

广州海山游乐科技股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)

海山

主办券商



五矿证券有限公司
MINMETALS SECURITIES CO.,LTD.

二〇一八年十一月

公司声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（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

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、行业风险

水上娱乐设备制造业的盈利与实体经济和下游行业的发展密切相关，同时与公共安全又有紧密的关联关系。国内宏观经济水平和生活品质逐年上升，下游行业客户的需求也呈现增长趋势。因此，如果宏观经济出现波动及国内经济水平增长减速，也会带给水上娱乐设备制造业一定的影响，进而影响公司的发展。

二、市场需求风险

现阶段中国文化旅游市场发展较快，带动了水上娱乐设备制造业的蓬勃发展。在制造业行业内，国内的高端产品技术与国外还存在一定的差距，同时，中低端产品的竞争较大。客户不会满足于现阶段国内水上娱乐设备制造业的设计及生产水平，游客对游玩设备的期待和需求也越来越高。因此，水上娱乐设备制造企业需要不断完善自己的工艺及研发能力，以满足市场越来越高的要求标准。

三、政策风险

国家对水上娱乐设备制造业的政策处于不断的出台及完善的阶段，并持续加强对本行业及下游行业的监管。如果本行业及下游行业受到政策性影响，不能时刻与监管导向一致，不能持续拥有业务资质，或发展新业务时不能取得相应资质等，经营及盈利情况将会出现一定的波动。

四、客户违约风险

公司目前待履行合同金额较大，但产品生产周期较长，一般按进度分期收款，产品生产进度可能会根据客户开园计划、场地准备、付款等情况进行调整。如已签约客户未来存在延迟开园、现场准备迟延、经营不善或资金紧张等情形，公司产品可能面临延期交货，客户可能发生延期付款甚至弃单等违约行为，从而对公司经营业绩产生不利影响。

五、应收账款较高的风险

公司项目执行周期较长，且项目的质保期通常在一年以上，货款回收周期较长，这些因素直接造成公司各年度应收账款余额较高，并且随着公司业务的发展，应收账款余额不断上升，2016年年末至2018年4月末，公司应收账款余额分别为76,158,513.37元、102,115,653.78元、85,012,015.13元，占营业收入比重分别

为 39.44%、64.93%、911.96%。

从应收账款的账龄来看，公司应收账款账龄主要在 3 年以内，2016 年末、2017 年末和 2018 年 4 月末，公司 3 年以内的应收账款占同期应收账款余额的比例分别为 99.50%、92.38%和 91.69%，其中：2016 年末公司一年以内、1-2 年、2-3 年的应收账款占同期应收账款余额的比例分别为 68.53%、20.95%、10.02%；2017 年末公司一年以内、1-2 年、2-3 年的应收账款占同期应收账款余额的比例分别为 48.84%、30.58%、12.96%；2018 年 4 月末公司一年以内、1-2 年、2-3 年的应收账款占同期应收账款余额的比例分别为 45.03%、32.59%、14.07%；应收账款账龄结构较为合理；但随着公司业务发展及应收账款的不断增长，公司依然存在个别客户无法及时回款甚至发生坏账损失的风险。

六、存货水平较高的风险

基于产品周期较长的特点，公司在采购、生产、发货后一直到客户验收、公司确认收入等环节的存货占用金额较大，存货占总资产的比例较高。2016 年末、2017 年末和 2018 年 4 月末，公司存货余额分别为 29,671,586.78 元、63,777,310.71 元和 89,545,979.24 元，占总资产的比例分别为 18.21%、31.91%、39.55%，存货占比较高。在公司以销定产、订单式生产模式下，较高的存货水平给公司带来较大的资金压力，对公司生产经营的扩大产生一定的负面影响。

七、高资产负债率风险

各报告期末，公司资产负债率分别为 66.06%、78.37%、88.69%，资产负债率较高。公司负债主要是向客户的预收款项。如果宏观经济形势发生不利变化，公司销售回款速度减慢，则公司正常运营将面临较大的资金压力。如果未来公司不能通过其它渠道获得发展所需资金，公司业务的进一步发展可能在一定程度上受到不利影响。

八、控制不当风险

谢天持有公司 27.00%的股份，芦红兵和黄志红均持有公司 22.95%股份，曹慧雯持有公司 17.10%的股份。此外，芦红兵、曹慧雯分别担任海山管理、海森管理执行事务合伙人，上述四人合计控制公司 100.00%的股份。2018 年 2 月 1 日，谢天、芦红兵、黄志红和曹慧雯四人签订《一致行动人协议》，构成公司的共同实际控制人。若上述四人利用其绝对控制地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数股东权益带来

风险。

九、公司治理风险

公司于 2017 年 12 月变更为股份有限公司。整体变更为股份公司后，公司建立了较为健全的三会治理机构、三会议事规则及其他内部管理制度。新的治理机构和制度对公司治理的要求比有限公司阶段高，但由于股份公司成立至今时间较短，公司管理层的管理意识需进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉。因此股份公司设立初期，公司存在一定治理风险。

十、出口退税政策变动风险

根据国家税务总局国税发[2005]51 号《出口货物退（免）税管理办法（试行）》的通知、财政部与国家税务总局联合发布的财税[2007]90 号《关于调低部分商品出口退税率的通知》、《中华人民共和国海关进出口税则》，公司享受出口退税政策优惠。出口退税是国际上较为通行的政策，对于提升本国企业在国际市场上的竞争力、促进出口贸易有重要作用。因此，该政策发生重大变化的可能性较小。但如果未来国家调整出口退税率，将会对公司经营业绩产生一定的影响。

十一、汇率波动风险

报告期内，公司汇兑损益的金额分别为-43.66 万元、3.02 万元、32.48 万元，占净利润的比例分别为 9.45%、0.19%和 0.77%，汇兑损益的变动主要来源于美元对人民币的变动，汇总损益对公司净利润的影响较小。2018 年 1-4 月、2017 年度和 2016 年度，公司境外收入分别占营业收入的比重分别为 27.87%、5.41%和 6.61%，公司出口产品主要以美元结算，并且自船期至收汇日有一定周期，虽然公司的营业收入主要来自于境内，但汇率波动仍然会对公司经营业绩产生一定影响。

公司目前未采取套期保值等操作，存在汇率风险敞口。未来，若人民币持续升值，人民币对美元的汇率波动将对公司的盈利水平产生一定影响，公司存在一定的汇率波动风险。

目 录

公司声明.....	2
重大事项提示.....	3
目 录	6
释 义	8
第一节 公司概况.....	10
一、基本情况.....	10
二、股份挂牌情况.....	11
三、股权结构及股东情况.....	13
四、股本形成及变化情况.....	16
五、子公司、参股公司、分支机构基本情况.....	21
六、重大资产重组情况.....	22
七、董事、监事及高级管理人员情况.....	22
八、报告期主要会计数据及财务指标简表.....	24
九、相关机构.....	26
第二节公司业务.....	28
一、主营业务、主要产品或服务及其用途.....	28
二、主要生产或服务流程及方式.....	33
三、商业模式.....	37
四、与业务相关的关键资源要素.....	41
五、主营业务相关情况.....	57
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	62
第三节 公司治理.....	72
一、三会建立健全及运行情况.....	72
二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	74
三、独立运营情况.....	75
四、同业竞争.....	76
五、报告期资金占用情况及相关措施.....	78
六、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	80
第四节 公司财务.....	84
一、公司近两年一期审计意见和经审计的财务报表.....	84
二、公司近两年一期采取的主要会计政策、会计估计及其变动情况.....	94
三、报告期主要财务数据及财务指标分析.....	116
四、公司报告期利润形成的有关情况.....	125

五、公司报告期内各期末主要资产情况.....	142
六、公司报告期内各期末主要负债情况.....	158
七、股东权益情况.....	167
八、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	169
九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	180
十、报告期资产评估情况.....	182
十一、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	182
十二、经营发展目标及风险因素.....	184
第五节 有关声明.....	190
一、申请挂牌公司及全体董事、监事及高级管理人员声明.....	190
二、主办券商声明.....	191
三、律师事务所声明.....	192
四、会计师事务所声明.....	193
五、资产评估机构声明.....	194
第六节 附件.....	195
一、主办券商推荐报告.....	195
二、财务报表及审计报告.....	195
三、法律意见书.....	195
四、公司章程.....	195
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	195
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	195

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

一般释义		
公司、本公司或股份公司、海山游乐	指	广州海山游乐科技股份有限公司
有限公司、海山娱乐	指	广州海山娱乐科技有限公司
海森旅游	指	广州海森旅游策划设计有限公司
海森温泉	指	广州海森度假温泉设计建造有限公司
海森度假	指	广州海森度假区管理顾问有限公司
保定海森	指	保定海森旅游开发有限公司
海山管理	指	广州海山管理咨询合伙企业（有限合伙）
海森管理	指	广州海森管理咨询合伙企业（有限合伙）
元、万元	指	人民币元、万元
报告期、近两年一期	指	2016年度、2017年度、2018年1-4月
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
股东大会	指	广州海山游乐科技股份有限公司股东大会
董事会	指	广州海山游乐科技股份有限公司董事会
监事会	指	广州海山游乐科技股份有限公司监事会
公司章程	指	广州海山游乐科技股份有限公司章程
《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》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商	指	五矿证券有限公司
会计师	指	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
律师	指	北京大成(广州)律师事务所
评估机构	指	广东联信资产评估土地房地产估价有限公司
专业释义		

游乐园	指	在独立地段专以游艺机、游乐设施开展游乐活动的经营性场所；或在公园内设有游艺机、游乐设施的场所。在本公开转让说明书中，传统游乐园专指除达到主题公园标准之外的其他类型游乐园。
主题公园	指	一种以游乐为目标的模拟景观的呈现，它的最大特点就是赋予游乐形式以某种主题，通常围绕该主题对园内的建筑、娱乐内容、植被、游乐设施和其他元素进行统一设计和氛围包装，以构成容易辨认的特质和游园线索，从而满足游客观光游览、文化体验和休闲娱乐等需求。
特种设备	指	对人身和财产安全有较大危险性的锅炉、压力容器（含气瓶）、压力管道、电梯、起重机械、客运索道、大型游乐设施、场（厂）内专用机动车辆，以及法律、行政法规规定适用《特种设备安全法》的其他特种设备。
大型游乐设施	指	用于经营目的，承载乘客游乐的设施，其范围规定为设计最大运行线速度大于或者等于 2m/s，或者运行高度距地面高于或者等于 2m 的载人大型游乐设施。
玻璃钢	指	又称为玻璃纤维增强塑料，是一种以玻璃纤维或其制品作增强材料、以合成树脂作基体材料的复合材料。

第一节 公司概况

一、基本情况

中文名称：广州海山游乐科技股份有限公司

英文名称：Guangzhou Haisan Amusement Technology Co.,Ltd.

法定代表人：谢天

有限公司成立日期：2002年4月4日

股份公司成立日期：2017年12月7日

注册资本：22,000,000.00元

住所：广州市从化区温泉镇石海工业大道12号

邮编：510970

信息披露负责人：刘华

电话号码：020-62161900

传真号码：020-62161900

电子邮箱：haisancaiwu@163.com

统一社会信用代码：914401847371907500

所属行业：根据中国证监会2012年10月26日发布的《上市公司行业分类指引》的分类标准，公司所处行业为“文教、工美、体育和娱乐用品制造业(C24)”；根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)的分类标准，公司所处行业为“文教、工美、体育和娱乐用品制造业(C24)”之“露天游乐场所游乐设备制造(C2461)”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》(股转系统公告[2015]23号)的规定，公司所处行业为“文教、工美、体育和娱乐用品制造业(C24)”之“露天游乐场所游乐设备制造(C2461)”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》(股转系统公告[2015]23号)，公司所处行业为“消费者服务(1312)”之“酒店、餐馆与休闲(131210)”之“休闲设施(13121011)”。

经营范围：工程和技术研究和试验发展；材料科学研究、技术开发；新材料技术开发服务；露天游乐场所游乐设备制造；露天游乐场所游乐设施零售；露天游乐场所游乐设施批发；体育、休闲娱乐工程设计服务；室外娱乐用设施工程施工；游艺用品及室内游艺器材制造；游艺及娱乐用品批发；游艺娱乐用品零售；室内体育场、娱乐设施工程服务；娱乐设备出租服务；工程项目管理服务；工程

总承包服务；工程施工总承包；机电设备安装工程专业承包；货物进出口（专营专控商品除外）；

主营业务：提供水上乐园规划设计及水上游乐设备的研发、制造和销售安装服务。

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：【】

股票简称：海山游乐

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：22,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票交易方式：集合竞价转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《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。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条的规定：“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。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
控股股东、实际控制人	根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》，谢天、芦红兵、黄志红和曹慧雯作为公司实际控制人，其所持股份分三批进入全国中小企业股份转让系统转让。	全体股东均未对其所持股份自愿锁定作出承诺。
担任董事、监事及高级管理人员的股东	根据《公司法》，谢天作为公司董事、总经理，黄志红、芦红兵、曹慧雯作为公司董事、副总经理，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。	
公司发起人	根据《公司法》，谢天、黄志红、芦红兵、曹慧雯作为发起人，其所持股份自股份公司成立之日起一年内不得转让。	

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

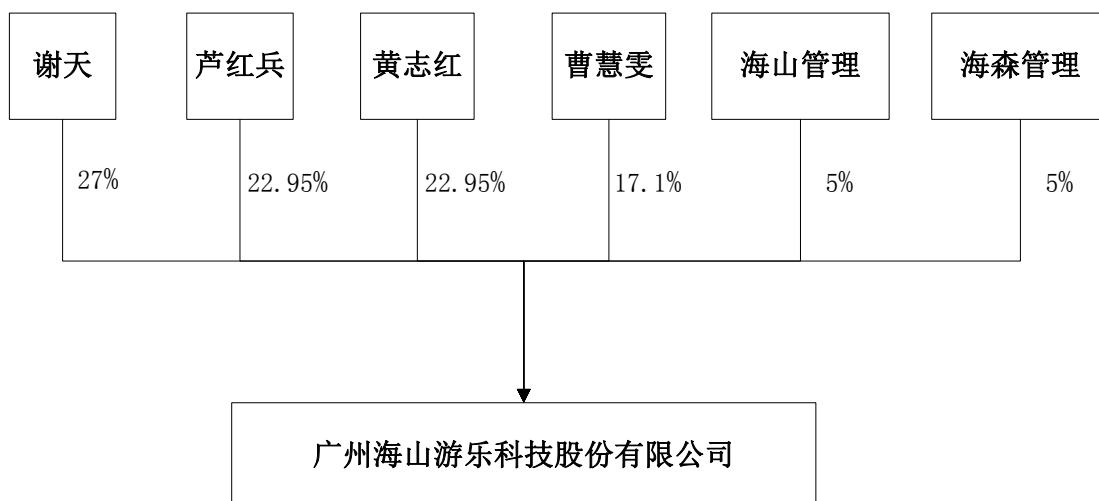
股东姓名或名称	任职情况	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量（股）取整数
谢天	董事长、总经理	5,940,000	27.00	否	0
芦红兵	董事、副总经理	5,049,000	22.95	否	0
黄志红	董事、副总经理	5,049,000	22.95	否	0
曹慧雯	董事、副总经理	3,762,000	17.10	否	0
广州海山管理咨询合伙企业（有限合伙）	——	1,100,000	5.00	否	1,100,000
广州海森管理咨询合伙企业（有限合伙）	——	1,100,000	5.00	否	1,100,000

合计	22,000,000	100.00	—	2,200,000
----	------------	--------	---	-----------

三、股权结构及股东情况

(一) 股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下：



(二) 股东情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例(%)	股东性质	质押情况
谢天	5,940,000	27.00	境内自然人	无
芦红兵	5,049,000	22.95	境内自然人	无
黄志红	5,049,000	22.95	境内自然人	无
曹慧雯	3,762,000	17.10	境内自然人	无
广州海山管理咨询合伙企业 （有限合伙）	1,100,000	5.00	合伙企业	无
广州海森管理咨询合伙企业 （有限合伙）	1,100,000	5.00	合伙企业	无
合计	22,000,000	100.00	-	-

股东之间关联关系情况：曹慧雯为谢天配偶之胞妹，谢天、芦红兵、黄志红和曹慧雯为一致行动人且均为广州海山管理咨询合伙企业（有限合伙）合伙人，芦红兵担任广州海山管理咨询合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，曹慧雯担任广州海森管理咨询合伙企业（有限合伙）普通合伙人并担任执行事务合伙人，除此之外股东之间不存在其他关联关系。

1、股东简介

谢天，男，1966年8月生，中国籍，无境外永久居留权，2013年毕业于法国图卢兹商学院，获MBA学位。1984年7月至1992年10月就职于湖北蒲纺总厂针织厂，任计划科员；1992年11月至1998年10月自由职业；1998年10月至2002年4月就职于香港潮流国际公司，任销售经理；2002年4月至今就职于本公司，现任股份公司董事长、总经理，任期三年，自2017年11月至2020年11月。

黄志红，男，1967年11月生，中国籍，无境外永久居留权，1989年7月毕业于哈尔滨工业大学，本科学历。1989年9月至1996年8月，就职于江西电线电缆总厂，历任质量处副处长、质量处处长、技术处处长；1996年9月至1998年2月，就职于江西吉安派诺律师事务所，历任助理律师、执业律师；1998年3月至1999年2月，就职于广州拓业集团，担任法务经理兼总裁助理；1999年3月至2002年4月，就职于广州番禺潮流水上乐园建造有限公司，法务经理；2002年5月至今，就职于本公司，现任股份公司董事、副总经理，任期三年，自2017年11月至2020年11月。

芦红兵，男，1965年12月生，中国籍，无境外永久居留权，1995年7月毕业于河北广播电视大学，大专学历。1982年9月至1991年10月，就职于中航工业惠阳航空螺旋桨有限责任公司，任车间技工；1991年10月至1997年12月，就职于河北保液集团玻璃钢分厂，历任工段长、厂长（其中1992年至1995年半脱产到河北广播电视大学学习）；1998年1月至2002年3月，就职于广州番禺潮流水上乐园建造有限公司，任生产总监；2002年4月至今就职于本公司，现任股份公司董事、副总经理，任期三年，自2017年11月至2020年11月。

曹慧雯，女，1975年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，1994年7月毕业于湖北省咸宁财贸工商管理学院，大专学历。1994年8月至1997年8月，就职于中山小霸王影音器材有限公司，任职财务会计；1997年9月至1999年10月，就职于番禺迪维影音器材有限公司，任职财务会计；1999年11月至2002年2月，就职于广州富隆贸易有限公司，任职财务副经理；2002年4月至今就职于本公司，现任股份公司董事、副总经理，任期三年，自2017年11月至2020年11月。

广州海山管理咨询合伙企业（有限合伙）

统一社会信用代码	91440101MA5ATFD74H
主要经营场所	广州市从化区温泉镇石海工业大道 12 号综合楼 301 房
执行事务合伙人	芦红兵
合伙企业类型	有限合伙企业
出资情况	谢天 30.00%；黄志红 25.50%；芦红兵 25.50%；曹慧雯 19.00%
经营范围	企业自有资金投资;企业管理咨询服务;企业管理服务
成立日期	2018 年 4 月 18 日

广州海森管理咨询合伙企业（有限合伙）

统一社会信用代码	91440101MA5ATF9E68
主要经营场所	广州市从化区温泉镇石海工业大道 12 号综合楼 301 房
执行事务合伙人	曹慧雯
合伙企业类型	有限合伙企业
出资情况	普通合伙人曹慧雯出资 8.80 万元，占 8.00% 份额 其余有限合伙人合计出资 101.20 万元，占 92.00% 份额
经营范围	企业自有资金投资;企业管理咨询服务;企业管理服务
成立日期	2018 年 4 月 18 日

2、私募基金备案情况

公司股东存在 2 名非自然人股东海山管理和海森管理，其中公司股东芦红兵、曹慧雯分别担任海山管理、海森管理执行事务合伙人。其作为公司员工持股平台均不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，无需办理私募投资基金管理人登记和基金备案手续。

（三）控股股东、实际控制人认定及报告期变化情况

1、控股股东认定

（1）截至本公开转让说明书签署之日，不存在单一股东持股比例超过 50% 的情况。

（2）截至本公开转让说明书签署之日，公司任何单一股东均无法控制股东大会或对股东大会决议产生决定性影响。

因此，截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在控股股东。

2、实际控制人认定

截至本公开转让说明书签署之日，谢天直接持有公司 27.00% 的股份，芦红

兵和黄志红均直接持有公司 22.95%股份，曹慧雯直接持有公司 17.10%的股份，谢天、芦红兵、黄志红和曹慧雯四人合计直接持有公司 90.00%的股份。此外，芦红兵、曹慧雯分别担任海山管理、海森管理执行事务合伙人，上述四人合计控制公司 100.00%的股份。

同时，谢天担任公司董事长、总经理，芦红兵、黄志红和曹慧雯均担任公司董事、副总经理，谢天、芦红兵、黄志红和曹慧雯四人能够对董事会的决策和公司经营活动产生重大影响。2018年2月1日，谢天、芦红兵、黄志红和曹慧雯四人签订《一致行动人协议》，约定在股份公司股东大会及董事会就任何事项进行表决时保持投票的一致性，若各方无法对相关议案或表决事项达成一致意见，应再充分沟通协商，努力达成一致意见，协商不成的，则以谢天的意见作为各方最终意见。协议有效期自签署之日起至各方均不再作为公司直接股东之日止，故认定谢天、芦红兵、黄志红和曹慧雯四人为公司的共同实际控制人。

3、实际控制人报告期变化情况

考虑公司设立之初即存在股权代持（具体情况参见本节“四、股本形成及变化情况”），故公司自成立至报告期末实际股东构成未发生变化，公司历次股东会决议亦未出现表决不一致的情况。2018年2月1日，为稳定控制权和经营目标一致性，谢天、芦红兵、黄志红和曹慧雯四人签订《一致行动人协议》，对历史上的一致行动行为进行了确认，同时约定各方在股东大会及董事会提案及审议相关事项时，按照一致意见行使提案权和表决权。

综上，报告期内，公司实际控制人不存在变化情况。

四、股本形成及变化情况

（一）2002年4月,有限公司设立

广州海山娱乐科技有限公司，是经广州市工商行政管理局番禺分局批准设立的有限责任公司，成立于2002年4月4日。《企业法人营业执照》注册号为4401262003127，注册地址为番禺区大石镇河村油咀坑，经营范围为：休闲娱乐项目的策划、设计及工程、游乐设备的研究、开发及销售。

有限公司设立时的注册资本为50万元。2002年3月24日，广州正德会计师事务所出具了正验字（2002）第1101号《验资报告》，对申请设立登记的注册资本出资实收情况进行了审验。有限公司的出资情况如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
1	曹慧雯	货币	24.50	24.50	49.00%
2	张小红	货币	12.75	12.75	25.50%
3	卢鸿鹏	货币	12.75	12.75	25.50%
合计			50.00	50.00	100.00%

有限公司设立时存在代持情况，其中曹慧雯代谢天持有 30.00% 股权，张小红代黄志红持有 25.50% 股权；卢鸿鹏代芦红兵持有 25.50% 股权。其中曹慧雯为谢天配偶之胞妹、张小红为黄志红配偶、卢鸿鹏为芦红兵胞姐，鉴于上述股权代持发生在家族近亲属之间，代持双方未就股权代持签订书面协议。

代持背景：谢天、黄志红和芦红兵决定设立海山有限时，彼时尚在其他单位任职，为方便办理工商设立登记手续以及考虑对外投资成立公司分散精力，且对股权清晰的重要性认识不够，故委托亲属持有其股权。

(二) 2004 年 1 月,有限公司第一次增资

2003 年 12 月 28 日，有限公司股东会作出决议，同意增加注册资本 250.00 万元，注册资本由 50.00 万元变更为 300.00 万元。新增注册资本由曹慧雯认缴 122.50 万元、张小红和卢鸿鹏分别认缴 63.75 万元。

2004 年 1 月 7 日，广州华天会计师事务所有限公司出具华天验字[2004]第 0055 号《验资报告》，对本次新增注册资本的实收情况进行了审验。

本次增资后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	曹慧雯	货币	147.00	49.00%
2	张小红	货币	76.50	25.50%
3	卢鸿鹏	货币	76.50	25.50%
合计			300.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于 2004 年 1 月 8 日办理了工商变更登记手续。

此次增资，实际由曹慧雯以自有资金认缴 47.50 万元，代谢天认缴 75.00 万元、由张小红代黄志红认缴 63.75 万元、由卢鸿鹏代芦红兵认缴 63.75 万元。

（三）2013年10月,有限公司第一次股权转让

2013年10月10日,有限公司股东会作出决议,同意股东卢鸿鹏将其持有的有限公司25.50%的股权以76.50万元转让给芦红兵。

2013年10月10日,转让各方签订了股东转让出资合同书,本次转让情况如下表所示:

序号	转让方	受让方	转让出资额(万元)	转让价格(万元)
1	卢鸿鹏	芦红兵	76.50	76.50

本次股权转让后,公司股权结构如下:

序号	股东名称	出资方式	出资额(万元)	出资比例
1	曹慧雯	货币	147.00	49.00%
2	张小红	货币	76.50	25.50%
3	芦红兵	货币	76.50	25.50%
合计			300.00	100.00%

有限公司修改了公司章程,并办理了工商变更登记手续。

此次股权转让为解除委托持股关系,明确公司股权,故本次股权转让实际未支付。

（四）2016年6月,有限公司第二次股权转让

2016年6月18日,有限公司股东会作出决议,同意股东曹慧雯将其持有的有限公司30%的股权无偿转让给曹慧明,同意股东张小红将其持有的有限公司25.50%的股权无偿转让给黄志红。

2016年6月18日,转让各方签订了股东转让出资合同书,本次转让情况如下表所示:

序号	转让方	受让方	转让出资额(万元)	转让价格(万元)
1	曹慧雯	曹慧明	90.00	0
2	张小红	黄志红	76.50	0

本次股权转让后,公司股权结构如下:

序号	股东名称	出资方式	出资额(万元)	出资比例
1	曹慧明	货币	90.00	30.00%
2	黄志红	货币	76.50	25.50%

3	芦红兵	货币	76.50	25.50%
4	曹慧雯	货币	57.00	19.00%
合计			300.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并办理了工商变更登记手续。

此次股权张小红转让与黄志红为解除委托持股关系，明确公司股权，故本次转让为无偿转让。曹慧雯与曹慧明之间的股权转让的目的是明确公司股权、解除双方代持股权关系，代持方曹慧雯根据被代持方谢天指示，将其代谢天持有海山有限 30%的股权转让与谢天配偶曹慧明（亦为曹慧雯胞姐），故本次转让为无偿转让。

（五）2016 年 11 月，有限公司第三次股权转让

2016 年 11 月 28 日，有限公司股东会作出决议，同意股东曹慧明将其持有的有限公司 30%的股权无偿转让给谢天。

2016 年 11 月 28 日，转让各方签订了股东转让出资合同书，本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	曹慧明	谢天	90.00	0

本次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	谢天	货币	90.00	30.00%
2	黄志红	货币	76.50	25.50%
3	芦红兵	货币	76.50	25.50%
4	曹慧雯	货币	57.00	19.00%
合计			300.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并办理了工商变更登记手续。

本次曹慧明与谢天之间的股权转让的目的是明确公司股权、解除双方代持股权关系。本次股权转让完成后，有限公司历史上形成的股权代持已清理完毕。

（六）2017 年 11 月，有限公司整体变更为股份公司

2017 年 9 月 10 日，广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)出具“广会审字[2017]G17011510025”《审计报告》，2017 年 3 月 31 日，有限公司经审计

的净资产为 20,872,365.60 元。

2017 年 9 月 12 日，广东联信资产评估土地房地产估价有限公司出具“联信（证）评报字[2017]第 A0593”《评估报告》，截至评估基准日 2017 年 3 月 31 日，有限公司经评估的净资产值为 25,174,549.84 元。

2017 年 9 月 13 日，有限公司股东会作出决议，同意有限公司整体变更为“广州海山游乐科技股份有限公司”，原全体股东作为发起人以其在有限公司所享有以经审计净资产 20,872,365.60 元扣除专项储备 121,462.93 元折股，按大约 1:0.9542 的比例折合为股份 19,800,000.00 股，超过股本的 950,902.67 元计入资本公积。

2017 年 11 月 21 日，广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具“广会验字[2017]G17011510015 号”《验资报告》，审验确认截至 2017 年 11 月 20 日，股份公司各发起人以其拥有的有限公司截至 2017 年 3 月 31 日的净资产扣除专项储备 121,462.93 元为基础折为 19,800,000.00 股，剩余部分进入资本公积。

2017 年 11 月 22 日，公司召开创立大会，审议通过股份公司设立的相关议案。

股份公司的股权结构为：

序号	姓名或名称	持股数量（股）	持股比例(%)
1	谢天	5,940,000.00	30.00
2	芦红兵	5,049,000.00	25.50
3	黄志红	5,049,000.00	25.50
4	曹慧雯	3,762,000.00	19.00
合计		19,800,000.00	100.00

有限公司整体变更为股份公司涉及资本公积、未分配利润转增股本的情形，因此公司全体自然人股东需交纳改制的个人所得税。

根据财政部、国家税务总局发布的《关于个人非货币性资产投资有关个人所得税政策的通知》（财税〔2015〕41 号）相关规定，“个人以非货币性资产投资，属于个人转让非货币性资产和投资同时发生。对个人转让非货币性资产的所得，应按照“财产转让所得”项目，依法计算缴纳个人所得税。纳税人一次性缴税有困难的，可合理确定分期缴纳计划并报主管税务机关备案后，自发生上述应税行为之日起不超过 5 个公历年度内（含）分期缴纳个人所得税。本通知规定的分期

缴税政策自 2015 年 4 月 1 日起施行。对 2015 年 4 月 1 日之前发生的个人非货币性资产投资，尚未进行税收处理且自发生上述应税行为之日起期限未超过 5 年的，可在剩余的期限内分期缴纳其应纳税款。”

根据上述规定，2018 年 1 月 11 日，公司向广州市从化区地方税务局提交了《个人所得税分期缴纳备案表（转增股本）》，税务局已备案受理。

（七）2018 年 7 月，股份公司第一次增资

2018 年 5 月 11 日，公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过了《关于公司增资的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次增资相关事宜的议案》、《关于提请召开 2018 年第二次临时股东大会的议案》等与本次增资相关的议案。

2018 年 6 月 15 日，股份公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过《关于公司增资的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次增资相关事宜的议案》等与本次增资相关的议案，同意公司增资后注册资本变更为 22,000,000 元。新增注册资本分别由海山管理、海森管理分别认缴 1,100,000 元、1,100,000 元。

2018 年 8 月 1 日，根据招商银行广州分行天安支行（账号：120903791910101）《收款回单》，股份公司已收到海山管理缴纳的投资款 1,100,000 元、海森管理缴纳的投资款 1,100,000 元。

股份公司于 2018 年 7 月 5 日取得广州市工商行政管理局核发的《营业执照》，股份公司的股权结构变更为：

序号	姓名或名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	谢天	5,940,000	27.00	净资产折股
2	芦红兵	5,049,000	22.95	净资产折股
3	黄志红	5,049,000	22.95	净资产折股
4	曹慧雯	3,762,000	17.10	净资产折股
5	广州海山管理咨询合伙企业（有限合伙）	1,100,000	5.00	货币
6	广州海森管理咨询合伙企业（有限合伙）	1,100,000	5.00	货币
合计		22,000,000	100.00	

五、子公司、参股公司、分支机构基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在控股子公司、参股公司，拥有一家分支机构，其基本情况如下：

名称	广州海山游乐科技股份有限公司新丰分公司
统一社会信用代码	91440233MA51A5Y79N
营业场所	新丰县丰城街道群英路新城二街 11 号 B 栋 2 楼 202 室
负责人	谢天
成立日期	2018 年 01 月 25 日
经营期限	2018 年 01 月 25 日至长期
经营范围	受公司委托联系相关业务。
登记机关	广东省韶关市新丰县工商行政管理局

六、重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况。

七、董事、监事及高级管理人员情况

（一）公司董事

序号	姓名	职务	产生办法
1	谢天	董事长	股东大会、董事会选举
2	黄志红	董事	股东大会选举
3	芦红兵	董事	股东大会选举
4	曹慧雯	董事	股东大会选举
5	李东方	董事	股东大会选举

谢天，基本情况详见本节“三、股权结构及股东情况”之“（二）股东情况”。

黄志红，基本情况详见本节“三、股权结构及股东情况”之“（二）股东情况”。

芦红兵，基本情况详见本节“三、股权结构及股东情况”之“（二）股东情况”。

曹慧雯，基本情况详见本节“三、股权结构及股东情况”之“（二）股东情况”。

李东方，男，1980 年 9 月生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1999 年 9 月至 2002 年 5 月，就职于广州番禺潮流水上乐园建造有限公司，任信息员；

2002年3月至今就职于本公司，现任股份公司董事、项目中心副总经理，其中董事任期三年，自2017年11月至2020年11月。

（二）公司监事

序号	姓名	职务	产生办法
1	杨志林	监事会主席	股东大会、监事会选举
2	刘金浩	职工监事	职工大会选举
3	胡雁	监事	股东大会选举

杨志林，男，1967年12月生，中国籍，无境外永久居留权，1989年7月毕业于河北工学院，本科学历。1989年8月至2001年4月，就职于河北保液集团有限公司，任游乐设备设计师；2001年4月至2003年2月，就职于广州番禺潮流水上乐园设备制造有限公司，任游乐设备开发设计师；2003年2月至今就职于本公司，现任股份公司监事、研发设计中心总监，其中监事任期三年，自2017年11月至2020年11月。

刘金浩，男，1972年1月生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1996年2月至1997年12月，就职于河北省保定市保液集团，任木工班长；1998年2月至2000年7月，就职于广州番禺潮流水上乐园设备制造有限公司，任模具班长；2000年8月至2002年12月，就职于顺德市碧桂园物业管理发展有限公司，任生产部车间主任；2003年2月至今就职于本公司，现任股份公司监事、生产总监，其中监事任期三年，自2017年11月至2020年11月。

胡雁，女，1983年4月生，中国籍，无境外永久居留权，2005年7月毕业于湖北美术学院，本科学历。2005年7月至2006年6月，就职于广东美的集团微波炉事业部，任品牌形象管理职员；2006年6月至2012年4月，就职于广州海山娱乐科技有限公司，任规划室景观设计师；2012年4月至2016年12月，就职于广州海森旅游策划设计有限公司，任规划设计院主任；2016年12月至今就职于本公司，现任股份公司监事、水上游乐规划室主任，其中监事任期三年，自2017年11月至2020年11月。

（三）高级管理人员

序号	姓名	职务	产生办法
1	谢天	总经理	董事会聘任

序号	姓名	职务	产生办法
2	曹慧雯	副总经理	董事会聘任
3	黄志红	副总经理	董事会聘任
4	芦红兵	副总经理	董事会聘任
5	刘华	财务总监	董事会聘任

1、总经理

谢天，基本情况详见本节之“董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

2、副总经理

曹慧雯，参见“（一）公司董事”；

黄志红，参见“（一）公司董事”；

芦红兵，参见“（一）公司董事”；

3、财务总监

刘华，女，1978年12月生，中国籍，无境外永久居留权，2002年7月毕业于江西财经大学，大专学历。2002年1月至2005年1月，就职于东泰机械工具有限公司，任财务部总账会计及会计主管；2005年2月至2007年4月，就职于广州AEC汽车城广博大众4S店，任财务经理；2007年4月至2016年8月，就职于广州海森温泉度假设计建造有限公司，任财务经理；2016年8月至今就职于本公司，现任股份公司财务总监，任期三年，自2017年11月至2020年11月。

公司上述董事、监事、高级管理人员不存在重大违法违规行为，具备和遵守《公司法》等相关法律法规及公司章程规定的任职资格和义务。

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定以及因该等事宜发生的纠纷或潜在纠纷，亦不存在因侵犯原任职单位知识产权、商业秘密而发生的纠纷或潜在纠纷。

八、报告期主要会计数据及财务指标简表

项目	2018年4月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计（万元）	22,638.57	19,984.69	16,295.08
股东权益合计（万元）	2,560.64	4,322.66	5,530.97
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,560.64	4,322.66	5,530.97

每股净资产（元）	1.29	2.18	18.44
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.29	2.18	18.44
资产负债率（母公司、%）	88.69	78.37	66.06
流动比率（倍）	0.98	1.05	1.27
速动比率（倍）	0.52	0.64	0.98
项目	2018年4月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
营业收入（万元）	932.19	15,727.66	19,311.17
净利润（万元）	-462.02	1,591.70	4,241.76
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-462.02	1,591.70	4,241.76
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-465.47	1,582.46	4,201.51
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-465.47	1,582.46	4,201.51
毛利率（%）	47.87	46.40	44.75
净资产收益率（%）	-11.29	37.66	91.84
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-11.38	37.44	90.97
基本每股收益（元/股）	-0.23	0.80	2.14
稀释每股收益（元/股）	-0.23	0.80	2.14
应收帐款周转率（次）	0.10	1.76	3.33
存货周转率（次）	0.06	1.80	2.25
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-631.63	892.16	2,140.08
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.32	0.45	7.13

注：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；
- 2、净资产收益率、基本每股收益及稀释每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定计算；
- 3、扣除非经常性损益后净资产收益率=扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润/加权平均净资产；
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

- 5、每股净资产=期末股东权益/期末股本；
- 6、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东权益/期末股本；
- 7、资产负债率=负债总额/资产总额；
- 8、流动比率=流动资产合计/流动负债合计；
- 9、速动比率=(流动资产-存货-其他流动资产-预付账款)/流动负债；
- 10、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额。

