

上海炫伍科技股份有限公司  
公开转让说明书

(申报稿)

**Industry//usion**  
IndustryIllusion Technology



主办券商



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

二〇一五年九月

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司提醒投资者特别关注公司下列风险因素：

### 一、汽车行业衍生风险

由于公司所处行业属于汽车服务业，其依附于汽车行业，而汽车行业属于经济周期行业，因此汽车数字化营销行业存在着汽车行业带来的衍生风险。当经济不景气或者主要客户效益下降，该行业极易受到波及，并且汽车数字化营销行业对汽车行业的依附性使得其对该种风险的风险抵御能力较差。

### 二、市场开拓风险

在数字化开发中，中高端产品的供应商主要为国际大厂商及其合资企业，其资金实力雄厚。与公司不断发展壮大的业务相比，公司的资产规模相对较小，致使有核心技术且市场前景好的产品相对缺乏经济实力，也使新技术和新产品研发及产品更新换代升级的投入相对受到制约。同样，受制于资源限制的因素致使市场开发及服务也显得相对不足。资产规模如何与不断迅速发展的业务相适应已成为公司实现跨跃式发展的重要问题。

### 三、人才流失风险

汽车数字化营销行业属于人才密集型行业，对设计服务人员要求较高，除需具备相关专业知识外，同时还需具备多年的行业实践经验。由于汽车数字化营销方案设计服务人员的高标准要求，市场上优秀的数字化营销方案设计服务人员较为缺乏，且行业内流动性较大，因此如果公司不能对核心设计服务人员实行有效的激励和约束，同时不能及时吸纳及培养公司发展所需的人才，人才流失将对公司经营造成重大不利影响。

## 四、人力成本上升的风险

公司最主要的经营成本是人力成本，未来随着经济的发展、城市生活成本的上升、竞争对手对专业人才的争夺以及政府部门对社会保障体系相关政策的调整，公司的人力成本可能存在较大增加的风险，因此如果平均人力成本的上升速度快于员工人均产值的增长速度，则公司的盈利能力水平将会有下降的风险。

## 五、客户依赖度较高风险

2013年、2014年及2015年1-5月，公司对前五大客户销售额占同期营业收入的比例分别为96.01%、90.52%和95.44%，表明公司客户集中度较高，存在一定的业务风险。此外，报告期内，公司对客户上海通用汽车有限公司及其子公司上汽通用汽车销售有限公司的销售额占同期销售总额的比例分别是71.42%、76.95%和85.34%，且销售占比呈上升趋势，客观上存在着依赖单一客户的销售风险。若未来期间，公司未能通过进一步拓宽销售渠道来分散客户集中销售和对单一客户销售依赖的风险，如果现有重要客户调整其未来采购意向或数量时，则公司可能面临较大业绩波动的风险。

此外，由于公司对单一客户依赖较大，2013年、2014年、2015年1-5月，公司综合毛利率分别为60.03%、37.87%、49.54%，报告期内，公司毛利率水平不断波动与该客户密切相关，因此，未来仍面临毛利率波动的风险。

## 六、税收优惠风险

根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。公司于2012年至2014年被上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局认定为高新技术企业，享受高新技术企业所得税优惠政策。目前，公司已通过高新技术企业资格复审申请，正式批复文件将于近期取得，但是，若公司未来不能继续被认定为高新技术企业，则存在不能继续享受企业所得税优惠的风险，届时适用的企业所得税税率将会上升至25%，对公司的盈利能力、现金流量产生一定影响。此外，

若未来国家企业所得税优惠政策出现变动，也将对公司的盈利能力、现金流量产生一定影响。

## 七、内部控制的风险

炫伍科技在有限公司阶段对关联交易未进行规范，存在一定的关联交易和关联方资金往来行为，报告内已对关联方往来清理完毕。目前公司已制定了较为完备的关联交易管理制度，包括《关联交易决策管理制度》等内控制度，但新的制度执行时间较短，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的过程。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。

## 八、公司规模较小、抗风险能力相对较弱的风险

目前公司处于高速发展期，但公司资产和收入规模在同行业中仍处于较小水平，抗风险能力相对较弱，还不足以完全支持公司的市场及研发战略，致使公司对新产品的自主研发投入相对受到制约，不利于公司的产品进步。虽然公司与竞争者相比，具有一定的技术优势，但是若公司未能把握好此竞争优势，未能继续巩固及拓展公司的销售渠道、增加客户粘性，提高市场占有率，将对公司持续经营产生不利影响。

## 目录

声明	1
重大事项提示	2
一、汽车行业衍生风险	2
二、市场开拓风险	2
三、人才流失风险	2
四、人力成本上升的风险	3
五、客户依赖度较高风险	3
六、税收优惠风险	3
七、内部控制的风险	4
八、公司规模较小、抗风险能力相对较弱的风险	4
释义	7
第一节基本情况	9
一、公司概况	9
二、股份挂牌情况	10
三、公司股东情况	12
四、股本的形成及其变化和重大资产重组情况	14
五、董事、监事、高级管理人员基本情况	21
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	23
七、本次挂牌的有关机构情况	24
第二节公司业务	27
一、公司的业务情况	27
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式	28
三、公司业务相关的关键资源要素	35
四、公司业务相关情况	42
五、公司的商业模式	47
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	49
第三节公司治理	60
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	60
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	61
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况	62
四、公司的独立性	62
五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的决策和执行情况	64
六、同业竞争情况	66
七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	69
八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	70
第四节公司财务	77
一、最近两年一期经审计的财务报表	77
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	84
三、审计意见	84
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	84
五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标	111
六、关联方关系及关联交易	141
七、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	145
八、资产评估情况	146
九、股利分配政策和最近两年一期分配情况	146
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况	147

十一、经营中可能影响公司持续经营能力的风险分析 .....	147
<b>第五节有关声明 .....</b>	<b>151</b>
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明 .....	151
二、主办券商声明 .....	152
三、律师事务所声明 .....	153
四、会计师事务所声明 .....	154
五、承担资产评估业务的资产评估机构声明 .....	155
<b>第六节附件 .....</b>	<b>156</b>

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、炫伍科技	指	上海炫伍科技股份有限公司
炫伍有限、有限公司	指	上海炫伍数字科技有限公司
时境信息	指	上海时境信息科技有限公司
庭久投资	指	上海庭久投资管理有限公司，原名上海时境信息科技有限公司
路信文化	指	上海路信文化传播有限公司
艾禾数码	指	上海艾禾数码有限公司
昊华智诚	指	北京昊华智诚科技有限公司
安徽炫伍	指	安徽炫伍数字科技有限公司
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
本说明书、说明书、公开转让说明书	指	上海炫伍科技股份有限公司公开转让说明书
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
股东大会	指	上海炫伍科技股份有限公司股东大会
股东会	指	上海炫伍科技有限公司股东会
董事会	指	上海炫伍科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海炫伍科技股份有限公司监事会
三会	指	股东大会（股东会）、董事会、监事会的统称
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《上海炫伍科技股份有限公司章程》
报告期、最近两年及一期	指	2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月
安信证券、主办券商	指	安信证券股份有限公司
上会会计师事务所、会计师事务所	指	上会会计师事务所（特殊普通合伙）



律师事务所、公司律师	指	德恒律师事务所
关联关系	指	依据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》所确定的公司关联方与公司之间内在联系
元、万元	指	人民币元、人民币万元
UV	指	纹理贴图坐标
虚拟仿真	指	仿真技术，或称为模拟技术，就是用一个系统模仿另一个真实系统的技术
大数据分析	指	是指对规模巨大的数据进行分析。大数据可以概括为4个V，数据量大(Volume)、速度快(Velocity)、类型多(Variety)、真实性(Veracity)
KPI	指	“Key Performance Indicator”的简称，是通过对组织内部流程的输入端、输出端的关键参数进行设置、取样、计算、分析，衡量流程绩效的一种目标式量化管理指标，是把企业的战略目标分解为可操作的工作目标的工具，是企业绩效管理的基础
BOM	指	“Bill of Material”的简称，物料清单，是计算机可以识别的产品结构数据文件，也是ERP的主导文件。BOM使系统识别产品结构，也是联系与沟通企业各项业务的纽带
SAP	指	“System Applications and Products”的简称，是SAP公司的产品——企业管理解决方案的软件名称
CRM 系统	指	“Customer Relationship Management”的英文缩写，指客户关系管理系统
AR	指	Augmented Reality 的英文缩写，中文译为增强现实，指借助计算机图形技术和可视化技术产生现实环境中不存在的虚拟对象，并通过传感技术将虚拟对象准确“放置”在真实环境中，借助显示设备将虚拟对象与真实环境融为一体，并呈现给使用者一个感官效果真实的新环境

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一节基本情况

### 一、公司概况

公司名称：上海炫伍科技股份有限公司

注册资本：500.00 万元

实收资本：500.00 万元

法定代表人：王从信

设立日期：2009 年 8 月 11 日

股份公司成立日期：2015 年 8 月 6 日

营业期限：2009 年 8 月 11 日至不约定期限

住所：上海市普陀区中江路 879 弄 2 号楼 201 室

邮编：200333

电话：021-52658752

传真：021-021-52808709

电子邮箱：x5@industryillusion.com

互联网网址：www.industryillusion.com

信息披露负责人：杨林博

所属行业：根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》规定，公司所处行业属于“I65-软件和信息技术服务业”。根据国民经济行业分类与代码（GB4754-2011），公司所处行业属于“I6530-信息技术咨询服务”。

组织机构代码：69294953-1

经营范围：数字技术、动画、计算机软硬件领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机软硬件销售（除计算机信息系统安

全专用产品)；计算机系统集成；计算机软硬件、动画的设计、制作；设计、制作、代理各类广告；商务信息咨询(除经纪)、市场信息咨询与调查(不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验)(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

主营业务：汽车产品数字视频制作、虚拟仿真及汽车应用软件开发，为汽车厂商及相关产业链客户提供一站式数字化营销服务。

## 二、股份挂牌情况

### (一) 股份简称、股份代码、挂牌日期

- 1、股份代码：XXXXXX
- 2、股份简称：炫伍科技
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1.00元/股
- 5、股票总量：5,000,000.00股
- 6、挂牌日期：2015年X月X日

### (二) 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：5,000,000.00 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；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起

一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》（2013年2月8日发布，2013年12月30日修改）第二章2.8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初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十七条规定：“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25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，因此公司发起人无可公开转让的股票。

公司股票第一批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的具体情况如下：

序号	股东名称	公司任职情况	持股数量（股）	可转让股份数额（股）
1	王从信	董事长、总经理	2,100,000.00	-
2	杨政熹	董事、副总经理、销售总监	1,450,000.00	-
3	李刚	董事、副总经理、市场总监	1,450,000.00	-
合计			<b>5,000,000.00</b>	-

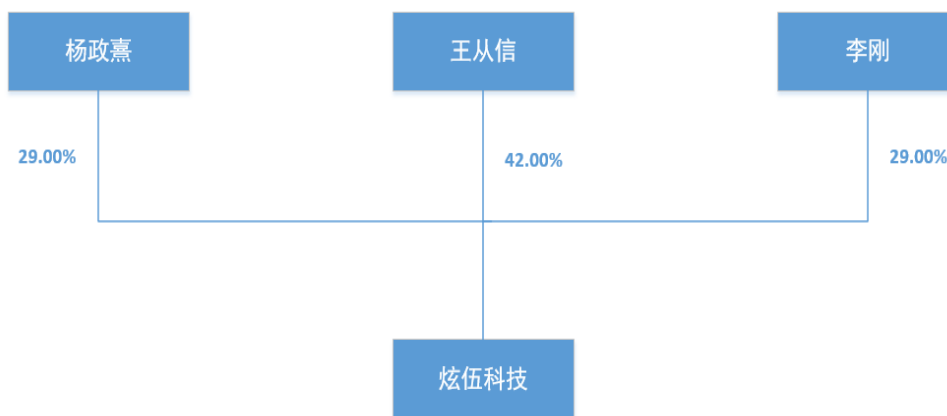
### （三）公司股票采用协议转让方式进入全国中小企业股份转让系统挂牌

本公司已于2015年7月6日召开创立大会暨第一次股东大会，依法作出决议，决定本公司股票挂牌时采取协议转让方式。现本公司申请挂牌时股票采取协议转让方式。

本公司承诺所提供的申请材料真实、准确、完整，决议程序合法合规，因提供的申请材料不符合上述承诺及决议程序违法违规等问题所引起的一切法律责任由本公司自行承担。

### 三、公司股东情况

#### (一) 公司股权结构图



#### (二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东持有股份的情况

公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东持有股份的情况，如下表：

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质押情况
1	王从信	2,100,000.00	42.00	自然人	无
2	杨政熹	1,450,000.00	29.00	自然人	无
3	李刚	1,450,000.00	29.00	自然人	无
合计		<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	/	/

#### (三) 股东之间关联关系

股东之间无关联关系。

## （四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

王从信、杨政熹、李刚为炫伍科技的创始股东。2009年8月11日，王从信、杨政熹、李刚分别委托各自的配偶张银花、杨林博、隋华，俞培夫委托杨政熹的配偶杨林博，与周海波共同出资设立炫伍科技的前身炫伍有限。在公司历次股权变更中，王从信、杨政熹、李刚均共同进退、协同一致。公司其他两名股东周海波、俞培夫因与王从信、杨政熹、李刚三人经营理念不合，先后于2014年7月、9月将各自所持21.00%、16.00%的股权分别转让给王从信和杨政熹、李刚三人后退出，王从信、杨政熹、李刚合计持有了公司100.00%的股权。

周海波、俞培夫退出前，王从信、杨政熹、李刚持有公司股权的比例均为21.00%。由于周海波指定王从信受让其21.00%的股权，俞培夫指定杨政熹、李刚各自受让其所持公司8.00%合计16.00%的股权，导致王从信、杨政熹、李刚三人之间的股权比例由21:21:21，变为42:29:29。王从信个人持有公司股权的比例升至42.00%，成为单一最大股东，但并不能单独对公司实施控制。此后，王从信、杨政熹、李刚三人在炫伍有限的日常经营管理、人事和财务决策方面继续保持一致，共同对公司实施控制。

炫伍有限整体变更设立股份公司后，设立了由五名董事组成的董事会，王从信、杨政熹、李刚均担任董事职务，在五名董事中占据三席，且其余两名董事胡萍和李秋均由王从信、杨政熹、李刚协商一致后提名聘任；王从信担任公司董事长和总经理职务，杨政熹担任公司销售负责人，李刚担任公司技术负责人，控制结构保持稳定。且三人在公司创立大会暨第一次股东大会上签署了《关于共同控制上海炫伍科技股份有限公司并保持一致行动的协议》。因此，王从信、杨政熹、李刚三人为公司的共同实际控制人。德恒律师事务所在其出具的《法律意见书》上发表了认为炫伍科技的实际控制人为王从信、杨政熹、李刚的意见。

### 1、实际控制人基本情况

王从信，男，1975年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2001年8月至2003年8月就职环球数码媒体科技研究（深圳）有限公司，任材质灯光部门技术负责人；2003年8月至2005年8月就职环球数码媒体科技研究（上

海)有限公司, 历任高级专业讲师、培训部主任和研究发展部经理; 2005年8月至2006年6月就职上海冰果数字媒体技术有限公司, 任技术总监、副总经理; 2006年6月至2007年3月就职三珠数码软件开发(上海)有限公司, 任职 Technical Artist(TA); 2007年3月至2009年12月就职瑞速信息科技(上海)有限公司, 任高级顾问、技术总监; 2009年12月至2015年7月就职炫伍有限, 担任执行董事; 2015年7月至今就职炫伍科技, 担任董事长兼总经理。

杨政熹, 男, 1979年4月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 本科学历, 美国诺斯伍德大学工商管理专业。2005年12月至2007年4月, 就职上海亚昊汽车设计有限公司, 任销售经理; 2007年4月至2008年7月, 自由职业者; 2008年7月至2009年12月, 就职瑞速信息科技(上海)有限公司, 任销售经理; 2009年12月至2015年7月就职炫伍有限, 担任销售总监; 2015年7月至今就职炫伍科技, 担任董事、副总经理兼销售总监。

李刚, 男, 1977年11月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 硕士学历, 吉林大学汽车专业。2003年6月至2007年6月就职泛亚汽车技术中心有限公司, 任技术经理; 2007年7月至2010年1月, 就职瑞速信息科技(上海)有限公司, 任总经理; 2010年2月至2012年3月, 就职上海臻景信息科技有限公司, 任总经理; 2012年4月至2015年7月就职炫伍有限, 担任市场总监; 2015年7月至今就职炫伍科技, 担任董事、副总经理兼市场总监。

## 2、实际控制人最近两年内发生变化情况

王从信、杨政熹、李刚三人为公司共同实际控制人, 最近两年内未发生变化。

## 四、股本的形成及其变化和重大资产重组情况

### (一) 2009年8月, 炫伍有限成立

2009年7月29日, 炫伍有限取得上海市工商行政管理局核发的“沪工商注名预核字第01200907290062号”《企业名称预先核准通知书》, 核准名称为“上海炫伍数字科技有限公司”。

2009年8月6日，炫伍有限召开股东会并作出决议，周海波、张银花、隋华和杨林博共同出资组建炫伍有限，注册资本100.00万元，首次出资50.00万元，其余资金于企业成立起2年内全部到位，其中周海波、张银花、隋华各自认缴21.00万元，首期各出资10.50万元；杨林博认缴37.00万元，首期出资18.50万元；选举周海波为炫伍有限第一届执行董事兼总经理、法定代表人，杨林博、张银花为监事；通过《上海炫伍数字科技有限公司章程》。

2009年8月7日，上海上咨会计师事务所有限公司出具《验资报告》（上咨会验2（2009）第178号），经审验，截至2009年8月6日止，炫伍有限已收到周海波、张银花、隋华各自缴纳的注册资本10.50万元和杨林博缴纳的注册资本18.50万元，合计50.00万元，均为货币出资；实收资本占注册资本50.00%。

2009年8月11日，上海市工商局长宁分局向炫伍有限核发《营业执照》（注册号：310105000364550）。

炫伍有限成立时的股权结构为：

单位：元

股东名称	注册资本	实收资本	出资形式	出资比例（%）
杨林博	370,000.00	185,000.00	货币	37.00
周海波	210,000.00	105,000.00	货币	21.00
张银花	210,000.00	105,000.00	货币	21.00
隋华	210,000.00	105,000.00	货币	21.00
合计	<b>1,000,000.00</b>	<b>500,000.00</b>	-	<b>100.00</b>

## （二）2009年12月，炫伍有限第一次股权转让

2009年12月18日，由于一个重大项目的韩国客户要求周海波全资控股炫伍有限，为了获得该项大额订单，杨林博、张银花、隋华分别与周海波签署股权转让协议，将各自所持公司37.00%、21.00%、21.00%的股权连带剩余出资义务，按其对应的实缴出资额分别作价18.50万元、10.50万元、10.50万元转让给周海波，剩余出资义务由周海波承继。

2009年12月18日，炫伍有限股东会作出决议，同意上述股权转让，公司类型变更为一人有限公司，并相应修改公司章程。



2009年12月18日,上海上咨会计师事务所有限公司出具“上咨会验字2(2009)264号”《验资报告》,验证周海波本次50.00万元出资已缴足,公司实收资本由人民币50.00万元增至100.00万元。

2009年12月25日,上海市工商行政管理局长宁区分局以“05000003200912210021号”《准予变更登记通知书》核准了本次股权转让和实收资本变更。

本次股权转让及实缴出资完成后,炫伍有限的股权结构如下:

单位:元

股东名称	注册资本	实收资本	出资形式	出资比例(%)
周海波	1,000,000.00	1,000,000.00	货币	100.00
合计	1,000,000.00	1,000,000.00	-	100.00

### (三) 2012年6月,炫伍有限第二次股权转让

2012年5月25日,周海波与王从信、杨政熹、李刚、俞培夫签署股权转让协议,按对应的注册资本额作价,向王从信、杨政熹、李刚各转让公司21.00%的股权,向俞培夫转让公司16.00%的股权。

2012年6月6日,炫伍有限股东会作出决议,同意上述股权转让,公司类型变更为有限责任公司(国内合资),并相应修改公司章程。

2012年6月13日,上海市工商行政管理局普陀区分局以“07000003201206060038号”《准予变更登记通知书》核准了本次股权转让和公司类型变更。

本次股权转让完成后,炫伍有限的股权结构如下:

单位:元

股东名称	注册资本	实收资本	出资形式	出资比例(%)
周海波	210,000.00	210,000.00	货币	21.00
王从信	210,000.00	210,000.00	货币	21.00
李刚	210,000.00	210,000.00	货币	21.00
杨政熹	210,000.00	210,000.00	货币	21.00

俞培夫	160,000.00	160,000.00	货币	16.00
<b>合计</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>	-	<b>100.00</b>

#### （四）2014年6月，炫伍有限第三次股权转让

2014年6月6日，周海波与王从信签署股权转让协议，按对应的注册资本额作价21万元，将所持公司剩余21%的股权转让给王从信。2014年6月26日炫伍有限股东会作出决议，同意上述股权转让。

2014年7月4日，上海市工商行政管理局普陀区分局以“07000003201406270057号”《准予变更（备案）登记通知书》核准了本次股权转让。

本次股权转让完成后，炫伍有限的股权结构如下：

单位：元

股东名称	注册资本	实收资本	出资形式	出资比例(%)
王从信	420,000.00	420,000.00	货币	42.00
李刚	210,000.00	210,000.00	货币	21.00
杨政熹	210,000.00	210,000.00	货币	21.00
俞培夫	160,000.00	160,000.00	货币	16.00
<b>合计</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>	-	<b>100.00</b>

#### （五）2014年8月，炫伍有限第四次股权转让

2014年8月21日，俞培夫分别与杨政熹、李刚签署股权转让协议，按对应的注册资本额作价，向杨政熹、李刚各转让公司8.00%共计16.00%的股权。2014年8月21日，炫伍有限股东会作出决议，同意上述股权转让。

2014年9月5日，上海市工商行政管理局普陀区分局以“07000003201408290040号”《准予变更（备案）登记通知书》核准了本次股权转让。

本次股权转让完成后后，炫伍有限的股权结构如下：

单位：元

股东名称	注册资本	实收资本	出资形式	出资比例(%)
王从信	420,000.00	420,000.00	货币	42.00
李刚	290,000.00	290,000.00	货币	29.00
杨政熹	290,000.00	290,000.00	货币	29.00
合计	<b>1,000,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>	-	<b>100.00</b>

## (六) 2014年9月，炫伍有限增资

2014年9月10日，炫伍有限召开股东会，审议通过了关于公司增加注册资本的议案，同意公司的注册资本由100.00万元增加至500.00万元，全部由老股东认缴，王从信、杨政熹和李刚各自以货币方式出资168.00万元、116.00万元和116.00万元，合计认缴炫伍有限新增注册资本400.00万元。

2015年6月15日，上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“上会师报字（2015）第2821号”《验资报告》，确认截至2015年5月29日，炫伍有限已分别收到股东王从信、杨政熹和李刚货币出资168.00万元、116.00万元、116.00万元，共计400.00万元。

2015年9月24日，上海市工商行政管理局普陀区分局以第“07000003201409160088”号《准予变更登记通知书》核准了上述注册资本及实收资本变更。

本次增资完成后，炫伍有限的股权结构如下：

单位：元

股东名称	注册资本	实收资本	出资形式	出资比例(%)
王从信	2,100,000.00	2,100,000.00	货币	42.00
李刚	1,450,000.00	1,450,000.00	货币	29.00
杨政熹	1,450,000.00	1,450,000.00	货币	29.00
合计	<b>5,000,000.00</b>	<b>5,000,000.00</b>	-	<b>100.00</b>

## （七）2015年8月，炫伍有限整体变更为股份有限公司

2015年6月15日，上会会计师事务所以2015年5月31日为基准日对有限公司净资产进行审计，并出具上会师报字（2015）第2842号”《审计报告》，根据该审计报告，有限公司在基准日的净资产额为人民币8,290,628.18元。

2015年6月15日，上海申威资产评估有限公司受托以2015年5月31日为基准日对有限公司的资产进行了评估，并出具了“沪申威评报字〔2015〕第0320号”《资产评估报告》，根据该资产评估报告，确认炫伍有限在基准日2015年5月31日的净资产评估值为人民币8,634,107.67元。

2015年6月15日，炫伍有限召开2015年第一次临时股东会，审议通过了《关于公司整体变更设立股份有限公司的议案》、《关于公司整体变更设立股份有限公司的折股方案的议案》、《关于公司整体变更设立股份有限公司的名称的议案》等有关改制的决议，同意将炫伍有限整体变更设立股份有限公司，由炫伍有限全体股东作为股份公司的共同发起人，将炫伍有限截至2015年5月31日经审计的净资产8,290,628.18元，按1:0.6031的比例折合为股份公司的股本5,000,000.00元，其余3,290,628.18元计为股份公司的资本公积；股份公司的股本分为等额的500.00万股股份，每股面值人民币1.00元，全体股东按原出资比例享有净资产折股后股份公司的股份份额，炫伍有限的资产、业务、人员及债权债务全部由变更设立后的股份有限公司承继。会议还审议通过了《关于授权委托公司董事会负责办理股份公司设立的具体事项的议案》，授权委托炫伍有限执行董事王从信负责办理股份公司设立的具体事项和筹备召开创立大会。

2015年6月15日，王从信、杨政熹和李刚三名发起人签署了《发起人协议》，同意共同作为发起人，以发起设立方式，将炫伍有限整体变更设立股份有限公司。

2015年7月6日，上会会计事务所对炫伍有限整体变更发起设立股份公司过程中各发起人的出资情况进行了验证，并出具了“上会师报字（2015）第2821号”《验资报告》，验证炫伍科技设立时的注册资本已由发起人全部足额缴纳。

2015年7月6日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于上海炫伍科技股份有限公司筹办情况报告的议案》、《关于发起人出资情况的议案》、《关于对发起人用于抵作股款的财产的作价进行审核的议案》、《关于上海炫伍科

技股份有限公司章程的议案》、《关于成立上海炫伍科技股份有限公司第一届董事会的议案》、《关于选举王从信为上海炫伍科技股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举杨政熹为上海炫伍科技股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举李刚为上海炫伍科技股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举李秋为上海炫伍科技股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举胡萍为上海炫伍科技股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于成立上海炫伍科技股份有限公司第一届监事会的议案》、《关于选举吴禹为上海炫伍科技股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》、《关于选举许慧玲为上海炫伍科技股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》、《关于上海炫伍科技股份有限公司设立费用报告的议案》、《关于同意设立上海炫伍科技股份有限公司的议案》、《关于授权董事会办理上海炫伍科技股份有限公司变更登记及相关事宜的议案》。

