

北京爵维科技股份有限公司  
公开转让说明书  
(申报稿)

主办券商



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

二〇一六年七月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

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

### （一）营运资金不足风险

受公司销售额增长的影响，经营活动产生现金的能力也逐年提升，但随着公司业务布局及持续快速增长，公司还需要投入大量资金用于业务布局和存货储备，公司未来可能出现经营活动现金流量短缺的情况。

### （二）技术风险

随着电竞产业对产品个性化需求的不断提高，网络技术及相关产品的不断更新换代，新技术、新产品层出不穷，虽然目前公司的技术研发处于行业较为领先的地位，但如果公司的研发不能及时跟上行业技术更新换代的速度，或不能及时将新技术运用于产品开发和升级，未来公司的市场竞争优势将被削弱。

### （三）不能维持高新技术企业认定标准风险

公司为国家高新技术企业，但公司 2015 年度高新技术产品收入未达到同期总收入的 60%，且随着公司收入的增长，公司未来研发支出与销售收入的比可能会低于高新技术企业认定标准，因此，公司未来存在不能维持高新技术企业认定标准的风险。

### （四）单一供应商依赖性

2014 年和 2015 年公司对前五名供应商的采购额合计占当期采购总额的比例分别为 100.00%和 99.30%。2015 年，公司对采埃孚公司的采购比例约为 87.10%，公司存在对单一供应商的依赖性。这是由公司的商业模式决定的：自 2015 年初，采埃孚电子（珠海）授予爵维科技为中国地区（除香港、澳门）Cherry 品牌产品的主要代理商，采埃孚电子（珠海）是 ZF Friedrichshafen AG 控制的中国子公司，拥有 Cherry 商标在中国地区的所有权，负责亚洲地区 Cherry 品牌产品的生产，故公司销售的 Cherry 产品均需从采埃孚电子（珠海）公司采购（2016 年 1 月 1

日起，由于 ZF 公司内部的业务调整，原采埃孚电子生产的 Cherry 产品由珠海确励公司独立生产）。公司与 ZF Friedrichshafen AG 合作一直非常稳定和默契，保证了供货渠道的稳定。如果未来上述供应商不再与公司合作，将对公司的运营产生不利影响。

#### （五）单一客户依赖性

2014 年和 2015 年公司对前五名客户的销售额合计占当期销售总额的比例分别为 100.00%和 93.58%。2014 年度公司主要业务为技术研发，销售额较少，全部为销售给博信天成的游戏手机；2015 年公司新增 Cherry 品牌产品的营销业务，销售额增长幅度较大，公司对前五名客户的销售比例超过了 90%，存在对单一客户的依赖性。这是由行业现状决定的，3C 产品由于标准化高、物流难度低，有利于电商企业快速实现规模突破，龙头 B2C 电商京东主打经营 3C 产品，通过持续提升供应链性能、提高配送效率和售后体验，快速占据了 3C 产品的线上渠道垄断地位，公司最大客户即为京东，如果未来京东不再与公司合作，将对公司的经营产生不利影响。未来，公司将增加品牌建设及研发的投入来吸引更多的终端客户，增强直接客户的稳定性。

#### （六）人力资源风险

公司从事电竞相关产品的销售及研发，高素质的专业研发人才和管理人才对公司的发展起着非常重要的作用，随着销售规模的不断扩大和业务不断发展，公司仍然需要补充大量专业人才和管理人才。虽然公司在前期已经为后续的发展进行了相应的人才储备，但如果公司不能持续吸引足够的技术人才和管理人才或者出现现有关键技术人才的流失，并不能在人才培养和激励方面继续进行机制的创新，公司仍将在发展过程中面临人才短缺风险。

#### （七）实际控制人变更及控股股东不当控制的风险

2015 年 6 月 18 日，孙迎春将其持有有限公司的 70.00%股权转让给韩伯翰，将其持有有限公司的 30.00%股权转让给孙迎生；孙迎春不再持有公司股份，未在公司中担任职务。此次股权变更后，韩伯翰始终持有公司 50.00%以上股权，担任有限公司执行董事、总经理，担任爵维科技董事长、总经理，为公司控股股东和实际控制人。

截至本说明书签署日，股东韩伯翰持有公司 1,900 万股股份，占总股本 76.00%，为公司实际控制人。公司实际控制人可利用其控股地位，对公司的发展战略、生产经营、人事任免、利润分配决策等实施重大影响；公司实际控制人有可能利用其持股优势，通过行使表决权的方式决定公司的重大决策事项。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，公司和中小股东利益可能会面临实际控制人控制不当的风险。

#### （八）公司治理及内部控制的风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构不完善，内部控制制度有所欠缺。股份公司设立后，公司建立了比较完善的内部管理制度，但由于目前公司规模较小，股份公司设立时间较短，现行公司章程及部分规章制度都是在股份公司设立后建立或者完善的，新制度的执行效果尚未经过实践验证。公司管理制度实际执行中由于经验不足而存在瑕疵，公司存在因内部管理制度执行不力而给公司经营带来不利影响的风险。

# 目 录

释 义 .....	7
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>10</b>
一、公司基本情况.....	10
二、挂牌股份的基本情况.....	11
三、公司股权基本情况.....	12
四、公司设立及其历次变更和重大资产重组情况.....	15
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况及任职资格.....	27
六、公司最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	29
七、本次挂牌的有关机构.....	30
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>33</b>
一、公司主要业务、产品及服务的情况.....	33
二、公司组织结构、主要业务流程及方式.....	40
三、关键资源要素.....	47
四、公司业务相关情况.....	55
五、公司的商业模式.....	61
六、公司所处行业情况.....	67
七、公司经营目标和计划.....	77
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>78</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	78
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果.....	79
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规及受处罚情况.....	81
四、公司独立性情况.....	81
五、同业竞争情况.....	83
六、公司报告期内关联方资金占用和对关联方的担保情况.....	83
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	87
八、报告期内董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	89
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>91</b>
一、财务报表的编制基础.....	91

二、最近两年经审计的主要财务报表.....	91
三、审计意见.....	104
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	104
五、最近两年的主要会计数据和财务指标.....	116
六、关联方关系及关联交易.....	138
七、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要 事项.....	141
八、资产评估情况.....	142
九、股利分配政策和最近两年分配情况.....	142
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	143
十一、特有风险提示.....	143
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>146</b>
一、申请挂牌公司签章.....	146
二、主办券商声明.....	147
三、律师事务所声明.....	148
四、会计师事务所声明.....	149
五、承担资产评估业务的资产评估机构声明.....	150
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>151</b>

## 释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

## 一、一般术语

爵维科技/公司/股份公司/本公司	指	北京爵维科技股份有限公司
有限公司	指	北京爵维科技有限责任公司，即北京爵维科技股份有限公司前身
ZF 集团	指	ZF Friedrichshafen AG
采埃孚	指	采埃孚电子（珠海）有限公司
确励公司	指	珠海确励电子有限公司
CHERRY 集团	指	CHERRY GMBH
亘焜	指	北京亘焜商贸有限责任公司
顺电	指	深圳顺电连锁股份有限公司
3C4U	指	3C4U 新潮数码连锁店
万润博	指	北京万润博科贸有限责任公司/北京万润博信息咨询有限责任公司
博信天成	指	北京博信天成科技有限公司/北京博信天成信息有限责任公司
墨深	指	北京墨深移动科技有限责任公司
飞播	指	北京飞播科技有限责任公司
发起人	指	共同发起设立北京爵维科技股份有限公司的 2 位股东
本次挂牌	指	公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为
主办券商	指	安信证券股份有限公司
挂牌公司律师	指	北京市中银律师事务所
会计师/天健会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估公司	指	开元资产评估有限公司
股东大会	指	北京爵维科技股份有限公司股东大会

股东会	指	北京爵维科技有限责任公司股东会
有限公司董事会/董事会	指	北京爵维科技有限责任公司/北京爵维科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京爵维科技股份有限公司监事会
三会	指	股东大会（股东会）、董事会、监事会的统称
《股东大会议事规则》	指	《北京爵维科技股份有限公司股东大会议事规则》
《董事会议事规则》	指	《北京爵维科技股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	《北京爵维科技股份有限公司监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《北京爵维科技股份有限公司章程》
有限公司《公司章程》	指	《北京爵维科技有限责任公司章程》
报告期内、近两年	指	2014 年度、2015 年度
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
本公开转让说明书中可能会存在合计数与所列数值汇总不一致的情况，主要是小数点四舍五入导致的。		

## 二、专业术语

电竞	指	电子竞技(Electronic Sports)就是电子游戏比赛达到"竞技"层面的活动。
机械键盘	指	机械键盘(英文:Mechanical Keyboard), 是一种键盘的类型, 每一个按键都由一个独立的微动组成, 因此按键段落感较强, 从而产生适于游戏娱乐的特殊手感, 故而通常作为比较昂贵的高端游戏外设, 亦是程序员的理想设备。
键鼠	指	键盘、鼠标
Switch（轴）	指	从结构来说, 机械键盘的每一颗按键都有一个单独的 Switch（也就是开关）来控制闭合, 这个开关也被称为“轴”, 依照微动开关的分类, 机械键盘可分为茶轴、青轴、白轴、黑轴以及红轴。

ID	指	产品外观设计，属于工业设计(Industrial Design)。
----	---	-----------------------------------

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：北京爵维科技股份有限公司

注册资本：2,500.00 万元

法定代表人：韩伯翰

有限公司成立日期：2012 年 6 月 28 日

股份公司成立日期：2016 年 3 月 11 日

营业期限：2012 年 6 月 28 日至长期

住所：北京市朝阳区东四环北路 6 号二区 28 号楼 108 号

邮编：100016

电话：010-56102311

传真：010-59273213

电子邮箱：dongmi@78dian.com

互联网网址：www.78dian.com

信息披露负责人：任雪川

统一社会信用代码：911101055996749243

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，归类为“修订）》零售业”。按照《国民经济行业分类》（GB\_T4754-2011），归类为“，归类为 7 计算机、软件及辅助设备零售”。按照《挂牌公司管理型行业分类指引》，归类为“F5273 计算机、软件及辅助设备零售”。按照《挂牌公司投资型行业分类指引》，归类为“13141311 电脑与电子产品零售”。

主营业务：电竞相关产品的研发、品牌推广及销售。

## 二、挂牌股份的基本情况

### （一）挂牌股份的基本情况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币1.00元
股票数量	25,000,000股
股票转让方式	协议转让
挂牌日期	【】年【】月【】日

### （二）股东所持股份的限售情况

#### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

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

《公司章程》第二十五条规定“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

## 2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2016年3月11日，根据上述规定，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，公司股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东姓名或者名称	持股数量(股)	出资比例(%)	是否存在质押或冻结	本次可流通股股份数量(股)
1	韩伯翰	19,000,000	76.00	否	0
2	北京申广咨询合伙企业(有限合伙)	5,000,000	20.00	否	5,000,000
3	孙迎生	1,000,000	4.00	否	0
合计		<b>25,000,000</b>	<b>100.00</b>	-	<b>5,000,000</b>

### (三) 股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

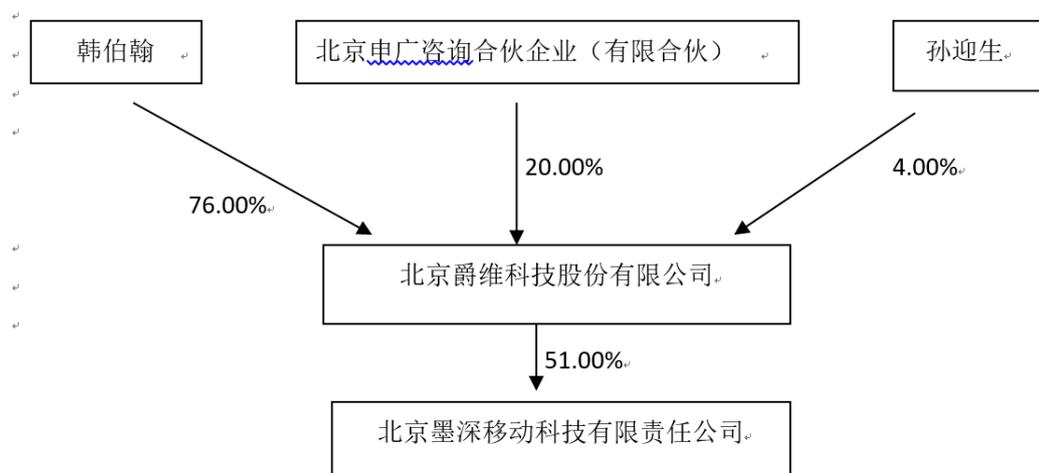
### (四) 股票转让方式

公司决定在全国中小企业股份转让系统挂牌成功后采取协议转让方式进行股票转让。

2016年2月18日，公司召开北京爵维科技股份有限公司创立大会暨第一届临时股东大会，审议通过《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》，审议通过《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统进行协议转让的议案》。

## 三、公司股权基本情况

### (一) 公司股权结构图



## (二) 控股股东、实际控制人情况

截至本公开转让说明书签署之日，股东韩伯翰直接持有公司 76.00%的股份，系公司控股股东。韩伯翰目前担任公司的董事长、总经理，为公司的实际控制人。

韩伯翰，男，1983 年出生，中国国籍，汉族，无永久境外居留权。2005 年毕业于北京化工大学，本科学历，工商管理专业。2006 年至 2008 年，任中冶京诚工程技术有限公司战略发展部经理；2008 年至 2012 年 5 月，任万润博业务经理；2012 年 6 月至 2015 年 5 月，任北京爵维科技有限责任公司副总经理；2015 年 6 月至 2016 年 3 月，任有限公司总经理；2016 年 3 月至今，任爵维科技董事长、总经理，任职三年。

## (三) 控股股东、实际控制人的变动情况

报告期期初至 2015 年 6 月 16 日，孙迎春为有限公司控股股东，孙迎春担任公司总经理，为有限公司实际控制人。

2015 年 6 月 18 日，孙迎春将其持有有限公司的 70.00%股权转让给韩伯翰，将其持有有限公司的 30%股权转让给孙迎生，韩伯翰为有限公司控股股东。韩伯翰担任公司总经理，为有限公司实际控制人。

孙迎春由于身体原因，不方便领导与决策公司事务，因此将其对公司的控制权交付其子韩伯翰。韩伯翰一直在公司担任管理层核心职位，实际控制人变更前后公司经营范围、主营业务、主要管理人员和经营模式并未发生重大变化，报告期内实

际控制人的变更不影响公司业务稳定和持续经营能力。

#### （四）前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况

前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	韩伯翰	19,000,000	76.00	自然人股东
2	北京申广咨询合伙企业 （有限合伙）	5,000,000	20.00	有限合伙企业
3	孙迎生	1,000,000	4.00	自然人股东
合计		<b>25,000,000</b>	<b>100.00</b>	-

上述股东的基本情况如下：

韩伯翰，详见公开转让说明书本节之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人情况”。

北京申广咨询合伙企业(有限合伙)，成立于 2016 年 4 月 7 日，合伙期限:2016 年 4 月 7 日至 2036 年 4 月 6 日；住所：北京市石景山区苹果园北大街甲 2 号楼 2 层 217 室；执行事务合伙人：韩凌；经营范围：经济贸易咨询；企业管理咨询；企业策划；市场调查；会议服务；组织文化艺术交流活动（演出除外）；承办展览展示活动；文化咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）公司合伙人为韩凌、李明博。

孙迎生，男，1959 年 9 月出生，中国国籍，汉族，无永久境外居留权。1976 年 9 月毕业于张家口市第十中学，高中学历。1976 年 10 月至 1978 年 5 月，待业；1978 年 6 月至 2001 年 9 月任张家口医药站药品综合科职员；2001 年 10 月至 2016 年 2 月，待业；2016 年 3 月至今，任爵维科技董事，任职三年。

#### （五）公司股东间的关联关系

公司股东韩伯翰与股东孙迎生系甥舅关系，股东北京申广咨询合伙企业(有限合伙)的执行合伙人韩凌与股东韩伯翰系姑侄关系。

#### （六）公司股东适格性

公司现有股东 3 名，其中，2 名自然人，1 名有限合伙企业。公司自然人股东均为中国国籍，具有完全的民事权利能力和民事行为能力，无境外永久居留权，不存在或曾经存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题。公司有限合伙企业股东不属于按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等规定需要履行登记备案程序的私募基金管理人或私募基金。

#### 四、公司设立及其历次变更和重大资产重组情况

##### （一）2012 年 6 月，有限公司成立

爵维科技前身为北京爵维科技有限责任公司，于 2012 年 6 月 28 日经北京市工商行政管理局石景山分局依法登记设立，注册资本 100.00 万元。

2012 年 6 月 18 日，北京市工商行政管理局石景山分局出具（京石）名称预核（内）字[2012]第 0085331 号《企业名称预先核准通知书》，核准公司名称为：北京爵维科技有限责任公司。

2012 年 6 月 28 日，由韩伯翰、张力、刘来签署《北京爵维科技有限公司章程》，约定三方共同出资人民币 100 万元设立爵维有限，其中韩伯翰货币出资人民币 50 万元，张力出资人民币 25 万元，刘来货币出资人民币 25 万元。由股东分期于 2014 年 6 月 24 日之前缴足。

2012 年 6 月 24 日，北京市工商行政管理局石景山分局核发《企业法人营业执照》（注册号：110107015034440）。

2012 年 7 月 6 日，北京普洋会计师事务所出具普验【2012】375 号《验资报告》：公司申请登记的注册资本为人民币 100 万元，由全体股东分 2 期于 2014 年 6 月 24 日之前缴足。截至 2012 年 6 月 25 日，爵维科技已经收到股东张力、刘来缴付的注册资本 50 万元，出资形式为货币。

2013 年 6 月 18 日，北京中永炎会计师事务所出具中永炎（2013）验第 60935 号《验资报告》：2013 年 6 月 18 日，公司已收到韩伯翰一人缴纳的第二期出资，公司新增实收资本人民币 50 万元，出资形式为货币。

有限公司设立时，分两次完成出资，出资完成后，股权结构如下：

股东	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
韩伯翰	50.00	50.00	50.00	货币
张力	25.00	25.00	25.00	货币
刘来	25.00	25.00	25.00	货币
<b>合计</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	-

注：有限公司设立时，实际股东孙迎春考虑到增强核心员工的稳定性，激发其创业积极性及增强其主人翁意识，授意由韩伯翰、张力、刘来做为有限公司的名义股东，经协商一致，孙迎春与韩伯翰、张力、刘来签署了《股权代持协议》，约定：韩伯翰代孙迎春持有爵维有限 50%的股权，张力代孙迎春持有爵维有限 25%的股权，刘来代孙迎春持有爵维有限 25%的股权。

## (二) 2013 年 6 月，有限公司第一次股权转让

2013 年 6 月 7 日，张力、刘来分别与韩伯翰签署《北京爵维科技有限责任公司股权转让协议》，约定股东张力将其对爵维有限的货币出资人民币 25 万元转让给韩伯翰，股东刘来将其对爵维有限的货币出资人民币 25 万元转让给韩伯翰。同日，张力、刘来分别与孙迎春签署《解除股权代持协议书》。

2013 年 6 月 18 日，公司股东会决议，同意股东张力将其对爵维有限的货币出资人民币 25 万元转让给韩伯翰，股东刘来将其对爵维有限的货币出资人民币 25 万元以每 1 元出资额 1 元的价格转让给韩伯翰。

2013 年 6 月 27 日，有限公司修改了公司章程并完成工商变更登记。

此次变更后，有限公司股权结构为：

股东	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
韩伯翰	100.00	100.00	100.00	货币
<b>合计</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	-

注：张力、刘来不看好公司的发展前景，于 2013 年 6 月离职，因此分别将其名下的股权转让给韩伯翰。2013 年 6 月 7 日，张力、刘来分别与孙迎春签署《解

除股权代持协议书》。同日，韩伯翰与孙迎春签署《股权代持协议之补充协议》，约定韩伯翰代孙迎春持有爵维有限 100%的股权。韩伯翰、张力、刘来对爵维有限股权的持有均为受孙迎春委托，代孙迎春持有。因此，本次股权转让仅完成工商变更，未进行实际支付。

### （三）2013 年 10 月，有限公司第二次股权转让

2013 年 10 月 17 日，爵维有限股东韩伯翰作出股东决定，同意股东韩伯翰将其对爵维有限的货币出资人民币 80 万元转让给孙迎春，将其对爵维有限的货币出资人民币 20 万元转让给王伟，同意修改公司章程。

同日，韩伯翰分别与孙迎春、王伟签署《出资转让协议》，约定将其对爵维有限的货币出资人民币 80 万元转让给孙迎春，将其对爵维有限的货币出资人民币 20 万元转让给王伟。爵维有限股东孙迎春、王伟签署《北京爵维科技有限责任公司章程》，对爵维有限股东及其持股比例进行变更。

2013 年 11 月 1 日，有限公司完成了工商变更登记。

此次变更后，有限公司股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	孙迎春	80.00	80.00	80.00	货币
2	王伟	20.00	20.00	20.00	货币
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	--

注：韩伯翰由于工作原因经常出差，不便签署公司相关文件，经与孙迎春协商一致，将其名下股权分别转让给孙迎春、王伟。为了吸引王伟加入公司，孙迎春将其持有有限公司 20%的股权授予王伟代持。2013 年 10 月 17 日，韩伯翰与孙迎春签署《解除股权代持协议书》，解除前述代持。2013 年 10 月 25 日，王伟与孙迎春签署《股权代持协议书》，约定王伟代孙迎春持有爵维有限 20%的股权。本次股权转让仅完成工商变更，未进行实际支付。

### （四）2014 年 4 月，有限公司第一次增资

2014 年 4 月 23 日，爵维有限股东召开股东会并作出股东会决议，同意增加注册资本 900 万元，由股东孙迎春出资 900 万元，同意修改公司章程。

同日，爵维有限股东签署《北京爵维科技有限责任公司章程》，对公司注册资本进行了变更。

2014年4月23日，爵维有限办理了本次增资的工商登记手续。2014年5月7日，北京东财会计师事务所出具了东财验字【2014】386号验资报告：截至2014年5月6日，公司已收到孙迎春缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币900万元整，出资方式为货币。

出资完成后，股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）	出资方式
1	孙迎春	980.00	980.00	98.00	货币
2	王伟	20.00	20.00	2.00	货币
合计		1,000.00	1,000.00	100.00	-

注：2014年4月23日，孙迎春与王伟签署《股权代持协议书之补充协议》，约定王伟代孙迎春持有公司2%的股权（注册资本1,000万元）。

#### （五）2014年8月，有限公司第二次增资

2014年7月3日，爵维有限股东召开股东会并作出股东会决议，同意增加注册资本1,000万元，同意修改公司章程。

2014年8月1日，爵维有限办理了本次增资及名称变更的工商登记手续，本次增资完成后，爵维有限的股权结构变更为：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）	出资方式
1	孙迎春	1400.00	980.00	70.00	货币
2	王伟	600.00	20.00	30.00	货币
合计		2,000.00	1,000.00	100.00	-

注：王伟拥有电竞产品的销售渠道，因此公司希望吸纳其加入，但其一直未实际入职。为吸引王伟加入公司，孙迎春决定由王伟代持其30%股权，若王伟加入并达到预期绩效目标，双方将解除代持协议，孙迎春将其持有的30%股权无偿转

让给王伟。孙迎春与王伟协商一致后，决定增资至 2,000 万元，其中孙迎春认缴 1,400 万元，王伟认缴 600 万元。2014 年 7 月 3 日，王伟与孙迎春签署《股权代持协议书之补充协议之二》，约定王伟代孙迎春持有公司 30%的股权(注册资本 2,000 万元)。

#### (六) 2015 年 4 月，有限公司第三次股权转让及实缴出资

2015 年 4 月 7 日，王伟与孙迎春签署《出资转让协议书》，约定股东王伟将其对爵维有限的货币出资人民币 600 万元转让给孙迎春。

2015 年 4 月 7 日，爵维有限全体股东召开股东会并作出决议，同意股东王伟将其对爵维有限的货币出资人民币 600 万元转让给孙迎春。

2015 年 5 月 6 日，爵维有限办理了本次股权转让的工商登记手续，本次股权转让完成后，爵维有限的股权结构变更为：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）	出资方式
1	孙迎春	2,000.00	1,000.00	100.00	货币
合计		<b>2,000.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

注：由于王伟一直未入职，经协商一致，约定：孙迎春与王伟解除股权代持关系。2015 年 4 月 7 日，孙迎春与王伟签署《解除股权代持协议书》。该次股权转让，未进行实际支付。

2015 年 5 月 12 日，孙迎春实缴出资 10 万元，本次出资后，爵维有限的股权结构变更为：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	孙迎春	2,000.00	1,010.00	100.00	货币
合计		<b>2,000.00</b>	<b>1,010.00</b>	<b>100.00</b>	-

#### (七) 2015 年 6 月，有限公司第四次股权转让

孙迎春由于年龄及身体原因，不再接管公司事务，决定将公司控制权交付给其子韩伯翰。

2015年6月17日，爵维有限股东孙迎春作出股东决定，同意将其持有爵维有限70%的股权（其中认缴额1,400万元，实缴额707万元）转让给韩伯翰，将其持有爵维有限30%的股权（其中认缴额600万元，实缴额303万元）转让给孙迎生。

2015年6月17日，孙迎春与韩伯翰、孙迎生分别签署《出资转让协议书》，约定孙迎春将其对爵维有限的货币出资人民币1,400万元转让给韩伯翰，将其对爵维有限的货币出资人民币600万元转让给孙迎生。

