方式对公司实现控制。同时，苏本立任公司董事长、总经理，能够决定和实质影响公司的经营方针和决策，故苏本立先生为公司实际控制人。

苏本立，男，1965 年 11 月出生，加拿大国籍，护照号为 H0498741\*\*\*\*，住所为中国香港特别行政区九龙塘歌和老街\*\*\*\*；1983 年 7 月至 1990 年 4 月从事个体运输；1990 年 5 月至 2001 年 12 月于广州番禺华立电子厂任总经理；2002 年 1 月至 2010 年 7 月于广州华立电子科技有限公司任董事长；2010 年 8 月至 2015 年 8 月于广州华立科技有限公司任董事长；2015 年 8 月至今于广州华立科技股份有限公司任董事长；2007 年至今任中国软件行业协会游戏分会副会长；2011 年 10 月至今任广州市第十三届番禺区政协委员，任期五年。

## 3、持股 5%以上的其他股东基本情况

### (1) 广州致远一号科技投资合伙企业（有限合伙）

截至本公开转让说明书签署之日致远一号持有公司 15.00%的股份。

名称	广州致远一号科技投资合伙企业（有限合伙）
成立日期	2015 年 5 月 19 日
执行事务合伙人	苏漫丽
注册资本	3,000,000.00 元人民币
住所	广州市南沙区城汇街 3 号 807 房（仅限办公用途）
注册号	440101000348611
经营范围	企业自有资金投资；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；投资咨询服务，企业管理咨询服务；商品信息咨询服务；投资管理服务。
公司类型	有限合伙企业

致远一号系公司主要管理人员及员工出资组建的员工持股平台，致远一号并未实际开展业务，不存在向特定投资者募集资金的情况，致远一号不属于私募投资基金经理人或私募投资基金。

截至本公开转让说明书签署之日，致远一号的全体合伙人的财产份额情况如下：

序号	合伙人姓名	出资金额（元）	财产份额（%）	合伙人性质	与公司关系
1	苏漫丽	2,400,000.00	80.00	普通合伙人	公司员工
2	刘柳英	600,000.00	20.00	有限合伙人	公司员工
<b>合计</b>		<b>3,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	-	-

### (2) 广州阳优动漫科技有限公司

截至本公开转让说明书签署之日阳优动漫持有公司 10.00%的股份。

名称	广州阳优动漫科技有限公司
成立日期	2012 年 1 月 5 日
法定代表人	苏永益
注册资本	1,000,000.00 元人民币
住所	广州市番禺区小谷围街贝岗村中二横路 1 号“高高新天地”商业广场第 3C001 号商铺。
注册号	440126000255912
经营范围	动漫及衍生产品设计服务；电子产品批发；信息技术咨询服务；计算机技术开发、技术服务。
公司类型	有限责任公司（自然人独资）

截至本公开转让说明书签署之日，阳优动漫的股权情况如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	持股比例（%）
1	苏永益	1,000,000.00	100.00
<b>合计</b>		<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

### (3) 钰象电子股份有限公司（以下简称“钰象电子”）。

截至本公开转让说明书签署之日钰象电子持有公司 5.00%的股份。

名称	鈺象电子股份有限公司
公司编号	23519738 (台湾)
公司状况	标准设立
资本总额	800,000,000.00 台币
实收资本额	696,668,900.00 台币
代表人	李柯柱
公司所在地	新北市五股区五工路 130 号
成立日期	1989 年 11 月 10 日
登记机关	台湾经济部商业司

#### (四) 最近两年一期内公司控股股东及实际控制人变化情况

报告期内，公司的控股股东及实际控制人未发生变化。控股股东一直为华立国际，实际控制人一直为苏本立。

### 四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

#### (一) 有限公司阶段

##### 1、有限公司成立，首期出资

2010 年 7 月 1 日，华立国际签署了《广州华立科技有限公司章程》，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国外资企业法》及其他有关法律规定设立外商独资企业—广州华立科技有限公司（以下简称“华立有限”），注册资本为 35,000,000.00 元人民币，全部以等值现汇投入，华立国际拥有华立有限 100.00% 股权。根据华立有限公司章程的规定，全部 35,000,000.00 元人民币注册资本应由全体股东在领取营业执照后 3 个月内缴付至少 20.00%，其余部分 1 年内缴付完毕。

2010 年 8 月 13 日，经广州市人民政府批准，华立有限获得商外资穗番合资证字[2010]0049 号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2010 年 8 月 20 日，华立有限经广州市番禺区经贸局的批复取得广州市工商行政管理局番禺分局颁发的《企业法人营业执照》，注册号：440126400010130；住所：广州市番禺区大龙街竹山村工业路 55 号（厂房 1 三层）。

2010年10月15日，广州正大中信会计师事务所出具正信验字（2010）第0284号验资报告，经审验，截至2010年10月8日止，华立有限累计实缴注册资本人民币8,634,900.00元，实收资本为人民币8,634,900.00元，占已登记注册资本总额的24.67%，华立有限在领取营业执照后3个月内实际缴付注册资本比例超过20.00%。

2010年10月26日，广州市工商行政管理局番禺分局作出了同意华立有限实收资本变更的《变更登记核准通知书》并向华立有限核发《企业法人营业执照》（注册号：440126400010130），其中记载：注册资本为人民币35,000,000.00元，实收资本为人民币8,634,900.00元。

华立有限成立后，首期出资到位后股权如下：

序号	股东名称	注册资本（元）	实收资本（元）	出资形式	实收占比（%）
1	华立国际	35,000,000.00	8,634,900.00	货币	24.67
	合计	<b>35,000,000.00</b>	<b>8,634,900.00</b>	—	<b>24.67</b>

## 2、有限公司成立，第二期出资

2011年1月12日，广州正大中信会计师事务所出具正信验字(2011)第0008号验资报告，经审验，截至2011年1月4日止，华立有限累计实缴注册资本人民币16,730,135.00元，实收资本为人民币16,730,135.00元，占已登记注册资本总额的47.80%。

2011年1月26日，广州市工商行政管理局番禺分局出具同意华立有限实收资本变更的《变更登记核准通知书》并向华立有限核发《企业法人营业执照》（注册号：440126400010130），其中记载：注册资本为人民币35,000,000.00元，实收资本为人民币16,730,135.00元。

华立有限成立后，第二期出资到位后股权如下：

序号	股东名称	注册资本（元）	实收资本（元）	出资形式	出资比例（%）
1	华立国际	35,000,000.00	16,730,135.00	货币	47.80
	合计	<b>35,000,000.00</b>	<b>16,730,135.00</b>	—	<b>47.80</b>

## 3、有限公司成立，第三期出资

2011年5月18日，广州正大中信会计师事务所出具正信验字(2011)第0123号验资报告，经审验，截至2011年5月9日止，华立有限累计实缴注册资本人

民币 25,518,320.00 元，实收资本为人民币 25,518,320.00 元，占已登记注册资本总额的 72.91%。

2011 年 6 月 2 日，广州市工商行政管理局番禺分局出具同意华立有限实收资本变更的《变更登记核准通知书》并向华立有限核发《企业法人营业执照》（注册号：440126400010130），其中记载：注册资本为人民币 35,000,000.00 元，实收资本为人民币 25,518,320.00 元。

华立有限成立后，第三期出资到位后股权如下：

序号	股东名称	注册资本（元）	实收资本（元）	出资形式	出资比例（%）
1	华立国际	35,000,000.00	25,518,320.00	货币	72.91
	合计	<b>35,000,000.00</b>	<b>25,518,320.00</b>	—	<b>72.91</b>

#### 4、有限公司成立，第四期出资

2011 年 7 月 14 日，广州正大中信会计师事务所出具正信验字(2011)第 0188 号验资报告，经审验，截至 2011 年 7 月 6 日止，华立有限累计实缴注册资本人民币 35,000,000.00 元，实收资本为人民币 35,000,000.00 元，占已登记注册资本总额的 100.00%。华立有限全部注册资本都在领取营业执照后 1 年内缴付完毕。

2011 年 8 月 5 日，广州市工商行政管理局番禺分局出具同意华立有限实收资本变更的《变更登记核准通知书》并向华立有限核发《企业法人营业执照》（注册号：440126400010130），其中记载：注册资本为人民币 35,000,000.00 元，实收资本为人民币 35,000,000.00 元。

华立有限成立后，第四期出资到位后股权如下：

序号	股东名称	注册资本（元）	实收资本（元）	出资形式	出资比例（%）
1	华立国际	35,000,000.00	35,000,000.00	货币	100.00
	合计	<b>35,000,000.00</b>	<b>35,000,000.00</b>	—	<b>100.00</b>

#### 5、2015 年 1 月，有限公司第一次增资

2015 年 1 月 5 日，华立有限股东会作出决议，同意将公司注册资本增加至 50,600,000.00 元，新增的 15,600,000.00 元注册资本全部由华立国际认缴。

2015 年 1 月 13 日，广州外经贸局出具穗外经贸番资批[2015]9 号文件，同意华立有限增加注册资本的申请，广州市人民政府于 2015 年 1 月 15 日颁发了编号为商外资穗外证字[2010]第 0049 号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批

准证书》，2015年1月28日，华立有限完成了增资后工商变更登记。

2015年5月26日，广州瑞勤会计师事务所出具瑞勤验字[2015]A009号验资报告，经审验，截至2015年5月18日止，华立有限已收到控股股东华立国际以等值现汇缴纳的新增注册资本15,600,000.00元，华立有限累计注册资本人民币50,600,000.00元，实收资本为人民币50,600,000.00元。

本次增资完成后，华立有限的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（元）	实收资本（元）	出资形式	出资比例（%）
1	华立国际	50,600,000.00	50,600,000.00	货币	100.00
	合计	50,600,000.00	50,600,000.00	—	100.00

## 6、2015年5月，有限公司第一次股权转让

2015年5月18日，华立有限股东会做出决议，同意股东华立国际以11,250,000.00元人民币的价格转让其持有公司15%的股权（对应注册资本7,590,000.00元）予致远一号；以7,500,000.00元人民币的价格转让其持有公司10%的股权（对应注册资本5,060,000.00元）予阳优动漫；以3,750,000.00元人民币的价格转让其持有公司5%的股权（对应注册资本2,530,000.00元）予鈺象电子。

2015年5月25日，广州市商务委员会出具穗外经贸番资批[2015]142号的批复，同意华立有限股权变更事项，同意四方签署的转让合同和更新后的公司章程生效。

2015年5月26日，经广州市人民政府批准，公司获得《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》商外资穗番合资证字[2015]J0009号。

2015年5月27日，华立有限完成股权转让后工商变更登记。本次股权转让完成后，华立有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资形式	出资比例（%）
1	华立国际	35,420,000.00	货币	70.00
2	致远一号	7,590,000.00	货币	15.00
3	广州阳优	5,060,000.00	货币	10.00
4	鈺象电子	2,530,000.00	货币	5.00
	合计	50,600,000.00	—	100.00

## (二) 股份公司阶段

### 1、2015年8月有限公司整体变更为股份有限公司

2015年7月24日，华立有限董事会决议确定：以整体变更方式发起设立广州市华立科技股份有限公司，同意有限公司全体4名股东作为发起人，以截至2015年5月31日经审计净资产折股，整体变更为股份公司，折合成股份公司股本50,600,000.00股，剩余部分计入资本公积。整体变更为股份公司前后各股东的持股比例不变。

2015年7月22日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为瑞华专审字[2015]第33090010号《专项审计报告》，截至2015年5月31日，华立有限经审计的账面净资产为98,948,920.11元。

2015年7月23日，北京大正海地人资产评估有限公司出具大正海地人评报字(2015)第265C号《资产评估报告》，确认截至2015年5月31日，华立有限经评估的净资产价值为117,064,900.00元。

2015年8月1日，全体发起人签订了《广州市华立科技股份有限公司发起人协议》，该协议就拟设立股份公司的名称、住所、经营范围、经营期限、公司设立的方式和组织形式、资产投入及股本结构等内容作出了明确约定。

2015年8月2日，瑞华会计师事务所出具编号为瑞华验[2015]33090010号《验资报告》，截至2015年5月31日止，股份公司全体发起人已按发起人协议规定，以其拥有的有限公司经审计的净资产人民币98,948,920.11元，作价人民币98,948,920.11元，其中人民币50,600,000.00元折合为股份公司的股本，股份总额为50,600,000.00股，每股面值人民币1元，缴纳注册资本人民币50,600,000.00元整，余额人民币48,348,920.11元作为资本公积。

2015年8月8日，广州市华立科技股份有限公司创立大会暨第一次股东大会作出决议，审议通过了《广州市华立科技股份有限公司筹建工作报告》、《广州市华立科技股份有限公司章程》等议案，并选举了股份公司董事会成员及非职工代表监事，授权董事会办理股份公司注册登记手续。

2015年8月27日，广州市商务委员会出具穗外经贸番资批[2015]40号的批复，同意华立有限转制为外商投资股份有限公司，转制后，公司名称为广州华立科技股份有限公司。

2015年8月31日，经广州市人民政府批准，公司获得《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》商外资穗股证字[2015]0006号。2015年9月2日，公司完成工商登记，领取了外S2602014073719号的股份公司营业执照。本次整体变更完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
1	华立国际	35,420,000.00	70.00	净资产折股
2	致远一号	7,590,000.00	15.00	净资产折股
3	广州阳优	5,060,000.00	10.00	净资产折股
4	鈺象电子	2,530,000.00	5.00	净资产折股
	合计	<b>50,600,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

## 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### (一) 现任董事基本情况

苏本立，现任公司董事长、总经理，基本情况详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东基本情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

TOSHIHIRO OTA，男，1956年10月出生，日本国籍，大专学历，1979年4月至1983年7月任日本（株）国土计画管理课职员；1983年9月至1985年7月于北京大学中文系进修语言；1985年9月至1991年3月任日本（株）三和电子海外部职员；1991年4月至1995年6月任祥丰电子有限公司董事长；1995年7月至2003年10月任华立娱乐机械有限公司总经理；2003年11月至2010年12月任广州市铃基电子科技有限公司总经理；2011年1月至2015年8月任有限公司副总经理；2015年8月至今任公司副总经理；股份公司成立至今任公司董事。

苏永益，男，1966年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历；1984年7月至1995年4月从事个体运输；1995年5月至2003年10月任华立娱

乐机械有限公司经理；2003年11月至2010年12月任广州华立动漫科技有限公司法人代表、总经理；2011年1月至今任公司副总经理，兼国内销售总监；股份公司成立至今任公司董事。

刘柳英，女，1966年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；1990年8月至1994年8月任湛江徐闻橡胶研究所出纳员；1994年9月至1996年8月任番禺基业模具五金塑料制品有限公司会计；1996年9月至1997年9月任番禺丰乾电子游戏机公司会计；1997年10月至2010年12月任广州华立动漫科技有限公司财务经理兼行政经理。2011年1月至今任公司副总经理兼行政总监；股份公司成立至今任公司董事。

李珂，男，1980年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；2002年8月至2004年1月任天健会计师事务所项目经理；2004年2月至2012年6月任德勤会计师事务所广州分所审计经理；2012年7月至今任公司副总经理、财务总监；股份公司成立至今任公司董事。

## （二）监事基本情况

杜燕珊，女，1972年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；2010年4月至2012年04月任广州快思聪电子科技有限公司会计主管；2012年4月至今任公司会计主管；股份公司成立至今任公司监事会主席。

张霞，女，1978年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；1996年12月至2000年2月任内江机床厂科员；2000年3月至2010年12月任广州市新索丽贸易有限公司行政经理；2011年1月至今任公司办公室副经理；股份公司成立至今任公司职工代表监事。

何土生，男，1970年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；1995年1月至1995年12月任番禺南村文具通用厂质检员；1996年1月至2010年12月任华立娱乐机械有限公司售后经理；2011年1月至今任公司技术经理，股份公司成立至今任公司监事。

## （三）高级管理人员基本情况

苏本立，现任公司总经理，基本情况详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东基本情况”之“1、

控股股东、实际控制人基本情况”。

TOSHIHIRO OTA，现任公司副总经理，基本情况详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）现任董事基本情况”。

苏永益，现任公司副总经理，基本情况详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）现任董事基本情况”。

刘柳英，现任公司副总经理，基本情况详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）现任董事基本情况”。

李珂，现任公司副总经理、财务总监，基本情况详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）现任董事基本情况”。

王晖，男，1975年4月出生，香港籍，本科学历；1998年8月至2001年3月任安达信会计师事务所审计师；2001年3月至2006年4月任Linpo International Ltd.财务总监；2006年4月至2008年4月任Winking Entertainment Ltd.财务总监；2008年4月至2010年3月任Esoon China Ltd.CFO；2010年4月至2010年12月任广州华立电子科技有限公司副总经理；2011年1月至2015年8月，任有限公司副总经理；股份公司成立至今任公司副总经理、董事会秘书。

舒展鹏，现任公司研发总监，基本情况详见本节之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（五）员工情况”之“4、公司核心技术人员”。

张明，现任公司产品总监，基本情况详见本节之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（五）员工情况”之“4、公司核心技术人员”。

王军胜，男，1962年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；1984年9月至1990年7月，任西安应用光学研究所助理工程师；1990年7月至1998年3月，任西安秦川机械厂计量理化处工程师；1998年3月至2003年10月，任华立娱乐机械有限公司业务经理；2003年11月至2010年12月，任广州华立动漫科技有限公司业务部经理；2011年1月至2015年8月任有限公司国外销售总监；股份公司成立至今，任公司国外销售总监。

刘宏程，男，1982年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士（在读）；2001年7月至2003年6月，任番禺启新针织有限公司成品仓副主管；2003年7月至2006年12月，任广州番禺卓华服装有限公司IE主管；2007年1月至2013年8月，任新永胜环球服装有限公司集团IE部经理，兼深圳工厂生产总监；2013年9月至2015年8月任有限公司生产总监；股份公司成立至今，任公司生

产总监。

## 六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

货币单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	32,624.48	26,674.47	27,870.95
股东权益合计（万元）	10,742.90	8,713.02	8,992.38
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	10,742.90	8,713.02	8,992.38
每股净资产	2.12	2.49	2.57
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	2.12	2.49	2.57
资产负债率（母公司）	62.15%	63.92%	62.97%
资产负债率（合并）	67.07%	67.34%	67.74%
流动比率（倍）	1.41	1.34	1.43
速动比率（倍）	0.58	0.55	0.35
项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	6,740.10	17,579.80	16,585.39
净利润（万元）	481.53	-273.44	-560.45
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	481.53	-273.44	-560.45
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	463.29	-326.26	-541.16
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）	463.29	-326.26	-541.16
毛利率（%）	30.16%	19.69%	24.75%
净资产收益率（%）	5.38%	-3.09%	-6.06%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	5.18%	-3.70%	-5.85%
基本每股收益（元/股）	0.14	-0.08	-0.16
稀释每股收益（元/股）	0.14	-0.08	-0.16
应收账款周转率（次）	0.88	3.37	4.37
存货周转率（次）	0.28	0.79	0.60
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,013.01	4,318.48	-1,804.23

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.20	1.23	-0.52

注：表中相关指标的计算公式如下：

- 1、每股净资产=期末净资产/有限公司阶段的模拟股本总额；
- 2、资产负债率(母)=母公司负债总计/母公司资产总计；
- 3、流动比率=流动资产/流动负债；
- 4、速动比率=(流动资产-存货-其他流动资产)/流动负债；
- 5、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入；
- 6、净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算；

$$\textcircled{1} \quad \text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

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

其中： $P_0$  为归属于母公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润； $S$  为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月份数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月份数。

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

其中： $P_0$  分别对应于归属于母公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润； $NP$  为归属于母公司股东的净利润； $E_0$  为归属于母公司股东的期初净资产； $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于母公司股东的净资产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于母公司股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月份数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月份数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于母公司股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月份数。

- 7、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- 8、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- 9、每股经营活动的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/当期加权平均模拟股本总额；
- 10、无特别提示，上述指标均以合并报表数据为基础进行计算

## 七、定向发行基本情况

2015年10月12日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于股份公司拟增加注册资本的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司拟进行增资扩股事宜的议案》、《关于修订公司章程的议案》、《关于提请召开公司2015年第一次临时股东大会的议案》，并将前述议案提请股东大会审

议。

2015年10月29日，公司召开2015年第一次临时股东大会，审议通过了《关于股份公司增加注册资本的决议》、《关于授权董事会全权办理公司拟进行增资扩股事宜的议案》、《关于修订股份公司章程的议案》。

根据华立科技定向发行方案，公司拟发行不超过4,301,000.00股普通股，发行价格4.74元/股，预计募集资金不超过20,400,000.00元（含20,400,000.00元），发行对象为4名自然人。

详细情况详见本公开转让说明书“第五节 定向发行”的相关内容。

## 八、本次挂牌的有关机构

### (一) 挂牌公司

挂牌公司：广州华立科技股份有限公司

法定代表人：苏本立

信息披露负责人：王晖

住 所：广州市番禺区大龙街竹山村工业路 55 号（厂房 2 首层、厂房 2 二层）

邮 编：511450

电 话：020-3922 6222

传 真：020-3922 6333

### (二) 主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：王连志

项目负责人：刘聪

项目小组成员：蔡启华、苏奎、古龙

住 所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

邮政编码：518026

电 话：0755-8255 8269

传 真：0755-8282 5424

### (三) 会计师事务所

会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负 责 人：顾仁荣

经办注册会计师：徐殷鹏、秦松涛

住 所：北京市海淀区四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

邮政编码：310000

电 话：05718190 9073

传 真：0571-8190 9081

### (四) 律师事务所

律师事务所：广东广信君达律师事务所

负 责 人：王晓华

经办律师：邓传远、赵剑发

住 所：广州市天河区珠江东路 30 号广州银行大厦七楼

邮政编码：510000

电 话：020-3718 1333

传 真：020-3718 1388

### (五) 评估机构事务所

资产评估事务所：北京大正海地资产评估有限公司

负 责 人：陈冬梅

经办评估师：袁秀莉、信娜

住 所：北京市朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 商务中心在地图中查看 1 号楼 A 座 707 室

邮政编码：510000

电 话：010-8586 8816

传 真：010-8586 8816

## (六) 证券登记结算机构

名 称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司  
住 所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦  
电 话：010-5859 8980  
传 真：010-5859 8977

## (七) 证券交易场所

名 称：全国中小企业股份转让系统  
法定代表人：杨晓嘉  
住 所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦  
邮 编：100033  
电 话：010-6388 9512

## 第二节 公司业务

### 一、公司的业务、产品及服务

#### (一) 公司的主营业务

公司经工商部门核准的经营范围为：游戏软件设计制作；软件开发；动漫及衍生产品设计服务；电子设备工程安装服务；音响设备制造；销售本公司生产的产品（国家法律法规禁止经营的项目除外；涉及许可经营的产品需取得许可证后方可经营）；游艺及娱乐用品批发；软件批发；电子产品批发；数字动漫制作；机械设备租赁；计算机及通讯设备租赁；娱乐设备出租服务；（具体经营范围以审批机关核定的为准；涉及许可项目的，以许可审批部门核定的为准。）

公司主营业务为：商用游戏游艺机的研发、制造、销售与租赁。

#### (二) 公司的主要产品及其用途

产品类	细分系列	产品名称	产品外观图	产品特点
休闲模拟类	音乐类	《舞力特区》		《舞力特区》是一款备受广大跳舞玩家追捧的体感跳舞机，产品具有全身体感侦测、60帧高清动态画面、超重低音的震撼技术、机台歌曲收录多元、舞步风格丰富等特点。
	射击类	《完毁袭击》		《完毁袭击》是一款具有较强烈震撼感的枪击特战场景类射击游戏，产品为高清游戏画面，第一人称视角，配有劲爆的战争场面，双人双位的组队游戏模式，让游戏更具趣味性。

产品类	细分系列	产品名称	产品外观图	产品特点
运动休闲类	赛车类	《雷动 G》		《雷动 G》是公司重磅推出的、完全依靠自主研发 3D 游戏开发引擎而开发的赛车游戏。该产品让国内 3D 游戏开发摆脱了全部依赖进口引擎的局面。产品具有全新的雷动加速推进器，丰富的赛道，酷炫的冰蓝色调外观，让玩家拥有良好的游戏体验。
	机械类	《决战篮球》		《决战篮球》是一款经典的运动休闲游乐产品，可以随意选择单人或双人游戏模式，产品具有震撼音效，尽显篮球赛场运动激情。通过高品质运动机械设计，让玩家更多体验动手的游戏体验快感。
	体感类	《决战网球》		《决战网球》采用了公司独创的光电感应球拍技术，具有让玩家犹如亲临比赛现场的特点。
		《mini 保龄球》		《mini 保龄球》大小为标准保龄球的三分之一，主题设计轻量而且多元化，从计分、排瓶到竞赛趣味都跟标准保龄球无异。

产品类	细分系列	产品名称	产品外观图	产品特点
亲子游艺类	家庭体验类	《欢乐投球》		《欢乐投球》是一款趣味性强、游戏关卡丰富的投球亲子游戏。产品采用彩色充气小球投击屏幕上场景角色，将趣味性的游戏内容与投击互动的方式互相结合，使小朋友获取更强的游戏愉悦体验，尤其适合家庭一同游乐。
	益智互动类	《机甲英雄》		《机甲英雄》是市场首款儿童英语学习卡片收藏类室内大型设备游戏。产品以变形金刚为元素，采用3D科幻风格，绚丽高清的画面，给小朋友带来耳目一新的感受，紧张刺激的游戏过程，更掀起了小朋友们狂热的集卡风潮。
礼品机类	机械类	《幸运钥匙》		《幸运钥匙》玩法易懂，操作简便、礼品挂载选择丰富。
	屏幕类	《疯狂牛仔》		《疯狂牛仔》是一款以套牛为游戏主题的荧屏式礼品机。超大的礼品箱体设计，满足较大礼品内置的需求。玩家总结牛仔的移动轨迹，技巧性按下甩绳按钮，才能套中小牛。

## 二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

### (一) 公司组织结构

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，结合公司业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构，公司现行组织结构图如下：



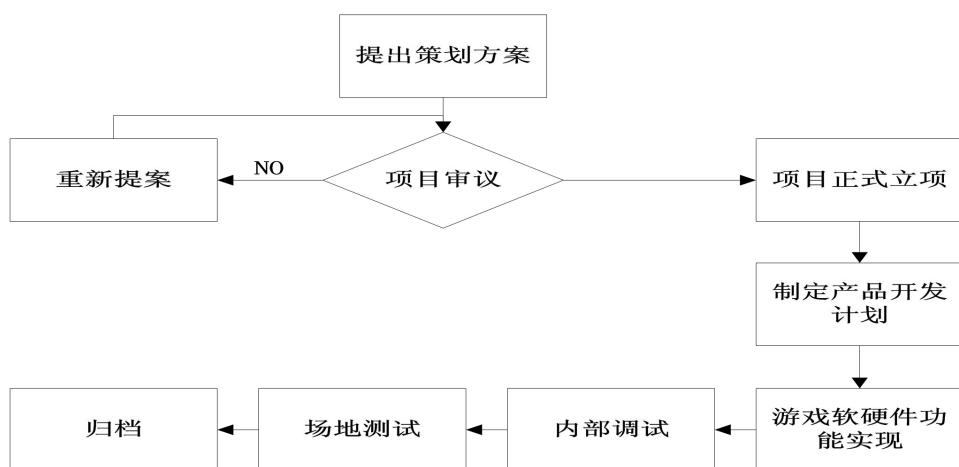
公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会，董事会和监事会向股东大会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。同时，公司建立了完善的部门管理体系，明确各部门的职责，使公司能够高效、有序地发展。各部门的主要职能如下：

序号	部门	部门职责
1	内审部	负责分析公司财务、企业内部控制管理等方面。进行相关审计，促进各部门形成合力为公司发挥最大效力，建立可持续、稳定运营考核评价系统。
2	战略发展部	研究、制定公司的发展战略，包括总体战略及说明、具体行动计划、公司资源配置和公司应变计划。
3	国内销售部	根据市场发展和公司的战略规划，进行市场开发，销售预测，营销策划；负责实施公司国内销售计划。
4	国外销售部	建立健全国外销售管理制度，实施公司国外的年度、月度销售计划，保持与客户的双向沟通。
5	生产部	接受公司生产指令，组织生产，对生产任务进行统筹安排、监控与管理；在生产过程中起到资源协调的作用；为保证公司的生产安全、提高公司生产效率进行有效控制。
6	采购部	根据生产的需求，以保证供应、降低成本为前提，负责公司材料采购。
7	仓储部	负责公司成品机台、原材料等物品的仓储保管及发货，合理利用空间，消化库存，负责物料配送等。
8	质检部	负责成品机台质监检验、生产现场的检验状态标志、不合格品的评审处置、组织产品来料、制作及最终的监视和测量，并根据产品特性和趋势以及检验记录进行数据分析，利用分析结果进行持续改进。
9	产品部	负责公司有关产品的规划、引进、统筹等与产品项目有关的管理事务；负责公司新引进产品的立项、开发、设计及试产工作；组织产品的设计验证、新材料确认，确保更符合设计要求和客户要求。
10	研发部	负责公司自主研发产品的立项、开发、设计及试产工作。
11	财会 核算部	负责公司财务管理制度的建设、执行、监督；负责公司年度财务预算与决算，并配合其他部门执行；负责公司财务档案与财务印章管理；负责公司税收的核算及申报；负责与银行或其他投资企业建立合作关系等。
12	金融证券部	负责分析公司资金状况和财务结构、明确融资需求、组织拟定融资方案并实施；负责组织实施证券投资方案、总结并反馈投资效果、追踪总公司股票二级市场动态，收集并分析信息。

13	人力资源部	负责人力资源的配备、培训、资格审核及相关的协调和统筹工作；负责人员招聘；负责薪酬统计及绩效考核；负责公司年度培训计划等。
14	办公室	负责行政工作、会议召开、重要文件档案的存档保管等其它工作，以及与政府等外部部门进行沟通协调等。
15	后勤部	负责组织后勤、保卫工作管理制度的拟定、检查、监督和执行；具体负责后勤事务的服务和管理工作；负责厂区的车辆管理；负责公司内部治安管理工作，维护内部治安秩序；负责食堂的服务与管理工作等。

## (二) 主要生产服务流程及方式

### 1、研发流程图及简述



#### (1) 提出策划方案，审核立项

研发部策划人员根据市场环境，销售指引，总结并提出游戏创意要点。由研发部、生产部部门经理初审，公司董事会审核立项。

#### (2) 制定开发计划，初步完成软硬件开发

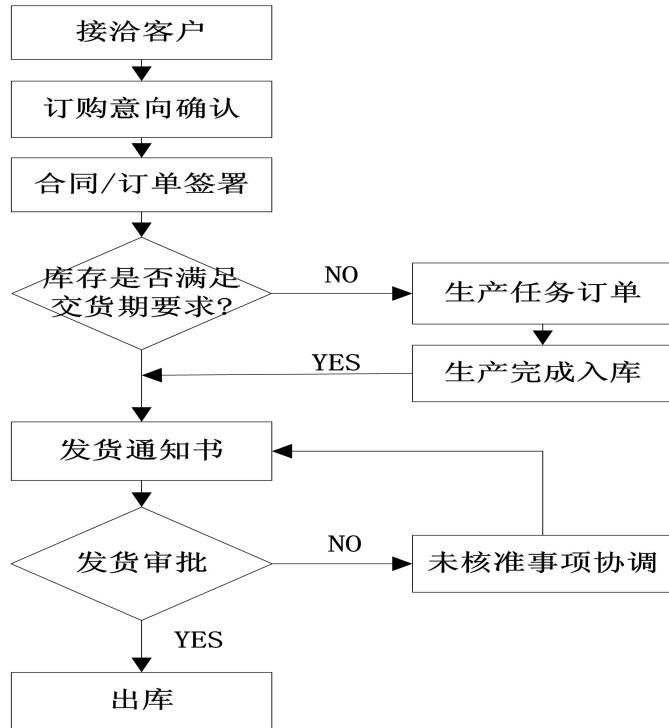
研发部成立项目小组，指定项目负责人，项目负责人制定产品的开发计划，并交到部门经理处审议。程序员和游戏美术完成整个产品中游戏软件部分功能的设计；电子工程师根据产品功能的需要，设计出相应的电子线路板；结构工程师根据产品外观设计方案完成整个产品结构方面的设计，并与电子工程师共同完成样机的试做。

#### (3) 调试及归档

在样机上对游戏的每一个功能进行内部测试，找出软件和硬件的相关问题。内部测试后，在游戏场所进行营运场所测试，通过玩家体验进一步发掘产品问题并加以改进。同时收集营收数据，作为产品销售的数据参考。最后，将设计的相关图纸按照归档说明整理归档，并移交生产部进行生产。项目组对整个项目开发进行开发

评定和绩效考核，最后交研发总监和生产总监处进行审批。

## 2、产销流程图及简述



### (1) 接洽客户，签署订单

掌握行业信息，获取商业线索，发掘市场商机。向潜在客户推介产品，商拟需求解决方案，达成订购意向。经协商一致的订购意向，双方签署订购合同。

### (2) 评估库存，开具《发货通知单》

评估库存及交期要求，可满足现货发售的，直接开《发货通知单》；若无法即时交付的货品，生成销售需求，并汇总生产任务计划下达到生产部，生产完工入库，业务人员依据库存开具《发货通知单》。

### (3) 发货审批，货品出库

由权限人员（现销为公司出纳，赊销为销售总监与财务总监）对《发货通知单》进行发货审批，满足发货条件的，签署发货通知，由物流部门安排出货。未满足发货条件的，业务人员进一步协调未审核通过事项，直至满足发货条件，权限人员签署发货通知，客户委托货运代理人签署出货单，客户收货时在物流单上签字确认收货。

