

上海皿鑿软件股份有限公司 公开转让说明书

主办券商



二〇一五年十二月

挂牌公司声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（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

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业特点，公司特别提醒投资者关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

公司特别提醒投资者关注如下事项：

（一）软件与信息服务外包行业政策变化风险

公司目前主要业务收入属于软件与信息服务外包行业，受多个政府部门主管。国家各部委先后发布多项通知及指导意见，给予了包括税收，人力资源，市场服务等全方位的产业政策支持，完善支持中国服务外包示范城市发展服务外包产业的政策措施，加大财政资金支持力度，做好有关金融服务工作，为服务外包企业做大做强营造良好环境。软件与信息服务外包行业近年来的飞速发展上述扶持政策有着紧密的关系，以上政策如出现不利变化将会对公司的业务产生不利影响。

（二）汇率波动风险

由于公司的营业收入涉及以人民币、日元和美元等数种币种，而公司的合并报表记账本位币为人民币。伴随着人民币、日元和美元等货币之间汇率的不断变动，将可能给公司未来运营带来汇兑风险。

（三）内部控制风险

虽然公司已经建立了比较完善的内部管理制度，但由于公司改制为股份公司时间不长，新制度的执行情况尚未经过完整的实践检验。公司管理层在执行内部管理制度上存在经验不足的缺点，所以公司存在因内部管理制度执行不力而给公司的生产经营带来不利影响的风险。

（四）对大客户依赖风险

由于公司为中小型软件企业，受限于现有的市场地位和下游行业的市场竞争格局，公司的业务集中度较高。报告期内，公司前五大客户的销售收入占各期主营业务收入比重分别为 62.24%、71.61%、75.90%。若未来客户因经营业绩下滑导致对公司采购额减少或转向其他供应商，会对公司的经营业绩产生一定的影响。

（五）自主原创手游投入较大的风险

报告期内，公司在游戏软件外包业务的基础上，不断加大对自主原创手游的开发投入。报告期各期末，公司的研发费用分别为 23,740,318.88 元、11,239,233.元、2,907,035.83 元，开发支出余额分别为 1,292,335.10 元、10,256,803.32 元、15,113,510.29 元。报告期内，开发的手游游戏主要有卡牌 2、功夫 2、射击跑酷三款游戏。截至本转让说明书签署日，公司已经完成了卡牌 2 和射击跑酷游戏的开发工作，目前正在进行公测。上述自主研发的游戏上线以后能否取得成功，能否受玩家的喜欢存在比较大的不确定。如果游戏经营效果达不到预期，可能导致无形资产的大额摊销，影响企业的利润。

（六）开发支出资本化导致的利润上升事项提示

报告期内，公司将开发阶段符合资本化条件的开发支出予以资本化，金额分别为 1,292,335.10 元、8,964,468.22 元和 4,856,706.97 元，如果上述开发支出均予以费用化，则对公司的税前利润产生较大的影响，提请投资者关注。影响情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
利润总额	-2,213,882.74	1,568,797.58	-13,240,056.79
开发支出金额	4,856,706.97	8,964,468.22	1,292,335.10
开发支出予以费用化后利润总额	-7,070,589.71	-7,395,670.64	-14,532,391.89

（七）核心技术人才流失的风险

企业主要从事游戏软件外包服务和自主原创手游开发，属人力资本和知识密集型行业，核心技术人才是公司生存和发展的根本，也是公司竞争优势的关键所在。随着市场竞争加剧，企业间对人才争夺的加剧，如公司激励机制和约束机制不跟进，将使公司难以吸引和稳定核心技术人员，导致核心技术人员流失，降低公司竞争力，不利于公司长期稳定发展。

（八）业绩波动风险

报告期内，公司合并报表归属于母公司股东的净利润分别为-1,328.79 万元、134.65 万元、-226.81 万元。报告期内，公司研发费用投入较大且自主原创游戏的收入不稳定导致了公司的业绩波动较大，公司存在业绩波动的风险。

（九）报告期内，游戏软件外包业务毛利率逐年下降的风险

报告期内，游戏软件外包业务的毛利率情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
营业收入（元）	10,560,013.19	23,709,599.61	27,536,772.17
营业成本（元）	6,748,893.39	10,579,194.37	10,512,170.09
毛利（元）	3,811,119.80	13,130,405.24	17,024,602.08
毛利率（%）	36.09%	55.38%	61.82%

报告期内公司游戏软件外包业务的毛利率分别为 61.82%、55.38%、36.09%，呈逐年下降趋势，主要原因是企业的成本主要系人工成本。2014 年较 2013 年毛利率下降，是因为 2014 年加大自主原创手游的研发，导致收入下降，同时项目人工人均工资有所上升，同时由于 2014 年计提的年终奖比 2013 年多，导致 2014 年人工成本有所增加。

2015 年较 2014 年毛利率下降，主要原因是 2015 年上半年业务上处于淡季，收入较 2014 年同期大幅下降，同时 2015 年上半年人均工资上升，项目人工成本大幅增加，导致毛利大幅减少。

若未来公司游戏软件外包业务的毛利率持续下降，同时自主原创手游的业绩达不到预期，会对公司的经营业绩产生一定的影响。

（十）与上市公司有关的重要事项

1、公司股东上海嘉麟杰系 A 股上市公司，股票代码：002486

截至本说明书签署日，上海嘉麟杰董事、监事、高级管理人员在公司任职情况如下：

姓名	在上市公司任职情况	公司任职情况
凌云	董事会秘书兼副总经理	董事
高建	财务总监	董事

上海嘉麟杰董事、监事、高级管理人员及其关联人不存在直接持有公司股份的情况。

2、上海嘉麟杰有关本次皿鑒软件申请挂牌已履行有关决策程序，符合法律法规、其公司章程及其相关议事规则的规定。

3、就本次皿鑒软件申请公开转让涉及的信息披露事宜，皿鑒软件已出具如下承诺：皿鑒软件本次挂牌前，上海嘉麟杰就皿鑒软件挂牌事项根据证券交易所及监管部门要求充分履行了信息披露义务；皿鑒软件将于挂牌后继续依法履行相关信息披露义务，并根据相关法律法规规定保持与上海嘉麟杰信息披露的一致性和同步性。

4、根据中国证监会指定信息披露网站查询，截至嘉麟杰于2013年12月受让公司股权及2014年1月对公司进行增资前，上海嘉麟杰存在因首次公开发行股票并上市而公开募集资金的情形。

根据上海嘉麟杰于中国证监会指定信息披露网站披露的《前次募集资金使用情况报告》(公告编号：2014-083)，上海嘉麟杰首次公开发行股票并上市而公开募集资金的使用情况如下：

单位：万元

募集资金总额	53,301.50
已累积使用募集资金总额	29,240.78
投资项目：高档织物面料生产技术改造项目	29,240.78
超募资金使用	24,627.22
偿还银行贷款	6,110
向上海嘉麟杰运动用品有限公司增资	5,000
永久性补充流动资金	13,113.50+403.72（利息）

综上所述，上海嘉麟杰不存在公开募集资金投向公司业务的情形。

5、公司业务、资产、机构、人员、财务、技术等独立于上海嘉麟杰，具有独立面向市场能力和持续经营能力。

6、皿鑒软件在资产总额、营业收入、利润总额和净利润等方面占上海嘉麟杰的比例均较低，对上海嘉麟杰的业绩贡献较小，皿鑒软件本次申请公开转让对上海嘉麟杰维持独立上市地位及保持持续盈利能力不会产生实质性的不利影响。

7、皿鑒软件的主营业务为游戏软件的外包服务和自主原创手游开发，与上海嘉麟杰及纳入其合并财务报表范围内的子公司不存在相同或相似业务的情形，与皿鑒软件不存在同业竞争。报告期内，上海嘉麟杰及纳入其合并财务报表范围内的子公司与皿鑒软件不存在发生关联交易的情形。

8、上市公司及所属企业股东、董事、监事、高级管理人员及其关联人员持有公司股份情况。

目 录

挂牌公司声明	0
重大事项提示	1
释 义	7
第一节 公司基本情况	9
一、基本情况	9
二、股票挂牌情况	10
三、公司股权结构	11
四、公司股东情况	11
五、公司股本形成及其变化	16
六、公司子公司基本情况	30
七、公司董事、监事和高级管理人员情况	34
八、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标	37
九、与本次挂牌有关的机构	38
第二节 公司业务	41
一、公司主营业务和主要产品与服务	41
二、公司组织结构图、主要生产或服务流程及方式	46
三、公司业务关键资源要素	48
四、主营业务相关情况	58
五、公司商业模式	62
六、公司所处行业情况	65
第三节 公司治理	73
一、公司治理机制的建立及运行情况	73
二、公司及控股股东、实际控制人最近两年内的违法违规及受处罚情况	74
三、公司的独立性情况	75
四、同业竞争情况	76
五、报告期内资金占用及为关联方担保的情况	76
六、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	77
七、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	79
第四节 公司财务	81
一、最近两年及一期的审计意见	81
二、最近两年及一期经审计的财务报表	81
三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	102
四、主要会计数据和财务指标	122
五、关联方、关联方关系及交易情况	152
六、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	157
七、报告期内公司资产评估情况	157
八、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策	158
九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	159

第五节 有关声明	162
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	162
二、主办券商声明	163
三、申请挂牌公司律师声明	164
四、承担审计业务的会计师事务所声明	165
五、资产评估机构声明	166
第六节 附件	167

释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司	指	皿鑿软件股份有限公司及其前身上海皿鑿软件有限公司
股份公司、皿鑿软件、皿鑿股份	指	上海皿鑿软件股份有限公司
有限公司、皿鑿有限	指	上海皿鑿软件有限公司
皿鑿合伙	指	上海皿鑿创业投资合伙企业（有限合伙）
上海嘉麟杰	指	上海嘉麟杰纺织品股份有限公司
上海道珍	指	上海道珍投资管理有限公司
常熟博盈	指	常熟市博盈投资中心（普通合伙）
天津皿鑿	指	天津皿鑿软件有限公司
大连易游	指	大连易游科技有限公司
常熟游斋	指	常熟游斋软件有限责任公司
股东会	指	上海皿鑿软件有限公司股东会
股东大会	指	上海皿鑿软件股份有限公司股东大会
董事会	指	上海皿鑿软件股份有限公司董事会
监事会	指	上海皿鑿软件股份有限公司监事会
三会	指	上海皿鑿软件股份有限公司股东大会、董事会及监事会
“三会”议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
公司章程	指	上海皿鑿软件股份有限公司章程
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
主办券商、国海证券	指	国海证券股份有限公司
会计师事务所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市竞天公诚律师事务所上海分所
资产评估机构	指	沃克森（北京）国际资产评估有限公司
报告期	指	2013年度、2014年度、2015年1-6月
元、万元	指	人民币元、人民币万元

本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称： 上海皿鏽软件股份有限公司

法定代表人： 苏方

有限公司设立日期： 2003 年 9 月 15 日

股份公司设立日期： 2015 年 9 月 25 日

注册资本： 人民币 2,085.70 万元

住所： 中国（上海）自由贸易试验区郭守敬路 351 号 2 号楼 635-08 室

电话： 021-61006596

传真： 021-61002166

邮编： 200082

电子邮箱： mayunfeng@mineloder.com

公司网址： <http://www.mineloder.com>

董事会秘书： 朱心坤

所属行业：根据国家统计局《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），游戏软件属于信息传输、软件和信息技术服务业（中类：软件和信息技术服务业）中的软件开发（行业代码：I65/I6510）。根据全国股转公司颁布的《管理型行业分类指引》，**公司所处行业属于软件开发（行业代码：651）**

经营范围：游戏软件。网络系统软件、多媒体软件的开发、制作、销售，并提供相关技术服务、技术咨询，图文设计，软件、机械设备及其零配件、原辅材料的销售，从事货物与技术的进出口业务。【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】

主营业务：游戏软件的外包服务和自主原创手游开发。

组织机构代码： 72953452-5

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：万股

挂牌日期：【】

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排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；所持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公司股份。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的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》第十七条规定：“公司以 2015 年 6 月 30 日为基准日将原公司经审计

的净资产值人民币 29,359,108.34 元折合为股份公司股份 20,857,000 股（20,857,000 元折合为公司股本，8,502,108.34 元计入公司资本公积），每股面值 1 元。”；

《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司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。”；

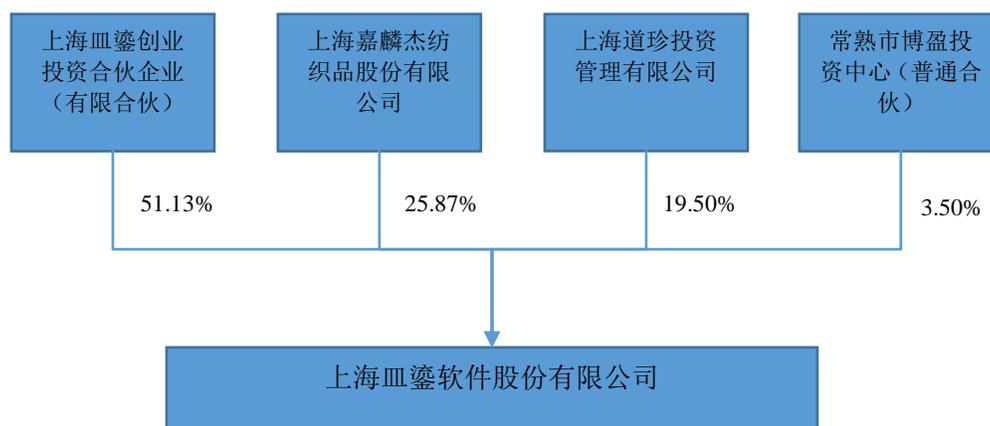
《公司章程》“第二十八条规定：公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

由于股份公司成立尚不满一年，因此本次挂牌转让之日公司无可报价转让的股份。

三、公司股权结构

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构图如下：



四、公司股东情况

（一）控股股东、实际控制人的基本情况

1、控股股东、实际控制人的认定

①控股股东认定

公司的控股股东为上海皿鑿创业投资合伙企业（有限合伙），其持有公司 51.13% 的股份。

②实际控制人认定

苏方持有皿鑿合伙 43.558% 出资份额（苏方持有皿鑿合伙 15.48% 出资份额存在出资份额激励的情况，详见本说明书“第二节 公司业务”之“三、公司业务关键资源要素”之“（七）皿鑿合伙员工出资份额激励”），徐臻持有皿鑿合伙 17.895% 出资份额，两人合计持有皿鑿合伙 61.454% 出资份额，并持有皿鑿投资 83.10% 股权。因此苏方、徐臻通过皿鑿合伙控制皿鑿股份 51.13% 股份。同时，苏方一直担任公司董事长、总经理，徐臻担任公司董事。

2015 年 10 月 8 日，苏方、徐臻签署《一致行动人协议》，作出约定如下：

（一）双方在皿鑿软件股东大会及董事会对会议议案表决之前，应就拟表决议案进行充分协商，并遵循以下原则最终形成统一意见：就拟表决议案持不同意见时，应以苏方的意见为准在股东大会及董事会上行使表决权。双方将对皿鑿软件股东大会、董事会决议承担相应责任，不得采取任何方式、以任何理由对上述表决结果提出异议。

（二）双方通过皿鑿投资、皿鑿合伙在皿鑿软件股东大会行使表决权时，应与其作为皿鑿软件董事行使表决权进行相同的意思表示。

（三）双方将在皿鑿软件董事会对任何议案的表决采取“一致行动”及进行相同的意思表示。

（四）双方将通过皿鑿投资、皿鑿合伙在皿鑿软件股东大会对任何议案的表决采取“一致行动”及进行相同的意思表示。

综上所述，可以认定苏方、徐臻为皿鑿股份的实际控制人。

2、控股股东、实际控制人的基本情况

①控股股东基本情况

企业名称	上海皿鑿创业投资合伙企业（有限合伙）
------	--------------------

企业性质	有限合伙			
注册号	310115002655812			
住所	上海市张江高科园区芳春路 400 号 1 幢 3 层 301-606 室			
成立时间	2015 年 4 月 23 日			
注册资本	1500 万元			
经营范围	投资管理，资产管理，投资咨询（除经纪）			
执行事务合伙人	上海皿鏽投资管理有限公司（委派代表：朱心坤）			
	序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
	1	苏方	680.2194	43.558%
	2	徐臻	279.4596	17.895%
	3	蔡国胜	264.1028	16.912%
	4	刘晓玉	41.3222	2.646%
	5	蔡士光	7.7129	0.494%
	6	朱欣苗	22.9396	1.469%
	7	阎石	106.8858	6.845%
	8	郭赞华	92.0074	5.892%
	9	康添豪	13.8832	0.889%
	10	王威	19.2143	1.230%
	11	管雍雍	7.6356	0.489%
	12	刘洋	14.1796	0.908%
	13	向鹏举	4.5813	0.293%
	14	李申	7.3302	0.469%
	15	上海皿鏽投资管理有限公司	0.1561	0.010%
	合计		1561.63	100.00%

②实际控制人基本情况

苏方，公司董事长、总经理，男，1965 年 6 月出生，中国国籍，拥有日本、加拿大境外永久居留权，本科学历。1986 年 9 月至 1989 年 9 月，就职于大连重型机械厂，担任助理工程师；1989 年 10 月至 1990 年 10 月，就职于大连西奥电子工程有限公司，担任技术部部长；1990 年 10 月至 1992 年 4 月，就职于大连民航大厦有限公司，担任计算机室主任；1992 年 4 月至 1992 年 9 月，就职于日本企画株式会社，担任程序员；1992 年 10 月至 1996 年 3 月，就职于日本 EAGLE 株式会社，担任程序员；1996 年 4 月至 2003 年 9 月，就职于日本 KONAMI 株式会社，先后担任程序员、经理，期间从事足球系列游戏《实况足球》的开发。获得过多项世界游戏评比大奖和日本政府的表彰。2003 年 9 月至今，历任公司总经理，总经理兼董事长，现任股份公司总经理兼董事长。

徐臻，公司董事、副总经理，男，1973年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；1996年9月至1999年9月，就职于日本光荣（天津）公司，参与《三国志》、《决战》等的图形及动画制作；2001年3月至2004年3月，就职于KONAMI(上海)有限公司，担任CG室室长，负责《青蛙过河》游戏的片头、《街道战斗赛车》、《天外魔境》、《永远的伊苏》游戏等的美术制作管理和指导；2004年3月至今，担任公司董事、副总经理兼美术业务总监。

3、实际控制人最近两年内发生变化情况

最近两年，苏方、徐臻对皿鑒股份及其前身皿鑒有限一直实际拥有经营控制权，未发生变化，所以最近两年实际控制人没有发生变化。

4、公司或其股东的私募基金备案

公司设立时共有4名发起人：

（1）皿鑒合伙、上海道珍、常熟博盈三家公司

皿鑒合伙主要系皿鑒股份员工系以自有资金出资，上海道珍、常熟博盈系以自有资金出资，不存在以非公开方式向投资者募集资金设立的情形，亦不存在私募基金管理人，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金，无需按照《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定办理备案登记。

（2）上海嘉麟杰

上海嘉麟杰为在深圳证券交易所上市交易的上市公司，不存在以非公开方式向投资者募集资金设立的情形，亦不存在私募基金管理人，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金，无需按照《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定办理备案登记。

（二）公司股东的基本情况

1、公司股东持股情况

序号	股东姓名或名称	股东性质	持有股份数量 (股)	持股比例	股份是否存在 质押及其他 争议事项
1	上海皿鑒创业投资合伙企业	有限合伙	10,664,100	51.13%	否

	(有限合伙)				
2	上海嘉麟杰纺织品股份有限公司	境内法人	5,395,800	25.87%	否
3	上海道珍投资管理有限公司	境内法人	4,067,070	19.50%	否
4	常熟市博盈投资中心 (普通合伙)	普通合伙	730,030	3.50%	否
合计			20,857,000	100.00%	-

2、前十名股东及持股 5%以上股东情况

(1) 上海皿鏽创业投资合伙企业(有限合伙)

详见本节“四、公司股东情况”之“(一)实际控制人的基本情况”之“2、控股股东、实际控制人的基本情况”。

(2) 上海嘉麟杰纺织品股份有限公司

企业名称	上海嘉麟杰纺织品股份有限公司
企业性质	股份有限公司
法定代表人	黄伟国
注册号	310000400256554
注册地址	上海市金山区亭林镇亭枫公路 1918 号
成立时间	2001 年 1 月 20 日
注册资本	8.32 亿元
经营范围	高档织物面料的织染及后整理加工，服装服饰产品、特种纺织品的生产和销售，纺织纤维、天然纤维、纺织品、服装服饰及辅料、鞋帽、日用百货的批发和进出口业务，纺织机器设备的经营性租赁

(3) 上海道珍投资管理有限公司

企业名称	上海道珍投资管理有限公司
企业性质	有限责任
法定代表人	沈旭辉
注册号	310120002477649
注册地址	上海市奉贤区金齐路 868 号 3572 室
成立时间	2014 年 8 月 27 日
注册资本	600 万元

经营范围	投资管理，企业管理咨询，投资信息咨询（除经纪），商务信息咨询，财务咨询（不得从事代理记账），企业形象策划，市场营销策划，公关活动策划，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），会务服务，展览展示服务，计算机软件开发，日用百货的批发、零售。			
执行事务合伙人	黄伟			
	序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
	1	沈旭辉	138.6	23.10%
	2	汪士梅	30.72	5.12%
	3	吴贤良	399.96	66.66%
	4	彭勇	30.72	5.12%
	合计		600	100%

（4）常熟市博盈投资中心（普通合伙）

企业名称	常熟市博盈投资中心（普通合伙）			
企业性质	普通合伙			
注册号	320581000249543			
注册地址	常熟市东南开发区金都路8号1幢			
成立时间	2011年1月25日			
注册资本	500万元			
经营范围	实业投资、投资管理、投资咨询			
执行事务合伙人	徐梅兰			
	序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
	1	方醒连	250	50%
	2	徐梅兰	250	50%
	合计		500	100%

（三）股东主体适格性

截至本公开转让说明书签署日，公司股东不存在法律法规、公司章程规定不得担任股东的情形，不存在主体资格瑕疵，公司全体股东身份适格。

（四）公司现有股东之间的关联关系

公司现有4名股东，经核查，各股东之间无关联关系。

五、公司股本形成及其变化

（一）2003年9月，有限公司成立

2003年9月，自然人苏葵、苏方、徐美英、汤昱东、张莞、郭赞华、李俊、高绍强、蔡士光分别以货币资金120.00万元、65.50万元、38.00万元、35.00万元、7.50万元、7.00万元、5.00万元、1.00万元、1.00万元出资设立上海皿鑿软件有限公司，公司注册资本为280.00万元。

2003年9月2日，上海佳瑞会计事务所有限公司对本次出资进行了审验，并出具“佳瑞验字（2003）6013号”《验资报告书》。

2003年9月15日，有限公司依法取得了上海市工商行政管理局浦东分局依法核发的注册号为3101152014853的企业法人营业执照。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	苏葵	货币	120.00	42.86%
2	苏方	货币	65.50	23.39%
3	徐美英	货币	38.00	13.57%
4	汤昱东	货币	35.00	12.50%
5	张莞	货币	7.50	2.68%
6	郭赞华	货币	7.00	2.50%
7	李俊	货币	5.00	1.79%
8	高绍强	货币	1.00	0.36%
9	蔡士光	货币	1.00	0.36%
合计			280.00	100.00%

（二）2004年8月，第一次股权转让

2004年8月23日，皿鑿软件召开第三次股东大会，决议通过以下股权转让方案：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）
1	张莞	徐臻	7.5
2	苏方	郭赞华	5
3		蔡士光	2
4		宫利钊	2
5		严爽	2
6		凌超	1
7		徐臻	1.6
10		方志凌	1
11		曹剑彪	1

12		罗璨	1
13	徐美英	徐臻	6
14		白晓东	2.8
15		李彤	1
16	汤昱东	徐臻	6
17		罗璨	1
18		白晓东	2.8
19	苏葵	李彤	14.8
20	高绍强	苏方	1
21	李俊	苏方	3
22	徐臻	李彤	1

2004年9月2日,公司就上述事项在上海市工商行政管理局浦东分局办理了变更登记手续。

本次股权转让完成后,公司的股权结构如下:

序号	股东名称	出资方式	出资额(万元)	出资比例
1	苏葵	货币	105.2	35.57%
2	苏方	货币	52.9	18.90%
3	徐美英	货币	28.2	10.07%
4	汤昱东	货币	25.2	9.00%
5	徐臻	货币	20.1	7.18%
6	李彤	货币	16.8	6.00%
7	郭赞华	货币	12	4.29%
8	白晓东	货币	5.6	2.00%
9	蔡士光	货币	3	1.07%
10	宫利钊	货币	2	0.71%
11	严爽	货币	2	0.71%
12	罗璨	货币	2	0.71%
13	李俊	货币	2	0.71%
14	凌超	货币	1	0.36%
15	方志凌	货币	1	0.36%
16	曹剑彪	货币	1	0.36%
合计			280	100.00%

(三) 2005年9月,第二次股权转让

2005年9月11日,皿鑿软件召开第五次股东大会,决议通过股权转让方案,方案

如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）
1	曹剑彪	朱欣苗	1
2	蔡士光	朱欣苗	2
3	李俊	汤昱东	2
4	白晓东	汤昱东	2.8
5		徐美英	2.8

2005年9月11日，各方签订《股权转让协议》。2005年12月12日，公司就上述事项在上海市工商行政管理局浦东分局办理了变更登记手续。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	苏葵	货币	105.2	35.57%
2	苏方	货币	52.9	18.90%
3	徐美英	货币	31.0	11.07%
4	汤昱东	货币	30.0	10.71%
5	徐臻	货币	20.1	7.18%
6	李彤	货币	16.8	6.00%
7	郭赞华	货币	12	4.29%
8	朱欣苗	货币	3	1.07%
9	宫利钊	货币	2	0.71%
10	严爽	货币	2	0.71%
11	罗璨	货币	2	0.71%
12	蔡士光	货币	1	0.36%
13	凌超	货币	1	0.36%
14	方志凌	货币	1	0.36%
合计			280	100.00%

（四）2006年5月，第三次股权转让

2006年5月12日，皿鏊软件召开股东大会，决议通过股权转让方案，方案如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）
1	苏方	钱晓峰	2.6
2	徐美英	钱晓峰	1.2
3		凌超	0.4
4	汤昱东	陶宽	2

