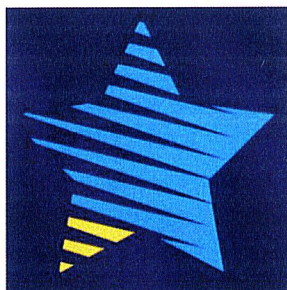


广东澄星航模科技股份有限公司

公开转让说明书



澄星航模

主办券商



二〇一四年十二月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

（一）出口业务汇率变动风险

公司的主要客户集中在境外，报告期内，2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月，公司产品外销收入占主营业务收入的比重分别为 62.62%、85.68%与 76.15%。由于销售合同都是以港元、美元等外币定价及结算，人民币对外币的汇率的波动，将会影响公司以人民币折算的产品价格，从而影响公司的毛利率，同时，汇率波动也会对公司的汇兑风险产生比较大的影响。因此，随着海外销售业务规模的增长，如果出现汇率波动较大，可能会对公司的经营业绩产生一定的影响。

（二）客户集中风险

2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月，公司对第一大客户金地有限公司销售金额占营业总收入比例分别为 62.58%、85.26%、53.85%，存在客户集中问题。因公司产品主要销往境外市场，公司下游客户主要为境外经销商，在公司成立初期，为扩展市场并规避境外经销商信用风险，公司主要采用将产品销售给金地有限公司并与金地有限公司结算的销售策略。由于公司产品在设计、工艺、质量等方面具有较强的竞争优势，金地公司向公司采购金额增长快速，使得公司对金地有限公司的销售占比于 2013 年有较大幅度提高。2014 年后，公司为控制客户集中风险，逐步采取直接出口、扩大与其他经销商合作、网络营销等方式，降低对金地公司的销售占比；同时，2014 年公司销售收入继续保持快速增长，2014 年 1-9 月，公司对金地有限公司的销售占比降低至 53.85%。目前，金地公司仍然是公司单一大客户，双方长期保持良好、稳定的合作关系，但在现有客户结构下，若金地有限公司自身业务发生重大变化或与公司合作关系出现重大变化，导致其向公司的采购额下降，公司产品销售仍然会直接受到影响，从而可能导致公司经营业绩出现较大波动。

（三）实际控制人不当控制风险

截至报告期末，公司的实际控制人陈加华持有公司 51.00%的股份，为公司控股股东。陈加华现担任公司董事长兼总经理，在公司重大事项决策、日常经营

管理方面均可施予重大影响。虽然股份公司成立后公司已建立健全公司治理机制及内部控制体系，股份公司成立以来也未发生实际控制人利用控制地位损害公司或其他股东利益的情形，但仍不能排除未来陈加华可能通过行使股东表决权、管理职能或其他方式对公司的发展战略、经营决策、资金使用、人事安排等方面进行不当控制或安排，从而造成公司及其他股东权益受损。

（四）关联交易不规范的风险

报告期内，公司与关联方之间存在较多的关联交易，包括向关联企业购买固定资产、租用经营厂房和关联拆借等，其中购买固定资产的定价依据为账面净值，租用经营厂房的定价依据为市场价格，关联拆借参照银行同期贷款利率计提相关利息。虽然股份公司成立后，公司已经制定了减少和规范关联交易的相关政策，但由于股份有限公司成立时间较短，董事、监事、高级管理人员的规范运作的意识有待进一步提高，如果将来出现关联交易不规范的情形，将可能损害公司及其他利益相关方的利益。

（五）现金流和偿债风险

由于报告期内公司处于飞速发展阶段，业务规模快速增长，为履行订单相应增加原材料、在产品规模，购买商品、接受劳务支付的现金较大，从而导致公司两年一期经营活动产生的现金流量净额均为负值，且短期借款金额从 0 增长到 2243 万元，资产负债率也有所提高。虽然公司主营航模产品市场潜力较大，且公司处于高速发展阶段，未来前景可期，但一旦公司不能以适当的融资条件、资金成本及时获得所需资金，公司实现生产计划和盈利水平将受影响，并存在一定的偿债风险。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
释 义	6
第一章 基本情况	8
一、公司简介	8
二、公司股票情况	9
三、公司股权结构及主要股东持股情况	10
四、董事、监事和高级管理人员情况	15
五、最近两年一期的主要会计数据及财务指标简表	19
六、本次挂牌的相关机构	19
第二章 公司业务	22
一、业务情况	22
二、主要业务流程及方式	25
三、与业务相关的关键资源要素	27
四、与业务相关的情况	32
五、公司的商业模式	38
六、公司所处行业基本情况	40
第三章 公司治理	56
一、三会一层的建立健全情况	56
二、三会一层运行情况及相关人员履行职责情况	56
三、董事会对公司治理机制及相关内部管理制度建设情况的的讨论与说明	57
四、董事会对公司治理机制执行情况的评估	58
五、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期因重大违法违规及受处罚的情况 ..	58
六、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机 构方面的分开情况	58
七、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务及存在同业 竞争的情况	59
八、公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺	61
九、公司近两年一期资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控 股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况	61
十、公司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所	

采取的措施.....	62
十一、董事、监事、高级管理人员相关情况.....	62
十二、公司董事、监事、高级管理人员在近两年一期内的变动情况和原因.....	64
第四章 公司财务.....	65
一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表.....	65
二、公司的主要会计政策及会计估计.....	77
三、报告期利润形成的有关情况.....	104
四、公司最近两年一期的主要资产情况.....	112
五、公司最近两年一期的重大债务情况.....	128
六、报告期股东权益情况.....	137
七、报告期现金流量情况.....	138
八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	138
九、需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事.....	142
十、公司报告期内的资产评估情况.....	142
十一、股利分配政策和最近两年一期分配情况.....	143
十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....	144
十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素.....	144
第五章 定向发行	146
第六章 有关声明	149
申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	149
主办券商声明.....	150
律师事务所声明.....	151
会计师事务所声明.....	152
资产评估机构声明.....	153
第七章 附件.....	154

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、澄星航模	指	广东澄星航模科技股份有限公司及其前身
股份公司	指	广东澄星航模科技股份有限公司
有限公司	指	广东澄星航模科技有限公司
丰裕玩具有限公司、丰裕玩具公司	指	汕头市澄海区丰裕玩具有限公司
凤翔童乐玩具厂	指	汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂
艺阳电子	指	汕头市艺阳电子科技有限公司
通道	指	通道指控制模型的一路相关功能。例如前进和后退是一路；左右转向是一路；空模中的升降也是一路。还可以是一组控制其他动作的（如炮塔的左右；上下俯仰；鸣笛、亮灯等），但是各个通道应该可以同时独立工作，不能互相干扰。一般产品规格为两通道、四通道和六通道。
四通道	指	飞机可以上下前后左右飞行。四通道直升机配备了陀螺仪、舵机等专业航模设备，可精确地控制上下、左右、前后、侧飞、悬停、飞航线。
六通道	指	飞机可以上下左右前后飞行还可以倒飞做3D特技动作，有舵机陀螺仪动力系统，可以用遥控控制他的螺旋桨桨距。

公司法	指	中华人民共和国公司法
公司高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监
公司章程	指	广东澄星航模科技股份有限公司章程
报告期	指	2012、2013 年度及 2014 年 1-9 月
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
广发证券、主办券商	指	广发证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本说明书中所列出的汇总数据可能因四舍五入原因与根据说明书中所列示的相关单项数据计算得出的结果略有差异，这些差异是由四舍五入造成的，而非数据错误。

第一章 基本情况

一、公司简介

1. 中文名称：广东澄星航模科技股份有限公司
2. 英文名称：Guangdong Cheerson Hobby Technology Co.Ltd
3. 法定代表人：陈加华
4. 有限公司设立日期：2011 年 12 月 13 日
5. 股份公司设立日期：2014 年 6 月 23 日
6. 注册资本：人民币 1,500 万元
7. 住所：汕头市澄海区凤新工业区
8. 邮编：515800
9. 电话：0754-89866888
10. 传真：0754-89866999
11. 互联网网址：<http://www.cxhobby.com/>
12. 信息披露负责人：方奕松
13. 电子邮箱：info@cxhobby.com
14. 所属行业：根据国家统计局国民经济分类，公司属于“C 制造业”中的“24 文教、工美、体育和娱乐用品制造业”中的“2450 玩具制造”。按照证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于“C 24 文教、工美、体育和娱乐用品制造业”。
15. 主营业务：航模的开发、生产与销售。
16. 经营范围：制造、加工、销售：汽车模型、塑料制品、五金制品、汽车配件、电子元器件、电子产品、玩具；销售：塑胶原料、五金交电、服装、鞋帽、箱包、文具、日用品；国内贸易；货物进出口，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。）

17. 组织机构代码：58639308-2

二、公司股票情况

（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 元

股票总量：定向发行前 1,500 万股，定向发行后 2,000 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股票限售安排及锁定承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、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的股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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述规定执行。”

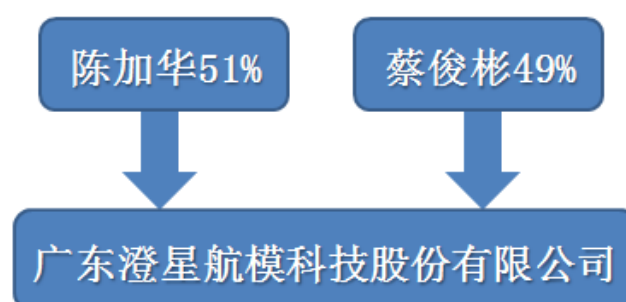
除以上限制转让情形外，《公司章程》未就股份转让作出其他限制，股东未就股票限售及锁定作出其他安排或承诺。

截止本说明书签署之日，股份公司成立未满一年，发起人股东持有的股份转让受上述规定限制；公司股东挂牌后可转让股份及限售安排基本情况如下：

定向发行前				
股东名称	任职情况	股份数（股）	本次可转让股份数（股）	限售股份数（股）
陈加华	董事长、总经理	7,650,000	0	7,650,000
蔡俊彬	董事、副总经理	7,350,000	0	7,350,000
合计	-	15,000,000	0	15,000,000
定向发行后				
股东名称	任职情况	股份数（股）	本次可转让股份数（股）	限售股份数（股）
陈加华	董事长、总经理	8,220,000	570,000	7,650,000
蔡俊彬	董事、副总经理	7,350,000	0	7,350,000
颜泽能	无	2,000,000	2,000,000	0
蔡友丰	无	1,000,000	1,000,000	0
林雪芝	董事兼副总经理	300,000	75,000	225,000
方奕松	董事兼财务总监	300,000	75,000	225,000
管钦政	董事兼副总经理	150,000	37,500	112,500
陈俊华	生产主管	150,000	150,000	0
陈少华	采购经理	150,000	150,000	0
蔡少跃	行政管理员	150,000	150,000	0
赵志科	工程主管	150,000	150,000	0
关志航	工程师	80,000	80,000	0
合计	-	20,000,000	4,437,500	15,562,500

三、公司股权结构及主要股东持股情况

（一）公司股权结构



（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东情况（截至报告期末）

股 东	持股数量(股)	持股比例（%）	股东性质	股份是否存在质押或其他争议事项
-----	---------	---------	------	-----------------

陈加华	7,650,000	51.00	自然人	否
蔡俊彬	7,350,000	49.00	自然人	否
合计	15,000,000	100.00	-	否

（三）股东之间的关联关系

公司现有股东中，蔡俊彬为陈加华配偶的弟弟。

（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年一期内的变化情况

截至报告期末，陈加华持有公司51%股权，为公司第一大股东，同时，陈加华任公司董事长、总经理，在公司战略发展、重大事项决策、人事任免等方面上拥有主导权。因此，陈加华为公司控股股东、实际控制人。

报告期内，蔡木雄曾为公司第一大股东，但其对公司投资为财务投资，不参与公司日常经营管理，也未在公司任职或指派董事、监事或管理人员，对公司未形成控制。陈加华自有限公司设立以来一直公司董事长或执行董事，并任经理或总经理，对公司能形成控制。因此，报告期内公司实际控制人一直为陈加华，未发生变化。

陈加华基本情况见本说明书“第一章 基本情况”之“四、董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）公司董事基本情况”。

（五）设立以来股本的形成及其变化情况

1、2011年12月，公司设立

2011年12月7日，广东省工商行政管理局签发《公司名称预先核准通知书》（粤名称预核内字[2011]第 1100037277 号），同意预先核准“广东澄星航模科技有限公司”名称。

2011年12月12日，蔡木雄、陈加华和陈嘉华共同签署了《广东澄星航模科技有限公司章程》，约定公司注册资本为1,000万元人民币，各股东均以现金出资，其中蔡木雄出资510万元，占注册资本51%；陈加华出资390万元，占注册资本39%；陈嘉华出资100万元，占注册资本10%。

2011年12月13日，汕头市华乾会计师事务所（普通合伙）出具汕华乾（验）字[2011]第 L013 号《验资报告》。经其审验，截至2011年12月12日止，澄星

航模已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 1,000 万元，出资方式均为货币资金。

2011 年 12 月 13 日，经股东申请，汕头市澄海区工商行政管理局出具《核准设立登记通知书》（澄海核设通内字[2011]第 1100256863 号），核准公司设立事项。根据汕头市澄海区工商行政管理局颁发《企业法人营业执照》（注册号：440583000030881），公司住所为汕头市澄海区凤翔街道莱美路港口中段，法定代表人为陈加华，注册资本为人民币 1,000 万元，实收资本为人民币 1,000 万元，

公司类型为有限责任公司，经营范围为制造、加工、销售：汽车模型、塑料制品、五金制品、汽车制品、五金制品、汽车配件、电子元器件、电子产品、玩具；销售：塑料原料、五金交电、服装、鞋帽、箱包、文具、日用品；国内贸易（经营范围中凡涉专项规定须持有效专批证件方可经营）；货物进出口，技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营），公司成立日期为 2011 年 12 月 13 日，营业期限为至长期。

公司设立时，陈加华任法定代表人、执行董事和经理，监事为陈嘉华。

公司设立时股东及其持股比例如下表：

单位：万元

序号	股东	认缴出资额	实际出资额	持股比例（%）
1	蔡木雄	510.00	510.00	51.00
2	陈加华	390.00	390.00	39.00
3	陈嘉华	100.00	100.00	10.00
合计		1,000.00	1,000.00	100.00

2、2013 年 5 月，第一次公司股权变更

2013 年 5 月 29 日，公司召开股东会并通过股东会决议，主要内容为同意蔡木雄将其所持公司的 51% 股权（合共 510 万元出资）以 510 万元转让给陈加华。同日，蔡木雄与陈加华签署《广东澄星航模科技股份有限公司股份转让合同》，并由法定代表人陈加华签署了《章程修正案》。

2013 年 5 月 30 日，汕头市澄海区工商行政管理局出具澄海核变通内字[2013]第 1300151390 号《核准变更登记通知书》，核准了上述股权变更事项。

股权转让后，公司的注册资本保持不变，股东及出资情况见下表：

单位：万元

序号	股东	认缴出资额	实际出资额	持股比例（%）
1	陈加华	900.00	900.00	90.00
2	陈嘉华	100.00	100.00	10.00
合计		1,000.00	1,000.00	100.00

3、2013年7月，第二次公司股权变更

2013年7月22日，公司召开股东会，并通过股东会决议，主要内容为同意陈嘉华和陈加华将其持有公司的10%股权（合共100万元出资）及39%股权（合共390万元出资）分别以100万元和390万元的价格转让给蔡俊彬，并任命蔡俊彬为公司监事。同日，蔡俊彬分别与陈加华及陈嘉华签署《广东澄星航模科技股份有限公司股份转让合同》，并由法定代表人陈加华签署了《章程修正案》。

2013年7月13日，汕头市澄海区工商行政管理局出具澄海核变通内字[2013]第1300230067号《核准变更登记通知书》，核准了上述变更事项。

股权转让后，公司的注册资本保持不变，股东及出资情况见下表：

单位：万元

序号	股东	认缴出资额	实际出资额	持股比例（%）
1	陈加华	510.00	510.00	51.00
2	蔡俊彬	490.00	490.00	49.00
合计		1,000.00	1,000.00	100.00

4、2013年11月，公司增资500万元

2013年11月7日，公司召开股东会，并通过股东会决议，公司申请增资500万元，其中，陈加华出资255.00万元，蔡俊彬出资245.00万元，变更后注册资本为1,500.00万元。该次出资由汕头市华乾会计师事务所（普通合伙）审验，并出具“汕华乾（验）字[2013]第615号”验资报告。

2013年11月12日，汕头市澄海区工商行政管理局出具澄海核变通内字[2013]第1300302466号《核准变更登记通知书》，核准了上述变更事项。

此次增资后，公司股东及出资情况见下表：

单位：万元

序号	股东	认缴出资额	实际出资额	持股比例（%）
1	陈加华	765.00	765.00	51.00

2	蔡俊彬	735.00	735.00	49.00
合计		1,500.00	1,500.00	100.00

5、2014年6月，有限公司整体变更为股份公司

2014年4月18日，公司召开股东会，同意有限公司整体变更为股份有限公司的决议，变更后公司的名称为“广东澄星航模科技股份有限公司”，以经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司2013年12月31日公司账面净资产16,635,916.96元，折为股份公司股份1,500万股，每股面值1元，股份公司的注册资本为人民币1,500.00万元，其余未折股净资产163.59万元列入资本公积金。发起人陈加华持765万股，占51%；发起人蔡俊彬持735万股，占49%。2014年5月10日，有限公司全体股东签署发起人协议，对整体变更方案、发起人权利义务等作出约定。

经大华会计师事务所(特殊普通合伙)于2014年4月3日出具的大华审字[2014]005568号《审计报告》确认，公司截止2013年12月31日账面净资产为16,635,916.96元。2014年4月8日，广东中广信资产评估有限公司正式出具了《广东澄星航模科技有限公司拟股份制改组涉及的广东澄星航模科技有限公司净资产价值评估项目评估报告书》（中广信评报字[2014]第145号），评估基准日为2013年12月31日，经评估，有限公司评估基准日净资产评估值为17,581,068.77元。

2014年6月6日，大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了大华验字[2014]000208号《验资报告》，截止2013年12月31日，公司经审计后净资产共16,635,916.96元，共折合为1,500万股，每股面值1元，变更前后各股东出资比例不变，未折股净资产余额163.59万元列入资本公积金，属全体股东所有。

2014年6月8日，股份公司全体股东召开了创立大会暨第一届股东大会，选举陈加华、蔡俊彬、管钦政、方奕松、林雪芝五名董事，组成第一届董事会；选举蔡贤潮、陈旭东和林洁钗组成第一届监事会，其中蔡贤潮、陈旭东为股东代表监事，林洁钗为经职工代表大会选举产生的职工代表监事。同日召开的第一届董事会第一次会议选举陈加华为董事长兼总经理，同日召开的监事会选举蔡贤潮为监事会主席。

2014年6月23日，汕头市工商行政管理局向澄星航模核发了注册号为

440583000030881 的《企业法人营业执照》，至此公司注册资本为 15,000,000 元，法定代表人为陈加华。

整体变更后各股东的持股数量和持股比例见下表：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质
1	陈加华	7,650,000	51.00	自然人
2	蔡俊彬	7,350,000	49.00	自然人
合计		15,000,000	100.00	

（六）设立以来重大资产重组情况

无。

四、董事、监事和高级管理人员情况

（一）公司董事基本情况

公司设董事会，由五名董事组成，分别是：陈加华、蔡俊彬、方奕松、管钦政、林雪芝，其中，陈加华为董事长。董事简历如下：

1、陈加华，男，中国国籍，无境外居留权，1971 年出生，北京大学 EMBA。1993 年 4 月，开始创办注塑机加工个体工商户；2003 年 11 月至 2010 年 6 月，就职于汕头市澄海区岱麟玩具厂，任业务员；2010 年 7 月至 2013 年 11 月，创办汕头市澄海区三联环玩具厂，任执行董事、经理；2011 年 11 月，创办广东澄星航模科技有限公司，任执行董事、经理；2014 年 6 月至今，任广东澄星航模科技股份有限公司董事长、总经理，本届董事任期至 2017 年 6 月。

2、蔡俊彬，男，中国国籍，无境外居留权，1975 年出生，初中学历。1990 年 5 月，开始从事注塑机代加工个体工商户经营；2003 年 11 月至 2010 年 6 月，就职于汕头市澄海区岱麟玩具厂，任业务员；2010 年 7 月至 2013 年 11 月，就职于汕头市澄海区三联环玩具厂，任业务员、副经理；2011 年 11 月至今，就职于广东澄星航模科技股份有限公司及其前身，历任工程部主管、副经理、监事、董事、副总经理等职务；2012 年 11 月，创办汕头市艺阳电子科技有限公司至今，任监事。现任广东澄星航模科技股份有限公司董事、副总经理，本届董事任期至 2017 年 6 月。

3、方奕松，男，中国国籍，无境外居留权，1970年出生，大专学历，1991年6月毕业于南京林业大学财务会计专业，1998年5月取得会计师资格证。1991年7月至1992年11月，就职于汕头市木材公司，任会计员；1992年12月至1999年2月，就职于汕头市中林装饰材料公司，历任财务部副主任、主任；1999年3月至2003年6月，就职于汕头市林业实业发展总公司，任财务副经理；2003年7月至2004年10月，就职于汕头市华银集团，历任会计、财务主管；2005年5月至2006年9月，就职于广东银润实业有限公司，任会计；2006年10月至2007年11月，创办广州方域信息科技有限公司，任经理；2008年9月至2013年8月，就职于广东银润实业有限公司，历任财务经理、副总经理；2013年9月至2014年6月，就职于广东澄星航模科技有限公司，任财务总监；2014年6月至今，任广东澄星航模科技股份有限公司董事、财务总监，本届董事任期至2017年6月。

4、管钦政，男，中国国籍，无境外居留权，1965年出生，中专学历，1985年7月毕业于江西三长技工学校锻造专业。1985年7月至1995年2月，就职于国营五七二七厂，任技术员；1995年3月至2003年5月，就职于东莞清溪华晖电器厂，任生产工程师；2003年6月至2007年8月，就职于华科尔科技有限公司，任生产工程经理；2007年9月至2009年8月，就职于艾特航模有限公司，任总经理助理；2009年9月至2013年5月，就职于合智大晟企业咨询集团，任高级咨询师；2013年6月至今，就职于广东澄星航模科技股份有限公司及其前身，历任副经理、董事、副总经理等职务，现任公司董事、副总经理，本届董事任期至2017年6月。

5、林雪芝，女，中国国籍，无境外居留权，1987年出生，初中学历。2003年10月至2005年5月，就职于汕头市澄海区飞马玩具厂，任采购经理；2005年6月至2010年6月，就职于汕头市澄海区岱麟玩具厂，任业务员；2010年7月至2011年10月，就职于汕头市澄海区三联环玩具厂，任销售经理；2011年11月至2014年6月，就职于广东澄星航模科技有限公司，任销售总监；2014年6月至今，任广东澄星航模科技股份有限公司董事、副总经理、销售总监，本届董事任期至2017年6月。

（二）公司监事基本情况

公司设监事会，由三名监事组成。监事会设监事会主席一名。公司现任的三名监事分别是蔡贤潮、陈旭东、林洁钗，其中蔡贤潮和陈旭东为股东代表监事，林洁钗为职工代表监事，蔡贤潮任监事会主席。监事简历如下：

1、蔡贤潮，男，中国国籍，无境外居留权，1980年9月出生，小学学历。2002年5月至2006年7月，就职于汕头市澄海区东发玩具厂，业务员；2006年8月至2008年5月，就职于汕头市澄海区金昌玩具厂，任业务员；2008年6月至2010年6月，就职于汕头市澄海区岱麟玩具厂，任业务员；2010年7月至2011年10月，就职于汕头市澄海区三联环玩具厂，任业务员；2011年11月至2014年6月，就职于广东澄星航模科技有限公司，任业务员；2014年6月至今，任广东澄星航模科技股份有限公司监事会主席、业务员，本届监事任期至2017年6月。

2、陈旭东，男，中国国籍，无境外居留权，1973年出生，高中学历，1992年6月毕业于澄海职业中学。1997年6月至2008年8月，创办注塑机加工个体工商户；2008年9月至2010年6月，就职于汕头市澄海区岱麟玩具厂，任技术员；2010年7月至2011年10月，就职于汕头市澄海区三联环玩具厂，任工程技术员；2011年11月至2014年6月，就职于广东澄星航模科技有限公司，任注塑部主管与研发部工程师；2014年6月至今，任广东澄星航模科技股份有限公司监事、注塑部主管与研发部工程师，本届监事任期至2017年6月。

3、林洁钗，女，中国国籍，无境外居留权，1987年出生，高中学历。2007年5月至2007年7月，在广东环奇电子科技有限公司，实习；2007年8月至2010年6月，就职于汕头市澄海区岱麟玩具厂，任业务员；2010年7月至2011年10月，就职于汕头市澄海区三联环玩具厂，任业务员；2011年11月至2014年6月，就职于广东澄星航模科技有限公司，任销售总监助理；2014年6月至今，任广东澄星航模科技股份有限公司职工监事、销售总监助理，本届监事任期至2017年6月。

