

广东美嘉欣创新科技股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



二〇一六年三月

## 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

### 1、产业升级及转型失败的风险

公司 2015 年 1-11 月的航模销售金额相比 2014 年全年增长 914.23 万元，益智玩具 2015 年 1-11 月相比 2014 年全年增长 403.55 万元。公司成功开发多款广受客户欢迎的航模和益智玩具，并决定未来不再从事 OEM 车模的生产，经营战略转型为航模以及益智玩具的研发和销售，预计在 2016 年 4 月试产第一批无人机。航模以及益智玩具的生产经营要求企业拥有灵敏的市场反应能力才可以面对瞬息万变的新兴玩具市场行情以及不同层次的消费者需求。如果公司对航模以及益智玩具发展方向把握错误，或者自主品牌的推广不能达到预期效果时，可能导致公司产业升级及转型失败。

### 2、公司存货持续增长的风险

报告期内，公司 2015 年 11 月末、2014 年末和 2013 年末公司的存货账面价值分别为 2418.47 万元、1210.87 万元和 731.22 万元，占期末总资产余额的比例分别为 33.40%、24.03%和 14.72%。随着公司业务的增长，公司的存货余额持续增长，若公司不能有效地进行存货管理，当未来市场发生不利变化时，将会存在存货发生跌价的风险以及对公司的流动资金造成一定的影响。

### 3、实际控制人不当控制风险

截至报告期末，公司在册股东的股权占比结构较为平均，无控股股东。蔡永欣为持有公司股权最多的股东，股权比例为 37%；其余陈丽明、蔡兆翰、蔡兆选 3 名股东为蔡永欣的配偶或子女，合计持有美嘉欣 63% 股权。蔡永欣家族合计持有美嘉欣 100% 股权，蔡氏家族为美嘉欣的实际控制人。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，但仍不能排除未来实际控制人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、出口业务汇率变动风险**

报告期内，公司外销收入占主营业务收入比重超过 20%。由于销售合同都是以美元定价及结算，人民币对外币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一定影响，尽管报告期内汇兑损益对公司利润影响较小，但如果汇率出现较大波动，仍可能对公司的经营业绩产生一定影响。

## 目录

声明 .....	1
重大事项提示 .....	2
释义 .....	6
<b>第一章 基本情况 .....</b>	<b>7</b>
一、公司简介 .....	7
二、公司股票情况 .....	8
三、公司股权结构及主要股东持股情况 .....	9
四、董事、监事和高级管理人员情况 .....	20
五、最近两年一期的主要会计数据及财务指标简表 .....	22
六、本次挂牌的相关机构 .....	23
<b>第二章 公司业务 .....</b>	<b>26</b>
一、业务情况 .....	26
二、主要业务流程及方式 .....	28
三、与业务相关的关键资源要素 .....	34
四、与业务相关的情况 .....	53
五、公司的商业模式 .....	62
六、公司所处行业基本情况 .....	69
七、公司业务转型情况 .....	80
<b>第三章 公司治理 .....</b>	<b>85</b>
一、三会一层的建立健全情况 .....	85
二、三会一层运行情况及相关人员履行职责情况 .....	85
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 .....	86
四、董事会对公司治理机制执行情况的评估 .....	86
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 .....	87
六、公司与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 .....	87
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 .....	88
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 .....	91
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 .....	91

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.....	91
十一、董事、监事、高级管理人员相关情况.....	92
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.....	94
<b>第四章 公司财务.....</b>	<b>95</b>
一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表.....	95
二、公司的主要会计政策及会计估计.....	117
三、最近两年一期的主要会计数据和财务指标及分析.....	128
四、报告期利润形成的有关情况.....	133
五、公司最近两年一期的主要资产情况.....	146
六、公司最近两年一期的主要债务情况.....	162
七、报告期股东权益情况.....	168
八、报告期现金流量情况.....	168
九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	172
十、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.....	182
十一、公司报告期内的资产评估情况.....	183
十二、股利分配政策和最近两年分配情况.....	184
十三、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....	185
十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素.....	187
<b>第五章 有关声明.....</b>	<b>190</b>
申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	190
主办券商声明.....	191
律师事务所声明.....	192
会计师事务所声明.....	193
资产评估机构声明.....	194
<b>第六章附件.....</b>	<b>195</b>

## 释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

有限公司、公司、美嘉欣	指	广东美嘉欣玩具有限公司
股份公司	指	广东美嘉欣创新科技股份有限公司
汕头市工商局	指	汕头市工商行政管理局
上海旺季	指	上海旺季企业管理咨询有限公司
乐婴	指	上海乐婴电子商务有限公司
高捷科技	指	汕头市高捷科技有限公司
永达塑胶厂、永达	指	汕头市澄海区岭亭永达塑胶厂
蔡氏家族	指	公司的股东、实际控制人蔡永欣、陈丽明、蔡兆翰、蔡兆选
金牛电器	指	汕头市澄海区金牛电器厂
阿呆网络	指	上海阿呆网络科技有限公司
正中珠江	指	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
广东联信	指	广东联信资产评估土地房地产估价有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、近两年一期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-11 月
广发证券	指	广发证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《挂牌条件指引》	指	《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

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

中文名称：广东美嘉欣创新科技股份有限公司

英文名称：Guangdong Meijiixin Innovative Technology Co.,Ltd

法定代表人：蔡兆翰

有限公司成立日期：2001年10月24日

股份公司成立日期：2016年1月27日

注册资本：3,688万元人民币

住所：汕头市澄海区莱芜经济开发试验区莱美工业区兴业南路

邮编：515800

电话：0754-86381156

传真：0754-85510878

互联网网址：[www.mjxrc.com](http://www.mjxrc.com)

信息披露负责人：林楚

电子邮箱：[info@mjxrc.com](mailto:info@mjxrc.com)

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”。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于门类“C 制造业”中的子类“24 文教、工美、体育和娱乐用品制造业”中的子类“245 玩具制造”中的子类“2450 玩具制造”。

主营业务：航模、遥控飞机、遥控车、益智玩具等的研发、生产和销售。

经营范围：航天电子设备、无人驾驶航空器、无线电数据传输系统、电子元器件、技术机软件的生产及其应用的技术开发、生产、销售；教育软件、机

机器人开发及技术服务、研发、设计、制作；生产、加工、销售：玩具、塑料制品、五金制品、电子产品、纺织用品、母婴幼儿用品、模型、户外运动用品、摄影器材、数码产品、通讯设备、服装、鞋帽、箱包、文具、日用品、体育用品；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)

统一社会信用代码：914405007331015976

## 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：3,688 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

### (二) 股票限售安排及锁定承诺

#### 1、相关法律法规规定

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

## 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除《公司法》及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定外，《公司章程》未对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制规定。公司股东未就所持的股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

## 3、股东所持股份的限售安排

截止本说明书签署之日，因股份公司于2016年1月27日设立，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：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	有限售条件股份数量（股）	无限售条件股份数量（股）	股份是否存在质押或其他争议事项	股东在公司任职情况
1	蔡永欣	13,645,600	37.00	13,645,600	0	否	监事会主席
2	陈丽明	7,376,000	20.00	7,376,000	0	否	监事
3	蔡兆翰	8,482,400	23.00	8,482,400	0	否	董事长
4	蔡兆选	7,376,000	20.00	7,376,000	0	否	董事、总经理
合计		<b>36,880,000</b>	<b>100.00</b>	<b>36,880,000</b>	<b>0</b>	否	--

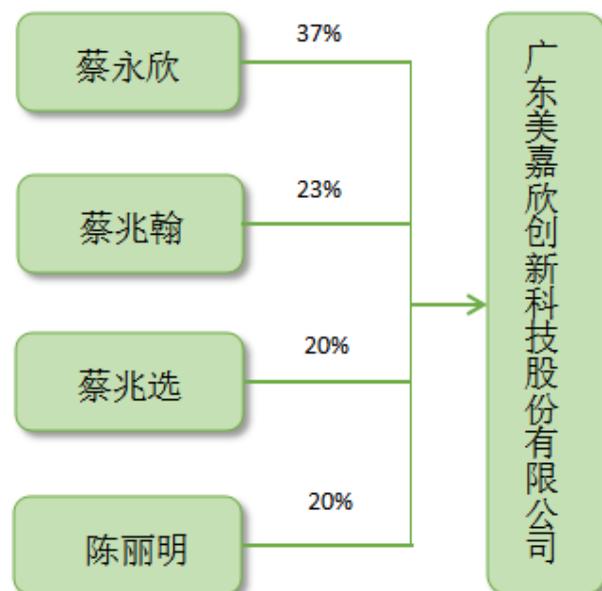
除了前述限售安排外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

### （三）股票转让方式

依照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第3.1.2条规定：“股票转让可以采取协议方式、做市方式、竞价方式或其他中国证监会批准的转让方式。”2016年2月12日，公司召开了2016年第二次临时股东大会，决议通过公司股票在全国中小企业股份转让系统以协议方式进行转让。

## 三、公司股权结构及主要股东持股情况

### （一）公司股权结构



(二) 截止说明书签署之日，公司股东持股的基本情况

序号	股东名称	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
1	蔡永欣	13,645,600	37.00	自然人	否
2	陈丽明	7,376,000	20.00	自然人	否
3	蔡兆翰	8,482,400	23.00	自然人	否
4	蔡兆选	7,376,000	20.00	自然人	否
合计		<b>36,880,000</b>	<b>100.00</b>	--	--

发起人股东基本情况

蔡兆翰，男，董事长，1983年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2003年6月毕业于汕头市澄海中学，高中学历。2003年8月至2011年7月，就职于汕头市澄海区美嘉欣塑胶玩具有限公司，销售管理员；2011年7月至2016年1月，就职于广东美嘉欣玩具有限公司，任副总经理；2016年1月至今，就职于广东美嘉欣创新科技股份有限公司，任董事长。

蔡兆选，男，董事、总经理，1987年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2007年6月毕业于汕头市澄海中学，高中学历。2007年6月至2008年10月，待业；2008年10月至2011年7月，就职于汕头市澄海区美嘉欣塑胶玩具有限公司，任销售管理员；2011年7月至2012年12月，就职于广东美嘉欣玩具有限公司，任销售管理员；2012年12月至2016年1月，就职于广东美嘉欣玩具有限公司，任副总经理；2016年1月至今，就职于广东美嘉欣创新科技

股份有限公司，任董事、总经理。

蔡永欣，监事会主席，男，1959年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1976年6月毕业于汕头市澄海中学，初中学历。1976年7月至1983年5月，就职于澄海县塑胶厂，任技术工程师；1983年6月至1993年7月，成立家庭玩具作坊，任经营者；1993年7月至2003年11月，就职于澄海市澄华嘉欣塑胶玩具厂，任经营者；2001年10月至2003年7月，就职于澄海市美嘉欣塑胶玩具有限公司，任执行董事、总经理；2003年7月至2011年7月，就职于汕头市澄海区美嘉欣塑胶玩具有限公司，任执行董事、总经理；2011年7月至2016年1月，就职于广东美嘉欣玩具有限公司，任执行董事、总经理；2016年1月至今，就职于广东美嘉欣创新科技股份有限公司，任监事会主席。

陈丽明，监事，女，1961年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1978年6月毕业于汕头市澄海中学，初中学历。1978年10月至1983年5月，就职于澄海县塑胶厂，任文员；1983年6月至1993年7月，成立家庭玩具作坊，任经营者；1993年7月至2003年11月，就职于澄海市澄华嘉欣塑胶玩具厂，任经营者；2001年10月至2003年7月，就职于澄海市美嘉欣塑胶玩具有限公司，任监事；2003年7月至2011年7月，就职于汕头市澄海区美嘉欣塑胶玩具有限公司，任监事；2011年7月至2016年1月，就职于广东美嘉欣玩具有限公司，任监事；2016年1月至今，就职于广东美嘉欣创新科技股份有限公司，任监事。

### （三）股东之间的关联关系

蔡永欣与陈丽明为夫妻关系；蔡永欣与蔡兆翰、蔡兆选为父子关系；陈丽明与蔡兆翰、蔡兆选为母子关系；蔡兆翰与蔡兆选为兄弟关系。

### （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

公司在册股东的股权占比结构较为平均，无控股股东，蔡永欣为持有美嘉欣股权最多的股东，持有出资额1364.56万元，股权比例为37%。剩余陈丽明、蔡兆翰、蔡兆选3名股东为蔡永欣的配偶或子女，合计持有美嘉欣63%股权。因此，蔡永欣家族合计持有美嘉欣100%股权，认定蔡氏家族为美嘉欣的实际控制人。

蔡永欣、陈丽明、蔡兆翰、蔡兆选基本情况见本说明书“第一章基本情况”

之“公司股权结构及主要股东持股情况”之“（二）截止说明书签署之日，公司股东持股的基本情况”。

报告期内，实际控制人并未发生变化。

#### （五）设立以来股本的形成及其变化情况

##### 1、2001年10月，有限公司设立

2001年10月15日，境内自然人蔡永欣与境内自然人陈丽明签订了《设立澄海市美嘉欣塑胶玩具有限公司协议书》，约定设立澄海市美嘉欣塑胶玩具有限公司，有限公司注册资本为人民币100万元，其中蔡永欣以货币资金出资人民币60万元，占注册资本的60.00%，陈丽明以货币资金出资人民币40万元，占注册资本的40.00%。

2001年10月19日，澄海市丰业会计师事务所有限公司出具澄丰会内验（2001）第243号《验资报告》，证明收到澄海市美嘉欣塑胶玩具有限公司（筹）全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币100万元整，各股东均以货币出资。

经股东会选举，蔡永欣担任有限公司执行董事兼总经理；陈丽明担任有限公司监事。

2001年10月24日，在澄海市工商行政管理局注册成立并取得企业法人营业执照。住所为澄海市澄华街道岭亭工业区三巷，法定代表人蔡永欣，注册资本人民币100万元，企业类型为有限责任公司，经营范围为“生产、销售：电子塑胶玩具”。

有限公司设立时的出资情况如下所示：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	蔡永欣	600,000.00	货币	60.00
2	陈丽明	400,000.00	货币	40.00
合计		<b>1,000,000.00</b>	--	<b>100.00</b>

##### 2、2002年11月，有限公司第一次变更住所地址

2002年10月25日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：1）将有限公司经营住所迁至澄海市莱美工业区兴业南路；2）就上述变更事项修改公司章程相关条款。

2002年11月18日，有限公司办理了本次工商变更登记并领取新的营业执

照。

### 3、2003年7月，有限公司第一次增资、变更公司名称

2003年5月10日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：1) 将有限公司注册资本从人民币100万元增加至人民币388.8万元，其中蔡永欣认缴增资人民币159.6万元，以实物出资；陈丽明认缴增资人民币129.2万元，以实物出资；2) 行政区域调整，原公司名称澄海市美嘉欣塑胶玩具有限公司变更为汕头市澄海区美嘉欣塑胶玩具有限公司；3) 就上述变更事项修改公司章程相关条款。

2003年4月30日，震雄机械(深圳)有限公司开具发票，发票号为：0050324  
顾客名称：蔡永欣，品名规格为注塑机 Jm-268 ，数量 2 台，单价 28.5 万元，  
总计 57 万元；

2003年4月30日，震雄机械(深圳)有限公司开具发票，发票号为：0050323  
顾客名称：蔡永欣，品名规格为注塑机 Jm-268 ，数量 2 台，单价 28.5 万元，  
总计 57 万元；

2003年5月9日，震雄机械(深圳)有限公司开具发票，发票号为：0050375  
顾客名称：陈丽明，品名规格为注塑机 Jm-218-C ，数量 3 台，单价 20.3 万元，  
总计 60.9 万元；

2003年5月9日，震雄机械(深圳)有限公司开具发票，发票号为：0050376  
顾客名称：陈丽明，品名规格为注塑机 Jm-468-G，数量 1 台，单价 45.5 万元，  
总计 45.5 万元；

2003年5月22日，震雄机械(深圳)有限公司开具发票，发票号为：0050389  
顾客名称：陈丽明，品名规格为注塑机 Jm88-C/ES，数量 2 台，单价 11.4 万元，  
总计 22.8 万元；

2003年5月22日，震雄机械(深圳)有限公司开具发票，发票号为：0050387  
顾客名称：蔡永欣，品名规格为注塑机 Jm88-C/ES ，数量 4 台，单价 11.4 万元，  
总计 45.6 万元；

2003年6月28日，澄海市丰业会计师事务所有限公司审验并出具澄丰会内验(2003)第174号《验资报告》，审验新增注册资本人民币288.8万元，股东蔡永欣、陈丽明已于2003年5月31日以实物方式全额缴付。其中蔡永欣应出资人民币159.6万元，出资方式为实物159.6万元；陈丽明应出资人民币129.2万元，出资方式为实物129.2万元。

2003年7月21日,有限公司办理了本次工商变更登记并领取新的营业执照。

本次增资完成后,有限公司的股权结构情况如下:

序号	股东名称	出资额(元)	出资方式	持股比例(%)
1	蔡永欣	2,196,000.00	货币、实物	56.48
2	陈丽明	1,692,000.00	货币、实物	43.52
合计		<b>3,888,000.00</b>		<b>100.00</b>

#### 4、2007年3月,有限公司第一次变更经营范围

2007年2月25日,有限公司召开股东会,全体股东一致同意:1)同意变更有限公司经营范围为生产、销售电子塑胶玩具。货物进出口、技术进出口;2)就上述变更事项修改公司章程相关条款。

2007年3月7日,有限公司办理了本次工商变更登记并领取新的营业执照。

#### 5、2009年11月,有限公司第二次增资

2009年10月20日,有限公司召开股东会,全体股东一致同意:1)将有限公司注册资本从人民币388.8万元增加至人民币788.8万元,其中蔡永欣认缴增资人民币200万元,以货币出资;陈丽明认缴增资人民币200万元,以货币出资;2)就上述变更事项修改公司章程相关条款。

2009年10月28日,汕头市丰业会计师事务所有限公司审验并出具汕丰会内验(2009)第1091号《验资报告》,审验蔡永欣认缴增资人民币200万元截至2009年10月27日已全额缴付,以货币出资。

2009年11月17日,汕头市丰业会计师事务所有限公司审验并出具汕丰会内验(2009)第1097号《验资报告》,审验陈丽明认缴增资人民币200万元截至2009年11月16日已全额缴付,以货币出资。

2009年11月17日,汕头市澄海区工商行政管理局核准有限公司上述变更登记。

本次增资完成后,有限公司的股权结构情况如下:

序号	股东名称	出资额(元)	出资方式	持股比例(%)
1	蔡永欣	4,196,000.00	货币、实物	53.19
2	陈丽明	3,692,000.00	货币、实物	46.81
合计		<b>7,888,000.00</b>		<b>100.00</b>

#### 6、2011年7月,有限公司第三次增资

2011年6月15日,有限公司召开股东会,全体股东一致同意:1)将有限公司注册资本从人民币788.8万元增加至人民币1088.8万元,其中境内自然人蔡兆翰认缴增资人民币150万元,以货币出资;蔡兆选认缴增资人民币150万元,

以货币出资；2）就上述变更事项修改公司章程相关条款。

2011年7月12日，汕头市丰业会计师事务所有限公司审验并出具汕丰会内验（2011）第1074号《验资报告》，审验新增注册资本人民币300万元，股东蔡兆翰、蔡兆选已于2011年7月8日以货币方式全额缴付。

2011年7月15日，汕头市澄海区工商行政管理局核准有限公司上述变更登记。

本次增资完成后，有限公司的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	持股比例（%）
1	蔡永欣	4,196,000.00	货币、实物	38.54
2	陈丽明	3,692,000.00	货币、实物	33.91
3	蔡兆翰	1,500,000.00	货币	13.78
4	蔡兆选	1,500,000.00	货币	13.78
合计		<b>10,888,000.00</b>		<b>100.00</b>

#### **7、2011年7月，有限公司第二次变更公司名称**

2011年7月20日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：1）有限公司名称变更为广东美嘉欣玩具有限公司；2）就上述变更事项修改公司章程相关条款。

2011年7月28日，汕头市澄海区工商行政管理局核准有限公司上述变更登记。

#### **8、2015年8月，有限公司第二次变更经营范围**

2015年8月3日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：1）同意变更有限公司经营范围为生产、加工、销售：玩具、塑料制品、五金制品、电子产品、纺织用品、木婴幼儿用品、模型、户外运动用品、摄影器材、数码产品、通讯设备、服装、鞋帽、箱包、文具、日用品、体育用品；教育软件、机器人开发及技术服务；智能学习用品的研发；软件开发、设计；动漫产品的创作、研发、设计、制作；货物进出口，技术进出口；2）就上述变更事项修改公司章程相关条款。

2015年8月11日，有限公司办理了本次工商变更登记并领取新的营业执照。

#### **9、2015年9月，有限公司现金置换原出资实物**

鉴于2003年7月，有限公司第一次增资时对出资的实物未进行资产评估，而根据当时适用的《公司法》（1999年修订）第二十四条的规定“对作为出资的实物、工业产权、非专利技术或者土地使用权，必须进行评估作价，核实财产，不得高估或者低估作价”的要求，实物出资需要进行资产评估。虽然有限公司所

投入的实物资产均为新购设备，直接以购买发票所载明的价值为作价依据，不存在高估或低估实物价值的情形，但为进一步规范股东的出资行为，2015年9月25日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：1) 股东蔡永欣、陈丽明以货币出资的方式对2003年7月其以未经评估的实物(注塑机14台)出资进行置换，出资额为288.8万元，其中蔡永欣货币出资159.6万元，陈丽明货币出资129.2万元。蔡永欣、陈丽明原用作出资的设备由公司无偿使用。本次货币置换实物出资后，股东蔡永欣、陈丽明在有限公司的出资比例不变；2) 就上述变更事项修改公司章程相关条款。

2015年10月20日，广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具广会验字（2015）G15040200018号《验资报告》，审验截止2015年10月14日，有限公司收到蔡永欣、陈丽明缴纳的用于充足实收资本的注册资本合计人民币288.80万元。

2015年11月2日，汕头市澄海区工商行政管理局核准有限公司上述变更登记。

本次变更完成后，有限公司的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	持股比例（%）
1	蔡永欣	4,196,000.00	货币	38.54
2	陈丽明	3,692,000.00	货币	33.91
3	蔡兆翰	1,500,000.00	货币	13.78
4	蔡兆选	1,500,000.00	货币	13.78
合计		<b>10,888,000.00</b>		<b>100.00</b>

#### 10、2015年9月，有限公司新设立子公司

2015年9月30日，有限公司召开股东会议，全体股东一致同意：1) 有限公司在上海嘉定区设立全资子公司“上海阿呆网络科技有限公司”；2) 同意公司在香港设立全资子公司“美嘉欣（香港）有限公司”；3) 同意公司在深圳设立全资子公司“深圳市超梦智能科技有限公司”。

#### 11、2015年10月，有限公司第四次增资，第三次变更经营范围

2015年10月28日，有限公司召开股东会议，全体股东一致同意：1) 公司注册资本由1088.8万元增加至3688万元，新增注册资本2599.2万元由原股东蔡永欣、陈丽明、蔡兆翰、蔡兆选以货币认缴，其中蔡永欣认缴新增注册资本944.96万元，陈丽明认缴新增注册资本368.4万元，蔡兆翰认缴新增注册资本698.24万元，蔡兆选认缴新增注册资本587.6万元。新增注册资本由在册股东于2015年

11月30日前分期缴足；2)公司的经营范围变更为：航天电子设备、无人驾驶航空器、无线电数据传输系统、电子元器件、技术机软件的生产及其应用的技术开发、生产、销售；教育软件、机器人开发及技术服务、研发、设计、制作；货物进出口，技术进出口；生产、加工、销售；玩具、塑料制品、五金制品、电子产品、纺织用品、母婴幼儿用品、模型、户外运动用品。拍摄器材、数码产品、通讯设备、服装、鞋帽、箱包、文具、日用品、体育用品。3)就上述变更事项修改公司章程相关条款。

2015年10月30日，广东大地会计师事务所出具了粤大地会验（2015）066号的验资报告，审验截止2015年10月29日止，有限公司收到蔡永欣、陈丽明缴纳新增注册资本合计人民币1313.36万元，其中，蔡永欣缴纳人民币944.96万元，陈丽明缴纳人民币368.40万元。

2015年11月6日，广东大地会计师事务所出具了粤大地会验（2015）070号的验资报告，审验截止2015年11月4日止，公司收到蔡兆翰、蔡兆选缴纳新增注册资本合计人民币1285.84万元，其中，蔡兆翰缴纳人民币698.24万元，蔡兆选缴纳人民币587.6万元。

2015年11月9日，汕头市澄海区工商行政管理局核准有限公司上述变更登记。

此次增资后，公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	持股比例（%）
1	蔡永欣	13,645,600.00	货币	37.00
2	陈丽明	7,376,000.00	货币	20.00
3	蔡兆翰	8,482,400.00	货币	23.00
4	蔡兆选	7,376,000.00	货币	20.00
合计		<b>36,880,000.00</b>		<b>100.00</b>

## 12、2016年1月，有限公司整体变更为股份公司

2015年12月28日，有限公司召开股东会，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“广东美嘉欣创新科技股份有限公司”，以截止至2015年11月30日全部净资产人民币47,948,708.80元作为折股依据，折为股份公司股份3,688万股，总额为人民币36,880,000.00元的净资产作为注册资本，净资产大于股本的余额11,068,708.80元计入股份公司的资本公积。

2016年1月14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。发起人蔡永欣持1364.56万股，占37%；发起人陈

丽明持 737.6 万股，占 20%；发起人蔡兆翰持 848.24 万股，占 23%；发起人蔡兆选持 737.6 万股，占 20%。

2015 年 12 月 30 日，广东联信资产评估土地房地产估价有限公司正式出具了《广东美嘉欣玩具有限公司拟整体变更设立股份有限公司事宜所涉及其经审计后资产及负债评估报告》（联信（证）评报字[2015]第 A0807 号），评估基准日为 2015 年 11 月 30 日，经评估，有限公司评估基准日净资产评估值为 10,185.21 万元。

2016 年 1 月 14 日，广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具了广会验字[2016]G15040200031 号《验资报告》，截止 2015 年 11 月 30 日，有限公司经审计后净资产 47,948,708.80 元中的 36,880,000.00 元作为折股依据相应折合为广东美嘉欣创新科技股份有限公司（筹）的全部股份，未折股净资产余额 11,068,708.80 元作为资本公积（股本溢价）。

2016 年 1 月 14 日，股份公司全体股东召开了创立大会暨第一届股东大会，选举蔡兆翰、蔡兆选、蔡永德、许向荣、金培群五名董事，组成第一届董事会；选举蔡永欣、陈丽明、卢少强组成第一届监事会，其中蔡永欣、陈丽明为股东代表监事，卢少强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蔡兆翰为董事长，聘任蔡兆选为总经理，同日召开的监事会选举蔡永欣为监事会主席。

2016 年 1 月 27 日，汕头市工商行政管理局向美嘉欣核发了统一社会信用代码为 914405007331015976 的《营业执照》，至此公司注册资本为 36,880,000 元，法定代表人为蔡兆翰。

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	持股数量（股）	出资方式	持股比例（%）
1	蔡永欣	13,645,600	净资产折股	37.00
2	陈丽明	7,376,000	净资产折股	20.00
3	蔡兆翰	8,482,400	净资产折股	23.00
4	蔡兆选	7,376,000	净资产折股	20.00
合计		<b>36,880,000</b>		<b>100.00</b>

#### （六）设立以来重大资产重组情况

无。

#### （七）公司子公司情况

## 1、上海阿呆网络科技有限公司（以下简称“阿呆网络”）

上海阿呆网络科技有限公司设立于2015年10月19日，现持有统一社会信用代码为91310114MA1GT036X7的营业执照，住所地：上海市嘉定区真新街道金沙江路3131号5幢J08室；注册资本：100.0000万人民币；法定代表人：蔡兆选；经营期限：2015年10月19日至2035年10月18日；经营范围：从事计算机技术、网络技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），知识产权代理（除专利代理），仓储服务（除危险化学品、食品），产品设计，动漫设计，动漫产品、无人驾驶航空器、航空电子设备、玩具、工艺品、航模、机器人、办公用品、日用百货、户外运动用品、五金交电、塑料制品、服装服饰、电子产品、摄影器材、针纺织品以及原料、文具用品、体育用品、床上用品、计算机、软件及辅助设备的销售，企业营销策划，文化艺术交流策划。【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】阿呆网络为公司的全资子公司。

2015年11月5日，上海弘正会计师事务所有限公司出具沪弘验(2015)第00023号验资报告，审验截至2015年10月31日止，阿呆网络已收到股东（广东美嘉欣玩具有限公司）缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币100万元，实收资本占注册资本的100%。

## 2、美嘉欣（香港）有限公司

美嘉欣（香港）有限公司（MJX(HK)LIMITED）设立于2015年11月24日，持有香港特别行政区公司注册处注册的《公司注册证明书》，注册号2311128，地址为UNIT A 10/F CAPITAL COMM BLDG 446-448 SHANGHAI ST MONGKOK KL。注册资本1,000,000.00港元，总股本1,000,000.00股，每股1.00港元。美嘉欣（香港）有限公司为公司的全资子公司。

2015年10月20日，广东省商务厅颁发了编号为境外投资证第N4400201500684号的《企业境外投资证书》（境外企业名称美嘉欣（香港）有限公司），广东省商务厅同意广东美嘉欣玩具有限公司领取本证书之日起2年内向美嘉欣（香港）有限公司投资金额1,000,000.00港元；经营范围：玩具、航模、数码产品、电子产品、摄影器材等批发零售、进出口贸易，并持本证书办理外汇、

海关、外事等相关手续。

### 3、深圳市超梦智能科技有限公司（以下简称“超梦智能”）

深圳市超梦智能科技有限公司设立于2015年11月26日，现持有统一社会信用代码为914403003544303821L的营业执照，住所地：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）；注册资本：500万人民币；法定代表人：蔡兆翰；经营期限：2015年11月26日至永续经营；经营范围：航空电子设备、自动控制设备、无人驾驶航空器、无线电数据传输系统、电子元器件、电子产品、电子玩具、计算机软件的技术研发、技术推广、技术服务、技术咨询及产品的销售；经营进出口业务（不含专营、专控、专卖商品）；软件技术信息咨询。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）航空电子设备、自动控制设备、无人驾驶航空器、无线电数据传输系统、电子元器件、电子产品、电子玩具、计算机软件的生产；仓储服务。超梦智能为公司的全资子公司。

#### （八）公司的分支机构

报告期内，公司曾有1家分公司，已经注销，具体情况如下：

名称	广东美嘉欣玩具有限公司注塑车间
注册号	（分）440583000025064
营业场所	汕头市澄海区莱芜经济开发试验区莱美工业区兴业北路
负责人	蔡永欣
经营范围	加工：塑胶玩具（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	2003年7月21日
登记机关	汕头市澄海区工商行政管理局

汕头市澄海区工商行政管理局2015年11月9日核发的编号为：澄海核注通内字【2015】第1500216232号《核准注销登记通知书》，广东美嘉欣玩具有限公司注塑车间已完成工商注销。

## 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：蔡兆翰、蔡兆选、蔡永德、许向荣、金培群，其中，蔡兆翰为董事长。董事长蔡兆翰、董事蔡兆选简历详见本说明书“第一章 基本情况”之“（二）截止说明书签署之日，公司股东持股的

基本情况”。董事蔡永德、许向荣、金培群简历如下：

蔡永德，董事、副总经理，男，1960年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1976年7月毕业于汕头市澄海中学，初中学历。1976年11月至1981年12月，就职于汕头市澄海县机电厂，任车床工；1982年1月至1995年9月，就职于汕头市澄海县日杂公司，任经营部经理；1995年9月至2001年10月，就职于澄海市澄华嘉欣塑胶玩具厂，任销售员；2001年10月至2003年7月，就职于澄海市美嘉欣塑胶玩具有限公司，任业务经理；2003年7月至2011年7月，就职于汕头市澄海区美嘉欣塑胶玩具有限公司，任业务经理；2011年7月至2016年1月，就职于广东美嘉欣玩具有限公司，任厂务主管；2016年1月至今，就职于广东美嘉欣创新科技股份有限公司，任董事、副总经理。

许向荣，董事、财务负责人，女，1979年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2008年6月毕业于汕头市职业技术学院，大专学历。2008年7月至2011年7月，就职于汕头市澄海区美嘉欣塑胶玩具有限公司，任会计；2011年7月至2016年1月，就职于广东美嘉欣玩具有限公司，任财务负责人；2016年1月至今，就职于广东美嘉欣创新科技股份有限公司，任董事、财务负责人。

金培群，董事，男，1975年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1996年7月毕业于北京化工管理干部学院，大专学历。1996年7月至1999年7月，待业；1999年8月至2001年10月，就职于澄海市澄华嘉欣塑胶玩具厂，任业务经理；2001年10月至2003年7月，就职于澄海市美嘉欣塑胶玩具有限公司，任业务员；2003年7月至2011年7月，就职于汕头市澄海区美嘉欣塑胶玩具有限公司，任业务经理；2011年7月至2016年1月，就职于广东美嘉欣玩具有限公司，任业务经理；2016年1月至今，就职于广东美嘉欣创新科技股份有限公司，任董事。

## （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永欣、陈丽明、卢少强，其中蔡永欣为监事会主席。监事蔡永欣、陈丽明简历详见本说明书“第一章 基本情况”之“（二）截止说明书签署之日，公司股东持股的基本情况”。监事简历如下：

卢少强，监事、业务经理，男，1964年4月出生，中国国籍，无境外永久

居留权，1981年7月毕业于汕头市外砂镇金洲中学，初中学历。1981年7月至1987年1月，待业；1987年2月至1993年6月，自由职业者；1993年7月至2001年10月，就职于澄海市澄华嘉欣塑胶玩具厂，任销售员；2001年10月至2003年7月，就职于澄海市美嘉欣塑胶玩具有限公司，任销售员；2003年7月至2011年7月，就职于汕头市澄海区美嘉欣塑胶玩具有限公司，任销售员；2011年7月至2016年1月，就职于广东美嘉欣玩具有限公司，任业务经理；2016年1月至今，就职于广东美嘉欣创新科技股份有限公司，任监事、业务经理。

### （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蔡兆选、副总经理蔡永德和财务负责人许向荣。

总经理蔡兆选简历详见本说明书“第一章 基本情况”之“（二）截止说明书签署之日，公司股东持股的基本情况”。

副总经理蔡永德和财务负责人许向荣简历详见本章之“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

正中珠江2015年12月28日出具的广会审字[2015]G15040200029号标准无保留意见的《审计报告》审计，公司最近两年一期的主要会计数据如下：

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产（万元）	7,241.56	5,039.39	4,966.42
股东权益合计（万元）	4,785.18	1,572.20	1,438.07
归属于申请挂牌公司股东的所有者权益合计（万元）	4,785.18	1,572.20	1,438.07
每股净资产（元/股）	1.3	1.44	1.32
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.3	1.44	1.32
资产负债率（母公司）（%）	33.86	68.8	71.04
流动比率（倍）	1.67	0.54	0.51
速动比率（倍）	0.55	0.14	0.24
项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	5,835.69	4,189.49	5,006.14
净利润（万元）	324.98	134.13	77.79
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	324.98	134.13	77.79
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	317.63	143.15	90.76

归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	317.63	143.15	90.76
毛利率（%）	26.28	25.58	21.94
净资产收益率（%）	16.49	8.91	5.56
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	16.12	9.51	6.49
基本每股收益（元/股）	0.09	0.12	0.07
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.12	0.07
应收账款周转率（次）	11.96	13.44	23.9
存货周转率（次）	2.37	3.21	5.72
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-928.01	-90.27	-83.5
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.25	-0.08	-0.08

表中财务指标引用公式：

- 1、 毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；
  - 2、 净资产收益率、基本每股收益及稀释每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定计算
  - 3、 扣除非经常性损益后净资产收益率=扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润/加权平均净资产；
  - 4、 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
  - 5、 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
  - 6、 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本；
  - 7、 每股净资产=期末股东权益/期末股本；
  - 8、 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东权益/期末股本；
  - 9、 资产负债率=负债额/资产总额；
  - 10、 流动比率=流动资产合计/流动负债合计；
- 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债。

## 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：陈世杰
---	--

	<p>项目经办人：肖尧、林美璇、余琳丹、邱鑫豪、陈泽鑫</p> <p>电话：020-87555888</p> <p>传真：020-87553600</p>
2	<p>律师事务所：国信信扬律师事务所</p> <p>住所：广州市天河区 101 号兴业银行大厦 13 楼</p> <p>负责人：林泰松</p> <p>经办律师：卢伟东、刘敏</p> <p>电话：020-38219668</p> <p>传真：020-38219766</p>
3	<p>会计师事务所：广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）</p> <p>住所：广州市越秀区东风东路 555 号 1001-1008 房</p> <p>负责人：蒋洪峰</p> <p>经办会计师：王旭彬、张腾</p> <p>电话：020-83939698</p> <p>传真：020-83800977</p>
4	<p>资产评估机构：广东联信资产评估土地房地产估价有限公司</p> <p>住所：广州市越秀北路 222 号越良大厦 16 楼</p> <p>法定代表人：陈喜佟</p> <p>经办评估师：刘绍云、晏帆</p> <p>电话：020-83642155</p> <p>传真：020-83642103</p>

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
6	挂牌场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司 法定代表人：杨晓嘉 地址：北京市西城区金融大街丁 26 号 联系电话：010-63889513 传真：010-63889514

## 第二章 公司业务

### 一、业务情况

#### (一) 公司的主营业务

公司经营范围为：航天电子设备、无人驾驶航空器、无线电数据传输系统、电子元器件、技术机软件的生产及其应用的技术开发、生产、销售；教育软件、机器人开发及技术服务、研发、设计、制作；生产、加工、销售：玩具、塑料制品、五金制品、电子产品、纺织用品、母婴幼儿用品、模型、户外运动用品、摄影器材、数码产品、通讯设备、服装、鞋帽、箱包、文具、日用品、体育用品；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)