5		凌超	0.6
---	--	----	-----

2006年5月12日，各方签订《股权转让协议》。2006年7月17日，公司就上述事项在上海市工商行政管理局浦东分局办理了变更登记手续。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	苏癸	货币	105.2	35.57%
2	苏方	货币	50.3	17.97%
3	徐美英	货币	29.4	10.50%
4	汤昱东	货币	27.4	9.79%
5	徐臻	货币	20.1	7.18%
6	李彤	货币	16.8	6.00%
7	郭赞华	货币	12	4.29%
8	朱欣苗	货币	3	1.07%
9	宫利钊	货币	2	0.71%
10	严爽	货币	2	0.71%
11	罗璨	货币	2	0.71%
12	蔡士光	货币	1	0.36%
13	凌超	货币	2	0.71%
14	方志凌	货币	1	0.36%
15	钱晓峰	货币	3.8	1.36%
16	陶宽	货币	2	0.71%
合计			280	100.00%

（五）2006年8月，第一次增资、第四次股权转让

2006年7月28日，皿鑿软件召开股东大会，决议通过：

①股权转让方案，方案如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）
1	苏方	阎石	1.1
2	徐美英	阎石	0.6
3	汤昱东	阎石	1.1

②全体股东一致同意将皿鑿有限未分配利润220万元转增注册资本，由原先的资本金280万元为500万元。全体股东按各自的持股比例，同比例增加各自的出资额。

2006年7月28日，各方签订《股权转让协议》。

2006年8月8日，上海新宁会计事务所有限公司出具了“新宁验字（2006）4105号”《验资报告书》，确认截至2006年8月1日，皿鏊有限已将未分配利润220万元转增注册资本。

2006年8月31日，公司就上述事项在上海市工商行政管理局浦东分局办理了变更登记手续。

本次增资和股权转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	苏葵	货币	187.85	37.57%
2	苏方	货币	87.86	17.58%
3	徐美英	货币	51.43	10.29%
4	汤昱东	货币	46.97	9.39%
5	徐臻	货币	35.89	7.18%
6	李彤	货币	30.00	6.00%
7	郭赞华	货币	21.43	4.29%
8	朱欣苗	货币	5.36	1.07%
9	宫利钊	货币	3.57	0.71%
10	严爽	货币	3.57	0.71%
11	罗璨	货币	3.57	0.71%
12	蔡士光	货币	1.79	0.36%
13	凌超	货币	3.57	0.71%
14	方志凌	货币	1.79	0.36%
15	钱晓峰	货币	6.78	1.36%
16	陶宽	货币	3.57	0.71%
17	阎石	货币	5.00	1.00%
合计			500	100.00%

（六）2008年1月，第五次股权转让

2008年1月10日，皿鏊软件召开临时股东大会，决议通过股权转让方案，方案如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）
1	苏癸	上海皿鑿投资管理有限公司	25.92
2	苏方		82.02
3	汤昱东		46.97
4	郭赞华		21.43
5	蔡士光		1.79
6	宫利钊		3.57
7	严爽		3.57
8	罗璨		3.57
9	凌超		3.57
10	方志凌		1.79
11	朱欣苗		5.36
12	钱晓峰		6.78
13	陶宽		3.57
14	徐臻		35.89
15	李彤		30
16	阎石		5
17	徐美英	上海汉韬投资管理有限公司	4.65
18	苏方		5.84

2008年1月10日，各方签订《股权转让协议》。

2008年2月14日，公司就上述事项在上海市工商行政管理局浦东新区分局办理了变更登记手续。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	上海皿鑿投资管理有限公司	货币	280.80	56.16%
2	苏癸	货币	161.93	32.385%
3	徐美英	货币	46.78	9.355%
4	上海汉韬投资管理有限公司	货币	10.49	2.10%
合计			500	100.00%

（七）2008年7月，第二次增资、第六次股权转让

2008年2月1日，皿鑿软件召开股东大会，决议通过：

同意徐美英将其持有皿鑿有限9.355%转让给NAVIGATION TWO LIMITED，同意NAVIGATION TWO LIMITED认购皿鑿有限新增注册资本共计113.64万元。股权转让并增资后，NAVIGATION TWO LIMITED拥有合资公司26.142%的股权。同日，皿鑿有限召开董事会，同意由新一届董事会制定的公司章程。

2008年2月1日，上述各方签订《股权转让协议》。

2008年2月3日，皿鑿有限股东签署新的《上海皿鑿软件有限公司章程》。

2008年4月28日，上海市外国投资工作委员会出具《关于同意港资以收购股权并增资的方式并购上海皿鑿软件有限公司的批复》（沪外资委批[2008]1303号），同意NAVIGATION TWO LIMITED收购徐美英持有的皿鑿有限9.355%股权，同意NAVIGATION TWO LIMITED认购皿鑿有限新增注册资本113.64万元。

2008年6月10日，上海新宁会计师事务所有限公司出具《验资报告》（新宁验字（2008）第4122号），确认截至2008年6月2日，皿鑿有限已收到NAVIGATION TWO LIMITED缴纳的新增注册资本227,280元。2008年9月25日，上海应明德会计师事务所出具《验资报告》（明德验字（2008）第1048号），确认截至2008年9月17日，皿鑿有限已收到NAVIGATION TWO LIMITED缴纳的新增注册资本90.912万元。

2008年7月8日，公司就上述事项在上海市工商行政管理局浦东新区分局办理了变更登记手续。

本次增资和股权转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	上海皿鑿投资管理有限公司	货币	280.80	45.761%
2	苏堯	货币	161.93	26.388%
3	NAVIGATION TWO LIMITED	货币	160.42	26.142%
4	上海汉韬投资管理有限公司	货币	10.49	1.709%
合计			613.64	100.00%

（八）2009年3月，第三次增资

2008年12月15日，皿鑿有限召开董事会，同意皿鑿有限以资本公积1,386.36万元

转增注册资本，同比例增加各股东出资，转增后皿鑿有限注册资本为 2,000 万元；同意通过《上海皿鑿软件有限公司章程》修改案；同意通过《上海皿鑿软件有限公司合资经营合同》修改案。

2008 年 12 月 15 日，皿鑿有限股东签署《上海皿鑿软件有限公司章程修正案》。

2008 年 12 月 19 日，上海市商务委员会出具《市商务委关于同意上海皿鑿软件有限公司增资及修改公司章程的批复》（沪商外资批[2008]641 号），同意皿鑿有限注册资本从 613.64 万元增至 2,000 万元，以资本公积金转增注册资本。

2009 年 1 月 5 日，皿鑿有限取得上海市人民政府核发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资沪合资字[2008]1274 号）。

2009 年 2 月 27 日，上海应明德会计师事务所出具《验资报告》（明德验字（2009）第 1005 号），确认截至 2009 年 2 月 20 日，皿鑿有限已将资本公积 1,386.36 万元转为注册资本 1,386.36 万元。

2009 年 3 月 9 日，皿鑿有限取得浦东工商局换发的《企业法人营业执照》（注册号：310115000790637（浦东））。

本次增资完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	上海皿鑿投资管理有限公司	货币	915.22	45.761%
2	苏葵	货币	527.76	26.388%
3	NAVIGATION TWO LIMITED	货币	522.84	26.142%
4	上海汉韬投资管理有限公司	货币	34.18	1.709%
合计			2000	100.00%

（九）2011 年 4 月，第四次增资、第七次股权转让

2011 年 3 月 15 日，皿鑿有限召开董事会，同意皿鑿投资将增资前持有皿鑿有限 4% 股权转让给常熟博盈，同意常熟博盈认购皿鑿有限新增注册资本 21.0526 万元，同意对公司章程进行相应修改，对合资合同进行重述。

2011 年 3 月 15 日，皿鑿投资、常熟博盈、皿鑿有限签署《股权转让协议》，皿鑿投资将增资前持有皿鑿有限 4% 股权转让给常熟博盈。

2011年3月15日，常熟博盈、皿鑿有限、苏葵、皿鑿投资、NAVIGATION TWO LIMITED、汉韬投资签署《增资协议》，常熟博盈认购皿鑿有限新增注册资本 21.0526 万元。

2011年4月2日，上海市张江高科技园区管理委员会出具《关于同意上海皿鑿软件有限公司股权转让及增加投资总额与注册资本的批复》（沪张江园区管项字（2011）86号），同意皿鑿投资将持有皿鑿有限4%股权转让给常熟博盈，同意常熟博盈认购皿鑿有限新增注册资本 21.526 万元出资。

2011年4月15日，上海应明德会计师事务所出具《验资报告》（明德验字（2011）第1297号），确认截至2011年4月13日，皿鑿有限已收到常熟博盈缴纳的 21.0526 万元出资。

2011年4月22日，公司就上述事项在上海市工商行政管理局浦东新区分局办理了变更登记手续。

本次增资和股权转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	上海皿鑿投资管理有限公司	货币	835.22	41.33%
2	苏葵	货币	527.76	26.11%
3	NAVIGATION TWO LIMITED	货币	522.84	25.87%
4	上海汉韬投资管理有限公司	货币	34.18	1.69%
5	常熟市博盈投资中心（普通合伙）	货币	101.0526	5.00%
合计			2021.0526	100.00%

（十）2013年7月，第八次股权转让

2013年6月15日，皿鑿有限召开董事会，同意汉韬投资将所持皿鑿有限1.69%股权转让予汉理投资，同意修改公司章程。

2013年4月10日，上述双方签订《股权转让协议》。

2013年6月15日，皿鑿有限股东签署《上海皿鑿软件有限公司章程修正案》。

2013年6月25日，上海市张江高科技园区管理委员会出具《关于同意上海皿鑿软件有限公司股权转让的批复》（沪张江园区管项字（2013）145号）。

2013年6月25日，皿鑿有限取得上海市人民政府核发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（批准号：商外资沪张合资字[2008]3337号）。

2013年7月23日，公司就上述事项在上海市工商行政管理局浦东新区分局办理了变更登记手续。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	上海皿鑿投资管理有限公司	货币	835.22	41.33%
2	苏龑	货币	527.76	26.11%
3	NAVIGATION TWO LIMITED	货币	522.84	25.87%
4	上海汉理投资管理有限公司	货币	34.18	1.69%
5	常熟市博盈投资中心（普通合伙）	货币	101.0526	5.00%
合计			2021.0526	100.00%

（十一）2013年12月，第九次股权转让

2013年11月6日，皿鑿有限召开董事会，同意 NAVIGATION TWO LIMITED 将其持有的皿鑿有限 25.87% 股权转让予苏龑。

2013年11月6日，上述双方签订《股权转让协议》。

2013年11月14日，上海市张江高科技园区管理委员会出具《关于同意上海皿鑿软件有限公司股权转让的批复》（沪张江园区管项字（2013）286号），同意 NAVIGATION TWO LIMITED 将其持有的皿鑿有限 25.87% 股权转让给苏龑，上述股权转让完成后，皿鑿有限由中外合资企业变更为内资企业。

2013年12月18日，公司就上述事项在上海市工商行政管理局浦东新区分局办理了变更登记手续。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	上海皿鑿投资管理有限公司	货币	835.22	41.33%
2	苏龑	货币	1050.6	51.98%
3	上海汉理投资管理有限公司	货币	34.18	1.69%
4	常熟市博盈投资中心（普通合伙）	货币	101.0526	5.00%

合计	2021.0526	100.00%
----	-----------	---------

(十二) 2013年12月，第十次股权转让

2013年11月18日，皿鑿有限召开股东会，同意汉理投资将所持皿鑿有限1.69%股权转让给皿鑿投资。

2013年11月18日，上述双方签订《股权转让协议》。

2013年11月18日，皿鑿有限法定代表人签署《上海皿鑿软件有限公司章程修正案》。

2013年12月23日，公司就上述事项在上海市浦东新区市场监督管理局办理了变更登记手续。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	上海皿鑿投资管理有限公司	货币	869.40	43.02%
2	苏葵	货币	1050.6	51.98%
3	常熟市博盈投资中心（普通合伙）	货币	101.0526	5.00%
合计			2021.0526	100.00%

(十三) 2014年1月，第十一次股权转让

2013年12月23日，苏葵与上海嘉麟杰签署《上海皿鑿软件有限公司股权转让协议》，苏葵将所持皿鑿有限23.05%股权（对应皿鑿有限出资额4,749,326元）转让给上海嘉麟杰。2013年12月24日，苏葵与常熟博盈签署《股权转让协议》，苏葵将所持皿鑿有限0.16%股权转让给常熟博盈；苏葵与皿鑿投资签署《股权转让协议》，苏葵将所持皿鑿有限1.38%股权转让给皿鑿投资。

2013年12月24日，皿鑿有限召开股东会，通过《上海皿鑿软件有限公司章程修正案》。

2014年1月9日，公司就上述事项在上海市浦东新区市场监督管理局办理了变更登记手续。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
----	------	------	---------	------

1	上海皿鑿投资管理有限公司	货币	897.26	44.40%
2	苏葵	货币	544.57	26.94%
3	常熟市博盈投资中心（普通合伙）	货币	104.29	5.16%
4	上海嘉麟杰纺织品股份有限公司	货币	474.9326	23.50%
合计			2021.0526	100.00%

（十四）2014年1月，第五次增资

2014年1月10日，皿鑿有限召开股东会，同意将公司注册资本增至20,857,000元，上海嘉麟杰认缴新增注册资本646,474元。同意通过新的公司章程。

2014年1月10日，皿鑿有限股东签署新的《上海皿鑿软件有限公司章程》。

2014年1月24日，上海应明德会计师事务所出具《验资报告》（明德验字（2014）第1022号），确认截至2014年1月13日，皿鑿有限已收到上海嘉麟杰缴纳的新增注册资本（实收资本）646,474元。

2014年1月30日，公司就上述事项在上海市浦东新区市场监督管理局办理了变更登记手续。

本次增资完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	上海皿鑿投资管理有限公司	货币	897.26	43.02%
2	上海嘉麟杰纺织品股份有限公司	货币	539.58	25.87%
3	常熟市博盈投资中心（普通合伙）	货币	104.29	5.00%
4	苏葵	货币	544.57	26.11%
合计			2,085.70	100.00%

（十五）有限公司第十二次股权转让

2014年9月22日，皿鑿有限召开股东会，同意苏葵将其持有皿鑿有限18%股权转让给上海道珍；同意苏葵将其持有皿鑿有限8.11%股权转让给皿鑿投资；同意常熟博盈将其持有皿鑿有限1.5%股权转让给上海道珍。

2014年9月22日，上述各方签署《股权转让协议》。

2014年10月30日，公司就上述事项在上海市浦东新区市场监督管理局办理了变更登记手续。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	上海皿鑿投资管理有限公司	货币	1,066.410	51.13%
2	上海嘉麟杰纺织品股份有限公司	货币	539.580	25.87%
3	上海道珍投资管理有限公司	货币	406.707	19.50%
4	常熟市博盈投资中心（普通合伙）	货币	73.003	3.50%
合计			2,085.70	100.00%

（十六）2015年5月，第十三次股权转让

2015年5月18日，皿鑿有限召开股东会，同意皿鑿投资将其持有皿鑿有限51.13%股权转让给皿鑿合伙；同意通过《上海皿鑿软件有限公司章程修正案》。

2015年5月18日，皿鑿投资与皿鑿合伙签署《股权转让协议》。

2015年5月21日，公司就上述事项在上海工商行政管理局自由贸易试验区分局办理了变更登记手续。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	上海皿鑿创业投资合伙企业（有限合伙）	货币	1,066.410	51.13%
2	上海嘉麟杰纺织品股份有限公司	货币	539.580	25.87%
3	上海道珍投资管理有限公司	货币	406.707	19.50%
4	常熟市博盈投资中心（普通合伙）	货币	73.003	3.50%
合计			2,085.70	100.00%

（十七）2015年9月，有限公司整体变为股份公司

2015年7月30日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“天职业字[2015]12032号”《审计报告》，确认截至2015年6月30日，有限公司经审计的净资产为人民币29,359,108.34元。

2015年8月15日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具了“沃克森评报字[2015]第0465号”《评估报告》，确认截至2015年6月30日，有限公司净资产评估价值为2,948.18万元。

2015年8月15日，有限公司召开股东会，同意以有限公司经审计的截至2015年6月30日的净资产29,359,108.34元为折股依据，按1.4076:1的比例折合为股份公司股本

20,857,000 股，每股面值人民币 1 元，余额计入资本公积。

2015 年 8 月 31 日，股份公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案，选举了第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事成员，并审核了公司筹办情况的报告。

2015 年 9 月 17 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“天职业字[2015]12032-1 号”《验资报告》，审验确认了上述整体变更事项。

2015 年 9 月 25 日，皿鑒股份取得上海市工商行政管理局核发的注册号为 310115000790637 的《企业法人营业执照》，注册资本为 2,085.70 万元。

股份公司设立时，股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	出资方式	持股数量（股）	持股比例
1	上海皿鑒创业投资合伙企业（有限合伙）	净资产折股	10,664,100	51.13%
2	上海嘉麟杰纺织品股份有限公司	净资产折股	5,395,800	25.87%
3	上海道珍投资管理有限公司	净资产折股	4067,070	19.50%
4	常熟市博盈投资中心（普通合伙）	净资产折股	730,030	3.50%
合计			20,857,000	100.00%

六、公司子公司基本情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司有三家全资子公司。

（一）天津皿鑒软件有限公司

1、天津皿鑒基本情况

公司名称：天津皿鑒软件有限公司

法人代表：徐臻

设立日期：2006 年 5 月 26 日

注册资本：100 万元

注册号：120193000009179

住所：花苑产业区榕苑路 1 号鑫茂软件大厦 A 区 1701 单元

经营范围：软件的技术开发、咨询、服务、转让；软件制作；图文设计；进出口业务。（经营活动中凡国家有专项专营规定的，按规定执行）

2、天津皿鏽历史沿革

（1）设立及出资情况

2006年4月，上海皿鏽软件有限公司、徐臻、阎石分别以货币资金出资设立天津皿鏽软件有限公司，公司注册资本为100万元。出资情况如下表：

序号	股东名称	认缴情况			
		出资方式	出资额（万元）	出资时间	出资比例
1	上海皿鏽软件有限公司	货币	50	2006.05.25	86%
		货币	36	2006.10.27	
2	徐臻	货币	7	2006.05.25	7%
3	阎石	货币	7	2006.05.25	7%
合计			100		100%

2006年5月26日，天津瑞泰有限责任会计师事务所对本次出资进行了审验，并出具了“津瑞泰验内字[2006]第023号”《验资报告书》；2006年11月1日，天津瑞泰有限责任会计师事务所对上海皿鏽软件有限公司的第二期出资进行了审验，并出具了“津瑞泰验内字[2006]第072号”《验资报告书》，验证截至2006年10月15日，上述货币出资已全部到位。

2006年5月26日，天津皿鏽依法取得了天津市工商行政管理局园区分局颁发的注册号为1201932005700的企业法人营业执照。

（2）2008年2月，第一次股权转让

2008年2月15日，天津皿鏽召开股东会决议同意徐臻将持有的天津皿鏽7%的股份转让给上海皿鏽软件有限公司，同意阎石将持有的天津皿鏽7%的股份转让给上海皿鏽软件有限公司。

2008年2月15日，各方签订《股权转让协议书》。2008年2月20日，公司就上述事项在天津市工商行政管理局办理了变更登记手续。

股权转让完成后，天津皿鏽股权情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	上海皿鑿软件有限公司	货币	100	100%
合计			100	100%

二、大连易游科技有限公司

（一）大连易游基本情况

公司名称：大连易游科技有限公司

法定代表人：徐臻

成立日期：2010年2月3日

注册资本：100万元

注册号：210231000022187

住所：辽宁省大连高新技术产业园区火炬路10号14层

经营范围：计算机软件开发、技术咨询、技术服务、技术转让；（涉及行政许可的，凭许可证经营）电脑图文设计；技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）。

（二）大连易游历史沿革

（1）设立及出资情况

2010年1月，上海皿鑿软件有限公司以货币资金100万元出资设立了大连皿鑿软件有限公司，公司注册资本为100万元。

2010年1月25日，大连君和联合会计师事务所对本次出资进行了审验，并出具了“君和会师内验字（2010）第004号”《验资报告书》，验证截至2010年1月19日，上述货币出资已全部到位。

2010年2月3日，大连易游依法取得了大连市工商行政管理局核准的的注册号为210231000022187的企业法人营业执照。

公司设立时，各股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	上海皿鑿软件有限公司	货币	100	100%
合计			100	100%

（1）2011年6月，公司名称变更

2011年5月25日，公司召开股东会决议同意，公司名称由“大连皿鑿软件有限公司”变更为“大连易游科技有限公司”。

2011年6月13日，大连易游依法取得了大连市工商行政管理局核准的注册号为210231000022187的企业法人营业执照

三、常熟游斋软件有限责任公司

（一）常熟游斋基本情况

公司名称：常熟游斋软件有限责任公司

法定代表人：苏方

设立日期：2012年2月20日

注册资本：120万元

注册号：320581000282957

住所：江苏省常熟东南经济开发区金都路8号1幢

经营范围：开发、制作游戏软件、网络系统软件、多媒体软件、销售自产产品并提供相关技术服务、技术咨询；从事货物及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）常熟游斋历史沿革

（1）设立及出资情况

2012年2月，自然人苏方、徐臻、康添豪、徐梅兰、钱学锋分别以货币资金105.97万元、3万元、3万元、6万元、2.03万元出资设立常熟游斋软件有限公司，公司注册资本为120万元。

2012年2月15日，上海应明德会计师事务所对本次出资进行了审验，并出具了“明德验字（2012）第1056号”《验资报告书》，验证截至2012年2月13日，上述货币出资已全部到位。

2012年2月20日，常熟游斋依法取得了常熟市常熟工商行政管理局核准的的注册号为320581000282957的企业法人营业执照。

公司设立时，各股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	苏方	货币	105.97	88.31%
2	徐臻	货币	3	2.50%
3	康添豪	货币	3	2.50%
4	徐梅兰	货币	6	5.00%
5	钱学锋	货币	2.03	1.69%
合计			120	100%

（1）2014年3月，第一次股权转让

2014年2月28日，公司召开股东会决议同意苏方、徐臻、康添豪、徐梅兰、钱学锋将其分别持有的常熟游斋出资额为105.97万元、3万元、3万元、6万元、2.03万元转让给上海市皿鏽软件有限公司。

2014年2月28日，各方签订《股权转让协议书》。2014年4月1日，公司就上述事项在常熟市常熟工商行政管理局办理了变更登记手续。

上述股权转让完成后，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	上海皿鏽软件有限公司	货币	120	100%
合计			120	100%

七、公司董事、监事和高级管理人员情况

公司董事、监事和高级管理人员的基本情况如下：

（一）董事会成员

公司设董事会，由苏方、徐臻、凌云、高建、吴贤良、朱心坤六名董事组成，其中，苏方任公司董事长。

1、苏方，董事长兼总经理，基本情参见本节“四、公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”相关部分内容。

2、徐臻，公司董事、副总经理，基本情参见本节“四、公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”相关部分内容。

3、凌云，公司董事，男，1974年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历；1995年7月至2000年2月，就职于上海贝尔有限公司，担任市场销售部传播策划经理；2001年9月至2002年6月，就职于上海高压特种气瓶股份有限公司，担任常务副总经理；2002年7月至2007年6月，就职于上海华盛企业集团，担任副总裁；2007年7月至今，就职于上海嘉麟杰纺织品股份有限公司，担任董事会秘书兼副总经理；2014年1月至今，担任公司董事。

4、高建，公司董事，男，1972年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历；1993年3月至2001年7月，就职于上海电气集团总公司，担任财务经理；2001年9月至2002年2月，就职于香港协和集团，担任财务经理；2002年3月至2004年3月，就职于运盛（上海）实业股份有限公司，担任财务经理；2004年5月至今，就职于上海嘉麟杰纺织品股份有限公司，担任财务总监；2014年1月至今，担任公司董事。

5、吴贤良，公司董事，男，1978年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历；2003年至今，就职于苏州科斯伍德油墨股份有限公司，担任董事长兼总经理；2015年5月至今，担任公司董事。

6、朱心坤，男，1966年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，复旦大学国际政治系法学士，华东师范大学国际金融系经济学硕士，研究生学历；1988年8月至1993年12月，就职于上海国际问题研究所；1994年1月至1999年3月，就职于日本日兴证券株式会社上海代表处，担任代表；1999年4月至2000年8月，就职于东京三菱银行上海分行，担任主管；2000年9月至2001年8月，就职于深圳市创新投资集团有限公司，担任高级投资经理；2001年9月至2008年2月，就职于上海创新投资管理有限公司，担任总经理；2008年3月至2009年4月，就职于平安资产管理有限责任公司直接

投资事业部，担任投资总监；2009年5月至2012年3月，就职于上海农商银行科技型中小企业融资中心，担任总经理；2012年4月至2012年6月，就职于上海农商银行投资银行部，担任总经理；2012年3月至今，担任上海臻昆投资管理合伙企业（普通合伙）执行事务合伙人；2012年7月至今，担任上海臻昆天禄创业投资合伙企业（有限合伙）、上海臻昆嘉材创业投资合伙企业（有限合伙）、上海臻昆创业投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；2014年6月至今，担任深圳市创世天联科技有限公司副董事长；2015年8月至今，担任公司董事、财务总监兼董事会秘书。

（二）监事会成员

公司设监事会，由朱欣苗、马云峰、管雍雍3名监事组成。其中朱欣苗为公司监事会主席，马云峰为职工代表监事。

1、朱欣苗，公司监事，男，1976年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历；2005年8月至今，就职于公司，担任高级美术监督、监事。

2、马云峰，公司监事，男，1983年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；2005年7月至2011年7月，就职于上海闽路润贸易有限公司，担任财务主管；2011年7月至2014年2月，就职于东芝电脑网络（上海）有限公司，担任财务主管；2014年2月至今，就职于公司，担任财务经理、监事。

3、管雍雍，公司监事、创意总监，男，1981年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年4月至2006年3月任职于上海联竣科技有限公司，先后担任执行企划、企划主管职务；2006年3月至2006年8月任职于上海乐纷数码有限公司，担任游戏策划主管职务，在职期间独立策划并制作了11部电视短信互动游戏及若干网页游戏，游戏类型涵盖了娱乐、博彩、竞技、益智等；2006年9月至2011年1月任职于久游网，担任休闲舞蹈类网游《超级舞者》主策划及项目制作人职务；2011年1月至2011年8月任职于上海灵禅信息技术有限公司，担任网页游戏《大航海online》项目制作人职务；2011年9月-至今任职于公司，担任游戏研发制作人，创意总监等职务，先后负责了《一起闯三国》和《超神大乱斗》两款卡牌类手机游戏的开发及上线工作。

（三）高级管理人员

公司共设高级管理人员三名，基本情况如下：

- 1、苏方，公司董事长兼总经理，简历如上。
- 2、朱心坤，财务总监兼董事会秘书，简历如上。
- 3、徐臻，公司副总经理，简历如上。

（四）公司董事、监事和高级管理人员任职资格

有关董事、监事、高管兼职单位情况已在《公开转让说明书》之“第三节公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员的基本情况”披露。