九、相关机构

(一) 主办券商

机构名称：五矿证券有限公司

法定代表人：赵立功

住所：深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心办公楼 47 层 01 单元

联系电话：0755-82545555

传真：0755-82545500

项目负责人：姬志杰

项目小组成员：姬志杰、吴大伟、郑玉珠

(二) 律师事务所

名称：北京大成(广州)律师事务所

负责人：卢跃峰

住所：广东省广州市天河区珠江东路 6 号广州周大福金融中心大厦 14 层
01-12 单元、15 层 07-12 单元

联系电话：020-85277001

传真：020-85277002

经办律师：卢旺盛、李晶晶、吴桂玲、裴娜

(三) 会计师事务所

名称：广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：蒋洪峰

住所：广州市越秀区东风东路 555 号 1001-1008 房

联系电话：020-83939698

传真：020-83800977

经办注册会计师：姚静、徐继宏

（四）资产评估机构

名称：广东联信资产评估土地房地产估价有限公司

法定代表人：陈喜佟

住所：广州市越秀北路 222 号越良大厦 16 楼

联系电话：020-83939698

传真：020-83800977

经办注册评估师：熊钻、李迟

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）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

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889513

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品或服务及其用途

(一) 主营业务


公司的主营业务是提供水上乐园规划设计及水上游乐设备的研发、制造和销售安装服务。

公司具备较强的产品研发能力及项目实施能力，可从基础配套游乐设备、机房、池体及实际项目场景情况等多方面考量，结合国内外游乐设备的特点进行工艺设计的优化，为客户提供优良的水上乐园产品及实施方案。

公司是全国索道与游乐设施标准化技术委员会单位委员之一、行业标准《游乐设施安全规范 GB8408-2008》、《水上游乐设施通用技术条件 GB/T18168-2008》的标准起草单位之一、中国游艺机游乐园协会水上乐园分会副会长单位、中国游艺机游乐园协会水上游乐设施专业委员会副主任单位。公司目前是高新技术企业，共计获得了数十项专利。公司在国内水上游乐行业较为知名，于 2017 年 3 月获得中国游乐行业发展 30 年“突破贡献奖”，且荣登 CCTV 发现之旅《品质》栏目专题展播的中国制造品牌企业。

公司拥有众多成功的水上乐园设计、生产及施工案例。

经典案例	
横店影视城梦幻谷景区水上乐园	<p>公司参与该项目（占地约 6 万平方米）的规划设计、设备制造、施工安装的主要设备有大回环滑梯、大喇叭滑道、漩涡滑道、冲天回旋滑道、驼峰滑梯、章鱼滑梯、波浪速降滑梯和大型情景式互动水屋等。</p> 

<p>苏州大阳山水上乐园</p>	<p>公司参与该项目（占地约8万平方米）的规划设计、设备制造、施工安装的主要设备有超级龙卷风滑道、时光穿梭滑道、冲天回旋滑道、漂流河和儿童戏水乐园等。</p>	
------------------	---	--

(二) 主要产品或服务及其用途

根据收入分类，公司的主要产品和服务可分为三大类，包括设备销售、设备安装和设计。

1、设备销售业务


公司主要销售的产品是各类大型水上游乐设备，主要产品如下：

产品种类	功能和用途	产品图片
造浪漂流设备	<p>鼓风造浪设备： 海浪池是一种人工模拟造浪，以逼真的造浪效果让游客获得不一样的海浪体验。海浪池又叫风压式造浪池，设备主要是由离心式鼓风机和空气压缩机等组成，造浪方式共计6至8种，由电控装置控制实现，最高可造出1.2米的浪。</p>	
	<p>真空造浪设备： 真空造浪机是公司开发的一种新型的造浪更高的造浪设备，浪高≤2.9m米，其余特点和优势与鼓风造浪相似。</p>	
	<p>漂流河成套设备： 是为了满足客户在水上乐园休闲的需求，利用推流设备推动水流，客户可以一起在慢慢的漂流中嬉戏、泼水，可以闭上双眼体验仿佛世外桃源的安谧。</p>	
	<p>巨洪峡： 巨洪峡可以给游客带来滔天巨浪的体验，在狭长的峡谷中只有滔天巨浪与客户相伴，在跌宕起伏中挑战山洪暴发的澎湃，领略被抛向浪尖的快乐。同时，产品的流速符合国家标准，进出水口处均布有格栅用于确保游客安全。</p>	

产品种类	功能和用途	产品图片
滑道设备	<p>大喇叭滑梯： 该滑梯是根据动能原理,游玩者在钢平台上乘坐皮筏从入口通过水的浮力、冲力以及润滑作用下，以较高的势能获得速度，徐徐进入黑洞滑道区域，旋即急速下坠，获得高速，离开黑洞滑道进入大喇叭筒体内，在惯性与重力的作用下，人随皮筏在大喇叭筒内左右摇摆、跌荡起伏，最后慢慢滑向出口，进入落水池。游客在滑行过程中，可体验到高速离心及凌空飘拂之刺激与乐趣。</p>	
	<p>巨兽碗： 该滑梯是水上乐园中最引人注目的项目之一，四名游客可以同时乘坐一皮筏从高处俯冲落下，在离心力和水的润滑作用下，游客会在池子里高速回旋，最后被吸入大碗中间的出水口。</p>	
	<p>冲天回旋滑道： 该滑道可以使四名游客同时乘坐一皮筏经过螺旋段后从高处俯冲落下再次冲到滑板高处落下，最后冲入落水池，游客会享受难忘的滑行体验。</p>	
	<p>大回环滑梯： 大回环是一种全封闭滑梯，使用了半透明玻璃钢材料。游客从 18 米高的平台在重力作用下，通过水的润滑作用，从引道迅速下滑，达到最低点时速度达到约每小时 50 公里，然后在惯性作用下急速作螺旋状冲向滑梯的最高点，速度陆续变慢一直到高点时为零，最后再次在重力作用下螺旋旋转向下直到落入落水池。</p>	
	<p>巨蟒滑道： 公司为丰富国内水上游乐品种，带给游客新体验，提高家庭游乐兴趣与刺激相结合而开发的新产品。该滑道可供 6 个人同时乘坐，很适合家庭和团队游玩。巨蟒滑梯占地达 3400 平方米，看起来像一条巨大的蟒蛇。</p>	
	<p>时光穿梭滑道： 时光穿梭滑道包含 4 段家庭漂流滑梯和 3 个刺激的喇叭。游客坐上 4 人的皮筏进入第一个喇叭，反复荡几次后便进入喇叭的出口，之后类似这样进入第二个和第三个喇叭，最终落到池子中。</p>	

产品种类	功能和用途	产品图片
	<p>28 米高速滑道： 高速滑梯无疑是最刺激的常规滑梯，从 28 米最高处滑到低部时达到最快速度，游客能体验到真正的水上速度。</p>	
	<p>超级龙卷风滑道： 此滑道最高达 21 米，游客乘坐在截面为 3.0 米宽的滑道上滑行，在喇叭内壁上下往复摆动，随着摆动高度的逐渐降低，最后慢慢滑入落水池停止。</p>	
	<p>翻山倒海组合滑道： 此组合滑道是由 3 至 4 种滑梯组合而成，游客从 12 至 17 米的高度可多种选择，多种体验滑梯带来的刺激感，这组合的滑梯最大的特点是多种滑梯组合，共用平台大大节省了水上游乐园的占地空间，该设备是客户最受欢迎的设备之一。</p>	
	<p>太空一号滑道： 游客乘坐皮筏经由滑道从高处滑向碗体，最终落入水池。碗体犹如外星人遗留在地球的巨大飞行器，游玩过程就像是前往飞碟中心探索的神秘之旅。</p>	
	<p>峰回路转滑道： 该设备是原螺旋皮筏滑道和竞赛滑道的升级产品，由封闭螺旋和波浪竞赛滑梯组成的特殊滑梯，游客可以二人一道从敞开放到封闭螺旋引道处同时滑下，绕过黑暗的一圈后，迎接游客的是波浪竞赛滑梯，经过上上下下的滑行后最终落入水池。</p>	
	<p>星空穿梭滑道 3 组合： 该设备是最新研发的新型组合滑道，主要增加国内 2 至 3 人游玩的滑道，通过滑道外观形状的不同改变滑行轨迹，使每个体验者有不同体现感觉，完成一段奇妙的滑行之旅，最适合情侣或一家 3 口一起挑战响滑道。</p>	
	<p>螺旋滑道： 螺旋滑梯是最经典的滑梯，可以为客户场地量身定做螺旋滑梯，可以和其它滑梯共用一个平台，是特别设计的激流大冲刺滑道，乘客从 12 米高的平台上开始冲坡，分别通过黑洞滑道和敞开螺旋滑道，带给游客惊险刺激的经历和乐趣，让体验者疯狂，观望者沸腾。</p>	

产品种类	功能和用途	产品图片
	<p>滑毯波浪滑梯: 滑毯波浪滑梯为一种常见的滑梯，游客乘坐长方形状的滑毯上进行比赛，握紧扶手，在水润滑下利用自身重力沿滑槽顺势滑下，体验平缓至陡降反复的速度转换，充分体验到非自主滑行的刺激快感。</p>	
水屋设备	<p>大型水寨: 大型水寨的风格主题多样化设计包括有：海洋风格、一千零一夜主题风格、热带雨林风格、加勒比风格、黎族民族风格、冰雪世界风格、俄罗斯风格等。它将水滑梯、各种喷头装置、互动戏水项目结合各种雕塑造型于一体构架中，各个不同高度的平台通过楼梯、网桥、攀爬网、隧道等相互连通,让游客流连忘返,体验滑水、冲淋、攀爬等各种运动效果，并能适应不同年龄层次的游客需求。</p>	 
	<p>中（小）型水寨: 中型水寨适合不同项目和客户的选配，风格主题也多样化设计，将水滑梯、各种喷头装置、互动戏水项目以各种雕塑造型整合于一体构架中，各个不同高度的平台通过楼梯、网桥、攀爬网、隧道等相互连通,滑水、冲淋、攀爬等效果体验让游客流连忘返。</p>	
	<p>小型水寨: 小水寨主要针对儿童游玩而建设，造型风格偏向于动物造型可爱童真类，其功能基本跟其他水寨相似。</p>	
儿童游乐设备	<p>儿童滑梯: 这是适合所有年龄段儿童玩耍、充满欢乐童趣的儿童戏水滑道组，各式嬉水滑道蜿蜒环绕，有儿童冲天回旋、儿童蛇王滑道儿童星际穿梭滑道、小喇叭、小眼镜蛇滑道、儿童直滑道、儿童小螺旋滑梯、儿童宽滑道，形成一个梦幻般的童话世界，特别适合孩子们嬉笑玩闹。</p>	  

产品种类	功能和用途	产品图片
	<p>儿童戏水小品： 儿童戏水池是家庭亲子游的最佳场所，儿童看着五颜六色的戏水设备，不同种类的动物造型，看着各种色彩缤纷的花朵，这是充满着童真的所在。</p>	

2、设备安装业务

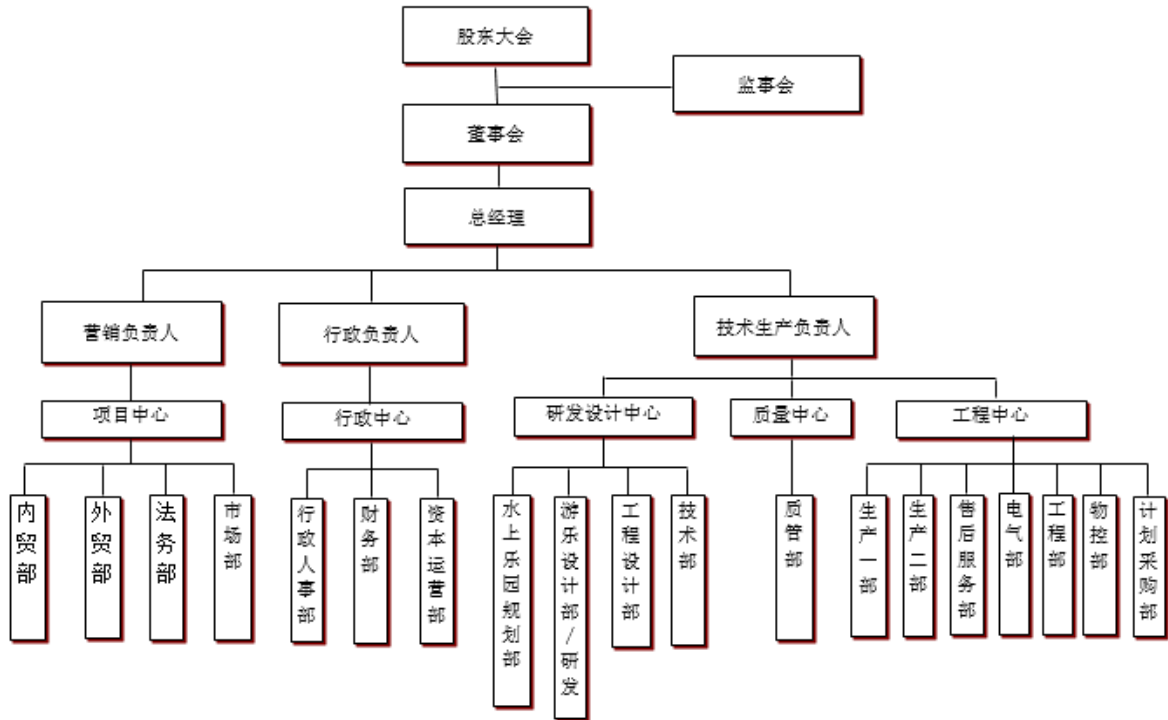
报告期内，公司销售的设备可根据客户需求提供安装服务。公司拥有高水平的安装施工团队，项目经理和施工人员均长期从事水上游乐设备安装，具有丰富的水上游乐设备安装经验。目前，公司已参与过国内外数百个大型水上乐园的建设和设备安装工作，公司始终坚持以客户为中心，在确保安全及符合标准的情况下，按质按时完成项目生产及安装，以确保客户使用产品及如期运营。

3、游乐设备设计业务

公司是一家集水上乐园规划设计及水上游乐设备的制造安装的公司。公司可根据意向客户的需求，结合市场调研、国家产业政策、产品标准发展趋势等方面，向客户设计并提供大型水上游乐设备的生产、规划、施工等一系列方案。一般情况下，公司免费向已签订设备销售合同的客户提供游乐园规划设计，因此公司设计业务收入较少。

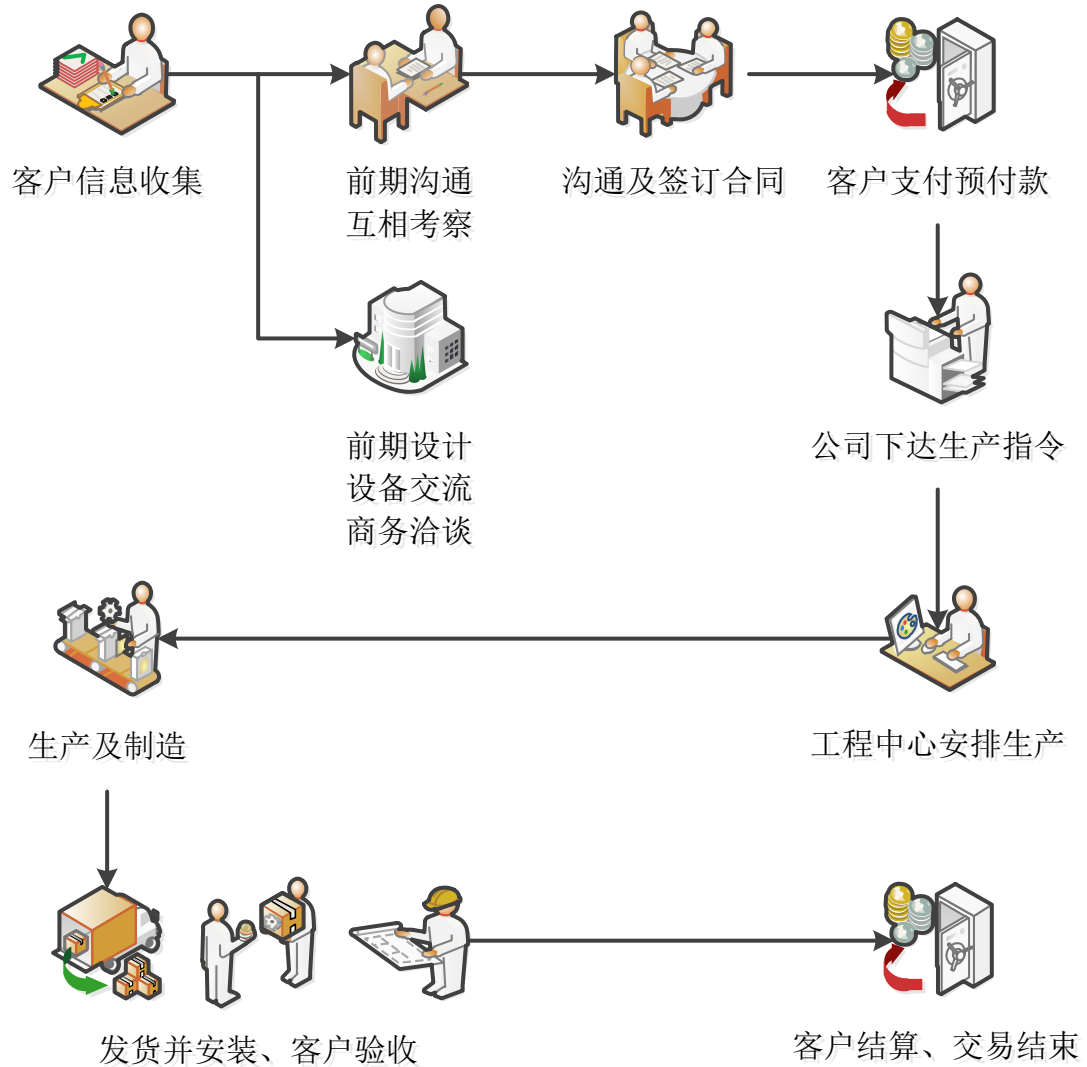
二、主要生产或服务流程及方式

(一) 内部组织结构图

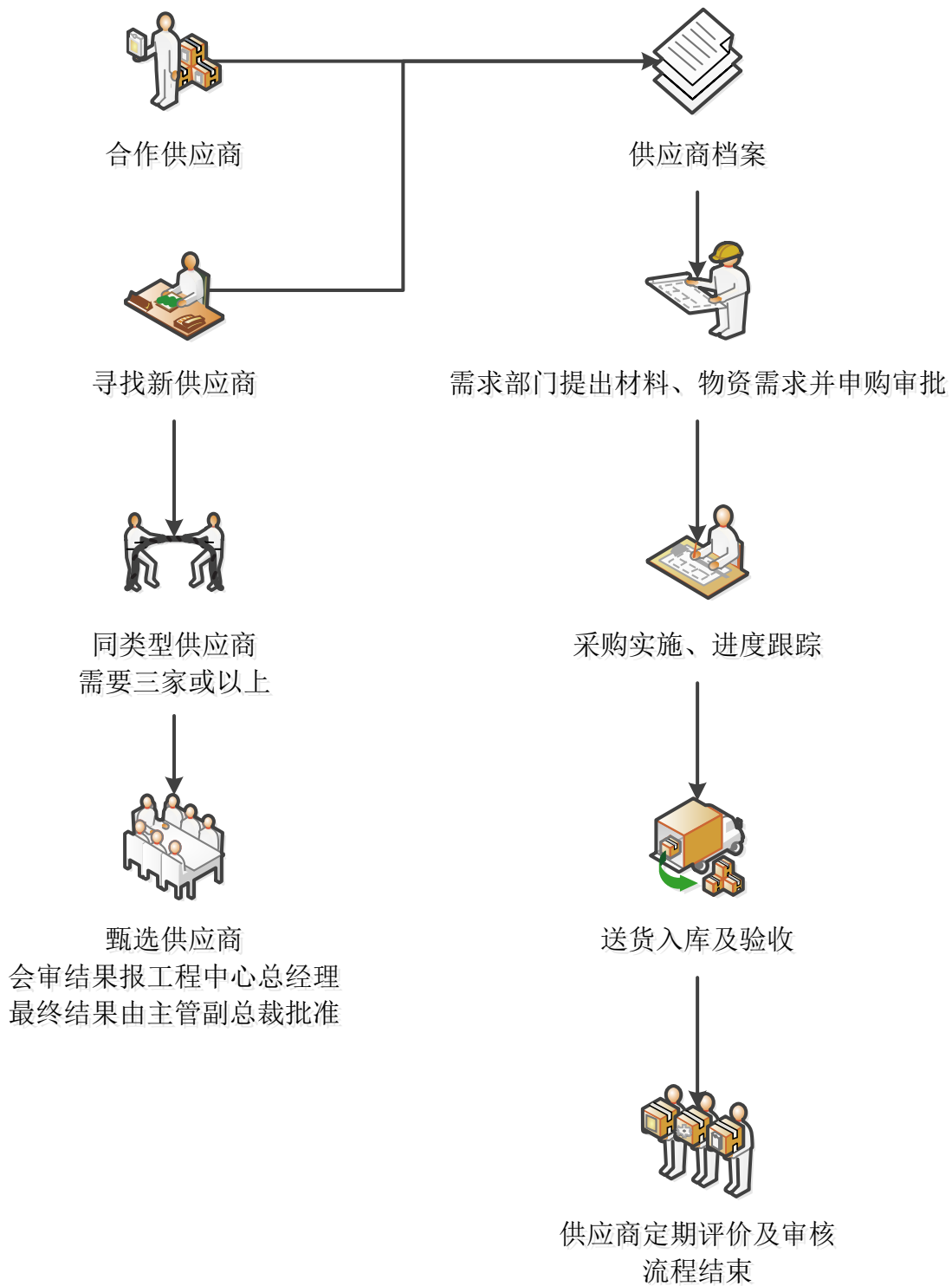


(二) 主要生产或服务流程及方式

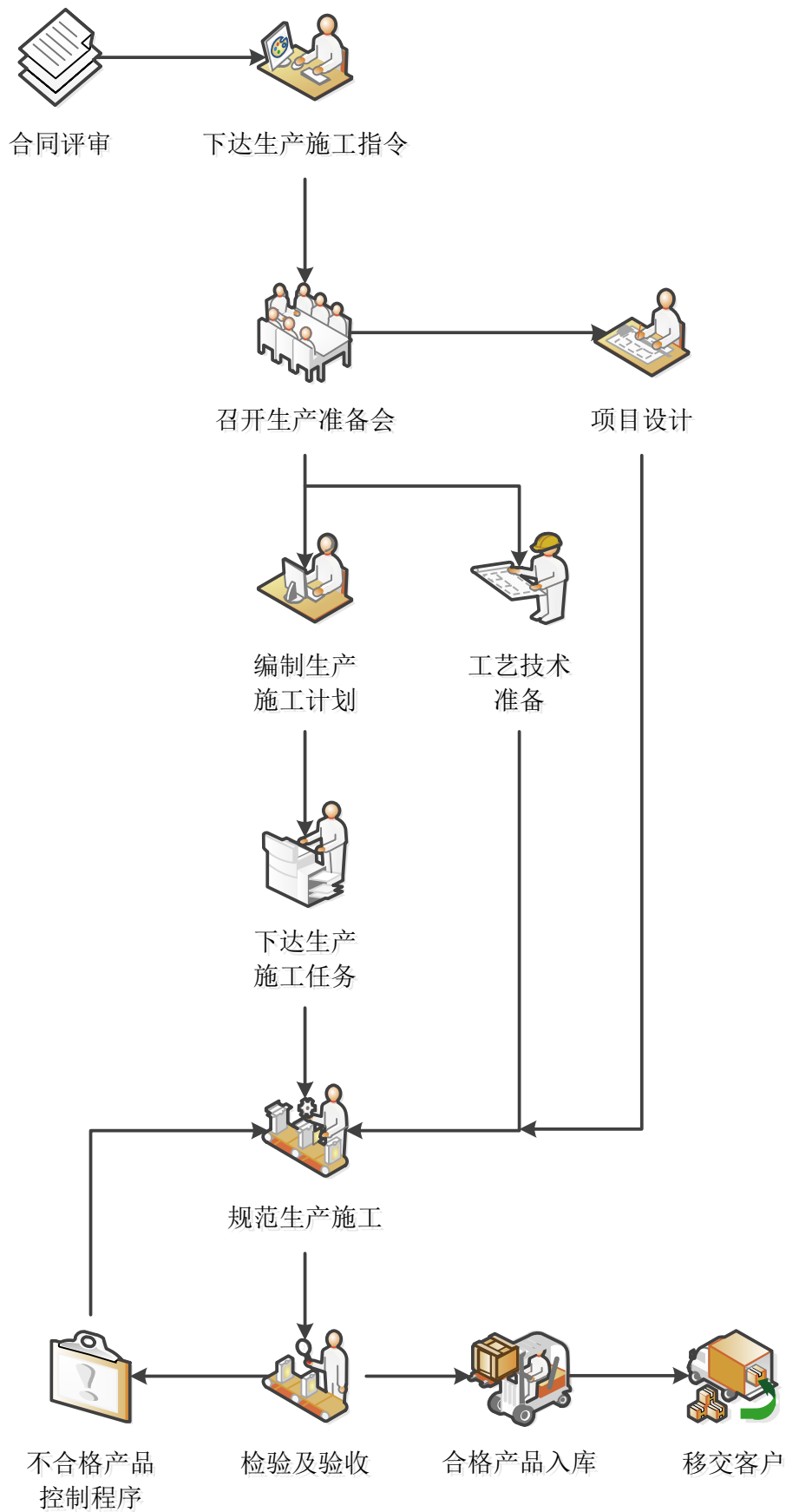
(1) 销售流程



(2) 采购流程



(3) 生产流程



三、商业模式

公司是中国较早从事水上乐园的规划设计、设备制造安装、经营管理咨询服务的专业公司。公司秉承的企业宗旨是为客户创造前所未有价值，为游客提供快乐梦幻的旅游空间，公司的目标是成为国内外一流的水上乐园服务品牌。公司拥有行业内规模较大的产品研发中心，成功研发出大型水上游乐设备，如峰回路转滑道、巨龙传奇滑道、超级龙卷风滑道、大喇叭滑道、巨兽碗滑道、四人筏冲天回旋滑道、大回环滑道、巨蟒滑道、巨洪峡、28米高速滑道和山地漂流滑道等。

报告期内，公司采用订单式生产，销售部门根据客户认可的方案进行设备报价，与客户就价格达成一致后，销售部门组织合同评审，评审内容包括对质量、交货期等客户需求，然后销售部门再拟写生产指令下发设计、生产、采购、安装、质量等相关部门。设计部门根据生产指令、产品需求编制工艺图纸，采购部门负责相关材料、生产辅件采购，生产部门根据生产计划落实生产任务至各生产组，生产组将日生产计划分配至具体负责人，公司主要的产品经过制模、打蜡、糊树脂、固化、脱模、修边、表面处理、检验、包装、入库等流程，最后将生产的成品发货至客户并安装。具体模式如下：

1、销售模式

公司采用直销的模式，产品主要内销、部分外销，公司在积极提高国内市场份额占比的同时，不断加大对外销售力度，争取成为国内较大的水上游乐设备出口设备服务商。报告期内，公司境外销售金额较小，境外销售占全年销售收入的比例分别为 27.87%、5.41%和 6.61%。公司境外销售为直接销售给客户，以买断的方式实现销售，以美元进行结算。公司外销主要面对与中国建立友好合作关系、国内局势稳定、经济持续发展的国家，如东南亚、西亚和一些非洲国家。公司实行“以销定采”战略，公司外销业务一般签订合同会收取合同价款 30%-40%的定金，客户验收报关发货前要求付清余款，公司销售设备业务不在当地设机构及人员，一般不负责安装，报关发货即完成交易，如客户需要安装指导，需要另外约定。

公司面对的客户主要是游乐园、主题公园和娱乐文化综合体行业，并建立了行业内较为完善的市场开发和营销体系，通过展会、网络推广、客户间介绍和品牌效应来获取客户，目前主要以与客户议价的方式实现销售，少部分通过客户招投标的方式实现销售。公司在市场内不断寻求新客户的信息，在取得前期沟通议价后，会与客户相互考察，并向客户提供前期设计、设备交流和商务洽谈等优质服务。

公司拥有行业内较为专业的规划设计团队，规划设计部门跟据客户需求设计初步方案，协助销售部门与客户进行方案沟通，初步方案得到客户认可后销售部门进行设备报价并签订销售合同。公司以满足客户需求为导向，为客户提供高技术含量的优质产品及服务，通过优质的产品和服务不断提高公司品牌形象。公司高管及销售人员会不定期拜访客户、参加行业活动及交流并收集最新市场信息，不断增强公司的市场拓展能力，提高销售业绩。

报告期内，公司存在与运营推广商合作的情形，但运营推广商仅承担介绍协调、促成交易的义务，公司向其支付客户推荐服务费，不涉及产品检验维修、安全防护、责任赔偿等责任；关于游乐设施相关责任等相关事宜，公司均是在与客户签署的业务合同中进行约定。

公司与主要客户关于游乐设施有关责任、风险分担机制如下：

(1) 公司与客户签订设备购销合同时，合同中会明确制造单位和使用单位的业务内容及责任内容，双方将按照法规、规范、标准等要求各自承担相应的制造范围的责任和风险。

(2) 公司与客户签订安装合同（或者包含安装部分的设备购销合同）时，合同中会明确安装单位和使用单位业务内容和责任内容，合同双方将按照法规、规范、标准等要求各自承担相应的安装范围的责任和风险。

(3) 设备在安装完成后，公司会对使用方进行培训，培训内容具体包含设备操作规程、维护保养要求等内容，并要求填写设备调试培训记录作为证实材料。

(4) 在设备安装及调试过程中，双方将共同对设备及安全设施进行检查，在检查中发现并提出的问题，公司负责监督使用方整改完善。

(5) 在首次验收（型式试验、省检）过程中，双方共同参与，并针对验收过程中发现的问题，各自按合同约定的责任进行整改。

(6) 设备在运行使用过程中发生问题时，双方按照合同规定责任范围确定责任方，由责任方整改完善；当双方就设备赔偿及责任等事宜未达成一致的情况下，双方约定通过诉讼解决。

2、采购模式

公司的主要原材料均由公司直接采购。公司依照生产计划、试制试验、物料增补及安全库存等情况制定原材料的采购计划，采购部门根据采购计划制定并下

达采购单，采购人员向合格供应商进行询价和比价，在通过价格审批后，与供应商签订采购合同，要求供应商按照合同约定进行供货，公司按照合同的约定进行结算。公司拥有丰富的物料采购经验和渠道，能够根据生产所需的物料，安排缜密的采购计划并良好的控制成本。公司建立了完善的采购和供应商管理制度，以确保物料的供应时效、供应商稳定性和质量保障等。公司生产产品需要通过公司内部严格的产品质量管理体系，多个部门根据作业指导书协同配合完成，从而有效保证了产品的品质。

3、生产模式

公司根据市场调研、国家产业政策、产品标准发展趋势及有关项目的要求进行产品的设计和优化，并形成生产图纸等技术文件。公司主要根据客户订单组织生产及安装活动。公司生产部门根据生产（施工）指令编制生产计划，合理安排各产品生产、装配顺序，产品完成各生产工序流程后，会进行过程检验，最后质量部门对产品进行检验，检验合格后办理入库手续。公司拥有国内规模较大的设备制造基地，生产工艺流程成熟而先进，质量保证体系完善，严格按照标准进行现场管理，遵照 ISO9001 管理体系运行，为了使产品品质达到国际一流水平，公司还不惜投入从意大利引进了目前行业内较为先进的五轴联动数控龙门高速加工设备。

4、安装模式

报告期内，公司销售的设备主要根据客户需求提供安装服务。公司参与过国内外数百个大型水上乐园的建设和设备安装工作，积累了丰富的经验。公司始终坚持以客户为中心，在确保安全及符合标准的情况下，按质按时完成项目生产及安装，以确保客户使用产品及如期运营。公司拥有高水平的安装施工团队，项目经理和施工员从事水上游乐设备安装工作时间较长，具有丰富的水上游乐设备安装经验。大型设备的安装施工还伴随着简单却繁重的体力劳务工作，因此公司会外聘工人辅助公司施工团队，分担简易的重体力劳务工作。

5、售后模式

公司不仅向客户提供优质的产品，更能保障及时、周到和长期的售后跟踪服务。公司的工程技术总监负责售后服务，负责部门是工程部并配有售后服务主管，确保售后服务反应迅速且具备较强的处理能力，严格执行公司对客户前期的售后承诺。如果设备发生故障，公司在收到客户通知后迅速做出反应，如远程指导无法解决的售后问题，公司会与客户约定时间并派专业技术人员赶赴现场并完成维

修工作。公司一贯坚持优质的售后保障承诺，是公司能取得良好市场声誉的基础。

四、与业务相关的关键资源要素

（一）核心技术

1、强大的研发能力

公司专门成立了水上游乐设计研究院，拥有 40 多人的研发团队，具有国内一流的产品设计研发能力。公司技术人员能够充分了解客户需求，契合主题，根据场地策划出意向产品，并采用专业软件，将滑道漩涡曲线、椎体摆动曲线等各种曲线特性，与坡面曲线特性相结合，形成各种结构独特、变化丰富、滑行线路惊险刺激的滑行轨迹，解决目前滑道滑行方式单一的技术难题。同时，技术部门会模拟运行过程中水流速度、流量、流态对乘人皮筏的影响，减小滑行摩擦阻力，降低滑行风险；滑道俯冲段采用封闭式设计理念，提高滑道的安全性和可靠性，从而准确地把握了产品创新中刺激性与安全性的平衡统一。

公司拥有多个中国首家研发的大型设备，主要包括峰回路转滑道、巨龙传奇滑道、超级龙卷风滑道、大喇叭滑道、巨兽碗滑道、四人筏冲天回旋滑道、大回环滑道、巨蟒滑道、巨洪峡、28 米高速滑道、山地漂流滑道等。目前已获得 50 多项国家专利。

海山游乐产品创新研发技术国内领先，是行业内首家高新技术企业，是中国水上乐园设备制造业唯一一家 CCTV《品质》栏目专题报道的中国制造品牌企业。2017 年 3 月获得中国游乐行业发展 30 年“突出奉献奖”。经国家标准化委员会批准，海山游乐为全国索道和游乐设施标准化技术委员会单位委员。同时，海山游乐有两名技术专业人员是《GB/T18168-2008 水上游乐设施通用技术条件》标准起草人。

2、先进的生产环境

公司在广州从化投资建设了设施先进的产品制造加工基地，严格按照 6S 标准进行现场管理，遵照 ISO9001 管理体系运行，确保产品质量和安全。公司目前使用行业内最先进的五轴联动数控龙门高速机床加工模具，直接输入三维实体信息进行加工，保证三维空间曲线的准确性，模具过渡圆滑流畅，模具表面质量达到微米级，进而使公司产品品质达到国际一流水平。为了让生产第一线的员工能够在更安全卫生的环境下工作，公司引进了先进完善的环保除尘设备。

3、雄厚的人才储备

公司拥有 200 多名水上游乐主题公园规划设计、水上游乐产品研发、施工管理及经营管理专业人才，他们在各自专业领域里锤炼了扎实的功底，积累了丰富的经验，确立了海山游乐在中国水上乐园主题公园新产品研发、产品制造和安装等方面综合能力处于行业内遥遥领先的地位。

(二) 主要无形资产情况

1、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有 56 项专利，具体情况如下：

序号	专利类型	专利名称	专利权人	发明人/设计人	授权公告日	专利号/申请号	取得方式
1	实用新型	一种滑道内用喷雾装置	海山娱乐	王峰、黄志红、芦红兵	2011-11-16	ZL 201120077364.1	原始取得
2	实用新型	一种滑道内用灯光装置	海山娱乐	王峰、黄志红、芦红兵	2011-11-16	ZL 201120077362.2	原始取得
3	实用新型	一种冲天回旋滑道娱乐装置	海山娱乐	王峰、黄志红、芦红兵	2011-11-16	ZL 201120077355.2	原始取得
4	实用新型	一种游乐场巨碗型漩涡滑道装置	海山娱乐	王峰、黄志红、芦红兵	2012-1-4	ZL 201120077354.8	原始取得
5	实用新型	一种碗形滑道娱乐装置	海山娱乐	王峰、黄志红、芦红兵	2011-10-26	ZL 201120077352.9	原始取得
6	实用新型	一种大回环滑道娱乐装置	海山娱乐	王峰、黄志红、芦红兵	2010-10-26	ZL 201120077344.4	原始取得
7	实用新型	水上过山车滑道	海山娱乐	王峰、黄志红、芦红兵	2013-3-13	ZL 201220443265.5	原始取得
8	实用新型	一种娱乐场所巨蟒滑道装置	海山娱乐	王峰、黄志红、芦红兵	2013-3-13	ZL 201220443245.8	原始取得
9	实用新型	水上滑道娱乐装置	海山娱乐	王峰、黄志红、芦红兵	2013-3-13	ZL 201220443242.4	原始取得
10	实用新型	滑道入口件发射装置	海山娱乐	王峰、黄志红、芦红兵	2013-3-13	ZL 201220443236.9	原始取得
11	实用新型	一种海啸造浪装置	海山娱乐	王峰、黄志红、芦红兵	2013-3-13	ZL 201220476342.7	原始取得
12	实用新型	漂流滑道	海山娱乐	曹慧雯、黄志红、芦红兵	2014-7-23	ZL 201420004437.8	原始取得
13	实用新型	皮筏输送机	海山娱乐	曹慧雯、黄志红、芦红兵	2014-7-23	ZL 201420004207.1	原始取得
14	实用新型	一种造浪装置	海山娱乐	曹慧雯、黄志红、芦红兵	2015-7-1	ZL 201420846660.7	原始取得
15	实用新型	一种水上滑道设备	海山娱乐	曹慧雯、黄志红、芦红兵	2015-7-1	ZL 201420838983.1	原始取得
16	实用新型	一种水上飞车滑道装置	海山娱乐	曹慧雯、黄志红、芦红兵	2015-8-12	ZL 201520175589.9	原始取得