公司属于传统的玩具制造企业，主营业务为航模、遥控飞机、遥控车、益智玩具等的研发、生产和销售。公司经过多年的发展，形成了美嘉欣等知名品牌。公司的主要消费群体较宽泛，航模、遥控飞机和遥控车适用于模型收藏爱好者、飞行器爱好者以及大龄儿童，益智玩具适用于 0-8 岁儿童。公司的航模、遥控飞机和遥控车等系列产品在市场中具备一定的品牌知名度和竞争地位。其中，“MJX R/C”由无线电控制的玩具车获得了广东省著名商标称号，MJX 牌航空模型被授予广东省名牌产品。

公司的工厂坐落在玩具之都—广东省汕头市澄海区，公司拥有先进的全视觉贴片机、智能焊锡机、自动化控制注塑机等全套生产体系，能够实现高效率 and 环保化生产。近年来通过开展电子商务，极大地扩展了零售业务，提高了销售能力。目前公司已建立起国外的市场销售网络，外销占比 20% 以上。

#### (二) 公司的主要产品

公司主要产品具体情况如下：

主要分类	产品名称	型号	主要产品示例（图片）	功能特点	消费群体
航模	六轴陀螺仪遥控四轴飞行器	X400		可以支持 20 台以上同时飞行，2.4G 超远距离不干扰，一键返航；无头模式；6 轴陀螺仪，3D 翻滚。可搭配 FPV 实时传输摄像头，感受第一视觉的飞行体验。	航模模型爱好者以及 14 岁以上大龄儿童

	六轴陀螺仪遥控六轴飞行器	X600		6轴飞行器更稳定,可以支持 20 台以上同时飞行, 2.4G 超远距离不干扰, 一键返航; 无头模式; 6 轴陀螺仪, 3D 翻滚。可搭配 FPV 实时传输摄像头, 感受第一视觉的飞行体验。	航模模型爱好者以及 14 岁以上大龄儿童
	六轴陀螺仪遥控四轴飞行器	X101		独特减震云台, 可搭配 FPV 实时传输摄像头可以支持 20 台以上同时飞行, 2.4G 超远距离不干扰, 一键返航; 无头模式; 6 轴陀螺仪, 3D 翻滚。	航模模型爱好者以及 14 岁以上大龄儿童
遥控飞机	三通道遥控直升飞机	T55		陀螺仪, 合金机身, 单伺服比例舵机保证了抗风稳定性, 可支持 20 台以上同时飞行; 可购摄像头, 更可搭配 FPV 实时传输摄像头, 感受第一视觉的飞行体验。	飞机模型爱好者以及 14 岁以上大龄儿童
	四通道直升飞机	F47		单桨; 采用无刷电机驱动, 动力强劲, 寿命更长; 三种动态模式切换; 四种手势模式 (如日本手、美国手); 油门限高调节; 配置两块 3.7V 380MAH 锂电池。	飞机模型爱好者以及 14 岁以上大龄儿童
	三通道遥控直升飞机	T64		可以支持 20 台以上同时飞行, 2.4G 超远距离不干扰, 陀螺仪, 合金机身, 启动、低压、卡死三重保护, 可购摄像头, 更可搭配 FPV 实时传输摄像头, 感受第一视觉的飞行体验。	飞机模型爱好者以及 14 岁以上大龄儿童
遥控车	越野先锋	1559A		动力感应仿真方向盘操作; 强力避震悬挂; 高低 2 速	车模模型爱好者以及 8 岁以上儿童
OEM 车模	法拉利 la-ferrari	8512A		比例 1:14; 前仿真车灯; 仿真内饰; 27MHz 同频 3 通道。	车模模型爱好者以及 8 岁以上儿童

益智玩具	米宝故事屋	MB04		4G 内存高音质；旋转彩图投影；星空投影；防吓、录音等功能；支持遥控器、USB 数据资源传输及充电器。	0-8 岁婴童
------	-------	------	---	---	---------

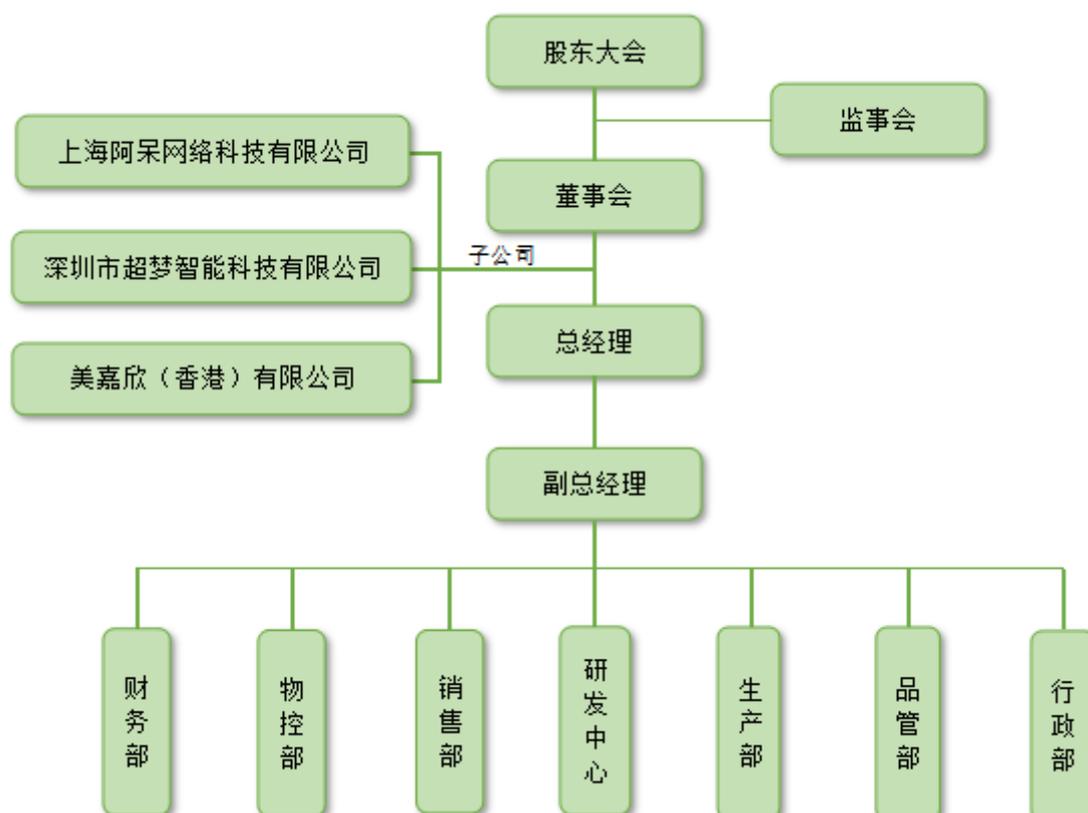
航模与遥控飞机的划分标准如下：

	航模	传统遥控飞机
定义	航模在本说明书特指一种四轴或六轴外形并具有 GPS 定位等智能化功能的航空模型	传统遥控飞机在本说明书特指单轴且可以远距离控制的直升机玩具模型
外形	四臂或六臂设计	直升机模型
功能	3D 翻滚；可倒飞；无头飞行模式；一键返航；航线精准；GPS 定位；APP 智能化（产品将增加定点停留和自动返航等多项智能化功能）	三通道飞行：前进后退左右转向上升下降；四通道飞行：前进后退左右转向上升下降左右侧飞
技术	三轴陀螺仪加三轴加速度；编程与遥控飞机不同，相对复杂；可抵抗三级以上风力；GPS 定位；四个电机以上驱动（航模产品未来将增加气压计、云台等技术的运用）	单轴陀螺仪、共轴双桨；可抵抗二级风力；二个或三个电机驱动
主要产品型号	X400、X600、X101	T55、F47、T64

公司主要产品航模与传统遥控飞机从产品的外观、功能设计以及所运用的技术均具有较大差异，航模所具备的竞技性以及可发展的智能化功能项目与传统遥控飞机分属不同层次，较传统的遥控飞机更高端、更富技术含量。

## 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



1、公司各业务部门的主要职能如下：

序号	部门	主要职能
1	财务部	负责公司日常财务核算，负责纳税申报，账务处理，资金管理，证照年检等，定期向总经理汇报工作，参与公司的经营管理。
2	物控部	统筹公司生产过程中物料的进出、配送、控制、盘点等日常管理以及成品仓库的管理。物控部下设采购部门，主要负责生产原料等的采购，与供应商接洽。
3	销售部	销售人员负责发展国内外业务，组织发货、催收货款等，与客户磋商接洽。销售部下设产品部和售后部，产品部主要负责产品市场信息的收集和分析，售后部主要负责产品售后服务。
4	研发中心	负责对研发项目进行整体规划，主导和组织开发新产品、新工艺。研发中心下设项目管理部、产品设计部、结构工程部、电子工程部、生产工程部和品质检测部六个分支部门，对产品从研发项目规划到投产提供解决方案。
5	生产部	主要负责根据物料和排期编制生产计划，执行注塑、装配、贴片、包装等工序，产出成品。
6	品管部	负责对来料、首件和产成品的品质、功能等进行检测和评估，建立公司产品检测标准，保证物料和产品的质量。
7	行政部	统筹公司行政、人事及后勤保障工作。负责员工招聘、培训和考核；协调各部门职能；制订和执行公司日常管理制度，监督公司各项管理制度的实施；负责公司生产和消防安全。

## 2、子公司的主要业务、主要产品和相应业务具有的关键资源要素；

子公司名称	主要业务	主要产品	相应业务具有的关键资源要素
上海阿呆网络科技有限公司	电子商务	无	<p>(1) 产业优势：上海作为国际性经济枢纽之一，电子商务发展迅速，且华东地区物流业发达，物流效率高，物流成本较低。此外，上海为主流电商集中地，具有良好的电子商务网络集群效应，产业配套较为完备，有利于发展电子商务业务平台。</p> <p>(2) 人才优势：公司拥有多名经验丰富的技术人员以及管理人员，公司地处上海，人才集中。</p> <p>(3) 销售渠道优势：依靠 B2C 电子商务平台的线上销售方式，成本低，与已有的传统线下销售方式相结合，能够扩展公司的销售渠道，开拓销售市场。</p>
深圳市超梦智能科技有限公司	高端航模产品的技术研发及产品销售	无	<p>(1) 科研优势：深圳市是《自然》杂志评选出的“中国科研实力十强城市”之一，电子科技行业发达，同时拥有较为完备的人才引进政策，是科研等人才的集中地，为高端产品的研发提供良好的基础条件。</p> <p>(2) 信息优势：深圳市作为发达的开放性城市，市场信息流通性强、时效性高，为企业获取产品市场信息提供便利条件，有利于企业的产品定位。</p> <p>(3) 政策优势：深圳市前海实行财税和人才等优惠和改革政策，积极推进与香港的经济合作，搭建与香港的政策桥梁，为企业发展创造良好环境。</p>
美嘉欣（香港）有限公司	航模等的贸易	无	<p>(1) 业务优势：香港作为国际性大都会，经济市场繁荣，吸引了大量外国商人，同时，香港每年开展全球第二大玩具展览，为企业发展外贸业务提供重要的客户来源。</p> <p>(2) 信息以及渠道优势：有助于促进公司与国际市场的交流与合作，及时获取国际市场最新消息，嫁接全球技术、人才、资源等优势生产要素，提升公司的综合竞争力，逐步扩大“美嘉欣”品牌的海外知名度和影响力。</p>

## 3、各个子公司在公司业务流程中从事的环节与作用，公司与各个子公司在业务上的分工与合作

子公司名称	从事的环节和作用	与公司业务的分工与合作
上海阿呆网络科技有限公司	销售环节	组织和开展电子商务，提供电子商务营运服务，负责互联网平台的产品策划、销售和推广，发展线上零售业务。公司负责生产，为销售提供货物来源。
深圳市超梦智能科技有限公司	研发环节、销售环节	重点开展专业级别航模等高端产品的技术、产品研发，为生产和发展提供必要的技术资源，发掘和培养技术人才，同时发展销售业务。公司与超梦智能在航模等高端产品的研发上进行协同合作，负责产品生产，解决生产技术和工艺流程等问题，为销售提供货物来源。
美嘉欣（香港）有限公司	销售环节	主要负责承揽公司海外的航模销售业务。公司负责生产，为美嘉欣（香港）有限公司销售提供货物来源。

## 4、公司对子公司在人员、财务、业务上的控制制度

公司制定了《广东美嘉欣创新科技股份有限公司子公司管理办法（试行）》，

对子公司在财务、人员和企业经营进行了规范。

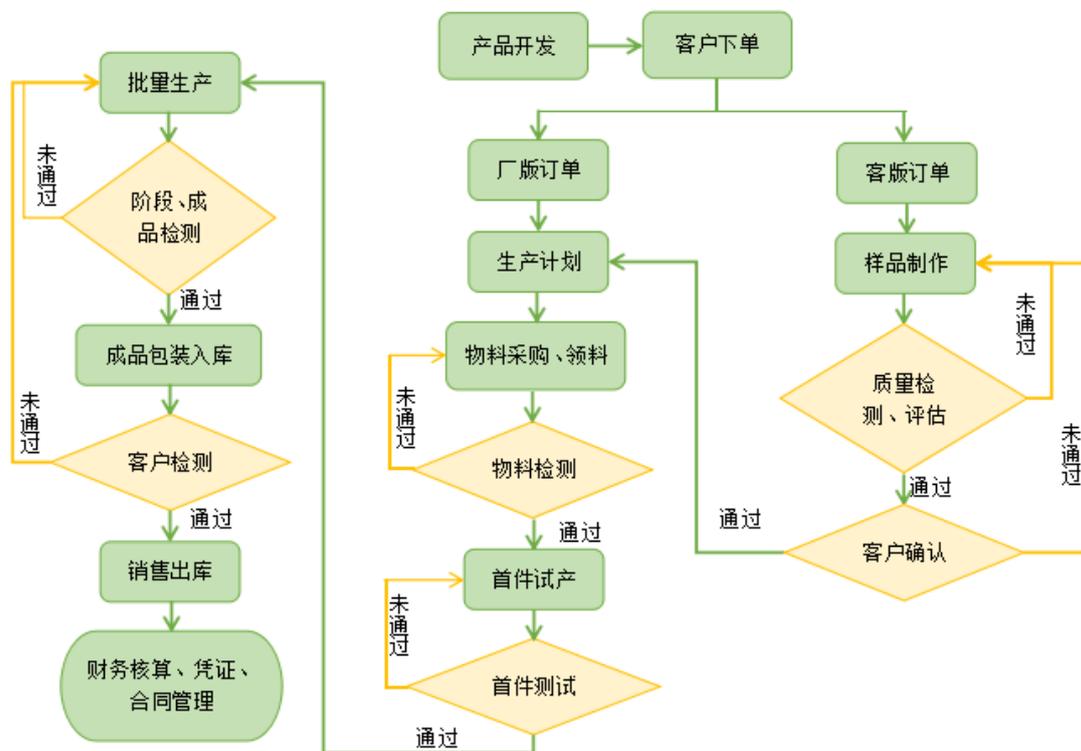
公司对子公司在人员的控制制度：控股子公司依照国家有关法律、法规，结合自身公司的实际情况，建立各自的人事、工资制度，并报送公司备案。

公司对子公司在财务的控制制度：控股子公司应与公司实行统一的会计制度。由公司财务部对控股子公司的会计核算和财务管理进行实施指导、监督；对控股子公司经营计划的上报和执行、财务会计、资金调配、对外担保以及关联交易等方面进行监督管理。公司有权对控股子公司的经营及财务实施审计和核查，并提出整改意见，要求控股子公司限期进行整改。公司对控股子公司的审计由公司财务部负责组织实施。公司财务部应在每季度末对控股子公司的财务状况进行监督与核查。

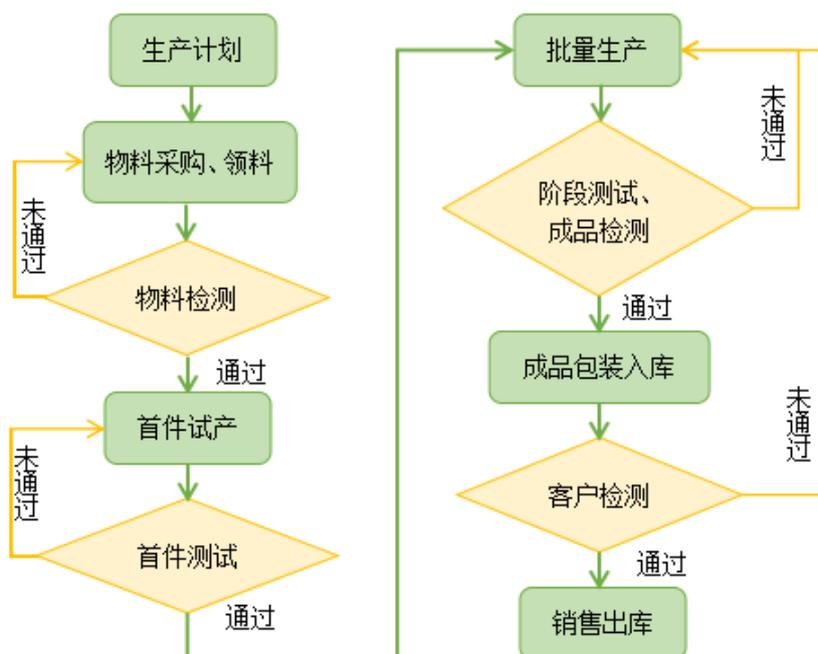
公司对子公司在业务的控制制度：公司负责建立控股子公司业务授权审批制度，控股子公司不得从事业务范围或审批权限之外的交易或事项。对于超越业务范围或审批权限的交易或事项，控股子公司必须提交公司审批，审议批准后方可实施。对于控股子公司发生的可能对公司利益产生重大影响的重大的交易或事项，必须经公司审议批准后方可实施。重大交易或事项包括但不限于控股子公司发展计划及预算、重大投资、重大合同、重大资产收购、出售及处置、重大筹资活动、对外担保和互保、对外捐赠、关联交易等。控股子公司经营战略由公司统一制订、监督实施和效果考评。控股子公司须积极参与公司战略规划工作，向公司提出建议，落实公司战略规划的实施。未经公司批准，控股子公司不得对外提供担保或互保。经批准的担保事项，控股子公司应当建立备查账簿，逐笔登记贷款企业、贷款银行、担保金额、时间、经办人、批准人等信息，公司组织专人定期检查。未经公司批准，控股子公司不得有任何形式的对外承诺、财产抵押、质押等事项。经批准的事项，应当建立备查账簿，公司组织专人定期检查。未经公司批准，控股子公司不得对外投资，不得对外签订有约束力的意向书等协议。公司须对批准的投资项目实施审核监督，并对投资项目的进展情况实施监督检查，并会同控股子公司有关人员投资项目进行后评估，控股子公司重大经营合同须报公司审批。

## **（二）主要业务流程及方式**

### 1、主要业务流程



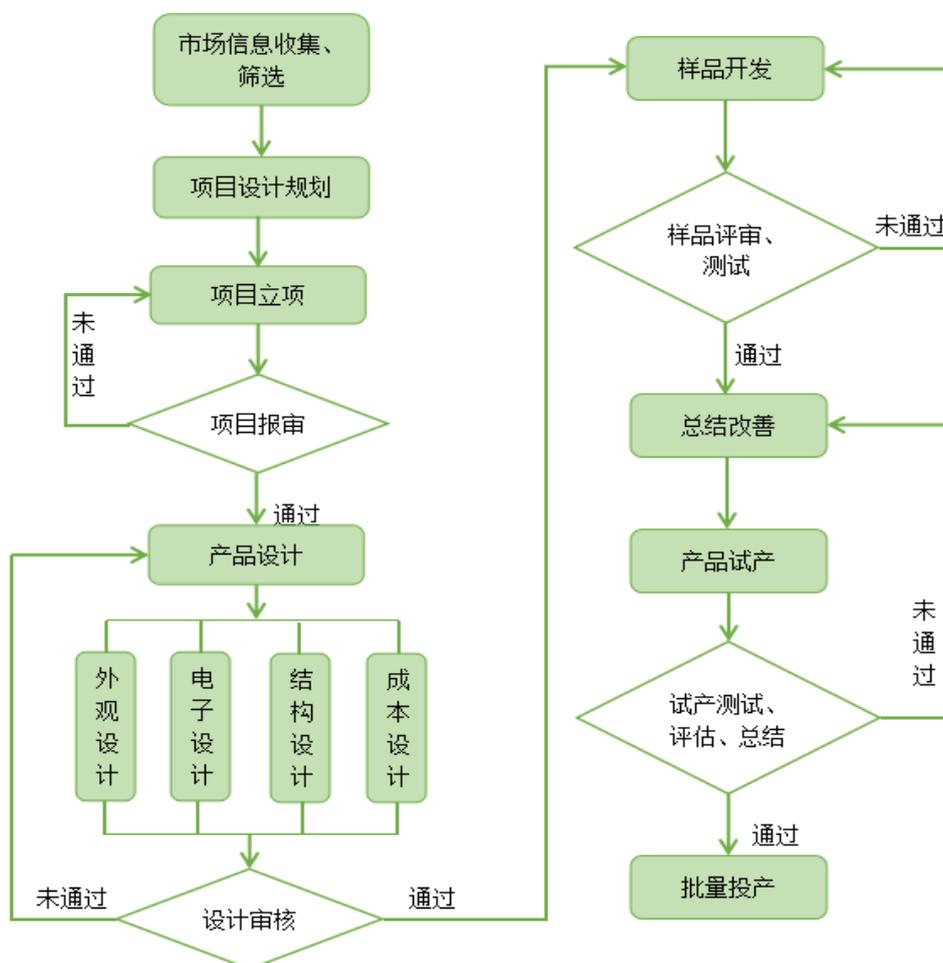
### 2、生产流程和方式



### 3、销售流程



#### 4、研发业务流程



公司产品研发分阶段进行管理，流程如下：

产品立项阶段：产品部和研发中心项目管理部根据市场进行信息收集、筛选和分析，确定项目设计规划，对拟开发产品进行立项，撰写《研发项目立项书》，经研发中心主管审批并提交总经办审核。

产品评审阶段：研发中心项目管理部组织研发中心各部门、产品部等人员对

产品的外观设计、成本核算、结构原理、电子原理、生产工艺、质量要求、技术要求等进行综合讨论分析和评审，建立《产品评审表》。

产品开发、设计阶段：项目管理部根据进度确立《产品开发排期》进行跟进，设计部、结构工程部和电子工程部通过设计和研究，将开发设计方案提交项目管理部进行汇总审查（图形、功能实现、分模图、零件图等），项目管理部将研发项目总结方案提请财务部对研发项目预算和产品成本进行核算，然后由总经办进行审核。

样品制作和测试阶段：项目管理部将审核通过的产品项目提交生产部进行样品制作，由研发中心各部门配合完成，样品由研发中心品质检测部进行评审、测试并建立《产品测试报告》，出具总结报告和完善方案。

最终样件测试阶段：根据首件测试的完善方案对样品进行改善后，由项目管理部提供完整的结构与功能的产品给品质检测部进行最终测试并建立《产品测试报告》和《产品检测标准》。

产品试产阶段：当最终样件的问题在得到有效改善后，由项目管理部发出《产品试产通知单》，经品质检测部确认后与其他相关资料（如产品零件图、物料清单、贴片图等）分发给相关部门和负责人。

试产总结完善阶段：由品质检测部汇总品质、工程设计、生产现场的问题，建立《试产产品总结报告》提交项目管理部，由项目管理部组织会议，相关部门对试产产品提出改善方法、改善进度等，并由品质检测部负责试产问题改善的验证。

批量投产阶段：将产品研发的相关文件和报告报总经理审核通过后，由项目管理部开出《产品放产通知单》，经品质检测部责任人确认后分发给相关部门。

### 三、与业务相关的关键资源要素

#### （一）主要无形资产情况

##### 1、注册商标

截止本说明书签署之日，公司拥有的注册商标如下：

序号	注册号	类别	商标内容	期限
----	-----	----	------	----

1	11494590	3	米宝	2014.2.21-2024.2.20
2	11494638	8	米宝	2014.4.21-2024.4.20
3	11494951	15	米宝	2014.2.21-2024.2.20
4	11494756	16	米宝	2014.2.21-2024.2.20
5	11494852	24	米宝	2014.2.21-2024.2.20
6	11494934	28	米宝	2014.2.21-2024.2.20
7	11494993	41	米宝	2014.3.7-2024.3.6
8	11628561	28		2014.3.21-2024.3.20
9	1473169	28		2010.11.14-2020.11.13
10	3408703	28		2014.8.21-2024.8.20

11	3408682	28		2014.8.21-2024.8.20
12	6825434	28		2011.1.14-2021.1.13
13	9221547	28		2012.3.21-2022.3.20
14	9491891	35		2012.7.21-2022.7.20
15	5134748	28		2009.7.21-2019.7.20
16	10016573	4		2012.12.14-2022.12.13
17	10018880	8		2012.11.28-2022.11.27
18	10018931	10		2012.11.28-2022.11.27
19	10018973	13		2012.11.28-2022.11.27
20	10018997	14		2012.11.28-2022.11.27
21	10019023	15		2012.11.28-2022.11.27

22	10019047	22		2012.11.28-2022.11.27
23	10019068	23		2012.11.28-2022.11.27
24	10019103	24		2013.1.28-2023.1.27
25	10019136	27		2012.11.28-2022.11.27
26	10025558	32		2012.11.28-2022.11.27
27	10025613	36		2012.11.28-2022.11.27
28	10025659	37		2012.11.28-2022.11.27
29	10025699	38		2012.11.28-2022.11.27
30	10025756	40		2012.12.14-2022.12.13
31	10025797	41		2012.11.28-2022.11.27

32	10025839	42		2012.11.28-2022.11.27
33	10025875	45		2012.11.28-2022.11.27
34	10043273	3		2012.12.21-2022.12.20
35	10043322	19		2013.01.28-2023.01.27
36	10025588	34		2012.11.28-2022.11.27
37	10043361	35		2014.5.21-2024.5.20

以上注册商标的所有权人均为有限公司，股份公司成立后，已经着手进行办理将所有权人变更为股份公司的手续。

2015年10月28日，汕头市高捷科技有限公司与上海阿呆网络科技有限公司签订《商标转让协议》，将其名下的已经取得的37项商标权及正在申请的22项商标权共59项无偿转让给上海阿呆网络科技有限公司，目前正在办理转让的登记手续，具体情况如下：

汕头市高捷科技有限公司已经取得的商标权				
序号	注册号/申请号	类别	商标内容	申请日/期限
1	11628119	3	<b>Mibokids</b>	2014.3.21-2024.3.20
2	12621736	9	<b>Mibokids</b>	2014.10.14-2024.10.13

3	12621811	10	<b>Mibokids</b>	2014.10.14-2024.10.13
4	12621885	12	<b>Mibokids</b>	2014.10.14-2024.10.13
5	11628210	15	<b>Mibokids</b>	2014.3.21-2024.3.20
6	11628269	16	<b>Mibokids</b>	2014.3.21-2024.3.20
7	12621932	18	<b>Mibokids</b>	2014.10.14-2024.10.13
8	12621976	20	<b>Mibokids</b>	2014.10.14-2024.10.13
9	12622029	21	<b>Mibokids</b>	2014.10.14-2024.10.13
10	11628326	24	<b>Mibokids</b>	2014.3.21-2024.3.20
11	12622079	25	<b>Mibokids</b>	2014.10.14-2024.10.13
12	12622115	27	<b>Mibokids</b>	2014.11.21-2024.11.20
13	11628460	28	<b>Mibokids</b>	2014.3.21-2024.3.20
14	11628503	41	<b>Mibokids</b>	2014.3.21-2024.3.20
15	14462585	5	<b>Mibokids</b>	2015.6.7-2025.6.6
16	14462830	11	<b>Mibokids</b>	2015.6.7-2025.6.6
17	14462918	14	<b>Mibokids</b>	2015.6.7-2025.6.6
18	14463067	22	<b>Mibokids</b>	2015.6.21-2025.6.20
19	14463979	43	<b>Mibokids</b>	2015.6.7-2025.6.6
20	11881657	3	<b>米宝贝</b>	2014.5.28-2024.5.27

21	12622266	9	<b>米宝兔</b>	2014.11.14-2024.11.13
22	12622294	10	<b>米宝兔</b>	2014.11.14-2024.11.13
23	11881550	15	<b>米宝兔</b>	2014.5.28-2024.5.27
24	11881648	16	<b>米宝兔</b>	2014.5.28-2024.5.27
25	12622366	18	<b>米宝兔</b>	2014.10.14-2024.10.13
26	12468458	18	<b>米宝兔</b>	2014.9.28-2024.9.27
27	12623424	20	<b>米宝兔</b>	2014.10.14-2024.10.13
28	12623504	21	<b>米宝兔</b>	2014.10.14-2024.10.13
29	11881907	24	<b>米宝兔</b>	2014.5.28-2024.5.27
30	12623539	25	<b>米宝兔</b>	2014.11.14-2024.11.13
31	12623584	27	<b>米宝兔</b>	2014.11.14-2024.11.13
32	11881961	28	<b>米宝兔</b>	2014.5.28-2024.5.27
33	11882036	41	<b>米宝兔</b>	2014.5.28-2024.5.27
34	14462756	5	<b>米宝兔</b>	2015.6.7-2025.6.6
35	14462972	14	<b>米宝兔</b>	2015.6.21-2025.6.20
36	14463103	22	<b>米宝兔</b>	2015.6.21-2025.6.20
37	14464002	43	<b>米宝兔</b>	2015.6.7-2025.6.6
汕头市高捷科技有限公司在申请的商标				

序号	注册号/申请号	类别	商标内容	申请日
1	12622331	12	米宝兔	2014.9.19
2	14462864	11	米宝兔	2014.9.9
3	14653624	3		2014.7.7
4	14653623	5		2014.7.7
5	14653622	8		2014.7.7
6	14653621	9		2014.7.7
7	14653620	10		2014.7.7
8	14653619	11		2014.7.7
9	14653618	12		2014.7.7
10	14653617	14		2014.7.7
11	14653616	15		2014.7.7
12	14653615	16		2014.7.7
13	14653614	18		2014.7.7
14	14653613	20		2014.7.7
15	14653612	21		2014.7.7
16	14653611	22		2014.7.7
17	14653610	24		2014.7.7

18	14653609	25		2014.7.7
19	14653608	27		2014.7.7
20	14653607	28		2014.7.7
21	14653601	41		2014.7.7
22	14653599	43		2014.7.7

2015年12月18日，美嘉欣玩具有限公司与美嘉欣（香港）有限公司签订《商标转让协议》，美嘉欣玩具有限公司将其名下的18项注册商标无偿转让给美嘉欣的子公司美嘉欣（香港）有限公司，目前正在办理转让登记手续，具体情况如下：

序号	注册国/区域	注册号	类别	商标内容	期限
1	香港	300635599	28		2006.5.10-2016.5.9
2	香港	301018430	28		2007.12.20-2017.12.19
3	香港	301041542	28		2008.1.29-2018.1.28
4	香港	301530396	28		2010.1.26-2020.1.25
5	香港	302710160	9、28		2013.8.20-2023.8.19
6	欧洲	4646683	28		2006.8.25-2025.9.6
7	欧洲	6739007	28		2009.1.14-2018.3.10
8	美国	3530407	28		2008.11.11-2018.11.10
9	墨西哥	1093345	28		2008.5.15-2018.5.14
10	墨西哥	1009655	28		2007.10.10-2017.10.10

11	巴西	829623140	28		2008.1.29-2018.1.28
12	日本	5169231	28		2008.9.26-2018.9.25
13	日本	5646211	9、28		2014.1.31-2024.1.30
14	韩国	400774833	28		2009.1.6-2019.1.5
15	韩国	401058889	9		2014.9.16-2014.9.15
16	俄罗斯	385395	28		2008.1.29 - 2018.5.27
17	加拿大	TMA787379	28		2011.1.14-2026.1.13
18	土耳其	201202885	28		2012.1.10 - 2022.1.9

## 2、专利

截止本说明书出具之日，公司的专利共 49 项，其中实用新型专利 19 项，外观设计专利项 30 项。

具体情况如下：

### (1) 原始取得的专利。

序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	专利权期限
1	广东美嘉欣玩具有限公司	外观设计	操作台式遥控器 (1519A)	ZL 2014 3 0021876.5	2014.01.26-2024.01.25
2	广东美嘉欣玩具有限公司	外观设计	操作台式遥控器	ZL 2014 3 0401896.5	2014.10.22-2024.10.21
3	广东美嘉欣玩具有限公司	外观设计	玩具挖掘机	ZL 2013 3 0393979.X	2013.08.16-2023.08.15
4	广东美嘉欣玩具有限公司	外观设计	玩具遥控飞行器 (X600)	ZL 2014 3 0362435.1	2014.09.27-2024.09.26
5	广东美嘉欣玩具有限公司	外观设计	玩具遥控器 (方向盘)	ZL 2013 3 0611545.2	2013.12.10-2023.12.09
6	广东美嘉欣玩具有限公司	外观设计	玩具直升机 (T-56)	ZL 2013 3 0448358.7	2013.09.18-2023.09.17
7	广东美嘉欣玩具有限公司	外观设计	玩具直升机 (T-57)	ZL 2013 3 0448789.3	2013.09.18-2023.09.17

8	广东美嘉欣玩具有限公司	实用新型	双模式航模遥控器	ZL 2010 2 0686963.9	2010.12.29-2020.12.28
9	广东美嘉欣玩具有限公司	实用新型	一种仿飞机操纵杆的玩具飞机遥控器	ZL 2014 2 0612382.9	2014.10.22-2024.10.21
10	广东美嘉欣玩具有限公司	实用新型	一种仿汽车操作的玩具车遥控器	ZL 2013 2 0805733.3	2013.12.10-2023.12.09
11	广东美嘉欣玩具有限公司	实用新型	一种航拍摄像的控制装置	ZL 2012 2 0219890.1	2012.05.16-2022.05.15
12	广东美嘉欣玩具有限公司	实用新型	一种结构简单的双模式航模遥控器	ZL 2012 2 0291046.X	2012.06.20-2022.06.19
13	广东美嘉欣玩具有限公司	实用新型	一种具有多模式切换功能的航模遥控器控制装置	ZL 2012 2 0128307.6	2012.03.30-2022.03.29
14	广东美嘉欣玩具有限公司	实用新型	一种具有室内外模式切换功能的航模遥控器控制装置	ZL 2012 2 0128318.4	2012.03.30-2022.03.29
15	广东美嘉欣玩具有限公司	实用新型	一种模仿战斗机机械操作台的遥控器	ZL 2014 2 0050056.3	2014.01.26-2024.01.25
16	广东美嘉欣玩具有限公司	实用新型	一种玩具挖掘机	ZL 2013 2 0501523.5	2013.08.16-2023.08.15
17	广东美嘉欣玩具有限公司	实用新型	一种与玩具遥控器相匹配的手机支架	ZL 2014 2 0612551.9	2014.10.22-2024.10.21
18	广东美嘉欣玩具有限公司	实用新型	一种冲压铁轴的专用固定座	ZL 2015 2 0600124.3	2015.08.11-2025.08.10
19	广东美嘉欣玩具有限公司	外观专利	遥控器	ZL 2015 3 0316811.8	2015.08.21-2025.08.20
20	广东美嘉欣玩具有限公司	实用新型	一种冲压电池触片的装置	ZL 2015 2 0599954.9	2015.08.11-2025.08.10
21	广东美嘉欣玩具有限公司	实用新型	一种冲压平衡杆光轴的专用固定座	ZL 2015 2 0599905.5	2015.08.11-2025.08.10
22	广东美嘉欣玩具有限公司	实用新型	一种组装电机转轴齿轮的装置	ZL 2015 2 0671576.0	2015.09.01-2025.08.30
23	广东美嘉欣玩具有限公司	外观专利	玩具飞行器 (X903)	ZL 2015 3 0350403.4	2015.09.11-2025.09.10
24	广东美嘉欣玩具有限公司	外观专利	无人机 (x2)	ZL 2015 3 0316933.7	2015.08.21-2025.08.20

## (2) 受让取得的专利。

序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	专利权期限	是否质押	转让日期
1	广东美嘉欣玩具有限公司	外观设计	儿童故事机	ZL 2012 3 0494926.2	2012.10.17-2022.10.16	否	2015.11.19
2	广东美嘉欣玩具有限公司	外观设计	儿童早教故事机	ZL 2013 3 0077780.6	2013.03.23-2023.03.22	否	2015.11.18