（三）高级管理人员基本情况

截止本说明书签署之日，公司高级管理人员为总经理陈加华、副总经理蔡俊彬、管钦政、林雪芝和财务负责人方奕松。

陈加华、蔡俊彬、管钦政、林雪芝、方奕松相关情况见本章之“四、董事、

监事及高级管理人员”之“(一) 公司董事基本情况”。

五、最近两年一期的主要会计数据及财务指标简表

大华会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了大华审字[2014]006327 号标准无保留意见的审计报告，公司最近两年一期的主要会计数据如下：

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计（元）	70,275,417.36	36,181,550.63	21,944,475.08
股东权益合计（元）	22,543,971.04	16,635,916.96	9,978,163.21
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	22,543,971.04	16,635,916.96	9,978,163.21
每股净资产（元）	1.50	1.11	1.00
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.50	1.11	1.00
资产负债率（母公司）	67.92%	54.02%	54.53%
流动比率（倍）	1.25	1.31	1.73
速动比率（倍）	1.03	0.98	0.75
项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（元）	54,799,313.49	34,492,282.08	15,007,348.97
净利润（元）	5,908,054.08	1,657,753.75	-878.12
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	5,908,054.08	1,657,753.75	-878.12
扣除非经常性损益后的净利润（元）	5,900,797.84	1,608,461.64	-7,592.71
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	5,900,797.84	1,608,461.64	-7,592.71
毛利率	29.66%	24.05%	22.74%
净资产收益率	30.16%	15.34%	-0.01%
扣除非经常性损益后净资产收益率	30.12%	14.87%	-0.14%
基本每股收益（元/股）	0.39	0.11	0.00
稀释每股收益（元/股）	0.39	0.11	0.00
应收账款周转率（次）	2.43	3.59	4.48
存货周转率（次）	4.62	2.87	1.68
经营活动产生的现金流量净额（元）	-5,385,915.19	-7,894,049.36	-3,958,954.95
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.36	-0.53	-0.40

六、本次挂牌的相关机构

1	主办券商：广发证券股份有限公司 住所：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼 法定代表人：孙树明 项目负责人：付建辉 项目经办人：黄春兴、陈坤、方雯婕、陈世杰 电话：020-87555888 传真：010-59136647
2	律师事务所：广东广信君达律师事务所 住所：广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦七层 负责人：王晓华 经办律师：邓传远、赵剑发 电话：020-37181333 传真：020-83511836
3	会计师事务所： 大华会计师事务所(特殊普通合伙) 住所：北京海淀区西四环中路十六号院7号楼12层 负责人：梁春 经办会计师：何凌峰、李建宾 电话：010-58350011 传真：010-58350006
4	资产评估机构：广东中广信资产评估有限公司 住所：广州市越秀区东风中路 300 号之一金安商务大厦 11 楼 法定代表人：汤锦东

	经办评估师：罗育文、汤锦东 电话：020-83637841 传真：20-833637840
5	股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司 住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层 电话：010-58598980 传真：010-58598977

第二章 公司业务

一、 业务情况

（一） 公司经营范围

制造、加工、销售：汽车模型、塑料制品、五金制品、汽车配件、电子元器件、电子产品、玩具；销售：塑胶原料、五金交电、服装、鞋帽、箱包、文具、日用品；国内贸易；货物进出口，技术进出口。

（二） 公司主营业务

根据国家统计局国民经济分类，公司属于“C 制造业”中的“2450 玩具制造”。按照证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于“245 玩具制造”。

公司的主营业务为航模的开发、生产与销售。公司致力成为一流的航空模型企业，公司获得多项自主知识产权，产品丰富，能够满足专业级玩家及玩具型娱乐消费者的需求，具有专业、完善的航空模型生产线。公司的产品主要销往欧美市场及国内市场。

（三） 公司主要产品和服务

航空模型（简称航模，也称遥控飞机）是可以远距离控制飞行的飞行器。根据其用途和性能的差异，航空模型可分为玩具级、专业级、民用级、军用级等类别。在此基础上公司按照通道数量以及附加专业功能（如 GPS、摄像）将所生产的航模分为两大类：专业级航模和玩具级航模。

专业级航模是指四通道以上（含四通道）的直升飞机模型，或四通道以上（含四通道）的靠左右动力系统差速转弯（不带有舵面）的固定翼模型，能实现各种高难度动作或附属多种功能，如航拍、探测、分析等，消费群体为追求飞行技术的专业航模玩家及功能性消费者（如航拍、摄像等）。

玩具级航模是指四通道以下（不含四通道）的直升飞机模型，或四通道以下（不含四通道）的靠左右动力系统差速转弯（不带有舵面）的固定翼模型，以及小型四通道面向普通消费者的航模产品，消费群体为追求飞行娱乐性和趣味性的 general 消费者，销售渠道一般为玩具销售渠道。

序号	分类	主要产品系列	目标客户
1	玩具级航模	玩具小四轴系列、遥控飞球系列、遥控飞艇系列、会飞的蛋系列、玩具直升机系列等	消费群体主要以普通消费者为主，主要销售渠道为玩具渠道
2	专业级航模	航拍系列、3D直升机系列、遥控飞碟系列	消费群体主要以专业的航模玩家为主，主要销售渠道为专业航模销售渠道

主要产品介绍如下：

1、主要玩具级航模产品

（1）玩具小四轴产品

玩具小四轴是航模生产技术在玩具产品上的具体应用。产品采用六轴陀螺仪进行控制，产品飞行体部分非常小，重量仅有 12 克，是市场上最小的四轴飞行器之一。该产品能进行各种精准的飞行操作动作，可以实现一朝指定方向翻滚 360° 等动作。



（2）遥控飞球产品

遥控飞球十分耐摔，外壳坚韧牢固，能实现左转，右转，前进后退，上升下降，悬停，360° 旋转等多种功能，重量仅有 12 克。该产品在跌落时重心能自动回位，省去捡球时间及精力，可玩性更高。



（3）遥控飞艇系列产品

遥控飞艇具备三通双轴带陀螺仪，可控它上升下降，前进后退，左转右转，悬停，飞行高度可达 10 米，整个飞艇仅有 18 克。由于外形独特、操作简单且耐摔，深受儿童群体的喜爱。



(4) 太空飞蛋系列产品

太空飞蛋采用进口六轴陀螺仪，四通道设计，卡通造型，更具可玩性，为公司最新形象设计与航模结合的新一代产品。



2、主要专业级航模产品

(1) 航拍系列产品

航拍产品主体采用全包塑胶外壳制成，产品可用 GPS 全球定位系统进行自动导航，控制系统集成了六轴陀螺仪、指南针和气压计。能执行：定高、定点、返航以及无头化操作，可以协带各种航空拍摄装备进行航空拍摄，并且可以适时把航拍图像回传到地面电脑或者手机上进行监测。



(2) 3D 直升机系列

3D 直升机一直就是航模专业市场的主要标志之一。这类产品对消费者操作技术要求极高，适合于向具有相当操作技术水平的发烧友进行销售。

公司的 3D 直升机系列产品，通过采用六轴陀螺仪控制技术，简化了部分飞行操作，因此成为航模初学者们练 3D 飞行的练习机。



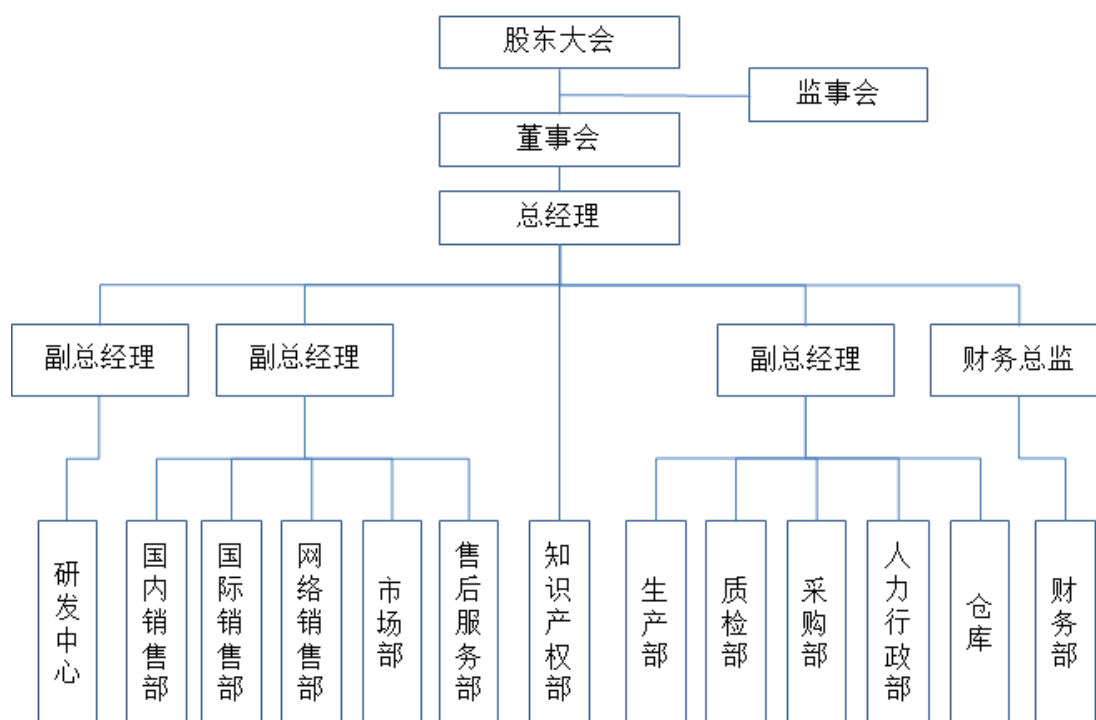
(3) 遥控飞碟系列

该产品为固定翼产品，可以不依靠水平飞行就获得升力，因此对飞行场地的要求大大降低，而且产品飞行的操作技术要求也大大地降低了。该系列产品可以把外观做成任意固定翼飞机的造形，以方便客户进行选择，也是目前最受市场欢迎的热销产品之一。



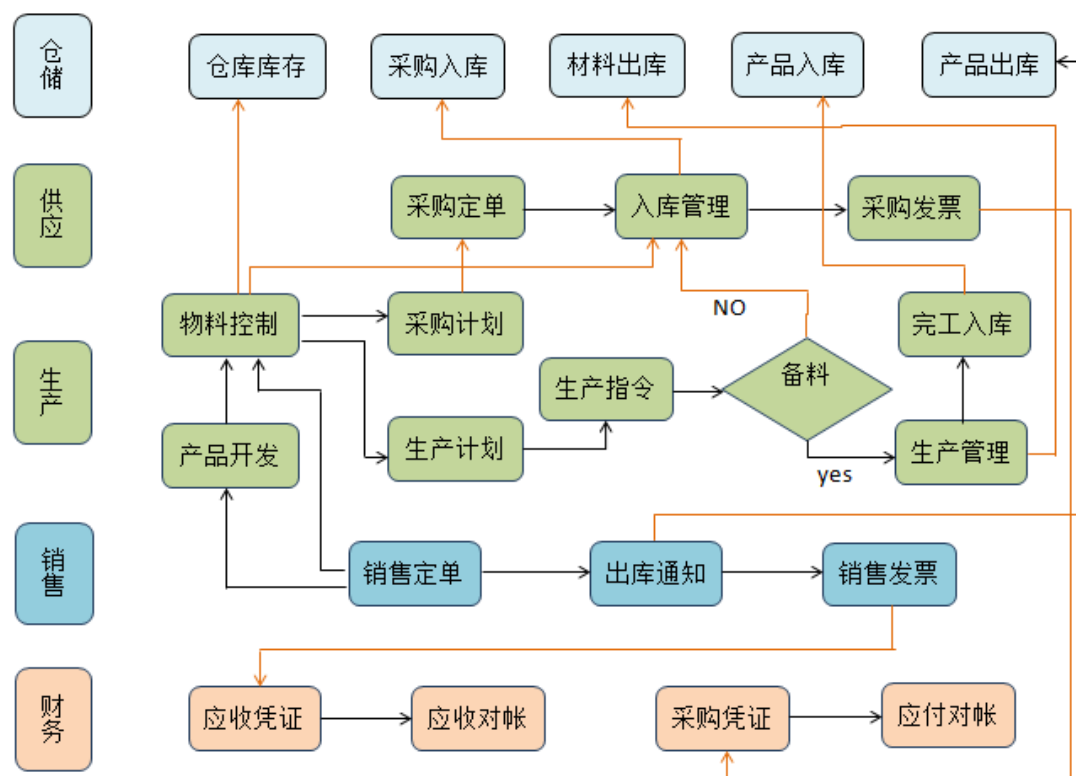
二、主要业务流程及方式

（一）公司内部组织结构图及其功能划分

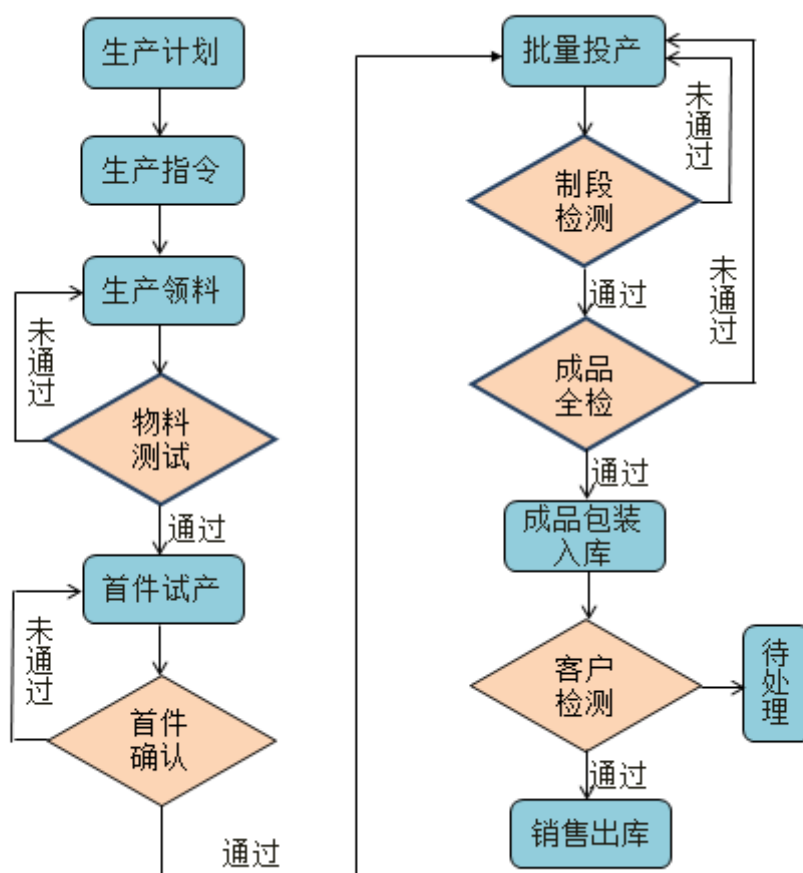


（二）主要业务流程及方式

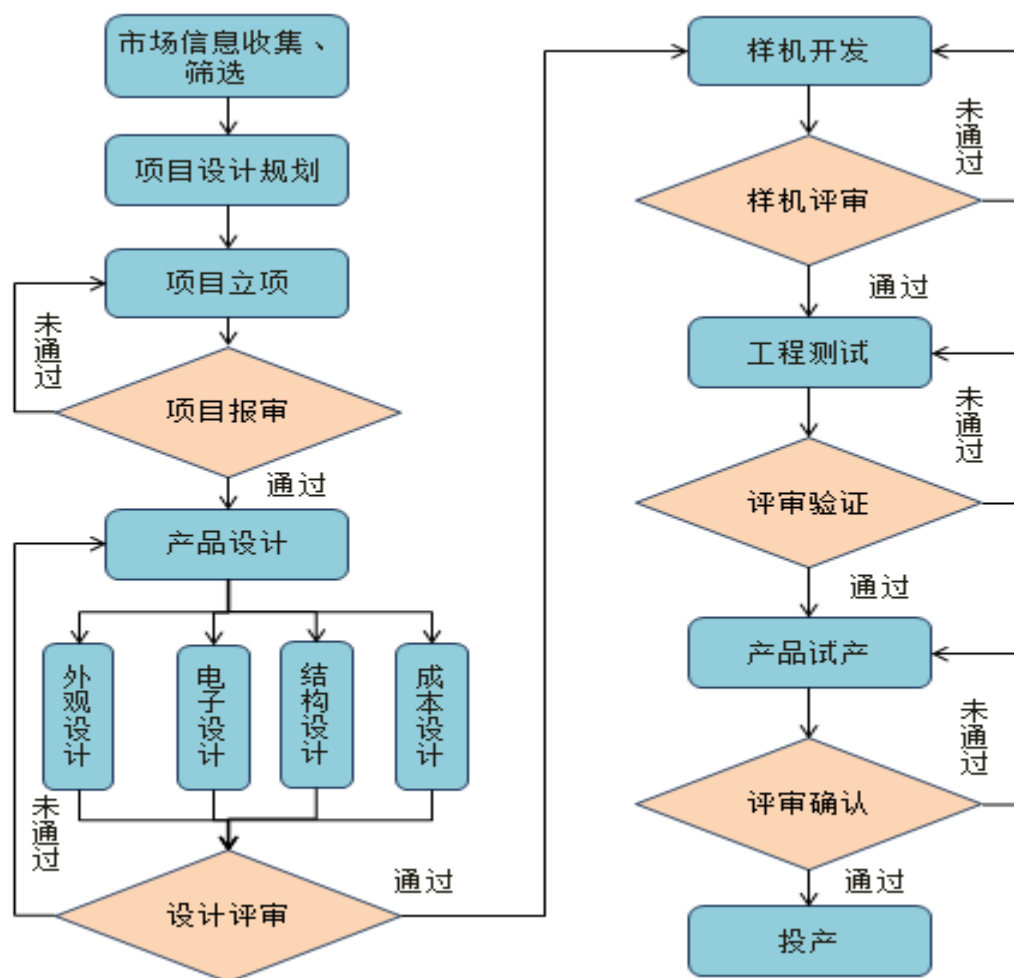
1、主要业务流程



2、生产流程和方式



3、研发业务流程



三、与业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

整体而言航模的产业配套较为成熟，专业级航模的技术体现在新技术的引入方面，如 GPS 定位、电子指南针技术、高精度航拍传输技术等。玩具级航模主要体现在产品创意方面，包含工艺设计创意和外观创意等。

1、高新科技成果转化

公司为行业内较早一批把高新技术引入航模产品的企业之一，主要引入的技术有：GPS 全球卫星定位导航技术、气压定高技术、电子指南针定向技术、高精度航拍图像移动传输技术、六轴陀螺仪传感控制技术和 2.4G 遥控信号传输技术等。随着以上这些高新技术的引进，使得本公司的产品在行业市场上取得了一定

的技术优势，并且获得了较明显的经济效益。

2、产品创意管理

为了能够在外观创意及结构设计方面获取持续的竞争优势，在公司研发中心中有专门的外观及结构设计小组。通过不断的投入，公司目前拥有专利 28 项，正在申请的有 4 项。公司开发的彩蛋系列产品，较大提升了玩具航模的趣味性和娱乐性。此外公司计划围绕航模外观及动画内容方面与相关机构进行合作。

为了保护相关知识产权，公司在产品设计上开始注入防抄技术。如：产品 IC 程序上注入防抄内容防拆结构设计。IC 程序上的防抄内容可以避免简单的复制，而防拆结构设计在对手模仿时会因为拆解时已经对物料形成了破坏而增加模仿难度。

（二）主要无形资产情况

1、注册商标

（1）公司持有的境内注册商标如下：

商标名称	注册号	分类号	有效期截止日
	11399084	28	2024-04-06
	6915522	28	2020-08-20
	5545500	28	2020-01-13

（2）公司持有的境外注册商标如下：

商标名称	注册国	注册方式	注册号	有效期截止日
	香港	-	302964286	2024-04-15
	香港	-	302964277	2024-04-15
	指定美国、德国	马德里国际注册	1201382	2023-11-28

(3) 公司申请中的境内注册商标如下:

商标名称	注册号	分类号	有效期截止日
	12898351	28	-

2、专利

截止 2014 年 9 月 30 日, 公司的专利情况如下:

(1) 公司持有的实用新型专利如下:

专利名称	专利类型	专利证号	申请时间	授权时间
多旋翼飞行器	实用新型	ZL201420140379.1	2014.03.26	2014.09.10
一种玩具直升飞机	实用新型	ZL201220154879.1	2012.04.05	2013.01.23
一种玩具飞球	实用新型	ZL201220192339.2	2012.04.21	2012.11.28
一种玩具直升飞机	实用新型	ZL201220160688.6	2012.04.09	2012.11.28
一种玩具飞机动向感应遥控器	实用新型	ZL201220196442.4	2012.04.24	2013.01.16
一种新型玩具直升机	实用新型	ZL201320407888.1	2013.07.09	2014.02.12
一种单桨多连杆结构的航模	实用新型	ZL201320389481.0	2013.07.02	2014.02.05
一种单桨遥控直升飞机航模	实用新型	ZL201320389512.2	2013.07.02	2014.02.05
一种玩具飞艇	实用新型	ZL201220655052.9	2012.11.19	2013.07.17

(2) 公司持有的外观设计专利如下:

专利名称	专利类型	专利证号	申请时间	授权时间
玩具飞艇	外观设计	ZL201230547984.7	2012.11.01	2013.03.27
玩具飞机(G)	外观设计	ZL201130508777.6	2011.12.21	2012.07.11
玩具飞机遥控器(B)	外观设计	ZL201130508795.4	2011.12.21	2012.07.11
玩具飞机(J)	外观设计	ZL201230014731.3	2012.01.04	2012.07.04
玩具飞机(K)	外观设计	ZL201230014728.1	2012.01.04	2012.07.18
玩具飞机(L)	外观设计	ZL201230014727.7	2012.01.04	2012.07.04
玩具飞机(E)	外观设计	ZL201130508806.9	2011.12.21	2012.07.04
玩具飞机(H)	外观设计	ZL201230014732.8	2012.01.04	2012.07.18
玩具飞机(O)	外观设计	ZL201230014685.7	2012.01.04	2012.07.04
玩具飞机(M)	外观设计	ZL201230014756.3	2012.01.04	2012.07.04
玩具飞机(B)	外观设计	ZL201130508791.6	2011.12.21	2012.07.04
玩具飞球	外观设计	ZL201230129252.6	2012.04.16	2012.11.07
玩具飞机(A)	外观设计	ZL201130508780.8	2011.12.21	2012.07.04
玩具飞机(N)	外观设计	ZL201230012356.9	2012.01.06	2012.07.18
玩具飞机遥控器(A)	外观设计	ZL201130508793.5	2011.12.21	2012.07.04
玩具飞机(I)	外观设计	ZL201230014734.7	2012.01.04	2012.07.18
玩具飞机(C)	外观设计	ZL201130508779.5	2011.12.21	2012.07.11
玩具飞机(F)	外观设计	ZL201130508792.0	2011.12.21	2012.07.11
玩具飞机(D)	外观设计	ZL201130508794.X	2011.12.21	2012.07.04

(3) 公司目前正在申请中的专利如下:

专利名称	专利类型	申请号	申请时间	授权时间
多旋翼飞行器	发明专利	201410117572.8	2014.03.26	-
玩具遥控飞蛋（坏人版）	外观设计	201430212818.0	2014.06.30	-
玩具遥控飞蛋（蜜蜂版）	外观设计	201430213337.1	2014.06.30	-
玩具遥控飞蛋（企鹅版）	外观设计	201430212925.3	2014.06.30	-

3、著作权

公司持有的著作权如下：

登记号	作品名称	创作时间	发表时间	登记日期	著作权人
国作登字-2014-F-00123583	玩具遥控飞蛋（坏人版）	2014/1/1	2014/4/1	2014/8/13	广东澄星航模科技股份有限公司
国作登字-2014-F-00123588	玩具遥控飞蛋（蜜蜂版）	2014/1/1	2014/4/1	2014/8/13	
国作登字-2014-F-00123589	玩具遥控飞蛋（企鹅版）	2014/1/1	2014/4/1	2014/8/13	

（三）取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司获得以下业务许可资格或资质：

1、《GB/T19001-2008 idt ISO9001：2008 标准证书》，注册号为04613Q11988R0S，发证日期为2013年，有效期至2016年9月17日；

2、《汕头市民营科技企业认定证书》，证书编号：201311015，发证日期：2013年6月28日，有效期至2018年6月27日。

（四）重要固定资产情况

1、房产

截止2014年9月30日，公司名下无房产。

2、其他主要固定资产情况

项 目	原 值（元）	累计折旧（元）	固定资产净值（元）
房屋建筑物	-	-	-
机器设备	3,523,495.92	630,902.86	2,892,593.06
电子设备	259,982.01	66,029.53	193,952.48
办公设备	1,326,981.80	91,940.35	1,235,041.45
模具	6,002,341.89	1,673,645.14	4,328,696.75

运输工具	323,498.29	4,852.47	318,645.82
总计	11,436,299.91	2,467,370.35	8,968,929.56

主要生产设备情况：

资产	类型	数量	单位	购置方式	原值（元）	净值（元）	资产状况
富士贴片机 (PUJICP642)	机器机械设备	2	套	购入	975,000.00	843,375.00	正常使用
模具	生产设备	399	套	购入	6,002,341.89	4,328,696.75	正常使用
富士贴片机 (PUJICP6)	机器机械设备	2	套	购入	825,000.00	713,625.00	正常使用
注塑机	机器机械设备	10	套	购入	1,417,773.07	1,064,627.20	正常使用
合计					9,220,114.96	6,950,323.95	