公司销售主要通过子公司华立发展、策辉进行。对于国内销售业务，公司将产

品销售给华立发展，再由华立发展对外实现最终销售；对于国外销售业务，公司将产品销售给策辉，再由策辉销售给国外客户。

### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### （一）公司产品及服务所涉及的主要技术

##### 1、主要产品的技术含量

报告期内公司主要进行商用游戏游艺机的研发、制造、销售与租赁。公司产品在研发及软件技术方面主要涉及体感技术、虚拟现实技术和游戏引擎应用技术；在硬件制造方面主要涉及冲压制造技术、工学、力学设计技术等。

在研发及软件技术方面，公司以自主研发为先导，软硬件创新相结合，始终专注于原创动漫游戏产品的研发，凭借较强的研发实力与丰富的生产资源，建立起多样化、精品化的游戏产品开发链。公司拥有资深动漫游戏研发人员 30 余人，形成了由项目管理、项目策划设计、游戏资源制作、游戏软件开发和软件测试等多个环节构成的完整软件开发链，并成功研发跨平台游戏引擎。

在硬件制造方面，公司在硬件开发、框体设计、工业设计方面都有非常丰富的积累，在进行了多年的硬件开发和工业设计开发后，公司在软硬件开发测试上也取得了高速的发展，实现了专业的测试与质量保障体系，获得了国家颁布的《高新技术企业证书》资质认证、ISO9001：2008 质量管理体系认证、欧盟 CE 认证等多项认证。

目前，公司研发中心包括软件开发部和技术开发部，涵盖的职位包括软件工程师、硬件工程师、美术设计师、音效设计师、游戏策划师、机械工程师、工业设计师等，形成了良好的技术研发及转化梯队。截至 2015 年 5 月 31 日，公司已获得 27 项外观专利和 8 项实用新型专利，代表产品《极速 4》、《香蕉危机》等荣获国家游戏产业年会颁发的最高奖项——“金手指”奖。自主研发已成为公司建立长期可持续竞争优势的源泉。

##### 2、主要产品的可替代性

首先，公司的核心技术来源于公司长期扎根于游戏游艺机行业。公司拥有国内一流的软硬件技术开发团队，经过多年的技术沉淀，逐渐形成了自己的核心技术，开发

出家用机水平的次世代游戏产品并畅销国内外，如“雷动 G”赛车是少数完全依靠自主研发的“3D 游戏开发引擎”赛车游戏，代表了国内游戏引擎开发的较高水准。因此，公司的核心技术现阶段可替代性弱。

其次，公司的产品为游戏游艺机，目前已涵盖休闲模拟类、运动休闲类、亲子游艺类、礼品机类等多个类别产品。随着文化部“鼓励支持企业研发、生产和销售具有自主知识产权、体现民族精神、内容健康向上的益智类、教育类、体感类、健身类游戏游艺设备”的市场鼓励政策，公司将开发更多类型的产品，不断丰富产品品类，降低专注于某一具体产品的市场风险。

最后，公司所处的业务市场也是不断发展和进步的，公司必须积极进取，发挥公司研发人员、核心技术人员的研发、创造优势，否则，公司设计、创新能力将不能满足市场竞争需要，则存在被替代的风险。

### 3、核心技术的保护措施

公司对于核心技术主要采取以下保护措施：

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

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

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

(4) 公司重视研发知识产权保护。公司及时对研发成功和投入生产的技术申请专利保护，目前共有 28 项外观设计和 7 项实用新型专利权。

## (二) 公司的主要资产

### 1、公司拥有的商标权情况

序号	商标名称	注册号	注册人	有效期	核定使用商品类型
1	STEEL REVOLT	12237994	华立有限	2014年8月14日至2024年8月13日	集成电路卡；投币计数启动设备用机械装置；投币启动设备用机械装置；电视机用投币启动机械装置；投币启动的音乐装置（自动电唱机）；电容器；稳压电源；集成电路；印刷电路；控制板（电）。
2		12068421	华立有限	2014年7月14日至2024年7月13日	广告代理；商业管理咨询；商业管理辅助；替他人推销；进出口代理；人事管理咨询；商业企业迁移；办公机器和设备出租；会计；自动售货机出租。
3		12068385	华立有限	2014年7月14日至2024年7月13日	广告代理；商业管理咨询；商业管理辅助；替他人推销；进出口代理；人事管理咨询；商业企业迁移；办公机器和设备出租；会计；自动售货机出租。
4		12068333	华立有限	2014年7月21日至2024年7月20日	运动用球；健美器；塑料跑道；圣诞树用人造雪；钓鱼竿。
5		10854154	华立有限	2014年2月21日至2024年2月20日	游戏机；玩具；棋（游戏）；运动球类；健美器体育活动器械；塑料跑道；护胫（体育用品）；圣诞树用人造雪；钓鱼杆。
6		10854150	华立有限	2014年6月7日至2024年6月6日	体育活动器械；塑料跑道；护胫（体育用品）；圣诞树用人造雪；钓鱼杆。
7		9927747	华立有限	2012年11月7日至2022年11月6日	组织表演（演出）；组织教育或娱乐竞赛；公共游乐场；提供娱乐场所；现场表演；游戏；娱乐；筹划聚会（娱乐）；（在计算机网络上）提供在线游戏；提供娱乐设施。
8		9927745	华立有限	2012年11月7日至2022年11月6日	游戏机；玩具；棋（游戏）；运动球类；健美器；体育活动器械；塑料跑道；护胫（体育用品）；圣诞树用人造雪；钓鱼杆。

9		10854153	华立有限	2013年12月7日至2023年12月6日	游戏机；健美器；体育活动器械；塑料跑道；护胫（体育用品）；圣诞树用人造雪；钓鱼杆。
10		9927746	华立有限	2012年11月7日至2022年11月6日	投币启动音乐设备；投入硬币启动的电视机机械装置；自动投入硬币启动娱乐机器；只能安在电视机上的娱乐机器；印刷电路；集成电路板；电容器；集成电路；控制板；稳压电源。
11	STEEL REVOLT	12238005	华立有限	2014年8月14日至2024年8月13日	广告代理；商业管理辅助；商业管理咨询；进出口代理；替他人推销；人事管理咨询；商业企业迁移；办公机器和设备出租；会计；自动售货机出租。
12		12068170	华立有限	2014年7月14日至2024年7月13日	投币计数启动设备用机械装置；投币启动设备用机械装置；控制板（电）；印刷电路；稳压电源；集成电路；电容器。
13		12068245	华立有限	2014年7月14日至2024年7月13日	集成电路卡；投币启动设备用机械装置；投币计数启动设备用机械装置；投币启动的音乐装置（自动电唱机）；电视机用投币启动机械装置；稳压电源；印刷电路；集成电路；电容器；控制板（电）。
14		12068373	华立有限	2014年7月14日至2024年7月13日	广告代理；商业管理咨询；商业管理辅助；替他人推销；进出口代理；人事管理咨询；商业企业迁移；办公机器和设备出租；会计；自动售货机出租。
15		12068296	华立有限	2014年7月14日至2024年7月13日	游戏机；玩具；棋；运动用球；健美器；体育活动器械；塑料跑道；护胫（体育用品）；圣诞树用人造雪。
16		10854152	华立有限	2013年11月7日至2023年11月6日	玩具；棋（游戏）；运动球类；健美器；体育活动器械；塑料跑道；护胫（体育用品）；圣诞树用人造雪；钓鱼杆。
17		10854151	华立有限	2013年11月7日至2023年11月6日	塑料跑道；护胫（体育用品）；钓鱼杆。

18		12068309	华立有限	2014年7月14日至2024年7月13日	游戏机；玩具；棋；运动用球；健美器；体育活动器械；塑料跑道；护胫（体育用品）；圣诞树用人造雪。
19		12068276	华立有限	2014年7月14日至2024年7月13日	游戏机；玩具；棋；运动用球；健美器；体育活动器械；塑料跑道；护胫（体育用品）；圣诞树用人造雪；钓鱼竿。
20		12068224	华立有限	2014年7月14日至2024年7月13日	投币计数启动设备用机械装置；投币启动设备用机械装置；投币启动的音乐装置（自动电唱机）；电视机用投币启动机械装置；集成电路；控制板（电）；印刷电路；稳压电源；电容器。
21		12068204	华立有限	2015年3月21日至2025年3月20日	投币计数启动设备用机械装置；投币启动设备用机械装置；印刷电路；电容器；集成电路；控制板（电）；稳压电源。
22	STEEL REVOLT	12238013	华立有限	2014年8月14日至2024年8月13日	游戏机；玩具；棋；运动用球；健美器；体育活动器械；塑料跑道；护胫（体育用品）；圣诞树用人造雪；钓鱼竿。
23		10854155	华立有限	2014年2月21日至2024年2月20日	游戏机；玩具；棋（游戏）；运动球类；健美器；体育活动器械；塑料跑道；护胫（体育用品）；圣诞树用人造雪；钓鱼杆。
24		1351347	华立有限	2010年1月7日至2020年1月6日	投入硬币启动的电视机机械装置；只能安在电视机上的娱乐机器；自动投入硬币启动娱乐机器；稳压电源；集成电路板；集成电路；印刷电路；控制板；电容器；投币启动音乐设备。
25		12068058	华立软件	2014年7月7日至2024年7月6日	集成电路卡；投币启动设备用机械装置；投币计数启动设备用机械装置；投币启动的音乐装置（自动电唱机）；电视机用投币启动机械装置；印刷电路；稳压电源；集成电路；电容器；控制板（电）。

26		12068085	华立软件	2014年7月7日至2024年7月6日	集成电路卡；投币启动设备用机械装置；投币计数启动设备用机械装置；投币启动的音乐装置（自动电唱机）；电视机用投币启动机械装置；稳压电源；印刷电路；集成电路；电容器；控制板（电）。
27		12067816	华立软件	2014年7月7日至2024年7月6日	集成电路卡；投币启动设备用机械装置；投币计数启动设备用机械装置；投币启动的音乐装置（自动电唱机）；电视机用投币启动机械装置；稳压电源；印刷电路；集成电路；电容器；控制板（电）。

华立有限拥有的商标权共24项，为第1至第24项；公司子公司华立软件拥有的商标权共3项，为第25至第27项。华立发展、策辉主要为承担销售职能，名下无相关商标权。公司正在办理相关商标所有权由华立有限变更为华立股份的相关手续。

## 2、公司拥有的专利技术情况

序号	发明人/设计人	专利权人	专利号	名称	类别	申请日	公告日
1	苏永益	华立有限	2014207781572	一种船型摇摆游戏机	实用新型	2014-12-10	2015-04-29
2	苏永益	华立有限	2014207723327	一种游戏机的摇摆船结构	实用新型	2014-12-10	2015-05-27
3	苏永益	华立有限	2014206957977	一种柜门的自动门锁结构	实用新型	2014-11-19	2015-04-22
4	苏永益	华立有限	2014206681350	一种游戏机的机械夹结构	实用新型	2014-11-07	2015-04-29
5	苏永益	华立有限	2014206680983	一种奖品游戏机	实用新型	2014-11-07	2015-01-28
6	苏永益	华立有限	2014204442105	一种结构紧凑小巧的游戏机机械手	实用新型	2014-08-07	2015-01-14
7	苏永益	华立有限	2014204446661	一种趣味性高的抓取奖品游戏机	实用新型	2014-08-07	2015-01-14
8	苏永益	华立有限	2014303873227	游戏机（香蕉危机）	外观设计	2014-10-14	2015-04-29
9	苏永益	华立有限	2014303873405	游戏机（水上游游乐）	外观设计	2014-10-14	2015-04-29
10	苏永益	华立有限	2014302766711	游戏机（晶晶湖）	外观设计	2014-08-07	2015-01-28
11	苏本立	华立有限	2014300023998	游戏机（雪地摩托）	外观设计	2014-01-06	2014-09-10

12	苏本立	华立有限	2014300024079	游戏机(动力卡车 SD 版)	外观设计	2014-01-06	2014-09-10
13	苏本立	华立有限	2014300024064	游戏机(雷动 MT)	外观设计	2014-01-06	2014-09-10
14	苏本立	华立有限	2014300024007	游戏机(七彩魔球)	外观设计	2014-01-06	2014-09-10
15	苏本立	华立有限	2014300024045	游戏机(舞力特区)	外观设计	2014-01-06	2014-11-26
16	苏本立	华立有限	201430002405X	游戏机(雷动 G)	外观设计	2014-01-06	2014-09-10
17	苏本立	华立有限	2014300024026	游戏机(幸运钥匙豪华版)	外观设计	2014-01-06	2014-09-10
18	苏永益	华立有限	2013300989871	礼品机挂钩(L)	外观设计	2013-04-03	2013-08-07
19	苏永益	华立有限	2013300881405	游戏机(猫熊大作战 2)	外观设计	2013-03-28	2013-11-06
20	苏永益	华立有限	2013300880296	游戏机(IQ 乐园 2012)	外观设计	2013-03-28	2013-12-18
21	苏永益	华立有限	2013300069817	游戏机(幸运钥匙)	外观设计	2013-01-10	2013-08-07
22	苏本立	华立有限	2011303990621	游戏机(MOTOGP29寸)	外观设计	2011-11-03	2012-04-18
23	苏本立	华立有限	2011303990551	游戏机(步步通)	外观设计	2011-11-03	2012-04-18
24	苏本立	华立有限	2011303990513	游戏机(头文字 D3)	外观设计	2011-11-03	2012-04-18
25	苏本立	华立有限	2011303990566	游戏机(MOTOGP50寸)	外观设计	2011-11-03	2012-04-18
26	苏本立	华立有限	2011303990528	游戏机(娃娃总动员 GFI)	外观设计	2011-11-03	2012-04-18
27	苏本立	华立有限	2011300515522	游戏机(音乐枪枪)	外观设计	2011-03-22	2011-08-24
28	苏本立	华立有限	2011300515433	游戏机(唯舞独尊 2)	外观设计	2011-03-22	2011-08-24
29	苏本立	华立有限	2011300515518	游戏机(极速赛车 3)	外观设计	2011-03-22	2011-08-24
30	苏永益	华立有限	2010301002863	游戏机(IQ 网络版)	外观设计	2010-01-22	2010-09-08
31	苏永益	华立有限	2010301003902	游戏机(疯狂牛仔)	外观设计	2010-01-22	2010-09-08
32	苏永益	华立有限	2010301003635	游戏机(单人娃娃机)	外观设计	2010-01-22	2010-09-08
33	苏永益	华立有限	201030100396X	游戏机(欢乐投球 2)	外观设计	2010-01-22	2010-09-08
34	苏永益	华立有限	2010301002878	游戏机(极速赛车 2 代)	外观设计	2010-01-22	2010-09-08
35	苏本立	华立软件	2011300515293	游戏机(决战网球)	外观设计	2011-03-22	2011-08-24

为了维持技术优势，公司通过多年研发投入，在过去两年连续获得多项相关专利，使得公司的专利技术创新得到长足的发展。

华立有限拥有的实用新型专利共7项，为第1至第7项；华立有限拥有的外观设计专利共27项，为第8至第34项；公司子公司华立软件拥有的外观设计专利为1项，为第35项。华立发展、策辉主要为承担销售职能，名下无相关专利技术。

### 3、计算机软件著作权

序号	证书号	软件全称	版本号	著作权人	登记日期	取得方式
1	0994136	动物王国游戏软件	V1.0	华立有限	2015-6-15	原始取得
2	0991827	巨兽浩劫游戏软件	V1.0	华立有限	2015-6-11	原始取得
3	0991600	胖胖警长小Q号游戏软件	V1.0	华立有限	2015-6-11	原始取得
4	0991558	抹杀计划游戏软件	V1.0	华立有限	2015-6-11	原始取得
5	0991554	水上游乐游戏软件	V1.0	华立有限	2015-6-11	原始取得
6	0931613	猪猪侠探宝游戏IO软件	V1.0	华立有限	2015-3-12	原始取得
7	0750915	节奏嘉年华游戏软件	V1.1.2	华立有限	2014-6-19	原始取得
8	0647069	舞力特区游戏软件	V1.0	华立有限	2013-12-9	原始取得
9	0646936	七彩魔球游戏软件	V1.2	华立有限	2013-12-9	原始取得
10	601710	水果派对2游戏软件	V1.0	华立有限	2013-9-5	原始取得
11	598996	雷动G赛车游戏软件	V1.5.8	华立有限	2013-8-31	原始取得
12	555769	雷动摩托赛车游戏软件	V1.0	华立有限	2013-5-27	原始取得
13	528064	IQ乐园网络1.5游戏软件	V1.0	华立有限	2013-3-11	原始取得
14	525653	IQ乐园2012游戏软件	V1.0	华立有限	2013-3-4	原始取得
15	516871	唯舞独尊2游戏软件	V1.0	华立有限	2013-2-4	原始取得
16	516855	疯狂攀岩家游戏软件	V1.0	华立有限	2013-2-4	原始取得
17	516816	音乐枪枪游戏软件	V1.0	华立有限	2013-2-1	原始取得
18	514810	极速赛车3代游戏软件	V1.0	华立有限	2013-1-28	原始取得

19	514333	动力卡车游戏软件	V1.0	华立有限	2013-1-28	原始取得
20	514310	疯狂牛仔 2 代游戏软件	V2.0	华立有限	2013-1-28	原始取得
21	509955	IQ 乐园 2011 (IN) 游戏软件	V1.0	华立有限	2013-1-14	原始取得
22	508056	幸运钥匙游戏软件	V1.0	华立有限	2013-1-8	原始取得
23	505151	双人娃娃机游戏软件	V1.0	华立有限	2012-12-28	原始取得
24	490415	决战篮球游戏软件	V1.0	华立有限	2012-12-11	原始取得
25	488022	步步通礼晶机游戏软件	V1.0	华立有限	2012-12-6	原始取得
26	487188	魔法千字文游戏软件	V1.0	华立有限	2012-12-4	原始取得
27	487185	三国攻城战游戏软件	V1.0	华立有限	2012-12-4	原始取得
28	450739	单人娃娃机游戏软件	V1.0	华立有限	2012-9-3	原始取得
29	448839	铁琴星光版游戏 IO 软件	V1.0	华立有限	2012-8-30	原始取得
30	448827	打豆豆游戏软件	V1.0	华立有限	2012-8-30	原始取得
31	448763	消防英雄礼晶机游戏软件	V1.0	华立有限	2012-8-29	受让取得
32	448758	星光游戏软件	V1.0	华立有限	2012-8-29	受让取得
33	448753	海盗舵手游戏软件	V1.0	华立有限	2012-8-29	受让取得
34	448751	传说中的狙击手游戏软件	V1.0	华立有限	2012-8-29	受让取得
35	448746	音乐枪枪游戏 IO 软件	V1.0	华立有限	2012-8-29	受让取得
36	448744	舞者之星游戏软件	V1.0	华立有限	2012-8-29	受让取得
37	448740	唯舞独尊 2 游戏 IO 软件	V1.5	华立有限	2012-8-29	受让取得
38	448737	终结者 4 代游戏 IO 软件	V1.3	华立有限	2012-8-29	受让取得
39	448732	极速赛车 4 游戏软件	V1.0	华立有限	2012-8-29	受让取得
40	448725	乌龟家族游戏软件	V1.0	华立有限	2012-8-29	受让取得
41	448721	疯狂攀岩家游戏 IO 软件	V1.3	华立有限	2012-8-29	受让取得
42	448717	极速 3 游戏 IO 软件	V1.2	华立有限	2012-8-29	受让取得

43	448713	动力卡车游戏 IO 软件	V1.1	华立有限	2012-8-29	受让取得
44	448708	消防英雄彩票机游戏软件	V1.0	华立有限	2012-8-29	受让取得
45	448704	鼓王 3 游戏 IO 软件	V1.0	华立有限	2012-8-29	受让取得
46	448700	王者魔盒礼品机游戏软件	V1.0	华立有限	2012-8-29	受让取得
47	448697	真空礼品机游戏软件	V1.0	华立有限	2012-8-29	受让取得
48	343405	手打西游游戏软件	V1.0	华立有限	2011-11-3	原始取得
49	343238	猫熊大作战游戏软件	V1.0	华立有限	2011-11-3	原始取得
50	319683	wgds 游戏引擎软件	V1.0	华立有限	2011-8-9	受让取得
51	319328	IQ 乐园网络版软件	V1.0	华立有限	2011-8-8	受让取得
52	319325	手打西游游戏脚本软件	V1.0	华立有限	2011-8-8	受让取得
53	318998	IQ 乐园 2008 软件	V4.0	华立有限	2011-8-6	受让取得
54	318997	猫熊大作战游戏脚本软件	V1.0	华立有限	2011-8-6	受让取得
55	318996	欢乐投球 2 (SD) 软件	V1.0	华立有限	2011-8-6	受让取得
56	318995	IQ 乐园 PART4 软件	V3.0	华立有限	2011-8-6	受让取得
57	318994	铁琴第一乐章软件	V1.0	华立有限	2011-8-6	受让取得
58	318992	潜艇大战软件	V1.0	华立有限	2011-8-6	受让取得
59	318990	鼓王 2008 软件	V1.0	华立有限	2011-8-6	受让取得
60	318989	唯舞独尊 Online 软件	V1.0	华立有限	2011-8-6	受让取得
61	318988	滚石 5 代软件	V1.0	华立有限	2011-8-6	受让取得
62	318985	极速赛车 2 软件	V1.0	华立有限	2011-8-6	受让取得
63	313864	雷动赛车游戏 IO 软件	V3.1	华立有限	2011-7-20	原始取得
64	313862	决战网球游戏 IO 软件	V3.1	华立有限	2011-7-20	原始取得
65	312493	手打西游游戏 IO 软件	V3.1	华立有限	2011-7-16	原始取得
66	297119	华立科技管理	V1.0	华立有限	2011-5-31	原始取得

67	296104	铁琴 第一乐章 STAR 机电控制软件	V1.0	华立有限	2011-5-27	原始取得
68	0474537	决战网球游戏软件	V2.0	华立软件	2012-11-8	原始取得
69	0474534	雷动赛车游戏软件	V2.0	华立软件	2012-11-8	原始取得
70	0341080	决战网球游戏软件	V1.0	华立软件	2011-10-26	受让取得
71	0341072	雷动赛车游戏软件	V1.0	华立软件	2011-10-26	受让取得

华立有限拥有的软件著作权共67项，为第1至第67项；公司子公司华立软件拥有的软件著作权为4项，为第68至第71项。华立发展、策辉主要为承担销售职能，名下无相关著作权。公司正在办理相关专利、商标及业务资质所有权由华立有限变更为华立股份的相关手续。

#### 4、网络域名

序号	域名	域名所有者	域名注册日期	域名到期日期	域名所属注册机构
1	wahlap.cn	华立有限	2015年5月22日	2020年5月22日	阿里巴巴通信技术（北京）有限公司
2	wahlap.net	华立有限	2015年5月23日	2020年5月23日	HICHINA ZHICHENG TECHNOLOGY LTD
3	wahlap.com	华立有限	2012年12月23日	2017年12月23日	北京新网互联科技有限公司
4	wahlap.com.cn	华立有限	2012年12月23日	2017年12月23日	北京新网互联科技有限公司

#### 5、其他资源要素

序号	权利人	授权方	名称	期限
1	华立有限	BANDAI NAMCO Entertainment Inc.	《湾岸4》独家代理授权书	2015年4月1日至2016年3月31日
2	华立有限	BANDAI NAMCO Entertainment Inc.	《暗黑逃生》独家代理授权书	2015年4月1日至2016年3月31日
3	华立有限	BANDAI NAMCO Entertainment Inc.	《鳄鳄危机》独家代理授权书	2015年4月1日至2016年3月31日
4	华立有限	BANDAI NAMCO Entertainment Inc.	《化解危机5》独家代理授权书	2015年4月1日至2016年3月31日
5	华立有限	BANDAI NAMCO Entertainment Inc.	《海盗大冒险》独家代理授权书	2015年4月1日至2016年3月31日

6	华立有限	BANDAI NAMCO Entertainment Inc.	《完毁袭击》独家代理授权书	2015年4月1日至2016年3月31日
7	华立有限	Konami Digital Entertainment Ltd.	《Q版沙罗曼蛇》	2015年6月25日至2017年3月30日
8	策辉	Benchmark Entertainment L.C.	《Monster Drop》	2014年10月24日至2018年10月23日

## 6、租赁房屋或土地

序号	租赁方	出租方	位置	租赁面积(M2)	房屋用途	租赁期限	月租金(元)
1	华立有限	陈燕冰、苏本力	广州市番禺区大龙街竹山村工业路55号厂房2二层	1550.57	厂房	2014年1月1日至2017年12月31日	27,000.00
2	华立有限	陈燕冰、苏本力	广州市番禺区大龙街竹山村工业路55号厂房2首层	1550.57	厂房	2014年1月1日至2017年12月31日	27,000.00
3	华立软件	陈燕冰、苏本力	广州市番禺区大龙街竹山村工业路55号厂房1三层	1208.32	厂房	2014年1月1日至2017年12月31日	12,000.00
4	华立发展	广州星力动漫游戏产业园有限公司	广州市番禺区东环街迎星东路143号星力动漫游戏产业园H2号、H3号、H5号、H6号	N/A	办公	2013年8月1日至2016年7月31日	51,408.00
5	策辉	乐声物业投资有限公司	香港新界葵涌大连排道58-66乐声工业中心9层D单位	N/A	办公	2012年6月10日至2015年6月9日	港元50,200.00

## (三) 取得的业务许可资格或资质情况

序号	所有权人	使用证号/编码	名称	期限
1	华立有限	00112Q29791R0M/4400	ISO9001: 2008	2012年9月21至2015年9月20日
2	华立有限	GR201344000505	《高新技术企业证书》	2013年10月21至2016年10月20日

3	华立有限	4423942056	《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》	2010年12月7日至下次更新
---	------	------------	-----------------------	-----------------

#### (四) 公司主要生产设备等重要固定资产

截至2015年5月31日，公司主要固定资产情况如下：

货币单位：元

项目名称	原值	累计折旧	账面价值	成新率(%)
机器设备	48,004,780.22	9,924,376.91	38,080,403.31	79.33
运输设备	2,135,978.18	1,406,907.23	729,070.95	34.13
办公及其他设备	3,479,557.57	2,416,289.38	1,063,268.19	30.56
合计	<b>53,620,315.97</b>	<b>13,747,573.52</b>	<b>39,872,742.45</b>	<b>74.36</b>

#### (五) 员工情况

截至2015年5月31日，公司及其子公司拥有员工130人；按照相关法律规定，公司及其子公司已为124名员工在中国大陆缴纳了社会保险，策辉有限公司（公司香港子公司）6人按香港当地法律缴纳；公司已为117名员工缴纳住房公积金，其中策辉有限公司（香港子公司）6人按香港当地法律缴纳，另7人包括加拿大籍苏本立，香港籍舒展鹏、钟佩珍、王晖、陈贻钦及日本籍TOSHIHIRO OTA、奈加敬一，按相关法律无须在中国境内住房缴纳住房公积金。

员工专业结构、受教育程度、年龄分布如下：

##### 1、按专业结构划分

分工	华立股份	华立发展	华立软件	策辉	总人数	占员工人数比例(%)
管理及行政人员	23	2	0	4	27	20.77
技术研发与设计人员	33	0	2	0	35	26.92
生产人员	3	7	0	0	12	9.23
采购及营销服务人员	20	14	0	0	34	26.15
财务人员	6	3	1	2	12	9.23
后勤	6	4	0	0	10	7.69

合计	91	30	3	6	130	100.00
----	----	----	---	---	-----	--------

## 2、按教育程度划分

受教育程度	华立股份	华立发展	华立软件	策辉	总人数	占员工人数比例(%)
硕士及以上	2	0	0	0	2	1.54
本科	25	1	1	1	28	21.54
大专	40	5	2	0	47	36.15
高中及中专	17	16	0	5	38	29.23
高中以下	7	8	0	0	15	11.54
合计	91	30	3	6	130	100.00

## 3、按年龄段划分

年龄构成	华立股份	华立发展	华立软件	策辉	人数	占员工人数比例(%)
46 岁以上	9	8	0	5	22	16.92
31~45 岁	55	16	0	0	71	54.62
26~30 岁	23	4	2	1	30	23.08
25 岁以下	4	2	1	0	7	5.38
合计	91	30	3	6	130	100.00

## 4、公司核心技术人员

苏本立，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股 5%以上的其他股东基本情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

TOSHIHIRO OTA，详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）现任董事基本情况”。

舒展鹏，男，1981 年 6 月出生，香港籍，本科学历。2011 年 9 月至 2015 年 8 月任有限公司研发总监；股份公司成立至今，任公司研发总监。

张明，男，1975 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；2001 年 3 月至 2010 年 12 月，任广州华立电子科技有限公司技术经理；2011 年 1 月至 2015 年 8 月任有限公司产品总监；股份公司成立至今，任公司产品总监。

## 5、签订协议情况及稳定措施

公司管理层和核心技术人员最近两年一期均在公司领取薪酬；为稳定高级管理人员及核心技术人员，公司已采取或拟采取的措施有：

(1) 公司与管理层和主要核心技术人员签订了无固定期限的劳动合同，合同中依法对保守商业秘密和不正当竞争情况进行了约定，从制度上保证上述核心人员与公司建立稳固关系。

(2) 搭建薪酬绩效平台，建立合理的薪酬激励体系、绩效考核机制，明确人才职业发展的考核方式及目标，为人才的职业生涯发展提供有效的内部考核及奖励措施；公司让部分核心人员参与持股，以增强核心技术人员与公司共同发展的信心与积极性。

(3) 深化内部培养机制，通过建立符合职业生涯发展路径的内部培训体系，以更好地帮助公司人员实现职业目标。

## 6、核心技术人员持有公司的股份情况

### (1) 核心技术人员直接持股情况

无

### (2) 核心技术人员间接持股情况

公司核心技术人员通过华立国际间接持有公司股份的情况如下：

序号	股东	职务	持有华立国际股数（股）	持股比例（%）
1	苏氏创游	--	39,865,415.00	70.00
2	TOSHIHIRO OTA	董事、副总经理	17,084,585.00	30.00

华立国际持有公司 70.00% 的股份

公司核心技术人员通过苏氏创游间接持有公司股份的情况如下：

序号	股东	职务	持有苏氏创游股数（股）	持股比例（%）
1	苏本立	董事长、总经理	5,314.00	85.71

## 四、公司业务具体情况

### (一) 公司主营业务收入构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

#### 1、公司主营业务收入构成

报告期内，公司的主营业务收入主要来源于：游艺机销售收入、游艺机卡片销售收入、游艺机分成收入及其他业务收入。

#### 2、各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，公司各期主要产品或服务的规模、销售收入及占比如下：

货币单位：元

产品/ 服务名称	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
游艺机销售收入	60,421,880.53	89.65	161,462,296.73	91.85	159,787,212.05	96.34
游艺机分成收入	3,319,861.92	4.93	6,965,656.16	3.96	2,053,270.38	1.24
游艺机卡片销售收入	2,028,104.28	3.09	5,155,446.56	2.93	1,306,888.89	0.79
其他业务收入	1,631,124.51	2.42	2,214,581.14	1.26	2,706,577.10	1.63
合计	<b>67,400,971.24</b>	<b>100.00</b>	<b>175,797,980.590</b>	<b>100.00</b>	<b>165,853,948.42</b>	<b>100.00</b>

### (二) 公司服务的主要消费群体、前五名客户情况

#### 1、产品的主要消费群体

报告期内，公司客户主要为大型商场、游乐场、酒吧、电玩城、主题公园等游戏娱乐场所。

#### 2、公司前五名客户情况

##### (1) 2015年1-5月前五名客户销售金额及占比：

货币单位：元

客户名称	2015年1-5月营业收入	占营业收入的比例（%）

客户名称	2015年1-5月营业收入	占营业收入的比例 (%)
广州领晨动漫科技有限公司	5,758,784.22	8.54
永旺幻想（中国）儿童游乐有限公司	3,976,410.28	5.90
NPG Ltd. (日本游戏代理公司)	3,426,508.38	5.08
深圳邦世纪文化传播有限公司	2,041,794.88	3.03
南昌大玩家文化发展有限公司	2,030,769.23	3.01
前五大客户销售金额合计	<b>17,234,266.99</b>	<b>25.57</b>
<b>2015年1-5月公司销售金额合计</b>	<b>67,400,971.24</b>	<b>100.00</b>

(2) 2014 年前五名客户销售金额及占比:

货币单位: 元

客户名称	2014年营业收入	占营业收入的比例 (%)
SEGA AMUSEMENTS TAIWAN LTD (台湾游戏公司)	11,661,115.66	6.63
永旺幻想（中国）儿童游乐有限公司	7,920,940.17	4.50
PT. Megaindo Gembang Lestari	6,980,473.05	3.97
广州领晨动漫科技有限公司	6,181,805.16	3.52
NPG Ltd. (日本游戏代理公司)	4,847,477.86	2.76
前五大客户销售金额合计	<b>37,591,811.90</b>	<b>21.38</b>
<b>2014年公司销售金额合计</b>	<b>175,797,980.59</b>	<b>100.00</b>

(3) 2013 年前五名客户销售金额及占比

货币单位: 元

单位名称	2013年营业收入	占营业收入的比例 (%)
广州领晨动漫科技有限公司	12,442,475.17	7.50
Film and Mini Co.,Ltd. (菲美和米妮) (泰国游戏公司)	6,490,559.46	3.91
金蕊	2,719,658.10	1.64
朱纯纯	2,483,760.68	1.50
武汉莲和科技发展有限公司	2,347,008.53	1.42
前五大客户销售金额合计	<b>26,483,461.94</b>	<b>15.97</b>
<b>2013年公司销售金额合计</b>	<b>165,853,948.42</b>	<b>100.00</b>

