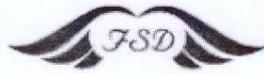


芜湖富仕德机械股份有限公司
公开转让说明书



主办券商



二〇一五年四月

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。

中国证监会、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

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、依赖国外市场的风险

报告期内，公司所有产品订单均为出口订单，出口市场范围广阔。欧洲、美洲、东亚、东南亚、非洲、大洋洲等出口地区是公司承接订单的主要来源地。一旦地区所在国对华贸易政策发生重大变化、发生金融危机、政治动乱等导致经济形势恶化情形或我国与这些国家或地区之间发生重大贸易争端等情况，将会影响到这些国家和地区的产品需求，进而影响到公司的出口业务。

二、出口退税政策的风险

公司所处行业为出口导向型行业，国家对该行业实施出口退税政策，目前公司出口产品享受 13% 和 15% 的出口货物退税率，公司 2013 年、2014 年实际收到国家返还的出口退税金额分别是 202.35 万元和 650.47 万元，占公司当期净利润的比重分别为 869.24%、493.07%，出口退税额对公司的经营状况有较大的影响。若未来国家调整或取消对公司所处行业产品的出口退税政策则公司的经营将受到一定程度影响。

三、人民币升值的风险

公司产品出口结算主要采用美元，因此人民币汇率波动会导致公司出现汇兑损益；另外，人民币升值，公司产品在国际市场的性价比优势将会改变，出口产品的价格竞争力降低，从而影响本公司的经营业绩，汇兑损益占报告期各期净利润的比例分别为 162.92%、-28.75%。

四、公司净利润对非经常性损益存在依赖的风险

2013 年度、2014 年度，公司净利润分别为 23.28 万元和 131.92 万元，公司同期扣除所得税影响后的非经常性损益金额为 181.27 万元和 195.26 万元。扣除非经常性损益后的净利润分别为-158.00 万元和-63.34 万元。非经常性损益在 2013 年度、2014 年占净利润的比例分别为 778.65% 和 148.01%。报告期内，公

司净利润对非经常性损益存在一定依赖。

五、核心技术人员流失的风险

公司既是劳动密集型企业，也是知识密集型企业，技术研发创新工作是公司发展的基础和重心，对专业人才、特别是核心技术人员具有不可避免的依赖。报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。但随着行业的快速发展和竞争的加剧，行业对技术人才，尤其是核心技术人才的需求将增加，人力资源的竞争将加剧。如果公司在人才引进和培养方面落后于行业内其他公司，公司将面临核心技术人员不足甚至流失的风险。

六、内部控制失效风险

有限公司在公司治理制度的建立及运行方面存在一定的缺陷。如公司执行监事未能有效行使监督权，公司未制定关联交易关联制度、关联交易未履行相关决策程序等。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则和《关联交易决策制度》等管理制度，但由于公司相关治理机制建立时间较短，短期内公司仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能得到有效执行的风险。

目 录

声 明.....	I
重大事项提示.....	II
目 录.....	IV
释 义.....	VI
第一节 基本情况.....	9
一、公司基本情况.....	9
二、股份挂牌情况.....	9
三、股权结构及主要股东情况.....	11
四、董事、监事、高级管理人员情况.....	15
五、最近两年主要会计数据和财务指标简表.....	17
六、相关机构情况.....	18
第二节 公司业务.....	21
一、公司主要业务、主要产品及其用途.....	21
二、主要生产或服务流程及方式.....	26
三、与业务相关的关键资源要素.....	28
四、业务经营情况.....	34
五、公司商业模式.....	46
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	47
七、公司规范经营.....	53
第三节 公司治理.....	56
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	56
二、董事会对现有公司治理机制执行情况的讨论与评估.....	58
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况.....	60
四、公司独立性.....	61
五、同业竞争情况.....	62

六、公司资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况.....	65
七、董事、监事、高级管理人员情况.....	66
第四节 公司财务	69
一、最近两年及一期的财务报表.....	69
二、重要会计政策及会计估计	78
四、报告期利润形成的有关情况.....	103
五、报告期主要资产情况.....	111
六、报告期主要负债情况.....	119
七、报告期股东权益情况.....	122
八、关联方及关联交易.....	123
九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	124
十、报告期内资产评估情况.....	124
十一、股利分配政策及股利分配情况.....	125
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况.....	126
十三、影响公司持续经营的风险因素.....	126
第六节 附件	133
一、主办券商推荐报告.....	133
二、财务报表及审计报告.....	133
三、法律意见书.....	133
四、公司章程.....	133
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	133
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	133

释 义

本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、富仕德	指	芜湖富仕德机械股份有限公司
永康富仕达	指	永康市富仕达实业有限公司
通源电力	指	烟台通源电力工程有限公司
泰寿银行	指	芜湖泰寿村镇银行股份有限公司
有限公司、芜湖富仕达、富仕达有限	指	芜湖富仕达机械有限公司
股东会	指	芜湖富仕达机械有限公司股东会
股东大会	指	芜湖富仕德机械股份有限公司股东大会
董事会	指	芜湖富仕德机械股份有限公司董事会
监事会	指	芜湖富仕德机械股份有限公司监事会
主办券商、华安证券	指	华安证券股份有限公司
元（万元）	指	人民币元（万元）
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
公司高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、总监、董事会秘书、财务负责人
公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《安徽华博胜讯信息科技股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》

《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
公开转让说明书、本公开转让说明书	指	芜湖富仕德机械股份有限公司公开转让说明书
《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》
最近两年、报告期	指	2013年度、2014年度
会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	上海天衍禾律师事务所
CE	指	CE认证，一种安全认证标志，被视为制造商打开并进入欧洲市场的护照。CE代表欧洲统一（CONFORMITE EUROPEENNE）。在欧盟市场“CE”标志属强制性认证标志，不论是欧盟内部企业生产的产品，还是其他国家生产的产品，要想在欧盟市场上自由流通，就必须加贴“CE”标志，以表明产品符合欧盟《技术协调与标准化新方法》指令的基本要求。这是欧盟法律对产品提出的一种强制性要求。
MCU	指	安装在电动车上的微控制单元(Microcontroller Unit; MCU) ， 又称单片微型计算机(Single Chip Microcomputer)或者单片机，是把中央处理器(Central Process Unit; CPU)的频率与规格做适当缩减，并将内存(memory)、计数器(Timer)、USB、A/D转换、UART、PLC、DMA等周边接口，甚至LCD驱动电路都整合在单一芯片上，形成芯片级的

		计算机，为不同的应用场合做不同组合控制。
OEM	指	<p>贴牌生产，也被称为代工。即品牌生产者不直接生产产品，而是利用自己掌握的关键的核心技术负责设计和开发新产品，控制销售渠道，具体的加工任务通过合同订购的方式委托同类产品的其他厂家生产。</p> <p>之后将所订产品低价买断，并贴上自己的品牌商标</p>
ODM	指	<p>英语Original Design Manufacturer的缩写，直译“原始设计制造商”。</p> <p>ODM是指某制造商设计出某产品后，在某些情况下可能会被另外一些企业看中，要求配上后者的品牌名称来进行生产，或者小幅度修改设计进行生产。这样可以使其他厂商减少自己研制的时间。承接设计制造业务的制造商被称为ODM厂商，其生产出来的产品就是ODM产品</p>
OBM	指	即代工厂经营自有品牌，或者说生产商自行创立产品品牌，生产、销售拥有自主品牌的产品

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称： 芜湖富仕德机械股份有限公司

英文名称： WUHU FOURSTAR MACHINERY SHARE CO., LTD

注册资本： 800 万元

法定代表人： 李晓伟

成立日期： 2010 年 10 月 8 日

股份公司设立日期： 2014 年 12 月 11 日

住 所： 芜湖县湾沚镇安徽新芜经济开发区俞林路 158 号 01 幢-05 幢

电 话： 0553-7682777

传 真： 0553-7686199

电子信箱： songyong1166@163.com

信息披露负责人： 宋勇

所属行业： 根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为 C 类制造业下属的文教、工美、体育和娱乐用品制造业（分类代码：C24）。根据我国《国民经济行业分类》（2011 年修订）国家标准（GB/4754-2011），公司所属行业为其他娱乐用品制造（分类代码：C2469）。**根据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于 C2469 其他娱乐用品制造。**

主营业务： 两轮沙滩车、四轮沙滩车（汽车、摩托车除外）、电动滑板车、蹦床制造、销售、自营或代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

组织机构代码： 56219626-0。

二、股份挂牌情况

（一）股份挂牌概况

股票简称：富仕德

股票代码：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：8,000,000 股

挂牌日期：

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1. 股票限售安排

公司股份总额为 8,000,000 股。每股面值人民币 1 元。

公司股票限售安排，遵守《公司法》第一百四十一条和《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条、第 2.9 条的规定。

《公司章程》（草案）第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

公司股东对其持有的股票未做出严于法律法规规定的限售承诺。

2. 公司董事、监事、高级管理人员关于股份锁定的承诺

公司的董事、监事、高级管理人员：李晓伟、颜博、颜振广、李京、陈伟、龚斌、潘艳霞、葛素娟、宋勇均承诺在其任职期间内，每年转让的股份不超过本人持有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。在离职后半年内，不转让本人持有的公司股份。

3. 实际控制人关于股份锁定的承诺

公司的实际控制人李晓伟、颜博承诺严格遵守《公司法》和《全国中小企业股份转让系统业务规则》关于股份分批次转让的规定，公司挂牌后，其在各时间节点可转让的股份数将根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则》

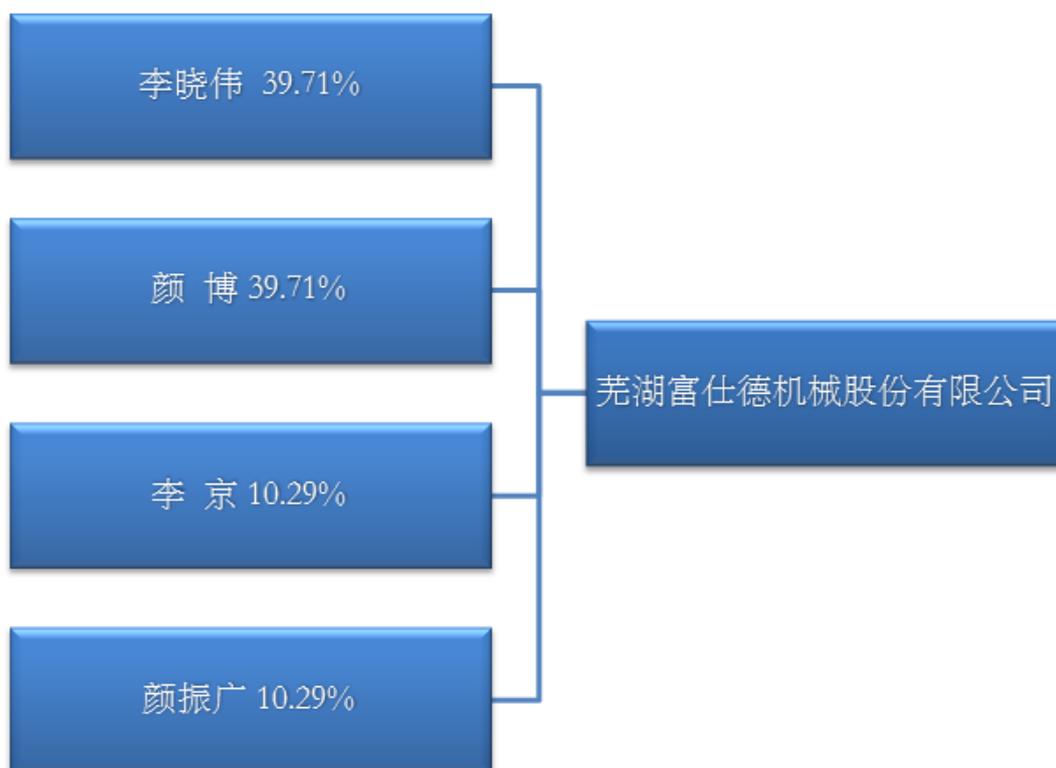
的规定以及证券登记结算机构确定的股份数确定。

根据以上的规定及承诺，公司股票本次进入全国股份转让系统挂牌后，公司股东持有的本公司股票的限售情况如下：

序号	姓名	持有股份数 (股)	持股比例 (%)	本次可进入全国股份转让 系统报价转让数量(股)	限售原因
1	李晓伟	3,176,800	39.71	0	发起人
2	颜博	3,176,800	39.71	0	发起人
3	李京	823,200	10.29	0	发起人
4	颜振广	823,200	10.29	0	发起人
5	合计	8,000,000	100	0	-

三、股权结构及主要股东情况

(一) 公司股权结构图



注：芜湖富仕德机械股份有限公司目前无子公司。

（二）控股股东、实际控制人以及实际控制人最近两年变化情况

公司股东李晓伟持有 317.68 万股公司股份，占总股本的 39.71%，担任公司董事长、总经理，公司股东颜博持有 317.68 万股公司股份，占总股本的 39.71%，李晓伟和颜博为夫妻关系，两人合计持有公司 79.42% 的股权，为公司控股股东和实际控制人。李晓伟和颜博于 2014 年 11 月 25 日签署《一致行动协议书》，约定：“如各方无法就表决、提案、提名等事项达成一致意见的，李晓伟、颜博同意在不违背法律、法规、公司章程的规定，不损害公司、股东和债权人利益的前提下，按照李晓伟的意见进行表决、提案、或提名”。

李晓伟先生持有富仕德股份 317.68 万股，占公司股份总数 39.71%，系富仕德的控股股东及实际控制人，现任富仕德董事长、总经理。李晓伟先生简历如下：

李晓伟，男，1985 年生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，学士学位。2007 年毕业于澳大利亚科廷科技大学工商管理专业，2007 年始先后任永康富仕达销售总监、副总经理、总经理等职位，2010 年参与创立富仕达有限并任执行董事，现任芜湖富仕德机械股份有限公司董事长总经理。

颜博女士持有富仕德股份 317.68 万股，占公司股份总数 39.71%，系富仕德的控股股东及实际控制人。颜博女士简历如下：

颜博，女，1984 年生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，学士学位。2007 年毕业于澳大利亚埃迪斯科文大学会计专业。2007 年任永康富仕达财务总监，2010 年参与创立富仕达有限并任副总经理，现任公司董事，任期至 2017 年 11 月。

公司的实际控制人在最近两年内未发生变化。

（三）持有 5% 以上股份股东情况

股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押及其他争议事项
李晓伟	3,176,800	39.71	自然人股东	否
颜博	3,176,800	39.71	自然人股东	否
李京	823,200	10.29	自然人股东	否
颜振广	823,200	10.29	自然人股东	否

合计	8,000,000	100		
----	-----------	-----	--	--

1. 李晓伟，简历见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东持股情况”之“（二）控股股东、实际控制人以及实际控制人最近两年变化情况”。

2. 颜博，简历见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东持股情况”之“（二）控股股东、实际控制人以及实际控制人最近两年变化情况”。

3. 李京，男，1959年生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，电力工程师。1997年毕业于烟台水利电力职业学院，1978年参军，先后为长山要塞区水线中队战士、排长、要塞区军区财务助理，1992年任山东烟台市长岛县电力局生产副局长，现任公司董事，任期至2017年11月。

李京与李晓伟系父子关系。

4. 颜振广，男，1958年生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，机械类高级工程师。1979年毕业于合肥工业大学，先后任职于浙江四方集团、永康富仕达，现任永康富仕达总经理，其个人拥有多项专利技术，目前受聘为西北工业大学工业设计系荣誉导师。现任公司董事，任期至2017年11月。

颜振广与颜博系父女关系。

（四）公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1. 公司设立以来股本的形成及其变化情况

（1）公司设立

2010年10月8日，芜湖市工商行政管理局（芜工商）登记名预核准字（2010）第3585号《企业名称预先核准通知书》核准“芜湖富仕达机械有限公司”名称。

2010年9月28日，颜振广、李晓伟、颜博召开股东会，共同签署《芜湖富仕达机械有限公司公司章程》。2010年10月8日，芜湖恒盛会计师事务所芜恒会验字【2010】364号《验资报告》验证，截至2010年10月8日止，公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币300万元，全部为货币出资，占注册资本的100%。

2010年10月8日，有限公司取得芜湖县工商行政管理局核发的注册号为

340221000026015 号《企业法人营业执照》。

有限公司设立时，股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
颜振广	180	60	货币
颜博	60	20	货币
李晓伟	60	20	货币
合计	300	100.00	-

(2) 有限公司股权转让、增资

2012 年 11 月 8 日，公司召开股东会，全体股东一致同意：颜振广将其持有的 72 万元股权转让给李京，将其 36 万元股权转让给颜博；以货币增资 400 万元，其中李晓伟增资 218 万元，颜博增资 182 万元；李晓伟、李京、颜博、颜振广签署新的章程。2012 年 11 月 8 日，颜振广与李京、颜博分别签署股权转让协议，将其 72 万元出资转让给李京、36 万元出资转让给颜博。

2012 年 11 月 12 日，芜湖恒盛会计师事务所出具芜恒会验字（2012）第 281 号《验资报告》：截至 2012 年 11 月 12 日止，公司已收到颜博、李晓伟缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 400 万元，股东以货币出资。变更后的累计注册资本人民币 700 万元，实收资本 700 万元。

2012 年 11 月 13 日，芜湖县工商行政管理局换发《企业法人营业执照》（注册号：340221000026015）

本次股权转让、增资完成后，有限公司股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
李晓伟	278	39.71
颜博	278	39.71
颜振广	72	10.29
李京	72	10.29
合计	700	100.00

(3) 有限公司整体变更为股份公司

2014年11月20日，有限公司股东会做出决议，同意芜湖富仕达机械有限公司整体变更为股份有限公司。全体股东一致同意以2014年10月31日为改制基准日，以有限公司截至2014年10月31日经审计的净资产8,677,867.35元，按1:0.9219的比例折成800万股作为股份公司总股本，余额677,867.35元计入股份有限公司的资本公积。

2014年11月20日，坤元资产评估有限公司安徽分公司出具坤元皖评报[2014]20号《芜湖富仕德机械股份有限公司拟变更设立为股份有限公司涉及的相关资产及负债价值评估项目资产评估报告》，评估确认截至2014年10月31日，富仕德经评估的净资产为15,202,572.41元。

2014年11月20日，原有限公司全体股东李晓伟、颜博、李京、颜振广作为富仕德发起人签署《发起人协议》。2014年12月6日，富仕德召开创立大会，通过了设立股份公司的有关决议。2014年12月11日，富仕德在芜湖市工商行政管理局登记注册，领取了《营业执照》（注册号：340221000026015），注册资本800万元。

股份公司股东及持股情况如下：

股东姓名	持股数（万股）	持股比例（%）	出资方式
李晓伟	317.6800	39.71	净资产
颜博	317.6800	39.71	净资产
李京	82.3200	10.29	净资产
颜振广	82.3200	10.29	净资产
合计	800	100	

2. 公司设立以来的重大资产重组情况

自公司设立以来，公司未发生重大资产重组情况。

四、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事基本情况

序号	姓名	职务
1	李晓伟	董事长兼总经理
2	颜博	董事
3	李京	董事
4	颜振广	董事
5	陈伟	董事

李晓伟、颜博、李京、颜振广简历见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东持股情况”。

陈伟，男，1982年生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004年毕业于湖南工程学院。2012年任富仕达有限公司生产部主管，现任富仕德生产一部经理，主管生产部工作。本届董事任期至2017年11月。

（二）监事基本情况

序号	姓名	职务
1	龚斌	监事会主席
2	葛素娟	监事
3	潘艳霞	职工代表监事

龚斌，男，1979年生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年毕业于芜湖教育学院会计电算化专业，自2004年始先后任职于顺达（芜湖）汽车饰件有限公司、芜湖银星汽车零部件有限公司，2013年入职富士达有限公司，现任富仕德品质部经理，主管公司产品质量和公司质量体系。本届监事任期至2017年11月。