上述主要设备净值合计占固定资产总净值的77.49%。

（五）员工情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司员工总数为 256 人。

1、员工年龄结构

类别	人数	比重（%）
20 岁以下	18	7.03
21-40 岁	202	78.91
41-50 岁	34	13.28
50 岁以上	2	0.78
合计	256	100.00

2、员工任职情况

类别	人数	比重（%）
管理人员	56	21.88
销售人员	21	8.20
技术人员	12	4.69
生产人员	167	65.23
合计	256	100.00

3、员工学历情况

类别	人数	比重（%）
大专及以上	19	7.42
中专及高中	67	26.17
初中及以下	170	66.41
合计	256	100.00

4、核心技术人员情况

公司核心技术人员为：管钦政、赵志科、关志航，相关情况如下：

管钦政情况见本说明书“第一章 基本情况”之“四、董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）公司董事基本情况”。

赵志科，男，中国国籍，无境外居留权，1982年10月出生，高中学历。2004年4月至2012年8月，就职于广州市华科尔科技有限公司，任技术员、工程师、工程主管；2012年9月至今，就职于广东澄星航模科技股份有限公司及其前身，任工程主管。

关志航，男，中国国籍，无境外居留权，1990年出生，初中学历。2008年3月至2010年6月，就职于汕头市澄海区岱麟玩具厂，任品质检测员；2010年7月至2011年10月，就职于汕头市澄海区三联环玩具厂，任品质主管；2011年12月至今，就职于广东澄星航模科技股份有限公司及其前身，历任品质主管、工程师。

最近两年一期内公司核心技术团队没有发生重大变动。

四、与业务相关的情况

（一）报告期营业收入的主要构成及各期主要服务的销售收入

产品类别	2014年1-9月份		2013年		2012年	
	营业收入（元）	占营业收入总额比例	营业收入（元）	占营业收入总额比例	营业收入（元）	占营业收入总额比例
玩具级	22,291,688.18	40.69%	21,111,305.16	61.51%	5,552,865.64	37.02%
专业级	32,345,720.76	59.04%	13,208,534.42	38.49%	9,445,530.55	62.98%
其他	152,229.55	0.28%	-	-	-	-
总计	54,789,638.49	100.00%	34,319,839.58	100.00%	14,998,396.19	100.00%

（二）服务的主要消费群体，报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

公司的产品和服务主要为航模。公司直接客户主要为国内外经销商，此外，公司也通过网络销售平台等方式向终端客户进行销售。

2014年1-9月前五大客户销售额及占当期销售总额比例情况：

客户名称	2014 年度 1-9 月	
	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
金地有限公司	29,510,753.69	53.85
科派贸易发展有限公司	9,786,886.26	17.86
汕头市伊斯卡网络科技有限公司	4,866,965.91	8.88
汕头市新佳奇贸易进出口有限公司	3,411,015.32	6.22
汕头市美亚进出口贸易有限公司	1,136,894.66	2.07
合计	48,712,515.84	88.88

2013 年前五大客户销售额及占当期销售总额比例情况：

客户名称	2013 年度	
	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
金地有限公司	29,406,877.46	85.26
汕头市新佳奇贸易进出口有限公司	4,770,740.59	13.83
深圳市澳玛禾经贸有限公司	82,348.71	0.24
深圳市艾特航空科技股份有限公司	34,627.36	0.10
江苏京东信息技术有限公司	25,245.46	0.07
合计	34,294,594.12	99.50

2012 年前五大客户销售额及占当期销售总额比例情况：

客户名称	2012 年度	
	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
金地有限公司	9,391,706.17	62.58
汕头市澄海区华达玩具进出口贸易有限公司	3,976,328.16	26.50
汕头市新佳奇贸易进出口有限公司	900,000.00	6.00
汕头市柏骏贸易有限公司	380,160.00	2.53
汕头市迪盛贸易有限公司	276,750.00	1.84
合计	14,924,944.33	99.45

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月前五大客户占营业收入的比重分别为 99.45%、99.50%及 88.88%，集中度较高，但有明显下降的趋势。2013 年前五大客户中，江苏京东信息技术有限公司为 B2C 平台企业，其销售额是指通过京东

线上平台直接销售给客户的销售额。此外，金地有限公司在前五大客户中占比较大，但有下降的趋势，主要原因为公司成立时间短，在企业发展早期需要借助大型外贸企业的资源进行拓展并规避境外经销商信用风险，造成营业收入上金地有限公司客户占比较大，但当业务稳定下来后，企业加大了经销渠道的开拓力度，通过参加广交会等综合性、专业性国际展会获取更多的客户资源后，逐步采取直接出口、扩大与其他经销商合作、网络营销等方式，降低对金地有限公司的销售占比，2014年1-9月，公司对金地有限公司销售占比已下降至53.85%；金地有限公司与公司之间已于2014年3月31日签订了长期合作协议，约定自2014年4月1日起至2016年3月31日起双方建立战略合作关系，共享产品需求信息、共同开发市场；金地有限公司与公司及公司股东、董监高不存在关联关系。

报告期内，公司不存在董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司5%股权的股东在上述前五名客户中任职或拥有权益的情况。

（三）报告期内主要服务的原材料、能源及供应情况，占成本的比重，报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比

公司采购的主要产品为包材、电池、电机、电路板、电子配件、胶件、塑料原料、五金配件等。报告期内原材料消耗情况如下：

2014年1-9月原材料消耗情况：

原材料名称	消耗金额（元）	占原材料成本比例（%）
包材	2,695,654.78	6.27
电池	4,811,942.06	11.20
电机	10,272,447.97	23.90
电路板	8,373,000.62	19.48
电子配件	3,746,072.55	8.72
胶件	6,173,299.67	14.36
塑料原料	2,865,736.57	6.67
五金配件	4,039,731.35	9.40
合计	42,977,885.57	100

2013年原材料消耗情况：

原材料名称	消耗金额（元）	占原材料成本比例（%）
-------	---------	-------------

原材料名称	消耗金额（元）	占原材料成本比例（%）
包材	2,120,409.39	8.73
电池	3,934,538.66	16.20
电机	5,257,771.91	21.65
电路板	1,656,643.03	6.82
电子配件	963,305.70	3.97
胶件	4,781,897.05	19.69
塑料原料	2,690,717.60	11.08
五金配件	2,875,440.47	11.84
合计	24,280,723.81	100.00

2012 年原材料消耗情况：

原材料名称	消耗金额（元）	占原材料成本比例（%）
包材	1,412,000.71	10.28
电池	2,221,894.37	16.17
电机	2,739,061.41	19.93
电路板	930,582.80	6.77
电子配件	1,037,437.13	7.55
胶件	2,118,155.70	15.42
塑料原料	2,091,315.13	15.22
五金配件	1,190,283.06	8.66
合计	13,740,730.31	100.00

公司 2014 年 1-9 月前五大供应商情况：

供应商名称	采购额（元）	占总采购额比例（%）	采购内容
广东超力微电机有限公司	6,818,643.68	13.07	电机
深圳市奥贝尔电子有限公司	3,954,870.26	7.58	电路板
东莞市鼎盛电池科技有限公司	2,627,159.99	5.03	电池
梅州市国威塑模科技有限公司	1,553,591.05	2.98	塑胶件
佛山市实达科技有限公司	1,129,295.63	2.16	电池
合计	16,083,560.61	30.82	

2013 年前五大供应商情况：

供应商名称	采购额（元）	占总采购额比例（%）	采购内容
广东超力微电机有限公司	2,612,611.32	13.21	电机
广西梧州高清铝型材厂	2,087,690.00	10.56	铝材
广东星辉合成材料有限公司	1,730,449.57	8.75	塑料
深圳市奥贝尔电子有限公司	1,316,585.34	6.66	电路板

供应商名称	采购额（元）	占总采购额比例（%）	采购内容
广东华大不锈钢有限公司	1,159,350.61	5.86	五金配件
合计	8,906,686.84	45.04	

2012 年前五大供应商情况：

供应商名称	采购额（元）	占总采购额比例（%）	采购内容
广东超力微电机有限公司	5,886,489.48	28.16	电机
河南比得力高新能源科技有限公司	1,230,087.76	5.88	电池
新乡市四通染化有限公司	892,875.60	4.27	电池
汕头市天集物资有限公司	854,700.85	4.09	塑料
深圳市奥贝尔电子有限公司	820,952.07	3.93	电路板
合计	9,685,105.76	46.33	

报告期内，公司前五名供应商中不存在公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司 5%以上股权的股东在上述供应商存在任职或拥有权益的情况。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

公司采取订单生产模式，报告期内重大影响合同包含了金额大于 80 万采购合同、金额大于 100 万的国内销售合同、金额大于 8 万美金的国外销售合同。以上合同履行状况如下：

1、销售合同

国内重大销售合同					
序号	合同号	客户名称	合同金额（元）	签订时间	履行情况
1	1203040	汕头市澄海区华达玩具进出口贸易有限公司	1,584,720.00	2012 年 3 月 15 日	已履行
2	1204007	汕头市澄海区华达玩具进出口贸易有限公司	2,181,120.00	2012 年 4 月 1 日	已履行
3	SLH20120529	汕头市新佳奇贸易进出口有限公司	1,053,000.00	2012 年 4 月 1 日	已履行
4	SLH20131122301	汕头市新佳奇贸易进出口有限公司	1,465,776.00	2013 年 12 月 5 日	已履行
5	STP2014060901	汕头市伊斯卡网络科技有限公司	1,278,400.00	2014 年 06 月 09 日	已履行
6	STA2014071101	汕头市伊斯卡网络科技有限公司	1,465,000.00	2014 年 07 月 11 日	已履行
7	STP2014081102	汕头市伊斯卡网络科技	1,582,000.00	2014 年 08	已履行

		有限公司		月 11 日	
8	STP2014092501	汕头市伊斯卡网络科技有限公司	1,009,600.00	2014 年 09 月 25 日	已履行
9	CX20140603001	汕头市新佳奇进出口有限公司	1,607,516.00	2014 年 06 月 03 日	已履行
国外重大销售合同					
序号	合同号	客户名称	合同金额(美元)	签订时间	履行情况
1	CX12023	金地有限公司	\$92,267.80	2012 年 7 月 24 日	已履行
2	CX13142	金地有限公司	\$149,113.60	2013 年 7 月 26 日	已履行
3	CX13145	金地有限公司	\$87,360.00	2013 年 8 月 3 日	已履行
4	CX13187	金地有限公司	\$119,760.00	2013 年 9 月 13 日	已履行
5	CX13199	金地有限公司	\$84,990.00	2013 年 10 月 17 日	已履行
6	CX14163	金地有限公司	\$81,238.00	2014 年 8 月 11 日	已履行
7	CX14171	金地有限公司	\$83,195.00	2014 年 8 月 22 日	已履行
8	CX14167	科派贸易发展有限公司	\$81,642.00	2014 年 8 月 20 日	已履行
9	CX14176	金地有限公司	\$83,826.50	2014 年 8 月 30 日	已履行
10	CX14162	科派贸易发展有限公司	\$82,848.00	2014 年 8 月 11 日	已履行

2、采购合同

序号	合同单号	采购对象	合同签订日期	产品	金额(元)	履行情况
1	ABE1400605	深圳市奥贝尔电子有限公司	2014-05-15	集成电路、电路板	910,705.50	已履行
2	H2014005	深圳市德森投资有限公司	2014-02-10	模具	1,680,000.00	已履行
3	J2014005	汕头市澄海区精益电子厂	2014-05-20	电机磁瓦、硅钢板	2,475,000.00	已履行
4	TJ20130826	汕头市天集物资有限公司	2013-08-26	聚乙烯	800,000.00	已履行
5	CL20130802	广东超力微电机有限公司	2013-08-02	电机	800,000.00	已履行
6	CL20131210	广东超力微电机有限公司	2013-12-10	电机	800,000.00	已履行
7	CL201304	广东超力微电机有限公司	2013-11-05	电机	800,000.00	已履行
8	H2013004	深圳市德森投资有限公司	2013-09-25	模具	825,000.00	已履行
9	CL20121207	广东超力微电	2012-12-07	电机	1,000,000.00	已履行

		机有限公司				
10	ABE140611	深圳市奥贝尔电子有限公司	2014-06-01	集成电路. 电路板	537,496.00	已履行
11	H2014016	深圳市德森投资有限公司	2014-07-10	模具	800,000.00	已履行
12	ABE140712	深圳市奥贝尔电子有限公司	2014-07-17	集成电路. 电路板	563,830.00	已履行
13	HD20140823	汕头市亨迪实业有限公司	2014-08-23	遥控+接收	3,600,000.00	已履行
14	ABE140908	深圳市奥贝尔电子有限公司	2014-09-07	集成电路. 电路板	616,553.30	已履行

3、委托加工合同

委托加工原料	委托加工成品及作用	材料金额 (元)	加工费 (元)	占采购 额比	合计(元)
聚丙烯	航模中各种类型胶件	248,747.08	97,500.00		346,247.08
2012 年合计		248,747.08	97,500.00	1.66%	346,247.08
PVC 胶片	航模中包装盒上的包装材料	68,376.07	15,956.11		84,332.18
2013 年合计		68,376.07	15,956.11	0.43%	84,332.18
钢材	航模中的五金件包括平衡套、平衡铜杆	384,541.30	30,973.98		415,515.28
铝材	航模中的五金件包括铝管、铝片	161,091.55	78,782.89		239,874.44
PVC 胶件	航模中包装盒上的包装材料	105,765.81	32,256.86		138,022.67
2014 年 1-9 月 合计		651,398.66	142,013.73	1.52	793,412.39

报告期内，委托加工部分占采购额比例较小，不存在公司严重依赖委托加工的情况。

五、公司的商业模式

公司属于航模行业，主要从事航模的开发、生产与销售。公司在自主研发方面具有一定的优势，目前拥有专利 28 项，正在申请专利 4 项，一方面，公司通过导入高科技技术（如：GPS 全球卫星定位导航技术、气压定高技术、电子指南针定向技术等），使公司专业级产品更具技术优势，满足专业消费用户的需求，另一方面，公司以技术推动航模玩具化进程，其玩具级产品降低了航模的竞技性和功能性要求，提高便捷操作性以及外型的创意性和趣味性，普及大众消费从而提高产品市场空间；公司同时拥有完整的生产体系，并借由地处全国最大玩具产地——澄海的产业配套成本优势，通过自身专业研发团队不断开发并生产新型航模产品。公司主要消费群体为 14 岁以上人群，采取混合销售模式，以经销模式

为主，通过经销商将产品销售至国内外，以公司报告期末最大客户金地有限公司为例，公司通过金地将产品最终销往终端消费者，从而扩展市场并规避境外经销商信用风险；此外，公司也通过京东、天猫等 B2C 网络销售平台向终端客户进行销售。

目前 A 股上市公司中互动娱乐为汽车模型制造业上市公司，群兴玩具主营各类电子塑胶玩具产品，与公司的业务在不同层面上有所相似，下表为公司与互动娱乐、群兴玩具的毛利率比较（数据来源于公开资料）。数据显示，报告期内公司毛利率高于互动娱乐和群兴玩具，主要是由于公司处于高速发展阶段，产销规模不断扩大，净利润增长幅度较大，且互动娱乐与群兴玩具作为上市公司股本规模较大。

财务指标	公司名称	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年
毛利率	澄星航模	29.66%	24.05%	22.74%
	互动娱乐	20%	12.74%	21%
	群兴玩具	22%	22%	23%

1、采购模式

公司采购产品主要包括电机、电池、模具、电路板等原辅材料，采购管理办法及程序严格按照 ISO 质量管理体系执行。公司设置专职采购部门，建立了相对完整的供应商管理体系。公司根据市场营销部及生产部下达的订单数量进行原材料采购，并根据市场营销部提供的相关市场需求信息，对其他相关的物料进行采购，通过价格、质量、货期等三个维度比对各备选供应商，在保证质量的前提下选择性价比最高的供应商，并在入库前进行质检以保证所采购产品的产品质量。

2、销售模式

公司采取混合销售模式，以经销模式为主，电子商务为辅。公司设立市场营销部，负责线上、线下、国内及国际市场的开发、销售渠道的建立等。

经销模式：主要分为国内经销及国际经销。

国际经销模式主要分两类，一是由外贸公司进行开拓，二是参加大型展销会发展经销商，主要参加的展会包括广州春秋交易会、德国展会、美国展会、泰国展会、上海玩具展会、香港展会等。目前公司计划建立属于自己的国外营销渠道，

降低对金地公司的依赖，减低公司的经营风险。

国内经销模式主要采取经销商模式，目前国内市场由于消费者对于遥控航模的消费理念仍受到传统观念的影响，市场相对较小，但随着消费者对于航模消费的观念的逐步改善，航模玩具化的趋势逐步显现，国内的市场潜能十分巨大。

电子商务渠道：通过互联网的模式，对客户进行直接营销，主要合作的 B2C 企业有京东、天猫、亚马逊等。

3、研发模式

经过多年的研发积累，公司构建了自主研发的产品研发模式。

公司成立了研发中心，覆盖了概念设计、外观设计、手板开发、样品开发、标准化程序制作等环节，能够实现从概念设计到产品投产前的整体方案。目前研发中心拥有基本完善的组织及人员结构，实现公司产品完全自主研发。

经过两年多的发展，公司现有专利 28 项，正在申请中的专利 4 项。为了提升公司品牌形象，推动公司市场占有率，优化公司产品结构，公司正加快产品玩具化进程，这将进一步改变人们对于航模属于高精端技术产品及高端消费品的观念，让产品玩具化、价格平民化，普及大众消费者，从而提高产品的市场空间。

六、公司所处行业基本情况

根据国家统计局国民经济分类，公司属于“C 制造业”中的“24 文教、工美、体育和娱乐用品制造业”中的“2450 玩具制造”。按照证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于“C 24 文教、工美、体育和娱乐用品制造业”。

航模分为航空模型和航天模型两种。本文所涉及的航模专指航空模型。

航空模型：国际航联制定的竞赛规则里明确规定“航空模型是一种重于空气的，有尺寸限制的，带有或不带有发动机的，不能载人的航空器。航空模型运动是以操纵、放飞自制或装配的模型航空器进行户外活动、训练比赛或创纪录飞行的一项科技性较强的运动”。

航天模型：航天模型是模拟航天器原理设计制作的各种可以发射升空的模型航天器，包括各种模型火箭和火箭推进模型飞机等。

（一）行业概况

1、行业主管部门

航模行业主管部门是国家体育总局，行业自律机构是中国航空运动协会(AERO SPORTS FEDERATION OF CHINA)（以下简称中国航协）和中国玩具和婴童用品协会。

体育总局的主要职责为：研究制定体育工作的政策法规和发展规划并监督实施；指导和推动体育体制改革，指定体育发展战略，编制体育事业的中长期发展规划，协调区域性体育发展；推行全民健身计划，指导并开展群众性体育活动，实施国家体育锻炼标准，开展国民体质监测；统筹规划竞技体育发展，研究和平衡全国性体育竞赛、竞技运动项目设置与重点布局，组织开展反兴奋剂工作；管理体育外事工作，开展国际间和与香港特别行政区及澳门、台湾地区的体育合作与交流，组织参加和举办重大国际体育竞赛；组织体育领域重大科技研究的攻关和成果推广；研究拟定体育产业政策，发展体育市场；制定体育经营活动从业条件和审批程序；负责全国性体育社团的资格审查；承办国务院交办的其他事项。

中国航协成立于 1964 年 8 月，下设飞行、气球、跳伞、航空模型、悬挂滑翔及滑翔伞、模拟飞行六个项目委员会。中国航协主要负责管理全国航空体育运动项目，是代表中国参加国际航空联合会及相应国际航联活动的唯一合法组织。中国航协的宗旨是：遵守宪法、法律、法规和国家政策，遵守社会道德风尚，团结全国航空运动工作者及爱好者，促进航空运动的发展和技术水平的提高，为增强人民体质、提高青少年科技素质、丰富群众业余文化生活和加强国际间的友好合作服务。

中国玩具和婴童用品协会前身为中国玩具协会，协会成立于 1986 年，隶属于中国轻工业联合会，是中国唯一的全国性玩具和婴童用品行业社团组织，也是中国政府指定的中国玩具行业在国际玩具工业理事会的唯一合法代表。主要职责包括：接受政府主管部门的委托，参与制定并协助实施行业发展规划，为政府制定行业相关的政策和法规提出建议；宣传贯彻政府部门的政策法规，及时向政府及相关机构反映行业的问题和要求；参与制订、宣贯和实施行业有关标准，配合有关部门对本行业的产品质量实行监督；带动企业开拓创新和公平竞争，提高行

业的自律性；受政府委托承办或根据市场和行业发展需要组织展览（销）会，组织企业出国参加专业国际展会，促进企业开拓国内外市场；向父母、幼教工作者等社会群体宣传玩具的益智作用和玩具的产品安全意识。

中国轻工业联合会是轻工业全国性、综合性的、具有服务和管理职能的工业性中介组织，主要职能包括：参与制订行业规划，对行业投资开发、重大技术改造、技术引进等项目进行前期论证与初审；加强行业自律、规范行业行为、培育专业市场、维护公平竞争；参与制订、修订国家标准和行业标准，组织贯彻实施并进行监督等。

2、行业管理体制

国家标准化管理委员会是国务院授权的履行行政管理职能，统一管理全国标准化工作的主管机构。国家认证认可监督管理委员会是国务院授权的履行行政管理职能，统一管理、监督和综合协调全国认证认可工作的主管机构。

国家质量监督检验检疫总局对国家认证认可监督管理委员会和国家标准化管理委员会实施管理，是中华人民共和国国务院主管全国质量、计量、出入境商品检验、出入境卫生检疫、出入境动植物检疫、进出口食品安全和认证认可、标准化等工作，并行使行政执法职能的直属机构。

国家质量监督检验检疫总局、国家标准化管理委员会、国家认证认可监督管理委员会等部门发布了关于航模产品的国家标准、行业标准和强制性认证等规则，实施市场准入和规范化管理。这些标准和规则构成了国内航模行业的政策体系。

3、行业主要法律法规

序号	法律法规名称	主要内容	发布单位	实施时间
1	《航空运动管理办法》	关于航空运动，含航空模型运动项目的相关管理办法	国家体委	1991 年
2	《航空航天模型运动员技术等级标准》	对航空航天模型运动员技术等级标准进行详尽地划分	国家体育总局办公厅	2010 年
3	《航空科技体育事业产业“十二五”发展规划》	总结了“十一五”时期航空、科技体育发展的主要成绩和存在的问题，对“十二五”做了形势分析，鼓励发展航空、科技体育事业，并对航空、科技体育事业做了全面部署。	国家体育总局	2011 年

4	《模拟运动管理办法（试行）》	对航空模拟运动竞技管理等进行相关的规定	国家体育总局	2009 年
5	《国家玩具技术安全规范》	对玩具安全标示、年龄分组、试用品、赠品、安全测试做全新规定	国家质检总局	2004 年
6	《消费品使用说明第 5 部分：玩具》	旨在规范玩具使用说明的标注,指导消费者选购玩具,告知使用者如何安全使用玩具,避免因使用不当而造成伤害事故。	国家质检总局 国家标准化管理委员会	2007 年
7	《儿童玩具召回管理规定》	对境内生产、销售儿童玩具的召回及其监督管理做规定	国家质检总局	2007 年
8	《出口玩具生产企业质量许可（注册登记）审核要求（试行）》	出口玩具生产企业实施质量许可（注册登记）的审核和监督审核的要求分五个方面明确审核要点	国家认监委	2007 年
9	《进出口玩具检验监督管理办法》	对检验检疫机构和从事进出口玩具生产、经营企业的玩具进出口检验监督进行规定	国家质检总局	2009 年
10	修订《国家玩具技术安全规范》	按照不同的年龄阶段对儿童玩具做了严格的安全性能要求,适用于所有 14 岁以下儿童使用的玩具,要求生产厂家按照年龄对儿童玩具进行等级划分,并要贴上年龄警告图标,以便家长根据不同年龄组儿童的兴趣和玩具本身的安全情况进行选择	国家质检总局	2009 年
11	《玩具用涂料中有害物质限量》	玩具涂料中的铅、砷、汞、苯等有害物质将明确最高限量。	国家质检总局 国家标准化管理委员会	2010 年

（二）、行业发展状况

1、专业级航模行业发展状况

（1）国际专业航模发展状况

自第一架飞机出现后，以各种航空飞行为主要内容的竞赛运动逐渐兴起，其中就包括航模运动；到二十世纪二十年代、美、英、法、苏等一些国家已普遍开展了这项运动，并有了竞赛活动，当时航空模型的飞行距离已超过 2 公里；自 1926 年起，国际航空运动联合会每年都举办国际航空模型比赛，随着各项技术的提高，出现了专为航空设计和生产的小型内燃机和遥控设备，使航空模型产业得到发展，不仅模型的种类越来越多，比赛项目也不断增加。