### (三) 主要服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

#### 1、主要产品或服务的原材料及其供应情况

公司游艺机的生产成本包括直接材料、外购软件、直接人工、制造费用，直接材料主要是显示屏、玻璃钢、有机板、钣金件等。报告期内，公司生产成本中直接材料占比较高，维持在 50.50%-51.42%，制造费用占比维持在 4.15%-5.12%，游艺机的生产过程中公司主要负责组装，无大型机械设备，需要投入的人力较小，直接人工占比维持在 1.10%-1.29%，直接人工和制造费用占完工产品成本的比重很小。

报告期内公司生产成本具体情况如下：

货币单位：元

项 目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	发生额	占主营业务成本比重（%）	发生额	占主营业务成本比重（%）	发生额	占主营业务成本比重（%）
直接材料	23,773,665.56	50.50	71,738,874.22	50.81	64,174,037.59	51.42
外购软件	15,934,232.14	33.85	52,525,364.10	37.20	48,709,411.73	39.03
制造费用	1,955,451.40	4.15	6,536,057.73	4.63	6,262,416.24	5.02
直接人工	517,448.06	1.10	1,709,221.53	1.21	1,606,545.27	1.29
其他	4,891,844.25	10.39	8,671,491.71	6.14	4,049,136.69	3.24
合计	47,072,641.41	100.00	141,181,009.29	100.00	124,801,547.52	100.00

#### 2、公司前五名供应商情况

##### (1) 2015 年 1 -5 月前五名供应商采购金额及占比

货币单位：元

序号	供应商名称	采购内容	采购额	占比（%）
1	NPG Ltd. (日本游戏代理公司)	主机套件	28,712,508.24	29.97
2	鈍象电子	主板、显卡	15,002,842.66	15.66
3	深圳市金四象科技有限公司	显示器	3,722,972.32	3.89
4	PAOKAI ELECTRONIC ENTERPRISE CO LTD (宝凯电子企业有限公司)	主机、伺服板	2,988,181.24	3.12
5	华联企业有限公司	IC 卡	2,787,880.34	2.91

<b>前五大供应商采购金额小计</b>	-	<b>53,214,384.80</b>	<b>55.54</b>
<b>2015年1-5月供应商采购金额合计</b>	-	<b>95,804,878.01</b>	<b>100.00</b>

## (2) 2014年前五名供应商采购金额及占比

货币单位：元

序号	供应商名称	采购内容	采购额	占比 (%)
1	鈍象电子	主板、显卡	19,542,269.64	16.82
2	NPG Ltd. (日本游戏代理公司)	主机套件	15,713,197.60	13.52
3	广州领晨动漫科技有限公司	游艺机	4,506,411.82	3.88
4	深圳市金四象科技有限公司	显示器	4,383,971.57	3.77
5	PAOKAI ELECTRONIC ENTERPRISE CO LTD (宝凯电子企业有限公司)	主机、伺服板	3,442,824.44	2.96
<b>前五大供应商采购金额小计</b>		-	<b>47,588,675.07</b>	<b>40.96</b>
<b>2014年供应商采购金额合计</b>		-	<b>116,185,510.42</b>	<b>100.00</b>

## (3) 2013年前五名供应商采购金额及占比

货币单位：元

序号	供应商名称	采购内容	采购额	占比 (%)
1	NPG Ltd. (日本游戏代理公司)	主机套件	43,373,498.64	29.73
2	鈍象电子	主板、显卡等	16,557,167.92	11.35
3	深圳市金四象科技有限公司	显示器	5,426,696.04	3.72
4	KONAMI DIGITAL ENTERTAINMENT LTD	主机、伺服板	4,791,240.00	3.28
5	ANDAMIRO CO. LTD.	主机、伺服板	3,690,452.61	2.53
<b>前五大供应商采购金额小计</b>		-	<b>73,839,055.21</b>	<b>50.61</b>
<b>2013年供应商采购金额合计</b>		-	<b>145,912,505.07</b>	<b>100.00</b>

## (四) 重大合同及履行情况

1、截至2015年5月31日，公司在报告期内已经完成和正在履行金额在人民币100万以上的重大销售合同如下：

序号	签署时间	合同相对方	金额(元)	合同主要内容	履行情况	合同主体
1	2015-04-28	永旺幻想(中国) 儿童游乐有限公司	1,266,300.00	摩托车(GP-DX)	履行完毕	华立发展
2	2015-03-15	永旺幻想(中国) 儿童游乐有限公	2,831,100.00	胜利十一人	履行完毕	华立发展

		司				
3	2014-11-28	永旺幻想(中国)儿童游乐有限公司	1,654,000.00	头文字 D 赛车 5 代	履行完毕	华立发展
4	2014-10-22	营口熊岳输变电服务产业开发有限公司	1,157,600.00	极速赛车 4 代	履行完毕	华立发展
5	2014-08-26	深圳市英雄汇文化传播有限公司	1,192,600.00	极速赛车 4 代	履行完毕	华立发展
6	2014-04-24	桂林市乐活企业管理有限公司	1,483,000.00	头文字 D 赛车 6 代	履行完毕	华立发展
7	2014-04-21	西平县豫丰商业有限公司	1,276,600.00	湾岸 3 代 32 寸 LED	履行完毕	华立发展
8	2013-12-29	陈传顺	2,400,000.00	终结者 4 (含软件)	履行完毕	华立发展
9	2013-09-26	陈杏娟	5,400,000.00	暗黑逃生 4D (含软件)	履行完毕	华立发展
10	2013-08-21	Film and Mini Co.Ltd.	美元 324,000.00	超级摩托车 2 代投币式游戏机	履行完毕	华立有限
11	2013-01-15	金蕊	2,150,000.00	极速赛车 4 代	履行完毕	华立发展
12	2013-11-06	PT. Megaindo Gmilang Lestari	美元 243,000.00	TIME CRISIS 4	履行完毕	策辉
13	2014-06-21	PT. Megaindo Gmilang Lestari	美元 171,810.00	Danz Base cabinet	履行完毕	策辉
14	2014-04-21	PT. Megaindo Gmilang Lestari	美元 156,290.00	Power Truck	履行完毕	策辉
15	2014-01-01	PT. Megaindo Gmilang Lestari	美元 1,290,710.00	Danz Base cabinet	履行完毕	策辉
16	2015-01-01	PT. Megaindo Gmilang Lestari	美元 510,785.00	Danz Base cabinet	履行完毕	策辉
17	2013-01-01	PT. Megaindo Gmilang Lestari	美元 448,880.00	Power Truck Kit	履行完毕	策辉
18	2015-04-08	PT. Megaindo Gmilang Lestari	美元 171,810.00	Danz Base cabinet	履行完毕	策辉

2、截至2015年5月31日，公司在报告期内已经完成和正在履行金额在人民币50万以上的重大采购合同如下：

序号	签署时间	合同相对方	金额(元)	合同主要内容	履行情况	合同主体
1	2014-01-17	精文世嘉(上海)有限公司	1,290,000.00	头 D7 生产套件	已履行	华立发展

2	2014-10-10	深圳市研鑫海科技有限公司	793,142.00	主机组件	已履行	华立有限
3	2013-06-05	深圳市研鑫海科技有限公司	678,300.00	主机组件	已履行	华立有限
4	2014-03-25	深圳市金四象科技有限公司	582,230.00	液晶显示器	已履行	华立有限
5	2014-01-01	VOGOS CO LTD	港元 1,170,000.00	游戏、游艺机台	已履行	策辉
6	2014-01-01	广州领晨动漫科技有限公司	港元 1,396,512.00	游戏、游艺机台、	已履行	策辉
7	2013-01-05	NPG Ltd.	43,373,498.64	主机套件	已履行	策辉
8	2014-01-02	NPG Ltd.	15,713,197.60	主机套件	已履行	策辉
9	2015-01-06	NPG Ltd.	28,712,508.24	主机套件	已履行	策辉
10	2013-01-01	鈺象电子	51,102,280.22	主机套件	已履行	策辉

上述7-10项目NPG Ltd.与鈺象电子均为年度框架协议，协议并未约定采购金额，上述金额为报告期内实际发生额。

### 3、其他重大合同

(1) 报告期内主要借款合同如下：

序号	期限	合同相对方	金额 (万元)	资金用途	担保情况	合同主体
1	2014年4月1日至2016年4月1日	广州农村商业银行股份有限公司番禺支行	2,000.00	流动资金	有	华立有限
2	2013年10月21日至2014年10月20日	兴业银行股份有限公司广州番禺支行	2,300.00	购买原材料	有	华立有限
3	2013年8月29日至2015年8月29日	广州农村商业银行股份有限公司番禺支行	1,000.00	流动资金	有	华立有限
4	2013年3月27日至2014年3月26日	广州农村商业银行股份有限公司番禺支行	1,000.00	支付软件开发费用	有	华立有限

5	2012年12月14日至203年12月13日	中国银行股份有限公司广州番禺支行	1,000.00	支付货款	有	华立有限
6	2012年6月20日至2014年6月20日	广州农村商业银行股份有限公司番禺支行	1,000.00	流动资金	有	华立有限
7	2012年3月31日至2013年3月30日	中国银行股份有限公司广州番禺支行	600.00	支付货款	有	华立发展
8	2015年1月14日	香港汇丰银行	授信额度港币 47,820,712.10	信用证、 循环借款、承兑 汇票额度	有	策辉
9	2014年8月28日	香港恒生银行	授信额度港币 10,728,803.11	信用证、 循环借款、承兑 汇票额度	有	策辉

## 五、公司的商业模式

公司多年来专业从事商用游戏游艺产品的研发、生产、销售与租赁业务，拥有完整的产业链条和自有品牌。公司的商业模式可以概括为：以产品研发为先导、依靠品牌和渠道资源的核心竞争优势、向产业下游运营业务发展、最终实现商用游戏网络化为目标的多元发展模式。

### 1、产品研发模式

产品研发包括软件和硬件两个方面。公司拥有国内领先的高端游戏软件研发团队，能够熟悉运用时下最流行的商用游戏引擎如 Unreal4 和 Unity 等，开发出家用机水平的次世代游戏产品并畅销国内外。“雷动 G”赛车就是国内较少一款完全依靠自主研发的“3D 游戏开发引擎”赛车游戏，代表了国内游戏引擎开发的较高水准。在硬件方面，公司研发团队将会不断地将先进的技术应用到商用娱乐游戏游艺产品当中，包括各种动感模拟，体感设备，虚拟现实，增强现实等技术，力求产品能提供给玩家完美的身历其境的体验效果。

### 2、生产制造模式

公司生产的部件主要为自主设计、委托加工。公司拥有稳定合作的生产基地，相关工程通过 ISO9001 认证并拥有自己的五金和配件加工车间以及现代化和自动化

的生产环境，能够满足大部分的产品销售需求。除此以外公司近年来大力推动外包加工和生产业务，确保产能能够满足未来国内外的市场需求。

### 3、渠道销售模式

渠道销售模式是指公司从游戏开发企业手中以买断的形式获得游戏渠道销售权，然后通过自身的市场销售和运营将游戏推销给游戏玩家获取收益的运营模式。公司拥有非常丰富的行业资源，其国际品牌和垂直式产业链条为许多国际公司进入中国市场提供了很好的平台，是许多国外厂商进入中国的优先合作伙伴。多年来，公司致力于引进国外优秀产品给中国的客户与消费者，并与许多国外厂家如日本 Bandai Namco、SEGA、Konami，鈺象电子、武马行等形成战略伙伴关系。除了游戏游艺产品外，公司最近还引进了 Qubica AMF 的保龄球设备，并提出了“游戏+”的新商业模式，即把传统游戏游艺产品和运动产品结合，为玩家创造出新的娱乐体验，从而扩大产品销售范围。

### 4、运营收入模式

公司除了单纯的产销模式，同时还把游戏游艺娱乐设备推广出去，进行跨界融合，采用租赁，分账，合作等运营手段。运营收入模式是指产品卖家免费提供产品，而产品买家提供场地，合作运营，产品收入分成的运营模式。对产品提供方来说能够发挥商用游戏游艺产品对价值最大化；而对场地提供方来说，分账模式不仅没有额外成本，而且还能节省前期投入。所以，分账模式的形成能够让商用游戏设备的生产商和运营商获得“双赢”。同时，分账模式有助于延伸公司的产业链，从单一的生产销售到涉足下游的经营，能够让公司收集更多的经营数据，对消费者的喜好获得更深的了解，为企业自身的游戏研发提供方向。

### 5、盈利模式

公司的盈利来源主要为商品销售收入和分账销售收入。商品销售收入即为公司向国内外客户销售商用游戏机并且将风险和报酬完全转移给买方而获得的收入；而分账销售收入为公司向经营场所运营商租赁机台，并且在机台设备营业额中分成或搭配销售机台配备卡的方式获得的收入。在报告期内，商品销售收入和分账销售收入的金额和占收入总额比如下：

序号	销售类型	2013年		2014年		2015年1-5月	
		销售额	占比(%)	销售额	占比(%)	销售额	占比(%)
1	产品销售收入	163,800,678.04	98.76	168,832,324.43	96.04	64,081,109.32	95.07
2	分账销售收入	2,053,270.38	1.24	6,965,656.16	3.96	3,319,861.92	4.93

在报告期内，商品销售业务和分账销售业务的毛利率如下：

序号	销售类型	毛利率(%)		
		2013年	2014年	2015年1-5月
1	产品销售	24.18	18.15	29.93
2	分账销售	70.70	57.14	28.93

从以上表格可知，分账销售带来的销售额在总收入中占比逐渐提升，并且分账销售模式可以获得更高的毛利率，所以分账销售模式的引入有利于公司创造更高的业绩。

## 6、发展前景：商用游戏机网络化

现在行业内大部分产品运营模式为离网运营，而随着移动互联网时代的到来，用户免费体验，用户创造游戏内容，线上线下相结合，社交娱乐等新的商业模式完全改变了消费者的消费习惯。华立股份在为消费者提供丰富的线下商用游戏游艺娱乐产品的同时，又率先提出了商用游戏网络化的战略思想。公司计划未来进行跨平台开发，即除商用游戏机平台外，把相关内容移植到PC、家用机、智能手机、智能电视和机顶盒等平台，通过互联网实现跨平台内容整合，将商用游戏机接入网络，实现线上线下对战，道具共享，社交平台分享战绩，从而将商用游戏机进行重新定位，使其更为网络化、社交化，以拥抱现在的移动互联网商业模式。

此外，除了传统的游戏游艺场所外，公司还将扩充产品类别，积极寻求诸如电影院、酒吧、KTV以及商场等其他娱乐行业的合作。目前公司已经开始和国内大型商场合作，通过加入飞镖机、迷你保龄球等一些有趣、动感的设备，转变消费者对商用游戏机固有的想法，让广大群众更加容易接受电玩娱乐。公司还将通过举办各种比赛和活动，进行跨平台的游戏互动，从而重新定义商用游戏游艺娱乐产品的商

业价值。随着产品线和覆盖面的不断增加，网络化的商用游戏游艺娱乐产品可以取得大量的活跃付费用户数量，并且通过大数据的平台产生显著的商业效益。

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）行业分类

公司目前主要从事商用游戏游艺机的研发、制造、销售与租赁。主要产品用于电玩城、主题公园等游戏娱乐场所。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为“C246 游艺器材及娱乐用品制造”项下“C2462 游艺用品及室内游艺器材制造”。根据《上市公司行业分类指引》（2012 修订版），公司所处的行业属于文教、工美、体育和娱乐用品制造业（分类代码：C24）。参照全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型分类指引》，公司所处行业属于消闲设施（分类代码 13121011）；参照全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型分类指引》，公司所处行业属于游艺用品及室内游艺器材制造（分类代码 C2462）。

游艺用品及室内游艺器材制造指主要供室内、桌上等游艺及娱乐场所使用的游乐设备、游艺器材和游艺娱乐用品，以及主要安装在室内游乐场所的电子游乐设备的制造。

### （二）行业主管部门、监管体制及相关政策

#### 1、行业主管部门

公司所属行业为游艺器材及娱乐用品制造。商用游戏游艺机的研发、制造、销售与租赁包括相关软件、机械、电子组件的研发、产品生产、销售，以及将游戏游艺机作为经营手段之一的娱乐场所经营。游戏游艺机产业的主要行政监管部门为中华人民共和国工业和信息化部（以下简称“工信部”）、中华人民共和国文化部（以下简称“文化部”）、国家工商行政管理总局及中华人民共和国公安部（以下简称“公安部”）等。

#### 2、行业监管体制

在游戏游艺机产业监管方面，各大监管部门的职能主要是：

工信部主要负责拟订产业发展战略、方针政策、总体规划和法律法规草案；拟

订并组织实施软件、系统集成及服务的技术规范和标准。

文化部主要负责拟订文化产业发展规划和政策，起草有关法规草案；扶持和促进文化产业建设与发展。具体到游戏产业，主要负责游戏产业的发展规划并组织实施、指导协调游戏产业发展；对游戏机产品内容进行审核，对电子游戏机在生产、进口和经营环节上进行监管。

国家工商行政管理总局主要负责市场监督管理和行政执法的有关工作，起草有关法律法规草案，制定工商行政管理规章和政策；负责企业登记注册并监督管理，承担依法查处取缔无照经营及其他违法经营行为的责任。

公安部主要负责依法对游艺娱乐场所消防、治安状况的监督管理。

中国软件行业协会游戏软件分会是我国游戏行业协会，隶属于工信部，业务上接受工信部、文化部等主管部门领导，其主要职责和任务是配合、协助政府游戏产业主管部门对我国从事游戏产品（包含各种类型的游戏机硬件产品和各种类型的游戏软件产品）开发、生产、运营、服务、传播、管理、培训活动的单位和个人进行协调和管理。

### 3、行业准入制度

目前，我国按照国家发展和改革委员会及商务部发布的外商投资产业指导目录（2015年修订），游戏游艺机产业属许可类外商投资行业。

文化部等部门为鼓励和发展文化市场，分别于2009年和2010年发布了《关于加快文化产业发展的指导意见》和《关于改进和完善<游戏游艺机市场准入机型机种指导目录>使用管理工作的通知》。文化部文化市场司分别于2009年、2010年、2011年、2012年、2013年分别发布了《文化部文化市场司关于印发<第一批游戏游艺机市场准入机型机种指导目录>的通知》、《文化部文化市场司关于印发<第二批游戏游艺机市场准入机型机种指导目录>的通知》、《文化部文化市场司关于印发<第三批游戏游艺机市场准入机型机种指导目录>的通知》、《文化部文化市场司关于印发<第四批游戏游艺机市场准入机型机种指导目录>的通知》、《文化部文化市场司关于印发<第五批游戏游艺机市场准入机型机种指导目录>的通知》、《文化部文化市场司关于印发<第六批游戏游艺机市场准入机型机种指导目录>的通知》、《文化部文化市场司关于印发<第七批游戏游艺机市场准入机型机种指导目录>的通知》，

《广东省已获通过的游戏游艺机型机种目录》（截至 2013 年 12 月 13 日止）、《2015 年第一季度广东省游戏游艺机市场准入机型机种目录》、《2015 年第二季度广东省游戏游艺机市场准入机型机种目录》、《2015 年第三季度广东省游戏游艺机市场准入机型机种目录》，允许内容获得许可通过的电子游戏机生产并面向国内市场销售。

公司高度重视其销售产品的相关内容审查工作，截止本公开转让说明书签署之日，公司产品通过文化部或广东省文化厅登记备案的情况如下：

第一批游戏游艺机市场准入机型机种指导目录		
序号	产品名称	编号
1	摩托 GP	【编号：2009-1-267】
2	湾岸 3 代	【编号：2009-1-268】
3	极速赛车Ⅱ代	【编号：2009-1-269】
4	极速赛车Ⅰ代	【编号：2009-1-270】
5	滚石 3.5 代 MAX	【编号：2009-1-271】
6	滚石 5 代	【编号：2009-1-272】
7	唯舞独尊	【编号：2009-1-273】
8	双人打地鼠	【编号：2009-1-274】
9	IQ 乐园 2007	【编号：2009-1-275】
10	IQ 乐园 2008	【编号：2009-1-276】
11	潜艇大战	【编号：2009-1-277】
12	欢乐投球Ⅱ	【编号：2009-1-278】
13	单人娃娃机	【编号：2009-1-279】
14	双人娃娃机	【编号：2009-1-280】
15	疯狂牛仔	【编号：2009-1-281】
16	-打豆豆-	【编号：2009-1-282】
17	小波比之猪头大战	【编号：2009-1-283】
18	小波比之抓泥鳅	【编号：2009-1-284】
19	小波比之钓鱼大赛	【编号：2009-1-285】
20	小波比之狗狗飞盘	【编号：2009-1-286】
21	小波比之牛仔王	【编号：2009-1-287】
22	小波比之顽皮海盗船	【编号：2009-1-288】
23	小波比之打掌冠军	【编号：2009-1-289】
24	小波比之热血躲避球	【编号：2009-1-290】

25	小波比之猜拳大作战	【编号：2009-1-291】
26	小波比之拔河小将	【编号：2009-1-292】
27	小波比之蟑螂危机	【编号：2009-1-293】
28	小波比之捉贼大作战	【编号：2009-1-294】
<b>第二批游戏游艺机市场准入机型机种指导目录</b>		
序号	产品名称	编 号
29	铁琴（第一乐章）	文游备粤字【2010】28号
30	猫熊大作战	文游备粤字【2010】29号
31	IQ乐园网络版	文游备粤字【2010】30号
<b>第四批游戏游艺机市场准入机型机种指导目录</b>		
序号	产品名称	编 号
32	唯舞独尊二代	文游备粤字【2012】28号
33	音乐枪枪	文游备粤字【2012】29号
34	鼓王 2008	文游备粤字【2012】30号
35	舞者之星	文游备粤字【2012】31号
36	鼓王 3	文游备粤字【2012】32号
37	星光	文游备粤字【2012】33号
38	手打西游	文游备粤字【2012】34号
39	决战网球	文游备粤字【2012】35号
40	雷动赛车	文游备粤字【2012】36号
41	疯狂攀岩家	文游备粤字【2012】37号
42	动力卡车	文游备粤字【2012】38号
43	极速 3	文游备粤字【2012】39号
44	终结者 4 代	文游备粤字【2012】40号
<b>第五批游戏游艺机市场准入机型机种产品目录</b>		
序号	产品名称	编 号
45	乌龟家族	文游备粤字【2012】106号
<b>第六批游戏游艺机市场准入机型机种产品目录</b>		
序号	产品名称	编 号
46	吉他高手	文游备粤字【2012】194号
47	狂热鼓手	文游备粤字【2012】195号
48	糖果娃娃机	文游备粤字【2012】196号
49	机甲英雄	文游备粤字【2012】197号
50	真空礼品机	文游备粤字【2012】198号
51	王者魔盒	文游备粤字【2012】199号
52	极速 4	文游备粤字【2012】200号
53	消防英雄礼品机	文游备粤字【2012】201号
54	传说中的狙击手	文游备粤字【2012】202号

55	消防英雄彩票机	文游备粤字【2012】203号
<b>第七批游戏游艺机市场拟准入机型机种指导目录</b>		
序号	产品名称	编号
56	狂热鼓手 XG	文游备粤字【2013】25号
57	吉他高手 XG	文游备粤字【2013】26号
<b>广东省已获通过的游戏游艺机型机种目录</b>		
(截至 2013 年 12 月 13 日止)		
序号	产品名称	编号
58	IQ 乐园网络版 1.5	569
59	IQ 乐园 2012	570
60	决战篮球	571
61	胜利十一人	572
62	幸运钥匙	573
63	雷动 MT	574
<b>2015 年第二季度广东省游戏游艺机市场准入机型机种目录</b>		
序号	产品名称	编号
64	雷动 G	729
65	幸运钥匙豪华版	730
66	水上游游乐	731
67	完毁袭击	732
68	暗黑逃生 4D	733
69	化解危机 5 代	734
70	鳄鳄危机	735
71	巨兽浩劫	736
72	海盗大冒险	737
73	湾岸 4	738
74	火线狂飙	739
<b>2015 年第三季度广东省游戏游艺机市场准入机型机种目录</b>		
序号	产品名称	编号
75	动物王国	1
76	兰博	2
77	开心跳跳岛	3
78	头文字 D7	4
79	福特赛车	5
80	神铳	6
81	黄金斧	7
82	娃娃骑兵	8
83	雪地摩托	9
84	小音乐家	10

85	坦克乐翻天	11
86	晶晶湖	12
87	金猴特工队	13
88	步步通	14
89	快乐蹬蹬蹬	15
90	实况体育	16
91	海岛探险	17
92	水果忍者	18
93	舞力特区	19
94	抹杀计划	20
95	超级摩托车	21

#### 4、行业主要法律法规及政策

序号	名称	发布机构	发布时间	主要内容
1	《文化部关于允许内外资企业从事游戏游艺设备生产和销售的通知》	文化部	2015年6月	<p>本通知所称游戏游艺设备，是指通过专用设备向消费者提供游戏内容和游戏过程的电子、机械类装置，包括营业场所使用的电子游戏机、与电视接收机设备配套使用的电子游戏机及手持类电子游戏机等。</p> <p>鼓励和支持企业研发、生产和销售具有自主知识产权、体现民族精神、内容健康向上的益智类、教育类、体感类、健身类游戏游艺设备。</p> <p>省级文化行政部门负责游戏游艺设备内容审核工作，从事游戏游艺机生产和销售的企业应向所在地省级文化行政部门提出内容审核申请。审核通过的，出具《游戏游艺设备内容审核批准单》，并报文化部统一向社会公布。已取得《游戏游艺设备内容审核批准单》的游戏游艺设备可面向全国销售，异地文化行政部门不再重复审核。</p>
2	《国务院关于推广中国（上海）自由贸易试验区可复制改革试点经验的通知》	国务院	2015年1月	允许内外资企业从事游戏游艺设备生产和销售。另外，在通知附件中列出，允许内外资企业从事游戏游艺设备生产和销售，经文化部门内容审核后面向国内市场销售，时限为2015年6月30日前，范围为全国。
3	关于改进和完善《游戏游艺机市场准入机型机种指导目录》	文化部	2010年4月	《通知》第一条规定：在国内生产、面向国内市场销售，并符合以下条件的游戏游艺产品，可以申报列入《指导目录》：

	使用管理工作的通知			(一) 传播有利于科学、艺术、人文知识，启迪智慧，有益于青少年健康成长； (三) 具有合法知识产权； (三) 产品不得含有以下内容：反对宪法确定的基本原则的；危害国家统一、主权和领土完整的；危害国家安全或者损害国家荣誉和利益的；煽动民族仇恨、民族歧视，伤害民族感情或者侵害民族风俗习惯，破坏民族团结的；违反国家宗教政策，宣扬邪教、迷信的；宣扬淫秽、赌博、暴力以及与毒品有关的违法犯罪活动，或者教唆犯罪的；违背社会公德或者民族优秀文化传统的；侮辱或者诽谤他人、侵害他人合法权益的；法律、行政法规禁止的其它内容； (四) 产品不得具有押分、退币、退钢珠等赌博功能； (五) 产品外观、游戏内容、游戏方法说明，为我国通用语言文字； (六) 产品符合国家有关质量标准。 《通知》还指出在国内依法注册，具有独立法人资格的游戏游艺产品生产企业，可以向注册地省级文化行政部门提出申报，省级文化行政部门在接到申报之日起 20 日内，作出核准决定，并报文化部备案。
4	《关于加快文化产业发展的指导意见》	文化部	2009 年 9 月	增强游戏产业的核心竞争力，推动民族原创网络游戏的发展，提高游戏产品的文化内涵。鼓励研发具有自主知识产权的网络游戏技术、电子游戏软硬件设备，优化游戏产业结构，提升游戏产业素质，促进网络游戏、电子游戏、家用视频游戏的协调发展。鼓励游戏企业打造中国游戏品牌，积极开拓海外市场。
5	《游戏游艺机市场准入机型机种指导目录》	文化部	2009 年 4 月	游戏游艺机内容审查专家委员会办公室要求各级文化行政部门和执法机构应严格按照《指导目录》加强对游艺娱乐场所机型机种的管理。各游艺娱乐场所应使用依法生产、进口，并经文化部门内容审查通过的机型机种。游戏游艺机内容审查专家委员会将陆续开展市场准入机型机种审查。
6	转发财政部等部门《关于推动我国动漫产业发展若干意见》	国办发[2006]32号	2006 年 4 月	动漫产业属于政府推动发展的产业，而“动漫产业”被定义为是指以“创意”为核心，以动画、漫画为表现形式，包含

	见》的通知			动漫图书、报刊、电影、电视、音像制品、舞台剧和基于现代信息传播技术手段的动漫新品种等动漫直接产品的开发、生产、出版、播出、演出和销售，以及与动漫形象有关的服装、玩具、电子游戏等衍生产品的生产和经营的产业。鼓励与动漫形象有关的服装、玩具、电子游戏等衍生产品的生产和经营。
--	-------	--	--	--

### （三）行业概况

#### 1、市场概况

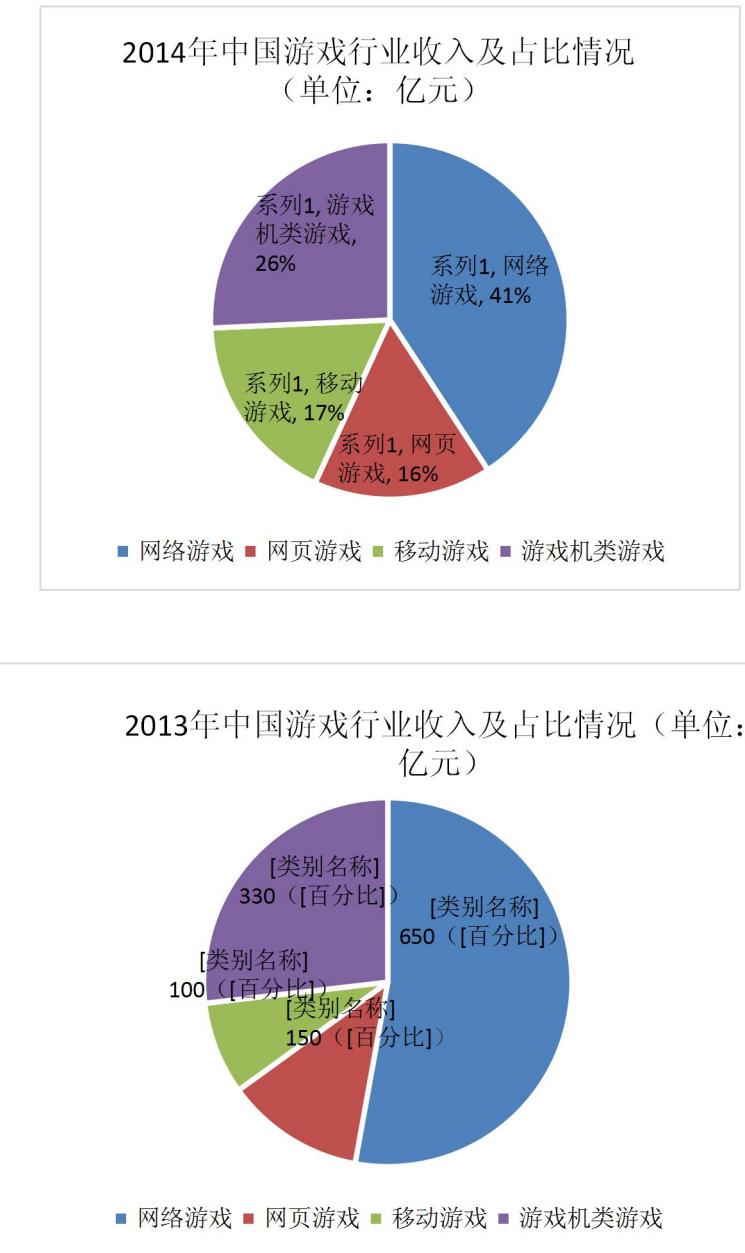
2010 年以来，我国的游戏产业得到了迅速发展，总体来看，报告期内整个游戏产业发展状态良好，但各类游戏产业发展不同，自 2013 年以来网络类游戏发展速度有所减缓，移动类游戏仍然呈现高速发展态势，游戏机类产品发展局势有所好转。游戏产业规模在发展壮大过程中，产业结构和发展方向上出现一些新的变化。

第一个变化是游戏娱乐行业不仅仅是单纯发展游戏，而是与泛娱乐领域融合。泛娱乐概念已成为游戏行业和许多互联网公司，甚至影视等传统行业大公司的发展战略，泛娱乐和版权（简称 IP）一起成为游戏行业的关注重点。

第二个变化是随着中国游戏市场规模的进一步扩大，游戏市场更多的跨界合作开始成为趋势。围绕改编文学名著为游戏剧本的版权为核心的横跨游戏、文学、音乐、影视、动漫等互动娱乐内容逐渐增多，明星 IP 成为泛娱乐产业中连接和凝聚粉丝情感的核心，以 IP 为核心的泛娱乐布局成为文化娱乐行业的发展趋势。

第三个变化是在网络类游戏发展速度放慢的同时，游戏行业将更多的 IP 资源倾斜至移动游戏。移动游戏已经是泛娱乐产业的一大竞争热点，但移动游戏市场已经发展到了不能仅靠渠道就能占一席位的阶段，产品精耕细作、经营抢占市场先机已经成为各大厂商的战略重点。

据中国软件行业协会游戏软件分会最新统计数据显示，2014 年中国整个游戏行业（包括网络游戏、网页游戏、移动游戏、家用游戏、单机游戏、掌机游戏、大型游戏等各个种类游戏）的生产经营总收入约为 1,520.00 亿元人民币，而 2013 年整个游戏行业生产经营总收入约为 1,230.00 亿元人民币。2014、2013 年各游戏品种的发展具体状况如下：



