

深圳铭源电玩科技股份有限公司
Shenzhen G.A.P Electronics Co., Ltd

公开转让说明书



主办券商

 **兴业证券股份有限公司**
INDUSTRIAL SECURITIES CO.,LTD.

福建省福州市湖东路 268 号

二零一六年八月

挂牌公司声明

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

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

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

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

目录

挂牌公司声明.....	1
目录.....	2
释义.....	4
重大事项提示.....	7
第一章公司基本情况.....	12
一、公司基本情况.....	12
二、股票挂牌情况.....	13
三、公司股权及股东情况.....	15
四、股本形成及变化情况.....	19
五、公司重大资产重组情况.....	25
六、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	25
七、公司主要会计数据及财务指标.....	28
八、与本次挂牌有关的机构.....	29
第二章公司业务.....	32
一、公司主营业务、主要服务及用途.....	32
二、公司业务模式.....	36
三、公司关键业务资源要素.....	44
四、公司业务具体情况.....	51
五、公司商业模式.....	56
六、公司所处行业基本情况.....	60
七、公司未来发展规划.....	84
第三章公司治理.....	86
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	86
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.....	88
三、公司、控股股东及实际控制人最近两年一期是否存在违法违规及受处罚的情况.....	92
四、公司独立性情况.....	92
五、同业竞争情况.....	94

六、公司最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况	98
七、公司董事、监事、高级管理人员情况	99
八、未决重大诉讼及仲裁	103
第四章公司财务.....	104
一、最近两年一期的主要财务报表	104
二、最近两年一期的审计意见	125
三、公司主要会计政策、会计估计及变更情况及对公司利润的影响	125
四、最近两年一期的主要财务指标	148
五、最近两年一期的主要会计数据	156
六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	188
七、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	195
八、报告期内公司资产评估情况	195
九、最近两年一期股利分配政策和分配情况	196
十、控股子公司及纳入合并报表的其他企业基本情况	197
十一、管理层对公司风险因素自我评估	198
第五章挂牌公司及各中介机构声明.....	203
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	203
二、主办券商声明	204
三、会计师事务所声明	205
四、律师事务所声明	206
五、资产评估机构声明	207
第六章附件和备查文件.....	208
一、备查文件	208
二、信息披露平台	208

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一、常用词语		
公司、本公司、股份公司、铭源电玩	指	深圳铭源电玩科技股份有限公司
有限公司、铭源电子	指	深圳市铭源电子有限公司，公司前身
君汇铭源	指	深圳君汇铭源股权投资合伙企业(有限合伙)
幻宇科技	指	深圳幻宇科技有限公司
创富国际	指	创富国际电子有限公司
PDP	指	Performance Designed Products LLC，北美第一的视频游戏外设公司
BDA	指	Bensussen Deutsch&Associates,LLC，北美地区大型游戏品牌商。
索尼、Sony	指	日文名称：ソニー株式会社，索尼公司是世界视听、电子游戏、通讯产品和信息技术等领域的先导者，是具有全球影响力的游戏生产商。
微软、Microsoft	指	全球最大的电脑软件提供商，是具有全球影响力的游戏生产商。
任天堂、Nintendo	指	日文名称：にんてんどうかぶしきがいしゃ，任天堂株式会社是具有全球影响力的游戏生产商。
新游互联	指	新游互联（福州）信息科技有限公司
新游畅玩	指	深圳新游畅玩科技有限公司
小鸡快跑	指	广州小鸡快跑网络科技有限公司
斧子科技	指	斧子科技（深圳）有限公司
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013年修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	深圳铭源电玩科技股份有限公司章程
信息披露事务管理	指	深圳铭源电玩科技股份有限公司信息披露事务管理制

制度		度
投资者关系管理制度	指	深圳铭源电玩科技股份有限公司投资者关系管理制度
说明书、本说明书	指	深圳铭源电玩科技股份有限公司公开转让说明书
报告期	指	2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月
兴业证券、主办券商	指	兴业证券股份有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
公开转让	指	公司股份进入全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开转让
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
元、万元	指	人民币元、人民币万元
律师、律师事务所	指	北京德恒（深圳）律师事务所
会计师、审计事务所	指	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师、资产评估机构	指	国众联资产评估土地房地产估价有限公司
二、机构名称及专业术语		
全国人大	指	中华人民共和国全国人民代表大会
国务院	指	中华人民共和国国务院
国家发改委	指	中华人民共和国发展与改革委员会
国家工商总局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局
游戏外设	指	外接入式游戏硬件设备，包含了游戏鼠标、游戏键盘、游戏耳机、游戏鼠标垫、游戏手柄、飞行摇杆、方向盘及虚拟现实眼镜等多种产品。
主机游戏	指	使用电视屏幕为显示器，在电视上执行家用主机的游戏。
PC游戏	指	在电子计算机上运行的游戏软件
手机游戏	指	运行于手机上的游戏软件
PS	指	索尼公司的著名游戏机PlayStation系列
XBOX	指	由微软公司开发并于2001年发售的一款家用电视游戏主机
Wii及Wii	指	任天堂公司的著名游戏主机
PCB	指	印制电路板的简称
邦定	指	芯片生产工艺中一种打线的方式
CE	指	欧盟的强制性认证标志，表明产品符合欧盟《技术协调与标准化新方法》指令的基本要求。

ROHS	指	欧盟指令,其基本内容是在新投放市场的电子电气设备产品中,限制使用铅、汞、镉、六价铬、多溴联苯(PBB)和多溴二苯醚(PBDE)等六种有害物质。
VR	指	Virtual Reality, 虚拟现实

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者认真阅读本公开转让说明书全文，并特别注意下列重大事项提示：

（一）行业政策的风险

2015年6月24日，文化部发布《文化部关于允许内外资企业从事游戏游艺设备生产和销售的通知》，将上海自贸区“允许内外资企业从事游戏游艺设备生产和销售，经文化部门内容审核后面向国内市场销售”的改革试点经验，于2015年6月30日前在全国范围内推广，至此，游戏机行业在国内的禁令得到全面解除，这将有利于公司业务的拓展，但如果行业政策发生改变，则可能影响到公司的宏观决策及业务的发展。

（二）汇率波动风险

报告期内，公司销售以外销为主，2016年1-4月、2015年度和2014年度外销收入占营业收入比例分别为91.71%、99.47%、92.69%，且主要以美元结算。汇率波动可能给公司带来销售收入的减少及应收帐款贬值的经营风险。随着公司业务量的增加，公司的外汇交易金额将持续增加，风险敞口将随之增大；公司积极拓展国内业务，增加国内销售收入占比，汇率波动对公司带来影响会逐步减少。

（三）出口退税风险

2016年1-4月、2015年度、2014年度，公司收到的增值税出口退税额分别为3,262,139.44元、11,439,432.37元、4,081,224.30元，占主营业务收入的比例分别为23.16%、10.58%、5.38%。报告期内，公司经营状况及现金流对出口退税有一定依赖。增值税出口退税政策对公司经营业绩影响较大，如果未来国家出现调整出口退税政策，导致公司产品出口退税率降低或取消出口退税等不利的变化，将影响公司生产经营成本，进而对公司经营状况及现金流产生重大不利影响。

（四）对单一客户依赖风险

公司报告期内客户相对集中，且主要集中在欧美地区，2016年1-4月、2015年度、2014年度对前五大客户销售额合计分别占营业收入的99.98%、99.99%、99.76%，其中2016年1-4月、2015年度、2014年度对Performance Designed Products LLC销售占比达91.64%、92.49%、50.90%。存在对单一客户依赖风险。

Performance Designed Products LLC是北美第一的视频游戏外设公司，是游戏主机外设产品设计和生产领导企业，取得了任天堂、微软、索尼等公司的品牌授权许可，为游戏主机PS2, PS3, PS4, PSP, PS Vita, Wii U, Wii, GameCube, DS, Xbox One, Xbox 360, and Xbox等提供外设产品。公司与PDP公司为其长期合作伙伴，订单相对比较稳定。同时随着游戏产品国内市场的全面放开，目前国内手游端的用户已成爆炸式的增长，公司已与国内知名度较高的手游平台运营商“新游互联”、“小鸡快跑”等公司合作，为其手机游戏提供配套的游戏手柄，公司自2016年开始国内手机游戏手柄及VR一体机的销售增加，逐步减少Performance Designed Products LLC的业务依赖。

（五）产品季节性风险

公司产品生产及销售存在一定的季节性。公司主要产品为游戏外设产品，主要销售区域为欧美地区；重要的节日如感恩节、圣诞节等集中在第四季度，因此各游戏品牌商、渠道商通常在四季度集中备货，以应对节日的购物热潮，公司产量在6至11月期间达到峰值，此外，其他节日如复活节等也会引起产品的销售增加。总体而言，每年第三和第四季度需求较多，属于行业旺季。尽管公司根据季节情况合理安排生产，但由于产品及行业特性导致的季节性因素，可能会导致公司业绩波动的风险。

（六）新业务开拓风险

为抢抓VR行业快速发展带来的机遇，公司在2015年布局VR相关产业，并于2016年3月设立控股子公司深圳幻宇科技有限公司，专注于VR研发。由于虚拟现实内容的缺失、内容制作成本高，虚拟现实内容没有统一标准等因素，VR产业未来市场如何发展仍存在不确定性。尽管公司在人才、技术等方面做了积极准备，

目前新业务已经中标暴风影音订单，但因进入时间尚短，新业务收入规模尚未体现，未来发展仍存在不确定性。

（七）公司治理风险

股份公司设立之后，虽然制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《防范控股股东及其关联方资金占用制度》、《总经理工作细则》等公司治理规则，建立了股东大会、董事会、监事会等治理结构，但股份公司设立时间较短，公司管理层对上述规则的理解和执行尚需要在公司运营过程中不断完善。若公司治理欠佳，将会制约公司快速发展，公司存在公司治理及内部控制制度不能有效执行的风险。

（八）实际控制人风险

公司控股股东黄发源先生直接持有公司 87.2727%股权，通过君汇铭源控制公司 8.7273%股权，合计控制公司 96.00%股权，对公司形成绝对控股，为公司的实际控制人；同时黄发源先生担任本公司董事长兼总经理，对公司经营管理有较大的影响力。若黄发源先生利用其控股地位和管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营、独立运作和其他股东利益带来风险。

公司将加强内部审计部门的监督职能，强化外部中介机构对公司财务、法律等方面事务的审查监管，同时公司实际控制人将认真学习并严格按照《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理办法》及其他各项规章制度履行股东权利，保证公司其他股东的合法权利不受侵害。

（九）不规范票据融资行为的风险

报告期内，为满足公司生产经营所需的资金需求，出于融资的目的，向第三方开具无真实贸易背景票据，涉及的银行承兑汇票金额为 9,475,000.00 元。截止 2015 年 7 月 20 日公司已将所开具的上述票据均解付完毕，上述交易未造成任何一方的或有损失，此后公司再未开具无真实贸易背景的商业承兑汇票。公司的不规范票据融资行为与《中华人民共和国票据法》第十条的规定不符，但是上述行

为的主要目的为缓解公司发展过程中资金周转的压力，融通的资金均用于日常生产经营。公司也未因过往期间不规范使用票据的行为受到任何行政处罚，亦未因此引致任何纠纷或民事诉讼。公司今后将严格按照《中华人民共和国票据法》等有关法律法规的规定，规范票据开具行为。

公司出具承诺：“今后将严格按照《中华人民共和国票据法》等有关法律法规的规定，规范票据管理，杜绝发生任何违反票据管理相关法律法规的行为，如有违反将追究相关责任人的直接或间接责任；公司未因上述无真实交易背景的银行承兑汇票的使用而产生纳税义务，公司不存在因偷逃税款而受到税收行政管理机关处罚的法律风险；公司将进一步健全股东大会、董事会、监事会等公司治理结构；进一步健全内部经营管理机构，保证组织机构及经营管理职权行使的独立；公司将进一步加强内控，加强财务部门人员的业务及合规性培训、进一步完善财务核算体系及财务管理制度以更好的规范财务会计制度。”公司控股股东实际控制人黄发源出具《关于规范深圳铭源电玩科技股份有限公司票据使用的声明与承诺》，承诺：“1、本人未从公司不规范开具票据行为之中谋求个人利益；2、公司开具的票据均及时履行了相关票据义务，不存在逾期票据及欠息情况，亦不存在纠纷的情形；3、公司不规范开具票据的行为，未发生损害公司以及其他股东的合法权益的情形；4、公司不规范开具票据的行为，未受到有关部门的任何处罚。若有关部门予以处罚，则相应罚金及公司相关损失均由本人承担；5、今后公司规范票据管理，确保严格按照《中华人民共和国票据法》等有关法律法规的规定，规范票据开具行为，杜绝发生任何违反票据管理等法律法规的行为。”

（十）搬迁风险

公司目前的生产经营场所及宿舍为租赁使用，与出租方深圳市沙井沙头股份合作公司签订了《厂房租赁协议书》。租赁深圳市沙井街道沙头西部工业区一栋二层厂房、一栋五层宿舍及配套建筑之物业。公司承租的物业未取得产权证书，存在权属瑕疵，《厂房租赁协议书》的法律效力存在瑕疵，该厂房租赁存在因国家政策或主管部门行使职权等原因造成租赁合同无效的风险；公司存在面临搬迁经营场所的风险。

公司周边可供出租的厂房资源充足另行租赁替代具有可行性，同时，控股股

东、实际控制人黄发源对此作出承诺“对搬迁若因生产场地的产权瑕疵导致铭源电玩被迫搬迁生产场地，本人将在相关事实发生之日起三个月内全额向铭源电玩承担其因此产生的搬迁费用和因生产停顿所造成的损失”。

第一章公司基本情况

一、公司基本情况

公司名称：深圳铭源电玩科技股份有限公司

英文名称：Shenzhen G.A.P Electronics Co., Ltd

注册资本：人民币 2,000.00 万元

法定代表人：黄发源

有限公司成立日期：2010 年 2 月 4 日

股份公司成立日期：2016 年 1 月 25 日

统一社会信用代码：91440300550349549M

住所：深圳市宝安区沙井街道办同富裕工业区第三栋

电话：0755-33895959-8898

传真：0755-33876501

电子邮箱：gapcwb@gapelectron.com

网址：<http://www.gapelectron.com/>

信息披露事务负责人：曾伟

所属行业：根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）标准，公司所属行业为“文教、工美、体育和娱乐用品制造业（C24）”；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》标准，公司所属行业为“文教、工美、体育和娱乐用品制造业下的游艺用品及室内游艺器材制造（C2462）”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“文教、工美、体育和娱乐用品制造业（C24）”中的“游艺用品及室内游艺器材制造（C2462）”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，属于“信息技术（17）”中的“电子制造服务

(17111113) ”。

经营范围：电子游戏机、塑胶配件、电子配件的生产及销售；国内贸易，货物及技术进出口。（法律、行政法规或者国务院决定禁止和规定在登记前须经批准的项目除外）。

主营业务：游戏外设产品的研发、生产与销售。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：20,000,000.00股

挂牌日期：

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份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份进行过转让的，该股份的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《深圳铭源电玩科技股份有限公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让所持有的本公司股份。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

股份公司于 2016 年 1 月 25 日成立，截至本说明书签署日，股份公司设立未满一年，根据相关法律法规及公司章程的规定，公司股东没有可进行公开转让股份。符合条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让。

公司控股股东、实际控制人黄发源持有的公司股份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。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况；公司股东未就所持股份作出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定的承诺。

截至本公开转让说明书出具之日，公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票数量如下：

股东名称或姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	是否存在质押或冻结情况	限售股份数量(股)
黄发源	17,454,540	87.2727	否	17,454,540
深圳君汇铭源股权投资合伙企业(有限合伙)	1,745,460	8.7273	否	1,745,460
叶少云	800,000	4.0000	否	800,000
合计	20,000,000	100		20,000,000

(三) 挂牌后的股份转让安排

《全国中小企业股份转让系统股票转让方式确定及变更指引（试行）》第二条规定“股票可以采取做市转让方式、协议转让方式或竞价转让方式之一进行转让。挂牌公司提出申请并经全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意，可以变更股票转让方式。”

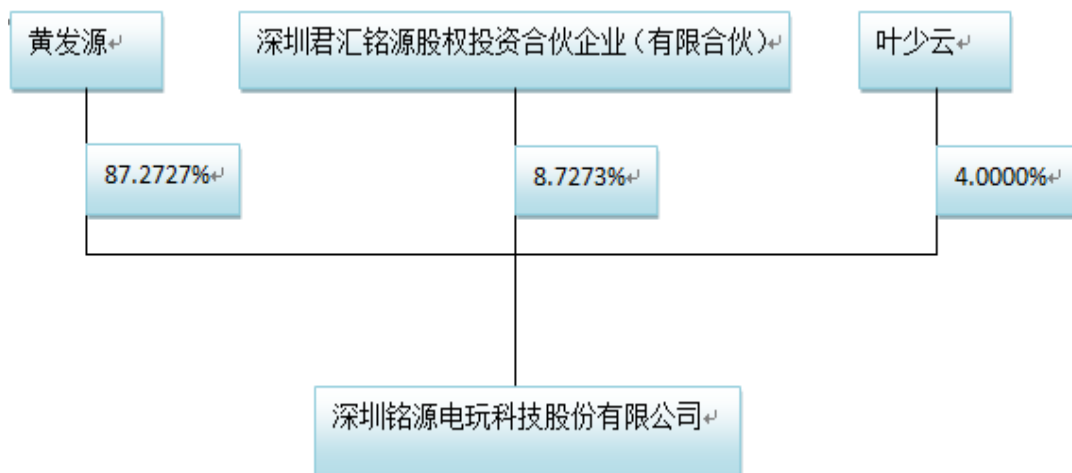
公司 2016 年第三次临时股东大会决议公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后将采取协议转让的方式。

三、公司股权及股东情况

(一) 公司股权结构图

1、股权结构图

截止本公开转让说明书签署之日，公司股权结构如下图所示：



2、参股及控股子公司情况

报告期内，公司设有一控股子公司——深圳幻宇科技有限公司。

(1) 基本情况

幻宇科技现持有深圳市市场监督管理局颁发的统一社会信用代码为91440300MA5D973J0X的《营业执照》，法定代表人为黄发源；设立日期为2016年3月25日；注册资本为100万元；住所为深圳市南山区科技园华润城大冲商务中心B栋27楼；经营范围是一般经营项目：经营进出品业务。许可经营项目：VR虚拟现实眼镜及相关产品的开发、生产、销售。

深圳幻宇科技有限公司成立至今，股权结构未发生变化：

股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
深圳铭源电玩科技股份有限公司	80.00	80.00	80	货币
新游互联（福州）信息科技有限公司	20.00	0.00	20	货币
合计	100.00	80.00	100	--

(2) 公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

姓名	母公司职务	与子公司关联关系
黄种诣	董事	为子公司的参股股东新游互联（福州）信息科技有限公司的实际控制人

(二) 控股股东、实际控制人情况

1、公司控股股东、实际控制人的认定

根据《公司法》第二百一十六条第二项规定，控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。《公司法》第二百一十六条第三项规定，实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

经主办券商核查，截至本说明书签署日，黄发源直接持有公司 17,454,540 股，占公司股份总数的 87.2727%，同时黄发源作为君汇铭源的普通合伙人通过君汇铭源控制公司股东大会 8.7273%的表决权，黄发源合计控制公司股东大会 96.00%的表决权。报告期内黄发源一直担任有限公司执行董事，股份公司成立后则担任董事长兼总经理，实际控制公司的经营管理，能对公司的重大决策、人事任免和经营方针实际产生重大影响。因此，黄发源为公司控股股东及实际控制人。股份公司成立至今控股股东及实际控制人未发生改变。

2、控股股东及实际控制人简历情况

黄发源，男，1969年9月10日出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于新余电子技术学院，大专学历。1994年6月至1996年8月，就职于深圳市晖帮电子有限公司；1996年8月至2010年1月，就职于深圳市碧悠股份有限公司；2010年2月至2016年1月，任深圳市铭源电子有限公司总经理。2016年1月至今任深圳铭源电玩科技股份有限公司董事长、总经理，任期三年（2016年1月18日至2019年1月17日）。黄发源直接持有公司 17,454,540 股股份，占公司股份总数的 87.2727%，同时作为君汇铭源的普通合伙人通过君汇铭源控制公司股东大会 8.7273%的表决权，黄发源合计控制公司股东大会 96.00%的表决权。

（三）前十名股东或持有公司 5%以上股份的主要股东

1、前十名股东或持有5%以上股份的股东的出资情况

序号	股东姓名/名称	持股数(万股)	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	黄发源	17,454,540	87.2727	自然人	否
2	深圳君汇铭源股权投资合伙企业(有限合伙)	1,745,460	8.7273	有限合伙	否
3	叶少云	800,000	4.0000	自然人	否
	合计	20,000,000	100.00	-	-

2、前十名股东或持有5%以上股份的股东的基本情况

（1）自然人股东

黄发源，男，详见本章之“三、公司股权及股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人情况”介绍。

叶少云，女，1972年10月4日出生，中国籍，无境外永久居住权，大专学历。1992年月至2000年8月就职于工行丰城市支行，任出纳；2000年9月至2003年5月就职于丰城市农业开发办公司，任会计；2003年6月至2013年4月就职于丰城河北煤矿公司，任财务经理；2013年5月至今就职于江西鹏泽置业有限公司，任财务经理。

黄发源、叶少云为境内自然人，没有在党政机关、事业单位、军队任职，其以往任职单位或现任职单位均没有对担任本公司股东作出任何限制，不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，满足法律法规规定的股东资格条件，不存在主体资格瑕疵问题，股东适格。

（2）非自然人股东-深圳君汇铭源股权投资合伙企业（有限合伙）

君汇铭源基本情况如下：

名称	深圳君汇铭源股权投资合伙企业（有限合伙）		
统一社会信用代码	91440300349590314H		
主要经营场所	深圳市宝安区沙井街道同富裕工业区第三栋		
合伙企业类型	有限合伙企业		
合伙人及份额比例	普通合伙人	黄发源	60.00%
	有限合伙人	黄淑凡	40.00%
经营范围	股权投资（不得从事证券投资活动、不得以公开方式募集资金开展投资活动、不得从事公开募集基金管理业务）。（法律、行政法规或者国务院决定禁止和规定在登记前须经批准的项目除外）		
成立日期	2015年7月15日		

君汇铭源有限合伙人黄淑凡系黄发源配偶。

君汇铭源设立的主要目的是未来实现公司员工对公司的间接持股，而非进行其他投资活动，资金来源于合伙人自有资金，不存在以非公开方式向投资者募集资金的情况，黄发源为君汇铭源的执行事务合伙人，负责合伙企业日常的运营，对外代表合伙企业，并未专门指定企业资产由专业的基金管理人进行管理，不属

于《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）》规定的私募投资基金管理人或私募投资基金，不需要按照《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）》等相关规定履行登记备案程序。

综上，上述股东均不存在法律法规规定的不适合担任股东的情形，满足法律法规规定的股东资格条件，不存在主体资格瑕疵问题，股东适格。

（四）公司现有股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，黄发源是君汇铭源的普通合伙人，占君汇铭源出资额的 60.00%。除此之外截至本说明书签署日公司其他股东之间不存在关联关系。

（五）公司股份受限制的情况

根据《公司法》第一百四十一条、《业务规则》第二章第八条及《公司章程》第二十五条，股份公司发起人所持有的股份公司的股份，自股份公司成立之日起一年内不得转让。

深圳铭源电玩科技股份有限公司成立于 2016 年 1 月 25 日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，股份公司发起人所持有的股份不可对外转让。

除上列情形外，公司各股东股份不存在质押等转让限制情形、亦不存在股权纠纷与潜在纠纷。

四、股本形成及变化情况

（一）2010 年 2 月，有限公司设立

2010 年 2 月 4 日，深圳市铭源电子有限公司设立。有限公司由黄发源、李杰两位自然人共同出资组建，注册资本 50 万元，首期实缴出资 11 万元。

2010年1月29日，深圳永德会计师事务所出具《验资报告》（深永德验字[2010]14号），根据公司章程的规定，公司（筹）申请登记的注册资本由股东黄发源、李杰于公司注册登记之日起两年内分期缴足，经其审验，截至2010年1月28日止，公司（筹）已收到全体股东缴纳的首期注册资本11万元整，其中黄发源出资10万元，李杰出资1万元，均为货币出资。

2010年2月4日，深圳市市场监督管理局核准深圳市铭源电子有限公司设立，并核发注册号为440306104506612的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时，股权结构如下：

序号	股东	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	黄发源	45.00	10.00	90.00	货币
2	李杰	5.00	1.00	10.00	货币
合计		50.00	11.00	100.00	-

（二）2012年4月，有限公司注册资本实缴到位

2012年4月5日，有限公司召开股东会，决议如下：公司注册资本原为50万人民币，实收资本为11万人民币，由股东黄发源认缴10万元，股东李杰认缴1万元，现股东同意将第二期注册资本39万元缴足，其中股东黄发源认缴35万元，股东李杰认缴4万元。同日，股东签署了公司章程修正案。2012年4月5日，中国工商银行深圳公明支行出具资信证明书，经其确认，截至2012年4月5日，深圳市铭源电子有限公司收到黄发源缴纳的35万元投资款，收到李杰缴纳的4万元投资款。

2012年4月5日，深圳同鑫会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》（深同鑫验字[2012]316号），经其审验，截至2012年4月5日止，公司已收到股东李杰、黄发源缴纳的第二期货币出资额合计人民币39万元。同时，根据深圳永德会计师事务所于2010年1月29日出具的深永德验字[2010]14号验资报告，截至2012年4月5日止，公司股东本次出资连同前期出资，累计实缴注册资本人民币50万元，公司实收资本为50万元，占已登记注册资本总额的100%。

2012年4月6日，深圳市市场监督管理局核准上述出资事项。

本次出资完成后，有限公司出资结构如下：

序号	股东	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	黄发源	45.00	45.00	90.00	货币
2	李杰	5.00	5.00	10.00	货币
合计		50.00	50.00	100.00	-

（三）2012年4月，有限公司第一次股权转让

2012年4月11日，有限公司召开股东会，决议如下：一致同意公司股东李杰将其持有的公司10%的股权以人民币0.1万元的价格转让给黄发源。2012年4月17日，黄发源签署了变更后的公司章程。

2012年4月11日，上述股权转让方与受让方签署了《股权转让协议书》。同日，深圳联合产权交易所出具了编号为JZ20120411105号的《股权转让见证书》，对上述股权转让事项进行了见证。

2012年4月23日，深圳市市场监督管理局核准上述股权转让事项。

本次股权转让后，有限公司出资结构如下：

序号	股东	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	黄发源	50.00	50.00	100.00	货币
合计		50.00	50.00	100.00	-

根据公司控股股东、实际控制人黄发源的说明，并经李杰的书面确认，2010年2月4日与2012年4月5日李杰向公司缴纳的5万元出资，该笔出资的实际出资人为黄发源，李杰并未实际出资。本次股权转让系股权代持还原，黄发源并未实际支付李杰股权转让款。

（四）2015年6月，有限公司第一次增资

2015年6月5日，有限公司股东作出决定，同意公司注册资本由50万元增至800万元，其中股东黄发源出资750万元。公司相应修改了公司章程。

2015年6月9日，深圳德永会计师事务所出具《验资报告》（深德永验字[2015]31号），经其审验，截至2015年6月8日止，公司已收到股东黄发源缴纳的货

币出资额人民币 750 万元。同时，根据深圳同鑫会计师事务所（普通合伙）于 2012 年 4 月 5 日出具的深同鑫验字（2012）第 316 号验资报告，截至 2015 年 6 月 8 日止，公司变更后的累计注册资本为人民币 800 万元，实收资本为人民币 800 万元。

2015 年 6 月 5 日，深圳市市场监督管理局核准上述增资事项。

经过本次变更，有限公司的股东及出资、持股比例如下：

序号	股东	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	黄发源	800.00	800.00	100.00	货币
	合计	800.00	800.00	100.00	-

（五）2015 年 10 月，有限公司第二次增资

2015 年 10 月 15 日，有限公司股东作出决定，同意公司注册资本由 800 万元增至 880 万元，由新增股东深圳君汇铭源股权投资合伙企业（有限合伙）出资 80 万元。

2015 年 10 月 28 日，深圳市市场监督管理局核准上述增资事项。

2015 年 11 月 16 日，上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行向铭源电子出具《借记 / 贷记通知》，铭源电子收到君汇铭源缴付的 80 万元投资款。

经过本次变更，有限公司的股东及出资、持股比例如下：

序号	股东	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	黄发源	800.00	800.00	90.91	货币
2	深圳君汇铭源股权投资合伙企业（有限合伙）	80.00	80.00	9.09	货币
	合计	880.00	880.00	100.00	-

（六）2015 年 11 月，有限公司第三次增资

2015 年 11 月 23 日，铭源电子召开股东会，决议如下：（1）一致同意公司注册资本（实收资本）由 880 万元增至 916.6667 万元；（2）新增股东叶少云增资人民币 350 万元，其中 36.6667 万元进入公司注册资本，313.3333 万元作为资

本溢价部分计入资本公积。公司相应修改了公司章程。

2015年11月20日，上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行向铭源电子出具《借记/贷记通知》，铭源电子收到叶少云缴付的350万元投资款。

2015年11月24日，深圳市市场监督管理局核准上述增资事项。

经过本次变更，有限公司的股东及出资、持股比例如下：

序号	股东	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	黄发源	800.00	800.00	87.2727	货币
2	深圳君汇铭源股权投资合伙企业 (有限合伙)	80.00	80.00	8.7273	货币
3	叶少云	36.6667	36.6667	4.0000	货币
	合计	916.6667	916.6667	100.00	-

(七) 2016年1月，有限公司整体变更为股份有限公司

2016年1月3日，有限公司召开股东会，一致同意以发起设立的方式将公司整体变更为股份有限公司，同意以经审计的公司账面净资产值为基础确定股份公司的注册资本及股份总数。

2016年1月15日，中天运会计师事务所（特殊普通合伙）出具中天运[2016]审字第90037号《审计报告》，经其审计，公司于审计基准日2015年11月30日的账面净资产值为人民币23,621,028.92元。

2016年1月17日，公司召开职工代表大会，选举陈文德为第一届监事会职工代表监事。

2016年1月17日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具了国众联评报字（2016）第2-002号《深圳市铭源电子有限公司拟股份制改制所涉及的深圳市铭源电子有限公司净资产价值资产评估报告》，确认有限公司截至2015年11月30日经评估的净资产为2,456.84万元。

2016年1月17日，发起人黄发源、君汇铭源、叶少云签署发起人协议。

2016年1月18日，中天运会计师事务所（特殊普通合伙）出具中天运[2016]验字第90005号《验资报告》，验证截至2016年1月17日，股份公司（筹）已

收到全体股东以其拥有的深圳市铭源电子有限公司的净资产 23,621,028.92 元，全体股东确认将截至 2015 年 11 月 30 日经审计后的净资产折合为股份公司（筹）的股本 20,000,000 股，每股面值为人民币 1 元，净资产折合股本溢价 3,621,028.92 元计入股份公司（筹）的资本公积。

2016 年 1 月 18 日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，通过了股份公司章程，选举了第一届董事会成员和第一届监事会成员中的非职工代表监事，通过了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理办法》《对外担保管理办法》《重大投资决策管理办法》《防范控股股东及其关联方资金占用制度》，决议根据中天运会计师事务所（特殊普通合伙）于 2016 年 1 月 15 日出具的中天运[2016]审字第 90037 号《审计报告》，公司于审计基准日 2015 年 11 月 30 日的账面净资产值为人民币 23,621,028.92 元，决定折合为每股面值为人民币 1 元的普通股共 20,000,000 股，其余净资产人民币 3,621,028.92 元计入公司资本公积。

2016 年 1 月 25 日，深圳市市场监督管理局向股份公司核发了统一社会信用代码为 91440300550349549M 的《企业法人营业执照》。

整体变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	黄发源	17,454,540	87.2727	净资产
2	深圳君汇铭源股权投资合伙企业（有限合伙）	1,745,460	8.7273	净资产
3	叶少云	800,000	4.0000	净资产
	合计	20,000,000	100.0000	

公司各股东已经按公司章程规定出资，出资真实、足额。公司股改以经审计净资产折股整体变更为股份有限公司，未以评估净资产进行调账，公司股改属于“整体变更设立”。公司历次股权转让依法履行必要程序、合法合规、无纠纷及潜在纠纷。公司历次增资均履行了内部决议、外部审批程序，公司历次的增资均依法履行了必要程序、合法合规、无纠纷及潜在纠纷。自股份公司成立以来至本转让说明书签署日，公司未发生股权转让、增资、减资等涉及股本变化的情况。公司不存在股票发行情况。公司设立的程序、资格、条件和方式符合相关法律、法规和其他规范性文件的规定。公司股权明晰、股票发行和转让合法合规。

公司已向深圳中小企业服务署提交股份制改造未分配利润转增股本应纳个人所得税缓交申请函，深圳中小企业服务署待备案完成以后将协调主管税务部门办理本次股份制改造未分配利润转增股本应纳个人所得税缓交事宜。

五、公司重大资产重组情况

公司设立以来未发生过重大资产重组。

六、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事基本情况

1、黄发源简历详见本节之“三、公司股权及股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”。

2、何建国，男，1974年3月3日出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于成都电子科技大学，本科学历。2002年5月至2013年9月，就职于NOBLE(帝国通信株式会社富贵电子厂)；2013年9月至2015年5月，就职于香港普耀集团(福哥电子有限公司)；2015年5月至2016年1月，就职于深圳市铭源电子有限公司；2016年1月至今，任公司董事，任期三年（2016年1月18日至2019年1月17日）。何建国未持有公司股份。

3、孙晓辉，男，1972年7月22日出生，中国籍，无境外永久居住权。1992年10月至1994年5月，就职于长沙市电子研究所；1994年8月至1999年6月，自由职业；1999年7月至2000年5月，就职于深圳市天博电子有限公司；2000年5月至2002年5月，就职于深圳市森泽电子有限公司；2002年7月至2007年11月，就职于深圳市宏益电子有限公司；2008年2月至2010年7月，就职于深圳市景宏电子有限公司；2010年7月至2012年9月，就职于深圳市铭源电子有限公司；2012年9月至2015年4月，就职于深圳市鸿鑫辉达电子有限公司；2015年5月至2016年1月，就职于深圳市铭源电子有限公司；2016年1月至今，任公司董事，任期三年（2016年1月18日至2019年1月17日）。孙晓辉未持有公司股份。

4、黄种诣，男，1987年5月2日出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业

于福建师范大学，本科学历。2011年7月至2013年3月，就职于网龙网络控股有限公司；2013年3月至2014年2月就职于北京奇虎科技有限公司；2014年2月至今，任新游互联(福州)信息科技有限公司董事长兼总经理。现任公司董事，任期三年(2016年1月18日至2019年1月17日)。黄种诣未持有公司股份。

5、聂景华，男，1953年7月16日出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于四川财经学院，大专学历。1992年9月至1998年8月，就职于丰城市起重电器厂；1998年9月至今，就职于江西华伍制动器股份有限公司。现任公司董事，任期三年(2016年1月18日至2019年1月17日)。聂景华未持有公司股份。

(二) 公司监事基本情况

1、李上琼，男，1970年5月28日出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于南昌大学，本科学历。1992年10月至1993年6月，就职于兴国县柴油机厂；1993年8月至1997年10月，就职于珠海亚普罗胜利塑胶厂；1997年10月至2002年7月，就职于东莞大岭山永盛塑胶厂；2002年9月至2010年12月，就职于东莞大朗玮丰塑胶厂；2010年12月至2014年10月，就职于广祥模具厂；2014年10月至2016年1月，就职于深圳市铭源电子有限公司；2016年1月至今，任公司监事会主席，任期三年(2016年1月18日至2019年1月17日)。李上琼未持有公司股份。

2、陈文德，男，1979年9月18日出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于江西渝州电子工业学院，本科学历。2000年7月至2002年6月，就职于闪达电子(深圳)有限公司；2002年6月至2005年2月，就职于深圳市爱尔普电子有限公司；2005年3月至2009年5月，就职于深圳市威龙兴实业有限公司；2009年12月至2011年2月，就职于全一电子(深圳)有限公司；2011年3月至2016年1月，就职于深圳市铭源电子有限公司；2016年1月至今，任公司职工代表监事，任期三年(2016年1月18日至2019年1月17日)。陈文德未持有公司股份。