2015年6月18日，爵维有限办理了本次股权转让的工商登记手续，本次股权转让完成后，爵维有限的股权结构变更为：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	韩伯翰	1,400.00	707.00	70.00	货币
2	孙迎生	600.00	303.00	30.00	货币
合计		2,000.00	1,010.00	100.00	-

#### （八）2015年11月，有限公司第五次股权转让、缴足出资

2015年11月20日，爵维有限股东召开股东会作出股东决议，同意股东孙迎生将其持有爵维有限25%的股权（其中，认缴额500万元，实缴额250万元）转让给韩伯翰，同意修改公司章程。

2015年11月26日，爵维有限办理了本次股权转让的工商登记手续。本次股权转让完成后，爵维有限的股权结构变更为：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	韩伯翰	1,900.00	957.00	95.00	货币
2	孙迎生	100.00	53.00	5.00	货币
合计		2,000.00	1,010.00	100.00	-

2016年1月28日，北京浩清会计师事务所（普通合伙）出具浩清验字[2016]第001号验资报告，经审验，截至2016年1月27日止，公司累计注册资本2,000.00万元，实收资本2,000.00万元，出资形式为货币。本次增资实缴到位后，爵维有限的股权结构变更为：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	韩伯翰	1,900.00	1,900.00	95.00	货币
2	孙迎生	100.00	100.00	5.00	货币
合计		2,000.00	2,000.00	100.00	--

### （九）有限公司整体变更为股份公司

天健会计师事务所受托以 2015 年 12 月 31 日为基准日对有限公司进行审计，2016 年 1 月 24 日出具天健审[2016]4-6 号《审计报告》，截至 2015 年 12 月 31 日，有限公司经审计的账面净资产价值为 22,813,881.85 元。

开元资产评估有限公司受托以 2015 年 12 月 31 日为基准日对有限公司进行评估，2016 年 1 月 26 日出具开元评报字[2016]098 号《资产评估报告书》，截至 2015 年 12 月 31 日，有限公司经评估后的净资产价值为 2,281.43 万元。

2016 年 1 月 28 日，有限公司召开股东会，决议同意以 2015 年 12 月 31 日经审计的净资产值为基础进行整体变更，由各发起人以其在有限公司注册资本的出资比例持有相应数额的股份，整体变更设立股份公司，共计折合股本 2,000 万股，每股面值 1 元，净资产大于股本的部分计入股份公司资本公积。

2016 年 1 月 30 日，公司全体股东作为发起人签署了《发起人协议》。

2016 年 2 月 18 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体发起人出席了创立大会，审议通过了关于股份公司设立的相关议案，并且审议通过了《公司章程》。

2016 年 1 月 11 日，公司取得北京市工商行政管理局朝阳分局出具的（京朝）名称变核（内）字[2016]第 0001255 号《企业名称变更核准通知书》，核准公司名称变更为：北京爵维科技股份有限公司。

2016 年 2 月 18 日，天健会计师事务所受托对有限公司整体变更设立股份有限公司发起人出资情况进行验证，并出具《验资报告》（天健鲁验(2016)4 号），经审验，截至 2015 年 12 月 31 日，拟设立的股份公司已收到全体发起人以其所拥有的截至 2015 年 12 月 31 日止有限公司经审计的净资产 22,813,881.85 元折合实收资本 20,000,000 元，净资产折股后剩余部分 2,813,881.85 元计入资本公积。

爵维科技由有限公司整体变更为股份公司时，未分配利润及盈余公积转入资本

公积，不存在以未分配利润及盈余公积转增股本情形。公司整体变更完成后，已依法办理了税务登记备案变更，办理过程中主管税务部门未要求公司就整体变更事项缴纳税款。公司股东已向公司出具了承诺函，承诺：“本人作为北京爵维科技股份有限公司之股东，郑重承诺如因有限公司整体变更为股份公司事宜，相关税务部门在任何时候依法要求补缴税款、滞纳金及罚款的，本人将在税务部门要求后无条件补缴该等税款、滞纳金及罚款，保证爵维科技不受任何损失。”

2016年3月11日，北京市工商行政管理局朝阳分局核准本次变更，并向公司换发《营业执照》（注册号：911101055996749243）。

股份公司设立时，股东的持股数量及持股比例如下：

股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
韩伯翰	1,900	95.00	净资产折股
孙迎生	100	5.00	净资产折股
合计	<b>2,000</b>	<b>100.00</b>	-

#### （十）股份公司第一次增资

2016年4月5日，爵维科技股东会召开第三次临时股东大会作出决议，同意新增股东北京申广咨询合伙企业（有限合伙）以货币增资500万股，增资价格为每股人民币1.15元，增资金额575.00万元，同意修改公司章程。

截至2016年4月7日，爵位科技已收到增资款575.00万元。

**本次增资于2016年5月13日完成工商变更。**

本次增资后，股东的持股数量及持股比例如下：

股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
韩伯翰	1,900	76.00	净资产折股
北京申广咨询合伙企业（有限合伙）	500	20.00	货币
孙迎生	100	4.00	净资产折股

合计	2,500	100.00	-
----	-------	--------	---

截至本说明书签署日，公司各股东持有的公司股份真实、合法，不存在信托、委托持股或者类似安排，不存在质押、冻结或设定其他第三方权利限制的情形。

#### （十一）有限公司历史沿革中存在股权代持情况的合法性

根据《最高人民法院关于适用《中华人民共和国公司法》若干问题的规定（三）》第 25 条：“有限责任公司的实际出资人与名义出资人订立合同，约定由实际出资人出资并享有投资权益，以名义出资人为名义股东，实际出资人与名义股东对该合同效力发生争议的，如无合同法第五十二条规定的情形，人民法院应当认定该合同有效”。

孙迎春与韩伯翰、张力、刘来、王伟就代持关系出具了《股权代持情况说明》，书面确认：出资款由孙迎春实际支付，韩伯翰、张力、刘来、王伟仅为在工商登记注册的名义股东，在孙迎春的授权下行使各项股东权利。孙迎春与上述人员之间的股权代持关系已全部解除，并完成了工商变更登记，公司股权结构清晰，权属分明，真实确定，合法合规，双方不存在股权纠纷。

孙迎春与韩伯翰、张力、刘来、王伟之间代持关系的形成、变动以及最终的解除，均系双方真实的意思表示，且该行为不存在合同法第五十二条规定的欺诈、胁迫及损害国家、社会公共利益或者第三人利益等情形，也不存在任何非法目的，故双方之间的代持行为应当是合法有效的。

#### （十二）重大资产重组情况

报告期内，万润博与爵维科技发生业务重组的具体情况如下：

##### 1、万润博基本情况

万润博成立于 2006 年 1 月 18 日，注册资本 50 万元。法定代表人肖青，股东为肖青、冉玉秀。经营范围为：经济贸易咨询；设计、制作、代理、发布广告；承办展览展示；会议服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）。经营状态：存续。

万润博经营的 Cherry 品牌相关产品的经销业务，与爵维有限在经营范围上存

在重合，为避免与爵维有限产生同业竞争，进行股权转让及业务重组。

## 2、转让过程

2015年7月27日，万润博召开股东会，同意将韩伯翰持有的万润博49.50%股权转让给肖青，将韩伯翰持有的万润博0.50%股权转让给冉玉秀。同日，韩伯翰与肖青、冉玉秀签订《股权转让协议书》并达成如下协议：韩伯翰将持有的万润博49.50%股权以24.50万元转让给肖青，韩伯翰将持有的0.50%万润博股权以0.50万元转让给冉玉秀；股权转让基准日为2015年7月27日，转让日后转让方对已转让的出资不再享有出资人的权利和承担出资人的义务，受让方以其出资额在企业内享有出资人的权利和承担出资人的义务。

截至本公开转让说明书签署之日，上述股权转让款已支付完毕。

本次股权转让前，万润博股权结构如下：

单位：万元

股东名称	认缴资本	实收资本	出资方式	出资比例（%）
肖青	25.00	25.00	货币	50.00
韩伯翰	25.00	25.00	货币	50.00
合计	<b>50.00</b>	<b>50.00</b>	--	<b>100.00</b>

本次股权转让后，万润博股权结构如下：

单位：万元

股东名称	认缴资本	实收资本	出资方式	出资比例（%）
肖青	49.50	49.50	货币	99.00
冉玉秀	0.50	0.50	货币	1.00
合计	<b>50.00</b>	<b>50.00</b>	--	<b>100.00</b>

2015年8月6日，万润博就上述事宜及经营范围的变更在北京市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。股权转让完成后，万润博与爵维科技不再存在关联关系。

## 3、业务重组

万润博与采埃孚电子（珠海）有限公司的经销合同于2015年7月31日到期，

到期不再续签，万润博不再拥有 CHERRY 品牌相关产品的经销权。

2015 年 8 月 1 日，爵维有限与采埃孚电子（珠海）有限公司签订经销商合同，授予爵维有限 CHERRY 品牌相关产品的经销权，期限为 2015 年 1 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日。

万润博业务、大部分人员重组至爵维有限，具体情况如下：

(1) 与万润博签订代理商协议的客户重新与爵维有限签订代理协议。

(2) 除自愿离职人员外，原万润博 30 名员工与爵维有限重新签订劳动合同，并由爵维有限继续承担为员工缴纳社会保险的义务；

(3) 业务重组后，万润博与爵维有限主营业务不存在同业竞争关系。

业务重组后将有利于企业进行优质资源整合、增强企业竞争力、集中力量发展软硬件产品，符合企业的发展方向，有利于增强公司的整体盈利能力，有利于推动业务规模的迅速扩大，对股东权益有积极的影响。

### **(十三) 子公司基本情况**

#### **1、子公司基本情况**

北京墨深移动科技有限责任公司成立于 2016 年 1 月 5 日，注册资本 100 万元，法定代表人赵江岳，统一社会信用代码 91110105MA002X4W53，经营范围：技术推广服务；软件开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）。

墨深主营业务为游戏开发。

#### **2、股本演变**

##### **(1) 公司设立**

2015 年 12 月 4 日，北京市工商行政管理局朝阳分局出具（京朝）名称预核准（内）字[2015]第 0345091 号《企业名称预先核准通知书》，核准公司名称为：北京墨深移动科技有限责任公司。

2016 年 1 月 11 日，由爵维有限、雍有康、赵江岳签署《北京爵维科技有限公司章程》，约定三方共同出资人民币 100 万元设立墨深，其中爵维有限货币出资人

人民币 20 万元，雍有康货币出资人民币 31 万元，赵江岳货币出资人民币 49 万元。

2016 年 1 月 5 日，墨深取得北京市工商行政管理局朝阳分局颁发的营业执照。墨深设立时，各股东均未实缴出资，股东认缴出资及出资安排情况如下：

股东	认缴情况		设立时实缴情况		分期缴付情况		
	出资额 (万元)	出资方式	出资额 (万元)	出资方式	出资额 (万元)	出资时间	出资方式
爵维有限	20.00	货币	0.00-	-	20.00	2025 年 12 月 1 日之前	货币
雍有康	31.00	货币	0.00		31.00	2025 年 12 月 1 日之前	货币
赵江岳	49.00	货币	0.00		49.00	2025 年 12 月 1 日之前	货币
合计	<b>100.00</b>	-	<b>0.00</b>	-	<b>100.00</b>	-	-

## (2) 第一次股权转让

2016 年 3 月 15 日，公司召开第二次临时股东大会，同意股东雍有康将其对墨深的股权转让给爵维有限，股东雍有康的出资义务由爵维有限继承。

2016 年 3 月 19 日，此次股权转让完成了工商变更登记。

此次变更后，墨深股权结构为：

股东	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
爵维有限	51.00	0.00	51.00	货币
赵江岳	49.00	0.00	49.00	货币
合计	<b>100.00</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00</b>	-

由于墨深尚未开展实际经营业务，各股东尚未实缴出资，各股东将根据墨深的实际经营所需于章程约定时间内缴足出资。

## (十四) 分公司情况

### 1、北京爵维科技有限责任公司深圳分公司

北京爵维科技有限责任公司深圳分公司成立于 2014 年 9 月 2 日，负责人：龙增泉，经营状况：正常经营，经营场所：深圳市宝安区沙井街道大王山工业一路二号 1 栋厂房二层西，经营范围：通讯设备、智能计数手环的生产。

分公司主要职责为 Cherry 产品及艾芮克产品的质量控制及研发。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况及任职资格

### （一）董事基本情况

韩伯翰，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人情况”。2016年3月至今，韩伯翰任爵维科技董事长。

孙迎生，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）前十名股东及持有5%以上股份股东持有股份的情况”。2016年3月至今，孙迎生任爵维科技董事。

孙杏雨，男，1988年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2011年7月毕业于南京中医药大学，本科学历，电子商务专业。2011年8月至2012年11月，任第7421检测场工人；2012年12月至2014年3月，任万润博销售部商务；2014年4月至2016年3月，任有限公司商务经理；2016年3月至今，任爵维科技商务经理、董事。

雍有康，女，1989年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2012年7月毕业于南京中医药大学，本科学历，应用心理学专业。2012年6月至2013年9月，任北京智海生物科技有限公司北京助理；2013年10月至2014年12月，任北京华征永平有限公司人事助理；2015年1月至2016年3月，任有限公司出纳；2016年3月至今，任爵维科技出纳、董事。

何翠，女，1985年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2003年7月中专毕业。2007年10月至2013年5月，任北京广恒昌科贸有限公司项目经理；2013年6月至2015年7月，任博信天成项目经理；2015年8月至2016年1月，任北京爵维科技有限责任公司商务专员；2016年3月至今，任爵维科技商务专员、董事。

### （二）监事基本情况

迟蕾，女，1988年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2011年7月毕业于沈阳师范大学，本科学历，汉语言专业。2011年6月至2013年8月，任好豆豆亲子幼儿园行政人员；2013年9月至2014年10月，任希望之星连锁园行政人员；2014年11月至2016年3月，任有限公司行政专员；2016年3月至今，任爵维科技行政专员、职工代表监事。

王晓慧，女，1984年7月出生，女，中国国籍，无境外永久居留权。2014年10月毕业于诺欧商学院，硕士学历，供应链管理专业。2007年9月至2013年2月，任中国移动通信集团北京分公司VIP及英文客户代表；2013年3月至2014年10月，国外留学；2014年11月至2016年3月，任北京爵维科技有限责任公司采购部经理；2016年3月至今，任爵维科技采购部经理、监事会主席。

周奕，男，1982年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2006年7月毕业于北京师范大学，本科学历，法学专业。2007年3月到2008年7月，任电子竞技杂志编辑，2008年8月到2010年10月，任中国知识产权杂志编辑部主任，副主编；2010年10月到2015年11月，任电子竞技杂志执行主编；2015年12月至今，任北京飞播科技有限责任公司部门经理；2016年3月至今，任爵维科技监事。

### （三）高级管理人员基本情况

韩伯翰，详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。2016年3月至今，任爵维科技总经理。

马颖，女，1983年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2006年7月毕业于长沙理工大学，大专学历，会计学专业。2007年7月至2011年9月，任北京博尔晟科技发展有限公司会计主管；2011年10月至2016年3月，任万润博财务会计；2016年3月至今，任爵维科技财务负责人。

任雪川，女，1979年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008年10月毕业于香港理工大学，硕士学历，软件工程专业。2004年12月至2007年3月，任中电赛龙公司软件项目经理及质量管理；2007年4月至2009年3月，任伟创力公司软件项目经理；2009年4月至2009年8月，待业；2009年9月至2011年8月，任海辉软件程序经理；2011年8月至2013年1月，任中华英才网产品经理；2013年2月至2013年4月，待业；2013年5月至2016年3月，任北京爵维科技有限责任公司技术部经理；2016年3月至今，任爵维科技技术部经理、董秘。

### （四）董事、监事及高级管理人员任职资格

公司现任董事、监事和高级管理人员均为中国国籍，具有完全的民事权利能力和民事行为能力，无境外永久居留权，不存在违反法律法规规定等任职资格方面的瑕疵，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。因此，公司董事、监事和高级管理人员具备相关法律法规规定的任职资格。

#### （五）董事、监事及高级管理人员竞业禁止

公司现任的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在违反《公司法》第 148 条之竞业禁止义务的行为。公司董监高、核心人员不存在违反关于竞业禁止的约定或法律规定的情形，在可预见范围内不存在因竞业禁止事项导致侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

### 六、公司最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	4,630.28	886.50
股东权益合计（万元）	2,281.39	768.57
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,281.39	768.57
每股净资产（元）	1.14	0.77
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.14	0.77
资产负债率	50.73%	13.30%
流动比率（倍）	1.97	7.45
速动比率（倍）	1.54	6.67
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	4,884.57	52.17
净利润（万元）	682.82	-209.70
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	682.82	-209.70
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	682.82	-209.70
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	682.82	-209.70
毛利率（%）	39.08	41.43
净资产收益率（%）	53.68	-42.07
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	53.68	-42.07
基本每股收益（元/股）	0.59	-0.34

稀释每股收益（元/股）	0.59	-0.34
应收帐款周转率（次）	7.06	-
存货周转率（次）	5.44	0.67
经营活动产生的现金流量净额（万元）	408.23	-899.20
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.20	-0.90

注：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；
- (2) 速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；
- (3) 毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；
- (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) 净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算填列；
- (7) 模拟计算有限公司阶段的每股指标，包括每股净资产、每股收益、每股经营活动现金流等指标，其中模拟股本数为有限公司阶段的实收资本数。

## 七、本次挂牌的有关机构

### （一）挂牌公司

挂牌公司：北京爵维科技股份有限公司

法定代表人：韩伯翰

信息披露负责人：任雪川

住所：北京市朝阳区东四环北路6号二区28号楼108号

邮编：100016

电话：010-56102311

传真：010-59273213

### （二）主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：王连志

项目负责人：徐丁馨

项目小组成员：徐丁馨、于舒洋、雷雯

住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元

邮政编码：518026

电话：0755-82558269

传真：0755-82825424

### （三）会计师事务所

会计师事务所：天健会计师事务所(特殊普通合伙)

负责人：胡少先

经办注册会计师：刘加宝、赵殿民

住 所：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 9 楼

邮政编码：310007

电 话：0531-66699229

传 真：0571-88216999

### （四）律师事务所

律师事务所：北京市中银律师事务所

负责人：李炬

经办律师：郑伟、黄云艳

住所：北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO-A 座 31 层

邮政编码：100022

电话：010-58698899

传真：010-58699666

### （五）资产评估机构

名称：开元资产评估有限公司

法定代表人：胡劲为

经办资产评估师：张佑民、任媛

联系地址：北京市海淀区中关村南大街甲 18 号院 1-4 号楼 B 座 15 层-15B

邮政编码：100086

电话：010-62166108

传真：010-62197312

### （六）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

邮编：100033

电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### （七）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、产品及服务的情况

#### （一）主营业务

公司经工商局核准的经营范围为技术推广、技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；影视策划；网页设计；会议服务；组织文化艺术交流活动（演出除外）；承办展览展示活动；经济信息咨询；经济贸易咨询；设计、制作、代理、发布广告；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、电子元器件、照相器材、化妆品、文化体育用品、箱包、服装、礼品、家用电器、通讯设备；货物进出口、技术进出口、代理进出口。委托加工通讯设备、智能计数手环(以上仅限分支机构经营)。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

公司所属行业为零售业，主营业务为电竞相关产品的研发、品牌推广及销售。报告期内，公司的主营业务明确，未发生重大变化。

#### （二）主要产品及其用途

公司产品主要包括对Cherry品牌及I-ROCKS品牌键鼠产品的品牌建设、再包装及市场营销，通过赞助电竞赛事等营销手段，利用电竞游戏用户对电竞明星的崇拜进行捆绑营销，最终实现产品的销售。

##### 1、Cherry品牌键鼠

Cherry英语翻译为“樱桃”。在输入外设领域，Cherry GmbH是全球顶尖的专业键盘制造厂商。Cherry GmbH，成立于1953年，主要从事生产电脑周边键盘以及Switch（轴）。2008年，Cherry GmbH加盟名列全球500强的ZF集团。公司取得Cherry品牌在中国大陆地区（不包括香港、澳门）对MX键盘、鼠标以及其他产品的经销权。

品牌名称	授权范围	商标
------	------	----

Cherry	中国地区（不包括香港、澳门）	
--------	----------------	---

Cherry机械键盘以其行业地位和优异品质受到消费者追捧。目前公司销售的键盘主要为MX-BOARD 6.0系列, G80-3000系列, MX-BOARD 3.0系列和MX-BOARD 2.0系列等。CHERRY系列产品还包括鼠标、手托。

产品图片	产品介绍	产品用途
	CHERRY MX-BOARD 6.0以快速、精准、简洁为设计理念，是樱桃第一款全背光的机械键盘。其搭载德国制造的CHERRY自家技术MX轴体，单键设计寿命达5000万次，先发采用45cN压力的红轴；首次运用全模拟信号响应的RK技术，可达到1毫秒零延迟，100%全键无冲；全区域红色背光，100级可调节；采用磨砂手感的铝制金属上盖，人体工学橡胶腕托，内置优质钢板。在同价位产品中该款键盘具备强劲竞争力的优势。	CHERRY MX-BOARD 6.0键盘主要应用于游戏领域，游戏玩家特别是电竞游戏爱好者对键盘的要求格外苛刻，对键盘的反应速度，稳定性要求极高。这款原厂红轴键盘是最受玩家欢迎，特别是英雄联盟（LOL）、刀塔（Dota2）和穿越火线（CF）的游戏玩家对其尤其青睐。
	CHERRY G80-3000系列键盘在1989年首次发售，也许是仍然在售超过25年的电脑外设产品之一；搭载CHERRY MX原厂开关，黑、青、茶、红四种常用轴体可选，不同开关手感各异，单键设计寿命达到5000万次；键盘上下盖为卡扣式设计，没有应用一颗螺丝，内部为无钢板设	CHERRY G80-3000系列键盘使用手感舒适，产品质量可靠，主要应用于白领办公领域。软件工程师、设计师、编辑、作家等职业是CHERRY G80-3000的主要用户群。

	<p>计，CHERRY MX轴直接嵌入在PCB电路板上，这种结构设计创造了CHERRY特有的无钢板手感；采用黑色POM材质键帽和白色PBT材质键帽，经久耐磨不易掉字。</p>	
	<p>CHERRY MX BOARD2.0 是CHERRY面向大众推出的首款价格低廉的机械键盘，轻薄时尚，做工扎实。</p>	<p>CHERRY MX-BOARD2.0系列键盘适合入门级办公和游戏用户的需求。</p>
	<p>CHERRY MX 3.0可以看做是CHERRY MX 2.0的姊妹版，其区别之处在于MX 3.0内置了一层钢板，使键盘的重量更加沉稳，并且在右上角还新增了4个多媒体按键，方便使用者影音娱乐的操作。</p>	<p>CHERRY MX-BOARD 3.0系列键盘适合入门级办公和游戏用户的需求。</p>
	<p>左右一致，左手用户与右手用户均可轻松上手，辅助键盘的使用，青轴式的按键敲击声使游戏更有手感。长期使用也不会感到不舒服</p>	<p>Cherry鼠标适合搭配CHERRY键盘使用。</p>
	<p>完美匹配 CHERRY MX-BOARD2.0/MX-BOARD 3.0,有效防止手腕因长时间使用键盘而造成的疲劳，是重度文字工作者的首选。</p>	<p>CHERRY手托适合长时间键盘使用者。</p>

## 2、I-ROCKS品牌键鼠

产品图片	产品介绍	产品用途
	<p>KR6260系列在USB接口下，指定区域内任意13键无冲，在PS2接口下指定区域内则是任意24键无冲，POM材料设计的电容键盘，普通价位的键盘享受高端机械键盘的手感，同时支持双模式的输入。即插即用，无需下载驱动。产品具体包括6260黑/白、6260miss、6260WE、6260XC等型号。</p>	<p>KR6260系列适合入门级办公和游戏用户的需求</p>
	<p>IK10系列键盘可以达到任意30键无冲，键帽材质是PBT，可以保证长久使用不打油，1000Hz的回报率，键位设计是人体工学的设计，而键盘所采用的“M+”技术可以让用户随心所欲的DIY键帽。每颗按键55G的压力指数，以及高达2000万次的输入次数媲美机械键盘的寿命。产品包括IK10-BK、IK10-WH、IK10-EP三个型号。</p>	<p>IK10系列可满足一般办公和游戏用户的需求</p>
	<p>IK6系列键盘的键位行程为<math>3.8 \pm 0.3\text{mm}</math>，键帽字符激光镭雕经久耐用，PBT+ABS高分子混合材质键帽，细腻纹路，丝滑手感。透明的外壳、晶莹剔透，是最漂亮的键盘。其无上盖的设计触发敏感。键盘在指定区域内是26键无冲，人体工学的设计更</p>	<p>适合注重键盘外形的玩家</p>

	有利于减小用户使用疲劳感。产品包括：IK6-BK、IK6-WH、IK6-MISS、IK6-WE等型号	
	<p>IM7 Pro 型号鼠标为艾芮克幻彩系列的旗舰型号，是幻彩蛹的升级版，由台湾专业工业设计师历史3年打造。艾芮克 3D 多彩背光 DC 技术，RGB 色彩循环柔和透光，用户可开启、关闭和锁定喜欢的颜色。表面采用智能手机工厂采用的电镀金属烤漆设计，透光更加均匀。内置 Avago ADNS-9800 旗舰芯片，12000FPS 刷新率。多档可调节分辨率以及回报率，满足职业玩家的游戏需求。左右按键使用欧姆龙 D2FC-F-7N(10M) 微动开关，高达 1000 万次的使用寿命，中键使用欧姆龙 D2FC-3M 微动，3000 万次使用寿命。鼠标分体式按键，操控稳如泰山且使用起来更加舒适。</p>	适合搭配艾芮克键盘使用