	欣玩具有 限公司	设计	事机（米宝 别墅）		023.03.22		
3	广东美嘉 欣玩具有 限公司	外观 设计	玩具滚滚球 （米宝海 洋）	ZL 2014 3 0186275.X	2014.06.17-2 024.06.16	否	2015.12.07
4	广东美嘉 欣玩具有 限公司	外观 设计	儿童早教机 （米宝乐 园）	ZL 2014 3 0189576.8	2014.06.18-2 024.06.17	否	2015.12.01
5	广东美嘉 欣玩具有 限公司	外观 设计	儿童早教机 （米宝潜 水艇）	ZL 2014 3 0186244.4	2014.06.17-2 024.06.16	否	2015.12.09
6	广东美嘉 欣玩具有 限公司	外观 设计	儿童早教机 （米宝晶 球）	ZL 2012 3 0603484.0	2012.12.05-2 022.12.04	否	2015.11.18
7	广东美嘉 欣玩具有 限公司	外观 设计	儿童早教机 （米宝投 影故事机）	ZL 2014 3 0558854.2	2014.12.29-2 024.12.28	否	2015.11.26
8	广东美嘉 欣玩具有 限公司	外观 设计	儿童早教机 （米宝知 识树）	ZL 2014 3 0186265.6	2014.06.17-2 024.06.16	否	2015.11.23
9	广东美嘉 欣玩具有 限公司	实用 新型	一种多功 能儿童早 教机	ZL 2013 2 0436052.4	2013.07.22-2 023.07.21	否	2015.12.07
10	广东美嘉 欣玩具有 限公司	实用 新型	一种多功 能投影玩 具	ZL 2013 2 0508610.3	2013.08.20-2 023.08.19	否	2015.11.23
11	广东美嘉 欣玩具有 限公司	实用 新型	一种多功 能学步 车	ZL 2013 2 0826679.0	2013.12.16-2 023.12.15	否	2015.11.30
12	广东美嘉 欣玩具有 限公司	实用 新型	一种多功 能儿童早 教机	ZL 2013 2 0501650.5	2013.08.16-2 023.08.15	否	2015.11.25
13	广东美嘉 欣玩具有 限公司	实用 新型	一种遥控 多功 能儿童早 教机	ZL 2013 2 0436128.3	2013.07.22-2 023.07.21	否	2015.11.26
14	广东美嘉 欣玩具有 限公司	外观 设计	摇铃（贝 壳）	ZL 2015 3 0044360.7	2015.2.13-20 25.2.12	否	2015.11.23
15	广东美嘉 欣玩具有 限公司	外观 设计	摇铃（飞 机）	ZL 2015 3 0044244.5	2015.2.13-20 25.2.12	否	2015.11.30
16	广东美嘉 欣玩具有 限公司	外观 设计	摇铃（海 豚）	ZL 2015 3 0044247.9	2015.2.13-20 25.2.12	否	2015.11.30
17	广东美嘉 欣玩具有 限公司	外观 设计	摇铃（轮 船）	ZL 2015 3 0044425.8	2015.2.13-20 25.2.12	否	2015.11.23

	有限公司						
18	广东美嘉欣玩具有限公司	外观设计	摇铃（螃蟹）	ZL 2015 3 0007960.6	2015.1.12-2025.1.11	否	2015.12.08
19	广东美嘉欣玩具有限公司	外观设计	摇铃（小车）	ZL 2015 3 0044284.X	2015.2.13-2025.2.12	否	2015.12.01
20	广东美嘉欣玩具有限公司	外观设计	摇铃（小牛）	ZL 2015 3 0044229.0	2015.2.13-2025.2.12	否	2015.12.01
21	广东美嘉欣玩具有限公司	外观设计	摇铃（小球）	ZL 2015 3 0044221.4	2015.2.13-2025.2.12	否	2015.12.01
22	广东美嘉欣玩具有限公司	外观设计	摇铃（小兔）	ZL 2015 3 0044227.1	2015.2.13-2025.2.12	否	2015.12.01
23	广东美嘉欣玩具有限公司	外观设计	摇铃（小兔转转乐）	ZL 2015 3 0044222.9	2015.2.13-2025.2.12	否	2015.12.01
24	广东美嘉欣玩具有限公司	外观设计	摇铃（小熊）	ZL 2015 3 0044225.2	2015.2.13-2025.2.12	否	2015.11.23
25	广东美嘉欣玩具有限公司	外观设计	摇铃（小鱼）	ZL 2015 3 0044204.0	2015.2.13-2025.2.12	否	2015.11.23

高捷科技与公司签订《专利权转让协议》，高捷科技将其拥有的上述 25 项专利无偿转让给公司，公司已收到国家知识产权局下发的关于该 25 项专利转让的手续合格通知书，专利权人变更为广东美嘉欣玩具有限公司。

### 3、著作权

序号	登记号	作品名称	类别	发证日期
1	2011-F-037891	《F-SERIES》	美术作品	2011.9.19
2	2011-F-037892	《T-SERIES》	美术作品	2011.9.19

### 4、域名使用权

截至本说明书出具之日，公司已注册域名具体情况如下：

序号	持有人	域名	注册时间	到期时间	注册机构
1	美嘉欣	mjxrc.cn	2012.7.4	2021.7.4	广州市靖康计算机科技有限公司
2	美嘉欣	mjxrc.com.cn	2011.8.23	2021.8.23	广州市靖康计算机科技有限公司
3	美嘉欣	mjxtoys.cn	2012.7.13	2021.7.13	广州市靖康计算机科技有限公司

4	汕头市澄海区美嘉欣塑胶玩具有限公司	mjxtoys.com.cn	2010.4.22	2021.4.22	广州市靖康计算机科技有限公司
5	美嘉欣	meijiaxin.com	2003.6.24	2021.6.24	厦门三五互联科技股份有限公司
6	美嘉欣	mjxit.com	2015.10.6	2016.10.6	广州市靖康计算机科技有限公司
7	美嘉欣	mjxrc.com	2010.6.10	2021.6.10	广州市靖康计算机科技有限公司
8	美嘉欣	mjxrc.net	2011.8.23	2021. 8.23	广州市靖康计算机科技有限公司
9	美嘉欣	mjxrc.org	2012.7.4	2021. 7.4	广州市靖康计算机科技有限公司
10	美嘉欣	mjxtoys.com	2012.3.14	2021. 3.14	广州市靖康计算机科技有限公司
11	美嘉欣	mjxtoys.net	2012.10.22	2021. 10.22	广州市靖康计算机科技有限公司
12	美嘉欣	mjxtoys.org	2012.7.4	2021. 7.4	广州市靖康计算机科技有限公司
13	美嘉欣	meijiaxin.cc	2011.8.23	2021.8.23	GODADDY.COM, LLC
14	美嘉欣	mjxrc.cc	2011.8.23	2021.8.23	GODADDY.COM, LLC
15	美嘉欣	mjxtoys.cc	2011.8.23	2021.8.23	GODADDY.COM, LLC

## 5、土地使用权

公司正在使用的土地使用权情况如下：

序号	房地产权证号	权属人	规划用途	土地坐落	土地面积 (m <sup>2</sup> )	终止期限	取得方式	抵押情况	期末账面价值(元)
1	粤房地权证澄字第2000134183号	美嘉欣	工业(厂房及配套)	汕头市澄海区莱美工业区17-4	547.24	2048.12.30	出让	否	238,146.44
2	粤房地权证澄字第2000141533号	美嘉欣	工业	汕头市澄海区莱美工业区17-10	1,116.90	2042.12.20	出让	否	206,097.96
3	粤房地权证澄字第2000134184号	美嘉欣	工业(厂房及配套)	汕头市澄海区莱美工业区17-9	1,598.70	2050.12.23	出让	否	400,422.22
4	粤房地权证澄字第2000134185号	美嘉欣	工业(厂房及配套)	汕头市澄海区莱美工业区17-8	947.45	2042.12.17	出让	否	271,768.02

5	粤房地权证澄字第2000084953号	美嘉欣	工业	汕头市澄海区莱美工业区14-5	9,100.38	2049.9.1	出让	是	2,651,573.49
6	粤房地权证澄字第2000140072号	美嘉欣	厂房	汕头市澄海区莱美工业区9-1	16,340.50	2050.12.15	出让	是	4,243,933.40

## (二) 取得的业务许可资格或资质情况

公司持有的经营业务资质、产品认证、许可证如下：

### 1、经营资质、许可证

资质/证书名称	颁发单位	颁发时间/有效期	证书编号
计量保证体系确认合格证书	广东省汕头市质量技术监督局	2015.10.28/2018.10.27	粤量工D字(2015)004号
中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	中华人民共和国澄海海关	2015.4.27/长期	4405962144
对外贸易经营者备案登记表	--	2011.8.10/长期	01064655
企业境外投资证书	广东省商务厅	2015.10.20	境外投资证第N4400201500684号
出口玩具质量许可(注册登记)证书	广东出入境检验检疫局	2014.8.12/2017.8.11	粤检玩字第1480号
广东省采用国际标准产品认可证书	广东省质量技术监督局	2012.8.6/2017.8.6	12669
采用国际标准产品标志证书	广东省质量技术监督局、中国国家标准化管理委员会	2012.8.6/2017.8.6	4400 C 13064
广东省污染物排放许可证	汕头市澄海区环境保护局	2011.9.7/2016.9.6	4405152011000164
特种设备使用登记证	汕头市质量技术监督局	2008.9.4	梯粤 DD1918
		2013.12.13	起粤 DP5362
		2013.12.13	起粤 DP5366
		2008.9.4	梯粤 DD1919
		2009.2.24	梯粤 DD2403
		2009.2.24	梯粤 DP0016
		2009.2.24	梯粤 D10133
		2009.2.24	梯粤 D10134
		2009.2.24	梯粤 DP0015

### 2、产品认证

证书名称	认证机构	产品名称和系列、型号、规格	产品标准和技术要求	有效期至	证书编号
------	------	---------------	-----------	------	------

中国 国家 强制 性产 品认 证证 书	北京 中轻 联认 证中 心	无线电遥控车：1519、1529、1519A、1529A	GB6675-2003、 GB19865-2005	2018.6.8	20131522020 09786
		无线电遥控车：1539、1539A	GB6675-2003、 GB19865-2005	2018.9.5	20131522020 10255
		无线电遥控车：1589、1599、1599A、1569A、1561A、1562A	GB6675-2003、 GB19865-2005	2018.5.16	20131522020 09609
		无线电遥控车：1559CH、1569CH	GB6675-2003、 GB19865-2005	2016.9.25	20061522020 00100
		无线电遥控车：9502、8534、8536、8503、8537、8538、9538、8552、8543、8549、6552、6502、6536、6543、6545、6538、8553、6503、6541、8545、8507	GB6675-2003、 GB19865-2005	2016.12.7	20111522020 07039
		无线电遥控车：8502A、8503A、8507A、8512A、8534A、8536A、8537AA、8538A、8549A、8511、8512、8545A、8545BO	GB6675-2003、 GB19865-2005	2019.2.13	20141522020 11087
		米宝故事屋：MB04	GB6675-2003、 GB19865-2005	2020.1.12	20151522020 12920
		米宝钢琴健身架：MB27	GB6675-2003、 GB19865-2005	2020.2.11	20151522020 13119
		无线电遥控飞机：T38	GB6675-2003、 GB19865-2005	2019.10.22	20091522020 03105

上述资质证书、批准证书、登记证书等均为公司生产经营所需的重要法律文件，均处于有效期内。

### （三）重要固定资产情况

#### 1、公司拥有房屋所有权情况如下：

序号	房地产权证号	权属人	规划用途	土地坐落	建筑面积（m <sup>2</sup> ）	抵押情况
1	粤房地权证澄字第 2000134183 号	美嘉欣	工业(厂房及配套)	汕头市澄海区莱美工业区 17-4	2,119.52	否
2	粤房地权证澄字第 2000141533 号	美嘉欣	工业	汕头市澄海区莱美工业区 17-10	1,704.86	否
3	粤房地权证澄字第 2000134184 号	美嘉欣	工业(厂房及配套)	汕头市澄海区莱美工业区美嘉欣宿舍楼	2,644.95	否

4	粤房地权证澄字第 2000134185 号	美嘉欣	工业(厂房及配套)	汕头市澄海区莱美工业区兴业东路与兴业南路转角处	2,158.03	否
5	粤房地权证澄字第 2000084953 号	美嘉欣	工业	汕头市澄海区莱美工业区兴业南路东端北侧处	24,354.96	是
6	粤房地权证澄字第 2000140072 号	美嘉欣	厂房	汕头市澄海区莱美工业区兴业东路东侧美嘉欣大楼一栋	10,883.11	是

## 2、公司拥有的车辆的情况:

序号	车辆牌号	车辆品牌	车型	所有人	抵押情况
1	粤 DS6316	五十铃	轻型普通货车	美嘉欣	无抵押
2	粤 DS6054	五十铃	轻型普通货车	美嘉欣	无抵押
3	粤 D59E02	五菱	轻型普通货车	美嘉欣	无抵押
4	粤 DVW789	丰田	小型轿车	美嘉欣	无抵押
5	粤 DS6574	五菱	微型普通货车	美嘉欣	无抵押
6	粤 DS4984	五十铃	轻型普通货车	美嘉欣	无抵押
7	粤 DS2963	五十铃	轻型普通货车	美嘉欣	无抵押
8	粤 DS6434	长安	轻型普通货车	美嘉欣	无抵押

## 3、主要设备基本情况如下:

序号	设备名称	单位	数量	所有权人	抵押情况	成新率
1	模具	套	48	美嘉欣	否	88.37%
2	注塑机 MA900/260	台	2	美嘉欣	否	67.54%
3	注塑机 JM88-C/ES	台	16	美嘉欣	否	22.21%
4	注塑机 JM98-AI	台	8	美嘉欣	否	36.67%
5	注塑机-其他	台	3	美嘉欣	否	64.84%
6	全视觉贴片机	台	1	美嘉欣	否	37.46%
7	全视觉贴片机 CP45F NEO	台	1	美嘉欣	否	39.04%
8	全视觉贴片机 CP46F NEO	台	1	美嘉欣	否	39.83%
9	电动单梁超重机 2t	套	3	美嘉欣	否	91.29%

## (四) 员工情况

截止 2015 年 11 月 30 日，公司员工总数为 254 人，具体结构如下：

### 1、按年龄划分

年龄分布	人数	比例
30 岁及以下	152	59.85%
31-40 岁	71	27.95%
41-50 岁	25	9.84%
51 岁以上	6	2.36%
<b>合计</b>	<b>254</b>	<b>100%</b>

### 2、按专业结构划分

职能分类	人数	比例
管理及行政人员	29	11.42%
研发技术人员	23	9.06%
销售人员	4	1.57%
生产人员	198	77.95%
<b>合计</b>	<b>254</b>	<b>100%</b>

### 3、按教育程度划分

受教育程度	人数	比例
本科及以上学历	24	9.45%
大专	34	13.38%
中专及高中	97	38.19%
高中以下	99	38.98%
<b>合计</b>	<b>254</b>	<b>100%</b>

公司的核心技术人员为王洪，王洪简历如下：

王洪，男，中国国籍，无境外永久居留权，1982 年 9 月出生，2003 年 7 月毕业于四川理工学院，大专学历。2003 年 8 月至 2006 年 5 月，就职于广东环奇玩具有限公司，任技术员、电子工程师；2006 年 6 月至 2008 年 5 月，就职于广东奥飞动漫文化有限公司，任电子工程师；2008 年 6 月至 2011 年 7 月，就职于汕头市澄海区美嘉欣塑胶玩具有限公司，任电子工程师；2011 年 7 月至 2016 年 1 月，就职于广东美嘉欣玩具有限公司，任电子工程师；2016 年 1 月至今，就职于广东美嘉欣创新科技股份有限公司，任电子工程师。

最近两年一期内公司核心技术团队没有发生重大变动。

## （五）环保、安全生产等方面的合法合规性

### 1、环境保护

公司主要从事航模、遥控飞机、遥控车、益智玩具等的研发、生产和销售。根据股转公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，有限公司所处行业属于“24 文教、工美、体育和娱乐用品制造业”中的“2450 玩具制造”。

根据环保部颁发的《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101 号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办〔2007〕105 号）及《环境保护部办公厅关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》（环办函〔2008〕373 号）等相文件，该等未将玩具制造业列入重污染行业。

美嘉欣履行了相关环评手续，获得排污许可，近两年不存在因违反国家有关环保方面的法律法规而受到行政处罚的情形：

2007 年 4 月 27 日，汕头市澄海区环境保护局同意美嘉欣位于澄海区莱美工业区兴业南路建设项目的《建设项目环境影响报告表》（[2007]37）。根据该报告表，项目主要从事塑料玩具生产，项目生产过程排放噪声、工艺废气、包装废料及残次品等固体废物、生活垃圾，同时机械维护过程中产生滴漏油。2007 年 4 月 30 日，汕头市澄海区环境保护局出具环验（2007）B08 号验收意见，同意该项目通过环保竣工验收。

2007 年 7 月 26 日，汕头市澄海区环境保护局同意美嘉欣位于澄海区莱美工业区兴业东路与兴业北路交汇处东南侧建设项目的《建设项目环境影响报告表》（[2007]65），根据该报告表，项目主要从事塑料玩具生产，项目生产过程排放噪声、工艺废气、包装废料及残次品等固体废物、生活垃圾，同时机械维护过程中产生滴漏油。2008 年 7 月 2 日，汕头市澄海区环境保护局出具验收意见，同意该项目一期土建工程通过环保竣工验收。

美嘉欣现持有汕头市澄海区环境保护局颁发的编号为 4405152011000164 的《广东省污染物排放许可证》，行业类别为塑料制品业，排污种类为废气、噪音，有效期限为 2011 年 9 月 7 日至 2016 年 9 月 6 日。

## **2、安全生产**

根据《安全生产许可证条例》第二条规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。

公司目前主要从事玩具的生产及销售，不属于《安全生产许可证条例》第二条规定的国家实施安全生产许可证管理的行业，依法不需要办理安全生产许可证。

2015年12月3日，汕头市澄海区安全生产监督管理局出具证明，公司自2013年1月1日至2015年11月30日能严格执行国家安全生产方针、政策和有关安全生产的法规，没有发生安全生产事故。

### 3、消防

2002年10月29日，汕头市澄海区公安消防大队出具汕澄公消(建验)字[2002]第026号《建筑工程消防验收的意见书》，依据(澄)公消审(2002)字065号《建筑工程消防设计审核意见书》及有关消防技术标准对公司位于莱美工业区的厂房及宿舍、办公楼进行消防验收，验收合格。

2006年1月4日，汕头市澄海区公安消防大队出具汕澄公消验[2006]第2号《建筑工程消防验收的意见书》，依据(澄)公消审(2005)字124号《建筑工程消防设计审核意见书》及有关消防技术标准对公司位于莱美工业区兴业南路南侧的宿舍2至4幢进行消防验收，验收合格。

2007年9月6日，汕头市澄海区公安消防大队出具汕澄公消(建方)字[2007]第0039号《建筑工程消防设计的审核意见书》，对美嘉欣位于澄海区莱美工业区兴业东路东侧、兴业北路南侧的厂房的消防方案出具审核意见。2008年6月10日，汕头市澄海区公安消防大队出具汕澄公消(建验)字[2008]第0029号《建筑工程消防验收的意见书》，同意对该建筑工程进行消防验收。

2015年12月14日，汕头市公安消防支队澄海区大队出具证明，公司位于莱美工业区的厂房已办理消防验收，自2013年1月1日至2015年12月14日期间，公司未发生过火灾事故，未因违反消防安全相关法律法规而受到行政处罚的情形。

## 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	2015年1-11月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
遥控飞机	19,245,659.25	33.00%	16,542,615.62	39.54%	15,595,902.98	31.19%
遥控车	17,518,031.47	30.04%	17,210,812.20	41.14%	23,631,091.63	47.26%

航模	9,497,992.15	16.29%	355,692.55	0.85%	175,853.76	0.35%
益智玩具	4,049,424.03	6.94%	13,897.43	0.03%	30,153.84	0.06%
OEM 车模	7,858,172.81	13.48%	7,546,059.45	18.04%	10,411,991.28	20.82%
其他配件	144,452.30	0.25%	168,229.27	0.40%	158,813.30	0.32%
<b>合计</b>	<b>58,313,732.01</b>	<b>100%</b>	<b>41,837,306.52</b>	<b>100%</b>	<b>50,003,806.79</b>	<b>100%</b>

(二) 报告期内各期向前五名客户的销售额及其占当期销售总额的百分比

公司主要从事航模、遥控飞机、遥控车、益智玩具等的研发、生产和销售。

1、报告期各期，公司前五大客户情况

(1) 2015 年 1-11 月，公司前五大客户销售额及其占营业收入的比例如下：

单位：元

序号	客户名称	金额	占比
1	美嘉欣玩具有限公司	11,649,019.78	19.96%
2	郑州从越商贸有限公司	6,470,161.58	11.09%
3	贝因美婴童食品股份有限公司	2,824,682.05	4.84%
4	北京正兴华泰数码影视技术有限公司	2,355,376.04	4.04%
5	汕头市澄海区丰辉贸易有限公司	2,051,880.30	3.52%
<b>合计</b>		<b>25,351,119.75</b>	<b>43.44%</b>

(2) 2014 年度，公司前五大客户销售额及占其营业收入的比例如下：

单位：元

序号	客户名称	金额	占比
1	美嘉欣玩具有限公司	9,865,089.08	23.55%
2	上海炫动传播股份有限公司	4,615,384.61	11.02%
3	北京孟森源嘉业商贸有限公司	2,911,142.39	6.95%
4	郑州从越商贸有限公司	2,531,748.70	6.04%
5	广东壹加壹商业连锁有限公司	2,312,317.58	5.52%
<b>合计</b>		<b>22,235,682.36</b>	<b>53.07%</b>

(3) 2013 年度，公司前五大客户销售额及其占营业收入的比例如下：

单位：元

序号	客户名称	金额	占比
1	美嘉欣玩具有限公司	10,411,991.28	20.80%
2	上海炫动传播股份有限公司	3,275,345.78	6.54%
3	北京孟森源嘉业商贸有限公司	3,233,426.00	6.46%
4	郑州从越商贸有限公司	3,206,682.08	6.41%
5	广东壹加壹商业连锁有限公司	2,991,671.97	5.98%
<b>合计</b>		<b>23,119,117.11</b>	<b>46.18%</b>

上述企业中前五大客户占比情况较为分散,报告期内前五大客户销售额及其占营业收入的比例均未超过 24%, 客户集中度不高。

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-11 月前五大客户占营业收入的比重分别为 46.18%、53.07% 及 43.44%, 集中度不高。

## 2、报告期各期公司前五大直销、经销客户情况

单位：元

2015 年 1-11 月份前五大直销客户			
序号	客户名称	销售额	占比
1	广东壹加壹商业连锁有限公司	1,500,816.25	2.57%
2	X-HONG INERNATIONAL GROUP	821,658.80	1.41%
3	玩具反斗城(中国)商贸有限公司	355,686.39	0.61%
4	大丰市童乐玩具厂	172,307.69	0.30%
5	常州市信特超市有限公司	71,275.55	0.12%
	合计	<b>2,921,744.68</b>	<b>5.01%</b>

2015 年 1-11 月份前五大经销客户			
序号	客户名称	销售额	占比
1	美嘉欣玩具有限公司	11,649,019.78	19.98%
2	郑州从越商贸有限公司	6,470,161.58	11.10%
3	贝因美婴童食品股份有限公司	2,824,682.05	4.84%
4	北京正兴华泰数码影视技术有限公司	2,355,376.04	4.04%
5	汕头市澄海区丰辉贸易有限公司	2,051,880.30	3.52%
	合计	<b>25,351,119.75</b>	<b>43.47%</b>

2014 年前五大直销客户			
序号	客户名称	销售额	占比
1	广东壹加壹商业连锁有限公司	2,312,317.58	5.53%
2	SUPERTIENDAS Y DROGUERIAS OLIMPICA S.A	816,441.66	1.95%
3	哈尔滨市百正经贸易有限公司	170,940.17	0.41%
4	青岛安恒信商贸有限公司	128,205.13	0.31%
5	张照	15,782.05	0.04%
	合计	<b>3,443,686.59</b>	<b>8.23%</b>

2014 年前五大经销客户			
序号	客户名称	销售额	占比
1	美嘉欣玩具有限公司	9,865,089.08	23.58%
2	上海炫动传播股份有限公司	4,615,384.61	11.03%
3	北京孟森源嘉业商贸有限公司	2,911,142.39	6.96%
4	郑州从越商贸有限公司	2,531,748.70	6.05%
5	深圳多米儿童科技有限公司	1,368,778.58	3.27%

	合计	21,292,143.36	50.89%
--	----	---------------	--------

2013 年前五大直销客户			
序号	客户名称	销售额	占比
1	广东壹加壹商业连锁有限公司	2,991,671.97	5.98%
2	中山市比时贸易有限公司	170,940.18	0.34%
3	江苏凤凰资产管理有限责任公司	170,769.24	0.34%
4	宁波星动力潮流百货有限公司	94,160.66	0.19%
5	福州市晋安区西林特贸易有限公司	92,313.94	0.18%
	合计	<b>3,519,855.99</b>	<b>7.04%</b>

2013 年前五大经销客户			
序号	客户名称	销售额	占比
1	美嘉欣玩具有限公司	10,411,991.28	20.82%
2	上海炫动传播股份有限公司	3,275,345.78	6.55%
3	北京孟森源嘉业商贸有限公司	3,233,426.00	6.47%
4	郑州从越商贸有限公司	3,206,682.08	6.41%
5	深圳多米儿童科技有限公司	1,728,620.89	3.46%
	合计	<b>21,856,066.03</b>	<b>43.71%</b>

(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

1、报告期内原材料消耗情况如下：

2015 年原材料消耗情况：

原材料品名	消耗金额	占原材料成本比例
原料	5,236,395.96	12.40%
包材	5,681,970.02	13.45%
电机	6,190,664.82	14.66%
电池	6,638,432.00	15.72%
集成电路板	6,339,055.69	15.01%
电子配件	9,896,124.26	23.43%
五金配件	1,791,932.95	4.24%
其他配件	457,812.05	1.08%
合计	<b>42,232,387.75</b>	<b>100.00%</b>

2014 年原材料消耗情况：

原材料品名	消耗金额	占原材料成本比例
原料	3,652,371.36	13.03%
包材	5,752,199.03	20.52%
电机	2,897,457.61	10.33%
电池	4,071,355.96	14.52%

集成电路板	3,544,213.34	12.64%
电子配件	6,029,968.10	21.51%
五金配件	1,687,453.65	6.02%
其他配件	401,625.65	1.43%
<b>合计</b>	<b>28,036,644.70</b>	<b>100.00%</b>

2013 年原材料消耗情况：

原材料品名	消耗金额	占原材料成本比例
原料	4,545,629.48	14.32%
包材	5,509,112.62	17.36%
电机	4,731,137.15	14.91%
电池	2,843,953.77	8.96%
集成电路板	3,308,899.99	10.43%
电子配件	8,194,873.95	25.82%
五金配件	2,353,180.55	7.41%
其他配件	252,952.99	0.80%
<b>合计</b>	<b>31,739,740.50</b>	<b>100.00%</b>

## 2、报告期各期，公司前五大供应商情况

(1) 2015 年 1-11 月，公司前五大供应商采购额及占采购总额的比例如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	内容	占比
1	广东超力微电机有限公司	5,284,011.08	电机	11.18%
2	深圳市罗格电子科技有限公司	4,903,999.48	集成电路	10.38%
3	东莞市高能电池有限公司	3,576,178.15	电池	7.57%
4	广州鹏辉能源科技股份有限公司	2,902,718.08	电池	6.14%
5	广东星辉合成材料有限公司	2,019,230.77	聚苯乙烯	4.27%
<b>合计</b>		<b>18,686,137.56</b>		<b>39.54%</b>

(2) 2014 年度，公司前五大供应商采购额及占采购总额的比例如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	内容	占比
1	汕头市澄海区照鑫电池有限公司	2,782,296.57	电池	9.72%
2	汕头市澄海区金牛电器厂	2,099,719.55	充电器	7.33%
3	汕头市澄海区光辉印刷厂	2,042,470.05	彩盒	7.13%
4	汕头市广聚鑫塑胶有限公司	1,985,854.70	ABS 树脂	6.94%
5	广东超力微电机有限公司	1,968,712.84	电机	6.88%
<b>合计</b>		<b>10,879,053.71</b>		<b>38.00%</b>

(3) 2013 年度，公司前五大供应商采购额及占采购总额的比例如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	内容	占比
1	广东星辉合成材料有限公司	3,336,006.70	聚苯乙烯	10.55%
2	广东超力微电机有限公司	2,992,783.72	电机	9.47%
3	汕头市澄海区金牛电器厂	2,728,330.50	充电器	8.63%
4	汕头市澄海区光辉印刷厂	2,155,753.89	彩盒	6.82%
5	深圳市罗格电子科技有限公司	2,071,730.85	集成电路	6.55%
合计		<b>13,284,605.66</b>		<b>42.03%</b>

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

##### 1、重大销售合同

本说明书所指重大销售合同是指金额在 70 万元以上的合同，或虽达不到前述金额，但具有代表性的销售合同，以上合同履行状况如下：

序号	合同对方	合同标的	合同金额	签订日期	履行情况
			(元)		
1	上海炫动传播股份有限公司	塑料电动玩具	1,504,417.15	2013.11.6	已履行
2	中山市壹加壹商业连锁有限公司	遥控车、遥控飞机	1,374,847.50	2013.2.2	已履行
3	上海炫动传播股份有限公司	塑料电动玩具、遥控飞机	1,045,324.90	2013.12.11	已履行
4	郑州从越商贸有限公司	遥控车、遥控飞机	1,000,000.00	2013.3.2	已履行
5	上海炫动传播股份有限公司	塑料电动玩具	1,382,326.65	2014.12.1	已履行
6	广东壹加壹商业连锁有限公司	遥控车、遥控飞机	998,626.00	2014.2.9	已履行
7	郑州从越商贸有限公司	遥控车、遥控飞机	800,000.00	2014.2.26	已履行
8	北京孟森源嘉业商贸有限公司	遥控车、遥控飞机	736,848.38	2014.4.10	已履行
9	上海炫动传播股份有限公司	塑料电动玩具	736,740.00	2014.7.8	已履行
10	X-HONG INTERNATIONAL	塑料电动玩具	3,129,127.60	2015.10.9	正在履行
11	郑州淘易淘易商贸有限公司	塑料电动玩具	2,947,600.00	2015.10.15	正在履行
12	福州德贤商贸有限公司	塑料电动玩具	2,563,584.00	2015.11.3	正在履行

13	杭州万盛贸易有限公司	塑料电动玩具	2,560,180.00	2015.10.16	正在履行
14	郑州从越商贸有限公司	塑料电动玩具	1,830,580.00	2015.11.1	正在履行
15	深圳市智宸祺商贸有限公司	塑料电动玩具	1,803,000.00	2015.10.15	正在履行
16	郑州从越商贸有限公司	遥控车、遥控飞机、飞行器	1,801,800.00	2015.10.8	已履行
17	郑州从越商贸有限公司	遥控车、遥控飞机	1,724,000.00	2015.7.12	已履行
18	郑州从越商贸有限公司	遥控车、遥控飞机	1,616,000.00	2015.8.16	已履行
19	贝因美婴童食品股份有限公司	故事机	1,317,750.00	2015.5.11	已履行
20	郑州从越商贸有限公司	遥控车、遥控飞机	1,268,825.00	2015.9.14	已履行
21	汕头市澄海区丰辉贸易有限公司	塑料电动玩具：遥控车	1,200,500.00	2015.9.20	已履行
22	汕头市澄海区丰辉贸易有限公司	塑料电动玩具：遥控车	1,200,200.00	2015.8.20	已履行
23	美嘉欣玩具有限公司	塑料电动玩具	740,119.02	2015.8.25	已履行
24	上海艾比森玩具有限公司	遥控车、遥控飞机	720,000.00	2015.3.10	已履行

## 2、重大采购合同

本说明书所指重大采购合同是指金额在 50 万元以上的合同，或虽达不到前述金额，但具有代表性的采购合同，以上合同履行状况如下：

序号	合同对方	合同标的	合同金额 (元)	签订日期	履行 情况
1	广东超力微电机有限公司	玩具电机	1,256,413.00	2013.4.28	已履行
2	广东超力微电机有限公司	电机	515,083.00	2013.2.6	已履行
3	汕头市广聚鑫塑胶有限公司	ABS	798,000.00	2014.7.25	已履行
4	汕头市澄海区照鑫电池有限公司	电池	668,267.00	2014.2.5	已履行
5	广东超力微电机有限公司	微电机	1,047,294.88	2015.8.10	已履行
6	广东超力微电机有限公司	微电机	998,328.00	2015.9.18	已履行
7	广东超力微电机有限公司	微电机	961,037.00	2015.6.3	已履行

8	东莞市高能电池有限公司	电池	931,224.00	2015.6.12	已履行
9	深圳市罗格电子科技有限公司	集成电路	894,000.00	2015.10.12	已履行
10	广东超力微电机有限公司	微电机	870,637.00	2015.6.8	已履行
11	深圳市罗格电子科技有限公司	集成电路	850,015.20	2015.7.6	已履行
12	广州鹏辉能源科技股份有限公司	锂电池	837,970.16	2015.5.10	已履行
13	深圳市罗格电子科技有限公司	集成电路	799,355.20	2015.7.28	已履行
14	广东超力微电机有限公司	微电机	670,847.10	2015.7.20	已履行

### 3、借款合同

序号	借款合同号	银行名称	借款类型	借款合同金额(元)	未履行完毕金额(元)	借款开始日	借款到期日	履行情况
1	汕交银贷字2012093号《流动资金借款合同》	交通银行汕头澄海支行	抵押贷款	5,500,000.00	0.00	2012.06.08	2013.06.07	履行完毕
2	汕交银贷字2012148号《流动资金借款合同》	交通银行汕头澄海支行	抵押贷款	4,500,000.00	0.00	2012.09.04	2013.09.03	履行完毕
3	汕交银贷字2013094号《流动资金借款合同》	交通银行汕头澄海支行	抵押贷款	5,500,000.00	0.00	2013.05.08	2013.11.07	履行完毕
4	汕交银贷字2013244号《流动资金借款合同》	交通银行汕头澄海支行	抵押贷款	4,500,000.00	0.00	2013.08.07	2014.08.06	履行完毕
5	汕交银贷字2013322号《流动资金借款合同》	交通银行汕头澄海支行	抵押贷款	5,500,000.00	0.00	2013.10.30	2014.10.29	履行完毕

6	汕交银贷字2014174号《流动资金借款合同》	交通银行汕头澄海支行	抵押贷款	4,500,000.00	0.00	2014.08.12	2015.08.11	履行完毕
7	汕交银贷字2014249号《流动资金借款合同》	交通银行汕头澄海支行	抵押贷款	3,500,000.00	0.00	2014.10.09	2015.10.08	履行完毕
8	汕交银贷字2015203号《流动资金借款合同》	交通银行汕头澄海支行	抵押贷款	4,950,000.00	0.00	2014.08.07	2016.01.13	履行完毕
9	汕交银贷字2014307号《流动资金借款合同》	交通银行汕头澄海支行	抵押贷款	2,000,000.00	0.00	2014.12.05	2015.12.04	履行完毕
10	汕交银贷字2015279号《流动资金借款合同》	交通银行汕头澄海支行	抵押贷款	4,500,000.00	1,500,000.00	2015.08.07	2016.06.25	未履行完毕
11	2015年(澄海)字0073号《网贷通循环借款合同》	工商银行汕头澄海支行	抵押贷款	10,000,000.00	7,000,000.00	2015.08.17	2016.08.10	未履行完毕
12	2015年(澄海)字0116号《网贷通循环借款合同》	工商银行汕头澄海支行	抵押贷款	10,000,000.00	10,000,000.00	2015.09.24	2016.09.23	未履行完毕

#### 4、担保合同：

担保合同号	担保方式	被担保人	抵押人/担保人	抵押物	未履行完毕金额(元)	履行情况
汕交银抵字2011127号	抵押	广东美嘉欣玩	广东美嘉欣玩	澄国用(变)第2011072号国有土地使用权证	0.00	已履行

《最高额抵押合同》		具有限公司	具有限公司	(土地面积 16,340.5 m <sup>2</sup> )		
汕交银抵字 2012012 号《最高额抵押合同》	抵押	广东美嘉欣玩具有限公司	广东美嘉欣玩具有限公司	粤房地权证澄字第 2000084953 号(建筑面积 24,354.96 m <sup>2</sup> ; 土地使用面积 9,100.38 m <sup>2</sup> )	0.00	已履行
汕交银抵字 2014174 号《最高额抵押合同》	抵押	广东美嘉欣玩具有限公司	广东美嘉欣玩具有限公司	粤房地权证澄字第 2000084953 号(建筑面积 24,354.96 m <sup>2</sup> ; 土地使用面积 9,100.38 m <sup>2</sup> )	150.00 万	未履行完毕
2015 年澄高抵字第 391 号《最高额抵押合同》	抵押	广东美嘉欣玩具有限公司	广东美嘉欣玩具有限公司	粤房地权证澄字第 2000140072 号(建筑面积 10,883.11 m <sup>2</sup> ; 土地面积 16,340.50 m <sup>2</sup> )	1700.00 万	未履行完毕

## 5、租赁合同

租赁方	出租方	合同期限	标的物	租金
汕头市高捷科技有限公司	广东美嘉欣玩具有限公司	2012.10.01-2015.09.30	汕头市澄海区凤翔莱美工业区兴业东路与兴业北路交汇处东南侧(广东美嘉欣玩具有限公司)1、2号厂房	172,800.00 元

## 五、公司的商业模式

根据国家统计局国民经济行业分类,公司属于文教、工美、体育和娱乐用品制造业,主要从事航模、遥控飞机、遥控车、益智玩具等的研发、生产和销售。公司在品牌、自主研发方面具有一定的优势,公司名下拥有 37 项注册商标、49 项专利。目前,公司已经取得多功能陀螺仪遥控多轴航拍飞行器、高稳定灵活型多功能遥控多轴直升机模型和全比例多功能仿真四驱遥控玩具赛车三项高新技术产品证书。在研究开发新产品、新技术方面,公司通过收集和总结市场调查信息,认识到科技创新对市场发展趋势重要作用,公司将在未来致力于发展高科技产品的研发、生产和销售,主要的高新技术发展方向为研发基于 GPS 远程导航多功能预警型航拍无人机的技术和产品,推动公司主营产品逐渐从娱乐级别产品过渡到专业级别产品,提高产品的竞技性和功能性。

公司在各生产环节拥有完整的作业体系,通过利用自动化控制系统,提高流水线作业效率,提倡绿色环保生产,同时凭借汕头市澄海区作为全国最大玩具产地的产业配套成本优势,形成良好的产业集群效应,在一定程度上有利于生产和研发。