数据来源：中国软件行业协会游戏软件分会

### (1) 网络游戏

2014年的中国游戏市场规模构成中，网络游戏经营收入约为620.00亿元人民币，约达整个游戏产业的41%，而2013年网络游戏经营收入为650.00亿元人民币，占2013年整个游戏产业的58%。2014年经营收入与去年相比减少约30.00亿元人民币，意味着持续了较长时间的中国网络游戏高速发展期已开始进入调整期。主要原因系网络游戏的技术门槛高，创作难度大，资金投入多，而网页游戏和手机游戏相对要容易，一些老牌的网络游戏公司也把目光转向移动游戏领域。

## (2) 网页游戏

网页游戏市场方面，2014年的经营收入为244.00亿元人民币，较2013年的150.00亿元的增长94.00亿元人民币。在2014年整个中国游戏产业中，网页游戏占据市场份额约达16%，网页游戏的增长速度也在逐步放缓，行业集中度不断走高，大型网页游戏企业占据主要的市场份额，网页游戏市场进入收获期和平台期。

网页游戏在行业整体增长速度放慢的情况下，行业的研发必将更加集中。在网页游戏运营平台方面，还是以大平台为主，行业中腾讯平台占据了网页游戏较大的市场份额。目前这一领域大型平台的竞争优势明显，新进入者的难度越来越大，未来将更加考验企业的业务协调发展能力，研发、运营并行的企业将更加具有优势。

## (3) 移动游戏：

中国移动游戏市场从智能手机市场普及后出现爆发式增长，自2012年以来已进入高速增长期，涌现出的新企业和新产品很多。移动游戏市场2014年经营收入约为265.00亿元人民币，相比之下，2013年为100.00亿元人民币，增长率为165%，增长迅猛。在2014年度其市场规模占到整个游戏产业的17%的份额，超过网页游戏。整个移动游戏随着网络游戏增长放缓，网页游戏进入平台期，移动游戏的发展规模和发展速度已经成为拉动中国游戏产业增长的重要动力。

## (4) 游戏机：

2014年游戏机生产经营总收入约为391.00亿元人民币，比2013年增加61.00亿元人民币，约占整个游戏产业产值的26%。

游戏机包括家庭游戏机、掌上游戏机（简称“掌机”）以及商用游戏机。

目前，我国市场掌上游戏机主要为Sony的PSP与Nintendo的NDS。近年来，移动互联网快速发展，智能手机、平板电脑等移动设备普及率快速提升，这些设备所具备的游戏性能与掌中游戏机存在高度重合，而传统掌机无法比拟触屏游戏在大屏智能手机、iPad上的游戏体验，这直接导致掌机行业急速萎缩，包括Sony、Nintendo等掌机厂商纷纷削减掌机产品的比重。

商用游戏机于上世纪80年代从香港进入我国沿海地区，然后逐步从沿海城市扩大到内地，当时电脑、网络、有线电视还没有普及，游戏机成为青少年的最爱。近年来，在文化部、公安部等政府主管部门和行业协会的支持下，市场进行了大洗牌，阳光的、健康的业态得到了很大的发展。如移动电玩城线上线下的新经营模式，体

现了行业的创新能力。儿童游乐场、主题公园等新产品结构，都为行业注入了新的血脉。游戏机运营商在推陈出新、稳步前行，转变经营业态、加强自身造血功能之后，逐步走上了规范经营之路。

目前游戏游艺机已经发展成多个类别，如模拟类、亲子互动类、礼品机类、礼券机类等。其中，亲子互动类—儿童游乐园产品越来越受到客户的青睐，成为新的市场爆发点。

儿童游乐园的开展水平和经济开展水平密切相关。国际上普遍认为，人均 GDP 超越 3000.00 美元时，中产阶级崛起变成经济开展中的中坚力量，社会对文娱休闲商品需求会持续增强；当人均 GDP 超越 4000.00 美元时，教学将变成重视的要点；当人均 GDP 超越 5000.00 美元时，居民对休闲文娱的需要进一步催化，大型的主题公园商品会顺势崛起建造高潮。初具规模的儿童市场其前景已经得到市场的充分肯定，无论是购物中心、商场百货，还是旅游景点、酒店餐饮，为了吸引消费者的目光，不断推出新的儿童产品形式，诸如儿童体验馆、儿童教育基地、儿童娱乐设施、儿童餐饮、儿童服饰等，围绕着儿童的家庭消费市场潜力巨大。除此之外，儿童产业呈现出跨行业企业之间的延伸、合作乃至战略并购，特别是在主题乐园方面，全产业化已经成为发展的主要趋势之一。

在全世界游戏机行业经历了大起大落之后，商用游戏机受到了大多数中小厂商的冷落，逐步形成巨头化的格局。而从市场认可来看，目前商用游戏机已成为大众化游戏，美国、日本、韩国游戏产品风行全球。商用游戏机起源于美国，同时美国也是游戏机生产消费大国，美国较大的游戏机公司有 Bay Tek Games、Beston 等；日本也是游戏生产消费大国，80 年代末已在亚洲排名第一，世界排第二，比较著名的日本游戏公司有 Nintendo、Sony、SEGA、Konami、Bandai Namco 等；自 1998 年以来，在“文化立国”战略指引下，韩国政府把游戏产业作为重点支柱产业来发展，由于政府的大力支持，韩国在游戏产业上也取得了举世瞩目的成就，2014 年韩国电子游戏年产值达 33.60 亿美元，位居全球第六。

目前，商用游戏机厂商主要有鉢象电子，日本 Bandai Namco，美国 Bay Tek Games、Beston 等。鉢象电子的产品横跨娱乐类产品、仿真机、亲子娱乐机、行动平台游戏；Bandai Namco 的产品主要为赛车游戏、音乐游戏、滑雪游戏、空战游戏、射击游戏；Bay TekGames、Beston 的代表产品分别是彩票机、赛车游戏。

## 2、行业发展前景

随着国家政策的放宽，中国游戏游艺机行业迎来了发展的良机。未来亲子互动类游戏、3D 模拟实战类、礼品类游戏机等将迎来井喷式发展。

### (1) 产业不断延伸

一般认为，游戏游艺产业包含产品硬件的生产制造、产品软件的研发和产品的销售及经营三大组成部分。在媒体革命与市场的作用下，游戏游艺产业正日益成为先进装备制造业、信息产业和文化产业相结合的新兴产业，成为科技创新与休闲娱乐的结合体，成为文化产业的重要组成部分。一方面，通过把文化内容与文化符号渗入游戏游艺产品，将文化创意转化为大众获得心理释放、娱乐愉悦和身心体验的独特资源，使其焕发独特的文化艺术魅力，增加产品附加值，实现产业文化；另一方面，运用增强现实等高科技手段，丰富人们的娱乐形式，提高文化创意的表现力、感染力和吸引力，通过工业化方式把文化创意进行大量复制，生产传播，实现文化产业化。

从 20 世纪 70 年代开始，一直垄断着世界电影与游乐市场的美国、把游戏游艺产业作为国内三大支柱产业之一的日本、世界网络游戏产业最发达国家之一的韩国，就始终将文化创意作为电子游戏游艺产业发展的核心动力，巧妙地将高科技与文化创意相互融合，不断地推出新产品，以满足消费者需求。

为了突破游戏游艺产业偏重于设备制造和小型娱乐场所经营的低层次产业形态，提高产业附加值，国内业界正在学习美国、日本、韩国的先进行业经营理念，延伸产业链价值链，构建完善的产业体系，向产业链上游、下游伸延，积极从第二产业向第三产业迈进，从设备生产迈向市场终端经营，把先进制造业和现代服务业有机结合起来，通过自营或合作经营方式开设主题乐园，通过主题乐园带动房地产、娱乐、餐饮、商业等关联行业发展，有效地延展品牌价值，实现规模经济效应和集聚经济效应，促进产业结构的升级。

### (2) 儿童市场需求大

融道中国关于中国儿童职业体验的行业分析报告显示，2013 年儿童占家庭支出比例，全国一线、二线、三线城市是 33% 左右，而在 2007 年，0-14 岁儿童支出占家庭支出整个比例是 23% 左右。在这个快速提升的过程中，儿童类业态由原来的街边店，移到了购物中心里，并且整个儿童业态创新速度也加快。儿童市场进入体验

消费时代已经成为一种趋势，对商场经营者而言，体验消费更易于招来顾客并且延长客户的停留时间。

无论是家庭娱乐还是儿童体验或是早教，都具备目的性强、持续性强、连带消费多等特点，一家商户都能绑定一大批家庭型的会员，形成持续不断的规律性到店，儿童业态带来客流的稳定性，对商场来说极为重要。儿童市场的潜力很大，透过儿童本身可以带动父母这一辈的消费能力，在二胎政策的推动下，未来中国更多家庭从目前“1+2+4”的模式过渡到“2+2+4”，未来儿童游戏机产业仍然十分值得期待。

### （3）自主创新类产品机遇大

目前国内大部分电玩城的游戏机都大同小异，产品同质化严重，作为游戏游艺机的生产者和电玩城运营者来说都无法建立良好的品牌效应，也制约了游戏游艺机产业的发展。随着进口游戏机的放开，游戏游艺机行业将面临更加激烈的竞争，没有自主研发能力的企业很可能面临被淘汰的命运。行业内自主研发能力强、创新意识强的企业则有可能通过优秀的自主研发产品在全国甚至全球范围内建立良好的口碑。

### （4）线上线下互相移植

未来线上与线下之间的移植现象将更为频繁，好玩的线上游戏可以以线下游戏的形式出现在电玩城，也能吸引更多线上游戏爱好者来电玩城获得线下不一样的游戏体验。但游戏游艺机生产商需要注意如何改良线上游戏，线下的游戏体验必须与线上有显著区分，否则没有消费者愿意放弃方便的线上游戏进行线下消费。同样，线下游戏转为线上的技术难度更低，更为便捷。

### （5）游戏版权愈加重视

游戏版权是一种知识产权，即游戏原型素材的版权。游戏版权的本质特征是设计者思想的表达，其作为一种精神活动的产物，会依法受到法律的保护。随着泛娱乐化时代的到来，游戏将同音乐、影视一样，版权价值大大提升并将成为未来发展的关键要素，并驱动游戏产业迈向版权运营时代。

## （四）行业竞争格局

### 1、行业竞争状况

2009年，文化部发布了《游戏游艺机市场准入机型机种指导目录》，允许各游

艺娱乐场所依法生产、进口经文化部门内容审查通过的机型机种。国内目前规模较大的游戏游艺机制造商数量不多，公司在行业处于领先地位。目前对公司构成竞争的主要为中山市世宇动漫科技有限公司、广州市希力电子科技有限公司等少数几家企业。总体上来看，国内商用游戏机制造业的竞争呈现以下几种态势：

### （1）规模企业少

国家严格的监管政策导致长期以来游戏游艺机制造行业在夹缝中求生存，坚持下来的规模企业数量很少，文化部审批的准入产品数量也十分有限。很多小企业都生长在灰色地带，这对整个行业的培育十分不利，但目前游戏机行业面临解禁，已成为行业标杆的几家企业有望快速发展。

### （2）盗版、抄袭以及产品同质化严重

由于国内对游戏版权保护的相关法律法规并不完善，以及行业本身的政策原因，导致市场上很多产品存在严重的盗版、抄袭现象。加上生产商自主研发能力不强，很多产品同质化十分严重。但是随着未来游戏游艺机行业的政策松绑，相应的产权保护法规也会配套推出。行业内具有较强的自主研发能力的企业，很可能依托自身研发建立的平台，吸引更多项目加入，获得更大的发展机遇。

### （3）积极寻求转型

目前国内游戏游艺机制造商和运营商都在寻求行业转型。一是体验式商业升级发展。游戏游艺机从街边店铺搬进购物中心，能够充分受益“城市商圈化”带来的客流量，并且可以和电影院、溜冰场等其他体验项目产品产生协同作用，延长消费者在购物中心的停留时间，提高营业收入。多业态间的补充和互动让体验式商业升级发展成为趋势。二是拓展儿童市场。各大商业综合体加大儿童业态，这是商业综合体主动适应市场需求的表现，符合现在提倡的“回归家庭”观念。此为亲子系列的主攻市场，是亲子系列新的发展方向。

## 2、行业内主要企业

目前国内游戏游艺机设备制造商主要集中在广东省内，具有一定规模的竞争对手情况介绍如下表：

序号	公司名称	公司简介
1	中山市世宇动漫科技有限公司	中山市世宇动漫科技有限公司创建于1993年，总部位于中国广东中山，是一家集科研、生产、销售、经营

		为一体的大型游乐设备企业，产品远销到世界的 100 多个国家和地区，世宇品牌在国际上已经逐步树立了一定的知名度。
2	广州市希力电子科技有限公司	广州希力电子科技有限公司成立于 2006 年。公司以研发为主，并在动漫文化领域里进行多元化发展，包括动漫游戏产品研发、提供互联网文化服务、动漫影视产品制作，是一家集研发、生产、销售于一体的高新技术企业。公司有直属的研发中心、制造工厂和营销中心，其自主研发的多款动漫游戏产品曾获得了“金手指”奖。
3	广州市展晖动漫科技有限公司	广州市展晖动漫科技有限公司，创立于 1992 年，经过十多年持续稳健的发展，已经拥有自主研发与制作动漫产品的专业研发与技术团队及完善的国内外销售渠道，是集动漫产品研发能力与销售经营于一体的公司。凭借着诚信与雄厚的市场资源，累积得到了广大合作伙伴的信赖与支持，成为众多世界著名游戏品牌在中国市场的战略伙伴。

### 3、公司的行业地位

华立股份深耕游戏游艺机制造行业，长期以来积累了大量的客户资源，也培养了优秀研发和销售团队，在销售规模、品牌影响、研发实力等方面均处于国内行业领先地位。

### 4、公司的竞争优势

#### (1) 管理优势

公司管理层和运营团队学历高、经验丰富，对未来战略规划十分清晰，高层的管理能力、中层的创新能力和底层的执行能力过硬，未来有望长期保持行业领先地位。公司旨在树立行业标杆，引领行业健康发展，通过优秀的产品将优秀的中国文化传播到世界各地。

#### (2) 研发优势

公司目前拥有 30 余人的软硬件开发团队，形成了由项目管理、项目策划设计、游戏资源制作、游戏软件开发和软件测试等多个环节构成的完整软件开发链，并成功研发跨平台次世代游戏引擎。而且公司在硬件开发，框体设计，工业设计方面都

有非常强的实力和丰富的经验，在进行了多年的硬件开发和工业设计开发后，公司在软硬件开发测试上也取得了高速的发展，实现了专业的测试与质量保障体系，对每一款研发的产品进行严格的性能、稳定性、可扩展性等专业测试。

目前，公司研发中心包括软件开发部和技术开发部，涵盖的职位有软件工程师、硬件工程师、美术设计师、音效设计师、游戏策划师、机械工程师、工业设计师、等，形成了良好的技术研发及转化梯队。公司在研发条件上作了大量的投入，研发中心办公室和实验室总面积 1300 平方米。

研发中心不但在游戏产品的开发上取得业绩，在核心技术研发上也取得了突破性的进展，中心自主研发的 3D 游戏开发引擎在各项指标上均达到了国际先进水平。总体而言，游戏引擎是产品开发的核心技术支撑，能够更方便、更快捷地开发多款游戏，除了动漫游戏，引擎技术还可以广泛应用于电影特技、大型动态场景模拟、科学研究等众多的领域，对产业总体技术水平产生了很大的促进作用。

### （3）行业领导优势

公司作为中国软件行业协会游戏软件分会大型游戏专业委员会主任单位，2012-2014 年连续获得中国游戏领域最高奖项——“年度优秀游戏企业”。公司制定了产品质量控制的相关制度，在产品的技术研发、产品质量等方面形成了制度化的规定。同时公司作为起草单位，苏本立先生作为起草人参与制定了 2014 年 8 月 15 日开始实施的室内游乐设备产品行业的国家、行业标准《游戏游艺机产品规范第 1 部分：通用要求》（GB/T30440.1-2013）及《游戏游艺机产品规范第 3 部分：室内商用大型游戏游艺机》（GB/T30440.3-2013）。公司不断探索新的运营模式，引导行业能够持续、良性、健康地发展。

### （4）品牌优势

华立股份以建立全球化品牌企业为战略目标，目前已与 Bandai Namco、SEGA、Konami、鈍象电子、武马行、Andarmiro、Benchmark 等众多国际知名游戏开发公司建立良好的技术合作关系，在全球不同地区均拥有一批实力雄厚的本土化战略合作伙伴，产品畅销全球动漫游戏市场，成为国内外各大动漫游戏主题乐园、大型购物中心、高级百货商场等的首选合作伙伴。

## 5、公司的竞争优势

从总体技术水平而言，公司与国外知名企业仍存在一定差距。中国的游戏机市

场十五年监禁期，导致国内游戏机厂商和国外厂商相比，在高端人才引进、前沿技术研发、产品专利储备、高端产品市场等方面都存在差距。

## 6、进入行业障碍

### (1) 市场准入壁垒

2009年4月9日文化部发布《第一批游戏游艺机市场准入机型机种指导目录》(以下简称《指导目录》)，游戏游艺机内容审查专家委员会办公室要求各级文化行政部门和执法机构应严格按照《指导目录》加强对游艺娱乐场所机型机种的管理。自2010年4月30日起，各游艺娱乐场所应使用依法生产、进口，未经文化部门内容审查通过的机型机种各游艺娱乐场所将不得使用。截至本公开转让说明书签署之日，文化部连续发布八批游戏游艺机市场准入机型机种指导目录。

### (2) 人力资源壁垒

游戏设计软件开发需要熟悉美工和技术的复合型人才，游戏策划与运营需要掌握游戏产品特点、用户心理及行为等多方面知识的综合性人才。目前，游戏资源制作、游戏软件开发和软件测试相关的高端专业人才较为紧缺，各类游戏技术开发和创意策划均需要有一定的技术积累和丰富经验。有经验的综合性游戏开发及运营人才是进入本行业的主要壁垒之一。

### (3) 技术壁垒

终端设备在操作系统、屏幕尺寸等各个方面均存在不同，这要求应用开发商需要熟悉多种移动终端操作系统平台的开发技术，并进行多种终端的适配移植。游戏项目的开发涉及项目管理、项目策划设计、游戏资源制作、游戏软件开发和软件测试等多个环节，需要游戏开发商在硬件开发、框体设计、工业设计等方面具备非常专业的开发能力和实践能力，同时需要持续跟踪新技术的发展，以满足市场需要。

### (4) 渠道壁垒

在全球游戏机产品不断推陈出新、市场竞争越演越烈的背景下，游戏游艺机制造企业只有与国际游戏开发公司进行合作，各自发挥自身独特的优势，才能获得稳定的业务和持续的盈利。但是在与国际游戏开发公司合作之前，需要长时间的市场开拓、严格的质量管理体系审核以及产品性能认证，资质认证对新进入者形成了较高的市场进入壁垒。

## （五）行业风险特征

### 1、行业监管政策风险

游戏游艺机行业是国家政策支持的新兴行业，但也受到工业信息、文化和新闻出版等部门的监管，在中国境内从事游戏机生产运营的企业需要取得该等部门的许可。公司未取得或未能持续取得相关部门许可的，可能会对生产经营活动产生重大不利影响。

### 2、知识产权保护风险

游戏游艺机行业内公司从事游戏的研发、运营领域中可能产生商标、计算机软件著作权等知识产权。虽然公司已采取申请无形资产证书、代码分区隔离、内部权限控制、员工签署保密协议和竞业限制协议等保护措施。但是，考虑到知识产权的特殊性，仍不排除第三方可能会侵犯公司知识产权，对公司的正常生产经营造成负面影响。如果公司保护自有知识产权不到位，可能会导致恶意竞争，公司游戏玩家流失，对公司业绩产生不利影响。

### 3、持续开发新游戏、新技术的风险

随着游戏市场的快速发展，行业竞争日趋激烈游戏产品大量增加，同质化现象日益严重。如果公司不能及时响应市场变化，快速组织并调动资源持续不断地进行新游戏和新技术研发，或公司对市场需求的理解出现偏差，新游戏和新技术与市场需求不符，将导致公司失去竞争优势，对未来业绩的持续增长产生不利影响。

### 4、核心人员流失的风险

游戏游艺机公司的主要资源是核心管理人员和核心技术人员。保持较为稳定的优秀核心人员团队，是公司取得成功的关键因素之一。为了稳定公司核心人员团队，公司需制定富有竞争力的薪酬福利体系，组织丰富的培训活动，倡导积极向上的公司文化，或者让公司核心人员直接或间接持有公司股份。但是，如果公司未来的发展和人才政策无法持续吸引核心人员，则将对公司经营造成不利影响。

## （六）影响行业发展的有利因素和不利因素

### 1、有利因素

### （1）国家产业政策的支持

2013年9月底，上海自贸区成立。《中国（上海）自由贸易试验区总体方案》规定，通过文化主管部门内容审查的国内游戏游艺设备可面向国外市场销售。

2014年下半年开始市场监管已经出现了一些积极的变化，正朝着恢复的方向发展，主要原因是国家政策的出台和产业结构的调整。2014年9月，国家出台关于上海自由贸易区将进一步开放游戏游艺机销售及服务政策，允许外资企业从事游戏游艺设备的生产和销售，通过文化主管部门内容审查的游戏游艺设备可面向国内市场销售；2015年3月，国家出台关于在广东省对香港、澳门服务提供者暂时调整有关行政审批和准入特别管理措施的决定，在广东省对香港、澳门服务提供者暂时调整实施相关准入特别管理措施，暂时调整《外商投资电信企业管理规定》、《中华人民共和国中外合作办学条例》、《中华人民共和国国际海运条例》、《娱乐场所管理条例》、《征信业管理条例》、《国务院办公厅转发文化部等部门关于开展电子游戏经营场所专项治理意见的通知》（国办发〔2000〕44号）、《外商投资民用航空业规定》规定的有关行政审批以及有关资质要求、股比限制、经营范围限制等准入特别管理措施。允许其从事《协议》（指《〈内地与香港关于建立更紧密经贸关系的安排〉关于内地在广东与香港基本实现服务贸易自由化的协议》及《〈内地与澳门关于建立更紧密经贸关系的安排〉关于内地在广东与澳门基本实现服务贸易自由化的协议》）规定的游戏游艺设备的销售服务；具体管理办法由广东省人民政府制定。这些文件的出台，对游戏游艺行业发展是起到很好的促进作用。

### （2）广阔的市场需求

游戏游艺机的受众从单一的青少年向幼儿年龄段发展，儿童早教和益智游戏将给游戏机行业带来新的发展空间。并且，无论是家庭娱乐还是儿童体验或是早教，都具备目的性强、持续性强、连带消费多等特点，一家商户都能绑定一大批家庭型的会员，形成持续不断的规律性到店，儿童业态带来客流的稳定性，对商场来说极为重要。儿童市场的潜力很大，透过儿童本身可以带动父辈的消费能力，在二胎政策的推动下，未来中国更多家庭从目前“1+2+4”的模式过渡到“2+2+4”，未来儿童游艺产业仍然十分值得期待。

### （3）产业模式变革

互联网普及率的快速提升及互联网基础设施的改善为网络游戏行业快速发展提

供了条件。宽带网络提供的大量数据的快速传输、电脑终端运算速度的提高能够让用户的游戏过程更加流畅，高性能显示产品的面世可以让用户获得更加身临其境的画面感受，这些都将提升网络游戏对用户的吸引力。随着互联网的普及和迅速发展，网络覆盖迅速扩大，信息传播速度加快，对传统行业主要造成三点影响：第一，打破信息的不对称性格局，让信息透明化；第二，借助网络传播的宣传效应，公司可以用低成本将众多的网络用户转化自己的客户；第三，能够整合利用产生的大数据，使得资源利用最大化。所以，传统游戏行业正在向泛娱乐化进行转型，吸收受众广、题材优的文学、电影、音乐素材融入游戏的开发设计中，将相关素材的爱好者转化为潜在客户，拓宽产品的市场需求，为传统游戏产业注入新的生机。

#### （4）开发运营能力提升

硬件水平是与其他游戏类型游戏相比的优势所在，决定着游戏游艺机行业的发展空间。随着体感技术、虚拟现实技术以及头戴、插管设备的研发，可以极大限度地延伸大型游戏机的设计灵感，带给玩家更身临其境的体验。所以，在开发层面，游戏开发工具日渐丰富，游戏开发效率和游戏品质不断提升，计算机、智能移动终端、移动互联网技术的发展也为网络游戏的开发提供了更广阔的平台，网络游戏产品数量的丰富和品质的提升将增强网络游戏对用户的吸引力；在运营层面，不断发展的精准营销技术和数据分析技术有效地提升了运营效率，将为网络游戏行业导入更多的用户，有力地推动行业的持续发展。

## 2、不利因素

#### （1）用户粘性较差

传统游戏游艺机以往建立的只是单次消费的模式，消费前消费后的关系链都是断裂的，用户对电玩城的服务没有刚需，很多只是随兴而至。所以游戏游艺机的用户粘性差，可替代性强，而难以发掘用户潜在的商业价值。

#### （2）内容同质化严重，缺乏品牌力

在网游和手游高速发展的同时，游戏游艺机并没有保持自身重体验的差异化优势，发展方向单一。同免费的手机游戏相比，无论体验的代价和内容的丰富性，游戏游艺机都不占优势。

而且国内电玩城目前经营产品大同小异，内容上和品牌上都没有区分度。国内出现的连锁电玩品牌，固然比个体经营的有优势，虽说是品牌，但很多只是商标符

号，没有清晰的经营概念，没有清晰的用户定位，没有统一的经营内容，都是近似同质化概念。

### （3）传统经营模式服务体验差，亟需提升

互联网时代社会的消费价值观发生了根本变化，消费者开始诉求信息的对称。透过互联网，人们建立方便的虚拟社交网络，随身移动设备里各种免费的音乐、视频、游戏等，各种电商购物平台。这些以抢占用户为目标的互联网商业内容，给用户留下了“免费”、“价值”、“实用”、“个性”、“无风险”、“信用”、“有保障”等难以抗拒的标签，可以看出其先进性，促进了社会进步和高效。而这些都是传统产品思维的死穴。

### （4）移动游戏抢占市场，竞争压力大

2014年手机游戏营业收入第一次超过了页游，伴随2014年移动游戏行业的火热，2015年手游由强IP和精品产品带来激烈竞争局面。在用户层面上看，2014年中国游戏市场用户数量约为5.17亿人，与2013年相比增长了4.6%；移动游戏用户数量约为3.58亿人，同比增长了15.1%。可以看出移动游戏正处于高速发展的时期。目前很多经典大型游戏机游戏已经被做成手游发布，用户可以更加方便的体验以前只能在电玩城玩的游戏。虽然实体机仍然有手游无法替代的游戏体验，但仍然会有一部分客户被分流。不过如果大型商用游戏机研发团队能更注重与线上游戏的区分，同时也借鉴线上游戏的有点，相信未来游戏游艺机仍然会有较大需求。

### 第三节 公司治理

#### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司依据《公司法》的规定制定了章程，构建了适应有限公司发展的组织结构。股东会由全体股东组成，为有限公司的最高权力机构（2015年5月公司变更为中外合资有限公司后，最高权力机构为董事会），行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司设立了1名执行董事，对股东会负责，执行股东会决定。有限公司设立了1名监事，是有限公司的监督机构，由股东会选举产生，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督等。有限公司设总经理1名，由董事会聘任或解聘，总经理对董事会负责，主持公司的日常生产经营管理工作。

股份公司成立至今，公司建立健全了组织机构，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的法人治理结构。2015年8月8日，公司全体发起人依法召开公司第一次股东大会，审议通过了股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》等公司内部管理制度。股份公司第一次股东大会选举产生了董事会、监事会成员，公司职工代表大会选举产生了1名职工代表监事。股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书、部门总监等高级管理人员。股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

公司整体变更设立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了一次股东大会、一次董事会、一次次监事会，符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议程序规范、会议记录完整。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤

勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

股份公司于2015年9月成立，由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使公司规范治理更加完善。

## 二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司及《公司章程》的规定，董事会对现有公司治理机制及其执行情况进行了认真讨论与评估。

经公司全体董事对公司治理机制进行讨论评估，全体董事认为：

公司治理机制健全，已按照《公司法》等相关规定建立了股东大会、董事会、监事会和管理层组成的公司治理架构，并按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等规定建立了公司治理制度，包括：《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《累积投票制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》、《总经理工作制度》、《董事会秘书工作制度》、《投资者关系管理制度》等。该等公司治理制度能够切实保障股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，符合相关法律法规的要求。

此外，为保障全体股东尤其是中小股东的权益，《公司章程》对关联交易、对外投资、对外担保等重大事项的审批权限作出安排，并制定了《关联交易管理制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等制度，规范公司重大关联交易、对外投资、对外担保等重大事项的决策程序、流程，促进公司治理的规范发展。

综上，公司董事会认为，公司已按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理

办法》以及中国证监会、全国股份转让系统公司的相关规定，建立了规范的公司治理机制，现有治理机制能够给所有股东提供合适的保护。但是，由于股份公司成立时间较短，规范的公司治理机制运作也处于起步阶段，各项公司治理机制还需要在实践中认真贯彻执行。公司管理层应进一步加强法律法规和公司治理理念的学习，公司也将根据发展情况适时修订公司各项规章制度，进一步完善公司治理机制。

## **(一) 股东权利保障**

在股东权利保障方面，公司根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，建立了相对健全的股东保障机制，保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

### **1、知情权**

股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议及财务会计报告。

股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

### **2、参与权**

股东通过股东大会行使重大决策参与权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的 6 个月内举行；临时股东大会不定期召开。

### **3、质询权**

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

### **4、表决权**

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，需出席会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改《公司章程》、增加或者减少注册资本的决议，公司合并、分立、解散或者变更公司形式，公司在一年内购买、出售重

大资产、对外投资金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的，发行公司债券，股权激励计划等，必须经出席会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上才可以通过。

## （二）投资者关系管理机制建设情况

公司重视投资者关系管理工作，制订了《投资者关系管理制度》，明确董事会秘书为公司投资者关系管理事务的具体负责人。公司通过以下渠道和方式加强与投资者的沟通和交流：

公司与投资者的沟通方式主要包括但不限于：公告，包括定期报告和临时公告；股东大会；公司网站；一对一沟通；电子邮件及电话咨询；现场参观；其他符合中国证监会、全国股份转让系统公司相关规定的方式。公司应尽可能通过多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通，并应特别注意使用互联网络提高沟通的效率，降低沟通的成本。

在遵循公开信息披露原则的前提下，公司应及时向投资者披露影响其决策的相关信息，投资者关系管理中公司与投资者沟通的主要内容包括：公司发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略、市场战略和经营方针等；法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告说明会等；公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配、管理模式及变化等；公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；企业经营理念和企业文化建设；公司的其他相关信息。

## （三）纠纷解决机制建设情况

《公司章程》第一百七十三条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。通过协商不能解除争议，则各方同意向公司住所地人民法院提起诉讼。

#### （四）累积投票制建设情况

《公司章程》第五十九条规定：股东大会选举董事、监事，实行累积投票制。累积投票制，是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东公告候选董事、监事的简历和基本情况。

#### （五）关联股东和董事回避制度建设情况

《公司章程》第五十七条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以就该关联交易事项作适当陈述，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。该关联交易事项由出席会议的非关联股东投票表决，过半数的有效表决权同意该关联交易事项即为通过；如该交易事项属特别决议范围，应由非关联股东三分之二以上有效表决权通过。

#### （六）财务管理及风险控制机制建设情况

《公司章程》第一百二十三条规定：公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，制定公司的财务会计制度。

《公司章程》第一百二十五条规定：公司除法定的会计账簿外，不另立会计账簿。公司的资产，不以任何个人名义开立账户存储。

公司《信息披露事务管理制度》第二十五条规定：公司应当披露的定期报告包括年度报告、半年度报告，可以披露季度报告。年度报告中的财务会计报告应当经具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所审计。

公司《信息披露事务管理制度》第二十六条规定：年度报告应当在每个会计年度结束之日起 4 个月内，中期报告应当在每个会计年度的上半年结束之日起 2 个月内。公司自愿披露季报的，公司可在每个会计年度第 3 个月、第 9 个月结束后的 1 个月内编制完成并披露，但公司披露第一季度季度报告的披露时间不得早于上一年度年度报告的披露时间。

公司在所有重大方面内部控制制度的设计和建立较为健全，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司报告期内销售的产品，仅有3款产品未通过文化部内容审核工作。未通过内容审核销售占比如下：

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
当期全部销售产品收入	67,400,971.24	175,797,980.59	165,853,948.42
未通过文化部内容审核指导目录的产品销售收入	1,595,817.08	5,644,444.47	4,571,623.92
占比	2.37%	3.21%	2.76%

报告期内公司销售产品中未通过文化部门内容审核的机型仅有三款，且其销售占比较小。三款产品分别为“水果派对”、“七彩魔球”和“神箭手”，三款产品均为外购，未通过原因主要系产品生产厂商不提供相关软件授权书，公司无法向文化部门提供完备审查材料。三款产品不涉及赌博功能、暴力内容等情况。公司已于即日起停止销售有关产品。根据广州市番禺区文化广电新闻出版局出具的《证明》：报告期内未发现公司因违法经营被文化广电新闻出版行政主管部门处罚的情形；根据广州市工商行政管理局番禺分局出具的《证明》，报告期内，未发现公司违反工商行政管理法律、法规的经营行为记录；根据广州市番禺区科技工业商贸和信息化局出具的《证明》，报告期内，未发现公司因违反广州市番禺区科技工业商贸和信息化局经贸管理职能的有关规定而受处罚的情况。此外实际控制人承诺：“因公司在报告期内销售未通过文化部内容审核产品而产生的相关处罚及赔偿，由实际控制人承担”。