3、许先明，男，1972年12月17日出生，中国籍，无境外永久居留权，毕

业于南昌电子学校，中专学历。1993年8月至2012年4月，就职于深圳市利家富塑胶玩具有限公司；2012年5月至2013年8月，就职于深圳市富佳利实业有限公司；2013年9月至2016年1月，就职于深圳市铭源电子有限公司；2016年1月至今，任公司监事，任期三年（2016年6月17日至2019年6月16日）。许先明未持有公司股份。

（三）公司高级管理人员基本情况

1、黄发源，简历详见本章之“三、公司股权及股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”，现任公司总经理职务，任期三年。

2、何建国，简历详见本节之“（一）公司董事”，现任公司副总经理职务，任期三年。

3、朱宗辉，男，1977年9月2日出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于江西财经大学，本科学历。1998年9月至2003年5月，任竹田电器制品厂主管会计；2003年6月至2007年3月，任普胜达电子(深圳)有限公司财务科长；2007年4月至2011年8月，任深圳市永丰源瓷业有限公司财务经理；2011年9月至2015年12月，任深圳市利昌时胶粘制品有限公司财务经理；2016年1月至今，任公司财务负责人，任期三年（2016年1月18日至2019年1月17日）。朱宗辉未持有公司股份。

（四）董事、监事、高级管理人员的任职资格、合法合规性

根据对公司董事、监事、高级管理人员的简历核查及其书面声明，根据公安机关出具的书面无犯罪记录证明，根据中国证监会发布的公告，公司现任董事、监事、高级管理人员不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则、公司章程等受到刑事、民事、行政处罚或处分的记录；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在最近24个月内未对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在其他单位对其有任职限制的情形；不存在24个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。公司的董事、监事和高级管理人员合法合规，具

备法律法规规定的任职资格。

七、公司主要会计数据及财务指标

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	4,283.79	4,881.38	5,866.59
股东权益合计（万元）	2,030.26	2,274.38	414.61
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,045.72	2,274.38	414.61
每股净资产（元）	1.02	2.48	8.29
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.02	2.48	8.29
资产负债率（母公司）	51.50%	53.41%	92.93%
流动比率（倍）	1.57	1.69	0.99
速动比率（倍）	1.22	1.41	0.68
项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	1,408.36	10,816.04	7,580.11
净利润（万元）	-244.12	679.78	365.36
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-228.67	679.78	365.36
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-244.12	688.86	364.69
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）	-228.67	688.86	364.69
毛利率（%）	10.40	18.88	19.01
净资产收益率（%）	-10.59	53.79	157.53
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-10.59	54.51	157.25
基本每股收益（元/股）	-0.1143	0.7173	3.3519
稀释每股收益（元/股）	-0.1143	0.7173	3.3519
应收帐款周转率（次）	2.02	7.32	6.97
存货周转率（次）	1.86	7.52	3.10
经营活动产生的现金流量净额（万元）	58.72	1,664.36	-97.57
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.03	1.73	-0.90

上述财务指标的计算方法如下：

1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%

2、加权平均净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%

3、加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产

4、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%

5、流动比率=流动资产÷流动负债

6、速动比率=速动资产÷流动负债

7、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款（扣除坏账准备）

8、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货（扣除存货跌价准备）

9、净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的有关规定。

10、公司申报财务报表期间包含有限公司阶段的，在公开转让说明书中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。每股收益指标按照中国证监会的相关要求计算并披露。每股经营活动现金流计算公式中分母的计算方法参考每股收益计算公式中分母计算方法。每股净资产分母为期末模拟股本数。

公司于2016年1月25日完成股份公司改制，公司注册资本由916.67万元变为股本2,000万股，折股比例为2.18（折股比例=变更后股份公司股本 / 变更前原有限公司实收资本），在计算2015年度和2014年度每股收益及每股经营活动现金流时进行追溯调整，考虑折股比例的影响。

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：兴业证券股份有限公司

法定代表人：兰荣

住所：福建省福州市湖东路 268 号

联系电话：0591-3828188

传真：0591-38507766

项目小组负责人：华运钰

项目小组成员：华运钰、蔡庆、杨昊菲

（二）律师事务所

名称：北京德恒（深圳）律师事务所

负责人：于秀峰

住所：中国深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 B 座 11 层

联系电话：0755-88286470

传真：0755-88286499

经办律师：李忠轩、赵毅民

（三）会计师事务所

名称：中天运会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：祝卫

住所：北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼 1 门 701-704 层

联系电话：010-88395676

传真：010--88395675

经办注册会计师：郑彦臣、琚亮

（四）资产评估机构

名称：国众联资产评估土地房地产估价有限公司

法定代表人：黄西勤

住所：深圳市罗湖区深南东路 2019 号东乐大厦 1008 室

联系电话：0755- 25132939

传真：0755-25132275

经办注册资产评估师：邢贵祥、熊钢

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

公司与本次公开转让有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

第二章公司业务

一、公司主营业务、主要服务及用途

（一）主营业务

公司主要从事游戏外设产品的研发、生产与销售。游戏外设是指外接入式游戏硬件设备，游戏外设是一个综合性行业，包含了游戏鼠标、游戏键盘、游戏耳机、游戏鼠标垫、游戏手柄、飞行摇杆、方向盘及虚拟现实眼镜等多种产品。公司的产品包括游戏手柄、虚拟现实眼镜、其他游戏外设产品等。公司的产品主要应用于游戏娱乐领域，为游戏主机及手机游戏等电脑类、电视类游戏周边提供配套设备支持。

公司报告期内主营业务稳定，未发生重大变化。

（二）公司主要产品及用途

公司产品以游戏外设产品为主，覆盖电脑类游戏周边和电视类游戏周边。公司产品充分应用人体机能学，采用人性化设计，操作灵活，灵敏度高，能够实现玩家对游戏虚拟角色的准确控制。

公司目前主要产品包括游戏手柄、虚拟现实眼镜和其他游戏外设产品，其中游戏手柄主要分为主机游戏手柄、移动端游戏手柄、PC 端游戏手柄等，虚拟现实眼镜即 VR GLASS，其他游戏外设产品包括游戏手柄充电座等。

1、游戏手柄

游戏手柄是一种常见电子游戏机的部件，通过操纵其按钮和摇杆，实现对游戏虚拟角色的控制。游戏手柄是进行电脑游戏或电视主机游戏时一个不可缺少的重要游戏配件，其优势在于使用游戏手柄进行游戏操作，比传统的鼠标加键盘的操作更顺手。另外手柄有附带的功能，如模拟小摇杆，按键自动连发，振动功能等，能大大增加游戏过程的乐趣，丰富游戏体验。

公司游戏手柄以主机游戏手柄为主，公司正在大力发展移动端游戏手柄和

PC 端游戏手柄。公司主机游戏手柄有 PS3 手柄、XBOX 系列手柄、Wii 手柄。

(1) PS3 游戏手柄

PS3 (“PlayStation 3”) 是国际游戏主机开发三巨头之一的索尼公司开发的家用电视游戏机，也是索尼公司推出的第三款家用游戏机。PS3 游戏手柄是 PS3 游戏主机配套的游戏外设设备，用于 PS3 主机的操控。公司的 PS3 游戏手柄如下：



游戏遥控器-PS3-07



游戏遥控器-PS3-06



游戏遥控器-PS3-05

(2) Wii 游戏手柄

Wii 是国际游戏主机开发三巨头之一的日本任天堂公司推出的第 5 代家用电视游戏机。Wii 游戏手柄是 Wii 游戏主机配套的游戏外设设备，用于 Wii 主机的操控。公司的 Wii 游戏手柄如下：



游戏遥控器-WII-11



游戏遥控器-WII-10



游戏遥控器-WII-09

(3) XBOX 系列游戏手柄

XBOX 系列是由国际游戏主机开发三巨头之一的美国微软公司开发的家用电视游戏机，微软公司于 2005 年和 2013 年分别推出了第二代游戏主机 XBOX360 和第三代游戏主机 XBOX ONE。XBOX 游戏手柄是 XBOX 游戏主机配套的游戏外设设备，用于 XBOX 主机的操控。公司的 XBOX 系列游戏手柄如下：



游戏遥控器-XBOX360-08



游戏遥控器-XBOX360-07



游戏遥控器-XBOX360-06



游戏遥控器-XBOXONE-18



游戏遥控器-XBOXONE-17



游戏遥控器-XBOXONE-16

(4) 移动端游戏手柄

近几年，适用安卓系统的智能电视游戏，随着智能电视和机顶盒的推广迅速普及，同时，随着手机游戏的推出及迅速普及，手游逐渐成为轻度和休闲玩家关注的重点。游戏手柄是进行手机游戏或智能电视主机游戏的重要游戏配件，其优势在于使用游戏手柄进行游戏操作，比用手指在手机屏幕上操作或者电视遥控器的操作更为顺手。同时手柄有附带的功能，如模拟小摇杆，按键自动连发，振动功能等，能大大增加游戏过程的乐趣，丰富游戏玩家的体验，是单纯手指触屏操纵游戏无法比拟的。移动端游戏手柄是手机游戏或智能电视主机游戏配套的游戏外设设备，用于对手机游戏或智能电视主机游戏的操控。公司的移动端游戏手柄如下：

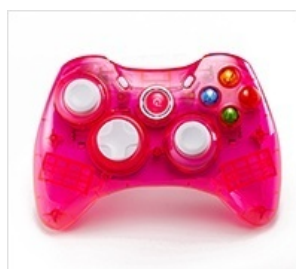


游戏遥控器-安卓手柄

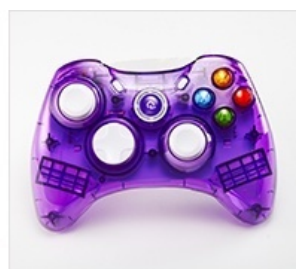
(5) PC 端游戏手柄

游戏手柄是进行电脑游戏时一个不可缺少的重要游戏配件，其优势在于使用游戏手柄进行游戏操作，比传统的鼠标加键盘的操作更顺手，对于某些大型游戏。另外手柄有附带的功能，如模拟小摇杆，按键自动连发，振动功能等，能大大增

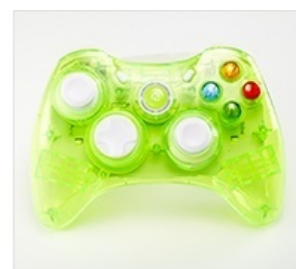
加游戏过程的乐趣，丰富游戏玩家的体验。PC 端游戏手柄是 PC 游戏配套的游戏外设设备，用于对 PC 游戏的操控。公司 PC 端游戏手柄如下：



游戏遥控器-PC-03



游戏遥控器-PC-02



游戏遥控器-PC-01

2、虚拟现实眼镜（VR 眼镜）

虚拟现实眼镜是无线安卓平台 3D 影视加游戏虚拟现实眼镜，内置独家 Nibiru 游戏大厅应用平台，同时支持 3D 影视功能，可以一键快速切换 3D 影视和 VR 游戏模式。支持外接设备 HDMI 高清视频输入以及蓝牙和 WIFI。公司虚拟现实眼镜如下：



游戏遥控器-VR GLASS

3、其他游戏外设产品

公司生产的其他游戏外设产品主要有 Wii 感应棒、PS4 音量控制器等。Wii 感应棒主要用于任天堂 Wii 游戏主机上，玩家用蓝牙遥控器手柄操作时，感应棒发射出的红外光对蓝牙手柄前端的 CMOS 摄像头起一个定位作用，能够系统判断遥控的水平 and 旋转位置。PS4 音量控制器内置 200mAH 锂电池，可对音量进行调节，同时可以控制静音，是一款非常实用简约的耳机转换器。

在报告期内，公司主营业务收入以主机游戏手柄为主，但移动端游戏手柄和虚拟现实眼镜是公司未来主要发展方向。

二、公司业务模式

（一）公司组织结构

截至本公开转让说明书签署日，公司组织架构如下图所示：



股东大会是公司的最高权力机构，董事会是公司的决策机构。总经理在董事会的领导下，全面负责公司的日常经营管理活动。公司各部门职责如下：

序号	部门	部门职责
1	研发部	(1) 制定公司技术发展战略规划，负责市场、技术信息的收集； (2) 负责产品开发、设计、试制； (3) 负责建立产品生产资料及处理生产过程的工程问题； (4) 负责对外开展技术合作与技术交流； (5) 研究解决生产过程中的重大技术问题；
2	业务部	(1) 制定年度销售计划，负责产品销售和客户关系管理、销售渠道拓展和营运管理； (2) 市场营销策略的研究、策划、组织、实施，负责收集分析行业动态及国外市场信息，制定营销战略与规划； (3) 实施品牌宣传和推广、开展市场推广活动、展销活动； (4) 负责客户订单管理及产品样品跟踪处理； (5) 执行和负责各项销售回款； (6) 负责处理客户的投诉意见及满意度调查；

		(7) 负责公司出货产品的报关、安排运输等事项。
3	制造部	(1) 生管负责组织部门进行订单评估, 实施公司季度、月度生产计划; (2) 生产技术负责建立作业标准, 生产过程工艺管控及流程优化和设备的维护、保养; (3) 采购负责所有生产物料需求的供应商评审和选择及采购; (4) 货仓负责公司所有产品的出入库、物料的收发及储存管理; (5) 生产负责产品的生产及其统计分析, 提高生产效率、提升产品品质、加强生产员工的培训;
4	品质部	(1) 依据客户及产品功能要求, 建立产品检验标准和指引; (2) 负责所有采购物料、工序半成品及成品的检验、实验和统计; (3) 各种检测设备的维护、保养。 (4) 协助各部门的产品品质管控及异常处理。
5	行政部	(1) 编制公司人力资源规划, 负责员工招聘、录用、调动、离职手续, 管理人事档案、劳动合同以及员工社会保险的核定与缴纳; (2) 建立和完善公司的培训体系, 负责培训计划的拟订, 并督导实施; (3) 建立和完善薪酬管理体系, 负责绩效考核的组织与实施; (4) 负责员工关系管理, 建立员工沟通渠道; (5) 员工食宿、设施维护、办公用品等公共事务管理。
6	总经办	(1) 参与公司的宏观调控, 并对各部门的运作进行监督; (2) 主导所有管理体系的建立、维护和稽核; (3) 主导开展各项管理体系标准的培训及宣导和受控文件的管理; (4) 负责 ERP 系统的使用权限分配、数据管理及维护; (5) 负责公司电脑及通讯设备的管理。
7	财务部	(1) 制定和完善财务预算决算制度、会计核算制度、财务管理制度并组织实施; (2) 定期向股东会、董事会、管理层和政府有关部门提供财务报告; (3) 依法正确计算和缴纳各项税金, 如实反映公司的财务状况及经营成果; (4) 主导公司的材料、固定资产的盘点及差异调整

	(5) 保管财务档案。
--	-------------

(二) 公司主要产品的工艺流程

1、手柄 PCB 贴片邦定

手柄 PCB 贴片流程包含以下关键过程：

刮锡膏：锡膏存储在 2-10°环境下，使用前需要进行 2-4 小时以上室温方可开启，以防止受潮产生锡珠，然后搅拌均匀再使用，刷锡膏采用自动化进行刷膏，力度和速度可进行调整，能够做到高效、一致。

贴片元件：用贴片机来实现贴片任务的基本过程是：

- (1) PCB 送入贴片机的工位，经光学找正后固定；
- (2) 送料器将待贴装的元器件送入贴片机的吸拾工位，贴片机吸拾头以适当的吸嘴将元件从其包装结构中吸取出来；
- (3) 在贴片头将元器件送往 PCB 的过程中，贴片机的自动光学检测系统与贴片头相配合，完成对元器件的检测、对中校正等任务；
- (4) 贴片头到达指定位置后，控制吸嘴以适当的压力将元器件准确地放置到 PCB 的指定焊盘位置上，元器件同时为已涂布的焊锡膏、贴片胶粘住；
- (5) 重复上述第二至四步的动作，知道将所有带贴装元器件贴放完毕，上面带有元器件的 PCB 板被送出贴片机，整个贴片机工作便全部完成。下一个 PCB 又可送进到工作台上，开始新的贴放工作。

回流焊烘烤：热风回流焊过程中，锡膏需经过以下几个阶段，溶剂挥发，焊剂清楚焊件表面的氧化物，锡膏的熔融、再流动以及焊膏的冷却、凝固。

目检：目视检查是作业者直接用眼睛进行检查，随着组件的小型化，焊接部分也变小，特别是 VQFP 等组件，目视很难判断焊接部分是否良好，这时就只有借助于放大镜来进行检查。

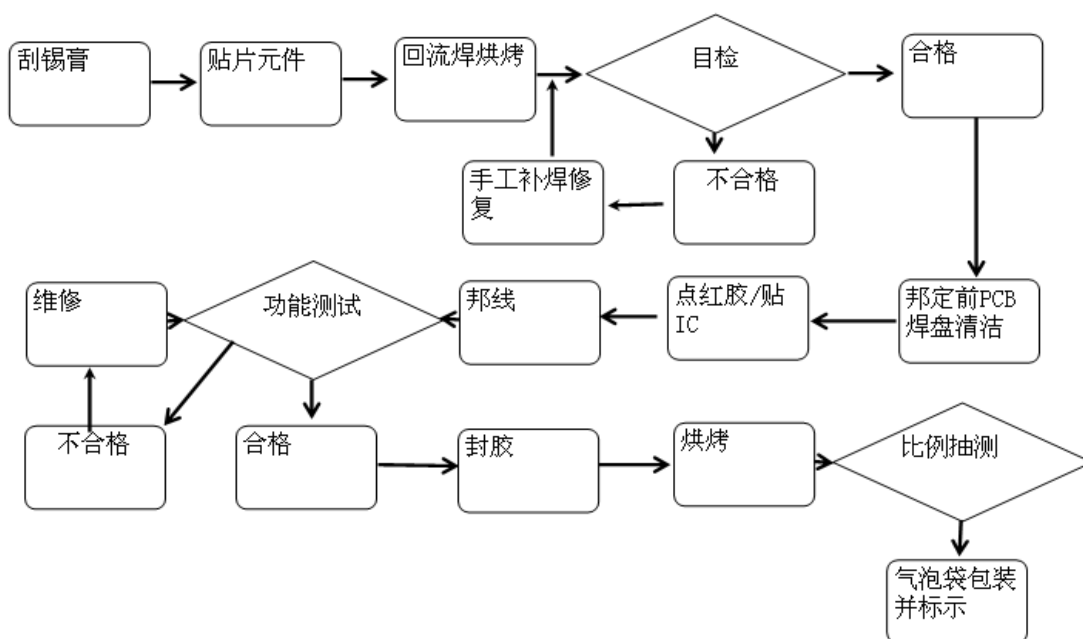
邦定前 PCB 焊盘清洁：邦定前对 PCB IC 位置焊盘进行清洁，PCB 表面有无粉尘、油污，如有应先清洗干净后方可排板。

点红胶贴 IC：红胶胶点大小以不溢出 IC 边缘，IC 粘贴稳固为标准，IC 粘贴必须平稳、规则。

邦线：邦线是借助邦定机，用铝线或金线将 IC 的 PAD 和 PCB 上对应的金手指连接起来，完成电气连接。邦定 COB 技术中最重要的一个工序，在这道工序中，所用的邦定机型号，邦机的参数设定，线的型号和材料，线径的大小和硬度都会对产品的品质和可靠性产生很重要的影响，是产生不良品的主要工序。

封胶：为了保护邦定线和 IC 不在以后的搬运和生产过程中损坏，在 IC 的表面滴一层黑胶，称之为封胶。封胶为热胶，对于热胶，一般不要加稀释剂，而是用加热的方法调节胶体的流动性，是将 PCB 预热到 110°C。

邦定工艺流程图：



2、半成品生产

半成品生产流程包含以下过程：

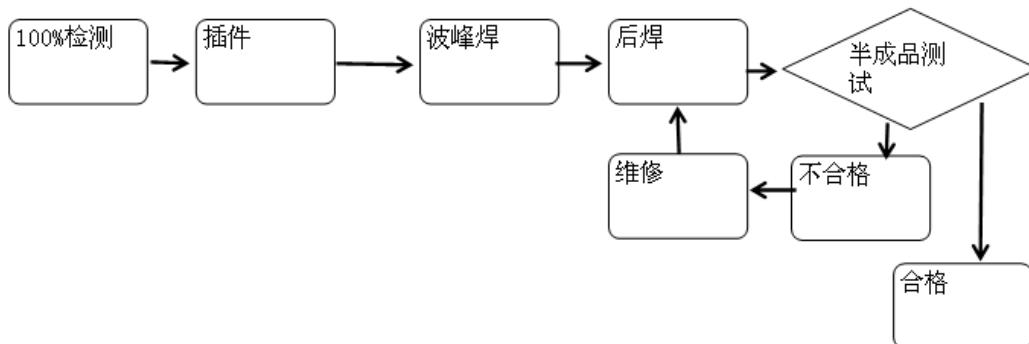
COB 全检：上线生产的 COB 进行全检，确保 COB 功能无不良品。

插件：整个 PCB 板需手工插入元件，应根据元件的外形尺寸和形状等设计元件的插入顺序，一般按由矮到高、由小到大的顺序编排。

波峰焊：插装有元器件，涂覆上助焊剂并经过预热的 PCB 沿一定工艺角度的导轨，从焊锡波峰上匀速通过，完成 PCB 焊接。

后焊：有些高精密元件或对装配有严格要求的元件，需要手工及夹具配合完成焊接。

半成品工艺流程图：



3、成品生产

成品生产流程包含以下过程：

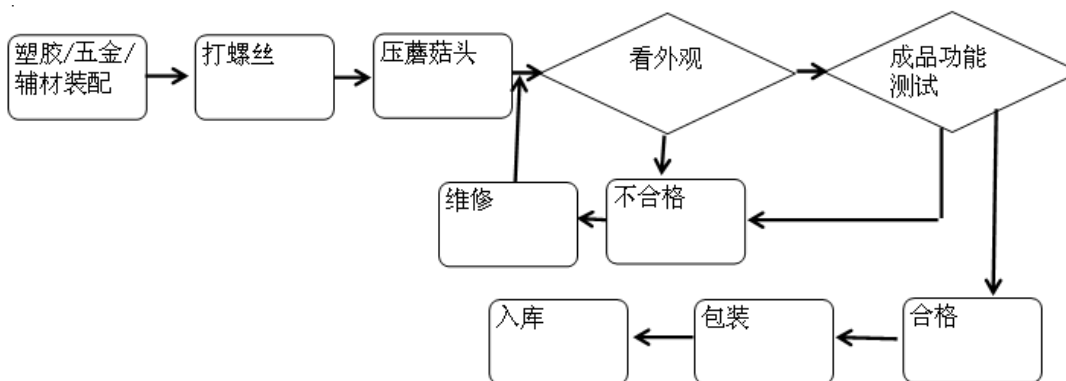
塑胶、五金、辅材装配：事先将检验好的材料按工位放置，员工流水作业按顺序安排好，材料按顺序放入机壳内，进行合盖总装。

打螺丝：按材料清单规格，将螺丝按要求扭力锁入后盖，采用自动化设备，做到不滑丝不漏打，一致高效的完成。

压蘑菇头：为保证手柄蘑菇头一致性全部压到位，采用手啤机、石膏模等辅助完成压蘑菇头工艺。

包装：对商品施以必要的包装技术和方法，使商品在流通过程中受到有效的保护。

成品生产工艺流程图：



(三) 业务模式

1、研发模式

公司实行客户产品及自主开发产品相结合的产品研发模式，以自主研发为主。

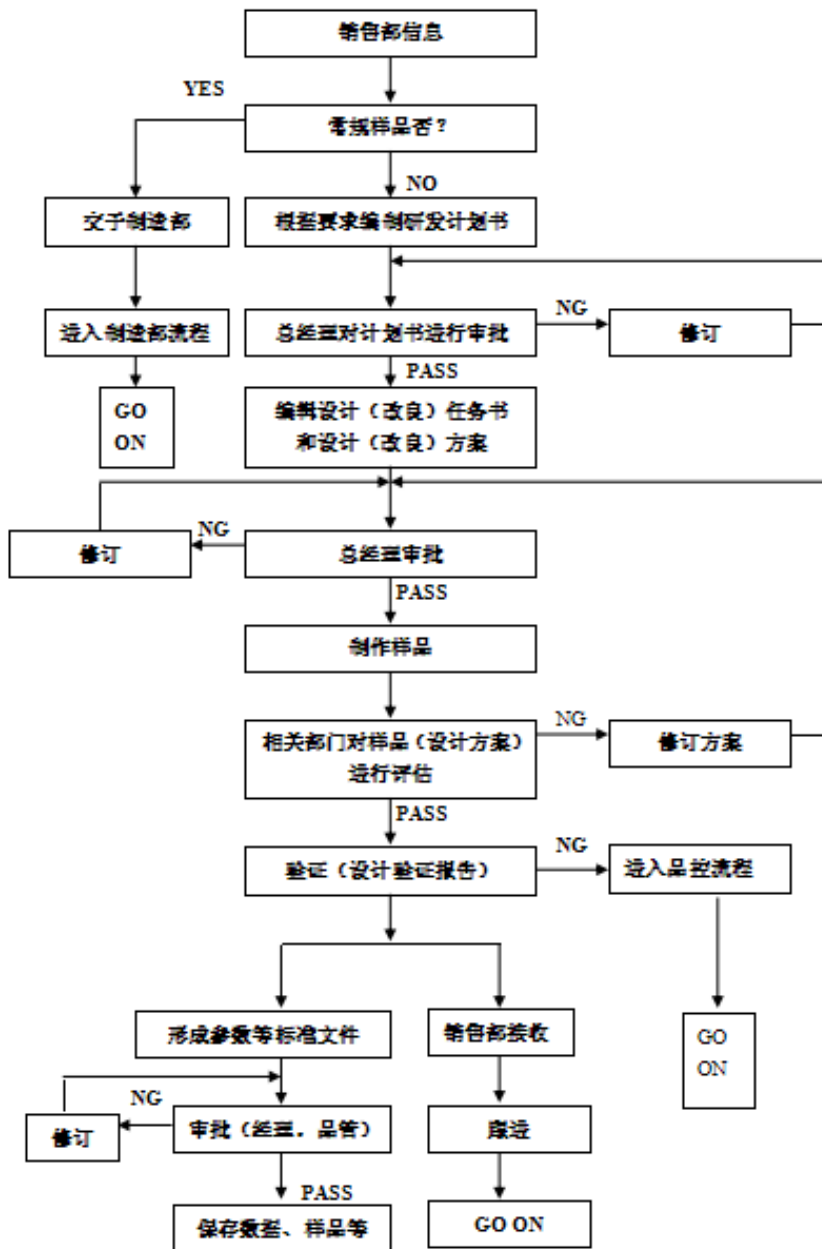
公司目前有独立的实验室，可以进行裸机高温高湿储存测试、高温高湿操作测试、低温操作测试、运输包装高低温储存试验、裸机/包装跌落测试、振动测

试、按键、推制寿命测试、线材相关测试、电镀/喷油/水纸粘附力测试、丝印测试等。公司目前可以完成游戏手柄行业所有对手柄要求的测试项目，同时具有游戏手柄设计开发能力和游戏手柄硬件开发能力，能为客户提供一整套游戏手柄解决方案。

公司根据客户需求和市场发展趋势，成立了专门的研发部门，负责市场需求的前瞻性技术研究及共性技术研究，负责标准系列产品和重点客户产品的设计及开发。公司研发部有不同的功能组，包括塑胶结构设计、工艺/包装技术研究、电子技术和工程技术研究等。

公司不断加大研发投入力度，坚持自主创新，形成自主的知识产权，并及时申请专利保护，进一步增强产品的核心竞争力。公司不断加大研发投入力度，目前已储备了多项新产品、新技术，并成功将多项研发成果转化为新产品，为公司的可持续发展奠定了坚实的基础。

公司的设计和研发流程如下：



2、采购模式

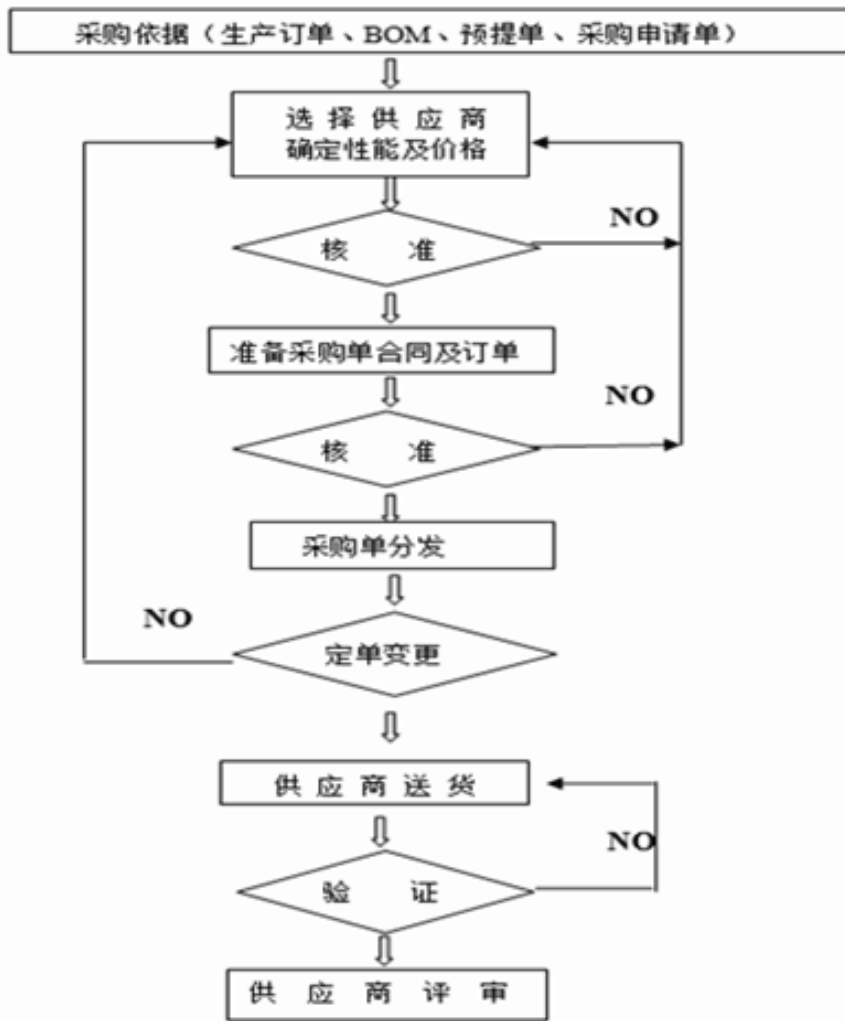
公司目前主要实行依订单采购的模式，部分采用集中采购模式。

集中采购模式下，每年年初或者每月月初，公司根据销售部门提供的销售预测及材料需求，与战略合作伙伴的供应商进行集中议价，按照生产排期交货。目前公司主要对 IC、主线材、3D摇杆有集中采购。

订单采购模式下，公司销售部接到客户订单后进行合同评审，生管部提出物料需求，采购部根据合格供应商名录议价后下单。公司根据物料供货响应速度的不同，一般适当为生产备有一定量的安全库存。公司有严格的供应商管理和供应

商辅导制度，确保原材料的质量。公司每月定期对供应商进行考核评分，根据评分情况调整合格供应商名录的等级及采购数量，对于产品质量优秀、性价比好的供应商，公司将与其建立长期合作关系，对品质不稳定、交期不稳定的原合格商进行辅导，经辅导依然无法满足公司要求的原合作商依《合格供应商管理制度》进行处理。

公司的采购流程如下：



3、生产模式

公司主要利用自有生产线进行生产，在生产组织上采用以销定产的模式，在与客户签订订单后，公司根据“合同评审程序”在内部组织评审，并按订单的内容组织生产。同时为充分利用公司产能，业务部根据产品销售历史及销售预测进行潜力订单的评审，进行相应的备货，调整产销平衡，提高生产线利用率。

对于首批量产的产品或非连续生产的产品,采用部门合同评审的模式进行评审,由生产部组织产前相关资料及材料、资源、人员的准备,并召开量产前说明会,讨论生产过程中的重点管控事项及产前准备完成情况,由研发部对品质及生产部进行客户特殊要求及产品、过程关键控制的培训,生产部组织生产,生产过程中由工程与品质进行首件检验及产品品质及异常的跟踪分析。在量产后,由工程召开量产总结会,分析生产的异常及品质状况,同时组织相关部门进行对策改善及标准化,完善相关的资料及资源,为下一次量产提供完善的基础。

对于已批量生产的订单,公司采用销售部与生产部联合评审的模式,由生产组织产前的材料及人员准备,按订单生产,达成客户的要求。

4、销售模式

公司采取以承接客户(贸易商)订单和独立开发自主品牌产品为主的销售模式。公司对海外客户主要通过销售人员与(贸易品牌代理商和授权代理商)客户推广和参加行业内的产品展示会的方式开发客户。公司对国内客户主要通过销售人员拜访目标客户厂商向其推荐、展示公司产品的方式来开发新客户。

公司各类产品销售定价主要依据在各类原材料采购价和相关费用基础上维持一定的毛利率水平并参照市场价格情况来制定。

三、公司关键业务资源要素

(一) 产品或服务所使用的技术

公司所使用的主要技术为游戏手柄的生产,所使用的技术均为自主研发。公司经过多年的技术研发和生产经验的积累,核心技术及生产工艺具体情况如下:

序号	项目	技术介绍
1	游戏产品控制器的方案设计	根据市场和客户需求,采用3DMAX设计符合要求的产品
2	控制器软件编程设计技术	通过标准USB协议,编译产品功能的实现
3	控制器硬件设计技术	产品硬件应用研发,实现可靠的稳定的产品功能
4	产品模具开发技术	根据游戏产品控制器的方案设计外形、塑胶结构和模具结构图

序号	项目	技术介绍
5	产品品质控制技术	规范生产和检测流程及标准。

（二）主要无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司未持有任何商标。

2、软件著作权

公司通过原始取得方式合法拥有下表所列软件著作权，该等软件著作权的具体情况如下：

序号	登记号	软件名称	首次发表日期	登记日期
1	2015SR034306	方向盘 USB 驱动 GT-5620 软件 v1.0	未发表	2015.2.17
2	2015SR034739	游戏鼠标模块系统 v1.0	未发表	2015.2.25
3	2015SR035801	游戏手柄无线通讯软件 v1.0	未发表	2015.2.26
4	2015SR035896	游戏方向盘信号编码系统 v1.0	未发表	2015.2.26
5	2015SR036242	XBOX ONE 手柄手柄控制软件 v1.0	未发表	2015.2.27
6	2015SR036500	游戏飞行摇杆红外信号解析软件 v1.0	未发表	2015.2.27
7	2015SR037067	XBOX ONE 手柄手柄无线信号接收系统 v1.0	未发表	2015.2.28
8	2015SR037278	游戏飞行摇杆无线控制软件 v1.0	未发表	2015.2.28
9	2015SR037280	方向盘 USB 驱动 Y3P-W03-D 软件 v1.0	未发表	2015.2.28

序号	登记号	软件名称	首次发表日期	登记日期
10	2015SR037568	游戏方向盘无线遥控系统 v1.0	未发表	2015.3.2

上述软件著作权的保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日，但软件自开发完成之日起 50 年内未发表的不再保护。

3、域名及备案情况

根据公司提供的相关信息并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，公司已注册如下域名，相关信息如下：

网站名称	域名	网站备案
铭源电子	gapelectron.com	粤 ICP 备 10057695 号-1

（三）业务许可资格或资质情况

1、业务许可情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未取得任何特殊业务许可。

2、环保许可情况

2010 年 1 月 18 日，铭源电子取得深圳市宝安区环境保护局出具的《建设项目环境影响审查批复》（深宝环批 [2010] 600153 号），同意铭源电子在深圳市宝安区沙井街道办同富裕工业区第三栋按项目申报工艺从事电子游戏机、塑胶配件、电子配件的生产，主要生产工艺为注塑、品检、包装、组装、插件、锡焊、品检。并要求“该项目开业或投产前，须报我局进行现场检查”，“生产、经营中产生的噪声、废气须经该项目专用污染防治设施处理达标后，才能排放”，未要求项目竣工后进行环保验收及办理排污许可证。