序号	专利类型	专利名称	专利权人	发明人/设计人	授权公告日	专利号/申请号	取得方式
17	实用新型	一种飓风墙滑道装置	海山娱乐	曹慧雯、黄志红、芦红兵	2015-8-12	ZL 201520175555. X	原始取得
18	实用新型	一种水上滑道装置	海山娱乐	曹慧雯、黄志红、芦红兵	2015-8-12	ZL 201520182077.5	原始取得
19	实用新型	一种滑板冲浪娱乐装置	海山娱乐	曹慧雯、黄志红、芦红兵	2016-8-3	ZL 201521054597.4	原始取得
20	实用新型	一种山地漂流滑道装置	海山娱乐	曹慧雯、黄志红、芦红兵	2016-8-3	ZL 201521054560.1	原始取得
21	实用新型	星际穿梭滑道	海山娱乐	曹慧雯、黄志红、芦红兵	2016-11-23	ZL 201620373922.1	原始取得
22	实用新型	一种水上滑道娱乐装置	海山娱乐	曹慧雯、黄志红、芦红兵	2017-4-19	ZL 201620372850.9	原始取得
23	实用新型	一种喇叭舱娱乐滑道	海山娱乐	曹慧雯、谢天、黄志红、芦红兵	2017-7-7	ZL 201621295157.2	原始取得
24	实用新型	一种可变形滑道装置	海山娱乐	曹慧雯、谢天、黄志红、芦红兵	2017-6-13	ZL 201621283405.1	原始取得
25	实用新型	一种可组合的游乐滑道	海山娱乐	曹慧雯、谢天、黄志红、芦红兵	2017-6-9	ZL 201621282997.5	原始取得
26	实用新型	一种混合式造浪装置	海山娱乐	曹慧雯、谢天、黄志红、芦红兵	2017-8-11	ZL 201621367799.9	原始取得
27	实用新型	一种漩涡大喇叭滑道装置	海山游乐	曹慧雯、谢天、黄志红、芦红兵	2018-5-08	ZL 201721072094.9	原始取得
28	实用新型	一种水上滑道装置	海山游乐	曹慧雯、谢天、黄志红、芦红兵	2018-5-08	ZL 201721072322.2	原始取得
29	实用新型	一种水上滑道娱乐装置	海山游乐	曹慧雯、谢天、黄志红、芦红兵	2018-5-29	ZL 201721072328. X	原始取得
30	实用新型	一种娱乐滑道	海山游乐	曹慧雯、谢天、黄志红、芦红兵	2018-5-29	ZL 201721421337.5	原始取得
31	实用新型	一种水上游乐滑道	海山游乐	曹慧雯、谢天、黄志红、芦红兵	2018-7-13	ZL 201721633227.5	原始取得
32	外观设计	漩涡滑道装置(游乐场巨碗型)	海山娱乐	王峰、黄志红、芦红兵	2011-8-31	ZL 201130051555.6	原始取得
33	外观设计	休闲娱乐装置	海山娱乐	王峰、黄志红、芦红兵	2011-10-26	ZL 201130051550.3	原始取得
34	外观设计	碗形滑道娱乐装置	海山娱乐	王峰、黄志红、芦红兵	2011-8-31	ZL 201130051548.6	原始取得
35	外观设计	滑道娱乐装置(大回环)	海山娱乐	王峰、黄志红、芦红兵	2011-8-31	ZL 201130051547.1	原始取得
36	外观设计	滑道娱乐装置(冲天回旋)	海山娱乐	王峰、黄志红、芦红兵	2012-5-30	ZL 201130051546.7	原始取得
37	外观设计	娱乐场所滑道装置(巨蟒滑道)	海山娱乐	王峰、黄志红、芦红兵	2013-2-27	ZL 201230417475.2	原始取得

序号	专利类型	专利名称	专利权人	发明人/设计人	授权公告日	专利号/申请号	取得方式
38	外观设计	水上过山车滑道	海山娱乐	王峰、黄志红、芦红兵	2013-8-28	ZL 201230417267.2	原始取得
39	外观设计	暴风谷滑道娱乐装置	海山娱乐	王峰、黄志红、芦红兵	2013-2-27	ZL 201230417266.8	原始取得
40	外观设计	漂流滑道	海山娱乐	曹慧雯、黄志红、芦红兵	2014-7-23	ZL 201430000012.5	原始取得
41	外观设计	滑道（超级龙卷风）	海山娱乐	曹慧雯、黄志红、芦红兵	2015-10-7	ZL 201430552025.3	原始取得
42	外观设计	水上滑道装置（水上飞车）	海山娱乐	曹慧雯、黄志红、芦红兵	2015-9-23	ZL 201530076194.9	原始取得
43	外观设计	水上滑道装置（飓风墙）	海山娱乐	曹慧雯、黄志红、芦红兵	2015-12-16	ZL 201530076193.4	原始取得
44	外观设计	水上滑道装置（魔鬼鱼组合）	海山娱乐	曹慧雯、黄志红、芦红兵	2015-12-16	ZL 201530076119.2	原始取得
45	外观设计	星际穿梭滑道	海山娱乐	曹慧雯、黄志红、芦红兵	2016-11-23	ZL 201630149003.1	原始取得
46	外观设计	滑道（太空一号）	海山娱乐	曹慧雯、黄志红、芦红兵	2016-11-23	ZL 201630149004.6	原始取得
47	外观设计	滑道（游龙戏水）	海山娱乐	曹慧雯、谢天、黄志红、芦红兵	2017-5-17	ZL 201630574097.7	原始取得
48	外观设计	滑道（奥林匹亚）	海山娱乐	曹慧雯、谢天、黄志红、芦红兵	2017-4-19	ZL 201630574075.0	原始取得
49	外观设计	滑道（巨龙飞天）	海山娱乐	曹慧雯、谢天、黄志红、芦红兵	2017-2-22	ZL 201630574096.2	原始取得
50	外观设计	滑道（巨龙传奇）	海山游乐	曹慧雯、谢天、黄志红、芦红兵	2018-4-6	ZL 201730393143.8	原始取得
51	外观设计	滑道（大峡谷）	海山游乐	曹慧雯、谢天、黄志红、芦红兵	2018-4-6	ZL 201730393151.2	原始取得
52	外观设计	飞毯滑道	海山游乐	曹慧雯;谢天;黄志红;芦红兵	2018-5-8	ZL 201730522584.3	原始取得
53	外观设计	滑道（激流飞艇）	海山游乐	曹慧雯、谢天、黄志红、芦红兵	2018-5-29	ZL 201730597854.7	原始取得
54	外观设计	滑道（漩涡大喇叭）	海山游乐	曹慧雯、谢天、黄志红、芦红兵	2018-7-27	ZL 201730393142.3	原始取得
55	外观设计	滑道（比翼齐飞）	海山游乐	曹慧雯、谢天、黄志红、芦红兵	2018-7-27	ZL 201830176971.0	原始取得
56	外观设计	滑道（蜻蜓戏水）	海山游乐	曹慧雯、谢天、黄志红、芦红兵	2018-7-27	ZL 201830176972.5	原始取得

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 1 项发明专利已进入实质性审查阶段，具体情况如下：

序号	专利类型	专利名称	专利权人	发明人/设计人	公布日	专利号/申请号
----	------	------	------	---------	-----	---------

序号	专利类型	专利名称	专利权人	发明人/设计人	公布日	专利号/申请号
1	发明专利	一种娱乐滑道	海山游乐	曹慧雯、谢天、黄志红、芦红兵	2018-7-24	2018104376252

2、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项商标，具体情况如下：

序号	商标	注册人	注册号	核定使用商品类别	注册有效期限
1	海山	广州海山娱乐科技有限公司	3275156	28	2004.01.14-2024.01.13

3、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得的域名情况如下：

序号	域名	注册国家	审核通过日期	注册人	权利证书编号
1	www.gzhaisan.cn	中国	2018-01-09	海山游乐	粤 ICP 备 12029350 号

（三）取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司已就公司的业务合法经营取得了应取得的批准、许可及相关备案登记手续，具体如下：

资质名称	证书编号	发证机关	取得时间	有效期	许可内容
特种设备制造许可证	TS261009 9-2021	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局	2017-12-18	至 2021-12-17	水上游乐设施制造许可 B 级
特种设备安装改造维修许可证	TS364404 9-2022	广东省质量技术监督局	2018-01-16	至 2022-01-15	水上游乐设施改造、维修、安装许可 B 级
海关报关单位注册登记证书	44019671 A3	中华人民共和国从化海关	2013-10-22	长期	进出口货物收发货人
对外贸易经营者备案登记表	03663036	对外贸易经营者备案登记（广州）	2017-12-27	——	对外贸易经营资格

注：公司于 2005 年 4 月初次取得特种设备制造许可证，并分别于 2009 年 9 月、2015 年 3 月、2017 年 12 月进行续期换证；公司于 2005 年 12 月初次取得特种设备安装改造维修许可证，并分别于 2009 年 9 月、2015 年 3 月、2018 年 1 月进行续期换证。

（四）环境保护、安全生产、质量标准

1、环保

根据《关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》(环办函[2008]373号),重污染行业为火电(含热电、矸石综合利用发电、垃圾发电)、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工、纺织、制革等14个行业。

按照《上市公司行业分类指引》(2012年修订)的分类标准,公司所处行业为“C24-文教、工美、体育和娱乐用品制造业”;按照《国民经济行业分类》(GB_T4754-2011)的分类标准,公司所处行业为“C-制造业”中的“246-游艺器材及娱乐用品制造”。

综上,公司所处行业不属于重污染行业。

(1) 公司建设项目环评及竣工环保验收情况

2012年4月6日,从化市环境保护局出具《关于广州海山娱乐科技有限公司温泉石海工厂建设项目环境影响报告表的批复》(从环批[2012]24号),同意项目按规定项目建设。

2017年7月11日,广州市从化区环境保护局作出竣工环保验收意见,原则同意项目竣工环保验收。

(2) 公司排污许可情况

2017年8月17日,广州市从化区环境保护局对海山娱乐核发《污染物排放许可证》(编号:4401172017000083),排污种类为废水、废气,有效期限自2017年8月17日到2020年8月17日。

报告期内,根据公司的说明并经核查,新丰分公司主营业务为受公司委托联系相关业务。依据2008年6月24日环保部办公厅发布的《上市公司环保核查行业分类管理名录》(函环办函[2008]373号),新丰分公司所处行业不属于重污染行业。

2、安全生产

根据《中华人民共和国安全生产许可证条例》,国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度,企业未取得安全生产许可证的,不得从事生产活动。经核查,公司不属于矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业,不需依据《安全生产许可证条例》办理《安全生产许可证》。

公司目前建立安全生产管理制度,制定安全生产管理制度文件,落实安全责任,把安全生产目标责任落实到部门,形成了公司统一领导、职工广泛参与的共

同责任网络；同时公司不断完善安全管理制度，规范安全生产管理并在生产经营中切实遵守和履行，保证公司生产经营安全合法。

3、质量标准

公司产品执行的国家或行业标准主要包括《游乐设施安全规范 GB8408-2016》、《水上游乐设施通用技术条件 GB/T 18168-2008》。

4、消防安全

根据《中华人民共和国消防法》的规定，第十一条，“国务院公安部门规定的大型的人员密集场所和其他特殊建设工程，建设单位应当将消防设计文件报送公安机关消防机构审核。公安机关消防机构依法对审核的结果负责”。第十二条，“依法应当经公安机关消防机构进行消防设计审核的建设工程，未经依法审核或者审核不合格的，负责审批该工程施工许可的部门不得给予施工许可，建设单位、施工单位不得施工；其他建设工程取得施工许可后经依法抽查不合格的，应当停止施工”。第十三条，“按照国家工程建设消防技术标准需要进行消防设计的建设工程竣工，依照下列规定进行消防验收、备案：（一）本法第十一条规定的建设工程，建设单位应当向公安机关消防机构申请消防验收；（二）其他建设工程，建设单位在验收后应当报公安机关消防机构备案，公安机关消防机构应当进行抽查。依法应当进行消防验收的建设工程，未经消防验收或者消防验收不合格的，禁止投入使用；其他建设工程经依法抽查不合格的，应当停止使用”。第十六条，“机关、团体、企业、事业等单位应当履行下列消防安全职责：（一）落实消防安全责任制，制定本单位的消防安全制度、消防安全操作规程，制定灭火和应急疏散预案；（二）按照国家标准、行业标准配置消防设施、器材，设置消防安全标志，并定期组织检验、维修，确保完好有效；（三）对建筑消防设施每年至少进行一次全面检测，确保完好有效，检测记录应当完整准确，存档备查；（四）保障疏散通道、安全出口、消防车通道畅通，保证防火防烟分区、防火间距符合消防技术标准；（五）组织防火检查，及时消除火灾隐患；（六）组织进行有针对性的消防演练；（七）法律、法规规定的其他消防安全职责。单位的主要负责人是本单位的消防安全责任人”。

根据《建设工程消防监督管理规定》的规定，第三条，“建设、设计、施工、工程监理等单位应当遵守消防法规、建设工程质量管理法规和国家消防技术标准，对建设工程消防设计、施工质量和安全负责。公安机关消防机构依法

实施建设工程消防设计审核、消防验收和备案、抽查，对建设工程进行消防监督”。第六条，“建设工程的消防设计、施工必须符合国家工程建设消防技术标准。新颁布的国家工程建设消防技术标准实施之前，建设工程的消防设计已经公安机关消防机构审核合格或者备案的，分别按原审核意见或者备案时的标准执行”。第七条，“公安机关消防机构对建设工程进行消防设计审核、消防验收和备案抽查，应当由两名以上执法人员实施”。

根据《建筑工程施工许可管理办法》第二条的规定：“在中华人民共和国境内从事各类房屋建筑及其附属设施的建造、装修装饰和与其配套的线路、管道、设备的安装，以及城镇市政基础设施工程的施工，建设单位在开工前应当依照本办法的规定，向工程所在地的县级以上地方人民政府住房城乡建设主管部门（以下简称发证机关）申请领取施工许可证。工程投资额在 30 万元以下或者建筑面积在 300 平方米以下的建筑工程，可以不申请办理施工许可证。省、自治区、直辖市人民政府住房城乡建设主管部门可以根据当地的实际情况，对限额进行调整，并报国务院住房城乡建设主管部门备案。按照国务院规定的权限和程序批准开工报告的建筑工程，不再领取施工许可证。”

根据《消防监督检查规定》的规定，第三条，“直辖市、市（地区、州、盟）、县（市辖区、县级市、旗）公安机关消防机构具体实施消防监督检查，确定本辖区内的消防安全重点单位并由所属公安机关报本级人民政府备案。公安派出所可以对居民住宅区的物业服务企业、居民委员会、村民委员会履行消防安全职责的情况和上级公安机关确定的单位实施日常消防监督检查。公安派出所日常消防监督检查的单位范围由省级公安机关消防机构、公安派出所工作主管部门共同研究拟定，报省级公安机关确定”。第六条，“消防监督检查的形式有：（一）对公众聚集场所在投入使用、营业前的消防安全检查；（二）对单位履行法定消防安全职责情况的监督抽查；（三）对举报投诉的消防安全违法行为的核查；（四）对大型群众性活动举办前的消防安全检查；（五）根据需要进行的其他消防监督检查”。

公司日常经营场所消防验收、办理消防备案或接受消防安全检查等事项的办理情况如下：

（1）公司自有房屋消防情况

序号	使用证号	地址	建筑面积 (m ²)	规划 用途	消防配 备情况
1	粤（2017）广州	广州市从化区温泉镇石海工	2,573.26	办公楼	土建工

	市不动产权第 09219836号	业大道12号(办公楼)			程、消 防水 源、室 内消防 全系 统、室 外消防 栓系统 等消防 设备
2	粤(2017)广州 市不动产权第 09219839号	广州市从化区温泉镇石海工 业大道12号(综合楼)	2,843.42	综合楼	
3	粤(2017)广州 市不动产权第 09219837号	广州市从化区温泉镇石海工 业大道12号(厂房C、D、E)	2,998.24	工业 厂房	
4	粤(2017)广州 市不动产权第 09219838号	广州市从化区温泉镇石海工 业大道12号(厂房A)	3,740.82	厂房	

公司已按要求进行验收、备案,具体情况如下:

①2013年3月21日,公司提交了建设工程消防设计备案表,备案编号为440000WSJ130006308,工程名称为厂房工程4幢(自编A、C、D、E)、办公楼工程1幢、综合楼工程1幢,公司对主要日常经营场所的消防设计已进行相关备案;

②2013年6月28日,公司经网上备案受理系统进行厂房3幢(自编C、D、E)工程竣工验收消防备案,备案号:440000WYS130016501;2015年4月27日,从化市公安局消防大队出具建设工程竣工验收消防备案受理凭证,该工程已被确定为抽查对象,已经从化市公安局消防大队确认抽查合格;

③2016年3月29日,公司经网上备案受理系统进行厂房A幢、办公楼1幢、综合楼1幢工程竣工验收消防备案,备案号:440000WYS160007145,从化市公安局消防大队出具建设工程竣工验收消防备案受理凭证,该工程未被确定为抽查对象。

④2011年12月28日,从化市规划局颁发了编号为“从规建证[2011]22号(温泉)”《建设工程规划许可证》;2012年10月22日,公司取得从化市城乡建设局颁发的编号为440184201210220077《建筑工程施工许可证》。公司已按规定取得了《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》。

⑤公司已按规定制定了相应的消防、安全生产主体责任制度,并配备相应的消防安全设备,每月对消防器材进行检查,对不符合要求的消防器材及时更换。公司定期对公司员工进行消防安全知识培训,并组织消防演习。

公司已按相关法律、法规规定对公司自建的日常经营场所办理工程规划、工程施工许可证,并对消防设计文件、工程竣工验收消防验收进行备案,且经消防大队抽查检查合格。

(2) 租赁场地消防情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司租赁的位于广州市从化区温泉镇石海村的农村土地未实际投入使用，公司租赁房屋的情况如下：

序号	承租方	出租方	产权证书	地址	面积 (m ²)	租赁期限	用途
1	海山游乐	广州市番禺节能科技园发展有限公司	粤房地权证穗字第0210287760号	广州市番禺区东环街番禺大道北555号天安总部中心12号楼101	499.87	2017.11.27-2026.2.28	办公
2	海山游乐	广州市骏傲企业有限公司	从府国用(2006)第00085号	广州市从化区温泉镇石海工业区石海工业大道20号	14000	2018.1.1-2018.12.31(续租)	仓储
3	海山游乐	广州市马悍达贸易有限公司	粤房地权证从字第0114005569号	从化市温泉镇石海工业区石海工业大道18号	10688	2016.6.1-2019.5.31	仓储
4	海山游乐	广州市华浩食品有限公司	粤房地证字第4835401号	从化市温泉镇石海工业区石海工业大道12号	7600 (2016.1.1-2017.6.30为7600, 2017.7.1-2018.12.31为10750)	2016.1.1-2018.12.31	仓储

公司租赁的上述序号“1”位于广州市番禺区东环街番禺大道北555号天安总部中心12号楼101的房屋系用于办公用途，出租方已对该房屋所在整栋办公楼进行了消防备案。该办公区域目前正在装修之中，尚未实际投入使用，装修完毕之后尚需进一步的消防验收，未来办理消防验收不存在实质性障碍。

公司租赁的上述序号“2”、“3”、“4”位于广州市从化区温泉镇石海工业区的房屋系用于仓储用途，目前办理相应的消防备案情况如下：

序号	承租方	出租方	地址	竣工验收消防备案号
1	海山游乐	广州市骏傲企业有限公司	广州市从化区温泉镇石海工业区石海工业大道20号	440000WYS140030748
2	海山游乐	广州市马悍达贸易有限公司	从化市温泉镇石海工业区石海工业大道18号	
3	海山游乐	广州市华浩食品有限公司	从化市温泉镇石海工业区石海工业大道12号	440000WYS090024968

上述序号“1”租赁房屋已完成竣工验收消防备案，具体如下：建设单位：广州市骏傲企业有限公司，工程名称：A幢办公楼、B幢宿舍楼、A1车间、A2仓库装修工程，使用性质：办公、厂房、仓库、住宅，主要消防设计内容：室

内装修工程、室内消火栓系统、防烟排烟系统、灭火器。

根据出租方广州市马悍达贸易有限公司出具的说明，上述序号“2”租赁房屋尚未完成竣工验收消防备案，该租赁房屋已配备消防设备及系统、应急通道等，不存在因消防问题受到行政处罚或被消防部门抽查不合格的情况，目前出租方正准备相关材料积极办理消防设施检验及备案，该房屋权属清晰，依法办理消防设施检验及备案不存在障碍。

上述序号“3”租赁房屋已完成竣工验收消防备案，具体如下：建设单位：广州市华浩食品有限公司，工程名称：广州市华浩食品有限公司车间，使用性质：厂房，主要消防设计内容：土建工程、室内消火栓系统、灭火器。

公司上述三处租赁房屋仅用于公司存储产品模具以及材料，不属于人员密集的场所，亦不存在存放易燃易爆或用于公用用途的情况，仅需要履行消防备案手续。

公司上述租赁房屋不涉及存放易燃易爆危险品及危化物品，该租赁场所不属于《中华人民共和国消防法》、《建设工程消防监督管理规定》等法律法规和规范性文件规定的大型人员密集场所和其他特殊建设工程，依法应当履行消防备案手续，上述租赁房屋目前已完成两处消防备案，另一处正在进行消防备案，符合相关法律法规的规定。

公司作为承租方并非房屋所有权人及建设单位，公司租赁的上述序号“2”房屋，一定程度上存在因未进行消防备案而受到主管部门处罚的风险。但是，上述租赁房屋主要是用于仓储，并非公司主要的生产场所，且可替代性较强，对公司生产经营影响较小。

公司实际控制人已出具声明，将尽快督促公司与出租方沟通，办理上述租赁房屋的消防备案，并承担公司因租赁房屋的消防未备案所导致的罚款及临时搬迁承担的费用等一切经济损失。同时，公司已在广东韶关新丰购买了 110 亩厂房用地，正在厂房基础建设中，预计在 2018 年 12 月底一期厂房将完工建成，届时公司将会把这些模具及材料搬迁至新丰，与出租方按期解除租赁合同。

另外，公司已制定相应的消防安全应急制度，配备相应的安全消防器材，定期组织培训、演习，已建立完善日常检查制度，并严格按照相关规定、制度执行。

公司在历次消防检查时未发现存在重大问题。2018 年 7 月 5 日，从化区公安消防大队出具《关于广州海山游乐科技股份有限公司项目无消防行政处罚的

证明》，经查消防监督管理系统及档案，在2016年1月至2018年6月期间，未发现广州海山游乐科技股份有限公司有消防违法行为被我大队行政处罚记录在案。”

综上，公司正在投入使用的自有房屋已办理消防备案，公司租赁的房屋存在未办理消防备案的情况，但对公司生产经营影响较小。

（五）特许经营权

截至本公开转让说明书签署之日，公司未取得特许经营权。

（六）主要生产设备情况

1、主要固定资产情况

单位：元

项目	折旧年限(年)	原值	累计折旧	净值	成新率(%)	实际使用情况
房屋建筑物	20	21,281,511.84	1,294,587.87	19,986,923.97	93.92	正常使用
机器设备	5	6,271,076.61	1,536,575.88	4,734,500.73	75.50	正常使用
运输工具	5-8	1,594,051.75	1,346,014.97	248,036.78	15.56	正常使用
其他设备	5	5,984,655.92	2,365,815.29	3,618,840.63	60.47	正常使用
合计		35,131,296.12	6,542,994.01	28,588,302.11	81.38	

2、房产及土地使用权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司合法拥有如下不动产：

（1）已取得权属证书的不动产

序号	使用证号	地址	建筑面积(m ²)	规划用途	抵押情况
1	粤(2017)广州市不动产权第09219836号	广州市从化区温泉镇石海工业大道12号(办公楼)	2,573.26	办公楼	已抵押
2	粤(2017)广州市不动产权第09219839号	广州市从化区温泉镇石海工业大道12号(综合楼)	2,843.42	综合楼	已抵押
3	粤(2017)广州市不动产权第09219837号	广州市从化区温泉镇石海工业大道12号(厂房C、D、E)	2,998.24	工业厂房	已抵押
4	粤(2017)广州市不动产权第09219838号	广州市从化区温泉镇石海工业大道12号(厂房A)	3,740.82	厂房	已抵押

2018年1月3日，股份公司与广州农村商业银行股份有限公司从化支行（简称“广商从支”）签订《最高额抵押合同》，将上述不动产权抵押于广商从支，抵押物价值经评估或双方确认为人民币3,657.19万元，为广商从支向公司提供不超过3,900万元的最高主债权的担保，被担保主债权发生期间为2018年1月3日至2021年1月3日。

（2）正在办理权属证书的不动产权

2018年6月6日，公司（受让人）与新丰县国土资源局（出让人）签署了《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：440233-2018-00011），约定将位于马头镇马头工业园21号地块（宗地号XF[2018]B002，面积41136.90 m²）出让给公司，出让年限为50年，用于工业项目建设，出让价款为675万元，公司已按照协议约定支付了375万元土地出让金，尚有300万元土地出让金未支付。

2018年6月8日，公司（受让人）与新丰县国土资源局（出让人）签署了《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：440233-2018-00012），约定将位于马头镇马头工业园22号地块（宗地号XF[2018]B003，面积29906.40 m²）出让给公司，出让年限为50年，用于工业项目建设，出让价款为495万元，公司已按照协议约定支付了土地出让金，产权证书正在办理之中。

3、车辆

截至本公开转让说明书签署之日，公司合法拥有车辆信息如下：

序号	所有权人	车辆类型	品牌型号	车辆识别代码	车牌号码	注册日期
1	海山娱乐	小型普通客车	贵士牌 5N1BV28U	5N1BV28U37N1 40386	粤 AH498S	2007-10-15
2	海山娱乐	小型普通客车	奥迪牌 FV6461ATG	LFV3B28R3B30 06245	粤 AB5H71	2011-4-15
3	海山娱乐	小型轿车	高尔夫牌 FV7144TFATG	LFV2B21K3C32 12661	粤 AN9B78	2012-3-22
4	海山娱乐	轻型普通货车	长城牌 CC1031PS45	LGWCB178CB 007833	粤 AT6G55	2012-12-14
5	海山娱乐	小型普通客车	金杯牌 SY6499X2S1BH	LSYBCAAA1EK 051841	粤 AJ13Z5	2014-10-28
6	海山娱乐	小型普通客车	奥德赛牌 HG6482BAC5A	LHGRC3842G80 4S757	粤 A479MW	2016-12-8

4、租赁房产和土地情况

（1）租赁房产

公司部分经营用房系租赁而来，公司房屋租赁情况如下：

出租方	房屋地址	租金	面积 (m ²)	租赁期间	租赁用途
广州市骏傲企业有限公司	广东省广州市从化温泉镇石海工业大道 20 号	月租金总额 60000 元/月	14,000	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日(续租)	仓储
广州市马悍达贸易有限公司	广州市从化温泉镇石海工业大道 18 号	月租金总额 65000 元/月	10,688	2016 年 6 月 1 日至 2019 年 5 月 31 日	
广州市华浩食品有限公司	广东省广州市从化温泉镇石海工业大道 12 号	2016 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日月租金总额 9100 元/月，2017 年 7 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日 17100 元/月	2016 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 7,600；2017 年 7 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日 10,750	2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	
广州市番禺节能科技园发展有限公司	广州市番禺区东环街番禺大道北 555 号天安总部中心 12 号楼 101	2018 年 3 月 1 日至 2020 年 2 月 29 日 25,993 元/月；2020 年 3 月 1 日至 2022 年 2 月 28 日 28,073 元/月；2022 年 3 月 1 日至 2024 年 2 月 29 日 30,317 元/月；2024 年 3 月 1 日至 2026 年 2 月 28 日 32,741 元/月	499.87	2017 年 11 月 27 日至 2026 年 2 月 28 日	办公

上述租赁房产尚未取得登记备案。根据《中华人民共和国合同法》及最高人民法院《关于适用〈中华人民共和国合同法〉若干问题的解释（一）》的有关规定，上述租赁事项虽未办理租赁登记备案手续，但就该等房屋租赁所签署的租赁合同仍为有效合同，其内容不违反中国现行法律法规及规范性文件的相关规定，海山游乐作为承租方在该等合同项下的权利可依法受到保护，未办理相关房屋租赁备案不构成重大法律障碍。

综上，公司存在正在使用的租赁房屋未取得房产证的情况，但出租人已取得相关单位的权属证明，租赁房屋不存在权属纠纷，暂未办理产权证书不影响公司的正常经营。

（2）租赁土地

出租方	土地地址	租金	面积 (m ²)	租赁期间	租赁用途
邝炳培、邝柱培、邝志培	广州市从化区温泉镇石	前五年 50,000 元/年，后五年 60,000	约 5,333.36	2015 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月	仓储

	海村丰洞组水槽边的旱地	元/年		31日	
邝桂燎	广州市从化区温泉镇石海村枫洞社水渠附近旱地	前五年 1,842 元/年, 后四年 2,211 元/年	196	2016年1月1日至2024年12月31日	仓储
邝桂燎、邝桂平、邝桂洲	广州市从化区温泉镇石海村枫洞社水渠附近旱地	前五年 1,685 元/年, 后四年 2,021 元/年	179.20	2016年1月1日至2024年12月31日	仓储
邝卫	广州市从化区温泉镇石海村枫洞社水渠附近旱地	前五年 1,191 元/年, 后四年 1,430 元/年	126.75	2016年1月1日至2024年12月31日	仓储
邝炽辉	广州市从化区温泉镇石海村枫洞社水渠附近旱地	前五年 2,209 元/年, 后四年 2,651 元/年	235	2016年1月1日至2024年12月31日	仓储
邝炽相	广州市从化区温泉镇石海村枫洞社水渠附近旱地	前五年 2,218 元/年, 后四年 2,662 元/年	236	2016年1月1日至2024年12月31日	仓储
邝艺	广州市从化区温泉镇石海村枫洞社水渠附近旱地	前五年 916 元/年, 后四年 1,100 元/年	97.50	2016年1月1日至2024年12月31日	仓储
邝树芬	广州市从化区温泉镇石海村枫洞社水渠附近旱地	前五年 1,823 元/年, 后四年 2,188 元/年	194	2016年1月1日至2024年12月31日	仓储
邝鉴培、邝鉴宜、邝鉴球、邝鉴源、邝鉴洲	广州市从化区温泉镇石海村枫洞社水渠附近旱地	前五年 22,090 元/年, 后四年 26,508 元/年	2,350	2016年1月1日至2024年12月31日	仓储

(七) 员工情况

1、截至 2018 年 4 月 30 日，海山游乐在职员工总数为 293 人，具体结构如下：

岗位	人数	比例 (%)	年龄段	人数	比例 (%)	受教育程度	人数	比例 (%)
----	----	--------	-----	----	--------	-------	----	--------

管理人员	63	21.50	18-30岁	43	14.68	研究生及以上	3	1.02
研发人员	41	13.99	30-40岁	104	35.49	大学本科	40	13.65
采购、销售	15	5.12	40-50岁	107	36.52	大专	42	14.33
生产、质管、工程	174	59.39	50岁以上	39	13.31	大专以下	208	71.00
合计	293	100.00	合计	293	100.00	合计	293	100.00

截至2018年4月30日，公司正式员工总人数为293人，社会保险参保人员291人，2名正式员工暂未参保；公司已为135名员工缴存住房公积金，158名员工暂未缴存住房公积金。

截至2018年4月30日，公司未缴纳社保、公积金的员工分别为2人、158人，原因如下：

未缴纳社保		未缴纳公积金	
原因	人数	原因	人数
港澳台人员		新入职员工	2
新入职员工或正在办理手续	2	一部分员工自愿不缴纳；另外一部分员工来自农村，因家庭已有住房，故不愿意缴纳	156
合计	2	合计	158

报告期内，公司存在未为部分员工缴纳社会保险、住房公积金的情形。公司实际控制人谢天、芦红兵、黄志红和曹慧雯作出承诺：“如有关行政主管部门认定公司及其分公司存在需要补缴员工社会保险费用和住房公积金的情况，要求其补缴相关社会保险费用和住房公积金，并处以罚款的，本人将全额承担该等费用及罚款，并保证今后不就此向公司进行追偿。”

2、核心技术（业务）人员情况

（1）核心技术人员简介

杨志林，具体情况详见“第一节公司概况”之“六、董事、监事及高级管理人员情况”。

（2）核心技术（业务）人员持有公司股份情况

核心技术（业务）人员不存在直接或者间接持有公司股份情况。

（3）报告期核心技术（业务）人员重大变化情况

报告期内，公司核心技术（业务）人员无重大变化。

(4) 核心技术人员竞业禁止情况

公司现任核心人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定以及因该等事宜发生的纠纷或潜在纠纷，亦不存在因侵犯原任职单位知识产权、商业秘密而发生的纠纷或潜在纠纷。

五、主营业务相关情况

(一) 主要产品或服务的营业收入情况

主营业务收入	2018年1-4月		2017年度		2016年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
国内设备销售	4,923,076.92	56.18%	118,016,032.31	75.10%	142,072,821.02	73.64%
设备安装	1,398,058.25	15.95%	27,859,172.83	17.73%	37,818,932.53	19.60%
设计			2,764,150.94	1.76%	283,018.87	0.15%
出口设备销售	2,442,578.63	27.87%	8,503,756.27	5.41%	12,746,185.82	6.61%
合计	8,763,713.80	100.00%	157,143,112.35	100.00%	192,920,958.24	100.00%

报告期内，公司主营业务收入主要为国内设备销售收入，占比分别为73.64%、75.10%、56.18%；其次为设备安装销售收入，具体为公司提供设备安装服务的收入，占比分别19.60%、17.73%、15.95%；公司出口销售收入为公司国外客户销售收入，占比分别为6.61%、5.41%、27.87%；设计销售收入为公司替客户提供设计图纸服务产生的销售收入，占比分别0.15%、1.76%、0.00%。

(二) 产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

公司的主营业务是水上乐园规划设计及水上游乐设备的制造安装，产品及服务主要供应于水上乐园投资商。

2、报告期内各期前五名客户收入金额及其占当期销售总额比重情况

(1) 2018年1-4月

客户名称	2018年1-4月发生额(元)	占当期营业收入总额比重
营口虹溪谷体育运动俱乐部有限公司	6,321,135.17	67.81%
Aqua Fun S.A.L. (黎巴嫩)	840,409.96	9.02%
SARL CLUB EL KIFFAN (阿尔及利亚)	826,055.47	8.86%

浙江横店影视城有限公司	519,658.12	5.57%
Hong Ha Corporation Joint Stock Company (越南)	443,464.00	4.76%
合计	8,950,722.72	96.02%

(2) 2017 年度

客户名称	2017 年发生额 (元)	占当期营业收入总额比重
玉林福达克拉湾有限公司	38,033,391.42	24.18%
盘锦红海湿地酒店有限公司	18,145,013.69	11.54%
黑龙江美丽岛旅游资源开发有限公司	16,684,323.26	10.61%
湖南乐水魔方旅游管理有限公司	12,682,063.74	8.06%
广西兴邦建设有限公司	11,281,470.42	7.17%
合计	96,826,262.53	61.56%

(3) 2016 年度

客户名称	2016 年发生额 (元)	占当期营业收入总额比重
洛阳中赫实业集团股份有限公司	19,993,162.39	10.35%
辽宁宗裕文化发展有限公司	19,418,156.17	10.06%
营口北海圣和龙翔置业发展有限公司	18,436,644.27	9.55%
阜新黄家沟旅游度假有限公司	18,102,564.09	9.37%
三亚千古情旅游演艺有限公司	11,510,293.29	5.96%
合计	87,460,820.21	45.29%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

(三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

公司生产过程中使用的材料主要为焊管、方管、树脂和胶衣等。公司生产所需的主要原材料由采购部门负责采购，已与主要供应商建立了长期稳定的业务合作关系。公司供货渠道稳定可靠，货源充足，能够满足生产需要。报告期内，公司不存在因原材料供应问题而影响正常生产的情形。

2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

(1) 2018 年 1-4 月

供应商名称	2018年1-4月发生额(元)	占当期采购总额 总额比重
肇庆福田化学工业有限公司	2,375,689.20	11.83%
广州市钜轩贸易有限公司	1,933,579.87	9.63%
广东永博新材料科技有限公司	1,469,308.71	7.31%
深圳市维精塑胶五金有限公司	1,215,861.84	6.05%
广东运通热镀锌厂有限公司	959,411.86	4.78%
合计	7,953,851.48	39.60%

(2) 2017年度

供应商名称	2017年发生额(元)	占当期采购总额 总额比重
广东永博新材料科技有限公司	6,936,887.42	8.50%
肇庆福田化学工业有限公司	5,329,212.80	6.53%
广州市钜轩贸易有限公司	4,531,762.22	5.55%
亚什兰(中国)投资有限公司	3,672,645.29	4.50%
深圳市维精塑胶五金有限公司	3,249,255.39	3.98%
合计	23,719,763.12	29.06%

(3) 2016年度

供应商名称	2016年发生额(元)	占当期采购总额 总额比重
肇庆福田化学工业有限公司	5,713,459.89	13.84%
亚什兰(中国)投资有限公司	2,443,232.40	5.92%
上海凯泉泵业(集团)有限公司广州分公司	1,852,546.98	4.49%
广州(广东)博皓复合材料有限公司	1,783,265.26	4.32%
成都天一游乐设备有限公司	1,614,871.78	3.91%
合计	13,407,376.31	32.48%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况