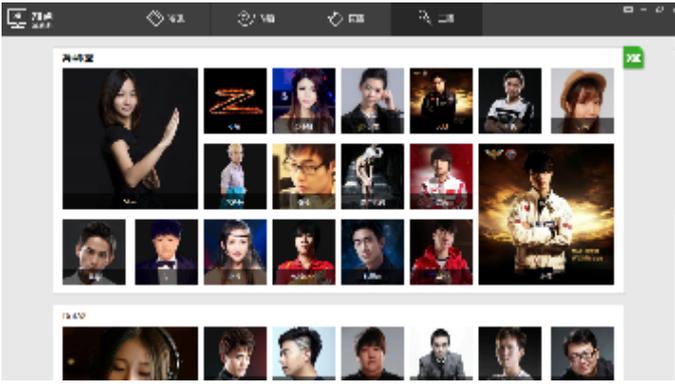
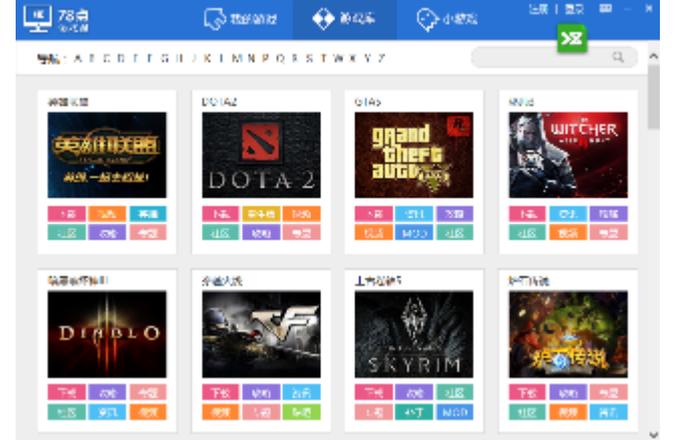
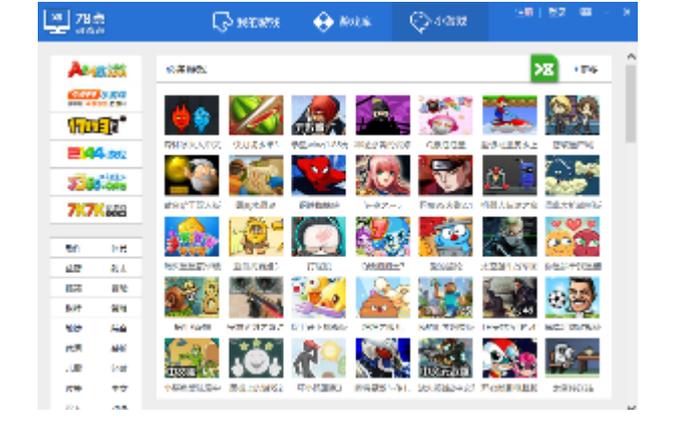
### 3、78点P01游戏手机

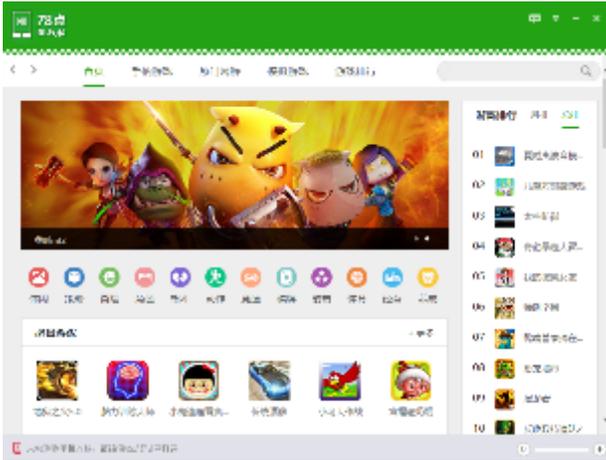
产品图片	产品介绍	产品用途
	<p>78点P01搭载MTK6592八核处理器，运行频率1.7GHz，配备 2GB RAM 和 16GB ROM，并支持最大64GB扩展。78点P01采用一块5.0英寸 720P IPS 屏幕，内置 3000mAh 电池。网络方面，78点P01支持WCDMA/GSM 双卡双待。除了Android平台的游戏，78点P01还支持FC、GBA、PSP、街机等经典平台的游戏，系与传统掌上游戏</p>	适合游戏爱好者使用

	融合，采用PSP同款零件打造而成（按键、摇杆）。	
--	--------------------------	--

此外，同时公司还致力于软件的研发，试图将互联网服务、高新技术应用软件与硬件相结合，为用户提供更优质的游戏体验。公司正在研发的软件包括PC端游戏平台78点游戏框和手机端游戏平台78点游戏圈。78点游戏框是基于PC端的垂直于游戏领域的入口级平台，提供智能抓取，定制推送，视频直播，云端同步等服务，大致分为游戏资讯功能、我的游戏功能和手机助手功能。游戏资讯功能主要体现为资讯、直播和主播，我的游戏功能主要体现为我的游戏、游戏库和小游戏，手机助手功能主要体现在手机游戏的下载及手机与PC的连接时游戏的实时传送。78点游戏圈是基于手机端的游戏类应用。目前，78点游戏框和78点游戏圈均处于测试阶段，未投入运营。

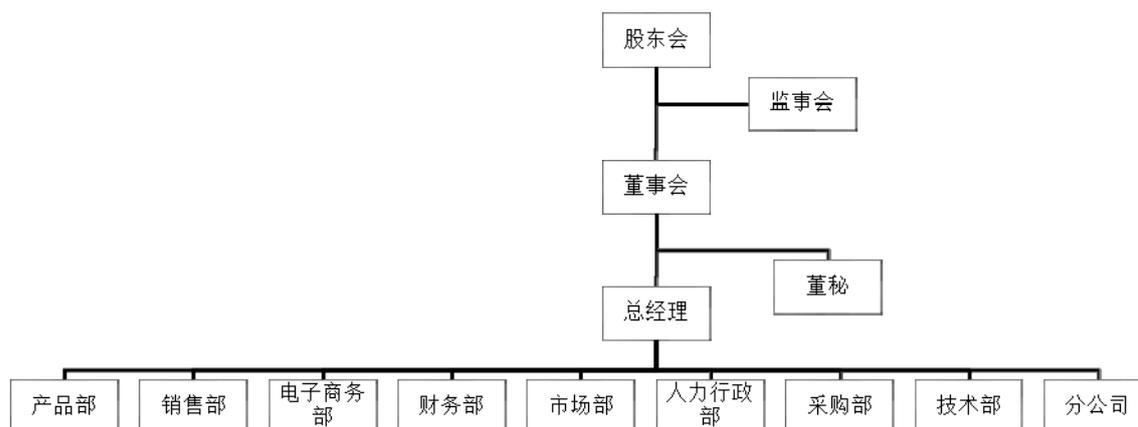
序号	功能名称	功能介绍	图片介绍
1	资讯	78点游戏框的资讯依托智能抓取互联网最新的游戏资讯、攻略和新闻等，并通过滚动信息流的方式，满足用户的资讯需求。	
2	直播	直播功能汇集互联网的热门直播平台，方便用户并收看个人感兴趣的内容，并易于切换。	

3	主播	<p>主播功能汇集电竞知名主播,用户可直接观看主播的直播、视频、微博等信息。</p>	
4	我的游戏	<p>自动扫描用户安装的游戏,可根据其精准推送相关信息。用户注册登录后,游戏信息自动保存在云端。</p>	
5	游戏库	<p>整合海量游戏资源,用户可方便的找到相关游戏的下载,MOD,专题等信息。</p>	
6	小游戏	<p>包含大部分主流休闲小游戏,用户可以即点即玩,满足用户的碎片时间的娱乐需求。</p>	

7	手机助手	<p>游戏应用市场支持FC、街机等模拟器游戏和通用手柄游戏，安装游戏框的用户会自动连接游戏圈（手机游戏市场），可快速安装游戏到手机。</p>	
8	78点游戏圈	<p>78点游戏圈是一款专为游戏用户打造，专注于掌机，街机以及家用模拟器游戏应用商店。支持FC, GBA, 街机, PSP等模拟游戏和安卓手机游戏，适配Android4.0以上的机型。</p>	

## 二、公司组织结构、主要业务流程及方式

### （一）内部组织结构



各职能部门的主要职责如下：

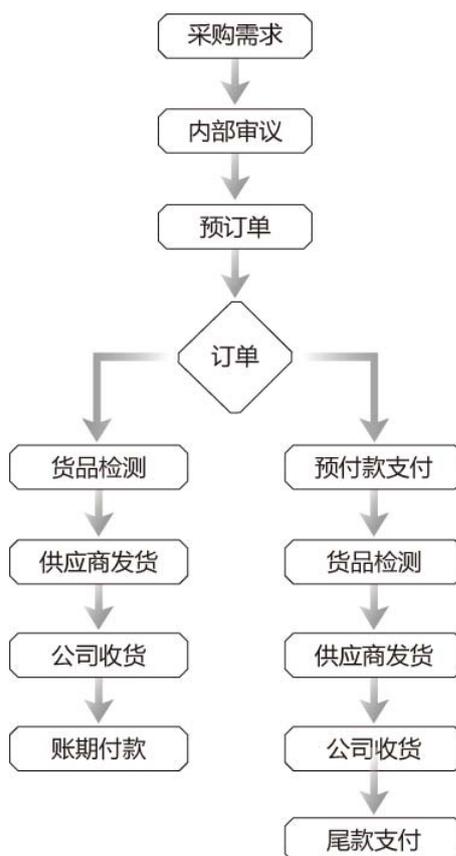
序号	部门名称	工作职责
1	产品部	1、负责公司的硬件产品的规划、研发和设计； 2、负责与制造商沟通、落实和监督产品的生产制造环节； 3、负责与技术部、市场部等部门共同完成产品的用户需求和解决方案。
2	销售部	1、负责制定公司业务产品的销售策略和计划； 2、负责管理公司的销售渠道的维护和拓展； 3、提升公司产品在渠道客户和行业中的销售额和占有率； 4、辅助财务部门完成应收账款的核算和确认工作。
3	电子商务部	1、负责 CHERRY 在天猫电商平台旗舰店的整体运营。包括店面装修、产品维护、平台营销、售前客服、仓储发货、售后维护等工作。
4	财务部	1、编制财务管理制度，构建财务管理体系，制定和实施公司财务管理规划计划，组织开展公司的会计核算、资金管理、成本费用管理、固定资产管理、财务管理、预算管理、纳税申报、合同监管、应收款管理、预算结算等工作，提供公司经营决策支持，协助进行考核管理； 2、跟踪监控公司的财产和资金使用情况，流程运行情况，判断企业运行效率，及时发现风险并提供建议和意见。
5	市场部	1、负责制定公司业务和产品以及品牌的推广计划；

		<p>2、负责管理公司对外宣传渠道及媒体的合作拓展；</p> <p>3、负责公司营销、品牌活动的组织实施和执行；</p> <p>4、负责危机公关和舆论宣传；</p> <p>5、负责主要客户关系的维护和沟通，提升公司产品和服务的市场占有率和品牌影响力。</p>
6	人力行政部	<p>1、全面负责公司的行政事务管理，构建行政管理体系，为实现上传下达和各部门之间的协调运作提供支持和后勤保障；</p> <p>2、公司行政制度的拟定、实施、监督和完美；</p> <p>3、公司证照、用章、资质、发文、文件、档案管理；</p> <p>4、公司办公用房的配置、租赁及维护；</p> <p>5、负责公司固定资产的管理；</p> <p>6、负责公司办公用品的采购与管理；</p> <p>7、负责公司人力资源规划工作，负责公司人员的招聘及储备，负责公司员工的培训、绩效考核、薪酬福利管理、人事信息及档案管理；</p> <p>8、负责公司人事制度的拟定、实施、监督、完美；</p> <p>9、负责公司企业文化的建设。</p>
7	采购部	<p>1、负责公司所销售的硬件产品及零部件的采购、供应链管理、和合同管理等工作。</p>
8	技术部	<p>1、负责公司战略性、前瞻性的业务模式的孵化、成长，通过成本投入与实践验证，不断推出具有市场前景的软硬件相结合的新业务形态，提高公司的业务创新能力和市场适应能力；</p> <p>2、负责公司客户端和服务器的研发、维护和测试。</p>
9	分公司	<p>1、负责 Cherry 产品及艾芮克产品的质量控制及研发。</p>

## （二）主要业务流程

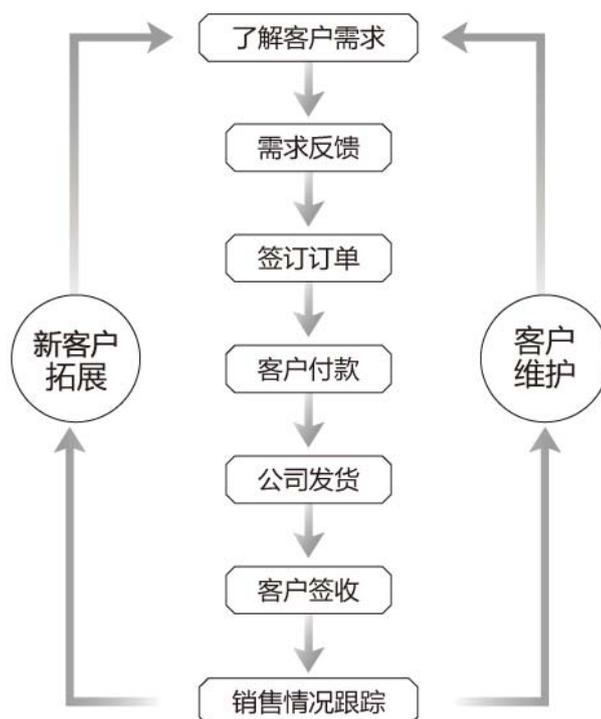
公司的主要流程包括：采购流程、销售流程、市场营销流程和技术研发流程。

### 1、采购流程



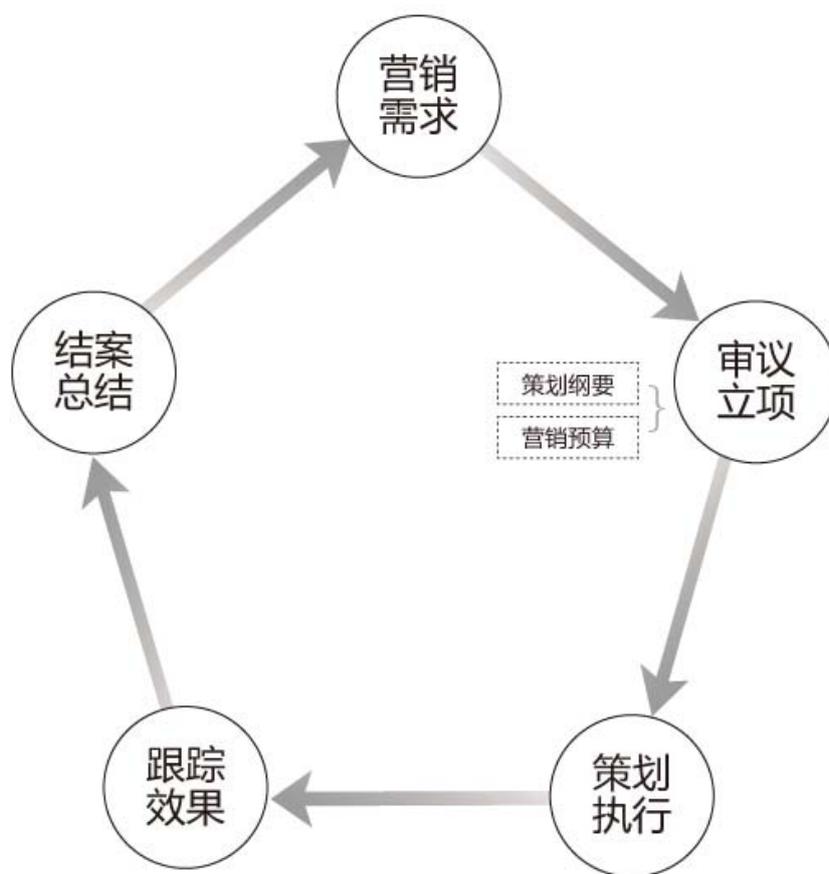
- a) 销售部门提出采购需求，并多部门进行内部审议，决定此需求是否应该采购。
- b) 内部审议通过后，公司向供应商下达采购订单。
- c) 供应商接到订单后反馈给公司，交货期等信息，确保按时交货。
- d) 长期采购的供应商采用账期付款方式。
- e) 临时采购的供应商采用预付款的方式。

## 2、销售流程



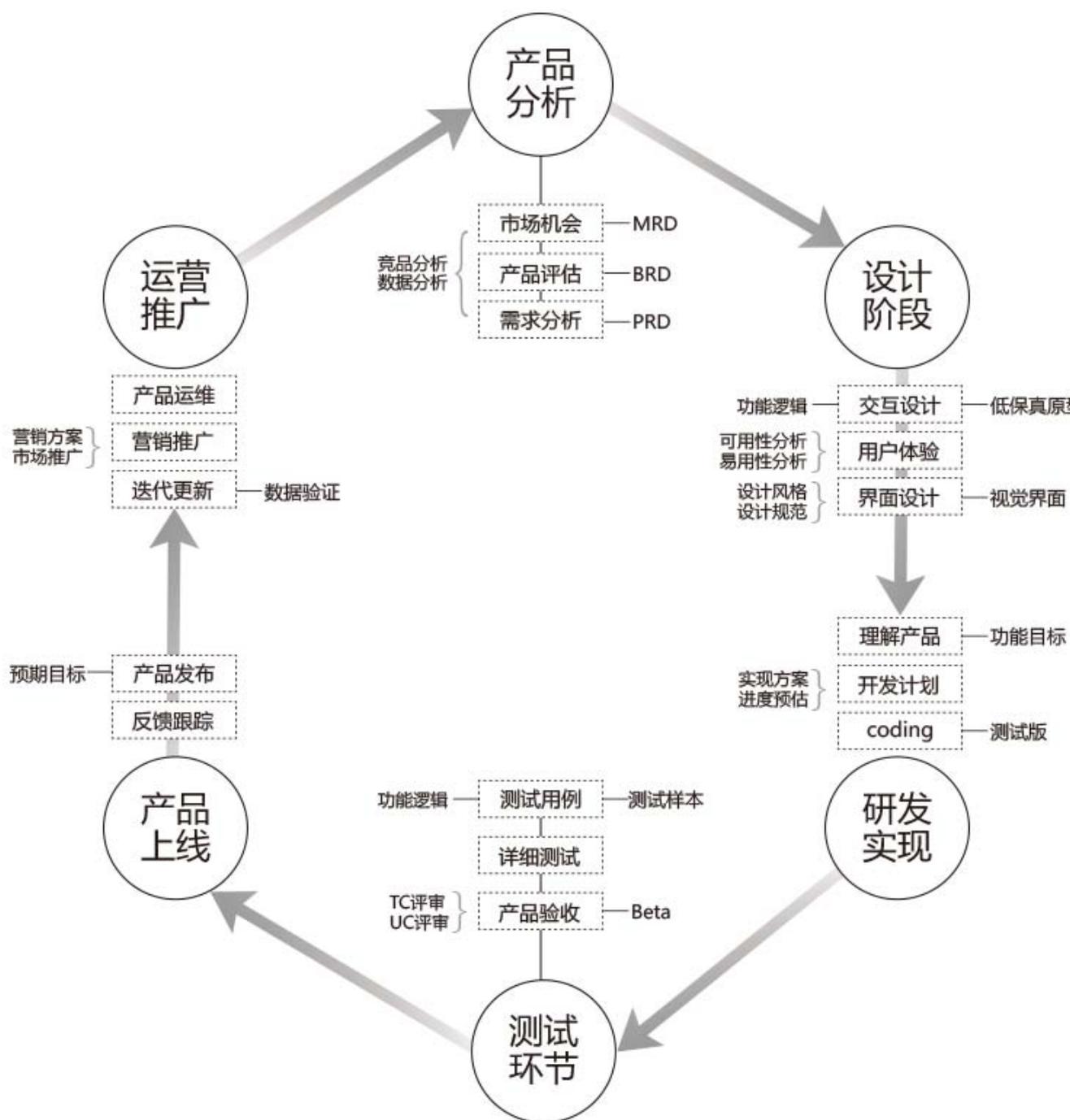
- a) 拓展新客户，并进行客户维护。
- b) 了解客户需求，根据需求反馈公司销售部，并审议是否能够满足。
- c) 与客户签订订单，客户付款后，公司发货。
- d) 客户收货后签收，并反馈签收单，完成该订单的交易。跟踪客户的销售情况，并调整下次的需求。

### 3、市场营销流程



- a) 市场根据市场情况和销售反馈的营销需求，出具策划纲要并计算对应的营销预算，内部审议决定是否立项。
- b) 立项后制定详细的策划方案并执行。
- c) 跟踪市场营销的效果，并对效果负责。
- d) 市场部门出具该项目的结案报告并内部总结。

#### 4、研发流程



- 评估市场机会，进行竞品与功能分析，总结产品需求文档。
- 产品交互设计，可用性与易用性的用户体验分析，设计高保真视觉界面。
- 研发部门理解产品需求，开始编写代码实现方案。
- 测试产品功能，进行产品验收。

- e) 产品上线，市场营销与推广，产品生命周期的跟踪与反馈。
- f) 总结产品是否达到预期目标，并进行下一个版本的迭代更新。

### 三、关键资源要素

#### (一) 公司业务涉及到的主要技术

##### 1、品牌运营能力

机械键盘市场在几年前属于空白状态，管理层前瞻性得发现 CHERRY 键鼠产品的特性和可发展性，引入至中国大陆并通过公司的市场宣传和精准营销，使 Cherry 键盘在机械键盘领域处于领航地位。

公司拥有营销方面的独特视角和具有丰富经验的人才，具有出众的产品和市场分析能力、营销推广、仓储管理、售后服务等整体操作能力，能够保证公司选择品牌的前瞻性并能带动消费潮流，及时满足市场需求，并根据市场变化及时作出调整。

##### 2、服务器动态负载均衡和云存储的技术

根据用户请求量，实时监测数据库QPS/TPS,以及带宽使用情况，动态调节服务器配置。将用户提供的信息存储于云服务，多层次安全防护和防DDoS攻击，给用户以最便利的体验。利用Mysql（关系性数据库）与Redis(非关系型数据库)进行数据的读写分离，创建高速可靠的全局缓存机制，给用户予最流畅的体验。提供安全、可靠的云存储服务。

##### 3、智能实时抓取的技术

服务器实时抓取用户感兴趣的内容。筛选，整合大量目标站的内容之后，推送给用户最有价值的信息。动态热点挖掘功能，及时发现热点内容，推送给用户最及时的信息。

##### 4、用户个性化定制

随着互联网不断发展，个性化定制已经成为一种流行趋势，80、90后对个性化定制自主态度和想法。全面、独特的账号系统，使每个用户都有不一样的产品体验。

##### 5、提供丰富的下载资源

通过网络抓取、多方合作等方式，建立了海量的资源下载系统。资源优势不仅仅是体量巨大，在海量的资源下，稳定、快速的下载体验更为可贵。

## 6、移动智能设备到pc端的无缝衔接

移动智能设备与pc端的链接共享，通过软件可以将任意软件安装至移动设备。

pc端软件通过与移动智能设备进行通信，实时获取移动智能设备的设备信息。并且通过socket通信，将应用轻松的安装至用户设备中。

## 7、智能电子设备识别

可以对智能电子电子设备进行识别，根据用户设备提供独特的功能模块，与用户的移动硬件进行紧密的结合。

对一些可移动硬件（键盘、鼠标、wifi路由等），赋予硬件id，使用软件的同时，软件与硬件进行交互，获取硬件的时时信息，并于软件的账号系统进行关联。一方面对于硬件有更好的支持（售后，维护），另一方面对于软件来说，可以提供更多个性化的功能。

## 8、日志服务器系统

高性能的日志统计服务器，提供多方式的统计模块，实时统计软件运行中的状态、问题。开发人员可以根据实时得到的反馈，对软件进行调整。

## 9、高效、稳定的web前端技术

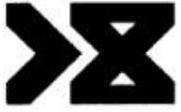
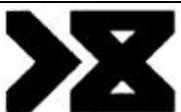
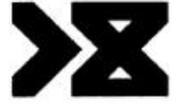
MVVM模式构建web前端，将客户端和服务端解耦。实现独特的数据绑定功能，利用js对页面dom元素进行渲染，独特的事件驱动方式，更加灵活的体现出页面的信息展示效果。客户端实现数据绑定查询的功能，以减少对服务器的压力，也使前端逻辑分离，减少对服务器的依赖。

### （二）公司与业务相关的主要无形资产情况

#### 1、商标

##### （1）已注册商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有注册商标 7 项，具体情况如下：

序号	注册证号	注册商标样式	核定使用商品类别	注册有效期	备注
1	13890013		0901,0907,0923,	2015.5.7-2025.5.6	已注册并取得证书
2	13810871		1601,1605,1606, 1607,1609,1611, 1614	2015.5.7-2025.5.6	已注册并取得证书
3	13810889		2801,2802,2803, 2804,2805	2015.5.7-2025.5.6	已注册并取得证书
4	13810914		3501,3503,3502, 3507,3506,3504	2015.5.7-2025.5.6	已注册并取得证书
5	13810935		3802	2015.5.7-2025.5.6	已注册并取得证书
6	13811003		4102,4104,4105	2015.5.7-2025.5.6	已注册并取得证书
7	13811069		4220	2015.5.7-2025.5.6	已注册并取得证书