公司上述董事、监事和高级管理人员在公司中任职的资格和程序不存在违反《公司法》等相关法律、法规以及《公司章程》规定的情形。公司现任董事、监事和高级管理人员具备法律法规规定的任职资格，最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

（五）公司董事、监事和高级管理人员合法合规情况

根据公司董监高书面声明、《无犯罪记录证明》及中国裁判文书网、全国法院被执行人信息查询、中国证监会等公开网站的查询结果，公司现任董事、监事和高级管理人员不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高管义务的问题，最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

八、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
总资产（元）	27,867,120.00	31,060,416.07	24,122,814.34
股东权益合计（元）	24,195,879.14	26,463,938.32	15,166,016.82
归属申请挂牌公司股东权益合计（元）	24,195,879.14	26,463,938.32	15,138,257.62
每股净资产（元）	1.16	1.27	0.73
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.16	1.27	0.73
资产负债率（母公司）（%）	4.69	7.12	28.57
流动比率	2.55	3.74	1.81
速动比率	1.87	3.32	1.64
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	11,767,498.74	31,045,137.09	31,920,905.08
净利润（元）	-2,268,059.18	1,556,921.50	-13,240,056.79

归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-2,268,059.18	1,346,504.68	-13,287,871.65
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-2,932,771.07	-2,025,548.00	-15,628,574.88
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-2,932,771.07	-2,235,964.82	-15,676,389.74
毛利率（%）	32.27%	59.58%	50.35%
净资产收益率（%）	-8.95%	7.48%	-60.77%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-11.58%	-9.73%	-71.74%
基本每股收益（元/股）	-0.11	0.07	-0.63
稀释每股收益（元/股）	-0.11	0.07	-0.63
应收账款周转率	3.94	6.03	5.27
存货周转率	3.63	7.44	16.88
经营活动产生的现金流量净额（元）	813,278.41	4,649,667.64	2,427,069.30
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.04	0.22	0.12

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- （2）资产负债率=总负债/总资产；
- （3）归属于公司股东的每股净资产=归属于公司股东的净资产/期末总股本；
- （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）存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- （6）每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；
- （7）净资产收益率和每股收益是根据《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）的相关规定计算。

九、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：国海证券股份有限公司

法定代表人：何春梅

住所：广西桂林市辅星路13号

联系电话：0755-83708232

传真：0755-83707138

项目小组负责人：吴潇

项目小组成员：黄增鸿、李华彬、罗永安

（二）律师事务所

名称：北京市竞天公诚律师事务所上海分所

律所负责人：陈毅敏

地址：上海市徐汇区淮海中路 1010 号嘉华中心 1204

联系电话：021-54049930

传真：021-54049931

签字律师：蒋晓莹、李翰杰

（三）会计师事务所

机构名称：天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)

法定代表人：陈永宏

住所：北京海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼

联系电话：010-88827799

传真：010-88018737

经办会计师：叶慧、王俊

（四）资产评估机构

名称：沃克森（北京）国际资产评估有限公司

法定代表人：徐伟建

住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-6

联系电话：010-88018731

传真：021-58402702

经办评估师：黄运荣、吕铜钟

（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

法定代表人：戴文华

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务和主要产品与服务

（一）主营业务

公司成立于 2003 年 9 月，公司主营业务主要为游戏软件的外包服务和自主原创手游的研发。

自成立以来公司一直从事游戏软件开发制作的美术外包服务业务、程序外包服务业务，出口国别有日本、美国、丹麦等，主要客户有日本的 Namco Bandai（南梦宫万代）、Sega（世嘉）、Konami（科乐美）、Sony（索尼），以及欧美的 Ubisoft（育碧）、WB Games（华纳游戏）、Cyber Connect 2、CAPCOM 等著名游戏开发商和运营商，同时也有国内的搜狐、网易等游戏公司。

随着公司发展和战略调整，公司也逐渐将业务扩展到自主原创手游研发方面。报告期内，公司研发的手游产品主要有卡牌 2（也叫超神大乱斗）、射击跑酷（也称风暴突击）、功夫 2 等。

（二）主要产品或服务及其用途

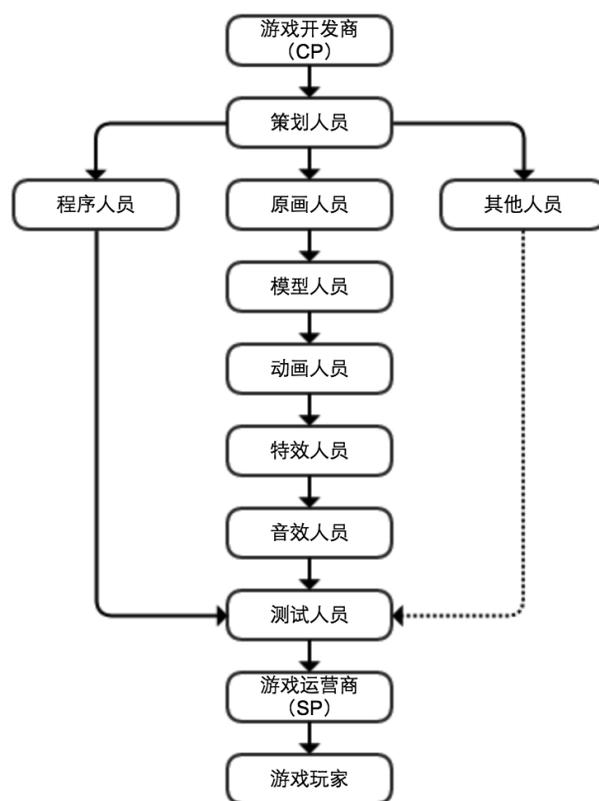
公司的主营业务为游戏软件外包服务和自主研发，其中包括游戏软件开发制作的美术外包服务业务、程序外包服务业务、自主原创手游研发。

1、游戏美术外包服务

游戏美术外包服务是公司的老牌业务，也是公司的核心竞争力之一。

公司提供全方位的游戏美术外包服务，从 2003 年成立至今，公司参与了超过 20 款 AAA 级游戏的美术制作，涵盖电视游戏、网络游戏、移动平台，制作的内容既包括整体场景、人物角色、道具、美术关卡等原画和模型制作，也包括游戏美术的动画和特效制作。

通常，开发一款游戏的各方人员的一般流程图如下：



公司同时提供场景和角色的游戏美术制作。其中，场景的制作过程可大致归纳为：根据客户提供的游戏的原型、关卡布局、故事大纲，公司的美术团队进行素材收集、概念设计、内存规划、建模、材质设定、场景编辑，灯光调节、碰撞点测试等工作、最终整合客户的引擎提交完整的场景数据；角色的制作过程可大致归纳为：根据客户的需求，提供从角色原画设计、角色模型贴图制作、骨骼绑定和蒙皮、角色关键帧动画的全流程角色制作。

报告期内，公司的游戏美术外包服务的代表作品如下表：

作品名称	美术作品截图	制作类型	开发团队
《最终幻想 IX》		3D 场景、原画	Square Enix

《GTA5》		3D 场景	Rockstar Game
《InJustice》		角色	Warner Bros
《古墓丽影 9》		3D 场景	Crystal Dynamics
《Hitman 5》		3D 场景、 角色	IO Interactive
《Mad Max》		角色、车 辆	Avalanche Studios

2、游戏程序外包服务

公司在游戏程序外包服务方拥有多项具体业务，包括：视频游戏整案开发、多平台间的游戏移植和网络化、游戏本地化、游戏测试服务等。

整案游戏开发以单机和网络游戏为主，在客户的游戏概念基础上，提供从详细策划设计、制作、测试、到硬件厂商验收合格为止的完整开发服务。

多平台间的游戏移植和网络化则以承接来自日本和欧美的大牌游戏公司的项目为主，公司精通各种家用游戏平台(XBOX/PS2/DC/PS/PSP/XBOX360/PC)的开发及它们之间的平台转换工作，提供对单机版游戏进行网络化升级服务，可以支持多种网络通用平台，如 Xbox Live、PS2 MMBB、PC Online。

游戏本地化是为了使在海外市场发行和运营的游戏移植到国内市场时更符合国内玩家的习惯和喜好，而将游戏进行本地化的过程。除了单纯的语言文字本地化之外，同时包括结合中国消费者习惯及文化特点，进行的游戏文化背景和内容的本土化。

游戏测试服务则基于 PS2、PSP、XBOX360、PC 等平台，针对在游戏开发周期中各个阶段提供不同侧重、不同力度、不同标准的各类评测服务，并随时向客户提交图像资料及英语或日语评测报告。

报告期内，公司的游戏程序外包服务的代表作品如下表：

游戏名称	游戏截图	游戏说明
《索尼克系列 Sonic the Hedgehog 4: Episode II》		平台：Steam/XBLA/PS3 上市时间：2014 年 游戏简介： 世嘉出品的索尼克竞速游戏，采用了全新的游戏引擎以及顶级美术效果绘制，因为画面精美，曾被作为 Nvidia 的 Shield 掌机默认安装游戏。我们公司主要负责 Android 版本的同步开发及 iOS 版本的后期维护工作。
《混沌之戒 Chaos Rings》		平台：WP7/WP8/PSM 上市时间：2014 年 游戏简介： 《混沌之戒 CHAOS RINGS》是由 Square Enix 发行的一款 RPG 游戏，秉承了 Square Enix 旗下日式 RPG 的优良品质，是移动平台上难得的 RPG 佳作，我们公司主要负责了 WP7/PSM 平台版本的开发。

<p>《吃豆人系列 PAC-MAN Museum》</p>		<p>平台：Android/iOS 上市时间：2015 年 游戏简介： 本作是 Namco Bandai 旗下《吃豆人》系列的一个合集式作品，在本作中玩家将体验到各个时期的吃豆人游戏，对吃豆人系列来说是一个很好的总结。</p>
---------------------------------------	---	---

3、自主原创手游研发

公司在十几年的游戏软件外包的基础上，依托于公司顶尖的游戏美术制作团队、稳定的发展环境和优秀的研发团队，逐步延伸到自主原创手游的研发。

2013 年 9 月上线的一款卡牌游戏，同时在台湾和大陆上线，在台湾名为《群雄天下》，在大陆名为《一起闯三国》，该游戏一经上线即受到广泛好评，至今仍在运营。报告期内，公司立项的自主原创手游项目主要是卡牌 2、功夫 2 和射击跑酷三款游戏。目前，公司已经完成了卡牌 2 和射击跑酷游戏的开发工作，目前正在进行公测。

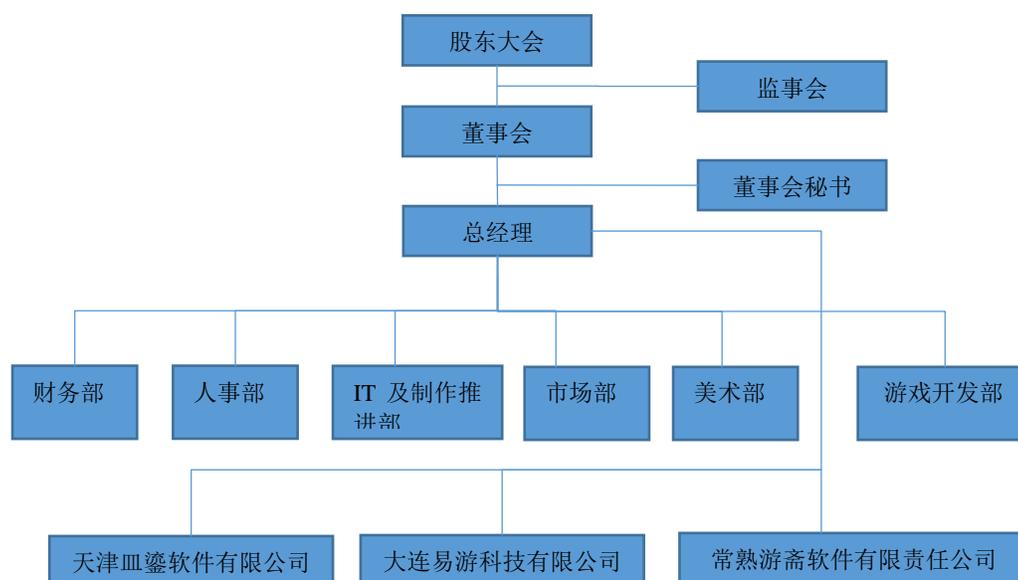
报告期内，公司的自主原创研发手游的代表作品如下表：

游戏名称	游戏截图	游戏说明
<p>《一起闯三国》（大陆版名称） 《群雄天下》（台湾版名称）</p>		<p>平台：Android/iOS/Wp 上市时间：2013 年 游戏简介： 《一起闯三国》是一款集卡牌收集、对战、社交于一体的休闲战争网游。精美的水墨画风，数百张由插画师精心绘制的三国人物卡，最大程度满足玩家的收集欲望。卡牌强化、合成，并辅以紧张刺激的回合制战斗、擂台竞技，使玩家只要轻点手指，便可充分体验攻城略地、群雄逐鹿的战争乐趣。</p>
<p>《超神大乱斗》（内部名称：卡牌 2）</p>		<p>平台：Android/iOS 上市时间：预计 2015 年 游戏简介： 《超神大乱斗》是一款以 moba 英雄乱斗为背景，集卡牌收集、对战、社交为一体的全新 3D 动作 RPG 卡牌，玩家可以收集不同星座卡牌，通过战斗收集装备、灵魂石提升卡</p>

		牌品质和星级，挑战不同对手，最终成为最强王者。
《风暴突击》 (内部名称： 射击跑酷)		<p>平台：Android/iOS 上市时间：预计 2015 年 游戏简介： 《风暴突击》是一款融合了第三人称射击与跑酷元素的休闲动作游戏。《风暴突击》精心准备了多层地形的关卡设计、好莱坞大片般惊心动魄的载具战斗桥段、以及多种可供选择的武器和角色，玩家能尽情体验在高速移动的同时还能战个痛的独特感受。</p>

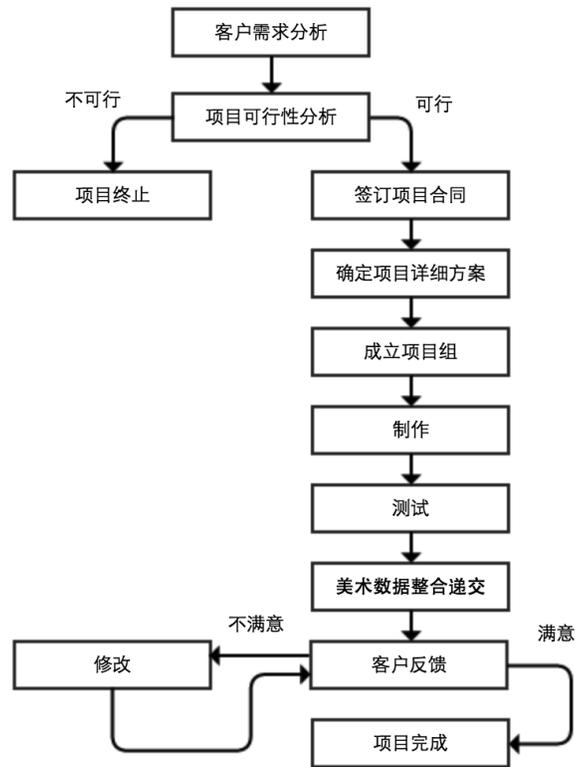
二、公司组织结构图、主要生产或服务流程及方式

(一) 组织机构图

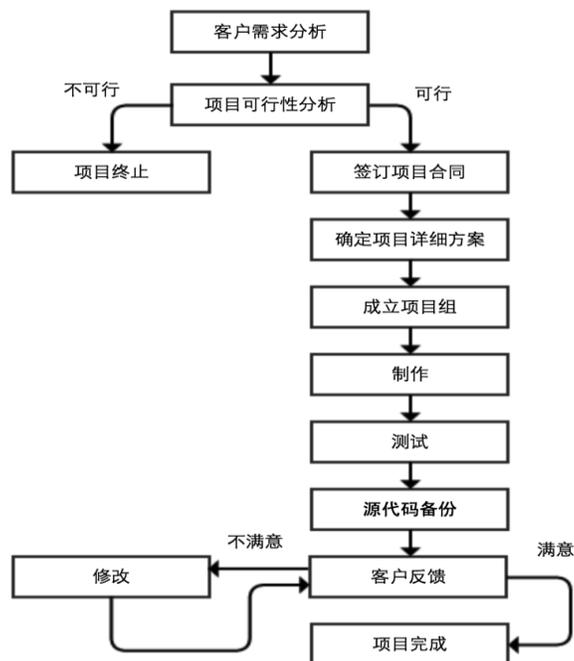


(二) 主要生产或服务流程及方式

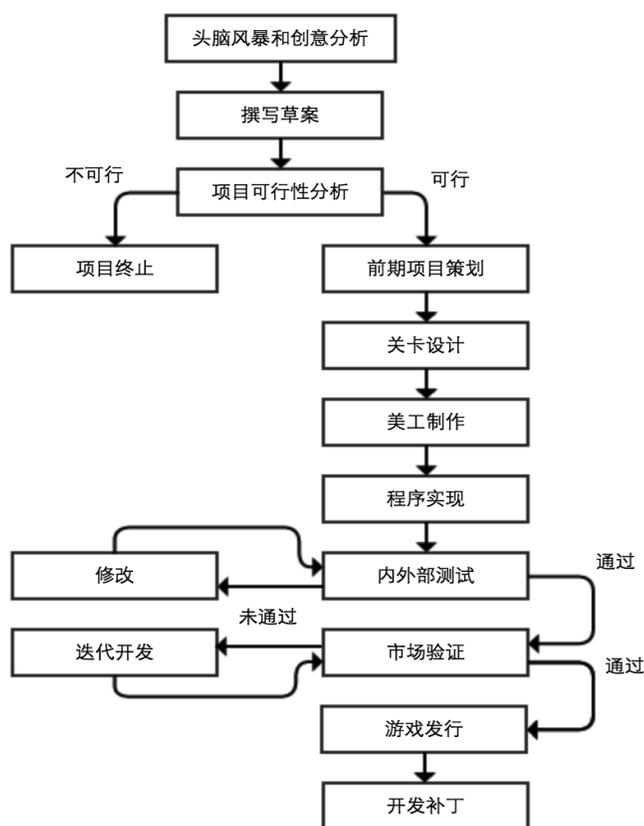
1、游戏美术外包服务业务流程图



2、游戏程序外包服务业务流程图



3、自主原创研发手游业务流程图



三、公司业务关键资源要素

(一) 产品或服务所使用的主要技术

1、高性能的对战类网络游戏引擎

公司主要采用 Unity3D 作为游戏引擎，已经成功应用到基于 PC、智能手机（Android/iOS）等平台的多个游戏当中，在技术团队内部积累出了一套成熟的使用经验，能够高效率地基于该引擎进行手游的研发工作。

同时，公司基于在多个对战类网络游戏制作过程中获得的经验，通过创新的通信方式提供了优化的 P2P 网络对战解决方案，可以高效的适应各种现实网络状况如传输准确性，延迟等的变化，在任意复杂的网络环境下都能够提供最优的用户体验。在采用这套方案制作的网络对战游戏中，即使跨越大洋的玩家对战都能获得前所未有的流畅体验。

2、服务于各类网络游戏的的多线程服务器技术

做到部署的简单化，任何服务器的性能可无需特殊配置就可以达到最优。整体架

构可以做到系统的年工作时间达到 99%以上。基于本技术，可以尽最大可能地降低运营成本，提升运营收益。这套架构技术不仅仅限于对 MMO 类的支持，同样适用休闲游戏。

3、以理论为基石的模拟器游戏开发移植和优化技术

公司具备多年的通用和商用游戏模拟器技术研发能力，拥有国内经验最为丰富，技术最为领先的模拟器游戏研发团队。对于任何已有和还没有 PC 模拟器的平台，在获取足够软硬件资料的基础上，均可实现相关游戏的移植或者通用模拟器的开发，并可做到在模拟移植的同时按照特定要求进行游戏内容修改。现已成功在大量移植游戏中运用全模拟或者半模拟的技术。

4、多平台间的移植技术/PSV/3DS/XBOX360/PS3/PC/智能手机（Android/IOS）

基于多年在 Console 方面的经验和对各个平台特性的深刻理解，公司已掌握了一整套高效的游戏软件平台转换的流程和技术。

5、PS4 全流程开发服务技术

基于 Unreal4 引擎对客户进行美术场景的整合、搭建、材质设定、灯光设定、以及游戏场景的物理属性设定等工作。

（二）主要无形资产情况

1、知识产权和非专利技术

（1）软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，母公司皿鑿软件拥有 7 项软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	著作权人	首次发表日期	权利取得方式
1	Kungfu Age功夫天下软件 V1.0	2014SR078057	皿鑿软件	2011年6月30日	受让
2	粒子特效系统软件[简称：粒子系统]V1.00	2014SR078078	皿鑿软件	2008年12月31日	受让
3	皿鑿Bug跟踪系统[简称：Bug跟踪系统]V1.00	2014SR078053	皿鑿软件	2007年12月31日	受让

4	皿鏽动作类网游引擎及封装模块软件[简称：皿鏽动作网游引擎]V1.0	2013SR061106	皿鏽软件	未发表	原始取得
5	皿鏽行为树AI编辑器软件[简称：行为树编辑器]V1.00	2014SR078080	皿鏽软件	2009年12月1日	受让
6	皿鏽集群式通用游戏服务器软件V1.00	2014SR078055	皿鏽软件	2007年12月31日	受让
7	星河护卫队游戏软件[简称：星河护卫队]V1.0	2015SR078884	广州麦顺顺网络科技有限公司；皿鏽有限	2015年4月1日	原始取得

截至本公开转让说明书签署日，子公司常熟游斋拥有4项软件著作权，子公司天津皿鏽拥有2项软件著作权，大连易游拥有1项软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	著作权人	首次发表日期	权利取得方式
1	一起闯三国游戏软件[简称：闯三国]V1.6	2014SR077624	常熟游斋	2013年12月26日	原始取得
2	游斋拳行天下软件[简称：拳行天下]V1.00	2013SR071469	常熟游斋	未发表	原始取得
3	游斋掌上名将软件（Android版）[简称：掌上名将]V1.00	2013SR050512	常熟游斋	未发表	原始取得
4	游斋掌上名将软件（IOS版）[简称：掌上名将]V1.00	2013SR060652	常熟游斋	未发表	原始取得
5	超神大乱斗游戏软件[简称：超神大乱斗]V1.0	2015SR104766	常熟游斋	2015年4月15日	原始取得
6	街机拳霸游戏软件[简称：街机拳霸]V1.0	2014SR124052	常熟游斋	2014年6月30日	原始取得
7	风暴突击游戏软件[简称：风暴突击]V1.0	2015SR200515	常熟游斋	2015年8月14日	原始取得
8	皿鏽MGE-2D游戏引擎系统[简称：MGE-2D]V1.0	2011SR025624	天津皿鏽	2011年1月31日	原始取得
9	皿鏽游戏引擎系统[简称：皿鏽游戏引擎]V1.0	2007SR11667	天津皿鏽	2007年1月5日	原始取得
10	皿鏽动画混合引擎软件（Minliu Animation Blend System Software）[简称：MABS Software]V1.0	2010SR067597	大连易游	2010年8月30日	原始取得

（2）域名

截至本公开转让说明书签署日，公司及其子公司持有的已办理ICP备案手续的域名

情况如下：

序号	域名	持有人	有效期	备案号
1	mineloder.com	皿鑿有限	2016.08.11	沪 ICP 备 13035607 号-1
2	manaforce.net	常熟游斋	2016.05.30	苏 ICP 备 14029243 号-1

(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日，公司及其子公司持有证书及资质文件情况如下：

1、证书情况

序号	证书名称	持有人	证书编号	有效期
1	对外贸易经营者备案登记表	皿鑿股份	02230600	—
2	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	皿鑿有限	3122232469	至 2015 年 11 月 14 日
3	对外贸易经营者备案登记表	常熟游斋	01354827	—
4	对外贸易经营者备案登记表	天津皿鑿	00596222	—

2、资质情况

(1) 开发商资质

序号	资格名称	资格编号	颁发机构	颁发日期
1	PS2 软件开发商资格	-	索尼（中国）公司	2004 年 4 月
2	NDS 开发商资格	-	任天堂（美国）公司	2007 年 5 月
3	PS3、PSP 软件开发商资格	-	索尼（中国）公司	2008 年 6 月
4	XBOX360 软件开发商资格	-	微软公司	2008 年 7 月

(2) 企业资质

序号	证书名称	证书编号	颁发机构	颁发日期
1	上海市服务外包重点企业	-	上海市商务委员会	2015 年 1 月
2	上海市服务外包重点企业	-	上海市商务委员会	2009 年 12 月
3	上海市技术先进性服务企业	JF20143101150 114	上海市科学技术委员会、上海市商务委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局、上海市发展和改革委员会	2015 年 1 月
4	上海市技术先进性服务企业	2009310014007 6	上海市科学技术委员会、上海市商务委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局、上海市发展和改革委员会	2009 年 12 月
5	上海市文化科技创意企业	2009-2-2-028	张江文化科技创意产业发展基金联合评	2009 年 12 月

			审认定小组	
6	2013-2014 年度国家文化出口重点企业	-	中华人民共和国商务部、中国共产党中央委员会宣传部、 中华人民共和国财政部、 中华人民共和国文化部、 中华人民共和国新闻出版广电总局	2014 年 5 月
7	2011-2012 年度国家文化出口重点企业	-	中华人民共和国商务部、中国共产党中央委员会宣传部、 中华人民共和国财政部、 中华人民共和国文化部、 国家广播电影电视总局、 中华人民共和国新闻出版总署	2012 年 10 月
8	2013-2014 年度国家文化出口重点企业	-	中华人民共和国商务部、中国共产党中央委员会宣传部、 中华人民共和国财政部、 中华人民共和国文化部、 中华人民共和国新闻出版广电总局	2014 年 5 月

(四) 主要固定资产情况

公司的固定资产包括电子设备、办公设备等。截至 2015 年 6 月 30 日，公司主要固定资产情况如下：

固定资产类别	折旧年限	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率
电子设备	2-5 年	5,387,678.06	4,462,771.56	924,906.5	17.17%
办公设备	3 年	400,001.30	307,921.36	92,079.9	23.02%
合计		5,787,679.36	4,770,692.92	1,016,986.44	17.57%

(五) 员工情况

1、员工人数及结构分布

截至 2015 年 6 月 30 日，公司共有员工 272 人，结构分布如下：

(1) 岗位结构

岗位结构	人数	占员工总数比例
行政及财务人员	12	4.41%
游戏开发部门	47	18.38%
美术部门	189	68.38%
IT 及制作推进部	13	4.78%
市场部	6	2.21%
其他人员	5	1.84%
合计	272	100.00%