2015 年 7 月 30 日，铭源电玩取得《ISO 14001:2004 环境管理体系认证》，证书编号为 121505012-01，认证机构为 Intertek（天祥），认证有效期至 2018 年 7 月 29 日。

2016 年 3 月 19 日，深圳中检联检测有限公司出具《检测报告》，对铭源电玩生产场所的工业废气、厂届噪音、丝印车间空气、发电气废弃等项目进行检测，

检测结果均符合《建设项目环境影响审查批复》（深宝环批[2010]600153号）中规定的废水、废气排放标准以及噪音执行标准。

3、公司获得的其他资质证书

公司名称	资质内容	发证机关	证书编号	发证时间	有效期
铭源电玩	质量管理体系认证 ISO 9001:2008	Intertek Certification Limited	111505018-01	2016年2月24日	2018年8月4日
铭源电玩	环境管理体系认证 ISO 14001:2004	Intertek Certification Limited	121505012-01	2016年2月24日	2018年7月29日
铭源电子	WIRELESS BLUETOOTH GAMEPAD CE	SHENZHEN BST TECHNOLOGY CO.LTD	BST151044621 0001Y-1EC-1	2015年10月30日	-
铭源电子	WIRELESS BLUETOOTH GAMEPAD RoHS	SHENZHEN BST TECHNOLOGY CO.LTD	BST151044621 0001Y-1RC-4	2015年10月30日	-
铭源电子	自理报检单位备案登记证明书	中华人民共和国深圳出入境检验检疫局	备案登记号 4708605998	2011年3月4日	-
铭源电玩	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	中华人民共和国深圳海关	海关注册编码 440316210J	2016年1月29日	-
铭源电玩	对外贸易经营者备案登记表	-	02020123	2016年1月28日	-
铭源电玩	出口退（免）税认定通知书	深圳市宝安区国家税务局沙井税务分局	深宝税宝沙出登[2013]0073号	2013年5月21日	-

4、公司取得的特许经营权

截止本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

（四）公司主要生产设备情况

1、固定资产

公司主要的固定资产为开展生产经营活动所使用的机器设备、运输设备、电

子及其它设备等,截至 2016 年 4 月 30 日,公司各类设备账面原值为 5,967,126.09 元,公司主要设备情况如下:

单位:元

类别	原值	累计折旧	减值准备	净值	成新率(%)
机器设备	4,563,801.46	1,283,177.68		3,280,623.78	71.88
运输设备	325,000.00	73,558.52		251,441.48	77.37
电子及办公设备	1,078,324.63	209,824.90		868,499.73	80.54
合计	5,967,126.09	1,566,561.10		4,400,564.99	73.75

2、房屋租赁

公司目前共租赁 1 处房产,租赁合同在有效期内。具体情况如下:

序号	出租人	地址	租赁物用途	租赁面积 (M ²)	租赁期限
1	深圳市沙井沙头股份合作公司	深圳市沙井街道沙头西部工业区	工业厂房、宿舍、办公楼	10880	2014.11.1 至 2019.10.31
2	深圳市大冲实业股份有限公司吴屋分公司	深圳市南山区深南大道与铜鼓路交汇处华润大冲村改造项目的“大冲商务中心 1 栋 2 号楼”27 楼整层	办公	1916.71	2015.12.31 至 2020.12.30

(五) 员工情况

截至 2016 年 4 月 30 日,股份公司在册员工 245 人,公司与所有员工均签署了劳动合同。员工年龄结构、岗位结构及教育程度如下:

1、按年龄结构划分

年龄	员工人数	占员工总数的比例 (%)
30 岁以下	130	53.06
31-40 岁	72	29.39
41-50 岁	43	17.55

合计	245	100
----	-----	-----

2、按专业结构划分

专业	员工人数	占员工总数的比例 (%)
高级管理人员	13	5.31
技术和研发	12	4.90
市场和销售	5	2.04
生产人员	192	78.37
行政、人事、财务、采购及其他	23	9.39
合计	245	100

3、按教育结构划分

学历	员工人数	占员工总数的比例 (%)
本科	8	3.27%
大专	21	8.57%
高中及以下	216	88.16%
合计	245	100

从教育背景看，公司高中及以下的员工人数占比 88.16%，这部分员工主要为公司的生产人员；从专业结构看，公司生产人员的占比也较大，达到了 78.37%，公司的技术和研发人员的占比为 4.90%，随着公司对研发的重视，该比例将不断提升。公司大专以上学历以上人员主要系管理人员和技术研发人员，各岗位员工与公司业务具有匹配性，同时公司各岗位人员配置齐全、设置合理，对于公司整体经营具有互补性。

4、社会保险缴纳情况

截止 2016 年 4 月 30 日，母公司共有员工共计 240 名，子公司共有员工 5 名。公司均已为母公司所有的员工名缴纳了医疗、生育、失业及工伤保险；因子公司 5 名员工于 2016 年 4 月当月入职，所以报告期内仍未缴纳社保。

公司为 35 名员工缴纳了养老保险，剩余 210 名员工未缴纳养老保险。根据

公司的说明，因公司部分员工为农业户口，已缴纳了新型农村社会养老保险，而且员工流动性大，不愿意再缴纳城镇居民社会养老保险，故公司未为相关人员缴纳养老保险。

《深圳经济特区社会养老保险条例》规定，职工每月缴纳基本养老保险费的缴费基数为其上月工资总额，缴费基数不得低于市政府公布的最低工资标准。对于用人单位未按时足额缴纳养老保险费的，《深圳经济特区社会养老保险条例》规定由市社保机构责令限期缴纳或者补足，并自欠缴之日起，按日加收万分之五的滞纳金。

针对上述情况，公司控股股东、实际控制人黄发源承诺：若公司由于未为全体员工依法、足额缴纳社会保险金而被相关主管部门处罚，控股股东和实际控制人将及时、全额承担相关罚款，并承担由此给公司带来的其他经济损失。

报告期内，公司因为给员工提供宿舍，暂未为员工缴纳住房公积金。截至本公开转让说明书签署之日，公司已准备住房公积金开户手续，公司承诺会逐步规范住房公积金的缴存。

2016年7月15日，深圳市人力资源和社会保障局出具《关于深圳铭源电玩科技股份有限公司守法情况的复函》，证明铭源电玩自2014年1月1日至2016年6月30日期间，无因违反劳动法律法规而被行政处罚的记录。

5、核心技术（业务）人员基本情况

公司拥有优秀的研发人才队伍，为公司的持续发展提供了技术保障。核心技术（业务）人员如下：

（1）何建国，简历详见第一章第六节“公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”，现任公司董事、副总经理，市场销售部负责人。

（2）孙晓辉，简历详见第一章第六节“公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”，现任公司董事，制造部负责人。

（3）李上琼，简历详见第一章第六节“公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）公司监事”，现任公司监事会主席，研发部负责人。

(4) 蒋连锋，男，1979年6月4日出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于湖南工程学院，本科学历。2001年10月至2008年6月，任深圳安扬电子厂机械工程师；2008年7月至2013年10月，任东莞时运达电子有限公司结构工程师；2013年11月至2016年1月，就职于深圳市铭源电子有限公司；2016年1月至今，任公司结构工程师。蒋连锋未持有公司股份。

(5) 龚绿绿，男，1979年7月15日出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于沈阳工业大学，硕士研究生学历。2001年7月至2013年1月，就职于江西省科环测试技术有限公司，任软件工程师；2013年1月至2014年8月，就职于深圳市英卡科技有限公司，任软件经理；2014年8月至2015年4月，就职于深圳市信远杰科技有限公司，任总经理；2015年4月至2016年1月，就职于深圳市铭源电子有限公司；2016年1月至今，任技术总监。龚绿绿未持有公司股份。

6、核心技术（业务）人员直接或间接持有公司股份情况

公司核心技术（业务）人员无直接或间接持有公司股份的情况。

（六）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司业务具体情况

（一）公司业务收入的主要构成及各期主要产品及服务的销售收入

1、公司营业收入构成情况

单位：元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	14,071,468.98	99.91	108,157,713.46	99.99	75,801,103.66	100.00

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
其他业务收入	12,138.31	0.09	2,721.38	0.01	-	-
合计	14,083,607.29	100.00	108,160,434.84	100.00	75,801,103.66	100.00

2、公司主营业务收入情况

报告期内，公司的主营业务收入来自游戏手柄等游戏外设产品的销售收入，其占公司营业收入比均为99%以上，主营业务突出，报告期内未有发生重大变化。其产品按种类分类的销售收入及占当期主营业务收入的占比如下表所示：

单位：元

产品种类	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
游戏手柄	13,981,106.59	99.36	105,478,585.82	97.52	66,242,953.48	87.39
VR眼镜	38,988.03	0.28	23,076.92	0.02	-	-
其它游戏外设产品	51,374.36	0.36	2,656,050.72	2.46	9,558,150.18	12.61
合计	14,071,468.98	100.00	108,157,713.46	100.00	75,801,103.66	100.00

(二) 公司产品的消费群体及前五名客户情况

1、产品的主要消费群体

公司主要从事游戏外设产品的研发、生产与销售。产品的终端客户为游戏玩家，公司直接客户主要为游戏配件代理商。

公司产品的最终消费者为各地的游戏玩家。报告期内，公司主要销售为外销，国外销售市场主要面向PDP、BDA等大型游戏外设品牌商；目前公司积极布局国内销售市场，与新游互联（福州）信息科技有限公司、广州小鸡快跑网络科技有限公司、斧子科技（深圳）有限公司等国内手游平台运营商建立了良好的合作关系。

2、公司前五名客户情况

报告期内，公司向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比情况如下表所示：

单位：元

期间	客户名称	销售金额 (元)	占当期营业收入的比例 (%)
2016年 1-4月	Performance Designed Products LLC	12,905,467.21	91.64
	新游互联（福州）信息科技有限公司	1,085,750.32	7.71
	深圳市马天尼电子有限公司	54,550.43	0.39
	南京睿悦信息技术有限公司	32,478.63	0.23
	李军	1,088.03	0.01
	合计	14,079,334.62	99.98
2015年 度	Performance Designed Products LLC	100,038,081.20	92.49
	Bensussen Deutsch & Associates LLC	7,583,451.59	7.01
	广州小鸡快跑网络科技有限公司	501,504.24	0.45
	南京睿悦信息技术有限公司	22,222.22	0.02
	深圳市汇业达通讯技术有限公司	11,599.55	0.01
	合计	108,156,858.80	99.98
2014年 度	Performance Designed Products LLC	38,579,453.32	50.90
	Bensussen Deutsch & Associates LLC	31,524,995.87	41.59
	深圳市一达通企业服务有限公司	5,077,579.60	6.70
	深圳市海柏力高供应链有限公司	279,461.50	0.37
	Dynacom S.R.L Argentina	155,226.79	0.20
	合计	75,616,717.08	99.76

公司报告期内客户相对集中，且主要集中在欧美地区，2016年1-4月、2015年度、2014年度对前五大客户销售额合计分别占营业收入的99.97%、99.98%、99.76%，其中2015年度对Performance Designed Products LLC公司销售占比达92.49%。存在对单一客户依赖风险。PDP公司是全球知名的游戏配件代理商，公司为其长期合作伙伴，双方互信互利，同时随着游戏产品国内市场的全面放开，目前国内手游端的用户已成爆炸式的增长，公司已与国内知名度较高的手游平台商新游互联、小鸡快跑等网游公司合作，为其手机游戏提供配套的游戏手柄，公

司自 2016 年开始将会明显降低客户的集中度，公司客户相对集中不会对公司的持续经营造成实质影响。

新游互联（福州）信息科技有限公司系公司董事黄种诣控制的企业，新游互联公司是一家专注于移动互联网的创新型企业，拥有开发者服务、游戏外设硬件、新游部落、手游发行联运等一系列产品和服务。铭源公司为其提供手机游戏手柄的生产与制造。铭源公司董事会和股东会批准了公司与新游互联公司及其关联公司 2016 年度不超过 3500 万元的日常性关联交易的议案，该日常性关联交易，遵循有偿、公平、自愿的商业原则，交易价格系按市场方式确定，定价公允合理，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

公司除与新游互联（福州）信息科技有限公司及其关联公司有业务合作外，公司与上述客户之间无关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，实际控制人和持有 5%以上股份的股东及其关系密切的家庭成员未在上述客户中占有权益。

（三）报告期内主要原材料供应情况

1、公司主要原材料及能源情况

公司产品的原材料主要为电子元器件等材料，报告期内成本结构如下：

单位：元

项目	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
一、材料成本	9,994,328.00	73.68	70,988,589.48	81.21	44,828,377.40	76.76
二、制造费用	2,076,727.22	15.31	7,191,915.92	8.23	4,343,329.44	7.44
三、人工成本	1,494,133.00	11.01	9,227,931.16	10.56	9,231,459.82	15.81
合计	13,565,188.22	100.00	87,408,436.56	100.00	58,403,166.66	100.00

2015 年度材料成本占比较 2014 年度材料成本占比增加，主要系 2015 年度销售收入较 2014 年度增加 42.69%，单位产品的分摊的制造费用及人工成本降低，材料成本占比增加。2016 年 1-4 月材料成本占比较 2015 年度降低，主要系 1-4 月属于销售淡季，单位产品的分摊的制造费用及人工成本较高，材料成本占比减

少。

2015 年度制造费用占比较 2014 年相比略有增加，主要系受公司厂房租金增加、新增固定资产折旧、新增车间管理人员工资影响。2016 年 1-4 月制造费用占比较 2015 年度增加，主要系 1-4 月属于销售淡季，单位产品的分摊的制造费用较高，制造费用占比增加。

2015 年度公司人工成本占比较 2014 年度相比降低 5.25%，主要系受 2014 年公司生产任务安排不合理，导致生产人员加班较多，2014 年支付较多的加班费；为了解决 2014 年度加班较多的情况，（1）公司 2014 年底公司增加了生产管理人员，合理安排生产计划，减少了生产工人的加班时间；（2）公司 2014 年 11 月和 2015 年 8 月分别购买了 1 台无铅波峰焊，使用波峰焊自动焊接提高工作效率，减少了人工焊接的成本，每台波峰焊每月可以节省人工成本近 4 万元；上述措施使 2015 年度销售额增加 42.69% 的情况，能顺利完成生产订单并使 2015 年度发生的直接生产人员工资较 2014 年度基本持平。2016 年 1-4 月人工成本占比较 2015 年度增加，主要系 1-4 月属于销售淡季，单位产品的分摊的人工成本较高，人工成本占比增加。

2、报告期内前五大供应商情况

报告期内，公司向前五名供应商的采购金额及占采购总额的比例如下表所示：

单位：元

年度	单位名称	采购金额 (含税)	占本期总发生额比例 (%)
2016年 1-4月	深圳市宝安区沙井金富塑胶模具金属制品厂	1,531,555.90	11.25
	汇通电子科技（惠州）有限公司	1,330,891.30	9.77
	深圳市保达迅贸易有限公司	1,286,945.02	9.45
	东莞市艾德嘉电子有限公司	819,707.72	6.02
	广州美普森包装有限公司	818,709.72	6.01
	合计	5,787,809.66	42.50
2015年 度	东莞市艾德嘉电子有限公司	9,494,298.27	13.01
	汇通电子科技（惠州）有限公司	6,962,324.25	9.54
	光阳模具制品（深圳）有限公司	6,390,038.35	8.75
	广西钦州福晟电子有限公司	5,609,436.95	7.68
	深圳市保达迅贸易有限公司	4,594,446.41	6.29

	合计	33,050,544.23	45.28
2014年 度	东莞市艾德嘉电子有限公司	7,598,254.56	16.45
	广西钦州福晟电子有限公司	5,430,518.30	11.75
	深圳市世源工贸有限公司	3,571,597.67	7.73
	汇通电子科技（惠州）有限公司	3,279,718.30	7.10
	深圳市腾达丰电子有限公司	2,324,024.11	5.03
	合计	22,204,112.94	48.06

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

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、重大销售合同

序号	客户名称	合同金额（元）	签订日期	销售内容	履行情况
1	Performance Designed Products LLC	\$ 285,150.00	2014/08/01	游戏手柄	履行完毕
2	Performance Designed Products LLC	\$ 440,140.80	2014/08/01	游戏手柄	履行完毕
3	Performance Designed Products LLC	\$ 372,792.60	2014/09/19	游戏手柄	履行完毕
4	Performance Designed Products LLC	\$ 267,766.56	2015/05/07	游戏手柄	履行完毕
5	Performance Designed Products LLC	\$ 279,450.00	2015/05/05	游戏手柄	履行完毕
6	Performance Designed Products LLC	\$ 337,069.44	2015/06/08	游戏手柄	履行完毕
7	Performance Designed Products LLC	\$ 250,200.00	2015/06/08	游戏手柄	履行完毕
8	Performance Designed Products LLC	\$ 329,605.44	2015/06/09	游戏手柄	履行完毕
9	Performance Designed Products LLC	\$ 367,500.00	2015/06/08	游戏手柄	履行完毕
10	Performance Designed Products LLC	\$ 217,069.44	2015/06/25	游戏手柄	履行完毕
11	Performance Designed Products LLC	\$ 250,200.00	2015/07/24	游戏手柄	履行完毕
12	Performance Designed	\$ 208,566.72	2015/07/24	游戏手柄	履行

	Products LLC				完毕
13	Performance Designed Products LLC	\$ 250,200.00	2015/07/24	游戏手柄	履行完毕
14	Performance Designed Products LLC	\$ 263,652.72	2015/07/24	游戏手柄	履行完毕
15	广州小鸡快跑网络科技有限公司	¥ 579,960.00	2015/08/05	游戏手柄增强版	履行完毕
16	Performance Designed Products LLC	\$ 233,586.72	2015/10/08	游戏手柄	履行完毕
17	Performance Designed Products LLC	\$ 352,800.00	2016/1/04	游戏手柄	履行完毕
18	Performance Designed Products LLC	\$ 343,200.00	2016/2/25	游戏手柄	履行完毕
19	新游互联（福州）信息科技有限公司	¥ 1,232,000.00	2016/3/2	游戏手柄	正在履行
20	Performance Designed Products LLC	\$ 219,243.84	2016/3/10	游戏手柄	正在履行
21	广州小鸡快跑网络科技有限公司	¥ 4,380,000.00	2016/3/21	游戏手柄	正在履行
22	深圳新游畅玩科技有限公司	¥ 2,280,000.00	2016/4/7	游戏手柄	正在履行
22	Performance Designed Products LLC	\$ 1,302,000.00	2016/3/29	游戏手柄	正在履行
23	Performance Designed Products LLC	\$ 868,173.60	2016/4/12	游戏手柄	正在履行

注：Performance Designed Products LLC 公司是全球知名的游戏配件代理商，公司与该公司为长期合作伙伴，公司通过近年来与该公司的合作，凭借公司优质的产品品质及信誉，取得了该公司的认可和信任，公司与 Performance Designed Products LLC 公司的销售合同为订单形式，每年度订单众多，每单金额多为二十至三十万美元不等，无特别重大金额，上表仅列示了国外订单金额超过二十万美元订单情况及国内销售合同金额超过五十万元人民币的合同情况。

2、重大采购合同

序号	供应商名称	合同金额（元）	签订日期	采购内容	履行情况
1	深圳市保达迅贸易有限公司	¥ 381,150.06	2014/10/28	集成电路	履行完毕
2	深圳市保达迅贸易有限公司	¥ 65,281.94	2014/11/05	集成电路	履行完毕

序号	供应商名称	合同金额(元)	签订日期	采购内容	履行情况
3	光阳模具(深圳)制品有限公司	¥125,100.00	2015/08/08	塑胶壳	履行完毕
4	光阳模具(深圳)制品有限公司	¥104,283.36	2015/08/13	塑胶壳	履行完毕
5	广西钦州福晟电子有限公司	¥79,200.00	2015/08/13	元器件	履行完毕
6	广西钦州福晟电子有限公司	¥64,106.00	2015/09/17	元器件	履行完毕
7	深圳市保达迅贸易有限公司	¥163,260.10	2015/12/18	集成电路	履行完毕
8	深圳市保达迅贸易有限公司	¥85,072.91	2015/12/21	集成电路	履行完毕
9	深圳市四叶子光纤有限公司	¥53,715.60	2016/01/08	发光线	正在履行
10	东莞市天孚电机有限公司	¥93,969.92	2016/01/08	马达	正在履行
11	深圳市宝安区沙井金富塑胶模具金属制品厂	¥175,887.36	2016/01/08	Xbox 钮等	正在履行
12	汇通电子科技惠州有限公司	¥173,038.88	2016/01/08	PCB 等	正在履行
13	汇通电子科技惠州有限公司	¥170,432.40	2016/02/26	PCB 等	正在履行
14	东莞市久森新能源有限公司	¥209,250.00	2016/04/01	电池	正在履行
15	深圳弘万塑胶电子有限公司	¥172,422.00	2016/04/12	底壳等	正在履行

注：公司产品采用的原材料品种众多，且单位价值均较低，因此公司每年度采购订单众多，单个采购合同金额均较低，大部分为几万至十几万元不等，无特别重大金额合同，上表仅列示采购金额超过五万人民币的合同情况。

3、借款合同

序号	贷款银行	借款金额	借款起止日	合同编号	抵押人/质押人	履行情况
1	上海浦东发展银行股份有限公司深	1000万元	2014年6月18日至2015年6月17日	79182014280061	黄发源及配偶提供信用担保、以黄发源及配偶个人房产作抵押和以公司应收账款作质押	履行完毕

序号	贷款银行	借款金额	借款起止日	合同编号	抵押人/质押人	履行情况
	圳分行					
2	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行	1100万元	2015年7月06日至2016年7月05日	79182015280143	黄发源提供信用担保、以黄发源及配偶个人房产作抵押和以公司应收账款作质押	正在履行

4、厂地租赁合同

序号	出租人	地址	租赁物用途	租赁面积 (M ²)	租赁期限
3	深圳市沙井沙头股份合作公司	深圳市沙井街道沙头西部工业区	工业厂房、宿舍、办公楼	10880	2014.11.1至2019.10.31
4	深圳市大冲实业股份有限公司吴屋分公司	深圳市南山区深南大道与铜鼓路交汇处华润大冲村改造项目的“大冲商务中心1栋2号楼”27楼整层	办公	1916.71	2015.12.31至2020.12.30

五、公司商业模式

公司拥有独立完整的产品研发、材料采购、产品生产和销售体系。公司根据市场需求及自身情况、市场规则和运作机制，独立进行生产经营活动，通过研发、生产、销售游戏外设产品作为公司的主要收益及利润来源，形成公司的盈利模式。

1、研发模式

公司实行客户产品及自主开发产品相结合的产品研发模式，以自主研发为主。

公司根据客户需求和市场发展趋势，成立了专门的研发部门，负责市场需求的前瞻性技术研究及共性技术研究，负责标准系列产品和重点客户产品的设计及开发。公司研发部有不同的功能组，包括塑胶结构设计、工艺/包装技术研究、电子技术和工程技术研究等。

公司不断加大研发投入力度，目前已储备了多项新产品、新技术，并成功将

多项研发成果转化成为新产品，为公司的可持续发展奠定了坚实的基础。

2、采购模式

公司目前主要实行依订单采购的模式，部分采用集中采购模式。

集中采购模式下，每年年初或者每月月初，公司根据销售部门提供的销售预测及材料需求，与战略合作伙伴的供应商进行集中议价，按照生产排期交货。

订单采购模式下，公司销售部接到客户订单后进行合同评审，生管部提出物料需求，采购部根据合格供应商名录议价后下单。公司根据物料供货响应速度的不同，一般适当为生产备有一定量的安全库存。

3、生产模式

公司主要利用自有生产线进行生产，在生产组织上采用以销定产的模式，在与客户签订订单后，公司根据“合同评审程序”在内部组织评审，并按订单的内容组织生产。同时为充分利用公司产能，业务部根据产品销售历史及销售预测进行潜力订单的评审，进行相应的备货，调整产销平衡，提高生产线利用率。

4、销售模式

公司采取以承接客户（贸易商）订单和独立开发自主品牌产品为主的销售模式。公司对海外客户主要通过参加行业内的产品展示会和销售人员与（贸易品牌代理商和授权代理商）客户推广的方式开发客户。公司对国内客户主要通过销售人员拜访目标客户厂商向其推荐、展示公司产品的方式来开发新客户。

公司各类产品销售定价主要依据在各类原材料采购价和相关费用基础上维持一定的毛利率水平并参照市场价格情况来制定。

报告期内，公司主要为全球知名游戏配件代理商通过 ODM 方式提供游戏手柄，该等手柄配套用于全球三大游戏巨头索尼、微软、任天堂公司游戏主机使用。

有关采购、生产、销售具体流程详见本章之“二、公司业务模式”介绍。

六、公司所处行业基本情况

（一）公司所处行业概况

1、公司所处行业

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）标准，公司所

属行业为文教、工美、体育和娱乐用品制造业（C24）；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》标准，公司所属行业为文教、工美、体育和娱乐用品制造业下的游艺用品及室内游艺器材制造（C2462）；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于文教、工美、体育和娱乐用品制造业下的游艺用品及室内游艺器材制造（C2462）；根据全国中小企业股份转让系统《有限责任公司挂牌公司投资型行业分类指引》，属于“信息技术（17）”中的“电子设备、仪器和元件（171111）”中的“电子制造服务（17111113）”。

2、行业主管部门及管理体制

公司属于文教、工美、体育和娱乐用品制造业下的游艺用品及室内游艺器材制造，行业主管部门是文化部、工信部，各主管部门职能如下：

部门名称	主要职能
文化部	负责文艺类产品网上传播的前置审批工作，负责对网吧等上网服务营业场所实行经营许可证管理，对游戏服务进行监管（不含网络游戏的网上出版前置审批）；拟订动漫、游戏产业发展规划并组织实施，指导协调动漫、游戏产业发展；
工信部	统筹规划公用通信网、互联网、专用通信网，依法监督管理电信与信息服务市场，会同有关部门制定电信业务资费政策和标准并监督实施，负责通信资源的分配管理及国际协调；统筹推进国家信息化工作，组织制定相关政策并协调信息化建设中的重大问题，促进电信、广播电视和计算机网络融合，指导协调电子政务发展，推动跨行业、跨部门的互联互通和重要信息资源的开发利用、共享。

3、行业的主要法律法规及行业政策

（1）行业法律法规

由于公司所处行业的特殊性，公司在经营过程需遵守知识产权保护相关的法律和法规，如《商标法》、《合同法》、《著作权法》、《反不正当竞争法》、《民法通则》等法律中“知识产权”部分及相关实施条例等。

（2）行业相关政策

2000年6月，为避免游戏对青少年健康发展造成消极影响，文化部、国家经贸委、公安部、信息产业部、外经贸部、海关总署、工商局等部门发布《关于开

展电子游戏经营场所专项治理的意见》，规定“自本意见发布之日起，面向国内的电子游戏设备及其零、附件生产、销售即行停止。任何企业、个人不得再从事面向国内的电子游戏设备及其零、附件的生产、销售活动。”尽管信息产业部电子信息产品管理司在随后下发的《关于贯彻落实“关于开展电子游戏经营场所专项治理的意见”有关问题的通知》中，特别在“电子游戏设备”一词后以括号特别加注了“经营型：不含家庭及个人用”的限定性表达，但行货游戏主机及周边产品还是就此停止了在中国大陆的销售。

2013年9月18日，由国务院印发的《中国(上海)自由贸易试验区总体方案》，提出允许外资企业在自贸区从事游戏游艺设备的生产和销售。

2014年1月6日，国务院发布《全国人民代表大会常务委员会关于授权国务院在中国（上海）自由贸易试验区暂时调整有关法律规定的行政审批的决定》，其中第三十二条明确规定，在上海自贸区内“允许外资企业从事游戏游艺设备的生产和销售，通过文化主管部门内容审查的游戏游艺设备可面向国内市场销售。”至此，长达13年的游戏主机禁令解除，中国电视主机游戏及相关游戏外设产品从此可以在国内进行销售。

2014年7月，国家新闻出版广电总局进一步明确了游戏机游戏出版管理办法，并于9月审批通过了上海市新闻出版局报送的第一批游戏机（Xbox）的游戏作品。

2014年10月10日，国务院发布公告取消新闻出版广电总局“电子出版物出版单位与境外机构合作出版电子出版物”审批职能，游戏运营备案和进口网络游戏由文化部审批，并根据《电子出版物管理规定》要求对游戏内容进行把控。

2015年1月，国务院发布《国务院关于推广中国（上海）自由贸易试验区可复制改革试点经验的通知》，其中提到“允许内外资企业从事游戏游艺设备生产和销售”。

2015年6月24日，文化部发布《文化部关于允许内外资企业从事游戏游艺设备生产和销售的通知》，将上海自贸区“允许内外资企业从事游戏游艺设备生产和销售，经文化部门内容审核后面向国内市场销售”的改革试点经验，于2015年6月30日前在全国范围内推广。

根据《产业结构调整指导目录（2011年本）（2013年修正）》的规定，公司所处行业为允许类产业。

4、行业发展概况

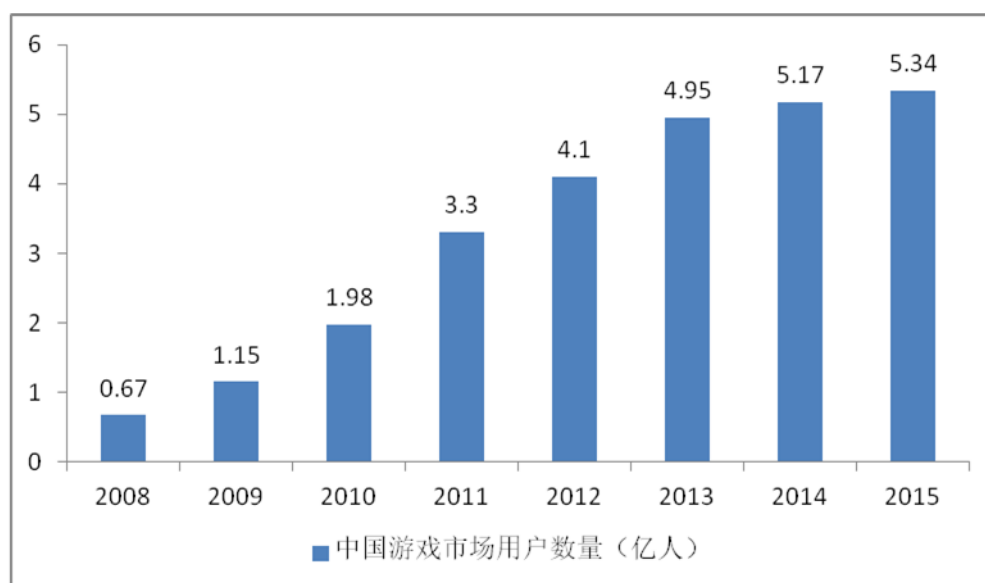
(1) 游戏行业发展概况

① 游戏市场发展概况

2015年，海外游戏市场发展呈现总体稳定、局部增长趋势，欧美地区游戏内容下载量、游戏消费情况及游戏用户数量等数据波动较小，个别分类有所下滑；包含中东的亚洲、拉丁美洲等以新兴游戏市场为主导的区域内游戏内容下载、消费及用户群体数量增长超越成熟市场区域，引领全球游戏产业发展。从市场销售额贡献而言，美国仍然是全球游戏领域中规模第一的市场，2015年游戏消费总额达到235亿美元；截至2015年第三季度，美国游戏用户数量超过2亿人。

中国游戏市场自客户端游戏市场之后开辟出网页游戏、移动游戏、电视游戏等细分市场，涉及的领域越来越广、范围越来越大，游戏企业不断向全产业链综合型业务拓展，是支撑起市场收入稳步增长的根本因素。2015年，中国游戏市场用户数量约达到5.34亿人，比2014年增长了3.3%。

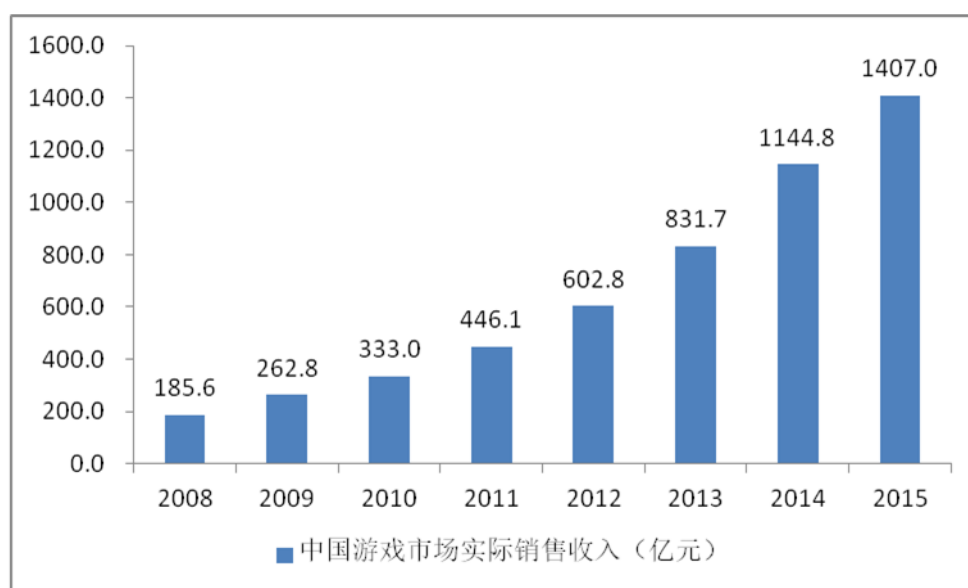
图表 1 我国游戏市场用户数量增长情况



数据来源：GPC IDC and CNG

2015年，中国游戏市场（包括网络游戏市场、移动游戏市场、单机游戏市场等）实际销售收入达到1407.0亿元人民币，比2014年增长了22.9%。

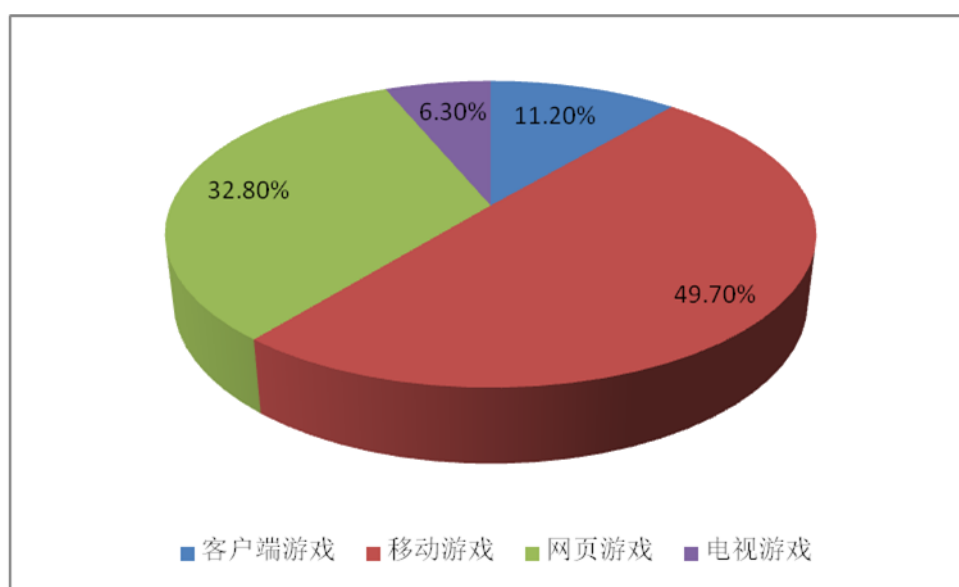
图表 2 中国游戏市场实际销售收入情况



数据来源：GPC IDC and CNG

2015年,国家新闻出版广电总局批准出版游戏约750款,客户端游戏占11.2%,网页游戏占32.8%,移动游戏占49.7%,电视游戏占6.3%。

图表 3 2015 年中国游戏市场销售分布情况

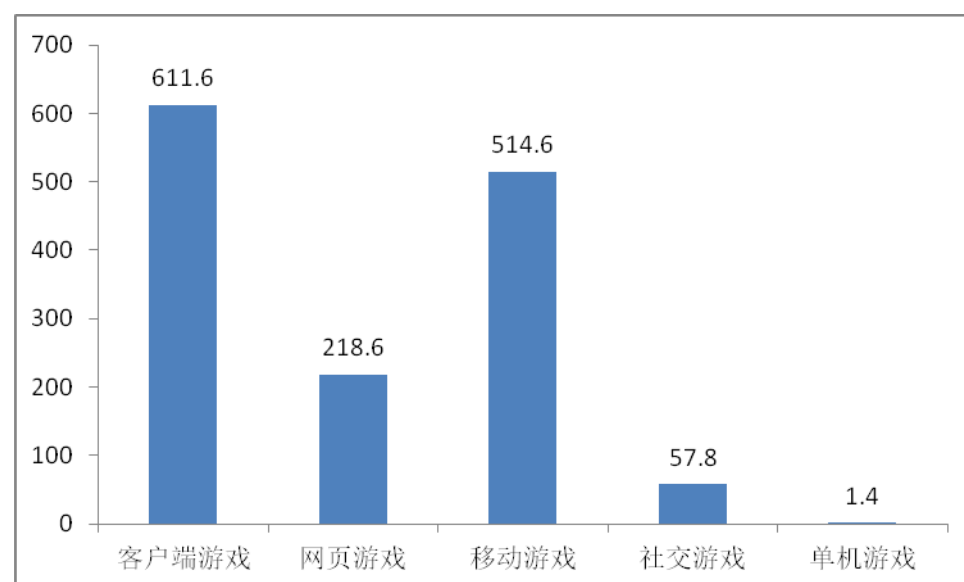


数据来源：GPC IDC and CNG

2015年,中国游戏市场实际销售收入中,客户端网络游戏市场实际销售收入611.6亿元,网页游戏市场实际销售收入219.6亿元,移动游戏市场实际销售收入

514.6亿元，社交游戏市场实际销售收入57.8亿元，单机游戏市场实际销售收入1.4亿元。

图表 4 2015 年中国各类游戏销售收入情况（单位：万元）



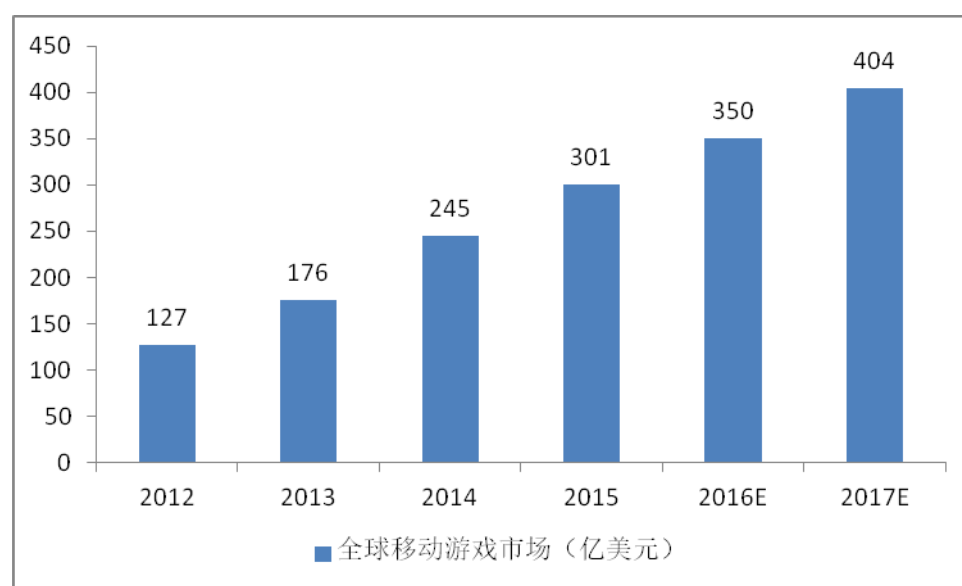
数据来源：GPC IDC and CNG

②移动端游戏市场概况

移动端游戏是指运行于手机或其他移动终端上的游戏软件的总称，统一称作手游。移动游戏由于具有移动便携、操作简单、适合碎片化时间等特点，其用户规模以及增长速度在游戏各细分市场最大最快。