主办券商及公司律师认为：报告期内公司虽存在销售未通过文化部内容审核机台的事实情况，公司已经停止销售有关产品，但该等情况已得到及时纠正。公司销售的相关产品不涉及赌博功能、暴力内容等违法情况。同时，公司已经取得相关部门《无违规证明》，且实际控制人承诺承担因公司在报告期内销售未通过文化部内容审核产品而产生的相关处罚及赔偿。该等情况不对挂牌构成实质障碍，报告期内

公司经营活动满足“合法合规”的挂牌条件。

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年一期，公司不存在因违法违规经营而被工商、文化、税务、社保、环保等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人最近两年一期不存在违法违规及受处罚的情况。

## 四、公司独立性情况

### (一) 业务独立性

公司的主营业务为商用游戏游艺机的研发、制造、销售与租赁。公司相关产品已通过《关于改进和完善<游戏游艺机市场准入机型机种指导目录>使用管理工作的通知》、《文化部文化市场司关于印发<第一批游戏游艺机市场准入机型机种指导目录>的通知》、《文化部文化市场司关于印发<第二批游戏游艺机市场准入机型机种指导目录>的通知》、《文化部文化市场司关于印发<第三批游戏游艺机市场准入机型机种指导目录>的通知》、《文化部文化市场司关于印发<第四批游戏游艺机市场准入机型机种指导目录>的通知》、《文化部文化市场司关于印发<第五批游戏游艺机市场准入机型机种指导目录>的通知》、《文化部文化市场司关于印发<第六批游戏游艺机市场准入机型机种指导目录>的通知》、《文化部文化市场司关于印发<第七批游戏游艺机市场准入机型机种指导目录>的通知》，《广东省已获通过的第八批游戏游艺机型机种目录》《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》等文件的审核。

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、生产和销售系统，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易；在业务上已与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

### (二) 资产独立性

自有限公司设立以来，公司的历次出资、股权转让、增加注册资本均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。股份公司由华立有限整体变更设立，原华立有限所有的设备等有形资产及专利、商标等无形

资产全部由公司承继，公司拥有经营所需的独立完整的资产和配套设施。公司设立后，华立有限名下的商标、专利、业务资质等资产正在变更到公司名下。因公司是由华立有限整体变更而来，资产产权的权属变更不存在法律上的障碍，公司的资产不存在权属纠纷。

### （三）人员独立性

公司依法独立与员工签署劳动合同，缴纳社会保险；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

截至本公开转让说明书签署之日，公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在华立股份领薪，未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪；财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

### （四）财务独立性

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况；公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，可以单独在银行开立账户，并能够独立进行纳税申报和依法纳税，公司财务独立。

### （五）机构独立性

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。此外，公司各机构制定了内部规章制度，各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于控股股东的组织机构，拥有机构设置自主权，各部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。报告期内，公司与控股股东均拥有独立的住所，不存在合署办公、混合经营的情形。

## 五、同业竞争情况

### (一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，除公司及子公司外，公司实际控制人苏本立直接、间接控制的企业有 10 家，分别为华立国际、苏氏创游、源讯、铃基、未来软件、娱乐机械、富威资本、华立贸易、商永、Nova Tech Consultancy Inc.。报告期内，公司控股股东股东华立国际曾直接、间接控制 2 家公司，分别为 VOGOS HK LIMITED、广州沃克斯。

#### 1、公司实际控制人控制的其他企业

##### (1) 香港华立国际有限公司

华立国际，详见“第一节公司基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“(四)控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东基本情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

华立国际为公司控股股东，注册地为香港，未发生实际业务。华立国际与公司不存在同业竞争情况。

##### (2) 苏氏创游控股有限公司

名称	苏氏创游控股有限公司
公司编号	1693376
注册办事处地址	香港新界葵涌大连排道 58-66 乐声工业中心 9 层 D 单位
法人代表/董事	苏本立
注册资本/出资额/股本	6200.00 港元
类型	私人公司（香港）
经营范围	不适用
成立日期	2011 年 12 月 22 日
营业期限	长期

截至本公开转让说明书签署之日，苏氏创游股权结构如下：

序号	股东名称	股数(股)	注册资本(港元)	持股比例(%)
1	苏本立	5,314.00	5,314.00	85.71
2	苏本力	886.00	886.00	14.29
<b>合计</b>		<b>6,200.00</b>	<b>6,200.00</b>	<b>6,200.00</b>

苏氏创游为华立国际控股股东、注册地为香港，未发生实际业务。苏氏创游与公司不存在同业竞争情况。

### (3) 源讯科技有限公司

名称	源讯科技有限公司
公司编号	1006588 (香港)
注册办事处地址	香港新界葵涌大连排道 58-66 乐声工业中心 9 层 D 单位
法人代表/董事	苏本立
注册资本/出资额/股本	10,000.00 港元
类型	私人公司 (香港)
经营范围	不适用
成立日期	2005 年 11 月 9 日
营业期限	长期

截至本公开转让说明书签署之日，源讯股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(港元)	持股比例(%)
1	苏本立	5,000.00	50.00
2	TOSHIHIRO OTA	5,000.00	50.00
<b>合计</b>		<b>10,000.00</b>	<b>100.00</b>

源讯科技有限公司为铃基之控股股东，注册地为香港，源讯科技未发生实际业务。源讯科技与公司不存在同业竞争情况。

### (4) 广州市铃基电子科技有限公司

名称	广州市铃基电子科技有限公司
成立日期	2004 年 11 月 25 日
法定代表人	TOSHIHIRO OTA

注册资本	1,000,000.00 美元
住所	广州市番禺区大龙街竹山村工业路 55 号（厂房 2 三层）
注册号	440126400015336
经营范围	计算机零部件制造；金属结构制造；电子元件及组件制造；音响设备制造。
公司类型	有限责任公司（台港澳法人独资）
经营期限	2004 年 11 月 25 日至 2015 年 11 月 25 日

截至本公开转让说明书签署之日，铃基股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	认缴金额（美元）	股权比例（%）
1	源讯科技有限公司	1,000,000.00	100.00
<b>合计</b>		<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

铃基主要从事加工装配业务，其工商登记的营业范围与华立股份的主营业务不存在重合情况。报告期内铃基与公司的关联交易参见“第四节公司财务”之“八、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”。

为消除潜在的同业竞争和减少关联方交易，公司及实际控制人承诺“自 2015 年 9 月起，华立股份停止与铃基的关联交易，自行成立装配加工部门或委托独立第三方进行装配加工。”

#### （5）VOGOS HK LIMITED

名称	VOGOS HK LIMITED
公司编号	2045640（香港）
注册办事处地址	香港新界葵涌大连排道 58-66 乐声工业中心 9 层 D 单位
法人代表/董事	苏本立
注册资本/出资额/股本	15,000.00 港元
类型	私人公司（香港）
经营范围	不适用
成立日期	2014 年 3 月 3 日
营业期限	长期

截至本公开转让说明书签署之日，VOGOS HK LIMITED 股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（港元）	持股比例（%）
1	香港华立国际控股有限公司	765,000.00	51.00
2	李承容	735,000.00	49.00
<b>合计</b>		<b>1,500,000.00</b>	<b>100.00</b>

VOGOS HK LIMITED为广州沃克斯之控股股东，注册地为香港，未发生实际业务。VOGOS HK LIMITED与公司不存在同业竞争。

#### (6) 广州沃克斯软件开发有限公司

名称	广州沃克斯软件开发有限公司
成立日期	2014年7月31日
法定代表人	LEE SEUNG YONG
注册资本	1,000,000.00元人民币
住所	广州市番禺区大龙街竹山村工业路55号（厂房1二层）
注册号	440126400027268
经营范围	软件开发；数字动漫制作；游戏软件设计制作；游艺及娱乐用品批发；软件批发；电子产品批发；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；信息技术咨询服务。
公司类型	有限责任公司（台港澳法人独资）

截至本公开转让说明书签署之日，广州沃克斯股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	持股比例（%）
1	VOGOS HK LIMITED	1,000,000.00	100.00
<b>合计</b>		<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

广州沃克斯主要在进行软件开发及游艺娱乐用品批发，为进一步消除关联交易和潜在的同业竞争影响，控股股东正在办理广州沃克斯的股权转让手续，计划股权转让完成后，由公司子公司策辉有限公司持有广州沃克斯百分之四十股份，广州沃克斯成为华立股份的投资标的公司。

#### (7) 未来软件开发有限公司

名称	未来软件开发有限公司
注册号	1255664 (香港)
主要经营场所	香港九龙塘达之路 72 号创新中心 4 层 413A
法人代表/董事	苏本立
注册资本/出资额/股本	13,000,000.00 港元
类型	私人公司 (香港)
经营范围	不适用
成立日期	2008 年 7 月 11 日
营业期限	长期

截至本公开转让说明书签署之日，未来软件股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(元)	持股比例(%)
1	娱乐机械	12,990,000.00	99.99925
2	TOSHIHIRO OTA	4,000.00	0.0003
3	苏本益	4,000.00	0.0003
4	苏本立	2,000.00	0.00015
<b>合计</b>		<b>15,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

未来软件注册地为香港，计划用于进行软件开发，现未发生实际业务，为避免潜在的同业竞争，该公司正在办理注销手续。

#### (8) 华立娱乐机械有限公司

名称	华立娱乐机械有限公司
注册号	626074 (香港)
主要经营场所	香港新界葵涌大连排道 58-66 乐声工业中心 9 层 D 单位
法人代表/董事	苏本立
注册资本/出资额/股本	10,000.00 元人民币
类型	私人公司 (香港)
经营范围	不适用
成立日期	1997 年 10 月 13 日
营业期限	长期

截至本公开转让说明书签署之日，娱乐机械股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(元)	持股比例(%)
1	苏本力	2,000.00	20.00
2	TOSHIHIRO OTA	3,000.00	30.00
3	苏本益	2,000.00	20.00
4	苏本立	3,000.00	30.00
<b>合计</b>		<b>10,000.00</b>	<b>100.00</b>

娱乐机械注册地为香港，主要进行海内外商品贸易，与公司经营范围不重叠，不存在同业竞争。为避免潜在的同业竞争，该公司计划在相关债权债务结清后办理注销手续。

#### (9) Nova Tech Consultancy Inc.

名称	Nova Tech Consultancy Inc.
公司编号	1493563 (香港)
注册办事处地址	British Virgin Islands
法人代表/董事	苏本立
注册资本/出资额/股本	1.00 港元
类型	私人公司
经营范围	不适用
成立日期	2008 年 7 月 16 日
营业期限	长期

截至本公开转让说明书签署之日，Nova Tech Consultancy Inc.股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(港元)	持股比例(%)
1	苏本立	1.00	100.00
<b>合计</b>		<b>1.00</b>	<b>100.00</b>

Nova Tech Consultancy Inc.注册地为British Virgin Islands，未发生实际业务。  
Nova Tech Consultancy Inc.与公司不存在同业竞争

#### (10) 富威资本有限公司

名称	富威资本有限公司
公司编号	1753838 (香港)
注册办事处地址	香港新界葵涌大连排道 58-66 乐声工业中心 9 层 D 单位
法人代表/董事	苏本立
注册资本/出资额/股本	1.00 港元
类型	私人公司 (香港)
经营范围	不适用
成立日期	2012 年 6 月 1 日
营业期限	长期

截至本公开转让说明书签署之日，富威资本股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额 (港元)	持股比例 (%)
1	苏本立	1.00	100.00
<b>合计</b>		<b>1.00</b>	<b>100.00</b>

富威资本注册地为香港，未发生实际业务。富威资本与公司不存在同业竞争

#### (11) 华立科技（国际）贸易有限公司

名称	华立科技（国际）贸易有限公司
公司编号	1769706 (香港)
注册办事处地址	British Virgin Islands
法人代表/董事	苏本立
注册资本/出资额/股本	1.00 港元
类型	私人公司
经营范围	不适用
成立日期	2013 年 4 月 15 日
营业期限	长期

截至本公开转让说明书签署之日，华立贸易股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额 (港元)	持股比例 (%)
1	苏本立	1.00	100.00
<b>合计</b>		<b>1.00</b>	<b>100.00</b>

华立贸易注册地为British Virgin Islands，未发生实际业务。华立贸易与公司不存在同业竞争

#### (12) 商永控股有限公司

名称	商永控股有限公司
公司编号	1714843 (香港)
注册办事处地址	British Virgin Islands
法人代表/董事	苏本立
注册资本/出资额/股本	1.00 港元
类型	私人公司
经营范围	不适用
成立日期	2012 年 5 月 29 日
营业期限	长期

截至本公开转让说明书签署之日商永股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（港元）	持股比例（%）
1	苏本立	1.00	100.00
合计		1.00	100.00

商永注册地为British Virgin Islands，未发生实际业务。商永与公司不存在同业竞争

### (二) 公司与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人苏本立之配偶陈燕冰及其母亲冯洁贞直接、间接控制的企业有 1 家，为广州市加源房地产开发有限公司。报告期内，公司控股股东无直接、间接控制的公司。

#### (1) 广州市加源房地产开发有限公司

名称	广州市加源房地产开发有限公司
成立日期	2004 年 11 月 23 日

法定代表人	冯洁贞
注册资本	14,000,000.00 元人民币
住所	广州市番禺区市桥街繁华路 213 号
注册号	440126000092123
经营范围	房地产开发经营；房屋租赁；物业管理；场地租赁（不含仓储）
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）

截至本公开转让说明书签署之日，加源房地产的股权情况如下：

序号	股东名称	出资金额(元)	持股比例(%)
1	冯洁贞	7,000,000.00	50.00
2	陈燕冰	7,000,000.00	50.00
合计		14,000,000.00	100.00

加源房地产主要从事房地产开发经营、租赁等业务，其工商登记的营业范围与公司的主营业务不存在重合情况。加源房地产与公司不存在同业竞争情况。

### （三）持有公司股份 5%以上的其他自然人股东及其关系密切的家庭成员控制的其他法人或组织

无

### （四）其他关联方

截至本公开转让说明书签署之日，除公司及子公司外，公司实际控制人苏本立参股的公司有 3 家，为广州星力动漫产业园有限公司（以下简称“星力动漫”）、富正国际有限公司（以下简称“富正国际”）、中华辉煌有限公司（以下简称“中华辉煌”）

#### 1、广州星力动漫产业园有限公司

名称	广州星力动漫游戏产业园有限公司
----	-----------------

成立日期	2008年1月14日
法定代表人	黄结容
注册资本	30,000,000.00元人民币
住所	广州市番禺区东环街迎星东路143号
注册号	440126000038993
经营范围	房地产开发经营；物业管理；房屋租赁
公司类型	有限责任公司（台港澳法人独资）

截至本公开转让说明书签署之日，星力动漫股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(元)	持股比例(%)
1	富正国际有限公司	30,000,000.00	100.00
合计		30,000,000.00	100.00

星力动漫的经营范围为房地产开发经营；物业管理；房屋租赁，与公司不重合。星力动漫与公司不存在同业竞争。

## 2、富正国际有限公司

名称	富正国际有限公司
公司编号	2165854(香港)
注册办事处地址	香港九龙弥敦道345号宏利公积金大厦10层1001-1003室
法人代表/董事	CHEN ANDY ZHANPENG
注册资本/出资额/股本	10,000.00
类型	私人公司(香港)
经营范围	不适用
成立日期	2014年11月7日
营业期限	长期

截至本公开转让说明书签署之日，富正国际股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(港元)	持股比例(%)

1	新信集团控股有限公司	3,334.00	33.34
2	CHEN ANDY ZHANPENG	3,333.00	33.33
3	Nova Tech Consultancy Inc	3,333.00	33.33
<b>合计</b>		<b>10,000.00</b>	<b>100.00</b>

富正国际注册地址为香港，该公司未发生实际业务，与公司不存在同业竞争。

### 3、中华辉煌有限公司

名称	中华辉煌有限公司
公司编号	2156221 (香港)
注册办事处地址	香港九龙弥敦道 345 号宏利公积金大厦 10 层 1001-1003 室
法人代表/董事	文家乐
注册资本/出资额/股本	10,000.00
类型	私人公司 (香港)
经营范围	不适用
成立日期	2014 年 10 月 15 日
营业期限	长期

截至本公开转让说明书签署之日，中华辉煌股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（港元）	持股比例 (%)
1	新信集团控股有限公司	3,334.00	33.34
2	美祖利发展控股有限公司	3,333.00	33.33
3	Nova Tech Consultancy Inc	3,333.00	33.33
<b>合计</b>		<b>10,000.00</b>	<b>100.00</b>

中华辉煌未发生实际业务，与公司不存在同业竞争。

### (五) 公司董事、监事及高级管理人员报告期内控制的企业

截至本公开转让说明书签署之日，除公司及子公司外，公司董事长苏本立直接、间接控制的企业有 10 家，分别为华立国际、苏氏创游、源讯、铃基、未来软件、娱

乐机械、富威资本、华立贸易、商永、Nova Tech Consultancy Inc.。详情参见“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况”；公司董事苏永益控制阳优动漫。除前述情况外，公司董事、监事及高级管理人员在报告期内未控制其他企业。

## （六）关于避免同业竞争的措施

为避免今后出现同业竞争情形，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司控股股东、实际控制人于2015年8月8日出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

本人及本人控制的企业目前未从事任何在商业上与公司或公司控制的企业构成或可能构成同业竞争的业务或活动；本人将来不从事、亦促使本人控制、与他人共同控制、具有重大影响的企业不从事任何在商业上与华立股份或华立股份控制的企业构成或可能构成同业竞争的业务或活动。如因国家法律修改、政策变动或其他不可避免的原因使本人及 / 或本人控制、与他人共同控制、具有重大影响的企业与华立股份构成或可能构成同业竞争时，就该等构成同业竞争之业务的受托管理、承包经营或收购等，华立股份在同等条件下享有优先权。前述承诺是无条件且不可撤销的。本人违反前述承诺将承担公司、公司其他股东或利益相关方因此所受到的任何损失。

该《避免同业竞争承诺函》依法具有法律约束力。

## 六、公司最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

### （一）资金占用情况

最近两年一期内，公司存在与关联方之间的部分资金往来，截至本公开转让说明书签署之日公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情况。其他资金占用情况说明详见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“八、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”。

### （二）担保情况

最近两年一期，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供

担保的情况。

### （三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占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、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《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。这些制度措施，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。

为进一步规范与公司之间的关联交易，公司实际控制人苏本立出具了《关于减少及规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

“一、本人在作为公司股东及实际控制人期间，若本人目前或未来控制其他企业，该类企业将尽量避免与公司之间产生关联交易事项；对于不可避免发生的关联交易，将遵守平等、自愿、公平、合理的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。

二、本人将严格遵守公司章程中关于关联交易事项的回避规定，相关关联交易均将严格按照公司关联交易决策程序进行，确保相关关联交易合法合规，不损害公司及其他股东的合法权益。

三、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

#### 1、直接持股情况

无

#### 2、间接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员通过华立国际、致远一号、阳优动漫间接持有公司股份的情况如下：

（1）公司董事、监事、高级管理人员通过华立国际间接持有公司股份的情况如

下：

序号	股东	职务	持有华立国际股份(股)	持股比例(%)
1	苏氏创游	--	39,865,415.00	70.00
2	TOSHIHIRO OTA	董事、副总经理	17,084,585.00	30.00

注：华立国际持有公司 70.00%的股份。

公司董事、监事、高级管理人员通过苏氏创游间接持有公司股份的情况如下：

序号	股东	职务	持有苏氏创游股份(股)	持股比例(%)
1	苏本立	董事长、总经理	5,314.00	85.71

(2) 公司董事、监事、高级管理人员通过致远一号间接持有公司股份的情况如下：

序号	股东	职务	持有致远一号财产份额	持股比例(%)
1	刘柳英	董事、副总经理	600,000.00	20.00

注：致远一号持有公司 15.00%的股份。

(3) 公司董事、监事、高级管理人员通过阳优动漫间接持有公司股份的情况如下：

序号	股东	职务	阳优动漫	持股比例(%)
1	苏永益	董事、副总经理	1,000,000.00	100.00

注：阳优动漫持有公司 10.00%的股份。

## (二) 相互之间存在亲属关系情况

公司董事长苏本立与董事苏永益系表兄弟关系。

## (三) 与申请挂牌公司签订重要协议或作出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均向公司出具《避免同业竞争承诺函》、《关于规范和减少关联交易及不占用公司资产的承诺》，避免今后出现同业竞争情形，同时明确了董事、监事、高级管理人员规范减少关联交易及不占用公司资产的责任和义务，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展。

除此之外，董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与公司签订重要协议或作出重要承诺情况。

#### (四) 在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的董事、监事、高级管理人员兼职情况如下表：

姓名	在公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司的关系
苏本立	董事长、总经理	中国软件行业协会游戏分会	副会长	公司相关行业学会
		中国文化娱乐行业协会游戏分会	副会长	公司相关行业学会
		广东文化产业促进会	副会长	公司相关行业学会
		广州番禺动漫游戏行业协会	名誉会长	公司相关行业协会
		中国政治协商会议广州市番禺区	政协委员	无
		策辉有限公司	董事	公司子公司
		香港华立国际有限公司	董事	公司控股股东
		苏氏创游控股有限公司	董事	公司控股股东之控股股东
		源讯科技有限公司	董事	公司实际控制人控制之企业
		广州市铃基电子科技有限公司	董事	公司实际控制人控制之企业
		VOGOS HK LIMITED	董事	公司控股股东控制之企业
		广州沃克斯软件开发有限公司	董事	公司控股股东控制之企业
		未来软件开发有限公司	董事	公司实际控制人控制之企业
		华立娱乐机械有限公司	董事	公司实际控制人控制之企业
		Nova Tech Consultancy Inc	董事	公司实际控制人控制之企业
		富威资本有限公司	董事	公司实际控制人控制之企业
		华立科技（国际）贸易有限公司	董事	公司实际控制人控制之企业
		商永控股有限公司	董事	公司实际控制人控制之企业

苏永益	董事、副总经理	广州阳优动漫科技有限公司	总经理	公司股东
		未来软件开发有限公司	董事	公司实际控制人控制之企业
		广州华立科技软件有限公司	总经理	公司子公司
		广州华立科技发展有限公司	总经理	公司子公司
		华立娱乐机械有限公司	董事	公司实际控制人控制之企业
TOSHIHIRO OTA	董事、副总经理	香港华立国际有限公司	董事	公司控股股东
		源讯科技有限公司	董事	公司实际控制人控制之企业
		广州市铃基电子科技有限公司	总经理	公司实际控制人控制之企业
		未来软件开发有限公司	董事	公司实际控制人控制之企业
		华立娱乐机械有限公司	董事	公司实际控制人控制之企业
刘柳英	董事、副总经理	广州华立科技软件有限公司	监事	公司子公司
		广州华立科技发展有限公司	监事	公司子公司

## (五) 对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

## (六) 报告期内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

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员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。

## (七) 其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、报告期内董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

报告期内公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

## （一）董事变动情况

2010年7月1日，有限公司成立时，华立国际委派苏本立为有限公司董事长，同时委派 TOSHIHIRO OTA 为有限公司副董事长，苏永益为有限公司董事。2015年5月27日，有限公司召开股东会，选举苏本立为董事长。

2015年5月27日，由于公司性质变更，有限公司召开股东会，选举苏本立为董事长。

2015年8月8日，公司召开第一次股东大会，该次会议选举苏本立、TOSHIHIRO OTA、刘柳英、苏永益、李珂五人为公司第一届董事会董事。

2015年8月8日，公司第一届董事会召开第一次会议，选举苏本立为公司第一届董事会董事长。

## （二）监事变动情况

2010年7月1日，有限公司成立时，华立国际委派王晖为有限公司监事。

2015年8月8日，公司召开职工代表大会并作出决议，选举张霞为职工代表监事；同日，公司召开第一次股东大会暨创立大会并作出决议，选举杜燕珊、何土生为公司监事，与职工代表监事张霞组成公司第一届监事会。

2015年8月8日，公司第一届监事会召开第一次会议，选举杜燕珊为公司第一届监事会主席。

## （三）高级管理人员

2010年7月1日，有限公司成立时，华立国际委派苏本立为有限公司总经理。

2015年8月8日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任苏本立为公司总经理；聘任 TOSHIHIRO OTA、刘柳英、苏永益、李珂、王晖为公司副总经理；聘任李珂为财务总监；聘任王晖为董事会秘书；聘任舒展鹏为公司研发总监；聘任张明为公司产品总监；聘任王军胜为公司国外销售总监；聘任刘宏程为公司生产总监。

公司董事、监事、高级管理人员的变动均因《公司章程》规定、经营管理需要等正常原因而发生，且核心管理人员并未发生变动，并没有构成公司董事和高级管理人员的重大变化，没有对公司持续经营造成不利影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表

#### (一) 最近两年一期的审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。公司 2013 年度、2014 年度以及 2015 年 1-5 月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了瑞华审字[2015] 33090018 号标准无保留意见的《审计报告》。

审计意见如下：“我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了广州华立科技有限公司 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度合并及公司的经营成果和现金流量。”

#### (二) 最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及股东权益变动表

##### 1、公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

报告期内纳入合并报表范围内子公司情况如下：

公司名称	公司类型	注册地	注册资本	持股比例
策辉有限公司	有限公司	中国香港	2,300,000.00 港元	100%
广州华立科技软件有限公司	有限责任公司	中国广州	5,000,000.00 元人民币	100%
广州华立科技发展有限公司	有限责任公司	中国广州	4,500,000.00 元人民币	100%

##### 2、主要财务报表

## 资产负债表

货币单位：元

项 目	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：						
货币资金	22,275,507.43	17,912,109.37	11,577,483.08	1,124,327.57	5,303,002.31	4,463,761.46
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,625,617.16		5,426,696.49		5,228,534.17	
应收票据						
应收账款	77,265,251.14	96,316,910.77	66,292,368.50	92,560,242.45	31,921,361.60	56,034,769.25
预付款项	6,951,092.73	6,438,959.85	8,584,221.96	7,649,232.10	8,154,298.79	15,070,563.12
应收利息						
应收股利						
其他应收款	1,985,831.33	1,528,617.68	225,388.27	120,493.89	10,914,099.50	4,911,872.45
存货	154,067,314.64	86,837,978.55	126,000,066.36	78,870,342.20	177,812,658.68	103,882,127.00
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产	8,756,836.75	4,018,173.86	8,711,869.91	2,875,394.29	9,529,410.76	1,239,555.33
流动资产合计	<b>276,927,451.18</b>	<b>213,052,750.08</b>	<b>226,818,094.57</b>	<b>183,200,032.50</b>	<b>248,863,365.81</b>	<b>185,602,648.61</b>
非流动资产：						
可供出售金融资产						
持有至到期投资						

项 目	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
长期应收款						
长期股权投资		5,000,000.00		5,000,000.00		5,000,000.00
投资性房地产						
固定资产	39,872,742.45	39,286,667.59	30,126,112.81	29,369,768.13	21,548,921.62	20,334,505.94
在建工程						
工程物资						
固定资产清理						
生产性生物资产						
油气资产						
无形资产	399,620.36	102,550.56	486,074.58	167,051.68	862,781.07	579,816.08
开发支出						
商誉						
长期待摊费用	517,522.25	202,975.70	683,662.95	266,405.45	1,082,400.63	418,636.85
递延所得税资产	8,527,510.47	3,779,817.60	8,630,764.01	4,145,588.71	6,352,062.74	3,510,147.23
其他非流动资产						
非流动资产合计	49,317,395.53	48,372,011.45	39,926,614.35	38,948,813.97	29,846,166.06	29,843,106.10
资产总计	326,244,846.71	261,424,761.53	266,744,708.92	222,148,846.47	278,709,531.87	215,445,754.71

## 资产负债表（续）

货币单位：元

项 目	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：						
短期借款	35,395,132.09	30,000,000.00	39,850,936.19	31,441,040.14	67,175,697.57	58,589,079.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债						
应付票据	42,308,723.64		22,049,279.38		9,474,071.50	
应付账款	48,771,881.49	101,510,443.34	42,562,427.77	103,375,696.06	57,620,523.31	71,047,295.28
预收款项	7,757,864.42	3,131,342.17	7,014,164.15	1,494,254.77	5,160,508.51	400,856.42
应付职工薪酬	4,439,619.89	4,294,362.31	4,050,201.41	3,900,993.53	4,300,226.90	4,046,905.41
应交税费	426,002.96	418,283.20	485,961.04	456,857.90	1,328,412.61	963,828.47
应付利息	48,478.09	48,285.20	83,035.11	83,035.11	175,107.87	175,107.87
应付股利						
其他应付款	57,817,126.47	23,073,125.20	52,852,903.72	1,242,395.33	28,329,917.74	444,538.13
一年内到期的非流动负债						
其他流动负债						
<b>流动负债合计</b>	<b>196,964,829.05</b>	<b>162,475,841.42</b>	<b>168,948,908.77</b>	<b>141,994,272.84</b>	<b>173,564,466.01</b>	<b>135,667,610.94</b>
非流动负债：						
长期借款	21,851,047.97		10,665,612.13		15,221,254.47	
应付债券						
长期应付款						
专项应付款						
预计负债						

项 目	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
递延所得税负债						
其他非流动负债						
<b>非流动负债合计</b>	<b>21,851,047.97</b>		<b>10,665,612.13</b>		<b>15,221,254.47</b>	
<b>负债合计</b>	<b>218,815,877.02</b>	<b>162,475,841.42</b>	<b>179,614,520.90</b>	<b>141,994,272.84</b>	<b>188,785,720.48</b>	<b>135,667,610.94</b>
所有者权益:						
实收资本	50,600,000.00	50,600,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00
资本公积	94,677.50	94,677.50	40,941.50	40,941.50	40,941.50	40,941.50
减: 库存股						
其他综合收益	263,693.40		268,648.88		308,013.16	
专项储备						
盈余公积	6,905,132.77	6,905,132.77	6,574,542.19	6,574,542.19	6,534,917.99	6,534,917.99
未分配利润	49,565,466.02	41,349,109.84	45,246,055.45	38,539,089.94	48,039,938.74	38,202,284.28
外币报表折算差额						
归属于母公司的所有者权益合计	107,428,969.69		87,130,188.02		89,923,811.39	
少数股东权益						
<b>所有者权益合计</b>	<b>107,428,969.69</b>	<b>98,948,920.11</b>	<b>87,130,188.02</b>	<b>80,154,573.63</b>	<b>89,923,811.39</b>	<b>79,778,143.77</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>326,244,846.71</b>	<b>261,424,761.53</b>	<b>266,744,708.92</b>	<b>222,148,846.47</b>	<b>278,709,531.87</b>	<b>215,445,754.71</b>

## 利润表

货币单位: 元

项 目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
<b>一、营业总收入</b>	<b>67,400,971.24</b>	<b>58,600,009.10</b>	<b>175,797,980.59</b>	<b>154,521,716.04</b>	<b>165,853,948.42</b>	<b>149,198,876.59</b>

项 目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
其中：营业收入	67,400,971.24	58,600,009.10	175,797,980.59	154,521,716.04	165,853,948.42	149,198,876.59
<b>二、营业总成本</b>	<b>62,515,717.19</b>	<b>54,923,412.60</b>	<b>181,591,617.63</b>	<b>155,377,956.15</b>	<b>171,903,381.02</b>	<b>150,620,355.14</b>
其中：营业成本	47,072,641.42	44,892,767.98	141,181,009.29	131,536,119.45	124,801,547.52	119,809,203.37
营业税金及附加	314,769.86	308,523.22	1,250,945.09	1,223,392.54	504,217.90	442,295.02
销售费用	3,520,221.33	2,738,443.38	8,077,532.16	5,828,151.27	7,874,354.78	6,756,015.37
管理费用	8,266,317.72	5,299,647.77	21,358,599.39	14,533,853.59	32,226,288.41	21,390,138.84
财务费用	1,450,161.91	941,648.80	2,642,283.57	3,205,127.06	4,609,072.39	3,312,488.86
资产减值损失	1,891,604.95	742,381.45	7,081,248.13	-948,687.76	1,887,900.02	-1,089,786.32
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	196,119.32		180,303.77		-895,901.72	
投资收益（损失以“-”号填列）			56,589.04	56,589.04		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益						
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>5,081,373.37</b>	<b>3,676,596.50</b>	<b>-5,556,744.23</b>	<b>-799,651.07</b>	<b>-6,945,334.32</b>	<b>-1,421,478.55</b>
加：营业外收入	39,476.54	8,746.22	571,238.92	570,786.51	907,536.04	284,935.68
其中：非流动资产处置利得			2,812.80			
减：营业外支出	13,955.68	13,665.84	27,642.95	10,334.96	55,328.00	55,328.00
其中：非流动资产处置损失			27,406.66			
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>5,106,894.23</b>	<b>3,671,676.88</b>	<b>-5,013,148.26</b>	<b>-239,199.52</b>	<b>-6,093,126.28</b>	<b>-1,191,870.87</b>
减：所得税费用	291,597.79	365,771.11	-2,278,701.27	-635,441.48	-488,640.55	-564,976.99
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>4,815,296.44</b>	<b>3,305,905.77</b>	<b>-2,734,446.99</b>	<b>396,241.96</b>	<b>-5,604,485.73</b>	<b>-626,893.88</b>
归属于母公司所有者的净利润	4,815,296.44		-2,734,446.99		-5,604,485.73	
少数股东损益						
<b>六、其他综合收益</b>	<b>-4,955.48</b>		<b>-39,364.28</b>		<b>308,013.16</b>	
<b>七、综合收益总额</b>	<b>4,810,340.96</b>	<b>3,305,905.77</b>	<b>-2,773,811.27</b>	<b>396,241.96</b>	<b>-5,296,472.57</b>	<b>-626,893.88</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,810,340.96		-2,773,811.27		-5,296,472.57	
归属于少数股东的综合收益总额						