葛素娟，女，1985年生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。自2008年先后供职于芜湖东兴，芜湖奥宇机电公司。2012年10月进入芜湖富仕达机械有限公司，现任富仕德外贸部经理。本届监事任期至2017年11月。

潘艳霞，女，1984年生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年毕业于嘉兴学院财务管理专业。自2006年先后供职于星月集团、永康富仕达，2012年进入富仕达有限公司，现任富仕德外贸部经理。本届监事任期至2017年11月。

(三) 高级管理人员基本情况

序号	姓名	职务
1	李晓伟	总经理
2	宋勇	财务部负责人、董事会秘书

李晓伟，任公司总经理，简历见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东持股情况”之“(二) 控股股东、实际控制人情况”。

宋勇，任公司财务总监，男，1959年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1982年毕业于安徽财贸学院会计学专业，1997年11月-2005年5月任安徽华安会计师事务所从事审计、主任助理工作，其后在多家企业任职财务方面的工作，2014年6月起，在富仕达有限负责财务工作，现任富仕德财务负责人、董事会秘书。

(四) 董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职位	持股数(万股)	持股比例(%)
李晓伟	董事长兼总经理	317.6800	39.71
颜博	董事	317.6800	39.71
李京	董事	82.3200	10.29
颜振广	董事	82.3200	10.29
陈伟	董事	-	-
龚斌	监事会主席	-	-
葛素娟	监事	-	-
潘艳霞	职工监事代表	-	-
宋勇	财务负责人、董事会秘书	-	-

五、最近两年主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(元)	56,442,040.65	43,322,903.69
股东权益合计(元)	9,390,657.64	8,071,439.23

归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	9,390,657.64	8,071,439.23
每股净资产（元）	1.17	1.15
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.17	1.15
资产负债率（母公司）	83.36%	81.37%
流动比率（倍）	0.44	0.27
速动比率（倍）	0.32	0.20
项目	2014年度	2013年度
营业收入（元）	64,009,954.22	32,365,173.91
净利润（元）	1,319,218.41	232,790.05
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	1,319,218.41	232,790.05
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-633,393.21	-1,579,956.91
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-633,393.21	-1,579,956.91
毛利率	13.90%	13.51%
净资产收益率	15.11%	2.93%
扣除非经常性损益后净资产收益率	-7.25%	-19.86%
基本每股收益（元/股）	0.16	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.16	0.03
应收帐款周转率（次）	19.42	27.24
存货周转率（次）	15.20	11.30
经营活动产生的现金流量净额（元）	5,662,821.00	-7,356,797.61
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.71	-1.05

注1：每股收益、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期末实收资本为基础计算

注2：除特别说明，以上表格中金额数据单位均为人民币元。

六、相关机构情况

（一）主办券商

名称：华安证券股份有限公司

法定代表人：李工

住所：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号

项目小组负责人：王锋

项目组成员：王锋、杜慎谦、梁发国

电话：0551-65161767

传真：0551-65161659

(二) 律师事务所

名称：上海天衍禾律师事务所

负责人：汪大联

住所：上海市普陀区陕西北路 1438 号财富时代大厦 2401 室

经办律师：方华子 李莉

电话：021-52830657

(三) 会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

董事长：郑启华

住所：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦

经办注册会计师：马章松 许念来

电话：0571-88215858

(四) 资产评估机构

名称：坤元资产评估有限公司

法定代表人：俞华开

住所：杭州市教工路 18 号世贸丽晶城 A 座欧美中心 C 区 1105 室

经办注册资产评估师：程军、丁凌霄

电话：021-62333025

传真：021-62286290

(五) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

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

(六) 证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：021-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及其用途

（一）主营业务

富仕德是一家专业从事设计、研发、制造、销售沙滩车、电动滑板车以及蹦床等休闲娱乐用品的生产制造型出口企业。公司自成立以来，以网络销售为依托，凭借产品本身的时代性和较高的性价比优势迅速行销欧美等发达国家和世界各地，产品深受用户青睐。

公司主要产品为电动滑板车、蹦床和两轮沙滩车、四轮沙滩车。公司产品目前绝大多数用于出口。

公司 2013 年、2014 年主营业务收入分别为 32,365,173.91 元和 64,009,954.22 元。报告期内主营业务收入占总营业收入的 100%，主营业务突出。

报告期内，公司主营业务未发生变化。

（二）主要产品及其用途

1. 电动滑板车

公司生产的电动滑板车是一种新型运动休闲娱乐产品，在欧美等发达国家十分流行，使用人群广泛，适合于广场、公园、游乐园、球场等休闲娱乐场地及短途代步使用。产品操作方便，简单易学，制动性强，安全可靠。公司生产的产品在技术上较其他同类产品还具有轻便易携、平衡度好、安全性高等特点，国内外市场发展空间较大。



2. 蹦床

公司生产的蹦床也属于休闲娱乐产品、在国外较为普及，适合于家庭、公园、

户外公共场所、广场、游乐园等场地使用。该产品安装方便，简单，适用人群广泛，公司生产产品较同类产品具有平整度高、平衡稳定性强，安全性能高等特点，公司产品通过 CE 认证，海外市场广阔。



3. 两轮沙滩车（全场地车）

公司生产的两轮沙滩车也被称作两轮全场地车，是一种在欧美市场非常流行普及的休闲娱乐产品，公司产品采用符合欧洲排放标准的燃油发动机，性能安全，质量可靠，外观设计简洁时尚，深受国外用户青睐。



4. 四轮沙滩车（全地形车）

公司生产的四轮沙滩车为管件结构，车身构造简单实用，整车性能轻便耐用，是一种适用人群广泛的休闲娱乐工具。



序号	产品名称	质量标准	备注
----	------	------	----

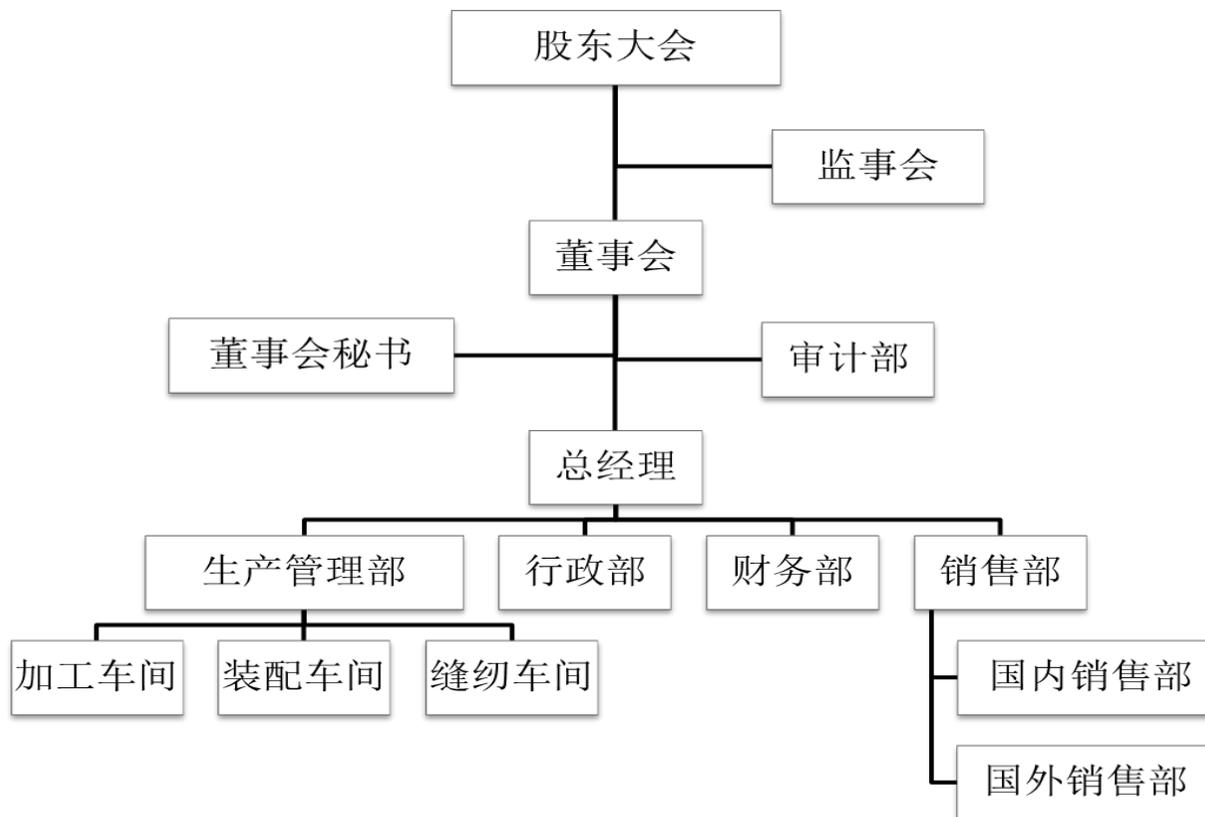
(三) 产品质量标准

1	两轮全地形车（沙滩车）	GB 518-2007 摩托车轮胎	国家标准
		GB 7258-2012 机动车运行安全技术条件	国家标准
		GB 11121-2006 汽油机油	国家标准
		GB 14023-2011 车辆、船和内燃机 无线电骚扰特性 用于保护车外接收机的限值和测量方法	国家标准
		GB 14621-2011 摩托车和轻便摩托车排气污染物排放限值及测量方法(双怠速法)	国家标准
		GB 16169-2005 摩托车和轻便摩托车加速行驶噪声限值及测量方法	国家标准
		GB 16486-2008 轻便摩托车燃油消耗量限值及测量方法	国家标准
		GB 17930-2013 车用汽油	国家标准
		GBT 5373-2006 摩托车和轻便摩托车尺寸和质量参数的测定方法	国家标准
		GBT 5378-2008 摩托车和轻便摩托车道路试验方法	国家标准
		GBT 5382 摩托车和轻便摩托车制动力要求及试验方法	国家标准
		QCT 29117.1-1993 摩托车和轻便摩托车产品质量检验 整车抽查检验评定方法(2500km 行驶检验)	行业标准
		SNT 1853-2006 进出口两轮全场地车检验规程	行业标准
2	四轮全地形车（沙滩车）	GB 24926-2010 全地形车制动性能要求及试验方法	国家标准
		GB 24927-2010 全地形车安全带及其安装固定点要求	国家标准
		GB 24928-2010 全地形车操纵件指示器及信号装置的图形符号	国家标准
		GB 24929-2010 全地形车加速行驶噪声限值及测量方法	国家标准
		GB 24930-2010 全地形车燃油箱安全性能要求和试验方法	国家标准
		GB 24931-2010 全地形车照明和光信号装置的安装规定	国家标准
		GB 24932-2010 全地形车座椅、座椅固定及头枕要求	国家标准
		GB 24933-2010 全地形车 警示符号	国家标准
		GBT 24934-2010 全地形车型号编制方法	国家标准
		GBT 24935-2010 全地形车最大侧倾稳定角试验方法	国家标准
		GBT 24936-2010 全地形车 术语	国家标准

		GBT 24937-2010 全地形车安全防护装置	国家标准
		QCT 760-2006 四轮全地形车通用技术条件	汽车行业 标准
		SNT 1991-2007 进出口机动车辆检验规程 四轮全地形车	行业标准
		ANSI/SVIA-1-2007 (四轮全地形车美国国家标准)	美国国家 标准
3	两轮电动 童车(电 动滑板 车)	GB 518-2007 摩托车轮胎	国家标准
		GB/T1311 直流电机试验方法	国家标准
		GB17761-1999 电动自行车通用技术条件	国家标准
		CCGF 213.6-2008 电动车动力电池	行业标准
		GB/T 191-2000 包装储运图示标志	国家标准
		SATM F2641-08 美国玩具安全标准	美国标准
		ANSI Z535.4-2002 产品安全标志和标签	美国国家 标准
		SN/T1853-2006 进出口两轮全场地车检验规程	行业标准
		GB 6675-2003 国家玩具安全技术规范	国家标准
		GB 3565-1993 自行车安全要求	国家标准
		GB/T3566-1993 自行车装配要求	国家标准
		4	蹦床
GB 19079.23-2013 体育场所开放条件与技术要求	国家标准		
ASTM F381-2011 消费品蹦床部件、组装、使用和标签的安全规格	美国标准		

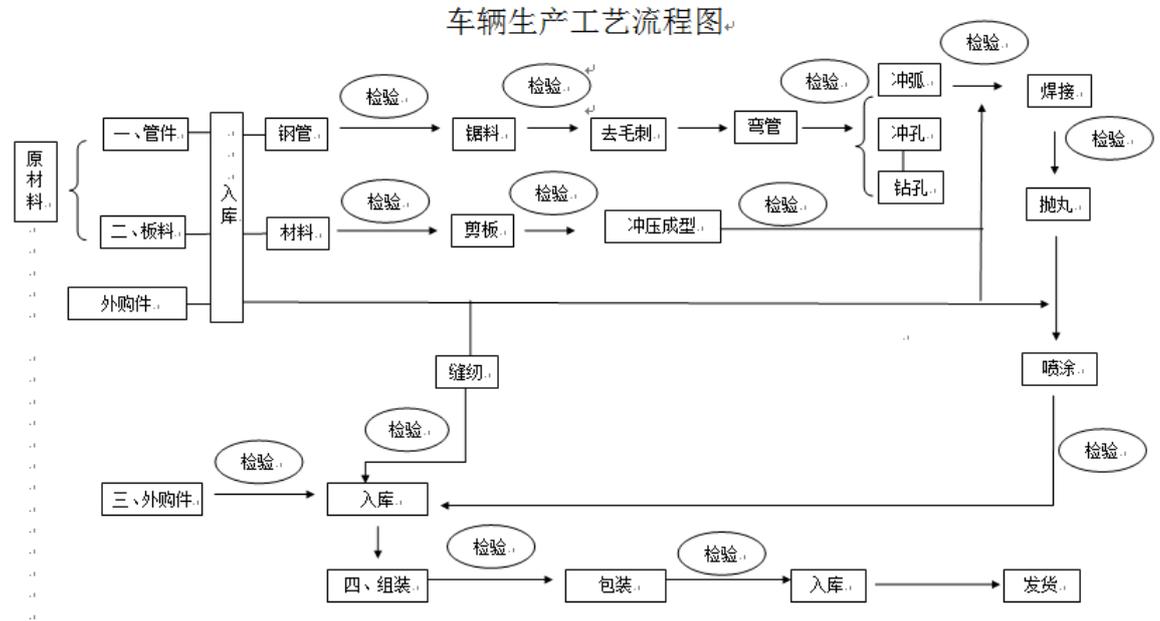
二、主要生产或服务流程及方式

(一) 公司内部组织机构图

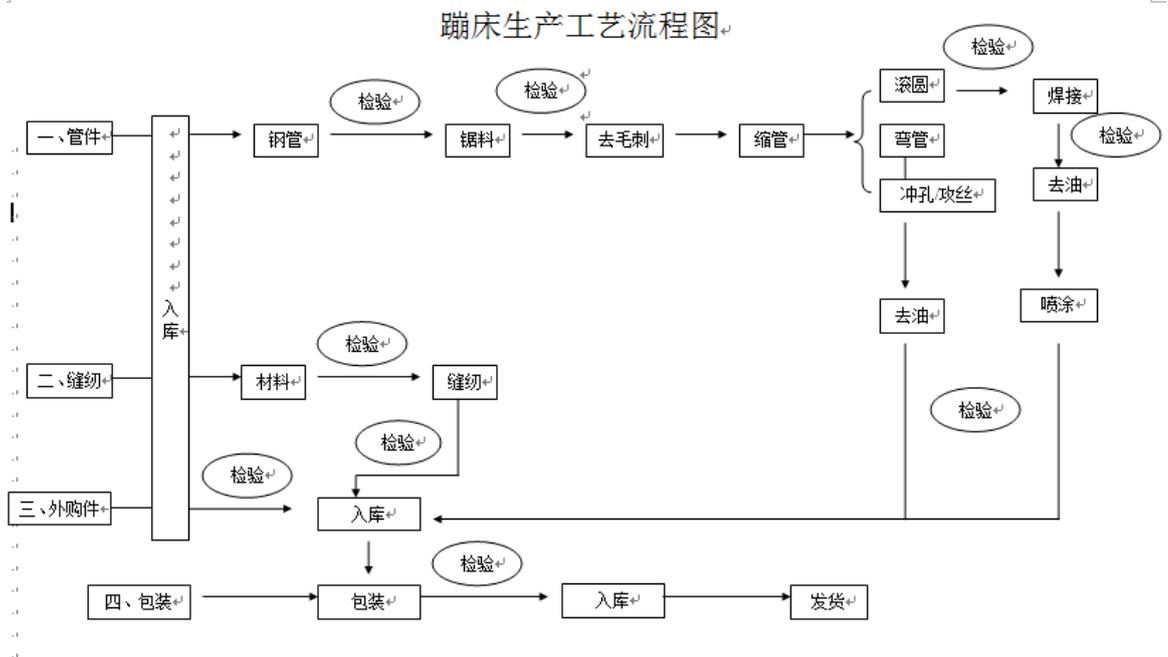


(二) 主要产品生产流程

1. 车辆生产流程



2. 蹦床生产流程



三、与业务相关的关键资源要素

(一) 产品所使用的主要技术

1. 一种电动滑板车智能控制系统

这种控制系统可以实现当开机前电子开关 MOS 管击穿后电机不工作，提高了安全性能，具有防飞车功能。该技术采用 MCU 控制，MCU 智能控制器使用快速电流环调节，保证电机堵转时电机电流控制在额定值，从而有效地保护电机，起到堵转保护功能。该技术条件下，无论功率管击穿以及霍尔击穿均可安全的保护整车防止飞车，具有安全性能高，适应范围广的特点。采用该控制系统同时还能够减少外围元件，提高控制器的可靠性。

2. 一种电动滑板车的快速折叠装置

该装置主要由前叉总成、折叠滑块、折叠拉簧、胶木螺栓、胶木螺母、车架扇形片以及折叠销构成。在车架扇形片上开有根据圆弧轨迹而设计的折叠槽，通过旋动左右防滑胶木螺栓而转动旋转轴，实现车架与前叉总成的折叠。折叠滑块内部具有安全防护的折叠拉簧，能使左右防滑胶木螺栓保持在折叠槽中，并能实现快速易折功能。该装置能有效防止折叠轴的脱出，从而避免安全事故。该装置在胶木螺栓及螺母上还设有防滑涡纹，可有效防止因长时间乘骑滑板车造成折叠螺母松动的潜在危害。

3. 多功能用途螺旋伞齿齿轮箱

多功能用途螺旋伞齿齿轮箱包括前发动机固定板及后发电机固定板，将发动机及发电机联为一体，其中箱体由上壳体、下壳体组成，上壳体顶部装有限位销钉，后部有排气嘴，下壳体底部有放油螺栓。左箱体端盖和右箱体端盖分别安装在箱体两边，能够将清洁水泵及其他动力输出要求的结合到一起，解决了内部轴承档的加工问题。内有左右螺旋伞齿轮及前螺旋伞齿轮，两端各有深沟球轴承及滚针轴承固定，大大的提高了传动轴的寿命及齿轮的啮合。本齿轮箱能将发电机、发动机及清洁水泵和离合器有效的结合为一体，可以在齿轮箱停止旋转后任意时刻切断输出端的动力。

4. 一种二级减速器传动装置

本传动装置在发动机输出轴上安装干式离合器且前端固定有主动链轮，主动链轮右侧发动机上还安装有链轮固定座，链轮固定座上安装有从动链轮，主动链轮和从动链轮之间安装有主动链条；从动链轮右侧安装有后链轮，后链轮与从动