公司的主要产品中，航模、遥控飞机、遥控车等主要适用于模型收藏爱好者以及大龄儿童，益智玩具适用于 0-8 岁儿童。随着国民消费水平的提高以及国家开放二胎政策的实施，公司主营产品市场潜力巨大。目前，公司采取混合销售模式，主要通过经销商、电子商务平台及出口的销售模式将公司的产品销往国内外。

报告期内公司毛利率较为稳定，2013年、2014年、2015年1-11月，公司的毛利率分别为21.94%、25.58%、26.28%。股转系统玩具制造行业2013年与2014年整体的毛利率分别为24.54%和25.56%。公司毛利率与所处行业的毛利率基本持平。

### （一）生产模式

报告期内，公司以生产自主研发设计、自主品牌的产品为主，以 OEM 生产为辅。主要生产模式可分为接单生产和库存生产两种基本模式。前者是指按照订单进行生产，订单可分为厂版订单和客版订单。厂版订单即根据客户订单和公司样品进行生产，客版订单则根据客户的特殊要求更改产品的部分特性或功能，根据客户要求对样品制作并经客户确认，依据订单对产品种类和数量等要求，安排生产计划及购买原料，进行批量生产。后者是指通过分析总结市场需求和根据公司销售目标进行生产备货，控制产品保持合理的库存量，以便应对不断变化的市场需求。公司小部分五金配件由外协厂商加工。

#### 1、公司与美嘉欣玩具有限公司进行 OEM 生产的具体模式：

（1）双方的权利义务：报告期内，美嘉欣玩具有限公司获得了法拉利、兰博基尼等公司的授权生产带其品牌的车模，品牌授权属于美嘉欣玩具有限公司，公司仅为 OEM 生产。公司与美嘉欣玩具有限公司合作过程的主要权利义务如下：

主体	主要权利	主要义务
公司	如期获得货款	按照约定的产品标准生产，进行产品检测；按照约定交付货物；不得侵犯对方知识产权。
美嘉欣玩具有限公司	如期接收合格货物	按照约定验收货物；按照约定支付价款。

（2）知识产权归属：公司根据美嘉欣玩具有限公司的品牌授权及委托生产相关产品，相关的知识产权主要归属于美嘉欣玩具有限公司。

（3）订单形成过程：OEM 产品主要用于出口，国外公司对产品的质量要求相对国内公司较高，公司为美嘉欣玩具有限公司 OEM 生产，能够控制产品的质量，保证产品的质量水平和竞争力。美嘉欣玩具有限公司根据其客户要求以及产

品标准（如出口国产品质量标准）确定产品型号和数量后向公司下单，公司根据产能、生产计划等确认订单。

（4）货物流向：公司根据客户要求以海运方式报关出口至香港或者海外目的港，公司取得出口装船提单后确认收入。

（5）资金流向：公司与美嘉欣玩具有限公司订立的销售价格按照市场价确定，通过检查出售给美嘉欣玩具有限公司出口销售 OEM 产品的价格，产品毛利率在 19%-21%之间，价格公允。公司与美嘉欣玩具有限公司资金流都是销售业务形成的，无往来款资金流情况。自 2015 年 11 月份起已完全停止了与美嘉欣玩具有限公司的交易，相关应收款项亦已清理回收完毕。报告期内美嘉欣玩具有限公司的应收账款如下：

项目	关联方	2015 年 11 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	美嘉欣玩具有限公司	-	-	2,036,301.62	101,815.08	2,785,307.80	139,265.39

（6）结算周期和方式：公司与美嘉欣玩具有限公司贷款的结算周期通常为 60 天，结算周期正常。结算方式为电汇。

除美嘉欣玩具有限公司外，公司与其他公司不存在 OEM 加工模式。

## 2、公司报告期内存在外协加工，具体情况如下：

（1）公司的委外加工供应商是：

项目名称	经营范围
汕头市澄海区慈坤塑料加工厂	制造、加工塑料制品，工艺品。
汕头市澄海区先航五金厂	加工、销售：五金配件，塑料玩具。

汕头市澄海区慈坤塑料加工厂和汕头市澄海区先航五金厂外协加工的产品为装配生产环节中一小部分极小的五金配件，不属于特殊材料的加工，外协工厂均在营业范围内进行加工，均具有相应的加工资质。

（2）外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况：

主办券商经核查《董事、监事、高级管理人员关联关系自查情况表》及查询全国企业信息公示系统，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东与上述外协加工厂商均没有关联关系，也未持有上述外协加工厂商的权益。

（3）与外协厂商的定价机制：

公司研发中心在产品开发时，根据对产品生产工艺制作要求及材料的要

求，制定相应的定价参考范围，在此定价参考范围内，公司通过对比多家外协加工商的生产资质，质量把控能力，并综合合理利润等确定外协加工价格，并定期根据市场变动情况，定期对价格进行调整。

(4) 报告期各期外协加工费以及占成本的比重情况：

项目	2013年	2014年	2015年 1-11月
营业成本	39,065,165.53	31,164,686.92	43,010,818.66
外协加工费	220,566.39	199,613.10	288,855.94
外协加工费占成本比例	0.56%	0.64%	0.67%

(5) 外协产品的质量控制措施：

公司对外协加工产品的质量管理制定了相应措施，划分了相应部门的职责，由公司研发中心制定外协生产产品的生产要求，采购部负责组织外协厂商评估及定价对比，品质部负责对外协加工的质量控制及监督检查，最终保证外协加工环节的质量。公司向外协加工商提供样品，并制定相应的材料要求、工艺流程、操作规则。公司品检人员对加工物料按标准验货签收，确保外协产品的质量。

(6) 外协在公司整个业务中所处环节和所占地位的分析。

公司拥有自主品牌产品的研发、设计、生产及销售的运作模式，外协加工的产品为装配生产环节中的一小部分极小的五金配件，在目前同行业的市场上有众多生产企业，不存在对外协加工商的重大依赖。

## (二) 采购模式

公司采购材料主要包括电机、电池、电路板、包装材料、塑料原料等原辅材料，采购管理办法及程序严格按照 ISO 质量管理体系执行。公司物控部下设专职采购部门，原辅材料采购流程严格，物料控制良好。公司仓库对主要原材料通常会保持一定的库存量，采购部会依据订单情况、现有库存和市场供求情况等因素制定相应的采购计划，以物料的质量、安全性、价格和货期等标准对比筛选供应商，选择优质、安全的物料，选择信誉良好的正规供应商，建立稳定的供需关系。此外，在物料入库前公司品管部对物料的质量和性能等进行严格的检测评估，检测合格后入库正式投入生产，以确保所出厂产品的质量和安全。

## (三) 销售模式

公司采取混合销售模式，主要通过经销商、电子商务平台及出口的销售模式将公司的产品销往国内外。公司建立国内外市场销售网络体系，设立国内销售部

及外销部，分别负责国内和国外的销售业务。

## 1、公司经销商销售情况

国内销售主要有两种模式：一种为经销模式，另一种为直销模式。随着国民经济消费水平的提高和人们消费理念的转变，特别是国家宣布开放二胎政策之后，玩具市场将更加广阔活跃，航模和玩具行业存在巨大的市场潜能和发展空间。通过经销和直销两种基本的销售模式，互利互补，使产品最终流向终端消费者，产品销售渠道较为灵活。同时，公司按地理区域对业务进行划分，建立覆盖全国的市场销售网络。

公司报告期内各期经销商的数量、主要经销商名称、经销商管理制度如下：

区 域	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
	经销商数量	经销商数量	经销商数量
东北	1	2	5
华北	11	5	4
华东	27	30	40
华南	24	19	18
华中	5	4	4
西北	4	6	7
西南	11	12	6
合计	83	78	84

报告期内国内主要经销商请见公司公开转让说明书“第二章 公司业务”之“四、与业务相关的情况”之“（二）报告期内各期向前五名客户的销售额及其占当期销售总额的百分比”之“2、报告期各期公司前五大直销、经销客户情况”。

经销商的管理制度：对于经销商的选择，公司主要为通过不同片区的销售经理对各地的经销商进行前期的接洽，并通过要求各地的经销商提供相关的数据及情况了解其营销能力、市场能力、管理能力、声誉信誉及合作意愿等，通过经销商的资质与公司所需要的经销商的条件进行匹配，进而选择合适的经销商。

报告期内公司对经销商实行有效管理，公司的经销商主要集中在华东及华南地区，一方面为发挥地域优势及公司在当地及周边地区的影响力，另一方面为受不同地区消费水平及消费人群的影响。针对于当前的经销商的分布格局，企业将逐步增加西南、华北及华中等地区的销售，进一步扩大市场。

## 2、公司的电商销售情况

（1）平台名称：公司的电商销售为天猫平台的销售。公司通过天猫商城的“美

嘉欣玩具旗舰店”进行销售。

(2) 运营模式：公司借助天猫平台进行销售，天猫向公司收取费用，目前发生的费用一般包括如下几类：

1) 天猫技术服务费：每年年底续签合同并交纳第二年度费用 6 万，年度销售达成 18 万返还 50%，达成 60 万返还 100%，每年第一季度核算销售，计算返还金额，并返还到支付宝账户。报告期内，保证金均全额返还。

2) 天猫扣点：按销售额 5%收取扣点费用。

3) 天猫软件费用：按实际使用软件的情况付费。

4) 广告推广费：每一种广告宣传都有相关的费用，金额大小不等。

(3) 货物流和资金流：客户通过公司“美嘉欣玩具旗舰店”购买公司产品，公司按照客户订单发出货物，天猫销售以客户确认收货为确认收入的时点。公司的收款与支付均以支付宝结算。收款行为是公司在天猫平台上的销售收款，支付行为一般是支付天猫商城的各种费用，以及支付宝手续费，提现等。

(4) 报告期各期网上销售产品的类型、收入金额及占收入总额的比重：

报告期内，2013 年电商销售以遥控车为主，2014 年和 2015 年 1-11 月电商销售以遥控飞机和航模为主。2015 年 1-11 月、2014 年和 2013 年天猫销售占主营业务收入的比例为 7.61%、9.88%和 5.10%。天猫销售的毛利率如下：

项目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
天猫营业收入	4,437,168.29	4,135,321.70	2,552,354.12
天猫营业成本	2,446,056.97	2,020,715.44	1,383,659.38
毛利	1,991,111.33	2,114,606.26	1,168,694.74
毛利率	44.87%	51.14%	45.79%

### 3、公司的海外销售情况

外贸销售主要通过两个途径：一是由外贸业务人员负责销售，二是参加大型展销会拓展业务。

海外销售开展的相关情况如下：

2015 年 1-11 月，公司外销主要客户情况如下：

客户名称	营业收入金额（元）	注册地
美嘉欣玩具有限公司	11,649,019.78	香港
X-HONG INERNATIONAL GROUP	821,658.80	美国

2014 年，公司外销主要客户情况如下：

客户名称	营业收入金额（元）	注册地
美嘉欣玩具有限公司	9,865,089.08	香港
SUPERTIENDAS Y DROGUERIAS OLIMPICA S.A	816,441.66	哥伦比亚

2013 年，公司外销主要客户情况如下：

客户名称	营业收入金额（元）	注册地
美嘉欣玩具有限公司	10,411,991.28	香港

2015 年 1-11 月重大外销合同如下：

合作单位	签订时间	合同总金额（元）
X-HONG INTERNATIONAL	2015/10/9	3,129,127.60
美嘉欣玩具有限公司	2015.8.25	740,119.02

公司外销客户主要来自香港，外销客户主要是关联方美嘉欣玩具有限公司，公司通过外销将产品最终销往终端消费者。公司为美嘉欣玩具有限公司 OEM 生产，能够控制产品的质量，保证产品的质量水平和竞争力。美嘉欣玩具有限公司根据其客户要求以及产品标准（如出口国产品质量标准）确定产品型号和数量后向公司下单，公司根据产能、生产计划等确认订单，公司与美嘉欣玩具有限公司订立的销售价格按照市场价确定。

#### （四）研发模式

经过多年的研发积累，公司构建了“自主研发为主”的产品研发模式。公司成立了研发中心，覆盖了项目设计规划、项目立项、产品设计研发、样品开发、产品试产和批量投产等环节，能够实现从研发项目规划到产品投产的整体解决方案。目前研发中心下属：项目管理部、产品设计部、结构工程部、电子工程部、生产工程部和品质检测部六个分支部门，同时建立相关的研究开发制度，具有一定的研究开发组织管理水平。报告期内主要开展的项目有：基于无刷电机的高灵活型四通道遥控单桨直升机模型的研制、可实时摄像六轴陀螺仪遥控六轴飞行器的研制、基于 FPV 实时摄像的六轴监控飞行器的研制和具有一键 3D 翻滚功能的六轴陀螺仪遥控六轴飞行器的研制。

目前，公司名下拥有 49 项专利和 2 项著作权，其中有 25 项专利为受让专利。为提高企业自主创新能力，企业将投入资源研发高新项目，目前已确立“基于 GPS 远程导航多功能预警型航拍无人机”高新技术研发项目，提高航模产品的专业性和技术性，加大对企业研发人才的培养、引进先进的研发设备，完善研发制度体

系，逐步优化公司产业结构，突出公司主营产品优势和亮点，提高公司综合竞争能力。

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）行业概况

根据中国国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754—2011），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”，进一步可归类为“C2450 玩具制造”行业。按照证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司目前所处行业属于“C24 文教、工美、体育和娱乐用品制造业”。根据股转公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于门类“C 制造业”中的子类“24 文教、工美、体育和娱乐用品制造业”中的子类“245 玩具制造”中的子类“2450 玩具制造”。

#### 1、行业主管部门

##### （1）中国玩具协会

中国玩具协会是中国玩具行业的自律管理机构。中国玩具协会成立于 1986 年，是中国唯一的全国性玩具行业社团组织，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。

中国玩具协会主要工作职责包括：受政府委托，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；引导企业认识玩具产品安全 and 安全生产的重要性，参与制订、宣贯和实施行业有关标准；代表行业利益，与国内外相关机构和媒体保持良好信息交流和相互合作关系；鼓励和宣传优秀企业，带动开拓创新和公平竞争，提高行业的自律性；维护行业利益；定期向会员提供政策法规、市场销售、行业发展趋势和贸易统计最新国内外行业信息；根据行业发展需要，组织行业人才培训和人才交流，提高行业队伍素质；加强国内外同行间的沟通和交流，为企业了解行业动态、引进新技术、发展业务提供机会；组织本行业国际展览（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，倡导消费者购买安全、健康、优质的玩具。

## (2) 中国轻工业联合会

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、行业监管体制

玩具行业实施标准化管理和认证管理，直接管理机构分别为全国玩具标准化技术委员会 TC253 和国家认证认可监督管理委员会。全国玩具标准化技术委员会是经国家标准化管理委员会确认的全国玩具行业标准化方面的唯一技术性机构，负责玩具等产品国家标准、行业标准的归口（解释）管理工作。

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。

## 3、行业主要法律法规

国家质量监督检验检疫总局（简称“国家质检总局”）、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玩具产品的国家标准、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玩具行业的政策体系。

序号	实施时间	发布单位	法律法规	主要内容
1	2007年6月	国家质检总局	国家质量监督检验检疫总局、国家认证认可监督管理委员会 2005 年第 198 号公告	凡列入强制性产品认证目录的玩具产品，未获得强制性产品认证证书和未加中国强制性认证标志的，不得出厂、销售、进口或其他经营活动中使用。

2	2007年6月	国家质检总局、国家标准化管理委员会	《消费品使用说明第5部分：玩具》	旨在规范玩具使用说明书的标注，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。
3	2007年8月	国家质检总局	《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。
4	2007年8月	国家认证认可监督管理委员会	《出口玩具质量许可（注册登记）实施细则（试行）》	对部分类别玩具按照出口目的国或目标市场的相关技术法规和标准要求进行检测。
5	2007年8月	国家认证认可监督管理委员会	《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。
6	2009年9月	国家质检总局	《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。
7	2007年10月	国家质检总局	《国家玩具安全技术规范》	对境内销售的玩具提出强制性的安全技术规范标准，并规定没有达到新规范的儿童玩具不准出厂销售。
8	2010年	国家认监委	《电玩具类产品强制性认证实施规则》、《塑胶玩具类产品强制性认证实施规则》	进一步明确了有关产品的相关技术要求、简化相关认证程序、缩短了认证时限、增加了对玩具产品获证企业实施分类管理和证书有效期等内容，同时对原规则的个别内容进行了勘误修改。
9	2015年3月	国务院	《国务院关于取消和调整一批行政审批项目等事项的决定》	取消涉及人身财产安全健康的重要出口商品注册登记，停止出口玩具等产品的质量许可（注册登记）工作。

## （二）行业发展状况

### 1、行业基本现状

经过多年的发展，我国已成为全球最大的玩具生产国和出口国，2013年玩具出口额达123.8亿美元，同比增长8.12%。玩具产品行销100多个国家和地区，欧美日等发达国家和地区玩具总销售额的75%以上产自中国，玩具已成为我国出口五大支柱商品之一。

图1 玩具出口额和出口额增速



数据来源：海关总署，申万研究

目前，我国玩具生产企业 85% 以上以外销为主，玩具出口额约占我国玩具总销售额的 80%。内销市场占比小、产品类型较单一、处于行业品牌化的初期。国内市场玩具种类约为 3 万多种，而全球范围内的玩具种类高达 15 万种。国内玩具种类主要包括：布和毛绒玩具、塑料玩具、电子玩具、模型玩具、益智玩具等，大部分以中低档产品为主，创意性和互动性强、档次较高的玩具产品还未成为消费主流。

2013 年，我国有玩具出口记录的企业 5927 家，已形成了一个重要的产业群体。最重要的玩具生产和出口基地是“五省一市”：广东、江苏、上海、山东、浙江和福建。在产品类别方面，广东和福建以电动和塑料玩具为主；江苏、上海以毛绒玩具为主；浙江以木制玩具为主，形成较为明显的产业集群效应。其中，广东省又是我国最大的玩具生产和出口地区，主要集中在深圳、东莞、广州、汕头澄海、佛山南海、揭阳揭西等地。2013 年及 2014 年 1-3 月，广东省玩具出口金额分别占全国玩具出口金额的 68.36% 和 65.12%。

## 2、行业上下游

玩具行业生产的产品需要通过经销商进而面向终端消费者，因此玩具行业相关联的下游行业主要是包括零售、批发等在内的销售行业；产业链上游则是与行业生产相关的原材料供应商，包括塑料行业、五金行业、电子配件行业、包装行业等。

### 3、行业发展趋势

#### (1) 智能玩具将成为玩具行业发展的主流

美国玩具协会主席艾欧曾在纽约国际玩具展开幕式上指出，当代的儿童从小就开始接触电脑、Iphone、Ipad 等电子产品，为了迎合他们的心理需求，玩具也必须具有挑战性和创新性，传统玩具和电子技术相结合是玩具产业发展的必然趋势。据调查，目前国际市场上的电子玩具达 16 亿件，其消费市场以北美、欧洲、日本等发达国家为主，专家预测，到 2018 年，电子玩具的生产量将是目前的五倍。（数据来源：《2013-2014 年世界玩具行业市场运行格局分析》）以美国市场为例，据美国玩具协会的调查统计显示，2014 智能玩具的年销售额较去年增长 52%，而传统玩具的年销售额仅增长 3%。随着发达国家玩具消费结构的改变，新兴国家消费水平的提高，智能玩具将成为玩具行业发展的主流。

#### (2) “互联网+”将成为国产玩具品牌的突破口

发达国家的玩具企业依靠“品牌+渠道”的成熟商业模式占领玩具产业链的高附加值环节，行业集中度高，规模大。而发展中国家的玩具制造企业则主要集中在行业的中低端市场，规模较小、市场集中度低、竞争激烈，大多数企业仅从事简单的 OEM 生产，欠缺品牌塑造意识，国内消费者对本国自主生产的玩具品牌认知度较低。我国的玩具企业虽然有心突破国际玩具巨头的品牌渠道垄断，但由于起步较晚，原有的市场格局已相对稳定，品牌推广的难度较大。近几年，随着我国动漫娱乐产业的发展，我国玩具品牌的推广模式发生改变。传统的先开发再推广市场，已被“动漫+产品”的推广模式取代。在后一种模式下，通常首先由企业会推出动画片、电影，在伴随着周边产品的开发。而中国动漫产业链条不完整，所以一般直接从动画片切入，如此可以看到如今发展较为成功的动漫形象，如“喜羊羊”、“灰太狼”等。但是运作这样的动漫形象，由设计形象发展到动画和电影，门槛和成本非常高，不同产品阶段的链条环节繁复，再加上盗版对周边产品销售的冲击，让中国动漫产业止步不前，动漫公司生存艰难，这样的运作方式本身就有很多不足。

随着我国互联网的推广，利用互联网传播的草根动漫形象成为众多规模小、前景好的中小玩具企业发展的机遇。在“互联网+”的模式下，玩具的创作者们可

以先将漫画发布在社区小范围检验市场，继而再推出表情、壁纸、Flash 等网络周边产品扩大用户，随着网络产品渠道拓宽和普及。一方面，互联网推广较传统的动漫影视推广有明显的成本优势；另一方面，互联网具有互动优势，企业可以通过大数据技术分析市场需求、用户体验，进而改进产品，以更好的贴近消费者。因此，如何构建自己的互联网平台，推动传统玩具产品的开发及推广，成为玩具产业升级转型的关键。

#### 4、行业的特点

在玩具制造行业中，国内企业众多，区域产业集群现象明显。玩具制造业地区集中程度较高，主要集中于广东、江苏、山东、浙江、上海等改革开放较早和经济发达的沿海地区。其中，广东省以生产电动和塑料玩具为主，成为中国最大的玩具生产和出口地区。目前，中国现有玩具生产企业 85%以上为出口企业，产品外销为主，呈现产品以出口为主，内销市场占比小的行业特点。

#### 5、公司在行业内的竞争地位

玩具制造行业市场的竞争愈趋激烈，高端玩具制品市场多由外资企业产品占据，其余中低端价位的市场则以内资品牌为主。公司主营产品种类具有多样化，覆盖的消费群体范围较为广泛，产品营销主要面向中高端市场。

公司位于中国玩具礼品之都的澄海，澄海区目前玩具生产企业超过 5000 家，年产值 48 亿美元。美嘉欣公司经过多年的发展，形成了美嘉欣等知名品牌。其中，“MJX R/C”由无线电控制的玩具车获得了广东省著名商标称号，MJX 牌航空模型被授予广东省名牌产品。通过公司自身生产实力的积淀，结合产品研发的能力以及品牌推广的意识，公司将其打造成为“有特色产品，有品牌影响”的“双有”技术性制造型企业。

### （三）进入本行业的主要障碍

#### 1、品牌障碍

根据《中外玩具制造》2014 年 10 月发布的《中国内地玩具消费调查》分析，内地家长对玩具品牌的认知度有所提升，不过内地玩具市场品牌众多，受访者提及品牌非常分散。调查中被提及的品牌共 400 个，当中超过 10%提及率的有乐高 44%、迪士尼 25%，芭比 16%，澳贝 13%，奥迪双钻 12%，费雪 10%。

目前，我国玩具生产企业数量众多，仅出口企业数量就近 6 千家，但是绝大部分企业规模较小，缺乏品牌知名度。另一方面，随着消费的升级和购买力的逐步增强，无论是消费者还是渠道商，都非常看重玩具的质量、品牌及信誉。玩具种类的迅速更新，则对品牌价值提出更高的要求。作为产品设计、产品质量、产品特点的集中体现，品牌的建立与维护是新进入企业较难在短期内形成的，获得市场认可的。

## **2、创新和设计研发能力障碍**

玩具产品的性质决定了其流行周期短，更新速率快的特点。作为玩具制造企业，不仅需要成熟的生产制造工艺，还需结合文化流行趋势，社会时尚元素，不断研究开发新的玩具种类以满足大众消费者的需求。同时，企业也要具备对市场反馈、消费者反映及时做出产品设计调整的能力。

目前，我国大多数玩具企业以 OEM 方式为主，缺乏自主创新能力。此外消费者对玩具的设计感、可玩性、学习性等要求越来越高。就玩具企业本身来说，生产制造环节的附加值越来越低，竞争也越来越激烈，加强创新、研发和设计能力成为行业生存的关键。对于新进入企业来说，获取创新研发体系和合适的人才需要长期的积累和较大的资本投入。因此，玩具产品的创新设计能力成为进入该行业的主要障碍。

## **3、安全标准障碍**

玩具主要消费群体为儿童，为保障儿童的身心健康和安全，各个国家都制定了非常严格的安全和环保规定。玩具制造所采取的材料以及工艺都朝着健康、环保的方向发展。我国对玩具的质量和安全性实行强制性认证；国际上，美国实行玩具产品安全认证计划，2011 年 7 月被业界称为“史上最严苛”的《欧盟新玩具安全指令》正式实施，印尼政府于 2014 年 4 月 30 日起对儿童玩具实施印尼国家标准（SNI）等等。数量众多的安全认证标准成为新企业准入障碍之一。安全的标准，稳定的质量是企业进入此行业的技术壁垒之一。

## **4、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。

#### **（四）行业风险特征**

##### **1、宏观经济下行风险**

2015年GDP全年增速为6.9%，25年来首次增速低于7%，宏观经济下行压力增大，对于制造行业，尤其是玩具制造产业的影响较大，预计未来玩具市场的发展会低于预期，营收及利润会进一步萎缩。玩具制造业将面临成本上升，收入削减的双重困境。

##### **2、研发风险**

玩具产品的性质决定了其品类增多、周期缩短、结构日趋复杂等特点，提升自身的技术创新能力和新品开发能力才能应对日益复杂的社会需求和消费变化。中国的玩具制造企业，大多数都是长期依赖国外的企业，生产方式主要是较为低端的来料加工、来样加工等工作。推动加工贸易型产业向研发创新型产业转型，需投入大量的研发费用，但同时大量的研发费用将成为企业发展的一大重担。不仅如此，对玩具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。

##### **3、知识产权保护风险**

知识产权是玩具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玩具产品很容易成为业内其它企业模仿的对象，因此，知识产权的保护是玩具行业企业发展的重要因素。我国消费者的知识产权意识不强，在选购玩具产品时不具有较强的辨析能力和鼓励专利权仪式，同时，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。

##### **4、国际市场风险**

虽然国内市场发展迅速，但是玩具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玩具行业的发展，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。

## （五）公司面临的主要竞争状况

### 1、公司的行业地位

公司主营业务为航模、遥控飞机和益智玩具等的研发、生产和销售，产品种类具有多样性，覆盖的消费群体范围较为广泛，产品营销主要面向中高端市场，质量和安全性具有保障。目前公司已成立研发中心，建立研究开发制度体系，具备一定的自主设计、研发能力，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 49 项、国内注册商标 37 项和著作权 2 项。此外，公司在销售渠道上采取混合销售模式，通过经销与直销相结合的销售模式将公司的产品销往国内外，营销方式符合时代发展趋势，在同行业中占据一定的市场优势，企业充满竞争力和活力。

### 2、公司的竞争优势

#### （1）自主品牌优势

经市场调查分析，消费者对玩具品牌的重视程度逐年提高，越来越多消费者通过品牌来识别和判断产品的质量、安全性等性能。根据我国人口的基本国情和国民生活消费水平的现状和发展，玩具行业的国内市场广阔、竞争激烈，公司管理层意识到品牌对企业发展的重要性，采取自主品牌营销模式，注重品牌形象的塑造，在激烈的竞争中脱颖而出。公司名下拥有“MJX R/C”、“米宝”等注册商标共计 37 项，其中，“MJX R/C”由无线电控制的玩具车获得了广东省著名商标称号，MJX 牌航空模型被授予广东省名牌产品。

#### （2）研发优势

目前，公司已成立研发中心，覆盖了从项目设计规划、项目立项、产品设计研发、样品开发、产品试产和批量投产等环节，能够实现从概念设计到产品投产的整体解决方案。报告期内完成了对基于无刷电机的高灵活型四通道遥控单桨直升机模型的研制、四通道六轴陀螺仪遥控六轴飞行器的研制和基于 FPV 实时摄像的六轴监控飞行器的研制等项目的研发，简化产品操作，提高产品性能，满足消费者对产品的功能性和娱乐性要求。公司研发支出 2013-2014 年占营业收入的比例在 5%左右，可比新三板挂牌公司澄星航模研发支出 2013-2014 年占营业收

入的比例为 2%左右，公司将继续加大投入产品和技术的研发，增强公司的科技创新能力。通过多年的技术积累和渠道经验，公司已经形成一定的竞争优势。截止本说明书签署日，公司已取得专利权 49 项。

### （3）产业集群优势

公司所在地广东省汕头市澄海区被中国轻工业协会评为“中国玩具礼品城”，是我国玩具产业科技创新能力、科技含量最高的地区，具备玩具产业的集群优势。该地区电动玩具和智能玩具的相关技术人才、熟练工人相对集中，便于公司在规模扩张中获得优势人力资源。公司生产所需的原材料件均能在当地采购，便于公司根据订单生产情况和资金回笼速度来合理的安排原材料采购，从而提高资金使用效率。澄海大型的玩具展览会能够吸引国内外众多客户前来参观采购，有利于公司玩具品牌的推广以及完整销售网络的构架。

## 3、公司的竞争劣势及措施

### （1）公司与同类企业相比，规模较小

玩具企业规模的大小直接影响其后续的研发及销售能力强弱，与同行业一些企业如深圳市大疆创新科技有限公司、广东奥飞动漫文化股份有限公司等相比，公司规模相对较小。随着业务的逐步拓展，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。

措施：为解决企业规模问题，公司将从以下方面采取相应的措施：资金方面，通过挂牌新三板进行融资，满足公司规模扩充所必须的资金，投入资金增添设备、扩招用工和提高产能；营销方面，通过开辟新的市场，拓宽内外销渠道，不断地提升国内外的市场份额；研发方面，将进一步加大研发力度、引进先进技术和人员匹配产品的更新换代。通过不断地优化公司内部管理、扩大产能和创新营销渠道等一系列措施积极转型，将公司的规模进一步扩大。

### （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，但公司在国内市场和国外市场的品牌辐射度不够，最近几年国内玩具品牌逐渐规范化，品牌化，和外国品牌、港资品牌形成了竞争之势，直接制约公司对国内市场的后续开拓。

措施：公司将借鉴深圳市大疆创新科技有限公司、日本万代玩具公司等优质企业的先进做法，加强产品的宣传和推广，提高市场营销能力。同时，通过进一步提高产品的外观设计、性能和品质，完善售后服务，给予消费者完美的体验，在消费者中建立良好的口碑，实质性提升企业品牌影响力。

## **（六）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、转变业务模式，提高经济效益**

目前，公司主要采取经销模式和直销模式相结合的混合商业模式。其中，经销模式具有被动性，公司在未来发展中将逐步减少通过经销商销售产品，转变业务模式，采取更具有主动性的直销和零售模式，将产品直接销售给终端商店或终端消费者等方式，减少经销商的中间利润，提高公司的销售利润，降低销售成本，从而提高公司的经济效益。

### **2、进一步投入技术研发，提高企业的科技创新能力**

公司将加大资金、人才等资源投入。一方面通过引进先进技术和设备，发掘和培养技术人才，储备公司发展必须的研发条件和优质人才。另一方面建立健全公司研究开发管理制度体系，推动新产品、新技术的研发，结合科技和娱乐，进一步提高企业的科技创新能力，促进企业向高科技产业转型。

### **3、提升品牌影响力，提高企业综合实力**

公司将借鉴深圳市大疆创新科技有限公司、日本万代玩具公司等优质企业的先进理念，加强产品的宣传和推广，提高市场营销能力。同时，通过进一步提高产品的外观设计、性能和品质，完善售后服务，给予消费者完美的体验，在消费者中建立良好的口碑，实质性提升企业品牌知名度，从而提高企业综合实力。

### **4、进一步发展航模，实现产品智能化**

公司将发展航模系列产品，运用 GPS 定位、气压计定高、3D 云台和电子罗盘等技术，实现定点停留和返航控制等功能，实现产品的个性化和智能化，推动娱乐级别的航模产品向专业级别航模产品转型，进一步发展航模，逐步转变公司的产品结构，挖掘市场潜力和营利空间。

## 5、拟于2016年实现新三板挂牌，借助资本市场推进公司发展

公司自成立以来，融资渠道较局限，一定程度上制约了公司业务的拓展和经营规模的扩大。随着公司商业模式不断成熟，市场地位不断提高，在激烈的竞争环境下，扩大生产和经营规模是公司在现阶段的必行之路。为避免资金瓶颈，公司结合自身实际情况，拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让，拓展融资渠道。公司聘请了专业中介机构对公司进行规范化的辅导，公司拟于 2016 年实现新三板挂牌，挂牌后将结合公司经营需要，借助资本市场平台推动公司发展。

## 七、公司业务转型情况

公司 2015 年 1-11 月的航模销售金额相比 2014 年全年增长 914.23 万元，益智玩具 2015 年 1-11 月相比 2014 年全年增长 403.55 万元。公司成功开发多款广受客户欢迎的航模和益智玩具，并决定未来不再从事 OEM 车模的生产，经营战略转型为航模以及益智玩具的研发和销售。

### （一）转型自主品牌航模产品

#### 1、核心资源

公司报告期内完成了对可实时摄像六轴陀螺仪遥控六轴飞行器的研制、四通道六轴陀螺仪遥控六轴飞行器的研制、具有一键 3D 翻滚功能的六轴陀螺仪遥控六轴飞行器的研制和基于 FPV 实时摄像的六轴监控飞行器的研制，成功开发多种航模产品。截止目前，公司通过自主研发获得的航模相关专利共 8 项，掌握一定产品技术资源。

#### 2、市场空间

航模类主要消费人群为 14-35 岁，正是互联网时代的主力军，2015 年公司在电子商务上发展迅速，具备品质优良、好评率高、性价比高等优势。随着经济和科学技术的发展，专业级别航模产品运用范围相当广泛，除可供消费娱乐之外，还可应用于航拍、城市管理、工业、农业和消防等领域。美国《航空与太空技术周刊》刊登的分析报告称，自 2014 年算起，未来十年，世界无人机市场规模将达到 673 亿美元，市场空间广阔，发展潜力巨大。

#### 3、发展计划

公司全资子公司上海阿呆网络科技有限公司地处上海，上海为主流电商集中

地，具有良好的电子商务网络集群效应，产业配套较为完备。公司全资子公司深圳市超梦智能科技有限公司地处深圳，能够及时获取航模以及益智玩具产业发展的最新资讯，有利于整合航模以及益智玩具的技术、人才、资源等优势生产要素，公司拟通过子公司深圳市超梦智能科技有限公司招募一流的结构设计师以及集成电路工程师增强自身的研发优势，提升公司的综合竞争力。为进一步发展无人机，公司已成立“基于 GPS 远程导航多功能预警型航拍无人机”研发项目，预计在 2016 年 4-6 月试产第一批无人机产品。

#### 4、主要竞争对手

(1) 广东澄星航模科技股份有限公司：主营业务为航模的开发、生产与销售，产品主要销往欧美市场及国内市场。

(2) 北京观典航空科技股份有限公司：主营业务涉及无人机的研发、设计、生产以及从事以依托无人机技术为载体的航测、侦察服务。

#### 5、竞争优势劣势

##### (1) 竞争优势

公司拥有 GPS 定位、气压计定高、3D 云台和电子罗盘等航模相关技术，能够实现航模产品在空中准确平稳的定点停留以及实现多种自动返航控制等个性化、智能化功能，具备较为娴熟的研发和生产技术。此外，航模产品市场空间广阔、发展潜力巨大，这也是转型自主品牌航模的优势之一。

##### (2) 竞争劣势

公司规模相对较小。随着业务的逐步拓展，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

#### (二) 转型自主品牌益智玩具产品

##### 1、核心资源

公司报告期内完成对遥控多功能儿童早教机和环保多功能儿童早教音乐机的研发，目前已取得 25 项益智玩具相关专利，掌握一定产品技术资源。

##### 2、市场空间

公司于 2015 年与全球最大的玩具及婴幼儿用品零售商“玩具反斗城”签署全国性合作协议，此外与贝因美公司的合作也取得成功，公司占据一定益智产品市场份额。公司成功开发多款广受欢迎的益智玩具，推动公司业务向个性化、益智化的产品线升级，益智玩具毛利率稳定在 28%-30%之间，整体毛利率较高。益

智玩具适用于 0-8 岁儿童，2015 年首次发布的《2015CBME 中国孕婴童消费市场调查报告》中显示，尽管中国经济增速放缓，但母婴消费市场规模未受影响，占家庭收入的 11%，且仍有增长的趋势。据最新全国人口普查统计数据显示，中国现有超过 7000 万 0-3 岁婴幼儿人口，再加上“二胎政策”的深入推行，婴幼儿人口将快速增长，而益智玩具作为重要的婴童用品之一，市场潜力巨大。

### 3、发展计划

益智玩具为高附加值产品，公司近年着重发展设计能力，研发出智能化、样式新颖的儿童早教机和故事屋等产品，获得客户认可和好评。公司将以保持稳定增长的方式发展益智玩具产品项目，开发与互联网相结合的智能化产品，实现产品的互动娱乐及益智作用。

### 4、主要竞争对手

(1) 广东嘉达早教科技股份有限公司：主营业务为学习机、宝贝电脑、点读笔等学习类早教产品。

(2) 广东耶萨智能科技股份有限公司：主营业务为智能、益智类玩具的研发设计、生产加工及出口销售。

### 5、竞争优势

#### (1) 竞争优势

公司益智玩具类产品的电子功能相对完善，着重开发设计能力，研发出智能化、样式新颖和质量优的高性价比儿童早教机和故事屋等益智玩具，公司已有多年的开发和生产益智玩具的经验，掌握一定的设计开发能力和销售市场。此外，益智玩具毛利空间较高，加上国家二胎政策开放将导致儿童人口数量的增加，益智玩具市场潜力巨大。

