

青岛雷神科技股份有限公司



公开转让说明书

(反馈稿)

主办券商



二〇一七年八月

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任何虚假记载、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。

中国证监会、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保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

本公司提醒投资者应认真阅读本公开转让说明书全文，并特别注意下列重大风险提示，本公司特别提醒投资者应认真阅读本公开转让说明书“风险因素”一节的全部内容。

（一）实际控制人控制不当的风险

截至本公开转让说明书签署日，苏州海尔信息科技有限公司为公司控股股东。海尔集团公司为公司的实际控制人。若控股股东苏州海尔信息科技有限公司、实际控制人海尔集团公司利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

（二）公司治理的风险

有限公司期间，公司治理不够规范，存在诸如未制定专门的关联交易管理制度、会议记录保存不完整等不规范现象。整体变更设立为股份有限公司后，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会等治理结构及相应的议事规则，制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等各项管理制度。但由于股份公司成立时间较短，公司管理层和员工尚需学习和贯彻新制定的各项管理制度。此外，随着公司经营规模扩大、员工数量增加，公司的组织结构也愈加复杂，这对公司治理提出了更高的要求。若公司各项内部控制制度不能按设计有效执行，公司治理风险将可能影响公司的持续成长。

（三）汇率风险

公司采购游戏类电脑核心部件主要以美元结算，美元兑人民币汇率的大幅波动将直接影响公司的采购成本。如人民币持续贬值，则将对公司的采购成本产生不利影响，具体表现为：1、导致公司产生汇兑损失；2、采购成本上升，影响公司毛利率水平；3、为保持公司产品盈利能力，调整销售价格，导致终端客户的流失。

（四）关联采购比例较高的风险

2015 年度、2016 年度雷神有限向苏州海尔信息科技有限公司采购笔记本和台式机整机后对外销售。同时，2016 年度雷神有限向海尔国际（香港）有限公

司采购游戏类计算机产品核心零部件。2015 年度和 2016 年度关联采购比例分别达到 100%、98.39%。公司为加强直面市场独立经营的能力，自 2017 年起直接向第三方采购计算机产品所需的大部分核心零部件(包括芯片组、显示屏、内存、硬盘、固态硬盘以及网卡等)，并向外协工厂采购委托加工劳务。2017 年 1-3 月，公司关联采购占比为 9.19%，关联采购集中度已大幅下降，但对于该会计年度的关联采购比例仍存在不确定性。

(五) 核心人才流失风险

自公司成立以来，公司培养了一批研发、管理、营销等方面的专业人才，这是公司核心竞争力的重要组成部分，也是公司业绩持续增长的基础。随着公司业务的发展，经营规模扩大、产品升级，对高层次管理人才、技术人才的需求也将不断增加。公司能否继续吸引并留住核心人才，对公司未来的发展至关重要。而随着市场竞争的不断加剧，行业内对人才的争夺也日趋激烈。倘若公司无法形成完善的内部人员培养与激励机制，将面临核心人才流失的风险。

目录

挂牌公司声明	1
重大事项提示	2
目录.....	4
释义.....	6
一、常用词语释义.....	6
二、专用技术词语释义.....	8
第一章 基本情况	10
一、公司基本情况.....	10
二、股份基本情况.....	10
三、股权结构及股本形成情况.....	12
四、子公司基本情况.....	33
五、董事、监事、高级管理人员情况.....	42
六、最近两年及一期主要会计数据和财务指标.....	46
七、本次公开转让有关机构情况.....	47
第二章 公司业务	49
一、主要业务概况.....	49
二、公司的组织结构及业务流程.....	55
三、与公司业务相关的主要资源要素.....	61
四、与业务相关的重要情况.....	72
五、商业模式.....	79
六、行业情况及公司竞争地位.....	83
第三章 公司治理	100
一、公司治理机构的建立及运行情况.....	100
二、公司董事会对现有治理机制的讨论和评估.....	103
三、公司及其控股股东、实际控制人近两年一期违法违规情况.....	103
四、公司与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业在财务、机构、人员、 业务、资产方面的分开情况.....	104
五、同业竞争情况.....	105
六、公司报告期内关联方资金占用和为关联方担保情况.....	108

七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况	108
八、董事、监事、高级管理人员其他重要情况.....	110
九、董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况.....	114
第四章 公司财务	115
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表.....	115
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	135
三、主要财务数据及财务指标的重大变化说明.....	165
四、报告期利润形成的有关情况.....	174
五、报告期主要资产情况.....	185
六、报告期主要负债情况.....	199
七、报告期股东权益情况.....	204
八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	204
九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	218
十、资产评估情况.....	218
十一、股利分配政策和报告期分配及实施情况.....	219
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	219
十三、风险提示.....	219
第五章 有关声明（附后）	222
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	222
二、主办券商声明.....	222
三、律师事务所声明.....	222
四、会计师事务所声明.....	222
五、资产评估机构声明.....	222
第六章 备查文件	228
一、主办券商推荐报告.....	228
二、财务报表及审计报告.....	228
三、法律意见书.....	228
四、公司章程.....	228
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	228

释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列词语具有如下含义：

一、常用词语释义

简称	指	全称或涵义
雷神有限、有限公司	指	青岛雷神科技有限公司，系公司整体变更前名称
雷神科技、股份公司、公司	指	青岛雷神科技股份有限公司，系由青岛雷神科技有限公司变更设立
海尔集团	指	海尔集团公司，系公司实际控制人
BVI	指	英属维尔京群岛
意景贸易	指	Ideaking Trading Limited，系海尔集团在英属维尔京群岛设立的全资子公司
智永国际	指	Talent Forever International Limited，系意景贸易在英属维尔京群岛设立的全资子公司
海尔科技	指	Haier Technology Co.Ltd，系智永国际在英属维尔京群岛设立的全资子公司
深圳海尔	指	海尔信息科技（深圳）有限公司
海尔国际	指	海尔国际（香港）有限公司
苏州海尔	指	苏州海尔信息科技有限公司
蓝创达	指	青岛蓝创达信息科技有限公司
麟玺创投	指	天津麟玺创业投资基金合伙企业（有限合伙）
紫辉天马	指	苏州紫辉天马创业投资企业（有限合伙）
国科瑞祺	指	国科瑞祺物联网创业投资有限公司
长天雷神三号	指	嘉兴长天雷神三号投资管理合伙企业（有限合伙）
培德润智	指	青岛培德润智教育咨询有限公司
青岛习远	指	青岛习远项目管理有限公司
北京长天	指	北京长天资产管理有限公司
国科正道	指	北京国科正道投资中心（有限合伙）
广州合赢	指	广州合赢投资合伙企业（有限合伙）
海立方舟	指	青岛海立方舟创业投资中心（有限合伙）
深圳大富华	指	深圳市大富华创业投资企业（有限合伙）
青岛熙正	指	青岛熙正贸易有限公司
优格互联	指	苏州优格互联创业投资中心（有限合伙）
海尔赛富	指	青岛海尔赛富智慧家庭创业投资中心（有限合伙）
海兴诺	指	青岛海兴诺信息科技有限公司
雷霆世纪	指	青岛雷霆世纪信息科技有限公司
雷神国贸	指	青岛雷神国际贸易有限公司

雷神博艺	指	青岛雷神博艺文化有限公司
雷神文化	指	青岛雷神文化传播有限公司
海蓝达	指	青岛海蓝达信息科技有限公司，已更名为 青岛雷神网络运营有限公司
雷神网络运营	指	青岛雷神网络运营有限公司
雷神国际	指	雷神国际（香港）有限公司
上海旗娱	指	上海旗娱网络科技有限公司
蓝天电脑、CLEVO CO.	指	蓝天电脑股份有限公司
深圳怡亚通	指	深圳市怡亚通供应链股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国中小企业股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	2017年4月26日公司创立大会通过的《公司章程》
《审计报告》	指	2017年4月26日出具的“和信审字（2017）第000239号”《审计报告》
海通证券、主办券商	指	海通证券股份有限公司
山东和信	指	山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）
青岛天和	指	青岛天和资产评估有限责任公司
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
报告期/近两年一期	指	2015年度、2016年度、2017年度1-3月
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
微星、微星科技	指	微星科技股份有限公司
华硕	指	华硕电脑股份有限公司
戴尔	指	戴尔公司（Dell, Inc.），美国知名计算机厂商
外星人、Alienware 外星人	指	戴尔旗下高性能游戏本品牌“Alienware 外星人”
惠普	指	惠普公司（Hewlett-Packard Development Company, L.P.），美国知名计算机厂商
神舟、神舟电脑	指	深圳市神舟电脑股份有限公司
联想、联想集团	指	联想集团有限公司
雷蛇	指	雷蛇公司（Razer Pte, Ltd），全球专业游戏设备知名厂商
赛睿	指	赛睿公司（SteelSeries Pte, Ltd），全球专业游戏设备知名厂商
本说明书、公开转让说明书	指	青岛雷神科技股份有限公司公开转让说明书
元、万元	指	人民币元、人民币万元

二、专用技术词语释义

简称	指	全称或涵义
用户	指	所有使用公司产品、接受公司服务的个人或企业
硬核玩家	指	Hardcore Gamer, 区别于以休闲娱乐为目的的普通游戏玩家, 该类型玩家具备一定水平及能力, 参与的游戏具有一定难度和挑战性
游戏外设	指	游戏玩家的外部设备, 按照功能的不同可分为游戏电脑、支架、电竞椅、鼠标、鼠标垫, 机械键盘和耳机六大类
机械键盘	指	一种键盘类型, 每一颗按键都有单独开关来控制闭合; 依照微动开关的分类, 可分为茶轴、青轴、白轴、黑轴以及红轴
B2C 模式	指	“供应商-消费者”的网络通信销售方式
B2B2C 模式	指	“供应商-经销商-消费者”的网络通信销售方式
CPU、处理器	指	Central Processing Unit 的缩写, 计算机的中央处理器
GPU	指	Graphics Processing Unit 的缩写, 计算机的图形处理器
显卡	指	加快计算机图形处理和显示速度的显示适配器
英特尔、Intel	指	全球最大的计算机芯片制造商
英伟达、Nvidia	指	一家以设计智核芯片组为主的 IC 半导体公司, 是全球图形技术和数字媒体处理器行业领导厂商
AMD	指	Advanced Micro Devices 的缩写, 一家专注于微处理器设计与生产的跨国公司, 包括中央处理器、图形处理器、闪存、芯片组及其他半导体技术
水冷	指	水冷散热器, 有一个进水口及出水口, 散热器内部有多条水道, 可以充分发挥水冷的优势, 能带走更多的热量
SSD	指	用固态电子储存芯片阵列而制成的硬盘, 由于固态硬盘没有普通硬盘的旋转介质, 相比之下具有低功耗、耐震、稳定性高、读写速度快等特点
CNC	指	一项新型加工技术, 通过编制加工程序来操作数控的加工工具进行精密加工的工艺
PLS 面板	指	Plane to Line Switching 的缩写, 其驱动方式是所有电极都位于相同平面上, 利用垂直、水平电场驱动液晶分子动作
DOA	指	Dead On Arrival 的缩写, 经销商收到厂家货物后, 开箱检查发现问题, 在一定期限内可以申请退货和更换, 如果超过 DOA 期限, 就属于 RMA: 超过次品维修期限, 将无法退货
RMA	指	Return Merchandise Authorization 的缩写, 即退换货授权管理, 指客户因商品存在质量问题申请返修、退货从而引发的自客户申请到这个申请被处理完毕的全部流程
BOM	指	Bill of Material 的缩写, 以数据格式来描述产品结构的文件, 即物料清单
SQE	指	Supplier Quality Engineer 的缩写, 供应商质量工程师
FCST	指	Forecast 的缩写, 生产管理对企业生产系统的设置和运行的各项管理工作的预估, 又称生产控制
CIS	指	Corporate Identity System 的缩写, 企业识别系统
双料射出成型	指	利用两种不同种类的树脂, 前后或同时注入模穴中所成型之塑料制品
SMT	指	Surface Mount Technology 的缩写, 表面贴装技术, 是目前电子组装行业里最流行的一种技术和工艺

PCB	指	Printed Circuit Board 的缩写，即印制电路板
PCBA	指	Printed Circuit Board +Assembly 的缩写，印制电路板配装
DIP	指	Dual In-line Package 的缩写，双列直插式封装技术，指采用双列直插形式封装的集成电路芯片，绝大多数中小规模集成电路均采用这种封装形式
DC mode Fan Always on	指	电池电源风扇模式设置，接入电源散热风扇持续工作
ODM	指	Original Design Manufacture 的缩写，原始设计制造商，是一家厂商根据另一家厂商的规格和要求，设计和生产产品
OEM	指	Original Equipment Manufacturer 的缩写，原始设备制造商，指一家厂家根据另一家厂商的要求和提供的核心技术，为其生产产品和产品配件，亦称为定牌生产或授权贴牌生产
电子竞技、电竞	指	Electronic Sports，是指电子游戏比赛达到“竞技”层面的活动，电子竞技运动就是利用电子设备作为运动器械进行的、人与人之间的智力对抗运动

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现合计数与各单项加总数尾数不符的情况，均由四舍五入所致。

第一章 基本情况

一、公司基本情况

公司名称	青岛雷神科技股份有限公司
法定代表人	周兆林
有限公司设立日期	2014年4月2日
股份公司设立日期	2017年5月10日
注册资本	20,000,000.00元
住所	青岛市崂山区海尔路1号
邮编	266101
董事会秘书	宋波
所属行业	根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司归属于“计算机、通信和其他电子设备制造业”，行业代码“C39”；根据《国民经济行业分类》，公司归属于“计算机制造”，行业代码“C391”；根据股转系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“计算机制造”，行业代码“C391”；根据股转系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“电脑硬件”，行业代码“17111010”
主要业务	游戏笔记本、游戏台式机和游戏外部设备等产品的设计、研发和销售
注册号/统一社会信用代码	91370212096712335Y

二、股份基本情况

（一）股票挂牌情况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00元
股票总量	20,000,000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

1、法律法规规定及股东自愿约定的限售情形

《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。”

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

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述规定的股份锁定情形外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

2、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

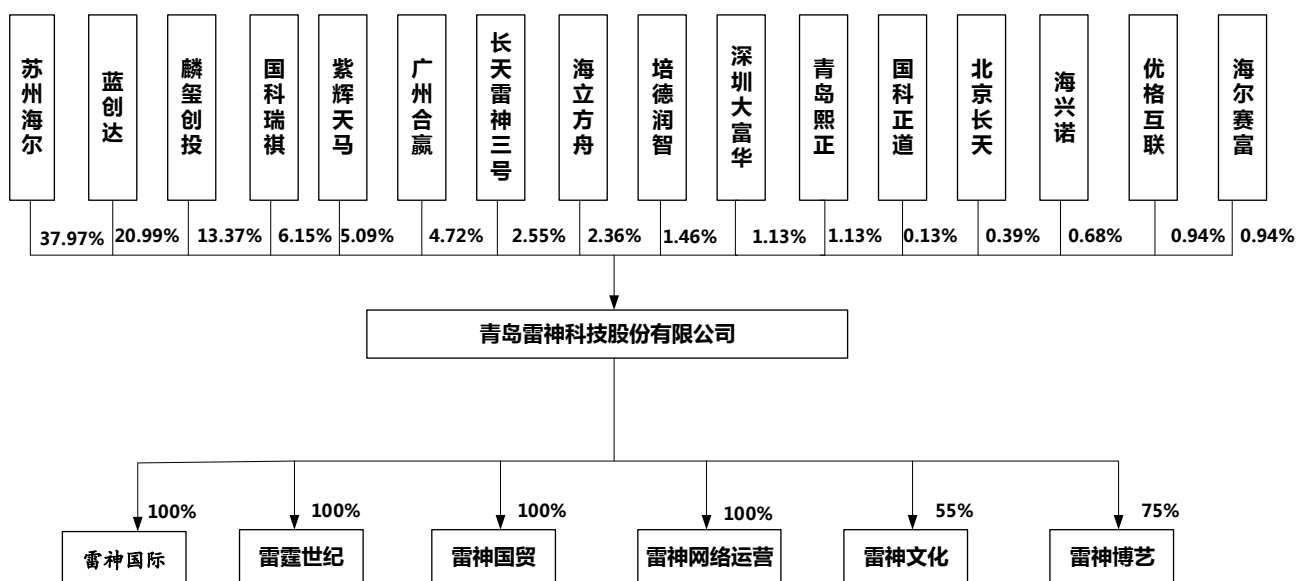
股份公司成立于 2017 年 5 月 10 日，成立尚未满一年。截至本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，公司可转让股份数量如下：

序号	股东简称	持股数量（股）	本次可进入全国股份转让系统转让的数量（股）
1	苏州海尔	7,594,500	0
2	蓝创达	4,198,200	0
3	麟玺创投	2,674,700	0
4	国科瑞祺	1,230,300	0

序号	股东简称	持股数量（股）	本次可进入全国股份转让系统转让的数量（股）
5	紫辉天马	1,017,600	0
6	广州合赢	943,500	0
7	长天雷神三号	509,100	0
8	海立方舟	471,700	0
9	培德润智	292,500	0
10	深圳大富华	226,500	0
11	青岛熙正	225,600	0
12	海尔赛富	188,800	0
13	优格互联	188,800	0
14	海兴诺	135,800	0
15	北京长天	77,300	0
16	国科正道	25,100	0
合计		20,000,000	0

三、股权结构及股本形成情况

（一）股权结构图



（二）股东持股情况

序号	股东名称	持股数量（股）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	苏州海尔	7,594,500	境内法人	否
2	蓝创达	4,198,200	境内法人	否

序号	股东名称	持股数量（股）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
3	麟玺创投	2,674,700	境内合伙企业	否
4	国科瑞祺	1,230,300	境内法人	否
5	紫辉天马	1,017,600	境内合伙企业	否
6	广州合赢	943,500	境内合伙企业	否
7	长天雷神三号	509,100	境内合伙企业	否
8	海立方舟	471,700	境内合伙企业	否
9	培德润智	292,500	境内法人	否
10	深圳大富华	226,500	境内合伙企业	否
11	青岛熙正	225,600	境内法人	否
12	海尔赛富	188,800	境内合伙企业	否
13	优格互联	188,800	境内合伙企业	否
14	海兴诺	135,800	境内法人	否
15	北京长天	77,300	境内法人	否
16	国科正道	25,100	境内合伙企业	否
合计		20,000,000		

（三）控股股东和实际控制人情况

1、控股股东和实际控制人

（1）控股股东

截至本说明书签署日，苏州海尔持有雷神科技37.97%的股份，为公司第一大股东，且董事会成员中有三名董事均由其提名产生。因此，苏州海尔对雷神科技董事会、股东大会的表决可以产生重大影响，为雷神科技的控股股东。

截至本说明书签署日，控股股东基本信息如下：

名称	苏州海尔信息科技有限公司
注册号	91320583672513810Q
公司类型	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	周兆林
注册资本	16,685 万元
住所	玉山镇城北环庆路 15 号
成立日期	2008 年 2 月 27 日
经营期限	2008 年 2 月 27 日-2038 年 2 月 26 日
经营范围	开发、生产、销售计算机软件、硬件及外围设备、打印机、税控收款机、

	金融税控收款机、DVD、音响、数码相机、投影仪、MP3、MP4、数字编解码产品；计算机网络工程；计算机集成系统设备、计算机及其存储部件、充电器、电池、安防监控设备、照明产品、家用电器、电子产品、仪器仪表的销售；上述产品的安装、维修、技术咨询、推广及相关售后服务；仓储服务及计算机系统集成；净化设备、电子产品、通讯设备的技术研发、销售；货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股东	海尔集团持股 100%

（2）实际控制人

截至本说明书签署日，控股股东苏州海尔为海尔集团的全资子公司。因此，公司的实际控制人为海尔集团。

根据青岛市国有资产管理办公室于2002年6月1日出具的《关于海尔集团公司企业性质的说明》，海尔集团企业性质为集体所有制企业。

截至本说明书签署日，公司实际控制人基本信息如下：

名称	海尔集团公司
注册号	91370200163562681G
企业类型	股份制
住所	青岛市高科技工业园海尔路（海尔工业园内）
成立日期	1980年3月24日
经营范围	家用电器、电子产品、通讯器材、电子计算机及配件、普通机械、厨房用具、工业用机器人制造；国内商业（国家危禁专营专控商品除外）批发、零售；进出口业务（详见外贸企业审定证书）；经济技术咨询；技术成果的研发及转让；自有房屋出租（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）

2、报告期内控股股东、实际控制人的变化情况

（1）控股股东变化情况

报告期内，苏州海尔一直为雷神有限、股份公司第一大股东，并委派多名董事参与公司决策，对雷神有限、股份公司董事会、股东（大）会的表决可以产生重大影响，一直为雷神科技的控股股东。

（2）实际控制人变化情况

根据注册代理机构Vistra (BVI) Limited出具的证明，海尔集团全资控股BVI公司意景贸易。意景贸易全资控股BVI公司智永国际。智永国际全资控股BVI公司海尔科技。海尔科技全资控股深圳海尔。因此，深圳海尔为海尔集团控制的企

业。

由于2015年1月至2017年3月期间，雷神有限控股股东苏州海尔为深圳海尔全资子公司。因此，海尔集团通过深圳海尔、苏州海尔实际控制雷神有限。

海尔集团已于2017年3月通过收购深圳海尔持有的苏州海尔100%股权，拆除了BVI架构，从而通过苏州海尔直接控制公司。

综上，报告期内，虽然公司控股股东苏州海尔的股权结构发生变更，但公司实际控制人始终为海尔集团，未发生重大变更。

（四）主要股东情况

1、苏州海尔

详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、股权结构及股本形成情况”之“（三）控股股东和实际控制人情况”。

2、蓝创达

名称	青岛蓝创达信息科技有限公司
统一社会信用代码	91370202321456893L
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
法定代表人	路凯林
注册资本	50 万元
住所	青岛市市南区漳州一路 35 号 3 单元 1504 户
成立日期	2014 年 11 月 20 日
经营期限	2014 年 11 月 20 日至
经营范围	批发：电脑及电脑配件、电子元器件、家用电器、机电设备、通讯器材（除卫星地面接收设备）、办公用品及耗材、办公设备及耗材、软件；电子信息咨询；维修：电脑及配件、办公设备、通讯器材（除卫星地面接收设备）；软件开发；网络工程（不得从事互联网信息服务及增值电信业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

3、麟玺创投

名称	天津麟玺创业投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91120116300410175E
类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	天津麟玺创业投资管理有限公司（委派代表：王跃翔）

主要经营场所	天津经济技术开发区南港工业区综合服务区办公室 D 座二层 202-26 室
成立日期	2014 年 7 月 31 日
合伙期限	2014 年 7 月 31 日至 2021 年 7 月 30 日
经营范围	从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资以及相关咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

4、国科瑞祺

名称	国科瑞祺物联网创业投资有限公司
注册号	91320214560328987T
公司类型	有限责任公司
法定代表人	孙华
注册资本	38,144.8801 万元
住所	无锡市新区太湖国际科技园菱湖大道 200 号中国微纳传感网国际创新园 B 楼
成立日期	2010 年 7 月 22 日
经营期限	2010 年 7 月 22 日至 2020 年 7 月 21 日
经营范围	创业投资，创业投资咨询，为创业企业提供创业管理服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

5、紫辉天马

名称	苏州紫辉天马创业投资企业（有限合伙）
注册号	91320500323951513E
类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	苏州紫辉乾麟投资管理有限公司（委派代表：张甜）
主要经营场所	苏州市吴中区越溪街道苏街 111 号
成立日期	2014 年 12 月 4 日
合伙期限	2014 年 12 月 4 日至 2024 年 12 月 3 日
经营范围	创业投资；实业投资；投资管理；投资咨询；计算机、信息科技领域的技术开发、技术服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展）

6、广州合赢

名称	广州合赢投资合伙企业（有限合伙）
注册号	914401013210679783
类型	合伙企业（有限合伙）
执行事务合伙人	深圳同创昊顺投资咨询有限公司

主要经营场所	广州市白云区北太路1633号广州民营科技园科盛路8号配套服务大楼623-2房（仅限办公用途）
成立日期	2014年12月17日
合伙期限	2014年12月17日至2023年12月16日
经营范围	企业自有资金投资；投资管理服务

7、长天雷神三号

名称	嘉兴长天雷神三号投资管理合伙企业（有限合伙）
注册号	91330402327900959J
类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	上海紫辉创业投资有限公司
主要经营场所	浙江省嘉兴市广益路705号嘉兴世界贸易中心1号楼2203室-53
成立日期	2015年5月18日
合伙期限	2015年5月18日至2025年5月17日
经营范围	投资管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

8、海立方舟

名称	青岛海立方舟创业投资中心（有限合伙）
注册号	91370222350325534E
类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	青岛海立方舟股权投资管理有限公司（委派代表：李宝忠）
主要经营场所	山东省青岛市高新区火炬路100号盘谷创客空间A座302室
成立日期	2015年8月21日
合伙期限	2015年8月21日至2022年8月20日
经营范围	创业投资业务、创业投资咨询业务、为创业企业提供创业管理服务业务。（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

9、培德润智

名称	青岛培德润智教育咨询有限公司
注册号	91370202394075311Q
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
法定代表人	王国梅
注册资本	5万元

住所	青岛市市南区宁夏路 293 号 2 号楼 1 单元 201 户
成立日期	2014 年 9 月 9 日
经营期限	2014 年 9 月 9 日至
经营范围	教育信息咨询与测评（不含出国留学咨询、培训及辅导），企业管理咨询与测评，企业营销策划，商务服务，会务服务，文化艺术交流策划，庆典策划，健康信息咨询与测评，展览展示服务，设计、制作、代理、发布国内广告业务，销售：百货用品、办公用品、文化用品（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）

10、深圳大富华

名称	深圳市大富华创业投资企业（有限合伙）
注册号	91440300553885064D
类型	有限合伙
执行事务合伙人	深圳三诺信息科技有限公司
主要经营场所	深圳市福田区中心区 23-1-1 兴业银行大厦 2208C
成立日期	2010 年 4 月 19 日
合伙期限	2010 年 4 月 19 日至 2020 年 4 月 19 日
经营范围	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构

（五）股东私募投资基金备案情况

截至本说明书签署之日，公司共有九位股东属于私募投资基金，备案情况如下：

序号	股东名称	私募投资基金备案编码	备案状态
1	麟玺创投	SR0444	2016年12月26日完成备案
2	国科瑞祺	SD2239	2014年4月17日完成备案
3	海尔赛富	SE3928	2016年5月10日完成备案
4	优格互联	SR8275	2017年4月12日完成备案
5	紫辉天马	-	已于2017年7月13日提交备案申请，正在办理备案手续
6	长天雷神三号	-	计划于2017年8月31日提交备案申请，正在办理备案申请手续
7	广州合赢	-	已于2017年5月10日提交备案申请，正在办理备案手续
8	海立方舟	ST5582	2017年5月27日完成备案
9	深圳大富华	ST2254	2017年5月11日完成备案

截至本说明书签署之日，根据《全国中小企业股份转让系统机构业务问答

(二) -关于私募投资基金登记备案有关问题的解答》的相关要求，股东广州合赢、紫辉天马已向中国证券投资基金业协会提交了私募基金备案申请，正在办理备案手续。股东长天雷神三号正在办理提交备案申请手续，并已向雷神科技出具承诺函，明确拟提交备案申请的日期。

根据苏州海尔、培德润智、青岛熙正、北京长天四位股东提供的营业执照及章程等资料，其不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。不需要按照《私募投资基金监督管理暂行办法》等相关规定履行登记备案程序。

根据国科正道及国科瑞祺出具的声明，国科正道为国科瑞祺关联方，国科瑞祺为中国科技产业投资管理有限公司管理的私募投资基金，国科正道为中国科技产业投资管理有限公司实施员工强制跟随投资的持股平台，对于中国科技产业投资管理有限公司管理的私募投资基金投资的项目，国科正道均须履行强制跟随投资。国科正道的合伙人均为中国科技产业投资管理有限公司的员工，不存在将资金委托基金管理人进行管理的情况，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金管理人或私募基金。

公司股东蓝创达及海兴诺系员工持股平台，不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。不需要按照《私募投资基金监督管理暂行办法》等相关规定履行登记备案程序。

(六) 股东之间关联关系

股东国科正道为股东国科瑞祺管理人中国科技产业投资管理有限公司实施员工强制跟投的持股平台。

股东紫辉天马与股东长天雷神三号均为上海紫辉创业投资有限公司控制的企业。

根据股东紫辉天马与股东长天雷神三号执行事务合伙人上海紫辉创业投资有限公司就雷神科技投后管理事宜于2015年7月24日签署的《一致行动协议》约定，长天雷神三号在公司决议表决或股权处置时与紫辉天马保持一致，双方为一致行动人。

股东广州合赢的有限合伙人重庆新日日顺家电销售有限公司，股东海立方舟的普通合伙人青岛海立方舟股权投资管理有限公司、有限合伙人青岛海尔创业投

资有限责任公司，股东海尔赛富有限合伙人青岛海尔股份有限公司、有限合伙人青岛海尔创业投资有限责任公司，以及控股股东苏州海尔均为实际控制人海尔集团控制的企业，具有关联关系。

除上述关联关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（七）股本形成及变化情况

1、2014年4月有限公司设立

2014年3月12日，有限公司召开股东会，选举路凯林为有限公司执行董事兼法定代表人，选举李艳兵为监事，经执行董事提议李宁为有限公司经理。

2014年3月20日，有限公司取得“（青）工商名预核私字第ww14031900062号”《企业名称预先核准通知书》，核准企业名称为“青岛雷神科技有限公司”。

2014年4月2日，有限公司取得注册号为“370203230133102”的《营业执照》。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴金额（万元）	认缴比例（%）	出资方式
1	路凯林	22.50	45.00	货币
2	李艳兵	15.00	30.00	货币
3	李宁	12.50	25.00	货币
合计		50.00	100.00	-

2、2014年9月有限公司第一次股权转让

2014年9月10日，原股东路凯林、李艳兵、李宁分别与新股东苏州海尔签订《股权转让协议》。路凯林将其持有的有限公司45.00%的股权转让给苏州海尔；李艳兵将持有的有限公司30.00%的股权转让给苏州海尔；李宁将持有的有限公司25.00%的股权转让给苏州海尔。上述股权转让均以出资额为定价依据。

2014年9月25日，有限公司召开股东会，审议通过上述股权转让事项。

2014年9月29日，有限公司完成本次变更事项工商登记手续。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	认缴比例（%）	出资方式
1	苏州海尔	50.00	100.00	货币

合计	50.00	100.00	-
----	-------	--------	---

3、2014年12月有限公司第一次增资

2014年11月20日，有限公司、苏州海尔、蓝创达签署《增资协议》。蓝创达以货币形式向有限公司增资40.00万元。其中，10.34万元计入注册资本，29.66万元计入资本公积。增资后，有限公司的注册资本由50.00万元增加到60.34万元。

2014年11月26日，有限公司召开股东会，决议由新股东蓝创达以货币形式向有限公司增加注册资本10.34万元。增资后，有限公司的注册资本由50.00万元增加到60.34万元。

2014年12月3日，有限公司完成本次变更事项工商登记手续。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	认缴比例（%）	出资方式
1	苏州海尔	50.00	82.86	货币
2	蓝创达	10.34	17.14	货币
合计		60.34	100.00	-

4、2015年3月有限公司第二次增资

2014年12月15日，原股东苏州海尔、蓝创达与新股东麟玺创投、果岸咨询、培德润智签署《投资协议》。麟玺创投以货币形式向有限公司增资300.00万元。其中，5.17万元计入注册资本，294.83万元计入资本公积。果岸咨询以货币形式向有限公司增资100万元。其中，1.7万元计入注册资本，98.3万元计入资本公积。培德润智以货币形式向有限公司增资100万元。其中，1.7万元计入注册资本，98.3万元计入资本公积。

2015年3月24日，有限公司原股东苏州海尔、蓝创达召开股东会，决议同意麟玺创投、果岸咨询、培德润智成为有限公司新股东。

同日，有限公司苏州海尔、蓝创达、麟玺创投、果岸咨询以及培德润智召开股东会，全体股东一致同意，有限公司注册资本由原60.34万元增加至68.96万元，增加的8.62万元注册资本中，麟玺创投以货币出资5.172万元，占有限公司注册资本的7.50%；果岸咨询以货币出资1.724万元，占有限公司注册资本的2.50%；培德润智以货币出资1.724万元，占有限公司注册资本的2.50%；其他股东放弃优先

按照实缴的比例认缴增资部分出资的权利。

2015年3月24日，有限公司完成本次变更事项工商登记手续。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	认缴比例（%）	出资方式
1	苏州海尔	50.000	72.50	货币
2	蓝创达	10.340	15.00	货币
3	麟玺创投	5.172	7.50	货币
4	果岸咨询	1.724	2.50	货币
5	培德润智	1.724	2.50	货币
合计		68.960	100.00	-

5、2015年4月有限公司第三次增资

2015年4月28日，有限公司召开股东会，全体股东一致作出决议：同意将资本公积金431.04万元按照股东的持股比例转为注册资本，其中，苏州海尔以资本公积金转增注册资本货币出资312.50万元；蓝创达以资本公积金转增注册资本货币出资64.66万元；麟玺创投以资本公积金转增注册资本货币出资32.328万元；果岸咨询以资本公积金转增注册资本货币出资10.776万元；培德润智以资本公积金转增注册资本货币出资10.776万元。

2015年4月29日，有限公司完成本次变更事项工商登记手续。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	认缴比例（%）	出资方式
1	苏州海尔	362.50	72.50	货币、资本公积
2	蓝创达	75.00	15.00	货币、资本公积
3	麟玺创投	37.50	7.50	货币、资本公积
4	果岸咨询	12.50	2.50	货币、基本公积
5	培德润智	12.50	2.50	货币、资本公积
合计		500.00	100.00	-

6、2015年6月有限公司第四次增资

2015年1月29日，雷神有限董事会及股东会决议，赋予路凯林、李宁、李艳兵、李欣四位自然人限制性股权，具体由蓝创达认购，并约定以业绩为考核指标。

2015年5月21日，股东蓝创达与股东苏州海尔、麟玺创投、果岸咨询、培德润智签署《青岛雷神科技有限公司增资协议》。蓝创达以货币出资400万元。其中，55.56万元计入注册资本，344.44万元计入资本公积。

2015年6月11日，有限公司召开股东会，全体股东一致作出决议：同意将有限公司注册资本由原500万增加到555.56万元，增加的55.56万元注册资本中，股东蓝创达以货币认缴出资55.56万元。

2015年6月12日，有限公司完成本次变更事项工商登记手续。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	认缴比例（%）	出资方式
1	苏州海尔	362.50	65.25	货币、资本公积
2	蓝创达	130.56	23.50	货币、资本公积
3	麟玺创投	37.50	6.75	货币、资本公积
4	果岸咨询	12.50	2.25	货币、资本公积
5	培德润智	12.50	2.25	货币、资本公积
合计		555.56	100.00	-

2015年12月1日，雷神有限董事会决议，鉴于2015年至2017年业绩指标均已满足全部解锁条件，全部限制性股权自决议作出之日起解锁，蓝创达可享受该部分股权项下全部权利。

7、2015年12月有限公司第五次增资

根据公司、原股东苏州海尔、蓝创达、麟玺创投、果岸咨询、培德润智以及核心团队人员路凯林、李艳兵、李欣、李宁与新股东紫辉天马、长天雷神三号、北京长天于2015年5月31日签署《青岛雷神科技有限公司投资协议》。紫辉天马以货币形式向有限公司增资1,000.00万元。其中，43.57万元计入注册资本，956.43万元计入资本公积。长天雷神三号以货币形式向有限公司增资500.00万元。其中，21.79万元计入注册资本，478.21万元计入资本公积；北京长天以货币形式向有限公司增资75.00万元。其中，3.27万元计入注册资本，71.73万元计入资本公积。麟玺创投以货币形式向有限公司增资675.00万元。其中，29.41万元计入注册资本，645.59万元计入资本公积。

2015年12月11日，有限公司原股东苏州海尔、蓝创达、麟玺创投、果岸咨询、

培德润智一致作出决议，同意紫辉天马、长天雷神三号、北京长天成为有限公司新股东。

同日，有限公司股东苏州海尔、蓝创达、麟玺创投、果岸咨询、培德润智、紫辉天马、长天雷神三号及北京长天召开股东会，同意将有限公司注册资本由原555.56万元增加至653.60万元。增加的98.04万元注册资本中，紫辉天马以货币认缴出资43.57万元，长天雷神三号以货币认缴出资21.79万元、北京长天以货币认缴出资3.27万元、麟玺创投以货币认缴出资29.41万元。

2015年12月11日，有限公司完成本次变更事项工商登记手续。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	认缴比例（%）	出资方式
1	苏州海尔	362.50	55.46	货币、资本公积
2	蓝创达	130.56	19.98	货币、资本公积
3	麟玺创投	66.91	10.24	货币、资本公积
4	紫辉天马	43.57	6.67	货币
5	长天雷神三号	21.79	3.33	货币
6	果岸咨询	12.50	1.91	货币、资本公积
7	培德润智	12.50	1.91	货币、资本公积
8	北京长天	3.27	0.50	货币
合计		653.60	100.00	-

8、2016年4月有限公司第六次增资

2015年8月11日，雷神有限董事会及股东会决议，赋予路凯林、李宁、李艳兵、李欣等四位自然人限制性股权，具体由蓝创达认购，并约定以业绩为指标，分三年解锁，2016年解锁40%，2017年、2018年分别解锁30%。

2016年2月1日，有限公司全体股东苏州海尔、蓝创达、麟玺创投、果岸咨询、培德润智、紫辉天马、长天雷神三号及北京长天签署《青岛雷神科技有限公司增资协议》。蓝创达以货币出资1,000.00万元。其中，72.60万元计入注册资本，927.40万元计入资本公积。

2016年3月31日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意，将有限公司注册资本由原653.60万元增资至726.20万元。增加的72.60万元注册资本中，蓝创达

以货币对有限公司追加出资1,000.00万元，72.60万元计入注册资本，剩余927.40万元计入资本公积。

2016年4月1日，有限公司完成本次变更事项工商登记手续。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	认缴比例（%）	出资方式
1	苏州海尔	362.50	49.92	货币、资本公积
2	蓝创达	203.16	27.98	货币、资本公积
3	麟玺创投	66.91	9.21	货币、资本公积
4	紫辉天马	43.57	6.00	货币
5	长天雷神三号	21.79	3.00	货币
6	果岸咨询	12.50	1.72	货币、资本公积
7	培德润智	12.50	1.72	货币、资本公积
8	北京长天	3.27	0.45	货币
合计		726.20	100.00	-

2016年7月20日，雷神有限董事会作出决议，鉴于雷神有限2016年业绩已满足2016年及2017年解锁条件，限制性股权对应的70%股权自本决议作出之日起解锁，蓝创达可享有该部分股权项下全部权利。且鉴于雷神有限拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌，为确保股权稳定性，尚未解锁的股权按照合同编号为“201602010078”的《青岛雷神科技有限公司增资协议》的约定由该次增资时各股东按持股比例回购（回购具体情况详见本说明书“第一章 基本情况”之“三、股权结构及股本形成情况”之“（七）股本形成及变化情况”之“11、2017年2月有限公司第四次股权转让”）。

9、2016年7月有限公司第二次股权转让

2016年7月14日，有限公司召开股东会，原股东苏州海尔、蓝创达、麟玺创投、果岸咨询、培德润智、紫辉天马、长天雷神三号及北京长天一致同意，果岸咨询将其持有的1.72%的股权（对应12.50万元注册资本），以320.00万元转让给麟玺创投；苏州海尔将其持有的4.12%的股权（对应29.8904万元注册资本），以1,440.60万元转让给新股东国科瑞祺；苏州海尔将其持有的0.08%的股权（对应0.61万元注册资本），以29.40万元转让给新股东国科正道；苏州海尔将其持有的0.80%的股权（对应5.8096万元注册资本），以280.00万元转让给新股东青岛习远。

2016年7月14日，上述股权转让各方分别签署股权转让合同。

2016年7月18日，有限公司就本次股权转让办理了工商变更登记手续，并取得本次变更后的《营业执照》。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	认缴比例（%）	出资方式
1	苏州海尔	326.1900	44.92	货币、资本公积
2	蓝创达	203.1600	27.98	货币、资本公积
3	麟玺创投	79.4100	10.93	货币、资本公积
4	紫辉天马	43.5700	6.00	货币
5	国科瑞祺	29.8904	4.12	货币、资本公积
6	长天雷神三号	21.7900	3.00	货币
7	培德润智	12.5000	1.72	货币、资本公积
8	青岛习远	5.8096	0.80	货币、资本公积
9	北京长天	3.2700	0.45	货币
10	国科正道	0.6100	0.08	货币、资本公积
合计		726.2000	100.00	-

10、2016年10月有限公司第三次股权转让

2016年6月21日，有限公司召开股东会，原股东苏州海尔、蓝创达、麟玺创投、紫辉天马、国科瑞祺、长天雷神三号、培德润智、青岛习远、北京长天及国科正道一致同意，苏州海尔将其持有的5.00%的股权（对应36.31万元注册资本），以1,750.00万元转让给麟玺创投；青岛习远将其持有的0.80%的股权（对应5.8096万元注册资本），以280.00万元转让给新股东青岛熙正。