(2) 年龄结构

年龄结构	人数	占员工总数比例
25 岁及以下	82	30.15%
26-35 岁	177	65.07%

36-45 岁	12	4.41%
46 岁及以上	1	0.37%
合计	272	100.00%

(3) 学历结构

学历结构	人数	占员工总数比例
硕士及以上	6	2.21%
本科	152	55.88%
大专	86	31.62%
大专以下	28	10.29%
合计	272	100.00%

2、核心技术（业务）人员情况

(1) 核心技术（业务）人员基本情况

公司的核心技术人员包括苏方、徐臻、管雍雍、刘洋、李申和王威等人。

苏方的基本情况详见本说明书的“第一节基本情况”之“四、公司股东情况”之“（一）控股股东和实际控制人基本情况”。

徐臻的基本情况详见本说明书的“第一节基本情况”之“四、公司股东情况”之“（一）控股股东和实际控制人基本情况”。

管雍雍的基本情况详见本说明书的“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（二）监事会成员”。

刘洋，技术总监，男，1983年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2007年7月至今，先后担任公司高级程序员、技术总监，参与开发了《Sonic the Hedgehog 4》、《PAC-MAN Championship Edition DX》、《一起闯三国》、《超神大乱斗》等游戏。

李申，大连易游科技有限公司美术总监，男，1980年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年11月至2010年4月，担任公司游戏制作人员及项目负责人，参与了30多款游戏的制作，包括《拳皇》、《杀手5》、《蝙蝠侠阿甘疯人院》、《杀出重围3》、《古墓丽影9》等；2010年4月至今，担任大连易游科技有限公司美术总监。

王威，天津皿鑒软件有限公司美术总监，男，1975年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997年至2001年，担任北京北方创美广告有限公司设计师，负责LG、SASMUNG(三星中国)、现代汽车等知名韩国企的高端产品概念展示设计《战国无双》、《大航海》、《三国志》等系列游戏的美术制作及美术品质指导工作；2006年至今，担任天津皿鑒软件有限公司美术总监，带领天津皿鑒团队参与过马克思·佩恩（MAX PAYNE），疯狂的麦克斯(MAD MAX)，古墓丽影等多款游戏的制作。

（2）核心技术（业务）人员持股情况

公司核心技术人员持有公司股份情况：

人员名单	职务	间接持股数额（股）	间接持股比例（%）
苏方	总经理	4,645,100	22.271%
徐臻	董事、副总经理	1,908,381	9.150%
管雍雍	监事、创意总监	52,142	0.250%
刘洋	技术总监	96,830	0.464%
李申	大连易游游戏制作人	50,057	0.240%
王威	天津皿鑒游戏制作人	156,651	0.751%

（六）研究开发情况

1、研发机构设置及研发人员情况

公司的研发中心主要是原创游戏开发部，共有47人，还有美术外包部门共有189人。

2、研发费用占公司业务收入的比重

公司最近两年及一期的研发投入主要情况如下表所示：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
研发费用（元）	2,907,035.83	11,239,233.90	23,740,318.88
营业收入（元）	11,767,498.74	31,045,137.09	31,920,905.08
占营业收入的比例	24.70%	36.20%	74.37%

公司一直注重技术研发和投入。报告期内，公司研发投入占营业收入比重较大。

3、公司知识产权不涉及其他单位的职务发明和职务成果，不存在潜在纠纷。公司核心技术（业务）人员不存在与原单位的竞业禁止的约定，亦不存在潜在纠纷。

（七）皿鑿合伙员工出资份额激励

1. 激励计划的批准、执行

2015年6月29日，皿鑿合伙召开合伙人会议，同意通过激励计划，并同意授权执行事务合伙人皿鑿投资根据激励计划处理与本次出资份额激励相关的事务。

2. 激励计划的具体内容

（1）激励份额的来源

苏方同意在本激励计划及未来可能实施的员工激励事宜中，以其持有的皿鑿合伙的总计 241.6593 万元出资份额对皿鑿软件的员工实施激励。其中，苏方持有的皿鑿合伙的 117.28187 万元出资份额将作为本激励计划的激励份额来源用于员工激励，剩余 124.37743 万元出资份额将于未来取得皿鑿合伙全体合伙人会议决议通过时，参照本计划或另行制定新的激励计划作为激励份额来源实现对皿鑿软件员工的激励。

（2）激励期权的授予

激励计划项下，具体激励期权的授予情况根据皿鑿合伙执行事务合伙人拟定的期权激励计划明细表确认。

（3）行权条件

激励计划下，激励对象于下列行权条件成就时方可行权：即，皿鑿软件已于全国股份转让系统公司挂牌。

（4）行权期及可行权激励出资份额

激励计划项下激励期权根据激励对象不同分 1 年至 4 年行权（具体参考附件：期权激励计划明细表），激励对象在满足行权条件的情况下：（注：上述 1 年/2 年/3 年/4 年行权期限于下述统称“N 年”）

激励对象可于皿鑿软件挂牌日/或授予日起一周年期末（以较晚日期为准）起根据本激励计划约定的行权价格每年受让不超过 $1/N$ 的激励出资份额（具体以激励计划附件期权激励计划明细表规定的为准）。激励对象应于上述挂牌日/或授予日起一周年期末（以较晚日期为准）及该日期后的每周年期末之日起 90 日内向苏方发出行权通知，并与苏

方签署出资份额转让协议，若未在该期限内发出行权通知的，视为激励对象放弃行权。皿鑿合伙应在该等期限届满日期 30 日内，统一办理相关出资份额转让的工商备案登记。

（5）行权价格

激励对象行权价格按照以下方式确定：行权价格 = 行权的出资份额占皿鑿合伙总认缴出资额比例 * 皿鑿合伙总认缴出资额。

（6）行权后相关事务的执行

①皿鑿合伙合伙人会议的批准。激励计划经皿鑿合伙合伙人会议全体合伙人一致同意通过后，激励计划的执行视为已取得皿鑿合伙全体合伙人的事前同意，并对皿鑿合伙全体合伙人具有持续约束力。皿鑿合伙全体合伙人应积极配合激励计划的实施，包括但不限于在激励对象根据激励计划入伙及受让激励出资份额过程中给予无条件的同意。激励计划生效后，皿鑿合伙新入伙的合伙人应签署同意执行激励计划的同意函，遵守激励计划的相关规定。

②苏方持有激励出资份额的转让。苏方同意于激励计划生效后，根据激励计划的相关规定配合皿鑿合伙实施相关期权激励，包括但不限于在行权条件达成时根据激励计划约定的行权价格向激励对象转让相应比例的激励出资份额。

③激励对象对激励出资份额的受让。激励对象在行权后应签署皿鑿合伙新的合伙协议，同意并遵守原合伙协议及激励计划的规定。激励对象行权后，且履行完毕相关工商变更登记手续后，即成为皿鑿合伙的有限合伙人，除根据激励计划存在特殊规定外，其根据其持有的皿鑿合伙的出资份额比例，享有有限合伙人权利，承担有限合伙人义务。

（7）激励期权的终止

①若激励对象与皿鑿软件的劳动关系于激励对象行权前解除或终止的，自劳动关系解除或终止之日起激励计划项下未行权部分的激励期权自动终止。

②如激励对象丧失行为能力、死亡或存在激励计划“激励对象确定的特别规定”部分规定的激励对象不应存在的情形时，激励计划项下激励对象未行权部分的激励期

权将自动终止。

③无论何时，若皿鑿软件或皿鑿合伙发生控制权变更、合并、分立及清算情形时，激励对象未行权部分的激励期权将自动终止。

④激励计划关于激励期权的终止另有规定的，从其规定。

(8) 关于激励对象的特别规定

①激励计划项下的激励期权不得转让或用于偿还债务，也不得用于任何形式的担保或设置任何其他形式的权利负担。

②在皿鑿合伙的任何表决事项上，激励对象应与苏方保持一致。如激励对象对激励出资份额进行转让，则受让方所取得皿鑿合伙的激励出资份额在表决权的行使上视以下不同情形存在差异：i)如受让方为皿鑿软件的董事、监事、高级管理人员及其他在职员工的，则前述表决事项上与苏方保持一致的约定之效力将及于激励出资份额的受让方，激励对象应促成激励出资份额的受让方无条件遵守本条的规定，除非（a）苏方不再直接或间接持有皿鑿合伙的出资份额；或（b）上述事项已取得苏方的书面豁免。ii)如受让方非皿鑿软件的董事、监事、高级管理人员或其他在职员工的，则前述表决事项上与苏方保持一致的约定之效力将不再及于激励出资份额的受让方。

③激励对象应遵守皿鑿软件内部的各项管理规定，不得泄露皿鑿软件的商业秘密、客户信息等相关资料，不得侵犯皿鑿软件的知识产权，不得从事任何其他损害皿鑿软件或皿鑿合伙利益的行为。

④激励对象根据激励计划取得激励出资份额后在1年内不能转让激励出资份额或将激励出资份额用于偿还债务、任何形式的担保或设置任何其他形式的权利负担。

激励对象应严格遵守上述约定，否则皿鑿合伙执行事务合伙人有权解除并终止激励对象未行权部分的激励期权，并由苏方以行权价格强制回购激励对象已行权部分的激励出资份额，回购时激励出资份额的增值及激励对象从事上述活动所获取的收益归皿鑿合伙所有。

6. 激励计划的效力

激励计划经皿鑿合伙合伙人会议全体合伙人一致同意后生效，并经皿鑿合伙伙

人会议全体合伙人一致同意后可予以终止。

四、主营业务相关情况

(一) 报告期内公司收入结构

报告期内，公司营业收入全部来自主营业务收入，包括游戏软件外包收入和游戏原创收入。报告期内，公司业务收入及比例如下表所示：

项 目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
游戏软件外包收入	10,560,013.19	89.74	23,709,599.61	76.37	27,536,772.17	86.27
游戏原创收入	1,207,485.55	10.26	7,335,537.48	23.63	4,384,132.91	13.73
合 计	11,767,498.74	100.00	31,045,137.09	100.00	31,920,905.08	100.00

(二) 产品或服务的主要消费群体、报告期内各期前五名客户情况

1、产品或服务的主要消费群体

公司的提供的主要产品或服务为游戏软件外包服务和自主原创手游研发，主要消费群体包括国内外的游戏开发商（CP）和游戏运营商（SP）。

2、报告期内各期前五名客户情况

期间	序号	客户名称	金额（元）	占当期合并营业收入的比例
2015年1-6月	1	网易（杭州）网络有限公司	3,266,971.72	27.76%
	2	Square-Enix (Japan)	1,792,417.40	15.23%
	3	Cyber Connect2	1,501,001.13	12.76%
	4	UNALIS	1,261,933.38	10.72%
	5	北京畅游天下网络技术有限公司	1,108,632.07	9.42%
			合计	8,930,955.70
2014年度	1	网易（杭州）网络有限公司	8,652,995.29	27.87%
	2	UNALIS	7,389,295.00	23.80%
	3	Square-Enix (Japan)	2,307,317.36	7.43%
	4	Cyber Connect2	2,002,667.58	6.45%
	5	CAPCOM Co.,ltd	1,880,070.27	6.06%
			合计	22,232,345.50
2013年度	1	网易（杭州）网络有限公司	8,609,820.69	26.97%
	2	NAMCO BANDAI Games Inc.	3,550,954.01	11.12%
	3	Square-Enix (Japan)	3,606,821.06	11.30%
	4	DIMPS CORPORATION	2,210,851.40	6.93%

	5	CAPCOM Co.,ltd	1,889,672.81	5.92%
		合计	19,868,119.97	62.24%

(三) 报告期内主要原材料、能源供应情况

1、主要原材料、能源供应情况

公司采购的主要内容包括房屋租赁、办公设备及耗材、软硬件产品等的购买。该类产品市场供应商众多，价格相对稳定、透明，公司对采购此类产品不存在依赖情况

2、报告期内主要供应商情况

公司为软件企业，成本主要为人力成本及设备折旧，基本不涉及原材料的采购，因此不存在主要供应商情况。

(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1. 游戏软件外包合同

报告期内，公司及其子公司签订的重要游戏软件外包合同如下：

合同对象	合同名称	签订主体	合同内容	合同金额（万元）	合同日期	履行情况
北京畅游天下网络技术有限公司、缤动信息技术（上海）有限公司	《美术外包框架供应商合同》	皿鑒有限	承担客户指定的游戏外包制作项目	每批次总制作费用为：对应制作项目的单价（元/人/天）*当批次的制作时间，合同金额上限为 200 万元	2015.05.01-2015.12.31	正在履行
株式会社カプコン	《订货单》		按照的指示及要求制作本件 monster · hunter · frontier 软件	1,444 万日元	2013.01.25-2013.03.22	履行完毕
	《订货单》		登场的各种道具的设计、模型数据	1,058 万日元	2013.09.20-2015.11.30	履行完毕
网易（杭州）网络有限公司	《美术作品委托开发合同书》	天津皿鑒	开发制作符合其要求的游戏项目美术作品	以双方另行确认的《委托开发需求表》确定的周期及费用为准，合同累计总金额上限为 500 万元	2015.03.02-2015.04.20	履行完毕
	《美术作品委托开发合同书》			以双方另行确认的《委托开发需求表》确定的周期及费用为准，合同累计总	2013.10.15-2014.10.14	履行完毕
网易（杭州）网络有限公司、广州博冠信息科技有限公司、网之易信息技术	《美术作品委托开发合同书》			以双方另行确认的《委托开发需求表》确定的周期及费用为准，合同累计总	2014.08.11-2015.08.10	履行完毕
					2015.04.24-2016.04.23	正在履行

(北京)有限公司				金额上限为 700 万元		
----------	--	--	--	--------------	--	--

2. 游戏授权代理合同

报告期内，常熟游斋与主要游戏渠道商签署的游戏授权代理合同如下：

合同对象	合同内容	合同金额	合同期限	履行情况
Unalis Corporation, Unalis Technology Limited	常熟游斋将其游戏软件“掌上名将”游戏全球国际繁体中文版授权 Unalis Corporation（后变更为 Unalis Technology Limited）独家总代理	权利金为美金 5 万元，可抵扣合约标的物每月营收分成直至扣抵完毕或合约期限届满；2014 年 6 月 1 日前，营收分成为常熟游斋 40%，Unalis Corporation / Unalis Technology Limited 60%，2014 年 6 月 1 日起，营收分成为常熟游斋 30%，Unalis Corporation / Unalis Technology Limited 70%	2013.03.01-2015.02.28，合约期满前三个月内，未有任一方提出异议，合约期限将自动延长一年	正在履行
Harmony Technology Co., Ltd., Unalis Technology Limited	常熟游斋将其游戏软件“掌上名将”游戏东南亚英文版、泰文版、越南文版、印尼文版授权 Harmony Technology Co., Ltd（后变更为 Unalis Technology Limited）.独家总代理	权利金为美金 4 万元可抵扣合约标的物每月营收分成直至扣抵完毕或合约期限届满；营收拆分预付款为美金 1 万元；2014 年 6 月 1 日前，营收分成为常熟游斋 40%，Harmony Technology Co., Ltd. / Unalis Technology Limited 60%，2014 年 6 月 1 日起，营收分成为常熟游斋 30%，Harmony Technology Co., Ltd. / Unalis Technology Limited Co., Ltd. 70%	标的物于 IOS 及 Android 商城上架日分别计算 2 年，合约期限将自动延长一年	正在履行

注：除上述《掌上名将》合同外，公司研发的卡牌 2（外部名称为《超神大乱斗》、《星座英雄》、《星座物语》、《乱斗熊猫》）游戏与 Unalis Technology Limited 等运营商签署了游戏授权代理合同，截至本说明书签署日，该游戏尚在公测阶段，未实际运营。

3、重大采购合同

合同对象	合同内容	签订日期	合同期限	金额	履行情况
上海宝地杨浦房地产开发有限公司	房屋租赁合同	2013-04-18	2013-5-1 至 2016-7-31	202,766.8 元/月	执行中
天津鑫茂科技股份有限公司	房屋租赁合同	2015-01-4	2015-01-4 至 2016-1-14	37,800 元/月	执行中
大连高新技术产业园区凌创资产管理中心	房屋租赁合同	2015-05-08	2015-4-1 至 2016-3-31	494,100.00 元/年	执行中

（五）公司海外业务情况

1、公司海外业务开展情况

公司海外主要业务开展国家包括日本、美国、加拿大、丹麦、瑞典、英国等。主要客户包括 SquareEnix, 华纳兄弟, Rockstar, Capcom、cyber connect2、Sony。其中 SquareEnix 与我公司合作超过 10 年, 合作包括 SquareEnix 日本、美国、加拿大、丹麦等工作室。合作项目包括该公司主要 AAA 级游戏, 均与我公司有深度的合作。Rockstar 也是我们海外的主要合作公司之一, 我们参与的重量级次世代游戏在 2014 年上市后, 三天的销售额突破 10 亿美元, 到目前为止全球销售数量已经超过 5400 万份。Capcom 也是我公司的重要合作伙伴之一, 作为长期的合作伙伴, 他们旗下的怪物猎人系列游戏已经与我公司合作了七年之久。2013 年公司与 SquareEnix 签订 FF14 游戏开发的合作协议, 2013 年公司与 Capcom 签订《Monster Hunter Frontier》游戏开发合作协议。

公司主要的销售模式主要是: (1) 通过行业内资源直接到公司拓展业务, 根据客户需求制定服务方案, 签订合同。(2) 直接通过国外企业招标试做, 以服务和品质取胜赢得订单。(3) 通过国际展会以及国外企业需求对接会找多需求客户, 签订相应订单。(4) 与合作成功企业签订长期合作协议, 建立常年合作模式。

2、报告期内, 国内、国外收入成本、毛利率情况

告期内国内、国外的收入成本金额、毛利率情况如下:

项目	2015 年 1-6 月	占比	2014 年度	占比	2013 年度	占比
营业收入	11,767,498.74	100.00%	31,045,137.09	100.00%	31,920,905.08	100.00%
国外	6,259,674.60	53.19%	12,111,108.52	39.01%	17,794,234.67	55.74%
国内	5,507,824.14	46.81%	18,934,028.57	60.99%	14,126,670.41	44.26%
营业成本	7,970,216.61	100.00%	12,548,749.83	100.00%	15,849,186.92	100.00%
国外	3,579,775.81	44.91%	4,394,841.51	35.02%	5,128,021.51	32.36%
国内	4,390,440.80	55.09%	8,153,908.32	64.98%	10,721,165.41	67.64%
总体毛利率	32.27%		59.58%		50.35%	
国外	42.81%		63.71%		71.18%	
国内	20.29%		56.94%		24.11%	
对比差异	22.52%		6.77%		47.07%	

国外项目相比国内项目的毛利较高主要是由于公司与国外客户合作信誉良好，签约价格相比国内高，获利空间较大，使得毛利率较高；国内项目透明度较高，企业为了获得一定的业务量，使得签约价格较低，导致国内项目回报率较低，毛利率较低。

3、公司出口地区的政治政策、汇率变动对公司持续经营的影响情况

公司的客户主要业务开展国家包括日本、美国、加拿大、丹麦、瑞典、英国等，其中日本客户的业务占有一半左右的比重。出口国家的经济稳定，政治环境良好，不存在因政治局势及金融危机等因素导致公司失去国外客户，故对公司持续经营的影响主要是汇率波动的影响。2014年起由于日元大幅贬值，人民币对美元汇率的降低，造成了毛利率下降，同时由于公司的客户大多为4年以上的长期客户，相对稳定，在技术方面有领先优势，且汇率是区间波动的，不会影响公司持续经营。

4、报告期内汇兑损失情况

报告期内汇兑损失与净利润之间的占比如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
汇兑损失	-114,653.48	215,208.61	730,734.60
净利润	-2,268,059.18	1,556,921.50	-13,240,056.79
占比	5.06%	13.82%	-5.52%

报告期内，公司虽然存在以外币结算的国外业务，但随着公司逐步将业务重心转向国内市场，上述业务占营业收入的比例逐渐降低。且公司对于国外客户，一般采用先收款的方式，在收取款项后短期内即结汇，因此汇兑损益对公司业绩的影响较少。报告期内，公司各期的汇兑损益金额占净利润的比重较低。

五、公司商业模式

目前，公司主要从事软件开发业务，主要包括为游戏软件开发商、运营商提供游戏美术资源制作服务、游戏软件程序开发，以及游戏原创等业务，其中游戏美术资源制作是公司的核心业务，也是公司最主要的收入来源。

1、外包模式

皿鏽软件的外包业务主要是为游戏软件开发商、运营商提供美术资源制作服务，包括整关卡制作、场景制作、角色制作、物件制作、原画制作、动画制作、特效制

作。

公司目前采取直销的销售模式，通过市场部及总经理室第一时间获取用户需求，形成订单。公司的关键资源要素在于渠道，经过近年来的不断积累，公司已经为全球各大知名开发商、运营商提供了高效、优质、全流程外包解决方案的专业化外包服务。客户其中包括微软、索尼、美国艺电、日本史克威尔、Rockstar、华纳、CAPCOM、Cyber Connect2 等国内大型知名的运营商和开发商，建立了长期、稳定的合作。

2、研发模式

公司的自主原创研发模式分为项目的计划阶段和开发阶段，同时还有进行版本控制。

项目计划阶段包括以下 6 步：

①创意管理：召开会议，采取“头脑风暴法”，每个人拿出自己的建议和想法进行讨论。

②撰写草案：撰写策划草案，也叫意向书。撰写策划草案的目的在于，使得团队内每个成员对即将开发的项目有一个大体的认识，并且明确目标。

③市场分析：由市场部门与公司高层分析草案内容，决定是否需要开发这个游戏。其中最重要的是确定目标客户：即该游戏是面向核心玩家，还是普通的大众玩家，以及目标用户的年龄层。

④成本估算：以网游为例，包括服务器硬件、运维、开发团队、管理、办公器材等成本的预估。

⑤需求分析：撰写需求分析书。这包括以下三个方面：

1) 美工需求：撰写美工需求分析书，内容包括美术风格、绘制规格、需求图量等。

2) 程序需求：撰写程序需求分析书，内容包括引擎编辑器、功能函数、系统需求等。

3) 策划需求：撰写详细策划书，包括剧本、数值、界面、系统等方面。

⑥进度控制：要时刻注意时间和开发进度的控制，需要专门的项目进度表，并定期召开例会讨论开发中遇到的困难，进度是否有拖延等问题。

项目开发阶段包括以下 5 步：

①Demo 版本阶段：

前期策划：前期策划和项目的规划。

关卡设计：关卡设计阶段。

前期美工：前期的美工制作。

后期美工：后期的美工制作。

程序实现：程序的实现，包括编码等。

②Alpha 版本阶段：

内部测试：主要是测试和完善各项功能，看一看是否有重大 BUG。

③Beta 版本阶段：

外部测试：进一步测试和完善各项功能，并预备游戏的发行。

④Release 版本阶段：

游戏发行：项目完成阶段，开始正式的发行游戏。

⑤Gold Release 版本阶段：

开发补丁：开发游戏的补丁包、升级版本，以及各种官方插件等。

版本控制包括成本、品质和突发事件的控制。

①成本控制：开发过程中，制作人需要时刻注意对开发成本的控制，包括服务器、场租、人工、设备、带宽、推广的费用等方面。

②品质控制：由于开发人员的水平大都参差不齐，所以必须根据制作人员的总体水平，决定作品的品质。既不能要求太高，亦不能要求太低，需要折中考虑。

③突发事件：开发过程需要有应变能力，对应市场变化、竞品挑战、人员离职等情况。

3、采购模式

公司采购的主要内容包括房屋租赁、办公设备及耗材、软硬件产品、临时聘用外包技术人员等等。其中，房屋租赁、办公设备及耗材的采购主要由行政部门负责，软硬件产品的采购主要由 IT 部门负责，临时聘用外包技术人员主要由自主研发手游的制作部门负责。

4、原创游戏销售模式

公司设有市场部，主要以客户拜访、深入接洽等方式将公司自主原创的游戏产品服务进行市场推广及销售。目前，公司下游客户主要是游戏软件运营商、渠道商。公司将开发的游戏代理给其他游戏运营商。双方约定游戏发行周期，价格标准，分成比例。一般情况下，项目双方会在每月对上一月的销售金额进行结算。

六、公司所处行业情况

（一）行业概况

1、行业分类

根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于软件和信息技术服务业（I65）。根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所处行业属于软件和信息技术服务业（I65）、软件开发（I651）。**根据全国股转公司颁布的《管理型行业分类指引》，公司所处行业属于软件开发（行业代码：651）**

2、行业监管体制

（1）行业行政主管部门

公司所处行业属于软件和信息技术服务业中的软件开发子行业，我国软件行业的主管部门是国家工业和信息化部，行业自律组织是中国软件行业协会。

国家工业和信息化部负责统筹推进国家信息化工作，提出新型工业化发展战略和

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

同时，国家发展和改革委员会、科技部等部门也在产业发展和科技发展等方面共同推进软件与信息服务业的发展。

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

国家发展和改革委员会是综合研究拟订经济和社会发展规划，进行总量平衡，指导总体经济体制改革的宏观调控部门。其主要职责是拟定并组织实施国民经济和社会发展战略、统筹协调经济社会发展；负责监控宏观经济和社会发展趋势；组织拟定综合性经济体制改革方案；承担规划重大建设项目和生产力布局的责任；负责社会发展与国民经济发展的政策衔接，协调社会事业发展和改革中的重大问题及政策。

国家版权局中国版权保护中心负责公司的计算机软件著作权登记。

（2）主要法律法规及政策

序号	法律法规	颁布机构	实施日期	主要内容
1	软件出口管理和统计办法（外经贸技发[2001]604号）	对外贸易经济合作部、科学技术部、信息产业部、国家统计局、国家外汇管理局	2001/10/25	对软件产品出口的管理规范。
2	计算机软件保护条例（国务院令[2001]第339号）	国务院	2002/01/01	通过软件登记和软件著作权的管理条例保护计算机软件著作权人的权益，促进软件产业和国民经济信息化的发展。
3	软件产品管理办法（工信部令第9号）	工信部	2009/04/10	软件产品的登记备案、开发、生产、销售、进出口

	号)			等环节的管理规范。
4	软件企业认定管理办法（工信部联软[2013]64号）	原信息产业部、教育部、科技部、税务总局2013	2013/04/01	确定软件企业的认定标准及管理办法。