#### (2) 竞争劣势

公司在国内市场和国外市场的品牌辐射度仍不够，益智玩具品牌影响力不足。

#### (三) 公司停止 OEM 模式的情况

##### 1、公司停止 OEM 模式的原因：

(1) 贴牌生产车模行业竞争逐年加剧。

(2) OEM 定价权难以取得，近年来车模的授权方对贴牌生产商的要求愈发严格。

(3) 彻底解决美嘉欣玩具有限公司与公司之间的关联交易以及潜在的同业竞争。

**2、公司停止 OEM 模式的具体时间：**公司自 2015 年 11 月份起已完全停止了与美嘉欣玩具有限公司的交易，相关应收款项亦已清理回收完毕。

**3、公司停止 OEM 模式对公司财务状况的影响：**

单位：元

时间	公司主营业务收入	公司对美嘉欣玩具有限公司销售额	收入占比
2015 年 1-11 月	58,313,732.01	11,649,019.78	19.98%
2014 年	41,837,306.52	9,865,089.08	23.58%
2013 年	50,003,806.79	10,411,991.28	20.82%

时间	公司主营业务毛利	公司对美嘉欣玩具有限公司销售毛利	毛利占比
2015 年 1-11 月	15,302,913.35	2,585,225.84	16.89%
2014 年	10,672,619.60	2,193,334.72	20.55%
2013 年	10,938,641.26	2,195,009.16	20.07%

公司 OEM 销售模式占公司主营业务收入比例在 2015 年 1-11 月、2014 年和 2013 年分别为 19.98%、23.58%和 20.82%。公司 OEM 销售模式占公司主营业务毛利比例在 2015 年 1-11 月、2014 年和 2013 年分别为 16.89%、20.55%和 20.07%。公司拟通过转型航模以及益智玩具的生产对冲公司停止 OEM 销售模式对公司财务状况的影响，结合在手订单、市场前景以及 2015 年产品结构调整的销售情况，公司管理层认为战略转型不会对持续经营产生不良影响。

#### (四) 转型对公司财务及公司持续经营造成影响的分析

基于贴牌生产车模行业竞争逐年加剧以及 OEM 车模生产定价权难以获取，而且近年来车模的授权方对贴牌生产商的要求愈发严格。公司自 2015 年 11 月份起已经停止 OEM 产品的生产，经营战略转型为自主品牌的航模以及益智玩具的生产，公司 2015 年 1-11 月营业收入相比 2014 年全年增长 39.29%，2015 年 1-11 月营业收入以及利润的增长受益于航模以及益智玩具的放量生产，其中航模销售 2015 年 1-11 月相比 2014 年全年增长 914.23 万元，益智玩具 2015 年 1-11 月相比 2014 年全年增长 403.55 万元。2016 年 1-2 月公司实现销售收入 1,614 万（未经审计），结合在手订单、市场前景以及 2015 年产品结构调整的销售情况，公司管理层认为战略转型不会对公司财务状况产生不良影响。综合航模产业以及益智

玩具产业规模、产业周期以及增长趋势、公司的核心竞争力以及公司管理层多年在玩具产业的管理经验和市场判断力，公司管理层认为转型不会对持续经营造成不利影响，转型符合股东利益最大化，亦会给拟挂牌公司的经营业绩带来较大的帮助。

## 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，对公司增加或者减少注册资本、发行公司债券、公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议，审议批准公司重大对外担保、对外投资等事宜。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、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。

#### （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，并维护职工合法利益。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。

### 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

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

公司在册股东的股权占比结构较为平均，无控股股东，公司及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

主营业务航模、遥控飞机、遥控车、益智玩具等的研发、生产和销售，公司设立了销售部、财务部、行政部、研发中心、品管部、物控部等部门，拥有完整的生产、采购、销售业务体系，独立签订履行采购、销售等业务合同，公司所从事的业务独立于实际控制人及其他关联方，具有直接面向市场独立经营的能力。

### （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，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

报告期内，除持有公司股权外，实际控制人控制的企业的具体情况如下：

#### （一）上海艾比森玩具有限公司（现改名为上海旺季企业管理咨询有限公司）

报告期内企业基本信息如下：

基本信息			
注册号	310114002295186	名称	上海艾比森玩具有限公司
类型	有限责任公司	法定代表人	蔡兆选
住所	嘉定区马陆镇宝安公路 2968 号 5 幢 5010 室		
经营范围	玩具、工艺品、文具用品、办公用品、体育用品、日用百货、五金交电、橡塑制品、服装服饰、电子产品的销售，会务服务，商务咨询。【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】		
登记机关	嘉定区市场监管局	核准日期	2011 年 7 月 15 日
成立日期	2011 年 7 月 15 日	经营期限	至 2021 年 7 月 14 日

股东及其持股比例如下：

序号	股东名称	出资数额（元）	持股比例（%）
1	蔡兆选	300,000.00	60.00
2	蔡兆翰	200,000.00	40.00
合计	--	<b>500,000.00</b>	<b>100.00</b>

报告期内，上海艾比森玩具有限公司主要业务为玩具销售，与公司存在同业竞争。为规避同业竞争，艾比森变更企业名称及经营范围。2015 年 11 月 9 日，

上海市工商行政管理局出具企业名称变更预先核准通知书，同意上海艾比森玩具有限公司申请变更的企业名称预先核准为：上海旺季企业管理咨询有限公司。2016年1月27日，变更经营范围为：企业管理咨询，商务咨询，投资咨询（除金融、证券），市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），资产管理。变更后至今，其主营业务主要为咨询管理，与美嘉欣的业务将不再重叠，不具有同业竞争的情况。

## （二）上海乐婴电子商务有限公司

报告期内企业基本信息如下：

基本信息			
注册号	310114002592563	名称	上海乐婴电子商务有限公司
类型	有限责任公司	法定代表人	蔡兆选
住所	上海市嘉定区真新街道金沙江路 3131 号 4 幢中区 1136 室		
经营范围	电子商务（不得从事增值电信、金融业务），玩具、工艺品、办公用品、体育用品、日用百货、五金交电、塑料制品、服装服饰、电子产品、针纺织品及原料、文具用品、床上用品的销售，从事计算机技术、网络技术领域的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，企业营销策划，文化艺术交流策划。【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】		
登记机关	嘉定区市场监管局	核准日期	2013年9月5日
成立日期	2013年9月5日	经营期限	2033年9月4日

股东及其持股比例如下：

序号	股东名称	出资数额（元）	持股比例（%）
1	蔡兆选	480,000.00	60.00
2	蔡兆翰	320,000.00	40.00
合计	--	<b>800,000.00</b>	<b>100.00</b>

报告期内，乐婴系蔡兆选、蔡兆翰控制的企业，乐婴的主要经营方向为母婴产品，与美嘉欣的主营方向不同，但是也有销售部分的儿童玩具，这部分和美嘉欣的益智玩具类似。为了进一步规避同业竞争，2015年11月10日，蔡兆选、蔡兆翰与无关联的吴晓萍签订股权转让协议，将股权全部转让给吴晓萍，并于2015年12月10日完成工商变更登记手续。同时蔡兆选、蔡兆翰出具承诺函，承诺此次股权转让真实、有效，无其他利益安排，对乐婴已无控制权，如违反上述承诺，将承担相应的责任，从而避免同业竞争的情况。另外，吴晓萍出具承诺

函，承诺此次股权转让真实、有效、无其他利益安排，并实际控制、经营乐婴，如违反上述承诺，将承担相应的责任。从而避免同业竞争的情况。

### （三）美嘉欣玩具有限公司

美嘉欣玩具有限公司成立于 2005 年 2 月 1 日，现持有香港公司注册处核发的公司注册证书（注册号为 949587），注册资本为 100 万港币，住所为 Room1110,Concordia Plaza,No.1 Science TsimshatsuiEast,Kowloo,H.K。

报告期内，股东及其持股比例如下：

序号	股东名称	出资数额（港币）	持股比例（%）
1	蔡兆选	400,000.00	40.00
2	蔡兆翰	600,000.00	60.00
合计	--	<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

美嘉欣玩具有限公司的主营业务为玩具等的贸易，与公司存在同业竞争。为避免同业竞争，蔡兆选、蔡兆翰分别于 2015 年 10 月 29 日、2015 年 12 月 30 日，将股权全部转让给无关联第三方陈帆，已在香港公司注册处办理变更，并出具承诺函，承诺此次股权转让真实、有效、无其他利益安排，对美嘉欣已经无控制权，如违反上述承诺，将承担相应的责任，从而避免同业竞争的情况。同时陈帆出具承诺函，承诺此次股权转让真实、有效、无其他利益安排，并实际控制、经营美嘉欣玩具有限公司，如违反上述承诺，将承担相应的责任。

### （四）汕头市高捷科技有限公司

报告期内，企业基本信息如下：

基本信息			
注册号	440583000034741	名称	汕头市高捷科技有限公司
类型	有限责任公司	法定代表人	陈宁
住所	汕头市澄海区凤翔莱美工业区兴业东路与兴业北路交汇处东南侧（广东美嘉欣玩具有限公司）1、2 号厂房		
经营范围	研发、生产、加工、销售：玩具。【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】		
登记机关	汕头市澄海区工商局	核准日期	2012 年 7 月 3 日
成立日期	2012 年 7 月 3 日	经营期限	长期

股东及其持股比例如下：

序号	股东名称	出资数额（元）	持股比例（%）
----	------	---------	---------

1	蔡兆选	150,000.00	30.00
2	蔡兆翰	150,000.00	30.00
3	蔡永德	100,000.00	20.00
4	陈宁	100,000.00	20.00
<b>合计</b>	<b>--</b>	<b>500,000.00</b>	<b>100.00</b>

报告期内，高捷科技的经营范围为研发、生产、加工、销售：玩具，与公司存在同业竞争。为进一步规避同业竞争，2015年12月22日，汕头市澄海区国税局出具税务事项通知书，准予核准注销登记，2015年12月29日已办理完毕地税税务登记证注销。目前正在办理工商注销手续。

#### 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2016年1月后出现同业竞争情形，实际控制人蔡永欣、陈丽明、蔡兆翰、蔡兆选出具《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

经核查，公司近两年一期内没有其他资金被实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为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、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。公司控股股东、实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东、实际控制人不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款

担保等方式损害公司和其他股东的合法权益,不得利用其控制地位损害公司和公司其他股东的利益。违反规定、给公司或公司其他股东造成损失的,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、股东蔡永欣、陈丽明、蔡兆翰、蔡兆选及董事、监事、高级管理人员分别出具《规范关联交易承诺函》,承诺:本人承诺将尽可能减少与股份公司间的关联交易,对于无法避免的关联交易,将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理制度》等规定,履行相应的决策程序。

## 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

截至本说明书签署日,公司董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份情况如下:

序号	股东名称	出资额(元)	出资方式	持股比例(%)	公司任职
1	蔡永欣	13,645,600.00	货币	37.00	监事会主席
2	陈丽明	7,376,000.00	货币	20.00	监事
3	蔡兆翰	8,482,400.00	货币	23.00	董事长
4	蔡兆选	7,376,000.00	货币	20.00	董事、总经理
合计		<b>36,880,000.00</b>		<b>100.00</b>	

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

蔡永欣与陈丽明为夫妻关系;蔡永欣与蔡兆翰、蔡兆选为父子关系;陈丽明与蔡兆翰、蔡兆选为母子关系;蔡兆翰与蔡兆选为兄弟关系。此外,公司其他董事、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：

序号	姓名	职务	兼职单位及任职
1	蔡兆翰	董事长	超梦智能执行董事兼总经理、美嘉欣（香港）有限公司董事、上海旺季监事
2	蔡兆选	董事、总经理	阿呆网络执行董事、上海旺季执行董事
3	蔡永德	董事、副总经理	高捷科技（走注销程序）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：

序号	姓名	职务	投资的企业
1	蔡兆翰	董事长	上海旺季企业管理咨询有限公司
2	蔡兆选	董事、总经理	上海旺季企业管理咨询有限公司

上海旺季的具体情况，详见“第三章 公司治理”中的“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”中的“（一）上海艾比森玩具有限公司（现改名为上海旺季企业管理咨询有限公司）”

除上述披露的情况之外，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，2001年10月至2016年1月，公司只设执行董事、监事各一名，蔡永欣任法定代表人、执行董事和总经理，监事为陈丽明。

2016年1月14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，并选举蔡兆翰、蔡兆选、蔡永德、许向荣、金培群为董事，选举蔡永欣、陈丽明、卢少强为监事；同日召开的第一届董事会第一次会议聘任蔡兆选为总经理，蔡永德为副总经理，许向荣为财务负责人。

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

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计了广东美嘉欣玩具有限公司（以下简称“美嘉欣”）2015年11月30日、2014年12月31日和2013年12月31日的合并及母公司资产负债表，2015年1-11月、2014年度和2013年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注，出具了广会审字[2015]G15040200029号标准无保留意见的审计报告。

#### (二) 最近两年一期的财务报表

##### 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，按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

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

##### 2、合并报表范围变化情况

###### (1) 其他原因的合并范围变动

名称	2015年11月30日净资产	2015年1-11月净利润	合并范围变动方式
上海阿呆网络科技有限公司	877,980.54	-122,019.46	2015年10月19日 新设子公司
深圳市超梦智能科技有限公司	-3,804.00	-3,804.00	2015年11月26日 新设子公司
美嘉欣（香港）有限公司	-1,854.90	-1,854.90	2015年11月24日 新设子公司

###### (2) 在子公司中的权益

###### 1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
上海阿呆网络科技有限公司	上海	上海	信息传输、软件和信息技术服务业	100.00	-	设立
深圳市超梦智能科技有限公司	深圳	深圳	商业服务业	100.00	-	设立
美嘉欣(香港)有限公司	香港	香港	商业服务业	100.00	-	设立

2) 在合营安排或联营企业中的权益

①重要的合营企业或联营企业

公司无重要的合营企业或联营企业。

②不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

无。

3、公司最近两年一期主要的财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：元

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	6,930,068.61	2,196,995.64	5,246,803.14
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	6,529,151.95	2,737,583.71	3,186,340.88
预付款项	1,390,189.52	1,425,556.37	1,905,616.37
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	107,589.53	52,681.96	121,331.38
买入返售金融资产	-	-	-
存货	24,184,747.46	12,108,746.49	7,312,179.29
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	1,799,036.81	273,530.15	43,328.20
<b>流动资产合计</b>	<b>40,940,783.88</b>	<b>18,795,094.32</b>	<b>17,815,599.26</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款	-	-	-
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	23,218,392.59	23,333,700.62	23,340,431.97
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	8,115,821.53	8,228,436.38	8,464,612.58
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	118,423.83	36,714.02	43,522.00
其他非流动资产	22,200.00	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>31,474,837.95</b>	<b>31,598,851.02</b>	<b>31,848,566.55</b>
<b>资产总计</b>	<b>72,415,621.83</b>	<b>50,393,945.34</b>	<b>49,664,165.81</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	18,500,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	3,848,962.64	1,852,745.43	272,599.04
预收款项	307,873.44	542,825.98	967,923.03
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	989,669.00	592,887.53	755,790.00
应交税费	911,676.40	131,684.34	175,342.98
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	5,658.90	21,551,794.85	23,111,794.85
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>24,563,840.38</b>	<b>34,671,938.13</b>	<b>35,283,449.90</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-

应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>24,563,840.38</b>	<b>34,671,938.13</b>	<b>35,283,449.90</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	36,880,000.00	10,888,000.00	10,888,000.00
资本公积	2,888,000.00	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	818,070.89	483,400.73	349,271.60
未分配利润	7,265,710.56	4,350,606.48	3,143,444.31
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>47,851,781.45</b>	<b>15,722,007.21</b>	<b>14,380,715.91</b>
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>47,851,781.45</b>	<b>15,722,007.21</b>	<b>14,380,715.91</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>72,415,621.83</b>	<b>50,393,945.34</b>	<b>49,664,165.81</b>

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
<b>一、营业总收入</b>	58,356,932.01	41,894,906.52	50,061,406.79
其中：营业收入	58,356,932.01	41,894,906.52	50,061,406.79
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
<b>二、营业总成本</b>	54,102,931.10	40,006,126.43	48,626,996.70
其中：营业成本	43,021,077.68	31,178,232.28	39,078,710.89
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
营业税金及附加	375,473.44	276,226.31	257,175.94
销售费用	2,900,663.75	2,389,759.26	2,107,268.18
管理费用	7,035,164.36	5,607,158.64	6,257,874.91
财务费用	566,716.68	581,981.86	793,636.36
资产减值损失	203,835.19	-27,231.92	132,330.42

加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>4,254,000.91</b>	<b>1,888,780.09</b>	<b>1,434,410.09</b>
加：营业外收入	100,189.16	-	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	2,211.00	120,242.96	172,989.45
其中：非流动资产处置损失	-	-	33,445.91
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>4,351,979.07</b>	<b>1,768,537.13</b>	<b>1,261,420.64</b>
减：所得税费用	1,102,204.83	427,245.83	483,517.79
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,249,774.24</b>	<b>1,341,291.30</b>	<b>777,902.85</b>
归属于母公司所有者的净利润	3,249,774.24	1,341,291.30	777,902.85
少数股东损益	-	-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>3,249,774.24</b>	<b>1,341,291.30</b>	<b>777,902.85</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,249,774.24	1,341,291.30	777,902.85
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

(3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	61,921,030.07	47,238,667.32	54,553,385.10
收到的税费返还	55,454.70	316,338.16	-
收到的其他与经营活动有关的现金	105,664.17	8,785.88	7,910.14
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>62,082,148.94</b>	<b>47,563,791.36</b>	<b>54,561,295.24</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	53,377,518.94	33,549,289.54	39,923,275.20
支付给职工以及为职工支付的现金	9,970,009.25	8,397,027.38	8,634,538.44
支付的各项税费	2,332,343.15	2,093,904.96	2,212,494.32
支付的其他与经营活动有关的现金	5,682,380.79	4,426,251.50	4,625,985.12
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>71,362,252.13</b>	<b>48,466,473.38</b>	<b>55,396,293.08</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-9,280,103.19</b>	<b>-902,682.02</b>	<b>-834,997.84</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	-	-	-

取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	230,480.77
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	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	-	-	<b>230,480.77</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,256,734.70	-	277,104.00
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	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,256,734.70</b>	-	<b>277,104.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,256,734.70</b>	-	<b>-46,623.23</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资所收到的现金	28,880,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款所收到的现金	29,450,000.00	10,000,000.00	15,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	3,670,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>58,330,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>19,170,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	20,950,000.00	10,000,000.00	15,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	858,309.02	642,966.31	691,308.98
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	21,546,135.95	1,560,000.00	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>43,354,444.97</b>	<b>12,202,966.31</b>	<b>16,191,308.98</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>14,975,555.03</b>	<b>-2,202,966.31</b>	<b>2,978,691.02</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>294,355.83</b>	<b>55,840.83</b>	<b>-107,737.52</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>4,733,072.97</b>	<b>-3,049,807.50</b>	<b>1,989,332.43</b>
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>	<b>2,196,995.64</b>	<b>5,246,803.14</b>	<b>3,257,470.71</b>
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>6,930,068.61</b>	<b>2,196,995.64</b>	<b>5,246,803.14</b>

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-11月						
	归属于母公司所有者权益						所有者权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年期末余额	10,888,000.00	-	-	-	483,400.73	4,350,606.48	15,722,007.21
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,888,000.00	-	-	-	483,400.73	4,350,606.48	15,722,007.21
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)	25,992,000.00	2,888,000.00	-	-	334,670.16	2,915,104.08	32,129,774.24
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	3,249,774.24	3,249,774.24
(二) 所有者投入和减少资本	25,992,000.00	-	-	-	-	-	25,992,000.00
1. 股东投入的普通股	25,992,000.00	-	-	-	-	-	25,992,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-

3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	334,670.16	-334,670.16	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	334,670.16	-334,670.16	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	2,888,000.00	-	-	-	-	2,888,000.00
<b>四、本期期末余额</b>	<b>36,880,000.00</b>	<b>2,888,000.00</b>	-	-	<b>818,070.89</b>	<b>7,265,710.56</b>	<b>47,851,781.45</b>

(4) 合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度						
	归属于母公司所有者权益						所有者权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年期末余额	10,888,000.00	-	-	-	349,271.60	3,143,444.31	14,380,715.91
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,888,000.00	-	-	-	349,271.60	3,143,444.31	14,380,715.91
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	134,129.13	1,207,162.17	1,341,291.30
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	1,341,291.30	1,341,291.30
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-

3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	134,129.13	-134,129.13	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	134,129.13	-134,129.13	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,888,000.00</b>	-	-	-	<b>483,400.73</b>	<b>4,350,606.48</b>	<b>15,722,007.21</b>

(4) 合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年度						
	归属于母公司所有者权益						所有者权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年期末余额	10,888,000.00	-	-	-	271,481.31	2,443,331.75	13,602,813.06
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,888,000.00	-	-	-	271,481.31	2,443,331.75	13,602,813.06
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	77,790.29	700,112.56	777,902.85
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	777,902.85	777,902.85
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-

3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	77,790.29	-77,790.29	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	77,790.29	-77,790.29	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,888,000.00</b>	-	-	-	<b>349,271.60</b>	<b>3,143,444.31</b>	<b>14,380,715.91</b>

## (5) 母公司资产负债表

单位：元

项 目	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	6,240,810.11	2,196,995.64	5,246,803.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	6,529,151.95	2,737,583.71	3,186,340.88
预付款项	1,318,105.06	1,425,556.37	1,905,616.37
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	5,149.84	52,681.96	121,331.38
存货	24,184,747.46	12,108,746.49	7,312,179.29
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	1,799,036.81	273,530.15	43,328.20
<b>流动资产合计</b>	<b>40,077,001.23</b>	<b>18,795,094.32</b>	<b>17,815,599.26</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	1,000,000.00	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	23,196,542.59	23,333,700.62	23,340,431.97
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	8,115,821.53	8,228,436.38	8,464,612.58
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	86,324.93	36,714.02	43,522.00
其他非流动资产	22,200.00	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>32,420,889.05</b>	<b>31,598,851.02</b>	<b>31,848,566.55</b>
<b>资产总计</b>	<b>72,497,890.28</b>	<b>50,393,945.34</b>	<b>49,664,165.81</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	18,500,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	3,848,962.64	1,852,745.43	272,599.04
预收款项	307,873.44	542,825.98	967,923.03
应付职工薪酬	980,669.00	592,887.53	755,790.00

应交税费	911,676.40	131,684.34	175,342.98
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	-	21,551,794.85	23,111,794.85
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>24,549,181.48</b>	<b>34,671,938.13</b>	<b>35,283,449.90</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>24,549,181.48</b>	<b>34,671,938.13</b>	<b>35,283,449.90</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	36,880,000.00	10,888,000.00	10,888,000.00
资本公积	2,888,000.00	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	818,070.89	483,400.73	349,271.60
未分配利润	7,362,637.91	4,350,606.48	3,143,444.31
<b>所有者权益合计</b>	<b>47,948,708.80</b>	<b>15,722,007.21</b>	<b>14,380,715.91</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>72,497,890.28</b>	<b>50,393,945.34</b>	<b>49,664,165.81</b>

(6) 母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>58,356,932.01</b>	<b>41,894,906.52</b>	<b>50,061,406.79</b>
减：营业成本	43,021,077.68	31,178,232.28	39,078,710.89
营业税金及附加	375,473.44	276,226.31	257,175.94
销售费用	2,812,164.07	2,389,759.26	2,107,268.18
管理费用	7,001,109.35	5,607,158.64	6,257,874.91
财务费用	565,636.68	581,981.86	793,636.36
资产减值损失	198,443.63	-27,231.92	132,330.42
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
加：投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>4,383,027.16</b>	<b>1,888,780.09</b>	<b>1,434,410.09</b>
加：营业外收入	100,189.16	-	-

其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	2,211.00	120,242.96	172,989.45
其中：非流动资产处置损失	-	-	33,445.91
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>4,481,005.32</b>	<b>1,768,537.13</b>	<b>1,261,420.64</b>
减：所得税费用	1,134,303.73	427,245.83	483,517.79
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,346,701.59</b>	<b>1,341,291.30</b>	<b>777,902.85</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>3,346,701.59</b>	<b>1,341,291.30</b>	<b>777,902.85</b>

(7) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	61,921,030.07	47,238,667.32	54,553,385.10
收到的税费返还	55,454.70	316,338.16	-
收到的其他与经营活动有关的现金	105,664.17	8,785.88	7,910.14
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>62,082,148.94</b>	<b>47,563,791.36</b>	<b>54,561,295.24</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	53,305,434.48	33,549,289.54	39,923,275.20
支付给职工以及为职工支付的现金	9,970,009.25	8,397,027.38	8,634,538.44
支付的各项税费	2,332,343.15	2,093,904.96	2,212,494.32
支付的其他与经营活动有关的现金	5,459,914.85	4,426,251.50	4,625,985.12
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>71,067,701.73</b>	<b>48,466,473.38</b>	<b>55,396,293.08</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-8,985,552.79</b>	<b>-902,682.02</b>	<b>-834,997.84</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	230,480.77
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	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	-	-	<b>230,480.77</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,234,884.70	-	277,104.00
投资所支付的现金	1,000,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>2,234,884.70</b>	-	<b>277,104.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,234,884.70</b>	-	<b>-46,623.23</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资所收到的现金	28,880,000.00	-	-
取得借款所收到的现金	29,450,000.00	10,000,000.00	15,500,000.00

发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	3,670,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>58,330,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>19,170,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	20,950,000.00	10,000,000.00	15,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	858,309.02	642,966.31	691,308.98
支付的其他与筹资活动有关的现金	21,551,794.85	1,560,000.00	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>43,360,103.87</b>	<b>12,202,966.31</b>	<b>16,191,308.98</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>14,969,896.13</b>	<b>-2,202,966.31</b>	<b>2,978,691.02</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	294,355.83	55,840.83	-107,737.52
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>4,043,814.47</b>	<b>-3,049,807.50</b>	<b>1,989,332.43</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,196,995.64	5,246,803.14	3,257,470.71
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>6,240,810.11</b>	<b>2,196,995.64</b>	<b>5,246,803.14</b>

## (8) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-11月						
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	10,888,000.00	-	-	-	483,400.73	4,350,606.48	15,722,007.21
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,888,000.00	-	-	-	483,400.73	4,350,606.48	15,722,007.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	25,992,000.00	2,888,000.00	-	-	334,670.16	3,012,031.43	32,226,701.59
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	3,346,701.59	3,346,701.59
（二）股东投入资本	25,992,000.00	-	-	-	-	-	25,992,000.00
1. 股东投入的普通股	25,992,000.00	-	-	-	-	-	25,992,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	334,670.16	-334,670.16	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	334,670.16	-334,670.16	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	2,888,000.00	-	-	-	-	2,888,000.00
<b>四、本期期末余额</b>	<b>36,880,000.00</b>	<b>2,888,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>818,070.89</b>	<b>7,362,637.91</b>	<b>47,948,708.80</b>

(8) 母公司所有者权益变动表 (续)

单位：元

项目	2014 年度						
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	10,888,000.00	-	-	-	349,271.60	3,143,444.31	14,380,715.91
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,888,000.00	-	-	-	349,271.60	3,143,444.31	14,380,715.91
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	134,129.13	1,207,162.17	1,341,291.30
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	1,341,291.30	1,341,291.30
(二) 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	134,129.13	-134,129.13	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	134,129.13	-134,129.13	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,888,000.00</b>	-	-	-	<b>483,400.73</b>	<b>4,350,606.48</b>	<b>15,722,007.21</b>

(8) 母公司所有者权益变动表 (续)

单位：元

项目	2013 年度						
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	10,888,000.00	-	-	-	271,481.31	2,443,331.75	13,602,813.06
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,888,000.00	-	-	-	271,481.31	2,443,331.75	13,602,813.06
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	77,790.29	700,112.56	777,902.85
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	777,902.85	777,902.85
（二）股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	77,790.29	-77,790.29	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	77,790.29	-77,790.29	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,888,000.00</b>	-	-	-	<b>349,271.60</b>	<b>3,143,444.31</b>	<b>14,380,715.91</b>

#### **4、近两年更换会计师事务所情况**

公司近两年未发生变更会计师事务所的情况。

## **二、公司的主要会计政策及会计估计**

### **(一) 主要会计政策和会计估计**

#### **1. 会计期间**

自公历每年 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

#### **2. 营业周期**

本公司营业周期为 12 个月。

#### **3. 记账本位币**

公司以人民币作为记账本位币。

#### **4. 合并财务报表的编制方法**

编制合并报表时，在合并范围内所有重大内部交易和往来全部抵销的基础上逐项合并，子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该公司合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

#### **5. 现金及现金等价物的确定标准**

公司根据《企业会计准则——现金流量表》的规定，对持有时间短（一般不超过 3 个月）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资，确认为现金等价物。

#### **6. 应收款项**

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额超过 100 万元的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险组合计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	20%	20%
3—4 年	50%	50%
4—5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	期末如果有客观证据表明应收款项发生减值。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备

## 7. 存货

(1) 存货分类：原材料、在产品、委托加工物资和库存商品。

(2) 发出存货的计价方法：存货领用发出按加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度：采用永续盘存制。

(4) 存货跌价准备的确认和计提：按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，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，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；同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，则分别确定其可变现净值。计提存货跌价准备后，如果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。

(5) 低值易耗品的摊销方法:低值易耗品采用一次性摊销方法核算。

## 8. 固定资产及其折旧

(1) 固定资产确认条件:

同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(2) 固定资产计价

①外购及自行建造的固定资产按实际成本计价，购建成本由该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。以一笔款项购入多项没有单独标价的固定资产，按照各项固定资产公允价值比例对总成本进行分配，分别确定各项固定资产的成本。

②投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

③通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的固定资产，其成本以该项固定资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

④以债务重组取得的固定资产，对接受的固定资产按其公允价值入账。

(3) 各类固定资产的折旧方法:

固定资产折旧采用直线法平均计算，并按各类固定资产的原值和估计的经济使用年限扣除残值确定其折旧率，具体折旧率如下：

固定资产类别	估计经济使用年限（年）	年折旧率	预计净残值率
房屋建筑物	30-40	2.38%-3.17%	5.00%
机器设备	10	9.50%	5.00%
运输设备	5-10	9.50%-19.00%	5.00%

模具	5	19.00%	5.00%
办公设备	3	31.67%	5.00%

(4) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法:

参见本节“（一）主要会计政策和会计估计”之“10、长期资产减值”。

## 9. 无形资产

(1) 无形资产计价

①外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价。

②公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段支出是指公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查而发生的支出。公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段支出是指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、产品等发生的支出。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：

(a) 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；(b) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(c) 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，证明其有用性；(d) 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；(e) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

③投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按换入无形资产的公允价值入账。

⑤非货币性交易投入的无形资产，以该项无形资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

⑥接受捐赠的无形资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费计价；捐赠方没有提供有关凭据的，如果同类或类似无形资产存在活跃市场的，按同类或类似无形资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为实际成本；如果同类或类似无形资产不存在活跃市场的，按接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值，作为实际成本；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费，聘请律师费等费用，作为实际成本。

## (2) 无形资产的后续计量

### ①无形资产使用寿命的估计

公司拥有或者控制的来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命；合同或法律没有规定使用寿命的，无形资产的使用寿命参考历史经验或聘请相关专家进行论证等确定。按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，公司将该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

### ②无形资产使用寿命的复核

企业至少应当于每年年度终了,对无形资产的使用寿命进行复核,如果有证据表明无形资产的使用寿命不同于以前的估计,对于使用寿命有限的无形资产应改变其摊销年限,对于使用寿命不确定的无形资产,如果有证据表明其使用寿命是有限的,应当按照使用寿命有限的无形资产的处理原则进行处理。

### ③无形资产的摊销

公司对于使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法分期摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销，每年末均进行减值测试。无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计及摊销情况：

项 目	预计使用寿命	摊销方法
土地使用权	合同规定期限	直线法

项 目	预计使用寿命	摊销方法
办公软件	5 年	直线法

### (3) 无形资产减值准备

参见本节“（一）主要会计政策和会计估计”之“10、长期资产减值”。

## 10. 长期资产减值

### (1) 适用范围

资产减值主要包括长期股权投资、投资性房地产（不含以公允价值模式计量的投资性房地产）、固定资产、在建工程、工程物资；无形资产（包括资本化的开发支出）、资产组和资产组组合、商誉等。

### (2) 可能发生减值资产的认定

在资产负债表日，公司判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。⑥公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

### (3) 资产可收回金额的计量

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

### (4) 资产减值损失的确定

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，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。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### （5）资产组的认定及减值处理

有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司以单项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，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或者资产组组合的，该资产组或者资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

#### （6）商誉减值

公司因企业合并所形成的商誉，至少在每年年度终了进行减值测试。对于因合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

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

## 11. 长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内平均摊销。

## 12. 职工薪酬

### (1) 职工薪酬的范围

职工薪酬，是指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。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

### (2) 短期薪酬

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

### (3) 离职后福利

离职后福利，是指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。本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。①设定提存计划：公司向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。②设定受益计划：除设定提存计划以外的离职后福利计划。

(4) 辞退福利，是指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。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(5) 本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照

设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

### 13. 收入

(1) 销售商品的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

- ① 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。
- ② 公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。
- ③ 收入的金额能够可靠计量。
- ④ 相关经济利益很可能流入公司。
- ⑤ 相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

(2) 提供劳务的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

- ① 收入的金额能够可靠计量。
- ② 相关的经济利益很可能流入公司。
- ③ 交易的完工进度能够可靠确定。
- ④ 交易中已发生的和将发生的成本能够可靠计量。

在同一个会计年度内开始并完工的劳务，在完成劳务时确认收入。

(3) 让渡资产使用权收入在下列条件均能满足时予以确认：

- ① 相关的经济利益很可能流入公司。
- ② 收入的金额能够可靠计量。

(4) 公司收入实现的具体核算原则为：

内/外销	具体收入确认原则
内销	送货上门方式或客户自行到公司提货；客户在送货单上签收；销售收入金额已确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。
	B2C 电子商务销售：以客户收到货物并确认付款为收入的确认时间。
	托运方式：直接交货给购货方或交付给购货方委托的承运人，以取得货物承运单或铁路运单时；销售收入金额已确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。

内/外销	具体收入确认原则
外销	离岸价（FOB）结算形式：采取海运方式报关出口，公司取得出口装船提单；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。
	其他结算形式：按合同要求货物到达提货点并取得客户验收确认；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。

#### 14、政府补助

（1）公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。其中：

① 政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量，政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

② 与资产相关的政府补助，应确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益，其中，按名义金额计量的政府补助直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，应确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### 15、递延所得税资产与递延所得税负债

##### （1）所得税的核算方法

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

##### （2）递延所得税资产的确认

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

①该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额。②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，

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

### （3）递延所得税负债的确认

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

①商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

### （4）递延所得税资产的减值

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

## （三）重要会计政策和会计估计的变更

### 1、重要会计政策变更

2014年1月26日起，中国财政部修订了《企业会计准则第2号-长期股权投资》、《企业会计准则第9号-职工薪酬》、《企业会计准则第30号-财务报表列报》、《企业会计准则第33号-合并财务报表》，以及颁布了《企业会计准则第39号-公允价值计量》、《企业会计准则第40号-合营安排》、《企业会计准则第41号-在其他主体中权益的披露》等具体准则。根据财政部的规定，公司自2014年7月1日起执行上述七项新会计准则。2014年6月20日，中国财政部对《企业会计准则第37号—金融工具列报》进行了修订，公司自2014年度财务报告开始按照该修订后准则要求对金融工具进行列报。根据规定，公司于以上文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则。上述会计政策变更对公司执行日之前的财务报表项目金额无影响。

## 2、重要会计估计变更

报告期公司无重要会计估计变更。

## 三、最近两年一期的主要会计数据和财务指标及分析

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产（万元）	7,241.56	5,039.39	4,966.42
股东权益合计（万元）	4,785.18	1,572.20	1,438.07
归属于申请挂牌公司股东的所有者权益合计（万元）	4,785.18	1,572.20	1,438.07
每股净资产（元/股）	1.30	1.44	1.32
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.30	1.44	1.32
资产负债率（母公司）（%）	33.86	68.80	71.04
流动比率（倍）	1.67	0.54	0.51
速动比率（倍）	0.55	0.14	0.24
项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	5,835.69	4,189.49	5,006.14
净利润（万元）	324.98	134.13	77.79
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	324.98	134.13	77.79
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	317.63	143.15	90.76
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	317.63	143.15	90.76
毛利率（%）	26.28	25.58	21.94
净资产收益率（%）	16.49	8.91	5.56
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	16.12	9.51	6.49
基本每股收益（元/股）	0.09	0.12	0.07
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.12	0.07
应收账款周转率（次）	11.96	13.44	23.90
存货周转率（次）	2.37	3.21	5.72
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-928.01	-90.27	-83.5
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.25	-0.08	-0.08

1、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；

2、净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益及稀释每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定计算

3、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

4、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；

- 5、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本；
- 6、每股净资产=期末股东权益/期末股本；
- 7、资产负债率=负债总额/资产总额；
- 8、流动比率=流动资产合计/流动负债合计；
- 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债。

### （一）盈利能力指标变动分析

#### 1、毛利率分析

报告期内，公司毛利率变动的具体分析参见本章“四、报告期利润形成的有关情况”。公司与同行业公司毛利率对比情况如下：

财务指标	2015年1-11月	2014年度	2013年度
美嘉欣			
综合毛利率	26.28%	25.58%	21.94%
澄星航模			
综合毛利率	—	29.68%	24.43%
凯迪威			
综合毛利率	—	27.11%	27.24%