2016年6月21日，上述股权转让各方分别签署股权转让合同。

2016年10月21日，有限公司完成本次变更事项工商登记手续。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	认缴比例（%）	出资方式
1	苏州海尔	289.8800	39.92	货币、资本公积
2	蓝创达	203.1600	27.98	货币、资本公积
3	麟玺创投	115.7200	15.93	货币、资本公积
4	紫辉天马	43.5700	6.00	货币

5	国科瑞祺	29.8904	4.12	货币、资本公积
6	长天雷神三号	21.7900	3.00	货币
7	培德润智	12.5000	1.72	货币、资本公积
8	青岛熙正	5.8096	0.80	货币、资本公积
9	北京长天	3.2700	0.45	货币
10	国科正道	0.6100	0.08	货币、资本公积
合计		726.2000	100.00	-

11、2017年2月有限公司第四次股权转让

2016年7月20日，有限公司召开股东会，苏州海尔、蓝创达、麟玺创投、紫辉天马、国科瑞祺、长天雷神三号、培德润智、青岛熙正、北京长天及国科正道一致同意：蓝创达将其持有的1.66%的股权（其中对应12.05万元注册资本，153.95万元的资本公积），以0元转让给苏州海尔；蓝创达将其持有的0.36%的股权（其中对应2.61万元注册资本，33.39万元的资本公积），以0元转让给股东麟玺创投；蓝创达将其持有的0.20%的股权（其中对应1.45万元注册资本，18.55万元的资本公积），以0元转让给紫辉天马。蓝创达将其持有的0.10%的股权（其中对应0.73万元注册资本，9.27万元的资本公积），以0元转让给长天雷神三号。蓝创达将其持有的0.06%的股权（其中对应0.44万元注册资本，5.56万元的资本公积），以0元转让给培德润智。蓝创达将其持有的0.02%的股权（其中对应0.15万元注册资本，1.85万元的资本公积），转让给北京长天。

此次股权转让的原因主要为，2016年4月有限公司第六次增资过程中，蓝创达所涉尚未解锁的股权由该次增资时各股东按持股比例回购。此次股权转让前转让方蓝创达尚未实缴出资，由受让方履行实缴出资义务。

2016年7月20日，上述股权转让各方分别签署股权转让协议。

2017年2月14日，有限公司完成本次变更事项工商登记手续。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	认缴比例（%）	出资方式
1	苏州海尔	301.9300	41.58	货币、资本公积
2	蓝创达	185.7300	25.58	货币、资本公积
3	麟玺创投	118.3300	16.29	货币、资本公积
4	紫辉天马	45.0200	6.20	货币

5	国科瑞祺	29.8900	4.12	货币、资本公积
6	长天雷神三号	22.5200	3.10	货币
7	培德润智	12.9400	1.78	货币、资本公积
8	青岛熙正	5.8096	0.80	货币、资本公积
9	北京长天	3.4200	0.47	货币
10	国科正道	0.6100	0.08	货币、资本公积
合计		726.2000	100.00	-

12、2017年2月有限公司第七次增资

2016年12月6日，有限公司全体原股东苏州海尔、蓝创达、麟玺创投、紫辉天马、国科瑞祺、长天雷神三号、培德润智、青岛熙正、北京长天及国科正道与新股东广州合赢、海立方舟、海尔赛富及优格互联签署《青岛雷神科技有限公司增资扩股协议》。

2016年12月21日，有限公司召开股东会，原股东苏州海尔、蓝创达、麟玺创投、紫辉天马、国科瑞祺、长天雷神三号、培德润智、青岛熙正、北京长天及国科正道一致同意，增加新股东广州合赢、海立方舟、海尔赛富、优格互联。

同日，有限公司召开股东会，原股东苏州海尔、蓝创达、麟玺创投、紫辉天马、国科瑞祺、长天雷神三号、培德润智、青岛熙正、北京长天及国科正道与新股东广州合赢、海立方舟、海尔赛富及优格互联一致同意并作出如下决议：（1）同意将注册资本由原726.20万元增加至834.72万元。增加的108.52万元注册资本中，国科瑞祺以货币出资1,470.00万元（其中24.5396万元计入注册资本，剩余1,445.4604万元计入资本公积）；（2）青岛熙正以货币出资250.00万元（其中4.1704万元计入注册资本，剩余245.8296万元计入资本公积）；（3）国科正道以货币出资30.00万元（其中0.50万元计入注册资本，剩余29.50万元计入资本公积）；（4）广州合赢以货币出资2,500.00万元（其中41.74万元计入注册资本，剩余2,458.26万元计入资本公积）；（5）海立方舟以货币出资1,250.00万元（其中20.87万元计入注册资本，剩余1,229.13万元计入资本公积）；（6）海尔赛富以货币出资500.00万元（其中8.35万元计入注册资本，剩余491.65万元计入资本公积）；（7）优格互联以货币出资500.00万元（其中8.35万元计入注册资本，剩余491.65万元计入资本公积）。

2017年2月17日，有限公司完成本次变更事项工商登记手续。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	认缴比例（%）	出资方式
1	苏州海尔	301.93	36.17	货币、资本公积
2	蓝创达	185.73	22.25	货币、资本公积
3	麟玺创投	118.33	14.18	货币、资本公积
4	国科瑞祺	54.43	6.52	货币、资本公积
5	紫辉天马	45.02	5.39	货币
6	广州合赢	41.74	5.00	货币
7	长天雷神三号	22.52	2.70	货币
8	海立方舟	20.87	2.50	货币
9	培德润智	12.94	1.55	货币、资本公积
10	青岛熙正	9.98	1.20	货币、资本公积
11	海尔赛富	8.35	1.00	货币
12	优格互联	8.35	1.00	货币
13	北京长天	3.42	0.41	货币
14	国科正道	1.11	0.13	货币、资本公积
合计		834.72	100.00	-

13、2017年2月有限公司第八次增资

2016年10月10日，中瑞国际资产评估（北京）有限公司对雷霆世纪的股权进行评估，并出具“中瑞评报字【2016】第000566号”《青岛雷神科技有限公司拟了解青岛雷霆世纪信息科技有限公司股东全部权益价值项目评估报告》，评估基准日为2016年8月31日，雷霆世纪全部股权的评估价值为30,068,342.07元。

2017年2月13日，有限公司召开股东会，苏州海尔、蓝创达、麟玺创投、紫辉天马、国科瑞祺、长天雷神三号、培德润智、青岛熙正、北京长天、国科正道、广州合赢、海立方舟、海尔赛富及优格互联一致同意，增加新股东深圳大富华、海兴诺。

同日，有限公司召开股东会，股东苏州海尔、蓝创达、麟玺创投、紫辉天马、国科瑞祺、长天雷神三号、培德润智、青岛熙正、北京长天、国科正道、广州合赢、海立方舟、海尔赛富、优格互联、深圳大富华及海兴诺一致同意并作出如下决议：（1）将注册资本由原834.72万元增加至884.80万元；（2）增加的50.08万元注册资本中，苏州海尔以持有的雷霆世纪68.00%股权作价2,039.69万元增资，其

中34.05万元计入注册资本，剩余2,005.64万元计入资本公积；（3）深圳大富华以持有的雷霆世纪20.00%股权作价600.33万元增资，其中10.02万元计入注册资本，剩余590.31万元计入资本公积；（4）海兴诺以持有的雷霆世纪12.00%股权作价359.98万元增资，其中6.01万元计入注册资本，剩余353.97万元计入资本公积。

2017年2月13日，雷神有限上述相关股东签署《增资协议》。

2017年2月27日，有限公司完成本次变更事项工商登记手续。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额(万元)	认缴比例(%)	出资方式
1	苏州海尔	335.98	37.97	货币、资本公积、股权
2	蓝创达	185.73	20.99	货币、资本公积
3	麟玺创投	118.33	13.37	货币、资本公积
4	国科瑞祺	54.43	6.15	货币、资本公积
5	紫辉天马	45.02	5.09	货币
6	广州合赢	41.74	4.72	货币
7	长天雷神三号	22.52	2.55	货币
8	海立方舟	20.87	2.36	货币
9	培德润智	12.94	1.46	货币、资本公积
10	深圳大富华	10.02	1.13	股权
11	青岛熙正	9.98	1.13	货币、资本公积
12	海尔赛富	8.35	0.94	货币
13	优格互联	8.35	0.94	货币
14	海兴诺	6.01	0.68	股权
15	北京长天	3.42	0.39	股权
16	国科正道	1.11	0.13	货币、资本公积
合计		884.80	100.00	-

2017年3月，山东和信青岛分所分别出具“和信验字（2017）第020007号”、“和信验字（2017）第020009、020010、020011、020012、020013、020014、020015号”《青岛雷神科技有限公司验资报告》，对雷神有限历次出资情况进行验证。

2017年4月10日，山东和信出具“和信验字（2017）第000050号”《青岛雷神科技有限公司验资复核报告》，经复核审验，雷神有限已入账的实收资本账面余额为8,848,000.00元。

14、整体变更为股份公司

2017年4月10日，山东和信出具《审计报告》（和信审字（2017）第000241号），确认截至2017年3月31日，雷神有限净资产审计值为163,408,593.76元。

2017年4月11日，青岛天和出具《青岛雷神科技有限公司拟整体改制组建股份有限公司涉及的审计后企业净资产价值评估项目资产评估报告书》（青天评报字[2017]第QDV1042号），确认截至2017年3月31日，雷神有限净资产评估值为166,577,307.55元。

2017年4月11日，有限公司召开股东会并作出决议，同意雷神有限由有限责任公司整体变更为股份有限公司，以2017年3月31日为审计基准日，同意聘请山东和信为本次整体变更的审计机构，聘请青岛天和为本次整体变更评估机构，并授权董事会办理本次整体变更的具体事宜。按照经审计的净资产，按照1: 8.1704的折股比例折合为股份公司20,000,000股股份，每股面值为人民币1元，其余未折合成股份的净资产人民币143,408,593.76元作为股份公司的资本公积。

2017年4月26日，雷神科技创立大会暨第一次临时股东大会、董事会、监事会召开，选举公司的董事、股东代表监事、监事会主席等，并通过《公司章程》及一系列的规章制度。同日，公司全体发起人共同签署了《青岛雷神科技股份有限公司发起人协议》。

2017年5月10日，雷神科技办理完成相关工商变更登记手续，并领取统一社会信用代码为91370212096712335Y的《营业执照》。

2017年4月15日，山东和信出具《青岛雷神科技股份有限公司（筹）验资报告》（和信验字（2017）第000055号），确认截至2017年4月15日，青岛雷神科技股份有限公司（筹）已将雷神有限截至2017年3月31日，经审计的净资产163,408,593.76元，按照1: 8.1704的折股比例折合为股份公司20,000,000股，大于股本部分143,408,593.76元计入资本公积。

有限公司整体变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股股数（股）	出资方式	出资比例（%）
1	苏州海尔	7,594,500	净资产折股	37.97
2	蓝创达	4,198,200	净资产折股	20.99

序号	股东名称	持股股数（股）	出资方式	出资比例（%）
3	麟玺创投	2,674,700	净资产折股	13.37
4	国科瑞祺	1,230,300	净资产折股	6.15
5	紫辉天马	1,017,600	净资产折股	5.09
6	广州合赢	943,500	净资产折股	4.72
7	长天雷神三号	509,100	净资产折股	2.55
8	海立方舟	471,700	净资产折股	2.36
9	培德润智	292,500	净资产折股	1.46
10	深圳大富华	226,500	净资产折股	1.13
11	青岛熙正	225,600	净资产折股	1.13
12	海尔赛富	188,800	净资产折股	0.94
13	优格互联	188,800	净资产折股	0.94
14	海兴诺	135,800	净资产折股	0.68
15	北京长天	77,300	净资产折股	0.39
16	国科正道	25,100	净资产折股	0.13
合计		20,000,000	-	100.00

公司历次增资过程中，各方均签署了含有优先权、反稀释、共同出售权等特殊权利条款的投资协议或补充协议。为保证公司股权稳定性，截至本说明书签署日，签署含特殊权利条款的投资协议或补充协议的全部股东及路凯林、李宁、李艳兵、李欣等四位自然人签署《特殊权利条款解除协议》，约定：“增资（投资）协议及相关补充协议中的全部特殊权利条款及任何涉及的效力自各方签订本协议之日起中止，并于雷神科技收到全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的同意挂牌的函后不可撤销的解除；但若自本协议签订后一年内雷神科技未能在全国中小企业股份转让系统成功挂牌，则特殊权利条款将恢复效力”。

（八）重大资产重组情况

报告期内，雷霆世纪为苏州海尔控股子公司。2017年2月，雷霆世纪原股东以其持有的雷霆世纪全部股权对雷神有限出资，成为雷神有限的股东。此次资产重组完成后，雷霆世纪成为雷神科技全资子公司。具体情况如下：

2016年10月10日，中瑞国际资产评估（北京）有限公司对雷霆世纪的股权进行评估，并出具“中瑞评报字（2016）第000566号”《青岛雷神科技有限公司拟了解青岛雷霆世纪信息科技有限公司股东全部权益价值项目评估报告》，评估基准日为2016年8月31日，雷霆世纪全部股权的评估价值为30,068,342.07元。

2017年2月13日，雷神有限股东苏州海尔、蓝创达、麟玺创投、紫辉天马、国科瑞祺、长天雷神三号、培德润智、青岛熙正、北京长天、国科正道、广州合赢、海立方舟、海尔赛富及优格互联一致同意，增加新股东深圳大富华、海兴诺，作出如下决议：（1）将注册资本由原834.72万元增加至884.80万元；（2）增加的50.08万元注册资本中，苏州海尔以持有的雷霆世纪68.00%股权作价2,039.69万元增资，其中34.05万元计入注册资本，剩余2,005.64万元计入资本公积；（3）深圳大富华以持有的雷霆世纪20.00%股权作价600.33万元增资，其中10.02万元计入注册资本，剩余590.31万元计入资本公积；（4）海兴诺以持有的雷霆世纪12.00%股权作价359.98万元增资，其中6.01万元计入注册资本，剩余353.97万元计入资本公积。

2017年2月13日，经雷霆世纪股东苏州海尔、深圳大富华、海兴诺决定，分别将所持雷霆世纪68%、20%、12%的股权，分别以2,039.69万元、600.33万元、359.98万元出资至雷神有限。同日，就上述事项，相关各方签署《增资协议》。

2017年2月27日，雷神有限、雷霆世纪分别完成完成本次资产重组事项的工商登记手续。

山东和信青岛分所于2017年3月30日出具“和信验字（2017）第020014”号《青岛雷神科技有限公司验资报告》，对雷神有限增加至884.80万元的增资事项进行验证复核。

除上述情况外，报告期内，公司未发生其他重大资产重组。

四、子公司基本情况

1、雷霆世纪

（1）基本情况

2017年02月27日，青岛市崂山区市场监督管理局向雷霆世纪核发统一社会信用代码为91370212350282298N的《营业执照》，雷霆世纪企业类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），住所为山东省青岛市崂山区海尔路1号，法定代表人为周兆林，注册资本为163.26万元，经营范围为：网络信息技术研发，开发、生产、销售：计算机硬件及配件、办公用品、数码产品、计算机信息系统集成设备、通讯设备（不含无线电及地面卫星接收设备）、电子产

品、监控设备、照明设备、家用电器，销售：仪器仪表，研发、销售：计算机软件，计算机网络工程，维修：电脑及配件、办公设备、通讯设备。（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）。

（2）历次股权变更情况

①2015年7月雷霆世纪设立

2015年7月13日，雷霆世纪股东苏州海尔审议通过章程，并设立董事会。

2015年7月14日，经青岛市崂山区市场监督管理局核准，雷霆世纪设立时注册资本为人民币50.00万元，设立时的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	认缴比例
1	苏州海尔	50.00	100.00%
合计		50.00	100.00%

②2015年8月雷霆世纪第一次增资

2015年8月12日，经雷霆世纪股东苏州海尔决定，雷霆世纪注册资本由50.00万元增加至111.00万元，增资部分由原股东苏州海尔认缴。

2015年8月13日，雷霆世纪取得青岛市崂山区市场监督管理局对本次增资事项工商变更核准文件。

本次增资完成后，雷霆世纪的股东及股权结构变更为：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	认缴比例
1	苏州海尔	111.00	100.00%
合计		111.00	100.00%

③2015年9月雷霆世纪第二次增资

2015年9月29日，雷霆世纪股东苏州海尔同意由新股东海兴诺向雷霆世纪增资19.59万元。雷霆世纪注册资本由111.00万元增加至130.59万元。

2015年10月8日，雷霆世纪取得青岛市崂山区市场监督管理局对本次增资事项工商变更核准文件。

本次增资完成后，雷霆世纪的股东及股权结构变更为：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	认缴比例
----	------	----------	------

1	苏州海尔	111.00	85.00%
2	海兴诺	19.59	15.00%
合计		130.59	100.00%

④2015年11月雷霆世纪第三次增资

2015年11月20日，经雷霆世纪股东苏州海尔、海兴诺决定，增加新股东深圳大富华。同时，新股东会决定注册资本由130.59万元增加至163.26万元，新股东深圳大富华以现金投资200.00万元，其中32.67万元计入注册资本，167.33万元计入资本公积。

2015年11月23日，雷霆世纪取得青岛市崂山区市场监督管理局对本次增资事项工商变更核准文件。

本次增资完成后，雷霆世纪的股东及股权结构变更为：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	认缴比例
1	苏州海尔	111.00	68.00%
2	深圳大富华	32.67	20.00%
3	海兴诺	19.59	12.00%
合计		163.26	100.00%

⑤2017年2月雷霆世纪第一次股权转让

2016年10月10日，中瑞国际资产评估（北京）有限公司对雷霆世纪的股权进行评估，并出具“中瑞评报字【2016】第000566号”《青岛雷神科技有限公司拟了解青岛雷霆世纪信息科技有限公司股东全部权益价值项目评估报告》，评估基准日为2016年8月31日，雷霆世纪全部股权的评估价值为30,068,342.07元。

2017年2月13日，经雷霆世纪股东苏州海尔、深圳大富华、海兴诺决定，分别将所持雷霆世纪68%、20%、12%的股权，分别以2,039.69万元、600.33万元、359.98万元出资至青岛雷神科技有限公司。同日，就上述事项，相关各方签署《增资协议》。

2017年2月27日，雷霆世纪取得青岛市崂山区市场监督管理局对本次股权转让事项工商变更核准文件。

本次股权转让完成后，雷霆世纪的股东及股权结构变更为：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	认缴比例
1	青岛雷神科技有限公司	163.26	100.00%
合计		163.26	100.00%

（3）最近一年及一期财务数据

单位：万元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日
总资产	4,160.62	3,534.93
净资产	482.42	429.19
	2017年1-3月	2016年度
营业收入	6,067.31	15,657.65
净利润	53.24	96.52

2、雷神文化

（1）基本情况

2017年6月22日，青岛市崂山区市场监督管理局向雷神文化核发了统一社会信用代码为 91370212MA3C6FH563 的《营业执照》，雷神文化企业类型为其他有限责任公司，住所为山东省青岛市崂山区科苑纬一路1号A座14层1401房间，法定代表人为路凯林，注册资本为50万元，经营范围为：“文化艺术交流策划，演出经纪（依据文化部门核发的许可证开展经营活动），设计、制作、代理、发布国内广告，会议会展服务（不含食宿），企业营销策划，企业管理咨询，批发零售：体育用品、体育器材、服装，体育赛事活动策划，影视策划，软件开发，网络技术服务，商务信息咨询（不含商业秘密）。（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）”。

（2）历次股权变更情况

①2016年2月雷神文化设立

2016年2月15日，雷神文化股东路凯林审议通过章程。

经青岛市崂山区市场监督管理局核准，雷神文化2016年2月16日设立时注册资本为人民币50.00万元，雷神文化设立时的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴金额（万元）	认缴比例
----	------	----------	------

1	路凯林	50.00	100.00%
合计		50.00	100.00%

②2016年8月雷神文化第一次股权转让

2016年8月29日,经雷神文化股东路凯林决定,将其持有的雷神文化的70%、17%、13%的股权,分别转让给新股东青岛雷神科技有限公司、罗勇、李祥祥。

此次股权转让前原股东路凯林尚未实缴出资,由新股东按照章程规定履行实缴出资义务。

2016年8月29日,上述股权转让各方分别签署《股权转让协议》。

2016年8月30日,雷神文化取得青岛市崂山区市场监督管理局对本次股权转让事项工商变更核准文件。

本次股权转让完成后,雷神文化的股东及股权结构变更为:

序号	股东姓名或名称	认缴金额(万元)	认缴比例
1	青岛雷神科技有限公司	35.00	70.00%
2	罗勇	8.50	17.00%
3	李祥祥	6.50	13.00%
合计		50.00	100.00%

③2017年6月雷神文化第二次股权转让

2017年5月10日,经雷神文化股东会决议,原股东罗勇将其持有的雷神文化17%的股权,以0元转让给新股东王朝辉;原股东雷神科技将其持有的雷神文化8%、7%的股权,分别以4万元、3.5万元转让给新股东王朝辉、原股东李祥祥。其他股东均放弃优先购买权。

此次股权转让前原股东罗勇尚未实缴出资,由受让股权的新股东按照章程规定履行实缴出资义务。

2017年5月10日,上述股权转让各方分别签署《股权转让协议》。

2017年6月22日,雷神文化取得青岛市崂山区市场监督管理局对本次股权转让事项工商变更核准文件。

本次股权转让完成后,雷神文化的股东及股权结构变更为:

序号	股东姓名或名称	认缴金额（万元）	认缴比例
1	雷神科技	27.50	55.00%
2	王朝辉	12.50	25.00%
3	李祥祥	10.00	20.00%
	合计	50.00	100.00%

(3) 最近一年及一期财务数据

单位：万元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日
总资产	58.57	87.83
净资产	-22.89	1.71
	2017年1-3月	2016年度
营业收入	17.95	65.70
净利润	-24.60	-33.29

3、雷神国贸

(1) 基本情况

2016年8月10日，青岛市工商行政管理局向雷神国贸核发了统一社会信用代码为91370220MA3CF0BF8D的《营业执照》，雷神国贸企业类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），住所为山东省青岛市保税区莫斯科路49号二楼2010室-A132号（商务秘书公司托管地址），法定代表人为路凯林，注册资本为1,000万元，经营范围为：“国际贸易、转口贸易、区内企业之间贸易及贸易项下加工整理；货物及技术的进出口。（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）”。

(2) 历次股权变更情况

2016年7月28日，雷神国贸股东决定拟新设公司名称为“青岛雷神国际贸易有限公司”，并委派执行董事、监事、总经理。

经青岛市崂山区市场监督管理局核准，雷神国贸2016年8月10日设立时注册资本人民币1,000.00万元，雷神国贸设立时的股东及股权结构为：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	认缴比例
1	青岛雷神科技有限公司	1,000.00	100.00%
	合计	1,000.00	100.00%

截至本说明书签署之日，雷神国贸自设立以来未发生股权变更情况。

(3) 最近一年及一期财务数据

单位：万元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日
总资产	22,575.38	12,217.48
净资产	868.10	1,000.00
	2017年1-3月	2016年度
营业收入	12,415.35	-
净利润	-131.90	-

4、雷神博艺

(1) 基本情况

2016年9月20日，青岛市崂山区市场监督管理局向雷神博艺核发了统一社会信用代码为91370212MA3CH45RXG的《营业执照》，雷神博艺企业类型为其他有限责任公司，住所为山东省青岛市崂山区科苑纬一路1号A座14层1401房间，法定代表人为路凯林，注册资本为100万元，经营范围为：“赛事活动策划，公关活动策划，文化艺术交流策划，摄影服务，礼仪服务，商务咨询，影视策划咨询，动漫设计，设计、制作、代理、发布国内广告业务，会务服务（不含住宿、餐饮），展览展示服务，企业形象策划，房地产开发，室内装潢设计，计算机科技领域内技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，通讯工程，电脑网络工程，图文设计制作，软件开发、销售。（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）”。

(2) 历次股权变更情况

2016年9月20日，雷神博艺股东召开股东会，决定拟新设公司，并委派执行董事、监事、总经理。

经青岛市崂山区市场监督管理局核准，雷神博艺2016年9月20日设立时注册资本人民币100.00万元，雷神博艺设立时的股东及股权结构为：

序号	股东姓名或名称	认缴金额（万元）	认缴比例
1	青岛雷神科技有限公司	75.00	75.00%
2	庞路路	25.00	25.00%

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

截至本说明书签署之日，雷神博艺自设立以来未发生股权变更情况。

(3) 最近一年及一期财务数据

单位：万元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日
总资产	57.43	73.98
净资产	4.85	41.56
	2017年1-3月	2016年度
营业收入	-	-
净利润	-36.71	-33.44

5、雷神网络运营

(1) 基本情况

2017年7月13日，青岛市工商行政管理局向青岛雷神网络运营有限公司核发统一社会信用代码为91370222325929213D的《营业执照》，雷神网络运营企业类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），住所为山东省青岛市高新区汇智桥路127号青岛国家大学科技园G1-301号，法定代表人为路凯林，注册资本为500万元，经营范围为：“研发、销售、网上销售：电脑及电脑配件、电子元器件、家用电器、机电设备（不含特种设备）、通讯器材（不含无线电发射及卫星地面接收设施）；软件开发；网络工程（不得从事互联网信息服务及增值电信业务）；提供计算机网络开发和维护；从事项目、信息管理规划和实施；计算机软件、硬件及外围设备、网络通信产品开发、销售；应用系统集成项目开发与技术服务；日用百货、服装服饰、皮革制品、鞋帽、洗涤用品、化妆品、摄影器材、玩具、音频设备、电子元器件、五金交电、电器机械及材料、装饰材料、塑料制品、汽车零部件的研发和销售；货物及技术进出口（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）”。

(2) 历次股权变更情况

①2014年12月青岛海蓝达信息科技有限公司设立

2014年12月17日，海蓝达召开股东会，并委派执行董事、监事、总经理。

经青岛市工商行政管理局核准，海蓝达 2014 年 12 月 17 日设立时注册资本为人民币 50.00 万元，海蓝达设立时的股东及股权结构为：

序号	股东姓名	认缴金额（万元）	认缴比例
1	路凯林	20.00	40.00%
2	王强	17.50	35.00%
3	彭火林	5.00	10.00%
4	贾中升	7.50	15.00%
合计		50.00	100.00%

②2017 年 1 月海蓝达第一次股权转让

2016 年 11 月 15 日，经海蓝达全体股东决定，股东路凯林、王强、贾中升、彭火林分别将持有的海蓝达的 40%、35%、15%、10% 的股权以 0 元转让给新股东青岛雷神科技有限公司。

此次股权以 0 元进行转让的原因是，此次股权转让前，海蓝达尚未实际开展业务，转让方路凯林、王强、贾中升、彭火林尚未实缴出资，由受让方履行实缴出资义务。

2016 年 11 月 15 日，上述股权转让各方分别签署《股权转让协议》。

2017 年 1 月 6 日，海蓝达取得青岛市工商行政管理局对本次股权转让事项工商变更核准文件。

本次股权转让完成后，海蓝达的股东及股权结构变更为：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	认缴比例
1	青岛雷神科技有限公司	50.00	100.00%
合计		50.00	100.00%

③2017 年 4 月海蓝达第一次增资

2017 年 4 月 17 日，海蓝达股东做出股东决定，股东雷神有限增资 450 万元，海蓝达注册资本由 50 万元增加至 500 万元，并修改公司章程。

2017 年 4 月 24 日，海蓝达取得青岛市工商行政管理局对本次增资事项工商变更核准文件。

本次增资完成后，海蓝达的股东及股权结构变更为：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	认缴比例
1	青岛雷神科技有限公司	500.00	100.00%
	合计	500.00	100.00%

④2017年7月海蓝达更名为“青岛雷神网络运营有限公司”

2017年7月13日，经青岛市工商行政管理局核准，海蓝达更名为“青岛雷神网络运营有限公司”。

截至本说明书签署之日，雷神网络运营自设立以来未发生其他股权变更情况。

(3) 最近一年及一期财务数据

单位：万元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日
总资产	12.11	-
净资产	-88.81	-
	2017年1-3月	2016年度
营业收入	-	-
净利润	-138.81	-

6、雷神国际

(1) 基本情况

2017年7月13日，香港特别行政区公司注册处向雷神国际（香港）有限公司核发编号为2555581的《公司注册证明书》。根据《公司注册证明书》，雷神国际成立于香港，公司类型为有限公司。

(2) 历次股权变更情况

①2017年7月雷神国际（香港）有限公司设立

2017年7月1日，雷神科技召开董事会，决议在香港地区设立全资子公司雷神国际。

经香港特别行政区公司注册处核准，雷神国际2017年7月13日设立时注册资本为港元1万元，雷神国际设立时的股东及股权结构为：

序号	股东姓名	认缴金额（港元）	认缴比例
1	雷神科技	10,000	100.00%

序号	股东姓名	认缴金额（港元）	认缴比例
	合计	10,000	100.00%

截至本说明书签署之日，雷神国际尚处于筹备期，未发生股权变更情况，未开展业务。

五、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事情况

周兆林先生，汉族，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1996年7月至2001年1月，任海尔集团冰柜本部广告部部长。2001年1月至2005年7月，任海尔集团北京工贸营销部部长。2005年7月至2009年1月，任海尔集团智能互联平台广告部部长。2009年1月至2010年4月，任海尔集团智能互联平台笔记本事业部部长。2010年4月至2012年12月，任海尔集团智能互联平台副总经理。2012年12月至今，任海尔集团智能互联平台总经理。2014年9月至今，任有限公司、雷神科技董事长。

宫伟先生，汉族，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1994年7月至2010年1月，历任青岛海尔股份有限公司财务经理、海尔集团高级财务经理、高级财务分析师、海尔洗衣机本部财务总监、海尔空调本部财务总监，海尔白电集团财务总监。2010年1月至今，任青岛海尔股份有限公司财务总监。2013年4月至今，任青岛海尔股份有限公司副总经理。2017年5月至今，任雷神科技董事。

宋尚义先生，汉族，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1993年7月至2000年4月，任青岛家电工艺装备研究所部长。2000年4月至2007年9月，任青岛海尔人力资源有限公司人力资源总监。2007年10月至今，任青岛海尔股份有限公司人力资源总监。2017年5月至今，任雷神科技董事。

路凯林先生，汉族，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年7月至2008年9月，任海尔集团智能互联平台市场部产品经理。2008年9月至2009年9月，任海尔集团智能互联平台笔记本事业部营销部部长。2009年9月至2011年7月，历任海尔集团智能互联平台东北大区总监、市场部业务

部长。2011年7月至2013年12月，任海尔集团智能互联平台笔记本事业部总经理。2014年4月至2017年5月，历任有限公司董事、总经理。2017年5月至今，任雷神科技董事、总经理。**2017年7月至今，任雷神国际董事。**

张甜先生，汉族，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2006年4月至2007年3月，任上海御宗律师事务所律师助理。2007年3月至2008年1月，任英业达集团法务专员。2008年1月至2009年11月，任优势资本（私募投资）有限公司副总裁、法律顾问。2009年12月至2011年7月，任海富通基金管理有限公司稽核经理。2011年8月至2013年12月，任英菲尼迪集团法务副总监。2014年1月至今，任上海紫辉创业投资有限公司合伙人。2017年5月至今，任雷神科技董事。

夏东先生，汉族，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1998年9月至2000年3月，历任珠海格力电器股份有限公司副总经理秘书、市场部部长。2000年6月至2002年10月，历任广东乐华空调器有限公司国内销售市场部部长、西南分公司经理、江苏分公司经理。2002年11月至2008年7月，历任TCL集团空调事业部国内销售江苏分公司经理、华北区域总监、国内销售副总经理、国内销售总经理。2008年8月至2010年2月，任恩颐投资咨询（北京）有限公司副总裁。2010年3月至今，历任中国科技产业投资管理有限公司投资总监、董事总经理。2017年5月至今，任雷神科技董事。

李俊先生，汉族，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002年2月至2008年2月，任杭州佳信达印务有限公司董事。2008年3月至2009年6月，任广州三学苑网络信息科技有限公司华东区总监。2009年7月至今，任杭州捷润投资管理有限公司监事。2015年4月至今，任杭州万爵互联网金融服务有限公司执行董事兼总经理。2015年9月至2016年12月，参与创设浙江股商荟信息科技有限公司。2015年10月至今，任杭州泓爵资产管理有限公司执行董事兼总经理。2015年12月至今，任浙江泓荟资产管理有限公司执行董事兼总经理。2016年5月至今，任杭州荟悦企业管理咨询有限公司执行董事兼总经理。2017年5月至今，任雷神科技董事。

（二）监事情况

孙佳程先生，汉族，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2008 年 1 月至 2010 年 5 月，任海尔白电集团财务分析师。2010 年 6 月至 2011 年 10 月，任海尔集团住房建设本部财务部长。2011 年 11 月至 2012 年 10 月，任海尔集团全球供应链中心财务总监。2012 年 11 月至今，任海尔家电产业集团中国区财务总监。2017 年 5 月至今，任雷神科技监事会主席。

张媛媛女士，汉族，1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2005 年 9 月至 2008 年 10 月，任安永华明会计师事务所金融一组审计经理。2008 年 11 月至 2012 年 11 月，任阿里巴巴（中国）有限公司战略投资部投资助理。2012 年 11 月至 2015 年 4 月，任阳光保险资产管理股份有限公司股权投资部高级投资经理。2015 年 4 月至今，任深圳同创伟业资产管理股份有限公司投资总监。2017 年 5 月至今，任雷神科技监事。

李宁先生，汉族，1986 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009 年 7 月至 2012 年 3 月，任海尔集团智能互联平台笔记本事业部质量测试经理。2012 年 3 月至 2014 年 4 月，任海尔集团智能互联平台笔记本事业部电商渠道总监。2014 年 4 月至 2017 年 5 月，历任有限公司经理、市场运营总监。2017 年 5 月至今，任雷神科技监事。

（三）高级管理人员情况

除路凯林先生任总经理外，公司的其他高级管理人员基本情况如下：

李艳兵先生，汉族，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003 年 1 月至 2004 年 1 月，任海成信息科技（上海）有限公司备件主管。2004 年 3 月至 2005 年 8 月，任苏州升技电脑有限公司研发测试职员。2005 年 9 月至 2013 年 12 月，任海尔集团智能互联平台笔记本事业部产品企划主管。2014 年 4 月至 2017 年 5 月，历任有限公司监事、产品策划主管。2017 年 5 月至今，任雷神科技副总经理。

王强先生，汉族，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2005 年 7 月至 2007 年 10 月，任青岛海尔工贸计算机产品线区域经理。2007 年 11 月至 2009 年 2 月，任贵阳海尔工贸计算机产品线平台经理。2009 年 3 月至 2011 年 2 月，任海尔集团智能互联平台市场部 IT 渠道部部长。2011 年 3 月至 2012

年3月，任青岛海尔工贸计算机产品线平台经理。2012年4月至2014年3月，任海尔集团智能互联平台笔记本产品部IT渠道部部长。2014年4月至2017年5月，任有限公司机械师笔记本部总经理。2017年5月至今，任雷神科技副总经理。

胡小艺女士，汉族，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年7月至2014年3月，任利群集团股份有限公司财务处长。2014年3月至2015年2月，自由职业。2015年2月至2015年8月，任申万宏源证券股份有限公司财务综合。2015年9月至今，任有限公司、雷神科技财务总监。

宋波先生，汉族，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年7月至2017年1月，任武汉威林科技股份有限公司董事会秘书。2017年3月至今，任有限公司、雷神科技董事会秘书。

六、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计(万元)	45,530.25	43,666.25	12,257.87
股东权益合计(万元)	15,942.11	14,389.07	4,933.41
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	15,942.11	14,389.07	4,933.41
每股净资产(元/股)	18.02	20.21	8.25
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	18.02	20.21	8.25
资产负债率(%) (母公司)	51.22	51.48	60.55
流动比率(倍)	1.50	1.45	1.53
速动比率(倍)	1.10	0.65	1.38
项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
营业收入(万元)	29,861.69	104,626.97	52,335.23
净利润(万元)	227.04	2,195.58	1,753.26
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	227.04	2,195.58	1,753.26
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	158.80	2,138.42	1,771.32
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)	158.80	2,138.42	1,771.32
毛利率(%)	9.65	9.63	11.95
净资产收益率(%)	1.46	36.40	74.63

扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	1.02	35.46	75.40
基本每股收益(元/股)	0.31	3.67	3.26
稀释每股收益(元/股)	0.31	3.67	3.26
应收账款周转率(次)	2.04	19.15	51.16
存货周转率(次)	1.54	7.71	38.80
经营活动产生的现金流量净额(万元)	1,606.10	-7,021.06	6,214.95
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.82	-9.86	10.39

注：1、除特别指出外，上述财务指标均以合并财务报表的数据为基础进行计算。

表中财务指标引用公式：

- (1) 流动比率=流动资产合计/流动负债合计；
- (2) 速动比率=速动资产/流动负债，速动资产是指流动资产扣除存货后的余额；
- (3) 资产负债率=(负债总额/资产总额)*100%；
- (4) 每股净资产=当期净资产/期末实收资本；
- (5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款和应收票据的期初期末平均余额；
- (6) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (7) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入；
- (8) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本；
- (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，基本每股收益和稀释每股收益两项指标均以当期加权股本(实收资本)为基础计算。

七、本次公开转让有关机构情况

(一) 主办券商

名称	海通证券股份有限公司
法定代表人	周杰
住所	上海市广东路689号
联系电话	021-23219667
传真	021-63411061
项目负责人	黄娜
项目小组成员	黄娜、屠昊东、袁婧妍、沈就市、邵亦珺

(二) 律师事务所

名称	北京德恒(天津)律师事务所
----	---------------

负责人	岳爱民
住所	天津市滨海新区自贸试验区（中心商务区）新华路 3699 号双创大厦 14 层 1403-1405
联系电话	022-25763133
传真	022-25763136
经办人	曹琦、杨慧婷

（三）会计师事务所

名称	山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	王晖
住所	济南市历下区经十路 13777 号中润世纪广场 18 栋 1201 室
联系电话	0531-81666288
传真	0531-81666227
经办人	赵波、燕龙海

（四）资产评估机构

名称	青岛天和资产评估有限责任公司
法定代表人	于强
住所	青岛市市南区东海路 37 号金海大厦 15 层
联系电话	0532-85753765
传真	0532-85722324
经办人	王海洋、于志超

（五）证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	王彦龙
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）申请挂牌证券交易所

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	谢庚
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512
传真	010-63889514

第二章 公司业务

一、主要业务概况

（一）主营业务

公司专注于“粉丝交互”模式下游戏笔记本、游戏台式机和游戏外部设备等产品的设计、研发和销售。公司通过与品牌粉丝强黏度交互，贴近游戏玩家内心，为玩家提供性能强悍、品质一流的产品和服务，致力于让每一位玩家都能拥有极致的游戏体验。公司以优质的产品性能和独特的服务理念受到了众多游戏玩家的青睐，在市场上积累了广泛的企业知名度和品牌影响力。

公司自成立以来，主营业务未发生重大变更。

（二）主要产品及其用途

1、游戏笔记本


公司游戏笔记本以其高性能的硬件配置和别致的外观设计分别向用户呈现流畅的交互体验，提供舒适的感官享受，真正满足用户对游戏笔记本的想象和诉求。公司游戏笔记本产品包括雷神、机械师两个子品牌：其中，“雷神”子品牌承载了公司使命，通过其品牌号召力，赢得市场份额；“机械师”子品牌则利用其高性价比优势、个性化电脑组装理念赢得用户口碑。

品牌	产品名称	产品特点	产品图示
雷神	911	特点：超跑外观设计、高端性能 尺寸规格：15.6 英寸 配置：英特尔酷睿 i7 处理器， 英伟达 Geforce 系列专业游戏显卡	
	911 Targa	特点：超跑外观设计、轻薄高端系列 尺寸规格：15.6 英寸 配置：英特尔酷睿 i7 处理器， 英伟达 Geforce 系列专业游戏显卡	
	911GT	特点：大尺寸屏幕、高端性能 尺寸规格：17.3 英寸 配置：英特尔酷睿 i7 处理器， 英伟达 Geforce 系列专业游戏显卡	

品牌	产品名称	产品特点	产品图示
	ST	特点：轻薄、小尺寸、高端性能 尺寸规格：14 英寸 配置：英特尔酷睿 i7 处理器， 英伟达 Geforce 系列专业游戏显卡	
	Dino	特点：最新旗舰产品，高端性能 尺寸规格：15.6 英寸 配置：英特尔酷睿 i7 处理器， 英伟达 Geforce 系列专业游戏显卡	
机械师	F117	特点：夜鹰隐形战机外观设计 尺寸规格：15.6 英寸 配置：英特尔酷睿 i7 处理器， 英伟达 Geforce 系列专业游戏显卡	
	T58	特点：红色战斗机样式出风口设计 尺寸规格：15.6 英寸 配置：英特尔酷睿 i7 处理器， 英伟达 Geforce 系列专业游戏显卡	
	PX780	特点：大屏幕、战车机身超跑设计 尺寸规格：17.3 英寸 配置：英特尔酷睿 i7 处理器， 英伟达 Geforce 系列专业游戏显卡	

2、游戏台式机

公司通过对游戏台式机性能和外观的高要求，为青睐台式机的游戏玩家提供优质的游戏体验。游戏台式机品牌包括雷神、雷霆世纪、极限矩阵等。雷神、雷霆世纪分别承载公司品牌使命，通过高品质产品满足中高端发烧级硬核玩家需求，极限矩阵通过打造高性价比游戏台式机，赢得年轻用户市场。