2015年7月6日，公司召开股份公司第一届董事会第一次会议，选举王从信为炫伍科技第一届董事会董事长，聘任王从信担任公司总经理。2015年7月6日，炫伍科技召开第一届监事会第一次会议，选举赵叶文为炫伍科技第一届监事会主席。

2015年8月6日，上海市工商行政管理局核准了炫伍科技企业名称变更、注册资本变更和企业类型变更及其他变更事项，炫伍科技换领了整体变更后的注册号为“310105000364550”号的《企业法人营业执照》。

至此，股份公司股权结构如下：

序号	股东	持股数额（股）	持股比例(%)
1	王从信	2,100,000	42.00
2	杨政熹	1,450,000	29.00
3	李刚	1,450,000	29.00
合计		<b>5,000,000</b>	<b>100.00</b>

## 五、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

王从信，详见本说明书“三、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、实际控制人基本情况”。2015年7月6日起任公司第一届董事会董事长，任期三年。

李刚，详见本说明书“三、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、实际控制人基本情况”。2015年7月6日起任公司第一届董事会董事，任期三年。

杨政熹，详见本说明书“三、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、实际控制人基本情况”。2015年7月6日起任公司第一届董事会董事，任期三年。

李秋，男，1975年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，上海财经大学管理信息系统专业。2001年11月至2007年7月，就职上海思睦信息技术有限公司，任项目总监助理；2007年7月至2011年3月，就职上海迈越颠信息科技有限公司，任部门主管；2011年4月至2014年4月，就职咔扑（上海）网络技术有限公司，任首席技术官；2014年5月至2015年7月就职炫伍有限，任技术总监；2015年7月6日起任公司第一届董事会董事，任期三年。

胡萍，女，1963年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，助理会计师。1980年2月至2006年11月，就职上海十钢有限公司联营厂，任会计；2006年12月至2008年7月，就职上海冰果数字媒体技术有限公司，任会计；2008年7月至2009年5月，就职上海六盛电机有限公司，任会计；2009年5月至2013年12月，就职颐朗（上海）建筑设计工程有限公司，任会计兼人事主管；2013年12月至2015年7月就职炫伍有限，任财务经理；2015年7月6日起任公司财务总监兼第一届董事会董事，任期三年。

## （二）监事基本情况

赵叶文，女，1982年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，上海城市管理职业技术学院城市规划专业。2005年9月至2006年10月就职上海绿地商业（集团）有限公司，任行政专员；2006年12月至2012年8月就职北京动力源科技股份有限公司，任行政专员；2012年9月至2015年7月就职炫伍有限，任人事经理；2015年7月6日起任公司第一届监事会主席，任期三年。

吴禹，男，1981年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，吉林大学商学院计算机应用专业。2005年7月至2010年4月，就职兴达科技有限公司，历任销售经理和项目总监；2010年5月至2013年3月，就职安徽炫伍数字科技有限公司动画设计师；2013年4月至2015年7月，就职炫伍有限，任数据准备工程师；2015年7月6日起任公司第一届监事会监事，任期三年。

许慧玲，女，1987年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，淮海工学院机械设计制造及其自动化专业。2009年9月至2011年6月，就职西蒙电气（中国）有限公司，任结构设计师；2011年6月至2012年4月，就职环球数码动画学院，任计算机动画培训师；2012年4月至2015年7月，就职炫伍有限，任用户界面设计；2015年7月6日起任公司第一届监事会监事，任期三年。

## （三）高级管理人员基本情况

王从信，详见本说明书“三、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、实际控制人基本情况”。其2015年7月6日至今任公司董事长、总经理。

杨政熹，详见本说明书“三、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、实际控制人基本情况”。其2015年7月6日至今任公司董事、副总经理、销售总监。

李刚，详见本说明书“三、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、实际控制人基本情况”。其2015年7月6日至今任公司董事、副总经理、市场总监。

杨林博，女，1980年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，东华大学工商管理硕士专业。2004年1月至2005年7月，就职怡利电子科技有限公司，任销售工程师；2005年7月至2007年7月，就职东莞歌乐电子有限公司，任职销售工程师；2007年7月至2009年1月，自由职业者；2009年1月至2012年6月，就职爱克发医疗系统设备有限公司，任销售经理。2012年6月至2015年7月，就职炫伍有限，任董事长助理；2015年7月至今任炫伍科技董事会秘书。

胡萍，详见本说明书“五、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事基本情况”。其2015年7月6日至今任公司董事、财务总监。

## 六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

序号	指标	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1	资产总计（元）	9,639,301.83	8,037,288.87	7,976,344.81
2	股东权益合计（元）	8,290,628.18	2,332,598.07	2,136,933.39
3	归属申请挂牌公司所有者权益合计（元）	8,290,628.18	2,332,598.07	2,136,933.39
4	每股净资产（元）	1.66	0.47	0.43
5	归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.66	0.47	0.43
6	资产负债率	13.99%	70.98%	73.21%
7	流动比率（倍）	6.48	1.03	1.08
8	速动比率（倍）	5.86	0.62	0.57
序号	指标	2015年1-5月	2014年度	2013年度
1	营业收入（元）	9,305,574.65	13,953,718.23	14,404,821.18
2	净利润（元）	1,958,030.11	195,664.68	3,868,106.30
3	归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	1,958,030.11	195,664.68	3,868,106.30
4	扣除非经常损益后的净利润（元）	1,784,496.29	-430,525.32	3,788,736.70
5	归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,784,496.29	-430,525.32	3,788,736.70
6	销售毛利率	49.54%	37.87%	60.03%
7	加权净资产收益率	54.21%	8.76%	1906.60%
8	加权净资产收益率（扣除非经常性损益）	49.41%	-19.26%	1867.47%



9	基本每股收益（元/股）	1.51	0.20	3.87
10	稀释每股收益（元/股）	1.51	0.20	3.87
11	应收账款周转率（次）	6.47	9.88	5.78
12	存货周转率（次）	2.92	3.26	3.17
13	经营活动产生的现金流量净额（元）	457,586.70	413,092.47	1,020,071.59
14	每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.09	0.08	0.20

注：每股收益和净资产收益率根据中国证监会《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）计算填列。

## 七、本次挂牌的有关机构情况

### （一）挂牌公司

挂牌公司：上海炫伍科技股份有限公司

法定代表人：王从信

信息披露负责人：杨林博

住所：上海市普陀区中江路879弄2号楼201室

邮编：200333

电话：021-52658752

传真：021-52808709

### （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：张兰杰

项目小组成员：张兰杰、林杨赫赫、庄传勇

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：100033

电话：010-66581780

传真：010-66581686

### （三）会计师事务所

会计师事务所：上会会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：张晓荣

经办注册会计师：张炜、朱丽娟

住所：上海市威海路 755 号文新报业大厦 20 楼

邮政编码：200041

电话：021-52920000

传真：021-52921369

### （四）资产评估事务所

资产评估事务所：上海申威资产评估有限公司

法定代表人：马丽华

经办评估师：李志峰、周炜

住所：上海市东体育会路 816 号 C 楼

邮政编码：200083

电话：021-31273006

传真：021-31273013

### （五）律师事务所

律师事务所：德恒上海律师事务所

负责人：沈宏山

经办律师：肖海龙、姜莉丽

住所：上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦

邮政编码：200120

电话：021-60897070

传真：021-60897590

## （六）申请挂牌证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## （七）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

## 第二节公司业务

### 一、公司的业务情况

#### （一）公司的主营业务

公司经主管工商行政管理部门核准的经营范围：数字技术、动画、计算机软硬件领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机软硬件销售（除计算机信息系统安全专用产品）；计算机系统集成；计算机软硬件、动画的设计、制作；设计、制作、代理各类广告；商务信息咨询（除经纪）、市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

公司主营业务：汽车产品数字视频制作、虚拟仿真及汽车应用软件开发，为汽车厂商及相关产业链客户提供一站式数字化营销服务。

近两年一期公司主营业务未发生重大变化。

#### （二）公司的主要产品、服务及其用途

公司主要从事汽车产品数字视频制作、虚拟仿真及汽车应用软件开发，为汽车厂商及相关产业链客户提供一站式数字化营销服务，主要产品和服务如下：

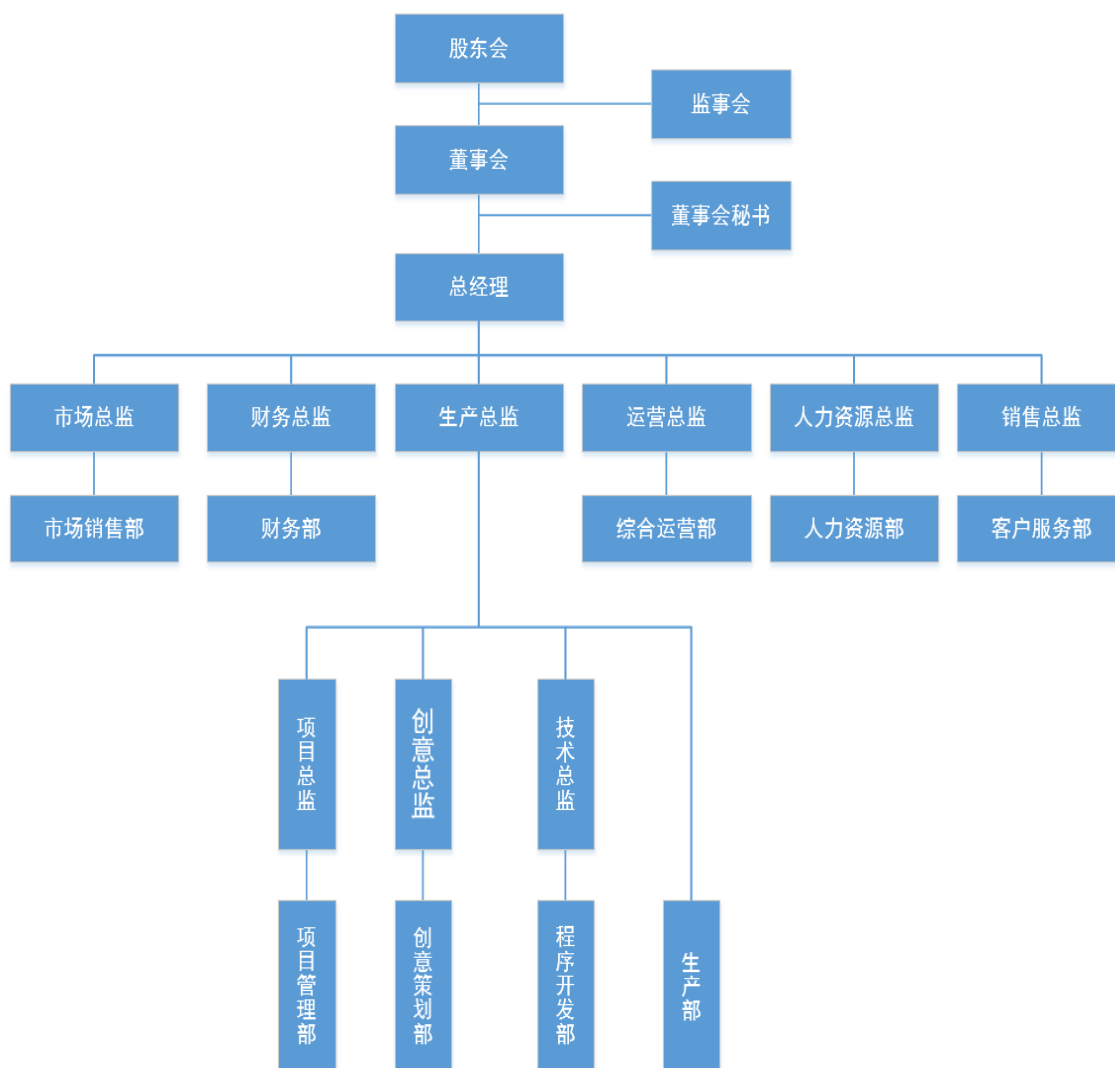
序号	分类	产品名称	产品主要功能
1	数字产品	工业产品数据可视化	整合数字化设计流程，实现工业设计的快速、精确和真实的可视化。 - 实时产品互动展示 - 高质量图片和视频渲染 - 实时光线跟踪 - 真实材质模拟 - 快速设计评价
2	数字产品	数字销售系统	数字销售系统在销售环节引导客户从线上到线下体验产品的特性。 - 高质量产品展示 - 产品 360 展示

			<ul style="list-style-type: none"> <li>- 虚拟和 AR 互动</li> <li>- 客户管理</li> <li>- 订单管理</li> <li>- 云数据管理</li> </ul>
3	数字产品	高端可视化系统集成	整合最新的显示设备和互动设备，实现数字模型的快速、精确和真实的产品可视化。 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 3D 立体展示</li> <li>- 4K 超过分辨率</li> <li>- 1:1 方案展示</li> <li>- 大规模集群渲染</li> <li>- 自然交互</li> </ul>
4	媒体类产品	CG 广告图片	基于高质量的 3D 数字模型，提供产品 CG 广告图片创意、制作和发布。 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 广告创意</li> <li>- 概念设计</li> <li>- 三维渲染</li> <li>- 后期合成</li> </ul>
5	媒体类产品	CG 广告视频	结合产品特点,为客户提供产品 CG 广告创意、故事版讲述、动画制作、三维渲染、实景拍摄和后期合成。 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 广告创意</li> <li>- 概念设计</li> <li>- 3D 视频</li> <li>- 广告摄影摄像</li> <li>- 后期合成</li> </ul>
6	媒体类产品	新媒体互动	数字新媒体系统结合社交网络、移动互联网技术，为消费者提供最新的产品体验和服务。 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 产品展示 APP</li> <li>- 客户服务 APP</li> <li>- 产品使用交互指南</li> <li>- 微博和微信分享</li> <li>- 触摸屏互动设备</li> <li>- HTML5 互动网站</li> </ul>

## 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，并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，董事会和监事会对股东大会负责。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。各部门的主要职能如下：

1、客户服务部：拟定本部门年度、月度目标、工作计划及总结；负责本部门的成本控制工作以及本部门员工的绩效考评及监督、管理工作；做好客户关系维护、实时反馈客户的意见；传递客户对项目执行过程中反馈意见。

2、人力资源部：制定公司人力资源战略规划与目标，有效支持高级管理人员决策；规划组织架构、岗位编制及人员配置，制定部门和岗位职责，并及时更新；根据公司业务发展需求，分析、评估人力资源状况，编制年度/月度人员招聘计划；制定招聘、录用与调配的管理制度，开拓和维护招聘渠道，执行招聘、甄选、面试、选择、安置工作，组织和策划各类招聘活动。

3、综合运营部：综合协调，贯彻执行公司各项方针、政策、指令，负责监督、协调、检查各部门的实施情况；搞好信息的采集，为各部门提供切实有效的信息服务工作；负责组织、承办公司有关会议，并形成和发布会议纪要；负责制订公司的规章制度、工作程序和管理标准；指导、协调各部门工作；汇总、制定公司年度、月度绩效考核实施并进行检查督促工作；来信来访和对外宣传，处理公司办公日常事务，树立公司形象；负责公司内外文件的收发、签阅、办理和归档，文件的起草、制文和发文；负责公司行政档案的管理，做好立卷、归档、分类、保管和保密工作；负责公司办公用品的购买、登记和发放；负责公司报刊、资料的征订和信函的发送；负责公司安全、卫生的监督、管理工作；公司员工的后勤保障工作。

4、财务部：熟悉并严格执行国家的《企业会计准则》、财税相关法令、法规；负责编制公司财务管理规划与年度财务管理工作计划并组织实施；负责根据公司发展需要，建立和修订财务管理制度体系；负责日常的会计核算工作，包括费用核算、成本核算、采购核算、销售核算、资金核算、资产核算、利润核算等；负责工资（包括奖金）审核、发放和税收交纳；负责建立公司预算管理制度、编制年度预算和预算修订。

5、市场销售部：根据公司发展战略，制订公司营销及品牌发展规划和策略；负责编制本部门年度预算并实施；建立、健全公司营销体系，负责制定营销工作流程和制度；建立并拓展公司营销网络，巩固、开拓目标市场；负责市场动态及竞争对手情况调查、研究，提出市场分析报告。

6、项目管理部：与客户进行前期沟通并快速理解客户的业务需求；完成项目需求说明书和详细设计并制定开发任务、把握开发进度；解决项目过程中遇到的相关难题并组织交流学习；分派和审核项目组内各人员的工作内容，掌握工作动态，评估工作业绩；及时反馈项目实施进度，对项目实施过程中出现的问题提出解决方案。

7、创意策划部：负责公司美术及艺术效果上的工作统筹及公司宣传营销推广等方面的美术控制、执行等；负责软件图形界面风格创意设计工作；制定软件界面风格的色彩、结构、材质、基本元素等的美术风格并输出规范文档；按照已定界面风格的原形标准完成各次级界面的延续性设计；为软件设计需求提供专业的美术意见及建议；准确把握客户意图，及时提供符合客户要求的创意设计思路，组织下属

进行具体创意表现的执行；控制相关创意工作的出品质量，保证产品美术创作符合客户的诉求点。

8、程序开发部：管理公司的整体核心技术，制定和实施重大技术决策和技术方案；审核项目内部测试计划和后期维护工作；满足和协调公司各相关部门提出的系统更新、新产品等技术需求；关注国内外软件市场的发展动向、最新技术及信息，组织内部技术交流；配合市场部门开展工作，提供必要的技术支持。

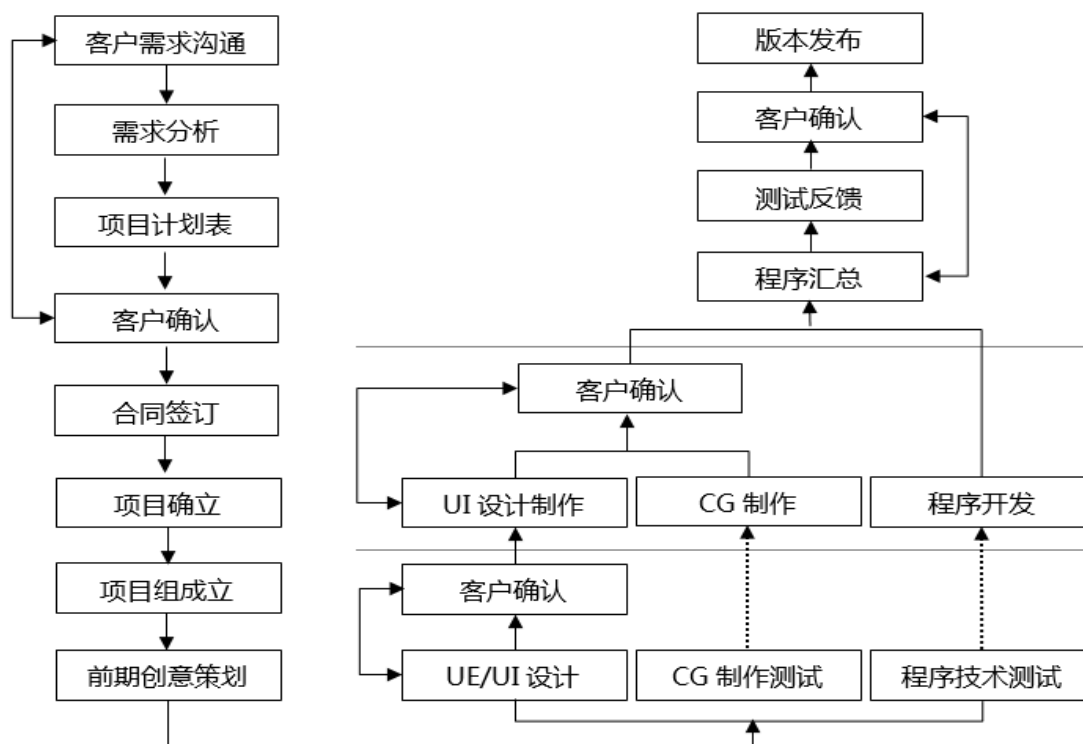
9、生产部：保障生产项目的制作顺利进行并达到公司及客户对于项目目标上的要求；保障公司技术方面的进步，做好新技术在生产中的研发及实际应用。

## （二）公司的主要业务流程图

### 1、研发流程

公司自 2009 年以来，专注于针对汽车生产厂商及客户提供一站式解决方案。虽然公司已经掌握并积累了一定数量的专利技术，但是为了进一步增强企业的技术竞争力，快速推出满足客户需求的新产品，公司制定了行之有效的产品研发流程。