1、销售合同

报告期内，公司与客户签订的1,000万元以上设备销售合同和500万元以上的安装合同为重要合同，具体情况如下：

客户对象	合同标的	合同金额（元）	签订时间	执行情况	备注
Namangan IstiqlolBogi	设备销售	USD 3,099,000.00	20180302	正在执行	2018年9月1日签订补充协议,将合同金额调整为2,700,000.00美元
亨通文旅发展有限公司	游乐设备购销	10,704,000.00	20171129	正在执行	
盐城大洋湾长乐健康发展有限公司	水上娱乐设备购销合同	26,948,000.00	20171012	正在执行	2018年3月30日签订补充协议,将合同金额调整为26,590,900.00元
盐城大洋湾长乐健康发展有限公司	设备安装	8,982,000.00	20171012	正在执行	2018年3月30日签订补充协议,将合同金额调整为8,875,100.00元
湖南乐水魔方旅游管理有限公司	设备销售	12,418,500.00	20170103	履行完毕	
玉林克拉湾欢乐城有限公司	购销、安装、服务合同	54,480,000.00	20161026	履行完毕	2017年12月16日,深圳市维骏文化旅游科技有限公司转签至玉林克拉湾公司,2017年12月23日签订补充协议,将合同金额调整为43,750,000.00元
盘锦红海湿地温泉乐园有限公司	设备销售	12,909,000.00	20161026	履行完毕	2016年12月20日、2017年3月15日签订补充协议,将合同金额调整为14,721,100.00元
辽宁欢乐龙湾旅游度假区有限责任公司	设备销售	15,090,000.00	20160918	正在执行	
浙江山语海房地产开发有限公司	设备销售	37,120,000.00	20160914	正在执行	2018年4月16日签订补充协议,将合同金额调整为35,156,300.00元
浙江山语海房地产开发有限公司	设备安装	12,380,000.00	20160914	正在执行	2018年4月16日签订补充协议,将合同金额调整为11,725,472.00元
盖州市思拉堡温泉小镇开发有限公司	设备销售	14,380,000.00	20160914	正在执行	
广西兴邦建设有限公司	水上娱乐设备购销合同	10,280,000.00	20160803	履行完毕	

注：（1）玉林克拉湾欢乐城有限公司现更名为玉林福达克拉湾有限公司；（2）上述执行情况的截至日为报告期末；（3）公司与部分客户签订多份业务合同，仅披露设备销售合同金额1000万元以上和安装合同金额500万元以上的单个业务合同。

2、采购合同

报告期内，将公司与供应商签订的合同金额50万元以上的原材料、设备采购合同认定为重大合同，具体情况如下：

供应商对象	合同标的	合同金额（元）	签订时间	执行情况
-------	------	---------	------	------

无锡市铂润机械有限公司	皮筏提升机	905,000.00	20180111	正在执行
成都天一游乐设备有限公司	皮筏提升装置	600,000.00	20180108	履行完毕
上海凯泉泵业(集团)有限公司广州分公司	水泵设备	861,666.00	20171226	履行完毕
广州永博新材料科技有限公司	树脂采购	545,600.00	20171010	履行完毕
广州永博新材料科技有限公司	树脂采购	545,600.00	20170926	履行完毕
肇庆福田化学工业有限公司	树脂、丙酮采购	551,072.50	20170925	履行完毕
江门市新会区利鑫塑料制品有限公司	皮筏救生衣	740,800.00	20170503	履行完毕
成都天一游乐设备有限公司	皮筏提升装置	510,000.00	20170223	履行完毕
上海凯泉泵业(集团)有限公司广州分公司	水泵设备	635,540.00	20170120	履行完毕
普罗名特贸易(大连)有限公司	五金设备	1,320,250.00	20170116	履行完毕
广州市钜轩贸易有限公司	钢管、钢板采购	1,137,931.30	20161230	履行完毕
成都天一游乐设备有限公司	皮筏提升装置	510,000.00	20160722	履行完毕
成都天一游乐设备有限公司	皮筏提升装置	515,000.00	20160125	履行完毕

3、加工承揽合同

报告期内，将公司与供应商签订的合同金额 80 万元以上的加工承揽合同认定为重大合同，具体情况如下：

供应商对象	合同标的	合同金额(元)	签订时间	执行情况
广州浩固钢结构有限公司	刚结构加工承揽	1,240,000.00	20171226	正在执行
深圳市维精塑胶五金有限公司	钢结构加工承揽	1,383,000.00	20171219	正在执行
中山市坦洲镇中御玻璃纤维制品厂	水滑梯生产加工	971,914.00	20170223	履行完毕
广州市番禺区大石浩固结构性金属制品加工厂	刚结构加工承揽	1,800,000.00	20170214	履行完毕
佛山市海博瑞祥数控机床科技有限公司	模型加工承揽	1,050,560.00	20161128	履行完毕
广州市番禺区大石浩固结构性金属制品加工厂	加工承揽	1,102,400.00	20160304	履行完毕

4、借款及担保合同

2018 年 1 月 3 日，海山游乐与广州农村商业银行股份有限公司从化支行（简称“广商从支”）签订《综合授信协议》（编号：0713001201800001），约定在合

同有效期内向公司提供综合授信额度最高限额为 3,000 万人民币，综合授信期限为 2018 年 1 月 3 日至 2021 年 1 月 3 日。曹慧雯、黄志红、芦红兵、谢天为该授信协议项下的借款提供最高额保证；海山游乐以自有房屋、土地提供最高额抵押。

同日，公司与广商从支签订《最高额抵押合同》（编号：0713074201800001），将公司自有的不动产权抵押于广商从支，抵押物价值经评估或双方确认为人民币 3,657.19 万元，为广商从支向公司提供不超过 3,900 万元的最高主债权的担保，被担保主债权发生期间为 2018 年 1 月 3 日至 2021 年 1 月 3 日。

2018 年 1 月 3 日，曹慧雯、黄志红、芦红兵、谢天与广商从支签订的《最高额保证合同》（编号：0713074201800002），为广商从支向公司提供不超过 3,900 万元的最高主债权提供担保，被担保主债权发生期间为 2018 年 1 月 3 日至 2021 年 1 月 3 日。

2018 年 1 月 3 日，公司与广商从支签订《企业借款合同》（编号：0713002201800001），约定本合同项下借款金额 3,000 万元人民币，借款用于经营周转，借款期限为 36 个月，自 2018 年 1 月 3 日至 2021 年 1 月 3 日。具体借款期限以借款借据所载明的实际发放日和到期日为准。以《最高额抵押合同》（编号：0713074201800001）和《最高额保证合同》（编号：0713074201800002）为上述借款提供抵押和保证担保。在该合同项下，公司取得借款借据明细如下：

序号	借款日	到期日	借款金额 (万元)	借款月利率 (‰)	还款方式	借款用途
1	2018 年 1 月 11 日	2019 年 1 月 10 日	499.00	4.7125	按月付息，到期还款	经营周转
2	2018 年 1 月 19 日	2019 年 1 月 18 日	499.00	4.7125	按月付息，到期还款	经营周转
3	2018 年 1 月 31 日	2021 年 1 月 3 日	499.00	5.1459	按月等额还款	经营周转
4	2018 年 2 月 2 日	2021 年 1 月 3 日	499.00	5.1459	按月等额还款	经营周转
5	2018 年 3 月 28 日	2019 年 3 月 27 日	430.00	5.075	按月付息，到期还款	经营周转
6	2018 年 4 月 8 日	2019 年 4 月 7 日	380.00	5.075	按月付息，到期还款	经营周转

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、行业所处生命周期

公司的主营业务是水上乐园规划设计及水上游乐设备的制造安装。

根据《上市公司行业分类指引》的分类标准，公司所处行业为“文教、工美、体育和娱乐用品制造业”（C24）；根据《国民经济行业分类》的分类标准，公司所处行业为“文教、工美、体育和娱乐用品制造业”（C24），具体为“指主要安装在公园、游乐园、水上乐园、儿童乐园等露天游乐场所的电动及非电动游乐设备和游艺器材的制造”（C2461）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》的规定，公司所处行业为“文教、工美、体育和娱乐用品制造业”（C24），具体为“指主要安装在公园、游乐园、水上乐园、儿童乐园等露天游乐场所的电动及非电动游乐设备和游艺器材的制造”（C2461）。

游乐设施较早起源于欧洲，当时的欧洲人民为了庆祝丰收，制造出了早期的游乐设施，并用于集市庆典活动，流传至今经典的游乐设施是随处可见的旋转木马。1955年7月，随着洛杉矶迪士尼乐园的建成，人们对游乐设施及游乐园有了进一步的改观和创新，游乐设施制造业也开始了蓬勃的发展。

国内游乐设施的发展大概分为3个阶段，分别是发展停滞、发展学习、持续研发及发展阶段。本世纪五六十年代间，虽然国内已经生产出较早期的游艺机，如可供游玩的“小火车”，但受限于当时的经济条件，在该阶段国内的游乐设施处于了发展停滞的阶段。国内游乐设施正式开始发展于80年代改革开放初期，具有代表性的是国内第一家儿童游乐园于1981年建成。在此阶段，国内游乐市场开始了快速发展，同时也带动了许多游乐设施制造企业，还成立了中国游艺机游乐园协会。更重要的是在这一时期，政府制定并颁布了游艺机安全暂行规定、游艺机和游乐设施安全标准、游艺机和游乐设施通用技术条件等规范性文件，为国内游乐设施行业规范化发展奠定了基础。90年代至今，国内游乐设施行业不满足于前期的产品，更加致力于设计出更加优秀的游乐产品，游乐设施品类不断完善、游乐设施监督管理体制逐步完善。

水上游乐设备行业的发展可大概分为三个阶段，兴起阶段（90年代末至20年代初）、发展阶段（2007年至2010年）和高速增长时期（2011年至今）。经过三十多年的发展，中国水上游乐制造企业从无到有、规模从小到大、从国内走向国际，产品设计也从简单仿制转向自主研发。

2、与行业上下游的关系

公司所面对的上游行业主要包括钢结构、树脂等原材料供应商的所处的行

业。上游原材料行业受到宏观经济影响较大，周期性特征明显，原材料的波动对公司所处行业的产品生产销售盈利情况存在影响。行业内具有较高品牌知名度的厂商具有一定的产品定价能力，可以结合原材料的价格调整相应的产品价格，从而保障销售产品的毛利率。公司拥有丰富的物料采购经验和渠道，能够根据生产所需的物料，安排缜密的采购计划并良好的控制成本。公司建立了完善的采购和供应商管理制度，以确保物料的供应时效、供应商稳定性和质量保障等。

公司所面对的下游行业主要是水上乐园建设的投资商，公司在不断完善自己工艺及研发出新产品的同时，更是保质保量的向投资商提供优秀的水上游乐设备，确保投资商能在旺季到来前，按时运营游乐场，因此公司也在下游行业内积累较好的口碑。

3、行业壁垒

（1）业务资质许可证壁垒

水上游乐设备制造需要取得《特种设备制造许可证》、《特种设备安装改造维修许可证》等业务资质许可证书，设备的制造需严格按照《特种设备安全法》、《大型游乐设施安全监察规定》、《游乐设施安全技术监察规程（试行）》和《大型游乐设施安全管理人员和作业人员考核大纲》等规定来实施，因此水上游乐设备制造行业存在业务资质许可证壁垒。

（2）品牌壁垒

水上游乐设备在供游客游玩的同时，会涉及到游客的人身安全问题。与其它制造业的产品质量存在区别的是，水上游乐设备不仅需要结合产品创意、工艺技术、钢结构加工和机械运作原理等一系列复杂且跨行的要求，更是在此复杂的制造程序中，要确保万无一失的安全性。因此，投资商客户在采购水上游乐设备时，会选择在行业内信誉口碑较好的制造企业。所以，水上游乐设备制造行业存在品牌壁垒。

（3）售后服务壁垒

即使制造企业已经将水上游乐产品交付于投资商，但这并不意味着交易已经结束了。售后服务往往是企业在行业累积口碑的重要基础，水上设备制造行业更是如此。水上游乐设备的售后追踪及维护关系着游客的安全，这也是游乐园的运营商最为重视的环节之一。制造企业需对运营商的售后问题提供即时、有效的解决方法，在确保游客安全的同时，也要确保运营商正常持续使用设备，降低停用

设备带来的损失。因此，水上游乐设备制造行业存在售后服务壁垒。

（4）创意壁垒

随着水上游乐设备的蓬勃发展，游客们不再满足于简单的水上游乐设备，进而追求更为刺激、开心的水上游乐设备。制造企业需要根据游客的需求，不断的设计和生产出更有创意的产品，才可以满足市场需求。大型水上游乐设备制造商在研发投入较多，相较于小型水上游乐设备制造商，具备了更优秀的生产及研发新型水上游乐设备的能力。因此，水上游乐设备制造行业存在创意壁垒。

4、行业监管

（1）行业主管部门及监管体制

水上游乐设备制造行业的主管部门是国家质量监督检验检疫总局及地方质量技术监督部门，而中国游艺机游乐园协会是本行业主要的自律管理组织。

（2）主要法律法规及政策

随着水上游乐设备制造行业的蓬勃发展，政府将大型游乐设施纳入特种设备监督管理体系。

国内大型游乐设施监督管理体系逐步完善的过程可以分为四个阶段。

1980年至1990年的第一阶段为一般设备管理阶段，该阶段代表性法规有《关于加强游艺机生产、使用管理的通知》，代表性事件为国家游艺机质量监督检验中心和中国游艺机游乐园协会的成立。

1990年至2000年的第二阶段为实施生产许可证监督管理阶段，代表性法规有《游艺机产品生产许可证实施细则》。

2000年至2013年的第三阶段为依据《特种设备质量监督与安全监察规定》及《特种设备安全监察条例》监督管理阶段。

2014年初至今的第四阶段为依据《特种设备安全法》等法律法规监督管理阶段。2014年1月1日，《特种设备安全法》及《大型游乐设施安全检查规定》的实施，是中国大型游乐设施行业管理体系逐步完善的重要标志，其标志着我国初步形成了以法律法规为依据、以安全规范为主干、以技术标准为支撑的大型游乐设施监督管理体系，为国内大型游乐设施制造行业的快速、健康发展奠定了法律和制度基础。

水上游乐设备行业主要行业政策如下：

序	标准、规范名称	发布时间	主要内容
---	---------	------	------

		单位	
1	《国务院关于印发“十三五”旅游业发展规划的通知》	2016年12月 国务院办公厅	该文为认真贯彻《中华人民共和国国民经济和社会发展规划第十三个五年规划纲要》，该规划通知以转型升级、提质增效为主题，以推动全域旅游发展为主线，加快推进供给侧结构性改革，努力建成全面小康型旅游大国，将旅游业培育成经济转型升级重要推动力。
2	《进一步支持文化企业发展的规定》	2014年4月 国务院办公厅	该文提出从财政和税收、投资和融资、资产和土地处置等方面进一步支持文化企业发展。
3	《大型游乐设施安全监察规定》	2013年8月 国家质量监督检验检疫总局	该文的第二条大型游乐设施的设计、制造、安装、改造、修理、使用、检验、检测及其监督检查，应当遵守本规定。第五条大型游乐设施制造、安装、改造、修理单位应当依法取得许可后方可从事相应的活动，并对其制造、安装、改造、修理质量负责。
4	《中华人民共和国特种设备安全法》	2013年6月 国务院办公厅	该文规定了特种设备的生产（包括设计、制造、安装、改造、修理）、经营、使用、检验、检测和特种设备安全的监督管理，适用本法。
5	《文化部关于鼓励和引导民间资本进入文化领域的实施意见》	2012年6月 国家文化部	该文鼓励和引导民间资本投资演艺、娱乐、动漫、游戏、文化旅游、艺术品、工艺美术、文化会展、创意设计、网络文化、数字文化服务等行业和领域。支持民间资本参与重大文化产业项目实施，鼓励民营文化企业跨区域、跨行业兼并重组
6	《特种设备安全发展战略纲要》	2010年1月 国家质量监督检验检疫总局	该文的战略目标是，到2020年，建立起完善的适应社会主义市场经济体制要求的具有中国特色的特种设备科学安全监察与节能监管法制、体制和机制；围绕落实装备制造业等产业调整振兴规划，实施有利于产业振兴的监管政策措施；推动标准的国际互认和中国标准被国际特别是第三世界国家的承认，促进特种设备出口；鼓励特种设备企业向农村转移，引导企业开发生产适应农业农村特点的特种设备产品。
7	《国务院关于加快发展旅游业的意见》	2009年12月 国务院办公厅	该文培育新的旅游消费热点。把旅游房车、邮轮游艇、景区索道、游乐设施和数字导览设施等旅游装备制造制造业纳入国家鼓励类产业目录。
8	《文化产业振兴规划》	2009年9月 国务院办公厅	该文明确提出要“加快建设具有自主知识产权、科技含量高、富有中国文化特色的主题公园”。

序号	标准、规范名称	发布时间	主要内容
		单位	
9	《关于促进文化与旅游结合发展的指导意见》	2009年8月	该文鼓励主题公园、旅游度假区游戏游艺场所。结合不同主题公园、旅游度假区的特点，鼓励游艺娱乐企业在主题公园和旅游度假区开设游艺娱乐场所，丰富文化主题内容，创新文化传播体验方式，提升主题公园和旅游度假区的感染力和吸引力，打造一站式旅游消费和娱乐园区。
		国家旅游局和文化部	
10	《大型游乐设施设计文件鉴定规则》	2003年9月	该文规范设计文件鉴定工作，保证大型游乐设施的安全，根据《特种设备安全监察条例》的规定，制定本规则。
		国家质量监督检验检疫总局	

5、影响行业发展因素

(1) 有利因素

①国家、行业政策的支持

国务院颁布的《文化产业振兴规划》将文化产业上升为国家战略性产业，明确提出要“加快建设具有自主知识产权、科技含量高、富有中国文化特色的主题公园”。党的第十七届中央委员会第六次会议以文化体制改革和大发展大繁荣作为议题，显示文化产业已成为国家发展战略的重要组成部分，文化产业的发展得到前所未有的重视和政策支持。2014年4月，国务院办公厅发布《进一步支持文化企业发展的规定》，从财政和税收、投资和融资、资产和土地处置等方面进一步支持文化企业发展，文化主题公园作为文化产业的组成部分，将受益于国家产业政策的支持，具有广阔的发展前景。

②国内市场需求不断扩大

随着我国经济快速发展，居民可支配收入的持续增长，游客的消费观念也随之转变和升级，个性化旅游将成为主流。主题公园因为鲜明的主题概念、独特的观光和游乐环境，使游客的体验、互动和参与感增强，从而能够充分满足游客的个性化旅游需求。根据西方发达国家的发展路线，人均GDP在1至3万美元期间是文化娱乐消费增长最快的阶段。现今，中国已有北京、上海、深圳等7个省市进入人均GDP“1万美元俱乐部”。中国正在逐步进入文化娱乐消费最快增长阶段，主题公园消费需求具有广阔的上升空间，带动了水上娱乐设备制造业的发展。

③游乐与消暑叠加优势

水上乐园除了可供游客游玩，还具备消暑功能，水上乐园运营的季节主要是在旅游人数较为密集的夏季，因此水上乐园比一般游乐场所更具备火爆的人气。

（2）不利因素

水上乐园经营季节较短,尤其是北方地区,一年只有3个月左右的运营时间。另外,水上乐园经营受气候影响较大,如果在经营季节内的台风、雨天较多,水上乐园的游客人数相对会有所下降。

（二）市场规模

水上娱乐现已发展为游客最喜爱的场所之一。根据驴妈妈旅游网发布的《2017 夏日玩水报告》显示,今年6月以来,赴国内海滨城市避暑游玩的人次去年同期的1.2倍,赴水上乐园和漂流景区玩水消暑的游客逐渐增多,水上娱乐主题成为暑期出行的首选。水上乐园行业发展对配套的交通设施、服务质量、环境保护、安全卫生、市民素质、生态环境等旅游环境因素依赖较大。根据国家文化和旅游部公布的《2017 年全年旅游市场及综合贡献数据报告》,2017 年全年,国内旅游人数50.01 亿人次,比上年同期增长12.8%。其中,城镇居民36.77 亿人次,增长15.1%;农村居民13.24 亿人次,增长6.8%。国内旅游收入4.57 万亿元,上年同期增长15.9%。其中,城镇居民花费3.77 万亿元,增长16.8%;农村居民花费0.80 万亿元,增长11.8%。国内旅游环境不断改善,旅游业服务质量的不断提高,以及其他配套行业的日益成熟,为水上乐园行业发展提供了坚实基础。

国民经济的持续增长会导致居民人均收入和消费水平的快速增加及城镇化率的不断提高;同时,由于城镇居民收入和消费水平要高于农村居民,所以城镇化率的提高会导致居民人均收入和消费水平在结构上的增加。居民人均收入和消费水平的提高导致了居民消费观念的转变和升级。以上因素的叠加为游乐行业的发展奠定了坚实的经济基础和消费基础,进而产生对游乐设施的引致需求。国内生产总值作为国民经济增长的重要指标,由2007 年的27.02 万亿元增长至2016 年的74.41 万亿元,年均复合增长率约11.91%,国内生产总值的持续增长不仅推动了国内居民收入的快速增加,而且为大型游乐设施制造行业及其下游行业的快速发展奠定了坚实的经济基础。居民消费观念随之转变和升级,其不再局限于单纯的物质消费,旅游消费倾向及对参与性、体验性较强的娱乐消费需求大幅提高,进而形成对大型游乐设施的需求提升。国务院2014 年8月9日下发的《国务院关于促进旅游业改革发展的若干意见》提出“到2020 年,境内旅游总消费额达到5.5 万亿元,城乡居民年人均出游4.5 次,旅游业增加值占国内生产总值的比

重超过 5%”。旅游业的快速发展及居民消费观念的升级将进一步推动大型水上游乐设备需求的提升。

全球水上乐园设备市场规模巨大,根据北京国联视讯信息技术股份有限公司发布的《水上乐园设备行业深度调查及发展前景研究报告》显示,2014、2015、2016 年全球水上乐园设备市场规模分别为 57.29 亿美元、63.13 亿美元、68.42 亿美元,预计到 2020 年全球游乐设备市场规模将达到 80 亿美元。

(三) 基本风险特征

1、行业风险

水上娱乐设备制造业的盈利与实体经济和下游行业的发展密切相关,同时与公共安全又有紧密的联系关系。国内宏观经济水平和生活品质逐年上升,下游行业客户的需求也呈现增长趋势。因此,如果宏观经济出现波动及国内经济水平增长减速,也会带给水上娱乐设备制造业一定的影响,进而影响公司的发展。

2、市场需求风险

现阶段中国文化旅游市场发展较快,带动了水上娱乐设备制造业的蓬勃发展。在制造业行业内,国内的高端产品技术与国外还存在一定的差距,同时,中低端产品的竞争较大。客户不会满足于现阶段国内水上娱乐设备制造业的设计及生产水平,游客对游玩设备的期待和需求也越来越高。因此,制造企业需要不断完善自己的工艺及研发能力,以满足市场越来越高的要求标准。

3、政策风险

国家对水上娱乐设备制造业的政策处于不断的出台及完善的阶段,并持续加强对本行业及下游行业的监管。如果本行业及下游行业受到政策性影响,不能时刻与监管导向一致,不能持续拥有业务资质,或发展新业务时不能取得相应资质等,经营及盈利情况将会出现一定的波动。

(四) 行业竞争格局

1、公司在行业中的竞争地位

公司长期致力于水上乐园规划设计及水上游乐设备的制造安装。公司管理人员及专业技术人员配置完备、合理,有较强的管理能力及技术能力。公司具备较强的产品研发能力及项目实施能力,可从基础配套游乐设备、机房、池体及实际项目场景情况等多方面考量,结合国内外游乐设备的特点进行工艺设计的优化,

为客户提供优良的水上乐园产品及实施方案。公司在国内水上游乐行业较为知名，于 2017 年 3 月获得中国游乐行业发展 30 年“突破贡献奖”，且荣登 CCTV 发现之旅《品质》栏目专题展播的中国制造品牌企业。

2、公司竞争优势与劣势

(1) 公司的竞争优势

公司是全国索道与游乐设施标准化技术委员会单位委员之一、行业标准《游乐设施安全规范 GB8408-2008》、《水上游乐设施通用技术条件 GB/T18168-2008》的标准起草单位之一、中国游艺机游乐园协会水上乐园分会副会长单位、中国游艺机游乐园协会水上游乐设施专业委员会副主任单位。公司目前是高新技术产业，共计获得了 56 项专利。

公司长期致力于本行业，经过十几年的经营和积累，通过引进和内部培养，形成一支年轻化、专业化的团队，涉及产品设计、工程施工、专业营销和专业售后服务等专业，形成了完整的专业梯队，涵盖了从销售到后期服务全方面的业务能力。公司不断完善的人才培养和激励机制和已经搭建起完善的人才培养体系，为公司未来的发展打下了良好的人才基础。

(2) 公司的竞争劣势

公司目前正处于快速发展阶段，公司所从事业务特点决定了公司在经营过程中需要大量的货币资金用于项目建设、购置设备、业务开拓、加快新产品研发等，目前公司的资金实力较弱，迫切需要资金的支持，融资渠道有限，资金投入不足，不利于公司业务的快速发展。

3、公司采取的竞争策略及应对措施

未来五年，公司将通过进一步加强设备研发，提高产品质量，发挥品牌领先优势，巩固国内市场，面向国际市场，通过有效的资源整合和针对性的国际市场策略，提高国际市场竞争力，扩大外贸业务，争取五年之内在技术和综合能力达到国际先进水平。

为了扩大产能，获取客户资源，响应政府有利政策，促进业务发展，公司在新购买的韶关市新丰县土地上建设新的厂房，以扩大公司的生产规模。公司将借助公司新三板改制挂牌的契机，建立现代企业管理制度，形成多样化的融资方式。

公司将按照证监会及股转系统等的有关规定建立健全各项管理制度,加强企业文化建设,提供沟通流畅、组织有效的工作环境,进一步完善法人治理结构,建立有效的决策机制和内部控制机制,实现企业决策科学化,运行规范化,为公司不断增长壮大提供坚实的资金基础。

第三节 公司治理

一、三会建立健全及运行情况

(一) 三会建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司设股东会、董事会和监事一名。有限公司阶段就历次增加注册资本、股权转让、变更经营范围、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议。

股份公司设立后依法建立了股东大会、董事会、监事会，制订了《公司章程》，约定各自的权利、义务以及工作程序，并根据《公司章程》制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等各项规章制度和管理办法，以规范公司的管理和运作。

公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会各司其职，认真履行各自的权利和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的生产经营健康发展。

1、股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。自股份公司设立以来，公司股东大会运行规范。

2、董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

3、监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

(二) 上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

公司虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司成立之初即依据《公司法》及相关法规制订《公司章程》，设立执行董事/董事会，聘任总经理。有限公司依据相关的法律法规进行运作，其历次股权转让、住所和经营范围等事项的变更均召开了股东会会议，相关决议均得到公司全体股东同意，且履行了工商变更登记程序，符合相关法律、法规、其他规范性文件以及公司章程的规定，合法有效。有限公司阶段公司治理相对完善。

2017年12月，有限公司整体变更为股份公司，股份公司建立健全了股东大会、董事会、监事会、总经理、副总经理、财务总监等公司法人治理结构，并于股份公司创立大会通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，于2017年创立大会暨第一次股东大会及股份公司第一届董事会第一次会议制定并通过《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》等内部管理制度。上述规章制度的制定符合《公司法》及《公司章程》的规定。

《公司章程》等制度文件明确规定了股东具有依法请求、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以寻求法律救济。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。

《公司章程》中对纠纷解决机制、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，股份公司制定《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等一系列规则，据此进一步对股份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。

股份公司已按照相关法规的要求，结合股份公司实际业务特点，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。股份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，股份公司治理机制运行情况良好。

董事会对股份公司治理机制的执行情况充分讨论后认为，股份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，符合股份公司发展的要求。

二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司报告期内存在因违法违规而受处罚或责令改正的情况。具体情况如下：

2016年4月22日，经广州市从化区安全生产监督管理局进行现场安全检查，发现公司存在危险化学品场所违规使用及存放不良行为，即作出“（穗从）安监管责改[2016]A668号”《责令限期整改指令书》，责令限期整改，对已涉及违法行为依法进行查处。

2016年5月17日，广州市从化区安全生产监督管理局作出“（穗从）安监认[2016]A033号”《不良行为告知书》，认定公司上述行为按照《广州市安全生产不良行为记录与记分标准表》规定，记入诚信档案扣2分。

2016年5月17日，广州市从化区安全生产监督管理局作出“（穗从）安监管罚[2016]A029号”《行政处罚决定书》，根据《中华人民共和国安全生产法》第九十八条第一项规定，对公司给予罚款人民币1.5万元整。

公司已及时缴纳了上述罚款并已按危废相关规定使用存放。

2018年8月9日，广州市从化区温泉镇安全生产委员会出具《证明》，具体内容为“经核查，位于广州市从化区温泉镇石海工业大道12号的广州海山游乐科技股份有限公司2016年1月1日至今，在我办无重大安全生产违法记录。特此证明。”

《中华人民共和国安全生产法》第九十八条规定“生产经营单位有下列行为之一的，责令限期改正，可以处十万元以下的罚款；逾期未改正的，责令停产停业整顿，并处十万元以上二十万元以下的罚款，对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员处二万元以上五万元以下的罚款；构成犯罪的，依照刑法有关规定追究刑事责任。

（一）生产、经营、运输、储存、使用危险物品或者处置废弃危险物品，未建立专门安全管理制度、未采取可靠的安全措施的……”

广州市从化区安全生产监督管理局依据上述规定，决定对公司给予处罚人民币1.5万元的行政处罚，鉴于：（1）广州市从化区安全生产监督管理局对公司

处罚金额较小且公司及时予以改正；（2）公司改正之后未再违反相关规定；（3）广州市从化区温泉镇安全生产委员会出具了无重大安全生产违法记录的证明，主办券商认为：上述行政处罚不构成重大违法违规行为，不构成本次挂牌障碍。

三、独立运营情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于实际控制人和其他关联方，与实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争关系，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（二）资产完整情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。股份公司设立后，已在依法办理相关资产的变更登记手续，不会影响专利等知识产权的完整性。

截至公开转让说明书签署之日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方，公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）机构独立情况

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规

定产生和任职，不存在实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员等均是公司专职人员，不存在在实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事之外职务及领取薪酬的情形；公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

（五）财务独立情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在实际控制人干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税。

四、同业竞争

（一）同业竞争分析

谢天、芦红兵、黄志红和曹慧雯四人为公司的共同实际控制人。除投资本公司外，曹慧雯、芦红兵还分别投资持有广州海森旅游策划设计有限公司 49.00%、25.50% 股权，曹慧雯、黄志红、芦红兵合计持有广州海森度假温泉设计建造有限公司和广州海森度假区管理顾问有限公司 100.00% 股权；谢天、曹慧雯、黄志红、芦红兵合计持有广州海山管理咨询合伙企业（有限合伙）100.00% 股权。此外，芦红兵担任广州海山管理咨询合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，曹慧雯持有广州海森管理咨询合伙企业（有限合伙）8.00% 出资额并担任其执行事务合伙人。上述企业的基本情况如下：

1、广州海森旅游策划设计有限公司

统一社会信用代码	91440101734923648C
住所	广州市番禺区东环街番禺大道北 555 号番禺节能科技园内天安科技创新大厦 508A
法定代表人	曹慧雯
注册资本	100 万元
股东	曹慧雯 49.00%；张小红 25.50%；芦红兵 25.50%
成立日期	2002 年 03 月 18 日
经营范围	旅游景区规划设计、开发、管理；风景园林工程设计服务；公园规划设计；环境工程专项设计服务；企业形象策划服务；市场调研服务；投资咨询服务；市场营销策划服务；城市规划设计；城乡规划编制

主营业务	专业从事温泉、主题公园、高尔夫、湖泊、山地、森林、旅游与地产等度假区（村）规划设计与投资开发专业
------	--

2、广州海森度假温泉设计建造有限公司

统一社会信用代码	914401017519954676
住所	广州市番禺区东环街番禺大道北 555 号番禺节能科技园内天安科技创新大厦 508B
法定代表人	曹慧雯
注册资本	300 万元
股东	曹慧雯 49.00%;黄志红 25.50%;芦红兵 25.50%
成立日期	2003 年 08 月 11 日
经营范围	景观和绿地设施工程施工;园林绿化工程服务;水处理安装服务;电子设备工程安装服务;工程排水施工服务;风景园林工程设计服务;旅游景区规划设计、开发、管理;室外体育设施工程施工;专用设备安装（电梯、锅炉除外）;建筑钢结构、预制构件工程安装服务
主营业务	主要经营温泉度假村设计

3、广州海森度假区管理顾问有限公司

统一社会信用代码	914401017733273718
住所	广州市番禺区番禺大道北 555 号番禺节能科技园内天安科技创新大厦 508 之三
法定代表人	曹慧雯
注册资本	50 万元
股东	曹慧雯 49%; 黄志红 25.5%; 芦红兵; 25.5%
成立日期	2005 年 04 月 26 日
经营范围	游览景区管理;企业管理咨询服务;企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）;酒店管理;餐饮管理;企业形象策划服务;策划创意服务;投资咨询服务;市场调研服务;市场营销策划服务;投资管理服务;公园管理
主营业务	为主题公园（水上乐园、游乐园）、温泉旅游度假区（酒店）以及旅游度假景区提供全面专业的顾问管理服务。

广州海山管理咨询合伙企业（有限合伙）、广州海森管理咨询合伙企业（有限合伙）基本情况详见“第一节 公司概况”之“三、股权结构及股东情况”部分。

上述企业中，广州海森旅游策划设计有限公司、广州海森度假温泉设计建造有限公司、广州海森度假区管理顾问有限公司其经营范围与公司未有重合，与公司不存在同业竞争情况。

广州海山管理咨询合伙企业（有限合伙）和广州海森管理咨询合伙企业（有限合伙）其经营范围与公司不存在重合，其作为公司持股平台未有实际经营业务，不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，公司实际控制人已向公司出具《关于避免同业竞争承诺函》，承诺主要内容如下：

“1、本公司未以任何形式直接或间接从事与股份公司相同、类似或相近的业务或经营活动，未拥有与股份公司业务相同、类似或相近的其他控股企业、联营公司及合营公司，将来也不会从事与股份公司业务相同、类似或相近的业务或经营活动；

2、本公司不会直接投资、收购与股份公司业务相同、类似或相近的企业或项目，不会以任何方式对股份公司具有同业竞争性的企业提供帮助；

3、本公司保证控制的其他企业不会在中国境内或境外，直接或间接从事与股份公司相同或相似并构成竞争关系的业务，不会直接或间接拥有与股份公司从事相同或相似并构成竞争关系的企业、其他组织、经济实体的控制权（包括共同控制）或可以对其施加重大影响的权利，也不会直接或间接从事损害股份公司合法权益或者与公司构成利益冲突的其他行为或事项；

4、如果将来因任何原因引起本公司或控股企业所拥有的资产与股份公司发生同业竞争，给股份公司造成损失的，本公司将承担相应赔偿责任，并积极采取有效措施，放弃此类同业竞争。

5、若违反上述承诺，本公司将对由此给股份公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。”

五、报告期资金占用情况及相关措施

报告期内，公司不存在为公司股东提供担保的情形；存在公司资金被关联方非经营性占用的情形，具体情况如下：

其他应收款	款项性质	2018年4月30日 余额（元）	2017年12月31日 余额（元）	2016年12月31日 余额（元）
曹慧雯	备用金			300,000.00
广州海森度假温泉设计建造有限公司	关联方往来款			4,450,000.00
广州海森旅游策	关联方			35,700.00

划设计有限公司	往来款			
黄志红	备用金	7,265.23		300,000.00
芦红兵	备用金	39,892.38	39,892.38	
合计		47,157.61	39,892.38	5,085,700.00
占期末余额的比重		2.13%	1.80%	54.79%

曹慧雯、广州海森度假温泉设计建造有限公司、广州海森旅游策划设计有限公司关联方资金占用已于报告期内偿还，报告期末余额为备用金，金额较小。

资金拆借详细情况如下：

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
芦红兵	50,000.00	2013-9-30	2016-3-16	
芦红兵	50,000.00	2013-9-30	2016-3-18	
芦红兵	50,000.00	2013-9-30	2016-3-21	
拆出				
黄志红	300,000.00	2016-3-21	2017-4-10	
曹慧雯	300,000.00	2016-3-21	2017-4-11	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	61,800.00	2015-1-31	2017-1-31	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	138,200.00	2015-1-31	2017-3-28	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	1,000,000.00	2015-2-28	2017-3-28	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	250,000.00	2015-4-30	2017-3-28	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	300,000.00	2015-5-31	2017-3-28	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	300,000.00	2015-6-30	2017-3-28	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	300,000.00	2015-7-31	2017-3-28	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	200,000.00	2015-8-31	2017-3-28	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	400,000.00	2015-9-31	2017-3-28	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	111,800.00	2015-10-31	2017-3-28	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	188,200.00	2015-10-31	2017-4-19	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	300,000.00	2015-11-30	2017-4-19	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	300,000.00	2015-12-31	2017-4-19	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	200,000.00	2016-1-20	2017-4-19	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	400,000.00	2016-2-26	2017-4-19	
广州海森旅游策划设计有限公司	35,700.00	2013-7-31	2017-12-31	

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
广州海森旅游策划设计有限公司	110,000.00	2015-1-31	2016-12-31	
广州海森旅游策划设计有限公司	200,000.00	2015-2-28	2016-12-21	
广州海森旅游策划设计有限公司	214,476.80	2015-6-30	2016-12-21	
广州海森旅游策划设计有限公司	285,523.20	2015-6-30	2016-12-31	
广州海森旅游策划设计有限公司	300,000.00	2015-7-31	2016-12-31	
广州海森旅游策划设计有限公司	500,000.00	2015-8-31	2016-12-31	
广州海森旅游策划设计有限公司	400,000.00	2015-11-30	2016-12-31	
保定海森旅游开发有限公司	355,760.00	2013-4-30	2016-12-08	
保定海森旅游开发有限公司	251,333.80	2013-4-30	2016-12-08	
保定海森旅游开发有限公司	1,166,572.40	2013-4-30	2016-12-09	
保定海森旅游开发有限公司	582,093.80	2013-4-30	2016-12-12	
保定海森旅游开发有限公司	25,000.00	2013-10-31	2016-12-12	

公司实际控制人以及公司董事、监事和高级管理人员承诺：“本人（本公司）及本人（本公司）控制的企业、公司及其他经济组织自承诺函出具之日将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用公司之资金，且将严格遵守相关法律法规以及公司章程的规定，避免与公司发生除正常业务外的一切资金往来。”