品牌	产品名称	产品特点	产品图示
雷神	神谕 701	特点：内置均光灯条、高端性能 配置：英特尔 i7-6800K 处理器， 英伟达 GTX 1080 游戏显卡	





品牌	产品名称	产品特点	产品图示
	神谕 711	特点：内置均光灯条、高端性能 配置：英特尔 i7-6800K 处理器， 英伟达 GTX 1070 游戏显卡	
	神谕 306	特点：内置 RGB 灯条、高端性能 配置：英特尔 i5-7500 处理器， 英伟达 GTX 1060 红龙显卡	
	神曜 A506	特点：高端性价比系列 配置：英特尔 i5-7500 处理器， 英伟达 GTX 1060 暗黑龙爵显卡	
	Force F71	特点：高端性价比系列 配置：英特尔 i7-6700 处理器， 英伟达 GTX 1070 游戏显卡	
雷霆世纪	Aegis (神盾)	特点：水冷散热、高端性能 配置：英特尔 i7-6800K 处理器， 华硕 ROG 1080 游戏显卡	

品牌	产品名称	产品特点	产品图示
	Blade (灵刃)	特点：水冷散热、高端性能 配置：英特尔 i7-6800K 处理器， 技嘉 GTX 1080 游戏显卡	
	猎空 C	特点：高端性能 配置：英特尔 i7-6800K 处理器， 七彩虹 GTX 1080 游戏显卡	
	The one	特点：高端性价比系列 配置：英特尔 i7-5820K 处理器， 影驰 GTX 980 游戏显卡	
	Seker (神刃)	特点：高端性价比系列 配置：英特尔 i5、i7 处理器， 技嘉 GTX 1060 游戏显卡	
	复仇者 V	特点：高端性价比系列 配置：英特尔 i5、i7 处理器， 技嘉 GTX 10 系列游戏显卡	

品牌	产品名称	产品特点	产品图示
极限矩阵	猛禽 X	特点：高端性价比系列 配置：英特尔 i5、i7 处理器， 索泰 GTX 1060 3G 游戏显卡	
	猎豹 V	特点：高端性能 配置：英特尔 i5、i7 处理器， 索泰 GTX 1060 6G 游戏显卡	

3、游戏外设

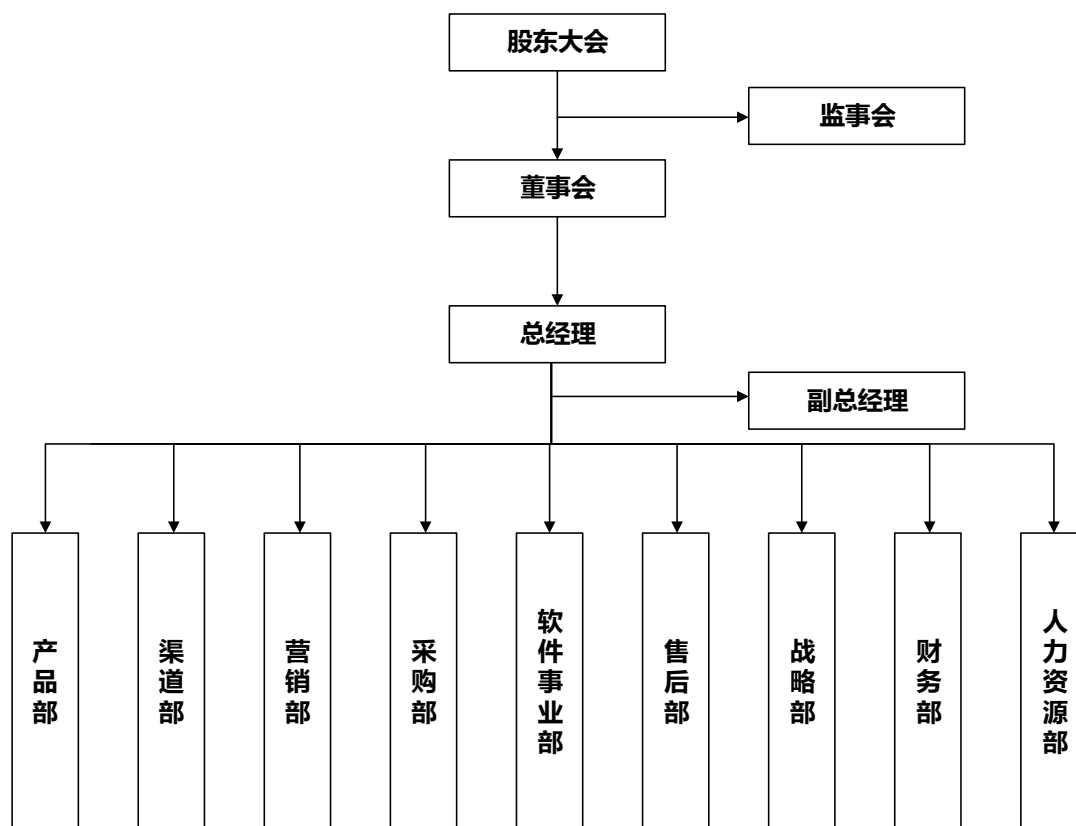
为了向游戏玩家提供完整游戏体验方案，公司在提供笔记本、台式机等优质游戏设备的同时，也为游戏玩家贴心地准备了游戏外部设备，包括机械键盘、游戏鼠标、电竞耳机、VR 头戴显示器、专业显示器等产品。

品牌	产品名称	产品特点	产品图示
雷神	蒸汽朋克 K60 机械键盘	德国 Cherry 青轴，黄金触点技术 人体工学内凹设计 镜面金属镀边设计 配备 USB 模式下全键无冲技术	
	猎兵 M3 游戏鼠标	1680 万色 RGB 全彩灯环 配备业内最高标准 PMW3360，精准度达 12,000DPI，最大速度/加速度 250ips/50g，1000Hz 轮询率 欧姆龙微动，按键 2000 万次寿命	
	蓝血人 K75 机械键盘	青轴、黑轴两种选择 雷神专属 TR 轴，6 千万次敲击寿命 底座导水孔设计 CNC 工艺多层刚性 PBC 板 USB 模式下全键无冲技术	
	红蜘蛛 K75 机械键盘	红轴、茶轴两种选择 雷神专属 TR 轴，6 千万次敲击寿命 底座导水孔设计 CNC 工艺多层刚性 PBC 板 USB 模式下全键无冲技术	

品牌	产品名称	产品特点	产品图示
	白幽灵 K75 机械键盘	青轴、黑轴两种选择 雷神专属 TR 轴，6 千万次敲击寿命 底座导水孔设计 CNC 工艺多层刚性 PBC 板 USB 模式下全键无冲技术	
	雷神便携式电竞耳机 H30	全耳式耳罩设计，跨平台兼容性 线性遥控音量调节控制 内含 1.2 米 Y 型二合一连接线用于 麦克风及音频输入	
	雷神幻影 VR 头戴显示器	单屏分辨率 1440×1440，双屏分辨率 2880×1440 的 3K 高清屏幕 700 PPI（像素密度） 双非球面镜片，画面畸变率低 无需配戴眼镜，使用焦距调节旋钮即可清晰观看	
雷霆世纪	LT-236H1 显示器	23.6 英寸超窄边框，白色外观 平面显示器，PLS 面板 178° 广视角，不闪烁，丰富接口	
极限矩阵	LT-236M1(B) 显示器	23.6 英寸超窄边框，黑外观 平面显示器，PLS 面板 178° 广视角，不闪烁，丰富接口	
	LT-270H1 显示器	27 英寸超窄边框，金属底座 曲面显示器 1800R 曲率，丰富接口	

二、公司的组织结构及业务流程

(一) 公司组织结构图



公司内部重要组织机构及主要职能如下：

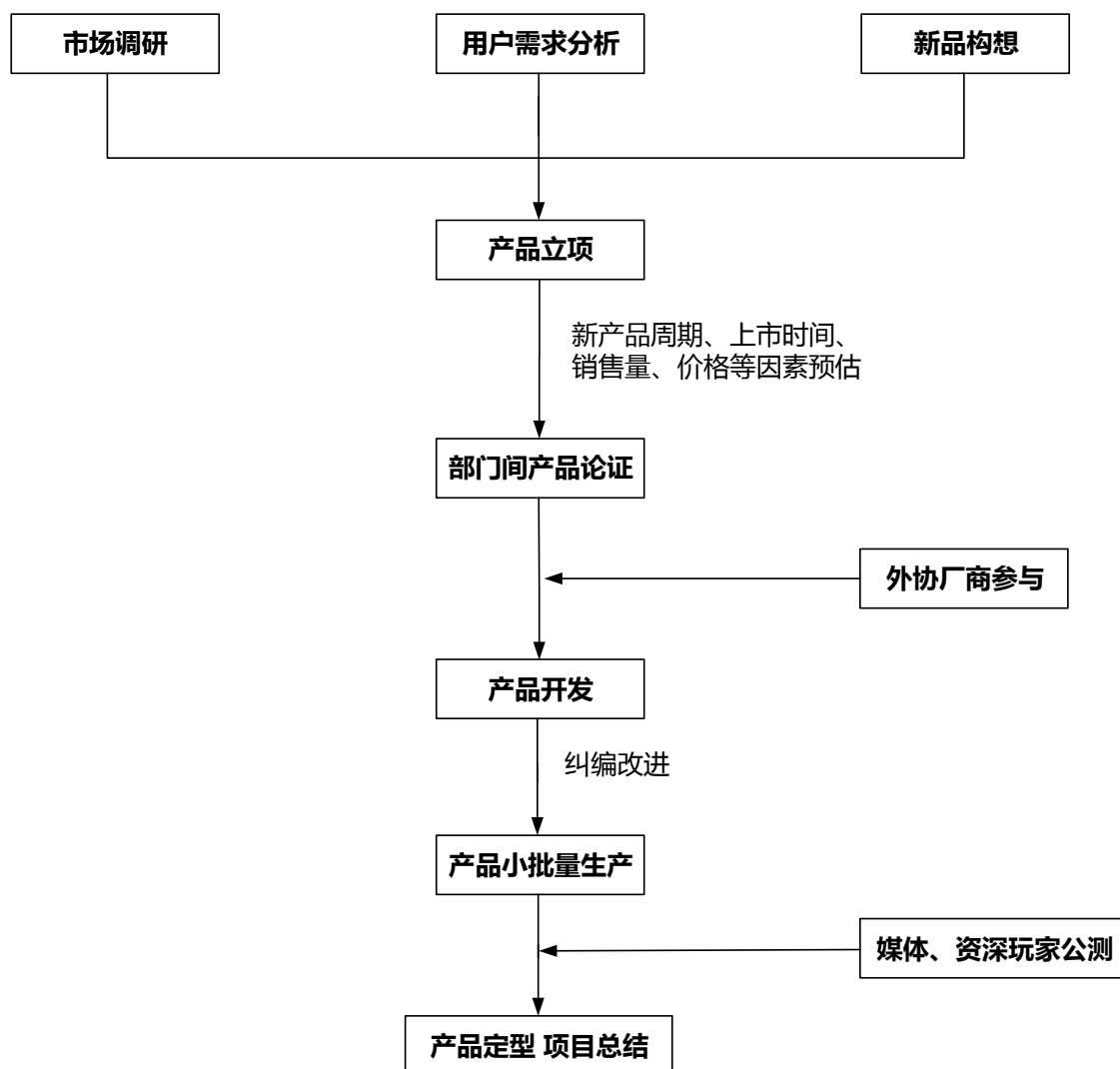
序号	部门	主要职能
1	产品部	1、发现市场机会，通过新品研发、产品立项、规格配置决策，进行产品上市规划； 2、负责新品开发执行计划、产品开发技术与资源评估、产品系统方案制定等，保证新品质量和管控研发成本； 3、负责协调资源保证项目按计划推进，现场跟进产品试产以及测试，及时解决相关的问题，确保产品按时交付； 4、负责产品的安全性设计与认证，满足各国的认证要求； 5、负责产品主要部件的导入，负责项目 BOM 的工程变更，管理和维护，根据用户的需求不断优化产品的质量和性能； 6、负责研发阶段的质量管控，设计要求书的制定、可靠性标准的制定、产品雷区表的制定和更新； 7、产品 DOA/RMA 质量分析改善，供应商质量管控协同用户交互、售后解决市场端问题并推动供应商改善； 8、协调销售，与渠道部门配合沟通确定产品价格以及产品进销节奏，提交产品计划。
2	渠道部	1、现有线上销售渠道的管理、升级及新渠道的开拓，以满足日益丰富的产品线的需求； 2、协助产品部从各个渠道获取用户大数据，并一起分析市场机会和用户需求，一同制定产品形态和规格；

序号	部门	主要职能
		<p>3、最大化整合各个渠道的展示、推广资源，以确保新品首发的抢购和日常零售的维持；</p> <p>4、协助采购部完成 FCST 下达，提供到渠道到型号的进销存明细，结合各个渠道的沟通，提高 FCST 准确率。</p>
3	营销部	<p>1、负责根据公司发展策略制定公司品牌市场定位，不断赋予公司品牌新的定义；</p> <p>2、负责制定公司品牌推广战略并组织实施，组织编制公司 CIS 手册，开展公司形象的全方位宣传和公司品牌的维护工作；</p> <p>3、负责制定年度整体营销费用规划及传播方案，组织制订年度具体项目的营销推广、公关事件；</p> <p>4、负责公司年度整体活动、展会的统筹策划与项目执行承接；</p> <p>5、负责公司媒体关系维护并拓展新的发声媒体，制定媒介传播与推广方案，提高雷神品牌的发声曝光量并做好危机公关预案；</p> <p>6、负责公司官方社会化媒体（微信、微博）的日常运营（内容产出及传播）；</p> <p>7、负责公司视觉传达类形象塑造与创意表现，文化周边创意制作。</p>
4	采购部	<p>1、负责公司采购业务，采购订单执行、跟进及对账；</p> <p>2、把控零部件成本趋势，调整采购节奏；</p> <p>3、调查、分析和评估目标市场，与产品部沟通确定需求，把控进货节奏；</p> <p>4、配合监控采购质量与优化采购成本；</p> <p>5、负责供应商的日常管理工作，选择、处理维护及发展供应商关系；</p> <p>6、模块物料发运及整机分包扣料；</p> <p>7、物料账实管控及不良品物料置换；</p> <p>8、公司成品库存管控，产销协同；</p> <p>9、搭建、优化海关通关流程，确保通关各节点顺畅，实现 48 小时内通关；</p> <p>10、保税环节物流供应商管理，物流成本管控及优化；</p> <p>11、报关整机核价的准确性，及时创建采销订单。</p>
5	软件事业部	<p>1、全面负责公司的软件产品研发和软件项目管理工作，完成公司制定的软件产品开发目标；</p> <p>2、规划公司的技术发展路线与软件新产品开发路线，及时了解和监督技术发展战略规划的执行情况；</p> <p>3、参与重大技术项目的决策及方案审核，指导并参与核心代码的书写，组织解决项目开发过程中的重大技术问题；</p> <p>4、带领技术团队监督及指导产品部门的工作，建立并完善公司各项研发规范及流程；</p> <p>5、负责公司旗下电商和品牌网站的开发运维以及系统升级；</p> <p>6、培养软件技术人才，提高团队整体专业技能；</p> <p>7、负责公司电商网站的搜索引擎优化、推广；</p> <p>8、负责公司软件著作权、发明专利等知识产权的申请和保护；</p> <p>9、负责雷神服务器、域名的安全运维，保证每周 7 天 24 小时的合理负载和正常运行。</p>
6	售后部	<p>1、产品交互，调研收集用户体验，配合产品经理提出对产品的需求规划和用户体验改进需求；</p> <p>2、活动策划，执行方案撰写、活动报表编制，具体包括线上线下粉丝活动以及品牌合作活动；</p> <p>3、活动执行，上述各类活动的组织、执行、具体落实，团队内部</p>

序号	部门	主要职能
		<p>沟通、落实活动各项工作；</p> <p>4、负责长期持续的用户研究和可用性评测，指导整个设计过程的用户调研、访谈、测试，优化产品设计的可用性问题；</p> <p>5、各大搜索引擎的点击付费广告推广及网站的整体搜索引擎优化策略执行；</p> <p>6、邮件营销，负责对外的“泛邮件营销”及对会员的“精准营销”；</p> <p>7、负责论坛的营销推广，提升网站的流量及知名度；</p> <p>8、负责每天的推广统计，各项数据分析，为产品的运营提供前瞻性分析及数据报告；</p> <p>9、内容采编，收集所有和雷神产品有关的信息，做一定的文字修改后更新到各大网站；</p> <p>10、话题策划，负责品牌议事内容的策划及文章撰写，引导网友进行讨论；</p> <p>11、客户服务，负责组织公司产品的售后服务工作，建立客户档案、质量跟踪记录等售后服务信息管理系统。</p>
7	财务部	<p>1、组织实施企业财务管理、资金管理、财务预算控制、会计核算等方面各项工作；</p> <p>2、根据公司资金运作情况，合理调配资金，确保公司资金正常运转；</p> <p>3、及时汇报公司经营状况、财务收支及各项财务计划的具体执行情况，为企业决策层提出支持性的建议；</p> <p>4、做好财务监督工作，优化工作流程；</p> <p>5、组织协调公司财务资源与业务规划的匹配运作，公司财务战略规划的制定与实施；</p> <p>6、参与公司重要事项的分析和决策，为企业的经营运作、业务发展等事项提供财务方面的分析和决策依据。</p>
8	人力资源部	<p>1、建立和规范公司的人力资源体系；</p> <p>2、制定公司人力资源规划，根据公司的人力需求，制定招聘方案；</p> <p>3、主导全公司的绩效考核；</p> <p>4、建立并执行公司的全面薪酬体系、福利制度；</p> <p>5、建立并实施培训系统及编制、实施年度培训计划，外部培训机构及培训课程的评定与选择，协助员工建立职业生涯规划；</p> <p>6、人事政策制订与修改、人事规章制度的规划、制定、检讨与修订，使员工的管理有章可循；</p> <p>7、员工五险一金缴纳及其他福利发放；</p> <p>8、劳动关系、劳动纠纷处理。</p>
9	战略部	<p>1、按照公司整体发展战略，搭建内部管理体系，对各部门的流程、运营等进行梳理和管理，通过管理模式和方式设计对各子公司进行管控；</p> <p>2、负责公司重点绩效指标体系管理及方针目标、重点工作推进，协调公司各部门有关工作运行；</p> <p>3、负责公司资产管理及日常行政管理、组织运营管理，协助组织公司日常办公及有关活动安排；</p> <p>4、负责公司工商事宜及公司法律事务、印章管理；</p> <p>5、负责公司知识产权事务管理；</p> <p>6、负责党群事务管理；</p> <p>7、负责公司与各政府机关单位等机构的联络对接，合作项目推进。</p>

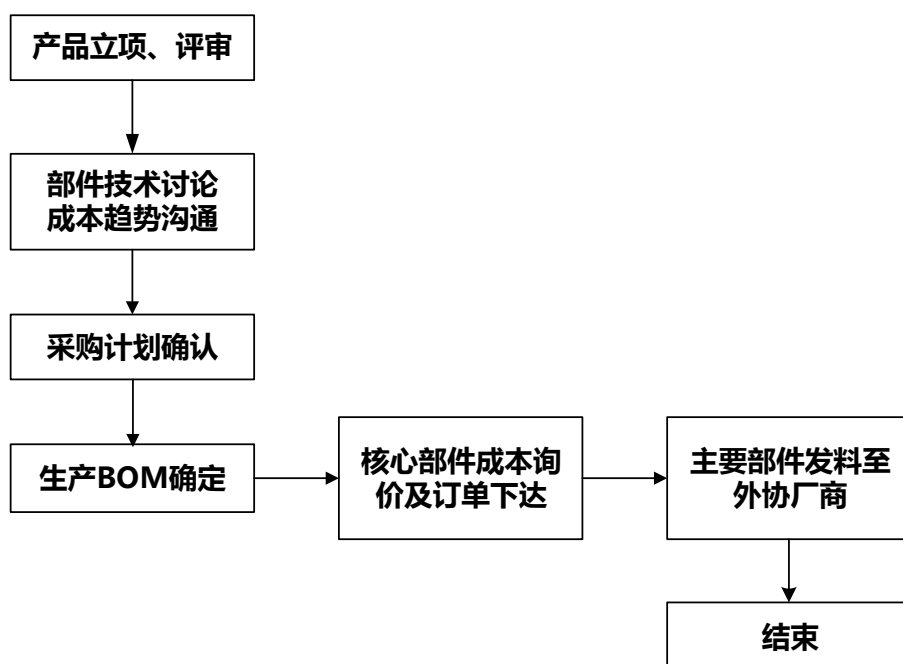
(二) 公司主要业务流程

1、研发流程



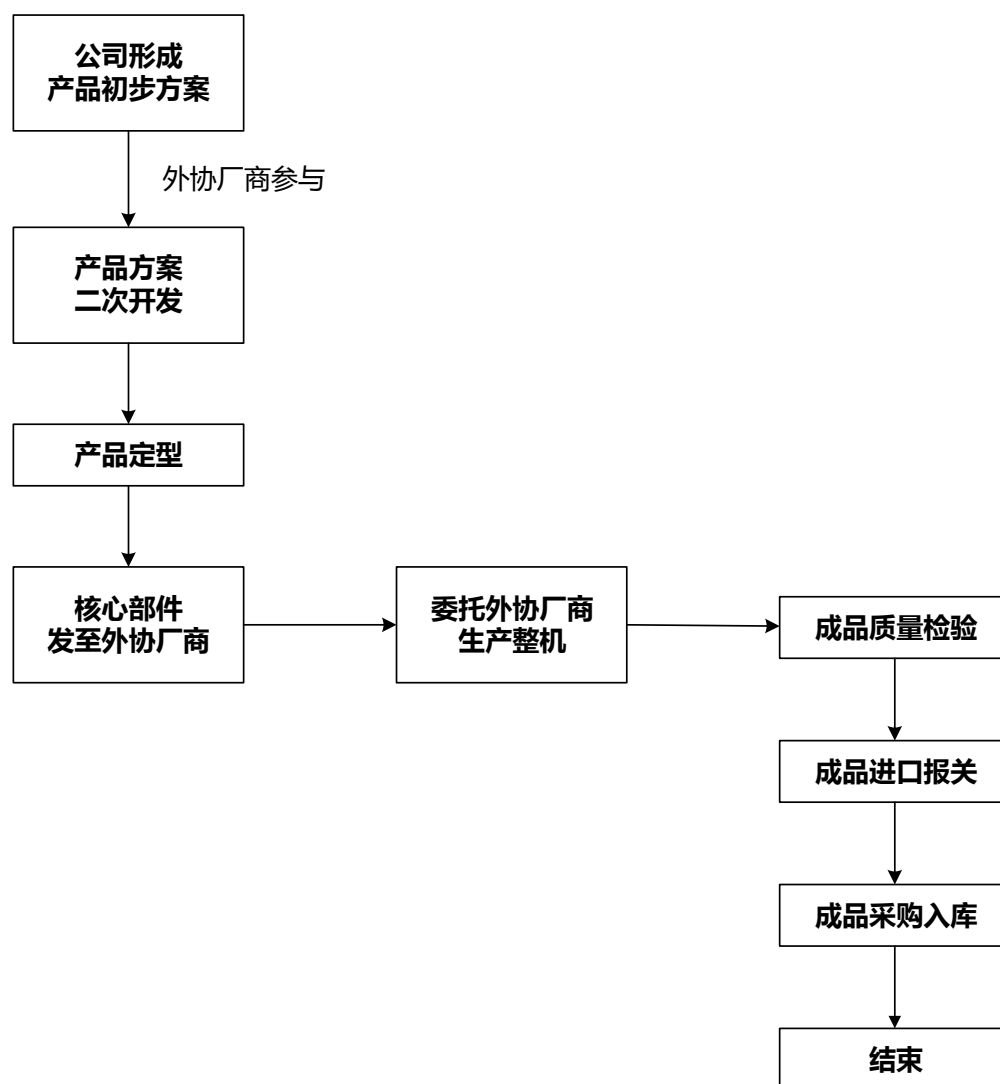
公司的产品研发主要由产品部负责，相关研发人员对市场动向、客户需求具有精准敏感度。产品部通过行业报告对市场产品机会进行捕捉和洞察，通过收集数据对市场进行理性分析，进而产品立项。游戏玩家、潜在用户利用网络平台交互，对新产品畅所欲言，同时公司内部集思广益，从不同路径对产品可行性展开论证。在产品开发环节，产品部撰写产品开发方案书交由公司评审，通过分析改善、变更管控、批量处理等改进措施对方案进行修正。小批量产品试产后，交由资深用户和游戏玩家进行公测，在进行新一轮纠正修偏后，产品最终定型。

2、采购流程



公司的采购环节主要由采购部负责。产品需求交互后，产品部联合公司各部门进行产品的立项及评审，采购部根据产品方案参与产品技术评估及核心零部件成本评估，结合成本价格走势确认产品进销节奏，制定采购计划。结合采购计划、生产 BOM 进行核心部件询价，确认采购需求后下达采购订单，根据整机需求将核心零部件发料至外协厂商进行整机生产安排。

3、外协生产流程

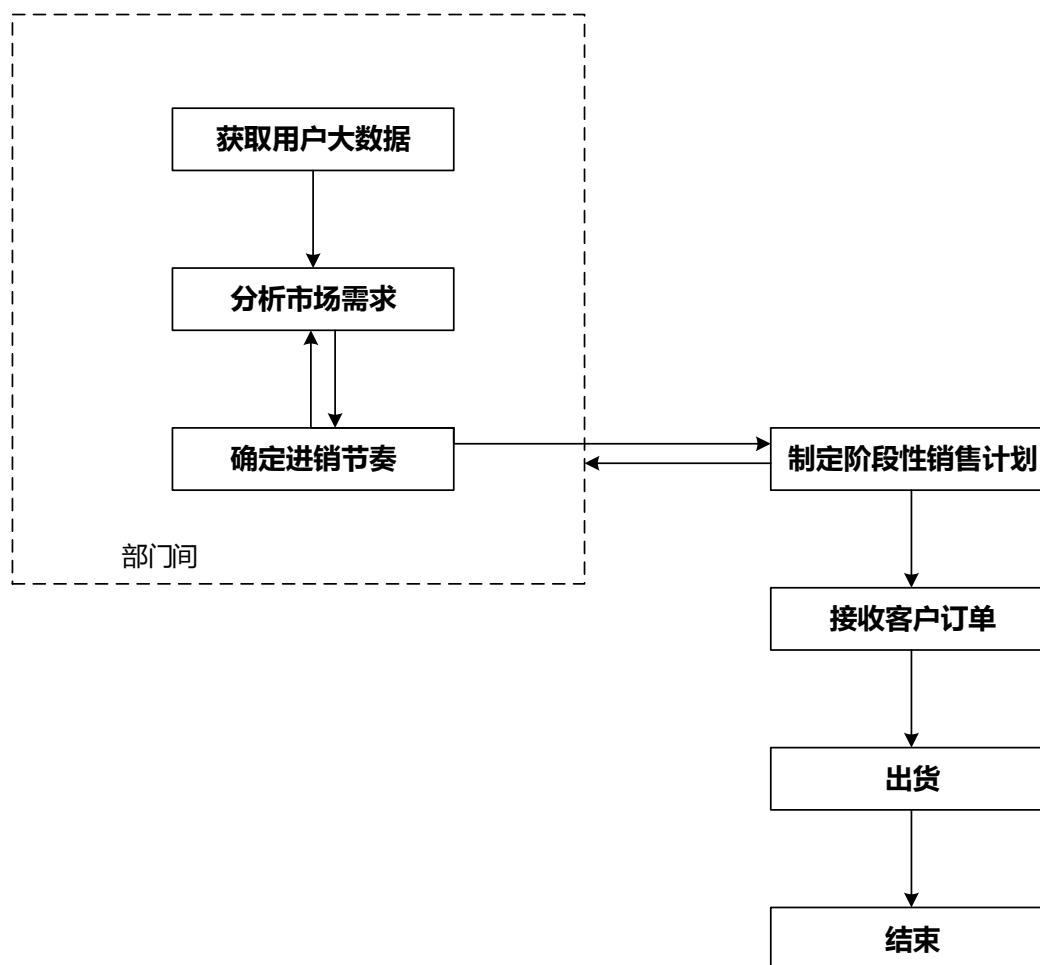


公司主营业务未涉及生产环节，因此计算机整机及外部设备产品的生产委托外协厂商完成。产品部对新产品形成初步方案后，外协生产厂商根据生产条件可行性和生产技术成熟度等因素参与产品二次开发，协助公司进行产品方案修改并最终定型。

采购部一方面向外协厂商下达整机采购订单，另一方面根据整机订单数量将核心零部件发料至外协厂商进行整机生产。公司的驻场 SQE 完成现场质量检验后，采购部向子公司雷神国贸进行进口报关采购，成品入库至公司仓库。

子公司雷霆世纪台式机业务则在制定采购计划后直接向外协厂商采购包含核心零部件在内的台式机整机。

4、销售流程



公司销售业务由渠道部负责，一方面与产品部、采购部协同分析市场需求，确定产品进销节奏，另一方面根据上期销售情况及市场行情与下游客户共同制定下一期阶段性销售计划。随后渠道部根据公司内部产品进销规划及客户订单需求开展销售业务。

三、与公司业务相关的主要资源要素

(一) 产品所使用的主要技术

公司产品所使用的主要技术如下：

序号	核心技术名称	功能及特点	技术创新点
1	铝合金冲压技术	对一片钢板采用多个冲压工序，达到 ID 设计造型	铝合金冲压加精密 VNC 处理，领先行业水平，工艺繁琐挑战制程极限
2	铝镁合金一体成型技术	采用外露式铝镁合金骨架强化整体刚性	区别于传统笔记本塑胶或者铁片支撑，使产品更具有质感
3	背光 Touchad	Click Pad 多重颜色可调背光，机器酷炫外观同时便于	全球首款一体全背光 Click Pad，将电竞笔电上的配角赋予更精采的样

序号	核心技术名称	功能及特点	技术创新点
		用户在黑暗中使用	貌
4	B 件双料射出成型	边缘采用比较软的材质，避免笔电盒盖后键盘与屏幕的磨损	屏幕周围以一整圈从正面包覆至侧壁的 TPU 软胶取代以往多段式 Rubber Foot，给予屏幕更强大的保护力并增加整体感
5	玻璃纤维+PC/ABS 复合材质	增加机构强度和韧性	区别于传统的 PC/ABS 材质，使机器机构更坚固
6	电池保护技术	保护电池，增加电池使用寿命	设定电池低于一定容量时在进行充电，减少电池充电次数，从而增加电池使用寿命，减少电池损耗
7	嵌入式天线设计	美观的同时改善天线信号	区别于传统塑胶加金属拼接设计，采用整块金属开孔技术，使整个 A 壳一体化，美观并更有质感

(二) 公司无形资产

1、商标

(1) 截至本说明书签署之日，公司及子公司已注册的境内商标具体情况如下：

序号	商标	注册号	核定使用商品/服务项目	注册日期	有效期至	注册人
1		16683482	第 9 类	2016.05.28	2026.05.27	雷神有限
2		16399633	第 42 类	2016.04.14	2026.04.13	雷神有限
3		16399540	第 9 类	2016.04.14	2026.04.13	雷神有限
4		16399456	第 35 类	2016.04.14	2026.04.13	雷神有限
5	MVGOS	16631220	第 9 类	2016.05.21	2026.05.20	雷神有限
6	神游网	18715464	第 38 类	2017.02.07	2027.02.06	雷神有限
7	MVGOS	16683463	第 9 类	2016.05.28	2026.05.27	雷神有限
8	雷神	18573873	第 35 类	2017.5.14	2027.5.13	雷神有限

9	雷神	18573876	第 42 类	2017.5.14	2027.5.13	雷神有限
10	神游网	18715181	第 41 类	2017.5.14	2027.5.13	雷神有限
11		18981263	第 9 类	2017.5.14	2027.5.13	雷神有限
12		18981351	第 41 类	2017.5.21	2027.5.20	雷神有限
13	雷霆世纪	19057867	第 35 类	2017.03.07	2027.03.06	雷霆世纪
14	雷霆世纪	18753825	第 9 类	2017.4.14	2027.4.13	雷霆世纪
15		19057814	第 9 类	2017.6.7	2027.6.6	雷霆世纪
16	RAYTINE	19057884	第 35 类	2017.6.7	2027.6.6	雷霆世纪
17	雷暴	18753719	第 9 类	2017.6.7	2027.6.6	雷霆世纪
18	THUNDEROBOT	19921183	第 18 类	2017. 7. 21	2027. 7. 20	雷神有限
19	机械师	18837668	第 35 类	2017. 6. 7	2027. 6. 6	雷神有限
20		19921203	第 18 类	2017. 6. 28	2027. 6. 27	雷神有限

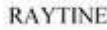




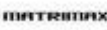



(2) 雷神有限已于 2014 年 11 月、2015 年 8 月与深圳海尔分别就下述 19 项已核准注册的雷神商标和机械师商标签署了《商标转让协议》。双方约定，在办理完成国家商标局转让变更登记前，深圳海尔许可雷神有限无偿独占使用。截至本说明书签署之日，已完成商标注册人转让手续。19 项注册商标的具体情况如下：

序号	商标	注册号	核定使用商品/服务项目	注册日期	有效期至	注册人
1		13666348	第 9 类	2015.02.14	2025.02.13	雷神有限
2		14722701	第 35 类	2016.04.28	2026.04.27	雷神有限
3		14722791	第 42 类	2015.08.28	2025.08.27	雷神有限
4		13666369	第 9 类	2015.02.14	2025.02.13	雷神有限

5		14722741	第 35 类	2016.04.28	2026.04.27	雷神有限
6		14722777	第 42 类	2015.08.28	2025.08.27	雷神有限
7	THUNDERBOT	13666382	第 9 类	2015.02.14	2025.02.13	雷神有限
8	THUNDERBOT	14722693	第 35 类	2015.08.28	2025.08.27	雷神有限
9	THUNDERBOT	14722805	第 42 类	2016.09.28	2026.09.27	雷神有限
10	TR	14722699	第 35 类	2015.08.28	2025.08.27	雷神有限
11	TR	14722779	第 42 类	2015.08.28	2025.08.27	雷神有限
12		14362353	第 9 类	2015.05.21	2025.05.20	雷神有限
13		18837807	第 35 类	2017.02.14	2027.02.13	雷神有限
14		18838015	第 42 类	2017.02.21	2027.02.20	雷神有限
15	MACHENIKE	14362364	第 9 类	2015.05.21	2025.05.20	雷神有限
16	MACHENIKE	18837774	第 35 类	2017.02.14	2027.02.13	雷神有限
17	MACHENIKE	18837951	第 42 类	2017.02.14	2027.02.13	雷神有限
18	MACHENIKE	19075492	第 9 类	2017.03.14	2027.03.13	雷神有限
19	机械师	18837984	第 42 类	2017.02.14	2027.02.13	雷神有限

(3) 雷霆世纪已于 2017 年 2 月与苏州海尔分别就下述 13 项已核准注册的商标签署《商标转让协议》，且正在办理转让手续。双方约定，在办理完成国家商标局转让变更登记前，苏州海尔许可雷霆世纪无偿使用。前述 13 项注册商标的具体情况如下：

序号	商标	注册号	核定使用商品 / 服务项目	注册日期	有效期至	注册人
1	RAYTINE	19057556	9	2017.03.07	2027.03.06	苏州海尔
2	MATRINAX	18902478	9	2017.02.21	2027.02.20	苏州海尔
3	雷霆世纪	17415218	9	2016.09.14	2026.09.13	苏州海尔
4	雷霆世纪	17407977	9	2016.09.07	2026.09.06	苏州海尔

5		16763788	9	2016.06.14	2026.06.13	苏州海尔
6		15133491	28	2015.09.28	2025.09.27	苏州海尔
7		14987635	28	2015.09.21	2025.09.20	苏州海尔
8		14841123	9	2015.10.28	2025.10.27	苏州海尔
9		14841212	9	2015.07.21	2025.07.20	苏州海尔
10		14801182	28	2015.11.14	2025.11.13	苏州海尔
11		14801252	28	2015.08.14	2025.08.13	苏州海尔
12		14776924	9	2015.07.07	2025.07.06	苏州海尔
13		14841100	9	2016.09.28	2026.09.27	苏州海尔

(4) 2015年7月，雷霆世纪与苏州海尔签订《商标许可合同》，约定雷霆世纪在游戏台式机上独占实施许可使用下述2项已核准注册的商标，许可期限自2015年7月起至雷霆世纪单方面发出不再使用的书面通知止。前述2项注册商标的具体情况如下：


序号	商标	注册号	核定使用商品 / 服务项目	注册日期	有效期至	注册人
1	极限矩阵	14776918	9	2015.07.07	2025.07.06	苏州海尔
2	极限矩阵	14801057	28	2015.07.21	2025.07.20	苏州海尔

(5) 截至本说明书签署之日，公司已注册的香港商标具体情况如下：

序号	商标	注册号	核定使用商品 / 服务项目	注册日期	有效期至	注册人
1		303774042	9	2016.5.12	2026.5.11	雷神有限
2		303774033	9	2016.5.12	2026.5.11	雷神有限

(6) 截至本说明书签署之日，根据中国国际贸易促进委员会专利商标事务所出具的声明，由其受托申请的“雷神”系列国际商标具体情况如下：

①以深圳海尔名义取得的马德里国际注册商标如下：

序号	商标	核定使用商品 / 服务项目	注册号	国别	有效期	状态
1		第 9 类 第 35 类 第 42 类	1280729	国际注册	2015.10.29- 2025.10.29	已发证，在 所有指定 国获保护
				澳大利亚		
				比荷卢		
				德国		
				法国		
				英国		
				印度		
				意大利		
				日本		
				韩国		
				墨西哥		
				俄罗斯		
				新加坡		
美国						
2	THUNDERROBOT	第 9 类 第 35 类	1280730	国际注册	2015.10.29- 2025.10.29	已发证，在 所有指定 国获保护
				澳大利亚		
				比荷卢		
				德国		
				法国		
				英国		
				印度		
				意大利		
				日本		
				韩国		
				墨西哥		
				俄罗斯		
				新加坡		
美国						

深圳海尔已于 2014 年 11 月与有限公司就上述 2 项商标签署《商标转让协议》，且正在办理商标注册人转让手续。双方约定，在办理完成商标转让变更登记前，深圳海尔许可雷神有限无偿使用。

②以雷神有限名义取得的境外国家（地区）单独注册商标

序号	商标	核定使用商品 / 服务项目	注册号	国别 / 地区	有效期	状态
1		第 9、35、42 类	01737280	台湾	2015.11.1-2025.10.31	已发证
		第 9 类	2781934	阿根廷	2016.1.22-2026.1.22	已发证
		第 35 类	2781935	阿根廷		
		第 42 类	2781936	阿根廷		
		第 35 类	183804	孟加拉国	2015.3.5-2022.3.5	已发证
2	THUNDERROBOT	第 9 类	2781931	阿根廷	2016.1.22-2026.1.22	已发证
		第 35 类	2781932	阿根廷	2016.1.22-2026.1.22	已发证
		第 42 类	2781933	阿根廷	2016.1.22-2026.1.22	已发证
		第 35 类	183805	孟加拉国	2015.3.5-2022.3.5	已发证
		第 42 类	183801	孟加拉国	2015.3.5-2022.3.5	已发证

2、专利权

截至本说明书签署日，公司研发取得的技术正在进行专利权申请，其中 8 项已获得授权，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	类型	申请日	授权公告日	状态	专利权申请人
1	一种笔记本电脑展示架	2016108612700	发明	2016.9.29	-	等待实 审提案	雷神有限
2	一种笔记本电脑自动回收式集线适配器	2016108618872	发明	2016.9.29	-	等待实 审提案	雷神有限
3	一种笔记本电脑集线适配器	2016108616699	发明	2016.9.29	-	等待实 审提案	雷神有限
4	一种书写触控双芯笔	2016108616701	发明	2016.9.29	-	一通出 案待答 复	雷神有限
5	一种笔记本电脑户外背包	2016110200022	发明	2016.11.17	-	等待实 审提案	雷神有限
6	一种电子竞技鼠标	201611237270X	发明	2016.12.28	-	等待实 审提案	雷神有限
7	一种笔记本电脑自动回收式集线适配器	2016210905480	实用新型	2016.9.29	2017.5.3	专利权 维持	雷神有限

序号	专利名称	专利号	类型	申请日	授权公告日	状态	专利权申请人
8	一种笔记本电脑集线适配器	2016210905508	实用新型	2016.9.29	2017.4.26	专利权维持	雷神有限
9	电竞鼠标（雷神炫影）	2016305775571	外观	2016.11.28	2017.5.10	专利权维持	雷神有限
10	一种笔记本电脑户外背包	2016212414661	实用新型	2016.11.17	2017.5.17	专利权维持	雷神有限
11	双肩包（雷神铠甲背包）	2017300011246	外观设计	2017.01.13	2017.7.28	专利权维持	雷神有限
12	游戏鼠标（雷神猎兵 M303）	2016306582167	外观设计	2016.12.30	2017.6.20	专利权维持	雷神有限
13	一种电子竞技鼠标	2016214562691	实用新型	2016.12.28	2017.6.30	专利权维持	雷神有限
14	一种笔记本电脑展示架	2016210897997	实用新型	2016.9.29	2017.6.13	专利权维持	雷神有限