链轮之间安装有从动链条，该装置结构利用链轮传动的传动比的特性实现起步加速性能的提高，具有舒适性好，易于市场推广且适应范围广泛的特点。

（二）主要无形资产情况

公司的无形资产主要有商标、专利权。

1. 商标

有限公司阶段，公司向国家行政管理总局商标局申请商标注册情况如下：

名称	申请人	类别	申请号	商标申请日
	芜湖富仕达机械有限公司	第28类	14269964	2014.03.28
	芜湖富仕达机械有限公司	第28类	14270140	2014.03.28
	芜湖富仕达机械有限公司	第12类	15481312	2014.10.10
	芜湖富仕达机械有限公司	第12类	15481347	2014.10.10
	芜湖富仕达机械有限公司	第12类	15481368	2014.10.10
	芜湖富仕达机械有限公司	第12类	15481396	2014.10.10
	芜湖富仕达机械有限公司	第12类	15481285	2014.10.10
	芜湖富仕达机械有限公司	第12类	15481346	2014.10.10
	芜湖富仕达机械有限公司	第12类	15481304	2014.10.10

2. 专利

(1) 富仕德目前拥有的专利权共 12 项，由有限公司原始取得，都领取了国家知识产权局核发的《专利证书》，具体情况如下：

专利名称	专利类型	专利号	专利申请日	授权公告日	专利权人
管板组合式非道路两轮摩托车车架及前叉结构	实用新型	ZL201320678072.2	2013.10.29	2014.04.23	有限公司
电动车车架结构	实用新型	ZL201420430605.X	2014.07.31	2014.12.03	有限公司
管板式电动车架	实用新型	ZL201420485557.4	2014.08.26	2014.12.17	有限公司
管板组合式电动车架结构	实用新型	ZL201420430580.3	2014.07.31	2014.12.03	有限公司
管板组合式非道路两轮摩托车车架结构	实用新型	ZL201420262635.4	2014.05.21	2014.09.24	有限公司
管板组合式非道路四轮卡丁车车架结构	实用新型	ZL201420263051.9	2014.05.21	2014.09.24	有限公司
两轮摩托车（非机动道路用）	外观设计	ZL201430142702.4	2014.05.21	2014.09.24	有限公司
四轮卡丁车（非机动道路用）	外观设计	ZL201430142436.5	2014.05.21	2014.10.01	有限公司
电动车（FSD250 DH-2）	外观设计	ZL201430318258.7	2014.08.30	2015.02.04	有限公司
电动车（FSD250 DH）	外观设计	ZL201430277436.6	2014.08.07	2015.01.07	有限公司
电动车（FSD350 DH）	外观设计	ZL201430277219.7	2014.08.07	2014.12.31	有限公司
多功能用两轮全场地摩托车	外观设计	ZL201330503186.9	2013.10.24	2014.04.02	有限公司

公司所有知识产权不存在任何权属纠纷问题。截至本公开转让说明书出具之日，上述商标、专利的权利人仍登记为原有限公司，上述商标、专利的权利人由原有限公司变更为富仕德的变更登记备案手续正在办理中。

上述专利自原始取得知识产权自申请时起，其发明人均在公司任职，不存在在其他单位兼职的情况、亦不存在侵犯他人知识产权或竞业禁止情况。

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

序号	单位名称	公司业务许可资格或资质	发证机关	证号（编号）	起（止）日期
1	富仕德	报关单位注册登记证书	芜湖海关	3402960661	登记日期为 2012 年 2 月 17 日，有

					效期为长期
2	富仕达有限	对外贸易经营者备案登记表	芜湖海关	01174276	备案登记日期 2012年11月15日
3	富仕达有限	自理报检企业备案登记证明书	芜湖出入境检验检疫局		备案日期：2012年2月28日
4	富仕达有限	安全生产标准化证书	芜湖市安全生产协会	AQB111JX皖 201400045	有效期至2017年1月
5	富仕达有限	质量管理体系认证 ISO9001:2008	上海中正威认证有限公司	CI/132831Q	有效期至2017年8月12日
6	富仕达有限	2015年度符合申领非公路用两轮摩托车及全地形车出口许可证条件企业名单：非公路用两轮摩托车、全地形车	商务部	商产出[2014]第769号	

(四) 重要固定资产情况

1. 土地使用权

截止本公开转让说明书出具之日，富仕德拥有的土地使用权类型为出让、工业用地，具体情况如下：

序号	土地使用权人	土地使用权证证号	面积(m ²)	取得时间	终止日期	使用权类型、用途	抵押情况	位置
1	芜湖富仕达	芜国用(2012)第001210号	24829.5	2012.7.31	2062.7.3	出让、工业	已抵押	安徽新芜经济开发区
2	芜湖富仕达	芜国用(2013)第002605号	21736.3	2013.11.1	2063.11.17	出让、工业	已抵押	安徽新芜经济开发区

截至本说明书出具日，上述富仕达有限名下的土地使用权权属证书的更名手续正在办理。

2. 房产

芜湖富仕达拥有的房屋及建筑物共5幢，领取了《房地产权证》，具体如下：

序号	所有权人	房地产权证字号	房地产座落位置	建筑面积(m ²)	抵押情况	取得方式	取得时间
1	芜湖富仕达	房地权证芜县字第2012005408号	新芜经济开发区俞林路158号01幢	7562.25	已抵押	自建	2012.6.11
2	芜湖富仕达	房地权证芜县字第2012005409号	新芜经济开发区俞林路158号02幢	3090.24	已抵押	自建	2012.6.11

			幢				
3	芜湖富仕达	房地权证芜县字第2013010081号	新芜经济开发区俞林路158号03幢	2760.22	已抵押	自建	2013.6.6
4	芜湖富仕达	房地权证芜县字第2013010082号	新芜经济开发区俞林路158号04幢	2686.10	已抵押	自建	2013.6.6
5	芜湖富仕达	房地权证芜县字第2013017367号	新芜经济开发区俞林路158号5幢3号厂房	8693.84	已抵押	自建	2013.11.18

截至本说明书出具日，上述有限公司名下的房屋权属证书的更名手续正在办理。

3. 车辆

富仕德目前拥有 2 辆机动车所有权。具体情况如下：

车牌号	品牌型号	使用性质	购买时间	识别代号
皖BL178F	别克商务车	非营运	2012.10.25	LSGUD84X60E020194
皖BLV585	本田汽车	非营运	2014.7.28	LHGGM2652A2117608

4. 设备

固定资产	开工日期	原值	使用年限	累计折旧	净值	成新率
装配板链输送线	2014/3/10	251,282.04	10	17,903.85	233,378.19	92.88%
喷塑烘烤线	2012/11/23	136,410.26	10	26,997.86	109,412.40	80.21%
越野车塑件模具	2014/6/24	126,495.72	10	6,008.55	120,487.17	95.25%
检测线	2014/10/31	99,000.00	10	1,567.50	97,432.50	98.42%
压力机（冲床）	2012/9/11	92,307.69	10	19,730.77	72,576.92	78.63%
弯管机	2012/9/17	89,957.30	10	19,228.37	70,728.93	78.63%
座椅模具	2014/6/24	81,196.58	10	3,856.84	77,339.74	95.25%
链板线（流水线）	2012/3/26	76,923.08	10	20,096.15	56,826.93	73.88%
磨床	2012/9/17	69,988.03	10	14,959.94	55,028.09	78.63%
货架	2013/4/8	69,837.61	10	11,057.62	58,779.99	84.17%
冲床	2012/7/25	63,589.74	10	14,599.14	48,990.60	77.04%
抛丸机	2012/7/22	61,538.46	10	14,128.20	47,410.26	77.04%
货架	2014/3/20	57,786.32	10	4,117.28	53,669.04	92.88%
喷塑烘烤线	2013/1/16	55,555.56	10	10,115.74	45,439.82	81.79%
货架	2014/4/15	54,794.87	10	3,470.34	51,324.53	93.67%
主要机器设备小计		1,386,663.26		187,838.16	1,198,825.10	86.45%

公司拥有的主要资产为流动资产、土地使用权、房屋建筑物、机器设备、商标权、专利技术等，这些主要资产均正常用于公司的生产、经营、管理与研发的各个环节。上述主要资产均为公司合法取得，具备独立组织生产、经营的条件及能力。

公司拥有充足的生产设备，能够满足公司现有产能需求，公司研发、生产人员有相应的资质并能够熟练运用设备进行研发、经营活动，管理人员能够有效组织协调员工工作，有效提高设备的生产效率。

（五）员工情况

截止 2014 年 12 月 31 日，富仕德共有员工 130 名。其结构情况如下：

1. 按岗位结构分类

岗位	人数	比例 (%)
管理类	14	12.30
技术类	4	3.08
生产类	100	76.92
销售类	5	3.85
其他	5	3.85
合计	130	100.00

2. 按年龄分类

年龄	人数	比例 (%)
50岁（含）以上	18	13.84
40岁（含）—50岁	54	41.53
30（含）岁—40岁	30	23.10
30岁以下	28	21.53
合计	130	100.00

3. 按学历分类

岗位	人数	比例 (%)
本科及以上	4	3.08
专科	13	10.00
中专及以下	113	86.92

合计	130	100.00
----	-----	--------

4. 核心技术人员情况

(1) 鲍苏祥，男，1984年生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于鄂州大学机械制造与设备专业，大专学历。自2005年始先后供职于太平工贸有限公司，浙江圣奇运动器械有限公司。2013年进入富仕达有限公司，现任富仕德技术部经理。

(2) 褚夫启，男，1977年生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于枣庄工业学校机械设计专业，中专学历。先后供职于广东东毅摩托车有限公司、上海大众摩托车有限公司、浙江圣奇运动器械有限公司，2014年任富仕达有限公司生产部主管，现任富仕德生产二部经理，协助技术部进行设计优化工作。

(3) 核心技术人员最近两年变动情况

公司核心技术团队稳定，随着公司对技术研发的重视，为进一步增强公司的研发实力，公司将引进核心技术人员，承担并组织相应的技术研发工作。

公司是电动滑板车、蹦床、两轮沙滩车、四轮沙滩车等休闲娱乐产品的专业设计、生产、销售企业。公司自成立以来，一直从事上述休闲娱乐产品的设计、制造和销售，主营业务未发生重大变化。

公司管理层从公司成立起就十分重视公司人才的培养，并逐步培养了一支高素质的生产管理、技术研发和业务销售等方面的人才，公司的人才建设已经基本完备。公司生产管理团队、研发团队及销售团队的核心人员均有多年的行业工作经验，对行业十分了解。公司生产管理人员及生产操作人员拥有长期丰富的专业技能及生产实践；公司研发人员及项目操作人员拥有长期丰富的行业经验及较强的项目实践经验，研发进程迅速，善于满足客户的需求。公司的业务销售人员经验丰富，市场敏感性强，善于发现各种业务机会。公司员工拥有有效开展公司实际业务的能力，在拥有丰富行业经验的高管及核心技术人员的领导下能够持续开展公司业务。

四、业务经营情况

(一) 主要产品和服务收入情况

公司报告期的主要业务收入构成如下：

项目	2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	64,009,954.22	100.00	32,365,173.91	100.00
其他业务收入				
合计	64,009,954.22	100.00	32,365,173.91	100.00

报告期内公司主营业务收入占营业收入的比例均为 100.00%，主营业务收入明确。

主营业务收入按产品划分情况如下：

项目	2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
电动滑板车及配件	29,529,416.29	46.13	14,255,234.61	44.04
两轮全场地车	16,006,971.22	25.01		
蹦床	15,936,784.46	24.90	17,753,241.85	54.85
全地形车	2,534,218.15	3.96		
高尔夫球车及配件			356,467.28	1.10
其他	2,564.10	0.00	230.17	0.01
合计	64,009,954.22	100.00	32,365,173.91	100.00

主营业务收入按区域划分情况如下：

区域分布	2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
内销	2,313,539.55	3.62	1,361.97	
欧洲	40,982,208.58	64.02	30,704,699.53	94.87
美洲	20,119,805.48	31.44	1,257,427.31	3.89
亚洲	26,321.39	0.04		
澳洲	360,913.70	0.56	396,158.88	1.22
非洲	207,165.52	0.32	5,526.22	0.02
合计	64,009,954.22	100.00	32,365,173.91	100.00

报告期，公司营业收入的构成按照自有产品与OEM产品分类如下：

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	64,009,954.22	100.00	32,365,173.91	100.00
其中：自有产品 (ODM)	64,009,954.22	100.00	32,365,173.91	100.00
合 计	64,009,954.22	100.00	32,365,173.91	100.00

公司经营模式属于典型的“ODM”形式。

报告期公司营业收入的构成按照经销收入与直销收入的分类如下：

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直销收入	64,009,954.22	100.00	32,365,173.91	100.00
合 计	64,009,954.22	100.00	32,365,173.91	100.00

报告期内，公司全部为直销收入。

主营业务收入按销售区域分类情况

区域分布	2014 年度		2013 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
内销	2,313,539.55	3.62	1,361.97	
外销	61,696,414.67	96.38	32,363,811.94	100.00
合计	64,009,954.22	100.00	32,365,173.91	100.00

报告期内，公司销售收入主要系国外销售，占比均在96%以上。

外销业务毛利率情况

区域分布	2014 年度毛利率 (%)	2013 年度毛利率 (%)
内销	13.55	18.65
外销	13.91	13.51

报告期内公司外销收入毛利率基本保持稳定，2014年度内外毛利率在同一水平线上；2013年内销毛利率高于外销，但当年度内销收入金额较小，不具可比性。

(二) 报告期内公司主要客户情况

公司的客户类型可分为品牌制造商、经销商和连锁零售商，报告期内公司向前五名客户的销售额及占营业收入的比重如下：

1. 2014 年度

客户名称	国别	销售金额（元）	占营业收入比例(%)
MONSTER MOTO LLC.	美国	16,512,760.32	25.80
ADVANCED GLOBAL PRODUCTIONS LTD.	英国	6,247,049.07	9.76
WE R SPORTS LTD.	英国	4,631,770.70	7.24
Toyosports (UK) Ltd.	英国	4,079,961.20	6.37
JULA AB.	瑞典	2,305,179.57	3.60
小 计		33,776,720.86	52.77

2. 2013 年度

客户名称	国别	销售金额（元）	占营业收入比例(%)
WE R SPORTS LTD.	英国	5,516,323.19	17.04
SCREAM WHLESALE LIMITED UK	英国	3,558,891.65	11.00
Toyosports (UK) Ltd.	英国	2,856,023.78	8.82
LDT Limited	波兰	2,384,497.38	7.37
JOIN2BUY S.L	西班牙	2,243,307.70	6.93
小 计		16,559,043.70	51.16

上述主要客户亦为公司主要的贴牌服务品牌及厂商。报告期内，公司不存在对单一客户重大依赖的情形。

主要客户信息如下：

客户名称	基本情况	合作模式	客户获取方式	交易背景	定价政策	销售方式
WE R SPORTS LTD. (一起运动有限公司)	是一家专业从事运动产品销售的公司，拥有自己的实体店，近年来逐渐向电子商务转型	长期稳定的贸易伙伴	展会	普通贸易	价格根据订货数量浮动	发货后 90 天结款，为保证付款的安全，在中国进出口信用保险有限公司投保
SCREAM WHLESALE LIMITED UK (斯科姆零售有限公司)	英国市场上位居前三的大型玩具零售企业。拥有自己的品牌，通过超市跟自有品牌实体店进行销售	长期稳定的贸易伙伴	网络销售平台	普通贸易	价格根据订货数量浮动	信用证付款

Toyosports (UK) Ltd. (儿童玩具有限公司)	以电子商务为主的网络销售公司	长期稳定的贸易伙伴	网络销售平台	普通贸易	价格根据订货数量浮动	信用证付款
LDT Limited (LDT有限公司)	拥有自有品牌的户外用品销售商	一般贸易伙伴	展会	普通贸易	价格根据订货数量浮动	信用证付款
JOIN2BUY S.L (一起买有限公司)	总部位于以色列的跨国公司, 从事产品进出口和销售	一般贸易伙伴	展会	普通贸易	价格根据订货数量浮动	信用证付款
MONSTER MOTO LLC. (莫斯特动力有限公司)	拥有自己品牌的制造、销售企业, 主要为大型超市供货	重要战略伙伴, 共同研发产品, 在产品质量控制、新技术开发以及售后服务等领域进行全面合作,	企业自主开发, 主动寻求合作	普通贸易	为开发共同市场给予其最优惠的价格	发货后 90 天结款, 为保证付款的安全, 在中国进出口信用保险有限公司投保
ADVANCEDGLOBAL PRODUCTIONS LTD. (环球制造有限公司)	拥有自己品牌的进出口销售企业	重点贸易伙伴	展会	普通贸易	整批订货 (一次性采购当年所需产品), 价格优惠	发货后 90 天结款, 为保证付款的安全, 在中国进出口信用保险有限公司投保

<p>JULA AB. (珠拉 AB 有限公司)</p>	<p>大型超市企业</p>	<p>重点贸易伙伴</p>	<p>展会</p>	<p>普通贸易</p>	<p>整批订货 (一次性采购当年所需产品), 价格优惠</p>	<p>信用证付款</p>
------------------------------	---------------	---------------	-----------	-------------	---------------------------------	--------------

（三）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1. 公司主要原材料

公司产品的原材料范围较广，其中采购的主要原材料包括电机、发动机、蓄电池、轮胎、管材、布料等，以及螺钉、垫片、固定螺母等采购量及采购金额较小的辅助原材料。

公司生产所需的主要原材料和辅助原材料市场供应商较多，公司为保证原材料来源和价格稳定，严格筛选供应商的生产资质和供货质量，与主要供应商签订长期合作协议。辅助原材料为就近采购。

2. 公司能源供应情况

公司在日常经营过程中，使用的能源主要包括电能、水和天然气。电能主要用于车间生产和办公；天然气主要用于动力车间生产蒸汽，以供产品生产过程中加热反应。公司所处行业非能源依赖型行业，报告期内，公司用于水、电及天然气等能源方面的支出占公司营业成本的比重较低。

3. 报告期内公司向主要供应商采购情况

报告期内，公司采购的原材料采购种类和范围比较广泛，公司注重通过市场竞争选择供应商，降低采购成本。2013年、2014年公司前五名供应商的采购金额由分别占当年采购总额的69.82%下降到47.21%，而且对单一供货商采购比例未超过50%，不存在重大依赖。

2013年度前5名主要供应商

单位名称	采购额（元）	占总采购比例(%)
深圳市今星光实业有限公司	3,458,006.00	24.26
江苏海阳钢塑制品有限公司	2,602,772.64	18.26
江苏金陵网业有限公司	1,411,317.00	9.9
绍兴县协兴弹簧制造有限公司	1,263,255.24	8.86
江苏金麟户外用品有限公司	1,214,068.00	8.52
合计	9,949,418.88	69.82

2014年度前5名主要供应商

单位名称	采购额（元）	占总采购比例(%)
深圳市今星光实业有限公司	8,198,045.00	17.54

重庆力帆内燃机有限公司	5,586,879.00	11.96
浙江尤奈特电机有限公司	3,028,254.00	6.48
缙云县蓝欣电子科技有限公司	2,713,959.40	5.81
江苏金麟户外用品有限公司	2,526,480.00	5.41
合 计	22,053,617.40	47.21

(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. 报告期内对持续经营有重大影响的销售合同（选取标准为金额在 15 万美元以上已履行完毕的合同以及 5 万美元以上的正在履行的合同）及履行情况：

序号	合同方	国别	销售产品	签订日期	合同金额 (美元)	履行情况
1	JULA AB.	瑞典	蹦床	2014-12-23	50,930.00	正在履行
2	MONSTER MOTO LLC.	美国	四轮沙滩车	2014-12-8	69,453.12	正在履行
3	Toyosports (UK) Ltd.	英国	电动滑板车	2014-12-6	94,337.10	正在履行
4	MONSTER MOTO LLC.	美国	两轮全场地车	2014-10-8	170,841.90	正在履行
5	MONSTER MOTO LLC.	美国	两轮全场地车	2014-9-18	170,820.00	履行完毕
6	WE R SPORTS LTD.	英国	蹦床	2014-8-7	152,968.93	履行完毕
7	RUSTA AB.	英国	电动滑板车	2014-4-24	210,560.00	履行完毕
8	SCREAM WHLESALE LIMITED UK	英国	电动滑板车	2013-9-23	213,300.00	履行完毕
9	WE R SPORTS LTD.	英国	蹦床	2013-7-3	162,867.09	履行完毕