具体研发流程如下图所示：

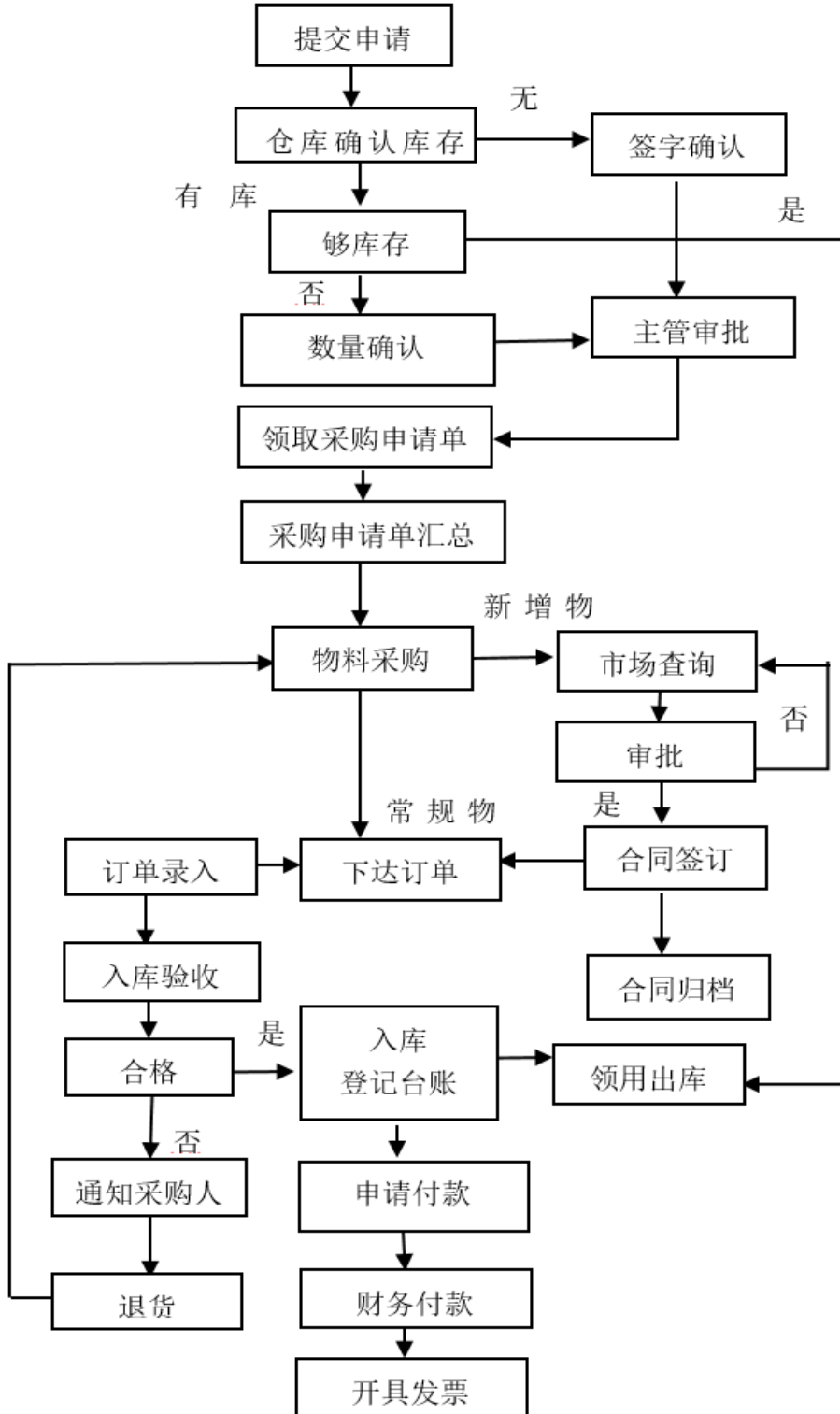




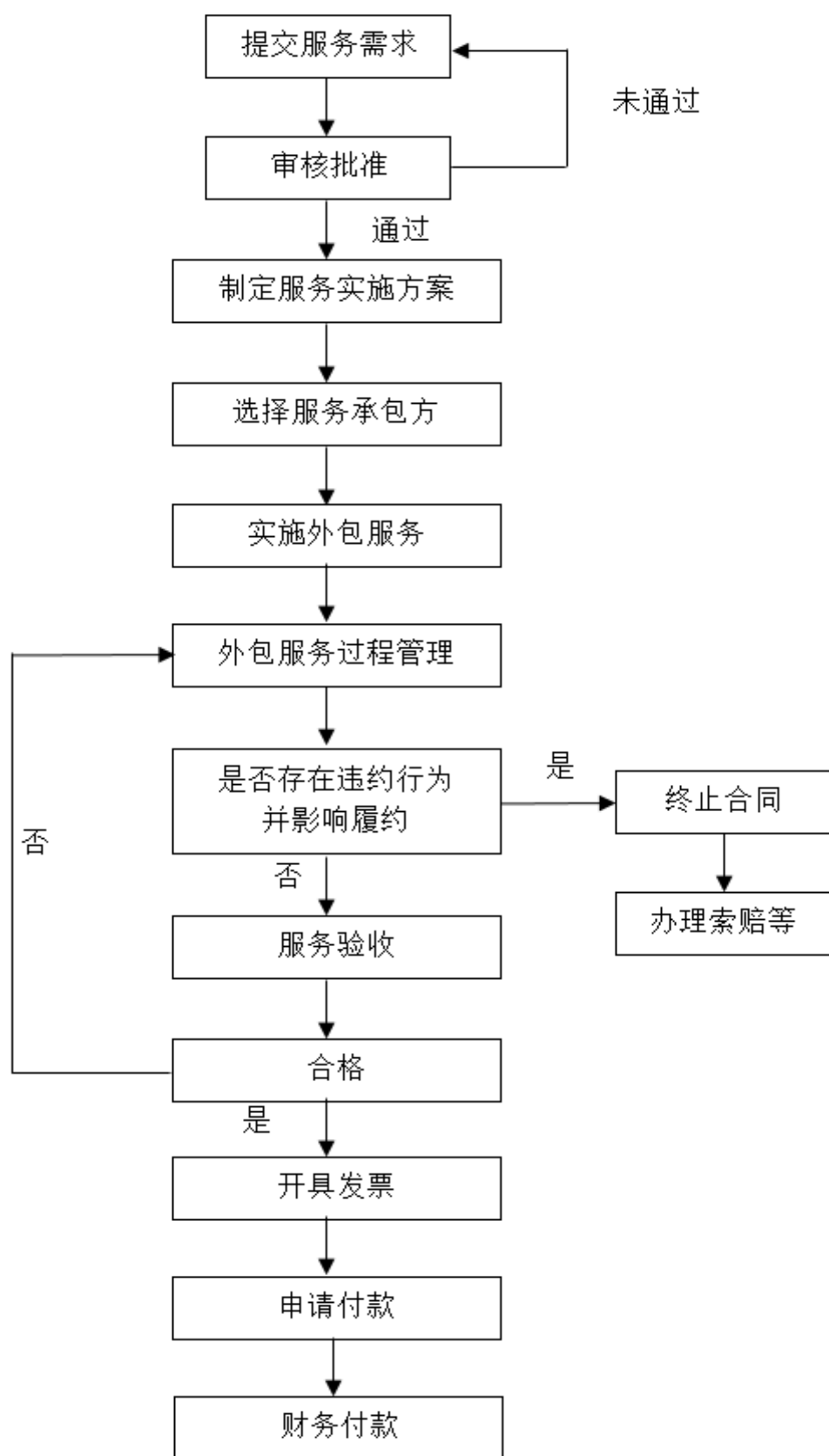
## 2、采购流程

公司采购包括设备物料采购和服务采购，主要根据销售合同和相关软、硬件需求制定。

(1) 具体设备物料采购流程如下图所示：



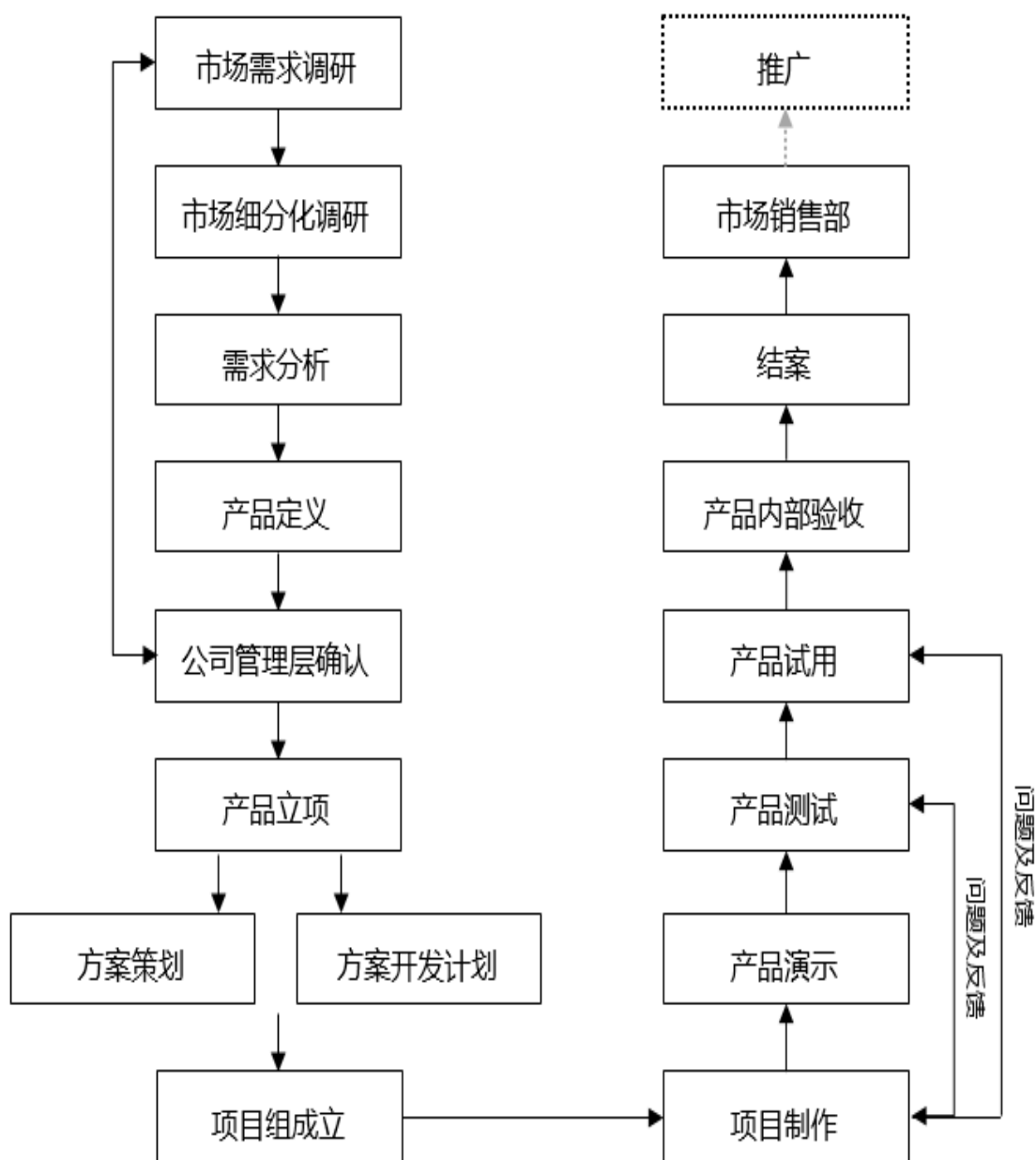
(2) 具体服务采购流程如下图所示：



### 3、制作流程

公司根据合同约定的供货时间来制定产品制作计划。公司已建立了科学、合理的制作流程体系，保证了产品供货的及时性。

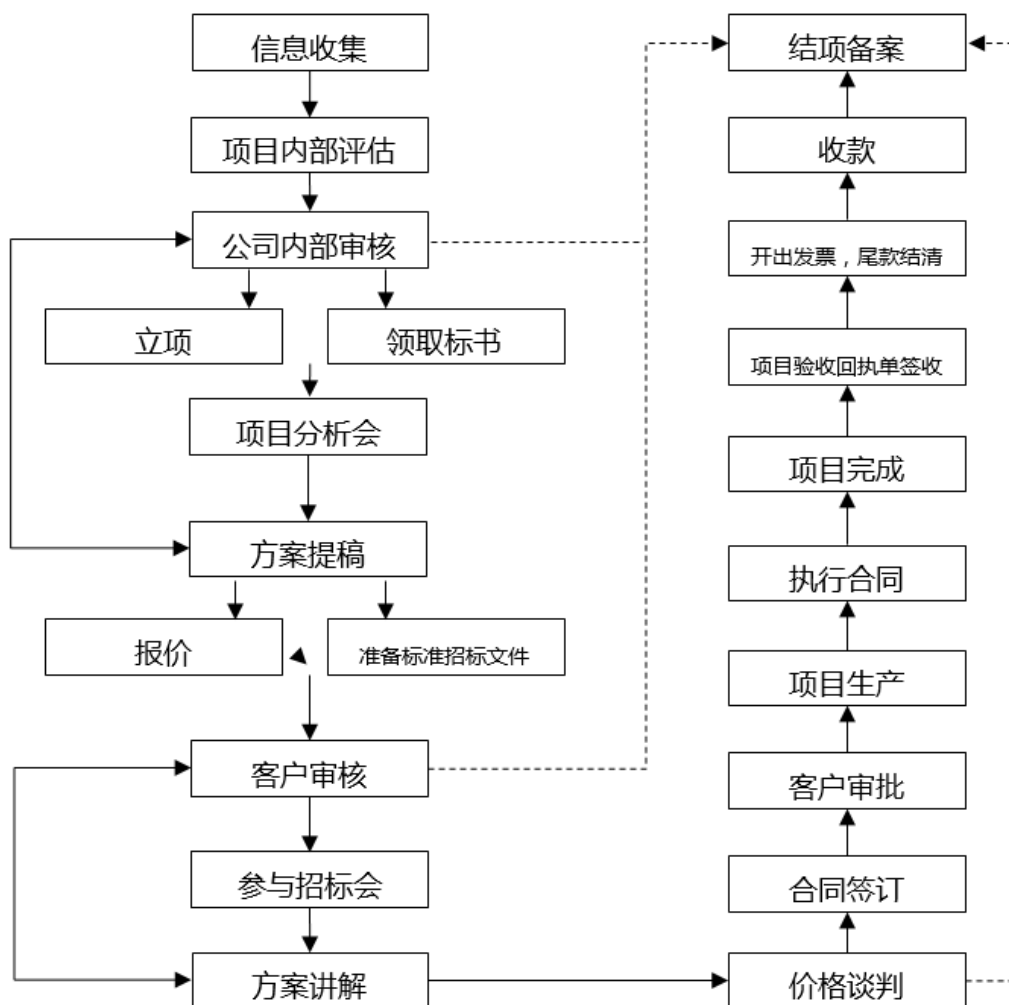
具体制作流程如下图所示：



### 4、销售流程

公司拟定年度、月度销售计划，订单处理流程与销售流程紧密相连，并做好客户关系维护、实时反馈客户的意见，且及时传递客户对项目执行过程中反馈意见。

具体销售流程如下图所示：



### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### (一) 产品的主要技术

自 2009 年成立以来，公司一直专注于为汽车厂商及相关产业链客户提供一站式数字化营销服务，目前主要从事汽车产品数字视频制作、虚拟仿真及汽车应用软件开发。公司于 2012 年 11 月 18 日被认定为高新技术企业。截至本公开转让说明书签署之日，公司已获授权的软件著作权 15 项，上述软件著作权所含核心技术均属于公司自主研发。目前，公司的技术团队成员，来自于创意设计、专业高端影视 CG 生产、软件开发等不同领域。

公司结合 3D 可视化、虚拟现实、移动互联网等新技术的应用，多年来自主研发形成了自有的基于互联网和移动互联网的核心产品-汽车移动互联和体验式销售的软件系统。该软件系统是基于移动互联网新媒体平台开发的汽车产品展示、销售和服务的应用软件系统，它是用来收集潜在客户信息、为客户提供销售服务的工具。

炫伍汽车移动体验软件系统包括三个组成部分：汽车产品 3D 数据库、移动端应用以及后台支持系统。

## 1、汽车产品 3D 数据库

汽车产品 3D 数据库包括产品 3D 数字模型、车型参数配置信息、车型卖点信息等。针对不同的汽车产品，需要准备和制作汽车产品 3D 数据库，整合车型参数配置信息以及车型卖点信息等。借助专业的 3D 软件可以建立完整的汽车产品数据库，包括汽车的外观、内饰、车身结构、发动机以及底盘等 3D 模型。

## 2、移动端应用

移动端应用包括：汽车产品呈现方式设计、销售工具、汽车使用助手、售后服务工具等，同时支持 IOS 和 Android 智能设备。

移动端应用的开发主要是在 IOS 和 Android 智能设备的客户端实现以下功能：

(1) 通过透视方式全方位呈现车型内部亮点（包括底盘、发动机、车身结构等），展示汽车产品在动力，操控，设计，舒适，安全等方面的卖点；

(2) 整合车型广告宣传材料如精美图片，TVC 等，并进行设计，使之能方便消费者体验；

(3) 三维立体 360 度产品展示：根据车型特点设计展示环境（如展厅、城市、赛道等），支持 360 度的旋转，支持产品外观和内饰所有颜色和配置的选择和切换，同时实现不同车型配置之间进行对比；

(4) 全方位信息整合：汽车互动使用手册、爱车课堂、产品配置装备对比表，汽车常用信息查询（车辆状态信息、维修保养信息、违章信息、保险信息等），经销商和服务网点信息查询；

(5) 预约试驾和计算车价信息、信贷、保险、税费等费用功能；

(6) 微博和微信互动、互动游戏、用户用车工具等；

(7) 最新产品和活动信息自动推送，产品新闻和促销信息发布等。

### 3、后台支持系统

后台支持系统包括：客户信息管理系统，用户信息管理，产品信息管理系统，内容管理系统等等。

后台支持系统作为整个炫伍汽车移动体验系统的后端的数据管理系统，承担着非常重要的作用，负责连接企业内部和外部的数据。

后台支持系统主要的工作包括：

(1) 作为信息的中介，传递和集成售前和销售数据，收集和分析业务数据，向消费者推送产品和品牌新闻、活动、产品信息；

(2) 收集潜在客户的信息，客户的购车意向信息，连接并支持 CRM 系统；

(3) 跟踪消费者的行为和习惯，并进行分析；

(4) 连接其他 IT 系统，包括 SAP、ERP 以及智能服务系统，为消费者提供全方位的服务。

未来，随着大数据技术的发展和应用，后台支持系统将成为更加智能的信息平台，为业务决策提供更多分析数据，实现更多功能。

## (二) 主要无形资产

### 1、公司的商标权

截至本说明书签署之日，炫伍科技已申请 12 项注册商标权，具体情况如下：

序号	商标名称	申请号	核定使用商品类别	申请日期
1	Industry Illusion	16811032	41	2015 年 4 月 27 日
2	Industry Illusion	16810917	9	2015 年 4 月 27 日
3	industryillusion	16810977	35	2015 年 4 月 27 日
4	Industry Illusion	16811059	42	2015 年 4 月 27 日
5	炫伍	16811112	35	2015 年 4 月 27 日
6	Industry Illusion	16810848	35	2015 年 4 月 27 日
7	炫伍	16810859	41	2015 年 4 月 27 日

8	industryillusion	16810836	9	2015年4月27日
9	炫伍	16810904	9	2015年4月27日
10	industryillusion	16811042	41	2015年4月27日
11	industryillusion	16811092	42	2015年4月27日
12	炫伍	16811227	42	2015年4月27日

## 2、公司的软件著作权

截至本说明书签署之日，炫伍科技拥有 15 项软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	首次发表日期	登记号
1	炫伍汽车辅助销售软件 V1.0	2011年11月4日	2011SR080333
2	炫伍 IPAD 移动汽车销售服务软件 V1.0	2012年4月25日	2012SR032624
3	炫伍梦幻迷阵游戏软件（简称：梦幻迷阵）V1.0	2012年4月25日	2012SR032629
4	炫伍广告展示软件 V1.0	2012年4月26日	2012SR033235
5	炫伍疯狂忍者游戏软件（简称：沙漠忍者）V1.0	2012年4月27日	2012SR033527
6	炫伍 IPAD 移动汽车销售服务软件 V1.0	2012年4月27日	2012SR033530
7	炫伍汽车移动展厅系统应用软件 V1.0	2013年12月31日	2013SR163458
8	炫伍汽车手机虚拟体验系统应用软件 V1.0	2013年12月31日	2013SR163457
9	炫伍 CUE 汽车人机交互软件 V1.0	2013年12月31日	2013SR163441
10	炫伍汽车经销商查询软件 V2.0	2013年12月31日	2013SR163179
11	炫伍汽车移动体验 ANDROID 版软件 V3.0	2015年2月6日	2015SR026851
12	炫伍汽车智能销售 WINDOWS 版软件 V1.3.3	2015年2月9日	2015SR027771
13	炫伍汽车移动体验 IOS 版软件 V3.0	2015年2月11日	2015SR030030
14	炫伍汽车智能销售 IOS 版软件 V1.3.3	2015年2月11日	2015SR030027
15	炫伍汽车附件销售展示软件 V1.0.1	2015年2月12日	2015SR031209

## 3、公司注册域名

公司已正式注册并正在使用的域名如下：

权证名称	域名	域名注册日期	域名到期日期
顶级国际域名证书	industryillusion.com	2010年2月3日	2017年2月3日

### （三）业务资质

证书名称	授予方	授予时间	有效期至	证书编号
高新技术企业资质证书	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局	2012年11月18日	2015年11月17日	GR201231000661

注：炫伍有限于2012年11月18日取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201231000661），有效期三年，2012年至2014年期间的企业所得税减按15%征收并已在上海市地方税务局普陀区分局办理企业所得税优惠备案，合法、有效。

上述高新技术企业所得税优惠已于2014年底到期，高新技术企业资质亦将于2015年11月到期。目前，公司已通过高新技术企业资格复审申请，正式批复文件将于近期取得。

### （四）特许经营权情况

无。

### （五）主要固定资产情况

根据上会会计师事务所出具的《审计报告》，截至2015年5月31日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	折旧年限	期末原值	期末累计折旧	期末净值	成新率
办公及电子设备	3-5年	2,804,229.93	2,002,541.23	801,688.70	28.59%
<b>合计</b>		<b>2,804,229.93</b>	<b>2,002,541.23</b>	<b>801,688.70</b>	<b>28.59%</b>

公司固定资产主要包括电脑、打印机等电子设备和各类办公家具，以上均主要用于公司日常办公使用。这些固定资产均在公司日常经营过程中正常使用，状态良好。截至2015年5月31日，公司固定资产的综合成新率为28.59%，成新度较低，存在一定设备更新压力。



## （六）租赁房屋的情况

租赁物业位置	面积 (平方米)	出租人	租赁期限	租金
上海市普陀区真南路150号B座501室	735.10	上海沪平文化创意产业发展有限公司	2013年6月17日至2017年6月30日	2.50元/平方米/日,自第三年开始租金在上一年基础上逐年递增8.00%

注：（1）上海沪平文化创意产业发展有限公司给予公司70天的装修期，即2013年6月17日至2013年10月31日公司无需缴纳租金；

（2）该房屋的物业管理费为15.00元/平方米/月，上海沪平文化创意产业发展有限公司给予公司一定的物业管理费优惠，同意在租赁期内，前两年的物业管理费为15.00元/平方米/月的7折即10.50元/平方米/月。

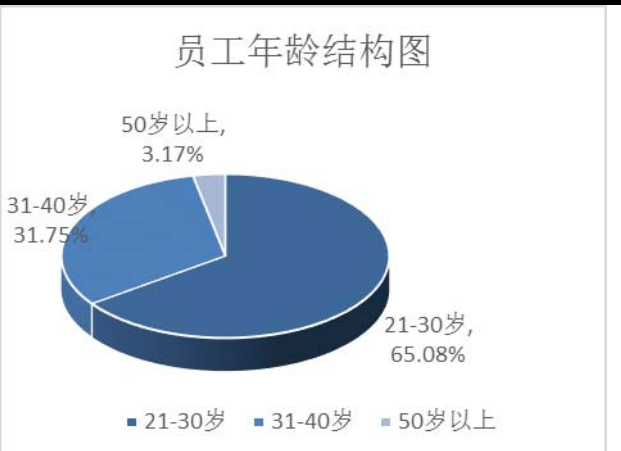
## （七）员工情况

截至2015年8月10日，公司共有员工63人，公司与63名员工签署了劳动合同。目前，按照上海市相关规定，公司为52名员工缴纳社会保险和住房公积金，9名员工为新入职员工，其社会保险和住房公积金缴纳手续正在办理过程中；剩余2人为退休人员，已无需缴纳社会保险和住房公积金；员工年龄分布、受教育程度及岗位结构如下：

### 1、员工年龄分布、受教育程度及岗位结构

#### （1）按年龄结构划分

年龄	人数	占比(%)
21-30岁	41	65.08
31-40岁	20	31.75
41岁以上	2	3.17
合计	<b>63</b>	<b>100.00</b>



**员工年龄结构图**

50岁以上, 3.17%

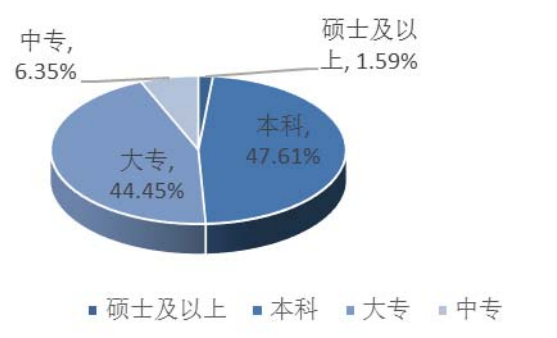
31-40岁, 31.75%

21-30岁, 65.08%

■ 21-30岁 ■ 31-40岁 ■ 50岁以上

#### （2）按学历结构划分

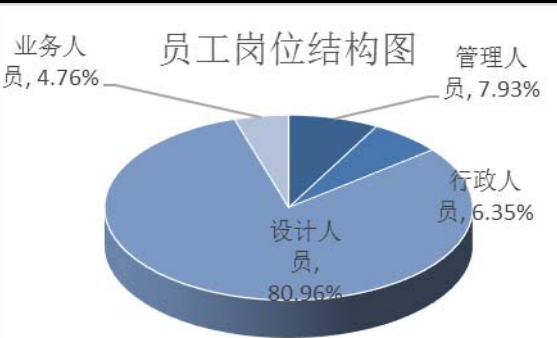
学历	人数	占比 (%)
硕士及以上	1	1.59
本科	30	47.61
大专	28	44.45
中专	4	6.35
<b>合计</b>	<b>63</b>	<b>100.00</b>



**员工学历结构**  
 硕士及以上, 1.59%  
 本科, 47.61%  
 大专, 44.45%  
 中专, 6.35%

### (3) 按岗位结构划分

管理职能	人数	占比 (%)
管理人员	5	7.93
行政人员	4	6.35
设计人员	51	80.96
业务人员	3	4.76
<b>合计</b>	<b>63</b>	<b>100.00</b>



**员工岗位结构图**  
 设计人员, 80.96%  
 管理人员, 7.93%  
 行政人员, 6.35%  
 业务人员, 4.76%

## 2、核心业务人员情况

### (1) 公司核心技术人员介绍

王从信，详见本说明书“三、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、实际控制人基本情况”。

李刚，详见本说明书“三、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、实际控制人基本情况”。

杨政熹，详见本说明书“三、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、实际控制人基本情况”。

### (2) 核心业务人员签订协议情况及稳定措施

公司与核心业务人员均签订了劳动合同。公司为稳定核心业务人员已采取或拟采取的措施如下：

1、公司核心业务人员均为公司股东，且公司与核心业务人员均订立长期劳动合同等法律文件，依法约定各自的权利和义务，从制度上保证上述核心人员与公司建立稳固的合作关系；

2、公司搭建薪酬绩效平台，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。

3、随着公司的发展、业绩的增长，公司为核心技术人员除了提供较有保障的基本薪酬外，还提供年度绩效奖金、岗位津贴和富有弹性的福利等；

4、公司将努力营造良好的企业文化氛围，提高公司人员的责任感、归属感和工作的激情。

### （3）核心技术人员持股情况

目前公司核心业务人员持股情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
王从信	董事长、总经理	2,100,000.00	42.00
李刚	董事、副总经理、市场总监	1,450,000.00	29.00
杨政熹	董事、副总经理、销售总监	1,450,000.00	29.00
<b>总计</b>		<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

### （4）核心业务人员近两年一期的重大变化情况

最近两年一期内公司核心业务人员保持稳定，未发生重大变动。

## 四、公司业务相关情况

### （一）公司业务收入构成

公司目前主要从事汽车产品数字视频制作、虚拟仿真及汽车应用软件开发，为汽车厂商及相关产业链客户提供一站式数字化营销服务。2013年度、2014年度和2015年1-5月公司软件服务收入占主营业务收入比重分别是100.00%，92.47%，96.69%。

2013年、2014年、2015年1-5月，公司分别实现营业收入14,404,821.18元、13,953,718.23元、9,305,574.65元，2013年和2014年公司收入水平基本稳定，2015年1-5月营业收入同比大幅增长，主要原因是公司2015年加大了业务拓展的力度，软件服务业务规模有所扩大。

### 1、公司近两年一期收入成本情况如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入	9,305,574.65	13,953,718.23	14,404,821.18
营业成本	4,695,862.96	8,669,405.93	5,757,729.59
毛利率	49.54%	37.87%	60.03%

### 2、公司分产品类别的收入规模情况如下

单位：元

类别	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
软件服务业务	8,997,882.33	96.69	12,903,676.36	92.47	14,404,821.18	100.00
软件销售业务	307,692.32	3.31	1,050,041.87	7.53	-	-
合计	<b>9,305,574.65</b>	<b>100.00</b>	<b>13,953,718.23</b>	<b>100.00</b>	14,404,821.18	100.00

## (二) 主要客户情况

公司主要提供一站式数字化营销服务，主要客户是汽车厂商及相关产业链企业。多年来，凭借技术优势、丰富的行业经验，公司形成了良好的市场声誉，积累了丰富的客户资源。

### 1、2013年前五名客户销售金额及占比

单位：元

序号	客户名称	销售收入	占营业收入的比例
1	上海通用汽车有限公司	10,288,049.93	71.42%
2	一汽-大众销售有限责任公司	2,744,475.47	19.05%
3	上海达意美施市场营销策划有限公司	350,000.00	2.43%
4	延锋伟世通汽车饰件系统有限公司	250,000.00	1.74%

序号	客户名称	销售收入	占营业收入的比例
5	神龙汽车有限公司	197880.00	1.37%
合计		<b>13,830,405.40</b>	<b>96.01%</b>

注：上海通用汽车有限公司销售收入中包含其子公司上汽通用汽车销售有限公司的销售收入 9,647,049.93 元。

## 2、2014 年前五名客户销售金额及占比

单位：元

序号	客户名称	销售额	占营业收入的比例
1	上汽通用汽车销售有限公司	10,737,656.60	76.95%
2	北京至通思睿信息技术有限公司	854,700.85	6.13%
3	新好耶数字技术（上海）有限公司	433,018.87	3.10%
4	泛亚汽车技术中心有限公司	397,750.00	2.85%
5	上海达意美施市场营销策划有限公司	208,490.57	1.49%
合计		<b>12,631,616.89</b>	<b>90.52%</b>

## 3、2015 年 1-5 月前五名客户销售金额及占比

单位：元

序号	客户名称	销售收入	占营业收入的比例
1	上汽通用汽车销售有限公司	7,941,601.77	85.34%
2	至玥腾风科技投资有限公司	307,692.31	3.31%
3	上海信颐电子科技有限公司	283,018.87	3.04%
4	上海安瑞信杰互动广告有限公司	174,528.30	1.88%
5	泛亚汽车技术中心有限公司	174,012.64	1.87%
合计		<b>8,880,853.89</b>	<b>95.44%</b>

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-5 月公司前五大客户收入占公司当期营业收入的比例分别为 96.01%、90.52%和 95.44%，表明公司客户集中度较高，存在一定的业务风险。此外，报告期内，公司对客户上汽通用汽车销售有限公司的销售额占同期销售总额的比例分别是 66.97%、76.95%和 85.34%，客观上存在着依赖单一客户的销售风险。

上汽通用汽车销售有限公司是上海通用汽车有限公司在上海设立的子公司，上海通用汽车有限公司成立于 1997 年 6 月，由上海汽车集团股份有限公司、通用汽

车公司共同出资组建而成。目前拥有浦东金桥、烟台东岳、沈阳北盛和武汉分公司（在建）四大生产基地，共 4 个整车生产厂、2 个动力总成厂，是中国汽车工业的重要领军企业之一。报告期内，公司凭借稳定的服务质量与客户上汽通用汽车销售有限公司保持紧密的业务合作关系，为公司业务稳定发展奠定了基础。未来公司也将继续开拓其他优质客户，以降低对上汽通用汽车销售有限公司的依赖度。