注：“—”表示可比企业未披露1-11月的数据。

由于目前国内资本市场中没有同本公司业务完全可比的上市公司，公司选取了在新三板成功挂牌的广东澄星航模科技股份有限公司（以下简称：澄星航模）和广东凯迪威文化股份有限公司（以下简称：凯迪威）进行比较。澄星航模的主营业务为航模的开发、生产与销售。澄星航模的产品主要销往欧美市场及国内市场。凯迪威的主营业务为合金车模和塑料玩具的研发、生产和销售。凯迪威属于典型的出口导向玩具制造企业，销售以外销为主，出口地区以韩国为主。

公司主营业务为航模、遥控飞机、遥控车、益智玩具等的研发、生产和销售。公司的航模和遥控飞机等系列产品在市场中具备一定的品牌知名度和竞争地位。其中，“MJX R/C”由无线电控制的玩具车获得了广东省著名商标称号，MJX牌航空模型被授予广东省名牌产品。

公司的综合毛利率稳定在21%至27%之间。报告期内毛利主要来源于航模、遥控车和遥控飞机的销售。相比2013年，公司2014年及2015年1-11月的综合毛利

率水平有小幅上升，一是受益于市场对公司航模产品需求的持续增长，公司2015年航模开始放量生产，公司主推毛利较高的航模产品，产品的毛利率得到提升，公司2013年、2014年及2015年1-11月航模的销售毛利率为33.40%，35.81%及38.83%；二是遥控飞机产品毛利率2014年相对2013年增长较大，增长较大的原因主要是公司2013年刚开始生产遥控飞机，工艺流程及管理程序尚未成熟，公司2014年遥控飞机的生产在工艺流程及管理程序上都有所提升，材料耗用减少。

与同行业挂牌公司相比，公司毛利率水平存在一定的差异，其中2013年毛利率水平差距较大。造成上述差异的原因是公司业务结构与同行业挂牌公司存在差异。

## 2、净资产收益率及扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

公司与同行业公司净资产收益率及扣除非经常性损益后的净资产收益率对比情况如下：

财务指标	2015年1-11月	2014年度	2013年度
美嘉欣			
净资产收益率	16.49%	8.91%	5.56%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	16.12%	9.51%	6.49%
澄星航模			
净资产收益率	—	37.99%	15.34%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	—	37.43%	14.87%
凯迪威			
净资产收益率	—	18.51%	14.14%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	—	18.59%	14.23%

注：“—”表示可比企业未披露1-11月的数据。

2015年1-11月净资产收益率与2014年相比增加7.58%。2015年1-11月的净利润相比2014年增加142.29%。主要因为附加值较高的航模销售比重的上升及遥控飞机销售规模的进一步扩大，毛利空间进一步提升所致。2014年公司净资产收益率与2013年相比增加3.35%，2014年净利润相比2013年增加72.42%。主要得益于公司2014年遥控飞机的生产在工艺流程及管理程序上都有所提升，综合来看，公司报告期内的盈利能力稳定快速增长。

与同行业挂牌公司相比，公司的净资产收益率存在一定的差异，造成上述差异的主要原因是公司的业务规模以及公司自身产品的成长周期同挂牌公司存在

差异。证监会行业分类指引下“文教、工美、体育和娱乐用品制造业”整体 A 股上市公司 2013 年以及 2014 年整体净资产收益率为 10.28% 及 10.70%。（数据来源于 wind 数据库），公司的净资产收益率与行业水平基本一致。

## （二）偿债能力指标分析

公司与同行业公司偿债能力指标对比情况如下：

财务指标	2015.11.30	2014.12.31	2013.12.31
美嘉欣			
资产负债率	33.86%	68.80%	71.04%
流动比率	1.67	0.54	0.51
速动比率	0.55	0.14	0.24
澄星航模			
资产负债率	—	68.38%	54.02%
流动比率	—	1.19	1.31
速动比率	—	0.93	0.98
凯迪威			
资产负债率	—	61.11%	66.26%
流动比率	—	0.57	0.43
速动比率	—	0.33	0.29

注：“—”表示可比企业未披露截至2015年11月30日的的数据。

公司2013年年末、2014 年末及2015 年11月末的资产负债率（母公司）分别为71.04%、68.80% 及33.86%，2013年末以及2014年末公司资产负债率均高于60%。相比 2013年及 2014 年， 2015 年末资产负债率呈下降趋势。主要原因：1）报告期内公司业务规模不断扩大，净资产规模不断扩大；2）公司注册资本由1,088.80万元增加至3,688.00万元，公司在2015年偿还了对蔡永欣的所欠款项，公司债务规模下降。

公司 2014 年以及2013的资产负债率与与同行业新三板挂牌公司接近，2015年11月末资产负债率为33.86%，目前没有长期负债，不存在长期偿债风险。

公司2015年11月末的流动比率和速动比率分别为1.67和0.68，上述新三板挂牌公司没有披露2015年第三季度数据，可比创业板上市公司星辉互动娱乐股份有限公司（证券代码：300043）2015年9月末的流动比率和速动比率分别为0.95和0.63，公司的流动比率和速动比率与可比上市公司较为接近。公司的短期偿债能力在2015年得到了较大程度的改善，美嘉欣在银行信用系统保持良好的银行信用

记录，准备拓展多样化的筹资渠道以及和多个银行建立合作关系。公司流动资金较为充足，不存在短期偿债风险。

### （三）营运能力指标分析

公司与同行业公司应收账款周转率和存货周转率的对比情况如下：

财务指标	2015年1-11月	2014年度	2013年度
美嘉欣			
应收账款周转率	11.96	13.44	23.90
存货周转率	2.37	3.21	5.72
澄星航模			
应收账款周转率	—	3.13	3.72
存货周转率	—	2.87	5.62
凯迪威			
应收账款周转率	—	8.77	8.77
存货周转率	—	6.37	5.53

注：“—”表示可比企业未披露1-11月的数据。

公司的应收账款周转率高于行业平均水平。2015年1-11月的应收账款周转率与2014年相比较为稳定，2014年回款期为27天，2015年1-11月回款期为28天。2014年及2013年公司应收账款周转率分别为13.44和23.90，2014年应收账款周转率下降，应收账款的回款期从2013年的16天上升至2014年的27天，公司资金回款速度减慢，主要原因是国内玩具需求下降，导致2014年营业收入相比2013年减少16.33%。公司2015年1-11月营业收入相对于2014年增长39.38%，公司2015年收入规模在扩大的同时，应收账款平均水平提高。2015年11月30日相比2014年年末的应收账款余额增长138.55%。尽管公司应收账款总额增加，但款项质量较高，1年以内的应收账款超过总额的99%。公司主要客户为常年合作的经销商，信用状况良好，不存在发生大规模坏账损失的情形。

公司2015年1-11月的存货周转率与2014年相比降低0.84，公司2015年1-11月的营业收入和净利润均超过2014年全年水平。2015年1-11月存货相对于2014年全年增长99.73%，主要是原材料和库存商品的增加。2015年1-11月存货周转率下降的原因主要是公司年末开始加大原料及产成品的储备以应对春节销售量增长的需要，以及春节过后原材料未能及时供应而影响生产进度的需要。公司2014年相对于2013年存货周转率下降主要原因是公司在2014年进行了较多采购。2014年末

相比2013年末存货增加479.66万元，主要原因是公司为应对未来期间市场对公司航模的需求，于2014年间加大了航模生产规模。报告期末，公司原材料主要为电路板、塑料以及电池，库存商品主要为航模和遥控车。结合在手的订单以及公司的促销政策，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重大异常变动。

公司与同行业挂牌公司相比存在一定的差异，可比挂牌公司的下游行业、产品特性、客户群体及信用政策与公司存在差别，造成了上述指标的差异。

#### （四）经营活动现金流量指标变动分析

公司与同行业公司经营活动现金流量指标的对比情况如下：

单位：万元

财务指标	2015年1-11月	2014年度	2013年度
美嘉欣			
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-928.01	-99.20	-83.50
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.25	-0.09	-0.08
澄星航模			
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-	-742.36	-789.40
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-	-0.49	-0.53
凯迪威			
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-	661.35	276.54
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-	0.28	0.12

注：“-”表示可比企业未披露1-11月的数据。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与公司业务构成和实际情况相符。经营活动现金流量指标变动的详细分析参见本章“八、报告期现金流量情况”。

#### 四、报告期利润形成的有关情况

（以下金额未特别标注说明均为人民币元）

##### （一）主营业务收入及毛利率的主要构成、变动趋势和原因分析

##### 1、营业收入的主要构成、变动趋势和原因分析

（1）营业收入分项列示如下：

项目	2015年1-11月		2014年度		2013年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
主营业务收入	58,313,732.01	99.93%	41,837,306.52	99.86%	50,003,806.79	99.88%
其他业务收入	43,200.00	0.07%	57,600.00	0.14%	57,600.00	0.12%

合计	58,356,932.01	100.00%	41,894,906.52	100.00%	50,061,406.79	100.00%
----	---------------	---------	---------------	---------	---------------	---------

从营业收入的构成看，公司其他业务收入占比较小，公司主营业务明确、突出。其他业务收入为租金收入。

(2) 主营业务按产品类别列示如下：

产品类别	2015年1-11月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
遥控飞机	19,245,659.25	33.00%	16,542,615.62	39.54%	15,595,902.98	31.19%
遥控车	17,518,031.47	30.04%	17,210,812.20	41.14%	23,631,091.63	47.26%
航模	9,497,992.15	16.29%	355,692.55	0.85%	175,853.76	0.35%
益智玩具	4,049,424.03	6.94%	13,897.43	0.03%	30,153.84	0.06%
OEM车模	7,858,172.81	13.48%	7,546,059.45	18.04%	10,411,991.28	20.82%
其他配件	144,452.30	0.25%	168,229.27	0.40%	158,813.30	0.32%
合计	58,313,732.01	100.00%	41,837,306.52	100.00%	50,003,806.79	100.00%

公司属于玩具制造企业，主营业务为航模、遥控飞机、遥控车、益智玩具等的研发、生产和销售。

2014年营业收入较2013年下降16.33%。主要是遥控车以及OEM车模销售下降所致，其中遥控车营业收入同比下降27.17%；OEM车模营业收入同比下降27.53%。遥控车和OEM车模属于传统玩具，2014年国内玩具销售景气欠佳，近年来传统制造业增速亦受宏观经济结构调整的影响进一步放缓，国内消费者对玩具车的偏好也有所转变，传统“声光”效果的遥控玩具车模不能满足消费者对遥控玩具车功能观念要求，OEM车模销售下降主要是由于2014年订单的减少以及国内贴牌生产车模的竞争逐年加剧，其次是近年来车模的授权方对贴牌生产商的要求愈发严格。以上因素导致该年度遥控车和OEM车模销售下降。下图为义乌中国小商品指数:玩具类:景气指数



(数据来源于 WIND 数据库)

可比上市公司星辉互动娱乐股份有限公司(原名: 广东星辉车模股份有限公司)玩具车产品 2014 年收入同比下降 22.30%, 可比上市公司广东群兴玩具股份有限公司童车销售 2014 年收入同比下降 29.59%, 上述可比上市公司玩具车产品类型与公司玩具车系列产品销售收入下降趋势一致。

公司 2015 年 1-11 月年营业收入相比 2014 年全年增长 39.29%, 2015 年 1-11 月营业收入以及利润的增长受益于航模以及益智玩具的放量生产, 其中航模销售 2015 年 1-11 月相比 2014 年全年增长 914.23 万元, 益智玩具 2015 年 1-11 月相比 2014 年全年增长 403.55 万元。基于 2014 年公司遥控车销售有所下降, 公司在 2015 年通过市场反馈信息, 调整自主品牌遥控车结构, 在遥控车互动性、趣味性、安全性方面投入新技术、新概念。比如新一代的遥控车采用人体学键位设计, 融合新升级版的 2.4G 无线控制方式。公司遥控车销售 2015 年 1-11 月相对 2014 年全年稳中有升。2015 年公司新研制开发的自主品牌的新航模及益智玩具投入市场, 线上线下市场反映良好, 销售收入释放。公司生产的航模市场热度较高, 公司增加新产品市场投放与推广, 在国际玩具展获得了中外客户的青睐, 航模主要以成人为主导的市场, 航模产品的研发帮助公司打开了成人玩具的市场。益智玩具为高附加值的公司产品, 公司近年着重发展设计能力, 研发出智能化, 样式新颖的早教机和“故事屋”产品, 获得了客户认可和好评。公司的益智玩具在 2015 年实现了放量生产。可比新三板挂牌公司澄星航模营业收入 2015 年全年同比 2014 年全年增长 127.42%-136.03%(数据来源于澄星航模公开披露的业绩预告)。

新三板挂牌公司北京观典航空科技股份有限公司（下称：观典航空）营业收入 2015 年 1-9 月同比 2014 年 1-9 月增长 35.99%（观典航空主营业务涉及无人机的研发、设计、生产以及从事以依托无人机技术为载体的航测、侦察服务）。公司航模的收入增长与同行业新三板挂牌公司增长趋势相同。新三板挂牌公司广东耶萨智能科技股份有限公司（广东耶萨智能科技股份有限公司主营业务为智能、益智类玩具的研发设计、生产加工及出口销售）营业收入 2015 年 1-6 月同比 2014 年 1-6 月增长 54.09%，公司益智玩具的收入增长与同行业新三板挂牌公司增长趋势相同。

公司未来将继续加大航模以及益智玩具的研发投入，销售部加强项目跟踪和控制能力，力求提高市场占有率及公司在市场中的竞争地位，以期保持盈利的持续性以及稳定性。

综上所述，公司在保持业绩稳步增长的同时，积极发掘新的业务增长点，为公司未来的发展铺平道路。公司将进一步优化产品结构，以更好地为客户提供产品及服务。

(3) 主营业务收入按地区列示如下：

地区	2015 年 1-11 月		2014 年度	
	收入金额	占比	收入金额	占比
境内	45,832,730.66	78.60%	31,155,775.78	74.47%
境外	12,481,001.35	21.40%	10,681,530.74	25.53%
合计	<b>58,313,732.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>41,837,306.52</b>	<b>100.00%</b>

(续)

地区	2013 年	
	收入金额	占比
境内	39,591,815.51	79.18%
境外	10,411,991.28	20.82%
合计	<b>50,003,806.79</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司收入以国内销售为主。出口到国外的产品主要是 OEM 车模，公司国外销售的主要客户是美嘉欣玩具有限公司，报告期内美嘉欣玩具有限公司销售额占境外销售总额的比例均在 92% 以上，公司内外销结构保持基本稳定。外销采取 FOB 成交方式，公司将产品运抵指定口岸，通关装船取得装船提单后，公司确认收入。

(4) 主营业务收入按直销及经销分类列示如下：

产品类别	2015 年 1-11 月		2014 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直销收入	7,754,803.99	13.30%	7,615,159.91	18.20%	6,974,227.64	13.95%
经销收入	50,558,928.02	86.70%	34,222,146.61	81.80%	43,029,579.15	86.05%
合计	<b>58,313,732.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>41,837,306.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>50,003,806.79</b>	<b>100.00%</b>

公司采取混合销售模式，主要通过经销、直销及外销的销售模式将公司的产品销往国内外。公司与经销商的销售模式如下：

1) 经销方式：公司的经销收入均为买断式经销，公司的营业收入主要来源于常年合作的经销商，报告期内经销收入占主营业务收入的比重在 81% 至 87% 之间，基本保持稳定。

2) 合作模式：公司在特定区域内，挑选一家或多家经销商，对公司产品进行推广和销售。经销商与公司直接签订销售合同，公司按合同要求安排生产并检验出货。

3) 定价原则：综合考虑采购成本、市场情况与经销商销售规模等因素后，在保证一定毛利的情况下谈判约定，与经销商沟通、协商后定价。

4) 交易结算方式：公司与经销商的交易方式为“先款后货”和赊销方式，同时公司会根据经销商的销售规模、资信状况、偿债能力及产品推广计划等因素，给予经销商适当的信用额度，以调动经销商的积极性，从而更好地促进公司的销售业务。

5) 收入确认原则：销售采用“先款后货”模式的，在收到货款后按照经销商要求发货到其指定地点，经销商在收货并验收合格，完成风险转移后，公司确认收入，公司按照加权平均成本方法结转成本。销售采用赊销方式，在赊销额度范围内根据经销商订单发货，确认收入原则与上述先收款后发货的销售方式一致。公司在报告期内收入确认、成本结转的条件、方法符合《企

业会计准则》的有关规定，客户验收无误后，与商品所有权有关的主要风险和报酬已转移给购货方，本公司没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制，收入、成本的金额可靠计量，相关的经济利益很可能流入本公司，满足销售商品确认收入的有关条件。经会计师核查并访谈公司业务管理部门及财务部员工，了解公司的销售业务模式，查阅公司经销合同、采购合同等有关资料，认为公司的收入确认、成本结转符合企业会计准则的有关规定，报告期内不存在利用经销模式提前确认收入的情形。

6) 相关退货政策：根据与经销商签署的相关协议，除产品质量出现问题外，一般不予退货。经主办券商核查，并经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计，报告期内公司不存在销售退回的情况。

## 2、营业成本的主要构成、变动趋势和原因分析

(1) 公司主营业务成本构成列示如下：

项目	2015年1-11月		2014年度		2013年度	
	金额	成本占比	金额	成本占比	金额	成本占比
直接材料	33,759,191.57	78.49%	23,869,033.71	76.59%	29,826,253.87	76.35%
直接人工	6,537,644.44	15.20%	4,830,526.47	15.50%	5,906,653.04	15.12%
制造费用	2,713,982.66	6.31%	2,465,126.74	7.91%	3,332,258.62	8.53%
<b>合计</b>	<b>43,010,818.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>31,164,686.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>39,065,165.53</b>	<b>100.00%</b>

从上表中可以看出，公司产品成本主要包括直接材料、制造费用及直接人工，直接材料和直接人工为影响毛利率的主要因素。直接材料主要为塑料、电机、充电器及集成电路板，制造费用主要是水电费及折旧费用。报告期内，公司成本结构稳定，主要成本构成因素未出现大幅波动。主营业务成本的变动趋势同产销规模的变动趋势一致。

(2) 公司日常成本的归集、分配及结转方法如下：

原材料采购验收合格入库后，在“原材料”科目核算；

领用原材料时按实际领用量以加权平均单价计算材料消耗金额直接归集生产成本。

生产过程中发生的直接材料、人工成本、制造费用在生产成本归集。

公司产成品的种类较多并且不同大类有不同的型号，所以公司分配原材料是根据研发部门测算出来不同型号产品的标准单位成本，乘以当月实际产量，计算

出不同型号当月总产值。原材料在不同产品的型号分配是根据该款产品的当月产值占总产值的比例去分配。直接人工及制造费用：公司按实际发生的金额归集人工、制造费用成本，不同型号的产品分配的直接人工及制造费用根据当月产值的占比分配。

公司研发部门测算出来不同型号产品的标准单位成本，公司将本期实际领用的原材料及实际发生的人工成本、制造费用计入生产成本，期末统计本月产出的不同型号的产成品的数量乘以对应型号的标准单位成本结转产成品成本，期末根据存货实际的盘点实存数与账面数的差异调整计入当期成本。

待产品销售时，确认销售收入，同时产成品按照加权平均成本方法结转销售成本。

### 3、公司最近两年一期的主营业务毛利率情况

(1) 产品毛利率列示如下：

产品	2015年1-11月			2014年		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
遥控飞机	19,245,659.25	13,654,196.85	29.05%	16,542,615.62	11,510,779.15	30.42%
遥控车	17,518,031.47	13,903,256.16	20.63%	17,210,812.20	13,455,367.03	21.82%
航模	9,497,992.15	5,810,304.68	38.83%	355,692.55	228,334.85	35.81%
益智玩具	4,049,424.03	2,911,072.37	28.11%	13,897.43	9,780.00	29.63%
OEM车模	7,858,172.81	6,561,075.36	16.51%	7,546,059.45	5,858,355.00	22.37%
其他配件	144,452.30	170,913.25	-18.32%	168,229.27	102,070.89	39.33%
<b>合计</b>	<b>58,313,732.01</b>	<b>43,010,818.66</b>	<b>26.24%</b>	<b>41,837,306.52</b>	<b>31,164,686.92</b>	<b>25.51%</b>

(续)

产品	2013年		
	收入	成本	毛利率
遥控飞机	15,595,902.98	11,687,213.63	25.06%
遥控车	23,631,091.63	18,904,873.30	20.00%
航模	175,853.76	117,123.28	33.40%
益智玩具	30,153.84	24,120.00	20.01%
OEM车模	10,411,991.28	8,207,532.82	21.17%
其他配件	158,813.30	124,302.50	21.73%
<b>合计</b>	<b>50,003,806.79</b>	<b>39,065,165.53</b>	<b>21.88%</b>

报告期内，公司主营业务的毛利率持续提高，从2013年的21.88%提升到2015年1-11月的26.24%。公司报告期内相继推出了毛利率更高的产品系列，尤其是航模的迅速发展，扩展了公司的业务范围和市场空间，成功克服了宏观经济增长放缓的冲击，实现了毛利率持续增长。报告期内公司毛利率分产品变动的原因主要如下：

1) 报告期内遥控飞机以及航模毛利率稳中有升，遥控飞机产品毛利率 2014 年相对 2013 年增长较大，公司 2013 年刚开始生产遥控飞机，工艺流程及管理程序尚未成熟，公司 2014 年对遥控飞机的生产在工艺流程及管理程序上都有所提升，材料耗用减少。公司的航模于 2015 年开始放量生产，受规模经济影响，单位成本降低。航模产品具有较高的附加值，随着受众对航模的消费偏好转变，公司航模业务成长潜力巨大。

2) 遥控车属于传统玩具，公司批量生产的同时生产线的作业管理水平增强，报告期内遥控车毛利率基本保持稳定。

3) 公司 OEM 车模 2015 年 1-11 月的毛利率相比 2014 年下降 5.86%，主要是因为贴牌生产厂商规模增加，贴牌生产的毛利由于竞争而降低。公司为关联方美嘉欣玩具有限公司生产 OEM 车模，美嘉欣玩具有限公司获得了法拉利、兰博基尼等公司的授权生产带其品牌的车模，产品用于出口。为彻底解决公司与美嘉欣玩具有限公司之间的关联交易，美嘉欣玩具有限公司股东蔡兆选和蔡兆翰已将股权转让给无关联关系的第三方。公司未来不再从事 OEM 车模的生产，管理层认为消费者对玩具品牌的重视程度逐年提高，公司在激烈的竞争中脱颖而出的策略为航模自主品牌销售和产品益智化。公司未来将经营重点转型为自主品牌的航模以及益智玩具的生产，管理层预计在 2016 年 4-6 月试产第一批无人机。

4) 益智玩具为高附加值的公司产品，公司近年着重发展设计能力，研发出智能化，样式新颖的早教机和“故事屋”产品，获得了客户认可和好评。公司成功开发多款广受欢迎的益智玩具，推动公司业务向个性化、益智化的产品线升级，益智玩具毛利率稳定在 28%-30% 之间。整体毛利率较高。

5) 其他配件主要是公司产品的零配件、半成品胶件。2013 年以及 2014 年销售的其他配件主要为公司产品的零配件，2015 年 1-11 月销售的其他配件为生产过程中产生的残次品胶件。

(2) 按地区分项主营业务毛利率构成：

项目	2015 年 1-11 月			2014 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
外销	12,481,001.35	9,582,024.82	23.23%	10,681,530.74	8,317,883.78	22.13%
内销	45,832,730.66	33,428,793.84	27.06%	31,155,775.78	22,846,803.14	26.67%
<b>合计</b>	<b>58,313,732.01</b>	<b>43,010,818.66</b>	<b>26.24%</b>	<b>41,837,306.52</b>	<b>31,164,686.92</b>	<b>25.51%</b>

(续)

项目	2013 年度		
	收入	成本	毛利率
外销	10,411,991.28	8,216,982.12	21.08%
内销	39,591,815.51	30,848,183.41	22.08%
合计	<b>50,003,806.79</b>	<b>39,065,165.53</b>	<b>21.88%</b>

公司报告期的主营业务毛利率稳中有涨，但内销的毛利率略高于境外销售的毛利率，主要是内销的产品中，自主研发的航模新产品比重较高。

(3) 报告期内直销与经销的毛利率构成：

产品类别	2015 年 1-11 月			2014 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
直销收入	7,754,803.99	4,926,360.02	36.47%	7,615,159.91	4,660,128.81	38.80%
经销收入	50,558,928.02	38,084,458.64	24.67%	34,222,146.61	26,504,558.11	22.55%
合计	<b>58,313,732.01</b>	<b>43,010,818.66</b>	<b>26.24%</b>	<b>41,837,306.52</b>	<b>31,164,686.92</b>	<b>25.51%</b>

(续)

产品类别	2013 年度		
	收入	成本	毛利率
直销收入	6,974,227.64	4,773,541.24	31.55%
经销收入	43,029,579.15	34,291,624.29	20.31%
合计	<b>50,003,806.79</b>	<b>39,065,165.53</b>	<b>21.88%</b>

报告期内直销收入的毛利率由 2013 年的 31.55% 上升至 2015 年 1-11 月的 36.47%，经销收入的毛利率由 2013 年的 20.31% 上升至 2015 年 1-11 月的 24.67%，主要是因为：1) 拥有较高毛利空间的航模以及益智玩具放量生产，产生规模经济效应；2) 直销模式中，拥有较高毛利率的电商模式的销售额逐年上升，导致直销收入的毛利率增长。

报告期内，公司直销收入的毛利率大于经销收入的毛利率，主要是由于直销以电商模式为主，而电商模式销售价格为零售价，经销模式销售价格为批发价，导致直销模式毛利空间较大。

#### 4、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

项目	2015 年 1-11 月	2014 年	2013 年	增长率
营业收入	58,356,932.01	41,894,906.52	50,061,406.79	-16.31%
营业成本	43,021,077.68	31,178,232.28	39,078,710.89	-20.22%
营业利润	4,254,000.91	1,888,780.09	1,434,410.09	31.68%
利润总额	4,351,979.07	1,768,537.13	1,261,420.64	40.20%
净利润	3,249,774.24	1,341,291.30	777,902.85	72.42%

注：增长率为 2014 年财务数据与 2013 年财务数据的对比

2015年1-11月相对2014年全年公司营业收入及利润水平呈现上升趋势,营业收入及营业成本上升的具体原因参见本节“(一)营业收入及毛利率的主要构成、变动趋势和原因分析”。报告期内,2014年营业收入较2013年下降16.31%,2014年利润总额较2013年上升40.20%。公司2014年收入下降、利润总额上升的原因如下:

(1) 公司营业收入2014相比2013年下降16.31%,营业总成本2014相比2013年下降17.73%,营业总成本下降的比例大于营业收入下降的比例,导致2014年公司毛利率大于2013年。

(2) 公司2014年相比2013年营业总成本下降的比例大于营业收入下降的比例,主要原因是公司2013年刚开始生产遥控飞机,工艺流程及管理程序尚未成熟,公司2014年遥控飞机的生产在工艺流程及管理程序上都有所提升,材料耗用减少。

## (二) 主要费用的变动趋势和原因分析

项目	2015年1-11月	占比	2014年度	占比	2013年度	占比	增长率
销售费用	2,900,663.75	4.97%	2,389,759.26	5.70%	2,107,268.18	4.21%	13.41%
管理费用	7,035,164.36	12.06%	5,607,158.64	13.38%	6,257,874.91	12.50%	-10.40%
其中:研发费用	3,166,286.94	5.43%	2,747,598.93	6.56%	2,889,578.97	5.77%	-4.91%
财务费用	566,716.68	0.97%	581,981.86	1.39%	793,636.36	1.59%	-26.67%
合计	<b>10,502,544.79</b>	<b>18.00%</b>	<b>8,578,899.76</b>	<b>20.48%</b>	<b>9,158,779.45</b>	<b>18.30%</b>	<b>-6.33%</b>

注:上表中“占比”指各项费用占当期营业收入的比例

增长率为2014年财务数据与2013年财务数据的对比

报告期内公司期间费用总额占公司营业收入的比重在18%至21%之间,基本保持稳定。

### 1、销售费用

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
职工薪酬	192,580.00	168,000.00	168,000.00
折旧与摊销	14,245.33	7,452.48	9,669.18
运输费用	290,458.16	222,491.82	379,232.17
出口费用	25,850.00	21,403.00	19,940.00
业务宣传及广告费	926,625.65	879,205.05	805,003.45
网络平台销售服务费	846,941.00	586,196.38	329,774.11
差旅费用	170,699.70	79,665.94	140,766.47
检测费用	288,629.54	342,961.37	187,107.51

商标费用	88,500.00	-	-
其他	56,134.37	82,383.22	67,775.29
<b>合计</b>	<b>2,900,663.75</b>	<b>2,389,759.26</b>	<b>2,107,268.18</b>

公司的销售费用主要是业务宣传及广告费、网络平台推广费用以及销售人员的薪酬等，报告期内公司通过网络推广支出较大。

2015年1-11月销售费用超过2014年全年，主要受本期业务量增加的影响。2014年销售费用与2013年相比有稍许增加，主要是公司销售部门2014年增加了线上推广费用。

## 2、管理费用

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
职工薪酬	1,938,501.72	1,434,797.33	1,580,792.09
折旧与摊销费用	257,737.13	327,780.96	345,849.16
税费	528,683.45	551,755.53	572,355.40
办公费用	322,345.91	286,967.19	374,273.51
差旅费用	177,868.25	58,646.44	89,041.50
保险费用	214,493.00	15,770.60	81,365.72
业务招待费	135,524.00	16,971.00	107,951.00
中介机构费用	191,262.45	59,700.00	61,000.00
研发费	3,166,286.94	2,747,598.93	2,889,578.97
其他	102,461.51	107,170.66	155,667.56
<b>合计</b>	<b>7,035,164.36</b>	<b>5,607,158.64</b>	<b>6,257,874.91</b>

报告期内，公司管理费用主要是管理人员的人力成本、研发费、费用性税金、折旧费等。管理费用随公司业务规模的扩大而上升，总体上看，管理费用占营业收入的比例基本保持稳定。

公司的研发费用主要为研发人员工资及为研发活动直接消耗的材料和动力费用等支出，不存在研发费用资本化情况。报告期内，公司研发项目及研发费用情况如下：

项目	时间	2015年1-11月	2014年	2013年
可实时摄像六轴陀螺仪遥控六轴飞行器的研制	2014.1-2015.12	803,439.20	431,206.54	-
三通道可实时摄像遥控单桨直升机模型的研制	2014.1-2015.6	376,744.97	409,607.82	-
基于无刷电机的高灵活型四通道遥控单桨直升机模型的研制	2013.1-2014.6	-	284,740.15	471,286.19
四通道六轴陀螺仪遥控六轴飞行器的研制	2013.1-2013.12	-	-	427,842.45
四通道可加载摄像陀螺仪遥	2012.9-2013.12	-	-	427,935.36

控直升机模型的研制				
三通道遥控共轴双桨直升机模型的研制	2013.3-2014.6	-	217,265.05	325,115.66
多功能仿真操作玩具挖掘机的研发	2013.1-2014.8	-	200,560.50	276,515.65
具有自动对频感应的三通道红外线遥控共轴双桨直升机模型的研制	2013.9-2015.3	150,000.00	387,837.52	111,783.38
玩具汽车模拟驾驶盘及其遥控的玩具汽车的研制	2013.6-2014.6	-	209,253.23	213,632.20
具有一键3D翻滚功能的六轴陀螺仪遥控六轴飞行器的研制	2015.1-2015.12	828,791.39	-	-
基于FPV实时摄像的六轴监控飞行器的研制	2014.6-2015.12	702,713.13	277,528.21	-
遥控多功能儿童早教机的研发	2013.6-2014.12	-	329,599.91	262,348.54
环保多功能儿童早教音乐机的研发	2013.1-2013.12	-	-	373,119.54
高稳定型四通道可无副翼陀螺仪遥控直升机模型的研制	2015.6-2016.12	304,598.25	-	-
<b>合计</b>		<b>3,166,286.94</b>	<b>2,747,598.93</b>	<b>2,889,578.97</b>
<b>占营业收入比重</b>		<b>5.43%</b>	<b>6.56%</b>	<b>5.77%</b>

### 3、财务费用

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
利息支出	858,309.02	642,966.31	691,308.98
减：银行利息收入	5,475.01	8,785.88	7,910.14
汇兑损益	-294,355.83	-55,840.83	107,737.52
手续费	8,238.50	3642.26	2,500.00
<b>合计</b>	<b>566,716.68</b>	<b>581,981.86</b>	<b>793,636.36</b>

报告期内，公司的财务费用主要为银行借款利息支出，银行存款利息收入及银行手续费。此外公司存在出口产品结算，因为汇率波动较大，故存在汇兑损益。

报告期间，公司汇兑损益情况如下：

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
汇兑损益	-294,355.83	-55,840.83	107,737.52

结合公司情况与美元对人民币汇率走势分析，汇兑损益变化主要是由于人民币对美元汇率变化，2013年美元对人民币汇率总体趋势下降，人民币处于升值状态，2014年之后美元对人民币汇率总体趋势上升，人民币处于贬值状态。汇兑损益变化与人民币汇率走势基本一致。

### （三）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益明细表列示如下：

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	-	-	-33,445.91
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	100,000.00	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,021.84	-120,242.96	-139,543.54
小计	97,978.16	-120,242.96	-172,989.45
减：所得税影响额	24,494.54	-30,060.74	-43,247.36
合计	<b>73,483.62</b>	<b>-90,182.22</b>	<b>-129,742.09</b>

公司 2015 年 1-11 月、2014 年及 2013 年的净利润分别为 3,249,774.24 元、1,341,291.30 元和 777,902.85 元。扣除非经常性损益后的净利润为 3,176,290.62 元、1,431,473.52 元和 907,644.94 元。该类非经常性损益不具备持续性，公司不存在对非经常性损益依赖的现象。

### 1、公司于 2015 年收到的政府补助如下：

拨款文件号	奖励收入具体内容	拨款单位	拨款金额	拨款时间
汕澄府办[2015]16号	广东省名牌产品认定奖励	澄海区财政局	100,000.00	2015/3/4

### 2、其他营业外收入和支出

公司 2015 年 1-11 月的其他营业外支出主要为残疾人协会慰问金 2,000.00 元，2014 年捐赠澄海莲华镇扶贫济困金 120,242.96 元，2013 年报废一批遥控玩具配件次品损失 139,360.00 元。

### 3、非经常性损益对公司经营成果的影响

报告期内，公司非经常性损益金额较小，未对公司持续经营产生不利影响。

## （四）适用的主要税种及税率

### 1、主要税种及税率

税目	计税依据	税（费）率
增值税	销售收入	17%
营业税	应税劳务	5%
城市维护建设税	出口免抵税额、实缴流转税额	7%
教育费附加	出口免抵税额、实缴流转税额	3%
地方教育附加	出口免抵税额、实缴流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、16.5%

不同纳税主体所得税税率情况：

纳税主体名称	所得税税率
广东美嘉欣创新科技股份有限公司	25%

美嘉欣（香港）有限公司	16.50%
-------------	--------

## 2、公司出口退税金额及其占当期净利润的比例：

年份	本期出口退税	本年净利润	出口退税额占当期净利润比例
2013年	127,717.24	777,902.85	16.42%
2014年	227,561.58	1,341,291.30	16.97%
2015年	16,514.04	3,249,774.24	0.51%

出口退税额与公司的出口销售有关，当出口销售占比增长到一定比例后，外销应退进项税额超过内销应纳税额，则出口退税额将增加。

美嘉欣（香港）有限公司于 2015 年 11 月 24 日由公司独资设立。公司尚未将认缴注册资本注入美嘉欣（香港）有限公司，美嘉欣（香港）有限公司截止本说明书签署之日尚未开始运营，尚未有应税业务，公司与美嘉欣（香港）有限公司目前尚未有资金和货物的往来。美嘉欣（香港）有限公司注册地位于香港，实际的管理人员位于香港，员工的薪酬均由美嘉欣（香港）有限公司给付，美嘉欣（香港）有限公司主要税负为香港利得税（16.5%）。

## 3、税收优惠及批文

增值税：根据财政部、国家税务总局 2002 年 1 月 23 日发布的《财政部、国家税务总局关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》（财税[2002]7 号），公司出口产品享受增值税“免、抵、退”优惠政策。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-11 月公司出口玩具产品适用退税率为 15%。

## 五、公司最近两年一期的主要资产情况

（以下金额未特别标注说明均为人民币元）

### （一）货币资金

#### 1、货币资金分项列示如下：

项目	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	44,859.65	161,456.82	194,885.80
银行存款	6,552,921.98	1,812,091.83	4,892,442.92
其他货币资金	332,286.98	223,446.99	159,474.42
<b>合计</b>	<b>6,930,068.61</b>	<b>2,196,995.64</b>	<b>5,246,803.14</b>
其中：存放在境外的款项总额	-	-	-

#### 2、报告期期末其他货币资金是存放于支付宝账户的资金

公司的支付宝账户系以公司唯一名义设立，支付宝账户与公司账户唯一一对

应。公司支付宝账户的登录密码与支付密码由不同部门的人员掌握，支付宝账户开立、使用、建账等收付行为均符合公司内部资金管理规定。

3、报告期期末，公司无因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金。

## (二) 应收账款

### 1、应收账款分类列示如下：

种类	2015年11月30日				
	金额	比例	坏账准备	比例	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	6,874,180.63	100%	345,028.68	5.02%	6,529,151.95
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>6,874,180.63</b>	<b>100%</b>	<b>345,028.68</b>	<b>5.02%</b>	<b>6,529,151.95</b>

(续)

种类	2014年12月31日				
	金额	比例	坏账准备	比例	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,881,667.06	100.00%	144,083.35	5.00%	2,737,583.71
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,881,667.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>144,083.35</b>	<b>5.00%</b>	<b>2,737,583.71</b>