六、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	直接持股		间接持股	
		数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
谢天	董事长、总经理	5,940,000	27.00	330,000	1.50
黄志红	董事、副总经理	5,049,000	22.95	280,500	1.275
芦红兵	董事、副总经理	5,049,000	22.95	280,500	1.275
曹慧雯	董事、副总经理	3,762,000	17.10	297,000	1.35
李东方	董事	—	—	88,000	0.40
杨志林	监事会主席	—	—	88,000	0.40
刘金浩	职工监事	—	—	82,500	0.375
胡雁	监事	—	—	55,000	0.25
刘华	财务总监	—	—	88,000	0.40

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

除曹慧雯为谢天配偶之胞妹外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签有《劳动合同》，合同对双方的权利义务进行了规定。

2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

（1）避免同业竞争的承诺

公司实际控制人出具的承诺具体内容参见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“四、同业竞争”部分。

（2）避免资金占用的承诺

公司实际控制人以及公司董事、监事和高级管理人员出具的承诺具体内容参加本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、报告期资金占用情况及相关措施”部分介绍。

（四）董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	在公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与公司关系
黄志红	董事、副总经理	广州海森度假区管理顾问有限公司	监事	股东投资的公司
芦红兵	董事、副总经理	广州海森度假温泉设计建造有限公司	监事	股东投资的公司
		广州海森旅游策划设计有限公司	董事	股东投资的公司
		广州海山管理咨询合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	股东
曹慧雯	董事、副总经理	广州海森度假区管理顾问有限公司	执行董事	股东投资的公司
		广州海森度假温泉设计建造有限公司	执行董事	股东投资的公司
		广州海森旅游策划设计有限公司	董事长	股东投资的公司
		广州海森管理咨询合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	股东

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	本公司职务	被投资单位名称	出资额（万元）	出资比例
谢天	董事长、总经理	广州海山管理咨询合伙企业（有限合伙）	33.00	30.00%
黄志红	董事、副总经理	广州海森度假温泉设计建造有限公司	76.50	25.50%
		广州海森度假区管理顾问有限公司	12.75	25.50%
		广州海山管理咨询合伙企业（有限合伙）	28.05	25.50%
芦红兵	董事、副总经理	广州海森度假区管理顾问有限公司	12.75	25.50%
		广州海森度假温泉设计建造有限公司	76.50	25.50%
		广州海森旅游策划设计有限公司	25.50	25.50%
		广州海山管理咨询合伙企业（有限合伙）	28.05	25.50%
曹慧雯	董事、副总经理	广州海森度假区管理顾问有限公司	24.50	49.00%
		广州海森度假温泉设计建造有限公司	147.00	49.00%
		广州海森旅游策划设计有限公司	49.00	49.00%
		广州海山管理咨询合伙企业（有限合伙）	20.90	19.00%
		广州海森管理咨询合伙企业（有限合伙）	8.80	8.00%
李东方	董事	广州海森管理咨询合伙企业（有限合伙）	8.80	8.00%
杨志林	监事	广州海森管理咨询合伙企业（有限合伙）	8.80	8.00%
刘金浩	监事	广州海森管理咨询合伙企业（有限合伙）	8.25	7.50%
胡雁	监事	广州海森管理咨询合伙企业（有限合伙）	5.50	5.00%
刘华	财务总监	广州海森管理咨询合伙企业（有限合伙）	8.80	8.00%

（六）董事、监事、高级管理人员合法合规、竞业禁止、诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在重大违法违规行为，具备和遵守《公司法》等相关法律法规及公司章程规定的任职资格和义务。

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定以及因该等事宜发生的纠纷或潜在纠纷，亦不存在因侵犯原任职单位知识产权、商业秘密而发生的纠纷或潜在纠纷。

（七）报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

1、董事变化情况

(1) 2015年1月1日至2016年12月26日，公司设董事会，成员为曹慧雯、张小红、芦红兵，其中由曹慧雯担任董事长。

(2) 2016年12月27日至2017年11月21日，公司董事会成员为谢天、黄志红、芦红兵，其中由谢天担任董事长。

(3) 2017年11月22日，公司召开创立大会暨2017年第一次股东大会，选举谢天、黄志红、芦红兵、曹慧雯、李东方为股份公司第一届董事会董事。

2、监事变化情况

(1) 2015年1月1日至2016年12月26日，公司未设监事会，设监事一名，由黄志红担任。

(2) 2016年12月27日至2017年11月21日，公司监事由曹慧雯担任。

(3) 2017年11月21日，公司职工代表大会选举刘金浩为第一届监事会职工代表监事。2017年11月22日，公司召开创立大会暨2017年第一次临时股东大会，选举杨志林、胡雁为第一届监事会监事，与职工代表监事刘金浩共同组成股份公司第一届监事会。

3、高级管理人员变化情况

(1) 2015年1月1日至2016年12月26日，由曹慧雯担任公司总经理。

(2) 2016年12月27日至2017年11月21日，由谢天担任公司总经理。

(3) 2017年11月22日，经股份公司第一届董事会第一次会议审议通过，聘任谢天为总经理，黄志红、芦红兵、曹慧雯为副总经理，刘华为财务总监，任期均为三年。

报告期内，公司因人事调整和治理的需要，董事、监事和总经理发生了变更，但报告期内公司核心管理层稳定。股份公司成立后，公司根据《公司法》的要求，设立了监事会并完善了高级管理人员的组成，设置总经理、副总经理和财务总监职务，系管理架构的完善，有利于公司治理结构的优化。综上，上述变动未对公司的决策、经营战略和经营模式以及管理模式产生重大不利影响。

第四节 公司财务

一、公司近两年一期审计意见和经审计的财务报表

(一) 最近两年一期审计意见

公司聘请了广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年 4 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日的资产负债表，2018 年 1-4 月、2017 年度、2016 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了广会审字[2018]G17011510059 号《审计报告》，发表了标准无保留的审计意见。

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）为具有证券期货从业资格的会计师事务所。

(二) 经审计的财务报表

1、资产负债表

单位：元

项 目	2018 年 4 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	28,097,718.59	12,296,176.22	27,481,412.66
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	70,179,058.45	85,251,504.22	69,861,081.07
预付款项	1,222,685.39	1,130,928.93	1,374,004.81
其他应收款	2,190,362.81	2,187,653.82	8,008,030.99
存货	89,545,979.24	63,777,310.71	29,671,586.78
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	191,235,804.48	164,643,573.90	136,396,116.31
非流动资产：			
长期股权投资			
固定资产	28,588,302.11	29,096,749.36	8,016,862.85
在建工程			12,864,050.66

无形资产	3,172,275.34	3,206,683.66	3,309,908.65
长期待摊费用			
递延所得税资产	3,321,365.72	2,534,360.84	1,354,826.82
其他非流动资产	67,961.17	365,572.00	1,009,044.57
非流动资产合计	35,149,904.34	35,203,365.86	26,554,693.55
资产总计	226,385,708.82	199,846,939.76	162,950,809.86

资产负债表（续表）

项 目	2018年4月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动负债：			
短期借款	18,080,000.00		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	34,984,383.71	36,019,209.77	12,950,370.91
预收款项	95,608,190.85	74,807,964.87	69,104,374.46
应付职工薪酬	4,633,738.45	9,909,661.33	6,636,310.89
应交税费	3,412,830.18	6,444,458.41	7,608,403.50
其他应付款	26,168,042.61	18,055,640.66	1,557,724.91
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	3,213,741.87		
其他流动负债	8,555,298.87	11,383,378.75	9,783,957.83
流动负债合计	194,656,226.54	156,620,313.79	107,641,142.50
非流动负债：			
长期借款	6,123,093.07		
专项应付款			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	6,123,093.07		
负债合计	200,779,319.61	156,620,313.79	107,641,142.50
所有者权益（或股东权益）：			
股本	19,800,000.00	19,800,000.00	3,000,000.00
资本公积	3,061,402.34	3,061,402.34	
专项储备			

盈余公积	2,036,522.36	2,036,522.36	1,500,000.00
未分配利润	708,464.51	18,328,701.27	50,809,667.36
所有者权益合计	25,606,389.21	43,226,625.97	55,309,667.36
负债和所有者权益总计	226,385,708.82	199,846,939.76	162,950,809.86

2、利润表

单位：元

项 目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
一、营业收入	9,321,899.14	157,276,635.87	193,111,713.87
减：营业成本	4,859,782.81	84,304,750.01	106,685,849.61
营业税金及附加	647,286.52	1,764,595.82	2,074,323.24
销售费用	3,923,169.34	15,359,767.34	14,537,442.31
管理费用	2,929,577.08	13,136,769.32	9,845,042.15
研发费用	3,601,296.08	12,993,322.62	7,616,767.00
财务费用	795,458.16	-74,754.87	-363,481.28
资产减值损失	-1,995,363.67	12,075,809.39	3,807,838.19
加：其他收益		44,100.00	
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益			
资产处置收益	66,037.74		59,600.00
二、营业利润	-5,373,269.44	17,760,476.24	48,967,532.65
加：营业外收入	18.31	109,137.66	1,206,371.65
减：营业外支出	21,684.54	41,492.79	673,562.76
三、利润总额	-5,394,935.67	17,828,121.11	49,500,341.54
减：所得税费用	-774,698.91	1,911,162.50	7,082,703.49
四、净利润	-4,620,236.76	15,916,958.61	42,417,638.05
(一)持续经营净利润	-4,620,236.76	15,916,958.61	42,417,638.05
(二)终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收			

益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额	-4,620,236.76	15,916,958.61	42,417,638.05
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.23	0.80	2.14
（二）稀释每股收益	-0.23	0.80	2.14

3、现金流量表

单位：元

项 目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	51,392,087.28	156,639,690.01	150,929,179.99
收到的税费返还	-	-	12,704.60
收到其他与经营活动有关的现金	235,707.07	8,364,305.26	4,494,019.51
经营活动现金流入小计	51,627,794.35	165,003,995.27	155,435,904.10
购买商品、接受劳务支付的现金	30,204,944.44	81,693,946.32	67,401,555.12
支付给职工以及为职工支付的现金	14,181,888.96	35,820,139.74	29,064,937.23
支付的各项税费	5,793,791.54	19,606,686.75	16,409,341.63
支付其他与经营活动有关的现金	7,763,440.99	18,961,656.94	21,159,236.43
经营活动现金流出小计	57,944,065.93	156,082,429.75	134,035,070.41
经营活动产生的现金流量净额	-6,316,271.58	8,921,565.52	21,400,833.69
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			70,000.00
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			70,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	597,089.17	8,615,379.41	6,110,692.38
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	597,089.17	8,615,379.41	6,110,692.38
投资活动产生的现金流量净额	-597,089.17	-8,615,379.41	-6,040,692.38
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	28,060,000.00		
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	28,060,000.00		
偿还债务支付的现金	643,165.06	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,046,270.93	13,252,000.00	15,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	5,689,435.99	13,252,000.00	15,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	22,370,564.01	-13,252,000.00	-15,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-52,100.21	-569,022.55	558,207.17
五、现金及现金等价物净增加额	15,405,103.05	-13,514,836.44	918,348.48
加：期初现金及现金等价物余额	12,296,176.22	25,811,012.66	24,892,664.18
六、期末现金及现金等价物余额	27,701,279.27	12,296,176.22	25,811,012.66

4、所有者股东权益变动表
2018年1-4月所有者权益变动表

单位：元

项目	所有者权益					所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	19,800,000.00	3,061,402.34		2,036,522.36	18,328,701.27	43,226,625.97
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	19,800,000.00	3,061,402.34		2,036,522.36	18,328,701.27	43,226,625.97
三、本年增减变动金额					-17,620,236.76	-17,620,236.76
（一）综合收益总额					-4,620,236.76	-4,620,236.76
（二）所有者投入和减少资本						
1. 股东投入的普通股						
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额						
4. 其他						
（三）利润分配					-13,000,000.00	-13,000,000.00
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者（或股东）的分配					-13,000,000.00	-13,000,000.00
3. 其他						
（四）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（五）专项储备						
1. 本期提取			404,851.09			404,851.09
2. 本期使用			-404,851.09			-404,851.09
（六）其他						
四、本年年末余额	19,800,000.00	3,061,402.34		2,036,522.36	708,464.51	25,606,389.21

2017年度股东权益变动表

单位：元

项目	所有者权益					所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	3,000,000.00			1,500,000.00	50,809,667.36	55,309,667.36
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	3,000,000.00			1,500,000.00	50,809,667.36	55,309,667.36
三、本年增减变动金额	16,800,000.00	3,061,402.34		536,522.36	-32,480,966.09	-12,083,041.39
（一）综合收益总额					15,916,958.61	15,916,958.61
（二）所有者投入和减少资本						
1. 股东投入的普通股						
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额						
4. 其他						
（三）利润分配				2,036,522.36	-30,036,522.36	-28,000,000.00
1. 提取盈余公积				2,036,522.36	-2,036,522.36	
2. 对所有者（或股东）的分配					-28,000,000.00	-28,000,000.00
3. 其他						
（四）所有者权益内部结转	16,800,000.00	3,061,402.34		-1,500,000.00	-18,361,402.34	
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）	1,500,000.00			-1,500,000.00		
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他	15,300,000.00	3,061,402.34			-18,361,402.34	
（五）专项储备						
1. 本期提取			1,285,851.72			1,285,851.72
2. 本期使用			-1,285,851.72			-1,285,851.72
（六）其他						
四、本年年末余额	19,800,000.00	3,061,402.34		2,036,522.36	18,328,701.27	43,226,625.97

2016年度股东权益变动表

单位：元

项目	所有者权益					所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	3,000,000.00			1,500,000.00	23,392,029.31	27,892,029.31
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	3,000,000.00			1,500,000.00	23,392,029.31	27,892,029.31
三、本年增减变动金额					27,417,638.05	27,417,638.05
（一）综合收益总额					42,417,638.05	42,417,638.05
（二）所有者投入和减少资本						
1. 股东投入的普通股						
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额						
4. 其他						
（三）利润分配					-15,000,000.00	-15,000,000.00
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者（或股东）的分配					-15,000,000.00	-15,000,000.00
3. 其他						
（四）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（五）专项储备						
1. 本期提取			1,121,660.31			1,121,660.31
2. 本期使用			-1,121,660.31			-1,121,660.31
（六）其他						
四、本年年末余额	3,000,000.00			1,500,000.00	50,809,667.36	55,309,667.36

二、公司近两年一期采取的主要会计政策、会计估计及其变动情况

（一）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。同时公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会的《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）有关财务报表及其附注的披露要求。

（二）报告期合并范围变化情况

报告期内，公司无纳入合并范围的子公司，合并范围无变化。

（三）主要会计政策和会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

采用公历年度，自公历每年1月1日至12月31日止。

3、营业周期

公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照取得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计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，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。

被合并各方采用的会计政策与公司不一致的，公司在合并日按照公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

（2）非同一控制下的企业合并

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

公司在购买日对合并成本进行分配。

公司对合并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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

6、合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有控制的子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公

司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

向子公司的少数股东购买其持有的少数股权，在编制合并财务报表时，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，应当调整所有者权益（资本公积），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在报告期内，公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

（1）合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排，分为共同经营和合营企业。

（2）当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营利益份额相关的下列项目：

①确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；

- ②确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

(3) 当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资，并按照本财务报表附注长期股权投资所述方法进行核算。

8、现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时，将公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小等四个条件的投资确定为现金等价物；权益性投资不作为现金等价物。

9、外币业务

(1) 外币业务

对发生的非本位币经济业务公司按业务发生当日中国人民银行公布的市场汇价的中间价折合为本位币记账；月终对外币的货币项目余额按期末中国人民银行公布的市场汇价的中间价进行调整。按照期末汇率折合的记账本位币金额与账面记账本位币金额之间的差额作为“财务费用-汇兑损益”计入当期损益；属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理。

(2) 外币报表折算的会计处理方法

若公司境外经营子公司、合营企业、联营企业和分支机构采用与公司不同的记账本位币，在将公司境外经营通过合并报表、权益法核算等纳入到公司的财务报表中时，需要将境外经营的财务报表折算为以公司记账本位币反映。在对其进行折算前，公司调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与公司会计期间和会计政策相一致，根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

- 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或即期汇率的近似汇率折算。

③产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下“其他综合收益”项目列示。

10、 金融工具

(1) 金融工具的分类

公司按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括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）；持有至到期投资；贷款和应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

(2) 金融工具的确认和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，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。

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，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。

如果公司于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期类投资（较大金额是指相对该类投资出售或重分类前的总额而言），则公司将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计期间或以后两个完整会计年度内不再将任何金融资产分类为持有至到期，但下列情况除外：出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响；根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类；出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、应收票据、预付款项、其他应收款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。

处置时，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。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

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

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

A、终止确认部分的账面价值；

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

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（4）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，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部（或部分）直接参考活跃市场中的报价（或采用估值技术等）。

（6）金融资产的减值准备

①可供出售金融资产的减值准备：

期末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，就认定其已发生减值，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，确认减值损失。

②持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

11、 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项单项金额 100 万元以上且占应收款项余额 10%以上。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提，计入当期损益。经单独进行减值测试未发生减值的或者无法准确预计其未来现金流量现值的，参照信用风险组合以账龄分析法计提坏账准备。

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定信用风险组合的依据如下：	
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
合并范围内关联方组合	按关联方是否纳入合并范围划分组合
押金、保证金、备用金组合	按是否为押金、保证金、备用金划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法如下：	
账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联方组合	对列入合并范围内母子公司之间的应收款项不计提坏账准备
押金、保证金、备用金组合	不计提坏账

组合中，采用账龄分析法的计提比例列示如下：

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1年以内（含1年）	5.00	5.00
1—2年	10.00	10.00
2—3年	30.00	30.00
3年以上	100.00	100.00

此外，设备购销安装合同工程质量保证金于安装合同确定的工程缺陷责任期满时按照上述比例计提坏账准备。

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单独计提坏账准备的理由	存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回的款项
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提，计入当期损益。

12、存货

(1) 存货分类：原材料、在产品、自制半成品、工程施工、低值易耗品、库存商品等。

(2) 存货的核算：存货按实际成本核算，领用发出按加权平均法计价。库存商品和在产品入库时按实际成本（生产成本）计算，发出时的单位成本按加权平均法计算。低值易耗品采用一次性摊销方法核算。

(3) 存货的盘存制度：采用永续盘存制。存货定期盘点，盘点结果如果与账面记录不符，于期末前查明原因，并根据企业的管理权限，经董事会批准后，在期末结账前处理完毕。

(4) 存货跌价准备的确认和计提：按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，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；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，则分别确定其可变现净值。计提存货跌价准备后，如果减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

13、持有待售资产

公司在存在同时满足下列条件的非流动资产或公司某一组成部分时划分为持有待售：

(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

(2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

符合持有待售条件的非流动资产（不包括金融资产及递延所得税资产），以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为持有待售资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

14、长期股权投资

(1) 长期股权投资的分类

公司的长期股权投资包括对子公司的投资和对合营企业、联营企业的投资。

（2）投资成本的确定

①同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日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初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本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。

②非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：1)在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。2)在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

③ 除企业合并形成以外的：

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投资成本。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；

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投资成本；

通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其

投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本；

通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

（3）后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制、重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（4）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；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，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法详见“本节 19、长期资产减值”。

15、固定资产及其折旧

（1）固定资产确认条件

固定资产指同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

（2）公司固定资产分为房屋建筑物、机器设备、运输工具及其他设备。

（3）公司固定资产按成本进行初始计量：

外购及自行建造的固定资产按实际成本计价，购建成本由该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。以一笔款项购入多项没有单独标价的固定资产，按照各项固定资产公允价值比例对总成本进行分配，分别确定各项固定资产的成本。

投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的固定资产，其成本以该项固定资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

以债务重组取得的固定资产，对接受的固定资产按其公允价值入账。

（4）各类固定资产的折旧方法：

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，公司对所有固定资产计提折旧。固定资产折旧采用直线法平均计算，并按各类固定资产的原值和估计的经济使用年限扣除残值（残值率 5%）确定其折旧率，具体折旧率如下：

固定资产类别	估计经济使用年限（年）	年折旧率（%）	预计净残值率（%）
房屋建筑物	20	4.75-5.00	0-5
机器设备	5	19.00-20.00	0-5
运输设备	5-8	11.88-19.00	5
其他设备	5	19.00	5

公司在每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

（5）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见“本节 19、长期资产减值”。

（6）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策，确定租赁资产的折旧期间以租赁合同确定。如果能够合理确定租赁期届满时承租人将会取得租赁资产所有权，即可认为承租人拥有该项资产的全部使用寿命，因此应以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后承租人是否能够取得租赁资产的所有权，应以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

（7）当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面

价值和相关税费后的金额计入当期损益。

16、在建工程

(1) 在建工程的类别：在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法详见“本节 19、长期资产减值”。

17、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、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。

(2) 借款费用资本化期间

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

当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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用

时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

（4）借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其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前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，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计算确定。

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

18、无形资产

（1）无形资产的计价方法

①取得无形资产时按实际成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为

基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

②后续计量

公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

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

(2) 无形资产减值准备的计提

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法详见“本节 19、长期资产减值”。

19、长期资产减值

(1) 适用范围

资产减值主要包括长期股权投资、投资性房地产（不含以公允价值模式计量的投资性房地产）、固定资产、在建工程、工程物资；无形资产（包括资本化的开发支出）、资产组和资产组组合、商誉等。

(2) 可能发生减值资产的认定

在资产负债表日，公司判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并

所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

⑥公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（3）资产可收回金额的计量

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。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。

（4）资产减值损失的确定

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，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，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（5）资产组的认定及减值处理

有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司以单项资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分

摊至某资产组或者资产组组合的，该资产组或者资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

（6）商誉减值

公司因企业合并所形成的商誉，至少在每年年度终了进行减值测试。对于因合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，应当先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失，并按照本附注所述资产组减值的规定进行处理。

20、长期待摊费用

长期待摊费用，是指企业已经支出，但摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用，在受益期限内平均摊销。

21、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。企业提供给职工配偶、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。

公司在职工提供相关服务的会计期间，将实际发生的职工工资、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等确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（2）离职后福利

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

①设定提存计划：公司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。包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

②设定受益计划：除设定提存计划以外的离职后福利计划。

（3）辞退福利

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：（1）企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。（2）企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

22、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基

本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

23、收入

(1) 销售商品

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

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，根据实际情况选用下列方法确定：已完工作的测量。

已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例。

已经发生的成本占估计总成本的比例。

按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：利息收入金额，按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定；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认。

收入确认具体原则：

设备销售业务：①内销业务：销售的商品需要安装、检测的，商品在安装完成，通过相关部门的检测检验，并出具检验报告后确认销售收入；销售的商品需要安装，但不需要相关部门检测检验的，在安装完成客户办理验收手续后确认销售收入；销售的商品不需要安装验收的，商品在交付客户后确认收入。②外销业务：公司已根据合同约定将产品报关，取得报关单，公司确认收入。

安装业务：公司与客户议定合同时，要求对产品制造销售和产品安装进行单独计价、单独监督管理和结算，并分别签订合同，对于此类业务，会计核算时将单独核算，产品销售业务计入产品销售收入，产品安装业务计入安装收入，公司在产品验收后确认销售收入的同时确认安装服务收入。

设计业务：公司在签订设计业务合同之后，安排设计部门进行策划、设计论证，通知客户支付设计款项，在交付客户设计文件时财务确认收入。

24、政府补助

政府补助，是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。

公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。其中：

(1) 政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

(2) 与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

(3) 与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：(1)初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；(2)存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；(3)属于

其他情况的，直接计入当期损益。

25、所得税费用

公司所得税采用资产负债表债务法进行核算。

公司在计算确定当期所得税（即当期应交所得税）以及递延税项（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），但不包括企业合并和直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

（四）报告期会计政策、会计估计变更情况

（1）会计政策变更

根据关于印发修订《企业会计准则第 16 号—政府补助》的通知（财会〔2017〕15 号）的要求，公司应将与企业日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；应将与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收入。据此，公司对该项会计政策变更采用未来适用法，该变更调增 2017 年度其他收益 44,100.00 元，调减营业外收入 44,100.00 元。

根据关于印发修订《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》的通知（财会〔2017〕13 号）的要求，对企业持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报进行了规范。据此，公司对该项会计政策变更采用未来适用法，该变更对当期及前期列报的损益、总资产、净资产不产生影响。

根据《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号）的要求，将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失、非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。据此，公司对该项会计政策变更采用追溯调整法，该变更调增 2016 年度资产处置收益 59,600.00 元，调减营业外收入 59,600.00 元。

（2）会计估计变更

公司本报告期未发生会计估计变更。

（五）主要税项

1、税项

税种	应税项目	税率
增值税	按销售货物或提供应税劳务的销售额	17%、6%、3%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税税额	7%、5%
教育费附加	按实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	按实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

2、税收优惠情况

公司于2015年9月30日被广东省科技厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合认定为高新技术企业，取得编号为GR201544000053的高新技术企业证书，有效期三年，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款“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2015-2017年度执行15%的所得税优惠税率。2018年暂按15%计算所得税。

三、报告期主要财务数据及财务指标分析

（一）财务指标

项目	2018年4月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计（万元）	22,638.57	19,984.69	16,295.08
股东权益合计（万元）	2,560.64	4,322.66	5,530.97
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,560.64	4,322.66	5,530.97
每股净资产（元）	1.29	2.18	18.44
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.29	2.18	18.44
资产负债率（母公司、%）	88.69%	78.37%	66.06%
流动比率（倍）	0.98	1.05	1.27
速动比率（倍）	0.52	0.64	0.98
项目	2018年4月30日	2017年12月31日	2016年12月31日

营业收入（万元）	932.19	15,727.66	19,311.17
净利润（万元）	-462.02	1,591.70	4,241.76
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-462.02	1,591.70	4,241.76
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-465.47	1,582.46	4,201.51
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-465.47	1,582.46	4,201.51
毛利率（%）	47.87	46.40	44.75
净资产收益率（%）	-11.29	37.66	91.84
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-11.38	37.44	90.97
基本每股收益（元/股）	-0.23	0.80	2.14
稀释每股收益（元/股）	-0.23	0.80	2.14
应收帐款周转率（次）	0.10	1.76	3.33
存货周转率（次）	0.06	1.80	2.25
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-631.63	892.16	2,140.08
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.32	0.45	7.13

注：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；
- 2、净资产收益率、基本每股收益及稀释每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定计算；
- 3、扣除非经常性损益后净资产收益率=扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润/加权平均净资产；
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- 5、每股净资产=期末股东权益/期末股本；
- 6、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东权益/期末股本；
- 7、资产负债率=负债总额/资产总额；
- 8、流动比率=流动资产合计/流动负债合计；
- 9、速动比率=(流动资产-存货-其他流动资产-预付账款)/流动负债；
- 10、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额。

（二）盈利能力指标分析

项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
净资产收益率	-11.29%	37.66%	91.84%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	-11.38%	37.44%	90.97%
每股收益（元）	-0.23	0.80	2.14

报告期内，公司净资产收益率和每股收益逐年降低，主要是受净利润下降的影响。2017年度公司净资产收益率同比2016年度大幅下降，主要是因为公司2017年度收入同比2016年下降了18.56%，而公司期间费用和计提的资产减值损失反而增长较多，从而导致公司净利润下降，进而引起公司净资产收益率下降。公司2018年1-4月净资产收益率和每股收益为负数，主要是因为2018年1-4月完工项目较少，这与春节放假、气候环境和客户订购计划等行业特性有关，而公司的费用在季度间发生较为均匀，因此公司在2018年1-4月收入 and 利润较少，进而导致公司净资产收益率和每股收益为负数。

同行业可比公司净资产收益率和每股收益对比如下：

简称	项目	2017年度	2016年度
中山金马	净资产收益率	27.45%	32.00%
	净资产收益率（扣除非经常性损益）	27.07%	30.24%
	每股收益（元）	3.41	2.94
光阳游乐（832956）	净资产收益率	8.92%	25.57%
	净资产收益率（扣除非经常性损益）	8.23%	22.88%
	每股收益（元）	0.0978	0.2365

报告期内，公司净资产收益率与同行业公司相比处于较高水平，公司每股收益下降与公司利润下降及股本增加有关，与同行业公司相比处于中等水平。

（三）偿债能力指标分析

1、公司报告期偿债能力指标如下表：

项目	2018年4月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
----	------------	-------------	-------------

资产负债率	88.69%	78.37%	66.06%
流动比率（倍）	0.98	1.05	1.27
速动比率（倍）	0.52	0.64	0.98

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年 4 月末，公司资产负债率分别为 66.06%、78.37%、88.69%，资产负债率较高呈上升趋势，公司流动比率和速动比率较低且均呈下降趋势。

2、公司报告期负债分析

公司报告期负债如下表：

项目	2018 年 4 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	18,080,000.00	-	-
应付票据及应付账款	34,984,383.71	36,019,209.77	12,950,370.91
预收款项	95,608,190.85	74,807,964.87	69,104,374.46
应付职工薪酬	4,633,738.45	9,909,661.33	6,636,310.89
应交税费	3,412,830.18	6,444,458.41	7,608,403.50
其他应付款	26,168,042.61	18,055,640.66	1,557,724.91
一年内到期的非流动负债	3,213,741.87	-	-
其他流动负债	8,555,298.87	11,383,378.75	9,783,957.83
流动负债合计	194,656,226.54	156,620,313.79	107,641,142.50
非流动负债：			
长期借款	6,123,093.07	-	-
非流动负债合计	6,123,093.07	-	-
负债合计	200,779,319.61	156,620,313.79	107,641,142.50

① 预收款项分析

公司资产负债率较高主要与报告期内预收款项金额较高有关，基于公司合同结算方式及产品在安装完毕验收后才能确认收入的特点导致报告期内公司预收款项余额较高。

随着公司相关项目的交付验收并最终确认收入，截至 2018 年 4 月 30 日，前 3 名客户期后验收确认收入如下：

客户	2018 年 4 月 30 日余额	2018 年 5-8 月确认收入金额
浙江山语海房地产开发有限公司	33,608,506.00	41,432,073.08

盐城大洋湾长乐健康发展有限公司	16,584,607.69	31,343,866.94
辽宁欢乐龙湾旅游度假有限责任公司	13,562,449.26	14,504,190.54
小计	63,755,562.95	87,280,130.56
占预收款项比重	66.68%	

② 应付账款分析

项目	2018年4月30日/2018年1-4月	2017年12月31日/2017年度		2016年12月31日/2016年度
	金额	金额	增长率	金额
应付票据及应付账款	34,984,383.71	36,019,209.77	178.13%	12,950,370.91
原材料采购额	20,085,483.54	81,623,410.60	97.74%	41,278,867.95

公司2017年应付账款增长较大，主要系公司2017年10月-11月与盐城大洋湾长乐健康发展有限公司、亨通文旅发展有限公司签署游乐设备购销合同，材料采购增长较快所致。

③ 其他应付款分析

项目	2018年4月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付利息	53,751.72	-	-
应付股利	21,000,000.00	11,148,000.00	-
其他应付款	5,114,290.89	6,907,640.66	-
合计	26,168,042.61	18,055,640.66	1,557,724.91

公司其他应付主要为应付股利。

④ 借款分析

项目	2018年4月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
短期借款	18,080,000.00	-	-
一年内到期的长期借款	3,213,741.87	-	-
抵押、保证借款	6,123,093.07	-	-
合计	27,416,834.94	-	-

公司借款主要是为了扩大产能，获取客户资源，促进业务发展，公司通过借款筹措部分资金购买韶关市新丰县土地建设新厂房，以扩大公司的生产经营规模。截至2018年8月末已支付870.00万元土地款。

3、与同行业可比公司对比分析

同行业可比公司资产负债率、流动比率和速动比率情况如下：

简称	项目	2017年12月31日	2016年12月31日
中山金马	资产负债率（母公司）	57.55%	64.39%
	流动比率（倍）	1.33	1.15
	速动比率（倍）	0.92	0.77
光阳游乐（832956）	资产负债率（母公司）	47.50%	46.26%
	流动比率（倍）	1.35	1.34
	速动比率（倍）	0.99	0.89

从上表对比可以看出，公司资产负债率比同行业公司相对较高，除了受公司预收款项金额较高影响外，公司应付股利和短期借款增长较多，对公司资产负债率增高也产生一定影响；公司流动比率和速动比率与同行业公司相比差异不大，这两项指标呈下降趋势同样受到应付股利和短期借款增加的影响。

4、公司短期和长期偿债能力分析

各报告期末，公司资产负债率分别为 66.06%、78.37%、88.69%，资产负债率较高。公司负债主要是向客户的预收款项。如果宏观经济形势发生不利变化，公司销售回款速度减慢，则公司正常运营将面临较大的资金压力。如果未来公司不能通过其它渠道获得发展所需资金，公司业务的进一步发展可能在一定程度上受到不利影响。

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年 4 月末，剔除预收款项影响后，资产负债率分别为 23.65%、40.94%、46.46%，负债水平处于合理水平。基于公司未来的盈利能力，公司流动比率和速动比率将会得以改善，短期偿债能力将会得到增强，对公司的持续经营能力影响较小。

综上，公司资产负债率较高，与公司所处行业特点相吻合。

（四）营运能力指标分析

项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次）	0.10	1.76	3.33

应收账款周转天数	3,600.00	162.90	108.11
存货周转率（次）	0.06	1.80	2.25
存货周转天数	6,000.00	200.00	160.00

报告期内，公司应收账款周转率呈下降趋势，2017年应收账款周转率较2016年应收账款大幅下降主要是由于公司2017年营业收入下降同时期末应收账款余额增加所致。

报告期内，公司存货周转率呈下降趋势。2017年存货周转率下降较多，主要是因为公司所处行业营业收入确认具有较为明显的季节性，1-4月为春节假期且大多数区域不具备户外大型游乐设备的安装条件，导致1-4月份营业收入较少，对应的成本也较少，同时备货导致存货余额较大，拉低了当年存货周转率。

同行业可比公司应收账款周转率和存货周转率对比如下：

简称	项目	2017年12月31日	2016年12月31日
中山金马	应收账款周转率	3.73	4.46
	存货周转率	0.89	0.94
光阳游乐（832956）	应收账款周转率	4.45	8.19
	存货周转率	4.52	4.22

与同行业公司相比，公司应收账款周转率和存货周转率均处于较低水平，公司将继续加强应收账款和存货管理，压缩经营周转周期，提高运营效率。

（五）获取现金能力指标分析

1、现金流量状况

单位：元

项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	-6,316,271.58	8,921,565.52	21,400,833.69
投资活动产生的现金流量净额（元）	-597,089.17	-8,615,379.41	-6,040,692.38
筹资活动产生的现金流量净额（元）	22,370,564.01	-13,252,000.00	-15,000,000.00
现金及现金等价物净增加额（元）	15,405,103.05	-13,514,836.44	918,348.48

2、报告期内，将公司净利润调节为经营活动现金流量的过程如下表所示：

单位：元

补充资料	2018年1-4月	2017年度	2016年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-4,620,236.76	15,916,958.61	42,417,638.05
加：资产减值准备	-1,995,363.67	12,075,809.39	3,807,838.19
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	900,782.92	1,916,873.44	1,202,892.90
无形资产摊销	34,408.32	103,224.99	100,506.32
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-66,037.74	-	-59,600.00
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	665.00	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	404,122.86	569,022.55	-558,207.17
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-787,004.88	-1,179,534.02	-571,175.72
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-25,768,668.53	-34,105,723.93	35,400,064.48
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	16,642,942.41	-19,732,379.49	-33,540,341.40
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	8,938,783.49	33,356,648.98	-26,798,781.96
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-6,316,271.58	8,921,565.52	21,400,833.69
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	27,701,279.27	12,296,176.22	25,811,012.66

补充资料	2018年1-4月	2017年度	2016年度
减：现金的期初余额	12,296,176.22	25,811,012.66	24,892,664.18
加：现金等价物的期末余额	-	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	15,405,103.05	-13,514,836.44	918,348.48

3、其他与经营活动、投资活动、筹资活动相关的现金流

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
利息收入	8,415.09	69,125.16	70,386.77
政府补助	-	44,100.00	1,108,025.00
保证金、押金	930.00	528,542.60	-
关联往来	-	5,085,700.00	2,905,236.80
保函保证金	-	1,670,400.00	-
其他	226,361.98	966,437.50	410,370.94
合计	235,707.07	8,364,305.26	4,494,019.51

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
付现费用	6,919,948.35	18,920,829.15	16,251,759.69
关联往来	-	-	1,350,000.00
罚款、滞纳金	21,683.27	17,646.22	673,552.76
保证金、押金	133,986.00	-	552,853.60
保函保证金	396,439.32	-	1,670,400.00
其他	291,384.05	23,181.57	660,670.38
合计	7,763,440.99	18,961,656.94	21,159,236.43

报告期内，公司经营活动产生的现金流量金额呈下降趋势，其中2017年相比2016年下降了58.31%，主要是因为2017年度公司存货和职工薪酬增长较快，

导致公司现金支出较多，进而引起经营活动现金流量净额减少。2018年1-4月公司经营活动现金流量金额为负数，主要与春节假期、气候环境和客户订购计划等行业特性有关，由于公司在2018年1-4月收取的现金较少，采购和费用支出在上半年支出较多，因此导致公司2018年1-4月经营活动现金流量金额为负数。

报告期内，公司投资活动产生的现流净额分别为-6,040,692.38元、-8,615,379.41元、-597,089.17元，主要为发生的厂房投资建设支出。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量金额分别为-15,000,000.00元、-13,252,000.00元、22,370,564.01元，其中2016年度、2017年度筹资活动现金流出主要为向股东分配股利，2018年1-4月筹资活动现金流量金额为正数，主要是本期增加银行贷款导致现金流入28,060,000.00元所致。

四、公司报告期利润形成的有关情况

（一）收入确认方法及营业收入、利润、毛利率的构成及分析

1、公司收入具体确认方法

报告期内，公司的营业收入主要来自于设备销售业务收入、安装业务收入、设计业务收入，各类型收入确认原则如下：

收入确认具体原则：

（1）设备销售业务：①内销业务：销售的商品需要安装、检测的，商品在安装完成，通过相关部门的检测检验，并出具检验报告后确认销售收入；销售的商品需要安装，但不需要相关部门检测检验的，在安装完成客户办理验收手续后确认销售收入；销售的商品不需要安装验收的，商品在交付客户后确认收入。②外销业务：公司已根据合同约定将产品报关，取得报关单，公司确认收入。