从二十世纪五十年代开始，国际航空运动联合会对航空模型的竞赛方法做了重大改革，把测定留空时间、飞行高度、直线距离等绝对飞行成绩的比赛作为航空模型纪录项目，并设立了分类分项更为细致，且对模型飞机的尺寸、飞行重量、翼载荷以及动力方面均有严格限制的比赛项目。这些竞赛项目的共同特点是能在较短的比赛时间内，进行多轮次的比赛，从而尽量减少因气象、场地等外界因素的影响而出现的偶然性，能比较真实地反映出运动员的技术水平。

航模的世界性比赛十分活跃，项目繁多。目前世界比赛已发展到七个大项，每个大项两年举行一次世界锦标赛，因而每年都有 3 至 4 次世界锦标赛，此外还有欧洲、美洲洲际比赛等区域性的比赛，较大的国际性比赛每年也多达三十多次。

航模活动开展得较好的国家有苏联、美国、匈牙利、联邦德国、瑞典、法国、丹麦、日本、中国、英国、朝鲜等。苏联的航模活动历史悠久，群众性广泛，早期以研制、试验飞机飞行为目的，后来主要以培养青少年热爱航空事业、培养航空工业和空军后备力量为主要目的，经常参加这项活动的有近百万人；澳大利亚 MAAA（澳洲航模协会）有注册飞手 15000 多名，占全国人口的 0.075%；英国 BFMA（大英航模协会）下有 780 个俱乐部，注册飞手 36000 人，占人口的 0.063%；美国 AMA（全美航模协会）下有 2500 个俱乐部，注册飞手有 150000 多名，占人口的 0.049%。如果考虑到注册和非注册飞手的比例，这些国家的实际爱好者人数占人口比重会达千分之一以上。近年来，航模的国际市场发展较为稳定，年均增速保持在 8% 左右。（以上数据来源：《模型中国论坛》）

（2）国内专业级航模发展状况

我国专业级航模运动起步于二十世纪四十年代，首届全国性比赛于 1947 年

举行；五十年代，我国建立了专业级航模相关的组织指导机构，培养了一批技术骨干，群众性的航模运动得到蓬勃发展；1978年10月，我国加入了国际航空联合会（FAI）；1979年，我国开始步入世界赛场。

目前，我国专业航模产品市场以在校学生爱好者、专业航模运动员为主，成年人中除专业运动员外，也有众多业余的发烧友。此外，专业级航模已逐渐在建筑物、景观规划航空拍摄等领域得到了应用，未来市场空间广阔。

总体而言，航空模型运动在我国得到了一定的开展，但相比国外，国内专业级航模市场尚不成熟，市场空间有待进一步挖掘，航模产品以出口为主。

2、玩具级航模行业状况

（1）国际玩具航模发展状况

玩具级航模的消费群体以普通消费者为主，强调航模的趣味性和娱乐性，降低了对航模的竞技性和功能性的要求，属于遥控玩具的范畴。遥控玩具是指可以通过无线电遥控器远距离控制的电子玩具，遥控汽车、遥控飞机是遥控玩具中最多的两个大类。

全球玩具市场规模庞大。据美国 NPD Group 调查公司数据显示，2010 年世界玩具销售额为 833 亿美元，2011 年世界玩具销售达 840.1 亿美元，比 2010 年增加 0.85%。，北美和欧洲为世界最大的两个玩具市场，美国销售额达 220 亿美金，占全球销售额的 26.3%，欧洲主要的玩具消费国家（英国、法国、德国）则占全球销售额的 14.3%；得益于新兴经济体的发展，亚洲玩具市场增长迅速，2010 年亚洲市场增长率最高，达到 9.2%，带动了全球玩具的销量。据国际货币基金组织预测，2014 年世界经济发展速度将达到 3.6%，远高于 2013 年的 2.9%，北美和欧洲两个主要的玩具市场经济复苏形势明显，2014 年新兴经济体的经济发展速度也将高于 2013 年，2014 年全球玩具市场仍将保持较为旺盛的需求。

遥控玩具产品作为玩具的重要分支，占据了重要的市场份额。据统计，2013 年我国出口到国外的遥控玩具（海关编码 95030082）达 13.44 亿美金，同比 2012 年增长 9.19%（数据来源：海关信息网）；2011 年美国遥控玩具市场规模达 5.8 亿美元，比 2010 年大幅度上升了 15%；日本全年遥控/模型类玩具约占玩具销售量的 16.26%（数据来源：未来 10 年中国遥控飞机市场发展）。科技的快速发展

带动消费群体对玩具产品更高的体验需求，近年来玩具企业将大规模地将计算机、电子、通讯等领域的先进技术“嫁接”到遥控玩具中，遥控玩具将保持较快速度的增长，市场空间较大。遥控飞机作为遥控玩具中的重要组成部分，相比遥控玩具车更具新颖性及娱乐性，正逐步抢占遥控玩具车的市场份额。

（2）国内现状分析

玩具级航模的主要消费者分为三个群体：0-14 岁的儿童、14 岁以上的青少年及成人市场。

据国家统计局数据显示，截止 2012 年我国 0-14 岁儿童的人口数量约为 2.23 亿，占总人口的 16.45%，其中男性人口为 1.14 亿，占比 49.99%，而新生儿将保持每年 1600 万左右的增长水平，潜在消费人口巨大。有资料显示，作为一个成熟的玩具市场，在一个 0-14 岁男性童年中，必然会使用或购买的玩具包括至少一个球类玩具（皮球、篮球或足球）、一个洗澡玩具（能漂浮在水面的玩具）、一个床铃和摇铃玩具、一辆学步车、一辆自行车（带辅助小轮子支撑的自行车或三轮车）、一个遥控玩具、一个手枪玩具（发声光的或泡沫、吸盘子弹类的）。目前，0-14 岁儿童的父母大多出生在 70-80 年代，受过一定教育，思想较为开放，由于计划生育的原因，每个中国家庭仅有 1-2 个孩子，孩子的早期教育和娱乐越来越受到重视，这一事实将逐步推动我国 0-14 岁的玩具市场逐步成熟，同时也将逐步实现遥控飞机“人手一机”的目标。我国 0-14 岁的航模玩具市场潜力巨大，按每只遥控飞机玩具零售价格 150 元计算，至少市场份额在 150 亿以上，国内市场整体销售量距此目标还甚远。

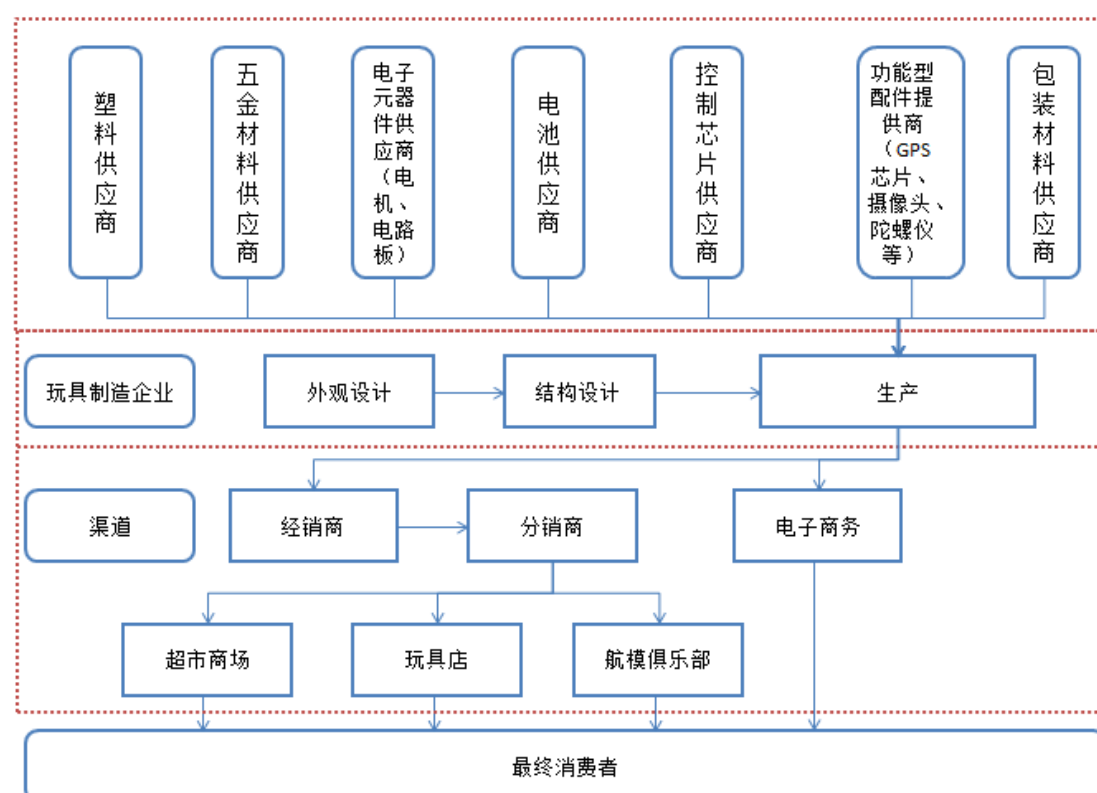
由于我国教育特点，14-18 岁孩童主要处于初中后半段及高中阶段，该年龄段来自学业的压力较大，对遥控玩具购买需求较少。

玩具级航模另外一大市场主要在以成人为主导的家庭市场。不同类别的成人消费者对成人玩具的需求各异，据中国社会调查事务所的调查显示：39%的被访青年人认为他们需要智力参与和自己动手的复杂的智力玩具及适于摆设的“观赏类”玩具；31%的被访中年人则钟情于消遣型、轻度运动型玩具（数据来源：中国玩具和婴童用品协会）。遥控飞机属于需要一定智力及轻度运动型的玩具，以上人群均为目标客户人群。我国的成人玩具行业刚刚兴起，基本上还处于空白状态，根据中商情报网数据，2013 年我国玩具出口总家数为 5927 家，但是绝大多

数生产儿童玩具，调查显示，我国城市成人玩具人均年消费 16 元，而农村成年人玩具人均年消费基本为零，而欧美发达国家成人玩具的销售额占玩具总销售额的 60%，日本 18-69 岁的成年人中有 84% 拥有至少一个玩具（数据来源：《成人玩具店的市场前景分析》）。随着我国经济水平的提高，国民素质的上升，我国成人玩具市场将逐步释放，玩具级航模也将从中受益。

（四）行业与上下游的关系

目前，我国航模的上游原材料为感应元件、碳纤维复合材料、电池及其他高科技的功能组件等；下游为专业与非专业消费用户，专业消费用户是指参加竞技性航模赛事的消费用户或者对飞行要求较高的专业级玩家；而非专业消费用户为普通大众，与普通玩具的消费群体一致。



依据微笑曲线理论，在航模产业链中附加值最高的是外观设计创意、品牌运营、结构设计等环节，另外由于遥控飞行对于玩具本身的质量要求较高（发生碰撞的概率及碰撞带来的破坏性相比其他玩具要大得多），其生产也为遥控航模较为重要的环节。随着高新技术不断引入以及各种创意不断在航模产品上进行展示，设计创意以及高新技术整合将成为行业发展的重要方向。

（五）行业周期性、区域性、季节性特征

周期性：专业级航模玩家较为固定，周期性不明显。玩具级航模属于快速消费品，其销售受家庭收入水平变化和消费支出结构的影响，但由于航模消费占家庭收入比重较小，经济不景气时家庭仍倾向于压缩家长支出，保障儿童的消费。所以航模行业与经济周期不呈现高度相关性，未呈现明显周期性。

区域性：航模行业具有较明显的区域性。消费市场方面，美国、欧盟、日本等经济发达区域是航模的主要消费市场；随着中国、东盟、中东等新兴经济地区的发展，该区域的航模消费水平也得到快速提高。我国的航模消费主要集中在一线城市及东南沿海地区等经济发达地区，专业级航模更受当地经济发展的制约，经济发达地区专业级航模的消费能力要比其他地区高。航模生产企业主要分布在广东省、江苏省、浙江省和福建省等省份。

季节性：对于专业级航模，季节性对其销售的影响较弱，但对于玩具级航模，销售有一定的季节性，一般而言，各国法定节假日是玩具销售旺季。

地区	销售旺季
北美及欧洲	复活节、万圣节、圣诞节、寒暑假期间、新年时期
中国	“六一”儿童节前后、暑假期间、春节前后
东南亚、中东	新年前后、春季假期、夏季假期
南美	春季假期、夏季假期

随着全球文化的融合，全球对例如圣诞节等西方节日逐渐重视，在西方传统节日期间，玩具级航模的需求量也呈现出增长的态势。

（六）行业内主要企业

1、行业内的公司

中国是当今世界最大的玩具制造基地和最大的玩具出口国。国内遥控飞机生产厂家在中国制造网上登记的就有 454 家，主要集中在珠三角、长三角一带。其

中，超过七成的企业是广东企业，达 323 家。国内大多数企业规模较小，依托廉价劳动力从事 OEM、ODM 加工生产，产品附加值较低。2014 年 1-9 月份我国共出口遥控玩具数量为 2.86 亿个，平均单价为 4.07 美元，而进口玩具的平均单价为 20.63 美元，出口单价不到进口单价的 1/5（数量来源：海关信息网）。

目前，公司在中高端玩具市场上的竞争对手包括台湾亚拓电器股份有限公司、台湾雷虎科技股份有限公司、深圳市大疆创新科技有限公司等。这些公司规模都较大，并且在品牌、资金和研发设计等方面具有一定优势，在国内外中高端市场占有较大的市场份额。

2、本行业主要竞争对手

行业内主要竞争对手如下（以下信息均来自于公开信息）：

（1）台湾亚拓电器股份有限公司：成立于 1984 年，资本额为 2 亿新台币，员工人数约 200 人。公司 2003 年将业务从家电、通讯、资讯等行业延伸到了遥控飞行商品，主要产品为遥控直升机、航拍飞机、仿真机以及航模配件等。

（2）台湾雷虎科技股份有限公司：成立于 1979 年，最早生产内燃机引擎，继而研发制造各级模型飞机及遥控车。公司在中国浙江省宁波设立雷虎（宁波）模型有限公司生产中心，在美国成立 ACE HOBBY DISTRIBUTOR, INC，负责全美及全球市场行销与品牌操作，在德国设置 Thunder Tiger Europe GmbH 欧洲行销中心。目前“Thunder Tiger”、“TEAM ASSOCIATED”两大自有品牌体系，已分别行销全球四十余国，在全球遥控航模行业中位列前茅。

（3）深圳市大疆创新科技有限公司：成立于 2006 年，注册资本 3000 万，主要经营无人机飞控系统，产品被广泛用于航拍、电影、农业、地产、新闻、消防、救援、能源、遥感测绘、野生动物保护等领域，并不断地融入新的行业应用。公司在北京、香港、美国、德国、日本均设有分公司，深圳总部拥有 2000 多名员工。

（4）华科尔科技有限公司：成立于 2001 年，注册资本 1500 万。公司为集研发、生产、销售、服务为一体的专业航模制造企业，主要产品包含：GPS 无人机、FPV 航拍飞机、直升机、仿真机、多轴飞行器等，公司拥有 1000 多名员工。

（5）深圳市艾特航空科技股份有限公司：成立于 2002 年 8 月，注册资本

3000 万元，主营业务为航模产品和遥控设备设计、研发、生产、销售，为国家级高新技术企业，产品包含固定翼航模、直升机、无人机、可变翼等产品。

（七）进入本行业的主要障碍

1、品牌障碍

随着消费升级和购买力的逐步提高，消费者越来越注重航模的质量、设计理念等。由于短时间内消费者很难全面地了解航模的特性，并且大部分消费者停留于航模是专业人士把玩的玩具的概念，如澄星航模这样同时生产玩具功能航模产品和专业功能航模产品的厂商更需要通过时间的积累慢慢形成品牌。

据中玩协发布的《中国玩具消费调查报告 2011-2012》显示，中国玩具市场品牌不断增多，消费者的品牌敏感度也逐渐提高，2009 年以来品牌敏感度年均增长约 5%，2011 年跃至 87%，一线城市更是达到 90%。同样，经销商也倾向于采购品牌产品来降低经营风险。作为企业文化、产品质量、产品理念、产品特征等的综合体现，品牌的建立和维护需要企业大量的资本投入，须经市场和消费者长期的考验。因此，新企业的进入存在一定的品牌障碍。

2、研发创新能力障碍

产品的消费快速性决定了其较短的流行周期，面对快速变化的市场行情和不同层次的消费需求，航模生产企业要有灵敏的反应能力才能市场中占有先机。航模产品既要顺应消费潮流，又要善于引导流行趋势，这就需要企业拥有强大的研发能力和创新能力。

我国大量航模生产企业以 OEM 方式生产，缺乏自主创新能力其原因为企业研发创新能力的积累不但需要配套研发设备，还需要研发创新体制及专业研发人才的积累，而完成这些积累都需要相当长的时间以及较大的资本投入。

3、销售渠道障碍

完善的销售网络和稳定优质的客户群体是企业在竞争中取得主动的重要因素。相当数量的优质客户资源是企业在短期内难以建立的，而一旦建立并保持良好合作关系，后续维护费用较低，因此先进入市场的企业会取得明显的先发优势，同时客户也会尽量降低由于新合作客户产品质量不稳定所带来的风险，这就为行

业新进入者建立销售网络带来一定的困难。

（八）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）市场空间广阔

国际市场方面，随着世界经济逐步复苏，航模主要消费地区——北美、欧美、日本和新兴经济体经济增速明显，进一步提高了全球航模市场的购买力。此外，航模产品玩具化的趋势将激发潜在的消费者市场，无论从消费群体年轻化还是从产品价格大众化来看，都有助于行业赢得更为广阔的市场空间。

国内市场方面，随着我国经济的发展、国家军事力量的逐步强大，以及国内外各种航模竞赛的普及，我国国内航模产业发展速度逐渐加快，航模的爱好者成分也逐渐多元化。随着各地航模竞赛的推出，加入航模洪流的群体正日益壮大。

（2）国家产业政策的大力支持

航空科技体育事业产业“十二五”发展规划中提出，我国仍处在经济社会发展的重要战略机遇期，社会主义现代化和建设体育强国步伐加快，航空产业发展面临千载难逢的机遇。国家产业政策的大力支持，将有助于培养国家航空科技体育运动的后备力量，激发我国青少年对于航模的兴趣，因此，政策的扶持是航模行业发展的重要保障。

2、不利因素

（1）航模制造企业规模不大，中小企业居多，核心竞争力不强

据 2012 年《中外玩具制造》数据显示，我国航模制造企业数量众多，但规模普遍不大，多是势均力敌的中小企业竞争者。据业内人士估算，仅在广东澄海，涉及遥控直升机生产的玩具企业就不下 300 家，年产值在 10 亿元以上，但是单个企业规模较小，多以 OEM 为主，缺乏核心竞争力。中小规模企业多、成规模企业少、低端产品多、中高端产品少是我国航模行业的市场现状。

（2）综合成本快速上升，企业竞争优势被削弱

我国航模制造成本不断上涨，国际订单流失现象加剧。我国航模玩具业属于较典型的劳动密集型行业，对劳动力成本、原材料成本和汇率十分敏感。据统计，

现阶段越南制造业工人平均月薪为 1000 元、印度为 600 元，而我国东部沿海地区工人的工资在 2500-3000 元左右。自 2005 年 7 月我国启动汇率改革以来，人民币对美元汇率呈现出持续上升的态势，截至 2013 年 12 月 31 日，人民币兑美元汇率累计升值已达 24.75%，未来升值压力依然较大。劳动力、原材料和汇率 3 方面压力持续削弱我国玩具出口优势，导致国际订单逐步转移到越南、柬埔寨等成本更有竞争力的东南亚国家。（相关数据来源：中商情报网）

（3）国外日益严格的准入标准

近几年，欧盟、美国、日本等近 40 个国家或地区纷纷出台的一系列玩具安全标准，对我国玩具业形成了严格的准入标准，如美国的《美国联邦消费品安全法规》、《2008 消费品安全改进方案》，以及 2011 年 7 月实施被业界称为“史上最严苛”的《欧盟新玩具安全指令》等。在这些安全标准的影响下，航模玩具出口难度增加，行业进入门槛抬高；此外，为达到出口标准，中国企业不得不增加技术投入和检测费用，企业成本进一步增加。

（九）行业风险特征

1、研发风险

随着航模行业不断发展，航模产品结构、功能、材质等各方面日益多样化、前沿化，产品更新换代速度加快，生命周期逐步缩短，对研发技术的要求逐渐提高，大量的研发费用将成为企业发展的一大重担。同时，对航模产品相关技术的研发存在一定的风险，需要具备准确的市场定位能力和一定的市场开拓能力，否则开发出来的产品很有可能得不到市场的认可。

2、知识产权保护风险

知识产权是航模行业企业的重要无形资产，已具备一定品牌影响力的公司所开发的航模产品很容易成为业内其它企业模仿的对象，因此，知识产权的保护是航模行业企业发展的关键之一。我国目前知识产权保护的机制尚不健全，知识产权保护风险相比国外更加严峻。

3、国际市场风险

虽然国内市场发展迅速，但是航模生产企业仍然以出口国际市场为主。国际市场存在较大的不稳定性，越来越严格的标准以及可能存在的贸易保护主义将阻

碍我国航模行业的发展，另一方面，汇率的波动性也会对企业出口贸易的销售收入造成一定的影响。

（十）公司面临的主要竞争状况

1、公司的行业地位

公司主营航模产品的开发、生产和销售，主要产品为玩具级航模及专业级航模。公司具备一定的自主设计、开发能力，拥有完整的研发团队和优秀的研发技师，在品牌、自主研发方面具有一定的优势，并已形成一批自主知识产权，截止本说明书签署日，公司已取得专利权 28 项、商标 6 项、著作权 3 项，另有正在申请中专利权 4 项、商标 1 项。

在产品设计上，公司通过航模产品玩具化丰富了产品种类，降低了玩具级航模的操作难度，提高产品的创意性和趣味性，其集专业化与玩具化为一体的综合航模产品输出企业定位，拓宽了公司的目标客户群体，从而提高了公司的行业地位。

2、公司的竞争优势

（1）研发优势

一方面，公司通过对航模产品导入高科技技术运用，如：GPS 全球卫星定位导航技术、气压定高技术、电子指南针定向技术、高精度航拍图像移动传输技术、六轴陀螺仪传感控制技术和 2.4G 遥控信号传输技术等，使公司产品更具技术优势，满足专业消费用户的需求；另一方面，公司以技术推动航模玩具化进程，其玩具级产品降低了航模的竞技性和功能性要求，提高便捷操作性以及外型的创意性和趣味性，普及大众消费从而提高产品市场空间。

截至 2014 年 9 月底，公司已通过自主研发的专利 28 项，另有申请中专利 4 项。

（2）敏锐的市场洞察力及准确的消费者需求判断力

公司切实把握住当下航模产业的市场机会，即：高新技术的产业化转移机会。将高新技术产品植入产品，成为产品高端市场的核心竞争力，并通过对市场的深入研究及消费者需求的准确判断，结合自身研发优势对产品进行有的放矢地的自

主研发，从产品性能设计、外观设计直至消费者体验设计等各个方面满足消费者的需求，因此，公司的产品比竞争对手更受消费者欢迎，公司收入保持较快的增长速度。

（3）产业配套成本优势

由于地处全国最大的玩具产地——澄海，公司产品生产所需的物料配件供应市场遍布周边，以公司为中心，方圆十公里内基本覆盖了公司所需要的 80%以上的产品物料供应，由此公司借由社会化的分工合作，在产品成本控制上领先于竞争对手。

3、公司的竞争劣势

（1）公司与同类企业相比，规模较小

航模企业规模的大小直接影响其后续的研发及销售能力强弱，与同行业的龙头如雷虎科技、亚拓电器等企业相比，公司规模相对较小。随着业务的逐步拓展，公司目前的规模已经开始制约公司进一步发展，公司需要更多的资金扩大自身规模，以满足不断增加的市场需求。

（2）品牌影响力不足

公司总部位于广东省汕头市澄海区，虽然处于全国瞩目的玩具生产基地，但由于一直以来以出口为主的销售模式，公司在国内市场尤其大中城市的品牌辐射度不够，直接制约公司对国内市场的后续开拓。

（十一）公司采取的竞争策略

为应对未来市场的竞争，实现公司发展目标，公司将主要采取以下竞争策略：

1、立足市场调研发现新需求

公司将增加市场调研的力度，扩展市场触角，增强市场敏感度，建立高效的市场需求反馈机制，使产品的研发、生产、销售和服务更有目的性、更具准确性。

2、完善公司销售渠道

第一，公司将加强国内的营销网络建设，计划利用 2-3 年时间完善国内销售代理商的网络建设，加强产品销售渠道的拓展和优化，以达到对目标市场客户的

全面及有效营销；第二，公司将提升海外销售渠道精细化管理水平，通过参加展会等多种方式实现产品的海外直销，降低中间商的销售额占比；第三，公司将建立完善的线上销售系统，计划于 2016 年达到线上一千万的销售额，将产品以线上线下的二维销售模式推向市场，逐步实现厂家与客户的直接连接。