(3) 行业相关政策

①软件行业相关政策

序号	法律法规	颁布机构	实施日期	主要内容
1	鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策（国发[2000]18号）	国务院	2000/06/24	国家鼓励在我国境内开发生产软件产品。对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，2010年前按17%的法定税率征收增值税，对实际税负超过3%的部分即征即退，由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产。
2	关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知（财税[2000]25号）	财政部、国税总局、海关总署	2000/07/01	对我国境内新办软件生产企业经认定后，自开始获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。
3	国务院关于进一步完善软件产业和集成电路产业发展有关政策问题的复函（国办函[2001]51号）	国务院	2001/09/20	为加强对软件和集成电路人才的培养，教育部门应改革现行的软件和集成电路高层次人才培养机制。
4	国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定（国发[2010]32号）	国务院	2010/10/10	到2015年，战略性新兴产业形成健康发展、协调推进的基本格局，对产业结构升级的推动作用显著增强，增加值占国内生产总值的比重力争达到8%左右。
5	财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知（财税[2011]100号）	国税总局	2011/01/01	增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。
6	进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策（国发[2011]4号）	国务院	2011/01/28	进一步优化软件产业和集成电路产业发展环境，提高产业发展质量和水平，培育一批有实力和影响力的行业领先企业。
7	软件和信息技术服务业“十二五”发展规划	工信部	2012/04/06	力争到2015年，业务收入突破4万亿元，占信息产业比重达到25%，年均增长24.5%以上，软件出口达到600亿美元。信息技术服务收入超过2.5万亿元，占软件和信息技术服务业总收入比重超过60%。

②服务外包行业相关政策（含地方性、全国性）

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

（二）行业市场规模

公司主营业务主要为游戏软件的外包服务和自主研发，其中包括游戏软件开发制作的美术外包服务业务、程序外包服务业务、自主原创手游研发，主要客户为游戏软件开发商、运营商等。

近年来，我国游戏产业规模显著扩大，网络游戏行业日趋成熟，呈现多元化特征。在网页游戏和客户端游戏市场实现稳步增长的同时，移动游戏市场亦呈现爆发式增长。

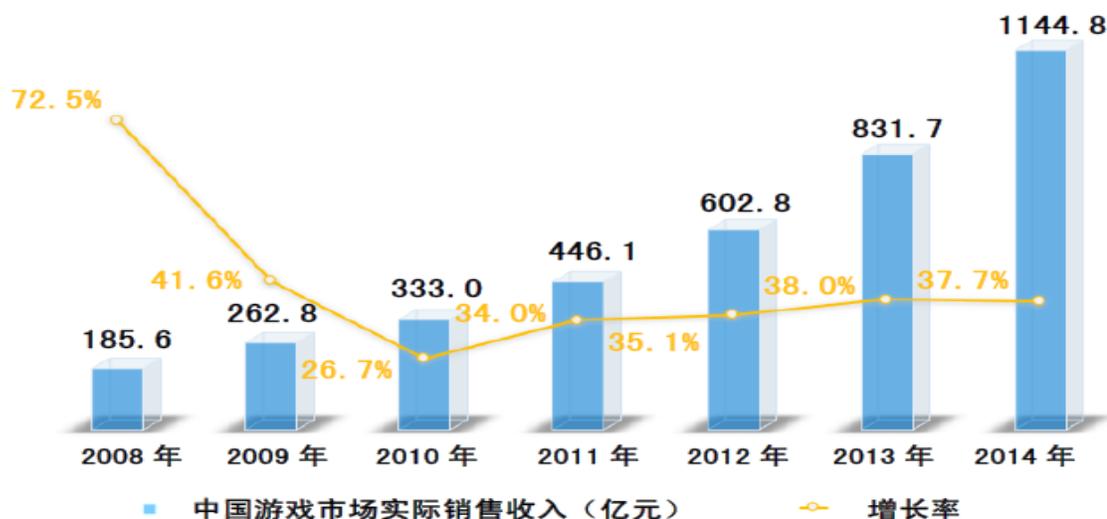
1、根据《2014年中国游戏产业报告》显示，2014年中国游戏市场用户数量达到约5.17亿人，比2013年增长了4.6%。



数据来源：《2014年中国游戏产业报告》

2、在销售收入方面，2014年中国游戏市场（包括网络游戏市场、移动游戏市场、单机游戏市场等）实际销售收入达到1144.8亿元，比2013年增长了37.7%。

图：全国网络游戏市场销售收入情况



数据来源：《2014年中国游戏产业报告》

3、在游戏的细分市场方面，2014年，中国游戏市场实际销售收入构成如下：客户端网络游戏市场实际销售收入608.9亿元（占有率53.191%），网页游戏市场实际销售收入202.7亿元（占有率17.706%），移动游戏市场实际销售收入274.9亿元（占有率

24.014%），社交游戏市场实际销售收入 57.8 亿元（占有率 5.04%），单机游戏市场实际销售收入 0.5 亿元（占有率 0.044%）。

图：2014 年全国游戏细分市场份额



数据来源：《2014 年中国游戏产业报告》

（三）行业基本风险特征

1、政策风险

国家先后颁布一系列政策和法规，积极鼓励软件和信息技术服务行业的发展，为行业长期健康稳定发展提供了有力的保障。如果政策发生变化，或者财政补贴不能惠及本行业，将会对行业造成较大影响。

2、技术更新风险

软件行业技术更新换代较快，产品应用周期需求变化迅速。行业内生产企业是否能在技术创新方面紧跟行业发展速度，快速响应客户需求直接关系行业发展的推进速度。

3、关键技术人才流失的风险

软件外包行业属于智力密集型产业，涉及多项高端专业技术，技术复杂且具有较高的难度，掌握这些技术需要多年不断地学习积累，因此产品研发及技术创新不可避免地要依靠专业人才。如果关键技术人才流失将直接影响行业企业研发能力、技术水平。

4、客户合作长期性，小企业生存空间较小

随着行业的快速发展，公司所从事的软件外包业务订单越来越向规模化、技术层次较高的公司集中，而客户对软件外包服务商合作一般具有长期性，客户稳定性相对较高。行业内规模较小的公司受限于其资金实力及自身技术实力，盈利能力相对较差，资源紧张的中小企业的生存和业务发展空间相对较小。

（四）公司面临的主要竞争状况

1. 行业的竞争格局和主要竞争对手

在游戏美术和程序外包服务的细分行业中，国内以北京、长三角、珠三角一带的美术外包公司居多，且优秀的资源多集中在这些区域。另外，游戏美术专业度高、工作量大且对企业接单能力有较大考验，因而我国游戏美术资源外包细分行业整体市场容量偏小，且中小企业偏多，分布相对分散，业内具有资本及技术实力的企业屈指可数，品牌集中度较低。公司作为老牌的游戏美术外包公司，凭借优秀的美术外包技术和人才团队，以及多年来在国内外知名游戏厂商间的优异口碑，保持与客户保持长期合作关系，公司目前的主要竞争对手包括维塔士、维晶科技、南京原力、上海预言等。

2、公司经营的优劣势分析

（1）经营优势

①技术优势

公司自成立以来一直从事游戏软件外包业务，包括游戏美术外包及游戏程序外包业务，公司的多位核心技术人员拥有在国外知名游戏公司工作的经历，比如日本 Konami（科乐美）、光荣等公司，积攒了丰富的游戏美术开发制作经验。公司从创立发展至今，已培养出了一批优秀的美术和程序外包人才团队，目前公司的自主原创手游开发技术人员有 47 位，另外还有 189 位优秀的美术外包人员。

②客户优势

公司经过十多年发展，公司的产品和服务历经市场考验，获得了良好的口碑，公司和欧美、日本等国际知名游戏厂商形成了紧密、稳定的业务往来关系，包括 Square-Enix (Japan)、Cyber Connect2、UNALIS 等企业，同时，公司与国内大型游戏公司如网易、搜狐等客户在美术和程序外包业务上开展合作。公司通过对下游客户需求

的准确分析，设计出符合客户预期的美术资源解决方案。因此，了解客户、快速响应并反复修改直到客户满意为止，是公司的服务特色，也是公司能够维系客户关系的关键要素之一。

（2）经营劣势

①营业收入对外包业务依赖较大

目前，公司收入主要来自游戏软件外包收入，虽然公司在该领域积累了大量经验及商誉，但公司的业务模式高度依赖于下游游戏产业的发展。若游戏产业增速放缓，势必为公司外包业务带来负面影响，从而影响公司整体的营业收入。目前公司对外包业务的过度依赖，不利于其长远发展。

②原创团队人才积累相对薄弱

公司凭借多年游戏软件外包的经验，积极向自主原创手游研发业务方面发展，借助公司多年来在游戏美术外包方面的技术、人才、经验、客户关系的深厚积累，逐渐建立起自主研发手游团队。但相对于游戏软件外包人才团队，在自主研发手游方面的策划、技术人才积累还比较薄弱，未来还需要多方面磨合和积累项目经验，才能实现原创业务的进一步提升。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立及运行情况

（一）关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司阶段，公司根据《公司法》制定了规范的公司章程，建立了以股东会、董事会、高级管理人员为主体的法人治理基本架构。有限公司期间，公司历次重大决策均经过董事会和股东会会议决议通过（包括公司变更经营范围、增加股东和增加注册资本等），决议均由董事、股东正常签署，决议均得到有效执行。

2015年9月25日，公司整体变更为股份公司。股份公司成立后，公司设立了股东大会，由全体股东组成；设立了董事会，由6名董事组成，任期3年，设董事长1名，由董事会选举产生；设立了监事会，由3名监事组成，其中监事会主席1名，由监事会选举产生，职工代表监事1名，由职工大会选举产生，任期3年。

公司依据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等相关法律法规，完善了《公司章程》，制定并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保制度》、《重大投资、重大经营及财务决策程序与规则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等内部管理和控制制度。

据此，公司已建立完善的股东大会、董事会、监事会议事规则及其他内部治理制度，该等议事规则及内部制度的内容符合法律、法规和规范性文件的规定。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

股份公司期间，公司股东大会、董事会、监事会的成员均符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行相应的职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。公司股东大会和董事会成员能够及时参与公司重大事项的讨论、决策，充分行使股东和董事的权利，促进公司治理的不断完善。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工代表监事通过参与监事会会议对公

司重大事项提出相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。截至本转让说明书签署之日，公司共召开 2 次股东大会、2 次董事会、1 次监事会。

（三）公司董事会关于公司治理机制执行情况的专项评估

股份公司成立后，公司已经建立起了由股东大会、董事会、监事会、高级管理人员、董事会秘书组成的规范的法人治理结构，并一直按照相关规定和制度规范运作。公司制定了《公司章程》以及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保制度》、《重大投资、重大经营及财务决策程序与规则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等管理制度，建立健全了公司治理结构，并逐步完善公司了内部控制体系。

《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；《公司章程》明确规定了纠纷解决机制、投资者关系管理机制，细化了投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项；公司制定《关联交易管理制度》等制度，对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于控股股东规范运行。通过《公司章程》及各项制度的建立，公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权力。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。公司已建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系。随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，公司内部控制体系将不断调整与优化，满足公司发展的要求。但是，随着公司规模不断扩大以及市场环境的持续变化，在公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌之后可能会对公司治理机制的建设和执行带来新的挑战。

二、公司及控股股东、实际控制人最近两年内的违法违规及受处罚情况

公司及控股股东最近两年内严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为，也不存在被相关行政部门施以行政处罚

的情况。

公司实际控制人苏方和徐臻最近两年不存在严重违法违规行为，未受过重大行政处罚、刑事处罚。

三、公司的独立性情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》、《公司章程》等法律法规及规章制度，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务和机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

1、业务独立性

公司主要从事游戏软件的外包服务和自主原创手游研发业务，公司拥有独立、完整的业务系统和必要的职能部门，拥有必要的经营设备、人员、资金和技术设备，能够独立自主地进行经营活动，与股东不存在业务上的依赖关系。公司与持股 5%以上股东及其控制的其他企业间不存在同业竞争及业务被控制的情况。

2、资产独立性

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，权属清晰。股份公司的资产与发起人的资产在产权上已经明确界定并划清，公司拥有独立于发起人的生产经营系统、辅助经营系统和配套设施；拥有独立于发起人的与生产经营有关的设备以及商标的所有权。

截至本公开转让说明书签署日，公司股东及其关联方未占有和支配公司资产，不存在资产、资金被股东及其他关联方占用而损害公司利益的情况。

3、人员独立性

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，不存在控股股东及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；公司的高级管理人员不存在在公司实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他任何职务，不存在在实际控制人控制的其他企业领取薪酬的情形，亦不存在公司的财务人员在公司实际控制人控制的其他企业中兼职的情形；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

4、财务独立性

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，并制订了相应的财务管理制度；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税；公司独立做出财务决策，独立对外签订合同，不受股东或其他单位干预或控制。

5、机构独立性

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，独立于控股股东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、同业竞争情况

（一）关于同业竞争情况的说明

公司主要股东及其控制的其他企业均未从事与公司业务相同或相似的业务；公司与持有 5%以上（含 5%）股份的主要股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（二）公司控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺将不从中国境内直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；并承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

五、报告期内资金占用及为关联方担保的情况

（一）资金占用情况

报告期内，公司与关联方之间的资金往来情况详见本说明书“第四节 公司财务会计信息”之“五、关联方、关联方关系及交易情况”。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司专门制定了《关联交易管理制度》，就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项，从制度上防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。

（二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

六、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况如下：

姓名	职务	间接持股数额（股）	间接持股比例（%）
苏方	董事长、总经理	4,645,100	22.271%
徐臻	董事、副总经理	1,908,381	9.150%
凌云	董事	-	-
高建	董事	-	-
吴贤良	董事	-	-
朱心坤	董事、财务总监兼董事会秘书	-	-
朱欣苗	监事	156,651	0.751%
马云峰	监事	-	-
管雍雍	监事	52,142	0.250%
合计	--	6,762,274	32.422%

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

公司董事、监事、高级管理人员中负有保守公司商业秘密的人员与公司签订了保密协议；公司实际控制人苏方、徐臻签订了避免同业竞争承诺；公司董事、监事、高级管

理人员就个人的诚信状况出具了承诺；公司董事、监事、高级管理人员还根据全国股份转让系统公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况

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

序号	姓名	股份公司职务	兼职情况
1	苏方	董事长、总经理	上海皿鏽投资管理有限公司董事长
2	徐臻	董事、副总经理	上海皿鏽投资管理有限公司董事
3	凌云	董事	上海嘉麟杰纺织品股份有限公司董事会秘书兼副总经理
			上海嘉麟杰企业发展有限公司监事
			巴基斯坦嘉麟杰服饰有限公司董事
			嘉麟杰益鸟文化传媒有限公司董事
			上海市金山区上市推进办公室顾问
4	高建	董事	上海嘉麟杰纺织品股份有限公司财务总监
			湖北嘉麟杰纺织品有限公司监事
			上海嘉麟杰企业发展有限公司财务负责人
5	吴贤良	董事	上海道珍投资管理有限公司执行董事
			江苏科斯伍德化学科技有限公司执行董事
			盐城东吴化工有限公司董事
			勃朗杰科斯伍德有限公司董事长
			全斯福新材料（苏州）有限公司董事
6	朱心坤	董事、财务总监兼 董事会秘书	深圳市创世天联科技有限公司副董事长
			上海臻昆天禄创业投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人
			上海臻昆嘉材创业投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人
			上海臻昆创业投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人
			上海臻昆投资管理合伙企业（普通合伙）执行事务合伙人

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	投资单位名称	投资金额（万元）	持股比例
吴贤良	苏州科斯伍德油墨股份有限公司	9084	37.45%
	盐城东吴化工有限公司	3000	52%
	上海道珍投资管理有限公司	2340	66.67%
	全斯福新材料（苏州）有限公司	4000	60%
朱心坤	上海永利宝金融信息服务有限公司	11.0489	0.3%

	深圳市笃行创新科技有限公司	150.6554	9.3526%
	深圳市创世天联科技有限公司	400	12%
	上海润昆投资管理合伙企业（有限合伙）	594	99%
	上海臻昆投资管理合伙企业（普通合伙）	50	50%

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

本公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、未受到过全国股份转让系统公司公开谴责。

（七）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司有不利影响的情形

最近两年内，公司董事、监事、高级管理人员未对所任职的公司因重大违法违规行而被处罚负有责任；不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

七、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

近两年公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

（一）董事变动情况

2013年6月15日，皿鑿有限召开董事会，同意 Navigation Two Limited 委派 Chua, Yuan Shiun Theodore 接替钱昱担任董事。变更后董事有苏方、Benson Tam, Chua, Yuan Shiun Theodore, 苏葵、徐臻、阎石组成。

2013年11月14日，皿鑿有限召开股东会，会议同意董事由苏方、苏葵、徐臻、阎石、Chua, Yuan Shiun Theodore、Benson Tam 变更为苏方、苏葵、徐臻、阎石；

2013年12月24日，皿鑿有限召开股东会，会议同意选举苏方、苏葵、徐臻、阎石、凌云、高建为公司董事。

2014年9月22日，皿鑿有限召开股东会，会议同意免去苏葵董事职务，选举吴贤良为公司董事，变更后董事有苏方、吴贤良、徐臻、阎石、凌云、高建组成。

2015年8月31日，公司召开创立大会，选举苏方、徐臻、凌云、高建、吴贤良、朱心坤为公司董事，同日召开股份公司第一届董事会第一次会议，选举苏方为股份公司

第一届董事会董事长。

此后，公司董事会成员未发生变动。

（二）监事变动情况

2013年11月14日，皿鏊有限召开股东会，会议同意免除赵军公司监事职务，选举朱欣苗为公司监事。

2015年8月31日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议选举朱欣苗、马云峰、管雍雍为公司监事，同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举朱欣苗为股份公司第一届监事会主席。

此后，公司监事会成员未发生变动。

（三）高级管理人员变动情况

报告期内，公司的总经理为苏方，公司不设财务总监。

2015年8月31日，股份公司第一届董事会第一次会议，决议聘任苏方为总经理，徐臻为副总经理，朱心坤为财务总监兼董事会秘书。

此后，公司高级管理人员未发生变动。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度财务会计报告实施审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（天职业字[2015]12032 号）。

(二) 公司财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

(三) 合并报表范围及变化情况

报告期内，公司纳入合并范围的子公司的情况如下：

公司名称	注册地	注册资本	成立日期	持股比例	表决权比例
天津皿鏽软件有限公司	天津	100 万	2006 年 5 月 26 日	100%	100%
大连易游科技有限公司	大连	100 万	2010 年 2 月 3 日	100%	100%
常熟游斋软件有限责任公司	常熟	120 万	2012 年 2 月 20 日	100%	100%

二、最近两年及一期经审计的财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			

货币资金	3,530,818.70	7,762,711.32	5,571,330.31
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			
应收账款	1,577,228.16	4,383,618.09	5,893,729.51
预付款项	187,104.16	161,264.36	161,978.64
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,569,108.39	2,468,544.98	2,830,888.59
存货	2,515,576.50	1,873,488.89	1,501,373.00
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	9,379,835.91	16,649,627.64	15,959,300.05
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	1,016,986.44	900,048.96	1,323,990.50
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
公益性生物资产			
油气资产			
无形资产	2,114,855.85	2,810,858.43	4,104,858.61
开发支出	15,113,510.29	10,256,803.32	1,292,335.10
商誉			
长期待摊费用	241,931.51	443,077.72	569,029.77
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	18,487,284.09	14,410,788.43	8,163,514.29
资产总计	27,867,120.00	31,060,416.07	24,122,814.34

合并资产负债表（续）

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			3,700,000.00
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			
应付账款	22,650.00		
预收款项	518,600.00	500,000.00	1,060,374.10
应付职工薪酬	3,044,881.36	3,514,375.83	3,445,218.80
应交税费	-107,265.53	-85,475.95	178,904.79
应付利息			
应付股利			
其他应付款	192,375.03	527,577.87	432,299.83
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	3,671,240.86	4,456,477.75	8,816,797.52
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		140,000.00	140,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		140,000.00	140,000.00
负债合计	3,671,240.86	4,596,477.75	8,956,797.52
所有者权益：			
股本	20,857,000.00	20,857,000.00	20,210,526.00
资本公积	16,024,082.57	16,024,082.57	6,691,380.55
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			

盈余公积	1,206,841.11	1,206,841.11	1,206,841.11
一般风险准备			
未分配利润	-13,892,044.54	-11,623,985.36	-12,970,490.04
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	24,195,879.14	26,463,938.32	15,138,257.62
少数股东权益			27,759.20
所有者权益合计	24,195,879.14	26,463,938.32	15,166,016.82
负债和所有者权益总计	27,867,120.00	31,060,416.07	24,122,814.34

2、合并利润表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	11,767,498.74	31,045,137.09	31,920,905.08
其中：营业收入	11,767,498.74	31,045,137.09	31,920,905.08
二、营业总成本	14,673,350.10	31,276,500.73	47,161,587.60
其中：营业成本	7,970,216.61	12,548,749.83	15,849,186.92
营业税金及附加	31,796.99	86,893.92	53,634.69
销售费用	218,916.41	536,650.62	994,905.24
管理费用	6,594,318.26	17,807,921.02	29,094,522.27
财务费用	-114,978.46	290,496.90	1,148,207.21
资产减值损失	-26,919.71	5,788.44	21,131.27
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,905,851.36	-231,363.64	-15,240,682.52
加：营业外收入	702,999.95	1,807,461.50	2,000,625.73
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	11,031.33	7,300.28	
其中：非流动资产处置损失	6,769.33	7,172.66	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-2,213,882.74	1,568,797.58	-13,240,056.79
减：所得税费用	54,176.44	11,876.08	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,268,059.18	1,556,921.50	-13,240,056.79
归属于母公司所有者的净利润	-2,268,059.18	1,346,504.68	-13,287,871.65
少数股东损益		210,416.82	47,814.86
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司股东的其他综合收益的			

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或净资产的变动			
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			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	-2,268,059.18	1,556,921.50	-13,240,056.79
归属于母公司股东的综合收益总额	-2,268,059.18	1,346,504.68	-13,287,871.65
归属于少数股东的综合收益总额		210,416.82	47,814.86

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013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	14,611,179.24	33,175,620.01	33,409,119.66
收到其他与经营活动有关的现金	1,616,856.63	2,133,033.87	1,026,855.66
经营活动现金流入小计	16,228,035.87	35,308,653.88	34,435,975.32
购买商品、接受劳务支付的现金	2,850,965.28	7,483,221.70	3,923,939.13
支付给职工以及为职工支付的现金	10,978,893.89	20,451,025.82	22,064,248.67
支付的各项税费	478,239.72	903,723.08	477,327.74
支付其他与经营活动有关的现金	1,106,658.57	1,821,015.64	5,543,390.48
经营活动现金流出小计	15,414,757.46	30,658,986.24	32,008,906.02
经营活动产生的现金流量净额	813,278.41	4,649,667.64	2,427,069.30
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	460.00	360.00	500.00

投资活动现金流入小计	460.00	360.00	500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,160,284.51	9,275,000.51	2,694,250.54
投资活动现金流出小计	5,160,284.51	9,275,000.51	2,694,250.54
投资活动产生的现金流量净额	-5,159,824.51	-9,274,640.51	-2,693,750.54
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		10,941,000.00	
取得借款收到的现金			4,000,000.00
筹资活动现金流入小计		10,941,000.00	4,000,000.00
偿还债务支付的现金		3,700,000.00	2,538,809.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		209,437.51	190,613.98
筹资活动现金流出小计		3,909,437.51	2,729,423.94
筹资活动产生的现金流量净额		7,031,562.49	1,270,576.06
四、汇率变动对现金的影响	114,653.48	-215,208.61	-730,734.60
五、现金及现金等价物净增加额	-4,231,892.62	2,191,381.01	273,160.22
加：期初现金及现金等价物的余额	7,762,711.32	5,571,330.31	5,298,170.09
六、期末现金及现金等价物余额	3,530,818.70	7,762,711.32	5,571,330.31

4、合并所有者权益变动表

(1) 2015年1-6月合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-6月												
	归属于母公司股东的所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
优先 股		永续 债	其他										
一、上年年末余额	20,857,000.00				16,024,082.57				1,206,841.11		-11,623,985.36		26,463,938.32
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	20,857,000.00				16,024,082.57				1,206,841.11		-11,623,985.36		26,463,938.32
三、本期增减变动金额（减少以 “-”号填列）											-2,268,059.18		-2,268,059.18
（一）综合收益总额											-2,268,059.18		-2,268,059.18
（二）股东投入和减少资本													
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													

1、提取盈余公积														
2、提取一般风险准备														
3、对股东的分配														
4、其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1、资本公积转增资本														
2、盈余公积转增资本														
3、盈余公积弥补亏损														
4、其他														
(五) 专项储备														
1、本期提取														
2、本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	20,857,000.00					16,024,082.57				1,206,841.11		-13,892,044.54		24,195,879.14

(2) 2014 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度													
	归属于母公司股东的所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
优先股		永续债	其他											
一、上年年末余额	646,474.00				11,131,959.86									14,928,555.76
加：会计政策变更														

前期差错更正														
同一控制下企业合并					-1,799,257.84								27,759.20	237,461.06
其他														
二、本年年初余额													27,759.20	15,166,016.82
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)													-27,759.20	11,297,921.50
(一) 综合收益总额													210,416.82	1,556,921.50
(二) 股东投入和减少资本													-238,176.02	9,741,000.00
1、股东投入的普通股														11,778,433.86
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													238,176.02	-2,037,433.86
(三) 利润分配														
1、提取盈余公积														
2、提取一般风险准备														
3、对股东的分配														
4、其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1、资本公积转增资本	646,474.00				11,131,959.86									
2、盈余公积转增资本														
3、盈余公积弥补亏损														
4、其他					-1,799,257.84									
(五) 专项储备														
1、本期提取														

2、本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	20,857,000.00				16,024,082.57				1,206,841.11		-11,623,985.36		26,463,938.32

(3) 2013 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度												
	归属于母公司股东的所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	20,210,526.00				5,631,660.55				1,206,841.11		1,528,608.52		28,577,636.18
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并					1,059,720.00						-1,211,226.91	20,055.66	-171,562.57
其他													
二、本年初余额	20,210,526.00				6,691,380.55				1,206,841.11		317,381.61	20,055.66	28,406,073.61
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)											-13,287,871.65	47,814.86	-13,240,056.79
(一) 综合收益总额											-13,287,871.65	47,814.86	-13,240,056.79
(二) 股东投入和减少资本													
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													
1、提取盈余公积													
2、提取一般风险准备													
3、对股东的分配													
4、其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1、资本公积转增资本													
2、盈余公积转增资本													
3、盈余公积弥补亏损													
4、其他													
(五) 专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	20,210,526.00			6,691,380.55			1,206,841.11		-12,970,490.04		27,759.20		15,166,016.82