（2）安装业务：公司与客户议定合同时，要求对产品制造销售和产品安装进行单独计价、单独监督管理和结算，并分别签订合同，对于此类业务，会计核算时将单独核算，产品销售业务计入产品销售收入，产品安装业务计入安装收入，公司在产品验收后确认销售收入的同时确认安装服务收入。

（3）设计业务：公司在签订设计业务合同之后，安排设计部门进行策划、设计论证，通知客户支付设计款项，在交付客户设计文件时确认收入。

2、报告期内营业收入、成本、利润及变动情况

(1) 报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

项目	2018年1-4月		2017年度		2016年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
主营业务收入	8,763,713.80	94.01%	157,143,112.35	99.92%	192,920,958.24	99.90%
其他业务收入	558,185.34	5.99%	133,523.52	0.08%	190,755.63	0.10%
营业收入	9,321,899.14	100.00%	157,276,635.87	100.00%	193,111,713.87	100.00%

报告期内，公司营业收入呈下降趋势，国内水上乐园投资建设在2013年-2016年形成一个投资建设高峰期。2017年以来，受国内投资资金紧张、投资商投资项目更加谨慎，水上乐园园区项目推迟或者减少；另外水上乐园项目的盈利与当地人口基数、经济发展、消费能力等因素息息相关，近几年国内部分区域（如东北地区）存在盲目跟风投资建设的现象，水上乐园园区项目建设较多，趋于饱和，超出当地市场消费能力，同时部分园区项目前期投资成本过高，无法达到预期效果，最终影响水上乐园园区项目的盈利情况，从而抑制了水上乐园项目整体市场发展，受此影响，2017年度水上游乐设备行业整体呈现下降趋势。

受行业整体趋势影响，加之宏观经济形势不甚理想导致部分投资商资金异常紧张，为控制经营风险，公司加强了对客户的筛选，对于客户信用不佳、资金严重紧张的潜在客户不予合作，从而导致公司2017年收入下降18.56%。公司主营业务收入主要为游乐设备的销售、安装、设计，公司主营业务收入占公司营业收入比重分别为99.90%、99.92%、94.01%，主营业务突出，其他业务收入主要为维修服务收入以及废品收入，占比较小。

2018年1-4月营业收入仅为9,321,899.14元，主要系公司营业收入确认具有较为明显的季节性，1-4月为春节假期且大多数区域不具备户外大型游乐设备的安装条件，导致1-4月份营业收入较少，2018年5-8月，公司已确认营业收入120,800,524.64元，1-8月累计确认营业收入130,122,423.78元；1-8月累计确认净利润36,676,910.50元。

2018年5月-8月，公司已实现营业收入的具体情况如下所示：

项目	2018年5-8月	
	金额(元)	比例
主营业务收入：		

其中：国内设备销售	80,394,541.75	66.55%
设备安装	27,896,949.52	23.09%
设计	543,396.23	0.45%
出口设备销售	11,775,016.45	9.75%
主营业务收入小计	120,609,903.95	99.84%
其他业务收入	190,620.69	0.16%
合计	120,800,524.64	100%

综上，公司报告期内营业收入波动合理。

报告期内，公司净利润的构成情况如下：

项目	2018年1-4月	2017年度		2016年度
	金额(元)	金额(元)	增长率	金额(元)
营业收入	9,321,899.14	157,276,635.87	-18.56%	193,111,713.87
营业成本	4,859,782.81	84,304,750.01	-20.98%	106,685,849.61
毛利率	47.87%	46.40%		44.75%
期间费用	11,249,500.66	41,415,104.41	30.91%	31,635,770.18
其中：销售费用	3,923,169.34	15,359,767.34	5.66%	14,537,442.31
管理费用	2,929,577.08	13,136,769.32	33.44%	9,845,042.15
研发费用	3,601,296.08	12,993,322.62	70.59%	7,616,767.00
财务费用	795,458.16	-74,754.87	-79.43%	-363,481.28
资产减值损失	-1,995,363.67	12,075,809.39	217.13%	3,807,838.19
净利润	-4,620,236.76	15,916,958.61	-62.48%	42,417,638.05

公司2017年净利润较2016年度下降62.48%，主要原因系：①公司营业收入下降的同时，为保持产品竞争力，2017年研发费用总额比2016年增长了5,376,555.62元，增长了70.59%；②由于人员工资水平、运输费用上涨等原因，2017年度销售费用、管理费用金额较2016年分别增长822,325.03元、3,291,727.17元，增长比例分别为5.66%、33.44%；③由于2017年期末应收账款余额较2016年期末增长25,957,140.41元，导致资产减值损失金额由2016年的3,807,838.19元增长至2017年的12,075,809.39元，增长了217.13%。具体情况如下：

1) 公司2017年度营业成本84,304,750.01元，较上年同期减少20.98%，其变动与营业收入变动基本一致。

2) 公司 2017 年期间费用 41,415,104.41 元,较上年同期增加 30.91%,其中:

公司 2017 年度销售费用 15,359,767.34 元,较上年同期增长 5.66%。公司销售费用主要以职工薪酬、运输费用、展览费、广告费用和佣金为主。公司职工薪酬总额 2017 年比 2016 年下降了 16.57%,主要是 2016 年公司业绩较高,计提了较多的年终奖。公司运输费用发生额 2017 年相比 2016 年增长较多,主要是公司根据权责发生制原则,在运费发生时计入相应的期间,根据公司货物安装确认收入周期,公司部分 2018 年在执行订单货物于 2017 年发出,合同金额较大,从而导致 2017 年运费增长较快,而公司 2017 年确认收入货物部分在 2016 年发出,公司 2017 年收入有所下降,因此 2016 年运费相应较低。展览费、广告费用为公司支付的业务推广费,为扩大公司销售额,公司在利用线上线下渠道投放广告。公司佣金主要发生在 2016 年,主要为向国外中间介绍人或者中介公司支付的佣金。

公司 2017 年度管理费用 13,136,769.32 元,较上年同期增加 33.44%。其主要以职工薪酬为主,占管理费用总额比重为 66.57%、57.29%,公司工资总额 2017 年比 2016 年增长了 28.07%,主要是因为 2017 年管理人员人数有所增加及本期计提奖金增加。

公司 2017 年度研发费用 12,993,322.62 元,较上年同期增加 70.59%,主要系 2017 年新项目研发所使用模具委托外部单位生产,导致公司研发成本增加,此外,由于研发人员增加,公司研发人员工资总额也有所增长,进而导致公司 2017 年整体研发费用较高。

3) 公司 2017 年度资产减值损失 12,075,809.39 元,较上年同期增加 217.13%,主要系公司项目执行周期较长,且项目的质保期通常在一年以上,贷款回收周期较长,这些因素直接造成公司各年度应收账款余额较高,并且随着公司业务的发展,应收账款余额不断上升,公司 2016 年末、2017 年末应收账款余额分别为 76,158,513.37 元、102,115,653.78 元,占营业收入比重分别为 39.44%、64.93%。截至 2018 年 4 月末,公司已收回部分款项,应收账款余额为 85,012,015.13 元,较 2017 年末下降 16.75%。公司资产减值损失波动与应收款项余额基本一致。

综上所述,报告期内,公司营业收入和净利润规模大幅下降与公司所处水

上游乐设备行业的短期波动相一致，具有真实性、合理性。

(2) 按产品及服务类别

主营业务收入	2018年1-4月		2017年度		2016年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
国内设备销售	4,923,076.92	56.18%	118,016,032.31	75.10%	142,072,821.02	73.64%
设备安装	1,398,058.25	15.95%	27,859,172.83	17.73%	37,818,932.53	19.60%
设计			2,764,150.94	1.76%	283,018.87	0.15%
出口设备销售	2,442,578.63	27.87%	8,503,756.27	5.41%	12,746,185.82	6.61%
合计	8,763,713.80	100.00%	157,143,112.35	100.00%	192,920,958.24	100.00%

报告期内，公司主营业务收入主要为国内设备销售收入，占比分别为73.64%、75.10%、56.18%；其次为设备安装销售收入，为公司提供设备安装服务的收入，占比分别为19.60%、17.73%、15.95%；公司出口销售收入为公司国外客户销售收入，占比分别为6.61%、5.41%、27.87%；设计销售收入为公司替客户提供设计图纸服务产生的销售收入，占比分别为0.15%、1.76%、0.00%。

(3) 主营业务收入按地区

主营业务收入	2018年1-4月		2017年度		2016年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
华东			27,801,251.62	17.69%	44,181,848.06	22.90%
华南			55,646,429.09	35.41%	33,393,690.27	17.31%
西南			11,736,651.75	7.47%	4,501,008.22	2.33%
西北					9,967,008.55	5.17%
华中			13,358,074.03	8.50%	32,173,852.79	16.68%
东北	6,321,135.17	72.13%	40,096,949.59	25.52%	55,957,364.53	29.01%
国内销售合计	6,321,135.17	72.13%	148,639,356.08	94.59%	180,174,772.42	93.39%
国外销售	2,442,578.63	27.87%	8,503,756.27	5.41%	12,746,185.82	6.61%
合计	8,763,713.80	100.00%	157,143,112.35	100.00%	192,920,958.24	100.00%

注：“华东”包括上海、江苏、浙江、安徽、福建、江西、山东；“华南”包括广东、广西、海南；“华中”包括河南、湖北、湖南；“华北”包括北京、天津、河北、山西、内蒙古；“其他”包括剩余的其他省份。

如上表所示，公司主营业务收入按地区划分主要集中在华东、华南和东北地区，其他区域金额占比较低。

3、营业成本及变动分析

(1) 营业成本结构及变动分析

项目	2018年1-4月		2017年度		2016年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
主营业务成本	4,509,782.81	92.80%	84,302,089.29	100.00%	106,685,849.61	100.00%
其他业务成本	350,000.00	7.20%	2,660.72			
合计	4,859,782.81	100.00%	84,304,750.01	100.00%	106,685,849.61	100.00%

报告期内，公司营业成本主要为主营业务成本，占比分别为 100.00%、100.00%、92.80%，与主营业务收入占比吻合。

(2) 主营业务成本结构和变动分析

①报告期内，公司主营业务成本具体构成明细如下：

主营业务成本	2018年1-4月		2017年度		2016年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
设备销售	3,822,785.55	100.00%	71,965,752.48	100.00%	89,337,256.78	100.00%
--直接材料	2,284,959.87	59.77%	43,927,008.61	61.04%	50,614,724.02	56.66%
--直接人工	927,473.46	24.26%	17,405,951.51	24.19%	27,736,774.67	31.05%
--制造费用	610,352.22	15.97%	10,632,792.36	14.77%	10,985,758.09	12.30%
设备安装	686,997.25	100.00%	12,336,336.81	100.00%	17,348,592.83	100.00%
设计						
合计	4,509,782.80	100.00%	84,302,089.29	100.00%	106,685,849.61	100.00%

如上表所示，公司设备销售料工费占比相对稳定，原材料 2017 年占比升高主要是公司所用主要原材料焊管、方管、树脂和胶衣的价格波动影响。公司设备安装成本主要为人工劳务安装成本。

②公司主营业务成本按业务类别分类如下：

主营业务成本	2018年1-4月		2017年度		2016年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
国内设备销售	2,428,007.18	53.84%	67,738,644.18	80.35%	82,773,992.37	77.59%
设备安装	686,997.25	15.23%	12,336,336.81	14.63%	17,348,592.83	16.26%
设计						
出口设备销售	1,394,778.38	30.93%	4,227,108.30	5.02%	6,563,264.41	6.15%

合计	4,509,782.81	100.00%	84,302,089.29	100.00%	106,685,849.61	100.00%
----	--------------	---------	---------------	---------	----------------	---------

报告期内，公司主营业务成本主要为国内设备销售成本，占比分别为 77.59%、80.35%、53.84%；其次为设备安装成本，主要为人工成本，占比分别为 16.26%、14.63%、15.23%；出口设备销售为公司出口销售的设备成本，占比分别为 6.15%、5.01%、30.93%。

4、毛利率波动情况

(1) 报告期波动分析

项目	2018年1-4月		2017年度		2016年度	
	毛利率	占营业收入比例	毛利率	占营业收入比例	毛利率	占营业收入比例
主营业务收入	48.54%	94.01%	46.35%	99.92%	44.70%	99.90%
其他业务收入	37.30%	5.99%	98.01%	0.08%	100.00%	0.10%
合计	47.87%	100.00%	46.40%	100.00%	44.75%	100.00%

如上，报告期内综合毛利率波动较小，主要受到主营业务波动的影响，其中主营业务收入按产品或服务类别毛利率及收入占比如下：

项目	2018年1-4月		2017年度		2016年度	
	毛利率	占比	毛利率	占比	毛利率	占比
设备销售（含出口）	48.10%	84.05%	43.12%	80.51%	42.30%	80.25%
设备安装	50.86%	15.95%	55.72%	17.73%	54.13%	19.60%
设计			100.00%	1.76%	100.00%	0.15%
合计	48.54%	100.00%	46.35%	100.00%	44.70%	100.00%

根据综合毛利率=∑各类别产品毛利率*销售比重可知，公司主营业务收入毛利率受产品结构和各产品毛利率影响，2017年主营业务毛利率同2016年相比变化不大，2018年1-4月公司主营业务毛利率相比2017年度提高了2.19%，主要受到2018年1-4月设备销售毛利率提高影响。

报告期内，公司内销和外销收入和毛利润及占总营业收入和毛利润的比重、内销和外销业务毛利率对综合毛利率贡献情况如下：

项目	区域	2018年1-4月		2017年度		2016年度	
		金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
主营业务收入	境内	6,321,135.17	72.13%	148,639,356.08	94.59%	180,174,772.42	93.39%
	境外	2,442,578.63	27.87%	8,503,756.27	5.41%	12,746,185.82	6.61%

	合计	8,763,713.80	100.00%	157,143,112.35	100.00%	192,920,958.24	100.00%
毛利	境内	3,206,130.74	75.37%	68,564,375.09	94.13%	80,052,187.21	92.83%
	境外	1,047,800.25	24.63%	4,276,647.97	5.87%	6,182,921.42	7.17%
	合计	4,253,930.99	100.00%	72,841,023.06	100.00%	86,235,108.63	100.00%
毛利率	境内	50.72%		46.13%		44.43%	
	境外	42.90%		50.29%		48.51%	
	合计	48.54%		46.35%		44.70%	
对综合毛利率贡献	境内	36.58%		43.63%		41.49%	
	境外	11.96%		2.72%		3.20%	
	合计	48.54%		46.35%		44.70%	

公司 2018 年 1-4 月、2017 年度和 2016 年度国外销售收入分别为 2,442,578.63 元、8,503,756.27 元和 12,746,185.82 元，分别占当期营业收入的 27.87%、5.41% 和 6.61%，2018 年 1-4 月公司外销比例较高主要是因为公司水上乐园设备销售具有季节性特征，水上乐园开园时间集中在 6-8 月，所以项目验收一般在开园前期 1-2 个月内进行，每年第二、第三季度为确认收入的高峰期，公司 1-4 月确认收入较少。国外销售仅为设备销售，签署设备销售合同，销售设备报关发货后确认收入，公司一般不负责安装，如需要指导安装，需要单独约定并单独收费，因此 2018 年 1-4 月公司外销比例较高。

报告期内，公司国内设备销售毛利率 2018 年 1-4 月相比 2017 年有小幅增长，主要是因为公司 2017、2018 年大型设备订单较多，对设备的复杂程度要求较高，研发性较强，属于定制化生产的产品，所以大型设备毛利率相对较高，因此本期结转完工设备相对单价较高，毛利率略有升高。毛利率的变动与承接的项目相关，公司大型项目的订单，与公司实际情况相符。国外销售 2018 年 1-4 月较低主要是因为本期销售设备较以前年度较为低端，因此毛利率相对较低。

总之，报告期内，公司的产品毛利率变化符合实际经营情况。关于境内外客户的产品销售差异以及对公司收入、利润的贡献情况如下：公司的主营业务是提供水上乐园规划设计及水上游乐设备的研发、制造和销售安装服务，报告期内，公司境内市场收入来源主要为设备销售业务收入、安装业务收入、设计业务收入，2018 年 1-4 月、2017 年度和 2016 年度，公司向境内客户销售的总金额分别为 632.11 万元、14,863.94 万元和 18,017.48 万元，占全年营业收入的比例分别为 72.13%、94.59% 和 93.39%。而公司境外客户市场收入来源主要为

设备销售业务收入，公司向境外客户销售的总金额分别为 244.26 万元、850.38 万元和 1,274.62 万元，占全年营业收入的比例分别为 27.87%、5.41%和 6.61%。公司的营业收入主要来自于境内，公司境内、境外销售的产品均为根据客户定制需求设计制造销售的，因客户需求的不同而呈现差异化，产品大类没有太大差异。

境外客户为公司贡献的利润来源较少。从毛利额来看，报告期内，境内客户分别合计贡献了毛利额 320.61 万元、6,856.44 万元和 8,005.22 万元，分别占当前毛利额的比例为 75.37%、94.13%和 92.83%，而境外客户贡献了 104.78 万元、427.66 万元和 618.29 万元的毛利额，分别占当年毛利额的 24.63%、5.87%和 7.17%；从综合毛利率来看，报告期内，公司境内客户贡献了 36.58%、43.63%和 41.49%的综合毛利率，而境外客户贡献的综合毛利率分别为 11.96%、2.72%和 3.20%。

(2) 同行业公众公司对比分析

目前，国内市场专门从事大型游乐设施生产和销售的可比上市或者公众公司较少，选取申报创业板的中山市金马科技娱乐设备股份有限公司和已经在新三板挂牌的光阳游乐（832956）作为对比。

项目	2018 年 1-4 月主营业务毛利率	2017 年度主营业务毛利率	2016 年度主营业务毛利率
中山金马	-	56.94%	57.65%
光阳游乐（832956）	-	24.41%	32.01%
本公司	48.54%	46.35%	44.70%

如上表所示，公司主营业务毛利率高于光阳游乐（832956），主要是因为光阳游乐主要经营室内游艺机，和水上游乐设备相比，产品定价和成本构成存在较大差异，因此毛利率相对差异较大。公司主营业务毛利率低于中山金马，主要是因为中山金马研发项目的成本费用已在研究开发阶段全部计入管理费用中的研发费用，其确认收入时没有成本，导致研发新项目毛利率为 100.00%，进而导致中山金马整体毛利率较高，公司毛利率处于合理水平。

5、报告期内，公司享受的出口退税情况如下：

项目	2018 年 1-4 月	2017 年度	2016 年度

当年出口申报的退税总额（元）	443,865.98	539,326.48	2,259,803.36
实际收到的出口退税总额（元）	0	0	12,704.60
不含税采购成本（元）	20,088,546.57	80,312,412.86	41,282,144.56
平均出口退税率	2.21%	0.67%	5.47%
出口退税不得免退的金额（元）	136,574.14	165,946.60	695,324.14

注：平均出口退税率=当年出口申报的退税总额/不含税采购成本

报告期内，公司当年出口申报的退税总额分别为 44.39 万元、53.93 万元和 225.98 万元，当年出口申报的退税总额与不含税采购成本的比例分别为 2.21%、0.67%和 5.47%，占比较高。公司主要出口水上游乐设备，根据国家税务总局国税发[2005]51 号《出口货物退（免）税管理办法（试行）》的通知、财政部与国家税务总局联合发布的财税[2007]90 号《关于调低部分商品出口退税率的通知》、《中华人民共和国海关进出口税则》，公司享受出口退税政策优惠。出口退税是国际上较为通行的政策，对于提升本国企业在国际市场上的竞争力、促进出口贸易有重要作用。若未来国家调低出口退税率或取消出口退税政策，将增加公司的外销成本，对公司出口经营业绩造成一定影响。

针对上述风险，公司将强化对出口退税政策的跟踪研究，及时准确了解我国的出口退税政策，若出口退税政策有重大不利变化，公司将与客户协商确定产品销售价格，降低出口退税政策对公司经营造成的不利影响。

6、公司持续经营能力

(1) 行业状况、市场前景：

公司的主营业务是水上乐园规划设计及水上游乐设备的制造安装。

游乐设施较早起源于欧洲，当时的欧洲人民为了庆祝丰收，制造出了早期的游乐设施，并用于集市庆典活动，流传至今经典的游乐设施是随处可见的旋转木马。1955 年 7 月，随着洛杉矶迪士尼乐园的建成，人们对游乐设施及游乐园有了进一步的改观和创新，游乐设施制造业也开始了蓬勃的发展。

国内游乐设施的发展大概分为 3 个阶段，分别是发展停滞、发展学习、持续研发及发展阶段。本世纪五六十年代间，虽然国内已经生产出较早期的游艺机，如可供游玩的“小火车”，但受限于当时的经济条件，在该阶段国内的游

乐设施处于了发展停滞的阶段。国内游乐设施正式开始发展于 80 年代改革开放初期，具有代表性的是国内第一家儿童游乐园于 1981 年建成。在此阶段，国内游乐市场开始了快速发展，同时也带动了许多游乐设施制造企业，还成立了中国游艺机游乐园协会。更重要的是在这一时期，政府制定并颁布了游艺机安全暂行规定、游艺机和游乐设施安全标准、游艺机和游乐设施通用技术条件等规范性文件，为国内游乐设施行业规范化发展奠定了基础。90 年代至今，国内游乐设施行业不满足于前期的产品，更加致力于设计出更加优秀的游乐产品，游乐设施品类不断完善、游乐设施监督管理体制逐步完善。

水上游乐设备行业的发展可大概分为三个阶段，兴起阶段（90 年代末至 20 年代初）、发展阶段（2007 年至 2010 年）和高速增长时期（2011 年至今）。经过三十多年的发展，中国水上游乐制造企业从无到有、规模从小到大、从国内走向国际，产品设计也从简单仿制转向自主研发。

①国家、行业政策的支持

国务院颁布的《文化产业振兴规划》将文化产业上升为国家战略性产业，明确提出要“加快建设具有自主知识产权、科技含量高、富有中国文化特色的主题公园”。党的第十七届中央委员会第六次会议以文化体制改革和大发展大繁荣作为议题，显示文化产业已成为国家发展战略的重要组成部分，文化产业的发展得到前所未有的重视和政策支持。2014 年 4 月，国务院办公厅发布《进一步支持文化企业发展的规定》，从财政和税收、投资和融资、资产和土地处置等方面进一步支持文化企业发展，文化主题公园作为文化产业的组成部分，将受益于国家产业政策的支持，具有广阔的发展前景。

②国内市场需求不断扩大

随着我国经济快速发展，居民可支配收入的持续增长，游客的消费观念也随之转变和升级，个性化旅游将成为主流。主题公园因为鲜明的主题概念、独特的观光和游乐环境，使游客的体验、互动和参与感增强，从而能够充分满足游客的个性化旅游需求。根据西方发达国家的发展路线，人均 GDP 在 1 至 3 万美元期间是文化娱乐消费增长最快的阶段。现今，中国已有北京、上海、深圳等 7 个省市进入人均 GDP “1 万美元俱乐部”。中国正在逐步进入文化娱乐消费最快增长阶段，主题公园消费需求具有广阔的上升空间，带动了水上娱乐设备制造业的发展。

③游乐与消暑叠加优势

水上乐园除了可供游客游玩，还具备消暑功能，水上乐园运营的季节主要是在旅游人数较为密集的夏季，因此水上乐园比一般游乐场所更具备火爆的人气。

(2) 公司核心竞争优势：

公司长期致力于水上乐园规划设计及水上游乐设备的制造安装。公司管理人员及专业技术人员配置完备、合理，有较强的管理能力及技术能力。公司具备较强的产品研发能力及项目实施能力，可从基础配套游乐设备、机房、池体及实际项目场景情况等多方面考量，结合国内外游乐设备的特点进行工艺设计的优化，为客户提供优良的水上乐园产品及实施方案。公司在国内水上游乐行业较为知名，于2017年3月获得中国游乐行业发展30年“突破贡献奖”，且荣登CCTV发现之旅《品质》栏目专题展播的中国制造品牌企业。

公司是全国索道与游乐设施标准化技术委员会单位委员之一、行业标准《游乐设施安全规范 GB8408-2008》、《水上游乐设施通用技术条件 GB/T18168-2008》的标准起草单位之一、中国游艺机游乐园协会水上乐园分会副会长单位、中国游艺机游乐园协会水上游乐设施专业委员会副主任单位。公司目前是高新技术产业，共计获得了56项专利。

公司长期致力于本行业，经过十几年的经营和积累，通过引进和内部培养，形成一支年轻化、专业化的团队，涉及产品设计、工程施工、专业营销和专业售后服务等专业，形成了完整的专业梯队，涵盖了从销售到后期服务全方面的业务能力。公司不断完善的人才培养和激励机制和已经搭建起完善的人才培养体系，为公司未来的发展打下了良好的人才基础。

公司所面对的上游行业主要包括钢结构、树脂等原材料供应商的所处的行业。上游原材料行业受到宏观经济影响较大，周期性特征明显，原材料的波动对公司所处行业的产品生产销售盈利情况存在影响。行业内具有较高品牌知名度的厂商具有一定的产品定价能力，可以结合原材料的价格调整相应的产品价格，从而保障销售产品的毛利率。公司拥有丰富的物料采购经验和渠道，能够根据生产所需的物料，安排缜密的采购计划并良好的控制成本。公司建立了完善的采购和供应商管理制度，以确保物料的供应时效、供应商稳定性和质量保障等。

公司所面对的下游行业主要是水上乐园建设的投资商，公司在不断完善自己工艺及研发出新产品的同时，更是保质保量的向投资商提供优秀的水上游乐设备，确保投资商能在旺季到来前，按时运营游乐场，因此公司也在下游行业内积累较好的口碑。

(3) 公司业务发展规划及市场开发、业务拓展情况

公司自 2002 年成立以来，一直坚持“帮助客户创造价值，打造快乐的旅游度假空间”为宗旨，致力于为客户、员工、商业伙伴创造前所未有的机会和价值，始终遵循“以客户为中心、质量第一、团结创新、专业高效”的理念，长期以设计建造持续盈利的大型主题水上游乐园为核心业务，突出设计和设备研发的核心能力，逐步形成了水上游乐园项目策划规划、设计建造、设备供应、运营管理的一体化企业运作模式。

2002 年至 2007 年，公司经历了研发生产初级戏水设备与水循环处理的设备阶段；2007 年至 2013 年，公司已经可以向客户提供大型水上游乐设备成套供应阶段，2013 年至今，公司已经成为了水上游乐综合体设计、设备、建造和管理的服务商。公司先后为港中旅珠海海泉湾、青岛海泉湾度假城、恒大海花岛、苏州乐园水上世界、横店影视城水上乐园和浙江宋城集团杭州乐园等国内 100 多家水上乐园，以及境外地区的水上乐园提供设计及设备服务，深受客户信赖。

公司是中国游乐设施标准委员会企业，目前在广州番禺天安科技园设立了旅游设计与水上游乐设备研发中心，并在广州市从化地区建立了近 10 万平方米水上游乐设备制造基地，年产大型水上游乐设备 300 多套，产值可达近 3 亿元。

未来五年，公司将通过进一步加强设备研发，提高产品质量，发挥品牌领先优势，巩固国内市场，面向国际市场，通过有效的资源整合和针对性的国际市场策略，提高国际市场竞争力，扩大外贸业务，争取五年之内在技术和综合能力达到国际先进水平。

公司日益重视开发国外市场客户，虽然国内市场短期内难以呈现高速增长，但部分国外趋于有望实现高速增长。比如，近年来，东亚南经济发展状况较好，对水上乐园需求开始逐渐加大。通过增强国外市场的开发力度，可以有效抵消国内市场面临的小幅度投资下滑趋势对公司经营业绩的影响。

为了扩大产能，获取客户资源，响应政府有利政策，促进业务发展，公司在新购买的韶关市新丰县土地上建设新的厂房，以扩大公司的生产规模。公司将借助公司新三板改制挂牌的契机，建立现代企业管理制度，形成多样化的融资方式。

公司将按照证监会及股转系统等的有关规定建立健全各项管理制度，加强企业文化建设，提供沟通流畅、组织有效的工作环境，进一步完善法人治理结构，建立有效的决策机制和内部控制机制，实现企业决策科学化，运行规范化，为公司不断增长壮大提供坚实的资金基础。

(4) 公司资金筹集能力

公司目前正处于快速发展阶段，公司所从事业务特点决定了公司在经营过程中需要大量的货币资金用于项目建设、购置设备、业务开拓、加快新产品研发等，目前公司的资金实力较弱，迫切需要资金的支持，融资渠道有限，资金投入不足，不利于公司业务的快速发展。

(5) 期后收入及合同签订情况：

2018年5月-8月，公司已实现营业收入的具体情况如下所示：

项目	2018年5-8月	
	金额（元）	比例
主营业务收入：		
其中：国内设备销售	80,394,541.75	66.55%
设备安装	27,896,949.52	23.09%
设计	543,396.23	0.45%
出口设备销售	11,775,016.45	9.75%
主营业务收入小计	120,609,903.95	99.84%
其他业务收入	190,620.69	0.16%
合计	120,800,524.64	100%

2018年5月-8月，公司与客户签订的销售合同总金额为45,735,132.00元。其中：1,000万元以上设备销售合同和500万元以上的安装合同为重要合同，具体情况如下：

序号	客户对象	合同标的	合同金额（元）	签订时间	执行情况
1	万达宝贝王集团有限公司	设备销售	10,785,832.00	20180518	正在执行

2	湖北正隆旅游发展有限公司	设备销售	12,156,800.00	20180812	正在执行
---	--------------	------	---------------	----------	------

注：(1) 上述执行情况的截至日为 2018 年 9 月 30 日；(2) 公司与部分客户签订多份业务合同，仅披露设备销售合同金额 1000 万元以上和安装合同金额 500 万元以上的单个业务合同。

综上，公司具备持续经营能力。

(二) 主要费用情况

项目	2018 年 1-4 月	2017 年度	2016 年度
销售费用（元）	3,923,169.34	15,359,767.34	14,537,442.31
管理费用（元）	2,929,577.08	13,136,769.32	9,845,042.15
研发费用（元）	3,601,296.08	12,993,322.62	7,616,767.00
财务费用（元）	795,458.16	-74,754.87	-363,481.28
销售费用占营业收入比重	42.09%	9.77%	7.53%
管理费用占营业收入比重	31.43%	8.35%	5.10%
研发费用占营业收入比重	38.63%	8.26%	3.94%
财务费用占营业收入比重	8.53%	-0.05%	-0.19%
期间费用占营业收入比重	120.68%	26.33%	16.38%

报告期内，公司期间费用总额占营业收入比重呈增长趋势，占比分别为 16.38%、26.33%、120.68%。

1、销售费用明细及变动分析

项目	2018 年 1-4 月发生额(元)	2017 年度发生额(元)	2016 年度发生额(元)
职工薪酬	724,071.85	3,733,052.30	4,474,540.78
折旧与摊销费用	2,074.32	2,349.23	428.82
运输费用	1,873,573.35	6,392,469.20	3,220,147.58
展览费用	256,818.00	1,364,884.46	1,401,480.25
广告费用	360,934.77	1,323,010.79	1,184,269.88
差旅费用	124,376.79	608,269.41	412,768.95
办公费用	24,021.00	177,489.82	124,259.18
佣金费用	-	33,132.13	3,293,566.01
质量三包费用	522,391.26	1,408,331.86	185,154.28
其他	34,908.00	316,778.14	240,826.58
合计	3,923,169.34	15,359,767.34	14,537,442.31

报告期内，公司销售费用主要以职工薪酬、运输费用、展览费、广告费用和

佣金为主，上述费用占销售费用总额比例分别为 93.37%、83.64%、81.96%。公司职工薪酬总额 2017 年比 2016 年下降了 16.57%，主要是 2016 年公司业绩较高，计提了较多的年终奖。公司运输费用发生额 2017 年相比 2016 年增长较多，主要是公司根据权责发生制原则，在运费发生时计入相应的期间，根据公司货物安装确认收入周期，公司部分 2018 年在执行订单货物于 2017 年发出，合同金额较大，从而导致 2017 年运费增长较快，而公司 2017 年确认收入货物部分在 2016 年发出，公司 2017 年收入有所下降，因此 2016 年运费相应较低。展览费、广告费用为公司支付的业务推广费，为扩大公司销售额，公司在利用线上线下渠道投放广告。公司佣金主要发生在 2016 年，主要为向国外中间介绍人或者中介公司支付的佣金。

2、管理费用明细及变动分析

项目	2018 年 1-4 月发生额(元)	2017 年度发生额(元)	2016 年度发生额(元)
职工薪酬	1,678,358.85	8,744,788.66	6,828,396.88
折旧与摊销费用	361,899.50	624,880.94	207,857.09
税费	-	-	38,795.09
办公费用	180,586.47	759,118.19	598,366.74
差旅费用	66,855.52	535,901.33	350,348.40
行车费用	59,384.28	307,997.82	345,739.23
业务招待费	169,619.52	657,976.50	174,889.33
会务费	54,905.66	26,829.66	137,149.25
咨询费	32,043.41	146,899.26	178,977.12
诉讼费	30,000.00	203,122.00	6,515.00
中介机构费用	66,037.73	524,814.15	519,023.64
修理费用	124,953.65	145,209.73	23,311.97
租赁费用	92,832.14	185,714.24	161,130.96
其他	12,100.35	273,516.84	274,541.45
合计	2,929,577.08	13,136,769.32	9,845,042.15

报告期内，公司管理费用主要以职工薪酬为主，占管理费用总额比重为 69.36%、66.57%、57.29%，公司工资总额 2017 年比 2016 年增长了 28.07%，主要是因为 2017 年管理人员人数有所增加及本期计提奖金增加。

3、研发费用明细及变动分析

项目	2018年1-4月发生额(元)	2017年度发生额(元)	2016年度发生额(元)
人工费用	1,489,969.75	5,602,450.81	4,084,637.94
材料费用	1,753,627.24	6,798,827.79	3,292,685.24
设备折旧	188,770.48	240,846.74	12,456.66
新产品设计费	-	70,754.72	-
其他费用	168,928.61	280,442.56	226,987.16
合计	3,601,296.08	12,993,322.62	7,616,767.00

公司研发费用总额 2017 年比 2016 年增长了 70.59%，主要是因为 2017 年新项目研发所使用模具委托外部单位生产，导致公司研发成本增加，此外，由于研发人员增加，公司研发人员工资总额也有所增长，进而导致公司 2017 年整体研发费用较高。

4、财务费用明细及变动分析

项目	2018年1-4月发生额(元)	2017年度发生额(元)	2016年度发生额(元)
利息支出	352,022.65		
加：利息收入	-8,415.09	-69,125.16	-70,386.77
汇兑损益	436,592.86	-30,196.70	-324,785.31
手续费	15,257.74	24,566.99	31,690.80
合计	795,458.16	-74,754.87	-363,481.28

报告期内，公司财务费用主要为利息支出、利息收入和汇兑损益构成。2018 年 1-4 月利息支出较多主要是因为公司本期新增银行贷款用于公司经营。

报告期内公司汇兑损益对净利润的影响情况如下：

项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
汇兑损益(元)	-436,592.86	30,196.70	324,785.31
净利润(元)	-4,620,236.76	15,916,958.61	42,417,638.05
占比	9.45%	0.19%	0.77%

报告期内，公司汇兑损益的金额为-43.66 万元、3.02 万元、32.48 万元，占净利润的比例分别为 9.45%、0.19%和 0.77%，汇兑损益的变动主要来源于美元对人民币的变动，汇总损益对公司净利润的影响较小。2018 年 1-4 月、2017 年度和 2016 年度，公司境外收入分别占营业收入的比重分别为 27.87%、5.41%和 6.61%，公司出口产品主要以美元结算，并且自船期至收汇日有一定周期，公司的营业收入主要来自于境内，汇率波动对公司经营业绩的影响较小。

（三）重大投资收益情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未发生对外投资情况。

（四）非经常性损益

项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
非流动性资产处置损益（元）	66,037.74	-665.00	59,600.00
计入当期损益的政府补助（元）		44,100.00	1,108,025.00
委托他人投资或管理资产的损益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出（元）	-21,666.23	68,309.87	-575,216.11
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	44,371.51	111,744.87	592,408.89
所得税影响额（元）	9,908.22	19,408.66	189,894.25
少数股东所占份额（元）			
归属于母公司股东的非经常性损益净额（元）	34,463.29	92,336.21	402,514.64
占利润总额的比例	-0.64%	0.52%	0.81%

报告期内，公司收到的计入当期损益的政府补助金额如下：

项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
企业境外参展专项资金		41,500.00	71,500.00
广州市知识产权局专利资助		2,600.00	4,600.00
出口企业开拓国际市场专项资金			31,925.00
高新技术企业通过申请奖励金			1,000,000.00
合计		44,100.00	1,108,025.00

2016年公司收到的政府补助在营业外收入中进行核算，2017年执行新的会计政策，将收到与企业日常活动相关的政府补助调整至其他收益。

报告期内，公司非经常性损益占公司利润的比例较小，对公司利润影响不大。

五、公司报告期内各期末主要资产情况

（一）货币资金

账龄	2018年4月30日 余额（元）	2017年12月31日 余额（元）	2016年12月31日 余额（元）
现金	30,250.17	22,954.92	209,103.65
银行存款	27,671,029.10	12,273,221.30	25,601,909.01

其它货币资金	396,439.32		1,670,400.00
合计	28,097,718.59	12,296,176.22	27,481,412.66

公司其他货币资金为保函保证金，其使用权受到限制。

(二) 应收票据及应收账款

项目	2018年4月30日 余额(元)	2017年12月31日 余额(元)	2016年12月31日 余额(元)
应收票据	-	-	
应收账款	70,179,058.45	85,251,504.22	69,861,081.07
合计	70,179,058.45	85,251,504.22	69,861,081.07