### （三）主要供应商情况

#### 1、2013 年前五名供应商采购额及占比

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比例
1	上海艾禾数码科技有限公司	1,997,961.17	40.13%
2	长春市传智文化传播有限公司	720,000.00	14.46%
3	厦门酥米网络科技有限公司	701,000.00	14.08%
4	上海帕索工业设计有限公司	450,000.00	9.04%
5	上海格迈广告有限公司	354,080.00	7.11%
合计		4,223,041.17	84.81%

#### 2、2014 年前五名供应商采购额及占比

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比例
1	西藏中恒数字文化科技有限公司	1,148,936.00	24.04%
2	上海神州数码有限公司	1,116,171.79	23.35%
3	上海博映文化传播有限公司	863,000.00	18.05%
4	北京易酷奥科技有限公司	731,132.06	15.30%
5	上海艾禾数码科技有限公司	485,436.89	10.16%
合计		4,344,676.74	90.90%

#### 3、2015 年 1-5 月前五名供应商采购额及占比

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例 (%)
1	北京易酷奥科技有限公司	630,188.68	62.20%
2	欧艾堤希信息科技（上海）有限公司	141,001.00	13.92%

3	青岛太星河科技有限公司	90,873.79	8.97%
4	上海顿飞信息科技有限公司	51,709.40	5.10%
5	上海锐洪文化传播有限公司	48,543.69	4.79%
合计		962,316.56	94.99%

作为一家以提供数字化营销服务为主营业务的智力密集型企业,公司日常发生的对外采购主要是与软件设计业务相关的前期调查劳务费、设计费用、效果图制作、多媒体演示、图纸装订打印等项目费用以及外购软件费用,公司根据产品质量、价格、持续供应能力等多个方面综合考量,筛选了一批优质的供应商,并与其建立稳定合作关系。

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-5 月前 5 名供应商合计采购金额占比分别为 84.81%、90.90% 及 94.99%, 虽然采购集中度逐步提高, 但公司根据产品质量、价格、持续供应能力等多个方面综合考量, 筛选了一批优质的供应商, 并与其建立稳定合作关系, 公司对单一供应商的依赖度较小。

其中, 上海艾禾数码科技有限公司为公司的关联方, 具体关联关系如下表:

序号	企业名称	控制关系	备注
1	上海艾禾数码科技有限公司	炫伍科技实际控制人之一、公司董事王从信的配偶张银花曾持有 85.00% 股权的企业	2015 年 7 月已转让

公司与以上关联方的关联交易情况详见本说明书“第四节公司财务”之“六、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”。

## （四）重大业务合同及履行情况

### （1）业务合同

报告期内,炫伍科技履行完毕及正在履行合同金额超过 500,000.00 元的重大销售合同:

序号	合同相对方	合同名称	主要内容	合同金额(元)	签署日期	履行情况
1	一汽大众销售有限责任公司	虚拟体验 3D 系统开发	3D 制作, 手机应用开发, 网站素材整理	1,480,000.00	2013 年 2 月 28 日	履行完毕
2	上汽通用汽车销售有限公司	客户体验系统维护	上汽通用别克客户体验系统 2013 年度运行维护服务	4,000,000.00	2013 年 6 月 7 日	履行完毕
3	上汽通用汽车销售有	别克 2013 新车展示	别克 2013 新车展示应用和	3,771,500.00	2013 年 11	履行完毕

## 上海炫伍科技股份有限公司公开转让说明书

	限公司	应用	互动用车手册		月 4 日	
4	上汽通用汽车销售有限公司	客户体验系统项目和咨询管理	雪佛兰客户体验项目 SOW1.0	1,104,096.00	2014 年 1 月 29 日	履行完毕
5	上汽通用汽车销售有限公司	别克客户体验	别克客户体验和 ibuick 移动体验系统运维服务	6,500,000.00	2014 年 6 月 17 日	正在履行
6	上汽通用汽车销售有限公司	动画和图片制作	ATS-L CG 动画和图片制作	890,000.00	2014 年 7 月 11 日	正在履行
7	上汽通用汽车销售有限公司	客户体验系统	新赛欧客户体验系统及服务	685,000.00	2014 年 12 月 29 日	正在履行
8	上汽通用汽车销售有限公司	CT6 PHEV 动画视频内容制作	CT6 PHEV 创意研究方案, 动画视频, 切割车展示方案	699,998.00	2014 年 12 月 31 日	正在履行

### (2) 采购合同

报告期内,炫伍科技履行完毕及正在履行合同金额超过 200,000.00 元的采购合同:

序号	合同相对方	合同名称	主要内容	合同金额(元)	签署日期	履行情况
1	高德软件有限公司	接口开发和许可使用	Ibuick 手机应用停车场及加油站数据接口	200,000.00	2013 年 6 月 20 日	履行完毕
2	飞拓无限信息技术(北京)有限公司	服务协议	别克 Ibuick 应用程序在 APP STORE 进行冲榜	430,000.00	2013 年 8 月 14 日	履行完毕
3	西藏中恒数字文化科技有限公司	软件开发	上汽通用别克客户体验系统及 iBuick 移动应用 2013 运行维护	1,148,936.00	2014 年 1 月 15 日	履行完毕
4	上海神州数码有限公司	电脑软件买卖合同	Autodesk 软件产品	816,400.00	2014 年 1 月 15 日	履行完毕
5	北京易酷奥科技有限公司	Ibuick2014, 天猫商城项目委托设计	Ibuick2014 界面、交互设计, 视觉设计	1,443,000.00	2014 年 3 月 17 日	履行完毕
6	北京易酷奥科技有限公司	Ibuick2014, 天猫商城项目委托设计	Ibuick2014 界面、交互设计, 视觉设计	1,550,000.00	2014 年 3 月 17 日	履行完毕
7	上海博映文化传播有限公司	Cadillac ATSL 视频制作合同	凯迪拉克 ATSL 车 show Room 视频	300,000.00	2014 年 7 月 11 日	履行完毕
8	上海神州数码有限公司	电脑软件买卖合同	Autodesk 软件产品	333,521.00	2014 年 9 月 10 日	履行完毕

## 五、公司的商业模式

公司主要从事汽车产品数字视频制作、虚拟仿真及汽车应用软件开发,为汽车厂商及相关产业链客户提供一站式数字化营销服务,在未来期间,预期公司的主营业务不会发生重大变化。



公司商业模式可以概括为：通过持续的研发投入不断开发出适应市场需求的产品，借助于标准化的软件研发、内容创作和销售流程保证产品的质量并不断提高生产效率，抓住行业发展机遇期增加市场份额并逐步建立市场品牌。此外，通过对软件研发、内容创作和销售业务流程的进一步梳理、优化并加以严格执行，促进公司对外部市场需求作出敏锐的反应，不断增强公司的盈利能力和持续经营能力。

公司研发、业务及销售模式详细情况如下：

### **1、研发模式**

根据市场需求的变化，以及公司新产品的研发进度和现有产品的升级换代等资金需求，公司将持续增加研发资源的投入。在研发团队建设上，除了保持现有的汽车移动互联网应用研发团队和汽车体验式销售系统研发团队外，公司将根据外部市场环境适时地调整或优化现有的研发资源配置，结合最新的虚拟现实技术研发符合未来发展趋势的新产品。在既定激励政策措施的基础上，公司将积极试行股权激励等更富竞争力的研发激励措施，为核心技术人员提供更为广阔的发展平台。在产品研发过程中，公司要求研发人员、研发项目更加关注市场的实际需求，真正做到以市场需求为导向。随着研发团队、研发项目、研发资源和外部市场环境等因素的变化，公司将不断梳理并优化其研发流程体系，确保流程务实、高效。

### **2、业务模式**

公司目前主要从事汽车产品数字视频制作、虚拟仿真及汽车应用软件开发，为汽车厂商及相关产业链客户提供一站式数字化营销服务。为扩大市场销售、增加市场份额，需要加快打通汽车虚拟体验式销售的各个环节，同时加快新技术的快速应用和新产品的研发，不断拓展公司产品在汽车产品营销服务的全方位应用。汽车数字化营销不仅可以提升消费者在互联网上的线上用户体验，而且可以在线下帮助实体店实现产品用户体验。通过后台大数据分析等手段，收集更多潜在消费者用户信息和他们的消费习惯，对消费者的信息进行分析和处理，将更多的潜在消费者转换为真正的汽车产品购买者。

### **3、销售模式**

在产品研发和创新能力提高的基础上，公司主要将利用在汽车移动互联和虚拟体验营销领域内的技术储备优势，灵活的产品销售策略来扩大市场销售，建立市场

品牌。公司从早期汽车产品研发介入，在汽车产品上市阶段不断强化虚拟体验营销从汽车整车到附件产品的销售全流程覆盖，在汽车产品的广告宣传、产品销售以及售后服务等各个阶段发挥虚拟体验营销的重要作用。中国整个汽车产业行业发展较为迅速，汽车产品营销的手段也需要不断提高和升级，公司将抓住此次市场机遇期，通过产品技术创新和服务去不断开拓新的客户，获得更多的国内市场份额。

综上，未来期间，公司将借助于优化的商业模式不断增强新产品的研发能力，不断开拓新的客户市场，将资源优势持续不断地转化为竞争优势，进而增强其持续经营能力和盈利能力。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

### （一）行业概况

#### 1、行业分类

炫伍科技目前主要从事汽车产品数字视频制作、虚拟仿真及汽车应用软件开发，为汽车厂商及相关产业链客户提供一站式数字化营销服务。根据中国证监会2012年修订的《上市公司行业分类指引》规定，公司所处行业属于“I65-软件和信息技术服务业”。根据国民经济行业分类与代码（GB4754-2011），公司所处行业属于“I6530-信息技术咨询服务”。

#### 2、行业主管部门

公司所处行业直接监管部门主要有：国家发展与改革委员会、国家工业和信息化部，中国计算机行业协会和中国软件行业协会等。国家发展与改革委员会负责规划全社会投资总规模、重大项目和生产力布局，对经济全局发展进行宏观调控，推进经济结构调整，负责研究和制定综合性行业规划、行业法规和经济政策，指导行业健康发展；工信部负责指导软件业发展，拟订并组织实施软件、系统集成及服务的技术规范和标准，推动软件公共服务体系建设，推进软件服务外包，指导、协调信息技术开发；中国计算机行业协会和中国软件行业协会主要负责产业及市场研究、对会员企业的公共服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议与意见等。除涉及国家安全和国计民生的关键项目外，上述两个协会的自律管理基本按市场规律运作。

### 3、行业政策

信息化建设是当今世界发展的大趋势，是推动经济社会变革的重要力量。公司所处行业符合国家所提倡的信息产业数字化、网络化、智能化总体趋势，有关政府主管部门出具了多项支持产业发展的政策。

公司所处行业涉及的政策，主要如下：

发布时间	发布主体	名称	主要内容
2006年2月	国务院	《国家中长期科学和技术发展规划纲要》	对我国未来15年科学和技术的发展做出了全面规划，将自主创新确定为国家战略，将企业作为技术创新的主题，提出了信息产业及现代服务业的发展规划。
2006年9月	信息产业部	《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》	逐步实现信息产业科技的整体性突破和跨越式发展的指导思想；并明确了发展目标、发展重点和保障措施。
2008年1月	信息产业部	《软件产业“十一五”专项规划》	在“十一五”期间，我国软件产业的发展思路是加强产用结合，做大产业规模；促进自主创新，提升产业竞争力；健全产业链条，大力发展软件服务；完善发展环境，确保产业可持续发展。
2009年4月	国务院	《电子信息产业调整与振兴规划》	产业调整与振兴规划的主要任务中包括突破集成电路、新型显示器件、软件等核心产业的关键技术以及在通信设备、信息服务、信息技术应用等领域培育新的增长点。
2009年10月	中国共产党中央委员会	《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十一个五年规划的建议》	信息产业要根据数字化、网络化、智能化的总体趋势，重点培育数字化音视频，加强信息资源开发和共享，推进信息技术普及和应用。
2012年4月	工信部	《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	面向政府、金融、通信、交通、贸易、物流、能源等领域的行业信息化需求，提高关键核心应用的业务架构、应用架构、技术架构和信息架构的规划、设计与开发能力，重点突破核心业务信息系统、大型应用系统研发和应用。集中优势理想，提高应用系统与基础平台的整合能力、信息系统间的综合集成能力，行程结构完整、扩充性强、安全可靠的整体应用解决方案。
2012年7月	国务院	《国务院关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》	到“十二五”，实现信息产业转型升级突破，集成电路、系统软件、关键元器件等领域取得一批重大创新成果，软件业占信息产业收入比重

			进一步提高。
--	--	--	--------

#### 4、行业与行业上下游的关系

汽车数字化营销行业的上游行业主要包括 IT 设备制造业、音视/视频设备制造业、软件行业等，目前公司的采购主要为服务器、显示器及通用软件的采购；下游为汽车数字化营销的需求者汽车行业。

##### （1）与上游行业的关联性

上游硬件设备制造业是充分竞争的行业，对于硬件设备制造商而言，由于产品通用性较强，行业难以出现垄断，因此对汽车数字化营销行业的发展不会带来较大的影响；上游软件行业发展较快，随着国内自主研发能力不断增强，对上游软件供应商的选择空间也将逐渐加大。总体上看，上游行业竞争较为充分，且没有区域性、季节性的限制，有利于汽车数字化营销行业企业控制成本、根据计划安排生产。

##### （2）与下游行业的关联性

相对上游行业，汽车数字化营销行业的下游客户对行业的发展起到较为重要作用。随着国民经济的发展与人均可支配收入的提高，我国汽车消费的需求日益增加，促进我国整车行业快速发展，进而带动汽车零部件行业不断增长。相对于发达国家水平而言，目前我国的人均汽车保有量整体较低，尤其是在广大的二三线城市，因而汽车消费市场仍具有较广阔的前景，这为汽车数字化营销行业提供了良好的市场发展空间。

## （二）市场规模情况

### 1、市场现状

一般来说，在充分竞争的市场上企业只能得到正常利润，如果想得到超额利润，那就必须创新。创新是对生产要素进行新的组合，从经济学的意义上讲，它不仅包括技术创新，也包括了营销创新，其中，数字营销就是创新的典型事物。数字营销是一个动态发展的过程，其原始动力和直接目的是企业产品在各个领域充分利用数字化技术，开发利用信息资源，促进信息交流和知识共享的历史进程。

从数字营销的出发点可以看出，数字营销不仅是对经销的产品信息化处理，而且更是企业管理一个重要延伸，数字营销就是将经销实际运作中所涉及到的资源数

据，各类下线经销商、分销商、终端的基础数据，销售及服务所产生的数据，终端及消费者所反馈的数据和产品真伪所给定的防伪数据等等，进行收集整理，集中分析处理并用于企业生产的指导和管理。数字营销是对传统营销一个质量的提升，也是通过信息化手段的应用，把企业管理的精度大大提升。

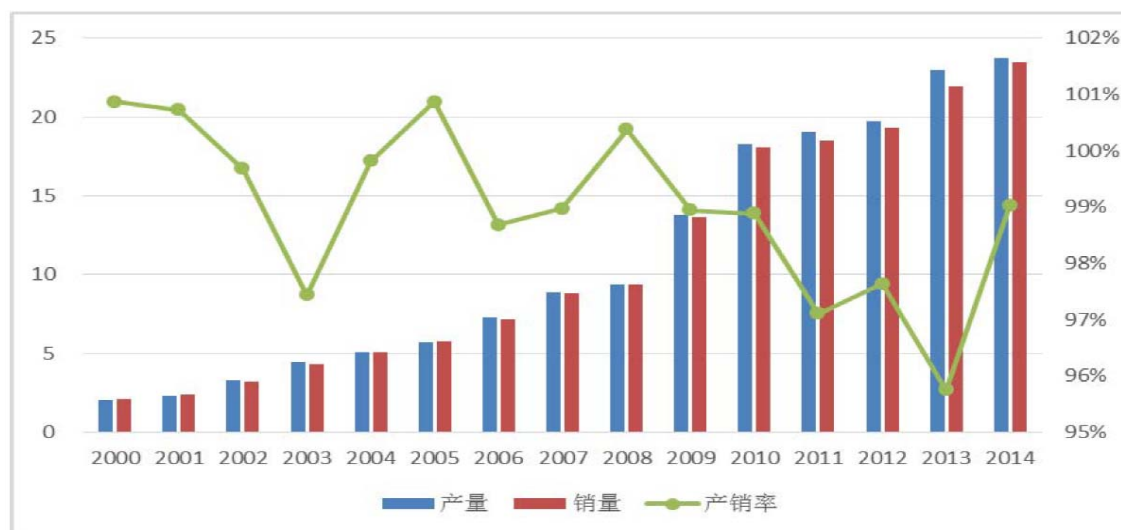
在数字经济时代，传统企业实现数字化时，必须把数字营销作为一个重要的方面来关注，变革原本不能满足需要的营销思想、模式和策略，实现新的营销方式。近年来，在中国经济转型升级的大宏观背景下，企业和机构对数字营销的需求在持续增加和强化。传统营销公司都在加速数字化的进程，根据艾瑞咨询的分析预测，2013年我国数字营销市场规模达到1,100.00亿元，同比增长46.10%，维持高速增长，预计2017年市场规模可达2,862.00亿元，2013-2017年间实现28.69%的年复合增长率。

汽车行业作为国家经济发展的支柱型产业，自其诞生至今一直在工业发展领域占据着重要的地位。汽车行业产业链冗长，从设计到最终的进入销售终端市场实现销售，流程复杂且环环相扣；每个汽车品牌要实现终端诉求，必须通过对其产品使用多种方式进行营销，且近年来汽车行业竞争愈发激烈，促使汽车企业由传统营销方式转向数字营销，汽车数字化营销服务行业未来具备较大的发展潜力。

## 2、行业的需求分析

汽车数字化营销服务行业的需求与汽车市场需求紧密相关。近年来随着中国经济的发展，我国汽车产销量一直保持较快的增长，根据中国汽车工业协会数据显示，2012年，我国汽车产销量分别为1,927.18万辆和1,930.64万辆；2013年，国内汽车累计产销量分别为2,212万辆、2,198万辆；2014年中国汽车产销量分别为2,372.29万辆和2,349.19万辆，同比增长7.26%和6.86%。2001年至2014年我国汽车产销情况如下：

## 2001-2014 年我国汽车产销情况



数据来源：世界汽车组织（OICA）、中国汽车工业协会

另一方面，随着我国城镇化进程的加快，二三线城市交通环境的改善，居民收入水平的提高，我国汽车消费的市场需求将不断增加。2015年2月26日，国家统计局发布的《2014年国民经济和社会发展统计公报》显示，2014年末全国民用汽车保有量达到15,447万辆(包括三轮汽车和低速货车972万辆)，比2013年末增长12.40%，其中私人汽车保有量12,584万辆，增长15.50%。民用轿车保有量8,307万辆，增长16.60%，其中私人轿车7,590万辆，增长18.40%。然而，与美国、德国、英国等发达国家相比，我国人均汽车保有量仍较低，因此我国汽车市场的消费潜力依然巨大。尤其在二三线城市等汽车保有量相对较低的地区，更多的家庭将选择购买汽车作为出行工具。除此而外，国内品牌汽车的逐渐增多和大众化汽车的普及，给消费者提供了多样化、不同价位的汽车产品以选择，既满足了不同层次消费者的需求，也通过汽车消费结构的丰富与完善推升了我国汽车行业产销两旺的势头。

汽车行业的高速发展也带来了大量汽车营销的诉求，原来的汽车营销都是以购买广告位的方式进行，现在则向购买受众的方式转变，因为这样能够实现广告投放的效益最大化。以往汽车制造商常常围绕终端用户进行市场调研，以此适应不断变化的消费需求。随着科技和数字化的发展对汽车选购产生变革性影响，在如今的互联网时代，消费者变得更具独立性和个性，汽车买家掌握了大量信息，拥有很大的

主动性，不想再被灌输应该买什么车、为什么要买这样的车之类的信息。相反，他们希望能有更多的体验过程，并在其中拥有一定话语权。

与之相应，数字化营销在汽车行业的普及速度不断加快。从目前情况看，汽车业营销已经从企业的“独角戏”向与消费者的“对话”转变。大数据给汽车数字营销带来了巨大的机遇。利用大数据，企业可以精准地锁定用户，根据大数据的洞察制定营销策略。企业还可以根据大数据去评估每次营销带来的效果，看是否达到目标。大数据也可以应用在汽车产品未来的升级改造方面，车联网正在逐步普及，像苹果、谷歌这样的互联网公司也在逐渐涉足车联网方面的技术和产品。通过车联网，企业能随时获取汽车产品的运行状况，了解汽车消费者如何使用汽车，这些数据对明确汽车产品的运行情况有很大帮助，更为汽车产品的升级改造提供了依据。所以说，大数据已经成为营销的策略、决策、评估过程当中一个十分重要的基础。

正因为大数据对汽车数字营销起到了非常好的支持作用，越来越多的汽车厂商逐渐开始将数字营销纳入到品牌和产品的推广计划当中去，并且随着汽车媒体的快速发展，数字营销在汽车产业营销费用中所占的比例也越来越高。原来是以传统营销为主、数字营销为辅，但是经过这么多年的发展，很多企业已经将数字营销作为最主要考虑的方案，下一步，数字营销在汽车企业的运用将会更加广泛，相应地，汽车产业对于数字营销的需求也在持续扩大，这将有效推动汽车数字化营销服务行业的发展。

### （三）行业基本情况分析

#### 1、行业特点

##### （1）集成性

数字化营销行业实现了前台与后台的紧密集成，这种集成是快速响应客户个性化需求的基础。数字化营销可实现由商品信息至收款、售后服务一气呵成，因此也是一种全程的营销渠道。另一方面，企业可以借助互联网络将不同的传播营销活动进行统一设计规划和协调实施，避免不同传播的不一致性而产生的消极影响。

##### （2）个性化

数字化营销行业按照客户的需要提供个性化的产品,还可跟踪每个客户的销售习惯和爱好,推荐相关产品。数字化营销是一种低成本与人性化的营销方式。

### (3) 多选择性

数字化营销可以提供当前产品详尽的规格、技术指标、保修信息、使用方法等,甚至对常见的问题提供解答。此外,用户可以方便地通过互联网查找产品、价格、品牌等。数字营销将不受货架和库存的限制,提供巨大的产品展示和销售的舞厅,使客户提供几乎无限的选择空间。

## 2、行业准入壁垒

### (1) 技术与行业知识壁垒

数字化具有将软件和信息技术服务于产品各进程的交融性特点。从事数字化营销方案开发不仅需要软件方面长期的技术积累与沉淀,还需要对提供产品应用及服务的相关行业有较为深入的了解。例如在云计算时代,信息化平台不再是简单的知识数据库,而要承载更多诸如大规模学习、碎片化学习、过程监督、测评管理、大数据分析等功能。由于数字化营销方案本身不是快消品,需要沉淀和积累的过程,对数字化营销方案应用的某一个细分行业的熟悉和了解有利于缩短研发周期、节省开发成本、提高客户和终端客户的满意度。

### (2) 内容壁垒

由于汽车厂商规模不一,信息化建设水平差异还比较大,而厂商的市场进入门槛相对还比较低,所以数字化营销行业的集中度目前仍然不高。而从目前汽车厂商市场营销到售后到产品设计,在管理的全流程上,用户都在加强信息化建设。

信息数字化的一个重要构成是客户体验。在汽车行业更新速度越来越快的当下,已经满足不了客户越来越广泛的体验需求。如何更快速、更全面地获得了解产品内容,才是客户关注的重点。拥有更多产品内容、优质的虚拟体验资源等的企业才会受到客户的关注和欢迎。

### (3) 用户规模壁垒

信息数字化的用户规模是行业内企业维持业务正常运营的基础要求,只有突破用户规模的临界点,才能获取较好的收入和利润,实现公司的正常运营;只有形成较大的用户规模,才能投入更多的资金用于产品、服务的创新和提升,实现自身的



可持续发展。而要形成较大的用户规模，需要比较长时间的经营运作，新进入者无法短时间内复制。同时，企业只有具备较大的用户规模，才能形成较强的业务吸聚效应，降低新产品销售和叠加的边际成本。总体来说，行业的用户规模壁垒明显。

## （四）行业风险与公司竞争情况

### 1、行业基本风险

#### （1）汽车行业衍生风险

由于公司所处行业属于汽车服务业，其依附于汽车行业，而汽车行业属于经济周期行业，因此汽车数字化营销行业存在着汽车行业带来的衍生风险。当经济不景气或者主要客户效益下降，该行业极易受到波及，并且汽车数字化营销行业对汽车行业的依附性使得其对该种风险的风险抵御能力较差。

#### （2）市场开拓风险

在数字化开发中，中高端产品的供应商主要为国际大厂商及其合资企业，其资金实力雄厚。与公司不断发展壮大的业务相比，公司的资产规模相对较小，致使有核心技术且市场前景好的产品相对缺乏经济实力，也使新技术和新产品研发及产品更新换代升级的投入相对受到制约。同样，受制于资源限制的因素致使市场开发及服务也显得相对不足。资产规模如何与不断迅速发展的业务相适应已成为公司实现跨跃式发展的重要问题。

#### （3）人才流失风险

汽车数字化营销行业属于人才密集型行业，对设计服务人员要求较高，除需具备相关专业知识外，同时还需具备多年的行业实践经验。由于汽车数字化营销方案设计服务人员的高标准要求，市场上优秀的数字化营销方案设计服务人员较为缺乏，且行业内流动性较大，因此如果公司不能对核心设计服务人员实行有效的激励和约束，同时不能及时吸纳及培养公司发展所需的人才，人才流失将对公司经营造成重大不利影响。

### 2、公司在行业中的竞争地位

数字营销行业处于发展初期，竞争格局分散。数字营销延续了传统营销发展初期“大市场、小公司”的格局，市场份额较为分散。目前阶段，数字营销的进入壁垒并不高。首先在传统营销下，媒体属于稀缺资源，与媒体保持良好合作关系构成了行业进入壁垒，但在互联网背景下，一方面海量的网站构成了丰富的媒体资源库，另外一方面主流门户网站之间竞争激烈，存在营收压力，致使其在选择合作广告公司时也越来越多地将收益放在第一位。其次，运营网络广告公司没有政策牌照限制，资金要求也较低，这些都进一步降低了数字营销行业进入壁垒。公司主要竞争对手情况如下：

(1) 新意互动广告有限公司

新意互动成立于 2002 年，总部设于北京，在上海、重庆、广州、南京、武汉、长春等地设有分公司，拥有员工近 500 人。凭借多年丰富的网络全案代理丰富经验，新意互动已成为中国较大的网络营销全案代理商之一，成为了中国经典传播虎啸大奖、金鼠标网络营销大赛、金网奖等多项数字、广告、营销行业的众多专业评比的评审，拥有丰富的行业经验与优势资源。