## (2) 正在申请的商标

无

## 2、专利技术

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 5 项专利，其中外观设计专利 1 项，实用新型专利 4 项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	有效期	取得方式	专利权人
1	手机	ZL201430221448.7	外观设计	2014.7.4-2024.7.3	原始取得	爵维有限
2	电脑外置设备	ZL201020572433.1	实用新型	2010.10.22-2020.10.21	转让取得	爵维有限
3	新媒体动态发布系统	ZL201220544206.7	实用新型	2012.10.23-2022.10.22	转让取得	爵维有限

4	一种键盘托架	ZL200820122999.7	实用新型	2008.10.27-2018.10.26	转让取得	爵维有限
5	用于新媒体传播的外部设备	ZL201220548337.2	实用新型	2012.10.23-2022.10.22	转让取得	爵维有限

公司专利权属清晰，由爵维有限变更至爵维科技名下不存在法律上的障碍。目前上述 5 项专利权人仍为爵维有限，公司正在积极办理变更手续。

### 3、软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 3 项软件著作权，具体情况如下：

序号	著作权名称	登记号	首次发表日	取得方式	著作权人
1	78 点盒子手机平台 V1.0	2013SR142699	2013-10-23	原始取得	爵维有限
2	78 点框框客户端软件 V1.0	2014SR029428	2013-12-31	原始取得	爵维有限
3	英雄酷跑软件 V1.0	2013SR142824	2013-9-24	原始取得	爵维有限

公司软件著作权属清晰，由爵维有限变更至爵维科技名下不存在法律上的障碍。目前上述 3 项软件著作权人仍为爵维有限，公司正在积极办理变更手续。

### 4、公司使用域名情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司拥有 1 项域名。具体情况如下：

名称	注册人	注册日期	到期时间
78dian.com	北京爵维科技有限责任公司	2013-6-11	2019-3-11

注：域名到期后缴纳相关费用即可继续使用。

### （三）业务许可资格或资质情况

#### 1、截至本公开转让说明书签署日，公司获得的业务许可资格情况如下

根据采埃孚电子（珠海）有限公司与爵维科技签署的总代理合同（Distributor Contract），采埃孚电子（珠海）有限公司授权爵维科技为中国地区（不包括香港、澳门）对 MX 键盘、鼠标以及其他产品的主要代理商，自 2015 年 1 月 1 日起，有效期 5 年。

根据博信天成与爵维科技签署的授权代理合同,博信天成授权爵维科技为中国地区(不包括香港、澳门)对艾芮克键盘的代理商,自2015年1月1日起,有效期1年。目前台湾I-ROCKS品牌方计划更改I-ROCKS商标图案,已将之前授予博信天成的商标收回,台湾I-ROCKS品牌方欲注册新商标,待新商标注册成功后公司将重新与其商谈代理事宜。

## 2、截至本公开转让说明书签署日,公司获得的资质证书情况如下:

序号	资质证书名称	颁发单位	证书编号	有效期限
1	高新技术企业证书	北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局	GR201411001202	2014.10.30-2017.10.29

公司为国家高新技术企业,但公司2015年度高新技术产品收入未达到同期总收入的60%,且随着公司收入的增长,公司未来研发支出与销售收入的比例可能会低于高新技术企业认定标准,因此,公司未来存在不能维持高新技术企业认定标准的风险。但由于公司2014年处于亏损状态,2015年高新技术产品即游戏手机销售收入较少,公司未曾享受高新技术企业减按15%的税率征收企业所得税的优惠政策,上述风险不会对公司持续经营能力造成影响。

截至本公开转让说明书签署日,公司不存在相关资质将到期的情况,公司业务资质齐备,公司经营开展的业务合法合规。

### (四) 公司房屋租赁情况

公司经营所需的房屋建筑物采用租赁方式。截至本公开转让说明书签署日,公司房屋租赁情况如下:

承租方	出租方	房产坐落	房产证号	租赁期限	租赁用途	租金
爵维有限	北京星泰房地产开发有限公司	北京市朝阳区东四环北路6号二区28号楼一层108号商铺	京朝字第858391号	2015.1.20-2017.1.19	办公	41,549元/月
爵维有限	北京汇鑫冠辉教育科技有限公司	北京市石景山区实兴大街30号院3号楼5层563间	京石字第101379号	2015.6.18-2016.6.17	办公	8,000元/年
爵维有限	赵昕	成都市一环路南一段1号B栋2单元502	权0964679	2016.1.11-2017.1.10	仓库	3,800元/月

爵维有限	谢伟亮	广州市太和镇谢家庄七队超亮北路学富街三号一栋三层	-	2015.4.1-2018.4.1	仓库	1,3800元/月
爵维有限	上海程居投资管理有限公司	上海市宝山区抚远路68号办公楼后栋西边仓库一层	-	2015.3.5-2018.3.4	仓库	1,6800元/月, 每年递增5%
爵维有限	李红梅	武汉市桂园路84号桂子山庄5栋1单元102室	-	2016.1.16-2017.1.15	仓库	3,400元/月
爵维有限	张平	西安市铁一局后村小区34号楼1单元1层D号房	西安市房权证碑林区字第1125106004-18-11-10104号	2015.8.5-2016.8.4	仓库	2,000元/月
爵维科技	北京京旺财酒店管理咨询有限公司	北京市单村168号23座4门、昌平东小口168库房公寓楼5单元112号和3单元208号	-	2016.4.1-2018.3.31	仓库、宿舍	仓库12,653元/月、宿舍2400元/月
深圳分公司	张显林、杨晓静	深圳市宝安区沙井街道新沙路南侧华盛新沙荟名庭(一期)1栋1号楼B座5A	深房字第5000674854号	2016.4.22-2017.4.21	办公	4,000元/月

公司租赁的部分仓库属于小产权房，无法取得房屋产权证，其房屋的权属存在瑕疵，若因产权瑕疵引起的厂房拆迁或其他原因致使公司无法继续承租上述厂房，公司可在较短的时间内寻找可替代的租赁房屋，且届时重新租赁房屋对公司造成的直接经济损失较小，亦不会对公司的正常经营活动产生重大不利影响。此外，公司大股东已出具承诺函：承诺公司如因第三人主张权利或政府机关行使职权而致使上述房屋租赁关系无效或出现任何纠纷，导致公司需要搬迁并遭受经济损失、被有权政府部门处罚和被其他第三方追索产生的一切经济损失，大股东给予足额补偿。

### （五）员工情况

截至本公开转让说明书签署日，公司员工总数为73人。公司已为69名员工缴纳了社会保险及住房公积金，剩余4名员工未缴纳社保及公积金情况如下：

公司有3名员工系退休员工，公司进行返聘，无需缴纳社会保险及住房公积金，1名员工已在户籍所在地缴纳社会保险及住房公积金，主动要求公司不为其缴纳。

员工按岗位结构、受教育程度及年龄构成情况如下：

### 1、员工岗位结构

岗 位	人 数	占 比
财务人员	4	5.48%
管理人员	10	13.70%
后勤保障	3	4.11%
市场宣传人员	6	8.22%
售后及仓储物流人员	22	30.14%
销售人员	16	21.92%
研发与技术人员	12	16.44%
<b>合 计</b>	<b>73</b>	<b>100.00%</b>

### 2、员工学历结构

学 历	人 数	占 比
本科及以上	20	27.40%
大专	23	31.51%
大专及以下	30	41.10%
<b>合 计</b>	<b>73</b>	<b>100.00%</b>

### 3、员工年龄结构

年 龄	人 数	占 比
30 岁及以下	46	63.01%
31—40 岁	25	34.25%
41 岁及以上	2	2.74%
<b>合 计</b>	<b>73</b>	<b>100.00%</b>

### 4、核心技术人员情况

马驰，1987年6月6日出生，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2011年6月毕业于河北农业大学，本科学历，化学专业。2011年7月至2013年3月，任北京奇客星空网络有限公司 PHP 开发人员；2013年4月，待业；2013年5月至

2014年10月，任北京掌上盈动科技有限公司 PHP 初级工程师；2014年10月至2014年12月，任北京奇客创想信息技术有限公司 PHP 中级工程师；2014年12月至2016年3月，任北京爵维科技有限公司高级软件工程师。2016年3月至今，任爵维科技高级软件工程师。。

肖亮，1991年1月17日出生，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2014年7月毕业于重庆大学，大专学历，计算机科学与技术专业。2014年7月至2015年4月，任图奇工作室合伙人；2015年4月至2015年6月，任重庆太游科技有限公司高级软件工程师；2015年7月至2016年3月，任北京爵维科技有限公司中级软件工程师，2016年3月至今，任爵维科技中级软件工程师。

黄佳宁，1993年10月16日出生，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2014年6月毕业于河北劳动关系职业学院，大专学历，电气工程及其自动化专业。2014年7月至2014年12月，任后盾网培训中心互联网软件工程师；2015年1月至2016年3月，任北京爵维科技有限公司中级软件工程师；2016年3月至今，任爵维科技中级软件工程师。

杨全立，1991年9月8日出生，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2013年7月1日毕业于怀化职业技术学院，大专学历，计算机应用技术专业。2013年6月至2013年11月，任北京外秀通达科技有限公司技术开发，2013年11月至2014年11月，任北京掌上盈动科技有限公司技术开发；2014年11月至2016年3月，任北京爵维科技有限公司高级软件工程师；2016年3月至今，任爵维科技高级软件工程师。

刘倩楠，1990年3月30日出生，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2012年7月毕业于郑州航空工业管理学院，大专学历，动漫设计专业。2013年3月至2013年11月，任厦门粉酷网络科技有限公司手机 UI 设计；2013年12月至2014年12月，任河南浩浩文风文化传播有限公司场景原画；2015年1月至2015年4月，任酷吧时代科技（北京）有限公司 UI 设计；2015年4月至2016年3月，任北京爵维科技有限公司中级 UI 设计师；2016年3月至今，任爵维科技中级 UI 设计师。

宋圣涛，1990年9月8日出生，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2009年9月毕业于中关村游戏学院，无学历，应用开发专业。2009年9月至2010

年8月,任北京日月晟源科技有限公司 J2ME 游戏开发工程师;2010年10月至2012年2月,任北京天一讯灵科技有限公司游戏开发工程师;2012年3月至2012年7月,任北京掌上极浩科技有限公司 Android 应用开发工程师;2012年8月至2014年8月任 android 应用开发工程师;2014年8月至2016年3月,任北京爵维科技有限公司高级软件工程师;2016年3月至今,任爵维科技高级软件工程师。

#### 四、公司业务相关情况

2014年,公司致力于78点游戏圈、78点游戏框及78点PO1游戏手机的研发,并进行78点PO1游戏手机的市场推广与销售;2015年,公司在进行78点游戏圈、78点游戏框研发的同时,开始陆续销售Cherry品牌键鼠产品、I-rocks品牌键鼠产品等并进行相关的品牌推广,并逐渐停止78点PO1游戏手机的销售业务。2015年8月,公司全面接管万润博的Cherry产品经销业务。

##### (一) 公司业务收入构成及各期主要产品的规模、销售收入

##### 1、公司业务收入构成、规模及销售收入

公司主要从事电竞相关产品的研发、品牌推广及销售,其中,电竞相关产品的研发包括78点PO1游戏手机、78点游戏圈及78点游戏框的研发,以及代理品牌键鼠产品关键零部件的研发;品牌推广包括公司通过市场宣传、赞助电竞赛事、举办品牌活动等进行品牌建设;销售是指通过研发和品牌推广最终实现产品的销售。2014年度和2015年度,公司电竞相关产品的销售收入占营业收入的比例分别为100.00%和100.00%,公司主营业务明确。公司两年业务收入情况如下:

单位:元

项目	2015年度		2014年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
CHERRY 品牌键盘	42,741,560.57	87.50	0.00	0.00
艾芮克品牌键盘	4,616,726.12	9.45	0.00	0.00
游戏手机	21,242.35	0.04	521,718.51	100.00
手托	74,025.65	0.15	0.00	0.00
鼠标	784,627.21	1.61	0.00	0.00
鼠标垫	607,501.04	1.24	0.00	0.00
合计	<b>48,845,682.94</b>	<b>100.00</b>	<b>521,718.51</b>	<b>100.00</b>

##### 2、主营业务按地区的收入及占比

报告期内，公司业务收入主要来源于华东、华北和华南地区。

单位：元

主营业务按地区的收入及占比				
地区	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
华北	46,246,642.23	94.68	521,718.51	100.00
华南	1,127,566.69	2.31	0.00	0.00
华东	948,355.22	1.94	0.00	0.00
东北	286,837.60	0.59	0.00	0.00
华中	236,281.20	0.48	0.00	0.00
合计	<b>48,845,682.94</b>	<b>100.00</b>	<b>521,718.51</b>	<b>100.00</b>

### 3、报告期内向前五名客户销售情况

2014 年度和 2015 年度，公司对前五名客户的销售额合计占当期销售总额的比例分别为 100.00%和 93.58%。公司 2014 年主要专注于 78 点 PO1 游戏手机及 78 点游戏框的研发，销售业务较小，主要收入是将游戏手机销售给博信天成；2015 年公司增加电竞外设设备销售业务，其中京东和亘焜的销售额占比较大，均达到 35.00%以上。目前，3C 市场产品的销售主要在线上实现，对京东的销售满足京东自营客户对产品的需求，对亘焜（淘宝网 Cherry 览自专卖店）的销售主要满足淘宝客户对产品的需求，因此，公司对京东和亘焜的销售占比较大。报告期内发生的关联销售情况详见本说明书“第四节公司财务”之“六、关联方关系及关联交易”。

报告期内，除万润博和博信天成外，公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员和持有公司 5%以上股份的股东未在前五名客户中占有权益。

2015 年度公司前五名客户	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)	是否存在关联关系
北京京东世纪信息技术有限公司	19,612,308.14	40.15	否
北京亘焜商贸有限责任公司	18,534,708.28	37.95	否
万润博	5,243,980.64	10.74	是
北京非凡天地电子商贸中心	1,653,653.00	3.39	否
北京宏润佳业商贸有限公司	665,520.51	1.36	否
合计	<b>45,710,170.57</b>	<b>93.58</b>	
2014 年度公司客户	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)	是否存在关联关系
博信天成	521,718.51	100.00	是
合计	<b>521,718.51</b>	<b>100.00</b>	

公司向京东销售的产品包括 Cherry（键盘、鼠标、鼠标垫，游戏设备）产品、艾芮克（键盘、鼠标、鼠标垫、游戏设备）产品；公司与京东的合作模式是附退货权的买断式销售，即京东从公司采购，通过京东自营电商平台实现销售，京东

作为公司的直接客户，定期从公司采购，由京东自营销售并发货给终端客户，信用期到期前，京东享有退货的权利；爵维科技交付产品，由京东世纪验收入库约 2 至 3 个月后开始结算。

公司向亘焜销售的产品包括 Cherry（键盘、鼠标、鼠标垫，游戏设备）产品；艾芮克（键盘、鼠标、鼠标垫、游戏设备）产品；公司与亘焜的合作模式是无退货权的买断式销售。即亘焜从公司采购，通过其运营的淘宝店铺销售并发货给终端客户。货物一经验收不得退货。合同约定爵维科技交付产品并由亘焜验收入库 30 天内结清账款。

## （二）主要产品的供应情况

### 1、主要产品的供应情况

报告期内，公司采购的产品主要是机械键盘、鼠标、鼠标垫、游戏手机、手托等。

2014 年度和 2015 年度公司对前 5 名供应商的合计采购金额占比分别为 100.00%和 99.30%。对采埃孚电子（珠海）有限公司单一供应商的依赖程度较高，这主要是由公司经营模式决定的：公司目前业务收入主要来源于代理销售 Cherry 键盘等产品，采埃孚电子（珠海）有限公司是 ZF Friedrichshafen AG 在国内设立的唯一一家 Cherry 产品制造商，因此，公司自采埃孚的采购额较大。未来，公司将深化行业布局，提高品牌影响力，增强自身运营品牌的能力来减少对供应商的依赖风险。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员和持有公司 5%以上股份的股东未在前五名供应商中占有权益。

报告期内，公司前五名供应商的采购情况如下：

单位：元

2015 年度公司前五名供应商	采购金额	占比(%)	是否存在关联关系
采埃孚电子（珠海）有限公司	35,653,448.94	87.10	否
深圳市倍嘉科技有限公司	3,446,894.41	8.42	否
东莞市万里行橡胶有限公司	797,483.10	1.95	否
东莞市凯远进出口有限公司	454,488.50	1.11	否
博信天成	291,623.98	0.71	是
合计	40,643,938.93	99.30	
2014 年度公司前三名供应商	采购金额	占比(%)	是否存在关联关系

杭州瑞高智能设备有限公司	1,025,641.02	78.00	否
上海园迈贸易有限公司	141,025.64	11.00	否
北京京东世纪信息技术有限公司	141,025.64	11.00	否
合计	1,307,692.30	100.00	

2015 年度，公司自采埃孚电子（珠海）有限公司采购 Cherry 品牌的键盘、鼠标及手托等产品，共计 3,565.34 万元，占 2015 年度全年采购额的 87.10%。公司与采埃孚电子（珠海）有限公司签订经销商合同，约定公司为中国大陆地区（除香港、澳门）Cherry 品牌 MX 键盘产品的授权经销商，对 MX 键盘、鼠标等产品进行广告宣传和经销。合同自 2015 年 1 月 1 日起生效，有效期为 5 年，公司拥有续约优先权。合同约定，产品价格规定在最新、有效的制造商价格表中；经销商应当采用传真或电子邮件方式以书面形式下订单，考虑适用的交货时间，说明产品名称、数量、交货日期、价格、交货条件，制造商在收到订单 10 个工作日内，采用传真或电子邮件方式以书面形式确认订单并确认经销商要求的交货日期。采埃孚是 ZF Friedrichshafen AG 控制的中国子公司，拥有 Cherry 商标在中国地区的所有权，负责亚洲地区 Cherry 品牌产品的生产。因此，公司销售的 Cherry 产品均需从采埃孚采购，造成公司对采埃孚存在一定的依赖。（2016 年 1 月 1 日起，由于 ZF Friedrichshafen AG 公司内部业务调整，原采埃孚生产的 Cherry 产品改由珠海确励公司独立生产。公司与采埃孚电子签约的合同内容由珠海确励公司继承）。但公司与 ZF Friedrichshafen AG 合作一直非常稳定和默契，保证了供货渠道的稳定。

2014 年度，公司自杭州瑞高采购的游戏手机共 102.56 万元，占 2014 年度全年采购额的 78.00%。合作情况为公司选取杭州瑞高作为主要供应商为公司生产 78 点 P01 游戏手机，杭州瑞高按照公司的设计方案建模、生产并将产品销售给公司。因此，2014 年度公司对杭州瑞高存在一定的依赖性，但与杭州瑞高的合作系严格按照公司采购流程执行，报告期内，杭州瑞高保证了供货的质量与及时性。2015 年度公司逐渐舍弃了游戏手机业务，并解除了与杭州瑞高的合作关系，对其不再具有依赖性。

产品采购明细情况如下表所示：

项目	2015 年度		2014 年度	
	采购金额	占比 (%)	采购金额	占比 (%)

Cherry 品牌键盘	35,188,586.19	85.97	0.00	0.00
I-rocks 品牌键盘	4,273,060.70	10.44	0.00	0.00
鼠标垫	797,483.10	1.95	0.00	0.00
游戏手机	207,307.69	0.51	1,307,692.30	100.00
手托	147,820.00	0.36	0.00	0.00
鼠标	317,811.98	0.78	0.00	0.00
合计	40,932,069.66	100.00	1,307,692.30	100.00

报告期内，公司产品的采购价格均比较稳定，不存在产品采购价格大幅波动的情况。报告期内 2015 年度，公司主要产品供应商采埃孚电子（珠海）有限公司系品牌方 ZF Friedrichshafen AG 的子公司，公司与采埃孚电子（珠海）有限公司签订了五年的合作协议，双方具有稳定的战略合作关系，且 3C 产品具有高毛利率的特点，生产成本较低，因此产品采购价格大幅波动的可能性较小。公司作为 Cherry 品牌游戏外设相关产品大陆地区主要经销商，拥有产品的市场定价权，若确实发生采购价格波动，公司将相应调整产品的售价。2014 年度，公司主要产品供应商杭州瑞高按照公司的设计方案建模、生产并将产品销售给公司，属于定制化生产，合作期间未发生采购价格的重大波动，2015 年公司逐渐舍弃游戏手机业务，并与杭州瑞高解除了合作关系。

## 2、主营业务按业务模式分类的成本及占比

报告期内，公司主营业务成本具体情况如下：

单位：元

项 目	2015 年度			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
Cherry 键盘	42,741,560.57	25,905,473.46	39.39%	87.50%
I-rocks 键盘	4,616,726.12	3,246,130.10	29.69%	9.45%
游戏手机	21,242.35	20,952.40	1.36%	0.04%
手托	74,025.65	56,152.15	24.15%	0.15%
鼠标	784,627.21	270,882.18	65.48%	1.61%
鼠标垫	607,501.04	258,452.91	57.46%	1.24%
合计	48,845,682.94	29,758,043.20	39.08%	100.00%
项 目	2014 年度			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
游戏手机	521,718.51	305,555.57	41.43%	100.00%
合计	521,718.51	305,555.57	41.43%	100.00%

报告期内，公司营业收入变动较大，主要原因系 2015 年公司拿到 Cherry 品牌代

理权，拓展了公司销售产品范围，收入增长幅度较大。

### （三）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、重大销售合同

根据公司业务规模，报告期内确定单笔合同金额在 100 万元以上的销售合同为重大销售合同。截至 2015 年 12 月 31 日，报告期内公司签署的已履行完毕或正在履行的重大销售合同如下，其中未填写合同金额的合同在签订时没有确定交易金额，以合同有效期内实际发生金额为准：

序号	合同对方名称	金额（元）	签署日期	合同内容	履行情况
1	北京京东世纪信息技术有限公司	购销协议	2015.7.23	购销协议	正在履行
2	北京亘焜商贸有限责任公司	代理协议	2015.1.12	代理商资质授权	正在履行
3	万润博	6,135,457.35	2015.8.1	CHERRY 键盘	履行完毕
4	北京非凡天地电子商贸中心	代理协议	2015.2.5	代理商资质授权	正在履行
5	北京宏润佳业商贸有限公司	代理协议	2015.1.3	代理商资质授权	正在履行

#### 2、重大采购合同

根据公司业务规模，报告期内确定单笔合同金额在 50 万元以上的采购合同为重大采购合同。截至 2015 年 12 月 31 日，报告期内公司签署的已履行完毕或正在履行的重大采购合同如下，其中未填写合同金额的合同在签订时没有确定交易金额，以合同有效期内实际发生金额为准：

序号	合同对方名称	金额（元）	合同期限	合同内容	履行情况
1	采埃孚电子（珠海）有限公司	经销商合同	2015.1.1-2019.12.31	计算机输入设备	正在履行
2	深圳市倍嘉科技有限公司	3,446,894.41		艾芮克键盘、鼠标	履行完毕
3	东莞市万里行橡胶有限公司	797,483.10		鼠标垫	履行完毕

注 1：因 ZF Friedrichshafen AG 内部业务架构调整，自 2016 年 1 月起，采埃孚电子（珠海）有限公司 Cherry 生产线的相关业务转移至珠海确励电子有限公司。采埃孚电子（珠海）有限公司和珠海确励电子有限公司均为 ZF Friedrichshafen AG 下属子公司。

注 2：倍嘉科技、万里行橡胶未签订合同，以每次采购的订单为交易依据，此处披露报告期内累计订单额。

### 3、租赁合同

公司租赁合同详见“第二节 公司业务”之“三、关键资源要素”之“（四）房屋租赁情况”。

#### （四）产品质量情况

##### 1、产品质量责任和售后服务

公司与产品制造商、代理商之间关于产品质量责任和售后服务事项主要依据《产品质量责任法》和《修理更换退货责任规定》（三包规定）的相关规定，严格执行上述规定，具体情况如下：

1) 用户在中国大陆地区（爵位科技代理商销售渠道）购买的 CHERRY 品牌、艾芮克品牌的键盘、鼠标产品享有售后服务。

2) 配件类产品如手托、键帽、鼠标垫等产品不享有售后服务。

3) 在购买收货当日起，非人为因素的产品质量问题，7 天内可退货、换货、免费维修；15 天内可换货、免费维修；1 年内可免费维修；1 年内若产品进行多次（三次或以上）维修，仍然出现故障的，可为用户进行换货服务。

4) 因人为因素造成的产品故障，包括但不限于产品进入液体、食物残渣、蟑螂、烟灰，外力损坏，人为拆解致损等情况，公司不承担相应的责任。用户可选择售后部门进行付费维修，往返寄送维修的快递费用由用户承担。

5) 产品过 1 年保修期，用户可选择售后部门进行付费维修，往返寄送维修的快递费用由用户承担。

6) 公司在北京、上海、广州、成都设立售后服务中心，用户可选择自行前往或邮寄产品至售后服务中心。

7) 用户选择邮寄产品至售后服务中心，须用户承担所在地至售后服务中心的单程寄送的快递费用（产品质量问题，7 天内的寄送快递费用由公司承担）。售后完成后，由公司承担寄回至用户所在地的快递费用。

8) 售后服务中心拒绝任何方式的到付快递件。拒收中国邮政包裹，请选择其他品牌快递。

9) 售后寄送时用户须将原产品包装寄回，如无原包装，妥善打包。如果寄送

期间发生的运输二次受损的情况，相关责任由用户自行承担。

## 2、产品质量控制措施

公司和珠海确励电子有限公司负责产品的质量控制工作，在存货管理上，公司建有专门的仓储产地，配备专人专岗管理存货，执行定期抽查稽核制度，确保货品不受损伤。

在销售过程中，公司销售人员严格依照三包方式。在三包有效期内，产品出现故障，公司依法承担三包责任，争取妥善处理消费者的诉求。

## 3、产品质量责任纠纷

在报告期内公司不存在因产品质量责任问题而引发法律诉讼的情形。报告期内公司不存在受到质量技术监督方面行政处罚的情形，至今未出现因产品质量问题导致客户与公司产生法律纠纷的情形。