## 现金流量表

货币单位：元

项 目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
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	57,879,363.05	67,312,699.74	180,424,583.13	105,062,748.89	220,768,846.81	146,696,946.06
收到的税费返还	29,605.56		157,948.72	157,948.72	127,461.91	113,675.22
收到其他与经营活动有关的现金	2,319,996.28	20,381,906.71	36,551,809.18	9,479,744.24	12,132,252.16	184,015.55
经营活动现金流入小计	60,228,964.89	87,694,606.45	217,134,341.03	114,700,441.85	233,028,560.88	146,994,636.83
购买商品、接受劳务支付的现金	58,329,745.62	76,617,530.59	137,679,877.86	62,059,383.09	196,949,513.24	131,506,375.86
支付给职工以及为职工支付的现金	5,468,262.32	4,039,658.45	14,845,281.84	10,315,168.89	21,311,117.47	14,876,744.10
支付的各项税费	1,374,422.32	1,177,284.49	8,157,096.72	7,516,355.23	12,766,085.06	6,737,382.29
支付其他与经营活动有关的现金	5,186,590.78	2,210,340.35	13,267,304.25	7,336,933.95	20,044,132.08	16,365,719.83
经营活动现金流出小计	70,359,021.04	84,044,813.88	173,949,560.67	87,227,841.16	251,070,847.84	169,486,222.08
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,130,056.15</b>	<b>3,649,792.57</b>	<b>43,184,780.36</b>	<b>27,472,600.69</b>	<b>-18,042,286.96</b>	<b>-22,491,585.25</b>
二、投资活动产生的现金流量：						
收回投资收到的现金			6,000,000.00	6,000,000.00		
取得投资收益收到的现金			56,589.04	56,589.04		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金 净额			296,692.31	269,230.77		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额						
收到其他与投资活动有关的现金						
投资活动现金流入小计			6,353,281.35	6,325,819.81		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,362.80	22,362.80	183,674.21	100,477.62	688,760.59	662,984.53
投资支付的现金			6,000,000.00	6,000,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额						-

项 目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
支付其他与投资活动有关的现金						-
投资活动现金流出小计	22,362.80	22,362.80	6,183,674.21	6,100,477.62	688,760.59	662,984.53
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-22,362.80</b>	<b>-22,362.80</b>	<b>169,607.14</b>	<b>225,342.19</b>	<b>-688,760.59</b>	<b>-662,984.53</b>
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金	15,653,736.00	15,653,736.00				
取得借款收到的现金	19,754,207.12	11,583,535.24	34,435,622.84	34,435,622.84	64,426,070.56	64,426,070.56
收到其他与筹资活动有关的现金						
筹资活动现金流入小计	35,407,943.12	27,237,271.24	34,435,622.84	34,435,622.84	64,426,070.56	64,426,070.56
偿还债务支付的现金	13,024,575.38	13,041,891.36	66,316,026.56	61,583,662.06	41,424,789.21	35,836,991.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,543,893.98	1,045,997.39	4,845,455.98	3,535,290.52	4,556,682.24	2,784,879.66
支付其他与筹资活动有关的现金						
筹资活动现金流出小计	14,568,469.36	14,087,888.75	71,161,482.54	65,118,952.58	45,981,471.45	38,621,870.86
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>20,839,473.76</b>	<b>13,149,382.49</b>	<b>-36,725,859.70</b>	<b>-30,683,329.74</b>	<b>18,444,599.11</b>	<b>25,804,199.70</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	10,969.54	10,969.54	-20,310.92	-20,310.92	-71,386.39	-71,386.39
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>10,698,024.35</b>	<b>16,787,781.80</b>	<b>6,608,216.88</b>	<b>-3,005,697.78</b>	<b>-357,834.83</b>	<b>2,578,243.53</b>
加：期初现金及现金等价物余额	11,577,483.08	1,124,327.57	4,969,266.20	4,130,025.35	5,327,101.03	1,551,781.82
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>22,275,507.43</b>	<b>17,912,109.37</b>	<b>11,577,483.08</b>	<b>1,124,327.57</b>	<b>4,969,266.20</b>	<b>4,130,025.35</b>

## 所有者权益变动表（合并）

货币单位：元

项 目	2015 年 1-5 月						所有者权益合计	
	归属于母公司股东的所有者权益					少数股东权益		
	实收资本 (或股本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	35,000,000.00	40,941.50	268,648.88	6,574,542.19	45,246,055.45		87,130,188.02	
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	35,000,000.00	40,941.50	268,648.88	6,574,542.19	45,246,055.45		87,130,188.02	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	15,600,000.00	53,736.00	-4,955.48	330,590.58	4,319,410.57		20,298,781.67	
（一）净利润					4,815,296.44		4,815,296.44	
（二）其他综合收益			-4,955.48				-4,955.48	
（三）所有者投入和减少资本	15,600,000.00	53,736.00					15,653,736.00	
1.所有者投入资本	15,600,000.00	53,736.00					15,653,736.00	
2.其他								
（四）利润分配				330,590.58	-495,885.87		-165,295.29	
1.提取盈余公积				330,590.58	-330,590.58			
2.提取一般风险准备								
3.对股东的分配							-	
4.其他					-165,295.29		-165,295.29	
（五）所有者权益内部结转								
四、本期期末余额	50,600,000.00	94,677.50	263,693.40	6,905,132.77	49,565,466.02		107,428,969.69	

## 所有者权益变动表（合并）（续表一）

货币单位：元

项 目	2014 年度						所有者权益 合计	
	归属于母公司股东的所有者权益					少数股东权益		
	实收资本 (或股本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	35,000,000.00	40,941.50	308,013.16	6,534,917.99	48,039,938.73		89,923,811.38	
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	35,000,000.00	40,941.50	308,013.16	6,534,917.99	48,039,938.73		89,923,811.38	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)			-39,364.28	39,624.20	-2,793,883.29		-2,793,623.37	
(一)净利润					-2,793,883.29		-2,793,883.29	
(二)其他综合收益			-39,364.28				-39,364.28	
(三)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.其他								
(四)利润分配				39,624.20	-59,436.30		-19,812.10	
1.提取盈余公积				39,624.20	-39,624.20	-		
2.提取一般风险准备								
3.对股东的分配								
4.其他					-19,812.10		-19,812.10	
(五)所有者权益内部结转								
四、本期期末余额	35,000,000.00	40,941.50	268,648.88	6,574,542.19	45,246,055.45		87,130,188.02	

## 所有者权益变动表（合并）（续表二）

货币单位：元

项 目	2013 年度					少数股东权益	所有者权益 合计		
	归属于母公司股东的所有者权益								
	实收资本 (或股本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润				
一、上年年末余额	35,000,000.00	40,941.50	-52.07	6,534,917.99	53,644,424.47		95,220,231.89		
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	35,000,000.00	40,941.50	-52.07	6,534,917.99	53,644,424.47		95,220,231.89		
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)			308,065.23		-5,604,485.73		-5,296,420.50		
(一)净利润					-5,604,485.73		-5,604,485.73		
(二)其他综合收益			308,065.23				308,065.23		
(三)所有者投入和减少资本									
1.所有者投入资本									
2.其他									
(四)利润分配									
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对股东的分配									
4.其他									
(五)所有者权益内部结转									
四、本期期末余额	35,000,000.00	40,941.50	308,013.16	6,534,917.99	48,039,938.73		89,923,811.38		

## 所有者权益变动表（母公司）

货币单位：元

项 目	2015 年 1-5 月				
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	35,000,000.00	40,941.50	6,574,542.19	38,539,089.94	80,154,573.63
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	35,000,000.00	40,941.50	6,574,542.19	38,539,089.94	80,154,573.63
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	15,600,000.00	53,736.00	330,590.58	2,810,019.90	18,794,346.48
(一)净利润				3,305,905.77	3,305,905.77
(二)其他综合收益					
上述(一)和(二)小计					
(三)所有者投入和减少资本	15,600,000.00	53,736.00			15,653,736.00
1.所有者投入资本	15,600,000.00	53,736.00			15,653,736.00
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
(四)利润分配			330,590.58	-495,885.87	-165,295.29
1.提取盈余公积			330,590.58	-330,590.58	
2.提取一般风险准备					
3.对所有者（或股东）的分配					
4.其他				-165,295.29	-165,295.29
(五)所有者权益内部结转					
1.资本公积转增资本					
2.盈余公积转增资本					
3.盈余公积弥补亏损					
四、本期期末余额	50,600,000.00	94,677.50	6,905,132.77	41,349,109.84	98,948,920.11

## 所有者权益变动表（母公司）（续表一）

货币单位：元

项 目	2014 年度				
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	35,000,000.00	40,941.50	6,534,917.99	38,202,284.28	79,778,143.77
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	35,000,000.00	40,941.50	6,534,917.99	38,202,284.28	79,778,143.77
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）			39,624.20	336,805.66	376,429.86
（一）净利润				396,241.96	396,241.96
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计					
（三）所有者投入和减少资本					
1.所有者投入资本					
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
（四）利润分配			39,624.20	-59,436.30	-19,812.10
1.提取盈余公积			39,624.20	-39,624.20	
2.提取一般风险准备					
3.对所有者（或股东）的分配					
4.其他				-19,812.10	-19,812.10
（五）所有者权益内部结转					
1.资本公积转增资本					
2.盈余公积转增资本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
四、本期期末余额	35,000,000.00	40,941.50	6,574,542.19	38,539,089.94	80,154,573.63

## 所有者权益变动表（母公司）（续表二）

货币单位：元

项 目	2013 年度				
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>35,000,000.00</b>	<b>40,941.50</b>	<b>6,534,917.99</b>	<b>38,829,178.16</b>	<b>80,405,037.65</b>
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
<b>二、本年年初余额</b>	<b>35,000,000.00</b>	<b>40,941.50</b>	<b>6,534,917.99</b>	<b>38,829,178.16</b>	<b>80,405,037.65</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>				<b>-626,893.88</b>	<b>-626,893.88</b>
（一）净利润				-626,893.88	-626,893.88
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计					
（三）所有者投入和减少资本					
1.所有者投入资本					
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
（四）利润分配					
1.提取盈余公积					
2.提取一般风险准备					
3.对所有者（或股东）的分配					
4.其他					
（五）所有者权益内部结转					
1.资本公积转增资本					
2.盈余公积转增资本					
3.盈余公积弥补亏损					
<b>四、本期期末余额</b>	<b>35,000,000.00</b>	<b>40,941.50</b>	<b>6,534,917.99</b>	<b>38,202,284.28</b>	<b>79,778,143.77</b>

## 二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### (一) 主要会计政策、会计估计

#### 1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，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》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，编制财务报表。

#### 2、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 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况、2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

#### 3、会计期间

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

#### 4、营业周期

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

#### 5、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易

或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

### (1) 同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### (2) 非同一控制下企业合并

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

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

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本节“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“7、合并财务报表的编制方法”之“（2）合并财务报表编制的方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本节、“13 长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

## 7、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

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

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

## （2）合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价

与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等有关规定进行后续计量，（详见本节“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“10、金融工具”或“13、长期股权投资”）。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本节“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“11、长期股权投资”之“（2）后续计量及损益确认方法”之“4) 处置长期股权投资”）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为

已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### (2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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

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

### (3) 外币财务报表的折算方法

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

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

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

## 10、金融工具

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

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

### (2) 金融资产的分类、确认和计量

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

期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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：A.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；B.本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

### 2) 持有至到期投资

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

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

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

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基

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

### 3) 贷款和应收款项

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

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

### 4) 可供出售金融资产

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

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

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

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

## 11、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

### (1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据

表明应收款项发生减值的，计提减值准备：1) 债务人发生严重的财务困难；2) 债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；3) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；4) 其他表明应收款项发生减值的客观依据。

### （2）坏账准备的计提方法

1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 2,000,000.00 元以上的应收账款及金额为人民币 300,000.00 元以上的其他应收款确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

#### A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
无风险组合	合并范围内关联方往来
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征

#### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
无风险组合	除非有证据表明不能收回，一般不计提坏账准备

项 目	计提方法
无风险组合	除非有证据表明不能收回，一般不计提坏账准备
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年，下同）	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

### 3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，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，确认减值损失，计提坏账准备：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

### （3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

## 12、存货

### （1）存货的分类

本公司存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、委托加工物资、库存商品。

### （2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### （3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生

的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。包装物于领用时按一次摊销法摊销。

### 13、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，

该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

## （2）后续计量及损益确认方法

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

### 1) 成本法核算的长期股权投资

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

### 2) 权益法核算的长期股权投资

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

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

的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### 3) 收购少数股权

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

### 4) 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本节、7、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

## 14、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类 别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	5-10	5.00	9.50-19.00
运输设备	5	5.00	19.00
办公及其他设备	3-5	5.00	19.00-31.67

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

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法（详见本节“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“19、长期资产减值”）。

### (4) 其他说明

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

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

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

## 15、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法（详见本节“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“19、长期资产减值”。）

## 16、借款费用

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

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

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

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

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

## 17、无形资产

### （1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如

为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

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

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

### （2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### （3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法（详见本节“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响”之“（一）主要会计政策、会  
计估计”之“19、长期资产减值”。）

## 18、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 19、长期资产减值

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 20、职工薪酬

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

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

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## 21、收入

### (1) 收入的一般确认原则

#### 1) 商品销售收入

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

#### 2) 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

#### 3) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

### (2) 收入的具体确认原则

本公司的业务收入包括游艺机销售收入、游戏卡牌销售收入以及游艺机分成收入，其具体确认原则如下：

1) 游艺机销售收入主要系本公司销售自产的游艺机的收入，公司在将游艺机所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售游艺机实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相

相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认游艺机销售收入的实现。

2) 游戏卡牌销售收入主要系本公司销售游戏卡牌的收入，公司在将游戏卡牌所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售游戏卡牌实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认游戏卡牌销售收入的实现。

3) 游艺机分成收入主要系公司将游艺机放置在大型游乐场所，按照游艺机实现的收入与游乐场所进行分成，公司在游艺机实现收入时按照实际分成比例确认收入。

## 22、政府补助

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

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

## 23、租赁

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

### (1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或

当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 24、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 当期所得税

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

### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按

照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

### (3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

### (4) 所得税的抵销

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

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

## 25、重大会计判断和估计

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

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

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

#### (1) 租赁的归类

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

#### (2) 坏账准备计提

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

#### (3) 存货跌价准备

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

#### (4) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

#### (5) 折旧和摊销

本公司对固定资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧。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进行调整。

### (6) 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。

### (7) 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。

## (二) 主要会计政策、会计估计变更

### 1、会计政策变更

#### (1) 因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会【2014】6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会【2014】23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年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日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，并根据各准则衔接要求进行了调整。

#### (2) 其他会计政策变更

无。

## 2、会计估计变更

本报告期内主要会计估计未发生变更。

### 三、公司两年一期主要的财务指标

序号	指标	2015年1-5月/ 2015年5月31日	2014年度/ 2014年12月31日	2013年度/ 2013年12月31日
<b>一</b>	<b>盈利能力</b>			
1	销售毛利率	30.16%	19.69%	24.75%
2	销售净利率	7.14%	-1.56%	-3.38%
3	净资产收益率	5.38%	-3.09%	-6.06%
4	净资产收益率(扣除 非经常性损益)	5.18%	-3.70%	-5.85%
5	基本每股收益(元)	0.14	-0.08	-0.16
6	稀释每股收益(元)	0.14	-0.08	-0.16
<b>二</b>	<b>偿债能力</b>			
1	资产负债率(母公司)	62.15%	63.92%	62.97%
2	资产负债率(合并)	67.07%	67.34%	67.74%
3	流动比率(倍)	1.41	1.34	1.43
4	速动比率(倍)	0.58	0.55	0.35
<b>三</b>	<b>营运能力</b>			
1	应收账款周转率(次)	0.88	3.37	4.37
2	存货周转率(次)	0.28	0.79	0.60
<b>四</b>	<b>现金获取能力</b>			
1	每股经营活动产生的 现金流量净额(元)	-0.20	1.23	-0.52
2	每股净现金流量(元)	0.21	0.19	-0.01

注：

- 1、除特别说明外，以上财务数据与财务指标均为合并报表口径。
- 2、销售毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- 3、销售净利率=净利润/营业收入
- 4、净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)要求计算。
- 5、资产负债率(母)=母公司负债总计/母公司资产总计
- 6、流动比率=流动资产/流动负债
- 7、速动比率=(流动资产-存货-其他流动资产)/流动负债
- 8、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额

9、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额

10、每股经营活动的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/**当期加权平均模拟股本总额**

11、每股净现金流量=当期现金净流入或净流出/**当期加权平均模拟股本总额**

## (一) 盈利能力分析

### 1、毛利率分析

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-5 月的毛利率分别为 24.75%、19.69% 和 30.16%，整体毛利率波动较大，主要原因系销售产品结构变化导致。

报告期内游艺机销售收入占比在整体销售收入的 90%左右，公司整体毛利率变化直接受游艺机销售盈利情况影响。游艺机销售毛利率在报告期内分别为 24.43%、17.93% 和 30.19%，与公司整体毛利率及其波动高度一致。

2014 年游艺机销售毛利率较 2013 年大幅下降主要系公司在 2014 年的研发投入有所下降，面对游艺机行业国内的激烈竞争，公司在新产品的开拓上较为缓慢，同时在销售策略上以消化前期滞销、低毛利产品为主（如足球胜利十一人、太鼓达人等），所以导致 2014 年当年毛利较低；2015 年 1-5 月游艺机销售毛利率有了明显的增长主要系公司前期滞销、低毛利品种在 2014 年度已经基本消化完毕，2015 年度推出大量毛利较高的新产品。

下表列示部分产品均为 2015 年初开始大量销售新品，毛利率均在 30%-50% 水平：

货币单位：元

高毛利产品名称	2015 年 1-5 月销售收入	2015 年 1-5 月销售成本	毛利率
步步通中文版	5,318,717.98	2,554,732.11	51.97%
化解危机 5 代	4,182,480.00	2,795,514.60	33.16%
单人娃娃机	2,100,364.00	1,496,983.26	28.73%
舞力特区（英文版）	1,884,918.00	1,250,547.25	33.66%
火线狂飙（英文版）	1,656,957.27	1,112,057.36	32.89%
雷动 G（英文版）	1,652,484.04	915,103.55	44.62%
雷动 MT（英文版）	1,628,854.04	884,120.08	45.72%
动力卡车加强版	1,377,572.65	822,020.87	40.33%

小计	19,802,347.98	11,831,079.08	40.25%
----	---------------	---------------	--------

## 2、销售净利率分析

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-5 月的销售净利率分别为 -3.38%、-1.56% 和 7.14%，盈利能力逐年上升。

2014 年较 2013 年的销售净利率有所上升，主要原因系 2014 年管理费用和财务费用大幅减少，分别较 2013 年减少了 33.72% 和 42.67%。管理费用从 2013 年的 32,228,155.05 元大幅降低至 2014 年的 21,360,465.99 元，主要来源于研发费用和职工工资及租赁费的减少。研发费用下降系公司于 2013 年完成主要自主研发项目——“雷动 G”赛车的研发工作，2014 年相关研发费用减少所致。职工工资、福利费下降系企业为了节约成本，人员有较大的下降，2013 年平均员工数为 200 人，而 2014 年约为 120 人。租赁费的减少主要原因系企业为了节约成本，2014 年减少了竹山村工业路 55 号厂房的租赁面积所致。财务费用的减少主要系外汇汇率波动公司 2014 年实现汇兑收益 3,783,464.11 元，降低了公司的财务费用。

2015 年 1-5 月较 2014 年销售净利润进一步上升，主要系销售毛利率的大幅提升，同时期间费用进一步减少。

## 3、净资产收益率及每股收益分析

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月净资产收益率分别为 -6.06%、-3.09% 和 5.38%，每股收益分别为 -0.16 元、-0.08 元和 0.14 元。公司从 2015 年起净资产收益率由负转正，每股收益扭亏为盈，主要原因与销售净利率的变化原因一致。

## 4、扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 -5.85%、-3.70% 和 5.18%，对比净资产收益率指标分析，公司非经常性损益对公司盈利影响不大，2014 年略为明显，主要是政府补助和交易性金融资产公允价值的变化所致。

## 5、净利润变动分析

2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月，净利润分别为 -5,604,485.73 元、-2,734,446.99

元、4,815,296.44 元，公司净利润呈现逐年上升的态势。主要原因如前述销售毛利的提高和期间费用的减少。

综合上述盈利能力分析，报告期内，公司的主营状况稳定，营业收入有进一步提升趋势。由于公司新产品的研发、部分滞销存货影响，公司销售毛利率在各期间出现一定波动，但是公司销售净利率、净资产收益率均出现了逐年上升趋势；预期随着公司产品品类的扩充、渠道的拓宽、成本管控和内部管理的加强等，公司未来整体盈利能力会逐步加强。

## （二）偿债能力分析

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 5 月 31 日资产负债率(母公司)分别为 62.97%、63.92%、62.15%，资产负债率(合并)分别为 67.74%、67.34%、67.07%。流动比率分别为 1.43 倍、1.34 倍、1.41 倍，速动比率分别为 0.35 倍、0.55 倍、0.58 倍。公司的流动比率变化不大，但速动比率且同一期间的流动比率和速动比率相差很大，原因系公司存货较多，占营业收入的一半以上。根据上述长期偿债能力指标和短期偿债能力指标分析，公司整体偿债能力变化不大。

综合上述偿债能力指标分析，报告期内，公司整体负债率保持稳定，偿债能力较强，财务风险趋于稳健。

## （三）营运能力分析

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月应收账款周转率分别为 4.37 次、3.37 次和 0.88 次，应收账款周转天数分别为 82.21 天、106.76 天、169.68 天，报告期内应收的增加幅度大于收入的增幅，主要系最近一期公司为拓展销售，对销售合同付款条款规定的付款期进行了延长，销售回款较慢所致。

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月存货周转率分别为 0.60 次、0.79 次和 0.28 次。公司整体存货周转率较低，周转期较长，主要原因系公司在 2012 度业绩较优，使报告期初存货余额较高，而游艺机行业产品升级换代较快，期初存货在报告期内流转较慢，导致产品滞销，在 2013 年、2014 年期末形成大量存货。2015 年 5 月 31 日存货增长较大主要系公司的销售旺季主要在暑假及下半年，公

司为销售备货导致存货在报告期期末有较大的增加。2015 年度，公司前期滞销存货已经基本处理完毕，公司积极扩张销售渠道，与各大商场、电玩城运营商合作，销售业绩同比取得很大提升，未来有望改善存货滞留的问题。

#### （四）现金流量分析

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月经营活动产生的现金流量净额分别为 -18,042,286.96 元、43,184,780.36 元和-10,130,056.15 元，每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.52 元、1.23 元和-0.20 元。每股经营活动产生的现金流量净额由 2013 年的-0.52 元变为 2014 年的 1.23 元，主要原因是公司在 2014 年度大量消耗存货，购买商品、接受劳务支付的现金较 2013 年度大幅减少所致；2015 年 1-5 月每股经营活动产生现金流量为-0.20 元，主要是因为销售状况好转，前期滞销存货消耗完毕，相关采购恢复正常，采购现金支出增加，存货余额有所增加所致。

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月经营活动产生的现金流量中收到其他与经营活动有关的现金分别为 12,132,252.16 元、36,551,809.18 元、2,319,996.28 元，主要为收到政府补助及往来款等。

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月经营活动产生的现金流量中支付其他与经营活动有关的现金分别为 20,044,132.08 元、13,267,304.25 元、5,186,590.78 元，主要为支付管理费用、关联方往来款等。

### 四、报告期利润形成的有关情况

#### （一）收入具体确认方法

公司的业务收入主要包括游艺机销售收入、游戏卡牌销售收入以及游艺机分成收入，其具体确认原则如下：

1、游艺机销售收入主要系本公司销售自产的游艺机的收入，公司在将游艺机所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售游艺机实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认游艺机销售收入的实现。

游艺机销售收入为传统的购销合同，具体收入确认依据为购货方在交货后签署的《运输交验单》。

2、游戏卡牌销售收入主要系本公司销售游戏卡牌的收入，公司在将游戏卡牌所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售游戏卡牌实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认游戏卡牌销售收入的实现。

具体收入确认依据为购货方在交货后签署的《接收单》。

3、游艺机分成收入主要系公司将游艺机放置在大型游乐场所，按照游艺机实现的收入与游乐场所进行分成，公司在游艺机实现收入时按照实际分成比例确认收入。

具体收入确认依据为公司与分成场所双方确认的《对账单》。

## (二) 按业务列示的主营业务收入及主营业务成本的主要构成

### 1、按产品列示主营业务收入及主营业务成本的主要构成

货币单位：元

项 目	2015 年 1-5 月			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	收入比重
游艺机销售	60,421,880.53	42,180,797.16	30.19%	89.65%
游艺机分成	3,319,861.92	2,359,498.05	28.93%	4.93%
游艺机卡片销售	2,028,104.28	1,575,081.63	22.34%	3.01%
其他业务收入	1,631,124.51	957,264.57	41.31%	2.42%
<b>合计</b>	<b>67,400,971.24</b>	<b>47,072,641.41</b>	<b>30.16%</b>	<b>100.00%</b>

(续上表)

货币单位：元

项 目	2014 年			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	收入比重
游艺机销售	161,462,296.73	132,509,517.58	17.93%	91.85%
游艺机分成	6,965,656.16	2,985,541.80	57.14%	3.96%
游艺机卡片销售	5,155,446.56	3,790,315.60	26.48%	2.93%

项 目	2014 年			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	收入比重
其他业务收入	2,214,581.14	1,895,634.31	14.40%	1.26%
合计	<b>175,797,980.59</b>	<b>141,181,009.29</b>	<b>19.69%</b>	<b>100.00%</b>

(续上表)

货币单位：元

项 目	2013 年			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	收入比重
游艺机销售	159,787,212.05	120,752,410.83	24.43%	96.34%
游艺机分成	2,053,270.38	601,555.09	70.70%	1.24%
游艺机卡片销售	1,306,888.89	1,135,641.04	13.10%	0.79%
其他业务收入	2,706,577.10	2,311,940.56	14.58%	1.63%
合计	<b>165,853,948.42</b>	<b>124,801,547.52</b>	<b>24.75%</b>	<b>100.00%</b>

报告期内游艺机销售收入占比在整体收入的 90%左右，整体占比较高，但随着游艺机分成收入和游艺机卡片销售收入的上升，传统销售游艺机产品业务的占比呈现持续下降的趋势。

从整体毛利变化来看，游艺机销售盈利情况影响直接影响整体毛利。游艺机销售毛利在 2013 年、2014 年及 2015 年 1-5 月分别为 24.43%、17.93% 和 30.19%，与整体毛利及其波动高度一致。2014 年游艺机销售毛利率较 2013 年大幅下降主要系公司在 2014 年的研发投入有所下降，面对游艺机行业国内的激烈竞争，公司在新产品的开拓上较为缓慢，同时在销售策略上以消化前期滞销、低毛利产品为主（如足球胜利十一人、太鼓达人等），所以导致 2014 年当年毛利率较低；2015 年 1-5 月游艺机销售毛利率较 2014 年有了明显的增长主要系公司前期滞销、低毛利品种在 2014 年度已经基本消化完毕，2015 年度推出大量毛利较高的新产品（如化解危机 5 代、雷动 G 等）。

游艺机分成收入在报告期内持续增长，最近一期游艺机分成收入毛利仅为 28.93%，远低于 2014 年度 57.14% 的水平，主要系分账机台摊销固定，而主要分成经营场所营业额体现在下半年（暑假、国庆等假期），故上半年毛利较低。

卡片销售收入在报告期内基本稳定，由于卡片销售成本需要分摊对应机台的折旧成本，亦会收到经营场所业绩影响，故 2015 年 1-5 月卡片销售收入毛利略

低于2014年全年。

其他业务收入系游艺机材料、部件销售收入。公司凭借品牌和渠道优势，为其他生产厂商代为采购部分游艺机部件，由于该部分销售为客户定制化且金额较小，报告期内毛利波动加大。

## 2、按销售区域列示主营业务收入及主营业务成本的主要构成

货币单位：元

项 目	2015 年 1-5 月			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	收入比重
国内销售收入	39,214,676.12	26,814,190.83	31.62%	58.18%
国外销售收入	28,186,295.12	20,258,450.58	28.13%	41.82%
<b>合计</b>	<b>67,400,971.24</b>	<b>47,072,641.41</b>	<b>30.16%</b>	<b>100.00%</b>

(续上表)

货币单位：元

项 目	2014 年			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	收入比重
国内销售收入	129,137,369.88	109,019,343.54	15.58%	73.46%
国外销售收入	46,660,610.71	32,161,665.75	31.07%	26.54%
<b>合计</b>	<b>175,797,980.59</b>	<b>141,181,009.29</b>	<b>19.69%</b>	<b>100.00%</b>

(续上表)

货币单位：元

项 目	2013 年			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	收入比重
国内销售收入	125,720,977.04	100,018,152.40	20.44%	75.80%
国外销售收入	40,132,971.38	24,783,395.12	38.25%	24.20%
<b>合计</b>	<b>165,853,948.42</b>	<b>124,801,547.52</b>	<b>24.75%</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司销售收入主要源自国内销售收入，但国外销售收入比例持续上升，报告期最近一期其销售占比已经达到整体销售收入的41.82%。由于国内游艺机总体研发、制造水平仍落后于发达国家，公司在报告期前期国外销售收入主要体现为国际大型游艺机公司进行代工或仅仅销售框体硬件，随着公司自主研发实力的增强，公司自主知识产权产品如雷动G等，已经实现了大量的国际销售收入。

入，带动了整体出口业务的上升。

### (三) 主营业务收入的变动趋势及原因

2015 年 1-5 月			
项 目	金额(元)	增长率(年化后)	占营业收入比
主营业务收入	<b>67,400,971.24</b>	-7.98%	<b>100.00%</b>
其中：游艺机销售	60,421,880.53	-10.19%	89.65%
游艺机分成	3,319,861.92	14.39%	4.93%
游艺机卡片销售	2,028,104.28	-5.59%	3.01%
其他业务	1,631,124.51	76.77%	2.42%
2014 年度			
项 目	金额(元)	增长率	占营业收入比
主营业务收入	<b>175,797,980.59</b>	<b>6.00%</b>	<b>100.00%</b>
其中：游艺机销售	161,462,296.73	1.05%	91.85%
游艺机分成	6,965,656.16	239.25%	3.96%
游艺机卡片销售	5,155,446.56	294.48%	2.93%
其他业务	2,214,581.14	-18.18%	1.26%
2013 年度			
项 目	金额(元)	增长率	占营业收入比
主营业务收入	<b>165,853,948.42</b>	N/A	<b>100.00%</b>
其中：游艺机销售	159,787,212.05	N/A	96.34%
游艺机分成	2,053,270.38	N/A	1.24%
游艺机卡片销售	1,306,888.89	N/A	0.79%
其他业务	2,706,577.10	N/A	1.63%

报告期内，公司主营业务收入呈总体增长趋势（公司销售一般在下半年是旺季，合理预计 2015 年全年收入亦将超过 2014 年）。其中，2014 年较 2013 年同比增长 6.00%，主要原因因为公司 2014 年加强了分账业务和其他增值服务（卡片销售）的推广，两类业务收入增长比例均超过 200%。

根据上表收入结构明细分析，报告期内，公司收入主要来源是游艺机相关产品的销售(即传统产品销售业务)，在报告期内传统产品其销售占整体保持在90%水平，为公司贡献了主要的利润。同时，报告期内，分账销售收入增长最快，2014 年较 2013 年增长了 239.25%，其占总收入的比重亦不断攀升，由 2013 年的 1.24% 增长到 2015 年 1-5 月的 4.93%。

## (四) 主要费用及变动情况

货币单位：元

项 目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入	67,400,971.24	175,797,980.59	165,853,948.42
销售费用	3,520,221.33	8,077,532.16	7,874,354.78
管理费用	8,266,317.72	21,358,599.39	32,226,288.41
其中：研发费用	3,385,434.13	9,063,141.77	12,805,670.67
财务费用	1,450,161.91	2,642,283.57	4,609,072.39
销售费用占营业收入比例	5.22%	4.59%	4.75%
管理费用占营业收入比例	12.26%	12.15%	19.43%
财务费用占营业收入比例	2.15%	1.50%	2.78%
期间费用合计营业收入比例	19.64%	18.25%	26.96%

### 1、销售费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2013年、2014年和2015年1-5月销售费用占营业收入的比重分别为4.75%、4.59%、5.22%，报告期内销售费用占收入比例较小且基本保持稳定。最近一期销售费用占比小幅上升主要系上半年度销售收入尚未充分释放（销售旺季在下半年），而销售部门费用开支相对固定影响。

销售费用明细表如下：

货币单位：元

项 目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
包装费	1,445,732.08	2,352,943.89	1,104,166.38
工资	907,696.32	2,781,315.59	2,798,647.18
运输费	512,206.58	993,030.69	1,410,785.20
展览费	404,503.61	1,243,644.20	983,511.10
代理手续费	71,674.80	145,353.15	97,612.48
折旧费	70,592.35	205,830.80	152,724.75
广告费	69,500.00	66,106.10	264,163.56
货物保险	15,146.73	28,339.88	36,880.31
车辆费用	3,826.15	15,589.54	18,616.76
其他	19,342.71	245,378.32	1,007,247.06

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
合计	3,520,221.33	8,077,532.16	7,874,354.78