注：公司已取得上表中第 7、8、9、10、11、12、13、14 项专利权的《专利证书》。

3、软件著作权

截至本说明书签署日，公司拥有 4 项软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	著作权人	取得方式	首发日期
1	游戏头条 APP（IOS 版）	2017SR012200	雷神有限	原始取得	2016.6.28
2	游戏头条 APP（安卓版）	2016SR362331	雷神有限	原始取得	2016.6.28
3	神游信息采集系统	2017SR313961	雷神有限	原始取得	2016.8.15
4	神游主播分销系统	2017SR328940	雷神有限	原始取得	2017.4.10

4、房屋所有权及土地使用权

截至本说明书签署日，公司尚无房屋所有权及土地使用权。

（三）业务许可资格或资质

1、对外贸易经营者备案登记表

2016 年 8 月 12 日，对外贸易经营者备案登记机关对雷神国贸完成备案登记手续（备案登记表编号：02998936），雷神国贸取得对外贸易经营权，其进出口企业代码为“91370220MA3CF0BF8D”。

2、中华人民共和国海关报关单位注册登记证书

2016 年 8 月 23 日，雷神国贸取得《中华人民共和国海关报关单位注册登记

证书》(海关注册编码: 3702465847), 证书有效期为长期。

3、网络文化经营许可证

公司经营的“神游网”(www.shenyou.tv)系公司打造的专注于游戏相关的互联网信息服务平台。截至本说明书签署之日,公司已将《网络文化经营许可证》申请材料报送至山东省文化厅。根据山东省文化厅对申请材料形式审查的指导意见,公司正在进一步补正申请材料。

截至本说明书签署之日,公司已暂停“神游网”的运营,并不可撤销地承诺在公司办理取得《网络文化经营许可证》前,将不会恢复或重启神游网(www.shenyou.tv)的任何运行或运营。截至本说明书签署之日,本公司不存在无资质运营的情况。

鉴于报告期内,“神游网”未产生任何营业收入,不是公司的主营业务。公司亦不存在被文化主管部门行政处罚的情形。公司认为,该等事项不属于重大违法行为,不会对公司持续经营及业务合规性产生重大不利影响,不构成本次挂牌实质性法律障碍。

根据青岛市文化市场行政执法局于2017年7月14日出具的《证明》,公司自2014年4月2日注册成立至今,不存在被青岛市文化执法部门处罚的记录。

截至本说明书签署之日,公司及子公司未取得其他资质证书。

(四) 域名

截至本说明书签署日,公司及其子公司拥有的域名情况如下:

序号	域名名称	备案号	所有权人
1	www.shenyou.tv	鲁 ICP 备 14015908 号-2	雷神有限
2	www.leishen.cn	鲁 ICP 备 14015908 号-1	雷神有限
3	www.raytine.com	鲁 ICP 备 15041404 号-1	雷霆世纪
4	www.lswt.tv	鲁 ICP 备 14015908 号-3	雷神有限
5	www.thunderobot.co	鲁 ICP 备 14015908 号-4	雷神有限

(五) 特许经营权

截至本公开转让说明书签署日,公司尚无特许经营权。

（六）公司主要经营性房产

公司主要租赁的生产经营场所具体情况如下：

承租方	出租方	地址	租赁用途	租期	月租金（元）
雷神有限	青岛海尔海创汇信息科技服务有限公司	青岛市松岭路 169 号青岛国际创新园 A1401、A1402	办公用房	2015.06.18-2018.06.18	0.00（注）
雷霆世纪	青岛海尔海创汇信息科技服务有限公司	青岛市崂山区科苑纬一路 1 号 A 座 17 层 1703 房间	办公用房	2017.3.15-2018.6.18	0.00（注）

注：根据“海尔‘海创汇’创客空间项目落户青岛市崂山区框架协议”，青岛高科产业发展有限公司向海尔集团公司按规定提供房屋，并免除房屋租金，期限三年。

（七）公司固定资产

公司固定资产主要为电脑等办公设备，由于单价较低，且主要为展览展示及技术部门测试用机后转为办公使用，故一次性计入费用。报告期内各期公司计入费用的电脑办公设备的金额分别为 184,600.00 元、455,500.00 元和 40,300.00 元，占各期营业收入的比重分别为 0.04%、0.04%和 0.01%，占各期末总资产的比重分别 0.15%、0.10%和 0.01%，占比微小。公司主要从事游戏笔记本、游戏台式机和游戏外部设备等产品的设计、研发和销售。公司主营业务未涉及生产环节，其生产主要采用外协生产的模式，所以公司固定资产不存在生产设备，公司固定资产与公司产能利用率、市场产品需求不存在直接关系。截至本公开转让说明书签署日，公司账面无固定资产。

（八）公司员工情况

1、员工总体情况

截至 2017 年 3 月 31 日，公司及子公司在册员工合计 79 名，具体结构如下：

（1）按岗位划分

岗位	人数	占比（%）
综合管理	7	8.86
采购人员	2	2.53
渠道管理	8	10.13
营销人员	15	18.99

岗位	人数	占比 (%)
售后服务	4	5.06
研发人员	43	54.43
合计	79	100.00

(2) 按教育程度划分

学历	人数	占比 (%)
本科及以上	62	78.48
大专	17	21.52
大专以下	0	0.00
合计	79	100.00

(3) 按年龄结构划分

年龄	人数	占比 (%)
25岁及以下	17	21.52
26-30岁	35	44.30
31岁及以上	27	34.18
合计	79	100.00

2、公司核心技术人员

(1) 核心技术人员持股情况

序号	姓名	直接持股数量 (股)	间接持股数量 (股)	在公司担任的职务
1	路凯林	-	1,994,145	董事、总经理
2	李艳兵	-	1,154,505	副总经理
3	鲁志伟	-	134,342	技术总监
合计		-	3,282,992	-

(2) 核心技术人员简历

路凯林先生，现任公司董事、总经理，详见本说明书“第一章 基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事情况”。

路凯林先生曾荣获《中国计算机报》颁发的“2015 年度中国信息产业年度新锐人物”，赛迪网颁发的“2016 中国信息产业年度经济人物”，《中外管理》杂志颁发的“2016 年度中国管理新锐奖”，共青团中央授予的“全国向上向善

好青年”，中共山东省委宣传部、共青团山东省委授予的“齐鲁最美青年”等奖项及称号。

李艳兵先生，现任公司副总经理，详见本说明书“第一章 基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员情况”之“（三）高级管理人员情况”。

鲁志伟先生，汉族，1988 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2013 年 7 月至 2015 年 4 月，任青岛百灵信息科技有限公司软件工程师。2015 年 5 月至 2015 年 7 月，任青岛源点信息科技有限公司软件工程师。2015 年 8 月至 2017 年 5 月，任雷神有限软件事业部技术总监。2017 年 5 月至今，任雷神科技软件事业部技术总监。

公司核心技术人员稳定，报告期内未发生重大变动。

（九）公司主要荣誉

报告期内，公司取得的荣誉情况如下：

序号	荣誉名称	取得时间	授予（发布）机关
1	青岛市名牌产品	2017	青岛市人民政府
2	青岛战略合作伙伴	2016	西安交通大学 MBA
3	2016 用户喜爱品牌奖	2016	天极网
4	最具影响力新锐游戏本品牌奖	2016	电脑报
5	2016 中国互联网经济年度品牌奖	2016	互联网周刊
6	2015 中国信息产业年度创新企业	2015	中国计算机报
7	2015 年度用户喜爱品牌（获奖品牌）	2015	天极网
8	创意创新力大奖	2015	《广告主》杂志
9	第一届创青春青年互联网创业大赛金奖	2015	共青团中央
10	首届青岛创客 TOP 榜“十佳创意产品”	2015	青岛创客联盟、青岛日报、青报网
11	首届青岛创客 TOP 榜“十佳明星创客”	2015	青岛创客联盟、青岛日报、青报网

四、与业务相关的重要情况

（一）营业收入及营业成本情况

1、营业收入情况

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
----	--------------	---------	---------

	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	298,305,571.66	99.90	1,046,269,693.06	100.00	523,352,262.14	100.00
其他业务收入	311,320.75	0.10	-	-	-	-
合计	298,616,892.41	100.00	1,046,269,693.06	100.00	523,352,262.14	100.00

其中，主营业务收入分产品构成情况如下：

产品分类	2017年1-3月 金额（元）	2016年度 金额（元）	2015年度 金额（元）
游戏笔记本	222,220,272.22	863,609,981.62	516,624,282.29
游戏台式机	68,340,225.61	162,539,532.01	-
游戏外部设备	7,565,601.55	19,911,903.54	6,727,979.85
其他	179,472.28	208,275.89	-
合计	298,305,571.66	1,046,269,693.06	523,352,262.14

2、营业成本构成

类别	2017年1-3月 金额（元）	2016年度 金额（元）	2015年度 金额（元）
游戏笔记本	197,755,100.47	774,386,966.81	456,005,998.29
游戏台式机	66,113,426.68	155,785,767.98	-
游戏外部设备	5,927,427.54	15,239,360.29	4,785,959.38
其他	14,683.48	54,267.61	-
合计	269,810,638.17	945,466,362.69	460,791,957.67

（二）主要客户情况

期间	排名	客户名称	销售内容	金额（元）	占比（%）
2017年1-3月	1	深圳怡亚通	计算机及外设产品	209,971,788.92	70.31
	2	深圳市越海全球物流有限公司	计算机及外设产品	37,405,313.68	12.53
	3	联强国际贸易（中国）有限公司	计算机及外设产品	8,896,373.50	2.98
	4	广州雷趣数码科技有限公司	计算机及外设产品	8,310,429.06	2.78
	5	苏州海尔	计算机售后旧机	4,606,311.11	1.54
		合计		269,190,216.27	90.14
2016年度	1	深圳怡亚通	计算机及外设产品	824,329,939.61	78.79
	2	深圳市越海全球物流有限公司	计算机及外设产品	37,630,398.29	3.60

期间	排名	客户名称	销售内容	金额（元）	占比（%）
	3	济南马彻尼克贸易有限公司	计算机及外设产品	15,966,271.76	1.53
	4	北京越海全球物流有限公司	计算机及外设产品	15,483,278.63	1.48
	5	广州尊道电子商务有限公司	计算机及外设产品	12,820,717.95	1.23
	合计			906,230,606.24	86.63
2015年度	1	深圳怡亚通	计算机及外设产品	312,487,378.83	59.71
	2	重庆伟仕宏翔科技发展有限公司	计算机及外设产品	72,158,787.21	13.79
	3	广州盒子网络科技有限公司	计算机及外设产品	46,884,758.76	8.96
	4	青岛百源正合电子科技有限公司	计算机及外设产品	15,285,213.27	2.92
	5	济南马彻尼克贸易有限公司	计算机及外设产品	12,601,147.05	2.41
	合计			459,417,285.12	87.79

公司出于谨慎性考虑，为避免赊销的产生，自成立以来主要以“款到发货”的原则销售产品。报告期内，深圳怡亚通作为公司第一大客户，2015年、2016年、2017年1-3月占公司销售总额比重分别为59.71%、78.79%、70.31%。深圳怡亚通作为上市公司，系国内知名资金、仓储、物流全方位供应链服务商，公司因其优质的资金服务而与其展开良好的合作关系。深圳怡亚通作为供应链服务商，采购公司产品后销售给合同指定的下游销售渠道，具体包括京东、天猫等电商平台和苏宁电器等线下销售渠道。此类供应链服务商除深圳怡亚通外，还包括深圳市越海全球物流有限公司、北京越海全球物流有限公司、联强国际贸易（中国）有限公司、重庆伟仕宏翔科技发展有限公司等。上述销售渠道基于对“雷神”品牌的认可，在公司的一同协商下与深圳怡亚通在内的供应链公司展开销售交易。公司把握各销售渠道客户资源，对第三方供应链公司具有自主选择权，不存在对其产生重大依赖的风险。

2017年公司向苏州海尔销售旧机，主要原因系苏州海尔作为公司售后服务供应商，为终端客户提供换货服务。基于售后服务管理需要，退回的旧机由苏州海尔进行处理。

报告期内，除苏州海尔外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与公司主要销售客户不存在关联关系。

(三) 主要供应商情况

期间	排名	供应商名称	采购内容	金额(元)	占比(%)
2017年度 1-3月	1	深圳市三诺电子有限公司	计算机产品外协生产	60,181,861.93	39.36
	2	达丰(重庆)电脑有限公司	计算机产品外协生产	23,290,149.46	15.23
	3	同方国际信息技术有限公司	计算机产品外协生产	15,168,767.35	9.92
	4	CLEVO CO.	计算机产品外协生产	14,296,994.80	9.35
	5	海尔国际	计算机核心原材料	11,482,514.45	7.51
	合计			124,420,287.99	81.38
2016年度	1	苏州海尔	计算机及外设产品	1,039,360,657.56	88.76
	2	海尔国际	计算机核心原材料	111,602,440.78	9.53
	3	东莞市丰润计算机有限公司	计算机外设产品外协生产	13,926,504.27	1.19
	4	上海珂润箱包制品有限公司	箱包	2,311,688.89	0.20
	5	上海旗娱	计算机外设产品	1,140,129.70	0.10
	合计			1,168,341,421.20	99.78
2015年度	1	苏州海尔	计算机及外设产品	459,324,807.90	100.00
	合计			459,324,807.90	100.00

公司2015年、2016年度主要供应商为控股股东苏州海尔，采购比例分别为100%和88.76%。原因系2015年、2016年公司成立之初，采购体系仍在完善过程中，公司基于经营管理的需求，向苏州海尔提出采购指令，由苏州海尔执行采购计划，并按照采购价平价销售给公司。2017年度，公司已建立较为健全的采购制度和采购体系，采购由公司从第三方独立完成，大幅减少关联采购比例。截至目前公司已不存在依赖少数供应商的风险。

报告期内，除苏州海尔、上海旗娱、海尔国际外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与公司其他主要供应商不存在关联关系。

(四) 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

报告期内，公司及子公司与重要客户签订的销售框架协议视为对持续经营有

重大影响的销售合同，具体如下表所示：

序号	合同买方	合同卖方	合同标的	签订日期	合同金额	履行情况
1	重庆伟仕宏翔科技发展有限公司	雷神有限	计算机产品	2014.12.01	-	履行完毕
2	深圳怡亚通	雷神有限	计算机及周边产品	2014.12.12	-	履行完毕
3	深圳怡亚通	雷神有限	计算机及周边产品	2015.12.15	-	履行完毕
4	北京越海全球物流有限公司	雷霆世纪	计算机及周边产品	2016.01.13	-	履行完毕
5	深圳怡亚通	雷霆世纪	计算机及周边产品	2016.02.18	-	履行完毕
6	深圳市越海全球物流有限公司	雷霆世纪	计算机及周边产品	2016.05.20	-	正在履行
7	深圳市越海全球供应链有限公司	雷霆世纪	计算机及周边产品	2016.10.20	-	正在履行
8	广州尊道电子商务有限公司	雷神有限	计算机产品	2016.11.16	-	履行完毕
9	济南马彻尼克贸易有限公司	雷神有限	计算机产品	2016.11.16	-	履行完毕
10	青岛百源正合电子科技有限公司	雷神有限	计算机产品	2016.11.16	-	履行完毕
11	深圳怡亚通	雷神有限	计算机及周边产品	2016.12.29	-	正在履行
12	广州盒子网络科技有限公司	雷神有限	计算机及周边产品	2016.09.22	-	正在履行
13	广州雷趣数码科技有限公司	雷神有限	计算机及周边产品	2016.09.22	-	正在履行
14	联强国际贸易(中国)有限公司	雷神有限	计算机及周边产品	2017.01.04	-	正在履行
15	深圳怡亚通	雷霆世纪	计算机及周边产品	2017.02.09	-	正在履行

注：鉴于公司销售合同标的的特性，与客户签订的销售合同大多为框架合同，无具体合同金额约定。

2、重大采购合同

报告期内，公司及子公司与重要供应商签订的采购框架协议及大额采购订单视为对持续经营有重大影响的采购合同，具体如下表所示：

序号	合同卖方	合同买方	合同标的	签订日期	合同金额	履行情况
1	苏州海尔	雷神有限	买方所需的指定产品	2015.04.03	-	履行完毕

序号	合同卖方	合同买方	合同标的	签订日期	合同金额	履行情况
2	苏州海尔	雷霆世纪	买方所需的指定产品	2016.02.27	-	履行完毕
3	苏州海尔	雷神有限	买方所需的指定产品	2016.05.23	-	履行完毕
4	CLEVO CO.	雷神国贸	计算机产品外协	2017.01.05	204,600.00 美元	履行完毕
5	CLEVO CO.	雷神国贸	计算机产品外协	2017.01.06	260,480.00 美元	履行完毕
6	CLEVO CO.	雷神国贸	计算机产品外协	2017.01.07	573,200.00 美元	履行完毕
7	CLEVO CO.	雷神国贸	计算机产品外协	2017.01.07	286,600.00 美元	履行完毕
8	CLEVO CO.	雷神国贸	计算机产品外协	2017.01.07	573,200.00 美元	履行完毕
9	CLEVO CO.	雷神国贸	计算机产品外协	2017.01.10	236,800.00 美元	履行完毕
10	CLEVO CO.	雷神国贸	计算机产品外协	2017.01.10	236,800.00 美元	履行完毕
11	达丰（重庆）电脑有限公司	雷神国贸	计算机产品外协	2017.01.07	254,835.00 美元	履行完毕
12	达丰（重庆）电脑有限公司	雷神国贸	计算机产品外协	2017.01.07	207,500.00 美元	履行完毕
13	达丰（重庆）电脑有限公司	雷神国贸	计算机产品外协	2017.01.07	216,251.20 美元	履行完毕
14	达丰（重庆）电脑有限公司	雷神国贸	计算机产品外协	2017.01.07	248,850.00 美元	履行完毕
15	达丰（重庆）电脑有限公司	雷神国贸	计算机产品外协	2017.01.07	254,000.00 美元	履行完毕
16	达丰（重庆）电脑有限公司	雷神国贸	计算机产品外协	2017.01.07	306,827.50 美元	履行完毕
17	达丰（重庆）电脑有限公司	雷神国贸	计算机产品外协	2017.02.09	906,000.00 美元	履行完毕
18	达丰（重庆）电脑有限公司	雷神国贸	计算机产品外协	2017.02.09	299,500.00 美元	履行完毕
19	达丰（重庆）电脑有限公司	雷神国贸	计算机产品外协	2017.02.11	359,000.00 美元	履行完毕

序号	合同卖方	合同买方	合同标的	签订日期	合同金额	履行情况
20	达丰（重庆） 电脑有限公司	雷神国贸	计算机产 品外协	2017.02.22	359,000.01 美 元	履行完毕
21	东莞市丰润 计算机有限 公司	雷神有限	买方所需 的指定产 品	2016.02.26	-	履行完毕
22	东莞市丰润 计算机有限 公司	雷神有限	买方所需 的指定产 品	2017.02.21	-	正在履行
23	海尔国际	雷神国贸	买方所需 的指定产 品	2016.12.24	-	正在履行
24	理享科技有 限公司	雷神国贸	买方所需 的指定产 品	2017.03.16	-	正在履行
25	上海珂润箱 包制品有限 公司	雷神有限	买方所需 的指定产 品	2016.03.07	-	履行完毕
26	上海珂润箱 包制品有限 公司	雷神有限	买方所需 的指定产 品	2017.03.02	-	正在履行
27	上海怡亚通 供应链有限 公司	雷神有限	雷神眼镜	2016.08.24	1,342,828.80 元	履行完毕
28	上海怡亚通 供应链有限 公司	雷神有限	雷神眼镜	2017.01.03	2,078,142.00 元	正在履行
29	深圳市三诺 电子有限公 司	雷神有限	买方所需 的指定产 品	2017.01.03	-	正在履行
30	深圳市三诺 电子有限公 司	雷霆世纪	买方所需 的指定产 品	2017.01.06	-	正在履行
31	同方国际信 息技术有限 公司	雷神有限	买方所需 的指定产 品	2017.04.01	-	正在履行

注：鉴于公司采购合同标的的特性，与供应商签订的采购合同部分为框架合同，无具体合同金额约定。

（五）环境保护情况

公司主要从事游戏笔记本、游戏台式机和游戏外部设备等产品的设计、研发和销售业务。参照环境保护部办公厅 2008 年 6 月 24 日下发的《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》确定重污染行业的范围，重污染行业主要包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、

酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。公司所属行业未被列入《上市公司环保核查行业分类管理名录》中，公司不属于重污染行业。公司自成立以来不存在因违反环境保护相关法律、法规而受到处罚的情形。

雷霆世纪在内的所有子公司所属行业亦未被列入《上市公司环保核查行业分类管理名录》中，不属于重污染行业。

（六）安全生产情况

公司主要从事游戏笔记本、游戏台式机和游戏外部设备等产品的设计、研发和销售业务，暂未开展生产活动，不属于《安全生产许可证条例》规定的矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业，公司不需要取得相关部门的安全生产许可。公司自成立以来不存在因违反安全生产相关法律、法规而受到处罚的情形。

雷霆世纪在内的所有子公司亦未开展生产活动，不属于上述生产企业。

（七）质量标准

公司、雷霆世纪在内的所有子公司业务未涉及生产与施工。公司及子公司自成立以来不存在因违反产品质量和技术监督标准方面的法律、法规而受到处罚的情形。

五、商业模式

公司主营业务为游戏笔记本、游戏台式机和游戏外部设备等产品的设计、研发和销售。公司产品推广成本低、产品针对性强、客户忠诚度高，现有商业模式能够保障企业各项业务的运行，具有可持续性，未来公司将不断优化商业模式，提升企业的运营能力，保障公司长远稳定发展。

（一）盈利模式

公司视野开阔、思维活跃、执行力强，以用户为中心，领先对手洞察用户需求，用最快的速度将用户诉求转化为产品体现。公司在游戏笔记本为核心产品的基础上，推出游戏台式机、游戏外设产品，通过多渠道开展“粉丝营销”，产品用户粘性及品牌忠诚度逐步提升，品牌实力及市场影响力不断增强，利用既有渠道和品牌知名度吸引更多游戏玩家和用户，形成“渠道、用户、品牌”三位一体、相辅相成的游戏计算机产业良性循环。

（二）研发模式

公司对产品的研发周期大约为 9-12 个月，现有的研发内容主要涉及计算机应用层面的技术，主要包括触摸板技术、外观设计、灯光技术、电池技术、散热技术等，而这一系列研发内容主要是围绕提升玩家和用户的游戏体验而展开。

“用户参与产品设计”是公司设计研发得以实现的重要一环。雷神科技以自身为平台，协助游戏玩家打造理想游戏设备：在新品构想之初，公司基于大数据寻找用户对已有产品的反馈和点评，感知用户偏好、整合用户诉求，将用户需求具象化为产品特定功能；产品立项后，公司利用雷神社区、贴吧、QQ 群、微信、微博等平台与用户及潜在用户进行沟通交流、思维碰撞，对产品可行性展开论证；小批量试产后，产品交由资深用户和游戏玩家进行公测，邀请其填写评价报告，根据反馈意见对产品进行不断修正，直至产品能满足用户需求。

（三）采购模式

公司目前的对外采购主要为产品核心零部件。芯片组、显示屏、内存、硬盘、SSD 以及网卡等产品核心零部件由公司直接向供应商进行采购，后交由外协生产厂商进行整机生产。公司对核心部件的直接采购不仅能从源头把控部件采购合格率，同时避免向外协生产厂商采购引起的成本上升。

公司通过规定的供应商考核体系筛选符合标准的核心零部件供应商，洽谈确定合作意向后签订采购框架协议、质量保证协议及售后服务协议；由采购部对接零部件供应商，进行订单下达及订单跟踪。根据合同规定，供应商自负运输费用将产品发至指定地点，在公司收受并验收合格后风险报酬发生转移。

（四）生产模式

公司具体生产环节委托外协生产厂商完成。采购部将核心零部件交由外协厂商按公司产品方案完成整机组装，再向外协厂商进行整机采购，外协产品定价按照市场价格由双方协商确定，一般包括辅料采购价及计算机生产加工费用等。

公司通过供应商考核体系筛选符合标准的外协生产厂商，洽谈确定合作意向后签订采购框架协议、质量保证协议及售后服务协议，由采购部负责对接外协厂商，进行订单下达及订单跟踪。

1、外协厂商的名称

序号	外协厂商	外协内容
1	东莞市丰润计算机有限公司	外部设备外协生产
2	深圳市三诺电子有限公司	台式机外协生产
3	东莞市艾佛杜电子科技有限公司	外部设备外协生产
4	达丰(重庆)电脑有限公司	笔记本外协生产
5	TONGFANG HONGKONG LIMITED	笔记本外协生产
6	CLEVO CO.	笔记本外协生产
7	和硕联合科技股份有限公司	笔记本外协生产

以上外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员均不存在关联关系。

2、外协产品、成本的占比情况

单位：元

外协厂商	2017年1-3月采购额	占比%	2016年采购额	占比%	2015年采购额	占比%
深圳市三诺电子有限公司	60,181,861.93	22.31	-	-	-	-
达丰(重庆)电脑有限公司	23,290,149.46	8.63	-	-	-	-
同方国际信息技术有限公司	15,168,767.35	5.62	-	-	-	-
CLEVO CO.	14,296,994.80	5.30	-	-	-	-
东莞市丰润计算机有限公司	2,594,299.15	0.96	13,926,504.27	1.47	-	-
合计	115,532,072.70	42.8	13,926,504.27	1.47	-	-

2015年与2016年公司均从苏州海尔采购整机电脑，2017年起独立采购核心原材料并委托第三方外协厂商进行生产。因而2017年外协生产比重大幅上升。

3、外协产品的质量控制措施

公司针对外协生产厂商的质量管理涉及事前、事中、事后。首先，公司在筛选外协厂商时具有严格的质量考核标准，外协厂商在进入供应商名单后，双方会在签订采购框架合同时一同签订产品质量保证协议，对外协生产厂商的产品质量标准、质量保证体系、生产过程的管理等方面做出明确规定；其次，公司在外协厂商的生产中对其质量保证体系及质量保证活动的实施情况进行驻场监督和沟通指导，主要包括来料管控（涉及上游工厂来料测试、外观抽样测试等）和生产制程管控（涉及物料投放、操作合规性、组装手法等），严格把控

生产各个环节的质量问题；最后，产品完工后公司将进行严格的验收程序，量产后的每批次均做到按规定抽样方法进行抽样检测，检测内容包括基本功能检测和拆机检测，对质量不符合合同条款要求的产品将要求外协厂商进行退换货处理。

公司会将外协厂商制程、出货检验、社会反馈得到的质量问题进行汇总，与其有效沟通，并跟踪其分析、改善、落实情况，最终与供应商考核体系挂钩。

公司通过全过程的质量管理制度保证外协产品能够有效把控产品的质量水平，外协生产不会对公司产品质量造成不利影响。

4、外协在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性

公司的核心竞争力在于对用户需求的精准把握，并将用户需求通过产品设计研发，具象化为实际产品的能力。公司为集中精力进行用户游戏体验的升级、电脑游戏设备的研发，将不涉及核心技术的产品制造过程外包给行业经验丰富、经营管理规范的大型外协生产厂商，借助其完整生产线和领先的生产技术，充分利用社会分工带来的制造优势，整合社会资源完成最终产品生产。

公司研发环节中，外协厂商针对生产技术提出研发方案的修改意见，对计算机操作性能的参数、信号、电线排版布局等不断做修正，在满足公司产品设计需求同时，达到国家规定的产品生产标准。

公司生产环节完全采用外协生产模式。外协加工工艺及技术会对公司产品质量产生一定的影响，不涉及公司核心技术。公司通过事前、事中、事后的质量管理体系保障产品质量。

公司对外协供应商的选择以及定价有较强的决定权。公司采购的外协生产较为分散，外协厂商可替代性强，公司可根据实际情况进行综合考虑评估后选择外协厂商，目前尚不存在对外协厂商产生依赖的情形。

（五）销售模式

公司目前已形成优质的销售网络，该销售网络在“雷神”品牌效应的作用下还将得到进一步完善。

在线上销售模式中，公司通过京东商城、天猫商城、苏宁易购、雷神官方商

城等互联网电商平台进行销售，并由顺丰、京东速运等物流进行投递，将传统经销商的运营成本全部返利给用户。其中，针对京东商城等 B2B2C 模式的电商平台，公司为降低资金周转压力，秉持“先款后货”的发货原则，将产品销售给第三方供应链公司后，由其扮演垫资商的角色，向京东商城等 B2B2C 模式的电商平台实现销售，供应链服务商的订单均根据下游电商平台的订单需求产生。针对天猫旗舰店等 B2C 模式的电商平台，公司将产品销售给运营商后，由运营商负责网站运营、品牌推广和客户服务。以上两种销售类型均为买断式销售，将产品交付电商平台时，产品的风险报酬随即发生转移。电商平台基于对“雷神”品牌的认可，在公司的协调下与供应链公司或运营商展开销售交易，因此公司对上述经销商具有自主选择权，不存在对其产生依赖风险的可能性。公司利用经销商维持既有市场的销售，不仅节省人力物力，而且通过快速回款提高公司运营效率，高效进行新产品研发、新市场开拓和新业务开发。雷神官方商城则是由公司营销部专人负责产品推广和销售。

线下销售渠道是公司为寻求业务扩张而拓展的销售模式，公司目前已与苏宁电器、国美电器等线下实体销售平台签署合作协议，在其实体门店销售公司产品。除此之外，公司目前正在开拓海外市场并逐步构建海外销售渠道。该渠道由雷神国贸负责经营和维护，由其直接负责与台湾、香港、东南亚及欧洲国家的客户进行对接。

六、行业情况及公司竞争地位

（一）行业概况

1、行业分类

公司主营业务为游戏笔记本、游戏台式机和游戏外部设备等产品的设计、研发和销售。根据《国民经济行业分类标准》（GB/T4754-2011）的规定，公司所属行业为“C391计算机制造”；根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》的规定，公司所属行业为“C39计算机、通信和其他电子设备制造业”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统【2015】23号）的规定，公司所属行业为“C391计算机制造”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处细分行业为“17111010电脑硬件”。

2、行业管理体制

我国计算机制造业管理体制为国家宏观指导及协会自律管理下的市场竞争制。目前相关行业的宏观调控及行政管理职能属于中华人民共和国工业和信息化部，行业的自律性组织为中国计算机行业协会（CCIA）。

（1）国家工信部研究拟定行业规划、产业政策，对行业发展方向进行宏观调控；组织制订行业的技术政策、技术体制和技术标准，指导行业技术创新和技术进步；组织实施有关国家科技重大专项，推进相关科研成果产业化。

（2）中国计算机行业协会（CCIA）是1991年4月经国家民政部核准设立的行业性的、全国性的、非营利性的社会组织，由国家工业和信息化部主管，其主要职能是制定本行业相关的国家标准、行业标准，调查、分析、研究行业产业及产量情况，指导行业健康有序发展，同时开展国内外学术、技术交流，为企业开拓国内外市场提供支持和帮助，并向政府提出有利于本行业发展的建议。

本行业已充分实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

3、行业法律法规及政策

影响行业的主要法律法规及政策如下：

时间	文件名称	发文单位	主要内容
2009	《电子信息产业调整和振兴规划》	国务院	落实党中央、国务院保持增长、扩内需、调结构的总体要求，确保电子信息产业稳定发展，加快结构调整，推动产业升级
2011	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	国家发改委、科学技术部、工信部、商务部、知识产权局联合发布	确定了当前优先发展的信息、生物、航空航天、新材料、先进能源、现代农业、先进制造、节能环保和资源综合利用、海洋、高技术服务业十大产业中的137项高技术产业化重点领域，其中包含计算机及外部设备业
2012	《电子信息制造业“十二五”发展规划》	工信部	加快计算机前沿技术创新，实现核心技术和关键领域的突破，进一步增强计算机产品自主研发、工业设计和主板制造能力，提升产业核心竞争力。大力发展具备轻薄便携、低功耗、触控、高清与三维（3D）显示等特点的笔记本计算机、平板计算机等移动智能终端，以及大屏幕、触摸型一体式等新型计算机
2013	《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	国务院	以科技创新为支撑，围绕挖掘消费潜力、增强供给能力、激发市场活力、改善消费环境，加强信息基础设施建设，加快信息产业优化

时间	文件名称	发文单位	主要内容
			升级，推动面向生产、生活和管理的信息消费快速健康增长
2015年5月	《制造 2025》	国务院	加快推动新一代信息技术与制造技术融合发展，把智能制造作为两化深度融合的主攻方向；着力发展智能装备和智能产品，推进生产过程智能化，培育新型生产方式，全面提升企业研发、生产、管理和服务的智能化水平
2016	《关于深化制造业与互联网融合发展的指导意见》	国务院	深化制造业与互联网融合发展的 7 项主要任务，包括打造制造企业互联网“双创”平台，推动互联网企业构建制造业“双创”服务体系，支持制造企业与互联网企业跨界融合，培育制造业与互联网融合新模式，强化融合发展基础支撑，提升融合发展系统解决方案能力，提高工业信息系统安全水平
2016年3月	中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要	全国人民代表大会	拓展网络经济空间，实施“互联网+”行动计划。完善电信普遍服务机制，开展网络提速降费行动，超前布局下一代互联网。推进产业组织、商业模式、供应链、物流链创新，支持基于互联网的各类创新
2016年4月	关于印发促进消费带动转型升级行动方案的通知	国家发改委	开展电子竞技游戏游艺赛事活动，加强组织协调和监督管理，在做好知识产权保护和对青少年引导的前提下，以企业为主体，举办全国性或国际性电子竞技游戏游艺赛事活动
2016年6月	关于印发促进中小企业发展规划（2016-2020年）的通知	工信部	推动中小企业“专精特新”发展。围绕《中国制造 2025》重点领域，培育一大批主营业务突出、竞争力强的“专精特新”中小企业；打造一批专注于细分市场，技术或服务出色、市场占有率高的单项冠军。鼓励中小企业以专业化分工、服务外包、订单生产等方式与大企业、龙头骨干企业建立稳定的合作关系
2016年7月	国家信息化发展战略纲要	中共中央办公厅、国务院办公厅	最大程度发挥信息化的驱动作用，实施国家大数据战略，推进“互联网+”行动计划，引导新一代信息技术与经济社会各领域深度融合，推动优势新兴业态向更广范围、更宽领域拓展，全面提升经济、政治、文化、社会、生态文明和国防等领域信息化水平

（二）行业发展状况

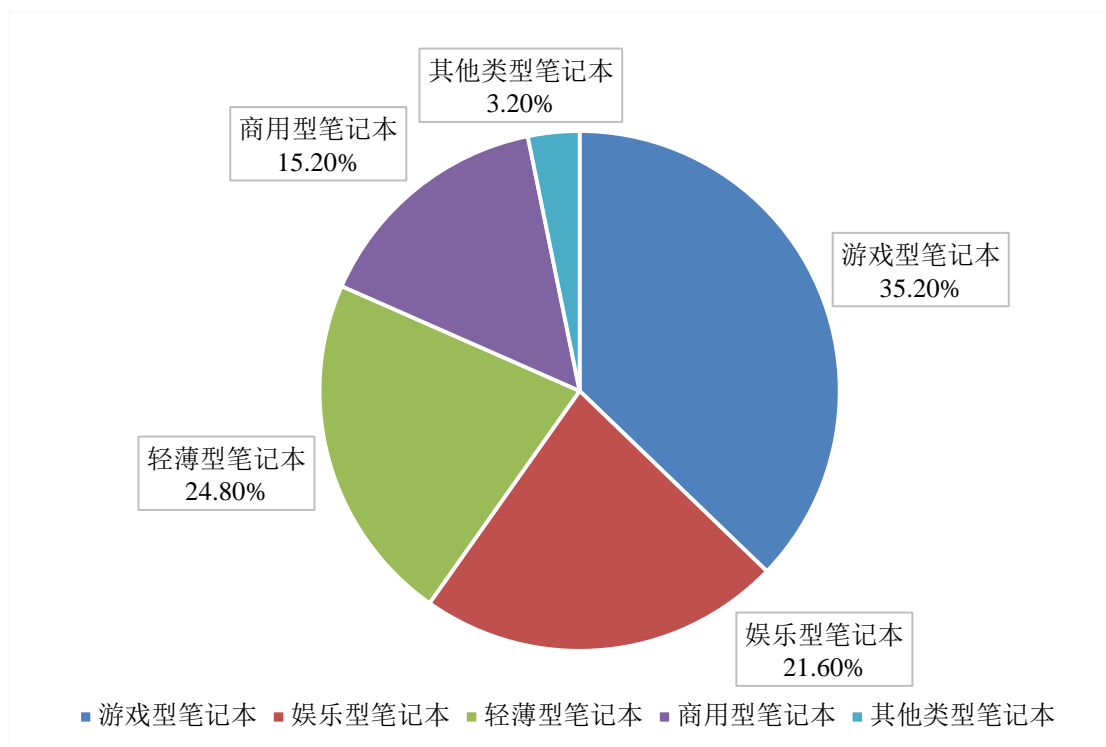
1、游戏本行业发展现状

计算机行业自20世纪80年代起步，经历了各种时期的发展阶段。如今计算机已成为人们日常生活中不可缺少的电子产品，该行业已处于产业成熟期。游戏本，即游戏笔记本电脑，是笔记本产品的细分种类。行业并未对游戏本形成统一的界定标准，但市场上的游戏笔记本往往拥有高性能的配置和前卫的外形，通过视觉

冲击和人机交互度增加游戏玩家的游戏体验。

如今的计算机市场，除了戴尔旗下高性能游戏本厂商Alienware外星人之外，已经有越来越多的计算机品牌进军游戏本市场，如华硕的ROG玩家国度、联想的拯救者系列，包括以板卡起家的微星也已全面进入游戏本领域。除国际品牌外，传统国产计算机品牌神舟、同方等也相继推出了全新游戏本产品以迎合越来越庞大的游戏本市场消费群体。游戏本已经成为大多PC厂商全力推广、宣传的重要产品。

根据ZDC互联网调研中心2016年的数据显示，在笔记本用户关注度分布占比中，游戏型笔记本的用户关注度高达35.20%，娱乐型笔记本占比21.60%，轻薄型笔记本占比24.80%，商用型笔记本占比15.20%，包括专业笔记本在内的其他类型笔记本占比3.20%。由此可见，在关注与购买笔记本电脑产品的用户中接近六成是为了娱乐和游戏，游戏本较其他类型笔记本产品明显拥有较高需求度。



图表 1：2016 年笔记本电脑用户关注类别分布
数据来源：ZDC 互联网调研中心

2、关联行业现状

(1) 电脑游戏产业

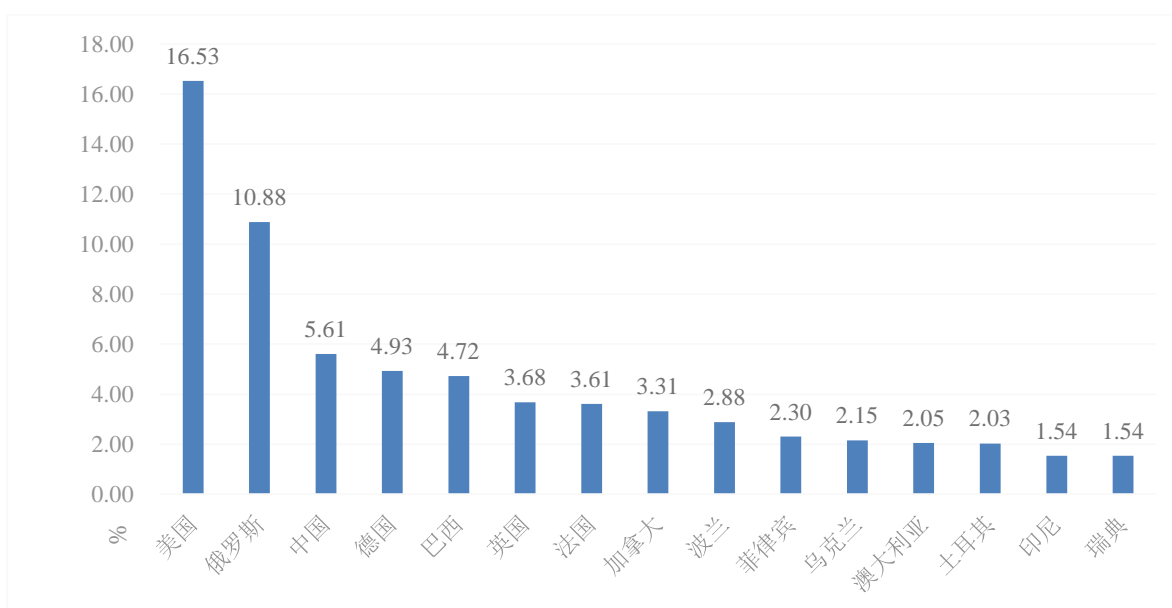
电脑游戏产业蓬勃发展可以为游戏本产业创造良好的市场环境。根据 Super

Data 机构研究报告显示，2016 年数字游戏和可播放媒体全球市场营收情况良好，仅电脑游戏营收就达到 358 亿美元，同比增长了 6.7%，其营收占比在各类游戏平台中位列第二。