公司将不断完善售后服务措施，并加强对授权代理商的监督管理，加强对供应商的质量把控，严格遵守公司流程和制度，避免产品质量责任纠纷事件的发生。

# 五、公司的商业模式

公司具体业务模式如下：

## （一）盈利模式

公司立足于电子竞技的发展，依托自身对市场趋向的把控、品牌的精准筛选、渠道的积累及团队的丰富经验，定位国内电竞人群，旨在为用户实现更优质的游戏体验。具体而言，公司的盈利模式是通过对电竞相关产品的研发、品牌筛选、宣传推广、市场营销，最终通过产品销售实现盈利，公司同时致力于软件研发，目前软件研发尚未完成，尚未产生收入。

## （二）品牌筛选模式

品牌是公司运营发展的重要资源之一。公司通过对电竞产业的深入研究、对电竞消费人群的需求分析、对市场趋势的前瞻性预测，精准定位运营品牌及拟引进品牌。

品牌筛选包括拟运营品牌的筛选及运营中品牌的市场定位筛选。对于拟运营品牌，公司根据管理层自身的深度体验、市场的发展趋势等信息选择意向合作品牌，并与品牌方建立合作，取得品牌授权。对于运营中的品牌，公司定期对客户数据、市场趋势、品牌接受程度、销售数据等因素进行分析，并结合公司发展需求，对运

营的品牌产品进行动态调整。

### （三）市场营销模式

公司的市场营销由市场部负责。市场部根据销售策略需求制定营销纲要和预算，经公司内部审议后，完成详细策划方案并执行，同时对营销效果进行全程跟踪，项目结束后进行结案总结。公司注重运营品牌在用户中的影响力和品牌价值，市场部主要通过广告投放、互动营销、联合营销、异业合作、事件营销等方面进行品牌的宣传推广。

公司通过赞助国内顶级电竞俱乐部及国内顶级电竞赛事等营销手段来推广 Cherry 品牌，具体赞助的战队包括 DOTA 2 刀塔三支俱乐部(iG 俱乐部、EHOME 俱乐部和 VG 俱乐部)，英雄联盟 LOL 三支俱乐部(QG 俱乐部、VG 俱乐部和 M3 俱乐部)，穿越火线一支俱乐部（白鲨俱乐部）：

俱乐部名称	简介
iG 俱乐部	iG 俱乐部以电子竞技及周边业务为核心，iG 的目标之一是打造全球顶级电竞俱乐部。由北京普思投资董事长、万达集团董事长王思聪收购整合国内新豪门 CCM 战队，更名为 iG（Invictus Gaming）。
EHOME 俱乐部	EHOME 俱乐部成立于 2005 年 4 月，中华全国体育总会授权认可 EHOME 为北京唯一 A 类职业俱乐部，囊括了近年来的国内外多项电竞赛事冠军，在电竞爱好者中享有极高的崇拜和敬意。
VG 俱乐部	VG 俱乐部（全称：VICI GAMING）是中国新兴职业电子竞技俱乐部中的佼佼者，俱乐部成立于 2012 年 9 月 21 日。与国内传统俱乐部只覆盖一个游戏项目不同，VG 电子竞技俱乐部的目标是打造一支全球顶级电竞豪门。
QG 俱乐部	QG 战队全称 Qiao Gu，成立于 2014 年 9 月，2015 年 QG 战队以黑马的姿态取得 2015 年德玛西亚杯春季赛季军，从而一炮走红。2015 年 LPL 夏季赛获得总决赛亚军。QG 战队在 2015 年 6 月发布的国际排行榜中排名第 6 位。2015 年 12

	月 24 日, Newbee 宣布收购 QG 后, Uzi 也宣布加入 QG。
M3	M3 俱乐部（全称 Master 3），由电竞明星李晓峰和业内电竞元老周豪、裴乐共同创建，国内著名的英雄联盟战队。
白鲨俱乐部	马力（ID：白鲨），穿越火线项目名将，2015 年创立白鲨电子竞技俱乐部，获得多次穿越火线赛事项目冠军。

公司通过赞助电竞赛事等营销手段,利用电竞游戏用户对电竞明星的崇拜进行捆绑营销,最终实现产品的销售。Cherry 公司生产的机械键盘开关(轴)处于全球领先地位,但由于其市场营销能力较弱,机械键盘成品市场并未打开。在日韩欧美等国家,Cherry 机械键盘成品的市场占有率极低。公司管理层通过对机械键盘的概念引入,开创了游戏领域对机械键盘的市场需求;通过对 Cherry 品牌在中国大陆地区市场的推广,将其定位于电竞键鼠领域的高端品牌,使得 Cherry 成品键盘在中国大陆地区以较高的售价保持于行业领先的地位。公司也成为 Cherry 品牌成品键盘领域在全球销售额最大的经销商。

#### （四）采购模式

公司销售的主要产品需通过品牌授权商指定的生产厂家采购,因此,公司主要采用了以长期合作采购为主,临时采购为辅的采购模式。

**长期合作采购:**公司销售的产品与主要的供应商签订长期合作协议,以长期良好合作为基础,在产品、价格、供货期、供货质量和售后服务等方面全面合作,以保证销售产品的质量、价格和供应数量的稳定。公司获得的品牌授权权限较高,可以根据市场变化对产品的 ID、结构及功能进行设计,达到提高品牌及产品识别度与竞争力的目的。公司通过对瞬息万变的游戏市场精准的把控,及其较强的研发力量,根据市场趋势变化进行产品的设计及研发,并寻求合适的原件供应商推荐给品牌方。由品牌方采购特定零部件进行最终的成品组装。

**临时采购:**主要针对公司销售的配件,外包装等产品的采购。

在供应链管理方面,公司制定了《采购管理制度》、《供应商管理制度》等规章制度,临时采购部分,供应部按规定在合格供应商范围内通过样品审议、集中采购、询价比价、竞价招标等,并对采购价格进行跟踪监督,最终来选择公司的供应商。

公司具体采购运行模式为：销售部门提交采购需求，经公司内部审议产生预订单；采购部通过公司 ERP 系统向供应商下达订单，供应商根据订单安排生产排期，并在规定的交期内发货，公司收货验收完成订单。

公司研发的 78 点 PO1 游戏手机采取委托加工的生产方式。公司开发出量产用的手机标准结构，通过在合格供应商范围内进行样品审议、询价比价、竞价招标等方式确定最终的生产商。公司对委托加工的生产过程、产品质量进行全程监控。

### （五）销售服务模式

公司的销售模式分为线下销售模式和线上销售模式，具体情况如下：

#### 1、线下销售模式

公司自运营至今已建立起完整、广泛的线下营销网络。公司目前的线下销售主要是代理商模式。

代理商模式是公司最早引入的销售模式。在该模式下，公司选择具有品牌经营理念、市场运作经验、信誉良好、具有丰富地方资源的代理商开设专卖店或专柜进行销售。对公司经营的长期发展，公司产品品牌推广，公司服务理念的传递方面都起到了巨大的支持作用。

公司与代理商的销售模式分为买断式销售模式和委托代销模式。

#### （1）买断式销售

截止本公开转让说明书签署日，公司采用买断式销售模式的代理商共计 56 家。

在买断式销售模式下，根据代理商的订单，公司向代理商发货，并由销售部门开具内部订单，取得经销商确认后，公司确认产品所有权的转移，确认销售收入的实现。该种模式下，公司对代理商的销售价格进行限定，以保证公司总体市场策略的实现。

#### （2）委托代销

2016 年公司新增加委托代销的销售模式，截止本公开转让说明书签署日，公司采用委托代销模式合作的代理商共计 2 家，分别为顺电和 3C4U。

委托代销模式下，公司与代理商以产品协议价结算，代理商在协议价的基础上可以加价销售，公司不收取代销手续费。公司在向代理商发出商品时不确认收入，

在收到代理商代销月结清单时再确认收入。根据代理商的订单，每月第一周公司与代理商进行上月的销售确认，出具结算清单，双方确认后签字盖章，此时认定产品所有权发生转移，确认销售收入的实现。

## 2、线上销售模式

为适应电子商务的发展需要，公司引入了线上销售模式。目前，公司的线上销售渠道主要通过京东、天猫、苏宁易购、亚马逊等线上销售平台实现对终端客户的销售，几乎可以覆盖到中国大陆地区的所有线上终端用户。

京东销售平台通过京东自营实现销售。经营模式为京东作为公司的客户，定期从公司采购，由京东自营销售并发货给终端客户。京东与公司签订代理商协议，公司按订单发货，京东收货后确认无误完成签收，每月末，公司按照预计的退货率扣除退货金额后确认收入，下月初冲回该收入，待京东与公司结算后，根据结算单金额重新确认收入。

天猫销售平台主要通过代理商设立的专卖店及公司自营的旗舰店实现销售。其中，代理商设立的线上专卖店销售额最大的为亘焜；公司自营的天猫旗舰店于2016年投入运营，由公司电子商务部负责运营，直接将产品销售给终端客户。公司在天猫运营的旗舰店收款账户为爵维科技，不存在个人卡销售的情形。报告期内，公司无天猫旗舰店销售收入，全部为代理商销售收入。

苏宁易购、亚马逊等销售平台主要通过代理商设立专卖店实现销售。线上销售模式与线下销售模式的收入情况如下：

单位：元

年份	线上销售收入	占比（%）	线下销售收入	占比（%）
2014 年度			521,718.51	100.00
2015 年度	41,685,134.06	85.34	7,160,548.88	14.66

## （五）研发模式

公司软硬件研发模式由需求、设计、模块化的代码开发和测试、集成测试及系统测试组成，最终完成产品上线。制定产品计划后，通过用户市场调查，针对市场

机会、产品评估和需求分析等做相应的市场分析，形成产品需求；进行架构、功能设计，；经理解产品需求、开发计划，进行代码开发，进而完成产品需求的实现；之后经测试、集成测试和产品验收等环节完成产品的测试，择期产品上线并做相应的产品运维、营销推广和迭代更新。

## 六、公司所处行业情况

### （一）行业分类

公司所属行业为零售业，主要从事电子竞技相关产品的研发、品牌推广与销售，公司研发和销售的产品属于电竞产业领域，但公司的收入通过销售产品来实现，因此，公司业务属于零售业中的细分行业。按照《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，归类为“F52 零售业”。按照《国民经济行业分类》（GB\_T4754-2011），归类为“F5273 计算机、软件及辅助设备零售”。按照《挂牌公司管理型行业分类指引》，归类为“F5273 计算机、软件及辅助设备零售”。按照《挂牌公司投资型行业分类指引》，归类为“13141311 电脑与电子产品零售”。

#### 1、行业定义及其分类

零售业是指通过买卖形式将工农业生产者生产的产品直接售给居民作为生活消费用或售给社会集团供公共消费用的商品销售行业。

电子竞技（Electronic Sports）就是电子游戏比赛达到“竞技”层面的活动。电子竞技运动就是利用电子设备作为运动器械进行的、人与人之间的智力对抗运动。通过运动，可以锻炼和提高参与者的思维能力、反应能力、心眼四肢协调能力和意志力，培养团队精神。电子竞技也是一种职业，和棋艺等非电子游戏比赛类似，2003年11月18日，国家体育总局正式批准，将电子竞技列为第99个正式体育竞赛项目。

电子竞技设备主要由电脑及外设配件组成，其中外设配件主要包括键盘、鼠标、耳机等。

#### 2、行业监管体制、相关政策及产业政策对行业的影响

##### （1）行业主管部门及监管体制

行政主管部门	职责及监管体制
--------	---------

<p style="text-align: center;">国家体育总局</p>	<p>(一) 研究制定体育工作的政策法规和发展规划并监督实施。</p> <p>(二) 指导和推动体育体制改革, 指定体育发展战略, 编制体育事业的中长期发展规划; 协调区域性体育发展。</p> <p>(三) 推行全民健身计划, 指导并开展群众性体育活动, 实施国家体育锻炼标准, 开展国民体质监测。</p> <p>(四) 统筹规划竞技体育发展, 研究和平衡全国性体育竞赛、竞技运动项目设置与重点布局; 组织开展反兴奋剂工作。</p> <p>(五) 管理体育外事工作, 开展国际间和与香港特别行政区及澳门、台湾地区的体育合作与交流; 组织参加和举办重大国际体育竞赛。</p> <p>(六) 组织体育领域重大科技研究的攻关和成果推广。</p> <p>(七) 研究拟定体育产业政策, 发展体育市场; 制定体育经营活动从业条件和审批程序。</p> <p>(八) 负责全国性体育社团的资格审查。</p> <p>(九) 承办国务院交办的其他事项。</p>
<p style="text-align: center;">中国娱乐行业协会电子竞技分会</p>	<p>在全国协会架构下, 以专业化平台为班底, 以“转型升级、融合发展、创新供给、拓展受众、提升形象”为基本指导思想, 充分整合文化娱乐全行业资源。通过打造全国性品牌赛事, 积极传递电子竞技行业正能量, 展现行业新风貌, 探索行业新的发展模式。</p>

## (2) 行业主要法规及政策

序号	法律、法规文件名称	颁布部门	颁布时间	主要内容
1	全国电子竞技竞赛管理办法(试行)	中华全国体育总会秘书处	2006.11.30	<p>举办电子竞技比赛实行审批制度:</p> <p>(一) 凡在我国境内举办的国际性电子竞技比赛, 以及有外籍运动员</p>

				<p>或运动队参加的比赛，必须经由比赛所在地省级体育主管部门向全国体育总局秘书处提出申请，经国家体育总局审核批准后方可举行；</p> <p>（二）举办全国性（含港澳台地区运动员参赛的）、跨省级行政区域的电子竞技比赛，必须经由比赛所在地省级体育主管部门向全国体育总局秘书处提出申请，经国家体育总局审核批准后方可举行；</p> <p>（三）举办地方性电子竞技比赛，依照当地体育竞赛管理办法和相关规定执行。</p>
2	电子竞技赛事管理暂行规定	国家体育总局体育信息中心	2015.7.24	<p>在华举办的国际电子竞技赛事，实行分类管理，需事先按程序报相关部门办理手续。在华举办的国际电子竞技赛事，按照主办方、比赛性质和重要程度分为A、B、C三类，由社会中介机构举办的商业性、群众性国际电子竞技赛事不在此列。</p>
3	中华人民共和国体育法	全国人大常委会	1995.8.29	<p>为了发展体育事业，增强人民体质，提高体育运动水平，促进社会主义物质文明和精神文明建设，根据宪法，制定本法。国家发展体育事业，开展群众性的体育活动，提高全民族身体素质。体育工作坚持以开展全民健身活动为基础，实行普及与提高相结合，促进各类体育协调发展。国家坚持体育为经济建设、国防建设和社会发展服务。体育事业应当纳入国民经济和社会发展规划。</p>
4	体育总局关于推进	国家体育总局	2014.12.24	取消审批，依法管理。除全国

	<p>体育赛事审批制度改革 改革的若干意见</p>		<p>综合性运动会和少数特殊项目赛事外，包括商业性和群众性体育赛事在内的全国性体育赛事审批一律取消。完善事中事后监管措施，加强体育赛事服务，切实防范办赛风险。</p> <p>禁止巧立名目违法违规收费。坚决禁止利用确定赛事承办单位之机收取任何名目的费用，让市场主体依法依规举办赛事，激活体育市场。创新管理模式。对各类体育赛事统筹考虑、通盘研究，根据赛事规模、组织形式等方面的特点，采取不同的管理模式。编制《全国性单项体育协会竞技体育重要赛事名录》（以下简称《赛事名录》），促进管理规范化。</p> <p>加强信息公开。主动回应社会关切，及时、准确地公开体育赛事审批制度改革精神及具体措施，《赛事名录》及其调整情况，全国性单项体育协会提供服务及收费情况等，广泛接受社会监督。</p>
--	-------------------------------	--	---

## （二）行业发展现状、市场规模及未来发展趋势

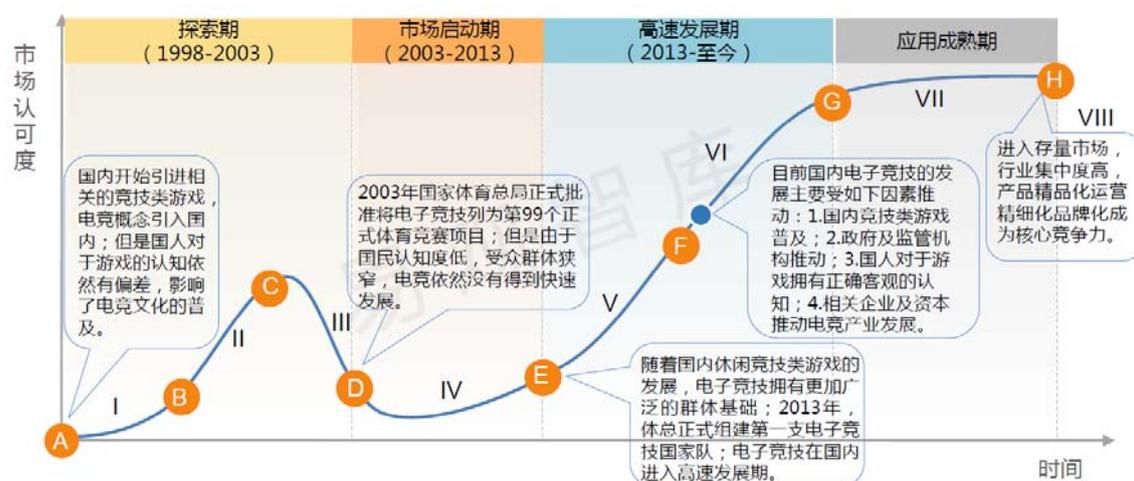
### 1、行业发展现状

2005年至2015年，我国的城镇人均可支配收入增长率始终保持在7%以上，可支配收入提升明显，在2015年达到31,195元，相比2005年的10,493元增加了将近3倍。收入上的宽裕在很大程度上也刺激了居民的消费需求，反映在现金消费支出增长率与可支配收入增长率的同步性上，支出的很大一部分属于零售消费，因此可支配收入的提升大大提升了其消费能力，并直接促进了其消费行为。

随着社会文明的进步和产业结构的不断完善，体育在人们的日常生活中越来越普及，而随之产生的体育产业也在整个国民经济中占越来越大的比例。电子竞技作

为体育产业的一个引申，其产业链涉及诸多领域入体育、电信、互联网、软件行业、娱乐行业、硬件设备及配件制造、IT、金融等，电子竞技的发展能促使电脑硬件的升级换代，为宽带运营商、服务商带来市场和利润上的增长，再加上电子竞技活动的策划，展会等，对整个市场带来的额外利润领域很广，对国民经济的增长具有重要的作用。

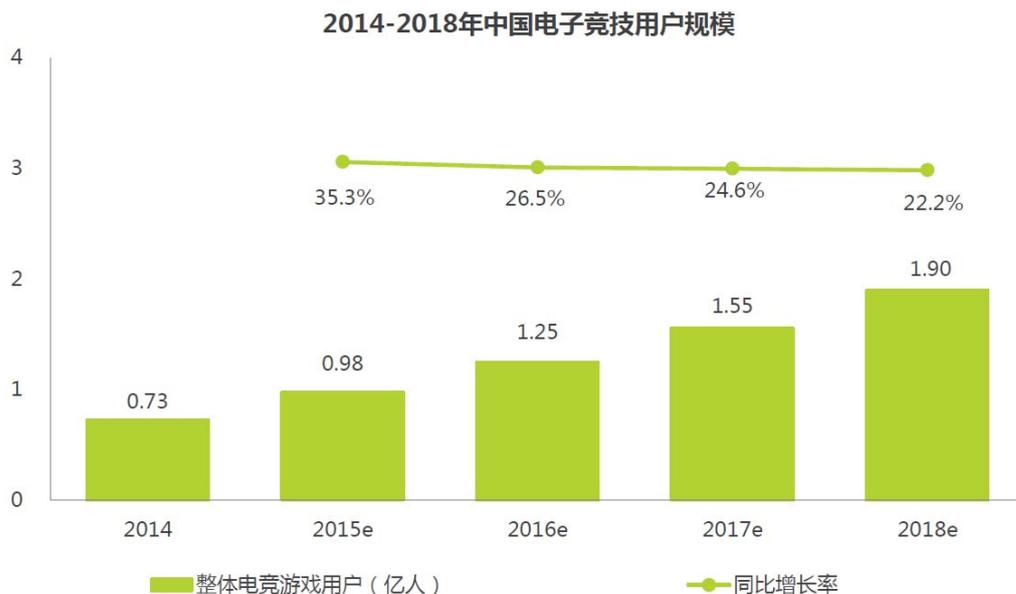
中国电子竞技产业的发展大致可以分为三个阶段，1998年~2003年为探索期、2003年~2013年为市场启动期、2013年至今为告诉发展期，随着该行业的良性发展和政府态度的转变，预计未来中国电子竞技将逐步进入成熟发展期。



资料来源：Analysys 易观智库

## 2、电竞产业市场容量及规模

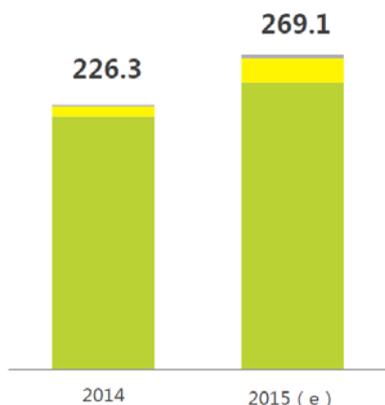
根据艾瑞咨询统计数据显示，国内整体电竞用户规模，包括电竞赛事用户以及重度的电竞游戏及其直播用户（但不包括移动电竞游戏及赛事用户），在2016年有望超过1亿。



数据来源：艾瑞咨询

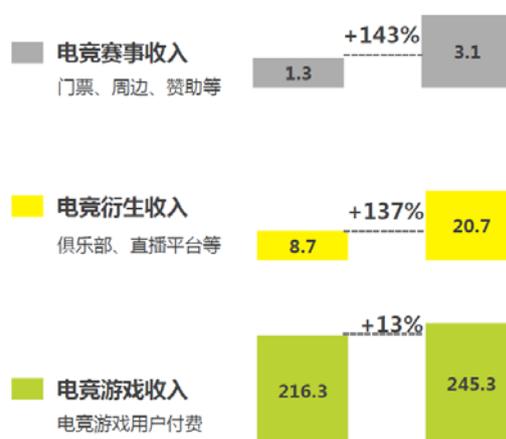
根据艾瑞分析统计，2014年中国电子竞技整体市场规模达到226.3亿元，收入主要来自于电竞游戏，而电竞赛事的收入近1.3亿元，俱乐部、直播平台等衍生收入达8.7亿元，但这两块的收入随着2015年赞助商的投入加大，粉丝经济的进一步凸显，整体市场在电商、广告等方面的商业化进程加快，将各自增长超过一倍。

**2014-2015年中国电子竞技行业整体市场规模**



(单位：亿元)

**2014-2015年中国电竞行业各模块收入规模**



数据来源:艾瑞咨询

### 3、电竞产业未来发展趋势

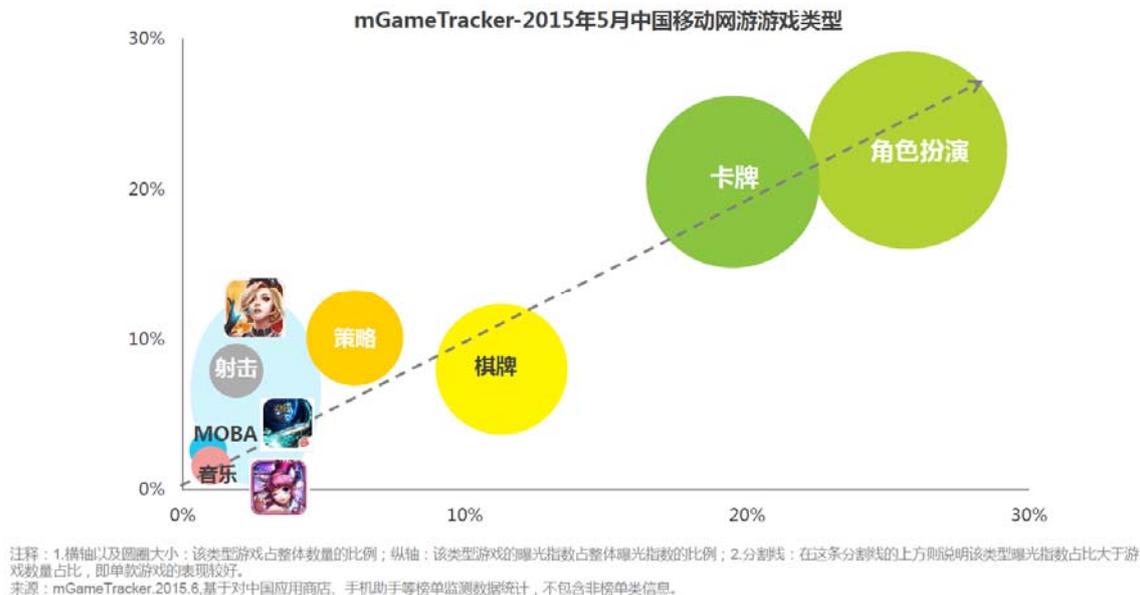
#### (1) 电竞专业化和市场化

未来国内电竞产业将逐步走向专业化和市场化的发展道路，同时借鉴足球和篮

球等竞技项目的成熟运作经验，将加速整体电竞市场的商业化进程。赛事方面，职业赛事体系逐步建立；赞助商来源多元化，奖金数额升赛事品牌价值建立，自我造血初步得到提高。内容制作方面，资本关注度提高，合作方数量增多；电竞节目数量增多，内容来源更加广泛；战队与选手方面，电竞俱乐部走向商业化运作；俱乐部联盟出现，行业规则初步建立；明星电竞选手走向广告主视线。直播平台方面，直播平台估值飞速上升；直播平台承办赛事，扩充平台内容；明星主播粉丝经济初现规模。