(二) 母公司财务报表**1、母公司资产负债表**

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,608,952.00	3,333,538.88	3,458,312.16
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			
应收账款	10,047,762.91	10,910,223.65	6,559,051.03
预付款项	49,520.00	21,786.80	39,951.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,432,535.74	2,352,839.53	2,716,935.14
存货	1,004,166.24	653,723.75	696,694.95
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	15,142,936.89	17,272,112.61	13,470,944.28
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	4,037,433.86	4,037,433.86	2,873,300.31
投资性房地产			
固定资产	480,111.49	411,965.19	612,012.65
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
公益性生物资产			
油气资产			
无形资产	1,064,855.85	1,610,858.43	2,748,029.91
开发支出	9,837,951.90	6,617,966.90	690,872.20
商誉			
长期待摊费用	241,931.51	443,077.72	568,129.77

递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	15,662,284.61	13,121,302.10	7,492,344.84
资产总计	30,805,221.50	30,393,414.71	20,963,289.12

母公司资产负债表（续）

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			3,700,000.00
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			
应付账款			
预收款项			84,534.10
应付职工薪酬	1,379,863.24	1,554,942.65	1,595,513.50
应交税费	-61,759.58	-42,051.16	46,875.18
应付利息			
应付股利			
其他应付款	128,009.50	511,150.34	423,184.04
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	1,446,113.16	2,024,041.83	5,850,106.82
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		140,000.00	140,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		140,000.00	140,000.00
负债合计	1,446,113.16	2,164,041.83	5,990,106.82
所有者权益：			
股本	20,857,000.00	20,857,000.00	20,210,526.00
资本公积	16,763,620.41	16,763,620.41	5,631,660.55
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			

盈余公积	1,206,841.11	1,206,841.11	1,206,841.11
一般风险准备			
未分配利润	-9,468,353.18	-10,598,088.64	-12,075,845.36
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计			
少数股东权益			
所有者权益合计	29,359,108.34	28,229,372.88	14,973,182.30
负债和所有者权益总计	29,359,108.34	28,229,372.88	14,973,182.30

2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	5,726,508.86	17,111,949.26	19,889,821.47
其中：营业收入	5,726,508.86	17,111,949.26	19,889,821.47
二、营业总成本	5,185,424.72	16,984,292.54	35,290,822.97
其中：营业成本	2,349,102.92	9,358,971.52	11,200,469.47
营业税金及附加	1,439.77	8,148.30	13,217.24
销售费用	160,193.51	410,054.57	811,302.32
管理费用	2,777,582.94	6,930,010.00	22,170,801.31
财务费用	-75,974.71	271,319.71	1,073,901.36
资产减值损失	-26,919.71	5,788.44	21,131.27
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	541,084.14	127,656.72	-15,401,001.50
加：营业外收入	647,089.76	1,350,100.00	1,665,118.20
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	4,262.00		
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,183,911.90	1,477,756.72	-13,735,883.30
减：所得税费用	54,176.44		
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,129,735.46	1,477,756.72	-13,735,883.30
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司股东的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或净资产的变动			
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			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	1,129,735.46	1,477,756.72	-13,735,883.30
归属于母公司股东的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			

3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 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	6,678,598.86	13,124,575.14	19,196,160.05
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,437,724.45	1,643,101.99	1,671,995.43
经营活动现金流入小计	8,116,323.31	14,767,677.13	20,868,155.48
购买商品、接受劳务支付的现金	1,606,420.65	5,486,406.08	4,174,464.07
支付给职工以及为职工支付的现金	2,440,130.38	5,819,957.97	10,002,445.34
支付的各项税费	97,186.70	221,254.25	154,567.97
支付其他与经营活动有关的现金	1,479,824.89	4,067,326.83	4,389,581.01
经营活动现金流出小计	5,623,562.62	15,594,945.13	18,721,058.39
经营活动产生的现金流量净额	2,492,760.69	-827,268.00	2,147,097.09
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	60.00		500.00
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	60.00		500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,314,638.86	6,104,819.04	3,180,376.60
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	3,314,638.86	6,104,819.04	3,180,376.60
投资活动产生的现金流量净额	-3,314,578.86	-6,104,819.04	-3,179,876.60

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		10,941,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			4,000,000.00
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		10,941,000.00	4,000,000.00
偿还债务支付的现金		3,700,000.00	2,538,809.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		209,437.51	190,613.98
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		3,909,437.51	2,729,423.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		7,031,562.49	1,270,576.06
五、现金及现金等价物净增加额	97,231.29	-224,248.73	-713,769.06
加：期初现金及现金等价物余额	-724,586.88	-124,773.28	-475,972.51
六、期末现金及现金等价物余额	3,333,538.88	3,458,312.16	3,934,284.67

4、母公司所有者权益变动表

(1) 2015年1-6月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-6月												
	归属于母公司股东的所有者权益										所有者权益合计		
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备		未分配利润	其他
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	20,857,000.00				16,763,620.41				1,206,841.11		-10,598,088.64		28,229,372.88
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	20,857,000.00				16,763,620.41				1,206,841.11		-10,598,088.64		28,229,372.88
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											1,129,735.46		1,129,735.46
（一）综合收益总额											1,129,735.46		1,129,735.46
（二）股东投入和减少资本													
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													
1、提取盈余公积													

2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配												
4、其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1、资本公积转增资本												
2、盈余公积转增资本												
3、盈余公积弥补亏损												
4、其他												
(五) 专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	20,857,000.00				16,763,620.41				1,206,841.11		-9,468,353.18	29,359,108.34

(2) 2014 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度											
	归属于母公司股东的所有者权益										所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备		未分配利润
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	20,210,526.00				5,631,660.55				1,206,841.11		-12,075,845.36	14,973,182.30
加：会计政策变更												
前期差错更正												

其他				837,433.86							837,433.86
二、本年年初余额	20,210,526.00			6,469,094.41			1,206,841.11		-12,075,845.36		15,810,616.16
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	646,474.00			10,294,526.00					1,477,756.72		12,418,756.72
（一）综合收益总额									1,477,756.72		1,477,756.72
（二）股东投入和减少资本	646,474.00			10,294,526.00							10,941,000.00
1、股东投入的普通股	646,474.00			10,294,526.00							10,941,000.00
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											
1、提取盈余公积											
2、提取一般风险准备											
3、对股东的分配											
4、其他											
（四）所有者权益内部结转											
1、资本公积转增资本											
2、盈余公积转增资本											
3、盈余公积弥补亏损											
4、其他											
（五）专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	20,857,000.00			16,763,620.41			1,206,841.11		-10,598,088.64		28,229,372.88

(3) 2013 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度												
	归属于母公司股东的所有者权益											所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	20,210,526.00				5,631,660.55				1,206,841.11		1,660,037.94		28,709,065.60
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	20,210,526.00				5,631,660.55				1,206,841.11		1,660,037.94		28,709,065.60
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-13,735,883.30		-13,735,883.30
（一）综合收益总额											-13,735,883.30		-13,735,883.30
（二）股东投入和减少资本													
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													
1、提取盈余公积													
2、提取一般风险准备													

3、对股东的分配													
4、其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1、资本公积转增资本													
2、盈余公积转增资本													
3、盈余公积弥补亏损													
4、其他													
(五) 专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	20,210,526.00				5,631,660.55				1,206,841.11		-12,075,845.36		14,973,182.30

三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

本次申报期为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日。

本公司从事的游戏开发业务，营业周期与所开发的游戏生命周期有关，相关的资产和负债以相关业务的营业周期作为流动性划分标准。

（二）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（三）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

计量属性在本期未发生变化，本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（四）企业合并

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方在最终控制方合并财务报表中的的账面价值计量。本公司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。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

(1) 在个别财务报表层面，按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》(2014 年修订) 中关于“长期股权投资核算方法的转换”的规定，确定购买日之前所持被购买方投资在转换日的账面价值，并将其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。购买日之前持有股权按照金融资产核算的，在购买日将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。购买日之前持有股权按照权益法核算的，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，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(2) 在合并财务报表层面，按以下步骤进行处理：

第一步，调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，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权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

第二步，确认商誉（或计入损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益（营业外收入）。”

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形：

(1) 判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(五) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(六) 合营安排

1.合营安排的认定和分类

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。合营安排具有下列特征：1)各参与方均受到该安排的约束；2)两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2. 合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：1)确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；2)确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；3)确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；4)按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；5)确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（七）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务和外币报表折算

1.外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

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

（九）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应

收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

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

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

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

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

（十）应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	一般以金额前五大为标准。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	依据应收款项的账龄
关联方组合	关联方
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
关联方组合	本公司合并范围内的关联方不计提坏账
押金保证金组合	押金、保证金不计提坏账
备用金组合	员工、部门备用金不计提坏账

(2) 账龄分析法

除已单独计提减值准备的应收账款及其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或类似的具有应收款项按账龄划分类似的信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现实情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。按账龄计提坏账准备情况如下：

账龄	计提坏账比例（%）
1年以内（含1年）	
1-2年（含2年）	10.00
2-3年（含3年）	30.00
3-4年（含4年）	50.00
4-5年（含5年）	70.00
5年以上	100.00

(3)其他方法

组合名称	方法说明
关联方组合	关联方不计提坏账

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	不具有类似的信用风险特征
坏账准备的计提方法	单项认定

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

（十一）存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中处在开发过程中的在产品。

2. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

（十二）长期股权投资

1. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的,合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价);资本公积不足冲减的,调整留存收益。

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

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

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

2. 后续计量及损益确认方法

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

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

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

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

采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3. 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制,是指拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额;重大影响,是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4. 长期股权投资的处置

(1) 部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权的情形

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

(2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的,对于处置的股权,应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值,出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额,确认为投资收益(损失);同时,对于剩余股权,应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权

能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5. 减值测试方法及减值准备计提方法

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

（十三）投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十四）固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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

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

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	2.00-5.00	5.00	19.00-47.50
办公设备	3.00	5.00	31.67

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

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

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

（十五）在建工程

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

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

（十六）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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化金额

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

(十七) 无形资产

1. 无形资产包括软件等，按成本进行初始计量。

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

项目	预计可使用摊销年限	依据
软件	3.00-10.00	预计可使用年限

每期末，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。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

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

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究

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

（十八） 长期待摊费用

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

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1. 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2. 摊销年限

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

版权金按代理协议规定的受益期平均摊销。

（十九） 职工薪酬

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

1. 短期薪酬

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

对于利润分享计划的，在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：

(1) 本公司因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；

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

2. 离职后福利

(1) 设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，按确定的折现率将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，本公司按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致本公司第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。在确定该归属期间时，不考虑仅因未来工资水平提高而导致设定受益计划义务显著增加的情况。

报告期末，本公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。

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

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

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

3. 辞退福利

辞退福利主要包括：

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

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

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

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

4. 其他长期职工福利

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

(二十) 预计负债

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

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

（二十一）收入

1. 销售商品

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

本公司销售商品，收入的确认标准及确认时间的具体判断标准按不同运营平台分自主运营、联合运营二种形式：

A. 游戏软件外包收入

承接业务后，公司人员根据合同约定的时间完成软件外包服务并提交客户验收。一般一项外包业务会分拆成众多的软件包，公司对已完成的软件包通过邮件、电话等方式与客户确认。客户确认无误后，公司业务人员提请财务开票，财务根据开票金额确认收入。

B. 游戏原创收入

游戏原创收入包含版权金和玩家充值收入，其中版权金一般都会作为预付款由平台商支付给公司，公司收到后当即确认收入。玩家充值收入，公司可以在平台商后台看到游戏流水数据，一个月或者二个月后收到平台商提供的游戏流水数据对账单，同时根据约定的比例对照游戏流水数据开票确认收入。

2. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、

交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量), 采用完工百分比法确认提供劳务的收入, 并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的, 若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿, 按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入, 并按相同金额结转劳务成本; 若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿, 将已经发生的劳务成本计入当期损益, 不确认劳务收入。

3. 让渡资产使用权

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: (1) 利息收入金额, 按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。(2) 使用费收入金额, 按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十二) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

3. 与资产相关的政府补助, 确认为递延收益, 在相关资产使用寿命内平均分配, 计入当期损益。与收益相关的政府补助, 用于补偿以后期间的相关费用或损失的, 确认为递延收益, 在确认相关费用的期间, 计入当期损益; 用于补偿已发生的相关费用或损失的, 直接计入当期损益。

(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

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

（二十四）经营租赁、融资租赁

1. 经营租赁

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

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

2. 融资租赁

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

本公司为出租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未

实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

（三）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

本报告期本公司不存在会计政策、会计估计变更。

四、主要会计数据和财务指标

（一）最近两年及一期的主要会计数据和财务指标分析

1、财务指标分析

（1）资产结构分析

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
货币资金	3,530,818.70	12.67%	7,762,711.32	24.99%	5,571,330.31	17.94%
应收账款	1,577,228.16	5.66%	4,383,618.09	14.11%	5,893,729.51	18.98%
预付款项	187,104.16	0.67%	161,264.36	0.52%	161,978.64	0.52%
其他应收款	1,569,108.39	5.63%	2,468,544.98	7.95%	2,830,888.59	9.11%
存货	2,515,576.50	9.03%	1,873,488.89	6.03%	1,501,373.00	4.83%
可供出售金融资产	-	-	-	-	873,300.31	2.81%
固定资产	1,016,986.44	3.65%	900,048.96	2.90%	1,323,990.50	4.26%
无形资产	2,114,855.85	7.59%	2,810,858.43	9.05%	4,104,858.61	13.22%
开发支出	15,113,510.29	54.23%	10,256,803.32	33.02%	1,292,335.10	4.16%
长期待摊费用	241,931.51	0.87%	443,077.72	1.43%	569,029.77	1.83%
资产总计	27,867,120.00	100.00%	31,060,416.07	100.00%	24,122,814.34	77.66%

报告期内，2014年末资产总额比2013年末增加了6,937,601.73元，增幅为28.76%，主要系因为现阶段公司处于转型期，加大自主原创手游的研发，每年开发支出比较大，2014年开发支出较2013年有较大幅度的增加，2014年开发支出比2013年增加了8,964,468.22元。

从资产结构来看，报告期内，公司流动资产占资产总额比例逐年减少，非流动性资产占比逐年升高，公司非流动资产占资产总额为66.34%，主要系非流动资产中开发支出一项增长速度较快。

（2）负债结构分析

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例

短期借款	-	-	-	-	3,700,000.00	41.31%
应付账款	22,650.00	0.62%	-	-	-	-
预收款项	518,600.00	14.13%	500,000.00	10.88%	1,060,374.10	11.84%
应付职工薪酬	3,044,881.36	82.94%	3,514,375.83	76.46%	3,445,218.80	38.46%
应交税费	-107,265.53	-2.92%	-85,475.95	-1.86%	178,904.79	2.00%
其他应付款	192,375.03	5.24%	527,577.87	11.48%	432,299.83	4.83%
递延收益	-	-	140,000.00	3.05%	140,000.00	1.56%
负债合计	3,671,240.86	100.00%	4,596,477.75	100.00%	8,956,797.52	100.00%

报告期内，公司流动负债占比较高，截至 2015 年 6 月 30 日，公司负债全部为流动负债。2014 年公司流动负债比上年减少了 4,360,319.77 元，减幅为 49.45%，主要是短期借款减少了 3,700,000.00 元。2015 年 6 月 30 日公司流动负债比上年减少了 785,236.89 元，减幅为 17.62%，主要是公司应付职工薪酬减少了 469,494.47 元、其他应付款减少了 335,202.84 元。

从负债结构来看，公司负债主要为流动负债，主要形式为应付职工薪酬及应付账款，2015 年 6 月 30 日公司应付职工薪酬为 3,044,881.36 元，占公司负债总额的 82.94%，较上年占比增加了 6.48%。

2、盈利能力分析

(1) 毛利率变动分析

公司主营业务中各项业务类型的毛利及毛利率情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月			
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利（元）	毛利率（%）
游戏软件外包收入	10,560,013.19	6,748,893.39	3,811,119.80	36.09%
游戏原创收入	1,207,485.55	1,221,323.22	-13,837.67	-1.15%
合 计	11,767,498.74	7,970,216.61	3,797,282.13	32.27%
项 目	2014 年			
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利（元）	毛利率（%）
游戏软件外包收入	23,709,599.61	10,579,194.37	13,130,405.24	55.38%
游戏原创收入	7,335,537.48	1,969,555.46	5,365,982.02	73.15%
合 计	31,045,137.09	12,548,749.83	18,496,387.26	59.58%
项 目	2013 年			
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利（元）	毛利率（%）
游戏软件外包收入	27,536,772.17	10,512,170.09	17,024,602.08	61.82%

游戏原创收入	4,384,132.91	5,337,016.83	-952,883.92	-21.73%
合计	31,920,905.08	15,849,186.92	16,071,718.16	50.35%

报告期内，公司游戏软件外包毛利率分别为 61.82%、55.38%、36.09%，呈现下降趋势。主要原因是企业的成本主要系项目人工成本。2014 年较 2013 年毛利率下降，是因为：①2014 年加大自主原创手游的研发，导致 2014 年外包服务收入下降，同时 2014 年项目人工人均工资有所上升；②2014 年由于上一年度企业效益较好，计提的年终奖为 1,650,458.13 元，比 2013 年多计提年终奖 557,887.77 元，导致人工成本有所增加；③由于 2014 年日元贬值，导致以日元结算的收入下降。

2014 年加大自主原创手游的研发，导致收入下降，同时项目人工人均工资有所上升，2013 年计提的年终奖为 948,603.66 元，2014 年计提的年终奖为 1,650,458.13 元，2013 年企业效益好，多计提年终奖 557,887.77 元，导致人工成本有所增加。

2015 年较 2014 年毛利率下降，主要原因是 2015 年上半年业务上处于淡季，收入较 2014 年同期大幅下降，同时 2015 年上半年人均工资上升，项目人工成本大幅增加，导致毛利大幅减少。

报告期内，公司游戏原创收入主要来自一款授权代理运营游戏《一起闯三国》（国内名称）。公司游戏原创收入毛利率波动比较大主要是由于《一起闯三国》在报告期内的收入波动比较大，同时企业减少了该款游戏的运营维护所致。

（2）公司整体盈利能力分析

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
净利润（元）	-2,268,059.18	1,556,921.50	-13,240,056.79
净利率	-19.27%	5.02%	-41.48%
加权平均净资产收益率	-8.95%	7.48%	-60.77%
每股收益（元）	-0.11	0.07	-0.63

注：加权平均净资产收益率及每股收益的计算方式均参照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率及每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的要求执行，其中有限公司阶段每股收益的股本数以及整体变更前的注册资本额计算。

2013 年净利润为-13,240,056.79 元，主要系当年处于公司转型期，研发费用

投入比较大所致。

3、偿债能力分析

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(%)	13.17%	14.80%	37.13%
流动比率	2.55	3.74	1.81
速动比率	1.87	3.32	1.64

报告期内各期末，公司资产负债率分别为 37.13%、14.80% 和 13.17%，公司资产负债率比较低，并逐年下降，截至 2014 年末及 2015 年 6 月末，公司不存在银行借款，同时其外购比例较低，不存在较大比例的经营性负债，公司的长期偿债能力及短期偿债能力均比较较强。

报告期内各期末，公司流动比率分别为 1.81、3.74 和 2.55，速动比率分别为 1.64、3.32 和 1.87。公司属于技术先进型服务企业、上海市服务外包重点企业，主要依赖人力资源，不存在重大的固定资产投资，其流动资产主要是货币资金、存货和应收账款，流动负债主要是应付职工薪酬。

4、营运能力分析

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款周转率	3.94	6.03	5.27
存货周转率	3.63	7.44	16.88

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

注 2：存货周转率=主营业务成本/（期初存货余额+期末存货余额）*2

2013 年末、2014 年末及 2015 年 6 月末，公司应收账款周转率分别为 5.27、6.03、3.94，报告期内保持相对稳定。公司主要客户相对较为稳定，客户信用状况较好，应收账款账龄主要是一年以内，回款及时。

公司属于软件服务企业，存货主要是期末尚未完成验收确认收入的项目已投入的人员劳务成本。2013 年末存货周转率比 2014 年高是因为 2012 年的基数较小。

5、现金获取能力分析

项目（单位：元）	2015年1-6月	2014年度	2013年度
----------	-----------	--------	--------

净利润	-2,268,059.18	1,556,921.50	-13,240,056.79
经营活动产生的现金流量净额	813,278.41	4,649,667.64	2,427,069.30
投资活动产生的现金流量净额	-5,159,824.51	-9,274,640.51	-2,693,750.54
筹资活动产生的现金流量净额	-	7,031,562.49	1,270,576.06
汇率变动对现金的影响	114,653.48	-215,208.61	-730,734.60
现金及现金等价物净增加额	-4,231,892.62	2,191,381.01	273,160.22
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.04	0.22	0.12

报告期内，公司经营活动获取现金的能力呈现先增后减的趋势，与净利润的变动趋势一致的。2014 年公司经营活动产生的现金流量净额比 2013 年增加了 2,222,598.34 元，主要是因为 2014 收到的其他与经营活动有关的现金增加 1,106,178.21 元、支付的其他与经营活动有关的现金减少 3,722,374.84 元。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月净利润分别为-13,240,056.79 元、1,556,921.50 元、-2,268,059.18 元，经营活动现金流净额分别为 2,427,069.30 元、4,649,667.64 元、813,278.41 元，主要差异原因如下：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-2,268,059.18	1,556,921.50	-13,240,056.79
加：资产减值准备	-26,919.71	5,788.44	21,131.27
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	179,410.73	586,915.12	700,545.94
无形资产摊销	696,002.58	1,294,000.18	886,150.85
长期待摊费用摊销	201,146.21	265,978.10	295,160.56
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）	6,769.33	7,172.66	-10.20
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-114,653.48	424,646.12	921,348.58
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）	-	-	-
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	-642,087.61	-372,115.89	-1,124,818.41

列)			
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	3,706,906.43	1,540,681.18	-672,157.29
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-925,236.89	-660,319.77	14,639,774.79
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	813,278.41	4,649,667.64	2,427,069.30

6、同行业对比分析

在全国中小企业股份转让系统（以下简称“股转系统”）挂牌的同行业公司中，选择了上海预言软件股份有限公司（以下简称“预言软件”）、河南约克信息技术股份有限公司（以下简称“约克股份”）进行行业比较和分析。预言软件为2015年6月在股转系统挂牌的软件开发企业，主营业务为游戏美术资源制作、游戏定制、软件程序开发；约克股份为2014年8月在股转系统挂牌的软件外包服务企业，主营业务为系统管理软件外包、网络动漫游戏软件外包及动漫产品出口。上述两家公司与本公司在行业政策、发展空间上关联性较强，因此以此两家公司2013、2014年度的数据作为对比指标，与公司进行横向对比分析。

（1）盈利能力对比分析

公司与同行业上市公司盈利能力指标情况如下：

同比上市公司	2014年度			2013年度		
	毛利率	净利率	加权净资产收益率	毛利率	净利率	加权净资产收益率
皿鑒软件	59.58%	5.02%	-14.14%	50.35%	-41.48%	-70.51%
预言软件	35.36%	-0.59%	-0.94%	39.02%	12.15%	20.00%
约克股份	61.17%	21.12%	21.36%	65.70%	12.74%	9.41%

从上表同行业上市公司的毛利率、净利率、加权净资产收益率指标看，公司2013年末、2014年末的毛利率与同行业上市公司相比处于中等水平，由于公司2013年、2014年自主原创手游开发的投入比较大，公司盈利水平整体表现比较差。

（2）偿债能力对比分析

公司与同行业上市公司短期偿债指标、资产负债率对比情况如下：

同比上市公司	2014 年度			2013 年度		
	流动比率	速动比率	资产负债率	流动比率	速动比率	资产负债率
皿鑿软件	3.74	3.32	14.80%	1.81	1.64	37.13%
预言软件	6.05	6.03	15.44%	7.30	7.30	12.71%
约克股份	9.46	9.14	6.66%	1.39	0.56	22.09%

从上表同行业上市公司的短期偿债指标看，皿鑿软件的流动比率、速动比率比同行业的预言软件、约克股份偏低，但公司不存在短期银行借款，不存在短期偿债压力。2013 年、2014 年皿鑿软件的负债主要为流动负债，占总负债 97% 以上，长期偿债能力压力较小。

(3) 营运能力对比分析

公司与同行业上市公司营运能力指标对比情况如下：

同比上市公司	2014 年度			2013 年度		
	总资产周转率	应收账款周转率	存货周转率	总资产周转率	应收账款周转率	存货周转率
皿鑿软件	1.13	6.04	7.44	1.05	5.27	16.88
预言软件	1.38	10.88	353.69	1.54	19.35	-
约克股份	0.87	10.88	353.69	0.59	2,299.64	1.04

在 2013 年、2014 年，公司的总资产周转率、应收账款周转率及存货周转率与同行业上市公司相比处于一个平均偏上水平，营运能力较好。

(4) 现金获取能力对比分析

公司与同行业上市公司经营活动产生的现金流量对比情况如下：

项 目	同比上市公司	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	皿鑿软件	464.97	242.71
	预言软件	-145.85	320.17
	约克股份	634.60	708.09
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	皿鑿软件	0.22	0.12
	预言软件	-0.17	0.37
	约克股份	0.6346	0.71

通过对比分析，公司经营活动产生的现金流量及其获取现金的能力稳步提升，在细分的软件外包行业中属于正常水平。

从时间跨度来看，在报告期内公司上述各项能力指标不断地改善，但在公司的规模、业务种类和服务区域、资质和研发水平、发展阶段等方面与同行业其他公司存在的领先或差距程度并未进行比较，另外选择的两家同行业可比公司的代表性也存在一定局限性，因此上述分析仅可作为辅助参考。

7、报告期内，公司游戏软件外包收入、游戏原创收入销售、成本及毛利率情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	11,767,498.74	31,045,137.09	31,920,905.08
游戏软件外包	10,560,013.19	23,709,599.61	27,536,772.17
游戏原创	1,207,485.55	7,335,537.48	4,384,132.91
营业成本	7,970,216.61	12,548,749.83	15,849,186.92
游戏软件外包	6,748,893.39	10,579,194.37	10,512,170.09
游戏原创	1,221,323.22	1,969,555.46	5,337,016.83
总体毛利率	32.27%	59.58%	50.35%
游戏软件外包	36.09%	55.38%	61.82%
游戏原创	-1.15%	73.15%	-21.73%

①收入分析

游戏软件外包收入2014年较2013年减少，主要原因系2014年公司与Square Enix关于《Chaos Rings》项目、与世嘉关于《Sonic》项目及与万代南梦宫关于《PAC-MAN》项目整包业务合作终止后，导致2014年外包业务受到影响，开发项目数量下降，导致游戏外包收入减少。

游戏原创2014年较2013年增加，主要是2014年《一起闯三国》手游在国内上线后，基于玩家用户反响良好，玩家用户成爆发式增长，平台分成收入大幅增加。

②成本分析

游戏软件外包成本2014年较2013年增加，主要原因系公司提高项目开发的效率，类似项目可以同时开发，节省了项目开发成本，提高人均产出比，在减少项目开发人员数量的基础上对现有人员薪酬待遇逐步提升，导致总成本有所增加。