3、提升公司研发能力

第一，公司将进一步加大科研创新方面的投入，优化技术创新机制，公司计划于 1-2 年内组建市级航模技术研发中心，全方位提升公司产品的科技含量和附加值；第二，立足自主研发的基础上，通过引进外部高端人才、与外部研发机构在航模飞行控制系统及工艺设计等各方面进行合作等方式，提升公司整体的核心竞争力；第三，公司将持续优化产品的结构与外观设计来保持产品的吸引力、稳固产品的市场地位，计划每年至少开发 10 个新产品，以“新、快”占据市场和保住存量客户。

4、重视人才库储备

公司将通过一系列措施引进人才，完善企业的人才结构。第一，通过高薪聘请高级管理人才及员工再教育培训等方式，提高公司高级管理人员的管理能力，完善整体管理架构；第二，积极引进、吸收高学历、高技术人才，提高研发部整体研发水平；第三，通过不断培养年轻骨干，鼓励公司员工进行专业培训和再教育培训，逐步提升各部门人员素质，保证企业健康快速发展。

第三章 公司治理

一、三会一层的建立健全情况

报告期内，有限公司设立股东会、执行董事及一名监事，执行董事兼任总经理；由于股东人数较少且公司规范治理的意识较为薄弱，公司尚未形成股东会、董事会、监事会和经理的制衡机制。有限公司治理结构不够健全，在公司治理机制的执行方面存在不足。

股份公司成立后，公司按照规范化治理机制的要求，逐步建立健全公司治理机制。股份公司设立了股东大会、董事会、监事会，并形成总经理领导下的高级管理层；股份公司制定了《公司章程》，并制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等相关制度，明确了股东大会、董事会、监事会、高级管理层的职责划分及运行机制。

二、三会一层运行情况及相关人员履行职责情况

（一）三会一层运行情况

公司股东大会是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案，决定公司增加或减少注册资本、发行公司债券、合并、分立、解散、清算或者变更公司形式，审议批准重大担保、购买、出售资产、关联交易等重大事项。涉及关联交易的，实行关联股东回避表决制度。

公司董事会由五名董事组成，设董事长一人。董事会是股东大会的执行机构，对股东大会负责。董事会负责制订财务预算和决算方案、决定公司的经营计划和投资方案及行使公司章程或股东大会授予的职权。

公司监事会由三名监事组成，设监事会主席一人，职工代表监事一人，职工代表监事占监事会成员人数三分之一。监事会是公司内部的专职监督机构。

截止本说明书签署之日，公司高级管理层由总经理、副总经理和财务负责人组成，负责董事会决议执行及公司日常经营管理。

报告期内，由于股份公司成立并规范运作时间较短，存在个别事项未根据相关制度事先提交董事会、股东大会审议的情形，但股份公司事后对相应事项进行了确认，不会对公司治理产生重大不利影响。除此之外，股东大会、董事会、监事会及高级管理层能够遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》及公司相关制度，对重大事项进行审议决策。

（二）相关人员履行职责情况

报告期内，董事、监事分别通过出席董事会、监事会及列席股东大会、董事会等形式参与公司重大事项的决策或监督；职工代表监事通过参加监事会会议、列席股东大会、董事会会议等形式对公司经营管理及董事、高级管理人员的行为进行监督，并维护职工合法权益。但是，由于公司规范运作时间较短，公司董事、监事及高级管理人员主动履行职责的意识仍有不足，需进一步强化。

公司暂未设董事会秘书，但指定方奕松为信息披露负责人，负责公司信息披露、股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理和投资者关系管理等事宜。

三、 董事会对公司治理机制及相关内部管理制度建设情况的讨论与说明

公司设立了股东大会、董事会、监事会等治理机构，按照《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等相关规定制定了《公司章程》，并制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章制度。根据上述《公司章程》及相关制度，所有股东享有的知情权、参与权、质询权、表决权、剩余财产分配权等权利；公司能够按照法律、行政法规及上述相关制度规定召开股东大会，保证股东能够依法行使权利。

《公司章程》对投资者关系管理工作进行专章规定，明确了投资者关系管理的内容、方式等；同时，公司制定了《投资者关系管理制度》，明确投资者关系管理的基本原则、内容、负责人及职责。公司已建立公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷的解决机制，并建立了关联股东和董事回避机制。

此外，为保障全体股东尤其是中小股东的权益，《公司章程》、三会议事规则

等制度对对外担保、关联交易等重大事项的审批权限作出安排，规范公司重大关联交易、对外投资、对外担保等重大事项的决策程序、流程，促进公司治理的规范发展。

四、 董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司自整体变更为股份公司以来，按照规范的治理机制要求，逐步建立健全公司治理机制。公司股东大会、董事会、监事会能够按照公司章程等规定召开会议、作出决议，履行各自职能，维护股东和公司的合法权益；董事会认为，公司已按照《公司法》等法律法规建立了规范的公司治理机制，现有治理机制能够给所有股东提供合适的保护。但是，由于股份公司成立时间较晚，规范的公司治理机制运作时间不长，各项已建立的公司治理机制还需要在实践中认真贯彻执行。公司管理层应进一步加强法律法规和公司治理理念的学习，公司也将根据发展情况适时修订公司各项规章制度，健全组织架构，进一步完善公司治理机制。

五、 公司及控股股东、实际控制人最近两年一期因重大违法违规及受处罚的情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内不存在受刑事处罚或适用重大违法违规情形的行政处罚的情况。

六、 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

公司具有独立的业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面相互独立。

（一）业务独立

公司主营业务为航模的开发、生产与销售，目前已形成清晰的生产、研发、采购、销售流程，并建立独立的采购、销售渠道。报告期内，公司不存在影响业务独立性的重大或频繁的关联方交易。因此，公司业务独立。

（二）资产独立

公司拥有生产经营所需的知识产权、货币资金和相关设备等资产的所有权或使用权。公司的资产独立于股东资产，与股东产权关系明确。截止本说明书签署

之日，公司不存在股东及其关联方违规占用公司资金或非正常经营性借款情况。因此，公司资产独立。

（三）人员独立

公司的高级管理人员和核心技术人员均与公司签署劳动合同并在公司领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情形，也不存在在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形。公司独立与员工签署劳动合同、独立承担员工薪资福利，并建立了独立的员工考核、管理、薪酬等人事管理制度。因此，公司人员独立。

（四）财务独立

公司依据《会计法》、《企业会计准则》等建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司设置财务部，是公司独立的财务、会计机构。公司拥有独立银行账户，开立有独立的基本存款账户，不存在与股东单位或者任何其它单位或个人共享银行账户的情形。公司有自己的贷款卡，并办理了国税和地税的税务登记证，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。因此，公司财务独立。

（五）机构独立

公司拥有独立的生产经营和办公机构场所，不存在与股东单位及其他关联方混合经营、合署办公的情形。公司设立了股东大会、董事会、监事会，并制定了公司章程、三会议事规则，各机构依照《公司法》及公司章程规定在各自职责范围内独立决策。公司建立了适合自身经营所需的独立完整的内部管理机构，在总经理领导下负责公司的日常经营管理。因此，公司机构独立。

七、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务及存在同业竞争的情况

除持有股份公司股权外，公司股东陈加华、蔡俊彬实际控制或有重大影响的企业情况如下：

序号	关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
1	汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂	股东陈加华持股 100%	L3014862-3
2	汕头市澄海区丰裕玩具有限公司	股东陈加华持股 40%	06213006-2
3	汕头市艺阳电子科技有限公司	股东蔡俊彬持股 50%	05682997-7

1、汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂

汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂（以下简称“凤翔童乐玩具厂”）的注册号为440583600178021，经营者姓名为陈加华，组织形式为个人经营，经营场所为汕头市澄海区凤翔街道凤新工业开发区，经营范围为生产、加工、销售：工艺品，五金制品（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）。注册日期为2009年11月6日，发照日期为2014年7月24日。报告期内凤翔童乐玩具厂未开展经营活动，其存续主要是为持有土地及相应厂房，目前其所持有的土地、厂房均出租给公司，因此与公司不存在实质的同业竞争。

2、汕头市澄海区丰裕玩具有限公司

汕头市澄海区丰裕玩具有限公司（以下简称“丰裕玩具公司”）的注册号为440583000037700，住所为汕头市澄海区凤新工业区，法定代表人为黄文敏，注册资本为人民币5万元，实收资本为人民币5万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为生产、加工、销售：五金制品、工艺品；货物进出口，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）。成立日期为2013年1月23日，发照日期为2014年7月30日，营业期限为长期。黄文敏担任执行董事兼经理，陈加华担任监事。

目前，丰裕玩具公司的股东出资情况如下表：

单位：万元

序号	股东	认缴出资额	实际出资额	持股比例（%）
1	黄文敏	3.00	3.00	60.00
2	陈加华	2.00	2.00	40.00
合计		5.00	5.00	100.00

报告期内丰裕玩具有限公司未开展经营活动，其存续主要是为持有土地及相应厂房，目前其所持有的土地、厂房均出租给公司，因此与公司不存在实质的同业竞争。

3、汕头市艺阳电子科技有限公司

汕头市艺阳电子科技有限公司（以下简称“艺阳电子”）的注册号为440583000036740，法定代表人为鞠春龙，注册资本为人民币300万元，实收资本为人民币300万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为销售：连接线、连接器、电脑周边设备、手机配件、工艺品；货物进出口，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）。成立日期为2012年11月16日，营业期限为长期。鞠春龙担任执行董事兼经理，蔡俊彬担任监事。

目前，艺阳电子的股东出资情况如下表：

单位：万元

序号	股东	认缴出资额	实际出资额	持股比例（%）
1	鞠春龙	150.00	150.00	50.00
2	蔡俊彬	150.00	150.00	50.00
合计		300.00	300.00	100.00

艺阳电子的主营业务为移动电源生产、销售，未涉及玩具相关产品研发、生产、销售，与公司不存在同业竞争。因行业竞争激烈，考虑艺阳电子自身行业地位、所处竞争环境及未来行业前景，艺阳电子已实际停止经营活动。

股东陈加华、蔡俊彬承诺相关关联方未来不会与公司发生同业竞争。

八、公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，陈加华、蔡俊彬出具《避免同业竞争承诺函》，承诺除已披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形，从未从事或参与从事和股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。并承诺：不在中国境内外直接或间接从事或参与从事任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员（注：实际控制人承诺）。在其作为股份公司股东期间，上述承诺持续有效。其愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

九、公司近两年一期资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

报告期内，公司向汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂进行过关联方资金拆出，该笔金额已于报告期内偿还，童乐玩具厂为公司实际控制人陈加华所控制的企业，公司对此按照广发银行同期贷款利率 8.10%计提了相关利息。除此之外，公司近两年一期内没有其他资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

十、 公司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所采取的措施

公司已建立规范关联交易的相关制度。《公司章程》规定，公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司和其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。公司的控股股东、实际控制人对公司及其他股东负有诚信义务，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及其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司及其他股东的利益。公司董事、监事、高级管理人员对公司负有忠实义务，不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。此外，《公司章程》就关联股东和关联董事回避进行了规定。公司还专门制定了《关联交易管理制度》，对关联人、关联关系、关联交易事项、回避措施、审议和决策程序等进行了详细规定，规范和防止关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源而损害公司及股东利益的行为。

公司实际控制人陈加华、股东蔡俊彬及董事、监事、高级管理人员分别出具《关于规范和减少关联交易承诺函》，承诺：截止本承诺函出具之日，除已披露的情形外，其与其投资或控制的企业，与股份公司之间不存在其他重大关联交易。本人将规范并减少与公司发生的关联交易，并避免违规占用公司资金及其他资源；本人将促使本人投资或控制的企业与股份公司之间进行的关联交易按照公平、公开的市场原则进行，并依法履行相应的交易决策程序。本人将促使本人投资或控制的企业不会通过与股份公司之间的关联交易谋求特殊或不当利益，不会进行有损股份公司利益的关联交易。

十一、 董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况

截至报告期末，公司董事、高级管理人员直接或间接持有公司股份情况如下：

陈加华、蔡俊彬分别直接持有公司51%、49%的股份；

除此，公司其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未持有公司股份。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

董事蔡俊彬为董事长陈加华的配偶的弟弟，监事会主席蔡贤潮与董事蔡俊彬为堂兄弟关系。除此，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺主要包括避免同业竞争的承诺、避免关联交易的承诺（具体参阅本说明书“第三章 公司治理”之“八、公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺”以及“第三章 公司治理”之“十、公司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所采取的措施”）。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截止本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位	所兼职务
陈加华	董事长、总经理	汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂	个体经营者
		汕头市澄海区丰裕玩具有限公司	监事
蔡俊彬	董事、副总经理	汕头市艺阳电子科技有限公司	监事

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截止本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	本公司担任职务	投资企业	出资比例/持股比例（%）
陈加华	董事长、总经理	汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂	100.00
		汕头市澄海区丰裕玩具有限公司	40.00
蔡俊彬	董事、副总经理	汕头市艺阳电子科技有限公司	50.00

上述其他公司相关情况参阅本说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东持股情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年一期内的变化情况”及“第三章 公司治理”之“七、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务及存在同业竞争

的情况”，上述董事、高管人员对外投资与其任公司董事、高管不存在利益冲突。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场进入措施、受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责等情况。

（七）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形

无。

十二、公司董事、监事、高级管理人员在近两年一期内的变动情况和原因

有限公司阶段，2011年12月至2013年7月，公司只设执行董事、监事各一名，陈加华任法定代表人、执行董事和经理，监事为陈嘉华。2013年7月22日，由于公司股权变动，委派陈加华任法定代表人、执行董事和经理，蔡俊彬为公司监事。

2014年6月8日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，将有限公司整体变更为股份公司，并选举陈加华、蔡俊彬、方奕松、管钦政、林雪芝为董事，选举蔡贤潮、陈旭东、林洁钗为监事；同日召开的第一届董事会第一次会议选举陈加华为总经理，蔡俊彬、管钦政、林雪芝为副总经理，方奕松为财务负责人。

上述人员变动是公司根据其所处发展阶段或相关人员个人意愿作出的调整，不会对公司持续经营产生不利影响。

第四章 公司财务

一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表

(一) 最近两年一期的审计意见

公司2012年度、2013年度、2014年1-9月财务会计报告已经由具有证券业务资格的大华会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了大华审字[2014]006327号标准无保留意见的审计报告。

(二) 最近两年一期财务报表

1、公司财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、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进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、合并报表范围及其变化

(1) 纳入合并范围的子公司

公司无子公司。

(2) 合并范围变化情况

公司自成立以来无子公司，无合并范围变化情况。

3、公司最近两年一期主要的财务报表

(1) 资产负债表

单位：元

资 产	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	2,666,913.04	290,485.66	561,827.53
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	31,731,749.28	12,062,666.69	6,491,283.24
预付款项	6,902,623.20	3,709,638.76	869,100.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-

其他应收款	7,836,180.86	2,409,022.94	704,696.85
存货	10,306,006.12	6,384,075.26	11,759,619.28
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	680,054.15	350,117.28
流动资产合计	59,443,472.50	25,535,943.46	20,736,644.18
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	8,968,929.56	6,271,317.98	1,107,547.06
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	613,015.30	246,369.19	100,283.84
其他非流动资产	1,250,000.00	4,127,920.00	-
非流动资产合计	10,831,944.86	10,645,607.17	1,207,830.90
资产总计	70,275,417.36	36,181,550.63	21,944,475.08
流动负债：			
短期借款	22,425,200.00	13,500,000.00	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	18,520,704.73	4,247,745.47	10,421,299.00

预收款项	3,132,400.56	215,762.02	1,958.02
应付职工薪酬	847,003.11	458,375.33	174,567.19
应交税费	2,622,698.83	588,055.36	63,169.33
应付利息	43,425.00	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	140,014.09	535,695.49	1,305,318.33
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	47,731,446.32	19,545,633.67	11,966,311.87
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	47,731,446.32	19,545,633.67	11,966,311.87
所有者权益：			
股本	15,000,000.00	15,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	1,635,916.96	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	163,591.70	-
未分配利润	5,908,054.08	1,472,325.26	-21,836.79
外币报表折算差额	-	-	-
所有者权益合计	22,543,971.04	16,635,916.96	9,978,163.21
负债和所有者权益合计	70,275,417.36	36,181,550.63	21,944,475.08

(2) 利润表

单位：元

	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	54,799,313.49	34,492,282.08	15,007,348.97
减：营业成本	38,540,878.19	26,065,089.31	11,587,637.22
营业税金及附加	389,810.25	222,133.36	62,207.03
销售费用	1,857,703.32	1,376,650.74	1,455,245.39
管理费用	3,921,660.41	3,442,186.56	1,576,218.88
财务费用	1,155,451.46	771,354.70	74,685.56
资产减值损失	821,209.31	295,502.04	236,173.90
加：公允变动收益（损失以“-”填列）		-	-
投资收益	-	2,293.27	8,976.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
二、营业利润（亏损以“-”填列）	8,112,600.55	2,321,658.64	24,157.98
加：营业外收入	-	29,511.02	-
减：营业外支出	-	3,230.70	-
其中：非流动资产处置损失	-	3,184.58	-
三、利润总额（亏损以“-”填列）	8,112,600.55	2,347,938.96	24,157.98
减：所得税费用	2,204,546.47	690,185.21	25,036.10
四、净利润（净亏损以“-”填列）	5,908,054.08	1,657,753.75	-878.12
归属于母公司所有者的净利润	5,908,054.08	1,657,753.75	-878.12
少数股东损益	-	-	-
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.39	0.11	0.00
（二）稀释每股收益	0.39	0.11	0.00
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	5,908,054.08	1,657,753.75	-878.12
归属于母公司所有者的综合收益总	5,908,054.08	1,657,753.75	-878.12

额			
归属于少数股东的综合收益	-	-	-

注：有限公司阶段基本每股收益和稀释每股收益按有限公司注册资本为基数计算。

(3) 现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 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	39,727,204.80	29,657,605.06	9,226,182.20
收到的税费返还	2,421,189.47	1,729,481.56	441,948.78
收到其他与经营活动有关的现金	2,058.47	30,433.97	1,166,512.02
经营活动现金流入小计	42,150,452.74	31,417,520.59	10,834,643.00
购买商品、接受劳务支付的现金	31,352,564.66	30,502,297.79	9,708,032.45
支付给职工以及为职工支付的现金	4,992,714.37	4,027,101.16	3,082,110.56
支付的各项税费	1,363,497.08	600,025.33	292,571.59
支付其他与经营活动有关的现金	9,827,591.82	4,182,145.67	1,710,883.35
经营活动现金流出小计	47,536,367.93	39,311,569.95	14,793,597.95
经营活动产生的现金流量净额	-5,385,915.19	-7,894,049.36	-3,958,954.95
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到现金	-	100,000.00	4,900,000.00
取得投资收益所收到现金	-	2,293.27	8,976.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	3,747,120.00	-	-
投资活动现金流入小计	3,747,120.00	102,293.27	4,908,976.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,415,008.20	6,055,095.43	657,250.00
投资所支付的现金	-	-	-
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	800,000.00	4,297,120.00	200,000.00

投资活动现金流出小计	4,215,008.20	10,352,215.43	857,250.00
投资活动产生的现金流量净额	-467,888.20	-10,249,922.16	4,051,726.99
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	5,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
借款所收到的现金	26,584,490.00	15,500,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	500,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	27,084,490.00	20,500,000.00	-
偿还债务支付的现金	17,659,290.00	2,000,000.00	-
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	1,104,303.61	389,332.68	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	110,442.92	-	-
筹资活动现金流出小计	18,874,036.53	2,389,332.68	-
筹资活动产生的现金流量净额	8,210,453.47	18,110,667.32	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	19,777.30	-238,037.67	-41,152.80
五、现金及现金等价物净增加额	2,376,427.38	-271,341.87	51,619.24
加：期初现金及现金等价物余额	290,485.66	561,827.53	510,208.29
六、期末现金及现金等价物余额	2,666,913.04	290,485.66	561,827.53

(4) 所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年 1-9 月						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	15,000,000.00	-	-	-	163,591.70	1,472,325.26	16,635,916.96
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	15,000,000.00	-	-	-	163,591.70	1,472,325.26	16,635,916.96
三、本年增减变动金额	-	1,635,916.96	-	-	-163,591.70	4,435,728.82	5,908,054.08
（一）净利润	-	-	-	-	-	5,908,054.08	5,908,054.08
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）、（二）小计	-	-	-	-	-	5,908,054.08	5,908,054.08
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	1,635,916.96
1、所有者投入资本	-	1,635,916.96	-	-	-	-	1,635,916.96
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-

2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）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）	-	-	-	-	-163,591.70	-1,472,325.26	-1,635,916.96
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、净资产折为股份	-	-	-	-			-
5、其他	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	15,000,000.00	1,635,916.96	-	-	-	5,908,054.08	22,543,971.04

所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2013 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-21,836.79	9,978,163.21
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-21,836.79	9,978,163.21
三、本年增减变动金额	5,000,000.00	-	-	-	163,591.70	1,494,162.05	6,657,753.75
（一）净利润	-	-	-	-	-	1,657,753.75	1,657,753.75
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）、（二）小计	-	-	-	-	-	1,657,753.75	1,657,753.75
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	5,000,000.00
1、所有者投入资本	5,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	163,591.70	-163,591.70	-

2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）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、净资产折为股份	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	15,000,000.00	-	-	-	163,591.70	1,472,325.26	16,635,916.96

所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2012 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-20,958.67	9,979,041.33
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-20,958.67	9,979,041.33
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	-	-878.12	-878.12
（一）净利润	-	-	-	-	-	-878.12	-878.12
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）、（二）小计	-	-	-	-	-	-878.12	-878.12
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-

2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）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、净资产折为股份	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-21,836.79	9,978,163.21

4、近两年一期更换会计师事务所情况

公司最近两年一期未更换会计师事务所。

二、 公司的主要会计政策及会计估计

（一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

（1）个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产、承担债务方式或以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至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进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，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，资本公积不足冲减的，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，作为计入债务性工具的初始确认金额。

被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表中归属于母公司的所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

（2）合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，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同处于同一方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，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

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

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为公司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工具或债务性工具的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

公司为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；公司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，计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。公司对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综

合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

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

（二）合并报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由公司编制。

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

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

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

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

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

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享

有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（三）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（四）外币业务和外币财务报表折算

1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2、外币财务报表的折算

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

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（五）金融资产和金融负债的核算方法

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法

律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- 1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
- 2) 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) 属于衍生金融工具，但是被指定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。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

- 1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或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或计量方面不一致的情况；

2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该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) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未

领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

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

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

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

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的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形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

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

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

4、金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

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

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

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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

6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- （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）债权人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；

金融资产的具体减值方法如下：

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，公司将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失从所有者权益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但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的减值损失，不得转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回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。

7、金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

(1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

(2) 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

(六) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：单项金额重大的具体标准为金额在 100 万元以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测

试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项：

(1) 信用风险特征组合的确定依据：

公司以信用期和账龄作为风险特征组成类似信用风险特征组合，按照账龄分析法计提坏账准备。

根据信用风险特征组合确定的计提方法：采用账龄分析法计提坏账准备

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	3	3
1—2年	20	20
2—3年	50	50
3年以上	100	100

(2) 出口退税、保证金类组合的确定依据：

公司以出口退税、保证金类作为风险特征组成类似信用风险特征组合，按照单项计提坏账准备。

对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

- 对于单项金额非重大但有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，确认减值损失。有客观证据表明可能发生了减值，主要是指债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况的。
- 对于经常发生的，债务单位信誉较好的，确实有把握收回的应收款项不计提坏账准备；合并范围内的关联方单位除非有确凿证据证明已经发生了减值的（如债务人已经撤销、破产死亡等，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况的），不计提坏账准备。

(七) 存货核算方法

1、存货的分类

存货是指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、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

2、存货的计价方法

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

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；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，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；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的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- （1）低值易耗品采用一次转销法；
- （2）包装物采用一次转销法。

（八）长期股权投资核算方法

1、投资成本的确定

企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见上述“（一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于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联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，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差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益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；并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所有者权益。

本公司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。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3、分步处置对子公司投资

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

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

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会

计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，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。

4、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。

(1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；(2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；(3) 与被投资单位之间发生重要交易；(4) 向被投资单位派出管理人员；(5) 向被投资单位提供关键技术资料。

5、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若存在长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况时，按照《企业会计准则第8号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(九) 投资性房地产核算方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十）固定资产及其折旧核算方法

1、固定资产确认条件

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

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

公司根据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。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	10	4.5
机器设备	3、5、10	10	30、18、9
模具	3	5	31.67
电子设备	3	10	30
办公设备	3、5	10	30、18
运输设备	5	10	18

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给公司。

（2）公司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公司将会行使这种选择权。

（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

（4）公司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。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（十一）在建工程核算方法

1、在建工程的类别

公司的在建工程以项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（十二）借款费用核算方法

1、借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

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

2、借款费用资本化期间

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

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

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

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

3、暂停资本化期间

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

4、借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

（十三）无形资产核算方法

1、无形资产计价

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

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

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

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

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

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

5、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（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，能够证明其

有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十四) 长期待摊费用摊销方法

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、摊销年限

长期待摊费用,有明确受益期限的按受益期平均摊销；如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益时，将其余额全部转入当期损益。

(十五) 附回购条件的资产转让

公司销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易，则在交付产品或资产时，公司不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