(2) 电众数码(北京)广告有限公司

电众数码成立于 2008 年，由东京电通投资成立，总部设在北京，在广州和上海设有分公司。电众数码主要业务为提供创新营销服务，多年来已为多类行业的众多国际知名品牌提供数字行销服务，在众多行业拥有丰富的市场执行经验。

(3) 上海新网迈广告传媒有限公司

网迈广告成立于 2004 年，总部设在上海，在北京和广州设有分支机构，是一家数字整合营销解决方案提供商。网迈广告在数字品牌营销和效果营销表现杰出，多次获得国际和国内数字营销大奖。

(4) 博拉网络发展有限公司

博拉网络成立于 2006 年，是一家数字营销及电商服务机构。博拉网络是国内第一家中文论坛聚合网站、全球最大博客内容聚合网站(bolaa.com)及国内博客营销的开创者，获得过多轮国际 VC 资金，并投资创建我爱车网、齐齐网、Wedoor 微门户等互联网公司。博拉网络已形成一套较完善的互联网整合营销技术体系，能借

助系统化的解决方案设计和创意传播,通过其分布全国的多个分支机构服务并帮助企业提升品牌形象和扩大销售。

### 3、公司的竞争优势

#### (1) 品牌优势

炫伍科技在业内具有一定知名度,凭借多年的汽车行业相关应用和服务经验,公司的整体研发实力、行业经验等综合实力较强,可以赢得客户的高度信任,为公司建立长期、稳定的合作关系提供保障。

#### (2) 客户资源优势

公司通过对客户的关系维护,以及深耕汽车后市场,打造汽车后市场电商平台,与客户建立起了长期稳定的战略伙伴关系。公司自成立以来一直与上汽通用汽车销售有限公司保持合作,客户资源较为稳定。

#### (3) 技术优势

信息技术行业属于高科技行业,信息技术企业的生存和发展必须依靠一定的产业基础和技术积累,属于知识密集和资本密集产业。公司始终保持与最前沿技术的对接应用,设有独立的IT技术研发团队与应用设计团队,专注于汽车数字化服务领域。同时,公司拥有专属的统计及数据分析团队,建立了完备的经销商业绩分析模型,为相关的信息服务提供了有利的数据保障。

### 4、公司的竞争劣势

公司具有较好的信用水平与银行建立了良好的合作关系,一定程度上解决了公司在业务发展过程中的资金不足问题。但在数字化开发中,中高端产品的供应商主要为国际大厂商及其合资企业,其资金实力雄厚。与公司不断发展壮大的业务相比,公司的资金实力相对较小,致使有核心技术且市场前景好的产品缺乏资金支持,也使新技术和新产品研发及产品更新换代升级的投入相对受到制约。同样,受制于资源限制的因素,公司在营销渠道建设和品牌推广方面投入的资源相对有限,与行业内上市公司或知名企业相比存在较大差距。公司资金实力如何与不断迅速发展的业务相适应已成为公司实现跨跃式发展的重要问题。

### 5、公司采取的竞争策略和应对措施

第一，针对资金不足的问题，公司根据战略定位和发展计划，计划在全国中小企业股份转让系统挂牌，将积极对接战略投资者（包括对接优质的产业资本、政府引导基金），并在适当时间进行定向增资，扩大公司资本金规模。

第二，提高内部人员管理水平。公司通过使用现代化移动办公软件，加强对员工的规范性管理，提升公司内部资源配置水平；通过KPI绩效考核、对中层以上管理人员实施股权激励措施，实现内部精细化管理和骨干员工队伍稳定，增强企业整体竞争水平；有效利用KPI对全体员工（包括董事会成员）的绩效考核，创造一种制度约束和自我激励相辅相成的管理机制，促进立志奋发的人才脱颖而出，为公司快速成长和打造品牌提供保障，达到企业发展对各岗位相对满负荷、优质运转的要求。

第三，未来期间，公司计划通过增加资金投入来增加技术人员数量、增强整体技术水平、完善营销网络以及加强品牌建设。在维护好与现有客户稳定的合作关系外，公司将积极开拓新产品、新市场，以期持续增加其销售规模，增强其持续经营能力。

## 第三节 公司治理

### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，有限公司依据《公司法》的规定制订了公司章程，并根据公司章程的规定建立了股东会，但公司规模较小，且管理层规范治理意识相对薄弱，未设董事会，但设一名执行董事，未设立监事会，但设2名监事。有限公司阶段，公司股东会、董事会、监事会和经理层建设不够完善，但总体符合相关法律法规的规定。

2015年7月6日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会暨第一次股东大会审议并通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会成员，董事会成员共有五名，监事会成员两名，与职工代表监事组成第一届监事会。此外，创立大会暨第一次股东大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》及相关管理制度。

2015年7月6日，炫伍科技召开股份公司第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长；同时聘任了总经理、董事会秘书等高级管理人员。

2015年7月6日，炫伍科技召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、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，共召开了一次股东大会、一次董事会、一次监事会，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”议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《监事会议事规则》，以及《关联交易决策管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等制度，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度，规范了公司

关联交易、关联方资金往来等问题。公司“三会”的相关人员符合《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，且均出具了任职资格及良好履职承诺书。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做出决议，保证公司的正常发展。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。

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，继续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，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2015年7月6日，公司召开第一届董事会第一次会议，全体董事对公司治理机制进行了充分的讨论评估。

针对公司在有限公司阶段和股份阶段的公司治理机制，公司董事会认为：

1、上海炫伍有限在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，就增加注册资本、变更公司经营范围、整体变更等重大事项均召开股东会议进行决议。

2、在股份公司成立后，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，依法建立健全了股东大会、董事会、监事会，制定了规范的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。

3、《公司章程》等制度文件明确规定了股东具有查询、索取“三会”会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利，以及对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会、并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权利按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会、或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。公司章

程中对监事会的职权进行了明确规定，保证监事会得以有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

4、《公司章程》中对关联股东和董事回避制度等内容做了较为明确的规定。同时，公司制定了《关联交易决策管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等一系列规则，据此进一步对公司的投资者纠纷解决、关联交易、投资、担保等行为进行规范和监督。

5、公司已按照相关法规的要求，结合公司实际业务特点，设计与建立了与财务管理、风险控制相关的内部管理制度、内部控制制度和控制体系。公司能严格按照各项内部规章制度召开会议，各机构、各部门能按照相关规范性文件开展工作，公司治理机制运行情况良好。

6、公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规行为，从未受到任何工商、税务等行政部门的处罚。公司及控股股东、实际控制人对此出具书面声明，郑重承诺：本公司或本人最近两年内不存在其他违法违规行为，且也不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项。

### 四、公司的独立性

#### （一）业务独立性

公司主营业务为汽车产品数字视频制作、虚拟仿真及汽车应用软件开发，为汽车厂商及相关产业链客户提供一站式数字化营销服务。炫伍科技不存在与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业业务相同或类似的情形。炫伍科技具有完整的业务体系以及直接面向市场独立经营的能力，在业务各经营环节不存在对控股股东、实际控制人及其他关联方的依赖，亦不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

## （二）资产独立性

自成立以来，公司的历次出资、增加注册资本均经过会计师事务所出具了《验资报告》；历次股权转让均按照相关规定履行了审批程序，交易双方签订了股权转让协议，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司合法拥有与经营相关的资产所有权或者使用权，且不存在法律纠纷、争议或者潜在的法律纠纷、争议。主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用。公司资产与股东资产严格分开并独立运营，不存在资金被股东或关联方以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。公司具备与经营相关的业务体系，合法拥有与生产经营相关的资产，其资产独立完整。

## （三）人员独立性

公司董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》和《公司章程》的规定。公司建立了独立的人事管理制度，拥有独立的经营管理人员和员工，在人事体系、工资管理和社会保障制度方面与控股股东及其他关联方严格分离。公司总经理、董事会秘书等高级管理人员及相关财务人员均专职在炫伍科技工作。炫伍科技的总经理、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪，炫伍科技的财务人员也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司具有独立的人事选择和任免机制，炫伍科技的董事、监事及总经理、董事会秘书等高级管理人员均按照《公司法》及炫伍科技公司章程的有关规定选举或聘任，不存在超越炫伍科技董事会及股东大会的人事任免决定的情形，亦不存在受到控股股东、实际控制人及其他任何单位或个人非法干预的情形。报告期内，公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等制度。在册员工均与公司订立了《劳动合同》，建立了劳动关系，并由公司缴纳社会保险。公司人员独立。

## （四）财务独立性

公司设有独立的财务部门，配备了专门的财务人员，其财务部和财务人员能独立行使职权和履行职责。公司建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策；



根据现行会计制度及相关法律、法规的要求，制定了相应的内部财务制度，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。公司拥有独立的银行账户，不存在与其股东或关联企业共用同一个银行账户的情形。公司独立办理了税务登记，且依法独立申报和缴纳税款，不存在为其股东或关联企业缴纳税款或者与控股股东、实际控制人及其他关联企业混合纳税的情形。最近两年，公司不存在以其资产、权益或信誉为股东的债务提供担保的情况，不存在资产、资金被其股东占用而损害公司及其他股东利益的情况。公司财务独立。

## （五）机构独立性

公司有健全的股东大会、董事会、监事会、董事会秘书等相关机构和制度，相关机构和人员能够依法履行职责。公司拥有健全的内部经营管理机构，各职能部门有明确的职责分工，在各自的职责权限范围内独立行使职权，办公场所独立运作，不存在与股东及关联企业机构混同、合署办公的情形。公司机构独立。

## 五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的决策和执行情况

### （一）公司对外担保决策和执行情况

截止本说明书签署日，公司目前无对外担保情况。

### （二）公司重大投资决策和执行情况

#### （1）安徽炫伍

2010年4月22日，根据股东会决议，炫伍有限与两名自然人股东娄晋生、卜晓凤共同出资设立安徽炫伍，其中，炫伍有限出资105.00万元，持有35.00%的股权，为安徽炫伍第一大股东，娄晋生和卜晓凤分别持股32.50%。2015年5月，根据炫伍有限股东会决议，炫伍有限与自然人娄晋生签订《股权转让协议》，将所持安徽炫伍35.00%的股权以104.00万元转让给娄晋生。本次股权转让完成后，炫伍有限不再持有安徽炫伍的股权。

安徽炫伍注册资本为 300.00 万元，法定代表人为娄晋生，住所为安徽省合肥市高新区动漫产业基地 A1 楼 406 室，公司类型为有限责任公司(自然人投资或控股)，经营范围为：数字技术、动画、计算机软硬件领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；动画设计、制作，广告设计、制作、代理；商务咨询，市场信息咨询与调查。

## (2) 路信文化

路信文化为庭久投资持有 49.00% 股权的公司，庭久投资为炫伍科技实际控制人之一、公司董事杨政熹的配偶杨林博持有 100.00% 股权的企业。路信文化成立于 2015 年 1 月 22 日，经营范围主要是数字影视制作，注册资本为 1,000.00 万元，实收资本为 0.00 万元，由山东高路动画制作有限公司、庭久投资分别持股 51.00% 和 49.00%。路信文化自成立以来，截至本公开转让说明书签署之日，没有开展过具体的经营活动。

鉴于炫伍科技在数字影视制作领域的拓展可能性，为排除潜在的同业竞争关系，2015 年 8 月，炫伍科技与庭久投资签订《股权转让协议》，受让庭久投资持有路信文化的 49.00% 股权，路信文化股东会作出决议批准了本次股权转让，路信文化另一名股东山东高路动画制作有限公司放弃本次股权受让的优先权。至此，路信文化成为炫伍科技的参股公司。

路信文化成立于 2015 年 1 月 22 日，现持有上海市宝山区市场监督管理局核发的注册号为 310113001282740 号的《企业法人营业执照》，住所为上海市宝山区金石路 1688 号 D-128；法定代表人为王从信；注册资本为 1,000.00 万元，实收资本为 0.00 元；公司类型为有限责任公司；经营范围为：动漫设计；广告设计、制作、发布、代理；网站设计；多媒体信息产品的开发及技术咨询；计算机信息科技、动画、数字技术及计算机软硬件领域内的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；电脑图文设计、制作；商务信息咨询；市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）。

## (三) 公司委托理财决策和执行情况

截止本说明书签署日，公司目前无委托理财情况。

## （四）公司关联交易决策和执行情况

报告期内，公司存在关联交易事项。具体关联交易情况详见“第四节公司财务”之“六、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”。

为完善公司治理制度，规范和减少关联交易，公司在《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》及《关联交易决策管理制度》中，规定了关联方及关联交易的认定、关联交易定价应遵循的原则、关联股东、关联董事对关联交易的回避制度等，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。此外，公司所有股东包括王从信、杨政熹和李刚三人，均已出具《减少与规范关联交易承诺函》，就避免发生关联交易作出相应承诺。

## 六、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其投资的其他企业的同业竞争情况

#### 1、控制公司或者持有公司 5%以上股份的关联方

截至本公开转让说明书签署之日，持有控制炫伍科技或者持有炫伍科技 5%以上股份的关联方包括王从信、杨政熹和李刚，具体情况见本说明书“三、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况”所述。

#### 2、控制公司或者持有公司 5%以上股份的关联方控制或实施重大影响的关联方

##### （1）上海庭久投资管理有限公司

庭久投资原名时境信息，为炫伍科技实际控制人之一、公司董事杨政熹的配偶杨林博持有 100.00%股权的企业，成立于 2013 年 8 月 20 日，现持有上海市嘉定区市场监管局核发的注册号为 310107000701220 号的《企业法人营业执照》，住所为上海市普陀区龙兴镇；法定代表人为杨林博；注册资本为 100.00 万元，实收资本为 100.00 万元；公司类型为有限责任公司。

庭久投资设立时的经营范围为：从事计算机、动画、数字技术领域的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询，计算机系统集成，计算机软硬件的销售，图文设计制作，设计各类广告，商务咨询，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）。

庭久投资自成立以来，除曾持有两笔对外股权投资，即持有路信文化 49.00% 的股权和昊华智诚 10.00% 的股权外，未开展其他具体的经营活动。为了避免同业竞争，2015 年 8 月，庭久投资将所持路信文化 49.00% 的股权转让给炫伍科技。

2015 年 8 月，时境信息更名为上海庭久投资管理有限公司，经营范围变更为投资管理，投资咨询（除金融、证券），实业投资，资产管理，商务咨询，知识产权代理（除专利代理），创业投资，法律咨询，财务咨询（不得从事代理记账）。

## （2）北京昊华智诚科技有限公司

昊华智诚为庭久投资持有 10.00% 股权，炫伍科技实际控制人之一杨政熹担任总经理职务的企业，成立于 2014 年 06 月 04 日，现持有北京市工商行政管理局海淀分局核发的注册号为 310107000701220 的《企业法人营业执照》，住所为北京市海淀区信息路甲 28 号 C 座(二层)02C-264 号；法定代表人为邢铎；注册资本为 300.00 万元，实收资本为 300.00 万元；公司类型为有限责任公司；经营范围为：技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；计算机系统集成；电脑动画设计制作；设计、制作、代理、发布广告；经济贸易咨询；市场调查；销售计算机、软件及辅助设备、通讯设备、电子设备、机械设 备、五金交电、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、日用品、建筑材料（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

昊华智诚主要从事智慧教育云平台和智慧城市的建设等业务。炫伍科技与昊华智诚分属计算机行业的不同细分领域，在主营业务、经营场所、产品特点、销售客户、主要管理人员、技术人员及核心技术方面均存在明显差异。昊华智诚与炫伍科技不存在同业竞争。

## 3、公司控制或实施重大影响的关联方

### （1）上海路信文化传播有限公司

路信文化，详见本说明书“第三节、公司治理”之“五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的决策和执行情况”之“（二）公司重大投资决策和执行情况。

路信文化的经营范围主要是数字影视制作，自成立以来未开展具体的经营活动，未从事与炫伍科技相竞争的业务，路信文化与炫伍科技不存在同业竞争。2015年8月，炫伍科技与庭久投资签订《股权转让协议》，受让庭久投资持有路信文化的49.00%股权，路信文化成为炫伍科技的参股子公司。

## （二）关于避免同业竞争的措施

为了避免同业竞争，维护公司的利益，保证公司的长期稳定发展，公司实际控制人、持股5%以上股东、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

本人作为上海炫伍科技股份有限公司（以下简称“炫伍科技”）的股东、董事、监事或高级管理人员（以上身份具备其一或以上），本人承诺如下：

1、本人现在及将来均不在中国境内外以参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事或参与任何在商业上与炫伍科技现在和将来业务相同、相类似的业务、构成竞争的业务或拥有与炫伍科技存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的股权或相类似的权益；也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与炫伍科技现在和将来业务范围相同、相似或构成竞争的业务。本人现在及将来均不担任前述与炫伍科技构成竞争的经济实体、机构、经济组织的董事、监事或其他高级管理人员职位；本人现在及将来均不以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

2、本人或本人现在及将来控制的企业如出售与炫伍科技生产、经营相关的任何资产、业务或权益，炫伍科技均享有优先购买权；且本人保证在出售或转让有关资产或业务时给予炫伍科技的条件与本人或本人控制的企业向任何独立第三人提供的条件相当，以确保炫伍科技及其全体股东利益不受损害。

3、如因国家政策调整等不可抗力原因导致本人或本人现在及将来控制的企业从事的业务与炫伍科技之间的同业竞争可能构成或不可避免时，则本人将在炫伍科

技提出异议后及时转让或终止上述业务或促使本人控制的该等企业及时转让或终止上述业务；如炫伍科技进一步要求，炫伍科技享有上述业务在同等条件下的优先购买权。

4、未来如有在炫伍科技经营范围内相关业务的商业机会，本人将介绍给炫伍科技；对炫伍科技已进行建设或拟投资兴建的项目，本人将在投资方向与项目选择上避免与炫伍科技相同或相似。

5、如未来本人所控制或担任要职的企业拟进行与炫伍科技相同或相似的经营业务，本人将行使否决权，避免与炫伍科技相同或相似，不与炫伍科技发生同业竞争，以维护炫伍科技的利益。

6、本人保证本人的配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母遵守本承诺。

7、本承诺书所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性；如本人违反上述承诺，炫伍科技及炫伍科技其他股东有权根据本承诺函依法申请强制本人履行上述承诺，并赔偿炫伍科技及炫伍科技其他股东因此遭受的全部损失；同时本人因违反上述承诺所取得的利益归炫伍科技所有。

8、本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、监事及高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺，并且不可变更或撤销。

9、本人签署本承诺书前，已经相关专业机构介绍，逐条充分理解本承诺书内容，本承诺书系本人真实意思。

## 七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

### （一）公司关联方资金占用及担保情况

#### 1、关联方占款情况

报告期内，关联方资金占用情况详见本公开转让说明书第四节“公司财务”之六“关联方关系与关联交易”之“关联交易”。

## 2、为关联方担保情况

截至本说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

## （二）公司关于关联方资金占用及对外担保的相关规定

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》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策管理制度》、《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。此外，公司的实际控制人及持有公司5%以上股份的股东及董事、监事、高级管理人员均已出具《关于减少与规范关联交易的承诺函》，就避免发生关联交易作出了相应承诺。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。

## 八、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

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	王从信	董事长、总经理	2,100,000.00	42.00
2	杨政熹	董事	1,450,000.00	29.00
3	李刚	董事	1,450,000.00	29.00
4	胡萍	董事	-	-
5	李秋	董事	-	-
6	杨林博	董事会秘书	-	-
7	赵叶文	监事会主席	-	-
8	吴禹	监事	-	-
9	许慧玲	监事	-	-
合计			5,000,000.00	100.00

## （二）相互之间存在亲属关系情况

截至本说明书签署日，杨政熹与杨林博为夫妻关系，除此外，公司董事、监事、高级管理人员之间无亲属关系。

## （三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

截至本说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议。董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺情况如下：

### 1、避免同业竞争承诺函

公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容见“第三节公司治理”之“六、同业竞争”之“（二）关于避免同业竞争的措施”。

### 2、关于减少与规范关联交易的承诺函

公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于减少与规范关联交易承诺函》。主要内容如下：

就减少与规范与上海炫伍科技股份有限公司（以下简称“炫伍科技”）的关联交易事宜，本人特此承诺如下：

（1）本人将诚信和善意履行作为炫伍科技股东、董事、监事、高级管理人员的义务，尽量避免和减少与炫伍科技（包括其控制的企业）之间的关联交易；对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与炫伍科技依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务；保证不利用关联交易非法转移公司的资金、利润，不利用关联交易损害公司及股东的利益。

（2）本人承诺在炫伍科技股东大会、董事会、监事会对涉及本人及本人控制的其他企业的有关关联交易事项进行表决时，履行回避表决的义务。本人将不会要求和接受炫伍科技给予的与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更为优惠的条件。



(3) 本人保证将依照炫伍科技的章程规定参加股东大会、董事会、监事会，平等地行使股东、董事、监事、高级管理人员权利并承担股东、董事、监事、高级管理人员义务，保证公司在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性，不利用股东、董事、监事、高级管理人员地位谋取不正当利益，不损害炫伍科技及股东的合法权益。

(4) 若本人违反上述承诺给炫伍科技及股东造成损失，一切损失将由本人承担。

(5) 本承诺函自本人签章之日起生效，直至本人不再担任公司股东（即股权全部依法转让完毕）、董事、监事及高级管理人员且本人同公司无任何关联关系起满六个月之日终止。

### 3、关于诚信状况的书面声明

公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于诚信状况的书面声明》，具体内容如下：

本人作为上海炫伍科技股份有限公司（以下简称“炫伍科技”）的董事、监事或高级管理人员，特此承诺如下：

一、本人不存在如下不得担任公司的董事、监事、高级管理人员的情形：

(1) 无民事行为能力或者限制民事行为能力。

(2) 因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年。

(3) 担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年。

(4) 担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年。

(5) 个人所负数额较大的债务到期未清偿。

二、本人具备《公司法》等法律法规及炫伍科技《公司章程》规定的任职资格，最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到证券

交易所及全国股份转让系统公司公开谴责等处分的情况,同时本人亦不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。

三、本人为中国国籍,无境外永久居留权。

四、本人不存在尚未了结的或可预见的、争议金额或标的金额在 10 万以上的重大诉讼、仲裁或被行政处罚案件。

#### **4、股份锁定承诺函**

公司全体股东出具了《关于本次挂牌前所持股份的流通限制的承诺》,具体内容如下:

作为上海炫伍科技股份有限公司发起人,自股份公司成立之日起一年内,本人不转让持有的公司股份。

同时,作为公司控股股东或实际控制人,本人遵守以下规定:“《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。”

同时,本人遵守以下规定:“上述锁定期限届满后,本人在担任公司董事、高级管理人员期间,每年直接或间接转让的公司股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五。本人若自公司离职,在离职后半年内,不转让所持有的公司股份。”

据此,本股东承诺愿意严格遵循上述所有规定,并承诺愿意接受本股东所持股份的限售安排。

#### **5、股东不涉及重大诉讼声明**

公司全体股东出具了《股东关于未涉重大诉讼、仲裁等事项的声明与承诺》,具体内容如下:

本人作为上海炫伍科技股份有限公司的股东,特承诺如下:

1、本人不存在尚未了结的或可预见的标的金额超过 10 万元的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件，也不存在尚未了结的或可预见的其他诉讼、仲裁及行政处罚案件。

2、除本次挂牌文件已经披露的情况外，本人与公司之间不存在其他重大债权债务关系及相互提供担保的情况，本人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

3、本人为中国国籍，在中国境内有住所，无境外永久居留权，不存在国家法律、法规、规章及规范性文件规定不适宜担任股东的情形。

4、本人所持有上海炫伍科技股份有限公司股份不存在质押、冻结等股份转让限制，本人所持股份不存在信托持股、委托持股的情况，本人所持有股份的产权界定和确认不存在法律纠纷和风险。

5、在股改过程中，除以净资产折股出资外，本人不存在将全资附属企业或其他企业先注销再以其资产折价入股、以在其他企业中的权益折价入股、以其他资产或权利入股的情形。

本人保证以上声明与承诺的真实性，如在本人发表如上声明与承诺以后，情况发生变动，本人将及时向挂牌中介机构及股份转让系统披露。

#### （四）在其他单位兼职情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

序号	姓名	在本公司职务	兼职情况		
			兼职企业名称	与炫伍科技关系	职务
1	王从信	董事长、总经理	路信文化	参股子公司	总经理
2	李刚	董事、副总经理、市场总监	路信文化	参股子公司	监事
3	杨林博	董事会秘书	庭久投资	无	执行董事
4	杨政熹	董事、副总经理、销售总监	路信文化	参股子公司	监事
			昊华智诚	无	总经理
5	李秋	董事	无	无	无
6	胡萍	董事、财务总监	无	无	无

7	吴禹	监事	无	无	无
8	许慧玲	监事	无	无	无
9	赵叶文	监事会主席	无	无	无

## （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况：

人员姓名	在本公司职务	对外投资单位名称	出资额（万元）	持股比例（%）
杨林博	董事会秘书	庭久投资	100.00	100.00

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突的情形。

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

最近两年公司董事、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）其他对公司持续经营有不利影响的情形

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对本公司持续经营产生不利影响的情形。

## （八）近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

公司成立以来，董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

### 1、董事的变动情况

（1）2009年8月11日炫伍科技前身炫伍有限成立，公司设执行董事一名，不设董事会，股东决定委派周海波担任公司首任执行董事。

（2）2012年8月10日，炫伍有限股东会免去周海波公司执行董事职务，选举王从信为公司执行董事。

(3) 2015年7月6日,炫伍科技召开创立大会暨第一次股东大会,选举王从信、李刚、杨政熹、胡萍和李秋为公司第一届董事会董事。

(4) 2015年7月6日,炫伍科技召开第一届董事会第一次会议,选举王从信为公司第一届董事会董事长。

## 2、监事的变动情况

(1) 2009年8月11日炫伍科技前身炫伍有限成立,股东会选举杨林博、张银花担任监事。

(2) 2014年6月26日,炫伍有限股东会免去杨林博监事职务,选举杨政熹为公司监事;2014年8月21日,炫伍有限股东会免去张银花监事职务,选举李刚为公司监事,组成了由杨政熹、李刚为监事的新一届监事会。

(3) 2015年7月6日,炫伍科技召开创立大会暨第一次股东大会,选举吴禹和许慧玲为公司股东代表监事,与职工代表监事赵叶文共同组成公司第一届监事会。

(4) 2015年7月6日,炫伍科技召开第一届监事会第一次会议,选举赵叶文为公司第一届监事会主席。

## 3、高级管理人员的变动情况

(1) 2009年8月炫伍科技前身炫伍有限成立,执行董事聘任周海波担任总经理。

(2) 2012年8月10日,执行董事聘任王从信担任公司总经理。

(3) 2015年7月6日,炫伍科技召开第一届董事会第一次会议,聘任王从信担任公司总经理,聘任杨政熹、李刚担任公司副总经理,聘任胡萍担任公司财务总监,聘任杨林博担任公司董事会秘书。