据游戏市场研究机构Newzoo发布的《2015全球游戏市场报告&服务》报告显示，2015年全球移动游戏市场的销售收入约为301亿美元，占据了整个游戏行业28%的市场份额，并且还继续保持着迅猛的发展趋势。预计在2017年底时，全球移动游戏的销售收入将会超过400亿美元，占整个游戏行业34%的市场份额。从增长率的角度来看，移动游戏将继续引领游戏行业的发展，预计移动游戏市场2012至2017年的年复合增长率将高达19.1%，相当于同期整个游戏行业的年复合增长率的2.4倍。

图表 5 2013-2017 年全球游戏市场收入情况（亿美元）

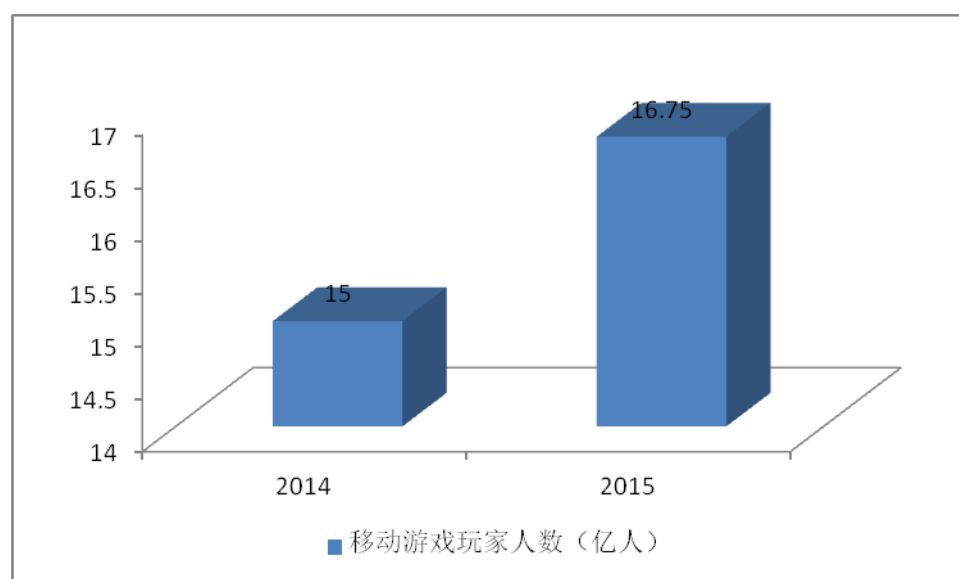


数据来源：Newzoo 2015 Global Games Market Report & Service

分地区来看，亚太地区是全球最大的移动游戏市场，2015年手游收入占据全球约56%，其中手游收入最大的分别是中国（约65亿美元）、日本（约62亿美元）和韩国（约18亿美元）。拉美地区2015年手游收入规模涨幅最高，从14年的6亿美元增长到11亿美元。

从玩家数量来看，2014年全球移动游戏玩家有15亿，2015年扩展到16.75亿人数。预计到2017年将增长到18.2亿人，年复合增长率约为8%。

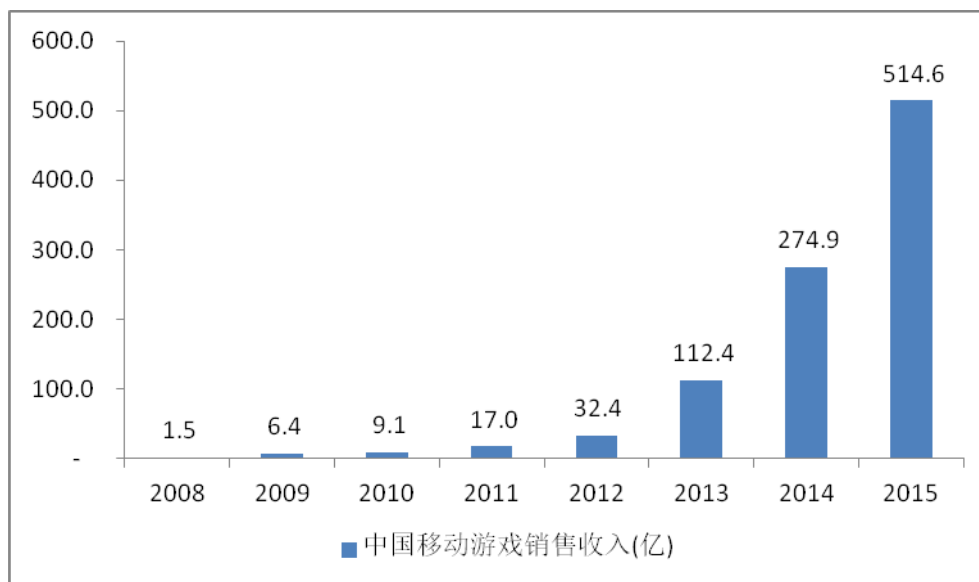
图表 6 全球移动游戏玩家数量增长情况



数据来源：Newzoo 2015 Global Games Market Report & Service

分地区来看，2015年亚太地区手游玩家规模占到全球的51%，其中中国的手游玩家数最多（近3.9亿）。2015年北美地区手游玩家从14年的1.5亿扩展到1.69亿，涨幅最高。

图表7 中国移动游戏销售收入

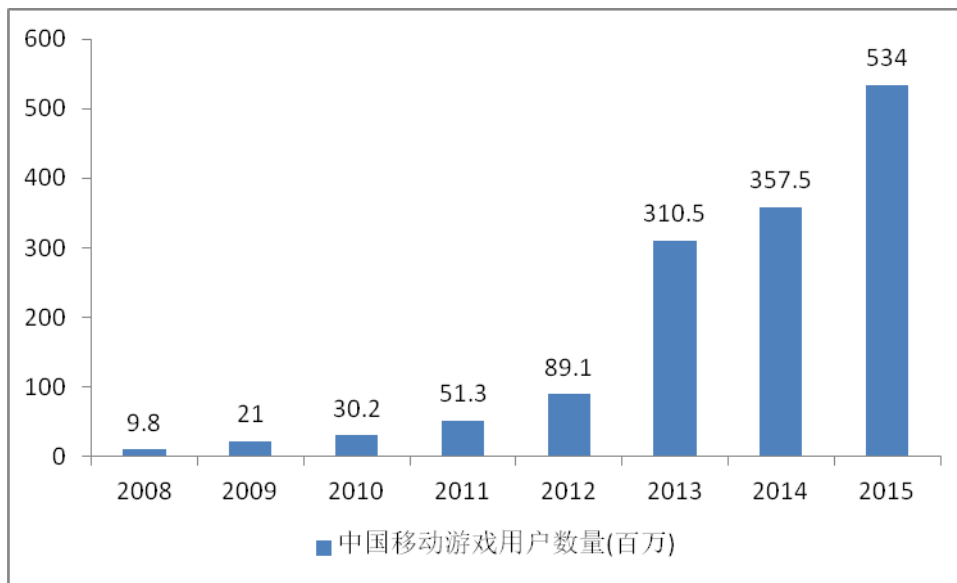


数据来源：GPC IDC and CNG

据GPC、IDC及CNG《2015年中国游戏产业调查报告》显示，2015年，中国移动游戏市场实际销售收入514.6亿元人民币，比2014年增长了 87.2%。

2015年，中国移动游戏用户数量约达5.34亿人，比2014年增长了3.3%。从最近五年来的发展状况看，中国移动游戏行业用户数量的增长速度正在突破瓶颈逐步走向上升，代表着中国移动游戏行业市场规模已经进入快速启动的发展阶段。

图表8 中国移动游戏用户数量增长情况



数据来源：GPC IDC and CNG

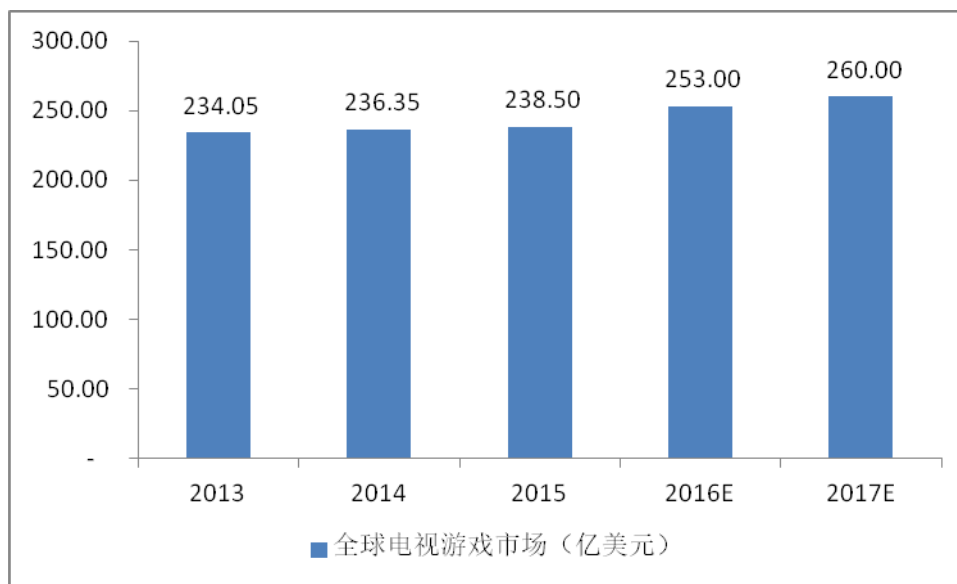
③电视游戏市场概况

电视游戏是指使用电视屏幕作为显示器，通过连接到游戏机的控制器来操控的虚拟游戏，同街机游戏、电脑游戏、移动游戏一样，是电子游戏的一种。电视游戏发展于1977年，雅达利（Atari）公司发售众人皆知的Atari2600；1983年任天堂推出非常著名的主机FC（红白机），上市后引起很大轰动，随后电视游戏就在世界市场迅速发展。

电视游戏以使用终端分，主要可以分为电视主机游戏和智能电视（机顶盒）游戏。在世界上，电视游戏的发展主要是由游戏主机发展推动的，主机游戏指通过游戏主机连接电视，在主机中插入游戏卡带、光盘等游戏载体，或通过网络下载，使用操控器操纵的虚拟游戏。智能电视（机顶盒）游戏则是近几年随着智能电视及机顶盒的快速发展而发展的，主要指在智能电视安卓平台运行的游戏。

2、根据 Newzoo 数据显示，2015 年全球电视游戏市场规模预计达到 238.5 亿美元，接近整体市场份额的 30%，预计到 2017 年能够增长到 260 亿美元。

图表 9 全球电视游戏销售额与市场份额



数据来源: Newzoo

主机游戏市场方面，主机游戏最早以单机游戏为主，随着网络技术的不断发展，越来越多的主机游戏增加了局域网对战及网络化运营的方式，主机网络游戏也随之出现，根据期刊《IT时代周刊》数据显示，2015年全球主机游戏市场价值约为266亿美元。目前，国内随着智能电视的推广及丰富优质主机游戏产品的增加，促使用户愈发偏好通过电视进行游戏，可见未来我国主机游戏市场将面临广阔的市场前景。

在近四十年发展中，先后涌现雅达利、任天堂、世嘉、索尼、微软等著名主机厂商，推出FC、PS、Xbox、Wii等著名主机产品，从单纯的游戏机向家庭娱乐中心方向发展，游戏性能不断提升，出现体感游戏、云游戏等高技术产品，电视游戏互动性和趣味性不断增强。

中国电视游戏市场刚刚起步，拥有巨大的发展空间。中国电视游戏市场将由主机游戏和智能电视游戏两个市场构成，根据GPC数据，2015年中国主机游戏实现销售收入13.6亿元，占全国游戏收入比例仅为1.0%，同比下跌 2.3%，与世界游戏市场电视游戏占比31%的比例差距很大，我国电视游戏增长空间巨大。

2014年1月6日，长达13年游戏主机禁令宣告解除，中国主机游戏发展闸门从此打开。中国拥有4.3亿户家庭，随着家庭收入不断增长，游戏主机市场消费空间广阔。同时，90年代初，我国曾是世界第二大游戏机市场，市场曾被培育过，当年小霸王游戏机的儿童玩家，是现在游戏主机的潜在消费人群。

随着2014年底微软公司及索尼公司家用主机硬件设备进入中国并带动一批中国本土游戏开发、运营商参与到主机游戏开发，以及国内硬件厂商等推出游戏机顶盒，中国电视游戏面临良好的发展机遇。

智能电视游戏方面，随着家庭宽带、无线网络的普及，我国智能电视和机顶盒销售处于高速增长期，OTT机顶盒发展尤其迅速。2013年底，我国智能电视用户激活率为77%，用户活跃率50%，2015年底，用户激活率和活跃率分别达到95%和85%。安卓系统已成为智能电视主流操作系统，被80%以上智能电视采用。智能电视改变了传统电视单一的传播模式，向智能化、互动化、娱乐化转变，逐渐发展成为数字家庭娱乐的核心。

根据Joyplus调研数据显示，智能电视主要用户人群为年轻和高收入群体，年龄段主要为25-44岁年轻人，这部分人群相比其他年龄段具有更高的收入，对于家庭娱乐有更多需求，将是电视游戏主要消费人群。智能电视用户人群主要以25-34岁人群为主，占比48%，其次是35-44岁，占比29%；用户收入在5001-10000元之间占比最高，达到37%，其次为收入在10001元以上的用户，占比30%，对于高收入用户群体，电视游戏的消费能力也会更强。

从全球角度来看，电视游戏是整个游戏市场的主力，因此，展望未来，我国主机游戏规模预计5-10年将达到近千亿，智能电视、OTT机顶盒预计游戏收入5年后将达到160亿，不算游戏衍生产品的收入。主机游戏市场将以 Xbox one、PS4等海外主机、及360大酋长等中国主机共同发展形成，主机游戏主要对象为核心玩家，游戏倾向于重度，价格相对较贵；而机顶盒、智能电视市场，将以众多的OTT盒子和智能电视的发展所推动，价格相对便宜，面向大众家庭玩家，普及面会大大高于主机游戏。

随着智能电视和OTT机顶盒的迅速普及，智能电视游戏下载将迎来高速增长，根据奇珀网调研数据，在电视应用类下载中，2014年上半年游戏类应用下载占比6.1%，比2013年下半年3.1%上升近一倍，预计2016年下载比例将达到30%，游戏下载将迎来高速增长，同时，游戏将会成为智能电视付费的主要内容，付费占比将达到 58%。

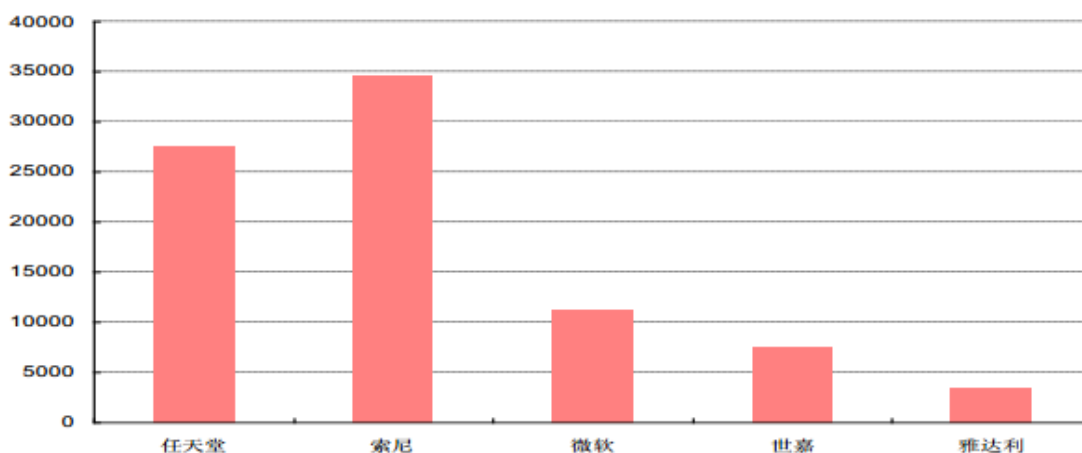
电视游戏一直在不断创新，目前具有代表意义的为云游戏、体感游戏等，电视游戏具有其它游戏所没有的硬件优势和客厅场地优势，可以引入可穿戴设备、虚拟现实技术等增强游戏体验，这些技术创新将是未来的发展方向。

（2）游戏外设市场概况

2015年1-6月，美国游戏用户用于购入设备硬件的支出额达到28.6亿美元。根据调查，截至2015年第二季度，美国游戏用户数量超过2亿人，占国家人口总数的59%。尽管移动端用户群体数量增长迅速，美国家庭主要游戏接入设备依然为游戏主机，51%的美国家庭拥有游戏主机，该类家庭中68%的用户使用游戏主机作为游戏接入设备，平均每个美国用户的家庭游戏主机持有数量为2台。

任天堂、索尼、微软引领游戏主机市场的发展，形成三足鼎立，成为世界主机销量最高的三大厂商，全球主机累计销量分别达到2.77、3.48、1.12亿台。其中，索尼销量主要来自PS、PS2、PS3三款主机，几乎每款主机都非常成功，这三款销量占其主机总销量比重为97.1%，PS4 目前销售情况良好，截至2014年八月，全球累计销量达到1,019万台，超过Xbox One 513万台和Wii U 713万台；任天堂销量主要来自Wii、FC、SFC三款主机，任天堂由于在主机领域经营多年，生产的主机类型和品种也非常丰富，Wii、FC、SFC三款主机销量占比76.7%；微软销量主要来自Xbox 360、Xbox、Xbox One 系列。

图表 10 主要游戏主机生产商累计主机销量（单位：万台）

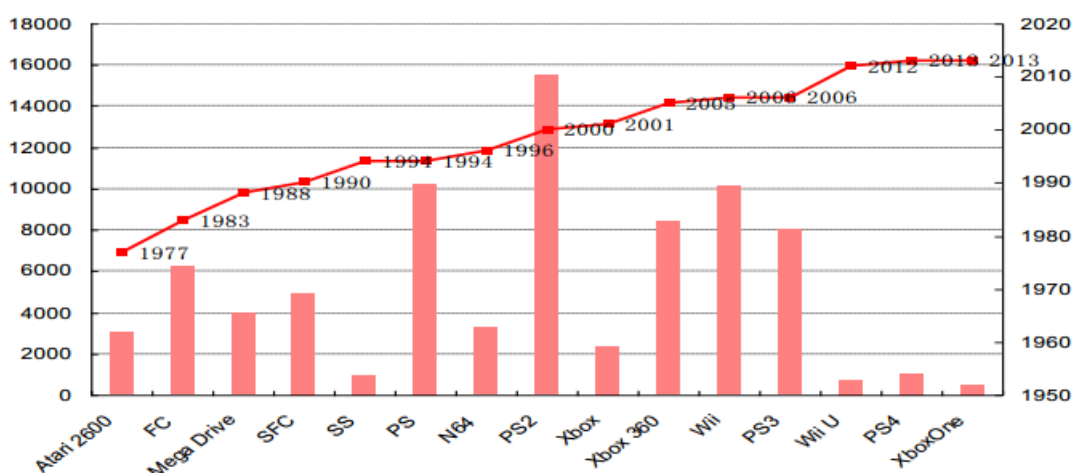


资料来源：中信建投研究发展部

任天堂、索尼、微软推出的一系列著名游戏主机产品，累计销量在主机产品中表现突出，深受玩家欢迎。世界销量最高的主机为索尼的PS2，是索尼发售迄

今最成功的家庭电视游戏主机，一度垄断游戏机市场，全球销量超过1.5亿台，是主机销售的高峰，其次是索尼的PS，全球销量超过1亿台，任天堂的Wii紧随其后，全球销量也超过1亿台。微软的Xbox 360销量达到8,370万台，是微软迄今为止最为成功的主机。任天堂的FC则是历史上最有影响力的主机之一，1983年上市后引起很大轰动，全球累计销量6,191万台，一举奠定了任天堂当年在家用电玩硬件领域的王者地位，推动了主机游戏当年在世界的发展。

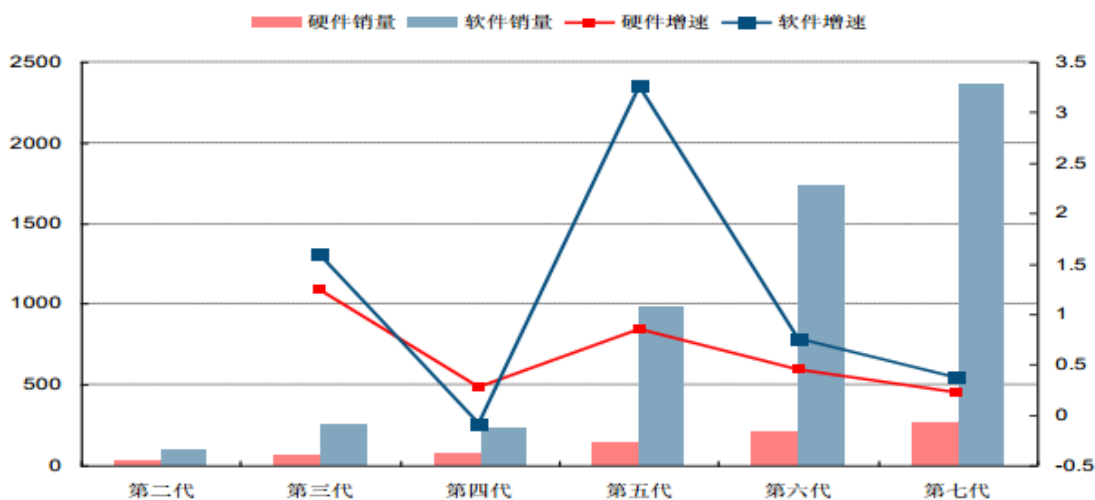
图表 11 主要游戏主机开始销售时间及全球累计销量（单位：万台）



资料来源：中信建投研究发展部

历经四十年发展，游戏主机代际更替推动了世界电视游戏的发展，主机销量从第二代2700万增长到第七代约2.6亿台。主机的发展体现了如下规律：1、软件增速快于硬件增速，游戏内容日益丰富；2、增速逐渐下降，这与市场不断成熟有关，中国市场的放开有望带动第八代主机的销量。

图表 12 游戏主机硬件、软件销量增速对比（单位：百万）



资料来源：VGcharts，中信建投研究发展部

2012年11月，任天堂发售Wii U，2013年2月21日，索尼发布PS4，2013年5月21日，微软发布Xbox One，截止到2014年8月，PS4全球累计销量达到1,019万台，Xbox One 513万台，Wii U 713万台。

目前电视游戏带给玩家的是图像和声音的交互刺激，随着虚拟现实技术的进步，体感游戏和仿真人体活动将是未来电视游戏的发展趋势。虚拟现实（Virtual Reality）是利用电脑模拟产生三维空间的虚拟世界，提供玩家关于视觉、听觉、触觉等感官的模拟，给其身历其境的感受。丰富的感觉能力与3D环境表现能力使得VR成为理想的视频游戏工具，目前游戏巨头已经开始布局VR，微软从军用可穿戴设备开发商Osterhout Design Group手中购买VR技术相关专利；索尼发布基于PS4平台的头戴式VR设备Project Morpheus等。

就中国大陆来说，随着游戏机禁令的解除，各大游戏机及游戏外设生产厂商纷纷在我国国内推出新产品，可以预见，我国传统游戏主机及配套的游戏外设产品将逐步复苏并迎来爆发式增长期。以虚拟现实技术(VR)和增强现实技术(AR)为基础的游戏设备逐渐进入用户视野，其更加真实的互动性和游戏体验使其极有可能成为下一代主机游戏的发展方向，与此同时，国内很多厂商对于游戏手柄、电视游戏盒子等设备的开发也不遗余力。未来，主机游戏产业伴随各种游戏设备的兴起必将迎来再度繁荣。

从家庭数量看，根据国家卫生计生委发布的《中国家庭发展报告2014》显示，目前中国共有4.3亿户家庭，占世界家庭户总数的1/5。根据美国娱乐软件发行协会（ESA）在2014年4月的调研，美国51%的家庭均拥有1台游戏主机，假设中国家庭的主机覆盖率约为3.6%，可以销售1548万台主机。从市场需求上看，中国家庭游戏市场很可能拥有具备高消费需求的用户群体。90年代，中国曾是世界第二大游戏机市场，小霸王游戏机的累计销量达到2,000万台，比任天堂FC在日本本土的累计销量超出近100万台，说明国内用户存在对家庭游戏的强烈需求。而曾经的小霸王玩家，如今已经是具有固定收入的30至40岁人群，是家庭游戏的潜在用户。

（3）游戏手柄市场概况

游戏手柄是一种常见电子游戏机的部件，通过操纵其按钮等，实现对电脑上模拟角色等的控制。游戏手柄的标准配置是由任天堂确立及实现的，它包括：十字键（方向），ABXY功能键（动作-亦有硬件生产商使用不同方法标记，但排列分大体相同），选择及暂停键（菜单）这三种控制按键。历经了几十年外观设计、按键布局的演变进化，手柄已经成为玩家们最符合人体工学的操控装备。

在游戏领域，游戏手柄作为一个自始至终都与游戏共存的产物，从最早的游戏主机到后来的PC游戏时代，到如今的手机重度游戏爆发。单从使用体验来说，手柄的操作体验在重度游戏上突破了触摸屏的限制，用户变得越来越需要手柄来满足对游戏的需求。手柄不再只是游戏的完美外设，更代表了全新的游戏场景和全新的渠道。根据中国音数协游戏工委，伽马数据(CNG中新游戏研究)发布了《2015年1~3月移动游戏产业报告》中数据显示2015年1-3月游戏收入排行第一和第二的《神武》和《全民奇迹》单季度收入均过7亿，此类游戏在操作体验上凸显的手柄优势刺激着整个游戏手柄行业的发展和竞争。游戏厂商也在不断推出体验更好的重度手机游戏，为手柄提供了很好的内容支持和发展机会。除了北通、莱仕达等传统电脑配件厂商在手柄方面的数字增长外，小米、UC、新游、小鸡等互联网公司也都相继推出自己的游戏手柄，打造各自游戏中心，共同为玩家提供更好的游戏体验，也让游戏手柄一时成为行业热点之一。

在手机游戏领域，随着玩家娱乐需求的不断增加，手游不再只是碎片化，传统端游开发商的加入，手机游戏质量提升，玩家的游戏模块化，固定化趋势也相

对明显，有越来越多的玩家选择在网络环境，时间空间相对自由可控的场景下进行娱乐，比如睡前。但是由于在手机上操控动作游戏，特别是重度动作手游的体验非常不理想，一些厂商因此为智能手机/Pad开发了蓝牙无线智能手柄，可以让玩家把手柄与智能设备相连接，像操作XBOX/PS3等游戏手柄一般来玩手机游戏。目前推出这种产品的除了有老牌的电脑外设厂商外，互联网领域的新贵小米、UC和新游互联等也都参与其中，另外各种全新品牌的无线智能手柄也为数不少。

（4）VR市场概况

预计2016年年底全球 VR 设备出货量超过千万台，硬件的迅速普及有望推动 VR 内容加速爆収。VR 内容爆収的顺序为先游戏、再视频（演唱会、体育比赛、美女主播、综艺节目等）、然后是影视作品，最终VR 将成为新的媒体平台和新的社交平台。预计今年年底明年年初将出现首款月流水超过 50 万的 VR 爆款游戏，有望在资本市场掀起 VR 游戏热潮。

（5）行业竞争状况

从全球来看，游戏机自上世纪六十年代由美国雅达利提出产业理念并最终将产品成型以来，市场份额急剧扩大，开启了一种新娱乐方式，电子游戏也被冠以“第九艺术”美誉。在随后几年，由于雅达利的战略失误，美国游戏市场陷入一片死寂，经济处于腾飞时期的日本抓住机会，成功掠夺了其市场份额和行业主导地位。随后的20多年中，日本涌现出了诸如任天堂、索尼、世嘉等业内游戏机巨头。从国内来看，国内游戏机从一开始便处于美、日等国际巨头的领导之下，而在国家于2000年出台的限制性政策的压制下，国内游戏机行业更是无法寻求突破。但另一方面，国内游戏机企业凭借领先的人力成本，通过技术引进与自主研发，一方面承接国际游戏机巨头的游戏机外设委托加工，一方面努力创造自主品牌。

5、进入本行业的主要障碍

游戏外设产品行业的主要行业壁垒有技术壁垒、产品质量和品牌效应壁垒、客户资源壁垒等。

（1）技术壁垒

游戏外设产品涉及硬件结构设计、系统软件设计、机械设计、工艺流程设计等众多技术，这些技术需要长期的研发、生产经验的积累，新进入的企业短期内很难掌握这些关键技术。所以产品技术是进入游戏外设行业的最主要壁垒。

（2）产品质量和品牌效应

产品质量和品牌是企业得以生存发展壮大的基础。卓越的产品质量和良好的品牌效应是企业获得客户的信赖、扩大产品销量、提高市场占有率的重要方法。对于新进入企业而言，能否生产出高品质的产品并树立企业自身品牌，是其进入行业的壁垒之一。

（3）客户资源

优质稳定的客户资源是游戏外设企业建立市场品牌，占领市场的基础。而优质稳定的客户资源是建立在双方长期合作、彼此信任的基础之上，新进入企业很难在短时间内达到。

6、行业上下游情况

公司所处行业为游戏外设产品的生产、研发、销售，上游主要为零配件制造厂商，下游主要为贸易商。

上游零配件制造厂商根据公司的需求为公司提供电子、五金、塑胶壳、包材、PCB板、PCBA板等零配件，公司通过插件、波峰焊、后焊等程序加工完成。

下游主要为贸易商及大型游戏厂商，公司生产的XBOX系列手柄以及PS3、Wii系列手柄交由全球知名的游戏配件代理商Performance Designed Products LLC面向终端客户即游戏玩家进行销售，公司并没有直接销售给终端客户。公司生产的虚拟现实眼镜及移动端游戏手柄等则直接面向国内大型游戏厂商。

（1）与上游行业的关联性

公司所处行业的上游行业为电子、五金、塑胶壳、包材、PCB板、PCBA板等原材料供应商。公司的供应商主要有汇通电子科技（惠州）有限公司、光阳模具（深圳）制品有限公司、广西钦州福晟电子有限公司等。公司的原材料供应商市场竞争较为充分，原材料供应充足。

（2）与下游行业的关联性

公司的下游行业主要是贸易商及大型游戏厂商，包括全球知名的游戏配件代理商 Performance Designed Products LLC、Bensussen Deutsch& Associates，大型游戏厂商有广州小鸡快跑网络科技有限公司等。随着国内游戏行业政策的全面放开，游戏市场将迎来需求与增长的爆发期，国际游戏主机三巨头微软、索尼、任天堂公司已经把中国作为其未来游戏主机的主要销售市场，国内游戏厂商也迅速

兴起并发展。国内游戏市场的快速发展，对游戏外设产品的需求的发展，将成为游戏外设产业最大的发展背景与动力，行业发展前景好。

7、影响行业发展的有利因素

(1) 国家产业政策由限制转为鼓励、支持

2013年9月18日，由国务院印发的《中国(上海)自由贸易试验区总体方案》，提出允许外资企业在自贸区从事游戏游艺设备的生产和销售。

2014年1月6日，国务院发布《全国人民代表大会常务委员会关于授权国务院在中国（上海）自由贸易试验区暂时调整有关法律规定的行政审批的决定》，第32条明确规定，在上海自贸区内“允许外资企业从事游戏游艺设备的生产和销售，通过文化主管部门内容审查的游戏游艺设备可面向国内市场销售。”至此，长达13年的游戏主机禁令宣告解除，打开中国电视主机游戏发展闸门。

2014年7月，国家新闻出版广电总局依据工作职责，进一步明确了游戏机游戏出版管理办法，并于9月审批通过了上海市新闻出版局报送的第一批游戏机（Xbox）的游戏作品。

2014年10月10日，国务院发布公告取消新闻出版广电总局“电子出版物出版单位与境外机构合作出版电子出版物”审批职能，游戏运营备案和进口网络游戏由文化部审批，并根据《电子出版物管理规定》要求对游戏内容进行把控。电子游戏由文化部审批，相比广电总局将更为宽松。