指标	2015 年	2016 年	增长率
全球用户数	1.4 亿人	2.0 亿人	42.86%
中国用户数	600 万人	1,150 万人	91.67%
游戏发行数	3,000 份	5,245 份	74.83%
付费游戏销量	3.50 亿份	3.69 亿份	5.43%
销售额	35 亿美元	35 亿美元（估计）	0.00%
最高同时在线	1,300 万人	1,390 万人	6.92%

数据来源：Steam 官方

依据全球最大电脑游戏销售平台 Steam 统计，2016 年 Steam 平台全球用户数增长 64.0%；其中，中国用户数增长 91.67%，达 1,150 万人次，稳居 Steam 玩家数全球第三，占比达到 5.61%。该平台全年游戏发行数增长 74.83%。



图表 2: Steam 平台各国用户占比

数据来源：Steam 官方

电脑游戏用户及电脑游戏销量的不断增长，直接带动了游戏玩家对于游戏计算机的需求，游戏本作为游戏计算机中重要的一员，也将随之获益。随着游戏本与游戏台式机硬件规格的逐渐趋同，游戏台式机与游戏本的性能差距不断缩小，而游戏本自身便携等特点越发受到关注，电脑游戏的终端设备市场也将逐步向游戏本倾斜。

（2）家用游戏设备产业

根据IHS Markit机构在2017年3月公布的游戏市场报告显示,2016年全球家用游戏机市场规模有所下滑,2016年整体规模为347亿美元,相比2015年的356亿美元,跌幅达到2.5%。家用游戏机市场规模的缩小,导致全球游戏机硬件销量的下降以及主机售价的降低,微软的Xbox One和索尼的Play Station 4都出现了不同程度的价格战,这也导致2016年全球游戏机硬件的支出规模相比2015年的128亿美元下降了18%,仅为105亿美元。

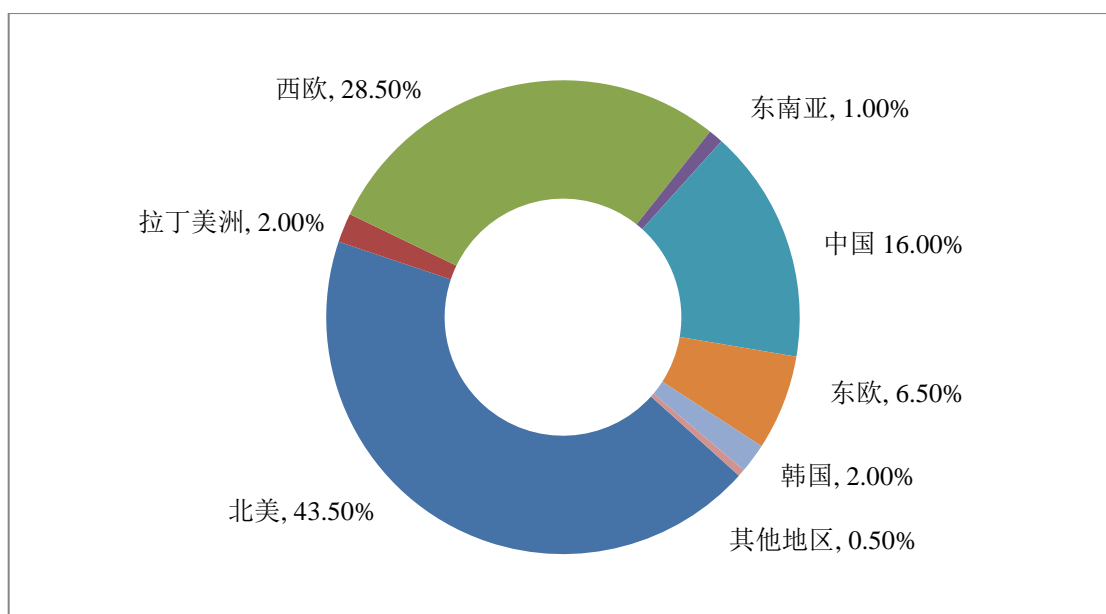
家用游戏机市场萎缩的重要原因系诸多游戏开发商开始选择跨平台发售作品,随着PC游戏行业的蓬勃发展,家用游戏主机游戏作品的独占优势流失,诸多传统主机平台游戏纷纷选择在多平台进行发售,游戏玩家拥有更多选择,这也影响了一部分硬核玩家从家用主机转向PC游戏平台。

家用游戏主机平台转向PC游戏平台的市场份额势必将推动游戏计算机产业继续发展。

（3）电子竞技产业

根据荷兰市场研究公司NewZoo发布的《2017年全球电竞市场报告》,2016年全球电子竞技市场规模从2015年的3.25亿美元增长至4.93亿美元,增幅高达51.7%。预计2017年全球电子竞技市场规模将同比增长41.3%,达6.96亿美元,其收入主要来自品牌运营(赞助、广告和媒体转播权)、门票和周边,以及游戏发行商的投资。而2016年全球电竞观众人数达到3.23亿,相较于2015年的2.35亿增长了37.4%,2017年预计可以达到3.85亿。

根据统计,2016年我国电竞观众达到1.65亿,在全球占比51.1%,而在全球1.62亿电竞核心观众中,我国电竞的核心观众为6,900万(占比42.7%)。仅仅是2016年,全球电竞比赛的票房收入就已达到了3,200万美元,其中中国地区占比16%。



图表 3：2016 年全球电竞比赛票房收入分布

数据来源：Newzoo

可见，无论从参赛人数、观众规模还是媒体热度等方面来看，我国都已成为全球电竞产业最具潜力的市场之一。电子竞技的核心爱好者一般都具备较高的消费购买力，也是游戏本厂商的主要目标客户群体。因此，国内电子竞技市场的不断壮大也会间接带动游戏本市场销售的增加。

（三）游戏本行业的发展趋势

目前游戏型笔记本行业主要有三大发展趋势，一是轻薄化，用更轻薄的机身吸引高端玩家；二是私模化，使产品具有更个性化的品牌特点，同时私模也有利于厂商实现游戏本的轻薄化；三是性价比提升，通过低价低利润快速抢占市场，主要针对学生及其他年轻用户群体。

1、轻薄化

传统游戏本受限于高功耗的 CPU 和显卡等部件的散热需求，其机身往往很厚，尺寸通常在 14 寸以上，分量较重，便携性差。随着芯片生产工艺的不断提高，Intel、Nvidia、AMD 等厂商生产出的芯片功耗不断降低，对于散热系统的要求也随之降低。例如英特尔第七代 Kaby Lake 处理器，以及 AMD 于 2017 年初发布 Ryzen 系列处理器都把能耗作为产品的重点特征来宣传，Nvidia 更是将自己桌面级的 10 系显卡带入了游戏本，可见游戏电脑不断轻薄是大势所趋。轻薄化的游戏本因其具有轻薄、便携、外观前卫等特征，相较于传统游戏本也更受欢迎。

迎。

2、私模化

传统游戏本厂家往往采用 ODM 的生产模式，即购买代工厂自主研发和设计的模具，安装不同规格的硬件形成整机，最后印刷各自品牌标志对外销售。正是由于“代工厂贴牌”的生产模式，导致游戏笔记本外观相似品牌各异的现象在市场上屡见不鲜。在 ODM 模式下，贴牌厂家不具有模具的知识产权，通常通过购买模具进行贴牌使用，无法避免模具被授权于其他贴牌厂家。该种被广泛使用的游戏本模具被称为“公模”或“准系统”。公模由于要照顾到各种厂家所装入的硬件及所要求的工艺，往往可定制性强，但也导致出现机身厚、重量大等弊端。此外，公模所带来的同质化现象也不可避免，如果陷入长期使用公模而无个性化创新的怪圈，将会影响计算机品牌的未来发展。

游戏本私模化即要求游戏本厂家研制自己的模具来适配其特定标准的硬件，即采用 OEM 模式开发私模。研制私模可以使得游戏本更具个性化，拥有前卫的外观、轻薄的机身，以及更加适配自身硬件的散热系统，通过不断提高产品中知识产权比例来打造良好的口碑及品牌价值。提高游戏本私模占比同时兼顾游戏本轻薄将会是游戏本行业未来所面临的挑战和发展方向。

3、性价比提升

游戏本厂家在开发自主知识产权的同时，也会面临性价比的问题。尽管采用私模有诸多优点，但知识产权的研发成本却直接影响了产品售价。外星人、华硕等拥有私模的游戏本厂家之所以长期采用同一模具，在很大程度上受限于高额的开模成本。

目前游戏本的利润越来越透明，甚至游戏本的公模及各硬件都能在网购平台直接购买，如何能在创新与提高性价比之间找到平衡点，是每一个游戏本厂商所不断追求的。随着信息技术的不断发展、生产工艺的不断进步，游戏本性价比势必会不断提高以造福消费者。

（四）行业市场容量分析

1、PC 整体市场

总体来看，目前 PC 行业市场呈现萎缩态势，而游戏本市场则稳步增长。在 PC 市场方面，根据 IDC 机构的数据显示，全球 PC 出货量连续 5 年下滑，2016 年全球 PC 出货量达 2.58 亿台，相比 2015 年 2.76 亿的出货量，同比下滑 6.5%，预计至 2020 年，全球 PC 出货量每年都将呈现平稳或小幅下降的趋势。

2016 年我国计算机制造行业同样出现下滑。据工信部所公布的数据显示，计算机行业生产延续萎缩态势，2016 年全年生产微型计算机设备 29,009 万台，下降 7.7%。出口交货值同比下降 5.4%。出口方面，计算机行业出口 1,753 亿美元，下降 9.7%，降幅比上年收窄 4.7 个百分点。

2、游戏本市场

PC 市场的低迷使得厂商更加重视 PC 行业细分化发展，以更好满足特定用户的需求，超极本、游戏本、变形本、二合一本等细分产品随即面市。其中游戏本作为 PC 细分产品中重要的一员，发展迅猛，市场前景广阔。

据 Digitimes 机构的数据统计，2016 年全年游戏本出货 450 万台。华硕销售量约 120 万台，其次，微星销售量约 80-85 万台，其他各厂家游戏电脑出货量也普遍较好，依据联想 2016 年第三财务季报统计，游戏本销量同比增长高达 70%。

在国内市场，基于京东和英特尔统计数据估算，2015 年全中国的游戏本销量为 142 万台，相较 2014 年增幅为 29%，2016 年整体游戏本市场容量为 175 万台，增幅为 23%，2017 年则预计会达到 204 万台，增幅为 17%。根据京东线上销售数据，笔记本销售额的年复合增长率在 40~50%，游戏本品类的销售额年复合增长率在 60~70%之间。

（五）行业壁垒

1、技术壁垒

我国目前游戏本制造企业数量较多，经过近两年的高速发展后市场趋于饱和，同质化现象严重。尤其在中、高端市场的竞争中，如何开发出属于企业自身的私模吸引消费者是一个关键问题。这需要企业具有较强的开发能力、产品创新能力、结构电子设计能力、制造工艺技术、精密模具设计和加工能力等方面的保证。

除此之外，通过“粉丝营销”手段推广企业品牌，也能成为企业在游戏本行

业取得成功的重要途径之一，这对企业的市场调研和分析能力同样提出了较高要求，需要企业具备对市场进行深入调研与分析的能力，同时拥有与消费者及时、有效交流的平台与资源，以确保在产品更新快速的游戏本市场准确把握消费者的最新消费倾向，快速推出最符合消费者需求的产品。因此，进入本行业且占据一定的优势地位，需要较强的综合技术实力。

2、品牌壁垒

游戏本市场扩增的过程，也是各大品牌综合实力较量的过程，对产品设计、先进技术、人性化应用、品质保证和售后服务等的综合评价对用户的选择将起到重大作用，但最重要的还是品牌的力量，强大的品牌将会吸引更多的用户。根据 ZDC 互联网调研中心数据，2016 全年前十大游戏本品牌的关注度合计达到 90.7%，占据市场较大比重。因此，对于目前的游戏本市场，新品牌要得到消费者的认可困难较大。

3、资金壁垒

随着游戏本行业生产技术难度上升、工艺流程日趋复杂，致使企业对游戏计算机的投资不断加大，加上代工厂为覆盖自身工人和工厂成本，对于客户订单的稳定性以及数量都有一定要求，所以资金需求规模较大，普通创业公司无法进入。同时游戏本也存在更新换代速度快、产品生命周期短的特点，对企业的资金链和资金流动性也提出了更高的要求。

4、采购渠道壁垒

由于游戏本对于核心部件的高性能要求，业内基本都选择使用英特尔的 CPU 和英伟达的 GPU，这两家公司在行业内具有绝对垄断地位和话语权，为了最大化利益，两者的价格体系和渠道体系都进行严格控制，只有在供应链体系里的客户，才能直接从英特尔和英伟达采购部件，而两家公司为了牵制竞争对手，对于客户的筛选条件非常严格。其余客户企业只能从大型代工厂完成上游关键部件的采购。

（六）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）上游供应链便利

随着全球大多数生产商在中国大陆设下生产基地，笔记本配件产业集群效应显现，与游戏本制造配套的上游供应链日趋完善。本地配件供应充足加之全国物流服务支持，使公司采购更加便利，降低了库存和储运成本。

（2）产品升级换代需求旺盛

游戏本相较于其他笔记本产品，产品更新换代的需求更为旺盛。游戏本消费者更注重产品的性能指标，偏爱散热强、防辐射、静音效果好、外观前卫的游戏本。随着科技的不断发展，硬件性能提升的频率不断加快，这也促使厂家基本每年每季度都会推出最新的游戏本产品，在外观和性能上作出更多改变，鞭策游戏本市场不断改进技术，不断创新，刺激了行业发展。同时游戏本产品的性能不断提升，也带动了游戏本行业消费结构的升级，满足人们日益丰富的生活娱乐需要，促进整个行业产品多元化发展。

（3）中国游戏市场与电子竞技产业的高速发展

根据艾瑞咨询发布的《2016年中国游戏市场报告》显示，2016年中国游戏市场规模稳步上升，达到1,768亿，同比增长23.2%，游戏用户规模达到5.66亿人，同比增长5.9%，中国游戏市场的不断扩大将会提升消费者对于游戏本的购买需求。而另一方面，随着2008年国家体育总局为整合各体育项目，将电子竞技重新定义为第78号体育运动项目，2013年国家体育总局组建电竞国家队，电子竞技的受支持和重视程度明显提高。政策和媒体对电竞的偏见逐步消除，健康向上的电子竞技文化正受到社会更广泛的认可。近年来，部分高校也将电竞纳入专业范畴，开设了电竞和游戏管理专业。电子竞技产业的规范化和市场化将带动适用于电子竞技对战的游戏笔记本和台式机的市场扩大。

2、不利因素

（1）游戏本市场竞争加剧，同质化现象严重

近年来随着国内计算机行业及游戏行业的高速发展，游戏本行业市场规模不

断扩大，而国际知名厂商也纷纷抢夺中国市场，如戴尔、华硕等，使得国内游戏本市场竞争更加激烈，同时国内的游戏笔记本企业也在不断推出相关的新产品，进一步加剧了游戏本市场的竞争。很多企业由于缺乏足够的技术开发能力加上节约成本的考量，都使用ODM模式购买代工厂自主研发和设计的模具，造成了市场上很多游戏本同质化的现象。

（2）核心部件对国外厂商依赖严重

目前国内厂商缺乏对笔记本核心部件的研发与制造能力，特别是游戏本追求高性能的核心部件CPU、GPU的研发和生产能力被英特尔、AMD和英伟达等国外厂商垄断，核心操作系统被微软等国外公司垄断，增加了中国游戏本乃至计算机产业的生产成本，降低了盈利水平。

（七）行业特有风险

1、市场变化风险

PC市场和其他行业相比，产品生命周期较短，而笔记本产品升级换代的周期相对于家用台式机更短，所以产品系列需要不断升级。该行业所面对的市场变化更加明显，速度也更快。该行业如想要保持成长性并巩固现有市场地位，就需要保证持续投入足够的研发费用，吸引并留用高端技术人员，培养出优秀的销售团队，掌握目标客户群体不断变化的新需求。

2、政策性风险

以“十三五”规划为代表的多项国家产业政策指出，国家将加大对文化产业、信息产业的投入，推进计算机制造行业的科技创新，信息技术发展有望加快。同时，“十三五”期间信息技术将加快与实体经济的融合，从供给侧和需求侧两方面推动国内经济转型、提高生产效率、挖掘新的需求，从而促进经济的持续发展。如果国家宏观经济及相关产业规划发生较大调整，将对行业的生产经营造成一定影响。

3、技术人员流失风险

游戏型笔记本制造是技术密集型产业，信息技术时时更新，要求团队内从业技术人员既要有较高的专业技术水平和丰富的项目经验，又要有足够的市场敏锐

度和前瞻性,把握和引导用户需求。因此,本行业对高端复合型人才有较大需求,除此之外,信息科技产业的企业员工流动性较强,人员流失将会影响公司经营活动的正常开展,尤其是核心技术人员的流失将会对公司造成较大影响。

(八) 行业竞争格局

1、公司在行业中的竞争地位

公司作为专业从事游戏笔记本、游戏外设等相关软硬件产品设计研发和销售的企业,经过多年发展,已经在行业内积累了一定的知名度,具有较强的市场竞争力。公司已发展成为全国最知名的游戏本企业之一。

根据 ZDC 互联网调研中心 2016 全年的数据显示,在游戏型笔记本品牌关注度排名中,联想拥有 27.9%的品牌关注度位居第一,戴尔品牌占比 17.3%排名第二,其次是惠普占比 12.6%,雷神游戏本也成功跻身前十。可见,虽然公司相比其余知名计算机厂商规模较小,但是发展势头迅猛,在国内游戏本消费者中已具有一定的品牌影响力与知名度。

根据 ZDC 互联网调研中心 2016 上半年的数据显示,价位段为 5,000-6,000 元的 137 款在售产品中,公司旗下的雷神 911 关注度排名第七。价位段为 6,000-8,000 元的 158 款在售游戏本中,公司旗下的雷神小钢炮 ST 排名第二,关注度占比超过 10%。

从以上数据中可以看到,在国内中、高端游戏本市场中,各品牌之间的竞争激烈,用户关注度也相对平衡,公司凭借一流的产品品质、独特的“粉丝交互式”营销策略,在国内市场跻身前列。

2、公司主要行业竞争对手

公司主营业务为游戏笔记本、游戏台式机和游戏外部设备等产品的设计、研发和销售。按照游戏计算机、游戏周边外设的销量和影响力,公司主要竞争对手如下:

(1) 戴尔

戴尔公司成立于1987年,戴尔进入中国市场后设立了戴尔(中国)有限公司。戴尔为全球客户提供统一定货,按订单生产台式机、工作站、笔记本电脑、服务

器和储存产品。拥有并生产“Alienware外星人”品牌和“游匣”系列游戏本。旗下“Alienware外星人”于1996年创立，是全球最早一批也是最著名的游戏电脑名牌，总体定位为高端专业路线，在2006年被戴尔收购，并作为子品牌继续运作。其产品均采用了当前最高端、顶级的配置，配合前卫的外观，在业界是高端、高品质的代名词。由于其售价高昂，客户群体相对较小，深受追求极致性能、不计成本的游戏玩家所追捧。

（2）微星科技

微星科技股份有限公司成立于1986年，总部位于台湾地区。目前是全球最大的信息产业制造商之一。笔记本制造起家，2007年起推广游戏本，目前已将业务重心转向游戏本市场，同时大量投资电竞产业，品牌定位专业，在欧美市场具有较高知名度，是全球游戏领域的标杆品牌，生产多种游戏本（GT，GS，GE，GP，GL系列）及相关硬件。

（3）联想集团

联想集团有限公司（0992.HK）成立于1993年，是中国的一家信息产业多元化发展的大型企业集团和国际化科技公司。从1996年开始，联想电脑销量一直位居中国国内市场首位。2013年，联想电脑销售量升居世界第一，成为全球最大的PC生产厂商。联想提供包括个人电脑、工作站、服务器、存储、智能电视以及智能手机、平板电脑和应用软件等一系列移动互联网产品的组合和服务。目前旗下游戏本产品主要为“拯救者”系列和小Y系列。

（4）华硕

华硕电脑股份有限公司（2357.TW）创立于1990年，是台湾的国际品牌公司，全球最大的主板制造商，同时亦为显卡、桌上电脑、通讯产品、光驱等产品的领导厂商，并跻身全球前三大消费性笔记本电脑品牌。华硕旗下拥有并生产“ROG玩家国度”系列、“飞行堡垒”系列和“暗夜火神”系列游戏本及相关硬件。

（5）神舟电脑

深圳市神舟电脑股份有限公司成立于2001年，是一家以IT、IA为主业，以电脑技术开发为核心，集研发、生产、销售为一体的国家级高科技企业。从创立自有品牌的电脑整机，到实现自主研发生产高性能笔记本电脑、台式电脑、液晶一

体电脑、液晶显示器和液晶电视、平板电脑及其他电脑周边设备。作为中国电脑产业的领导厂商之一，近年在游戏笔记本市场加大投入，打造了“战神”、“炫龙”、“优雅”等子品牌系列。

(6) 雷蛇

雷蛇公司于1998年在美国加州成立，是全球顶级游戏设备品牌之一。雷蛇产品主要包括鼠标、键盘、音箱、耳机、游戏手柄等，并在2012年推出了首款自主研发的游戏笔记本。雷蛇产品以高端的性能，出色的人体工学，始终忠于游戏玩家的设计理念，在电子竞技游戏玩家中享有很高的声誉。雷蛇的产品一直以高稳定、高性能在电脑外接设备专业制造界处于领先地位。

(7) 赛睿

赛睿公司于2001年在丹麦成立，目前总部位于美国芝加哥，是全球专业游戏外设行业的领导者，其产品类别包括有：键盘、耳机、鼠标垫以及鼠标。目前产品销售范围超过80个国家。赛睿注重与顶级职业电子竞技选手进行合作创新与产品开发，每年在全球范围内赞助和参与大量的电子竞技赛事和活动，致力成为电子竞技外设装备的行业领导者。

3、公司的竞争优势和劣势

(1) 竞争优势

①品牌优势

公司品牌利用其在游戏本行业发展之初便先行进入的“先发优势”，凭借产品品质一流、品牌理念新颖、用户满意度高等优点在游戏本市场上积累了良好的口碑和知名度，从而拥有数量庞大、黏性度高的用户群体，公司已发展成为全国最知名的游戏本企业之一。同时，在产品性能持平的情况下，相较于“外星人”、“玩家国度”等知名品牌游戏本，公司品牌游戏本具有一定的性价比优势，对于既注重性能和又关注品牌的游戏玩家具备吸引力。

②渠道优势

公司初创时提前布局游戏本领域，在PC市场中逆境生长，目前公司已拥有稳定成熟的销售渠道和具有价格和资源优势的采购渠道。乘着电商平台线上销售

的热势，抓住游戏本行业快速成长的窗口，公司第一款产品采用预售预热的形式在京东平台进行线上销售，为之后在京东和天猫等电商平台的销售渠道合作打下了良好的基础。目前，公司拥有京东、天猫、官网、苏宁易购等线上销售平台和苏宁电器、国美电器线下销售渠道，健全的线上线下销售网络使公司产品在国内拥有较高知名度和用户基础。与此同时，公司拥有直接向硬件厂商采购核心部件的渠道，并与全球最大的游戏本代工厂蓝天电脑、达丰（重庆）电脑有限公司等保持着良好稳定的合作关系，整合核心部件配置优势和代工厂的战略资源，保证了公司旗下产品的外观设计和性能质量均能达到理想状态。

现有的渠道资源优势为公司在游戏本领域继续保持成长态势奠定了坚实基础。

③粉丝交互优势

公司自设立起便以粉丝交互为切入点进行产品营销，在网络渠道中提供产品咨询服务和客户反馈服务，以品牌粉丝为主角，引导其参与产品设计，从粉丝情感出发感受需求点，打造粉丝专属产品。截至报告期末，雷神品牌的粉丝量已经达到了 830 万人次，其中浏览器 386 万，百度贴吧 129 万（该关注人数在同类产品贴吧中排名第一），微博 75 万，天猫、京东电商平台 66 万，游戏门户网站 59 万，官方社区 59 万，微信 50 万，QQ 群 6 万。机械师品牌粉丝量为 284 万人次，其中百度贴吧 109 万，微博 35 万，微信 20 万，天猫、京东电商平台 82 万，官网社区 35.8 万，QQ 群 2.6 万。

公司通过游戏计算机和外部设备销售，为“雷神”品牌赢得了良好口碑与广泛关注度。在这个粉丝消费能力日趋增强的时代，仅仅通过提供游戏硬件设备无法激发游戏玩家对游戏消费的潜在购买力。公司未来将打造集游戏图文资讯、游戏娱乐平台聚合、游戏虚拟消费于一体的一站式服务，从满足粉丝需求演变为引领游戏玩家消费。公司通过将游戏硬件设备和游戏软件服务融合，有意将粉丝对“雷神”品牌游戏设备的青睐转化为对“雷神互联网游戏生态圈”的喜爱，从而将短期内一次性消费游戏电脑的存量粉丝转化为对游戏软硬件的流量消费，实现粉丝增值。

（2）竞争劣势及应对措施

①公司规模较小

尽管公司在国内游戏本行业已经取得一定的品牌知名度和用户基础，但是与联想、微星、华硕等笔记本制造厂商相比，公司的企业规模较小。另外，与戴尔外星人游戏本等国际品牌的知名度也存在一定差距。传统大企业具备强大的资金和规模优势，在产品上积累了深厚的资源。游戏本行业的竞争将持续加剧，这些对于公司的持续增长和盈利能力都形成了不小的挑战。

②人才资源紧缺

公司自创立以来一直保持稳步的业务增长，并培养了一支包括技术人员、研发人员、营销人员的具备竞争力的骨干队伍。随着公司发展壮大，并考虑到未来可能面临的市场竞争升级，保持现有骨干队伍的稳定、提升业务人员的技术水平、扩大人才的规模是目前公司在竞争中面临的重要压力。而且随着进一步涉入游戏产业链这一领域，如何持续引进人才，完成核心团队的延展，将成为公司新的挑战。

第三章 公司治理

一、公司治理机构的建立及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司制定了公司章程，设立了股东会、董事会/执行董事、监事、经理，建立了法人治理的基本结构；股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的治理结构，目前已形成比较科学和规范的法人治理制度。

1、股东大会

根据《公司章程》规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）决定公司的投资方案和资产处置方案，并授权董事会在一定范围内决定公司的投资方案和资产处置方案；（3）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（4）审议批准董事会的报告；（5）审议批准监事会的报告；（6）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（7）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（8）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（9）对公司现金分红政策或既定分红政策进行调整或变更作出决议；（10）对发行公司债券或者其他证券及公司上市作出决议；（11）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（12）对回购公司股票做出决议；（13）修改本章程；（14）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（15）审议批准《公司章程》第三十九条规定的担保事项；（16）对需提交股东大会审议的关联交易事项、重大交易事项作出决议；（17）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；（18）公司与关联人发生的交易金额在人民币 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保事项除外）；（19）审议股权激励计划；（20）审议批准变更募集资金用途事项；（21）审议代表公司发行在外有表决权股份总数的百分之三以上的股东的提案；（22）审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

截至本说明书签署日，公司共组织召开了 2 次股东大会，历次股东大会均按照《公司章程》和《股东大会议事规则》规定的程序召集、召开、表决，决议、会议记录规范。股东大会对公司的战略发展规划、章程修订、董事和监事的选举、公司重要规章制度制定和修改、重大投资和关联交易事项、进入全国股份转让系统挂牌等重大事项的决策作出了有效决议。

2、董事会

根据《公司章程》规定，董事会行使下列职权：（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、收购公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、营销总监、财务总监、总经理助理等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（11）制订公司的基本管理制度；（12）制订公司章程的修改方案；（13）作为公司信息披露负责机构管理公司信息披露事项，依法披露定期报告和临时报告；（14）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（15）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（16）对公司治理机制是否给所有的股东提供合适的保护和平等权利，以及公司治理结构是否合理、有效等情况，进行讨论、评估；（17）法律、行政法规、部门规章以及公司章程规定的其他应当由董事会通过的职权。

截至本说明书签署日，股份公司共组织召开了 **2 次董事会**，并严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》规定的职权范围和程序对各项事务进行了讨论决策，除审议日常事项外，对公司管理人员任命、内部机构的设置、基本制度的制定、重大投资、关联交易等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项提交股东大会审议决定，切实发挥了董事会的作用。

3、监事会

根据《公司章程》规定，监事会行使下列职权：（1）对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司财务；（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）提议召开董事会临时会议；（8）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（9）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。（10）要求公司董事、高级管理人员、内部审计人员出席监事会会议并解答监事会关注的问题；（11）法律、行政法规、部门规章、《公司章程》或股东大会授予的其他职权。

截至本说明书签署日，公司组织召开了1次监事会，会议的召集、召开均遵守了《公司章程》和《监事会议事规则》规定，监事会成员列席公司董事会和股东大会，公司监事会对董事会的决策程序、公司董事、高级管理人员履行职责情况进行了有效监督，在检查公司财务、审查关联交易、促进公司治理完善等方面发挥了重要作用。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

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，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务，按时按期参加会议并参与重大决策事项讨论与决策，促进公司的良好发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，督促公司规范运作。由于股份公司成立时间尚短，公司董事、监事、高级管理人员需要加强《公司法》等法律法规和公司章程、制度的学习，不断提高规范运作意识，以勤勉、尽责地履行岗位职责。

二、公司董事会对现有治理机制的讨论和评估

公司董事会对公司治理机制的建立健全和运行情况进行了讨论和评估。公司董事会认为，公司目前已经建立了适合公司发展规模的内部治理结构，《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》等内部控制制度明确规定了机构之间的职责分工和相互制衡、投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避以及财务管理、风险控制等制度。公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》的任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。股份公司会议召开的程序、决议内容没有违反相关制度规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况；公司三会会议的通知、召开、议事、档案保管等环节均严格按照相关制度运作，充分保证全体股东，尤其是中小股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，公司通过不断完善内部控制制度进一步规范公司运作，对相关事宜建立制衡机制，维护全体股东利益。

由于股份公司成立至今时间尚短，未来公司将在专业机构的辅导下，加强相关人员培训，提高合法合规意识。公司将严格规范公司治理机构和相关人员的职能，加强监事会的监督作用，通过投资者关系管理等内控制度促进小股东在内的全体股东的合法权利。公司将督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

三、公司及其控股股东、实际控制人近两年一期违法违规情况

公司近两年一期不存在重大违法违规情况。

实际控制人海尔集团通过对 BVI 公司意景贸易、智永国际、海尔科技的境外投资，间接持有深圳海尔 100% 的股权。海尔集团已完成收购深圳海尔持有苏州海尔的 100% 的股权，从而通过苏州海尔实际控制公司。

公司控股股东苏州海尔、实际控制人海尔集团出具承诺函，其近两年一期不存在因重大违法违规而受到处罚的情况。

四、公司与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业在财务、机构、人员、业务、资产方面的分开情况

（一）业务分开情况

公司主营业务为游戏笔记本、游戏台式机和游戏外部设备等产品的设计、研发和销售，拥有从事上述业务完整、独立的采购部、财务部、渠道部、营销部、产品部、软件事业部、战略部、人力资源部等部门，具备从事主营业务的资质，具有独立开展业务的能力。此外，公司就供应链服务、质量服务、新模式渠道服务、售后服务等与控股股东苏州海尔签订了《管理服务合同》，享受相应外包服务。公司对业务拥有独立的经营决策权和实施权。公司的业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开。

（二）资产分开情况

公司及其控股子公司雷霆世纪目前使用的主要经营场所系向实际控制人控制的青岛海尔海创汇信息科技有限公司租赁取得（无偿），但均独立使用经营场所。公司业务主要为研发、设计及销售，不涉及对租赁场所依赖度较高的业务。公司及其控股子公司完整地拥有开展经营业务所必须的主要经营设备，独立使用全部的经营设备，不存在对主要股东及其控制的企业的依赖。公司的资产与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开。

（三）人员分开情况

公司的高级管理人员均专职在公司工作并仅在公司领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬的情形。公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员的任免程序均符合《公司章程》及其他内部管理制度的规定，产生程序合法有效，不存在主要股东及其控制的企业超越公司董事会、股东大会作出人事任免的情形。公司拥有独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的员工，并与全体员工签署了《劳动合同》，能够对公司人员进行有效管理。公司的人员与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开。

（四）财务分开情况

公司设立独立的财务部门，拥有独立的财务人员，所有财务人员均专职在公司任职，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用账户的情形。公司成立后依法独立进行纳税申报和缴纳。公司的财务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开。

公司在综合考虑母公司及子公司业务规模、日常事务等因素的基础上，对财务机构及财务人员设置如下：

单位名称	是否设置财务机构	人员数量	财务人员配备情况
雷神科技	是	3	会计：胡小艺、张梅荣 出纳：尤侠
雷霆世纪	是	2	会计：王义花 出纳：秦艳春
雷神文化	是	2	会计：张兰兰 出纳：张莉
雷神国贸	是	2	会计：胡小艺 出纳：尤侠
雷神博艺	是	2	会计：张梅荣 出纳：孙丽丽
雷神网络运营	是	2	会计：张梅荣 出纳：孙丽丽

（五）机构分开情况

公司建立了股东大会、董事会、监事会等机构，并制定了完善的议事规则，且已聘请总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，并在公司内部设立了相应的职能部门，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形，能够独立行使职权。公司的机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司的主营业务为游戏笔记本、游戏台式机和游戏外部设备等产品的设计、研发和销售。公司的控股股东为苏州海尔，实际控制人为海尔集团。

报告期内，公司实际控制人及控股股东控制的企业中，与公司存在同业竞争

的企业情况如下：

序号	关联企业名称	关联关系
1	苏州海尔	原控股股东深圳海尔报告期内的全资子公司，现为实际控制人海尔集团全资子公司、公司控股股东
2	雷霆世纪	报告期内系苏州海尔控股子公司，于2017年2月27日成为雷神科技全资子公司

报告期内，苏州海尔、雷霆世纪的产品中与公司构成同业竞争的产品主要情况如下：

企业名称	关联关系	同业竞争产品
苏州海尔	控股股东	Mr.M 系列机械键盘
		战龙（COMDRAGON）系列游戏电脑产品
		魔法师（MVGOS）系列游戏笔记本产品
雷霆世纪	报告期内为控股股东的控股子公司	雷霆世纪品牌系列游戏台式机

报告期内，除上述 Mr.M 系列机械键盘、战龙（COMDRAGON）系列游戏电脑产品、魔法师（MVGOS）系列游戏笔记本产品与公司经营的游戏类电脑产品存在同业竞争外，苏州海尔、海尔集团及其控制的其他同业企业主要经营面向家庭及商业使用的消费级电脑类产品，与雷神科技主营的游戏类电脑产品在机箱体积、主板、中央处理器、显卡、内存等基础配置、主要使用用途、终端用户群体等方面存在显著差异，不构成市场竞争。

（二）避免同业竞争的措施及承诺

1、苏州海尔

苏州海尔经营的“魔法师（MVGOS）”系列游戏笔记本产品所使用的中英文及图形商标的注册权人、申请权人均为雷神有限。根据双方签订的《商标许可使用合同》及其补充协议的约定，自2015年6月至2017年4月，雷神有限许可苏州海尔在其产品上使用“魔法师”系列商标，苏州海尔按期向雷神有限支付商标许可使用费。

为消除同业竞争情形，苏州海尔出具《关于消除同业竞争的承诺函》，承诺

并采取如下限期消除同业竞争的措施：

(1) 苏州海尔于2017年4月30日前，停止使用魔法师全部商标。

(2) 苏州海尔承诺Mr.M系列机械键盘、战龙（COMDRAGON）系列游戏电脑产品、魔法师（MVGOS）系列游戏笔记本产品均已停止对外委托生产。

(3) 苏州海尔承诺于2017年5月31日前将全部存货销售完毕，并不再采购及销售任何与雷神科技存在同业竞争的产品，且在销售存货期间不采取任何与雷神科技存在销售竞争的行为。

(4) 上述承诺为不可撤销的，苏州海尔如违反上述承诺，自愿向雷神科技承担一切损失。

2、雷霆世纪

报告期内，雷霆世纪为苏州海尔控股子公司，其主要经营的游戏类台式机与雷神科技存在同业竞争。为消除同业竞争，雷霆世纪股东于2017年2月13日作出股东会决议，其全体股东将全部股权转让予雷神科技，并于2017年2月27日完成工商变更登记，雷霆世纪成为雷神科技全资子公司。

具体情况详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、股权结构及股本形成情况”之“（八）重大资产重组情况”。

3、控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺函

截至本说明书签署日，控股股东苏州海尔及实际控制人海尔集团均出具《避免同业竞争承诺的函》，主要承诺如下：

(1) 苏州海尔、海尔集团保证，截至本承诺函出具之日，已披露的 Mr.M 系列机械键盘、战龙（COMDRAGON）系列游戏电脑产品、魔法师（MVGOS）系列游戏笔记本产品与雷神科技经营的游戏类电脑产品及外部设备存在同业竞争。除此之外，苏州海尔、海尔集团及其控制的其他企业主要经营面向家庭及商业使用的消费级电脑类产品，与雷神科技主营的游戏类电脑产品在机箱体积、主板、中央处理器、显卡、内存等基础配置、主要使用用途、终端用户群体等方面存在显著差异，不构成市场竞争。

(2) 苏州海尔、海尔集团承诺，自本承诺函出具之日，在作为雷神科技控

股股东 / 实际控制人期间，苏州海尔、海尔集团及其控制的其他企业，将不以任何形式从事与雷神科技现有主营业务（游戏笔记本、游戏台式机和游戏外部设备产品的设计、研发和销售）相同且竞争的经营活动。

(3) 苏州海尔、海尔集团承诺不向其他业务与雷神科技主营业务相同或构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

(4) 苏州海尔、海尔集团承诺不利用其对雷神科技的控制关系或其他关系，进行损害雷神科技及雷神科技其他股东利益的活动。

(5) 苏州海尔、海尔集团保证严格履行上述承诺，如出现因苏州海尔、海尔集团及其控制的其他企业违反上述承诺而导致雷神科技的权益受到损害的情况，苏州海尔、海尔集团将依法承担相应的赔偿责任。

除已披露的上述情况外，公司不存在其他与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间存在同业竞争的情况。

六、公司报告期内关联方资金占用和为关联方担保情况

报告期初至本说明书签署日，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。

七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

(一) 公司对外担保决策和执行情况

截至本说明书签署日，公司无对外担保。

（二）公司重大投资决策和执行情况

报告期内，公司重大投资情况如下：

1、对上海旗娱增加注册资本 81.82 万元

2015 年 11 月 30 日，上海旗娱股东会召开会议，同意新股东雷神有限向上海旗娱增加注册资本 81.82 万元，上海旗娱的注册资本由 100.00 万元增至 181.82 万元。

2016 年 2 月 25 日，上海旗娱股东会召开会议，同意股东宋倩将其所持 15% 股权转让给上海紫辉创业投资有限公司。

2016 年 2 月 25 日，宋倩与上海紫辉创业投资有限公司签署《股权转让协议》。

2016 年 3 月 8 日，上海市普陀区市场监督管理局核准本次股权变更事项。

本次股权变更事项完成后，上海旗娱的股权结构变更为：

序号	股东名称或姓名	认缴金额（万元）	认缴比例
1	上海紫辉创业投资有限公司	81.82	45.00%
2	雷神有限	81.82	45.00%
3	毛燎原	18.18	10.00%
	合计	181.82	100.00%

2、设立子公司雷神国贸、雷神博艺

报告期内，公司分别于 2016 年 8 月、9 月设立子公司雷神国贸、雷神博艺。具体情况详见本说明书“第一章 基本情况”之“四、子公司基本情况”。

3、收购子公司雷霆世纪、雷神文化、海蓝达股权

报告期内，公司先后收购子公司雷神文化、海蓝达、雷霆世纪的股权。其中，于 2016 年 8 月受让雷神文化 70% 股权，于 2017 年 1 月受让海蓝达 100% 股权，于 2017 年 2 月受让雷霆世纪 100% 股权。具体情况详见本说明书“第一章 基本情况”之“四、子公司基本情况”。

公司上述增资、新设子公司或收购股权的行为均经公司的权力机构表决，履行相关的决策程序，办理了相关工商变更登记手续。

（三）公司委托理财决策和执行情况

有限公司阶段,公司尚未建立完善的委托理财决策制度。2017年4月26日,股份公司创立大会审议通过了“三会”议事规则、《公司章程》及《对外投资管理制度》,明确规定了委托理财的审批程序。

(四) 公司关联交易决策和执行情况

报告期内的关联交易情况详见本说明书“第四章 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

八、董事、监事、高级管理人员其他重要情况

(一) 本人及直系亲属持有公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下:

序号	姓名	任职情况	本人直接持股数量(股)	直系亲属直接持股或本人间接持股数量(股)	直系亲属直接持股或本人间接持股方式
1	周兆林	董事长	0	0	-
2	宫伟	董事	0	0	-
3	宋尚义	董事	0	0	-
4	路凯林	董事、总经理	0	1,447,120	通过股东蓝创达间接持股
5	李俊	董事	0	0	-
6	张甜	董事	0	474	通过股东紫辉天马、长天雷神三号间接持股
7	夏东	董事	0	6,052	通过股东国科正道间接持股
8	孙佳程	监事会主席	0	0	-
9	张媛媛	监事	0	0	-
10	李宁	监事	0	570,535	通过股东蓝创达间接持股
11	李艳兵	副总经理	0	687,665	通过股东蓝创达间接持股
12	王强	副总经理	0	297,233	通过股东蓝创达间接持股
13	胡小艺	财务总监	0	13,014	通过股东蓝创达间接持股
14	宋波	董事会秘书	0	0	-
合计			0	3,022,093	-