公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期所发生的变化情况符合有关法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定,并履行了必要的法律程序;公司董事、监事、高级管理人员的变动皆因《公司章程》规定、经营管理需要等正常原因而发生,董事、监事及高级管理人员的变动对公司持续经营未造成不利影响。

## 第四节公司财务

### 一、最近两年一期经审计的财务报表

#### (一) 资产负债表

货币单位：元

资产	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	6,761,168.63	1,339,111.53	2,178,873.30
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	941,041.48	1,762,201.33	879,396.64
预付款项	42,962.70	143,625.00	183,625.00
其他应收款	4,500.00	115,928.35	108,839.55
存货	831,288.36	2,348,746.71	2,928,936.99
一年内到期的非流动资产	153,065.10	153,065.10	
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>8,734,026.27</b>	<b>5,898,678.02</b>	<b>6,279,671.48</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		866,466.18	983,776.29
投资性房地产			
固定资产	801,688.70	973,919.00	702,385.70
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	89,287.97	153,065.10	
递延所得税资产	14,298.89	145,160.57	10,511.34
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>905,275.56</b>	<b>2,138,610.85</b>	<b>1,696,673.33</b>
<b>资产总计</b>	<b>9,639,301.83</b>	<b>8,037,288.87</b>	<b>7,976,344.81</b>

## 资产负债表（续）

货币单位：元

负债和所有者权益	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	1,041,555.97	2,113,820.36	1,328,027.77
预收款项	145,299.15	145,299.15	1,998,156.80
应付职工薪酬		928,490.49	791,833.00
应交税费	150,165.60	182,174.88	61,683.95
应付利息			
应付股利			
其他应付款	11,652.93	2,334,905.92	1,659,709.90
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>1,348,673.65</b>	<b>5,704,690.80</b>	<b>5,839,411.42</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>1,348,673.65</b>	<b>5,704,690.80</b>	<b>5,839,411.42</b>
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	5,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	406,377.10	406,377.10	386,810.63
一般风险准备			
未分配利润	2,884,251.08	926,220.97	750,122.76
外币报表折算差额			
<b>所有者权益合计</b>	<b>8,290,628.18</b>	<b>2,332,598.07</b>	<b>2,136,933.39</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>9,639,301.83</b>	<b>8,037,288.87</b>	<b>7,976,344.81</b>

## (二) 利润表

货币单位：元

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>9,305,574.65</b>	<b>13,953,718.23</b>	<b>14,404,821.18</b>
减：营业成本	4,695,862.96	8,669,405.93	5,757,729.59
营业税金及附加	44,591.79	83,174.49	92,660.55
销售费用	10,266.00	113,792.50	65,428.00
管理费用	2,353,107.89	5,588,711.02	4,379,879.16
财务费用	1,750.45	2,820.97	643.45
资产减值损失	-67,767.80	54,887.76	-153,119.05
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益（损失以“-”号填列）	173,533.82	-117,310.11	48,458.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,441,297.18</b>	<b>-676,384.55</b>	<b>4,310,057.66</b>
加：营业外收入		741,400.00	93,376.00
减：营业外支出		4,000.00	
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>2,441,297.18</b>	<b>61,015.45</b>	<b>4,403,433.66</b>
减：所得税费用	483,267.07	-134,649.23	535,327.36
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,958,030.11</b>	<b>195,664.68</b>	<b>3,868,106.30</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	1.51	0.20	3.87
（二）稀释每股收益	1.51	0.20	3.87
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,958,030.11</b>	<b>195,664.68</b>	<b>3,868,106.30</b>



## (三) 现金流量表

货币单位：元

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	10,585,818.28	12,216,233.00	18,012,116.80
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	5,714.47	1,424,838.05	164,952.59
经营活动现金流入小计	10,591,532.75	13,641,071.05	18,177,069.39
购买商品、接受劳务支付的现金	2,182,517.00	4,350,754.87	8,331,350.94
支付给职工以及为职工支付的现金	4,017,459.74	5,986,976.78	4,487,152.87
支付的各项税费	724,810.72	669,756.02	1,271,500.20
支付其他与经营活动有关的现金	3,209,158.59	2,220,490.91	3,066,993.79
经营活动现金流出小计	10,133,946.05	13,227,978.58	17,156,997.80
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>457,586.70</b>	<b>413,092.47</b>	<b>1,020,071.59</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	1,040,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
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	1,040,000.00	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	75,529.60	1,252,854.24	297,882.07
投资支付的现金	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	75,529.60	1,252,854.24	297,882.07
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>964,470.40</b>	<b>-1,252,854.24</b>	<b>-297,882.07</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	4,000,000.00		
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	4,000,000.00		
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,000,000.00</b>		
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>5,422,057.10</b>	<b>-839,761.77</b>	<b>722,189.52</b>
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>	<b>1,339,111.53</b>	<b>2,178,873.30</b>	<b>1,456,683.78</b>
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>6,761,168.63</b>	<b>1,339,111.53</b>	<b>2,178,873.30</b>

## (四) 所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2015年1-5月				
	实收资本	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	1,000,000.00		406,377.10	926,220.97	2,332,598.07
加：会计政策变更					
前期会计差错更正					
二、本年年初余额	1,000,000.00		406,377.10	926,220.97	2,332,598.07
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,000,000.00		-	1,958,030.11	5,958,030.11
（一）净利润				1,958,030.11	1,958,030.11
（二）直接计入所有者权益的利得和损失					
上述（一）和（二）小计				1,958,030.11	1,958,030.11
（三）所有者投入和减少资本	4,000,000.00				4,000,000.00
1、所有者投入资本	4,000,000.00				4,000,000.00
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、对股东的分配					
3、其他					
（五）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增股本					
2、盈余公积转增股本					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
四、本年年末余额	5,000,000.00		406,377.10	2,884,251.08	8,290,628.18

项目	2014 年度				
	实收资本	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	1,000,000.00		386,810.63	750,122.76	2,136,933.39
加：会计政策变更					
前期会计差错更正					
二、本年年初余额	1,000,000.00		386,810.63	750,122.76	2,136,933.39
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			19,566.47	176,098.21	195,664.68
（一）净利润				195,664.68	195,664.68
（二）直接计入所有者权益的利得和损失					
上述（一）和（二）小计				195,664.68	195,664.68
（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			19,566.47	-19,566.47	
1、提取盈余公积			19,566.47	-19,566.47	
2、对股东的分配					
3、其他					
（五）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增股本					
2、盈余公积转增股本					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
四、本年年末余额	1,000,000.00		406,377.10	926,220.97	2,332,598.07

项目	2013 年度				
	实收资本	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	1,000,000.00			-2,731,172.91	-1,731,172.91
加：会计政策变更					
前期会计差错更正					
二、本年初余额	1,000,000.00			-2,731,172.91	-1,731,172.91
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			386,810.63	3,481,295.67	3,868,106.30
（一）净利润				3,868,106.30	3,868,106.30
（二）直接计入所有者权益的利得和损失					
上述（一）和（二）小计				3,868,106.30	3,868,106.30
（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			386,810.63	-386,810.63	
1、提取盈余公积			386,810.63	-386,810.63	
2、对股东的分配					
3、其他					
（五）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增股本					
2、盈余公积转增股本					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
四、本年年末余额	1,000,000.00		386,810.63	750,122.76	2,136,933.39

## 二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### （一）财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

公司以持续经营为财务报表的编制基础，以权责发生制为记账基础。公司一般采用历史成本对会计要素进行计量，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。

#### 2、持续经营

公司自本报告期末起 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

### （二）合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司无需纳入合并财务报表范围的子公司。

## 三、审计意见

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月财务会计报告已经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了报告号为“上会师报字（2015）第 2842 号”的标准无保留意见审计报告。

## 四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）主要会计政策、会计估计

#### 1、遵循企业会计准则的声明

公司财务报表及附注系按财政部颁布的《企业会计准则》、应用指南、企业会计准则解释、中国证券监督管理委员会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定[2014 年修订]》以及相关补充规定的要求编制，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

#### 2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本次财务报表涉及期间为 2013 年度、2014 年度、2015 年 1 月 1 日至 5 月 31 日止。

### **3、营业周期**

本公司营业周期为 12 个月。

### **4、记账本位币**

人民币元。

### **5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

(1) 在同一控制下的企业合并中，公司作为购买方取得对其他参与合并企业的控制权，如以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；如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。为进行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。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，应当计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 公司对外合并如属非同一控制下的企业合并，按下列情况确定长期股权投资的初始投资成本：

①一次交换交易实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；

②通过多次交换交易分步实现的企业合并,长期股权投资的初始投资成本为每一单项交易成本之和;

③为进行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;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;

④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的,在购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的,将其计入长期股权投资的初始投资成本。

(3) 公司对外合并如属非同一控制下的企业合并,对长期股权投资的初始投资成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉。

对长期股权投资的初始投资成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,按照下列方法处理:

①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;

②经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,其差额应当计入当期损益。

## 6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制,是指投资方拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

母公司应当将其全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。子公司,是指被公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分,以及企业所控制的结构化主体等)。

如果母公司是投资性主体,则母公司应当仅将为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表;其他子公司不应当予以合并,母公司对其他子公司的投资应当按照公允价值计量且其变动计入当期损益。当母公司同时满足下列条件时,该母公司属于投资性主体:

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

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

(3) 该母公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

编制合并报表时，本公司与被合并子公司采用的统一的会计政策和期间。合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响后，由本公司合并编制。本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初数。本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期年初至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。本公司在报告期内处置子公司，将该子公司年初至处置日的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

企业因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制



权当期的投资收益,同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等,应当在丧失控制权时转为当期投资收益,由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

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

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

合营企业,是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。公司按照权益法对合营企业的投资进行会计处理。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易在初始确认时,采用交易发生当日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价将外币金额折算为人民币金额。

(2) 于资产负债表日,按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理:

①外币货币性项目,采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,计入当期损益。

②以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，并根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

货币性项目，是指公司持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。

非货币性项目，是指货币性项目以外的项目。

(3) 境外经营实体的外币财务报表的折算方法：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；

②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；

③按照上述①、②折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

(4) 公司对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表，按照下列方法进行折算：

对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述，再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。

在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时，停止重述，按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

(5) 公司在处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

## 10、金融工具

(1) 金融工具的分类、确认依据和计量方法

①金融资产在初始确认时划分为下列四类：

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；

2) 持有至到期投资；

3) 应收款项

4) 可供出售金融资产。

②金融负债在初始确认时划分为下列两类：

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

2) 其他金融负债。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

此类金融资产或金融负债进一步分为交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债，主要是指公司为了近期内出售而持有的金融资产或近期内回购而承担的金融负债。

直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，主要是指公司基于风险管理、战略投资需要等所作的指定。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。

处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### ④持有至到期投资

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

持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息，应单独确认为应收项目。

持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率应当在取得持有至到期投资时确定，在该持有至到期投资预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置持有至到期投资时，应将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### ⑤贷款和应收款项

贷款主要是指金融企业发放的贷款，金融企业按当前市场条件发放的贷款，按发放贷款的本金和相关交易费用之和作为初始确认金额。贷款持有期间所确认的利息收入，应当根据实际利率计算。实际利率应在取得贷款时确定，在该贷款预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。实际利率与合同利率差别较小的，也可按合同利率计算利息收入。

应收款项主要是指公司销售商品或提供劳务形成的应收款项等债权，通常应按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置贷款和应收款项时，应将取得的价款与该贷款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### ⑥可供出售金融资产

可供出售金融资产通常是指企业没有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、贷款和应收款项的金融资产。

可供出售金融资产按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，应单独确认为应收项目。

可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，应当计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产应当以公允价值计量，且公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置可供出售金融资产时，应将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

#### ⑦其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。通常情况下，公司发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等，应当划分为其他金融负债。

其他金融负债应当按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。其他金融负债通常采用摊余成本进行后续计量。

#### (2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。终止确认，是指将金融资产或金融负债从公司的账户和资产负债表内予以转销。金融资产整体转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分的账面价值；

2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

公司仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

### (3) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

### (4) 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。公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

### (5) 金融资产的减值测试方法和减值准备计提方法

①对于持有至到期投资和贷款，有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失。

②通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应当确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

(6) 本期内将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的，说明持有意图或能力发生改变的依据。

## 11、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	坏账准备的计提方法
余额超过 100.00 万元的应收账款	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
余额超过 100.00 万元的其他应收款	低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备

(2) 按组合计提坏账准备应收款项

1) 确定组合的依据:

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

2) 组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的,计提比例如下:

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5.00	5.00
1 年-2 年	10.00	10.00
2 年-3 年	30.00	30.00
3 年-4 年	50.00	50.00
4 年-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	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

4) 对于其他应收款项的坏账准备计提方法

对于应收票据、预付款项、应收利息、应收股利、长期应收款应当按个别认定法进行减值测试。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。

## 12、存货

(1) 存货的分类

存货包括原材料、在产品、库存商品、低值易耗品、项目成本等。

## （2）发出存货的计价方法

各类存货的购入与入库按实际成本计价，发出采用加权平均法计价；对于不能替代使用的存货、为特定项目专门购入或制造的存货以及提供劳务的成本，采用个别计价法确定发出存货的成本。

企业实际发生的劳务成本按项目归集并单独核算。

## （3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。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。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

③资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，应当分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

存货跌价准备按单个存货项目计提，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

## （4）存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

## （5）低值易耗品和包装物的摊销方法



对低值易耗品采用一次转销法进行摊销。对包装物采用一次转销法。

### 13、划分为持有待售资产

#### (1) 持有待售资产确认标准

同时满足下列条件的企业组成部分应当确认为持有待售：该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，应当已经取得股东大会或相应权力机构的批准；企业已经与受让方签订了不可撤消的转让协议；该项资产转让将在1年内完成。

#### (2) 持有待售资产的会计处理方法

持有待售的固定资产不计提折旧，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

### 14、长期股权投资

长期股权投资是指公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的投资。

#### (1) 投资成本确定

除对外合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

③通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》确定；

④通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号—债务重组》确定。

#### (2) 后续计量及损益确认方法

①下列长期股权投资采用成本法核算：

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②对被投资单位具有共同控制（指合营企业）或重大影响的长期股权投资，按照采用权益法核算。

长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的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投资成本；对长期股权投资的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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

在权益法核算时，当取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益，并调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司对被投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

长期股权投资按照权益法核算在确认投资损益时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

对于2007年1月1日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，在扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额后，确认投资损益。

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

## 15、投资性房地产

是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。投资性房地产应当按照成本进行初始计量，在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产或公允价值模式进行后续计量。

采用成本模式的，按直线法计提折旧或进行摊销；采用公允价值模式的，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

## 16、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

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

### (2) 各类固定资产折旧方法

各类固定资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

固定资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
办公及电子设备	3-5	5.00	19.00-31.67

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法。

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；
- ②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；
- ③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；
- ④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；
- ⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

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

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

## 17、在建工程

- (1) 包括公司基建、更新改造等发生的支出；
- (2) 在建工程达到预定可使用状态时转入固定资产。

## 18、借款费用

(1) 公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长的时间的（通常是指1年及1年以上）购建或者生产活动才能达到预定可使用可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

(2) 借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

①资产支出已发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态必要的程序，借款费用的资本化则继续进行。

(3) 在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,以专门借款当期实际发生的利息费用,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确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的,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的一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率确定。

借款存在折价或溢价的,按照实际利率法确定每一会计期间相应摊销的折价或者溢价的金额,调整每期利息金额。

在资本化期间内,每一会计期间的利息资本化金额,不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

(4)专门借款发生的辅助费用,在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的,在发生时根据其发生额予以资本化,计入符合资本化条件的资产的成本;在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的,在发生时根据其发生额确认为费用,计入当期损益。一般借款发生的辅助费用,在发生时根据其发生额确认为费用,计入当期损益。

## 19、无形资产

(1)无形资产,是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

(2)公司确定无形资产使用寿命通常考虑的因素:

①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息;

②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计;

③以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况;

④现在或潜在的竞争者预期采取的行动;

⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出,以及公司预计支付有关支出的能力;

⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制,如特许使用期、租赁期等;

⑦与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的,视为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 对于使用寿命有限的无形资产,在使用寿命内使用直线法摊销。公司于每年年度终了,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的,将改变摊销期限和摊销方法。

(4) 寿命不确定的无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核,如果重新复核后仍为不确定的,应当在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时,将资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的,对无形资产进行减值测试:

①该无形资产已被其他新技术等所替代,使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响;

②该无形资产的市价在当期大幅下跌,并在剩余年限内可能不会回升;

③其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

(5) 内部研究开发

①内部研究开发项目的支出,包括研究阶段支出与开发阶段支出,其中:

1)研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。

2)开发是指在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

②内部研究开发项目在研究阶段的支出于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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。

## **20、长期资产减值**

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产如存在可收回金额低于其账面价值的情况，将按照其差额计提减值准备，可收回金额根据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较高者确定，资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## **21、长期待摊费用**

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

## **22、职工薪酬**

### **(1) 职工薪酬的范围**

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



(2) 短期薪酬是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。

短期薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金、工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤、短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

短期薪酬在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 离职后福利是指公司为获得员工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

于报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项应计入当期损益；第③项应计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

1) 修改设定受益计划时。

2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

(4) 辞退福利

是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

公司向职工提供辞退福利的,在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益: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;公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### (5) 其他长期职工福利

是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬,包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

企业向职工提供的其他长期职工福利,符合设定提存计划条件的,适用于上述设定提存计划的有关规定进行处理。

除符合设定提存计划条件的情形外,按照设定受益计划的有关规定,确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末,企业应当将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分:

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

为简化相关会计处理,上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### 23、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的,确认为预计负债:

- (1) 该义务是企业承担的现时义务;
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业;
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债应当按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

### 24、股份支付

#### (1) 股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

以权益结算的股份支付,是指企业为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易,这里所指的权益工具是企业自身权益工具。

以现金结算的股份支付,是指企业为获取服务承担以股份或其他权益工具为基础计算确定的交付现金或其他资产义务的交易。

(2) 权益工具公允价值的确定方法。

①对于授予职工的股份,其公允价值按公司股份的市场价格计量,同时考虑授予股份所依据的条款和条件(不包括市场条件之外的可行权条件)进行调整。

②对于授予职工的股票期权,在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权,公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据。

在等待期内每个资产负债表日,公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计,修正预计可行权的权益工具数量,以作出可行权权益工具的最佳估计。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付,在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应增加资本公积。

完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按照权益工具授予日的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

在资产负债表日,后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的,进行调整,并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。

对于权益结算的股份支付,在可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。在行权日根据行权情况,确认股本和股本溢价,同时结转等待期内确认的资本公积(其他资本公积)。

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具,应当按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具,应当采用期权定价模型等确定其公允价值,选用的期权定价模型至少应当考虑以下因素:

- 1) 期权的行权价格;
- 2) 期权的有效期;
- 3) 标的股份的现行价格;
- 4) 股价预计波动率;
- 5) 股份的预计股利;
- 6) 期权有效期内的无风险利率。

②授予后立即可行权的以现金结算的股份支付,应当在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用,相应增加负债。

完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,对可行权情况的最佳估计为基础,按照企业承担负债的公允价值金额,将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日,对负债的公允价值重新计量,其变动计入当期损益。

## 25、收入

(1) 营业收入包括销售商品收入、提供劳务收入以及让渡资产使用权收入。

(2) 销售商品收入的确认

销售商品收入同时满足下列条件的,予以确认:

- ①企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方;
- ②企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制;
- ③收入的金额能够可靠地计量;
- ④相关的经济利益很可能流入企业;
- ⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(3) 提供劳务收入的确认

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下,于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按照已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计,是指同时满足下列条件:

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;

交易的完工进度能够可靠地确定;

交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计,则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入,并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的,则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时,如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并能够单独计量的,将销售商品部分和提供劳务部分分别处理;如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分,或虽能区分但不能够单独计量的,将该合同全部作为销售商品处理。

#### (4) 让渡资产使用权收入的确认

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的,才能予以确认:

①相关的经济利益很可能流入企业;

②收入的金额能够可靠地计量。

公司分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额:

1) 利息收入金额,按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

2) 使用费收入金额,按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### (5) 本公司的收入确认原则

1) 自行开发软件产品:公司按照销售商品的收入确认原则对软件产品确认收入。软件产品在安装完成,并取得客户确认的《签收单》时确认收入。

2) 外购软件:公司将外购软件交付给购货方,收入金额能够可靠计量,并已收讫货款或预计可收回货款,成本能够可靠计量时,确认商品销售收入的实现。

## 26、政府补助

政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产,但不包括政府作为企业所有者投入的资本。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。

政府补助同时满足下列条件的,才能予以确认:

- (1) 公司能够满足政府补助所附条件;
- (2) 公司能够收到政府补助。

与资产相关的政府补助,应当确认为递延收益,并在相关资产使用寿命内平均分配,计入当期损益。与收益相关的政府补助,应当分别下列情况处理:

①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间,计入当期损益;

②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

与政府补助相关的递延收益自相关资产达到预定可使用状态时起,在该资产的使用寿命内平均分配,分次计入以后各期的营业外收入。

政府补助的确认时点:

①与收益相关的政府补助:公司一般按照实际收到的政府补助一次性计入当期营业外收入;按照固定的定额标准取得的政府补助,则按照应收金额计量,确认为营业外收入。

②与资产相关的政府补助:公司收到的与资产相关的政府补助后先计入递延收益,自相关资产达到预定可使用状态时起,在该资产的使用寿命内平均分配,分次计入以后各期的营业外收入。

## 27、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日,分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础,两者之间存在差异的,确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用(或收益)。在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上,将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益),但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，应当减记递延所得税资产的账面价值。

## 28、经营租赁和融资租赁

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为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

### (1) 作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

### (2) 作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

### (3) 作为融资租赁出租人

融资租出的资产，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法进行确认。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## (二) 会计政策、会计估计变更

### 1、会计政策变更

财政部于 2014 年以来先后发布了 7 项具体会计准则，包括制定《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》，修订《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》等。本公司在申报期内已执行上述准则。

### 2、重要会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

## 五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

### (一) 最近两年一期的主要财务指标

序号	指标	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1	资产总计(元)	9,639,301.83	8,037,288.87	7,976,344.81
2	股东权益合计(元)	8,290,628.18	2,332,598.07	2,136,933.39
3	归属申请挂牌公司所有者权益合计(元)	8,290,628.18	2,332,598.07	2,136,933.39
4	每股净资产(元)	1.66	0.47	0.43
5	归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.66	0.47	0.43
6	资产负债率	13.99%	70.98%	73.21%
7	流动比率(倍)	6.48	1.03	1.08
8	速动比率(倍)	5.86	0.62	0.57
序号	指标	2015年1-5月	2014年度	2013年度
1	营业收入(元)	9,305,574.65	13,953,718.23	14,404,821.18
2	净利润(元)	1,958,030.11	195,664.68	3,868,106.30
3	归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	1,958,030.11	195,664.68	3,868,106.30
4	扣除非经常损益后的净利润(元)	1,784,496.29	-430,525.32	3,788,736.70
5	归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	1,784,496.29	-430,525.32	3,788,736.70
6	销售毛利率	49.54%	37.87%	60.03%
7	加权净资产收益率	54.21%	8.76%	1906.60%
8	加权净资产收益率(扣除非经常性损益)	49.41%	-19.26%	1867.47%
9	基本每股收益(元/股)	1.51	0.20	3.87
10	稀释每股收益(元/股)	1.51	0.20	3.87
11	应收账款周转率(次)	6.47	9.88	5.78



12	存货周转率（次）	2.92	3.26	3.17
13	经营活动产生的现金流量净额（元）	457,586.70	413,092.47	1,020,071.59
14	每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.09	0.08	0.20

注：每股收益和净资产收益率根据中国证监会《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）计算填列。

## 1、盈利能力分析

### （1）毛利率分析

公司2013年、2014年、2015年1-5月的销售毛利率分别为60.03%、37.87%、49.54%。报告期内公司毛利率波动幅度较大，其中，2014年较低，主要是因为：2014年公司与上汽通用汽车销售有限公司签订的一项大额合同毛利率较低，该项目收入占比28.87%，毛利率仅22.03%，扣除该项目，2014年公司销售毛利率是44.30%，基本与2015年相近。该合同内容主要为客户体验系统维护，毛利较低是因为2013年公司与该客户的项目毛利较高，2013年该项目收入占比29.50%、毛利率高达99.15%，这也是2013年公司综合毛利率水平较高的主要原因，故2014年公司给予该客户一定的优惠，导致该项目毛利率较低，由于合同金额较大，拉低了公司综合毛利率水平。2015年公司加强了业务管理，2015年1-5月公司综合毛利率水平明显回升。

公司营业收入结构和分产品毛利率情况详见下表：

货币单位：元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	收入	毛利率（%）	收入	毛利率（%）	收入	毛利率（%）
软件服务	8,997,882.33	49.38	12,903,676.36	39.26	14,404,821.18	60.03
软件销售	307,692.32	54.17	1,050,041.87	20.85	-	-
<b>合计</b>	<b>9,305,574.65</b>	<b>49.54</b>	<b>13,953,718.23</b>	<b>37.87</b>	<b>14,404,821.18</b>	<b>60.03</b>

### （2）销售净利率分析

公司2013年、2014年、2015年1-5月的销售净利率分别为26.85%、1.40%、21.04%。公司销售净利率在报告期内不断波动，其主要原因一方面是由于受到公

司毛利率水平变化因素影响；另一方面是由于公司每年需要根据客户需求开发相关的数字化方案，每年研发费用投入不固定，导致管理费用不断波动，上述因素导致报告期内公司净利润水平变化幅度较大，进而影响了销售净利率水平。

### （3）净资产收益率及每股收益分析

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月净资产收益率分别 1906.60%、8.76%、54.21%，每股收益分别为 3.87 元、0.20 元、1.51 元。

如前所述，报告期内公司净利润水平变化幅度较大，其中 2013 年由于公司期初净资产为负值，加权平均净资产规模较小，净资产收益率较高，2014 年度公司净利润较上年大幅下降，且加权平均净资产规模相对 2013 年较高，相应净资产收益率及每股收益均较 2013 年大幅降低；将 2015 年 1-5 月公司净资产收益率及每股收益进行年度化后与 2014 年度的数据作比较，均有所上升，主要是随着 2015 年公司加强了业务管理，综合毛利率水平有所上升，相应净资产收益率及每股收益均有所提高。

### （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、2015 年 1-5 月扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 1867.47%、-19.26%、49.41%。对比净资产收益率指标分析，公司净资产收益率与扣除非经常性损益后的净资产收益率差异较大，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月公司扣除所得税影响后的非经常性损益净额分别为 79,369.60 元、62,619.00 元、173,533.82 元，非经常性损益在当期净利润均占有一定比率。公司 2013 年度、2014 年度的非经常性损益主要来源于政府补贴，2015 年 1-5 月的非经常性损益主要来源于非流动资产处置损益。