2015年1月，国务院发布《国务院关于推广中国（上海）自由贸易试验区可复制改革试点经验的通知》，其中提到“允许内外资企业从事游戏游艺设备生产和销售等”。

2015年6月24日，文化部发布《文化部关于允许内外资企业从事游戏游艺设备生产和销售的通知》，将上海自贸区“允许内外资企业从事游戏游艺设备生产和销售，经文化部门内容审核后面向国内市场销售”的改革试点经验，于2015年6月30日前在全国范围内推广。《文化部关于允许内外资企业从事游戏游艺设备生产和销售的通知》第二条明确规定“鼓励和支持企业研发、生产和销售具有自主知识产权、体现民族精神、内容健康向上的益智类、教育类、体感类、健身类游戏游艺设备。”随着国家政策对游戏游艺设备的鼓励、支持，与游戏游艺设备相关的游戏外设产品也将迎来新的商机。

（2）国民家庭收入提升，娱乐消费需求增加

中国家庭收入不断增长，娱乐文化消费需求不断增多，将为游戏及配套硬件消费提供更多的潜在消费客户。根据国家统计局数据，2012-2014年，我国GDP分别保持7.65%、7.67%、7.4%的增长速率。与此同时，随着经济的发展，我国城镇家庭人均可支配收入由2003年的6,860元上升至2013年的26,955元，年复合增长率达到12.1%，消费能力大大提升，城镇居民消费性支出从2003年的6,511元增长至18,023元，年复合增长率为8.8%。

（3）硬件进步给消费者提供更佳游戏体验

可穿戴设备的发展是在游戏终端方面的一个革新，借助可穿戴设备和智能眼镜、虚拟头盔、智能跑鞋等，通过更新近场景的体感互动方式体验，尤其是运动与游戏的结合，可以使用户摆脱单纯的屏幕游戏，获得更健康的游戏方式。具体来看，虚拟现实设备未来可为游戏产业带来至少两方面影响，一方面，可以作为独立于PC端、移动端的崭新终端，为游戏市场提供新的拓展空间；另一方面，配合增强现实技术可以作为现有PC、手机和电视的补充设备，与原有终端的游戏内容产生互动，使用户获得更为精良有趣的体验。

8、影响行业发展的不利因素

（1）产业链标准不一

目前国内国际游戏行业操控标准不统一，各游戏开发厂商各自开发特色游戏，影响到游戏外设产品研发方向的布局，对产业链的整合存在一定的制约。

（2）行业竞争日趋激烈

游戏外设产品主要是游戏手柄由于具有操作简单、稳定、响应灵敏、移动精确、外观丰富等特点，又具有安全、环保、价格合理等特性，能配合游戏主机、PC、手机、智能电视等各类游戏操作要求。随着国内游戏行业政策的放开，国内外游戏市场将持续增长，随着其需求不断增长，游戏外设产品市场前景持续看好，由此吸引越来越多的国内外游戏外设产品企业进入该领域，行业竞争日趋激烈。

（3）高端技术研发人才短缺

技术研发人员是游戏资源产业发展的重要基础，高端技术研发人才的缺乏已经成为制约国内游戏行业及相关产业发展的重要瓶颈。一方面，长达13年的禁

令使得国内游戏产业发展时间较晚，高端人才相对缺乏；另一方面，随着游戏行业市场政策的放开以及市场前景的广阔，吸引了大批企业加入，高端技术人才由此更加稀缺。

9、行业的周期性、区域性和季节性特点

（1）周期性

①技术更新换代

技术进步是电子产品发展的核心驱动力，无线传输技术从蓝牙2.0到3.0，从蓝牙3.0到低能耗BLE（蓝牙4.0）；及wifi和2.4G技术的更新换代的时间和周期上可以看出，数据传输技术的更新换代周期明显缩短。随着现代技术的日新月异，数据传输技术的更新换代周期已经被缩短到了 3-5 年,期间还不排除会有以技术创新带来的突破性增长。

②游戏主机的更新换代

雅达利公司1972年推出了全世界第一款家庭游戏主机， 1979年推出第二代家庭游戏主机；任天堂公司从1977年至今共推出7代游戏主机；索尼公司从1992年至2013年共推出了4代PS游戏主机；微软2001年推出XBOX游戏主机至2013年5月推出XBOX One，共推出3代游戏主机。游戏主机换代时间至少为3-5年，游戏配件作为游戏主机的操控设备，通常在游戏主机换代时迎来新一轮需求热潮。

③游戏软件的上市与更新

游戏配件作为游戏的操控设备，专为游戏软件而设计。不同游戏软件可能需要配置不同的操控设备。因此，游戏软件的上市或更新，都将激发玩家对游戏配件的购买需求。

（2）季节性

公司主要销售区域为欧美地区，重要的节日如感恩节、圣诞节等集中在第四季度，因此各游戏品牌商、渠道商通常在四季度集中备货，以应对节日的购物热潮，公司产量在6至11月期间达到峰值，此外，其他节日如复活节等也会引起产品的销售增加。总体而言，每年第三和第四季度需求较多，属于行业旺季。

（3）区域性

国内的游戏外设产品制造企业在区域分布上呈现产业链完整集中分布优势，

形成了完整的研发制造产业链。依附中国经济布局特征，中国游戏外设产品尤其是游戏手柄制作企业主要集中在珠三角、长三角，形成两大聚集区域。珠三角地区是中国大陆制造企业最集中，制造研发产业规模最大的地区，企业数量超过了全国的 2/3，占全国企业总量的 66%，其次是长三角地区，以珠三角区域为例，深圳又是游戏外设产品及相关产品制造企业最为集中的区域，同时也是企业较为集中的地区，深圳依托其独有的地域以及产业优势，相关配套企业最多，产业集聚效应相当明显。

（二）行业基本风险特征

1、市场竞争风险

由于游戏产品日新月异，对其周边产品的新颖、新奇和软、硬件配套的要求较高，游戏手柄更新换代快而多，同时，新兴游戏需要的专用游戏控制器，对传统的游戏控制器产生了冲击。由于国内游戏市场发展不成熟，及各种产品质量参差不齐，游戏玩家追求的新、奇也使得市场具有一定的不确定性并会影响产品的稳定性，加上近几年许多电子产品生产企业也纷纷加入游戏外设产品生产行业，导致本行业处于完全竞争状态，且产品同质化程度高，下游客户更换供应商的成本低，行业整体利润不高。

2、产业政策变化风险

2003 年 6 月，为避免游戏对青少年健康发展造成消极影响，文化部、国家经贸委、公安部、信息产业部、外经贸部、海关总署、工商局等部门发布《关于开展电子游戏经营场所专项治理的意见》，限制了游戏行业的正常发展，直到 2013 年才逐步重新解除相关的限制，游戏产品的生产和销售逐渐正常恢复，但不能排除游戏行业政策再次变更的可能性。

3、经营模式风险

由于国内长达 13 年的禁令，使得游戏外设产品尤其是游戏手柄多以出口为主，内销较少。游戏手柄是随着游戏软件及游戏平台而产生的附属产品，在生产和研发过程中，需要了解和结合游戏软件和游戏平台客户的需求及规则，需要同

客户紧密合作。国内市场放开后，相关行业公司需要及时调整经营模式和经营策略，以及早占领国内市场，若经营模式及经营策略调整不及时则会有被市场抛弃的风险。

（三）公司面临的主要竞争状况

1、公司在行业中的竞争地位

目前行业内竞争企业众多，包括富士康、伟创力、富威、星辰、景创等老牌和新兴企业，行业竞争日趋激烈，产品在完全竞争下呈现出逐年下降的趋势，利润空间不断被削薄。

此外，公司还面临着众多小规模企业的竞争，小规模的企业运营成本低，愿意以较低的利润争取客户，采用游击战的方式扰乱市场价格，对占市场份额较高的公司存在一定影响。

目前，国内的主要竞争对手有广州品众、深圳金和跃、珠海跃华及达实智控等公司。

2、公司与竞争对手的比较分析

（1）广州市品众电子科技有限公司

其生产的“北通”系列产品是国内知名游戏外设品牌，于1997年在国内正式注册“北通”、“BETOP”品牌商标，创立游戏外设第一中文品牌。目前，北通已经形成了以广州为销售总部，北京、上海设有销售分部，全国各大中小城市设有经销网点的渠道模式，产品研发和生产基地位于深圳，业务遍及全球。北通作为国内最专业的游戏外设品牌，其产品覆盖了电脑类游戏周边和电视类游戏周边，电脑类产品设有手柄、方向盘、摇杆；电视类设有Wii周边、PSP周边、PS3周边、GBA周边、NDS周边等游戏外设产品。

（2）深圳市金和跃科技发展有限公司

深圳市金和跃科技发展有限公司是中国专业的游戏机产品和配件的生产厂商之一，是一家拥有自主产品研发和设计能力，集产品研发、生产、销售、OEM、ODM生产代工为一体的多元化创新型企业。

（3）珠海跃华电子有限公司

珠海跃华电子有限公司是一家中外合资企业，创建于1994年，旗下有珠海跃华科技发展有限公司、珠海易皆能科技发展有限公司等多家子公司分别运营不同的项目产品。跃华公司主要致力于电脑周边，游戏机周边及通讯器件等高科技产品的生产，同时拥有先进的模具制造设备和模具开发能力，产品从研发设计到精密模具制造注塑成型，生产自成体系，已获得FCC、UL、CE产品认证和ISO14001质量管理认证。

（4）深圳市达实智控科技股份有限公司

深圳市达实智控科技股份有限公司成立于2007年2月，主营业务为电子游戏智能操控设备及周边产品的设计、研发、生产和销售。达实智控主要产品为专业电竞级游戏操控手柄、格斗游戏台杆、游戏充电设备、游戏语音对话设备、游戏设备转换装置、赛车游戏方向盘、家庭电视游戏智能体感设备、智能手机和平板游戏操控设备。其主要客户为BDA。

3、公司自身竞争优势

（1）技术研发优势

公司拥有一支经验丰富的研发团队，拥有多年的游戏外设产品生产经验，积累了十多项核心技术，通过核心技术的交互应用，能够很好的满足客户特殊要求并及时响应市场需求。

（2）行业经验优势

公司是国内较早涉足游戏外设产品制造领域的企业之一，多年来公司主要为全球知名游戏配件代理商通过 ODM 方式提供游戏手柄，该等游戏手柄配套用于全球三大游戏巨头索尼、微软、任天堂公司游戏主机使用。公司具有十多年行业沉淀，全面渗入从拿到设计图稿到结构分析，从模型制造到精确生产，从成品测试到交付使用等每一个环节。

（3）产品优势

公司产品充分应用人体机能学，采用人性化设计，操作灵活，灵敏度高，实现对游戏虚拟角色的准确控制。目前，公司产品包括游戏机手柄、虚拟现实眼镜等众多品类的众多型号的游戏外设产品，全面品覆盖了电脑类游戏和电视类游戏周边设备。

（4）客户优势

公司主要是为微软、索尼、任天堂等三大国际游戏主机开发戏巨头提供 ODM 服务，产品销往美国、澳大利亚、欧洲等地的著名游戏公司，年销量数百万台，销售额上亿元。

（5）品质管控能力优势

公司严格按照 ISO9000、ISO14000 标准执行，推行全面、全员、全过程的质量管理，建立了覆盖产品开发、产品中试、供应商管理、原材料检验、生产过程控制、成品出厂把关检验及售后服务的全过程系统化质量管理体系，并获得质量管理体系、环境管理体系认证证书。

4、公司主要的竞争劣势

（1）公司研发能力有待加强

公司从事游戏外设产品行业多年，积累了一定工艺流程管理经验，但过去主要以为游戏配件代理商通过 ODM 方式提供游戏手柄为主，研发能力尤其是基础研发能力仍较为薄弱，公司尚未拥有自己的专利，公司开发新产品、拓展国内新的市场和开发新的客户都需要强有力的研发能力作为支撑。目前，公司从研发硬件条件、研发人员配置上均有较大的提高空间。

（2）融资渠道少，融资能力弱，制约了公司进一步发展

公司作为一家中小型企业，正处于发展的早期，亟需资金加大对技术研发、市场拓展、生产线建设等方面的投入。公司目前主要融资渠道单一，发展速度受到一定的制约。

5、公司采取的竞争策略和应对措施

（1）扩大生产能力与产线智能化升级

随着我国游戏机禁令的解除，以及移动游戏等新兴游戏市场的快速发展，将带动游戏外设市场需求迎来新一轮增长，公司作为行业领先的研发、生产游戏外设产品企业将受益明显，但目前公司生产能力已经接饱和，亟需扩大生产能力以应对市场需求。

近几年来，电子、电器制造业的智能化升级趋势已经形成，可穿戴电子设备、智能家电等创新升级产品频频推向市场，引领消费升级不断前行。2015 年 5 月 19 日，国务院正式印发了《中国制造 2025》，核心是加快推进制造业创新发展、

提质增效，实现从制造大国向制造强国转变。公司将顺应智能制造趋势，对现有产能线进行智能化改造，并引进智能化新产线，不断提升智能化制造水平，从而提升公司整体竞争优势。

（2）加大研发投入，引进研发人才

公司将通过调整人才激励机制来激励研发人员积极性，并进一步引进高端人才充实公司研发队伍，以提高公司研发能力和水平。在产品研发方面，公司将加大对新产品的研发投入，开发技术含量高、附加值高的产品来提高公司的竞争力。

七、公司未来发展规划

（一）战略目标

展望未来，公司将以“打造更高品质的生活体验”为发展宗旨，在做强做大公司现有游戏手柄等游戏外设产品的同时，积累开发虚拟现实头盔、移动游戏配套手柄等新兴产品，并积极寻求拓展游戏平台，打造一个“硬件+软件+内容+平台”完整的游戏生态体系。

（二）发展规划

1、布局国内市场

目前，公司产品几乎全部出口。随着国内游戏机禁令的解除，国内游戏机市场将迎来复苏与爆发式增长，公司亟需抓住国内市场快速发展的机遇，积极布局国内游戏机市场，抢占市场份额。目前，公司已经与国内手机游戏平台运营商达成初步合作，为其游戏平台提供手机游戏手柄，寻求通过该产品打入国内游戏外设市场。

2、开发自有品牌产品

公司主要为微软、索尼、任天堂等三大国际游戏主机开发戏巨头提供 ODM 服务，没有自主品牌。公司有必要依托多年积累的行业经验与技术优势，创建自主品牌，树立在游戏外设领域的品牌优势，为未来业务拓展作储备。目前，公司已经与南京某 VR 游戏开发公司达成合作意向，将其 VR 游戏平台植入到公司虚

拟现实头盔产品，一方面积极布局 VR 游戏行业，另一方面也将是公司迈出自主品牌的第一步。

3、发展 O2O 模式，完善自有销售渠道

随着国内游戏外设市场的复苏与快速增长，以及公司自主品牌产品在国内市场占有率的不断提升，公司将顺应“互联+”大趋势，大力发展 O2O 模式，以充分满足市场消费的个性化、定制化需求。

①线上网站：公司通过建立网站平台，为客户提供标准及定制的游戏外设产品，满足客户多样化需求，拓宽下游客户群体。

②线下门店：为适应客户传统的消费习惯，树立良好的品牌形象，公司将在重点城市建设产品旗舰店；同时，将与线下大量的店铺合作，打造针对个性定制游戏外设产品线上线下的 O2O 销售平台。

4、凭借数据入口把控，发展大数据业务

游戏外设产品作为终端应用产品，既是使用功能的载体，又是数据的重要入口。随着公司自主品牌游戏外设产品的大量铺设，公司将择机建设大数据平台，通过产品终端收集用户数据，充分利用大数据分析，进行数据挖掘，一方面能够全面掌握平台各环节的竞争力要素，提高运营效率；另一方面，充分掌握市场发展状况，持续提升服务水平。公司还将通过大数据分析，为引领行业发展不断衍生新的商业模式，形成新的业务增长点。

第三章公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司阶段，公司治理机制较为简单，未设立董事会，仅设一名执行董事，未设立监事会，仅设一名监事。公司股权转让、变更住所、变更经营范围、增资、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。有限公司阶段，股东会、执行董事、监事制度的建立和运行存在不规范的情况，如存在未严格按时召开股东会、未按规定履行通知程序等治理瑕疵。有限公司监事也未在有限公司期间形成相应的报告。有限公司阶段，公司并未制定相应的对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策程序和制度。但上述瑕疵未对有限公司和股东利益造成损害。

股份公司自设立以来，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、监事会组成的公司治理结构，2016年1月18日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《深圳铭源电玩科技股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《防范控股股东及其关联方资金占用制度》等治理细则。2016年1月18日，股份公司第一届董事会第一次会议通过了关于选举董事长、聘任总经理、副总经理、财务负责人及《总经理工作细则》的议案。2016年1月18日公司第一届监事会第一次会议通过了关于选举公司监事会主席的议案。2016年6月1日，第一届董事会第三次会议通过了《深圳铭源电玩科技股份有限公司章程》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》。2016年6月16日，股份公司召开2016年第三次临时股东大会，审议通过了《深圳铭源电玩科技股份有限公司章程》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》。

截至本说明书签署日，股份公司共召开3次股东大会、4次董事会会和2次监事会，三会运行情况良好。

1、股东大会召开情况

自股份公司设立以来,公司共召开了3次股东大会,分别就股份公司的成立、公司章程的制定和修改、公司各项内部制度的制定、董事会和监事会人员选举、公司申请股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让及转让方式等重要事项进行了审议,并做出相应决议。股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

2、董事会的召开情况

自股份公司成立以来,公司共召开了4次董事会,就公司各项内部制度的制定、选举董事长、聘任总经理、副总经理、董事会秘书及财务总监,公司申请股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让等重要事项进行了审议,并作出相应决议。公司历次董事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

3、监事会的召开情况

自股份公司成立以来,公司共召开了2次监事会,就选举监事会主席进行了审议并作出决议。公司监事会的召集、通知、召开、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

(二) 股东大会、董事会、监事会的运行情况

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求。从已召开的三会来看,会议召开程序严格遵守了《公司法》《公司章程》和三会议事规则的规定,没有发生损害公司、股东、债权人或第三人合法权益的情况,有效保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使。

（三）上述机构和相关人员履行职责情况

公司组织机构的相关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，能够按照《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

股份公司虽然建立了完善的公司治理制度，但是设立时间较短，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

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）公司治理机制情况

2016年1月18日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《深圳铭源电玩科技股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《防范控股股东及其关联方资金占用制度》等治理细则。2016年1月18日，股份公司第一届董事会第一次会议通过了关于选举董事长、聘任总经理、副总经理、财务负责人及《总经理工作细则》的议案。2016年1月18日公司第一届监事会第一次会议通过了关于选举公司监事会主席的议案。2016年6月1日，第一届董事会第三次会议通过了《深圳铭源电玩科技股份有限公司章程》（挂牌后适用）、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》。2016年6月16日，股份公司召开2016年第三次临时股东大会，审议通过了《深圳铭源电玩科技股份有限公司章程》（挂牌后适用）、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》。

（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，公司现阶段建立了相对完善的法人治理机制，能够给股东

提供适合的保护、能够保证股东充分行使权利，主要体现在以下几个方面：

1、信息披露和投资者关系管理

公司建立了健全的信息披露和投资者关系管理制度，《公司章程》对投资者关系管理同时进行了规定，公司董事会负责公司信息披露工作。投资者关系管理的工作内容主要包括：（1）公司的发展战略、经营方针，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；（2）法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告等；（3）公司已公开披露的重大事项及其说明；（4）企业文化建设，包括公司核心价值观、公司使命、经营理念；（5）公司其他依法可以披露的相关信息及已公开披露的信息。公司与投资者沟通的方式包括：（1）公告，包括定期报告和临时报告；（2）股东大会；（3）公司网站；（4）一对一沟通；（5）邮寄资料；（6）电话咨询；（7）其他符合中国证监会、全国中小企业股份转让系统公司相关规定的方式。

信息披露负责人负责公司信息对外发布，协调公司信息披露事务，组织制订公司信息披露管理制度，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；负责公司投资者关系管理，协调公司与证券监管机构、投资者、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；组织筹备董事会会议和股东大会会议，参加股东大会会议、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字；负责公司信息披露的保密工作，在未公开重大信息出现泄露时，及时向股转公司报告并公告；关注媒体对公司的报道并主动求证报道的真实情况，并视情况披露；定期组织公司董事、监事、高级管理人员、各部门以及其他负有信息披露职责的人员和部门进行相关法律、行政法规、规范性文件等规定的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的职责；知悉公司董事、监事和高级管理人员违反法律、行政法规、部门规章、其他规范性文件和公司章程时，或者公司作出或可能作出违反相关规定的决策时，应当提醒相关人员并立即向董事会报告等。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。《公司章程》第三十一条规

定：公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。《公司章程》第三十二条规定：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、董事会收到前款规定的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，前款规定的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。他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。《公司章程》第三十三条规定：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、关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》中对公司与公司关联人之间发生的转移资源或义务的事项规定了严格的决策、审议、履行程序。股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。与关联交易有关联关系的股东的回避和表决程序如下：(1)关联股东应当在股东大会召开前向董事会披露其与该项交易的关系，并自行申请回避；(2)股东大会审议关联交易时，主持人应当向大会说明关联股东及具体关联关系；(3)股东大会对关联交易进行表决时，主持人应当宣布关联股东回避表决。该项关联交易由非关联股东进行表决。与关联交易有关联关系的董事的回避如下：应予回避的董事应在董事会召开后，就关联交易讨论前表明自己回避的情形；该董事未主动做出回避说明的，董事会在关联交易审查中判断其具备回避的情形，应明确告知该董事，并在会议记录及董事会决议中记载该事由，该董事不得参加关联交易的表决。

4、财务管理、风险控制机制

股份公司建立了一系列规章制度，涵盖了公司行政管理、财务管理、技术研发、物资采购、市场销售等生产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。财务管理和风险控制机制的建立，能够有效的保证公司财务资料的真实性、合法性、完整性，保证公司经营的有效进行，保障公司资产的安全完整，能够预防、发现、纠正错误，促进公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

5、对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策制度

《公司章程》、《对外担保管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《防范控股股东及其关联方资金占用制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》中对对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项规定了严格的决策、审议、履行程序。《对外担保管理办法》中对对外担保的管理权限、对外担保申请的受理及审核程序、对外担保的日常管理以及持续风险控制、对外担保的信息披露相关规则与程序进行了规定；《重大投资决策管理办法》中对重大投资项目的审批权限、决策程序、重大投资行为的检查和监督相关规则与程序进行了规定；《防范控股股东及其关联方资金占用制度》中对公司与控股股东及其关联方发生经营性资金往来等相关事项进行了规定。

在公司治理机制执行的过程中，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；三会决议完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署；监事会能够正常发挥监督作用；三会决议均能够得到有效执行。公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够按照三会议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了三会的规范运作意识，并注重公司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。

综上，董事会对公司治理机制的执行情况评估如下：公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风

险，能够给股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

三、公司、控股股东及实际控制人最近两年一期是否存在违法违规及受处罚的情况

（一）公司最近两年一期存在的违法违规及受处罚的情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法合规经营。截至本公开转让说明书签署日，公司未因违法经营而被工商、税务等政府部门处罚，公司不存在重大的违法违规行为。

（二）公司控股股东、实际控制人最近两年一期存在的违法违规及受处罚的情况

公司自然人股东在报告期内不存在因违反国家法律、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的情况。公司已获得工商、税务等部门出具的证明，证明公司在报告期内不存在重大违法违规行为。

四、公司独立性情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》等法律和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

（一）业务独立

公司拥有独立完整的项目承接体系、采购体系、项目承销管理体系和内部控制体系，具有独立开展业务和面向市场自主经营的能力，不存在其他需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。公司业务具备独立性。

（二）资产独立

公司系由有限责任公司整体变更设立，承继了原有限公司所有的资产、负债及权益。公司拥有与经营相关的固定资产，合法拥有与经营有关的软件著作权。公司未以资产或信用为股东、实际控制人及其他关联方提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东、实际控制人和其他关联方。

截至本说明书签署日，公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立

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

公司董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》等法律法规及《公司章程》的有关规定产生；人事及工资管理完全独立；财务、业务、采购、人事及工资管理等各方面人员均与关联公司分开；截止本公开转让说明书签署日，公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人控制的其它企业中担任除董事、监事以外的其他职务或领取薪酬；公司财务人员未在控股股东、实际控制人控制的其它企业中兼职。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员。公司在销售与收款循环、筹资与投资循环、货币资金循环等重要循环建立了有效的内控制度，在职责分离、授权审批、内部凭证记录等方面均得到有效执行；公司会计核算基础符合现行会计基础工作规范要求；针对内控及会计核算存在的主要问题，公司已采取了有效的后续规范措施；报告期内公司财务管理制度健全、会计核算规范，并独立进行财务决策，不存在主要股东非法干预公司财务决策和资金使用的情况。公司开设了独立的银行账户，且作为独立纳税人依法独立纳税。

（五）机构独立

公司根据经营发展的需要，建立了符合公司实际情况的独立、完整的组织机构，各机构根据《公司章程》和相关规章独立行使职权。公司设有股东大会、董事会、监事会等机构，各机构均独立于主要股东。公司的经营和办公场所与股东单位分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

（一）同业竞争情况

1、控股股东、实际控制人投资的其他企业

报告期内，公司控股股东、实际控制人为黄发源。报告期内，黄发源直接或间接参股或控股的其他公司情况如下：

企业名称	投资人	持股比例（%）
创富国际电子有限公司	黄发源	100
丰城市秀市潘桥自来水有限公司	黄发源	50
丰城市一格实业发展有限公司	黄发源	100
君汇铭源	黄发源	60

（1）创富国际电子有限公司注册地为中国香港，仅用于股份公司收取外汇，并未开展其他业务。根据香港工商信息网上查询中心的查询结果，自2016年3月18日起创富国际已处于休止活动状态。

（2）丰城市秀市潘桥自来水有限公司基本情况如下：

企业名称	丰城市秀市潘桥自来水有限公司
企业类型	有限公司
统一社会信用代码	91360981327639180G
成立日期	2015年1月16日
注册资本	3,000,000元

股东及持股比例	黄发源	50.00%
	聂忠华	50.00%
住所	丰城市秀市镇红洲村后坊组	
经营范围	自来水的生产；供水设施的安装和维修（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	

丰城市秀市潘桥自来水有限公司主营业务为自来水的生产及供水设施的安装和维修，与公司主营业务不同，不存在同业竞争情况。

（3）丰城市一格实业发展有限公司

丰城市一格实业发展有限公司系公司控股股东与实际控制人黄发源控制的企业，成立于2006年6月20日，注册号3622021207665，住所为江西省丰城市工业园，注册资本100万元，经营范围标准厂房建设。根据丰城市市场和质量监督管理局出具的《注销证明》，丰城市一格实业发展有限公司已于2016年5月18日办理注销登记。

（4）君汇铭源的具体情况详见第一章之“三、公司股权及股东情况”之“（三）前十名股东或持有公司5%以上股份的主要股东”，

2、与公司业务有重叠的关联企业

董事黄种诣控制的企业新游互联（福州）信息科技有限公司与深圳新游畅玩科技有限公司基本情况分别如下：

（1）新游互联

企业名称	新游互联（福州）信息科技有限公司
注册号	91350104092690132E
法定代表人	黄种诣
成立日期	2014年2月27日
注册资本	1289.138700万人民币
住所	福建省福州市仓山区建新镇杨周路21号2号厂房401-405
经营范围	计算机信息技术的研发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机软硬件、电子产品、通信设备及配件（不含无线电发射装置及卫星地面接收设施）的开发及批发、代购代销；商务信息咨询、投资信息咨询（不含金融、证券、期货）、投资管理咨询（不含金融、证

	券、期货)、自营和代理各类商品和技术的进出口,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
股权结构	黄种诣持 800 万股,持股比例为 62.06%

(2) 新游畅玩

企业名称	深圳新游畅玩科技有限公司
注册号	9144030033511347XD
法定代表人	黄种诣
成立日期	2015 年 04 月 13 日
注册资本	111.11 万元人民币
经营范围	电子产品开发与销售;计算机硬件、软件开发与销售;电子产品、通信设备及其周边设备的开发与销售;国内贸易;经营进出口业务。(以上均不含法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目取得许可后方可经营)互联网信息服务。
住所	深圳市南山区粤海街道科技园生产力大楼多功能会议厅 301 室东半层
股权结构	黄种诣间接持股 62.06 万股,持股比例为 55.85%

新游畅玩是新游互联的控股子公司,持有新游畅玩 90.0009%的股权。新游畅玩的主营业务和销售模式及客户定位与新游互联一致。该两家公司(以下合并简称“两家新游”)的主营业务为手游设计,日常偶有销售手柄的业务。铭源电玩的主营业务是游戏外设产品的研发、生产与销售,目前主要产品包括游戏手柄、虚拟现实眼镜和其他游戏外设产品;两家新游的业务与铭源电玩有部分重合,但主营业务并不相同,也不存在直接竞争关系。第一,两家新游销售游戏手柄只是其一种附带增值业务,不属于主业;第二,两家新游卖手柄是面对其游戏平台上的零散玩家,而铭源电玩则是为游戏硬件厂商做游戏代工,两者在客户类型、销售定价策略、销售模式上有本质区别,并不构成竞争;第三,相对于两家新游而言铭源电玩是制造业,其商业模式为根据硬件供应商的订单生产游戏手柄,并定向销售给已经下单的硬件商,其一大运营核心为生产制造能力,与单纯的销售手柄有本质不同。同时,其并不存在直接面向消费者建立销售渠道的环节,是订单式生产的制造业运营模式。

黄种诣签署的《承诺函》中承诺“3. 在担任铭源电玩董事期间,本人将严格遵守《中华人民共和国公司法》等法律法规和《深圳铭源电玩科技股份有限公

公司章程》的规定，未在中国境内直接或间接从事或参与任何在商业上对铭源电玩构成竞争的业务及活动，或拥有与铭源电玩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，或在该经济实体、机构、经济组织中兼职；并承诺今后也不从事与损害铭源电玩利益的自营或他营行为”；“4. 在担任铭源电玩董事期间，本人控股的公司一新游互联（福州）信息科技有限公司及深圳新游畅玩科技有限公司不经营生产手柄的业务，不与铭源电玩的客户发生业务往来。”

除上述情况外，截至本转让说明书签署之日，公司不存在与公司的董事、监事、高级管理人员控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争风险，公司控股股东、实际控制人黄发源签署了《避免同业竞争与利益冲突的承诺函》，具体内容如下：

“1. 本人目前除持有铭源电玩外，未投资其他与铭源电玩相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织，或从事其他与铭源电玩相同、类似的经营活动；也未派遣他人在与铭源电玩经营业务相同、类似或构成竞争的任何企业任职；

2. 本人未来将不以任何方式从事（包括与他人合作直接或间接从事）或投资于任何业务与铭源电玩及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；或派遣他人在该经济实体、机构、经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员；

3. 当本人及控制的企业与铭源电玩之间存在竞争性同类业务时，本人及控制的企业自愿放弃同铭源电玩的业务竞争；

4. 本人及控制的企业不向其他在业务上与铭源电玩相同、类似或构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、技术或提供销售渠道、客户信息等支持；

5. 上述承诺在本人持有铭源电玩的股份期间有效，如违反上述承诺，本人

愿意承担给铭源电玩造成的全部经济损失。”

六、公司最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）资金占用情况

报告期内，公司存在关联方占用公司相关款项的情况。详见本转让说明书“第四章公司财务”之“六、关联方、关联方关系及交易”。截至报告期末，公司已不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）对外担保情况

自2014年1月1日至本转让说明书签署日，公司不存在为董事、监事、高级管理人员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》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《防范控股股东及其关联方资金占用制度》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、投资等事项均进行了相应制度性规定。上述制度措施及承诺，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。公司股东、董事、监事和高级管理人员出具了《关于规范关联交易的承诺及说明》，承诺如下：

“1. 自本承诺函出具之日起，本人在持有铭源电玩股份期间将不以任何理由和方式占有铭源电玩或其控股子公司的资金及其他任何资产，并尽可能避免本人及本人直接或间接控制的其他企业与铭源电玩或其控股子公司进行关联交易；

2. 对于本人及本人直接或间接控制的其他企业与铭源电玩或其控股子公司

之间无法避免发生的关联交易，本人承诺按照《公司章程》及《关联交易管理办法》规定的程序并按照正常的商业条件，合法、公允地与铭源电玩或其控股子公司进行交易，不损害铭源电玩及其中小股东的利益；

3. 本承诺函将持续有效至本人不再为铭源电玩的实际控制人为止；

4. 如因本人违反上承诺并给铭源电玩造成经济损失的，本人同意无条件给予全部赔偿。”

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	姓名	职务	直接持股数量（股）	直接持股比例（%）	间接持股比例（%）	合计持股比例
1	黄发源	董事长、总经理	17,454,540	87.2727	5.24	12.6
2	何建国	董事、副总经理	-	-	-	-
3	孙晓辉	董事	-	-	-	-
4	黄种诣	董事	-	-	-	-
5	聂景华	董事	-	-	-	-
6	陈文德	监事	-	-	-	-
7	许先明	监事	-	-	-	-
8	李上琼	监事	-	-	-	-
9	朱宗辉	财务负责人	-	-	-	-
合计			17,454,540	87.2727	5.24	92.51

黄发源的配偶黄淑凡通过君汇铭源间接持有公司 3.49%的股份。

除上述持股情况外，报告期内不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

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

2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

（1）避免同业竞争的承诺

具体内容详见本节之“五、同业竞争”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”。

（2）股份自愿锁定的承诺

具体内容详见本公开转让说明书之“第一节公司基本情况”之“二、股票挂牌情况”之“（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺”。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位	兼任职务	兼职单位与公司关联关系
黄发源	董事长、 总经理	深圳新游畅玩科技有限公司	董事	关联方
		丰城市秀市潘桥自来水有限公司	监事	关联方
聂景华	董事	江西华伍电力有限公司	董事长	关联方
		江西华伍科技投资有限责任公司	执行董事	关联方
		江西华伍制动器股份有限公司	董事长	关联方
黄种诣	董事	新游互联(福州)信息科技有限公司	董事长、 总经理	关联方
		深圳新游畅玩科技有限公司	董事长、 总经理	关联方
		福州新游乐动信息科技有限公司	执行董事	关联方

综上，除上述情况外，报告期内公司其他的董事、监事、高级管理人员不存在在其他企业兼职的情况。公司董事、监事、高级管理人员、核心人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定的情形，也不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职务	投资单位	持股比例
黄发源	董事长、总经理	创富国际电子有限公司	100.00
		丰城市秀市潘桥自来水有限公司	50.00
聂景华	董事	江西华伍科技投资有限责任公司	90.00
		江西华伍电力有限公司	94.00
		江西华伍制动器股份有限公司	31.89
黄种诣	董事	新游互联(福州)信息科技有限公司	62.06

截止本说明书出具日，创富国际电子有限公司正在办理注销手续，于 2016 年 3 月 18 日已处于休止活动状态。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员无对外投资情况。

公司与新游互联(福州)信息科技有限公司有关联交易铭源公司为其提供手机游戏手柄的生产与制造。新游互联公司是一家专注于移动互联网的创新型企业，拥有开发者服务、游戏外设硬件、新游部落、手游发行联运等一系列产品和服务。铭源公司董事会和股东会批准了公司与新游互联公司及其关联公司 2016 年度不超过 3500 万元的日常性关联交易的议案，该日常性关联交易，遵循有偿、公平、自愿的商业原则，交易价格系按市场方式确定，定价公允合理，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

除新游互联外，公司董事、监事、高级管理人员的上述投资不存在与公司利

益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员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

截至本公开转让说明书签署之日，不存在公司董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）最近两年一期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

最近两年一期公司的董事、监事、高级管理人员基本保持稳定，其变动情况如下：

1、董事变动情况

有限公司时期仅设一名执行董事，由黄发源担任。

2016年1月18日，股份公司召开的创立大会暨首届股东大会选举产生了黄发源、何建国、聂景华、黄种诣、孙晓辉等五人担任股份公司第一届董事会成员。

2、监事变动情况

有限公司时期仅设一名监事，由李杰担任。

2016年1月17日召开的公司职工代表大会选举产生了职工代表监事陈文德。2016年1月18日，股份公司召开的创立大会暨首届股东大会选举产生了两名股东代表李上琼、曾绍平担任公司监事，2016年1月18日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举李上琼为监事会主席。