(二) 相互之间亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在任何亲属关系。

（三）与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

1、重要协议

除劳动合同、保密协议之外，截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其他重要协议。

2、重要承诺

（1）为避免同业竞争，保障公司利益，公司全体董事、监事、高级管理人员均出具了关于避免同业竞争的承诺函。

（2）为避免资金占用，保障公司利益，公司全体董事、监事、高级管理人员均签署了关于避免资金占用事项的承诺函。

（3）公司全体董事、监事、高级管理人员均签署了关于诚信状况的书面声明与承诺。

（四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员其他境内企业主要兼职情况如下：

1、董事

序号	姓名	公司任职	在其他单位的主要兼职情况	
			任职单位名称	所任职务
1	周兆林	董事长	海尔集团智能互联平台	总经理
			苏州海尔	执行董事兼总经理
			深圳海尔	执行董事兼总经理
			雷霆世纪	董事长
			青岛海智达通讯有限公司	执行董事兼总经理
			青岛海尔智能互联科技有限公司	执行董事兼总经理
			青岛海尔教育科技有限公司	董事长
			青岛小蓝信息科技有限公司	董事长
			青岛塔波尔机器人技术有限公司	董事长
			海尔（青岛）国际智慧教育网络有限公司	执行董事
2	宫伟	董事	青岛海尔股份有限公司	副总经理、财务总监

序号	姓名	公司任职	在其他单位的主要兼职情况	
			任职单位名称	所任职务
3	宋尚义	董事	青岛海尔股份有限公司	人力资源总监
			上海海尔医疗科技有限公司	监事
			青岛海智达通讯有限公司	董事
4	路凯林	董事	青岛蓝创达项目管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人
			青岛蓝创达信息科技有限公司	执行董事兼总经理
			青岛雷神文化传播有限公司	执行董事
			青岛雷神国际贸易有限公司	执行董事兼总经理
			青岛博艺文化有限公司	执行董事
			雷神国际（香港）有限公司	董事
5	李俊	董事	杭州泓爵资产管理有限公司	执行董事兼总经理
			浙江泓荟资产管理有限公司	执行董事兼总经理
			浙江捍之阖创业投资管理有限公司	执行董事兼总经理
			杭州荟悦企业管理咨询有限公司	执行董事兼总经理
			杭州万爵网络科技有限公司	执行董事兼总经理
			杭州捷润投资管理有限公司	监事
			杭州万爵互联网金融服务有限公司	执行董事兼总经理
6	张甜	董事	苏州紫辉天马创业投资企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表
			上海紫辉创业投资有限公司	合伙人
			上海紫辉陌佰创业投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表
			苏州紫辉陌陌创业投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表
			上海旗娱网络科技有限公司	董事
			北京蜜莱坞网络科技有限公司	董事
			脚印兄弟（北京）信息科技有限责任公司	董事
			上海佰游网络科技有限公司	监事
			遛友宠物信息科技（上海）有限公司	董事
			上海波辣兔信息科技有限公司	董事
			厦门道拓科技有限公司	董事
			北京矩道优达网络科技有限公司	监事
			武汉市启蒙听听科技有限公司	董事
7	夏东	董事	中国科技产业投资管理有限公司	董事总经理
			福玛特（北京）机器人科技有限公司	董事

序号	姓名	公司任职	在其他单位的主要兼职情况	
			任职单位名称	所任职务
			武汉天虹环保产业股份有限公司	监事
			新华都特种电气股份有限公司	董事
			杭州乐刻网络技术有限公司	董事
			杭州乐道网络技术有限公司	董事
			济南虫洞网络科技有限公司	监事

2、监事

序号	姓名	公司任职	在其他单位的主要兼职情况	
			任职单位名称	所任职务
1	孙佳程	监事会主席	海尔家电产业集团	中国区财务总监
			青岛海智达通讯有限公司	监事
2	张媛媛	监事	深圳同创伟业资产管理股份有限公司	投资总监
3	李宁	监事	青岛蓝创达信息科技有限公司	监事
			上海旗娱网络科技有限公司	监事
			青岛雷神文化传播有限公司	监事
			青岛雷神国际贸易有限公司	监事
			青岛博艺文化有限公司	监事
			雷神网络运营	监事

3、高级管理人员

序号	姓名	公司任职	在其他单位的主要兼职情况	
			任职单位名称	所任职务
1	路凯林	总经理	同上	
2	李艳兵	副总经理	上海旗娱网络科技有限公司	董事
3	王强	副总经理	无	无
4	胡小艺	财务总监	无	无
5	宋波	董事会秘书	无	无

(五) 对外投资与公司存在利益冲突情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与本公司存在利益冲突的情形。

(六) 最近两年一期受到中国证监会、全国股份转让系统公司处罚情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到过全国股份转让系统公司公开谴责。

(七) 对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对本公司持续经营有不利影响的情形。

(八) 公司未决诉讼情况

公司及公司的董事、监事、高级管理人员最近 24 个月内不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚。

九、董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员发生的变动情况如下：

	2015 年 1 月	2015 年 3 月	2015 年 12 月	2017 年 5 月至今
董事	周兆林（董事长）、路凯林、黄湘云	周兆林（董事长）、路凯林、黄湘云、贾中升、陈雪涛	周兆林（董事长）、路凯林、黄湘云、贾中升、李长征、蒋涛、郑刚	周兆林（董事长）、宫伟、宋尚义、路凯林、李俊、张甜、夏东
监事	马元磊	马元磊	徐娜	孙佳程（监事会主席）、张媛媛、李宁
高管	路凯林（经理）	路凯林（经理）	路凯林（经理）	路凯林（总经理）、李艳兵（副总经理）、王强（副总经理）、胡小艺（财务总监）、宋波（董事会秘书）

公司董事、监事、高级管理人员等人员变动主要系融资及股份制改制等原因，调整相应管理岗位所致。上述人员变动均依据相关法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定，履行了相应的程序，其变动对公司生产经营不构成重大影响。

第四章 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司2015年度、2016年度、2017年1-3月财务会计报告已经由具有执行证券期货从业资格的山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“和信审字（2017）第000239号”标准无保留意见的审计报告。

(二) 最近两年及一期财务报表

1、公司财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，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》、具体会计准则和其后颁布的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（以下简称“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》（2014年修订）的披露规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

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

2、公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围

公司根据《企业会计准则第33号—合并财务报表》的规定确定合并范围。

公司报告期内纳入合并范围的子公司情况如下：

子公司名称	是否纳入合并财务报表范围			取得方式
	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	
雷霆世纪	是	是	是	同一控制下企业合并
雷神网络运营	是	是	否	非同一控制下企业合并
雷神博艺	是	是	否	投资设立
雷神国贸	是	是	否	投资设立
雷神文化	是	是	否	非同一控制下企业合并

报告期内纳入公司合并财务报表范围的公司共有5家。其中，雷神博艺、雷

神国贸为投资设立。雷霆世纪为通过同一控制下企业合并取得。雷神网络运营、雷神文化为非同一控制下企业合并取得。

(1) 非同一控制下企业合并

1) 报告期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本(元)	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入(元)	购买日至期末被购买方的净利润(元)
雷神文化	2016/4/28	0.00	70%	收购	2016/4/28	注1	656,955.87	-332,938.10
海蓝达 (已更名为“雷神网络运营”)	2016/11/15	0.00	100%	收购	2016/11/15	注1	0.00	0.00

注1：购买日为购买方实际取得被购买方控制权的日期。即被购买方的净资产和生产经营决策的控制权转移给购买方的日期。

2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	雷神文化	海蓝达 (已更名为“雷神网络运营”)
合并成本合计	0.00	0.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	0.00	0.00
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	0.00	0.00

3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

项目	雷神文化		海蓝达 (已更名为“雷神网络运营”)	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	0.00	0.00	0.00	0.00
应收款项	0.00	0.00	0.00	0.00
存货	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产	0.00	0.00	0.00	0.00
无形资产	0.00	0.00	0.00	0.00
减：借款	0.00	0.00	0.00	0.00
应付款项	0.00	0.00	0.00	0.00

项目	雷神文化		海蓝达 (已更名为“雷神网络运营”)	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
应付职工薪酬	0.00	0.00	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00	0.00	0.00
净资产	0.00	0.00	0.00	0.00
减：少数股东权益	0.00	0.00	0.00	0.00
取得的净资产	0.00	0.00	0.00	0.00

(2) 同一控制下企业合并

1) 报告期发生的同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	交易构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
雷霆世纪	100%	受同一股东控制	2017. 3. 31	合并日为购买方实际取得被购买方控制权的日期。即被购买方的净资产和生产经营决策的控制权转移给购买方的日期。

续上表

单位：元

被合并方名称	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入（2016年）	比较期间被合并方的净利润（2016年）
雷霆世纪	60,673,068.34	532,356.37	156,576,493.06	965,221.50

雷霆世纪 2015 年未实现收入。

2) 合并成本

合并成本	数量（万股）
发行的公司股份	50.08

3) 被合并方的资产、负债

单位：元

	雷霆世纪	
	合并日（2017年3月31日）	2016年12月31日
货币资金	9,615,221.94	3,601,032.32

	雷霆世纪	
	合并日(2017年3月31日)	2016年12月31日
应收款项	23,500,000.00	19,700,000.00
存货	7,540,648.74	11,690,270.77
固定资产	-	-
应付款项	33,326,939.46	28,665,409.64
应付职工薪酬	123,460.00	299,648.67
净资产	4,824,232.32	4,291,875.95
减：少数股东权益	-	-
取得的净资产	4,824,232.32	4,291,875.95

(3) 相关会计处理情况

根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第20号——企业合并》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》，公司对雷霆世纪、雷神文化和海蓝达（已更名为“雷神网络运营”）股权投资进行相关会计处理。

公司收购雷霆世纪属于同一控制下企业合并。在编制母公司单体财务报表时，公司在合并日按照取得被合并方雷霆世纪所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，合并对价与合并中取得的净资产份额的差额调整权益项目，即首先调整资本公积，资本公积不足冲减的调整留存收益，并按照成本法进行后续计量。在编制合并财务报表时，在企业合并中取得的雷霆世纪的资产和负债，按照合并日被合并方的账面价值计量。同时，将雷霆世纪合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将雷霆世纪合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

公司收购雷神文化和海蓝达（已更名为“雷神网络运营”）属于非同一控制下企业合并。在编制母公司单体财务报表时，公司按照确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，并按照成本法进行后续计量。在编制合并财务报表时，在企业合并中取得的雷神文化和海蓝达的资产和负债，按照合并日被合并方的可辨认资产、负债的公允价值计量。同时，将雷神文化和海蓝达合并日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将合并日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

公司历次合并的类型、合并的原因及必要性、内部审议程序、作价依据、

合并期间如下：

公司名称	合并期间	合并类型	原因及必要性	内部审议程序	作价依据
雷霆世纪	2015/7/14-2017/3/31	同一控制下企业合并	雷霆世纪主营游戏台式机的设计、研发及销售，并在市场上具有一定的品牌效应。公司为扩大在游戏电脑市场的影响力，同时也为满足集团产业整合需要，将其收购为公司的子公司。	经雷霆世纪股东苏州海尔、深圳大富华、海兴诺决定，分别将所持雷霆世纪68%、20%、12%的股权，分别以2,039.69万元、600.33万元、359.98万元出资至青岛雷神科技有限公司。同时就上述事项，相关各方签署《增资协议》。	公司根据“中瑞评报字【2016】第000566号”评估报告的评估结果，雷霆世纪全部股权的评估价值为30,068,342.07元。公司通过发行股份的方式，收购其100%的股权。
雷神网络运营	2016/11/15-2017/3/31	非同一控制下企业合并	公司收购雷神网络运营是为了未来拓展公司业务范围，打造“雷神互联网游戏生态圈”。	经海蓝达（已更名为“雷神网络运营”）全体股东决定，股东路凯林、王强、贾中升、彭火林分别将持有的海蓝达的40%、35%、15%、10%的股权以0元转让给新股东青岛雷神科技有限公司。上述股权转让各方分别签署《股权转让协议》。	公司收购时，海蓝达（已更名为“雷神网络运营”）尚未开始运营，注册资本尚未实缴到位，公司以零对价进行收购
雷神文化	2016/4/28-2017/3/31	非同一控制下企业合并	公司收购雷神文化是为了未来拓展公司业务范围，打造“雷神互联网游戏生态圈”。	经雷神文化股东路凯林决定，将其持有的雷神文化的70%、17%、13%的股权，分别转让给新股东青岛雷神科技有限公司、罗勇、李祥祥。上述股权转让各方分别签署了《股权转让协议》。	公司收购时，雷神文化尚未开始运营，注册资本尚未实缴到位，公司以零对价进行收购

公司子公司中雷神文化、雷神博艺、雷神国贸和雷神网络运营处于亏损状态。雷神文化、雷神博艺、雷神网络运营作为公司未来战略的组成部分，将拓

展公司业务范围，为打造“雷神互联网游戏生态圈”做准备。由于公司运营时间较短，业务尚未成熟，仍处于初期建设阶段，造成公司亏损。雷神国贸作为设立在保税区的公司，主要负责公司游戏笔记本原材料的采购和外协加工，并将制造完的整机销售给雷神科技。由于其使用美元进行原材料采购及支付外协费用，使其承担了一定的汇率风险，导致其亏损。

报告期内，各子公司未发生对外借款情况，主要负债为应付账款和其他应付款。公司不存在为子公司提供担保的情况，也不存在代偿情况。子公司不存在法律纠纷。

3、财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金	120,496,685.04	88,676,156.33	91,577,911.31
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	168,971,042.00	89,700,000.00	8,000,000.00
应收账款	24,169,584.21	10,090,895.69	1,460,173.43
预付款项	26,374.54	370,602.74	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,823,845.07	1,413,732.90	300,000.00
存货	116,927,150.88	234,373,961.57	10,784,660.12
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	11,322,318.59	11,419.24	-
流动资产合计	443,737,000.33	424,636,768.47	112,122,744.86
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	900,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	-	-	-
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	5,326,700.00	5,326,700.00	5,326,700.00
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	6,238,833.50	6,699,053.00	4,229,216.59
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	11,565,533.50	12,025,753.00	10,455,916.59
资产总计	455,302,533.83	436,662,521.47	122,578,661.45

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	221,162,939.23	191,306,770.16	15,450,664.42
预收款项	14,462,167.41	52,557,286.89	9,912,947.53
应付职工薪酬	1,911,550.12	2,222,297.12	2,132,590.92
应交税费	25,868,615.08	15,006,180.87	22,015,490.79
应付利息	-	-	-
其他应付款	25,010,266.80	27,831,018.20	23,732,886.71
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	7,465,919.69	3,848,255.99	-
流动负债合计	295,881,458.33	292,771,809.23	73,244,580.37
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
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	295,881,458.33	292,771,809.23	73,244,580.37
所有者权益：			
实收资本	8,848,000.00	7,119,400.00	5,980,400.00
资本公积	109,229,960.00	97,698,560.00	26,236,714.58
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	3,901,700.31	3,901,700.31	1,735,911.20
未分配利润	37,441,415.19	35,171,051.93	15,381,055.30
归属于母公司股东权益合计	159,421,075.50	143,890,712.24	49,334,081.08
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	159,421,075.50	143,890,712.24	49,334,081.08
负债和所有者权益总计	455,302,533.83	436,662,521.47	122,578,661.45

合并利润表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
一、营业收入	298,616,892.41	1,046,269,693.06	523,352,262.14
减：营业成本	269,810,638.17	945,466,362.69	460,791,957.67
税金及附加	2,509,756.36	1,792,400.40	1,161,341.67
销售费用	16,577,886.21	44,593,618.11	25,947,698.30
管理费用	5,274,923.84	22,889,651.44	11,583,576.12
财务费用	502,475.50	-170,746.38	-124,160.43
资产减值损失	-	900,000.00	-
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润(损失以“-”号填列)	3,941,212.33	30,798,406.80	23,991,848.81
加：营业外收入	200,000.01	580,580.87	81,936.64
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	23.13	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额(损失以“-”号填列)	4,141,212.34	31,378,964.54	24,073,785.45
减：所得税费用	1,870,849.08	9,423,178.80	6,541,234.64
四、净利润(损失以“-”号填列)	2,270,363.26	21,955,785.74	17,532,550.81
归属于母公司股东的净利润	2,270,363.26	21,955,785.74	17,532,550.81
少数股东损益	-	-	-
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	-	-	-
其中：外币财务报表折算差额	-	-	-
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	2,270,363.26	21,955,785.74	17,532,550.81
归属于母公司股东的综合收益总额	2,270,363.26	21,955,785.74	17,532,550.81
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益	0.31	3.67	3.26
(二) 稀释每股收益	0.31	3.67	3.26

合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015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	163,194,433.74	407,453,718.19	309,613,886.69
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	268,122.96	900,125.25	238,381.22
经营活动现金流入小计	163,462,556.70	408,353,843.44	309,852,267.91
购买商品、接受劳务支付的现金	112,357,171.18	401,188,483.07	233,619,710.07
支付给职工以及为职工支付的现金	2,923,397.79	7,769,688.69	2,557,872.11
支付的各项税费	6,121,751.35	28,874,613.13	2,122,936.48
支付其他与经营活动有关的现金	25,999,200.24	40,731,613.53	9,402,297.91
经营活动现金流出小计	147,401,520.56	478,564,398.42	247,702,816.57
经营活动产生的现金流量净额	16,061,036.14	-70,210,554.98	62,149,451.34
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	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	-	-
投资支付的现金	-	-	900,000.00
投资活动现金流出小计	-	-	900,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-	-	-900,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	15,760,000.00	67,308,800.00	24,900,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	15,760,000.00	67,308,800.00	24,900,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	15,760,000.00	67,308,800.00	24,900,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-507.43	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	31,820,528.71	-2,901,754.98	86,149,451.34
加：期初现金及现金等价物余额	88,676,156.33	91,577,911.31	5,428,459.97
六、期末现金及现金等价物余额	120,496,685.04	88,676,156.33	91,577,911.31

合并所有者权益变动表（2017年1-3月）

单位：元

	归属于母公司股东权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	7,119,400.00	94,129,760.00	-	3,901,700.31	34,447,975.98	-	139,598,836.29
加：同一控制下企业合并	-	3,568,800.00	-	-	723,075.95	-	4,291,875.95
二、本年年初余额	7,119,400.00	97,698,560.00	-	3,901,700.31	35,171,051.93	-	143,890,712.24
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,728,600.00	11,531,400.00	-	-	2,270,363.26	-	15,530,363.26
（一）综合收益总额	-	-	-	-	2,270,363.26	-	2,270,363.26
（二）股东（或所有者）投入和减少资本	1,728,600.00	11,531,400.00	-	-	-	-	13,260,000.00
1. 股东投入资本	1,728,600.00	41,531,400.00	-	-	-	-	43,260,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-30,000,000.00	-	-	-	-	-30,000,000.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东（或所有者）权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	8,848,000.00	109,229,960.00	-	3,901,700.31	37,441,415.19	-	159,421,075.50

合并所有者权益变动表（2016年度）

单位：元

	归属于母公司股东权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	5,980,400.00	24,236,714.58	-	1,735,911.20	15,623,200.85	-	47,576,226.63
加：同一控制下企业合并	-	2,000,000.00	-	-	-242,145.55	-	1,757,854.45
二、本年年初余额	5,980,400.00	26,236,714.58	-	1,735,911.20	15,381,055.30	-	49,334,081.08
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,139,000.00	71,461,845.42	-	2,165,789.11	19,789,996.63	-	94,556,631.16
（一）综合收益总额	-	-	-	-	21,955,785.74	-	21,955,785.74
（二）股东（或所有者）投入和减少资本	1,139,000.00	71,461,845.42	-	-	-	-	72,600,845.42
1. 股东投入资本	1,139,000.00	64,601,000.00	-	-	-	-	65,740,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	5,292,045.42	-	-	-	-	5,292,045.42
3. 其他	-	1,568,800.00	-	-	-	-	1,568,800.00
（三）利润分配	-	-	-	2,165,789.11	-2,165,789.11	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	2,165,789.11	-2,165,789.11	-	-
（四）股东（或所有者）权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	7,119,400.00	97,698,560.00	-	3,901,700.31	35,171,051.93	-	143,890,712.24

合并所有者权益变动表（2015年度）

单位：元

	归属于母公司股东权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	586,200.00	4,913,800.00	-	-	-415,584.31	-	5,084,415.69
加：前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	586,200.00	4,913,800.00	-	-	-415,584.31	-	5,084,415.69
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,394,200.00	21,322,914.58	-	1,735,911.20	15,796,639.61	-	44,249,665.39
（一）综合收益总额	-	-	-	-	17,532,550.81	-	17,532,550.81
（二）股东（或所有者）投入和减少资本	1,083,800.00	25,633,314.58	-	-	-	-	26,717,114.58
1. 股东投入资本	1,083,800.00	21,816,200.00	-	-	-	-	22,900,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	1,817,114.58	-	-	-	-	1,817,114.58
3. 其他	-	2,000,000.00	-	-	-	-	2,000,000.00
（三）利润分配	-	-	-	1,735,911.20	-1,735,911.20	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	1,735,911.20	-1,735,911.20	-	-
（四）股东（或所有者）权益内部结转	4,310,400.00	-4,310,400.00	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	4,310,400.00	-4,310,400.00	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,980,400.00	26,236,714.58	-	1,735,911.20	15,381,055.30	-	49,334,081.08

母公司资产负债表

单位：元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金	48,581,467.29	74,081,972.43	89,605,902.18
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	145,471,042.00	70,000,000.00	8,000,000.00
应收账款	24,442,900.40	10,406,583.61	1,460,173.43
预付款项	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	41,220,000.00	720,000.00	300,000.00
存货	36,941,950.16	111,081,250.02	10,784,660.12
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	11,006,700.66	-	-
流动资产合计	307,664,060.51	266,289,806.06	110,150,735.73
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	16,424,232.32	11,100,000.00	900,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产			
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	5,326,700.00	5,326,700.00	5,326,700.00
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	5,589,602.79	6,352,510.63	4,229,216.59
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	27,340,535.11	22,779,210.63	10,455,916.59
资产总计	335,004,595.62	289,069,016.69	120,606,652.32

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	105,713,857.88	54,241,928.33	15,450,664.42
预收款项	11,296,592.70	50,239,588.98	9,912,947.53
应付职工薪酬	1,342,783.83	1,922,648.45	1,926,434.00
应交税费	24,983,886.14	14,610,612.15	22,013,489.56
应付利息	-	-	-
其他应付款	21,096,866.70	23,978,555.78	23,726,890.18
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	7,162,014.61	3,809,519.82	-
流动负债合计	171,596,001.86	148,802,853.51	73,030,425.69
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
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	171,596,001.86	148,802,853.51	73,030,425.69
所有者权益：			
实收资本	8,848,000.00	7,119,400.00	5,980,400.00
资本公积	110,485,392.32	94,129,760.00	24,236,714.58
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	3,901,700.31	3,901,700.31	1,735,911.20
未分配利润	40,173,501.13	35,115,302.87	15,623,200.85
所有者权益合计	163,408,593.76	140,266,163.18	47,576,226.63
负债和所有者权益总计	335,004,595.62	289,069,016.69	120,606,652.32

母公司利润表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
一、营业收入	236,262,442.37	889,484,924.11	523,352,262.14
减：营业成本	209,166,221.89	795,506,128.63	460,791,957.67
税金及附加	2,492,800.54	1,627,489.65	1,161,341.67
销售费用	15,242,917.50	41,122,125.27	25,947,698.30
管理费用	2,479,523.87	20,247,810.38	11,339,439.20
财务费用	130,329.22	-176,442.26	-122,175.06
资产减值损失	-	900,000.00	-
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润(损失以“-”号填列)	6,750,649.35	30,257,812.44	24,234,000.36
加：营业外收入	0.01	580,388.23	81,930.64
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	23.13	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额(损失以“-”号填列)	6,750,649.36	30,838,177.54	24,315,931.00
减：所得税费用	1,692,451.10	9,180,286.41	6,541,234.64
四、净利润(损失以“-”号填列)	5,058,198.26	21,657,891.13	17,774,696.36
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	5,058,198.26	21,657,891.13	17,774,696.36

母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015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	101,643,041.47	317,364,668.10	309,613,886.69
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	42,440.27	789,831.85	236,035.85
经营活动现金流入小计	101,685,481.74	318,154,499.95	309,849,922.54
购买商品、接受劳务支付的现金	69,388,655.12	315,415,755.41	233,619,710.07
支付给职工以及为职工支付的现金	1,688,339.53	6,849,737.53	2,527,895.87
支付的各项税费	6,082,006.34	27,409,138.93	2,122,936.48
支付其他与经营活动有关的现金	65,286,985.89	38,643,797.83	9,401,937.91
经营活动现金流出小计	142,445,986.88	388,318,429.70	247,672,480.33
经营活动产生的现金流量净额	-40,760,505.14	-70,163,929.75	62,177,442.21
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所收回的现金净额	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	-	-
投资支付的现金	500,000.00	11,100,000.00	900,000.00
投资活动现金流出小计	500,000.00	11,100,000.00	900,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-500,000.00	-11,100,000.00	-900,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	15,760,000.00	65,740,000.00	22,900,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	15,760,000.00	65,740,000.00	22,900,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	15,760,000.00	65,740,000.00	22,900,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-25,500,505.14	-15,523,929.75	84,177,442.21
加：期初现金及现金等价物余额	74,081,972.43	89,605,902.18	5,428,459.97
六、期末现金及现金等价物余额	48,581,467.29	74,081,972.43	89,605,902.18

母公司所有者权益变动表（2017年1-3月）

单位：元

	2017年1-3月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	7,119,400.00	94,129,760.00	3,901,700.31	35,115,302.87	140,266,163.18
加：前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	7,119,400.00	94,129,760.00	3,901,700.31	35,115,302.87	140,266,163.18
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,728,600.00	16,355,632.32	-	5,058,198.26	23,142,430.58
（一）综合收益总额	-	-	-	5,058,198.26	5,058,198.26
（二）股东（或所有者）投入和减少资本	1,728,600.00	16,355,632.32	-	-	18,084,232.32
1. 股东投入资本	1,728,600.00	41,531,400.00	-	-	43,260,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-25,175,767.68	-	-	-25,175,767.68
（三）利润分配	-	-	-	-	-
（四）股东（或所有者）权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	8,848,000.00	110,485,392.32	3,901,700.31	40,173,501.13	163,408,593.76

母公司所有者权益变动表（2016年度）

单位：元

	2016年				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,980,400.00	24,236,714.58	1,735,911.20	15,623,200.85	47,576,226.63
加：前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,980,400.00	24,236,714.58	1,735,911.20	15,623,200.85	47,576,226.63
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,139,000.00	69,893,045.42	2,165,789.11	19,492,102.02	92,689,936.55
（一）综合收益总额	-	-	-	21,657,891.13	21,657,891.13
（二）股东（或所有者）投入和减少资本	1,139,000.00	69,893,045.42	-	-	71,032,045.42
1. 股东投入资本	1,139,000.00	64,601,000.00	-	-	65,740,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	5,292,045.42	-	-	5,292,045.42
3. 其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	2,165,789.11	-2,165,789.11	-
1. 提取盈余公积	-	-	2,165,789.11	-2,165,789.11	-
（四）股东（或所有者）权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	7,119,400.00	94,129,760.00	3,901,700.31	35,115,302.87	140,266,163.18

母公司所有者权益变动表（2015年度）

单位：元

	2015年				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	586,200.00	4,913,800.00	-	-415,584.31	5,084,415.69
加：前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	586,200.00	4,913,800.00	-	-415,584.31	5,084,415.69
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,394,200.00	19,322,914.58	1,735,911.20	16,038,785.16	42,491,810.94
（一）综合收益总额	-	-	-	17,774,696.36	17,774,696.36
（二）股东（或所有者）投入和减少资本	1,083,800.00	23,633,314.58	-	-	24,717,114.58
1. 股东投入资本	1,083,800.00	21,816,200.00	-	-	22,900,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	1,817,114.58	-	-	1,817,114.58
3. 其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	1,735,911.20	-1,735,911.20	-
1. 提取盈余公积	-	-	1,735,911.20	-1,735,911.20	-
（四）股东（或所有者）权益内部结转	4,310,400.00	-4,310,400.00	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	4,310,400.00	-4,310,400.00	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,980,400.00	24,236,714.58	1,735,911.20	15,623,200.85	47,576,226.63

4、最近两年及一期更换会计师事务所情况

公司最近两年及一期审计报告均由山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计，未更换会计师事务所。

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 3 月 31 日的财务状况、2016 年度、2016 年度、2017 年 1-3 月的经营成果和现金流量等相关信息。

2、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

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。正常营业周期通常短于一年。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。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最

终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本包含了相关的商誉金额。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的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（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

合并方发生的审计、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。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当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，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一

控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。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，应于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益，不能重分类计入当期损益的其他综合收益除外。

本公司以购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与与购买日新购入股权所支付对价的公允价值之和作为合并成本，与购买方取得的按购买日持股比例计算应享有的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值的份额比较，

确定购买日应予确认的商誉或应计入合并当期损益的金额。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

(2) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间
子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

(3) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

(4) 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

(5) 分步处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

①不属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易在母公司财务报表和合并财务报表中的会计处理方法

对丧失控制权之前的各项交易，母公司财务报表中，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益。在合并报表层面，处置价款与处置长期投资相对应享有子公司自购买日或者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（股本溢价），不足冲减的，调整留存收益。

对于失去控制权时的交易，不能再对被投资单位实施控制的、共同控制或重大影响的，母公司财务报表中，对于剩余股权，改按金融工具确认和计量准则进行会计处理，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投资收益。

对于失去控制权时的交易，处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，母公司财务报表中，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易在母公司财务报表和合并财务报表中的会计处理方法

对于属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。在母公司财务报表中将每一次处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。在合并财务报表中，对于失去控制权之前的每一次交易，将处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、金融工具

(1) 金融工具的分类、确认和计量

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。

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确定方法：公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。对于存在活跃市场的金融工具，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；对于不存在活跃市场的金融工具，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。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

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：满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时即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；(3)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：(1)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；(2)本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，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；(3)《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》允许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与嵌入衍生工具相关的混合工具。以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产，除与套期保值有关外，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，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

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。

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、其他应收款及长期应收款等。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。

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并计入其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间按实际

利率法计算的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。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（或衍生金融负债），按照成本计量。

衍生金融工具，包括远期外汇合约和利率互换合同等。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。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余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。

权益工具：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。发行权益工具时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。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。

（2）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，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，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。

本公司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与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

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。

(3) 金融负债的分类、确认和计量

本公司将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。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。

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

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1) 承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2) 初始确认时即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；(3) 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。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以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：(1) 该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2) 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债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；(3)《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》允许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与嵌入衍生工具相关的混合工具。

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。

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。除财务担保合同负债外的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。

财务担保合同：指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。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，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值减直接归属的交易费用进行初始确认，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。

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，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。

(4) 金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- ⑦权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- ⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

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。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的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。该等以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，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，但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。

可供出售金融资产发生减值时，将原直接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。在确认可供出售金融资产减值损失后，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。

以成本计量的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益，该金融资产的减值损失一经确认不予转回。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

9、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。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。

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 50 万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认, 单独测试未发生减值的应收款, 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。单项测试已确认减值损失的应收款项, 不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项:

确定组合的依据	款项性质及风险特征
账龄分析组合	单项金额重大但不用单项计提坏账准备及单项金额不重大且风险不大的款项
坏账风险较低款项组合	应收关联方、政府部门款项及备用金和保证金
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析组合	账龄分析法
坏账风险较低款项组合	应收关联方、政府部门款项及备用金和保证金不计提坏账准备, 但关联方财务状况恶化, 或其他款项有明显减值迹象, 需要单独计提坏账的情况除外。

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备情况如下:

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	不计提	不计提
1-2 年	按账面金额 30% 计提	按账面金额 30% 计提
2-3 年	按账面金额 50% 计提	按账面金额 50% 计提
3 年以上	按账面金额 100% 计提	按账面金额 100% 计提

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异的, 单独进行减值测试
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

公司应收账款为客户货款, 账龄均在一年以内, 坏账风险较小; 其他应收款主要为备用金和押金, 坏账风险较小。所以对于一年以内的应收款项未计提坏账准备, 计提方式符合《企业会计准则要求》。

10、存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、委托加工材料、在产品、产成品（库存商品）等。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时，采取移动加权平均法确定其发出的实际成本。

（3）存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按单个存货项目计提存货跌价准备。但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计量成本与可变现净值。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果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。

（4）存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

11、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核算。

（1）初始投资成本确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得，初始投资成本根据准则相关规定确定。

（2）后续计量及损益确认方法

①成本法核算

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

②权益法核算

投资方对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都可以按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

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。

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。

（3）长期股权投资核算方法的转换

①公允价值计量转权益法核算：原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，投资方应当按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。

②公允价值计量或权益法核算转成本法核算：投资方原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理

的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

③权益法核算转公允价值计量：原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，应改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，其在丧失共同控制或重大影响之目的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

④成本法转权益法：因处置投资等原因导致对被投资单位由能够实施控制转为具有重大影响或者与其他投资方一起实施共同控制的，首先应按处置投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本。然后比较剩余长期股权投资的成本与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，前者大于后者的，属于投资作价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；前者小于后者的，在调整长期股权投资成本的同时，调整留存收益。

(4) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②参与被投资单位的政策制定过程；
- ③向被投资单位派出管理人员；

④被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；

⑤与被投资单位之间发生重要交易。

(5) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。

(6) 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

12、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定

资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。本公司对单价较低的电子设备及家具一次性入费用。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	5	5.00	19.00
电子及其他设备	3-5	5.00	19.00-31.67

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

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

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

13、在建工程

（1）在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

（2）在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（3）在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产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孰高确定。

14、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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。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。

（2）资本化金额计算方法

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

暂停资本化期间：在购建或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，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

15、无形资产

无形资产是指本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。

（1）无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

（2）使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产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孰高确定。

（4）内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

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

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

16、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

17、职工薪酬

职工薪酬是本公司为获得职工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬包括短期工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、短期带薪缺勤、短期利润分享计划等。在职工提供服务的会计期间，将实际发生的应付的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象按照权责发生制原则计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、企业年金等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。设定提存计划：在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划：在半年和年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：（1）服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本是指，职工当期提供服务所导致的设定受益义务现值的增加额；过去服务成本是指，设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益义务现值的增加或减少；（2）设定受益义务的利息费用；（3）重新计量设定受益计划负债导致的变动。除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第（1）和（2）项计入当期损益；第（3）项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益。

辞退福利：本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在同时满足下列条件时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施；本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。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。

18、收入

(1) 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

具体收入确认方法：业务人员根据客户订单在业务系统发出销货申请，并通知仓库办理出库手续，开具销售出库单，客户接收人员收到货物验收完成后出具收货确认单，并通知公司开具销售发票，财务部根据销售出库单和收货确认单，确认已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，确认销售收入。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，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已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

19、政府补助

（1）政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

（2）政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（3）区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：

①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

（4）与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

本公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

（5）政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

20、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

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

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

(4) 对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

21、租赁

（1）经营租赁

①公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（2）融资租赁

①融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

②融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

22、股份支付

（1）股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

①以权益结算的股份支付

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

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

②以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

③修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；

如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

23、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- （1）本公司的母公司；
- （2）本公司的子公司；
- （3）与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- （4）对本公司实施共同控制的投资方；
- （5）对本公司施加重大影响的投资方；
- （6）本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- （7）本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- （8）本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- （9）本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- （10）本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

24、主要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

根据财会〔2016〕22号《财政部关于印发《增值税会计处理规定》》（以下简称“《增值税规定》”）的通知规定。公司将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。同时，将2016企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目。

（2）会计估计变更

本报告期内未发生会计估计变更事项。

25、前期会计差错更正

本报告期内未发生前期会计差错更正事项。

三、主要财务数据及财务指标的重大变化说明

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	45,530.25	43,666.25	12,257.87
股东权益合计（万元）	15,942.11	14,389.07	4,933.41
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	15,942.11	14,389.07	4,933.41
每股净资产（元/股）	18.02	20.21	8.25
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	18.02	20.21	8.25
资产负债率（%）（母公司）	51.22	51.48	60.55
流动比率（倍）	1.50	1.45	1.53
速动比率（倍）	1.10	0.65	1.38
项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	29,861.69	104,626.97	52,335.23
净利润（万元）	227.04	2,195.58	1,753.26
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	227.04	2,195.58	1,753.26
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	158.80	2,138.42	1,771.32
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的	158.80	2,138.42	1,771.32

净利润（万元）			
毛利率（%）	9.65	9.63	11.95
净资产收益率（%）	1.46	36.40	74.63
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.02	35.46	75.40
基本每股收益（元/股）	0.31	3.67	3.26
稀释每股收益（元/股）	0.31	3.67	3.26
应收账款周转率（次）	2.04	19.15	51.16
存货周转率（次）	1.54	7.71	38.80
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,606.10	-7,021.06	6,214.95
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.82	-9.86	10.39

注：1、除特别指出外，上述财务指标均以合并财务报表的数据为基础进行计算。

表中财务指标引用公式：

(1) 流动比率=流动资产合计/流动负债合计；

(2) 速动比率=速动资产/流动负债，速动资产是指流动资产扣除存货后的余额；

(3) 资产负债率=(负债总额/资产总额)*100%；

(4) 每股净资产=当期净资产/期末实收资本；

(5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款和应收票据的期初期末平均余额；

(6) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；

(7) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入；

(8) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本；

(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，基本每股收益和稀释每股收益两项指标均以当期加权股本(实收资本)为基础计算。

(一) 盈利能力分析

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
营业收入(元)	298,616,892.41	1,046,269,693.06	523,352,262.14
营业成本(元)	269,810,638.17	945,466,362.69	460,791,957.67
毛利率(%)	9.65	9.63	11.95
净资产收益率(%)	1.46	36.40	74.63

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	1.02	35.46	75.40
基本每股收益(元/股)	0.31	3.67	3.26
基本每股收益(扣除非经常性损益)(元/股)	0.22	3.58	3.30

1、营业收入

2016年营业收入较2015年上升522,917,430.92元,增长99.92%,同时2017年第一季度的销售额已达2016年全年销售额的28.54%。公司营业收入总体呈现逐年上升趋势,主要是由于(1)公司长期通过京东和天猫线上平台推广公司产品,采取线上线下相结合的方式宣传公司品牌,充分贯彻“用户参与产品设计”的研发理念,不断推出具有高用户体验度的明星机型,积累了大量优质的有粘性忠实用户群体,在客户中树立了良好的品牌形象,在市场中的影响力与日俱增。2015年末、2016年末、2017年第一季度末,公司产品粉丝量分别达到639万人次、937万人次和1,114万人次。报告期内公司粉丝数量逐年上升。粉丝群体遍布于浏览器、贴吧、微博、微信、QQ群、天猫、京东和官网社区等主流网络社交媒体和电商平台。(2)游戏笔记本市场需求的扩大也导致公司收入的稳步上涨,基于京东和英特尔统计数据估算,2015年全中国的游戏本销量为142万台,相较2014年增幅为29%,而2016年整体游戏本市场容量175万台,增幅为23%,2017年则预计会达到204万台,增幅为17%;(3)公司子公司雷霆世纪于2016年开始运营,旗下雷霆品牌当年贡献收入约1.57亿元。

2、毛利率

公司各类产品毛利率的变动情况分析参见本公开转让说明书“第四章公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“(二)营业收入按产品类别及品牌列示及毛利率变动分析”。

报告期内,公司毛利率指标与可比上市公司的对比情况如下:

序号	公司简称	股票代码	2016年	2015年
1	联想集团	0992.HK	14.19%	14.75%

序号	公司简称	股票代码	2016年	2015年
2	华硕	2357.TW	14.19%	14.37%
3	微星科技	2377.TW	14.63%	15.06%
平均值			14.34%	14.73%
公司值			9.63%	11.95%

注：联想集团为香港上市公司，财务报表根据香港财务报告准则编制，会计期间为4月1日至3月31日；华硕和微星科技为台湾上市公司，财务报表根据国际财务报告准则（IFRSs）编制，会计期间为1月1日至12月31日。

报告期内公司毛利率低于可比上市公司平均水平，主要是由于公司生产规模与这些大型上市公司相比存在一定差距，CPU、GPU、内存、屏幕等硬件采购成本较高，导致毛利率低于可比上市公司。此外，公司主打游戏电脑，与可比上市公司的业务结构不完全相同，这也导致了毛利率的差异。

3、净资产收益率与每股收益

报告期内，净资产收益率分别为74.63%、36.40%和1.46%，净资产收益率下降主要是受到公司近几年不断引入投资者增资扩股所致。2017年会计数据只包含3个月的运营时间，导致净资产收益率较低。

报告期内，每股收益分别为3.26元/股、3.67元/股和0.31元/股，2016年每股收益上升，主要是由于公司经过几轮融资具备了扩张的资金储备，大力发展产品和渠道，凭借强大的游戏笔记本与台式机的研发能力和优质的互联网销售渠道，打造了一批明星产品，吸引了大量用户群体，公司的收入规模和盈利水平不断提升。2017年会计数据只包含3个月的运营时间，导致每股收益较低。