综上所述，公司盈利能力容易受到订单利润空间大小因素影响，报告期内呈不断波动状态。

## 2、偿债能力分析

从报告期的偿债能力指标来看，公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 5 月 31 日资产负债率分别为 73.21%、70.98%、13.99%，流动比率分别为 1.08、1.03、6.48，速动比率分别为 0.57、0.62、5.86。

公司负债主要是由应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费和其他应付款构成。2013 年度和 2014 年度公司经营较为稳定，资产负债率变化较小，但公司资产负债率较高，随着 2015 年公司增资 4,000,000.00 元后，公司自有资金较为充足，应付账款较期初大幅减少，总负债规模随之下降，相应资产负债率大幅降低，长期偿债能力有所加强。此外，公司流动比率和速动比率亦大幅上升，处在相对安全的水平，短期偿债能力亦有所提高。公司的流动资金充足，但目前未能得到充分的利用，因此公司需要进一步拓宽资金利用的渠道，提高资金的使用效率。

综上所述，2015 年增资后，公司长短期偿债能力均大幅加强，偿债风险较小，财务结构比较稳健。

### 3、营运能力分析

从公司报告期的营运指标来看，2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月应收账款周转率分别为 5.78、9.88、6.47，应收账款周转速度均处于较快水平，因为公司与客户均能按约定履行合同，应收款回收及时，同时公司亦采取了稳健的收款政策，加强对应收款项的催收，从业务规模来看，将应收账款控制在合理的范围内。

2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月公司存货周转率分别为 3.17、3.26、2.92，存货周转速度亦一直处于合理水平，符合公司业务特点。

综上所述，在报告期内公司的资产运营指标处于较高的水平，资产运营质量较好。

### 4、现金流量分析

货币单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	457,586.70	413,092.47	1,020,071.59
投资活动产生的现金流量净额	964,470.40	-1,252,854.24	-297,882.07
筹资活动产生的现金流量净额	4,000,000.00	-	-
汇率变动对现金的影响	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	5,422,057.10	-839,761.77	722,189.52

从公司经营活动的现金流情况来看，2013 年、2014 年经营活动产生的现金流量净额分别为 1,020,071.59 元、413,092.47 元。公司 2014 年经营活动的现金流量净额较上年有所下降，且下降幅度较大，这是由于公司 2014 年销售商品、提供劳务

收到的现金较上年大幅减少，2013年和2014年公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为18,012,116.80元、12,216,233.00元，分别占同期营业收入的125.04%、87.55%，一方面是因为2014年公司部分客户的账期有所延长，应收账款余额较2013年末相应增加，另一方面是因为2014年公司降低部分订单预收货款比例，导致预收账款有所减少。但公司2013年和2014年销售商品、提供劳务收到的现金分别占同期营业收入的125.04%和87.55%，现金回收情况总体良好。2015年1-5月公司经营活动产生的现金流量净额为457,586.70元，销售商品、提供劳务收到的现金为10,585,818.28元，进行年度化后与2014年度的数据作比较，均有较大改善。

从公司投资活动产生的现金流情况来看，2013年、2014年、2015年1-5月投资活动产生的现金流量净额分别为-297,882.07元、-1,252,854.24元、964,470.40元。造成公司2013年和2014年投资性现金流净额持续为负数的原因主要是报告期内公司采购办公设备等固定资产较多及长期待摊费用的办公室装修费增加所致。2015年1-5月随着公司收回对安徽炫伍数字科技有限公司的投资，公司投资活动产生的现金流量净额上升至964,470.60元，投资性现金流情况有所好转。

从公司筹资活动产生的现金流情况来看，2015年1-5月，公司筹资活动产生的现金流量净额为4,000,000.00元，系公司增资所致。

## （二）营业收入、利润和毛利率情况

### 1、收入具体确认方法

1) 自行开发软件产品：公司按照销售商品的收入确认原则对软件产品确认收入。软件产品在安装完成，并取得客户确认的《签收单》时确认收入。

2) 外购软件：公司将外购软件交付给购货方，收入金额能够可靠计量，并已收讫货款或预计可收回货款，成本能够可靠计量时，确认商品销售收入的实现。

### 2、按业务类别列示的营业收入及成本的主要构成

货币单位：元

序号	项目	2015年1-5月			
		营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入比重 (%)

1	软件服务收入	8,997,882.33	4,554,861.96	49.38	96.69
2	软件销售收入	307,692.32	141,001.00	54.17	3.31
	<b>合计</b>	<b>9,305,574.65</b>	<b>4,695,862.96</b>	<b>49.54</b>	<b>100.00</b>

货币单位：元

序号	项目	2014 年			
		营业收入	营业成本	毛利率 (%)	比重 (%)
1	软件服务收入	12,903,676.36	7,838,294.82	39.26	92.47
2	软件销售收入	1,050,041.87	831,111.11	20.85	7.53
	<b>合计</b>	<b>13,953,718.23</b>	<b>8,669,405.93</b>	<b>37.87</b>	<b>100.00</b>

货币单位：元

序号	项目	2013 年			
		营业收入	营业成本	毛利率 (%)	比重 (%)
1	软件服务收入	14,404,821.18	5,757,729.59	60.03	100.00
2	软件销售收入	-	-	-	-
	<b>合计</b>	<b>14,404,821.18</b>	<b>5,757,729.59</b>	<b>60.03</b>	<b>100.00</b>

公司自创立之始就专注于从事汽车产品数字视频制作、虚拟仿真及汽车应用软件开发，为汽车厂商及相关产业链客户提供一站式数字化营销服务。公司综合毛利率 2013 年为 60.03%、2014 年为 37.87%、2015 年 1-5 月为 49.54%，在报告期内毛利率水平不断波动，2014 年公司与上汽通用汽车销售有限公司签订的一项大额合同毛利率较低，该项目收入占比 28.87%，毛利率仅 22.03%，扣除该项目，2014 年毛利率是 44.30%，与公司 2015 年 1-5 月销售毛利率水平波动较小。该项目毛利较低是因为 2013 年与该客户的项目毛利较高，故 2014 年公司给予该客户一定的优惠，导致该项目毛利率较低。2015 年公司加强了业务管理，2015 年 1-5 月公司综合毛利率水平明显回升。

### 3、营业收入和利润的变动趋势及原因

公司报告期营业收入及利润变动趋势如下表：

货币单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	9,305,574.65	13,953,718.23	14,404,821.18

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业成本	4,695,862.96	8,669,405.93	5,757,729.59
营业利润	2,441,297.18	-676,384.55	4,310,057.66
利润总额	2,441,297.18	61,015.45	4,403,433.66
净利润	1,958,030.11	195,664.68	3,868,106.30

从上表可见，2013年和2014年公司营业收入水平变化幅度较小，将2015年1-5月营业收入进行年度化计算，与前两年相比有较大幅度增长，主要原因是公司技术、人才、服务等实力的不断增强，品牌认可度持续提高，软件服务业务规模持续扩大。

2014年受大额订单毛利较低因素影响，公司净利润水平大幅下降，当年实现净利润仅195,664.68元，但公司通过加强订单的管理力度，2015年1-5月实现净利润1,958,030.11万元，公司净利润水平有所上升。总体来看，公司盈利水平受到大额订单利润空间大小因素影响，报告期内呈不断波动状态。

报告期内，公司的主营业务成本结构如下：

货币单位：元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
外包成本	2,347,267.46	51.53	5,261,116.58	67.12	1,696,125.37	29.46
人工成本	2,207,594.50	48.47	2,577,178.24	32.88	4,061,604.22	70.54
合计	4,554,861.96	100.00	7,838,294.82	100.00	5,757,729.59	100.00

从上表可知，公司主营业务成本主要由外包成本和人工成本构成，人工成本为直接参与项目的员工薪酬；外包成本为对外支付的技术咨询、服务等费用。2015年1-5月和2014年度，公司外包成本占主营业务成本比重较2013年度有明显提高，一方面是由于相对公司长期聘请相应技术人员，外包模式可以在一定程度上降低公司的人工成本，另一方面，是由于近年公司部分订单对设计服务要求较高，为了满足客户的需求，公司将部分订单外包给优质的设计服务供应商，通过与其合作，在满足客户要求的同时，也达到提升公司技术实力的目的。

### （三）主要费用及变动情况

公司报告期的期间费用及其变动情况如下：

货币单位：元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占营业收入比重(%)	金额	占营业收入比重(%)	金额	占营业收入比重(%)
营业收入	9,305,574.65	100.00	13,953,718.23	100.00	14,404,821.18	100.00
销售费用	10,266.00	0.11	113,792.50	0.82	65,428.00	0.45
管理费用	2,353,107.89	25.29	5,588,711.02	40.05	4,379,879.16	30.41
财务费用	1,750.45	0.02	2,820.97	0.02	643.45	0.00

（1）报告期内，公司的销售费用构成情况如下：

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
差旅费	10,266.00	113,792.50	65,428.00

（2）报告期内，公司的管理费用构成情况如下：

货币单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
职工薪酬	358,127.20	435,930.14	207,579.72
社保费	97,704.11	124,036.01	111,098.43
公积金	18,154.00	20,004.00	16,954.00
研发费用	639,359.95	2,505,613.26	1,674,139.53
房租	496,883.66	555,589.89	485,295.41
折旧费	190,517.82	401,838.60	409,926.08
差旅费	115,343.29	328,686.09	239,464.40
水电费	60,073.27	146,647.07	101,020.23
长期待摊费用摊	63,777.13	153,065.10	-
办公通讯费	89,200.36	242,446.51	313,928.67
业务招待费	48,378.20	222,368.13	166,608.80
中介费	48,251.67	125,093.42	282,189.07
低值易耗品	22,120.63	115,690.90	145,304.47
其他	105,216.60	211,701.90	226,370.35

合计	2,353,107.89	5,588,711.02	4,379,879.16
----	--------------	--------------	--------------

公司 2014 年管理费用 5,588,711.02 元，较 2013 年的 4,379,879.16 元增加幅度较大，其中增加较多的主要是职工薪酬和研发费用，其中职工薪酬增加是因为工资、社保、公积金等 2014 年有所增加；研发费用增加是由于 2014 年公司为了满足客户需求，加大研发力度，在汽车附件销售展示软件、汽车移动体验系统、汽车虚拟现实交互软件及汽车智能移动互联模拟软件等项目研发上投入较大导致。2015 年 1-5 月公司管理费用为 2,353,107.89 元，年度化后金额较 2014 年有所下降，主要原因是公司加强了管理费用控制，加之期间公司相对减少了项目研发投入，公司管理费用有所下降。

报告期内，公司的研发费用构成情况如下：

货币单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	481,600.00	1,949,300.00	1,454,638.36
社保费	100,517.87	436,026.22	140,042.48
折旧	57,242.08	120,287.04	55,443.06
测试费	-	-	100.00
房租	-	-	23,915.63
合计	639,359.95	2,505,613.26	1,674,139.53

2013 年、2014 年及 2015 年 1-5 月，公司管理费用占营业收入的比重分别为 30.41%、40.05%、25.29%。2014 年公司管理费用占营业收入比重比 2013 年上升，主要是由于 2014 年的研发费用增长幅度较大；2015 年 1-5 月管理费用占营业收入比重下降，主要是由于 2015 年 1-5 月公司业务发展较为顺利，收入水平有所增长，而公司加强了管理费用控制，相对减少了项目研发投入，加之公司管理费用中的一些相对固定的项目并不会与收入保持相同的增长速度。

(3) 报告期内，公司的财务费用构成情况如下：

货币单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	1,061.54	3,544.13	4,825.59
手续费	2,811.99	6,365.10	5,469.04



汇兑损益	-	-	-
合计	<b>1,750.45</b>	<b>2,820.97</b>	<b>643.45</b>

公司的财务费用主要是手续费支出，金额较小，2013年、2014年及2015年1-5月，公司财务费用分别为643.45元、2,820.97元和1,750.45元，占同期营业收入的比重均较小，对公司财务状况和经营成果不构成实质影响。

#### （四）重大投资收益情况

公司报告期的投资收益明细情况：

货币单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
	金额	金额	金额
权益法核算的长期股权投资收益	-	-117,310.11	48,458.18
处置长期股权投资产生的投资收益	173,533.82	-	-

公司投资收益总额较小，占利润总额的比例较低，对公司财务状况和经营成果不构成实质影响。

#### （五）非经常性损益情况

公司报告期内非经常性损益情况如下：

货币单位：元

内容	核算科目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
政府补助	营业外收入		691,400.00	43,376.00
非流动资产处置损益	营业外收入	173,533.82		255,789.32
其他	营业外收入		50,000.00	50,000.00
合计		<b>173,533.82</b>	<b>741,400.00</b>	<b>93,376.00</b>
其他	营业外支出		4,000.00	
合计			<b>4,000.00</b>	
非经常性损益净额		<b>173,533.82</b>	<b>737,400.00</b>	<b>93,376.00</b>
扣除所得税影响后的非经常性损益净额		<b>173,533.82</b>	<b>626,190.00</b>	<b>79,369.60</b>

当期净利润		1,958,030.11	195,664.68	3,868,106.30
扣除非经常性损益后净利润		1,784,496.29	-430,525.32	3,788,736.70
非经常性损益占当期净利润的比例		9.72%	-145.45%	2.09%

公司非经常性损益主要系政府补助。政府补助明细如下：

货币单位：元

补助项目	2015年1-5月	2014年	2013年
营改增扶持资金（沪财税【2012】5号文）	-	-	29,976.00
职工职业培训补贴（沪府办发【2011】29号文）	-	11,400.00	13,400.00
创新资金（沪科【2013】25号）	-	100,000.00	-
2013年度普陀区文化发展专项资金（沪文创办【2012】10号）	-	480,000.00	-
2014年上海市科技型中小企业技术创新资金（沪科【2014】9号）	-	100,000.00	-
合计	-	691,400.00	43,376.00

2013年度、2014年度、2015年1-5月公司扣除所得税影响后的非经常性损益净额分别为79,369.60元、626,190.99元、173,533.82元，非经常性损益占当期扣除非经常性损益后的净利润的比例分别为2.09%、-145.45%、9.72%。2014年非经常性损益金额较大，主要是由于当期收到政府补助较多，对当期公司的经营成果具有一定影响。

## （六）主要税项和享受的税收优惠政策

1、公司适用的主要税种及其税率如下：

主要税种	适用税率	计税依据
增值税	6.00%	增值额
	17.00%	
城建税	7.00%	增值税和营业税缴税额
教育费附加	3.00%	增值税和营业税缴税额

河道管理费	1.00%	增值税和营业税缴税额
企业所得税	15.00%	应纳税所得额
印花税	0.005%~0.10%	印花税应税合同金额

## 2、税收优惠及批文

炫伍有限于 2012 年 11 月 18 日取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201231000661），有效期三年，2012 年至 2014 年期间的企业所得税减按 15% 征收并已在上海市地方税务局普陀区分局办理企业所得税优惠备案，合法、有效。

上述高新技术企业所得税优惠已于 2014 年底到期。目前，公司已通过高新技术企业资格复审申请，正式批复文件将于近期取得。通过复审前，公司暂按 25.00% 的税率预缴企业所得税。

## （七）报告期内各期末主要资产情况

### 1、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
现金	73,924.95	7,747.12	53,329.34
银行存款	6,687,243.68	1,331,364.41	2,125,543.96
合计	<b>6,761,168.63</b>	<b>1,339,111.53</b>	<b>2,178,873.30</b>

（1）截至 2015 年 5 月 31 日，货币资金中无抵押、冻结等对变现有限制或有潜在回收风险的款项。

（2）2014 年末公司货币资金余额较 2013 年末减少，主要是因为当年公司应收账款较多，货款回收相对较慢；2015 年 5 月 31 日公司货币资金较 2014 年末大幅增加，主要是因为当年公司进行了增资。

### 2、应收账款

#### （1）应收账款分类

货币单位：元

项目	2015年5月31日			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账的应收账款	997,737.03	100.00	56,695.55	941,041.48
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>997,737.03</b>	<b>100.00</b>	<b>56,695.55</b>	<b>941,041.48</b>

货币单位：元

项目	2014年12月31日			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账的应收账款	1,880,800.03	100.00	118,598.70	1,762,201.33
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,880,800.03</b>	<b>100.00</b>	<b>118,598.70</b>	<b>1,762,201.33</b>

货币单位：元

项目	2013年12月31日			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账的应收账款	943,743.83	100.00%	64,347.19	879,396.64
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>943,743.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>64,347.19</b>	<b>879,396.64</b>

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

货币单位：元

账龄	2015年5月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	948,763.00	95.09	47,438.15	901,324.85
1-2年	39,174.03	3.93	3,917.40	35,256.63
2-3年	5,000.00	0.50	1,500.00	3,500.00

3-4 年	-	-	-	-
4-5 年	4,800.00	0.48	3,840.00	960.00
合计	<b>997,737.03</b>	<b>100.00</b>	<b>56,695.55</b>	<b>941,041.48</b>

货币单元：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	1,756,826.00	93.41	87,841.30	1,668,984.70
1-2 年	44,174.03	2.35	4,417.40	39,756.63
2-3 年	75,000.00	3.99	22,500.00	52,500.00
3-4 年	-	-	-	-
4-5 年	4,800.00	0.26	3,840.00	960.00
合计	<b>1,880,800.03</b>	<b>100.00</b>	<b>118,598.70</b>	<b>1,762,201.33</b>

货币单元：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	638,943.83	67.70	31,947.19	1,207,468.33
1-2 年	300,000.00	31.79	30,000.00	270,000.00
2-3 年	-	-	-	-
3-4 年	4,800.00	0.51	2,400.00	2,400.00
合计	<b>943,743.83</b>	<b>100.00</b>	<b>64,347.19</b>	<b>879,396.64</b>

## (3) 计提、收回或转回的坏账准备情况

2015 年 1-5 月公司计提坏账准备金额 56,695.55 元，2014 年计提坏账准备 118,598.70 元，2013 年计提坏账准备 64,347.19 元。

## (4) 本报告期无实际核销的应收账款。

## (5) 应收账款前五名情况

2015 年 5 月 31 日公司应收账款前五名单位情况

货币单元：元

序号	公司名称	与公司关系	金额 (元)	账龄	占总额比例 (%)
1	上海信颐电子科技有限公司	非关联方	300,000.00	1 年以内	30.07

序号	公司名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）
2	上海安瑞信杰互动广告有限公司	非关联方	185,000.00	1年以内	18.54
3	雅凯文化传播（上海）有限公司	非关联方	150,000.00	1年以内	15.03
4	湖南宇德科技有限公司	非关联方	130,000.00	1年以内	13.03
5	泛亚汽车技术中心有限公司	非关联方	74,263.00	1年以内	7.44
合计		-	<b>839,263.00</b>	-	<b>84.11</b>

## 2014年12月31日公司应收账款前五名单位情况

货币单位：元

序号	公司名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）
1	上汽通用汽车销售有限公司	非关联方	1,299,096.00	1年以内	69.07
2	新好耶数字技术（上海）有限公司	非关联方	229,500.00	1年以内	12.20
3	湖南宇德科技有限公司	非关联方	130,000.00	1年以内	6.91
4	上海傲奇广告有限公司	非关联方	75,000.00	2-3年	3.99
5	上海巨流信息科技有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	2.66
合计		-	<b>1,783,596.00</b>	-	<b>94.83</b>

## 2013年12月31日公司应收账款前五名单位情况

货币单位：元

序号	公司名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）
1	一汽-大众销售有限责任公司	非关联方	541,000.00	1年以内	57.32
2	上海傲奇广告有限公司	非关联方	300,000.00	1-2年	31.79
3	神龙汽车有限公司	非关联方	63,422.83	1年以内	6.72
4	上海奇际广告传媒有限公司	非关联方	29,521.00	1年以内	3.13
5	普莱斯（北京）文化传播有限公司	非关联方	5,000.00	1年以内	0.53
合计		-	<b>938,943.83</b>	-	<b>99.49</b>

(5) 截至 2015 年 5 月 31 日，应收账款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款项。

(6) 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 5 月 31 日公司应收账款余额分别为 879,396.64 元、1,762,201.33 元、941,041.48 元，应收账款变动主要是随着公司订单周期不同而变动。公司主要客户信誉较好，应收账款出现坏账损失的风险不高。

### 3、预付款项

#### (1) 预付款项账龄分析

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	
	账面余额	占总额比例 (%)	账面余额	占总额比例 (%)	账面余额	占总额比例 (%)
1 年以内	42,962.70	100.00	-	-	40,000.00	21.78
1-2 年	-	-	-	-	143,625.00	78.22
2-3 年	-	-	143,625.00	100.00	-	-
合计	<b>42,962.70</b>	<b>100.00</b>	<b>143,625.00</b>	<b>100.00</b>	<b>183,625.00</b>	<b>100.00</b>

#### (2) 预付款项前五名欠款情况

2015 年 5 月 31 日公司预付款项金额前五名单位情况

货币单位：元

序号	公司名称	金额	账龄	占总额比例 (%)	款项性质及原因
1	上海沪平文化创意产业发展有限公司	33,162.70	1 年以内	77.19	房租
2	上海美橙科技信息发展有限公司	9,800.00	1 年以内	22.81	项目外包款
	合计	<b>42,962.70</b>	-	<b>100.00</b>	-

2014 年 12 月 31 日公司预付款项金额前五名单位情况

货币单位：元

序号	公司名称	金额	账龄	占总额比例 (%)	款项性质及原因
1	深圳市飞舟模型有限公司	31,440.00	2-3 年	21.89	项目外包款

3	上海观池文化传播有限公司	112,185.00	2-3年	78.11	项目外包款
合计		<b>143,625.00</b>	-	<b>100.00</b>	-

2013年12月31日公司预付款项金额前五名单位情况

货币单位：元

序号	公司名称	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
1	深圳市飞舟模型有限公司	31,440.00	1-2年	17.12	项目外包款
2	上海君领网络科技有限公司	40,000.00	1年以内	21.78	项目外包款
3	上海观池文化传播有限公司	112,185.00	1-2年	61.09	项目外包款
合计		<b>183,625.00</b>	-	<b>100.00</b>	-

(3) 截至2015年5月31日止, 预付款项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款项。

#### 4、其他应收款

##### (1) 其他应收款分类

货币单位：元

项目	2015年5月31日			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
账龄组合	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账	5,000.00	100.00	500.00	4,500.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>500.00</b>	<b>4,500.00</b>

货币单位：元



项目	2014年12月31日			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
账龄组合	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账	122,293.00	100.00	6,364.65	115,928.35
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>122,293.00</b>	<b>100.00</b>	<b>6,364.65</b>	<b>115,928.35</b>

货币单位：元

项目	2013年12月31日			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
账龄组合	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账	114,567.95	100.00	5,728.40	108,839.55
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>114,567.95</b>	<b>100.00</b>	<b>5,728.40</b>	<b>108,839.55</b>

## (2) 其他应收款账龄分析

货币单位：元

账龄	2015年5月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1-2年	5,000.00	100.00	500.00	4,500.00
<b>合计</b>	<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>500.00</b>	<b>4,500.00</b>

货币单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	117,293.00	95.91	5,864.65	111,428.35
1-2年	5,000.00	4.09	500.00	4,500.00
<b>合计</b>	<b>122,293.00</b>	<b>100.00</b>	<b>6,364.65</b>	<b>115,928.35</b>

货币单位：元

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	114,567.95	100.00	5,728.40	108,839.55
合计	<b>114,567.95</b>	<b>100.00</b>	<b>5,728.40</b>	<b>108,839.55</b>

## (3) 其他应收款前五名欠款情况

2015年5月31日公司其他应收款金额前五名单位情况

货币单位：元

序号	公司(个人)名称	金额	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
1	赵叶文	5,000.00	1-2年	100.00	备用金
合计		<b>5,000.00</b>	-	<b>100.00</b>	-

2014年12月31日公司其他应收款金额前五名单位情况

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
1	员工公租房房租	92,103.00	1年以内	75.31	代垫款
2	上海荣和公共租赁住房运营有限公司	25,190.00	1年以内	20.60	房屋押金
3	赵叶文	5,000.00	1-2年	4.09	备用金
合计		<b>122,293.00</b>	-	<b>100.00</b>	-

2013年12月31日公司其他应收款金额前五名单位情况

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
1	社保	77,065.45	1年以内	67.27	代垫款
2	公积金	32,502.50	1年以内	28.37	代垫款
3	赵叶文	5,000.00	1年以内	4.36	备用金
合计		<b>114,567.95</b>	-	<b>100.00</b>	-

(4) 截至2015年5月31日止,其他应收账款期末余额中含持公司5%(含5%)以上表决权的股东的应付账款情况,详见本说明书本节之“六、关联方关系及关联交易”之“(三)关联交易”。

## 5、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	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

库存商品	285,060.68	285,060.68	-
劳务成本	546,227.68	2,099,686.03	2,928,936.99
<b>合计</b>	<b>831,288.36</b>	<b>2,384,746.71</b>	<b>2,928,936.99</b>

从上表可见，公司存货由库存商品和劳务成本构成，劳务成本占比较高，劳务成本主要包括外包成本和人工成本，与公司业务模式与经营情况相符。

(2) 报告期内存货金额变化，主要是受公司业务结算特点影响，期末存货额并不具有规律性。

(3) 公司存货库龄均较短，公司存货规模总体适度，未见显著减值迹象，故2015年5月31日未计提存货跌价准备。

## 6、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况如下：

货币单位：元

项目	2015年5月31日	2013年12月31日	2013年12月31日
对联营企业的投资	-	866,466.18	983,776.29
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>866,466.18</b>	<b>983,776.29</b>

(2) 长期股权投资明细情况如下：

货币单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	减值准备
安徽炫伍	权益法	105,000.00	35.00%	35.00%	-

安徽炫伍成立于2010年4月22日，注册资本为300.00万元，法定代表人为娄晋生，住所为安徽省合肥市高新区动漫产业基地A1楼406室，公司类型为有限责任公司(自然人投资或控股)，经营范围为：数字技术、动画、计算机软硬件领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；动画设计、制作，广告设计、制作、代理；商务咨询，市场信息咨询与调查。

2015年5月，炫伍科技将所持安徽炫伍35%的股权转让给该公司另一名原股东娄晋生。

## 7、固定资产

## (1) 固定资产的分类及折旧方法

各类固定资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

类别	折旧方法	使用年限	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
办公及电子设备	年限平均法	3-5年	5.00%	19.00%-31.67%

## (2) 固定资产原值

货币单位：元

类别	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
办公及电子设备	2,728,700.33	75,529.60	-	2,804,229.93
<b>合计</b>	<b>2,728,700.33</b>	<b>75,529.60</b>	-	<b>2,804,229.93</b>
类别	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
办公及电子设备	1,935,041.39	793,658.94	-	2,728,700.33
<b>合计</b>	<b>1,935,041.39</b>	<b>793,658.94</b>	-	<b>2,728,700.33</b>
类别	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
办公及电子设备	1,637,159.32	297,882.07	-	1,935,041.39
<b>合计</b>	<b>1,637,159.32</b>	<b>297,882.07</b>	-	<b>1,935,041.39</b>