2. 报告期内对持续经营有重大影响的采购合同（合同金额 50 万元人民币以上）及履行情况：

序号	合同方	采购产品	签订日期	合同金额（元）	履行情况
1	浙江尤奈特电机有限公司	电机	2014-9-27	750,000	履行完毕
2	深圳市今星光实业有限公司	蓄电池	2014-9-27	2,480,000	履行完毕
3	缙云县蓝欣电子科技有限公司	充电器	2014-8-1	563,300	履行完毕
4	深圳市今星光实业有限公司	蓄电池	2014-6-26	2,480,000	履行完毕
5	重庆力帆内燃机有限公司	发动机	2014-5-10	2,730,000	履行完毕
6	浙江尤奈特电机有限公司	电机	2014-5-5	750,000	履行完毕
7	江苏金陵网业有限公司	PE网	2014-5-1	1,169,696	履行完毕
8	武义强耐橡胶制品有限公司	轮胎	2014-4-16	1,561,200	履行完毕
9	缙云县蓝欣电子科技有限公司	充电器	2014-3-7	512,782.50	履行完毕
10	江苏海阳钢塑制品有限公司	镀锌管	2014-2-28	790,500	履行完毕
11	无锡德信微特电机有限公司	小冲浪电机	2013-11-27	690,000	履行完毕
12	深圳市今星光实业有限公司	蓄电池	2013-11-1	990,000	履行完毕
13	无锡德信微特电机有限公司	小冲浪电机	2013-10-22	690,000	履行完毕

14	深圳市今星光实业有限公司	蓄电池	2013-8-16	990,000	履行完毕
15	江苏海阳钢塑制品有限公司	镀锌管、黑管、方管	2013-8-13	520,730	履行完毕
16	深圳市今星光实业有限公司	蓄电池	2013-7-5	990,000	履行完毕

3. 报告期内银行借款合同情况如下:

编号	借款银行	借款金额 (万元)	借款期限	借款用途	借款利率	履行情况
1	安徽芜湖泰寿村镇银行股份有限公司	400	2014.09.11~2015.09.10	购生产原料	年利率6.6%	正在执行
2	江苏江阴农村商业银行股份有限公司	700	2014.08.07~2017.08.04	生产、经营、消费需要	年利率7.2%	正在执行
3	江苏江阴农村商业银行股份有限公司	1200	2014.08.01~2017.07.31	生产、经营、消费需要	年利率7.2%	正在执行
4	安徽芜湖泰寿村镇银行股份有限公司	500	2014.1.28~2015.01.27	购生产原料	年利率6.6%	已偿还
5	江苏江阴农村商业银行股份有限公司	500	2013.11.27~2014.11.26	购生产原料	年利率7.2%	已偿还
6	中国建设银行股份有限公司芜湖支行	1200	2013.12.12~2014.12.11	购置原材料	起息日基准利率上浮22%	已偿还
7	江苏江阴农村商业银行股份有限公司	200	2013.11.27~2014.11.26	购生产原料	年利率7.2%	已偿还
8	芜湖扬子农村商业银行	150	2013.10.09~2014.10.08	采购	年利率7.2%	已偿还
9	安徽芜湖泰寿村镇银行股份有限公司	400	2013.09.26~2014.09.25	流动资金周转	年利率6.6%	已偿还
10	芜湖扬子农村商业银行	600	2013.09.09~2014.09.08	原材料采购	年利率7.2%	已偿还
11	安徽芜湖泰寿村镇银行股份有限公司	500	2013.01.03~2014.01.29	流动资金周转	年利率7.8%	已偿还
12	芜湖扬子农村商业银行	450	2013.09.05~2014.09.04	采购原材料	年利率7.2%	已偿还
13	芜湖扬子农村商业银行	600	2012.09.13~2012.09.09	采购原材料	年利率7.2%	已偿还

五、公司商业模式

公司专业从事电动滑板车、蹦床、两轮沙滩车、四轮沙滩车等休闲娱乐产品的设计、生产和销售。

公司拥有自主研发团队，主要为美欧、澳大利亚等国的休闲娱乐产品制造商、经销商和连锁零售商提供定制研发的产品。公司通过中国进出口商品交易会（广交会）、行业展览会、网络营销等各种平台开拓业务，完成订单产品后直接销售给客户。收入来源是销售电动滑板车、蹦床、两轮沙滩车、四轮沙滩车等休闲娱乐产品取得的收入，并以此获取利润和现金流。

（一）经营模式

公司经营模式属于典型的“ODM”形式，即公司研发和销售人员通过对市场进行调研，就产品目标消费群、销售渠道、卖点、功能、价格、发展趋势等因素进行详尽分析，将公司的技术开发与市场需求紧密结合，使技术开发服务于市场和客户，开发出具有迎合市场需求的产品，然后通过交易会、博览会和公司网络渠道等平台由客户选择适合其采购的产品并下单，公司根据客户订单进行生产，产品生产完成后贴上客户的品牌销售给客户。

公司对客户采取预收货款的结算方式，客户下达采购订单后需预先支付 20% 至 30% 的货款，生产完成后公司发货前客户需支付剩余款项。公司对个别客户给与一定信用期，需在公司货物到达外销客户指定港口提取货物前支付剩余款项。收款方式为信用证(L/C)和定期结汇，以美元结算。

（二）生产模式

公司的生产模式为按订单生产，即根据客户的订单安排生产。公司产品生产线具有一定的通用性，规模化生产的产品采用流水线生产，通过对生产线进行功能性改造可以生产不同类型的产品，可有效提高生产效率和机器设备利用率。

（三）采购模式

公司原材料的采购主要为协议采购，公司与各主要原材料供应商签订采购协议，确定采购原材料的种类、型号和价格，由公司根据生产计划的需要，按需向协议供应商采购相关原材料。对于如螺钉、垫片、螺母等采购量及采购金额较小的辅助性原材料，由于这部分原材料市场厂商众多、货源充足，公司根据销售订单确定采购数量，自主选择供应商。

公司采购流程为：公司业务部门根据与客户签订的订单合同制定生产计划，

生产部门依据生产计划确定采购单，采购部门结合库存情况对采购单进行审批，汇同财务部门制定采购计划并实施。原材料生产完成、公司接收后，公司财务部门根据原材料供应商开具的发票支付账款，财务部门付款后，采购流程结束。

（四）销售模式

公司拥有自营进出口权，公司产品以出口为主，出口销售主要采用自营出口外销模式，报告期内公司产品全部为外销。国外品牌销售商向公司发送订单，公司销售部与客户协商确认销售量、产品型号和销售价格，签订销售合同；产品贴牌完成后直接发运至合同约定的交货地点，此为公司报告期内主要销售模式。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为C类制造业下属的文教、工美、体育和娱乐用品制造业（分类代码：C24）。根据我国《国民经济行业分类》（2011年修订）国家标准（GB/4754-2011），公司所属行业为其他娱乐用品制造（分类代码：C2469）。

（一）行业概况

1. 行业监管体系以及相关政策法规

公司主要生产电动滑板车、蹦床、两轮沙滩车、四轮沙滩车等户外休闲娱乐产品，属于文教、工美、体育和娱乐用品制造业，公司所处行业已实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，由政府职能部门进行宏观调控，并由行业协会进行自律规范。行业内负责组织监督的机构是中国文教体育用品协会和中国轻工业联合会。

作为外贸出口的主力，休闲娱乐产品制造行业企业得到了各级地方政府在用地、税收和资金等方面的政策支持，得到重点扶持的行业企业正在积极发展，抢占高端市场。

2. 行业发展历程

我国休闲娱乐产品的生产开始于上世纪80年代，起步较晚，但发展迅速。在欧美等发达国家，对户外休闲用品的市场需求旺盛，但自身产能有限，对进口的依赖度高。由于人力成本优势以及工厂管理方面经验，休闲娱乐用品产业逐步向我国转移。受益产业转移，我国出口类企业发展迅速，全球市场份额迅速提高。户外休闲娱乐用品行业的产值及出口规模增长速度由2004年的19.22亿美元增

长至 2008 年的 44.56 亿美元，复合增长率 23.40%。

2008 年金融危机爆发后，欧美国家的批发商、连锁店、经营商纷纷压缩对外订单，我国休闲娱乐产品出口企业面临销售市场压缩的巨大压力。同时，由于我国大部分休闲娱乐产品出口企业采用 OEM 方式贴牌加工，高端产品少，技术含量低，企业缺乏产品定价权和市场话语权，由此形成行业竞争激烈、价格战爆发的局面；同时，产业的外部环境不断恶化，主要原材料价格不断攀升，劳动力用工成本增加，知识产权纠纷频生；多重压力下，我国休闲娱乐产品出口企业尤其是中小型出口企业陷入倒闭境地。经过金融危机的洗礼，少部分具有自主核心技术的企业得以留存，并开始创建自有品牌和销售渠道。

2010 年以来，休闲娱乐产品国际消费市场逐渐发生变化，欧、美等中高端市场需求减少，我国周边国家以及大洋洲、非洲、南美洲、中东地区、东欧、俄罗斯等新兴市场，对中低端产品的需求开始出现“升温”，休闲娱乐产品出口企业面临开拓新兴市场的压力和动力。

3. 行业发展趋势

(1) 由地域化产业集群向地区性产业转移发展

经过近 30 年的发展，在地方政府政策的扶持和引导下，国内休闲娱乐产品制造行业逐渐形成了地域化产业集群，以有“中国运动休闲车之都”的浙江省永康市为例，据统计，全市范围内共集中了 1240 多家以运动休闲车为主要产品的休闲娱乐产品制造企业，约占全国同类企业的 60%。地域化产业集群的形成对企业降低生产成本，树立品牌效应有明显帮助，但也存在同质化竞争严重，发展空间受限等影响，而发达地区制造业水平提升的同时，人力成本的不断提高也给企业增加了不小的负担。随着市场需求的进一步扩大，在国家鼓励发达地区产业转移政策支持下，产业集群内部企业目光开始投向区域以外，纷纷在外地投资办厂，除了能够获得地方政府在税收、土地和资金方面的支持外，人力资源成本和技术力量的储备也是吸引企业的重要因素。

(2) 由专注出口向国际国内市场兼顾转移

近年来，我国休闲娱乐产品制造行业的国际出口市场呈现较快程度的增长，但受国外经济运行环境的影响较大。而随着我国国民经济的快速发展，居民消费水平不断提高，对休闲娱乐产品的需求也在持续增长。为保证企业的良性和稳定发展，避免单一市场依赖影响，国内休闲娱乐制造企业开始转移产品市场比重，

加大国内市场的开拓力度。

(3) 由贴牌生产向自有品牌转移

对目前国内绝大多数休闲娱乐产品制造企业而言，产品品牌效果还远远不足。行业企业普遍存在各自经营，缺乏品牌的支撑的弱点，大部分企业仍以贴牌加工、出口外销为主，知名度不高，影响力和辐射力非常有限，而缺乏具有国际影响的自主品牌，使我国休闲娱乐产品在国际市场中只能处于低端制造环节，营销利润大部分被国际垄断经销商获取。对行业企业而言，创建自有品牌是保持企业生存发展的必然选择。

(4) 由劳动密集型向技术密集型转型

我国休闲娱乐制造行业整体技术含量还处于较低水平，多数工序为劳动密集型生产，行业准入门槛低，企业的用工人数可基本决定企业的生产规模。由于行业准入门槛低，生产企业众多，产品同质化严重，为承接国外订单，制造商多以降价手段赢得市场，通过价格竞争排挤其他供应商出局，爆发产品价格战，一旦发生像 2008 年金融危机造成市场波动局面，企业所受到的冲击就会很严重，不利于行业企业的健康发展。而从金融危机对我国休闲娱乐产品行业的影响中可以看出，掌握技术的企业应对危机的能力不但远远超过单纯依靠劳动密集和生产规模的企业，而且利用危机完成行业洗牌，在国际市场经历一段低迷的时期后，拥有核心技术的贴牌生产企业获得了更大的市场和话语权。

随着市场对产品需求的提高，休闲娱乐产品制造行业发展也越来越快，产品的科技含量也需要得到提高。未来决定行业企业竞争力的关键将是企业的研发能力和产品的科技含量。创新将成为产品开拓市场、企业生存发展和促进产业升级的关键因素。我国休闲娱乐产品制造行业将努力形成以科技创新为核心的体系化发展格局。

4. 行业周期性、季节性与区域性特点

从行业目前整体发展阶段看，休闲娱乐产品制造行业目前处于成熟期阶段。行业的周期性主要受国外宏观经济运行周期的影响；我国休闲娱乐产品制造行业内的企业以承接国外订单出口为主，订单需求受国外的消费淡旺季影响较大，季节性生产旺季主要是出口地区每年的夏季和圣诞节前几个月。但受运输距离（产品以船运方式运送至美国及欧洲市场约为一个月多月时间）及国外客户增加临时订单的影响，其在非消费旺季的订单逐步增加，使得行业的季节性特征减弱；行

业的区域性主要体现在区域集群的形成，其主要受人口、政策、交通等因素决定。

（二）市场规模

休闲娱乐产品消费品市场除了自身市场需求增长动力外，还受全球经济走势影响。受益于全球消费品市场需求的增长，2009年至2012年，全球户外休闲用品市场需求的复合增长率为4.52%，其中欧美地区增长率约为3.3%，2012年度全球休闲娱乐用品的市场需求总量约为83.40亿美元。2013、2014年全球休闲娱乐用品市场需求的复合增长率提高到约4.73%。其中欧美发达国家休闲娱乐用品的市场需求量占全球的比重接近60%。

休闲娱乐用品在欧洲、北美发达国家已形成稳定的市场规模，产业成熟度较高，市场需求稳定增长，而亚洲、大洋洲、南美洲、非洲等地区市场需求总量相对较小，但增长速度较快。根据海关资料统计，我国2014年1-9月份休闲娱乐用品出口额约为32.42亿美元，较2013年同期增长约11%。

（三）基本风险特征

1. 产业政策及贸易壁垒风险

报告期内，公司主要出口地区包括美国、欧洲、大洋洲等国家和地区，上述地区多为经济发达国家，对产品的进口未设置特殊的产业政策和贸易壁垒，截至本说明书出具之日，并未对我国发起与行业有关的反倾销协议、世界贸易组织争端等不利于我国休闲娱乐产品出口的产业政策，市场需求较为稳定。

2. 汇率风险

公司产品销售尽管出口地区不同，但均以美元结算，因此汇率变动主要体现在人民币兑美元的汇率变动方面。若未来人民币持续升值，由于公司自接受订单、生产、发货，至货款回笼，整个业务周期长达数月，且主要采用美元结算，将导致公司出现汇兑损失的风险，从而影响公司的盈利水平。同时，人民币升值，公司产品在国际市场的价格优势将被削弱，国外品牌制造商因为利润空间被压缩会将成本压力转嫁给公司，从而影响公司产品的价格竞争力和盈利能力。

3. 市场竞争风险

国内休闲娱乐产品出口市场竞争十分激烈，突出表现为价格竞争。近年来，虽然出口数量有所上升，但出口价格日渐下滑。同时，国内企业对海外客户订单的争抢已经到了白热化程度，存在由于稳定客户流失对企业生产经营造成的影响。

4. 运营成本风险

由于我国工业企业近几年用工成本不断增加,对目前还属于劳动密集型行业的企业而言大幅增加了成本开支,企业面临的经营压力较大。

(四) 公司在行业中的竞争状况

1. 市场地位

公司是一家专业从事电动滑板车、蹦床、两轮沙滩车、四轮沙滩车等户外休闲娱乐产品的研发、设计、生产、销售的制造出口型企业,受到地方政府的重点支持。目前拥有年产电动滑板车 12 万辆,蹦床 3 万只、沙滩车 2 万辆的生产规模,公司的生产规模位于行业中游,公司凭借成熟的技术团队,自有的研发实力,已成功申请多项专利技术,设计产品已逐步打开国际市场,公司经营已实现由 OEM 向 ODM 商业模式的转变,拥有核心竞争能力。

2. 竞争优势

公司在与国际知名品牌制造商进行合作的过程中,逐步建立了自身的产品生产体系和技术研发体系,具备了产品自主研发和技术创新能力,具备了核心竞争力。公司的核心竞争力主要体现在以下方面:

(1) 公司拥有准确、快速的把握市场对定制产品需求的能力

公司研发团队拥有较强的产品理解能力和设计能力,可以及时满足客户的需求,赢取订单。当国外客户根据市场需求向公司提出产品设计要求时,公司研发部门能够快速设计出符合客户要求的产品设计方案,并将方案提交客户反馈。公司产品设计人员对客户产品需求能够充分理解和把握,公司产品开发设计、样品试制周期也完全能够满足客户对产品需求的响应速度,从而赢取订单。

(2) 公司拥有及时把握市场前沿需求的能力

公司研发和销售人员通过对市场进行调研,就产品目标消费群、销售通道、卖点、功能、价格、发展趋势等因素进行详尽分析,将公司的技术开发与市场需求紧密结合,使技术开发服务于市场和客户,开发出具有迎合市场需求的产品,然后通过交易会、博览会和公司网络渠道等平台由客户选择适合其采购的产品并下单。公司对市场前沿需求的把握可以确保公司设计研发的产品具有一定的前沿性,符合市场需求变动趋势,增强公司把握市场、理解产品及承接订单的能力。

(3) 客户及成本优势

公司生产基地位于安徽省芜湖县经济开发区,这里有充裕的劳动力和发达的

物流网络，为公司规模化生产提供了便利。

(4) 稳定的国外客户群体和国内较大的市场潜力。

公司核心人员熟悉行业动态，研发能力强，在满足客户标准产品的同时，能满足客户的定制化需求，形成了一定的客户粘性。

公司产品国内销售市场潜力巨大，未来公司将通过开设实体店加强自主品牌产品的销售。并逐渐通过“区域总经销+专店专柜+体验直销”的营销模式，快速打开国内市场。

3. 公司竞争劣势

(1) 技术力量较为薄弱

公司目前在相关业务上已培养了一批优秀的研发人员。但是公司在高端专业人才的培养与招募上，仍显不足。根据公司的经营发展计划，公司未来将大力投入对现有产品的技术更新和新产品开发，需要大量的高技术人才，而公司目前的人才储备还不够充分。

(2) 生产规模存在差距

与国内一流生产企业相比，公司在生产规模、技术水平、研发能力、资金实力等方面还存在一定的差距，特别是随着公司业务规模的不断扩大，公司将面临资本实力不足、高端人才紧缺、产品快速替代的挑战。

(3) 国内营销渠道尚未建立，自有品牌知名度低

公司目前所有产品均销往国外市场，国内市场销售上胃口开展，自有品牌的建设还刚刚起步，虽然公司产品具有很强的竞争力，但国内市场开拓力度不足。公司目前正在筹建国内销售渠道，包括分公司、经销商的筹建、开设电商平台等销售体系的建设，但面对国内激烈的市场竞争，公司在短时间内实现品牌推广及渠道创建面临较大的压力。

4. 未来的发展规划

公司未来的发展规划主要体现在以下几个方面：

(1) 增强公司的研发设计能力

公司将在维持现有研发团队的基础上，积极引进技术设计及模型设计人员，增强样品的研发能力，进一步提高对客户需求的满足能力。公司在必要的时候推行股权激励，增强技术团队的凝聚力和稳定性。

(2) 增强国际市场开发力度

公司出口产品根据市场需求会随时变化,公司将会加强国际先进产品的跟踪能力,及时获取最新潮流及需求信息,进一步增强现有的国际业务团队的业务能力,加强在宣传平台推广公司品牌及产品的力度,满足国际客户对公司订单设计和生产的能力。在维持对欧美等传统市场的同时,加大新兴市场开拓力度。

(3) 加强公司自主品牌的开发及销售渠道的建设

公司在依赖国际市场的同时,将加强国内市场的开发及销售渠道的建设,逐步通过网络、实体店等平台推广国内业务,增强品牌意识,开拓国内市场。

七、公司规范经营

(一) 环境保护

公司所处行业为文教、工美、体育和娱乐用品制造业,根据环境保护部办公厅《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),公司不属于重污染行业。