2016年6月16日，公司召开第三次临时股东大会，公司监事会成员之一由曾绍平变为许先明。

目前，股份公司监事会组成为：李杰，许先明和陈文德。

3、高级管理人员变动情况

有限公司时期，黄发源担任公司总经理。公司未设副总经理。

2016年1月18日，股份公司召开的第一次董事会聘任黄发源为总经理，何建国任副总经理，朱宗辉任财务负责人。

4、变动原因

有限公司成立初期，治理结构较为简单，没有设立董事会，仅设一名执行董事，没有设立监事会，仅设一名监事。有限公司整体变更为股份公司时，根据《公司法》对股份公司的要求以及公司进一步完善治理结构和经营管理的需要选举产生了董事会、监事会，新增了部分董事和监事。

除上述变更外，公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期未发生其他变化。最近两年一期，上述董事、监事、高级管理人员变主要系因公司建立和完善治理结构和管理岗位而产生，有利于保障公司正常的生产经营。截止本公开转让说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员均符合《公司法》和《公司章程》规定的任职资格，能够正常有效地履行相应职责。

八、未决重大诉讼及仲裁

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司无未决重大诉讼、仲裁案件。

第四章公司财务

一、最近两年一期的主要财务报表

(一) 最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	20,784,594.22	22,993,168.99	8,208,788.13
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	3,990,505.58	9,921,985.30	19,629,581.74
预付款项	492,187.99	543,586.69	1,385,299.16
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,117,856.80	3,354,651.58	8,042,805.93
存货	7,011,724.26	6,593,196.99	16,735,700.48
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	376,508.04	145,139.64	
其他流动资产	542,497.68	457,700.48	
流动资产合计	35,315,874.57	44,009,429.67	54,002,175.44
非流动资产：			
可供出售金融资产	1,000,000.00		
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	4,400,564.99	4,279,469.47	4,449,362.97
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			

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
无形资产	22,681.86	24,894.74	31,533.38
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,217,196.93	423,324.32	
递延所得税资产	881,624.78	76,716.39	182,807.63
其他非流动资产			
非流动资产合计	7,522,068.56	4,804,404.92	4,663,703.98
资产总计	42,837,943.13	48,813,834.59	58,665,879.42
流动负债：			
短期借款	11,000,000.00	11,000,000.00	10,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	5,000,000.00
应付账款	9,071,388.13	11,722,782.79	22,902,980.62
预收款项	214,400.00	-	-
应付职工薪酬	894,007.04	669,255.12	1,261,884.03
应交税费	1,061,621.30	2,403,167.39	1,788,597.61
应付利息	18,270.55	20,097.60	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	275,639.35	254,691.63	13,566,360.64
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	22,535,326.37	26,069,994.53	54,519,822.90
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	22,535,326.37	26,069,994.53	54,519,822.90
所有者权益：			
股本	20,000,000.00	9,166,667.00	500,000.00
资本公积	3,621,028.92	3,133,333.00	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
盈余公积		1,045,137.98	365,359.63
未分配利润	-3,163,840.94	9,398,702.08	3,280,696.89
归属于母公司所有者权益合计	20,457,187.98	22,743,840.06	4,146,056.52
少数股东权益	-154,571.22		
所有者权益合计	20,302,616.76	22,743,840.06	4,146,056.52
负债和所有者权益总计	42,837,943.13	48,813,834.59	58,665,879.42

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	20,784,594.22	22,993,168.99	8,208,788.13
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	3,990,505.58	9,921,985.30	19,629,581.74
预付款项	487,775.99	543,586.69	1,385,299.16
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	4,464,050.26	3,354,651.58	8,042,805.93
存货	7,011,724.26	6,593,196.99	16,735,700.48
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	145,139.64	145,139.64	-
其他流动资产	542,497.68	457,700.48	-
流动资产合计	37,426,287.63	44,009,429.67	54,002,175.44
非流动资产：			
可供出售金融资产	1,000,000.00	-	-
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	4,015,282.92	4,279,469.47	4,449,362.97
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	22,681.86	24,894.74	31,533.38
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	368,846.03	423,324.32	-
递延所得税资产	624,006.09	76,716.39	182,807.63
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	6,030,816.90	4,804,404.92	4,663,703.98
资产总计	43,457,104.53	48,813,834.59	58,665,879.42
流动负债：			
短期借款	11,000,000.00	11,000,000.00	10,000,000.00
以公允价值计量且其变动	-	-	-

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
计入当期损益的金融负债			
应付票据	-	-	5,000,000.00
应付账款	8,966,438.13	11,722,782.79	22,902,980.62
预收款项	214,400.00	-	-
应付职工薪酬	845,262.36	669,255.12	1,261,884.03
应交税费	1,061,621.30	2,403,167.39	1,788,597.61
应付利息	18,270.55	20,097.60	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	275,639.35	254,691.63	13,566,360.64
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	22,381,631.69	26,069,994.53	54,519,822.90
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	22,381,631.69	26,069,994.53	54,519,822.90
所有者权益：			
股本（实收资本）	20,000,000.00	9,166,667.00	500,000.00
资本公积	3,621,028.92	3,133,333.00	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	1,045,137.98	365,359.63
未分配利润	-2,545,556.08	9,398,702.08	3,280,696.89
所有者权益合计	21,075,472.84	22,743,840.06	4,146,056.52
负债和所有者权益总计	43,457,104.53	48,813,834.59	58,665,879.42

3、合并利润表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、营业收入	14,083,607.29	108,160,434.84	75,801,103.66
减：营业成本	12,619,262.06	87,736,892.02	61,388,805.21
营业税金及附加	112,654.44	722,615.09	384,989.65
销售费用	749,297.77	2,623,645.04	1,254,198.32
管理费用	3,773,933.70	9,764,034.89	6,356,876.90
财务费用	258,062.72	-1,488,965.71	881,089.46
资产减值损失	-183,447.83	-424,364.97	665,894.80
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（亏损以“-”号填列）	-3,246,155.57	9,226,578.48	4,869,249.32
加：营业外收入	23.88	94,869.29	9,344.98
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		162,711.08	366.12
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-3,246,131.69	9,158,736.69	4,878,228.18
减：所得税费用	-804,908.39	2,360,953.15	1,224,631.91
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,441,223.30	6,797,783.54	3,653,596.27
归属于母公司所有者的净利润	-2,286,652.08	6,797,783.54	3,653,596.27
少数股东损益	-154,571.22	-	-
五、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
归属于少数股东的其他综合收益的			

税后净额			
六、综合收益总额	-2,441,223.30	6,797,783.54	3,653,596.27
归属于母公司所有者的综合收益总额	-2,286,652.08	6,797,783.54	3,653,596.27
归属于少数股东的综合收益总额	-154,571.22	-	-
七、每股收益:			
(一)基本每股收益	-0.1143	0.7173	3.3519
(二)稀释每股收益	-0.1143	0.7173	3.3519

4、母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、营业收入	14,083,607.29	108,160,434.84	75,801,103.66
减：营业成本	12,619,262.06	87,736,892.02	61,388,805.21
营业税金及附加	112,654.44	722,615.09	384,989.65
销售费用	643,297.77	2,623,645.04	1,254,198.32
管理费用	2,849,458.93	9,764,034.89	6,356,876.90
财务费用	258,062.72	-1,488,965.71	881,089.46
资产减值损失	-183,447.83	-424,364.97	665,894.80
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（亏损以“－”号填列）	-2,215,680.80	9,226,578.48	4,869,249.32
加：营业外收入	23.88	94,869.29	9,344.98
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	162,711.08	366.12
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-2,215,656.92	9,158,736.69	4,878,228.18
减：所得税费用	-547,289.70	2,360,953.15	1,224,631.91
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,668,367.22	6,797,783.54	3,653,596.27
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	-1,668,367.22	6,797,783.54	3,653,596.27

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	20,378,417.56	117,959,644.64	59,226,086.98
收到的税费返还	3,262,139.44	11,439,432.37	4,081,224.30
收到其他与经营活动有关的现金	5,741.11	115,097.52	36,034.88
经营活动现金流入小计	23,646,298.11	129,514,174.53	63,343,346.16
购买商品、接受劳务支付的现金	15,350,152.24	87,294,685.35	46,969,945.94
支付给职工以及为职工支付的现金	2,936,413.88	15,316,335.43	13,111,746.30
支付的各项税费	1,462,509.51	2,489,550.73	182,535.02
支付其他与经营活动有关的现金	3,309,987.71	7,769,978.94	4,054,771.95
经营活动现金流出小计	23,059,063.34	112,870,550.45	64,318,999.21
经营活动产生的现金流量净额	587,234.77	16,643,624.08	-975,653.05
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,487,380.07	5,503,432.36	418,114.28
投资支付的现金	1,000,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	2,487,380.07	5,503,432.36	418,114.28
投资活动产生的现金流量净额	-2,487,380.07	-5,503,432.36	-418,114.28
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	11,800,000.00	-
取得借款收到的现金	-	11,000,000.00	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	9,642,641.56	22,824,835.00
筹资活动现金流入小计	-	32,442,641.56	32,824,835.00
偿还债务支付的现金	-	10,000,000.00	8,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	226,011.05	799,995.97	715,900.01
支付其他与筹资活动有关的现金	-	18,689,453.36	20,700,000.00
筹资活动现金流出小计	226,011.05	29,489,449.33	29,415,900.01
筹资活动产生的现金流量净额	-226,011.05	2,953,192.23	3,408,934.99
四、汇率变动对现金及现金等价物	-82,418.42	690,996.91	-0.05

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-2,208,574.77	14,784,380.86	2,015,167.61
加：期初现金及现金等价物余额	22,993,168.99	8,208,788.13	6,193,620.52
六、期末现金及现金等价物余额	20,784,594.22	22,993,168.99	8,208,788.13

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	20,378,417.56	117,959,644.64	59,226,086.98
收到的税费返还	3,262,139.44	11,439,432.37	4,081,224.30
收到其他与经营活动有关的现金	5,741.11	115,097.52	36,034.88
经营活动现金流入小计	23,646,298.11	129,514,174.53	63,343,346.16
购买商品、接受劳务支付的现金	15,350,152.24	87,294,685.35	46,969,945.94
支付给职工以及为职工支付的现金	2,936,413.88	15,316,335.43	13,111,746.30
支付的各项税费	1,462,509.51	2,489,550.73	182,535.02
支付其他与经营活动有关的现金	3,309,987.71	7,769,978.94	4,054,771.95
经营活动现金流出小计	23,059,063.34	112,870,550.45	64,318,999.21
经营活动产生的现金流量净额	587,234.77	16,643,624.08	-975,653.05
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,487,380.07	5,503,432.36	418,114.28
投资支付的现金	1,000,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	2,487,380.07	5,503,432.36	418,114.28
投资活动产生的现金流量净额	-2,487,380.07	-5,503,432.36	-418,114.28
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	11,800,000.00	-
取得借款收到的现金	-	11,000,000.00	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	9,642,641.56	22,824,835.00
筹资活动现金流入小计	-	32,442,641.56	32,824,835.00
偿还债务支付的现金	-	10,000,000.00	8,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	226,011.05	799,995.97	715,900.01
支付其他与筹资活动有关的现金	-	18,689,453.36	20,700,000.00
筹资活动现金流出小计	226,011.05	29,489,449.33	29,415,900.01
筹资活动产生的现金流量净额	-226,011.05	2,953,192.23	3,408,934.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-82,418.42	690,996.91	-0.05

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
五、现金及现金等价物净增加额	-2,208,574.77	14,784,380.86	2,015,167.61
加：期初现金及现金等价物余额	22,993,168.99	8,208,788.13	6,193,620.52
六、期末现金及现金等价物余额	20,784,594.22	22,993,168.99	8,208,788.13

7、合并股东权益变动表

单位：元

项目	2016年1-4月									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	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	小计		
一、上年年末余额	9,166,667.00	3,133,333.00				1,045,137.98	9,398,702.08	22,743,840.06		22,743,840.06
加：会计政策变更										
前期差错更正										
二、本年年初余额	9,166,667.00	3,133,333.00	-	-	-	1,045,137.98	9,398,702.08	22,743,840.06	-	22,743,840.06
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,833,333.00	487,695.92	-	-	-	-1,045,137.98	-12,562,543.02	-2,286,652.08	-154,571.22	-2,441,223.30
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-2,286,652.08	-2,286,652.08	-154,571.22	-2,441,223.30
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	10,833,333.00	487,695.92	-	-	-	-1,045,137.98	-10,275,890.94	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	10,833,333.00	487,695.92	-	-	-	-1,045,137.98	-10,275,890.94	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2016年1-4月									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	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	小计		
1.本年提取								-		-
2.本年使用								-		-
四、本年年末余额	20,000,000.00	3,621,028.92	-	-	-	-	-3,163,840.94	20,457,187.98	-154,571.22	20,302,616.76

7、合并股东权益变动表（续表）

单位：元

项目	2015 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	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	小计		
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	-	365,359.63	3,280,696.89	4,146,056.52	-	4,146,056.52
加：会计政策变更								-		-
前期差错更正								-		-
二、本年年初余额	500,000.00	-	-	-	-	365,359.63	3,280,696.89	4,146,056.52	-	4,146,056.52
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,666,667.00	3,133,333.00	-	-	-	679,778.35	6,118,005.19	18,597,783.54	-	18,597,783.54
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	6,797,783.54	6,797,783.54	-	6,797,783.54
（二）所有者投入和减少资本	8,666,667.00	3,133,333.00	-	-	-	-	-	11,800,000.00	-	11,800,000.00
1.所有者投入资本	8,666,667.00	3,133,333.00	-	-	-	-	-	11,800,000.00	-	11,800,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	679,778.35	-679,778.35	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	679,778.35	-679,778.35	-	-	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	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	小计		
1.本年提取								-		-
2.本年使用								-		-
四、本年年末余额	9,166,667.00	3,133,333.00	-	-	-	1,045,137.98	9,398,702.08	22,743,840.06	-	22,743,840.06

7、合并股东权益变动表（续表）

单位：元

项目	2014 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	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	小计		
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-7,539.75	492,460.25	-	492,460.25
加：会计政策变更								-		-
前期差错更正								-		-
二、本年年初余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-7,539.75	492,460.25	-	492,460.25
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	365,359.63	3,288,236.64	3,653,596.27	-	3,653,596.27
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	3,653,596.27	3,653,596.27	-	3,653,596.27
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	365,359.63	-365,359.63	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	365,359.63	-365,359.63	-	-	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	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	小计		
1.本年提取								-		-
2.本年使用								-		-
四、本年年末余额	500,000.00	-	-	-	-	365,359.63	3,280,696.89	4,146,056.52	-	4,146,056.52

8、母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2016年1-4月							
	实收资本	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
一、上年年末余额	9,166,667.00	3,133,333.00	-	-	-	1,045,137.98	9,398,702.08	22,743,840.06
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	9,166,667.00	3,133,333.00	-	-	-	1,045,137.98	9,398,702.08	22,743,840.06
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,833,333.00	487,695.92	-	-	-	-1,045,137.98	-11,944,258.16	-1,668,367.22
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-1,668,367.22	-1,668,367.22
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	10,833,333.00	487,695.92	-	-	-	-1,045,137.98	-10,275,890.94	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	10,833,333.00	487,695.92	-	-	-	-1,045,137.98	-10,275,890.94	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取								
2.本年使用								
四、本年年末余额	20,000,000.00	3,621,028.92	-	-	-	-	-2,545,556.08	21,075,472.84

8、母公司股东权益变动表（续表）

单位：元

项目	2015年度							
	实收资本	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
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	-	365,359.63	3,280,696.89	4,146,056.52
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	500,000.00	-	-	-	-	365,359.63	3,280,696.89	4,146,056.52
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,666,667.00	3,133,333.00	-	-	-	679,778.35	6,118,005.19	18,597,783.54
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	6,797,783.54	6,797,783.54
（二）所有者投入和减少资本	8,666,667.00	3,133,333.00	-	-	-	-	-	11,800,000.00
1.所有者投入资本	8,666,667.00	3,133,333.00	-	-	-	-	-	11,800,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	679,778.35	-679,778.35	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	679,778.35	-679,778.35	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取								
2.本年使用								
四、本年年末余额	9,166,667.00	3,133,333.00	-	-	-	1,045,137.98	9,398,702.08	22,743,840.06

8、母公司股东权益变动表（续表）

单位：元

项目	2014 年度							合计
	实收资本	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	
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-7,539.75	492,460.25
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-7,539.75	492,460.25
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	365,359.63	3,288,236.64	3,653,596.27
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	3,653,596.27	3,653,596.27
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	365,359.63	-365,359.63	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	365,359.63	-365,359.63	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取								
2.本年使用								
四、本年年末余额	500,000.00	-	-	-	-	365,359.63	3,280,696.89	4,146,056.52

（二）公司财务报表编制基础、最近两年一期合并财务报表范围及变化情况

1、公司财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及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》的披露规定编制财务报表。

2、最近两年一期合并财务报表范围及变化情况

公司2016年3月新设1家子公司，具体情况如下：

名称	公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	持股比例 (%)
深圳幻宇科技有限公司	有限责任公司	深圳市	VR眼镜研发	100.00	-	80.00

二、最近两年一期的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的中天运会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2016年1-4月、2015年度、2014年度财务会计报告实施了审计，并出具了编号为“中天运[2016]审字第90826号”标准无保留意见的审计报告。

三、公司主要会计政策、会计估计及变更情况及对公司利润的影响

（一）公司采用的主要会计政策、会计估计

1、会计期间

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

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

2、记账本位币

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

4、外币业务

（1）外币业务折算

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额。

在资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益。

（2）外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率近似的汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中其他综合收益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

5、金融工具

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

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公

司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明,对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

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

②持有至到期投资

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

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

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

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

③贷款和应收款项

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

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

④可供出售金融资产

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

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定,即初始确认金额

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

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

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

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价

值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，

需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换

现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

6、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款、长期应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。本公司对存在下列客观证据表明

应收款项发生减值的，计提减值准备：

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

(2) 坏账准备的计提方法

1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

在资产负债表日，本公司将余额 500.00 万以上的应收款项划分为单项金额重大的应收款项。对于单项金额重大的应收款项，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：

组合名称	依据
账龄组合	单项金额不重大以及单项金额重大但单独测试未减值的应收款项（不包括关联方质保金等），按信用风险特征进行分组
关联方组合	根据信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法：	
组合名称	计提方法
账龄组合	账龄分析法
集团内关联方组合	其他方法
备用金组合	其他方法
出口退税组合	其他方法
押金及保证金组合	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	计提比例(%)	
	应收账款	其他应收款
1 年以内（含 1 年，下同）	3.00	3.00
1 - 2 年	10.00	10.00
2 - 3 年	20.00	20.00

账龄	计提比例(%)	
	应收账款	其他应收款
3年以上	100.00	100.00

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
集团内关联方、备用金、出口退税、押金及保证金组合	不计提坏账准备

(3) 对于单项金额虽不重大，但根据管理层估计存在较大收回风险的，根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

本公司向金融机构转让不附追索权的应收账款，按交易款项扣除转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

7、存货

(1) 存货分类

本公司将存货分为原材料、库存商品（产成品）、在产品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时，按加权平均法计价。应计入存货成本的借款费用，按照借款费用的有关规定处理。

(3) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 存货跌价准备的确认标准及计提方法

本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。其中：商品存货的可变现净值为估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额；材料存货的可变现净值为产成品估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额；

本公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，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。为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下

降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

本公司期末对在施的工程项目进行减值测试，如果建造合同的预计总成本超过合同总收入时，则形成合同预计损失，对其差额按照完工百分比提取损失准备，并确认为当期费用，在施工期内随着施工进度将已提取的损失准备冲减合同费用。

存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

本公司于资产负债表日确定存货的可变现净值。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

8、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、7“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交

易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

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

实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司 2007 年 1 月 1 日首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转计入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

9、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧（已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地除外）。

在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	5-10	3.00	19.40-9.70
运输工具	年限平均法	10	3.00	9.70
办公及电子设备	年限平均法	5	3.00	19.40

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在资产市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(4) 其他说明

①每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

②固定资产发生的修理费用，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本，不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期成本、费用。

③符合资本化条件的固定资产装修费用：在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

10、在建工程

(1) 在建工程核算方法

在建工程指兴建中的厂房与设备及其他固定资产，按实际成本入账，其中包括直接建筑及安装成本，以及于兴建、安装及测试期间的有关借款利息支出及外

币借款汇兑差额。

(2) 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。若在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程减值准备

期末对在建工程进行全面检查，在建工程发生减值的，按可收回金额低于账面价值的差额确认在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

11、无形资产

无形资产，是指该公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产的计量

无形资产按取得时的实际成本计价。

企业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，开发阶段的支出满足无形资产确认条件的确认为无形资产，其他于发生时计入当期损益。

无形资产使用寿命的确定及摊销方法

使用寿命的确定原则：

(1) 来源于合同性权利或者其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或者其他法定权利的期限；

(2) 合同性权利或者其他法定权利到期时因续约等延续、且有证据表明延续不需要付出大额成本的，续约期一并计入使用寿命；

(3) 合同或者法律没有使用寿命的，综合各方面因素判断，确定无形资产能为公司带来经济利益的期限。

按照上述方法仍无法确定无形资产为公司带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

无形资产的摊销：

使用寿命有限的无形资产，在预计的使用寿命期限内按照直线法摊销，无形

资产的摊销一般计入当期损益，但如果某项无形资产包含的经济利益通过所生产的产品或者其他资产实现的，其资产摊销金额计入相关资产的成本。

使用寿命不确定的无形资产不摊销。

无形资产减值准备

期末无形资产按账面价值与可收回金额孰低计价，对无形资产可收回金额低于账面价值的，按单项无形资产可收回金额低于账面价值的差额确认无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

12、长期待摊费用

长期待摊费用指该公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用。

长期待摊费用按实际支出入账，在其预计受益期内分期平均摊销。

13、长期资产减值

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

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

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

14、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

本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。

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

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前发生的，计入该资产的成本；在该资产达到预定可使用或者可销售状态后发生的，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，借款费用暂停资本化。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。

(3) 借款费用资本化金额的确定方法

本公司按季度计算借款费用资本化金额。

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

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

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

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产成本。

15、预计负债

（1）因未决诉讼、产品质量保证、亏损合同、油气资产弃置义务等形成的现实义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

（2）预计负债按照履行相关现实义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

（3）满足预计负债确认条件的油气资产弃置义务确认为预计负债，同时计入相关油气资产的原价，金额等于根据当地条件及相关要求作出的预计未来支出的现值。

（4）不符合预计负债确认条件的，在废弃时发生的拆卸、搬移、场地清理等支出在实际发生时作为清理费用计入当期损益。

16、收入

（1）销售商品

销售商品收入，同时满足下列条件时予以确认：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；相关的经济利益很可能流入本公司；相关的收入和成本能够可靠的计量。

本公司确认产品销售收入的具体原则为：国内销售,以产品发出、取得发货运单等原始凭证后确认收入；出口销售确认收入按海关出口日期作为商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方的时点确认销售收入。

（2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认。按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入本公司，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

① 利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

② 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

17、政府补助

（1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

（2）会计处理

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

18、递延所得税资产/ 递延所得税负债

（1）所得税的核算方法

本公司采用资产负债表债务法核算所得税。

（2）暂时性差异

暂时性差异包括资产与负债的账面价值与计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认，但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额。暂时性差异分为应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

（3）递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

1)该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

2)对于与子公司、合营企业及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。

（4）递延所得税负债的确认

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

2) 对于与子公司、合营企业及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。

（5）递延所得税资产的减值

在资产负债表日应当对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。除原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益外，其他的情况应计入当期的所得税费用。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

19、职工薪酬

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

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

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

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

20、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

无。

（二）重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

1、会计政策变更

2014年1月至7月，财政部制定了《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》、《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》；修订了《企业会计准则第30号—财务报表列报》、《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第33号—合并财务报表》、《企业会计准则第2号—长期股权投资》、《企业会计准则第37号—金融工具列报》

以及《企业会计准则—基本准则》。

上述 9 项会计准则除修订后的《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》以及《企业会计准则—基本准则》以外均自 2014 年 7 月 1 日起施行，修订后的《企业会计准则—基本准则》自 2014 年 7 月 23 日起施行，修订后的《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》自 2014 年度及以后期间财务报告中执行。

公司在编制财务报表时，执行了上述 9 项会计准则，并按照相关的衔接规定进行了处理。公司本报告期采用这些准则未对公司财务状况、经营成果及现金流量产生影响。

2、会计估计变更

最近两年一期内无会计估计变更事项。

四、最近两年一期的主要财务指标

（一）盈利能力分析

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
销售毛利率（%）	10.40	18.88	19.01
加权平均净资产收益率（%）	-10.59	53.79	157.53
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-10.59	54.51	157.25
基本每股收益（元/股）	-0.1143	0.7173	3.3519
稀释每股收益（元/股）	-0.1143	0.7173	3.3519

1、毛利率分析

2016 年 1-4 月毛利率较 2015 年度减少 8.48%，主要系每年 12 月至次年 5 月一般为行业销售淡季（2016 年 1-4 月公司共生产游戏手柄约 25 万台，2015 年度公司共生产游戏手柄月 254 万台，2014 年度公司共生产游戏手柄 149 万台产品），产品分摊的固定成本较高，导致 2016 年 1-4 月产品的单位成本较高，毛利率降低；2016 年公司预测整体游戏手柄的销量不会低于 2015 年度，游戏手柄的毛利率会回归正常。公司 2015 年度和 2014 年度的毛利率分别为 18.88% 和 19.01%，整体变化不大：（1）2015 年度产量较 2014 年度增加，单位产品分

摊的固定费用较 2014 年度低，（2）2015 年度美元汇率一直在上升，客户与公司协商对订单的产品销售价格进行了下调；由于上述两个因素对毛利率的影响相互抵消，公司 2015 年度和 2014 年度的毛利率整体变化不大。

2、净资产收益率和每股收益

2016 年 1-4 月净资产收益率为-10.59%，主要系每年 12 至次年 5 月一般为公司销售淡季，2016 年 1-4 月产量较 2015 年全年偏低，导致公司游戏手柄单位产品分摊的固定费用较多，2016 年 1-4 月的产品销售毛利率较 2015 年度降低了 8.48%，同时 2016 年 3 月公司成立子公司深圳幻宇，其于 2016 年主要发生办公室租金及相关人员工资，导致 2016 年 1-4 月期间费用较同期增加；由于上述原因公司 2016 年 1-4 月出现亏损。公司 5 月开始游戏手柄订单开始增加，6 月开始产量在逐步提升；同时公司于 2016 年 5 月中标暴风影音的 VR 订单和游戏手柄订单，预计 8 月份出货；2016 年整体收入规模及盈利状况会较 2015 年提升。

2015 年度公司净资产收益率较 2014 年减少了 103.74 个百分点，主要是由于 2015 年公司连续三次增资，共增加投入资本 1180 万元，净资产大幅增加所致。

2016 年 1-4 月、2015 年度及 2014 年度的每股收益分别为-0.1143 元/股、0.7173 元/股、3.3519 元/股。2016 年 1-4 月每股收益为-0.1143 元/股，系公司产品季节性原因 2016 年 1-4 月出现亏损；2015 年度每股收益较 2014 年度减少 2.6346 元/股，主要系：1）2015 年度营业收入较 2014 年度营业收入增幅达 42.69%，同时美元汇率上涨，公司汇兑损益增加所致，导致公司 2015 年度净利润较 2014 年度增加 314.42 万元，增幅为 86.06%；2）公司 2014 年年末注册资本为 50 万元，经过 2015 年公司连续三次增资，2015 年年末注册资本变为 916.67 万元，2015 年模拟普通股加权平均数为 434.72 万元，较 2014 年模拟普通股加权平均数为 50 万元，增加了 384.72 万元，增幅为 769.45%；由于上述两个因素对每股收益的影响相，公司 2015 年度每股收益较 2014 年度每股收益减少 2.6324 元/股。

3、同行业对比分析

由于铭源电玩公司属于游戏配件行业领域，为游戏外设产品提供商，主营业务为：游戏外设产品的研发、生产和销售，与一般游戏公司（主要从事游戏软件研发的企业）有很大不同，目前我国 A 股市场及全国中小企业股份转让系统

挂牌的公司中尚无可比公司，深圳市达实智控科技股份有限公司已向全国中小企业股份转让系统挂牌的公司提交申报材料并预披露，我们选择达实智控作为同行业对比分析。由于达实智控仅披露 2015 年度和 2014 年度数据，我们仅对 2015 年度和 2014 年度财务指标进行对比分析。

项目	2015 年度		2014 年度	
	铭源电玩	达实智控	铭源电玩	达实智控
营业收入	108,160,434.84	112,976,978.74	75,801,103.66	44,349,318.24
其中：游戏手柄	105,478,585.82	58,411,851.07	66,242,953.48	18,576,948.50
净利润	6,797,783.54	9,041,606.42	3,653,596.27	940,995.06
毛利率（%）	18.88	17.81	19.01	15.16
其中：游戏手柄毛利率（%）	18.84	19.24	19.33	12.85
加权平均净资产收益率（%）	53.79	138.48	157.53	61.07
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	54.51	144.04	157.25	56.92
每股收益（元/股）	0.72	7.00	3.35	1.88

公司 2015 年整体销售规模与达实智控相差不多，但游戏手柄的销售规模基本是其一倍；为了改善公司产品结构及提供公司竞争力，公司于 2015 年开始投入 VR 研发投入，2016 年 5 月中标暴风影音 VR 订单，未来公司的产品主要以游戏手柄和 VR 一体机为主。

公司 2015 年度毛利率和达实智控相差不多，2014 年度毛利率高于达实智控，系达实智控将产品销售给香港关联方，香港关联方预留 5%—8% 的销售差价作为香港公司费用和合理利润。

公司 2015 年度加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率较达实智控低，主要系（1）公司 2015 年 5 月注册资本从 50 万增资到 800 万，达实智控 2015 年 11 月注册资本从 50 万增资到 900 万；（2）2015 年公司研发投入及支付新三板挂牌费用较多，净利润较达实智控低。公司 2014 年度加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率较达实智控高很多，主要 2014 年度达实智控营业收入及净利润较低。

公司 2015 年度每股收益较达实智控低 6.28 元/股，主要系：1）2015 年度公司研发投入及支付新三板挂牌费用较多，净利润较达实智控低 215.30 万元；2）

公司经过 2015 年公司连续三次增资，2015 年模拟普通股加权平均数为 434.72 万元，较达实智控模拟普通股加权平均数 179.17 万元，高 255.55 万股；由于上述两个因素对每股收益的影响相，公司 2015 年度每股收益较达实智控低 6.28 元/股。公司 2014 年度每股收益较达实智控高 1.47 元/股，主要系 2014 年度公司销售规模较达实智控大，净利润较达实智控多 270.59 万元。

（二）偿债能力分析

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率 (%)	51.42	53.22	92.91
流动比率 (倍)	1.57	1.69	0.99
速动比率 (倍)	1.22	1.41	0.68

1、偿债能力分析

2016 年 4 月 30 日、2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日的资产负债率（母公司）分别为 51.42%、53.22%、92.91%。2016 年 4 月 30 日资产负债率较 2015 年 12 月 31 日变动不大；公司资产负债率 2015 年较 2014 年降低 39.69%，主要是由于 2015 年公司连续三次增资，共增加投入资本 1180 万元，净资产大幅增加，同时清理大对股东的大额应付款所致。

2016 年 4 月 30 日流动比率、速动比率较 2015 年 12 月 31 日降低，主要系公司每年 12 至次年 5 月属于销售淡季，4 月份应收帐款金额较 2015 年 12 月 31 日有所降低所致；2015 年 12 月 31 日流动比率、速动比率较 2014 年 12 月 31 日大幅上升，主要系 2015 年清理了对大股东的大额应付款 9,046,811.80 元，同时 2015 年度营业收入较 2014 年度增加，公司 2015 年期末货币资金较 2014 年期末增加 14,784,380.86 元。

报告期内，公司盈利状况良好，未发生过逾期偿还借款本金及逾期支付利息的情况，在借款银行保持着良好的信用记录。

2、同行业对比分析

项目	2015 年度		2014 年度	
	铭源电玩	达实智控	铭源电玩	达实智控

资产负债率 (%)	53.22	67.71	92.91	93.99
流动比率 (倍)	1.69	1.39	0.99	1.03
速动比率 (倍)	1.41	1.17	0.68	1.17

公司 2014 年期末资产负债率与达实智控相差不大，主要系前期所有者投入资本投入较少；2015 年开始公司股东均加大了资本投入，所有者权益增加，公司流动资产增加，公司资产负债率下降。

公司 2015 年期末流动比率及速动比率较达实智控高，主要系（1）因 2015 年 12 月公司处于淡季，订单少采购量下降，公司 2015 年期末应付账款金额较达实智控少 2,088.18 万元；（2）因公司偿还股东黄发源借款，2015 年末其他应付款金额较小，2015 年期末他应付款较达实智控少 662.41 万元。公司 2014 年期末流动比率及速动比率较达实智控低，主要系（1）因任天堂 2014 年底上线新游戏，WII U 游戏手柄订单增加，2014 年第四季度订单量和销售量高于正常年度，2014 年年末原材料备料较多，导致公司 2014 年期末应付账款增加，期末余额较达实智控多 208.62 万元；（2）因 2014 年度订单较多，流动资金需求较大，股东向公司提供借款，公司 2014 年期末应付股东黄发源 904.68 万元，期末余额较达实智控多 886.65 万元。

（三）营运能力分析

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率 (次)	2.02	6.44	5.89
存货周转率 (次)	1.86	7.52	3.10

1、营运能力分析

2015 年度公司的应收账款周转率和存货周转率较 2014 年度增加，主要是由于营业收入大幅增长所致，2015 年度在营业收入较 2014 年度增长 42.69%，同时营业成本也大幅增长 42.92%。

2、同行业对比分析

项目	2015 年度		2014 年度	
	铭源电玩	达实智控	铭源电玩	达实智控

应收账款周转率（次）	6.44	4.15	5.89	5.62
存货周转率（次）	7.52	7.61	3.10	3.18

公司 2015 年度应收帐款周转率高于达实智控，主要系公司 2015 年期末应收帐款回收情况较达实智控好，2015 年年末应收帐款较达实智控低 2,772.78 万元；由于 PDP 付款比较及时且新订单会有一些的预付款，公司选择加强与 PDP 的业务合作，于 2015 年年初开始停止与 BDA 的业务合作，公司 2015 年年末应收帐款较 2014 年年末减少 970.76 万元。

公司 2015 年存货周转率低于达实智控，主要原因是任天堂 2014 年底上线新游戏，WII U 游戏手柄订单增加，2014 年第四季度订单量和销售量高于正常年度，2014 年年末原材料备料较多。

（四）现金流量分析

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	587,234.77	16,643,624.08	-975,653.05
投资活动产生的现金流量净额	-2,487,380.07	-5,503,432.36	-418,114.28
筹资活动产生的现金流量净额	-226,011.05	2,953,192.23	3,408,934.99
现金及现金等价物净增加额	-2,208,574.77	14,784,380.86	2,015,167.61

1、经营活动产生的现金流量分析

2015 年度经营活动产生的现金流量净额较 2014 年增加 17,619,277.13 元，主要系（1）2015 年度收入较 2014 年度大幅上升，公司按时收到货款，销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加；（2）公司出口销售增加，收到的出口退税金额增加。

公司 2016 年 1-4 月、2015 年度和 2014 年度净利润分别为-2,441,223.30 元、6,797,783.54 元、3,653,596.27 元，经营活动净现金流量分别为 587,234.77 元、16,643,624.08 元、-975,653.05 元，2016 年 1-4 月度净利润与经营活动净现金流量相比差异比较大，具体见公司现金流量表补充资料：

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	-2,441,223.30	6,797,783.54	3,653,596.27

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
加：资产减值准备	-183,447.83	-424,364.97	665,894.80
固定资产折旧、投资性房地产折旧、生产性生物资产折旧	296,142.11	843,032.92	382,390.97
无形资产摊销	2,212.88	6,638.64	1,659.65
长期待摊费用摊销、其他非流动资产摊销	73,758.99	23,986.28	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	224,184.00	799,995.97	715,900.01
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-804,908.39	106,091.24	-166,473.70
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-418,527.27	10,142,503.4	6,080,422.46
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	7,097,285.80	15,056,245.9	-25,975,102.6
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-3,258,242.22	-16,708,288.9	13,666,059.1
其他			
经营活动产生的现金流量净额	587,234.77	16,643,624.0	-975,653.05
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	20,784,594.22	22,993,168.9	8,208,788.13
减：现金的期初余额	22,993,168.99	8,208,788.13	6,193,620.52
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-2,208,574.77	14,784,380.8	2,015,167.61