## (3) 累计折旧

货币单位：元

类别	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
办公及电子设备	1,754,781.33	247,759.90	-	2,002,541.23
<b>合计</b>	<b>1,754,781.33</b>	<b>247,759.90</b>	-	<b>2,002,541.23</b>
类别	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
办公及电子设备	1,232,655.69	522,125.64	-	1,754,781.33
<b>合计</b>	<b>1,232,655.69</b>	<b>522,125.64</b>	-	<b>1,754,781.33</b>
类别	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
办公及电子设备	754,880.18	477,775.51	-	1,232,655.69
<b>合计</b>	<b>754,880.18</b>	<b>477,775.51</b>	-	<b>1,232,655.69</b>

## (4) 固定资产净值

货币单位：元

类别	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

办公及电子设备	801,688.70	973,919.00	702,385.70
<b>合计</b>	<b>801,688.70</b>	<b>973,919.00</b>	<b>702,385.70</b>

(5) 在报告期内公司新增的固定资产均源于对外采购，主要为公司使用的办公及电子设备。

(6) 截至 2015 年 5 月 31 日，无用于抵押、担保或准备处置的固定资产。

(7) 截至 2015 年 5 月 31 日，固定资产没有发生减值迹象。

## 8、长期待摊费用

报告期长期待摊费用情况如下：

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
账面原值	306,130.20	306,130.20	-
累计摊销	216,842.23	153,065.10	-
减值准备	-	-	-
<b>账面价值</b>	<b>89,287.97</b>	<b>153,065.10</b>	-

长期待摊费用主要是公司办公室装修费，按照直线法平均摊销，摊销年限为 3 年。

## 9、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产：

货币单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
递延所得税资产：	-	-	-
资产减值准备	14,298.89	18,744.50	10,511.34
未弥补亏损	-	126,416.07	-
<b>合计</b>	<b>14,298.89</b>	<b>145,160.57</b>	<b>10,511.34</b>

(2) 引起暂时性差异的资产项目对应的暂时性差异

货币单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
可抵扣差异项目：	-	-	-
资产减值准备	57,195.55	124,963.35	70,075.59

未弥补亏损	-	842,773.77	-
合计	57,195.55	967,737.12	70,075.59

## 12、资产减值准备

### (1) 资产减值准备计提政策

公司目前仅对应收款项提取减值准备，其他资产不存在重大资产减值迹象，因此未计提资产减值准备，具体计提政策如下：

#### 1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	坏账准备的计提方法
余额超过 100.00 万元的应收账款	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
余额超过 100.00 万元的其他应收款	低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备

#### (2) 按组合计提坏账准备应收款项

##### 1) 确定组合的依据：

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

##### 2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的，计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	5.00	5.00
1 年-2 年	10.00	10.00
2 年-3 年	30.00	30.00
3 年-4 年	50.00	50.00
4 年-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

##### 3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	坏账准备的计提方法
有客观证据表明其发生了减值	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

##### 4) 对于其他应收款项的坏账准备计提方法

对于应收票据、预付款项、应收利息、应收股利、长期应收款应当按个别认定法进行减值测试。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。

(2) 资产减值准备计提情况

货币单位：元

项目	2014年12月31日	本期计提	本期减少		2015年5月31日
			本期转回	本期转销	
坏账准备	124,963.35	-67,767.80	-	-	57,195.55
合计	<b>124,963.35</b>	<b>-67,767.80</b>	-	-	<b>57,195.55</b>

货币单位：元

项目	2013年12月31日	本期计提	本期减少		2014年12月31日
			本期转回	本期转销	
坏账准备	70,075.59	54,887.76	-	-	124,963.35
合计	<b>70,075.59</b>	<b>54,887.76</b>	-	-	<b>124,963.35</b>

货币单位：元

项目	2012年12月31日	本期计提	本期减少		2013年12月31日
			本期转回	本期转销	
坏账准备	223,194.64	153,119.05	-	-	70,075.59
合计	<b>223,194.64</b>	<b>153,119.05</b>	-	-	<b>70,075.59</b>

(八) 报告期内各期末主要负债情况

1、应付账款

(1) 应付账款账龄分析：

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
1年以内	851,955.97	1,320,820.36	499,587.77
1-2年	100.00	26,500.00	600,000.00
2-3年	23,000.00	600,000.00	228,440.00
3-4年	-	166,500.00	-
4-5年	166,500.00	-	-

账龄	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
合计	1,041,555.97	2,113,820.36	1,328,027.77

## (2) 应付账款金额前五名情况

## 2015年5月31日公司应付账款金额前五名单位情况

序号	公司名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占总额比例%
1	北京易酷奥科技有限公司	非关联方	630,188.68	1年以内	60.50
2	欧艾堤希信息科技有限公司(上海)有限公司	非关联方	164,971.17	1年以内	15.84
3	上海集趣投资管理事务所(普通合伙)	非关联方	110,000.00	4-5年	10.56
4	青岛太星河科技有限公司	非关联方	56,796.12	1年以内	5.45
5	广东新快广告有限公司	非关联方	25,000.00	4-5年	2.40
合计			986,955.97		94.76

## 2014年12月31日公司应付账款金额前五名单位情况

序号	公司(个人)名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占总额比例%
1	北京易酷奥科技有限公司	非关联方	775,000.00	1年以内	36.66
2	顾村天光瑞影电脑软件编制服务社	非关联方	600,000.00	2-3年	28.38
3	上海博映文化传播有限公司	非关联方	500,000.00	1年以内	23.65
4	上海集趣投资管理事务所(普通合伙)	非关联方	110,000.00	3-4年	5.20
5	广东新快广告有限公司	非关联方	25,000.00	3-4年	1.18
合计			2,010,000.00		95.09

## 2013年12月31日公司应付账款金额前五名单位情况

序号	公司(个人)名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占总额比例%
1	顾村天光瑞影电脑	非关联方	600,000.00	1-2年	45.18



	软件编制服务社				
2	上海艾禾数码有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	15.06
3	高德软件有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	15.06
4	上海集趣投资管理事务所(普通合伙)	非关联方	110,000.00	2-3年	8.28
5	厦门酥米网络科技有限公司	非关联方	65,000.00	1年以内	4.89
合计			<b>1,175,000.00</b>		<b>88.48</b>

(3) 报告期各期末应付账款余额中应付关联方情况详见本说明书本节之“六、关联方关系及关联交易”之“(三) 关联交易”。

(4) 公司应付账款主要为应付设计制作三维场景、贴图、灯光及渲染合成等费用，应付账款余额随业务量的变动而变动。

## 2、预收款项

### (1) 预收款项账龄分析

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
1年以内	145,299.15	145,299.15	1,998,156.80
合计	<b>145,299.15</b>	<b>145,299.15</b>	<b>1,998,156.80</b>

### (2) 预收款项前五名单位

2015年5月31日公司预收款项金额前五名单位情况

货币单位：元

序号	公司(个人)名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例(%)
1	北京银景科技有限公司	非关联方	145,299.15	1年以内	100.00
合计			<b>145,299.15</b>		<b>100.00</b>

2014年12月31日公司预收款项金额前五名单位情况

货币单位：元

序号	公司(个人)名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例(%)
1	北京银景科技有限公司	非关联方	145,299.15	1年以内	100.00
合计			<b>145,299.15</b>		<b>100.00</b>

## 2013年12月31日公司预收账款金额前五名单位情况

货币单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例（%）
1	上汽通用汽车销售有限公司	非关联方	1,998,156.80	1年以内	100.00
合计			<b>1,998,156.80</b>		<b>100.00</b>

(3) 截至2015年5月31日止，预收款项期末余额中无含持公司5%（含5%）以上表决权的股东的预收款项情况。

(4) 截至2015年5月31日止，预收款项账龄均为1-2年。

(5) 公司预收款项主要为经营业务的预收款，预收款项余额主要随着业务量及订单承接时间的变动而变动。

## 3、其他应付款

(1) 其他应付款账龄分析：

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
1年以内	11,652.93	1,251,946.38	1,655,012.00
1-2年	-	1,082,959.54	-
2-3年	-	-	4,175.15
3-4年	-	-	522.75
合计	<b>11,652.93</b>	<b>2,334,905.92</b>	<b>1,659,709.90</b>

(2) 其他应付款金额前五名单位情况

2015年5月31日公司其他应付款金额前五名单位情况

货币单位：元

序号	公司名称	金额	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	宏华会计师事务所	7,000.00	60.07	审计费
2	个调税返回手续费	4,652.93	39.93	个调税返回手续费
合计		<b>11,652.93</b>	<b>100.00</b>	

2014年12月31日公司其他应付款金额前五名单位情况

货币单位：元

序号	公司（个人）名称	金额	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	王从信	2,150,026.62	92.08%	往来款
2	杨政熹	162,235.30	6.95%	往来款
3	李刚	22,644.00	0.97%	往来款
合计		<b>2,334,905.92</b>	<b>100.00</b>	

2013年12月31日公司其他应付款金额前五名单位情况

货币单位：元

序号	公司（个人）名称	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	王从信	1,655,012.00	99.72	往来款
2	个调税返回手续费	4,697.90	0.28	个调税返回手续费
合计		<b>1,659,709.90</b>	<b>100.00</b>	

（3）报告期各期末其他应付款余额中应付关联方情况详见本说明书本节之“六、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”。

#### 4、应付职工薪酬

货币单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年5月31日
一、短期薪酬	928,490.49	2,699,573.49	3,628,063.98	-
其中：工资、奖金、津贴和补贴	-	2,366,318.77	3,294,809.26	-
职工福利费	-	47,990.87	47,990.87	-
医疗保险费	-	138,687.75	138,687.75	-
工伤保险费	-	14,247.46	14,247.46	-
生育保险费	-	11,805.64	11,805.64	-
其他	-	120,523.00	120,523.00	-
二、离职后福利	-	342,186.25	342,186.25	-
其中：基本养老保险费	-	330,334.23	330,334.23	-

失业保险费	-	11,852.02	11,852.02	-
<b>合计</b>	<b>928,490.49</b>	<b>3,041,759.74</b>	<b>3,970,250.23</b>	-

货币单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、短期薪酬	791,833.00	5,807,916.65	5,671,259.16	928,490.49
其中：工资、奖金、津贴和补贴	791,833.00	5,240,669.02	5,104,011.53	928,490.49
职工福利费	-	127,984.21	127,984.21	-
医疗保险费	-	195,963.72	195,963.72	-
工伤保险费	-	12,567.76	12,567.76	-
生育保险费	-	13,798.94	13,798.94	-
其他	-	216,933.00	216,933.00	-
二、离职后福利	-	472,495.08	472,495.08	-
其中：基本养老保险费	-	453,428.06	453,428.06	-
失业保险费	-	19,067.02	19,067.02	-
<b>合计</b>	<b>791,833.00</b>	<b>6,280,411.73</b>	<b>6,143,754.24</b>	<b>928,490.49</b>

货币单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、短期薪酬	-	4,830,481.47	4,038,648.47	791,833.00
其中：工资、奖金、津贴和补贴	-	4,376,172.51	3,584,339.51	791,833.00
职工福利费	-	71,471.76	71,471.76	-
医疗保险费	-	196,166.10	196,166.10	-
工伤保险费	-	8,848.10	8,848.10	-
生育保险费	-	9,333.00	9,333.00	-
其他	-	168,490.00	168,490.00	-
二、离职后福利	-	405,291.20	405,291.20	-
其中：基本养老保险费	-	386,562.40	386,562.40	-
失业保险费	-	18,728.80	18,728.80	-
<b>合计</b>	-	<b>5,235,772.67</b>	<b>4,443,939.67</b>	<b>791,833.00</b>

报告期各期末，公司的应付职工薪酬余额主要是公司已计提而尚未支付的职工工资、奖金等。

## 5、应交税费

货币单位：元

税种	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	42,863.94	190,404.80	-15,619.08
营业税	-	-	-
城市维护建设税	3,000.48	13,328.34	-
企业所得税	101,729.34	-80,192.06	73,550.00
教育费附加费	1,285.92	5,712.14	1,876.51
个人所得税	-	47,209.51	-
地方教育附加费	857.28	3,808.10	1,251.01
河道管理费	428.64	1,904.05	625.51
<b>合计</b>	<b>150,165.60</b>	<b>182,174.88</b>	<b>61,683.95</b>

## (九) 报告期股东权益情况

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）	5,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	406,377.10	406,377.10	386,810.63
未分配利润	2,884,251.08	926,220.97	750,122.76
<b>所有者权益合计</b>	<b>8,290,628.18</b>	<b>2,332,598.07</b>	<b>2,136,933.39</b>

(1) 股本的具体变化见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、股本的形成及其变化和重大资产重组情况”的内容。

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。

(2) 公司按净利润的 10% 提取法定盈余公积金。

(3) 公司未分配利润的变化是净利润累积及利润分配的结果。

## 六、关联方关系及关联交易

### （一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，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（%）	与本公司关系
王从信	42.00	实际控制人、董事长、总经理
杨政熹	29.00	实际控制人、董事
李刚	29.00	实际控制人、董事

#### 2、其他关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系
胡萍	炫伍科技董事
李秋	炫伍科技董事
赵叶文	炫伍科技监事会主席、职工代表监事
许慧玲	炫伍科技监事
吴禹	炫伍科技监事
杨林博	董事会秘书、实际控制人之一杨政熹的配偶
张银华	实际控制人之一王从信的配偶
隋华	实际控制人之一李刚的配偶

安徽炫伍	报告期内公司曾参股的联营企业
艾禾数码	报告期内股东王从信的配偶张银花曾控制的企业
庭久投资	受董事会秘书杨林博控制
路信文化	公司持有 49.00% 股权的企业
昊华智诚	庭久投资持有 10.00% 股权的企业

注：（1）报告期内，公司曾持有安徽炫伍 35.00% 股权，2015 年 5 月，炫伍科技将所持安徽炫伍 35.00% 的股权转让给该公司另一名原股东娄晋生。

（2）2015 年 7 月，张银花将所持艾禾数码 85% 的股权转让给无关联第三方徐海玲、金龙。

### （三）关联交易

#### 1、经常性关联交易

（1）报告期内向关联方采购商品/接受劳务情况

货币单位：元

关联方	交易内容	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
		金额	金额	金额
上海艾禾数码科技有限公司	设计服务	-	485,436.89	1,997,961.17
合计	-	-	485,436.89	1,997,961.17

上述关联采购是根据炫伍科技的前身炫伍有限与上海艾禾数码科技有限公司签署的协议发生的，采购的服务为设计制作三维场景、贴图、灯光及渲染合成等，定价原则和定价方法与炫伍有限同期向其他非关联方采购同类服务定价原则和定价方法一致，交易价格公允，不存在显失公平的情形。

（2）报告期内公司无向关联方销售商品/提供劳务情况。

（3）关联方往来

公司与关联方资金往来情况如下：

1) 其他应收款

货币单位：元

关联单位名称	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
赵叶文	5,000.00	100.00	5,000.00	4.09	5,000.00	4.36
合计	<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>5,000.00</b>	<b>4.09</b>	<b>5,000.00</b>	<b>4.36</b>

2013年末、2014年末、2015年5月末应收监事赵叶文的5,000.00元款项系领取的备用金。

## 2) 应付账款

货币单位：元

关联单位名称	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
上海艾禾数码科技有限公司	-	-	-	-	200,000.00	15.06
合计	-	-	-	-	<b>200,000.00</b>	<b>15.06</b>

## 3) 其他应付款

货币单位：元

关联单位名称	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
王从信	-	-	2,150,026.62	92.08	1,655,012.00	99.72
杨政熹	-	-	162,235.30	6.95	-	-
李刚	-	-	22,644.00	0.97	-	-
合计	-	-	<b>2,334,905.92</b>	<b>100.00</b>	<b>1,655,012.00</b>	<b>99.72</b>

2013年末、2014年末公司应付股东的款项系股东提供的短期资金支持，主要是因公司处于快速发展期，资金需求大。

### (4) 与关联方房屋租赁情况

报告期内，公司与关联方不存在关联租赁情况。

## 2、偶发性交易

无

## 3、关联交易定价机制及定价公允性



报告期内，公司与关联方存在关联采购和资金往来的情况，无关联销售、房屋租赁、关联方资产转让情况、关联担保情况。

公司与关联方之间的关联采购，双方当事人均在平等自愿、公平合理、等价有偿的原则下签署了对应的合同，系正常商业交易行为，内容合法有效，其价格均按市场价协议确定，价格公允，未严重损害公司及其他股东利益。但股东、关联方与公司之间的资金往来均未签订合同亦未支付利息。

#### **4、关联交易决策权限及决策程序**

炫伍有限阶段，未制定相应的关联交易管理制度，未就关联交易决策程序作出明确规定，部分关联交易未形成书面决议。

为规范公司的关联交易，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的公允、合理，公司通过《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策管理制度》等内部制度和议事规则，对关联方及关联交易的认定、关联交易决策权限及决策程序、关联方对关联交易的回避表决措施等事宜进行严格规定，明确关联交易决策的程序。

#### **5、关联交易对财务状况和经营成果的影响**

公司在报告期内向关联方采购均参照市场价格协商定价，定价公允合理，不存在损害公司利益的行为，不会对公司财务状况和经营成果产生重大不利影响。

总体而言，公司关联交易对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。根据德恒律师事务所发表的《法律意见书》，德恒律师认为，炫伍科技报告期内与关联方之间的关联交易金额及占比均较小，未对公司的财务状况和经营成果产生重大影响，公司不存在对关联方重大依赖的情形。

#### **6、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》、《关联交易决策管理制度》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，公司实际控制人、股东、董事、监事及高级管理人员出具了《关于减少与规范关联交易的承诺函》，以减少与规范与炫伍科技的关联交易。

#### **7、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**

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不存在占有权益的情况。

报告期内，关联方艾禾数码是公司的供应商。公司同上述关联方的在报告期的交易金额及占同类交易比重情况，详见本节之“1、经常性交易”之“（1）报告期内公司接受关联方劳务情况”。

艾禾数码曾为炫伍科技实际控制人之一、公司董事王从信的配偶张银花持有 85% 股权的企业。2015 年 7 月，张银花已将所持艾禾数码 85.00% 的股权转让给无关联第三方徐海玲、金龙。

## **七、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

### **（一）期后事项**

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的其他资产负债表日后事项。

### **（二）承诺事项**

公司在报告期内无需披露的承诺事项。

### **（三）或有事项**

公司在报告期内无需披露的或有事项。

## （四）其他重要事项

公司在报告期内无其他重要事项。

## 八、资产评估情况

上海申威资产评估有限公司采用资产基础法（成本法）对公司拟整体变更为股份公司事宜涉及的公司股东全部权益在 2015 年 5 月 31 日的市场价值进行了评估，并出具了“沪申威评报字（2015）第 0320 号”《上海炫伍科技有限公司拟股份制改制涉及的资产和负债价值评估报告》。评估结论如下：

经评估，在评估基准日 2015 年 5 月 31 日，公司资产总额账面值 9,639,301.83 元，评估值 9,982,781.32 元；负债总额账面 1,348,673.65 元，评估值 1,348,673.65 元；净资产账面值 8,290,628.18 元，评估值 8,634,107.67 元，评估增值 343,479.49 元，增值率 4.14%。

## 九、股利分配政策和最近两年一期分配情况

### （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，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

公司采取现金或者股票形式分配股利。若公司经营情况良好，经营规模和盈利规模快速增长，可以发放股票股利。

公司按年分配股利。如果当年半年度净利润超过上年全年净利润，公司可以进行中期现金分红。

公司当年未分配利润的使用应有利于优化公司财务结构，有利于增强公司可持续发展能力，有利于实现公司的长期发展目标，实现股东利益最大化。公司留存未分配利润主要用于与主业相关的投资、产品和技术研发、补充营运资金等。

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。

## （二）最近两年一期股利分配情况

公司在报告期内未进行股利分配。

## （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、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内，公司不存在控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

## 十一、经营中可能影响公司持续经营能力的风险分析

### （一）汽车行业衍生风险

由于公司所处行业属于汽车服务业，其依附于汽车行业，而汽车行业属于经济周期行业，因此汽车数字化营销行业存在着汽车行业带来的衍生风险。当经济不景气或者主要客户效益下降，该行业极易受到波及，并且汽车数字化营销行业对汽车行业的依附性使得其对该种风险的风险抵御能力较差。

## （二）市场开拓风险

在数字化开发中，中高端产品的供应商主要为国际大厂商及其合资企业，其资金实力雄厚。与公司不断发展壮大的业务相比，公司的资产规模相对较小，致使有核心技术且市场前景好的产品相对缺乏经济实力，也使新技术和新产品研发及产品更新换代升级的投入相对受到制约。同样，受制于资源限制的因素致使市场开发及服务也显得相对不足。资产规模如何与不断迅速发展的业务相适应已成为公司实现跨跃式发展的重要问题。

## （三）人才流失风险

汽车数字化营销行业属于人才密集型行业，对设计服务人员要求较高，除需具备相关专业知识外，同时还需具备多年的行业实践经验。由于汽车数字化营销方案设计服务人员的高标准要求，市场上优秀的数字化营销方案设计服务人员较为缺乏，且行业内流动性较大，因此如果公司不能对核心设计服务人员实行有效的激励和约束，同时不能及时吸纳及培养公司发展所需的人才，人才流失将对公司经营造成重大不利影响。

## （四）人力成本上升的风险

公司最主要的经营成本是人力成本，未来随着经济的发展、城市生活成本的上升、竞争对手对专业人才的争夺以及政府部门对社会保障体系相关政策的调整，公司的人力成本可能存在较大增加的风险，因此如果平均人力成本的上升速度快于员工人均产值的增长速度，则公司的盈利能力水平将会有下降的风险。

## （五）客户依赖度较高风险

2013年、2014年及2015年1-5月，公司对前五大客户销售额占同期营业收入的比例分别为96.01%、90.52%和95.44%，表明公司客户集中度较高，存在一定的业务风险。此外，报告期内，公司对客户上海通用汽车有限公司及其子公司上汽通用汽车销售有限公司的销售额占同期销售总额的比例分别是71.42%、76.95%和85.34%，且销售占比呈上升趋势，客观上存在着依赖单一客户的销售风险。若未来期间，公司未能通过进一步拓宽销售渠道来分散客户集中销售和对单一客户销售依赖的风险，如果现有重要客户调整其未来采购意向或数量时，则公司可能面临较大业绩波动的风险。

此外，由于公司对单一客户依赖较大，2013年、2014年、2015年1-5月，公司综合毛利率分别为60.03%、37.87%、49.54%，报告期内，公司毛利率水平不断波动与该客户密切相关，因此，未来仍面临毛利率波动的风险。

#### **（六）税收优惠风险**

根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。公司于2012年至2014年被上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局认定为高新技术企业，享受高新技术企业所得税优惠政策。目前，公司已通过高新技术企业资格复审申请，正式批复文件将于近期取得，但是，若公司未来不能继续被认定为高新技术企业，则存在不能继续享受企业所得税优惠的风险，届时适用的企业所得税税率将会上升至25%，对公司的盈利能力、现金流量产生一定影响。此外，若未来国家企业所得税优惠政策出现变动，也将对公司的盈利能力、现金流量产生一定影响。

#### **（七）内部控制的风险**

炫伍科技在有限公司阶段对关联交易未进行规范，存在一定的关联交易和关联方资金往来行为，报告内已对关联方往来清理完毕。目前公司已制定了较为完备的关联交易管理制度，包括《关联交易决策管理制度》等内控制度，但新的制度执行时间较短，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的过程。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。

#### **（八）公司规模较小、抗风险能力相对较弱的风险**

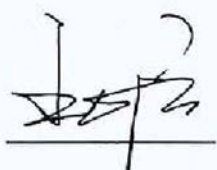
目前公司处于高速发展期，但公司资产和收入规模在同行业中仍处于较小水平，抗风险能力相对较弱，还不足以完全支持公司的市场及研发战略，致使公司对新产品的自主研发投入相对受到制约，不利于公司的产品进步。虽然公司与竞争者相比，具有一定的技术优势，但是若公司未能把握好此竞争优势，未能继续巩固及拓展公司的销售渠道、增加客户粘性，提高市场占有率，将对公司持续经营产生不利影响。

## 第五节有关声明

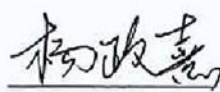
### 一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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。

全体董事:



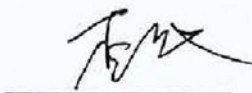
王从信



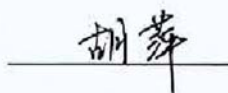
杨政熹



李刚



李秋



胡萍

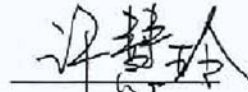
全体监事:



赵叶文

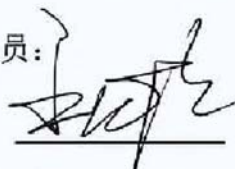


吴禹

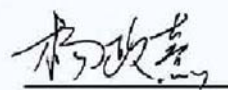


许慧玲

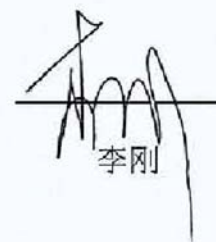
全体高级管理人员:



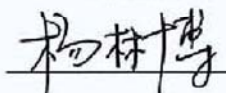
王从信



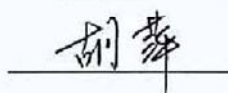
杨政熹



李刚



杨林博



胡萍

上海炫伍科技股份有限公司



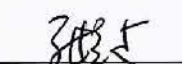
2015年 月 日

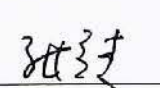
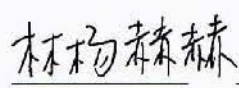
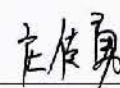


## 二、主办券商声明

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

项目负责人：   
张兰杰

项目小组成员：     
张兰杰                      林杨赫赫                      庄传勇



### 三、律师事务所声明

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： 经办律师：

  
沈宏山

  
肖海龙

  
姜莉丽

  
德恒上海律师事务所

2015年 9 月 24 日

## 四、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：



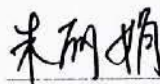
张晓荣



签字注册会计师：



张炜



朱丽娟



上会会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年 9 月 24 日

## 五、承担资产评估业务的资产评估机构声明

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沪申威评报字（2015）第 0320 号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： 马丽华  
马丽华

中国注册资产评估师： 李志峰  
李志峰

中国注册资产评估师： 周炜  
周炜

上海申威资产评估有限公司

2015年9月24日

## 第六节附件

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