公司已建成的项目均通过了环保部门的环保验收,在建项目已取得环保部门的环评批复。根据环保部门对已建成项目的验收监测报告,公司生产过程中不产生工业废水,产生的废气符合环保标准,产生的固体废弃物可回收再利用。根据《淮河和太湖流域排放重点水污染物许可证管理办法(试行)》的规定,公司无需申请排放重点水污染物许可证;2015年3月1日,《安徽省大气污染防治条例》施行,明确“向大气排放污染物的企业事业单位和其他生产经营者,应当按照国家规定,取得排污许可证。”但相关实施细则尚未发布。因此,公司目前无需取得排污许可证。

公司重视日常的环境保护制度的实行。公司有关污染处理设施均能正常有效运转,公司已制定《企业环境保护责任制度》,明确了企业经营过程中的各级各类人员环保职责及对突发环境应急预案的操作流程。

公司自成立至今未发生过环保事故、环保纠纷,亦未受到过环保部门处罚。公司污染物排放一直符合国家标准,未被环保部门列入重点排污单位。

(二) 安全生产

根据《安全生产许可证条例》(中华人民共和国国务院令 第397号, 2014

年修订)“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、民用爆破器材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。”其他企业可以申请办理,但不是强制性要求。

根据《中华人民共和国安全生产法》、《建设项目安全设施“三同时”监督管理暂行办法》(国家安监总局36号令)的相关规定,公司的建设项目无需安全设施验收、备案。

公司获芜湖市安全生产协会核发的安全生产标准化三级企业证书,证书编号为 AQB111JX 皖 201400045,有效期至 2017 年 1 月。

公司管理层重视安全生产,针对日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等方面制定了具体的程序,如:《安全目标管理制度》、《安全生产责任管理制度》、《领导现场带班安全管理制度》、《施工和检(维)修安全管理制度》、《生产设备设施维护保养安全管理制度》、《作业安全管理制度》等。

公司在日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等方面采取的具体措施如下:

- (1) 由公司总经理负责企业的安全生产管理,安全管理体系运行;
- (2) 加强员工安全教育和培训,根据公司安全管理文件要求,对新进厂员工和转岗人员落实进厂安全教育培训;
- (3) 实施安全生产负责制度,依职责对管辖范围的生产安全负责;
- (4) 建立安全事故和应急管理制度;如《应急管理制度》、《安全事故管理制度》、《消防安全管理制度》等;
- (5) 利用多种形式开展安全生产教育和宣传,提高员工的安全生产意识;
- (6) 完善、更新现场安全生产标识;
- (7) 加强劳动保护器具与设备投入,并要求职工正确佩戴和使用;
- (8) 落实《安全检查及隐患治理管理制度》,排除安全隐患,落实考核制度。

（三）其他合规经营情况

公司不属于食品行业，因此公司不存在食品安全方面的问题和法律风险。

根据相关政府机关的证明，公司不存在其他如劳动社保、消防、海关、工商、质检等等合规经营方面的问题和法律风险。

（四）未决诉讼和仲裁情况

公司目前不存在未决诉讼或仲裁。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

本公司自成立以来，已逐渐建立健全股东大会、董事会、监事会和董事会秘书制度等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在公司治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外投资决策管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等。本公司自成立以来，股东大会、董事会、监事会均能按照有关法律法规和《公司章程》规定依法规范运作，未出现违法违规情形。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

1. 股东大会的建立健全情况

公司股东依法享有《公司法》及《公司章程》规定的股东权利，同时承担《公司法》及《公司章程》规定的义务。

股东大会是公司的权力机构，依据《公司法》、《公司章程》规定规范运作，并依法行使如下权力：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改公司章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准公司章程第四十一条规定的担保事项；（13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；（14）审议交易金额 300 万元人民币以上或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易；（15）审议批准变更募集资金用途事项；（16）审议股权激励计划；（17）审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《股东大会议事规则》，对股东大会的召集、提案和通知、召开、表

决与决议、会议记录等进行了规范。

2. 股东大会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开了两次股东大会（包括 2015 年一次临时股东大会），就股份有限公司的设立、公司章程的制定和修改、公司各项内部制度的制定、董事会和监事会人员选举、公司申请股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让等重要事项进行了审议，并做出相应决议。股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

（二）董事会制度的建立健全情况

1. 董事会的构成

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 人，董事由股东大会选举或更换，任期 3 年，任期届满，均可连选连任。

董事会行使下列职权：（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）聘任或者解聘公司经理、董事会秘书；根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（11）制订公司的基本管理制度；（12）制订公司章程的修改方案；（13）管理公司信息披露事项；（14）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（15）听取公司总经理的工作汇报并检查经理的工作；（16）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《董事会议事规则》，对董事会的组成及职权、董事长的职责、董事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

2. 董事会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召集了两次董事会，就公司章程的制定和修改、

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

(三) 监事会制度的建立健全及规范运行情况

1. 监事会制度的建立健全及运行情况

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

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

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《监事会议事规则》，对监事会的组成及职权、监事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

二、董事会对现有公司治理机制执行情况的讨论与评估

本公司董事会就本公司现有公司治理机制进行了充分的讨论与评估。本公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外投资决策管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等内部规章制度，并于 2015

年第一次临时股东大会依据《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号-章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件的要求制定并通过了《公司章程》(草案)。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护,保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

(一) 股东权利保护

《公司章程》(草案)规定,公司股东享有下列权利:(1)依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配;(2)依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会,并行使相应的表决权;(3)对公司的经营进行监督,提出建议或者质询;(4)依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份;(5)查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告;(6)公司终止或者清算时,按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配;(7)对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东,要求公司收购其股份;(8)法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

《公司章程》(草案)同时就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利做出明确的规定。

(二) 投资者关系管理

《公司章程》(草案)第六章专门规定了投资者关系管理相关规定,内容包括了投资者关系管理的工作对象、工作内容、沟通方式、负责机构等。公司并专门制定了《投资者关系管理制度》,对投资者关系管理的具体内容做出规定。

(三) 纠纷解决机制

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

(四) 累计投票制度

《公司章程》(草案)规定,股东大会就选举董事、监事进行表决时,根据章程的规定或者股东大会的决议,可以实行累积投票制。前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时,每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权,股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东公告候选董事、监

事的简历和基本情况。

（五）关联股东和董事回避制度

《公司章程》（草案）规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应当将该事项提交股东大会审议。

《对外投资决策管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》等内部管理制度中也对关联股东或董事在表决时的回避事宜做出明确规定。

（六）内部控制制度

公司制定了《财务报告编制与披露制度》、《财务管理机构管理及其职能制度》、《会计电算化管理制度》、《资金管理制度》等制度，对资金管理、财务管理、投资管理、融资管理以及会计核算管理等方面均进行了具体规定。在风险控制方面，公司制定了《公司印章管理制度》、《发票管理制度》、《合同管理制度》、《筹资和债权债务管理制度》等一系列的规章制度，相应风险控制程序已涵盖公司研发、采购、销售、服务等各个环节。

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为，截至本公开转让说明书签署之日，公司根据公司的具体情况，已建立了能给所有股东权益提供合适保障的公司治理机制，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，上述制度均能得以有效执行。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效的执行各项内部制度，更好的保护全体股东的利益。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况

自公司设立至今，本公司严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营。本公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存

在违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性

本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面互相独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立性

公司拥有独立完整的采购体系、生产体系、销售体系和技术研发体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

（二）资产独立性

公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的资产产权关系清晰，公司的资产完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司目前没有以资产或权益为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形，也不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用而损害公司利益的情形。公司的资产独立。

（三）人员独立性

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司高级管理人员未在本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立性

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司动作规范，不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

（五）机构独立性

公司已经依《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法履行职责。公司目前已经具备较为健全的组织结构和内部经营管理机构，设置的程序合法，不受任何股东或其他单位或个人的控制。公司上述

各内部组织机构和各经营管理部门与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。公司的机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东（实际控制人）颜博除持有芜湖富仕德机械股份有限公司的股权外，还持有永康市富仕达实业有限公司（以下简称“永康富仕达”）20%的股权，股东颜振广持有永康富仕达80%的股权。永康富仕达成立月2007年6月11日，持有永康市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：330784000019431），注册资本1000万元，法定代表人颜振广，经营范围为：健身器材，日用五金制品（不含计量器具），高尔夫球车、卡丁车（不含汽车、摩托车），发电机组、发电机，园林工具，汽车配件（不含发动机），日用塑料制品、电动工具制造、加工、销售；建筑装修装饰工程设计、施工；花木种植、销售（不含种苗），计算机软件（不含电子出版物及地理信息开发）开发；电子产品（不含无线电发射设备、地面卫星接收设施）销售；货物和技术进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

芜湖富仕德机械股份公司进行股份制改造前的经营范围为：电动车、高尔夫球车、沙滩车、卡丁车（汽车、摩托车除外）、健身器材、五金、电动工具、园林工具、电缆及电缆装配附件、电子产品（不含计量器具）、塑料制品制造、加工、销售；计算机软件开发；自营或代理各类商品和技术的进出口业务。

报告期内，公司与永康富仕达均系独立经营，公司实际控制人未在永康富仕达担任职务，报告期内公司与永康富仕达存在关联担保，与关联自然人家庭成员之间存在资金往来，除上述情形之外，没有业务往来、资金往来、业务合作；在各自企业经营和管理上相互独立，互不干预，不存在人员混用、合署办公情形，也不存在共用资产、互相占用资产等情形。

报告期内，永康富仕达存在与公司经营相同业务的情况，公司与永康富仕达报告期内均有电动滑板车、沙滩车、卡丁车、高尔夫球车、蹦床等产品的生产与销售，但公司与永康富仕达在产品设计、原料采购、产品生产、销售渠道，客户资源方面均各自独立，不存在直接竞争关系。

公司2014年12月6日召开的股份公司创立大会暨首次股东大会上通过决

议，确定公司经营范围为：两轮沙滩车、四轮沙滩车（汽车、摩托车除外）、电动滑板车、蹦床制造、销售，自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定或禁止的商品和技术除外）。2014年12月11日，芜湖市工商行政管理局为公司颁发营业执照，确定公司经营范围为：两轮沙滩车、四轮沙滩车（汽车、摩托车除外）、电动滑板车、蹦床制造、销售，自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定或禁止的商品和技术除外）。为消除公司与永康富仕达存在的同业影响，2014年12月6日，公司及公司全体股东与永康富仕达及其全体股东签订《避免同业竞争和业务分割之协议书》，协议约定：永康富仕达立即停止蹦床、电动车、滑板车、沙滩车的生产和销售，并根据实际生产经营情况变更经营范围。2015年4月8日，永康市工商行政管理局确定永康富仕达经营范围变更为：健身器材，日用五金制品（不含计量器具），高尔夫球车、卡丁车（不含汽车、摩托车），发电机组、发电机，园林工具，汽车配件（不含发动机），日用塑料制品、电动工具制造、加工、销售；建筑装修装饰工程设计、施工；花木种植、销售（不含种苗），计算机软件（不含电子出版物及地理信息开发）开发；电子产品（不含无线电发射设备、地面卫星接收设施）销售；货物和技术进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。经核查，永康富仕达自2014年12月份以来已停止蹦床、电动车、滑板车、沙滩车的生产与销售。公司自2014年以来已停止高尔夫球车、卡丁车的生产与销售。

（二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

1. 2014年12月6日，公司及公司全体股东与永康富仕达及其全体股东签订《避免同业竞争和业务分割之协议书》，公司全体股东、永康富仕达及其全体股东在协议中承诺：

“（1）将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。

（2）若公司今后从事新的业务领域，则公司全体股东、永康富仕达、永康富仕达全体股东及其控制的任何经营实体、机构、经济组织将不在中国境内外以控股方式，或以参股但拥有实质控制权的方式从事与公司新的业务领域有直接竞争的业务活动，包括在中国境内外投资、收购、兼并与公司今后从事的新业务有直接竞争的公司或者其他经济组织。

(3) 当公司全体股东、永康富仕达、永康富仕达全体股东（包括任何一方未来控制的任何经营实体、机构、经济组织）与公司及其子公司、分公司、合营或联营公司因同业竞争产生利益冲突时，则无条件将相关利益让与公司，无条件接受公司提出的可消除竞争的其他措施。

(4) 公司全体股东、永康富仕达、永康富仕达全体股东一致同意，今后如有可从事、参与任何可能与公司的生产经营构成竞争的任何商业机会，则立即将上述商业机会通知公司；若在通知中所指定的合理期间内，公司作出愿意利用该商业机会的肯定答复，则将该商业机会给予公司，即公司具有优先选择权。

(5) 为彻底解决可能的同业竞争，公司将在实现新三板挂牌后，收购永康富仕达股权或资产，并购价格以市场公允价格确定；或者是永康富仕达将其相关资产增资注入公司。

在未完成上述并购或增资之前，永康富仕德及其全体股东承诺：不会达成任何不利于公司利益的交易和安排，也不会违反上述经营范围分割调整的方案以及承诺。”

2. 对永康富仕达的股权收购

为消除公司与永康富仕达之间可能发生的同业竞争，公司 2015 年第一次临时股东大会通过决议：在公司实现新三板挂牌后，将采取下列方案消除可能的同业竞争：

- (1) 以公允价格收购永康富仕达 100% 股权；
- (2) 以公允价格购买永康富仕达在技术上可以生产公司同类产品的设备；
- (3) 永康富仕达将其在技术上可以生产公司同类产品的设备增资注入公司。

具体方案的采用及其内容，将由董事会依据公司决策制度讨论并实施。

3. 避免同业竞争的相关承诺情况

为避免今后出现同业竞争的情形，持股 5% 以上的主要股东、董事、高级管理人员及核心技术人员均出具了《避免同业竞争承诺函》。具体内容如下：

“（1）本人（或本公司）及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务或活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业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、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

(2) 自本承诺签署之日起，如公司进一步拓展其产品和业务范围，本人（或本公司）及与本人关系密切的家庭成员将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的，本人（或本公司）及本人关系亲密的家庭成员按照如下方式退出竞争：A、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；B、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；C、将相竞争的业务纳入到公司来经营；D、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

(3) 本人（或本公司）在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

(4) 若违反上述承诺，本人（或本公司）将对由此给公司造成的损失做出全面、及时和足额的赔偿。”

六、公司资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司资金不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供对外担保的情况。

为规范关联交易和资金管理，防止由于股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源损害公司股东利益的行为，公司在《公司章程》中明确“公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。”；公司还审议通过了《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《重大财务决策制度》，明确了资金占用、关联交易、对外担保等重大事项的审批权限、表决、决策程序。此外，公司实际控制人李晓伟、颜博已出具了《避免资金占用承诺函》，承诺未来其与关联方不会以任何方式占用或转移公司资金、资产及其他资源。

七、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况

董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

姓名	职位	持股数（万股）	持股比例（%）
李晓伟	董事长兼总经理	317.6800	39.71
颜博	董事	317.6800	39.71
李京	董事	82.3200	10.29
颜振广	董事	82.3200	10.29
陈伟	董事	-	-
龚斌	监事会主席	-	-
葛素娟	监事	-	-
潘艳霞	职工监事代表	-	-
宋勇	财务负责人、董事会秘书	-	-
合计		800.0000	100.00

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间亲属关系情况

公司董事长兼总经理李晓伟与公司董事颜博为夫妻关系，与公司董事李京为父子关系。公司董事颜博与公司董事颜振广为父女关系。除此外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，除此之外，公司所有董事、监事、高级管理人员均已经与公司签订了劳动合同。公司董事、监事、高级管理人员已作出《对申请文件真实性、准确性和完整性的承诺书》、《董事、监事、高级管理人员声明与承诺书》、《董事、监事及高级管理人员关于对外担保、关联交易等事项的书面说明》等说明或承诺。

1. 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

董事颜振广，除担任公司董事外，2008年1月，成立永康市富仕达实业有限公司（以下简称“永康富仕达”），持股80%，任董事长，永康富仕达成立月2007年6月11日，持有永康市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注

册号：330784000019431)，注册资本 1000 万元，法定代表人颜振广，经营范围为：健身器材，日用五金制品（不含计量器具），高尔夫球车、卡丁车（不含汽车、摩托车），发电机组、发电机，园林工具，汽车配件（不含发动机），日用塑料制品、电动工具制造、加工、销售；建筑装修装饰工程设计、施工；花木种植、销售（不含种苗），计算机软件（不含电子出版物及地理信息开发）开发；电子产品（不含无线电发射设备、地面卫星接收设施）销售；货物和技术进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

除此之外，截至本公开转让说明书签署之日，公司所有董事、监事、高级管理人员不存在对外兼职情况。

2. 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况

截至本说明签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职位	对外投资情况
颜博	董事	永康市富仕达实业有限公司，注册资本1000万元，持股20%。
李京	董事	烟台通源电力工程有限公司，注册资本1000万元，持股50%。
颜振广	董事	永康市富仕达实业有限公司，注册资本1000万元，持股80%。
		芜湖泰寿村镇银行股份有限公司，注册资本2亿元，持股4%。

本公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

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

本公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况

2010 年有限公司设立时，未设立董事会，设一名执行董事，经股东选举由李晓伟为公司执行董事。

2014年12月6日，公司召开的发起人会议暨第一次股东大会选举李晓伟、颜博、李京、颜振广、陈伟五名董事组成公司第一届董事会。同日，公司第一届董事会第一次会议选举李晓伟为董事长。本次董事会的成立有利于公司完善治理结构。

2010年有限公司设立时，经股东选举由颜博任公司监事。

2014年12月6日，公司召开的发起人会议暨第一次股东大会选举第一届非职工监事2人，分别为龚斌、葛素娟；与公司职工代表大会选举产生的职工代表监事潘艳霞共同组成公司第一届监事会。同日，公司第一届监事会第一次会议选举龚斌为监事会主席。

有限公司自2010年成立以来，一直由李晓伟先生担任公司总经理。

2014年12月6日，公司第一届董事会第一次会议聘任李晓伟先生为总经理，聘任宋勇先生为财务负责人、董事会秘书。

除上述变更外，公司董事、监事、高级管理人员最近两年未发生其他变化。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的财务报表

公司聘请的天健会计事务所（特殊普通合伙）已对公司 2013 年度、2014 年度财务报表进行了审计，并出具了天健审[2015]5-12 号标准无保留意见的审计报告。

（一）财务报表

资产负债表

单位：元

项 目	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：		
货币资金	7,909,777.42	2,749,532.57
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	4,176,089.35	2,084,041.61
预付款项	1,603,085.25	1,781,378.92
应收利息		
应收股利		
其他应收款	576,129.41	329,238.10
存货	6,001,692.45	2,420,687.70
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	617,544.29	273,376.47
流动资产合计	20,884,318.17	9,638,255.37
非流动资产		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	28,498,618.55	26,509,376.57
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	7,003,924.18	7,149,501.31
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		25,770.44
递延所得税资产	55,179.75	
其他非流动资产		
非流动资产合计	35,557,722.48	33,684,648.32
资产总计	56,442,040.65	43,322,903.69

资产负债表（续）

单位：元

项 目	2014-12-31	2013-12-31
流动负债：		
短期借款	28,000,000.00	16,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
应付票据	4,229,250.00	
应付账款	9,915,189.80	11,892,908.83
预收款项	2,244,977.09	2,927,401.16
应付职工薪酬	328,681.30	160,452.00
应交税费	385,289.37	213,702.47
应付利息	75,750.00	57,000.00
应付股利		
其他应付款	1,872,245.45	4,000,000.00
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	47,051,383.01	35,251,464.46
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		

永续债		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	47,051,383.01	35,251,464.46
所有者权益(或股东权益) :		
实收资本(或股本)	8,000,000.00	7,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	677,867.35	
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	71,279.03	107,143.93
一般风险准备		
未分配利润	641,511.26	964,295.30
归属于母公司所有者权益 合计	9,390,657.64	8,071,439.23
少数股东权益		
所有者权益合计	9,390,657.64	8,071,439.23
负债和所有者权益总计	56,442,040.65	43,322,903.69