## （2）电竞移动化

从 2011 年正式启动的移动游戏市场，经过爆发式增长，目前的市场规模已接近中国端游游戏市场。并且纵观中国移动游戏的发展历程，可以发现目前移动游戏市场也在经历中国端游市场相同的游戏类型分化：MMORPG+多品类单机游戏趋向于重度竞技类网游。而且从竞争角度来看，面对当前稳定的手游行业格局，多数手游厂商不仅需要在原有成熟手游产品类型上深挖，同时需要借助新的游戏产品类型来冲击原有手游行业格局。



数据来源：mGameTracker

## （3）电竞娱乐化

目前，明星电竞主播争夺已陷入白热化，需要开发新的内容主题和推出新的面孔来增加用户的关注度。而电竞观众作为现在不可忽视的群体，将成为明星扩大粉

丝群体的又一途径，高额代言费和曝光渠道构成明星跨界的基础。



#### (4) 电竞全民化

随着传统电竞项目的大众化、移动电竞的兴起、电视转播未来开放的可能性，国内电竞产业的用户群将不断扩大，迎来全民参与时代：



### (三) 公司在行业中的竞争地位

#### 1、竞争优势

CHERRY品牌隶属于采埃孚公司，1953年在美国伊利诺斯州创立，总部设立在德国奥尔巴赫，是国际知名的德国计算机输入设备和开关品牌。除了键盘，鼠标和读卡器，樱桃品牌还包括引以为傲专为工业和家庭研发的开关和控制设备，其中CHERRY机械键盘的领头羊的行业地位和德国原厂机械键盘已深受人心。

CHERRY在德国、捷克、中国珠海均有其自营的工厂，能设计和生产符合市场需求的产品，并迅速推向市场。

软件与硬件整合的解决方案计划是业内先例，实现硬件用户与软件用户的互融互通是公司的竞争优势。

公司的市场营销团队接地气,营销方式灵活多样,掌握了机械键盘的高端用户,并持续扩大CHERRY品牌在消费者心中的影响力。

## 2、竞争劣势

### (1) 高级技术人才短缺

目前,公司虽已拥有自己的人才,可以充分发挥在电竞相关产品的技术优势,但未来公司业务范围拓展后,将面临更多的竞争压力,仍需要大量的高级技术人员投入研发中,高级技术人员缺口较大,制约公司进一步的发展。

### (2) 规模劣势

公司的人员和业务规模都偏小,规模效应不明显,与同行业的大中型公司存在一定的差距。在一定程度上,公司无法享受到规模优势所带来的经济利益。未来,随着公司业务规模的扩张,公司的规模劣势逐渐削弱。

### (3) 融资渠道劣势

公司目前融资渠道单一,由于公司的行业特点,公司较难通过抵押资产来获取银行贷款和商业信用融资,这在一定程度上限制了公司业务的快速扩张,如果不能获取大量资金投入市场、扩大公司业务规模,对公司未来的发展将极为不利。

## 3、公司主要竞争对手

### (1) 国际厂商

国际厂商诸如罗技、雷蛇等厂商的优势是拥有雄厚的资金实力,国际一体化的产品、销售、市场的策略和计划,品牌知名度高,品牌获得较高的溢价。劣势是制造端放在中国,运营成本偏高,针对中国大陆市场的变化反应缓慢,缺少本地化运营的经验。

### (2) 国内厂商

国内厂商诸如雷柏、双飞燕等其优势是运营成本低,针对中国市场的变化反应迅速灵活,拥有制造端的成本控制优势。劣势主要体现在品牌溢价能力弱,品牌在消费者中影响力不足,资金实力不够,与国际品牌的产品设计和市场销售运营上也有所差距。

#### （四）影响行业发展的有利及不利因素

##### 1、有利因素

###### （1）政府扶持

由于电子竞技所具备的功能和特性，国家体育总局根据国家经济形势发展的需要，将其列为中国第 99 个正式体育竞赛项目。电子竞技行业也被正式纳入体育总局的监管体制下，并享受其所带来的扶持政策。据不完全统计，国家体育总局拨发给各地区的用于电子竞技发展的专项资金累计为 3.08 亿元，其中多为赛事场馆与体育中心的建设，以及一些重大赛事的举办与赞助。

###### （2）用户群庞大

截至 2012 年 12 月底，我国网民数量达到 5.64 亿人，互联网普及率已经达到 42.1%，其中网络游戏用户达到 3.3 亿人，占网民人数六成以上。中国网络游戏市场规模庞大，有充足的市场空间和用户基础。全国电子竞技爱好者大约有 7000 万，用户资源丰富。

##### 2、不利因素

###### （1）政策不明朗、权责不明确

中国电子竞技游戏在社会舆论上面临较大压力，电子竞技运动在政府监管上属于国家体育总局，但是电子游戏本身又属于文化产业，在相关的文化政策监管上受到制约，影响到了其宣传和推广，在电视媒体与平面媒体上缺乏相关的正面报道和曝光。

###### （2）电子竞技从业人员管理不完善

中国目前的电子竞技从业选手还无法保证其比赛奖金按时到位；另一方面，从业人员的整体素质水平有待提高。整体产业的不成熟导致从业选手年龄机构不合理，使得电子竞技游戏选手的职业生涯不稳定，没有保障，也在一定程度上让一部分有潜力的选手不愿意全身心投入这个行业。

#### （五）行业壁垒

##### （1）技术壁垒

在机械键盘领域里樱桃凭借 CHERRY MX 开关技术自 1983 年诞生以来便建立起技术壁垒，其他竞争对手很难有机会研发出与之匹敌的产品。2010 年以来中国有部分厂商推出自身品牌的开关，但在模具精度、产品品质、市场认知度和消费者受欢迎度上与 CHERRY 还有很大的距离。

## （2）行业先入壁垒

CHERRY 作为进入机械键盘领域内最早的鼻祖厂商，于上世纪 70 年代至 90 年代即研发出机械键盘的核心零部件，开关。从最早的 CHERRY M5 开关到经典的 CHERRY MX 开关，以及超薄设计的 CHERRY ML 开关，在 2010 年之前，CHERRY 几乎等于机械键盘的代名词。进入 2010 年以后，CHERRY 率先研发出 1670 万色的 MX RGB 开关，并将机械键盘引领至 RGB 的时代。2015 年推出 RK（RealKey）技术，即全模拟信号响应的芯片控制技术。同时期推出 MX 静音轴系列产品，进一步拓展其在办公领域的静音产品需求。

## 七、公司经营目标和计划

公司计划在未来通过更稳健的市场营销策略力争将 CHERRY 品牌运营至新的高度，锁定机械键盘中高端用户需求，拓展电商、网吧和线下形象店渠道，提高品牌的市场占有率和品牌在用户中的声誉。并将积极筛选其他品牌进行营销，利用公司已有的品牌运营经验及发展的售货渠道，为公司带来收入和利润的提升。

公司通过研发的平台系统软件实现软硬件的结合。目前公司研发的 78 点游戏框即将进入实测阶段，未来公司将继续拓展 78 点游戏框的功能设置，引进各类游戏及电竞媒体，提升 78 点游戏框的内容质量和用户体验，并将其与公司硬件销售完美结合，搭载硬件产品实现销售，完善软硬件系统的解决方案，将硬件产品的终端用户自动发展为软件产品用户，完成软件用户的原始积累。公司亦计划提供平台系统软件搭载不同品牌及种类的硬件产品进行推广。公司还将建立游戏研发团队，在 78 点游戏框平台搭载自创游戏。将硬件产品的用户自动延伸到软件产品，依靠硬件产品庞大的用户群自动实现软件产品原始用户的积累，引导用户由硬件产品的消费到软件产品持续消费的过度，深度挖掘客户需求，为公司创造持续收入。

### 第三节 公司治理

#### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司依据《公司法》的规定制定了章程，构建了适应有限公司发展的组织结构。股东会由全体股东组成，为有限公司的最高权力机构，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司设立了一名执行董事，对股东会负责，执行股东会决定；有限公司设立了一名监事，是有限公司的监督机构，由股东会选举产生，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督等；有限公司设总经理一名，主持公司的日常生产经营管理工作。

股份公司成立后，公司建立健全了组织机构，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的法人治理结构。

1、2016年2月18日，公司职工代表大会选举产生一名职工代表监事。

2、2016年2月18日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会审议并通过了股份公司《关于北京爵维科技股份有限公司筹办情况的报告》、《关于北京爵维科技股份有限公司筹办费用的报告》、《北京爵维科技股份有限公司章程》、《关于聘请公司财务审计机构的议案》等议案。股份公司创立大会选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事成员。此外，创立大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关管理制度。

3、2016年2月18日，公司第一届董事会第一次会议召开，选举产生了公司董事长；根据董事长提名，聘任了总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员。

4、2016年2月18日，公司第一届监事会第一次会议召开，选举产生了公司监事会主席。

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

公司整体变更设立后，能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开了三次股东大会会议、二次董事会会议、一次监事会会议，符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

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

## 二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

### （一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》的规定，完善了公司法人治理结构，根据公司所处行业的业务特点，制定了各项内部管理制度，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了董事、监事各司其职，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权，从根本上保障所有股东的合法权益。

#### 1、公司治理机制

根据有关法律法规和公司章程，公司建立了以股东大会、董事会、监事会和高级管理层为主体的公司治理结构，相关职责在公司的章程和制度中已经进行了明确规定，从而形成了分工明确、相互制衡的公司治理机制。同时，制定了严格的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。

#### 2、投资者关系管理机制

为了加强与投资者之间的信息沟通,进一步完善公司治理结构,切实保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益,公司制定了《投资者关系管理制度》,建立起了较为完善的投资者关系管理制度,内容包括了投资者关系管理的职责及内容、投资者关系管理负责人及机构、投资者关系活动的开展方式等。

### 3、纠纷解决机制

根据《公司章程》第三十二条和第二百零四条的相关规定,公司有完善的纠纷解决机制:

(1) 董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定,给公司造成损失的,连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼;监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定,给公司造成损失的,股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前述股东书面请求后拒绝提起诉讼,或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼,或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的,前述股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

(2) 董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定,损害股东利益的,股东可以向人民法院提起诉讼。

(3) 公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷,应当先通过协商方式解决。协商不成的,任何一方均有权将相关争议提交公司住所地有管辖权的人民法院通过诉讼方式解决。

公司章程中对纠纷解决程序进行了明确具体的规定,但目前公司尚未出现相关纠纷,这对公司的稳定发展具有重要意义。

### 4、关联股东及董事回避制度

根据《公司章程》第七十七条的有关规定,股东大会审议有关关联交易事项时,关联股东不应当参与投票表决,其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数;股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。针对关联交易,公司制定了《关联交易决策制度》,对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定,关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

股份公司设立以来，公司暂未出现关联交易情形。

#### 5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司建立了《对外投资管理制度》、《财务管理制度》等一系列规章制度，涵盖了公司经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷。

#### (二) 公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为，公司注重各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

### 三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规及受处罚情况

报告期内，公司不存在重大违法违规及受到其他处罚的情形。北京市朝阳区工商管理局、北京市石景山区国家税务局、北京市石景山区地方税务局、北京市石景山区人力资源和社会保障局等主管部门均出具公司无违法违规行为、未接受行政处罚的相关证明。

公司控股股东、实际控制人报告期内不存在违法违规及受处罚的情况。

公司及控股股东、实际控制人，报告期内不存在诉讼、仲裁事项，也不存在潜在的诉讼、仲裁事项。

### 四、公司独立性情况

#### (一) 业务独立性

公司具有独立和完整的业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，独立签署各项与其生产经营有关的合同，独立开展各项经营活动。公司的业务独立于控股

股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。因此，公司的业务独立。

## （二）资产独立性

公司由有限公司整体变更设立，有限公司所有的资产全部由公司承继，根据评估报告、验资报告，并经查验公司提供的房屋租赁合同、相关知识产权证书及申请文件、主要办公设备购置合同及发票等有关文件资料，公司具备与经营有关的软硬件等配套设施，合法拥有与生产经营有关的办公设备、知识产权的所有权或使用权。公司主要资产产权清晰，不存在权属纠纷或潜在纠纷。因此，公司的资产独立完整。

## （三）人员独立性

公司董事会由5名董事组成；公司监事会由3名监事组成，其中股东代表监事2名，职工代表监事1名；公司的高级管理人员为总经理、财务负责人、董事会秘书。公司董事、监事和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司董事会和股东大会已经作出的人事任免决定的情况。

公司所有高级管理人员专职在公司工作，并在公司领取薪酬。公司高级管理人员不存在在控股股东及实际控制人所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务及领薪的情形。

公司具有独立的经营管理人员和业务人员，公司与上述人员签订了劳动合同，公司在人事体系、工资管理和社会保障方面独立于股东。

综上，公司的人员独立。

## （四）财务独立性

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

## （五）机构独立性

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。此外，公司各机构制定了内部规章制度，各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立

于控股股东的组织机构，拥有机构设置自主权。各部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。公司独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制企业机构混同的情形。因此，公司机构独立。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人韩伯翰对外投资的企业情况如下：

序号	控股股东、实际控制人	对外投资企业	持股比例	是否该企业控股股东、实际控制人	存续状态
1	韩伯翰	北京悠胜美地科技有限公司	65.00%	是	存续
2	韩伯翰	湖南中泰炜烨商贸有限责任公司	20.00%	否	存续
3	韩伯翰	万润博	-	2006年1月18日至2015年8月6日，韩伯翰持有万润博公司50%的股权	存续

#### （1）北京悠胜美地科技有限公司

悠胜美地成立于2015年10月23日，注册资本100万元。法定代表人宋大卫。经营范围：技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；基础软件服务；应用软件开发；软件开发；软件咨询；计算机系统服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外）；会议服务；承办展览展示活动；设计、制作、代理、发布广告。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）。存续状态：存续。

悠胜美地经营范围与公司经营范围出现重合，但悠胜美地尚未开展实际经营，与爵维科技不存在同业竞争。股东韩伯翰承诺：悠胜美地目前未经营与爵维科技类似的业务，承诺未来亦不经营与爵维科技类似的业务。

### (2) 湖南中泰炜烨商贸有限责任公司

中泰炜烨成立于 2012 年 5 月 29 日，注册资本 500 万元。法定代表人刘刚，股东为韩伯翰、王志英、刘刚，其中韩伯翰持股 20%，王志英持股 40%，刘刚持股 40%。经营范围为：预包装食品批发兼零售（食品流通许可证有效期至 2015 年 6 月 11 日）；初级农产品、建材、装饰材料、日用百货、电力设备及配件、机械设备及配件、仪器仪表及配件、计算机软件和硬件、工业自动化设备、办公用品、电子产品（不含电子出版物）的销售；计算机系统集成；网络工程设计及咨询服务；市场营销策划；市场信息咨询；货物装卸服务。（不含前置审批和许可项目，涉及行政许可的凭许可证经营）。经营状态：存续。

中泰炜烨主要业务为食品类产品的销售，与公司不存在同业竞争。

### (3) 万润博

万润博成立于 2006 年 1 月 18 日，注册资本 50 万元。法定代表人肖青，股东为肖青、冉玉秀。经营范围为：经济贸易咨询；设计、制作、代理、发布广告；承办展览展示；会议服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）。经营状态：存续。

2015 年 7 月 27 日，韩伯翰将其持有的万润博 50%股权转让至无关联第三方。公司与万润博不再具有关联关系。万润博与采埃孚电子（珠海）有限公司的经销合同于 2015 年 7 月 31 日到期，到期不再续签，万润博不再拥有 CHERRY 品牌相关产品的经销权。万润博与爵维有限不再存在同业竞争关系。

### (二) 公司与实际控制人的近亲属控制的其他企业的同业竞争情况

报告期内，公司实际控制人的近亲属控股或参股其他企业情况如下：

序号	姓名	亲属关系	对外投资企业	持股比例	是否该企业控股股东、实际控制人	存续状态
1	孙迎春	母子	博信天成	100%	实际控制人曾经持股的企业	存续

北京博信天成信息有限责任公司原名为北京博信天成电子科技有限公司，

成立于2010年8月27日，注册资本50万元，法定代表人肖青，股东肖青。经营范围：经济贸易咨询；投资咨询；企业策划；设计；代理、发布广告；会议服务；承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）。存续状态：存续。

报告期内，公司控股股东孙迎春持有博信天成100%股权。报告期内，博信天成与爵维科技在经营范围上存在重合，为避免与爵维科技产生同业竞争，孙迎春已于2015年3月5日将其持有博信天成的100%股权，全部转让给无关联第三方。本次变更公司已于2015年3月16日办理了工商变更。

### （三）关于避免同业竞争的措施

为了避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东及实际控制人、公司全体股东和董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，其具体内容如下：

（1）本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与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。

（2）本人在持有公司股份期间，本承诺为有效之承诺。

（3）本人愿意承担因违反上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的公司的全部经济损失。”

## 六、公司报告期内关联方资金占用和对关联方的担保情况

### （一）资金占用情况

1、报告期期初至申报审查期间，公司存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形，具体情况如下：

单位：元

关联方	2015年度关联方资金占用金额	2014年度关联方资金占用金额
北京万润博信息咨询有限责任公司	11,608,400.00	1,456,200.00
孙迎春	421,200.00	9,050,200.00
合计	12,029,600.00	10,506,400.00

2015年度发生关联方资金占用情况共7笔，详见下表

单位：元

资金占用主体	实际发生日期	银行账户	拆出金额
北京万润博信息	2015.3.9	中行小营北路支行	30,000.00

咨询有限责任公司	2015. 5. 10	民生银行电子城支行	596, 800. 00
	2015. 5. 10	民生银行电子城支行	813, 200. 00
	2015. 6. 15	中行小营北路支行	4, 020, 200. 00
	2015. 7. 14	中行小营北路支行	1, 598, 200. 00
	2015. 9. 7	民生银行电子城支行	4, 550, 000. 00
	小计		11, 608, 400. 00
孙迎春	2015. 9. 15	中行小营北路支行	421, 200. 00
合计			12, 029, 600. 00

2014 年度发生关联方资金占用情况共 6 笔，详见下表：

单位：元

资金占用主体	实际发生日期	银行账户	拆出金额
北京万润博信息咨询有限责任公司	2014. 2. 24	中国银行小营北路支行	22, 550. 00
	2014. 4. 15	中国银行小营北路支行	464, 150. 00
	2014. 9. 17	中国银行小营北路支行	400, 000. 00
	2014. 12. 16	中国银行小营北路支行	569, 500. 00
	小计		1, 456, 200. 00
孙迎春	2014. 5. 6	中国银行小营北路支行	8, 999, 800. 00
	2014. 6. 15	中国银行小营北路支行	50, 400. 00
	小计		9, 050, 200. 00
合计			10, 506, 400. 00

截至 2016 年 2 月 18 日，关联方占用的资金已全部收回。

## 2、决策程序的完备性

有限责任公司阶段，由于公司缺少完善的关联方交易管理制度，上述关联方占用公司资金事项未履行相应的决策程序。

2016 年 2 月 18 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等对关联交易决策程序进行规范的制度性文件，对关联交易的审批权限、决策程序、关联股东或关联董事的回避表决进行了明确规定。

根据《关联交易管理制度》，爵维科技关联交易的决策权限为：

公司与关联方发生的交易金额在人民币 100 万元以上且占公司最近一期经审计净资产值 5%以上的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外），需提交股东大会审议，除此之外均由董事会审议（公司获赠现金资产和提供担保除外）。

公司承诺将严格遵守《关联交易管理制度》的规定，如果未来不可避免地需要发生关联交易，公司将严格履行关联交易的决策程序。

## 3、资金占用费的支付情况

根据公司书面确认，报告期内所发生的上述占用公司资金的情况，占用主体北京万润博信息咨询有限责任公司和孙迎春均未支付相关资金占用费。

#### 4、是否违反相应的承诺、规范

经核查，公司关联方占用公司资金的上述交易因系在有限责任公司阶段发生，因此不存在违反相应的承诺、规范的情况。

股份公司成立后，公司股东、董事、监事、高级管理人员均签署了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺将杜绝发生占用公司资金的情况。

#### (二) 对外担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

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

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

### 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

#### (一) 董事、监事、高级管理人员持股情况

##### 1、直接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接持有爵维科技股份的情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
韩伯翰	董事长、总经理	1,900	76.00
孙迎生	董事	100	4.00
孙杏雨	董事	0	0.00
雍有康	董事	0	0.00
何翠	董事	0	0.00
迟蕾	职工代表监事	0	0.00

王晓慧	监事会主席	0	0.00
周奕	监事	0	0.00
任雪川	董事会秘书	0	0.00
马颖	财务负责人	0	0.00

## 2、间接持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在间接持股情况。

### (二) 董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事韩伯翰与董事孙迎生系甥舅关系，董事孙迎生与董事孙杏雨系父子关系，董事孙杏雨与董事雍有康系夫妻关系。

### (三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员除签署《避免同业竞争承诺函》外（详见本节之“五、同业竞争情况”之“（三）关于避免同业竞争的措施”），其本人及其直系亲属均未与公司签订重要协议或作出重要承诺情况。

### (四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职情况。

### (五) 对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

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

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

报告期内公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

### (七) 公司董事、监事和高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员不存在下列违反诚信的情形：

- (1) 最近两年内因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；
- (2) 因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论；
- (3) 最近两年内因对所任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；
- (4) 个人负有数额较大债务到期未清偿；
- (5) 欺诈或其他不诚实行为。

公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。此外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、报告期内董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

报告期内公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

### (一) 董事变动情况

股份公司成立之前，有限公司未设董事会，仅设执行董事，由韩伯翰（2012年6月28日至2013年10月16日，2015年6月17日至2016年2月17日）、孙迎春（2013年10月16日至2015年6月16日）任执行董事；2016年2月18日，有限公司整体变更为股份有限公司，新设董事会，成员5名：韩伯翰、孙迎生、孙杏雨、雍有康、何翠；同日，召开第一届董事会，会议决议选举韩伯翰为董事长。

2016年2月18日至今公司董事没有变动。

### (二) 监事变动情况

股份公司成立之前，有限公司未设监事会，仅设一名监事，由孙迎春（2012年6月28日至2015年9月16日）、孙杏雨（2015年9月17日至2016年2月17日）任监事。2016年2月18日，爵维科技召开职工代表大会，选举迟蕾为职工代表监事，任期三年；同日，爵维科技召开创立大会暨第一届临时股东大会，选举王晓慧、周弈2人为股东代表监事，任期三年；同日，爵维科技召开第一届监事会第一次会议，选举王晓慧为监事会主席。

2016年2月18日至今公司监事没有变动。

### （三）高级管理人员

股份公司成立之前，总经理为韩伯翰（2012年6月28日至2013年10月16日，2015年6月17日至2016年2月17日）、孙迎春（2013年10月16日至2015年6月16日）。2016年2月18日，爵维科技召开第一届董事会第一次会议，根据董事长的提名聘任韩伯翰为总经理；任雪川为董事会秘书，马颖任财务总监。

2016年2月18日至今公司高级管理人员没有变动。

有限公司阶段未设董事会，设一名执行董事，未设监事会，仅设一名监事，股份公司成立后，公司完善了法人治理结构，建立健全了三会制度，形成了以韩伯翰为董事长和总经理的公司董事会和日常经营管理班子。公司上述董事、监事和高级管理人员变化系为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定。最近两年公司的董事、监事和高级管理人员较为稳定，没有发生重大变更。股份公司成立后，公司重新选举了董事会成员、完善了董事会，并增加了职工代表监事，高级管理人员略有变化，使公司的高级管理人员更加稳定和坚固，对公司的持续经营不会产生重大影响。

## 第四节 公司财务

### 一、财务报表的编制基础

#### (一) 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上，结合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)的规定，编制财务报表。

#### (二) 持续经营

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

### 二、最近两年经审计的主要财务报表

#### (一) 资产负债表

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：		
货币资金	14,008,623.22	26,104.61
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	13,143,106.06	
预付款项	1,428,759.31	3,397,542.00
应收利息		
应收股利		

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应收款	6,160,750.00	4,226,930.00
存货	10,017,914.82	916,666.71
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	1,119,455.66	217,937.12
<b>流动资产合计</b>	<b>45,878,609.07</b>	<b>8,785,180.44</b>
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	113,547.93	24,210.53
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
长期待摊费用		
递延所得税资产	310,616.55	55,617.50
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>424,164.48</b>	<b>79,828.03</b>
<b>资产总计</b>	<b>46,302,773.55</b>	<b>8,865,008.47</b>

资产负债表（续）

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
----	-------------	-------------

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：		
短期借款		
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	16,579,845.42	334,000.00
预收款项	33,112.00	379,757.49
应付职工薪酬	247,000.41	19,345.92
应交税费	4,432,600.73	460.00
应付利息		
应付股利	1,700,000.00	
其他应付款	269,859.40	445,756.70
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		
<b>流动负债合计</b>	<b>23,262,417.96</b>	<b>1,179,320.11</b>
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	226,473.74	
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
非流动负债合计	226,473.74	
负债合计	23,488,891.70	1,179,320.11
所有者权益：		
实收资本（股本）	20,000,000.00	10,000,000.00
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	451,388.19	
未分配利润	2,362,493.66	-2,314,311.64
所有者权益合计	22,813,881.85	7,685,688.36
负债和所有者权益总计	46,302,773.55	8,865,008.47