公司经营活动中收到的其他与经营活动有关的现金中，主要是利息收入及政府补助。具体情况如下：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
存款利息收入	5,741.11	106,097.52	36,034.88
政府补助（不含税费返还）		9,000.00	
合计	5,741.11	115,097.52	36,034.88

公司经营过程中支付的其他与经营活动有关的现金中，主要是付现的期间费用、滞纳金等，具体情况如下：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
运输费用	143,112.09	1,074,651.02	549,587.10
展览费	360,425.04	945,031.23	27,264.15
研发费用	1,456,139.08	4,693,950.31	2,856,715.47
办公场所租赁费用	793,317.68	444,352.50	281,233.20
其它日常费用类支出	556,993.82	449,283.00	339,671.78
滞纳金、捐款支出		162,710.88	300.25
合计	3,309,987.71	7,769,978.94	4,054,771.95

2、投资活动产生的现金流量分析

2016年1-4月投资活动产生的现金流量净额为2,487,380.07元，主要系支付幻宇深圳南山办公室装修及投资深圳新游畅玩科技有限公司1,000,000.00元股权；2015年度投资活动产生的现金流量净额为-5,503,432.36元，主要系支付2014年度购买机器设备款。

3、筹资活动产生的现金流量分析

2015年度筹资活动产生的现金流量净额2,953,192.23元，主要是（1）2015年股东连续三次增资，共增加投入资本11,800,000.00元；（2）2015年公司向股东借入9,642,641.56元，偿还股东借款18,689,453.36元，2015年度净向股东偿还9,046,811.80元；（3）2015年偿还浦发银行到期贷款1000万元，后向浦发银行借款1100万元，2015年新增银行借款100万元。

2014年度筹资活动产生的现金流量净额3,408,934.99元，主要是（1）2015年偿还浦发银行到期贷款800万元，后向浦发银行借款1000万元，2015年新增

银行借款 200 万元；（2）2015 年公司向股东借入 22,824,835.00 元，偿还股东借款 20,700,000.00 元，2015 年度净向股东借入 2,124,835.00 元。

综上所述，公司现金流情况较为合理，符合公司生产经营情况。

五、最近两年一期的主要会计数据

（一）营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、营业收入构成、比例

公司最近两年一期营业收入构成和比例情况详见下表：

（1）营业收入、营业成本

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
主营业务收入	14,071,468.98	108,157,713.46	75,801,103.66
其他业务收入	12,138.31	2,721.38	-
营业收入合计	14,083,607.29	108,160,434.84	75,801,103.66
主营业务成本	12,616,752.66	87,736,892.02	61,388,805.21
其他业务成本	2,509.40	-	-
营业成本合计	12,619,262.06	87,736,892.02	61,388,805.21

报告期内，公司主营业务为游戏外设产品研发、生产和销售，其他业务收入为废品及零星材料收入。

2015 年度和 2014 年度，公司主营业务收入占营业收入比重分别为 99.99% 和 100.00%。公司主营业务明确，报告期内未发生主营业务变化的情况。

（2）主营业务（分行业）

单位：元

行业名称	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
游戏外设产品	14,071,468.98	12,616,752.66	108,157,713.46	87,736,892.02	75,801,103.66	61,388,805.21

公司主营业务集中在游戏外设产品，2015 年度游戏外设产品营业收入较 2014 年度营业收入增幅达 42.69%，主要公司与客户 PDP 经过 6 年的合作和项相

互了解，公司的技术研发能力得到客户 PDP 的认可，2015 年度订单较 2014 年度增加。

(3) 主营业务（分产品）

单位：元

按产品分类	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
游戏手柄	13,981,106.59	12,525,632.00	105,478,585.82	85,605,439.24	66,242,953.48	53,438,048.73
VR 眼镜	38,988.03	37,601.50	23,076.92	17,024.75	-	-
其它游戏 外设产品	51,374.36	53,519.16	2,656,050.72	2,114,428.03	9,558,150.18	7,950,756.48
合计	14,071,468.98	12,616,752.66	108,157,713.46	87,736,892.02	75,801,103.66	61,388,805.21

公司报告期生产和销售游戏外设产品主要分为游戏手柄、VR 眼镜、其他游戏产品；公司报告期游戏手柄是公司主要产品；公司 2015 年投入 VR 眼镜研发，2015 年及 2016 年仅有零星销售；其他游戏外设主要系 BDA 采购的 PS4 充电座等产品，公司 2015 年 6 月停止与其合作后，销售的 PS4 充电座数量减少，故 2015 年度和 2016 年 1-4 月其他游戏外产品的金额大幅减少。

(4) 主营业务（分地区）

单位：元

地区名称	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
国外地区	12,905,467.21	11,634,652.87	107,621,532.75	87,269,381.57	70,259,668.58	57,251,356.67
国内地区	1,166,001.77	982,099.79	536,180.71	467,510.45	5,541,435.08	4,137,448.54
合计	14,071,468.98	12,616,752.66	108,157,713.46	87,736,892.02	75,801,103.66	61,388,805.21

公司产品主要系海外销售。2014 年度国内收入主要为通过国内供应链公司进行出口。公司 2015 年开始拓展国内手机游戏和 VR 市场，2015 年公司和国内手机游戏平台广州小鸡快跑网络科技有限公司建立合作关系，为其生产 G3 游戏手柄；2016 年公司与国内手机游戏平台新游互联（福州）信息科技有限公司建立合作关系，为其生产定制游戏手柄。随着国内游戏市场的发展，公司国内市场

的订单会逐步增多，公司国内市场的销售额占比会进一步提高，逐步降低对海外市场的依赖。

2、营业利润、利润总额及净利润

公司最近两年一期营业利润、利润总额及净利润情况详见下表：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度		2014年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	14,083,607.29	108,160,434.84	42.69	75,801,103.66
营业成本	12,619,262.06	87,736,892.02	42.92	61,388,805.21
营业毛利	1,464,345.23	20,423,542.82	41.71	14,412,298.45
营业利润	-3,246,155.57	9,226,578.48	89.49	4,869,249.32
利润总额	-3,246,131.69	9,158,736.69	87.75	4,878,228.18
净利润	-2,441,223.30	6,797,783.54	86.06	3,653,596.27

从上表可以看出，公司2015年度净利润较2014年度大幅增加，主要原因如下：（1）2015年度游戏手柄销量较2014年度增长55.18%，而销量的增长主要是由于近年来加大了和公司主要客户的合作力度，Performance Designed Products LLC是全球知名的游戏配件代理商，公司通过近年来与该公司的合作，凭借公司优质的产品品质及信誉，取得了该公司的认可和信任，2015年增加了多个产品型号的生产，从而大幅增加了营业收入。（2）2015年美元升值导致汇兑收益金额约220万元。

2016年1-4月属于公司淡季，产量较2015年全年偏低，单位成本分摊的固定费用较多，2016年1-4月的产品销售毛利率较2015年度偏低，同时2016年3月公司成立子公司深圳幻宇，其于2016年主要发生办公室租金及相关人员工资，导致2016年1-4月期间费用较同期增加；公司5月开始游戏手柄订单开始增加，6月开始产量在逐步提升；同时公司于2016年5月中标暴风影音的VR订单和游戏手柄订单，预计8月份出货；2016年整体收入规模及盈利状况会较2015年提升。

3、毛利率情况

（1）报告期内公司整体毛利率构成如下：

单位：元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
主营业务	1,454,716.32	10.34	20,420,821.44	18.88	14,412,298.45	19.01
其他业务	9,628.91	79.33	2,721.38	100.00		
合计	1,464,345.23	10.40	20,423,542.82	18.88	14,412,298.45	19.01

(2) 报告期内公司主营业务毛利率按照产品分类列示如下：

单位：元

按产品分类	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	收入	毛利率(%)	收入	毛利率(%)	收入	毛利率(%)
游戏手柄	13,981,106.59	10.41	105,478,585.82	18.84	66,242,953.48	19.33
VR眼镜	38,988.03	3.56	23,076.92	26.23	-	-
其它游戏外设产品	51,374.36	-4.17	2,656,050.72	20.39	9,558,150.18	16.82
合计	14,071,468.98	10.34	108,157,713.46	18.88	75,801,103.66	19.01

2016年1-4月毛利率较2015年度减少8.54%，主要系每年12月至次年5月一般为行业销售淡季（2016年1-4月公司共生产游戏手柄约25万台，2015年度公司共生产游戏手柄月254万台，2014年度公司共生产游戏手柄149万台产品），产品分摊的固定成本较高，导致2016年1-4月产品的单位成本较高，毛利率降低；2016年公司预测整体游戏手柄的销量不会低于2015年度，游戏手柄的毛利率会回归正常。公司2015年度和2014年度的毛利率分别为18.88%和19.01%，整体变化不大：（1）2015年度产量较2014年度增加，单位产品分摊的固定费用较2014年度低，（2）2015年度美元汇率一直在上升，客户与公司协商对订单的产品销售价格进行了下调；由于上述两个因素对毛利率的影响相互抵消，公司2015年度和2014年度的毛利率整体变化不大。

VR眼镜是一个新产品，但尚未大批量生产，主要销售给零星个人，售价波动较大，毛利率也不稳定。

其他游戏外设产品主要是一些游戏手柄充电座、无线感应棒等配件产品，不是公司核心产品，近年来也在逐步减少产量。

综上，报告期公司主营业务毛利率变动情况与公司实际经营状况相符。

（二）主要费用占营业收入的比重及变化情况

公司最近两年一期主要费用占营业收入的比重及变化情况详见下表：

单位：元

项目	2016年1-4月		2015年度			2014年度	
	金额	占收入比例(%)	金额	占收入比例(%)	增长率(%)	金额	占收入比例(%)
营业收入	12,619,262.06	100.00	108,160,434.84	100.00	42.69	75,801,103.6	100.00
销售费用	749,297.77	5.94	2,623,645.04	2.43	109.19	1,254,198.32	1.65
管理费用	3,773,933.70	29.91	9,764,034.89	9.03	53.60	6,356,876.90	8.39
财务费用	258,062.72	2.04	-1,488,965.71	-1.38	-268.99	881,089.46	1.16

1、销售费用分析

2016年1-4月、2015年度和2014年度，公司销售费用分别占到同期营业收入的5.94%、2.43%和1.65%。销售费用的明细如下：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
职工薪酬	241,238.00	689,401.00	665,660.00
运输费用	143,112.09	1,074,651.02	549,587.10
展览费	301,575.04	847,431.23	27,264.15
测试费	13,372.64	10,695.79	
广告发布费	50,000.00		
其他		1,466.00	11,687.07
合计	749,297.77	2,623,645.04	1,254,198.32

公司2014年度销售费用较2013年度增加1,369,446.72元，增幅为109.19%，主要是由于公司收入的大幅增长，相应的运输费和展览费大幅增加所致；由于费用的增加幅度大于收入的增长幅度，2015年度销售费用占营业收入的比重较2014年度增加。

2016年1-4月销售费用占营业收入的比重较2015年度增加，主要系（1）公

司 2016 年 1-4 月属于淡季，营业收入相对 2015 年度全年营业收入偏低；（2）公司为了拓展市场及扩大公司知名度，2016 年 1-4 月参与了相应的展会，展览费用相应增加。由于上述原因 2016 年 1-4 月销售费用占营业收入的比重较 2015 年度增加。

2、管理费用分析

2016 年 1-4、2015 年度和 2014 年度，公司管理费用分别占到同期营业收入的 29.91%、9.03%和 8.39%。管理费用的明细如下：

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	650,075.04	1,929,207.74	1,844,003.82
研究与开发费用	1,694,616.08	5,273,200.31	3,746,236.36
折旧费用	47,398.24	135,686.84	68,370.03
摊销费用	26,852.89	6,638.64	1,659.65
租赁费用	793,317.68	444,352.50	281,233.20
差旅费	24,453.20	91,045.52	4,703.90
业务招待费	66,245.30	313,412.60	49,998.00
保险费用		56,468.26	5,073.30
修理费用		6,520.00	34,752.89
商标注册、专利、软件申	3,800.00	20,033.98	-
服务费	129,661.21	160,186.12	18,965.68
办公费	82,917.80	198,311.61	27,221.00
水电费	189,285.22	86,918.59	91,627.19
税金	6,954.24	101,302.90	56,157.78
咨询及中介服务费用	28,999.63	823,460.99	23,265.68
其他	29,357.20	117,288.30	103,608.42
合计	3,773,933.73	9,764,034.90	6,356,876.90

2016 年 1-4 月管理费用占营业收入的比重较 2015 年度增加了 20.88%，主要

（1）公司 2016 年 1-4 月属于淡季，营业收入相对 2015 年度全年营业收入偏低；

（2）2016 年 3 月公司成立子公司深圳幻宇，其于 2016 年主要发生办公室租金及相关人员工资，导致 2016 年 1-4 月期间费用较同期增加；

公司 2015 年度管理费用较 2014 年度增加 3,407,157.99 元，增幅为 53.60%，

管理费用增加的主要原因如下：（1）公司 2015 年度加大研发力度，研发支出较 2014 年度增加 1,526,963.95 元，增幅为 40.76%；（2）随着公司收入的大幅增长，相应的业务招待费增加 263,414.60 元，增幅为 526.85%；（3）2015 年度咨询服务费比 2014 年全年增长了 800,195.31 元，增幅为 3,439.38%，其主要原因是 2015 年增加新三板挂牌中介机构等服务费。

3、财务费用分析

2016 年 1-4 月、2015 年度和 2014 年度，公司财务费用分别占到同期营业收入的 2.04%、-1.38%和 1.16%。财务费用的明细如下：

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	224,184.00	799,995.97	715,900.01
减：利息收入	5,741.11	106,097.52	36,034.88
汇兑净损失（汇兑净收益以“-”填列）	36,752.21	-2,204,841.54	180,642.17
手续费	2,867.62	21,977.38	20,582.16
合计	258,062.72	-1,488,965.71	881,089.46

公司 2015 年较 2014 年度财务费用大幅减少主要是由于 2015 年美元升值导致汇兑收益大幅增加所致。

（三）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、非经常性损益情况

公司最近两年一期非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益			
计入当期损益的政府补助		9,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	23.88	-76,841.79	8,978.86
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-	-
小计	23.88	-67,841.79	8,978.86
所得税影响额	5.97	22,967.27	2,319.78
少数股东损益影响额	-		

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
合计	17.91	-90,809.06	6,659.08

公司最近两年一期非经常性损益占净利润的比例如下：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
非经常性损益净额	17.91	-90,809.06	6,659.08
净利润	-2,286,687.90	6,797,783.54	3,653,596.27
非经常性损益净额占净利润比重（%）	0.00	-1.34	0.18

报告期内，公司的非经常性损益主要是税收滞纳金支出，非经常性损益占净利润比例很少。

本公司在报告期内享受的政府补助收益：

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度	与资产相关 /与收益相关
2015年深圳市第二批计算机软件著作权登记资助补贴	-	9,000.00	-	与收益相关
合计	-	9,000.00	-	

2、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

(1) 公司最近两年一期主要税项如下：

税种	具体税率情况
增值税	按应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	公司按应纳税所得额的25%计缴

(2) 公司最近两年一期主要税收优惠政策

公司出口产品增值税实行免抵退税政策，增值税出口退税税率为17%、15%、6%，其中游戏手柄适用的出口退税率为15%。

（四）主要资产情况及重大变动分析

1、货币资金

最近两年一期的货币资金情况如下：

单位：元

项目	2016年1-4月			2015年度			2014年度		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金：		-	80,710.78			98,743.34			142,799.96
人民币	80,710.78	1.00	80,710.78	98,743.34	1.00	98,743.34		1.00	142,799.96
银行存款：		-	20,702,091.99			22,892,635.56			6,065,988.17
人民币	3,385,356.10	1.00	3,385,356.10	4,296,183.62	1.00	4,296,183.62	6,065,946.07	1.00	6,065,946.07
美元	2,681,065.80	6.46	17,316,735.89	2,863,812.36	6.49	18,596,451.94	6.88	6.12	42.10
其他货币资金：		-	1,791.45			1,790.09			2,000,000.00
人民币	1,791.45	1.00	1,791.45	1,790.09	1.00	1,790.09	2,000,000.00	1.00	2,000,000.00
合计			20,784,594.22			22,993,168.99			8,208,788.13

（1）期末存放在境外存款折合人民币 0 元。

（2）截止 2016 年 4 月 30 日受限货币资金 0 元。

（3）其他货币资金 2014 年末 2,000,000.00 元为银行承兑汇票保证金，到期时间 2015 年 1 月 4 日，2016 年 4 月 30 日 1,791.45 元、2015 年末 1,790.09 元为已到期尚未转出的保证金本息。

2、应收账款

（1）应收账款分类披露

单位：元

类别	2016年4月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

类别	2016年4月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
账龄分析法	4,113,923.28	100.00	123,417.70	3.00	3,990,505.58
组合小计	4,113,923.28	100.00	123,417.70	3.00	3,990,505.58
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	4,113,923.28	100.00	123,417.70	3.00	3,990,505.58

单位：元

类别	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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
账龄分析法	10,228,850.83	100.00	306,865.53	3.00	9,921,985.30
组合小计	10,228,850.83	100.00	306,865.53	3.00	9,921,985.30
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-		
合计	10,228,850.83	100	306,865.53	3.00	9,921,985.30

单位：元

类别	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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提					

类别	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 (%)	
坏账准备的应收账款					
账龄分析法	20,236,682.21	100.00	607,100.47	3.00	19,629,581.74
组合小计	20,236,682.21	100.00	607,100.47	3.00	19,629,581.74
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	20,236,682.21	100.00	607,100.47	3.00	19,629,581.74

应收账款 2015 年 12 月 31 日余额为 10,228,850.83 元，与 2014 年 12 月 31 日余额 20,236,682.21 元相比减少了 49.45%，主要原因是：（1）任天堂 2014 年上线 WII U 系列新游戏，WII U 游戏手柄需求增加，导致公司 2014 年第四季度订单量和销售量均高于正常年度，公司应收帐款 2014 年末增加较多；（2）由于客户 PDP 货款账期相对较短，公司选择加强与 PDP 的业务合作，于 2015 年年初开始停止与 BDA 的业务合作。2016 年 4 月 30 日余额为 4,113,923.28 元，与 2015 年 12 月 31 日余额 10,228,850.83 元相比减少了 59.78%，主要系每年 12 至次年 5 月一般为行业销售淡季，2016 年 1-4 月整体发货量较少，2016 年 4 月应收帐款期末余额较小。

（2）报告期各期末，按账龄列示公司应收账款

单位：元

账龄	2016年4月30日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	4,113,923.28	100.00	123,417.70	3,990,505.58
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	4,113,923.28	100.00	123,417.70	3,990,505.58

单位：元

账龄	2015年12月31日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	10,228,850.83	100.00	306,865.53	9,921,985.30
1 至 2 年				

2至3年				
3年以上				
合计	10,228,850.83	100.00	306,865.53	9,921,985.30

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	20,236,682.21	100.00	607,100.47	19,629,581.74
1至2年				
2至3年				
3年以上				
合计	20,236,682.21	100.00	607,100.47	19,629,581.74

报告期内，绝大部分应收账款的账龄在6个月以内，应收账款整体可收回性高，出现坏账损失的风险较小。

(3) 报告期各期末，公司应收账款前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	2016年4月30日	账龄	占应收账款总额比例(%)
Performance Designed Products LLC	货款	2,873,098.86	1年以内	69.84
新游互联(福州)信息科技有限公司	货款	1,238,381.42	1年以内	30.10
深圳市马天尼电子有限公司	货款	2,443.00	1年以内	0.06
合计		4,113,923.28		100.00

单位：元

单位名称	款项性质	2015年12月31日	账龄	占应收账款总额比例(%)
Performance Designed Products LLC	货款	9,648,890.83	1年以内	94.33
广州小鸡快跑网络科技有限公司	货款	579,960.00	1年以内	5.67
合计		10,228,850.83		100.00

单位：元

单位名称	款项性质	2014年12月31日	账龄	占应收账款总额比例(%)
Bensussen Deutsch& Associates LLC	货款	17,173,644.76	1年以内	84.87
Performance Designed Products LLC	货款	2,949,370.91	1年以内	14.57
Bluemouth Interactive PTY LTD	货款	113,666.54	1年以内	0.56

合计		20,236,682.21		100.00
----	--	---------------	--	--------

(4) 应收账款中不含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人。

(5) 应收账款期末余额中应收其他关联方款项金额为 1,238,381.42 元，占期末余额的比例为 30.10%，详细见本节“八、关联方关系及关联方交易”之“（三）关联交易”。

(6) 应收账款质押情况

2014 年 6 月 5 日，铭源电子与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行签订《应收账款最高额质押合同》（编号：227918201400000014），铭源电子以 2014 年 5 月 20 日至 2017 年 5 月 20 日期间发生的（包括已发生和将发生的）所有应收账款为铭源电子与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行在 2014 年 5 月 20 日至 2017 年 5 月 20 日期间发生的债权（以下简称“主债权”）做担保，主债权余额在该期间内最高不超过人民币 2167 万元整。

3、预付款项

(1) 最近两年一期的预付账款情况如下：

单位：元

账龄	2016 年 4 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	余额	比例 (%)	余额	比例 (%)	余额	比例 (%)
1 年以内	492,187.99	100.00	543,586.69	100.00	1,385,299.16	100.00
1 至 2 年					-	-
合计	492,187.99	100.00	543,586.69	100.00	1,385,299.16	100.00

(2) 报告期各期末，公司预付账款前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	2016 年 4 月 30 日	账龄	占预付款期末余额合计数的比例 (%)
深圳市宝安区沙井金富塑胶模具金属制品厂	货款	291,392.00	1 年以内	59.75
深圳市海策企业形象策划有限公司	货款	58,850.00	1 年以内	12.06
深圳市南方龙广告有限公司	货款	47,600.00	1 年以内	9.76
深圳市英卡科技有限公司	货款	47,530.00	1 年以内	9.74
深圳市翼鹏华晟塑胶模具有	货款	24,000.00	1 年以内	4.92

限公司				
合计		469,372.00		96.23

单位：元

单位名称	款项性质	2015年12月31日	账龄	占预付款期末余额合计数的比例(%)
深圳市福永金富塑胶模具金属制品厂	货款	218,000.00	1年以内	40.10
深圳市威利佳精密模具有限公司	货款	92,276.00	1年以内	16.98
深圳市辉俊达电子科技有限公司	货款	77,857.48	1年以内	14.32
深圳市创想展览有限公司	货款	50,000.00	1年以内	9.20
深圳市南方龙广告有限公司	货款	47,600.00	1年以内	8.76
合计		485,733.48		89.36

单位：元

单位名称	款项性质	2014年12月31日	账龄	占预付款期末余额合计数的比例(%)
深圳市威利佳汽车配件有限公司	货款	525,968.63	1年以内	37.97
曙鹏科技(深圳)有限公司	货款	512,900.00	1年以内	37.02
深圳市日得电子有限公司	货款	210,136.41	1年以内	15.17
深圳市鹭鹏科技有限公司	货款	100,000.00	1年以内	7.22
深圳市新大和科技有限公司	货款	26,874.12	1年以内	1.94
合计		1,375,879.16		99.32

(3) 预付账款中不含持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及个人和其他关联方款项。

(4) 截至2016年4月30日, 预付账款余额中无预付其他关联方款项。

4、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	2016年4月30日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
组合1: 账龄分析法					

类别	2016年4月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
组合2: 出口退税	833,131.50	39.34	-	-	833,131.50
组合3: 集团内关联方					
组合4: 押金及保证金	784,725.30	37.05	-	-	784,725.30
组合5: 职工备用金	500,000.00	23.61	-	-	500,000.00
组合小计	2,117,856.80	100.00	-	-	2,117,856.80
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	
合计	2,117,856.80	100.00	-	-	2,117,856.80

单位: 元

类别	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(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
组合1: 账龄分析法					
组合2: 出口退税	2,756,263.23	82.16	-	-	2,756,263.23
组合3: 集团内关联方			-	-	
组合4: 押金及保证金	598,388.35	17.84	-	-	598,388.35
组合5: 职工备用金					
组合小计	3,354,651.58	100.00	-	-	3,354,651.58
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款			-	-	
合计	3,354,651.58	100.00	-	-	3,354,651.58

单位: 元

类别	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(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					

类别	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 (%)	
组合 1: 账龄分析法	4,137,667.86	50.66	124,130.04	3.00	4,013,537.82
组合 2: 出口退税	3,832,993.10	46.94			3,832,993.10
组合 3: 集团内关联方			-	-	
组合 4: 押金及保证金	196,275.00	2.40			196,275.00
组合 5: 职工备用金					
组合小计	8,166,935.96	100.00	124,130.04		8,042,805.92
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款			-	-	
合计	8,166,935.96	100.00	124,130.04		8,042,805.92

其他应收款 2016 年 4 月 30 日余额为 2,044,314.20 元，比 2015 年末减少较多的原因系每年 12 至次年 5 月为公司销售淡季，截至 4 月底公司应收出口退税款减少；其他应收款 2015 年期末余额为 3,158,721.58 元，比 2014 年末减少较多的原因 2015 年公司及股东决定停止通过创富国际电子有限公司代收汇款，创富国际电子有限公司正在办理注销手续，于 2016 年 3 月 18 日已处于休止活动状态。2015 年年末代收货款金额 0 元。

(2) 报告期各期末，按账龄列示公司其他应收款：

2016 年 4 月 30 日、2015 年 12 月 31 日，公司无按账龄列示的其他应收款。

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	4,137,667.86	100.00	124,130.04	4,013,537.82
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	4,137,667.86	100.00	124,130.04	4,013,537.82

(3) 其他应收款按性质分类

款项性质	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
出口退税	833,131.50	2,756,263.23	3,832,993.10
押金及保证金	784,725.30	598,388.35	196,275.00
职工备用金	500,000.00		

应收代收货款			4,137,667.86
合计	2,117,856.80	3,354,651.58	8,166,935.96

(4) 报告期各期末，公司其他应收款前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	2016年4月30日	账龄	占其他应收账款总额比例(%)
深圳市国家税务局	出口退税款	833,131.50	1年以内	39.34
深圳市大冲实业股份有限公司吴屋分公司	押金	632,514.30	1年以内	29.87
兰芬	参展备用金	300,000.00	1年以内	14.17
龚绿绿	家具采购备用金	200,000.00	1年以内	9.44
深圳市保利物业管理集团有限公司	押金	78,668.40	1年以内	3.71
合计		2,044,314.20		96.53

单位：元

单位名称	款项性质	2015年12月31日	账龄	占其他应收账款总额比例(%)
深圳市国家税务局	出口退税款	2,756,263.23	1年以内	82.16
深圳市大冲实业股份有限公司吴屋分公司	押金	316,257.15	1年以内	9.43
深圳市沙井沙头股份合作公司	押金	282,131.20	1-2年	8.41
合计		3,354,651.58		100.00

单位：元

单位名称	款项性质	2014年12月31日	账龄	占其他应收账款总额比例(%)
创富国际电子有限公司	代收货款	4,137,667.86	1年内	46.94
深圳市国家税务局	出口退税款	3,832,993.10	1年内	50.66
深圳市沙井沙头股份合作公司	押金	196,275.00	1年内	2.40
合计		8,166,935.96	—	100.00

(5) 其他应收款余额中应收关联方款项情况详见本说明书第四章“六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

5、存货

最近两年一期的存货构成情况如下：

单位：元

账龄	2016年4月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,064,781.70		3,064,781.70
库存商品(产成品)	3,558,128.77		3,558,128.77
在产品	388,813.79		388,813.79
合计	7,011,724.26		7,011,724.26

单位：元

账龄	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,898,971.21	-	3,898,971.21
库存商品(产成品)	1,733,893.45	-	1,733,893.45
在产品	960,332.33	-	960,332.33
合计	6,593,196.99	-	6,593,196.99

单位：元

账龄	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	16,490,022.33	-	16,490,022.33
库存商品(产成品)	-	-	-
在产品	245,678.15	-	245,678.15
合计	16,735,700.48	-	16,735,700.48

公司根据订单“按单生产”，生产完成后即发货，因此产成品库存时间很短，有时月末无产成品余额。

原材料金额 2015 年末较 2014 年年末减少 10,142,503.49 万元，主要原因是（1）任天堂 2014 年上线 WII U 系列新游戏，WII U 游戏手柄需求增加，导致公司 2014 年第四季度订单量和销售量均高于正常年度，2014 年年末原材料备料较多；（2）公司 2014 年底公司增加了生产管理人员，合理安排生产计划，库存管理水平提高，2015 年年末原材料备料相对减少。

公司根据库龄、存货保存状况，成本与可变现净值孰低的计价方法，于资产负债表日根据实物盘点结果对原材料、在产品、库存商品进行减值测试，并根据测试结果作出相应处理。报告期各期末，因公司生产周期较短，存货库龄

均在半年以内且保管良好，未发现遭受毁损、陈旧过时等情况；公司主要根据客户需求和订单约定组织生产，不存在滞销或者因为市场价格变动而导致的折价销售，未发现存货存在减值风险。

6、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
一年内到期的 长期待摊费用	376,508.04	145,139.64	
合计	376,508.04	145,139.64	

7、其他流动资产

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
暂估材料进项税	542,497.68	457,700.48	
合计	542,497.68	457,700.48	

8、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	2016年4月30日			2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具									
可供出售权益工具	1,000,000.00		1,000,000.00						
其中：按公允价值计量的									
按成本计量的	1,000,000.00		1,000,000.00						
其他									
合计	1,000,000.00		1,000,000.00						

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产：无

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
深圳新游畅玩科技有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00
合计		1,000,000.00		1,000,000.00

续:

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末		
深圳新游畅玩科技有限公司					10%	-
合计						

9、固定资产

(1) 最近两年一期的固定资产原值、折旧、净值等情况如下:

单位: 元

项目	2015年12月31日	本期增加		本期减少	2016年4月30日
一、账面原值:	5,549,888.46	417,237.63			5,967,126.09
其中: 机器设备	4,471,926.36	3,504.27			4,563,801.46
运输设备	325,000.00				325,000.00
电子及办公设备	752,962.10	413,733.36			1,078,324.63
二、累计折旧:	1,270,418.99	本期新增	本期计提		1,566,561.10
			296,142.11		
其中: 机器设备	1,032,661.04		242,209.83		1,283,177.68
运输设备	63,050.16		10,508.36		73,558.52
电子及办公设备	174,707.79		43,423.92		209,824.90
三、固定资产账面净值:	4,279,469.47				4,400,564.99
其中: 机器设备	3,439,265.32				3,280,623.78
运输设备	261,949.84				251,441.48
电子及办公设备	578,254.31				868,499.73
四、减值准备:	-				
其中: 机器设备	-				
运输设备	-				
电子及办公设备	-				
五、固定资产账面价值:	4,279,469.47				4,400,564.99
其中: 机器设备	3,439,265.32				3,280,623.78

运输设备	261,949.84			251,441.48
电子及办公设备	4,279,469.47			868,499.73

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加		本期减少	2015年12月31日
一、账面原值：	4,876,749.04	673,139.42		-	5,549,888.46
其中：机器设备	3,933,909.25	538,017.11		-	4,471,926.36
运输设备	325,000.00	-		-	325,000.00
电子及办公设备	617,839.79	135,122.31		-	752,962.10
二、累计折旧：	427,386.07	本期新增	本期计提		1,270,418.99
		-	843,032.92	-	
其中：机器设备	357,104.38	-	675,556.66	-	1,032,661.04
运输设备	31,525.08	-	31,525.08	-	63,050.16
电子及办公设备	38,756.61	-	135,951.18	-	174,707.79
三、固定资产账面净值：	4,449,362.97				4,279,469.47
其中：机器设备	3,576,804.87				3,439,265.32
运输设备	293,474.92				261,949.84
电子及办公设备	579,083.18				578,254.31
四、减值准备：	-	-	-	-	-
其中：机器设备	-	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-	-
电子及办公设备	-	-	-	-	-
五、固定资产账面价值：	4,449,362.97				4,279,469.47
其中：机器设备	3,576,804.87				3,439,265.32
运输设备	293,474.92				261,949.84
电子及办公设备	4,449,362.97				4,279,469.47

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加		本期减少	2014年12月31日
一、账面原值：	1,178,199.16	3,698,549.88		-	4,876,749.04
其中：机器设备	467,898.39	3,466,010.86		-	3,933,909.25
运输设备	325,000.00	-		-	325,000.00
电子及办公设备	385,300.77	232,539.02		-	617,839.79
二、累计折旧：	44,995.10	本期新增	本期计提		427,386.07
		-	382,390.97	-	
其中：机器设备	30,280.57	-	326,823.81	-	357,104.38
运输设备	-	-	31,525.08	-	31,525.08
电子及办公设备	14,714.53	-	24,042.08	-	38,756.61
三、固定资产账面净值：	1,133,204.06				4,449,362.97
其中：机器设备	437,617.82				3,576,804.87

运输设备	325,000.00			293,474.92
电子及办公设备	370,586.24			579,083.18
四、减值准备：	-	-	-	-
其中：机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子及办公设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值：	1,133,204.06			4,449,362.97
其中：机器设备	437,617.82			3,576,804.87
运输设备	325,000.00			293,474.92
电子及办公设备	370,586.24			579,083.18

(2) 期末无所有权受到限制的固定资产情况。

(3) 期末无暂时闲置的固定资产。

(4) 期末无通过融资租赁租入的固定资产情况。

(5) 期末无持有待售的固定资产情况。

(6) 未办妥产权证书的固定资产

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
车辆	251,441.48	公司名称于 2016 年变更

10、无形资产

(1) 最近两年一期的无形资产原值、摊销、净值情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年4月30日
一、无形资产原价合计	33,193.03			33,193.03
软件	33,193.03			33,193.03
二、无形资产累计摊销额合计	8,298.29	2,212.88		10,511.17
软件	8,298.29	2,212.88		10,511.17
三、无形资产账面价值合计	24,894.74			22,681.86
软件	24,894.74			22,681.86

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
一、无形资产原价合计	33,193.03			33,193.03

软件	33,193.03			33,193.03
二、无形资产累计摊销额合计	1,659.65	6,638.64		8,298.29
软件	1,659.65	6,638.64		8,298.29
三、无形资产账面价值合计	31,533.38			24,894.74
软件	31,533.38			24,894.74

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、无形资产原价合计		33,193.03		33,193.03
软件		33,193.03		33,193.03
二、无形资产累计摊销额合计		1,659.65		1,659.65
软件		1,659.65		1,659.65
三、无形资产账面价值合计				31,533.38
软件				31,533.38

(2) 截至2016年4月30日公司无形资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

11、长期待摊费用

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2016年4月30日	其他减少的原因
租入厂房装修款	423,324.32		54,478.29		368,846.03	
子公司租入办公室装修款		1,099,000.00	19,280.70	231,368.40	848,350.90	重分类至一年内到期其它非
合计	423,324.32	1,099,000.00	73,758.99	231,368.40	1,217,196.93	

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2015年12月31日	其他减少的原因
租入厂房三楼装修款		592,450.24	23,986.28	145,139.64	423,324.32	重分类至一年内到期其它非流动资
合计		592,450.24	23,986.28	145,139.64	423,324.32	

2014 年公司无长期待摊费用发生额。

12、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 最近两年一期已确认的递延所得税资产情况如下：

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日		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	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	123,417.70	30,854.43	306,865.53	76,716.39	731,230.52	182,807.63
未弥补亏损	3,403,081.40	850,770.35				
合计	3,526,499.10	881,624.78	306,865.53	76,716.39	731,230.52	182,807.63

(2) 无未确认递延所得税资产。

13、资产减值准备计提情况

(1) 资产减值准备计提政策

资产减值准备计提政策详见本说明书第四章之“三、公司主要会计政策、会计估计及变更情况及对公司利润的影响”。

(2) 资产减值准备计提情况

最近两年一期的资产减值准备实际计提及转回情况如下：

单位：元

项目内容	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2016 年 4 月 30 日
			转回	转销	
坏账损失	306,865.53		183,447.83		123,417.70
存货跌价损失					
合计	306,865.53		183,447.83		123,417.70

单位：元

项目内容	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2015 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账损失	731,230.50		424,364.97		306,865.53
存货跌价损失					
合计	731,230.50		424,364.97		306,865.53