利润表

单位：元

项 目	2014年度	2013年度
一、营业收入	64,009,954.22	32,365,173.91
减：营业成本	55,113,739.97	27,992,606.51
营业税金及附加	135,037.20	84,848.74
销售费用	3,452,268.44	1,716,152.19
管理费用	4,379,735.86	2,302,610.94
财务费用	1,595,638.19	1,350,396.75

资产减值损失	124,026.85	88,101.30
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-790,492.29	-1,169,542.52
加：营业外收入	2,605,348.83	1,813,000.00
减：营业外支出	1,400.00	253.04
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,813,456.54	643,204.44
减：所得税费用	494,238.13	410,414.39
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,319,218.41	232,790.05
五、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		
其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
可供出售金融资产公允价值变动损益		
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		

现金流量套期损益的有效部分		
外币财务报表折算差额		
其他		
六、综合收益总额	1,319,218.41	232,790.05
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.16	0.03
（二）稀释每股收益	0.16	0.03
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	1,319,218.41	232,790.05

现金流量表

单位：元

项 目	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	61,450,404.38	32,603,248.11
收到的税费返还	6,504,657.67	2,514,483.04
收到其他与经营活动有关的现金	4,635,638.59	2,285,014.37
经营活动现金流入小计	72,590,700.64	37,402,745.52
购买商品、接受劳务支付的现金	50,981,711.05	37,097,349.87
支付给职工以及为职工支付的现金	5,440,722.35	1,880,674.81
支付的各项税费	1,626,427.52	674,241.25
支付其他与经营活动有关的现金	8,879,018.72	5,107,277.20
经营活动现金流出小计	66,927,879.64	44,759,543.13
经营活动产生的现金流量净额	5,662,821.00	-7,356,797.61
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,097,047.79	6,179,920.99
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	11,097,047.79	6,179,920.99
投资活动产生的现金流量净额	-11,097,047.79	-6,179,920.99
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	40,000,000.00	28,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		4,000,000.00
筹资活动现金流入小计	40,000,000.00	32,000,000.00
偿还债务支付的现金	28,000,000.00	18,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,014,044.52	976,002.95
支付其他与筹资活动有关的现金	4,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	34,014,044.52	18,976,002.95
筹资活动产生的现金流量净额	5,985,955.48	13,023,997.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	379,266.16	-379,257.08
五、现金及现金等价物净增加额	930,994.85	-891,978.63
加：期初现金及现金等价物余额	2,749,532.57	3,641,511.20
六、期末现金及现金等价物余额	3,680,527.42	2,749,532.57

所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014年度					
	实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存股	盈余 公积	未分配 利润	所有者 权益合计
一、上年年末余额	7,000,000.00			107,143.93	964,295.30	8,071,439.23
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	7,000,000.00			107,143.93	964,295.30	8,071,439.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,000,000.00	677,867.35		-35,864.90	-322,784.04	1,319,218.41
（一）综合收益总额					1,319,218.41	1,319,218.41
（二）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（三）利润分配				131,921.84	-131,921.84	
1. 提取盈余公积				131,921.84	-131,921.84	
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者(或股东)的分配						
4. 其他						
（四）所有者权益内部结转	1,000,000.00	677,867.35		-167,786.74	-1,510,080.61	

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	1,000,000.00	677,867.35		-167,786.74	-1,510,080.61	
(五) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(六) 其他						
四、本期期末余额	8,000,000.00	677,867.35		71,279.03	641,511.26	9,390,657.64

所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2013年度					
	实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存股	盈余 公积	未分配 利润	所有者 权益合计
一、上年年末余额	7,000,000.00			83,864.92	754,784.26	7,838,649.18
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	7,000,000.00			83,864.92	754,784.26	7,838,649.18
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				23,279.01	209,511.04	232,790.05
（一）综合收益总额					232,790.05	232,790.05
（二）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						

2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（三）利润分配				23,279.01	-23,279.01	
1. 提取盈余公积				23,279.01	-23,279.01	
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者(或股东)的分配						
4. 其他						
（四）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（五）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（六）其他						
四、本期期末余额	7,000,000.00			107,143.93	964,295.30	8,071,439.23

（二）财务报表编制基础及合并财务报表范围及其变化情况

1. 财务报表编制基础

公司执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》。

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2. 合并财务报表范围及其变化情况

报告期内公司无需纳入合并范围的子公司。

二、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2013 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）现金及现金等价物的确定标准

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

（六）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

（七）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资

产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上

未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

（八） 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	金额100万元以上（含）且占应收款项账面余额10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

（1） 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	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	
账龄分析法组合	账龄分析法

（2） 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年，以下同）	5	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	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（九） 存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

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

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按公允价值计量。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），

资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(十一) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

(十二) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	平均年限法	20	5	4.75
机器设备	平均年限法	5-10	5	9.50-19.00
办公设备	平均年限法	3-5	5	19.00-31.67
运输设备	平均年限法	4	5	23.75

3. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；（2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分 [通常占租赁资产使用寿命的 75% 以上（含 75%）]；（4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90% 以上（含 90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90% 以上（含 90%）]；（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

（十三） 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

（十四） 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状

态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十五）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限（年）
土地使用权	50

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

（十六）部分长期资产减值

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

可收回金额的计量结果表明,该等长期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。

（十七）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，但摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十八）职工薪酬

1. 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。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，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）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，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）公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（十九） 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十） 收入

1. 收入确认原则

（1） 销售商品

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

（2） 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳

务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

（3）让渡资产使用权

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

2. 收入确认的具体方法

公司主要经营自产产品的出口销售业务。收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，已经收回款项或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

外销产品收入确认方法和时点：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，已经收回款项或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

公司确认收入的时点是将货物报关出口并取得提单时。

（二十一）政府补助

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。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，确认为递延收益，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。

（二十二）递延所得税资产、递延所得税负债

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

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，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获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。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（二十三）租赁

1. 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2. 融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费

用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

（二十四）重要会计政策变更

经公司董事会审议通过，本公司自2014年7月1日起执行财政部于2014年修订或新制定发布的《企业会计准则第9号——职工薪酬》等八项具体会计准则。实施上述八项具体会计准则，对本公司2014年度财务报表比较数据未产生重大影响。

公司自2014年7月1日起执行财政部于2014年修订的《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》和《企业会计准则第33号——合并财务报表》，以及财政部于2014年新制定发布的《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》和《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》等七项具体会计准则。上述会计政策变更未对公司财务报表造成影响。除此以外，公司报告期内未发生会计政策和会计估计变更。

三、最近两年的主要财务数据与财务指标（一）主要会计数据及财务指标简表

财务指标简表

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	5,644.20	4,332.29
股东权益合计（万元）	939.07	807.14
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	939.07	807.14
每股净资产（元）	1.17	1.15
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.17	1.15
资产负债率（母公司）	83.36%	81.37%
流动比率（倍）	0.44	0.27
速动比率（倍）	0.32	0.20

项 目	2014年度	2013年度
营业收入 (万元)	6,401.00	3,236.52
净利润 (万元)	131.92	23.28
归属于申请挂牌公司股东的净利润 (万元)	131.92	23.28
扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	-63.34	-158.00
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)	-63.34	-158.00
毛利率 (%)	13.90	13.51
净资产收益率 (%)	15.11	2.93
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	-7.25	-19.86
基本每股收益 (元/股)	0.16	0.03
稀释每股收益 (元/股)	0.16	0.03
应收帐款周转率 (次)	19.42	27.24
存货周转率 (次)	15.20	11.30
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	566.28	-735.68
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.71	-1.05

(二) 每股净资产、每股收益、每股经营活动现金流计算过程

1. 每股净资产计算过程

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
股东权益合计	9,390,657.64	8,071,439.23
减：少数股东权益		
归属于母公司所有者权益合计	9,390,657.64	8,071,439.23
股份总数	8,000,000	7,000,000
每股净资产 (元)	1.17	1.15
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 (元)	1.17	1.15

2. 每股收益计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2014 年度	2013 年度
-----	----	---------	---------

归属于公司普通股股东的净利润	A	1,319,218.41	232,790.05
非经常性损益	B	1,952,611.62	1,812,746.96
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-633,393.21	-1,579,956.91
期初股份总数	D	8,000,000	7,000,000
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E		
发行新股或债转股等增加股份数	F		
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G		
因回购等减少股份数	H		
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I		
报告期缩股数	J		
报告期月份数	K	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	8,000,000	7,000,000
基本每股收益	$M=A/L$	0.16	0.03
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	-0.08	-0.23

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同

3. 每股经营活动现金流计算过程

项目	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	5,662,821.00	-7,356,797.61
股份总数	8,000,000	7,000,000
每股经营活动现金流	0.71	-1.05

(一) 盈利能力分析

公司 2013 年度、2014 年度综合毛利率分别为 13.51%、13.90%。报告期内公司综合毛利率持平。说明公司报告期内获得较为持续稳定的经营发展。

公司 2014 年营业收入较 2013 年大幅上升（增长率达到 97.74%），主要原因在于企业生产规模扩大，产能释放，销售产品数量大为增加。

公司 2014 月净利润较 2013 年度有较大增长，主要是因为 2014 年以来公司销售市场得到有效拓展，公司盈利能力有了大幅提升。

公司报告期内净资产收益率由 2013 年的 2.93% 上升到 2014 年的 15.11%，充

分说明公司盈利能力增长迅速。

项 目	2014 年度	2013 年度
主营业务毛利率 (%)	13.90	13.51
加权平均净资产收益率 (%)	15.11	2.93
基本每股收益 (元)	0.16	0.03

公司2014年度、2013年度的主营业务毛利率分别为13.90%、和13.51%，公司盈利能力一般，报告期内毛利率基本稳定。

公司2014年度、2013年度的净资产收益率分别为15.11%和2.93%，基本每股收益分别为0.16元和0.03元，呈现上升趋势。主要由于收入的上升，净利润随之增加所致。

与同行业上市公司比较情况

项 目	2014 年度			2013 年度		
	公司	海明威	三利达	公司	海明威	三利达
主营业务毛利率 (%)	13.90	32.50	30.77	13.51	20.92	27.71
加权平均净资产收益率 (%)	15.11	-0.16	2.85	2.93	18.98	55.99
基本每股收益 (元)	0.16	0.00	0.04	0.03	0.14	0.80

公司2014年度、2013年度主营业务毛利率低于海明威和三利达。主要原因系公司与对比公司虽同属文教、工美、体育和娱乐用品制造业但实际生产的产品不一致。对比公司产品均属较为高端的渔具及弓箭类，公司多为家用娱乐用品类，技术含量相对较低故毛利率对比公司高于公司。

2014年度加权平均净资产收益率、每股收益公司高于海明威和三利达，主要系公司销售规模增涨和净资产、股本均较低所致。

2013年度加权平均净资产收益率、每股收益公司低于海明威和三利达，主要系公司净利润较低所致。

2015年1-4月，公司实现销售收入16987557.81元，新增订单4097542美元，较上年同期有较大增长。公司面向高端市场新研发的产品获得了认可，已经接到客户订单，随着该类产品逐步投入市场，产品利润也将大为增加，企业盈利能力将进一步得到提升。

(二) 偿债能力分析

2013年12月31日、2014年12月31日，公司流动比率分别为0.27、0.44、速动比率分别为0.20、0.32，均呈逐年增高趋势。上述比率较低表明公司的短期偿债能力还不是很强，原因主要为公司的短期借款金额较大。公司2013年12月31日、2014年12月31日短期借款分别为16,000,000.00元和28,000,000.00元，公司资产负债率也处于比较高的水平。但比较公司2014年与2013年的经营性现金流量，变化非常明显，说明随着公司业务规模的不断扩大，经营性现金流量逐年改善，公司偿债能力也在不断增强，偿债能力不足的风险逐年降低。

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(%)	83.36	81.37
流动比率	0.44	0.27
速动比率	0.32	0.20

公司2014年12月31日、2013年12月31日的资产负债率分别为83.36%和81.37%，偿债风险较高。

公司2014年12月31日、2013年12月31日的流动比率分别为0.44和0.27，速动比率分别为0.32和0.20，呈上升趋势，随着公司收入的增加资产流动性转好，短期偿债能力逐渐增强，报告期内公司无逾期债务。

与同行业上市公司比较情况

项 目	2014年度			2013年度		
	公司	海明威	三利达	公司	海明威	三利达
资产负债率(%)	83.36	64.78	24.69	81.37	67.62	60.98
流动比率	0.44	0.41	3.27	0.27	0.50	1.02
速动比率	0.32	0.08	0.68	0.20	0.26	0.37

公司2014年度、2013年度资产负债率高于海明威和三利达，主要系公司为非公众公司，筹资渠道较少主要依赖银行借款补充流动资金同时公司报告期内长期资产购置款较大且来源多为流动负债所致，导致公司资产负债率较高。

公司2014年度流动比率、速动比率高于海明威主要系公司存货库存量控制较为理想，存货总量较少所致。

公司2014年度流动比率、速动比率低于三利达主要系公司资产负债率较高且主要为流动负债所致。

公司2013年度流动比率、速动比率低于海明威、三利达主要系公司处在创建期长期资产购置款较大且来源多为流动负债所致。

公司 2014 年末应收账款较大客户的回款情况良好，超过一年以上的应收账款较少，占应收账款总额比例较低。同时 2014 年末关联方资金占款，已于 2015 年 3 月 20 日全部归还。

公司与贷款银行关系良好，不存在抽贷等影响偿债能力的问题。

（三）运营能力分析

公司周转运营能力方面较为突出，2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日公司应收账款周转率分别为 19.42、27.24。出现下降的原因主要是由于 2014 年度公司客户单位付款期限有所延长。

由于采用订单式生产，公司存货较少。而随着公司的规模扩张，管理提升以及销售的大幅增长，公司的运营能力又得到了加强。体现为公司存货周转率由 2013 年 12 月 31 日的 11.30 上升为 2014 年 12 月 31 日的 15.20。公司存货周转能力较强且保持稳定。

营运能力分析

项 目	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率	19.42	27.24
存货周转率	15.20	11.30

公司 2014 年度、2013 年度应收账款周转率分别为 19.42 和 27.24，有所下降，主要系随着营业收入增加，部分客户信用期延长应收账款平均余额增加所致。

公司 2014 年度、2013 年度存货周转率分别为 15.20 和 11.30，公司存货总额控制较为理想，存货周转率较高。

与同行业上市公司比较情况

项 目	2014 年度			2013 年度		
	公司	海明威	三利达	公司	海明威	三利达
应收账款周转率	19.42	14.56	32.06	27.24	20.15	62.78
存货周转率	15.20	1.57	2.15	11.30	1.87	4.45

公司 2014 年度、2013 年度应收账款周转率介于海明威和三利达之间，主要系公司报告期内应收账款收款政策较为恰当，回款速度较快所致。

公司 2014 年度、2013 年度存货周转率高于海明威、三利达，主要系公司采用以销定产、以产定购的生产组织方式，存货总量控制较为理想所致。

（四）获取现金能力分析

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	5,662,821.00	-7,356,797.61
投资活动产生的现金流量净额	-11,097,047.79	-6,179,920.99
筹资活动产生的现金流量净额	5,985,955.48	13,023,997.05
现金及现金等价物净增加额	930,994.85	-891,978.63

从公司经营性现金流量净额变化可以看出。随着公司规模扩张、销售产品数量的增长以及产能的释放，公司获取现金的能力不断增强。

投资活动现金净流出金额较大，主要是由于公司近两年来购置土地使用权及建造厂房及生产线投入较大所致。

公司报告期内筹资活动产生的现金流入主要为银行借款。筹资活动产生的现金流出主要为偿还银行借款及利息。

公司2013年度经营活动产生的现金流量净额为负数，主要系：该年度销售收入较小，同时公司由于创立时间较短获得的供应商信用额度较少所致。

公司2014年度、2013年度投资活动产生的现金流量净额变动主要系采购固定资产购建在建工程的现金支出。

公司筹资活动产生的现金流量净额变动主要系各期根据生产经营需要，取得的借款以及归还的借款。

与同行业上市公司比较情况

项 目	2014 年度			2013 年度		
	公司	海明威	三利达	公司	海明威	三利达
每股经营活动产生现金流量净额 (元/股)	0.71	0.42	-0.44	-1.05	-0.39	0.12

2014年度每股经营活动产生现金流量净额高于海明威、三利达，主要系公司应收账款收款政策较为恰当同时存货总量控制较为理想所致。

公司2013年度每股经营活动产生现金流量净额低于海明威、三利达，主要系公司该年度销售收入较小，同时公司由于创立时间较短获得的供应商信用额度较少所致。

（五）现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量情况

1. 公司经营活动现金情况

项 目	2014 年度	变动率	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	61,450,404.38	88.48%	32,603,248.11
收到的税费返还	6,504,657.67	158.69%	2,514,483.04
收到其他与经营活动有关的现金	4,635,638.59	102.87%	2,285,014.37
经营活动现金流入小计	72,590,700.64	94.08%	37,402,745.52
购买商品、接受劳务支付的现金	50,981,711.05	37.43%	37,097,349.87
支付给职工以及为职工支付的现金	5,440,722.35	189.30%	1,880,674.81
支付的各项税费	1,626,427.52	141.22%	674,241.25
支付其他与经营活动有关的现金	8,879,018.72	73.85%	5,107,277.20
经营活动现金流出小计	66,927,879.64	49.53%	44,759,543.13
经营活动产生的现金流量净额	5,662,821.00		-7,356,797.61

1) 经营活动产生的现金流量净额 2014 年度较 2013 年度增加 13,019,618.61 元，主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加所致；

2) 收到的税费返还 2014 年度较 2013 年度增加 3,990,174.63 元，系公司根据增值税“免、抵、退”政策的规定，自行出口商品增加收到的退税款项增加所致；

3) 收到其他与经营活动有关的现金 2014 年较 2013 年增加 2,350,624.22 元，主要系 2014 年度收到政府补助款及收回的往来款增加所致；

4) 支付给职工以及为职工支付的现金 2014 年较 2013 年增加 3,560,047.54 元，主要系 2014 年度公司人员增加工资薪金支出随之增加所致；

5) 支付的各项税费 2014 年较 2013 年增加 952,186.27 元，主要系缴纳的房产税及土地使用税增加所致；

6) 支付其他与经营活动有关的现金 2014 年较 2013 年增加 3,771,741.52 元，主要系支付的票据保证金增加所致。

报告期内，经营活动现金主要项目明细如下：

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金

项 目	2014 年度	2013 年度
销售商品收到的现金(含税)	64,224,876.19	32,276,331.72
收到前期的应收账款	-2,092,047.74	-1,910,425.75
收到的预收账款	684,424.07	2,237,342.14

合 计	61,450,404.38	32,603,248.11
-----	---------------	---------------

(2) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2014 年度	2013 年度
政府补助	2,462,900.00	1,745,500.00
往来款	1,938,920.51	415,238.24
利息收入	91,369.25	56,776.13
其他	142,448.83	67,500.00
合 计	4,635,638.59	2,285,014.37

(3) 购买商品、接受劳务支付的现金

项 目	2014 年度	2013 年度
购买原材料支付的价款(含税)	56,465,349.28	29,580,037.86
支付前期的应付账款	-5,208,685.73	5,496,237.61
支付的预付账款	-274,952.50	2,021,074.40
合 计	50,981,711.05	37,097,349.87

(4) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2014 年度	2013 年度
支付票据保证金	4,229,250.00	
运输仓储费	2,068,454.85	1,153,526.96
办公及差旅费	729,726.54	528,040.75
售后服务费用	533,085.95	
中介服务费	263,264.21	211,753.99
保险费	231,563.20	113,000.00
业务招待费	226,397.10	172,044.27
广告费	202,980.00	110,963.00
往来款	96,658.83	2,750,000.00
手续费及其他	297,638.04	67,948.23

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	2014 年度	2013 年度
财政拆借款		4,000,000.00
合 计		4,000,000.00