1、应收票据

项目	2018年4月30日 余额(元)	2017年12月31日 余额(元)	2016年12月31日 余额(元)
银行承兑汇票	-	-	-
合计	-	-	-

截至各期末，公司应收票据余额为0，均已背书转让，具体情况如下：

项目	2018年4月30日 终止确认金额(元)	2017年12月31日 终止确认余额(元)	2016年12月31日 终止确认余额(元)
银行承兑汇票	300,000.00	1,400,000.00	1,485,523.20
合计	300,000.00	1,400,000.00	1,485,523.20

截至2018年4月30日，公司无因出票人未履约而将其转应收账款的票据，公司已无质押的应收票据。

2、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

类别	2018年4月30日(元)				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	85,012,015.13	100.00	14,832,956.68	17.45	70,179,058.45
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-

类别	2018年4月30日(元)				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
的应收账款					
合计	85,012,015.13	100.00	14,832,956.68	17.45	70,179,058.45

(续)

类别	2017年12月31日(元)				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	102,115,653.78	100.00	16,864,149.56	16.51	85,251,504.22
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	102,115,653.78	100.00	16,864,149.56	16.51	85,251,504.22

(续)

类别	2016年12月31日(元)				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	76,158,513.37	100.00	6,297,432.30	8.27	69,861,081.07
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	76,158,513.37	100.00	6,297,432.30	8.27	69,861,081.07

(2) ①截至2018年4月30日, 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款: 无。

截至2018年4月30日, 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2018年4月30日(元)		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)

账龄	2018年4月30日(元)		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	29,932,591.77	1,496,629.60	5.00
1至2年	26,859,640.43	2,685,964.04	10.00
2至3年	11,965,087.20	3,589,526.16	30.00
3年以上	7,060,836.88	7,060,836.88	100.00
合计	75,818,156.28	14,832,956.68	19.56

截至2018年4月30日,组合中,采用其他方法计提坏账准备的应收账款:

项目名称	2018年4月30日(元)			
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)	理由
质保金	9,193,858.85	-	-	可收回
合计	9,193,858.85	-	-	

截至2018年4月30日,单项金额不重大并单项计提坏账准备的应收账款:无。

②截至2017年12月31日,单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款:无。

截至2017年12月31日,组合中,按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2017年12月31日(元)		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	41,531,062.96	2,076,553.15	5.00
1至2年	30,381,171.69	3,038,117.17	10.00
2至3年	13,228,687.20	3,968,606.16	30.00
3年以上	7,780,873.08	7,780,873.08	100.00
合计	92,921,794.93	16,864,149.56	18.15

截至2017年12月31日,组合中,采用其他方法计提坏账准备的应收账款:

项目名称	2017年12月31日(元)			
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)	理由
质保金	9,193,858.85	-	-	可收回
合计	9,193,858.85	-	-	

截至2017年12月31日,单项金额不重大并单项计提坏账准备的应收账款:无。

③截至 2016 年 12 月 31 日，单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：无。

截至 2016 年 12 月 31 日，组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2016 年 12 月 31 日（元）		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	43,388,603.74	2,169,430.19	5.00
1 至 2 年	14,565,618.00	1,456,561.80	10.00
2 至 3 年	7,628,134.37	2,288,440.31	30.00
3 年以上	383,000.00	383,000.00	100.00
合计	65,965,356.11	6,297,432.30	9.55

截至 2016 年 12 月 31 日，组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

项目名称	2016 年 12 月 31 日（元）			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	理由
质保金	10,193,157.26	-	-	可收回
合计	10,193,157.26	-	-	

截至 2016 年 12 月 31 日，单项金额不重大并单项计提坏账准备的应收账款：无。

报告期内，公司应收账款净值占总资产的比重分别为 42.87%、42.66%、31.00%，占比较高，主要是因为部分客户付款周期较长或资金周转困难等原因导致。公司 2017 年应收账款余额相比 2016 年增长了 34.08%，主要是因为公司 2017 年确认玉林福达克拉湾有限公司项目收入 32,682,905.98 元，截至 2017 年末该项目尚有余额 18,764,749.98 元未收回。

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

①2018 年 1-4 月，公司计提、收回或转回的坏账准备情况：

-本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期转回坏账准备金额 2,031,092.88 元。

-其中本期坏账准备转回金额重要的：无。

②2017 年度，公司计提、收回或转回的坏账准备情况：

-本期计提坏账准备金额 12,685,393.54 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

③2016 年度，公司计提、收回或转回的坏账准备情况：

-本期计提坏账准备金额 3,898,550.34 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况：

①2018 年 1-4 月，公司实际核销的应收账款情况：

项 目	核销金额（元）
实际核销的应收账款	100.00

其中重要的应收账款核销情况：无。

②2017 年度，公司实际核销的应收账款情况：

项 目	核销金额（元）
实际核销的应收账款	2,118,676.28

其中重要的应收账款核销情况：

单位名称	应收账款性质	核销金额(元)	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
苏州水之梦乐园有限公司	货款	1,400,000.00	协商减免	已履行审核程序	否
三亚千古情旅游演艺有限公司	货款	647,962.00	无法收回	已履行审核程序	否
合 计		2,047,962.00			

③2016 年度，公司实际核销的应收账款情况：无。

(3) 报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位名称	2018 年 4 月 30 日余额(元)	占期末余额比例	账龄
玉林福达克拉湾有限公司	8,764,749.98	10.31%	1 年以内
湖南乐水魔方旅游管理有限公司	5,819,400.00	6.85%	1 年以内
盘锦红海湿地酒店有限公司	5,623,891.00	6.62%	1 年以内
安康市汉滨区三石商务有限公司	5,000,000.00	5.88%	2-3 年
海南三亚卡森置业有限公司	4,721,500.00	5.55%	3-5 年
合计	29,929,540.98	35.21%	

(续)

单位名称	2017 年 12 月 31 日余额(元)	占期末余额比例	账龄
玉林福达克拉湾有限公司	18,764,749.98	18.38%	1 年以内

湖南乐水魔方旅游管理有限公司	5,819,400.00	5.70%	1年以内
营口北海圣和龙翔置业发展有限公司	5,700,000.00	5.58%	1-2年
盘锦红海湿地酒店有限公司	5,623,891.00	5.51%	1年以内
安康市汉滨区三石商务有限公司	5,000,000.00	4.90%	2-3年
合计	40,908,040.98	40.06%	

(续)

单位名称	2016年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
广州保科力医药保健品进出口有限公司	7,017,970.10	9.21%	1年以内
营口北海圣和龙翔置业发展有限公司	5,700,000.00	7.48%	1年以内
阜新黄家沟旅游度假有限公司	5,625,000.25	7.39%	1年以内
安康市汉滨区三石商务有限公司	5,400,000.00	7.09%	1-2年
新疆亚中机电销售租赁股份有限公司	4,999,999.98	6.57%	1年以内
合计	28,742,970.33	37.74%	

(三) 其他应收款

(1) 其他应收款分类披露:

类别	2018年4月30日(元)				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,218,420.74	100.00	28,057.93	1.26	2,190,362.81
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	2,218,420.74	100.00	28,057.93	1.26	2,190,362.81

(续)

类别	2017年12月31日(元)				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,219,243.21	100.00	31,589.39	1.42	2,187,653.82
单项金额不重大但单项计	-	-	-	-	-

类别	2017年12月31日(元)				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
提坏账准备的其他应收款					
合计	2,219,243.21	100.00	31,589.39	1.42	2,187,653.82

(续)

类别	2016年12月31日(元)				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	9,281,604.53	100.00	1,273,573.54	13.72	8,008,030.99
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	9,281,604.53	100.00	1,273,573.54	13.72	8,008,030.99

(2) ①截至2018年4月30日, 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款: 无。

截至2018年4月30日, 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账龄	2018年4月30日(元)		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	338,158.60	16,907.93	5.00
1至2年	81,500.00	8,150.00	10.00
2至3年	10,000.00	3,000.00	30.00
3年以上	-	-	100.00
合计	429,658.60	28,057.93	6.53

截至2018年4月30日, 组合中, 采用其他方法计提坏账准备的其他应收款: 无。

项目名称	2018年4月30日(元)			
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)	理由
押金、保证金、备用金组合	1,788,762.14	-	-	可收回
合计	1,788,762.14	-	-	--

截至2018年4月30日, 单项金额不重大并单项计提坏账准备的其他应收款: 无。

②截至 2017 年 12 月 31 日，单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：无。

截至 2017 年 12 月 31 日，组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2017 年 12 月 31 日（元）		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	600,351.87	30,017.59	5.00
1 至 2 年	10,000.00	1,000.00	10.00
2 至 3 年	1,906.00	571.80	30.00
3 年以上			
合计	612,257.87	31,589.39	5.16

截至 2017 年 12 月 31 日，组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：无。

项目名称	2017 年 12 月 31 日（元）			
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）	理由
押金、保证金、备用金组合	1,606,985.34	-	-	可收回
合计	1,606,985.34	-	-	--

截至 2017 年 12 月 31 日，单项金额不重大并单项计提坏账准备的其他应收款：无。

③截至 2016 年 12 月 31 日，单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：无。

截至 2016 年 12 月 31 日，组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2016 年 12 月 31 日（元）		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	1,925,050.27	96,252.52	5.00
1 至 2 年	4,442,210.23	444,221.02	10.00
2 至 3 年	50,000.00	15,000.00	30.00
3 年以上	718,100.00	718,100.00	100.00
合计	7,135,360.50	1,273,573.54	17.84

截至 2016 年 12 月 31 日，组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收

款：无。

项目名称	2016年12月31日(元)			
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)	理由
押金、保证金、备用金组合	2,146,244.03	-	-	可收回
合计	2,146,244.03	-	-	--

截至2016年12月31日，单项金额不重大并单项计提坏账准备的其他应收款：无。

(3) 报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2018年4月30日余额(元)	占期末余额比例	账龄
广州市骏傲企业有限公司	押金	200,000.00	9.02%	2-3年
广州市马悍达贸易有限公司	押金	134,000.00	6.04%	2-3年
成都万达城投资有限公司项目管理分公司	投标保证金	100,000.00	4.51%	1年以内
重庆万达城投资有限公司	投标保证金	100,000.00	4.51%	1年以内
大连万达商业管理集团股份有限公司北京分公司	投标保证金	100,000.00	4.51%	1年以内
合计		634,000.00	28.59%	

(续)

单位名称	款项性质	2017年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
广州市骏傲企业有限公司	押金	200,000.00	9.01%	2-3年
广州市马悍达贸易有限公司	押金	134,000.00	6.04%	2-3年
孙觉安	工程款	113,318.40	5.11%	1年以内
成都万达城投资有限公司项目管理分公司	保证金	100,000.00	4.51%	1年以内
重庆万达城投资有限公司	投标保证金	100,000.00	4.51%	1年以内
合计		647,318.40	29.18%	

(续)

单位名称	款项性质	2016年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
广州海森度假温泉设计建造有限公司	关联方往来款	4,450,000.00	47.94%	2年以内
华北铁建建设有限公司保定分公司	代保定付款	632,400.00	6.81%	3-4年
唐山市丰南区集中支付中心政府采购	保证金	560,000.00	6.03%	1-2年
湖北悦兮旅游开发有限公司	保证金	499,000.00	5.38%	3-4年
黄志红	借款	300,000.00	3.23%	1年以内

合计		6,441,400.00	69.40%	
----	--	---------------------	---------------	--

(四) 预付账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2018年4月30日 余额(元)	2017年12月31日 余额(元)	2016年12月31日 余额(元)
1年以内	1,152,884.94	1,061,128.48	1,374,004.81
1至2年		69,800.45	
2至3年	69,800.45		
合计	1,222,685.39	1,130,928.931	1,374,004.81

报告期内，公司预付账款期末余额较小，且主要在1年以内。

(2) 报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2018年4月30日 余额(元)	占期末余额 比例	账龄
广州浩固钢结构有限公司	货款	372,000.00	30.42%	1年以内
无锡市铂润机械有限公司	货款	271,500.00	22.21%	1年以内
广东联盛泳池水疗设备有限公司	货款	221,143.97	18.09%	1年以内
佛山市顺德区佰能精科贸易有限公司	货款	118,928.45	9.73%	1年以内
佛山市海博瑞祥数控机械科技有限公司	货款	69,800.45	5.71%	2-3年
合计		1,053,372.87	86.16%	

(续)

单位名称	款项性质	2017年12月31日 余额(元)	占期末余额 比例	账龄
淄博广宇泵业有限公司	货款	318,200.00	28.14%	1年以内
淄博中煤托普机械制造有限公司	货款	187,135.00	16.55%	1年以内
SPACEPAC Industries Pty. Limited	货款	125,360.19	11.08%	1年以内
广州市大环臭氧设备有限公司	货款	74,857.00	6.62%	1年以内
佛山市海博瑞祥数控机械科技有限公司	货款	69,800.45	6.17%	1-2年
合计		775,352.64	68.56%	

(续)

单位名称	款项性质	2016年12月31日 余额(元)	占期末余额 比例	账龄
佛山市海博瑞祥数控机械科技有限公司	货款	315,168.00	22.94%	1年以内
深圳市维精塑胶五金有限公司	货款	261,364.00	19.02%	1年以内
中山市艺新环境艺术工程有限公司	货款	139,484.77	10.15%	1年以内
电子工业部第十设计研究院南通通风设	货款	100,000.01	7.28%	1年以内

备公司				
珠海市栢励动力科技有限公司	货款	84,615.00	6.16%	1 年以内
合计		900,631.78	65.55%	

(五) 存货

(1) 存货结构及其变动分析

项目	2018 年 4 月 30 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	比例	金额 (元)	比例	金额 (元)	比例
原材料	18,244,752.91	20.37%	14,573,120.60	22.85%	10,263,888.35	34.59%
在产品	3,989,420.47	4.46%	5,593,837.77	8.77%	418,811.62	1.41%
自制半成品	56,164,659.75	62.72%	36,621,492.36	57.42%	16,302,982.68	54.94%
工程施工	11,121,132.53	12.42%	6,977,384.85	10.94%	2,682,030.33	9.04%
低值易耗品	26,013.58	0.03%	11,475.13	0.02%	3,873.80	0.01%
合计	89,545,979.24	100.00%	63,777,310.71	100.00%	29,671,586.78	100.00%

报告期内，公司存货余额主要为原材料、半成品和工程施工。公司原材料和半成品较多主要是因为公司原材料主要依据订单采购，订单越多库存金额越大。公司目前核算流程为生产车间生产完毕后计入自制半成品，安装完毕才计入产成品，因此公司完工产品全部体现为半成品。工程施工为核算公司安装发生的成本，主要为劳务成本，期末余额为尚未安装完毕已经发生的成本。

报告期内，公司存货余额呈增长趋势，主要是因为公司当年获得订单较多，由于行业特性原因，公司年底至年初一般提前备货生产，在 5-7 月份期间为安装高峰，从而导致公司期末存货余额较高。

(2) 存货减值情况

经测试，公司存货不存在减值情况。

(六) 固定资产

(1) 固定资产构成及变动情况

单位：元

项目	2018年1月1日	本期增加	本期减少	2018年4月30日
固定资产原值	34,738,960.45	392,335.67		35,131,296.12

房屋建筑物	21,281,511.84			21,281,511.84
机器设备	6,271,076.61			6,271,076.61
运输工具	1,594,051.75			1,594,051.75
其他设备	5,592,320.25	392,335.67		5,984,655.92
累计折旧	5,642,211.09	900,782.92		6,542,994.01
房屋建筑物	957,597.02	336,990.85		1,294,587.87
机器设备	1,292,015.08	244,560.80		1,536,575.88
运输工具	1,327,820.29	18,194.68		1,346,014.97
其他设备	2,064,778.70	301,036.59		2,365,815.29
固定资产净值	29,096,749.36			28,588,302.11
房屋建筑物	20,323,914.82			19,986,923.97
机器设备	4,979,061.53			4,734,500.73
运输工具	266,231.46			248,036.78
其他设备	3,527,541.55			3,618,840.63

(续)

项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
固定资产原值	11,754,835.50	22,997,424.95	13,300.00	34,738,960.45
房屋建筑物	3,485,444.62	17,796,067.22		21,281,511.84
机器设备	1,957,363.29	4,327,013.32	13,300.00	6,271,076.61
运输工具	1,532,251.75	61,800.00		1,594,051.75
其他设备	4,779,775.84	812,544.41		5,592,320.25
累计折旧	3,737,972.65	1,916,873.44	12,635.00	5,642,211.09
房屋建筑物	317,379.45	640,217.57		957,597.02
机器设备	879,260.70	425,389.38	12,635.00	1,292,015.08
运输工具	1,248,670.19	79,150.10		1,327,820.29
其他设备	1,292,662.31	772,116.39		2,064,778.70
固定资产净值	8,016,862.85			29,096,749.36
房屋建筑物	3,168,065.17			20,323,914.82
机器设备	1,078,102.59			4,979,061.53
运输工具	283,581.56			266,231.46
其他设备	3,487,113.53			3,527,541.55

(续)

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
----	-----------	------	------	-------------

固定资产原值	11,180,877.01	781,958.49	208,000.00	11,754,835.50
房屋建筑物	3,485,444.62			3,485,444.62
机器设备	1,957,363.29			1,957,363.29
运输工具	1,469,475.07	270,776.68	208,000.00	1,532,251.75
其他设备	4,268,594.03	511,181.81		4,779,775.84
累计折旧	2,732,679.75	1,202,892.90	197,600.00	3,737,972.65
房屋建筑物	151,762.05	165,617.40		317,379.45
机器设备	579,799.53	299,461.17		879,260.70
运输工具	1,361,921.67	84,348.52	197,600.00	1,248,670.19
其他设备	639,196.50	653,465.81		1,292,662.31
固定资产净值	8,448,197.26			8,016,862.85
房屋建筑物	3,333,682.57			3,168,065.17
机器设备	1,377,563.76			1,078,102.59
运输工具	107,553.40			283,581.56
其他设备	3,629,397.53			3,487,113.53

报告期内，公司固定资产净值占总资产的比重分别为 4.92%、14.56%、12.63%，2017 年占比较高，主要是因为本期新建厂房和办公楼及购置生产设备增加。截至 2018 年 4 月 30 日，公司以原值 21,281,511.84 元，净值 19,986,923.97 元的房产和原值 3,659,833.08 元，净值 3,129,325.17 元的土地使用权为公司向广州农村商业银行股份有限公司从化支行借款 27,416,834.94 元提供抵押担保（其中一年内到期的非流动负债余额 3,213,741.87 元，长期借款 6,123,093.07 元，短期借款 18,080,000.00 元）。

（2）固定资产减值情况

报告期内，公司固定资产不存在减值情况。

（七）在建工程

项目	2018 年 4 月 30 日 余额（元）	2017 年 12 月 31 日 余额（元）	2016 年 12 月 31 日 余额（元）
总部办公室装修工程			12,864,050.66
合计			12,864,050.66

报告期内，公司在建工程为总部办公楼装修工程，截止 2017 年年末已完工结转计入固定资产。

(八) 无形资产

(1) 无形资产构成及其变动情况

单位：元

项目	2018年1月1日	本期增加	本期减少	2018年4月30日
无形资产原值	3,773,040.63			3,773,040.63
土地使用权	3,659,833.08			3,659,833.08
软件	113,207.55			113,207.55
累计摊销	566,356.97	34,408.32		600,765.29
土地使用权	530,507.91	26,861.16		557,369.07
软件	35,849.06	7,547.16		43,396.22
无形资产净值	3,206,683.66			3,172,275.34
土地使用权	3,129,325.17			3,102,464.01
软件	77,358.49			69,811.33

(续)

项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
无形资产原值	3,773,040.63			3,773,040.63
土地使用权	3,659,833.08			3,659,833.08
软件	113,207.55			113,207.55
累计摊销	463,131.98	103,224.99		566,356.97
土地使用权	449,924.43	80,583.48		530,507.91
软件	13,207.55	22,641.51		35,849.06
无形资产净值	3,309,908.65			3,206,683.66
土地使用权	3,209,908.65			3,129,325.17
软件	100,000.00			77,358.49

(续)

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
无形资产原值	3,659,833.08	113,207.55		3,773,040.63
土地使用权	3,659,833.08			3,659,833.08
软件		113,207.55		113,207.55
累计摊销	362,625.66	100,506.32		463,131.98
土地使用权	362,625.66	87,298.77		449,924.43
软件		13,207.55		13,207.55
无形资产净值	3,297,207.42			3,309,908.65

土地使用权	3,297,207.42			3,209,908.65
软件				100,000.00

截至 2018 年 4 月 30 日，公司以原值 21,281,511.84 元，净值 19,986,923.97 元的房产和原值 3,659,833.08 元，净值 3,129,325.17 元的土地使用权为公司向广州农村商业银行股份有限公司从化支行借款 27,416,834.94 元提供抵押担保（其中一年内到期的非流动负债余额 3,213,741.87 元，长期借款 6,123,093.07 元，短期借款 18,080,000.00 元）。

（2）无形资产减值情况

报告期内，公司无形资产不存在减值迹象，不需要计提减值准备。

（九）外币货币性项目

项目	2018. 4. 30 外币余额	折算汇率	2018. 4. 30 折算人民币余额
货币资金			11,401,433.91
其中：美元	1,798,532.00	6.3393	11,401,433.91
应收款项			2,698,854.66
其中：美元	425,733.86	6.3393	2,698,854.66

-续上表

项目	2017. 12. 31 外币余额	折算汇率	2017. 12. 31 折算人民币余额
货币资金			4,995,983.46
其中：美元	764,589.92	6.5342	4,995,983.46
应收款项			3,164,452.04
其中：美元	484,290.66	6.5342	3,164,452.04

-续上表

项目	2016. 12. 31 外币余额	折算汇率	2016. 12. 31 折算人民币余额
货币资金			12,566,030.80
其中：美元	1,811,450.31	6.9370	12,566,030.80
应收账款			14,788,693.74
其中：美元	2,131,857.25	6.9370	14,788,693.74

报告期内，公司外币货币性资金余额较小，相应的汇率波动风险较小，对公司业绩影响亦较小，公司未采取金融工具规避上述外币资金的汇率风险。

报告期内，公司以境内客户为主，公司与境外客户均以美元核算，公司应收账款中以美元外会计价的占比较低，分别为 42.57 万美元、48.43 万美元和 213.19 万美元，折合人民币为 269.89 万元、316.45 万元和 1,478.87 万元，占当年应收账款余额的比重分别为 3.17%、3.10%和 19.42%。报告期内，公司采用即期外汇结算方式进行交易，公司与境外客户交易收款方式主要以预收款方式为主，仅对极少数客户给予较低的信用额度，同时，公司为规避回款风险，向中国出口信用保险公司购买了相关保险，应收款回收风险较小。

公司存在一定的汇率波动风险。针对上述风险，公司严格按照外汇管理规定和业务流程进行日常业务的操作，不断增强公司财务人员外汇知识储备，培养财务人员外汇管理能力。除上述措施外，公司没有专门采取金融工具规避外汇风险。但公司已与多家合作银行进行了汇率风险交流，如有需要未来可以开展汇率相关金融工具业务；公司将持续关注汇率的波动以及国际经济形势的变化，提高外币资产的周转速度，减少汇率波动对公司业绩的影响。随着公司经营规模的扩大，公司将视情况采取如套期保值等措施锁定汇率风险。同时，随着人民币国际化进程的不断深化，公司未来可能视情况与客户沟通采用人民币进行计价交易。

六、公司报告期内各期末主要负债情况

（一）短期借款

项目	2018年4月30日 余额（元）	2017年12月31日 余额（元）	2016年12月31日 余额（元）
抵押、保证借款	18,080,000.00		
合计	18,080,000.00		

公司短期借款为经营周转借款，由公司提供房产作为抵押担保和主要股东提供保证担保。

（二）应付票据及应付账款

项目	2018年4月30日 余额（元）	2017年12月31日 余额（元）	2016年12月31日 余额（元）
应付票据	-	-	
应付账款	34,984,383.71	36,019,209.77	12,950,370.91

项目	2018年4月30日 余额(元)	2017年12月31日 余额(元)	2016年12月31日 余额(元)
应付票据	-	-	
合计	34,984,383.71	36,019,209.77	12,950,370.91

1、应付账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2018年4月30日 余额(元)	2017年12月31日 余额(元)	2016年12月31日 余额(元)
1年以内	33,592,955.03	35,308,594.84	11,196,853.58
1-2年	904,671.51	335,573.80	1,555,117.33
2-3年	111,719.63	176,641.13	
3年以上	375,037.54	198,400.00	198,400.00
合计	34,984,383.71	36,019,209.77	12,950,370.91

报告期内,公司应付账款余额占流动负债的比例为12.03%、23.00%、17.97%,占比较高,公司2017年应付账款余额比2016年增长了178.13%,主要是存货采购增长较快所致。

(2) 报告期各期末,应付账款前五名单位如下:

单位名称	款项性质	2018年4月30日 余额(元)	占期末余额 比例	账龄
广东永博新材料科技有限公司	货款	3,772,731.04	10.78%	1年以内
肇庆福田化学工业有限公司	货款	3,144,676.94	8.99%	1年以内
广州市钜轩贸易有限公司	货款	1,870,140.64	5.35%	1年以内
佛山双球阀门有限公司	货款	1,734,898.85	4.96%	1年以内
李新凯	工程款	1,359,041.70	3.88%	1年以内
合计		11,881,489.17	33.96%	

(续)

单位名称	款项性质	2017年12月31日 余额(元)	占期末余额 比例	账龄
广东永博新材料科技有限公司	货款	4,128,377.29	11.46%	1年以内
肇庆福田化学工业有限公司	货款	2,931,427.54	8.14%	1年以内
佛山双球阀门有限公司	货款	1,685,589.46	4.68%	1年以内
广州市南洋电气科技有限公司	货款	1,667,998.94	4.63%	1年以内
北京科拉斯科技有限公司广州分公司	货款	1,631,742.53	4.53%	1年以内
合计		12,045,135.76	33.44%	

(续)

单位名称	款项性质	2016年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
肇庆福田化学工业有限公司	货款	934,460.34	7.22%	1年以内
江苏鑫鹏钢结构工程有限公司	货款	816,391.81	6.30%	1年以内
佛山双球阀门有限公司	货款	732,990.21	5.66%	1年以内
岳博群	货款	720,052.00	5.56%	1-2年
广州市番禺区大石浩固结构性金属制品加工厂	货款	585,851.27	4.52%	1年以内
合计		3,789,745.63	29.26%	

(三) 预收款项

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2018年4月30日余额(元)	2017年12月31日余额(元)	2016年12月31日余额(元)
1年以内	66,011,369.71	53,674,528.89	61,765,941.01
1至2年	22,218,853.75	14,976,372.06	1,436,855.91
2至3年	1,461,854.51	282,380.09	3,426,497.54
3年以上	5,916,112.88	5,874,683.83	2,475,080.00
合计	95,608,190.85	74,807,964.87	69,104,374.46

报告期内,公司预收款项占流动负债的比重分别为64.20%、47.76%、49.12%,占比较高,主要因为公司产品为大型游乐设施,从合同签订、安排生产、现场安装到确认收入,合同执行周期较长,在确认收入之前,公司所收取款项全部为作为预收款项。

报告期内,公司存在账龄超过1年的预收款项,主要是因为部分项目周期较长,同时由于客户原因,部分项目尚未执行完毕,此部分款项仍需继续确认为预收款项核算。

(2) 报告期各期末,预收款项前五名单位如下:

单位名称	款项性质	2018年4月30日余额(元)	占期末余额比例	账龄
浙江山语海房地产开发有限公司	货款	33,608,506.00	35.15%	2年以内
盐城大洋湾长乐健康发展有限公司	货款	16,584,607.69	17.35%	1年以内
辽宁欢乐龙湾旅游度假有限责任公司	货款	13,562,449.26	14.19%	2年以内
Namangan IstiqlolBogi LLC	货款	5,660,443.38	5.92%	1年以内
海南恒乾材料设备有限公司	货款	4,665,745.54	4.88%	3年以内

合计		74,081,751.87	77.49%	
----	--	----------------------	---------------	--

(续)

单位名称	款项性质	2017年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
浙江山语海房地产开发有限公司	货款	31,560,622.52	42.19%	2年以内
辽宁欢乐龙湾旅游度假有限责任公司	货款	11,561,538.46	15.45%	2年以内
营口虹溪谷文化旅游发展有限公司	货款	7,832,539.42	10.47%	1年以内
盐城大洋湾长乐健康发展有限公司	货款	7,186,000.00	9.61%	1年以内
广东中旅(南海)水上乐园有限公司	货款	3,189,600.00	4.26%	3年以上
合计		61,330,300.40	81.98%	

(续)

单位名称	款项性质	2016年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
浙江山语海房地产开发有限公司	货款	11,136,000.00	16.11%	1年以内
玉林克拉湾欢乐城有限公司	货款	8,750,000.00	12.66%	1年以内
黑龙江美丽岛旅游资源开发有限公司	货款	7,552,230.91	10.92%	1年以内
三明市众祥旅游发展有限公司	货款	6,675,840.00	9.66%	1年以内
盘锦红海湿地温泉乐园有限公司	货款	5,464,800.00	7.90%	1年以内
合计		39,578,870.91	57.25%	

(四) 应付职工薪酬

(1)应付职工薪酬列示

项目	2017年12月31日(元)	本期增加	本期减少	2018年4月30日(元)
一、短期薪酬	9,663,616.20	8,367,968.68	13,397,846.43	4,633,738.45
二、离职后福利-设定提存计划	-	537,997.40	537,997.40	-
三、辞退福利	246,045.13	-	246,045.13	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	9,909,661.33	8,905,966.08	14,181,888.96	4,633,738.45

(续)

项目	2016年12月31日(元)	本期增加	本期减少	2017年12月31日(元)
一、短期薪酬	6,464,310.89	37,190,582.54	33,991,277.23	9,663,616.20
二、离职后福利-设定提存计划	-	1,517,596.64	1,517,596.64	-

项目	2016年12月31日(元)	本期增加	本期减少	2017年12月31日(元)
三、辞退福利	172,000.00	289,877.52	215,832.39	246,045.13
四、一年内到期的其他福利				
合计	6,636,310.89	38,998,056.70	35,724,706.26	9,909,661.33

(续)

项目	2015年12月31日(元)	本期增加	本期减少	2016年12月31日(元)
一、短期薪酬	3,401,890.26	30,254,635.08	27,192,214.45	6,464,310.89
二、离职后福利-设定提存计划	-	1,301,516.05	1,301,516.05	-
三、辞退福利	-	764,365.32	592,365.32	172,000.00
四、一年内到期的其他福利				
合计	3,401,890.26	32,320,516.45	29,086,095.82	6,636,310.89

(2)短期薪酬列示

项目	2017年12月31日(元)	本期增加	本期减少	2018年4月30日(元)
1、工资、奖金、津贴和补贴	9,662,591.20	7,436,354.60	12,465,207.35	4,633,738.45
2、职工福利费	-	307,262.48	307,262.48	-
3、社会保险费	-	439,927.60	439,927.60	-
其中：医疗保险费	-	390,768.80	390,768.80	-
工伤保险费	-	4,472.20	4,472.20	-
生育保险费	-	44,686.60	44,686.60	-
4、住房公积金	1,025.00	184,424.00	185,449.00	-
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
8、其他	-	-	-	-
合计	9,663,616.20	8,367,968.68	13,397,846.43	4,633,738.45

(续)

项目	2016年12月31日(元)	本期增加	本期减少	2017年12月31日(元)
----	----------------	------	------	----------------

项目	2016年12月 31日(元)	本期增加	本期减少	2017年12月 31日(元)
1、工资、奖金、津贴和补贴	6,464,310.89	34,744,239.55	31,545,959.24	9,662,591.20
2、职工福利费	-	657,548.74	657,548.74	-
3、社会保险费	-	1,265,744.84	1,265,744.84	-
其中：医疗保险费	-	1,058,205.25	1,058,205.25	-
工伤保险费	-	13,443.13	13,443.13	-
生育保险费	-	194,096.46	194,096.46	-
4、住房公积金	-	520,943.00	519,918.00	1,025.00
5、工会经费和职工教育经费	-	2,106.41	2,106.41	-
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他				
合计	6,464,310.89	37,190,582.54	33,991,277.23	9,663,616.20

(续)

项目	2015年12月 31日(元)	本期增加	本期减少	2016年12月 31日(元)
1、工资、奖金、津贴和补贴	3,401,890.26	27,455,332.62	24,392,911.99	6,464,310.89
2、职工福利费	-	1,195,044.21	1,195,044.21	-
3、社会保险费	-	1,206,867.25	1,206,867.25	-
其中：医疗保险费	-	1,017,767.17	1,017,767.17	-
工伤保险费	-	20,179.49	20,179.49	-
生育保险费	-	168,920.59	168,920.59	-
4、住房公积金	-	395,891.00	395,891.00	-
5、工会经费和职工教育经费	-	1,500.00	1,500.00	-
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他				
合计	3,401,890.26	30,254,635.08	27,192,214.45	6,464,310.89

(3)设定提存计划列示

项目	2017年12月 31日(元)	本期增加	本期减少	2018年4月 30日(元)

项目	2017年12月31日(元)	本期增加	本期减少	2018年4月30日(元)
1、基本养老保险	-	523,684.00	523,684.00	-
2、失业保险费	-	14,313.40	14,313.40	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	537,997.40	537,997.40	-

(续)

项目	2016年12月31日(元)	本期增加	本期减少	2017年12月31日(元)
1、基本养老保险		1,474,590.48	1,474,590.48	
2、失业保险费		43,006.16	43,006.16	
3、企业年金缴费		-	-	
合计		1,517,596.64	1,517,596.64	

(续)

项目	2015年12月31日(元)	本期增加	本期减少	2016年12月31日(元)
1、基本养老保险		1,253,258.16	1,253,258.16	
2、失业保险费		48,257.89	48,257.89	
3、企业年金缴费				
合计		1,301,516.05	1,301,516.05	

(五) 应交税费

项目	2018年4月30日余额(元)	2017年12月31日余额(元)	2016年12月31日余额(元)
增值税	1,164,164.42	323,128.01	1,268,363.32
企业所得税	34,827.21	2,236,898.54	5,848,718.23
个人所得税	1,999,400.20	3,599,400.20	94,833.68
城市维护建设税	81,491.51	32,564.53	175,586.41
土地使用税		26,616.00	
房产税	73,045.82	146,585.45	45,822.09
教育费附加	34,924.93	13,956.23	75,251.32
地方教育附加	23,283.29	9,304.15	50,167.55
印花税	1,692.80	56,005.30	49,660.90

合计	3,412,830.18	6,444,458.41	7,608,403.50
----	--------------	--------------	--------------

报告期内，公司应交税费主要为应交增值税、企业所得税和个人所得税。

（六）其他应付款

项目	2018年4月30日 余额（元）	2017年12月31日 余额（元）	2016年12月31日 余额（元）
应付利息	53,751.72	-	
应付股利	21,000,000.00	11,148,000.00	
其他应付款	5,114,290.89	6,907,640.66	1,557,724.91
合计	26,168,042.61	18,055,640.66	1,557,724.91

1、应付利息

项目	2018年4月30日 余额（元）	2017年12月31日 余额（元）	2016年12月31日 余额（元）
分期付息到期还本的长期借款利息	16,015.47	-	
短期借款应付利息	37,736.25	-	
合计	53,751.72	-	

重要的已逾期未支付的利息情况：无。

2、应付股利

项目	2018年4月30日 余额（元）	2017年12月31日 余额（元）	2016年12月31日 余额（元）
曹慧雯	5,420,000.00	2,736,000.00	
芦红兵	5,355,000.00	2,340,000.00	
黄志红	5,355,000.00	3,672,000.00	
谢天	4,870,000.00	2,400,000.00	
合计	21,000,000.00	11,148,000.00	

3、其他应付款

（1）账龄及期末余额变动分析

账龄	2018年4月30日 余额（元）	2017年12月31日 余额（元）	2016年12月31日 余额（元）
1年以内	4,937,648.05	6,870,382.04	1,557,724.91
1至2年	176,642.84	37,258.62	
2至3年			

3年以上			
合计	5,114,290.89	6,907,640.66	1,557,724.91

报告期内，公司其他应付款增长较快，主要为待结算运费和工程款。

(2) 按款项性质列示其他应付款

项目	2018年4月30日 余额(元)	2017年12月31日 余额(元)	2016年12月31日 余额(元)
保证金、押金	16,036.00	16,966.00	
代垫款项	79,056.48	74,185.98	31,132.13
费用	3,543,771.98	4,681,432.03	1,272,605.50
其他	1,475,426.43	2,135,056.65	253,987.28
合计	5,114,290.89	6,907,640.66	1,557,724.91

(3) 报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	款项性质	2018年4月30 日余额	占期末余额比 例	账龄
东莞市海川物流有限公司	运输费	1,753,405.40	34.28%	1年以内
从化市第六建筑工程公司	工程款	1,157,669.41	22.64%	1年以内
广州市旭连物流有限公司	运输费	758,762.60	14.84%	1年以内
广州伟明装卸搬运有限公司	吊装费	177,565.00	3.47%	1年以内
广州浩铿建筑工程有限公司	工程款	172,775.21	3.38%	1年以内
合计		4,020,177.62	78.61%	

(续)

单位名称	款项性质	2017年12月 31日余额	占期末余 额比例	账龄
东莞市海川物流有限公司	运费	3,960,069.20	57.33%	1年以内
从化市第六建筑工程公司	工程款	1,676,569.41	24.27%	1年以内
广州伟明装卸搬运有限公司	吊装费	258,668.12	3.74%	1年以内
广州浩铿建筑工程有限公司	工程款	172,775.20	2.50%	1年以内
从化市志信建筑工程有限公司	工程款	161,000.00	2.33%	1年以内
合计		6,229,081.93	90.17%	

(续)

单位名称	款项性质	2016年12月 31日余额	占期末余 额比例	账龄
东莞市海川物流有限公司	运输费	964,166.00	61.90%	1年以内

从化市志信建筑工程有限公司	工程款	161,000.00	10.34%	1年以内
珠海市泰阳建设工程有限公司	工程款	90,000.00	5.78%	1年以内
广州伟明装卸搬运有限公司	吊装费	75,764.00	4.86%	1年以内
广州联络软件科技有限公司	软件款	47,169.81	3.03%	1年以内
合计		1,338,099.81	85.91%	