单位：元

项目内容	2013年 12月31日	本期增加	本期减少		2014年 12月31日
			转回	转销	
坏账损失	65,335.70	665,894.80			731,230.50
存货跌价损失					
合计	65,335.70	665,894.80			731,230.50

（五）主要负债情况及重大变动分析

1、短期借款

最近两年一期的短期借款情况如下：

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
质押借款	11,000,000.00	11,000,000.00	10,000,000.00
合计	11,000,000.00	11,000,000.00	10,000,000.00

截至2016年4月30日，无已逾期未偿还的短期借款。

期末短期借款明细情况：

单位：元

贷款单位	借款起始日	约定还款日	利率（%）	金额
上海浦东发展银行深圳分行	2014.6.18	2015.6.17	7.8400	10,000,000.00
上海浦东发展银行深圳分行	2015.7.6	2016.7.5	6.0625	11,000,000.00

2014年6月18日，公司与上海浦东发展银行深圳分行（以下简称“浦发银行”）签订了编号为79182014280061的《流动资金借款合同》，约定浦发银行向公司提人民币1000万元流动资金借款，借款期限2014年6月18日至2015年6月17日，黄发源及配偶提供信用担保、以黄发源及配偶个人房产作抵押和以公司应收账款作质押。

2015年7月6日，公司与浦发银行签订了编号为79182015280143的流动资金借款合同，约定浦发银行向公司提人民币1100万元流动资金借款，借款期限2015年7月6日至2016年7月5日，黄发源提供信用担保、以黄发源及配偶个人房产作抵押和以公司应收账款作质押。

2、应付票据

单位：元

类别	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	-	-	5,000,000.00
商业承兑汇票	-	-	-
合计	-	-	5,000,000.00

(1) 报告期内公司开具无真实交易背景票据情况

报告期内，公司应付票据明细如下：

单位：元

序号	开票单位	收票单位	出票日期	到期日	金额	备注
1	铭源电子	深圳市福田区金诚贸易商行	2014年7月04日	2015年1月4日	5,000,000.00	已到期解付
3	铭源电子	深圳市威利佳汽车配件有限公司	2015年1月19日	2015年7月19日	523,285.31	已到期解付
3	铭源电子	深圳市旭泰隆贸易有限公司	2015年1月20日	2015年7月20日	4,475,000.00	已到期解付
合计					9,998,285.31	

上述应付票据中除票据 2 外系公司与第三方之间开具的无真实贸易背景的票据。深圳市威利佳汽车配件有限公司系公司塑胶件供应商，公司开具承兑汇票支付货款。

(2) 报告期内，为满足公司生产经营所需的资金需求，出于融资的目的，向第三方开具无真实贸易背景票据。由于在有限公司阶段，公司股东及管理层没有意识到开具无真实贸易背景票据是不符合规定的，经中介机构规范后，公司未开具无真实交易背景的票据。

报告期内公司开具的无真实交易背景银行承兑汇票，均在银行授信额度范围内，且履行了相应的审批程序。（公司在浦发银行的授信额度为 2167 万元，2014 年公司在浦发银行贷款 1000 万元，2015 年归还 1000 万元后再贷款 1100 万元。）

(3) 无真实交易背景票据融资对公司财务和经营的影响：

公司 2014 年 7 月 4 日开具第一笔 500 万的票据，公司开具票据后将票据交

付给第三方，第三方扣除一定费用后将钱支付给公司股东黄发源个人帐户，股东黄发源将 500 万款项支付给公司。票据融资费用由公司股东黄发源承担。

公司 2015 年 1 月 20 日开具第三笔 447.50 万的票据，公司开具票据后将票据交付给第三方，第三方扣除一定费用 12.57 万元后将剩余 434.93 万元支付给公司。公司将贴现费用 12.57 万元作为公司财务费用。

公司报告期内应付票据均按期履行了相关票据义务，未造成任何一方的或有损失。公司报告期内不规范使用票据行为主要是造成公司 2014 年末应付票据余额增加，并未造成其他重大财务风险。公司仅承担 2015 年 1 月不规范票据融资成本，金额为 12.57 万元，计入财务费用的利息支出。上述票据融资增加了公司的费用支出，但整体金额尚未对公司财务状况造成重大影响。因此，上述行为对公司的生产经营影响较小。

(4) 公司报告期违规票据融资的规范措施及承诺：

公司于第三笔票据到期后，未再开具无真实交易背景的票据；同时公司出具声明：“公司开具不存在真实交易背景的票据的行为与《票据法》的有关规定不符，该行为不规范；对于已到期票据，公司已履行了票据的付款责任。公司董事会将责成相关人员深入学习《票据法》，提高认识；同时强化内部控制，责成财务部门修订相关制度，严格票据业务的审批程序；责成财务部门强化对票据开具的内部审核，并加强与各中介机构的沟通和协调；严格考核，加大惩罚力度，彻底杜绝该类行为。”

根据 2016 年 6 月 23 日人民银行征信中心出具的《企业信用报告》显示，公司信用记录良好，无异常征信信息，自 2014 年首次有信贷交易记录，不良和违约负债余额为 0 万元。自 2014 年 03 月至 2016 年 06 月，各季度末不良负债余额均为 0。该公司无不良或关注类已还清贷款业务，目前该公司贷款属于正常类的债务。该公司无不良或关注类已还清票据贴现业务，该公司无不良或关注类已还清银行承兑汇票业务。

公司董事及高级管理人员未从中取得任何个人利益，不存在票据欺诈行为，亦未因过往期间该等不规范使用票据的行为受到过任何行政处罚，今后亦不会因此受到行政处罚或发生第三方纠纷。

公司控股股东及实际控制人黄发源已出具承诺函，承诺“1、本人未从公司不

规范开具票据行为之中谋求个人利益； 2、公司开具的票据均及时履行了相关票据义务，不存在逾期票据及欠息情况，亦不存在纠纷的情形； 3、公司不规范开具票据的行为，未发生损害公司以及其他股东的合法权益的情形； 4、公司不规范开具票据的行为，未受到有关部门的任何处罚。若有关部门予以处罚，则相应罚金及公司相关损失均由本人承担； 5、今后公司规范票据管理，确保严格按照《中华人民共和国票据法》等有关法律法规的规定，规范票据开具行为，杜绝发生任何违反票据管理等法律法规的行为。”

3、应付账款

(1) 最近两年一期的应付账款情况如下：

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	9,066,438.13	11,722,782.79	22,902,980.62
1至2年	-	-	-
合计	9,066,438.13	11,722,782.79	22,902,980.62

应付账款 2015 年 12 月 31 日余额为 11,722,782.79 元，比 2014 年 12 月 31 日余额 22,902,980.62 元减少 11,180,197.83 元，其主要原因（1）2014 年年末原材料备料较多任天堂 2014 年上线 WII U 系列新游戏，WII U 游戏手柄需求增加，导致公司 2014 年第四季度订单量高于正常年度，2014 年年末原材料备料较多；（2）公司 2014 年底公司增加了生产管理人员，合理安排生产计划，库存管理水平提高，2015 年年末原材料备料相对减少。

(2) 最近两年一期应付账款大额欠款单位情况如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	2016年4月30日	账龄	占应付账款总额的比例(%)
汇通电子科技（惠州）有限公司	货款	959,031.22	1年以内	10.58
东莞市艾德嘉电子有限公司	货款	677,046.96	1年以内	7.47
深圳市宝安区沙井金富塑胶模具金属制品厂	货款	593,281.23	1年以内	6.54
光阳模具制品（深圳）有限公司	货款	510,711.47	1年以内	5.63
广州美普森包装有限公司	货款	496,710.39	1年以内	5.48
合计		3,236,781.27		35.70

单位：元

单位名称	款项性质	2015年12月31日	账龄	占应付账款总额的比例(%)
东莞市艾德嘉电子有限公司	货款	1,580,836.63	1年以内	13.49
广西钦州福晟电子有限公司	货款	1,351,737.58	1年以内	11.53
光阳模具制品(深圳)有限公司	货款	932,133.45	1年以内	7.95
深圳市欣嘉盛塑胶电子有限公司	货款	866,109.00	1年以内	7.39
深圳市福永金富塑胶模具金属制品厂	货款	721,301.30	1年以内	6.15
合计		5,452,117.96		46.51

单位：元

单位名称	款项性质	2014年12月31日	账龄	占应付账款总额的比例(%)
东莞市艾德嘉电子有限公司	货款	4,186,193.22	1年以内	18.28
广西钦州福晟电子有限公司	货款	2,822,629.48	1年以内	12.32
东莞市美洋联盈电器有限公司	货款	1,346,193.27	1年以内	5.88
光阳模具制品(深圳)有限公司	货款	1,301,026.40	1年以内	5.68
汇通电子科技(惠州)有限公司	货款	1,194,088.63	1年以内	5.21
合计		10,850,131.00		47.37

(3)应付账款余额中应付关联方款项情况详见本说明书第四章“六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

4、预收账款

(1)最近两年一期的预收账款情况如下：

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	214,400.00		
1至2年	-		
合计	214,400.00		

(2)最近两年一期预收账款大额预收款单位情况如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	2016年4月30日	账龄	占预收账款总额的比例(%)
广州小鸡快跑网络科技有限公司	货款	214,400.00	1年以内	100
合计		214,400.00	1年以内	100

5、应付职工薪酬

(1) 最近两年一期的应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年4月30日
一、短期薪酬	669,255.12	3,077,042.60	2,852,290.68	894,007.04
二、离职后福利-设定提存计划	-	84,123.20	84,123.20	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	669,255.12	3,161,165.80	2,936,413.88	894,007.04

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、短期薪酬	1,261,884.03	14,481,358.15	15,073,987.06	669,255.12
二、离职后福利-设定提存计划	-	242,348.37	242,348.37	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	1,261,884.03	14,723,706.52	15,316,335.43	669,255.12

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、短期薪酬	676,731.78	13,521,616.93	12,936,464.68	1,261,884.03
二、离职后福利-设定提存计划	-	175,281.62	175,281.62	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	676,731.78	13,696,898.55	13,111,746.30	1,261,884.03

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年4月30日
一、工资、奖金、津贴和补贴	669,255.12	2,920,021.66	2,695,269.74	894,007.04
二、职工福利费	-	115,294.50	115,294.50	-
三、社会保险费	-	40,926.44	40,926.44	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	800.00	800.00	-

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年4月30日
合计	669,255.12	3,077,042.60	2,852,290.68	910,598.68

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,261,884.03	13,949,950.68	14,542,579.59	669,255.12
二、职工福利费		295,265.73	295,265.73	-
三、社会保险费		213,341.74	213,341.74	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	22,800.00	22,800.00	-
合计	1,261,884.03	14,481,358.15	15,073,987.06	669,255.12

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	676,731.78	13,403,613.78	12,818,461.53	1,261,884.03
二、职工福利费	-	12,955.30	12,955.30	-
三、社会保险费	-	105,047.85	105,047.85	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
合计	676,731.78	13,521,616.93	12,936,464.68	1,261,884.03

6、应交税费

最近两年一期的应交税费情况如下：

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
企业所得税	925,097.57	2,197,924.96	1,493,484.00
个人所得税	10,536.17	9,181.43	138.83
城市维护建设税	18,180.58	60,370.15	172,068.62
教育税附加	7,791.68	25,872.92	73,743.70
地方教育税附加	5,194.45	17,248.61	49,162.46
其他税费	94,820.85	92,569.32	-
合计	1,061,621.30	2,403,167.39	1,788,597.61

7、其他应付款

(1) 最近两年一期的其他应付款情况如下：

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	79,709.35	254,691.63	13,566,360.64
1至2年	195,930.00		
2至3年			
合计	275,639.35	254,691.63	13,566,360.64

(2) 最近两年一期，其他应付款前五名情况如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	2016年4月30日	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
水电费	未付水电费	79,709.35	1年以内	28.92
黄发源	往来款	195,930.00	1-2年	71.08
合计		275,639.35		100.00

单位：元

单位名称	款项性质	2015年12月31日	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
水电费	未付水电费	58,761.63	1年以内	23.07
黄发源	往来款	195,930.00	1年以内	76.93
合计		254,691.63		100.00

单位：元

单位名称	款项性质	2014年12月31日	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
黄发源	往来款	9,242,741.80	1年以内	68.13
陶小文	往来款	4,239,409.00	1年以内	31.25
水电费	未付水电费	84,209.84	1年以内	0.62
合计		13,566,360.64		100.00

(3) 其他应付款余额中应付关联方款项情况详见本说明书第四章“六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

（六）股东权益情况

最近两年一期的股东权益情况如下：

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
股本或实收资本	20,000,000.00	9,166,667.00	500,000.00
资本公积	3,621,028.92	3,133,333.00	
盈余公积		1,045,137.98	365,359.63
未分配利润	-3,163,840.94	9,398,702.08	3,280,696.89
归属于母公司股东的所有者权益合计	20,457,187.98	22,743,840.06	4,146,056.52
少数股东权益	-154,571.22		
合计	20,302,616.76	22,743,840.06	4,146,056.52

股东权益情况详见本说明书第一章之“四、公司股本形成及变化和资产重组情况”。

六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联关系

1、关联方认定标准

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

2、关联方及关联关系

（1）存在控制关系的关联方的基本信息

序号	关联方名称	与本公司的关系
1	黄发源	控股股东、实际控制人、董事长、总经理

(2) 本公司的子公司情况

详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

(3) 不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	与公司的关系
1	何建国	公司董事、副总经理
2	聂景华	公司董事
3	孙晓辉	公司董事
4	黄种诣	公司董事
5	朱宗辉	公司财务负责人
6	李上琼	公司监事
7	陈文德	公司监事
8	许先明	公司监事
9	黄淑凡	黄发源配偶、君汇铭源合伙人
10	深圳君汇铭源股权投资合伙企业(有限合伙)	公司股东、直接持股 8.7273%
11	新游互联(福州)信息科技有限公司	董事黄种诣控制的企业
12	深圳新游畅玩科技有限公司	公司持股 10.00%、董事黄种诣控制的企业
13	福州新游乐动信息技术有限公司	董事黄种诣控制的企业
14	深圳市欣嘉盛塑胶电子有限公司	控股股东黄发源亲属控制的企业
15	创富国际电子有限公司	控股股东黄发源控制的企业
16	丰城市秀市潘桥自来水有限公司	控股股东黄发源持股 50%、董事聂景华担任法人代表并持股 50%
17	江西华伍科技投资有限责任公司	董事聂景华控制的企业
18	江西华伍电力有限公司	董事聂景华控制的企业
19	江西华伍制动器股份有限公司	董事聂景华控制的企业
20	丰城市一格实业发展有限公司	控股股东黄发源控制的企业

深圳市欣嘉盛塑胶电子有限公司已于 2016 年 5 月完成注销。

创富国际电子有限公司正在办理注销手续,于 2016 年 3 月 18 日已处于休止活动状态。

丰城市一格实业发展有限公司已于 2016 年 5 月完成注销。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

（1）出售商品、提供劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2016 年 1-4 月发生额	
			金额	占同类交易金额的比例（%）
新游互联（福州）信息科技有限公司	销售商品	协议价	1,085,750.32	7.71

2015 年度及 2014 年度关联方销售无发生额。

新游互联公司是一家专注于移动互联网的创新型企业，拥有开发者服务、游戏外设硬件、新游部落、手游发行联运等一系列产品和服务。铭源公司为其提供手机游戏手柄的生产与制造。2016 年 2 月 15 日，公司召开了第一届董事会第二次会议，2016 年 3 月 2 日，公司召开了 2016 年第二次临时股东大会，审议通过《关于预计 2016 年日常性关联交易的议案》批准了公司与新游互联公司及其关联公司 2016 年度不超过 3500 万元的日常性关联交易的议案，该日常性关联交易，遵循有偿、公平、自愿的商业原则，交易价格系按市场方式确定，定价公允合理，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

（2）采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2016 年 1-4 月发生额	
			金额	占同类交易金额的比例（%）
深圳市欣嘉盛塑胶电子有限公司	采购商品	协议价	444,118.09	3.82

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2015 年度发生额	
			金额	占同类交易金额

				的比例 (%)
深圳市欣嘉盛塑胶电子有限公司	采购商品	协议价	3,851,855.82	6.17

2014 年度关联方采购无发生额。

向关联方采购为部分塑胶外壳，采购金额较少，公司对其的采购价格为市场协议价格，与对外非关联方采购价格基本持平，价格公允。2016 年 2 月 15 日，公司召开了第一届董事会第二次会议，审议通过《关于预计 2016 年日常性关联交易的议案》，批准了公司与深圳市欣嘉盛塑胶电子有限公司的关联交易。为解除与深圳市欣嘉盛塑胶电子有限公司关联交易将来可能对公司造成的影响。该公司已于 2016 年 5 月已完成注销。

(3) 关联方抵押担保情况

最近两年一期发生的关联方担保情况如下：

单位：元

抵押物	被担保方	关联交易内容	2016 年 1-4 月担保金额 (元)	2015 年度担保金额 (元)	2014 年度担保金额 (元)
黄发源及配偶黄淑凡房产	本公司	为银行借款提供抵押担保	11,000,000.00	11,000,000.00	10,000,000.00

抵押担保情况说明：

2014 年 6 月 18 日，公司与上海浦东发展银行深圳分行（以下简称“浦发银行”）签订了编号为 79182014280061 的流动资金借款合同，约定浦发银行向公司提人民币 1000 万元流动资金借款，借款期限 2014 年 6 月 18 日至 2015 年 6 月 17 日，该项借款由黄发源及其配偶黄淑凡提供信用担保、黄发源及其配偶黄淑凡以其房产作抵押、公司以应收帐款质押，该笔借款已于合同到期日偿还，担保解除。

2015 年 7 月 6 日，公司与浦发银行签订了编号为 79182015280143 的流动资金借款合同，约定浦发银行向公司提人民币 1100 万元流动资金借款，借款期限 2015 年 7 月 6 日至 2016 年 7 月 5 日，该项借款由由黄发源提供信用担保、黄发源及其配偶黄淑凡以其房产作抵押、公司以应收帐款质押，该担保合同尚在履行中。

2、偶发性关联交易

公司自关联方借入的资金

单位：元

关联方	2016年1月1	借款金额	还款金额	2016年4月30
黄发源	195,930.00			195,930.00

续

单位：元

关联方	2015年1月1	借款金额	还款金额	2015年12月31
黄发源	9,242,741.80	5,167,441.56	14,214,253.36	195,930.00

续

单位：元

关联方	2014年1月1	借款金额	还款金额	2014年12月31
黄发源	7,117,906.80	22,824,835.00	20,700,000.00	9,242,741.80

公司与黄发源之间的资金拆借未签订借款合同，双方约定不支付利息。

3、关联方应收应付款项

最近两年一期发生的关联方应收应付款项情况如下：

单位：元

项目	关联方	2015年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
应收帐款	新游互联(福州)信息科技有限公司	1,238,381.42	30.10				
其他应收款	创富国际电子有限公司	4,137,667.86	51.90				
应付账款	深圳市欣嘉盛塑胶电子有限公司	402,939.64	4.44	866,109.00	7.39	-	-
其他应付	黄发源	195,930.00	71.08	195,930.00	76.93	9,242,741.80	68.13

款							
---	--	--	--	--	--	--	--

铭源公司早期规模较小，各项制度不健全，股东也未建立相应的规范经营的意识和理念，由于香港地区外汇管制较少，股东认为利用香港公司的账户收付外汇较为方便，因此公司通过大股东在香港注册的公司创富国际电子有限公司代收货款。2014年度创富国际电子有限公司向公司汇款7,714,100.00美元，2015年1月汇款1,296,000.00美元。为了解决公司业务独立性问题，公司及公司股东决定于2015年2月停止通过富国际电子有限公司代收货款，并着手办理创富国际电子有限公司注销工作，2016年3月18日创富国际电子有限公司已处于休止活动状态；2015年2月及以后的销售货款全部由海外客户公司直接汇给公司。

4、关联交易的必要性、公允性以及对财务状况和经营成果的影响

公司发生的关联交易均是因为企业实际经营需要而发生的。公司有限公司阶段的关联交易由股东及管理人员确定，并采取市场化定价；股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，严格规定公司应尽量避免关联交易，不可避免的关联交易应按管理制度规定的决策程序履行审批程序，并规定关联交易价格均按市场化原则定价，以保护全体投资者合法利益。

报告期内，铭源公司为新游互联公司提供手机游戏手柄的生产与制造。新游互联公司是一家专注于移动互联网的创新型企业，拥有开发者服务、游戏外设硬件、新游部落、手游发行联运等一系列产品和服务。铭源公司董事会和股东会批准了公司与新游互联公司及其关联公司2016年度不超过3500万元的日常性关联交易的议案，该日常性关联交易，遵循有偿、公平、自愿的商业原则，交易价格系按市场方式确定，定价公允合理，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

公司向深圳市欣嘉盛塑胶电子有限公司部分塑胶外壳，采购金额较少，公司对其的采购价格为市场协议价格，与对外非关联方采购价格基本持平，价格公允；为解除关联交易将来可能对公司造成的影响，该公司已于2016年5月完成注销。

公司与关联方发生的上述经常性关联交易金额占同类交易的比重较小且按市场原则定价，关联交易对公司财务状况和经营成果影响较小。

（三）关联交易决策权限与程序

根据《公司章程》（挂牌后适用）、《股东大会议事规则》、《董事会议事

规则》、《关联交易管理办法》等规定，公司对关联交易的回避制度、决策权限和决策程序等做了详尽的规定。

1、公司与关联方的交易，遵循以下基本原则

(1) 符合诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公允的原则；

(2) 尽量避免、减少并规范关联交易原则。对于无法回避的关联交易之审议、审批，必须遵循公开、公平公正的原则；

(3) 有利于公司经营和发展的原则。股东大会、董事会、监事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利。对关联交易进行表决时应执行回避制度或作出公允声明；

(4) 关联交易定价应不偏离市场独立第三方的公允标准，必须坚持依据公开及市场公允原则。对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，应通过合同或协议明确有关成本和利润的标准。

2、对关联交易决策的有关规定

公司与关联法人之间单笔交易金额在人民币 500 万元以上，或占最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易；公司与关联法人就同一标的或公司与同一关联法人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额在人民币 500 万元以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的；公司与关联自然人发生的关联交易金额在 100 万元以上的；需通过股东大会批准。

公司为对股东、实际控制人及其关联人提供的担保，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司控股股东（实际控制人）黄发源作出《关于关联关系和关联交易的承诺函》：“目前本公司（或本人）及本公司（或本人）控制的公司与公司尚不存在非公允的关联交易。本公司将尽力减少或避免关联交易发生，对于无法避免的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》、三会（股东会、董事会、监事会）议事规则、关联交易制度的规定进行审议和表决，保证交易公允性。公司现任全体董事承诺今后涉及关联交易事项时，将严格执行公司相关回避制度、信息披露制度等。公司现任全体董事承诺，其已向公司新三板挂牌主办券商、法律顾问、会计师事务所等中介机构提供了已发生的全部关联交易情况，且其相应资料是真实、完整的，不存在重大遗漏或重大隐瞒。”

公司董事、监事、高级管理人员已就规范关联交易、保护其他股东利益分别

作出承诺，“目前本公司（或本人）及本公司（或本人）控制的公司与公司尚不存在非公允的关联交易。本公司将尽力减少或避免关联交易发生，对于无法避免的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》、三会（股东会、董事会、监事会）议事规则、关联交易制度的规定进行审议和表决，保证交易公允性。公司现任全体董事承诺今后涉及关联交易事项时，将严格执行公司相关回避制度、信息披露制度等。公司现任全体董事承诺，其已向公司新三板挂牌主办券商、法律顾问、会计师事务所等中介机构提供了已发生的全部关联交易情况，且其相应资料是真实、完整的，不存在重大遗漏或重大隐瞒。”

七、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

公司无其他披露的日后事项。

（二）或有事项

公司无披露的或有事项。

（三）其他重要事项

公司无其他重要事项。

八、报告期内公司资产评估情况

公司整体改制设立股份公司时的评估报告

2016年1月25日，公司整体改制为股份有限公司，其整体变更时，中天运会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司截至2015年11月30日的财务报表进行了审计，并出具了“中天运 [2016]审字第 90037 号”《审计报告》，2015

年 12 月，公司聘请国众联资产评估土地房地产估价有限公司对 2015 年 11 月 30 日整体改制涉及深圳市铭源电子有限公司股东权益进行评估。2016 年 1 月 5 日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具了“国众联评报字(2016)第 2-002 号”《深圳市铭源电子有限公司拟股份制改制所涉及的深圳市铭源电子有限公司净资产价值资产评估报告》。

评估报告采用资产基础法评估计算，经该评估机构评定估算，在评估基准日 2015 年 11 月 30 日，深圳市铭源电子有限公司资产总额账面值 6,052.64 万元，6,146.89 万元，评估增值 94.25 万元，增值率 1.56%；负债总额账面值 3,690.31 万元，评估值 3,690.31 万元，评估值与账面值无差异；净资产账面值 2,362.33 万元，评估值 2,456.57 万元，评估增值 94.25 万元，增值率 3.99%。

九、最近两年一期股利分配政策和分配情况

（一）股利分配政策

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；
- （3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- （4）分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

2、具体分配政策

（1）公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但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。

(2) 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，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

(3) 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两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

(4) 公司当年盈利，且累计可分配利润为正值时，可以进行利润分配。公司当年利润分配不得超过累计可分配利润的百分之五十。

公司可以采取现金或股票方式分配股利。

如股东存在违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，应当先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。

(二) 最近两年一期分配情况

公司最近两年一期未进行利润分配。

(三) 公开转让后的股利分配政策

本次公开转让后，公司将维持目前的股利分配政策。

十、控股子公司及纳入合并报表的其他企业基本情况

深圳幻宇科技有限公司

1、基本情况

名称	深圳幻宇科技有限公司
成立时间	2016年3月25日
住所	深圳市南山区科技园华润城大冲商务中心B栋27楼
法定代表人	黄发源

注册资本	100 万元
营业期限	自 2016 年 3 月 25 日起至 2036 年 3 月 25 日止
经营范围	一般经营项目：经营进出品业务。许可经营项目：VR 虚拟现实眼镜及相关产品的开发、生产、销售。

2、最近两年及一期财务状况

项目	2016 年 4 月 30 日/ 2016 年度 1-4 月	2015 年 12 月 31 日/ 2015 年度	2014 年 12 月 31 日/ 2014 年度
资产总额	1,727,032.06	-	-
负债总额	2,499,888.14	-	-
所有者权益	-772,856.08	-	-
营业收入	-	-	-
利润总额	-1,030,474.77	-	-
净利润	-772,856.08	-	-

截止本说明书签署之日，幻宇公司已经完成 VR 虚拟现实眼镜软件开发，正在申请软件著作权。

十一、管理层对公司风险因素自我评估

（一）行业政策的风险

2015年6月24日，文化部发布《文化部关于允许内外资企业从事游戏游艺设备生产和销售的通知》，将上海自贸区“允许内外资企业从事游戏游艺设备生产和销售，经文化部门内容审核后面向国内市场销售”的改革试点经验，于2015年6月30日前在全国范围内推广，至此，游戏机行业在国内的禁令得到全面解除，这将有利于公司业务的拓展，但如果行业政策发生改变，则可能影响到公司的宏观决策及业务的发展。

（二）汇率波动风险

报告期内，公司销售以外销为主，2016年1-4月、2015年度和2014年度外

销收入占营业收入比例分别为91.71%、99.47%、92.69%，且主要以美元结算。汇率波动可能给公司带来销售收入的减少及应收帐款贬值的经营风险。随着公司业务量的增加，公司的外汇交易金额将持续增加，风险敞口将随之增大；公司积极拓展国内业务，增加国内销售收入占比，汇率波动对公司带来影响会逐步减少。

（三）出口退税风险

2016年1-4月、2015年度、2014年度，公司收到的增值税出口退税额分别为3,262,139.44元、11,439,432.37元、4,081,224.30元，占主营业务收入的比例分别为23.16%、10.58%、5.38%。报告期内，公司经营现状及现金流对出口退税有一定依赖。增值税出口退税政策对公司经营业绩影响较大，如果未来国家出现调整出口退税政策，导致公司产品出口退税率降低或取消出口退税等不利的变化，将影响公司生产经营成本，进而对公司经营现状及现金流产生重大不利影响。

（四）对单一客户依赖风险

公司报告期内客户相对集中，且主要集中在欧美地区，2016年1-4月、2015年度、2014年度对前五大客户销售额合计分别占营业收入的99.98%、99.99%、99.76%，其中2016年1-4月、2015年度、2014年度对Performance Designed Products LLC销售占比达91.64%、92.49%、50.90%。存在对单一客户依赖风险。

Performance Designed Products LLC是北美第一的视频游戏外设公司，是游戏主机外设产品设计和生产领导企业，取得了任天堂、微软、索尼等公司的品牌授权许可，为游戏主机PS2, PS3, PS4, PSP, PS Vita, Wii U, Wii, GameCube, DS, Xbox One, Xbox 360, and Xbox等提供外设产品。公司与PDP公司为其长期合作伙伴，订单相对比较稳定。同时随着游戏产品国内市场的全面放开，目前国内手游端的用户已成爆炸式的增长，公司已与国内知名度较高的手游平台运营商“新游互联”、“小鸡快跑”等公司合作，为其手机游戏提供配套的游戏手柄，公司自2016年开始国内手机游戏手柄及VR一体机的销售增加，逐步减少Performance Designed Products LLC的业务依赖。

（五）产品季节性风险

公司产品生产及销售存在一定的季节性。公司主要产品为游戏外设产品，主要销售区域为欧美地区；重要的节日如感恩节、圣诞节等集中在第四季度，因此各游戏品牌商、渠道商通常在四季度集中备货，以应对节日的购物热潮，公司产量在 6 至 11 月期间达到峰值，此外，其他节日如复活节等也会引起产品的销售增加。总体而言，每年第三和第四季度需求较多，属于行业旺季。尽管公司根据季节情况合理安排生产，但由于产品及行业特性导致的季节性因素，可能会导致公司业绩波动的风险。

（六）新业务开拓风险

为抢抓VR行业快速发展带来的机遇，公司在2015年布局VR相关产业，并于2016年3月设立控股子公司深圳幻宇科技有限公司，专注于VR研发。由于虚拟现实内容的缺失、内容制作成本高，虚拟现实内容没有统一标准等因素，VR产业未来市场如何发展仍存在不确定性。尽管公司在人才、技术等方面做了积极准备，目前新业务已经中标暴风影音订单，但因进入时间尚短，新业务收入规模尚未体现，未来发展仍存在不确定性。

（七）公司治理风险

股份公司设立之后，虽然制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《防范控股股东及其关联方资金占用制度》、《总经理工作细则》等公司治理规则，建立了股东大会、董事会、监事会等治理结构，但股份公司设立时间较短，公司管理层对上述规则的理解和执行尚需要在公司运营过程中不断完善。若公司治理欠佳，将会制约公司快速发展，公司存在公司治理及内部控制制度不能有效执行的风险。

（八）实际控制人风险

公司控股股东黄发源先生直接持有公司 87.2727%股权，通过君汇铭源控制公司 8.7273%股权，合计控制公司 96.00%股权，对公司形成绝对控股，为公司的实际控制人；同时黄发源先生担任本公司董事长兼总经理，对公司经营管理有

较大的影响力。若黄发源先生利用其控股地位和管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制,可能给公司经营、独立运作和其他股东利益带来风险。

公司将加强内部审计部门的监督职能,强化外部中介机构对公司财务、法律等方面事务的审查监管,同时公司实际控制人将认真学习并严格按照《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》及其他各项规章制度履行股东权利,保证公司其他股东的合法权益不受侵害。

(九) 不规范票据融资行为的风险

报告期内,为满足公司生产经营所需的资金需求,出于融资的目的,向第三方开具无真实贸易背景票据,涉及的银行承兑汇票金额为 9,475,000.00 元。截止 2015 年 7 月 20 日公司已将所开具的上述票据均解付完毕,上述交易未造成任何一方的或有损失,此后公司再未开具无真实贸易背景的商业承兑汇票。公司的不规范票据融资行为与《中华人民共和国票据法》第十条的规定不符,但是上述行为的主要目的为缓解公司发展过程中资金周转的压力,融通的资金均用于日常生产经营。公司也未因过往期间不规范使用票据的行为受到任何行政处罚,亦未因此引致任何纠纷或民事诉讼。公司今后将严格按照《中华人民共和国票据法》等有关法律法规的规定,规范票据开具行为。

公司出具承诺:“今后将严格按照《中华人民共和国票据法》等有关法律法规的规定,规范票据管理,杜绝发生任何违反票据管理相关法律法规的行为,如有违反将追究相关责任人的直接或间接责任;公司未因上述无真实交易背景的银行承兑汇票的使用而产生纳税义务,公司不存在因偷逃税款而受到税收行政管理机关处罚的法律风险;公司将进一步健全股东大会、董事会、监事会等公司治理结构;进一步健全内部经营管理机构,保证组织机构及经营管理职权行使的独立;公司将进一步加强内控,加强财务部门人员的业务及合规性培训、进一步完善财务核算体系及财务管理制度以更好的规范财务会计制度。”公司控股股东实际控制人黄发源出具《关于规范深圳铭源电玩科技股份有限公司票据使用的声明与承诺》,承诺:“1、本人未从公司不规范开具票据行为之中谋求个人利益;2、公司开具的票据均及时履行了相关票据义务,不存在逾期票据及欠息情况,亦不存在纠纷的情形;3、公司不规范开具票据的行为,未发生损害公司以及其他股东的合法权益的情形;4、公司不规范开具票据的行为,未受到有关部门的任何

处罚。若有关部门予以处罚，则相应罚金及公司相关损失均由本人承担； 5、今后公司规范票据管理，确保严格按照《中华人民共和国票据法》等有关法律法规的规定，规范票据开具行为，杜绝发生任何违反票据管理等法律法规的行为。”

（十）搬迁风险

公司目前的生产经营场所及宿舍为租赁使用，与出租方深圳市沙井沙头股份合作公司签订了《厂房租赁协议书》。租赁深圳市沙井街道沙头西部工业区一栋二层厂房、一栋五层宿舍及配套建筑之物业。公司承租的物业未取得产权证书，存在权属瑕疵，《厂房租赁协议书》的法律效力存在瑕疵，该厂房租赁存在因国家政策或主管部门行使职权等原因造成租赁合同无效的风险；公司存在面临搬迁经营场所的风险。

公司周边可供出租的厂房资源充足另行租赁替代具有可行性，同时，控股股东、实际控制人黄发源对此作出承诺“对搬迁若因生产场地的产权瑕疵导致铭源电玩被迫搬迁生产场地，本人将在相关事实发生之日起三个月内全额向铭源电玩承担其因此产生的搬迁费用和因生产停顿所造成的损失”。

第五章 挂牌公司及各中介机构声明

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名：

黄发源 黄发源

孙晓辉 孙晓辉

黄种诤 黄种诤

何建国 何建国

聂景华 聂景华

全体监事签名：

李上琼 李上琼

陈文德 陈文德

许先明 许先明

全体高级管理人员签名：

黄发源 黄发源

何建国 何建国

朱宗辉 朱宗辉

深圳铭源电玩科技股份有限公司



2016 年 8 月 22 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：



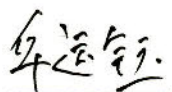
兰荣

项目负责人：



华运钰

项目小组成员：



华运钰



蔡庆



杨昊菲

兴业证券股份有限公司（盖章）

2016年8月22日

三、会计师事务所声明

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

声明人：

中天运会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



机构负责人：

祝卫

签字注册会计师：

郑彦臣

琚亮

2016 年 8 月 22 日

四、律师事务所声明

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

声明人：

北京德恒（深圳）律师事务所（盖章）

机构负责人：

于秀峰

经办律师：

李忠轩

赵毅民

2016年8月22日

五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及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资产评估报告的内容无异议，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。

声明人：

国众联资产评估土地房地产估价有限公司（盖章）

机构负责人

黄西勤

签字注册资产评估师：

邢贵祥

熊 钢



2016 年 8 月 22 日

第六章附件和备查文件

一、备查文件

- (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

二、信息披露平台

本公司公开转让股票申请已经全国股份转让系统公司核准，本公司的股票将在全国股份转让系统公开转让，公开转让说明书及附件披露于全国股份转让系统指定信息披露平台 www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc，供投资者查阅。