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	2014 年度	2013 年度

财政拆借款	4,000,000.00	
合计	4,000,000.00	

2. 公司经营活动现金流量净额与净利润的匹配关系

项目	2014 年度	2013 年度
净利润	1,319,218.41	232,790.05
加：资产减值准备	124,026.85	88,101.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,746,485.58	964,038.64
无形资产摊销	145,577.13	92,170.53
长期待摊费用摊销	25,770.44	28,113.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	1,653,528.36	1,400,260.03
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-55,179.75	
存货的减少(增加以“-”号填列)	-3,581,004.75	888,452.28
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-6,858,090.05	-3,848,888.26
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	11,142,488.78	-7,201,835.39
经营活动现金净流量	5,662,821.00	-7,356,797.61

报告期内经营活动产生的现金流量净额与净利润存在较大差异，主要系应收账款回款、期末存货库存加大等因素导致，这些变动与公司的实际经营情况相符。

(六) 报告期内大额现金流量项目情况

1. 经营活动产生的大额现金流量项目分析情况见上。

2. 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 2014 年度、2013 年度分别为 11,097,047.79、6,179,920.99，主要系支付的在建工程建设款、机器设备购置款。

3. 取得借款收到的现金 2014 年度、2013 年度分别为 40,000,000.00 元、28,000,000.00 元，系收到的银行借款。

4. 偿还债务支付的现金 2014 年度、2013 年度分别为 28,000,000.00 元、18,000,000.00 元，系偿还到期银行借款。

5. 收到其他与筹资活动有关的现金 2013 年度为 4,000,000.00 元，系公司收到芜湖县财政局临时拆借款所致。

6. 支付其他与筹资活动有关的现金2014年度为4,000,000.00元,系公司归还芜湖县财政局临时拆借款所致。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 公司营业收入的确认方法

公司主要经营自产产品的出口销售业务。收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，已经收回款项或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

(二) 营业收入的主要构成

项目	2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
主营业务收入	64,009,954.22	100.00	32,365,173.91	100.00
其他业务收入				
合计	64,009,954.22	100.00	32,365,173.91	100.00

报告期内公司主营业务收入占营业收入的比例均为100.00%，主营业务收入明确。

主营营业收入按类别构成情况如下：

项目	2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
电动滑板车及配件	29,529,416.29	46.13	14,255,234.61	44.05
两轮全场地车	16,006,971.22	25.01		
蹦床	15,936,784.46	24.90	17,753,241.85	54.85
全地形车	2,534,218.15	3.96		
高尔夫球车及配件			356,467.28	1.09
其他	2,564.10	0.00	230.17	0.01
合计	64,009,954.22	100.00	32,365,173.91	100.00

2014年，公司主营业务产品结构发生变化，停止了高尔夫球车的生产和销售，凭借公司技术力量开发出新产品全地形车（四轮沙滩车）和两轮全场地车（两轮沙滩车）投入市场，这也是公司独立于永康富仕达的表现。新产品得到了市场

的认可，两轮全场地车取代蹦床成为公司销售的第二主力。

2013、2014 两年公司电动滑板车产品占销售收入比重都接近 50%，产品成熟度高，市场需求较为稳定。

蹦床产品销量有所下滑，公司计划增加设计投入，改进产品性能、提高产品竞争力，赢得更大的市场。

主营业务收入按区域划分情况如下：

区域分布	2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
内销	2,313,539.55	3.62	1,361.97	0.01
欧洲	40,982,208.58	64.02	30,704,699.53	94.86
美洲	20,119,805.48	31.44	1,257,427.31	3.89
亚洲	26,321.39	0.04		
澳洲	360,913.70	0.56	396,158.88	1.22
非洲	207,165.52	0.32	5,526.22	0.02
合计	64,009,954.22	100.00	32,365,173.91	100.00

2014 年公司新研发产品两轮全场地车和全地形车主要销往美国，新兴国家市场还有待开发。公司计划逐渐将内销占比提升到 10%左右。

（三）主营业务毛利情况

产品名称	2014年度		
	收入	成本	毛利率（%）
电动滑板车及配件	29,529,416.29	25,168,562.43	14.77
两轮全场地车	16,006,971.22	14,309,740.63	10.60
蹦床	15,936,784.46	12,982,080.43	18.54
全地形车	2,534,218.15	2,653,356.48	-4.70
高尔夫球车及配件			
其他	2,564.10		100.00
合计	64,009,954.22	55,113,739.97	13.90
2013年度			
电动滑板车及配件	14,255,234.61	12,731,232.12	10.69
两轮全场地车			
蹦床	17,753,241.85	14,957,218.84	15.75
全地形车			

高尔夫球车及配件	356,467.28	303,968.91	14.73
其他	230.17	186.64	18.91
合计	32,365,173.91	27,992,606.51	13.51

1. 公司 2013 年度、2014 年度综合毛利率分别为 13.51%、13.90%，报告期内公司综合毛利率呈稳步上升趋势。电动滑板车产品毛利率由 2013 年的 10.69% 上升到 14 年的 14.77%，提高了 4.08 个百分点。蹦床的毛利率也由 2013 年的 15.75% 上升到 14 年的 18.54%，主要原因在于公司在生产管理水平和采购议价能力、销售谈判地位等各方面的提升。全地形车毛利为负主要原因是新产品研发费用较高，产品获得市场认可也还需要一定的时间。

2. 报告期内，公司成本构成如下：

项 目	2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务成本	55,113,739.97		27,992,606.51	
直接材料	48,435,919.99	87.88	24,492,487.34	87.50
直接人工	3,487,406.57	6.33	1,512,125.70	5.40
制造费用	3,190,413.42	5.79	1,987,993.47	7.10

成本构成中直接材料成本所占比例较大，2013 年和 2014 年占比分别为 87.88%、97.50%，，公司直接人工 2013 年度、2014 年度占比分别为 6.33%、5.40%，制造费用 2013 年度、2014 年度占比分别为 5.79%、7.10%，报告期公司成本构成基本稳定。

与行业企业毛利率比较

项 目	2014 年度			2013 年度		
	公司	海明威	三利达	公司	海明威	三利达
主营业务毛利率 (%)	13.90	32.50	30.77	13.51	20.92	27.71

公司 2014 年度、2013 年度主营业务毛利率低于海明威和三利达。主要原因系公司与对比公司虽同属文教、工美、体育和娱乐用品制造业，但实际生产的产品存在差别。对比公司产品为渔具及弓箭类，面向用户比公司目前的较为高端，其产品相比公司目前产品技术含量也较高，故毛利率高于公司。

3. 成本费用归集和结转方法：

(1) 公司产品成本核算方法

公司制定了《成本核算办法》，按月计算生产成本、在产品成本和产成品成本。公司的生产工艺系多步骤连续生产方式，精工整形、裁剪缝纫、喷塑、抛丸、组装、调试、检测等只能按顺序进行，要到最后一个步骤完成才能生产出产成品。

公司按客户订单安排生产，产品品种规格型号较多。公司产品成本计算方法按品种法。以产品的品种作为成本计算对象来归集生产费用、计算产品成本，按月计算产品成本。

(2) 成本计算账户的归集和分配

生产成本：公司按权责发生制原则，归集生产车间为生产产品而发生的各项生产费用，包括各项直接支出和制造费用。直接支出包括直接材料（原材料、辅助材料等）、直接工资（生产人员的工资、补贴等）以及其他直接支出。各月末根据各生产车间产成品统计表，将所发生的全部生产成本在产成品之间进行分配。公司产品的生产周期较短，当月生产成本除直接材料外全部转入完工产品成本，一般不核算在产品成本。

制造费用：公司按权责发生制原则，归集各生产车间管理人员职工薪酬、折旧费、间接材料和水电能耗费等，月末按产量的比例在各成本计算对象间进行分配，计入各成本计算对象的生产成本中。

(四) 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

项目	2014年度		2013年度
	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
营业收入	64,009,954.22	97.77	32,365,173.91
营业成本	55,113,739.97	96.89	27,992,606.51
营业利润	-790,492.29	-32.41	-1,169,542.52
利润总额	1,813,456.54	181.94	643,204.44
净利润	1,319,218.41	466.70	232,790.05

公司 2014 年营业收入、营业利润、利润总额及净利润较 2013 年有较大的增长，说明公司在销售拓展和盈利能力方面取得了很大的进展，也体现了公司快速发展的良好势头。随着公司规模扩展、产能提高、规模化生产优势将逐渐体

现，营业收入和利润水平还将进一步扩大。公司在未来的发展中还将采取措施努力控制成本增长。

（五）主要费用及变化情况

公司最近两年主要费用及其变动情况如下：

项目	2014年度		2013年度
	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
销售费用	3,452,268.44	101.16	1,716,152.19
管理费用	4,379,735.86	90.21	2,302,610.94
其中：研发费用	341,930.07	29.25	264,549.52
财务费用	1,595,638.19	18.16	1,350,396.75
销售费用占营业收入比例	5.39%		5.30%
管理费用占营业收入比例	6.84%		7.11%
研发费用占营业收入比例	0.53%		0.82%
财务费用占营业收入比例	2.49%		4.17%

公司销售费用主要为运输费、办公费、保险费及职工薪酬等。目前公司仍处于市场拓展阶段，在开拓市场的同时也在努力控制销售费用的增长。2014年度、2013年度销售费用占营业收入比重分别为5.39%、5.30%，比重较为合理。

公司管理费用主要为员工工资、税费、折旧及摊销。2014年度、2013年度其管理费用所占营业收入比重下降也说明公司通过管理提高效益。

公司重视核心产品的自主研发，报告期内公司研发费用增长率接近30%。

公司财务费用主要为利息支出。公司2013年12月31日、2014年12月31日短期借款分别为16,000,000.00、28,000,000.00，2014年度财务费用较2013年度增长18.16%主要是由于短期借款增加所致。

期间费用的情况

（1）销售费用

项目	2014年度	2013年度
运输费	2,133,278.70	1,123,835.83
职工薪酬	224,380.73	75,228.74
交通差旅费	29,294.50	118.00

其他	1,065,314.51	516,969.62
合计	3,452,268.44	1,716,152.19
占营业收入比例	5.39%	5.30%

2013年度、2014年度销售费用占营业收入的比例分别为5.30%、5.39%占比呈上升趋势，分析如下：

1) 运输费：运输费用逐年增加，主要系公司2014年度新拓展了两轮全场地车、全地形车项目，随着业务扩张，销量的增加，运输量及运输频率增加，从而导致运输费用增加较明显。

2) 职工薪酬：公司为加强销售力度，开发新客户，销售人员人数有所增加。

3) 交通差旅费：公司交通差旅费2013年度发生额较小。

(2) 管理费用

项 目	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	1,419,414.64	546,744.07
税费	888,051.29	340,466.81
折旧及摊销	667,402.02	410,307.81
交通差旅费	412,738.95	211,753.99
研发费用	341,930.07	264,549.52
中介服务费	286,691.91	169,695.00
业务招待费	226,397.10	172,044.27
办公费	133,519.88	175,808.64
其他	3,590.00	11,240.83
合 计	4,379,735.86	2,302,610.94
占营业收入比例	6.84%	7.11%

2013年度、2014年度管理费用占营业收入的比例分别为6.84%、7.11%，占比呈下降趋势，主要系公司营业收入增加，固定类费用变动较少所致，主要明细项目分析如下：

1) 研究开发费：公司研究开发费主要包括研发人员薪酬、材料消耗、外协费以及设备折旧等。公司较为重视新产品研究与开发和产品的持续竞争力，报告期内，公司保持了稳定的研发投入，研究开发费波动较小。

2) 业务招待费：公司逐步完善费用报销标准，加强费用管控力度，对年度业务招待费实施预算管理。

3) 折旧及摊销费用：2013年度、2014年度折旧及摊销费用总体呈上升趋势，主要系2014年度新完工的办公楼的折旧，导致摊销费用增加。

(3) 财务费用

项 目	2014 年度	2013 年度
利息支出	2,032,794.52	1,021,002.95
减：利息收入	91,369.25	56,776.13
汇兑损失	-379,266.16	379,257.08
手续费及其他	33,479.08	6,912.85
合计	1,595,638.19	1,350,396.75
占营业收入比例	2.49%	4.17%

2013年度、2014年度财务费用占营业收入的比例分别为4.17%、2.49%，主要明细及变动情况分析如下：

1) 利息支出：2014年度利息支出总额较2013年度大幅增加，主要系报告期内公司增加短期借款所致。

2) 汇兑损益：2013年度、2014年度汇兑损益分别为379,257.08元、-379,266.16元，变动较大，主要系2013年美元兑人民币汇率出现持续下降，由年初的6.2855:1下降至年末的6.0969:1，从而导致公司美元贷款形成的汇兑收益显著增加；2014年度，美元兑人民币汇率持续上升，且公司的美元贷款规模继续增长，导致2014年度形成的汇兑损失金额较大。

(六) 非经常性损益情况

项 目	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
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）	2,462,900.00	1,745,500.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	141,048.83	67,246.96
其他符合非经常性损益定义的损益项目		

非经常性损益总额	2,603,948.83	1,812,746.96
减：非经常性损益的所得税影响数	651,337.21	
非经常性损益净额	1,952,611.62	1,812,746.96

报告期内公司非经常性损益主要为政府补助。公司 2014 年度、2013 年度公司收到的政府补助占利润总额比例分别为 132.50%、271.38%。

报告期内非经常性损益具体内容如下：

序号	享受单位	年度	拨款项目	拨款单位	拨款依据	拨款金额
1	富仕达有限	2013 年	中小企业国际市场开拓	芜湖县商务局		22000
2			出口奖励	芜湖县商务局		22000
3			外经贸区域协调发展促进资金补助	芜湖县商务局		41000
4			产业扶持补金（税收返还）	芜湖新芜经济开发区管委会	芜发【2013】1 号	258700
5			产业扶持补助（土地返还）	芜湖新芜经济开发区管委会	芜发【2013】1 号	1401800
6			产业扶持补金（税收返还）	芜湖新芜经济开发区管委会	芜发【2013】1 号	681200
7	富仕达有限	2014 年	科技项目补助（多功能非公路二轮车）	芜湖县科技局	芜湖市科委芜政秘【2010】108 号	50000
8			组织部支付五抓五送资金	芜湖县组织部	县委常委会议纪要第 33 号	2000
9			外经贸区域协调发展促进资金补助	芜湖县商务局		236000
10			购进单台设备超 10 万设备补贴	芜湖经济信息委员会	芜经信技术【2013】51 号	8200
11			商务局奖励资金（出国考察、国外参展，产品认证证书补贴 7.1W+出口补贴，2014 年补贴 7.45W	芜湖县商务局	芜发【2013】1 号	145500
12			财政局开拓资金	芜湖县财政局		40000
13			商务局奖励	芜湖县商务局	安徽省财政厅财企【2014】1358 号	40000
14			科技奖励	芜湖县科技局		60000
15			县政府奖励	芜湖县政府	芜政办【2014】67 号	1200000

其中产业扶持资金及补助是富仕德在建设期内的所获得的资金支持，不具备持续性。

公司规模和业务将进一步扩大，出口补贴及奖励也将随之增加，这部分政

府补助比较具备持续性。

公司加大对科技研发的投入，新产品持续投入生产，新技术不断开发应用，可以预计到未来企业获得的科技奖励将成为政府补助的主要内容，该部分政府补助具备持续性。

（七）适用税率及主要税收优惠政策

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	按17%的税率计算缴纳；出口货物实行“免、抵、退”政策，退税率为15%、13%
房产税	按房产原值一次减除30%后的余值计缴	1.2%
土地使用税	土地面积	12元/m ²
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%[注]

[注]:公司自成立至2013年12月31日企业所得税采用核定征收方式，2014年度起改为查账征收方式。

公司所处行业为出口导向型行业，国家对该行业实施出口退税政策，目前公司出口产品享受13%和15%的出口货物退税率，公司2013年、2014年应取得国家返还的出口退税金额分别是235.68万元和117.17万元。出口退税额对公司的经营能力有较大的影响。若未来国家调整或取消对公司所处行业产品的出口退税政策则公司的经营业绩将受到一定程度影响。

五、报告期主要资产情况

（一）应收账款

1. 公司应收账款及其坏账准备计提情况如下：

账龄	坏账准备计提比例(%)	2014-12-31			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额

1年以内	5	4,379,237.00	99.60	218,961.85	4,160,275.15
1-2年	10	17,571.33	0.40	1,757.13	15,814.20
合计	-	4,396,808.33	100.00	220,718.98	4,176,089.35

续表

账龄	坏账准备计提比例(%)	2013-12-31			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5	2,193,728.01	100.00	109,686.40	2,084,041.61
合计	-	2,193,728.01	100.00	109,686.40	2,084,041.61

2. 报告期各期末应收账款金额前五名客户情况

公司 2014 年度、2013 年度应收账款前五名金额合计占应收账款余额比例分别为 83.64%、60.00%，占比呈上升趋势。

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
ADVANCEDGLOBAL PRODUCTIONS Ltd.	非关联方	1,246,593.28	1年以内	28.35
WE R SPORTS Ltd.	非关联方	866,451.32	1年以内	19.71
JULA AB	非关联方	701,009.10	1年以内	15.94
Monster Moto LLC.	非关联方	468,585.19	1年以内	10.66
David Huang 59 Global Ltd	非关联方	394,718.82	1年以内	8.98
合计	-	3,677,357.71	-	83.64

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
WE R SPORTS LTD	非关联方	354,154.84	1年以内	16.14
PHU Gotel Andrzej	非关联方	311,839.24	1年以内	14.22
NL/Mr.WouterBakker	非关联方	283,187.04	1年以内	12.91
Toyosports (UK) Ltd	非关联方	248,581.47	1年以内	11.33
ADVANCEDGLOBAL PRODUCTIONS LTD	非关联方	118,574.65	1年以内	5.41
合计	-	1,316,337.24		60.00

公司对客户采取预收货款的结算方式，客户下达采购订单后需预先支付 20% 至 30% 的货款，生产完成后公司发货前客户需支付剩余款项。公司对个别客户给与一定信用期，需在公司货物到达外销客户指定港口提取货物前支付剩余款项。收款方式为信用证(L/C)和定期结汇，以美元结算。

年度	收入金额	应收账款余额	应收占收入比例(%)
2014	64,009,954.22	4,396,808.33	6.87
2013	32,365,173.91	2,193,728.01	6.78

由上表可见，报告期内公司应收账款余额占收入的比例较低且基本稳定，符合公司的应收账款收款政策。

公司按照会计准则的要求制定了应收账款坏账准备计提政策，如下：

3. 公司的应收账款坏账政策

(1) 应收账款坏账计提方法

类别	判断依据或金额标准	计提方法
单项金额重大并单项计提坏账准备	金额 100 万元以上(含)且占应收款项账面余额 10%以上的款项	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征	账龄分析法

(2) 账龄分析法的计提比例

账龄	计提比例(%)
1 年以内(含 1 年, 以下同)	5
1-2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	50
4-5 年	80
5 年以上	100

报告期内，公司客户信用较好，尚未出现需要单项计提坏账准备的情况，未出现大额核销应收账款情况，公司目前坏账政策较为谨慎。

4. 与同行业公司应收账款账龄分析法比较情况

账龄	账龄组合法计提的坏账准备比例		
	公司	海明威	三利达
1年以内(含1年,以下同)	5	5	5
1-2年	10	10	10
2-3年	20	30	20
3-4年(3年以上)	50	50	50
4-5年(4年以上)	80	70	80
5年以上	100	100	100

从上表可见,与海明威相比,2-3年以内的坏账准备计提比例低于海明威,4-5年以内的坏账计提比例高于海明威;公司与三利达相比,各账龄段的坏账准备计提比例与其相同。期末公司99%以上的应收账款账龄均在1年以内,且报告期内未发生未出现大额核销应收账款情况,坏账准备计提政策比较稳健。

(二) 预付账款

1. 预付账款账龄情况

账龄	2014-12-31		2013-12-31	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	1,603,085.25	100.00	1,734,668.92	97.38
1-2年			46,710.00	2.62
合计	1,603,085.25	100.00	1,781,378.92	100.00