从销售费用构成来看，报告期内，销售费用主要是销售包装费用、销售人员工资薪酬、运输费用和展览费用等。各类费用在报告期内发生稳定，未出现明显异常。

## 2、管理费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2013年、2014年和2015年1-5月管理费用占营业收入的比重分别为19.43%、12.15%、12.26%，呈明显下降趋势，主要原因因为占管理费用比重较大的研发费用与销售收入相关性较弱，研发费用在报告期内持续减少。公司2013年、2014年、2015年1-5月研发费用占营业收入的比重分别为7.72%、5.16%、5.02%；同期研发费用占管理费用的比重分别为39.74%、42.43%、40.95%。

管理费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
研究与开发费	3,385,434.13	9,063,141.77	12,805,670.67
职工工资	2,081,665.37	4,357,691.86	6,994,890.06
租赁费	650,096.57	1,925,695.23	2,968,329.50
劳动保险费	357,586.69	925,650.67	1,979,479.07
折旧费用	292,045.94	641,973.25	770,584.39
通讯费	183,088.57	401,865.72	425,363.45
长期待摊费用摊销	166,140.70	398,737.68	398,737.68
福利费	149,764.30	172,498.77	426,075.43
业务招待费	141,774.67	306,630.06	699,325.08
差旅费	128,434.17	507,279.94	1,030,908.66
其他	730,286.61	2,657,434.44	3,726,924.42
合计	8,266,317.72	21,358,599.39	32,226,288.41

从管理费用的构成来看，报告期内，管理费用主要是研发费用、职工薪酬和办公费、租金及水电费等。管理费用在报告期的大幅下降主要系研发支出的减少，公司主要研发项目“雷动”系列在2014年初完成，后续项目支出减少。同时，公司管理人员亦从2013年的45人减少到2015年5月底的27人。

研究与开发费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	发生额	占营业收入比重(%)	发生额	占营业收入比重(%)	发生额	占营业收入比重(%)
员工工资	2,183,330.04	3.24	5,841,952.02	3.32	7,220,924.87	4.35
软件设计开发费	514,094.89	0.76	1,323,647.72	0.75	3,201,688.86	1.93
无形资产摊销	51,827.38	0.08	389,952.98	0.22	529,162.36	0.32
直接材料	416,057.84	0.62	1,082,601.44	0.62	1,610,914.29	0.97
固定资产折旧	69,193.86	0.10	218,247.97	0.12	110,837.67	0.07
其他直接费用	139,930.12	0.21	206,739.64	0.12	115,942.62	0.07
设备调试费	11,000.00	0.02	-	-	16,200.00	0.01
合计	<b>3,385,434.13</b>	<b>5.03</b>	<b>9,063,141.77</b>	<b>5.15</b>	<b>12,805,670.67</b>	<b>7.72</b>

### 3、财务费用占营业收入的比重变化趋势及分析

报告期内，财务费用主要是银行借款利息支出及汇兑损益。公司2013年、2014年和2015年1-5月财务费用占营业收入的比重分别为2.78%、1.50%、2.15%，各期间波动较小，2014年财务费用占比较低主要原因为公司在该年度实现了产生较多的汇兑收益。

财务费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
利息支出	1,509,144.07	4,753,383.22	4,667,090.10
减：利息收入	6,654.95	19,928.75	76,338.58
汇兑损失	1,283,822.00	1,377,922.92	1,233,507.30
减：汇兑收益	1,837,686.02	3,783,464.11	1,680,558.68
手续费	501,536.81	314,370.29	465,372.25

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
合计	1,450,161.91	2,642,283.57	4,609,072.39

## (五) 重大投资收益与非经常性损益

### 1、投资收益项目明细

货币单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
银行理财产品投资收益		56,589.04	
合计		<b>56,589.04</b>	

报告期内公司在2014年度实现小额投资收益，主要系在2014年度由于公司现金储备充裕，购买了银行短期理财产品而产生的相关收益。

### 2、非经常性损益

货币单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益		-24,593.86	
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		376,336.00	720,520.40
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	196,119.32	180,303.77	-895,901.72
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	25,520.86	33,905.11	4,225.73
其他符合非经常性损益定义的损益项目		56,589.04	
所得税影响额	39,231.86	94,400.01	21,769.50
少数股东权益影响额（税后）			
<b>合 计</b>	<b>182,408.32</b>	<b>528,140.05</b>	<b>-192,925.09</b>

公司收到的政府补助明细如下：

货币单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
科技信息款		5,000.00	118,720.00

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
财政所创意奖			10,000.00
中小企业国际市场开拓资金			6,000.00
企业出口增量贴息资金		20,307.00	35,800.40
科技企业表彰款			5,000.00
文化旅游项目扶持资金			500,000.00
工业设计示范企业奖励		200,000.00	
项目资助资金		131,766.00	
优秀文化创意奖		10,000.00	
经济贸易促进补助款		9,263.00	
园区租金补贴款			45,000.00
<b>合计</b>		<b>376,336.00</b>	<b>720,520.40</b>

### 3、营业外支出

货币单位：元

项目	2015年1-5月		2014年		2013年	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动性资产处置损失			27,406.66	27,406.66		
其他	13,955.68	13,955.68	236.29	236.29	55,328.00	55,328.00
<b>合计</b>	<b>13,955.68</b>	<b>13,955.68</b>	<b>27,642.95</b>	<b>27,642.95</b>	<b>55,328.00</b>	<b>55,328.00</b>

报告期内公司营业外支出中，不存在因重大违法情况或相关重大行政处罚情况而支付的罚款、罚金。

## (六) 公司主要税项及相关税收优惠政策

### 1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
营业税	按应税营业额的5%计缴营业税。

税种	具体税率情况
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%、15%、16.50%计缴，详见下表。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴

(续)

纳税主体名称	所得税税率
广州华立科技有限公司	15%
广州华立科技发展有限公司	25%
广州华立科技软件有限公司	25%
策辉有限公司	16.50%

策辉有限公司实际注册地为中国香港，根据当地的所得税政策，其利得税率为16.50%

## 2、税收优惠及批文

根据2014年2月14日广东省科技厅、广东省财政厅、广东省国税局、广东省地税局联合下发的《关于公布广东省2013年第一批通过复审高新技术企业名单的通知》（粤科高字【2014】19号），广州华立科技有限公司通过了高新技术企业复审，公司自2013年1月1日起至2015年12月31日按照15%税率征收企业所得税。

## 五、公司主要资产情况

### (一) 货币资金

货币单位：元

项 目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	123,184.08	105,371.97	51,937.76
银行存款	22,152,323.35	11,472,111.11	4,917,328.44
其他货币资金			333,736.11
合 计	<b>22,275,507.43</b>	<b>11,577,483.08</b>	<b>5,303,002.31</b>
其中：存放在境外的	3,737,030.09	3,310,792.06	133,427.27

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
款项总额			

注：存放在境外货币资金主要系公司注册在香港的全资子公司—策辉有限公司在当地银行存款；2013年度其他货币资金主要系信用证保证金，由于该保证金在资产负债表日使用受到限制，划分为其他货币资金。

## （二）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

货币单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
交易性金融资产	5,625,617.16	5,426,696.49	5,228,534.17
合计	<b>5,625,617.16</b>	<b>5,426,696.49</b>	<b>5,228,534.17</b>

注：交易性金融资产为要员保险现金现值。具体情况为：公司之全资子公司策辉有限公司在2012年为4名主要管理人员在汇丰银行购买翡翠环球世代万用寿险，其保费需一次性支付，合计金额约为1,000,000.00美元，保险受益人为策辉有限公司。该项保险具有退保条款，公司可以在购买保险后的一年后随时可以申请退保，银行会根据退保当日的保单的现金价值予以退还全部现金。现金价值=账户价值-退保费用。公司持有的保单现金价值可以确认为一项以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该项资产公允价值根据银行内部价格系统反映得出。

## （三）应收账款

### 1、应收账款分类

货币单位：元

类别	2015年5月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项				
账龄组合	82,217,019.44	100.00	4,951,768.30	6.02

<b>组合合计</b>	<b>82,217,019.44</b>	<b>100.00</b>	<b>4,951,768.30</b>	<b>6.02</b>
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项				
<b>合 计</b>	<b>82,217,019.44</b>	<b>100.00</b>	<b>4,951,768.30</b>	<b>6.02</b>

(续上表)

货币单位：元

类别	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项				
账龄组合	70,275,307.75	100.00	3,982,939.25	5.67
<b>组合合计</b>	<b>70,275,307.75</b>	<b>100.00</b>	<b>3,982,939.25</b>	<b>5.67</b>
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项				
<b>合 计</b>	<b>70,275,307.75</b>	<b>100.00</b>	<b>3,982,939.25</b>	<b>5.67</b>

(续上表)

货币单位：元

类别	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项				
账龄组合	33,991,049.12	100.00	2,069,687.52	6.09
<b>组合合计</b>	<b>33,991,049.12</b>	<b>100.00</b>	<b>2,069,687.52</b>	<b>6.09</b>
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项				

类别	2013年12月31日			
合计	33,991,049.12	100.00	2,069,687.52	6.09

报告期各期期末无单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款。

应收账款 2015 年 5 月 31 日余额为 77,265,251.14 元，比 2014 年 12 月 31 日余额增加了 16.55%，主要系公司客户一般为电玩城、商场等，上半年度一般回款较慢。同时由于新业务推广，公司适当放宽了应收账款期。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

货币单位：元

项目	2015年5月31日		
	金额	坏账准备	比例（%）
1年以内（含1年）	71,451,473.05	3,572,573.66	5.00
1-2年（含2年）	9,734,946.39	973,494.64	10.00
2至3年（含3年）	548,000.00	164,400.00	30.00
3年以上	482,600.00	241,300.00	50.00
合计	82,217,019.44	4,951,768.30	6.02

(续上表)

货币单位：元

项目	2014年12月31日		
	金额	坏账准备	比例（%）
1年以内（含1年）	62,822,230.45	3,141,111.52	5.00
1-2年（含2年）	6,970,477.30	697,047.73	10.00
2至3年（含3年）	482,600.00	144,780.00	30.00
3年以上			
合计	70,275,307.75	3,982,939.25	5.67

(续上表)

货币单位：元

项目	2013年12月31日		
	金额	坏账准备	比例（%）
1年以内（含1年）	25,373,343.73	1,268,667.19	5.00
1-2年（含2年）	482,600.00	48,260.00	10.00
2至3年（含3年）	480,000.00	144,000.00	30.00
3年以上			
合计	26,335,943.73	1,460,927.19	5.55

报告期内，绝大部分应收账款的账龄在 1 年期以内，应收账款资产整体可收

回性较高，出现坏账损失的风险较小。

## 2、本期计提、转回或收回的坏账准备情况

2015 年 1-5 月计提坏账准备金额 968,829.05 元；2014 年度计提坏账准备金额 1,913,251.73 元；2013 年度计提坏账准备金额 2,069,687.52 元。无本报告期前已全额计提坏账准备，或计提减值准备的比例较大，但在本报告期又全额收回或转回的应收账款。

## 3、报告期各期无实际核销的应收账款。

## 4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

(1) 截至 2015 年 5 月 31 日，应收账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	坏账准备
广州领晨动漫科技有限公司	非关联方	13,208,364.90	1 年以内 1-2 年	681,768.01
PT. MEGAINDO GEMILANG LESTARI (印尼贸易公司)	非关联方	6,973,862.60	1 年以内	348,693.13
东莞市长安胜域游艺场	非关联方	4,499,000.00	1 年以内	224,950.00
东莞市胜域动漫科技有限公司	非关联方	4,885,000.00	1 年以内	244,250.00
北京乐昌乐享文化发展有限公司	非关联方	3,793,567.10	1 年以内 1-2 年	314,241.42
<b>合计</b>		<b>33,359,794.60</b>	-	<b>1,813,902.55</b>

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	坏账准备
广州领晨动漫科技有限公司	非关联方	9,618,516.14	1 年以内 1-2 年	483,907.27
东莞市胜域动漫科技有限公司	非关联方	4,885,000.00	1 年以内	244,250.00
PTKONTENAALAMJAYA SAKTI (印尼游戏代理公司)	非关联方	4,756,049.95	1 年以内	237,802.50
东莞市长安胜域游艺场	非关联方	4,499,000.00	1 年以内	224,950.00
周斌	非关联方	3,419,720.00	1 年以内	170,986.00
<b>合计</b>		<b>27,178,286.09</b>	-	<b>1,361,895.76</b>

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	坏账准备
广州领晨动漫科技有限公司	非关联方	6,641,705.20	1年以内 1-2年	332,085.26
FILM AND MINI CO.,LTD (菲美和米妮) (泰国游戏公司)	非关联方	4,012,613.77	1年以内	200,630.69
陈传顺	非关联方	2,584,000.00	1年以内	129,200.00
苏伟青	非关联方	1,898,000.00	1年以内	94,900.00
PTKONTENAALAMJAYA SAKTI (印尼游戏代理公司)	非关联方	1,825,655.73	1年以内	91,282.79
<b>合计</b>		<b>16,961,974.70</b>	-	<b>848,098.74</b>

## 5、各报告期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

### (四) 预付账款

#### 1、预付账款账龄分析

货币单位：元

账龄	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	5,438,158.89	78.23	6,712,272.36	78.19	7,326,338.17	89.85
1-2年	1,300,985.73	18.72	1,697,536.29	19.78	809,787.54	9.93
2-3年	193,775.03	2.79	156,240.23	1.82	18,173.08	0.22
3年以上	18,173.08	0.26	18,173.08	0.21		
<b>合计</b>	<b>6,951,092.73</b>	<b>100.00</b>	<b>8,584,221.96</b>	<b>100.00</b>	<b>8,154,298.79</b>	<b>100.00</b>

#### 2、各期末公司预付账款前五名单位情况

##### (1) 截至 2015 年 5 月 31 日，预付账款期末余额前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款总额的比例(%)	未结算原因
广州市番禺区市桥街方圆模具塑料厂	非关联方	956,191.60	13.76	尚未收货
广州市益邦动漫科技有限公司	非关联方	944,321.01	13.59	合同正在进行
广州沃克斯软件开发有限公司	关联方	862,925.83	12.41	合同正在进行
广州市番禺高科电子实业有限公司	非关联方	837,092.11	12.04	合同正在进行

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款总额的比例(%)	未结算原因
广州灵佳电子科技有限公司(音乐前线)	非关联方	397,361.03	5.72	合同正在进行
<b>合计</b>		<b>3,997,891.58</b>	<b>57.51</b>	

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，预付账款期末金额前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款总额的比例(%)	未结算原因
广州市铃基电子科技有限公司	关联方	2,636,871.30	30.72	尚未收货
广州市番禺区市桥街方圆模具塑料厂	非关联方	1,272,582.96	14.82	合同正在进行
广州市益邦动漫科技有限公司	非关联方	944,321.01	11.00	合同正在进行
广州市番禺高科电子实业有限公司	非关联方	676,767.60	7.88	合同正在进行
安勤计算机应用科技(上海)有限公司	非关联方	500,358.96	5.83	合同正在进行
<b>合计</b>		<b>6,030,901.83</b>	<b>70.26</b>	

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款期末余额前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款总额的比例(%)	未结算原因
热樱桃计算机软件(上海)有限公司	非关联方	2,300,000.00	28.21	尚未收货
广州市番禺区市桥街方圆模具塑料厂	非关联方	1,429,260.34	17.53	尚未收货
广州市益邦动漫科技有限公司	非关联方	1,143,833.01	14.03	合同正在进行
安勤计算机应用科技(上海)有限公司	非关联方	787,800.00	9.66	合同正在进行
广州千之惠金属制品有限公司	非关联方	443,291.12	5.44	合同正在进行
<b>合计</b>		<b>6,104,184.47</b>	<b>74.86</b>	

3、预付款项各期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

4、预付款项各期末余额中除预付广州沃克斯软件开发有限公司商品采购款

外，无其他预付关联方的账款。

## (五) 其他应收款

### 1、其他应收款按种类列示

货币单位：元

类别	2015年5月31日				
	金额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	2,227,409.62	100.00	241,578.29	10.85	1,985,831.33
组合合计	2,227,409.62	100.00	241,578.29	10.85	1,985,831.33
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	<b>2,227,409.62</b>	<b>100.00</b>	<b>241,578.29</b>	<b>10.85</b>	<b>1,985,831.33</b>

(续上表)

类别	2014年12月31日				
	金额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	315,993.28	100.00	90,605.01	28.67	225,388.27
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					

类别	2014年12月31日				
	金额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)	账面价值
合计	315,993.28	100.00	90,605.01	28.67	225,388.27

(续上表)

类别	2013年12月31日				
	金额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	11,614,815.62	100.00	700,716.12	6.03	10,914,099.50
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	11,614,815.62	100.00	700,716.12	6.03	10,914,099.50

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

货币单位：元

账龄	2015年5月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,952,531.78	87.66	97,626.58	5.00
1至2年	108,260.81	4.86	10,826.08	10.00
2至3年	336.00	0.02	100.80	30.00
4至5年	166,281.03	7.47	133,024.83	80.00
合计	2,227,409.62	100.00	241,578.29	10.85

(续上表)

账龄	2014年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	149,460.52	47.30	7,473.03	5.00
1至2年	336.00	0.11	33.60	10.00
2至3年				

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
3 至 4 年	166,196.76	52.60	83,098.38	50.00
合计	<b>315,993.28</b>	<b>100.00</b>	<b>90,605.01</b>	<b>28.67</b>

(续上表)

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	10,677,871.18	91.93	533,893.56	5.00
1 至 2 年	571,303.86	4.92	57,130.39	10.00
2 至 3 年	365,640.58	3.15	109,692.17	30.00
合计	<b>11,614,815.62</b>	<b>100.00</b>	<b>700,716.12</b>	<b>6.03</b>

## 2、本期计提、转回或收回的坏账准备情况

2015 年 1-5 月计提坏账准备金额 150,973.28 元；2014 年度转回坏账准备金额 610,111.11 元；2013 年度计提坏账准备金额 700,716.12 元。无本报告期前已全额计提坏账准备，或计提减值准备的比例较大，但在本报告期又全额收回或转回，或在报告期收回或转回比例较大的其他应收款。

## 3、报告期各期无实际核销的其他应收款。

## 4、其他应收款按性质分类

货币单位：元

款项性质	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
保证金	80,000.00	30,000.00	
往来款	2,147,409.62	285,993.28	11,614,815.62
合计	<b>2,227,409.62</b>	<b>315,993.28</b>	<b>11,614,815.62</b>

## 5、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

### (1) 截至 2015 年 5 月 31 日，其他应收款金额前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
广州沃克斯	往来款	1,002,520.00	1年以内	45.01	50,126.00
星力动漫	往来款	354,166.50	1年以内	15.90	17,708.33
苏本力	往来款	216,000.00	1年以内	9.70	10,800.00
郑建友	往来款	83,851.06	1年以内	3.76	4,192.55
苏永益	往来款	56,441.67	1-2年	2.53	5,644.17
合计		1,712,979.23		76.90	88,471.05

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
公用事业按金（香港）	往来款	259,551.61	1年以内	82.14	87,782.93
苏永益	往来款	56,441.67	1年以内	17.86	2,822.08
合计		315,993.28		100.00	90,605.01

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
苏永益	往来款	4,756,441.67	1年以内	43.58	237,822.08
冯洁贞	往来款	2,000,000.00	1年以内	18.32	100,000.00
苏本力	往来款	2,000,000.00	1年以内	18.32	100,000.00
娱乐机械	往来款	1,051,333.98	1年以内	9.63	52,566.70
星力动漫	往来款	499,822.5	1-2年	4.58	49,982.25
合计		10,307,598.15		94.43	540,371.03

6、报告期各期末无涉及政府补助的其他应收款。

7、各报告期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

**8、各报告期期末无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债。**

## (六) 存货

**1、报告期内存货情况如下：**

货币单位：元

项目	2015年5月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	99,489,858.36	16,620,065.47	82,869,792.89
库存商品	56,463,008.97	8,158,993.78	48,304,015.19
委托加工物资	23,340,163.76	5,187,717.28	18,152,446.48
在产品	5,195,341.09	454,281.01	4,741,060.08
<b>合计</b>	<b>184,488,372.18</b>	<b>30,421,057.54</b>	<b>154,067,314.64</b>

(续上表)

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	70,735,857.12	16,231,335.11	54,504,522.01
库存商品	46,378,033.51	4,632,321.50	41,745,712.01
委托加工物资	32,273,413.40	7,980,777.65	24,292,635.75
在产品	6,255,780.77	798,584.18	5,457,196.59
<b>合计</b>	<b>155,643,084.80</b>	<b>29,643,018.44</b>	<b>126,000,066.36</b>

(续上表)

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	66,737,508.51	10,406,519.93	56,330,988.58
库存商品	86,671,026.32	6,431,884.12	80,239,142.20
委托加工物资	33,170,090.81	6,986,342.59	26,183,748.22
在产品	15,058,779.62		15,058,779.62
<b>合计</b>	<b>201,637,405.32</b>	<b>23,824,746.64</b>	<b>177,812,658.68</b>

2014年12月31日至2015年5月31增长较大系公司的销售旺季主要在暑假及下半年，公司为了销售备货导致存货有较大的增加。2014年12月31日存货账面金额较2013年末大幅减少，主要系公司在2014年销售策略以消耗存货

为主，同时由于 2013 年度存货大量积压，陈旧、滞销产品较多，在 2013 年、2014 年计提了较多存货跌价准备。2015 年度，公司前期滞销存货已经基本处理完毕，公司积极扩张销售渠道，与各大商场的电玩城运营商合作，销售业绩同比取得很大提升，未来有望改善存货周转较慢和跌价准备过多的问题。

## 2、存货跌价准备

截至 2015 年 5 月 31 日，存货跌价准备余额如下表：

货币单位：元

存货项目名称	2015年1月1日	本期计提额	本期减少额	2015年5月31日
			转回或转销	
原材料	16,231,335.11	388,730.36		16,620,065.47
库存商品	4,632,321.50	3,526,672.28		8,158,993.78
委托加工物资	7,980,777.65		2,793,060.37	5,187,717.28
在产品	798,584.18		344,303.17	454,281.01
合 计	<b>29,643,018.44</b>	<b>3,915,402.64</b>	<b>3,137,363.54</b>	<b>30,421,057.54</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，存货跌价准备余额如下表：

货币单位：元

存货项目名称	2014年1月1日	本期计提额	本期减少额	2014年12月31日
			转回或转销	
原材料	16,448,515.93		217,180.82	16,231,335.11
库存商品	389,888.12	4,242,433.38		4,632,321.50
委托加工物资	6,986,342.59	994,435.06		7,980,777.65
在产品		994,435.06		798,584.18
合 计	<b>23,824,746.64</b>	<b>6,035,452.62</b>		<b>29,643,018.44</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，存货跌价准备余额如下表：

货币单位：元

存货项目名称	2013年1月1日	本期计提额	本期减少额	2013年12月31日
			转回或转销	
原材料	19,247,665.71		2,799,149.78	16,448,515.93
库存商品	75,050.00	314,838.12		389,888.12
委托加工物资	2,062,374.69	4,923,967.90		6,986,342.59

在产品				
合 计	21,385,090.4	5,238,806.02	2,799,149.78	23,824,746.64

公司期末存货跌价准备计提依据为：期末对存货账面价值进行减值测试，按可变现净值低于账面价值的金额计提存货跌价准备。截至 2015 年 5 月 31 日，公司已计提存货跌价准备 30,421,057.54 元，跌价原因系部分库存商品已经过时，变现价值低，报告期期初已经计提跌价准备 21,385,090.4 元。

报告期内公司计提了大额的存货跌价准备的经营原因系：公司在 2012 年、2013 年引入产品的时候出现了失误，例如《三国志大战》、《足球胜利 11 人》等产品，并未在国内执行充分的场所测试、玩家调研等工作，而仅凭借产品在海外市场上的表现情况引入。但实际采购后，发现产品在国内水土不服，并不能被国内的消费者所接受。公司已经根据产品的库龄、期后的销售情况等计提足额、充分的存货跌价准备。2013 年后，公司在引入产品时，首先采购样机，在国内的游乐场进行测试，征求运营商以及玩家的意见，谨慎的引入产品，避免出现以前的情况。

### 3、存货期末余额中无资本化的借款费用

## (七) 其他流动资产

货币单位：元

项目	性质	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
待摊费用	房租、应收补贴款	34,737.89	64,646.14	349,183.93
预缴税费及待抵扣进项税金	待抵扣税金	8,722,098.86	8,647,223.77	9,180,226.83
合计		8,756,836.75	8,711,869.91	9,529,410.76

## (八) 固定资产

### 1、固定资产原值、累计折旧、减值准备、净值及变动列表如下：

项 目	机器设备	运输设备	办公及其他设备	合 计
1. 账面原值				
(1) 2014 年 12 月 31 日余额	34,655,013.17	2,135,978.18	3,457,170.22	40,248,161.57
(2) 本期增加金额	13,349,767.05		22,387.35	13,372,154.40

项目	机器设备	运输设备	办公及其他设备	合计
—购置	13,349,767.05		22,387.35	<b>13,372,154.40</b>
(3) 本期减少金额				
—处置或报废				
(4) 2015年5月31日余额	48,004,780.22	2,135,978.18	3,479,557.57	<b>53,620,315.97</b>
<b>2. 累计折旧</b>				
(1) 2014年12月31日余额	6,768,963.76	1,235,504.84	2,117,580.16	<b>10,122,048.76</b>
(2) 本期增加金额	3,155,413.15	171,402.39	298,709.22	<b>3,625,524.76</b>
—计提	3,155,413.15	171,402.39	298,709.22	<b>3,625,524.76</b>
(3) 本期减少金额				
—处置或报废				
(4) 2015年5月31日余额	9,924,376.91	1,444,626.35	2,378,570.26	<b>13,747,573.52</b>
<b>3. 减值准备</b>				
(1) 2014年12月31日余额				
(2) 本期增加金额				
—计提				
(3) 本期减少金额				
(4) 2015年12月31日余额				
<b>4. 账面价值</b>				
(1) 2015年5月31日账面价值	38,080,403.31	691,351.83	1,100,987.31	<b>39,872,742.45</b>
(2) 2014年12月31日账面价值	27,886,049.41	900,473.34	1,339,590.06	<b>30,126,112.81</b>

(续上表)

项目	机器设备	运输设备	办公及其他设备	合计
<b>1. 账面原值</b>				
(1) 2013年12月31日余额	19,955,572.39	2,419,050.27	3,431,744.23	<b>25,806,366.89</b>
(2) 本期增加金额	14,966,140.78		25,425.99	<b>14,991,566.77</b>
—购置	14,966,140.78		25,425.99	<b>14,991,566.77</b>
(3) 本期减少金额	266,700.00	283,072.09		<b>549,772.09</b>
—处置或报废	266,700.00	283,072.09		<b>549,772.09</b>
(4) 2014年12月31日余额	34,655,013.17	2,135,978.18	3,457,170.22	<b>40,248,161.57</b>
<b>2. 累计折旧</b>				
(1) 2013年12月31日余额	1,907,782.55	953,132.69	1,396,530.03	<b>4,257,445.27</b>

项目	机器设备	运输设备	办公及其他设备	合计
(2) 本期增加金额	4,929,450.61	439,778.23	721,050.13	<b>6,090,278.97</b>
—计提	4,929,450.61	439,778.23	721,050.13	<b>6,090,278.97</b>
(3) 本期减少金额	68,269.40	157,406.08		<b>225,675.48</b>
—处置或报废	68,269.40	157,406.08		<b>225,675.48</b>
(4) 2014 年 12 月 31 日余额	6,768,963.76	1,235,504.84	2,117,580.16	<b>10,122,048.76</b>
3. 减值准备				
(1) 2013 年 12 月 31 日余额				
(2) 本期增加金额				
—计提				
(3) 本期减少金额				
—处置或报废				
(4) 2014 年 12 月 31 日余额				
4. 账面价值				
(1) 2014 年 12 月 31 日账面价值	27,886,049.41	900,473.34	1,339,590.06	<b>30,126,112.81</b>
(2) 2013 年 12 月 31 日账面价值	18,047,789.84	1,465,917.58	2,035,214.20	<b>21,548,921.62</b>

截至报告期期末公司租出的固定资产账面价值为 33,972,591.31 元(对应游艺机分成收入)。

## (九) 长期待摊费用

货币单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2015年5月31日
装修费	683,662.95		166,140.70		517,522.25
合计	<b>683,662.95</b>		<b>166,140.70</b>		<b>517,522.25</b>

(续上表)

项目	2013年12月31日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2014年12月31日
装修费	1,082,400.63		398,737.68		683,662.95
合计	<b>1,082,400.63</b>		<b>398,737.68</b>		<b>683,662.95</b>

## (十) 递延所得税资产

### 1、未经抵销的递延所得税资产

货币单位：元

项目	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	23,215,517.43	4,454,799.78	21,510,349.88	3,872,770.99	14,837,507.03	2,352,290.74
可抵扣亏损	10,231,065.82	1,871,725.63	13,511,719.18	2,373,803.42	7,501,865.04	1,389,836.31
内部交易未实现利润	10,582,103.38	2,200,985.06	10,555,890.15	2,384,189.60	12,429,271.46	2,609,935.68
合计	44,028,686.63	8,527,510.47	45,577,959.21	8,630,764.01	34,768,643.53	6,352,062.74

### 2、未确认递延所得税资产明细

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	12,398,886.70	12,206,212.82	11,757,643.25
合计	12,398,886.70	12,206,212.82	11,757,643.25

## 六、公司主要债务情况

### (一) 短期借款

#### 1、短期借款分类

货币单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	35,395,132.09	39,850,936.19	67,175,697.57
合计	<b>35,395,132.09</b>	<b>39,850,936.19</b>	<b>67,175,697.57</b>

报告期内，随着公司经营活动现金净流量情况的改善，外部短期借款金额呈下降趋势。报告期末公司保证借款主要系从广州市农商银行取得流动资金贷款，相关借款合同已经在本公开转让说明书“第二节公司业务”之“四、公司业务具体情况”之“（四）重大合同及履行情况”进行了披露。

## （二）应付账款

### 1、应付账款明细如下：

货币单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
材料款	48,771,881.49	42,562,427.77	57,620,523.31
合计	<b>48,771,881.49</b>	<b>42,562,427.77</b>	<b>57,620,523.31</b>

### 2、按收款方归集的期末余额前五名的应付账款情况

#### （1）截至 2015 年 5 月 31 日，应付账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占应付账款总额的比例（%）
鈺象电子	关联方	17,883,358.59	42.90%
广州市铃基电子科技有限公司	关联方	13,455,759.45	32.28%
广州领晨动漫科技有限公司	非关联方	4,488,866.74	10.77%
北京乐畅乐享文化发展有限公司	非关联方	3,261,820.00	7.82%
深圳市金四象科技有限公司	非关联方	2,601,135.44	6.24%
合计		<b>41,690,940.22</b>	<b>100.00%</b>

### 3、账龄超过 1 年的重要应付账款

货币单位：元

货币单位：元	单位名称	与公司关系	金额	未偿还原因
	鈺象电子	关联方	3,645,500.00	尚未结算
	广州领晨动漫科技有限公司	非关联方	5,687,365.21	尚未结算

货币单位: 元	单位名称	与公司关系	金额	未偿还原因
	合计		9,332,865.21	

### (三) 应付票据

货币单位: 元

种 类	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付信用证	42,308,723.64	22,049,279.38	9,474,071.50
合 计	42,308,723.64	22,049,279.38	9,474,071.50

应付信用证主要系公司子公司策辉有限公司在香港恒生银行和汇丰银行开具的采购信用证。信用证一般用于海外采购货款支付，信用证期限一般在 3-6 个月到期。

### (四) 预收账款

#### 1、预收款项情况

货币单位: 元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
货款	7,757,864.42	7,014,164.15	5,160,508.51
合 计	7,757,864.42	7,014,164.15	5,160,508.51

#### 2、账龄超过 1 年的重要预收账款

货币单位: 元

单位名称	与公司关系	金额	未偿还原因
北京乐畅乐享文化发展有限公司	非关联方	400,000.00	押金
合 计		400,000.00	

账龄超过 1 年的预收账款对应为北京乐畅乐享文化发展有限公司，由于相关产品尚未实现销售，故期末尚未结转收入。除前述情况外，报告期期末预收账款账龄均在 1 年以内，且单项金额较小，主要系订购游艺机机台尚未发货或验收，暂未结转收入。

### (五) 应付职工薪酬

#### 1、应付职工薪酬

货币单位: 元

项目	2013年 1月1日	本期增加	本期减少	2013年 12月31日
一、短期薪酬	5,229,786.21	18,001,349.30	18,930,908.61	4,300,226.90
二、离职后福利-设定提存计划		1,791,964.36	1,791,964.36	
合计	<b>5,229,786.21</b>	<b>19,793,313.66</b>	<b>19,793,313.66</b>	<b>4,300,226.90</b>

(续上表)

项目	2014年 1月1日	本期增加	本期减少	2014年 12月31日
一、短期薪酬	4,300,226.90	13,202,970.48	13,419,799.90	4,083,397.48
二、离职后福利-设定提存计划		956,556.22	956,556.22	
合计	<b>4,300,226.90</b>	<b>14,159,526.70</b>	<b>14,159,526.70</b>	<b>4,083,397.48</b>

(续上表)

项目	2015年 1月1日	本期增加	本期减少	2015年 5月31日
一、短期薪酬	4,050,201.41	5,505,085.43	5,116,920.87	4,438,365.97
二、离职后福利-设定提存计划		352,595.37	351,341.45	1,253.92
合计	<b>4,050,201.41</b>	<b>5,857,680.80</b>	<b>5,468,262.32</b>	<b>4,439,619.89</b>