(十六) 预计负债核算方法

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，公司确认为预计负债：

该义务是公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出公司；该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范

围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（十七）收入确认方法

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

直接运抵客户指定收货地点的产品销售，在产品到达客户收货地点，经过客户验收后确认收入。

FOB 成交方式，公司将产品运抵指定口岸，通关装船后，公司确认收入。

2、确认让渡资产使用权收入的依据

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

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量[或：已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，或：已经发生的成本占估计总成本的比例]确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- （1）收入的金额能够可靠地计量；
- （2）相关的经济利益很可能流入企业；

(3) 交易的完工进度能够可靠地确定；

(4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

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。

公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

4、建造合同收入的确认依据和方法

(1) 当建造合同的结果能够可靠地估计时，与其相关的合同收入和合同费用在资产负债表日按完工百分比法予以确认。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认合同收入和合同费用的方法。合同完工进度按照累计实际发生的合同费用占合同预计总成本的比例(或：已完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例、或：实际测定的完工进度)确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- 1) 合同总收入能够可靠地计量；
- 2) 与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- 3) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- 4) 合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- 1) 与合同相关的经济利益很可能流入企业；

2) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

在资产负债表日,按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额,确认为当期合同收入;同时,按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额,确认为当期合同费用。合同工程的变动、索赔及奖金以可能带来收入并能可靠计算的数额为限计入合同总收入。

(2) 建造合同的结果不能可靠估计的,分别下列情况处理:

1) 合同成本能够收回的,合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认,合同成本在其发生的当期确认为合同费用。

2) 合同成本不可能收回的,在发生时立即确认为合同费用,不确认合同收入。

3) 如果合同总成本很可能超过合同总收入,则预期损失立即确认为费用。

(十八) 政府补助核算方法

政府补助,是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产,但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象,将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助,是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助,是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

对期末有证据表明公司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的,按应收金额确认政府补助。除此之外,政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量;公允价值不能够可靠取得的,按照名义金额(人民币1元)计量。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助,确认为递延收益,按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入;

与收益相关的政府补助,用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,在确认相关费用的期间计入当期营业外收入;用于补偿企业已发生的相关费用或损失的,取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时,存在相关递延收益余额的,冲减相关递延收

益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（十九）递延所得税资产和递延所得税负债的会计处理方法

1、确认递延所得税资产的依据

公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异确认递延所得税资产的依据公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

（二十）经营租赁、融资租赁

1、经营租赁会计处理

（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、融资租赁会计处理

（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。

(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。

(二十一) 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

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

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

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

辞退福利，是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。

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

(二十二) 重要会计政策和会计估计变更说明

报告期内，未发生重要会计政策和会计估计变更。

(二十三) 前期会计差错更正

报告期内，未发生前期会计差错更正。

三、 报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

1、公司最近两年一期的主营业务收入构成如下：

（1）按产品类别划分：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
玩具级航模	22,291,688.18	40.69%	21,111,305.16	61.51%	5,552,865.64	37.02%
专业级航模	32,345,720.76	59.04%	13,208,534.42	38.49%	9,445,530.55	62.98%
其他	152,229.55	0.28%	-	-	-	-
合计	54,789,638.49	100.00%	34,319,839.58	100.00%	14,998,396.19	100.00 %

报告期内，公司的主营业务为航模的开发、生产与销售，公司产品类型分为玩具级航模、专业级航模、其他三大类别。玩具级航模是指四通道以下（不含四通道）的直升飞机模型，或四通道以下（不含四通道）的靠左右动力系统差速转弯（不带有舵面）的固定翼模型，以及小型四通道面向普通消费者的航模产品，产品主要包括玩具级遥控飞机/碟/球/艇/器等，消费群体主要以普通消费者为主，主要销售渠道为玩具渠道；专业级航模是指四通道以上（含四通道）的直升飞机模型，或四通道以上（含四通道）的靠左右动力系统差速转弯（不带有舵面）的固定翼模型，能实现各种高难度动作或附属多种功能，如航拍、探测、分析等，产品主要包括专业级遥控飞机/碟/球/艇/器等，消费群体主要以专业的航模玩家为主，主要销售渠道为专业航模销售渠道；其他类主要是一些自制半成品胶件等。

报告期内，专业级航模 2012 年的占比较高，为 62.98%，2013 年为 38.49%，2014 年 1-9 月为 59.04%，正常情况下，公司更专注于专业级产品的销售，其占比应当超过玩具级产品，但受到市场因素影响，2013 年玩具级航模热度较高，尤其公司生产销售的遥控飞机-8832、遥控飞机 6020-1、遥控飞机-9001 等玩具级航模产品都受到市场热捧，销售收入及占比大幅增长。2014 年公司加大了专业级航模产品的开发，并推出原有专业级产品的升级版，遥控飞机-6051、遥控飞机-6048F 等新开发的专业级产品订单量大增，专业级航模产品的销量占比重

新得到提升。

(2) 按地区划分：

单位：元

地区	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
国内	13,069,794.54	23.85%	4,912,962.12	14.32%	5,606,690.02	37.38%
国外	41,719,843.95	76.15%	29,406,877.46	85.68%	9,391,706.17	62.62%
合计	54,789,638.49	100.00%	34,319,839.58	100.00%	14,998,396.19	100.00%

报告期内，公司主营业务收入的国外销售部分比重较大，主要是航模类产品的国内市场尚不成熟，公司的主要客户群体分布在国外。2014 前三季度公司国内销售的比例有所回升，原因是公司正在逐步建立自己的国内品牌形象，加大航模玩具化的产品推广，随着消费者对于航模消费观念的逐步改善，国内的市场潜能十分巨大。

报告期内，公司收入确认的方法为：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。直接运抵客户指定收货地点的产品销售，在产品到达客户收货地点，经过客户验收后确认收入。FOB 成交方式，公司将产品运抵指定口岸，通关装船后，公司确认收入。

2、公司最近两年一期的主营业务毛利情况如下：

(1) 主营业务收入按产品类别计算的毛利率及其变化分析

单位：元

项 目	2014 年 1-9 月		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
玩具级航模	22,291,688.18	16,022,428.28	28.12%
专业级航模	32,345,720.76	22,357,994.40	30.88%
其他	152,229.55	160,455.51	-5.40%
合计	54,789,638.49	38,540,878.19	29.66%
项 目	2013 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率

玩具级航模	21,111,305.16	16,625,899.89	21.25%
专业级航模	13,208,534.42	9,439,189.42	28.54%
其他	-	-	-
合计	34,319,839.58	26,065,089.31	24.05%
项 目	2012 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
玩具级航模	5,552,865.64	5,035,403.87	9.32%
专业级航模	9,445,530.55	6,552,233.35	30.63%
其他	-	-	-
合计	14,998,396.19	11,587,637.22	22.74%

报告期内，公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月的主营业务毛利率呈逐年上升趋势，主要原因是公司于 2011 年 12 月才成立，2012 年公司产、供、销运营系统尚处于创建和磨合时期，造成部分成本较高，且公司为开拓市场、维护渠道，对玩具级产品的销售采取了一定的让利措施；2013 年、2014 年，公司对产品销售重点趋于效益管理，产品毛利率得到大幅提升，此外，由于受市场影响，公司订单量增长，大批量生产的同时生产线的作业管理水平增强，固定成本的分摊相对下降。

报告期内分产品类别的产品毛利率有一定变动，其中玩具级航模产品的毛利率不断提升，从 2012 年的 9.32% 提高到 2014 年的 28.12%，专业级航模产品的毛利率保持在 30% 左右。

玩具级航模毛利率不断提升的主要原因是：①公司 2012 年为开拓市场，对玩具级产品的销售采取了一定的让利措施，导致当年毛利率较低；②相比专业级产品，玩具级产品从产品结构到备料、生产过程等各方面都更为成熟，可以从大批量投产中获取物料成本、中间成本的节约，因而越大批量投产，产品的毛利越能得到提升；③2013、2014 年，公司对产品销售重点趋于效益管理，主推毛利率较高产品，产品毛利率得到大幅提升；④公司玩具级航模产品细分型号相对较多，各自产品的市场受欢迎度不尽相同，总体毛利率受市场变动因素影响较大，且由于客户对产品经常有定制化需求，各产品的功能、外观设计等均有差异，造成毛利率存在差异和变动。

专业级航模由于整体技术含量较高，相比玩具级的毛利率总体偏高。

其他类产品主要是公司自制的半成品胶件，由于生产过剩低价处理。

(2) 主营业务收入按地区类别计算的毛利率及其变化分析

地 区	2014 年 1-9 月		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
国内	13,069,794.54	8,213,902.96	37.15%
国外	41,719,843.95	30,326,975.23	27.31%
合计	54,789,638.49	38,540,878.19	29.66%
地 区	2013 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
国内	4,912,962.12	3,192,428.11	35.02%
国外	29,406,877.46	22,872,661.20	22.22%
合计	34,319,839.58	26,065,089.31	24.05%
地 区	2012 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
国内	5,606,690.02	3,705,581.56	33.91%
国外	9,391,706.17	7,882,055.66	16.07%
合计	14,998,396.19	11,587,637.22	22.74%

公司报告期两年一期的主营业务毛利率呈逐年上升趋势，分地区类别来看，内销的毛利率总体高于国外销售的毛利率，主要原因是公司外销占比较大，为换取出口优质客户的后续深化合作采取了一定的让利措施，2012 年国外市场毛利率与 2013、2014 年 1-9 月相比偏低，主要是由于公司成立初期，产、供、销运营系统尚处于创建和磨合时期，部分产品成本较高，同时为拓展销售采取了较低的价格策略。

3、其他业务收入与其他业务成本情况

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年
其他业务收入	9,675.00	172,442.50	8,952.78
其中：关联方利息	9,675.00	39,442.50	8,952.78
边角料收入	-	133,000.00	-
其他业务成本	-	-	-

报告期内，其他业务收入包括了向汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂的关联方资金拆借利息收入和边角料收入，其中关联方拆出金额已于报告期内收回，2013 年公司其他业务收入较高，主要是公司于当年进行了边角料的清理销售，当年边

角料收入 133,000 元，边角料的清理销售是公司不定期进行的行为，该部分属于非常规性的销售收入，所对应的成本在生产时已相应结转至主营业务成本中，因此未单独统计其他业务成本。

4、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年	增长率	2012 年
营业收入	54,799,313.49	34,492,282.08	129.84%	15,007,348.97
营业成本	38,540,878.19	26,065,089.31	124.94%	11,587,637.22
营业利润	8,112,600.55	2,321,658.64	9510.32%	24,157.98
利润总额	8,112,600.55	2,347,938.96	9619.10%	24,157.98
净利润	5,908,054.08	1,657,753.75	-	-878.12

报告期内，2013 年公司的营业收入较 2012 年有较高的增长，增长幅度为 129.84%，营业收入增长的主要原因是境外尤其香港地区的销售额增长。营业成本的增长与营业收入相匹配，营业利润、利润总额以及净利润的较大增长一方面是由于 2013 年收入的增长，另一方是由于 2012 年公司处于成长初期，销售费、管理费等各项支出较大。

（二）主要费用及变动情况

单位：元

项 目	2014 年 1-9 月	占比	2013 年	占比	2012 年	占比
销售费用	1,857,703.32	3.39%	1,376,650.74	3.99%	1,455,245.39	9.70%
管理费用	3,921,660.41	7.16%	3,442,186.56	9.98%	1,576,218.88	10.50%
其中：研发费用	1,163,271.51	2.12%	1,056,935.25	3.06%	213,810.93	1.42%
财务费用	1,155,451.46	2.11%	771,354.70	2.24%	74,685.56	0.50%
期间费用合计	6,934,815.19	12.65%	5,590,192.00	16.21%	3,106,149.83	20.70%

注：上表中“占比”指各项费用占当期营业收入的比例。

报告期内，随着公司营业收入的快速增长，各期公司期间费用总额占公司营业收入的比重呈逐年下降趋势。2013 年期间费用总额的绝对金额相比 2012 年有一定的增长，其中，管理费用、财务费用均有增长，销售费用有小幅的下降，销售费用下降主要是由于公司 2013 年较少参加展览展会，相关费用有所下

降；管理费用的增加主要是由于产品研发费用和租赁费的增长；财务费用的增加主要是公司 2013 年度的平均借款余额增加导致利息支出的增加。2014 年 1-9 月，公司销售费用、管理费用、财务费用的绝对金额相比 2013 年均有增长，其中销售费用的增加是由于公司销售增加，销售人员工资、运费、广告费均有增长；管理费用的增加是因为公司职工人数进一步增加，导致人员工资、社保等费用增加，同时公司拟申请新三板挂牌，因而增加了中介机构费等挂牌费用；财务费用的增加主要是公司 2014 年度贷款利息费用增加所致。报告期内各期，公司研发费用绝对金额逐年增加。

总体上看，公司的期间费用率逐年下降，期间费用的变动与公司经营情况相符，无异常变动。

（三）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益明细表如下：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-3,184.58	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	-	29,500.00	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	9,675.00	39,442.50	8,952.78
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-35.10	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-	-
非经常性损益合计	9,675.00	65,722.82	8,952.78
减：所得税影响额	2,418.75	16,430.71	2,238.20
非经常性损益净额（影响净利润）	7,256.25	49,292.11	6,714.59
减：少数股东权益影响额	-	-	-
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	7,256.25	49,292.11	6,714.59
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	5,900,797.84	1,608,461.64	-7,592.71

报告期内，公司的大额非经常性损益主要是政府补助及对非金融企业收取的资金占用费。其中非金融企业资金占用费是公司对关联方汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂所收取的资金拆借的利息收入，包括公司 2012 年收取的 8,952.78 元、2013 年收取的 39,442.50 元、以及 2014 年 1-9 月收取的 9,675.00 元。

此外，公司 2013 年收到的大额政府补助包括了（1）2013 年 5 月收汕头市澄海区财政局涉外发展服务专项资金 8,000.00 元；（2）2013 年 11 月收广东进出口商会补贴款 21,500.00 元。

非经常性损益占利润总额比例：

单位：元

年度	非经常性损益金额 (税前)	利润总额	非经常性损益占利润总额的比例
2014 年 1-9 月	9,675.00	8,112,600.55	0.12%
2013 年	65,722.82	2,347,938.96	2.80%
2012 年	8,952.78	24,157.98	37.06%

报告期内，2012 年非经常性损益占公司利润总额的比重为 37.06%，主要是因为公司 2011 年 12 月才成立，2012 年的利润总额不高，2013 年及 2014 年 1-9 月非经常性损益占公司利润总额比重较低，对公司财务状况和经营成果的影响较小。

（四）适用的主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

1、流转税及附加税费

税种	计税（费）依据	税（费）率
增值税	销售货物、应税劳务收入	17%
营业税	应税劳务	5%
城市维护建设税	实缴流转税税额；出口免抵税额	7%
教育费附加	实缴流转税税额；出口免抵税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额；出口免抵税额	2%
堤围防护费	营业（销售）总额	0.1%、0.13%

注：从2012年1月1日起至2013年12月31日止，堤围防护费税率为0.13%，从2014年1月1日起至2014年9月30日止，堤围防护费税率为0.1%。

2、企业所得税

公司名称	税率
本公司	25%

3、个人所得税

员工个人所得税由公司代扣代缴。

（五）报告期内公司主要财务数据、财务指标及其变动分析

主要会计数据和财务指标	2014年1-9月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	54,799,313.49	34,492,282.08	15,007,348.97
营业成本（元）	38,540,878.19	26,065,089.31	11,587,637.22
净利润（元）	5,908,054.08	1,657,753.75	-878.12
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东净利润（元）	5,900,797.83	1,608,461.64	-7,592.71
毛利率（%）	29.66%	24.05%	22.74%
加权平均净资产收益率（%）	30.16%	15.34%	-0.01%
每股收益（元/股）	0.39	0.11	0.00
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.36	-0.53	-0.40
应收账款周转率（次）	2.43	3.59	4.48
存货周转率（次）	4.62	2.87	1.68
	2014年9月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产（元）	70,275,417.36	36,181,550.63	21,944,475.08
净资产（元）	22,543,971.04	16,635,916.96	9,978,163.21
每股净资产（元/股）	1.50	1.11	1.00
资产负债率	67.92%	54.02%	54.53%
流动比率	1.25	1.31	1.73
速动比率	1.03	0.98	0.75

1、盈利能力分析

报告期内，公司的毛利率保持在 22%以上，且保持逐年稳定增长。公司的净资产收益率和每股收益在报告期内均保持较大幅度的增长，主要是公司的产销规模有所扩大，净利润增长幅度较大。综合来看，公司报告期内的盈利能力稳定快速增长。

2、偿债能力分析

报告期内，公司 2014 年 9 月 30 日的资产负债率相比 2012、2013 年有所提高，长期偿债能力有所下降，主要是由于公司处于快速发展阶段，资金需求较大，相应的负债数额较大；流动比率略有下降、速动比率略有提高，整体而言短期偿债能力变化不大。综合来看，公司的偿债能力指标正常。

3、营运能力指标及分析

（1）应收账款周转率

公司 2012 年度、2013 年度的应收账款周转率分别为 4.48、3.59，报告期内的应收账款周转率有所下降，主要是当年公司业务规模扩大，期末的应收账款余额有较大的增加。

（2）存货周转率

公司 2012 年度、2013 年度的存货周转率分别为 1.68、2.87，2013 年的存货周转率较 2012 年有较大的改善，主要是 2013 年公司消化了部分存货，减少了备用存货，2013 年期末存货大幅减少。

总体而言，公司报告期内的应收账款周转率和存货周转率未出现大额异常变动，2013 年度的应收账款周转率有所下降，存货周转率有较大的改善。

四、公司最近两年一期的主要资产情况

1、货币资金

项 目	2014 年 9 月 30 日			2013 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
一、现金						
人民币	29,940.23	1.0000	29,940.23	55,292.98	1.0000	55,292.98
现金小计	-	-	29,940.23	-	-	55,292.98
二、银行存款						
人民币	2,636,963.15	1.0000	2,636,963.15	235,191.83	1.0000	235,191.83

美元	1.57	6.1525	9.66	0.14	6.0969	0.85
银行存款小计	-	-	2,636,972.81	-	-	235,192.68
合计	-	-	2,666,913.04	-	-	290,485.66
项 目	2012 年 12 月 31 日					
	原币	汇率	折合人民币			
一、现金						
人民币	393,102.37	1.0000	393,102.37			
现金小计	-	-	393,102.37			
二、银行存款						
人民币	168,725.16	1.0000	168,725.16			
美元	-	-	-			
银行存款小计	-	-	168,725.16			
合计	-	-	561,827.53			

其中受限制的货币资金明细如下：截至 2014 年 9 月 30 日止，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

2、交易性金融资产

报告期内公司没有交易性金融资产。

3、应收账款

(1) 应收账款按种类列式如下：

类别	2014 年 9 月 30 日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
一、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
二、按组合计提坏账准备的应收账款（账龄分析法）	32,714,621.42	100.00	982,872.14	3.00	31,731,749.28
三、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	32,714,621.42	100.00	982,872.14	3.00	31,731,749.28
类别	2013 年 12 月 31 日				

	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
一、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
二、按组合计提坏账准备的应收账款（账龄分析法）	12,436,273.39	100.00	373,606.70	3.00	12,062,666.69
三、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	12,436,273.39	100.00	373,606.70	3.00	12,062,666.69
类别	2012 年 12 月 31 日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
一、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
二、按组合计提坏账准备的应收账款（账龄分析法）	6,692,044.58	100.00	200,761.34	3.00	6,491,283.24
三、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	6,692,044.58	100.00	200,761.34	3.00	6,491,283.24

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄结构	2014 年 9 月 30 日			
	金额	计提比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内（含 1 年）	32,711,571.42	3.00	981,347.14	31,730,224.28
1—2 年（含 2 年）	-	20.00	-	-
2—3 年（含 3 年）	3,050.00	50.00	1,525.00	1,525.00
合计	32,714,621.42	3.00	982,872.14	31,731,749.28
账龄结构	2013 年 12 月 31 日			
	金额	计提比例	坏账准备	净额

		(%)		
1 年以内 (含 1 年)	12,433,223.39	3.00	372,996.70	12,060,226.69
1—2 年 (含 2 年)	3,050.00	20.00	610.00	2,440.00
2-3 年 (含 3 年)	-	-	-	-
合计	12,436,273.39	3.00	373,606.70	12,062,666.69
账龄结构	2012 年 12 月 31 日			
	金额	计提比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内 (含 1 年)	6,692,044.58	3.00	200,761.34	6,491,283.24
1—2 年 (含 2 年)	-	-	-	-
2-3 年 (含 3 年)	-	-	-	-
合计	6,692,044.58	3.00	200,761.34	6,491,283.24

报告期内,2013 年期末,公司的应收账款余额比 2012 年期末增长了 85.83%,公司应收账款余额的增长是由于 2013 年公司业务规模扩大、收入增长造成的,通常应收款项在期末会进行回款。报告期各期期末,公司应收账款的账龄较短,2012 年期末全部应收账款的账龄都为 1 年以内,2013 年期末 1 年以内的应收账款余额比重为 99.98%,2014 年 9 月 30 日 1 年以内的应收账款余额比重为 99.99%。公司的应收账款总体周转速度快,资金流动性强。

(3) 应收外汇款项如下:

项目	2014 年 9 月 30 日		
	原币	汇率	折合人民币
美元	4,077,492.59	6.1525	25,086,773.16
项目	2013 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折合人民币
美元	1,667,807.72	6.0969	10,168,456.89
项目	2012 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折合人民币
美元	742,170.23	6.2855	4,664,910.98

(4) 报告期内应收账款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东

的款项。

(5) 各期末应收账款前五名单位情况:

2014 年 9 月 30 日				
单位名称	与本公司关系	余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
金地有限公司	非关联方	15,318,762.38	1 年以内	46.83
科派贸易发展有限公司	非关联方	8,500,943.70	1 年以内	25.99
汕头市新佳奇贸易进出口有限公司	非关联方	3,055,654.40	1 年以内	9.34
汕头市伊斯卡网络科技有限公司	非关联方	1,582,000.00	1 年以内	4.84
汕头市美亚进出口贸易有限公司	非关联方	1,183,169.76	1 年以内	3.62
合计	-	29,640,530.24	-	90.60
2013 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
金地有限公司	非关联方	10,168,456.89	1 年以内	81.76
汕头市新佳奇贸易进出口有限公司	非关联方	2,264,766.50	1 年以内	18.21
昆明优诺科教有限公司	非关联方	3,050.00	1-2 年	0.02
合计	—	12,436,273.39	-	100.00
2012 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
金地有限公司	非关联方	4,664,910.98	1 年以内	69.71
汕头市澄海区华达玩具进出口贸易有限公司	非关联方	1,680,774.00	1 年以内	25.12
汕头市柏骏贸易有限公司	非关联方	222,393.60	1 年以内	3.32
汕头市新佳奇贸易进出口有限公司	非关联方	133,000.00	1 年以内	1.99
昆明优诺科教有限公司	非关联方	3,050.00	1 年以内	0.05
合计	—	6,704,128.58	-	100.18

4、预付账款

(1) 预付账款按账龄列示如下：

账龄结构	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	6,902,623.20	100.00	3,709,638.76	100.00
合计	6,902,623.20	100.00	3,709,638.76	100.00
账龄结构	2012 年 12 月 31 日			
	金额	比例（%）		
1 年以内（含 1 年）	869,100.00	100.00		
合计	869,100.00	100.00		

(2) 各期期末预付账款前五大单位

单位名称	2014 年 9 月 30 日	账龄	款项性质
汕头市亨迪实业有限公司	1,800,000.00	1 年以内	原材料采购款
深圳市圆嘉显示有限公司	609,371.94	1 年以内	原材料采购款
惠州市赛能电池有限公司	513,749.64	1 年以内	原材料采购款
深圳市莲花百川科技有限公司	504,570.00	1 年以内	原材料采购款
深圳市飞鲨创新科技有限公司	509,660.00	1 年以内	原材料采购款
合 计	3,937,351.58	-	
单位名称	2013 年 12 月 31 日	账龄	款项性质
汕头市创天贸易有限公司	2,000,000.00	1 年以内	原材料采购款
广东超力微电机有限公司	800,000.00	1 年以内	原材料采购款
深圳市奥贝尔电子有限公司	283,000.00	1 年以内	原材料采购款
汕头市澄海区星晨印刷厂	150,000.00	1 年以内	原材料采购款
汕头市澄海区莱芜东美印刷厂	100,044.00	1 年以内	原材料采购款
合 计	3,333,044.00	-	
单位名称	2012 年 12 月 31 日	账龄	款项性质
汕头市澄海区铭骏工艺制品有	719,100.00	1 年以内	厂房租金

限公司			
汕头市澄海区星晨印刷厂	150,000.00	1 年以内	原材料采购款
合 计	869,100.00	-	

(3) 报告期内，预付款项中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况。

(4) 2012 年预付汕头市澄海区铭骏工艺制品有限公司的 71.91 万元为租赁保证金，由于公司后来改租其他地点，该笔款项已于 2013 年 5 月退回公司。2013 年期末的预付账款相比与 2012 年期末有大幅增加，主要是因为 2013 年公司业务规模不断扩大，原材料采购量增加，向供应商的预付款增加，其中预付创天贸易的 200 万元原材料采购款交易已取消，款项已于 2014 年 4 月退回公司。2014 年 9 月 30 日公司预付账款相比 2013 年期末有所增长，主要原因是公司销售增长，为满足原材料需求，公司与汕头市亨迪实业有限公司签订了总金额 360 万的飞行遥控器购买合同，为此预付了 180 万的账款，该笔预付款占当期所有预付款的 45.72%。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示如下：