## (二) 利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	48,845,682.94	521,718.51
减：营业成本	29,758,043.20	305,555.57
营业税金及附加	250,311.14	2,953.40
销售费用	3,750,476.92	1,067,353.81
管理费用	5,580,665.48	1,102,838.33
财务费用	50,723.55	820.12
资产减值损失	793,522.42	185,550.00
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		
二、营业利润(损失以“-”号填列)	8,661,940.23	-2,143,352.72
加：营业外收入		
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额(损失以“-”号填列)	8,661,940.23	-2,143,352.72
减：所得税费用	1,833,746.74	-46,387.50
四、净利润(损失以“-”号填列)	6,828,193.49	-2,096,965.22
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	6,828,193.49	-2,096,965.22

### (三) 现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	43,433,223.88	917,127.56
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,718,696.20	7,164,641.54
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>48,151,920.08</b>	<b>8,081,769.10</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	28,234,798.74	4,150,564.28
支付给职工以及为职工支付的现金	2,277,747.78	854,134.05
支付的各项税费	904,212.31	27,663.25
支付其他与经营活动有关的现金	12,652,859.73	12,041,364.70
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>44,069,618.56</b>	<b>17,073,726.28</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,082,301.52</b>	<b>-8,991,957.18</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
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		
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		
<b>投资活动现金流入小计</b>		
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的 现金	99,782.91	32,175.54
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		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>99,782.91</b>	<b>32,175.54</b>

项目	2015 年度	2014 年度
投资活动产生的现金流量净额	-99,782.91	-32,175.54
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	10,000,000.00	9,000,000.00
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>9,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流出小计</b>		
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>9,000,000.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>13,982,518.61</b>	<b>-24,132.72</b>
加：期初现金及现金等价物余额	26,104.62	50,237.33
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>14,008,623.23</b>	<b>26,104.61</b>

(四) 所有者权益变动表

1、2015 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度										
	实收资本 (股本)	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	未分配利润	合计
		优 先 股	永 续 债	其 他							
一、上年年末余额	10,000,000.00									-2,314,311.64	7,685,688.36
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	10,000,000.00									-2,314,311.64	7,685,688.36
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	10,000,000.00							451,388.19	4,676,805.30		15,128,193.49

项目	2015 年度										
	实收资本 (股本)	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	未分配利润	合计
		优 先 股	永 续 债	其 他							
(一) 综合收益总额									-	6,828,193.49	6,828,193.49
(二) 所有者投资和减少资本	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000.00
1、股东投入的普通股	10,000,000.00										10,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他											
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	451,388.19	-2,151,388.19	-1,700,000.00
1.提取盈余公积									451,388.19	-451,388.19	-
2.提取一般风险准备											
3.对所有者的分配										-1,700,000.00	-1,700,000.00
4.其他											

项目	2015 年度										
	实收资本 (股本)	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	未分配利润	合计
		优 先 股	永 续 债	其 他							
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增实收资本											
2. 盈余公积转增实收资本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 净资产折为股份											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
<b>四、本年年末余额</b>	<b>20,000,000.00</b>							<b>451,388.19</b>	<b>2,362,493.66</b>	<b>22,813,881.85</b>	

## 2、2014 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度										
	实收资本 (股本)	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	未分配利润	合计
		优先 股	永续 债	其 他							
一、上年年末余额	1,000,000.00									-217,346.42	782,653.58
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、本年初余额	1,000,000.00									-217,346.42	782,653.58
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	9,000,000.00									-2,096,965.22	6,903,034.78
（一）综合收益总额									-	-2,096,965.22	-2,096,965.22
（二）所有者投资和减少资本	9,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-		9,000,000.00

项目	2014 年度										
	实收资本 (股本)	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	未分配利润	合计
		优先 股	永续 债	其 他							
1、股东投入的普通股	9,000,000.00										9,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
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.对所有者的分配											
4.其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1.资本公积转增实收资本											
2.盈余公积转增实收资本											

项目	2014 年度										
	实收资本 (股本)	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	未分配利润	合计
		优先 股	永续 债	其 他							
3.盈余公积弥补亏损											
4.净资产折为股份											
5.其他											
(五) 专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
<b>四、本年年末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>									<b>-2,314,311.64</b>	<b>7,685,688.36</b>

### 三、 审计意见

公司 2014 年度、2015 年度财务会计报告业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并由其出具了报告号为“天健审[2016]4-6 号”的标准无保留意见审计报告。

### 四、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计

#### (一) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。本报告期为 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

#### (二) 营业周期

2012 年 6 月 28 日至长期。

#### (三) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### (四) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### (五) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

##### 1、 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10%以上的款项。
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；经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险特征组合，按账龄分析法计提坏账准备。

##### 2、 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

#### (1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征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
其他组合	预期发生坏账的可能性较小，不计提坏账准备

## (2) 账龄分析法

账龄	应收账款 计提比例(%)	其他应收款 计提比例(%)
1年以内(含1年, 以下同)	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	20.00	20.00
3-4年	30.00	30.00
4-5年	50.00	50.00
5年以上	100.00	100.00

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，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。

对应收票据、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。

## (六) 存货

### 1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

### 2、存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均计价法。

### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货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。

### 4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法；

### (七) 固定资产

#### 1、固定资产确认条件

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

(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

#### 2、各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
电子设备	年限平均法	3	5	31.67
其他固定资产	年限平均法	5	5	19.00

### (八) 借款费用

#### 1、借款费用资本化的确认原则

---

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## **2、借款费用资本化期间**

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

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

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

## **3、暂停资本化期间**

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

## **4、借款费用资本化金额的计算方法**

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数按年初期末简单平均乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

### （九）无形资产与开发支出

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，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	摊销年限(年)
软件使用权	10

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

3、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）长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产,在资产

---

负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

### **（十一）长期待摊费用**

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。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。

### **（十二）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各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

#### **1、短期薪酬**

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

#### **2、离职后福利**

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

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；

#### **3、辞退福利**

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者

---

为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。

#### **4、其他长期职工福利**

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师（根据企业实际撰写）使用预期累计福利单位法进行精算，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。

#### **（十三）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，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 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。

#### **（十四）收入**

##### **1、收入确认原则**

##### **（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) 公司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。

##### **（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，并按已经提供劳务占应提供劳务总量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**

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### **(4) 建造合同**

1) 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

2) 固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

3) 确定合同完工进度的方法为累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例。

4) 资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

## **2、收入确认的具体方法**

销售商品业务按照货物移交给客户并验收合格后确认收入。

---

## （十五）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

### 1、确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

### 2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

**3、同时满足下列条件时，企业将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示**

- （1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- （2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体体意图以净额

---

结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

一般情况下，在个别财务报表中，当期所得税资产与负债及递延所得税资产及递延所得税负债可以以抵销后的净额列示。在合并财务报表中，纳入合并范围的企业中，一方的当期所得税资产或递延所得税资产与另一方的当期所得税负债或递延所得税负债一般不能予以抵销，除非所涉及的企业具有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算。

#### **（十六）其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法**

无

#### **（十七）主要会计政策、会计估计的变更**

根据财政部《关于印发修订<企业会计准则第 2 号——长期股权投资>的通知》等 7 项通知（财会[2014]6~8 号、10~11 号、14 号、16 号）等规定，本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部 2014 年发布的前述 7 项企业会计准则。具体包括：《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》及《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》。

根据财政部《中华人民共和国财政部令第 76 号——财政部关于修改<企业会计准则——基本准则>的决定》，本公司自 2014 年 7 月 23 日起执行该决定。

根据财政部《关于印发修订<企业会计准则第 37 号--金融工具列报>的通知》（财会[2014]23 号）的规定，本公司自 2014 年度起执行该规定。

#### **（十八）重大会计判断和估计**

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

---

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

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

### **1、租赁的归类**

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

### **2、坏账准备计提**

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

### **3、存货跌价准备**

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

### **4、金融工具公允价值**

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

---

## 5、非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

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

## 6、折旧和摊销

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

## 7、递延所得税资产

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

## 8、所得税

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

## 五、最近两年的主要会计数据和财务指标

### (一) 最近两年的主要财务指标

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	4,630.28	886.50
股东权益合计（万元）	2,281.39	768.57
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,281.39	768.57
每股净资产（元）	1.14	0.77
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.14	0.77
资产负债率	50.73%	13.30%
流动比率（倍）	1.97	7.45
速动比率（倍）	1.54	6.67
项目	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	4,884.57	52.17
净利润（万元）	682.82	-209.70
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	682.82	-209.70
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	682.82	-209.70
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	682.82	-209.70
毛利率（%）	39.08	41.43
净资产收益率（%）	53.68	-42.07
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	53.68	-42.07
基本每股收益（元/股）	0.59	-0.34
稀释每股收益（元/股）	0.59	-0.34
应收帐款周转率（次）	7.06	-

存货周转率（次）	5.44	0.67
经营活动产生的现金流量净额（万元）	408.23	-899.20
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.20	-0.90

注：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；
- （2） 速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；
- （3） 毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；
- （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） 净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算填列；
- （7） 模拟计算有限公司阶段的每股指标，包括每股净资产、每股收益、每股经营活动现金流等指标，其中模拟股本数为有限公司阶段的实收资本数。

## 1、盈利能力分析

公司 2014 年度、2015 年度的综合毛利率分别为 41.43%、39.08%。公司主要业务为电竞相关产品的研发和销售，其中，2014 年主要产品为游戏手机（78 点 PO1）的销售，2015 年主要产品为 Cherry 品牌机械键盘及相关产品的销售。毛利率变动不大。2015 年综合毛利率详细的收入及毛利率分析详见本小节之“（二）营业收入、利润和毛利率情况”。

公司 2014 年度、2015 年度的销售净利率分别为-401.93%、13.98%。公司 2014 年度销售游戏手机，收入较小，同时因宣传游戏手机、研发 78 点游戏框等造成期间费用较大，因此销售净利率为负值；2015 年度的销售净利率较 2014 年度有较大幅度的增长，主要是由于 2015 年度公司业务增加了 Cherry 系列键盘的销售业务，使得营业收入较 2014 年度有较大增长，管理费用、销售费用等虽有所增长但小于营业收入的增长幅度，因此期间费用占营业收入的比重有大幅下降。

公司 2014 年度及 2015 年度的净资产收益率分别为-42.07%、53.68%，基本每股收益分别为-0.34 元/股、0.59 元/股。由于公司 2014 年游戏手机的销售业务不够理想，且 2014 年的销售费用和研发费用较大，造成 2014 年公司亏损，净资产收益率及基本每股收益均为负值。2015 年公司增加 Cherry 键盘的销售业务，使得净利率大幅增长，净资产收益率增至 53.68%，基本每股收益增至 0.59 元/

股。

综上所述，公司销售毛利率和销售净利率相对较高，具有较强的盈利能力。

## 2、偿债能力分析

从公司近两年的偿债能力指标来看，2014年12月31日及2015年12月31日公司的资产负债率分别为13.30%、50.73%。公司负债主要是应付采购款和应交税费，长期偿债能力不存在重大风险。

公司2014年12月31日及2015年12月31日流动比率分别为7.45、1.97，速动比率分别为6.67、1.54。2015年12月31日公司流动比率和速动比率均较2014年末有所降低，主要是由于公司2015年业务量增大，期末应付采购款、应交税费等金额增长较大。

综上所述，公司负债主要是正常经营性负债，短期和长期偿债能力不存在重大风险。

## 3、营运能力分析

公司2015年度的应收账款周转率为7.06，2014年度平均应收账款余额为0，该指标不适用。2015年度应收账款周转率较高主要是因为公司客户为长期签约客户，应收账款质量较高且回款及时。公司2014年度及2015年度的存货周转率分别为0.67、5.44。2014年公司存货周转率较低，主要是由于公司销售游戏手机业务量较小，存货积压所致。2015年公司增加游戏键盘销售业务，综合考虑库存情况及客户的预报订单确定采购量，存货保持在较合理的水平，确保了较高的存货周转率。

综上所述，公司应收账款及存货均保持了较高的周转率，运营质量较好。

## 4、现金流量分析

公司最近两年的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	408.23	-899.20
投资活动产生的现金流量净额	-9.98	-3.22

项目	2015 年度	2014 年度
筹资活动产生的现金流量净额	1,000.00	900.00
现金及现金等价物净增加额	1,398.25	-2.41

公司 2014 年度、2015 年度的现金及现金等价物净增加额分别为 -24,132.72 元、13,982,518.61 元。2015 年度现金及现金等价物净增加额增长幅度较大，主要是由于公司开始经营 Cherry 品牌机械键盘的销售业务，营业收入增幅较大，经营活动产生的现金净流入增幅较大。

公司 2014 年度、2015 年度筹资活动现金流量主要是公司收到股东缴纳出资款。

公司 2014 年度、2015 年度的投资活动现金净流量分别为 -32,175.54 元、-99,782.91 元。投资活动现金流主要是购买固定资产支付的现金。

对报告期内经营活动现金流详细分析如下：

#### (1) 经营活动现金流量的变动原因分析

项目	2015 年度	2014 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	43,433,223.88	917,127.56
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	4,718,696.20	7,164,641.54
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>48,151,920.08</b>	<b>8,081,769.10</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	28,234,798.74	4,150,564.28
支付给职工以及为职工支付的现金	2,277,747.78	854,134.05
支付的各项税费	904,212.31	27,663.25
支付的其他与经营活动有关的现金	12,652,859.73	12,041,364.70
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>44,069,618.56</b>	<b>17,073,726.28</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,082,301.52</b>	<b>-8,991,957.18</b>

2014 年度经营活动产生的现金流量净额为负值，主要是由于经营游戏手机的销量较少，销售商品、提供劳务收到的现金较少所致。

#### (2) 收到、支付其他与经营活动有关的现金

报告期内，收到其他与经营活动有关的现金如下：

项目	2015 年度	2014 年度
利息收入	5,193.50	441.27
往来款	4,713,502.70	7,164,200.27
合计	<b>4,718,696.20</b>	<b>7,164,641.54</b>

报告期内，支付其他与经营活动有关的现金如下：

项目	2015 年度	2014 年度
经营付现支出	5,703,248.08	1,534,964.70
往来款	6,949,611.65	10,506,400.00
合计	<b>12,652,859.73</b>	<b>12,041,364.70</b>

## (二) 营业收入、利润和毛利率情况

### 1、收入确认的具体方法

公司收入确认的具体方法详见本节之“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“十四、收入”所述。

### 2、按业务列示的营业收入及成本的主要构成

公司营业收入均为主营业务收入，主要是电竞相关产品销售实现的收入，最近两年的主营业务收入情况如下：

项目	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
2015 年度	48,845,682.94	29,758,043.20	39.08%	100.00%
2014 年度	521,718.51	305,555.57	41.43%	100.00%

### 3、按产品列示的营业收入及成本的主要构成

最近两年公司营业收入按照产品列示如下：

项 目	2015 年度			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
Cherry 键盘	42,741,560.57	25,905,473.46	39.39%	87.50%
艾芮克键盘	4,616,726.12	3,246,130.10	29.69%	9.45%
游戏手机	21,242.35	20,952.40	1.36%	0.04%
手托	74,025.65	56,152.15	24.15%	0.15%

鼠标	784,627.21	270,882.18	65.48%	1.61%
鼠标垫	607,501.04	258,452.91	57.46%	1.24%
<b>合计</b>	<b>48,845,682.94</b>	<b>29,758,043.20</b>	<b>39.08%</b>	<b>100.00%</b>
<b>项目</b>	<b>2014 年度</b>			
	<b>营业收入</b>	<b>营业成本</b>	<b>毛利率</b>	<b>收入占比</b>
游戏手机	521,718.51	305,555.57	41.43%	100.00%
<b>合计</b>	<b>521,718.51</b>	<b>305,555.57</b>	<b>41.43%</b>	<b>100.00%</b>

### (1) 收入构成分析

报告期内，公司收入主要包括：Cherry 键盘、艾芮克键盘、游戏手机、手托、鼠标及鼠标垫的销售。

2014 年度主营业务收入主要是游戏手机的销售，2015 年主营业务收入主要来自于机械键盘的销售收入，占营业收入的 96.95%。由于增加机械键盘销售业务，2015 年度收入比 2014 年度有较大幅度的增长。

### (2) 毛利率分析

公司 2014 年度、2015 年度主营业务综合毛利率分别为 41.43%、39.08%。虽报告期内两个年度的销售产品有所差异，但最近两年的毛利率变动不大。

报告期内，公司销售产品的毛利率较高主要原因是爵维科技作为 Cherry 品牌键鼠产品中国大陆地区经销商，拥有相关产品在中国大陆地区的定价权，Cherry 品牌键鼠产品定位于键鼠高端产品，定价高于其他品牌同类型产品，亦从未通过降价来实现产品销量的增长，因此公司产品毛利率较高。

公司 2014 年度销售的产品为游戏手机（78 点 PO1），该产品是公司研发并委托制造的将手机和 PSP 结合的概念手机，2014 年度的销售毛利率为 41.43%。由于市场反应一般，2015 年度管理层决定舍弃该产品，低价处理库存，因此 2015 年度游戏手机的毛利率较低，仅为 1.36%。2015 年度公司新增加 Cherry 品牌的销售，公司做为 Cherry 品牌的经销商，拥有产品的定价权，因此 Cherry 键盘的毛利率较高，达到 39.39%；艾芮克键盘属于低端产品，毛利率较 Cherry 键盘略低，2015 年艾芮克键盘的毛利率为 29.69%。此外，公司还销售手托、鼠标及鼠标垫，该类产品收入占比较少，对总体毛利率影响较小。随着未来代理品牌的开拓，公司收入会逐步增加，毛利率会较为稳定。

#### 4、营业收入和利润的变动趋势及原因

公司最近两年的营业收入及利润变动趋势如下表：

项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	48,845,682.94	521,718.51
营业成本	29,758,043.20	305,555.57
营业毛利	19,087,639.74	216,162.94
利润总额	8,661,940.23	-2,143,352.72
净利润	6,828,193.49	-2,096,965.22

#### (三) 主要费用及变动情况

##### 1、销售费用、管理费用、财务费用合计占营业收入的比重变化趋势

项目	2015 年度	2014 年度
销售费用	3,750,476.92	1,067,353.81
销售费用与收入比值	7.68%	204.58%
管理费用	5,580,665.48	1,102,838.33
其中，研发费用	1,775,407.78	758,110.20
管理费用与收入比值	11.43%	211.39%
其中，研发费用与收入比值	3.63%	145.31%
财务费用	50,723.55	820.12
财务费用与收入比值	0.10%	0.16%

公司 2015 年销售费用、管理费用与收入比值下降幅度较大，主要是由于公司 2015 年度收入规模增长幅度较大，期间费用的增长幅度小于收入的增长幅度，因此公司期间费用占营业收入的比值均有所下降。

##### 2、报告期内，销售费用情况

项目	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	698,826.22	
包装物	1,329,951.96	
差旅费	401,444.00	

项目	2015 年度	2014 年度
广告费	432,391.50	1,012,584.00
运费	503,411.54	
招待费	75,806.80	
技术服务费	296,644.96	54,769.81
其他	11,999.94	
<b>合计</b>	<b>3,750,476.92</b>	<b>1,067,353.81</b>

2015 年公司销售费用中比重较大的主要是包装物、运费、职工薪酬和广告费等。2014 年度的销售费用主要是广告费，为宣传游戏手机参加的展会及网站宣传等费用。2015 年度的销售费用增加较多，主要是由于公司销售规模增大，市场销售人员及相关费用增加所致。

### 3、报告期内，管理费用情况

项目	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	484,949.94	127,600.73
办公费	677,705.97	32,043.21
研发费用	1,775,407.78	758,110.20
税金	31,622.56	5,033.18
商标申请注册费	57,000.00	22,400.00
审计咨询费	238,584.90	1,800.00
房租	1,147,978.00	153,510.00
其他	872.29	2,341.01
退货损失	1,164,871.04	
业务招待费	1,673.00	
<b>合计</b>	<b>5,580,665.48</b>	<b>1,102,838.33</b>

公司管理费用主要为研发费用及房租等。2015 年度管理费用较 2014 年度增加，主要是公司业务规模扩大，研发投入增加；另由于员工增加致使工资、职工保险费、差旅费、业务招待费、办公费及租金等增加；退货损失主要是 2015 年度采购的游戏手机因销售情况不佳以低于采购的价格做退货处理产生的损失。

#### 4、报告期内，研发费用情况

报告期内研发费用明细如下：

研发费用明细	2015 年度	2014 年度
人工费用	1,346,960.11	742,754.72
材料费	122,032.21	
其他费用	306,415.46	15,355.48
合计	1,775,407.78	758,110.20

研发费用主要包括研发人员薪酬、材料费及其他费用等。公司 2014 年度研发及销售游戏手机 78 点 P01，同时在研发 78 点游戏框和手机端游戏平台 78 点游戏圈。2014 年度游戏手机的销售情况不理想，营业收入较少，因此研发费用与收入比值较大。2015 年度公司开始销售 CHERRY 品牌机械键盘及相关产品，使得营业收入较 2014 年度有较大幅度的增长，2015 年度研发支出主要是用于研发 78 点游戏框和手机端游戏平台 78 点游戏圈，公司增加了研发人员，研发费用有所增加。

#### （六）主要税项

1、公司适用的税种、税率情况如下：

税种	计税依据	税率（%）
增值税	销售货物收入	17%
企业所得税	应纳税所得额	25%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

#### （七）报告期内各期末主要资产情况

##### 1、应收账款

##### （1）应收账款分类

种 类	2015 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	

单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	13,834,848.48	100.00	691,742.42	5.00	13,143,106.06
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	13,834,848.48	100.00	691,742.42	5.00	13,143,106.06

(续表)

种类	2014年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备					
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计					

(2) 账龄分析

账龄	2015年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	13,834,848.48	100.00	691,742.42	13,143,106.06
合计	13,834,848.48	100.00	691,742.42	13,143,106.06

(续表)

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内				
合计				

(3) 期末应收账款前四单位情况

2015年12月31日公司应收账款前四单位情况如下:

单位名称	账面余额	占应收账款余额	坏账准备
------	------	---------	------

		的比例(%)	
万润博	6,090,457.30	44.02	304,522.86
北京亘焜商贸有限责任公司	4,432,706.47	32.04	221,635.32
上海邦汇商业保理有限公司	3,304,748.71	23.89	165,237.44
深圳顺电连锁股份有限公司	6,936.00	0.05	346.80
小 计	<b>13,834,848.48</b>	<b>100.00</b>	<b>691,742.42</b>

注：应收账款余额均为往来货款。其中，万润博在报告期内属于公司关联方，该项债权已于公开转让说明书签署日之前归还于公司；北京亘焜商贸及深圳顺电是公司授权的代理商；上海邦汇商业保理有限公司与北京京东世纪信息技术有限公司同为京东集团子公司，上海邦汇商业保理有限公司作为京东集团互联网金融业务的主体公司，支付公司销售给北京京东世纪信息技术有限公司的货款，三方签订协议约定：北京京东世纪信息技术有限公司与爵维科技因交易 Cherry 键鼠产品发生的往来款由上海邦汇商业保理有限公司代为支付。京东世纪收到货后，由上海邦汇立即支付给爵维科技 80%的货款，待京东世纪与爵维科技结算后，上海邦汇再支付给爵维科技剩余 20%的货款。爵维科技在京东世纪与其结算前收到的 80%货款按照年化利率 6.25%、年化服务费 2.75%的资金使用费支付给上海邦汇商业保理有限公司。与上海邦汇的往来款项在应收账款核算，相关费用在财务费用核算。

(4) 公司 2014 年营业收入较少，期末无应收账款。2015 年业务量增大，期末应收账款均为未结算的货款，其中余额较大的是与万润博公司的往来款，公司已于公开转让说明书签署日之前收回该笔欠款。非关联方客户的回款周期一般在 60 天左右，应收账款管理良好。

## 2、预付款项

### (1) 预付账款账龄分析

账 龄	2015 年 12 月 31 日				2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	1,428,759.31	100.00		1,428,759.31	3,262,342.00	96.02		3,262,342.00
1-2 年					135,200.00	3.98		135,200.00

合 计	1,428,759.31	100.00		1,428,759.31	3,397,542.00	100.00		3,397,542.00
-----	--------------	--------	--	--------------	--------------	--------	--	--------------

## (2) 各期末预付账款金额前五名单位情况

2015 年 12 月 31 日公司预付账款金额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例 (%)	账龄	款项性质
深圳市倍嘉科技有限公司	非关联方	416,616.50	29.16	1 年以内	货款
东莞市虎门威达印刷厂	非关联方	351,419.75	24.60	1 年以内	包装物
杭州瑞高智能设备有限公司	非关联方	330,742.00	23.15	1 年以内	货款
GMK electronic design gmbh (德国)	非关联方	90,404.61	6.33	1 年以内	货款
深圳市森松尼电子科技有限公司	非关联方	84,425.00	5.91	1 年以内	货款
合计		1,273,607.86	89.15		

2014 年 12 月 31 日公司预付账款金额前四单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例 (%)	账龄	款项性质
杭州瑞高智能设备有限公司	非关联方	3,228,342.00	95.02	1 年以内	货款
深圳华检信息咨询有限公司	非关联方	34,000.00	1.00	1 年以内	检测费
上海程居投资管理有限公司	非关联方	25,200.00	0.74	1-2 年	房租
金湖掌悦软件科技有限公司	非关联方	110,000.00	3.24	1-2 年	技术服务费
合计		3,397,542.00	100.00		