(续)

种类	2013年12月31日				
	金额	比例	坏账准备	比例	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,354,043.03	100.00%	167,702.15	5.00%	3,186,340.88
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,354,043.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>167,702.15</b>	<b>5.00%</b>	<b>3,186,340.88</b>

账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2015年11月30日		
	金额	坏账准备	计提比例
1年以内	6,847,787.63	342,389.38	5.00%

1至2年	26,393.00	2,639.30	10.00%
合计	<b>6,874,180.63</b>	<b>345,028.68</b>	<b>5.02%</b>

(续)

账龄	2014年12月31日		
	金额	坏账准备	计提比例
1年以内	2,881,667.06	144,083.35	5.00%
1至2年	-	-	-
合计	<b>2,881,667.06</b>	<b>144,083.35</b>	<b>5.00%</b>

(续)

账龄	2013年12月31日		
	金额	坏账准备	计提比例
1年以内	3,354,043.03	167,702.15	5.00%
1至2年	-	-	-
合计	<b>3,354,043.03</b>	<b>167,702.15</b>	<b>5.00%</b>

确定该组合依据的说明：相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

2、期末无单项金额重大并单独进行减值测试的应收账款。

3、报告期不存在实际核销的应收账款。

4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

截至2015年11月30日，应收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占比例
郑州从越商贸有限公司	非关联方	1,729,155.00	一年以内	25.15%
郑州淘易淘易商贸有限公司	非关联方	1,168,640.00	一年以内	17.00%
汕头市澄海区丰辉贸易有限公司	非关联方	915,700.00	一年以内	13.32%
X-HONGINTERNATIONALGROUP	非关联方	832,171.20	一年以内	12.11%
福州德贤贸易有限公司	非关联方	489,576.00	一年以内	7.12%
合计	非关联方	<b>5,135,242.20</b>	一年以内	<b>74.70%</b>

截至2014年12月31日，应收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占比例
美嘉欣玩具有限公司	关联方	2,036,301.62	一年以内	70.66%
北京孟森源嘉业商贸有限公司	非关联方	435,973.38	一年以内	15.13%
上海艾比森玩具有限公司	关联方	220,000.00	一年以内	7.63%
汕头市高捷科技有限公司	关联方	129,600.00	一年以内	4.50%
上海翔爵电子有限公司	非关联方	26,393.00	一年以内	0.92%
合计	-	<b>2,848,268.00</b>	一年以内	<b>98.84%</b>

截至2013年12月31日，应收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占比例
美嘉欣玩具有限公司	关联方	2,785,307.80	一年以内	83.04%

上海艾比森玩具有限公司	关联方	205,000.00	一年以内	6.11%
北京孟森源嘉业商贸有限公司	非关联方	198,479.23	一年以内	5.92%
湖北琪希经贸有限公司	非关联方	91,276.00	一年以内	2.72%
汕头市高捷科技有限公司	关联方	72,000.00	一年以内	2.15%
合计	-	<b>3,352,063.03</b>	一年以内	<b>99.94%</b>

公司 2015 年 11 月末、2014 年末及 2013 年末应收账款账面净额分别为 652.92 万元、273.76 万元及 318.63 万元。2015 年 11 月末应收账款账面净额与 2014 年年末相比增加 379.16 万元，增幅达 138.50%，主要因为公司航模业务迅速发展，航模订单的大幅增加，截止到 2016 年 1 月 10 日，2015 年 11 月末的应收账款已经回款 74.86%。可比新三板挂牌公司澄星航模营业收入 2015 年 1-6 月同比 2014 年 1-6 月年增长 305.84%，公司营业收入以及净利润的增长与公司所处细分航模产业的发展趋势以及自身的经营状况一致。2014 年末应收账款账面净额比 2013 年末减少 44.88 万元，主要因为 2014 年年底加大了款项回收力度。

公司部分销售订单采用先发货、后付款的模式，因而产生应收账款。公司主要客户为常年合作的经销商，信誉状况良好。应收账款账期较短，集中在 1 年以内。随着公司业务规模的扩大，2015 年应收账款期末余额增加。应收账款余额与客户结构、业务特点联系紧密，具有合理性。

### （三）预付账款

#### 1、预付款项按账龄列示如下：

账龄	2015 年 11 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	1,390,189.52	100.00%	1,425,556.37	100.00%	1,905,616.37	100.00%
合计	<b>1,390,189.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,425,556.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,905,616.37</b>	<b>100.00%</b>

公司 2015 年 11 月末、2014 年末及 2013 年末，公司预付账款余额分别为 139.02 万元、142.56 万元及 190.56 万元。公司预付账款主要为预付公司日常生产经营活动所需的材料款。

#### 2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

截至 2015 年 11 月 30 日，预付款项金额前五名单位情况：

单位	金额	占比	与本公司关系	时间	款项性质
深圳市兴国华科技有限公司	728,320.00	55.26%	非关联方	1 年以内	采购货款
广发证券股份有限公司	250,000.00	18.97%	非关联方	1 年以内	中介费用
深圳市蓝易投资有限公司	168,222.00	12.76%	非关联方	1 年以内	采购货款
扬州天美滋玩具礼品有限公司	57,500.00	4.36%	非关联方	1 年以内	采购货款

百度（中国）有限公司深圳分公司	25,000.00	1.90%	非关联方	1年以内	技术服务费
<b>合计</b>	<b>1,229,042.00</b>	<b>93.24%</b>	<b>非关联方</b>	<b>1年以内</b>	<b>-</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名单位情况：

单位	金额	占比例	与本公司关系	时间	款项性质
广州英隽文化传播有限公司	425,000.00	29.81%	非关联方	1年以内	广告费
深圳市罗格电子有限公司	359,246.60	25.20%	非关联方	1年以内	材料款
澄海区照鑫电池有限公司	180,604.00	12.67%	非关联方	1年以内	材料款
澄海永立电子有限公司	89,501.00	6.28%	非关联方	1年以内	材料款
深圳天祥质量技术服务有限公司广州分公司	86,433.77	6.06%	非关联方	1年以内	检测费
<b>合计</b>	<b>1,140,785.37</b>	<b>80.02%</b>	<b>非关联方</b>	<b>1年以内</b>	<b>-</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名单位情况：

单位	金额	占比例	与本公司关系	时间	款项性质
澄海区照鑫电池有限公司	718,267.00	37.69%	非关联方	1年以内	材料款
广东超力微电机有限公司	507,578.00	26.64%	非关联方	1年以内	材料款
深圳华宝利电子有限公司	289,822.40	15.21%	非关联方	1年以内	材料款
汕头市澄海区金牛电器厂	218,127.08	11.45%	关联方	1年以内	材料款
深圳天祥质量技术服务有限公司广州分公司	171,468.59	9.00%	非关联方	1年以内	检测费
<b>合计</b>	<b>1,905,263.07</b>	<b>99.98%</b>	<b>-</b>	<b>1年以内</b>	<b>-</b>

期末公司无账龄超过 1 年的重要预付账款。

#### （四）其他应收款

##### 1、其他应收款按种类列示如下：

种类	2015 年 11 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	113,252.13	100%	5,662.60	5.00%	107,589.53
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>113,252.13</b>	<b>100%</b>	<b>5,662.60</b>	<b>5.00%</b>	<b>107,589.53</b>

（续）

种类	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	55,454.70	100.00%	2,772.74	5.00%	52,681.96
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	<b>55,454.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,772.74</b>	<b>5.00%</b>	<b>52,681.96</b>

(续)

种类	2013年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	127,717.24	100.00%	6,385.86	5.00%	121,331.38
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	<b>127,717.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,385.86</b>	<b>5.00%</b>	<b>121,331.38</b>

2、账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2015年11月30日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	113,252.13	5,662.60	5.00%
合计	<b>113,252.13</b>	<b>5,662.60</b>	<b>5.00%</b>

(续)

账龄	2014年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	55,454.70	2,772.74	5.00%
合计	<b>55,454.70</b>	<b>2,772.74</b>	<b>5.00%</b>

(续)

账龄	2013年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	127,717.24	6,385.86	5.00%
合计	<b>127,717.24</b>	<b>6,385.86</b>	<b>5.00%</b>

3、报告期无实际核销的其他应收款情况

4、其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证金	107,831.25	-	-
代扣代缴社保	5,420.88	-	-
出口退税款	-	55,454.70	127,717.24
合计	<b>113,252.13</b>	<b>55,454.70</b>	<b>127,717.24</b>

5、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

截至 2015 年 11 月 30 日，其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	款项性质	2015 年 11 月 30 日	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海真新经济城有限公司	保证金	107,831.25	1 年以内	95.21%	5,391.56
代扣代缴社保	代扣代缴社保	5,420.88	1 年以内	4.79%	271.04
<b>合计</b>		<b>113,252.13</b>	<b>1 年以内</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,662.60</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	款项性质	2014 年 12 月 31 日	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
国税局	出口退税款	55,454.70	1 年以内	100.00%	2,772.74

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	款项性质	2013 年 12 月 31 日	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
国税局	出口退税款	127,717.24	1 年以内	100.00%	6,385.86

6、期末无终止确认的其他应收款情况。

7、期末无以其他应收款为标的进行资产证券化的，继续涉入形成的资产、负债金额。

#### (五) 存货

1、存货分类列示如下：

项目	2015 年 11 月 30 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,552,890.89	-	8,552,890.89	4,337,267.20	-	4,337,267.20
在产品	8,524,144.98	-	8,524,144.98	6,063,785.50	-	6,063,785.50
委托加工物料	522,817.64	-	522,817.64	534,261.23	-	534,261.23
库存商品	6,584,893.95	-	6,584,893.95	1,173,432.56	-	1,173,432.56
<b>合计</b>	<b>24,184,747.46</b>	<b>-</b>	<b>24,184,747.46</b>	<b>12,108,746.49</b>	<b>-</b>	<b>12,108,746.49</b>

(续)

项目	2013 年 12 月 31 日		
	金额	跌价准备	账面价值
原材料	3,710,046.23	-	3,710,046.23
在产品	1,555,901.89	-	1,555,901.89
委托加工物料	283,377.59	-	283,377.59
库存商品	1,762,793.58	-	1,762,793.58
<b>合计</b>	<b>7,312,179.29</b>	<b>-</b>	<b>7,312,179.29</b>

截至 2015 年 11 月末、2014 年末及 2013 年末，公司的存货账面价值分别为

2,418.47 万元、1,210.87 万元和 731.22 万元，占期末总资产余额的比例分别为 33.40%、24.03%和 14.72%。2015 年 11 月末存货较去年年末大幅上涨主要原因有：（1）2015 年 1-11 月份销售较去年全年大幅上涨 39.29%，公司增加原料及库存以备销售所需。（2）2015 年 11 月末开始加大原料及产成品的储备以应对春节销售量增长的需要，以及春节过后原材料未能及时供应而影响生产进度的需要。（3）期末公司签订了大额的销售订单，公司加大存货的采购应对生产的需要。

单位	签订时间	交货日	合同总金额	已发货	未发货
杭州万盛贸易有限公司	2015/10/16	2016.1	2,560,180.00	1,315,920.00	1,244,260.00
郑州从越商贸有限公司	2015/11/1	2016.1	1,830,580.00	1,830,580.00	全部发货
郑州淘易淘易商贸有限公司	2015/10/15	2016.2	2,947,600.00	1,670,400.00	1,277,200.00
深圳市智宸祺商贸有限公司	2015/10/15	2016.1	1,803,000.00	300,000.00	1,503,000.00
X-HONG INTERNATIONAL	2015/10/9	2016.1	3,129,127.60	1,835,330.80	1,293,796.80
福州德贤商贸有限公司	2015/11/3	2016.1	2,563,584.00	2,563,584.00	全部发货
合计			<b>14,834,071.60</b>	<b>9,515,814.80</b>	<b>5,318,256.80</b>

## 2、大类项目存货明细分类如下：

项目	2015 年 11 月 30		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料-树脂	1,097,323.83	4.54%	437,599.24	3.61%	107,791.11	1.47%
原材料-电子配件	4,842,514.31	20.02%	2,875,630.31	23.75%	2,384,630.59	32.61%
库存商品-遥控飞机	2,002,472.53	8.28%	220,985.99	1.83%	326,447.98	4.46%
库存商品-遥控车	2,115,027.59	8.75%	681,150.99	5.63%	842,357.00	11.52%
库存商品-航模	1,848,112.20	7.64%	60,810.00	0.50%	8,105.00	0.11%
在产品-遥控飞机	1,867,075.00	7.72%	2,666,290.00	22.02%	284,018.00	3.88%
在产品-遥控车	815,628.66	3.37%	1,101,472.00	9.10%	264,000.00	3.61%
在产品-航模	5,147,041.32	21.28%	970,000.00	8.01%	13,179.95	0.18%
在产品-OEM	-	0.00%	1,166,023.50	9.63%	724,703.94	9.91%
合计	<b>19,735,195.44</b>	<b>81.60%</b>	<b>10,179,962.03</b>	<b>84.07%</b>	<b>4,955,233.57</b>	<b>67.77%</b>

注：“占比”为“占期末存货比例”

（1）2014 年期末存货较 2013 年变动幅度较大的项目主要是在产品—遥控飞机及在产品—航模，原因如下：

1) 在产品遥控飞机较去年增加 240 万主要是公司 2014 年遥控飞机受到市场的青睐，公司预期 2015 年客户对公司生产的遥控飞机市场行情可以持续，公司

增加遥控飞机的储备所致。

2) 航模在产品较去年增加主要是由于公司期末研发出新品航模，航模玩具作为新兴玩具逐渐受到消费者的关注，公司准备通过电子商务形式加大对航模产品的宣传及销售，故公司加大对航模产品的销售。

(2)2015年11月末较2014年变动幅度较大的项目主要有原材料-电子配件、遥控飞机、遥控车、航模、OEM车模

1) 电子配件较去年增长加大主要是摄像头、WiFi模组、内存卡等配件增加所致，该部分配件主要是用于航模产品。

2) 遥控车及遥控飞机在产品 & 库存商品较去年增加较大主要是公司签订了大额的销售订单，公司根据客户需求按订单生产以备及时出库需求。

3) 航模的在产品 & 库存商品增加较大主要是目前消费者对航模的需求较大，公司研发的航模受到消费者的欢迎，并且航模的毛利率较高，公司加大对航模的生产及储备。

4) OEM车模期末的存货为零主要是OEM车模的竞争较为激烈，毛利率持续下降，并且为了减少与关联方美嘉欣玩具有限公司的交易，公司决定停止生产OEM车模的生产。

公司报告期末原材料主要为电路板、塑料以及电池，库存商品主要为航模和遥控车。公司期末按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本差额计提存货跌价准备，公司存货可变现净值根据估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额确定。报告期内，公司产品综合毛利率在25%左右，不存在存货可变现净值低于成本的情况。

#### (六) 其他流动资产

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
待抵扣进项税	1,758,140.32	273,530.15	43,328.20
预缴土地使用税	19,666.51	-	-
预缴房产税	21,229.98	-	-
<b>合计</b>	<b>1,799,036.81</b>	<b>273,530.15</b>	<b>43,328.20</b>

其他流动资产主要指待抵扣增值税进项税额。

#### (七) 固定资产

## 1、固定资产情况

截至 2015 年 11 月 30 日，固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下：

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	模具	办公设备	合计
一、账面原值：						
1.2014年12月31日余额	24,276,132.97	10,383,051.02	667,281.00	6,074,114.80	470,266.39	41,870,846.18
2.本期增加金额	412,624.00	314,020.34	-	341,880.36	76,910.00	1,145,434.70
（1）购置	412,624.00	314,020.34	-	341,880.36	76,910.00	1,145,434.70
（2）在建工程转入	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-	-
（2）转入在建工程	-	-	-	-	-	-
4.2015年11月30日余额	24,688,756.97	10,697,071.36	667,281.00	6,415,995.16	547,176.39	43,016,280.88
二、累计折旧						
1.2014年12月31日余额	5,115,976.72	7,509,888.97	593,477.43	5,118,400.80	199,401.64	18,537,145.56
2.本期增加金额	571,734.39	493,079.45	7,413.89	119,535.12	68,979.88	1,260,742.73
（1）计提	571,734.39	493,079.45	7,413.89	119,535.12	68,979.88	1,260,742.73
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-	-
（2）转入在建工程	-	-	-	-	-	-
4.2015年11月30日余额	5,687,711.11	8,002,968.42	600,891.32	5,237,935.92	268,381.52	19,797,888.29
三、减值准备						
1.2014年12月31日余额	-	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-
（1）计提	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	模具	办公设备	合计
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4.2015年11月30日余额	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1.2015年11月30日账面价值	19,001,045.86	2,694,102.94	66,389.68	1,178,059.24	278,794.87	23,218,392.59
2.2014年12月31日账面价值	19,160,156.25	2,873,162.05	73,803.57	955,714.00	270,864.75	23,333,700.62

截至2014年12月31日，固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下：

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	模具	办公设备	合计
一、账面原值：						
1.2013年12月31日余额	24,276,132.97	9,961,939.90	624,713.00	5,387,790.00	396,266.39	40,646,842.26
2.本期增加金额	-	421,111.12	42,568.00	686,324.80	74,000.00	1,224,003.92
(1) 购置	-	421,111.12	42,568.00	686,324.80	74,000.00	1,224,003.92
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
(2) 转入在建工程	-	-	-	-	-	-
4.2014年12月31日余额	24,276,132.97	10,383,051.02	667,281.00	6,074,114.80	470,266.39	41,870,846.18
二、累计折旧						
1.2013年12月31日余额	4,501,910.44	6,964,346.74	581,871.27	5,118,400.80	139,881.04	17,306,410.29
2.本期增加金额	614,066.28	545,542.23	11,606.16	-	59,520.60	1,230,735.27
(1) 计提	614,066.28	545,542.23	11,606.16	-	59,520.60	1,230,735.27
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
(2) 转入在建工程	-	-	-	-	-	-
4.2014年12月31日余额	5,115,976.72	7,509,888.97	593,477.43	5,118,400.80	199,401.64	18,537,145.56

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	模具	办公设备	合计
三、减值准备						
1.2013年12月31日余额	-	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4.2014年12月31日余额	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1.2014年12月31日账面价值	19,160,156.25	2,873,162.05	73,803.57	955,714.00	270,864.75	23,333,700.62
2.2013年12月31日账面价值	19,774,222.53	2,997,593.16	42,841.73	269,389.20	256,385.35	23,340,431.97

截至2013年12月31日，固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下：

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	模具	办公设备	合计
一、账面原值：						
1.2012年12月31日余额	24,276,132.97	10,905,939.90	624,713.00	5,387,790.00	119,162.39	41,313,738.26
2.本期增加金额	-	-	-	-	277,104.00	277,104.00
(1) 购置	-	-	-	-	277,104.00	277,104.00
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	944,000.00	-	-	-	944,000.00
(1) 处置或报废	-	944,000.00	-	-	-	944,000.00
(2) 转入在建工程	-	-	-	-	-	-
4.2013年12月31日余额	24,276,132.97	9,961,939.90	624,713.00	5,387,790.00	396,266.39	40,646,842.26
二、累计折旧						
1.2012年12月31日余额	3,887,844.16	6,914,236.65	533,229.93	5,118,400.80	97,340.36	16,551,051.90
2.本期增加金额	614,066.28	730,183.41	48,641.34	-	42,540.68	1,435,431.71

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	模具	办公设备	合计
(1) 计提	614,066.28	730,183.41	48,641.34		42,540.68	1,435,431.71
3.本期减少金额		680,073.32				680,073.32
(1) 处置或报废	-	680,073.32	-	-	-	680,073.32
(2) 转入在建工程	-	-	-	-	-	-
4.2013年12月31日余额	4,501,910.44	6,964,346.74	581,871.27	5,118,400.80	139,881.04	17,306,410.29
三、减值准备						
1.2012年12月31日余额	-	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4.2013年12月31日余额	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1.2013年12月31日账面价值	19,774,222.53	2,997,593.16	42,841.73	269,389.20	256,385.35	23,340,431.97
2.2012年12月31日账面价值	20,388,288.81	3,991,703.25	91,483.07	269,389.20	21,822.03	24,762,686.36

2、截至 2015 年 11 月 30 日，固定资产不存在有明显减值迹象而需计提减值准备的情形。

3、截至 2015 年 11 月 30 日，公司无暂时闲置的固定资产、通过融资租赁租入的固定资产以及通过经营租赁租出的固定资产。

#### 4、报告期末所有权受到限制的固定资产情况

资产类别	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	受限制的原因
固定资产-房产及设备	13,892,697.83	6,981,371.61	7,212,630.21	为本公司银行借款设置抵押担保

#### (八) 无形资产

截至 2015 年 11 月 30 日，无形资产及其累计摊销明细项目和增减变动如下：

项目	土地使用权	办公软件	合计
一、账面原值			
1.2014年12月31日余额	10,971,586.30	-	10,971,586.30
2.本期增加金额	-	111,300.00	111,300.00
(1) 购置	-	111,300.00	111,300.00
3.本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4.2015年11月30日余额	10,971,586.30	111,300.00	11,082,886.30
二、累计摊销			
1.2014年12月31日余额	2,743,149.92	-	2,743,149.92
2.本期增加金额	216,494.85	7,420.00	223,914.85
(1) 计提	216,494.85	7,420.00	223,914.85
3.本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4.2015年11月30日余额	2,959,644.77	7,420.00	2,967,064.77
三、减值准备			
1.2014年12月31日余额	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
(1) 计提	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4.2015年11月30日余额	-	-	-
四、账面价值			
1.2015年11月30日账面价值	8,011,941.53	103,880.00	8,115,821.53
2.2014年12月31日账面价值	8,228,436.38	-	8,228,436.38

截至2014年12月31日，无形资产及其累计摊销明细项目和增减变动如下：

项目	土地使用权	办公软件	合计
一、账面原值			
1.2013年12月31日余额	10,971,586.30	-	10,971,586.30
2.本期增加金额	-	-	-
(1) 购置	-	-	-

3.本期减少金额	-	-	-
（1）处置	-	-	-
4.2014年12月31日余额	10,971,586.30	-	10,971,586.30
二、累计摊销			
1.2013年12月31日余额	2,506,973.72	-	2,506,973.72
2.本期增加金额	236,176.20	-	236,176.20
（1）计提	236,176.20	-	236,176.20
3.本期减少金额	-	-	-
（1）处置	-	-	-
4.2014年12月31日余额	2,743,149.92	-	2,743,149.92
三、减值准备			
1.2013年12月31日余额	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
（1）计提	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
（1）处置	-	-	-
4.2014年12月31日余额	-	-	-
四、账面价值			
1.2014年12月31日账面价值	8,228,436.38	-	8,228,436.38
2.2013年12月31日账面价值	8,464,612.58	-	8,464,612.58

截至2013年12月31日，无形资产及其累计摊销明细项目和增减变动如下：

项目	土地使用权	办公软件	合计
一、账面原值			
1.2012年12月31日余额	10,971,586.30	-	10,971,586.30
2.本期增加金额	-	-	-
（1）购置	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
（1）处置	-	-	-
4.2013年12月31日余额	10,971,586.30	-	10,971,586.30
二、累计摊销			
1.2012年12月31日余额	2,270,797.52	-	2,270,797.52

2.本期增加金额	236,176.20	-	236,176.20
（1）计提	236,176.20	-	236,176.20
3.本期减少金额	-	-	-
（1）处置	-	-	-
4.2013年12月31日余额	2,506,973.72	-	2,506,973.72
三、减值准备			
1.2012年12月31日余额	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
（1）计提	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
（1）处置	-	-	-
4.2013年12月31日余额	-	-	-
四、账面价值			
1.2013年12月31日账面价值	8,464,612.58	-	8,464,612.58
2.2012年12月31日账面价值	8,700,788.78	-	8,700,788.78

报告期内无形资产余额的减少属于正常的摊销计提。

公司土地使用权的入账价值、开始摊销日期、摊销年限及剩余摊销年限如下：

项目	入账价值	开始摊销日期	摊销到期日	已摊销月数	剩余摊销月数
粤房地权证澄字第2000134185号	323,773.00	2010/10/15	2042/12/7	62	324
粤房地权证澄字第2000140072号	5,820,251.00	2002/12/16	2050/12/15	156	420
粤房地权证澄字第2000084953号	3,692,560.80	2002/9/2	2049/9/1	159	405
粤房地权证澄字第2000134184号	549,149.50	2002/12/24	2050/12/23	156	420
粤房地权证澄字第2000134183号	275,432.00	2010/10/15	2048/12/30	62	396
粤房地权证澄字第2000141533号	310,420.00	2002/4/3	2042/12/20	164	324

报告期期末公司无未办妥产权证书的土地使用权。

报告期期末所有权受到限制的无形资产情况：

资产类别	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	资产受限制的原因
土地使用权	6,895,506.89	2,723,591.48	2,802,156.56	为本公司银行借款设置抵押担保

#### （九）资产减值准备

公司按照《企业会计准则》及公司会计制度的相关规定，并结合公司资产的具体状况，计提相应的资产减值准备。

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
坏账损失	203,835.19	-27,231.92	132,330.42
<b>合计</b>	<b>203,835.19</b>	<b>-27,231.92</b>	<b>132,330.42</b>

2013年计提应收账款资产减值损失 125,944.56 元，计提其他应收款资产减值损失 6,385.86 元。

2014年转回应收账款资产减值损失 23,618.80 元，转回其他应收款资产减值损失 3,613.12 元。其他应收款转回是收到出口退税款。

2015年1-11月计提应收账款资产减值损失 200,945.33 元，计提其他应收款资产减值损失 2,889.86 元。

## 六、公司最近两年一期的主要债务情况

(以下金额未特别标注说明均为人民币元)

### (一) 短期借款：

#### 1、借款分类列示如下：

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押保证借款	18,500,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
<b>合计</b>	<b>18,500,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>

#### 2、报告期各期末短期借款明细情况：

报告期	贷款银行	金额	借款到期日	利率	抵押物
2015.11.30	中国工商银行股份有限公司汕头澄海支行	7,000,000.00	2016/8/10	5.86%	粤房地权证明、土地使用权字第2000140072号
	中国工商银行股份有限公司汕头澄海支行	10,000,000.00	2016/9/23	5.78%	粤房地权证明、土地使用权字第2000140072号
	交通银行股份有限公司汕头澄海支行	1,500,000.00	2016/6/25	6.00%	粤房地权证明第2000084953号
2014.12.31	交通银行股份有限公司汕头澄海支行	2,000,000.00	2015/12/4	6.16%	粤房地权证明第2000084953号
	交通银行股份有限公司汕头	4,500,000.00	2015/8/11	6.90%	粤房地权证明第2000084953号

	澄海支行				
	交通银行股份有限公司汕头澄海支行	3,500,000.00	2015/10/8	6.60%	粤房地权证明第2000084953号
2013.12.31	交通银行股份有限公司汕头澄海支行	4,500,000.00	2014/8/6	6.90%	粤房地权证明第2000084953号
	交通银行股份有限公司汕头澄海支行	5,500,000.00	2014/12/29	6.60%	粤房地权证明第2000084953号

3、关联方对公司借款提供担保情况参见“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

## (二) 应付账款

### 1、应付账款账龄明细

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	3,848,962.64	1,656,277.90	272,599.04
1-2年	-	196,467.53	-
合计	<b>3,848,962.64</b>	<b>1,852,745.43</b>	<b>272,599.04</b>

2015年11月末、2014年末及2013年末，公司的应付账款余额分别为384.90万元、185.27万元及27.26万元。2015年11月末与2014年末相比，应付账款增加199.62万元，主要是因为随着公司产销规模的扩大，公司为应对订单需求增加了材料采购。

### 2、报告期各期末应付账款前五名单位列示如下：

2015年11月30日				
单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)	与本公司关系
深圳市罗格电子科技有限公司	1,290,031.90	1年以内	33.52%	非关联方
深圳市国光微机电有限公司	356,719.85	1年以内	9.27%	非关联方
衢州市迈德电子有限公司	246,474.03	1年以内	6.40%	非关联方
汕头市启佳电路电子有限公司	235,243.30	1年以内	6.11%	非关联方
深圳市安信立电子科技有限公司	210,827.00	1年以内	5.48%	非关联方
合计	<b>2,339,296.08</b>	--	<b>60.78%</b>	--

(续)

2014年12月31日				
单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)	与本公司关系
东莞市众上五金科技有限公司	775,608.57	1年以内	41.86%	非关联方
汕头市澄海区雄盛泡沫厂	196,467.53	1-2年	10.60%	非关联方
汕头市华东起重设备有限公司	195,000.00	1年以内	10.52%	非关联方

东莞市雄峰特殊钢有限公司	128,205.13	1年以内	6.92%	非关联方
上海康诺货运代理有限公司	80,000.00	1年以内	4.32%	非关联方
<b>合计</b>	<b>1,375,281.23</b>	<b>--</b>	<b>74.23%</b>	<b>--</b>

(续)

2013年12月31日				
单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)	与本公司关系
汕头市澄海区雄盛泡沫厂	196,467.53	1年以内	72.07%	非关联方
上海康诺货运代理有限公司	58,000.00	1年以内	21.28%	非关联方
汕头市澄海区先航五金厂	10,244.44	1年以内	3.76%	非关联方
汕头市澄海区慈坤塑料加工厂	7,885.92	1年以内	2.89%	非关联方
深圳市罗格电子科技有限公司	1.1	1年以内	0.00%	非关联方
<b>合计</b>	<b>272,598.99</b>	<b>--</b>	<b>100.00%</b>	<b>--</b>

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

4、报告期各期末公司无账龄超过1年的重要应付账款。

### （三）预收账款

1、报告期内，公司预收账款账龄情况如下：

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	307,873.44	506,975.98	967,923.03
1-2年	-	35,850.00	-
<b>合计</b>	<b>307,873.44</b>	<b>542,825.98</b>	<b>967,923.03</b>

2、期末公司无账龄超过1年的重要预收款项。

3、报告期各期末预收账款前五名单位列示如下：

2015年11月30日			
单位名称	金额	账龄	占预收账款总额比例
成都戈登实业有限公司	70,279.00	一年以内	22.83%
南京得易丰商贸有限公司	63,241.44	一年以内	20.54%
深圳多米儿童科技有限公司	62,224.00	一年以内	20.21%
北京果敢时代科技有限公司	60,000.00	一年以内	19.49%
漳州郇山进出口有限公司	26,581.00	一年以内	8.63%
<b>合计</b>	<b>282,325.44</b>	<b>-</b>	<b>91.70%</b>

(续)

2014年12月31日			
单位名称	金额	账龄	占预收账款总额比例
汕头市澄海区明哲玩具商行	250,000.00	一年以内	46.06%
杭州马图贸易有限公司	60,000.00	一年以内	11.05%
福州德贤贸易有限公司	47,100.00	一年以内	8.68%
济南星普科技有限公司	40,000.00	一年以内	7.37%
重庆青青实业有限公司	31,656.00	一年以内	5.83%

合计	428,756.00	-	78.99%
----	------------	---	--------

(续)

2013年12月31日			
单位名称	金额	账龄	占预收账款总额比例
上海乐婴电子商务有限公司	500,000.00	一年以内	51.66%
深圳市澳玛禾经贸有限公司	251,000.00	一年以内	25.93%
深圳市金万豪电子商务有限公司	115,979.00	一年以内	11.98%
周建华	29,240.00	一年以内	3.02%
陕西云之翼教育科技有限公司	27,844.00	一年以内	2.88%
合计	924,063.00	-	95.47%

#### (四) 其他应付款

##### 1、按款项列示的其他应付款：

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
蔡永欣往来款	5,658.90	21,551,794.85	23,111,794.85
合计	5,658.90	21,551,794.85	23,111,794.85

应付款属于短期资金拆借，已在2015年11月将其清理完毕。报告期末公司尚余蔡永欣的5,658.90元为蔡永欣代付公司替深圳市超梦智能科技有限公司以及美嘉欣（香港）有限公司支付的注册相关款项。报告期内公司存在与关联方之间进行短期资金拆借的行为，已全部清理完毕。该关联往来具有暂时性，不具有持续性。

##### 2、截止2015年11月30日公司无账龄超过1年的重要其他应付款。

3、应付关联方往来款项参见“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

##### 4、报告期内其他应付款账龄：

账龄	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以下	5,658.90	21,551,794.85	23,111,794.85
合计	5,658.90	21,551,794.85	23,111,794.85

#### (五) 应付职工薪酬

##### 1、应付职工薪酬分项列示如下：

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期支付额	2015年11月30日
一、短期薪酬	592,887.53	10,095,150.56	9,698,369.09	989,669.00
二、离职后福利-设定提存计划	-	271,640.16	271,640.16	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-

合计	592,887.53	10,366,790.72	9,970,009.25	989,669.00
----	------------	---------------	--------------	------------

(续)

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期支付额	2014年12月31日
一、短期薪酬	755,790.00	7,959,605.92	8,122,508.39	592,887.53
二、离职后福利-设定提存计划	-	259,449.52	259,449.52	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	755,790.00	8,219,055.44	8,381,957.91	592,887.53

(续)

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期支付额	2013年12月31日
一、短期薪酬	461,629.62	8,686,109.20	8,391,948.82	755,790.00
二、离职后福利-设定提存计划	-	229,791.84	229,791.84	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	461,629.62	8,915,901.04	8,621,740.66	755,790.00

## 2、短期职工薪酬明细如下：

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期支付额	2015年11月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴	592,887.53	9,876,461.00	9,479,679.53	989,669.00
2、职工福利费	-	182,869.00	182,869.00	-
3、社会保险费	-	33,502.56	33,502.56	-
其中：医疗保险费	-	8,808.00	8,808.00	-
工伤保险费	-	8,231.52	8,231.52	-
生育保险费	-	16,463.04	16,463.04	-
4、住房公积金	-	2,318.00	2,318.00	-
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
8、非货币性福利	-	-	-	-
合计	592,887.53	10,095,150.56	9,698,369.09	989,669.00

(续)

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期支付额	2014年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	755,790.00	7,936,017.00	8,098,919.47	592,887.53
2、职工福利费	-	-	-	-
3、社会保险费	-	23,588.92	23,588.92	-
其中：医疗保险费	-	-	-	-
工伤保险费	-	7,864.88	7,864.88	-
生育保险费	-	15,724.04	15,724.04	-
4、住房公积金	-	-	-	-
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-

6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、非货币性福利				
<b>合计</b>	<b>755,790.00</b>	<b>7,959,605.92</b>	<b>8,122,508.39</b>	<b>592,887.53</b>

(续)

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期支付额	2013年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	461,629.62	8,649,946.00	8,355,785.62	755,790.00
2、职工福利费	-	-	-	-
3、社会保险费	-	20,897.00	20,897.00	-
其中：医疗保险费	-	-	-	-
工伤保险费	-	6,966.88	6,966.88	-
生育保险费	-	13,930.12	13,930.12	-
4、住房公积金	-	-	-	-
5、工会经费和职工教育经费	-	15,266.20	15,266.20	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
8、非货币性福利	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>461,629.62</b>	<b>8,686,109.20</b>	<b>8,391,948.82</b>	<b>755,790.00</b>

### 3、设定提存计划项目明细如下：

设定提存计划项目	2014年12月31日	本期增加额	本期支付额	2015年11月30日
1、基本养老保险费	-	246,945.60	246,945.60	-
2、失业保险费	-	24,694.56	24,694.56	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>271,640.16</b>	<b>271,640.16</b>	<b>-</b>

(续)

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期支付额	2014年12月31日
一、基本养老保险费	-	235,860.60	235,860.60	-
二、失业保险费	-	23,588.92	23,588.92	-
三、企业年金缴费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>259,449.52</b>	<b>259,449.52</b>	<b>-</b>

(续)

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期支付额	2013年12月31日
一、基本养老保险费	-	211,083.00	211,083.00	-
二、失业保险费	-	18,708.84	18,708.84	-
三、企业年金缴费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>229,791.84</b>	<b>229,791.84</b>	<b>-</b>

报告期应付职工薪酬中不存在拖欠性质的职工薪酬。

### (六) 应交税费

税种	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	183,929.67	58,276.71	15,600.11
企业所得税	689,491.01	33,298.93	112,408.85

城建税	22,021.89	10,206.83	19,955.21
教育费附加	9,437.95	4,374.36	8,552.23
地方教育附加	6,291.97	2,844.24	5,629.49
个人所得税	503.91	503.91	791.49
营业税	-	6,480.00	3,600.00
房产税	-	15,552.00	8,640.00
堤围防护费	-	147.36	93.6
印花税	-	-	72
<b>合计</b>	<b>911,676.40</b>	<b>131,684.34</b>	<b>175,342.98</b>

## 七、报告期股东权益情况

单位：万元

项目	2015.11.30		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
实收资本	3,688.00	77.07%	1,088.80	69.25%	1,088.80	75.71%
资本公积	288.8	6.04%	-	-	-	-
减：库存股	-	-	-	-	-	-
盈余公积	81.81	1.71%	48.34	3.07%	34.93	2.43%
未分配利润	726.57	15.18%	435.06	27.67%	314.34	21.86%
<b>所有者权益合计</b>	<b>4,785.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,572.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,438.07</b>	<b>100.00%</b>

## 八、报告期现金流量情况

### (一) 报告期现金流情况

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-9,280,103.19	-902,682.02	-834,997.84
投资活动产生的现金流量净额	-1,256,734.70	-	-46,623.23
筹资活动产生的现金流量净额	14,975,555.03	-2,202,966.31	2,978,691.02
现金及现金等价物净增加额	4,733,072.97	-3,049,807.50	1,989,332.43

### 1、收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
收到政府奖励	100,000.00	-	-
收到的银行存款利息	5,475.01	8,785.88	7,910.14
其他	189.16	-	-
<b>合 计</b>	<b>105,664.17</b>	<b>8,785.88</b>	<b>7,910.14</b>