(七) 一年内到期的非流动负债

项目	2018年4月30日 余额(元)	2017年12月31日 余额(元)	2016年12月31日 余额(元)
一年内到期的长期借款	3,213,741.87		
合计	3,213,741.87		

(八) 其他流动负债

项目	2018年4月30日 余额(元)	2017年12月31日 余额(元)	2016年12月31日 余额(元)
待转销项税	8,555,298.87	11,383,378.75	9,783,957.83
合计	8,555,298.87	11,383,378.75	9,783,957.83

报告期内，公司待转销项税为公司已确认收入但尚未开具发票金额，主要系部分客户尚未支付货款或者质保金尾款，公司因此尚未开具发票，公司目前在和客户协商付款或者开具发票。

(九) 长期借款

项目	2018年4月30日 余额(元)	2017年12月31日 余额(元)	2016年12月31日 余额(元)
抵押、保证借款	6,123,093.07		
合计	6,123,093.07		

报告期内，公司长期借款为本期新增经营周转借款，借款期限为3年，借款年利率为6.17508%。

七、股东权益情况

(一) 实收资本(或股本)

股东	2018年4月30日 余额(元)	2017年12月31日 余额(元)	2016年12月31日 余额(元)
谢天	5,940,000.00	5,940,000.00	900,000.00
芦红兵	5,049,000.00	5,049,000.00	765,000.00

黄志红	5,049,000.00	5,049,000.00	765,000.00
曹慧雯	3,762,000.00	3,762,000.00	570,000.00
合计	19,800,000.00	19,800,000.00	3,000,000.00

公司股本变化详见“第一节 公司概况”之“四 股本形成变化情况”。

（二）专项储备

（1）2018年1-4月专项储备变动情况如下：

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年4月30日
安全生产费（元）	-	404,851.09	404,851.09	-
合计	-	404,851.09	404,851.09	-

（2）2017年度专项储备变动情况如下：

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
安全生产费（元）	-	1,285,851.72	1,285,851.72	-
合计	-	1,285,851.72	1,285,851.72	-

（3）2016年度专项储备变动情况如下：

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
安全生产费（元）	-	1,121,660.31	1,121,660.31	-
合计	-	1,121,660.31	1,121,660.31	-

根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企【2012】16号），公司主营产品属于规定的“机械制造”中的特种设备，需要按规定标准提取安全生产费用，并在成本中支出，专门用于改善和改进企业或者项目安全生产条件。

（三）资本公积

项目	2018年4月30日 余额（元）	2017年12月31日 余额（元）	2016年12月31日 余额（元）
资本溢价	3,061,402.34	3,061,402.34	
合计	3,061,402.34	3,061,402.34	

（四）盈余公积

项目	2018年4月30日 余额（元）	2017年12月31日 余额（元）	2016年12月31日 余额（元）
法定盈余公积	2,036,522.36	2,036,522.36	1,500,000.00

合计	2,036,522.36	2,036,522.36	1,500,000.00
----	--------------	--------------	--------------

（五）未分配利润

项目	2018年4月30日 余额（元）	2017年12月31日 余额（元）	2016年12月31日 余额（元）
年初未分配利润余额	18,328,701.27	50,809,667.36	23,392,029.31
加：本期净利润	-4,620,236.76	15,916,958.61	42,417,638.05
减：提取法定盈余公积		2,036,522.36	
转增资本			
分配股东股利	13,000,000.00	28,000,000.00	15,000,000.00
其他		18,361,402.34	
年末未分配利润余额	708,464.51	18,328,701.27	50,809,667.36

八、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联关系

1、关联方的认定标准

根据《公司法》、《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，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

2、存在控制关系的关联方

关联方名称	直接持股比例（%）	间接持股比例（%）	与公司关系
谢天	27.00	1.50	董事长、总经理、共同实际控制人
黄志红	22.95	1.275	董事、副总经理、共同实际控制人
芦红兵	22.95	1.275	董事、副总经理、共同实际控制人
曹慧雯	17.10	1.35	董事、副总经理、共同实际控制人

3、不存在控制关系的关联方

(1) 除控股股东、实际控制人以外的其他股东

公司除控股股东、实际控制人以外的其他股东具体情况参见“第一节 公司概况”之“三、股权结构及股东情况”。

(2) 公司董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	直接持股		间接持股	
		数量(股)	比例(%)	数量(股)	比例(%)
谢天	董事长、总经理	5,940,000	27.00	330,000	1.50
黄志红	董事、副总经理	5,049,000	22.95	280,500	1.275
芦红兵	董事、副总经理	5,049,000	22.95	280,500	1.275
曹慧雯	董事、副总经理	3,762,000	17.10	297,000	1.35
李东方	董事	---	---	88,000	0.40
杨志林	监事	---	---	88,000	0.40
刘金浩	监事	---	---	82,500	0.375
胡雁	监事	---	---	55,000	0.25
刘华	财务总监	---	---	88,000	0.40

公司的董事、监事及高级管理人员具体情况参见“第一节 公司概况”之“八、董事、监事和高级管理人员情况”。

(3) 与公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员

包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

(4) 其他关联方

关联方名称	与公司关系
曹慧明	谢天配偶
张小红	黄志红配偶
广州海森度假区管理顾问有限公司	股东投资的企业
广州海森度假温泉设计建造有限公司	股东投资的企业
广州海森旅游策划设计有限公司	股东投资的企业

保定海森旅游开发有限公司	报告期内股东曾投资的企业
--------------	--------------

(5) 关联企业基本情况

1) 广州海森度假区管理顾问有限公司

项目	内容		
公司名称	广州海森度假区管理顾问有限公司		
注册资本	50.00 万元		
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)		
法定代表人	曹慧雯		
统一社会信用代码/注册号	914401017733273718		
成立时间	2005 年 04 月 26 日		
股权结构	股东名称	出资额(万元)	持股比例
	曹慧雯	24.50	49.00%
	黄志红	12.75	25.5%
	芦红兵	12.75	25.5%
住所	广州市番禺区番禺大道北 555 号番禺节能科技园内天安科技创新大厦 508 之三		
营业期限	2005-04-26 至 无固定期限		
经营范围	游览景区管理;企业管理咨询;企业管理服务(涉及许可经营项目的除外);酒店管理;餐饮管理;企业形象策划服务;策划创意服务;投资咨询服务;市场调研服务;市场营销策划服务;投资管理服务;公园管理;(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)		
登记机关	广州市番禺区工商行政管理局		
高管层	执行董事	曹慧雯	
	监事	黄志红	
	总经理	曹慧明	
状态	存续		

2) 广州海森度假温泉设计建造有限公司

项目	内容		
公司名称	广州海森度假温泉设计建造有限公司		
注册资本	300.00 万元		
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)		
法定代表人	曹慧雯		
统一社会信用代码/注册号	914401017519954676		
成立时间	2003 年 08 月 11 日		
股权结构	股东名称	出资额(万元)	持股比例
	曹慧雯	147.00	49.00%
	黄志红	76.50	25.5%
	芦红兵	76.50	25.5%

住所	广州市番禺区东环街番禺大道北 555 号番禺节能科技园内天安科技创新大厦 508B	
营业期限	2003-08-11 至 无固定期限	
经营范围	景观和绿地设施工程施工;园林绿化工程服务;水处理安装服务;电子设备工程安装服务;工程排水施工服务;风景园林工程设计服务;旅游景区规划设计、开发、管理;室外体育设施工程施工;专用设备安装(电梯、锅炉除外);建筑钢结构、预制构件工程安装服务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	
登记机关	广州市番禺区工商行政管理局	
高管层	执行董事	曹慧雯
	监事	芦红兵
	经理	张小红
状态	存续	

3) 广州海森旅游策划设计有限公司

项目	内容		
公司名称	广州海森旅游策划设计有限公司		
注册资本	100.00 万元		
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)		
法定代表人	曹慧雯		
统一社会信用代码/注册号	91440101734923648C		
成立时间	2002 年 03 月 18 日		
股权结构	股东名称	出资额(万元)	持股比例
	曹慧雯	49.00	49.00%
	芦红兵	25.50	25.5%
	张小红	25.50	25.5%
住所	广州市番禺区东环街番禺大道北 555 号番禺节能科技园内天安科技创新大厦 508A		
营业期限	2002-03-18 至 2032-03-18		
经营范围	旅游景区规划设计、开发、管理;风景园林工程设计服务;公园规划设计;环境工程专项设计服务;企业形象策划服务;市场调研服务;投资咨询服务;市场营销策划服务;城市规划设计;城乡规划编制;(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)		
登记机关	广州市番禺区工商行政管理局		
高管层	董事长	曹慧雯	
	董事	芦红兵	
	董事	张小红	
	监事	王峰	
	总经理	曹慧明	
状态	存续		

4) 保定海森旅游开发有限公司

项目	内容
----	----

公司名称	保定海森旅游开发有限公司		
注册资本	220.00 万元		
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)		
法定代表人	孟宪辉		
统一社会信用代码/注册号	91130602061652977R		
成立时间	2013 年 01 月 15 日		
股权结构	股东名称	出资额(万元)	持股比例
	孟宪辉	151.80	69.00%
	张雪	46.20	21.00%
	兰洪发	22.00	10.00%
住所	保定市竞秀区保定市农业生态园内西南方商用		
营业期限	2013-01-15 至 2033-01-14		
经营范围	游览景区、公园、园林景观、游乐园场所项目的开发设计、管理服务;游乐园服务,水上乐园服务;食品、初级食用农产品销售;广告制作、发布、代理服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)		
登记机关	竞秀区工商行政管理局		
高管层	执行董事	孟宪辉	
	监事	孟宪涛	
	经理	孟宪辉	
状态	存续		

注：公司股东芦红兵、曹慧雯、黄志红曾分别持有该公司 19.50%、19.50%、21.00%的股权；2017 年 4 月，三人将上述股权转让给无关联第三人，并不再担任该公司任何职务。

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

无

2、偶发性关联交易

(1) 向关联方购买资产

关联方	关联交易内容	2018年1-4月	2017年度	2016年度
广州海森度假温泉设计建造有限公司	采购固定资产	-	61,800.00	-
合计	--		61,800.00	

公司于 2017 年 1 月 18 日向关联方广州海森度假温泉设计建造有限公司采购了一辆金杯牌 SY6499X2S1BH 小型普通客车，机动车登记编号为：粤 AJI3Z5，

车辆识别代码为：LSYBCAAA1EK051841，含税价款 6.18 万元，双方协商参照二手车市场价定价，价格公允。

(2) 向关联方转让资产

关联方	关联交易内容	2018 年 1-4 月	2017 年度	2016 年度
广州海森旅游策划设计有限公司	出售注册商标	66,037.74		
合计	--	66,037.74		

公司转让商标为尚未实际使用的“海森”商标，鉴于该等商标客观上给公司商标管理造成不便，且公司关联方企业名称中含有“海森”两字，为避免可能导致客户、消费者对商标及公司和关联方出现误解，公司将“海森”字号的商标分别以 1 万元价格转让至关联方广州海森旅游策划设计有限公司，并办理商标变更登记手续。

(3) 关联方为公司提供担保

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
曹慧雯	广州海山游乐科技股份有限公司	3,900.00	2018-1-3	2021-1-3	否
黄志红	广州海山游乐科技股份有限公司	3,900.00	2018-1-3	2021-1-3	否
芦红兵	广州海山游乐科技股份有限公司	3,900.00	2018-1-3	2021-1-3	否
谢天	广州海山游乐科技股份有限公司	3,900.00	2018-1-3	2021-1-3	否

为公司向广州农村商业银行股份有限公司从化支行借款提供担保，担保金额为不超过 3,900.00 万元，担保期限为 3 年。

(三) 关联方往来

1、关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
芦红兵	50,000.00	2013-9-30	2016-3-16	
芦红兵	50,000.00	2013-9-30	2016-3-18	
芦红兵	50,000.00	2013-9-30	2016-3-21	
拆出				
黄志红	300,000.00	2016-3-21	2017-4-10	

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
曹慧雯	300,000.00	2016-3-21	2017-4-11	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	61,800.00	2015-1-31	2017-1-31	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	138,200.00	2015-1-31	2017-3-28	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	1,000,000.00	2015-2-28	2017-3-28	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	250,000.00	2015-4-30	2017-3-28	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	300,000.00	2015-5-31	2017-3-28	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	300,000.00	2015-6-30	2017-3-28	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	300,000.00	2015-7-31	2017-3-28	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	200,000.00	2015-8-31	2017-3-28	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	400,000.00	2015-9-31	2017-3-28	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	111,800.00	2015-10-31	2017-3-28	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	188,200.00	2015-10-31	2017-4-19	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	300,000.00	2015-11-30	2017-4-19	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	300,000.00	2015-12-31	2017-4-19	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	200,000.00	2016-1-20	2017-4-19	
广州海森度假温泉设计建造有限公司	400,000.00	2016-2-26	2017-4-19	
广州海森旅游策划设计有限公司	35,700.00	2013-7-31	2017-12-31	
广州海森旅游策划设计有限公司	110,000.00	2015-1-31	2016-12-31	
广州海森旅游策划设计有限公司	200,000.00	2015-2-28	2016-12-21	
广州海森旅游策划设计有限公司	214,476.80	2015-6-30	2016-12-21	
广州海森旅游策划设计有限公司	285,523.20	2015-6-30	2016-12-31	
广州海森旅游策划设计有限公司	300,000.00	2015-7-31	2016-12-31	
广州海森旅游策划设计有限公司	500,000.00	2015-8-31	2016-12-31	
广州海森旅游策划设计有限公司	400,000.00	2015-11-30	2016-12-31	
保定海森旅游开发有限公司	355,760.00	2013-4-30	2016-12-08	
保定海森旅游开发有限公司	251,333.80	2013-4-30	2016-12-08	
保定海森旅游开发有限公司	1,166,572.40	2013-4-30	2016-12-09	
保定海森旅游开发有限公司	582,093.80	2013-4-30	2016-12-12	
保定海森旅游开发有限公司	25,000.00	2013-10-31	2016-12-12	

(2) 应收、应付款项

应收账款	款项性质	2018年4月30日 余额(元)	2017年12月31日 余额(元)	2016年12月31日 余额(元)
------	------	---------------------	----------------------	----------------------

广州海森旅游策划设计有限公司	商标转让款	70,000.00		
合计		70,000.00		
占期末余额的比重		0.10%		
其他应收款	款项性质	2018年4月30日余额(元)	2017年12月31日余额(元)	2016年12月31日余额(元)
曹慧雯	备用金			300,000.00
广州海森度假温泉设计建造有限公司	关联方往来款			4,450,000.00
广州海森旅游策划设计有限公司	关联方往来款			35,700.00
黄志红	备用金	7,265.23		300,000.00
芦红兵	备用金	39,892.38	39,892.38	
合计		47,157.61	39,892.38	5,085,700.00
占期末余额的比重		2.13%	1.80%	54.79%
其他应付款	款项性质	2018年4月30日余额(元)	2017年12月31日余额(元)	2016年12月31日余额(元)
黄志红	备用金		2,781.07	
合计			2,781.07	
占期末余额的比重			0.02%	
应付股利	款项性质	2018年4月30日余额(元)	2017年12月31日余额(元)	2016年12月31日余额(元)
曹慧雯	股利	5,420,000.00	2,736,000.00	
芦红兵	股利	5,355,000.00	2,340,000.00	
黄志红	股利	5,355,000.00	3,672,000.00	
谢天	股利	4,870,000.00	2,400,000.00	
合计		21,000,000.00	11,148,000.00	
占期末余额的比重		100.00%	100.00%	

报告期内，公司存在关联方资金占用，其中商标款已于2018年6月28日支付完毕，曹慧雯、广州海森度假温泉设计建造有限公司、广州海森旅游策划设计有限公司关联方资金占用已于报告期内偿还，报告期末余额为备用金，金额较小。

应付股利为公司尚未支付股东股利，公司股东将在保证公司资金充足的情况下进行分配，预计不会对公司生产经营产生不利影响。

(四) 关联交易的必要性、公允性、履行的程序、未来持续性及对公司的影响

报告期内，公司关联销售为转让商标，尚未实际使用的“海森”商标，鉴于

该等商标客观上给公司商标管理造成不便，且公司关联方企业名称中含有“海森”两字，为避免可能导致客户、消费者对商标及公司和关联方出现误解，公司将“海森”字号的商标分别以1万元价格转让至关联方广州海森旅游策划设计有限公司，并办理商标变更登记手续，此次转让不会对公司产生持续影响。

此外，为了缓解公司资金需求，公司股东为公司向广州农村商业银行股份有限公司从化支行借款提供担保，担保金额为不超过3,900.00万元，担保期限为3年，此次关联担保为公司融资提供方便，有利于公司正常经营。

目前，管理层及所有股东均已出具《管理层关于公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易的书面声明》、《公司股东对于关联交易和杜绝资金占用的承诺》，确认有限公司阶段的关联交易情况以及后续规范情况。公司也制定资金管理制度，将规范公司资金管理，坚决禁止非经营性占用公司资金。

（五）公司规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，本公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易决策制度》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，主要内容如下：

1、关联交易决策权限

《公司章程》明确规定公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益：“第三十八条公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司不得无偿向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供资金、商品、服务

或者其他资产；不得为明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供担保，或者无正当理由为股东或者实际控制人提供担保；不得无正当理由放弃对股东或者实际控制人的债权或承担股东或者实际控制人的债务。公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应严格按照本章程有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

公司控股股东、实际控制人不得以任何形式侵占公司资产或占用公司资金。一旦发生公司控股股东或实际控制人侵占公司资产的，董事会应立即申请对该股东所持股份进行司法冻结，该股东应尽快采取现金清偿的方式偿还，如不能以现金清偿的，公司董事会应通过变现该股东所持公司股份以偿还侵占资产。

控股股东及实际控制人违反相关法律、行政法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。”

《公司章程》明确了股东大会、董事会的关联交易决策权限：

“第四十条公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

(一)本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；

(二)公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保；

(三)为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；

(四)单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产10%的担保；

(五)连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的50%且绝对金额超过5,000万元；

(六)连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的30%；

(七)为关联方提供的担保。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供担保的议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。”

“第一百零八条董事会应当确定对外投资、收购与出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。”

《关联交易决策制度》规定：

“第十一条对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在召开年度股东大会之前，对下一年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，并提交年度股东大会审议。

如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项依据公司章程提交董事会或者股东大会审议并披露。其中，应提交公司董事会审议的事项为：

(一)公司与关联自然人发生的交易金额在 300 万元以下的关联交易；

(二)公司与关联法人发生的交易金额在 1,000 万元以下，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以下的关联交易；

(三)法律、法规、规范性文件规定应当提交董事会审议的其他关联交易。

除日常性关联交易之外的其他关联交易，公司应当提交股东大会审议。

第十二条公司与关联人发生的交易(公司获赠现金资产和提供担保除外)金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计，并将该交易提交股东大会审议。

与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或者评估。

第十三条公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过提交股东大会审议。”

2、关联交易决策程序

本公司在《公司章程》、《关联交易决策制度》等文件中规定关联交易实行回避制度。《公司章程》规定：

“第七十八条股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决的股份总数；股东大会决议中应当充分披露非关联股东的表决情况。

与关联交易有关联关系的股东的回避和表决程序如下：

(一)关联股东应当在股东大会召开前向董事会披露其与该项交易的关系，并自行申请回避。

(二)股东大会审议关联交易时，主持人应当向大会说明关联股东及具体关联关系。

(三)股东大会对关联交易进行表决时,主持人应当宣布关联股东回避表决。该项关联交易由非关联股东进行表决。”

《关联交易决策制度》再次明确了董事会及股东会的关联交易决策程序:

“第九条公司董事会审议关联交易事项时,关联董事应当回避表决,且不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行,董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人时,公司应当将该交易提交股东大会审议。

第十条公司股东大会审议关联交易事项时,关联股东应当回避表决。

第二十一条符合关联交易回避条件的股东应在大会就该事项表决前,明确表明回避;未表明回避的,董事会可以要求其回避,或单独或合并持有5%以上表决权的股东可以临时向大会提出要求其回避的议案,该议案的表决应在关联交易议题的表决前作出;被董事会或决议所要求回避的股东认为董事会要求或该决议违背公司章程及本制度,可以在关联交易的表决之后,向股东大会提出异议并获得合理解释,但不影响关联交易决议的有效性。

第二十三条违背本制度相关规定,有关的董事及股东未予回避的,该关联交易决议无效,若该关联交易事实上已实施并经司法裁判、仲裁确认应当履行的,则有关董事及股东应对公司损失负责。”

九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日,公司存在未决诉讼,具体情况如下:

1、鉴于河南中赫商贸有限公司、洛阳中赫实业集团股份有限公司未按照双方之间签订的设备购销合同和设备安装合同的约定支付合同款,且经过多次催收未支付,公司(原告)于2017年3月向洛阳市洛龙区人民法院提起合同纠纷诉讼,以河南中赫商贸有限公司、洛阳中赫实业集团股份有限公司、洛阳中赫水上乐园有限公司为共同被告,诉讼请求如下:

(1)依法判定被告一河南中赫商贸有限公司支付原告水上设备购销进度款计人民币384.835万元,并承担每逾期一日按应付款的百分之二支付违约金的违约责任。

(2)依法判定被告二洛阳中赫实业集团股份有限公司支付原告水上游乐设备安装进度款计人民币197.76万元,并承担每逾期一日按应付款的百分之二支

付违约金的违约责任。

(3) 被告三河南中赫水上乐园有限公司承担连带责任。

截至本公开转让说明书签署之日，此案处于一审审理阶段。

2、鉴于大庆黑鱼湖温泉国际度假酒店有限公司未按照双方之间签订的设备购销合同和设备安装合同的约定支付剩余合同款，且经过多次沟通协商仍未支付，公司（原告）于 2018 年 7 月向广东州从化区人民法院提起合同纠纷诉讼，以大庆黑鱼湖温泉国际度假酒店有限公司为被告，诉讼请求如下：

(1) 依法判定被告支付原告设备购销合同价款 41 万元和设备安装合同价款 10 万元，两项合计 51 万元，并按照合同约定支付逾期付款违约金。

(2) 本案诉讼费用及原告为解决争议而支出的全部费用由被告承担。

截至本公开转让说明书签署之日，**双方已达成和解，公司已撤诉。**

3、鉴于新疆燕景神木源旅游发展有限公司、乌鲁木齐神木园生态餐饮有限公司未按照双方之间签订的设备购销合同和设备安装合同的约定支付剩余合同款，且经过多次沟通协商仍未支付，公司（原告）于 2018 年 7 月向广东州从化区人民法院提起合同纠纷诉讼，以新疆燕景神木源旅游发展有限公司、乌鲁木齐神木园生态餐饮有限公司为共同被告，诉讼请求如下：

(1) 依法判令被告一支付原告买卖合同和设备安装合同价款合计 413.6 万元（其中买卖合同款 300 万元，设备安装合同款 113.6 万元），并按照合同约定（按未付款的每日万分之五）支付逾期付款违约金。

(2) 依法判令被告二对买卖合同下的剩余未付款项 300 万元及相应的逾期付款违约金承担连带责任。

(3) 本案诉讼费用及原告为解决争议而支出的全部费用由被告承担。

截至本公开转让说明书签署之日，此案已立案，尚未开庭审理。

4、鉴于安康市汉滨区三石商务有限公司未按照双方之间签订的设备购销合同和设备安装合同的约定支付剩余合同款，且经过多次沟通协商仍未支付，公司（原告）于 2018 年 7 月向广东州从化区人民法院提起合同纠纷诉讼，以安康市汉滨区三石商务有限公司为被告，诉讼请求如下：

(1) 依法判定被告支付原告设备采购合同和设备安装合同价款合计 500 万元，并按照合同约定（按应付款的每日万分之五）支付逾期付款违约金。

(2) 本案诉讼费用及原告为解决争议而支出的全部费用由被告承担。

截至本公开转让说明书签署之日，此案已立案，尚未开庭审理。

十、报告期资产评估情况

因本次挂牌需要，公司聘请了广东联信资产评估土地房地产估价有限公司为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所，出具了联信（证）评报字[2017]第A0593号《评估报告书》，有限公司2017年3月31日经评估的净资产为25,174,549.84元。

十一、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期公司股利分配政策

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

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。

（二）报告期实际利润分配情况

报告期内，公司共进行三次利润分配。2016年4月，经股东会决议，公司按照2015年12月31日未分配利润向在册股东分配股利500万元。2016年11月，经股东会决议，按照2016年6月30日未分配利润向在册股东分配股利1,000万元。2017年3月，经股东会决议，公司按照2016年12月31日未分配利润向在册股东分配股利2,800万元。2018年4月，经股东会决议，公司按照2017年12月31日未分配利润向在册股东分配股利1,300万元。

根据《中华人民共和国公司法》第一百六十六条规定：“公司分配当年税

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

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，经股东会或者股东大会决议，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，有限责任公司依照本法第三十四条的规定分配；股份有限公司按照股东持有的股份比例分配，但股份有限公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东会、股东大会或者董事会违反前款规定，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得分配利润。”

公司报告期内注册资本和法定盈余公积的情况如下：

项目	2018年4月30日 余额(元)	2017年12月31日 余额(元)	2016年12月31日 余额(元)
注册资本	19,800,000.00	19,800,000.00	3,000,000.00
法定盈余公积	2,036,522.36	2,036,522.36	1,500,000.00

公司2016年法定公积金累计额为150万元，为公司注册资本300万元的百分之五十，依照公司法的相关规定，公司2016年末再提取法定公积金。

公司报告期内利润分配情况如下：

项目	2018年4月30日 余额(元)	2017年12月31日 余额(元)	2016年12月31日 余额(元)
年初未分配利润余额	18,328,701.27	50,809,667.36	23,392,029.31
加：本期净利润	-4,620,236.76	15,916,958.61	42,417,638.05
减：提取法定盈余公积		2,036,522.36	
转增资本			
分配股东股利	13,000,000.00	28,000,000.00	15,000,000.00
其他		18,361,402.34	
年末未分配利润余额	708,464.51	18,328,701.27	50,809,667.36

公司2016年年初未分配利润余额为23,392,029.31元，2016年度实现净利润42,417,638.05元，公司分配股东股利为15,000,000.00元，2016年年末未

分配利润余额为 50,809,667.36 元，公司不存在超额分配利润情形、利润分配过程符合《公司法》规定。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司利润分配注重对股东合理的投资回报，利润分配政策保持持续性和稳定性，并符合法律法规的相关规定；利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

利润分配方式：公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合等方式分配股利，可以进行中期分红。

利润分配的条件：在依法足额提取法定公积金、任意公积金以后，在公司可供分配利润为正、无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，且现金能够满足公司持续经营和长期发展的前提下，公司可以进行利润分配。

未分配利润的使用原则：公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备、研发投入等重大投资及日常运营所需的流动资金。通过合理利用未分配利润，逐步扩大生产经营规模，优化企业资产结构和财务结构，促进公司高效的可持续发展，落实公司发展规划目标，最终实现股东利益最大。

十二、经营发展目标及风险因素

（一）经营目标和计划

1、公司未来的发展战略

公司未来战略发展规划是从积极寻求客户、努力优化工艺技术、按照市场需求研发新产品和优化售后服务等方面着手，响应政府有利政策，促进业务发展。

2、具体经营发展计划和目标

（1）借助公司新三板改制挂牌的契机，建立现代企业管理制度，形成多样化的融资方式

公司整体变更为股份公司后，通过接受中介机构的新三板挂牌辅导及公司自身规范治理。公司将按照证监会及股转系统等有关规定将建立健全各项管理制度，加强企业文化建设，提供沟通流畅、组织有效的工作环境，进一步完善法人治理结构，建立有效的决策机制和内部控制机制，实现企业决策科学化，运行规范化。将适时调整管理组织机构，以适应企业规模不断扩张和向外拓展的要求，

建立起科学、合理、高效的管理模式。

(2) 通过扩大投资或收购兼并，积极探索发展产业

首先，公司将在现有的基础上继续拓展客户、扩大产能及规模。其次，公司未来还将通过扩大投资或收购兼并等方式，寻求优质标的，以共赢为目的加快公司发展的脚步。

(二) 可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

1、行业风险

水上娱乐设备制造业的盈利与实体经济和下游行业的发展密切相关，同时与公共安全又有紧密的关联关系。国内宏观经济水平和生活品质逐年上升，下游行业客户的需求也呈现增长趋势。因此，如果宏观经济出现波动及国内经济水平增长减速，也会带给水上娱乐设备制造业一定的影响，进而影响公司的发展。

风险管理及应对措施：公司将立足市场，面向区域，通过有效的资源整合，积极获取客户资源，响应政府有利政策，促进业务发展。

2、市场需求风险

现阶段中国文化旅游市场发展较快，带动了水上娱乐设备制造业的蓬勃发展。在制造业行业内，国内的高端产品技术与国外还存在一定的差距，同时，中低端产品的竞争较大。客户不会满足于现阶段国内水上娱乐设备制造业的设计及生产水平，游客对游玩设备的期待和需求也越来越高。因此，水上娱乐设备制造企业需要不断完善自己的工艺及研发能力，以满足市场越来越高的要求标准。

风险管理及应对措施：公司将坚持不懈地进行技术改造，紧跟行业前沿，不断吸收先进的技术及其管理经验，持续立足于行业的前端。

3、政策风险

国家对水上娱乐设备制造业的政策处于不断的出台及完善的阶段，并持续加强对本行业及下游行业的监管。如果本行业及下游行业受到政策性影响，不能时刻与监管导向一致，不能持续拥有业务资质，或发展新业务时不能取得相应资质等，经营及盈利情况将会出现一定的波动。

风险管理及应对措施：公司将时刻与政策导向保持一致，紧跟监管趋势，越发提高项目品质，让产品保证安全无风险，努力使得经营及盈利情况稳步上升。

4、客户违约风险

公司目前待履行合同金额较大,但产品生产周期较长,一般按进度分期收款,产品生产进度可能会根据客户开园计划、场地准备、付款等情况进行调整。如已签约客户未来存在延迟开园、现场准备迟延、经营不善或资金紧张等情形,公司产品可能面临延期交货,客户可能发生延期付款甚至弃单等违约行为,从而对公司经营业绩产生不利影响。

风险管理及应对措施:公司将加强对客户的信誉的背景筛选调查,同时定期和客户对账了解客户经营情况,确保公司货款及时收回。

5、应收账款较高的风险

公司项目执行周期较长,且项目的质保期通常在一年以上,货款回收周期较长,这些因素直接造成公司各年度应收账款余额较高,并且随着公司业务的发展,应收账款余额不断上升,2016年年末至2018年4月末,公司应收账款余额分别为76,158,513.37元、102,115,653.78元、85,012,015.13元,占营业收入比重分别为39.44%、64.93%、911.96%。

从应收账款的账龄来看,公司应收账款账龄主要在3年以内,2016年末、2017年末和2018年4月末,公司3年以内的应收账款占同期应收账款余额的比例分别为99.50%、92.38%和91.69%,其中:2016年末公司一年以内、1-2年、2-3年的应收账款占同期应收账款余额的比例分别为68.53%、20.95%、10.02%;2017年末公司一年以内、1-2年、2-3年的应收账款占同期应收账款余额的比例分别为48.84%、30.58%、12.96%;2018年4月末公司一年以内、1-2年、2-3年的应收账款占同期应收账款余额的比例分别为45.03%、32.59%、14.07%;应收账款账龄结构较为合理;但随着公司业务发展及应收账款的不断增长,公司依然存在个别客户无法及时回款甚至发生坏账损失的风险。

风险管理及应对措施:公司将优化客户的信用政策,改善收款政策和结算方式,同时定期和客户对账了解客户经营情况,确保公司货款及时收回。

6、存货水平较高的风险

基于产品周期较长的特点,公司在采购、生产、发货后一直到客户验收、公司确认收入等环节的存货占用金额较大,存货占总资产的比例较高。2016年末、2017年末和2018年4月末,公司存货余额分别为29,671,586.78元、63,777,310.71元和89,545,979.24元,占总资产的比例分别为18.21%、31.91%、39.55%,存货占比较高。在公司以销定产、订单式生产模式下,较高的存货水平给公司带来较

大的资金压力，对公司生产经营的扩大产生一定的负面影响。

风险管理及应对措施：建立完善的库存管理制度，对库存管理人员进行培训，加强对生产过程中物料的流转和废料的利用，及时处理过期物料。

7、高资产负债率风险

各报告期末，公司资产负债率分别为 66.06%、78.37%、88.69%，资产负债率较高。公司负债主要是向客户的预收款项。如果宏观经济形势发生不利变化，公司销售回款速度减慢，则公司正常运营将面临较大的资金压力。如果未来公司不能通过其它渠道获得发展所需资金，公司业务的进一步发展可能在一定程度上受到不利影响。

风险管理及应对措施：引入投资机构，优化公司股权结构，加强公司治理。

8、控制不当的风险

谢天持有公司 27.00%的股份，芦红兵和黄志红均持有公司 22.95%股份，曹慧雯持有公司 17.10%的股份。此外，芦红兵、曹慧雯分别担任海山管理、海森管理执行事务合伙人，上述四人合计控制公司 100.00%的股份。2018年2月1日，谢天、芦红兵、黄志红和曹慧雯四人签订《一致行动人协议》，构成公司的共同实际控制人。若上述四人利用其绝对控制地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数股东权益带来风险。

风险管理及应对措施：公司将尽可能保持董事会核心成员、高级管理人员的稳定，加强与股东的沟通，坚决执行各项内部管理制度和内部控制制度，提高经营效率，保证公司治理机制能够得到有效执行，保护公司及中小股东的合法权益。

9、公司治理风险

公司于 2017 年 12 月变更为股份有限公司。整体变更为股份公司后，公司建立了较为健全的三会治理机构、三会议事规则及其他内部管理制度。新的治理机构和制度对公司治理的要求比有限公司阶段高，但由于股份公司成立至今时间较短，公司管理层的管理意识需进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉。因此股份公司设立初期，公司存在一定治理风险。

风险管理及应对措施：为防范公司治理风险，加强公司内部控制管理。此外，公司将进一步落实公司董事、监事、高级管理人员等相关人员对相关法律、法规及政策的学习和培训工作，全面提高管理层规范意识。

10、出口退税政策变动风险

根据国家税务总局国税发[2005]51号《出口货物退(免)税管理办法(试行)》的通知、财政部与国家税务总局联合发布的财税[2007]90号《关于调低部分商品出口退税率的通知》、《中华人民共和国海关进出口税则》，公司享受出口退税政策优惠。出口退税是国际上较为通行的政策，对于提升本国企业在国际市场上的竞争力、促进出口贸易有重要作用。因此，该政策发生重大变化的可能性较小。但如果未来国家调整出口退税率，将会对公司经营业绩产生一定的影响。

风险管理及应对措施：公司将强化对出口退税政策的跟踪研究，及时准确了解我国的出口退税政策，若出口退税政策有重大不利变化，公司将与客户协商确定产品销售价格，降低出口退税政策对公司经营造成的不利影响。

11、汇率波动风险

报告期内，公司汇兑损益的金额分别为-43.66万元、3.02万元、32.48万元，占净利润的比例分别为9.45%、0.19%和0.77%，汇兑损益的变动主要来源于美元对人民币的变动，汇总损益对公司净利润的影响较小。2018年1-4月、2017年度和2016年度，公司境外收入分别占营业收入的比重分别为27.87%、5.41%和6.61%，公司出口产品主要以美元结算，并且自船期至收汇日有一定周期，虽然公司的营业收入主要来自于境内，但汇率波动仍然会对公司经营业绩产生一定影响。

公司目前未采取套期保值等操作，存在汇率风险敞口。未来，若人民币持续升值，人民币对美元的汇率波动将对公司的盈利水平产生一定影响，公司存在一定的汇率波动风险。

风险管理及应对措施：公司严格按照外汇管理规定和业务流程进行日常业务的操作，不断增强公司财务人员外汇知识储备，培养财务人员外汇管理能力。除上述措施外，公司没有专门采取金融工具规避外汇风险。但公司已与多家合作银行进行了汇率风险交流，如有需要未来可以开展汇率相关金融工具业务；公司将持续关注汇率的波动以及国际经济形势的变化，提高外币资产的周转速度，减少汇率波动对公司业绩的影响。随着公司经营规模的扩大，公司将

视情况采取如套期保值等措施锁定汇率风险。同时，随着人民币国际化进程的不断深化，公司未来可能视情况与客户沟通采用人民币进行计价交易。

第五节 有关声明

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

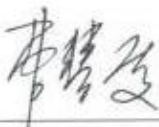
全体董事：

 _____ 谢天	 _____ 黄志红	 _____ 芦红兵
 _____ 曹慧雯	 _____ 李东方	

全体监事：

 _____ 杨志林	 _____ 刘金浩	 _____ 胡雁
---	---	--

全体高级管理人员：

 _____ 谢天	 _____ 黄志红	 _____ 芦红兵
 _____ 曹慧雯	 _____ 刘华	

广州海山游乐科技股份有限公司（公章）




2018年11月5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： 
黄海洲

项目负责人签字： 
姬志杰


项目小组人员签字：   
姬志杰 吴大伟 郑玉珠



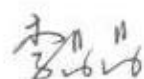
2018年11月5日

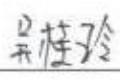
三、律师事务所声明

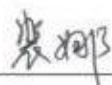
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签名：
卢跃峰

经办律师签名：
卢旺盛


李晶晶


吴桂玲

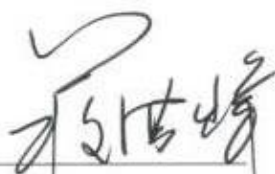

裴娜


北京大成(广州)律师事务所
2018年11月5日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：_____




蒋洪峰

经办注册会计师签名：_____



姚静



广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙) (公章)



2018年 11 月 5 日

五、评估机构声明

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

评估机构负责人：



陈喜佟

签字注册资产评估师：



熊锐



李蕊

广东联信资产评估土地房地产估价有限公司



2018年11月5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

六、其他与公开转让有关的重要文件