(3) 公司 2014 年 12 月 31 日预付账款余额较大，主要是由于公司 2014 年度预付游戏手机采购款金额较大。

(4) 报告期内，预付账款各期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

## 3、其他应收款

### (1) 其他应收款分类

种类	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	6,485,000.00	100.00	324,250.00	5.00	6,160,750.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
<b>合计</b>	<b>6,485,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>324,250.00</b>	<b>5.00</b>	<b>6,160,750.00</b>

(续表)

种类	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	4,449,400.00	100.00	222,470.00	5.00	4,226,930.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
<b>合计</b>	<b>4,449,400.00</b>	<b>100.00</b>	<b>222,470.00</b>	<b>5.00</b>	<b>4,226,930.00</b>

(2) 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	6,485,000.00	324,250.00	5.00	4,449,400.00	222,470.00	5.00
小计	<b>6,485,000.00</b>	<b>324,250.00</b>	<b>5.00</b>	<b>4,449,400.00</b>	<b>222,470.00</b>	<b>5.00</b>

(3) 各期末其他应收款金额前五名单位情况

2015年12月31日公司其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
万润博	关联方	6,185,000.00	1年以内	95.37	关联方借款
重庆京东海嘉电子商务有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	4.63	保证金
合计		<b>6,485,000.00</b>		<b>100.00</b>	

2014年12月31日公司其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
孙迎春	关联方	4,449,400.00	1年以内	100.00	往来款
合计		<b>4,449,400.00</b>		<b>100.00</b>	

截止本说明书签署日，公司应收万润博的款项已归还公司。

#### 4、存货

(1) 报告期内存货分类情况如下：

项目	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	10,017,914.82		10,017,914.82	916,666.71		916,666.71
合计	<b>10,017,914.82</b>		<b>10,017,914.82</b>	<b>916,666.71</b>		<b>916,666.71</b>

(2) 公司报告期各期末的存货根据库存情况及客户上报的销售情况确定采购金额，不存在库龄较长的情况。

(3) 报告期内存货余额波动较大，期末存货余额较高，原因系公司2014年度致力于智能游戏手机（78点P01）、游戏平台（78点游戏框、78点游戏圈）的研发并销售78点P01手机，由于78点P01游戏手机销售情况不佳，公司采购的存货较少，期末存货余额也较小；2015年度公司研发游戏平台的同时，取得了CHERRY品牌游戏外设相关产品的经销权，有效期5年，公司开始销售机械键盘等相关产品，并于主要客户签订了购销协议，使公司在2015年度销售规模大幅度增加，存货的采购额与余额也相应大幅度增加。

(4) 截至 2015 年 12 月 31 日, 公司无单个项目存货成本高于其可变现净值的情况, 故未计提存货跌价准备。

## 5、固定资产

### (1) 固定资产原值、折旧及净值

项目	电子设备	运输工具	其他设备	合计
<b>一、账面原值合计</b>				
1、2014 年 12 月 31 日	32,175.54			32,175.54
2、本期增加金额	99,782.91			99,782.91
购置	99,782.91			99,782.91
其他转入				-
3、本期减少金额				-
处置或报废				-
其他转出				-
4、2015 年 12 月 31 日	131,958.45			131,958.45
<b>二、累计折旧</b>				-
1、2014 年 12 月 31 日	7,965.01			7,965.01
2、本期增加金额	10,445.51			10,445.51
计提	10,445.51			10,445.51
其他转入				-
3、本期减少金额				-
处置或报废				-
其他转出				-
4、2015 年 12 月 31 日	18,410.52			18,410.52
<b>三、减值准备</b>				-
1、2014 年 12 月 31 日				-
2、本期增加金额				-
3、本期减少金额				-
4、2015 年 12 月 31 日				-
<b>四、账面价值合计</b>				-
1、2014 年 12 月 31 日	24,210.53			24,210.53
2、2015 年 12 月 31 日	113,547.93			113,547.93

(续表)

项目	电子设备	运输工具	其他设备	合计
<b>一、账面原值合计</b>				
1、2013年12月31日				
2、本期增加金额	32,175.54			32,175.54
购置				
其他转入				
3、本期减少金额				
处置或报废				
其他转出				
4、2014年12月31日	32,175.54			32,175.54
<b>二、累计折旧</b>				
1、2013年12月31日				
2、本期增加金额	7,965.01			7,965.01
计提				
其他转入				
3、本期减少金额				
处置或报废				
其他转出				
4、2014年12月31日	7,965.01			7,965.01
<b>三、减值准备</b>				
1、2013年12月31日				
2、本期增加金额				
3、本期减少金额				
4、2014年12月31日				
<b>四、账面价值合计</b>				
1、2013年12月31日	-			-
2、2014年12月31日	24,210.53			24,210.53

(2)截至2015年12月31日,固定资产不存在减值迹象,未计提减值准备。

## 6、递延所得税资产

(1) 递延所得税资产明细

项 目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产
资产减值准备	1,242,466.16	310,616.55	222,470.00	55,617.50
合 计	<b>1,242,466.16</b>	<b>310,616.55</b>	<b>222,470.00</b>	<b>55,617.50</b>

## 7、资产减值准备

### (1) 资产减值准备变动情况

项目	2014 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少		2015 年 12 月 31 日
			转回	转销	
应收账款坏账准备		691,742.42			691,742.42
其他应收款坏账准备	222,470.00	101,780.00			324,250.00
合 计	<b>222,470.00</b>	<b>793,522.42</b>			<b>1,015,992.42</b>

(续表)

项目	2013 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
应收账款坏账准备					
其他应收款坏账准备		222,470.00			222,470.00
合 计		<b>222,470.00</b>			<b>222,470.00</b>

### (八) 报告期内各期末主要负债情况

#### 1、应付账款

##### (1) 应付账款账龄分析

账龄	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内	16,249,845.42	334,000.00
1-2 年	330,000.00	
合 计	16,579,845.42	334,000.00

##### (2) 公司主要应付账款单位情况

2015 年 12 月 31 日公司主要应付账款单位情况如下：

公司名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
采埃孚电子（珠海）有限公司	非关联方	16,217,445.42	1 年以内	97.81	货款
上海圆迈贸易有限公司	非关联方	165,000.00	1-2 年	1.00	货款
北京京东世纪信息技术有限公司	非关联方	165,000.00	1-2 年	1.00	货款
易阁（上海）文化传播有限公司	非关联方	30,000.00	1 年以内	0.18	广告费
杭州瑞高智能设备有限公司	非关联方	2,400.00	1 年以内	0.01	货款
<b>合计</b>		<b>16,579,845.42</b>		<b>100.00</b>	

2014 年 12 月 31 日公司主要应付账款单位情况如下：

公司名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
上海圆迈贸易有限公司	非关联方	165,000.00	1 年以内		货款
北京京东世纪信息技术有限公司	非关联方	165,000.00	1 年以内		货款
北京汇鑫冠辉教育科技有限公司	非关联方	4,000.00	1 年以内		房租
<b>合计</b>		<b>334,000.00</b>			

采埃孚电子（珠海）有限公司是 ZF 集团在中国设立的公司，负责亚洲区域 Cherry 键盘及相关产品的生产，是公司主要供货商，期末余额均为未结算的货款。

公司应付京东世纪和圆迈贸易的款项是 2014 年度销售给京东世纪和圆迈贸易的 78 点 PO1 游戏手机在当年发生的退货款项，公司尚未支付给京东世纪和圆迈贸易。由于在 2014 年当年发生的销售及退回，公司未确认相关收入与成本。

（3）公司应付账款逐年增加，主要是因为随着公司销售规模增加，采购逐步增加，余额为尚未与供应商结算的金额；

（4）截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款期末余额中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东及其他关联方的应付账款。

### 3、预收账款

### (1) 预收账款账龄分析

账龄	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	33,112.00	379,757.49
合计	<b>33,112.00</b>	<b>379,757.49</b>

### (2) 公司主要预收账款单位情况

2015年12月31日公司主要预收账款单位情况如下：

公司名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
宏图三胞高科技技术有限公司	非关联方	9,856.00	1年以内	29.77	货款
南京顾涛电子信息有限公司	非关联方	7,056.00	1年以内	21.31	货款
上海奇点人才服务有限公司	非关联方	16,200.00	1年以内	48.92	货款
合计		<b>33,112.00</b>		<b>100.00</b>	

2014年12月31日公司主要预收账款单位情况如下：

公司名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
博信天成	关联方	379,757.49	1年以内	100.00	货款
合计		379,757.49		<b>100.00</b>	

## 3、应付职工薪酬

### (1) 明细情况

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
短期薪酬	8,641.38	2,252,198.93	2,043,143.43	217,696.88
离职后福利—设定提存计划	10,704.54	253,203.34	234,604.35	29,303.53
合计	<b>19,345.92</b>	<b>2,505,402.27</b>	<b>2,277,747.78</b>	<b>247,000.41</b>

(续表)

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
短期薪酬		783,472.17	774,830.79	8,641.38
离职后福利—设定提存计划		96,405.52	85,700.98	10,704.54
合计		<b>879,877.69</b>	<b>860,531.77</b>	<b>19,345.92</b>

### (2) 短期薪酬明细情况

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
工资、奖金、津贴和补贴		1,958,899.22	1,775,410.42	183,488.80
职工福利费				
社会保险费	8,641.38	196,649.71	183,515.01	21,776.08
其中：医疗保险费	7,647.20	174,057.01	162,409.15	19,295.06
工伤保险费	382.36	8,690.58	8,117.05	955.89
生育保险费	611.82	13,902.12	12,988.81	1,525.13
住房公积金		96,650.00	84,218.00	12,432.00
小计	<b>8,641.38</b>	<b>2,252,198.93</b>	<b>2,043,143.43</b>	<b>217,696.88</b>

### (续表)

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
工资、奖金、津贴和补贴		687,850.00	687,850.00	0.00
职工福利费				0.00
社会保险费		95,622.17	86,980.79	8,641.38
其中：医疗保险费		68,984.20	61,337.00	7,647.20
工伤保险费		3,445.75	3,063.39	382.36
生育保险费		5,513.22	4,901.40	611.82
住房公积金		17,679.00	17,679.00	0.00
小计		<b>783,472.17</b>	<b>774,830.79</b>	<b>8,641.38</b>

### (3) 设定提存计划明细情况

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
基本养老保险	10,194.80	240,975.30	223,326.30	27,843.80

失业保险费	509.74	12,228.04	11,278.05	1,459.73
小 计	<b>10,704.54</b>	<b>253,203.34</b>	<b>234,604.35</b>	<b>29,303.53</b>

(续表)

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
基本养老保险		91,872.80	81,678.00	10,194.80
失业保险费		4,532.72	4,022.98	509.74
小 计		<b>96,405.52</b>	<b>85,700.98</b>	<b>10,704.54</b>

#### 4、其他应付款

##### (1) 其他应付款账龄分析

账龄	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	269,859.40	445,756.70
合计	<b>269,859.40</b>	<b>445,756.70</b>

##### (2) 公司主要其他应付款单位情况

2015年12月31日公司主要其他应付款单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
孙迎春	关联方	249,294.00	1年以内	92.38	往来款
代扣代缴社保	非关联方	15,565.40	1年以内	5.77	社保金
上海爵瑟电子科技有限公司	非关联方	5,000.00	1年以内	1.85	押金
合计		<b>269,859.40</b>		<b>96.06</b>	

2014年12月31日公司主要其他应付款单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
万润博	关联方	440,000.00	1年以内	98.71	往来款
代扣代缴社保	非关联方	5,756.70	1年以内	1.29	社保金
合计		<b>445,756.70</b>		<b>100.00</b>	

#### 5、预计负债

### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数	形成原因
产品质量保证	226,473.74		预计经销商退货
合 计	<b>226,473.74</b>		

预计负债余额是根据北京京东世纪信息技术有限公司退货率估算的 12 月末未结算贷款的退货金额。

### 6、应交税费

税 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
增值税	2,080,446.54	
企业所得税	2,088,745.79	
代扣代缴个人所得税	3,267.80	460.00
城市维护建设税	145,631.26	
教育费附加	62,413.40	
地方教育费附加	41,608.93	
印花税	10,487.01	
合 计	<b>4,432,600.73</b>	<b>460.00</b>

### 7、应付股利

项 目	期末数	期初数
普通股股利	1,700,000.00	
合 计	<b>1,700,000.00</b>	

### (九) 报告期股东权益情况

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
实收资本	20,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-
盈余公积	451,388.19	
未分配利润	2,362,493.66	-2,314,311.64
所有者权益合计	<b>22,813,881.85</b>	<b>7,685,688.36</b>

实收资本的具体变化见本说明书“第一节基本情况”之“四、公司股本形成及

其变化和重大资产重组情况”之“（一）股本形成及其变化”的内容。

公司在挂牌前未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。

## 六、关联方关系及关联交易

### （一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

### （二）公司主要关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

序号	关联方名称或姓名	关联关系
1	韩伯翰	实际控制人，持有公司 76.00%的股份，董事长、总经理

#### 2、不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称或姓名	关联关系
1	孙迎生	持有公司 4.00%的股份，董事
2	孙杏雨	董事
3	雍有康	董事
4	何翠	董事
5	王晓慧	监事会主席
6	迟蕾	职工代表监事
7	周奕	监事
8	任雪川	董秘

9	马颖	财务负责人
---	----	-------

除孙迎生、孙杏雨系父子，孙杏雨、雍有康为夫妻关系外，其他公司董事、监事及高级管理人员中不存在亲属关系。

### 3、其他关联方

#### (1) 实际控制人控制或有重大影响的企业

序号	关联方名称或姓名	关联关系
1	北京悠胜美地科技有限公司	实际控制人韩伯翰参股企业，持股 60.00%
2	湖南中泰炜烨商贸有限责任公司	实际控制人韩伯翰持股 20.00%
3	万润博	股东韩伯翰曾持股 50.00%；2015 年 8 月 6 日韩伯翰将其持有的全部股权转让给无关联第三方

#### (2) 其他关联方

序号	关联方名称或姓名	关联关系
1	北京飞播科技有限责任公司	公司股东、董事孙迎生持有该公司 70.00%的股权
2	博信天成	公司原股东孙迎春持有 100.00%股份；2015 年 3 月 17 日孙迎春将其持有的全部股权转让给无关联第三方

#### (三) 关联交易和关联往来

##### 1、经常性关联交易

##### (1) 关联销售

关联方	关联交易内容	2015 年度	2014 年度
万润博	游戏外设	5,243,980.64	
博信天成	游戏外设		521,718.51
合计		5,243,980.64	521,718.51

2015 年度发生的关联销售是万润博 Cherry 品牌相关产品经销权即将到期时为履行未完成的合同而向爵维有限采购的一批商品。2015 年 7 月 27 日，韩伯翰将其持有的万润博 50%股权转让至无关联第三方。公司与万润博不再具有关联关系。万润博与采埃孚电子（珠海）有限公司的经销合同于 2015 年 7 月 31 日到期，

到期不再续签，万润博不再拥有 Cherry 品牌相关产品的经销权。万润博与爵维有限不再存在同业竞争关系，且不会再发生关联交易。

2014 年度发生的关联销售是当时公司主要精力在研发，尚未建立自己的销售网络也未设置销售人员，爵维有限利用博信天成的销售渠道销售一批游戏手机。公司原股东孙迎春持有博信天成 100.00% 股权；由于博信天成与爵维科技在经营范围上存在重合，为避免与爵维科技产生同业竞争，2015 年 3 月 17 日，孙迎春将其持有的全部股权转让给无关联第三方。公司与博信天成不再存在关联关系。

## (2) 关联采购

无。

## 2、偶发性关联交易

报告期内，公司偶发性关联交易为公司与控股股东以及其他关联方之间的资金拆借，报告期余额具体情况如下：

关联方	2015 年度		2014 年度	
	拆入	拆出	拆入	拆出
万润博	4,983,400.00	11,608,400.00	2,584,200.00	1,456,200.00
孙迎春	5,220,694.00	421,200.00	4,500,000.00	9,050,200.00

## 3、关联方往来

### (1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	2015.12.31		2014.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	孙迎春			4,449,400.00	222,470.00
其他应收款	万润博	6,185,000.00	309,250.00		
应收账款	万润博	6,090,457.30	304,522.86		
<b>合计</b>		<b>12,275,457.30</b>	<b>613,772.86</b>	<b>4,449,400.00</b>	<b>222,470.00</b>

截至说明书签署日，关联方欠款已全部收回。

### (2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	2015.12.31	2014.12.31
其他应付款	孙迎春	249,294.00	
其他应付款	万润博		440,000.00

小 计	249,294.00	440,000.00
-----	------------	------------

#### 4、关联交易决策执行情况

有限公司阶段，公司对与关联方的交易，没有完善的管理办法。股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，具体规定关联交易的决策权限为：

公司与关联人发生的交易金额在人民币 100 万元以上且占公司最近一期经审计净资产值 5%以上的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外），需提交股东大会审议，除此之外均由董事会审议（公司获赠现金资产和提供担保除外）。

公司管理层承诺将严格遵守《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

#### 5、关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司由于资金需求较大，向关联方借款，未支付利息，属于公司占用股东资金，没有损害公司利益。

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

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份股东不存在其他在主要客户或供应商中占有权益的情况。

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

#### （一）期后事项

##### 1、整体变更为股份有限公司

有限公司整体变更为股份有限公司的情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司股本形成及其变化和重大资产重组情况”之“（一）股本形成及其变化”之“20、2016 年 3 月，整体变更为股份有限公司”所述。

#### （二）承诺事项

截至本公开转让说明书签署日，无需披露的承诺事项。

---

### （三）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，无需披露的或有事项。

### （四）其他重要事项

无。

## 八、资产评估情况

有限公司整体变更为股份公司时聘请开元资产评估有限公司对公司进行了评估，开元资产评估有限公司采用资产基础法对公司拟整体变更为股份公司事宜涉及的公司净资产价值在 2015 年 12 月 31 日的市场价值进行了评估。并出具了“开元评报字[2016]第 098 号”评估报告。评估结论如下：

在评估基准日 2015 年 12 月 31 日，北京爵维科技有限责任公司申报评估的经审计后资产总额为 4,630.28 万元，负债 2,348.89 万元，净资产 2,281.39 万元；评估值总资产为 4,630.32 万元，负债 2,348.89 万元，净资产 2,281.43 万元。与经审计后的账面价值比较，总资产评估增值 0.04 万元，增值率 0.001%，净资产评估增值 0.04 万元，增值率 0.002%。

## 九、股利分配政策和最近两年分配情况

### （一）股利分配的政策

根据公司法及公司章程规定，目前公司股利分配政策如下：

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但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。

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

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

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

## （二）最近两年股利分配情况

1、经股东会决议，公司按 2015 年度 11 月净利润提取 10%的法定盈余公积后，分配现金股利 170 万元。

公司最近两年实际股利分配情况符合有关规定。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

# 十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

# 十一、特有风险提示

## （一）营运资金不足风险

受公司销售额增长的影响，经营活动产生现金的能力也逐年提升，但随着公司业务布局及持续快速增长，公司还需要投入大量资金用于业务布局和存货储备，公司未来可能出现经营活动现金流量短缺的情况。

## （二）技术风险

随着电竞产业对产品个性化需求的不断提高，网络技术及相关产品的不断更新换代，新技术、新产品层出不穷，虽然目前公司的技术研发处于行业较为领先的地位，但如果公司的研发不能及时跟上行业技术更新换代的速度，或不能及时

---

将新技术运用于产品开发和升级，未来公司的市场竞争优势将被削弱。

### （三）不能维持高新技术企业认定标准风险

公司为国家高新技术企业，但公司 2015 年度高新技术产品收入未达到同期总收入的 60%，且随着公司收入的增长，公司未来研发支出与销售收入的比例可能会低于高新技术企业认定标准，因此，公司未来存在不能维持高新技术企业认定标准的风险。

### （四）单一供应商依赖性

2014 年和 2015 年公司对前五名供应商的采购额合计占当期采购总额的比例分别为 100.00%和 99.30%。2015 年，公司对采埃孚公司的采购比例约为 87.10%，公司存在对单一供应商的依赖性。这是由公司的商业模式决定的：自 2015 年初，采埃孚电子（珠海）授予爵维科技为中国地区（除香港、澳门）Cherry 品牌产品的主要代理商，采埃孚电子（珠海）是 ZF Friedrichshafen AG 控制的中国子公司，拥有 Cherry 商标在中国地区的所有权，负责亚洲地区 Cherry 品牌产品的生产，故公司销售的 Cherry 产品均需从采埃孚电子（珠海）公司采购（2016 年 1 月 1 日起，由于 ZF 公司内部的业务调整，原采埃孚电子生产的 Cherry 产品由珠海确励公司独立生产）。公司与 ZF Friedrichshafen AG 合作一直非常稳定和默契，保证了供货渠道的稳定。如果未来上述供应商不再与公司合作，将对公司的运营产生不利影响。

### （五）单一客户依赖性

2014 年和 2015 年公司对前五名客户的销售额合计占当期销售总额的比例分别为 100.00%和 93.58%。2014 年度公司主要业务为技术研发，销售额较少，全部为销售给博信天成的游戏手机；2015 年公司新增 Cherry 品牌产品的营销业务，销售额增长幅度较大，公司对前五名客户的销售比例超过了 90%，存在对单一客户的依赖性。这是由行业现状决定的，3C 产品由于标准化高、物流难度低，有利于电商企业快速实现规模突破，龙头 B2C 电商京东主打经营 3C 产品，通过持续提升供应链性能、提高配送效率和售后体验，快速占据了 3C 产品的线上渠道垄断地位，公司最大客户即为京东，如果未来京东不再与公司合作，将对公司的经营产生不利影响。未来，公司将增加品牌建设及研发的投入来吸引更多的终端

---

客户，增强直接客户的稳定性。

### **(六) 人力资源风险**

公司从事电竞相关产品的销售及研发，高素质的专业研发人才和管理人才对公司的发展起着非常重要的作用，随着销售规模的不断扩大和业务不断发展，公司仍然需要补充大量专业人才和管理人才。虽然公司在前期已经为后续的发展进行了相应的人才储备，但如果公司不能持续吸引足够的技术人才和管理人才或者出现现有关键技术人才的流失，并不能在人才培养和激励方面继续进行机制的创新，公司仍将在发展过程中面临人才短缺风险。

### **(七) 实际控制人变更及控股股东不当控制的风险**

2015年6月18日，孙迎春将其持有有限公司的70.00%股权转让给韩伯翰，将其持有有限公司的30.00%股权转让给孙迎生；孙迎春不再持有公司股份，未在公司中担任职务。此次股权变更后，韩伯翰始终持有公司50.00%以上股权，担任有限公司执行董事、总经理，担任爵维科技董事长、总经理，为公司控股股东和实际控制人。

截至本说明书签署日，股东韩伯翰持有公司1,900万股股份，占总股本76.00%，为公司实际控制人。公司实际控制人可利用其控股地位，对公司的发展战略、生产经营、人事任免、利润分配决策等实施重大影响；公司实际控制人有可能利用其持股优势，通过行使表决权的方式决定公司的重大决策事项。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，公司和中小股东利益可能会面临实际控制人控制不当的风险。

### **(八) 公司治理及内部控制的风险**

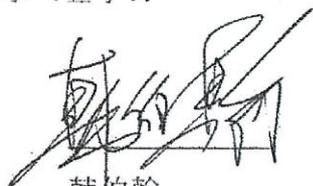
有限公司阶段，公司的法人治理结构不完善，内部控制制度有所欠缺。股份公司设立后，公司建立了比较完善的内部管理制度，但由于目前公司规模较小，股份公司设立时间较短，现行公司章程及部分规章制度都是在股份公司设立后建立或者完善的，新制度的执行效果尚未经过实践验证。公司管理制度实际执行中由于经验不足而存在瑕疵，公司存在因内部管理制度执行不力而给公司经营带来不利影响的风险。

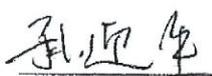
## 第五节 有关声明

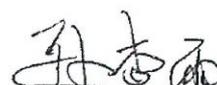
### 一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

公司全体董事（签字）：

  
韩伯翰

  
孙迎生

  
孙杏雨

  
雍有康

  
何翠

公司全体监事（签字）：

  
王晓慧

  
迟蔷

  
周奕

公司全体高级管理人员（签字）：

  
韩伯翰

  
任雪川

  
马颖

北京爵维科技股份有限公司

2016年7月18日



## 二、主办券商声明

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

法定代表人：



王连志

项目负责人：



徐丁馨

项目小组成员：



雷雯



于舒洋



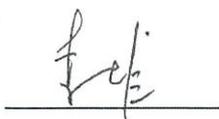
安信证券股份有限公司

2016年7月18日

### 三、律师声明

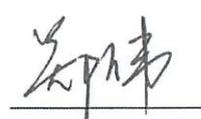
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：

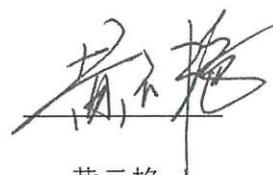


李 炬

经办律师：



郑 伟



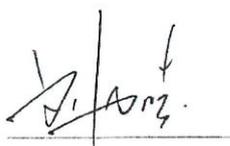
黄云艳



#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读北京爵维科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌申请文件，确认申请文件中由本所出具的《审计报告》（天健审（2016）4-6号）不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本所出具的上述报告的真实性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



刘加宝



赵殿民

天健会计师事务所负责人：



王国海



天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一六年七月十八日

## 五、评估机构声明

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

评估机构负责人：



胡劲为

签字注册资产评估师：



张佑民



任媛



## 第六节 附件

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