类别	2014 年 9 月 30 日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
一、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
二、按组合计提坏账准备的其他应收款（账龄分析法）	6,659,745.08	82.87	199,792.35	3.00	6,459,952.73
三、出口退税、保证金类组合	394,377.85	4.91	-	-	394,377.85
四、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	981,850.28	12.22	-	-	981,850.28
合计	8,035,973.22	100.00	199,792.35	3.00	7,836,180.86

类别	2013 年 12 月 31 日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
一、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
二、按组合计提坏账准备的其他应收款（账龄分析法）	-	-	-	-	-
三、出口退税、保证金类组合	947,247.66	39.32	-	-	947,247.66
四、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	1,461,775.28	60.68	-	-	1,461,775.28
合计	2,409,022.94	100.00	-	-	2,409,022.94
类别	2012 年 12 月 31 日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
一、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
二、按组合计提坏账准备的其他应收款（账龄分析法）	-	-	-	-	-
三、出口退税、保证金类组合	495,744.07	70.35	-	-	495,744.07
四、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	208,952.78	29.65	-	-	208,952.78
合计	704,696.85	100.00	-	-	704,696.85

(2) 报告期内，无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

(3) 报告期内，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2014 年 9 月 30 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	6,659,745.08	100.00	199,792.35	-	-	-

账龄	2014 年 9 月 30 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）		金额	比例（%）	
合计	6,659,745.08	100.00	199,792.35	-	-	-
账龄	2012 年 12 月 31 日					
	账面余额		坏账准备			
	金额	比例（%）				
1 年以内	-	-	-			
合计	-	-	-			

(4) 期末出口退税、保证金类组合的其他应收款明细:

其他应收款内容	2014 年 9 月 30 日 账面金额	坏账准备	计提比例 (%)	理由
汕头市澄海区国家税务局	220,991.67	-	-	出口退税
北京京东世纪贸易有限公司	10,000.00	-	-	保证金
支付宝(中国)网络技术有限公司	163,386.18	-	-	支付宝保证金
合计	394,377.85	-	-	-

(5) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款明细:

其他应收款内容	2014 年 9 月 30 日 账面金额	坏账准备	计提比例 (%)	理由
汕头市澄海区丰裕玩具有限公司	752,880.00	-	-	厂房租赁押金
汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂	142,970.28	-	-	厂房租赁押金及往来款
蔡俊彬	86,000.00	-	-	汽车押金
合计	981,850.28	-	-	-

(6) 各期期末其他应收账款前五大单位

2014 年 9 月 30 日					
项目	与本公司关系	余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
广东银润实业有限公司	非关联方	3,700,000.00	1 年以	46.04	资金拆借

			内		
汕头市澄海区精益电子厂	非关联方	2,959,745.08	1 年以内	36.83	资金拆借
汕头市澄海区丰裕玩具有限公司	关联方	752,880.00	1 年以内	9.37	厂房租赁押金
汕头市澄海区国家税务局	非关联方	220,991.68	1 年以内	2.75	出口退税
支付宝（中国）网络技术有限公司	非关联方	163,386.18	1 年以内	2.03	交易保证金
合计	-	7,797,002.94	-	97.03	
2013 年 12 月 31 日					
项目	与本公司关系	余额	账龄	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质
汕头市澄海区国家税务局	非关联方	937,247.66	1 年以内	38.91	出口退税
汕头市澄海区丰裕玩具有限公司	关联方	752,880.00	1 年以内	31.25	厂房租赁押金
汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂	关联方	636,895.28	1 年以内	26.44	厂房租赁押金、代垫装修款及其利息
蔡俊彬	关联方	72,000.00	1 年以内	2.99	汽车租赁押金
北京京东世纪贸易有限公司	非关联方	10,000.00	1-2 年	0.42	保证金
合计	—	2,409,022.94	-	100.00	
2012 年 12 月 31 日					
项目	与本公司关系	余额	账龄	占其他应收账款总额的比例（%）	款项性质
汕头市澄海区国家税务局	非关联方	485,744.07	1 年以内	68.93	出口退税
汕头市澄海区凤翔童乐	关联方	208,952.78	1 年以内	29.6	代垫装修款

玩具厂					及其利息
北京京东世纪贸易有限公司	非关联方	10,000.00	1 年以内	1.42	保证金
合计	—	704,696.85	-	100.00	

上述款项中，公司与广东银润实业有限公司、汕头市澄海区精益电子厂的其他应收款余额为企业间临时资金拆借；与汕头市澄海区丰裕玩具有限公司的其他应收款余额为公司 2013 年 12 月 1 日向其租赁生产经营厂房所支付的押金 752,880.00 元；与汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂的其他应收款 2013 年末余额为公司 2013 年 1 月 1 日向其租赁生产经营厂房所支付的押金 88,500.00 元、代垫装修款 50 万及利息，2012 年末余额为代垫装修款 20 万元及其利息。

(7) 期末其他应收款中持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款情况如下：

单位名称	与本公司关系	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
蔡俊彬	股东	86,000.00	1.07	72,000.00	2.99	-	-

公司对股东蔡俊彬的其他应收款余额主要为公司向股东租入汽车的押金抵减租金。

6、存货

(1) 存货分类列示如下：

项目	2014 年 9 月 30 日		
	金额	跌价准备	账面价值
原材料	7,284,019.30	28,442.20	7,255,577.10
在产品	1,586,539.89	-	1,586,539.89
库存商品	1,473,769.95	9,880.82	1,463,889.13
合计	10,344,329.14	38,323.02	10,306,006.12

续表：

项目	2013 年 12 月 31 日
----	------------------

	金额	跌价准备	账面价值
原材料	4,318,355.96	16,290.68	4,302,065.28
在产品	926,514.42	-	926,514.42
库存商品	1,297,274.12	141,778.56	1,155,495.56
合计	6,542,144.50	158,069.24	6,384,075.26

续表：

项目	2012 年 12 月 31 日		
	金额	跌价准备	账面价值
原材料	8,107,822.10	8,456.43	8,099,365.67
在产品	1,614,672.95	-	1,614,672.95
库存商品	2,072,536.79	26,956.13	2,045,580.66
合计	11,795,031.84	35,412.56	11,759,619.28

(2) 2012 年度公司货币资金比较充裕，为满足未来生产的配套物料需求，故将大部分资金用于采购生产所需的物料，以此节约采购成本和生产时间成本。2013 年末余额比 2012 年末余额减少 5,375,544.02 元，幅度 45.71%，主要是由于 2013 年末公司资金比较紧缺，并预期春节产品销售淡季的到来，所以对 14 年春节时期的采购量进行了压缩，以减轻资金压力。2014 年 9 月 30 日公司存货余额相比 2013 年末上涨 61.43%，主要原因是公司处于产品季节性销售旺季，存货 1000 万元属于正常的生产备料和产品库存。

(3) 各项存货跌价准备的增减变动情况

存货种类	2013 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2014 年 9 月 30 日
			转回	转销	
原材料	16,290.68	12,151.52	-	-	28,442.20
库存商品	141,778.56	-	-	131,897.74	9,880.82
合 计	158,069.24	12,151.52	-	131,897.74	38,323.02

续表：

存货种类	2012 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	

存货种类	2012 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
原材料	8,456.43	7,834.25	-	-	16,290.68
库存商品	26,956.13	114,822.43	-	-	141,778.56
合 计	35,412.56	122,656.68	-	-	158,069.24

(4) 存货跌价准备计提依据与转回情况

存货种类	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例
原材料	成本与可变现净值孰低	-	-
库存商品	成本与可变现净值孰低	已销售	8.95%

7、其他流动资产

项目	2014 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
留抵增值税进项税	-	680,054.15	250,117.28
理财产品	-	-	100,000.00
合计	-	680,054.15	350,117.28

报告期内的理财产品为公司于 2011 年 12 月 19 日购买的理财产品“中国银行-长期开放产品系列-中银日积月累日计划{GSRJYL01(机构)}”，预期年化收益率 2.3%，本金已于 2013 年 12 月 27 日赎回。

8、固定资产

(1) 固定资产及累计折旧分类列示如下：

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额		本期减少额	2014 年 9 月 30 日
一、固定资产原价合计	7,023,833.16	4,412,466.75		-	11,436,299.91
1、房屋建筑物	-	-		-	-
2、机器设备	3,416,777.47	106,718.45		-	3,523,495.92
3、电子设备	167,592.39	92,389.62		-	259,982.01
4、办公设备	5,497.48	1,321,484.32		-	1,326,981.80
5、模具	3,433,965.82	2,568,376.07		-	6,002,341.89
6、运输工具	-	323,498.29		-	323,498.29
	-	本期新增	本期计提	-	-
二、累计折旧合计	752,515.18	-		-	2,467,370.35

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额		本期减少额	2014 年 9 月 30 日
1、房屋建筑物	-	-	-	-	-
2、机器设备	196,603.88	-	434,298.98	-	630,902.86
3、电子设备	25,917.39	-	40,112.14	-	66,029.53
4、办公设备	412.32	-	91,528.03	-	91,940.35
5、模具	529,581.59	-	1,144,063.55	-	1,673,645.14
6、运输工具	-	-	4,852.47	-	4,852.47
三、固定资产净值合计	6,271,317.98	-		-	8,968,929.56
1、房屋建筑物	-	-		-	-
2、机器设备	3,220,173.59	-		-	2,892,593.06
3、电子设备	141,675.00	-		-	193,952.48
4、办公设备	5,085.16	-		-	1,235,041.45
5、模具	2,904,384.23	-		-	4,328,696.75
6、运输工具	-	-		-	318,645.82
四、固定资产减值准备累计金额合计	-	-		-	-
五、固定资产账面价值合计	6,271,317.98	-		-	8,968,929.56

续表：

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额		本期减少额	2013 年 12 月 31 日
一、固定资产原价合计	1,239,716.66	5,787,374.37		3,257.87	7,023,833.16
1、房屋建筑物	-	-		-	-
2、机器设备	1,017,948.72	2,402,086.62		3,257.87	3,416,777.47
3、电子设备	29,767.94	137,824.45		-	167,592.39
4、办公设备	-	5,497.48		-	5,497.48
5、模具	192,000.00	3,241,965.82		-	3,433,965.82
6、运输工具	-	-		-	-
	-	本期新增	本期计提	-	-
二、累计折旧合计	132,169.60	-	620,418.87	73.29	752,515.18
1、房屋建筑物	-	-	-	-	-
2、机器设备	69,525.48	-	127,151.69	73.29	196,603.88

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额		本期减少额	2013 年 12 月 31 日
3、电子设备	6,910.75	-	19,006.64	-	25,917.39
4、办公设备	-	-	412.32	-	412.32
5、模具	55,733.37	-	473,848.22	-	529,581.59
6、运输工具	-	-	-	-	-
三、固定资产净值合计	1,107,547.06	-		-	6,271,317.98
1、房屋建筑物	-	-		-	-
2、机器设备	948,423.24	-		-	3,220,173.59
3、电子设备	22,857.19	-		-	141,675.00
4、办公设备	-	-		-	5,085.16
5、模具	136,266.63	-		-	2,904,384.23
6、运输工具	-	-		-	-
四、固定资产减值准备累计金额合计	-	-		-	-
五、固定资产账面价值合计	1,107,547.06	-		-	6,271,317.98

(2) 截止至报告期期末，公司的固定资产账面价值构成中主要为机器设备和模具，机器设备和模具的合计账面价值占固定资产账面价值的比重为 80.51%。

9、递延所得税资产

项目	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	1,182,664.49	295,666.12	373,606.70	93,401.68	200,761.34	50,190.33
存货跌价准备	38,323.02	9,580.76	158,069.24	39,517.31	35,412.56	8,853.14
预提费用	338,487.26	84,621.82	240,300.00	60,075.00	164,758.33	41,189.58
固定资产摊销时间差异	892,586.42	223,146.60	213,500.81	53,375.20	203.15	50.79
合计	2,452,061.19	613,015.30	985,476.75	246,369.19	401,135.38	100,283.84

10、其他非流动资产

项目	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金 额	比 例 (%)	金 额	比 例 (%)	金 额	比 例 (%)
厂房购买保证金	-	-	3,247,120.00	78.66	-	-
预付装修款	1,250,000.00	100.00	750,000.00	18.17	-	-
预付模具款	-	-	130,800.00	3.17	-	-
合 计	1,250,000.00	100.00	4,127,920.00	100.00	-	-

公司 2013 年末其他流动资产中的厂房购买保证金，为公司向汕头市澄海区丰裕玩具有限公司购买厂房预付的保证金，该笔金额已于 2014 年 8 月份全额退回；预付装修款为公司进行厂房装修向汕头市天雅物资有限公司预付的款项；2013 年末的预付模具款，为公司向汕头市澄海区龙广模胚钢材有限公司购买模具的预付款。

11、资产减值准备

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额		2014 年 9 月 30 日
			转回	转销	
坏账准备	373,606.70	809,057.79	-	-	1,182,664.49
存货跌价准备	158,069.24	12,151.52	-	131,897.74	38,323.02
合 计	531,675.94	821,209.31	-	131,897.74	1,220,987.51

续表：

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	200,761.34	172,845.36	-	-	373,606.70
存货跌价准备	35,412.56	122,656.68	-	-	158,069.24
合 计	236,173.90	295,502.04	-	-	531,675.94

12、所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产类别	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 9 月 30 日	资产所有权受限制的原因
一、用于担保的资产					

所有权受到限制的资产类别	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 9 月 30 日	资产所有权受限制的原因
1、房屋建筑物原值	-	-	-	-	-
2、机器设备原值	-	-	-	-	-
3、其他货币资金	-	-	-	-	-
4、应收账款—金地公司（美元）	-	150,000.00	-	150,000.00	保理融资

公司 2012 年、2013 年无所有权受到限制的资产。

五、公司最近两年一期的重大债务情况

1、短期借款

借款类别	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
保证、抵押借款	21,500,000.00	13,500,000.00	-
应收账款保理融资	925,200.00	-	-
合计	22,425,200.00	13,500,000.00	-

其中保证、抵押借款情况如下：

2014 年 1 月 22 日，公司与交通银行股份有限公司汕头澄海支行签订合同编号为“交银汕澄海 ZYTP2014001 号”小企业流动资产借款合同，约定的借款金额为人民币 500.00 万元，借款期限由 2014 年 2 月 11 日起至 2015 年 2 月 10 日；利率按实际放款日中国人民银行公布的一年期国家贷款基准利率上浮 35%。该合同由广东兴信融资担保股份有限公司、股东陈加华和蔡俊彬分别以合同编号：“交银汕澄海 ZYTP 保 2014001-1 号”、“交银汕澄海 ZYTP 保 2014001-2 号”和“交银汕澄海 ZYTP 保 2014001-3 号”保证合同提供保证。截至 2014 年 9 月 30 日，该借款账面余额为 500.00 万元。

2014 年 9 月 17 日，公司与广发银行股份有限公司汕头绿茵支行签订合同编号为“10510214003 号”授信额度合同，授信额度敞口最高限额（不含保证金）为人民币 1,650.00 万元整，授信期限由 2014 年 9 月 19 日起至 2015 年 9 月 19 日止；利率按实际放款日中国人民银行公布的一年期国家贷款基准利率上浮 30%；该合同由股东陈加华、蔡俊彬及其他自然人蔡少丹、陈雪芳 4 人提供“合同编号：

10510214003-02”的最高额保证；同时汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂以其自用厂房(厂房面积6,274.16平方,其中用于本借款合同抵押用地面积2,324.10平方,产权证号为粤房地权证澄字第2000137569号)提供“合同编号:10510214003-01”的最高额抵押担保。截至2014年9月30日,该借款账面余额为1,650.00万元。

应收账款保理融资情况如下:

2014年1月17日,公司与中国银行股份有限公司汕头分行签订合同编号为“GDK476450120140041号”授信额度协议,授信额度最高限额为人民币2,500.00万元整,授信期限由2014年1月17日起到2015年1月15日止;该协议由股东陈加华提供“合同编号:GBZ476450120140013”最高额保证和“合同编号:GDY476450120140005”最高额抵押,为陈加华拥有的汕头市澄海区蓬江路碧榕苑15栋202号住宅,抵押面积179.95 m²,产权证号“粤房地权证澄字第2000038143号”。

2014年1月26日,公司与中国银行股份有限公司汕头分行签订“编号:2014年澄结贴字001号”出口商业发票贴现协议,该协议属于“GDK476450120140041号”授信额度协议项下单项协议。协议约定给予公司将销售金地公司的出口商业发票予以贴现,循环出口贴现额度人民币700万元,有效期截至2015年1月15日止。截至2014年9月30日,该项下融资余额为925,200.00元。

报告期内无已到期未偿还的短期借款。

2、应付账款

(1) 应付账款的账龄情况如下:

账龄	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内(含1年)	17,177,546.18	1,193,175.69	10,167,330.61
1-2年(含2年)	1,343,158.55	2,894,740.71	253,968.39
2-3年(含3年)	-	159,829.07	-
合计	18,520,704.73	4,247,745.47	10,421,299.00

2013年末应付账款余额同比减少59.24%,主要是因为公司2013年的销售大幅增长,经营活动现金流入较充足,大部分应付账款在年底进行了支付。2014年9月30日,公司产销规模进一步扩大,且公司产品正处于销售高峰期,故增

加了存货采购量，因大部分应付账款未到还款期，故当期期末应付账款余额较大。

(2) 各期期末应付账款前五名列示如下：

2014年9月30日				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
广东超力微电机有限公司	非关联方	5,811,255.04	1年以内	31.38
东莞市鼎盛电池科技有限公司	非关联方	1,690,844.59	1年以内	9.13
梅州市国威塑模科技有限公司	非关联方	1,381,696.51	1年以内	7.46
深圳市名扬五金模具有限公司	非关联方	911,046.74	1年以内	4.92
深圳市嘉农贸易有限公司	非关联方	667,946.16	1年以内	3.61
合计	-	9,889,600.93	-	56.49
2013年12月31日				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
汕头市海塑机械有限公司	非关联方	555,000.00	1-2年	13.07
汕头市澄海区越中变压器厂	非关联方	505,955.30	1年以内、1-2年	11.91
汕头市粤东联丰电子实业有限公司	非关联方	494,444.44	1-2年	11.64
广东超力微电机有限公司	非关联方	428,508.80	1-2年	10.09
汕头市澄海区照鑫电池有限公司	非关联方	309,004.26	1年以内、1-2年	7.27
合计	-	2,292,912.80	-	53.98
2012年12月31日				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
广东超力微电机有限公司	非关联方	2,126,417.48	1年以内	20.40
汕头市天集物资有限公司	非关联方	854,700.85	1年以内	8.20
深圳市奥贝尔电子有限公司	非关联方	568,952.07	1年以内	5.46

汕头市海塑机械有限公司	非关联方	555,000.00	1 年以内	5.33
广东星辉合成材料有限公司	非关联方	552,350.43	1 年以内	5.30
合 计	-	4,657,420.83	-	44.69

(3) 本报告期应付账款中不存在应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股份的单位或关联方的款项情况。

3、预收账款

(1) 预收账款账龄情况如下：

账龄	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	3,132,400.56	215,762.02	1,958.02
合 计	3,132,400.56	215,762.02	1,958.02

(2) 期末预收账款前五名列示如下：

2014 年 9 月 30 日			
单位名称	金额	账龄	款项性质
CBIZ PARTNER ABNORRA BOARPSVAGEN (瑞典)	763,490.30	1 年以内	预收货款
DGL GROUP LTDWIRE AC(美国)	732,135.19	1 年以内	预收货款
TRANS YUE INTERNATIONAL TRADE LLC(美国)	387,072.60	1 年以内	预收货款
HEXTRONIKLIMITED 香港	383,316.13	1 年以内	预收货款
XCITERC MODELLBAU GMBH CO KG(德 国)	168,302.25	1 年以内	预收货款
	2,434,316.47		
2013 年 12 月 31 日			
单位名称	金额	账龄	款项性质
计算机商业技术有限公司(土耳其)	143,500.91	1 年以内	预收货款
FEWELL BUSINESS SL（西班牙）	39,001.87	1 年以内	预收货款
贵阳小燕子百货有限公司	21,672.00	1 年以内	预收货款
HEBU HANDELS GMBH(美国)	6,730.98	1 年以内	预收货款

深圳市澳玛禾经贸有限公司	4,856.26	1 年以内	预收货款
	215,762.02		
2012 年 12 月 31 日			
单位名称	金额	账龄	款项性质
京东网客户	1,958.02	1 年以内	预收货款
合计	1,958.02		

(3) 本报告期预收账款中不存在应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

(4) 2014 年 9 月 30 日，公司的预收账款有较大幅度的增加，主要是公司扩大产销规模，拓展境外客户所致。

4、其他应付款

(1) 其他应付款账龄情况如下：

账龄	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	140,014.09	535,695.49	1,305,318.33
合计	140,014.09	535,695.49	1,305,318.33

(2) 期末其他应付款明细如下：

2014 年 9 月 30 日			
单位名称	金额	账龄	款项性质
汕头市澄海区供电局	140,014.09	1 年以内	电费
合计	140,014.09		
2013 年 12 月 31 日			
单位名称	金额	账龄	款项性质
陈加华	189,260.00	1 年以内	往来款
汕头市澄海区供电局	80,935.49	1 年以内	电费
汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂	265,500.00	1 年以内	厂房租金
合计	535,695.49		
2012 年 12 月 31 日			

单位名称	金额	账龄	款项性质
陈加华	1,140,560.00	1 年以内	往来款
汕头市澄海区供电局	92,758.33	1 年以内	电费
汕头市澄海区铭骏工艺制品有限公司	72,000.00	1 年以内	厂房租金
合 计	1,305,318.33		

5、应付职工薪酬

项目	2014 年 1-9 月应付金额	2014 年 9 月 30 日应付未付金额
短期薪酬	5,221,528.66	846,971.58
离职后福利	214,880.90	31.53
设定提存计划	-	-
一年内到期的设定受益计划	-	-
短期辞退福利	-	-
一年内到期其他长期福利	-	-
合计	5,436,409.56	847,003.11

续表：

项目	2013 年度应付金额	2013 年 12 月 31 日应付未付金额
短期薪酬	4,227,033.19	458,343.80
离职后福利	74,416.37	31.53
设定提存计划	-	-
一年内到期的设定受益计划	-	-
短期辞退福利	-	-
一年内到期其他长期福利	-	-
合计	4,301,449.56	458,375.33

续表：

项目	2012 年度应付金额	2012 年 12 月 31 日应付未付金额
短期薪酬	3,213,239.35	174,567.19
离职后福利	8,537.75	-
设定提存计划	-	-
一年内到期的设定受益计划	-	-
短期辞退福利	-	-

一年内到期其他长期福利	-	-
合计	3,221,777.10	174,567.19

应付职工薪酬余额 2014 年 9 月 30 日比 2013 年 12 月 31 日提高 84.78%, 2013 年 12 月 31 日比 2012 年 12 月 31 日提高 162.58%, 系公司员工增加及工资提升所致。

(1) 短期薪酬

项目	2014 年 1-9 月应付金额	2014 年 9 月 30 日应付未付金额
工资、奖金、津贴和补贴	5,207,932.18	846,971.58
职工福利费	-	-
社会保险费	13,596.48	-
其中：医疗保险费	-	-
工伤保险费	4,533.26	-
生育保险费	9,063.22	-
住房公积金	-	-
工会经费和职工教育经费	-	-
累计短期带薪缺勤	-	-
短期利润（奖金）分享计划	-	-
其他短期薪酬	-	-
合计	5,221,528.66	846,971.58

续表：

项目	2013 年度应付金额	2013 年 12 月 31 日应付未付金额
工资、奖金、津贴和补贴	4,222,570.00	458,343.80
职工福利费	-	-
社会保险费	4,463.19	-
其中：医疗保险费	-	-
工伤保险费	1,487.80	-
生育保险费	2,975.39	-
住房公积金	-	-
工会经费和职工教育经费	-	-
累计短期带薪缺勤	-	-

项目	2013 年度应付金额	2013 年 12 月 31 日应付未付金额
短期利润（奖金）分享计划	-	-
其他短期薪酬	-	-
合计	4,227,033.19	458,343.80

续表：

项目	2012 年度应付金额	2012 年 12 月 31 日应付未付金额
工资、奖金、津贴和补贴	3,212,727.00	174,567.19
职工福利费	-	-
社会保险费	512.35	-
其中：医疗保险费	-	-
工伤保险费	170.84	-
生育保险费	341.51	-
住房公积金	-	-
工会经费和职工教育经费	-	-
累计短期带薪缺勤	-	-
短期利润（奖金）分享计划	-	-
其他短期薪酬	-	-
合计	3,213,239.35	174,567.19