### 2、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
支付营业费用和管理费用等	5,558,679.16	4,302,366.28	4,483,941.58
银行手续费	8,238.50	3,642.26	2,500.00
捐赠支出	2,210.00	120,242.96	183.54

项 目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
其他	113,253.13	-	139,360.00
合 计	<b>5,682,380.79</b>	<b>4,426,251.50</b>	<b>4,625,985.12</b>

### 3、收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
收到的关联方款项	-	-	3,670,000.00
合 计	-	-	<b>3,670,000.00</b>

### 4、支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
支付的关联方款项	21,546,135.95	1,560,000.00	-
合 计	<b>21,546,135.95</b>	<b>1,560,000.00</b>	-

2015年1-11月、2014年度及2013年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-928.01万元、-90.27万元及-83.50万元。报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为负值，2015年1-11月经营活动产生的现金流量净流出有大幅增长，主要是因为报告期内公司的航模业务处于飞速发展阶段，业务规模快速增长，2015年公司为了履行订单，加大了相应的原材料采购和在产品规模，购买商品、接受劳务支付的现金较多，从而导致公司2015年1-11月经营活动产生的现金流量净流出有大幅增长。2015年1-11月相比2014年购买商品、接受劳务支付的现金增加1,982.82万元，增幅达59.10%。

2015年1-11月、2014年度及2013年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-125.67万元、0.00万元及-4.66万元。2015年1月-11月投资活动产生的现金净流出主要因为购建固定资产导致现金流出125.67万元；2013年投资活动产生的现金净流出主要因为公司购建办公用空调支付27.71万元。

2015年1-11月、2014年度及2013年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为1,497.56万元、-220.30万元及297.87万元。2015年1-11月筹资活动产生现金净额波动较大要因为：1) 公司进行了债务融资，2015年1-11月取得借款所收到的现金相比2014年增长1,945.00万元。2) 2015年公司收到股东蔡永欣、陈丽明、蔡兆翰及蔡兆选新增注册资本2,888.00万元，2015年1-11月偿付的借款金额有较大幅度的增长，2015年1-11月相比2014全年因偿付借款增长的金额为1,095.00万元。3) 公司2015年偿还了关联方款项2,154.61万元。2014年筹资活动产生的现金流量

为净流出是因为公司2014年偿还了关联方款项156.00万元，2013年筹资活动产生的现金流量为净流入是因为公司收到关联方款项367.00万元。

由于上述因素的影响，2015年1-11月公司现金净流入473.31万元，2014年公司现金净流出304.98万元，2013年现金净流入198.93万元。公司2015年资产负债率大幅下降，流动比率及速动比率大幅上升，公司不存在偿债风险。

**(二) 报告期公司经营活动产生的现金流量与利润表主要项目对比如下：**

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	61,921,030.07	47,238,667.32	54,553,385.10
营业收入	58,356,932.01	41,894,906.52	50,061,406.79
购买商品、接受劳务支付的现金	53,377,518.94	33,549,289.54	39,923,275.20
营业成本	43,021,077.68	31,178,232.28	39,078,710.89
经营活动产生的现金流量净额	-9,280,103.19	-902,682.02	-834,997.84
净利润	3,249,774.24	1,341,291.30	777,902.85

从上表可以看出销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入，购买商品、接受劳务支付的现金和营业成本变动趋势基本一致。

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额均为净流出，公司的盈利保持增长，主要是公司经营周期正处于业务投入时期，公司持续进行研发投入，公司2015年1-11月，2014年全年以及2013年全年研发费用分别为316.63万元、274.76万元和288.96万元。公司业务规模快速增长，为履行订单相应增加原材料的采购和在产品的规模。购买商品、接受劳务支付的现金较大。从目前情况看，公司产品技术含量高，竞争优势明显，客户基础较为稳定并不断增长，航模以及益智玩具收入规模逐期扩大。公司加强目前具有核心技术优势的主营产品的市场研究和销售，公司管理层预期在2016年上半年将扭转经营活动现金流量持续净流出的状况。

可对比公司澄星航模2014年全年以及2013年全年经营活动产生的现金流量净额分别为-742.36万元和-789.40万元，公司与澄星航模的所处发展周期情况类似。

公司净利润与经营活动现金流量净额对比如下：

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
净利润	3,249,774.24	1,341,291.30	777,902.85
经营活动产生的现金流量净额	-9,280,103.19	-902,682.02	-834,997.84

将净利润调节为经营活动现金流量：

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	3,249,774.24	1,341,291.30	777,902.85
加：资产减值准备	203,835.19	-27,231.92	132,330.42
固定资产折旧	1,260,742.73	1,230,735.27	1,435,431.71
无形资产摊销	223,914.85	236,176.20	236,176.20
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 （减：收益）	-	-	33,445.91
固定资产报废损失	-	-	-
公允价值变动净损失	-	-	-
财务费用	563,953.19	587,125.48	799,046.50
投资损失（减：收益）	-	-	-
递延所得税资产减少（减：增加）	-81,709.81	6,807.98	-33,082.60
递延所得税负债增加（减：减少）	-	-	-
存货的减少（减：增加）	-12,076,000.97	-4,796,567.20	-966,047.78
经营性应收项目的减少（减：增加）	-5,562,650.81	794,496.56	-4,180,087.64
经营性应付项目的增加（减：减少）	2,938,038.20	-275,515.69	929,886.59
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-9,280,103.19	-902,682.02	-834,997.84

2013 年度净利润与经营活动产生的现金流量净额的差异主要是经营性应收项目的增加所致，主要原因有：1、美嘉欣玩具有限公司期末应收款从 2012 年期末 34 万元增加至 280 万元，期末应收款增长较大主要是美嘉欣玩具有限公司于 11-12 月含税采购额较大为 350 万元，美嘉欣玩具有限公司订单约定的销售信用政策为 60 天，期末应收款均在销售信用政策内。2、预付账款期末较期初增长了 200 万，主要是公司 2013 年推出较为畅销的新产品遥控飞机，公司期末增加遥控飞机的原料的备货，预付材料采购款所致。

2014 年度净利润与经营活动产生的现金流量净额的差异主要是存货较去年增长所致，存货增长主要是本年公司遥控飞机销量较好，公司增加遥控飞机的相关的物料储备所致。

2015 年 1-11 月净利润与经营活动产生的现金流量净额的差异主要是存货较去年增长所致，存货增加主要原因有：1、本年 1-11 月份销售较去年全年大幅上涨 39.29%，原料及库存的增加，以备销售所需。2、年末开始加大原料及产成品的储备以应对春节销售量增长的需要，以及春节过后原材料未能及时采购而影响生产进度的需要。3、期末公司取得与公司签订了大额的销售订单，公司加大存货的采购应对生产的需要。

## 九、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

根据《公司法》《企业会计准则》及上市相关规则的规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份5%以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

#### 1、本公司的母公司情况

本公司无母公司。

本公司最终控制方是蔡永欣、陈丽明、蔡兆翰、蔡兆选（蔡永欣和陈丽明系夫妻关系、蔡兆翰和蔡兆选系蔡永欣和陈丽明的儿子）。

#### 2、本公司之子公司情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
上海阿呆网络科技有限公司	上海	上海	信息传输、软件和信息技术服务业	100	-	设立
深圳市超梦智能科技有限公司	深圳	深圳	商业服务业	100	-	设立
美嘉欣（香港）有限公司	香港	香港	商业服务业	100	-	设立

#### 3、本公司的合营和联营企业情况

本公司无重要的合营或联营企业。

#### 4、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
汕头市高捷科技有限公司	实际控制人控制的企业
上海艾比森玩具有限公司	实际控制人控制的企业
美嘉欣玩具有限公司	实际控制人控制的企业
上海乐婴电子商务有限公司	实际控制人控制的企业
汕头市澄海区金牛电器厂	实际控制人的近亲属控制的企业
汕头市澄海区岭亭永达塑胶厂	实际控制人的近亲属控制的企业
汕头市澄海区澄华成达塑料厂	实际控制人的近亲属控制的企业

除上述关联方外，公司的关联方还包括公司主要投资者个人或公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员，具体包括其配偶、父母、年满18周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的

父母。

## （二）关联方交易情况

存在控制关系且已纳入公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵消。其他关联交易的情况如下：

### 1、报告期内，公司经常性关联交易如下：

#### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品、接收劳务情况

单位：元

关联方	关联交易内容	2015年1-11月	2014年度	2013年度
汕头市澄海区金牛电器厂	充电器	1,401,326.86	2,099,719.55	2,728,330.50

该关联交易为公司向汕头市澄海区金牛电器厂采购电源适配器所产生的成本，占2015年1-11月、2014年全年以及2013年全年成本的比重分别为3.26%、6.73%和6.98%。该部分成本占公司整体成本比重不大，并非重大交易。采购价格以同地区市场价格为依据协商制定，最终定价与同类商品的市场采购价格基本一致。

#### （2）出售商品、提供劳务情况：

单位：元

关联方	交易内容	2015年1-11月	2014年度	2013年度
美嘉欣玩具有限公司	玩具	11,649,019.78	9,865,089.08	10,411,991.28
上海艾比森玩具有限公司	玩具	1,030,769.22	982,905.96	1,713,675.24
上海乐婴电子商务有限公司	玩具	427,350.44	427,350.44	-

公司销售给上海艾比森玩具有限公司以及上海乐婴电子商务有限公司均为内销，经过对比公司向独立第三方销售同类产品的价格，公司报告期内向关联方销售产品的价格参照与其他经销商的商定价格制定，交易价格公允，未损害公司和股东的利益。

与同类产品公司销售给独立第三方的价格对比情况如下：

单位：元

关联方名称	关联交易内容	第三方名称	2015年1-11月		2014年度		2013年度	
			单价	第三方价格	单价	第三方价格	单价	第三方价格
上海艾比森玩具有限公司	遥控车1599	郑州从越商贸有限公司	94.02	94.02	94.02	94.02	94.02	94.02
上海艾比森玩具有限公司	遥控飞机T04	深圳多米儿童科技有限公司	94.02	94.02	96.6	96.58	94.23	94.42
上海艾比森玩具有限公司	遥控飞机T05	杭州万盛贸易有限公司	102.56	102.56	102.56	107.48	102.56	102.56
上海乐婴电子商务有限公司	遥控车1559A	北京孟森源嘉业商贸有限公司	119.66	119.66	119.66	119.66	-	-
上海乐婴电子商务有限公司	遥控车1569A	郑州从越商贸有限公司	119.66	119.66	119.66	119.66	-	-
上海乐婴电子商务有限公司	遥控飞机T04	郑州从越商贸有限公司	94.02	94.2	98.29	98.29	-	-

公司销售给美嘉欣玩具有限公司的产品为外销，外销产品为OEM车模，没有可对比的独立第三方的销售价格。报告期内，美嘉欣玩具有限公司获得了法拉利、兰博基尼等公司的授权生产带其品牌的车模，产品主要用于出口，海外客户的订单均为美嘉欣玩具有限公司承揽，国外公司对产品的质量相对国内产品要高，公司为美嘉欣玩具有限公司OEM生产，能够控制产品的质量，提高产品的质量水平和竞争力；公司与美嘉欣玩具有限公司订立的销售价格按照市场价确定，通过检查出售给美嘉欣玩具有限公司出口销售OEM产品的价格，产品均有一定的毛利，价格公允。随着贴牌生产车模行业竞争的加剧以及为避免潜在的同业竞争，蔡兆翰、蔡兆选将其持有的美嘉欣玩具有限公司的股权全部转让给无关联关系的陈帆。公司自2015年11月份起已完全停止了与美嘉欣玩具有限公司的交易，相关应收款项亦已清理回收完毕。公司报告期内向美嘉欣玩具有限公司销售产品的价格公允，未损害公司和股东的利益。

### (3) 关联租赁情况

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	2015年1-11月租赁收入	2014年度租赁收入	2013年度租赁收入
汕头市高捷科技有限公司	房屋及建筑物	43,200.00	57,600.00	57,600.00

2012年10月1日，公司与汕头市高捷科技有限公司签订厂房租赁合同，出租位于汕头市澄海区凤翔莱美工业区广东美嘉欣玩具有限公司1、2号厂房作为汕头市高捷科技有限公司合法经营使用，租赁期限自2012年10月1日起至2015年9月30日止，每月租金为4,800元，租金以市场价格确定。

## 2、报告期内，公司偶发性关联交易如下：

### (1) 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

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
蔡永欣、陈丽明	50,000,000.00	2015/8/6	2021/8/6	否
蔡兆翰	50,000,000.00	2015/8/6	2021/8/6	否
蔡兆选	50,000,000.00	2015/8/6	2021/8/6	否

### (2) 知识产权无偿受让

2015年9月，汕头市高捷科技有限公司与公司签订了《专利权转让协议》，汕头市高捷科技有限公司将其名下的25项专利权无偿转让给公司。2015年10月，汕头市高捷科技有限公司与公司之子公司上海阿呆网络科技有限公司签订了《商标转让协议》，汕头市高捷科技有限公司将其名下已取得的37项商标权及正在申请的22项商标权无偿转让给上海阿呆网络科技有限公司。

## 3、关联方应收应付款项

### (1) 应收预收项目

单位：元

项目名称	关联方	2015年11月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	美嘉欣玩具有限公司	-	-	2,036,301.62	101,815.08	2,785,307.80	139,265.39
应收账款	上海艾比森玩具有限公司	-	-	220,000.00	11,000.00	205,000.00	10,250.00
应收账款	汕头市高捷科技有限公司	-	-	129,600.00	6,480.00	72,000.00	3,600.00
预收账款	上海乐婴电子商务有限公司	-	-	-	-	500,000.00	-

公司对美嘉欣玩具有限公司、上海艾比森玩具有限公司的应收账款为正常的销售业务产生的应收款。公司对汕头市高捷科技有限公司的应收款为租金。公司对上海乐婴电子商务有限公司的预收账款为订货款。

## (2) 应付预付项目

单位：元

项目名称	关联方	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
		账面余额	账面余额	账面余额
其他应付款	蔡永欣	5,658.90	21,551,794.85	23,111,794.85
预付账款	汕头市澄海区 金牛电器厂	-	-	218,127.08

报告期内蔡永欣拆入拆出明细如下：

单位：元

年 度	期初余额	本期拆入	本期拆出	期末余额
2013年度	19,441,794.85	7,040,000.00	3,370,000.00	23,111,794.85
2014年度	23,111,794.85	1,770,000.00	3,330,000.00	21,551,794.85
2015年1-11月	21,551,794.85	10,805,923.21	32,352,059.16	5,658.90

公司预付金牛电器的款项内容为采购电源适配器。公司对蔡永欣的其他应付款属于短期资金拆借，已在 2015 年 11 月将其清理完毕。报告期末公司尚余蔡永欣的 5,658.90 元为蔡永欣代付公司替深圳市超梦智能科技有限公司以及美嘉欣（香港）有限公司支付的注册相关款项。报告期内公司存在与关联方之间进行短期资金拆借的行为，已全部清理完毕。同时，公司承诺未来除正常业务所需的关联交易外，不再与关联方进行资金拆借。

## (三) 关联交易的必要性与公允性：

### 1、经常性关联交易

#### 关联方采购

公司向金牛电器采购电源适配器所产生的成本，占 2015 年 1-11 月、2014 年全年以及 2013 年全年成本的比重分别为 3.26%，6.73% 和 6.98%。该部分成本占公司整体成本比重不大，并非重大交易。采购价格以同地区市场价格为依据协商制定，最终定价与同类商品的市场采购价格基本一致。金牛电器生产的电源适配器为 OEM 车模所需，公司目前经营重点逐渐转为航模的生产和销售，金牛电器生产的电源适配器已经不能适应公司产品的要求。金牛电器正在向汕头市澄海

区工商行政管理局申请核准注销。该关联交易具有必要性，不具有持续性。

### **关联方销售**

公司对上海艾比森玩具有限公司以及上海乐婴电子商务有限公司的销售均为内销，经过对比公司向独立第三方销售同类产品的价格，公司报告期内向关联方销售产品的价格参照与其他经销商的商定价格制定，交易价格公允，未损害公司和股东的利益。公司销售给美嘉欣玩具有限公司的产品为外销，没有可对比的独立第三方的销售价格，美嘉欣玩具有限公司出售从公司所购产品时均有一定的利润，公司报告期内向美嘉欣玩具有限公司销售产品的价格公允，未损害公司和股东的利益。关联交易具有必要性，但不具有持续性。

上海艾比森玩具有限公司变更经营范围为咨询类业务，艾比森的全体股东出具避免同业竞争的承诺函。上海乐婴电子商务有限公司定位为母婴用品的销售，实际控制人的股权目前已转让给无关联关系的第三方吴晓萍，公司与上海艾比森玩具有限公司以及上海乐婴电子商务有限公司的关联销售具有必要性，不具有持续性。公司自 2015 年 11 月份起已完全停止了与美嘉欣玩具有限公司的交易，相关应收款项亦已清理回收完毕。随着贴牌生产车模行业竞争的加剧以及为避免潜在的同业竞争，蔡兆翰、蔡兆选将其持有的美嘉欣玩具有限公司的股权全部转让给无关联关系的陈帆。公司与美嘉欣玩具有限公司的关联销售具有必要性，不具有持续性。

### **关联方租赁**

2012 年 10 月 1 日，公司与汕头市高捷科技有限公司签订厂房租赁合同，出租位于汕头市澄海区凤翔莱美工业区广东美嘉欣玩具有限公司 1、2 号厂房作为汕头市高捷科技有限公司合法经营使用，租赁期限自 2012 年 10 月 1 日起至 2015 年 9 月 30 日止，每月租金为 4,800 元，价格公允。2015 年 12 月 22 日，汕头市澄海区国税局向汕头市高捷科技有限公司出具税务事项通知书，准予核准注销登记，其他注销手续正在办理当中。关联交易具有必要性，不具有持续性。

## **2、偶发性关联交易**

报告期内，公司接受关联方蔡永欣为公司提供的担保，目的是为了支持公司的经营运作和发展，关联方担保具有必要性，且具有可持续性。

报告期内公司存在关联方之间短期资金拆借的行为，已全部清理完毕。同时，公司承诺未来除正常业务所需的关联交易外，不再与关联方进行资金拆借。

有限公司阶段，公司存在向关联方资金拆借的情况，上述款项已经于报告期内清偿完毕。有限公司章程并未对关联交易决策程序作出明确规定。股份公司成立后，公司修订了公司章程，并制订了《关联交易管理制度》等相关制度，公司承诺股份公司能严格遵守公司相关规章制度，履行相关决策程序。

#### **（四）关联交易决策程序执行情况**

##### **1、有限公司阶段**

公司在有限公司阶段，公司章程未就关联交易决策程序做出明确规定，也未制定与关联交易相关的管理办法等制度。

##### **2、股份公司阶段**

股份公司阶段规范和减少关联交易的具体措施为：

###### **（1）制定公司治理文件，规范关联交易**

股份公司规范关联交易的具体措施，在《关联交易管理办法》的第一章、第二章和第三章中进行了详细规定：

#### **第一章总则**

**第二条** 公司关联交易是指公司及其控股子公司与关联方发生的转移资源或义务的事项，而不论是否收取价款，即按照实质高于形式原则确定，包括但不限于下列事项：

- （一）购买或销售商品；
- （二）购买或销售除商品以外的其他资产；
- （三）提供或接受劳务；
- （四）代理；
- （五）租赁；
- （六）提供资金（包括以现金或实物形式）；
- （七）担保；
- （八）管理方面的合同；

- (九) 研究与开发项目的转移;
- (十) 许可协议;
- (十一) 赠与;
- (十二) 债务重组;
- (十三) 非货币性交易;
- (十四) 关联双方共同投资。

**第四条** 公司的关联交易应当遵循以下基本原则:

- (一) 符合诚实信用的原则;
- (二) 符合公平、公开、公允原则;
- (三) 关联方如享有股东大会表决权, 除特殊情况外, 应当回避表决;
- (四) 与关联方有任何利害关系的董事, 在董事会就该事项进行表决时应当回避;

(五) 公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利, 必要时应当聘请专业评估师或独立财务顾问

## **第二章 关联交易价格的确定和管理**

**第五条** 关联交易价格是指公司与关联方之间发生的关联交易所涉及之商品或劳务的交易价格。

**第六条** 定价原则和定价方法

(一) 关联交易的定价主要遵循市场价格的原则; 如果没有市场价格, 按照成本加成定价; 如果既没有市场价格, 也不适合采用成本加成价的, 按照协议价定价;

(二) 交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法, 并在相关的关联交易协议中予以明确;

(三) 市场价: 以市场价为准确定商品或劳务的价格及费率;

(四) 成本加成价: 在交易的商品或劳务的成本基础上加10%的合理利润确定交易价格及费率;

(五) 协议价: 由交易双方协商确定价格及费率。

**第七条** 关联交易价格的管理

(一) 交易双方应依据关联交易协议中约定的价格和实际交易数量计算交易

价款，逐月结算，每季度清算，按关联交易协议当中约定的支付方式和支付时间支付；

(二) 在每一季度结束后进行清算时，如出现按照关联交易协议当中的约定需要交易双方协商确定前一季度清算价格的情况，则依照如下程序办理：

(1) 如按照关联交易协议约定的定价原则计算的清算价格与该协议中约定的基准价格相比变动超过 $\pm 5\%$ 但不超过 $\pm 20\%$ 时，由财务部报公司总经理办公会审批，按照公司总经理办公会确定的清算价格进行清算。该等事项需报公司董事会备案；

(2) 如按照关联交易协议约定的定价原则计算的清算价格与该协议中约定的基准价格相比变动超过 $\pm 20\%$ 时，由公司总经理办公会报董事会审批，按照董事会确定的清算价格进行清算。

(三) 每季度结束后30天内，公司财务部应将上年度各项关联交易的平均价格以正式文件报公司董事会备案；

(四) 公司财务部应对公司关联交易的产品市场价格及成本变动情况进行跟踪，并将变动情况报董事会备案；

(五) 董事会对关联交易价格变动有疑义的，可以聘请独立财务顾问对关联交易价格变动的公允性出具意见。

### 第三章 关联交易的批准

**第八条** 公司与关联自然人发生的交易金额在 300 万元以上的关联交易，与关联法人发生的交易金额在 1000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，由董事会审议通过后报股东大会批准决定。其他关联交易事项由董事会审议批准。

**第九条** 公司与关联自然人之间的单次关联交易金额低于人民币30万元且低于公司最近一期经审计净资产绝对值2%以下的关联交易，与关联法人之间的单次关联交易金额低于100万元且低于公司最近一期经审计净资产绝对值3%以下的关联交易，董事会授权总经理审议决定。总经理应将其审批的关联交易文件报董事会备案。

**第十条** 总经理与待议的交易事项存在关联关系的，应提交董事会审批。

**第十一条** 董事会对涉及本办法第九条、第十条之规定的关联交易应当报请监事会出具意见。

**第十二条** 公司关联方与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取必要的回避措施：

一、任何个人只能代表一方签署协议；

二、关联方不得以任何方式干预公司的决定；

三、公司董事会就关联交易表决时，有利害关系的当事人属下列情形的，不得参与表决：

1、与董事个人利益有关的关联交易；

2、董事个人在关联企业任职或拥有关联企业的控股权或控制权的，该等企业与公司的关联交易；

3、按照法律、法规和公司章程规定应当回避的；

四、公司股东大会就关联交易进行表决时，关联股东不得参加表决。公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明，同时对非关联方的股东投票情况进行专门统计。

**第十三条** 关联董事的回避和表决程序为：

（一）关联董事应主动提出回避申请，否则其他董事有权要求其回避；

（二）当出现是否为关联董事的争议时，由董事会临时会议过半数通过决议决定该董事是否属关联董事，并决定其是否回避；

（三）关联董事不得参与审议和列席会议讨论有关关联交易事项；

（四）董事会对有关关联交易事项表决时，在扣除关联董事所代表的表决权数后，由出席董事会的非关联董事按公司章程的规定表决。

（五）关联董事确实无法回避的，应征得有权部门同意。

**第十四条** 关联股东的回避和表决程序为：

（一）关联股东应主动提出回避申请，否则其他股东有权向股东大会提出关联股东回避申请；

（二）当出现是否为关联股东的争议时，由董事会临时会议半数通过决议决定该股东是否属关联股东，并决定其是否回避，该决议为终局决定；

（三）股东大会对有关关联交易事项表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按公司章程和股东大会议事规则的规定表决。

公司将严格按照《公司章程》《关联交易管理办法》及其他规定履行关联交易决策程序。

公司持股 5% 以上的股东及公司董事、监事、高级管理人员已出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺：“本人/本公司承诺将尽可能减少与股份公司间的关联交易，对于无法避免的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理制度》等规定，履行相应的决策程序。”

## 十、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

### （一）期后事项

2015 年 12 月 18 日，美嘉欣玩具有限公司与美嘉欣（香港）有限公司签订《商标转让协议》，美嘉欣玩具有限公司将其名下的 18 项注册商标无偿转让给美嘉欣的子公司美嘉欣（香港）有限公司，目前正在办理转让登记手续。

序号	注册国/区域	注册号	类别	商标内容	期限
1	香港	300635599	28		2006.5.10-2016.5.9
2	香港	301018430	28		2007.12.20-2017.12.19
3	香港	301041542	28		2008.1.29-2018.1.28
4	香港	301530396	28		2010.1.26-2020.1.25
5	香港	302710160	9、28		2013.8.20-2023.8.19
6	欧洲	4646683	28		2006.8.25-2025.9.6
7	欧洲	6739007	28		2009.1.14-2018.3.10
8	美国	3530407	28		2008.11.11-2018.11.10
9	墨西哥	1093345	28		2008.5.15-2018.5.14

10	墨西哥	1009655	28		2007.10.10-2017.10.10
11	巴西	829623140	28		2008.1.29-2018.1.28
12	日本	5169231	28		2008.9.26-2018.9.25
13	日本	5646211	9、28		2014.1.31-2024.1.30
14	韩国	400774833	28		2009.1.6-2019.1.5
15	韩国	401058889	9		2014.9.16-2014.9.15
16	俄罗斯	385395	28		2008.1.29 - 2018.5.27
17	加拿大	TMA787379	28		2011.1.14-2026.1.13
18	土耳其	201202885	28		2012.1.10 - 2022.1.9

## （二）承诺及或有事项

无。

## （三）其他重大事项

无。

## 十一、公司报告期内的资产评估情况

2015年11月有限公司整体变更的资产评估情况：

公司委托广东联信资产评估土地房地产估价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2015年11月30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。广东联信资产评估土地房地产估价有限公司于2015年12月30日出具了联信评报字[2015]第A0807号《广东美嘉欣玩具有限有限公司拟整体变更设立股份有限公司事宜所涉及其经审计后资产和负债评估报告》。

资产评估结论：“运用资产基础法，评估基准日时，美嘉欣全部资产账面值为7,249.79万元，评估值为12,640.13万元，增幅74.35%；负债账面值为2,454.92万元，评估值为2,454.92万元，无增减；净资产账面值为4,794.87万元，评估值为10,185.21万元，增幅112.42%”。

## 十二、股利分配政策和最近两年分配情况

### （一）最近两年股利分配政策

根据公司现行《公司章程》规定，公司股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润前，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。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

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

公司应在控股子公司建立、实行与本公司一致的财务会计制度，确保利润分配政策的有效实施。

公司可以根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要以及外部经营环境，并结合股东的意见，制定或调整股东回报计划。关于制定或调整股东回报计

划的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

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，并充分考虑和听取股东的要求和意愿，制定分红方案，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、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。在公司现金满足公司发展需求前提下，公司董事会可以优先采取现金分配方式。

**（二）最近两年股利分配情况**

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**

公开转让后的股利分配政策与报告期内的保持一致。

**十三、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况**

**（一）上海阿呆网络科技有限公司**

名称	上海阿呆网络科技有限公司	注册号	91310114MA1GT036X7
类型	有限责任公司（法人独资）	法定代表人	蔡兆选
注册资本	100万人民币	成立日期	2015年10月19日
住所	上海市嘉定区真新街道金沙江路3131号5幢J08室		
经营范围	从事计算机技术、网络技术领域的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，电子商务（不得从事增值电信、金融业务），知识产权代理（除专利代理），仓储服务（除危险化学品、食品），产品设计，动漫设计，动漫产品、无人驾驶航空器、航空电子设备、玩具、工艺品、航模、机器人、办公用品、日用百货、户外运动用品、五金交电、塑料制品、服装服饰、电子产品、摄影器材、针纺织品以及原料、文具用品、体育用品、床上用品、计算机、软件及辅助设备的销售，企业营销策划，文化艺术交流策划。（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）		
营业期限自	2015年10月19日	营业期限至	2035年10月18日

**（二）深圳市超梦智能科技有限公司**

名称	深圳市超梦智能科技有限公司	注册号	440301114464596
类型	有限责任公司（法人独资）	法定代表人	蔡兆翰

注册资本	500万人民币	成立日期	2015年11月26日
住所	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）		
经营范围	航空电子设备、自动控制设备、无人驾驶航空器、无线电数据传输系统、电子元器件、电子产品、电子玩具、计算机软件的技术研发、技术推广、技术服务、技术咨询及产品的销售；经营进出口业务（不含专营、专控、专卖商品）；软件技术信息咨询。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）^航空电子设备、自动控制设备、无人驾驶航空器、无线电数据传输系统、电子元器件、电子产品、电子玩具、计算机软件的生产；仓储服务。		
营业期限自	2015年11月26日	营业期限至	永续经营

### （三）美嘉欣（香港）有限公司

公司于2015年10月20日取得广东省商务厅核发的《企业境外投资证书》（境外投资证第N4400201500684号），核资设立境外企业“美嘉欣（香港）有限公司”。美嘉欣（香港）有限公司成立于2015年11月24日，持有香港特别行政区公司注册处注册的《公司注册证明书》，注册号2311128，地址为UNIT A 10/F CAPITAL COMM BLDG 446-448 SHANGHAI ST MONGKOK KL。美嘉欣（香港）有限公司为公司的全资子公司，美嘉欣（香港）有限公司截止本说明书签署之日尚未开始运营，尚未有应税业务，公司与美嘉欣（香港）有限公司目前尚未有资金和货物的往来。美嘉欣（香港）有限公司注册地位于香港，实际的管理人员位于香港，美嘉欣（香港）有限公司主要负责承揽公司海外的航模销售业务，未来不从事OEM车模的销售，在香港设立全资子公司有助于促进公司与国际玩具市场的交流与合作，及时获取国际市场最新消息，有利于提升公司的综合竞争力，逐步扩大“美嘉欣”品牌的海外知名度和影响力。美嘉欣（香港）有限公司员工的薪酬均由美嘉欣（香港）有限公司给付，美嘉欣（香港）有限公司主要税负为香港利得税（16.5%）。

名称	2015年11月30日净资产	2015年1-11月净利润	合并范围变动方式
上海阿呆网络科技有限公司	877,980.54	-122,019.46	2015年10月19日新设子公司
深圳市超梦智能科技有限公司	-3,804.00	-3,804.00	2015年11月26日新设子公司
美嘉欣（香港）有限公司	-1,854.90	-1,854.90	2015年11月24日新设子公司

经核查，上海阿呆网络科技有限公司、深圳市超梦智能科技有限公司及美嘉欣（香港）有限公司均为新设公司，设立程序合法合规，未发生过股权变更。

## 十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

### （一）产业升级及转型失败的风险

公司 2015 年 1-11 月的航模销售金额相比 2014 年全年增长 914.23 万元，益智玩具 2015 年 1-11 月相比 2014 年全年增长 403.55 万元。公司成功开发多款广受客户欢迎的航模和益智玩具，并决定未来不再从事 OEM 车模的生产，经营战略转型为航模以及益智玩具的研发和销售，预计在 2016 年 4 月试产第一批无人机。航模以及益智玩具的生产经营要求企业拥有灵敏的市场反应能力才可以面对瞬息万变的新兴玩具市场行情以及不同层次的消费者需求。如果公司对航模以及益智玩具发展方向把握错误，或者自主品牌的推广不能达到预期效果时，可能导致公司产业升级及转型失败。

#### 解决措施：

为应对上述风险，公司不断加大研发创新和技术投入，公司为行业内较早把高新技术引入航模以及益智玩具的企业之一，报告期内进行的研发主要有：可实时摄像六轴陀螺仪遥控六轴飞行器、四通道六轴陀螺仪遥控六轴飞行器、基于 FPV 实时摄像的六轴监控飞行器、遥控多功能儿童早教机和环保多功能儿童早教音乐机。公司培养核心技术人员和专业营销人员，完善销售网络，积极维护现有客户并拓展新客户新业务，与客户共同创新发展。公司所在地广东省汕头市澄海区被中国轻工业协会评为“中国玩具礼品城”，是我国玩具产业科技创新能力、科技含量最高的地区，具备玩具产业的集群优势。公司切实把握产业集群优势，利用高新技术的产业化转移机会。将高新技术产品植入公司航模以及益智玩具的研发和生产，逐步提高产品高端市场的核心竞争力，同时，公司不断完善治理结构和财务规范，积极登陆资本市场，搭建资本运作平台，依托资本市场力量扩大融资渠道，加快公司发展经营。

### （二）公司存货持续增长的风险

报告期内，公司 2015 年 11 月末、2014 年末和 2013 年末公司的存货账面价值分别为 2418.47 万元、1210.87 万元和 731.22 万元，占期末总资产余额的比例分别为 33.40%、24.03%和 14.72%。随着公司业务的增长，公司的存货余额持续

增长，若公司不能有效地进行存货管理，当未来市场发生不利变化时，将会存在存货发生跌价的风险以及对公司的流动资金造成一定的影响。

解决措施：

为应付存货相关风险，公司将采取以下措施：

1、加大对销售团队的建设，制定激励政策以进一步拓展产品及市场，加大互联网销售平台建设，开拓新的销售渠道，提升公司业绩。以收入的提高，带动加快存货周转速度，降低存货余额增长速度，使存货占流动资产比例结构保持稳定。

2、加强存货管理。以财务分析数据为基础，结合公司实际情况，制定完善的存货管理制度。加强销售订单管理，结合产品、原料等在库情况提前制定采购计划与生产安排，加强供产销的匹配。

### （三）实际控制人不当控制风险

截至报告期末，公司在册股东的股权占比结构较为平均，无控股股东。蔡永欣为持有公司股权最多的股东，股权比例为 37%；其余陈丽明、蔡兆翰、蔡兆选 3 名股东为蔡永欣的配偶或子女，合计持有美嘉欣 63% 股权。蔡永欣家族合计持有美嘉欣 100% 股权，蔡氏家族为美嘉欣的实际控制人。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，但仍不能排除未来实际控制人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。

解决措施：

公司将严格按照公司治理文件和关联交易回避表决制度、三会议事规则等各项制度，从制度安排上避免实际控制人控制现象的发生，公司将进一步建立健全公司治理机制及内部控制体系，另一方面实际控制人承诺未来不利用控制地位损害公司或其他股东利益的情形，不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。公司挂牌后将引进新的股东，从而优化股权结构。

#### （四）出口业务汇率变动风险

报告期内，公司外销收入占主营业务收入比重超过 20%。由于销售合同都是以美元定价及结算，人民币对外币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一定影响，尽管报告期内汇兑损益对公司利润影响较小，但如果汇率出现较大波动，仍可能对公司的经营业绩产生一定影响。

解决措施：

针对上述汇率风险，公司通过以下措施进行外汇管理：

1、公司将加强对国际金融市场汇率变动的分析，及时掌握外汇行情，在经营活动中加大与客户的价格及收款谈判力度，及时进行外汇结算和兑换，从而降低由于外汇变动给公司带来的不利影响；

2、公司将加大公司产品的研发投入，继续丰富和优化公司产品结构，提升公司产品档次，提高产品的附加值，弱化人民币汇率变动对公司盈利能力的影响。

3、合理安排收付时间。根据相关货币汇率变动的情况，合理安排外币的收付日期，改变汇率风险的时间结构；

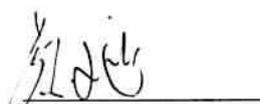
## 第五章 有关声明

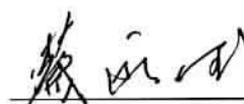
### 申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

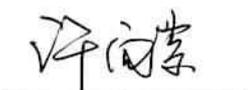
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名

  
蔡兆翰

  
蔡兆选

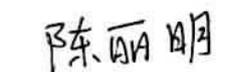
  
蔡永德

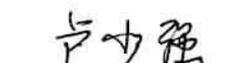
  
许向荣

  
金培群

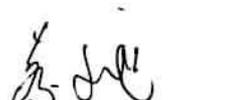
全体监事签名

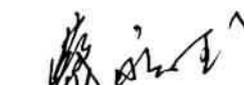
  
蔡永欣

  
陈丽明

  
卢少强

全体高级管理人员签名

  
蔡兆选

  
蔡永德

  
许向荣

广东美嘉欣创新科技股份有限公司

2016年3月14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

孙树明

项目负责人： 陈世杰

陈世杰

项目小组成员： 肖尧

肖尧

林美璇

林美璇

余琳丹

余琳丹

邱鑫豪

邱鑫豪

陈泽鑫

陈泽鑫



## 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：

  
林泰松

经办律师：

  
卢伟东  
刘敏

律师事务所（盖章）：国信信扬律师事务所



2016年3月14日

## 会计师事务所声明

“本机构及经办人员已阅读广东美嘉欣创新科技股份有限公司公开转让说明书，确认广东美嘉欣创新科技股份有限公司公开转让说明书与本机构出具的广会审字[2015]G15040200029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美嘉欣创新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，确认广东美嘉欣创新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：

  
蒋洪峰

签字注册会计师：

  
王旭彬  
张腾

王旭彬

张腾

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年3月14日

## 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：



经办评估师：



资产评估机构（盖章）：

2016年3月14日



## 第六章附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-11 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）

广东美嘉欣创新科技股份有限公司



2016年3月14日