公司预付账款主要为公司所需原材料货款,报告期内预付账款绝大部分均在1年以内。

2. 报告期各期末预付款项金额前五名情况

截至2013年12月31日,预付账款余额前五名客户情况如下:

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
金华市金顿电器有限公司	非关联方	316,870.00	1年以内	暂未结算
江苏海阳塑钢制品有限公司	非关联方	263,504.79	1年以内	暂未结算
李月丽	非关联方	188,343.00	1年以内	暂未结算
芜湖市宇通包装有限公司	非关联方	115,997.24	1年以内	暂未结算
芜湖市财政局	非关联方	86,263.00	1年以内	暂未结算

合计	-	970,978.03	-	-
----	---	------------	---	---

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
江苏海阳钢塑制品有限公司	非关联方	383,565.79	1年以内	暂未结算
深圳市今星光实业有限公司	非关联方	330,000.00	1年以内	暂未结算
台州市黄岩凿成工贸有限公司	非关联方	118,400.00	1年以内	暂未结算
无锡德信微特电机有限公司	非关联方	101,843.00	1年以内	暂未结算
马鞍山市中港钢材贸易有限公司	非关联方	82,630.00	1年以内	暂未结算
合计	-	1,016,438.79	-	-

(三) 其他应收款

1. 公司其他应收款及其坏账准备计提情况如下：

账龄	坏账准备计提比例(%)	2014-12-31			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5	606,452.01	100.00	30,322.60	576,129.41
合计	-	606,452.01	100.00	30,322.60	576,129.41

续表

账龄	坏账准备计提比例(%)	2013-12-31			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5	346,566.43	100.00	17,328.33	329,238.10
合计	-	346,566.43	100.00	17,328.33	329,238.10

2. 报告期各期末其他应收款金额前五名情况

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)	款项性质
芜湖县国税局	非关联方	492,850.41	1年以内	81.27	应退税款
陶水生	非关联方	91,885.00	1年以内	15.15	往来款
芜湖宇通包装有限公司	非关联方	19,716.60	1年以内	3.25	往来款
崔世康	非关联方	2,000.00	1年以内	0.33	员工借款

合 计	-	606,452.01	-	100.00	-
-----	---	-------------------	---	---------------	---

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)	款项性质
芜湖县国税局	非关联方	166,289.77	1年以内	47.98	应退税款
李春	非关联方	180,276.66	1年以内	52.02	员工借款
合 计	-	346,566.43		100.00	-

(四) 存货

项 目	2014-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,342,142.73		3,342,142.73
在产品	2,269,661.07		2,269,661.07
库存商品	389,888.65		389,888.65
合 计	6,001,692.45		6,001,692.45

续表

项 目	2013-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,607,819.81		1,607,819.81
库存商品	812,867.89		812,867.89
合 计	2,420,687.70		2,420,687.70

公司存货主要系产成品生产的所需原料及正处生产线上的在产品。2014 年末公司存货余额较 2013 年 12 月 31 日增加 1.48 倍，主要系随着销售的增加相应增加原材料备货量及尚未完工的在产品增加所致。

各期末存货情况

项 目	2014 期末数	2013 年期末数	变动额	变动率
原材料	3,342,142.73	1,607,819.81	1,734,322.92	107.87%
在产品	2,269,661.07		2,269,661.07	
库存商品	389,888.65	812,867.89	-422,979.24	-52.04%
合 计	6,001,692.45	2,420,687.70	3,581,004.75	147.93%

公司存货包括原材料、在产品、库存商品，存货2014年末余额较2013年期

末数增加147.93%，主要系公司随着销售的增加相应增加原材料备货量及尚未完工的在产品增加所致。

(五) 固定资产

项 目	2013-12-31	本期增加		本期减少	2014-12-31
1) 账面原值小计	27,610,353.69	3,735,727.56			31,346,081.25
房屋及建筑物	25,185,864.00	2,447,496.00			27,633,360.00
运输工具	294,667.33	81,923.08			376,590.41
办公设备	333,454.42	223,137.54			556,591.96
机器设备	1,796,367.94	983,170.94			2,779,538.88
	-	本期转入	本期计提	-	-
2) 累计折旧小计	1,100,977.12		1,746,485.58		2,847,462.70
房屋及建筑物	785,158.86		1,293,208.59		2,078,367.45
运输工具	72,512.79		83,883.33		156,396.12
办公设备	64,456.81		136,704.32		201,161.13
机器设备	178,848.66		232,689.34		411,538.00
3) 账面净值小计	26,488,845.07				28,498,618.55
房屋及建筑物	24,400,705.14				25,554,992.55
运输工具	222,154.54				220,194.29
办公设备	268,997.61				355,430.83
机器设备	1,617,519.28				2,368,000.88
4) 账面价值合计	26,509,376.57				28,498,618.55
房屋及建筑物	24,400,705.14				25,554,992.55
运输工具	222,154.54				220,194.29
办公设备	268,997.61				355,430.83
机器设备	1,617,519.28				2,368,000.88

公司 2014 年末固定资产余额较 2013 年期末数增长 13.53%，主要系本期在

建工程完工转入所致。

公司固定资产期末不存在减值迹象，故未计提减值准备。

(六) 递延所得税资产

1. 已确认的递延所得税资产

项 目	2014-12-31	2013-12-31
资产减值准备	55,179.75	
合 计	55,179.75	

期初递延所得税资产余额为 0 元，系 2013 年度公司的企业所得税采用核定征收办法，故未确认递延所得税资产。

2. 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

截止 2014 年 12 月 31 日，公司可抵扣项目明细如下：

项 目	金 额
应收账款减值准备	220,718.98
合 计	220,718.98

(七) 资产减值准备计提情况

1. 主要资产减值准备计提依据

(1) 坏账准备

收款项计提坏账准备，公司应收款项主要包括应收账款、其他应收款

① 单项金额重大的应收款项计提坏账准备的确认标准、计提方法

单项金额重大的判断依据或金额标准：金额 100 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10% 以上的款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

② 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	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	
账龄分析法组合	账龄分析法

账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年，以下同）	5	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	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（2）存货跌价准备

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

（3）固定资产减值准备

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

2. 减值准备实际计提情况

2013年12月31日及2014年12月31日，公司资产减值准备主要为应收款项坏账准备。

项 目	2014-12-31	2013-12-31
坏账准备	251,041.58	127,014.73
合 计	251,041.58	127,014.73

六、报告期主要负债情况

（一）应付账款

1. 公司应付账款情况如下：

账龄	2014-12-31	2013-12-31
1年以内	8,334,056.90	4,441,643.43
1-2年	1,581,132.90	7,451,265.40
合计	9,915,189.80	11,892,908.83

2014 年年末余额较 2013 年期末数减少 16.63%，主要系部分供应商缩短信用期所致。

2. 报告期各期末应付账款余额前五名情况

截止 2014 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名情况如下：

单位名称	账面余额	年限	占应付账款 余额比例(%)	款项性质
缙云县蓝欣电子科技有限公司	716,215.28	1年以内	7.22	货款
深圳市今星光实业有限公司	627,750.00	1到2年	6.33	货款
陈永华	430,000.00	1年以内	4.34	长期资产购置款
重庆力帆内燃机有限公司	407,281.00	1年以内	4.11	货款
江苏金陵网业有限公司	319,574.30	1年以内	3.22	货款
合计	2,500,820.58	-	25.22	-

截止 2013 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名情况如下：

单位名称	账面余额	年限	占应付账款 余额比例(%)	款项性质
王三辉	44,332.76	1年以内	0.37	长期资产购置款
	6,990,886.00	1-2年	58.78	
陈永华	1,490,000.00	1年以内	12.53	长期资产购置款
绍兴县每日运动休闲用品有限公司	398,940.00	1年以内	3.35	货款
江苏金麟户外用品有限公司	433,574.51	1年以内	3.65	货款
江苏金陵网业有限公司	404,438.40	1年以内	3.40	货款
合计	9,762,171.67	-	82.08	-

（二）预收账款

账龄	2014-12-31	2013-12-31
1年以内	22,44,801.65	2,927,401.16
1-2年	175.44	
合计	22,449,77.09	2,927,401.16

截止 2014 年 12 月 31 日，预收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预收账款余额的比例(%)
RUSTA	非关联方	1,282,353.81	1年以内	57.12
NL/Mr Wouter Bakker	非关联方	293,803.79	1年以内	13.09
UK/Mr jascer coates	非关联方	277,200.06	1年以内	12.35
APT	非关联方	133,459.43	1年以内	5.94
Turborevs ltd	非关联方	60,177.06	1年以内	2.68
合计	-	2,046,994.15	-	91.18

截止 2013 年 12 月 31 日，预收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预收账款余额的比例(%)
MONSTERMOTOLLC	非关联方	730,915.03	1年以内	24.97
APT	非关联方	660,885.67	1年以内	22.58
ToyosportsUKLtd	非关联方	330,613.61	1年以内	11.29
NLMrWouterBakker	非关联方	227,465.40	1年以内	7.77
ADVANCED GLOBAL PRODUCTIONS LTD	非关联方	190,755.72	1年以内	6.52
合计	-	2,078,996.14	-	73.13

(三) 其他应付款

公司其他应付款期末账龄情况如下：

账龄	2014-12-31		2013-12-31	
	金额	占比	金额	占比
1年以内	924,366.78	49.37%	4,000,000.00	100.00%

1-2年	947,878.63	50.63%		
合计	1,872,245.45	100.00%	4,000,000.00	100.00%

其他应付款 2014 年期末数较 2013 年期末数减少 53.19%，主要系归还财政局拆借款 400.00 万所致。

截止 2014 年 12 月 31 日，其他应付款金额较大单位明细情况如下：

名称名称	是否为关联方	款项性质	金额	账龄	占总额比例
施珍	是	【】	947,878.63	1年以内	50.63%
颜博	是		654,511.13	1年以内	34.96%
合计			1,602,389.76		85.59%

截止 2013 年 12 月 31 日，其他应付款金额较大单位明细情况如下：

名称名称	是否为关联方	款项性质	金额	账龄
芜湖县财政局	否	拆借款	4,000,000.00	1年以内
合计			4,000,000.00	

(四) 应交税费

项 目	2014-12-31	2013-12-31
企业所得税		93,331.81
城市维护建设税	31,306.71	9,970.18
教育费附加	18,784.02	5,982.11
地方教育附加	12,522.68	3,988.09
地方水利建设基金	3,036.72	
印花税	1,214.72	
房产税	178,727.32	21,753.56
土地使用税	139,697.20	78,676.72
合 计	385,289.37	213,702.47

七、报告期股东权益情况

项 目	2014-12-31	2013-12-31
实收资本/股本	8,000,000.00	7,000,000.00
资本公积	677,867.35	
盈余公积	71,279.03	107,143.93

未分配利润	641,511.26	964,295.30
股东权益合计	9,390,657.64	8,071,439.23

八、关联方及关联交易

（一）公司控股股东、实际控制人

李晓伟、颜博夫妇直接持有本公司 79.43% 的股权，为本公司的实际控制人。李晓伟、颜博基本情况见本说明书“第一节 基本情况”之“三、股权结构及主要股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人情况”。

（二）其他关联方

1. 其他关联方列表

序号	姓名	与本公司关系
1	颜振广	持有本公司10.29%股权的股东
2	李京	持有本公司10.29%股权的股东
3	施珍	股东颜振广之配偶
4	永康市富仕达实业有限公司	股东颜振广控制的企业
5	烟台通源电力工程有限公司	股东李京控制的企业

（三）经常性关联交易

关键管理人员薪酬

2014年度、2013年度，公司关键管理人员报酬总额分别为46.04万元、11.34万元。

报告期内，公司按照薪酬管理制度向董事、监事、高级管理人员和其他核心人员支付报酬，公司支付给员工的薪酬将会持续。

（四）偶发性关联交易

1. 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	借款银行	借款金额	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
永康市富仕达实业	泰寿村镇银行	500万	500万	2014-1-28	2015-1-27	否

有限公司						
永康市富仕达实业有限公司	泰寿村镇银行	400万	400万	2014-9-11	2015-9-10	否

2. 关联方往来

项目名称	关联方	2014.12.31	2013.12.31
其他应付款	施珍	947,878.63	
其他应付款	颜博	654,511.13	
小 计		1,602,389.76	

关联方往来为代付款，截至本说明书出具日，该款项已支付完毕。

报告期内，公司股东控制的关联方为公司融资提供担保，是为公司正常生产经营提供增信支持。

(五) 关联交易决策程序执行过程

有限公司阶段，公司没有专门的关联交易决策制度。股份公司成立后，公司专门制定了《关联交易决策制度》，进一步严格规范关联交易行为，管理层承诺未来公司与关联方发生关联交易，将严格按照公司相关关联交易制度执行。

九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 期后事项、或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需提醒投资者关注的期后事项、或有事项。

十、报告期内资产评估情况

2014年11月20日，坤元资产评估有限公司安徽分公司对芜湖富仕达机械有限公司整体变更为股份公司的事宜进行了评估，并出具了坤元皖评报[2014]20号《资产评估报告》。本次评估基准日为2014年10月31日，经评估的净资产为15,202,572.41元，本次评估主要采用资产基础法，评估结果如下：

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A*100
一、流动资产	30,647,105.12	31,070,842.69	423,737.57	1.38

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A*100
二、非流动资产	35,897,031.33	41,997,998.82	6,100,967.49	17.00
其中：固定资产	28,807,082.73	34,183,230.00	5,376,147.27	18.66
无形资产	7,028,187.04	7,748,550.00	720,362.96	10.25
其中：无形资产—土地使用权	7,028,187.04	7,748,550.00	720,362.96	10.25
长期待摊费用	2,342.74	6800.00	4,457.26	190.26
递延所得税资产	59,418.82	59,418.82		
资产总计	66,544,136.45	73,068,841.51	6,524,705.06	9.81
三、流动负债	57,866,269.10	57,866,269.10		
负债合计	57,866,269.10	57,866,269.10		
资产净额	8,677,867.35	15,202,572.41	6,524,705.06	75.19

十一、股利分配政策及股利分配情况

（一）最近两年股利分配政策

公司利润分配按照《公司法》及有关法律、法规等有关国家规定执行。

（二）最近两年分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司实施积极的利润分配办法：

1. 利润分配原则：公司的利润分配应兼顾对投资者的合理投资回报以及公司的可持续发展，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

2. 利润分配形式及间隔期：公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利。公司当年如实现盈利并有可供分配利润时，应当进行年度利润分配。公司可以进行中期现金分红。

3. 现金分红比例及条件：公司根据实际经营情况，由董事会拟定具体的现金分红比例预案，并提交股东大会表决通过。

4. 股票股利分配条件：若公司营收增长快速，董事会认为公司股本情况与公司经营规模不匹配时，可以在满足每年最低现金股利分配之余，进行股票股利分配。股票股利分配预案由董事会拟定，并提交股东大会表决。

5. 利润分配的决策机制与程序：公司有关利润分配的议案，需事先征询监事会意见，并由董事会通过后提交公司股东大会批准。

6. 利润分配政策调整的决策机制与程序：公司由于外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需调整本章程规定的利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规的有关规定。公司相关调整利润分配政策的议案，需事先征询监事会意见，并由董事会通过后提交公司股东大会批准。调整利润分配政策议案中如减少每年现金分红比例的，该议案需提交股东大会进行表决。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

报告期内公司无需纳入合并范围的子公司。

十三、影响公司持续经营的风险因素

（一）依赖国外市场的风险

报告期内，公司所有产品订单均为出口订单，出口市场范围广阔。欧洲、美洲、东亚、东南亚、非洲、大洋洲等出口地区是公司承接订单的主要来源地。一旦地区所在国对华贸易政策发生重大变化、发生金融危机、政治动乱等导致经济形势恶化情形或我国与这些国家或地区之间发生重大贸易争端等情况，将会影响到这些国家和地区的产品需求，进而影响到公司的出口业务。

（二）出口退税政策的风险

公司所处行业为出口导向型行业，国家对该行业实施出口退税政策，目前公司出口产品享受 13% 和 15% 的出口货物退税率，公司 2013 年、2014 年实际收到国家返还的出口退税金额分别是 202.35 万元和 650.47 万元，占公司当期净利润的比重分别为 869.24%、493.07%，出口退税额对公司的经营状况有较大的影响。若未来国家调整或取消对公司所处行业产品的出口退税政策则公司的经营将受到一定程度影响。

（三）人民币升值的风险

公司产品出口结算主要采用美元，因此人民币汇率波动会导致公司出现汇兑损益；另外，人民币升值，公司产品在国际市场的性价比优势将会改变，出口产品的价格竞争力降低，从而影响本公司的经营业绩，汇兑损益占报告期各期净利润的比例分别为 162.92%、-28.75%。

（四）公司净利润对非经常性损益存在依赖的风险

2013 年度、2014 年度，公司净利润分别为 23.28 万元和 131.92 万元，公司同期扣除所得税影响后的非经常性损益金额为 181.27 万元和 195.26 万元。扣除非经常性损益后的净利润分别为-158.00 万元和-63.34 万元。非经常性损益在 2013 年度、2014 年占净利润的比例分别为 778.65%和 148.01%。报告期内，公司净利润对非经常性损益存在一定依赖。

（五）核心技术人员流失的风险

公司既是劳动密集型企业，也是知识密集型企业，技术研发创新工作是公司发展的基础和重心，对专业人才、特别是核心技术人员具有不可避免的依赖。报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。但随着行业的快速发展和竞争的加剧，行业对技术人才，尤其是核心技术人才的需求将增加，人力资源的竞争将加剧。如果公司在人才引进和培养方面落后于行业内其他公司，公司将面临核心技术人员不足甚至流失的风险。

（六）内部控制失效风险

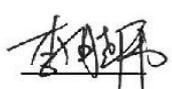
有限公司在公司治理制度的建立及运行方面存在一定的缺陷。如公司执行监事未能有效行使监督权，公司未制定关联交易关联制度、关联交易未履行相关决策程序等。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则和《关联交易决策制度》等管理制度，但由于公司相关治理机制建立时间较短，短期内公司仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能得到有效执行的风险。

一、公司董事、监事、高级管理人员声明

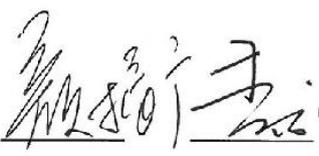
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

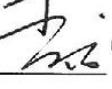
承诺人：（签字）

董事签字：


李晓伟


颜博


颜振广


李京


陈伟

监事签字：


龚斌


潘艳霞


葛素娟

高级管理人员签字：


李晓伟


宋勇

芜湖富仕德机械股份有限公司（盖章）



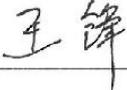
2015年6月5日

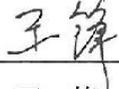
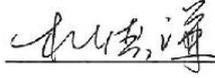
二、主办券商声明

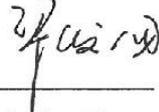
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（签字）：

李 工

项目负责人（签字）：

王 锋

项目小组成员（签字）：
 
王 锋 杜 慎 谦


梁 发 国



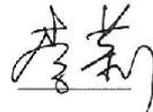
经办律师声明

本所及签字律师已阅读芜湖富仕德机械股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字律师对芜湖富仕德机械股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的报告的内容无异议，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，并对本所出具报告的真实性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签字）：



方华子



李莉

负责人（签字）：



汪大联

上海天衍禾律师事务所

二〇一五年二月五日

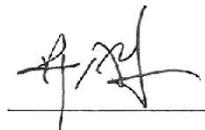
会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读芜湖富仕德机械股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对芜湖富仕德机械股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本所出具审计报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



马章松



许念来

会计师事务所负责人：



郑启华

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一五年六月五日



芜湖富仕德机械股份有限公司公开转让说明书

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读芜湖富仕德机械股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的坤元皖评报[2014]20号资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字资产评估师（签字）：



负责人（签字）：

坤元资产评估有限公司安徽分公司

二〇一五年六月五日



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件