## 2、短期薪酬

货币单位：元

项目	2013年 1月1日	本期增加	本期减少	2013年 12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,026,155.80	15,747,673.07	16,735,756.19	1,038,072.68
2、职工福利费	3,203,630.41	476,117.65	476,117.65	3,203,630.41
3、社会保险费		1,115,187.91	1,115,187.91	
其中：医疗保险费		934,245.94	934,245.94	
工伤保险费		85,018.20	85,018.20	
生育保险费		95,923.77	95,923.77	
4、住房公积金		548,190.00	507,293.00	40,897.00
5、工会经费和职工教育经费		114,180.67	96,553.86	17,626.81

项目	2013年 1月1日	本期增加	本期减少	2013年 12月31日
合计	5,229,786.21	18,001,349.30	18,930,908.61	4,300,226.90

(续上表)

项目	2014年 1月1日	本期增加	本期减少	2014年 12月31日
合计	4,300,226.90	13,202,970.48	13,419,799.90	4,083,397.48
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,038,072.68	12,073,138.38	12,302,149.68	809,061.38
2、职工福利费	3,203,630.41	225,506.94	172,498.77	3,256,638.58
3、社会保险费		634,386.11	634,386.11	
其中：医疗保险费		543,403.54	543,403.54	
工伤保险费		35,602.64	35,602.64	
生育保险费		55,379.93	55,379.93	
4、住房公积金	40,897.00	71,235.00	112,132.00	
5、工会经费和职工教育经费	17,626.81	198,704.05	198,633.34	17,697.52

(续上表)

项目	2015年 1月1日	本期增加	本期减少	2015年 5月31日
合计	4,050,201.41	5,505,085.43	5,116,920.87	4,438,365.97
1、工资、奖金、津贴和补贴	809,061.38	4,862,442.31	4,639,391.63	1,032,112.06
2、职工福利费	3,223,442.51	313,216.59	147,921.30	3,388,737.80
3、社会保险费		244,386.31	243,375.00	1,011.31
其中：医疗保险费		209,789.60	208,907.90	881.70
工伤保险费		13,257.22	13,216.47	40.75
生育保险费		21,339.49	21,250.63	88.86
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费	17,697.52	85,040.22	86,232.94	16,504.80

### 3、设定提存计划

货币单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
----	-----------	------	------	-------------

1、基本养老保险		1,629,085.55	1,629,085.55	
2、失业保险费		162,878.81	162,878.81	
合计		1,791,964.36	1,791,964.36	

(续上表)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、基本养老保险		890,853.75	890,853.75	
2、失业保险费		65,702.47	65,702.47	
合计		956,556.22	956,556.22	

(续上表)

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
1、基本养老保险		328,590.62	327,434.50	1,156.12
2、失业保险费		24,004.75	23,906.95	97.80
合计		352,595.37	351,341.45	1,253.92

## (六) 应交税费

货币单位：元

税费项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税		4,223.27	744,816.68
个人所得税	95,327.78	109,989.29	33,754.19
企业所得税		7,509.40	319,431.58
城市维护建设税	190,768.66	193,948.09	105,013.49
印花税	8,936.93	21,576.70	12,231.10
教育费附加	78,581.76	137,655.12	45,005.77
其他	52,387.83	11,059.17	68,159.80
合计	426,002.96	485,961.04	1,328,412.61

## (七) 其他应付款

### 1、其他应付款

货币单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
往来款	55,387,234.85	51,350,631.43	27,544,011.99
押金	1,805,101.00	203,675.33	40,720.00
应付费用	624,790.62	1,298,596.96	745,185.75
合计	<b>57,817,126.47</b>	<b>52,852,903.72</b>	<b>28,329,917.74</b>

## 2、账龄超过1年的重要其他应付款

单位名称	与公司关系	金额(元)	未偿还原因
华立娱乐机械有限公司	关联方	31,463,860.94	尚未结算
苏本立	关联方	6,869,199.92	尚未结算
北京乐畅乐享文化发展有限公司	非关联方	260,000.00	押金尚未到期
陈煦青	非关联方	200,000.00	押金尚未到期
李强	非关联方	200,000.00	押金尚未到期
合计		<b>38,993,060.86</b>	

## (八) 长期借款

货币单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	21,851,047.97	10,665,612.13	15,221,254.47
合计	<b>21,851,047.97</b>	<b>10,665,612.13</b>	<b>15,221,254.47</b>

注：保证借款为公司子公司策辉有限公司的借款余额。

## 七、公司股东权益情况

货币单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本（或股本）	50,600,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00
资本公积	94,677.50	40,941.50	40,941.50
其他综合收益	263,693.40	268,648.88	308,013.16
盈余公积	6,905,132.77	6,574,542.19	6,534,917.99
未分配利润	49,565,466.02	45,246,055.45	48,039,938.74
归属于母公司股东权益合计	107,428,969.69	87,130,188.02	89,923,811.39
所有者权益合计	<b>107,428,969.69</b>	<b>87,130,188.02</b>	<b>89,923,811.39</b>

股本变动情况请参见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

公司在挂牌前未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。

## 八、关联方及关联方交易情况

### (一) 关联方的认定标准

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

### (二) 公司主要关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	持股比例(%)	与公司关系
香港华立国际控股有限公司	70.00%	控股股东
苏氏创游控股有限公司	49.00%	控股股东之控股股东
苏本立	42.00%	实际控制人

#### 2、不存在控制关系的关联方

其他关联方名称	与公司关系	关联交易性质
广州市铃基电子科技有限公司	受同一实际控制人控制	产品加工、装配
华立娱乐机械有限公司	受同一实际控制人控制	占用对方资金
广州星力动漫产业园有限公司	受同一实际控制人控制	租赁对方房产
广州沃克斯软件开发有限公司	受同一实际控制人控制	产品采购
苏本力	有苏氏创游 14.29% 股权，间接持有公司	资金往来
苏永益	董事、副总经理	资金往来

TOSHIHIRO OTA	董事、副总经理	资金往来
李珂	董事、副总经理、财务总监	无
刘柳英	董事、副总经理	无
王晖	副总经理、董事会秘书	无
舒展鹏	研发总监	无
张明	产品总监	无
王军胜	国外销售总监	无
刘宏程	生产总监	无
杜燕珊	监事会主席	无
何土生	监事	无
张霞	职工代表监事	无

### (三) 关联交易

#### 1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品情况表：

货币单位：元

关联方	关联交易内容	2015年1-5月	2014年度	2013年度
广州沃克斯软件开发有限公司	货物	2,252,096.34	535,213.68	
广州市铃基电子科技有限公司	加工装配	4,011,863.44	5,064,904.74	3,569,809.32
合计		6,263,959.78	5,600,118.42	3,569,809.32

销售商品情况表：：

货币单位：元

关联方	关联交易内容	2015年1-5月	2014年度	2013年度
华立娱乐机械有限公司	销售商品		149,520.00	1,458,655.73
合计			149,520.00	1,458,655.73

#### 1、关联担保情况

公司作为被担保方

货币单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经

				履行完毕
苏本力	20,000,000.00	2014-4-1	2018-4-1	否
苏本立	10,000,000.00	2013-8-29	2018-8-29	否
苏本力、苏永益、 TOSHIHIRO OTA、苏 本立	港币 12,000,000.00 元	2013-9-12	2017-9-13	否

## 2、关联方租赁情况

公司作为承租方

货币单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
广州星力动漫产业园有限公司	经营租赁	257,040.00	616,896.00	616,896.00
苏本力	经营租赁	270,000.00	648,000.00	1,432,000.00

## 4、关联方应收应付款项

应收项目：

项目名称	关联方	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	广州沃克斯软件开发有限公司	862,925.83		443,800.00	
	广州市铃基电子科技有限公司			2,636,871.30	
合计		862,925.83		3,080,671.30	
其他应收款	苏永益	56,441.67	5,644.17	56,441.67	2,822.08
	星力动漫	354,166.50	17,708.33		
	苏本力	216,000.00	10,800.00		
	广州沃克斯软件开发有限公司	1,002,520.00	50,126.00		
合计		1,629,128.17	84,278.50	56,441.67	2,822.08

截止本公开转让说明书签署之日，上述关联方往来款项已经全部清理或归还。

公司已不存在任何形式的关联方资金占用情况。

应付项目：

项目名称	关联方	2015年5月31日	2014年12月31日
应付账款	华立娱乐机械有限公司	97,624.81	97,412.06
	广州市铃基电子科技有限公司	1,135,759.45	
合计		1,233,384.26	97,412.06
其他应付款	广州市铃基电子科技有限公司	13,117,881.00	3,847,881.00
	华立娱乐机械有限公司	36,650,981.28	37,576,032.20
	苏本立	7,263,834.92	7,248,005.36
	苏本力	186,000.00	
	TOSHIHIRO OTA		6,104,516.63
	广州星力动漫游戏产业园有限公司		117,073.50
合计		57,218,697.20	54,893,508.69

## 5、关联交易决策权限及决策程序

公司制定了《关联交易管理制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司董事、监事和高级管理人员承诺将严格遵守《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

## 6、关联交易的合规性

公司《关联交易管理制度》严格规定公司应尽量避免关联交易，不可避免的关联交易应按管理制度规定的决策程序履行审批程序，并规定关联交易价格均按市场化原则定价，以保护全体投资者合法利益。

## 7、关联交易对财务状况和经营成果的影响

(1) 经常性关联交易，指公司与实际控制人控制之公司广州市铃基电子科技有限公司发生的交易。

广州铃基为主要为公司生产提供加工、装配业务，报告期内 2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月交易金额为 3,569,809.32 元、5,064,904.74 元、4,011,863.44 元。加工装配关联交易金额其各期成本比例分别为 2.86%、3.59% 和 8.52%，占比较小，经常性关联交易对公司经营成果影响较小。

该等关联交易经过公司董事会审批，关联方定价按照市场价格执行。

为进一步消除关联交易，公司及实际控制人承诺，自 2015 年 9 月 30 日起，停止与广州铃基的关联交易，自行成立装配加工部门或委托独立第三方进行装配加工。

(2) 偶发性关联交易，主要指公司向控股股东控制之公司广州沃克斯软件开发有限公司进行采购及销售业务，该等业务在报告期发生金额较小，不对公司经营成果产生重大影响。

特别地，为进一步消除关联交易和潜在的同业竞争影响，控股股东正在办理广州沃克斯的股权转让手续，计划股权转让完成后，由公司子公司策辉有限公司持有广州沃克斯百分之四十股份，广州沃克斯成为公司间接投资的标的公司。

## 8、减少和规范关联交易的具体安排

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易公允、合理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等内部制度、议事规则中对关联方及关联交易的认定、关联交易定价原则、关联方对关联交易的回避、关联交易的披露等事宜进行了严格规定，明确了关联交易公允决策的程序。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司的控股股东、董事、监事、高级管理人员已分别向公司出具了《关于关联交易的承诺函》。

## 9、董事、监事、高级管理人员、核心业务人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商占有权益的情况

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

## 九、期后事项、或有事项及其他重要事项

2015年7月24日，华立有限董事会决议确定：以整体变更方式发起设立广州市华立科技股份有限公司，同意有限公司全体4名股东作为发起人，以截至2015年5月31日经审计净资产折股，整体变更为股份公司，折合成股份公司股本50,600,000.00股，剩余部分计入资本公积。整体变更为股份公司前后各股东的持股比例不变。2015年9月2日，公司领取了股份公司营业执照，完成了整体变更。

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的资产负债表或有事项。

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的资产负债表其他重要事项。

## 十、公司资产评估情况

北京大正海地人资产评估有限公司采用资产基础法，按照必要的评估程序，对广州华立科技有限公司拟改制为股份有限公司涉及的广州华立科技有限公司的股东权益在评估基准日2015年5月31日所表现的市场价值进行了评估，并出具了“大正海地人评报字（2015）第265C号”《广州华立科技有限公司拟以净资产折股整体变更为股份制公司项目资产评估报告》。

评估结论如下：至评估基准日，在持续经营前提下，至评估基准日2015年5月31日华立科技纳入评估范围内的账面净资产账面值为98,948,900.00元，评估值为135,528,700.00元，评估增值36,579,800.00元，增值率为36.97%。

## 十一、股利分配政策和报告期内的分配情况

### （一）股利分配的政策

根据公司法及《公司章程》规定，目前公司股利分配政策如下：

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。

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。

公司的公积金可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，资本公积金将不得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%。

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

公司利润分配原则为：

(1) 公司的利润分配应重视对股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，应保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定；

(2) 公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金利润分配。

## （二）最近两年一期股利分配情况

2013年1月1日至2015年5月31日期间，公司未进行股利分配。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

## 十二、报告期内合并范围的变更

报告期内合并范围未发生变更。

### 十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有3家全资子公司。包括：策辉有限公司、广州华立科技软件有限公司、广州华立科技发展有限公司。策辉主要负责公司的海外销售和采购；华立发展主要负责国内销售；华立软件主要负责公司产品及技术研发。各子公司协同配合，为公司游戏游艺机业务提供支持。

母公司同时对子公司进行管理。母公司通过控制子公司董事会或担任执行董事决定子公司战略定位，经营计划和投资方案，利润分配方案和弥补亏损方案，以及重大人事安排与资金安排。

各子公司基本情况如下：

#### (一) 策辉有限公司

名称	策辉有限公司
公司编号	1527173 (香港)
注册办事处地址	香港新界葵涌大连排道 58-66 乐声工业中心 9 层 D 单位
法人代表/董事	苏本立
注册资本/出资额/股本	2,300,000.00 港元
类型	私人公司 (香港)
经营范围	不适用
成立日期	2010 年 11 月 11 日
营业期限	长期

策辉有限公司主要负责国外市场的销售工作。具体业务流程为华立科技国外客户确定订单后，由华立科技销售到策辉，再由策辉实现对外销售。通过在香港设立公司，便利相关报关出口及结汇流程。

此外，策辉还负责海外供应商材料采购。国内进口需求，先由策辉进行采购，再由策辉销售给华立科技。充分利用香港银行的采购信用证，融资成本较低。

截至本公开转让说明书签署之日，策辉股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（港元）	持股比例（%）
----	------	----------	---------

1	广州华立科技有限公司	2,300,000.00	100.00
	<b>合计</b>	<b>2,300,000.00</b>	<b>100.00</b>

策辉有限公司为境内法人依法在境外设立的机构。广州华立科技有限公司在设立时取得了中华人民共和国商务部【商境外投资第 440020100335 号】企业境外投资证书。公司子公司设立合法合规。

报告期内，策辉不存在股权转让或其他股权变动事项。

截至本公开转让说明书签署之日，策辉报告期财务状况如下：

货币单位：元

项目	2015 年 1-5 月/2015 年 5 月 31 日	2014 年度/2014 年 12 月 31 日	2013 年度/2013 年 12 月 31 日
资产总额	135,571,102.67	98,610,100.69	79,872,403.50
净资产	-8,580,320.06	-10,886,554.07	-12,557,150.88
营业收入	46,466,380.67	97,831,799.52	77,953,332.36
净利润	2,306,234.01	1,670,596.81	-5,523,568.08

由于报告期内策辉有限公司净资产为负，在母公司财务报表已经对策辉有限公司的长期股权投资全额计提减值准备。

## (二) 广州华立科技发展有限公司

名称	广州华立科技发展有限公司
成立日期	2011 年 2 月 24 日
法定代表人	苏永益
注册资本	4,500,000.00 元人民币
住所	广州市番禺区东环街迎星东路 143 号星力动漫游戏产业园 H2 号、H3 号、H5 号及 H6 号商铺
注册号	440126000161862

经营范围	工程和技术研究和试验发展；游艺及娱乐用品批发；游艺娱乐用品零售；动漫及衍生产品设计服务；娱乐及体育设备出租；软件开发；软件服务；科技信息咨询服务；企业管理咨询服务；电子产品批发；电子产品零售。
公司类型	有限责任公司（法人独资）

华立发展系华立软件投资的全资子公司，主要负责公司国内业务的销售，具体国内的销售模式是公司将产品销售华立发展，再由华立发展实现对外销售

报告期内，华立发展不存在股权转让或其他股权变动事项。

截至本公开转让说明书签署之日，华立发展股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	持股比例（%）
1	广州华立科技软件有限公司	4,500,000.00	100.00
<b>合计</b>		<b>4,500,000.00</b>	<b>100.00</b>

截至本公开转让说明书签署之日，华立发展报告期财务状况如下：

货币单位：元

项目	2015年1-5月/2015年5月31日	2014年度/2014年12月31日	2013年度/2013年12月31日
资产总额	75,700,293.91	80,271,504.05	77,065,767.16
净资产	12,958,078.21	13,633,651.98	17,837,491.34
营业收入	37,077,399.90	121,573,334.33	117,309,691.82
净利润	-675,573.77	-4,203,839.36	-3,324,416.10

### （三）广州华立科技软件有限公司

名称	广州华立科技软件有限公司
成立日期	2010年12月29日
法定代表人	苏永益
注册资本	5,000,000.00元人民币
住所	广州市番禺区大龙街竹山村工业路55号（厂房1三层）

注册号	440101000142490
经营范围	电子产品批发;软件开发; 计算机及通讯设备租赁; 电子产品零售; 计算机技术开发、技术服务;技术进出口; 游戏软件设计制作;信息技术咨询服务; 货物进出口(专营专控商品除外)。
公司类型	有限责任公司(外商投资企业法人独资)

截至本公开转让说明书签署之日，华立软件股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(元)	持股比例(%)
1	广州华立科技有限公司	5,000,000.00	100.00
<b>合计</b>		<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

截至本公开转让说明书签署之日，华立软件报告期财务状况如下：

货币单位：元

项目	2015年1-5月/2015年5月31日	2014年度/2014年12月31日	2013年度/2013年12月31日
资产总额	13,812,401.90	13,814,794.63	21,033,923.52
净资产	13,646,611.19	13,767,880.76	13,624,150.99
营业收入	116,905.66	1,962,513.25	3,881,081.78
净利润	-162,431.07	143,729.77	1,304,524.50

## 十四、可能影响公司持续经营的风险因素

### (一) 税收优惠丧失风险

本公司于2013年10月21日被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合认定为高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税，从2013年10月21日起正式执行，有效期三年，2014年2月14日，公司通过高新技术企业复审。如果公司未能在高新技术企业资格认定到期后重新获得相应资格，或未来国家调整相关税收优惠政策，现有的税收优惠有可能丧失，将对公司未来经营业绩、现金流产生不利影响。

## （二）内部控制制度尚未运作成熟的风险

有限公司阶段，公司已经制定了与日常生产经营管理相关的内部控制制度，并且得到良好的执行，但未按照股份公司的标准系统设立“三会”议事规则、对外担保管理制度、关联交易管理制度。股份公司于 2015 年 8 月成立，由于股份公司设立时间距今较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

## （三）知识产权潜在的侵权纠纷风险

公司主营业务为商用游戏游艺机的研发、制造、销售与租赁。经过多年的技术沉淀，逐渐形成了自己的核心技术，公司目前拥有 27 件商标权、35 件专利权、71 件软件著作权，随着公司知名度及生产规模进一步扩大，公司面临着知识产权被侵犯的风险。

## （四）技术人员流失的风险

公司所处行业为技术密集型行业，对研发人员专业知识和经验的要求较高，公司视人才为业务发展及产品创新的第一要素。为保持在行业中的领先地位，公司建立了35人的软硬件研发团队从事相关方向自主产品和技术的研发，并按照价值规律，参照本地区、同类企业人力资源价值水平，制定了较为合理的员工薪酬方案。随着公司所处行业人才竞争的加剧，公司技术人员可能会因为外部条件改变等原因而流失。如果公司核心人员流失，可能会带来新产品、新技术的流失、研发进程放缓，将对本公司业务发展产生一定影响。

## （五）渠道资源风险

公司部分产品为国外游戏机公司在中国的代理销售。公司所拥有的国际品牌和垂直式产业链条为许多国际公司提供了一个能进入中国市场的很好的平台，是许多国外厂商进入中国的优先合作伙伴。随着国内游戏机行业政策进一步放宽，国外游戏机公司逐步会考虑独立在国内发行销售游戏机，因此公司产品存在渠道资源优势丧失风险。

## (六) 原材料价格波动的风险

公司游戏游艺机的原材料主要为显示屏、玻璃钢、有机板、钣金件等，公司生产成本中直接材料占比维持在90%以上，报告期内，公司原材料价格保持相对稳定。但是，如果主要原材料的供求发生较大变化或价格有异常波动，将可能会对公司的生产经营产生不利影响。因此，公司存在主要原材料价格波动风险。

## (七) 产品同质化竞争加剧风险

公司所处行业大多企业没有自己的核心技术，通过模仿国内外先进技术，略微改进后进行销售，当一款产品在市场上热销以后，众多模仿的产品便蜂拥而至，造成整个行业竞争加剧，这种模式阻碍了行业的发展。很多企业不注重产品的研发而以低价占据市场份额，因此公司产品存在同质化竞争加剧的风险。

## (八) 汇兑损益风险

公司境外销售与采购以港元结算，而港元汇率依然采取盯住美元的联系汇率制度，因此美元兑人民币汇率的大幅波动将直接影响公司的经营业绩。2013 年、2014 年、2015年1-5月公司发生的汇兑损益分别为447,051.38元、2,405,541.19元、553,864.02元，占当期净利润比重分别为7.98%、87.97%、11.50%。由于汇率的波动存在较大的不确定性，公司的出口收入仍存在受汇率影响而发生变动的风险。

公司为降低汇率风险，采取了如下应对措施：

- 1、加强应收账款管理，加速回款，降低汇率潜在变动的不利影响；
- 2、加强应付账款的管理，按照账期付款，降低汇率变动的不利影响；
- 3、加大软件市场拓展力度，扩大采购区域，采取多种货币结算方式，当前公司实现了日元、美元、港币等多种外汇的结算方式，2015 年度 1-5 月，日元、美元、港币占对外采购的的比重分别为 55.74%、16.19%、28.06%，多元化的采购区域降低了单一货币汇率变动对公司的影响；
- 4、公司资金管理部门根据外币付款计划及时锁定远期结汇汇率，公司采购部门定期汇总采购订单、付款时间表等，资金管理部门根据统计表制定每月的结汇预算，并主要采用人民币远期外汇交易等金融衍生工具锁定外汇回款时的

人民币金额。

### (九) 产品风险

报告期内公司销售产品中有三款产品未通过文化部门内容审核，三款产品均为外购，未通过原因主要系产品生产厂商不提供相关授权书，公司无法向文化部门提供完备审查材料。三款产品不涉及赌博功能、暴力内容等情况，且其销售占比较小。公司已经于即日起停止销售有关产品。此外，实际控制人承诺：“因公司在报告期内销售未通过文化部内容审核产品而产生的相关处罚及赔偿，由实际控制人承担”。

报告期内公司虽存在销售未通过文化部内容审核机台的事实情况，公司已经停止销售有关产品，但该等情况已得到及时纠正。公司销售的相关产品不涉及赌博功能、暴力内容等违法情况。同时，公司已经取得相关部门《无违规证明》，且实际控制人承诺承担因公司在报告期内销售未通过文化部内容审核产品而产生的相关处罚及赔偿。该等情况不对挂牌构成实质障碍。

## 第五节 定向发行

### 一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明

中国证监会《非上市公众公司监督管理办法》（以下简称“《管理办法》”）第四十五条规定，“在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过 200 人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定。”

公司定向发行对象为 4 名自然人，发行完成后公司总计 4 名企业法人股东及 4 名自然人股东，故本次定向发行后公司股东人数不超过 200 人。

综上，公司本次定向发行符合《管理办法》中规定的豁免向中国证监会申请核准的相关条件。本次定向发行无须向中国证监会申请核准。

### 二、本次发行的基本情况

#### （一）本次发行的股票数量

公司挂牌同时发行股份。申报时，公司总股本为 50,600,000.00 股，本次发行 4,301,000.00 股，股票发行后公司总股本 54,901,000.00 股。

#### （二）发行价格

本次定向发行股票的价格为每股 4.74 元，募集资金总额为 20,400,000.00 元。2015 年 11 月 12 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为瑞华专审字[2015]第 33090026 号《验资报告》，对本次增资的情况进行了审验。公司正在办理工商变更备案登记。

#### （三）发行对象、认购股份数量及认购方式

本次股票发行对象共 4 名，其中机构投资者 0 名，自然人 4 名。各发行对象认购数量如下：

序号	认购人姓名/名称	认购数量(股)	认购金额(元)	与公司及股东、董监高关联关系	协会备案情况(不适用/已办理/正在办理)
1	舒戎	1,265,000.00	6,000,000.00	无	不适用
2	谢俊	1,265,000.00	6,000,000.00	无	不适用
3	谭玉凤	1,012,000.00	4,800,000.00	无	不适用
4	韩剑	759,000.00	3,600,000.00	无	不适用
	合计	<b>4,301,000.00</b>	<b>20,400,000.00</b>	-	-

舒戎，男，1966年2月生，中国籍，无境外永久居留权，身份证号：42010219660201\*\*\*\*，1988年6月毕业于武汉市审计学校。1988年7月至2010年9月自由职业；2010年10月至2013年9月，武汉罗斯柴维尔礼品有限公司任总经理；2014年1月至今，北京欧利万隆投资管理有限公司任总经理。舒戎与公司及公司股东之间不存在关联关系。

谢俊，男，1964年5月生，中国籍，无境外永久居留权，身份证号：42010619640511\*\*\*\*，1985年7月毕业于江汉大学；1985年8月至1993年1月，武汉市家用电器集团公司任职员；1993年2月至2006年3月，深圳莱英达集团公司任职员；2006年4月至2009年6月，自由职业；2009年7月至2013年3月，深圳市反斗星娱乐有限公司任总经理；2013年4月至今，深圳市乐的文化有限公司任总经理。谢俊与公司及公司股东之间不存在关联关系。

谭玉凤，女，1963年9月生，中国籍，无境外永久居留权，身份证号：44010319630923\*\*\*\*，1993年7月毕业于广州市建联财经学校；1993年7月至1996年12月，广州昌华街街道办事处任会计；1996年12月-至今广州通利科技有限公司任财务总监。谭玉凤与公司及公司股东之间不存在关联关系。

韩剑，男，1983年3月生，中国籍，无境外永久居留权，身份证号：33050119830301\*\*\*\*，2004年7月毕业于浙江工商大学；2008年7月-至今浙江金昌集团有限公司任审计部经理。韩剑与公司及公司股东之间不存在关联关系。

## (四) 发行过程及结果

公司此次定向发行包括定向发行股份价格、发行对象在内的定向发行方案等事项已经公司第一届董事会第二次会议及 2015 年第一次临时股东大会审议通过。

2015 年 11 月 10 日，公司与发行对象签订《股权认购协议书》，其中明确约定本次发行的定价方式及发行价格、发行数量、价款支付等与本次发行相关的事项。

2015 年 11 月 12 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为瑞华专审字[2015]第 33090026 号验资报告，对本次股票发行的 4 名发行对象认购资金的缴付情况予以验证。根据上述《验资报告》，截至 2015 年 11 月 11 日止，公司已收到舒戎、谢俊、谭玉凤、韩剑缴付的新增注册资本人民币 2,040.00 万元。新增注册资本均以货币出资。

## 三、发行前后相关情况对比

发行前后相关情况对比如下：

### (一) 发行前后股东情况比较

序号	股东名称	定向发行前股东情况		定向发行后股东情况	
		持股数量(股)	持股比例(%)	持股数量(股)	持股比例(%)
1	华立国际	35,420,000.00	70.00	35,420,000.00	64.52
2	致远一号	7,590,000.00	15.00	7,590,000.00	13.82
3	广州阳优	5,060,000.00	10.00	5,060,000.00	9.22
4	鈺象电子	2,530,000.00	5.00	2,530,000.00	4.61
5			舒戎	1,265,000	2.30
6			谢俊	1,265,000	2.30
7			谭玉凤	1,012,000	1.85
8			韩剑	759,000	1.38
	合计	50,600,000.00	100.00	54,901,000.00	100.00

## (二) 发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权、董事、监事、高级管理人员持股的变动情况

1、公司的股本结构及股东人数在发行前后变化情况如下表所示：

股份性质		定向发行前		定向发行后	
		数量(股)	比例(%)	数量(股)	比例(%)
无限售条件 的股份	1、控股股东	0	0.00	0	0.00
	2、实际控制人	0	0.00	0	0.00
	3、董事、监事及高级管理人员	0	0.00	0	0.00
	4、核心员工	0	0.00	0	0.00
	5、其它	0	0.00	4,301,000.00	7.83
	无限售条件的股份合计	0	0.00	4,301,000.00	7.83
有限售条件 的股份	1、控股股东	35,420,000	70.00	35,420,000	64.52
	2、实际控制人	21,250,000	42.00	21,250,000	38.71
	3、董事、监事及高级管理人员	38,456,000	76.00	38,456,000	70.05
	4、核心员工	0	0.00	0	0.00
	5、其它	12,144,000	24.00	12,144,000	22.12
	有限售条件的流通股合计	50,600,000	100.00	50,600,000	92.17
总股本		50,600,000	100.00	54,901.00	100.00

注：实际控制人、董事、监事及高级管理人员均为间接持股；董事、监事及高级管理人员持股情况包括实际控制人间接持有公司的股份。

2、公司的资产结构在发行前后的变化情况如下表所示：

项目	定向发行前		定向发行后	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
流动资产	276,927,451.18	84.88	297,327,451.18	85.77
非流动资产	49,317,395.53	15.12	49,317,395.53	14.23
资产合计	326,244,846.71	100.00	346,644,846.71	100.00

### 3、公司业务结构的变化情况

公司的业务结构在发行前后未发生变化，主营业务仍然为商用游戏机、游艺机（简称“游戏游艺机”）的研发、制造、销售与租赁。

### 4、公司控制权的变化情况

公司控制权未发生变化。本次股票发行前，公司实际控制人情况为：华立国际持有公司35,420,000.00股股份，占股份总数的70.00%，为公司控股股东。苏氏创游持有华立国际70.00%的股权，苏本立持有苏氏创游85.71%的股权，苏本立通过持股苏氏创游、苏氏创游再持股华立国际的方式对公司实现控制。苏本立先生为公司实际控制人。本次发行后，控制权情况为：本次定向发行完成后，华立国际持有公司35,420,000.00股股份，占股份总数的64.52%，为公司控股股东。苏氏创游持有华立国际70.00%的股权，苏本立持有苏氏创游85.71%的股权，苏本立先生通过持股苏氏创游、苏氏创游再持股华立国际的方式对公司实现控制。苏本立先生仍为公司实际控制人。苏本立先生仍可对公司的发展战略、人事安排、生产经营等决策实施有效控制，因此公司控制权未发生变更。

### 5、董事、监事、高级管理人员持股变动情况

公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）现任董事基本情况”和“（三）高级管理人员基本情况”以及“第三节 公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（一）董事、监事、高级管理人员持股情况”所披露的内容不变。

## （三）发行前后主要财务指标变化情况

项目	增资前	增资后	2014年12月31日	2013年12月31日
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	2.12	2.33	2.49	2.57
资产负债率（母公司）	62.15%	57.65%	63.92%	62.97%
资产负债率（合并）	67.07%	63.12%	67.34%	67.74%
流动比率（倍）	1.41	1.51	1.34	1.43
速动比率（倍）	0.58	0.68	0.55	0.35
项目	增资前	增资后	2014年度	2013年度

项目	增资前	增资后	2014年12月31日	2013年12月31日
净资产收益率	5.38%	4.38%	-3.09%	-6.06%
基本每股收益(元/股)	0.14	0.09	-0.08	-0.16
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.20	-0.18	1.23	-0.52

#### 四、新增股份限售安排

本次股票发行的新增股份登记在中国证券登记结算有限公司北京分公司。新增股份为无限售条件的人民币普通股，可以一次性进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让。股票发行对象无自愿锁定的承诺。

#### 五、现有股东优先认购安排

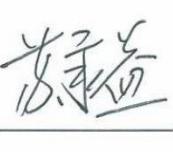
根据修订后的《公司章程》，本次股票发行前的在册股东不享有本次发行股票的优先认购权。

## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司签章

(本页无正文，为《广州华立科技股份有限公司公开转让说明书》的签字、盖章页)

公司全体董事（签字）：

苏本立

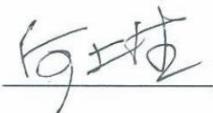
TOSHIHIRO OTA

苏永益

刘柳英

李珂

公司全体监事（签字）：

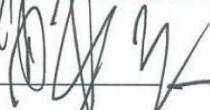
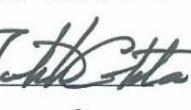
  

杜燕珊

张霞

何土生

公司全体高级管理人员（签字）：

苏本立

TOSHIHIRO OTA

苏永益

刘柳英

李珂

王晖

王军胜

刘宏程

舒展鹏

张明



2015年11月24日

## 二、主办券商声明

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

法定代表人： 王连志

王连志

项目负责人： 刘聪

刘聪

项目小组成员： 蔡启华

蔡启华

苏奎

苏奎

古龙

古龙



### 三、承担审计业务的会计师事务所声明

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

机构负责人：



顾仁荣

签字注册会计师：



徐殷鹏



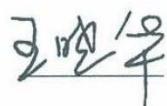
秦松涛



#### 四、公司律师声明

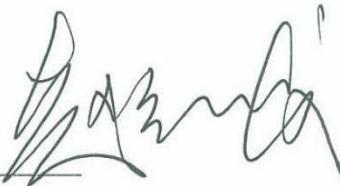
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人:



王晓华

经办律师:



邓传远

赵剑发



## 五、承担资产评估业务的评估机构声明

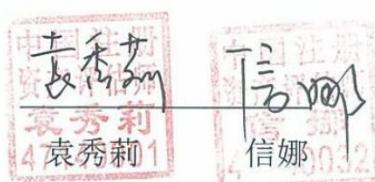
本机构及经办签字的注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的评估报告无矛盾之处。本机构及经办签字的注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：



陈冬梅

经办资产评估师：



北京大正海地人资产评估有限公司



## 第七节 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。