（二）偿债能力分析

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产负债率(%) (母公司)	51.22	51.48	60.55
资产负债率(%) (合并)	64.99	67.05	59.75
流动比率(倍)	1.50	1.45	1.53
速动比率(倍)	1.10	0.65	1.38

公司资产负债率（母公司）在报告期内分别为60.55%、51.48%和51.22%。公司资产负债率处于平稳水平并逐年下降，主要是由于公司于报告期内进行了多

轮融资，报告期内融资额分别为 24,900,000.00 元、67,308,800.00 元和 15,760,000.00 元，同时公司收入规模不断扩大，自身留存收益增加，使得资产负债率逐年下降。

报告期内，公司资产负债率（合并）指标与可比上市公司的对比情况如下：

序号	公司简称	股票代码	2016年12月31日	2015年12月31日
1	联想集团	0992.HK	84.94%	87.86%
2	华硕	2357.TW	49.42%	49.21%
3	微星科技	2377.TW	46.72%	44.68%
平均值			60.36%	60.58%
公司值			67.05%	59.75%

2015 年度公司资产负债率与可比上市公司负债水平基本持平。2016 年度公司资产负债率略有上升，主要是受到年末一次性购入大量存货和原材料，相关应付账款增加的影响。

公司流动比率在报告期内分别为 1.53、1.45 和 1.50，基本保持稳定。公司速动比率在报告期内分别为 1.38、0.65 和 1.10。2016 年末速动比率较低主要是由于公司为 2017 年外协生产采购了核心部件。同时，公司 2017 年起直接与供应商对接采购，从而将苏州海尔持有的电脑整机一次性购入，使得年末存货余额大幅增加，导致速动比率下降。

报告期内，公司流动比率与可比上市公司的对比情况如下：

序号	公司简称	股票代码	2016年12月31日	2015年12月31日
1	联想集团	0992.HK	0.81	0.82
2	华硕	2357.TW	1.63	1.69
3	微星科技	2377.TW	1.92	1.96
平均值			1.45	1.49
公司值			1.45	1.53

报告期内，公司速动比率与可比上市公司的对比情况如下：

序号	公司简称	股票代码	2016年12月31日	2015年12月31日
1	联想集团	0992.HK	0.66	0.66

序号	公司简称	股票代码	2016年12月31日	2015年12月31日
2	华硕	2357.TW	1.11	1.01
3	微星科技	2377.TW	1.21	1.23
平均值			0.99	0.97
公司值			0.65	1.38

报告期内公司流动比率与可比上市公司基本持平。公司 2015 年速动比率高于可比上市公司平均水平，2016 年速动比率低于可比上市公司。速动比率的变化是受到公司采购模式转变的影响。

（三）运营能力分析

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应收账款周转率（次）	2.04	19.15	51.16
存货周转率（次）	1.54	7.71	38.80

报告期内公司应收账款周转率分别为 51.16、19.15 和 2.04，周转天数分别为 7.04 天、18.80 天和 44.12 天。公司大部分销售产品以“先款后货”为原则，在收到货款或银行承兑汇票后再发货。部分货款采用银行承兑汇票方式结算，其票期一般在 90 天。公司应收账款周转天数小于 90 天，符合公司实际运营情况。

报告期内，公司应收账款周转率指标与可比上市公司的对比情况如下：

序号	公司简称	股票代码	2016年12月31日	2015年12月31日
1	联想集团	0992.HK	9.49	8.94
2	华硕	2357.TW	5.56	5.77
3	微星科技	2377.TW	7.79	6.91
平均值			7.61	7.21
公司值			19.15	51.16

报告期内公司的应收账款周转率高于可比上市公司平均水平，主要是由于公司大部分销售采用预收货款结合票据的模式进行销售结算，这种模式导致应收账款周转率较高。

报告期内，公司存货周转率分别为 38.80、7.71 和 1.54，周转天数分别为 9.28 天、46.69 天和 58.44 天。2015 年度和 2016 年度大部分存货由苏州海尔统一采购。

公司大部分存货采用即订即采即发的模式，公司接到客户订单后，从苏州海尔采购整机并发货。这种采购模式导致公司 2015 年度和 2016 年度存货周转率保持较高水平。从 2017 年起，公司采购方式由从苏州海尔采购整机转变为独立从供应商处采购核心原材料并委托外协厂商生产整机。2016 年末公司将苏州海尔持有的电脑整机存货一次性购入，并为外协生产和战略储备采购了核心部件，使得 2016 年末存货余额较大，导致 2016 年度存货周转率下降。公司采购模式转变后，受到产品生产周期的影响，使得 2017 年第一季度存货周转率较低。

报告期内，公司存货周转率指标与可比上市公司的对比情况如下：

序号	公司简称	股票代码	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1	联想集团	0992.HK	13.60	13.59
2	华硕	2357.TW	4.19	3.95
3	微星科技	2377.TW	5.54	4.75
平均值			7.78	7.43
公司值			7.71	38.80

2015 年度公司的存货周转率高于可比上市公司平均值，主要是受到采购模式的影响。2015 年度公司大部分存货由苏州海尔持有，公司接受订单后才会从苏州海尔采购并直接发往客户指定地点，导致存货周转率保持较高水平。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	16,061,036.14	-70,210,554.98	62,149,451.34
投资活动产生的现金流量净额	-	-	-900,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	15,760,000.00	67,308,800.00	24,900,000.00
现金及现金等价物净增加额	31,820,528.71	-2,901,754.98	86,149,451.34

报告期内经营活动产生的现金流量净额分别为 62,149,451.34 元、-70,210,554.98 元和 16,061,036.14 元，2016 年经营活动现金净流出要是由于应收账款和应收票据较 2015 年末增加约 9,000 万元所致。2017 年第一季度经营活动现金流入增加主要由于公司于 2016 年末采购了大量的存货，在 2017 年第一季度采购量较少，并且大部分相应的应付账款在 2017 年第一季度尚未支付，导致购

买商品、接受劳务支付的现金较少所致。

经营活动现金流量净额与净利润关系如下：

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	2,270,363.26	21,955,785.74	17,532,550.81
加：资产减值准备	-	900,000.00	-
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	-	-	-
无形资产摊销	-	-	-
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
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）	507.43	-	-
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）	460,219.50	-2,469,836.41	-4,229,216.59
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）	117,446,810.69	-223,589,301.45	2,180,337.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-263,325,107.67	-49,248,795.78	-10,843,761.41
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	159,208,242.93	176,949,547.50	55,692,426.95
其他	-	5,292,045.42	1,817,114.58
经营活动产生的现金流量净额	16,061,036.14	-70,210,554.98	62,149,451.34
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	120,496,685.04	88,676,156.33	91,577,911.31
减：现金的期初余额	88,676,156.33	91,577,911.31	5,428,459.97
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	31,820,528.71	-2,901,754.98	86,149,451.34

公司 2015 年度经营性现金流与净利润差异主要是受到当年度期末采购款及售后服务费等销售、管理费用尚未支付,使得应付款项金额增加约 3,700 万元,导致经营性现金流大于净利润。公司 2016 年度经营性现金流与净利润差异主要是受到当年度末以应收票据结算的货款较多,票据尚未到承兑期限的影响,使得 2016 年末应收票据余额增加约 8,200 万元,同时随着销售规模的扩大,应收账款余额也较 2015 年末增加约 900 万元,导致经营性现金流小于净利润。公司 2017 年 1-3 月经营性现金流与净利润差异主要是受到应付账款账期未到,尚未支付的影响,使得应付账款余额增加,导致经营性现金流大于净利润。”

报告期内投资活动产生的现金流量净额分别为-900,000.00 元、0.00 元和 0.00 元。2015 年度投资活动现金流量是由于公司投资上海旗娱造成的。

报告期内筹资活动产生的现金流量净额分别为 24,900,000.00 元、67,308,800.00 元和 15,760,000.00 元。报告期内筹资活动现金流入是由股东增资形成的。股东增资情况详见本说明书“第一章基本情况”之“三、股权结构及股本形成情况”之“(七)股本形成及变化情况”。

公司报告期内主要现金流量情况如下:

单位:元

项 目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	163,194,433.74	407,453,718.19	309,613,886.69
购买商品、接受劳务支付的现金	112,357,171.18	401,188,483.07	233,619,710.07
支付其他与经营活动有关的现金	25,999,200.24	40,731,613.53	9,402,297.91
吸收投资收到的现金	15,760,000.00	67,308,800.00	24,900,000.00

“销售商品、提供劳务收到的现金”主要为公司销售游戏笔记本、游戏台式机和游戏外部设备等产品的销售收入,与实际业务的发生相符,与营业收入、预收账款、应收账款、应收票据等科目相勾稽。

“购买商品、接受劳务支付的现金”主要为公司游戏笔记本、游戏台式机和游戏外部设备等产品相关原材料、委外加工费及成品的采购,与实际业务的发生相符,与营业成本、预付账款、应付账款、存货等科目相勾稽。

“支付其他与经营活动有关的现金”主要为公司支付的日常经营活动中的销售费用、管理费用等,与实际业务的发生相符,与销售费用、管理费用、其

他应付款等科目相勾稽。

“吸收投资收到的现金”主要为公司收到的投资者增资款，与实际业务的发生相符，与实收资本、资本公积等科目相勾稽。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入主要构成

1、收入确认方法

(1) 收入确认基本原则

①销售商品

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

②提供劳务

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

③让渡资产使用权

本公司让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

(2) 收入确认具体方法

业务人员根据客户订单在业务系统发出销货申请,并通知仓库办理出库手续,开具销售出库单,客户接收人员收到货物验收完成后出具收货确认单,并通知公司开具销售发票,财务部根据销售出库单和收货确认单,确认已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方,确认销售收入。

2、营业收入构成

项目	2017年1-3月		2016年度		2015年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
主营业务收入	298,305,571.66	99.90	1,046,269,693.06	100.00	523,352,262.14	100.00
其他业务收入	311,320.75	0.10	-	-	-	-
合计	298,616,892.41	100.00	1,046,269,693.06	100.00	523,352,262.14	100.00

报告期内公司主营业务为游戏笔记本、游戏台式机和游戏外部设备等产品的设计、研发和销售。主营业务收入为游戏笔记本、游戏台式机和游戏外部设备等产品的销售收入。其他业务收入为商标使用权收入。各报告期公司实现主营业务收入分别为523,352,262.14元、1,046,269,693.06元和298,305,571.66元,占营业收入比重分别为100.00%、100.00%和99.90%。

报告期内,公司主营业务明确且未发生变更。

公司各种销售模式下的收入占比情况如下:

项目	2017年1-3月		2016年度		2015年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
直销-雷神官方商城	13,098,618.56	4.39	56,107,984.57	5.36	15,262,735.65	2.92
经销-第三方电商平台运营商	277,859,270.96	93.05	987,088,173.02	94.34	494,008,553.16	94.39
其他-线下销售等	7,659,002.89	2.56	3,073,535.47	0.29	14,080,973.33	2.69
合计	298,616,892.41	100.00	1,046,269,693.06	100.00	523,352,262.14	100.00

公司分销采取买断式销售。公司将货物发送给客户,并由其验收入库后,公司确认收入。

公司与第三方电子商务平台采取买断式销售。公司直接与电商平台运营商进行产品销售，公司将货物发送给电商平台运营商，并由其验收入库后，公司确认收入。公司不存在通过第三方电子商务平台直接对终端客户进行销售的情况，不存在在第三方电子商务平台开户的情况。公司在官网销售时，客户通过银行卡或者第三方支付平台支付货款，公司设有支付宝、京东支付、快捷通、微信支付等第三方支付平台账户，公司第三方支付平台账户与公司账户对应关系如下：

第三方支付平台	第三方支付平台账户主体	提现对应公司账户
支付宝	青岛雷神科技股份有限公司	开户行:中国建设银行股份有限公司青岛海尔路支行 账号: 37101985510051008430
京东支付		
快捷通		
微信支付		

公司的第三方支付账户均以公司作为唯一名义开立，不存在以非公司名义开立第三方支付账户的情况。

公司开立的第三方支付账户仅用于雷神官方商城业务收款（收款后提现并转账至公司银行账户）和退款，未用于其他资金支付业务。第三方支付账户提现时，由公司出纳发起，并经财务总监审核，确认无误后提现，符合公司内部资金管理规定。公司根据自身资金使用情况 and 第三方支付账户余额情况，定期将余额提现至绑定的公司银行账户内。

报告期内，雷神官方商城由公司负责产品网上销售，涉及网络销售。公司设有专人负责官方商城的产品销售工作。客户在官方商城上下订单后，通过银行卡或者第三方支付平台支付货款。客户付款后公司发出商品，客户签收后公司确认收入。公司官方商城负责人每月统计客户收货确认情况并将销售清单发送至财务部专人，同时进行会计处理并计提流转税。公司网络销售流转税缴纳情况符合国家相关法律法规。

根据青岛市崂山国家税务局出具《涉税信息查询结果告知书》，雷神科技纳税期间正常申报，无欠税行为。根据青岛市地方税务局崂山分局出具《纳税情况》，未发现雷神科技有欠税或其他违法违规记录。

(二) 营业收入按产品类别及品牌列示及毛利率变动分析

1、营业收入及成本按产品类别列示如下：

单位：元

2017年1-3月			
产品分类	收入	成本	毛利率(%)
游戏笔记本	222,220,272.22	197,755,100.47	11.01
游戏台式机	68,340,225.61	66,113,426.68	3.26
游戏外部设备	7,565,601.55	5,927,427.54	21.65
其他	179,472.28	14,683.48	91.82
商标使用费	311,320.75	-	100.00
合计	298,616,892.41	269,810,638.17	9.65

单位：元

2016年度			
产品分类	收入	成本	毛利率(%)
游戏笔记本	863,609,981.62	774,386,966.81	10.33
游戏台式机	162,539,532.01	155,785,767.98	4.16
游戏外部设备	19,911,903.54	15,239,360.29	23.47
其他	208,275.89	54,267.61	73.94
合计	1,046,269,693.06	945,466,362.69	9.63

单位：元

2015年度			
产品分类	收入	成本	毛利率(%)
游戏笔记本	516,624,282.29	456,005,998.29	11.73
游戏台式机	-	-	-
游戏外部设备	6,727,979.85	4,785,959.38	28.86
其他	-	-	-
合计	523,352,262.14	460,791,957.67	11.95

报告期内，公司产品毛利率分别为 11.95%、9.63% 和 9.65%。公司产品主要包括游戏笔记本、游戏台式机和游戏外部设备等。2016 年毛利率较 2015 年下降 2.32%，主要是由于公司从 2016 年起增加游戏台式机业务，而台式机相较于游戏笔记本和游戏外部设备毛利率较低，2016 年及 2017 年 1-3 月游戏台式机收入占比达 15.54% 和 22.89%，从而拉低了公司整体毛利率水平。

报告期内，公司游戏笔记本的毛利率分别为 11.73%、10.33% 和 11.01%，基本保持稳定，2016 年度毛利率略低于 2015 年和 2017 年 1-3 月，主要是由于电脑主要部件都是来源于国外生产厂商，2016 年人民币贬值约 6.83%，导致原材料成本上涨，虽然公司也调高了电脑售价，但考虑到终端消费者对价格的接受程度，公司调整价格节奏较慢，导致毛利率下降。

2016 年及 2017 年 1-3 月，公司游戏台式机的毛利率分别为 4.16% 和 3.26%，基本保持稳定。公司游戏台式机主要由旗下雷霆世纪品牌运营，也有少量雷神品牌台式机销售。由于台式机市场整体竞争激烈，特别是客户可以根据自身需求购买部件进行组装，终端消费者对价格的敏感度较高，大大压缩了台式机的利润空间，导致游戏台式机毛利率处于较低水平。

报告期内，公司游戏外部设备的毛利率分别为 28.86%、23.47% 和 21.65%。游戏外部设备主要包括显示器、电竞鼠标、电竞耳机、机械键盘和 VR 头戴显示器等。由于终端消费者对于游戏外部设备价格敏感度较低，使得其销售价格调节空间较大，毛利率较高。报告期内毛利率的波动主要受到销售产品种类的影响。

2、营业收入及成本按品牌列示如下：

单位：元

2017 年 1-3 月			
产品分类	收入	成本	毛利率 (%)
雷神	164,746,016.85	144,547,538.39	12.26
机械师	72,707,014.19	66,662,916.94	8.31
雷霆世纪	60,673,068.34	58,585,499.36	3.44
其他	179,472.28	14,683.48	91.82
商标使用费	311,320.75	-	100.00
合计	298,616,892.41	269,810,638.17	9.65

单位：元

2016 年度			
产品分类	收入	成本	毛利率 (%)
雷神	654,493,827.70	574,646,836.11	12.20
机械师	234,991,096.41	220,859,292.52	6.01
雷霆世纪	156,576,493.06	149,905,966.45	4.26

2016 年度			
产品分类	收入	成本	毛利率 (%)
其他	208,275.89	54,267.61	73.94
合计	1,046,269,693.06	945,466,362.69	9.63

单位：元

2015 年度			
产品分类	收入	成本	毛利率 (%)
雷神	473,065,514.57	414,863,781.15	12.30
机械师	50,286,747.57	45,928,176.52	8.67
雷霆世纪	-	-	-
其他	-	-	-
合计	523,352,262.14	460,791,957.67	11.95

公司目前共拥有雷神、机械师和雷霆世纪三大品牌产品。雷神品牌销售游戏笔记本电脑、游戏台式机和游戏外部设备；机械师品牌仅销售游戏笔记本电脑；雷霆世纪品牌销售游戏台式机和游戏外部设备。各大品牌都有独立的团队运作。在市场定位上，雷神品牌主打中高端游戏笔记本电脑，机械师品牌则更偏重于高性价比的游戏笔记本电脑，而雷霆世纪品牌主要负责游戏台式机市场。公司三大品牌在报告期内均保持迅猛的增长势头。雷神品牌 2016 年收入增长率高达 38.35%；机械师品牌从 2015 年下半年开始为公司贡献销售，2016 年收入较 2015 年增长 367.30%，2017 年第一季度收入已达 2016 年全年的 30.94%；雷霆世纪品牌从 2016 年起开始运营，2017 年第一季度收入已达 2016 年全年的 38.75%。

报告期内，雷神品牌的毛利率分别为 12.30%、12.20%和 12.26%，基本保持稳定，且为三个品牌中毛利率最高的，符合其中高端品牌的定位。

报告期内，机械师品牌的毛利率分别为 8.67%、6.01%和 8.31%，其毛利率整体低于雷神品牌的毛利率，与其偏重于性价比的品牌定位相符。此外，雷神品牌还销售毛利率较高的游戏外部设备，而机械师仅销售游戏笔记本电脑，这也导致了毛利率的差异。

2016 年及 2017 年 1-3 月，雷霆世纪品牌的毛利率分别为 4.26%和 3.44%。由于雷霆世纪品牌主打游戏台式机市场，导致其毛利率处于较低水平。

(三) 营业成本构成明细

类别	2017年1-3月		2016年度		2015年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
游戏笔记本	197,755,100.47	73.29	774,386,966.81	81.91	456,005,998.29	98.96
游戏台式机	66,113,426.68	24.50	155,785,767.98	16.48	-	-
游戏外部设备	5,927,427.54	2.20	15,239,360.29	1.61	4,785,959.38	1.04
其他	14,683.48	0.01	54,267.61	0.01	-	-
合计	269,810,638.17	100.00	945,466,362.69	100.00	460,791,957.67	100.00

报告期内，公司成本主要为游戏笔记本、游戏台式机和游戏外部设备等货物的采购成本，其变动趋势与收入变动趋势相同。

(四) 主要费用及变动情况

项目	2017年1-3月	2016年度		2015年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
销售费用(元)	16,577,886.21	44,593,618.11	71.86	25,947,698.30
管理费用(元)	5,274,923.84	22,889,651.44	97.60	11,583,576.12
其中：研发支出(元)	1,346,477.79	6,422,012.55	161.32	2,457,573.71
财务费用(元)	502,475.50	-170,746.38	37.52	-124,160.43
销售费用占营业收入比重(%)	5.55	4.26		4.96
管理费用占营业收入比重(%)	1.77	2.19		2.21
其中： 研发费用占营业收入比重(%)	0.45	0.61		0.47
财务费用占营业收入比重(%)	0.17	-0.02		-0.02

1、销售费用

报告期内，公司销售费用具体情况如下：

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
----	-----------	--------	--------

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
广告费促销费	8,060,352.05	17,885,776.97	9,970,421.32
运输费	1,832,732.33	6,684,832.16	4,172,778.19
售后费用	6,423,418.04	19,252,334.00	10,953,541.76
其他	261,383.79	770,674.98	850,957.03
合计	16,577,886.21	44,593,618.11	25,947,698.30

公司2016年度销售费用较2015年度上涨18,645,919.81元,涨幅为71.86%。销售费用上涨主要是由于(1)2016年公司销售收入的增长导致相关运输费及电脑售后费用增加;(2)公司近几年不断加大品牌宣传力度,通过线上及线下相结合的方式品牌推广。对于公司线上品牌营销活动,主要包括(a)在今日头条、一点资讯、搜狐、Zaker等新媒体上进行移动端的品牌宣传;(b)在中关村在线、IT168、暴风影音、硅谷动力、太平洋电脑等各大垂直媒体、贴吧、论坛上进行PC端的品牌宣传;(c)官方微博、微信等社交媒体进行品牌推广。对于公司线下品牌营销,主要包括(a)举办新产品发布会、周年庆典、粉丝定期线下互动等活动并摄制发布相关宣传视频;(b)赞助电竞比赛及电竞节目、参加China Joy等具有广泛市场影响力的游戏展会,提升品牌知名度;(c)在电脑报、中国青年、计算机世界等报刊媒体上投放广告宣传。2016年公司线上广告的投放频率、线下活动的规模和数量都较2015年有了很大的提升,导致了2016年广告促销费的大幅增长。同时公司在2017年初举办了以往在年末进行的周年庆活动,使得2017年第一季度广告促销费投入已达2016年全年的45.07%。

2、管理费用

报告期内,公司管理费用具体情况如下所示:

单位:元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
职工薪酬	1,555,391.42	6,664,243.91	3,839,546.88
股权激励	-	5,292,045.42	1,817,114.58
差旅费	278,592.89	783,310.79	157,369.05
办公费	370,365.78	858,518.77	917,009.84
咨询费	642,023.13	1,682,403.78	1,092,973.58
研究开发费	1,346,477.79	6,422,012.55	2,457,573.71

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
税金	-	-	424,909.36
其他	1,082,072.83	1,187,116.22	877,079.12
合计	5,274,923.84	22,889,651.44	11,583,576.12

公司2016年度管理费用较2015年度上涨11,306,075.32元,涨幅为97.60%。管理费用上涨主要是由于(1)公司子公司均于2016年开始运营,管理人员的增加导致相关职工薪酬费用增长;(2)公司报告期内不断加强对公司产品、网站平台及相关软件的研发工作,增加了研发人员数量,导致研发费用上涨;(3)报告期内,公司实施了二次股权激励计划,于2015年和2016年分别产生股权激励费用1,817,114.58元和5,292,045.42元。各次股权激励计划情况如下:

1) 第一次股权激励

2015年1月29日,公司股东会审议通过第一期股权激励计划。该次股权激励计划的授予日为2015年1月29日,共授予股权激励股数为555,600股。股权激励实现的条件如下:

年份	收入(亿元)	利润(万元)	粉丝(万人)
2015年	2.50	600.00	250
2016年	4.00	800.00	350
2017年	6.00	1,200.00	500

以上指标以内部管理统计口径为准。如指标提前完成,经公司董事会同意,相关授予的权益工具可以提前行权。

同时,根据授予日最近一次第三方增资协议价格为基准,确定授予日公司股份的公允价值为58元/股(因资本公积转增股本调整后的公允价值为8.00元/股)。2015年5月21日,股东蓝创达与股东苏州海尔、麟玺创投、果岸咨询、培德润智签署《青岛雷神科技有限公司增资协议》,蓝创达以货币出资400万元,其中,55.56万元计入注册资本,344.44万元计入资本公积,由此确定股权激励的行权价格为7.20元/股。2015年12月1日,经公司董事会审议决定,鉴于公司2015年至2017年业绩指标均已满足全部解锁条件,蓝创达可享受该部分股权项下全部权利。此次股权激励计划于2015年产生股权激励费用444,480.00元。

2) 第二次股权激励

2015年8月11日，公司股东会审议通过第二期股权激励计划。该次股权激励计划的授予日为2015年8月11日，共授予股权激励股数为726,000股。公司管理层可以在2016年末、2017年末和2018年末按照40%、30%和30%的比例分批实现。股权激励实现的条件如下：

年份	收入（亿元）	利润（万元）
2016年	6.00	1,800.00
2017年	8.00	2,500.00
2018年	10.00	3,500.00

以上指标以内部管理统计口径为准。如指标提前完成，经公司董事会同意，相关授予的权益工具可以提前行权。

同时，根据授予日最近一次第三方增资协议价格为基准，确定授予日公司股份的公允价值为22.95元/股。2016年2月1日，有限公司全体股东苏州海尔、蓝创达、麟玺创投、果岸咨询、培德润智、紫辉天马、长天雷神三号及北京长天签署《青岛雷神科技有限公司增资协议》，蓝创达以货币出资1,000.00万元。其中，72.60万元计入注册资本，927.40万元计入资本公积，由此确定股权激励的行权价格为13.77元/股。2016年7月20日，经公司董事会审议决定，鉴于雷神有限2016年业绩已满足2016年及2017年解锁条件，限制性股权对应的70%股权自决议作出之日起解锁，蓝创达可享有该部分股权项下全部权利。同时，鉴于雷神科技拟申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，为保证股权稳定，对2018年尚未实现的30%权益工具予以解除，提前终止本次股权激励计划。此次股权激励计划于2015年和2016年分别确认股权激励费用1,372,634.58元和5,292,045.42元。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用具体情况如下所示：

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	68,122.96	201,937.98	126,748.03
汇兑损益	519,052.90	-	-

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
其他	51,545.56	31,191.60	2,587.60
合计	502,475.50	-170,746.38	-124,160.43

公司的财务费用主要由利息收入、汇兑损益、手续费等构成。报告期内财务费用占营业收入比重分别为-0.02%、-0.02%和0.17%，占比较小。

（五）非经常性损益情况

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
计入当期损益的政府补助	200,000.00	200,000.00	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	532,356.37	965,221.50	-242,145.55
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.01	380,557.74	81,936.64
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-829,021.17	-
小计	732,356.38	716,758.07	-160,208.91
所得税影响额	-50,000.00	-145,139.44	-20,484.16
合计	682,356.38	571,618.63	-180,693.07
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	682,356.38	571,618.63	-180,693.07
归属于少数股东的非经常性损益	-	-	-

报告期内，公司的非经常性损益构成主要为：

1、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益是公司并购雷霆世纪形成的。

2、其中政府补助明细：

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	与资产相关/ 与收益相关
电子商务奖励	-	200,000.00	-	与收益相关
创业奖金	200,000.00	-	-	与收益相关
合计	200,000.00	200,000.00	-	

报告期内公司非经常性损益占归属于公司普通股股东的净利润的比例分别为-1.03%、2.60%和30.05%。2016年及2017年第一季度非经常性损益占比较高是受到并购雷霆世纪的影响。

（六）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税项

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税销售额	3%、6%、17%
城建税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

其中，合并报表中的企业所得税明细：

公司名称	2017年1-3月		2016年度		2015年度	
	法定税率	执行税率	法定税率	执行税率	法定税率	执行税率
雷霆世纪	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%
雷神网络运营	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	不适用	不适用
雷神博艺	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	不适用	不适用
雷神国贸	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	不适用	不适用
雷神文化	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	不适用	不适用

五、报告期主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
银行存款	120,418,435.22	88,535,705.09	91,524,982.61
其他货币资金-第三方支付	78,249.82	140,451.24	52,928.70
合计	120,496,685.04	88,676,156.33	91,577,911.31

公司2017年3月31日货币资金较2016年12月31日上升31,820,528.71元，主要是由于公司于2017年第一季度增资以及经营活动现金流入所致。截止2017年3月31日，公司无因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金。

（二）应收票据

1、应收票据分类

单位：元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
银行承兑汇票	168,971,042.00	89,700,000.00	8,000,000.00
合计	168,971,042.00	89,700,000.00	8,000,000.00

2、截至2017年3月31日，本公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据金额为50,086,949.74元。

3、截至2017年3月31日，本公司因开具银行信用证而质押的应收票据金额为65,000,000.00元。

4、截至2017年3月31日，应收票据明细如下：

单位：元

出票人/背书单位	票据类型	金额	出票日	到期日
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	15,000,000.00	2017/1/17	2017/4/17
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	15,000,000.00	2017/1/23	2017/4/23
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	5,000,000.00	2017/2/7	2017/5/7
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	5,000,000.00	2017/2/8	2017/5/8
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	20,000,000.00	2017/2/13	2017/5/13
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	8,000,000.00	2017/2/15	2017/5/15
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	20,000,000.00	2017/2/24	2017/5/24
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	25,000,000.00	2017/3/20	2017/6/20
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	5,000,000.00	2017/3/22	2017/6/22
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	15,000,000.00	2017/3/23	2017/6/23
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	12,000,000.00	2017/3/30	2017/6/30
联强国际贸易（中国）有限公司	银行承兑汇票	471,042.00	2017/3/24	2017/6/24
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	2,000,000.00	2017/1/20	2017/4/20
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	1,000,000.00	2017/2/7	2017/5/7
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	2,000,000.00	2017/2/9	2017/5/9
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	1,000,000.00	2017/2/15	2017/5/15
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	2,000,000.00	2017/2/22	2017/5/22
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	2,000,000.00	2017/2/23	2017/5/23
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	2,000,000.00	2017/3/8	2017/6/8
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	2,500,000.00	2017/1/5	2017/4/5
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	2,000,000.00	2017/3/21	2017/6/21

出票人/背书单位	票据类型	金额	出票日	到期日
深圳市越海全球物流有限公司	银行承兑汇票	5,000,000.00	2017/2/13	2017/5/13
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	2,000,000.00	2017/1/11	2017/4/11
合计		168,971,042.00		

5、截至2016年12月31日，应收票据明细如下：

单位：元

出票人/背书单位	票据类型	金额	出票日	到期日
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	3,200,000.00	2016/11/4	2017/2/4
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	2,000,000.00	2016/12/23	2017/3/23
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	3,500,000.00	2016/11/4	2017/2/4
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	3,000,000.00	2016/10/27	2017/1/27
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	2,000,000.00	2016/12/23	2017/3/23
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	5,000,000.00	2016/10/25	2017/1/25
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	1,000,000.00	2016/11/21	2017/2/21
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	15,000,000.00	2016/10/14	2017/1/14
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	15,000,000.00	2016/10/27	2017/1/27
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	10,000,000.00	2016/11/8	2017/2/8
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	5,000,000.00	2016/11/29	2017/2/28
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	5,000,000.00	2016/12/2	2017/3/2
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	10,000,000.00	2016/12/23	2017/3/23
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	10,000,000.00	2016/12/23	2017/3/23
合计		89,700,000.00		

6、截至2015年12月31日，应收票据明细如下：

单位：元

出票人/背书单位	票据类型	金额	出票日	到期日
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	5,000,000.00	2015/12/1	2016/3/1
深圳市怡亚通	银行承兑汇票	3,000,000.00	2015/12/22	2016/3/21
合计		8,000,000.00		

(三) 应收账款

1、应收账款按种类列示

(1) 截至2017年3月31日的应收账款按种类列示：

单位：元

种类	2017年3月31日

	账面余额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	账面价值
按信用风险特征组 合计提坏账准备	24,169,584.21	100.00	-	-	24,169,584.21
合计	24,169,584.21	100.00	-	-	24,169,584.21

(2) 截至 2016 年 12 月 31 日的应收账款按种类列示：

单位：元

种类	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	账面价值
按信用风险特征组 合计提坏账准备	10,090,895.69	100.00	-	-	10,090,895.69
合计	10,090,895.69	100.00	-	-	10,090,895.69

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日的应收账款按种类列示：

单位：元

种类	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	账面价值
按信用风险特征组 合计提坏账准备	1,460,173.43	100.00	-	-	1,460,173.43
合计	1,460,173.43	100.00	-	-	1,460,173.43

2、采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

(1) 截至 2017 年 3 月 31 日的应收账款坏账准备计提情况：

账龄	2017年3月31日		
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)
1 年以内	24,169,584.21	-	-
1 至 2 年	-	30.00	-
2 至 3 年	-	50.00	-
3 年以上	-	100.00	-
合计	24,169,584.21		-

(2) 截至 2016 年 12 月 31 日的应收账款坏账准备计提情况：

账龄	2016年12月31日
----	-------------

	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)
1年以内	10,090,895.69	-	-
1至2年	-	30.00	-
2至3年	-	50.00	-
3年以上	-	100.00	-
合计	10,090,895.69		-

(3) 截至2015年12月31日的应收账款坏账准备计提情况:

账龄	2015年12月31日		
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)
1年以内	1,460,173.43	-	-
1至2年	-	30.00	-
2至3年	-	50.00	-
3年以上	-	100.00	-
合计	1,460,173.43		-

3、无本报告期前已全额计提坏账准备，或计提减值准备的比例较大、但在本报告期又全额收回或转回，或在本报告期收回或转回比例较大的应收账款。

4、本报告期无核销的应收账款。

5、各报告期期末应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东和其他关联方款项详见“第四章公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（三）关联方往来余额”。

6、报告期内各资产负债表日应收账款前五名情况

(1) 截至2017年3月31日，应收账款余额前五名情况如下:

单位：元

单位名称	与本公司关系	账龄	金额	占应收账款余额的比例(%)
大连中青智创营销顾问有限公司	非关联方	1年以内	4,784,063.00	19.79
佳电(上海)管理有限公司	非关联方	1年以内	3,003,885.00	12.43
上海瀚企实业有限公司	非关联方	1年以内	2,357,636.00	9.75
苏州海尔信息科技有限公司	关联方	1年以内	2,170,032.60	8.98
武汉市支付未来科技有限公司	非关联方	1年以内	1,860,000.00	7.70

单位名称	与本公司关系	账龄	金额	占应收账款余额的比例(%)
合计			14,175,616.60	58.65

(2) 截至 2016 年 12 月 31 日, 应收账款余额前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	账龄	金额	占应收账款余额的比例(%)
武汉市支付未来科技有限公司	非关联方	1 年以内	1,860,000.00	18.43
大连中青智创营销顾问有限公司	非关联方	1 年以内	1,729,571.00	17.14
广州盒子网络科技有限公司	非关联方	1 年以内	1,221,397.98	12.10
重庆新日日顺家电销售有限公司	关联方	1 年以内	768,721.00	7.62
支付宝(中国)网络技术有限公司	非关联方	1 年以内	713,385.35	7.07
合计			6,293,075.33	62.36

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日, 应收账款余额前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	账龄	金额	占应收账款余额的比例(%)
青岛百源正合电子科技有限公司	非关联方	1 年以内	432,599.54	29.63
济南马彻尼克贸易有限公司	非关联方	1 年以内	411,792.05	28.20
深圳市世纪恒联科技有限公司	非关联方	1 年以内	260,949.80	17.87
佛山市顺德海尔电器有限公司	关联方	1 年以内	169,505.97	11.61
济南茂双商贸有限公司	非关联方	1 年以内	73,579.65	5.04
合计			1,348,427.01	92.35

报告期各期末应收账款的比重情况如下:

单位: 元

项目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收账款余额	24,169,584.21	10,090,895.69	1,460,173.43
占流动资产比例	5.45%	2.38%	1.30%
占资产总额比例	5.31%	2.31%	1.19%
占营业收入比例	8.09%	0.96%	0.28%

公司报告期内, 公司应收账款余额分别为 1,460,173.43 元、10,090,895.69 元

和 24,169,584.21 元，占流动资产的比例分别为 1.30%、2.38%和 5.45%。公司对于第三方客户大部分采用预收货款或票据的模式进行销售，故应收账款一直处于较低水平。

截至 2017 年 3 月 31 日，公司所有应收账款账龄均在 1 年以内，账龄结构良好、坏账风险较小。

（四）其他应收款

1、按类别列示

（1）截至 2017 年 3 月 31 日，其他应收款按类别列示情况如下：

单位：元

种类	2017 年 3 月 31 日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	账面价值
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,823,845.07	100.00	-	-	1,823,845.07
合计	1,823,845.07	100.00	-	-	1,823,845.07

（2）截至 2016 年 12 月 31 日，其他应收款按类别列示情况如下：

单位：元

种类	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	账面价值
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,413,732.90	100.00	-	-	1,413,732.90
合计	1,413,732.90	100.00	-	-	1,413,732.90

（3）截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款按类别列示情况如下：

单位：元

种类	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	账面价值
按信用风险特征组	300,000.00	100.00	-	-	300,000.00

种类	2015年12月31日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	账面价值
合计提坏账准备的其他应收款					
合计	300,000.00	100.00	-	-	300,000.00

2、采用坏账风险较低款项组合计提坏账准备的应收账款

信用风险特征组合性质	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
坏账风险较低款项组合	1,823,845.07	1,413,732.90	300,000.00
合计	1,823,845.07	1,413,732.90	300,000.00

3、报告期内各资产负债表日其他应收款余额前五名情况

(1) 截至2017年3月31日，其他应收款前五名余额情况如下：

单位：元

2017年3月31日					
单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款余额比例 (%)	款项性质
庞路路	非关联方	525,764.30	1年以内	28.83	备用金
重庆京东海嘉电子商务有限公司	非关联方	500,000.00	2年以内	27.41	押金
罗勇	非关联方	468,134.77	1年以内	25.67	备用金
北京京东世纪贸易有限公司	非关联方	160,000.00	1年以内	8.77	押金
招商银行股份有限公司信用卡中心	非关联方	100,000.00	1年以内	5.48	押金
合计		1,753,899.07		96.16	

(2) 截至2016年12月31日，其他应收款前五名余额情况如下：

单位：元

2016年12月31日					
单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款余额比例 (%)	款项性质
重庆京东海嘉电子商务有限公司	非关联方	500,000.00	2年以内	35.37	押金
庞路路	非关联方	350,532.40	1年以内	24.79	备用金

2016年12月31日

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款余额比例(%)	款项性质
罗勇	非关联方	281,570.50	1年以内	19.92	备用金
北京京东世纪贸易有限公司	非关联方	160,000.00	1年以内	11.32	押金
招商银行股份有限公司信用卡中心	非关联方	100,000.00	1年以内	7.07	押金
合计		1,392,102.90		98.47	

(3) 截至2015年12月31日, 其他应收款前五名余额情况如下:

单位: 元

2015年12月31日

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款余额比例(%)	款项性质
重庆京东海嘉电子商务有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	100.00%	押金
合计		300,000.00		100.00%	

4、其他应收款按性质分类如下:

单位: 元

款项性质	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
备用金	1,043,845.07	633,732.90	-
押金保证金	780,000.00	780,000.00	300,000.00
合计	1,823,845.07	1,413,732.90	300,000.00

根据其他应收款按款项性质分类可知, 其他应收款余额逐年上升主要是由于备用金增加造成的。

5、报告期末无已全额计提坏账准备, 或计提减值准备的比例较大, 但在报告期又全额收回或转回, 或在报告期收回或转回比例较大的其他应收款情况。

6、报告期内无实际核销的其他应收款。

7、各报告期末其他应收持有公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东和其他关联方款项详见“第四章公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“(三) 关联方往来余额”。

（五）存货

1、存货构成

（1）截至 2017 年 3 月 31 日，存货情况如下：

单位：元

项目	2017 年 3 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	72,444,551.98	-	72,444,551.98
在产品	-	-	-
库存商品	44,482,598.90	-	44,482,598.90
合计	116,927,150.88	-	116,927,150.88

（2）截至 2016 年 12 月 31 日，存货情况如下：

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	111,602,440.78	-	111,602,440.78
在产品	-	-	-
库存商品	122,771,520.79	-	122,771,520.79
合计	234,373,961.57	-	234,373,961.57

（3）截至 2015 年 12 月 31 日，存货情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	-	-	-
在产品	-	-	-
库存商品	10,784,660.12	-	10,784,660.12
合计	10,784,660.12	-	10,784,660.12

公司存货主要由原材料和库存商品组成。原材料为用于外协生产的核心部件，库存商品为游戏电脑整机和游戏外部设备。2016 年末及 2017 年 3 月末存货大幅增加，主要是由于公司采购模式转变造成的。公司 2015 年和 2016 年均从苏州海尔采购存货。公司采购部根据现有订单数量及产品需求预测制定采购计划，由苏州海尔统一采购，公司接到客户订单后，从苏州海尔采购整机并发货。自 2016 年年末起，公司逐步加强采购独立性，通过子公司雷神国贸采购大部分核心部件，

如 GPU、显卡、显示屏等，并独立与第三方外协厂商签订采购框架协议，采用外协模式委托其生产。2016 年末，公司为了外协生产采购核心部件，同时，公司将苏州海尔持有的电脑整机一次性购入，造成了存货的上升。

2、存货跌价准备

公司存货按照存货成本与可变现净值孰低计量。在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，则计提存货跌价准备，并计入当期损益。各报告期末，公司原材料和库存商品库龄均在 1 年以内，且无残次品，其可变现净值均高于存货成本，不存在减值迹象，未计提存货跌价准备。