游戏原创成本2014年较2013年减少，主要是2013年《一起闯三国》手游

开发成功在国外上线后，前期开发主要集中在 2013 年，2014 年主要系游戏日常产生的维护成本。

③毛利率分析

游戏软件外包毛利率 2014 年较 2013 年下降，主要是因为 2014 年公司整包业务合作终止后，导致 2014 年外包业务受到影响，开发项目数量下降，导致游戏外包收入减少，同时公司提高员工薪酬待遇，人均工资上涨，导致人工成本有所增加。游戏软件外包毛利率 2015 年 1-6 月较 2014 年下降，主要原因是 2015 年上半年业务上处于淡季，收入较 2014 年同期大幅下降，同时 2015 年上半年人均工资上升，项目人工成本大幅增加，导致毛利大幅减少。

原创游戏毛利率 2014 年较 2013 年上升，主要是因为 2013 年下半年卡牌游戏《一起闯三国》在台湾及东南亚地区上线后，平台分成收入增长，同时由于前期开发投入较大，导致毛利率较低。2014 年《一起闯三国》手游在国内上线后，基于玩家用户反响良好，玩家用户成爆发式增长，平台分成收入大幅增加，同时由于 2013 年已消化前期投入成本，导致毛利率 2014 年较 2013 年大幅上升。原创游戏毛利率 2015 年 1-6 月较 2014 年下降，主要是由于手游的生命周期较短，经过 2013 及 2014 年玩家用户爆发式增长后，玩家新鲜度下降明显，收入大幅减少，而新开发的 3D 卡牌手游还处在测试阶段，没有正式上线，导致毛利率大幅降低。

(3) 请公司从毛利率下降，经营亏损两方面补充披露公司持续经营能力

公司 2015 年 1-6 月较 2014 年毛利率下降，主要是 2015 年上半年业务上处于淡季，收入较 2014 年同期大幅下降，同时 2015 年上半年人均工资上升，项目人工成本大幅增加，导致毛利率有所下降。公司 2015 年下半年订单签约率较高，预计下半年收入将大幅增长。除此之外，公司在国内游戏软件外包行业中属于规模较大，技术层次较高的公司。公司的客户主要是世界前 10 位的游戏开发商，参与制作过多款顶级游戏大作；其中日本公司的业务占有一半左右的比重。由于游戏产业的平台变化快，流行性因素多等特点，造成了行业性的业绩不确定性，总之，皿鑒软件的客户大多为 4 年以上的长期客户，相对稳定，在技术方面有领先优势，不会造成公司难以为继的情况。游戏原创业务收入占比

较小，对公司总体毛利率影响较低。

(4) 报告期内，皿鏊软件公司毛利率如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	11,767,498.74	31,045,137.09	31,920,905.08
营业成本	7,970,216.61	12,548,749.83	15,849,186.92
总体毛利率	32.27%	59.58%	50.35%

报告期内，公司毛利率2014年较2013年上升，主要是由于《一起闯三国》项目2013年开发完成，并试运行，该平台分成收入及版权金收入主要确认在2014年。

2015年1-6月较2014年毛利率下降，主要原因是2015年上半年业务上处于淡季，收入较2014年同期大幅下降，同时2015年上半年人均工资上升，项目人工成本大幅增加，导致毛利大幅减少。

报告期内，虽然企业毛利率2015年1-6月较2014年有所下降，但同时公司的客户大多为4年以上的长期客户，相对稳定，在技术方面有领先优势，因此未来不会对公司业务及经营产生较大的影响。

(二) 报告期利润形成的有关情况

1、各类收入的具体确认方法

公司销售商品，收入的确认标准及确认时间的具体判断标准按不同运营平台分游戏外包、原创游戏代理运营二种形式：

1. 游戏软件外包收入

承接业务后，公司人员根据合同约定的时间完成软件外包服务并提交客户验收。一般一项外包业务会分拆成众多的软件包，公司对已完成的软件包通过邮件、电话等方式与客户确认。客户确认无误后，公司业务人员提请财务开票，财务根据开票金额确认收入。

2. 游戏代理运营收入

公司将自主开发的游戏产品，与凤凰网等一个或多个游戏平台公司进行合作公开发布本公司游戏产品。公司与合作的游戏平台公司按协议约定的计算分成金额，在双方根据游戏流水数据结算完毕核对无误后，根据游戏玩家实际充值金额与约定分成比例，开票确认为营业收入。

报告期内，公司未采用完工百分比法确认收入。

2、营业收入的主要构成、比例及变动分析

(1) 营业收入的构成

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务	11,767,498.74	100%	31,045,137.09	100%	31,920,905.08	100%
合 计	11,767,498.74	100%	31,045,137.09	100%	31,920,905.08	100%

报告期内，公司营业收入全部为主营业务收入，比例达 100%，公司主营业务定明确，商业模式清晰，盈利模式突出。

(2) 主营业务收入产品构成

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
游戏软件外包收入	10,560,013.19	89.74	23,709,599.61	76.37	27,536,772.17	86.27
游戏原创收入	1,207,485.55	10.26	7,335,537.48	23.63	4,384,132.91	13.73
合 计	11,767,498.74	100.00	31,045,137.09	100.00	31,920,905.08	100.00

公司主营业务收入包括游戏软件外包收入和游戏原创收入,其中游戏软件外包的收入占主营业务收入比重较大，报告期内都超过 75%。

报告期内，公司游戏软件外包的主营业务收入分别为 27,536,772.17 元、23,709,599.61 元、10,560,013.19 元，分别占主营业务收入的 86.27%、76.37%、89.74%。

3、利润的主要构成及变动

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年	2014 年比上年增加额	增加比例
营业收入	11,767,498.74	31,045,137.09	31,920,905.08	-875,767.99	-2.74%
营业成本	7,970,216.61	12,548,749.83	15,849,186.92	-3,300,437.09	-20.82%
营业毛利	3,797,282.13	18,496,387.26	16,071,718.16	2,424,669.10	15.09%
营业利润	-2,905,851.36	-231,363.64	-15,240,682.52	15,009,318.88	-98.48%
利润总额	-2,213,882.74	1,568,797.58	-13,240,056.79	14,808,854.37	-111.85%
净利润	-2,268,059.18	1,556,921.50	-13,240,056.79	14,796,978.29	-111.76%

2013年、2014年，公司分别实现营业毛利 16,071,718.16 元、18,496,387.26 元。2014 年度公司营业毛利随着公司的营业成本下降而增加，同时 2014 年营业收入比 2013 年减少了 2.74%，营业成本的减少了 20.82%，营业收入减幅小于营业成本减幅。

2013 年及 2014 年，公司分别实现营业亏损 15,240,682.52 元、231,363.64 元。2014 年公司的营业亏损与 2013 年相比减少了 15,009,318.88 元。

2013 年及 2014 年，公司分别实现净利润-13,240,056.79 元、1,556,921.50 元。2014 年公司的净利润与 2013 年相比增长了 14,796,978.29 元，实现了扭亏为盈，主要是因为 2014 年的管理费用比 2013 年减少了 11,286,601.25 元所致。

4、主营业务毛利率的主要构成及变动分析

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月			
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利（元）	毛利率
游戏软件外包收入	10,560,013.19	6,748,893.39	3,811,119.80	36.09%
游戏原创收入	1,207,485.55	1,221,323.22	-13,837.67	-1.15%
合 计	11,767,498.74	7,970,216.61	3,797,282.13	32.27%
项 目	2014 年			
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利（元）	毛利率
游戏软件外包收入	23,709,599.61	10,579,194.37	13,130,405.24	55.38%
游戏原创收入	7,335,537.48	1,969,555.46	5,365,982.02	73.15%
合 计	31,045,137.09	12,548,749.83	18,496,387.26	59.58%
项 目	2013 年			
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利（元）	毛利率
游戏软件外包收入	27,536,772.17	10,512,170.09	17,024,602.08	61.82%
游戏原创收入	4,384,132.91	5,337,016.83	-952,883.92	-21.73%
合 计	31,920,905.08	15,849,186.92	16,071,718.16	50.35%

报告期内，公司游戏软件外包收入毛利率分别为 61.82%、55.38%、36.09%，呈逐步下降趋势。具体分析详见本转让说明书“第四节 公司财务”之“六、主要会计数据和财务指标”之“（一）最近两年及一期的主要会计数据和财务指标分析”。

（三）公司主要费用及变动情况

1、销售费用明细表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年	2013年
职工薪酬	61,040.00	199,722.06	292,152.92
折旧费	1,923.50	4,040.86	12,984.61
差旅费	50,740.64	97,612.55	82,624.44
通讯费	1,064.49	3,534.29	8,157.30
会务费	23,367.25	-	21,785.15
水电费	1,940.07	6,882.23	16,609.34
租赁费	19,878.67	71,020.45	141,800.82
其他资产摊销	3,339.32	7,916.54	17,147.50
通勤费	2,300.00	23,644.00	43,329.00
公司经费	53,322.47	122,277.64	306,314.16
广告费	-	-	52,000.00
合计	218,916.41	536,650.62	994,905.24

2、管理费用明细表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年	2013年
薪酬费用	1,960,909.01	3,766,252.88	3,623,599.74
折旧费	90,797.52	111,469.42	85,985.42
修理费	4,434.50	8,145.89	7,662.20
低值易耗品摊销	23,583.64	60,801.30	41,423.43
办公费	73,123.07	138,608.06	196,587.50
差旅费	104,058.84	182,439.67	165,352.22
通讯费	25,615.88	44,360.91	45,662.92
运输费	-	-	18,400.00
培训费	33,200.00	3,490.00	9,000.00
会务费	490,029.48	608,167.67	575,016.11
水电费	17,509.71	35,047.21	36,393.60
租赁费	170,528.21	350,385.50	317,382.35
无形资产摊销	1,298,427.49	1,644,995.25	198,790.98
其他资产摊销	16,353.16	28,305.43	31,476.10
研发支出	2,269,810.78	10,823,538.82	23,740,318.88
印花税	1,221.23	1,913.01	1,470.82
其他	14,715.74	-	-
合计	6,594,318.26	17,807,921.02	29,094,522.27

3、财务费用明细表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年	2013年
利息支出		209,437.51	190,613.98
减：利息收入	6,190.95	194,879.55	10,658.67
手续费	5,865.97	60,730.33	237,517.30
汇兑损益	-114,653.48	215,208.61	730,734.60
合计	-114,978.46	290,496.90	1,148,207.21

4、期间费用及其与营业收入比例变化情况

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
销售费用	218,916.41	536,650.62	994,905.24
管理费用	6,594,318.26	17,807,921.02	29,094,522.27
财务费用	-114,978.46	290,496.90	1,148,207.21
期间费用小计	6,698,256.21	18,635,068.54	31,237,634.72
营业收入	11,767,498.74	31,045,137.09	31,920,905.08
销售费用/营业收入	1.86%	1.73%	3.12%
管理费用/营业收入	56.04%	57.36%	91.15%
财务费用/营业收入	-0.98%	0.94%	3.60%
期间费用/营业收入	56.92%	60.03%	97.86%

报告期内，公司的期间费用主要为销售费用、管理费用和财务费用。2013年、2014年、2015年1-6月公司的期间费用占营业收入比重分别为97.86%、60.03%、56.92%。随着公司的费用管理效率逐步提高，公司期间费用占营业收入的比重逐渐减少。

(1) 销售费用：主要包含职工薪酬、公司经费、租赁费、差旅费等，公司2014年销售费用占营业收入的比重为1.73%，较2013年有小幅下降，主要是因为2014年销售费用减少较大。

(2) 管理费用：主要包括研发支出、薪酬费用、无形资产摊销、会务费、租赁费等，2014年管理费用占收入比重为57.36%，比2013年下降33.79%，主要是因为2014年管理费用减少幅度较大。

(3) 财务费用：主要是利息支出和汇兑损益，公司报告期内财务费占营业收入比重较小，报告期内变动不大。

5、公司营业成本分析

(1) 报告期内，公司成本构成如下：

项目	2015年1-6月	占比	2014年	占比	2013年	占比
直接人工	6,772,635.13	84.97%	7,717,795.82	61.50%	8,857,393.48	55.89%
期间费用	1,197,581.48	15.03%	4,830,954.01	38.50%	6,991,793.44	44.11%
合计	7,970,216.61	100.00%	12,548,749.83	100.00%	15,849,186.92	100.00%

报告期内直接人工下降，主要是由于业务收入的下降，导致投入人数减少，减少项目人工成本的投入，从而使得直接人工下降。

期间费用下降，主要是企业降低租赁费的支出，同时设备折旧费及软件摊销费用逐渐减少。

(2) 说明成本的归集、分配、结转方法：

公司成本主要为项目成本，项目成本主要为人工成本、房屋租赁成本、设备折旧等，公司按月分项目进行成本的归集，按照每个项目工时占总项目工时比例进行分摊，同时结转至营业成本。

(3) 报告期内，公司采购总额、营业成本之间的勾稽关系如下：

项目	公式	2015年1-6月	2014年	2013年
在产品期初余额	A	1,873,488.89	1,501,373.00	376,554.59
加：在产品本期购入的金额	B			
本期间接销售成本	C	1,839,669.09	5,203,069.90	8,116,611.85
本期直接人工	D	6,772,635.13	7,717,795.82	8,857,393.48
减：结转主营业务成本	E	7,970,216.61	12,548,749.83	15,849,186.92
在产品期末余额	F=A+B+C+D-E	2,515,576.50	1,873,488.89	1,501,373.00

通过抽查公司每个项目人工成本归集明细表，通过执行成本与存货勾稽复核，毛利率分析等程序，以确认成本核算的真实性、完整性。

(四) 重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、重大投资收益情况

无。

2、非经常性损益情况

公司最近两年及一期非经常性损益情况如下表所示：

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年	2013年
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	20,150.38	-12,961.10	-21,121.07
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	273,551.20	1,605,134.00	2,000,615.53
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	1,799,972.80	409,023.63
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	425,186.75	202,199.88	-
非经常性损益合计	718,888.33	3,594,345.58	2,388,518.09
减：所得税影响金额	54,176.44	11,876.08	-
扣除所得税影响后的非经常性损益	664,711.89	3,582,469.50	2,388,518.09
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	664,711.89	3,582,469.50	2,109,300.32
归属于少数股东的非经常性损益	-	-	279,217.77

报告期公司非经常性损益主要是政府财政补助。

(1) 2013年、2014年、2015年1-6月公司获得计入当期损益的政府补贴分别为2,000,615.53元、1,605,134.00元和273,551.20元。具体来源及补助内容情况如下：

2015年1-6月			
项目	金额（元）	与资产相关/ 与收益相关	来源
浦东新区税务局个税手续费退款	40,051.20	与收益相关	浦东新区税务九所
上海市科技创新中心的保费补贴	43,000.00	与收益相关	上海市科技创新中心
离岸外包收入奖励	50,500.00	与收益相关	常熟市商务局商贸服务科
张江国家数字出版基地建设专项资金	140,000.00	与收益相关	上海市南汇区财政局
合计	273,551.20	-	-
2014年度			
项目	金额（元）	与资产相关/ 与收益相关	来源
2014年中小企业创新基金	210,000.00	与收益相关	张江国家数字出版基地建设专项资金 联合评审小组办公室
服务贸易发展专项资金	100,000.00	与收益相关	上海市商务委员会国际服务贸易处
服务外包产业发展专项资金	60,100.00	与收益相关	上海市商务委员会国际服务贸易处
浦东新区财政局科技发展基金	60,000.00	与收益相关	上海市商务委员会国际服务贸易处
浦东新区财政局原创项目补贴	180,000.00	与收益相关	浦东新区财政局

外经贸发展基金	90,000.00	与收益相关	上海市商务委员会国际服务贸易处
文化出口补贴（国家）	650,000.00	与收益相关	商务部服务贸易和商贸服务业司
天津新技术产业区税收返还	169,534.00	与收益相关	天津新技术产业区管理委员会
2014 年外经贸发展专项资金	85,500.00	与收益相关	天津市人民政府
合计	1,605,134.00	-	-
2013 年度			
项目	金额（元）	与资产相关/ 与收益相关	来源
2012 年文化出口中央奖励资金	650,000.00	与收益相关	商务部服务贸易和商贸服务业司
2012 年文化出口中央奖励资金	100,000.00	与收益相关	商务部服务贸易和商贸服务业司
专项资金（市商委）	149,900.00	与收益相关	上海市商务委员会国际服务贸易处
中小企业拓展资金	30,508.00	与收益相关	上海市商务委员会国际服务贸易处
服务外包专项资金（市商委）	139,500.00	与收益相关	上海市商务委员会国际服务贸易处
服务贸易发展专项资金（市商委）	7,700.00	与收益相关	上海市商务委员会国际服务贸易处
技术出口贴息（市商委）	60,000.00	与收益相关	上海市商务委员会国际服务贸易处
地方服务外包专项资金（市商委）	77,500.00	与收益相关	上海市商务委员会国际服务贸易处
文化发展资金	450,000.00	与收益相关	上海市商务委员会国际服务贸易处
天津市科技型中小服务外包企业扶持资金	272,000.00	与收益相关	天津市商务委员会
天津新技术产业区税收返还	63,507.53	与收益相关	天津新技术产业区管理委员会
合计	2,000,615.53	-	-

3、主要税项和享受的税收优惠政策

(1) 报告期内主要税项及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	1%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
河道管理费	应缴流转税税额	1%
企业所得税（注）	应纳税所得额	15%、25%

注：

2013 年 1 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日止属于技术先进服务企业，享受税收优惠，企业所得税税率为 15%。

(2) 重要税收优惠政策及其依据

1、母公司税收优惠政策

根据上海市浦东新区国家税务局第六税务所 2015 年 4 月 16 日颁发的编号为 3101151504010882 号企业所得税优惠事先备案结果通知书，财税（2010）65 号文规定，上海皿鑿软件有限公司自 2014 年 1 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日止，按 15% 税率征收企业所得税。

根据上海市浦东新区国家税务局第六税务所 2009 年 12 月 28 日颁发的编号为 3101151003000229 号企业所得税优惠事先备案结果通知书，上海皿鑿软件有限公司自 2010 年 1 月 1 日起至 2013 年 12 月 31 日止，按 15% 税率征收企业所得税。

(五) 公司主要资产情况及重大变动分析

1、应收账款

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款账面余额	1,577,228.16	4,402,308.66	5,896,972.58
营业收入	11,767,498.74	31,045,137.09	31,920,905.08
应收账款余额/营业收入	13.40%	14.12%	18.46%

(1) 应收账款及其变动分析

公司属于软件服务行业，报告期内主要客户为网易（杭州）、Square-Enix (Japan)、Cyber Connect2、UNALIS、畅游天下等优质客户，信用情况良好，回款情况正常。截至 2015 年 6 月 30 日，公司应收账款账龄全部在一年以内。

报告期内，公司应收账款账面余额分别为 5,896,972.58 元、4,402,308.66 元和 1,577,228.16 元，逐年下降。应收账款余额占营业收入比例分别为 18.46%、14.12%、13.40%，比例保持稳定。

(2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2015 年 6 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	账面净值

	金额（元）	比例		
1年以内（含1年）	1,577,228.16	100%	0	1,577,228.16
1-2年（含2年）	-	-	-	-
2-3年（含3年）	-	-	-	-
3-4年	-	-	-	-
合计	1,577,228.16	100.00	0	1,577,228.16
2014年12月31日				
账龄	账面余额		坏账准备	账面净值
	金额（元）	比例		
1年以内（含1年）	4,359,487.56	99.03%	0	4,359,487.56
1-2年（含2年）	2,258.10	0.05%	225.81	2,032.29
2-3年（含3年）	9,083.70	0.21%	2,725.11	6,358.59
3-4年	31,479.30	0.72%	15,739.65	15,739.65
合计	4,402,308.66	100.00%	18,690.57	4,383,618.09
2013年12月31日				
账龄	账面余额		坏账准备	账面净值
	金额（元）	比例		
1年以内	5,847,145.88	99.16%	-	5,847,145.88
1至2年	9,083.70	0.15%	908.37	8,175.33
2至3年	40,743.00	0.69%	12,222.90	28,520.10
3至4年	-	-	-	-
合计	5,896,972.58	100.00%	13,131.27	5,883,841.31

报告期内，公司应收账款的账龄大部分都在1年以内，应收账款收回的可能性高，潜在风险较低。

（3）报告期应收账款余额前五名客户情况

截至2015年6月30日公司应收账款余额前五名客户情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
北京畅游天下网络技术有限公司	非关联方	314,400.00	1年以内	19.93
广州麦顺顺网络科技有限公司	非关联方	196,000.00	1年以内	12.43
Spike-chunsoft Co.,Ltd	非关联方	184,301.76	1年以内	11.69
网易（杭州）网络有限公司	非关联方	177,365.00	1年以内	11.25
UNALIS CORPORATION	非关联方	143,639.46	1年以内	9.11
合计		1,015,706.22	-	64.40

截至 2014 年 12 月 31 日公司应收账款余额前五名客户情况如下表:

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
UNALIS CORPORATION	非关联方	1,071,038.92	1 年以内	24.43%
Eidos Interactive Ltd	非关联方	990,992.64	1 年以内	22.61%
网易(杭州)网络有限公司	非关联方	553,900.00	1 年以内	12.64%
CAPCOM Co.,Ltd	非关联方	497,275.20	1 年以内	11.34%
广州麦顺顺网络科技有限公司	非关联方	392,000.00	1 年以内	8.94%
合计		3,505,206.76		79.96%

截至 2013 年 12 月 31 日公司应收账款余额前五名客户情况如下表:

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
UNALIS CORPORATION	非关联方	2,446,775.74	1 年以内	41.51%
CAPCOM Co.,Ltd	非关联方	769,952.24	1 年以内	13.06%
北京畅游天下网络技术有限公司	非关联方	504,450.00	1 年以内	8.56%
NAMCO BANDAI Games Inc.	非关联方	429,479.69	1 年以内	7.29%
Cyber Connect2	非关联方	395,394.94	1 年以内	6.71%
合计		4,546,052.61		77.13%

截至 2015 年 6 月 30 日, 应收账款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

2、预付款项

(1) 最近两年及一期的预付款项情况

账龄	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
1 年以内(含 1 年)	187,104.16	100.00%	161,264.36	100.00%	161,978.64	100.00%
合计	187,104.16	100%	161,264.36	100%	161,978.64	100%

(2) 最近两年及一期的预付款项大额情况

截至 2015 年 6 月 30 日, 预付款项大额情况如下:

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	比例(%)	款项性质
大连高新技术产业园区凌创资产	非关联方	84,877.52	1 年以内	45.36	房屋租赁费

管理中心					
中国联合网络通信集团有限公司	非关联方	57,866.64	1年以内	30.93	网络服务费
天津鑫茂科技股份有限公司	非关联方	27,435.00	1年以内	14.66	房屋租赁费
合计	-	170,179.16	-	90.95	-

截至2014年12月31日，预付款项大额情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	比例	款项性质
大连高新技术产业园区凌创资产管理中心	非关联方	96,045.92	1年以内	59.56%	房屋租赁费、物业费
合计		96,045.92		59.56%	

截至2013年12月31日，预付款项大额情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	比例	款项性质
大连高新技术产业园区动漫游产业管理办公室	非关联方	91,554.32	1年以内	56.52%	房屋租赁费、物业费
合计		91,554.32	-	56.52%	

3、其他应收款

(1) 最近两年及一期的其他应收款及坏账准备情况

类别	2015年6月30日			
	金额	占总额比例（%）	坏账准备	坏账准备计提比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
账龄组合	4.50	0.00	-	-
押金保证金组合	788,403.93	0.50	-	-
备用金组合	148,072.65	0.09	-	-
关联方组合	632,627.31	0.40	-	-
组合小计	1,569,108.39	1.00	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	1,569,108.39	1.00	-	-
类别	2014年12月31日			
	金额	占总额比例（%）	坏账准备	坏账准备计提比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-

按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
账龄组合	20,596.99	0.83%	8,229.14	39.95%
押金保证金组合	791,273.43	31.95%	-	-
备用金组合	199,327.14	8.05%	-	-
关联方组合	1,465,576.56	59.17%	-	-
组合小计	2,476,774.12	100.00%	8,229.14	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	0.00%	-	-
合计	2,476,774.12	100.00%	8,229.14	-
类别	2013年12月31日			
	金额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,200,000.00	0.42	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
账龄组合	10,268.25	0.00	8,000.00	0.78
押金保证金组合	783,773.43	0.28	-	-
备用金组合	256,547.66	0.09	-	-
关联方组合	588,299.25	0.21	-	-
组合小计	1,638,888.59	0.58	8,000.00	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	2,838,888.59	1.00	8,000.00	-

2013年末、2014年末、2015年6月末，其他应收款余额分别为2,838,888.59元、2,476,774.12元和1,569,108.39元，其他应收款余额主要是公司办公楼租赁押金、关联方款项、员工备用金等。

(2) 最近两年及一期的其他应收款前五名情况

截至2015年6月30日，其他应收款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例
上海宝地杨浦房地产开发有限公司	保证金	708,773.43	2-3年	45.17%
苏方	关联方款项	632,627.31	1-2年	40.32%
员工备用金	备用金	95,935.40	2年以内	6.11%
天津鑫茂科技股份有限公司	房租押金	50,000.00	5年以上	3.19%

仲量联行宝地广场物业管理中心	押金	18,400.00	2-3 年	1.17%
合计		1,505,736.14		95.96%

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例
苏方	关联方款项	886,233.56	1 年以内	35.90%
上海宝地杨浦房地产开发有限公司	履约保证金	708,773.43	1-2 年	28.71%
上海皿鑒投资管理有限公司	暂借款	579,343.00	1-2 年	23.47%
员工备用金	备用金	199,327.14	1 年以内	8.07%
天津鑫茂科技股份有限公司	房租押金	50,000.00	3 年以上	2.03%
合计		1,537,443.57		98.18%

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例
苏方	暂借款	1,059,700.00	1-2 年	37.43%
上海宝地杨浦房地产开发有限公司	履约保证金	708,773.43	1 年以内	25.04%
上海皿鑒投资管理有限公司	暂借款	579,343.00	1 年以内	20.47%
员工备用金	备用金	256,547.66	1 年以内	9.06%
徐梅兰	暂借款	60,000.00	1-2 年	2.12%
合计		2,664,364.09		94.12%

截至 2015 年 6 月 30 日，公司其他应收款余额为 1,569,108.39 元，主要为办公楼租赁押金、员工备用金以及苏方的欠款。截至 2015 年 7 月 30 日本公司已收到苏方还款 632,627.31 元。

3、存货

报告期内，公司存货明细情况如下：

项 目	2015 年 6 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品	2,515,576.50	0	2,515,576.50
合 计	2,515,576.50	0	2,515,576.50
项 目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值