截止到 2014 年 9 月 30 日期末工资、奖金余额 846,971.58 元，主要是公司计提 2014 年 9 月的工资及奖金等，于 2014 年 10 月发放。

（2）离职后福利

①设定提存计划

设定提存计划项目	2014 年 1-9 月缴费金额	2014 年 9 月 30 日应付未付金额
基本养老保险费	201,284.42	-
失业保险费	13,596.48	31.53
合计	214,880.90	31.53

续表：

设定提存计划项目	2013 年度缴费金额	2013 年 12 月 31 日应付未付金额
基本养老保险费	70,079.42	-

设定提存计划项目	2013 年度缴费金额	2013 年 12 月 31 日应付未付金额
失业保险费	4,305.42	31.53
合计	74,384.84	31.53

续表：

设定提存计划项目	2012 年度缴费金额	2012 年 12 月 31 日应付未付金额
基本养老保险费	8,196.24	-
失业保险费	341.51	-
合计	8,537.75	-

A、本期设定提存计划的计算缴费金额的公式或依据

根据《社会保险费征缴暂行条例》（国务院令 第 259 号）、《关于完善企业职工基本养老保险制度的决定》（国发〔2005〕38 号）计提及地方相关法规计提。

B、年金计划主要内容及重大变化

公司无年金计划。

②设定受益计划

公司无设定受益计划。

6、应交税费

项 目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	58,187.29	-	-
营业税	2,903.51	2,419.76	447.64
企业所得税	2,325,800.65	566,591.23	62,431.82
城市维护建设税	106,941.52	8,888.23	83.01
教育费附加	76,386.80	6,348.74	59.30
个人所得税	798.77	506.62	-
防洪费	45,588.93	2,663.88	145.46
印花税	6,091.36	636.90	2.10
合计	2,622,698.83	588,055.36	63,169.33

应交税费余额 2014 年 9 月 30 日比 2013 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日比 2012 年 12 月 31 日均有大幅增加，主要是公司销售收入增长带动税费增加。

7、应付利息

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
短期借款应付利息	43,425.00	-	-
合计	43,425.00	-	-

2014 年 1 月 22 日，公司与交通银行股份有限公司汕头澄海支行签借款人民币 500 万元，借款期限由 2014 年 2 月 11 日起至 2015 年 2 月 10 日止。截止至 2014 年 9 月 30 日，应付利息余额为 11,250.00 元；

2014 年 9 月 17 日，公司与广发银行股份有限公司汕头绿茵支行签借人民币 1650 万元，借款期限由 2014 年 9 月 19 日起至 2015 年 9 月 19 日止。截止至 2014 年 9 月 30 日，应付利息余额为 32,175.00 元。

六、 报告期股东权益情况

股东权益	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
股本（实收资本）	15,000,000.00	15,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	1,635,916.96	-	-
盈余公积	-	163,591.70	-
未分配利润	5,908,054.08	1,472,325.26	-21,836.79
所有者权益合计	22,543,971.04	16,635,916.96	9,978,163.21

2013 年 11 月 7 日，公司召开股东会，并通过股东会决议，公司申请增资 500 万元，其中，陈加华出资 255.00 万元，蔡俊彬出资 245.00 万元，变更后注册资本为 1,500.00 万元，实收资本为 1,500.00 万元。该次出资由汕头市华乾会计师事务所（普通合伙）审验，并出具“汕华乾（验）字[2013]第 615 号”验资报告。

2014 年 4 月 18 日，根据股东会决议，以 2013 年 12 月 31 日为基准日，有限公司整体变更为股份有限公司。各发起人以其拥有的截至 2013 年 12 月 31 日止的净资产折股投入，截止 2013 年 12 月 31 日，有限公司经审计后净资产为 16,635,916.96 元，共折合为 1,500 万股，其余未折股净资产 1,635,916.96 元列入资本公积金。

七、 报告期现金流量情况

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-5,385,915.19	-7,894,049.36	-3,958,954.95
投资活动产生的现金流量净额	-467,888.20	-10,249,922.16	4,051,726.99
筹资活动产生的现金流量净额	8,210,453.47	18,110,667.32	-
汇率变动对现金及现金等价物的影响	19,777.30	-238,037.67	-41,152.80
现金及现金等价物净增加额	2,376,427.38	-271,341.87	51,619.24

公司报告期内的现金流量有一定波动，其中 2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月经营活动现金流为负，原因是公司购买商品、接受劳务支付的现金较大；2012 年投资活动产生的现金净流入较大，主要是因为赎回了一笔 490 万元的理财产品；公司 2013 年的筹资活动产生的现金流量净额较大，主要是因为公司 2013 年增资了 500 万元，同时通过借款获得的资金较大。

八、 关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 关联方及关联关系

关联方	关联关系
陈加华	控股股东、实际控制人、董事长兼总经理
蔡俊彬	股东、董事兼副总经理
林雪芝	董事兼副总经理
管钦政	董事兼副总经理
方奕松	董事兼财务总监
蔡贤潮	监事会主席
陈旭东	监事
林洁钗	职工监事
蔡少丹	实际控制人陈加华的配偶
陈雪芳	股东蔡俊彬的配偶
汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂	实际控制人控制的企业
汕头市澄海区丰裕玩具有限公司	实际控制人有重大影响的企业
汕头市艺阳电子科技有限公司	公司主要投资者有重大影响的企业
汕头市澄海区三联环玩具厂	12 个月内曾为实际控制人控制的企业，已注销

除上述关联方外，公司的关联方还包括公司主要投资者及其控制、共同控制或施加重大影响的其它企业，以及与主要投资者个人或公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员及其控制、共同控制或施加重大影响的其它企业。

（二）关联交易情况

公司没有子公司。其他关联交易的情况如下：

1、经常性关联交易

（1）关联租赁

公司目前租赁的厂房有两处。其中一处为公司与汕头市澄海区丰裕玩具有限公司及黄文敏签署三方租赁协议，约定由黄文敏委托丰裕玩具有限公司将该处丰裕房地产租赁给公司，丰裕房地产租赁面积为 6274.16 平方米，每平方米 5 元/月，月租金 31370 元，租赁期由 2013-12-1 到 2023-11-30 止，租期开始 3 个月免租；另一处为公司向汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂租赁，凤翔童乐玩具厂租赁面积为 5828.59 平方米，每平方米 5.06 元/月，月租金 29500 元，租赁期由 2013-1-1 到 2018-9-30 止。

另外，公司 2013 年度向公司股东蔡俊彬租入个人车辆 2 台，作为公司日常经营业务办公用车；租入的车辆分别是丰田商务车（粤 D-SH177）和别克君越（粤 D-V2868），由 2013 年 9 月 1 日起计租，租金为 2,000.00 元/月。

具体情况如下：

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	确认的租赁支出	
						2013 年度	2014 年 1-9 月
汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂	本公司	生产经营厂房	2013/1/1	2018/9/30	市场定价	354,000.00	265,500.00
汕头市澄海区丰裕玩具有限公司、黄文敏	本公司	生产经营厂房	2013/12/1	2023/11/30	市场定价	-	219,590.00
蔡俊彬	本公司	办公用汽车	2013/9/1	2021/8/31	市场定价	8,000.00	18,000.00

注：丰裕玩具厂因办理“个体工商户升级企业”手续，其个体工商户主体已注销，升级为丰裕有限公司，投资人（股东）由黄文敏变更为黄文敏、陈加华。目前，丰裕有限公司及

黄文敏正在办理厂房变更至丰裕有限公司名下的手续。

2、偶发性关联交易

(1) 购买固定资产

关联方名称	交易内容	2013 年度		定价方式及决策程序
		金额	占同类交易金额的比例 (%)	
汕头市澄海区三联环玩具厂	购买固定资产	488,995.00	8.45	根据三联环账面净值
	购买原材料	448,543.46	2.72	

上述关联交易于 2013 年 9 月发生并完成，且汕头市澄海区三联环玩具厂已于同年的 12 月经汕头市澄海区工商行政管理局核准注销。

(2) 关联方担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
陈加华、蔡俊彬、蔡少丹、陈雪芳	本公司	13,500,000.00	2013-8-27	2014-8-27	是
陈加华、蔡俊彬、蔡少丹、陈雪芳	本公司	16,500,000.00	2014-9-19	2015-9-19	否
陈加华、蔡俊彬	本公司	5,000,000.00	2014-2-11	2015-2-10	否
陈加华	本公司	25,000,000.00	2014-1-17	2015-1-15	否

(3) 关联方资金拆借

报告期内，2012 与 2013 年发生的资金拆出是公司为汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂代垫办公楼装修款，并按照广发银行同期贷款利率 8.10%计提相关利息，已于报告期内还清；2014 年 5 月 30 日，公司向关联方公司汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂拆入人民币 50 万元，并按照广发银行同期贷款利率 8.10%计提相关借款利息，已于报告期内还清。

关联方	拆出金额	拆入金额	起始日	到期日
汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂	200,000.00	-	2012-3-27	2014-3-28
	300,000.00	-	2013-1-25	2014-3-28
	-	500,000.00	2014-5-30	2014-6-30

(4) 其他关联交易

2014 年 6 月 25 日，股东陈加华与公司签订《专利转让合同》，将其合法拥有的 20 项外观设计和实用新型的专利权无偿转让给本公司。

（三）关联往来余额

1、预付款项

关联方名称	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
汕头市澄海区丰裕玩具有限公司	94,110.00	-	-
汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂	88,500.00	-	-

公司向汕头市澄海区丰裕玩具有限公司、汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂的预付款为 2014 年 10 月至 12 月的厂房租金。

2、其他应收款

关联方名称	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
汕头市澄海区丰裕玩具有限公司	752,880.00	-	752,880.00	-
汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂	142,970.28	-	636,895.28	-
蔡俊彬	86,000.00	-	72,000.00	-
关联方名称	2012 年 12 月 31 日			
	账面金额	坏账准备		
汕头市澄海区丰裕玩具有限公司	-	-		
汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂	208,952.78	-		
蔡俊彬	-	-		

公司应收汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂的 2014 年 9 月底余额为租入生产经营厂房押金及关联方借款利息；2013 年末余额为厂房押金与 50 万的关联方借款及利息；2012 年末余额为 20 万的关联方借款及利息。

公司应收汕头市澄海区丰裕玩具有限公司的余额为租入生产经营厂房押金。

公司应收股东蔡俊彬的余额为公司向股东租入汽车的押金抵减租金。

3、其他应付款

关联方名称	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂	-	265,500.00	-
陈加华	-	189,260.00	1,140,560.00

公司 2013 年末应付汕头市澄海区凤翔童乐玩具厂的余额，主要内容为厂房

租金，应付股东陈加华的余额为往来款。

4、其他非流动资产

关联方名称	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
汕头市澄海区丰裕玩具有限公司	-	3,247,120.00	-

2013年，为稳定公司生产、办公场所，公司计划向丰裕玩具有限公司及黄文敏购买所租厂房，约定在条件成熟时协商购买，为此，公司向对方支付了诚意金 3,247,120.00 元，此笔款项于发生时计入公司的其他非流动资产科目；后因厂房完成过户至丰裕有限公司的时间逾期较长，为有效利用公司资金，经与对方协商，对方同意暂不收取诚意金，该笔款项已于 2014 年 8 月份退回。

（四）关联交易决策程序执行情况

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中对关联交易决策权力、决策程序及关联方回避制度作了相应的规定，同时，公司专门制定了《关联交易管理制度》，对关联人和关联关系、关联交易、关联交易的决策程序、关联交易的披露等做了具体的规定。股份公司成立后，公司的关联方借款担保、关联方资产转让均经有权决策机构（人员）审批或确认。

九、 需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

无。

十、 公司报告期内的资产评估情况

1、2014 年 4 月有限公司整体变更的资产评估情况

公司于2014年4月8日整体变更设立股份有限公司时，委托广东中广信资产评估有限公司对公司整体变更设立股份公司涉及的有限公司经审计后全部资产及负债进行评估，评估基准日为2013年12月31日。本次评估采用资产基础法对评估基准日经审核后资产负债表上列示的全部资产、负债进行评估计算。广东中广信资产评估有限公司于2014年4月8日出具了中广信评报字[2014]第145号《广东澄星航模科技有限公司拟股份制改组涉及的广东澄星航模科技有限公司净资产价值评估项目评估报告书》。

资产评估结论：“经采用资产基础法评估后，总资产账面价值 3,640.02 万元，评估价值 3,734.53 万元，评估值较账面价值增值 94.52 万元，增值率 2.60%；负债账面价值 1,976.42 万元，评估价值为 1,976.42 万元，评估值较账面价值没有变动；净资产（股东全部权益）为 1,663.59 万元，评估价值为 1,758.11 万元，评估增值 94.52 万元，增值率 5.68%”。

十一、股利分配政策和最近两年一期分配情况

（一）股利分配政策

根据公司现行《章程》规定，公司股利分配政策如下：

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

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，保持连续性和稳定性，并兼顾公司持续经营能力，利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分配。

公司董事会结合具体经营状况，充分考虑公司的盈利状况、现金流状况、发展阶段及当期资金需求，制定年度或中期分红方案，并经公司股东大会表决通过后实施。

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

公司可以采取现金或者股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所

占的比例分配给各方。

（二）最近两年一期股利分配情况

公司最近两年一期未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后，公司拟执行的《广东澄星航模科技股份有限公司章程》中对利润分配所做规定与公司现行的股利分配政策相同。

十二、 控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

无。

十三、 可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

1、出口业务汇率变动风险

公司的主要客户集中在境外，报告期内，2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月，公司产品外销收入占主营业务收入的比重分别为 62.62%、85.68%与 76.15%。由于销售合同都是以港元、美元等外币定价及结算，人民币对外币的汇率的波动，将会影响公司以人民币折算的产品价格，从而影响公司的毛利率，同时，汇率波动也会对公司的汇兑风险产生比较大的影响。因此，随着海外销售业务规模的增长，如果出现汇率波动较大，可能会对公司的经营业绩产生一定的影响。

2、客户集中风险

2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月，公司对第一大客户金地有限公司销售金额占营业总收入比例分别为 62.58%、85.26%、53.85%，存在客户集中问题。因公司产品主要销往境外市场，公司下游客户主要为境外经销商，在公司成立初期，为扩展市场并规避境外经销商信用风险，公司主要采用将产品销售给金地有限公司并与金地有限公司结算的销售策略。由于公司产品在设计、工艺、质量等方面具有较强的竞争优势，金地公司向公司采购金额增长快速，使得公司对金地有限公司的销售占比于 2013 年有较大幅度提高。2014 年后，公司为控制客户集中风险，逐步采取直接出口、扩大与其他经销商合作、网络营销等方式，降低对金地公司的销售占比；同时，2014 年公司销售收入继续保持快速增长，2014 年 1-9 月，公司对金地有限公司的销售占比降低至 53.85%。目前，金地公司仍然是公司单一大客户，双方长期保持良好、稳定的合作关系，但在现有客户结构下，若

金地有限公司自身业务发生重大变化或与公司合作关系出现重大变化,导致其向公司的采购额下降,公司产品销售仍然会直接受到影响,从而可能导致公司经营业绩出现较大波动。

3、实际控制人不当控制风险

截止报告期末,公司的实际控制人陈加华持有公司 51.00%的股份,为公司控股股东。陈加华现担任公司董事长兼总经理,在公司重大事项决策、日常经营管理方面均可施予重大影响。虽然股份公司成立后公司已建立健全公司治理机制及内部控制体系,股份公司成立以来也未发生实际控制人利用控制地位损害公司或其他股东利益的情形,但仍不能排除未来陈加华可能通过行使股东表决权、管理职能或其他方式对公司的发展战略、经营决策、资金使用、人事安排等方面进行不当控制或安排,从而造成公司及其他股东权益受损。

4、关联交易不规范的风险

报告期内,公司与关联方之间存在较多的关联交易,包括向关联企业购买固定资产、租用经营厂房和关联拆借等,其中购买固定资产的定价依据为账面净值,租用经营厂房的定价依据为市场价格,关联拆借参照银行同期贷款利率计提相关利息。虽然股份公司成立后,公司已经制定了减少和规范关联交易的相关政策,但由于股份有限公司成立时间较短,董事、监事、高级管理人员的规范运作的意识有待进一步提高,如果将来出现关联交易不规范的情形,将可能损害公司及其他利益相关方的利益。

5、现金流和偿债风险

由于报告期内公司处于飞速发展阶段,业务规模快速增长,为履行订单相应增加原材料、在产品规模,购买商品、接受劳务支付的现金较大,从而导致公司两年一期经营活动产生的现金流量净额均为负值,且短期借款金额从 0 增长到 2243 万元,资产负债率也有所提高。虽然公司主营航模产品市场潜力较大,且公司处于高速发展阶段,未来前景可期,但一旦公司不能以适当的融资条件、资金成本及时获得所需资金,公司实现生产计划和盈利水平将受影响,并存在一定的偿债风险。

第五章 定向发行

一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明

本次定向发行对象为 11 名自然人，发行完成后公司总计 12 名自然人股东，故本次定向发行后公司股东人数不超过 200 人，符合《非上市公司监督管理办法》第四十五条关于豁免向中国证监会申请核准的条件。

二、本次发行的基本情况

（一）发行数量：**5,000,000** 股

（二）发行价格：**1.40** 元/股

本次定向发行价格综合参考了公司所处行业、成长性、每股净资产等多种因素，并与投资者沟通协商后确定。

（三）发行对象、认购股份数量及认购方式

序号	发行对象	拟认购股数（股）	拟认购金额（元）	股东性质	认购方式	关联关系
1	陈加华	570,000	798,000.00	自然人	现金	控股股东及实际控制人，担任董事长兼总经理
2	颜泽能	2,000,000	2,800,000.00	自然人	现金	无
3	蔡友丰	1,000,000	1,400,000.00	自然人	现金	无
4	林雪芝	300,000	420,000.00	自然人	现金	董事兼副总经理
5	方奕松	300,000	420,000.00	自然人	现金	董事兼财务总监
6	管钦政	150,000	210,000.00	自然人	现金	董事兼副总经理
7	陈俊华	150,000	210,000.00	自然人	现金	陈加华之兄，担任生产主管
8	陈少华	150,000	210,000.00	自然人	现金	陈加华之弟，担任采购经理
9	蔡少跃	150,000	210,000.00	自然人	现金	蔡俊彬之姐，担任行政管理人员
10	赵志科	150,000	210,000.00	自然人	现金	工程主管
11	关志航	80,000	112,000.00	自然人	现金	工程师
合计		5,000,000	7,000,000.00			

2014年8月20日，公司召开了第一届董事会第三次会议，审议通过了《关于广东澄星航模科技股份有限公司定向发行股份的议案》。

2014年9月15日，公司召开了2014年第二次临时股东大会，审议通过了《关于广东澄星航模科技股份有限公司定向发行股份的议案》。

三、发行前后相关情况对比

如本次定向发行依据上述发行方案顺利完成，发行前后相关情况对比如下：

（一）发行前后股东情况比较

		定向发行前股东情况		增资情况		定向发行后股东情况	
序号	股东名称	增资前股份结构	股权比例 (%)	本次增资股份	增资金额 (元)	增资后股份结构	股权比例 (%)
1	陈加华	7,650,000	51.00	570,000	798,000.00	8,220,000	41.10
2	蔡俊彬	7,350,000	49.00	-	-	7,350,000	36.75
3	颜泽能	-	-	2,000,000	2,800,000.00	2,000,000	10.00
4	蔡友丰	-	-	1,000,000	1,400,000.00	1,000,000	5.00
5	林雪芝	-	-	300,000	420,000.00	300,000	1.50
6	方奕松	-	-	300,000	420,000.00	300,000	1.50
7	管钦政	-	-	150,000	210,000.00	150,000	0.75
8	陈俊华	-	-	150,000	210,000.00	150,000	0.75
9	陈少华	-	-	150,000	210,000.00	150,000	0.75
10	蔡少跃	-	-	150,000	210,000.00	150,000	0.75
11	赵志科	-	-	150,000	210,000.00	150,000	0.75
12	关志航	-	-	80,000	112,000.00	80,000	0.40
合计		15,000,000	100.00	5,000,000	7,00,000.00	20,000,000	100.00

（二）发行前后业务结构、公司控制权、董事、监事、高级管理人员持股的变动情况

1、公司业务结构在发行前后未发生变化，主营业务仍然是航模的开发、生产与销售。

2、公司控制权在发行前后未发生变更。发行后，陈加华能够有效控制公司41.10%的股份，仍为公司实际控制人。

3、本次发行后公司董事、监事、高级管理人员未发生变化，持有公司股份的董监高为陈加华、蔡俊彬、林雪芝、方奕松、管钦政，其持股变化情况见本部分之“（一）发行前后股东情况比较”。

四、新增股份限售安排

本次定向发行的新增股份将在中国证券登记结算有限公司登记。新增股份限售安排见“第一章 基本情况”之“二、公司股票情况”之“（二）股票限售安排”。

及锁定承诺”，其中限售部分将于限售期满后进入全国中小企业股份转让系统进行股份转让。

五、现有股东优先认购安排

根据发行业务细则，公司现有股东在同等条件下对发行的股票有权优先认购，陈加华和蔡俊彬可优先认购公司股份数量的上限分别为 255 万股及 245 万股；但两位股东就本次定向发行事项，陈加华放弃足额认购其可认购公司股份的上限数量，陈加华认购公司股份 79.8 万股；蔡俊彬放弃本次认购股份。

六、募集资金用途

本次募资金用于补充公司流动资金。

七、利润分红

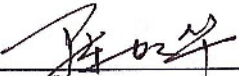
鉴于公司挂牌新三板的同时将定增 10 名新股东加入，考虑到新股东的加入时间是在 2015 年年初，并未对公司 2014 年及之前公司累积的未分配利润存在任何贡献。为充分保证股东的利益，确保相关经营期内的股东利益不受稀释，公司董事会通过决议并经股东大会通过，本次定向增发的新加入股东颜泽能、蔡友丰、林雪芝、方奕松、管钦政、陈俊华、陈少华、蔡少跃、赵志科、关志航不享有本公司 2014 年度及以前年度的利润分红。

第六章 有关声明

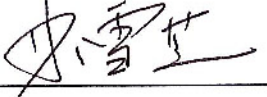
申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

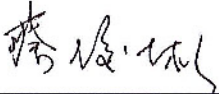
全体董事签名



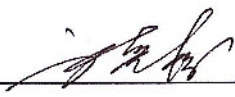
陈加华



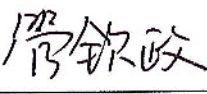
林雪芝



蔡俊彬

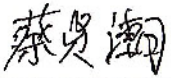


方奕松

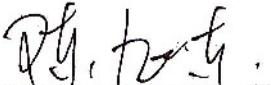


管钦政

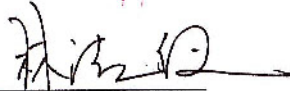
全体监事签名



蔡贤潮

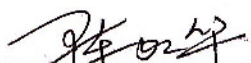


陈旭东

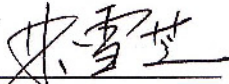


林洁钗

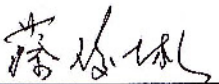
全体高级管理人员签名



陈加华



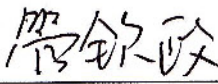
林雪芝



蔡俊彬



方奕松



管钦政

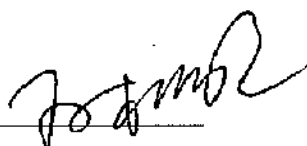


广东澄星航模科技股份有限公司

2014年12月25日

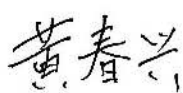
主办券商声明

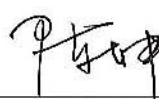
“本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。”

法定代表人： 
孙树明

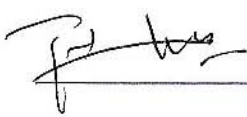
项目负责人： 
付建辉

项目小组成员：


黄春兴


陈坤


方雯婕


陈世杰

广发证券股份有限公司

2014年12月25日



律师事务所声明

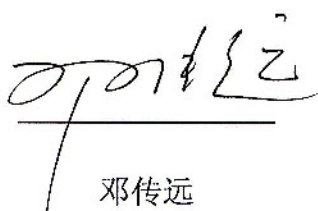
“本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。”

律师事务所负责人：



王晓华

经办律师：


邓传远
赵剑发

律师事务所（盖章）：



2014年12月25日

会计师事务所声明

大华特字[2014]003322 号

“本机构及经办人员已阅读广东澄星航模科技股份有限公司公开转让说明书，确认广东澄星航模科技股份有限公司公开转让说明书与本机构出具的大华审字[2014]006327 号审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌广东澄星航模科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认广东澄星航模科技股份有限公司公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。”

会计师事务所负责人：



梁春

签字注册会计师：



何凌峰



李建宾

会计师事务所（盖章）：大华会计师事务所（特殊普通合伙）



资产评估机构声明

“本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告书无矛盾之处。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。”

评估机构负责人：



汤锦东

经办评估师：



罗育文



汤锦东

资产评估机构（盖章）：



2014年 12月 25 日

第七章 附件

一、主办券商推荐报告

二、公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月份审计报告（包括资产负债表、利润表、所有者权益变动表、现金流量表及其附注）

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件（如有）

(本页无正文)

广东澄星航模科技股份有限公司

2014年12月24日