3、报告期内无计入存货成本的资本化借款费用。

（六）其他流动资产

单位：元

项目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
增值税-待抵扣进项税	11,322,318.59	11,419.24	-
合计	11,322,318.59	11,419.24	-

（七）长期股权投资

1、按照权益法计量的长期股权投资

单位：元

项目	核算方法	投资成本	2014 年 12 月 31 日账 面余额	增减变动	2015 年 12 月 31 日账 面余额
上海旗娱	权益法	900,000.00	-	900,000.00	900,000.00

被投资单位	在被投资 单位持股 比例	在被投资单 位表决权比 例	减值准备	本期计提减 值准备	本期现金红 利
上海旗娱	45.00%	45.00%	-	-	-

（续上表）

单位：元

项目	核算方法	投资成本	2015年 12月31日账 面余额	增减变动	2016年 12月31日账 面余额
上海旗娱	权益法	900,000.00	900,000.00	-	900,000.00

被投资单位	在被投资 单位持股 比例	在被投资单 位表决权比 例	减值准备	本期计提减 值准备	本期现金红 利
上海旗娱	45.00%	45.00%	900,000.00	900,000.00	-

(续上表)

单位：元

项目	核算方法	投资成本	2016年 12月31日账 面余额	增减变动	2017年 3月31日账 面余额
上海旗娱	权益法	900,000.00	900,000.00	-	900,000.00

被投资单位	在被投资 单位持股 比例	在被投资单 位表决权比 例	减值准备	本期计提减 值准备	本期现金红 利
上海旗娱	45.00%	45.00%	900,000.00	-	-

上海旗娱的股东包括雷神科技、上海紫辉创业投资有限公司和自然人毛燎原，注册资本人民币 181.82 万元，其中雷神科技投资 90 万元，认缴出资额为 81.82 万元，占注册资本的 45.00%。

根据《企业会计准则》规定：控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。除非有确凿证据表明其不能主导被投资方相关活动，下列情况，表明投资方对被投资方拥有权力：

(1) 投资方持有被投资方半数以上的表决权的。

(2) 投资方持有被投资方半数或以下的表决权，但通过与其他表决权持有人之间的协议能够控制半数以上表决权的。

根据上海旗娱的章程规定，股东按照出资比例行使表决权，雷神科技的持股

比例为 45.00%，表决权比例为 45.00%，未获得半数以上表决权，因此不对上海旗娱拥有控制权，故未将其纳入合并范围，符合企业会计准则的规定。

由于上海旗娱持续亏损，故于 2016 年将其全额计提减值准备。

（八）无形资产

1、2017 年 3 月 31 日，无形资产及累计摊销情况如下：

单位：元

项目	期初	本期增加	本期减少	期末
一、原价合计	5,326,700.00	-	-	5,326,700.00
商标	5,326,700.00	-	-	5,326,700.00
二、累计摊销额合计	-	-	-	-
商标	-	-	-	-
三、账面价值合计	5,326,700.00			5,326,700.00
商标	5,326,700.00			5,326,700.00

2、2016 年 12 月 31 日，无形资产及累计摊销情况如下：

单位：元

项目	期初	本期增加	本期减少	期末
一、原价合计	5,326,700.00	-	-	5,326,700.00
商标	5,326,700.00	-	-	5,326,700.00
二、累计摊销额合计	-	-	-	-
商标	-	-	-	-
三、账面价值合计	-			5,326,700.00
商标	-			5,326,700.00

3、2015 年 12 月 31 日，无形资产及累计摊销情况如下：

单位：元

项目	期初	本期增加	本期减少	期末
一、原价合计	-	5,326,700.00	-	5,326,700.00
商标	-	5,326,700.00	-	5,326,700.00
二、累计摊销额合计	-	-	-	-
商标	-	-	-	-
三、账面价值合计	-			5,326,700.00
商标	-			5,326,700.00

公司无形资产为 2015 年从关联方深圳海尔购入的“机械师”商标。根据青岛中盛联盟资产评估事务所有限公司出具的“青中盛评咨字 2015-083 号资产评估报告”，“机械师”商标的评估价值为 5,326,700.00 元。公司按照该评估价值购买。

公司按照经评估的采购价值入账。同时，因商标的使用年限无法确定，公司无法预见无形资产为企业带来经济利益期限，故将无形资产确认为使用寿命不确定的无形资产，不进行摊销。公司无形资产的会计处理符合《企业会计准则》的要求。

公司“机械师”品牌产品经过几年的运营，已经积累了一批忠实用户，品牌效应凸显。该品牌产品在报告期内为公司贡献收入的金额分别为 50,286,747.57 元、234,991,096.41 元和 72,707,014.19 元。销售额呈现上升趋势，预计未来该品牌产品将持续为公司贡献收入，带来经济利益。

（九）递延所得税资产

1、未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
预提费用	6,238,833.50	6,699,053.00	4,229,216.59
合计	6,238,833.50	6,699,053.00	4,229,216.59

2、公司未确认递延所得税资产项目明细

单位：元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
期权费用	1,777,290.00	1,777,290.00	454,278.64
长期股权投资减值准备	225,000.00	225,000.00	-
可抵扣亏损	996,786.37	166,738.53	60,536.39
合计	2,999,076.37	2,169,028.53	514,815.03

六、报告期主要负债情况

(一) 应付账款

1、应付账款账龄情况

单位：元

项目	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
货款	215,836,239.23	97.59	185,980,070.16	97.22	10,123,964.42	65.52
商标采购款	5,326,700.00	2.41	5,326,700.00	2.78	5,326,700.00	34.48
合计	221,162,939.23	100.00	191,306,770.16	100.00	15,450,664.42	100.00

报告期内，公司应付账款主要为应付货款。公司应付账款余额逐年上升，主要是由于公司采购模式发生转变，由通过关联方苏州海尔进行整机采购，转变为由公司独立采购核心部件并委托外协厂商进行整机组装生产。公司采购范围由整机延伸到上游核心部件及外协生产，同时考虑到生产周期的影响，公司增加了原材料库存，导致应付账款余额增加。

(1) 截至2017年3月31日，应付账款前五名余额情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占比(%)	账龄	款项性质
海尔国际	关联方	111,254,865.40	50.30	1年以内	货款
达丰(重庆)电脑有限公司	非关联方	23,257,176.82	10.52	1年以内	货款
苏州海尔	关联方	20,027,428.46	9.06	1年以内	货款
深圳市三诺电子有限公司	非关联方	15,573,685.72	7.04	1年以内	货款
理享科技有限公司	非关联方	11,478,006.74	5.19	1年以内	货款
合计		181,591,163.14	82.11		

(2) 截至2016年12月31日，应付账款前五名余额情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占比(%)	账龄	款项性质
海尔国际	关联方	111,602,440.78	58.34	1年以内	货款

单位名称	与公司关系	金额	占比 (%)	账龄	款项性质
苏州海尔	关联方	70,358,532.21	36.78	1年以内	货款
深圳海尔	关联方	5,326,700.00	2.78	1-2年	商标采购款
东莞市丰润计算机有限公司	非关联方	2,850,498.61	1.49	1年以内	货款
上海珂润箱包制品有限公司	非关联方	1,058,292.34	0.55	1年以内	货款
合计		191,196,463.94	99.94		

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款前五名余额情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占比 (%)	账龄	款项性质
苏州海尔	关联方	10,123,964.42	65.52	1年以内	货款
深圳海尔	关联方	5,326,700.00	34.48	1年以内	商标采购款
合计		15,450,664.42	100.00		

2、各报告期期末应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东和其他关联方款项详见“第四章公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（三）关联方往来余额”。

（二）预收账款

1、预收款项账龄分析明细表

单位：元

账龄	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	14,462,167.41	100.00	52,557,286.89	100.00	9,912,947.53	100.00
合计	14,462,167.41	100.00	52,557,286.89	100.00	9,912,947.53	100.00

公司采用预收货款或票据的方式与客户结算。预收账款余额为客户预付的货款。预付账款余额的变动与客户的订货周期有关。

2、按期末余额列示预收账款前五名

(1) 2017 年 3 月 31 日，预收账款前五名客户情况如下：

单位：元

2017年3月31日

客户名称	与公司关系	金额	占比(%)	账龄	款项性质
深圳怡亚通	非关联方	12,751,743.37	88.17	1年以内	货款
香港安达鲁曼电子有限公司	非关联方	472,214.86	3.27	1年以内	货款
LI FUNG HONG GROUP CO., LIMITED	非关联方	360,129.00	2.49	1年以内	货款
北京越海全球物流有限公司	非关联方	155,826.19	1.08	1年以内	货款
淄博海汇电器有限公司	非关联方	70,029.00	0.48	1年以内	货款
合计		13,809,942.42	95.49		

(2) 2016年12月31日, 预收账款前五名客户情况如下:

单位：元

2016年12月31日

客户名称	与公司关系	金额	占比(%)	账龄	款项性质
深圳怡亚通	非关联方	50,605,279.03	96.29	1年以内	货款
LI FUNG HONG GROUP CO., LIMITED	非关联方	572,323.72	1.09	1年以内	货款
北京越海全球物流有限公司	非关联方	155,826.19	0.30	1年以内	货款
淄博海汇电器有限公司	非关联方	100,000.00	0.19	1年以内	货款
济南富群电器有限公司	非关联方	47,760.00	0.09	1年以内	货款
合计		51,481,188.94	97.95		

(3) 2015年12月31日, 预收账款前五名客户情况如下:

单位：元

2015年12月31日

客户名称	与公司关系	金额	占比(%)	账龄	款项性质
深圳怡亚通	非关联方	6,517,662.26	65.75	1年以内	货款
广州盒子网络科技有限公司	非关联方	2,555,647.28	25.78	1年以内	货款
深圳琪润数码科技有限公司	非关联方	445,024.39	4.49	1年以内	货款
思贝思(北京)品牌顾问有限公司	非关联方	180,884.00	1.82	1年以内	货款
青岛凯煜电脑科技有限公司	非关联方	128,000.00	1.29	1年以内	货款
合计		9,827,217.93	99.14		

3、各报告期期末预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东和其他关联方款项。详见“第四章公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（三）关联方往来余额”。

（三）其他应付款

1、其他应付款账龄情况

账龄	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	25,010,266.80	100.00	27,831,018.20	100.00	23,732,886.71	100.00
合计	25,010,266.80	100.00	27,831,018.20	100.00	23,732,886.71	100.00

2、报告期内各资产负债表日主要其他应付款情况

（1）截至 2017 年 3 月 31 日，主要其他应付款情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占比（%）	账龄	款项性质
苏州海尔	关联方	11,172,573.87	44.67	1年以内	预提售后服务费等
青岛永和迅物流储运有限公司	非关联方	7,006,739.31	28.02	1年以内	预提运费
上海新易泰物流有限公司	非关联方				
苏州可通物流有限公司	非关联方				
联怡国际（香港）有限公司	非关联方				
霍尔果斯悦凯宸鹏文化传媒有限公司	非关联方	1,100,000.00	4.40	1年以内	预提营销费
北京湛华世纪营销策划有限公司	非关联方	1,000,000.00	4.00	1年以内	预提营销费
合计		20,279,313.18	81.08		

（2）截至 2016 年 12 月 31 日，主要其他应付款情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占比（%）	账龄	款项性质
苏州海尔	关联方	17,282,231.39	62.10	1年以内	预提售后服务

单位名称	与公司关系	金额	占比(%)	账龄	款项性质
					务费等
青岛永和迅物流储运有限公司	非关联方	7,755,121.41	27.87	1年以内	预提运费
上海新易泰物流有限公司	非关联方				
苏州可通物流有限公司	非关联方				
深圳市腾讯计算机系统有限公司	非关联方	1,050,000.00	3.77	1年以内	预提营销费
合计		26,087,352.80	93.73		

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日，主要其他应付款情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占比(%)	账龄	款项性质
苏州海尔	关联方	12,022,741.77	50.66	1年以内	预提售后服务费等
上海和丰永讯金融信息服务有限公司	非关联方	4,953,767.40	20.87	1年以内	暂收款
青岛永和迅物流储运有限公司	非关联方	4,172,778.19	17.58	1年以内	预提运费
上海新易泰物流有限公司	非关联方				
苏州可通物流有限公司	非关联方				
合计		21,149,287.36	89.11		

3、各报告期期末其他应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东和其他关联方款项详见“第四章公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（三）关联方往来余额”。

4、其他应付款按性质分类如下：

单位：元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应付暂收款	138,000.00	88,000.00	4,953,767.40
未支付费用	24,872,266.80	27,743,018.20	18,779,119.31
合计	25,010,266.80	27,831,018.20	23,732,886.71

公司其他应付款主要为归属于报告期末支付的费用，主要为预提售后费用、营销费、运输费等。

（四）其他流动负债

单位：元

款项性质	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税-待转销项税额	7,465,919.69	3,848,255.99	-
合计	7,465,919.69	3,848,255.99	-

七、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
实收资本（或股本）	8,848,000.00	7,119,400.00	5,980,400.00
资本公积	109,229,960.00	97,698,560.00	26,236,714.58
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	3,901,700.31	3,901,700.31	1,735,911.20
未分配利润	37,441,415.19	35,171,051.93	15,381,055.30
少数股东权益	-	-	-
合计	159,421,075.50	143,890,712.24	49,334,081.08

八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况**（一）关联方及关联方关系****1、控股股东、实际控制人**

序号	关联方名称	与本公司的关系
1	海尔集团	实际控制人
2	苏州海尔	控股股东

2、直接持股 5%以上的其他股东

序号	关联方名称	与本公司的关系
1	蓝创达	持股 5%以上的股东
2	紫辉天马	持股 5%以上的股东
3	国科瑞祺	持股 5%以上的股东
4	麟玺创投	持股 5%以上的股东

3、控股股东控制的其他企业

序号	关联方名称	与本公司的关系
----	-------	---------

序号	关联方名称	与本公司的关系
1	青岛海尔智能互联科技有限公司	控股股东控制的其他企业
2	青岛海尔教育科技有限公司	控股股东控制的其他企业
3	青岛小蓝信息科技有限公司	控股股东控制的其他企业
4	青岛塔波尔机器人技术有限公司	控股股东控制的其他企业
5	海尔（青岛）国际智慧教育网络有限公司	控股股东控制的其他企业

4、实际控制人控制的其他企业

公司实际控制人海尔集团直接、间接控制或施加重大影响的其他企业均为公司的关联方。其中，报告期内与公司发生重大关联交易的主要关联方如下：

序号	关联方名称	与本公司的关系
1	北京海尔广科数字技术有限公司	实际控制人控制的其他企业
2	博莹信息科技(上海)有限公司	实际控制人控制的其他企业
3	大连海尔电冰箱有限公司	实际控制人控制的其他企业
4	佛山海尔电冰柜有限公司	实际控制人控制的其他企业
5	佛山海尔滚筒洗衣机有限公司	实际控制人控制的其他企业
6	佛山市顺德海尔电器有限公司	实际控制人控制的其他企业
7	贵州海尔电器有限公司	实际控制人控制的其他企业
8	海尔国际（香港）有限公司	实际控制人控制的其他企业
9	海尔海外电器产业有限公司	实际控制人控制的其他企业
10	海尔集团财务有限责任公司	实际控制人控制的其他企业
11	海尔集团电器产业有限公司	实际控制人控制的其他企业
12	海尔集团电子商务有限公司	实际控制人控制的其他企业
13	海尔消费金融有限公司	实际控制人控制的其他企业
14	深圳海尔	实际控制人控制的其他企业，报告期内曾担任公司控股股东
15	合肥海尔塑胶有限公司	实际控制人控制的其他企业
16	合肥海尔特种钢板研制开发有限公司	实际控制人控制的其他企业
17	合肥海尔洗衣机有限公司	实际控制人控制的其他企业
18	合肥日日顺物流有限公司	实际控制人控制的其他企业
19	莱阳海尔电器有限公司	实际控制人控制的其他企业
20	青岛奥海投资发展有限公司海尔洲际酒店	实际控制人控制的其他企业
21	青岛海贝金益管理咨询有限公司	实际控制人控制的其他企业
22	青岛海尔（胶州）空调器有限公司	实际控制人控制的其他企业
23	青岛海尔保险代理有限公司	实际控制人控制的其他企业

序号	关联方名称	与本公司的关系
24	青岛海尔电冰箱有限公司	实际控制人控制的其他企业
25	青岛海尔电器销售服务有限公司	实际控制人控制的其他企业
26	青岛海尔多媒体有限公司	实际控制人控制的其他企业
27	青岛海尔股份有限公司	实际控制人控制的其他企业
28	青岛海尔滚筒洗衣机有限公司	实际控制人控制的其他企业
29	青岛海尔国际旅行社有限公司	实际控制人控制的其他企业
30	青岛海尔国际贸易有限公司	实际控制人控制的其他企业
31	青岛海尔海创汇信息科技服务有限公司	实际控制人控制的其他企业
32	青岛海尔家居集成股份有限公司	实际控制人控制的其他企业
33	青岛海尔空调电子有限公司	实际控制人控制的其他企业
34	青岛海尔空调器有限总公司	实际控制人控制的其他企业
35	青岛海尔零部件采购有限公司	实际控制人控制的其他企业
36	青岛海尔模具有限公司	实际控制人控制的其他企业
37	青岛海尔能源动力有限公司	实际控制人控制的其他企业
38	青岛海尔施特劳斯水设备有限公司	实际控制人控制的其他企业
39	青岛海尔特种电冰柜有限公司	实际控制人控制的其他企业
40	青岛海尔特种电器有限公司	实际控制人控制的其他企业
41	青岛海尔特种钢板研制开发有限公司	实际控制人控制的其他企业
42	青岛海尔洗碗机有限公司	实际控制人控制的其他企业
43	青岛海尔洗衣机有限公司	实际控制人控制的其他企业
44	青岛海尔新经济咨询有限公司	实际控制人控制的其他企业
45	青岛海尔新能源电器有限公司	实际控制人控制的其他企业
46	青岛海尔质量检测有限公司	实际控制人控制的其他企业
47	青岛海尔智能电子有限公司	实际控制人控制的其他企业
48	青岛海尔智能技术研发有限公司	实际控制人控制的其他企业
49	青岛海尔智能家电科技有限公司	实际控制人控制的其他企业
50	青岛海高设计制造有限公司	实际控制人控制的其他企业
51	青岛海智伟业信息科技发展有限公司	实际控制人控制的其他企业
52	青岛经济技术开发区海尔热水器有限公司	实际控制人控制的其他企业
53	青岛卡萨帝智慧生活家电有限公司	实际控制人控制的其他企业
54	青岛联合信用资产交易中心有限公司	实际控制人控制的其他企业
55	青岛美尔塑料粉末有限公司	实际控制人控制的其他企业
56	青岛日日顺电器服务有限公司	实际控制人控制的其他企业
57	青岛日日顺乐家家居贸易有限公司	实际控制人控制的其他企业
58	青岛日日顺乐家贸易有限公司	实际控制人控制的其他企业

序号	关联方名称	与本公司的关系
59	青岛日日顺乐家物联科技有限公司	实际控制人控制的其他企业
60	青岛日日顺物流有限公司	实际控制人控制的其他企业
61	青岛有住信息技术有限公司	实际控制人控制的其他企业
62	青岛云菜网电子商务有限公司	实际控制人控制的其他企业
63	青岛众海汇智能源科技有限责任公司	实际控制人控制的其他企业
64	日日顺物联网有限公司	实际控制人控制的其他企业
65	三菱重工海尔(青岛)空调机有限公司	实际控制人控制的其他企业
66	上海永慈医院投资管理有限公司	实际控制人控制的其他企业
67	重庆海尔电器销售有限公司	实际控制人控制的其他企业
68	重庆海尔家电销售有限公司	实际控制人控制的其他企业
69	重庆海尔精密塑胶有限公司	实际控制人控制的其他企业
70	重庆海尔小额贷款有限公司	实际控制人控制的其他企业
71	重庆海尔制冷电器有限公司	实际控制人控制的其他企业
72	重庆海尔智能电子有限公司	实际控制人控制的其他企业
73	重庆新日日顺家电销售有限公司	实际控制人控制的其他企业
74	海尔快捷通支付服务有限公司	实际控制人控制的其他企业

5、关联自然人及其直接、间接控制或者担任董事、高级管理人员的企业

(1) 公司董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	与本公司的关系
1	周兆林	董事长
2	宫伟	董事
3	宋尚义	董事
4	路凯林	董事、总经理、间接持股 5%以上的股东
5	李俊	董事
6	张甜	董事
7	夏东	董事
8	孙佳程	监事会主席
9	张媛媛	监事
10	李宁	监事
11	李艳兵	副总经理、间接持股 5%以上的股东
12	王强	副总经理
13	胡小艺	财务总监
14	宋波	董事会秘书

(2) 报告期内曾担任公司董事、监事、高级管理的人员

序号	姓名	与本公司的关系
1	黄湘云	报告期内曾担任有限公司董事
2	贾中升	报告期内曾担任有限公司董事
3	陈雪涛	报告期内曾担任有限公司董事、股东麟玺创合伙人
4	李长征	报告期内曾担任有限公司董事
5	蒋涛	报告期内曾担任有限公司董事
6	郑刚	报告期内曾担任有限公司董事
7	徐娜	报告期内曾担任有限公司监事
8	马元磊	报告期内曾担任有限公司监事

(3) 《企业会计准则第 36 号—关联方披露》等法律法规及规范性文件规定的公司的关联自然人、及其关系密切的家庭成员(包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母等)。关联自然人及其关系密切的家庭成员直接、间接控制的企业是公司关联方。

(4) 公司董事、监事及高级管理人员担任董事、高级管理人员的企业是公司关联方，具体情况详见本说明书“第三章 公司治理”之“八、董事、监事、高级管理人员其他重要情况”之“(四) 在其他单位兼职情况”。

6、其他主要关联方

序号	关联方名称	与本公司的关系
1	雷霆世纪	全资子公司
2	雷神国贸	全资子公司
3	雷神网络运营	全资子公司
4	雷神国际	全资子公司
5	雷神博艺	控股子公司
6	雷神文化	控股子公司
7	上海旗娱	参股子公司
8	天津麟玺创业投资管理有限公司	股东麟玺创投的执行事务合伙人
9	北京虫二信息科技有限公司	股东麟玺创投控制的企业

10	苏州紫辉乾麟投资管理有限公司	股东紫辉天马的执行事务 合伙人
11	长天雷神三号	股东紫辉天马的一致行动人

(二) 关联交易

1、偶发性关联交易

(1) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2017年1-3月	2016年度	2015年度
深圳海尔	商标权采购	-	-	5,326,700.00
路凯林	购买子公司	-	0.00	-
贾中升	购买子公司	-	0.00	-
王强	购买子公司	-	0.00	-

2015年，公司与关联方深圳海尔签署协议，购买其持有的“机械师”商标所有权。根据青岛中盛联盟资产评估事务所有限公司出具的“青中盛评咨字2015-083号资产评估报告”，“机械师”商标的评估价值为5,326,700.00元。公司按照该评估价值购买，价格公允。

2016年，公司与关联方路凯林签署协议，以0.00元的价格购买其持有的雷神文化70%股权，该收购发生时雷神文化注册资本尚未实缴且尚未开始生产经营。

2016年，本公司与关联方路凯林、贾中升、王强签署协议，以0.00元的价格购买其持有的海蓝达（已更名为“雷神网络运营”）股权，持股比例分别为路凯林40%、贾中升15%、王强35%，该收购发生时海蓝达注册资本尚未实缴且尚未开始生产经营。

2、经常性关联交易

(1) 采购商品/接受劳务情况

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2017年1-3月	2016年度	2015年度
苏州海尔	采购商品	832,463.81	1,039,360,657.56	459,324,807.90
海尔国际	采购商品	11,482,514.45	111,602,440.78	-
上海旗娱	采购商品	1,731,733.52	1,140,129.70	-

关联方名称	关联交易内容	2017年1-3月	2016年度	2015年度
采购商品小计		14,046,711.78	1,152,103,228.04	459,324,807.90
苏州海尔	接受劳务	5,998,563.30	18,711,013.81	12,022,741.77
其他	接受劳务	180,704.77	964,643.24	243,620.74
接受劳务小计		6,179,268.07	19,675,657.05	12,266,362.51

报告期内，公司关联方采购商品的金额分别为 459,324,807.90 元、1,152,103,228.04 元和 14,046,711.78 元，占当期采购总额的比重分别为 100.00%、98.39%和 9.19%。2015 及 2016 年度公司关联交易主要为从苏州海尔采购笔记本和台式机整机，采购占比较大。根据公司经营需求，公司向苏州海尔提出采购指令，由苏州海尔执行采购计划，并按照采购价平价销售给公司。自 2017 年起，公司逐步加强采购独立性，通过直接向第三方进行采购，大幅减少了向关联方采购的金额。

关联方采购商品的真实性、必要性、公允性和持续性：公司基于自身的真实需求向关联方采购，具有合理的商业目的。公司向关联方采购是根据公司经营需求，关联方按照采购价平价销售给公司，采购定价合理。目前，公司逐步加强采购独立性，但考虑到公司关联方作为市场的大型供应商之一，在选择供应商的过程中，综合考虑价格、质量等因素，仍可能选择关联方进行部分存货的采购，预计未来该关联交易会持续发生。

报告期内，公司关联方提供劳务的金额分别为 12,266,362.51 元、19,675,657.05 元和 6,179,268.07 元。关联方提供劳务主要为苏州海尔向公司提供产品售后服务和管理服务。

产品售后服务内容包括首次安装服务、标准保修服务和保外增值服务。公司为了更专注于自身产品的研发和品牌的建设，将售后服务外包给关联公司，具有合理的商业理由。根据苏州海尔与公司及子公司雷霆世纪签订的售后服务协议，公司及子公司雷霆世纪分别根据商品销售额的 2.10%（2017 年为 2.15%）和 1.5% 计提售后服务费用，苏州海尔定期会与公司进行结算，服务定价合理。未来公司将根据自身需求，综合考虑价格、服务质量等因素，选择具有市场竞争力的售后服务供应商。

管理服务内容包括供应链服务、质量服务和新模式渠道服务等。公司成立初期，根据自身的运营及管理需求，向苏州海尔采购相关服务。苏州海尔根据其提供的服务内容和实际服务情况，向公司收取服务费，服务定价合理。随着公司的不断发展，公司已经建立了成熟的企业运营机制，具备了独立面向市场的能力，预计未来该关联交易将逐步减少。

(2) 出售商品/提供劳务情况

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2017年1-3月	2016年度	2015年度
苏州海尔	销售商品	4,606,311.11	-	-
重庆海尔电器销售有限公司	销售商品	80,647.01	164,982.91	-
重庆新日日顺家电销售有限公司	销售商品	67,682.05	860,835.04	20,594.87
青岛海尔股份有限公司	销售商品	65,771.79	295,895.73	45,724.79
重庆海尔家电销售有限公司	销售商品	55,888.89	222,366.67	42,527.35
青岛经济技术开发区海尔热水器有限公司	销售商品	38,136.75	295,413.68	42,120.51
佛山市顺德海尔电器有限公司	销售商品	33,843.59	261,397.44	
其他	销售商品	536,945.28	1,234,650.43	388,510.26
合计		5,485,226.47	3,335,541.90	539,477.78

报告期内，公司关联方销售的金额分别为 539,477.78 元、3,335,541.90 元和 5,485,226.47 元，占当期营业收入总额的比重分别为 0.10%、0.32% 和 1.84%。报告期内，关联方销售占比较小，公司收入对关联方不存在重大依赖。公司已经拥有了独立的销售渠道，建立了完善的业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在需要依赖股东及其他关联方进行经营活动的情况。

关联方销售的真实性、必要性、公允性和持续性：苏州海尔作为公司售后服务供应商，为终端客户提供换货服务。基于售后服务管理需要，退回的旧机由苏州海尔进行处理。公司将售后旧机以成本加上相关费用的价格出售给苏州海尔，定价合理。除苏州海尔外，其他关联方根据自身的实际需求向公司采购商品，具有合理的商业目的。关联方基于公司产品在市场上的品牌知名度和市场影响力，

选择公司产品进行采购。公司按照市场价格向关联方销售商品，定价合理。未来如果关联方对公司电脑存在实际采购需求，该关联交易可能会持续发生。

(3) 支付商标使用费

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2017年1-3月	2016年度	2015年度
苏州海尔	商标使用费	260,000.00	-	-

公司子公司雷霆世纪使用苏州海尔注册的商标“极限矩阵”，并按照评估价值支付商标使用费，定价合理。根据雷霆世纪与苏州海尔签订的商标许可合同，许可使用的期限自2015年7月开始，直至雷霆世纪单方面发出不再使用的书面通知止。该关联交易预计未来会持续发生。

(4) 收取商标使用费

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2017年1-3月	2016年度	2015年度
苏州海尔	商标使用费	311,320.75	-	-

公司将自身注册的商标“魔法师”授权给苏州海尔使用，并按照评估价值收取商标使用费，定价合理。根据公司与苏州海尔签署的商标许可合同，魔法师系列商标的许可使用终止日为2017年4月30日。该关联交易预计未来不会发生。

(5) 关联方租赁

单位：元

承租方	出租方	租赁用途	租期	租金
雷神科技	青岛海尔海创汇信息科技有限公司	办公用房	2015.6.18-2018.6.18	0.00
雷霆世纪	青岛海尔海创汇信息科技有限公司	办公用房	2017.3.15-2018.6.18	0.00

根据“海尔‘海创汇’创客空间项目落户青岛市崂山区框架协议”，青岛高科产业发展有限公司向海尔集团公司旗下创业公司按规定提供房屋，并免除房屋租金，期限三年。

（三）关联方往来余额

1、应收款项

单位：元

项目名称	关联方	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应收账款	苏州海尔	2,170,032.60	-	-
应收账款	重庆新日日顺家电销售有限公司	-	768,721.00	-
应收账款	其他	6,861.00	56,639.00	193,765.97
预付账款	海尔国际	-	345,455.66	-

报告期末，对关联方的应收账款属于正常商业行为造成的应收款项，对方将于信用期内回款。报告期内，公司关联方不存在占用公司资金的行为。截至报告期末，无关联方资金占用情况。

2、应付款项

单位：元

项目名称	关联方	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应付账款	苏州海尔	20,027,428.46	70,358,532.21	10,123,964.42
应付账款	海尔国际	111,254,865.40	111,602,440.78	-
应付账款	深圳海尔	5,326,700.00	5,326,700.00	5,326,700.00
其他应付款	苏州海尔	11,172,573.87	17,282,231.39	12,022,741.77
其他应付款	其他	-	29,410.00	-

各报告期末，公司应付关联方款项为采购货款和“机械师”商标形成的，其他应付关联方款项主要为产品售后服务费和管理服务费。

3、存放于关联方的货币资金

公司存放在关联方的货币资金如下：

单位：元

关联方	关联交易内容	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
海尔集团财务有限责任公司	银行存款	100,248,293.65	76,377,710.79	91,295,981.78
海尔快捷通支付服务有限公司	其他货币资金	78,249.82	140,451.24	52,928.70

4、关联方代管票据

归属于公司，由关联方海尔集团财务有限责任公司代管并托收的应收票据金额如下：

单位：元

关联方	关联交易内容	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
海尔集团财务有限责任公司	代管并托收应收票据	168,971,042.00	89,700,000.00	8,000,000.00

（四）关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司尚未建立完善的关联交易管理制度，关联交易未履行相关决策审批程序，主要由公司管理层商讨决定。

1、现行《公司章程》中的相关规定如下：

“第三十七条 公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

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

公司的股东及其关联方不得占用或转移公司资金、资产及其他资源，若违反该项规定给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。”

“第三十八条 股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

.....

（十六）对需提交股东大会审议的关联交易事项、重大交易事项作出决议；

（十七）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；

（十八）公司与关联人发生的交易金额在人民币 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保事项除外）。”

“第七十五条 下列事项由股东大会以特别决议通过：

.....

（九）公司与关联人发生的交易金额在人民币 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保事项除外）。”

2、公司《关联交易管理制度》主要规定：

“第十条 公司与关联自然人发生的交易金额低于人民币 30 万元的关联交易事项，以及与关联法人发生的交易金额低于人民币 300 万元且低于公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 的关联交易事项（公司获赠现金资产和提供担保事项除外，下同），由公司总经理办公会议审议批准并报董事会备案。做出该决定的有关会议，董事会秘书必须列席参加。

若公司总经理或董事会秘书因存在关联关系需要回避的，则该关联交易应提交公司董事会审议批准。

第十一条 公司与关联自然人发生的交易金额在人民币 30 万元以上，与关联公司发生的交易金额在人民币 300 万元以上且占公司最近经审计净资产 0.5% 以上的关联交易事项（公司获赠现金资产和提供担保事项除外，下同），由公司董事会审议批准。

第十二条 公司股东大会审议批准如下关联交易事项：

（一）公司与关联人发生的交易金额在人民币 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保事项除外，下同），公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计（与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可

以不进行审计或评估)，并由公司董事会先行审议通过后提交公司股东大会审议批准；

(二) 公司与关联人针对关联交易订立的书面协议中没有具体总交易金额的；

(三) 公司为关联人提供担保的；

(四) 虽然按照本制度第十一条规定属于董事会审议批准的关联交易，但监事会或董事会认为应该提交股东大会表决的或董事会非关联董事人数低于 3 名的，由股东大会审议并表决；

(五) 公司章程规定的应当由股东大会审议批准的关联交易。

第十四条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司为持有低于本公司 5% 股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。”

“第十八条 公司关联方与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取必要的回避措施：

(一) 任何个人只能代表一方签署协议；

(二) 关联方不得以任何方式干预公司的决定；

(三) 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决。关联董事指具有下列情形之一的董事：

1、交易对方；

2、在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人或其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人或其他组织任职的；

3、拥有交易对方的直接或间接控制权的；

4、交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；

5、交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；

6、因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

关联董事不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权，非关联董事不得委托关联董事代为出席会议。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数低于三人的，应将该事项提交股东大会审议。

公司在召开董事会审议关联交易事项时，会议主持人应当在会议表决前提醒关联董事须回避表决。关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应当要求关联董事予以回避。

（四）公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。关联股东包括：

1、交易对方；

2、拥有交易对方直接或间接控制权；

3、被交易对方直接或间接控制的；

4、与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；

5、在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；

6、因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；

7、其他可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

关联股东不应当参与投票表决，并不得代理其他股东行使表决权，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会对有关关联交易事项作出决议时，视普通决议和特别决议不同，分别由出席股东大会的非关联股东所持表决

权的过半数或者三分之二以上通过。有关关联交易事项的表决投票，应当由两名非关联股东代表参加计票和监票。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

公司股东大会在审议关联交易事项时，会议主持人及见证律师应当在股东投票前，提醒关联股东须回避表决。”

3、执行情况

2017年4月26日，公司召开了创立大会暨第一次临时股东大会，通过了《青岛雷神科技股份有限公司关联交易管理制度》。

2017年5月11日，公司第二次临时股东大会审议通过《关于青岛雷神科技股份有限公司和关联方关联交易的议案》，确定最近二年一期关联交易的财务会计文件真实、准确和完整，不存在任何虚假记载，不存在故意遗漏或虚构交易事项或者其他重要信息等情形，不存在滥用会计政策或者会计估计、操纵、伪造或篡改编制财务报表所依据的会计记录或者相关凭证等情形。

截至本说明书签署日，公司第一大股东、公司持股5%以上主要股东及董事、监事、高级管理人员分别以书面形式签署并出具《关于规范关联交易的承诺函》、《关于挂牌前资产未被关联方占用、或为其提供担保的承诺》、《关于挂牌期间及挂牌后资产不被关联方占用、或为其提供担保的承诺》。

九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

报告期内无需提醒投资者关注的或有事项及其他重要事项。

十、资产评估情况

2017年4月11日，为雷神有限拟整体变更为股份公司的事宜，青岛天和对于评估基准日公司的所有者权益进行了评估，并出具《青岛雷神科技有限公司拟整体改制组建股份有限公司涉及的审计后企业净资产价值评估项目资产评估报告书》（青天评报字[2017]第QDV1042号），确认截至2017年3月31日，雷神有限净资产评估值为166,577,307.55元。

十一、股利分配政策和报告期分配及实施情况

（一）股利分配政策

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、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10.00%提取，盈余公积金达到注册资本 50.00%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）报告期实际股利分配情况

公司报告期内未进行股利分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，公司将按照公司章程关于利润分配的规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“四、子公司基本情况”。

十三、风险提示

（一）实际控制人控制不当的风险

截至本公开转让说明书签署日，苏州海尔为公司控股股东。海尔集团为公司的实际控制人。若控股股东苏州海尔、实际控制人海尔集团利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

应对措施：针对控股股东、实际控制人不当控制的风险，公司依法制订了健全的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等内部治理

制度，完善了公司内部控制机制。公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东和管理层的诚信和规范意识，督促大股东遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。

（二）公司治理的风险

有限公司期间，公司治理不够规范，存在诸如未制定专门的关联交易管理制度、会议记录保存不完整等不规范现象。整体变更设立为股份有限公司后，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会等治理结构及相应的议事规则，制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等各项管理制度。但由于股份公司成立时间较短，公司管理层和员工尚需学习和贯彻新制定的各项管理制度。此外，随着公司经营规模扩大、员工数量增加，公司的组织结构也愈加复杂，这对公司治理提出了更高的要求。若公司各项内部控制制度不能按设计有效执行，公司治理风险将可能影响公司的持续成长。

应对措施：针对上述公司治理存在的问题及潜在风险，公司将大力加强对内控制度执行的监督力度，充分发挥监事会及社会公众的监督作用，不断完善公司内部控制制度，严格按照各项管理、控制制度规范运行，保证公司的各项内控制度、管理制度能够得到切实有效地执行。

（三）汇率风险

公司采购游戏类电脑核心部件主要以美元结算，美元兑人民币汇率的大幅波动将直接影响公司的采购成本。如人民币持续贬值，则将对公司的采购成本产生不利影响，具体表现为：1、导致公司产生汇兑损失；2、采购成本上升，影响公司毛利率水平；3、为保持公司产品盈利能力，调整销售价格，导致终端客户的流失。

应对措施：公司在未来加强外汇风险管理机制，新招聘专业人员对外汇风险进行管理，开展远期结汇业务，加强在业务执行中对外汇头寸的监控，努力将汇率风险降至最低。

（四）关联采购比例较高的风险

2015 年度、2016 年度雷神有限向苏州海尔信息科技有限公司采购笔记本和台式机整机后对外销售。同时，2016 年度雷神有限向海尔国际（香港）有限公司采购游戏类计算机产品核心零部件。2015 年度和 2016 年度关联采购比例分别达到 100%、98.39%。公司为加强直面市场独立经营的能力，自 2017 年起直接向第三方采购计算机产品所需的大部分核心零部件（包括芯片组、显示屏、内存、硬盘、固态硬盘以及网卡等），并向外协工厂采购委托加工劳务。2017 年 1-3 月，公司关联采购占比为 9.19%，关联采购集中度已大幅下降，但对于该会计年度的关联采购比例仍存在不确定性。

应对措施：公司将进一步完善采购体系的独立性和完整性，提升公司自主经营能力，同时确保发生的关联交易以必要性为前提，减少不必要的关联交易。

（五）核心人才流失风险

自公司成立以来，公司培养了一批研发、管理、营销等方面的专业人才，这是公司核心竞争力的重要组成部分，也是公司业绩持续增长的基础。随着公司业务的发展，经营规模扩大、产品升级，对高层次管理人才、技术人才的需求也将不断增加。公司能否继续吸引并留住核心人才，对公司未来的发展至关重要。而随着市场竞争的不断加剧，行业内对人才的争夺也日趋激烈。倘若公司无法形成完善的内部人员培养与激励机制，将面临核心人才流失的风险。

应对措施：公司将进一步完善公司的人才培养体系，提高技术人员的福利待遇，同时弘扬公司文化，给员工以归属感，提高员工的忠诚度，以此尽量降低技术人员流失风险带来的不利影响。

第五章 有关声明（附后）

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

二、主办券商声明

三、律师事务所声明

四、会计师事务所声明

五、资产评估机构声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在任何虚假记载、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。


董事：


周兆林


宫伟


宋尚义


路凯林


李俊


张甜


夏东

监事：

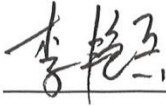

孙佳程



张媛媛


李宁

高级管理人员：


路凯林


李艳兵


王强


胡小艺


宋波

青岛雷神科技股份有限公司（盖章）

2017年8月10日



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、完整性承担相应的法律责任。

项目组成员：
屠昊东 袁婧妍 沈就市
屠昊东 袁婧妍 沈就市
邵亦珺
邵亦珺

项目负责人：
黄娜
黄娜

法定代表人：
周杰
周杰



海通证券股份有限公司

2017年8月10日

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

经办律师（签名）： 曹琦

杨慧婷



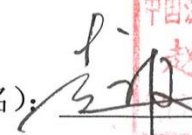

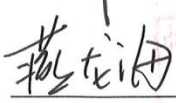
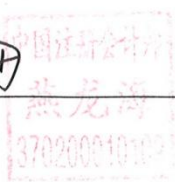
机构负责人： 岳宗己

2017年8月10日

会计师事务所声明

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

签字注册会计师（签名）：

山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）

机构负责人：


2017年 8 月 10 日

资产评估事务所声明

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

注册资产评估师（签名）：






青岛天和资产评估有限责任公司

机构负责人：




2017年8月10日

第六章 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

(以下无正文)