项 目	2015年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品	1,873,488.89	0	1,873,488.89
合 计	1,873,488.89	0	1,873,488.89
项 目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品	1,501,373.00	0	1,501,373.00
合 计	1,501,373.00	0	1,501,373.00

报告期内，公司的存货主要为劳务成本，公司将已经投入但尚未确认收入部分的人工成本确认为存货（劳务成本），并在项目验收确认收入时结转成本，以保证收入与成本的配比性。

报告期内，公司存货不存在应计提存货跌价准备情形。

5、固定资产

(1) 各类固定资产的折旧方法

公司各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	直线法	2.00-5.00	5.00	19.00-47.50
办公设备	直线法	3.00	5.00	31.67

(2) 最近两年及一期，固定资产及累计折旧情况

类别	2015年6月30日		
	原值	累计折旧	净值
电子设备	5,387,678.06	4,462,771.56	924,906.50
办公设备	400,001.30	307,921.36	92,079.94
合计	5,787,679.36	4,770,692.92	1,016,986.44
类别	2014年12月31日		
	原值	累计折旧	净值
电子设备	5,225,454.48	4,449,250.86	776,203.62
办公设备	398,719.25	274,873.91	123,845.34
合计	5,624,173.73	4,724,124.77	900,048.96
类别	2013年12月31日		
	原值	累计折旧	净值
电子设备	5,226,194.20	4,085,902.92	1,140,291.28
办公设备	375,122.67	191,423.45	183,699.22

合计	5,601,316.87	4,277,326.37	1,323,990.50
----	--------------	--------------	--------------

公司属于软件服务企业，同时办公室经营场所均为租赁，因此公司不存在大额固定资产，报告期内，公司固定资产主要包括电子设备和办公设备。

报告期内，公司固定资产未发生重大变化，仅存在少量的购置电子设备与办公设备的行为。截至 2015 年 6 月 30 日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值情况。

6、无形资产

(1) 无形资产摊销方法、摊销年限

无形资产摊销方法和摊销年限具体详见本说明书“第四节 公司财务”之“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”。

(2) 最近两年及一期，无形资产及累计摊销情况

类别	2015 年 6 月 30 日		
	原值	累计摊销	净值
软件	5,889,675.39	3,774,819.54	2,114,855.85
合计	5,889,675.39	3,774,819.54	2,114,855.85
类别	2014 年 12 月 31 日		
	原值	累计摊销	净值
软件	5,889,675.39	3,078,816.96	2,810,858.43
合计	5,889,675.39	3,078,816.96	2,810,858.43
类别	2013 年 12 月 31 日		
	原值	累计摊销	净值
软件	5,889,675.39	1,784,816.78	2,754,858.61
合计	5,889,675.39	1,784,816.78	2,754,858.61

7、开发支出

公司在报告期内按照《企业会计准则》的规定，结合公司研发项目的实际情况，通过公司研发费用资本化的认定程序，先后将卡牌 2、功夫 2、射击跑酷游戏等符合条件的研发支出进行了资本化处理，上述项目均是公司自主研发的产品，目前卡牌 2 和射击跑酷游戏已经开发完成，正在进行公测。

(1) 公司报告期内研发费用资本化的情况

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
卡牌2	5,985,759.72	3,253,772.54	68,379.91
功夫2	8,354,739.25	7,003,030.78	1,223,955.19
射击跑酷游戏	773,011.32		-
合计	15,113,510.29	10,256,803.32	1,292,335.10

(2) 研发资本化时点

公司项目研发需求通常源于公司客户对软件开的需求，根据客户的要求，公司组织研发人员进行可行性研究，确定公司在技术、人力、进度、资金筹措等方面可以满足研发的需求，项目具备可行性后组织立项，立项通过后，正式进入开发阶段。

综上所述，公司将研发项目通过立项作为资本化的时点。2013年度，公司各项目开发支出资本化时点具体如下：

项目	资本化具体时间
卡牌2	2013年12月2日
功夫2	2013年10月8日
射击跑酷游戏	2015年3月2日

(3) 公司研发费用资本化会计准则的规定

序号	研发支出资本化的条件	功夫2	风暴突击	卡牌2
1	完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性	企业已经完成了全部计划、设计，项目立项确认书	企业已经完成了全部计划、设计，项目立项确认书	企业已经完成了全部计划、设计，项目立项确认书
2	具有完成该无形资产并使用或出售的意图	开发完成后，公司会将其使用权销售，具体形式是以找代理商代理或自己运营的形式在国内外多个手机应用下载平台上线，并向玩家收取费用，代理形式会收取版权金	开发完成后，公司会将其使用权销售，具体形式是以找代理商代理或自己运营的形式在国内外多个手机应用下载平台上线，并向玩家收取费用，代理形式会收取版权金	开发完成后，公司会将其使用权销售，具体形式是以找代理商代理或自己运营的形式在国内外多个手机应用下载平台上线，并向玩家收取费用，代理形式会收取版权金
3	无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产	经济效益分析中提到的预计开发完成后的收入估计，以及游戏生命的周期	经济效益分析中提到的预计开发完成后的收入估计，以及游戏生命的周期	经济效益分析中提到的预计开发完成后的收入估计，以及游戏生命的周期

序号	研发支出资本化的条件	功夫 2	风暴突击	卡牌 2
	将在内部使用的,应当证明其有用性			
4	有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产	公司经过十几年的游戏软件外包服务积累了丰富的经验和开发人员,有足够的技术完成游戏的开发工作;公司在游戏软件外包服务的客户主要是世界前 10 位的游戏开发商,大多为长期客户,相对稳定,可以为游戏开发提供稳定的现金流,另一方面通过股东的投入资金以及开发完成上线的游戏产生的收入支持后续游戏软件的开发。 游戏开发完成后,公司可以找代理商代理或自己运营的形式在国内外多个手机应用下载平台上线,并向玩家收取费用,代理形式会收取版权金。		
5	归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量	投资预算与资金筹措中可以看到项目的总体预算,研究开发人员的工资,及开发阶段发生的各项费用能够准确分摊	投资预算与资金筹措中可以看到项目的总体预算,研究开发人员的工资,及开发阶段发生的各项费用能够准确分摊	投资预算与资金筹措中可以看到项目的总体预算,研究开发人员的工资,及开发阶段发生的各项费用能够准确分摊

(4) 公司对上述资本化的项目分别进行独立财务核算,各项目的人工成本、差旅费用、折旧费、租赁费、水电费及外包费用等情况如下:

单位: 元

项目	卡牌 2	功夫 2	射击跑酷游戏	合计
人工成本	5,088,589.24	7,019,758.53	613,231.07	12,721,578.84
差旅费用	0.00	8,227.00	630.47	8,857.47
折旧费	54,611.19	72,302.55	9,922.15	136,835.89
租赁费	682,021.19	949,141.01	123,867.57	1,755,029.77
水电费	68,058.10	96,935.16	12,460.06	177,453.32
外包费用	92,480.00	208,375.00	12,900.00	313,755.00
合计	5,985,759.72	8,354,739.25	773,011.32	15,113,510.29

8、资产减值准备

(1) 公司资产减值准备计提政策

资产减值准备计提政策具体详见本说明书“第四节 公司财务”之“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”。

(2) 资产减值准备计提情况:

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
坏账损失	-26,919.71	5,788.44	21,131.27
合 计	-26,919.71	5,788.44	21,131.27

报告期内，公司资产减值准备均是应收账款、其他应收款的坏账准备。2015 年 1-6 月存在资产减值准备冲销与转回情况。具体情况如下：公司依照企业会计准则，对应收账款、其他应收账款按照 2014 年、2013 年底的账龄计提了坏账准备。由于公司的应收账款及其他应收账款已收回，故将前期计提的减值准备转回。

（六）公司主要负债情况及重大变动分析

1、应付账款

（1）应付账款账龄分析报告期内，公司各期末应付账款余额账龄结构如下：

单位：元

项 目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	22,650.00	0	0
合 计	22,650.00	0	0

2015 年 6 月 30 日较 2014 年 12 月 31 日应付账款增加 2.265 万元，主要系应付天津尚游天科技有限公司款项。

应付账款 2014 年 12 月 31 日与 2013 年 12 月 31 日余额均为 0，未发生变化。

（2）应付账款前五名单位情况

截至 2015 年 6 月 30 日，应付账款前五名情况如下表：

单位名称	与本公司关系	期末余额（元）	账龄	占应付账款总额的比例
天津尚游天科技有限公司	非关联方	22,650.00	1 年以内	100%
合 计	-	22,650.00	1 年以内	100%

截至 2015 年 6 月 30 日，无应付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东的款项。

截至 2015 年 6 月 30 日，应付账款余额中无应付关联方款项。

3、预收款项

报告期内，预收款项余额按账龄列示如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内（含1年）	18,600.00	500,000.00	1,060,374.10
1至2年	500,000.00	0	0
合计	518,600.00	500,000.00	1,060,374.10

截至2015年6月30日，公司预收款项余额为518,600.00元。公司预收款项主要为客户预付的帐款，属于正常业务行为形成。

截至2015年6月30日，预收款项中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

4、其他应付款

（1）按账龄列示，其他应付款余额及其变动

单位：元

账龄结构	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内（含1年）	192,375.03	100.00%	141,508.95	24.80%	77,781.83	16.37%
1-2年（含2年）			82,930.56	14.54%	334,004.97	70.28%
2-3年（含3年）			334,138.56	58.57%	57,162.91	12.03%
3-4年（含4年）			10,119.80	1.77%	4,470.12	0.94%
4-5年（含5年）			-		-	
5年以上			1,820.00	0.32%	1,820.00	0.38%
合计	192,375.03		570,517.87	100.00%	475,239.83	100.00%

截至2015年6月末，公司其他应付款账龄全部为1年以内的。

（2）报告期末其他应付款前五名情况

报告期各期末，其他应付账款前五名情况如下表

2015年6月30日				
单位名称	期末余额（元）	账龄	款项性质	占应付账款总额的比例（%）
代扣代缴个人社保	69,390.50	1年以内	公积金	36.07%
备用金	58,619.00	1年以内	备用金	30.47%

天津鑫茂科技股份有限公司	47,963.47	1年以内	房租	24.93%
国家电网大连供电公司	16,402.06	2年以内	水电费	8.53%
合计	122,984.53			100.00%
2014年12月31日				
单位名称	期末余额(元)	账龄	款项性质	占应付账款总额的比例(%)
WB.games.inc	272,262.14	2-3年年	项目款	51.61%
上海市张江高科技园区管理委员会	85,300.00	2-3年	人才政策补贴	16.17%
上海市浦东新区地方税务局	52,636.10	1-3年	税款	9.98%
广州博冠信息科技有限公司	38,000.00	1年以内	制作费	7.20%
上海创远企业管理咨询有限公司	30,566.04	1年以内	咨询费用	5.79%
合计	478,764.28			90.75%
2013年12月31日				
单位名称	期末余额(元)	账龄	款项性质	占应付账款总额的比例(%)
WB.games.inc	272,262.14	1-2年	项目款	62.98%
上海市张江高科技园区管理委员会	85,300.00	1-2年	人才政策补贴	19.73%
上海市浦东新区地方税务局	58,636.10	1-2年	税款	13.56%
国家电网大连供电公司	4,480.13	1年以内	水电费	1.04%
上海恒达装潢工程有限公司	1,025.00	5年以上	代垫款项	0.24%
合计	421,703.37			97.55%

截至2015年6月30日，其他应付款中无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

（七）公司各期末股东权益情况

报告期内，所有者权益变动情况如下：

单位：元

项目	2016年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本（股本）	20,857,000.00	20,857,000.00	20,210,526.00

资本公积	16,024,082.57	16,024,082.57	6,691,380.55
盈余公积	1,206,841.11	1,206,841.11	1,206,841.11
未分配利润	-13,892,044.54	-11,623,985.36	-12,970,490.04
少数股东权益			27,759.20
股东权益合计	24,195,879.14	26,463,938.32	15,166,016.82

五、关联方、关联方关系及交易情况

（一）关联方和关联关系

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、控股股东、实际控制人及持股 5% 以上的股东

投资人	出资金额（万元）	出资比例（%）
上海皿鑿创业投资合伙企业（有限合伙）	1066.410	51.13%
上海嘉麟杰纺织品股份有限公司	539.580	25.87%
上海道珍投资管理有限公司	406.707	19.50%
合计	2,012.70	96.50%

注：苏方、徐臻两人合计持有皿鑿合伙 61.454% 出资份额，通过皿鑿合伙控制皿鑿股份 51.13% 股份，为公司的实际控制人。

3、本公司控股子公司及参股公司

公司名称	注册地	注册资本	成立日期	持股比例
天津皿鑿软件有限公司	天津	100 万	2006.5.26	100%
大连易游科技有限公司	大连	100 万	2010.2.3	100%
常熟游斋软件有限责任公司	常熟	120 万	2012.2.20	100%

4、不存在控制关系的关联方

(1) 主要关联自然人

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
凌云	董事
高建	董事
吴贤良	董事
朱心坤	董事、财务总监兼董事会秘书
朱欣苗	监事会主席
马云峰	监事
管雍雍	监事

(2) 关联法人

皿鑿股份现任董事、监事及高级管理人员及关系密切的家庭成员控制或施加重大影响的其他企业构成皿鑿股份的关联方，该等关联方具体情况如下：

关联方名称	关联关系
上海嘉麟杰企业发展有限公司	高建任财务负责人
CHALLENGE APPARELS LIMITED	凌云任董事
上海嘉麟杰益鸟文化传媒有限公司	凌云任董事
苏州科斯伍德油墨股份有限公司（上市公司）	吴贤良持有 37.45% 股份，任董事长兼总经理
盐城东吴化工有限公司	吴贤良持有 52% 股权，任董事
全斯福新材料（苏州）有限公司	吴贤良持有 60% 股权，任董事
江苏科斯伍德化学科技有限公司	苏州科斯伍德油墨股份有限公司持有 100% 股权，吴贤良任执行董事兼总经理
勃朗杰科斯伍德有限公司	苏州科斯伍德油墨股份有限公司持有 100% 股权，吴贤良任董事长
上海润昆投资管理合伙企业（有限合伙）	朱心坤持有 99% 出资份额
深圳润昆天禄股权投资合伙企业（有限合伙）	上海润昆投资管理合伙企业（有限合伙）持有 1% 出资份额，朱心坤持有 12.24% 出资份额，上海润昆投资管理合伙企业（有限合伙）任执行事务合伙人
深圳市创世天联科技有限公司	朱心坤持有 12% 股权，任副董事长
上海臻昆投资管理合伙企业（普通合伙）	朱心坤持有 50% 出资份额，任执行事务合伙人
上海臻昆嘉材创业投资合伙企业（有限合伙）	上海臻昆投资管理合伙企业（普通合伙）持有 2.86% 出资份额，任执行事务合伙人
上海臻昆天禄创业投资合伙企业（有限合伙）	上海臻昆投资管理合伙企业（普通合伙）、上海润昆投资管理合伙企业（有限合伙）合计持有 100% 出资份额，上海臻昆投资管理合伙企业（普通合伙）任执行事务合伙人

上海臻昆创业投资合伙企业（有限合伙）	上海臻昆投资管理合伙企业（普通合伙）持有 20% 出资份额，朱心坤持有 40% 出资份额，上海臻昆投资管理合伙企业（普通合伙）任执行事务合伙人
大连皿能光电科技有限公司	公司董事长苏方的哥哥苏葵持有 70% 股权，任董事长兼总经理
创客空间（大连）科技有限公司	公司董事长苏方的哥哥苏葵持有 40% 股权，任董事长兼总经理

（二）报告期内的关联交易

1、关联方交易

（1）向关联方转让股权

2014 年 9 月 19 日，皿鑿有限与苏方签署《股权转让协议》，皿鑿有限将持有皿鑿投资 9.487% 股权转让予苏方。

（2）应收关联方款项

关联方	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
	账面余额（元）	账面余额（元）
苏方	632,627.31	886,233.56
上海皿鑿投资管理有限公司		579,343.00

注：截至 2015 年 7 月 30 日公司已收到苏方还款 632,627.31 元。

（三）关联交易决策权力、程序及执行情况

1、根据公司制定的《公司章程》：

“第七十九条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

有关联关系股东的回避和表决程序为：

（一）由关联关系股东或其他股东提出回避申请；

（二）由董事会全体董事过半数通过决议决定该股东是否属关联股东并决定其是否回避；

(三) 关联股东不得参与审议和列席审议有关关联交易事项;

(四) 股东大会对有关关联交易事项进行表决时, 在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后, 由出席股东大会的非关联股东按本章程的相关规定表决。

第一百一十条 董事会有权决定除本章程第四十一条规定之外的对外担保事项; 董事会决定关联交易的权限为不超过公司最近一期经审计净资产的 5 % 且低于人民币 3,000 万元。

第一百一十九条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的, 不得对该项决议行使表决权, 也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行, 董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的, 应将该事项提交股东大会审议。

第一百四十二条 监事不得利用其关联关系损害公司利益, 若给公司造成损失的, 应当承担赔偿责任。”

2、根据公司制定的《关联交易制度》:

“第十五条 公司董事会审议关联交易事项时, 由过半数的非关联董事出席即可举行, 董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过; 对关联方提供担保的决议生效条件适用公司章程对外担保的有关规定。出席董事会的非关联董事人数不足三人的, 公司应当将该交易提交股东大会审议。

第十六条 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表决权股份总数; 股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东明确表示回避的, 由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决, 表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样法律效力。

第十七条 董事会对不超过公司最近一期经审计后净资产绝对值的 5%, 且低于人民币 3,000 万元的关联交易进行审议并作出决议。

股东大会对高于公司最近一期经审计后净资产绝对值的 5%, 或高于人民币

3,000 万元的关联交易进行审议并作出决议。

第十九条 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)金额在人民币 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,应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构,对交易标的进行评估或审计。与公司日常经营有关的购销或服务类关联交易除外,但有关法律、法规或规范性文件有规定的,从其规定。

公司可以聘请独立财务顾问就需股东大会批准的关联交易事项对全体股东是否公平、合理发表意见,并出具独立财务顾问报告。

第二十条 监事会对需董事会或股东大会批准的关联交易是否公平、合理,是否存在损害公司和非关联股东合法权益的情形明确发表意见。

第二十一条 董事会对关联交易事项作出决议时,至少需审核下列文件:

- (一) 关联交易发生的背景说明;
- (二) 关联方的主体资格证明(法人营业执照或自然人身份证明);
- (三) 与关联交易有关的协议、合同或任何其他书面安排;
- (四) 关联交易定价的依据性文件、材料;
- (五) 关联交易对公司和非关联股东合法权益的影响说明;
- (六) 中介机构报告(如有);
- (七) 董事会要求的其他材料。

第二十二条 股东大会对关联交易事项作出决议时,除审核第二十一条所列文件外,还需审核公司监事会就该等交易所作决议。

第二十三条 股东大会、董事会、经理会议依据公司章程和议事规则的规定,在各自权限范围内对公司的关联交易进行审议和表决,并遵守有关回避制度的规定。

第二十四条 需董事会或股东大会批准的关联交易原则上应获得董事会或股东大会的事前批准。如因特殊原因,关联交易未能获得董事会或股东大会事前批

准既已开始执行，公司应在获知有关事实之日起六十日内履行批准程序，对该等关联交易予以确认。

第二十五条 关联交易未按公司章程和本制度规定的程序获得批准或确认的，不得执行；已经执行但未获批准或确认的关联交易，公司有权终止。

第二十六条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。公司为持有本公司 5% 以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

第二十七条 公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，或与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易，应当及时披露。”

3、报告期内关联交易决策程序执行情况

有限公司时期，公司未制定专门的关联交易管理办法，公司章程中对关联交易也未有明确规定。股份公司设立后，公司制定了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易制度》、《规范与关联方资金往来的管理制度》，对关联交易决策做出规定，严格规范关联交易与资金往来行为，加强了对关联交易的管理。

六、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司无需要披露的重大或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司无需要披露的其他重要事项。

七、报告期内公司资产评估情况

沃克森（北京）国际资产评估有限公司 2015 年 8 月 15 日出具了《上海皿鑿

软件有限公司拟变更设立股份有限公司项目拟变更设立股份有限公司项目评估报告》，编号为沃克森评报字[2015]第 0465 号。

评估的目的为“上海皿鏽软件有限公司拟变更设立股份有限公司，本次评估系为该经济行为提供价值参考，此次经济行为已获得董事会批准。”

评估对象为“上海皿鏽软件有限公司评估基准日所涉及的净资产市场价值”，评估范围为“上海皿鏽软件有限公司于评估基准日的全部资产及负债”。

本次评估主要采用资产基础法进行评估，评估结论为“评估基准日资产总额账面值 3,080.52 万元，评估值 3,092.79 万元，评估增值 12.27 万元，增值率 0.40 %；负债总额账面值 144.61 万元，评估值 144.61 万元，评估值与账面值无差异；净资产账面值 2,935.91 万元，评估值 2,948.18 万元，评估增值 12.27 万元，增值率 0.42 %。”。

八、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）最近两年股利分配政策

《上海皿鏽软件股份有限公司公司章程》关于股利分配的规定如下：

第一百五十三条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十四条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

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

第一百五十五条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十六条 公司利润分配政策为：

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

公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，可以进行中期利润分配。

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

（二）公司最近两年的实际股利分配情况

公司最近两年及一期除提取法定公积金外未进行股利分配。

九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）公司全资子公司的基本情况

报告期内公司控股子公司为天津皿鑿软件有限公司、大连易游科技有限公司和常熟游斋软件有限责任公司，基本情况如下：

1、天津皿鑿软件有限公司

公司名称	天津皿鑿软件有限公司
公司类型	有限责任
注册地	华苑产业区榕苑路 1 号鑫茂软件大厦 A 区 1701 单元
注册资本（万元）	100
经营范围	软件的技术开发、咨询、服务、转让；软件制作；图文设计；进出口

	业务。
法人代表	徐臻
组织机构代码	78935462-2
持股比例	100%
股东构成	上海皿鑒软件股份有限公司 100%

2、大连易游科技有限公司

公司名称	大连易游科技有限公司
公司类型	有限责任
注册地	辽宁省大连高新技术产业园区火炬路 10 号 14 层
注册资本（万元）	100
经营范围	计算机软件开发、技术咨询、技术服务、技术转让；电脑图文设计；技术进出口。
法人代表	徐臻
组织机构代码	55060838-7
持股比例	100%
股东构成	上海皿鑒软件股份有限公司 100%

3、常熟游斋软件有限责任公司

公司名称	常熟游斋软件有限责任公司
公司类型	有限责任
注册地	江苏省常熟东南经济开发区金都路 8 号 1 幢
注册资本（万元）	120
经营范围	开发、制作游戏软件、网络系统软件、多媒体软件，销售自产产品并提供相关技术服务、技术咨询；从事货物及技术的进出口业务。
法人代表	苏方
组织机构代码	59003170-3
持股比例	100%
股东构成	上海皿鑒软件股份有限公司 100%

（二）公司全资子公司的主要财务数据

1、报告期内，天津皿鑒软件有限公司的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2015年6月30日/ 2015年1-6月	2014年12月31日/ 2014年度	2013年12月31日/ 2013年度
总资产	3,670,326.71	5,449,906.88	3,258,770.95
净资产	2,837,640.49	2,921,708.26	1,967,755.55
营业收入	4,903,428.20	10,019,819.92	7,647,143.42
净利润	-84,067.77	953,952.71	-301,557.69

2、报告期内，大连易游科技有限公司的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2015年6月30日/ 2015年1-6月	2014年12月31日/ 2014年度	2013年12月31日/ 2013年度
总资产	833,334.14	1,270,002.79	894,016.68
净资产	1,396,633.83	207,150.22	-12,382.09
营业收入	1,000,000.00	4,971,075.94	3,881,150.94
净利润	-1,603,784.05	219,532.31	388,360.57

3、报告期内，常熟游斋软件有限责任公司的主要财务数据如下：

单位：元

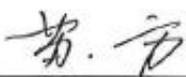
项目	2015年6月30日/ 2015年1-6月	2014年12月31日/ 2014年度	2013年12月31日/ 2013年度
总资产	6,863,081.36	7,300,792.06	5,235,870.29
净资产	2,566,802.00	-856,859.18	237,461.06
营业收入	1,137,561.68	7,328,462.01	4,383,940.19
净利润	-1,709,942.82	-1,094,320.24	409,023.63

第五节 有关声明

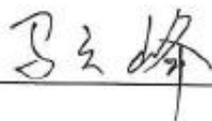
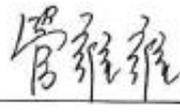
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

我公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本次备案文件不存在虚假记载、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个别和连带的法律责任。

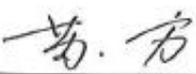
全体董事签名：

 _____	 _____	 _____
苏方	徐臻	凌云
 _____	 _____	 _____
高建	吴贤良	朱心坤

全体监事签名：

 _____	 _____	 _____
朱欣苗	马云峰	管雍雍

全体高级管理人员签名：

 _____	 _____	 _____
苏方	徐臻	朱心坤

上海血盛软件股份有限公司

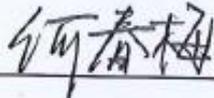
2015年12月7日



二、主办券商声明

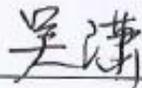
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



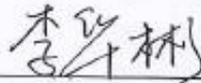
何春梅

项目负责人：

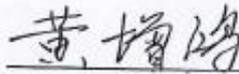


吴 谦

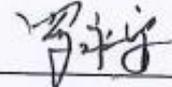
项目小组成员：



李华彬



黄增鸿



罗永安

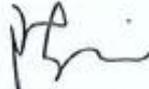
主办券商：国海证券股份有限公司



三、申请挂牌公司律师声明

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

律师事务所负责人签字：

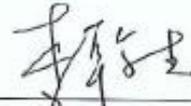


陈毅敏

经办律师签字：



蒋晓莹



李翰杰

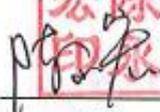
北京市竞天公诚律师事务所上海分所



2015年12月7日

四、承担审计业务的会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人：  

签字注册会计师：  
叶慧

 
王俊

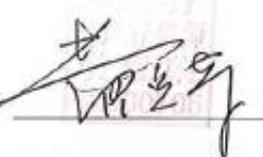
天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)
2015年12月7日

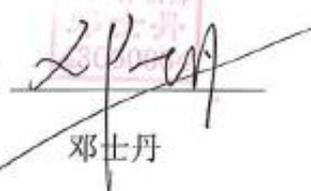


五、资产评估机构声明

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。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人： 
徐伟建

签字注册评估师： 
黄运荣

签字注册评估师： 
邓士丹

沃克森（北京）国际资产评估有限公司



2015年12月7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、全国中小企业股份转让系统公司的审查意见及中国证监会核准文件
- 六、其他与公开转让有关的重要文件

